

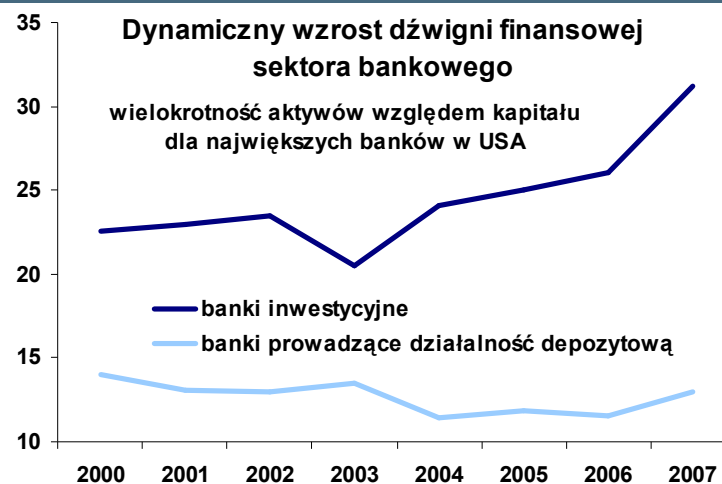
PKO BP a finansowanie gospodarki polskiej

**Jarosław Myjak
Wiceprezes Zarządu PKO BP**

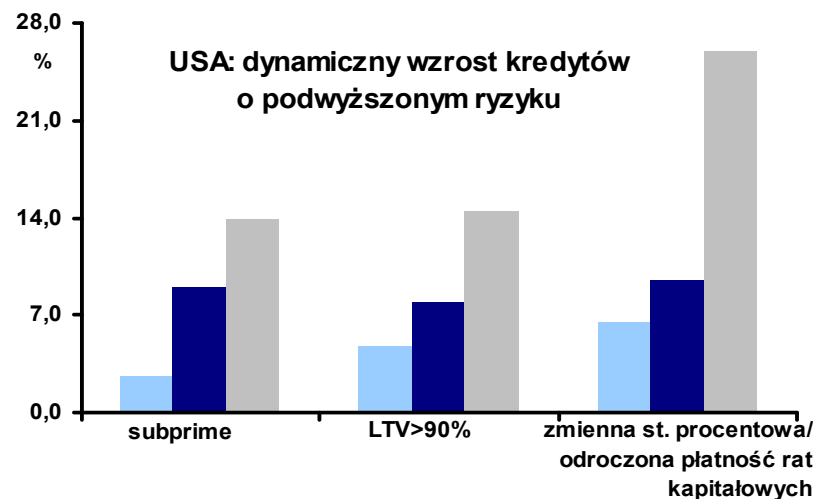
**105 seminarium BRE-CASE
Warszawa, 19 listopada 2009**



Międzynarodowy kryzys finansowy następstwem niestabilnego rozwoju sektora bankowego



- Wzrost sektora bankowego oparty na tanim i łatwo dostępnym finansowaniu przy nadmiernie optymistycznym założeniu trwałości sprzyjających warunków gospodarczych
- Wzrost dźwigni finansowej
- Znaczące poluzowanie warunków kredytowania
- Inwestycje w ryzykowne aktywa finansowe („toksyczne”)



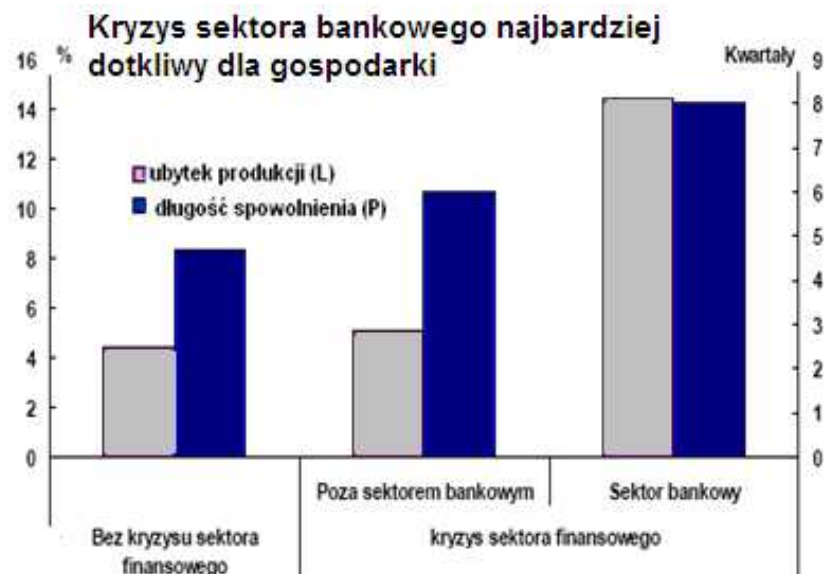
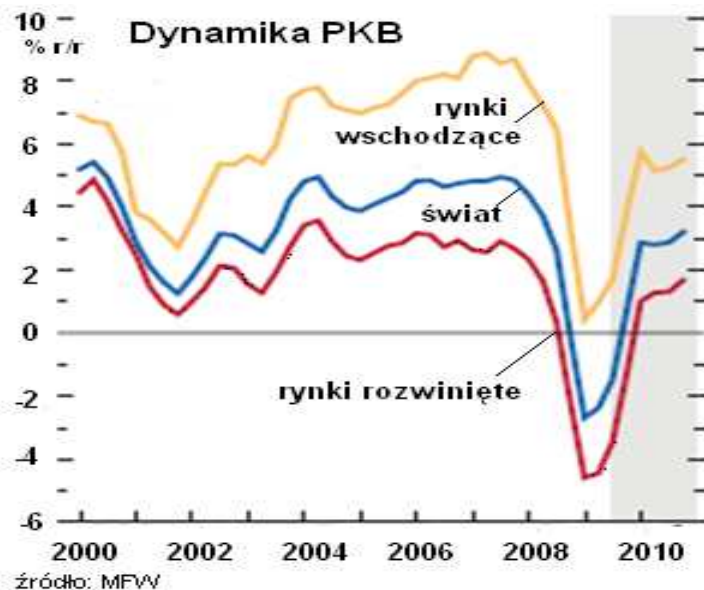
udział w kredytach hipotecznych ogółem w USA w latach:

