

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
W 2011 ROKU**

ZARZĄD BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

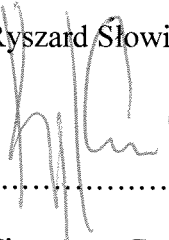
Prezes Zarządu

Dariusz Daniluk



Wiceprezes - Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu

Ryszard Słowiński



Wiceprezes Zarządu

Wojciech Kowalczyk



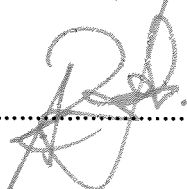
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Kurella



Wiceprezes Zarządu

Andrzej Ładko



Warszawa, dnia 3 kwietnia 2012 r.

SPIS TREŚCI	<u>Strona</u>
1. WPROWADZENIE	5
2. PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH BGK ZA 2011 ROK	7
3. UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI BGK W 2011 ROKU	8
3.1 SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	8
3.2 RYNEK BANKOWY	11
3.3 ZMIANY OTOCZENIA LEGISLACYJNEGO	13
4. DZIAŁALNOŚĆ BANKU	15
4.1 STRATEGIA BANKU	15
4.2 KONSOLIDACJA FINANSÓW PUBLICZNYCH	17
4.3 DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA	18
4.4 DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA	21
4.5 BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA	21
4.6 DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU PIENIĘŻNYM I RYNKU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
4.7 PORTFEL AKCJI I UDZIAŁÓW	24
4.8 PROGRAM POPIERANIA BUDOWNICTWA MIESZKANIOWEGO (PBM)	25
4.9 DZIAŁALNOŚĆ PORĘCZENIOWA W RAMACH PROGRAMÓW RZĄDOWYCH	27
4.10 FUNDUSZ ROZWOJU INWESTYCJI KOMUNALNYCH (FRIK)	29
4.11 FUNDUSZ ŻEGLUGI ŚRÓDLĄDOWEJ (FŻŚ)	30
4.12 POZOSTAŁE PROGRAMY I ZADANIA ZLECONE	32
4.13 WYNIKI FINANSOWE	39
5. DZIAŁALNOŚĆ FUNDUSZY PRZEPŁYWOWYCH I ICH WYNIKI FINANSOWE	48
5.1 KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY (KFD)	48
5.2 FUNDUSZ KOLEJOWY (FK)	52
5.3 FUNDUSZ TERMOMODERNIZACJI I REMONTÓW (FTiR)	54
5.4 FUNDUSZ DOPLAT (FD)	56
5.5 FUNDUSZ POŻYCZEK I KREDYTÓW STUDENCKICH (FPIKS)	58
6. BGK W SPOŁECZEŃSTWIE	59
6.1. DZIAŁALNOŚĆ FUNDACJI IM. JANA KANTEGO STECZKOWSKIEGO	59
6.2. WOŁONTARIAT PRACOWNICZY I INNE DZIAŁANIA SPOŁECZNE BANKU	61
6.3. WYRÓŻNIENIA, NAGRODY I RANKINGI	62
7. ROZWÓJ ZASOBÓW KADROWYCH BGK	63
8. ROZWÓJ ZASOBÓW INFRASTRUKTURALNYCH BANKU	65
9. ORGANIZACJA I ZARZĄDZANIE	66
10. PROJEKTY STRATEGICZNE	68

11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM, FINANSOWYM I OPERACYJNYM	70
11.1. ORGANIZACJA PROCESU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KREDYTOWYM	70
11.2. ORGANIZACJA PROCESU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	73
11.3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH RODZAJÓW RYZYKA FINANSOWEGO	74
11.4. ORGANIZACJA PROCESU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM OPERACYJNYM	76
12. KIERUNKI ROZWOJU BGK.....	77
13. INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ BGK, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU 31.12.2011 ROKU I NIE ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU	78

Załącznik tabelaryczny

TABELA 1 - Główne wielkości charakteryzujące działalność Banku

TABELA 1a - Główne wielkości charakteryzujące działalność Banku w przeliczeniu na EUR

TABELA 2 - Główne pozycje bilansu Banku

TABELA 3 - Struktura głównych pozycji bilansu Banku

TABELA 4 - Struktura portfela kredytowego Banku

TABELA 5 - Rachunek zysków i strat Banku

TABELA 6 - Struktura rachunku zysków i strat Banku

TABELA 7 - Fundusz Rozwoju Inwestycji Komunalnych (FRIK)

TABELA 8 - Fundusz Żeglugi Śródlądowej (FZŚ)

TABELA 9 - Krajowy Fundusz Drogowy (KFD)

TABELA 10 - Fundusz Kolejowy (FK)

TABELA 11 - Fundusz termomodernizacji i Remontów (FTiR)

TABELA 12 - Fundusz Dopłat (FD)

TABELA 13 - Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich (FPiKS)

1. WPROWADZENIE

Bank Gospodarstwa Krajowego jest jedynym bankiem państwowym w Polsce. Został powołany do życia w 1924r. rozporządzeniem Prezydenta Rzeczypospolitej. W okresie międzywojennym jego działalność koncentrowała się na wspieraniu instytucji państwowych i komunalnych, przemysłu zbrojeniowego oraz zarządzaniu przechodzącymi pod kontrolę państwa zakładami przemysłowymi. Administrował też funduszami celowymi rządu oraz pełnił rolę podstawowego uczestnika modernizacji i rozbudowy polskiej gospodarki w tym okresie (Centralny Okręg Przemysłowy, Gdynia). Po wojnie, w roku 1948 działalność operacyjna BGK została zawieszona. Bank reaktywowano w 1989r. jako instytucję specjalizującą się w obsłudze sektora finansów publicznych. Działalność BGK reguluje ustawa z dnia 14 marca 2003r. o Banku Gospodarstwa Krajowego z późniejszymi zmianami oraz rozporządzenie Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego.

Obecnie BGK jest głównym partnerem państwa w obsłudze rządowych programów społeczno-gospodarczych realizowanych w celu wsparcia przedsiębiorczości oraz inwestycji infrastrukturalnych i mieszkaniowych szczebla ogólnokrajowego, regionalnego i lokalnego. Zadania wynikające z powyższej roli BGK wypełnia przede wszystkim w ramach tzw. sfery działalności zleconej, poprzez którą rozumie się zarządzanie i realizowanie zadań w ramach funduszy utworzonych, powierzonych lub przekazanych Bankowi, dla których z mocy prawa BGK prowadzi wyodrębnione księgi rachunkowe i sporządza odrębne sprawozdania z działalności. Są to:

- fundusze narażone na ryzyko kredytowe (tzw. fundusze kredytowe) - ujmowane w bilansie i rachunku zysków i strat Banku:
 - Fundusz Rozwoju Inwestycji Komunalnych (FRIK),
 - Fundusz Żeglugi Śródlądowej (FŻŚ),
- fundusze związane z zarządzaniem przepływami środków finansowych (tzw. fundusze przepływowe) – nie ujmowane w bilansie i rachunku zysków i strat Banku:
 - Krajowy Fundusz Drogowy (KFD),
 - Fundusz Kolejowy (FK),
 - Fundusz Termomodernizacji i Remontów (FTiR),
 - Fundusz Dopłat (FD),
 - Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich (FPiKS).

Obok realizacji zadań działalności zleconej działalność Banku jest ukierunkowana przede wszystkim na obsługę jednostek sektora finansów publicznych (w tym jednostek samorządu terytorialnego i spółek komunalnych), przedsiębiorstw z wybranych branż gospodarki oraz pośrednio sektora małych i średnich firm. W ramach działalności własnej, obok aktywności typowej dla banków komercyjnych, Bank realizuje również zadania powierzane mu przez rząd. Są one na ogół prowadzone w ramach specjalnych programów i wynikają z podpisanych umów pomiędzy zlecającym takie zadania organem państwowym i BGK.

Uwaga:

Wykazywane i przywoływane w niniejszym sprawozdaniu z działalności BGK szczegółowe dane i wielkości finansowe mogą się różnić w stosunku do danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Banku za 2011r. Istniejące różnice mają charakter wyłącznie prezentacyjny i wynikają z faktu, iż w sprawozdaniu z działalności Banku dane wykazywane są w układzie zarządczym, dostosowanym do monitorowania działalności Banku.

2. PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH BGK ZA 2011 ROK

Rok 2011 BGK zamknął sumą bilansową w wysokości 39 815 mln zł. Była ona wyższa o 3 844 mln zł, tj. o 11% od stanu tej pozycji na koniec 2010r. Największy wpływ na wzrost sumy bilansowej miały - przyrost depozytów klientów oraz emisja obligacji własnych. W odniesieniu do poprzedniego roku Bank odnotował wzrost portfela depozytów klientów o 3 685 mln zł, tj. o 18% i dotyczył on głównie depozytów podmiotów gospodarczych (przyrost o 2 453 mln zł). W związku z koniecznością pozyskania stabilnych źródeł finansowania Bank wyemitował w 2011r. obligacje własne o wartości 4 000 mln zł. Portfel kredytowy utrzymał się na poziomie zbliżonym do końca 2010r., wynosząc 13 935 mln zł. Zwiększyło się natomiast zaangażowanie Banku na rynku instrumentów finansowych, tj. dłużnych papierów wartościowych o 2 545 mln zł.

TABELA 1: Podstawowe parametry finansowe działalności BGK

Wyszczególnienie	Wykonanie 2010	Wykonanie 2011	Zmiana r/r
Dochodowość			
Wynik na działalności bankowej (mln zł)	786,4	812,6	3,3%
Koszty działania i amortyzacja (mln zł)	233,8	248,8	6,4%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji (mln zł)	89,4	70,6	-21,1%
Wynik brutto (mln zł)	451,2	492,8	9,2%
Wynik netto (mln zł)	414,5	450,6	8,7%
Skala działania			
Kredyty brutto (mln zł)	14 059,4	13 935,0	-0,9%
Depozyty klientów (mln zł)	20 995,7	24 680,6	17,6%
Fundusze podstawowe (mln zł)	5 322,5	5 586,3	5,0%
Suma bilansowa (mln zł)	35 970,7	39 814,7	10,7%
Efektywność działania			
Wskaźnik C/I ¹	29,7%	30,6%	p.p.
ROE (wynik netto / śr. fundusze podstawowe)	7,8%	8,2%	0,4
ROA (wynik netto / śr. aktywa)	1,0%	0,9%	-0,2
Marża odsetkowa ²	1,1%	0,9%	-0,2
Współczynnik wypłacalności ³	15,6%	13,4%	-2,3

¹ C/I (wskaźnik udziału kosztów w przychodach) = (koszty działania banku + amortyzacja) / wynik na działalności bankowej

² Marża odsetkowa = wynik z tytułu odsetek / śr. aktywa

³ Współczynnik wyznaczony wg metodologii COREP

Wynik netto Banku wyniósł w 2011r. 450,6 mln zł i był wyższy od osiągniętego rok wcześniej o 36,2 mln zł, tj. o 9%. Główną przyczyną wzrostu wyniku netto w relacji do poprzedniego roku był wyższy wynik na działalności bankowej, który wyniósł 812,6 mln zł i był wyższy od wyniku poprzedniego roku o 26,2 mln zł (wzrost o 3%). Korzystnie na przyrost tego wyniku wpłynęły: wyższy o 34,8 mln zł wynik z odsetek, wyższy o 14,1 mln zł wynik z tytułu prowizji oraz wyższe o 14,0 mln zł przychody z akcji i udziałów. Przyrost dochodów z odsetek i prowizji wynikał ze wzrostu skali działalności Banku, a głównie ze stosunkowo niższych niż się spodziewano kosztów odsetkowych finansowania działalności Banku związanych z zastąpieniem odpływu środków

w ramach konsolidacji finansów publicznych emisją obligacji, a także wyższej dochodowości aktywów związanych ze wzrostem stóp procentowych. Wzrost przychodów z akcji i udziałów związany był z otrzymaniem wyższej niż w 2010r. dywidendy z akcji PKO BP. W porównaniu do roku 2010 Bank nie realizował sprzedaży akcji spółek otrzymanych w ramach dokapitalizowania i tym samym nie osiągnął zysków z tego tytułu. Różnica wartości rezerw i aktualizacji wyniosła w 2011r. 70,6 mln zł (przewaga zaważeń nad rozwiązaniami) i była korzystniejsza od roku poprzedniego o 18,8 mln zł. Niższy przyrost salda rezerw celowych wynikał z poprawy jakości portfela kredytowego Banku.

W 2011r. wskaźnik C/I utrzymywał się na niskim poziomie, znacznie korzystniejszym od wskaźnika dla sektora bankowego. Wskaźnik ten dla Banku za 2011r. wyniósł 31% podczas gdy w sektorze bankowym ukształtował się na poziomie 51%. Pozostałe wskaźniki efektywności ukształtowały się na poziomie odpowiednio: ROA 0,9% - o 0,2 p.p. poniżej wartości z 2010r. i ROE 8,2% - o 0,4 p.p. powyżej wartości z 2010r. Wzrost wskaźnika ROE był efektem wyższej dynamiki przyrostu w 2011r. wyniku netto w relacji do wzrostu funduszy Banku.

Na koniec 2011r. współczynnik wypłacalności był niższy od poziomu 2010r. i wyniósł 13,4%. Spadek współczynnika w grudniu 2011r. miał charakter punktowy i był związany z koniecznością utrzymywania przez Bank krótkoterminowych środków walutowych (na rachunkach nostro) pod koniec roku. W ciągu roku poziom współczynnika kształtował się powyżej 14% i powrócił do tego poziomu w styczniu 2012. Podstawowe parametry finansowe BGK osiągnięte w 2011 roku przedstawia tabela 1.

3. UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI BGK W 2011 ROKU

3.1 Sytuacja makroekonomiczna

Gospodarka

Realne tempo wzrostu polskiej gospodarki w 2011r. wynosiło 4,3%¹. Wzrost w poszczególnych kwartałach był bardzo równomierny, wahając się pomiędzy 4,2 a 4,5% w ujęciu rocznym. Zarówno popyt krajowy jak i eksport netto wniosły znaczącą kontrybucję do tego wzrostu, przy czym popyt krajowy rósł wolniej niż PKB (o 3,8%). Najbardziej dynamicznym komponentem popytu krajowego była akumulacja rosnąca o 10,3%. Tak wysoka dynamika jest przede wszystkim efektem przyrostu zapasów, jednak wbrew obawom formułowanym w pierwszym półroczu, wyraźnie

¹ Dane roczne i kwartalne dotyczące PKB i składowych stanowią oszacowanie GUS i mogą ulec zmianie.

ożywiły się także nakłady inwestycyjne, zarówno publiczne jak i prywatne (wzrost o 8,5%). Dynamika spożycia indywidualnego utrzymała się na stabilnym poziomie (3,1%, wobec 3,2% rok wcześniej), przy czym IV kwartał przyniósł jej spadek. W porównaniu z 2010 rokiem znacząco spadła dynamika spożycia publicznego – była ona ujemna, na poziomie około -0,7%. Pozytywny wkład eksportu netto to z jednej strony efekt utrzymującej się bardzo dobrej koniunktury na głównych rynkach eksportowych (zwłaszcza w Niemczech), a z drugiej pozytywnego oddziaływania kursu walutowego w II półroczu.

Wartość dodana brutto łącznie wzrosła o 4,0%. W poszczególnych sektorach szczególną uwagę zwraca jej wzrost w budownictwie (o 11,8%), będący wynikiem dużych inwestycji infrastrukturalnych oraz, w mniejszym stopniu, ożywienia inwestycji prywatnych. Utrzymywała się wysoka dynamika wzrostu sektora przemysłowego (6,3%), co było efektem wzrostu popytu eksportowego, a także produkcji na rynek krajowy, gdzie ze względu na kurs walutowy produkty rodzimych firm stały się bardziej konkurencyjne cenowo. Wysoki wzrost zanotowały także usługi logistyczne (5,1%), co odzwierciedla utrzymującą się dobrą kondycję gospodarki jako całości. Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne osiągnięte przez polską gospodarkę w 2011 roku przedstawione są w tabeli 2.

TABELA 2: Dynamika zmian wskaźników makroekonomicznych w ujęciu realnym, r/r

Wyszczególnienie	2011				
	I-IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.
Produkt Krajowy Brutto	4,3	4,5	4,3	4,2	4,3
Popyt Krajowy	3,8	4,4	4,3	3,2	3,3
Spożycie ogółem	2,1	3,2	2,7	1,6	1,2
Spożycie indywidualne	3,1	3,7	3,6	3,0	2,0
Akumulacja brutto	10,0	12,7	11,4	9,9	8,4
Nakłady brutto na środki trwałe	8,5	5,9	6,9	8,5	10,3
Eksport	7,3	9,2	4,4	7,7	8,0
Import	5,9	8,8	4,5	5,2	5,3
Wartość dodana brutto	4,0	3,8	4,2	4,0	3,9
Przemysł	6,3	7,5	5,0	5,5	6,7
Budownictwo	11,8	14,4	16,4	11,9	7,1
Handel i naprawa pojazdów samochodowych	4,6	4,4	6,1	5,3	2,8
Transport i gospodarka magazynowa	5,1	8,0	4,8	3,6	4,7

Źródło: dane GUS

Rynek pracy

Mimo utrzymania wysokiego tempa wzrostu gospodarczego, w 2011 roku sytuacja na rynku pracy ulegała systematycznemu pogorszeniu. Dynamika zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw konsekwentnie spadała z 3,8% r/r w styczniu do 2,3% w grudniu. Jednocześnie nieznacznie

zwiększyła się stopa bezrobocia osiągając na koniec roku 12,5%. Na stabilnym poziomie utrzymała się dynamika wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw i wyniosła nominalnie 5,0%, a po uwzględnieniu inflacji 0,7%. W opinii przedsiębiorców niską dynamikę wynagrodzeń pozwoliły osiągnąć obawy o pogorszenie sytuacji gospodarczej dominujące w gospodarce przez większą część roku i coraz trudniejsza sytuacja na rynku pracy.

Inflacja

W 2011 roku w Polsce istotnie wzrosła presja inflacyjna. Średnioroczna dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniosła 4,3%, a inflacja przez cały rok znajdowała się powyżej górnej granicy dopuszczalnych odchyłeń od celu NBP. W pierwszej części roku za wzrostem inflacji stały wzrosty cen żywności oraz surowców energetycznych. Jednak systematycznie rosła także inflacja bazowa, odzwierciedlająca w znacznej mierze czynniki popytowe, z poziomu 1,6% w styczniu do 3,1% w grudniu 2011r. Inflacja producentów PPI osiągnęła w szczytowym momencie poziom 9,5%, a jej wzrosty wiązały się z cenami surowców energetycznych i szczególnie w drugim półroczu odzwierciedlały także deprecjację złotego. RPP zareagowała na wzrost inflacji w I półroczu podnosząc czterokrotnie stopy procentowe, łącznie o 100 pb. do 4,5% w przypadku stopy referencyjnej.

Rynek Międzybankowy

Przez pierwsze trzy kwartały stawki rynku międzybankowego wyraźnie odzwierciedlały zmiany bieżących stóp referencyjnych NBP oraz oczekiwań co do przyszłej polityki monetarnej. Oznaczało to wzrost stawki Wibor1M z 3,66% do 4,64%, a stawki Wibor3M z 3,95% do 4,76% pomiędzy końcem 2010 roku, a końcem trzeciego kwartału 2011 roku. W tym okresie wyraźnie widoczne były już oczekiwania na obniżenie stóp procentowych w kilkumiesięcznej perspektywie. Oczekiwania te miały swoje źródło w spodziewanym spowolnieniu gospodarczym wynikającym z pogarszającej się sytuacji w strefie euro oraz przejściowym spadku bieżącej inflacji. Niespodziewanie jednak w czwartym kwartale doszło do wyraźnego wzrostu stawek rynku międzybankowego, przy czym największe wzrosty dotyczyły najdłuższych terminów. Było to wynikiem rosnących niepokoju o funkcjonowanie systemu bankowego zagrożonego kryzysem zadłużenia w strefie euro, który mógł pośrednio wpłynąć na polskie banki. Dodatkowo wraz ze wzrostem kursu franka szwajcarskiego i euro pojawiły się obawy o sytuację banków znacząco zaangażowanych na rynku kredytów walutowych. W efekcie stawki wzrosły dalej odpowiednio o 23 pb. (do 4,77 i 4,99%).

Skarbowe papiery wartościowe

Na rynku obligacji w 2011 roku wyróżniły się wyraźnie dwa okresy. Przez niemal całe pierwsze półrocze rentowości obligacji skarbowych systematycznie spadały. Rentowności polskiego długu wykazywały wysoką korelację z obligacjami niemieckimi, co wskazuje, że polskie papiery skarbowe były postrzegane jako bezpieczna inwestycja. Dopiero eskalacja kryzysu na przełomie trzeciego i czwartego kwartału przerwała tę zależność i rentowności polskich obligacji wzrosły, podobnie jak w większości krajów europejskich. Trend wzrostowy utrzymał się niemalże do końca 2011 roku. Na przestrzeni całego roku rentowności 2-letnich obligacji pozostały niemalże niezmienione (zmiana z 4,80 do 4,87%), natomiast w przypadku obligacji 10-letnich zanotowano spadek z 6,07 do 5,90%.

Rynek walutowy

Rok 2011 na rynku walutowym dzielił się wyraźnie na dwa okresy. Pierwsze półrocze charakteryzowało się stabilnym kursem złotego wobec głównych walut światowych. Kurs euro przez większość tego okresu wahał się w przedziale między 3,89 a 4,00. Drugie półrocze przyniosło gwałtowną deprecjację polskiej waluty i w szczytowym momencie kurs euro był bliski 4,60. Pierwotną przyczyną było pogłębienie kryzysu zadłużenia w niektórych peryferyjnych krajach strefy euro, odzwierciedlające się w wyraźnym osłabieniu euro do dolara (z ponad 1,40 w sierpniu do poniżej 1,30 na koniec roku). Choć Polska w niewielkim stopniu była zagrożona jego konsekwencjami, to jednak kryzys wyraźnie zredukował skłonność inwestorów do lokowania środków w bardziej ryzykownych walutach co dotyczyło także złotego. Dopiero ostatnie dwa tygodnie roku przyniosły odwrócenie trendu. W tym okresie miała miejsce interwencja EBC zaopatrująca banki w 3-letnie pożyczki, która wyraźnie polepszyła sytuację na rynkach finansowych.

3.2 Rynek bankowy

Zobowiązania sektora bankowego

Po dwóch kolejnych latach wyhamowania dynamiki przyrostu zobowiązań sektora bankowego w ubiegłym roku przyrost wzrósł z 9% do 11%. Notowane przyrosty były z niewielkimi wyjątkami równomierne i w trakcie roku nie zanotowano istotnych zmian tendencji.

TABELA 3: Roczne zmiany zobowiązań sektora bankowego wg segmentów klienta

Wyszczególnienie	2010	2011
Sektor bankowy ogółem	9,0%	11,0%
-osoby prywatne	10,2%	13,9%
-podmioty gospodarcze	8,6%	10,4%
-niemonetarne instytucje finansowe	10,1%	10,5%
-jednostki samorządu terytorialnego	-1,5%	7,9%
-jednostki budżetu centralnego oraz fundusze ubezpieczeń społecznych	5,0%	-16,6%

Źródło: obliczenia własne na podstawie danych NBP

Relatywnie wysoka dynamika zobowiązań sektora bankowego wynika w dużej mierze z luki finansowania, która znalazła odzwierciedlenie w atrakcyjności oferowanego przez sektor bankowych oprocentowania depozytów. Najwyższą dynamiką odznaczyły się, podobnie jak w poprzednim roku, depozyty osób prywatnych, które wzrosły w 2011 roku o prawie 14%. Sprzyjało temu dość wysokie tempo wzrostu wynagrodzeń oraz relatywnie zła sytuacja na rynku giełdowym zwiększająca atrakcyjność tych lokat. Dwucyfrową dynamiką charakteryzowały się również depozyty podmiotów gospodarczych oraz niemonetarnych instytucji finansowych. Podobnie jak w poprzednich dwóch latach firmy gromadziły płynne środki finansowe by uniknąć problemów płynnościowych przy ewentualnym ponownym ograniczeniu dostępu do finansowania. Grupą, dla której zmniejszył się poziom depozytów, były jednostki budżetu centralnego oraz fundusze ubezpieczeń społecznych. Spadek depozytów JBC był spowodowany przeprowadzoną konsolidacją finansów publicznych. Dynamika zobowiązań sektora bankowego według segmentów klienta przedstawiona jest w tabeli 3.

Należności sektora bankowego

W 2011 roku dynamika należności sektora bankowego powróciła do wartości dwucyfrowej. Z wyłączeniem jednostek budżetu centralnego największą dynamiką przyrostu należności charakteryzował się segment jednostek samorządu terytorialnego. Była ona jednak niższa niż w poprzednich dwóch latach w związku ze stabilizacją aktywności inwestycyjnej JST. Zdecydowanie zwiększyły się należności od przedsiębiorstw. Było to spowodowane zmniejszeniem restrykcyjności przyznawania kredytów i ożywieniem inwestycji. Na rozluźnieniu kryteriów przyznawania przez banki kredytów skorzystały przede wszystkim duże przedsiębiorstwa.

Na dwucyfrowym poziomie utrzymała się również dynamika należności od osób fizycznych. Ten wzrost wynikał z osłabienia krajowej waluty i wzrostu kursu franka szwajcarskiego (o 15,9%), a tym samym wartości kredytów nominowanych w tej walucie. Dynamika należności sektora bankowego według segmentów klienta przedstawiona jest w tabeli 4.

TABELA 4: Roczne zmiany należności sektora bankowego wg segmentów klienta

Wyszczególnienie	2010	2011
Sektor bankowy ogółem	9,8%	14,8%
-osoby prywatne	14,8%	11,8%
-podmioty gospodarcze	1,3%	17,0%
-niemonetarne instytucje finansowe	-6,2%	0,1%
-jednostki samorządu terytorialnego	36,0%	17,1%
-jednostki budżetu centralnego oraz fundusze ubezpieczeń społecznych	29,0%	51,0%

Źródło: obliczenia własne na podstawie danych NBP

3.3 Zmiany otoczenia legislacyjnego

W dniu 5 stycznia 2011r. Sejm RP uchwalił ustawę o zmianie ustawy o Banku Gospodarstwa Krajowego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 28, poz. 143), która weszła w życie dnia 23 lutego 2011r. Wprowadziła ona do ustawy z dnia 14 marca 2003r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr. 65, poz. 594, z późn. zm.) szereg istotnych zmian, m. in.:

- przewidywała przejęcie przez Skarb Państwa mienia i zobowiązań Banku w przypadku jego likwidacji – z dniem jego likwidacji,
- nałożyła na ministra właściwego do spraw finansów publicznych obowiązek zapewnienia Bankowi funduszy własnych na poziomie gwarantującym realizację zadań Banku oraz środków na utrzymanie norm płynności płatniczej, przewidzianych Prawem bankowym,
- wprowadziła możliwość udzielenia Bankowi przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych gwarancji spłaty kredytów zaciągniętych przez BGK, oraz spełnienia świadczeń pieniężnych wyemitowanych przez BGK dłużnych papierów wartościowych, w celu utrzymania norm płynności płatniczej Banku,
- wprowadziła możliwość udzielenia przez ministra właściwego do spraw finansów publicznych pożyczki ze środków budżetu państwa, na zwiększenie funduszy podstawowych lub uzupełniających,
- potwierdziła brak zdolności upadłościowej Banku,
- wprowadziła możliwość obniżenia funduszu statutowego Banku,
- doprecyzowała zasady reprezentacji Banku,
- zmodyfikowała przepisy ustawy z dnia 29 stycznia 2004r. – Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2010r. Nr 113, poz. 759, z późn. zm.) w zakresie niektórych zamówień udzielanych przez Bank.

W dniu 30 sierpnia 2011r. Minister Skarbu Państwa wydał rozporządzenie zmieniające rozporządzenie w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 194, poz. 1150). Zmiany weszły w życie dnia 1 października 2011r. i dotyczyły głównie wprowadzenia do statutu Banku zmian wynikających z wyżej wspomnianej zmiany ustawy o Banku Gospodarstwa Krajowego, a w szczególności w zakresie:

- emisji listów zastawnych i powoływania powiernika,
- trybu obniżania kapitału statutowego Banku,
- trybu zaliczkowej wypłaty z zysku do budżetu państwa,
- szczegółowych zasad reprezentacji Banku,
- postanowień dotyczących komórki audytu wewnętrznego.

Od dnia 1 maja 2011r. zaczęły obowiązywać nowe rozwiązania wprowadzone do ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.) dotyczące tzw. konsolidacji finansów publicznych. Rozwiązanie to polega m.in. na przyjmowaniu przez Ministra Finansów w depozyt lub zarządzanie wolnych środków od określonych kategorii jednostek sektora finansów publicznych. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 15 kwietnia 2011r. w sprawie wolnych środków niektórych jednostek sektora finansów publicznych przyjmowanych przez Ministra Finansów w depozyt lub zarządzanie (Dz. U. Nr 81, poz. 443) określa m.in. rolę Banku w tym procesie.

Oprócz wyżej wskazanych dwóch podstawowych dla Banku aktów normatywnych (ustawa i statut), regulujących jego ustrój i organizację oraz przepisów ustawy 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych, w trakcie 2011r. zostało uchwalonych szereg innych aktów normatywnych, w różnym stopniu odnoszących się do działalności Banku. Można wskazać tu m.in. na następujące akty:

- ustawa z dnia 3 lutego 2011r. o zmianie ustawy o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej (Dz. U. Nr 85, poz. 457),
- ustawa z dnia 18 marca 2011r. o zmianie ustawy - Prawo o szkolnictwie wyższym, ustawy o stopniach naukowych i tytule naukowym oraz o stopniach i tytule w zakresie sztuki oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 84, poz. 455),
- ustawa z dnia 14 kwietnia 2011r. o działalności leczniczej (Dz. U. Nr 112, poz. 654),
- ustawa z dnia 15 kwietnia 2011r. o zmianie ustawy o obligacjach (Dz. U. Nr. 129, poz. 731),
- ustawa z dnia 15 lipca 2011r. o zmianie ustawy o finansowym wsparciu rodzin w nabywaniu własnego mieszkania oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 168, poz. 1006),

- ustawa z dnia 28 lipca 2011r. o zmianie ustawy o Funduszu Kolejowym oraz ustawy o transporcie kolejowym (Dz. U. Nr 187, poz. 1113),
- ustawa z dnia 19 sierpnia 2011r. o zmianie ustawy o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego oraz ustawy o spółdzielniach mieszkaniowych (Dz. U. Nr 201, poz. 1180),
- ustawa z dnia 16 września 2011r. o zmianie ustawy o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. Nr 234, poz. 1387),
- rozporządzenie Ministra Rozwoju Regionalnego z dnia 28 lutego 2011r. w sprawie warunków i trybu udzielania przez Bank Gospodarstwa Krajowego kredytów preferencyjnych ze środków Funduszu Rozwoju Inwestycji Komunalnych (Dz. U. Nr 57, poz. 296),
- rozporządzenie Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego z dnia 10 października 2011r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad, trybu i kryteriów udzielania, spłacania oraz umarzania kredytów i pożyczek studenckich (Dz. U. Nr 225, poz. 1352).

