

Płynność jest mierzona za pomocą modyfikowanej luki płynności, która jest konstruowana oddzielnie dla pozycji złotych i w walutach obcych. Raportowane pozycje kontraktowe podlegają – zgodnie z przyjętą Polityką Płynności – szeregowi modyfikacji opartych na: badaniach statystycznych zachowań bazy depozytowej i kredytowej, ocenach możliwości upłynnienia papierów wartościowych Skarbu Państwa poprzez ich sprzedaż lub zastawienie w transakcjach repo lub kredycie lombardowym z NBP, ocenach rolowania transakcji na rynku międzybankowym. Tak urealniona luka płynności służy do wyznaczenia wskaźników płynności, czyli stosunku prognozowanych skonsolidowanych wypływów do prognozowanych wpływów w danym przedziale czasowym. Polityka Płynności określa minimalne wartości wskaźników dla terminów do tygodnia i miesiąca. Wskaźniki są wyznaczane dla PLN i pozostałych walut. W wypadku „niedoboru” PLN lub walut możliwa jest konwersja nadwyżek złotych/walut do pokrycia niedoboru walut/złotych, jednakże wartość takiej konwersji jest limitowana na bazie oceny możliwości ich wymiany na rynku hurtowym.

Uchwalona przez Zarząd Polityka Płynności obliguje do posiadania środków na pokrycie całości przewidywanych wypływów w horyzoncie do jednego miesiąca. W 2008 roku Bank spełniał powyższe wymogi. Dodatkowo do wskazanych powyżej limitów ustalany jest codziennie szereg wskaźników obserwacyjnych (m.in. wskaźnik kredytów udzielonych do depozytów, wskaźnik uzależnienia od finansowania na rynku hurtowym) wspierających proces zarządzania płynnością. W zakresie płynności długoterminowej Bank wprowadził limit tożsamy z limitem regulacyjnym, który wymaga aby kapitał i stabilne źródła finansowania w całości pokryły wartość portfela kredytowego i aktywów niepiętnych (np. majątek trwały). Od początku roku Bank jest zobligowany do kalkulacji regulacyjnych płynnościowych miar płynności, które były utrzymywane na wymaganym poziomie.

W poniższych tabelach przedstawiono profil płynności Banku – na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku – oparty o raport zarządczy Pionu Skarbu.

Ryzyko płynności (tys. zł)	<1T	<1M	>1M
31-12-2008			
Aktywa płynne	11 382 962	566 552	1 300 540
Wpływy Pion Skarbu	2 476 074	6 961 845	12 223 334
Pozostałe wpływy	629 768	249 314	36 286 296
Wypływy Pion Skarbu	(2 263 818)	(7 564 051)	(14 016 408)
Pozostałe wypływy	(5 284 241)	(516 776)	(42 431 390)
Luka	6 940 744	(303 117)	(6 637 627)
Luka skumulowana	6 940 744	6 637 627	–

W wyniku prowadzonej kampanii sprzedażowej Grupa pozyskała znaczną wartość depozytów, z których część posłużyła do sfinansowania aktywów płynnych (papiery wartościowe). Była to główna przyczyna zmian w profilu luki modyfikowanej.