



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU**

MAJ 2011

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	458 709	496 786	115 422	125 233
Przychody z tytułu prowizji	188 818	173 201	47 511	43 662
Zysk (strata) brutto	222 367	196 699	55 953	49 585
Zysk (strata) netto	181 183	150 933	45 590	38 048
Całkowite dochody	157 825	280 867	39 712	70 803
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 439 608	(3 327 442)	1 871 976	(838 802)
Aktywa razem*	64 957 373	37 517 540	16 191 175	9 473 409
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	38 284 845	27 308 344	9 542 821	6 895 524
Kapitał własny	6 647 618	6 481 090	1 656 975	1 678 082
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	130 272	135 321
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	50,88	49,60	12,68	12,84
Współczynnik wypłacalności (w %)*	15,84	18,81	15,84	18,81
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,39	1,16	0,35	0,29
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,39	1,16	0,35	0,29
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	451 027	488 626	113 489	123 176
Przychody z tytułu prowizji	166 987	154 185	42 018	38 868
Zysk (strata) brutto	205 498	184 428	51 708	46 492
Zysk (strata) netto	165 135	141 312	41 552	35 623
Całkowite dochody	141 181	273 033	35 524	68 828
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 447 197	(3 327 563)	1 873 886	(838 832)
Aktywa razem*	47 959 150	36 701 673	11 954 224	9 267 397
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	37 917 960	26 943 235	9 451 372	6 803 332
Kapitał własny	6 560 484	6 408 490	1 635 256	1 659 285
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	130 272	135 321
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	50,21	49,05	12,52	12,70
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,48	18,72	17,48	18,72
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,26	1,08	0,32	0,27
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,26	1,08	0,32	0,27
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	5,72	3,77	1,43	0,98

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2010 rok oraz wypłaconej w 2010 roku dywidendy z podziału zysku za 2009 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2011 roku – 4,0119 zł (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 3,9603 zł; na dzień 31 marca 2010 roku: 3,8622 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2011 roku – 3,9742 zł (I kwartału 2010 roku: 3,9669 zł).

SPIS TREŚCI

<i>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów</i>	5
<i>Skrócony skonsolidowany bilans</i>	6
<i>Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	7
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	8
<i>Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	8
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	8
2 Oświadczenie o zgodności	9
3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	9
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
5 Sytuacja w sektorze bankowym	12
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	12
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	19
8 Działalność Grupy	20
9 Sezonowość lub cykliczność działalności	36
10 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	36
11 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	36
12 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	37
13 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	37
14 Zmiany zobowiązań pozabilansowych	37
15 Realizacja prognozy wyników na 2011 rok	37
16 Informacja o akcjonariuszach	38
17 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	38
18 Informacja o toczących się postępowaniach	38
19 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	39
20 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	39
21 Inne istotne informacje	39
22 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	39
<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2011 roku</i>	41

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	458 709	496 786
Koszty odsetek i podobne koszty	(111 487)	(124 155)
Wynik z tytułu odsetek	347 222	372 631
Przychody z tytułu opłat i prowizji	188 818	173 201
Koszty opłat i prowizji	(19 104)	(22 422)
Wynik z tytułu prowizji	169 714	150 779
Przychody z tytułu dywidend	-	11
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	85 009	56 879
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	1 244	21 960
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 516
Pozostałe przychody operacyjne	14 994	18 929
Pozostałe koszty operacyjne	(9 758)	(23 471)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 236	(4 542)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(332 102)	(308 998)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(14 428)	(16 939)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2 211	(122)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(41 947)	(77 354)
Zysk operacyjny	222 159	196 821
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	208	(122)
Zysk brutto	222 367	196 699
Podatek dochodowy	(41 184)	(45 766)
Zysk netto	181 183	150 933
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,39	1,16
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,39	1,16
W tym:		
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	181 183	150 933
Zysk netto należny udziałowcom niesprawnym kontroli	-	-

Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10
Zysk netto	181 183	150 933
Pozostałe całkowite dochody:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(23 686)	131 721
Różnice kursowe	328	(1 787)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(23 358)	129 934
Całkowite dochody	157 825	280 867

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	157 825	280 867
Całkowite dochody należne udziałowcom niesprawnym kontroli	-	-

Skrócony skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	31.03.2011	31.12.2010
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		10 607 209	3 206 554
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 708 869	3 995 916
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 466 788	13 029 254
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		56 541	56 332
Pozostałe inwestycje kapitałowe		25 290	23 949
Kredyty, pożyczki i inne należności		16 181 951	14 543 248
od sektora finansowego		4 070 292	2 949 839
od sektora niefinansowego		12 111 659	11 593 409
Rzeczowe aktywa trwałe		471 054	475 373
nieruchomości i wyposażenie		452 746	457 065
nieruchomości stanowiące inwestycje		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 286 102	1 285 757
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		379 928	321 669
bieżące		140 493	75 298
odroczone		239 435	246 371
Inne aktywa		16 763 740	569 587
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		9 901	9 901
Aktywa razem		64 957 373	37 517 540
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 760 747	2 804 437
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		38 284 845	27 308 344
depozyty		37 497 354	26 430 223
sektora finansowego		20 155 824	6 007 190
sektora niefinansowego		17 341 530	20 423 033
zobowiązania z tytułu własnej emisji		49 504	11 533
pozostałe zobowiązania		737 987	866 588
Rezerwy		34 427	32 240
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 350	-
Inne zobowiązania		17 228 617	879 584
Zobowiązania razem		58 309 755	31 024 605
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 031 149	3 031 149
Kapitał z aktualizacji wyceny		(68 534)	(44 848)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 245 893	2 248 707
Zyski zatrzymane		916 472	735 289
Kapitały razem		6 647 618	6 492 935
Pasywa razem		64 957 373	37 517 540

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	3 031 149	(44 848)	2 248 707	735 289	-	6 492 935
Całkowite dochody ogółem	-	-	(23 686)	328	181 183	-	157 825
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 142)	-	-	(3 142)
zmiana wyceny	-	-	-	(6 336)	-	-	(6 336)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 194	-	-	3 194
Stan na 31 marca 2011 roku	522 638	3 031 149	(68 534)	2 245 893	916 472	-	6 647 618

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	522 638	3 030 546	(81 026)	2 225 712	501 519	-	6 199 389
Całkowite dochody ogółem	-	-	131 721	(1 787)	150 933	-	280 867
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	834	-	-	834
zmiana wyceny	-	-	-	1 420	-	-	1 420
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	(586)	-	-	(586)
Stan na 31 marca 2010 roku	522 638	3 030 546	50 695	2 224 759	652 452	-	6 481 090

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	522 638	3 030 546	(81 026)	2 225 712	501 519	-	6 199 389
Całkowite dochody ogółem	-	-	36 178	(1 061)	754 811	-	789 928
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 795)	-	-	(3 795)
zmiana wyceny	-	-	-	(2 581)	-	-	(2 581)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	(1 214)	-	-	(1 214)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(492 587)	-	(492 587)
Transfer na kapitały	-	603	-	27 851	(28 454)	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	522 638	3 031 149	(44 848)	2 248 707	735 289	-	6 492 935

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3 311 780	4 133 391
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 479 843	(3 248 649)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 415)	2 685
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(30 820)	(81 478)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	10 751 388	805 949
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 439 608	(3 327 442)

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmuje dane Banku - jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych (razem zwanych dalej Grupą).

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „Bank”) ma siedzibę w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation, podmiot zależny od Citibank N.A.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi:

- działalność maklerską,
- usługi leasingowe,
- działalność inwestycyjną.

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2011	31.12.2010
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00

W I kwartale 2011 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2011 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2011 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

Najnowsze dane ekonomiczne sugerują ponad 4% tempo wzrostu gospodarczego w I kwartale 2011 roku, przy nieco lepszej od przewidywań dynamice konsumpcji i odrealizowaniu inwestycji. Przyspieszeniu wzrostu gospodarczego towarzyszyło powiększenie deficytu na rachunku obrotów bieżących do ok. 3,5% PKB po lutym 2011 roku. Dynamika produkcji przemysłowej jest wciąż wysoka i utrzymuje się na dwucyfrowym poziomie dzięki dużemu popytowi z Niemiec przy wciąż dość słabym kursie złotego. W okresie styczeń-luty 2011 roku produkcja przemysłowa przyspieszyła do 10,5% r/r z

9,8% r/r w IV kwartale 2010 roku. Jednocześnie znacząco przyspieszyła produkcja budowlano-montażowa, której dynamika wzrosła w okresie styczeń-luty 2011 roku do 17,1% r/r z 12% r/r w IV kwartale 2010 roku, co było wynikiem niskiej bazy odniesienia w poprzednim roku wynikającej z niekorzystnych warunków pogodowych.

