

Raport bieżący nr 8/2016

"Wybrane wyniki finansowe Raiffeisen Bank Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za I kwartał 2016 roku"

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. ("Bank", „Jednostka Dominująca”) informuje o wybranych danych finansowych Raiffeisen Bank Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. („Grupa”) za I kwartał 2016 roku.

W I kwartale 2016 roku Bank wypracował 144,1 mln zł zysku netto, co stanowi ponad dwukrotny wzrost w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, tj. o 140,0% (84,1 mln zł). Głównym czynnikiem wzrostu zysku netto była realizacja transakcji sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank akcji Raiffeisen-Leasing Polska S.A. („RLPL”), o której Bank informował w raportach bieżących nr 4/2016 i nr 7/2016. Wynik ze sprzedaży udziałów w Raiffeisen-Leasing Polska S.A. wyniósł 202,3 mln zł. Transakcja ta wzmocniła bazę kapitałową Banku oraz przyczyniła się do poprawy łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) i współczynnika kapitału Tier 1 (CET1), które na 31 marca 2016 roku wyniosły odpowiednio 15,95% i 15,30%, co oznacza przekroczenie określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego poziomów minimalnych ww. wskaźników o 0,62 p.p. i 3,49 p.p.

Aktywa Banku na dzień 31 marca 2016 roku wyniosły 52,8 mld zł i były o 3,4 mld (tj. 6,1%) niższe w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2015 roku. Spadek ten wynikał ze zmniejszenia wartości papierów wartościowych w portfelach Banku, zmniejszenia wartości środków w Banku centralnym na dzień bilansowy oraz zmniejszenia udziałów w jednostkach zależnych w wyniku realizacji transakcji sprzedaży udziałów w RLPL. Kredyty i pożyczki udzielone klientom pozostały na niemal niezmiennym poziomie 33,8 mld zł, a zobowiązania wobec klientów obniżyły się o 3,0 mld zł do 35,7 mld zł.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

(w tys. zł)	Za okres	Za okres	Zmiana	
	kończący się 31 marca 2016	kończący się 31 marca 2015	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	235 954	235 934	20	0
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-39 748	-36 712	-3 036	8
Wynik z tytułu prowizji i opłat	138 515	130 463	8 052	6
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	13 073	2 938	10 135	345
Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	202 313	0	202 313	-
Ogólne koszty administracyjne	-300 547	-294 718	-5 829	2
Podatek od instytucji finansowych	-28 811	0	-28 811	-
Zysk brutto	208 572	78 178	130 394	167
Podatek dochodowy	-64 464	-18 145	-46 319	255
Zysk netto	144 108	60 033	84 075	140

(w tys. zł)	Za okres	Za okres	Zmiana	
	kończący się 31 marca 2016	kończący się 31 grudnia 2015	tys. zł	%
Aktywa razem	52 770 051	56 168 703	-3 398 022	-6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	33 777 782	33 689 146	88 636	0
Zobowiązania wobec klientów	35 712 187	38 754 180	-3 041 993	-8
Kapitały własne	6 421 620	6 247 761	173 859	3
Współczynnik kapitału Tier 1	15,30%	14,30%	-	-
Łączny współczynnik kapitałowy	15,95%	14,95%	-	-

W ujęciu skonsolidowanym w I kwartale 2016 roku odnotowana została strata netto w wysokości 10,1 mln zł wobec 33,9 mln zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zakres działalności, który został zbyty w wyniku realizacji transakcji sprzedaży udziałów w RLPL stanowił odrębną, ważną linię działalności Grupy, dlatego też został zaklasyfikowany do działalności zaniechanej. Zysk netto z działalności zaniechanej wyniósł 11,7 mln zł, a strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 21,8 mln zł.

Na spadek wyniku Grupy z działalności kontynuowanej w I kwartale 2016 roku wpływ miały głównie poniższe elementy:

- podatek od instytucji finansowych w wysokości 28,8 mln zł za dwa miesiące kwartału,
- 25,9 mln zł kosztów związanych z kontynuacją restrukturyzacji zatrudnienia (o około 500 etatów) i zamknięciem 35 oddziałów Banku.

Bez uwzględnienia podatku od instytucji finansowych, stanowiącego obciążenie od lutego 2016 roku, Grupa odnotowałaby zysk netto w wysokości 18,7 mln zł oraz zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 7,0 mln zł.

