

Sprawozdanie Zarządu za I półrocze
z działalności Grupy Kapitałowej
Banku BPH S.A. 2012



Bank BPH Spółka Akcyjna, Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków, wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000010260. NIP: 675-000-03-84.
Kapitał zakładowy i wpłacony: 383.339.555 zł.

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe i operacyjne Grupy Banku BPH S.A.	3
2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany	6
3. Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa w 1 połowie 2012 roku.....	6
4. Rozwój notowań akcji Banku BPH S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	9
5. Rating Banku BPH	11
6. Działalność Grupy Banku BPH	11
6.1 Bankowość detaliczna.....	11
6.2 Bankowość komercyjna.....	11
7. Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH	12
7.1 Wynik z tytułu odsetek.....	12
7.2 Informacja o odpisach na utratę wartości	13
7.3 Wynik z tytułu prowizji.....	13
7.4 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z tytułu różnic kursowych	14
7.5 Koszty działania i ogólnego zarządu	15
7.6 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	15
8. Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	16
9. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH.....	16
9.1 Aktywa.....	16
9.2 Kredyty i pożyczki.....	17
9.3 Pasywa.....	17
10. Pozycje pozabilansowe.....	18
11. Podział na segmenty działalności.....	19
12. Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących ...	20
13. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku	21
14. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu półrocznego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.....	22
15. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	22
16. Raport dotyczący ryzyka.....	23
16.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w 1 półroczu 2012	23
16.2 Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym.....	24
16.3 Cele i zasady zarządzania ryzykiem walutowym	25
16.4 Cele i zasady zarządzania ryzykiem stopy procentowej.....	25
16.5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności.....	25
16.6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym	26
17. Struktura własności kapitału akcyjnego	27
18. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące	28
19. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej	28
20. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	28
21. Dodatkowe informacje.....	28
21.1 Przedłożenie projekcji finansowych	28
21.2 Uproszczenie struktury organizacyjnej Banku	28
21.3 Cele biznesowe Banku do 2015 roku.....	29
21.4 Sezonowość lub cykliczność działalności.....	29
21.5 Dywidendy	29
22. Oświadczenia Zarządu	29
22.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań.....	29
22.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań	30
Słownik użytych pojęć i skrótów	31

1. Wybrane dane finansowe i operacyjne Grupy Banku BPH S.A.

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Wyszczególnienie	1 półrocze 2012	1 półrocze 2011	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	641 313	665 416	-3,62%
Wynik z tytułu prowizji	267 794	320 269	-16,38%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	13 654	13 888	-1,68%
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	964	0	-
Wynik na działalności bankowej ¹	923 725	999 573	-7,69%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-69 008	-201 325	-65,72%
Wynik na działalności bankowej po odpisach na utratę wartości	854 717	798 248	+7,07%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-724 036	-654 268	+10,66%
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	131 797	141 379	-6,78%
Zysk/ strata za okres przypadający na akcjonariuszy Banku	96 541	103 909	-7,09%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana
Suma bilansowa	35 451 836	37 087 476	-4,41%
Należności od klientów netto ²	26 482 104	27 851 474	-4,92%
Aktywa wazone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	27 116 325	24 577 225	10,33%
Zobowiązania wobec klientów	12 770 330	13 618 079	-6,23%
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	15 429 266	16 586 384	-6,98%
Kapitał własny	4 566 220	4 470 356	+2,14%

Wskaźniki efektywności (%)³

Wyszczególnienie	1 półrocze 2012	1 półrocze 2011	Zmiana
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	5,87	6,62	-0,76 pp.
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	4,30	4,87	-0,57 pp.
Rentowność aktywów netto (ROA netto)	0,54	0,56	-0,02 pp.
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	3,56	3,58	-0,02 pp.
Wskaźnik Koszty/ Dochody (K/D)	78,29	65,63	+12,66 pp.
	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana
Współczynnik wypłacalności	13,37	14,00	-0,63 pp.
Wskaźnik Należności/ Zobowiązania wobec klientów	207,37	204,52	+2,85 pp.
Udział kredytów z utratą wartości	10,6	10,7	-0,1 pp.

Dane giełdowe

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana
Cena akcji (w zł)	40,15	31,70	26,66%
Liczba akcji	76 667 911	76 667 911	-
Kapitalizacja rynkowa (w mln zł)	3 078 217	2 430 373	26,66%
Wartość księgowa na akcję (w zł)	59,56	58,31	2,14%
C/WK	0,67	0,54	24,00%
	1 półrocze 2012	1 półrocze 2011	Zmiana
Zysk na akcję (w zł)	2,53	2,73	-7,35%
C/Z	15,86	21,95	-27,78%

^{1/} Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji + wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych + wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży.

^{2/} Po odjęciu odpisów z tytułu utraty wartości.

^{3/} Opis wszystkich wskaźników znajduje się w Słowniku na końcu niniejszego Sprawozdania.

SOLIDNE WYNIKI PIERWSZEGO PÓŁROCZA

- 96,5 mln zł zysku netto w pierwszym półroczu, 35,6 mln zł w drugim kwartale;
- Wynik na działalności bankowej po odpisach na utratę wartości w 1 półroczu br. w wysokości 854,7 mln zł, wyższy o 7,1% r/r ;
- Wzrost sprzedaży wszystkich strategicznych produktów w 2 kwartale: kredytów gotówkowych o 54% r/r oraz finansowania klientów komercyjnych o 37,4%;
- Bank kolejny raz w Indeksie RESPECT.

W 1 półroczu 2012 roku Bank BPH osiągnął zysk w wysokości 96,5 mln zł, natomiast w 2 kwartale zarobił 35,6 mln złotych. Dobre wyniki finansowe Banku są efektem konsekwentnego wdrażania strategii „fair play”, polegającej na budowaniu zaufania Klientów poprzez przejrzyste produkty, poprawę jakości obsługi, inwestycje w bezpieczeństwo i edukację finansową oraz zaangażowanie społeczne.

Sprzedaż strategicznych produktów utrzymuje tendencję wzrostową. Bank BPH udzielił w 2 kwartale 2012 roku kredytów gotówkowych o wartości 488 mln zł, co oznacza wzrost o 54% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Sprzedaż w ujęciu ilościowym kart kredytowych wzrosła o 18,4% r/r, rachunków bieżących o 48% r/r, a kredytów na rachunkach bieżących o 75,3% r/r. Bankowość Komercyjna odnotowała w 2 kwartale 2012 roku dalszy wzrost sprzedaży produktów kredytowych. Klienci komercyjni zaciągali kredyty o wartości 901 mln zł, czyli o 37,4% więcej r/r. Na kwotę tę składały się kredyty udzielone Klientom korporacyjnym o wartości 602 mln zł oraz kredyty dla segmentu MSP w kwocie 299 mln zł.

Jedną z ważniejszych zmian była aktualizacja oferty rachunków dla MSP oraz wyodrębnienie oferty dedykowanej dla mikro- i małych firm, której założeniem jest szybki proces kredytowy. Bank podejmuje decyzję kredytową max. w ciągu 48 godzin od daty złożenia kompletnego wniosku.

Kolejnym elementem realizacji strategii fair play jest zwiększanie komfortu obsługi Klientów indywidualnych. W wybranych Oddziałach Bank wprowadził pilotażowy program "Badanie kondycji finansowej", dzięki któremu Klienci otrzymują szczegółowe informacje o ocenie ich zdolności i wiarygodności kredytowej. Bank BPH unowocześnił także usługi bankowości mobilnej dla Klientów indywidualnych, oferując aplikację bankowości mobilnej dla telefonów z systemem Android, iPhone'ów, a także dostosowaną do tabletów (iPAD oraz tabletów z systemem Android) oraz jako pierwszy bank w Polsce udostępnił Klientom aplikację Augmented Reality (tzw. rozszerzonej rzeczywistości) do wyszukiwania oddziałów i bankomatów. W 2 kwartale Bank otworzył 3 nowe oddziały w nowoczesnej formule.

Wysokie standardy zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego, compliance oraz relacji z inwestorami, a także pod względem ekologii, odpowiedzialności społecznej i relacji pracowniczych pozwoliły Bankowi BPH ponownie znaleźć się w elitarnym gronie firm, które weszły w skład nowego portfela giełdowego Indeksu RESPECT.

Wyniki finansowe

W 1 półroczu 2012 roku Bank osiągnął wynik z tytułu odsetek na poziomie 641,3 mln zł, a w samym 2 drugim kwartale – 321 mln złotych. W ujęciu kwartalnym wynik ten utrzymywał się na stabilnym poziomie, natomiast w skali półrocza w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (tj. 1 półrocza 2011 roku) uległ on obniżeniu o 3,6%, co wynika z zamknięcia dwóch linii biznesowych oraz z położenia nacisku na produkty zabezpieczone dla MSP. Na wynik z tytułu prowizji, który wyniósł 267,8 mln zł (wobec 320,3 mln zł w 1 półroczu 2011 roku), wpływ miał niższy o 30,1 mln zł wynik z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, oraz wynik z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów, który w 1 półroczu br. obniżył się o 8,6 mln zł r/r.

Koszty bazowe Banku (czyli skorygowane o jednorazowe wydarzenia) w 1 półroczu 2012 roku wyniosły 666,2 mln zł, wykazując 2,4% spadek w stosunku do kosztów 1 półrocza ubiegłego roku. W 1 kwartale 2012 roku koszty zostały powiększone o jednorazowe wydarzenia w kwocie 15,8 mln zł, zaś w 2 kwartale – powiększone o utworzoną rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 69 mln zł oraz pomniejszone o 27 mln zł. Restrukturyzacja umożliwi dalszy postęp w dążeniu do obniżenia kosztów bazowych Banku.

Efektywne zarządzanie ryzykiem portfela kredytowego przyczyniło się do zmniejszenia poziomu kosztów ryzyka. Odpisy na portfel kredytowy spadły do 69 mln zł w 1 półroczu br. (lub o 65,7% r/r). Na wyraźne obniżenie poziomu strat kredytowych wpływ miały poprawa jakości portfela kredytowego oraz spadek należności z utratą wartości, m.in. jako efekt skutecznego wykorzystania narzędzi windykacyjnych i restrukturyzacyjnych. Te ostatnie działania były źródłem dodatkowych wpływów, m.in. ze sprzedaży portfela z utratą wartości w łącznej kwocie 40 171 tys. zł w 1 półroczu 2012 (o 39,7% więcej r/r), z czego 17 727 tys. zł przypadło na 2 kwartał. Na skutek poprawy jakości oraz zmniejszenia wielkości portfela kredytowego o 4,9% r/r nastąpiło obniżenie rezerwy IBNR, która w 1 półroczu 2012 roku wyniosła 40 701 tys. zł i była o 18,2% większa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W samym 2 kwartale 2012 roku rezerwa IBNR zmniejszyła się o 13 628 tys. zł. Biorąc pod uwagę jedynie wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na portfel z utratą wartości kredytów i pożyczek koszty ryzyka zarówno w 1 półroczu, jak i w samym 2 kwartale br. wyniosły 1,1% (tj. mniej o 80 pb. r/r i 12 pb. kw./kw.).

Suma bilansowa Banku na koniec 1 półrocza 2012 roku sięgnęła 35,5 mld zł, czyli 6% mniej niż w ubiegłym roku. Wartość wszystkich udzielonych przez Bank kredytów wyniosła 26,5 mld zł, odnotowując spadek o 4,9% r/r. Bank całkowicie zaniechał udzielania kredytów ratalnych i kredytów samochodowych przez pośredników.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany

Bank BPH S.A. od 17 czerwca 2008 roku należy do grupy kapitałowej skupionej wokół amerykańskiej korporacji General Electric, która z chwilą konsolidacji swojej działalności bankowej w Polsce z końcem 2009 roku posiada - poprzez spółki zależne: GE Investments Poland, Selective American Financial Enterprise i DRB Holdings B.V. - 89,16% akcji Banku.

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2012 roku znajduje się w notach do niniejszego Sprawozdania.

W Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2012 roku przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim Rocznym Sprawozdaniu Finansowym i Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2011 rok.

Bank BPH jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Banku BPH (Grupa), a jego sprawozdanie skonsolidowane obejmuje spółkę w 100% zależną – BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o., która z kolei jest większościovym akcjonariuszem (z pakietem 50,14% akcji) BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI).

3. Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa w 1 połowie 2012 roku

Jak wynika ze wstępnych szacunków Ministerstwa Gospodarki, tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB) w 1 połowie br. wyniosło 3,2% r/r. Wzrost gospodarczy w 2 kwartale – według tych samych szacunków – wyniósł 2,9% r/r, co oznacza spadek tempa progresji gospodarczej z poziomu 3,5% odnotowanego w pierwszych trzech miesiącach 2012 roku. W ocenie Ministerstwa Gospodarki w okresie 2 kwartału br. zarówno konsumpcja jak i inwestycje wykazały się dodatnim wkładem we wzrost PKB.

Stopniowemu wyhamowaniu w okresie 1 półrocza br. uległa dynamika produkcji przemysłowej. Tempo wzrostu produkcji w 2 kwartale br. było wolniejsze niż w 1 kwartale br. (2,8% r/r wobec 4,9% r/r), a patrząc przez pryzmat pierwszych sześciu miesięcy roku ukształtowało się na poziomie o 3,8% wyższym niż w analogicznym okresie ub. roku, podczas gdy rok wcześniej notowano wzrost o 7,4%. W czerwcu br. tempo wzrostu produkcji sprzedanej przemysłu zmniejszyło się do 1,2% r/r z ponad 9% w styczniu. W obraz spowolnienia wpisał się dodatkowo silny, czerwcowy spadek produkcji budowlano-montażowej (-5,1% r/r), wskazujący na postępujący efekt wygasania projektów inwestycyjnych o charakterze infrastrukturalnym. W całym 1 półroczu dynamika produkcji budowlano-montażowej spadła do 8,0% w ujęciu r/r z 20,8% w analogicznym okresie ub. roku.

Oslabieniu uległ również popyt indywidualny. W 1 półroczu br. sprzedaż detaliczna wzrosła w skali roku o 5,3% (wobec 7,6% w analogicznym okresie ubiegłego roku), na co wpłynęło znaczne osłabienie tempa wzrostu w 2 kwartale br. Dynamiki konsumpcji indywidualnej nie wspierała sytuacja na rynku pracy, na którym - pomimo wciąż zadawalającego tempa ekspansji gospodarczej - widoczne były negatywne tendencje. Stopa bezrobocia na koniec czerwca br. wyniosła 12,4%, podczas gdy rok wcześniej kształtowała się na poziomie 11,9%. W 1 połowie br. miał miejsce stopniowy spadek stopy bezrobocia z najwyższego poziomu odnotowanego w lutym, kiedy wskaźnik wyniósł 13,5%. Wsparciem dla popytu konsumpcyjnego nie był wzrost dochodów gospodarstw domowych, który mierzony dynamiką realnego wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw wyniósł zaledwie 0,3% r/r. Nominalne tempo wzrostu przeciętnych wynagrodzeń brutto w sektorze przedsiębiorstw było słabsze od notowanego w ubiegłym roku i wyniosło 4,2% w ujęciu r/r.

Wzrost cen konsumpcyjnych wyniósł w 1 półroczu br. 4,0% r/r (wobec 4,2% przed rokiem) i był wypadkową następujących czynników:

- Ceny żywności i napojów bezalkoholowych zwiększyły się o 4,0% r/r;
- Ceny napojów alkoholowych i wyrobów tytoniowych wzrosły o 4,5% r/r;
- Ceny transportu wzrosły o 8,9% r/r, w tym ceny paliw do prywatnych środków transportu wzrosły o 14,3%;
- Opłaty związane z eksploatacją mieszkań podniosły się o 5,6% r/r;
- Opłaty dotyczące edukacji były wyższe o 5,0% r/r;
- Opłaty w kategorii zdrowie wzrosły o 3,9% r/r;
- Spadek cen odnotowano w kategorii odzież i obuwie – o 3,5% r/r.

Ceny produkcji sprzedanej przemysłu w 1 połowie 2012 roku w stosunku do 1 połowy roku 2011 roku wzrosły o 5,4% r/r. Wzrost cen obserwowany był we wszystkich kategoriach, jednak największy wpływ na wysoką dynamikę wskaźnika PPI miał wzrost w przetwórstwie przemysłowym (o 5,6% r/r) oraz w wytwarzaniu i zaopatrywaniu w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę (o 5,4% r/r). Ceny produkcji w górnictwie oraz dostawach wody i gospodarowaniu ściekami wzrosły odpowiednio o 2,6% r/r i 4,6% r/r.

Na posiedzeniu w maju br. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) zdecydowała o podwyższeniu stóp procentowych NBP o 0,25 pp. U podstaw decyzji znalazły się obawy o ryzyko utrwalenia się podwyższonej inflacji ze względu na osłabienie złotego, wysokie ceny surowców oraz wysoką dynamikę cen administrowanych. W efekcie majowej decyzji, na koniec czerwca br. stopa referencyjna kształtowała się na poziomie 4,75%, redyskontowa weksli – 5,00%, stopa lombardowa – 6,25%, a stopa depozytowa – 3,25% w skali rocznej.

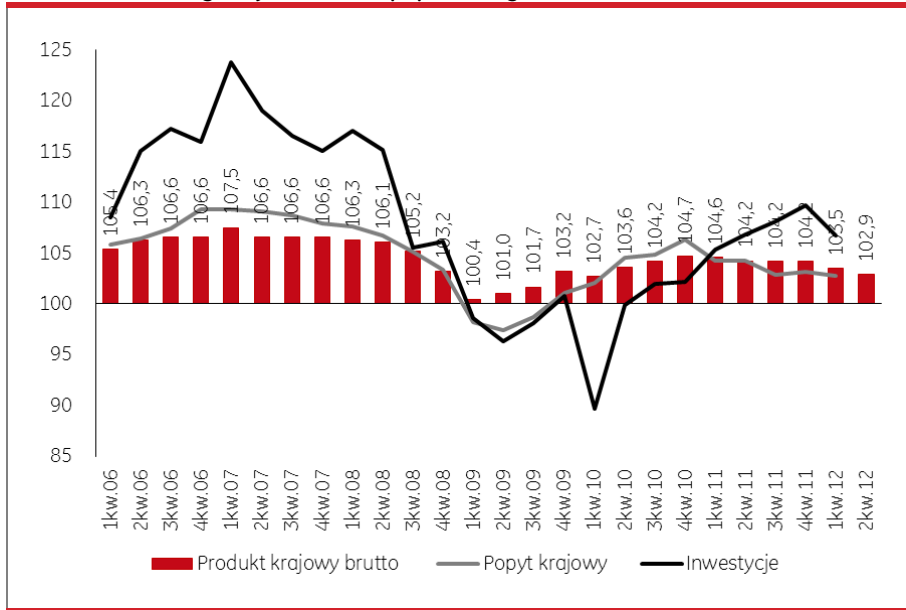
W okresie 1 półrocza 2012 roku kurs złotego zyskał nieznacznie względem obu głównych walut. Wyraźne umocnienie rodzimej waluty, jakie miało miejsce w pierwszych miesiącach br., zanegowała majowa deprecjacja, spowodowana głównie czynnikami zewnętrznymi w postaci destabilizacji sytuacji politycznej w Grecji oraz problemów sektora bankowego w Hiszpanii. W ostatecznym rozrachunku, kurs pary EUR-PLN zniżył się z 4,4168 na koniec grudnia ub. roku do 4,2613 na koniec czerwca br., natomiast kurs pary USD-PLN osłabił się z 3,4174 do 3,3885. Złoty wzmocnił się także względem franka szwajcarskiego, którego kurs w 1 kwartale br. zniżył się z 3,6333 na koniec grudnia ub. roku do 3,5477 na koniec czerwca roku bieżącego.

Podaż pieniądza mierzona agregatem M3 wzrosła w czerwcu 2012 roku o 11,1% r/r. W szczególności, depozyty gospodarstw domowych na koniec 1 półrocza były o 13,1% wyższe niż przed rokiem, depozyty przedsiębiorstw zwiększyły się o 2,4% r/r, wartość gotówki w obiegu o 7,7% w tym samym ujęciu. Aktywa zagraniczne netto wzrosły w 1 półroczu o 11,9 mld zł.

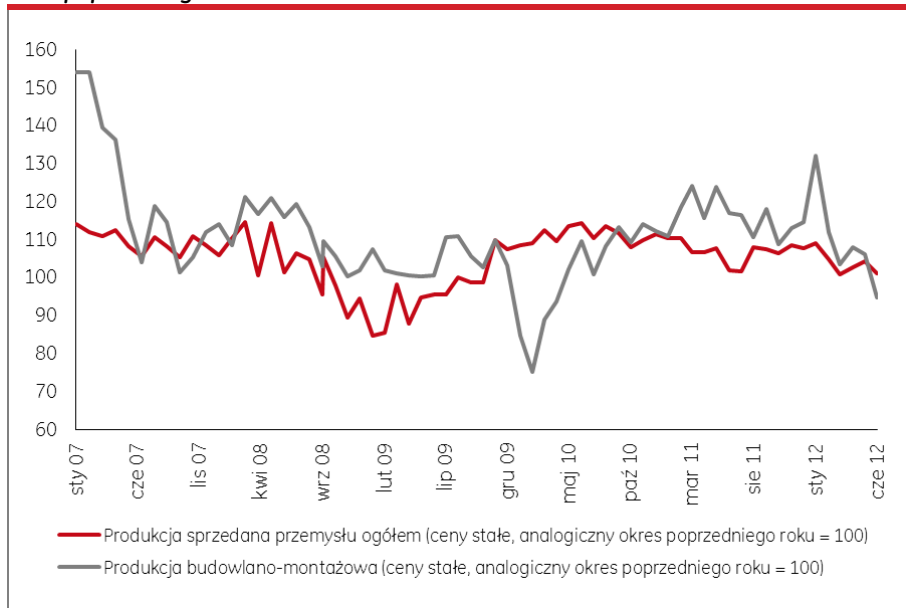
Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wynik netto sektora bankowego w 1 półroczu br. wzrósł o 1,9% w ujęciu r/r do poziomu 7,9 mld zł. Pomimo korzystnej dynamiki wyniku na działalności bankowej (5,9% r/r), negatywny wpływ na progresję wyniku netto sektora miał wyraźny wzrost wartości odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (15,3% r/r). Aktywa sektora bankowego na koniec czerwca br. wzrosły o 7,4% r/r.

1 połowa 2012 roku przyniosła dalsze wyhamowanie dynamiki kredytów dla gospodarstw domowych, których wartość w ujęciu nominalnym na koniec czerwca była o 7,5% wyższa niż przed rokiem. Konsekwentnie wyższą dynamikę wykazał portfel kredytów dla przedsiębiorstw, którego wartość na koniec czerwca br. wzrosła nominalnie o 14,6% r/r.

