

# Raport o sytuacji w sektorze SKOK w I kw. 2015 r.

1. Raport sporządzony został w oparciu o dane sprawozdawcze kas, które nie uwzględniają wszystkich korekt biegłych rewidentów wynikających z weryfikacji rocznych sprawozdań finansowych kas za 2014 r.
2. Ze względu na dynamikę procesów restrukturyzacyjnych zachodzących w sektorze skok w 2014 r. (działalność 2 kas została zawieszona, 1 kasa połączyła się z inną kasą, a dwie kolejne kasy zostały przejęte przez banki), dla zapewnienia porównywalności danych przedstawione w prezentacji informacje finansowe zarówno bieżące, jak i historyczne, zawierają dane wyłącznie kas prowadzących działalność na koniec I kw. 2015 roku.

# Najważniejsze spostrzeżenia i wnioski

W I kw. 2015 r. sektor skok wykazał spadek aktywów o 7%, co wynikało głównie ze spadku wartości depozytów o 6,6%. Wartość portfela pożyczkowo – kredytowego netto obniżyła się o 4,6%, a liczba członków kas o ok. 3 tys.

W I kw. 2015 roku:

- fundusze własne kas obniżyły się o 167 mln zł do 171 mln zł,
- współczynnik wypłacalności sektora obniżył się o 1,26 p.p. i na koniec marca 2015 r. wyniósł 1,39%,
- portfel kredytów i pożyczek brutto zmniejszyła się o 442 mln zł, tj. o 4,7%,
- wartość portfela kredytów przeterminowanych obniżyła się o 281 mln zł tj. o 9%.

Zmiany w portfelach pożyczkowo – kredytowych kas związane były głównie z transakcjami zbycia wierzytelności przeprowadzonymi przez kasy na kwotę ponad 337 mln zł.

Jednocześnie dane te nie uwzględniają wszystkich korekt wynikających z ustaleń inspekcji UKNF przeprowadzonych w kasach (od 2013 r. UKNF przeprowadził kontrole w 25 kasach posiadających łącznie 90,4% aktywów sektora skok).

Zgodnie z ustaleniami kontroli UKNF przeprowadzonych w kasach, wyniki finansowe skontrolowanych kas na daty inspekcji powinny zostać skorygowane (obniżone) na łączną kwotę 615 mln zł. Wartość funduszy własnych kas po uwzględnieniu korekt - biorąc pod uwagę wyniki na koniec marca 2015 r. - obniżyłaby się do (-) 444 mln zł, a współczynnik wypłacalności do (-) 3,81%.

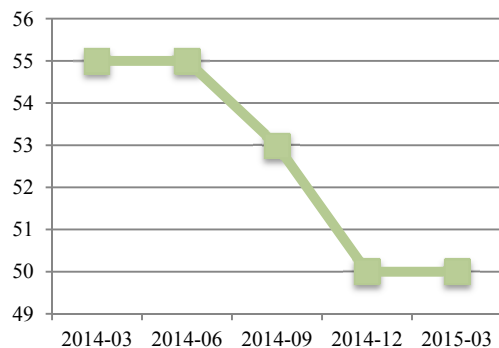
Komisja Nadzoru Finansowego w stosunku do 6 kas zleciła biegłemu rewidentowi ponowne badanie zatwierdzonych sprawozdań finansowych za 2013 rok. Badania przeprowadzono w 5 kasach posiadających łącznie 70,5% aktywów sektora skok. Uwzględnienie zastrzeżeń biegłego rewidenta do zbadanych sprawozdań kas spowodowałoby spadek wyniku finansowego tych kas oraz całego sektora skok za 2013 rok o 243 057 tys. zł do poziomu (-) 371 986 tys. zł oraz obniżenie wartości funduszy własnych o 994 949 tys. zł do (-) 1 226 600 tys. zł. Wyniki badania nie są uwzględnione w danych sprawozdawczych kas. Natomiast zastrzeżenia biegłego rewidenta co do nieprawidłowej wyceny aktywów są zbieżne z ustaleniami dokonanymi przez UKNF na podstawie wyników przeprowadzonych kontroli w kasach.

W kasach nadal występuje podwyższone ryzyko płynności z powodu niedopasowania terminów wymagalności pasywów i zapadalności aktywów. Środkami krótkoterminowymi (głównie depozytami o wymagalności do 6 miesięcy) finansowana jest działalność kredytowo-pożyczkowa (w większości z terminami zapadalności powyżej 12 miesięcy).

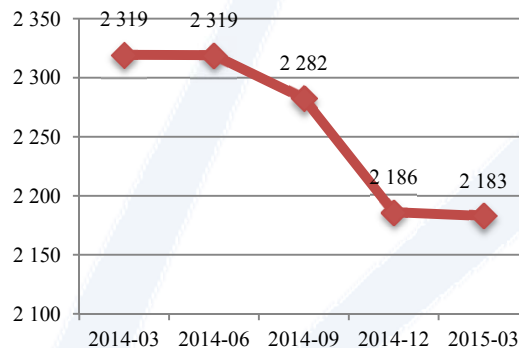
Na koniec marca 2015 r. 41 kas było objętych postępowaniami naprawczymi, a do daty sporządzenia informacji 8 kas uzyskało od KNF akceptację programów naprawczych.

# Podstawowe informacje o skok

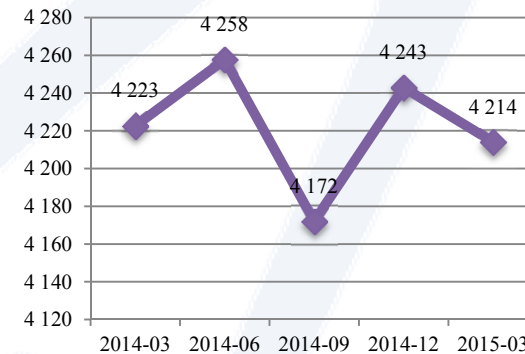
Liczba kas prowadzących działalność



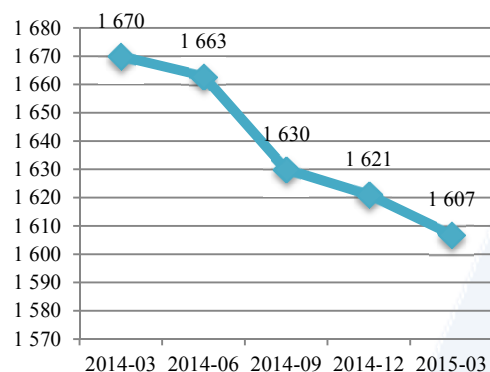
Liczba członków kas (w tys.)



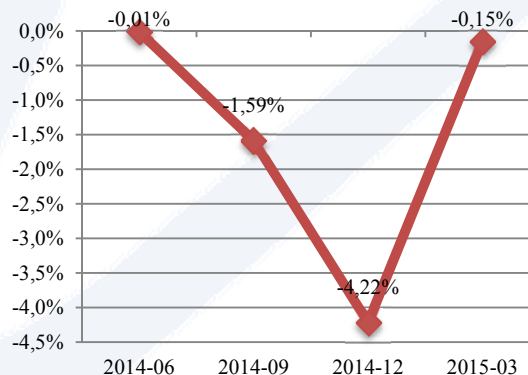
Zatrudnienie w kasach (liczba etatów)