Ponadto sytuacja na rynku pracy ulega wyraźnej poprawie, a wzrost popytu na pracę wskazuje, że ożywienie dynamiki PKB ma trwały charakter. Dynamika zatrudnienia wzrosła w okresie styczeń-luty 2011 roku do 4,0% r/r z 2,2% r/r w IV kwartale 2010 roku, co częściowo wynikało jednak ze zmiany próby statystycznej przez GUS. Jednocześnie na początku roku nastąpił sezonowy wzrost stopy bezrobocia do 13,2% na koniec lutego 2011 roku z 12,3% na koniec grudnia poprzedniego roku. Presja płacowa pozostaje wciąż umiarkowana, a dynamika płac nieznacznie przyspieszyła w okresie styczeń-luty 2011 roku do 4,5% r/r z 4,3% r/r w IV kwartale 2010 roku. Realne tempo wzrostu funduszu płac wzrosło w okresie styczeń-luty 2011 roku do 4,8% r/r z 3,6% r/r w IV kwartale 2010 roku. Stopniowa poprawa na rynku pracy powinna wspierać konsumpcję prywatną w kolejnych okresach.

Choć presja popytowa jest wciąż umiarkowana, to inflacja przekroczyła w I kwartale 2011 roku 4%, wyraźnie przekraczając górną granicę przedziału odchyłań od celu inflacyjnego (2,5% +/-1 punkt procentowy). Wzrost dynamiki CPI wynikał przede wszystkim ze wzrostu cen żywności, paliw, energii elektrycznej i podwyżki podatku VAT. Jednocześnie doszło do znacznego wzrostu oczekiwań inflacyjnych gospodarstw domowych. Choć wzrost inflacji wynikał głównie z czynników podażowych, to jej wysoki poziom przy utrzymującej się dynamice PKB powyżej potencjalnego tempa wzrostu gospodarczego doprowadziło do rozpoczęcia cyklu zacieśniania polityki pieniężnej. RPP podwyższyła stopy procentowe w styczniu 2011 roku o 25 pb. Na koniec I kwartału 2011 roku stopa referencyjna znalazła się na poziomie 3,75%.

Początek 2011 roku przebiegał pod znakiem stopniowego osłabienia złotego wobec euro z ok. 3,80 do ok. 4,10 w połowie marca. Przyczynił się do tego wzrost oczekiwań na szybsze zacieśnienie polityki pieniężnej w strefie euro i wzrost awersji do ryzyka w związku z wydarzeniami na Bliskim Wschodzie i Afryce Północnej. Koniec I kwartału 2011 roku przebiegał pod znakiem lekkiego odreagowania złotego wobec euro, choć aprecjacja krajowej waluty była hamowana przez obawy o znaczną rewizję w górę deficytu obrotów bieżących przez bank centralny. Kurs EUR/PLN wyniósł na koniec marca 4,02 wobec 3,96 na koniec 2010 roku, a kurs USD/PLN spadł do 2,82 wobec 2,96 na koniec poprzedniego roku za sprawą znacznego wzrostu kursu EUR/USD.

W związku z rosnącą inflacją i wysokim wzrostem gospodarczym oraz rozpoczęciem cyklu zacieśniania polityki pieniężnej w I kwartale 2011 roku doszło do znacznego wzrostu stóp rynkowych. Stopy FRA wzrosły o ok. 40-50 pb, a długoterminowe stopy IRS wzrosły w mniejszym stopniu, co wynikało częściowo z zapowiedzi interwencji Ministerstwa Finansów na rynku swap. Jednocześnie doszło też do osłabienia obligacji, czemu poza wzrostem oczekiwań na podwyżki stóp towarzyszyły też niepokój inwestorów związany z planowanymi przez rząd zmianami w systemie emerytalnym. Jednak wzrost obligacji długoterminowych hamowało ograniczenie podaży obligacji przez Ministerstwo Finansów i zapowiedź możliwości zakupów obligacji na rynku przez BGK. Rentowności dwuletnich obligacji wzrosły do 5,03% na koniec marca 2011 roku z 4,86% na koniec 2010 roku, natomiast rentowności obligacji 10-letnich wzrosły do 6,28% z 6,08%. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR wzrosła do 4,19% na koniec marca 2011 roku z 3,95% na koniec poprzedniego roku.

I kwartał 2011 roku charakteryzował się umiarkowanym optymizmem na krajowym rynku akcji. Z jednej strony galopujące ceny surowców wywindowały notowania spółek paliwowych, chemicznych oraz surowcowych do rekordowych poziomów. Z drugiej czynniki wewnętrzne, takie jak: wątpliwości związane z nowelizacją ustawy regulującej działalność OFE, nawis podażowy akcji ze strony Skarbu Państwa czy brak istotnych napływów do funduszy ograniczały skalę wzrostów na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. („GPW”).

W efekcie wszystkie główne indeksy giełdowe odnotowały niewielkie jednocyfrowe dodatnie zmiany od początku bieżącego roku. W I kwartale 2011 roku najwyższą dynamiką odznaczał się indeks spółek o najmniejszej kapitalizacji sWIG80 (+4,2%), podczas gdy w tym samym okresie wartość indeksu WIG20 wzrosła o 2,7%. Wyniki subindeksów były bardziej zróżnicowane. Na tle całego rynku zdecydowanie „in plus” wyróżniały się indeksy spółek surowcowych: WIG-Chemia wzrósł o 29%, zaś poziom indeksu WIG-Przemysł Paliwowy okazał się wyższy w porównaniu z końcem 2010 roku o 13,9%. Negatywny sentyment do spółek budowlanych znalazł swoje odzwierciedlenie w spadku subindeksu tego sektora w ujęciu kwartalnym o 10%.

Od początku roku na głównym parkiecie zadebiutowały akcje 10 spółek (w tym 3 podmioty w wyniku przeniesienia z New Connect). Wartość ofert publicznych w tym okresie przekroczyła 290 mln zł. Jednocześnie z obrotów wycofanych zostało 8 spółek. W efekcie na koniec marca na GPW notowane były akcje 402 podmiotów (w tym 27 zagranicznych).

Kapitalizacja wszystkich spółek z głównego parkietu wzrosła od początku roku o 6,3% i na koniec marca 2011 roku wynosiła 847,1 mld zł, z czego jedną trzecią stanowiły spółki zagraniczne.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2011 roku

Indeks	31.03.2011	31.12.2010	Zmiana (%) kw/kw	31.03.2010	Zmiana (%) r/r
WIG	48 729,83	47 489,91	2,6%	42 446,51	14,8%
WIG-PL	48 061,66	46 737,15	2,8%	41 636,38	15,4%
WIG20	2 816,96	2 744,17	2,7%	2 495,60	12,9%
mWIG40	2 912,50	2 805,26	3,8%	2 496,22	16,7%
sWIG80	12 727,29	12 219,94	4,2%	12 429,56	2,4%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	7 091,76	6 921,28	2,5%	6 158,17	15,2%
WIG-Budownictwo	4 861,37	5 400,33	(10,0%)	5 894,43	(17,5%)
WIG-Chemia	6 650,94	5 156,38	29,0%	3 807,77	74,7%
WIG-Deweloperzy	2 520,11	2 709,52	(7,0%)	2 886,17	(12,7%)
WIG-Energia	4 244,59	4 314,39	(1,6%)	3 940,99	7,7%
WIG-Informatyka	1 318,44	1 221,85	7,9%	1 248,42	5,6%
WIG-Media	3 775,16	3 792,19	(0,4%)	3 610,00	4,6%
WIG-Przemysł paliwowy	3 506,63	3 079,41	13,9%	2 679,39	30,9%
WIG-Przemysł spożywczy	4 318,25	4 536,52	(4,8%)	3 727,62	15,8%
WIG-Telekomunikacja	1 350,99	1 271,86	6,2%	1 161,20	16,3%

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2011 roku

	I kw. 2011	IV kw. 2010	Zmiana (%) kw/kw	I kw. 2010	Zmiana (%) r/r
Akcje (mln zł)	167 378	102 694	63,0%	104 580	60,0%
Obligacje (mln zł)	432	2 442	(82,3%)	556	(22,4%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	7 422	4 307	72,3%	7 767	(4,4%)
Opcje (tys. szt.)	545	249	118,5%	353	54,2%

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Pojawienie się w ostatnich miesiącach na GPW spółek o dużej kapitalizacji oraz szereg transakcji sprzedaży akcji przez Skarb Państwa przyczyniło się do wzrostu zainteresowania krajowym rynkiem akcji ze strony inwestorów zagranicznych. Znalazło to swoje odzwierciedlenie w wyraźnym wzroście wartości obrotu akcjami. Na podstawie danych GPW, w pierwszych trzech miesiącach 2011 roku handlowano akcjami oraz PDA o wartości 167,4 mld zł (uwzględniając transakcje sesyjne oraz pakietowe oraz transakcje w ramach wezwania na akcje BZ WBK), co oznacza wzrost w ujęciu kwartalnym i rocznym odpowiednio o 63% i 60%.

Łączna wartość obrotów instrumentami dłużnymi w pierwszych trzech miesiącach 2011 roku wyniosła 432 mln zł i była niższa w porównaniu z IV kwartałem 2010 roku o ponad 82%. W stosunku do analogicznego okresu zeszłego roku spadek aktywności mierzonej wartością obrotu w tym segmencie wyniósł 22,4%.

W I kwartale 2011 roku widoczne było ożywienie na rynku kontraktów terminowych, co przełożyło się na ponad 72% wzrost wolumenu obrotów instrumentami futures w porównaniu z IV kwartałem 2010 roku. Niemniej jednak osiągnięty wynik jest niższy w ujęciu rocznym o 4,4%.

I kwartał 2011 roku charakteryzował się rekordową aktywnością inwestorów na rynku opcji. W tym okresie wolumen obrotu opcjami zwiększył się o 118,5% kw/kw oraz o 54,2% r/r i wyniósł 545 tys. szt.

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Po stosunkowo dobrym dla sektora bankowego roku 2010, oczekiwana jest dalsza poprawa wyników banków w roku 2011. Czynnikiem mającym największy wpływ na wzrost zysków będą: stopniowa poprawa jakości portfela kredytowego, rosnące stopy procentowe oraz spodziewany wzrost akcji kredytowej w sektorze przedsiębiorstw, które powinny rozpocząć dotychczas odkładane inwestycje. Z kolei jednym z podstawowych elementów ryzyka dla poprawy wyników sektora, jest rozważane wprowadzenie podatku bankowego. Rok 2011 będzie też czasem dalszej konsolidacji rynku i istotnych zmian w akcjonariacie niektórych banków.

W I kwartale 2011 roku odnotowano wzrost wartości kredytów udzielonych przedsiębiorstwom na poziomie 3% w porównaniu do I kwartału 2010. Wolumen kredytów złotych rósł w szybszym tempie niż wolumen kredytów walutowych. Na wzrost portfela walutowego wpływ miały umiarkowane zmiany kursowe. Dolar osłabił się o 2% względem złotego, podczas gdy euro umocniło się o 4%. Pomimo umiarkowanych wzrostów, trudno jeszcze mówić o początkach spodziewanego ożywienia w sektorze kredytów korporacyjnych. Kredyty gospodarstw domowych wzrosły w ciągu ostatniego roku o 13% za sprawą złotych kredytów hipotecznych (wzrost o 28% r/r), podczas gdy walutowe kredyty hipoteczne wzrosły o 19% r/r (wzrost o około 4% wyłączając efekt zmian kursowych). Kredyty konsumpcyjne utrzymały się na stabilnym poziomie (wzrost o 2% r/r), co jest wynikiem zaostrzonej polityki kredytowej ze strony banków, oraz wprowadzenia rekomendacji T.

W sektorze przedsiębiorstw, marże dla nowych kredytów złotych zauważalnie wzrosły z niskich poziomów osiąganych w IV kwartale 2010 roku. Marże dla nowych kredytów konsumpcyjnych udzielanych gospodarstwom domowym utrzymywały się w ciągu ostatnich 12 miesięcy na stabilnym poziomie, podczas gdy marże kredytów hipotecznych zanotowały wyraźny spadek.

Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 7% w porównaniu z końcem marca 2010, natomiast depozyty gospodarstw domowych osiągnęły wartość ponad 425 mld zł, co przekłada się na ich wzrost o 11% r/r. Nastąpiła zmiana struktury depozytów na korzyść depozytów bieżących. Ich przyrost stanowił niemal całość wzrostów depozytów gospodarstw domowych w ostatnich 12 miesiącach, a ich wolumen jest obecnie wyższy od wolumenu depozytów terminowych.

W I kwartale 2011 poprawie uległy marże dla nowych depozytów terminowych gospodarstw domowych. Także dla depozytów bieżących marże wykazywały tendencje wzrostowe. Poprawa była spowodowana między innymi decyzją podjętą przez RPP o podniesieniu stóp procentowych. Na rynku depozytów przedsiębiorstw, marże na depozytach bieżących i terminowych ulegały jedynie nieznacznym wahaniom.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Bilans

Na koniec I kwartału 2011 roku suma bilansowa wyniosła 65,0 mld zł, co w porównaniu do 37,5 mld zł na koniec 2010 roku stanowi wzrost o 27,4 mld zł (tj. 73%). Na wzrost aktywów miały wpływ następujące elementy:

- wzrost salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym” o 7,4 mld zł oraz „Inne aktywa” o 16,2 mld zł przede wszystkim w związku z udziałem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. („DMBH”) jako podmiotu pośredniczącego przy wezwaniu publicznym do sprzedaży akcji jednego z banków giełdowych (więcej informacji o transakcji znajduje się w sekcji dotyczącej osiągnięć biznesowych na stronie 29 niniejszego raportu). Rozliczenie tej transakcji nastąpiło w dniu 1 kwietnia 2011 roku;
- wzrost salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 2,4 mld zł, tj. 18,7%, głównie w wyniku zwiększenia portfela bonów wyemitowanych przez Narodowy Bank Polski;
- zwiększenie portfela kredytów, pożyczek i innych należności o 1,6 mld zł, tj. 11,3%, będący efektem wzrostu należności od banków (o 1,1 mld zł, tj. 47%) oraz w obszarze sektora niefinansowego – wyższego poziomu kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (o 0,7 mld zł, tj. 11,3%).

Kredyty, pożyczki i inne należności netto

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Od sektora niefinansowego				
Klientów korporacyjnych*	6 979 007	6 271 803	707 204	11,3%
Klientów indywidualnych, w tym:	5 132 652	5 321 606	(188 954)	(3,6%)
karty kredytowe	2 247 568	2 376 105	(128 537)	(5,4%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	2 424 847	2 540 499	(115 652)	(4,6%)
kredyty hipoteczne	359 974	318 766	41 208	12,9%
Razem	12 111 659	11 593 409	518 250	4,5%
Od sektora finansowego				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	3 341 710	2 273 138	1 068 572	47,0%
Niebankowe instytucje finansowe	728 582	676 701	51 881	7,7%
Razem	4 070 292	2 949 839	1 120 453	38,0%
Razem kredyty, pożyczki i inne należności	16 181 951	14 543 248	1 638 703	11,3%

*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niebankowego (w tym transakcje reverse repo)

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Niezagrożone utratą wartości, w tym:	12 261 277	11 628 708	632 569	5,4%
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych	6 494 918	5 717 287	777 631	13,6%
klientów indywidualnych	5 040 104	5 237 116	(197 012)	(3,8%)
Zagrożone utratą wartości, w tym:	1 844 409	1 878 129	(33 720)	(1,8%)
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych	904 755	971 044	(66 289)	(6,8%)
klientów indywidualnych	915 804	883 164	32 640	3,7%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	120 039	122 191	(2 152)	(1,8%)
Razem	14 225 725	13 629 028	596 697	4,4%
Utrata wartości, w tym:	1 385 484	1 358 921	26 563	2,0%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	97 428	96 487	941	1,0%
Razem kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niebankowego	12 840 241	12 270 107	570 134	4,6%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	69,8%	67,2%		
klientów korporacyjnych	49,0%	45,5%		
klientów indywidualnych	89,9%	90,4%		

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niebankowego w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane (w tym transakcje reverse repo)

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	12 529 467	11 970 898	558 569	4,7%
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych	6 675 536	5 963 712	711 824	11,9%
klientów indywidualnych	5 127 676	5 332 881	(205 205)	(3,8%)
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 576 219	1 535 939	40 280	2,6%
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych	724 137	724 619	(482)	(0,1%)
klientów indywidualnych	828 232	787 399	40 833	5,2%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	120 039	122 191	(2 152)	(1,8%)
Razem	14 225 725	13 629 028	596 697	4,4%
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	11,2%	11,4%		

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla depozytów sektora finansowego oraz innych zobowiązań (wzrost odpowiednio o 14,1 mld zł i 16,3 mld zł). Wpływ na te pozycje miała opisana powyżej transakcja na rynku kapitałowym, w której podmiotem pośredniczącym był DMBH. Termin rozliczenia tej transakcji to 1 kwietnia 2011 roku. Z drugiej strony nastąpił spadek depozytów sektora niefinansowego o 3,0 mld zł, tj. 15%, który był pochodną niższego salda depozytów klientów korporacyjnych (łącznie środki na rachunkach bieżących i depozytach terminowych obniżyły się o 3,2 mld zł, tj. 22%). W obszarze klientów indywidualnych, odnotowano wzrost salda rachunków bieżących o 0,1 mld zł, tj. 3%.