2001 2003 2006

BANKOWOSC KORPORACYJNA



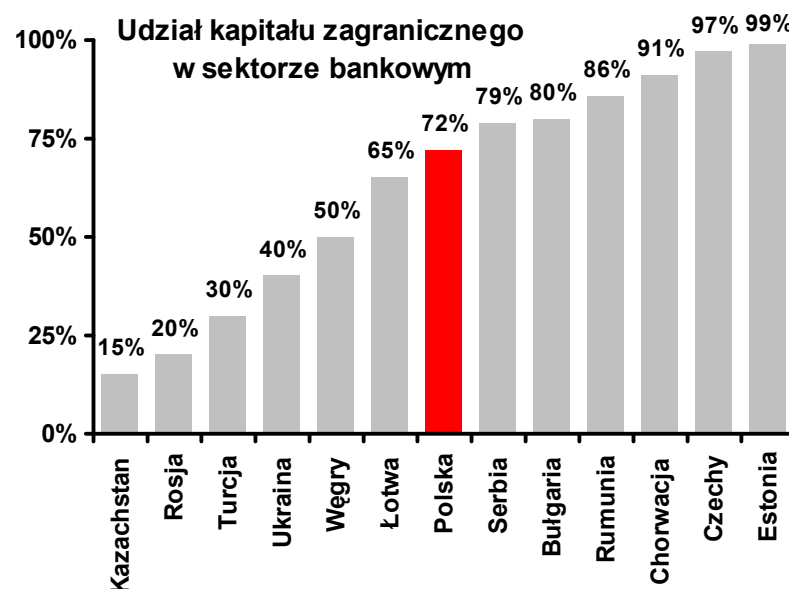
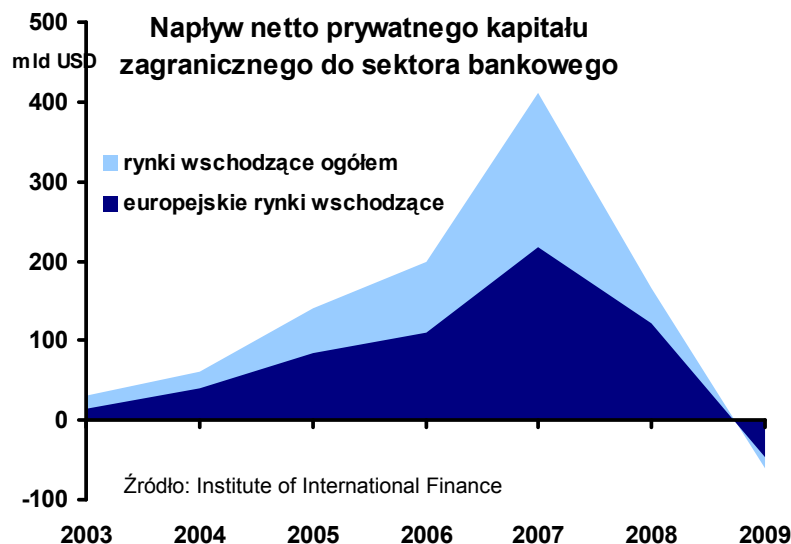
Recesja w gospodarce globalnej konsekwencją międzynarodowego kryzysu finansowego



- Historyczna skala spowolnienia gospodarczego w warunkach narastającej nierównowagi sektora bankowego oraz sektora przedsiębiorstw i gospodarstw domowych (wysoki poziom zadłużenia, „bąbel” na rynku nieruchomości)
- Zgodnie z badaniami Międzynarodowego Funduszu Walutowego – recesja której towarzyszy kryzys sektora bankowego – jest dłuższa i silniejsza niż recesja w warunkach zdrowego sektora bankowego



Sektor bankowy rynków wschodzących – dotychczas wehikuł wzrostu, teraz - spowolnienia



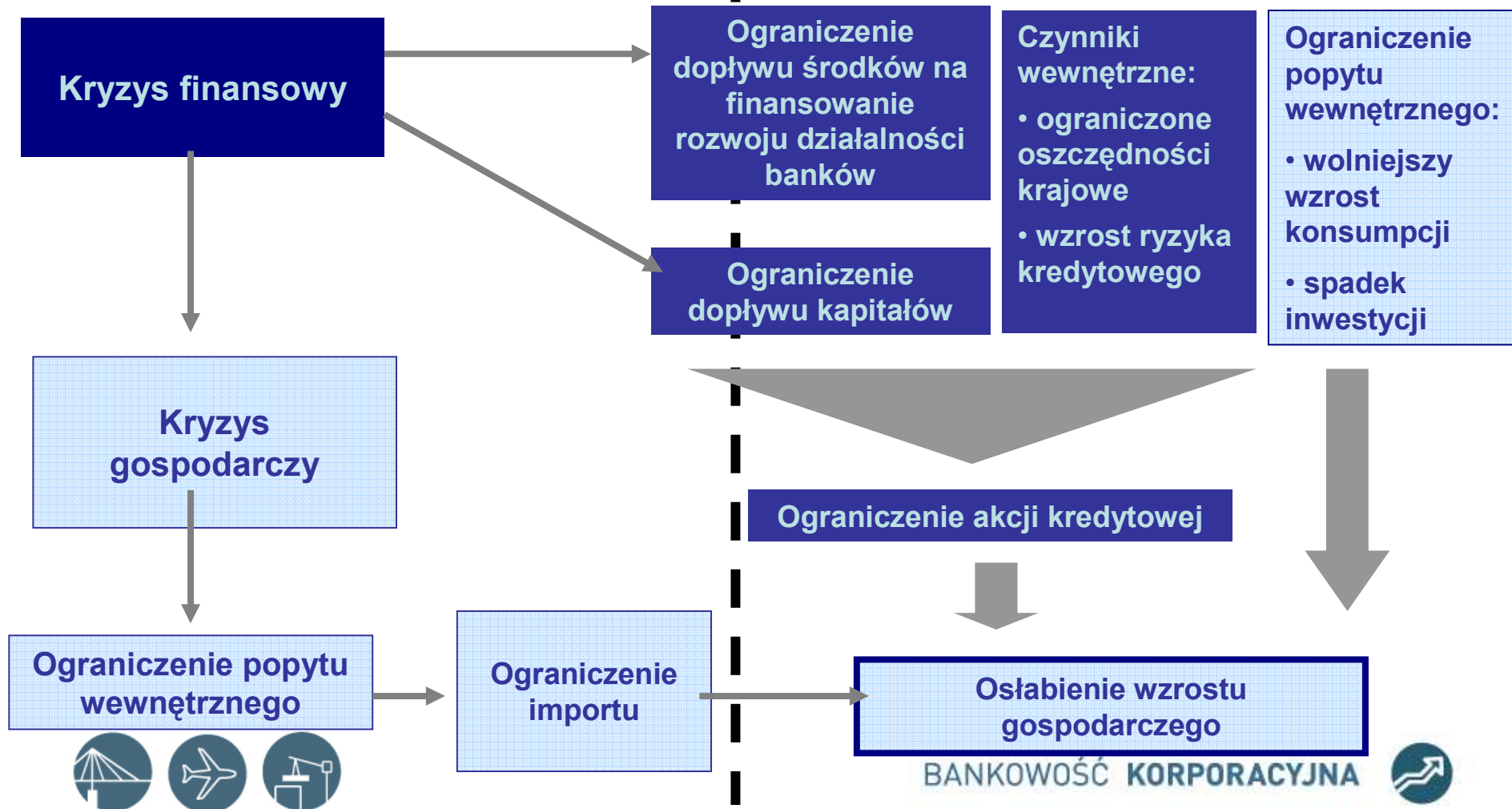
- Sektor bankowy regionu Europy Środkowo-Wschodniej głównym beneficjentem napływu prywatnego kapitału zagranicznego w latach 2005 – I poł. 2008
- Napływ kapitału zagranicznego stymulujący dynamiczny rozwój sektora w krajach regionu
- Stabilizująca rola kapitału zagranicznego w sektorze bankowym regionu podczas kryzysu, jednak także transmisja negatywnych skutków kryzysu