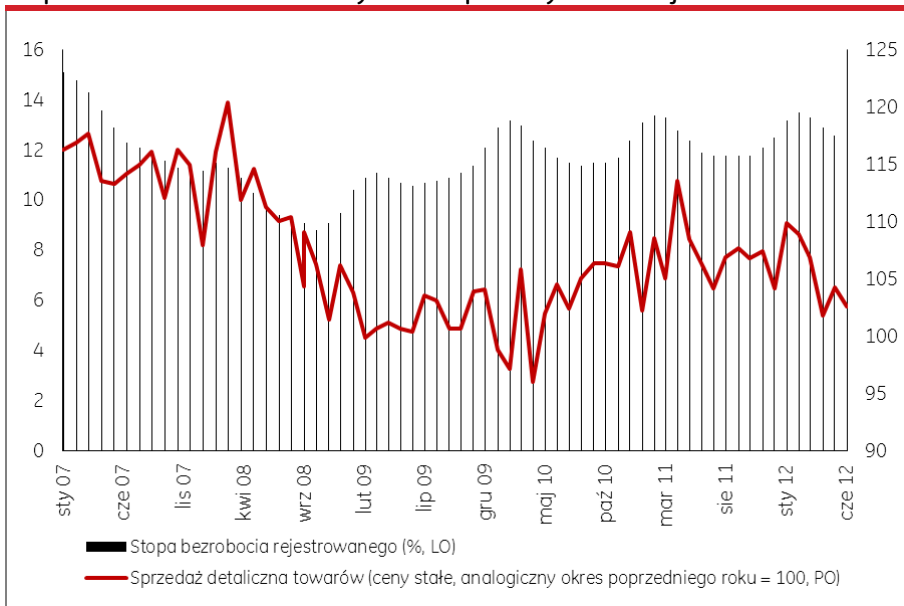
Wzrost PKB (analogiczny okres roku poprzedniego = 100)



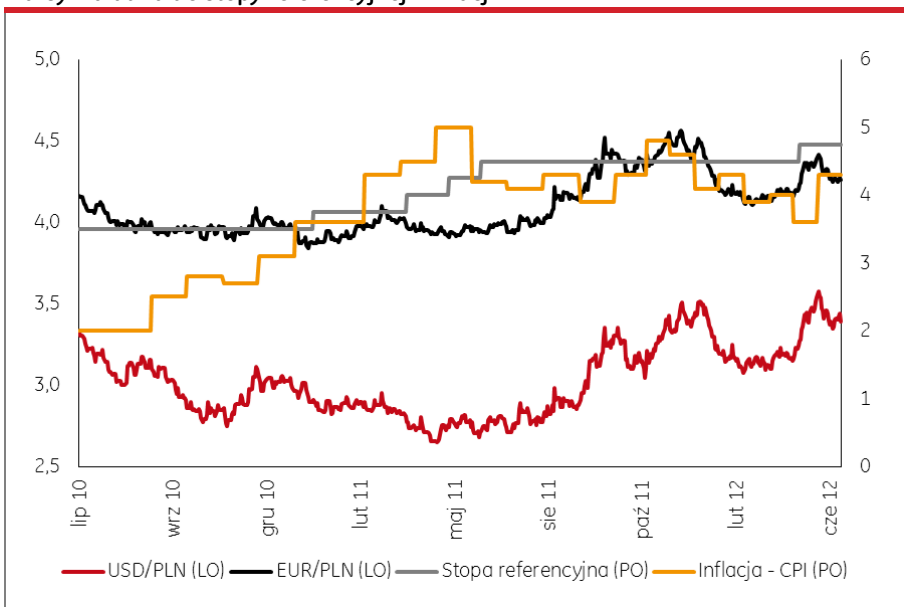
Dynamika produkcji przemysłowej oraz budowlano-montażowej (analogiczny okres roku poprzedniego = 100)



Stopa bezrobocia w Polsce oraz dynamika sprzedaży detalicznej



Kursy walut na tle stopy referencyjnej i inflacji



4. Rozwój notowań akcji Banku BPH S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

W 1 półroczu 2012 roku główne indeksy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) wzrastały. Upany początek roku można przypisać kilku czynnikom. Przede wszystkim, po przyznaniu II pakietu pomocowego ucichły problemy w Europie dotyczące Grecji. Dodatkowo, w Strefie Euro Europejski Bank Centralny wprowadził pakiet stymulujący sektor bankowy w postaci LTRO. Nieznacznie poprawiła się także sytuacja gospodarcza w USA i choć tamtejsza gospodarka nadal rozwijała się w umiarkowanym tempie to jednak wzrosty amerykańskich indeksów stymulowały również polską giełdę. Sam drugi kwartał wiązał się z pogorszeniem nastrojów na rynkach akcji. Zwycięstwo F. Hollande'a w wyborach prezydenckich we Francji zakończyło duet Merkel-Sarkozy. Nowy przywódca Francji zwrócił większą uwagę na pobudzenie wzrostu gospodarczego, a nie tylko na redukcję wydatków, co spotkało się z entuzjazmem krajów naj-

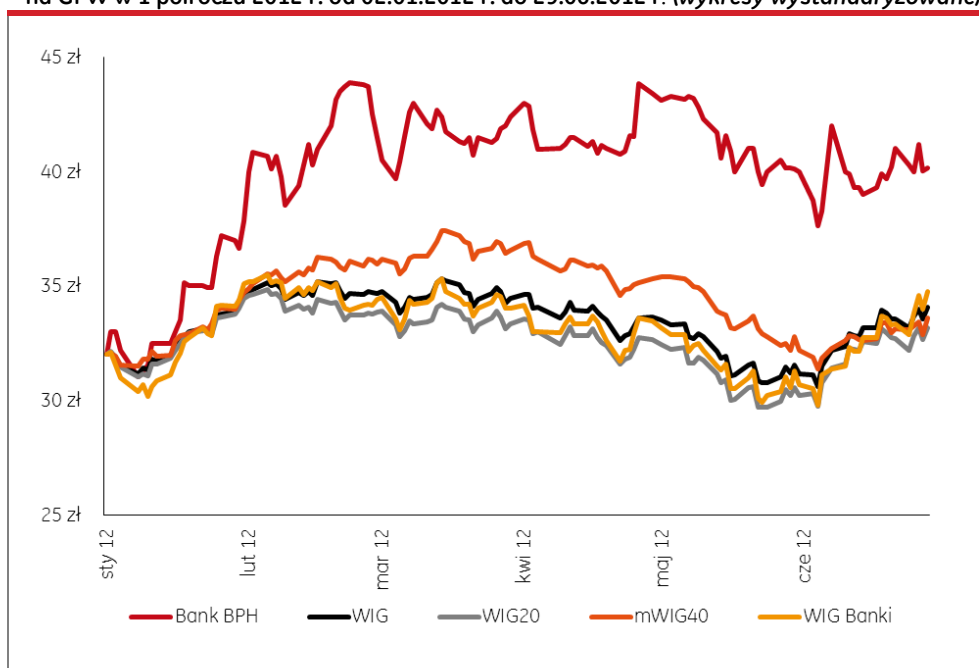
mocniej objętych kryzysem. Dodatkową niepewność wprowadzała nierozstrzygnięta sytuacja polityczna w Grecji, a także wynik czerwcowych wyborów parlamentarnych w tym kraju. W połączeniu z pogarszającymi się wskaźnikami wyprzedzającymi koniunktury, czynniki te łącznie przełożyły się na znaczące spadki kursów indeksów oraz cen akcji Banku BPH S.A. w maju. Ostatni miesiąc minionego półrocza przebiegał z kolei w dobrych nastrojach, co odbiło się we wzroście cen akcji. W czerwcu w Polsce i na Ukrainie odbyły się piłkarskie Mistrzostwa Europy Euro 2012, które okazały się czynnikiem dodatkowo wspierającym optymizm. Nastroje inwestorów pod koniec półrocza pogorszyły się nieco po doniesieniach dotyczących koniecznego dokapitalizowania hiszpańskich banków.

Od zakończenia pierwszej sesji stycznia do ostatniej sesji czerwca 2012 roku Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) oraz indeks WIG20 skupiający największe i najbardziej płynne spółki notowane na GPW, zwiększyły odpowiednio o: 6,51% oraz 3,70%. Indeks mWIG40 zyskał w tym czasie 5,01%, a indeks sWIG80 zwiększył o 10,64%. Na tle indeksu WIG20 notowania sektora bankowego wypadły relatywnie mocniej, gdyż indeks WIG-Banki na koniec 1 półrocza 2012 roku był na poziomie o 8,62% wyższym, niż na zakończeniu pierwszej sesji 2 stycznia 2012 roku.

Akcje Banku BPH S.A. są notowane na rynku podstawowym GPW, w systemie notowań ciągłych. Na koniec 1 półrocza akcje Banku wchodziły w skład indeksów: WIG, sWIG80, WIG-Banki oraz RESPECT.

W 1 półroczu ceny akcji Banku BPH zwiększyły o 25,47%. Na zamknięciu pierwszej sesji w br. cena akcji Banku wyniosła 32,00 zł. Minimalny kurs na zamknięciu, wynoszący 31,03 zł, akcje Banku ustanowiły w dniu 9 stycznia, z kolei maksymalny kurs na zamknięciu, wynoszący 43,90 zł, akcje osiągnęły w dniu 24 lutego. Na zamknięciu ostatniej sesji w 1 półroczu w dniu 29 czerwca, cena akcji ukształtowała się na poziomie 40,15 zł. W 1 półroczu kurs akcji Banku BPH zachowywał się relatywnie silniej na tle pozostałych spółek z sektora bankowego notowanych na GPW, skupionych w indeksie WIG-Banki, a także na tle spółek skupionych w indeksach WIG, WIG20, mWIG40 oraz sWIG80. Wynikało to przede wszystkim ze znaczącego wzrostu kursu akcji Banku w styczniu i lutym. Do końca kwietnia akcje zachowywały się relatywnie lepiej niż indeksy giełdowe. Jednak majowe pogorszenie nastrojów na warszawskim parkiecie wpłynęło także na spadek cen akcji Banku BPH. Półroczny wolumen obrotu wyniósł 2 354 012 akcji i był o 1,2% niższy od zanotowanego w 2 półroczu 2011 roku. Średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 18 984 sztuk, natomiast średni kurs zamknięcia w 1 półroczu 2012 roku wyniósł 39,90 zł.

Notowania akcji Banku BPH S.A. oraz wartości indeksów WIG, WIG20, mWIG40 i WIG-Banki na GPW w 1 półroczu 2012 r. od 02.01.2012 r. do 29.06.2012 r. (wykresy wystandaryzowane)



5. Rating Banku BPH

Rating Banku BPH pozostaje niezmienny od 4 stycznia 2010 roku, kiedy to agencja ratingowa Moody's Investors Service (Agencja) potwierdziła długoterminowy rating Banku w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie Baa2 podnosząc ocenę siły finansowej z D- do D. Rating Prime-2 dla depozytów krótkoterminowych nie został wtedy zmieniony, a wszystkie oceny ratingowe otrzymały stabilną perspektywę.

Aktualny rating Banku BPH

Agencja ratingowa	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie obcej	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie lokalnej	Perspektywa	Siła finansowa (BFSR)
Moody's	Baa2/ Prime-2	Baa2/ Prime-2	Stabilna	D

Podwyższenie przez Moody's ratingu siły finansowej Banku było podyktowane opinią, że perspektywy średnioterminowe uległy wzmocnieniu wskutek połączenia w 2009 roku działalności bankowej spółek zależnych od GE Capital w Polsce, a profil ryzyka oraz potencjał wzrostu przychodów - porównywalny z instytucjami finansowymi o ratingu D. Rating zobowiązań długoterminowych Banku odnotował wzrost o 3 punkty, co z kolei miało związek z wysokim, zdaniem Agencji, prawdopodobieństwem wsparcia ze strony właściciela - GE.

6. Działalność Grupy Banku BPH

6.1 Bankowość detaliczna

Bankowość Detaliczna Banku BPH osiągnęła korzystne wyniki sprzedażowe w 2 kwartale 2012 roku. W 2 kwartale Bank udzielił kredytów gotówkowych o wartości 488 mln zł, co oznacza wzrost o 54% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Dobrym rezultatem omawiany kwartał zamknął się także w sprzedaży kart kredytowych (wzrost ich liczby o 18,4% r/r), liczby rachunków bieżących (48%) oraz liczby kredytów na rachunkach bieżących (75,3%). Dodatkowo pozyskano 62,4 mln zł dzięki subskrypcji depozytu strukturyzowanego Lokata Inwestycyjna „Baryłka Zysku”. Działania sprzedażowe wsparte zostały nową kampanią marketingową rachunków bieżących, a oferta produktowa poszerzyła się o karty Maestro i MasterCard wyposażone w funkcjonalność PayPass umożliwiającą dokonywanie płatności zbliżeniowych.

Działania *Fair Play* Banku BPH znalazły swój wyraz m.in. w prowadzonym w wybranych Oddziałach Banku pilotażowym programie „Badanie Kondycji Finansowej”. W jego ramach Klienci otrzymują tzw. Świadectwo Kredytowe zawierające szczegółowe informacje dotyczące oceny ich zdolności oraz wiarygodności kredytowej. W kwietniu tego roku w czterech miastach Polski wspólnie z BPH TFI zorganizowane zostały Śniadania Inwestycyjne dla Klientów Banku, doradców Klienta zamożnego oraz przedstawicieli mediów, podczas których eksperci omówili bieżące trendy i perspektywy na rynkach kapitałowych.

