

Sprawozdanie Zarządu za 3 kwartał
z działalności Grupy Kapitałowej
Banku BPH S.A. 2012



Bank BPH Spółka Akcyjna, Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków, wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000010260. NIP: 675-000-03-84.
Kapitał zakładowy i wpłacony: 383.339.555 zł.

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe i operacyjne Grupy Banku BPH S.A.....	3
2.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany	6
3.	Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa w 3 kwartale 2012 roku	6
4.	Rozwój notowań akcji Banku BPH S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	9
5.	Rating Banku BPH	11
6.	Działalność Grupy Banku BPH.....	11
6.1	Bankowość detaliczna.....	11
6.2	Bankowość komercyjna.....	11
7.	Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH	12
7.1	Wynik z tytułu odsetek.....	12
7.2	Informacja o odpisach na utratę wartości	12
7.3	Wynik z tytułu prowizji.....	13
7.4	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z tytułu różnic kursowych	14
7.5	Koszty działania i ogólnego zarządu	14
7.6	Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	15
8.	Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	16
9.	Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH.....	16
9.1	Aktywa.....	16
9.2	Kredyty i pożyczki.....	17
9.3	Pasywa.....	17
9.4	Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	18
10.	Pozycje pozabilansowe	19
11.	Podział na segmenty działalności	19
12.	Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.....	21
13.	Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku	22
14.	Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	23
15.	Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	23
16.	Struktura własności kapitału akcyjnego.....	23
17.	Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	24
18.	Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej	24
19.	Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok	24
20.	Dodatkowe informacje	24
20.1	Przedłożenie projekcji finansowych	24
20.2	Zawarcie znaczącej umowy	24
20.3	Emisja obligacji podporządkowanych i spłata pożyczki podporządkowanej	25
20.4	Cele biznesowe Banku do 2015 roku.....	25
20.5	Sezonowość lub cykliczność działalności.....	25
20.6	Dywidendy	25
	Słownik użytych pojęć i skrótów	26

1. Wybrane dane finansowe i operacyjne Grupy Banku BPH S.A.

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	956 405	1 007 280	-5,05%
Wynik z tytułu prowizji	387 641	471 456	-17,78%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	15 523	20 041	-22,54%
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	964	0	-
Wynik na działalności bankowej ¹	1 360 533	1 498 777	-9,22%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-72 468	-297 441	-75,64%
Wynik na działalności bankowej po odpisach na utratę wartości	1 288 065	1 201 336	7,22%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-1 036 189	-991 786	4,48%
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	251 234	215 459	16,60%
Zysk/ strata za okres przypadający na akcjonariuszy Banku	189 331	158 175	19,70%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana
Suma bilansowa	34 533 509	37 087 476	-6,89%
Należności od klientów netto ²	25 796 986	27 851 474	-7,38%
Aktywa warte ryzykiem (ryzyko kredytowe)	26 509 888	24 577 225	7,86%
Zobowiązania wobec klientów	12 347 085	13 618 079	-9,33%
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	14 807 561	16 586 384	-10,72%
Kapitał własny	4 660 803	4 470 356	4,26%

Wskaźniki efektywności (%)³

Wyszczególnienie	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011	Zmiana
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	10,3%	6,70%	3,60 pp.
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	8,00%	4,91%	3,09 pp.
Rentowność aktywów netto (ROA netto)	1,05%	0,56%	0,49 pp.
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	3,58%	3,56%	0,02 pp.
Wskaźnik Koszty/ Dochody (K/D)	71,75%	66,48%	5,27 pp. Niekorzystne
	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana
Współczynnik wypłacalności	13,45	14,00	-0,55 pp.
Wskaźnik Należności/ Zobowiązania wobec klientów	208,93	204,52	+4,41 pp.
Udział kredytów z utratą wartości	10,6	10,7	-0,1 pp.

Dane giełdowe

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana
Cena akcji (w zł)	42,2	31,70	33,1%
Liczba akcji	76 667 911	76 667 911	-
Kapitalizacja rynkowa (w mln zł)	3 235 386	2 430 373	33,1%
Wartość księgowa na akcję (w zł)	60,79	58,31	4,3%
C/WK	0,69	0,54	27,7%
	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011	Zmiana
Zysk na akcję (w zł)	4,81	2,81	71,5%
C/Z	8,76	16,74	-47,6%

^{1/} Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji + wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych + wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży.

^{2/} Po odjęciu odpisów z tytułu utraty wartości.

^{3/} Opis wszystkich wskaźników znajduje się w Słowniku na końcu niniejszego Sprawozdania.

KORZYSTNY KWARTAŁ – ZMIERZAMY W DOBRYM KIERUNKU

- Zysk netto i brutto odpowiednio 92,8 mln zł i 119,4 mln zł w 3 kwartale 2012 roku;
- Wzrost sprzedaży wszystkich strategicznych produktów: kredytów gotówkowych o 6,9% r/r, kredytów dla klientów MSP o 9,8% r/r oraz finansowania Klientów korporacyjnych o 62,7%;
- Rozwój nowych technologii: uwierzytelnianie biometryczne;
- Kontynuacja realizacji strategii Fair Play i nowa edycja akcji Zwykły Bohater.

Bank BPH osiągnął w 3 kwartale 2012 roku skonsolidowany zysk brutto w wysokości 119,4 mln zł, co oznacza wzrost o 61,2% w porównaniu do poprzedniego roku, zaś zysk netto odnotował przyrost o 71,0% r/r do poziomu 92,8 mln zł. Na wielkość wypracowanego zysku miały wpływ m.in. konsekwentne zarządzanie kosztami oraz jakość portfela kredytowego.

3 kwartał 2012 roku to kolejny już okres systematycznego wzrostu wyników sprzedaży Bankowości Detalicznej. Zdecydowana większość linii produktowych odnotowała wzrost lub utrzymała poziom sprzedaży porównywalny do poprzedniego kwartału. Wolumen udzielonych kredytów gotówkowych wyniósł 482 mln zł i był o 6,9% wyższy r/r. Wysoka sprzedaż została również osiągnięta przez zespół telemarketingu Banku BPH. Zespół ten sprzedał w omawianym kwartale kredyty gotówkowe i limity na kartach kredytowych na kwotę 108 mln zł. Dalszy wzrost sprzedaży produktów kredytowych został też odnotowany w segmencie bankowości komercyjnej, którego Klienci zaciągali kredyty o wartości 1,1 mld zł, czyli o 44,9% więcej r/r. Na kwotę tę składały się kredyty dla Klientów korporacyjnych w wysokości 820 mln zł (wzrost o 62,7% r/r) oraz Klientów MSP o wartości 280 mln zł (wzrost o 9,8% r/r). Wyższa sprzedaż kredytów przyczyniła się do wzrostu wolumenu kredytów komercyjnych o 2,5% r/r do wartości 5,3 mld zł.

W 3 kwartale br. Bank intensywnie pracował nad ulepszeniem systemów oferowanych Klientom i usprawnieniem obsługi. We wrześniu br. Bank BPH zaczął wprowadzać nowoczesną technologię uwierzytelniania biometrycznego w swojej sieci oddziałów. Rozwiązanie to oparte jest na unikalnym dla każdego człowieka wzorze naczyń krwionośnych palca (ang. *finger vein*). Nowa technologia ułatwi i przyspieszy weryfikację tożsamości Klientów oraz zwiększy bezpieczeństwo przeprowadzanych transakcji.

Biuro Maklerskie Banku BPH w październiku udostępniło Klientom nowoczesną platformę transakcyjną „M@klerPlus”, która zastąpi dotychczas wykorzystywany system. Nowa zaawansowana platforma spełnia najwyższe standardy rynkowe i docelowo zapewni dostęp do nowoczesnego systemu transakcyjnego Giełdy Papierów Wartościowych UTP (*Universal Trading Platform*). We wspomnianym kwartale połączono również platformy internetowe Banku i umożliwiono Klientom Banku przeniesienie produktów obsługiwanych w systemie GEM24 do bardziej zaawansowanego systemu bankowości internetowej Sez@m.

W 3 kwartale zakończono aktualizację oferty kont osobistych Banku BPH, która obowiązuje od 1 października. Wprowadzono 3 nowe typy rachunków: Dopasowane Konto, Cool Konto i Lubię to! Konto, które zastąpiły wcześniej stosowane konta z rodziny Sezam. Obecnie Klienci mają możliwość wyboru rachunku dostosowanego do ich aktywności, potrzeb oraz sposobu korzystania z konta. Z końcem września Klienci indywidualni uzyskali także możliwość korzystania z nowego produktu oszczędnościowego z dzienną kapitalizacją odsetek – Pracowitego Konta Oszczędnościowego. Rozszerzony został również zakres działania programu „Badanie kondycji finansowej”. Obecnie Klient składający wniosek o produkt kredytowy w oddziale własnym czy placówce franczyzowej Banku może otrzymać „Świadectwo Kredytowe”. Bank kontynuował proces rozwoju i uatrakcyjniania oferty kierowanej do Klientów komercyjnych. Uproszczono tryb założenia rachunku bankowego dla MSP i korporacji. Obecnie rachunek tego typu może zostać otwarty za pomocą elektronicznego odpisu KRS, bez konieczności dostarczania papierowej wersji dokumentu. W październiku br. Bank udostępnił w ramach oferty kredytowej dla MSP zabezpieczenie w formie Portfelowej Linii Poręczeniowej BGK. Rozwiązanie to ma na celu wspieranie biznesu i zwiększenie dostępności finansowania, w szczególności w przypadku firm o ograniczonych aktywach.

