



Bank Hipoteczny

## WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Wynik z tytułu odsetek	75 954	84 417	16 612	19 202
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(1 991)	(212)	(435)	(48)
Wynik z działalności operacyjnej	15 862	14 002	3 469	3 185
Zysk brutto	15 862	14 002	3 469	3 185
Zysk netto	9 620	9 002	2 104	2 048
Dochody całkowite netto	(13 424)	(30 238)	(2 936)	(6 878)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	392 760	(1 774 872)	85 904	(403 720)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	174 281	8 392	38 118	1 909
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(567 047)	1 766 459	(124 023)	401 806
Przepływy pieniężne netto	(6)	(21)	(1)	(5)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa razem	26 879 601	27 310 492	5 767 783	5 918 023
Kapitał własny ogółem	2 079 781	2 093 205	446 276	453 585
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300	345 750	349 159
Liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,29	1,30	0,28	0,28
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,29	1,30	0,28	0,28
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	18,9%	18,7%	18,9%	18,7%
Fundusze podstawowe Tier 1 (CET 1)	1 937 024	1 933 805	415 644	419 044
Fundusze własne	1 937 024	1 933 805	415 644	419 044

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów		
pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych - średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
	4,5721	4,3963
pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs średni NBP na ostatni dzień danego okresu	31.03.2021	31.12.2020
	4,6603	4,6148

Skrócone śródroczne  
sprawozdanie finansowe  
PKO Banku Hipotecznego SA  
za okres trzech miesięcy  
zakończony 31 marca 2021 roku



## SPIS TREŚCI

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



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych, w tym:	3	126 390	231 395
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		124 796	230 980
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 594	415
Koszty z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do kosztów odsetkowych	3	(50 436)	(146 978)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>75 954</b>	<b>84 417</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	4	1 938	2 841
Koszty z tytułu prowizji i opłat	4	(3 929)	(3 053)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>(1 991)</b>	<b>(212)</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		17	14
Wynik z pozycji wymiany	5	151	5 633
Wynik z tytułu modyfikacji		193	(160)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	6	82	(14 313)
Pozostałe przychody operacyjne		113	91
Pozostałe koszty operacyjne		(69)	(184)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>44</b>	<b>(93)</b>
Ogólne koszty administracyjne	7	(12 357)	(13 751)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	8	(24 519)	(24 936)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(21 712)	(22 597)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>15 862</b>	<b>14 002</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>15 862</b>	<b>14 002</b>
Podatek dochodowy	9	(6 242)	(5 000)
<b>Zysk netto</b>		<b>9 620</b>	<b>9 002</b>



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk netto		9 620	9 002
Inne dochody całkowite		(23 044)	(39 240)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(23 044)	(39 240)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		(32 030)	(37 545)
Podatek odroczony		6 086	7 134
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	10	(25 944)	(30 411)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		3 580	(10 899)
Podatek odroczony		(680)	2 070
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		2 900	(8 829)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>		<b>(13 424)</b>	<b>(30 238)</b>



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.03.2021	31.12.2020
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym		24	21
Należności od banków		14	23
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		14	23
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10	1 234 804	1 154 692
Papiery wartościowe	11	1 072 291	1 241 821
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 072 291	1 241 821
Kredyty i pożyczki wobec klientów	12, 13	24 562 139	24 902 659
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		24 562 139	24 902 659
Wartości niematerialne		771	1 050
Rzeczowe aktywa trwałe		3 523	3 747
Inne aktywa		6 035	6 479
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>26 879 601</b>	<b>27 310 492</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	14	2 864 079	3 575 133
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2 864 079	3 575 133
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10	413	541
Zobowiązania wobec klientów		6 313	6 641
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		6 313	6 641
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	15	17 319 238	17 205 554
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		17 319 238	17 205 554
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	16	4 507 960	4 337 081
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 507 960	4 337 081
Pozostałe zobowiązania	17	59 214	38 428
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 528	4 055
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		38 863	49 634
Rezerwy	18	212	220
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>24 799 820</b>	<b>25 217 287</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	19	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy		250 733	250 733
Skumulowane inne dochody całkowite		126 598	149 642
Niepodzielony wynik finansowy		81 530	-
Wynik okresu bieżącego		9 620	81 530
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>		<b>2 079 781</b>	<b>2 093 205</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>26 879 601</b>	<b>27 310 492</b>
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	33	18,9%	18,7%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		2 079 781	2 093 205
Liczba akcji (w tys.)	19	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,29	1,30
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,29	1,30

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite	w tym:		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
					Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2021 roku		1 611 300	250 733	149 642	141 186	8 456	-	81 530	2 093 205
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	81 530	(81 530)	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	(23 044)	(25 944)	2 900	-	9 620	(13 424)
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	9 620	9 620
Inne dochody całkowite		-	-	(23 044)	(25 944)	2 900	-	-	(23 044)
31 marca 2021 roku	19	1 611 300	250 733	126 598	115 242	11 356	81 530	9 620	2 079 781

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite	w tym:		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
					Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2020 roku		1 611 300	161 563	137 990	134 421	3 569	-	89 170	2 000 023
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	89 170	(89 170)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	89 170	-	-	-	(89 170)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	(39 240)	(30 411)	(8 829)	-	9 002	(30 238)
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	9 002	9 002
Inne dochody całkowite		-	-	(39 240)	(30 411)	(8 829)	-	-	(39 240)
31 marca 2020 roku	19	1 611 300	250 733	98 750	104 010	(5 260)	-	9 002	1 969 785





## SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		15 862	14 002
<b>Korekty razem:</b>		<b>376 898</b>	<b>(1 788 874)</b>
Amortyzacja		623	790
Odsetki wykazywane w przepływach z działalności inwestycyjnej i w przepływach z działalności finansowej		53 454	85 447
Zmiana stanu:			
pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(80 112)	(726 948)
kredytów i pożyczek wobec klientów brutto		340 588	(12 314)
papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 475	3 769
innych aktywów oraz prawa do użytkowania		351	186
zobowiązań wobec banków		(34 014)	(1 897 773)
pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(128)	(45 495)
zobowiązań wobec klientów		(327)	(4)
zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych		113 684	805 826
zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		4 468	15 957
odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw		(76)	14 202
pozostałych zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązania z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji własnych		21 075	20 039
Inne korekty (w tym zmiany wyceny instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)		(32 028)	(37 543)
Zapłacony podatek dochodowy		(12 135)	(15 013)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>392 760</b>	<b>(1 774 872)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>174 309</b>	<b>358 267</b>
Wykup papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		174 309	358 267
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(28)</b>	<b>(349 875)</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		-	(349 865)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(28)	(10)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>174 281</b>	<b>8 392</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji obligacji		2 467 910	1 296 319
Wykup wyemitowanych obligacji		(2 301 500)	(1 447 500)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym		556 520	4 887 141
Wypływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym		(1 293 560)	(2 873 912)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów terminowych		60 000	-
Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		(56 128)	(95 315)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)		(289)	(274)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(567 047)</b>	<b>1 766 459</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>		<b>(6)</b>	<b>(21)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		44	51
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	23	<b>38</b>	<b>30</b>



## NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE .....	9	
2.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, SZACUNKÓW .....	10	
NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....			12
3.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK .....	12	
4.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT .....	13	
5.	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY .....	13	
6.	WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE .....	13	
7.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	14	
8.	KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH .....	15	
9.	PODATEK DOCHODOWY .....	15	
NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....			17
10.	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE .....	17	
11.	PAPIERY WARTOŚCIOWE .....	17	
12.	KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW .....	18	
13.	OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE .....	19	
14.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....	23	
15.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH .....	24	
16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI .....	25	
17.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	26	
18.	REZERWY .....	26	
19.	KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU .....	27	
POZOSTAŁE NOTY .....			28
20.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE .....	28	
21.	SPRAWY SPORNE .....	28	
22.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU .....	29	
23.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	29	
24.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO .....	29	
25.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .....	32	
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....			35
26.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA .....	35	
27.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM .....	35	
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI .....	39	
29.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM .....	39	
30.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI .....	40	
31.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ .....	44	
32.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM .....	46	
33.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM .....	46	
ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....			48
34.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....	48	



# NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### DZIAŁALNOŚĆ BANKU

PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („PKO Bank Hipoteczny SA”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa zarejestrowany jest w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000528469. Bank został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS w dniu 24 października 2014 roku. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 222181030. Kapitał zakładowy na 31 marca 2021 roku wynosił 1 611 300 000 PLN i został w całości opłacony.