4. DZIAŁALNOŚĆ BANKU

4.1 Strategia Banku

W grudniu 2011r. Rada Nadzorcza zatwierdziła aktualizację „Wieloletniego Programu Rozwoju – Strategię Banku Gospodarstwa Krajowego na lata 2010-2014”, która zakłada realizację misji Banku zawartej w ustawie. Aktualizacja strategii uwzględnia nowe zewnętrzne i wewnętrzne warunki funkcjonowania, takie jak konsolidacja finansów publicznych w Polsce i jej wpływ na strukturę pasywów Banku i ich kosztowość oraz kryzys finansowy w Unii Europejskiej i jego wpływ na polską gospodarkę.

Strategia zakłada rozwój skoncentrowany na programach rządowych, obsłudze jednostek sektora finansów publicznych i działaniach w ramach programów własnych.

Bank Gospodarstwa Krajowego realizując misję stanie się bankiem pierwszego wyboru dla instytucji publicznych w Polsce przy realizacji zadań zleconych ze względu na wysoką jakość obsługi, sprawność operacyjną, kompetencje doradcze oraz konkurencyjne koszty oferowanych usług. Ponadto Bank będzie przygotowany do operacyjnej obsługi masowych zleceń Jednostek Budżetu Centralnego a także będzie współpracował na rynkach gwarancji i poręczeń, organizował środki i system wsparcia dla eksportu, konsolidował finanse publiczne, wspierał absorpcję funduszy UE, pełnił wiodącą rolę w obszarze finansowania spółek komunalnych i jednostek sektora ochrony zdrowia.

Wszystko to będzie realizowane w ramach efektywnych i zautomatyzowanych procesów przez sprawną organizację, wykorzystującą nowoczesne rozwiązania informatyczne i zarządzanie ryzykiem w oparciu o modele ratingowe i system workflow.

W ramach programów rządowych rozwój działań będzie dotyczył płatności ze środków Unii Europejskiej z rachunków Ministerstwa Finansów w obecnej i przyszłej (2014-2020) perspektywie finansowej UE, rozwoju i modernizacji infrastruktury (transportowej, komunalnej, mieszkaniowej, związanej z ochroną środowiska), bankowej obsługi należności i zobowiązań Skarbu Państwa, wspierania realizacji programów unijnych, rządowych programów wspierania eksportu, programów poręczeniowych.

W obszarze obsługi jednostek sektora finansów publicznych Bank będzie pełnił wiodącą rolę w konsolidacji finansów publicznych w kolejnych etapach, prowadził bankową obsługę jednostek sektora finansów publicznych.

Kolejnym obszarem realizacji celów są działania w ramach programów własnych. W tym zakresie Bank będzie zorientowany na finansowanie oraz bankowość transakcyjną JST, spółek komunalnych i zakładów opieki zdrowotnej. Planuje się także wspieranie realizacji projektów inwestycyjnych i funduszy m.in. poprzez organizację ich finansowania. Bank będzie także wspierał polski eksport.

Strategia Banku Gospodarstwa Krajowego zakłada zrównoważony wzrost bazy przychodowej Banku w oparciu o segmenty jednostek budżetu centralnego i jednostek samorządu terytorialnego, wraz ze spółkami komunalnymi a także dynamiczny rozwój finansowania projektów infrastrukturalnych i eksportu. Wzrost przychodów będzie opierał się również o rozwój roli Banku jako oferującego linie kredytowe z międzynarodowych instytucji finansowych.

Strategia zakłada wolniejszą dynamikę poziomu rezerw w latach 2011 - 2014 niż dynamikę portfela kredytowego. Zostanie to osiągnięte poprzez rozwój narzędzi zarządzania ryzykiem oraz stopniowe zmniejszenie zaangażowania w sektorze przedsiębiorstw.

Preferowanym źródłem finansowania działalności BGK będą depozyty podmiotów sektora finansów publicznych. W przypadku luki finansowania przewiduje się zwiększenie emisji obligacji własnych.

Strategia zakłada osiągnięcie założonych celów poprzez ścisłą współpracę z krajowymi i zagranicznymi instytucjami a także dynamikę w działaniu i elastyczne dostosowywanie do zmieniającej się sytuacji i potrzeb Państwa.

4.2 Konsolidacja finansów publicznych

Od maja 2011r. BGK prowadzi obsługę procesu konsolidacji środków publicznych. W ramach umowy z Ministrem Finansów Bank zobowiązany jest do:

- dokonywania wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z przyjmowaniem wolnych środków w depozyt lub zarządzanie u Ministra Finansów oraz ich zwrotem;
- prowadzenia rachunków w złotych na rzecz Ministra Finansów;
- prowadzenia bankowej obsługi rachunków jednostek sektora finansów publicznych i dysponentów;
- prowadzenia sprawozdawczości.

W 2011r. zostało otwartych 997 rachunków bankowych podlegających konsolidacji środków publicznych przez jednostki sektora finansów publicznych. W tym okresie zostało utworzonych 2 276 depozytów terminowych/środków przekazanych w zarządzanie. Według stanu na dzień 31.12.2011r. kwota utworzonych depozytów terminowych/środków przekazanych w zarządzanie terminowe na podstawie złożonych dyspozycji utworzenia depozytu/przekazania środków w zarządzanie przez jednostki sektora finansów publicznych wyniosła 21,83 mld zł. Środki przyjmowane w depozyt lub zarządzanie u Ministra Finansów nie stanowią bazy depozytowej Banku i nie są wykazywane jako zobowiązania Banku.

Ponadto, jednostki budżetowe niedużą część środków przekazują na depozyt overnight lub w zarządzanie overnight na rachunek Ministra Finansów, które potrzebne są na realizację bieżących płatności. Te środki na rachunku lokat overnight Ministra Finansów wykazywane są w bilansie Banku. Saldo tego rachunku na dzień 31.12.2011r. wyniosło 1,47 mld zł.

Konsolidacja finansów publicznych wpłynęła na zmianę struktury pasywów Banku. W związku z odpływem istotnej części stabilnych depozytów jednostek sektora finansów publicznych w wyniku procesu konsolidacji, Bank wyemitował obligacje własne w kwocie 4,0 mld zł w celu zapewnienia stabilnych źródeł finansowania swojej działalności.

W celu częściowej rekompensaty odpływu z Banku depozytów jednostek sektora finansów publicznych związanego z procesem konsolidacji finansów publicznych BGK zwiększał bazę depozytową w segmencie jednostek samorządu terytorialnego oraz przedsiębiorstw.

Zastąpienie depozytów podlegających konsolidacji emisją obligacji własnych wpłynęło na zwiększenie kosztów finansowania działalności Banku.

4.3 Działalność kredytowa

Rok 2011 był okresem spadku aktywów kredytowych Banku. W stosunku do końca 2010r. portfel kredytów brutto łącznie zmniejszył się o 124,3 mln zł, tj. o 0,9%. Odwrócenie dotychczasowego trendu wzrostowego akcji kredytowej BGK wynikało głównie z ograniczenia aktywności Banku na rynku finansowania jednostek samorządu terytorialnego, gdzie Bank zanotował spadek portfela o 3,9%, przy dynamice tego segmentu w całym sektorze bankowym na poziomie 17,1%.

Saldo portfela kredytów brutto przedsiębiorstw na koniec 2011 roku wyniosło 7 982,5 mln zł i nie uległo znaczącej zmianie w stosunku do końca 2010r. Spadek salda kredytów w segmencie deweloperów, został zrekompensowany wzrostem w spółkach komunalnych i kredytów w zakresie finansowania eksportu. Odnotowano niewielki spadek wartości portfela kredytów dla osób fizycznych. Od maja 2009r. Bank nie jest zaangażowany w aktywną działalność kredytową w tym segmencie a jedynie zarządza posiadanym portfelem kredytów, którego stan na koniec 2011r. wyniósł 111,4 mln zł.

TABELA 5: Wielkość i struktura portfela kredytowego brutto (mln zł)

Wyszczególnienie	2010		2011		Zmiana do 2010	
	Wykonanie	Struktura	Wykonanie	Struktura	nominalna	%
Kredyty brutto	14 059,4	100,0%	13 935,0	100,0%	-124,3	-0,9%
- podmioty sektora finansowego	132,3	0,9%	204,3	1,5%	72,0	54,4%
- podmioty sektora niefinansowego	8 103,1	57,6%	8 093,9	58,1%	-9,2	-0,1%
- osoby fizyczne	119,2	0,8%	111,4	0,8%	-7,8	-6,5%
- przedsiębiorstwa	7 983,9	56,8%	7 982,5	57,3%	-1,5	0,0%
- podmioty sektora budżetowego	5 824,0	41,4%	5 636,9	40,5%	-187,1	-3,2%
- jednostki budżetu centralnego	37,2	0,3%	77,8	0,6%	40,6	109,0%
- jednostki samorządu terytorialnego	5 786,7	41,2%	5 559,1	39,9%	-227,6	-3,9%
- w tym portfel kredytów brutto byłego KFM	6 113,4	43,5%	6 151,1	44,1%	37,7	0,6%

W 2011r. nieznacznie zmniejszył się w strukturze aktywów kredytowych BGK sektor publiczny, którego kredyty stanowiły 40,5% portfela, w porównaniu do 41,4% rok wcześniej. Przy wzroście kredytów jednostek budżetu centralnego o 40,6 mln zł, tj. o 109,0% zaobserwowano spadek dynamiki kredytów finansujących sektor JST o 227,6 mln zł. Dynamika aktywności kredytowej przedstawiona jest w tabeli 5.

Spadek udziałów BGK w kredytowaniu JST (z 17,4% do 14,3%) wynikał z dużej aktywności innych banków na tym rynku oraz bardziej selektywnego podejścia Banku do udziału w przetargach na finansowanie JST wynikającego z wyższego kosztu finansowania działalności Banku w 2011 roku. Jednocześnie Bank zwiększył swoją aktywność w obszarze krótko- i długoterminowego finansowania szpitali.

TABELA 6: Udziały BGK w rynku kredytów

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010 w p.p.
	2010	2011	
Kredyty	1,9%	1,6%	-0,3
- podmioty sektora finansowego	0,5%	0,8%	0,3
- podmioty sektora niefinansowego	1,2%	1,0%	-0,2
- przedsiębiorstwa	2,8%	2,4%	-0,4
- osoby fizyczne	0,0%	0,0%	0,0
- podmioty sektora budżetowego	17,1%	13,8%	-3,3
- jednostki budżetu centralnego	5,2%	4,3%	-0,9
- jednostki samorządu terytorialnego	17,4%	14,3%	-3,1

Realizując wytyczne zawarte w Strategii BGK, w czerwcu 2011r. wprowadzono zmodyfikowaną ofertę produktową w zakresie finansowania projektów posiadających dotacje z UE. Dodatkowo w październiku wprowadzono unikatową ofertę dla spółek komunalnych realizujących projekty inwestycyjne. Udziały Banku w rynku kredytów przedstawiono w tabeli 6

TABELA 7: Struktura jakościowa portfela kredytowego (mln zł)

Wyszczególnienie	2010		2011		Zmiana do 2010	
	Wykonanie	Struktura	Wykonanie	Struktura	nominalna	%
Portfel kredytów brutto	14 059,4	100,0%	13 935,0	100,0%	-124,3	-0,9%
- normalne	7 478,2	53,2%	7 723,0	55,4%	244,8	3,3%
- pod obserwacją	1 948,3	13,9%	1 993,2	14,3%	44,9	2,3%
- zagrożone	4 632,9	33,0%	4 218,8	30,3%	-414,0	-8,9%
poniżej standardu	2 435,8	17,3%	2 117,1	15,2%	-318,7	-13,1%
wątpliwe	1 344,8	9,6%	1 426,7	10,2%	81,9	6,1%
stracone	852,2	6,1%	675,0	4,8%	-177,3	-20,8%
Rezerwy celowe	713,6	-	730,4	-	16,8	2,4%
Portfel kredytowy skorygowany*	12 429,3	100,0%	12 354,6	100,0%	-74,8	-0,6%
- normalne	7 151,4	57,5%	7 371,9	59,7%	220,4	3,1%
- pod obserwacją	1 561,3	12,6%	1 588,3	12,9%	26,9	1,7%
- zagrożone	3 716,6	29,9%	3 394,4	27,5%	-322,1	-8,7%
poniżej standardu	1 881,0	15,1%	1 656,9	13,4%	-224,1	-11,9%
wątpliwe	1 073,4	8,6%	1 102,3	8,9%	29,0	2,7%
stracone	762,2	6,1%	635,2	5,1%	-127,1	-16,7%
Rezerwy celowe	713,6	-	730,4	-	16,8	2,4%

* portfel kredytowy Banku skorygowany o wycenę portfela kredytów byłego KFM

Na przestrzeni 2011 roku zauważalna jest poprawa jakościowa portfela kredytowego. Udział kredytów zagrożonych (w portfelu kredytowym skorygowanym o wycenę kredytów byłego KFM) zmniejszył się z poziomu 29,9% na koniec 2010r. do 27,5% na koniec 2011r. Spadek należności zagrożonych wynikał ze spadku portfela kredytów poniżej standardu i straconych, co w głównej mierze spowodowane było poprawą jakości kredytów dawnego Krajowego Funduszu Mieszkaniowego (KFM). Kredyty wątpliwe ukształtowały się na wyższym poziomie. Spadek udziału kredytów zagrożonych w portfelu to w dużym stopniu skutek przyrostu kredytów normalnych - głównie kredytów dla przedsiębiorstw oraz podmiotów dawnego KFM. Analizując jakość poszczególnych segmentów należy stwierdzić, że na koniec 2011r. segment kredytów dla

instytucji finansowych cechuje się najniższym udziałem kredytów zagrożonych. Najgorszą jakością nadal charakteryzują się kredyty dla deweloperów. Ogólna jakość struktury portfela kredytowego przedstawiona jest w tabeli 7.

W czwartym kwartale 2011r. przeprowadzono przegląd ekspozycji JST z wykorzystaniem nowego narzędzia ratingowego. Warto podkreślić fakt, iż nowa metodyka oceny ratingowej JST została skonstruowana w oparciu o inne wskaźniki niż te, stosowane w poprzedniej metodyce. W związku z tym należy oczekiwać, że dokonana w ramach przeglądu ocena w dużo większym stopniu oddaje specyfikę i sytuację ekonomiczno-finansową JST. Ponadto, nowy podział na 18 klas ryzyka, w porównaniu z poprzednim, czteroklasowym, dostarcza dużo bardziej szczegółowej systematyki klientów i pozwala na bardziej kompleksowe zarządzanie ryzykiem kredytowym.

Zauważalny wzrost poziomu rezerw na JST wynika w równym stopniu ze zmiany metodyki, jak i ogólnego pogorszenia sytuacji ekonomiczno-finansowej JST.

Obok działalności kredytowej Bank uzupełniał również ofertę w zakresie zabezpieczania potrzeb finansowych JST poprzez kontynuowanie działalności w zakresie organizowania i gwarantowania emisji obligacji komunalnych. Wśród organizatorów tego typu programów Bank plasuje się na czwartej pozycji pod względem zadłużenia emitentów.

Na koniec 2011r. BGK był organizatorem 130 aktywnych programów emisji obligacji komunalnych dla 90 emitentów, w tym: 109 programów dla miast i gmin, 16 dla powiatów oraz 5 dla województw.

Łącznie Bank zorganizował 156 emisji obligacji komunalnych (wartość łączna: 1 779,6 mln zł z uwzględnieniem dużych emisji konsorcjalnych), z których 26 zostało do końca 2011r. wykupionych w całości.

W 2011r. przeprowadzono 7 nowych emisji w warunkach bardzo silnej konkurencji cenowej ze strony innych banków aktywnych na rynku JST.

Biorąc pod uwagę gwarantowanie nabycia obligacji wartość obsługiwanych programów na koniec 2011r. wyniosła 1 444,6 mln zł, a poziom zaangażowania Banku z tego tytułu, według wartości nabycia wyniósł 1 099,9 mln zł. Uwzględniając zorganizowane programy konsorcjalne, w których BGK nie gwarantuje nabycia całej emisji ich wartość na koniec 2011r. wyniosła 1 671,6 mln zł. W 2011 roku w porównaniu z latami poprzednimi dokonywano również więcej transakcji sprzedaży obligacji komunalnych do portfela innych inwestorów.

4.4 Działalność depozytowa

W zakresie depozytów BGK odnotował wzrost salda depozytów klientów ogółem z 20 996 mln zł do 24 681 mln zł. Należy zwrócić uwagę, że wzrost depozytów nie wynika z procesu konsolidacji jednostek sektora finansów publicznych, a został osiągnięty w większości w innych segmentach klientów niż jednostki budżetu centralnego. Wzrost ten miał charakter uzupełniający do emisji obligacji własnych, które w głównej mierze zapewniły stabilność finansowania Banku.

Poprawa pozycji depozytowej Banku dała się zauważyć we wszystkich segmentach z wyjątkiem osób fizycznych, gdzie na podstawie decyzji strategicznej, Bank nie prowadzi aktywnej działalności. Największy przyrost depozytów został osiągnięty w segmencie przedsiębiorstw (z 1 477 mln zł do 3 930 mln zł). Wielkość i struktura bazy depozytowej BGK przedstawiona jest w tabeli 8.

TABELA 8: Wielkość i struktura klientowska bazy depozytowej (mln zł)

Wyszczególnienie	2010		2011		Zmiana do 2010	
	Wykonanie	Struktura	Wykonanie	Struktura	nominalna	%
Depozyty klientów	20 995,7	100,0%	24 680,6	100,0%	3 685,0	17,6%
- podmioty sektora finansowego	1 081,3	5,2%	950,5	3,9%	-130,8	-12,1%
- podmioty sektora niefinansowego	1 946,0	9,3%	4 422,3	17,9%	2 476,3	127,2%
- osoby fizyczne	469,4	2,2%	492,3	2,0%	22,9	4,9%
- przedsiębiorstwa	1 476,7	7,0%	3 930,0	15,9%	2 453,3	166,1%
- podmioty sektora budżetowego	17 968,3	85,6%	19 307,8	78,2%	1 339,5	7,5%
- jednostki budżetu centralnego	16 190,3	77,1%	16 863,4	68,3%	673,1	4,2%
- jednostki samorządu terytorialnego	1 778,1	8,5%	2 444,4	9,9%	666,4	37,5%

4.5 Bankowość transakcyjna

W 2011 roku BGK zawarł umowę na świadczenie zastępczej obsługi kasowej z Bankiem Pocztowym, która umożliwia obsługę kasową klientów BGK w ogólnopolskiej rozległej sieci punktów kasowych Poczty Polskiej. Z usługi tej korzysta ponad 300 klientów z segmentu jednostek budżetu centralnego, w tym znaczący jest udział klientów uczestniczących w konsolidacji finansów publicznych.

W 2011r. Bank kontynuował działania mające na celu zapewnienie strategicznym segmentom klientów kompleksową ofertę w zakresie bankowości transakcyjnej. W ramach tych działań w 2011r. Bank rozpoczął wdrożenie usługi konsolidacji sald. Usługa ta umożliwi BGK budowanie pozycji w zakresie obsługi bankowej budżetów jednostek samorządu terytorialnego, ich jednostek organizacyjnych, spółek komunalnych oraz przedsiębiorstw z dominującym udziałem Skarbu Państwa. Udostępnienie konsolidacji sald klientom planowane jest na 2012r.

Rozpoczęto także wdrażanie systemu obsługi transakcji masowych głównie dla klientów jednostek sektora publicznych, który pozwoli na obsłużenie rosnącego wolumenu zleceń płatniczych realizowanych przez Bank.

W odpowiedzi na zapotrzebowanie klientów sektora jednostek budżetu centralnego, Bank w 2011r. przygotował i wdrożył do oferty nową kartę płatniczą - BGK-VISA Business DebitPrepaid. Jest to karta depozytowa o charakterze przedpłaconym, dostosowana w zakresie funkcjonalności do oczekiwań klientów.

W 2011 Bank ponadto kontynuował prace analityczne w systemach i wewnętrznych regulacjach prawnych w obszarze przyszłych dostosowań do wymogów prawa w zakresie świadczenia usług płatniczych. Od uchwalenia w dniu 19 sierpnia 2011r. ustawy o usługach płatniczych (DZ. U. Nr 199 poz 1175r.) prowadzone są intensywne prace przygotowawcze do dostosowania Banku do wymogów ustawy. Zgodnie z założeniami Bank zamierza wdrożyć nowe regulacje oraz niezbędne modyfikacje systemowe w terminie dopuszczonym ustawą tj. nie później niż do 24 października 2012r.

4.6 Działalność na rynku pieniężnym i rynku dłużnych papierów wartościowych

Działalność Banku na rynku pieniężnym spełniała dwie podstawowe funkcje:

- instrumentu zarządzania i stymulowania bieżącej pozycji płynnościowej,
- utrzymywania „buforu” bezpieczeństwa płynnościowego w dłuższym okresie poprzez utrzymywanie krótkoterminowych i/lub łatwo zbywalnych aktywów.

Bieżące potrzeby płynnościowe Banku regulowane były na rynku międzybankowym przy wykorzystaniu podstawowych instrumentów płynnościowych, głównie lokat i depozytów międzybankowych oraz transakcji zakupu papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odsprzedaży i transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Wielkość zaangażowania Banku w poszczególne rodzaje instrumentów finansowych w 2011r. była efektem kształtowania się bieżącej sytuacji na rynku międzybankowym oraz realizacji przyjętej strategii inwestycyjnej.

W związku ze wzrostem ryzyka płynności oraz zmiany stóp procentowych, zmniejszony został portfel skarbowych dłużnych papierów wartościowych do minimalnego poziomu gwarantującego efektywny poziom płynności bieżącej. Na koniec 2011r. wartość wg ceny nabycia portfela skarbowych dłużnych papierów wartościowych wynosiła 2 456,5 mln zł wobec 3 346,3 mln zł na koniec 2010r.

Potrzeby płynnościowe w zakresie stabilnych źródeł finansowania w 2011 roku pokryte zostały

poprzez emisję obligacji własnych w ramach ustanowionego przez Bank w styczniu 2011r. programu emisji papierów dłużnych. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w 2011r. w ramach programu obligacji wynosi 4 mld zł.

W 2011r. Bank aktywnie promował emisję obligacji przychodowych jako formę finansowania inwestycji w sektorze usług użyteczności publicznej, w szczególności współfinansowanych z Unii Europejskiej. Efektem tych działań było wygranie postępowania i podpisanie umowy o organizację emisji obligacji przychodowych dla Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Gnieźnie Sp. z o.o. na kwotę 28,1 mln zł. Jest to druga w Polsce (od 2005r.) umowa emisji obligacji przychodowych dla spółki z sektora wodno-kanalizacyjnego, jak również pierwsza, która będzie ewidencjonowana w KDPW SA. Struktura portfela dłużnych papierów wartościowych przedstawiona jest w tabeli 9.

W 2011 roku Bank kontynuował, zgodnie z planem finansowym KFD, pozyskiwanie środków w formie emisji obligacji zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa. W ramach pierwotnie planowanej kwoty 10,7 mld zł Bank sprzedał w przetargach organizowanych przez Narodowy Bank Polski obligacje o łącznej wartości nominalnej 7,8 mld zł. Wszystkie wyemitowane obligacje na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Catalist.

TABELA 9: Wielkość i struktura portfela dłużnych papierów wartościowych (mln zł)

Wyszczególnienie	2010		2011		Zmiana do 2010	
	Wykonanie	Struktura	Wykonanie	Struktura	nominalna	%
Dłużne papiery wartościowe (wg cen nabycia)	9 216,8	100,0%	11 832,9	100,0%	2 616,1	28,4%
- bony skarbowe	1 157,5	12,6%	0,8	0,0%	-1 156,7	-99,9%
- bony pieniężne NBP	4 484,3	48,7%	7 870,3	66,5%	3 386,0	75,5%
- obligacje SP	2 188,9	23,7%	2 455,7	20,8%	266,8	12,2%
- obligacje komunalne	1 130,3	12,3%	1 095,0	9,3%	-35,3	-3,1%
- pozostałe papiery	255,8	2,8%	411,0	3,5%	155,3	60,7%

W drugiej połowie 2011r. przeprowadzona została w Banku centralizacja lokat negocjowanych rynku pieniężnego, w wyniku której wycofany został z Banku produkt rachunki lokat negocjowanych w Oddziałach, a dotychczasowe umowy z klientami zastąpione zostały umową lokat negocjowanych rynku pieniężnego. Proces wymiany umów dotyczył ponad 2 tys. klientów. Dzięki wprowadzeniu nowej procedury obsługi lokat negocjowanych Klienci uzyskali możliwość zawierania lokat telefonicznie bez konieczności podpisywania dodatkowych dokumentów po zawartej transakcji, a potwierdzenie transakcji jest przekazywane Klientowi automatycznie za pośrednictwem poczty elektronicznej.

W 2011 roku zawarta została z klientem Banku pierwsza transakcja IRS o znacznym wolumenie, zabezpieczająca ryzyko stopy procentowej pod udzielony kredyt konsorcjalny pod budowę elektrowni wiatrowej. Ponadto została nawiązana współpraca z podmiotami przemysłu stoczniowego i w jej ramach zawarte zostały pierwsze transakcje w zakresie zabezpieczenia ryzyka walutowego projektów realizowanych przez stocznię.

4.7 Portfel akcji i udziałów

Według stanu na koniec 2011r. łączne zaangażowanie z tytułu akcji i udziałów Banku wg ceny wniesienia/nabycia wyniosło 4 165,4 mln zł i zwiększyło się w stosunku do końca 2010r. o 6,9 mln zł. Zwiększenie zaangażowania jest spowodowane dokapitalizowaniem przez BGK w 2011 roku funduszy poręczeniowych w Krakowie, Gostyniu i Bydgoszczy.

TABELA 10: Skład i struktura portfela akcji i udziałów wg ceny nabycia/wniesienia (mln zł)

Wyszczególnienie	2010		2011	
	Wykonanie	Struktura	Wykonanie	Struktura
Portfel akcji z dokapitalizowania	39,0	0,9%	39,0	0,9%
Polimex Mostostal S.A.	12,4	0,3%	12,4	0,3%
Pekaes S.A.	13,1	0,3%	13,1	0,3%
Elektrociepłownia Będzin S.A.	10,3	0,2%	10,3	0,2%
Fasing S.A.	3,3	0,1%	3,3	0,1%
Portfel spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	4 039,0	97,1%	4 039,0	97,0%
PKO BP S.A.	4 014,7	96,5%	4 014,7	96,4%
Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A.	23,8	0,6%	23,8	0,6%
Krajowa Grupa Poręczeniowa Sp. z o.o.	0,5	0,0%	0,5	0,0%
Portfel akcji i udziałów mniejszościowych	27,4	0,7%	27,4	0,7%
PZU S.A.	13,8	0,3%	13,8	0,3%
KUKE S.A.	13,0	0,3%	13,0	0,3%
Pozostałe akcje i udziały	0,6	0,0%	0,6	0,0%
Fundusze poręczeniowe	53,1	1,3%	60,0	1,4%
Razem wg ceny nabycia / wniesienia	4 158,5	100,0%	4 165,4	100,0%

Z uwagi na niestabilną sytuację na rynkach finansowych w 2011 roku nie przeprowadzano transakcji sprzedaży akcji spółek otrzymanych w ramach dokapitalizowania lub otrzymanych w celu sprzedaży i przekazania uzyskanych w ten sposób przychodów na zasilenie środków własnych w celu realizacji działalności poręczeniowej w ramach programów rządowych i zasilenie Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości².

W 2011 roku prowadzone były przygotowania do zbycia w ramach oferty publicznej całego posiadanego pakietu akcji PKO BP S.A. W grudniu 2011r. z uwagi na sytuację rynkową, Zarząd BGK postanowił odstąpić od zamiaru sprzedaży posiadanych przez Bank 128 102 731 akcji

² Środki uzyskane ze sprzedaży tych akcji i udziałów zasilają po połowie BGK oraz PARP (art. 34d Ustawy z dnia 8 maja 1997r. z późn. zm. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa)

PKO BP S.A. w drodze oferty publicznej, skierowanej do krajowych inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych oraz do zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, której warunki zostały uzgodnione ze Skarbem Państwa. Struktura portfela akcji i udziałów BGK przedstawiona jest w tabeli 10.

4.8 Program popierania budownictwa mieszkaniowego (PBM)

W ramach obsługi programów rządowych popierania budownictwa mieszkaniowego (realizacji zobowiązań byłego KFM) w 2011r. udzielono 27 kredytów na kwotę 128,6 mln zł. Kredytowane inwestycje zakładają wybudowanie 1 611 mieszkań na wynajem. W zakresie finansowania infrastruktury technicznej towarzyszącej budownictwu mieszkaniowemu w 2011r. nie zawierano już umów kredytu, z uwagi na zakończenie w 2010r. obsługi wniosków o udzielenie kredytu złożonych w 2009r. w ramach ostatniej realizowanej edycji.

Realizacja przez Bank zobowiązań kredytowych i efektów finansowo-rzeczowych dla poszczególnych edycji programu rządowego została przedstawiona w tabeli 11.

TABELA 11: Kredyty udzielone ze środków byłego KFM w 2011r.

Edycja	Ilość udzielonych kredytów	Wartość udzielonych kredytów w mln zł	Ilość finansowanych mieszkań
Kredyty na przedsięwzięcia inwestycyjno-budowlane			
2006	4	12,8	162
2007	11	64,5	734
2008	12	51,3	715
Razem	27	128,6	1 611

W 2011r. w ramach przedsięwzięć, których budowę współfinansowano ze środków byłego KFM, oddanych do użytku zostało 1 157 mieszkań, a w stadium budowy pozostawało 1 476 mieszkań.

Na koniec 2011r. zobowiązania z tytułu promes udzielenia kredytu wynosiły około 183 mln zł, a potencjalne zobowiązania do udzielenia kredytów dla wniosków zakwalifikowanych do ubiegania się o promesę kredytu zamknęły się kwotą około 171 mln zł.

Portfel kredytów brutto PBM wzrósł w porównaniu do 2010r. o 37,7 mln zł (o 0,6%). Wzrostowi wolumenu kredytów towarzyszył spadek udziału ekspozycji zagrożonych z poziomu 54,6% w 2010r. do 49,3 % w 2011r. (o 5,3 %). Informacje o głównych wielkościach dotyczących PBM przedstawiono w tabeli 12.