Bank BPH, wspólnie z TVN i Onet, rozpoczął kolejną edycję akcji „Zwykły Bohater”. Akcja ta, polegająca na poszukiwaniu i nagradzaniu zwykłych ludzi wyróżniających się swoją postawą, wpisuje się w strategię Fair Play Banku. Dodatkowo we wrześniu br. Bank stworzył na portalu Facebook profil *Make Life Fair* promujący pozytywne postawy życiowe i zachowania fair. W ciągu kilku tygodni profil pozyskał prawie 14 tys. fanów. Portal zachęca do swobodnej dyskusji oraz szerokiego spojrzenia na temat zachowania fair.

Wyniki finansowe

W 3 kwartale 2012 roku Bank BPH osiągnął skonsolidowany zysk netto i brutto w wysokości odpowiednio 92,8 mln zł i 119,4 mln zł. W tym okresie Bank wypracował wynik z tytułu odsetek na poziomie 315,1 mln zł, tj. o 7,8% mniej niż przed rokiem. Zarówno przychody odsetkowe jak i koszty odsetkowe były niższe r/r. Zmiany te wynikają głównie z redukcji portfela będącej konsekwencją decyzji z 2010 roku o wycofaniu się Banku z dwóch linii biznesowych (kredytów ratalnych i samochodowych udzielanych przez pośredników) oraz zaprzestania w 2011 roku udzielania kredytów hipotecznych w walutach obcych. Powyższe decyzje strategiczne miały również swoje odzwierciedlenie w wysokości wyniku z tytułu opłat i prowizji, który wyniósł 119,8 mln zł w 3 kwartale 2012 roku, wykazując 20,7% spadek r/r. Na wynik ten negatywnie wpłynęło obniżenie wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń (o 8 043 tys. zł) związane z koncentrowaniem się Banku na Klientach o wyższym ratingu kredytowym.

Wynik na działalności bankowej po odpisach na utratę wartości wyniósł 433,3 mln zł w 3 kwartale 2012 r. i był wyższy o 7,5% r/r. Pozytywne kształtowanie się tej pozycji wynikało głównie ze znacznej redukcji odpisów z tytułu utraty wartości, które we wspomnianym okresie wyniosły 3,5 mln zł. Koszty rezerw celowych zamknęły się kwotą 75,1 mln zł i były na stabilnym poziomie w ciągu ostatniego roku, podczas gdy całkowita wartość odpisów była ukształtowana przez rozwiązanie rezerwy IBNR i sprzedaży należności. W segmencie kredytów detalicznych poprawie uległa jakość portfela oraz postępowała realizacja działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych, zawierających sprzedaż trudnego portfela. Przyczyniło się to do zwiększenia odzyskiwalności z kredytów z utratą wartości, która w 3 kwartale br. wyniosła 32,7 mln zł, z czego ok. 28 mln zł stanowiły wpływy ze sprzedaży wierzytelności. W omawianym okresie Bank dokonał rozwiązania

rezerwy bilansowej IBNR w kwocie 33,4 mln zł, co było następstwem spadku wielkości portfela kredytowego ogółem, poprawy jakości portfela kredytów detalicznych oraz wprowadzenia zmiany w modelach scoringowych dla segmentu kredytów detalicznych. Dzięki tej ostatniej, możliwe było obniżenie rezerwy IBNR o ok. 20 mln zł.

Bank dalej koncentruje się na skutecznym zarządzaniu kosztami. Wielkość kosztów poniesionych przez Bank w 3 kwartale 2012 r. wyniosła 312,2 mln zł, a po uwzględnieniu jednorazowych pozycji zamknęłaby się kwotą 320,2 mln zł (spadek odpowiednio o 7,5% i 5,1% r/r). Obniżenie kosztów było efektem korzyści z restrukturyzacji, ścisłej kontroli wydatków i zatrudnienia.

Suma bilansowa Grupy Banku BPH na koniec 3 kwartału 2012 roku wynosiła 34,5 mld zł, kredyty 25,8 mld zł, a depozyty 12,3 mld zł.

Wskaźniki efektywności Banku uległy poprawie. Na koniec 3 kwartału 2012 r. zwrot brutto na kapitale własnym wyniósł 10,3% (wobec 6,7% w ubiegłym roku), zwrot netto na kapitale własnym sięgnął 8,0% (wobec 4,9% rok wcześniej).

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany

Bank BPH S.A. od 17 czerwca 2008 roku należy do grupy kapitałowej skupionej wokół amerykańskiej korporacji General Electric, która z chwilą konsolidacji swojej działalności bankowej w Polsce z końcem 2009 roku posiada - poprzez spółki zależne: GE Investments Poland, Selective American Financial Enterprise i DRB Holdings B.V. - 89,16% akcji Banku.

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2012 roku znajduje się w notach do niniejszego Sprawozdania.

W Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2012 roku przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim Rocznym Sprawozdaniu Finansowym i Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2011 rok.

Bank BPH jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Banku BPH (Grupa), a jego sprawozdanie skonsolidowane obejmuje spółkę w 100% zależną - BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o., która z kolei jest większościovym akcjonariuszem (z pakietem 50,14% akcji) BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI).

3. Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa w 3 kwartale 2012 roku

W trzecim kwartale 2012 r. widoczne było stopniowe spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego. Wiązało się to z występowaniem negatywnych czynników wpływających na konsumpcję gospodarstw domowych oraz niepewność dotyczącą ogólnej sytuacji gospodarczej, która przekładała się na poziom inwestycji przedsiębiorstw. Jak wynika ze wstępnych szacunków Ministerstwa Gospodarki, tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB) w 3 kwartale br. wyniosło 1,7% w ujęciu r/r, co oznacza spadek tempa progresji gospodarczej z poziomu 2,3% odnotowanego w 2 kwartale 2012 r. W pierwszych trzech kwartałach 2012 roku PKB wzrósł o 2,6%. Głównym motorem wzrostu był popyt zewnętrzny.

W omawianym okresie stopniowemu wyhamowaniu uległa dynamika produkcji przemysłowej. Według wyliczeń GUS tempo wzrostu produkcji w omawianym kwartale br. było ujemne (-0,1% r/r wobec 2,8% r/r w kwartale poprzednim). We wrześniu br. tempo wzrostu produkcji sprzedanej przemysłu po raz pierwszy od października 2009 r. było ujemne i wyniosło -5,2% r/r, wobec wzrostu o 0,6% w sierpniu. W obraz spowolnienia wpisał się dodatkowo silny, wrześniowy spa-

dek produkcji budowlano-montażowej (-17,8% r/r), wynikający ze zmniejszenia produkcji we wszystkich działach budownictwa.

Oslabieniu uległ również popyt indywidualny. Sprzedaż detaliczna rosta w 3 kwartale br. w skali roku wolniej niż w poprzednich okresach, a wzrost wyniósł 1,9% r/r, wobec 2,7% r/r w 2 kwartale roku. Obniżeniu dynamiki gospodarczej towarzyszyła stagnacja na rynku pracy. Stopa bezrobocia na koniec września br. wyniosła 12,4%, pozostając na poziomie sprzed miesiąca, ale jednocześnie wyższym niż przed rokiem (11,8%). Nominalne tempo wzrostu przeciętnych wynagrodzeń brutto w sektorze przedsiębiorstw w omawianym kwartale było słabsze od notowanego w ubiegłym roku i według wyliczeń GUS wyniosło 2,7% r/r. W rezultacie, przy nadal znacznej inflacji, siła nabywcza płac była niższa niż w okresie trzech kwartałów ub. roku. We wrześniu br. spadek realnej płacy brutto był głębszy niż przed miesiącem i wyniósł 2,0% (wobec 1,0% w sierpniu br.).

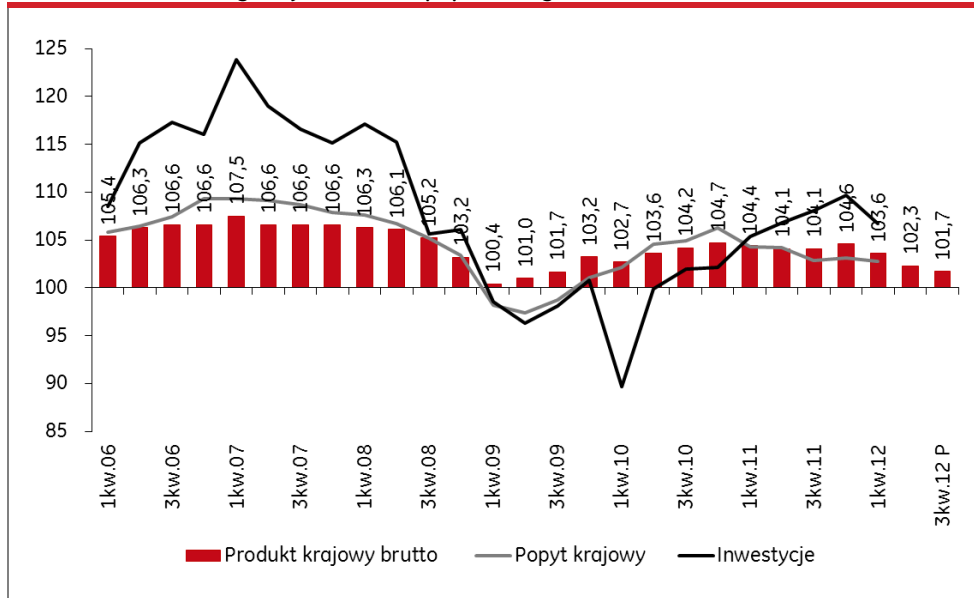
Wzrost cen konsumpcyjnych wyniósł w 3 kwartale 3,9% r/r wobec 4,1% przed rokiem. Ceny produkcji sprzedanej przemysłu w stosunku do 3 kwartału roku 2011 r. wzrosły o 2,8% r/r. Na wrześniowym posiedzeniu Rada Polityki Pieniężnej (RPP) pozostawiła stopy procentowe NBP na niezmiennym poziomie. Na koniec września br. stopa referencyjna kształtowała się na poziomie 4,75%, redyskontowa weksli – 5,00%, stopa lombardowa – 6,25%, a stopa depozytowa – 3,25% w skali rocznej.