Całkowite dochody Grupy z działalności kontynuowanej zwiększyły się o 17,7 mln zł, tj. 4,8% r./r. i wyniosły 387,6 mln zł w I kwartale 2016 roku przede wszystkim za sprawą wzrostu wyniku prowizyjnego w związku ze wzrostem przychodów z tytułu marży na transakcjach walutowych i wzrostem przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń oraz wyższego wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany. Wynik z tytułu odsetek pozostał na niemal niezmiennym poziomie r./r. przy spadku przychodów odsetkowych o 6,8% z powodu obniżenia stóp procentowych przez Szwajcarski Bank Narodowy w I kwartale 2015 roku kompensowanym przez obniżenie kosztów odsetkowych Grupy głównie z tytułu finansowania klientowskiego.

Aktywa ogółem Grupy wyniosły 52,8 mld zł na dzień 31 marca 2016 roku, tj. obniżyły się o 14,8% w stosunku do końca 2015 roku głównie w wyniku realizacji transakcji sprzedaży udziałów w RLPL. Kredyty i pożyczki udzielone klientom, stanowiące największą pozycję sumy bilansowej, odnotowały spadek salda o 5,4 mld zł, tj. 13,9%, a zobowiązania wobec klientów obniżyły się o 2,1 mld zł, tj. 5,5% w stosunku do końca 2015 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat*

(w tys. zł)	Za okres	Za okres	Zmiana	
	kończący się 31 marca 2016	kończący się 31 marca 2015	tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek	394 950	423 588	-28 638	-7
Koszty z tytułu odsetek	-158 867	-187 101	28 234	-15
Wynik z tytułu odsetek	236 083	236 487	-404	0
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-39 748	-36 712	-3 036	8

(w tys. zł)	Za okres		Zmiana	
	kończący się 31 marca 2016	kończący się 31 marca 2015	tys. zł	%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	159 392	153 219	6 173	4
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-20 880	-22 756	1 876	-8
Wynik z tytułu prowizji i opłat	138 512	130 462	8 050	6
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	12 966	2 938	10 028	341
Ogólne koszty administracyjne	-303 131	-296 764	-6 367	2
Pozostałe przychody operacyjne	2 664	3 633	-969	-27
Pozostałe koszty operacyjne	-14 347	-3 162	-11 185	354
Podatek od instytucji finansowych	-28 811	0	-28 811	-
Zysk brutto	4 188	36 883	-32 695	-89
Podatek dochodowy	-26 033	-17 899	-8 134	45
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-21 845	18 984	-40 829	-215
Zysk netto z działalności zaniechanej	11 720	14 616	-2 896	-20
Zysk/Strata netto	-10 125	33 600	-43 725	-130
Zysk/ (Strata) przypadająca akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	-333	333	-100
Zysk/Strata przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-10 125	33 933	-44 058	-130

* Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okresy od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej*

Aktywa (w tys. zł)	Na dzień		Zmiana	
	31 marca 2016	31 grudnia 2015	tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 092 220	2 703 510	-1 611 290	-60
Należności od banków	995 186	1 326 350	-331 164	-25
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 311 595	12 570 410	-4 258 815	-34
Pochodne instrumenty finansowe	811 390	562 046	249 344	44
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 022 839	3 841 655	2 181 184	57
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	33 770 164	39 206 125	-5 435 961	-14
Wartości niematerialne	524 191	551 659	-27 468	-5
Rzeczowe aktywa trwałe	124 651	276 229	-151 578	-55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84 896	559 285	-474 389	-85
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 690	2 173	-483	-22
Inne aktywa	1 013 919	305 501	708 418	232
Aktywa razem	52 752 740	61 904 943	-9 152 203	-15

Zobowiązania i kapitały (w tys. zł)	Na dzień		Zmiana	
	31 marca 2016	31 grudnia 2015	tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	7 339 745	13 088 797	-5 749 052	-44
Pochodne instrumenty finansowe	1 469 749	1 478 611	-8 862	-1
Zobowiązania wobec klientów	35 695 520	37 762 146	-2 066 626	-5
Zobowiązania podporządkowane	725 949	724 789	1 160	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	505 690	1 758 677	-1 252 987	-71
Pozostałe zobowiązania	446 833	430 018	16 815	4
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	110 267	-110 267	-100

Zobowiązania i kapitały (w tys. zł)	Na dzień 31 marca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Rezerwy	160 314	162 323	-2 008	-1
Zobowiązania razem	46 343 800	55 515 628	-9 171 828	-17
Kapitały razem	6 408 940	6 389 315	19 625	0

* Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okresy od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy*

	I kwartał 2016	I kwartał 2015
ROA netto	-0,2%	0,2%
ROE netto	-1,4%	2,2%
Marża odsetkowa netto	1,8%	1,9%
Koszty do dochodów	80,6%	76,4%
Koszty ryzyka	0,6%	0,3%
Kredyty netto do depozytów	95%	119%

* Wskaźniki w tabeli policzone są według następujących formuł:

ROA netto – zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej/średnie aktywa;

ROE netto – zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej/średni kapitał;

Marża odsetkowa netto – wynik z tytułu odsetek / średnie aktywa;

Koszty do dochodów – koszty działania łącznie z amortyzacją (bez podatku od instytucji finansowych) / przychody łącznie z pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi;

Koszty ryzyka – odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (wył. odpisy netto z tyt. utraty wartości należności od banków) / średnie kredyty brutto udzielone klientom (wył. transakcje buy-sell-back).

