



BRE BANK SA



Centrum Analiz
Społeczno-Ekonomicznych

⟨Kondycja banków w Europie i Polsce⟩

Czy problemy finansowe inwestorów strategicznych wpłyną na zaostrzenie polityki kredytowej w spółkach-córkach w Polsce

Warszawa, 8 marca 2012 r.



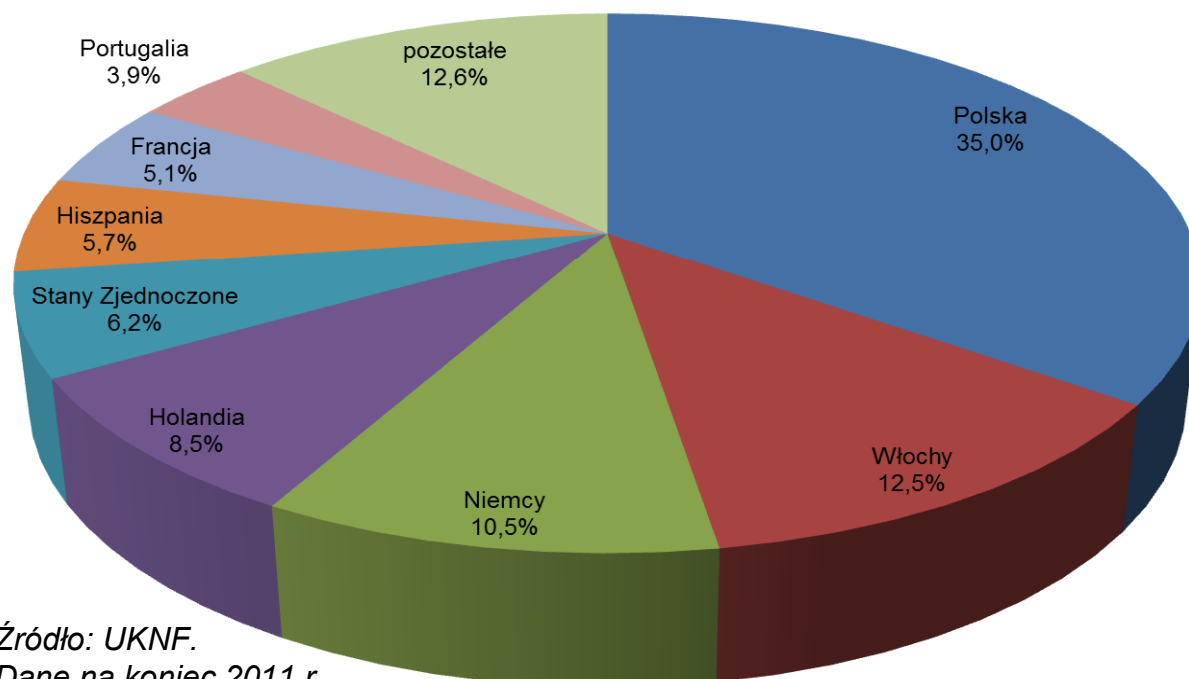
Polskie banki jako element międzynarodowych holdingów bankowych – szanse czy zagrożenia

Wojciech Kwaśniak
zastępca przewodniczącego
Komisji Nadzoru Finansowego



Sektor bankowy w Polsce (1)

Struktura własnościowa aktywów polskiego sektora bankowego według kraju pochodzenia podmiotu pierwotnie dominującego

