



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.**



# Samodzielność w ramach międzynarodowych grup finansowych – wyzwania dla krajowych instytucji

**Cezary Stypułkowski**  
**prezes Zarządu Grupy BRE Banku**

# Samodzielność w ramach międzynarodowych grup finansowych - wyzwania dla krajowych instytucji

*Na ile procesy zarządcze w polskich bankach mają charakter lokalny?*

Cezary Stypułkowski, Prezes Zarządu Grupy BRE Banku

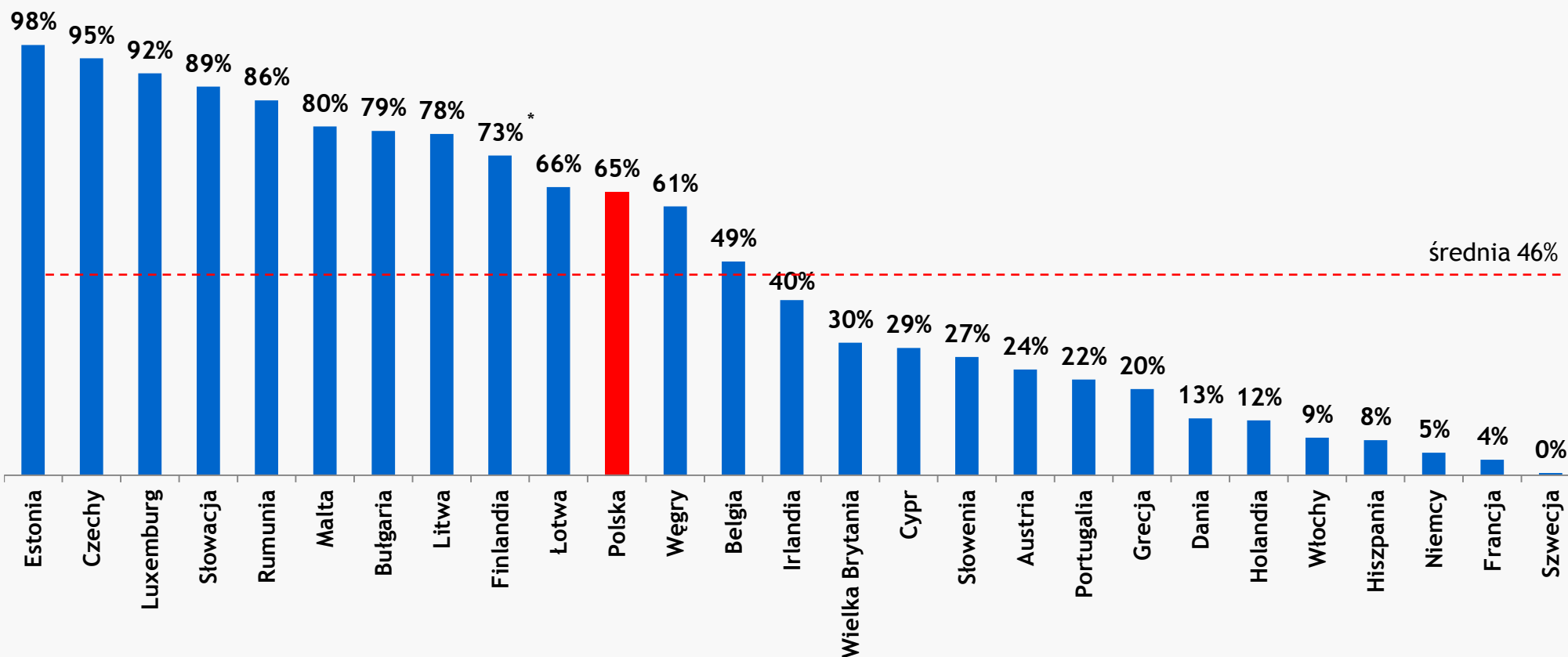
Warszawa, 8 marca 2012 r.