Ze względu na sprzedaż udziałów RLPL wskaźniki ROA netto, ROE netto, marża odsetkowa netto, koszty ryzyka za I kwartał 2016 roku policzone są wg następujących formuł:

ROA netto – zysk/strata z działalności kontynuowanej/ aktywa na koniec okresu;

ROE netto – zysk/strata z działalności kontynuowanej / kapitał na koniec okresu;

Marża odsetkowa netto – wynik z tytułu odsetek (na działalności kontynuowanej) / aktywa na koniec okresu;

Koszty ryzyka – odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na działalności kontynuowanej (wył. odpisy netto z tyt. utraty wartości należności od banków) / kredyty brutto udzielone klientom na koniec okresu.

Adekwatność kapitałowa Grupy*

Wartości wymogów kapitałowych i funduszy własnych ustalone na potrzeby wyliczenia współczynnika wypłacalności (w tys. zł)	Metoda obliczania wymogu	Na dzień 31 marca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
Ryzyko kredytowe i kontrahenta**	Standardowa	2 657 311	3 068 983
Ryzyko rynkowe**	Standardowa	43 088	40 291
Ryzyko operacyjne**	Standardowa	271 001	315 915
Kapitał CET1/Tier 1		5 681 361	5 578 275
Współczynnik kapitału Tier 1		15,30%	13,03%
Wartość funduszy własnych**		5 925 287	5 827 115
Łączna suma wymogów kapitałowych**		2 990 720	3 425 189
Łączny współczynnik kapitałowy**		15,95%	13,61%

* Na koniec marca 2016 roku po sprzedaży RLPL Bank nie obejmował konsolidacją ostrożnościową żadnej spółki, dlatego kalkulacja współczynników wypłacalności dla tego okresu została dokonana jedynie w ujęciu jednostkowym.

** Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okresy od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Na koniec marca 2016 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku osiągnął poziom 15,95%, co stanowi wzrost o 2,34 p.p. w stosunku do wartości współczynnika w ujęciu skonsolidowanym na koniec 2015 roku i spełnia wymagania przedstawione przez nadzór, określone na poziomie 11,81% i 11,68% dla współczynnika kapitału Tier1 oraz 15,33% i 15,15% dla współczynnika TCR, w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym, odpowiednio. Wzrost łącznego współczynnika kapitałowego wynika z zaliczenia całości zysku za 2015 rok do kapitałów Banku oraz transakcji sprzedaży 100% akcji RLPL.

Przegląd portfela kredytowego Grupy

Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tys. zł netto)*	Na dzień 31 marca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
Klienci detaliczni**	21 532 394	24 710 708
Klienci korporacyjni***	12 237 770	14 495 417
Razem wartość	33 770 164	39 206 125

* Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okresy od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

**Klienci detaliczni – klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa.

***Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz sektor publiczny.

Istotną pozycję w portfelu kredytowym Banku stanowią kredyty hipoteczne denominowane w CHF. Na koniec I kwartału 2016 roku kredyty hipoteczne denominowane w CHF wyniosły 12,4 mld zł, tj. stanowiły 34,84% kredytów brutto Banku, z czego 32,62% przypadają na klientów indywidualnych oraz 1,55% stanowiły kredyty wobec mikroprzedsiębiorstw. Z uwagi na aprecjację kursu złotego wobec CHF wartość kredytów denominowanych w CHF obniżyła się o 2,3% w porównaniu do końca 2015 roku.

Jakość portfela kredytowego (w tys. zł brutto)	Na dzień 31 marca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez rozpoznanej utraty wartości*	32 670 149	37 988 564
Kredyty i pożyczki z utratą wartości*	2 905 865	3 260 711
Wskaźnik kredytów z utratą wartości**	8,2%	7,9%
Wskaźnik pokrycia***	57,4%	56,9%

* Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okresy od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

**Wskaźnik kredytów z utratą wartości – wartość kredytów i pożyczek z utratą wartości / łączna wartość kredytów i pożyczek brutto.

*** Wskaźnik pokrycia - odpisy dla kredytów i pożyczek z utratą wartości / wartość kredytów i pożyczek z utratą wartości.

Podstawa prawna: Par. 4 Załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A.

Osoby reprezentujące spółkę: