

Tytuł nagrania Wyniki Grupy Banku Millennium za III kw. 2023 r. - dyskusja**Czas trwania nagrania: 00:32:52**

(ia) – niesłyszalne

kursywa – słowo niezrozumiałe, transkrypcja fonetyczna

... – zdanie niepełne, wypowiedź przerwana

☺ – śmiech

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Jak zwykle pierwsze pytania, które się pojawiły, pochodziły od Noemi z Mediobanca i są one dość szerokie oraz dotyczą wielu obszarów. Proponuję, abyśmy omówili je jedno po drugim, a następnie uzupełnimy pytaniami od pozostałych uczestników. Przeczytam te pytania, aby uczestnicy mieli korzyść z tego, że wiedzą, o co właściwie chodzi. Pytanie pierwsze brzmi: Wasz portfel obligacji znacząco wzrósł w ciągu kwartału. Czy moglibyście podzielić się z nami ogólnym czasem trwania i swoją strategią? Czy jest miejsce na wzrost, czy też będzie to zależało od wzrostu depozytów?

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Tak, jak wspomniałem podczas prezentacji, mamy do czynienia z silniejszym wzrostem depozytów w relacji do kredytów, a do tego, we wrześniu emisja obligacji o wartości 500 mln euro dodatkowo zwiększyła nadwyżkę płynności. Żeby było jasne, mamy nadwyżkę płynności zarówno w złotych, jak i w walutach obcych. Jeśli chodzi o całkowity czas trwania, to można powiedzieć, że całkowity czas trwania portfela obligacji złotych, który składa się z polskich obligacji skarbowych, wynosi około 3 lat, nieco ponad 3 lata. Ale oczywiście jest to średnia, co oznacza, że jest rozłożona w czasie. Nie ma więc znaczącej koncentracji. Nadwyżka płynności w walutach obcych jest również wykorzystywana w obligacjach rządowych strefy euro od kilku krajów, ale z krótszym okresem trwania, który zwykle wynosi od roku do dwóch lat. Tak więc, jak powiedziałem, mamy do czynienia z sytuacją nadwyżki płynności. W przyszłości nadejdzie moment, w którym spodziewamy się, że portfel kredytowy zacznie ponownie rosnąć w szybszym tempie, a to również pochłonie pewną płynność. Wciąż jednak nie można wykluczyć, że w kolejnych okresach nadwyżka płynności będzie nadal rosła, co oznacza, że oczywiście będziemy ją lokować w obligacjach i bonach pieniężnych NBP, przynajmniej tymczasowo.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Uprzejmie dziękuję. Kolejne pytanie Noemi brzmi: Czy może Pan podzielić się swoją zaktualizowaną wrażliwością na stopy procentowe dla 100 punktów bazowych w trzymiesięcznym LIBORze, a w szczególności zakładanym przełożeniem na depozyty.

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

W naszym raporcie finansowym, który został opublikowany dzisiaj rano, podajemy te liczby na stronie 67. W scenariuszu obniżki stóp procentowych o 100 punktów bazowych mielibyśmy negatywny wpływ na marżę odsetkową netto w wysokości około 118 mln, lub 2,26% poziomu referencyjnego marży odsetkowej netto Grupy, czyli poziomu z 3 kwartału 2023 r. w skali roku. Oczywiście wpływ ten nie uwzględnia dodatkowych kosztów odsetkowych, które wynikają teraz z emisji obligacji MREL, która zakończyła się we wrześniu, więc wcześniej nie mieliśmy tego kosztu i również będziemy go mieć... Ale odpowiedź na Twoje pytanie brzmi: wrażliwość wynosi 2,26%. Tej relatywnie niskiej wrażliwości sprzyja obecna struktura bilansu banku, w którym mamy, powiedzmy, portfel obligacji, a także część naszego portfela kredytowego, o stałej stopie procentowej, która w dużym stopniu pomaga uodpornić Bank na obniżki stóp procentowych, które już zaczęły się dziać.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Uprzejmie dziękuję. Następne pytanie brzmi: jakie ruchome elementy widzi Pan dla marży odsetkowej netto w 4 kw.? Czy spodziewa się Pan, że wkład obligacji rządowych wzrośnie z kwartału na kwartał?