Depozyty

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Sektora niefinansowego				
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	9 884 801	11 912 333	(2 027 532)	(17,0%)
Klientów korporacyjnych	5 424 831	7 591 803	(2 166 972)	(28,5%)
Klientów indywidualnych	4 459 970	4 320 530	139 440	3,2%
Depozyty terminowe, w tym:	7 440 394	8 493 723	(1 053 329)	(12,4%)
Klientów korporacyjnych	6 045 659	7 096 639	(1 050 980)	(14,8%)
Klientów indywidualnych	1 394 735	1 397 084	(2 349)	(0,2%)
Odsetki naliczone	16 335	16 977	(642)	(3,8%)
Razem	17 341 530	20 423 033	(3 081 503)	(15,1%)
Sektora finansowego				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	17 374 999	2 852 645	14 522 354	509,1%
Niebankowe instytucje finansowe	2 780 825	3 154 545	(373 720)	(11,8%)
Razem	20 155 824	6 007 190	14 148 634	235,5%
Razem depozyty	37 497 354	26 430 223	11 067 131	41,9%

2. Rachunek zysków i strat

W I kwartale 2011 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 181,2 mln zł, co oznacza wzrost o 30,3 mln zł (tj. 20%) w stosunku do I kwartału 2010 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zwiększyły się o 8,2 mln zł (tj. 1%) i osiągnęły poziom 608,4 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2011 roku w porównaniu do I kwartału 2010 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 347,2 mln zł wobec 372,6 mln zł w I kwartale 2010 roku (spadek o 25,4 mln zł, tj. 7%), przede wszystkim za sprawą niższych przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (efekt spadku średniego salda tego portfela) oraz kredytów sektora niefinansowego (głównie segmentu Bankowości Detalicznej w wyniku spadku pożyczek gotówkowych oraz kredytów na kartach kredytowych);

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 -	01.01 -	Zmiana	
	31.03.2011	31.03.2010	tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:				
Banku Centralnego	7 740	7 263	477	6,6%
lokata w bankach	10 158	6 643	3 515	52,9%
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	285 344	303 478	(18 134)	(6,0%)
sektora finansowego	6 288	13 909	(7 621)	(54,8%)
sektora niefinansowego, w tym:	279 056	289 569	(10 513)	(3,6%)
od kart kredytowych	90 419	94 998	(4 579)	(4,8%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	141 937	146 600	(4 663)	(3,2%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	13 530	32 802	(19 272)	(58,8%)
Razem	458 709	496 786	(38 077)	(7,7%)
Koszty odsetek i podobne koszty od:				
operacji z Bankiem Centralnym	(5 137)	(9 419)	4 282	(45,5%)
depozytów banków	(8 520)	(3 779)	(4 741)	125,5%
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(15 259)	(14 856)	(403)	2,7%
depozytów sektora niefinansowego	(80 232)	(93 721)	13 489	(14,4%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(2 339)	(2 380)	41	(1,7%)
Razem	(111 487)	(124 155)	12 668	(10,2%)
Wynik z tytułu odsetek	347 222	372 631	(25 409)	(6,8%)

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 169,7 mln zł wobec 150,8 mln zł w I kwartale 2010 roku (wzrost o 18,9 mln zł, tj. 13%) przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych, wzrostu prowizji z tytułu działalności maklerskiej (m.in. w związku z przeprowadzeniem przez DMBH istotnej transakcji na rynku kapitałowym) i usług powierniczych oraz prowizji od istotnej transakcji organizacji konsorcjum i udzielenia kredytu (Cyfrowy Polsat, więcej informacji o transakcji znajduje się w sekcji dotyczącej osiągnięć biznesowych na stronie 28 niniejszego raportu);

Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.01 -	01.01 -	Zmiana	
	31.03.2011	31.03.2010	tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	31 962	28 214	3 748	13,3%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	53 485	54 508	(1 023)	(1,9%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 778	30 357	(1 579)	(5,2%)
z tytułu usług powierniczych	20 159	16 984	3 175	18,7%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	2 813	3 347	(534)	(16,0%)

w tys. zł	01.01 -	01.01 -	Zmiana	
	31.03.2011	31.03.2010	tys. zł	%
z tytułu działalności maklerskiej	21 848	19 223	2 625	13,7%
inne	29 773	20 568	9 205	44,8%
Razem	188 818	173 201	15 617	9,0%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(9 757)	(13 359)	3 602	(27,0%)
z tytułu działalności maklerskiej	(2 487)	(4 658)	2 171	(46,6%)
inne	(6 860)	(4 405)	(2 455)	55,7%
Razem	(19 104)	(22 422)	3 318	(14,8%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	31 962	28 214	3 748	13,3%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	43 728	41 149	2 579	6,3%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 778	30 357	(1 579)	(5,2%)
z tytułu usług powierniczych	20 159	16 984	3 175	18,7%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	2 813	3 347	(534)	(16,0%)
z tytułu działalności maklerskiej	19 361	14 565	4 796	32,9%
inne	22 913	16 163	6 750	41,8%
Wynik z tytułu prowizji	169 714	150 779	18 935	12,6%

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 85,0 mln zł wobec 56,9 mln zł w I kwartale 2010 roku, tj. wzrost o 28,1 mln zł będący przede wszystkim pochodną poprawy wyniku na działalności klientowskiej,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 1,2 mln zł wobec 22,0 mln zł w I kwartale 2010 roku - spadek o 20,7 mln zł będący głównie efektem zmiany warunków makroekonomicznych (rosnące stopy procentowe),
- w porównaniu do I kwartału 2010 roku, w I kwartale 2011 roku Grupa odnotowała wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją o 20,6 mln zł, tj. 6%, za sprawą wyższych kosztów pracowniczych, będących wynikiem poszerzenia działalności Banku o procesy operacyjne, dotychczas wykonywane przez firmy zewnętrzne współpracujące z Bankiem oraz wzrostu wydatków na reklamę i marketing w segmencie Bankowości Detalicznej (m.in. kampania promująca produkty hipoteczne Banku). Jednocześnie odnotowano spadek kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości oraz opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego,

Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

w tys. zł	01.01 -	01.01 -	Zmiana	
	31.03.2011	31.03.2010	tys. zł	%
Koszty pracownicze	170 780	157 669	13 111	8,3%
Koszty związane z wynagrodzeniami	147 861	138 257	9 604	6,9%
Premie i nagrody	22 919	19 412	3 507	18,1%
Koszty ogólnoadministracyjne	161 322	151 329	9 993	6,6%
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	35 894	37 263	(1 369)	(3,7%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	37 546	33 976	3 570	10,5%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	25 977	28 860	(2 883)	(10,0%)
Reklama i marketing	17 382	7 753	9 629	124,2%
Koszty transakcyjne	14 432	13 301	1 131	8,5%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	8 018	7 972	46	0,6%
Koszty szkoleń i edukacji	965	1 017	(52)	(5,1%)

w tys. zł	01.01 -	01.01 -	Zmiana	
	31.03.2011	31.03.2010	tys. zł	%
Koszty nadzoru bankowego	1 927	1 915	12	0,6%
Pozostałe koszty	19 181	19 272	(91)	(0,5%)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	14 428	16 939	(2 511)	(14,8%)
Razem koszty	346 530	325 937	20 593	6,3%

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 41,9 mln zł wobec odpisów netto w I kwartale 2010 roku w wysokości 77,4 mln zł (spadek o 35,4 mln zł, tj. 46%). Spadek odpisów dotyczył segmentu Bankowości Detalicznej i był spowodowany poprawą jakości portfeli kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych w efekcie wprowadzonych w 2010 roku zmian w zakresie polityki kredytowej. Z drugiej strony, w segmencie Bankowości Korporacyjnej odnotowano wzrost odpisów ze względu na niższy poziom rozwiązań rezerw na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości oraz wdrożenie przez Bank zmiany do metodologii kalkulacji rezerw IBNR dla jednego z portfeli.

Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości

w tys. zł	01.01 -	01.01 -
	31.03.2011	31.03.2010
Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych		
Utworzenie odpisu na utratę wartości		
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(110 688)	(165 006)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(2 699)	(279)
Inne	(5 327)	(6 897)
	(118 714)	(172 182)
Odwrocenie odpisu na utratę wartości		
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	76 764	84 049
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	2 191	3 078
	78 955	87 127
	(39 759)	(85 055)
Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe		
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(11 146)	(9 223)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	8 958	16 924
	(2 188)	7 701
Utrata wartości netto	(41 947)	(77 354)

3. Wskaźniki

W I kwartale 2011 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2011	I kw. 2010
ROE *	13,6%	10,6%
ROA**	1,7%	1,6%
Koszty/Dochody	57%	54%

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2011	I kw. 2010
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	70%	63%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	19%	31%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	57%	62%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	28%	25%

*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu zysku roku bieżącego i uwzględnieniu rekomendacji Zarządu i opinii Rady Nadzorczej Banku w sprawie podziału zysku za 2010 rok.

**Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu aktywów z czterech ostatnich kwartałów.

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I kw. 2011	I kw. 2010	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w kwartale	5 938	5 234	704	13,4
Stan zatrudnienia na koniec kwartału	5 968	5 214	754	14,5

W I kwartale 2011 roku nastąpił wzrost zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego będący wynikiem poszerzenia w II kwartale 2010 roku działalności Banku o procesy operacyjne, dotychczas wykonywane przez firmy zewnętrzne współpracujące z Bankiem, w celu dalszej ich optymalizacji i podnoszenia satysfakcji klientów.