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

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

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

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

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

Jednostką dominującą wobec PKO Banku Hipotecznego SA jest PKO Bank Polski SA, w którym Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym. PKO Bank Polski SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego.

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

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

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



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

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

## PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Hipotecznego SA obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (w zakresie rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym) oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2020 roku (w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej). Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych polskich (PLN), w zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że wskazano inaczej. W związku z powyższym mogą wystąpić różnice wynikające z zaokrągleń do pełnych tysięcy złotych.

### 1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, poza uwzględnieniem specyfiki obciążenia podatkiem dla okresów śródrocznych opisanej w punkcie 2.4 Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych, są spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### 1.2 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

### 1.3 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi oraz opiniowaniu przez Komitet Audytu i Finansów Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 30 kwietnia 2021 roku, zostało zaakceptowane przez Zarząd Banku do publikacji 30 kwietnia 2021 roku.

## 2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, SZACUNKÓW

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

#### 2.1.1. ZMIANY ZWIĄZANE Z REFORMĄ IBOR

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

- wymogu żeby przepływy były „wysoce prawdopodobne”,



- komponentów ryzyka,
- oceny prospektywnej,
- retrospektywnego testu efektywności (dotyczy MSR 39),
- przeklasyfikowania rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

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

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

Reforma IBOR może mieć wpływ na wszystkie stosowane w Banku powiązania zabezpieczające. Ich charakter oraz wartość nominalna kwot desygnowanych do nich instrumentów zabezpieczających, według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, zostały opisane w Nocie 18 „Instrumenty pochodne zabezpieczające” sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Jako że Bank posiada istotne aktywa finansowe i zobowiązania finansowe oparte na zmiennych stopach IBOR, analiza wpływu standardu na sprawozdanie finansowe nie została jeszcze zakończona.

#### 2.1.2. POZOSTAŁE ZMIANY

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

#### 2.2 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A TAKŻE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE I NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZASTOSOWANE PRZEZ BANK

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

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

Zmiany do:

- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych oraz wymogu ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie,
  - MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów w zakresie definicji wartości szacunkowych,
  - MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe w zakresie wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględniła w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia,
  - MSSF 16 Leasing w związku z pandemią koronawirusa COVID-19,
- oraz wprowadzenie MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

#### 2.4 PODATEK DOCHODOWY W ŚRÓDROCZNYCH SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH

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

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



## NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 3. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:</b>	<b>124 796</b>	<b>230 980</b>
od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	123 598	224 881
kredytów i pożyczek wobec klientów	123 594	224 850
należności od banków oraz od utrzymywania rezerwy obowiązkowej	4	31
od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	1 198	6 099
dłużnych papierów wartościowych	1 198	6 099
<b>Przychody o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b>	<b>1 594</b>	<b>415</b>
transakcji zabezpieczających IRS (netto)	1 594	415
<b>Razem</b>	<b>126 390</b>	<b>231 395</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	200	239

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO KOSZTÓW ODSETKOWYCH	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>Koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>(40 789)</b>	<b>(93 788)</b>
otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku	(6 679)	(24 929)
zobowiązań z tytułu nabycia wierzytelności	(360)	(3 696)
wyemitowanych listów zastawnych	(27 841)	(44 143)
wyemitowanych obligacji	(5 892)	(20 985)
zobowiązań z tytułu leasingu	(17)	(35)
<b>Koszty o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b>	<b>(9 647)</b>	<b>(53 190)</b>
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(9 647)	(53 190)
<b>Razem</b>	<b>(50 436)</b>	<b>(146 978)</b>



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

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Opłata za wycenę nieruchomości	138	417
Opłata za kontrolę nieruchomości	379	574
Prowizja z tytułu wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu	1 190	1 342
Pozostałe	231	508
<b>Razem</b>	<b>1 938</b>	<b>2 841</b>

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Sporządzanie przez rzeczoznawców majątkowych ekspertyz Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN)	(189)	(205)
Koszty związane z programami emisji obligacji	(1 591)	(688)
Koszty związane z liniami kredytowymi	(1 273)	(796)
Koszty związane z programami emisji listów zastawnych	(211)	(276)
Koszty ubezpieczenia kredytów	(597)	(1 011)
Prowizje za inne usługi operacyjne	(65)	(77)
Koszty windykacji i pośrednictwa sprzedaży zabezpieczeń	(3)	-
<b>Razem</b>	<b>(3 929)</b>	<b>(3 053)</b>

#### 5. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Wynik z rewaluacji	143	551
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń	1	1
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) z tytułu nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń	7	5 081
<b>Razem</b>	<b>151</b>	<b>5 633</b>

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

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

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Wynik z tytułu odpisów na kredyty i pożyczki wobec klientów	13	74	(14 301)
Wynik z tytułu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe związane z nieruchomościowymi kredytami mieszkaniowymi	18	8	(12)
<b>Razem</b>		<b>82</b>	<b>(14 313)</b>



## 7. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Świadczenia pracownicze	(3 834)	(4 005)
Koszty rzeczowe	(7 900)	(8 956)
Amortyzacja, w tym:	(623)	(790)
rzeczowe aktywa trwałe	(28)	(52)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	(304)	(312)
nieruchomości	(246)	(258)
samochodów	(58)	(54)
wartości niematerialne	(291)	(426)
<b>Razem</b>	<b>(12 357)</b>	<b>(13 751)</b>

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Wynagrodzenia, w tym:	(3 229)	(3 321)
rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe	-	-
koszty składek Pracowniczego Programu Emerytalnego	(69)	(77)
Narzut na wynagrodzenia	(564)	(592)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(41)	(92)
<b>Razem</b>	<b>(3 834)</b>	<b>(4 005)</b>

KOSZTY RZECZOWE	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Usługi z tytułu czynności wspomagających świadczonych w ramach Umowy Outsourcingowej	(993)	(933)
Obsługa kredytów udzielonych oraz nabytych wierzytelności świadczona w ramach Umowy Outsourcingowej	(5 440)	(6 360)
Usługi obce z tytułu innych umów	(567)	(590)
Koszty informatyczne	(453)	(462)
Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(113)	(97)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	-	-
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług nie podlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(172)	(236)
Pozostałe	(162)	(278)
<b>Razem</b>	<b>(7 900)</b>	<b>(8 956)</b>





## 8. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	(21 053)	(22 507)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	(21 053)	(22 507)
Opłaty na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego	(3 324)	(2 129)
Opłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (potencjalne)	(11)	(121)
Pozostałe podatki i opłaty	(131)	(179)
<b>Razem</b>	<b>(24 519)</b>	<b>(24 936)</b>

## 9. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Bieżące obciążenie podatkowe	(11 608)	(8 545)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 366	3 545
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(6 242)</b>	<b>(5 000)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 406	9 204
<b>Razem</b>	<b>(836)</b>	<b>4 204</b>

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>15 862</b>	<b>14 002</b>
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej (19%)	(3 014)	(2 660)
<b>Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:</b>	<b>(8 090)</b>	<b>(8 462)</b>
podatek od niektórych instytucji finansowych	(4 125)	(4 293)
opłaty BFG	(4 000)	(4 276)
koszty PFRON	(4)	(3)
wpływ kosztów podatkowych z Art. 15cb Ustawy CIT (finansowanie wewnętrzne)	48	143
wpływ pozostałych różnic trwałych	(9)	(33)
<b>Wpływ zastosowania rocznej efektywnej stawki podatkowej w sprawozdaniach śródrocznych</b>	<b>4 862</b>	<b>6 122</b>
<b>Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym korekty wcześniejszych okresów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(6 242)</b>	<b>(5 000)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>39,35%</b>	<b>35,71%</b>



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

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

Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia podatku dochodowego w I kwartale 2021 roku wyniosła 39,35%.



## NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 10. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

W odniesieniu do strategii zabezpieczających Bank nie wprowadzał zmian w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku.

WARTOŚĆ BILANSOWA/WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.03.2021		31.12.2020	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	12 678	-	15 203	-
CIRS	1 222 012	-	1 139 378	-
FX-Forward	114	413	111	541
<b>Razem</b>	<b>1 234 804</b>	<b>413</b>	<b>1 154 692</b>	<b>541</b>

Bank zawiera i utrzymuje instrumenty pochodne wyłącznie w celach zabezpieczających.

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZNIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu brutto	174 304	165 953
Zyski /(Straty) odniesione na inne dochody całkowite w okresie	86 353	725 707
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(118 383)	(763 252)
- przychody odsetkowe	(1 594)	(415)
- koszty odsetkowe	9 647	53 190
- wynik z pozycji wymiany	(126 436)	(816 027)
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu brutto	142 274	128 408
Efekt podatkowy	(27 032)	(24 398)
<b>Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu netto</b>	<b>115 242</b>	<b>104 010</b>
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	24	5 095
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	(32 030)	(37 545)
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	6 086	7 134
<b>Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto</b>	<b>(25 944)</b>	<b>(30 411)</b>

### 11. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.03.2021	31.12.2020
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym: emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 072 291	1 241 821
<b>Razem</b>	<b>1 072 291</b>	<b>1 241 821</b>



## 12. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	31.03.2021	31.12.2020
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
Kredyty mieszkaniowe, wartość brutto, w tym:		
kredyty udzielone	24 640 106	24 980 694
nabyte wierzytelności	12 137 332	12 261 768
	12 502 774	12 718 926
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(77 967)	(78 035)
<b>Kredyty i pożyczki wobec klientów, wartość netto</b>	<b>24 562 139</b>	<b>24 902 659</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Bank zakupił na podstawie podpisanej 17 listopada 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowy Ramowej Sprzedaży Wierzytelności portfele wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie w kwocie 157 984 tys. PLN, natomiast w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku w kwocie 154 001 tys. PLN. Cena nabycia została ustalona na poziomie wartości rynkowej w oparciu o wycenę dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę. Nabyte wierzytelności zostały ujawnione w księgach Banku w uzgodnionych w Umowach Sprzedaży Wierzytelności datach przeniesienia, w których Bank nabywał prawa do wpływów z poszczególnych portfeli oraz przejmował odpowiedzialność za wszelkie koszty i ryzyka ekonomiczne związane z wierzytelnościami wchodzącymi w ich skład. Zakup portfeli wierzytelności został sfinansowany zobowiązaniem, którego charakter został opisany w Nocie 14 „Zobowiązania wobec banków”. Docelowo Bank refinansuje nabywane portfele wierzytelności głównie poprzez emisję hipotecznych listów zastawnych.

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

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

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

### 13. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

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

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31 MARCA 2021 ROKU	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 2)	Wartość brutto aktywów z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>								
papiery wartościowe	1 072 291	-	-	-	-	-	1 072 291	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 072 291	-	-	-	-	-	1 072 291	-
<b>Razem</b>	<b>1 072 291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 072 291</b>	<b>-</b>
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>								
należności od banków	14	-	-	-	-	-	14	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	22 726 983	(10 008)	1 867 719	(50 215)	45 404	(17 744)	24 640 106	(77 967)
kredyty mieszkaniowe	22 726 983	(10 008)	1 867 719	(50 215)	45 404	(17 744)	24 640 106	(77 967)
kredyty udzielone	10 936 530	(5 502)	1 182 283	(33 288)	18 519	(6 756)	12 137 332	(45 546)
nabyte wierzytelności	11 790 453	(4 506)	685 436	(16 927)	26 885	(10 988)	12 502 774	(32 421)
inne aktywa finansowe	86	-	-	-	-	-	86	-
<b>Razem</b>	<b>22 727 083</b>	<b>(10 008)</b>	<b>1 867 719</b>	<b>(50 215)</b>	<b>45 404</b>	<b>(17 744)</b>	<b>24 640 206</b>	<b>(77 967)</b>

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31 MARCA 2021 ROKU	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 1)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 2)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe
<b>Udzielone zobowiązania finansowe</b>	<b>85 682</b>	<b>(31)</b>	<b>936</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86 618</b>	<b>(43)</b>

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 2)	Wartość brutto aktywów z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>								
papiery wartościowe	1 241 821	-	-	-	-	-	1 241 821	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 241 821	-	-	-	-	-	1 241 821	-
<b>Razem</b>	<b>1 241 821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 241 821</b>	<b>-</b>
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>								
należności od banków	23	-	-	-	-	-	23	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	23 079 938	(9 651)	1 874 060	(55 822)	26 696	(12 562)	24 980 694	(78 035)
kredyty mieszkaniowe	23 079 938	(9 651)	1 874 060	(55 822)	26 696	(12 562)	24 980 694	(78 035)
kredyty udzielone	11 082 641	(5 200)	1 168 965	(35 723)	10 162	(4 694)	12 261 768	(45 617)
nabyte wierzytelności	11 997 297	(4 451)	705 095	(20 099)	16 534	(7 868)	12 718 926	(32 418)
inne aktywa finansowe	31	-	-	-	-	-	31	-
<b>Razem</b>	<b>23 079 992</b>	<b>(9 651)</b>	<b>1 874 060</b>	<b>(55 822)</b>	<b>26 696</b>	<b>(12 562)</b>	<b>24 980 748</b>	<b>(78 035)</b>

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 1)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 2)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe
<b>Udzielone zobowiązania finansowe</b>	<b>114 179</b>	<b>(36)</b>	<b>1 277</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115 456</b>	<b>(51)</b>

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 MARCA 2021 ROKU	Wartość na 01.01.2021 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmiany z tytułu wydłużenia horyzontu rozpoznania strat z 12 miesięcy na okres do daty zapadalności	Zmiany z tytułu skrócenia horyzontu rozpoznania strat z okresu do daty zapadalności na 12 miesięcy	Zmiana w związku z częściowym spisaniem lub jego odwróceniem	Transfery do koszyka 1 (K1)	Transfery do koszyka 2 (K2)	Transfery do koszyka 3 (K3)	Inne zmiany	Wartość na 31.03.2021 roku
<b>Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>													
papiery wartościowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wycenianych według amortyzowanego kosztu</b>													
należności od banków (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	78 035	79	(2 592)	692	(13)	11 622	(9 862)	6					77 967
kredyty mieszkaniowe	78 035	79	(2 592)	692	(13)	11 622	(9 862)	6					77 967
koszyk 1 (K1)	9 651	70	719	128	(4)	11 622	-	(1)	784	(12 475)	(486)	-	10 008
koszyk 2 (K2)	55 822	9	(2 019)	526	(9)	-	(9 862)	6	(784)	13 179	(6 653)	-	50 215
koszyk 3 (K3)	12 562	-	(1 292)	38	-	-	-	1	-	(704)	7 139	-	17 744
inne aktywa finansowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
<b>Razem</b>	78 035	79	(2 592)	692	(13)	11 622	(9 862)	6					77 967