Seminarium BRE-CASE



# Od wielu lat istotna część aktywów polskiego sektora bankowego jest kontrolowana przez zagraniczne instytucje finansowe

Udział w aktywach banków kontrolowanych z zagranicy w krajach UE (stan na koniec czerwca 2011)

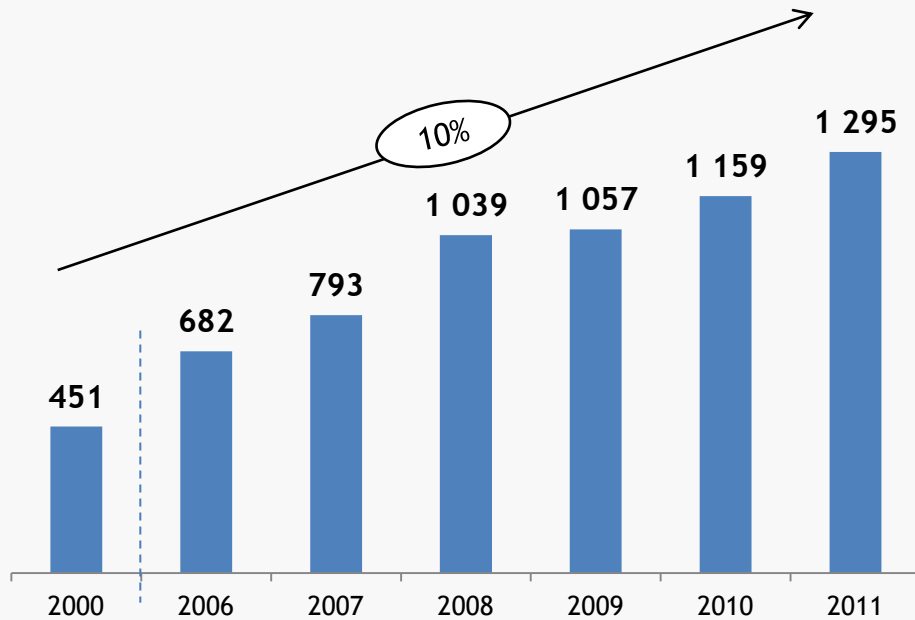


Źródło: Europejski Bank Centralny, Banki Centralne poszczególnych krajów

\* w tym głównie udział skandynawskich instytucji finansowych

# Kapitał zagraniczny w istotny sposób przyczynił się do rozwoju polskiego sektora bankowego (1/2)

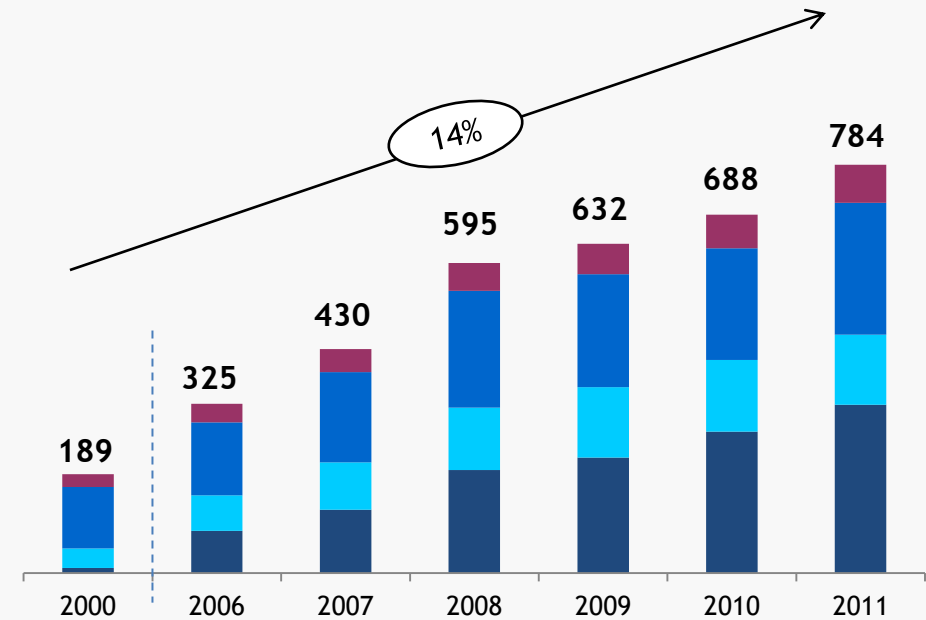
## Aktywa polskiego sektora bankowego (w mld zł)



