



Bank Hipoteczny

## WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wynik z tytułu odsetek	84 417	71 877	19 202	16 724
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(212)	(1 051)	(48)	(245)
Wynik z działalności operacyjnej	14 002	15 390	3 185	3 581
Zysk brutto	14 002	15 390	3 185	3 581
Zysk netto	9 002	4 740	2 048	1 103
Zysk netto na jedną akcję - podstawowy (w PLN/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
Zysk netto na jedną akcję - rozwodniony (w PLN/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
Dochody całkowite netto	(30 238)	2 584	(6 878)	601
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 785 740)	(2 637 311)	(406 192)	(613 642)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 392	(139 401)	1 909	(32 435)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 777 327	2 776 867	404 278	646 113
Przepływy pieniężne netto	(21)	155	(5)	36

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa razem	27 964 183	27 253 301	6 142 869	6 399 742
Kapitał własny ogółem	1 969 785	2 000 023	432 701	469 654
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300	353 953	378 373
Liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,22	1,24	0,27	0,29
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,22	1,24	0,27	0,29
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,0%	16,6%	17,0%	16,6%
Fundusze podstawowe Tier 1 (CET 1)	1 870 544	1 820 780	410 901	427 564
Fundusze własne	1 870 544	1 820 780	410 901	427 564

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów		
pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych - średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
	4,3963	4,2978
pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs średni NBP na ostatni dzień danego okresu	31.03.2020	31.12.2019
	4,5523	4,2585



Bank Hipoteczny

Skrócone śródroczne  
sprawozdanie finansowe  
PKO Banku Hipotecznego SA  
za okres trzech miesięcy zakończony  
31 marca 2020 roku



## SPIS TREŚCI

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



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	4	231 395	192 522
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		230 980	192 136
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		415	386
Koszty z tytułu odsetek	4	(146 978)	(120 645)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>84 417</b>	<b>71 877</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5	2 841	3 534
Koszty z tytułu prowizji i opłat	5	(3 053)	(4 585)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>(212)</b>	<b>(1 051)</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		14	16
Wynik z pozycji wymiany	6	5 633	(631)
Wynik z tytułu modyfikacji		(160)	101
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	7	(14 313)	180
Pozostałe przychody operacyjne		91	124
Pozostałe koszty operacyjne		(184)	(111)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>(93)</b>	<b>13</b>
Ogólne koszty administracyjne	8	(13 751)	(12 168)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	9	(24 936)	(24 396)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(22 597)	(18 551)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>14 002</b>	<b>15 390</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>14 002</b>	<b>15 390</b>
Podatek dochodowy	10	(5 000)	(10 650)
<b>Zysk netto</b>		<b>9 002</b>	<b>4 740</b>
Zysk przypadający na jedną akcję - podstawowy (PLN)		0,01	0,00
Zysk przypadający na jedną akcję - rozwodniony (PLN)		0,01	0,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 611 300	1 338 333
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 611 300	1 338 333



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Zysk netto		9 002	4 740
Inne dochody całkowite		(39 240)	(2 156)
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		<b>(39 240)</b>	<b>(2 156)</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		(37 545)	2 438
Podatek odroczoney		7 134	(463)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	11	(30 411)	1 975
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		(10 899)	(5 100)
Podatek odroczoney		2 070	969
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(8 829)	(4 131)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>		<b>(30 238)</b>	<b>2 584</b>



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.03.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym		15	20
Należności od banków		15	31
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		15	31
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	900 223	173 275
Papiery wartościowe	12	1 226 959	1 240 161
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 226 959	1 240 161
Kredyty i pożyczki wobec klientów	13	25 819 194	25 821 070
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 819 194	25 821 070
Wartości niematerialne		1 969	2 395
Rzeczowe aktywa trwałe		4 936	5 271
Inne aktywa		10 872	11 078
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>27 964 183</b>	<b>27 253 301</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	15	4 926 716	4 811 259
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 926 716	4 811 259
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	589	46 084
Zobowiązania wobec klientów		4 881	4 885
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 881	4 885
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	16	17 045 801	16 239 975
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		17 045 801	16 239 975
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	17	3 924 802	4 060 026
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		3 924 802	4 060 026
Pozostałe zobowiązania	18	55 725	35 960
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	4 905	11 373
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		30 673	43 422
Rezerwy	19	306	294
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>25 994 398</b>	<b>25 253 278</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	20	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy		250 733	161 563
Skumulowane inne dochody całkowite		98 750	137 990
Wynik okresu bieżącego		9 002	89 170
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>		<b>1 969 785</b>	<b>2 000 023</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>27 964 183</b>	<b>27 253 301</b>
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	36	17,0%	16,6%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		1 969 785	2 000 023
Liczba akcji (w tys.)	20	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,22	1,24
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,22	1,24

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
				Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
31 grudnia 2019 roku		1 611 300	161 563	134 421	3 569	-	89 170	2 000 023
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	89 170	(89 170)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	89 170	-	-	(89 170)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	(30 411)	(8 829)	-	9 002	(30 238)
Zysk netto		-	-	-	-	-	9 002	9 002
Inne dochody całkowite		-	-	(30 411)	(8 829)	-	-	(39 240)
<b>31 marca 2020 roku</b>	20	<b>1 611 300</b>	<b>250 733</b>	<b>104 010</b>	<b>(5 260)</b>	<b>-</b>	<b>9 002</b>	<b>1 969 785</b>

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
				Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
31 grudnia 2018 roku		1 295 000	54 932	59 462	4 427	(11 787)	85 849	1 487 883
Emisja akcji serii I	20	100 000	-	-	-	-	-	100 000
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	85 849	(85 849)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	74 062	-	-	(74 062)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	1 975	(4 131)	-	4 740	2 584
Zysk netto		-	-	-	-	-	4 740	4 740
Inne dochody całkowite		-	-	1 975	(4 131)	-	-	(2 156)
<b>31 marca 2019 roku</b>	20	<b>1 395 000</b>	<b>128 994</b>	<b>61 437</b>	<b>296</b>	<b>-</b>	<b>4 740</b>	<b>1 590 467</b>





## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		14 002	15 390
Korekty razem:		(1 799 742)	(2 652 701)
Amortyzacja		790	822
Odsetki od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		84 447	60 489
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(726 948)	1 049
Zmiana stanu kredytów i pożyczek wobec klientów brutto		(12 314)	(1 967 053)
Zmiana stanu innych aktywów oraz prawa do użytkowania		186	272
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(1 897 773)	(786 362)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(45 495)	9 206
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(4)	1 382
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych		805 826	(9 410)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		15 957	17 344
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw		14 202	(283)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązania z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji własnych		20 039	24 795
Zapłacony podatek dochodowy		(15 013)	(3 159)
Inne korekty (w tym zmiany wyceny papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)		(43 642)	(1 793)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 785 740)</b>	<b>(2 637 311)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>358 267</b>	<b>211 172</b>
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		358 267	211 172
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(349 875)</b>	<b>(350 573)</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(349 865)	(350 538)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(10)	(35)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>8 392</b>	<b>(139 401)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych i wpłat na emisję akcji własnych		-	149 240
Wpływy z tytułu emisji listów zastawnych		-	3 005 129
Wpływy z tytułu emisji obligacji		1 296 319	1 219 927
Wykup wyemitowanych obligacji		(1 447 500)	(840 200)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		4 887 141	1 009 161
Wypływy z tytułu spłaty kredytów		(2 873 912)	(1 705 637)
Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		(84 447)	(60 489)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)		(274)	(264)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>1 777 327</b>	<b>2 776 867</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>		<b>(21)</b>	<b>155</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		51	28
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	24	<b>30</b>	<b>183</b>



## NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE .....	9
2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
3.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	10
NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....		12
4.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK .....	12
5.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT .....	12
6.	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY .....	13
7.	WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE .....	13
8.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	13
9.	WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH .....	14
10.	PODATEK DOCHODOWY .....	14
NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....		16
11.	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE .....	16
12.	PAPIERY WARTOŚCIOWE .....	18
13.	KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW .....	18
14.	OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE .....	19
15.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....	21
16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH .....	22
17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI .....	23
18.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	24
19.	REZERWY .....	24
20.	KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU .....	25
POZOSTAŁE NOTY .....		26
21.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE .....	26
22.	SPRAWY SPORNE .....	26
23.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU .....	27
24.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	27
25.	TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO .....	27
26.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .....	29
27.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	31
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....		32
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA .....	32
29.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM .....	32
30.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI .....	35
31.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM .....	35
32.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI .....	35
33.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ .....	38
34.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM .....	39
35.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM .....	40
36.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM .....	40
ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....		42
37.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....	42



## NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### DZIAŁALNOŚĆ BANKU

PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („PKO Bank Hipoteczny SA”, „Bank”) z siedzibą w Gdyni przy ul. Jerzego Waszyngtona 17, 81-342 Gdynia został wpisany 24 października 2014 roku do Rejestru przedsiębiorców, który jest prowadzony przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000528469. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 222181030. Kapitał zakładowy na 31 marca 2020 roku wynosił 1 611 300 000 PLN i został w całości opłacony.

