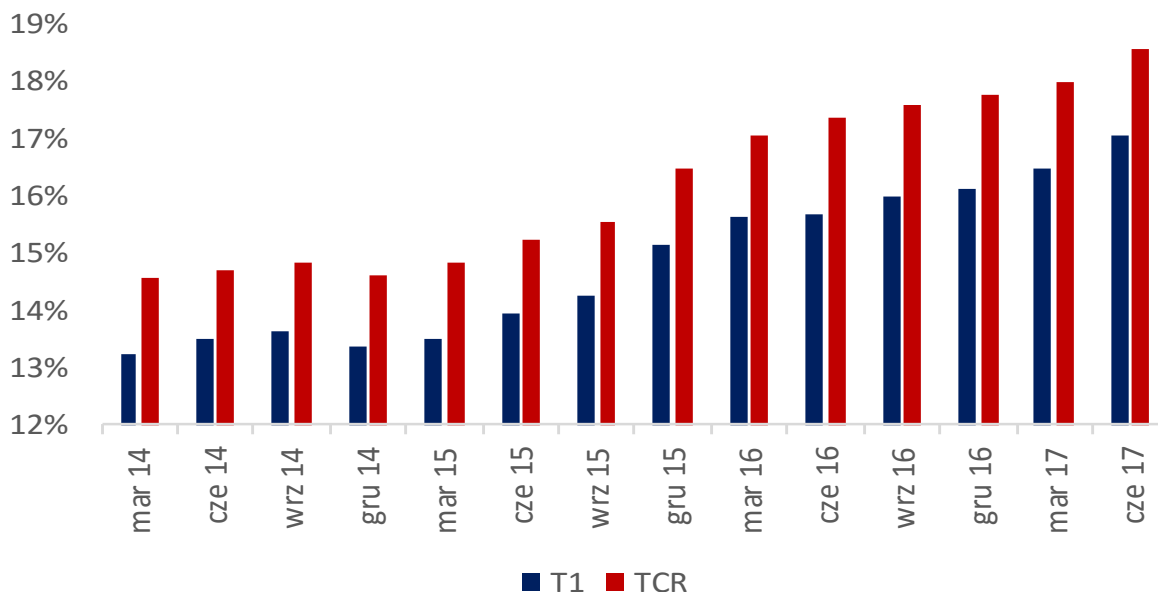


SYNTETYCZNA INFORMACJA O KIERUNKACH PODZIAŁU ZYSKU ZA 2016 R. KRAJOWYCH BANKÓW KOMERCYJNYCH

Polityka dywidendowa wobec banków

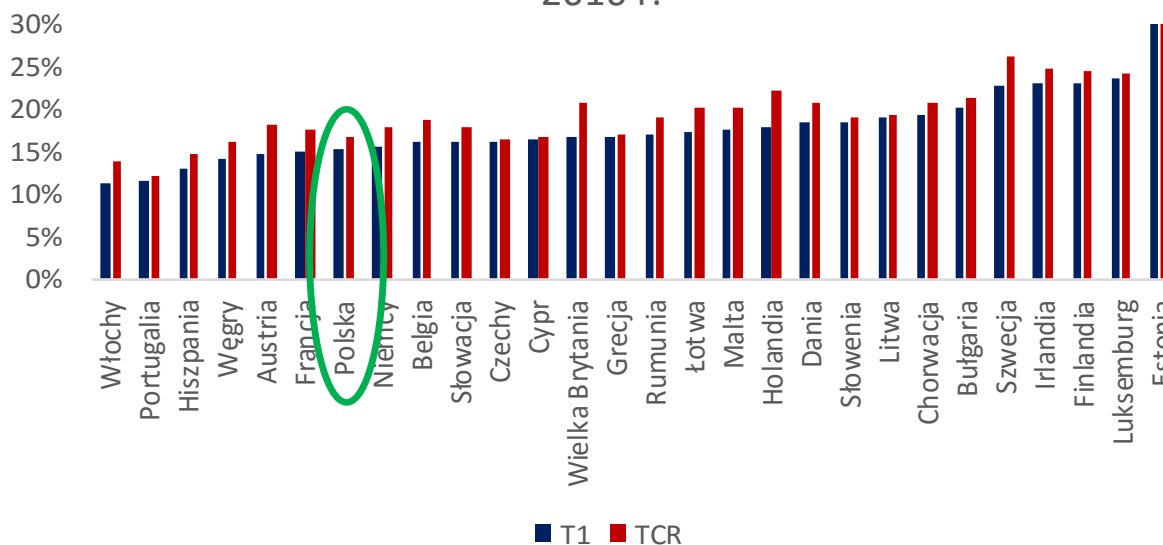
- W wyniku konsekwentnie realizowanej przez KNF polityki dywidendowej baza kapitałowa banków komercyjnych wzmacnia się. Sytuacja ta ma pozytywny wpływ na utrzymanie stabilności sektora bankowego w Polsce oraz na zewnętrzne oceny krajowego systemu finansowego – zarówno jako całości, jak i poszczególnych instytucji. W obecnych warunkach rynkowych jest to istotny czynnik obniżający ryzyko systemowe, który pozwala na utrzymywanie zaufania do sektora finansowego (w szczególności bankowego), a co za tym idzie, na pozyskiwanie finansowania z rynku po racjonalnym koszcie i na dalszy rozwój tego sektora (w tym jego akcji kredytowej), co z kolei przyczynia się do utrzymania stabilnej sytuacji finansowej i gospodarczej kraju. Dodatkowo silna baza kapitałowa oznacza zdolność do absorpcji potencjalnych strat.
- W 2016 r. – podobnie jak w poprzednich latach – UKNF zalecił, aby dywidendę mogły wypłacić wyłącznie banki spełniające kryteria przedstawione w zaleceniach dot. polityki dywidendowej.
- Realizacja tych zaleceń UKNF ma sprzyjać utrzymaniu stabilności, bezpieczeństwa, jak i dalszemu zrównoważonemu rozwojowi działalności kredytowej sektora oraz ułatwiać bankom pozyskiwanie finansowania w korzystnej cenie.