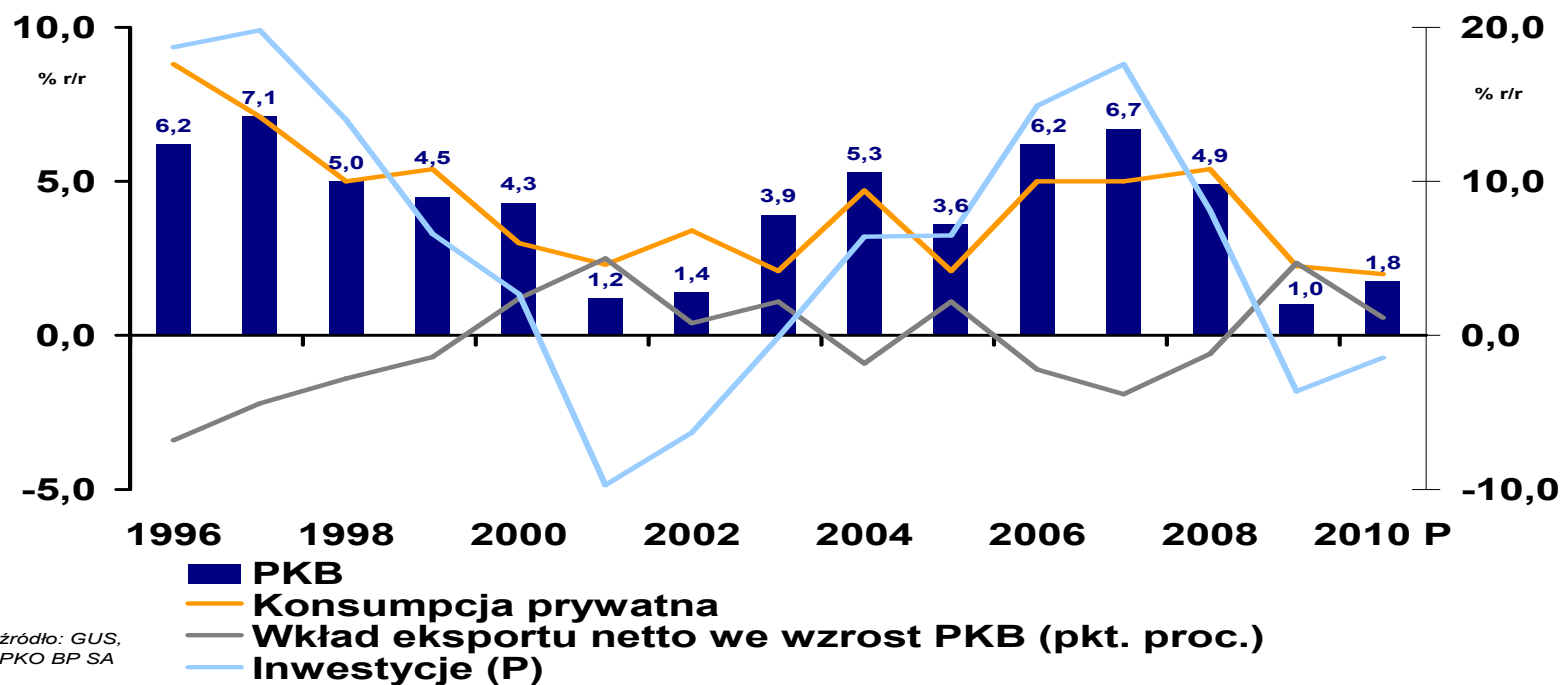
Sektor bankowy rynków wschodzących – dotychczas wehikuł wzrostu, teraz - spowolnienia

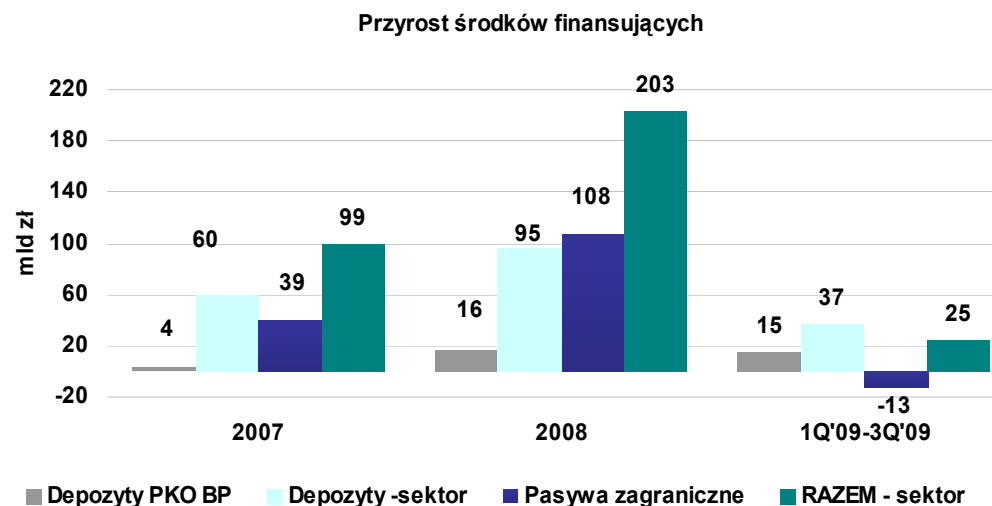
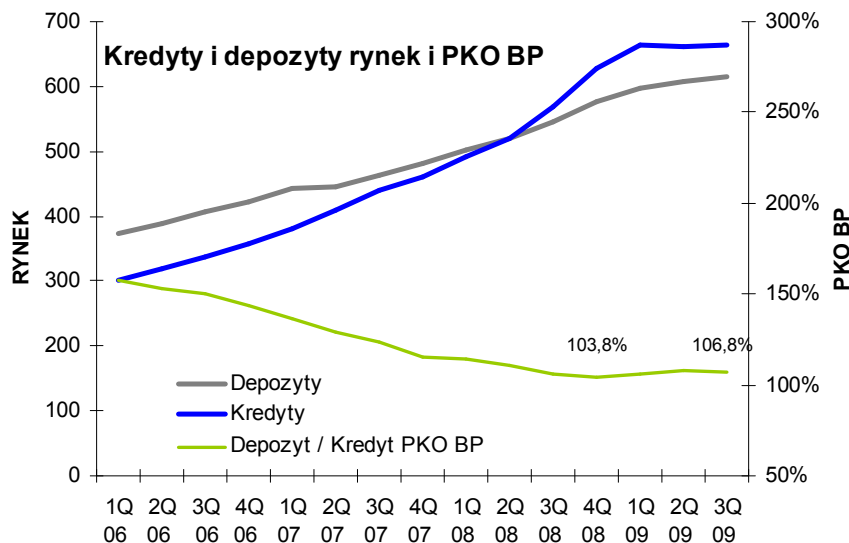
Kraje rozwinięte

Rynki wschodzące, w tym Polska



Polska: skutki kryzysu dla gospodarki – wyraźne spowolnienie wzrostu gospodarczego