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 MARCA 2020 ROKU	Wartość na 01.01.2020 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmiany z tytułu wydłużenia horyzontu rozpoznania strat z 12 miesięcy na okres do daty zapadalności	Zmiany z tytułu skrócenia horyzontu rozpoznania strat z okresu do daty zapadalności na 12 miesięcy	Zmiana w związku z częściowym spisaniem lub jego odwróceniem	Transfery do koszyka 1 (K1)	Transfery do koszyka 2 (K2)	Transfery do koszyka 3 (K3)	Inne zmiany	Wartość na 31.03.2020 roku
<b>Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>													
papiery wartościowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-	-	-	-					-
<b>Wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>													
należności od banków (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
kredyty i pożyczki wobec klientów	42 726	146	2 860	45	(34)	16 676	(5 392)	(111)					56 916
kredyty mieszkaniowe	42 726	146	2 860	45	(34)	16 676	(5 392)	(111)					56 916
koszyk 1 (K1)	9 333	115	2 499	49	(3)	16 676	-	(1)	315	(18 682)	(116)		10 185
koszyk 2 (K2)	25 895	31	335	(4)	(31)	-	(5 188)	(1)	(315)	18 719	(1 171)		38 270
koszyk 3 (K3)	7 498	-	26	-	-	-	(204)	(109)	-	(37)	1 287		8 461
inne aktywa finansowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
<b>Razem</b>	42 726	146	2 860	45	(34)	16 676	(5 392)	(111)					56 916





#### KALKULACJE SZACUNKÓW

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

SZACUNKOWA ZMIANA POZIOMU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW NA SKUTEK POGORSZENIA BĄDŹ POPRAWY PARAMETRÓW RYZYKA, W TYM: <sup>1</sup>	31.03.2021		31.12.2020	
	scenariusz +10%	scenariusz +10%	scenariusz +10%	scenariusz -10%
zmiany prawdopodobieństwa defaultu	8 505	(11 754)	10 125	(12 807)
zmiany stóp odzysku	(22 153)	22 159	(17 034)	17 045

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

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

Według stanu na 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał aktywów finansowych nabytych lub udzielonych z utratą wartości (POCI).

#### 14. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	31.03.2021	31.12.2020
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
overdraft w ramach dostępnego limitu	10 768	14 275
zobowiązanie z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	2 485 401	3 222 246
zobowiązanie z tytułu kredytów terminowych	209 816	149 864
zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności	158 094	188 748
<b>Razem</b>	<b>2 864 079</b>	<b>3 575 133</b>

#### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 31 marca 2021 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 31 marca 2021 roku	Zobowiązanie na 31 marca 2021 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	203
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2023 r.	2 000 000	2 000 000	135 195
PKO Bank Polski SA	10.07.2019 r.	01.07.2022 r.	2 500 000	2 500 000	2 200 000
PKO Bank Polski SA	10.09.2020 r.	10.09.2026 r.	300 000	300 000	209 816
Inny bank 1	10.06.2019 r.	13.06.2021 r.	150 000	150 000	150 003
<b>Razem</b>			<b>6 950 000</b>	<b>6 950 000</b>	<b>2 695 217</b>

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



#### ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU NABYCIA WIERZYTELNOŚCI

W pozycji zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności prezentuje się zobowiązanie wynikające z przeprowadzonych transakcji nabycia od PKO Banku Polskiego SA portfeli wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie opisanych w Nocie 12 „Kredyty i pożyczki wobec klientów”. Termin płatności zobowiązania z tytułu nabycia wierzytelności jest każdorazowo uzgadniany przez strony w Umowie Sprzedaży Wierzytelności. Dla wierzytelności nabytych w 2021 roku oraz 2020 roku strony uzgodniły, że płatność nastąpi najpóźniej w terminie 18 miesięcy od dnia przeniesienia. W przypadku braku uregulowania zobowiązania w przeciągu 1 miesiąca od dnia przeniesienia cena jest powiększana o odsetki. Docelowo Bank refinansuje nabywane portfele wierzytelności głównie poprzez emisję hipotecznych listów zastawnych. Zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności według stanu na 31 marca 2021 roku dotyczy portfeli nabytych w I kwartale 2021 roku, natomiast na 31 grudnia 2020 roku zobowiązanie dotyczyło portfeli nabywanych w III kwartale 2020 roku.

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	31.03.2021	31.12.2020
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
hipoteczne listy zastawne, w tym wyemitowane w ramach:		
Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych	17 319 238	17 205 554
Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych	12 958 991	12 847 883
	4 360 247	4 357 671
<b>Razem</b>	<b>17 319 238</b>	<b>17 205 554</b>

W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku Bank nie przeprowadzał emisji oraz nie wykupywał listów zastawnych.

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

Na 31 marca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku wyemitowane listy zastawne denominowane w PLN oraz w EUR posiadały rating agencji ratingowej Moody's Investors Service na poziomie Aa1, tj. najwyższym możliwym do osiągnięcia przez polskie papiery wartościowe. Ograniczeniem poziomu ratingu polskich papierów wartościowych jest country ceiling Polski (tj. najwyższy możliwy do uzyskania w Polsce poziom ratingu) dla instrumentów dłużnych, obecnie na poziomie Aa1.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych na 31 marca 2020 roku wynosiła 17 305 974 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2020 roku 17 179 529 tys. PLN. Wzrost wartości wynikał głównie ze zmiany kursu EUR/PLN.

#### ZABEZPIECZENIE HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

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

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

Wartość nominalna kredytów wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 31 marca 2020 roku wynosiła 22 919 739 tys. PLN, natomiast wartość nominalna dodatkowego zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa denominowanych w PLN wynosiła 250 000 tys. PLN. Na 31 grudnia 2020 roku było to odpowiednio 23 106 628 tys. PLN oraz 250 000 tys. PLN. W rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych zostały również ujęte transakcje CIRS oraz FX-Forward zabezpieczające ryzyko walutowe oraz stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych denominowanych w EUR oraz transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych w PLN, których oprocentowanie jest stałe.



Rejestr zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w latach poprzednich nie zawierał papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), które nie spełniają wymagań określonych w paragrafie 1 artykułu 80 Wytucznych (UE) 2015/510 Europejskiego Banku Centralnego z 19 grudnia 2014 roku w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2014/60) (wersja przekształcona).

## 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	31.03.2021	31.12.2020
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
obligacje, w tym wyemitowane w ramach:	4 507 960	4 337 081
Programu Emisji Obligacji	4 292 836	3 771 812
Publicznego Programu Emisji Obligacji	215 124	214 969
indywidualnej umowy	-	350 300
<b>Razem</b>	<b>4 507 960</b>	<b>4 337 081</b>

### PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku w ramach Programu Emisji Obligacji Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 2 472 000 tys. PLN (tj. 4 944 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 951 500 tys. PLN (tj. 3 903 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda). Natomiast w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku było to odpowiednio 957 000 tys. PLN (tj. 1 914 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz 936 000 tys. PLN (tj. 1 020 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda oraz 1 668 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda).