W 2 kwartale 2012 roku zakończona została uniwersalizacja dotąd specjalistycznych Oddziałów Banku. W jej wyniku obsługę kasową wprowadzono w 34 placówkach. Dodatkowo przeprowadzono modernizację w wybranych lokalizacjach i otwarto 3 nowe Oddziały. Dalszej poprawie jakości działania sieci sprzedaży służyły takie działania jak: kwartalny rating jakości działania placówek franczyzowych, nowe szkolenia dla sieci sprzedaży oraz opracowanie standardów sprzedaży i obsługi Klienta zgodnych ze strategią *Fair Play*.

6.2 Bankowość komercyjna

Bankowość Komercyjna Banku BPH odnotowała w 2 kwartale 2012 roku dalszy wzrost sprzedaży produktów kredytowych. Klienci komercyjni zaciągali w tym okresie kredyty o wartości 901 mln zł, czyli o 37,4% więcej r/r. Na kwotę tę

składały się kredyty udzielone Klientom korporacyjnym o wartości 602 mln zł oraz kredyty dla segmentu MSP w wysokości 299 mln zł. Grono Klientów Banku poszerzyło się o 123 nowych Klientów korporacyjnych.

Bank kontynuował wdrażanie nowych rozwiązań technologicznych, które ułatwiają przedsiębiorcom zarządzanie operacjami finansowymi, ze szczególnym naciskiem na produkty transakcyjne oraz rozliczeniowe. Jedną z ważniejszych modyfikacji było wprowadzenie nowej wizualizacji *BusinessNet*. Zaktualizowana została również oferta rachunków dla Klientów MSP, którzy mogą korzystać z atrakcyjnych i przejrzystych kont Biznes: Symetria Direct, Symetria i Symetria Pro. Powyższe działania kończą pierwszy etap zmian w ofercie depozytowej dla tego segmentu. Do tej pory uproszczono m.in. proces zakładania rachunków rezygnując z wymogu dostarczania dokumentacji poświadczającej założenie firmy (NIP, REGON). Na początku lipca br. Bank BPH jako pierwszy w Polsce udostępnił firmom możliwość dokonywania transakcji w chińskim juanie (CNY), nabywanym za pośrednictwem banku rozliczeniowego w Hongkongu. W 2 kwartale br. wyodrębniono także ofertę dedykowaną dla Mikro i Małych Firm, w celu realizacji szybkiego i efektywnego kosztowo procesu kredytowego. Decyzje kredytowe podejmowane są najpóźniej w ciągu 48 godzin od daty złożenia kompletnego wniosku. Do oferty wprowadzone zostały dwa zupełnie nowe produkty, oparte o scoringową metodologię analizy ryzyka (pożyczka hipoteczna i kredyt rewolwingowy).

7. Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH

7.1 Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek (tys. zł)

	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	Zmiana (1/2)		01.04.2012 30.06.2012	01.04.2011 30.06.2011	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł	w %	5	6	w tys. zł	w %
			3	4			7	8
Przychody z tytułu odsetek	983 410	1 064 677	-81 267	-7,6	490 860	534 537	-43 677	-8,2
Koszty z tytułu odsetek	-342 097	-399 261	57 164	-14,3	-169 905	-203 364	33 459	-16,5
Wynik z tytułu odsetek	641 313	665 416	-24 103	-3,6	320 955	331 173	-10 218	-3,1

Wynik z tytułu odsetek Grupy Banku BPH w 1 półroczu 2012 roku wyniósł 641 313 tys. zł i był niższy niż w porównywalnym okresie ub.r. o 3,6% (tj. o 24 103 tys. zł). Przychody odsetkowe obniżyły się o 81 267 tys. zł (lub 7,6% r/r). Zmiana ta wynikała ze spadku wielkości portfela kredytowego Banku o 4,9% r/r wskutek wycofania się z dwóch linii biznesowych (portfel kredytów ratalnych uległ redukcji o 498,2 mln zł, a kredytów samochodowych udzielanych przez pośredników o 384,3 mln zł). Dodatkowo, podejście do finansowania MSP zostało zmienione na rzecz sprzedaży produktów zabezpieczonych. Z tego też powodu zaangażowanie wobec tego segmentu zmalało o 431,4 mln zł. W omawianym okresie koszty odsetkowe spadły o 14,3% r/r (tj. o 57 164 tys. zł), co wiązało się z większym udziałem depozytów o niższym oprocentowaniu oraz zmniejszeniem potrzeb finansowych Banku.

7.2 Informacja o odpisach na utratę wartości

Odpisy z tytułu utraty wartości (tys. zł)

	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	Zmiana (1/2)		01.04.2012 30.06.2012	01.04.2011 30.06.2011	Zmiana (5/6)	
			w tys. zł	w %			w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-149 880	-264 506	114 626	-43,3	-70 030	-121 397	51 367	-42,3
Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR)	32 987	24 378	8 609	35,3	9 747	14 739	-4 992	-33,9
Odzyski z należności spisanych	40 171	28 759	11 412	39,7	17 727	16 139	1 588	9,8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe	7 714	10 044	-2 330	-23,2	3 881	5 550	-1 669	-30,1
Odpisy z tytułu utraty wartości	-69 008	-201 325	132 317	-65,7	-38 675	-84 969	46 294	-54,5

W 1 półroczu 2012 roku utworzone zostały odpisy z tytułu utraty wartości w kwocie 69 008 tys. zł, tj. mniejszej o 65,7% w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego. Obniżenie kosztów ryzyka nastąpiło dzięki konsekwentnej realizacji polityki ryzyka zorientowanej na udzielaniu kredytów Klientom o lepszym standingu kredytowym. Ma to pozytywny wpływ na jakość nowego portfela kredytów, a przez to i na strukturę całego portfela. Ponadto, w wyniku intensyfikacji strategii windykacyjnych i restrukturyzacyjnych, Bank istotnie ograniczył portfel z utratą wartości oraz uzyskał dodatkowe wpływy w wysokości 40 171 tys. zł, tj. o 39,7% więcej r/r, włączając portfel należności sprzedanych. Jednocześnie na skutek skurczenia się portfela kredytowego o 4,9% r/r, w połączeniu z poprawą jego jakości, zmniejszona została rezerwa IBNR, która w 1 półroczu 2012 roku wyniosła 40 701 tys. zł i była o 18,2% większa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

7.3 Wynik z tytułu prowizji

Struktura wyniku z tytułu prowizji (tys. zł)

	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	Zmiana (1/2)		01.04.2012 30.06.2012	01.04.2011 30.06.2011	Zmiana (5/6)	
			w tys. zł	w %			w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Papiery wartościowe i działalność powiernicza	7 211	9 670	-2 459	-25,4	3 453	5 444	-1 991	-36,6
Kredyty i pożyczki	20 760	24 943	-4 183	-16,8	9 375	8 677	698	8,0
Karty kredytowe	37 084	36 051	1 033	2,9	15 535	19 659	-4 124	-21,0
Płatności krajowe	59 817	61 237	-1 420	-2,3	29 810	31 639	-1 829	-5,8
Płatności zagraniczne	5 593	6 939	-1 346	-19,4	2 810	3 562	-752	-21,1
Transakcyjne różnice kursowe	45 844	50 554	-4 710	-9,3	22 849	25 123	-2 274	-9,1
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów	42 313	50 939	-8 626	-16,9	21 258	26 228	-4 970	-18,9
Pośrednictwo w sprzedaży ubezpieczeń	51 763	81 889	-30 126	-36,8	24 874	33 921	-9 047	-26,7

Pozostałe	-2 591	-1 953	-638	-32,7	-1 494	1 703	-3 197	-187,7
Wynik z tytułu prowizji	267 794	320 269	-52 475	-16,4	128 470	155 956	-27 486	-17,6

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnięty w 1 połowie 2012 roku wyniósł 267 794 tys. zł, podczas gdy rok wcześniej – 320 269 tys. zł. W znacznym stopniu zaważył na tym spadek o 30 126 tys. zł (-36,8% r/r) wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń oraz spadek o 8 626 tys. zł (-16,9% r/r) wyniku z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów. Obniżenie prowizji z tytułu ubezpieczeń miało swoje podłoże w oferowaniu przez Bank produktów kredytowych Klientom o wysokiej wiarygodności kredytowej, którzy nie korzystają z ubezpieczenia w celu zabezpieczenia swoich zobowiązań. Pozytywne tendencje widoczne były z kolei w przypadku wyniku z tytułu kart kredytowych, który w omawianym okresie wzrósł o 1 033 tys. zł lub o 2,9% r/r.

7.4 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z tytułu różnic kursowych

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z tytułu różnic kursowych (tys. złotych)

	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	Zmiana (1/2)		01.04.2012 30.06.2012	01.04.201 30.06.2011	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł 3	w % 4	5	6	w tys. zł 7	w % 8
Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)	5 796	-2 160	7 956	368,3	171	2 135	-1 964	-92,0
Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	1 223	823	400	48,6	266	604	-338	-56,0
Pochodne instrumenty finansowe i różnice kursowe	6 635	15 225	-8 590	-56,4	4 960	6 975	-2 015	-28,9
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	13 654	13 888	-234	-1,7	5 397	9 714	-4 317	-44,4

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych ukształtował się w okresie sprawozdawczym na poziomie 13 654 tys. zł, co oznacza spadek w porównaniu do 1 połowy roku ubiegłego o 1,7%.

7.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

Zmiany poszczególnych składników kosztów (tys. zł)

	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	Zmiana (1/2)		01.04.2012 30.06.2012	01.04.2011 30.06.2011	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł	w %	5	6	w tys. zł	w %
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-385 291	-334 814	50 477	15,1	-209 366	-176 066	33 300	18,9
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-86 616	-78 900	7 716	9,8	-39 897	-37 866	2 031	5,4
Pozostałe koszty	-208 734	-195 069	13 665	7,0	-101 322	-98 108	3 214	3,3
Amortyzacja	-43 395	-45 485	-2 090	-4,6	-21 326	-23 109	-1 783	-7,7
Razem koszty działania i kosztów ogólnego zarządu	-724 036	-654 268	69 768	10,7	-371 911	-335 149	36 762	11,0

W 1 półroczu 2012 roku koszty działania i ogólnego zarządu wzrosły o 69 768 tys. zł, czyli o 10,7% r/r. Na ich wzrost wpływ miało m.in. utworzenie w 2 kwartale br. rezerwy w wysokości 69,0 mln zł na restrukturyzację zatrudnienia, która będzie trwać do końca listopada 2012 roku. W omawianym okresie koszty bazowe (skorygowane o jednorazowe wydarzenia) wyniosły 666,2 mln zł i były niższe o 16,6 mln zł lub o 2,4% r/r. W 1 kwartale 2012 roku koszty zostały powiększone o jednorazowe wydarzenia w kwocie 15,8 mln zł, zaś w 2 kwartale - powiększone o wspomnianą rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia oraz pomniejszone o saldo w kwocie 27,0 mln zł z tytułu rezerw utworzonych i rozwiązanych głównie na premie.

7.6 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności w ujęciu kwartalnym, poniżej została zaprezentowana tabela zawierająca dane dotyczące Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A.

Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym (dane skonsolidowane w tys. zł)

	2 kwartał 2012	1 kwartał 2012*	2 kwartał 2011	1 kwartał 2011*
Przychody z tytułu odsetek	490 860	492 550	534 537	530 140
Koszty z tytułu odsetek	-169 905	-172 192	-203 364	-195 897
Wynik z tytułu odsetek	320 955	320 358	331 173	334 243
Odpisy na utratę wartości	-38 675	-30 333	-84 969	-116 356
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	282 280	290 025	246 204	217 887
Przychody z tytułu prowizji	179 387	178 935	205 033	215 259
Koszty z tytułu prowizji	-50 917	-39 611	-49 077	-50 946
Wynik z tytułu prowizji	128 470	139 324	155 956	164 313
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	5 397	8 257	9 714	4 174
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	426	538	0	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-371 911	-352 125	-335 149	-319 119
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	6 138	-5 022	-949	-1 652
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	50 800	80 997	75 776	65 603
Podatek dochodowy	-11 668	-16 748	-15 793	-14 917
Zysk/ strata za okres:	39 132	64 249	59 983	50 686
przypadający na akcjonariuszy Banku	35 578	60 963	56 465	47 444
przypadający na udziały mniejszości	3 554	3 286	3 518	3 242

*/ Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta

8. Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności danych jednostkowych w ujęciu kwartalnym poniższej zamieszczona została tabela zawierająca dane dotyczące samego Banku BPH.

Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym (dane jednostkowe w tys. zł)

	2 kwartał 2012	1 kwartał 2012*	2 kwartał 2011	1 kwartał 2011*
Przychody z tytułu odsetek	489 708	490 474	533 183	528 467
Koszty z tytułu odsetek	-172 396	-173 708	-204 700	-196 935
Wynik z tytułu odsetek	317 312	316 766	328 483	331 532
Odpisy na utratę wartości	-38 675	-30 333	-84 969	-116 356
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	278 637	286 433	243 514	215 176
Przychody z tytułu prowizji	165 175	164 558	186 408	197 557
Koszty z tytułu prowizji	-48 806	-37 069	-45 396	-47 614
Wynik z tytułu prowizji	116 369	127 489	141 012	149 943
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	4 921	9 214	8 426	4 691
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-363 275	-343 382	-325 079	-309 069
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	6 037	-4 860	-909	-1 624
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	42 689	74 894	66 964	59 117
Podatek dochodowy	-10 111	-15 545	-13 951	-13 513
Zysk/ strata za okres:	32 578	59 349	53 013	45 604

*/ Dane niepodlegające badaniu/ przeglądowni przez niezależnego biegłego rewidenta

9. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH

9.1 Aktywa

Suma bilansowa Grupy Banku BPH zmniejszyła się wobec końca 2011 roku o 1 635 640 tys. zł (tj. o 4,4%) do poziomu 35 451 836 tys. zł. Jej spadek był spowodowany zmniejszeniem portfela kredytowego o 4,9% w wyniku zaniechania udzielania kredytów ratalnych i kredytów samochodowych przez pośredników. Zmianie uległa struktura papierów wartościowych, polegająca na obniżeniu portfela obligacji i przez to aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej o 66,4%. Z kolei zwiększeniu uległ portfel bonów pieniężnych, co znalazło odzwierciedlenie w przyroście pozycji „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” o 1 423 783 tys. zł (tj. 34,9%).

Zmiany w strukturze aktywów (w tys. zł)

Aktywa	Stan na 30.06.2012 1	Stan na 31.12.2011 2	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł 3	w % 4
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	5 505 082	4 081 299	1 423 783	34,9
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	800 795	2 384 471	-1 583 676	-66,4
Należności od banków	405 117	407 044	-1 927	-0,5
Należności od klientów	26 482 104	27 851 474	-1 369 370	-4,9
w tym odpisy na utratę wartości	-2 603 977	-2 793 129	189 152	-6,8
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	368 303	387 558	-19 255	-5,0

Aktywa trwałe rzeczowe	295 058	314 381	-19 323	-6,1
Wartości niematerialne	1 100 755	1 103 722	-2 967	-0,3
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	47 444	1 065	46 379	4 354,8
Pozostałe aktywa	447 178	556 462	-109 284	-19,6
Aktywa razem	35 451 836	37 087 476	-1 635 640	-4,4

Znaczny wzrost pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” wynikał z przeznaczenia do sprzedaży nieruchomości położonej w Warszawie. Przewidywana cena sprzedaży nieruchomości przekraczała jej wartość księgową, która na dzień reklasyfikacji wyniosła 46 520 tys. zł. Bank BPH spodziewa się realizacji planu sprzedaży nieruchomości w ciągu jednego roku.

9.2 Kredyty i pożyczki

Według stanu na koniec czerwca 2012 roku udział kredytów z utratą wartości wyniósł 10,6% (spadek o 0,1 pp. wobec końca 2011 roku). Poprawa jakości portfela wynikała z udzielania kredytów Klientom o wyższej wiarygodności oraz z poprawy parametrów ryzyka „starego” portfela kredytowego.

Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH uwzględniający kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” (kapitał w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012	%	Stan na 31.12.2011	%
Kredyty z utratą wartości	3 064 984	10,6	3 252 891	10,7
Kredyty bez utraty wartości	25 871 968	89,4	27 149 916	89,3
Razem	28 936 952	100,0	30 402 807	100,0

Dane nie obejmują korekty z tytułu wyceny portfela kredytowego Banku BPH do wartości godziwej związanej z zakupem i przejęciem Banku BPH przez GE Money Bank w kwocie 34 668 tys. zł (na 31.12.2011: 37 766 tys. zł).

9.3 Pasywa

Na zmniejszenie pasywów o 1 635 640 tys. zł w 1 półroczu 2012 roku główny wpływ miał spadek „Zobowiązań wobec pozostałych instytucji” o 1 157 118 tys. zł (tj. o 7%), który wynikał ze spłaty części zobowiązań Banku wobec GE oraz aprecjacji polskiej waluty. W tym okresie obniżyła się również wartość depozytów od klientów o 847 749 tys. zł (tj. o 6,2%).

Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów (tys. zł)

Pasywa	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 015	1 053	-38	-3,6
Zobowiązanie wobec banków	797 054	263 372	533 682	202,6
Zobowiązania wobec klientów	12 770 330	13 618 079	-847 749	-6,2
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	15 429 266	16 586 384	-1 157 118	-7,0
Zobowiązania z tytułu emisji	136 624	193 425	-56 801	-29,4
Rezerwy	165 972	110 899	55 073	49,7

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	198 524	317 087	-118 563	-37,4
Pozostałe pasywa	577 896	724 703	-146 807	-20,3
Pożyczka podporządkowana	674 270	674 244	26	0,0
Kapitał własny	4 566 220	4 470 356	95 864	2,1
Kapitał niekontrolujący	134 665	127 874	6 791	5,3
Pasywa razem	35 451 836	37 087 476	-1 635 640	-4,4

10. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe (w tys. złotych)

	Stan na dzień	
	30.06.2012	31.12.2011
I. Pozabilansowe zobowiązania otrzymane:	11 503 731	11 492 923
a) finansowe	9 252 962	9 472 975
b) gwarancyjne	2 250 769	2 019 948
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji sprzedaży walut	3 442 649	3 580 481
III. Pozostałe - sprzedaż:	8 505 925	13 816 770
papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje oraz inne zabezpieczenia pomniejszające aktywa ryzykowne	547 976	558 813
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	7 957 949	13 257 957
PASYWNE POZYCJE POZABILANSOWE	23 452 305	28 890 174

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku na otrzymane pozabilansowe zobowiązania finansowe składa się m.in. linia kredytowa otrzymana od GE Capital International Holdings Corporation.

	Stan na dzień	
	30.06.2012	31.12.2011
I. Pozabilansowe zobowiązania udzielone:	4 703 673	5 110 727
a) finansowe	4 438 004	4 822 379
b) gwarancyjne	265 669	288 348
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna walut	3 449 712	3 555 248
III. Pozostałe - kupno:	7 568 014	11 942 073
operacje papierami wartościowymi	0	29 504
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	7 568 014	11 912 569
AKTYWNE POZYCJE POZABILANSOWE	15 721 399	20 608 048

11. Podział na segmenty działalności

Segment operacyjny jest komponentem Grupy, który w wyniku prowadzenia działalności gospodarczej osiąga przychody i ponosi koszty, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji z innymi komponentami Grupy. Wyniki segmentów operacyjnych są przedmiotem regularnych przeglądów i oceny ze strony ścisłego kierownictwa Grupy w celu podejmowania decyzji co do alokacji zasobów do poszczególnych segmentów.

Wyniki segmentów, ich aktywa i zobowiązania obejmują elementy bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz takie, które można zaalokować do danego segmentu na podstawie racjonalnych zasad.

Segmentacja działalności Grupy Banku BPH S.A. wiąże się z przyjętymi zasadami zarządzania. Zarządzanie Grupą Banku BPH prowadzone jest w ramach strategicznych segmentów klientów, do których zaliczone zostały:

- Bankowość Detaliczna,
- Bankowość Komercyjna,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami/ Pozostałe.

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje Klientów Indywidualnych. Do najważniejszych usług oferowanych Klientom tego segmentu należą:

- udzielanie kredytów konsumpcyjnych, kredytów w rachunku bieżącym i limicie karty kredytowej, kredytów hipotecznych,
- oferta depozytowa, w tym rachunki oszczędnościowe oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, usługi maklerskie),
- oferta kont osobistych z pakietem różnorodnych usług bankowych dla Klientów Indywidualnych (np. Konto Kapitałne).

W ramach tego segmentu działa spółka zależna BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. oraz pośrednio zależna BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Usługi dla klientów indywidualnych Grupa Banku BPH S.A. oferuje poprzez sieć własnych oddziałów, w ramach współpracy z placówkami partnerskimi i przedstawicielami finansowymi działającymi pod logo „Partner BPH”, a także przy zastosowaniu kanałów dystrybucji, takich jak Internet (Seza@m) czy *call center*.

Segment Bankowości Komercyjnej obejmuje małe, średnie i duże przedsiębiorstwa, w szczególności:

- spółki kapitałowe, przedsiębiorstwa państwowe, spółdzielnie, przedsiębiorstwa zagraniczne,
- przedsiębiorców indywidualnych, spółki osobowe oraz spółki cywilne,
- jednostki samorządu terytorialnego,
- organizacje społeczne, zawodowe, wyznaniowe, placówki niepubliczne,
- osoby prowadzące działalność gospodarczą na własny rachunek, osoby wykonujące wolny zawód, rolników.

W ramach segmentu Bankowości Komercyjnej uwzględniany jest również wynik z tytułu operacji z instytucjami finansowymi.

Segment Bankowości Komercyjnej oferuje szeroką paletę produktów, dostosowaną do różnych potrzeb oraz profili klientów. Oferta obejmuje uniwersalny zestaw produktów, składający się z produktów kredytowych, depozytowych oraz usług transakcyjnych. W ramach oferty kredytowej Klient może wybierać między kredytami inwestycyjnymi a kredytami obrotowymi. Uzupełnieniem oferty jest finansowanie krótkoterminowych zobowiązań handlowych. Produkty depozytowe pozwalają Klientom na zarządzanie płynnością, a usługi transakcyjne dodatkowo wspomagają ich działalność operacyjną.

Segment Zarządzania Aktywami i Pasywami/ Pozostałe obejmuje wynik z tytułu zarządzania aktywami i pasywami Banku oraz pozycje rachunku zysków i strat, które nie dają się przypisać do dwóch pozostałych segmentów.

Segmenty rozliczają się wzajemnie w oparciu o kursy i stopy rynkowe odpowiednio do zrealizowanych transakcji.

Zestawienie wybranych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wg segmentów branżowych (w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat		Segment działalności			Razem (1+2+3)
		Bankowość Detaliczna *	Bankowość Komercyjna *	Zarządzanie aktywami i pasywami / pozostałe	
		1	2	3	4
Wynik z tytułu odsetek	01.01.2012- 30.06.2012	431 888	131 565	77 860	641 313
	01.01.2011- 30.06.2011	474 167	138 321	52 928	665 416
Odpisy na utratę wartości	01.01.2012- 30.06.2012	-15 353	-53 655	0	-69 008
	01.01.2011- 30.06.2011	-122 147	-79 178	0	-201 325
Wynik z tytułu prowizji	01.01.2012- 30.06.2012	160 060	110 091	-2 357	267 794
	01.01.2011- 30.06.2011	194 652	129 196	-3 579	320 269
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godzi- wej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	01.01.2012- 30.06.2012	-190	4 622	9 222	13 654
	01.01.2011- 30.06.2011	914	6 146	6 828	13 888
Koszty działania i ogólnego zarządu	01.01.2012- 30.06.2012	-495 152	-218 920	-9 964	-724 036
	01.01.2011- 30.06.2011	-453 574	-190 838	-9 856	-654 268
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	01.01.2012- 30.06.2012	82 156	-26 297	75 938	131 797
	01.01.2011- 30.06.2011	93 944	3 647	43 788	141 379

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe		Segment działalności			Razem (1+2+3)
		Bankowość Detaliczna *	Bankowość Komercyjna *	Zarządzanie aktywami i pasywami / pozostałe	
Aktywa razem	30.06.2012	23 688 943	4 969 808	6 793 085	35 451 836
Aktywa razem	31.12.2011	25 124 630	4 964 767	6 998 079	37 087 476
Zobowiązania razem	30.06.2012	26 557 817	4 909 747	3 984 272	35 451 836
Zobowiązania razem	31.12.2011	28 735 492	5 492 696	2 859 288	37 087 476

*W kontekście przeniesienia bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw z Bankowości Detalicznej do Komercyjnej, w tym części portfela kredytów Auto, dane za 1 półrocze 2011 roku zostały odpowiednio skorygowane w celu zapewnienia porównywalności.

12. Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa Banku BPH obejmowała trzy podmioty: Bank BPH S.A., jako podmiot dominujący, BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna) oraz BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI, spółka pośrednio zależna poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.).

Skład Grupy Banku BPH S.A. (wg stanu na 30 czerwca 2012 roku)

Podmiot	Siedziba	Udział % Banku w głosach na WZ/ ZW spółki	Kapitał własny (tys. zł)	Aktywa (tys. zł)
Jednostka dominująca				
Bank BPH Spółka Akcyjna	Kraków			
Jednostki zależne objęte konsolidacją				
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	10 164	10 186
<i>Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.</i>				
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	50,14%	263 459	276 631

BPH TFI S.A. działa od 1998 roku, a od roku 2003 jest częścią Grupy Banku BPH. Od czerwca 2008 roku wraz z Bankiem BPH jako podmiotem dominującym należy do General Electric Company.

BPH TFI jest podmiotem pośrednio zależnym od Banku BPH (poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami, spółkę posiadającą 50,14% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu). Pozostałe akcje Towarzystwa znajdują się w posiadaniu General Electric Capital Corporation, z siedzibą w Connecticut (USA).

Wg stanu na 30 czerwca 2012 roku Towarzystwo oferowało uniwersalną gamę funduszy skierowanych do szerokiego kręgu odbiorców. W ofercie Towarzystwa znajdowało się 13 funduszy inwestycyjnych: 1 fundusz inwestycyjny otwarty parasolowy - BPH FIO Parasolowy - z 13 wydzielonymi subfunduszami, 11 funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz 1 Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty „Total Profit”. W ramach działalności Towarzystwo oferuje również klientom indywidualnym i instytucjonalnym usługę zarządzania portfelami na zlecenie, aktywnie pozyskując nowe aktywa.

Okres 1 półrocza 2012 roku był umiarkowanie dobry dla rynku funduszy inwestycyjnych. Częściowo było to spowodowane odreagowaniem na rynkach finansowych, a częściowo stałym zainteresowaniem inwestorów rynkiem funduszy. W 1 półroczu wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez BPH TFI ustabilizowała się na poziomie 3 159,8 mln PLN, co oznacza obniżenie o 2,9% w porównaniu do rezultatów z końca 2011 roku. Udział w rynku pod względem wartości aktywów w zarządzaniu wyniósł 2,5%.

13. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku

Zmiany w Zarządzie Banku

W 1 półroczu 2012 roku w składzie Zarządu Banku BPH zaszły następujące zmiany:

- 20 marca 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgody na powołanie:
 - Richarda Gaskina na Prezesa Zarządu Banku. Członkiem Zarządu Banku był on od 25 stycznia 2010 roku, a od 1 sierpnia 2010 roku dodatkowo pełnił obowiązki Prezesa Zarządu Banku;
 - Wilfrieda Mathiasa Seidel na Członka Zarządu Banku. Od 20 maja 2011 roku pełnił on funkcję Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.
- 17 maja 2012 roku George Newcomb złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu i Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za Pion Finansowy z dniem 31 maja 2012 roku;
- 17 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 1 czerwca 2012 roku:

- Andrasa Q. Bende na Członka Zarządu i Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za Pion Finansowy;
- Mariusza Kosterę na Członka Zarządu i Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za Pion Marketingu i Zarządzania Produktami.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Banku

W 1 półroczu 2012 roku nie wystąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Banku BPH S.A.

14. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu półrocznego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Po dniu 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Banku.

15. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na wyniki Grupy Banku BPH w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału mogą mieć wpływ następujące czynniki:

- Decyzje RPP oraz banków centralnych (zwłaszcza EBC, Banku Centralnego Szwajcarii i FED) dotyczące poziomu płynności systemu finansowego i stóp procentowych.
- Wydarzenia globalne, w tym m.in. efekty obserwowanego już spadku tempa ożywienia gospodarczego w strefie euro, w związku z wdrażanymi przez poszczególne kraje programami naprawy finansów publicznych, jak również wzrost postrzeganego ryzyka kontrahenta wynikający z niepewności co do wiarygodności kredytowej niektórych uczestników rynku. Wzrost zmienności i awersja do ryzyka mogą spowodować na rynkach globalnych wzrost kosztów finansowania. Ewentualne operacje banków centralnych wspomagające rynki finansowe mogą pozytywnie wpłynąć na panujące nastroje.
- Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w krajowej gospodarce, w tym zwłaszcza pogorszenie sytuacji finansowej gospodarstw domowych, mogące spowodować spowolnienie konsumpcji prywatnej, a w efekcie obniżenie zapotrzebowania na kredyty i pogorszenie jakości portfela kredytowego.
- Duża zmienność na globalnych rynkach (akcji, obligacji, walut, surowców, itd.) może wywrzeć zarówno pozytywny, jak i negatywny wpływ na wyniki finansowe. W szczególności, ewentualne dalsze osłabienie złotego może przełożyć się na wyższy koszt obsługi kredytów w walutach obcych przez Klientów Banku. Sytuacja na rynku akcji przełoży się także na zainteresowanie Klientów produktami inwestycyjnymi lub oszczędnościowymi, czyli zainteresowanie nabywaniem jednostek lub certyfikatów funduszy inwestycyjnych lub też lokowaniem środków w bezpiecznych instrumentach, np. lokatach bankowych.
- Ewentualne zmiany w regulacjach dotyczących systemu bankowego i finansowego w Unii Europejskiej, w tym m.in. wprowadzenie opłaty na rzecz funduszu stabilizacyjnego działającego w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego lub wdrożenie podatku od transakcji finansowych na szczeblu europejskim.

16. Raport dotyczący ryzyka

16.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w 1 półroczu 2012

Klienci korporacyjni i Średnie Firmy

W okresie sprawozdawczym Bank BPH kontynuował zrównoważoną politykę kredytową mającą na celu utrzymanie kosztów ryzyka na akceptowalnym poziomie oraz angażowanie kapitału w transakcje przynoszące dochód adekwatny do ponoszonego ryzyka. Tego wyrazem jest przyjęta na 2012 rok Polityka Ryzyka Kredytowego, która z jednej strony utrzymała wprowadzone w poprzednich latach ograniczenia związane z finansowaniem przedsiębiorców w walutach obcych, wymogami w zakresie poziomu zabezpieczeń dla klientów o słabszym ratingu, z drugiej zaś - złagodziła niektóre z kryteriów akceptacji ryzyka w odniesieniu do Klientów o dobrej i stabilnej sytuacji ekonomiczno-finansowej. Utrzymany został również charakter Polityki jako zbioru rekomendacji w kluczowych obszarach zarządzania ryzykiem kredytowym. Pozwala to na zindywidualizowanie podejście do każdego Klienta i transakcji, stosownie do ponoszonego ryzyka.

W związku z pogarszającą się sytuacją sektora budowlanego, w szczególności związanego z inwestycjami infrastrukturalnymi, Bank zastrzył w 2 kwartale 2012 roku kryteria finansowania podmiotów działających w tej branży.

Jednocześnie Bank podjął wiele inicjatyw ułatwiających przedsiębiorcom o dobrej sytuacji ekonomiczno-finansowej pozyskanie bieżącego finansowania. Warto zwłaszcza wymienić wprowadzenie z końcem 2011 roku faktoringu do oferty kredytowej dla Klientów korporacyjnych i średnich firm, co w 1 półroczu 2012 roku było z powodzeniem kontynuowane.

W związku z udostępnieniem przez GUS przeglądarki REGON, a przez Ministerstwo Sprawiedliwości centralnych rejestrów przedsiębiorców (od lipca 2011 roku - CEIDG, od lipca 2012 - KRS), jak również dzięki rozwojowi przeglądarki Ksiąg Wieczystych – Bank sukcesywnie rezygnuje z konieczności przedkładania przez Klientów powyższych dokumentów i zastępuje je wersjami elektronicznymi. Jest to znacznym ułatwieniem dla przedsiębiorców starających się o kredyt w Banku BPH.

Regularnemu monitorowaniu i raportowaniu podlegała jakość procesów i danych ratingowych jako przesłanka do oceny, walidacji i ewentualnej rekaliibracji stosowanych modeli ratingowych. Działania te miały na celu poprawę efektywności oceny wiarygodności kredytowej Klientów korporacyjnych i instytucjonalnych. Weryfikacja jakości modeli statystycznych wykorzystywanych w Banku (walidacja) jest częścią szerszego procesu kontroli wewnętrznej w ramach systemu zintegrowanego zarządzania ryzykiem. W uzasadnionych przypadkach przeprowadzana jest przebudowa lub rekaliibracja modeli.

Zarządzanie ryzykiem – kredyty detaliczne

W 1 połowie 2012 roku Grupa Banku BPH realizowała strategię wzrostu skoncentrowaną na rozwoju najbardziej rentownych obszarów.

Nadrzędnym celem polityki kredytowej Banku było utrzymanie wysokiej jakości portfela kredytowego i angażowanie kapitału w transakcje gwarantujące odpowiednie - w ocenie Banku - stopy zwrotu w relacji do ponoszonego ryzyka. Celem Banku było także prowadzenie polityki kredytowej w zgodzie z wymogami nadzorczymi oraz przyjętą strategią wizerunkową *Fair Play*.

W zakresie produktów kredytowych dla Klientów detalicznych Bank kontynuował politykę optymalizacji stosowanych narzędzi oceny zdolności i wiarygodności kredytowej Klientów, poszukując obszarów bezpiecznego wzrostu.

W segmencie detalicznych kredytów hipotecznych od 1 stycznia 2012 roku Bank wdrożył wymogi Rekomendacji S III Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące oceny zdolności kredytowej, a polegające na uwzględnieniu faktu osiągnięcia przez kredytobiorcę w okresie kredytowania wieku emerytalnego i związanego z tym potencjalnego spadku dochodów oraz na ograniczeniu maksymalnego okresu spłaty kredytu służącego do określenia zdolności kredytowej do 25 lat.

Wspierając strategię *Fair Play*, w segmencie Klientów detalicznych Bank wdrożył innowacyjne na polskim rynku rozwiązanie - Świadczenie Kredytowe. Dokument ten, wskazując na transparentność działań Banku, wprowadza nowe standardy w zakresie oceny zdolności kredytowej, edukacji oraz bezpieczeństwa finansowego Klientów.

Ponadto w 1 połowie 2012 roku Bank kontynuował działania zmierzające do wzrostu efektywności procesów restrukturyzacyjnych i windykacyjnych. Optymalizacji poddano działania w zakresie windykacji wczesnej poprzez wdrażanie testów porównawczych zakładających nowe, innowacyjne rozwiązania w segmentacji rachunków z wykorzystaniem zaawansowanych modeli ryzyka. Bank rozszerzył ponadto zakres wykorzystywania danych z Biura Informacji Kredytowej (BIK), co pozwoliło na kompleksowy przegląd sytuacji finansowej kredytobiorców i dopasowanie odpowiednich narzędzi windykacyjnych.

Zarządzanie ryzykiem – kredyty dla Małych Przedsiębiorstw

W 1 półroczu 2012 roku Bank kontynuował restrykcyjne podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym w odniesieniu do segmentu Małych Przedsiębiorstw. Utrzymane zostały dotychczasowe ograniczenia w zakresie finansowania tego segmentu Klienta, szczególnie produktami prostymi niezabezpieczonymi, w związku ze zidentyfikowanym jeszcze w 2 półroczu 2011 roku zwiększonym ryzykiem finansowania podmiotów gospodarczych z branży budowlanej.

W 1 półroczu 2012 roku zweryfikowano niektóre kryteria oceny ryzyka kredytowego i w konsekwencji dokonano modyfikacji metodologii wyznaczania dostępnego poziomu limitu kredytowego oraz poszerzono zakres analizy sytuacji finansowej kredytobiorcy.