% CAGR 2000-2011

Źródło: NBP, KNF








## Kredyty brutto sektora bankowego (w mld zł)



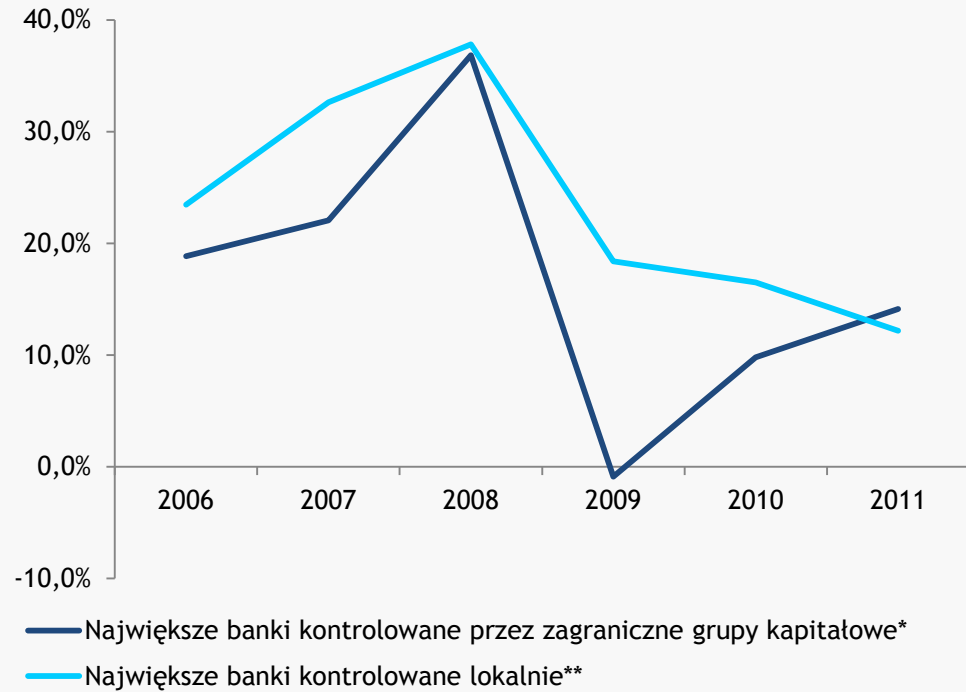
% CAGR 2000-2011

Źródło: NBP

# Kapitał zagraniczny w istotny sposób przyczynił się do rozwoju polskiego sektora bankowego (2/2)

Bank	Główny akcjonariusz	Kredyty brutto (w mld zł)
 BANK PEKAO SA	UniCredit Group (59%)	92,7
 BRE BANK SA	Commerzbank (70%)	70,2
 ING BANK ŚLĄSKI	ING Bank N.V. (75%)	43,4
 WBK	Santander (96%)	39,4
 Millennium bank	Millennium BCP (65%)	42,6
 KB Kredyt Bank	KBC Bank N.V. (80%)	30,5
 citibank handlowy	Citibank (75%)	15,9
 Bank BPH	GE Investments (84%)	30,4
 Nordea	Nordea Bank AB (99%)	27,7
 BNP PARIBAS FORTIS	Fortis Bank (78%), Dominet (22%)	18,3

Dynamika roczna kredytów brutto banków kontrolowanych lokalnie i banków kontrolowanych przez zagraniczne grupy kapitałowe



Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe banków

## Największe start-up'y bankowe ostatnich lat w Polsce finansowane kapitałem zagranicznym



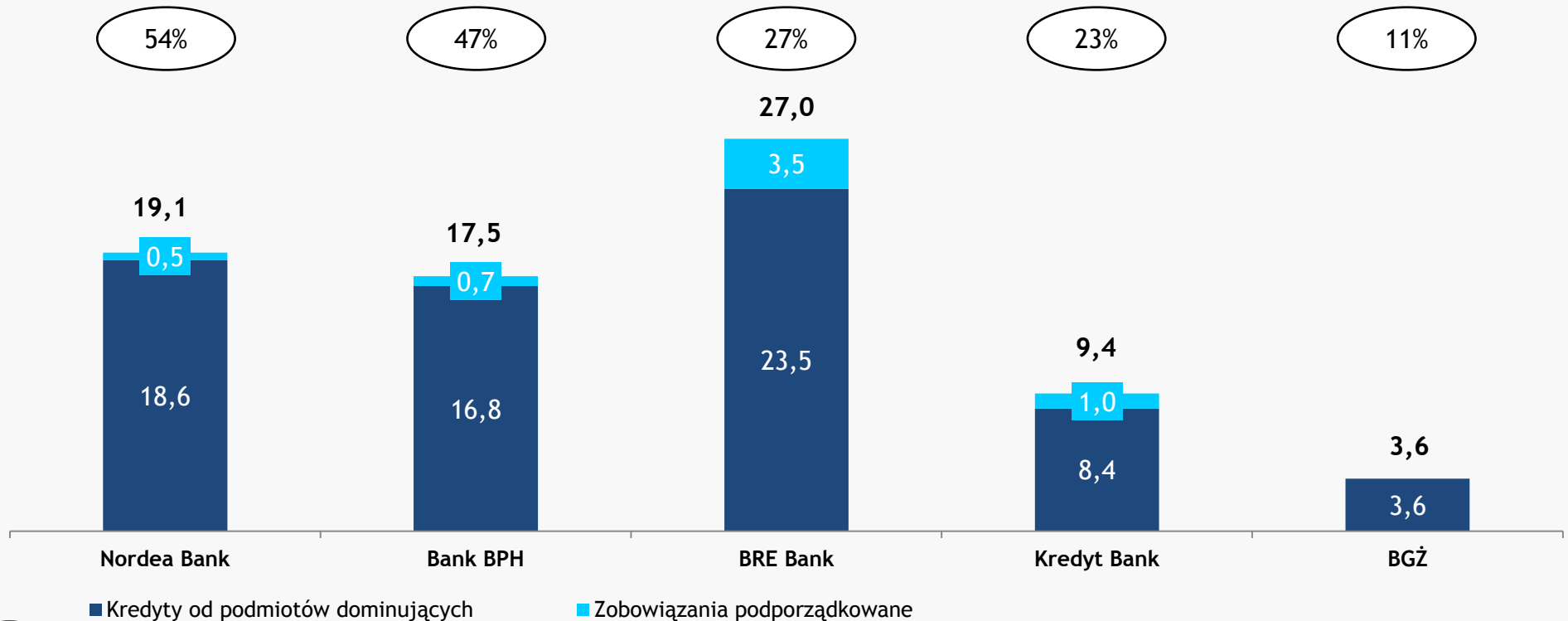
\* Pekao SA, BRE Bank, BZ WBK, ING Bank Śląski, Millennium, Citi Handlowy, Kredyt Bank, Nordea

\*\* PKO BP, Getin Bank, Getin Noble Bank, Bank Ochrony Środowiska, Bank Pocztowy

Uwaga: Allianz Bank został przejęty przez Getin Holding w czerwcu 2011 r.

# W wielu przypadkach kredyty od podmiotów dominujących stanowią ważne źródło finansowania dla polskich banków

## Finansowanie dostarczane przez podmioty dominujące (w mld zł)



% Łącznie finansowanie od dominującej grupy kapitałowej do aktywów ogółem

Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe banków wg stanu na koniec 2011 r.; (BGŻ wg stanu na koniec września 2011 r.)

W latach 2009-2010 kredyt sektora bankowego dla przedsiębiorstw obniżył się realnie o 6,3%, w tym samym czasie bank PKO BP zwiększył portfel kredytu dla przedsiębiorstw realnie o 22,7%, a banki spółdzielcze aż o 36,5%.