Przepisy Ustawy z dnia 2 kwietnia 2009r. o zmianie ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielonych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, ustawy o Banku Gospodarstwa Krajowego oraz niektórych innych ustaw, z dniem 31 maja 2009r. wprowadziły zakończenie

funkcjonowania Krajowego Funduszu Mieszkaniowego. Dotychczasowe przepisy wykonawcze do Ustawy z dnia 26 października 1995r. o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego, obowiązywały wyłącznie do zasad udzielania kredytów w oparciu o wnioski złożone do dnia 30 września 2009r. Z uwagi na brak przepisów umożliwiających składanie wniosków i udzielanie kredytów, z oprocentowaniem preferencyjnym, wspierających budownictwo mieszkaniowe na wynajem, fundusze statutowe Banku w 2011r. nie zostały zasilone żadnymi środkami z budżetu państwa.

Uwzględniając akcję kredytową 2011r., od początku funkcjonowania programów rządowych popierania budownictwa mieszkaniowego, tj. od 1996r., BGK udzielił kredytów na łączną kwotę 7 219,2 mln zł, w tym 7 084,8 mln zł na budowę, modernizację lub adaptację mieszkań. Do użytku oddano 93 771 mieszkań. Wolumen kredytów udzielonych na realizację komunalnej infrastruktury technicznej towarzyszącej budownictwu mieszkaniowemu wyniósł 134,4 mln zł.

TABELA 12: Główne wielkości charakteryzujące działalność PBM w 2011r (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wielkości bilansowe:				
Kredyty brutto	6 113,4	6 151,1	37,7	0,6%
Rezerwy na kredyty	-164,9	-131,9	33,0	-20,0%
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	1 738,8	1 592,4	-146,5	-8,4%
Wielkości rzeczowe:				
Wpływy z tyt. zasileń budżetowych	7,0	0,0	-7,0	-100,0%
Wartość wypłaconych kredytów	206,6	146	-60,6	-29,3%
Wartość udzielonych kredytów:	193,3	128,6	-64,7	-33,5%
Ilość mieszkań finansowanych udzielonymi kredytami (szt.)	2 186	1 611	-575	-26,3%

W dniu 11 października 2011r. weszła w życie przepisy Ustawy z dnia 19 sierpnia 2011r. o zmianie ustawy o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego oraz ustawy o spółdzielniach mieszkaniowych. Przepisy art. 33e ust. 1 Ustawy umożliwiają wyodrębnianie na własność lokali mieszkalnych wybudowanych przy udziale kredytów udzielonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Po wejściu w życie ustawy Bank rozpoczął prace związane z przygotowaniem Banku do obsługi w 2012r. wniosków związanych z wyodrębnianiem lokali w TBS i SM i spłatą zadłużenia kredytowego oraz umorzenia przypadającego na wyodrębniany lokal.

4.9 Działalność poręczeniowa w ramach programów rządowych

Działalność poręczeniowa BGK w ramach programów rządowych funkcjonuje w oparciu o ustawę z dnia 8 maja 1997r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. z 2003r. Nr 174, poz. 1689, z późn. zm.), której zmiana z dnia 2 kwietnia 2009r. zlikwidowała z dniem 31 maja 2009r. Krajowy Fundusz Poręczeń Kredytowych i Fundusz Poręczeń Unijnych.

Działalność poręczeniowa BGK w 2011r. realizowana była w oparciu o następujące programy rządowe:

- „Program wspierania przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK” (zwany Programem Wspierania Przedsiębiorczości).
- „Program wsparcia prywatyzacji poprzez udzielanie poręczeń i gwarancji spółkom z udziałem pracowników i jednostek samorządu terytorialnego” (zwany Programem Wsparcia Prywatyzacji),
- „Program wsparcia jednostek samorządu terytorialnego w działaniach stabilizujących system ochrony zdrowia” (zwany Programem Wsparcia JST),
- „Kierunki rozwoju funduszy pożyczkowych i poręczeniowych dla małych i średnich przedsiębiorstw w latach 2009-2013”.

Realizacja Programu Wspierania Przedsiębiorczości

Na koniec 2011r. Bank posiadał czynne umowy o współpracy w zakresie poręczeń indywidualnych z 17 bankami. W 2011r. w ramach Programu udzielono 18 poręczeń i gwarancji indywidualnych na kwotę 16,4 mln zł, z czego najwięcej udzielono poręczeń spłaty kredytu (12 sztuk) na kwotę 11 mln zł, co stanowi 67% udzielonych poręczeń/gwarancji indywidualnych. Udzielono także 8 poręczeń w ramach portfelowej linii poręczeniowej (PLP) na kwotę 3,6 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2011r. czynne umowy PLP posiadały 3 banki na łączną kwotę 44 mln zł.

Ponadto udzielono 75,3 mln zł poręczeń kredytów studenckich. Dzięki zmianom dokonany w 2010r. dotyczącym warunków udzielania poręczeń studenckich, w szczególności zmianie progów dochodowych oraz wprowadzeniu dodatkowego wariantu w postaci 100% poręczenia dla osób o najniższych dochodach, poręczenia studenckie cieszą się dużą popularnością.

Według stanu na 31 grudnia 2011r. wartość udziałów BGK w 21 funduszach poręczeniowych wynosiła 60,0 mln. zł³.

³ Na skutek likwidacji PFPK w Wyszku, środki uwzględniające wycenę zasilili MFPK.

W II półroczu 2011r. nastąpiło zarejestrowanie w KRS objętych przez BGK nowych udziałów o wartości 1 mln zł wynikających z dokapitalizowania Bydgoskiego Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.

W listopadzie 2011r. Dolnośląski Fundusz Gospodarczy Sp z o.o. złożył wniosek o dokapitalizowanie przez BGK kwotą 5 mln zł.

Fundusze Krajowej Grupy Poręczeniowej (KGP) w 2011r. udzieliły 4 571 poręczeń na kwotę ponad 660 mln zł. Akcja kredytowa wygenerowana w 2011 roku dzięki udzielonym poręczeniom funduszy KGP przekroczyła 1 mld zł.

Realizując program rządowy BGK w 2011r. poprzez zadania realizowane przez przedstawicieli BGK w radach nadzorczych oraz przez zadania realizowane przez opiekunów funduszy w CPG wdrożył oraz monitorował przestrzeganie opracowanych w 2010r.:

- metodologii oceny ryzyka poręczeniowego,
- zasad zarządzania środkami funduszy,
- zasad tworzenia rezerw na ryzyko działalności poręczeniowej.

Ponadto, stosowanie ww. standardów było weryfikowane podczas corocznej kontroli dokumentacji funduszy poręczeniowych w zakresie prawidłowości udzielania, wypłacania oraz tworzenia rezerw.

W sierpniu 2011r. zakończono realizację budowy Ogólnopolskiego Systemu Wspierającego Udzielanie Poręczeń. Zgodnie z postanowieniami umowy, wykonawca (lider konsorcjum firma S&T Services Polska Spółka z o. o, wraz z członkami konsorcjum, firmą Kappa System Sp. z o.o. oraz firmą Innovation Technology Group S.A) świadczy obecnie usługę asysty technicznej dla tego systemu. Od sierpnia 2011r. trwa program pilotażowy udostępnienia systemu funduszom poręczeniowym oraz proces sukcesywnego wprowadzania danych funduszy o udzielonych poręczeniach. W procesie tym prowadzone są równoległe prace przygotowujące migrację danych historycznych. W pierwszym półroczu 2012r. planowane jest, zgodnie z przyjętymi założeniami programu rządowego, przekazanie systemu wraz z autorskimi prawami majątkowymi do Krajowej Grupy Poręczeniowej Sp. z o.o. Zarząd Banku podjął w tej sprawie stosowną uchwałę.

Realizacja Programu Wsparcia Prywatyzacji

Program zakłada udzielanie poręczeń i gwarancji spłaty kredytów dla spółek pracowniczych oraz spółek aktywności obywatelskiej przeznaczonych na prywatyzację przedsiębiorstw, do wysokości 30 mln EUR i maksymalnie 80% wartości kredytu. Poręczenia są oferowane przez Bank od czerwca 2010r. Pomimo, że banki współpracujące zostały poinformowane o uruchomieniu Programu, do końca 2011r. nie wpłynął żaden wniosek o udzielenie poręczenia.

Realizacja Programu Wsparcia JST

W ramach programu mogły być udzielane poręczenia spłaty kredytów do 10 mln EUR i do 100% wartości kredytów zaciąganych przez jednostki samorządu terytorialnego, przeznaczonych na spłatę przejętych zobowiązań powstałych w wyniku likwidacji SPZOZ. Produkty poręczeniowe weszły do oferty Banku w lipcu 2010r. BGK poinformował potencjalnie zainteresowane podmioty o przygotowanym produkcie (1 313 powiatów ziemskich, 265 powiatów grodzkich, 23 banki współpracujące w ramach programów rządowych). Do końca 2011r. nie wpłynął żaden wniosek o udzielenie poręczenia. Program z dniem 31 grudnia 2011r. zakończył się.

Zobowiązania pozabilansowe zlikwidowanego Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych (KFPK) i Funduszu Poręczeń Unijnych (FPU)

Zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonych poręczeń dawnego KFPK wg stanu na 31 grudnia 2011r. wyniosły łącznie 548,3 mln zł, z tego na kredyty gospodarcze przypadło 288,4 mln zł (52,6%), a na kredyty studenckie 259,9 mln zł (47,4%).

Zobowiązania pozabilansowe dawnego FPU z tytułu udzielonych poręczeń wg stanu na 31 grudnia 2011r. wyniosły łącznie 45,1 mln zł.

Zobowiązania bilansowe zlikwidowanego Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych (KFPK) i Funduszu Poręczeń Unijnych (FPU)

Wartość należności brutto z tytułu zrealizowanych poręczeń i gwarancji w ramach KFPK wyniosła 74,6 mln zł, a w ramach FPU 9,6 mln zł.

4.10 Fundusz Rozwoju Inwestycji Komunalnych (FRIK)

Fundusz Rozwoju Inwestycji Komunalnych (FRIK) działa na podstawie ustawy z dnia 12 grudnia 2003r. (z późn. zm.). Głównym celem FRIK jest udzielanie gminom, związkom gmin, powiatom i związkom powiatów preferencyjnych kredytów na przygotowanie dokumentacji dla projektów inwestycji komunalnych możliwych do współfinansowania ze środków Unii Europejskiej środków pochodzących z Mechanizmu Finansowego Europejskiego Obszaru Gospodarczego 2009-2014 oraz Szwajcarsko-Polskiego Programu Współpracy.

Realizacja zadań Funduszu

W 2011r. w ramach działalności FRIK podpisano 11 umów kredytowych na kwotę 0,84 mln zł.

W 2011r. Fundusz nie był zasilany ze źródeł budżetowych.

W dniu 28 lutego 2011r. Minister Rozwoju Regionalnego wydał nowe rozporządzenie w sprawie warunków i trybu udzielania przez BGK kredytów preferencyjnych ze środków FRIK. Podstawowe zmiany dotyczyły wartości granicznej okresu kredytowania (zmiana z 3 do 5 lat) i okresu karencji (zmiana z 18 do 24 miesięcy) oraz liberalizacji wymagań w zakresie dokumentów załączanych do wniosku o kredyt.

TABELA13: Głównie wielkości charakteryzujące działalność FRIK w 2011r. (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wielkości bilansowe:				
Suma bilansowa	48,9	50,3	1,4	2,8%
Kredyty brutto	20,5	10,0	-10,5	-51,3%
Wynik finansowy i wielkości rzeczowe:				
Wynik finansowy brutto	0,8	1,2	0,4	53,3%
Wartość zawartych umów	7,1	0,8	-6,3	-88,1%
Kredyty wypłacone	10,3	1,0	-9,3	-90,7%

Bilans oraz rachunek zysków i strat

Suma bilansowa Funduszu na dzień 31 grudnia 2011r. wyniosła 50,3 mln zł i wzrosła o 3% w stosunku do poprzedniego roku. Wartość kredytów brutto na koniec 2011 roku wyniosła 10 mln zł i stanowiła 49% wartości z końca 2010r.

Wynik finansowy FRIK za 2011r. wyniósł 1,2 mln zł i był o 53% wyższy od osiągniętego rok wcześniej.

Podstawowym źródłem przychodów FRIK są przychody z tytułu inwestowania okresowo wolnych środków Funduszu oraz odsetki od kredytów. Z tytułu kredytów Fundusz uzyskał w 2011r. przychody odsetkowe w kwocie 0,3 mln zł, natomiast z tytułu inwestowania wolnych środków przychody w kwocie 1,5 mln zł. Podstawowe dane dotyczące działalności FRIK w 2011 roku przedstawiono w tabeli 13.

4.11 Fundusz Żeglugi Śródlądowej (FŻŚ)

Fundusz Żeglugi Śródlądowej (FŻŚ) został powołany na mocy ustawy z dnia 28 października 2002r. o Funduszu Żeglugi Śródlądowej i Funduszu Rezerwowym. Fundusz ma na celu wspieranie śródlądowego transportu wodnego poprzez dofinansowanie modernizacji taboru

żeglugowego oraz innych przedsięwzięć dotyczących restrukturyzacji sektora żeglugi śródlądowej, w tym przedsięwzięć mających na celu poprawę ochrony środowiska i bezpieczeństwa żeglugi. Formami wsparcia są: udzielanie kredytów preferencyjnych, kredytów uzupełniających w formie dopłat oraz umorzeń dopłat do kredytów komercyjnych oraz pożyczek dla armatorów żeglugi śródlądowej. Środki finansowe Funduszu mogą być także przeznaczane na wypłatę za trwałe wyłączenie statków z eksploatacji (złomowanie).

Realizacja zadań Funduszu

W 2011r. wszystkie wpływy Funduszu Żeglugi Śródlądowej wyniosły 10,7 mln zł, z uwzględnieniem salda rozliczeń niewykorzystanych środków dotacji z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w kwocie 0,8 mln zł. Wpływy w 2011r. z tytułu składek uiszczanych przez armatorów na rachunek Funduszu wyniosły 82,6 tys. zł, a z tytułu spłaty kredytów udzielonych armatorom 6,7 mln zł. Wydatki FŻŚ wyniosły w 2011r. 1,4 mln zł i były niższe od poniesionych w 2010r. o 1,6 mln zł. Był to efekt przede wszystkim braku zainteresowania armatorów kredytami. W 2011r. Fundusz udzielił dwa kredyty preferencyjne na kwotę 0,4 mln zł, a z tytułu wycofania statków z eksploatacji, Fundusz w 2011r. zrealizował 20 wypłat na łączną kwotę 0,7 mln zł.

TABELA 14: Główne wielkości charakteryzujące działalność FŻŚ w 2011r. (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wielkości bilansowe:				
Suma bilansowa	37,5	40,7	3,2	8,6%
Kredyty brutto	10,2	4,0	-6,2	-60,9%
Wynik finansowy i wielkości rzeczowe:				
Wynik finansowy brutto	0,5	1,2	0,7	119,7%
Wpływy z tyt. zasileń ustawowych oraz wpłat składek przez armatorów	0,8	2,8	2,0	254,6%
Kwota udzielonych kredytów i dopłat	1,9	0,4	-1,5	-80,5%
Wartość wypłat dla armatorów za trwałe wyłączenie statków z eksploatacji	0,8	0,7	-0,1	-8,3%

Bilans oraz rachunek zysków i strat

Na koniec 2011r. Fundusz osiągnął sumę bilansową w wysokości 40,7 mln zł, tj. o 3,2 mln zł wyższą od stanu z końca 2010r. Portfel kredytowy brutto FŻŚ wyniósł na 31 grudnia 2011r. 4,0 mln zł i uległ zmniejszeniu o 6,2 mln zł w porównaniu ze stanem z końca 2010r., na co istotny wpływ miała przedterminowa spłata kredytów przez spółkę Odratrans S.A.

Zysk Funduszu ukształtował się na poziomie 1,2 mln zł. Podstawowe źródło przychodów FŻŚ stanowią przychody z tytułu inwestowania okresowo wolnych środków Funduszu oraz z odsetek od kredytów. Z tytułu kredytów Fundusz uzyskał w 2011r. przychody odsetkowe w kwocie 0,2 mln zł,

natomiast z tytułu inwestowania wolnych środków przychody w kwocie 1,3 mln zł. Podstawowe dane dotyczące działalności FŻŚ w 2011 roku przedstawione są w tabeli 14.

4.12 Pozostałe programy i zadania zlecone

W ramach działalności własnej BGK prowadzi szereg programów i działań zleconych Bankowi.

Jednym z programów zaliczonych do ww. grupy było administrowanie przez Bank tzw. systemem **prefinansowania wydatków z funduszy UE**, służącym zwiększeniu zdolności polskiej gospodarki do absorpcji funduszy UE. W ramach tego systemu BGK na zlecenie Ministra Finansów, prefinansował ze środków budżetu państwa, wydatki z funduszy UE w ramach 6 programów operacyjnych oraz Strategii wykorzystania Funduszu Spójności.

Od początku funkcjonowania programu BGK zawarł z beneficjentami 2 518 umów pożyczki o łącznej wartości 9 540 mln zł. Sukcesem zakończono obsługę prefinansowania w ramach sześciu programów operacyjnych.

W ramach **Funduszu Spójności** od początku funkcjonowania programu wypłacono 139,9 mln zł przy łącznej kwocie zawartych umów wynoszącej 723,0 mln zł. Wypłaty środków w ramach Funduszu Spójności zostały zakończone z dniem 31 grudnia 2010r.

W 2009r. BGK rozpoczął obsługę pożyczek z budżetu państwa na wyprzedzające finansowanie projektów w ramach **Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich (PROW)** na lata 2007-2013 dla kilku działań. Dzięki systemowi wyprzedzającego finansowania beneficjenci - jednostki samorządu terytorialnego oraz Lokalne Grupy Działania – uzyskali możliwość sprawniejszej realizacji projektów w zakresie: gospodarki wodno-ściekowej, tworzenia systemu zbioru, segregacji i wywozu odpadów komunalnych, wytwarzania lub dystrybucji energii ze źródeł odnawialnych, aktywizacji ludności wiejskiej, stymulowania powstawania nowych miejsc pracy na obszarach wiejskich, poprawy stanu dziedzictwa kulturowego i przyrodniczego wsi, a od roku ubiegłego także budowy, przebudowy, remontu lub wyposażenia targowiska stałego. Od początku trwania programu zawarto 2 443 umowy pożyczki (pierwsze umowy podpisano w sierpniu 2009r.), na kwotę 2 147,6 mln zł, z tego w 2011r. zawarto 927 umów, na kwotę 652,3 mln zł. Wartość wypłaconych środków w 2011r. wyniosła 819,8 mln zł (od początku funkcjonowania programu wartość ta wyniosła 1 632,6 mln zł).

BGK wspiera rozwój regionalny finansując także projekty infrastrukturalne realizowane przez jednostki samorządu terytorialnego. W działalności tej Bank wykorzystuje m.in. środki pozyskane od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI). W związku z zawarciem umów pożyczki z EBI

Komisja Europejska (KE) przyznała BGK **dwa granty w łącznej kwocie 4,9 mln EUR:**

- Municipal Infrastructure Facility - Instrument Infrastruktury Komunalnej (tzw. grant MIF), którego beneficjentami są: BGK (1,2 mln EUR), kwalifikujący się kredytobiorcy (1,2 mln EUR)
- Municipal Finance Facility - Instrument Finansowania Inwestycji Komunalnych (tzw. grant MFF), którego beneficjentem jest wyłącznie BGK (2,5 mln EUR).

Warunkiem wypłaty grantów KE jest udzielenie przez BGK kwalifikujących się kredytów zgodnie z warunkami umów z EBI.

W 2011r. (20 kwietnia i 20 października 2011r.) na rachunek BGK z tytułu grantów KE wpłynęła łącznie kwota 724 tys. EUR (z tytułu kredytów udzielanych przez BGK ze środków EBI na finansowanie rozwoju regionalnego), w tym dla kredytobiorców kwota 82 tys. EUR oraz dla BGK - 642 tys. EUR. Całkowita kwota wypłaconych od 2008r. grantów KE wynosi 3 978 tys. EUR, w tym BGK otrzymał 2 978 tys. EUR, natomiast kredytobiorcy 1 000 tys. EUR. Kolejne granty będą przekazywane Bankowi sukcesywnie wraz z realizacją umów kredytowych i projektów współfinansowanych środkami EBI.

Bank realizuje **Program Dopłat do Oprocentowania Kredytów Eksportowych** o stałej stopie procentowej (DOKE). Od czasu wprowadzenia Programu DOKE w 2003r., BGK udzielił ogółem 42 przyrzeczenia objęcia kredytów eksportowych wsparciem na ogólną kwotę kontraktów eksportowych wynoszącą 1 446 mln USD, 517,6 mln EUR oraz 380 mln NOK. Na koniec 2011r. łączna wartość wspieranych kontraktów eksportowych, w ramach administrowanego przez BGK Programu, wyniosła 340,5 mln USD i 252,9 mln EUR. Są one finansowane kredytami o wartości 122,6 mln USD, 144,0 mln EUR i 590 mln NOK. W 2011r. zostały podpisane dwie umowy DOKE, które wspierają eksport polskich statków. Umowami tymi objęte są kredyty eksportowe o łącznej wartości 590 mln NOK finansujące kontrakty o wartości 129,5 mln EUR.

Na mocy przyjętego przez Radę Ministrów w dniu 28 lipca 2009r. rządowego programu **„Wspieranie polskiego eksportu poprzez udzielanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego kredytów dla zagranicznych nabywców polskich towarów i usług lub ich banków z ochroną ubezpieczeniową Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.”** BGK udziela zagranicznym nabywcom (bezpośrednio lub poprzez bank nabywcy) kredytów finansujących zakup polskich towarów i usług. Praktyczne rozpoczęcie realizacji Programu miało miejsce w połowie marca 2010r., kiedy Bank otrzymał od KUKKE pierwszą listę, zaakceptowanych przez Korporację, limitów zaangażowania na banki zagraniczne. W 2011r. BGK udzielił 4 kredytów długoterminowych na łączną kwotę 45 mln EUR oraz 11 mln USD, a także obsłużył 11 akredytyw

eksportowych na łączną kwotę 15,6 mln EUR.

Od 2006r. Bank prowadzi obsługę wypłat świadczeń pieniężnych wynikających z realizacji prawa do **rekompensaty z tytułu pozostawienia nieruchomości poza obecnymi granicami RP** (tzw. ustawa zabużańska z 8 lipca 2005r.). W 2011r. dokonano ok. 8 tysięcy wypłat o wartości 485 mln zł (w tym w formie przelewów ponad 7 tysięcy wypłat na kwotę 470 mln zł).

W 2011r. BGK realizował zadania wynikające ze współpracy z Ministerstwem Finansów w zakresie **obsługi bankowej zagranicznych zobowiązań i należności Skarbu Państwa**. Na koniec 2011r. wartość zagranicznych zobowiązań Skarbu Państwa będących w obsłudze BGK wyniosła 57,3 mld USD, a należności - 1,5 mld USD.

W 2009r. BGK powierzono obsługę wypłat **pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych udzielonych osobom, które utraciły pracę**, na podstawie ustawy z dnia 19 czerwca 2009r. W 2011r. Bank wypłacił ponad 2,5 tysiąca rat pomocy o łącznej wartości 2,2 mln zł.

Zgodnie z ustawą o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009r. od stycznia 2010r. Bank obsługuje **płatności ze środków europejskich na rzecz beneficjentów**. W ramach umowy z Ministerstwem Finansów oraz umów z Ministerstwem Rozwoju Regionalnego, Ministerstwem Pracy i Polityki Społecznej, Ministerstwem Edukacji Narodowej i Ministerstwem Zdrowia Bank zobowiązany jest do:

- realizacji płatności ze środków europejskich i krajowego współfinansowania,
- prowadzenia rachunku bankowego w złotych do obsługi płatności,
- sporządzania zapotrzebowań na środki pieniężne na realizację płatności,
- bieżącej obsługi zleceń płatności w zakresie korekt i anulowań,
- współpracy z Ministerstwem Finansów, dysponentami poszczególnych części budżetowych oraz instytucjami składającymi zlecenia płatności w zakresie niezbędnym do ich realizacji, w tym do prowadzenia sprawozdawczości, rejestracji zwrotów środków i prowadzenia sprawozdawczości w tym zakresie.

W 2011r. w ramach tej usługi zrealizowano 126 883 zlecenia płatności na kwotę ogółem 43,65 mld zł, z czego 2 162 zlecenia płatności o wartości 124,5 mln zł dotyczyły krajowego współfinansowania.

30 czerwca 2011r. Bank zakończył obsługę umów o dofinansowanie modernizacji, remontów i inwestycji obiektów sportowych ze środków **Funduszu Rozwoju Kultury Fizycznej (FRKF)**.

W okresie od 1 czerwca do 30 czerwca 2011r. prowadzone były prace związane z zakończeniem wszelkich czynności operacyjno-administracyjnych i przekazaniem do Ministerstwa Sportu i Turystyki całej dokumentacji dot. 90 umów czynnych wraz z zabezpieczeniem oraz 11 umów rozliczonych przez Bank dla których nie zostało zwolnione zabezpieczenie. Proces przekazywania dokumentacji został zakończony w terminie, zgodnie z zawartym Porozumieniem z Ministrem Sportu i Turystyki.

Zgodnie z ustawą z dnia 30 maja 2008r. o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej od 1 stycznia 2009r., działający w strukturze Banku **Fundusz Kredytu Technologicznego (FKT)** został przekształcony w państwowy fundusz celowy. Zgodnie z tą ustawą BGK nie udziela już kredytów technologicznych, lecz nadal prowadzi obsługę Funduszu i obsługę kredytów udzielonych przez BGK. W 2011r. w ramach FKT dokonano 18 umorzeń kredytów technologicznych na łączną kwotę 6,6 mln zł. Ogółem w okresie funkcjonowania FKT, do końca 2011r., BGK dokonał 127 częściowych umorzeń kredytu technologicznego na łączną kwotę 42,4 mln zł.

Od roku 2009 kredyt technologiczny został włączony do Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 jako działanie 4.3 Kredyt technologiczny w ramach IV osi priorytetowej *Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia*. Program przewiduje finansowanie kredytu technologicznego przy znaczącym udziale środków UE (Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego). Na podstawie umowy z 15 stycznia 2009r. Minister Gospodarki powierzył BGK rolę Instytucji Wdrażającej działanie 4.3 POIG. Alokacja środków w działaniu 4.3 wynosi 409 mln EUR do wykorzystania w latach 2007–2013. Co do zasady wsparcie w ramach kredytu technologicznego stanowi premia technologiczna, która może być przyznana MSP i jest przeznaczona na spłatę części kapitału kredytu technologicznego, zaciągniętego przez przedsiębiorcę w banku komercyjnym na realizację inwestycji technologicznej. W dniu 23 maja 2011r. weszła w życie ustawa z dnia 3 lutego 2011r. o zmianie ustawy z dnia 30 maja 2008r. o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Uproszczone nowelizacją zasady udzielania i wypłaty premii technologicznej sprawiły, że stała się ona bardzo atrakcyjną formą wsparcia dla przedsiębiorców. Już w pierwszym naborze po nowelizacji (20-21 czerwca 2011r.) do BGK wpłynęło 156 wniosków o łącznej wartości dofinansowania 453,8 mln zł. W kolejnym naborze (6-7 grudnia br.) wpłynęło 628 wniosków o łącznej wartości dofinansowania 1 623,6 mln zł. Kolejny nabór wniosków odbędzie się prawdopodobnie jesienią 2012 roku i z powodu wyczerpania alokacji środków będzie ostatnim naborem w ramach obecnej perspektywy finansowej UE.

Wnioski o przyznanie premii technologicznej zaczęły napływać do BGK od lipca 2009r. Od początku procesu wdrażania działania 4.3 Kredyt technologiczny podpisano 161 umów na łączną

kwotę 379,3 mln zł. W 2011r. podpisano 102 umowy o dofinansowanie na łączną kwotę 240,7 mln zł.

W 2011r. BGK kontynuował realizację zadań, związanych z **wdrażaniem instrumentów inżynierii finansowej** przy wykorzystaniu funduszy unijnych, w ramach **Regionalnych Programów Operacyjnych oraz Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007 - 2013**.

Inicjatywa JEREMIE (Joint European Resources for Micro-to-Medium Enterprises – Wspólne europejskie zasoby dla MŚP) jest mechanizmem pozadotacyjnego wsparcia mikro, małych i średnich przedsiębiorstw ze środków publicznych ustanowionym przez Komisję Europejską. Specyfika tego modelu polega na odejściu od tradycyjnego dotacyjnego wsparcia Pośredników Finansowych (np. publicznych funduszy pożyczkowych i poręczeniowych, banków spółdzielczych czy sieciowych i innych prywatnych podmiotów) na rzecz odnawialnego (rewolwingowego) mechanizmu wspierania Pośredników Finansowych z wykorzystaniem instrumentów inżynierii finansowej. System pozwala zwiększyć absorpcję środków unijnych na rzecz rozwoju MŚP w ramach Regionalnych Programów Operacyjnych (RPO).

W 2009r. w wyniku postępowań konkursowych BGK został wybrany na Menadżera Funduszy Powierniczych (MFP) w pięciu województwach realizujących Inicjatywę JEREMIE (dolnośląskie, łódzkie, pomorskie, wielkopolskie i zachodniopomorskie) i podpisał 5 Umów z 5 Instytucjami Zarządzającymi (Urzędami Marszałkowskimi). Realizacja inicjatywy przewidziana jest w perspektywie do końca 2015r. Łączna kwota, którą Bank dysponuje w ramach realizacji programów JEREMIE wynosi 1 663 mln zł. W projektach JEREMIE Bank nie otrzymuje wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji MFP, a jedynie otrzymuje zwrot kwalifikowanych kosztów ponoszonych w związku z pełnieniem tej funkcji (tzw. koszty zarządzania).

Na koniec 2011 roku stan środków RPO zdeponowanych na rachunkach w BGK z tytułu pełnienia roli Menedżer Funduszy Powierniczych wyniósł 1 641,7 mln zł.

Do końca 2011 roku Menadżer zawarł umowy z 44 Pośrednikami Finansowymi, na łączną kwotę 594 mln zł. Dzięki temu 3 042 przedsiębiorców MŚP otrzymało od Pośredników Finansowych pomoc zwrotną na łączną kwotę 329 mln zł, z czego ze środków RPO 244 mln zł.