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

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

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

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

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

Jednostką dominującą wobec PKO Banku Hipotecznego SA jest PKO Bank Polski SA, który sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

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

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

Lp.	Imię Nazwisko	Funkcja	Data powołania do Rady Nadzorczej	Data odwołania/rezygnacji/upływu kadencji
1	Jakub Papierski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	06.10.2014 r.	-
2	Paweł Metrycki	Członek Rady Nadzorczej (od 30.03.2019 r. do 07.10.2019 r.) / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 07.10.2019 r.)	30.03.2019 r.	-
3	Justyna Borkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	28.10.2016 r.	-
4	Lucyna Kopińska	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
5	Piotr Kwiecień	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	18.10.2017 r.	-
6	Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	01.09.2019 r.	-
7	Dariusz Odzioba	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
8	Ilona Wołyniec	Członek Rady Nadzorczej	30.03.2019 r.	-

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

Lp.	Imię Nazwisko	Funkcja	Data powołania do Zarządu	Data odwołania/rezygnacji
1	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	16.04.2018 r.	-
2	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 r.	-
3	Agnieszka Krawczyk	Wiceprezes Zarządu	01.01.2018 r.	-



## 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Hipotecznego SA obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (w zakresie rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym) oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2019 roku (w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej). Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych polskich (PLN), w zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że wskazano inaczej.

### 2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, poza zmianami wskazanymi w punkcie 3.4 *Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych*, są spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy 2020 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### 2.2 ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, poddane przeglądowi Komitetu Audytu i Finansów Rady Nadzorczej 21 maja 2020 roku oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 22 maja 2020 roku, zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji 26 maja 2020 roku.

## 3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

### 3.1 NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE WESZŁY W ŻYCIE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU

Wprowadzenie nowych standardów i interpretacji oraz zmian do nich, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku, tj. m.in. zmian do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*, MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*, MSR 39 *Instrumenty Finansowe*, MSSF 7 *Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji* oraz *Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF*, nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

Bank nie identyfikuje nowych standardów oraz zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, nie obowiązują jeszcze dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, a które będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany do: MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe*, MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych* oraz wprowadzenie MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.



### 3.4 PODATEK DOCHODOWY W ŚRÓDROCZNYCH SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH

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

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia podatku dochodowego w I kwartale 2020 roku wyniosła 35,71%.

Bank stosuje opisane wyżej podejście do ustalania podatku dochodowego w śródrocznych sprawozdaniach finansowych począwszy od sprawozdania za I kwartał 2020 roku. Bank nie dokonywał zmian dla wcześniejszych okresów.



## NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 4. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
<b>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:</b>	<b>230 980</b>	<b>192 136</b>
od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:		
kredytów i pożyczek wobec klientów	224 881	187 906
należności od banków oraz od utrzymywania rezerwy obowiązkowej	31	18
od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:		
dłużnych papierów wartościowych	6 099	4 230
<b>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b>	<b>415</b>	<b>386</b>
transakcji zabezpieczających IRS (netto)	415	386
<b>Razem</b>	<b>231 395</b>	<b>192 522</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	239	106
<b>KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>01.01.2020 - 31.03.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.03.2019</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>(93 788)</b>	<b>(72 749)</b>
otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku	(24 929)	(9 894)
odroczonej płatności z tytułu nabycia wierzytelności	(3 696)	(5 612)
wyemitowanych listów zastawnych	(44 143)	(38 318)
wyemitowanych obligacji	(20 985)	(18 885)
zobowiązań z tytułu leasingu	(35)	(40)
<b>Koszty o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b>	<b>(53 190)</b>	<b>(47 896)</b>
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(53 190)	(47 896)
<b>Razem</b>	<b>(146 978)</b>	<b>(120 645)</b>

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Opłata za wycenę nieruchomości	417	1 263
Opłata za kontrolę nieruchomości	574	595
Prowizja z tytułu wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu	1 342	1 222
Pozostałe	508	454
<b>Razem</b>	<b>2 841</b>	<b>3 534</b>



KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Sporządzenie przez rzeczoznawców majątkowych ekspertyz Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN)	(205)	(1 954)
Koszty związane z programami emisji obligacji	(688)	(614)
Koszty związane z liniami kredytowymi	(796)	(728)
Koszty związane z programami emisji listów zastawnych	(276)	(308)
Koszty ubezpieczenia kredytów	(1 011)	(900)
Prowizje za inne usługi operacyjne	(77)	(60)
Koszty windykacji i pośrednictwa sprzedaży zabezpieczeń	-	(21)
<b>Razem</b>	<b>(3 053)</b>	<b>(4 585)</b>

## 6. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Wynik z rewaluacji	551	4
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń	1	(390)
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) z tytułu nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń	5 081	(245)
<b>Razem</b>	<b>5 633</b>	<b>(631)</b>

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

## 7. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Nota	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Wynik z tytułu odpisów na kredyty i pożyczki wobec klientów	14	(14 301)	278
Wynik z tytułu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe	19	(12)	(98)
<b>Razem</b>		<b>(14 313)</b>	<b>180</b>

Wpływ pandemii COVID-19 na wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe został opisany w Nocie 29.4.

## 8. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Świadczenia pracownicze	(4 005)	(4 440)
Koszty rzeczowe	(8 956)	(6 906)
Amortyzacja, w tym:	(790)	(822)
rzeczowe aktywa trwałe	(52)	(60)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	(312)	(279)
nieruchomości	(258)	(251)
samochołów	(54)	(28)
wartości niematerialne	(426)	(483)
<b>Razem</b>	<b>(13 751)</b>	<b>(12 168)</b>



ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Wynagrodzenia, w tym:	(3 321)	(3 768)
rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe	-	-
Narzuty na wynagrodzenia	(592)	(572)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(92)	(100)
<b>Razem</b>	<b>(4 005)</b>	<b>(4 440)</b>

KOSZTY RZECZOWE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Usługi z tytułu czynności wspomagających świadczonych w ramach Umowy Outsourcingowej	(933)	(823)
Obsługa kredytów udzielonych oraz nabytych wierzytelności świadczona w ramach Umowy Outsourcingowej	(6 360)	(4 565)
Usługi obce z tytułu innych umów	(590)	(472)
Koszty informatyczne	(462)	(427)
Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(97)	(82)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	-	(10)
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług nie podlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(236)	(222)
Pozostałe	(278)	(305)
<b>Razem</b>	<b>(8 956)</b>	<b>(6 906)</b>

## 9. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	(22 507)	(22 058)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	(22 507)	(22 058)
Opłaty na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego	(2 129)	(2 235)
Opłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	(121)	-
PCC (z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego)	-	-
Pozostałe podatki i opłaty	(179)	(103)
<b>Razem</b>	<b>(24 936)</b>	<b>(24 396)</b>

## 10. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Bieżące obciążenie podatkowe	(8 545)	(6 486)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 545	(4 164)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(5 000)</b>	<b>(10 650)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	9 204	506
<b>Razem</b>	<b>4 204</b>	<b>(10 144)</b>





UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>14 002</b>	<b>15 390</b>
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej (19%)	(2 660)	(2 924)
<b>Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:</b>	<b>(8 462)</b>	<b>(7 726)</b>
podatek od niektórych instytucji finansowych	(4 293)	(3 525)
opłaty BFG	(4 276)	(4 191)
koszty PFRON	(3)	(4)
wpływ kosztów podatkowych z Art. 15cb Ustawy CIT (finansowanie wewnętrzne)	143	-
wpływ pozostałych różnic trwałych	(33)	(6)
<b>Wpływ zastosowania rocznej efektywnej stawki podatkowej w sprawozdaniach śródrocznych</b>	<b>6 122</b>	
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym korekty wcześniejszych okresów	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(5 000)</b>	<b>(10 650)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>35,71%</b>	<b>69,20%</b>

Od śródrocznego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 roku Bank zastosował podejście naliczenia obciążenia podatkowego przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym.