Źródło: Stefan Kawalec, *Udomowić Banki*, Gazeta Wyborcza, 07.11.2011

# ◀ Lokalność najważniejszych procesów zarządczych w polskich bankach to uprawniony wymóg organów nadzorczych ▶

## Lokalność procesów zarządczych w polskich bankach - kluczowe determinanty

- Państwo polskie gwarantuje m.in. ok. 470 mld złotych depozytów gospodarstw domowych, których znacząca część jest ulokowana w bankach-córkach międzynarodowych instytucji finansowych
  - System gwarancji depozytów w UE ma charakter lokalny a nie pan-Europejski
- Wszystkie duże banki kontrolowane przez kapitał zagraniczny są spółkami publicznymi z istotną partycypacją inwestorów mniejszościowych w ich akcjonariacie
- Modele behawioralne / potrzeby polskich klientów różnią się od tych obserwowanych w innych krajach



# ◀ Polskie przepisy prawne stanowią podstawę relacji między bankiem-córką a instytucją dominującą ▶

## Możliwe formy wpływania spółki dominującej na spółkę zależną

- Podejmowanie decyzji na walnych zgromadzeniach
- Wpływ na skład organów spółki - rady nadzorczej i zarządu
- Zawieranie umów regulujących określone obszary współpracy z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa np. prawa bankowego w zakresie outsourcingu

## Stosunki korporacyjne pomiędzy spółką a jej akcjonariuszami

- Zarządy spółek kapitałowych zobowiązane są kierować się interesem spółki
- W polskim prawie spółek nie wprowadzono do tej pory instytucji, pozwalającej na kierowanie się interesem grupy kapitałowej, jeżeli byłby on sprzeczny z interesem spółki
- Walne zgromadzenie i rada nadzorcza nie mogą wydawać zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw spółki

## Regulacje wynikające z Ustawy Prawo Bankowe

- Wymóg ostrożnego i stabilnego zarządzania bankiem
- Ograniczony dostęp podmiotu dominującego w zakresie danych prawnie chronionych banku krajowego

Poza dostępem do danych na warunkach takich samych jak dla innych akcjonariuszy czy podmiotów na rynku, podmiot dominujący ma prawo do:

- Danych objętych tajemnicą bankową w zakresie niezbędnym dla:
  - wykonywania, obowiązujących podmiot dominujący, przepisów dotyczących nadzoru skonsolidowanego, w tym w szczególności dla sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
  - należytego wykonywania, określonych w przepisach prawa, obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu
- Innych danych - w zakresie niezbędnym do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

# Procesy zarządcze w polskich bankach staną się bardziej lokalne również w odniesieniu do długoterminowego finansowania działalności kredytowej

Możliwości samodzielnej dywersyfikacji źródeł finansowania polskich banków będą coraz większe

- Długoterminowe finansowanie na międzynarodowych rynkach hurtowych bez pośrednictwa banku-matki:
  - Emisja euro-obligacji na rynkach międzynarodowych (publiczna lub *private placement*)
    - Źródło finansowania w Euro i CHF
- Długoterminowe finansowanie na krajowych rynkach hurtowych
  - Rozwój krajowego rynku długoterminowych instrumentów dłużnych banków
    - Źródło finansowania w PLN oraz źródło kapitału typu *Tier II*
    - Emisje dla inwestorów instytucjonalnych jak i detalicznych
  - Rozwój rynku listów zastawnych

## Podsumowanie dyskusji

- Dynamiczny rozwój polskiego sektora bankowego w ostatnim dziesięcioleciu zawdzięczamy w dużej stopniu zagranicznym instytucjom finansowym:
  - Transfer wiedzy i nowoczesnych technologii
  - Transfer kapitału
- Lokalne banki są beneficjentami istotnego finansowania otrzymanego od banków-matek
- Polski sektor bankowy odnotowuje rekordowe wyniki finansowe

Ale:

- Depozyty polskiego sektora bankowego są gwarantowane lokalnie
- Kluczowe banki w Polsce są spółkami publicznymi

Dlatego dziś:

- Istotne procesy zarządcze w polskich bankach są „**ulokalnione**” na mocy prawa

W przyszłości

- „**Lokalność**” zarządcza polskich banków będzie większa m.in. w zakresie pozyskiwania długoterminowego finansowania

# Dziękuję za uwagę