Na dzień 31 marca 2011 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 15,84% i był o 2,97 pkt. proc. niższy niż na koniec 2010 roku. Było to spowodowane głównie wzrostem całkowitego wymogu kapitałowego, przede wszystkim z tytułu większego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 26% za sprawą większego portfela aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem. Fundusze własne pozostały na niemal niezmiennym poziomie.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010
I Fundusze własne ogółem, w tym:	4 376 469	4 384 927
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	56 941	56 332
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 286 102	1 285 757
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem (portfel bankowy)	19 796 125	15 766 225
III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 210 067	1 865 353
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 583 690	1 261 298
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	103 931	98 223
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	55 477	44 066
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	80 127	72 382
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	360 531	361 165
inne wymogi kapitałowe	26 311	28 219
Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	15,84%	18,81%

*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11).

7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości korporacyjnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest o stawki bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i pasywów.

Bankowość Korporacyjna

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych. Produkty i usługi Grupy w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne – systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.

Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Klienci mają do dyspozycji sieć oddziałów, bankomatów, jak również obsługę telefoniczną i bankowość elektroniczną oraz sieć pośredników finansowych oferujących produkty segmentu.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

Za okres	01.01. – 31.03.2011			01.01. – 31.03.2010		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	160 252	186 970	347 222	178 960	193 671	372 631
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	3 580	(3 580)	-	4 391	(4 391)	-
przychody wewnętrzne	3 580	-	3 580	4 391	-	4 391
koszty wewnętrzne	-	(3 580)	(3 580)	-	(4 391)	(4 391)
Wynik z tytułu prowizji	87 086	82 628	169 714	72 652	78 127	150 779
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	11	-	11
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	78 482	6 527	85 009	51 214	5 665	56 879

Za okres	01.01. – 31.03.2011			01.01. – 31.03.2010		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	1 244	-	1 244	21 960	-	21 960
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	277	2 239	2 516
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11 601	(6 365)	5 236	10 837	(15 379)	(4 542)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(146 285)	(185 817)	(332 102)	(142 384)	(166 614)	(308 998)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(6 298)	(8 130)	(14 428)	(7 775)	(9 164)	(16 939)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	84	2 127	2 211	(43)	(79)	(122)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(12 334)	(29 613)	(41 947)	4 198	(81 552)	(77 354)
Zysk operacyjny	173 832	48 327	222 159	189 907	6 914	196 821
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	208	-	208	(122)	-	(122)
Zysk brutto	174 040	48 327	222 367	189 785	6 914	196 699
Podatek dochodowy			(41 184)			(45 766)
Zysk netto			181 183			150 933

Stan na dzień	31.03.2011			31.12.2010		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Aktywa, w tym:	59 389 424	5 567 949	64 957 373	31 735 154	5 782 386	37 517 540
aktywa wyceniane metodą praw własności	56 541	-	56 541	56 332	-	56 332
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	9 901	9 901	-	9 901	9 901
Pasywa, w tym:	56 419 912	8 537 461	64 957 373	28 916 979	8 600 561	37 517 540
zobowiązania	51 767 147	6 542 608	58 309 755	24 594 934	6 429 671	31 024 605

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Korporacyjnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

<i>w tys. zł</i>	I kw. 2011	I kw. 2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	160 252	178 960	(18 708)	(10,5%)
Wynik z tytułu prowizji	87 086	72 652	14 434	19,9%
Przychody z tytułu dywidend	-	11	(11)	(100,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	78 482	51 214	27 268	53,2%

w tys. zł	I kw. 2011	I kw. 2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	1 244	21 960	(20 716)	(94,3%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	277	(277)	(100,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11 601	10 837	764	7,0%
Razem przychody	338 665	335 911	2 754	0,8%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(152 583)	(150 159)	(2 424)	1,6%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	84	(43)	127	(295,3%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(12 334)	4 198	(16 532)	(393,8%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	208	(122)	330	(270,5%)
Zysk brutto	174 040	189 785	(15,745)	(8,3%)
Koszty/Dochody	45%	45%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w I kwartale 2011 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący przede wszystkim efektem niższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych oraz w mniejszym stopniu, spadku przychodów od kredytów sektora finansowego. Wpływ powyższych czynników był częściowo skompensowany wzrostem przychodów od kredytów udzielonych klientom sektora niefinansowego (w efekcie wzrostu wolumenów);
- wzrost wyniku z tytułu prowizji za sprawą wyższych przychodów z działalności maklerskiej (m.in. w związku z udziałem DMBH w znaczącej transakcji na rynku kapitałowym) i powierniczej oraz prowizji od istotnej transakcji organizacji konsorcjum i udzielenia kredytu (Cyfrowy Polsat, więcej informacji o transakcji znajduje się w sekcji dotyczącej osiągnięć biznesowych na stronie 28 niniejszego raportu),
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji przede wszystkim dzięki poprawie wyniku na działalności klientowskiej,
- spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych głównie w związku ze zmianą warunków makroekonomicznych (rosnące stopy procentowe);
- nieznaczny wzrost kosztów działania głównie w efekcie wyższych kosztów pracowniczych oraz wzrostu wydatków marketingowych; jednocześnie odnotowano spadek kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości oraz obniżenie amortyzacji;
- wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych spowodowany był niższym poziomem rozwiązań rezerw na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości oraz wdrożenia przez Bank zmiany do metodologii kalkulacji rezerw IBNR dla jednego z portfeli.

1.2 Bankowość Transakcyjna

Bank posiada długą tradycję kompleksowej obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw. Równolegle do pakietu tradycyjnych usług Bank oferuje nowoczesne rozwiązania zarządzania płynnością, a także produkty z obszaru płatności masowych i zarządzania należnościami.

W wielu obszarach bankowości transakcyjnej Bank zajmuje wiodącą pozycję na rynku – liczba transakcji polecenia zapłaty przetwarzana przez Bank jest najwyższa w Polsce, Bank jest liderem na rynku kart przedpłaconych w Polsce, Mikrowpłaty (produkt dedykowany obsłudze depozytów masowych) jest wiodącym rozwiązaniem na rynku, a produkty zarządzania płynnością w ofercie Banku cechuje najwyższy poziom zaawansowania. Usługi depozytariusza oferowane przez Bank są najczęściej wybierane na polskim rynku przez międzynarodowe i krajowe instytucje finansowe. Bank

kontynuuje rozbudowę oferty usług finansowania handlu. W ciągu roku (między I kwartałem 2010 roku a I kwartałem 2011 roku) czterokrotnie zwiększyła się wartość aktywów Banku zaangażowanych w obsługę produktów tego typu.

Bank kontynuuje prace nad rozbudową oferty o innowacyjne usługi bankowości transakcyjnej. Tylko w I kwartale 2011 roku oferta kart przedpłaconych została rozszerzona o dwie nowe funkcjonalności: częściową autoryzację oraz prezentację salda karty po każdej transakcji. Są to pionierskie rozwiązania w tym segmencie usług w skali globalnej.

Koncepcja kart przedpłaconych została zaangażowana do obsługi klientów, którzy dotąd bazowali na obrocie gotówkowym. Wykorzystując mechanizm karty przedpłaconej i bankowość internetową Bank jako jedna z pierwszych instytucji na świecie opracował usługę typu Cash2Mobile, która w istotny sposób redukuje uciążliwość obrotu gotówkowego, jednocześnie zapewniając natychmiastowe rozliczenie transakcji.

Wiodąca na rynku oferta produktów zarządzania płynnością została rozszerzona o usługę saldo netto, która ułatwia obsługę płatności w strukturach cash poolingowych. Ponadto wdrożony niedawno przelew zbiorczy jest idealnym rozwiązaniem dla klientów, którzy chcą wykonywać duże wolumeny wypłat wynagrodzeń pracowniczych w sposób szybki i zapewniający wysoki poziom bezpieczeństwa informacji.

Usługi bankowości transakcyjnej Banku cieszą się uznaniem na rynku. Wartym podkreślenia osiągnięciem I kwartału 2011 roku było zdobycie ośmiu wyróżnień Europrodukt. Wśród produktów nagrodzonych w XVI edycji konkursu znalazły się faktoring odwrócony, saldo netto, zintegrowana obsługa należności, karty przedpłacone, karty gwarantowane z funkcjonalnością polecenia zapłaty, obsługa gotówkowa. Nagrodzono także dwie usługi CitiDirect oraz Departament Obsługi Klienta dla Klientów korporacyjnych. Konkursowi patronują m.in.: Ministerstwo Gospodarki, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Kancelaria Prezesa Rady Ministrów.

Depozyty i rachunki bieżące

Rachunek bieżący umożliwia klientom dostęp do pełnej palety produktów z oferty Banku. Jednym z kluczowych elementów realizacji strategii Banku jest koncentracja na pozyskiwaniu i obsłudze rachunków operacyjnych – rachunków bankowych, na które trafia kluczowa część przepływów operacyjnych ich właścicieli. W ramach realizacji strategii Bank wprowadził udogodnienia, które do minimum redukują zaangażowanie klienta w formalności związane z otwarciem rachunku w Banku. Powstała dedykowana jednostka, która wspiera klientów w przygotowaniu pełnej dokumentacji otwarcia rachunku, pomaga w przygotowaniu dokumentacji umożliwiającej przeniesienie usługi bankowej z innych instytucji. Nowa usługa przekłada się na poprawę jakości świadczonych usług oraz wzrost zadowolenia klientów.