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia podatku dochodowego w I kwartale 2020 roku wyniosła 35,71%.



## NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 11. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

W odniesieniu do strategii zabezpieczających Bank nie wprowadzał zmian w okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku.

**STRATEGIA 1** ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GENEROWANYCH PRZEZ KREDYTY HIPOTECZNE W PLN Z TYTUŁU ZMIAN REFERENCYJNYCH STÓP PROCENTOWYCH ORAZ LISTY ZASTAWNE DENOMINOWANE W WALUCIE WYMIENIALNEJ Z TYTUŁU ZMIAN KURSU WALUTOWEGO Z WYKORZYSTANIEM INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH CIRS ORAZ FX-FORWARD

INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE	WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA (WARTOŚĆ GODZIWA) INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH		NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ROZPOZNANA W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTU ZABEZPIEZAJĄCEGO OD DESYGNACJI
		Aktywa	Zobowiązania		
<b>31.03.2020</b>					
CIRS EUR/PLN	noga stała EUR	2 775 514	880 970	-	5 031
	noga zmienna PLN	11 863 682			
					877 444
FX-Forward	kupno EUR	2 852	150	589	50
	sprzedaż EUR	1 539			
<b>31.12.2019</b>					
CIRS EUR/PLN	noga stała EUR	2 775 514	163 676	45 237	(1 423)
	noga zmienna PLN	11 863 682			
					114 888
FX-Forward	kupno EUR	2 852	382	847	(26)
	sprzedaż EUR	1 654			

Średnia stała stopa ważona nominałem dla transakcji CIRS wynosiła 0,504% na 31 marca 2020 roku oraz 0,502% na 31 grudnia 2019 roku.

POZYCJE ZABEZPIECZANE	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI ZABEZPIECZANYCH	POZYCJA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ POZYCJI ZABEZPIECZANYCH OD DESYGNACJI
<b>31.03.2020</b>			
kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu	11 863 682	Kredyty i pożyczki wobec klientów	(893 851)
listy zastawne wyemitowane w walucie wymiennej o stałym oprocentowaniu	12 640 950	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	
<b>31.12.2019</b>			
kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu	11 863 682	Kredyty i pożyczki wobec klientów	(125 679)
listy zastawne wyemitowane w walucie wymiennej o stałym oprocentowaniu	11 824 628	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	

**STRATEGIA 2** ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH KREDYTÓW PLN O ZMIENNYM OPROCENTOWANIU, WYNIKAJĄCEJ Z RYZYKA ZMIAN STÓP PROCENTOWYCH, Z WYKORZYSTANIEM TRANSAKCJI IRS

INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE	WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA (WARTOŚĆ GODZIWA) INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH		NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ROZPOZNANA W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTU ZABEZPIEZAJĄCEGO OD DESYGNACJI
		Aktywa	Zobowiązania		
<b>31.03.2020</b>					
IRS PLN	PLN	325 000	19 103	-	14
					19 316
<b>31.12.2019</b>					
IRS PLN	PLN	325 000	9 217	-	65
					9 430



Średnia stała stopa ważona nominalnie dla transakcji IRS wynosiła 2,84% zarówno na 31 marca 2020 roku, jak również 31 grudnia 2019 roku.

	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI ZABEZPIECZANYCH	POZYCJA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ POZYCJI ZABEZPIECZANYCH OD DESYGNACJI
31.03.2020			
kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu	325 000	Kredyty i pożyczki wobec klientów	(19 248)
31.12.2019			
kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu	325 000	Kredyty i pożyczki wobec klientów	(9 371)

#### INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA/WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.03.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	19 103	-	9 217	-
CIRS	880 970	-	163 676	45 237
FX-Forward	150	589	382	847
<b>Razem</b>	<b>900 223</b>	<b>589</b>	<b>173 275</b>	<b>46 084</b>

Bank zawiera i utrzymuje instrumenty pochodne wyłącznie w celach zabezpieczających.

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu brutto	165 953	73 411
Zyski /(Straty) odniesione na inne dochody całkowite w okresie	725 707	(39 963)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(763 252)	42 401
- przychody odsetkowe	(415)	(386)
- koszty odsetkowe	53 190	47 896
- wynik z pozycji wymiany	(816 027)	(5 109)
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu brutto	128 408	75 849
Efekt podatkowy	(24 398)	(14 412)
<b>Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu netto</b>	<b>104 010</b>	<b>61 437</b>
<b>Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat</b>	<b>5 095</b>	<b>(229)</b>
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	(37 545)	2 438
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	7 134	(463)
<b>Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto</b>	<b>(30 411)</b>	<b>1 975</b>



## 12. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.03.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	1 226 959	1 240 161
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 226 959	1 240 161
<b>Razem</b>	<b>1 226 959</b>	<b>1 240 161</b>

## 13. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	31.03.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Kredyty mieszkaniowe, wartość brutto, w tym:	25 876 110	25 863 796
kredyty udzielone	12 315 402	12 090 010
nabyte wierzytelności	13 560 708	13 773 786
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(56 916)	(42 726)
<b>Kredyty i pożyczki wobec klientów, wartość netto</b>	<b>25 819 194</b>	<b>25 821 070</b>

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Bank zakupił na podstawie podpisanej 17 listopada 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowy Ramowej Sprzedaży Wierzytelności portfele wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie o wartości 154 001 tys. PLN, natomiast w okresie 3 miesięcy 2019 roku o wartości 1 509 975 tys. PLN. Cena nabycia została ustalona na poziomie wartości rynkowej w oparciu o wycenę dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę. Nabyte wierzytelności zostały ujęte w księgach Banku w uzgodnionych w Umowach Sprzedaży Wierzytelności datach przeniesienia, w których Bank nabywał prawa do przepływów z poszczególnych portfeli oraz przejmował odpowiedzialność za wszelkie koszty i ryzyka ekonomiczne związane z wierzytelnościami wchodzącymi w ich skład. Zakup portfeli wierzytelności został sfinansowany zobowiązaniem, którego charakter został opisany w Nocie 15 „Zobowiązania wobec banków”.

Kredyty udzielone oraz nabyte wierzytelności, które zostały wpisane do Rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, stanowią zabezpieczenie wyemitowanych przez Bank listów zastawnych, co zostało opisane w Nocie 16 „Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych”.

Informacje o jakości portfela kredytowego zostały przedstawione w Nocie 29 „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe dla kredytów i pożyczek wobec klientów wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały opisane w Nocie 14 „Oczekiwane straty kredytowe”.

## 14. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

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

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31.03.2020	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 2)	Wartość brutto aktywów z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>								
papiery wartościowe	1 226 959	-	-	-	-	-	1 226 959	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 226 959	-	-	-	-	-	1 226 959	-
<b>Razem</b>	<b>1 226 959</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 226 959</b>	<b>-</b>
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>								
należności od banków	15	-	-	-	-	-	15	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	25 383 590	(10 185)	472 389	(38 270)	20 131	(8 461)	25 876 110	(56 916)
kredyty mieszkaniowe	25 383 590	(10 185)	472 389	(38 270)	20 131	(8 461)	25 876 110	(56 916)
kredyty udzielone	12 001 098	(5 978)	307 050	(24 936)	7 254	(3 394)	12 315 402	(34 308)
nabyte wierzytelności	13 382 492	(4 207)	165 339	(13 334)	12 877	(5 067)	13 560 708	(22 608)
inne aktywa finansowe	264	-	-	-	-	-	264	-
<b>Razem</b>	<b>25 383 869</b>	<b>(10 185)</b>	<b>472 389</b>	<b>(38 270)</b>	<b>20 131</b>	<b>(8 461)</b>	<b>25 876 389</b>	<b>(56 916)</b>

Na 31 marca 2020 roku nie wystąpiły nabyte lub udzielone aktywa finansowe z utratą wartości (POCI).

Wpływ pandemii COVID-19 na wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe został opisany w Nocie 29.4.