W okresie 3 kwartału 2012 r. kurs złotego zyskał nieznacznie w stosunku do obu głównych walut. Umocnienie rodzimej waluty stymulował zyskujący kurs EUR-USD, wspierany działaniami Europejskiego Banku Centralnego (EBC), a także wprowadzeniem kolejnej rundy ilościowego luzowania polityki pieniężnej w USA przez Fed. W ostatecznym rozrachunku, kurs pary EUR-PLN zniżkował z 4,2613 na koniec czerwca br. do 4,1138 na koniec września br., natomiast kurs USD-PLN osłabił się z 3,3885 do 3,1780. Złoty zyskał także względem franka szwajcarskiego, którego kurs zniżkował z 3,5477 na koniec czerwca do 3,4008 na koniec września.

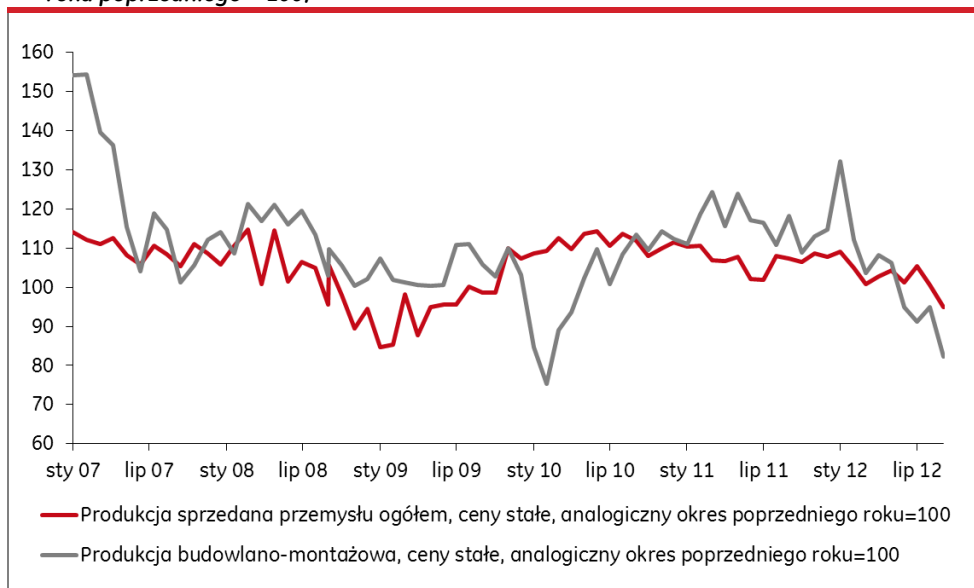
Podaż pieniądza mierzona agregatem M3 wzrosła we wrześniu i była wyższa o 1,3% niż w końcu ub. roku oraz o 0,3% niższa niż przed miesiącem. Zasoby pieniądza gotówkowego w obiegu we wrześniu br. zwiększyły się w porównaniu z grudniem ub. roku o 1,3%, a w stosunku do sierpnia br. wzrosły o 0,1%. Depozyty i inne zobowiązania, stanowiące główną pozycję w strukturze podaży pieniądza M3 w końcu września br. wzrosły o 1,2% w stosunku do końca ub. roku, pozostałe składniki wzrosły o 2,9%.

Trzeci kwartał 2012 r. przyniósł dalsze wyhamowanie dynamiki kredytów dla gospodarstw domowych, których wartość na koniec września była o 1,2% wyższa niż przed rokiem. Niższą dynamikę wykazał także portfel kredytów dla przedsiębiorstw, którego wartość na koniec września br. wzrosła o 7,7% w ujęciu r/r.

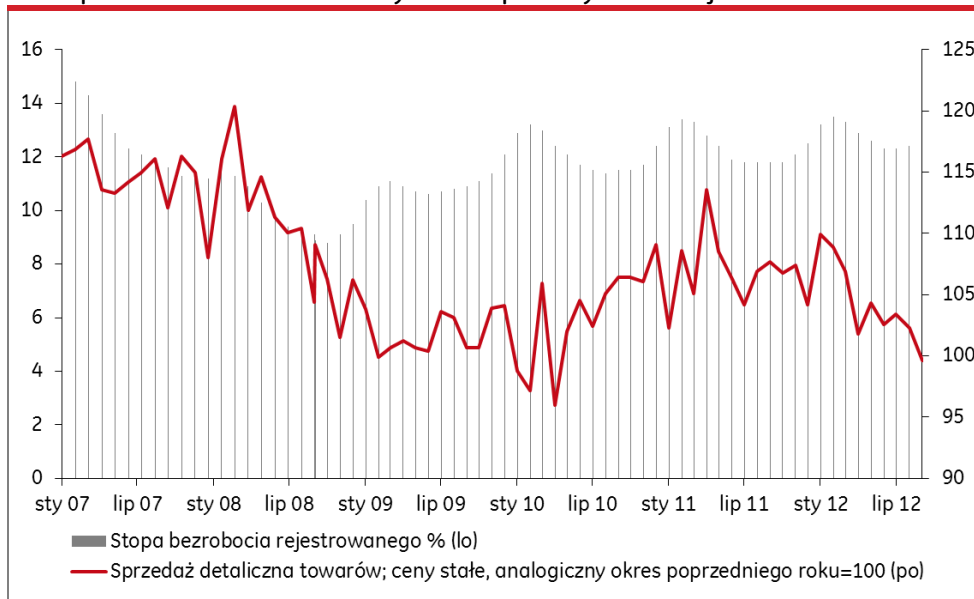
Wzrost PKB (analogiczny okres roku poprzedniego = 100)



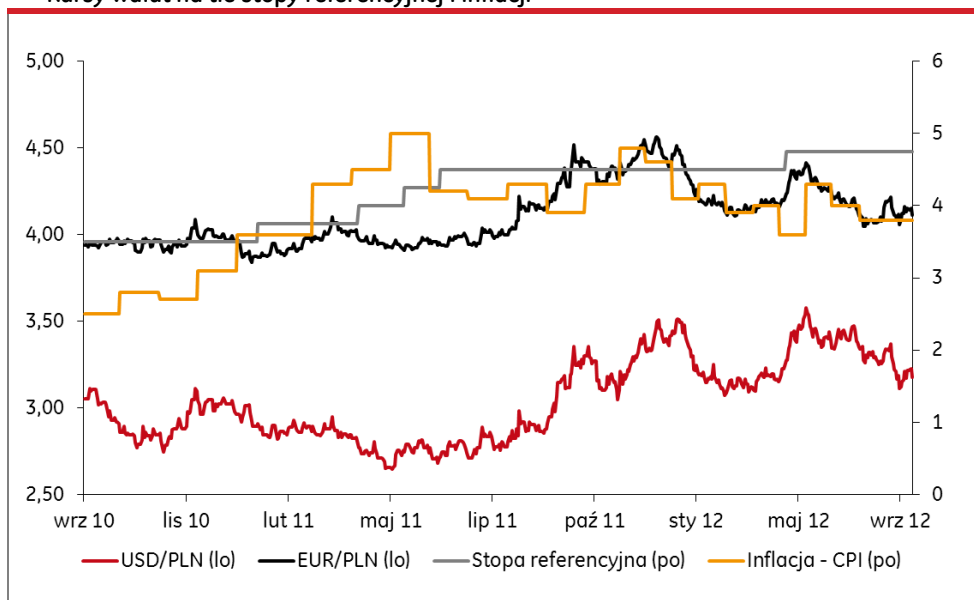
Dynamika produkcji przemysłowej oraz budowlano-montażowej (analogiczny okres roku poprzedniego = 100)



Stopa bezrobocia w Polsce oraz dynamika sprzedaży detalicznej



Kursy walut na tle stopy referencyjnej i inflacji



4. Rozwój notowań akcji Banku BPH S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Trzeci kwartał 2012 r. był udanym okresem dla europejskich parkietów giełdowych. Beneficjentem poprawy nastrojów na rynkach globalnych okazały się także indeksy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Jeszcze z początkiem lipca rynki kapitałowe znajdowały się pod wpływem narastających obaw o kondycję globalnej gospodarki, a na Starym Kontynencie niepokój budziły informacje napływające z Hiszpanii, jednak w drugiej połowie miesiąca szef EBC, Mario Draghi, rozbudził oczekiwania rynku na szybkie i zdecydowane działanie wspierające wzrost gospodarczy. Publikowane w sierpniu wyniki spółek giełdowych za 2 kwartał 2012 r. okazały się rozczarowujące i były odzwierciedleniem trendu obniżenia tempa wzrostu gospodarki krajowej. Jednakże, we wrześniu rosnących oczekiwań inwestorów nie zawiodły banki centralne największych gospodarek na świecie. Amerykańska Rezerwa Federalna dotychczas

nego przez EBC nieograniczonego skupu obligacji, postanawiając nabywać obligacje hipoteczne o wartości 40 mld dolarów miesięcznie.