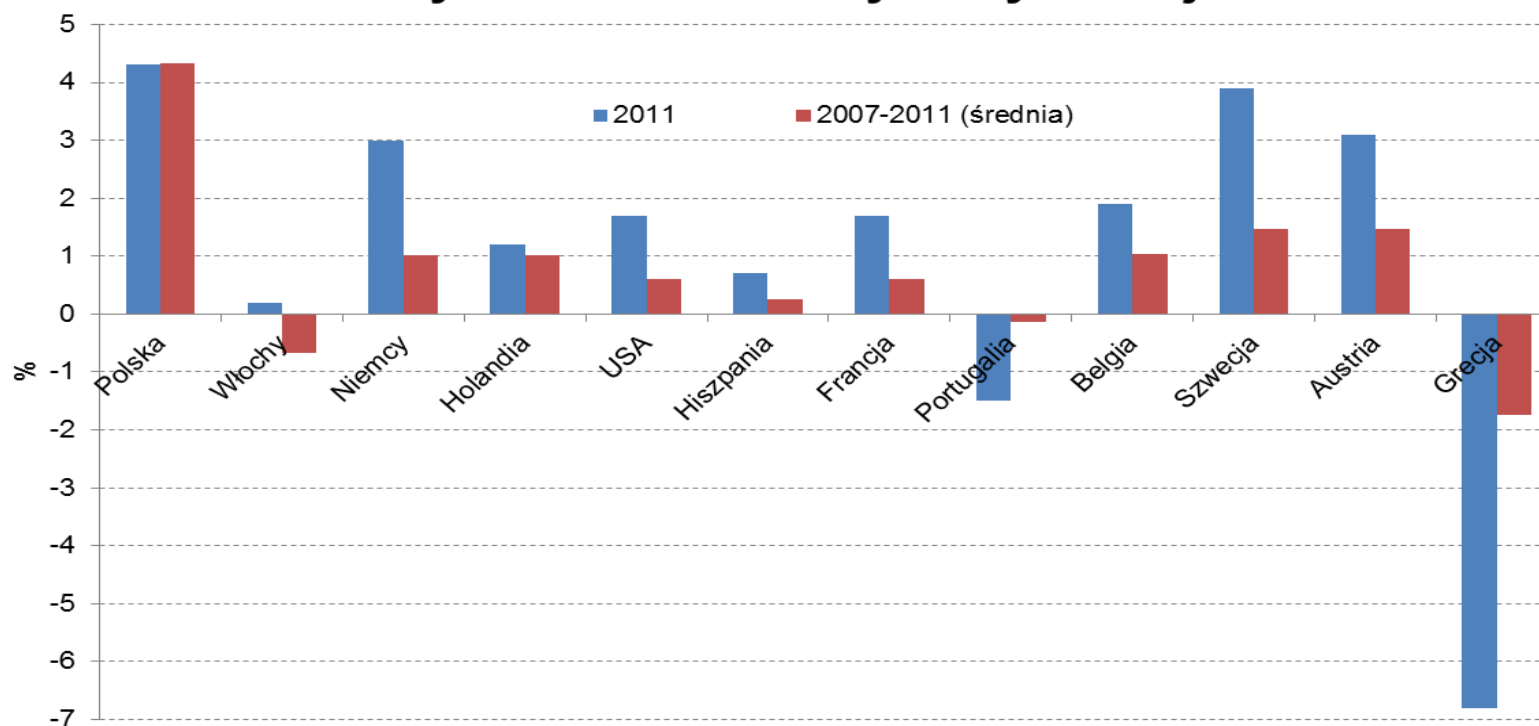


Źródło: UKNF.
Dane na koniec 2011 r.

- Udział oddziałów instytucji kredytowych w aktywach sektora bankowego to 2,35%.
- Kraje pochodzenia oddziałów: Francja, Dania, Szwecja, Hiszpania, Irlandia, Portugalia, Niemcy, Szwajcaria, Stany Zjednoczone.

Wzrost gospodarczy (1)