Wsparcie dla firm w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej (PO RPW). BGK, realizuje Projekt indywidualny, jako Działanie I.2 Instrumenty inżynierii finansowej Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej pn. „Reporeczenia szansą na zwiększenie finansowania zewnętrznego MSP. Instrument wsparcia funduszy poręczeniowych w Polsce Wschodniej”. Projekt jest finansowany ze środków Unii Europejskiej, pochodzących

z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, z udziałem krajowego wkładu publicznego. Celem Projektu jest zwiększenie dostępności małych i średnich przedsiębiorstw z obszaru Polski Wschodniej do zewnętrznych źródeł finansowania, poprzez wykorzystanie zwrotnego instrumentu inżynierii finansowej. BGK, jako Beneficjent Projektu, udziela wsparcia Pośrednikom Finansowym, tj. funduszom poręczeniowym, poprzez reporęczanie ich zobowiązań, wynikających z udzielonych poręczeń z tytułu kredytów i pożyczek. Ostatecznymi odbiorcami wsparcia w ramach Projektu są mikro, mali i średni przedsiębiorcy z pięciu województw Polski Wschodniej: lubelskiego, podlaskiego, podkarpackiego, świętokrzyskiego i warmińsko-mazurskiego.

Projekt realizowany jest przez BGK na podstawie umowy o dofinansowanie Projektu z 31 sierpnia 2009r., zawartej pomiędzy PARP (Instytucja Pośrednicząca PO RPW) a BGK. Na jej mocy Bank otrzymał środki na realizację Projektu w kwocie 98,3 mln zł. W sierpniu 2010 r. został zawarty aneks do umowy, precyzujący m.in. kwestie związane z warunkami przekazania BGK środków dofinansowania, co umożliwiło podjęcie operacyjnych działań w ramach Projektu. We wrześniu 2010r. br. BGK ogłosił konkurs na wybór funduszy poręczeniowych, w wyniku którego zostali wyłonieni Pośrednicy Finansowi w Projekcie, z którymi w 2011r. zostały zawarte umowy operacyjne - reporeczenia na łączną kwotę 29,9 mln zł. Funduszom poręczeniowym zostało udzielone wsparcie w formie przyznania limitu reporeczenia, tj. kwoty do której będą udzielać poręczeń objętych reporeczeniem BGK.

BGK ma prawo do pokrywania kwalifikowalnych kosztów zarządzania Projektem, w wysokości określonej przepisami unijnymi (maksymalnie, średniorocznie do 2% wartości Projektu), na podstawie udokumentowanych, poniesionych wydatków, rozlicznych z PARP w okresach kwartalnych.

W ramach inicjatywy JESSICA (ang. Joint European Support for Sustainable Investment In City Areas – wspólne europejskie wsparcie na rzecz zrównoważonych inwestycji na obszarach miejskich), stworzonej przez Komisję Europejską we współpracy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, **BGK pełni rolę Funduszu Rozwoju Obszarów Miejskich (FROM)** w województwach:

- wielkopolskim (umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym zawarta 29 września 2010r.). Kwota przeznaczona przez Zarząd Województwa na realizację instrumentu w tym regionie wynosi ok. 290 mln zł,
- pomorskim, w miastach na prawach powiatu (umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym zawarta 13 października 2011r.). Kwota przeznaczona przez Zarząd Województwa na realizację instrumentu w miastach powiatowych woj. pomorskiego wynosi ok. 159 mln zł.

BGK wdraża inicjatywę JESSICA w tym regionie we współpracy z partnerem lokalnym, Agencją Rozwoju Pomorza S.A.

Inicjatywa JESSICA realizowana jest ze środków dostępnych w ramach Regionalnych Programów Operacyjnych na lata 2007-2013. Celem inicjatywy jest finansowanie projektów rozwoju miast w formie instrumentów zwrotnych, niskooprocentowanych pożyczek. Do końca 2011 roku do BGK wpłynęło 17 wniosków o pożyczkę na realizację projektów miejskich z obszaru Wielkopolski, na łączną wartość 171,6 mln zł. Dotychczas Bank udzielił 4 pożyczek na kwotę 92 mln zł.

W woj. pomorskim nabór wniosków o pożyczkę uruchomiony został w dniu 18 listopada 2011r.

W czwartym kwartale roku 2011 BGK rozpoczął prace mające na celu przygotowanie oferty Banku do konkursu na wybór FROM w województwie mazowieckim.

Ponadto BGK prowadził również szereg powierzonych mu programów o mniejszej skali działania. Między innymi:

- **Program Pierwszy Biznes**, w ramach którego udzielono w 2011r. 485 tys zł nowych pożyczek dla młodych osób bezrobotnych rozpoczynających działalność gospodarczą,
- **Program efektywności energetycznej GEF** (Global Environment Facility) – w 2011r. w ramach komponentu „Pomoc Techniczna” wydatkowano środki w wysokości około 0,2 mln zł. W ramach komponentu „Inwestycje Energooszczędne” wydatkowano kwotę około 0,2 mln zł, która stanowiła rekompensatę środków grantu kapitałowego wypłaconych przez Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii „ESCO” Sp. z o.o. z Krakowa w 2008r. Restrukturyzacja Projektu przeprowadzona w sierpniu 2011r. umożliwiła przesunięcie środków Projektu i zasilenie Funduszu Termomodernizacji i Remontów kwotą stanowiącą równowartość w PLN 5,8 milionów USD. Projekt zostanie zakończony 30 czerwca 2012r.
- **Program dopłat do oprocentowania kredytów udzielanych lekarzom, pielęgniarcom i położnym** - w roku 2011 nie udzielono żadnego kredytu w ramach tego programu. Stosownie do zapisów art. 220 ustawy o działalności leczniczej z dnia 14 kwietnia 2011r (Dz. U. Nr 112, poz. 654) program dopłat do oprocentowania kredytów dla lekarzy i pielęgniarek udzielanych na podstawie ustawy z dnia 24 sierpnia 2001r. *o dopłatach do oprocentowania kredytów udzielanych lekarzom, lekarzom stomatologom, pielęgniarcom, położnym oraz o umarzaniu tych kredytów* (Dz. U. z 2001r. Nr 128, poz. 1406 z późn. zm)” uległ likwidacji z dniem 1 lipca 2011r. Ostateczne zakończenie obsługi aktywnych umów nastąpi w czerwcu 2015 roku.

4.13 Wyniki finansowe

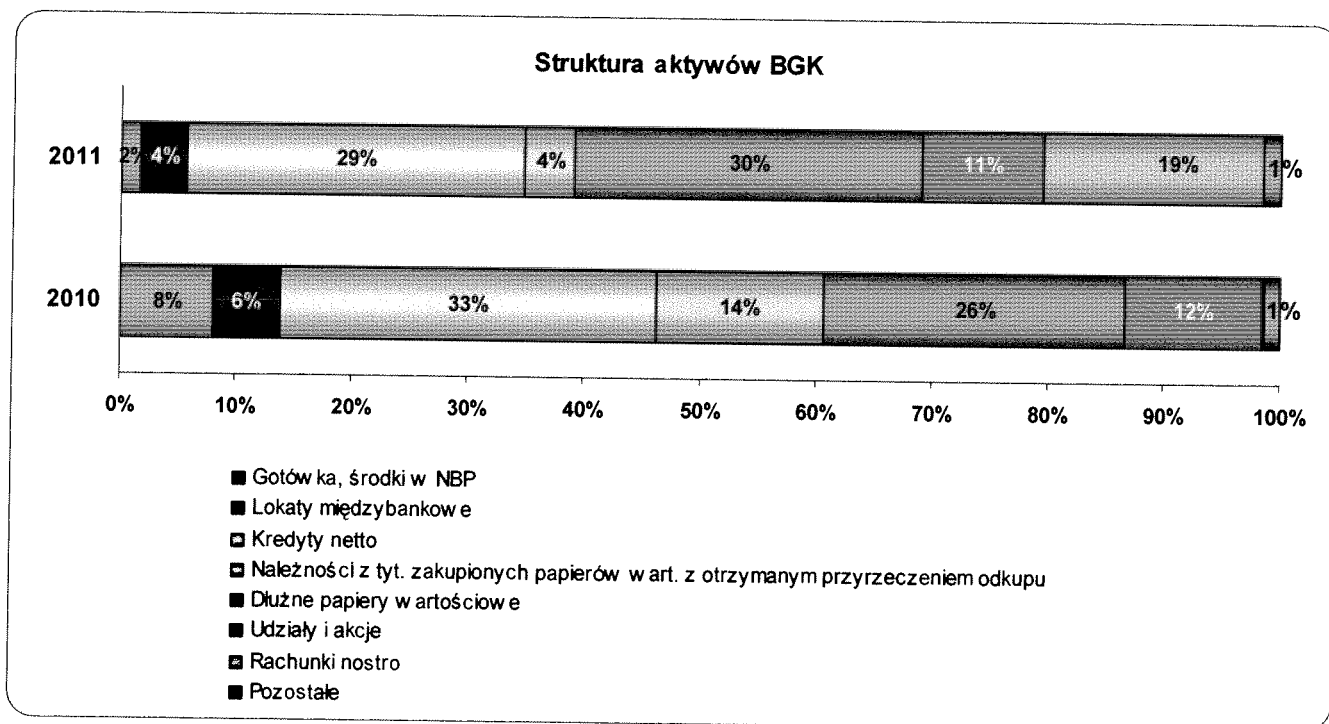
STRUKTURA BILANSU

Suma bilansowa Banku na koniec 2011r. wyniosła 39 814,7 mln zł i była o 3 844,0 mln zł (o 10,7%) wyższa od stanu na koniec 2010r. Największy wpływ na wzrost sumy bilansowej miały po stronie pasywów depozyty klientów, które wzrosły o 3 685,0 mln zł, w tym głównie z tytułu środków podmiotów gospodarczych (przyrost o 2 453,3 mln zł), oraz środków pozyskanych z tytułu emisji papierów wartościowych w roku 2011 (4 000 mln zł).

AKTYWA

Zmiany w strukturze aktywów BGK, które nastąpiły w 2011 roku przedstawiono na rys.1

Rys. 1



Portfel kredytowy

Portfel kredytowy brutto Banku na koniec 2011r. wyniósł 13 935,0 mln zł i zmniejszył się w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku o 124,3 mln zł (o 0,9%). Największy spadek, o 227,6 mln zł (o 3,9%), nastąpił w kredytach dla jednostek samorządu terytorialnego. Na koniec 2011r. stanowiły one 39,9% portfela wobec 41,2% rok wcześniej. Ujemna dynamika kredytów finansujących sektor jednostek samorządu terytorialnego znalazła swoje odzwierciedlenie w spadku udziału BGK w rynku tych kredytów o 3,1 p.p. do 14,3%. Szczegółowy opis struktury portfela kredytowego znajduje się w rozdziale 4.3.

Zakup papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu wyniosły na koniec 2011r. 1 714,1 mln zł i były niższe od tej wielkości z końca 2010r. o 3 457,1 mln zł (o 66,9%). Poziom tych należności związany jest z realizacją przez Bank transakcji klientowskich a także z operacjami płynnościowymi.

Lokaty międzybankowe i portfel dłużnych papierów wartościowych

Na koniec 2011r. portfel dłużnych papierów wartościowych wyniósł 11 919,3 mln zł i był wyższy od stanu na koniec 2010r. o 2 544,6 mln zł (o 27,1%). Stan lokat międzybankowych na koniec 2011r. wyniósł 1 529,0 mln zł, tj. o 561,0 mln zł mniej niż rok wcześniej. Zmiany w poziomach tych pozycji były efektem operacji związanych z zarządzaniem płynnością Banku. Szczegółowe informacje na temat portfela znajdują się w rozdziale 4.6.

Środki na rachunkach nostro

Na koniec 2011 roku stan środków na rachunkach nostro wyniósł 7 539,2 mln zł i był wyższy o 7 496,9 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2010 roku. Wzrost ten wynikał z konieczności utrzymywania na rachunkach krótkoterminowych środków związanych ze zleceniami Ministerstwa Finansów w ostatnich dniach grudnia 2011 roku.

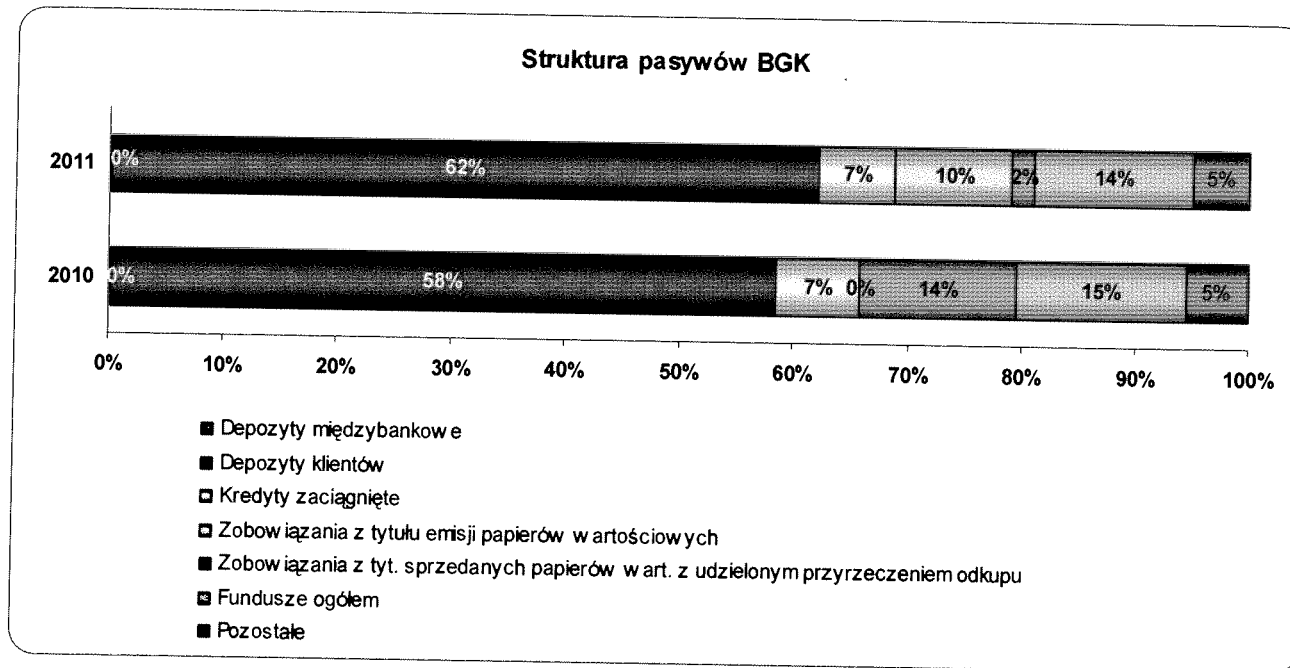
Udziały i akcje

W 2011r. dominującą pozycją w portfelu akcji i udziałów były akcje PKO BP S.A. o wartości nabycia 4 014,7 mln zł, wykazywane w bilansie jako udziały w jednostkach stowarzyszonych. W 2011r. Bank zwiększył swoje zaangażowanie w funduszach poręczeniowych o 6,9 mln zł do poziomu 60,0 mln zł. Aktualizacja wyceny całego portfela akcji i udziałów obniżyła się w stosunku do końca 2010r. o 47,0 mln zł, co było związane z przeceną tych aktywów na rynkach finansowych w 2011 roku. Szczegółowe informacje na temat struktury tego portfela znajdują się w rozdziale 4.7.

PASYWA

Zmiany w strukturze pasywów BGK, które nastąpiły w 2011 roku przedstawiono na rys.2.

Rys. 2



Baza depozytowa

Baza depozytowa Banku w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku wzrosła o 3 685,0 mln zł (o 17,6%). Największy przyrost depozytów w stosunku do 2010r. odnotowano przede wszystkim w pozycji środków pozyskiwanych od podmiotów gospodarczych. Wzrost salda tych depozytów wyniósł 2 453,3 mln zł (166,1%). W 2011r. nadal przeważającą część bazy depozytowej Banku stanowiły depozyty jednostek budżetu centralnego. Na koniec 2011r. stanowiły one 68,3% depozytów klientów, wobec 77,1% na koniec 2010r. Szczegółowe informacje na temat struktury tego portfela znajdują się w rozdziale 4.4.

Sprzedaż papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu wyniosły na koniec 2011r. 763,2 mln zł, tj. o 4 165,8 mln zł mniej niż na koniec roku poprzedniego. Niższy stan tych zobowiązań na koniec 2011r. związany był ze zmianą struktury pasywów Banku wynikającą z operacji płynnościowych na przełomie roku.

Kredyty zaciągnięte

Finansowanie kredytami na koniec 2011r. wyniosło 2 664,5 mln zł i było wyższe od tej pozycji na koniec 2010r. o 43,4 mln zł (o 1,7%). W 2011r. nastąpił wzrost środków przeznaczonych na pożyczki udzielane w ramach programu kredytów na wspieranie rozwoju regionalnego o 189,8 mln zł, do poziomu 1 072,2 mln zł. Natomiast środki na realizację programu wspierania budownictwa mieszkaniowego zmniejszyły się o 146,4 mln zł i wyniosły 1 592,3 mln zł.

Emisja obligacji

W 2011 roku w związku z konsolidacją sektora finansów publicznych i związanym z tym procesem ryzykiem pogorszenia stabilności bazy depozytowej, Bank wyemitował obligacje własne w kwocie 4 000 mln zł w celu pozyskania stabilnych źródeł finansowania swojej działalności. Szczegółowe informacje na temat emisji obligacji przedstawia tabela 15.

TABELA 15: Emisja obligacji własnych w 2011r. (w mln zł)

Wyszczególnienie	Data emisji	Data wymagalności	Kwota w mln zł	oprocentowanie
Obligacje własne	x	x	4 000,0	x
BGK0213	16/02/2011	18/02/2013	1 000,0	WIBOR6M+38p.b.
BGK0215	16/02/2011	16/02/2015	1 000,0	WIBOR6M+64p.b.
BGK0514	11/05/2011	12/05/2014	1 000,0	WIBOR6M+48p.b.
BGK1016	05/10/2011	05/10/2016	500,0	WIBOR6M+100p.b.
BGK1012	27/10/2011	29/10/2012	500,0	WIBOR6M+50p.b.

Fundusze ogółem

Na koniec 2011r. wartość funduszy ogółem wyniosła 5 623,1 mln zł. Była to wielkość o 203,9 mln zł (o 3,8%) wyższa od stanu na koniec 2010r. Wzrost ten był efektem zasilenia funduszy środkami z podziału wyniku za 2010r. w kwocie 261,3 mln zł przy jednoczesnym spadku funduszu z aktualizacji wyceny o 59,8 mln zł. Fundusz statutowy Banku wyniósł 4 948,2 mln zł, tj. o 213,1 mln zł więcej niż na koniec 2010r. Wielkość i strukturę funduszy BGK przedstawiono w tabeli 16.

TABELA 16: Wielkość i struktura funduszy Banku (w mln zł)

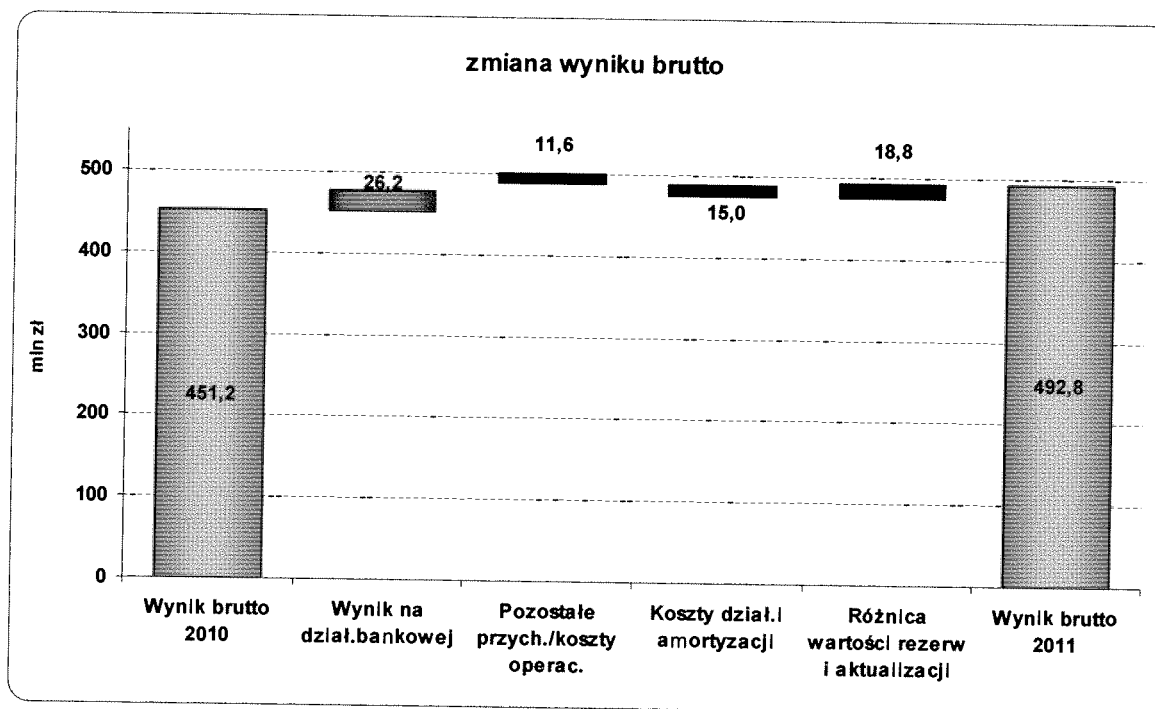
Wyszczególnienie	2010		2011		Zmiana do 2010	
	Wykonanie	Struktura	Wykonanie	Struktura	nominalna	%
Fundusze ogółem	5 419,2	100,0%	5 623,1	100,0%	203,9	3,8%
Fundusze podstawowe	5 322,5	98,2%	5 586,3	99,3%	263,8	5,0%
Fundusz statutowy	4 735,1	87,4%	4 948,2	88,0%	213,1	4,5%
Fundusz zapasowy	412,6	7,6%	445,8	7,9%	33,2	8,1%
Fundusz rezerwowy	79,4	1,5%	76,8	1,4%	-2,6	-3,2%
Fundusz ogólnego ryzyka	95,5	1,8%	115,5	2,1%	20,0	20,9%
Fundusz z aktualizacji wyceny	96,7	1,8%	36,8	0,7%	-59,8	-61,9%

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wynik netto Banku wyniósł 450,6 mln zł i był wyższy od wykonania 2010r. o 36,2 mln zł (o 8,7%), natomiast wynik brutto osiągnął wartość 492,8 mln zł, tj. o 41,6 mln zł (o 9,2%) więcej niż przed rokiem. Wzrost wyników spowodowany był głównie wyższym wynikiem na działalności bankowej a także niższym przyrostem salda rezerw celowych, oraz poprawą wyniku na pozostałych

przychodach/kosztach operacyjnych. Przyczyny zmiany wyniku brutto BGK za 2011 rok w stosunku do 2010 roku przedstawione są na rys. 3.

Rys. 3

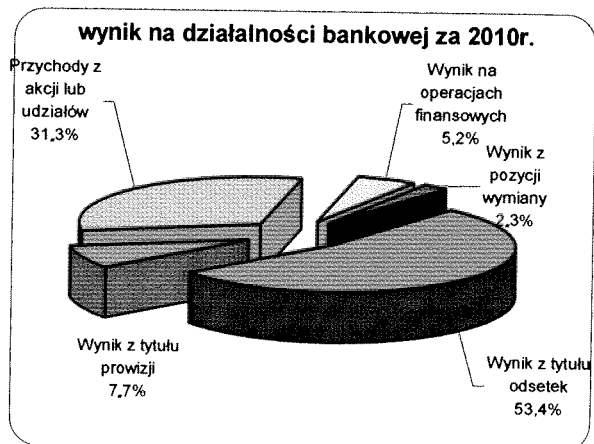


Wynik na działalności bankowej

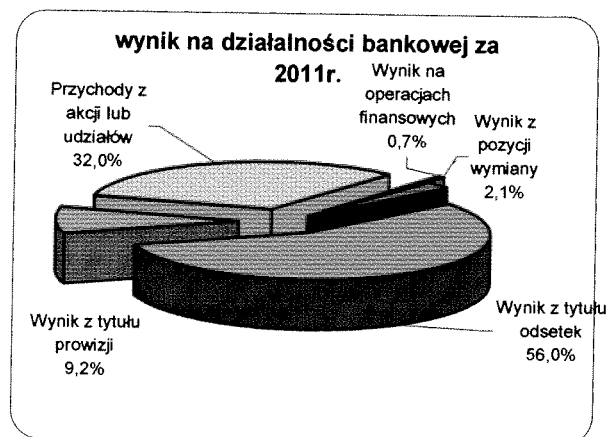
Na koniec 2011r. wynik na działalności bankowej wyniósł 812,6 mln zł i wzrósł o 26,2 mln zł (3,3%) w stosunku do uzyskanego na koniec 2010r. Wzrost tego wyniku związany był z osiągnięciem lepszego niż w 2010r. wyniku odsetkowego, wyniku z tytułu prowizji oraz wyższych przychodów z akcji i udziałów.

Porównanie struktury wyniku na działalności bankowej za lata 2010 i 2011 zaprezentowano na rys. 4 i 5.

Rys. 4



Rys. 5



Wynik z tytułu odsetek

Największą składową wyniku na działalności bankowej (56,0%) stanowił wynik z odsetek, który na koniec 2011r. wyniósł 454,9 mln zł i był wyższy od wielkości uzyskanej w 2010r. o 34,8 mln zł (o 8,3%). Przyrost tego wyniku związany był ze wzrostem skali działalności Banku, a głównie ze stosunkowo niższych niż się spodziewano kosztów odsetkowych finansowania działalności Banku związanych z zastąpieniem odpływu środków w ramach konsolidacji finansów publicznych emisją obligacji, a także wyższej dochodowości aktywów związanych ze wzrostem stóp procentowych.

W porównaniu z 2010r. przyrost przychodów odsetkowych wyniósł 658,5 mln zł (tj. wzrost o 44,1%), a przyrost kosztów odsetkowych 623,7mln zł (tj. wzrost o 58,1%).

W 2011r. odsetki od kredytów wzrosły o 142,1 mln zł (o 25,0%). Główną dominantą był wzrost odsetek od kredytów dla jednostek samorządu terytorialnego o 98,2 mln zł, tj. o 52,3% spowodowany wyższym średniorocznym wolumenem tych kredytów w 2011r.

Odsetki od dłużnych papierów wartościowych były wyższe w stosunku do roku poprzedniego o 414,3 mln zł (o 60,9%), a odsetki od lokat międzybankowych wyższe o 22,0 mln zł (o 77,5%), co stanowi łącznie wzrost tych przychodów odsetkowych w stosunku do 2010 roku o 436,4 mln zł (o 61,6%).

Jednocześnie wzrosły koszty odsetkowe od depozytów klientów o 318,8 mln zł, głównie w segmencie przedsiębiorstw (o 131,2 mln zł) i jednostek budżetu centralnego (o 98,3 mln zł), spowodowane wzrostem średniorocznego wolumenu tych depozytów.

Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji wyniósł 74,4 mln zł i był o 14,1 mln zł wyższy od wielkości osiągniętych w 2010 roku. Przychody prowizyjne wzrosły o 15,1 mln zł co było głównie efektem uzyskania w 2011r. wyższych prowizji kredytowych (o 3,8 mln zł), wyższego wynagrodzenia za świadczenie usług agencyjnych na rzecz Ministerstwa Finansów (o 4,0 mln zł), za zarządzanie środkami JESSICA (o 2,7 mln zł), za obsługę konsolidacji finansów publicznych (o 2,8 mln zł), za obsługę Funduszu Kredytu Technologicznego (o 1,9 mln zł). Koszty prowizyjne wzrosły o 1,0 mln zł. Strukturę wyniku prowizyjnego zaprezentowano w tabeli nr 17

TABELA 17: Wynik z tytułu prowizji (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wynik z tytułu prowizji	60,3	74,4	14,1	23,3%
Przychody z tytułu prowizji	63,4	78,4	15,1	23,8%
- od kredytów i pożyczek	20,0	23,9	3,8	19,1%
- od operacjami papierami wartościowymi	2,4	2,5	0,1	3,3%
- od akredytów, inkasa, gwarancji i poręczeń	4,5	5,7	1,2	27,2%
- pozostałe przychody prowizyjne	36,5	39,0	2,6	7,1%
Koszty prowizyjne	3,1	4,1	1,0	33,2%

Przychody z akcji lub udziałów

Przychody z akcji lub udziałów wyniosły na koniec 2011r. 260,4 mln zł, przekraczając wielkość z roku poprzedniego o 14,0 mln zł tj. o 5,7%. Głównym składnikiem była otrzymana dywidenda z akcji PKO BP SA w wysokości 253,6 mln zł, wyższa od uzyskanej w 2010r. o 10,2 mln zł. Pozostałe przychody wynikały z otrzymania dywidend z PZU S.A. (4,0 mln zł), Pekaes S.A. (1,7 mln zł), Będzin S.A. (0,6 mln zł) oraz Polimeks S.A. (0,4 mln zł).

Wynik na operacjach finansowych

Na koniec 2011r. wynik na operacjach finansowych wyniósł 6,0 mln zł i był niższy od uzyskanego za 2010r. o 35,3 mln zł (o 85,5%), co było efektem nie realizowania w 2011r. sprzedaży akcji z portfela otrzymanego w ramach dokapitalizowania (w 2010r. zysk z tego tytułu wyniósł 40,9 mln zł) przy wyższym o 6,9 mln zł wyniku z operacji instrumentami pochodnymi. Elementy wyniku na operacjach finansowych zaprezentowano w tabeli nr 18

TABELA 18: Wynik na operacjach finansowych (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wynik na operacjach finansowych	41,3	6,0	-35,3	-85,5%
Papierami wartościowymi	49,1	6,9	-42,2	-86,0%
w tym sprzedaż akcji z dokapitalizowania	39,9	0,0	-39,9	-100,0%
Innymi instrumentami finansowymi	-7,8	-0,9	6,9	-88,7%

Wynik z pozycji wymiany

Na koniec grudnia 2011r. wynik z pozycji wymiany wyniósł 16,9 mln zł i był o 1,4 mln zł (7,8%) niższy od osiągniętego w 2010r. Wynik na transakcjach klientowskich oraz międzybankowych wyniósł w 2011r. łącznie 9,9 mln zł, natomiast pozostała część wyniku związana była z przeszacowaniem aktywów i pasywów Banku.

Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Na koniec 2011r. wynik na pozostałych przychodach/koszciech operacyjnych był ujemny i wyniósł -0,4 mln zł. W porównaniu z 2010r. był wyższy o 11,6 mln zł. Było to spowodowane głównie zawiązaniem w 2010 roku wysokich rezerw na ryzyko operacyjne związanych ze stwierdzeniem nieprawidłowości w Oddziale Rzeszów. Strukturę pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych zaprezentowano w tabeli nr 19.