Od zakończenia pierwszej sesji lipca br. do ostatniej sesji września br. Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) oraz indeks WIG20 skupiający największe i najbardziej płynne spółki notowane na GPW, zwiększyły odpowiednio o: 7,77% i 5,17%. Indeks mWIG40 zyskał w tym czasie 2,02%, a indeks sWIG80 zwiększył o 3,56%. Na tle indeksu WIG20 notowania sektora bankowego wypadły relatywnie mocniej, gdyż indeks WIG-Banki na koniec września 2012 r. był na poziomie o 6,47% wyższym, niż na zakończeniu pierwszej sesji z lipca 2012 r.

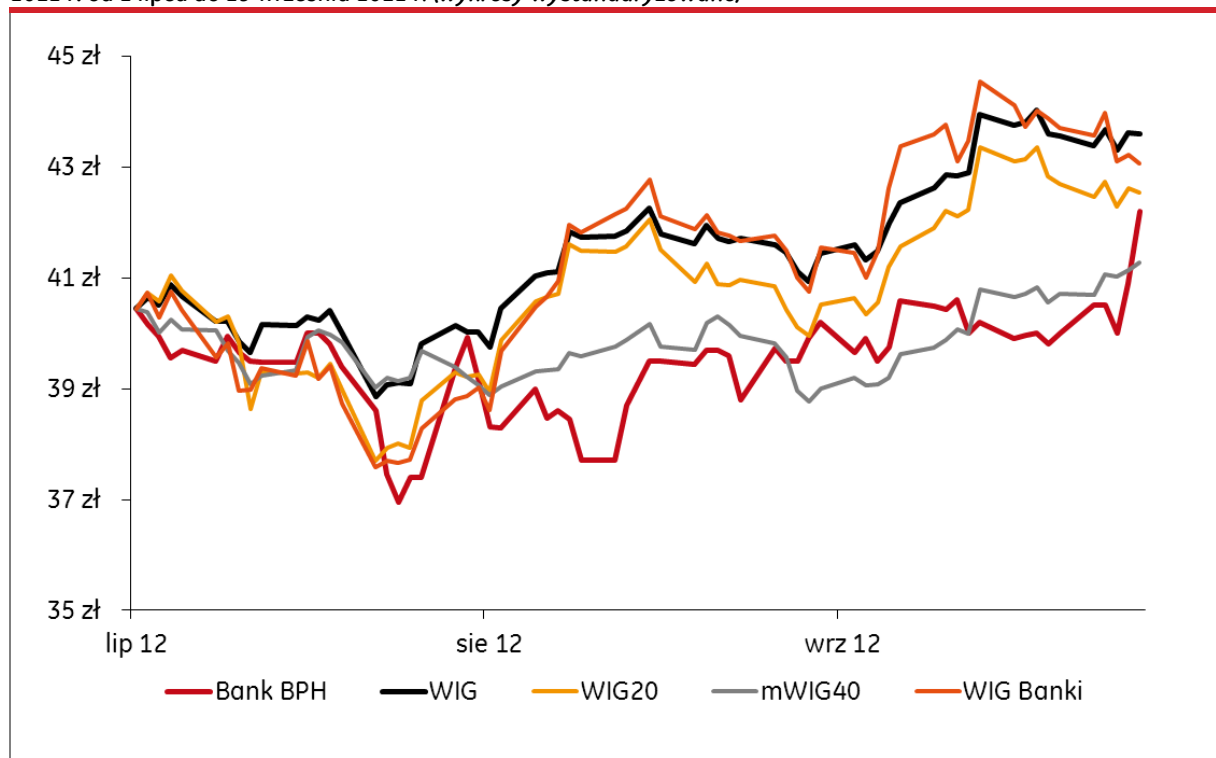
Trzeci kwartał wypadł dobrze z punktu widzenia krajowych funduszy inwestycyjnych. Jak wynika z danych Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, na koniec września aktywa zgromadzone na funduszach inwestycyjnych wyniosły 133 mld zł. W odniesieniu do czerwca 2012 r. aktywa te wzrosły o 3,83 mld zł (+3%).

Akcje Banku BPH S.A. są notowane na rynku podstawowym GPW w systemie notowań ciągłych. Na koniec 3 kwartału wchodziły one w skład indeksów: WIG, sWIG80, WIG-Banki oraz RESPECT.

W omawianym okresie sprawozdawczym ceny akcji Banku BPH zwiększyły o 4,33%. Na zamknięciu pierwszej sesji lipca cena akcji Banku BPH S.A. wyniosła 40,45 zł. Minimalny kurs na zamknięciu, wynoszący 36,95 zł, akcje Banku ustanowiły w dniu 25 lipca. Kolejne tygodnie przyniosły zwyżkę i w efekcie, na zamknięciu ostatniej sesji w kwartale, w dniu 28 września, cena akcji ukształtowała się na poziomie 42,20 zł, który to poziom wyznaczył zarazem kwartalne maksimum. Kurs akcji Banku BPH S.A. zachowywał się relatywnie słabiej na tle pozostałych spółek z sektora bankowego notowanych na GPW, skupionych w indeksie WIG-Banki, a także na tle indeksów WIG oraz WIG20.

Kwartalny wolumen obrotu wyniósł 505 465 akcji i był o 4,68% wyższy od zanotowanego w analogicznym okresie 2011 r. Średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 7 898 sztuk, natomiast średni kurs zamknięcia w 3 kwartale 2012 r. wyniósł 39,50 zł.

Notowania akcji Banku BPH S.A. oraz wartości indeksu WIG, WIG20, mWIG40 i WIG-Banki na GPW w 3 kwartale 2012 r. od 2 lipca do 29 września 2012 r. (wykresy wystandaryzowane)



5. Rating Banku BPH

Rating Banku BPH pozostaje bez zmian od 4 stycznia 2010 roku, kiedy agencja ratingowa Moody's Investors Service (Agencja) potwierdziła długoterminowy rating Banku w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie Baa2 podnosząc ocenę siły finansowej z D- do D. Rating Prime-2 dla depozytów krótkoterminowych nie został wtedy zmieniony, a wszystkie oceny ratingowe otrzymały stabilną perspektywę.

Aktualny rating Banku BPH

Agencja ratingowa	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie obcej	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie lokalnej	Perspektywa	Siła finansowa (BFSR)
Moody's	Baa2/ Prime-2	Baa2/ Prime-2	Stabilna	D

Podwyższenie przez Moody's ratingu siły finansowej Banku było podyktowane opinią, że perspektywy średnioterminowe uległy wzmocnieniu wskutek połączenia w 2009 roku działalności bankowej spółek zależnych od GE Capital w Polsce, a profil ryzyka oraz potencjał wzrostu przychodów - porównywalny z instytucjami finansowymi o ratingu D. Rating zobowiązań długoterminowych Banku odnotował wzrost o 3 punkty, co z kolei miało związek z wysokim, zdaniem Agencji, prawdopodobieństwem wsparcia ze strony właściciela - GE.

6. Działalność Grupy Banku BPH

6.1 Bankowość detaliczna

W 3 kwartale 2012 roku większość strategicznych linii produktowych odnotowała wzrost lub utrzymała poziom sprzedaży na poziomie porównywalnym do tego z poprzedniego kwartału. Wolumen udzielonych kredytów gotówkowych wyniósł 482 mln zł i był o 6,9% wyższy r/r. Rekordowe wyniki sprzedaży zostały również osiągnięte przez zespół telemarketingu Banku BPH. W 3 kwartale br. udzielił on kredytów gotówkowych i limitów na kartach kredytowych na kwotę 108 mln zł. Znaczącym osiągnięciem było wprowadzenie nowoczesnej technologii uwierzytelniania biometrycznego w sieci oddziałów (tzw. *finger vein*). Nowa technologia ułatwi i przyspieszy weryfikację tożsamości Klientów oraz zwiększy bezpieczeństwo przeprowadzanych transakcji. W omawianym kwartale połączono również platformy internetowe Banku i umożliwiono Klientom Banku przeniesienie produktów obsługiwanych w systemie GEM24 do bardziej zaawansowanego systemu bankowości internetowej Sez@m.

Bank w dalszym ciągu pracował nad rozwojem i udoskonaleniem sieci sprzedaży. W 3 kwartale br. otwarto 2 nowe oddziały. Uruchomiona została także pierwsza placówka partnerska w nowym formacie wykończenia, tzw. „Light”, co stanowi istotny krok do dalszego rozwoju sieci placówek partnerskich. Placówki w tym formacie nie tylko zachowują dotychczasową funkcjonalność, wysoki poziom zabezpieczeń i nowoczesny wygląd, co więcej, ich modernizacja następuje z jednoczesnym obniżeniem kosztów inwestycyjnych, co zwiększa dostępność systemu partnerskiego Banku BPH dla potencjalnych inwestorów.

6.2 Bankowość komercyjna

Segment bankowości komercyjnej w okresie sprawozdawczym odnotował wzrost sprzedaży produktów kredytowych. Klienci z tego segmentu zaciągali w Banku BPH kredyty o wartości 1,1 mld zł, czyli o 44,9% więcej r/r. Na kwotę tę składały się kredyty dla Klientów korporacyjnych w wysokości 820 mln zł (wzrost o 62,7% r/r) i Klientów MSP o wartości 280 mln zł (wzrost o 9,8% r/r). Rekordowa sprzedaż kredytów zwiększyła wolumen kredytów komercyjnych o 2,5% r/r do łącznej sumy 5,3 mld zł. Proces rozwoju i uatrakcyjniania oferty kierowanej do Klientów komercyjnych był kontynuowa-

ny, a w jego ramach dokonano uproszczenia procedury zakładania rachunków bankowych dla MSP i korporacji oraz udostępniono dla MSP zabezpieczenie w formie Portfelowej Linii Poręczeńowej BGK.

7. Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH

7.1 Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek (tys. zł)

	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	Zmiana (1/2)		01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł	w %	5	6	w tys. zł	w %
			3	4			7	8
Przychody z tytułu odsetek	1 462 837	1 604 450	-141 613	-8,8	479 427	539 773	-60 346	-11,2
Koszty z tytułu odsetek	-506 432	-597 170	90 738	-15,2	-164 335	-197 909	33 574	-17,0
Wynik z tytułu odsetek	956 405	1 007 280	-50 875	-5,1	315 092	341 864	-26 772	-7,8

Wynik z tytułu odsetek Grupy Banku BPH narastająco za 3 kwartały 2012 roku wyniósł 956 405 tys. zł i był niższy niż w porównywalnym okresie ub.r. o 5,1% (tj. o 50 875 tys. zł). Przychody odsetkowe obniżyły się o 141 613 tys. zł (lub 8,8% r/r). Z kolei w samym 3 kwartale br. Bank osiągnął wynik z tytułu odsetek na poziomie 315 092 tys. zł, wobec 341 864 tys. zł rok wcześniej. Koszty z tytułu odsetek spadły o 17,0%, głównie w konsekwencji niższej bazy depozytowej i redukcji zadłużenia wobec GE. Redukcja kosztów odsetkowych nie zrekomensowała jednak spadku przychodów z tytułu odsetek, które w 3 kwartale br. wyniosły 479 427 tys. zł. Przychody odsetkowe zmniejszyły się także w rezultacie obniżenia aktywów.

7.2 Informacja o odpisach na utratę wartości

Odpisy z tytułu utraty wartości (tys. zł)

	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	Zmiana (1/2)		01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł	w %	5	6	w tys. zł	w %
			3	4			7	8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-225 017	-393 560	168 543	-42,8	-75 137	-129 054	53 917	-41,8
Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR)	66 418	41 106	25 312	61,6	33 431	16 728	16 703	99,9
Odzyski z należności spisanych	72 826	41 073	31 753	77,3	32 655	12 314	20 341	165,2
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe	13 305	13 940	-635	-4,6	5 591	3 896	1 695	43,5
Odpisy z tytułu utraty wartości	-72 468	-297 441	224 973	-75,6	-3 460	-96 116	92 656	-96,4

W ciągu 9 miesięcy 2012 roku utworzone zostały odpisy z tytułu utraty wartości w kwocie 72 468 tys. zł, czyli mniejsze o 75,6% wobec analogicznego okresu roku poprzedniego.

W 3 kwartale br. odpisy z tytułu utraty wartości wyniosły 3 460 tys. zł, przy czym koszty rezerw celowych zamknęły się kwotą 75 137 tys. zł i były na stabilnym poziomie w ciągu ostatniego roku. W segmencie kredytów detalicznych popra-

wie uległa jakość portfela oraz postępowała realizacja działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych, włączając sprzedaż trudnego portfela. Przyczyniło się to do zwiększenia odzyskiwalności z kredytów z utratą wartości, która w 3 kwartale br. wyniosła 32 655 tys. zł. W omawianym okresie Bank dokonał również rozwiązania rezerwy bilansowej IBNR w kwocie 33 431 tys. zł.

7.3 Wynik z tytułu prowizji

Struktura wyniku z tytułu prowizji (tys. zł)

	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	Zmiana (1/2)		01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł 3	w % 4	5	6	w tys. zł 7	w % 8
Papiery wartościowe i działalność powiernicza	10 110	14 934	-4 824	-32,3	2 899	5 264	-2 365	-44,9
Kredyty i pożyczki	27 644	38 017	-10 373	-27,3	6 884	13 074	-6 190	-47,3
Karty kredytowe	50 345	53 850	-3 505	-6,5	13 261	17 799	-4 538	-25,5
Płatności krajowe	90 736	92 877	-2 141	-2,3	30 919	31 640	-721	-2,3
Płatności zagraniczne	7 916	10 619	-2 703	-25,5	2 323	3 680	-1 357	-36,9
Transakcyjne różnice kursowe	68 064	78 459	-10 395	-13,2	22 220	27 905	-5 685	-20,4
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów	62 730	75 119	-12 389	-16,5	20 417	24 180	-3 763	-15,6
Pośrednictwo w sprzedaży ubezpieczeń	73 959	112 128	-38 169	-34,0	22 196	30 239	-8 043	-26,6
Pozostałe	-3 863	-4 547	684	15,0	-1 272	-2 594	1 322	-51,0
Wynik z tytułu prowizji	387 641	471 456	-83 815	-17,8	119 847	151 187	-31 340	-20,7

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnięty w ciągu 3 kwartałów 2012 roku wyniósł 387 641 tys. zł i zmniejszył się o 83 815 tys. zł (tj. o 17,8% r/r). W znacznym stopniu zaważył na tym spadek o 38 169 tys. zł (-34,0% r/r) wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń. Obniżeniu o 12 389 tys. zł (-16,5% r/r) uległ także wynik z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i portfelami Klientów. W 3 kwartale 2012 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 119 847 tys. zł, co oznacza spadek o 20,7% r/r. Wynik prowizyjny z tytułu kredytów i pożyczek uległ zmniejszeniu o 6 190 tys. zł (tj. o 47,3% r/r) jako rezultat niższego portfela kredytowego.

7.4 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z tytułu różnic kursowych

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z tytułu różnic kursowych (tys. zł)

	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	Zmiana (1/2)		01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł 3	w % 4	5	6	w tys. zł 7	w % 8
Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)	8 000	-377	8 377	222,0	2 204	1 783	421	23,6
Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	1 651	1 146	505	44,1	428	323	105	32,5
Pochodne instrumenty finansowe i różnice kursowe	5 872	19 272	-13 400	-69,5	-763	4 047	-4 810	-118,9
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	15 523	20 041	-4 518	-22,5	1 869	6 153	-4 284	-69,6

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych ukształtował się w okresie sprawozdawczym na poziomie 15 523 tys. zł, co oznacza spadek w porównaniu do roku ubiegłego o 22,5%.

7.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

Zmiany poszczególnych składników kosztów (tys. zł)

	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	Zmiana (1/2)		01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł 3	w % 4	5	6	w tys. zł 7	w % 8
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-539 014	-499 513	39 501	7,9	-153 723	-164 699	-10 976	-6,7
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-125 087	-119 074	6 013	5,0	-38 471	-40 174	-1 703	-4,2
Pozostałe koszty	-307 586	-306 922	664	0,2	-98 852	-111 853	-13 001	-11,6
Amortyzacja	-64 502	-66 277	-1 775	-2,7	-21 107	-20 792	315	1,5
Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-1 036 189	-991 786	44 403	4,5	-312 153	-337 518	-25 365	-7,5

W ciągu 9 miesięcy 2012 roku koszty działania i ogólnego zarządu wzrosły o 44 403 tys. zł, czyli o 4,5% r/r. Natomiast w samym 3 kwartale 2012 roku koszty wyniosły 312 153 tys. zł i uległy redukcji o 7,5% r/r. Z kolei po uwzględnieniu jednorazowych pozycji zamknęłyby się kwotą 320,2 mln zł (spadek odpowiednio o 5,1% r/r). Obniżenie kosztów w 3 kwartale br. było efektem ścisłej polityki racjonalizacji zatrudnienia i wydatków.

7.6 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności w ujęciu kwartalnym, poniżej została zaprezentowana tabela zawierająca dane dotyczące Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A.

Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym (dane skonsolidowane w tys. zł)

	3 kwartał 2012	2 kwartał 2012	1 kwartał 2012	3 kwartał 2011	2 kwartał 2011	1 kwartał 2011
Przychody z tytułu odsetek	479 427	490 860	492 550	539 773	534 537	530 140
Koszty z tytułu odsetek	-164 335	-169 905	-172 192	-197 909	-203 364	-195 897
Wynik z tytułu odsetek	315 092	320 955	320 358	341 864	331 173	334 243
Odpisy na utratę wartości	-3 460	-38 675	-30 333	-96 116	-84 969	-116 356
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	311 632	282 280	290 025	245 748	246 204	217 887
Przychody z tytułu prowizji	168 154	179 387	178 935	199 744	205 033	215 259
Koszty z tytułu prowizji	-48 307	-50 917	-39 611	-48 557	-49 077	-50 946
Wynik z tytułu prowizji	119 847	128 470	139 324	151 187	155 956	164 313
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	1 869	5 397	8 257	6 153	9 714	4 174
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	426	538	0	0	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-312 153	-371 911	-352 125	-337 518	-335 149	-319 119
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1 758	6 138	-5 022	8 510	-949	-1 652
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	119 437	50 800	80 997	74 080	75 776	65 603
Podatek dochodowy	-24 234	-11 668	-16 748	-14 845	-15 793	-14 917
Zysk/ strata za okres:	95 203	39 132	64 249	59 235	59 983	50 686
przypadający na akcjonariuszy Banku	92 790	35 578	60 963	54 266	56 465	47 444
przypadający na udziały mniejszości	2 413	3 554	3 286	4 969	3 518	3 242

8. Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności danych jednostkowych w ujęciu kwartalnym poniższej zamieszczona została tabela zawierająca dane dotyczące samego Banku BPH.

Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym (dane jednostkowe w tys. zł)

	3 kwartał 2012	2 kwartał 2012	1 kwartał 2012	3 kwartał 2011	2 kwartał 2011	1 kwartał 2011
Przychody z tytułu odsetek	478 471	489 708	490 474	535 848	533 183	528 467
Koszty z tytułu odsetek	-165 643	-172 396	-173 708	-199 599	-204 700	-196 935
Wynik z tytułu odsetek	312 828	317 312	316 766	336 249	328 483	331 532
Odpisy na utratę wartości	-3 460	-38 675	-30 333	-96 116	-84 969	-116 356
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	309 368	278 637	286 433	240 133	243 514	215 176
Przychody z tytułu prowizji	154 284	165 175	164 558	183 082	186 408	197 557
Koszty z tytułu prowizji	-46 130	-48 806	-37 069	-45 586	-45 396	-47 614
Wynik z tytułu prowizji	108 154	116 369	127 489	137 496	141 012	149 943
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	2 556	4 921	9 214	4 314	8 426	4 691
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-303 331	-363 275	-343 382	-328 216	-325 079	-309 069
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1 512	6 037	-4 860	8 211	-909	-1 624
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	115 235	42 689	74 894	61 938	66 964	59 117
Podatek dochodowy	-23 438	-10 111	-15 545	-12 876	-13 951	-13 513
Zysk/ strata za okres:	91 797	32 578	59 349	49 062	53 013	45 604

9. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH

9.1 Aktywa

Suma bilansowa Grupy Banku BPH zmniejszyła się wobec stanu na koniec 2011 roku o 2 553 967 tys. zł (tj. o 6,9%) do poziomu 34 533 509 tys. zł. Spadek ten był spowodowany zmniejszeniem się portfela kredytowego o 2 054 488 tys. zł oraz portfela papierów wartościowych utrzymywanego w celu zarządzania płynnością o 588 786 tys. zł.

Wielkość portfela kredytowego wynika z podjętych w 2010 roku decyzji strategicznych dotyczących wycofania się Banku z dwóch linii biznesowych, tj. kredytów ratalnych i finansowania kredytów samochodowych udzielanych przez pośredników oraz zaprzestania w 2011 roku kredytowania zakupu nieruchomości w walutach obcych.

W omawianym okresie „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” wzrosły o 112 093 tys. zł. Ten wzrost wynikał z zamiaru sprzedaży przez Bank części nieruchomości położonej w Warszawie, której wartość księgowa wynosiła 46 520 tys. zł na dzień reklasyfikacji. Bank przeklasyfikował do pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” również spółkę pośrednio zależną BPH TFI S.A. Wartość księgowa aktywów BPH TFI wynosiła 65 916 tys. zł, a zobowiązania były na poziomie 7 364 tys. zł.

Zmiany w strukturze aktywów (w tys. zł)

Aktywa	Stan na 30.09.2012 1	Stan na 31.12.2011 2	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł 3	w % 4
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	4 951 518	4 081 299	870 219	21,3
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	794 774	2 384 471	-1 589 697	-66,7
Należności od banków	736 618	407 044	329 574	81,0
Należności od klientów	25 796 986	27 851 474	-2 054 488	-7,4
<i>w tym odpisy na utratę wartości</i>	-2 503 575	-2 793 129	289 554	-10,4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	351 755	387 558	-35 803	-9,2
Aktywa trwałe rzeczowe	289 113	314 381	-25 268	-8,0
Wartości niematerialne	1 070 827	1 103 722	-32 895	-3,0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	113 158	1 065	112 093	10 525,2
Pozostałe aktywa	428 760	556 462	-127 702	-22,9
Aktywa razem	34 533 509	37 087 476	-2 553 967	-6,9

9.2 Kredyty i pożyczki

Według stanu na koniec września 2012 roku udział kredytów z utratą wartości wyniósł 10,6% (spadek o 0,1 pp. wobec końca 2011 roku). Poprawa jakości portfela wynikała z udzielania kredytów Klientom o wyższej wiarygodności oraz z poprawy parametrów ryzyka „starego” portfela kredytowego.

Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH uwzględniający kredyty dyskontowe zaprezentowane w nacie „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” (kapitał w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2012	%	Stan na 31.12.2011	%
Kredyty z utratą wartości	2 972 175	10,6	3 252 891	10,7
Kredyty bez utraty wartości	25 016 688	89,4	27 149 916	89,3
Razem	27 988 863	100	30 402 807	100,0

Dane nie obejmują korekty z tytułu wyceny portfela kredytowego Banku BPH do wartości godziwej związanej z zakupem i przejściem Banku BPH przez GE Money Bank w kwocie 33 235 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. była to wartość 37 766 tys. zł).

9.3 Pasywa

Na zmniejszenie pasywów o 2 553 967 tys. zł w głównym stopniu wpływ miały spłata i zmiany kursowe dotyczące linii we franku szwajcarskim zaciągniętej w GE Capital, które łącznie wyniosły 1 778 823 tys. zł (tj. o 10,7%) oraz zmniejszenie depozytów o 1 270 994 tys. zł (tj. o 9,3%). Zmiany te wynikały z potrzeb finansowych Banku.

Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów (tys. zł)

Pasywa	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 028	1 053	-25	-2,4
Zobowiązanie wobec banków	908 498	263 372	645 126	244,9
Zobowiązania wobec klientów	12 347 085	13 618 079	-1 270 994	-9,3
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	14 807 561	16 586 384	-1 778 823	-10,7
Zobowiązania z tytułu emisji	163 233	193 425	-30 192	-15,6
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	7 634	0	7 634	-
Rezerwy	132 656	110 899	21 757	19,6
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	208 298	317 087	-108 789	-34,3
Pozostałe pasywa	593 142	724 703	-131 561	-18,2
Pożyczka podporządkowana	674 270	674 244	26	0,0
Kapitał własny	4 660 803	4 470 356	190 447	4,3
Kapitał niekontrolujący	29 301	127 874	-98 573	-77,1
Pasywa razem	34 533 509	37 087 476	-2 553 967	-6,9

9.4 Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Saldo aktywów i rezerwy z tytułu podatku odroczonego jest zaprezentowane netto w sprawozdaniu finansowym.

Saldo aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)

	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku	436 880	502 107
Rezerwa na podatek dochodowy	189 670	223 596
Aktywa z tytułu podatku netto	247 210	278 511

10. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)

	Stan na dzień	
	30.09.2012	31.12.2011
I. Pozabilansowe zobowiązania otrzymane:	14 453 579	11 492 923
a) finansowe	12 025 867	9 472 975
b) gwarancyjne	2 427 712	2 019 948
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji sprzedaży walut	2 199 561	3 580 481
III. Pozostałe - sprzedaż:	12 890 721	13 816 770
papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje oraz inne zabezpieczenia pomniejszające aktywa ryzykowne	1 046 021	558 813
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	11 844 700	13 257 957
PASYWNE POZYCJE POZABILANSOWE	29 543 861	28 890 174

Na dzień 30 września 2012 roku Bank posiadał otwarte linie kredytowe otrzymane od GE Capital International Holdings Corporation oraz od GECS Polish Funding CO III AB. Na dzień 31 grudnia 2011 roku na otrzymane finansowanie pozabilansowe składała się linia kredytowa otrzymana od GE Capital International Holdings Corporation.

	Stan na dzień	
	30.09.2012	31.12.2011
I. Pozabilansowe zobowiązania udzielone:	4 716 787	5 110 727
a) finansowe	4 434 194	4 822 379
b) gwarancyjne	282 593	288 348
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna walut	2 203 196	3 555 248
III. Pozostałe - kupno:	11 882 532	11 942 073
operacje papierami wartościowymi	10 787	29 504
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	11 871 745	11 912 569
AKTYWNE POZYCJE POZABILANSOWE	18 802 515	20 608 048

11. Podział na segmenty działalności

Segment operacyjny jest komponentem Grupy, który w wyniku prowadzenia działalności gospodarczej osiąga przychody i ponosi koszty, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji z innymi komponentami Grupy. Wyniki segmentów operacyjnych są przedmiotem regularnych przeglądów i oceny ze strony ścisłego kierownictwa Grupy w celu podejmowania decyzji co do alokacji zasobów do poszczególnych segmentów.

Wyniki segmentów, ich aktywa i zobowiązania obejmują elementy bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz takie, które można zaalokować do danego segmentu na podstawie racjonalnych zasad.

Segmentacja działalności Grupy Banku BPH S.A. wiąże się z przyjętymi zasadami zarządzania. Zarządzanie Grupą Banku BPH prowadzone jest w ramach strategicznych segmentów klientów, do których zaliczone zostały:

- Bankowość Detaliczna,
- Bankowość Komercyjna,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami/ Pozostałe.

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje Klientów Indywidualnych. Do najważniejszych usług oferowanych Klientom tego segmentu należą:

- udzielanie kredytów konsumpcyjnych, kredytów w rachunku bieżącym i limicie karty kredytowej, kredytów hipotecznych,
- oferta depozytowa, w tym rachunki oszczędnościowe oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, usługi maklerskie),
- oferta kont osobistych z pakietem różnorodnych usług bankowych dla Klientów Indywidualnych (np. Konto Kapitałne).

W ramach tego segmentu działa spółka zależna BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. oraz pośrednio zależna BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Usługi dla Klientów indywidualnych Grupa Banku BPH S.A. oferuje poprzez sieć własnych oddziałów, w ramach współpracy z placówkami partnerskimi i przedstawicielami finansowymi działającymi pod logo „Partner BPH”, a także przy zastosowaniu kanałów dystrybucji, takich jak Internet (Seza@m) czy *call center*.

