

Raport bieżący nr 8/2017

"Wybrane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za I kwartał 2017 r."

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. ("Bank", „Jednostka Dominująca”) informuje o wybranych danych finansowych Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. („Grupa”) za I kwartał 2017 r.

W I kwartale 2017 r. Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 76,1 mln zł wobec 10,1 mln zł straty netto w analogicznym okresie roku ubiegłego, z czego 21,8 mln zł stanowiła strata netto z działalności kontynuowanej i 11,7 mln zł stanowił zysk z działalności zaniechanej. W I kwartale 2017 r. Grupa nie wykazywała żadnego wyniku z działalności zaniechanej.

Na spadek wyniku Grupy w I kwartale 2017 r. miały głównie wpływ poniższe czynniki:

- spisanie wartości niematerialnej – marki „Polbank” w kwocie 114,0 mln zł (o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 7/2017 z dnia 19 kwietnia 2017 r.) wykazane w pozycji pozostałe koszty operacyjne;
- rozpoznanie w kosztach I kwartału 2017 r. całkowitej opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2017 r. w wysokości 48,5 mln zł. W efekcie pozycja „Składka i wpłaty na rzecz BFG” w ogólnych kosztach administracyjnych wzrosła w porównaniu do I kwartału 2016 r. o 31,0 mln zł, tj. 131,6%.

Dochody Grupy w I kwartale 2017 r. zwiększyły się o 35,7 mln zł, tj. 9,2% w stosunku do dochodów z działalności kontynuowanej w I kwartale 2016 r. i wyniosły 423,3 mln zł. Wzrost ten był rezultatem wyższego wyniku z tytułu odsetek będącego następstwem zarówno obniżenia przez Grupę kosztów pozyskiwanego finansowania, jak i spadku średniego wolumenu pasywów, a co za tym idzie spadku kosztów odsetkowych o 22,8% r./r. Przychody odsetkowe nieznacznie obniżyły się w I kwartale 2017 r. o 1,0% z powodu spadku średniego wolumenu aktywów. W konsekwencji marża odsetkowa netto wzrosła z 1,8% do 2,1% w I kwartale 2017 r. Wynik z tytułu prowizji i opłat zwiększył się o 2,2% r./r. z powodu obniżenia kosztów obsługi kart płatniczych i operacji banknotowych w wyniku outsourcingu obsługi transakcji kartowych. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany pozostał na zbliżonym poziomie w porównaniu do I kwartału 2016 r. Pomimo wyższych opłat na rzecz BFG w I kwartale 2017 r., ogólne koszty administracyjne Grupy obniżyły się o 12,4 mln zł, tj. 4,1%, co było efektem obniżenia w szczególności kosztów wynagrodzeń, utrzymania i wynajmu budynków oraz amortyzacji. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe wzrosły o 21,1 mln zł, tj. 53,2%, głównie w wyniku wzrostu odpisów w segmencie bankowości detalicznej w efekcie dojrzewania portfela kredytów niezabezpieczonych, których udział w portfelu detalicznym rośnie od II półrocza 2015 r.

Aktywa ogółem Grupy wyniosły 50,6 mld zł na dzień 31 marca 2017 r., tj. obniżyły się o 5,1% w stosunku do końca 2016 r. głównie w wyniku spadku aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Kredyty i pożyczki udzielone klientom, stanowiące największą pozycję sumy bilansowej, nieznacznie spadły o 0,5 mld zł, tj. 1,4%. Obniżeniu uległo saldo walutowych kredytów hipotecznych w segmencie detalicznym na skutek aprecjacji złotego względem euro i franka szwajcarskiego. Zobowiązania wobec klientów obniżyły się o 2,0 mld zł, tj. 5,5% w stosunku do końca 2016 r. głównie w segmencie klientów korporacyjnych. Spadek ten spowodowany był optymalizacją struktury finansowania Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat¹