TABELA 19: Pozostałe przychody / koszty operacyjne (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-11,9	-0,4	11,6	-96,9%
Pozostałe przychody operacyjne	10,1	12,2	2,1	20,9%
Czynsz za wynajem lokali	3,9	3,8	0,0	-0,7%
Opłaty	1,6	1,5	-0,1	-7,0%
Pozostałe przychody	4,7	6,9	2,3	48,2%
Pozostałe koszty operacyjne	22,1	12,6	-9,5	-42,9%
Opłaty	1,1	2,1	0,9	82,6%
Pozostałe koszty	20,9	10,5	-10,4	-49,7%

Koszty działania i amortyzacji

Na koniec 2011r. koszty działania i amortyzacji osiągnęły wartość 248,8 mln zł i wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o 15,0 mln zł (o 6,4%). Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższych o 12,4 mln zł (o 8,1%) wydatków na personel, a także wyższych kosztów rzeczowych o 2,3 mln zł (o 4,2%) oraz kosztów opłat na rzecz KNF i BFG o 1,9 mln zł (o 16,8%).

Wzrost wydatków na personel w 2011r. wynikał z zawiązania rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia. Nie uwzględniając rezerwy restrukturyzacyjnej poziom wydatków na personel w 2011r. ukształtował się na niższym poziomie niż w 2010r. Wpływ na to głównie miały: niższe przeciętne zatrudnienie (efekt przeprowadzonej restrukturyzacji zatrudnienia we wrześniu i październiku 2010r.) oraz niższe koszty wypłat nagród jubileuszowych.

W 2011r. wyższe koszty rzeczowe Bank poniósł przede wszystkim na marketing (działania wspierające nowe produkty ze strategicznych obszarów działalności Banku oraz kampanie medialne promujące działalność rozwoju regionalnego wspieranego przez UE), sprzęt i serwis informatyczny, eksploatację samochodów (wynik zmiany systemu zarządzania flotą samochodową, co przełożyło się na niższe tempo wzrostu kosztów amortyzacji). Natomiast niższe były koszty szkoleń, koszty biurowe i koszty usług doradczych.

Wyższe koszty opłat na rzecz KNF i BFG wynikały ze zwiększenia wysokości stawki procentowej obowiązkowej opłaty rocznej wnoszonej na rzecz BFG (ponad dwukrotny wzrost tej stawki). Strukturę kosztów działania zaprezentowano w tabeli nr 20.

TABELA 20: Koszty działania i amortyzacji (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Koszty działania i amortyzacji	233,8	248,8	15,0	6,4%
Wydutki na personel	154,2	166,6	12,4	8,1%
Koszty rzeczowe	55,5	57,9	2,3	4,2%
koszty utrzymania pomieszczeń	17,0	17,4	0,5	2,8%
koszty telekomunikacji i transmisji danych	2,2	2,2	0,0	-0,1%
koszty KIR, SWIFT	0,8	0,6	-0,2	-28,3%
koszty serwisów informacyjnych	3,9	4,1	0,2	5,7%
koszty sprzętu i serwisu informatycznego	8,3	9,6	1,2	14,7%
koszty szkoleń	3,2	1,7	-1,4	-45,1%
koszty biurowe	1,8	1,3	-0,5	-30,3%
koszty prenumeraty prasy i wydawnictw	0,2	0,2	0,0	11,3%
koszty delegacji	0,9	1,1	0,2	26,0%
koszty bezpieczeństwa i ochrony mienia	3,9	3,8	0,0	-0,9%
koszty marketingu	2,3	4,4	2,1	89,0%
koszty reprezentacji	0,4	0,4	0,0	10,6%
koszty usług doradczych	2,9	2,5	-0,5	-15,8%
koszty eksploatacji samochodów	2,9	3,7	0,8	27,4%
koszty usług pocztowych i kurierskich	0,9	1,0	0,1	15,7%
pozostałe koszty, opłaty i podatki	3,8	3,6	-0,2	-5,7%
Koszty realokowane funduszy	-4,6	-6,3	-1,7	37,0%
BFG i KNF	11,3	13,2	1,9	16,8%
Amortyzacja	17,4	17,5	0,1	0,3%

Różnica wartości rezerw i aktualizacji

Różnica wartości rezerw i aktualizacji na koniec 2011r. wyniosła 70,6 mln zł i była niższa od wielkości na koniec 2010r. o 18,8 mln zł (tj. o 21,1%). Niższy poziom tej pozycji wynikał z poprawy jakości portfela kredytowego Banku i w konsekwencji niższego niż w poprzednim roku przyrostu salda rezerw celowych. Jednocześnie Bank zwiększył w 2011r. poziom rezerwy na ryzyko ogólne o 45,6 mln zł. Składowe różnice wartości rezerw i aktualizacji zaprezentowano w tabeli nr 21.

TABELA 21: Różnica wartości rezerw i aktualizacji (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	89,4	70,6	-18,8	-21,1%
saldo rezerw na należności	95,1	31,8	-63,3	-66,5%
saldo rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-15,0	-7,0	8,0	-53,5%
saldo aktualizacji majątku finansowego	0,2	0,2	0,0	-1,8%
saldo pozostałych rezerw	9,2	45,6	36,4	393,9%

5. DZIAŁALNOŚĆ FUNDUSZY PRZEPŁYWOWYCH I ICH WYNIKI FINANSOWE

Zgodnie z postanowieniami statutu BGK oraz odrębnych ustaw i innych aktów prawnych, Bank sporządza bilanse, rachunki zysków i strat poszczególnych funduszy związanych z działalnością zleconą, w tym również funduszy przepływowych.

W odniesieniu do funduszy związanych z zarządzaniem przez Bank przepływami środków finansowych, czyli tzw. funduszy przepływowych, przyjęto zasadę wyłączenia ich bilansów oraz rachunków zysków i strat z bilansu oraz rachunku zysków i strat Banku.

5.1 Krajowy Fundusz Drogowy (KFD)

Krajowy Fundusz Drogowy (KFD) został powołany na mocy znowelizowanej ustawy z dnia 27 października 1994r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, jako specjalistyczny fundusz związany z finansowaniem realizacji projektów drogowych w ramach rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych. Głównym celem działalności Funduszu jest gromadzenie i wydatkowanie środków na finansowanie budowy i przebudowy autostrad, dróg ekspresowych i pozostałych dróg krajowych, w tym projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Ze środków Funduszu finansuje się również wydatki przewidziane przepisami o drogach publicznych i o transporcie drogowym (związane m.in. z gromadzeniem danych i sporządzaniem informacji o sieci dróg publicznych, poprawą bezpieczeństwa ruchu drogowego) oraz płatności na rzecz spółek realizujących i eksploatujących odcinki autostrad płatnych, a także finansuje wdrożenie, budowę i eksploatację systemu elektronicznego i manualnego poboru opłat elektronicznych za przejazdy po drogach krajowych pojazdów samochodowych oraz koszty usług doradczych związanych z budową i przebudową dróg krajowych. Ponadto, w latach 2010 – 2012 środki Funduszu mogą być przeznaczane na finansowanie remontu, odbudowy lub przebudowy dróg krajowych zniszczonych lub uszkodzonych na skutek powodzi.

Łączne wpływy KFD w 2011r. wyniosły 26 083,0 mln zł i były wyższe niż odnotowane w 2010r. o 6 553,0 mln zł.

Wpływy z podstawowego źródła zasilania Funduszu, z opłaty paliwowej, w części przypadającej na rzecz Funduszu osiągnęły poziom 3 274,7 mln zł.

Wpływy z tytułu refundacji wydatków poniesionych na inwestycje współfinansowane z budżetu UE wyniosły w 2011r. 10 437,8 mln zł. W ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko w 2011r. do Funduszu wpłynęły refundacje w wysokości 10 021,2 mln zł, a w ramach Programu

Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej - w wysokości 302,9 mln zł. Wpływy z tytułu refundacji z funduszy UE w ramach Perspektywy Finansowej 2004 – 2006 wyniosły 113,7 mln zł.

Realizacja zadań Funduszu

TABELA 22: Przepływy finansowe KFD (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wpływy z tytułu opłaty paliwowej	2 935,3	3 274,7	339,4	11,6%
Wpływy środków z Funduszy UE	4 944,3	10 437,8	5 493,5	111,1%
Wpływy z tytułu zaciągniętych zobowiązań kredytowych	4 166,9	3 190,7	-976,2	-23,4%
Wpływy z tytułu emisji obligacji	6 326,3	8 026,4	1 700,1	26,9%
Finansowanie przejściowe	113,8	0,0	-113,8	-100,0%
Wpływy w ramach systemu "koncesyjnego"	901,9	1 031,6	129,7	14,4%
Pozostałe wpływy	141,4	121,7	-19,8	-14,0%
RAZEM WPŁYWY	19 530,0	26 083,0	6 553,0	33,6%
Wydatki na zadania inwestycyjne, proces przygotowania oraz odnowy i utrzymanie sieci drogowej	16 785,2	23 029,7	6 244,5	37,2%
Wydatki na obsługę kredytów i obligacji	2 073,6	1 911,6	-162,0	-7,8%
Wydatki na obsługę finansowania przejściowego	113,8	0,0	-113,8	-100,0%
Wydatki na wynagrodzenie prowizyjne dla BGK	7,4	8,2	0,8	11,2%
Wydatki w ramach systemu "koncesyjnego"	952,4	1 265,0	312,6	32,8%
Wydatki na likwidację skutków powodzi	103,0	0,0	-103,0	-
Pozostałe wydatki	30,8	31,6	0,8	2,6%
RAZEM WYDATKI	20 066,2	26 246,1	6 179,9	30,8%

Wpływy z kredytów Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) wyniosły w 2011r. 3 190,7 mln zł.

W ramach:

- kredytu „Projekt: Autostrada A2 Stryków - Konotopa” w 2011r. wpłynęły transze kredytu w łącznej kwocie 190 mln EUR (równowartość 786,3 mln zł wg. średnich kursów NBP z dni poprzedzających wpływ środków),
- kredytu „Projekt Budowy Autostrad w Polsce – B” w 2011r. wpłynęły transze kredytu w łącznej kwocie 100 mln EUR (równowartość 405,5 mln zł wg. średnich kursów NBP z dni poprzedzających wpływ środków),
- kredytu „Projekt: Priorytet (TEN) A1 Toruń – Stryków” w 2011r. wpłynęły środki transzy w kwocie 100 mln EUR (równowartość 410,3 mln zł wg. średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego wpływ środków transzy),
- kredytu „Projekt Modernizacji Dróg w Polsce II” w 2011r. wpłynęły środki transzy w kwocie 50 mln EUR (równowartość 198,8 mln zł wg. średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego wpływ środków transzy),

- kredytu „Projekt: Budowy Autostrad w Polsce II” w 2011r. wpłynęły transze kredytu w łącznej kwocie 290 mln EUR (równowartość 1 277,5 mln zł wg. średnich kursów NBP z dni poprzedzających wpływ środków),
- kredytu „Projekt: Priorytet (TEN) A1 (Stryków - Pyrzowice) – Transza A” wpłynęły środki pierwszej transzy w kwocie 25 mln EUR (równowartość 112,3 mln zł wg. średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego wpływ środków)

W dniu 27 września 2011r. podpisane zostały pomiędzy BGK a EBI umowy finansowe dotyczące udzielenia na rzecz KFD nowych kredytów: „Polska - Odbudowa dróg zniszczonych przez powódź” na kwotę 180 mln EUR i „Polska - System elektronicznego poboru opłat” na kwotę 120 mln EUR. Uruchomienie środków w ramach tych kredytów zaplanowano na 2012r. po spełnieniu wymaganych warunków wypłaty transzy tj. po podpisaniu Umowy Gwarancji i Umowy Projektu. W dniu 15 grudnia 2011r. podpisana została pomiędzy BGK a EBI umowa finansowa dotycząca udzielenia na rzecz KFD kredytu „Polska – Drogi w sieci TEN-T w Polsce Wschodniej (A4 i S17)” na kwotę 600 mln EUR, przeznaczonego na współfinansowanie budowy odcinka autostrady A4 Rzeszów – Korczowa” oraz budowy drogi ekspresowej S17 na odc. Kurów – Lublin – Piaski. Uruchomienie środków z kredytu zaplanowano również na 2012r.

W 2011r. przeprowadzona została emisja na rzecz Funduszu obligacji BGK zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa w ramach planowanej emisji do kwoty nominalnej 10 700 mln zł. Obligacje były oferowane na przetargach organizowanych przez Narodowy Bank Polski. W 2011r. wyemitowane zostały obligacje:

- IDS 1018 o wartości nominalnej 2 497,0 mln zł z terminem zapadalności 24.10.2018r., które uplasowane zostały w ramach przetargu w dniu 25.05.2011r.;
- IPS 1014 o wartości nominalnej 650,0 mln zł z terminem zapadalności 24.10.2014r., które uplasowane zostały w ramach przetargu w dniu 25.05.2011r.;
- IWS 0645 o wartości nominalnej 1 000,0 mln zł z terminem zapadalności 25.06.2045r., które uplasowane zostały w ramach przetargu w dniu 22.06.2011r.;
- IDS 1018 o wartości nominalnej 1 197,0 mln zł z terminem zapadalności 24.10.2018r., które uplasowane zostały w ramach przetargu w dniu 27.07.2011r.;
- IPS 1014 o wartości nominalnej 914,0 mln zł z terminem zapadalności 24.10.2014r., które uplasowane zostały w ramach przetargu w dniu 27.07.2011r.;
- IDS 1022 o wartości nominalnej 623,0 mln zł z terminem zapadalności 25.10.2022r., które uplasowane zostały w ramach przetargu w dniu 24.08.2011r.;

- IDS 1022 o wartości nominalnej 902,0 mln zł z terminem zapadalności 25.10.2022r., które uplasowane zostały w ramach przetargu w dniu 23.11.2011r.

W sumie w 2011r. wyemitowane zostały obligacje o wartości nominalnej 7 783,0 mln zł. Łączne wpływy w 2011r. z emisji obligacji z uwzględnieniem premii/dyskonta i odsetek otrzymanych przy rozliczeniu wyniosły 8 026,4 mln zł.

Łączne wydatki z Krajowego Funduszu Drogowego w 2011r. wyniosły 26 246,1 mln zł. Skala wielkości zrealizowanych wydatków była wyższa niż w 2010r. Na tę kwotę złożyły się:

- płatności z tytułu inwestycji realizowanych przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad w kwocie 23 029,7 mln zł;
- wydatki związane z obsługą obligacji oraz kredytów EBI, które wyniosły 1 911,6 mln zł. Z tej kwoty na obsługę obligacji przeznaczono 1 527,1 mln zł, w tym 290,5 mln zł przeznaczono na wykup obligacji wyemitowanych w 2008r. na rzecz KFD. Na obsługę kredytów EBI wydatkowano 384,5 mln zł;
- wydatki w ramach tzw. „systemu koncesyjnego” wyniosły łącznie 1 265,0 mln zł, tj. o 32,8% więcej niż rok wcześniej. Z tej kwoty na finansowanie systemu elektronicznego poboru opłat za przejazd wydatkowano z Funduszu kwotę 595,3 mln zł. Płatności na rzecz spółek eksploatujących autostrady płatne (z wyłączeniem zdarzeń odszkodowawczych) wyniosły 562,8 mln zł, płatności z tytułu zdarzeń odszkodowawczych określonych w umowach o budowę i eksploatację autostrad płatnych, za które odpowiedzialność odszkodowawczą przyjmuje Skarb Państwa 80,9 mln zł, wydatki przewidziane przepisami o drogach publicznych i o transporcie drogowym (związane m.in. z gromadzeniem danych i sporządzaniem informacji o sieci dróg publicznych, poprawą bezpieczeństwa ruchu drogowego) 4,0 mln zł, płatności z tytułu usług doradczych świadczonych na rzecz GDDKiA ze środków Funduszu w kwocie 22,0 mln zł;
- płatności odsetkowe związane z rozliczeniem transakcji SWAP, zawartej w ramach zabezpieczenia dla emisji obligacji BGK z 2006r. w kwocie 31,6 mln zł oraz wynagrodzenie prowizyjne w kwocie 8,2 mln zł.

Struktura przepływów finansowych KFD w 2011 roku przedstawiona jest w tabeli 22.

Bilans oraz rachunek zysków i strat**TABELA 23: Główne wielkości charakteryzujące działalność KFD (w mln zł)**

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Suma bilansowa	24 943,4	36 771,5	11 828,1	47,4%
Należności od SP z tyt. rozliczenia wypłat KFD	24 109,6	35 981,0	11 871,4	49,2%
Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby KFD	24 965,3	36 713,0	11 747,7	47,1%
Wynik finansowy	-874,3	-1445,7	-571,4	65,4%

Na dzień 31 grudnia 2011r. Fundusz osiągnął sumę bilansową w wysokości 36 771,5 mln zł, tj. o 47,4% wyższą od stanu z końca 2010r. Stan należności od sektora budżetowego, na który składa się równowartość wypłat zrealizowanych w ciężar zaciągniętych kredytów i obligacji wyemitowanych na rzecz KFD, wyniósł na koniec 2011r. 35 981,0 mln zł przekraczając stan z końca 2010r. o 11 871,4 mln zł (wzrost o 49,2%). Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby KFD w kwocie 36 712,9 mln zł były większe od stanu na koniec 2010r. o 47,1%. Oprócz zobowiązań z tytułu wyemitowanych na rzecz Funduszu obligacji w wysokości 22 812,5 mln zł, pozycja ta obejmowała również kapitał i naliczone odsetki od kredytów EBI w łącznej kwocie 13 900,4 mln zł.

Przychody z tytułu odsetek osiągnęły w całym 2011r. wysokość 94,5 mln zł. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i emisji obligacji BGK na rzecz Funduszu wyniosły 1 559,2 mln zł. Koszt wynagrodzenia prowizyjnego z tytułu prowadzenia Funduszu w 2011r., wyniósł 8,4 mln zł. Wynik z pozycji wymiany, uwzględniający aktualną wycenę transakcji SWAP, wyniósł w tym okresie 28,1 mln zł, wynik operacji finansowych 0,1 mln zł, a pozostałe koszty operacyjne 0,8 mln zł. W konsekwencji wynik finansowy KFD w 2011r. wyniósł -1 445,7 mln zł.

Główne wielkości charakteryzujące działalność KFD w 2011 roku przedstawione są w tabeli 23.

5.2 Fundusz Kolejowy (FK)

Fundusz Kolejowy został utworzony w Banku Gospodarstwa Krajowego z dniem 9 lutego 2006r. na mocy ustawy z dnia 16 grudnia 2005r. o Funduszu Kolejowym (Dz. U. z 2006r., Nr 12, poz. 61, z póź. zm.). Celem Funduszu jest gromadzenie środków i finansowanie zadań polegających na przygotowaniu oraz realizacji budowy i przebudowy linii kolejowych, remontów i utrzymania linii kolejowych, likwidacji zbędnych linii kolejowych oraz wydatków bieżących PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. związanych z działalnością polegającą na zarządzaniu infrastrukturą kolejową. W latach 2006 i 2007 znacząca część przychodów Funduszu przeznaczona była na pokrycie utraconych w latach 2002-2003 przez przewoźników kolejowych przychodów z tytułu

obowiązujących ustawowych ulg taryfowych w krajowych przewozach pasażerskich, niepokrytych dotychczas wypłaconymi dotacjami Skarbu Państwa. Na mocy dokonanej nowelizacji Ustawy katalog zadań Funduszu został rozszerzony o dokonywanie ze środków FK (w latach 2009-2015) wypłat na rzecz samorządów województw z tytułu finansowania lub współfinansowania przez samorządy zadań w zakresie zakupu, modernizacji oraz napraw pojazdów kolejowych przeznaczonych do przewozów pasażerskich wykonywanych na podstawie umowy o świadczenie usług publicznych. Na ten cel przewidziano w ustawie dodatkowe zasilanie Funduszu ponad dotychczasowy 20% udział we wpływach z opłaty paliwowej, zmniejszając wpływy Krajowego Funduszu Drogowego z tego tytułu w 2009r. o kwotę 200 mln zł, a w latach 2010-2015 po 100 mln zł. Z dniem 3 lipca weszła w życie kolejna nowelizacja ustawy, w której rozszerzony został na lata 2010 – 2014 katalog wydatków z Funduszu Kolejowego między innymi o środki na sfinansowanie nabycia od PKP S.A. przez Skarb Państwa reprezentowany przez ministra właściwego do spraw transportu, akcji PKP PLK S.A. oraz udziałów w kapitale zakładowym spółki Przewozy Regionalne (objętych przez PKP S.A., w zamian za wniesiony wkład niepieniężny w postaci nieruchomości niezbędnych do prowadzenia działalności w zakresie kolejowych przewozów pasażerskich) oraz o środki na współfinansowanie zadań własnych województw w zakresie organizowania regionalnych kolejowych przewozów pasażerskich wykonywanych na podstawie umów o świadczenie usług publicznych. W ustawie sprecyzowano, że na nabycie akcji może być wydatkowane z Funduszu Kolejowego rocznie (z wyłączeniem 2012r.) nie mniej niż 500 mln zł. W 2012r. na nabycie akcji PKP PLK S.A. z Funduszu przeznaczone zostanie co najmniej 350 mln zł, natomiast 150 mln zł na współfinansowanie zadań własnych województw w zakresie organizowania regionalnych kolejowych przewozów pasażerskich.

Realizacja zadań Funduszu

Wpływy Funduszu w 2011r. wyniosły 1 061,7 mln zł, w tym 943,7 mln zł stanowiły wpływy z tytułu opłaty paliwowej, uwzględniając kwotę 100 mln zł przekazaną dodatkowo z bieżących wpływów z opłaty paliwowej ponad 20% udział we wpływach z tego tytułu. W 2011r. wydatki z Funduszu wyniosły 1 211,6 mln zł i były wyższe o 411,8 mln zł od wydatków poniesionych w 2010r. W ramach Programu rzeczowo – finansowego na 2011r. z Funduszu wydatkowano:

- na zadania w zakresie inwestycji – 367,4 mln zł,
- na zadania w zakresie remontów i utrzymania sieci – 91,9 mln zł,
- na zakup, modernizację i naprawę pojazdów kolejowych dla samorządów województw – 141,0 mln zł,

- na nabycie przez Skarb Państwa od PKP S.A. akcji PKP PLK S.A. i udziałów w spółce Przewozy Regionalne – 500 mln zł.

Wydatki na finansowanie Programu w 2011r. wyniosły blisko 1 100,4 mln zł.

TABELA 24: Główne wielkości charakteryzujące działalność FK (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wielkości bilansowe:				
Suma bilansowa	262,5	112,7	-149,9	-57,1%
Dłużne papiery wartościowe (wg cen nabycia)	242,7	92,9	-149,7	-61,7%
Wynik finansowy i wielkości rzeczowe:				
Wynik finansowy	13,3	6,8	-6,5	-48,7%
Wpływy do Funduszu:	872,4	1 061,7	189,3	21,7%
Wpływy z tytułu opłaty paliwowej	858,8	943,7	84,9	9,9%
Pozostałe wpływy	13,6	118,1	104,5	768,7%
Wydatki z Funduszu:	799,8	1 211,6	411,8	51,5%
Wydatki na realizację Programu Rządowego:	799,0	1 100,4	301,3	37,7%
Na inwestycje w infrastrukturę kolejową	55,2	367,4	312,2	565,8%
Na remonty i utrzymanie infrastruktury kolejowej	69,5	91,9	22,4	32,3%
Na zakup, modernizację, naprawę pojazdów kolejowych - samorządy województw	174,4	141,0	-33,4	-19,1%
Na nabycie przez SP akcji i udziałów od PKP S.A.	500,0	500,0	0,0	-
Pozostałe wydatki	0,8	111,3	110,5	14053,3%

Bilans oraz rachunek zysków i strat

Na koniec 2011r. FK osiągnął sumę bilansową w wysokości 112,7 mln zł, tj. o 149,9 mln zł (42,9%) niższą od osiągniętej na koniec 2010r. Środki Funduszu były zaangażowane przede wszystkim w bony pieniężne NBP i w dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa.

Wynik finansowy FK uzyskany w 2011r. wyniósł 6,8 mln zł.

Główne wielkości charakteryzujące FK w 2011 roku przedstawiono w tabeli 24.

5.3 Fundusz Termomodernizacji i Remontów (FTiR)

Celem Funduszu Termomodernizacji i Remontów jest pomoc finansowa Państwa w postaci premii termomodernizacyjnej i premii remontowej dla inwestorów realizujących przedsięwzięcia termomodernizacyjne i remontowe umożliwiające oszczędność zużycia energii przeznaczonej na potrzeby komunalno-bytowe przy pomocy kredytów zaciąganych w bankach komercyjnych, natomiast premia kompensacyjna stanowi częściową rekompensatę dla właścicieli lokali objętych czynszem regulowanym w latach 1994-2005.

Premie termomodernizacyjne i remontowe przyznawane są na podstawie zweryfikowanych audytów energetycznych i remontowych, wypłacane są po zakończeniu realizacji inwestycji

i przeznaczone są na spłatę części kredytu zaciągniętego odpowiednio na przedsięwzięcie termomodernizacyjne i remontowe.

Realizacja zadań Funduszu

W 2011r. BGK współpracował z 14 bankami kredytującymi przy udzielaniu premii termomodernizacyjnej, premii remontowej oraz premii kompensacyjnej.

W 2011r. wpłynęło 3 804 nowych wniosków o premię termomodernizacyjną, remontową i kompensacyjną. Przyznano 4 135 premii na łączną kwotę 204,9 mln zł. Wydano 3 442 decyzje o wypłacie premii na łączną kwotę 160,8 mln zł.

Kwota zobowiązań z tytułu przyznanych, a niewypłaconych premii termomodernizacyjnych, remontowych i kompensacyjnych na koniec 2011r. wyniosła 175,7 mln zł.

TABELA 25: Główne wielkości charakteryzujące działalność FTiR (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wielkości bilansowe:				
Suma bilansowa	157,4	280,1	122,8	78,0%
Dłużne papiery wartościowe wg cen nabycia	153,9	279,2	125,4	81,5%
Wynik finansowy i wielkości rzeczowe:				
Wynik finansowy brutto	6,9	5,3	-1,6	-23,3%
Wpływ z tyt. zasileń ustawowych	0,0	260,0	260,0	-
Liczba przyznanych premii (szt.)	3 369	4 135	766	22,7%
Liczba wypłaconych premii (szt.)	3 450	3 442	-8	-0,2%
Kwota przyznanych premii	161,7	204,9	43,2	26,7%
Kwota wypłaconych premii	170,4	160,8	-9,6	-5,7%

W 2011r. Fundusz otrzymał zasilenie z budżetu w kwocie 260 mln zł oraz kwotę 18,4 mln zł ze środków pochodzących z Projektu Efektywności Energetycznej GEF. Zasilenie Funduszu środkami GEF odbyło się na zasadzie refinansowania premii termomodernizacyjnych wypłaconych dla inwestycji zrealizowanych wyłącznie w budynkach mieszkalnych (jednorodzinnych, wielorodzinnych i zbiorowego zamieszkania).

Bilans oraz rachunek zysków i strat

W stosunku do stanu z końca 2010r. suma bilansowa FTiR była wyższa o 122,8 mln zł, tj. o 78% i ukształtowała się na poziomie 280,1 mln zł. Wolne środki Funduszu były lokowane w papiery wartościowe (bony i obligacje skarbowe).

Wynik finansowy Funduszu za 2011r. ukształtował się na poziomie 5,4 mln zł i był to wynik niższy od osiągniętego na koniec 2010r. o 1,5 mln zł.

Główne wielkości charakteryzujące FTiR w 2011 roku przedstawiono w tabeli 25.

5.4 Fundusz Dopłat (FD)

W 2011r. ze środków Funduszu Dopłat (FD) finansowano realizację zadań związanych z obsługą następujących programów:

- 1) dopłat do oprocentowania kredytów mieszkaniowych o stałej stopie procentowej – na podstawie *Ustawy z dnia 5 grudnia 2002r. o dopłatach do oprocentowania kredytów mieszkaniowych o stałej stopie procentowej* (Ustawa o dopłatach),
- 2) finansowego wsparcia rodzin – na podstawie *Ustawy z dnia 8 września 2006r. o finansowym wsparciu rodzin i innych osób w nabywaniu własnego mieszkania* (Ustawa o finansowym wsparciu rodzin),
- 3) finansowego wsparcia budownictwa socjalnego - na podstawie *Ustawy z dnia 8 grudnia 2006r. o finansowym wsparciu tworzenia lokali socjalnych, mieszkań chronionych, noclegowni i domów dla bezdomnych* (Ustawa o finansowym wsparciu budownictwa socjalnego).

Realizacja zadań Funduszu

W ramach programu dopłat do oprocentowania kredytów mieszkaniowych o stałej stopie procentowej BGK kontynuował współpracę z bankami w zakresie rozliczania dopłat do oprocentowania kredytów, udzielonych przez banki kredytujące w latach 2003-2005.

Przedmiotem rozliczeń z bankami były nadwyżki odsetek spłacanych przez kredytobiorców, co było wynikiem kształtowania się poziomu stopy referencyjnej powyżej poziomu stałej stopy procentowej wynoszącej 6,5%. Wpływy z tytułu nadwyżek odsetek przekazanych w 2011 roku do Funduszu wyniosły 154,0 tys. zł.

Działania związane z obsługą programu „finansowego wsparcia rodzin” obejmowały bieżącą obsługę zawartych z Bankami umów w sprawie stosowania dopłat do oprocentowania kredytów preferencyjnych, obsługę rejestru docelowych kredytobiorców kredytu preferencyjnego, dokonywanie wypłat należnych kwot dopłat a także kontrole w bankach kredytujących - wykonywane w zakresie zgodności udzielonych kredytów i zastosowanych dopłat z obowiązującymi regulacjami. Wszystkie instytucje, poza Kasą Krajową SKOK (która w 2010r. wstrzymała udzielanie kredytów preferencyjnych z dopłatami) kontynuowały współpracę.

Od początku obsługi programu tj. od 1 stycznia 2007r. do 31 grudnia 2011r. banki kredytujące udzieliły łącznie 135 835 kredytów preferencyjnych na ogólną kwotę 25 024,9 mln zł, z czego w 2011r. dopłatami objęto 51 328 kredytów na kwotę 10 249,3 mln zł.

Łączna kwota dopłat do oprocentowania kredytów preferencyjnych przekazanych bankom kredytującym do 31 grudnia 2011r. wyniosła 749,6 mln zł, z czego w 2011r. Bank przekazał kwotę 440,7 mln zł.