Ww. emisje obligacji reguluje Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO Bankiem Polskim SA. Na podstawie ww. umowy maksymalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynosi 6 000 000 tys. PLN. Jednocześnie zgodnie z Umową Gwarancyjną PKO Bank Polski SA jako Gwarant przyjmuje zobowiązanie do obejmowania obligacji emitenta na własny rachunek do kwoty 2 000 000 tys. PLN.

Według stanu na 31 marca 2021 roku zobowiązanie Banku z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji w wartości nominalnej wynosiło 4 297 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2020 roku było to 3 776 500 tys. PLN. Na 31 marca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku nie było obligacji objętych przez PKO Bank Polski SA w ramach gwarancji.

### PUBLICZNY PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Bank nie przeprowadzał emisji oraz nie wykupywał obligacji w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji. Natomiast w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Bank nie emitował obligacji spod tego programu, natomiast wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 161 500 tys. PLN (tj. 1 615 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda).

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

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

### POZOSTAŁE EMISJE OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH (NA PODSTAWIE INDYWIDUALNEJ UMOWY)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku Bank nie dokonywał emisji obligacji niezabezpieczonych na podstawie indywidualnej umowy.

24 lutego 2021 roku PKO Bank Hipoteczny SA wykupił obligacje niezabezpieczone o wartości nominalnej 350 000 tys PLN (tj. 350 sztuk o wartości nominalnej 1 000 000 PLN każda) w związku z czym według stanu na 31 marca 2021 roku zobowiązanie Banku z tytułu wskazanych powyżej obligacji wynosiło 0 PLN (na 31 grudnia 2020 roku było to 350 000 tys. PLN).



## 17. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.03.2021	31.12.2020
Koszty do zapłacenia *	30 972	9 331
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	14 077	14 581
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji	14 077	14 581
Nierozliczone prowizje i koszty związane z udzielaniem kredytów w części odpowiadającej niewypłaconemu kapitałowi oraz korekta rozliczenia przychodów z tytułu prowizji za udzielenie kredytu	949	588
Inne zobowiązania, w tym:	9 804	10 303
wierzytele różni *	2 134	2 218
rozliczenia publiczno-prawne, w tym:	7 670	8 085
zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	7 284	7 380
Zobowiązania z tytułu leasingu *	3 412	3 625
<b>Razem</b>	<b>59 214</b>	<b>38 428</b>
w tym zobowiązania finansowe- oznaczone powyżej *	36 518	15 174

\* Tym symbolem oznaczono zobowiązania finansowe.

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

## 18. REZERWY

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 MARCA 2021 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku, w tym:</b>	<b>169</b>	<b>51</b>	<b>220</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	51	51
Rezerwa długoterminowa	169	-	169
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	3	3
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(11)	(11)
<b>Stan na 31 marca 2021 roku, w tym:</b>	<b>169</b>	<b>43</b>	<b>212</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	43	43
Rezerwa długoterminowa	169	-	169

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 MARCA 2020 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku, w tym:</b>	<b>154</b>	<b>140</b>	<b>294</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	140	140
Rezerwa długoterminowa	154	-	154
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	43	43
Rozwiązanie	-	(31)	(31)
<b>Stan na 31 marca 2020 roku, w tym:</b>	<b>154</b>	<b>152</b>	<b>306</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	152	152
Rezerwa długoterminowa	154	-	154



## 19. KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU

KAPITAŁY WŁASNE	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	250 733	250 733
Skumulowane inne dochody całkowite, w tym:	126 598	149 642
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	115 242	141 186
wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	11 356	8 456
Niepodzielony wynik finansowy	81 530	-
Wynik okresu bieżącego	9 620	81 530
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>2 079 781</b>	<b>2 093 205</b>

### STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO

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

Jedynym akcjonariuszem Banku na 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku był PKO Bank Polski SA.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w 2020 roku Bank nie wypłacał dywidendy.



## POZOSTAŁE NOTY

### 20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

#### 20.1 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

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

#### 20.2 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (WARUNKOWE)	31.03.2021	31.12.2020
Związane z nieruchomościami w całości kredytami mieszkaniowymi (wartość nominalna)	86 618	115 456
rezerwy na nieruchomości w całości kredyty mieszkaniowe	(43)	(51)
<b>Razem netto</b>	<b>86 575</b>	<b>115 405</b>
w tym udzielone zobowiązania nieodwołalne	-	-

#### 20.3 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA GWARANCYJNE

PKO Bank Hipoteczny SA nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

#### 20.4 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.03.2021	31.12.2020
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	4 254 797	3 577 757
gwarancyjne	2 000 000	2 000 000
<b>Razem</b>	<b>6 254 797</b>	<b>5 577 757</b>

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

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

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

### 21. SPRAWY SPORNE

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



## 22. INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU

### LEASING – LEASINGOBIORCA

KWOTY DOTYCZĄCE LEASINGU UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT - LEASINGOBIORCA	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	(304)	(312)
samochodów	(58)	(54)
Koszty odsetek	(17)	(35)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	-	-
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług niepodlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(172)	(236)
<b>Razem</b>	<b>(493)</b>	<b>(583)</b>

### LEASING – LEASINGODAWCA

Bank nie zawiera umów dla których pełni rolę leasingodawcy.

## 23. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2021	31.12.2020
Kasa, środki w Banku Centralnym	24	21
Należności od banków - rachunki bieżące	14	23
<b>Razem</b>	<b>38</b>	<b>44</b>

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

## 24. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

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

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

Ponadto w I kwartale 2021 roku:

- 15 marca 2021 roku Bank zawarł z PKO Bankiem Polskim SA Aneks nr 9 do Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 30 września 2015 roku, na mocy którego kwota Programu została zwiększona z 4 000 000 tys. PLN do 6 000 000 tys. PLN.



DANE WEDŁUG STANU NA 31 MARCA 2021 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	1 234 900	1 234 804
<b>Razem</b>	<b>1 234 900</b>	<b>1 234 804</b>

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty i overdraft	Nabycie wierzycelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	2 556 175	158 094	19 938	6 724	413
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	22	-
PKO Leasing SA	-	-	-	306	-
Prime Car Management SA	-	-	-	67	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	77 549	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	41 981	-	-
PKO VC -fizan	-	-	20 990	-	-
NEPTUN- fizan	-	-	29 967	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	24 968	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 556 175</b>	<b>158 094</b>	<b>215 393</b>	<b>7 119</b>	<b>413</b>

PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	6 254 797
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>6 254 797</b>





DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 MARCA 2021 ROKU

PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
PKO Bank Polski SA	1 640	1 594	26 959	20 020	17	126 441
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	56	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	78	2	-	-
Prime Car Management SA	-	-	8	0	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	775	775	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	132	132	-	-
PKO VC -fizan	-	-	21	21	-	-
NEPTUN- fizan	-	-	26	26	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	66	66	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 640</b>	<b>1 594</b>	<b>28 121</b>	<b>21 042</b>	<b>17</b>	<b>126 441</b>

DANE WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

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

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



PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	5 577 757
<b>Razem</b>	-	<b>5 577 757</b>

**DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 MARCA 2020 ROKU**

PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
PKO Bank Polski SA	476	431	91 252	83 334	14	821 127
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	59	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	82	3	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	1 199	1 199	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	329	329	-	-
PKO VC -fizan	-	-	218	218	-	-
<b>Razem</b>	<b>476</b>	<b>431</b>	<b>93 139</b>	<b>85 083</b>	<b>14</b>	<b>821 127</b>

## 25. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 MARCA 2021 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10	1 234 804	-	1 234 804	-
CIRS		1 222 012	-	1 222 012	-
FX-Forward		114	-	114	-
IRS		12 678	-	12 678	-
Papiery wartościowe	11	1 072 291	1 072 291	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 072 291	1 072 291	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>2 307 095</b>	<b>1 072 291</b>	<b>1 234 804</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10	413	-	413	-
CIRS		-	-	-	-
FX-Forward		413	-	413	-
IRS		-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>413</b>	<b>-</b>	<b>413</b>	<b>-</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Szczegółowy opis technik wyceny znajduje się w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w 2020 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.