- Czynniki uzasadniające utrzymywanie wskaźników kapitałowych na wyższym poziomie:
 - Regulacje odnośnie do kapitałów (pakiet CRR/CRD IV) dają możliwość nakładania na banki dodatkowych buforów kapitałowych, które w zależności od tego na jakim poziomie zostaną ustalone, mogą spowodować, że niektóre banki będą zobowiązane do zwiększenia – w mniejszym bądź większym stopniu – swojej bazy kapitałowej.
 - Od 1 stycznia 2016 r. wysokość nałożonego bufora zabezpieczającego wynosi 1,25%, w przyszłym roku wzrośnie do poziomu 1,875%, by w 2019 r. osiągnąć docelowy poziom 2,5%. Dodatkowo na banki istotne systemowo został nałożony bufor banków o znaczeniu systemowym (OSII), który wynosi – w zależności od banku – od 0,00% do 0,75%.
 - Od 2015 r. na instytucje z istotnym zaangażowaniem w kredyty walutowe nałożone są również dodatkowe wymogi w zakresie adekwatności.
- W świetle powyższych informacji zasadnym jest utrzymywanie odpowiednich kapitałów, a w przypadku niektórych banków – dalsze ich zwiększanie.
- Dodatkowo należy zaznaczyć, że pomimo rosnącej bazy kapitałowej współczynniki adekwatności pozostają na niższych poziomach od poziomów w większości krajów UE.
- Banki komercyjne na koniec czerwca 2017 r. posiadały współczynnik Tier 1 na poziomie 17,09%, a poziom łącznego współczynnika kapitałowego wyniósł 18,59%.

Współczynniki adekwatności kapitałowej



Adekwatność kapitałowa w UE

2016 r.