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31.03.2020	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 1)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 2)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe
Udzielone zobowiązania finansowe	297 147	(88)	2 035	(64)	-	-	299 182	(152)

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31.12.2019	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 2)	Wartość brutto aktywów z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>								
papiery wartościowe	1 240 161	-	-	-	-	-	1 240 161	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 240 161	-	-	-	-	-	1 240 161	-
<b>Razem</b>	<b>1 240 161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 240 161</b>	<b>-</b>
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>								
należności od banków	31	-	-	-	-	-	31	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	25 504 795	(9 333)	341 078	(25 895)	17 923	(7 498)	25 863 796	(42 726)
kredyty mieszkaniowe	25 504 795	(9 333)	341 078	(25 895)	17 923	(7 498)	25 863 796	(42 726)
kredyty udzielone	11 881 240	(5 283)	202 712	(16 334)	6 058	(2 951)	12 090 010	(24 568)
nabyte wierzytelności	13 623 555	(4 050)	138 366	(9 561)	11 865	(4 547)	13 773 786	(18 158)
inne aktywa finansowe	217	-	-	-	-	-	217	-
<b>Razem</b>	<b>25 505 043</b>	<b>(9 333)</b>	<b>341 078</b>	<b>(25 895)</b>	<b>17 923</b>	<b>(7 498)</b>	<b>25 864 044</b>	<b>(42 726)</b>

Na 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły nabyte lub udzielone aktywa finansowe z utratą wartości (POCI).

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31.12.2019	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 1)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 2)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe
Udzielone zobowiązania finansowe	482 236	(111)	450	(29)	-	-	482 686	(140)



## 15. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	31.03.2020	31.12.2019
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
overdraft w ramach dostępnego limitu	8 992	10 081
zobowiązanie z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	4 434 390	2 422 408
zobowiązanie z tytułu kredytów terminowych	100 005	100 007
zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności	383 329	2 278 763
<b>Razem</b>	<b>4 926 716</b>	<b>4 811 259</b>

### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 31 marca 2020 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 31 marca 2020 roku	Zobowiązanie na 31 marca 2020 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	1 519 736
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2023 r.	2 000 000	2 000 000	631 309
PKO Bank Polski SA	10.07.2019 r.	01.07.2022 r.	4 000 000	4 000 000	2 133 339
Inny bank 1	10.06.2019 r.	12.06.2020 r.	150 000	150 000	150 006
Inny bank 2	27.12.2018 r.	28.12.2020 r.	100 000	100 000	100 005
<b>Razem</b>			<b>8 250 000</b>	<b>8 250 000</b>	<b>4 534 395</b>

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 31 grudnia 2019 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 31 grudnia 2019 roku	Zobowiązanie na 31 grudnia 2019 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	1 579 996
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2023 r.	1 500 000	1 500 000	692 404
PKO Bank Polski SA	10.07.2019 r.	08.07.2022 r.	1 000 000	1 000 000	-
Inny bank 1	10.06.2019 r.	12.06.2020 r.	150 000	150 000	150 008
Inny bank 2	27.12.2018 r.	28.12.2020 r.	100 000	100 000	100 007
<b>Razem</b>			<b>4 750 000</b>	<b>4 750 000</b>	<b>2 522 415</b>

### ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU NABYCIA WIERZYTELNOŚCI

W pozycji zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności prezentuje się zobowiązanie wynikające z przeprowadzonych transakcji nabycia od PKO Banku Polskiego SA portfeli wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie opisanych w Nocie 13 „Kredyty i pożyczki wobec klientów”. Termin płatności zobowiązania z tytułu nabycia wierzytelności jest każdorazowo uzgadniany przez strony w Umowie Sprzedaży Wierzytelności. Strony uzgodniły, że płatność nastąpi najpóźniej w terminie 18 miesięcy od dnia przeniesienia. W przypadku braku uregulowania zobowiązania w przeciągu 1 miesiąca od dnia przeniesienia, cena jest powiększana o odsetki. Zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności według stanu na 31 marca 2020 roku dotyczy portfeli nabywanych w okresie od III kwartału 2019 roku, natomiast na 31 grudnia 2019 roku zobowiązanie dotyczyło portfeli nabywanych w 2019 roku.



## 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	31.03.2020	31.12.2019
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
hipoteczne listy zastawne, w tym wyemitowane w ramach:		
Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych	17 045 801	16 239 975
Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych	12 650 346	11 847 023
	4 395 455	4 392 952
<b>Razem</b>	<b>17 045 801</b>	<b>16 239 975</b>

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Bank nie przeprowadzał emisji listów zastawnych. Natomiast w okresie 3 miesięcy 2019 roku Bank przeprowadził 3 emisje listów zastawnych denominowanych w EUR o łącznej wartości 700 000 tys. EUR. W okresie 3 miesięcy 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie dokonywał wykupu listów zastawnych.

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

Na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wyemitowane listy zastawne denominowane w PLN oraz w EUR posiadały rating agencji ratingowej Moody's Investors Service na poziomie Aa3, tj. najwyższym możliwym do osiągnięcia przez polskie papiery wartościowe. Ograniczeniem poziomu ratingu polskich papierów wartościowych jest country ceiling Polski (tj. najwyższy możliwy do uzyskania w Polsce poziom ratingu) dla instrumentów dłużnych, obecnie na poziomie Aa3.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych na 31 marca 2020 roku wynosiła 17 035 842 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2019 roku wynosiła 16 219 372 tys. PLN.

### ZABEZPIECZENIE HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

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

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

Wartość nominalna kredytów wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 31 marca 2019 roku wynosiła 22 105 497 tys. PLN natomiast wartość nominalna dodatkowego zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa denominowanych w PLN wynosiła 250 000 tys. PLN. Na 31 grudnia 2019 roku było to odpowiednio 21 662 027 tys. PLN oraz 250 000 tys. PLN. W rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych zostały również ujęte transakcje CIRS oraz FX-Forward zabezpieczające ryzyko walutowe oraz stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych denominowanych w EUR oraz transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych w PLN, których oprocentowanie jest stałe.

Rejestr zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych w okresie 3 miesięcy 2020 roku oraz w latach poprzednich nie zawierał papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), które nie spełniają wymagań określonych w paragrafie 1 artykułu 80 Wytucznych (UE) 2015/510 Europejskiego Banku Centralnego z 19 grudnia 2014 roku w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2014/60) (wersja przekształcona).





## 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	31.03.2020	31.12.2019
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
obligacje, w tym wyemitowane w ramach:		
Niepublicznego Programu Emisji Obligacji	3 924 802	4 060 026
Publicznego Programu Emisji Obligacji	3 409 066	3 380 932
indywidualnej umowy	165 092	328 148
	350 644	350 946
<b>Razem</b>	<b>3 924 802</b>	<b>4 060 026</b>

### NIEPUBLICZNY PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W okresie 3 miesięcy 2020 roku w ramach Niepublicznego Programu Emisji Obligacji Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 957 000 tys. PLN (tj. 1 914 sztuk o wartości nominalnej 500.000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 936 000 tys. PLN (tj. 1 020 sztuk o wartości nominalnej 100.000 PLN każda oraz 1 668 sztuk o wartości nominalnej 500.000 PLN każda). Natomiast w okresie 3 miesięcy 2019 roku było to odpowiednio 1 230 600 tys. PLN (tj. 12 306 sztuk o wartości nominalnej 100.000 PLN każda) oraz 840 200 tys. PLN (tj. 8 402 sztuk o wartości nominalnej 100.000 PLN każda).

Ww. emisje obligacji reguluje Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO Bankiem Polskim SA. Na podstawie ww. umowy maksymalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynosi 4 000 000 tys. PLN. Jednocześnie zgodnie z Umową Gwarancyjną PKO Bank Polski SA jako Gwarant przyjmuje zobowiązanie do obejmowania obligacji emitenta na własny rachunek do kwoty 2 000 000 tys. PLN.

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku zobowiązanie Banku z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Niepublicznego Programu Emisji Obligacji w wartości nominalnej wynosiło 3 421 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2019 roku było to 3 400 000 tys. PLN. Na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie było obligacji objętych przez PKO Bank Polski SA w ramach gwarancji.