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

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

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 MARCA 2021 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.03.2021	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	24	24
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	14	14
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			24 562 139	23 941 678
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	24 562 139	23 941 678
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	86	86
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 864 079	2 864 079
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	6 313	6 313
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1	notowania na rynku regulowanym	17 319 238	17 591 967
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji, w tym wyemitowane w ramach:			4 507 960	4 507 982
Publicznego Programu Emisji Obligacji	1	notowania na rynku regulowanym	215 124	215 146
Programu Emisji Obligacji oraz indywidualnej umowy	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 292 836	4 292 836
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	36 518	36 518

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

### SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, jak również w 2020 roku, ze względu na specyfikę działalności biznesowej, Bank nie wydzielał segmentów, a więc nie analizował wyników działalności w podziale na segmenty.



## CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

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

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku wprowadzono następujące zmiany w zasadach zarządzania ryzykiem:

- Od 1 stycznia 2021 roku Bank rozpoczął stosowanie nowej definicji default zgodnej z Wytycznymi EBA/GL/2016/07 z 18 stycznia 2017 roku dotyczącymi stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 przy zastosowaniu progów istotności zgodnych z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju z 3 października 2019 roku w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego.
- Od 31 marca 2021 roku Bank dołączył ryzyko instrumentów pochodnych do listy zidentyfikowanych w Banku rodzajów ryzyka, przy czym Bank zawiera transakcje pochodne jedynie w celu zabezpieczenia ryzyka związanego z prowadzoną działalnością, w szczególności ryzyka stopy procentowej i walutowego. Bank zarządza ryzykiem instrumentów pochodnych w ramach zarządzania innymi rodzajami ryzyka, w tym ryzykiem kredytowym, stopy procentowej, walutowym i płynności. Celem zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych jest ograniczenie strat związanych z zawieraniem transakcji pochodnych, głównie wynikających z potencjalnej nieefektywności strategii zabezpieczających, poprzez odpowiednie, tj. spójne dla zarządzania innymi rodzajami ryzyka, kształtowanie pozycji w tych instrumentach, jak również poprzez wdrażanie odpowiednich procedur i mechanizmów kontrolnych specyficznych dla instrumentów pochodnych.
- Od 31 marca 2021 roku Bank wprowadził w systemie limitów na ryzyko stopy procentowej miarę wrażliwości ekonomicznej kapitału kalkulowaną przy założeniu równoległego przesunięcia krzywych dochodowości o 100 p.b.. Dotychczasowa miara wrażliwości oparta była na Basis Point Value tj. „BPV”. Wprowadzona zmiana pozwala w bardziej dokładny sposób uwzględnić opcje automatyczne wbudowane w poszczególne transakcje polegające na dolnym ograniczeniu oprocentowania.

### 27. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

#### 27.1 MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE

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

MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	31.03.2021	31.12.2020
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 234 804	1 154 692
Ekspozycja bilansowa - razem	1 234 804	1 154 692



## 27.2 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	31.03.2021	31.12.2020
Należności nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości (rating kontrahenta A2)	14	23
<b>Razem brutto</b>	<b>14</b>	<b>23</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>14</b>	<b>23</b>

## 27.3 PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.03.2021	31.12.2020
Emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN (rating A)	1 072 291	1 241 821
<b>Razem brutto</b>	<b>1 072 291</b>	<b>1 241 821</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>1 072 291</b>	<b>1 241 821</b>

## 27.4 KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW ORAZ UTRATA WARTOŚCI

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

Portfel kredytowy charakteryzuje się niskim poziomem ekspozycji z utratą wartości. Według stanu na 31 marca 2021 roku rozpoznano 224 kredyty ze stwierdzoną utratą wartości, których udział w łącznej wartości portfela kredytowego wynosił 0,18%, natomiast według stanu na 31 grudnia 2020 roku było to odpowiednio 130 kredytów o udziale 0,11%. Wzrost udziału kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku w większości spowodowany jest rozpoczęciem stosowania od 1 stycznia 2021 roku nowej definicji default zgodnej z Wytocznymi EBA/GL/2016/07.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	31.03.2021	31.12.2020
Kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	24 512 994	24 839 142
Kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	81 708	114 856
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	45 404	26 696
<b>Razem brutto</b>	<b>24 640 106</b>	<b>24 980 694</b>
Odpis na kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(47 523)	(53 140)
Odpis na kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(12 700)	(12 333)
Odpis na kredyty z rozpoznaną utratą wartości	(17 744)	(12 562)
<b>Razem netto</b>	<b>(77 967)</b>	<b>24 902 659</b>



KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW, BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI	31.03.2021	31.12.2020
nieprzeterminowane	24 512 994	24 839 142
przeterminowane do 30 dni	65 516	103 767
przeterminowane od 31 do 60 dni	10 150	9 187
przeterminowane od 61 do 90 dni	6 042	1 902
<b>Razem brutto</b>	<b>24 594 702</b>	<b>24 953 998</b>

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

Scenariusz na 31.03.2021	bazowy	optymistyczny	pesymistyczny
prawdopodobieństwo	75%	5%	20%
	średnia z okresu 1Q2021-4Q2022	średnia z okresu 1Q2021-4Q2022	średnia z okresu 1Q2021-4Q2022
Dynamika PKB r/r		1,2	4,6
Stopa bezrobocia		3,8	3,5
WIBOR 3M		0,6	2,4
Indeks zmian cen nieruchomości		101,2	102,9

Scenariusz na 31.12.2020	bazowy	optymistyczny	pesymistyczny
prawdopodobieństwo	75%	5%	20%
	średnia z okresu 4Q2020-3Q2022	średnia z okresu 4Q2020-3Q2022	średnia z okresu 4Q2020-3Q2022
Dynamika PKB r/r		1,9	5,7
Stopa bezrobocia		5,2	4,5
WIBOR 3M		0,4	2,1
Indeks zmian cen nieruchomości		100,6	102,9

W 2020 roku, w związku z pandemią COVID-19 Bank udostępnił klientom możliwość zawieszenia do 6 rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych na zasadach przyjętych przez sektor bankowy we współpracy ze Związkiem Banków Polskich. Stosowanie powyższego moratorium, zwanego moratorium pozaustawowym, nie prowadzi do automatycznej zmiany klasyfikacji ekspozycji i uznania ich za objęte działaniem restrukturyzacyjnym, chyba, że były już zaklasyfikowane jako objęte takim działaniem wcześniej. Przez cały okres obowiązywania moratorium oraz po jego zakończeniu Bank ocenia prawdopodobieństwo niedokonania płatności przez dłużników nim objętych, zgodnie ze standardowymi procedurami, ze szczególnym uwzględnieniem opóźnień w spłacie występujących po okresie zawieszenia. Moratorium było oferowane do 30 września 2020 roku, w związku z czym do 31 marca 2021 Bank kontynuował zawieszania rat dla klientów, którzy skorzystali z tej możliwości w terminie oferowania.