Działania związane z obsługą programu finansowego wsparcia budownictwa socjalnego obejmowały zawieranie i prowadzenie obsługi umów o udzielenie finansowego wsparcia zawartych dla wniosków z edycji 2008-2011 oraz przeprowadzenie dwóch kwalifikacji wniosków - dla edycji wiosennej na kwotę 40 mln zł oraz - jesiennej także na kwotę 40 mln zł. Do 31 grudnia 2011r. w ramach programu wypłacono kwotę 128,2 mln zł, z czego w 2011r. kwotę 25,4 mln zł.

Do dnia 31 grudnia 2011r. zawarto 462 umowy na łączną kwotę wsparcia 220,1 mln zł, z czego w 2011r. 92 umowy na łączną kwotę 71,8 mln zł. Do dnia 31 grudnia 2011r. inwestorzy zakończyli i rozliczyli 336 przedsięwzięć, w wyniku czego powstało 5 334 lokali oraz 362 miejsc w noclegowniach i domach dla bezdomnych.

Realizacja zadań Funduszu

TABELA 26: Główne wielkości charakteryzujące działalność FD (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wielkości bilansowe:				
Suma bilansowa	157,1	213,7	56,6	36,1%
Dłużne papiery wartościowe (wg cen nabycia)	157,1	213,7	56,6	36,1%
Wynik finansowy i wielkości rzeczowe:				
Wynik finansowy brutto	-0,5	3,3	3,8	-
Wpływy z tyt. zasiłków ustawowych	295,0	519,1	224,1	76,0%
Wypłaty z tyt. Programu finansowego wsparcia rodzin w nabywaniu własnego mieszkania	212,0	440,7	228,6	107,8%
Wypłaty z tyt. programu wsparcia budownictwa socjalnego	25,7	25,4	-0,4	-1,4%

W 2011r. FD został zasilony dotacją z budżetu Państwa w wysokości 517,1 tys. zł. Ponadto FD został zasilony kwotą 2,0 mln zł z przeznaczeniem na program dopłat do oprocentowania kredytów preferencyjnych.

Bilans oraz rachunek zysków i strat

Suma bilansowa FD na 31 grudnia 2011r. wyniosła 213,7 mln zł i była o 56,6 mln zł (o 36%) wyższa od stanu na koniec 2010r.

Wypracowany w 2011r. wynik finansowy FD wyniósł 3,3 mln zł i był wyższy o 3,8 mln zł od uzyskanego w 2010r.

Główne dane dotyczące działalności FD w 2011 roku przedstawiono w tabeli 26.

5.5 Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich (FPiKS)

Podstawą prawną działania Funduszu Pożyczek i Kredytów Studenckich (FPiKS), funkcjonującego w strukturach BGK od 1 października 1998r., jest ustawa o pożyczkach i kredytach studenckich z 1998r. Ustawowym celem działalności Funduszu jest rozszerzenie dostępu do szkolnictwa wyższego poprzez system preferencyjnych kredytów studenckich w formie dopłat do oprocentowania kredytów oraz w formie częściowego lub całkowitego umorzenia kredytów. Z Funduszu wypłacane są także środki na spłatę kredytów objętych poręczeniem BGK, w przypadku braku prawnych możliwości dochodzenia roszczeń z tytułu realizowanego poręczenia kredytu.

Realizacja zadań Funduszu

W ciągu trzynastu lat funkcjonowania systemu kredytów studenckich z preferencyjnych kredytów skorzystało łącznie ponad 351,3 tysięcy studentów.

W 2011r. Fundusz wypłacił 79 mln zł środków z tytułu dopłat do odsetek kredytów studenckich.

W 2011r. z umorzenia kredytu w całości lub części skorzystało 963 studentów, na łączną kwotę 4,5 mln zł.

W 2011r. FPiKS został zasilony środkami z budżetu w kwocie 83,8 mln zł, tj. o 13,8 mln zł większymi od kwoty zasilenia w 2010r. Dotacja w tej wysokości wystarczyła na bieżącą i terminową realizację dopłat w 2011r.

TABELA 27: Główne wielkości charakteryzujące działalność FPiKS (w mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wielkości bilansowe:				
Suma bilansowa	9,1	9,0	-0,1	-1,1%
Dłużne papiery wartościowe (wg cen nabycia)	9,1	9,0	-0,1	-0,7%
Wynik finansowy i wielkości rzeczowe:				
Wynik finansowy brutto	-0,3	-0,5	-0,2	49,6%
Wpływy z tyt. zasileń budżetowych	70,0	83,8	13,8	19,7%
Wypłaty środków z Funduszu:	77,9	83,5	5,5	7,1%
Dopłaty do odsetek kredytów studenckich	72,9	79,0	6,1	8,4%
Dopłaty do umorzeń kredytów studenckich	5,0	4,5	-0,6	-11,4%

Bilans oraz rachunek zysków i strat

W 2011r. suma bilansowa FPiKS pozostała na podobnym poziomie jak w roku 2010 tj. 9,0 mln zł. Wolne środki FPiKS były lokowane głównie w papiery wartościowe (bony pieniężne).

Wynik finansowy Funduszu na 2011r. zamknął się stratą na poziomie 0,5 mln zł i był niższy o 0,2 mln zł w stosunku do wykonania 2010r.

Główne dane dotyczące działalności FPiKS przedstawiono w tabeli 27.

6. BGK W SPOŁECZEŃSTWIE

Bank Gospodarstwa Krajowego jest instytucją szczególną dla Polski, dlatego poza realizacją zadań przypisanych mu ustawowo, przywiązujemy niezwykłą wagę do tego, by działać w zgodzie z zasadami etyki i odpowiedzialności społecznej oraz przyczyniać się do zrównoważonego rozwoju kraju. Wychodząc z założenia, że podstawowym czynnikiem napędzającym rozwój społeczny i gospodarczy jest poziom wykształcenia i jakość edukacji, BGK, poprzez działania powołanej w 2005r. Fundacji im. Jana Kantego Steczkowskiego, inwestuje w jakość i dostęp do edukacji oraz wspieranie dzieci i młodzież w kluczowych momentach rozwoju edukacyjnego.

6.1. Działalność Fundacji im. Jana Kantego Steczkowskiego

Fundacja prowadzi w imieniu banku działania społeczne i filantropijne. Koncentruje się na zagadnieniach wyrównywania szans edukacyjnych dzieci i młodzieży, które z racji miejsca zamieszkania i sytuacji materialnej rodziny mają utrudniony dostęp do edukacji, nauki i kultury. Przyczynia się również do wzmacniania lokalnego kapitału społecznego poprzez wspieranie projektów młodzieżowych.

Realizacja celów i misji Fundacji BGK prowadzona jest poprzez prowadzenie programów własnych, jak i programów w partnerstwie z innymi podmiotami. Fundacja koncentruje się na dofinansowaniu podmiotów działających w sferze edukacji (organizacje pozarządowe, placówki oświatowe i kulturalne), finansowaniu stypendiów oraz wspieraniu projektów wolontariackich zgodnych z celami statutowymi fundacji.

Fundacja BGK daje szansę na edukację przedszkolną dzieciom z małych miejscowości

Od 2008 roku Fundacja realizuje program „Na dobry początek!”, w ramach którego wspierane są projekty edukacyjne kierowane do dzieci w wieku 2-5 lat mieszkających na terenach wiejskich i w małych miejscowościach. Dzięki programowi już ponad 3,2 tys. dzieci - także tych nieobjętych dotąd żadną formą edukacji – miało możliwość uczestniczenia przez pół roku w zajęciach prowadzonych w grupach rówieśniczych. W realizację projektów angażowani są także rodzice i całe społeczności. W ramach realizacji czterech dotychczasowych edycji programu, prowadzonego metodą konkursu grantowego, fundacja BGK dofinansowała 82 projekty realizowane przez przedszkola, organizacje pozarządowe, biblioteki i domy kultury na łączną kwotę ponad 720 tys. zł.

W okresie styczeń-czerwiec 2011r., w ramach trzeciej edycji programu, zrealizowanych zostało 20 projektów edukacyjnych, których łączny koszt wyniósł 192 tys. zł. Dzięki projektom, dzieci zamieszkujące na terenach wiejskich wzięły udział w zajęciach i warsztatach rozwijających ich

wiedzę, zdolności oraz umiejętności społeczne i psychologiczne. Równolegle do realizacji projektów dofinansowanych w trzeciej edycji programu, ogłoszona została kolejna (czwarta) edycja, w ramach której przyznane zostały 23 dofinansowania na łączną kwotę ponad 207 tys. zł. Dofinansowane projekty realizowane będą od stycznia do czerwca 2012r.

Fundacja BGK uczy młodzież pracy metodą projektu

We współpracy z Fundacją Centrum Edukacji Obywatelskiej, Fundacja BGK im. Jana Kantego Steczkowskiego realizuje program „Młody obywatel”, dzięki któremu młodzież uczy się jak samodzielnie pracować metodą projektu poprzez podejmowanie działań na rzecz swoich społeczności. Gimnazjaliści i uczniowie szkół ponadgimnazjalnych, poznając swoją najbliższą okolicę, dowiadują się, jakie są potrzeby i problemy mieszkańców. W pilotażowej edycji (2010 / 2011) wzięło udział 15 samorządów terytorialnych oraz 140 szkół gimnazjalnych i licealnych. Powstało 120 grup uczniowskich, które badały lokalny kapitał społeczny; 150 nauczycieli wzięło udział w kursie e-coachingowym, w ramach którego zdobywali wiedzę o pracy metodą projektu, budowaniu kapitału społecznego; odbyło się 46 warsztatów stacjonarnych dla grupy 120 nauczycieli i 592 młodych osób dotyczących rozwijania umiejętności leaderskich i rozwoju lokalnego. We wrześniu 2011r. rozpoczęła się druga edycja programu, w której bierze udział 140 szkół gimnazjalnych i licealnych oraz 120 nauczycieli i uczniów. Powstanie 120 grup uczniowskich, które w 2012r. zrealizują własne projekty lokalne.

Fundacja BGK pomaga studentom poprzez finansowanie stypendiów

Chcąc wspomóc młodych ludzi w podjęciu decyzji o kontynuowaniu edukacji, Fundacja w 2005 roku przystąpiła do koalicji kilkunastu organizacji zaangażowanych w program „Stypendia Pomostowe”, prowadzony przez Fundację Edukacyjną Przedsiębiorczości, który został zainicjowany przez Polsko-Amerykańską Fundację Wolności. Co roku stypendia otrzymują uzdolnieni, młodzi ludzie pochodzący z rodzin o trudnej sytuacji materialnej, żyjący często na terenach popegeerowskich. Od 2005r. Fundacja BGK przeznaczyła 820 tys. zł na realizację programu i sfinansowała 190 stypendiów. W roku akademickim 2011/2012 Fundacja BGK sfinansowała 27 rocznych stypendiów na pierwszy rok studiów dla uzdolnionej młodzieży z małych miejscowości, w łącznej kwocie niemal 135 tys. zł oraz współfinansowała (wspólnie z Polsko-Amerykańską Fundacją Wolności) warsztaty psychologiczno-społeczne pt. „Pomostowi Liderzy” dla grupy 53 najlepszych stypendystów programu.

Fundacja BGK wspiera naukę i edukację w zakresie samorządów terytorialnego

Chcąc rozwijać wiedzę Polaków o roli i funkcjonowaniu samorządów terytorialnych Fundacja BGK przystąpiła do realizacji konkursu na rozprawy doktorskie, prace magisterskie i licencjackie

z zakresu samorządu terytorialnego i decentralizacji. Inicjatorem i administratorem konkursu jest Wydawnictwo Wolters Kluwer Polska. Konkurs jest prowadzony w koalicji takich organizacji, jak: Związek Powiatów Polskich, Unia Metropolii Polskich, Związek Miast Polskich, czy Fundacja Rozwoju Demokracji Lokalnej. Fundacja BGK uczestniczy w realizacji konkursu od 2010r. W 2011r. w konkursie przyznanych zostało 12 nagród.

6.2. Wolontariat pracowniczy i inne działania społeczne Banku

Program wolontariatu pracowniczego prowadzony jest w BGK od 2008r. Jego głównym elementem jest konkurs „**Wolontariat jest super!**”. W 2011r. odbyła się trzecia edycja konkursu, w ramach której pracownicy BGK mogli zgłosić do realizacji własne projekty społeczne oparte o zidentyfikowane przez nich problemy lokalne. Odbiorcami projektów pracowniczych mogli być podopieczni instytucji publicznych – szkół, przedszkoli, świetlic, domów opieki, szpitali, schronisk, hospicjów czy organizacji pozarządowych. Na ogłoszony w pierwszej połowie roku konkurs napłynęło 35 zgłoszeń przygotowanych przez zespoły pracowników centrali i oddziałów BGK. Wszystkie projekty zgłoszone do konkursu podlegały niezależnej ocenie, dokonanej przez kapitułę konkursu, w wyniku której zarząd fundacji BGK przyjął do realizacji 19 projektów i przeznaczył na ich realizację ponad 75 tys. zł. Działania podejmowane przez zespoły wolontariackie realizowane były w różnych obszarach, takich jak np.: wspieranie edukacji i rozwoju dzieci i młodzieży, pomoc osobom niepełnosprawnym, aktywizacja społeczności lokalnych czy ochrona środowiska.

Drugim ważnym elementem programu wolontariatu pracowniczego są lokalne akcje wolontariuszy BGK prowadzone w ramach programu „Przyjazne przedszkole”, w wyniku których powstają place zabaw przy wiejskich przedszkolach. W 2011r. powstały 3 kolejne place zabaw (w gminach Tychowo, Potęgowo i Pleśna).

Kolejnym elementem programu wolontariatu pracowniczego, tzw. wolontariatu kompetencyjnego, jest udział wolontariuszy BGK w realizacji programu „Młody Obywatel” prowadzonego we współpracy z Centrum Edukacji Obywatelskiej. Wolontariusze w ramach programu przeprowadzili lekcje bankowości w gimnazjach.

Jak co roku przeprowadzona została także kolejna akcja pracownicza pod hasłem „**Małe marzenia do spełnienia**”. W grudniu 2011r., w odpowiedzi na listy podopiecznych Domów Dziecka z Mrągowa i Krakowa, pracownicy BGK spełnili ponad 70 dziecięcych marzeń.

6.3. Wyróżnienia, nagrody i rankingi

W 2011r. BGK otrzymał następujące nagrody, tytuły i wyróżnienia:

- 2010 EUR STP Excellence Award przyznana przez Deutsche Bank AG za bezbłędne formatowanie komunikatów płatniczych;
- Najlepszy Partner w biznesie w kategorii Partner Roku – tytuł przyznany przez Redakcję magazynu Home & Market za wspieranie polskiego eksportu na Wschód przy pomocy szerokiego pakietu instrumentów finansowania oraz wsparcie samorządowych programów rozwoju regionalnego, realizowanych z wykorzystaniem środków publicznych, w tym środków pochodzących z Unii Europejskiej;
- Wybitny eksporter roku 2011 – tytuł przyznany przez Stowarzyszenie eksporterów polskich za osiągnięcia w zakresie wspierania rozwoju eksportu.
- Perła Mądrości przyznana przez Ogólnopolską Organizację Walki z Rakiem Szyjki Macicy - Kwiat Kobiecości za wsparcie Europejskiego Tygodnia Walki z Rakiem Szyjki Macicy;
- Statuetka Promyka przyznana przez Fundację Promyk słońca za szczególną wrażliwość społeczną na problemy dzieci niepełnosprawnych;
- Tychowskie Skrzydła Rozwoju przyznane przez Samorząd Tychowa za wsparcie rozwoju gminy;
- Tytuł "Organizacja Przyjazna Wolontariuszom" nadany przez Centrum Wolontariatu w Polsce oraz Marszałka Województwa Mazowieckiego;
- 2 miejsce w rankingu najbardziej dynamicznych banków (wg przychodów po dwóch kwartałach 2010r./2011r.), oraz 29. pozycja w rankingu najbardziej dynamicznych instytucji finansowych prowadzonym przez Gazetę Finansową;
- 5 miejsce w branży Finanse i ubezpieczenia w konkursie „Liderzy Filantropii” prowadzonym przez Forum Darczyńców
- 7 miejsce wśród instytucji finansowych działających w Polsce w Rankingu Odpowiedzialnych Firm (2 wg kryterium zaangażowanie społeczne w branży finansowej) prowadzonym przez Dziennik Gazetę Prawną;
- Wyróżnienie dla działań z zakresu odpowiedzialności społecznej w postaci publikacji praktyk BGK w Raporcie „Odpowiedzialny Biznes w Polsce” Forum Odpowiedzialnego Biznesu, wśród najlepszych praktyk;

- wyróżnienie w konkursie Europejskich nagród wolontariatu pracowniczego prowadzonym przez Centrum Wolontariatu w Polsce;

7. ROZWÓJ ZASOBÓW KADROWYCH BGK

Na dzień 31 grudnia 2011r. zatrudnienie w Banku wyniosło 1 376,0 etatów. W stosunku do stanu z końca 2010r. było większe o 65,8 etatów (tj. o 5,0%). Na przestrzeni całego 2011r. średni poziom zatrudnienia wyniósł 1 339,7 etatów i był niższy o 1,2% od tej samej wielkości dotyczącej 2010r. (1 355,7 etatów).

TABELA 28: Stan zatrudnienia BGK (w etatach)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011	Zmiana do 2010	Dynamika
Stan zatrudnienia BGK	1 310,1	1 376,0	65,9	5,0%
- Centrala	880,7	968,2	87,5	9,9%
- sieć Oddziałów	429,4	407,8	-21,6	-5,0%

Polityka zatrudnienia w 2011r. realizowana była zgodnie z założeniami zaktualizowanego „Wieloletniego Programu Rozwoju – Strategią Banku Gospodarstwa Krajowego na lata 2010-2014”. Zwiększenie stanu zatrudnienia w Centrali związane było przede wszystkim z kontynuacją wdrażania ważnych projektów modernizacyjnych, nowego modelu operacyjnego Banku, centralizacji i optymalizacji procesów w obszarze operacji i rozliczeń oraz centralnego systemu bankowego.

Zgodnie z założeniami Programu Reorganizacji Operacji i Rozliczeń, w IV kwartale 2011r. realizowany był wzrost zatrudnienia w obszarze operacji i rozliczeń. Zatrudnienie w samym obszarze operacji i rozliczeń wzrosło rok do roku o około 14% (o 17 etatów), co w skali Banku daje przyrost około 1,3%.

Wdrażanie ważnych projektów modernizacyjnych związane jest przede wszystkim z unowocześnieniem systemów i aplikacji informatycznych w Banku. W obszarze IT wzrost etatyzacji wyniósł 23,3% (o 17,2 etatów), co w skali Banku daje przyrost 1,3%.

Wzrost etatyzacji w komórkach Centrali realizujących wspieranie rządowych programów społeczno-gospodarczych oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego był największy. Tutaj przyrost etatów rok do roku wyniósł 24,6% (o 28,7 etatów) a w skali Banku 2,2%.

Dostosowywanie struktury zatrudnienia oraz kompetencji zasobów kadrowych do potrzeb wynikających ze Strategii Banku wiązało się z migracją pracowników pomiędzy komórkami oraz jednostkami organizacyjnymi w ramach rekrutacji wewnętrznych jak również likwidacją stanowisk pracy i niektórych komórek organizacyjnych Centrali.

W efekcie wszystkich zmian zatrudnienia, które miały miejsce w 2011r., średnioroczny stan zatrudnienia nie przekroczył średniego stanu z 2010r. i był niższy o 16 etatów.

Polityka rozwoju kadr w 2011r. realizowana była w formie szkoleń zamkniętych (zewnętrznych i wewnętrznych) i otwartych, nauki języków obcych oraz studiów. Większość szkoleń organizowano w formie szkoleń zamkniętych (dla grup składających się wyłącznie z pracowników Banku), które dają możliwość ścisłego dostosowania programu szkolenia do potrzeb Banku, a ponadto pozwalają na przeszkolenie większej liczby osób oraz bardziej efektywne wykorzystanie środków finansowych. Koszt jednostkowy uczestnictwa w szkoleniu zamkniętym był niższy niż koszt udziału pracownika w szkoleniu otwartym. Ponadto, część tematów zrealizowano przy wykorzystaniu zasobów wewnętrznych, co pozwoliło ograniczyć koszty oraz szerzej wykorzystać wiedzę posiadaną przez pracowników Banku.

Realizowano szkolenia merytoryczne o tematyce sprzyjającej pogłębianiu wiedzy w obszarach związanych z wykonywanymi zadaniami na stanowisku pracy oraz służące rozwijaniu u pracowników umiejętności niezbędnych do efektywnej realizacji przyjętych kierunków rozwoju Banku. Szkolenia te organizowane były dla grup pracowników kluczowych z punktu widzenia podnoszenia jakości obsługi klientów, oceny ryzyka kredytowego oraz poprawy wizerunku Banku (kadra kierownicza, pracownicy odpowiedzialni za zarządzanie projektami, biorący udział w procesie racjonalizacji obsługi obiegu dokumentów oraz użytkownicy systemu Nowy Rating JST). Część szkoleń zrealizowano z grantów EBI, głównie w zakresie szeroko pojętego ryzyka kredytowego.

8. ROZWÓJ ZASOBÓW INFRASTRUKTURALNYCH BANKU

W 2011r. BGK zrealizował nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne łącznie w kwocie 27,1 mln zł. (porównaj tabela 29).

TABELA 29: Realizacja nakładów inwestycyjnych BGK w 2011r. (mln zł)

Wyszczególnienie	Wykonanie	Struktura
Razem	27,1	100,0%
Informatyka	19,2	70,8%
wydatki inwestycyjne w projektach	12,0	44,4%
wydatki inwestycyjne	7,2	26,4%
Logistyka	7,8	28,7%
Systemy bezpieczeństwa	0,1	0,4%

Nakłady inwestycyjne w 2011r. dotyczyły głównie informatyki – łącznie wydatkowano 19,2 mln zł (71% ogółu nakładów), w tym 12 mln zł wyniosły nakłady związane z projektami informatycznymi. Główne projekty to:

- 2,7 mln zł – obsługa transakcji masowych klientów dla klientów sektora publicznego, umożliwiającą realizację wysokowolumenowych transakcji,
- 2,1 mln zł – aktualizacja systemu zarządzania aktywami i realizacji transakcji na rynkach finansowych,
- 1,6 mln zł – budowa nowego systemu centralnego Banku, przygotowanie wymagań dla systemu,
- 1,2 mln zł – zakup oprogramowania wspierającego proces przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
- 1,0 mln zł – wdrożenie systemu wspomagającego centrum gospodarki własnej CGW.

Poza projektami informatycznymi główne wydatki inwestycyjne dotyczące informatyki to:

- 2,4 mln zł – zakup elementów nowa infrastruktury i migracja hurtowni danych,
- 1,2 mln zł – migracja i rozbudowa centralnego systemu back’upowego,
- 0,6 mln zł – wdrożenie infrastruktury szyfrowania back’upów,
- 0,6 mln zł – zakup sprzętu komputerowego.

W ramach zadań inwestycyjnych definiowanych w Banku jako „logistyczne” poniesiono wydatki w kwocie 7,8 mln zł. Najważniejsze z nich to:

- 2,8 mln zł – odnowienie elewacji budynku Centrali BGK,
- 1,5 mln zł – organizacja serwerowni Banku w budynku Centrali,
- 0,7 mln zł – zakup nośników wizualizacji Centrali Banku,
- 0,6 mln zł – wielobranżowa inwentaryzacja budynku Centrali.

9. ORGANIZACJA I ZARZĄDZANIE

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2011r. skład Rady Nadzorczej był następujący: Przewodniczący – Dominik Radziwiłł, Zastępca Przewodniczącego – Sebastian Skuza, Sekretarz – Grażyna Grzyb, Członkowie Rady Nadzorczej: Dorota Chlebosz, Bogdan Klimaszewski, Adam Leszkiewicz, Elżbieta Markowska, Ryszard Pazura, Mirosław Pietrewicz, Radosław Stępień, Katarzyna Szarkowska, Agnieszka Szczepaniak, Halina Wesołowska.

TABELA 30: Skład Rady Nadzorczej BGK na przestrzeni 2011r.

Imię i nazwisko	Okres pełnienia funkcji w Radzie	Funkcja w Radzie
VI kadencja, która upłynęła z dniem 3 października 2011 r.¹		
Dominik Radziwiłł	01.01.2011 – 06.10.2011	Przewodniczący
Sebastian Skuza	01.01.2011 – 06.10.2011	Zastępca Przewodniczącego
Grażyna Grzyb	01.01.2011 – 06.10.2011	Sekretarz
Dorota Chlebosz	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Bogdan Klimaszewski	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Elżbieta Markowska	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Zbigniew Mazur	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Ryszard Pazura	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Mirosław Pietrewicz	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Radosław Stępień	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Katarzyna Szarkowska	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Agnieszka Szczepaniak	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
Halina Wesołowska	01.01.2011 – 06.10.2011	Członek
VII kadencja		
Dominik Radziwiłł	07.10.2011 – 31.12.2011	Przewodniczący
Sebastian Skuza	07.10.2011 – 31.12.2011	Zastępca Przewodniczącego ²
Grażyna Grzyb	07.10.2011 – 31.12.2011	Sekretarz ³
Dorota Chlebosz	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Bogdan Klimaszewski	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Adam Leszkiewicz	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Elżbieta Markowska	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Ryszard Pazura	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Mirosław Pietrewicz	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Radosław Stępień	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Katarzyna Szarkowska	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Agnieszka Szczepaniak	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek
Halina Wesołowska	07.10.2011 – 31.12.2011	Członek

¹ Zgodnie z art. 8 ust. 7 ustawy z dnia 14 marca 2003r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 65, poz. 594 z późn. zm.) po upływie kadencji Rady Nadzorczej, członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do pełnienia swoich obowiązków do dnia powołania nowej Rady Nadzorczej.

² Pan Sebastian Skuza został powołany na funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady w dniu 14 października 2011r.

³ Pani Grażyna Grzyb została powołana na funkcję Sekretarza Rady w dniu 14 października 2011r.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2011r. Zarząd BGK działał w pięcioosobowym składzie:

- Dariusz Daniluk, Prezes Zarządu,
- Ryszard Słowiński, Wiceprezes-Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu,
- Wojciech Kowalczyk, Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Kurella, Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Ladko, Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011r. Rada Nadzorcza Banku dokonała następujących zmian w składzie osobowym Zarządu Banku:

- 1) wystąpiła do ministra właściwego do spraw instytucji finansowych z wnioskiem o odwołanie Tomasza Mironczuka ze stanowiska Prezesa Zarządu BGK (uchwała Rady Nadzorczej nr 171/2011/VI z dnia 20 kwietnia 2011r.) – Minister Finansów odwołał w dniu 20 kwietnia 2011r. Tomasza Mironczuka ze stanowiska Prezesa Zarządu BGK przed upływem kadencji,
 - 2) powierzyła pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu BGK Dariuszowi Danilukowi (uchwała Rady Nadzorczej nr 172/2011/VI z dnia 20 kwietnia 2011r.) oraz wystąpiła z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie Dariusza Daniluka na stanowisko Prezesa Zarządu BGK,
 - 3) stwierdziła wygaśnięcie mandatu Roberta Adama Sochackiego Wiceprezesa Zarządu BGK z dniem 29 czerwca 2011r. (uchwała Rady Nadzorczej nr 182/2011/VI z dnia 29 czerwca 2011r.), w związku ze złożoną rezygnacją,
 - 4) powołała Wojciecha Kowalczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BGK z dniem 29 czerwca 2011r. (uchwała Rady Nadzorczej nr 183/2011/VI z dnia 29 czerwca 2011r.),
 - 5) powołała Dariusza Daniluka, pełniącego od dnia 20 kwietnia 2011r. obowiązki Prezesa Zarządu, na stanowisko Prezesa Zarządu BGK, uwzględniając decyzję KNF z dnia 20 września 2011r. w sprawie wyrażenia zgody na powołanie Dariusza Daniluka na stanowisko Prezesa Zarządu BGK (uchwała Rady Nadzorczej nr 9/2011/VII z dnia 14 października 2011r.),
- Ponadto, 1 stycznia 2011r. wygaśł mandat Marcina Murawskiego Wiceprezesa Zarządu BGK (uchwała Rady Nadzorczej nr 159/2010/VI z dnia 17 grudnia 2010r.).

Struktura organizacyjna Banku

Na koniec 2011r. Bank wykonywał zadania w centrali oraz w oparciu o sieć 18 oddziałów, 3 filii i 2 Punktów Obsługi Klienta. W okresie od stycznia 2011r. do grudnia 2011r., nastąpiła zmiana w strukturze terenowej sieci oddziałów Banku. Filię w Kaliszu przeniesiono ze struktury organizacyjnej Oddziału we Wrocławiu do Oddziału w Poznaniu.

Istotnym elementem zmian organizacyjnych w 2011r. było utworzenie z dniem 20 maja 2011r. Departamentu Rozwoju Informatyki, którego istotnym zadaniem jest wdrożenie nowego Centralnego Systemu Bankowego (CSB). Z dniem 1 listopada 2011r. ze struktury Departamentu Programów Europejskich (DPE) wydzielono Biuro Współpracy Międzynarodowej (BWM), którego głównym celem działania jest koordynacja współpracy Banku z publicznymi partnerami zagranicznymi. W roku 2011 powstał również Departament Rozwoju Operacji (DRO). Departament Finansowania Strukturalnego i Doradztwa – Sektor Publiczny przejął zadania Departamentu Finansowania Projektów Inwestycyjnych (DFPI) zmieniając równocześnie swoją nazwę na Departament Finansowania Strukturalnego i Doradztwa (DFSD). 28 grudnia 2011 roku Zarząd Banku podjął uchwałę o powołaniu z dniem 1 stycznia 2012 roku Departamentu Analiz i Badań (DAB).

10. PROJEKTY STRATEGICZNE

Dokonując ciągłej analizy sposobu funkcjonowania organizacji i procesów w niej zachodzących, Bank identyfikuje obszary wymagające podjęcia szczególnych działań. Zadania takie, identyfikowane jako kluczowe dla funkcjonowania organizacji prowadzone są w Banku w formule projektowej.

W celu dostosowania Banku do założeń Strategii BGK („**Wieloletni Program Rozwoju – Strategia Banku Gospodarstwa Krajowego na lata 2010-2014**”), zmieniających się standardów i wzorców produktowych, organizacyjnych i technicznych istniejących w otoczeniu biznesowym oraz zmian legislacyjnych w otoczeniu prawnym prowadzono szereg inicjatyw w formie projektów.

Ich liczba w IV kwartale 2011r. wyniosła 20, z czego 15 to projekty strategiczne.