W wyniku zmiany podejścia Banku do segmentacji Klientów komercyjnych dokonano przeglądu oferty kredytowej dla segmentu Małych Przedsiębiorstw. W rezultacie, ofertę dla tego segmentu Klientów wzmocniono zmodyfikowanymi produktami prostymi zabezpieczonymi oraz zweryfikowano politykę kredytową w odniesieniu do tej grupy produktów. Duży nacisk położono na kryteria weryfikacji zdolności i wiarygodności kredytowej, cel i okres finansowania działalności gospodarczej oraz na formę zabezpieczenia, w szczególności w postaci zabezpieczenia na nieruchomościach.

Regularny monitoring i optymalizacja modeli scoringowych, a także modelowe analizy strat ponoszonych na portfelach poszczególnych produktów stał się podstawą do decyzji o zaostreniu akceptowalnych poziomów ocen scoringowych.

1 półrocze 2012 roku było również okresem kontynuacji prac nad optymalizacją operacyjną procesów kredytowych, w tym nad zmianą systemu wspierającego proces podejmowania decyzji. Zakończenie prac przewidywane jest w 2 półroczu tego roku. Istotnym elementem optymalizacji tych procesów jest wdrażanie bardziej efektywnego narzędzia realizującego strategię ryzyka kredytowego.

16.2 Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Bank BPH szczególną wagę przykładą do kontroli i zarządzania ryzykiem rynkowym, którego celem jest identyfikacja obszarów ryzyka rynkowego oraz podejmowanie przedsięwzięć mających na celu ograniczanie ryzyka rynkowego w sposób optymalizujący wynik finansowy Banku.

Sposób zarządzania ryzykiem rynkowym jest uregulowany przez szereg polityk i zasad. Główne wytyczne określa „Polityka Inwestycyjna oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku BPH S.A.”, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. Dokument ten określa apetyt Banku na ryzyko, najważniejsze zasady oraz definicję zarządzania ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym na poziomie ogólnym. Na jej podstawie, Bank określa szczegółowe procedury w formie dokumentów wewnętrznych zatwierdzonych przez właściwe organy (Zarząd, ALCO oraz poszczególnych Członków Zarządu Banku w zakresie ich kompetencji).

Za okresową kontrolę zarządzania ryzykiem rynkowym odpowiedzialny jest Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). Na swych comiesięcznych posiedzeniach ALCO dokonuje oceny poziomu ryzyka, na które Bank jest narażony i w razie konieczności zobowiązuje właściwe jednostki do podjęcia odpowiednich kroków w celu ich ograniczenia.

Pomiar ryzyka rynkowego odbywa się poprzez pomiar wartości zagrożonej VaR (zarówno mierzonej dla wszystkich czynników ryzyka jak i dla pojedynczych czynników ryzyka), miar wrażliwości cenowej (BPV), jak i poprzez przeprowadzanie analiz scenariuszowych.

Bank określa apetyt na ryzyko rynkowe za pomocą systemu limitów, wartości progowych i zasad. System limitów i wartości progowych, uwzględnia wszystkie istotne czynniki związane z ryzykiem rynkowym.

16.3 Cele i zasady zarządzania ryzykiem walutowym

Ekspozycja na ryzyko pozycji walutowej monitorowana jest z zastosowaniem metody wartości zagrożonej (*Value at Risk*), opartej na modelu symulacji historycznej. VaR oznacza stratę na danej pozycji, której poziom nie powinien zostać przekroczony z prawdopodobieństwem 99% w ciągu najbliższego dnia roboczego.

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka walutowego w Banku BPH za okres styczeń – czerwiec 2012 roku (w tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	30.06.2012	31.12.2011
5	104	22	33	20

Maksymalny poziom otwartych pozycji walutowych jest ograniczony przez limity służące ograniczaniu do bezpiecznych kwot otwartych pozycji walutowych, nałożone w określonych obszarach (portfele, waluty). Są one monitorowane na koniec, jak i w ciągu dnia roboczego.

Istotnym dopełnieniem metody wartości zagrożonej jest przeprowadzana okresowo analiza scenariuszy warunków kryzysowych przy założeniu skrajnych zmian czynników ryzyka.

Pozycja walutowa jest zarządzana w sposób scentralizowany przez wyodrębnioną jednostkę Banku posiadającą na bieżąco informacje o aktualnej pozycji walutowej całego Banku (wraz z transakcjami oddziałowymi).

Ryzyko walutowe w Banku BPH pozostaje na niskim poziomie.

16.4 Cele i zasady zarządzaniem ryzykiem stopy procentowej

Dla pomiaru ryzyka stopy procentowej Bank BPH wykorzystuje metodę symulacji historycznej wartości zagrożonej, wartości punktu bazowego (*Basis-point-Value* – BPV) oraz zmienności wyniku odsetkowego.

Ekspozycja z tytułu ryzyka stopy procentowej Banku BPH wynika przede wszystkim z tytułu naturalnego niedopasowania terminów przeszacowań oraz z ryzyka bazowego. Ryzyko bazowe w Banku generowane jest przede wszystkim przez instrumenty pochodne i transakcje finansujące portfel kredytów walutowych. Bank posiada pozycję w czterech walutach: PLN, EUR, USD, CHF, z czego największy udział w złotych. Ryzyko stopy procentowej z tytułu ekspozycji w innych od PLN, EUR, USD, CHF walutach jest nieistotne.

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej w Banku BPH za okres styczeń – czerwiec 2012 roku (w tys. zł)

Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	30.06.2012	31.12.2011
772	2 726	1 379	806	2 308

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej łącznie dla Grupy Banku BPH S.A. na 30 czerwiec 2012 roku wynosi 806 tys. zł (31.12.2011: 2 312 tys. zł).

16.5 Cele i zasady zarządzaniem ryzykiem płynności

Celem Banku BPH jest minimalizacja ryzyka płynności, a także zapewnienie bezpiecznego, równomiernego i stabilnego wzrostu, dlatego też na bieżąco monitorowane są tendencje w zakresie kształtowania się wielkości przyrostu aktywów i finansujących je pasywów. Bieżąca analiza pozwala na wczesną identyfikację i odpowiednio wczesną reakcję na nieko-

rzystne zjawiska płynnościowe mogące zmaterializować się m.in. poprzez szybszy przyrost długoterminowych aktywów w porównaniu do finansujących je stabilnych pasywów.

Polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku prowadzona jest m.in. w oparciu o utrzymywanie odpowiedniego bufora środków płynnych, przewyższającego bieżące zapotrzebowanie płynnościowe. Bufor ten przeznaczony jest na realizację zobowiązań płatniczych wynikających ze zmaterializowania się scenariusza kryzysowego, a przez to na zapewnienie odpowiedniego czasu niezbędnego do podjęcia przez Bank dodatkowych działań przewidzianych w planie awaryjnym.

Duży margines bezpieczeństwa, który Bank BPH pozostawia prognozując przepływy związane ze spłatą należności oraz restrykcyjne podejście w odniesieniu do prognozowania zobowiązań pozwala na ostrożną ocenę poziomu ryzyka płynności. Zabezpieczanie tak wyliczonego ryzyka oraz symulacje ukazujące prognozowane przepływy w sytuacjach kryzysu dodatkowo wskazują na ewentualne zapotrzebowanie Banku na środki płynne zarówno w najbliższym, jak i średnim oraz długim okresie. Symulacje te wspierane są planem awaryjnym opisującym działania, które będą podejmowane przez Bank w przypadku kryzysu. Prognozowany wolumen udzielanych kredytów wraz z prognozowanym finansowaniem zapewniają bezpieczny poziom ryzyka płynności w Banku.

W celu utrzymania bezpiecznego poziomu płynności w okresie średnio i długoterminowym Bank ma dostęp do odnawialnych źródeł finansowania w postaci linii kredytowych od międzynarodowych podmiotów zależnych większościowego akcjonariusza. Wykorzystanie środków z tytułu zawartych umów, jako stabilne i wiarygodne źródło płynności, umożliwia ewentualne finansowanie portfela kredytów hipotecznych denominowanych w tych walutach, bez konieczności zawierania transakcji FX-swap lub CIRS na rynku międzybankowym. Bank ma nadal dostęp do odnawialnych źródeł finansowania w postaci linii kredytowych, chociaż w 2012 roku z nich nie korzystał. Wielkość niewykorzystanych linii wynosi 2,6 mld CHF.

W obecnej sytuacji struktura płynnościowa Banku BPH jest korzystna i charakteryzuje się nadwyżką źródeł finansowania nad kredytami.

W związku z tym, transakcje na rynku międzybankowym dokonywane są w głównej mierze w celu odpowiedniego, zgodnego z polityką inwestycyjną i płynnościową Banku dopasowania struktury terminowej i walutowej (np. poprzez transakcje FX-swap i CIRS). Pozostała aktywność na rynku międzybankowym sprowadza się do lokowania nadwyżek pieniężnych Banku (zakup papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski oraz lokaty międzybankowe).

16.6 Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów, nieadekwatnych procedur, działań ludzi, działań systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne oraz uwzględnia ryzyko reputacji jako efekt zdarzenia operacyjnego, wyłącza natomiast ryzyko strategiczne.

Bank BPH stosuje metodę standardową na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Polityką Banku jest minimalizacja ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego. Realizacja tej zasady następuje poprzez przeciwdziałanie wystąpieniom strat operacyjnych oraz ograniczanie ich skutków w przypadku materializacji ryzyk. Cele zarządzania ryzykiem operacyjnym realizowane są w ramach całościowego systemu kontroli zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BPH zostały ujęte w wewnętrznej regulacji wprowadzonej uchwałą Zarządu.

Regulacja ta określa strukturę zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego obejmującą wszystkie jednostki/ komórki organizacyjne Banku. W skład tej struktury wchodzi Członkowie Zarządu, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, jednostka

odpowiedzialna za kontrolę ryzyka operacyjnego (Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym), Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego poszczególnych Pionów Banku oraz wyznaczeni przez nich Championi Ryzyka Operacyjnego.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za funkcjonowanie procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego, natomiast Komitet jest ciałem decyzyjnym i rekomendującym działania związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W jego skład wchodzi przedstawiciele Pionów biznesowych oraz departamentów wspierających.

Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym w nadzorowanych obszarach w oparciu o informacje dostarczone z nadzorowanych przez nich jednostek/ komórek organizacyjnych, w szczególności przez podległych Championów Ryzyka Operacyjnego.

Championi Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za wdrożenie zasad i struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w swoich jednostkach/ komórkach organizacyjnych, zgodnie z wytycznymi opracowanymi przez Koordynatora oraz wspieranie Koordynatora Ryzyka Operacyjnego w pełnieniu powierzonych mu obowiązków, w szczególności w odniesieniu do raportowania ryzyk, zdarzeń oraz kluczowych wskaźników ryzyka.

Za proces kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialne jest Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym. Biuro to jest przede wszystkim odpowiedzialne za monitoring ryzyka w całym Banku, w tym także za rozwój i wprowadzanie odpowiednich metod i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego.

Głównymi elementami składającymi się na proces kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym są następujące narzędzia i metody pomiaru ryzyka operacyjnego:

- Proces Oceny Ryzyk i Mechanizmów Kontrolnych,
- Ewidencja Danych o Stratach Operacyjnych,
- Monitorowanie ryzyka operacyjnego w oparciu o tzw. KRI, czyli Kluczowe Wskaźniki Ryzyka.

Proces Oceny Ryzyk i Mechanizmów Kontrolnych

Bank dokonuje pomiaru ryzyka operacyjnego na poziomie procesów biznesowych. W celu realizacji tego zadania przeprowadza proces identyfikacji i oceny ryzyk operacyjnych oraz mechanizmów ich ograniczania.

Ewidencja danych o stratach operacyjnych

W Banku funkcjonuje proces rejestracji danych o zdarzeniach wynikających z czynników operacyjnych. W ramach procesu Bank systematycznie gromadzi dane o stratach operacyjnych, incydentach operacyjnych, a także innych zdarzeniach operacyjnych, które nie przyniosły straty, ale zostały ocenione jako istotne z punktu widzenia narażenia na stratę operacyjną. Dane te są przechowywane w scentralizowanych rejestrach Banku.

Kluczowe wskaźniki ryzyka operacyjnego

Bank posiada system wczesnego ostrzegania przed ekspozycją na ryzyko operacyjne w oparciu o KRI, czyli kluczowe wskaźniki ryzyka. KRI są zestawem parametrów procesu biznesowego, które z wyprzedzeniem odzwierciedlają skalę narażenia na ryzyko oraz zmiany profilu ryzyka operacyjnego danego procesu.