Ponadto 24 czerwca 2020 roku Bank udostępnił klientom możliwość zawieszenia wykonania umowy kredytu zgodnie z Ustawą z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych na zapewnienie płynności finansowej przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 („Tarcza 4.0”). Do 31 marca 2021 roku łącznie 22 umowy kredytowe podlegały moratorium ustawowym. Na 31 marca 2021 roku było 6 takich kredytów o łącznej wartości 1 995 tys. PLN.



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

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW		31.03.2021			
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem brutto	
<0,01%	1 360	-	-	1 360	
0,01% - 0,02%	658 758	118	-	658 876	
0,02% - 0,05%	5 635 278	2 721	-	5 637 999	
0,05% - 0,1%	5 537 031	3 238	-	5 540 269	
0,1% - 0,3%	7 921 582	206 204	-	8 127 786	
0,3% - 1,0%	2 683 834	1 069 488	-	3 753 322	
1,0% - 10%	289 140	437 711	-	726 851	
10% - 99,99%	-	148 239	-	148 239	
100%	-	-	45 404	45 404	
<b>Razem wartość brutto</b>	<b>22 726 983</b>	<b>1 867 719</b>	<b>45 404</b>	<b>24 640 106</b>	

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

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		31.03.2021			
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	
<0,01%	-	-	-	-	
0,01% - 0,02%	1 877	-	-	1 877	
0,02% - 0,05%	17 310	-	-	17 310	
0,05% - 0,1%	16 410	-	-	16 410	
0,1% - 0,3%	44 514	-	-	44 514	
0,3% - 1,0%	4 988	706	-	5 694	
1,0% - 10%	583	230	-	813	
10% - 99,99%	-	-	-	-	
100%	-	-	-	-	
<b>Razem wartość nominalna</b>	<b>85 682</b>	<b>936</b>	<b>-</b>	<b>86 618</b>	





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

## 27.5 PRAKTYKI FORBEARANCE

WARTOŚĆ EKSPOZYCJI PODLEGAJĄCYCH FORBEARANCE W PORTFELU KREDYTOWYM	31.03.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki wobec klientów brutto, w tym:	24 640 106	24 980 694
podlegające forbearance	6 756	6 201
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe, w tym:	(77 967)	(78 035)
na kredyty i pożyczki podlegające forbearance	(1 283)	(1 174)
<b>Kredyty i pożyczki wobec klientów netto, w tym:</b>	<b>24 562 139</b>	<b>24 902 659</b>
<b>podlegające forbearance</b>	<b>5 473</b>	<b>5 027</b>

## 28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - WSKAŹNIK KONCENTRACJI	31.03.2021	31.12.2020
10 największych zaangażowań	0,05%	0,05%
20 największych zaangażowań	0,10%	0,09%
50 największych zaangażowań	0,22%	0,21%
100 największych zaangażowań	0,40%	0,40%

## 29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM

Poniższe tabele przedstawiają wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek mierzony wartością wskaźnika LTV opartym o wycenę rynkową oraz wartość tych portfeli. Bank nie posiada ekspozycji z LTV przekraczającym 90%.

KREDYTY BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ - UDZIAŁ	31.03.2021	31.12.2020
poniżej 50%	50%	47%
51% - 60%	24%	24%
61% - 70%	17%	18%
71% - 80%	8%	9%
81% - 90%	1%	2%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Średni poziom LTV opartego o wycenę rynkową	49%	50%



KREDYTY BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ - WARTOŚĆ	31.03.2021	31.12.2020
poniżej 50%	12 309 392	11 767 792
51% - 60%	5 893 297	5 960 726
61% - 70%	4 238 569	4 521 396
71% - 80%	2 012 262	2 341 902
81% - 90%	186 586	388 878
<b>Razem brutto</b>	<b>24 640 106</b>	<b>24 980 694</b>

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - REGION GEOGRAFICZNY	31.03.2021	31.12.2020
warszawski	22,0%	22,1%
wrocławski	12,4%	12,4%
gdański	11,3%	11,3%
poznański	10,9%	10,9%
katowicki	9,8%	9,8%
krakowski	8,1%	8,1%
szczeciński	7,3%	7,3%
łódzki	6,9%	6,8%
lubelski	5,9%	5,9%
białostocki	5,4%	5,4%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### 30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOSCI

#### 30.1 POMIAR I OCENA RYZYKA PŁYNNOSCI

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

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

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

LUKA PŁYNNOSCI 31.03.2021	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa	3 864 834	164 021	(490 854)	(954 424)	(2 878 426)	(13 381 282)	(3 182 889)	16 859 020
Urealniona skumulowana luka okresowa	3 864 834	4 028 855	3 538 001	2 583 577	(294 849)	(13 676 131)	(16 859 020)	-



Według stanu na 31 marca 2021 roku w przedziałach do 6 miesięcy urealniona skumulowana luka płynności była dodatnia, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów powiększoną o szacowane wpływy z tytułu dostępnego limitu w rachunku bieżącym nad wymagalnymi zobowiązaniami w perspektywie krótko- i średnioterminowej.

LUKA PŁYNNOŚCI 31.12.2020	a`vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa	3 378 527	934 217	(148 748)	(2 542 571)	(2 455 179)	(9 135 493)	(7 510 715)	17 479 962
Urealniona skumulowana luka okresowa	3 378 527	4 312 744	4 163 996	1 621 425	(833 754)	(9 969 247)	(17 479 962)	-

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

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2021	31.12.2020
Nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca	3 843 239	3 829 808

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

31.03.2021	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	497,82	483,94	461,93	510,64	>1,0
M4	1,07	1,06	1,05	1,07	>1,0

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

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2021	31.12.2020
Wskaźnik pokrycia wpływów netto do 1 miesiąca (LCR)	1 586%	1 763%
Limit nadzorczy wskaźnika LCR	100%	100%

### 30.2 KONTROLA RYZYKA PŁYNNOŚCI

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



### 30.3 PROGNOZOWANIE I MONITOROWANIE RYZYKA PŁYNNOŚCI

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko płynności na 31 marca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku kształtowała się w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych. W okresie zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku Bank nie przekroczył żadnej z norm płynności oraz żadnych limitów wewnętrznych i strategicznych.

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

### 30.4 LUKA PŁYNNOŚCI W UJĘCIU PRZEPEŁYWÓW KONTRAKTOWYCH

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

31.03.2021	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące	Razem
<b>Wpływy</b>	<b>37</b>	<b>144 534</b>	<b>269 872</b>	<b>406 178</b>	<b>813 073</b>	<b>1 768 275</b>	<b>5 697 553</b>	<b>22 421 435</b>	<b>31 520 957</b>
papiery wartościowe	-	-	379	953	1 428	148 922	949 937	-	1 101 619
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	144 534	269 493	405 225	811 645	1 619 353	4 747 616	22 421 435	30 419 301
inne	37	-	-	-	-	-	-	-	37
<b>Wypływy</b>	<b>-</b>	<b>842 220</b>	<b>2 044 917</b>	<b>2 017 695</b>	<b>3 731 538</b>	<b>8 886 146</b>	<b>7 550 347</b>	<b>66 280</b>	<b>25 139 143</b>
zobowiązania wobec banków	-	12 412	154 221	5 586	11 055	2 504 351	218 039	-	2 905 664
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	503 928	507 597	298 017	2 850 161	6 065 646	7 332 308	66 280	17 623 937
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	296 180	1 355 842	1 696 078	855 608	312 902	-	-	4 516 610
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	23 387	27 257	18 014	14 714	3 247	-	-	86 619
inne	-	6 313	-	-	-	-	-	-	6 313
Wpływy/wypływy z tytułu niewykorzystanej części linii kredytowych	3 864 797	-	-	390 000	-	(4 164 797)	-	(90 000)	-
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	7 398	27 316	2 838 411	5 436 679	4 837 011	6 278	13 153 093
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	9 709	18 031	98 096	2 755 852	5 218 581	4 561 757	6 215	12 668 241
<b>Luka okresowa</b>	<b>3 864 834</b>	<b>(707 395)</b>	<b>(1 785 678)</b>	<b>(1 292 297)</b>	<b>(2 835 906)</b>	<b>(11 064 570)</b>	<b>(1 577 540)</b>	<b>22 265 218</b>	<b>6 866 666</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>3 864 834</b>	<b>3 157 439</b>	<b>1 371 761</b>	<b>79 464</b>	<b>(2 756 442)</b>	<b>(13 821 012)</b>	<b>(15 398 552)</b>	<b>6 866 666</b>	