(w tys. zł)	Za okres		Zmiana	
	kończący się 31 marca 2017 r.	kończący się 31 marca 2016 r.	tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek	390 865	394 950	-4 085	-1,0
Koszty z tytułu odsetek	-122 650	-158 867	36 217	-22,8
Wynik z tytułu odsetek	268 215	236 083	32 132	13,6
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-60 878	-39 748	-21 130	53,2
Przychody z tytułu prowizji i opłat	157 990	159 392	-1 402	-0,9
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-16 385	-20 880	4 495	-21,5
Wynik z tytułu prowizji i opłat	141 605	138 512	3 093	2,2
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	13 360	12 966	394	3,0
Ogólne koszty administracyjne	-290 743	-303 131	12 388	-4,1
Pozostałe przychody operacyjne	13 563	2 664	10 899	409,1
Pozostałe koszty operacyjne	-122 027	-14 347	-107 680	750,5
Podatek od instytucji finansowych	-36 711	-28 811	-7 900	27,4
Przychody z tytułu dywidend	76	0	76	-
Zysk brutto	-73 540	4 188	-77 728	-1 856,0
Podatek dochodowy	-2 603	-26 033	23 430	-90,0
Strata netto z działalności kontynuowanej	-76 143	-21 845	-54 298	248,6
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	11 720	-11 720	-100,0
Strata netto	-76 143	-10 125	-66 018	652,0
Strata przypadająca akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-76 143	-10 125	-66 018	652,0

¹ Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej²

Aktywa (w tys. zł)	Na dzień		Zmiana	
	31 marca 2017 r.	31 grudnia 2016 r.	tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 620 477	1 731 869	-111 392	-6,4
Należności od banków	186 301	334 563	-148 262	-44,3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 695 449	8 047 342	-2 351 893	-29,2
Pochodne instrumenty finansowe	406 561	466 709	-60 148	-12,9
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 547 312	7 962 554	584 758	7,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	33 382 463	33 864 497	-482 034	-1,4
Wartości niematerialne	263 065	383 083	-120 018	-31,3
Rzeczowe aktywa trwałe	112 569	118 228	-5 659	-4,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121 034	127 668	-6 634	-5,2
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	188	0	188	-
Inne aktywa	217 689	221 460	-3 771	-1,7
Aktywa razem	50 553 108	53 257 973	-2 704 865	-5,1

Zobowiązania i kapitały (w tys. zł)	Na dzień		Zmiana	
	31 marca 2017 r.	31 grudnia 2016 r.	tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	7 340 697	7 433 406	-92 709	-1,2
Pochodne instrumenty finansowe	1 119 351	1 546 166	-426 815	-27,6
Zobowiązania wobec klientów	34 327 831	36 329 411	-2 001 580	-5,5
Zobowiązania podporządkowane	316 748	332 096	-15 348	-4,6

Zobowiązania i kapitały (w tys. zł)	Na dzień		Zmiana	
	31 marca 2017 r.	31 grudnia 2016 r.	tys. zł	%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	505 665	501 830	3 835	0,8
Pozostałe zobowiązania	495 344	541 690	-46 346	-8,6
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	336	63 963	-63 627	-99,5
Rezerwy	140 866	146 729	-5 863	-4,0
Zobowiązania razem	44 246 838	46 895 291	-2 648 453	-5,6
Kapitały razem	6 306 270	6 362 682	-56 412	-0,9

² Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy³

	I kwartał 2017 r.	I kwartał 2016 r.
ROA netto	-0,6%	-0,2%
ROE netto	-4,9%	-1,4%
Marża odsetkowa netto	2,1%	1,8%
Koszty do dochodów	92,4	80,6%
Koszty ryzyka	0,7%	0,6%
Kredyty netto do depozytów	97,2%	94,6%

³ 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) / dochody łącznie z pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi;

Koszty ryzyka – odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (wył. odpisy netto z tyt. utraty wartości należności od banków i inwestycyjnych papierów wartościowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe) / średnie kredyty brutto udzielone klientom (wył. transakcje buy-sell-back);

Kredyty netto do depozytów – kredyty i pożyczki udzielone klientom netto / zobowiązania wobec klientów.

Ze względu na sprzedaż przez Bank udziałów Raiffeisen-Leasing Polska S.A. („RLPL”) w I kwartale 2016 r. wskaźniki ROA netto, ROE netto, marża odsetkowa netto, za I kwartał 2016 r. 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 oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (wył. odpisy netto z tyt. utraty wartości należności od banków i inwestycyjnych papierów wartościowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe) / kredyty brutto udzielone klientom na koniec okresu.