Środki pieniężne zgromadzone przez klienta na rachunku bieżącym, które nie są potrzebne do finansowania bieżącej działalności, mogą zostać ulokowane w depozytach terminowych. Bank oferuje swoim klientom możliwość negocjowania indywidualnych stawek oprocentowania.

W ofercie Banku oprócz depozytów terminowych znajdują się:

- depozyty zablokowane – umożliwiają zabezpieczenie środków na rzecz beneficjenta, co wpływa na poprawę wiarygodności handlowej i finansowej klienta. Produkt ten jest wykorzystywany do zabezpieczania mniej skomplikowanych transakcji. W przypadku bardziej zaawansowanych konstrukcji wykorzystywany jest rachunek zastrzeżony;
- depozyty overnight – lokaty nocne, które cechuje bardzo krótki okres zablokowania środków - zazwyczaj wynoszący jedną dobę z możliwością przedłużenia na kolejne dni;
- automatyczne depozyty overnight – automatycznie tworzone lokaty overnight ze środków znajdujących się na rachunku bieżącym - nie ma konieczności codziennego kontaktu klienta z bankiem;
- lokata "tom/next", „spot/next” – szczególny rodzaj lokat krótkoterminowych, których termin otwarcia rozpoczyna się odpowiednio w pierwszym/drugim dniu roboczym następującym po dniu zawarcia depozytu.

Produkty zarządzania płynnością

Struktury zarządzania płynnością są zaawansowanymi instrumentami optymalizującymi przepływ finansów w ramach jednej grupy kapitałowej. Bank w pakiecie produktów zarządzania płynnością oferuje możliwość optymalnego zarządzania nadwyżkami w nadpłynnych spółkach i firmach, które mają zwiększone zapotrzebowanie na kapitał. W swej ofercie Bank posiada następujące rozwiązania zarządzania płynnością:

- cash pool rzeczywisty,
- wirtualny cash pooling,
- saldo netto,
- rzeczywisty cash pooling bez transferów zwrotnych.

Wykorzystanie struktur zarządzania płynnością pozwala na redukcję zadłużenia i zmniejszenie kosztów jego obsługi bez ryzyka utraty płynności finansowej.

Do oferty Banku został włączony nowy produkt „saldo netto”, który umożliwia realizację dużej liczby przelewów wychodzących, bez konieczności dokonywania ręcznych zasileń w ramach struktury.

Mikrowpłaty

W I kwartale 2011 roku w porównaniu do końca roku 2010 nastąpił ponad 20% wzrost wartości sald utrzymywanych przez produkt Mikrowpłaty. Spowodowało to umocnienie pozycji Banku jako lidera w segmencie rynku, w którym oferowany jest ten produkt. Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez instytucje i podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Produkt Mikrowpłaty posiada również funkcjonalność umożliwiającą wyliczenie wartości odsetek archiwalnych, czyli przypisania kwoty odsetek do danego depozytu złożonego przez płatnika w przeszłości.

Bank kontynuuje prace nad dostarczaniem nowych rozwiązań, nowych funkcjonalności oraz stale modyfikuje usługi bankowe oferowane w ramach obsługi Mikrowpłat, aby umocnić swoją pozycję w obecnie obsługiwanym segmencie klientów i dotrzeć do nowych grup klientów. Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt obecnie są głównie sądy i prokuratury. Obsługa Mikrowpłat jest również oferowana klientom spoza sektora publicznego – rozwiązanie Banku jest idealnym narzędziem do obsługi przetargów.

Bankowość elektroniczna

Podstawowym systemem bankowości elektronicznej, który Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym, jest system CitiDirect. Na koniec I kwartału 2011 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie CitiDirect wzrosła o 6,5% w stosunku do końca I kwartału 2010 roku i wyniosła ponad 11 tys. Liczba transakcji przetworzonych przez system CitiDirect w I kwartale 2011 roku przekroczyła 6 mln, utrzymując się na poziomie porównywalnym do wolumenu w I kwartale roku 2010. Udział wyciągów dostarczanych do klientów tylko w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim, stabilnym poziomie i podobnie jak w I kwartale 2010 wyniósł 90%.

Wysoka jakość świadczonych usług i zadowolenie klientów są priorytetem dla Banku. W obszarze bankowości elektronicznej Bank kontynuuje prace nad dalszym udoskonalaniem platformy CitiDirect oraz zwiększeniem satysfakcji klientów ze sposobu jej funkcjonowania. W I kwartale 2011 roku Bank uruchomił usługę przelewy zbiorcze, dedykowaną do obsługi płac. To rozwiązanie pozwala na poprawę poziomu ochrony informacji oraz podnosi wygodę i szybkość realizacji znacznej liczby przelewów płacowych. Równolegle do wdrożenia nowych funkcjonalności Bank kontynuuje współpracę z klientami mającą na celu zwiększenie efektywności wykorzystania bankowości elektronicznej. Bank prowadzi program cyklicznych szkoleń oraz bezpośrednich, indywidualnych spotkań z użytkownikami platformy CitiDirect.

Produkty kartowe

Bank zajmuje pozycję niekwestionowanego lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce. Udział Banku w rynku wynosi 44%. Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w

programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Karty przedpłacone są także doskonałym narzędziem dystrybucji świadczeń socjalnych.

Wiedza ekspercka i doświadczenie Banku w segmencie kart przedpłaconych są doceniane na arenie międzynarodowej. W I kwartale 2011 roku w Budapeszcie odbyła się międzynarodowa konferencja, w której brali udział przedstawiciele krajów Europy Środkowej i Wschodniej. Na tym forum przedstawiciele Banku prezentowali model wykorzystania kart przedpłaconych w programach lojalnościowych.

Bank kontynuuje prace nad zwiększeniem atrakcyjności przedpłaconych kart płatniczych. W I kwartale 2011 roku Bank wdrożył nowe, innowacyjne funkcjonalności: częściową autoryzację oraz prezentację salda karty po każdej transakcji. Bank jest pierwszym bankiem w Europie, który wprowadził powyższe funkcjonalności do swej oferty.

Bank kontynuuje umacnianie swojej pozycji w segmencie kart typu biznes poprzez ciągłe rozszerzanie swojej oferty. W I kwartale 2011 roku obroty na kartach biznes wzrosły o 4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Bank aktywnie wykorzystuje nowe rozwiązania, aby zwiększyć poziom zadowolenia obecnych klientów i pozyskać nowych. W I kwartale 2011 roku Bank wydał pierwsze karty obciążeniowe Visa Business z indywidualnym wzorem graficznym. Taka funkcjonalność została włączona do oferty Banku pod koniec ubiegłego roku. Usługa jest skierowana do firm, które są zainteresowane wydaniem kart obciążeniowych Visa Business, kart gwarantowanych Visa Business lub kart debetowych Visa Business z indywidualnym nadrukiem. Klienci zainteresowani takim rozwiązaniem otrzymują materiały pomocnicze, które umożliwiają przygotowanie kompletnego projektu karty oraz plików produkcyjnych.

Unikasa

Unikasa to dobrze rozpoznawalna marka na rynku płatności masowych. Jest to nowoczesny produkt, który usprawnia obsługę należności klientów Banku oraz umożliwia płatnikowi regulowanie rachunków za produkty i usługi w najczęściej odwiedzanych miejscach np. super- i hipermarketach na terenie całego kraju. Kontrahenci Banku mogą tworzyć własną sieć pod własną marką wykorzystując infrastrukturę sieci Unikasa. Sieć Unikasa obecna jest w 427 punktach w 253 miastach na terenie całego kraju. Rachunki klientów Unikasy mogą być opłacane również w ponad 1 tys. punktów sieci partnerów Unikasy.

W I kwartale 2011 roku liczba transakcji zwiększyła się o ponad 25% w porównaniu do ostatniego kwartału 2010 roku.

Polecenie zapłaty

Bank umożliwi swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu, na którym Bank posiada dominującą pozycję, jest rynek polecenia zapłaty. Obok tradycyjnego rozwiązania Bank oferuje unikalne w Polsce rozwiązanie Polecenie Zapłaty Komfort, polegające na informowaniu dłużników o zbliżającym się terminie płatności poprzez wiadomości SMS.

W I kwartale 2011 roku Bank zachował pozycję lidera rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela.

SpeedCollect

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności. Jest to doskonałe rozwiązanie dla firm, które posiadają dużą bazę odbiorców dokonujących częstych wpłat i chcą efektywnie zarządzać rozrachunkami ze swymi kontrahentami. Bank posiada blisko piętnastoletnie doświadczenie w obsłudze SpeedCollect. Bank był pierwszą instytucją na polskim rynku, która włączyła produkt typu SpeedCollect do swojej oferty. W I kwartale 2011 roku wolumeny transakcji typu SpeedCollect zostały utrzymane na poziomie poprzedniego kwartału, co daje miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku.