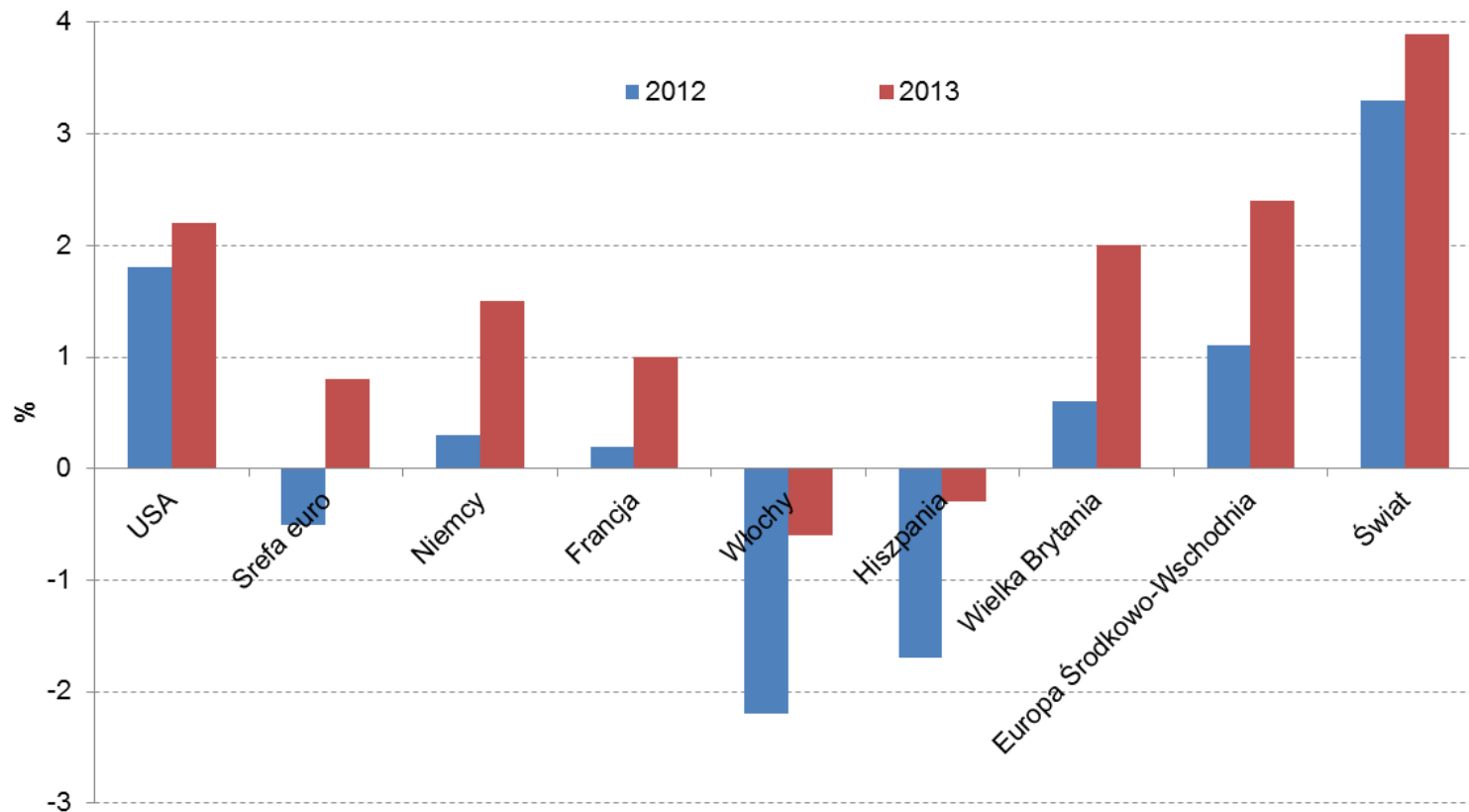
Dynamika PKB w wybranych krajach



Zródło: Eurostat.

Wzrost gospodarczy (2)

Prognoza PKB w wybranych krajach i regionach



Źródło: MFW.

Sektor bankowy w Polsce (2)

- Polski sektor bankowy pozostaje stabilny i zyskowy.
- Wynik finansowy netto sektora bankowego w Polsce w 2011 r. wyniósł **15,69 mld zł**, co oznacza wzrost o **37,5%** w skali roku. Poprawa wynikała głównie z mniejszego salda odpisów aktualizujących. Wskaźnik kosztów do przychodów operacyjnych (**C/I**) wyniósł **51%**, **ROA** był równy **1,27%**, a **ROE 15,3%**.
- Na koniec 2011 r. **współczynnik wypłacalności** wyniósł **13,13%**. Wszystkie banki miały współczynnik CAR powyżej 8%. Tylko jeden z banków komercyjnych charakteryzował się współczynnikiem poniżej 9% oraz tylko dwa banki komercyjne – poniżej 10%.
- Współczynnik **tier 1** ukształtował się na poziomie **11,74%**. Prawie 90% funduszy własnych banków stanowi kapitał najwyższej jakości.
- Sektor bankowy w Polsce nie doświadcza braku płynności. Na koniec 2011 r. **podstawowa rezerwa płynności** była równa **294 mld zł**. Finansowanie w formie kredytów od zagranicznych podmiotów finansowych wyniosło 109,1 mld zł (z czego 4,5% przypada na krótkoterminowe), co stanowi 13,6% należności brutto.

Wybrane wskaźniki finansowe

Porównanie banków zagranicznych z krajowymi bankami zależnymi oraz bankami z kapitałem polskim (według stanu na koniec 2011 r.)