Wśród najważniejszych działań realizowanych w formie projektów należy wymienić:

- *Nowy Model Operacyjny Banku (NMOB)* - dostosowanie procesów sprzedażowych, ryzyka i operacji Banku do standardów rynkowych (z uwzględnieniem specyfiki BGK),
- *Standaryzacja procesów obsługi funduszy oraz programów rządowych (PSDZ)* - implementacja wybranych procesów działalności zleconej i działalności własnej w zakupionym systemie BPMS oraz utworzenie portalu do składania zleceń (projekt ściśle powiązany z NMOB),

- *Wdrożenie Nowego Centralnego Systemu Bankowego (CSB)* - wdrożenie nowego informatycznego systemu bankowego, dostosowanego do bieżących wymagań Banku, a także innych zadań wynikających z obsługi sektora publicznego,
- *Obsługa przez BGK konsolidacji finansów publicznych* - przygotowanie BGK do pełnienia funkcji agenta Ministra Finansów w procesie konsolidacji finansów publicznych zgodnie z art. 78f ustawy z dnia 16.12.2010r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. nr 257 poz.1726 z dn. 30.12.2010r.),
- *Obsługa transakcji masowych klientów podlegających konsolidacji finansów publicznych (OTM)* - spełnienie wymagań nałożonych na Bank przez ustawodawcę w związku z nowelizacją ustawy z dnia 16 grudnia 2010r. poprzez przejęcie obsługi rachunków jednostek określonych w wyżej wymienionej ustawie,
- *Przygotowanie Banku Gospodarstwa Krajowego do wydzielenia czynności związanych z udzielaniem poręczeń i gwarancji w ramach programów rządowych oraz funkcjonowania Banku po wdrożeniu zmian* - przygotowanie do wydzielenia działalności poręczeniowej poza struktury Banku,
- *Nowa Bankowość Elektroniczna* - stworzenie nowoczesnego i konkurencyjnego rozwiązania dla bankowości elektronicznej,
- *Rachunek skonsolidowany* - wdrożenie modułu konsolidacyjnego zgodnego z najwyższym standardem rynkowym,
- *Fundusz Infrastrukturalny* - weryfikacja uwarunkowań utworzenia Funduszu Infrastrukturalnego przez BGK i przygotowanie dokumentów, które stanowiłyby podstawę do rozpoczęcia fazy wdrożeniowej, tj. niezbędnych opinii prawnych, planu finansowego funduszu oraz projektów innych dokumentów niezbędnych w procesie wdrożenia,
- *Obsługa Kasowa Klientów BGK* - uzupełnienie oferty prowadzenia rachunków o sprawne narzędzia obsługi gotówkowej (zapewnienie bliskości placówki i/lub możliwości konwojowania gotówki),
- *Wdrożenie nowego ratingu JST* - usprawnienie i ujednolicenie zasad i trybu oceny JST w ramach wystandaryzowanego i scentralizowanego w jednym narzędziu procesu udzielania kredytów oraz monitoringu ekspozycji kredytowych,
- *Uruchomienie Centrum Odtworzeniowego BGK w lokalizacji Nowy Sękocin* - przygotowanie Centrum Odtworzeniowego i planu ciągłości działania dla procesów krytycznych,
- *Oprogramowanie wspierające proces przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- *Wdrożenie Systemu Wspomagającego Centrum Gospodarki Własnej BGK* - wdrożenie systemu zarządzania klasy ERP,

- *Centrum Wsparcia Decyzji Zarządczych* - wdrożenie hurtowni danych, której zadaniem będzie dostarczenie Bankowi szybkiej, wiarygodnej i użytecznej informacji zarządczej,
- *Wdrożenie i korzystanie z narzędzia wsparcia informatycznego dla obszaru HR.*

11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM, FINANSOWYM I OPERACYJNYM

11.1. Organizacja procesu zarządzania ryzykiem kredytowym

W celu rozpoznania ryzyka kredytowego i jego ograniczania do akceptowalnego poziomu oraz systematycznej kontroli skuteczności podejmowanych działań, Bank stosuje proces zarządzania ryzykiem kredytowym, obejmujący identyfikację, ocenę, podejmowanie działań w celu redukcji, zabezpieczenia lub transferu tego ryzyka, monitorowanie oraz raportowanie.

Istotnym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym jest planowanie działań, które obejmuje całość procesu decyzyjnego polegającego na wydawaniu rekomendacji i zaleceń, modyfikowaniu oferty usług Banku oraz tworzeniu procedur w celu zapewnienia, że ekspozycje na ryzyko kredytowe pozostaną w granicach określonych przez władze Banku.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym jest realizowane w Banku na dwóch poziomach:

- na poziomie ryzyka klienta z uwzględnieniem jednostkowej ekspozycji kredytowej rozumianego jako wysokość możliwej do poniesienia straty w wyniku braku spłaty części lub wszystkich ekspozycji kredytowych wobec danego klienta,
- na poziomie ryzyka portfela kredytowego Banku rozumianego jako stopień zagrożenia spłaty kredytów wskutek:
 - istnienia dużych współzależności między poszczególnymi ekspozycjami kredytowymi, zwiększających prawdopodobieństwo wystąpienia sytuacji, w której czynniki powodujące pogorszenie warunków spłaty jednej ekspozycji kredytowej będą również wpływały na pogorszenie spłacalności innych ekspozycji kredytowych,
 - zmian koniunktury w branżach lub zmian innych wybranych parametrów rynkowych,
 - niedostatecznego dostosowania wewnętrznych kryteriów Banku dotyczących przyznawania kredytów i innych transakcji, skutkujących powstaniem ekspozycji kredytowych.

Bank dokonuje identyfikacji i oceny istniejącego ryzyka kredytowego w oparciu o:

- realizację wewnętrznych procedur pozwalających na zbadanie zdolności kredytowej poszczególnych kredytobiorców i określenie grupy ryzyka związanego z udzieleniem ekspozycji kredytowej,

- aktualizację ryzyka w wyniku kontroli i monitorowania pozycji aktywów zarządzanych przez jednostki organizacyjne Banku.

Bank stosuje ostrożnościowe podejście w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym. Główne cechy obecnego systemu zarządzania tym ryzykiem to:

- oddzielenie funkcji sprzedażowych od oceny ryzyka klienta zarówno na poziomie oddziału jak i w Centrali Banku,
- każdorazowa, kompleksowa ocena ryzyka kredytowego klienta z uwzględnieniem jednostkowej ekspozycji kredytowej dla każdej transakcji skutkującej powstaniem ekspozycji kredytowej, w celu zakwalifikowania do określonej klasy ryzyka kredytowego,
- stosowanie eksperckich metod pomiaru ryzyka kredytowego poprzez stosowanie – w zakresie ryzyka pojedynczej transakcji - analizy wskaźnikowej, opisowej do oceny ryzyka kredytowego, a w zakresie ryzyka portfelowego poprzez ocenę stopnia koncentracji portfela kredytowego Banku w ujęciu branżowym, podmiotowym i przedmiotowym,
- system kompetencji decyzyjnych stopniowany wg wielkości zaangażowania, w tym kolegalność decyzji kredytowych,
- okresowa weryfikacja ryzyka zawartych transakcji uwzględniająca zmiany sytuacji finansowej kredytobiorców oraz warunków otoczenia,
- dywersyfikacja branżowa, przedmiotowa, podmiotowa poprzez ustalanie akceptowalnych przez Bank limitów angażowania środków,
- analiza i weryfikacja zasad wyceny prawnych zabezpieczeń spłaty kredytów i tworzenia rezerw celowych,
- system monitoringu ekspozycji pozwalający na wczesną identyfikację zagrożeń lub sygnałów ostrzegawczych,
- system monitoringu i wyceny zabezpieczeń pozwalający na kontrolę zabezpieczeń poszczególnych ekspozycji i reagowanie w przypadku zmian ich wartości.

Jednym z podstawowych narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym w BGK jest system limitów. Proces limitowania odbywa się zarówno na poziomie operacyjnym, jak i poziomie strategicznym zgodnie z właściwymi kompetencjami.

W zakresie ryzyka kredytowego stosuje się następujące grupy limitów:

- branżowe, odzwierciedlające ryzyko wynikające z rodzaju działalności klienta,
- przedmiotowe, wynikające z ryzyka, jakim obarczony jest cel udzielonego kredytu,

- podmiotowe, określone ze względu na typ klienta,
- produktowe.

W trzecim kwartale 2011r. wprowadzono szereg zmian w konstrukcji limitów wewnętrznych, obejmujących m.in. konsolidację i podwyższenie limitów na finansowanie projektów infrastrukturalnych i PPP, wydzielenie limitu dla obligacji przychodowych oraz przesunięcie pomiędzy limitami dla deweloperów, a limitami branżowymi, a także wprowadzenie nowego limitu w wysokości 100 mln zł dla ekspozycji z tytułu kredytu obrotowego dla szpitali zabezpieczonych cesją praw z kontraktu z NFZ.

Ponadto, jednym z najważniejszych czynników ryzyka kredytowego jest ryzyko koncentracji, które jest w Banku monitorowane zgodnie z przepisami Prawa bankowego i uchwałami KNF obowiązującymi w tym zakresie. Zgodnie z uchwałą Zarządu w Banku niezależnie od ustawowych limitów koncentracji funkcjonują dodatkowe ograniczenia angażowania się Banku obowiązujące na etapie podejmowania decyzji kredytowych.

Proces monitorowania ryzyka polega na cyklicznej kontroli wielkości limitowanych parametrów i analizowaniu stopnia wykorzystania wyznaczonych limitów. W okresie 2011r. Bank nie odnotował przekroczenia limitów wewnętrznych jak i limitów zewnętrznych. W Banku okresowo sporządzane są raporty z zakresu ryzyka kredytowego m.in.:

- miesięczny raport ryzyka kredytowego zawierający informację o charakterze zaangażowań, strukturze ryzyka całego portfela kredytowego oraz wykorzystaniu zewnętrznych i wewnętrznych limitów zaangażowania - dla Komitetu Kredytowego Banku i Zarządu Banku,
- kwartalny raport ryzyka kredytowego zawierający rozszerzoną informację o charakterze zaangażowań, strukturze ryzyka całego portfela kredytowego (z uwzględnieniem portfela ekspozycji kredytowych finansujących nieruchomości oraz ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie) oraz wykorzystaniu zewnętrznych i wewnętrznych limitów zaangażowania – dla Komitetu Kredytowego Banku, Komitetu Finansowego Banku, Zarządu Banku oraz dla Komitetu ds. audytu wewnętrznego, a w okresach półrocznych dla Rady Nadzorczej Banku,
- kwartalny raport zawierający informację o testach warunków skrajnych ryzyka koncentracji zaangażowań – dla Komitetu Finansowego Banku,
- roczny raport z działalności kredytowej ze środków własnych i powierzonych, z uwzględnieniem ekspozycji finansujących nieruchomości oraz ekspozycji zabezpieczonych

hipotecznie – dla Komitetu Kredytowego Banku, Komitetu Finansowego Banku, Zarządu Banku, Komitetu ds. audytu wewnętrznego oraz dla Rady Nadzorczej Banku.

Bank posiada odpowiednie procedury obejmujące zasady postępowania w przypadku wystąpienia zwiększonego poziomu zagrożenia ryzykiem kredytowym.

11.2. Organizacja procesu zarządzania ryzykiem finansowym

Funkcjonujący w BGK system zarządzania ryzykiem finansowym umożliwia jego monitorowanie we wszystkich podstawowych obszarach. Dla każdego z wyodrębnionych rodzajów ryzyka wdrożone są procedury opisujące kompetencje i odpowiedzialność poszczególnych jednostek i komórek organizacyjnych Banku włączonych w proces monitorowania ryzyka, a także przedstawiające sam proces i wykorzystywane w nim metodologie.

Zarządzanie ryzykiem finansowym zorganizowane jest w BGK na dwóch poziomach:

- operacyjnym – tj. wewnątrz departamentów operacyjnych, realizowane przez dyrektorów tych komórek, w odniesieniu do zakresu ich aktywności,
- strategicznym – tj. w skali całego Banku, realizowane przez Zarząd oraz podległe mu i wyposażone w stosowne delegacje organy decyzyjne, w odniesieniu do departamentów, portfeli, grup portfelowych oraz całości aktywów i pasywów Banku.

Obowiązujący w BGK system pomiaru ryzyka finansowego obejmuje następujące metody:

- miary wielkości pozycji (wielkość pozycji walutowej, luka stopy procentowej, BPV) – stosowane zarówno na poziomie operacyjnym, jak i strategicznym w zakresie ryzyka walutowego, stopy procentowej oraz ryzyka zmiany cen,
- wskaźniki płynności, lukę płynności, analizy stabilności środków oraz dzienny monitoring bazy depozytowej – stosowane w odniesieniu do ryzyka płynności, zarówno na poziomie operacyjnym, jak i strategicznym,
- wymogi kapitałowe – miary dotyczące wymagań regulacji zewnętrznych, dotyczące poszczególnych rodzajów ryzyka w wymiarze ich wpływu na adekwatność kapitałową Banku,
- miary wrażliwości wyniku odsetkowego na zmianę wysokości stóp procentowych – wykorzystywane na poziomie strategicznym,
- miary wrażliwości służące do szczegółowych analiz portfelowych (BPV, duration) – wykorzystywane w zakresie ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmiany cen na poziomie operacyjnym i strategicznym,
- wartość zagrożona (VaR) – miara wykorzystywana w zakresie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego; wykorzystywana jest do zarządzania ryzykiem na poziomie strategicznym,

- miary ryzyka w warunkach skrajnych (stress testy) – stosowane zarówno na poziomie operacyjnym, jak i strategicznym.

Głównym narzędziem zarządzania ryzykiem finansowym w BGK jest system limitów. Proces limitowania odbywa się zarówno na poziomie operacyjnym, jak i poziomie strategicznym zgodnie z właściwymi kompetencjami. W zakresie ryzyka stopy procentowej stosuje się limity wrażliwości, limity wielkości pozycji i limity straty. W zakresie ryzyka walutowego stosuje się limity wielkości pozycji i limity straty, zaś w zakresie ryzyka płynności limity i wartości progowe wskaźników płynności. Proces monitorowania ryzyka polega na cyklicznej kontroli wielkości limitowanych parametrów i analizowaniu stopnia wykorzystania wyznaczonych limitów. Raporty z zakresu ryzyka finansowego przekazywane są Komitetowi Finansowemu Banku, Zarządowi Banku, Komitetowi do spraw Audytu oraz Radzie Nadzorczej Banku. Procedury obejmują dodatkowo zasady postępowania w przypadku wystąpienia zwiększonego poziomu zagrożenia ryzykiem finansowym. W szczególności w Banku funkcjonują metody zabezpieczania płynności w sytuacji normalnego funkcjonowania Banku oraz w sytuacji zmniejszenia lub zagrożenia płynności.

11.3. Charakterystyka głównych rodzajów ryzyka finansowego

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to zagrożenie wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań, na skutek niekorzystnego ukształtowania się struktury aktywów i pasywów, transakcji pozabilansowych, niedopasowania terminowego bieżących strumieni pieniężnych oraz możliwości poniesienia straty.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest:

- zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i z przyszłych planowanych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności i rentowności kapitałów własnych;
- zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej;
- określenie rozwiązań umożliwiających przetrwanie sytuacji kryzysowej, w przypadku jej ewentualnego wystąpienia.

Bank kontroluje ryzyko płynności przy zastosowaniu systemu limitów i wartości progowych wskaźników płynności. System limitowania obejmuje płynność bieżącą, krótko, średnio i długoterminową. W 2011r. nadzorcze miary płynności kształtowały się powyżej wielkości minimalnych określonych w uchwale nr 386/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (z późn. zm.).

Poziom ryzyka płynności jest przedstawiany w cyklicznych raportach płynności zawierających w szczególności informacje o wykorzystaniu nadzorczych i wewnętrznych limitów płynności, poziomie stabilności środków obcych i wynikach stress testów oraz dodatkowych analizach dotyczących m.in. płynności długoterminowej.

Na płynność Banku w 2011r. istotny wpływ miała konsolidacja finansów publicznych skutkująca odpływem znacznej części depozytów stabilnych. BGK podjął działania w celu zabezpieczenia płynności Banku m.in. poprzez pozyskanie stabilnych źródeł finansowania, w tym emisję obligacji własnych, która wpłynęła na dywersyfikację źródeł finansowania.

Ponadto, w Banku prowadzono prace nad implementacją nowych oraz rozwojem wykorzystywanych metod i narzędzi analiz ryzyka płynności. Wprowadzono „Politykę zarządzania ryzykiem płynności w BGK” oraz dokonano corocznego przeglądu „Zasad zarządzania ryzykiem płynności w BGK” w celu dostosowania do zmiany profilu ryzyka płynności.

Ryzyko stopy procentowej

W 2011r. ryzyko dochodu odsetkowego w okresie 12 miesięcy ocenione zostało przez Bank jako umiarkowane. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej była ograniczana poprzez bieżące zarządzanie portfelem aktywów płynnych.

Bank kontrolował ryzyko stopy procentowej poprzez stosowanie:

- limitów BPV portfela handlowego i portfela bankowego,
- limitu ryzyka dochodu księgi bankowej z wyłączeniem kredytów zaciągniętych i udzielonych oraz depozytów oddziałowych księgi byłego KFM,
- wartości progowej dla ryzyka dochodu księgi bankowej,
- innych miar ryzyka, w tym głównie duration i VaR.

Poziom ryzyka stopy procentowej jest przedstawiany w cyklicznych raportach ryzyka stopy procentowej zawierających w szczególności informacje o wykorzystaniu limitów i wartości progowej ryzyka stopy procentowej, wynikach z tytułu zmian stóp procentowych, miarach (VaR, BPV, Duration, Modified Duration), analizie luki stopy procentowej, wrażliwości dochodu odsetkowego oraz wynikach przeprowadzanych testów warunków skrajnych.

W celu dostosowania do zmiany profilu ryzyka rynkowego Banku, w 2011r. dokonano corocznego przeglądu „Zasad zarządzania ryzykiem rynkowym w BGK” oraz na początku 2012r. wprowadzono „Politykę zarządzania ryzykiem rynkowym w BGK”.

Ryzyko walutowe

W 2011r. poziom ryzyka walutowego w Banku, podobnie jak w latach ubiegłych, oceniano jako niski. Pomiar ryzyka odbywał się zgodnie z obowiązującymi zasadami i był dokonywany poprzez badanie wielkości pozycji walutowych, wykorzystanie limitów oraz VaR. W 2011r. nie odnotowano przekroczeń limitów wewnętrznych. Średnia całkowita pozycja walutowa w 2011r. wyniosła 32 mln zł.

Raporty ryzyka walutowego zawierają w szczególności informacje o wykorzystaniu limitów ryzyka walutowego, wynikach z tytułu zmian kursów walutowych, VaR oraz wynikach przeprowadzanych testów warunków skrajnych.

11.4. Organizacja procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym

Ryzyko operacyjne obejmuje wszystkie istotne obszary działalności Banku oraz wszelkie nowe, istniejące i modyfikowane: produkty, procesy i systemy oraz uwzględnia czynniki wewnętrzne (takie jak: struktura organizacyjna, specyfika działalności, użytkowane systemy informatyczne, specyfikę klientów, skargi od klientów, jakość kadr, zmiany organizacyjne oraz rotację kadr) i czynniki zewnętrzne (otoczenie działania Banku).

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje wszystkie jednostki/komórki organizacyjne Banku oraz podmiot zależny, który jest nadzorowany przez właściwe komórki organizacyjne centrali Banku, zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym Centrali oraz zakresem ich obowiązków.

Od 1 lutego 2011r. obowiązują nowe zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym w BGK, w ramach których wprowadzono między innymi:

- funkcję koordynatora ryzyka operacyjnego,
- podejście procesowe - nowa metodologia oceny procesów w ramach linii biznesowych uwzględniająca kryteria konsekwencji i prawdopodobieństwa wystąpienia ryzyka,
- nową metodologię tworzenia mapy ryzyka operacyjnego w Banku poprzez wprowadzenie pojęcia macierzy inherentnej (bez mechanizmów zabezpieczających poziom ryzyka) i macierzy rezydualnej (po uwzględnieniu mechanizmów redukujących poziom ryzyka).

Od kwietnia 2011r. funkcjonuje w Banku Komitet Ryzyka Operacyjnego, który pełni funkcje opiniodawcze i decyzyjne, umożliwiając Zarządowi Banku nadzór oraz kontrolę poziomu ryzyka operacyjnego w Banku oraz skuteczności systemu zarządzania tym rodzajem ryzyka.

Raporty ryzyka operacyjnego sporządzane są w trybie półrocznym dla Rady Nadzorczej Banku, natomiast w trybie kwartalnym dla Komitetu do spraw Audytu, Zarządu Banku oraz Komitetu Ryzyka Operacyjnego Banku.

Zgodnie z decyzją Zarządu Banku z dnia 28 lutego 2012r. dotyczącą zmian organizacyjnych w Centrali Banku w celu racjonalizacji struktury oraz bardziej efektywnej alokacji pracowników i zadań do Departamentu Ryzyka Finansowego, nadzorującego również zarządzanie ryzykiem operacyjnym, zostały przekazane zadania w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności prowadzonej w Banku działalności.

12.KIERUNKI ROZWOJU BGK

Zgodnie z misją Banku Gospodarstwa Krajowego, jego głównym celem jest sprawna i efektywna kosztowo realizacja działalności zleconej przez Państwo uzupełniona przez oferowanie wybranym segmentom rynku produktów i usług bankowych w ramach działalności własnej.

Bank, jako główny partner Państwa w obsłudze rządowych programów społeczno – gospodarczych, bierze udział w realizacji projektów infrastrukturalnych, budownictwa mieszkaniowego oraz wspierających wykorzystanie środków unijnych, rozwój przedsiębiorczości i eksportu. Działalność Banku, prowadzona w ramach obsługi funduszy powierzonych Bankowi oraz oparta na zleconych mu przez państwo zadaniach przynosi mu większość dochodów.

Równocześnie Bank rozwija w ramach działalności własnej działalność bankową, adresowaną do jednostek budżetu centralnego, jednostek samorządu terytorialnego i spółek komunalnych.

Cele sprzedażowe Banku podporządkowane są jego podstawowym zadaniom zapisanym w misji. Szczególny nacisk położony jest na pozyskiwanie do obsługi jednostek budżetu centralnego oraz jednostek samorządu terytorialnego.

Głównymi kierunkami produktowej ekspansji pozostaną w sektorze jednostek budżetu centralnego obsługa rozliczeniowa oraz zarządzanie płynnością urzędów centralnych, kontynuowana będzie akwizycja rozwiązań dedykowanych dla organów wymiaru sprawiedliwości, urzędów i izb skarbowych oraz izb celnych.

Dla klientów sektora jednostek samorządu terytorialnego (w tym spółek komunalnych i jednostek sektora ochrony zdrowia) Bank kieruje przede wszystkim produkty dotyczące finansowania tych podmiotów zarówno w oparciu o produkty kredytowe ze środków własnych, linie kredytowe z EBI, jak i emisje obligacji komunalnych. Ponadto Bank aktywniej oferuje produkty depozytowo -

transakcyjne, zmierzając do objęcia klientów jednostek samorządu terytorialnego kompleksową obsługą. Oferta produktowa zostanie rozszerzona o rachunek skonsolidowany (cash pooling).

W sektorze przedsiębiorstw BGK zmniejsza swoje zaangażowanie, koncentrując się przede wszystkim na finansowaniu projektów infrastrukturalnych (w tym w ramach formuły PPP), wspieraniu eksportu i wspieraniu małych i średnich przedsiębiorstw poprzez pośrednie lub bezpośrednie udzielanie poręczeń i gwarancji (instrumenty poręczeń portfelowych).

Zakłada się zrównoważony wzrost bazy przychodowej Banku w oparciu o segmenty jednostek budżetu centralnego i jednostek samorządu terytorialnego, wraz ze spółkami komunalnymi a także dynamiczny rozwój finansowania projektów infrastrukturalnych i eksportu. Bank aktywnie zwiększać będzie przychody z pośrednictwa w finansowaniu klientów z linii kredytowych oferowanych przez międzynarodowe instytucje finansowe. Zwiększeniu przychodów sprzyjać będzie wolniejsza dynamika wzrostu poziomu rezerw, głównie poprzez stopniowe zmniejszenie zaangażowania w sektorze przedsiębiorstw i rozwój narzędzi zarządzania ryzykiem w oparciu o modele ratingowe i system workflow.

Głównym źródłem finansowania działalności kredytowej BGK pozostają depozyty podmiotów sektora finansów publicznych, wspierane przez emisje obligacji własnych.

Utrzymanie statusu banku pierwszego wyboru dla państwa przy realizacji zadań zleconych oraz obsługa znaczącej części rynku w sektorze jednostek samorządu terytorialnego wymaga podjęcia przez Bank działań mających na celu utrzymanie efektywności kosztowej i sprawności prowadzonej obsługi oraz modernizację Banku. Działania te skutkują zwiększoną pulą koniecznych do poniesienia nakładów i kosztów, co przejściowo pogarsza mierniki efektywności kosztowej. Prowadzone są równoległe działania związane z weryfikacją funkcji realizowanych przez poszczególne jednostki i komórki organizacyjne centrali i sieci oddziałów. Kierunkowo oznacza to centralizację wykonywanych obecnie w rozproszeniu czynności wsparcia.

13. INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ BGK, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU 31.12.2011 ROKU I NIE ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU

Po dniu 31.12.2011r. nie wystąpiły zdarzenia, które istotnie wpłynęły na działalność BGK.

ZAŁĄCZNIK
TABELARYCZNY

Tabela 1 - Główne wielkości charakteryzujące działalność Banku

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
tys.zł				
Pozycje bilansowe				
Lokaty międzybankowe	2 090 073	1 529 037	-561 036	-26,8%
Kredyty brutto	14 059 387	13 935 048	-124 339	-0,9%
Rezerwy celowe na kredyty	-713 564	-730 407	-16 843	2,4%
Dłużne papiery wartościowe	9 374 773	11 919 336	2 544 563	27,1%
Udziały i akcje	4 242 890	4 202 754	-40 136	-0,9%
Aktywa trwałe netto	92 216	101 526	9 310	10,1%
Depozyty międzybankowe	36 216	53 745	17 529	48,4%
Depozyty klientów	20 995 659	24 680 609	3 684 950	17,6%
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	0	4 059 860	4 059 860	-
Fundusze podstawowe	5 322 535	5 586 295	263 760	5,0%
Fundusze ogółem	5 419 192	5 623 136	203 944	3,8%
Suma bilansowa	35 970 685	39 814 734	3 844 049	10,7%
Wskaźniki struktury				
Kredyty brutto / aktywa	39,1%	35,0%	-4,1	-
Lokaty międzybankowe / aktywa	5,8%	3,8%	-2,0	-
Dłużne papiery wartościowe / aktywa	26,1%	29,9%	3,9	-
Kredyty zaciągnięte / pasywa	7,3%	6,7%	-0,6	-
Depozyty międzybankowe / pasywa	0,1%	0,1%	0,0	-
Depozyty klientów / pasywa	58,4%	62,0%	3,6	-
Wskaźniki jakości portfela kredytowego*				
Kredyty zagrożone / kredyty ogółem	29,9%	27,5%	-2,4	-
Kredyty stracone / kredyty ogółem	6,1%	5,1%	-1,0	-
Rezerwy celowe / kredyty zagrożone	19,2%	21,5%	2,3	-
Pozycje rachunku zysków i strat				
Wynik z tytułu odsetek **	420 113	454 900	34 787	8,3%
Wynik z tytułu prowizji	60 291	74 360	14 069	23,3%
Przychody z akcji lub udziałów	246 346	260 390	14 044	5,7%
Wynik na operacjach finansowych	41 272	5 983	-35 289	-85,5%
Wynik z pozycji wymiany	18 377	16 944	-1 433	-7,8%
Wynik na działalności bankowej	786 399	812 576	26 177	3,3%
Koszty działania i amortyzacji	233 794	248 787	14 993	6,4%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	89 439	70 591	-18 848	-21,1%
Wynik brutto	451 218	492 830	41 612	9,2%
Wynik netto	414 456	450 619	36 163	8,7%
Wskaźniki sprawności działania				
C/I - Koszty działania i amortyzacji / wynik na działalności bankowej	29,7%	30,6%	0,9	-
Wynik z tytułu prowizji / koszty działania i amortyzacji	25,8%	29,9%	4,1	-
Wskaźniki rentowności				
ROE 1 (wynik netto / śr. fundusze ogółem)	7,4%	8,1%	0,7	-
ROE 2 (wynik netto / śr. fundusze podstawowe)	7,8%	8,2%	0,4	-
ROA (wynik netto / śr. aktywa)	1,0%	0,9%	-0,2	-
Marża odsetkowa (wynik z tytułu odsetek / śr. aktywa)	1,1%	0,9%	-0,2	-
Wskaźniki adekwatności kapitałowej				
Fundusze podstawowe / pasywa	14,8%	14,0%	-0,8	-
Fundusze ogółem / pasywa	15,1%	14,1%	-0,9	-
Współczynnik wypłacalności	15,6%	13,4%	-2,3	-

* portfel kredytowy skorygowany o wycenę byłego KFM

** punkty SWAP w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w wyniku z wymiany

Tabela 1a - Główne wielkości charakteryzujące działalność Banku w przeliczeniu na EUR

Wyszczególnienie	Wykonanie w tys. zł		Wykonanie w tys. EUR	
	2010	2011	2010	2011
Pozycje bilansowe				
Lokaty międzybankowe	2 090 073	1 529 037	527 756	346 187
Kredyty brutto	14 059 387	13 935 048	3 550 081	3 155 010
Rezerwy celowe na kredyty	-713 564	-730 407	-180 179	-165 370
Dłużne papiery wartościowe	9 374 773	11 919 336	2 367 188	2 698 636
Udziały i akcje	4 242 890	4 202 754	1 071 356	951 538
Aktywa trwałe netto	92 216	101 526	23 285	22 986
Depozyty międzybankowe	36 216	53 745	9 145	12 168
Depozyty klientów	20 995 659	24 680 609	5 301 532	5 587 894
Fundusze podstawowe	5 322 535	5 586 295	1 343 973	1 264 783
Fundusze ogółem	5 419 192	5 623 136	1 368 379	1 273 124
Suma bilansowa	35 970 685	39 814 734	9 082 818	9 014 385
Pozycje rachunku zysków i strat				
Wynik z tytułu odsetek**	420 113	454 900	104 913	109 877
Wynik z tytułu prowizji	60 291	74 360	15 056	17 961
Przychody z akcji lub udziałów	246 346	260 390	61 519	62 895
Wynik na operacjach finansowych	41 272	5 983	10 307	1 445
Wynik z pozycji wymiany	18 377	16 944	4 589	4 093
Wynik na działalności bankowej	786 399	812 576	196 384	196 270
Koszty działania i amortyzacji	233 794	248 787	58 384	60 092
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	89 439	70 591	22 335	17 051
Wynik brutto	451 218	492 830	112 681	119 038
Wynik netto	414 456	450 619	103 500	108 843

** punkty SWAP w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w wyniku z wymiany

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:
 - dla pozycji bilansowych na 31 grudnia 2010 roku – 3,9603 zł, kurs NBP z dnia 31 grudnia 2010 roku,
 - dla pozycji bilansowych na 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 zł, kurs NBP z dnia 31 grudnia 2011 roku,
 - dla pozycji rachunku zysków i strat za 2010 rok – 4,0044 zł, kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2010 roku,
 - dla pozycji rachunku zysków i strat za 2011 rok – 4,1401 zł, kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2011 roku.