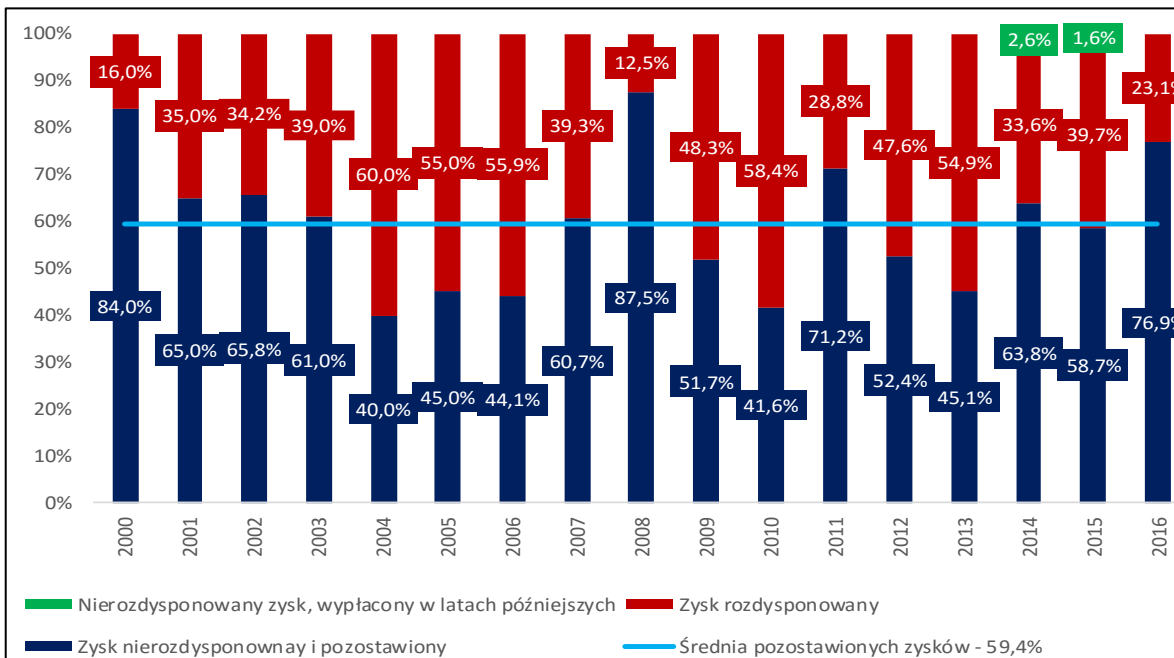
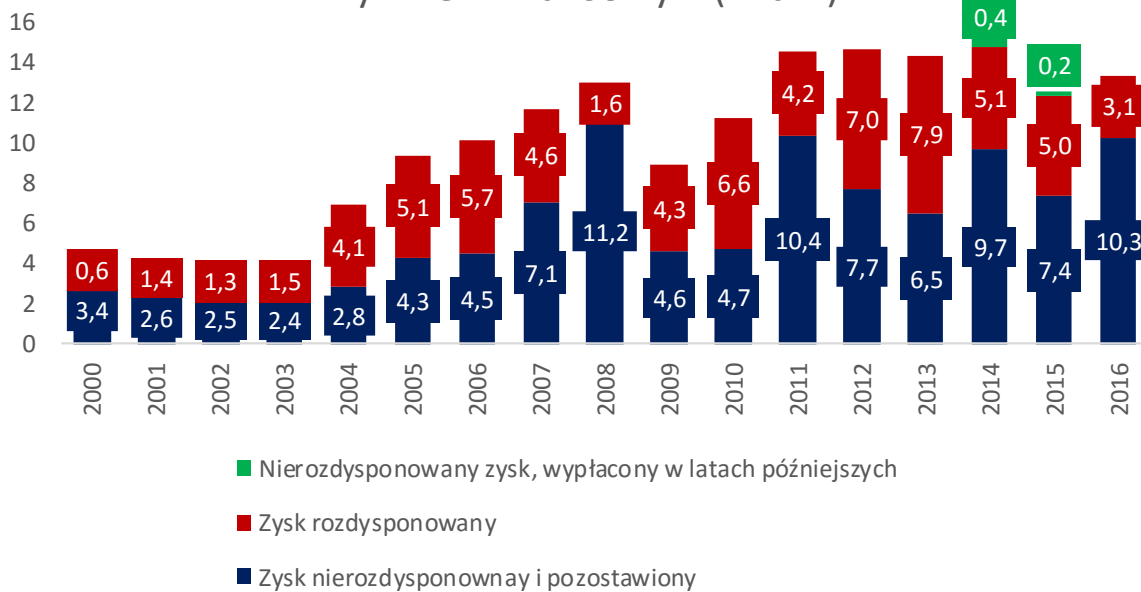


Źródło: EBC

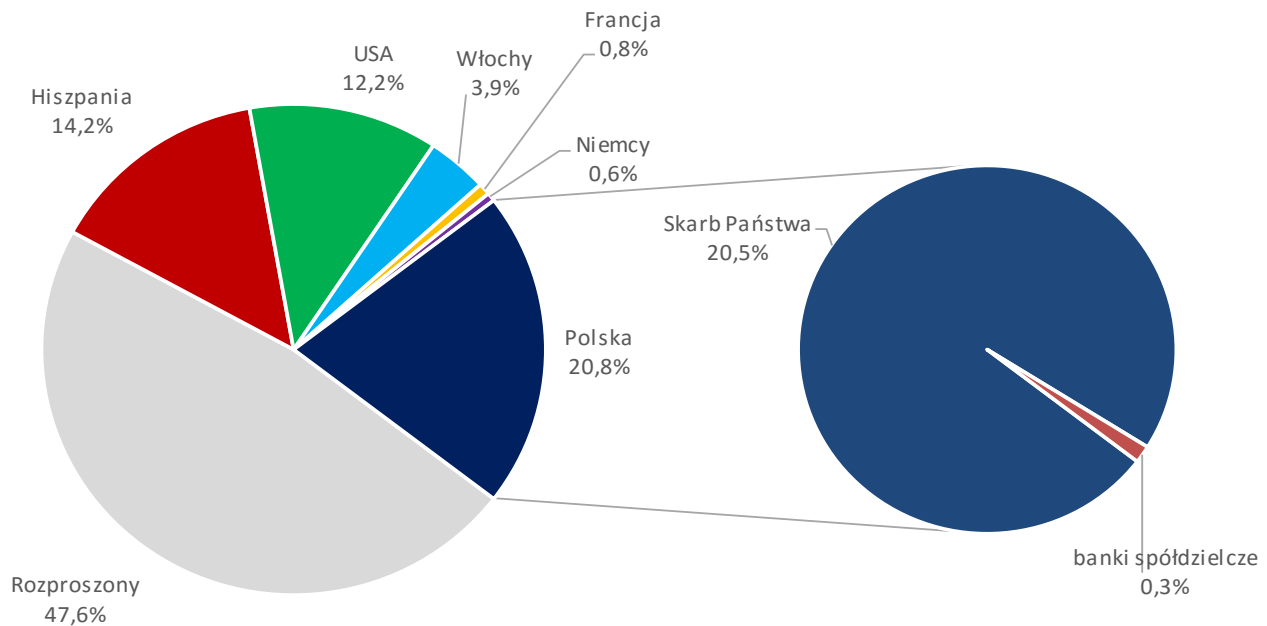
Struktura podziału zysku krajowych banków komercyjnych