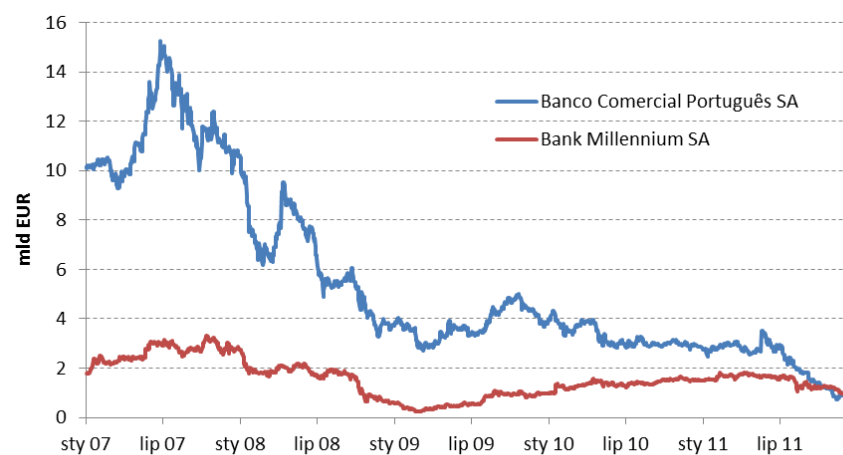
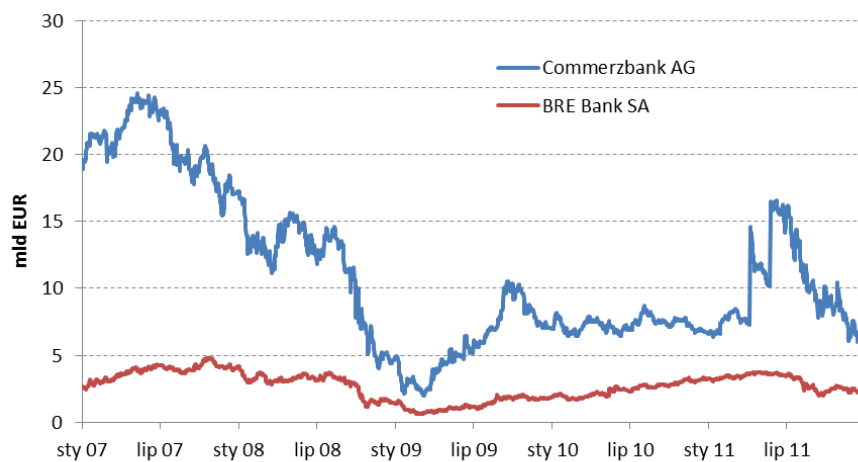
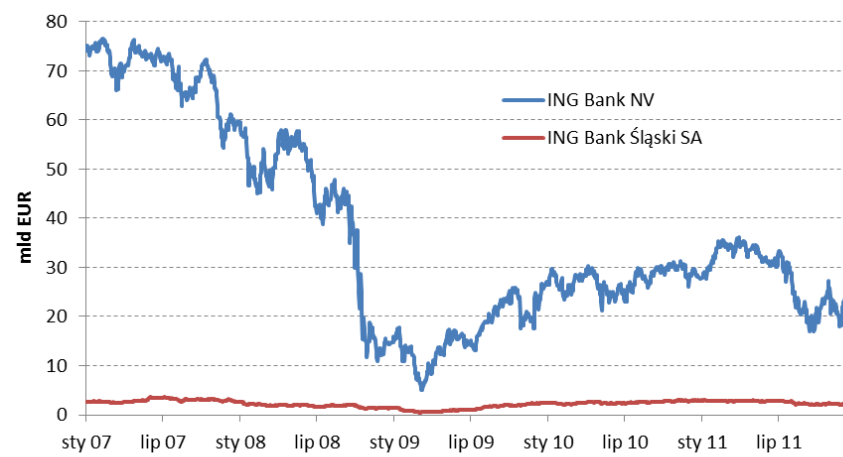
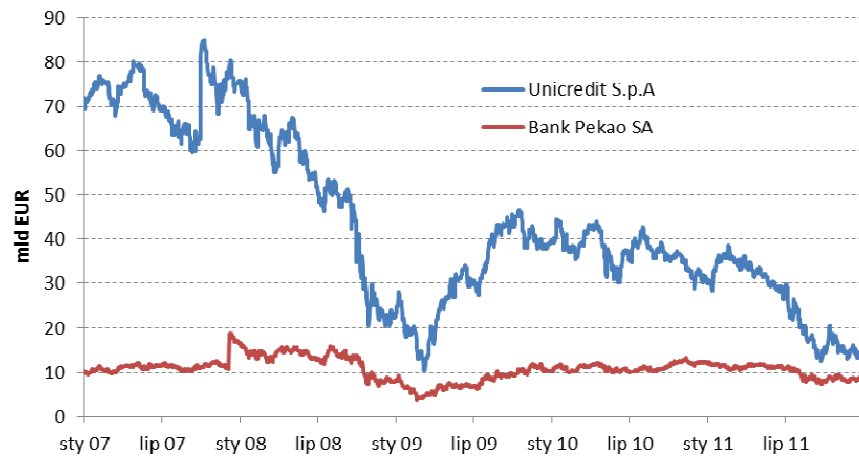
Grupa bankowa	Kraj	Bank działający w Polsce	ROA		Cena / wartość księgowa	
			Bank dominujący	Bank zależny	Bank dominujący	Bank zależny
KBC	Belgia	Kredyt Bank SA	0,00%	0,74%	0,34	0,87
BNP Paribas	Francja	BNP Paribas Bank Polska SA	0,31%	0,10%	0,53	1,92*
Crédit Agricole	Francja	Credit Agricole Bank Polska SA	-0,09%	1,01%	0,25	brak
Santander	Hiszpania	Bank Zachodni WBK SA	0,43%	1,95%	0,68	2,25
		Santander Consumer Bank SA		2,40%		brak
Commerzbank	Niemcy	BRE Bank SA	0,10%	1,13%	0,31	1,29
Deutsche Bank	Niemcy	Deutsche Bank Polska SA	0,18%	1,81%	0,74	brak
		Deutsche Bank PBC SA		0,68%		brak
Banco Comercial Portugues	Portugalia	Bank Millennium SA	-0,84%	0,83%	0,26	1,01
Nordea	Szwecja	Nordea Bank Polska SA	0,37%	0,84%	0,92	1,00
Unicredit	Włochy	Bank Polska Kasa Opieki SA	-0,98%	1,98%	0,30*	1,71*
Citi	USA	Bank Handlowy w Warszawie SA	0,59%	1,73%	0,43	1,46*
GE Company	USA	Bank BPH SA	-	0,56%	-	0,54
ING	Holandia	ING Bank Śląski SA	0,29%	1,29%	0,42	1,59
Rabobank	Holandia	Bank Gospodarki Żywnościowej SA	0,35%	0,38%	brak	0,66*
Raiffeisen	Austria	Raiffeisen Bank Polska SA	0,74%	1,08%	0,46	brak
PKO	Polska	Powszechna Kasa Oszczędności BP SA	2,06%		1,76	
Getin Holding	Polska	Getin Noble Bank SA	1,04%		0,86	