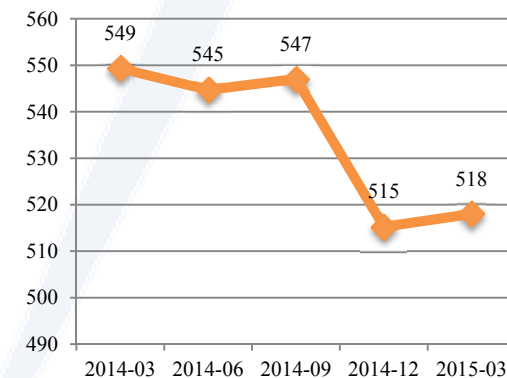
Liczba placówek kas



Liczba członków kas - dynamika zmian

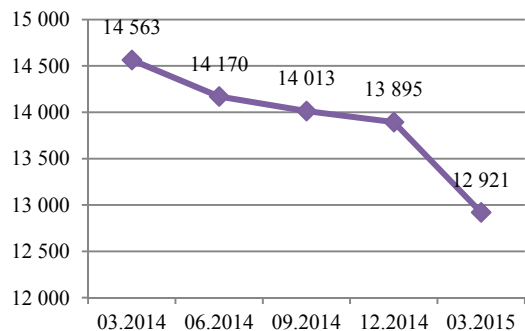


Liczba członków na jednego pracownika

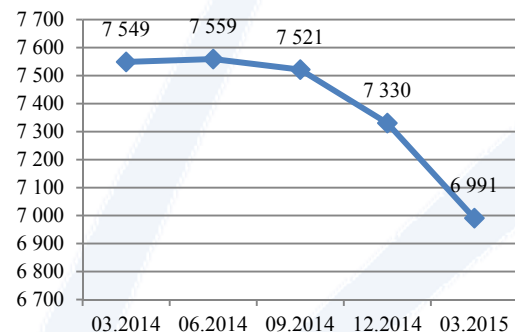


# Rozwój systemu skok (1)

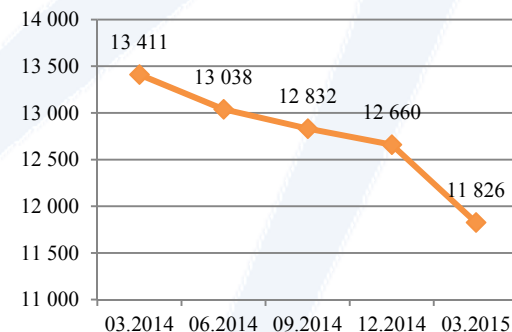
Aktywa kas (w mln zł)



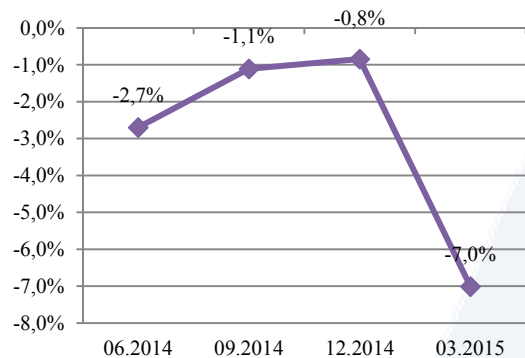
Pożyczki i kredyty kas (w mln zł)



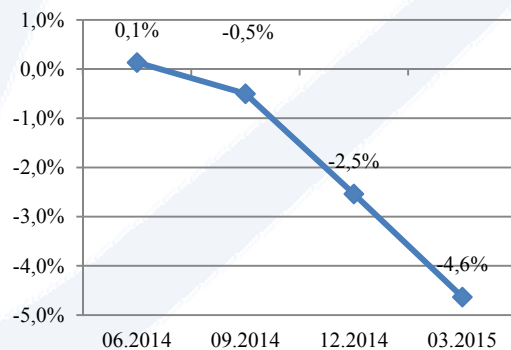
Depozyty (w mln zł)



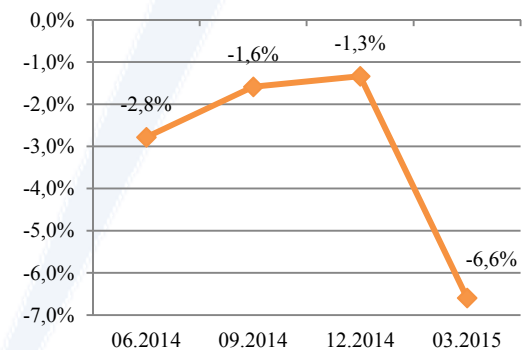
Aktywa - dynamika zmian



Pożyczki i kredyty kas - dynamika zmian

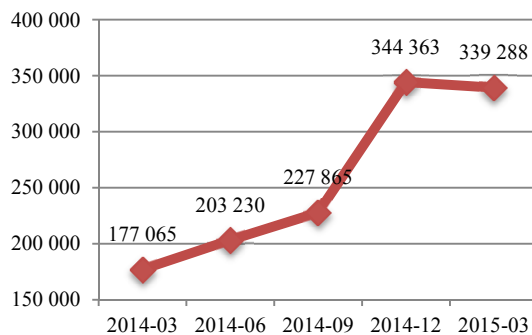


Depozyty - dynamika zmian

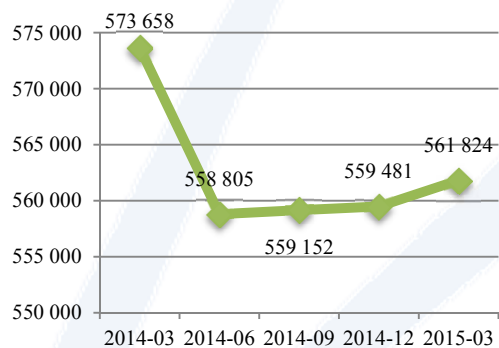


# Rozwój systemu skok (2)

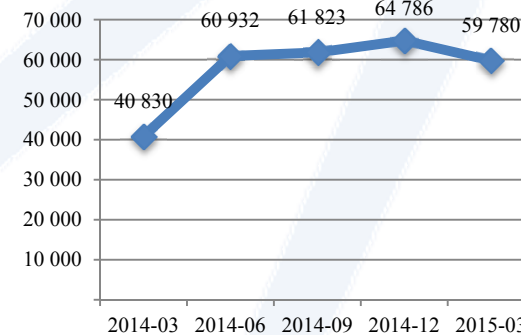
Wartość udziałów członkowskich (w tys. zł)



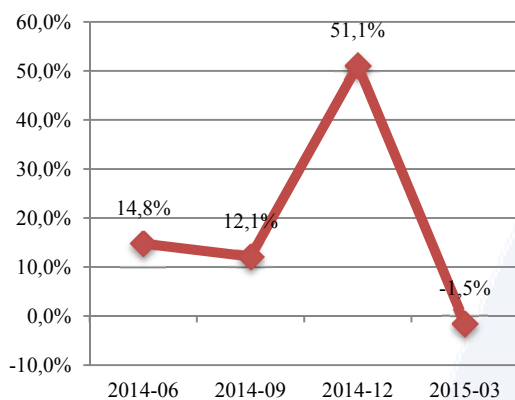
Wartość funduszu zasobowego (w tys. zł)



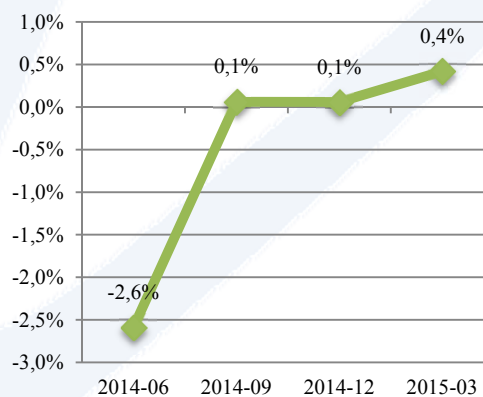
Liczba zadeklarowanych udziałów (w tys.)