Segment Bankowości Komercyjnej obejmuje małe, średnie i duże przedsiębiorstwa, w szczególności:

- spółki kapitałowe, przedsiębiorstwa państwowe, spółdzielnie, przedsiębiorstwa zagraniczne,
- przedsiębiorców indywidualnych, spółki osobowe oraz spółki cywilne,
- jednostki samorządu terytorialnego,
- organizacje społeczne, zawodowe, wyznaniowe, placówki niepubliczne,
- osoby prowadzące działalność gospodarczą na własny rachunek, osoby wykonujące wolny zawód, rolników.

W ramach segmentu Bankowości Komercyjnej uwzględniany jest również wynik z tytułu operacji z instytucjami finansowymi.

Segment Bankowości Komercyjnej oferuje szeroką paletę produktów, dostosowaną do różnych potrzeb oraz profili Klientów. Oferta obejmuje uniwersalny zestaw produktów, składający się z produktów kredytowych, depozytowych oraz usług transakcyjnych. W ramach oferty kredytowej Klient może wybierać między kredytami inwestycyjnymi a kredytami obrotowymi. Uzupełnieniem oferty jest finansowanie krótkoterminowych zobowiązań handlowych. Produkty depozytowe pozwalają Klientom na zarządzanie płynnością, a usługi transakcyjne dodatkowo wspomagają ich działalność operacyjną.

Segment Zarządzania Aktywami i Pasywami/ Pozostałe obejmuje wynik z tytułu zarządzania aktywami i pasywami Banku oraz pozycje rachunku zysków i strat, które nie dają się przypisać do dwóch pozostałych segmentów.

Segmenty rozliczają się wzajemnie w oparciu o kursy i stopy rynkowe odpowiednio do zrealizowanych transakcji.

Zestawienie wybranych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wg segmentów branżowych (w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat		Segment działalności			Razem (1+2+3)
		Bankowość Detaliczna *	Bankowość Komercyjna *	Zarządzanie aktywami i pasywami / pozostałe	
		1	2	3	4
Wynik z tytułu odsetek	01.01.2012- 30.09.2012	650 138	198 496	107 771	956 405
	01.01.2011- 30.09.2011	712 503	211 063	83 714	1 007 280
Odpisy na utratę wartości	01.01.2012- 30.09.2012	6 090	-78 558	0	-72 468
	01.01.2011- 30.09.2011	-182 240	-115 201	0	-297 441
Wynik z tytułu prowizji	01.01.2012- 30.09.2012	230 950	160 080	-3 389	387 641
	01.01.2011- 30.09.2011	298 318	178 178	-5 040	471 456
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godzi- wej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	01.01.2012- 30.09.2012	-874	7 118	9 279	15 523
	01.01.2011- 30.09.2011	2 879	10 202	6 960	20 041
Koszty działania i ogólnego zarządu	01.01.2012- 30.09.2012	-712 403	-309 337	-14 449	-1 036 189
	01.01.2011- 30.09.2011	-694 040	-284 205	-13 541	-991 786
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	01.01.2012- 30.09.2012	174 558	-22 201	98 877	251 234
	01.01.2011- 30.09.2011	137 651	37	77 771	215 459

**W związku z przeniesieniem obsługi Małych i Średnich Przedsiębiorstw z Bankowości Detalicznej do Komercyjnej, w tym części portfela kredytów Auto, dane za 3 kwartał 2011 roku zostały odpowiednio skorygowane w celu zapewnienia porównywalności.*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe		Segment działalności			Razem (1+2+3)
		Bankowość Detaliczna *	Bankowość Komercyjna *	Zarządzanie aktywami i pasywami / pozostałe	
Aktywa razem	30.09.2012	22 657 701	5 090 745	6 785 063	34 533 509
Aktywa razem	31.12.2011	25 124 630	4 964 767	6 998 079	37 087 476
Zobowiązania razem	30.09.2012	25 305 574	5 009 759	4 218 176	34 533 509
Zobowiązania razem	31.12.2011	28 735 492	5 492 696	2 859 288	37 087 476

12. Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa Banku BPH obejmowała trzy podmioty: Bank BPH S.A., jako podmiot dominujący, BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna) oraz BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI, spółka pośrednio zależna poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.).

Skład Grupy Banku BPH S.A. (wg stanu na 30 września 2012 roku)

Podmiot	Siedziba	Udział % Banku w głosach na WZ/ ZW spółki	Kapitał własny (tys. zł)	Aktywa (tys. zł)
Jednostka dominująca				
Bank BPH Spółka Akcyjna	Kraków			
Jednostki zależne objęte konsolidacją				
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	118 721	118 736
<i>Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.</i>				
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	50,14%	52 626	67 391

BPH TFI S.A. działa od 1998 roku, a od roku 2003 jest częścią Grupy Banku BPH. Od czerwca 2008 roku wraz z Bankiem BPH jako podmiotem dominującym należy do General Electric Company.

BPH TFI jest podmiotem pośrednio zależnym od Banku BPH (poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami, spółkę posiadającą 50,14% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu). Pozostałe akcje Towarzystwa znajdują się w posiadaniu General Electric Capital Corporation, z siedzibą w Connecticut (USA).

Według stanu na 30 września 2012 roku Towarzystwo oferowało uniwersalną gamę funduszy skierowanych do szerokiego kręgu odbiorców. W ofercie Towarzystwa znajdowało się 13 funduszy inwestycyjnych: 1 fundusz inwestycyjny otwarty parasolowy BPH FIO Parasolowy z 13 wydzielonymi subfunduszami, 11 funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz 1 Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty „Total Profit”. W ramach działalności Towarzystwo oferuje również Klientom indywidualnym i instytucjonalnym usługę zarządzania portfelami na zlecenie, aktywnie pozyskując nowe aktywa.

Na koniec 3 kwartału 2012 roku wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez BPH TFI ustabilizowała się na poziomie 3 150,6 mln zł, co oznaczało spadek o 3,2% w porównaniu do końca 2011 roku. Na koniec września 2012 roku udział BPH TFI w rynku wyniósł 2,4%.

13. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku

Zmiany w Zarządzie Banku

W 3 kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku BPH S.A.

29 października 2012 roku pan Grzegorz Dąbrowski złożył z powodów osobistych rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku, Wiceprezesa odpowiedzialnego za Pion Bankowości Korporacyjnej, Małych i Średnich Przedsiębiorstw, z dniem 31 grudnia 2012 roku. W tym samym dniu planowane jest objęcie ww. funkcji przez pana Grzegorza Jurczyka, członka Zarządu Banku i Wiceprezesa obecnie odpowiedzialnego za Pion Sprzedaży.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Banku

W 3 kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Banku BPH S.A.

14. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Po dniu 30 września 2012 roku, nie wystąpiły inne ważne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

15. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na wyniki Grupy Banku BPH w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału mogą mieć wpływ następujące czynniki:

- Dalsze spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w krajowej gospodarce, w tym zwłaszcza stopniowe pogorszenie sytuacji na rynku pracy oraz dalszy spadek realnych wynagrodzeń, mogące spowodować spowolnienie konsumpcji prywatnej, a w efekcie obniżenie zapotrzebowania na kredyty i pogorszenie jakości portfela kredytowego. Również w odniesieniu do segmentu komercyjnego, spadek produkcji budowlanej jak również pesymistyczne perspektywy w sektorze przemysłowym mogą mieć wpływ na sytuację ekonomiczną przedsiębiorstw oraz doprowadzić do spowolnienia ich planów inwestycyjnych.
- Decyzje RPP oraz banków centralnych (zwłaszcza EBC, Banku Centralnego Szwajcarii i FED) dotyczące poziomu płynności systemu finansowego i stóp procentowych.
- Wydarzenia globalne, w tym m.in. efekty obserwowanego już spadku tempa ożywienia gospodarczego w strefie euro, w związku z wdrażanymi przez poszczególne kraje programami naprawy finansów publicznych, jak również wzrost postrzeganego ryzyka kontrahenta wynikający z niepewności co do wiarygodności kredytowej niektórych uczestników rynku. Wzrost zmienności i awersja do ryzyka mogą spowodować wzrost kosztów finansowania na rynkach globalnych, dla banków oraz ostatecznie dla konsumentów.
- Dalsza zmienność złotego może przełożyć się na wyższy koszt obsługi kredytów w walutach obcych przez Klientów Banku.
- Ewentualne zmiany w regulacjach dotyczących systemu bankowego i finansowego w Polsce i w Unii Europejskiej, w tym m.in. zmiany rekomendacji KNF, wprowadzenie opłaty na rzecz funduszu stabilizacyjnego działającego w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego lub wdrożenie podatku od transakcji finansowych na szczeblu europejskim.

16. Struktura własności kapitału akcyjnego

Wszystkie akcje Banku BPH S.A. są akcjami na okaziciela i nie wynikają z nich ograniczenia w zakresie przenoszenia własności czy wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje też ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. ustawy Prawo bankowe lub Ustawy o ofercie publicznej.

Struktura własności Banku BPH nie uległa zmianie od czasu publikacji Skonsolidowanego Raportu Banku BPH za 1 półrocze 2012 roku (tj. 21 sierpnia 2012 roku) i przedstawiała się następująco:

Aktualna struktura akcjonariatu Banku BPH

L.p.	Nazwa Akcjonariusza	Akcje		Głosy na WZ	
		Liczba	%	Liczba	%
1.	GE Investments Poland (General Electric Company)	64 201 140	83,74	64 201 140	83,74
2.	Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2 457 643	3,21	2 457 643	3,21
3.	DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	1 691 005	2,21	1 691 005	2,21
4.	Pozostali akcjonariusze	8 318 123	10,84	8 318 123	10,84
Razem		76 667 911	100,00	76 667 911	100,00

17. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Żaden z Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku BPH nie posiadał akcji Banku na dzień 30 września 2012 roku.

18. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej

Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem lub organem administracji publicznej znajdują się w Nocie nr 32 do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2012 roku.

19. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Banku BPH nie publikował prognoz wyników finansowych na 2012 rok.

20. Dodatkowe informacje**20.1 Przedłożenie projekcji finansowych**

W dniu 6 sierpnia 2012 roku Bank BPH został powiadomiony przez Komisję Nadzoru Finansowego o akceptacji Programu wzmocnienia efektywności Banku na lata 2012-2013, który wyznacza strategiczne kierunki działania Banku. Zaakceptowany dokument stanowi program postępowania naprawczego, w rozumieniu art. 142 Prawa bankowego.

20.2 Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 12 września 2012 r. Bank zawarł z GECS Polish Funding Co III AB z siedzibą w Sztokholmie, Szwecja ("GECSPF III") umowę o pożyczkę. Na mocy tej umowy GECSPF III udzieli Bankowi pożyczki w wysokości 2,6 mld CHF (tj. równowartość 8,8 mld zł) z przeznaczeniem na spłatę pożyczek nominowanych w CHF, które Bank BPH S.A. zaciągnął we wrześniu 2010 od GECS Polish Funding Co I AB. Pożyczka jest zawarta na okres ponad 2 lat. Oprocentowanie pożyczki jest sumą stopy CHF LIBOR i marży.

20.3 Emisja obligacji podporządkowanych i spłata pożyczki podporządkowanej

24 października 2012 r. Bank wyemitował 675 sztuk niezabezpieczonych obligacji podporządkowanych serii P („Obligacje”). Wartość nominalna każdej Obligacji jest równa jej cenie emisyjnej i wynosi 1 mln zł. Obligacje wyemitowane zostały na okres 8 lat z dniem wykupu 24 października 2020 r. Są one oprocentowane stawką WIBOR 3M + 145 punktów bazowych, które będzie naliczane i wypłacane w okresach 3-miesięcznych. Nabywcą Obligacji, będącym jednocześnie jedynym Obligatariuszem, jest spółka GECS Polish Funding Co IV AB spółka komandytowa należąca do Grupy kapitałowej, do której należy również Bank. W tym samym dniu Bank spłacił pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od GE Capital International Financing Corporation wykorzystując środki pozyskane z emisji Obligacji. W związku z tym umowa zawarta 25 marca 2008 r. pomiędzy Bankiem, a GE Capital International Financing Corporation, na mocy porozumienia stron, została rozwiązana.

20.4 Cele biznesowe Banku do 2015 roku

Bank realizuje następujące cele biznesowe wyznaczone na 2015 rok. Strategia Banku oparta jest na pięciu głównych kierunkach:

1. Bank nr 1 pod względem *Fair Play* i zaufania.
2. Dostarczający Klientom indywidualnym i biznesowym:
 - przejrzyste produkty,
 - proste procesy i procedury,
 - wysoką jakość obsługi.
3. Optymalizujący źródła finansowania.
4. Skutecznie zarządzający ryzykiem.
5. Zwiększający efektywność poprzez inwestycje i racjonalizację kosztów.

Do roku 2015 Bank zamierza osiągnąć następujące cele biznesowe:

- wzrost sprzedaży o 10% w ujęciu rocznym,
- wskaźnik koszty/ dochody poniżej 60%,
- stopa zwrotu z kapitału (ROE) powyżej 10%.

20.5 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy Banku BPH nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, poza obecną zmiennością środowiska makroekonomicznego.

W związku z detalicznym profilem działalności Banku BPH, jakość portfela pożyczek gotówkowych pozostaje mocno skorelowana ze stopą bezrobocia i poziomem zadłużenia gospodarstw domowych.

20.6 Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku 30 maja 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie przekazania całego zysku za 2011 rok na kapitał zapasowy Banku.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia spółki BPH TFI S.A., w dniu 2 sierpnia 2012 roku została wypłacona dywidenda dla akcjonariuszy: BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o. w kwocie: 108 487 tys. zł oraz dla GE Capital Corporation w kwocie 107 872 tys. zł.

Słownik użytych pojęć i skrótów

- Agregat M3 - miara podaży pieniądza krajowego w szerokim ujęciu, zawiera w sobie m.in. gotówkę, depozyty na żądanie, depozyty terminowe osób fizycznych i przedsiębiorstw do 2 lat oraz papiery wartościowe o terminie wykupu nieprzekraczającym jednego roku.
- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna), który powstał z końcem 2009 roku w wyniku fuzji Banku BPH z GE Money Bankiem.
- Bankowość Detaliczna – Pion Bankowości Detalicznej Banku BPH, w 2010 roku przekształcony w Pion Sprzedaży oraz w Pion Marketingu i Zarządzania Produktami.
- Bankowość Komercyjna – Pion Bankowości Korporacyjnej, Małych i Średnich Przedsiębiorstw – poprzednio Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości Banku BPH, który od 2010 roku obejmuje również MSP i instytucje finansowe.
- BFSR (ang. *Bank Financial Strength Rating*) – rating siły finansowej przyznawany Bankowi BPH przez Agencję ratingową Moody's Investor's Service (Moody's).
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- *Call Center* (ang.) – centrum bankowości telefonicznej Banku BPH.
- Cena akcji – cena akcji Banku BPH na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w danym dniu.
- CHF – frank szwajcarski.
- C/WK - Cena/ Wartości księgowa, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i wartości księgowej przypadającej na jedną akcję.
- C/Z - Cena/ Zysk, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i zysku za okres z ostatniego roku przypadającego na jedną akcję.
- EUR – euro, wspólna waluta obowiązująca w strefie euro tj. Europejskiej Unii Monetarnej.
- Fuzja lub połączenie – fuzja prawna Banku BPH z GE Money Bankiem, która nastąpiła 31 grudnia 2009 roku, i w wyniku której powstał obecny Bank BPH.
- GE – General Electric Company, amerykańska korporacja globalna, jedna z największych na świecie, akcjonariusz większościowy Banku BPH poprzez swoje spółki zależne.
- GE Capital - finansowe ramię korporacji GE, w skład którego, poza Bankiem BPH, wchodzi m.in. podmioty dostarczające Bankowi linii kredytowych np. GECIHC - GE Capital International Holding Corporation z siedzibą w Connecticut, USA.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Grupa – Grupa Banku BPH (jeśli nie podano inaczej).
- GUS – Główny Urząd Statystyczny.
- Indeks RESPECT – indeks skupiający spółki odpowiedzialne społecznie. W nowym składzie od 1 sierpnia 2012 roku notowanych jest w jego ramach 20 spółek, w tym Bank BPH.
- Kapitalizacja rynkowa – iloczyn liczby akcji i ceny akcji na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w Warszawie w danym dniu.
- K/D - Wskaźnik Koszty/ Dochody (ang. *CIR – Cost Income Ratio*), iloraz kosztów działania i ogólnego zarządu (K) oraz wyniku na działalności bankowej i wyniku z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (D).
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego – skonsolidowany organ regulatorski nad rynkami: bankowym, kapitałowym, ubezpieczeniowym i funduszy emerytalnych w Polsce, działający od 1 stycznia 2008 roku.
- Koszty ryzyka – wyrażony procentowo stosunek kredytów z utratą wartości i wolumenu kredytów netto.
- kw./kw. – kwartał do kwartału (okres sprawozdawczy tj. 3 kwartał 2012 roku do 2 kwartału 2012 roku).

- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem.
- MSP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa.
- mWIG40 – indeks GPW spółek średniej wielkości.
- NBP – Narodowy Bank Polski; Bank Centralny.
- PKB – produkt krajowy brutto.
- PLN – waluta polska, złoty.
- pb. – punkt bazowy.
- pp. – punkt procentowy.
- Program Wzmocnienia Efektywności – Program naprawczy Banku BPH S.A. przedłożony KNF jako kontynuacja programu z 2010 roku w maju 2012 roku.
- Relacja kredytów do depozytów – iloraz należności od Klientów netto i zobowiązań wobec Klientów.
- ROA netto – Rentowność aktywów netto, iloraz zysku za okres i aktywów ogółem.
- ROE brutto – Rentowność kapitału brutto, iloraz zysku przed opodatkowaniem i kapitału własnego (włączając zysk za okres).
- ROE netto – Rentowność kapitału netto, iloraz zysku za okres i kapitału własnego (włączając zysk za okres).
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej, organ kolegalny przy NBP odpowiedzialny za politykę pieniężną Polski.
- r/r – rok do roku (okres sprawozdawczy tj. 3 kwartał 2012 roku do 3 kwartału 2011 roku).
- *Scoring* – wystandaryzowany i zautomatyzowany system oceny zdolności kredytowej Klientów Banku BPH.
- Strategia Banku – Strategia realizowana w Banku BPH od maja 2010 roku wraz z *Fair Play* i *Zaufanie* – strategią pozycjonowania marki wprowadzoną we wrześniu 2011 roku.
- sWIG80 – indeks GPW spółek małych.
- Walne Zgromadzenie Banku BPH, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH, które odbyło się 30 maja 2012 roku.
- WIG – indeks szerokiego rynku na GPW.
- WIG-Banki – indeks GPW sektora bankowego.
- WIG20 – indeks GPW skupiający 20 największych i najbardziej płynnych spółek.
- Współczynnik wypłacalności – kapitały i fundusze po pomniejszeniach/ całkowity wymóg kapitałowy * 12,5.
- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości i całkowitych kredytów netto.
- Wartość księgowa na akcję – kapitał własny przypadający na jedną akcję.
- Zysk na akcję – zysk za okres na jedną akcję.