- Sektor bankowy wypracował w 2016 r. wynik w wysokości 13,9 mld zł, przy czym wynik banków komercyjnych wyniósł 13,0 mld zł. Spośród banków komercyjnych 32 podmioty osiągnęły łączny zysk w wysokości 13,5 mld zł, a 4 odnotowały łączną stratę w wysokości 0,5 mld zł.
- Banki komercyjne, które odnotowały na koniec roku pozytywny wynik finansowy, pozostawiły 57% zysków, tj. 7,7 mld zł. W formie dywidendy wypłaciły bądź wypłacą 23% zysku za 2016 r. tj. 3,1 mld zł. Dodatkowo jeden bank wypłaci 0,536 mld zł z nierozdysponowanego zysku z lat 2014 i 2015. Pozostała część zysku wypracowanego w 2016 r., tj. 20% (2,6 mld zł) pozostaje nierozdysponowana.

Podział zysku banków komercyjnych z dodatnim wynikiem finansowym (mld zł)



Dywidenda wypłacona w 2017 r.



- Przedstawiona powyżej struktura geograficzna obrazuje nie tylko kraj pochodzenia inwestora strategicznego, ale również inwestorów mniejszościowych.
- Wynik banków komercyjnych przypisany do rozproszonego akcjonariatu [(poniżej 5%), przy czym z powodu braku obowiązku informacyjnego dopasowanie niniejszej grupy do poszczególnych krajów nie jest możliwe] wyniósł aż 5 162 mln zł i stanowi najwyższy wynik z analizowanych grup. Z tego 30,4% (tj. 1 570 mln zł) zostanie wypłacone w formie dywidendy. Dodatkowo, akcjonariusze rozproszeni dostaną 164 mln zł nierozdysponowanego zysku z lat 2014 i 2015 wypłaconego w roku bieżącym.
- Wynik banków komercyjnych przypisany do inwestorów krajowych wyniósł 3 091 mln zł, z czego na dywidendę przeznaczono 759 mln zł (24,5%).
- Na inwestorów zagranicznych o udziale powyżej 5% kapitału przypada 5 203 mln zł zysku, z czego 15,0% zostanie wypłacone w formie dywidendy. Dodatkowo otrzymają oni 372 mln zł z nierozdysponowanego zysku z lat 2014 i 2015.
- Uwagę zwraca koncentracja dywidendy – dwa banki wypłaciły 92,3% dywidendy sektora.

Podsumowanie

- Banki komercyjne wypracowały łączny zysk w wysokości 13,0 mld zł w 2016 r., przy czym cztery banki poniosły łączną stratę w wysokości 0,5 mld zł. Można zaobserwować silną koncentrację dodatnich wyników sektora w kilku największych bankach. Udział pozostałych banków w kreacji wyników sektora jest istotnie mniejszy.
- Banki komercyjne zwiększyły kapitały poprzez zatrzymanie łącznie kwoty 7,7 mld zł (57%) z zysku wypracowanego w 2016 r. Ponadto pozostawiły niepodzielone 2,6 mld zł, co stanowi 20% wypracowanego zysku.
- Banki z dodatnim wynikiem wypłacą 23% zysku wypracowanego w 2016 r.
- Na wypłatę zdecydowało się siedem banków, w tym jeden, który wypłaci dywidendę z nierozdysponowanego zysku z lat ubiegłych.
- Największy udział w zyskach mieć będą inwestorzy z udziałem wynoszącym poniżej 5% w akcjonariacie (48% łącznej wartości dywidend wypłaconych w 2017 r.) oraz Skarb Państwa (20%).