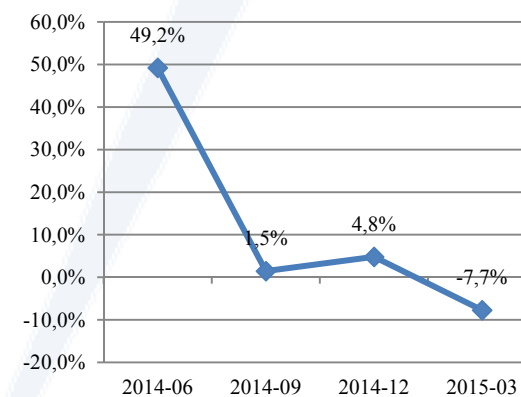
Wartość udziałów członkowskich – dynamika zmian



Fundusz zasobowy - dynamika zmian

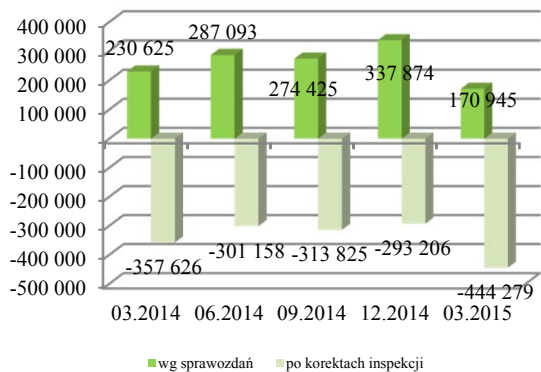


Liczba zadeklarowanych udziałów - dynamika zmian

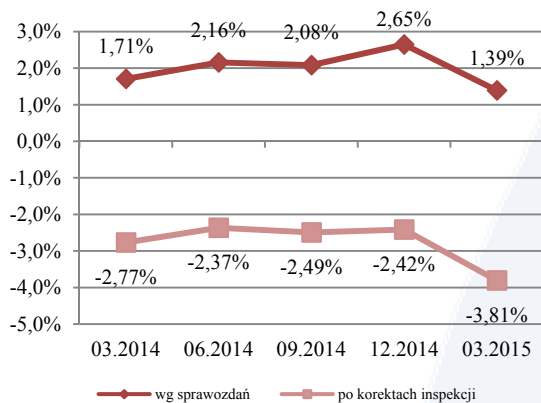


# Adekwatność kapitałowa (1)

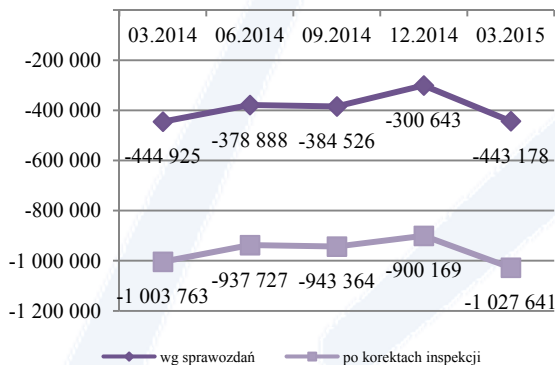
Wysokość funduszy własnych w skok (tys. zł)



Współczynnik wypłacalności w systemie skok

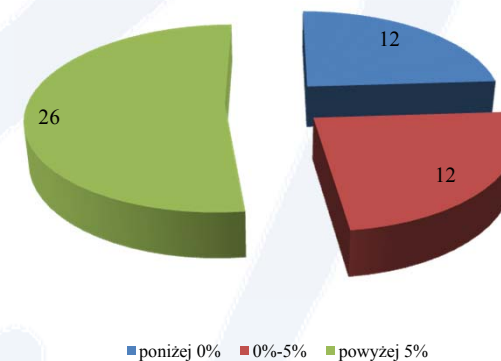


Niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego w sektorze skok (w tys. zł)

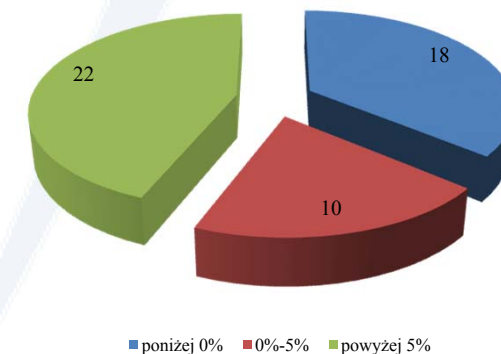


Wzrost funduszy własnych skok w 2014 r. wynikał głównie z dokonanego wsparcia kapitałowego przez Kasę Krajową poprzez wykup udziałów nadobowiązkowych.

Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności

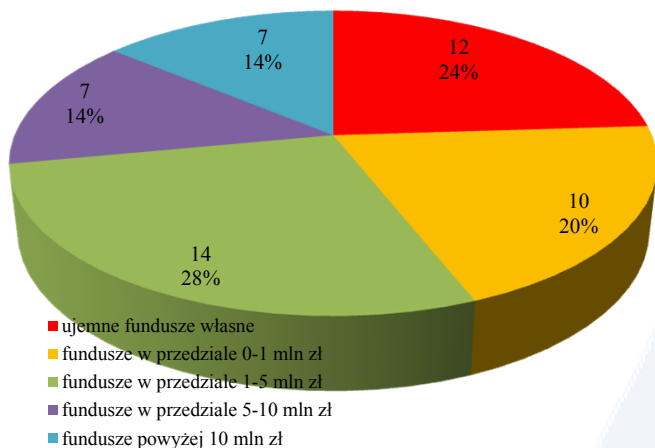


Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności po uwzględnieniu korekt inspekcji UKNF

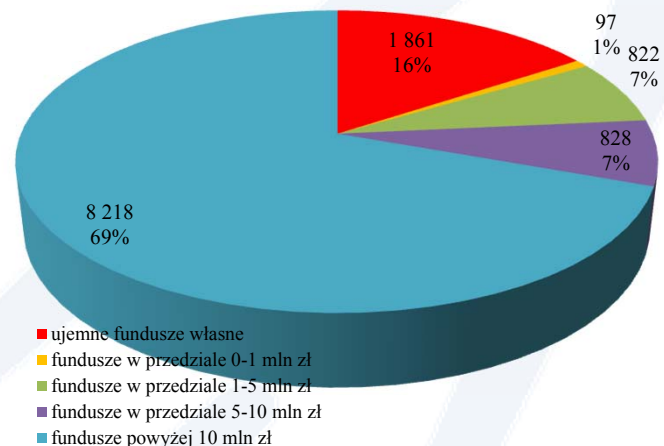


# Adekwatność kapitałowa (2)

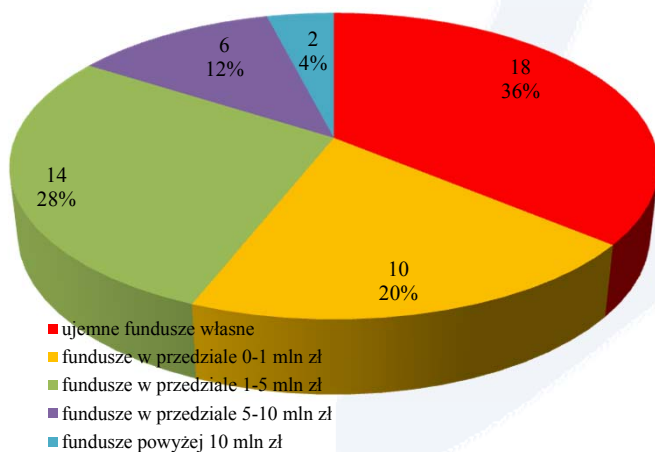
Sektor kas z uwzględnieniem wysokości funduszy własnych  
(wg ustawy o skok)



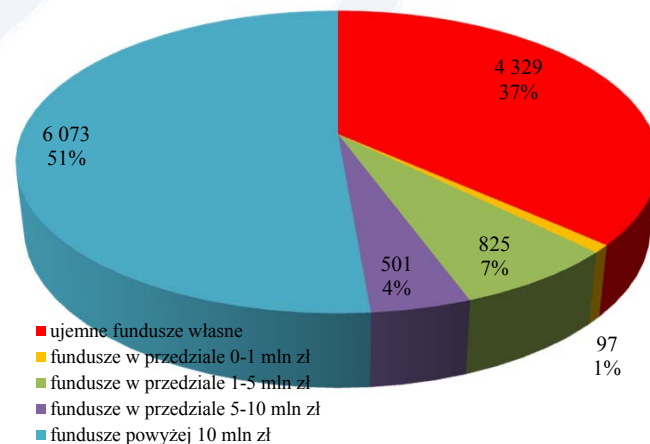
Depozyty w kasach pod względem poziomu funduszy własnych –  
wg ustawy o skok (w mln zł)



Sektor kas z uwzględnieniem wysokości funduszy własnych (wg  
ustawy o skok) po uwzględnieniu korekt inspekcji