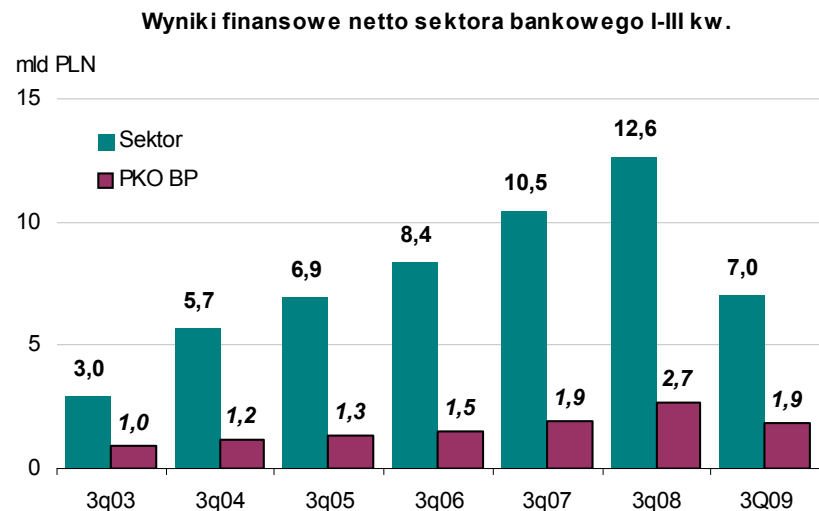
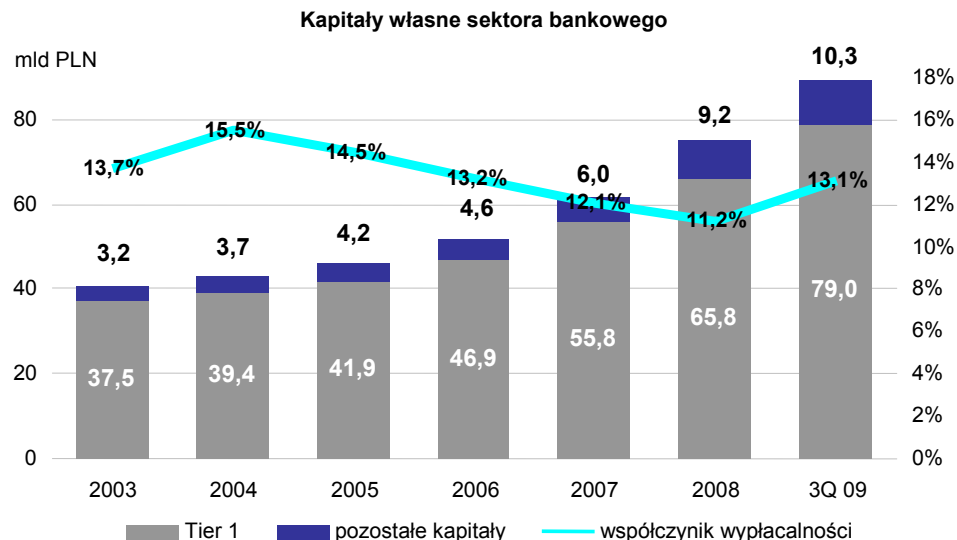




- Banki z udziałem kapitału zagranicznego dynamicznie rozwijały akcję kredytową w oparciu o finansowanie napływające z banków-matek (pasywa zagraniczne)
- Ograniczenie dostępu do finansowania z zagranicy w zwiększonym stopniu uzależniło bankowość korporacyjną od finansowania z działalności detalicznej
- Większość banków w sektorze zmuszona została do ograniczenia akcji kredytowej i dostosowania jej rozwoju do możliwości płynnościowych



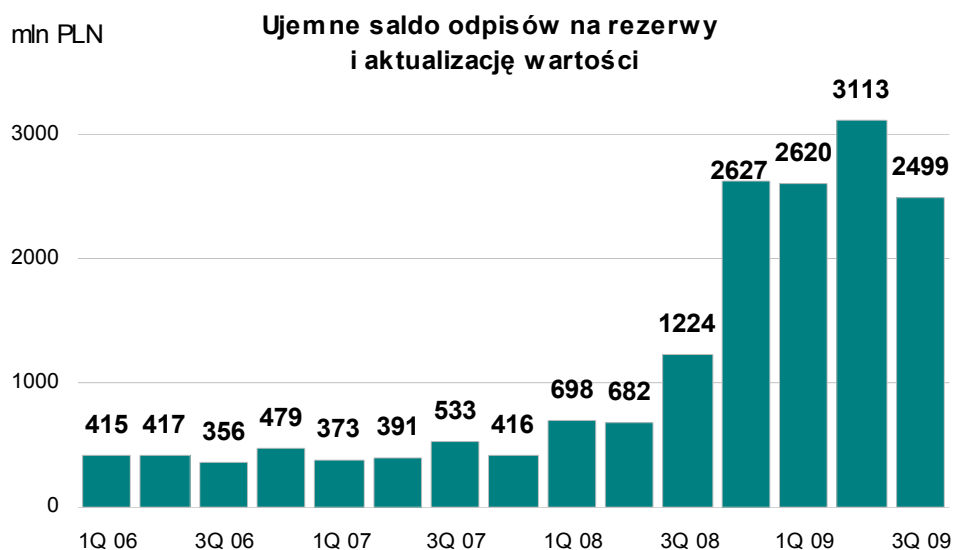
Skutki kryzysu dla banków - kapitał



- W 2009 r. wzmocnienie bazy kapitałowej w efekcie zatrzymania ubiegłorocznych zysków w bankach
- Mało prawdopodobne dodatkowe zasilenie kapitałem przez banki zagraniczne swoich córek
- Dalsze wzmocnienie kapitałowe zależne od bieżących wyników finansowych banków, które w 2009 r. będą niższe niż w 2008 r.
- Przyrost wyniku na działalności biznesowej obszaru korporacyjnego PKO BP o 44 % r/r



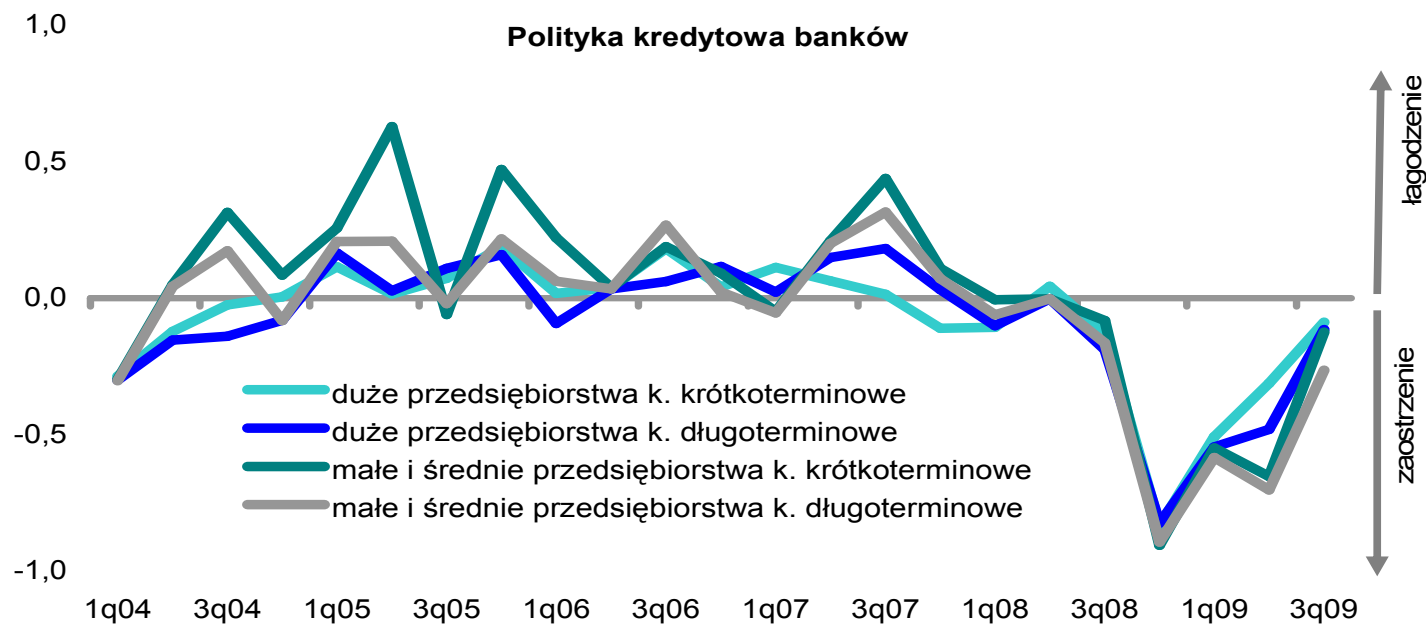
Skutki kryzysu dla banków – ryzyko kredytowe



- Znaczne pogorszenie jakości portfela kredytowego przejawiało się wysokim poziomem ujemnego salda odpisów na rezerwy
- Spadek wartości zabezpieczeń kredytów
- To w połączeniu z niestabilnością finansowania dotknęła łańcucha wartości bankowości korporacyjnej powodując zacieśnianie standardów akceptacji ryzyka



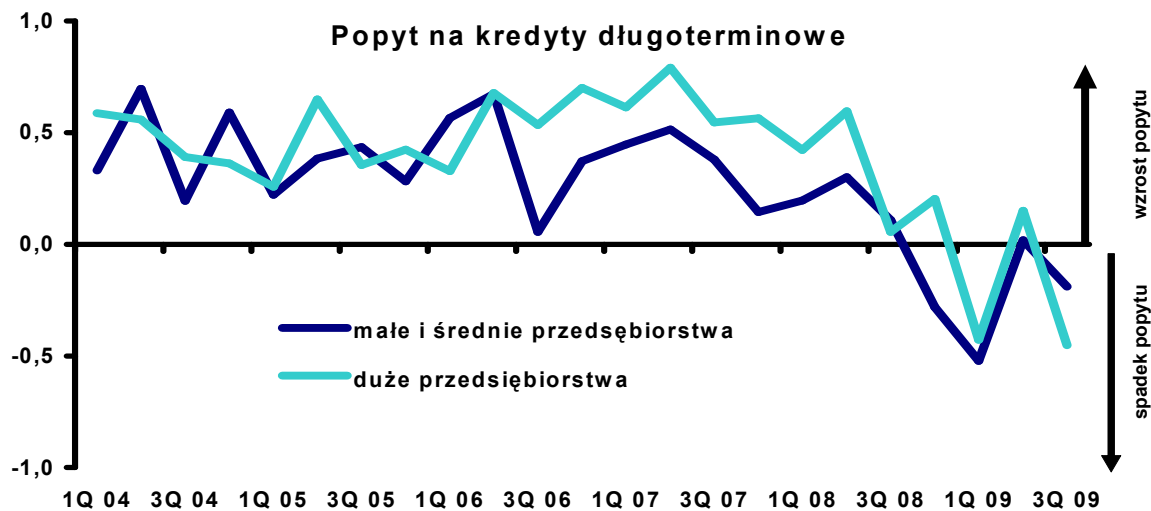
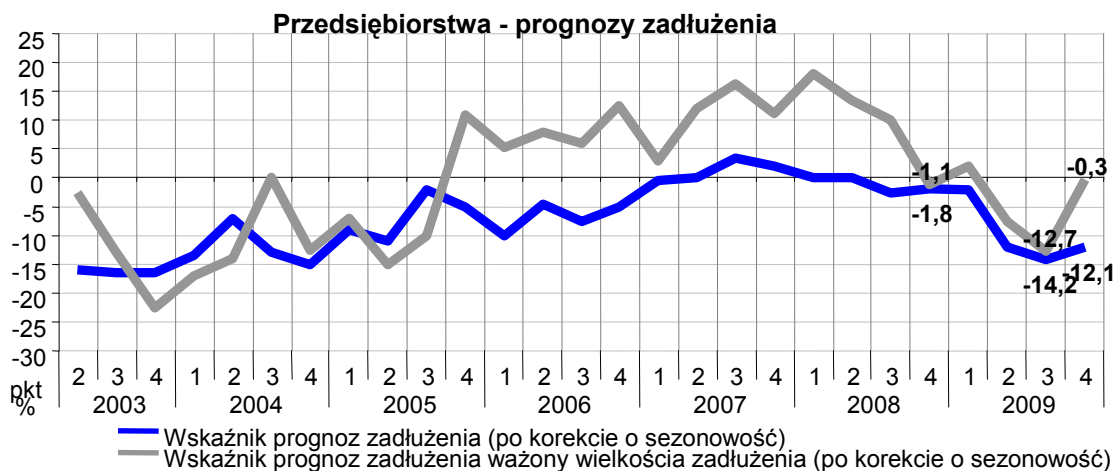
Ograniczenie podaży kredytu przez banki



- Nastąpiło zaostrzenie polityki kredytowej banków
- Większość banków podniosła marże kredytowe (w szczególności dla kredytów o wyższym ryzyku) i zwiększyła zakres wymaganych zabezpieczeń kredytów
- Niektóre banki uwzględniły zmniejszające się ryzyko kredytowania niektórych branż i niektórych kredytobiorców



Osłabienie popytu na kredyt

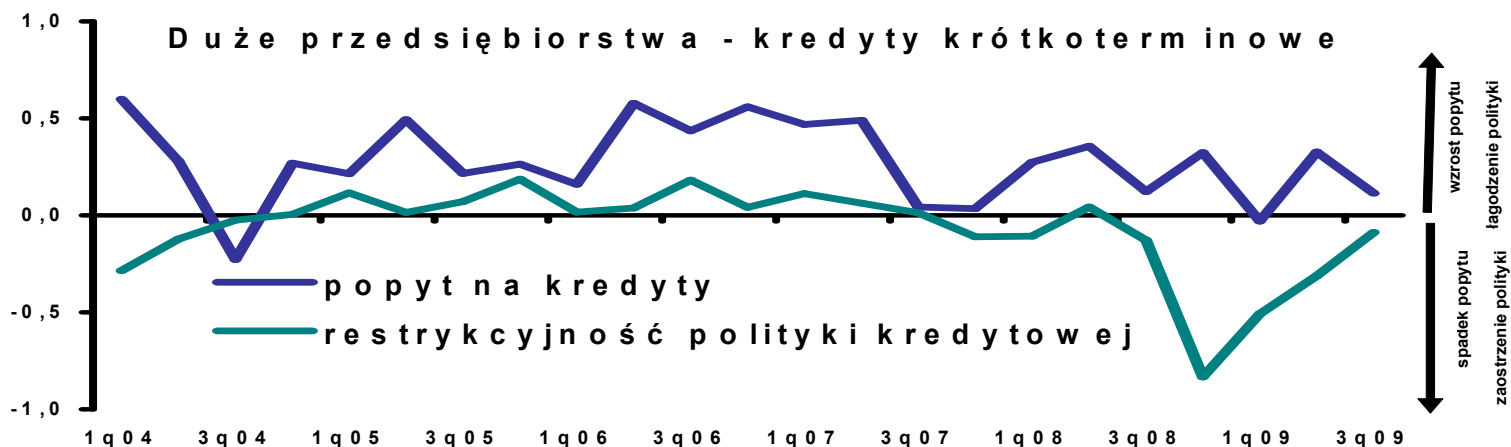
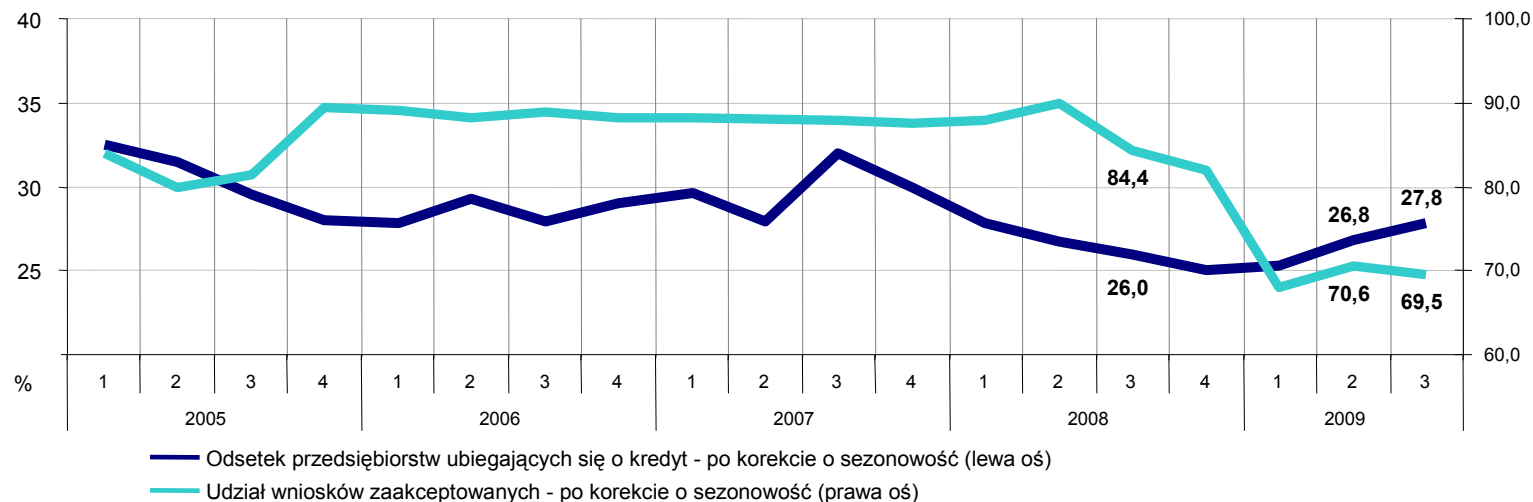


- Wg danych NBP w warunkach spowolnienia gospodarczego większość przedsiębiorstw planuje ograniczyć finansowanie kredytem bankowym z wyjątkiem firm największych pod względem zatrudnienia
- Relatywny wzrost znaczenia finansowania inwestycji środkami własnymi i alternatywnymi źródłami finansowania w stosunku do kredytu bankowego



Powstaje luka między popytem na kredyt i podażą kredytu

Spadek udziału zaakceptowanych wniosków kredytowych i stopniowy wzrost przedsiębiorstw ubiegających się o kredyt



Sektor bankowy a gospodarka -podsumowanie

RYNEK

Kryzys finansowy doprowadził do odwrócenia się koniunktury dla bankowości korporacyjnej. Lata poprzedzające były czasem pomyślności dla sektora bankowego. Kryzys odcisnął negatywny wpływ na wielu rynkach geograficznych, branżach, produktach, łańcuchu wartości i segmentach klientów, jednakże jego wpływ jest mniejszy od obaw.

RYZYO

Niestabilność finansowania połączona ze zwiększonymi odpisami na utratę wartości kredytów wpłynęła na kondycję bankowości korporacyjnej w Polsce, dotknęła łańcucha wartości bankowości korporacyjnej powodując zacieśnianie standardów akceptacji ryzyka i wpłynęła na zwiększoną ostrożność sił sprzedaży w zakresie oferowania finansowania dla kategorii klientów o podwyższonym ryzyku. Banki podejmujące ryzyko płacą wysoką cenę w swoich wynikach

PŁYNNOŚĆ

Kryzys dotknął podstawowej działalności kredytowej wskutek wzrostu kosztów pozyskania pieniądza, ogólnego spowolnienia gospodarczego a także pogorszenia się kondycji finansowej klientów Banku. Ograniczenie płynności na rynku międzybankowym w zwiększonym stopniu uzależniło bankowość korporacyjną od finansowania portfela kredytowego depozytami z działalności detalicznej. Większość banków w sektorze zmuszona została do ograniczenia akcji kredytowej i dostosowania jej rozwoju do możliwości płynnościowych.

KAPITAŁ

Do zacieśniania działalności kredytowej przyczyniają się też ograniczenia kapitałowe 'banków matek' mających swoje 'banki córki' w Polsce. Matki konsolidują współczynnik kapitałowy nie zachęcając córek do szerokiego finansowania podmiotów w Polsce. Zatrzymanie dywidendy nie zmieniło tej strategii.

RENTOWNOŚĆ

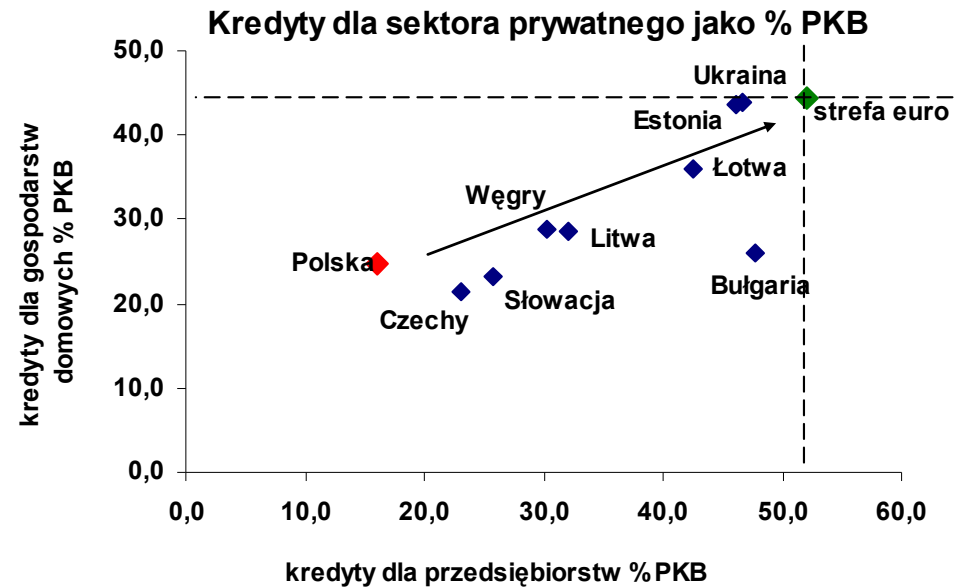
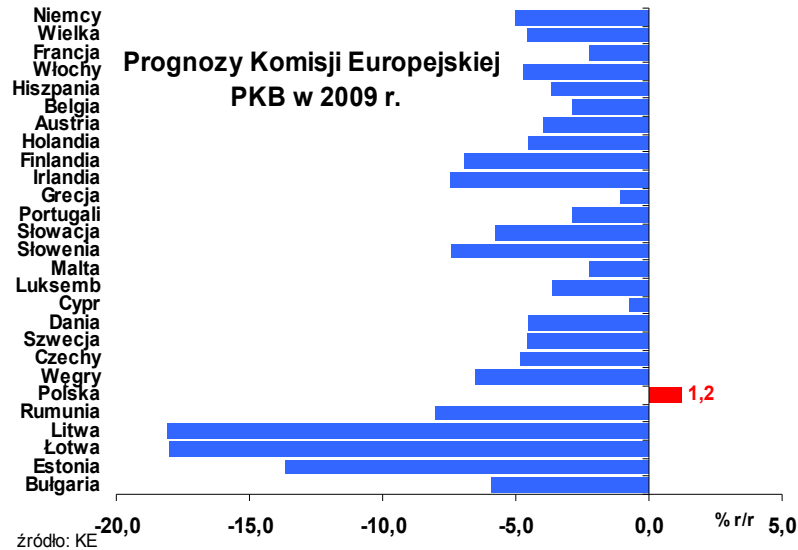
Banki korporacyjne przerzucają wzrastające koszty finansowania oraz ryzyka na swoich klientów, odcinają nie budujących wartości klientów, wywołując migrację klientów na rynku.

POPYT

Spadek perspektyw wzrostu popytu wewnętrznego i zewnętrznego spowodował znaczące wyhamowanie inwestycji zarówno w sektorze przedsiębiorstw jak i w sferze publicznej. Klienci korporacyjni ograniczają skalę inwestycji, przenosząc ciężar finansowania na kredyty obrotowe i kredyty w rachunku bieżącym. Poszukują finansowania na rynku bankowym nie akceptując radykalnej zmiany polityki banków.



Gospodarka polska mimo spowolnienia – bardzo stabilna, przy niskim poziomie zadłużenia



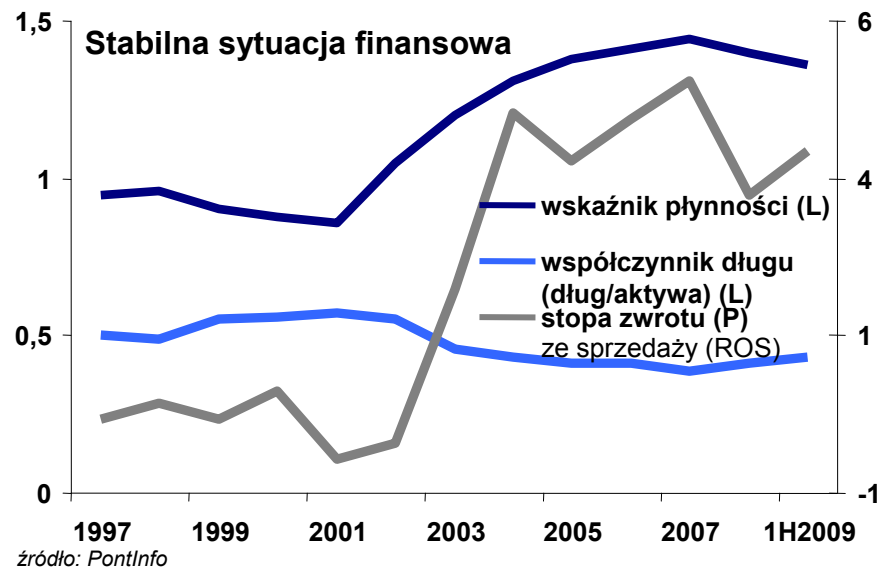
- Polska gospodarka mimo silnego spowolnienia – korzystne wyniki gospodarcze na tle otoczenia zewnętrznego
- Polska gospodarka wciąż w niewielkim stopniu zadłużona, poziom „ubankowienia” niski
- Duży potencjał dla „zdrowego” wzrostu kredytu dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych



Przedsiębiorstwa – dobra kondycja finansowa mimo spowolnienia gospodarczego



źródło: PontInfo




źródło: PontInfo

- Głęboka restrukturyzacja sektora przedsiębiorstw w okresie spowolnienia 2001 – 2003
- Dobre wyniki finansowe, wysoka rentowność, niski poziom zadłużenia, bezpieczne wskaźniki płynności
- Polskie przedsiębiorstwa weszły w kryzys w bardzo dobrej sytuacji finansowej
- Problem – walutowe instrumenty pochodne



SZANSE

- Ograniczenia płynnościowe i kapitałowe w sektorze bankowym
- Wzrost awersji do ryzyka w bankach
- Zastopowanie w wielu bankach akcji kredytowej
- Spadek zaufania klientów do banków
- Słabszy od oczekiwań negatywny wpływ kryzysu na gospodarkę polską



**warunki do rozwoju akcji kredytowej przez
PKO BP**



PKO Bank Polski – 6 dźwigni wzrostu bankowości korporacyjnej

Segmentacja klientów

Redefinicje zyskownych segmentów , przeglądy jakości – wolumenu strumieni przychodowych, priorytety dla produktów wysokomarżowych, ważenie dochodu, ryzyka i kapitałochłonności

Efektywny model dystrybucji

Zarządzanie procesami decyzyjnymi - zwiększenie udziału niekapitałochłonnych produktów, zdolność sprzedaży do skutecznego kwotowania zwiększonych marż

Polityka cenowa

- Nowe zasady cenowe produktów - wykorzystanie ROE
- Dyscyplina kwotowania
- Kompetencje wyceny oparte o zwiększony koszt pieniądza i ryzyka z uwzględnieniem wyniku z bankowości transakcyjnej

Zarządzanie ryzykiem

- Jakość procesów kredytowych,
- Strukturyzacja transakcji do klienta,
- Procesy monitorowania ryzyka i działań restrukturyzacyjnych

Kontrola kosztów

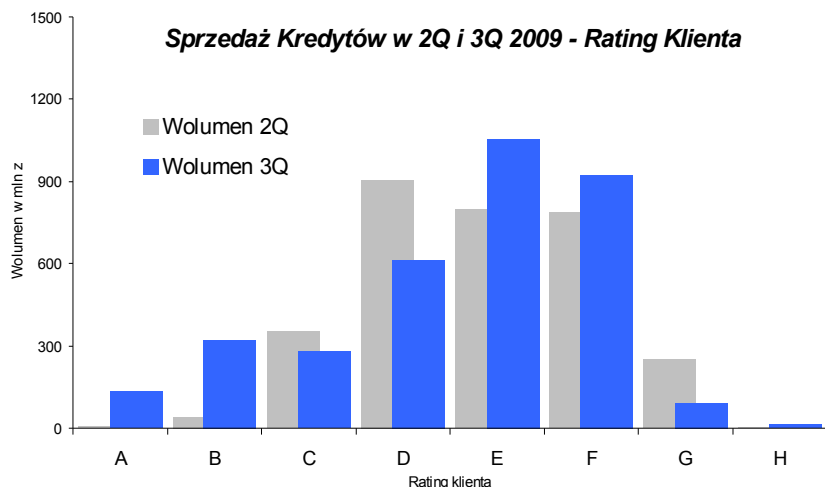
- Zarządzanie kosztami (efektywność)
- Usprawnienia procesów
- Centralizacja, uwalnianie zasobów (koszty i wolumeny)