17. Struktura własności kapitału akcyjnego

Wszystkie akcje Banku BPH S.A. są akcjami na okaziciela i nie wynikają z nich ograniczenia w zakresie przenoszenia własności czy wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje też ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. ustawy Prawo bankowe lub Ustawy o ofercie publicznej.

Struktura własności Banku BPH nie uległa zmianie od czasu publikacji Skonsolidowanego Raportu Banku BPH za 1 kwartał 2012 roku (tj. 15 maja 2012 roku) i przedstawiała się następująco:

Aktualna struktura akcjonariatu Banku BPH

L.p.	Nazwa Akcjonariusza	Akcje		Głosy na WZ	
		Liczba	%	Liczba	%
1.	GE Investments Poland (General Electric Company)	64 201 140	83,74	64 201 140	83,74
2.	Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2 457 643	3,21	2 457 643	3,21
3.	DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	1 691 005	2,21	1 691 005	2,21
4.	Pozostali akcjonariusze	8 318 123	10,84	8 318 123	10,84
Razem		76 667 911	100,00	76 667 911	100,00

18. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Żaden z Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku BPH nie posiadał akcji Banku na dzień 30 czerwca 2012 roku.

19. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej

Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem lub organem administracji publicznej znajdują się w Nocie nr 31 do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2012 roku.

20. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Banku BPH nie publikował prognoz wyników finansowych na 2012 rok.

21. Dodatkowe informacje

21.1 Przedłożenie projekcji finansowych

W dniu 6 sierpnia 2012 roku Bank BPH został powiadomiony przez Komisję Nadzoru Finansowego o akceptacji Programu wzmocnienia efektywności Banku na lata 2012-2013, który wyznacza strategiczne kierunki działania Banku. Zaakceptowany dokument stanowi program postępowania naprawczego, w rozumieniu art. 142 Prawa bankowego.

21.2 Uproszczenie struktury organizacyjnej Banku

Zarząd Banku podjął decyzję w sprawie uproszczenia struktury organizacyjnej oraz jej dostosowania do Strategii Banku na kolejne lata, co przyczyni się do obniżenia wskaźnika koszty/ dochody do poziomu poniżej 60% w 2015 roku. W wyini-

ku negocjacji ze związkami zawodowymi zawarte zostało porozumienie w sprawie zasad rozwiązywania z pracownikami Banku stosunków pracy z przyczyn ich niedotyczących. Porozumienie obowiązuje do 30 listopada 2012 roku i określa zasady świadczeń związanych z rozwiązaniem umów o pracę z nie więcej niż 600 pracownikami Banku. Program osłony obejmuje dodatkowe odszkodowania, których wysokość uzależniona jest od stażu pracy w Banku, a także działania wspierające zwalnianych pracowników.

21.3 Cele biznesowe Banku do 2015 roku

W raporcie bieżącym nr 15/2012 z dnia 23 lipca 2012 roku Zarząd Banku BPH S.A. przekazał cele biznesowe Banku do 2015 roku. Jednocześnie wskazano, że Strategia Banku jest oparta na pięciu głównych kierunkach:

1. Bank nr 1 pod względem *Fair Play* i zaufania.
2. Dostarczający Klientom indywidualnym i biznesowym:
 - przejrzyste produkty,
 - proste procesy i procedury,
 - wysoką jakość obsługi.
3. Optymalizujący źródła finansowania.
4. Skutecznie zarządzający ryzykiem.
5. Zwiększający efektywność poprzez inwestycje i racjonalizację kosztów.

Do roku 2015 Bank zamierza osiągnąć następujące cele biznesowe:

- wzrost sprzedaży o 10% w ujęciu rocznym,
- wskaźnik koszty/ dochody poniżej 60%,
- stopa zwrotu z kapitału (ROE) powyżej 10%.

21.4 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy Banku BPH nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, poza obecną zmiennością środowiska makroekonomicznego.

W związku z detalicznym profilem działalności Banku BPH, jakość portfela pożyczek gotówkowych pozostaje mocno skorelowana ze stopą bezrobocia i poziomem zadłużenia gospodarstw domowych.

21.5 Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku 30 maja 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie przekazania całego zysku za 2011 rok na kapitał zapasowy Banku.

22. Oświadczenia Zarządu

22.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku, Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2012 wraz z danymi porównawczymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Banku BPH oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grupy Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2012 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Banku BPH, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

22.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – firma audytorska KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., dokonujący przeglądu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Banku BPH S.A. za 1 półrocze 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.

Słownik użytych pojęć i skrótów

- Agregat M3 - miara podaży pieniądza krajowego w szerokim ujęciu, zawiera w sobie m.in. gotówkę, depozyty na żądanie, depozyty terminowe osób fizycznych i przedsiębiorstw do 2 lat oraz papiery wartościowe o terminie wykupu nieprzekraczającym jednego roku.
- ALCO (ang. *Assets and Liabilities Management*) – Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku BPH.
- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna), który powstał z końcem 2009 roku w wyniku fuzji Banku BPH z GE Money Bankiem.
- Bankowość Detaliczna – Pion Bankowości Detalicznej Banku BPH, w 2010 roku przekształcony w Pion Sprzedaży oraz w Pion Marketingu i Zarządzania Produktami.
- Bankowość Komercyjna – Pion Bankowości Korporacyjnej, Małych i Średnich Przedsiębiorstw – poprzednio Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości Banku BPH, który od 2010 roku obejmuje również MSP i instytucje finansowe.
- BFSR (ang. *Bank Financial Strength Rating*) – rating siły finansowej przyznawany Bankowi BPH przez Agencję ratingową Moody's Investor's Service (Moody's).
- BPH FIO – Inwestycyjny fundusz otwarty BPH TFI.
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- BPV (ang. *Basis-point-Value*) – metoda symulacji historycznej wartości zagrożonej, miara wrażliwości cenowej wartości punktu bazowego.
- Call Center (ang.) – centrum bankowości telefonicznej Banku BPH.
- Cena akcji – cena akcji Banku BPH na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w danym dniu.
- CHF – frank szwajcarski.
- CIRS (ang. *Currency Interest Rate Swap*) - walutowe transakcje zmiany stóp procentowych przeznaczone dla Klientów narażonych na ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych i/ lub stóp procentowych.
- CNY (ang. Chinese New Yuan) - waluta chińska, juan.
- C/WK - Cena/ Wartości księgowa, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i wartości księgowej przypadającej na jedną akcję.
- C/Z - Cena/ Zysk, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i zysku za okres z ostatniego roku przypadającego na jedną akcję.
- EUR – euro, wspólna waluta obowiązująca w strefie euro tj. Europejskiej Unii Monetarnej.
- Fuzja lub połączenie – fuzja prawna Banku BPH z GE Money Bankiem, która nastąpiła 31 grudnia 2009 roku, i w wyniku której powstał obecny Bank BPH.
- FX-swap (ang. *foreign exchange swap*) – rodzaj transakcji pochodnej polegającej na zwrotnej wymianie umownej kwoty dwóch walut, w dwóch uzgodnionych z góry terminach i po z góry ustalonych kursach wymiany.
- GE – General Electric Company, amerykańska korporacja globalna, jedna z największych na świecie, akcjonariusz większościowy Banku BPH poprzez swoje spółki zależne.
- GE Capital - finansowe ramię korporacji GE, w skład którego, poza Bankiem BPH, wchodzi m.in. podmioty dostarczające Bankowi linii kredytowych np. GECIHC - GE Capital International Holding Corporation z siedzibą w Connecticut, USA.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Grupa – Grupa Banku BPH (jeśli nie podano inaczej).
- GUS – Główny Urząd Statystyczny.

- Indeks RESPECT – indeks skupiający spółki odpowiedzialne społecznie. W nowym składzie od 1 sierpnia 2012 roku notowanych jest w jego ramach 20 spółek, w tym Bank BPH.
- Kapitalizacja rynkowa – iloczyn liczby akcji i ceny akcji na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w Warszawie w danym dniu.
- K/D – Wskaźnik Koszty/ Dochody (ang. *CIR – Cost Income Ratio*), iloraz kosztów działania i ogólnego zarządu (K) oraz wyniku na działalności bankowej i wyniku z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (D).
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego – skonsolidowany organ regulatorski nad rynkami: bankowym, kapitałowym, ubezpieczeniowym i funduszy emerytalnych w Polsce, działający od 1 stycznia 2008 roku.
- Koszty bazowe – koszty działania i ogólnego zarządu z wyłączeniem zdarzeń o charakterze jednorazowym.
- Koszty ryzyka – wyrażony procentowo stosunek kredytów z utratą wartości i wolumenu kredytów netto.
- KRI (ang. *Key Risk Indicators*) – kluczowe wskaźniki ryzyka, będące w Banku BPH zestawem parametrów procesu biznesowego, które z wyprzedzeniem odzwierciedlają skalę narażenia na ryzyko oraz zmiany profilu ryzyka operacyjnego danego procesu.
- kw./kw. – kwartał do kwartału (okres sprawozdawczy tj. 2 kwartał 2012 roku do 1 kwartału 2012 roku).
- LTRO (*Long Term Refinancing Operations*) – operacje długoterminowego refinansowania, pakiet stymulujący wprowadzony przez Europejski Bank Centralny.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem.
- MSP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa.
- mWIG40 – indeks GPW spółek średniej wielkości.
- NBP – Narodowy Bank Polski; Bank Centralny.
- PKB – produkt krajowy brutto.
- PLN – waluta polska, złoty.
- pb. – punkt bazowy.
- pp. – punkt procentowy.
- Program Wzmocnienia Efektywności – Program naprawczy Banku BPH S.A. przedłożony KNF jako kontynuacja programu z 2010 roku w maju 2012 roku.
- Relacja kredytów do depozytów – iloraz należności od Klientów netto i zobowiązań wobec Klientów.
- ROA netto – Rentowność aktywów netto, iloraz zysku za okres i aktywów ogółem.
- ROE brutto – Rentowność kapitału brutto, iloraz zysku przed opodatkowaniem i kapitału własnego (włączając zysk za okres).
- ROE netto – Rentowność kapitału netto, iloraz zysku za okres i kapitału własnego (włączając zysk za okres).
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej, organ kolegialny przy NBP odpowiedzialny za politykę pieniężną Polski.
- r/r – rok do roku (okres sprawozdawczy tj. 1 półrocze 2012 roku do 1 półrocza 2011 roku).
- Scoring – wystandaryzowany i zautomatyzowany system oceny zdolności kredytowej Klientów Banku BPH.
- Strategia Banku – Strategia realizowana w Banku BPH od maja 2010 roku wraz z *Fair Play* i Zaufanie – strategią pozycjonowania marki wprowadzoną we wrześniu 2011 roku.
- sWIG80 – indeks GPW spółek małych.
- Walne Zgromadzenie Banku BPH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH, które odbyło się 30 maja 2012 roku.
- WIG – indeks szerokiego rynku na GPW.
- WIG-Banki – indeks GPW sektora bankowego.
- WIG20 – indeks GPW skupiający 20 największych i najbardziej płynnych spółek.
- Współczynnik wypłacalności – kapitały i fundusze po pomniejszeniach/ całkowity wymóg kapitałowy * 12,5.

- VaR (ang. *Value at Risk*) – metoda wartości zagrożonej oparta na modelu symulacji historycznej, pozwalająca monitorować ekspozycję na ryzyko pozycji walutowej.
- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości i całkowitych kredytów netto.
- Wartość księgowa na akcję – kapitał własny przypadający na jedną akcję.
- Zysk na akcję – zysk za okres na jedną akcję.

Podpisy Członków Zarządu Banku

.08.2012	Richard Gaskin Prezes Zarządu podpis
.08.2012	Andras Bende Wiceprezes Zarządu podpis
.08.2012	Grzegorz Dąbrowski Wiceprezes Zarządu podpis
.08.2012	Grzegorz Jurczyk Wiceprezes Zarządu podpis
.08.2012	Mariusz Kostera Wiceprezes Zarządu podpis
.08.2012	Krzysztof Nowaczewski Wiceprezes Zarządu podpis
.08.2012	W. Mathias Seidel Wiceprezes Zarządu podpis
.08.2012	Grażyna Utrata Wiceprezes Zarządu podpis