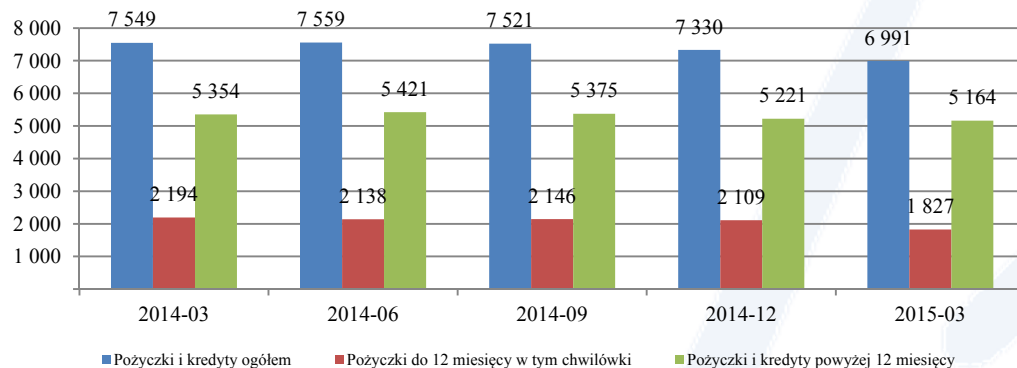


Depozyty w kasach pod względem poziomu funduszy własnych –  
wg ustawy o skok (w mln zł) po uwzględnieniu korekt inspekcji

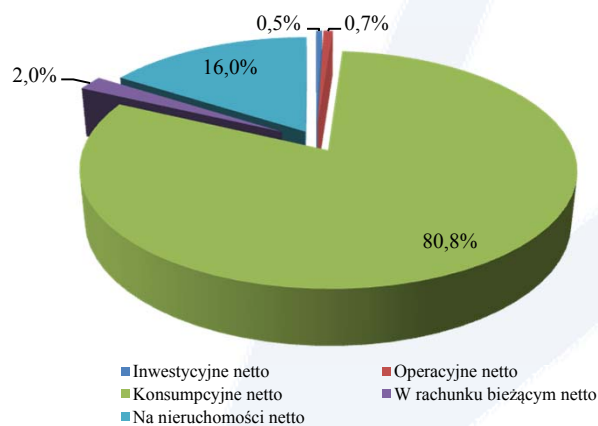


# Działalność inwestycyjna i kredytowa (1)

Struktura portfela kredytowego wg terminów zapadalności na koniec poszczególnych kwartałów (w mln zł)



Struktura portfela kredytowego



Struktura aktywów sektora kas wg stanu na 31.03.2015 r.

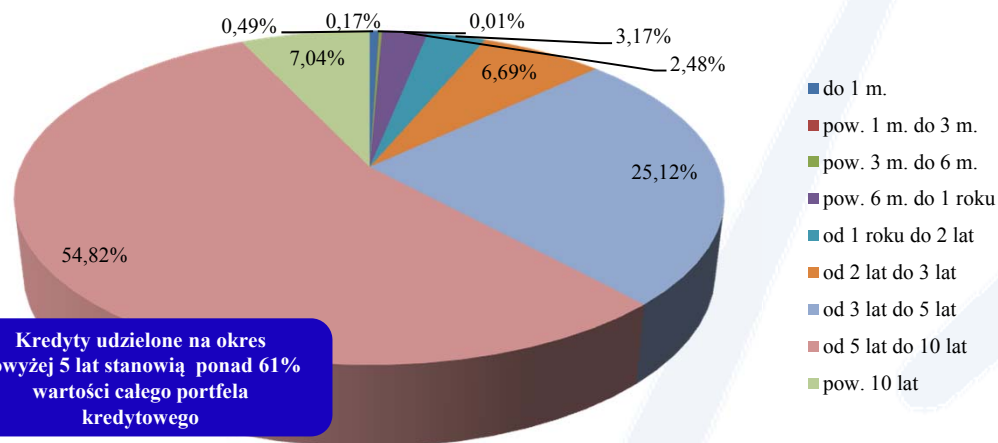
Wybrane aktywa	Wartość (tys. zł)	udział w aktywach ogółem
Kredyty i pożyczki	6 990 931	54,11%
Udziały i akcje	1 469 953	11,38%
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	119 362	0,92%
Lokaty w Kasie Krajowej	1 687 770	13,06%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	767 950	5,94%
Inne aktywa finansowe	291 520	2,26%
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>12 920 586</b>	

W strukturze aktywów kas ponad 11% stanowią akcje i udziały oraz dłużne papiery wartościowe. Z uwagi na ryzyko przeszacowania ich wartości istnieje ryzyko dla wyników finansowych kas w przyszłości.



## Działalność inwestycyjna i kredytowa (2)

Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (marzec 2015 r.)

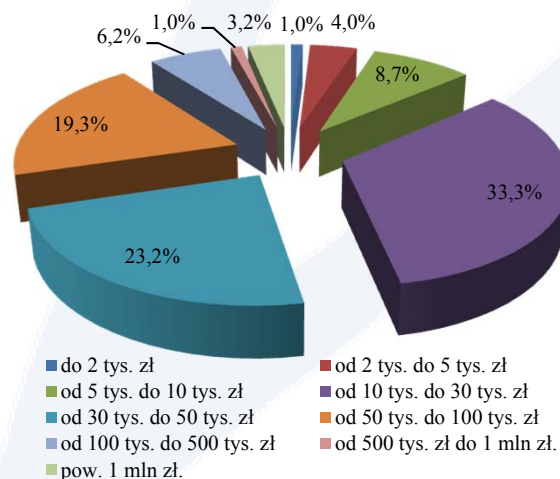


Kredyty udzielone na okres powyżej 5 lat stanowią ponad 61% wartości całego portfela kredytowego

Struktura portfela kredytowego (marzec 2015 r.)

	Ilość	Wartość (tys. zł)	w tym restrukturyzacje
<b>Razem</b>	686 908	7 087 566	513 799
do 2 tys. zł	129 994	71 545	8 717
od 2 do 5 tys. zł	141 668	286 631	8 335
od 5 do 10 tys. zł	128 062	619 945	17 013
od 10 do 30 tys. zł	195 355	2 356 672	119 657
od 30 do 50 tys. zł	61 160	1 647 735	105 552
od 50 do 100 tys. zł	27 168	1 369 591	95 341
od 100 do 500 tys. zł	3 233	442 905	54 896
od 500 tys. zł do 1 mln zł	126	68 260	21 858
pow. 1 mln zł	142	224 281	82 430

Struktura portfela kredytowego (marzec 2015 r.)



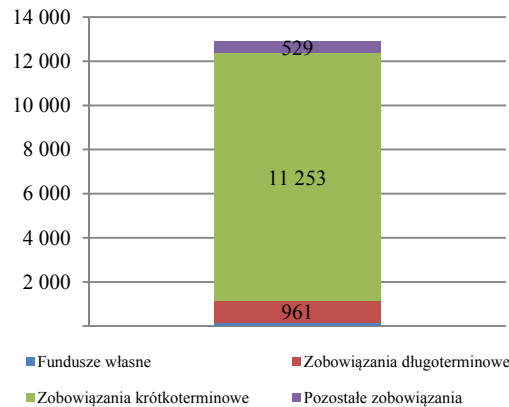
W portfelu kredytowym 10% stanowią kredyty o wartości powyżej 100 tys. zł

\* Różnica pomiędzy poszczególnymi tabelami wynika z różnic w przekazanych danych sprawozdawczych kas

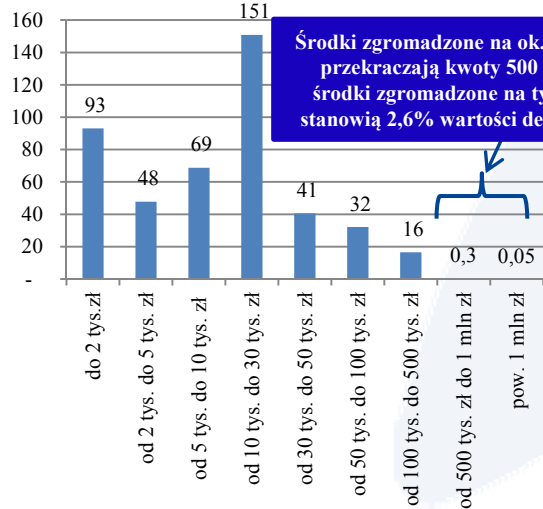
36,8% kredytów powyżej 1 mln zł podlegało restrukturyzacji, co znacznie odbiega od średniej dla całego portfela wynoszącej 7,2%. Może to mieć w przyszłości negatywny wpływ na wyniki finansowe kas w związku z koniecznością aktualizacji wartości tej części portfela.

# Źródła finansowania działalności kas

Struktura finansowania działalności kas w mln zł (marzec 2015 r.)

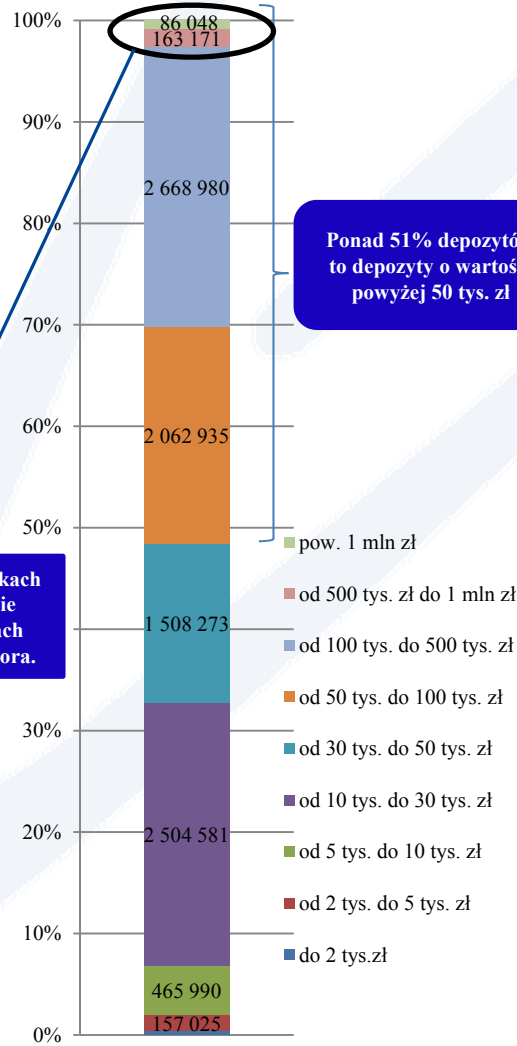


Struktura depozytów terminowych wg liczby rachunków w tys. (marzec 2015 r.)



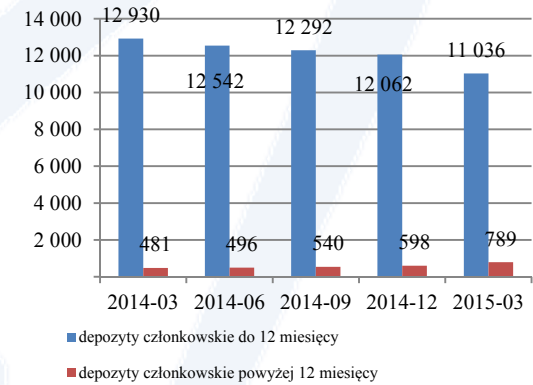
Środki zgromadzone na ok. 350 rachunkach przekraczają kwoty 500 tys. zł. Łącznie środki zgromadzone na tych rachunkach stanowią 2,6% wartości depozytów sektora.

Struktura depozytów terminowych wg kwoty (marzec 2015 r.)

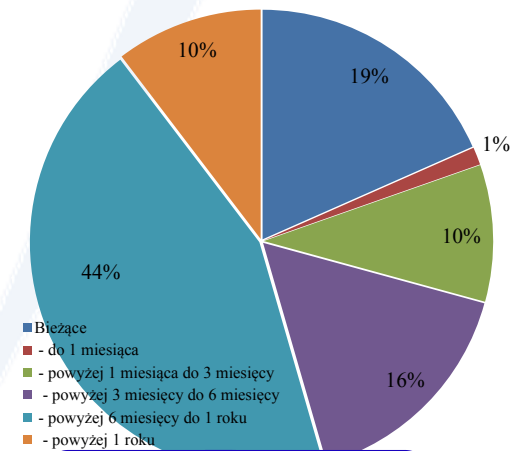


Ponad 51% depozytów to depozyty o wartości powyżej 50 tys. zł

Struktura depozytów w okresach (mln zł)



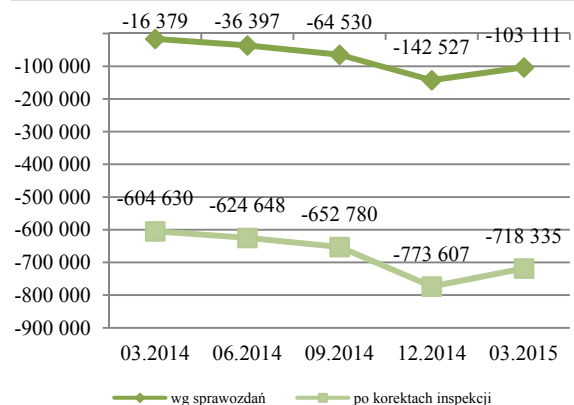
Struktura depozytów wg terminów pierwotnych (marzec 2015 r.)



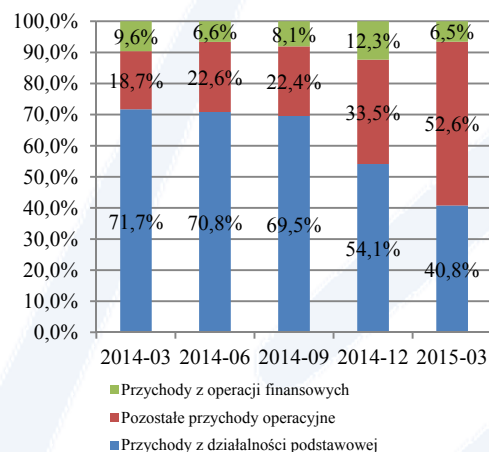
45,5% depozytów zgromadzonych w kasach to depozyty o terminach pierwotnych poniżej 6 miesięcy

# Wyniki sektora (1)

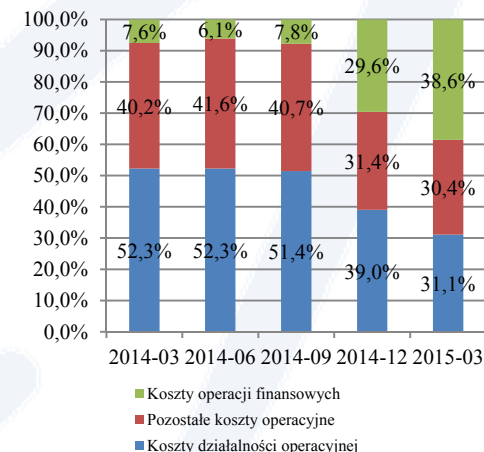
**Wynik finansowy netto sektora SKOK  
(tys. zł)**



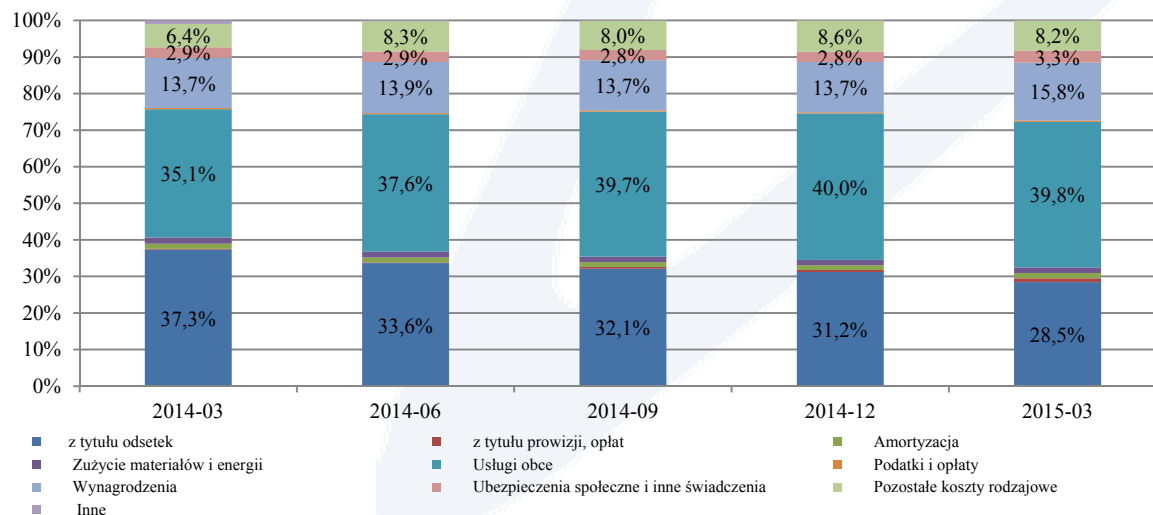
**Struktura przychodów sektora kas**



**Struktura kosztów sektora kas**



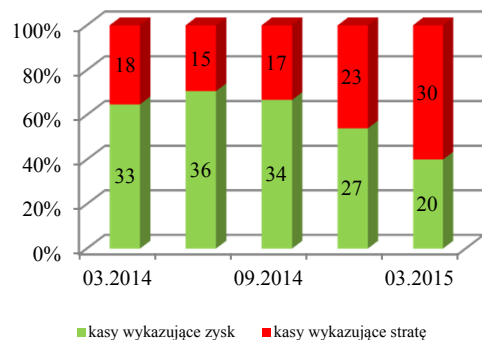
**Struktura kosztów działalności operacyjnej w sektorze kas**



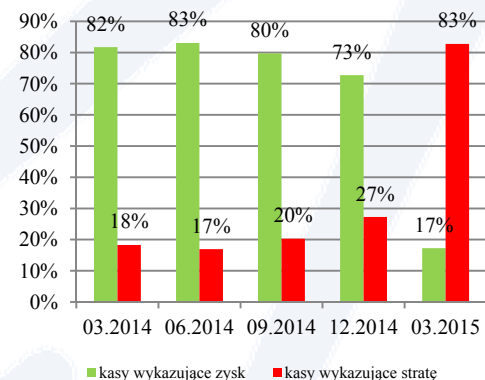
W latach 2012 - 2014 niektóre kasy dokonały sprzedaży wierzytelności kredytowych, głównie przeterminowanych, do firm zewnętrznych. W księgach kas transakcje te zostały odzwierciedlone w następujący sposób: wartość sprzedanych portfeli należności została wykazana jako koszty finansowe natomiast wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących sprzedany portfel wierzytelności jako pozostałe przychody operacyjne.

# Wyniki sektora skok (2)

Struktura kas z uwzględnieniem wyniku finansowego netto

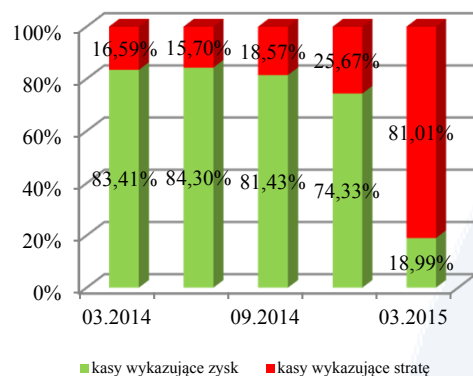


Portfele kredytowe kas z uwzględnieniem wyniku finansowego netto



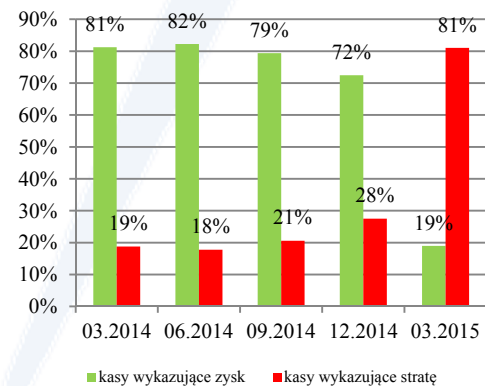
Wyniki finansowe sektora kas w I kw. 2015 r. uległy pogorszeniu, głównie z uwagi na pogarszającą się jakość portfela kredytowego. Pozytywny wpływ na wyniki miały dokonane jednorazowe transakcje sprzedaży przeterminowanych wierzytelności. Wyniki finansowe kas nie uwzględniają wszystkich zalecanych korekt poinspekcyjnych. Na koniec I kw. 2015 r. sektor skok (kasy działające) w sprawozdawczości wykazały łącznie stratę netto w wysokości ok. 103 mln zł.

Aktywa kas z uwzględnieniem wyniku finansowego netto



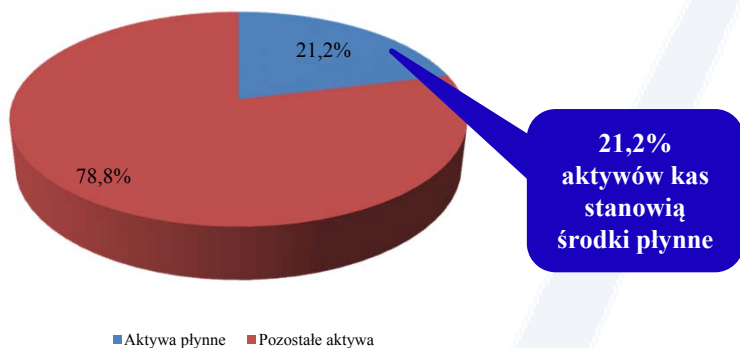
W stosunku do końca 2014 roku wzrosła liczba kas wykazujących stratę.

Depozyty kas z uwzględnieniem wyniku finansowego netto

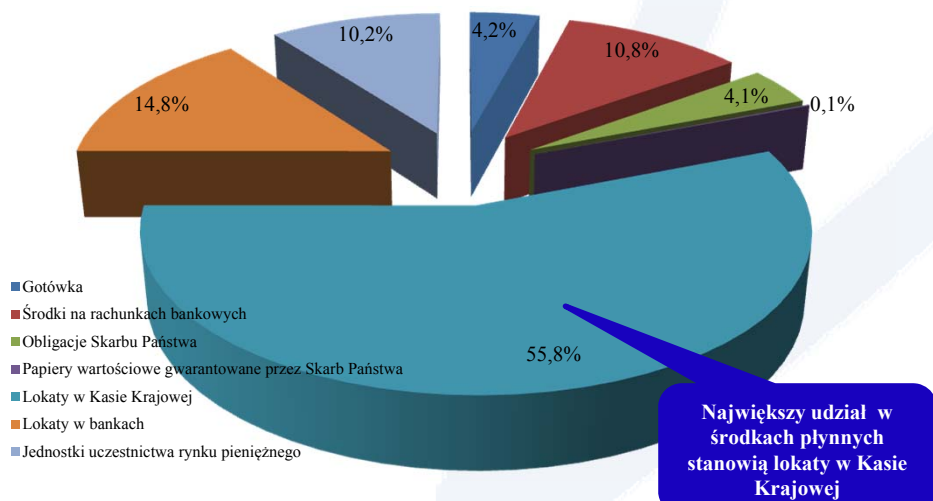


# Ryzyko płynności

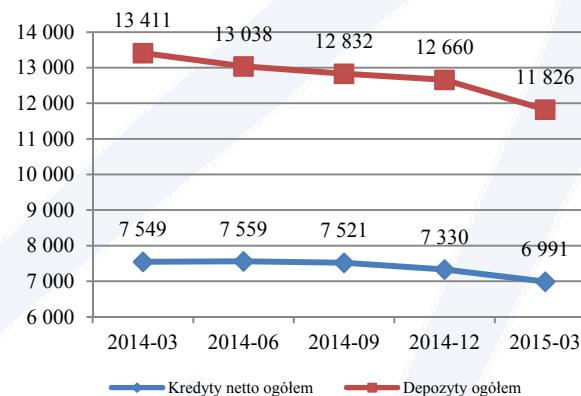
Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem



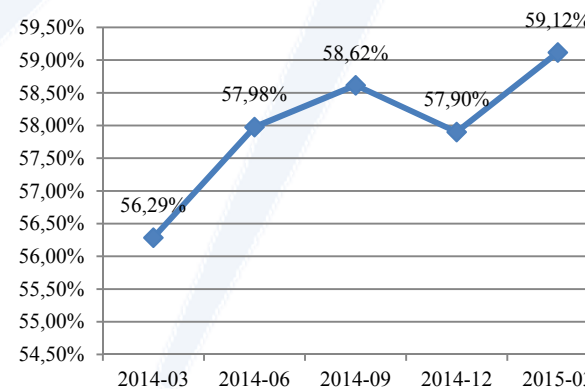
Struktura środków płynnych kas



Kredyty a depozyty w sektorze kas (w mln zł)

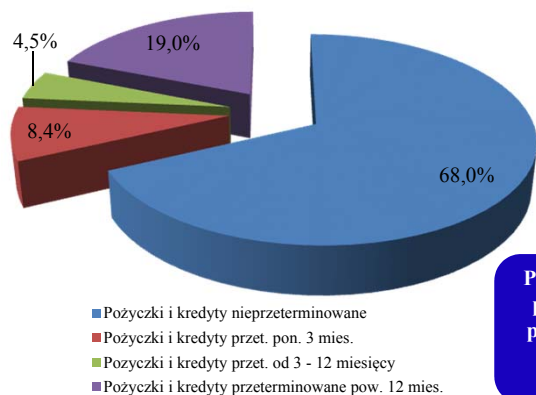


Poziom depozytów finansujących działalność kredytową kas



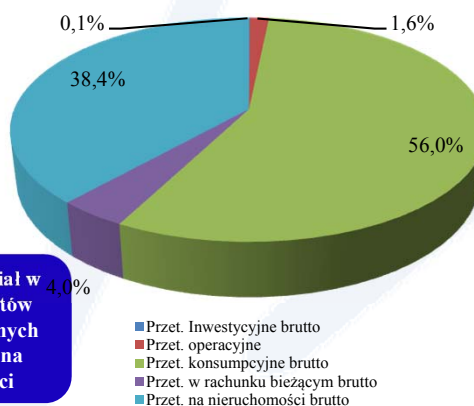
# Ryzyko kredytowe - dane sprawozdawcze kas na koniec I kwartału 2015 r.

Udziały pożyczek i kredytów z uwzględnieniem terminowości obsługi

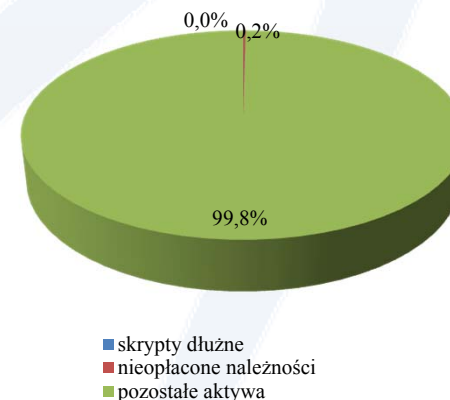


Ponad 38% udział w portfelu kredytów przeterminowanych mają kredyty na nieruchomości

Struktura rodzajowa kredytów przeterminowanych

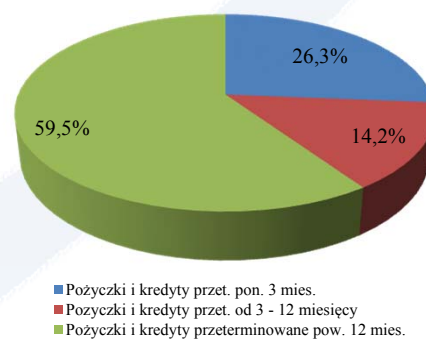


Udział skryptów dłużnych w aktywach

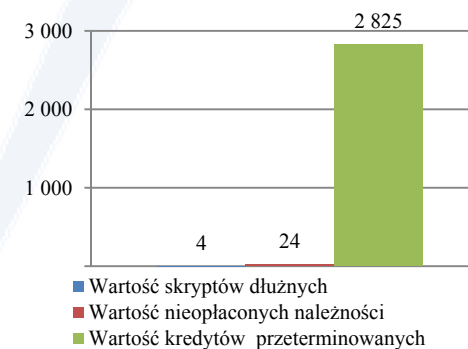


32% wartości portfela kredytowo - pożyczkowego stanowią kredyty przeterminowane. Największą grupę stanowią pożyczki przeterminowane powyżej 12 miesięcy.

Struktura pożyczek i kredytów przeterminowanych z uwagi na okresy przeterminowania

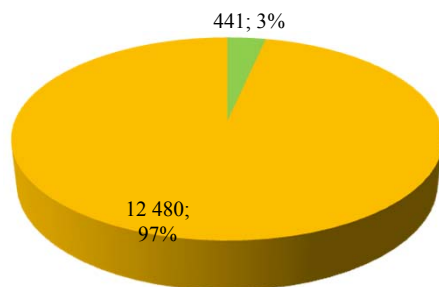


Kredyty przeterminowane a skrypty dłużne w sektorze kas (mln zł)



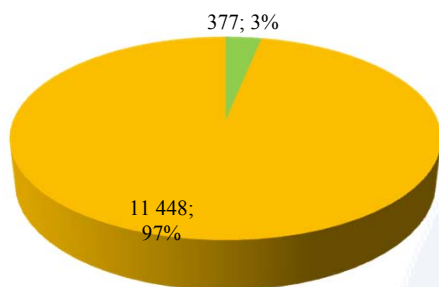
# Postępowania naprawcze w kasach

**Aktywa kas zobowiązanych do realizacji działań naprawczych na tle sektora na koniec marca 2015 r. (w mln zł)**



■ pozostałe kasy ■ kasy realizujące program naprawczy

**Depozyty kas zobowiązanych do realizacji działań naprawczych na tle sektora na koniec marca 2015 r. (w mln zł)**



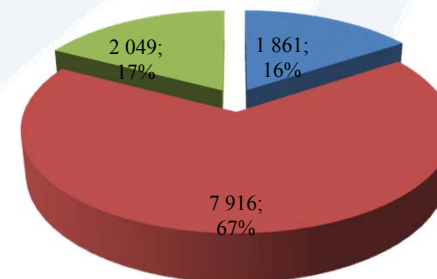
■ pozostałe kasy ■ kasy realizujące program naprawczy

Wyniki kas nie we wszystkich przypadkach uwzględniają korekty wynikające z ustaleń inspekcji. Wprowadzenie tych korekt będzie miało również wpływ na poziom kapitałów kas. Dotychczas przeprowadzono inspekcje w 25 kasach. Zgodnie z ustaleniami inspekcji UKNF wyniki finansowe w tych kasach powinny być skorygowane o 615 mln zł. Ponadto KNF zleciła przeprowadzenie ponownego badania sprawozdań finansowych za rok 2013 w stosunku do 5 kas. Całkowita kwota korekt funduszy własnych na koniec 2013 r. w przypadku tych 5 kas wyniosła 995 mln zł.

Stosownie do ustawy o skok z 2009 r. kasa zobowiązana jest realizować program postępowania naprawczego wówczas, gdy:

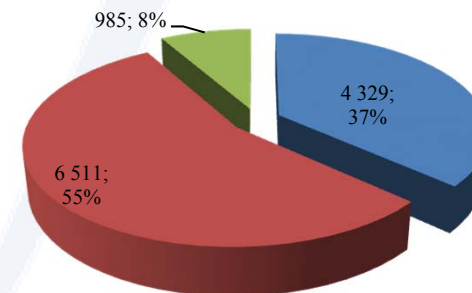
- istnieje zagrożenie wystąpienia straty w jej działalności lub
- wystąpiła strata w jej działalności lub też
- istnieje zagrożenie powstania jej niewypłacalności.