### PUBLICZNY PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

11 kwietnia 2019 roku Bank ustanowił Publiczny Program Emisji Obligacji, a 31 maja 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny Podstawowy Obligacji PKO Banku Hipotecznego SA. W okresie 3 miesięcy 2020 roku Bank nie emitował obligacji spod tego programu, natomiast wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 161 500 tys. PLN (tj. 1 615 sztuk o wartości nominalnej 100.000 PLN każda).

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

Wartość nominalna wyemitowanych obligacji na 31 marca 2020 roku wynosiła 165 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2019 roku 326 500 tys. PLN.

### POZOSTAŁE EMISJE OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH

W lutym 2020 roku Bank wykupił obligacje niezabezpieczone o wartości nominalnej 350 000 tys. PLN oraz przeprowadził emisję obligacji niezabezpieczonych o wartości nominalnej 350 000 tys. PLN z terminem wykupu ustalonym na 24 lutego 2021 roku.



## 18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.03.2020	31.12.2019
Koszty do zapłacen	9 550	9 767
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	30 335	7 984
z tytułu składki naliczonej przez BFG / do wniesienia na rzecz BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji	22 507	-
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji	7 828	7 984
Inne zobowiązania, w tym:	11 069	13 158
wierzyciele różni	3 040	5 295
rozliczenia publiczno-prawne, w tym:	8 029	7 863
zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	7 652	7 404
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 771	5 051
<b>Razem</b>	<b>55 725</b>	<b>35 960</b>
w tym zobowiązania finansowe	17 361	20 113

Na 31 marca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku Bank nie posiadał zobowiązań, w przypadku których nie wywiązywałby się z płatności wynikających z zawartych umów.

## 19. REZERWY

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

  

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 MARCA 2019 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku, w tym:</b>	<b>124</b>	<b>144</b>	<b>268</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	144	144
Rezerwa długoterminowa	124	-	124
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	98	98
Rozwiązanie	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2019 roku, w tym:</b>	<b>124</b>	<b>242</b>	<b>366</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	242	242
Rezerwa długoterminowa	124	-	124



## 20. KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU

KAPITAŁY WŁASNE	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	250 733	161 563
Skumulowane inne dochody całkowite, w tym:	98 750	137 990
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	104 010	134 421
wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(5 260)	3 569
Wynik okresu bieżącego	9 002	89 170
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>1 969 785</b>	<b>2 000 023</b>

### STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO

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

Jedynym akcjonariuszem Banku na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku był PKO Bank Polski SA.

Kapitał zakładowy Banku na 31 marca 2020 roku wynosił 1 611 300 000 PLN i dzielił się na 1 611 300 000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wyemitowane akcje PKO Banku Hipotecznego SA nie są uprzywilejowane i zostały w pełni opłacone.

W okresie 3 miesięcy 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie wypłacał dywidendy.



## POZOSTAŁE NOTY

### 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

#### 21.1 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Bank nie posiadał zobowiązań umownych dotyczących nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

#### 21.2 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (WARUNKOWE)	31.03.2020	31.12.2019
Nieruchomione kredyty mieszkaniowe (wartość nominalna)		
kredyty mieszkaniowe dla osób fizycznych	299 182	482 686
rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe	(152)	(140)
<b>Razem netto</b>	<b>299 030</b>	<b>482 546</b>
w tym udzielone zobowiązania nieodwołalne	-	-

Informacje na temat rezerw utworzonych na udzielone zobowiązania finansowe znajdują się w Nocie 19 „Rezerwy”.

#### 21.3 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA GWARANCYJNE

PKO Bank Hipoteczny SA nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

#### 21.4 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	3 717 337	2 230 566
gwarancyjne	2 000 000	2 000 000
<b>Razem</b>	<b>5 717 337</b>	<b>4 230 566</b>

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

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

Na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku na rzecz Banku nie ustanowiono zabezpieczeń, które Bank był uprawniony sprzedać lub obciążyć innym zastawem, w przypadku realizacji wszelkich obowiązków przez właściciela zabezpieczenia.

### 22. SPRAWY SPORNE

Według stanu na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie występowały sprawy sporne.



## 23. INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU

### LEASING – LEASINGOBIORCA

KWOTY DOTYCZĄCE LEASINGU UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT - LEASINGOBIORCA	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(312)	(279)
nieruchomości	(258)	(251)
samochodów	(54)	(28)
Koszty odsetek	(35)	(40)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	-	(10)
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług niepodlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(236)	(222)
<b>Razem</b>	<b>(583)</b>	<b>(551)</b>

### LEASING – LEASINGODAWCA

Bank nie zawiera umów dla których pełni rolę leasingodawcy.

## 24. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2020	31.12.2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	15	20
Należności od banków - rachunki bieżące	15	31
<b>Razem</b>	<b>30</b>	<b>51</b>

Na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie występowały środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

## 25. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

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

Opis transakcji z jednostkami powiązanyymi kapitałowo został zaprezentowany w rozdziale 37.1 Sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Ponadto w I kwartale 2020 roku:

- W wyniku podpisania 11 lutego 2020 roku aneksu do Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 30 września 2015 roku maksymalna wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji w ramach programu została zwiększona o 500 000 tys. PLN, tj. do kwoty 4 000 000 tys. PLN;
- W wyniku podpisania 18 marca 2020 roku aneksu do umowy z 10 lipca 2019 roku kwota limitu została podwyższona o 1 500 000 tys. PLN, tj. do kwoty do 4 000 000 tys. PLN, a kwota podwyższenia może zostać wykorzystana w celu wykupu obligacji własnych, których termin wykupu przypada w I połowie 2020 roku, w przypadku zaistnienia trudności związanych z refinansowaniem poszczególnych serii obligacji własnych spowodowanych sytuacją na rynku finansowym.



## INFORMACJE FINANSOWE

### DANE WEDŁUG STANU NA 31 MARCA 2020 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	900 495	900 223
<b>Razem</b>	<b>900 495</b>	<b>900 223</b>

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty w rachunku bieżącym i overdraft	Nabycie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	4 293 376	383 329	168 748	8 708	589
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	22	-
PKO Leasing SA	-	-	-	520	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	96 742	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	64 839	-	-
PKO VC -fizan	-	-	33 916	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 293 376</b>	<b>383 329</b>	<b>364 245</b>	<b>9 250</b>	<b>589</b>

PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	5 717 337
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>5 717 337</b>

### DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 1 MARCA 2020 ROKU

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



**DANE WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	173 515	173 275
<b>Razem</b>	<b>173 515</b>	<b>173 275</b>

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty w rachunku bieżącym i overdraft	Nabycie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	2 282 481	2 278 763	62 416	57 897	46 084
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	19	-
PKO Leasing SA	-	-	-	577	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	-	31	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	64 423	-	-
PKO VC -fizan	-	-	33 698	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 282 481</b>	<b>2 278 763</b>	<b>160 537</b>	<b>58 524</b>	<b>46 084</b>

PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	4 230 566
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>4 230 566</b>

**DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 MARCA 2019 ROKU**

PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
PKO Bank Polski SA	478	404	71 974	66 523	16	4 476
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	51	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	51	2	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	730	730	-	-
PKO VC -fizan	-	-	-	184	-	-
<b>Razem</b>	<b>478</b>	<b>404</b>	<b>72 806</b>	<b>67 439</b>	<b>16</b>	<b>4 476</b>

W okresie sprawozdawczym Bank nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

**26. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH**

**26.1 KATEGORIE WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ DO WARTOŚCI GODZIWEJ**

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 MARCA 2020 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	900 223	-	900 223	-
CIRS		880 970	-	880 970	-
FX-Forward		150	-	150	-
IRS		19 103	-	19 103	-
Papiery wartościowe	12	1 226 959	1 226 959	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 226 959	1 226 959	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>2 127 182</b>	<b>1 226 959</b>	<b>900 223</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	589	-	589	-
CIRS		-	-	-	-
FX-Forward		589	-	589	-
IRS		-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>589</b>	<b>-</b>	<b>589</b>	<b>-</b>

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	173 275	-	173 275	-
CIRS		163 676	-	163 676	-
FX-Forward		382	-	382	-
IRS		9 217	-	9 217	-
Papiery wartościowe	12	1 240 161	1 240 161	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 240 161	1 240 161	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>1 413 436</b>	<b>1 240 161</b>	<b>173 275</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	46 084	-	46 084	-
CIRS		45 237	-	45 237	-
FX-Forward		847	-	847	-
IRS		-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>46 084</b>	<b>-</b>	<b>46 084</b>	<b>-</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Szczegółowy opis technik wyceny znajduje się w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku, jak również w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.