Tabela 2 - Główne pozycje bilansu Banku

Wyszczególnienie	tys. zł			
	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
AKTYWA				
Gotówka, środki w NBP	2 858 843	691 693	-2 167 150	-75,8%
Rachunki nostro	42 255	7 539 198	7 496 943	17742,2%
Lokaty międzybankowe	2 090 073	1 529 037	-561 036	-26,8%
Kredyty brutto	14 059 387	13 935 048	-124 339	-0,9%
osób fizycznych	119 209	111 416	-7 793	-6,5%
podmiotów gospodarczych	7 983 925	7 982 468	-1 457	0,0%
sektora finansowego	132 289	204 260	71 971	54,4%
jednostek samorządu terytorialnego	5 786 725	5 559 075	-227 650	-3,9%
jednostek budżetu centralnego	37 239	77 829	40 590	109,0%
Korekta do wartości godziwej portfela kredytowego b. KFM	-1 630 047	-1 580 485	49 562	-3,0%
Rezerwy celowe na kredyty	-713 564	-730 407	-16 843	-2,4%
osób fizycznych	-10 311	-9 250	1 061	10,3%
podmiotów gospodarczych	-661 855	-667 768	-5 913	-0,9%
sektora finansowego	-6 861	-280	6 581	95,9%
jednostek samorządu terytorialnego	-34 537	-52 845	-18 308	-53,0%
jednostek budżetu centralnego	0	-265	-265	-
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 171 224	1 714 110	-3 457 114	-66,9%
Dłużne papiery wartościowe	9 374 773	11 919 336	2 544 563	27,1%
bony skarbowe wg cen nabycia	1 157 453	784	-1 156 669	-99,9%
bony pieniężne NBP wg cen nabycia	4 484 319	7 870 347	3 386 028	75,5%
obligacje SP wg cen nabycia	2 188 893	2 455 707	266 814	12,2%
obligacje komunalne wg cen nabycia	1 130 338	1 095 003	-35 335	-3,1%
pozostałe papiery wg cen nabycia	255 760	411 032	155 272	60,7%
Aktualizacja wyceny	23 008	-3 877	-26 885	-116,9%
Roziczenie dyskonta, premii, odsetki należne	135 003	90 339	-44 664	-33,1%
Udziały i akcje	4 242 890	4 202 754	-40 136	-0,9%
udziały i akcje brutto	4 158 650	4 165 530	6 880	0,2%
aktualizacja wyceny	84 240	37 224	-47 016	-55,8%
Aktywa trwałe netto	92 216	101 526	9 310	10,1%
Pozostałe aktywa	382 634	492 926	110 292	28,8%
SUMA AKTYWÓW	35 970 685	39 814 734	3 844 049	10,7%
PASYWA				
Depozyty międzybankowe	36 216	53 745	17 529	48,4%
Depozyty klientów	20 995 659	24 680 609	3 684 950	17,6%
osób fizycznych	469 354	492 296	22 942	4,9%
podmiotów gospodarczych	1 476 681	3 929 991	2 453 310	166,1%
sektora finansowego	1 081 300	950 534	-130 766	-12,1%
jednostek samorządu terytorialnego	1 778 053	2 444 407	666 354	37,5%
jednostek budżetu centralnego	16 190 270	16 863 382	673 112	4,2%
Kredyty zaciągnięte	2 621 164	2 664 518	43 354	1,7%
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	0	4 059 860	4 059 860	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 929 032	763 196	-4 165 836	-84,5%
Rezerwy	513 587	541 412	27 825	5,4%
Fundusze ogółem	5 419 192	5 623 136	203 944	3,8%
Fundusz statutowy	4 735 060	4 948 165	213 105	4,5%
Fundusz zapasowy	412 572	445 799	33 227	8,1%
Fundusz rezerwowy	79 403	76 831	-2 572	-3,2%
Fundusz ogólnego ryzyka	95 500	115 500	20 000	20,9%
Fundusz z aktualizacji wyceny	96 656	36 841	-59 815	-61,9%
Środki funduszy kredytowych	84 980	88 131	3 151	3,7%
Wynik netto lat ubiegłych	-2 572	0	2 572	-
Wynik netto roku bieżącego	414 456	450 619	36 163	8,7%
Pozostałe pasywa	958 971	889 508	-69 463	-7,2%
SUMA PASYWÓW	35 970 685	39 814 734	3 844 049	10,7%

Tabela 3 - Struktura głównych pozycji bilansu Banku

Wyszczególnienie	tys. zł			
	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
AKTYWA				
Gotówka, środki w NBP	2 858 843	691 693	-2 167 150	-75,8%
Rachunki nostro	42 255	7 539 198	7 496 943	17742,2%
Lokaty międzybankowe	2 090 073	1 529 037	-561 036	-26,8%
Kredyty brutto	14 059 387	13 935 048	-124 339	-0,9%
- Działalność własna, w tym:	14 028 695	13 921 076	-107 619	-0,8%
program PBM	6 113 360	6 151 099	37 739	0,6%
- FRIK	20 473	9 972	-10 501	-51,3%
- FZŚ	10 218	4 000	-6 218	-60,9%
Korekta do wartości godziwej portfela kredytowego dawnego KFM	-1 630 047	-1 580 485	49 562	-3,0%
Rezerwy celowe na kredyty	-713 564	-730 407	-16 843	-2,4%
- Działalność własna, w tym:	-712 857	-729 851	-16 994	-2,4%
program PBM	-164 864	-131 897	32 967	20,0%
- FRIK	-21	-15	6	28,1%
- FZŚ	-686	-541	145	21,1%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 171 224	1 714 110	-3 457 114	66,9%
Dłużne papiery wartościowe	9 374 773	11 919 336	2 544 563	27,1%
Udziały i akcje	4 242 890	4 202 754	-40 136	-0,9%
Aktywa trwałe netto	92 216	101 526	9 310	10,1%
Pozostałe aktywa	382 634	492 926	110 292	28,8%
SUMA AKTYWÓW	35 970 685	39 814 734	3 844 049	10,7%
PASYWA				
Depozyty międzybankowe	36 216	53 745	17 529	48,4%
Depozyty klientów	20 995 659	24 680 609	3 684 950	17,6%
Kredyty zaciągnięte	2 621 164	2 664 518	43 354	1,7%
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	0	4 059 860	4 059 860	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 929 032	763 196	-4 165 836	-84,5%
Rezerwy	513 587	541 412	27 825	5,4%
- Działalność własna, w tym:	513 583	541 398	27 815	5,4%
program PBM	245 492	234 167	-11 325	-4,6%
- FRIK	0	1	1	-
- FZŚ	4	13	9	230,9%
Fundusze ogółem	5 419 192	5 623 136	203 944	3,8%
Środki funduszy kredytowych	84 980	88 131	3 151	3,7%
- FRIK	48 108	48 728	620	1,3%
- FZŚ	36 873	39 403	2 530	6,9%
Wynik netto lat ubiegłych	-2 572	0	2 572	-
Wynik netto roku bieżącego	414 456	450 619	36 163	8,7%
- Działalność własna	413 131	448 223	35 092	8,5%
- FRIK	776	1 190	414	53,3%
- FZŚ	549	1 206	657	119,7%
Pozostałe pasywa	958 971	889 508	-69 463	-7,2%
SUMA PASYWÓW	35 970 685	39 814 734	3 844 049	10,7%

Tabela 4 - Struktura portfela kredytowego Banku

Wyszczególnienie		tys. zł			
		Wykonanie		Zmiana do 2010	
		2010	2011	nominalna	%
BANK OGÓŁEM	KREDYTY OGÓŁEM	12 429 340	12 354 563	-74 777	-0,6%
	Kredyty regulame	8 712 783	8 960 131	247 348	2,8%
	normalne	7 151 445	7 371 852	220 407	3,1%
	pod obserwacją	1 561 337	1 588 279	26 942	1,7%
	Kredyty zagrożone	3 716 557	3 394 432	-322 125	-8,7%
Działalność własna komercyjna	poniżej standardu	1 880 992	1 656 930	-224 062	-11,9%
	wątpliwe	1 073 357	1 102 348	28 991	2,7%
	stracone	762 208	635 155	-127 053	-16,7%
	KREDYTY OGÓŁEM	7 848 439	7 685 790	-162 649	-2,1%
	Kredyty regulame	6 620 234	6 586 264	-33 970	-0,5%
PBM	normalne	6 183 884	6 262 808	78 924	1,3%
	pod obserwacją	436 351	323 456	-112 895	-25,9%
	Kredyty zagrożone	1 228 204	1 099 527	-128 677	-10,5%
	poniżej standardu	332 148	352 862	20 714	6,2%
	wątpliwe	475 885	339 887	-135 998	-28,6%
	stracone	420 172	406 777	-13 395	-3,2%
PBM	KREDYTY OGÓŁEM	4 483 314	4 570 613	87 299	1,9%
	Kredyty regulame	2 062 907	2 360 777	297 870	14,4%
	normalne	944 588	1 096 485	151 897	16,1%
	pod obserwacją	1 118 319	1 264 292	145 973	13,1%
	Kredyty zagrożone	2 420 407	2 209 836	-210 571	-8,7%
Wycena ujęta w portfelu PBM	poniżej standardu	1 548 416	1 303 707	-244 709	-15,8%
	wątpliwe	597 472	762 461	164 989	27,6%
	stracone	274 519	143 669	-130 850	-47,7%
	KREDYTY OGÓŁEM	1 648 864	1 318 997	-329 867	-20,0%
	Kredyty regulame	2 103	2 865	762	36,2%
Kredyty brutto	normalne	0	0	0	-
	pod obserwacją	2 103	2 865	762	36,2%
	Kredyty zagrożone	162 761	129 031	-33 730	-20,7%
	poniżej standardu	63 470	49 923	-13 547	-21,3%
	wątpliwe	32 297	38 488	6 191	19,2%
	stracone	66 994	40 620	-26 374	-39,4%
Wycena ujęta w portfelu PBM		1 630 047	1 580 485	-49 562	-3,0%
Kredyty brutto		14 059 387	13 935 048	-124 339	-0,9%

Tabela 5 - Rachunek zysków i strat Banku

Wyszczególnienie	tys. zł			
	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wynik z tytułu odsetek	420 113	454 900	34 787	8,3%
Przychody z tytułu odsetek	1 493 186	2 151 695	658 509	44,1%
- od rachunków bieżących	23 731	46 304	22 573	95,1%
- od lokat międzybankowych	28 446	50 491	22 045	77,5%
- od kredytów	568 221	710 344	142 123	25,0%
- od papierów wartościowych	680 386	1 094 702	414 316	60,9%
- od SWAP**	9 517	10 120	603	6,3%
- od BSB	186 278	244 932	58 654	31,5%
- od pozostałych	-3 392	-5 199	-1 807	53,3%
Koszty odsetkowe	1 073 073	1 696 794	623 721	58,1%
- od depozytów międzybankowych	8 802	10 860	2 058	23,4%
- od depozytów klientów	760 920	1 079 696	318 776	41,9%
- od zaciągniętych kredytów	110 345	126 975	16 630	15,1%
- od zobowiązań z tytułu emisji papierów wart.	0	133 030	133 030	-
- od SWAP**	3 218	177 575	174 357	5418,3%
- od SBB	184 646	164 015	-20 631	-11,2%
- od pozostałych	5 142	4 642	-500	-9,7%
Wynik z tytułu prowizji	60 291	74 360	14 069	23,3%
Przychody z tytułu prowizji	63 350	78 435	15 085	23,8%
- od kredytów i pożyczek	20 044	23 876	3 832	19,1%
- od operacjami papierami wartościowymi	2 397	2 476	79	3,3%
- od akredytyw, inkasa, gwarancji i poręczeń	4 456	5 667	1 211	27,2%
- pozostałe przychody prowizyjne	36 453	39 045	2 592	7,1%
Koszty prowizyjne	3 060	4 075	1 015	33,2%
Przychody z akcji lub udziałów	246 346	260 390	14 044	5,7%
Wynik na operacjach finansowych	41 272	5 983	-35 289	-85,5%
Wynik z pozycji wymiany	18 377	16 944	-1 433	-7,8%
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	786 399	812 576	26 177	3,3%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-11 948	-368	11 580	-96,9%
Koszty działania i amortyzacji	233 794	248 787	14 993	6,4%
Wydatki na personel*	154 175	166 608	12 433	8,1%
Rzeczowe koszty działania i amortyzacji	79 619	82 178	2 559	3,2%
Koszty rzeczowe	55 530	57 850	2 320	4,2%
koszty utrzymania pomieszczeń	16 964	17 447	483	2,8%
koszty telekomunikacji i transmisji danych	2 237	2 235	-2	-0,1%
koszty KIR, SWIFT	809	580	-229	-28,3%
koszty serwisów informacyjnych	3 916	4 139	223	5,7%
koszty sprzętu i serwisu informatycznego	8 331	9 555	1 224	14,7%
koszty szkoleń	3 186	1 750	-1 436	-45,1%
koszty biurowe	1 805	1 258	-547	-30,3%
koszty prenumeraty prasy i wydawnictw	194	216	22	11,3%
koszty delegacji	912	1 149	237	26,0%
koszty bezpieczeństwa i ochrony mienia	3 858	3 823	-35	-0,9%
koszty marketingu	2 331	4 406	2 075	89,0%
koszty reprezentacji	379	419	40	10,6%
koszty usług doradczych	2 935	2 471	-464	-15,8%
koszty eksploatacji samochodów	2 937	3 743	806	27,4%
koszty usług pocztowych i kurierskich	907	1 049	142	15,7%
pozostałe koszty, opłaty i podatki	3 829	3 610	-219	-5,7%
Koszty realokowane funduszy	-4 630	-6 341	-1 711	37,0%
BFG i KNF	11 299	13 195	1 896	16,8%
opłata roczna BFG	2 030	4 790	2 760	136,0%
opłaty na rzecz KNF	9 269	8 405	-864	-9,3%
Amortyzacja*	17 420	17 474	54	0,3%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	89 439	70 591	-18 848	-21,1%
WYNIK BRUTTO	451 218	492 830	41 612	9,2%
Podatek	36 762	42 211	5 449	14,8%
WYNIK NETTO	414 456	450 619	36 163	8,7%

* agregacja zarządcza pozycji różni się od pozycji wykazywanej w sprawozdaniu finansowym

** punkty SWAP w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w wyniku z wymiany

Tabela 6 - Struktura rachunku zysków i strat Banku

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do 2010	
	2010	2011	nominalna	%
Wynik z tytułu odsetek*	420 113	454 900	34 787	8,3%
- Działalność własna	417 532	451 614	34 082	8,2%
- FRIK	1 438	1 808	370	25,7%
- FZŚ	1 143	1 479	336	29,4%
Wynik z tytułu prowizji	60 291	74 360	14 069	23,3%
- Działalność własna	60 273	74 365	14 092	23,4%
- FRIK	0	0	0	-
- FZŚ	18	-6	-24	-133,7%
Przychody z akcji lub udziałów	246 346	260 390	14 044	5,7%
Wynik na operacjach finansowych	41 272	5 983	-35 289	-85,5%
- Działalność własna	41 264	6 232	-35 032	-84,9%
- FRIK	1	-122	-123	-9544,5%
- FZŚ	7	-128	-135	-1976,4%
Wynik z pozycji wymiany	18 377	16 944	-1 433	-7,8%
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	786 399	812 576	26 177	3,3%
- Działalność własna	783 793	809 545	25 752	3,3%
- FRIK	1 439	1 686	247	17,2%
- FZŚ	1 168	1 345	177	15,2%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-11 948	-368	11 580	-96,9%
Koszty działania i amortyzacji	233 794	248 787	14 993	6,4%
- Działalność własna	232 862	248 001	15 139	6,5%
- FRIK	642	502	-140	-21,8%
- FZŚ	291	284	-7	-2,4%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	89 439	70 591	-18 848	-21,1%
- Działalność własna	89 090	70 242	-18 848	-21,2%
- FRIK	21	21	0	-
- FZŚ	328	328	0	-
WYNIK BRUTTO	451 218	492 830	41 612	9,2%
- Działalność własna	449 893	490 434	40 541	9,0%
- FRIK	776	1 190	414	53,3%
- FZŚ	549	1 206	657	119,7%
WYNIK NETTO	414 456	450 619	36 163	8,7%
- Działalność własna	413 131	448 223	35 092	8,5%
- FRIK	776	1 190	414	53,3%
- FZŚ	549	1 206	657	119,7%

* punkty SWAP w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w wyniku z wymiany

TABELA 7 - Fundusz Rozwoju Inwestycji Komunalnych**TABELA 7.1 Główne pozycje bilansu**

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
AKTYWA				
Kredyty brutto	20 473	9 972	-10 501	-51,3%
Rezerwy celowe na kredyty	-21	-15	6	-28,1%
Dłużne papiery wartościowe	28 423	40 220	11 797	41,5%
Aktywa trwałe netto	2	1	-1	-51,8%
Pozostałe aktywa	33	93	60	182,7%
SUMA AKTYWÓW	48 909	50 271	1 362	2,8%
PASYWA				
Rezerwy	0	1	1	-
Fundusze FRIK	48 108	48 717	609	1,3%
Fundusz z aktualizacji wyceny	0	-11	-11	-
Środki funduszy kredytowych	48 108	48 728	620	1,3%
Wynik netto roku bieżącego	776	1 190	414	53,3%
Pozostałe pasywa	25	362	337	1349,4%
SUMA PASYWÓW	48 909	50 271	1 362	2,8%

TABELA 7.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
Przychody z tytułu odsetek	1 438	1 810	372	25,9%
Koszty odsetek	0	3	3	-
Wynik z tytułu odsetek	1 438	1 807	369	25,7%
Przychody z tytułu prowizji	0	0	0	-
Koszty z tytułu prowizji	0	0	0	-
Wynik z tytułu prowizji	0	0	0	-
Przychody z akcji lub udziałów	0	0	0	-
Wynik na operacjach finansowych	1	-121	-122	-9466,9%
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	-
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	1 439	1 686	247	17,2%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	0	0	0	-
Koszty działania i amortyzacji	642	502	-140	-21,8%
Wydatki na personel*	127	47	-80	-62,9%
Koszty rzeczowe	28	11	-17	-61,3%
Koszty realokowane Funduszy	479	438	-41	-8,6%
Opłaty na rzecz KNF	8	5	-3	-38,2%
Amortyzacja*	1	1	0	0,0%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	21	-6	-27	-128,7%
WYNIK BRUTTO	776	1 190	414	53,3%
WYNIK NETTO	776	1 190	414	53,3%

*agregacja zarządcza pozycji różniąca się od pozycji wykazywanej w sprawozdaniu finansowym

TABELA 8 - Fundusz Żeglugi Śródlądowej

TABELA 8.1 Główne pozycje bilansu

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
AKTYWA				
Kredyty brutto	10 218	4 000	-6 218	-60,9%
Rezerwy celowe na kredyty	-686	-541	145	-21,1%
Dłużne papiery wartościowe	27 859	37 153	9 294	33,4%
Pozostałe aktywa	80	64	-16	-20,1%
SUMA AKTYWÓW	37 472	40 676	3 204	8,6%
PASYWA				
Rezerwy	4	13	9	230,9%
Fundusze FŻŚ	36 874	39 395	2 521	6,8%
Fundusz z aktualizacji wyceny	1	-8	-9	-1049,6%
Środki funduszy kredytowych	36 873	39 403	2 530	6,9%
Wynik netto roku bieżącego	549	1 206	657	119,7%
Pozostałe pasywa	45	63	18	39,8%
SUMA PASYWÓW	37 472	40 676	3 204	8,6%

TABELA 8.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
Przychody z tytułu odsetek	1 143	1 479	336	29,4%
Koszty odsetek	0	0	0	-
Wynik z tytułu odsetek	1 143	1 479	336	29,4%
Przychody z tytułu prowizji	0	0	0	-
Koszty z tytułu prowizji	-18	6	24	-133,7%
Wynik z tytułu prowizji	18	-6	-24	-133,7%
Przychody z akcji lub udziałów	0	0	0	-
Wynik na operacjach finansowych	7	-128	-135	-
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	-
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	1 168	1 345	177	15,2%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	0	0	0	-
Koszty działania i amortyzacji	291	284	-7	-2,4%
Wydutki na personel*	123	110	-13	-10,6%
Koszty rzeczowe	11	14	3	27,6%
Koszty realokowane Funduszy	151	157	6	4,0%
Opłaty na rzecz KNF	6	4	-2	-34,2%
Amortyzacja*	0	0	0	-
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	328	-145	-473	-144,1%
WYNIK BRUTTO	549	1 206	657	119,7%
WYNIK NETTO	549	1 206	657	119,7%

*agregacja zarządcza pozycji różniąca się od pozycji wykazywanej w sprawozdaniu finansowym

TABELA 9 - Krajowy Fundusz Drogowy**TABELA 9.1 Główne pozycje bilansu**

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
AKTYWA				
Lokaty międzybankowe	546 521	282 675	-263 846	-48,3%
Należności od Skarbu Państwa	24 109 627	35 981 038	11 871 411	49,2%
Dłużne papiery wartościowe	170 700	367 973	197 273	115,6%
Pozostałe aktywa	116 536	139 828	23 292	20,0%
SUMA AKTYWÓW	24 943 385	36 771 514	11 828 129	47,4%
PASYWA				
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów	9 845 282	13 900 434	4 055 152	41,2%
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wart.	15 119 986	22 812 523	7 692 537	50,9%
Fundusz z aktualizacji wyceny	0	-148	-148	-
Fundusze KFD - przepływowe	-23 265	58 705	81 970	-352,3%
Pozostałe pasywa	1 381	0	-1 381	-100,0%
SUMA PASYWÓW	24 943 385	36 771 514	11 828 129	47,4%

TABELA 9.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
Przychody z tytułu odsetek	115 321	94 480	-20 841	-18,1%
Koszty odsetek	993 469	1 559 243	565 774	56,9%
Wynik z tytułu odsetek	-878 148	-1 464 763	-586 615	66,8%
Przychody z tytułu prowizji	0	0	0	-
Koszty z tytułu prowizji	7 753	8 366	613	7,9%
Wynik z tytułu prowizji	-7 753	-8 366	-613	7,9%
Przychody z akcji lub udziałów	0	0	0	-
Wynik na operacjach finansowych	122	91	-31	-25,3%
Wynik z pozycji wymiany	12 327	28 112	15 785	128,1%
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	-873 452	-1 444 926	-571 474	65,4%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-845	-765	80	-9,5%
Koszty działania i amortyzacji	0	0	0	-
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	0	0	0	-
Wynik z działalności operacyjnej	-874 297	-1 445 691	-571 394	65,4%
WYNIK BRUTTO	-874 297	-1 445 691	-571 394	65,4%
WYNIK NETTO	-874 297	-1 445 691	-571 394	65,4%

TABELA 10 - Fundusz Kolejowy

TABELA 10.1 Główne pozycje bilansu

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
AKTYWA				
Dłużne papiery wartościowe	242 947	92 934	-150 013	-61,7%
Pozostałe aktywa	19 600	19 760	160	0,8%
SUMA AKTYWÓW	262 547	112 694	-149 853	-57,1%
PASYWA				
Fundusz z aktualizacji wyceny	-3	-20	-17	629,2%
Fundusze FK - przepływowe	262 550	112 714	-149 836	-57,1%
SUMA PASYWÓW	262 547	112 694	-149 853	-57,1%

TABELA 10.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalne	2010 %
Przychody z tytułu odsetek	13 856	8 079	-5 777	-41,7%
Koszty odsetek	20	0	-20	-98,9%
Wynik z tytułu odsetek	13 836	8 079	-5 757	-41,6%
Przychody z tytułu prowizji	0	0	0	-
Koszty z tytułu prowizji	814	563	-251	-30,8%
Wynik z tytułu prowizji	-814	-563	251	-30,8%
Przychody z akcji lub udziałów	0	0	0	-
Wynik na operacjach finansowych	288	-12	-300	-104,2%
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	-
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	13 310	7 504	-5 806	-43,6%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	0	-672	-672	-
Koszty działania i amortyzacji	0	0	0	-
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	0	0	0	-
WYNIK BRUTTO	13 310	6 832	-6 478	-48,7%
WYNIK NETTO	13 310	6 832	-6 478	-48,7%

TABELA 11 - Fundusz Termomodernizacji i Remontów**TABELA 11.1 Główne pozycje bilansu**

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
AKTYWA				
Dłużne papiery wartościowe	157 253	280 129	122 876	78,1%
Aktywa trwałe netto	9	5	-4	-42,1%
Pozostałe aktywa	106	153	47	44,5%
SUMA AKTYWÓW	157 367	280 287	122 920	78,1%
PASYWA				
Rezerwy	43	152	109	252,5%
Fundusz z aktualizacji wyceny	0	-314	-314	-
Fundusze FT - przepływowe	157 272	280 372	123 100	78,3%
Pozostałe pasywa	52	77	25	48,2%
SUMA PASYWÓW	157 367	280 287	122 920	78,1%

TABELA 11.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
Przychody z tytułu odsetek	10 394	10 710	316	3,0%
Koszty odsetek	0	335	335	-
Wynik z tytułu odsetek	10 394	10 375	-19	-0,2%
Przychody z tytułu prowizji	0	0	0	-
Koszty z tytułu prowizji	1	0	-1	-100,0%
Wynik z tytułu prowizji	-1	0	1	-100,0%
Przychody z akcji lub udziałów	0	0	0	-
Wynik na operacjach finansowych	490	10	-480	-97,9%
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	-
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	10 883	10 385	-498	-4,6%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-1 616	-2 509	-893	55,3%
Koszty działania i amortyzacji	2 391	2 602	211	8,8%
Wydutki na personel*	1 279	1 310	31	2,4%
Koszty rzeczowe	166	180	14	8,4%
Koszty realokowane Funduszy	894	1 090	196	21,9%
Opłaty na rzecz KNF	46	17	-29	-63,6%
Amortyzacja*	6	4	-2	-32,2%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	0	0	0	-
WYNIK BRUTTO	6 875	5 274	-1 601	-23,3%
WYNIK NETTO	6 875	5 274	-1 601	-23,3%

*agregacja zarządcza pozycji różniąca się od pozycji wykazywanej w sprawozdaniu finansowym

TABELA 12 - Fundusz Dopłat

TABELA 12.1 Główne pozycje bilansu

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do	
	2010	2011	nominalna	2010 %
tys. zł				
AKTYWA				
Dłużne papiery wartościowe	157 059	213 693	56 634	36,1%
Aktywa trwałe netto	4	10	6	142,6%
Pozostałe aktywa	8	11	3	40,0%
SUMA AKTYWÓW	157 070	213 713	56 643	36,1%
PASYWA				
Zobowiązania wobec sektora finansowego	25 649	0	-25 649	-100,0%
Rezerwy	57	233	176	307,5%
Fundusz z aktualizacji wyceny	4	-126	-130	-3328,6%
Fundusze FD - przepływowe	130 962	213 297	82 335	62,9%
Pozostałe pasywa	398	309	-89	-22,4%
SUMA PASYWÓW	157 070	213 713	56 643	36,1%

TABELA 12.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Wykonanie		Zmiana do	
	2010	2011	nominalna	2010 %
tys. zł				
Przychody z tytułu odsetek	3 898	8 010	4 112	105,5%
Koszty odsetek	0	191	191	-
Wynik z tytułu odsetek	3 898	7 819	3 921	100,6%
Przychody z tytułu prowizji	0	0	0	-
Koszty z tytułu prowizji	0	0	0	-
Wynik z tytułu prowizji	0	0	0	-
Przychody z akcji lub udziałów	30	-68	-98	-328,3%
Wynik na operacjach finansowych	0	0	0	-
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	-
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	3 928	7 751	3 823	97,3%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	2	0	-2	-133,3%
Koszty działania i amortyzacji	4 400	4 416	16	0,4%
Wydutki na personel*	2 098	2 018	-80	-3,8%
Koszty rzeczowe	218	154	-64	-29,3%
Koszty realokowane Funduszy	2 063	2 219	156	7,6%
Oplaty na rzecz KNF	18	20	2	11,3%
Amortyzacja*	4	5	1	27,2%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	0	0	0	-
WYNIK BRUTTO	-470	3 335	3 805	-
WYNIK NETTO	-470	3 335	3 805	-

*agregacja zarządcza pozycji różniąca się od pozycji wykazywanej w sprawozdaniu finansowym

TABELA 13 - Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich**TABELA 13.1 Główne pozycje bilansu**

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
AKTYWA				
Dłużne papiery wartościowe	9 087	9 004	-83	-0,9%
Pozostałe aktywa	23	2	-21	-90,1%
SUMA AKTYWÓW	9 110	9 006	-104	-1,1%
PASYWA				
Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 331	7 100	769	12,1%
Rezerwy	9	42	33	379,9%
Fundusz z aktualizacji wyceny	2	-2	-4	-166,8%
Fundusze FPIKS - przepływowe	2 755	8 944	6 189	224,7%
Pozostałe pasywa	13	-7 077	-7 090	-53839,5%
SUMA PASYWÓW	9 110	9 006	-104	-1,1%

TABELA 13.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Wykonanie		tys. zł	
	2010	2011	Zmiana do nominalna	2010 %
Przychody z tytułu odsetek	238	201	-37	-15,5%
Koszty odsetek	0	0	0	-
Wynik z tytułu odsetek	238	201	-37	-15,5%
Przychody z tytułu prowizji	0	0	0	-
Koszty z tytułu prowizji	0	0	0	-
Wynik z tytułu prowizji	0	0	0	-
Przychody z akcji lub udziałów	0	0	0	-
Wynik na operacjach finansowych	2	1	-1	-66,6%
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	-
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	240	202	-38	-15,9%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	0	0	0	-
Koszty działania i amortyzacji	564	686	122	21,6%
Wydutki na personel*	299	352	53	17,7%
Koszty rzeczowe	36	32	-4	-11,1%
Koszty realokowane Funduszy	228	302	74	32,5%
Opłaty na rzecz KNF	1	0	-1	-81,4%
Amortyzacja*	0	0	0	-
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	0	0	0	-
WYNIK BRUTTO	-324	-485	-161	49,6%
WYNIK NETTO	-324	-485	-161	49,6%

*agregacja zarządcza pozycji różniąca się od pozycji wykazywanej w sprawozdaniu finansowym