Zarządzanie kapitałem

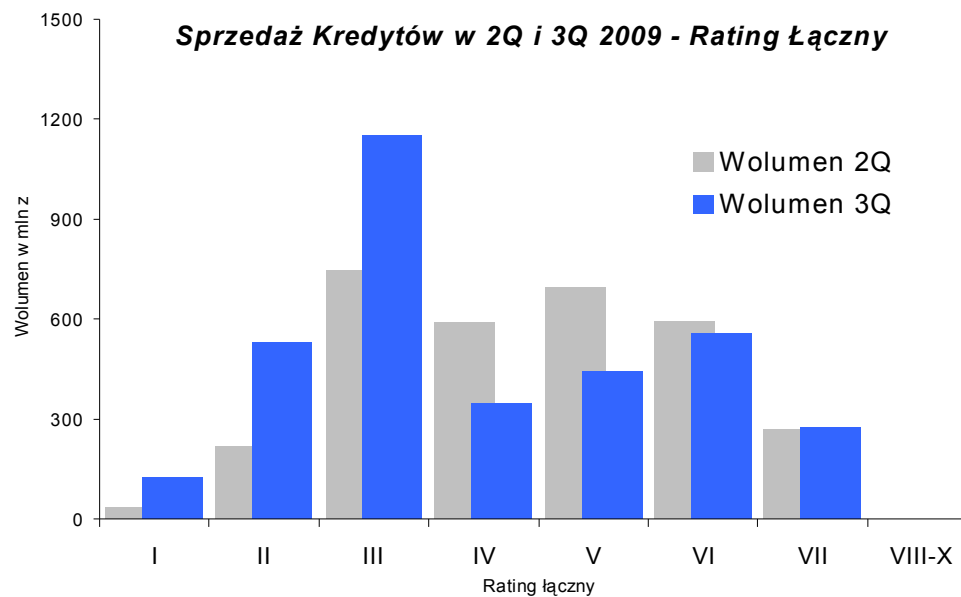
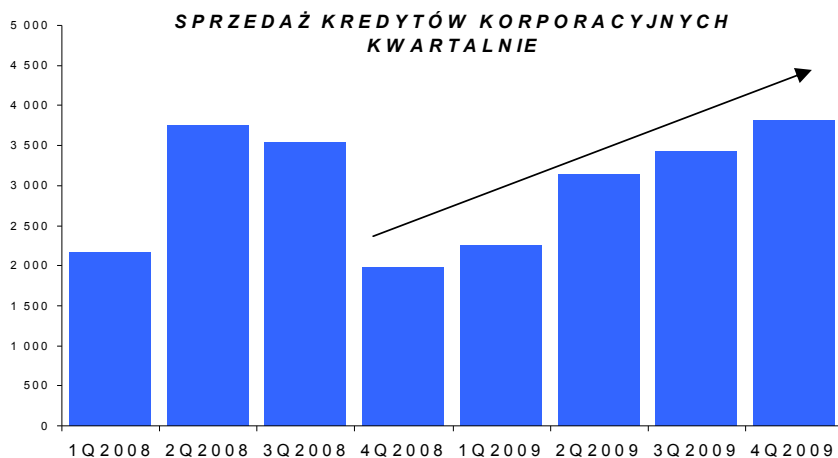
- Wykorzystanie nowych modeli budowy ceny
- Uwzględnienie w systemie motywacyjnym poziomu zaangażowanego kapitału i prawidłowej jego alokacji



Kredytowanie w czasach spowolnienia nie oznacza selekcji negatywnej – można sprzedawać bezpiecznie

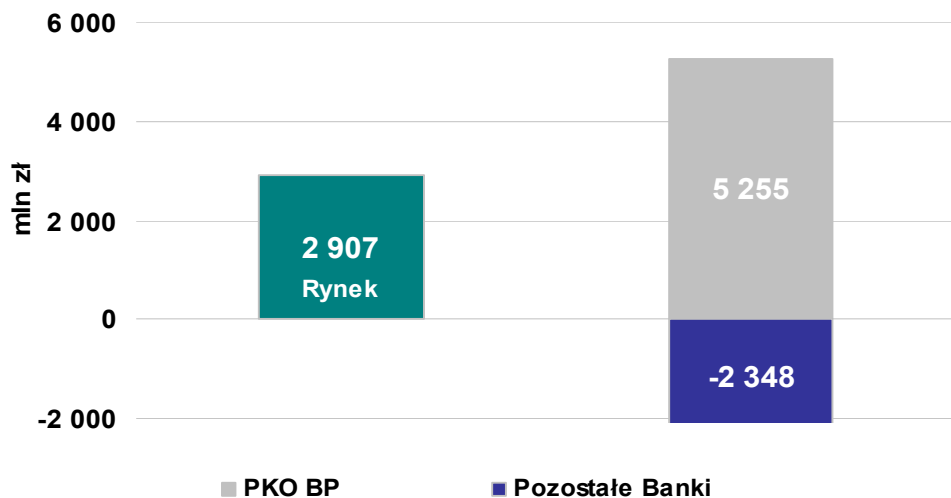


- Profil ryzyka kredytowego budowany w ramach nowej sprzedaży nie obciąża struktury portfela kredytowego
- Polityka zabezpieczeń musi być dostosowana do sytuacji makroekonomicznej



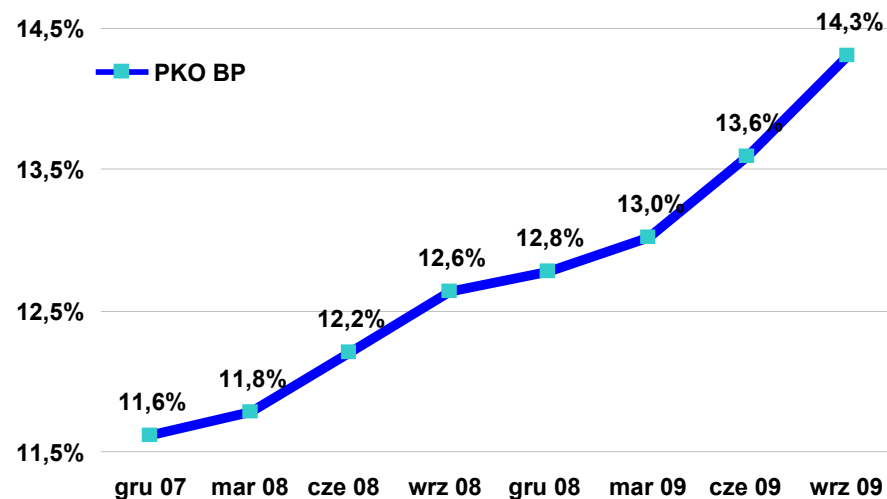
PKO Bank Polski – skokowy wzrost udziału w rynku kredytów korporacyjnych

Udział przyrostu wolumenów kredytów podmiotów gospodarujących PKO BP w rynku w 2009 r.



Dane: WEBIS

Udziały PKO BP w rynku podmiotów gospodarujących



Wzrost udziału PKO Banku Polskiego w finansowaniu polskiej gospodarki zapewniają działania podejmowane przez Bank uwzględniające najlepsze praktyki i własne doświadczenia



DZIĘKUJĘ ZA UWAGĘ!

BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

ROZWIĄZANIA
FINANSOWE
DLA KAŻDEJ
BRANŻY



PKO BANK POLSKI

Blisko Biznesu