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

### 30.5 KONCENTRACJA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

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

Poniższa tabela przedstawia strukturę źródeł finansowania Banku:

STRUKTURA FINANSOWANIA BANKU	31.03.2021	31.12.2020
Emisje listów zastawnych	64,4%	63,0%
Środki od podmiotu dominującego	10,1%	12,5%
Emisje obligacji	16,8%	15,9%
Kapitały własne	7,7%	7,7%
Pozostałe	1,0%	0,9%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Udział finansowania pozyskanego od podmiotu dominującego wyniósł 10,1% na 31 marca 2021 roku oraz 12,5% na 31 grudnia 2020 roku. Udział ten zmniejszył się w stosunku do poziomu na 31 grudnia 2020 roku w związku ze wzrostem zaangażowania w emisje obligacji własnych. Ryzyko koncentracji finansowania ocenia się jako akceptowalne.



W celu ograniczenia ryzyka koncentracji źródeł finansowania w Banku wdrożony został system wewnętrznych limitów krótko i długoterminowych, w tym uwzględniających terminy dokonanych przez Bank emisji listów zastawnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w 2020 roku żaden z tych limitów nie został przekroczony.

### 31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

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

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

#### 31.1 POMIAR I OCENA RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

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

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2021	31.12.2020
Wrażliwość dochodu odsetkowego (WDO) w tys. PLN	(20 340)	(14 943)
Wrażliwość wartości ekonomicznej kapitałów w tys. PLN	(2 507)	(2 881)

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



31.03.2021	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesiące	6-12 miesiące	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>7 506 305</b>	<b>15 359 745</b>	<b>2 465 066</b>	<b>2 431</b>	<b>7 601</b>	<b>212 820</b>	<b>-</b>	<b>25 553 968</b>
papiery wartościowe	-	303 000	762 000	-	-	-	-	1 065 000
kredyty i pożyczki wobec klientów	7 506 305	15 056 745	1 703 066	2 431	7 601	212 820	-	24 488 968
<b>Zobowiązania</b>	<b>(4 776 971)</b>	<b>(4 164 484)</b>	<b>(1 959 500)</b>	<b>(3 356 180)</b>	<b>(5 377 986)</b>	<b>(4 986 808)</b>	<b>(60 000)</b>	<b>(24 681 929)</b>
zobowiązania wobec banków	(2 360 971)	(292 984)	-	-	-	(210 000)	-	(2 863 955)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(2 030 000)	(2 000 000)	(265 000)	(2 796 180)	(5 377 986)	(4 776 808)	(60 000)	(17 305 974)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(386 000)	(1 871 500)	(1 694 500)	(560 000)	-	-	-	(4 512 000)
Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	1 960	265 309	2 796 407	5 376 657	4 776 307	60 000	13 276 640
Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	(4 232 131)	(7 958 494)	(309)	(1 768)	(8 985)	(4 432)	-	(12 206 119)
<b>Luka okresowa</b>	<b>(1 502 797)</b>	<b>3 238 727</b>	<b>770 566</b>	<b>(559 110)</b>	<b>(2 713)</b>	<b>(2 113)</b>	<b>-</b>	<b>1 942 560</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>(1 502 797)</b>	<b>1 735 930</b>	<b>2 506 496</b>	<b>1 947 386</b>	<b>1 944 673</b>	<b>1 942 560</b>	<b>1 942 560</b>	

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



### 32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Wielkość pozycji walutowych w Banku prezentuje poniższa tabela:

POZYCJA WALUTOWA WYRAŻONA W TYS. PLN	31.03.2021	31.12.2020
EUR	0	(18)
USD	2	3

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2021	31.12.2020
FX VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% w tys. PLN	0,1	0,7

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

### 33. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

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

#### 33.1 FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

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

FUNDUSZE WŁASNE BANKU	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	250 733	250 733
Wynik z lat ubiegłych	81 530	-
Wynik bieżącego okresu	9 620	81 530
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	115 242	141 186
Skumulowane inne dochody całkowite - aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	11 356	8 456
<b>Kapitały własne</b>	<b>2 079 781</b>	<b>2 093 205</b>
<b>Korekty do kapitałów własnych</b>	<b>(142 757)</b>	<b>(159 400)</b>
Wynik z lat ubiegłych przed zatwierdzeniem	(81 530)	-
Wynik bieżącego okresu	(9 620)	(81 530)
Wynik za I półrocze 2020 roku zaliczony za zgodą KNF	35 475	35 475
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(115 242)	(141 186)
Wartości niematerialne	(493)	(742)
Korekta wartości aktywów wycenianych do wartości godziwej (AVA)	(2 061)	(2 131)
Korekta z tytułu okresu przejściowego, w tym:	30 714	30 714
- w związku z wdrożeniem MSSF 9	17 656	17 656
- w związku z pandemią COVID-19	13 058	13 058
<b>Fundusze własne</b>	<b>1 937 024</b>	<b>1 933 805</b>





Fundusze własne Banku składają się wyłącznie z funduszy podstawowych Tier I (CET 1). Przy wyznaczeniu funduszy własnych Bank korzysta z przepisów przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 oraz związanych z pandemią COVID-19.

Na 31 marca 2021 roku fundusze własne Banku, kapitał podstawowy Tier I oraz kapitał Tier I bez uwzględnienia rozwiązań z tytułu okresu przejściowego wynosiłyby 1 906 310 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2020 roku 1 903 091 tys. PLN.

### 33.2 DŹWIGNIA FINANSOWA

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

DŹWIGNIA FINANSOWA	31.03.2021	31.12.2020
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	7,5%	7,4%

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

Na 31 marca 2021 roku wskaźnik dźwigni bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 oraz związanych z pandemią COVID-19 wynosiłyby 7,4%, natomiast na 31 grudnia 2020 roku 7,3%.

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

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

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

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

WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	31.03.2021	31.12.2020
Ryzyko kredytowe	775 679	790 074
Ryzyko operacyjne	44 320	35 171
<b>Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych</b>	<b>819 999</b>	<b>825 245</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	18,9%	18,7%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	18,9%	18,7%
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>18,9%</b>	<b>18,7%</b>



## ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

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

Pan Jakub Papierski złożył 6 kwietnia 2021 roku rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Hipotecznego SA 13 kwietnia 2021 roku:

- powołało Pana Jana Emeryka Rościszewskiego w skład Rady Nadzorczej Banku w ramach wspólnej, czteroletniej kadencji;
- postanowiło, że zysk netto za rok obrotowy 2020 przeznacza się w całości na kapitał zapasowy Banku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

30.04.2021 r.	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym ..... (podpis)</i>
30.04.2021 r.	Daniel Goska	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym ..... (podpis)</i>
30.04.2021 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym ..... (podpis)</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.04.2021 r.

Tomasz Rynkowski  
Dyrektor, Główny Księgowy Banku

*podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym  
.....*

(podpis)