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Myślę, że w czwartym i pierwszym kwartale będziemy mieli do czynienia ze stopniową przeceną aktywów, które są bezpośrednio powiązane ze stopami rynkowymi, więc na przykład cały portfel kredytów hipotecznych indeksowanych do stawki WIBOR za trzy miesiące lub WIBOR za sześć miesięcy będzie stopniowo obniżał wycenę. A także inne części działalności, które są oprocentowane według stopy zmiennej, takie jak część portfela korporacyjnego, część portfela leasingowego. Jest to więc normalny proces przeszacowania, a także część

nadwyżki płynności, która jest inwestowana w bony pieniężne NBP, jest oczywiście wynagradzana na niższym poziomie, a także oczywiście dodatkowy koszt wynikający z emisji MREL. Ale po raz kolejny nadal inwestujemy, jak już powiedziałem, nadwyżkę płynności, głównie w obligacje i bony pieniężne. Nie sądzimy więc, że w dużej mierze będzie jakaś istotna różnica. Prawdopodobnie już w trzecim kwartale osiągnęliśmy szczyt marży odsetkowej netto, oczywiście trzeba się też spodziewać, że te obniżki stóp procentowych i koszt emisji MREL będą miały widoczny wpływ w czwartym kwartale. Ale, jak powiedziałem, ograniczone ze względu na to, że staraliśmy się z góry zabezpieczyć scenariusz obniżenia stóp procentowych. Druga część jest również niepewna, w jakim stopniu nastąpią dalsze obniżki stóp procentowych. Nadal jest niepewność, czy w bieżącym roku nastąpią dalsze obniżki stóp procentowych. Jest to więc coś, co będziemy musieli obserwować w ciągu najbliższych miesięcy.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dziękuję. Następne pytanie: czy zamieniliście na zmienne obligacje uprzywilejowane, które ostatnio wyemitowaliście?

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Tak.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dziękuję. Następne pytanie jest prawdopodobnie bardziej skierowane do Joao. Jak powinniśmy myśleć o wzroście kredytów w 2024 roku? Czy spodziewa się Pan ożywienia popytu i czy byłby Pan bardziej aktywny na rynku kredytów hipotecznych?

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

Naszym oczekiwaniem, a także chęcią, jest zwiększenie aktywności kredytowej, szczególnie w przypadku kredytów korporacyjnych, a nie tak bardzo hipotecznych. W kredytach hipotecznych będziemy mieli swój udział w rynku, ale bez specjalnego wysiłku. Jeśli chodzi o

sektor przedsiębiorstw, myślę, że ważne jest, aby podkreślić, że kiedy przeglądamy nasz portfel korporacyjny, można zauważyć, że aktywa ważone ryzykiem zmniejszyły się znacznie bardziej niż spadek portfela, a także wpływ spadku portfela był znacznie lżejszy, niż spadek rentowności. Ważne jest również, aby zobaczyć, że koledzy z korporacji wykonali bardzo dobrą robotę nie tylko pod względem zabezpieczeń, ale także pod względem wyboru pozycji, które powinni mieć, w porównaniu z biznesem, który otrzymywali, ale oczywiste jest, że teraz, gdy jesteśmy w bardziej znormalizowanej sytuacji pod względem kapitału, wykorzystamy nasze zdolności. Wiadomo, że jesteśmy całkiem dobrzy, jeśli chodzi o MŚP i średnie przedsiębiorstwa. To jest nasz obszar działalności i to zamierzamy robić, a wysiłek, który możemy podjąć, lub mamy nadzieję, że pokażemy w 2024 r., to wzrost w tym obszarze kredytowania, prawdopodobnie także z jakimś kredytowaniem zielonej energii, również w całej transformacji przemysłu, której Polska potrzebuje, prawdopodobnie już w połączeniu z jakimiś inwestycjami z funduszy europejskich. To ludzie zdolni, którzy są liczniejsi tutaj w Polsce, teraz seminaria, które robimy w całej Polsce z tymi tematami, a także zespoły ekspertów, zmierzają do wykorzystania tej możliwości. Jak więc korzystać z funduszy europejskich, także jak udzielać kredytów inwestycyjnych na transformację energetyczną i jak z tego korzystać. Właśnie na tym chcielibyśmy się teraz skupić, a naszą wolą jest uzyskanie odpowiednich dowodów na wzrost akcji kredytowej dla przedsiębiorstw, zwłaszcza w sektorze MŚP i średnich przedsiębiorstw w nadchodzących kwartałach.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Uprzejmie dziękuję. Następne pytanie dotyczy kosztu ryzyka i kosztu w ogóle. Czy moglibyście Panowie podzielić się z nami Waszymi kosztami ryzyka i prognozami, dotyczącymi kosztów na 2024 r.?

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Jak powiedzieliśmy wcześniej, w tym roku korzystaliśmy z dość niskiego kosztu ryzyka – poniżej naszych oczekiwań, które deklarowaliśmy na początku tego roku. Widzimy, że to, co dzieje się z nami, w rzeczywistości dzieje się z większością innych uczestników rynku. Dostrzegamy również niski koszt ryzyka ogólnie w polskim systemie bankowym, a także poniżej oczekiwań z początku tego roku. To powiedziawszy, w przyszłym roku spodziewamy się powrotu do, nazwijmy to, bardziej normalnych lub znormalizowanych poziomów kosztu ryzyka, który w naszym przypadku powinien mieścić się w przedziale od 50 do 60 punktów

bazowych w stosunku do całkowitej wartości kredytów, czym kierowaliśmy się w przeszłości. Sądzymy więc, że stopniowo dojdziemy do tych poziomów, choć oczywiście trzeba powiedzieć, że obniżka stóp procentowych, która już się rozpoczęła, będzie częściowo sprzyjać jakości portfeli kredytowych, prawda? Więc nie wszystko jest negatywne, ale i tak zakładamy, że koszt będzie bardziej znormalizowany. Jeśli chodzi o prognozę kosztów na 2024 r., to od 2023 r. wychodzimy z niższymi kosztami rok do roku ze względu na koszty nadzwyczajne, z którymi mieliśmy do czynienia w zeszłym roku. Na 2024 r. zakładamy nadal dwucyfrowy wzrost kosztów ze względu na, powiedzmy, dalszy wpływ wysokiej inflacji, z którą mieliśmy do czynienia w ostatnich kwartałach, co przekłada się na dodatkową presję inflacyjną w zakresie kosztów osobowych, a także pozostałych kosztów administracyjnych. Na razie zakładamy, że wzrost kosztów, z wyłączeniem pozycji regulacyjnych, w 2024 r. nadal będzie dwucyfrowy.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dziękuję. Pozostajemy w obszarze ryzyka. Czy moglibyście Panowie powiedzieć coś więcej na temat rosnących wierzycelności zagrożonych w 3 kwartale? Jakie były główne czynniki? Mianownik?

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Myślę, że pytanie nie dotyczy wskaźnika, ale łącznej wielkości, prawda? A zatem przede wszystkim na stan wierzycelności zagrożonych w poszczególnych kwartałach wpływa realizacja lub brak sprzedaży kredytów zagrożonych. A także poziom odpisów, które są dokonywane w każdym kwartale, co nie jest regularne kwartał po kwartale. Na przykład w trzecim kwartale nie mieliśmy sprzedaży wierzycelności zagrożonych, co w poprzednim kwartale przyczyniło się do poprawy tego wskaźnika, a także do utrzymania stanu wierzycelności zagrożonych, do zmniejszenia stanu wierzycelności zagrożonych. To jest jedna rzecz. Będziemy regularnie starali się prowadzić dalszą sprzedaż wierzycelności zagrożonych, co od czasu do czasu pomoże również w zmniejszeniu ich wielkości z jednej strony i zmniejszeniu wskaźnika z drugiej. Tak więc, jak powiedziałem, korzystamy z niższych kosztów ryzyka, a wskaźnik utrzymuje się na stabilnym poziomie między 4,5% a 4,7%. Ale oczywiście przewidujemy, że w przyszłym roku może być jeszcze pewien wzrost kosztów ryzyka. Będziemy jednak zarządzać wskaźnikiem NPL w taki sposób, aby zawsze utrzymywać go

poniżej 4,7%. Będziemy więc nimi zarządzać, a liczba ta zostanie osiągnięta jako kombinacja działań naprawczych, odpisów na kredyty zagrożone i tak dalej.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dziękuję. Kolejne pytanie dotyczy kapitału, wielkiej ewolucji kapitału T1 lub Tier 1 w 3 kwartale. Czy pracują Państwo nad dalszymi działaniami na rzecz zwiększenia efektywności? Kiedy spodziewają się Panowie, że Bank wyjdzie z planu naprawy?

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

To może ja zacznę.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Przede wszystkim dziękuję. Dziękuję, gratuluję.

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Tak, tak, uważamy również, że było to prawdopodobnie bardzo znaczące osiągnięcie w tym kwartale i w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Bo czasem jak rozumiemy, nie wszyscy wierzyli, że tak dobrze i tak szybko poprawimy naszą pozycję kapitałową. Osiągnęliśmy więc kapitał Tier 1 i 1 kw. na poziomie 13,5%. Kontynuujemy dodatkowe działania zmierzające do dalszego wzrostu współczynnika kapitału Tier 1 oraz łącznego współczynnika kapitałowego. Niewykluczone więc, że w niedalekiej przyszłości może jeszcze w tym roku dojdzie do kolejnej transakcji sekurytyzacji kredytów, co przyczyniłoby się do dalszej poprawy współczynników kapitałowych. A dodatkowo oczywiście oczekujemy, że w kolejnych okresach będziemy nadal generować pozytywne wyniki, które prędzej czy później będą również zaliczane do naszych funduszy własnych. Jeśli chodzi o plan naprawczy, to w naszym sprawozdaniu finansowym napisaliśmy również, że ewentualne wyjście z planu naprawczego nastąpi prawdopodobnie do połowy przyszłego roku. Będzie więc kilka kroków do podjęcia. Nadal chcemy zobaczyć, czy pojawią się kolejne nadzwyczajne czynniki wpływające na rentowność polskich banków i naszego banku, a mianowicie potencjalne przedłużenie wakacji kredytowych, na jakich

warunkach będzie to miało miejsce, czy nie, więc musimy jeszcze poczekać na rozwój sytuacji, ale teraz, gdy mamy komfortową pozycję kapitałową i oczywiście osiągnęliśmy wymogi MREL, spodziewaliśmy się, że gdzieś do końca pierwszej połowy przyszłego roku będziemy w stanie wyjść z planu naprawy.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Bardzo dziękuję. Teraz wchodzimy w czasami bardzo szczegółowe pytania, ale odnieśmy się do nich po kolei. Czy mogliby Panowie nieco szczegółów podać na temat 39 pozwów kredytobiorców hipotecznych w złotych o zwrot świadczeń udzielonych na podstawie umowy kredytowej, str. 87 raportu za 3 kwartał oraz ogólne informacje na temat strat z tytułu walutowych kredytów hipotecznych?

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

Te 39 spraw, które mamy w złotówkach: jedna jest w drugiej instancji, 38 w pierwszej. W sprawie, która jest w drugiej instancji, pozew został już odrzucony przez sąd, więc nie ma jeszcze zbyt wielu informacji do przekazania. Po prostu umieszczamy informacje, które również widzimy w mediach, a także o których słyszymy. A ponieważ w tej chwili jest ich niewiele, ale oczywiście w kraju możliwa jest sytuacja, jaką mamy z frankami szwajcarskimi, oczywiste jest, że zgłaszamy wszystkie zastrzeżenia i naszym celem jest dostarczenie jak największej ilości informacji. Kroki, które zostały podjęte, uważamy za pozytywne z punktu widzenia władz, KNF, poświadczających WIBOR jako wskaźnik referencyjny do stosowania, ale naszą intencją jest... z jednej strony jest to zbyt mała kwota, biorąc pod uwagę saldo naszego portfela w złotych, aby sytuacja była alarmująca. Chcieliśmy jednak tylko podkreślić, a nie mamy zbyt wielu informacji, które moglibyśmy o nich przekazać. Jeśli chodzi o portfel kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich i spory sądowe, uważamy, że informacje, które przynieśliśmy w zakresie ugód, są dość pozytywne. Chciałbym podkreślić, że mamy 13% kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich, udzielonych w kraju lub wypłaconych w kraju, 13%, ale mamy 30% zawartych ugód. Wygląda więc na to, że jesteśmy w dobrej sytuacji. Oczywiście, jest więcej ugód do zawarcia, co jest trudniejsze i istnieje mała potencjalna baza danych do dalszego zawierania ugód. Byliśmy bardzo otwarci i jasno określiliśmy nasze początkowe cele. W tym czasie wyjaśniliśmy, że naszym celem jest 2000 ugód – osiągniętych i podpisanych kwartalnie. Przez jakiś czas osiągnęliśmy nawet więcej niż te 2000. W tej chwili jesteśmy na poziomie 800-900 umów. Naszym celem jest znalezienie się

na poziomie 1000. Uważamy, że jest to w tej chwili wykonalne. Jeszcze tam nie dotarliśmy, ale taki jest nasz zamiar. Ciężko tu pracujemy. Myślę, że ważne jest, aby zobaczyć, a na stronie 16 widać, że również coraz częściej zawieramy ugody w sądzie. Zawsze byliśmy bardzo otwarci, zawsze mówiliśmy: z jednej strony mamy strategię prawną i bronimy prawa Banku, domagania się kapitału, a nawet jakiegoś wynagrodzenia. Z drugiej strony, i ja również opowiem trochę o tym, o rezerwach i o tym, że proces będzie jak najbardziej przejrzysty pod względem tworzenia rezerw, które będziemy zawiązywać, ale zawsze mówiliśmy i to zawsze bardzo wyraźnie, że naszym zdaniem rozwiązaniem tych problemów są polubowne rozwiązania. Ponieważ, naszym zdaniem, nie ma podstawy prawnej dla wszystkich tych decyzji, które są podejmowane. Tak więc to, o czym mówimy, to tak naprawdę ugoda społeczna, którą należy podjąć. Naszym zdaniem, to właśnie powinniśmy zrobić. I to jest to, co będziemy robić dalej. Tak więc do momentu, w którym nadal istnieje jedna umowa we frankach szwajcarskich, zawsze będziemy mogli porozmawiać z klientem z propozycją polubownego załatwienia sprawy. I myślę, że to jest to, co mógłbym w tej chwili powiedzieć. Być może, nie wiem, czy jest pytanie o model rezerw, czy coś.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

No jest.

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

Jest? Czy mógłbyś je przeczytać?

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Pytanie od RBI – nr 3. Czy zmieniliście założenia modelu wewnętrznego dotyczące udziału klientów, którym wypłaciliśmy kredyty hipoteczne we frankach szwajcarskich?

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

To tylko wstępne wyjaśnienie, ponieważ myślę, że próbowaliśmy to wyjaśnić na początku, ale nie zawsze jest to bardzo trudne. Tak więc bardziej niż model, nie mamy modelu, mamy

metodologię. Kiedy ma się model, można przewidzieć przyszłość sytuacji. Kiedy masz metodologię, masz naukową, nazwijmy to, profesjonalną ocenę i proces, jak zarządzać sytuacją, gdy się pojawia. I zawsze to tłumaczymy i że w naszej metodologii szukaliśmy orzeczeń sądowych, aby uwzględnić prawdopodobieństwo przegranej. Śledziliśmy przebieg spraw, aby przewidywać i zarządzać oczekiwaniami oraz rezerwami na obecne i przyszłe sprawy i w ten sposób zarządzaliśmy. Nie dokonaliśmy radykalnej zmiany, ale oczywiście zmienialiśmy te stanowiska. Wykrywamy więc prawdopodobieństwo kapitału, też czasami dokonujemy korekt pod kątem potencjalnych kosztów rozliczeń, a więc jest sporo informacji, które... A przede wszystkim są to informacje na bieżąco. Tak więc dziś ugoda jest droższa niż kiedyś. Oznacza to, że koszt ugody dla banku jest większy. Przetwarzamy to również w ten sposób. Nie wiem, na ile jasno określiliśmy poszczególne aspekty.

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Mogę tylko powiedzieć, że jeśli chodzi o napływ spraw sądowych, to oczywiście wpływ, który szacujemy na przyszłość, jest podzielony na aktywne kredyty oraz mniejszą część, związaną ze spłaconymi kredytami. W naszym raporcie, który dziś opublikowaliśmy, podajemy wiele szczegółów. Myślę, że najważniejsze jest to, że w obecnej metodologii pokrywamy już 77% obecnej liczby aktywnych umów kredytowych. Jest to więc ważne i być może usłyszymy korektę, bardziej konserwatywną korektę już w trzecim kwartale. Jeśli chodzi o spłacane kredyty, to również mamy szacunki na przyszłość, które niewiele się zmieniły w stosunku do poprzedniego kwartału, bo nadal nie obserwujemy też, powiedzmy, trendu zwiększonego napływu liczby spłacanych kredytów trafiających do sądu. Dla nas nie liczy się procent, ale bezwzględna liczba, która pojawia się w każdym okresie. I to jest to, co śledzimy.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dziękuję. Cóż, jest też kilka innych pytań związanych z portfelem frankowym, rezerwami i tak dalej. Jedno z nich dotyczy ... To pytanie od Maxa: Czy moglibyście Panowie nam powiedzieć, jakie są roczniki spłaconych pożyczek? A ile z tych 45 000 zostało spłaconych przed 2015 rokiem?

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Stanowiły powyżej 60% całości.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Czy widzi Pan wzrost aktywności klientów, kancelarii prawnych w zakresie kwestionowania złotych pożyczek gotówkowych?

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

Nieznacznie, ale bardziej staramy się zrozumieć, dlaczego reszta rynku. Nie widzimy więc jeszcze sygnału, ale próbujemy to ocenić. Jest to niestety bardzo nowy trend w ostatnim czasie, o którym wspomniała nawet prezentacja dla inwestorów lub analityków jednej z firm, która zajmuje się tym biznesem. Trochę trudniej to ocenić, ale mamy nadzieję, że nie będzie to kolejny problem dla polskiego systemu bankowego. Jest jednak zbyt wcześnie, abyśmy mogli ocenić naszą własną sprawę. Dowiadujemy się więc o tym więcej z prasy i z komentarzy kolegów z innych banków.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dziękuję. Powoli zbliżamy się ku końcowi... Czy dołączycie do programu dotowanych kredytów hipotecznych? To jest zwykłe, lub powtarzające się pytanie.

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

Ale zobaczymy teraz. Jest to więc... dużo zależy też od możliwości, na początku wygląda na bardzo złożony produkt. Myślę, że poczekamy również na to, czy nastąpią zmiany w polityce z powodu nowego, potencjalnie nowego rządu, ponieważ czasami wraz z nowymi ludźmi pojawiają się nowe dotacje lub nowe projekty. I pamiętam, że była równoległa propozycja, to nie było 2%, ale 0%, ale z innymi kryteriami. Myślę więc, że poczekamy i zobaczymy, ale jeśli istnieje ciągłość, rozważymy.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Kończąc pytania związane z portfelem we frankach szwajcarskich: Czy obserwujecie jakiś wzrost w kwestionowaniu już podpisanych ugód?

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

Nie.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dla franków szwajcarskich?

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

Nie.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dobrze. Odchodząc od CHF, dwa ostatnie pytania, które mamy. Jedno z nich brzmi: Jakie są perspektywy dla opłat ubezpieczeniowych w przyszłości? To pytanie od RBI.

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Myślę, że odpowiedź jest taka, że z jednej strony mamy oczywiście wpływ tego, że sprzedaliśmy 80% naszej spółki zależnej, w której świadczone są usługi agencyjne. I oczywiście mamy długoterminową umowę z TU Europa, również o różnych charakterystykach. Z drugiej strony mamy również plany biznesowe na przyszłość, aby nadal rozwijać się w branży ubezpieczeniowej, myślę więc, że na razie lepiej jest patrzeć na trzeci kwartał jako na podstawę tego, co może być regularnym dochodem z ubezpieczeń, ponieważ będziemy potrzebować trochę więcej czasu, aby zobaczyć postęp w zakresie dalszego rozwoju i dalszej sprzedaży.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Warto chyba zwrócić uwagę również na Rekomendację U, która reguluje ten temat i wchodzi w życie w 2024 roku. Zobaczymy więc wpływ tej regulacji również na inne banki.

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Dokładnie tak.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Ostatnie pytanie. To pytanie zadał Stefan, ale przetłumaczę je Panu. Czy przegrana sprawa była przeciwko nieruchomościom, czy faktycznie firmie budowlanej, a zapłata kary grzywny została zaksięgowana w wynikach?

Tak było. Wydaje mi się, że szczegóły na ten temat można znaleźć w 21. W porządku, wygląda na to, że odpowiedzieliśmy na wszystkie pytania, które otrzymaliśmy. Dziękuję bardzo za pytania.

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

No to teraz chciałbym podziękować wszystkim analitykom, którzy zajmowali się nami w ciągu ostatniego roku. Oczywiście, niektórzy byli bardziej sceptyczni, ale niektórzy byli bardzo pewni naszej zdolności do dokonania takiej zmiany sytuacji, a czasami nawet mając zdolność przewidywania tego, co osiągniemy, niż sami w to wierzyliśmy. Ale zawsze są ludzie, którzy nie widzą sytuacji – są to ludzie, którzy są zbyt daleko lub ludzie, którzy czasami są zbyt blisko. A czasami ci, które są na zewnątrz, ale wystarczająco blisko, są tymi, które mają tę zdolność. To było bardzo zachęcające, gdy przeczytałem wiele Waszych raportów i wiele Waszych poglądów o banku. To tylko podziękowanie za zaufanie, jakim większość analityków darzyła bank.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Bardzo dziękuję, Joao. Bardzo dziękujemy widzom i uczestnikom. Jak zwykle można się spodziewać, że na przełomie stycznia i lutego ogłosimy nasz czwarty kwartał. Terminy raportowania przedstawimy wkrótce. Poza tym, bardzo dziękuję. I do zobaczenia za trzy miesiące. Dziękuję.