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

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 MARCA 2020 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.03.2020	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	15	15
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	15	15
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			25 819 194	25 075 992
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	25 819 194	25 075 992
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	264	264
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 926 716	4 926 716
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 881	4 881
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1,2	zdyskontowane przepływy pieniężne, notowania na rynku regulowanym	17 045 801	17 245 697
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 924 802	3 924 802
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	17 361	17 361

  

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.12.2019	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	20	20
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	31	31
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			25 821 070	25 138 514
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	25 821 070	25 138 514
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	217	217
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 811 259	4 811 259
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 885	4 885
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1,2	zdyskontowane przepływy pieniężne, notowania na rynku regulowanym	16 239 975	16 452 033
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 060 026	4 060 026
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	20 113	20 113

## 27. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie zakończonym 31 marca 2019 roku ze względu na specyfikę działalności biznesowej Bank nie analizował wyników działalności w podziale na segmenty.



## CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

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

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. W I kwartale 2020 roku cele i zasady zarządzania ryzykiem nie uległy zmianie.

### 29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

#### 29.1 MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE

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

MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	31.03.2020	31.12.2019
Instrumenty pochodne zabezpieczające	900 223	173 275
<b>Ekspozycja bilansowa - razem</b>	<b>900 223</b>	<b>173 275</b>

#### 29.2 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	31.03.2020	31.12.2019
Należności nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości (rating kontrahenta A2)	15	31
<b>Razem brutto</b>	<b>15</b>	<b>31</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>15</b>	<b>31</b>

#### 29.3 PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.03.2020	31.12.2019
Emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN (rating A)	1 226 959	1 240 161
<b>Razem brutto</b>	<b>1 226 959</b>	<b>1 240 161</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>1 226 959</b>	<b>1 240 161</b>

#### 29.4 KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

Portfel kredytowy charakteryzuje się niskim poziomem ekspozycji z utratą wartości. Według stanu na 31 marca 2020 roku rozpoznano 93 kredyty ze stwierdzoną utratą wartości, których udział w łącznej wartości portfela kredytowego wyniósł 0,08%, natomiast według stanu na 31 grudnia 2019 roku były to odpowiednio 88 kredyty o udziale 0,07%.



W związku z trwającą pandemią COVID-19 oraz jej negatywnym wpływem na sytuację finansową klientów Bank oczekuje pogorszenia jakości portfela kredytowego w kolejnych okresach sprawozdawczych. Pomimo wciąż niepełnej wiedzy Banku na temat wpływu pandemii na sytuację makroekonomiczną, na dzień 31 marca 2020 roku uwzględniono dodatkowy odpis z tytułu COVID-19 na prognozowane pogorszenie jakości portfela kredytowego w wysokości 9 000 tys. PLN. Bank wziął pod uwagę negatywne scenariusze makroekonomiczne, które zakładają w wersji bazowej recesję gospodarczą oraz wzrost bezrobocia.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	31.03.2020	31.12.2019
Kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	25 735 318	25 728 434
Kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	120 661	117 439
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	20 131	17 923
<b>Razem brutto</b>	<b>25 876 110</b>	<b>25 863 796</b>
Odpis na kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(37 896)	(27 212)
Odpis na kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(10 559)	(8 016)
Odpis na kredyty z rozpoznaną utratą wartości	(8 461)	(7 498)
<b>Razem netto</b>	<b>25 819 194</b>	<b>25 821 070</b>

  

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW, BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI	31.03.2020	31.12.2019
nieprzeterminowane	25 735 318	25 728 434
przeterminowane do 30 dni	110 993	107 093
przeterminowane od 31 do 60 dni	6 404	8 406
przeterminowane od 61 do 90 dni	3 264	1 940
<b>Razem brutto</b>	<b>25 855 979</b>	<b>25 845 873</b>

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

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	31.03.2020				
	ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem brutto
<0,01%		407 703	305	-	408 008
0,01% - 0,02%		2 696 872	2 225	-	2 699 097
0,02% - 0,05%		7 048 689	2 955	-	7 051 644
0,05% - 0,1%		5 759 352	2 416	-	5 761 768
0,1% - 0,3%		7 320 564	7 267	-	7 327 831
0,3% - 1,0%		1 921 354	139 527	-	2 060 881
1,0% - 10%		229 056	242 243	-	471 299
10% - 100%		-	75 451	20 131	95 582
<b>Razem wartość brutto</b>		<b>25 383 590</b>	<b>472 389</b>	<b>20 131</b>	<b>25 876 110</b>



KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW				
31.12.2019				
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem brutto
<0,01%	764 248	609	-	764 857
0,01% - 0,02%	3 329 464	2 525	-	3 331 989
0,02% - 0,05%	7 219 473	3 198	-	7 222 671
0,05% - 0,1%	6 027 817	2 188	-	6 030 005
0,1% - 0,3%	6 447 869	3 233	-	6 451 102
0,3% - 1,0%	1 517 342	85 740	-	1 603 082
1,0% - 10%	187 143	200 619	-	387 762
10% - 100%	11 439	42 966	17 923	72 328
<b>Razem wartość brutto</b>	<b>25 504 795</b>	<b>341 078</b>	<b>17 923</b>	<b>25 863 796</b>

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
31.03.2020				
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<0,01%	10 184	-	-	10 184
0,01% - 0,02%	44 365	-	-	44 365
0,02% - 0,05%	82 911	-	-	82 911
0,05% - 0,1%	86 918	-	-	86 918
0,1% - 0,3%	53 570	-	-	53 570
0,3% - 1,0%	18 786	1 714	-	20 500
1,0% - 10%	413	321	-	734
10% - 100%	-	-	-	-
<b>Razem wartość nominalna</b>	<b>297 147</b>	<b>2 035</b>	<b>-</b>	<b>299 182</b>

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
31.12.2019				
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<0,01%	25 661	-	-	25 661
0,01% - 0,02%	70 390	29	-	70 419
0,02% - 0,05%	100 533	-	-	100 533
0,05% - 0,1%	206 437	-	-	206 437
0,1% - 0,3%	59 841	-	-	59 841
0,3% - 1,0%	19 324	49	-	19 373
1,0% - 10%	50	372	-	422
10% - 100%	-	-	-	-
<b>Razem wartość nominalna</b>	<b>482 236</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>482 686</b>

## 29.5 PRAKTYKI FORBEARANCE

WARTOŚĆ EKSPOZYCJI PODLEGAJĄCYCH FORBEARANCE W PORTFELU KREDYTOWYM	31.03.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki wobec klientów brutto, w tym:	25 876 110	25 863 796
podlegające forbearance	5 164	4 469
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe, w tym:	(56 916)	(42 726)
na kredyty i pożyczki podlegające forbearance	(1 032)	(953)
<b>Kredyty i pożyczki wobec klientów netto, w tym:</b>	<b>25 819 194</b>	<b>25 821 070</b>
podlegające forbearance	<b>4 132</b>	<b>3 516</b>



### 30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - WSKAŹNIK KONCENTRACJI	31.03.2020	31.12.2019
10 największych zaangażowań	0,05%	0,05%
20 największych zaangażowań	0,09%	0,09%
50 największych zaangażowań	0,21%	0,21%
100 największych zaangażowań	0,39%	0,39%

### 31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM

Poniższa tabela przedstawia wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek mierzony wartością wskaźnika LTV opartym o wycenę rynkową.

KREDYTY BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ	31.03.2020	31.12.2019
poniżej 50%	37%	34%
51% - 60%	22%	21%
61% - 70%	21%	22%
71% - 80%	14%	16%
81% - 90%	6%	7%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Średni poziom LTV opartego o wycenę rynkową	55%	56%

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - REGION GEOGRAFICZNY	31.03.2020	31.12.2019
mazowiecki	23,8%	23,7%
śląsko-opolski	11,7%	11,7%
dolnośląski	10,7%	10,7%
wielkopolski	9,2%	9,2%
pomorski	8,2%	8,2%
małopolsko-świętokrzyski	8,1%	8,1%
lubelsko-podkarpacki	6,4%	6,5%
zachodnio-pomorski i lubuski	6,3%	6,3%
łódzki	4,9%	4,9%
kujawsko-pomorski	4,8%	4,8%
warmińsko-mazurski	3,4%	3,4%
podlaski	2,5%	2,5%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### 32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

#### 32.1 POMIAR I OCENA RYZYKA PŁYNNOŚCI

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

- kontraktowa, urealniona i stress-testowa luka płynności,
- nadwyżka płynności i horyzont przeżycia bez zewnętrznego wsparcia,
- nadzorcze miary płynności:
  - M3 – współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi,
  - M4 – współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi,



- miara płynności krótkoterminowej:
  - LCR (ang. liquidity coverage ratio) – wskaźnik pokrycia wypływów netto do 1 miesiąca,
- koncentracja źródeł finansowania,
- wskaźnik pokrycia aktywów długoterminowych finansowaniem długoterminowym,
- testy warunków skrajnych (stress-testy płynności).