**Poziom depozytów (w mln zł) w kasach z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności**



■ poniżej 0% ■ 0%-5% ■ powyżej 5%

**Poziom depozytów (w mln zł) w kasach z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności po uwzględnieniu korekt inspekcji**

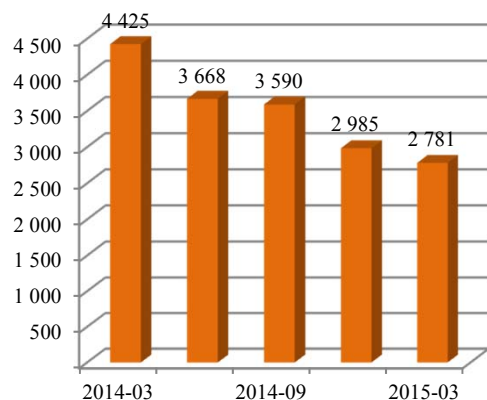


■ poniżej 0% ■ 0%-5% ■ powyżej 5%

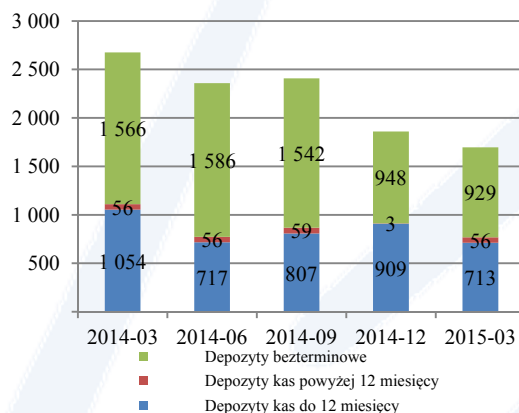


# Sytuacja finansowa Kasy Krajowej

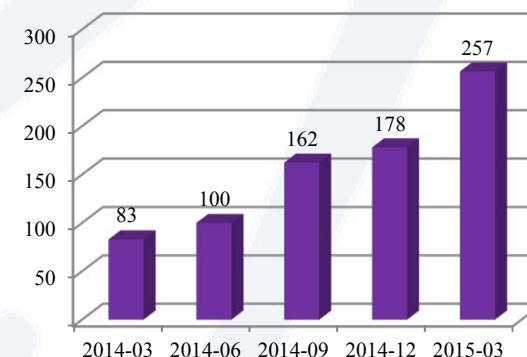
Aktywa (w mln zł)



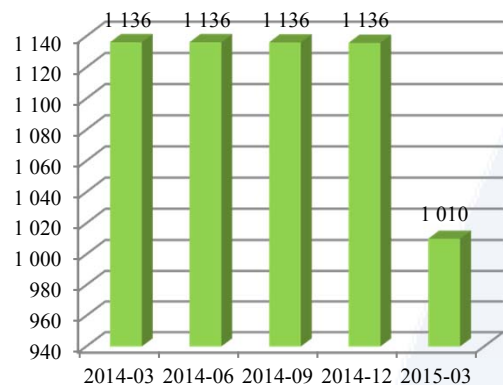
Struktura depozytów kas w Kasie Krajowej (w mln zł)



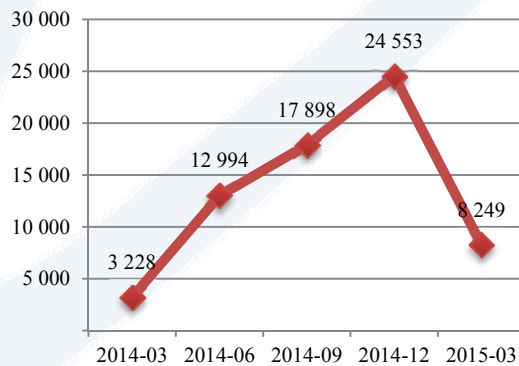
Pożyczki udzielone kasom przez Kasę Krajową (w mln zł)



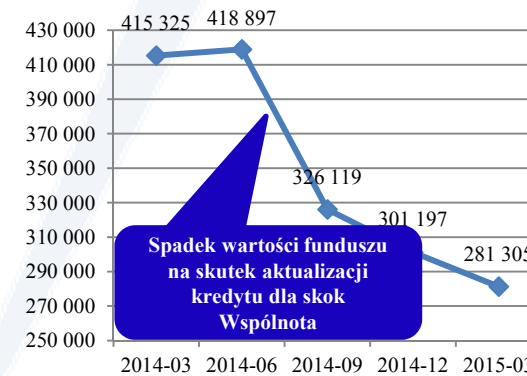
Fundusz udziałowy (w tys. zł)



Wynik finansowy netto (w tys. zł)



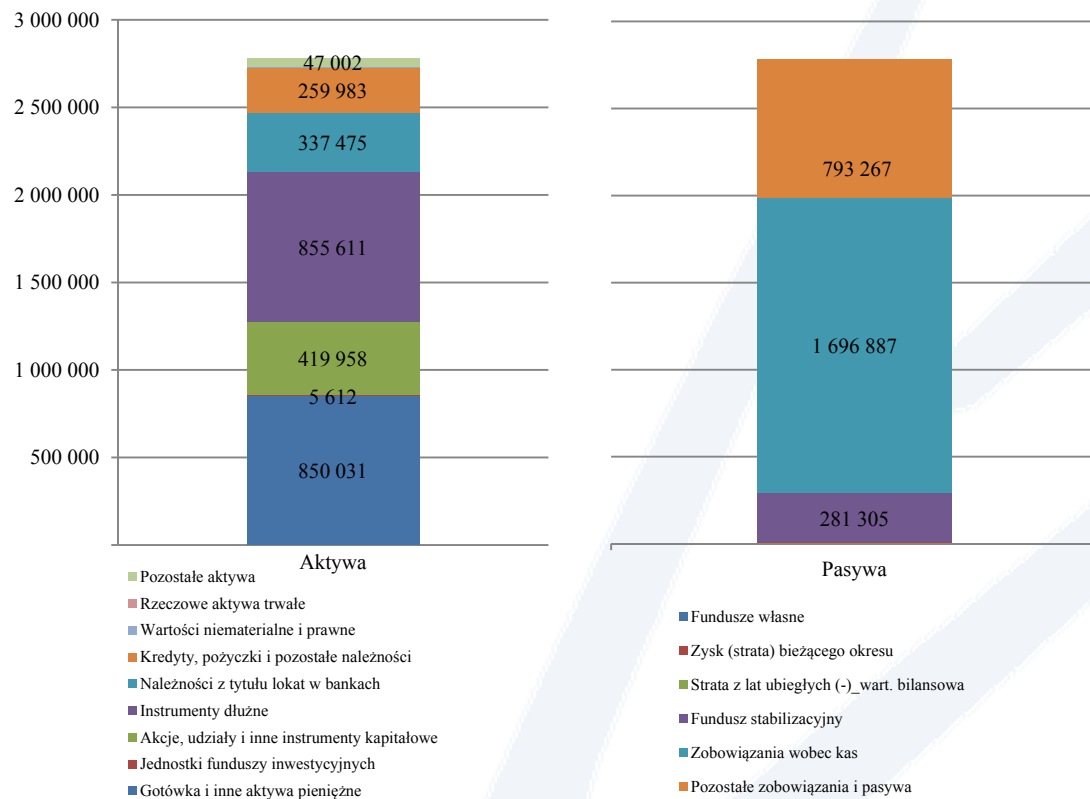
Fundusz stabilizacyjny (w tys. zł)





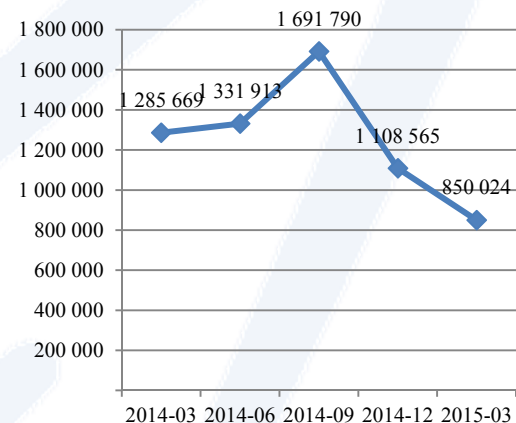
# Struktura bilansu Kasy Krajowej

Struktura aktywów i pasywów Kasy Krajowej (w tys. zł)



Istotną część aktywów Kasy Krajowej stanowią środki płynne. Natomiast praktycznie jedynym źródłem finansowania jej działalności są środki pozyskane od kas (lokaty obowiązkowe i nieobowiązkowe oraz opłaty).

Środki płynne ulokowane w bankach na rachunkach bieżących (w tys. zł)



Środki płynne ulokowane w bankach na lokatach terminowych (w tys. zł)