Adekwatność kapitałowa Grupy⁴

Wartości wymogów kapitałowych i funduszy własnych ustalone na potrzeby wyliczenia współczynnika wypłacalności (w tys. zł)	Metoda obliczania wymogu	Na dzień 31 marca 2017 r.	Na dzień 31 grudnia 2016 r.
Ryzyko kredytowe i kontrahenta ⁵	Standardowa	2 755 627	2 613 173
Ryzyko rynkowe ⁵	Standardowa	16 736	44 066
Ryzyko operacyjne ⁵	Standardowa	258 855	271 001
Kapitał CET1/Tier 1		6 041 714	5 875 197
Współczynnik kapitału Tier 1		15,95%	16,05%
Wartość funduszy własnych ⁵		6 261 774	6 111 419
Łączna suma wymogów kapitałowych ⁵		3 031 217	2 928 240
Łączny współczynnik kapitałowy ⁵		16,53%	16,70%

⁴ Na koniec marca 2016 r. po sprzedaży RLPL Bank nie obejmował konsolidacją ostrożnościową żadnej spółki, dlatego począwszy od 31 marca 2016 r. współczynnik wypłacalności jest obliczany i raportowany jedynie w ujęciu jednostkowym.

⁵ Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Na koniec marca 2017 r. współczynnik kapitałowy Tier 1 osiągnął poziom 15,95%, natomiast łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 16,53%, co oznacza, że Grupa spełniała zarówno wymogi regulacyjne (określone na poziomie 9,42% dla współczynnika kapitału Tier1 oraz 12,06% dla współczynnika TCR), jak i wymogi wynikające z rekomendacji nadzorczych (określone na poziomie 12,42% dla współczynnika kapitału Tier1 oraz 16,06% dla współczynnika TCR). Najważniejsze wydarzenia, które miały wpływ na zmianę wartości współczynników kapitałowych w I kwartale 2017 r. to: zaliczenie całego zysku netto za 2016 r. do kapitałów Banku, obniżenie wartości niematerialnych i prawnych w wyniku spisania wartości marki „Polbank” oraz, w związku z otrzymaniem zalecenia poinspekcyjnego Komisji Nadzoru Finansowego, zastąpienie współczynnika konwersji (CCF) 0% współczynnikiem 20% oraz 50% zgodnie z Załącznikiem I pkt 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013. Oprócz powyższych wydarzeń na wartość współczynników kapitałowych w marcu 2017 r. wpłynęło umocnienie polskiego złotego, które spowodowało obniżenie ekspozycji na ryzyko.

Przegląd portfela kredytowego Grupy⁶

Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tys. zł netto)	Na dzień 31 marca 2017 r.	Na dzień 31 grudnia 2016 r.
Klienci detaliczni ⁷	21 349 438	22 123 448
Klienci korporacyjni ⁸	12 033 025	11 741 049
Razem wartość	33 382 463	33 864 497

Jakość portfela kredytowego (w tys. zł brutto)	Na dzień 31 marca 2017 r.	Na dzień 31 grudnia 2016 r.
Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez rozpoznanej utraty wartości	32 378 065	32 771 629
Kredyty i pożyczki z utratą wartości	2 721 451	2 810 168
Wskaźnik kredytów z utratą wartości ⁹	7,8%	7,9%
Wskaźnik pokrycia ¹⁰	58,0%	56,4%

⁶ Dane pochodzą ze Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

⁷ Klienci detaliczni – klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa.

⁸ Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz sektor publiczny.

⁹ Wskaźnik kredytów z utratą wartości – wartość kredytów i pożyczek z utratą wartości / łączna wartość kredytów i pożyczek brutto.

¹⁰ Wskaźnik pokrycia – odpisy dla kredytów i pożyczek z utratą wartości / wartość kredytów i pożyczek z utratą wartości.

Podstawa prawna: art.17 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Rozporządzenie MAR).

Osoby reprezentujące spółkę: