

20. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące nie zrealizowane transakcje spot. **Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych** to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych, bądź do kupna lub sprzedaży waluty obcej lub instrumentu finansowego w ustalonym terminie w przyszłości po ustalonej cenie, określonej na zorganizowanym rynku finansowym. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi według wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest nieznaczne. **Kontrakty FRA** to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

Walutowe i procentowe kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład, oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład, międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem określonych walutowych kontraktów swap, nie następuje w przypadku tych transakcji zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Banku stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej euroobligacji na stałą stopę wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku, listów zastawnych na stałą stopę wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku, kredytów na stałą stopę otrzymanych przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym w obu rodzajach rachunkowości zabezpieczeń jest Interest Rate Swap.

Szczegółowe informacje dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały zaprezentowane w Nocie 21 poniżej.

Opcje walutowe i procentowe to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za powzięcie ryzyka walutowego lub ryzyka zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Grupą a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

Transakcje na ryzyko rynkowe obejmują kontrakty futures i opcje na towary oraz opcje na akcje i indeksy giełdowe.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują, jaki jest stopień narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom.

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

| | Wartość kontraktu | | Wartość godziwa | |
|---|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | kupno | sprzedaż | aktywa | zobowiązania |
| Stan na 31 grudnia 2017 | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | | | | |
| Walutowe instrumenty pochodne | | | | |
| - Walutowe transakcje terminowe (FX forward) | 18 628 052 | 18 846 094 | 103 092 | 266 381 |
| - Kontrakty FX swap | 13 448 601 | 13 342 269 | 133 340 | 50 823 |
| - Kontrakty CIRS | 11 936 364 | 11 850 069 | 124 380 | 23 570 |
| - Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 1 809 601 | 1 802 752 | 32 911 | 36 080 |
| Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych | 45 822 618 | 45 841 184 | 393 723 | 376 854 |
| - Walutowe kontrakty futures | 86 599 | 86 897 | - | - |
| Razem walutowe instrumenty pochodne | 45 909 217 | 45 928 081 | 393 723 | 376 854 |
| Pochodne na stopę procentową | | | | |
| - Kontrakty IRS, OIS | 149 054 812 | 149 054 813 | 782 159 | 791 641 |
| - Kontrakty FRA | 1 125 000 | 3 350 000 | 711 | 81 |
| - Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 376 149 | 493 415 | 2 470 | 2 544 |
| Razem instrumenty pochodne na stopę procentową z transakcji pozagiełdowych | 150 555 961 | 152 898 228 | 785 340 | 794 266 |
| - Kontrakty futures na stopę procentową | 10 767 | 491 | - | - |
| Razem instrumenty pochodne na stopę procentową | 150 566 728 | 152 898 719 | 785 340 | 794 266 |
| Transakcje na ryzyko rynkowe | 1 304 405 | 1 862 741 | 44 651 | 34 093 |
| Razem pochodne aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu | 197 780 350 | 200 689 541 | 1 223 714 | 1 205 213 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | | | | |
| Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej | | | | |
| - Kontrakty IRS | 9 456 452 | 9 456 452 | 93 752 | 4 284 |
| Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | | | |
| - Kontrakty IRS | 5 965 000 | 5 965 000 | 30 312 | 2 103 |
| Razem instrumenty pochodne zabezpieczające | 15 421 452 | 15 421 452 | 124 064 | 6 387 |
| Efekt kompensowania | - | - | (111 475) | (116 235) |
| Razem rozpoznane pochodne aktywa/zobowiązania | 213 201 802 | 216 110 993 | 1 236 303 | 1 095 365 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 76 997 463 | 80 094 156 | 407 334 | 387 154 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 136 204 339 | 136 016 837 | 828 969 | 708 211 |

W 2017 roku efekt kompensacji poza wyceną transakcji pochodnych obejmuje 30 572 tys. zł zabezpieczeń złożonych oraz 34 551 tys. zł zabezpieczeń otrzymanych w związku z zawartymi transakcjami na instrumentach pochodnych podlegającymi kompensacji.

Grupa mBanku S.A.

 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za 2017 rok

(w tys. zł)

| | Wartość kontraktu | | Wartość godziwa | |
|---|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | kupno | sprzedaż | aktywa | zobowiązania |
| Stan na 31 grudnia 2016 | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | | | | |
| Walutowe instrumenty pochodne | | | | |
| - Walutowe transakcje terminowe (FX forward) | 17 619 549 | 17 568 019 | 211 526 | 80 443 |
| - Kontrakty FX swap | 14 071 946 | 14 051 750 | 88 148 | 104 858 |
| - Kontrakty CIRS | 10 064 507 | 10 157 587 | 35 145 | 124 419 |
| - Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 1 985 060 | 2 451 218 | 34 562 | 44 064 |
| Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych | 43 741 062 | 44 228 574 | 369 381 | 353 784 |
| - Walutowe kontrakty futures | 155 494 | 155 830 | - | - |
| Razem walutowe instrumenty pochodne | 43 896 556 | 44 384 404 | 369 381 | 353 784 |
| Pochodne na stopę procentową | | | | |
| - Kontrakty IRS, OIS | 142 353 190 | 142 353 190 | 1 339 170 | 1 376 516 |
| - Kontrakty FRA | 13 225 000 | 15 200 000 | 7 383 | 6 204 |
| - Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 221 806 | 400 927 | 1 000 | 1 089 |
| Razem instrumenty pochodne na stopę procentową z transakcji pozagiełdowych | 155 799 996 | 157 954 117 | 1 347 553 | 1 383 809 |
| - Kontrakty futures na stopę procentową | 110 543 | 1 473 | - | - |
| Razem instrumenty pochodne na stopę procentową | 155 910 539 | 157 955 590 | 1 347 553 | 1 383 809 |
| Transakcje na ryzyko rynkowe | 2 161 160 | 4 297 119 | 41 342 | 30 961 |
| Razem pochodne aktywa/zobowiązania przeznaczone do obrotu | 201 968 255 | 206 637 113 | 1 758 276 | 1 768 554 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | | | | |
| Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej | 7 647 486 | 7 647 486 | 196 634 | 26 026 |
| - Kontrakty IRS | 7 647 486 | 7 647 486 | 196 634 | 26 026 |
| Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 2 665 000 | 2 665 000 | 30 926 | 1 786 |
| - Kontrakty IRS | 2 665 000 | 2 665 000 | 30 926 | 1 786 |
| Razem instrumenty pochodne zabezpieczające | 10 312 486 | 10 312 486 | 227 560 | 27 812 |
| Efekt kompensowania | - | - | (176 989) | (197 100) |
| Razem rozpoznane pochodne aktywa/zobowiązania | 212 280 741 | 216 949 599 | 1 808 847 | 1 599 266 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 95 706 104 | 97 390 032 | 608 038 | 522 887 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 116 574 637 | 119 559 567 | 1 200 809 | 1 076 379 |

W 2016 roku efekt kompensacji poza wyceną transakcji pochodnych obejmuje 26 746 tys. zł zabezpieczeń złożonych oraz 6 634 tys. zł zabezpieczeń otrzymanych w związku z zawartymi transakcjami na instrumentach pochodnych podlegającymi kompensacji.

W obu prezentowanych okresach transakcje na ryzyko rynkowe obejmują wartość godziwą opcji na indeks giełdowy, akcje i inne papiery kapitałowe, kontraktów futures na towary, kontraktów swap na towary.

W ramach pochodnych instrumentów finansowych Grupa wykazała instrumenty pochodne na kwotę 127 tys. zł (zobowiązania), które zostały wydzielone ze strukturyzowanych lokat inwestycyjnych (31 grudnia 2016 r.: 1 012 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała żadnych aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.