Poniżej prezentowane są zestawienia urealnionej luki płynności na 31 marca 2020 oraz na 31 grudnia 2019 roku.

LUKA PŁYNNOŚCI 31.03.2020	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa	1 850 707	696 801	(636 470)	(561 588)	(250 583)	(5 143 684)	(14 411 064)	18 946 368
Urealniona skumulowana luka okresowa	1 850 707	2 547 508	1 911 038	1 349 450	1 098 867	(4 044 817)	(18 455 881)	490 487

Według stanu na 31 marca 2020 roku w przedziałach do 12 miesięcy urealniona skumulowana luka płynności była dodatnia, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów powiększoną o szacowane wpływy z tytułu dostępnego limitu w rachunku bieżącym nad wymagalnymi zobowiązaniami w perspektywie krótko- i średnioterminowej.

LUKA PŁYNNOŚCI 31.12.2019	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa	1 230 618	839 626	41 039	(1 899 778)	(1 777 819)	(5 084 028)	(11 893 775)	18 025 394
Urealniona skumulowana luka okresowa	1 230 618	2 070 244	2 111 283	211 505	(1 566 314)	(6 650 342)	(18 544 117)	(518 723)

Nadwyżka płynności jest wyznaczana z uwzględnieniem stress-testowych wypływów środków. Horyzont przeżycia oznacza okres, w którym w warunkach stress-testowych Bank posiada nadwyżkę wpływów nad wypływami.

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2020	31.12.2019
Nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca	2 045 048	1 605 939

Bank monitoruje wszystkie obowiązujące normy płynności określone w uchwale KNF 386/2008 z 17 grudnia 2008 roku. Tabela poniżej prezentuje wartości norm płynnościowych obowiązujących na koniec okresów sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku oraz wartości średnie, minimalne i maksymalne w trakcie tych okresów sprawozdawczych:

31.03.2020	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	359,47	339,05	308,74	373,69	>1,0
M4	1,07	1,04	1,03	1,07	>1,0

  

31.12.2019	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	331,27	306,32	145,75	1 807,65	>1,0
M4	1,03	1,03	1,03	1,05	>1,0



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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2020	31.12.2019
Wskaźnik pokrycia wypływów netto do 1 miesiąca (LCR)	159%	163%
Limit nadzorczy wskaźnika LCR	100%	100%

### 32.2 KONTROLA RYZYKA PŁYNNOŚCI

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

### 32.3 PROGNOZOWANIE I MONITOROWANIE RYZYKA PŁYNNOŚCI

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko płynności na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku kształtowała się w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych. W okresie zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Bank nie przekroczył żadnej z norm płynności oraz żadnych limitów wewnętrznych i strategicznych.

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

### 32.4 LUKA PŁYNNOŚCI W UJĘCIU PRZEPŁYWÓW KONTRAKTOWYCH

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

31.03.2020	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące	Razem
<b>Wpływy</b>	<b>1 850 706</b>	<b>1 052 362</b>	<b>1 271 139</b>	<b>474 956</b>	<b>1 123 169</b>	<b>1 898 655</b>	<b>6 128 792</b>	<b>28 457 555</b>	<b>42 257 334</b>
papiery wartościowe	-	-	2 712	8 368	180 618	6 083	547 384	543 451	1 288 616
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	152 362	301 766	466 588	942 551	1 892 572	5 581 408	27 914 104	37 251 351
linie kredytowe	1 850 676	900 000	966 661	-	-	-	-	-	3 717 337
inne	30	-	-	-	-	-	-	-	30
<b>Wypływy</b>	<b>7 787</b>	<b>1 023 187</b>	<b>1 939 430</b>	<b>887 499</b>	<b>998 566</b>	<b>4 549 087</b>	<b>20 477 814</b>	<b>803 839</b>	<b>30 687 209</b>
zobowiązania wobec banków	7 787	13 367	173 687	27 886	385 782	267 373	8 063 398	-	8 939 280
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	11 519	14 147	44 478	107 308	4 100 550	12 414 197	803 839	17 496 038
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	900 522	1 666 500	757 417	456 960	166 278	-	-	3 947 677
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	92 746	85 096	57 718	48 516	14 886	219	-	299 181
inne	-	5 033	-	-	-	-	-	-	5 033
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	75	7 226	26 896	42 323	2 806 820	10 033 729	8 370	12 925 439
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	25 718	44 309	89 169	186 401	2 950 322	9 777 950	8 580	13 082 449
<b>Luka okresowa</b>	<b>1 842 919</b>	<b>3 532</b>	<b>(705 374)</b>	<b>(474 816)</b>	<b>(19 475)</b>	<b>(2 793 934)</b>	<b>(14 093 243)</b>	<b>27 653 506</b>	<b>11 413 115</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>1 842 919</b>	<b>1 846 451</b>	<b>1 141 077</b>	<b>666 261</b>	<b>646 786</b>	<b>(2 147 148)</b>	<b>(16 240 391)</b>	<b>11 413 115</b>	



31.12.2019	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące	Razem
<b>Wpływy</b>	<b>1 230 617</b>	<b>324 458</b>	<b>805 969</b>	<b>465 731</b>	<b>948 690</b>	<b>2 079 744</b>	<b>6 144 228</b>	<b>28 507 319</b>	<b>40 506 756</b>
papiery wartościowe	-	168 267	-	1 280	9 806	190 568	566 007	388 754	1 324 682
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	156 191	305 969	464 451	938 884	1 889 176	5 578 221	28 118 565	37 451 457
linie kredytowe	1 230 566	-	500 000	-	-	-	-	-	1 730 566
inne	51	-	-	-	-	-	-	-	51
<b>Wypływy</b>	<b>5 167</b>	<b>1 003 723</b>	<b>798 562</b>	<b>2 750 597</b>	<b>2 387 780</b>	<b>4 439 653</b>	<b>15 912 104</b>	<b>810 655</b>	<b>28 108 241</b>
zobowiązania wobec banków	5 167	10 370	9 780	162 269	2 186 462	276 384	4 046 808	-	6 697 240
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	40 967	12 601	27 360	112 319	3 967 011	11 864 800	810 655	16 835 713
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	797 728	654 564	2 464 978	2 028	168 279	-	-	4 087 577
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	149 633	121 617	95 990	86 971	27 979	496	-	482 686
inne	-	5 025	-	-	-	-	-	-	5 025
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	30 274	873	6 883	34 275	2 626 435	9 417 809	8 370	12 124 919
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	26 415	46 277	87 886	181 515	2 963 035	9 858 376	9 166	13 172 670
<b>Luka okresowa</b>	<b>1 225 450</b>	<b>(675 406)</b>	<b>(37 997)</b>	<b>(2 365 869)</b>	<b>(1 586 330)</b>	<b>(2 696 509)</b>	<b>(10 208 443)</b>	<b>27 695 868</b>	<b>11 350 764</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>1 225 450</b>	<b>550 044</b>	<b>512 047</b>	<b>(1 853 822)</b>	<b>(3 440 152)</b>	<b>(6 136 661)</b>	<b>(16 345 104)</b>	<b>11 350 764</b>	

### 32.5 KONCENTRACJA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

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

Poniższa tabela przedstawia strukturę źródeł finansowania Banku:

STRUKTURA FINANSOWANIA BANKU	31.03.2020	31.12.2019
Emisje listów zastawnych	60,9%	59,6%
Środki od podmiotu dominującego	16,7%	16,7%
Emisje obligacji	14,0%	14,9%
Kapitały własne	7,0%	7,3%
Pozostałe	1,4%	1,5%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Udział finansowania pozyskanego od podmiotu dominującego wyniósł 16,7% zarówno na 31 marca 2020 roku jak również na 31 grudnia 2019 roku. Taki poziom wskaźnika jest zgodny z planem finansowym na obecnym etapie działalności Banku. Ryzyko koncentracji finansowania ocenia się jako akceptowalne.

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji źródeł finansowania w Banku wdrożony został system wewnętrznych limitów krótko i długoterminowych, w tym uwzględniających terminy dokonanych przez Bank emisji listów zastawnych. W okresie zakończonym 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku żaden z tych limitów nie został przekroczony.

## 33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

### 33.1 POMIAR I OCENA RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

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





31.03.2020	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesiące	6-12 miesiące	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>8 043 704</b>	<b>16 456 881</b>	<b>2 388 296</b>	<b>5 663</b>	<b>5 115</b>	<b>54 366</b>	<b>-</b>	<b>26 954 025</b>
papiery wartościowe	-	303 000	935 000	-	-	-	-	1 238 000
kredyty i pożyczki wobec klientów	8 043 704	16 153 881	1 453 296	5 663	5 115	54 366	-	25 716 025
<b>Zobowiązania</b>	<b>(6 823 075)</b>	<b>(5 228 571)</b>	<b>(755 000)</b>	<b>(102 000)</b>	<b>(2 996 380)</b>	<b>(9 919 462)</b>	<b>(60 000)</b>	<b>(25 884 488)</b>
zobowiązania wobec banków	(3 803 075)	(1 109 571)	-	-	-	-	-	(4 912 646)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(2 030 000)	(2 030 000)	-	-	(2 996 380)	(9 919 462)	(60 000)	(17 035 842)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(990 000)	(2 089 000)	(755 000)	(102 000)	-	-	-	(3 936 000)
Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	1 914	302	1 292	2 998 883	9 917 700	60 000	12 980 091
Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	(4 232 131)	(7 958 449)	(302)	(1 303)	(3 955)	(13 392)	-	(12 209 532)
<b>Luka okresowa</b>	<b>(3 011 502)</b>	<b>3 271 775</b>	<b>1 633 296</b>	<b>(96 348)</b>	<b>3 663</b>	<b>39 212</b>	<b>-</b>	<b>1 840 096</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>(3 011 502)</b>	<b>260 273</b>	<b>1 893 569</b>	<b>1 797 221</b>	<b>1 800 884</b>	<b>1 840 096</b>	<b>1 840 096</b>	
<b>31.12.2019</b>	<b>0-1 miesiąc</b>	<b>1-3 miesiące</b>	<b>3-6 miesiące</b>	<b>6-12 miesiące</b>	<b>1-2 lata</b>	<b>2-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>8 997 175</b>	<b>16 188 124</b>	<b>1 722 523</b>	<b>3 928</b>	<b>6 544</b>	<b>25 274</b>	<b>-</b>	<b>26 943 568</b>
papiery wartościowe	1 093 480	-	143 000	-	-	-	-	1 236 480
kredyty i pożyczki wobec klientów	7 903 695	16 188 124	1 579 523	3 928	6 544	25 274	-	25 707 088
<b>Zobowiązania</b>	<b>(5 710 816)</b>	<b>(4 726 662)</b>	<b>(2 464 000)</b>	<b>-</b>	<b>(2 820 100)</b>	<b>(9 279 272)</b>	<b>(60 000)</b>	<b>(25 060 850)</b>
zobowiązania wobec banków	(2 795 316)	(1 969 662)	-	-	-	-	-	(4 764 978)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(2 030 000)	(2 030 000)	-	-	(2 820 100)	(9 279 272)	(60 000)	(16 219 372)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(885 500)	(727 000)	(2 464 000)	-	-	-	-	(4 076 500)
Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	507	-	1 914	1 059	2 822 610	9 278 223	60 000	12 164 313
Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	(4 232 621)	(7 956 551)	(1 775)	(1 028)	(3 780)	(13 816)	-	(12 209 571)
<b>Luka okresowa</b>	<b>(945 755)</b>	<b>3 504 911</b>	<b>(741 338)</b>	<b>3 959</b>	<b>5 274</b>	<b>10 409</b>	<b>-</b>	<b>1 837 460</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>(945 755)</b>	<b>2 559 156</b>	<b>1 817 818</b>	<b>1 821 777</b>	<b>1 827 051</b>	<b>1 837 460</b>	<b>1 837 460</b>	

### 34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Poniższa tabela przedstawia pozycję walutową Banku.

POZYCJA WALUTOWA WYRAŻONA W TYS. PLN	31.03.2020	31.12.2019
EUR	70	86
USD	8	4

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko walutowe kształtowała się na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych.



### 35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku w Banku zostało ujawnionych 12 zdarzeń z tytułu ryzyka operacyjnego, które wygenerowały stratę finansową na łączną kwotę 9 tys. PLN, natomiast w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku było to 5 zdarzeń ze stratą finansową o wartości 1 tys. PLN.

W celu ograniczania strat z tytułu ryzyka operacyjnego w Banku podejmowane są działania zarządcze zarówno mające charakter doraźny, jak i systemowy. Działania doraźne obejmują bezpośrednie reagowanie na identyfikowane ryzyka, niwelowanie nieprawidłowości o charakterze odwracalnym oraz odzyskiwanie utraconych środków.

### 36. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Na 31 marca 2020 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 17,0% (na 31 grudnia 2019 roku 16,6%). Bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 łączny współczynnik kapitałowy Banku wynosiłby 16,8% (na 31 grudnia 2019 roku 16,5%).

19 marca 2020 roku Minister Finansów podpisał rozporządzenie dotyczące rozwiązania bufora ryzyka systemowego, którego wysokość wynosiła 3%, obniżając wymóg regulacyjny dotyczący łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) do poziomu 10,5%.

#### 36.1 FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

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

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

FUNDUSZE WŁASNE BANKU	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	250 733	161 563
Wynik bieżącego okresu	9 002	89 170
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	104 010	134 421
Skumulowane inne dochody całkowite - aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(5 260)	3 569
<b>Kapitały własne</b>	<b>1 969 785</b>	<b>2 000 023</b>
<b>Korekty do kapitałów własnych</b>	<b>(99 241)</b>	<b>(179 243)</b>
Wynik bieżącego okresu	(9 002)	(89 170)
Wynik bieżący zaliczony za zgodą KNF	-	30 629
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(104 010)	(134 421)
Wartości niematerialne	(1 969)	(2 395)
Korekta wartości aktywów wycenianych do wartości godziwej (AVA)	(1 915)	(1 360)
Korekta z tytułu okresu przejściowego w związku z wdrożeniem MSSF 9	17 655	17 474
<b>Fundusze własne</b>	<b>1 870 544</b>	<b>1 820 780</b>

Na 31 marca 2020 roku fundusze własne Banku, kapitał podstawowy Tier I oraz kapitał Tier I bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 wynosiłyby 1 852 889 tys. PLN natomiast na 31 grudnia 2019 roku 1 803 306 tys. PLN.



### 36.2 DŹWIGNIA FINANSOWA

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

DŹWIGNIA FINANSOWA	31.03.2020	31.12.2019
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	6,9%	6,7%

Współczynnik dźwigni finansowej kształtował się na 31 marca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku powyżej rekomendowanego dla banków przez Komitet Bazylejski poziomu 3%.

Na 31 marca 2020 roku wskaźnik dźwigni bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 wynosiłyby 6,8%, natomiast na 31 grudnia 2019 roku 6,6%.

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

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

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

Na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, rozliczenia i dostawy oraz rynkowego były zerowe, zatem na łączny wymóg w zakresie funduszy własnych składały się wymogi z tytułu ryzyka kredytowego oraz operacyjnego.

WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	31.03.2020	31.12.2019
Ryzyko kredytowe	845 316	854 550
Ryzyko operacyjne	35 171	22 695
<b>Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych</b>	<b>880 487</b>	<b>877 245</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	17,0%	16,6%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	17,0%	16,6%
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>17,0%</b>	<b>16,6%</b>



## ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

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

Nie wystąpiły.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

26.05.2020 r.	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)
26.05.2020 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)
26.05.2020 r.	Agnieszka Krawczyk	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

26.05.2020 r.

Tomasz Rynkowski  
Dyrektor, Główny Księgowy Banku

*podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*  
.....  
(podpis)