* Dane na koniec III kwartału 2011 r.

Źródło: UKNF, Bloomberg.



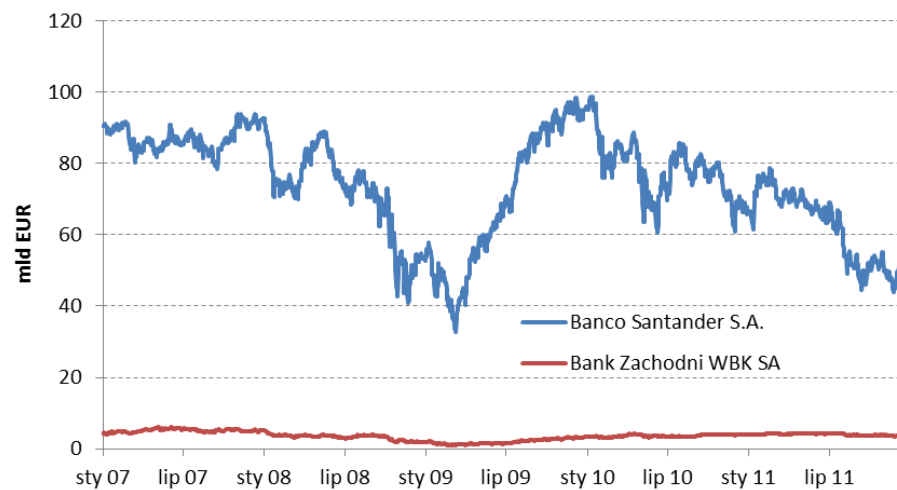
Kapitalizacja wybranych banków (1)



Źródło: Bloomberg.

Centrum Analiz
Społeczno-Ekonomicznych

Kapitalizacja wybranych banków (2)



Wymogi kapitałowe *EBA* (1)

- Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (*EBA*) wydał rekomendację, zgodnie z którą banki są obowiązane podnieść współczynnik *core tier 1* do poziomu 9% do końca I półrocza br.
- Całkowite potrzeby kapitałowe banków europejskich według stanu na koniec III kwartału 2011 r. wynosiły prawie 115 mld euro, z czego 30 mld euro przypada na banki greckie. Kwota niedoboru uwzględnia bufor kapitałowy na ekspozycje rządowe w krajach Europejskiego Obszaru Granicznego (*EEA*).
- Banki mogą dążyć do spełnienia wymogów poprzez m.in. emisję nowego kapitału, sprzedaż części aktywów lub delewarowanie. Jednakże, działania banku nie powinny skutkować zahamowaniem dopływu pieniądza do gospodarki realnej.

Wymogi kapitałowe *EBA* (2)

Wybrane wyniki badania pozycji kapitałowej banków europejskich obecnych w Polsce według stanu na koniec III kwartału 2011 r. (dane w mln euro)

Nazwa banku	Kraj	Niedobór do poziomu CT1 = 9%	Bufor kapitałowy na ekspozycje rządowe w EOG	Całkowity niedobór do poziomu CT1 = 9%
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Austria	2 127	0	2 127
KBC BANK	Belgia	0	0	0
DEUTSCHE BANK AG	Niemcy	2 851	388	3 239
COMMERZBANK AG	Niemcy	393	4 911	5 305
BANCO SANTANDER S.A.	Niemcy	12 878	2 424	15 302
BNP PARIBAS	Francja	0	2 478	1 476
CREDIT AGRICOLE	Francja	0	67	0
SOCIETE GENERALE	Francja	2 131	0	2 131
UNICREDIT S.p.A	Włochy	5 741	2 233	7 974
ING BANK NV	Holandia	0	0	0
RABOBANK NEDERLAND	Holandia	0	0	0
DnB NOR Bank ASA	Norwegia	1 520	0	1 520
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	Polska	0	0	0
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, SA	Portugalia	965	1 165	2 130
Nordea Bank AB (publ)	Szwecja	0	2	0
Razem		28 606	13 668	41 203

Źródło: EBA.

Sektor bankowy w Polsce - szanse

- Lepsze perspektywy wzrostu gospodarczego w Polsce niż w krajach strefy euro.
- Brak zaangażowania polskich banków w rządowe papiery dłużne państw zagrożonych niewypłacalnością.
- Dalsze wzmocnienie pozycji kapitałowej dzięki bardzo dobrym wynikom finansowym za rok ubiegły oraz rekomendacji KNF nt. ograniczenia wypłaty dywidendy.
- Niski poziom lewarowania działalności.
- Pomimo niskiego udziału polskich banków w aktywach poszczególnych grup bankowych, mogą one stanowić istotne wzmocnienie dla banków-matek z uwagi na dużo lepsze wyniki finansowe, jakość kapitałów oraz wartość rynkowej kapitalizacji.

Sektor bankowy w Polsce - zagrożenia

- Transfer ryzyka z zagranicznych grup bankowych, którym agencje ratingowe obniżyły oceny, na banki krajowe.
- Problemy i koszty finansowania aktywów długoterminowych (głównie kredytów hipotecznych).
- Koszty dostosowania do wymogów Bazylei III przede wszystkim w zakresie finansowania długoterminowego (wskaźnik *NSFR*) oraz wymogów *EBA* (delewarowanie).
- Wpływ grupy na efektywne zarządzanie bankiem krajowym (na bieżąco monitorowane przez Urząd KNF).

Działania Urzędu KNF

- Przygotowanie systemu do projektu Basel III / CRD IV.
- Wzmocnienie bazy kapitałowej (polityka dywidendowa).
- Rozpoczęcie działań w kierunku poprawy struktury finansowania (aktywne monitorowanie banków na rynku finansowania nieruchomości).
- Testy warunków skrajnych.
- Monitorowanie transakcji wewnątrzgrupowych.
- Ograniczenie kredytowania w walutach.
- Działania na rzecz:
 - ✓ ożywienia rynku międzybankowego,
 - ✓ cyklicznej wymiany audytorów (okresy 5-letnie),
 - ✓ uporządkowania rynku *bancassurance*.
- Monitorowanie planów finansowych banków.

Dziękuję za uwagę