Przelewy krajowe

Strategicznym celem Banku jest poprawa satysfakcji klientów ze świadczonych usług. Wzrost zadowolenia klientów jest rezultatem świadczenia usług o najwyższej jakości. Dzięki wprowadzonym

w ostatnim czasie zmianom (m.in. nowe godziny graniczne, tzw. cut off times) warunki obsługi transakcji stały się jeszcze bardziej atrakcyjne. Bank odnotowuje wzrost liczby zrealizowanych przelewów krajowych. W I kwartale 2011 roku liczba obsługiwanych płatności w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku była o 5% większa.

Elektroniczne Przekazy Pocztowe

Elektroniczne Przekazy Pocztowe to produkt skierowany do klientów korporacyjnych, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym. W I kwartale 2011 roku Bank odnotował ponad 40% wzrost liczby transakcji w porównaniu do I kwartału 2010 roku.

Produkty gotówkowe

Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Pomimo rosnącej popularności elektronicznych kanałów rozliczeń nadal znaczna część transakcji dokonywana jest w formie gotówkowej. Największy wolumenowo strumień transakcji gotówkowych obsługiwanych przez Bank to wpłaty gotówkowe klientów. Wpłaty gotówkowe oferowane są przez Bank w różnych wariantach, dostosowanych do oczekiwań klientów. Wpłaty gotówkowe mogą zostać poszerzone o paletę komplementarnych rozwiązań, takich jak konwojowanie gotówki, zakup bezpiecznych kopert służących do deponowania wpłat, elektroniczny obieg dokumentacji, SpeedCash (SpeedCollect we wpłatach gotówkowych), obsługa skarbcowa i inne.

Bank kontuuje prace nad optymalizacją procesu obsługi gotówki, aby zwiększyć efektywność wykorzystania własnych zasobów oraz poprawić zadowolenie klientów ze świadczonych usług. W I kwartale 2011 roku Bank zakończył procedurę wyboru dostawców usług liczenia gotówki (cash processing). Efektem przetargu jest ujednoczenie oferty produktowej dla usług świadczonych przez poszczególnych dostawców. Innym rezultatem jest wprowadzenie do oferty nowych rozwiązań, takich jak depozyt uporządkowany mieszany (w banknotach oraz bilonie).

W ramach obsługi gotówkowej Bank świadczy usługi skierowane do innych banków. Takim rozwiązaniem jest *providing* – usługa kupna lub sprzedaży krajowych i zagranicznych znaków pieniężnych, którą Bank świadczy innym bankom krajowym lub oddziałom instytucji kredytowych i banków zagranicznych. Usługa jest dostępna na terenie całej Polski. Klient nie musi posiadać rachunku w Banku. Usługa cieszy się rosnącym zainteresowaniem. W I kwartale 2011 roku wartość gotówki obsługiwanej w ramach tego produktu zwiększyła się o 10% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Doradztwo unijne

W I kwartale 2011 roku Biuro ds. Unii Europejskiej realizowało strategię w obszarze doradztwa unijnego, koncentrując swoje działania głównie na dotarciu z ofertą do nowych klientów oraz dalszej aktywacji obecnych klientów Banku. Kampania informacyjna wzbudziła zainteresowanie wielu klientów, czego efektem było podpisanie kolejnych umów doradztwa unijnego.

Ważnym elementem prac Biura ds. Unii Europejskiej w I kwartale 2011 roku była promocja kredytu technologicznego. W wyniku tych działań wielu klientów zapoznało się z mechanizmem funkcjonowania tego instrumentu w kontekście najnowszych zmian wynikających ze zmiany Ustawy o wspieraniu innowacyjności.

Produkty finansowania handlu

W ofercie produktów bankowości transakcyjnej Banku ważną pozycję zajmują produkty finansowania handlu. W tej grupie produktowej kluczową rolę odgrywa finansowanie wierzycelności handlowych z pełnym, częściowym lub bez przejęcia ryzyka niewypłacalności dłużnika, obejmujące również faktoring. Obszar ten rozwija się w ostatnich miesiącach bardzo dynamicznie, co pozwala na stopniowe zwiększanie udziału rynkowego Banku w zakresie produktów finansowania handlu.

Odnotowane obroty Banku w tym obszarze w I kwartale 2011 roku przekroczyły 1 mld zł i były o ponad 90% wyższe niż w I kwartale 2010 roku. Jednocześnie aktywa Banku w obszarze produktów finansowania handlu na koniec I kwartału 2011 roku były o 10% wyższe w porównaniu z IV kwartałem 2010 roku i o 312% wyższe w porównaniu do I kwartału 2010 roku.

Na uwagę zasługuje fakt dużego zainteresowania klientów rozwiązaniem faktoringu odwróconego wprowadzonego do oferty Banku w 2010 roku.

Bank może pochwalić się dużym doświadczeniem i wysoką jakością świadczonych usług strukturyzowanego finansowania handlu. Istotne wydarzenia, które miały miejsce w I kwartale 2011 roku w tym obszarze to:

- rozwiązanie strukturyzowanego finansowania należności dla konsorcjum realizującego budowę autostrady na zlecenie Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad,
- kontynuacja strukturyzowanej transakcji faktoringowej dla jednego z największych producentów paliw w Polsce.

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank zajmuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

W okresie sprawozdawczym Bank utrzymał pozycję lidera rynku rozliczeń transakcji w obrocie papierami wartościowymi realizowanych na rzecz zdalnych członków GPW i BondSpot S.A. Ponadto Bank uczestniczył w rozliczaniu transakcji zawieranych przez klientów instytucjonalnych na elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą „Treasury BondSpot Poland”, zorganizowanej przez spółkę BondSpot S.A.

Według stanu na dzień 31 marca 2011 roku Bank prowadził 13 955 rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla sześciu otwartych funduszy emerytalnych:

- AMPLICO OFE,
- AVIVA OFE AVIVA BZ WBK ,
- Generali OFE,
- ING OFE,
- Pekao OFE,
- Nordea OFE.

oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych:

- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień”,
- Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla funduszy i subfunduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych:

- BZ WBK TFI S.A.,
- PKO TFI S.A.,
- PIONEER PEKAO TFI S.A.,
- LEGG MASON TFI S.A.,
- AVIVA INVESTORS POLAND TFI S.A.

1.3 Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

Produkty Pionu Skarbu

W I kwartale 2011 roku Bank osiągnął bardzo dobre wyniki w zakresie transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Wartość obrotów wzrosła o 14% w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego. Było to możliwe dzięki wysokiej jakości obsługi oraz bogatej ofercie produktowej. Proponowane przez Bank rozwiązania dotyczące możliwości lokowania środków finansowych i zarządzania pozycją walutową spełniają oczekiwania klientów w tym obszarze.

Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse cieszy się niestabnym zainteresowaniem. Narzędzie to daje klientom szerokie możliwości samodzielnego zawierania transakcji walutowych po atrakcyjnych cenach, pozwala na efektywne zarządzanie pozycją walutową, daje dostęp do analiz ekonomicznych czy bieżących wiadomości z Polski i świata. W I kwartale 2011 roku połowa klientów zawierających transakcje wymiany walutowej aktywnie korzystała z możliwości samodzielnego zawierania transakcji na platformie CitiFX Pulse.

W omawianym okresie Bank osiągnął także dobre wyniki na rynku złożonych transakcji pochodnych. Oferta produktowa pozwalająca klientom na zabezpieczenie się przed ryzykiem zmiany rynkowych stóp procentowych sprostała wymaganiom klientów. Klienci zawarli kilkakrotnie więcej transakcji typu swap na stopę procentową (IRS) niż w analogicznym kwartale roku poprzedniego. Bank zanotował także dobre wyniki w przypadku transakcji pozwalających klientom zabezpieczyć się przed niekorzystnymi ruchami cen towarów.

Bank posiada duże doświadczenie w zakresie organizowania emisji obligacji, a także szeroką wiedzę odnośnie lokalnej bazy inwestorów zainteresowanych tego typu transakcjami. Na początku 2011 roku Bank w funkcji Wyjątkowego Organizatora ustanowił program emisji instrumentów dłużnych do kwoty 5 mld zł dla Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. („BGK”), w ramach którego w lutym 2011 roku Bank przeprowadził dystrybucję obligacji na kwotę 2 mld zł. Emisja ta stanowiła największą jak dotychczas emisję nieskarbowych papierów dłużnych skierowaną do inwestorów rynkowych zrealizowaną na polskim rynku.

Zgodnie z raportem Rating&Rynek agencji FitchRatings, według stanu na koniec marca 2011 roku Bank posiadał czołową pozycję przekładającą się na 40% udział w rynku jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków.

Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i pasywów w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

Aktywa

mln zł	31.03.2011	31.12.2010	Zmiana	
			Kwota	%
Bankowość Przedsiębiorstw, w tym:	7 570	7 029	540	8%
Małe i średnie firmy	1 173	1 007	167	17%
Duże przedsiębiorstwa	1 016	950	66	7%
Sektor Publiczny	133	112	21	18%
Klienci Globalni	3 218	2 818	400	14%
Klienci Korporacyjni	1 286	1 297	(10)	(1%)

Pasywa

mln zł	31.03.2011	31.12.2010	Zmiana	
			Kwota	%
Bankowość Przedsiębiorstw, w tym:	12 272	16 947	(4 675)	(28%)
Małe i średnie firmy	1 964	2 175	(211)	(10%)
Duże przedsiębiorstwa	600	935	(335)	(36%)
Sektor Publiczny	1 765	2 958	(1 194)	(40%)
Klienci Globalni	6 070	7 866	(1 796)	(23%)
Klienci Korporacyjni	1 798	2 940	(1 142)	(39%)

Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Globalnych

W segmencie Klientów Globalnych Bank odnotował 30% wzrost aktywów w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2010, w tym ponad 100% przyrost aktywów w transakcjach faktoringowych dzięki zawarciu kilku znaczących transakcji finansowania odbiorców.

W segmencie Klientów Globalnych w I kwartale 2011 roku zrealizowano następujące transakcje:

- średnioterminowe finansowanie dla jednej z największych w kraju sieci dyskontowych na kwotę 250 mln zł,
- podpisanie umowy na finansowanie bieżących potrzeb w ramach płynności grupy w formie obligacji wewnątrz grupy (*intercompany bonds*) dla znaczącego klienta z branży FMCG na kwotę 500 mln zł,
- uruchomienie pierwszej transzy na finansowanie pod polisę Agencji Kredytów Eksportowych SACE dla znaczącego klienta z branży motoryzacyjnej jako część inwestycji w Dąbrowie Górniczej.

Na koniec I kwartału 2011 roku segment Klientów Globalnych obsługiwał 619 relacji klientowskich.

Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Korporacyjnych

W I kwartale 2011 Bank podpisał znaczące umowy finansowania, w tym m.in.:

- Cyfrowy Polsat S.A. – Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz Citibank N.A., London Branch, Crédit Agricole CIB, The Royal Bank of Scotland plc jako banki prowadzące wraz z konsorcjum banków podpisał ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. umowę kredytu, która przewiduje udzielenie kredytu terminowego do maksymalnej kwoty w wysokości 1,4 mld zł oraz kredytu rewolwingowego do maksymalnej kwoty 200 mln zł;
- Polkomtel S.A. – Bank jako jeden z banków prowadzących podpisał umowę kredytu rewolwingowego na łączną kwotę 1,2 mld zł. Bank pełni także rolę Agenta Kredytu i Agenta Dokumentacji Kredytu.

Ponadto Bank został wybrany przez BGK do pełnienia funkcji wyłącznego organizatora oraz dealera w ramach programu emisji papierów dłużnych. Więcej informacji o tej transakcji przedstawiono na stronie 27 sprawozdania.

Bank zawarł szereg strukturyzowanych transakcji pochodnych na rynku towarowym (ropa i gaz) oraz rynku walutowym z największymi polskimi firmami we współpracy z Citigroup.

Na koniec I kwartału 2011 segment Klientów Korporacyjnych obsługiwał 53 relacje klientowskie.

Kluczowe inicjatywy w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw (MSP, Duże Przedsiębiorstwa, Sektor Publiczny)

Bank kontynuował w I kwartale 2011 roku kampanię akwizycyjną, w wyniku której pozyskano 157 nowych klientów. Ponadto prowadzono działania mające na celu aktywację klientów i w efekcie zwiększenie liczby rachunków operacyjnych.

W marcu 2011 roku wprowadzona została nowa konkurencyjna oferta kredytowa, w ramach której Bank wydłużył okres, na jaki udzielane są kredyty inwestycyjne, do 10 lat. Oprócz tego podwyższono limity na kredyty obrotowe oraz dokonano usprawnień procesów kredytowych.

Na koniec I kwartału 2011 roku segment Bankowości Przedsiębiorstw obsługiwał 5 112 relacji klientowskich.

Kluczowe inicjatywy w obszarze Bankowości Bezpośredniej

W I kwartale 2011 roku obszar Bankowości Bezpośredniej realizował zadania zgodne z przyjętą strategią banku, skupiając się na aktywacji rachunków klientów mających ograniczoną współpracę z Bankiem. Oferując zdalne metody współpracy i standardową ofertę produktową Biuro jest również dobrą alternatywą dla klientów posiadających ograniczone potrzeby usług bankowych.

Na koniec I kwartału 2011 roku obszar Bankowości Bezpośredniej obsługiwał 2 177 relacji klientowskich.

Kluczowe inicjatywy w obszarze Bankowości Inwestycyjnej

Bankowość Inwestycyjna Banku, uruchomiona w 2010 roku, utrzymała w I kwartale 2011 roku swoją silną pozycję w doradztwie przy kluczowych transakcjach z obszaru rynku kapitałowego, pracując wraz z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. dla Skarbu Państwa przy: Pierwotnej Ofercie Publicznej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Pierwotnej Ofercie Publicznej Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Ponadto, wraz z DMBH zespół Bankowości Inwestycyjnej przygotowuje Pierwotną Ofertę Publiczną prywatnej polskiej spółki z sektora średnich i małych przedsiębiorstw.

W obszarze fuzji i przejęć (M&A) zespół Bankowości Inwestycyjnej jest obecny jako doradca dla klientów zainteresowanych zakupem spółek (*buy-side advisory*) przy największych obecnie trwających w Polsce procesach sprzedaży.

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”) – spółka zależna

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., w której Bank posiada 100-procentowy udział.

W I kwartale 2011 roku DMBH pośredniczył w 20,2% obrotów akcjami na rynku wtórnym, utrzymując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW w Warszawie S.A. wyniosła 33,8 mld zł (wzrost o 109,5% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 60,0 % w stosunku do analogicznego okresu 2010 roku.

W I kwartale 2011 roku DMBH przeprowadził transakcję na rynku kapitałowym jako podmiot pośredniczący przy wezwaniu publicznym do sprzedaży akcji Banku Zachodniego BZ WBK S.A. („BZ WBK”), ogłoszonego przez Banco Santander S.A. w dniu 7 lutego 2011 roku, z terminem rozliczenia w dniu 1 kwietnia 2011 roku, o zrealizowanej wartości 15,9 mld zł. Po wyłączeniu wpływu tej transakcji, DMBH także zajął pierwszą pozycję na rynku pod względem obrotów akcjami - udział na koniec I kwartału 2011 roku wyniósł 10,9%.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2011 roku wyniosła 8 795 szt. i wzrosła o 0,8% w stosunku do końca IV kwartału 2010 roku. W porównaniu do I kwartału 2010 roku wzrost liczby rachunków wyniósł 21,4%.

Wyniki osiągane przez DMBH w znacznym stopniu uzależnione są od aktywności inwestorów instytucjonalnych. Zwiększająca się konkurencja w tym segmencie oraz presja na obniżanie prowizji mogą mieć negatywny wpływ na wyniki uzyskane przez DMBH. Po stronie ryzyka należy również wskazać możliwość wystąpienia długotrwałej dekonjunktury na rynku akcji, która może przyczynić się do mniejszej aktywności inwestycyjnej. Według szacunków DMBH, obniżenie składek do OFE wraz z jednoczesnym zwiększeniem limitów inwestycji w akcje nie powinno przełożyć się na wyraźny spadek popytu na akcje ze strony tych instytucji. Z kolei pozytywny wpływ na działalność DMBH mogą mieć planowane oferty publiczne oraz transakcje ze strony Skarbu Państwa, które mogą przyciągnąć inwestorów zarówno w segmencie detalicznym jak i instytucjonalnym. Nie należy również wykluczać wzrostu aktywności ze strony krajowych funduszy akcyjnych, które wraz z poprawiającą się koniunkturą na rynku mogą odczuć napływ nowych środków (np. wynikający z przesunięcia części kapitału z funduszy obligacyjnych).

Na koniec I kwartału 2011 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 34 spółek, co stanowi blisko 9% wszystkich akcji notowanych na GPW. Liczba spółek, dla których DMBH wykonuje zadania animatora, nadal plasuje DMBH w ścisłej czołówce biur maklerskich pełniących tę funkcję na GPW. Nie tylko

liczba animowanych spółek, ale i aktywność animatora w I kwartale 2011 roku pozostaje na wysokim poziomie. Niezmiennie DMBH pozostaje na czołowym miejscu wśród biur maklerskich świadczących tę usługę.

Dodatkowo Wydział Inwestycji Własnych pełni funkcję animatora rynku dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 oraz jednostek indeksowych Mw20.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 31.03.2011 tys. zł	Kapitał własny 31.03.2011 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2011 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	32 965 025	115 694	9 875

*dane nieaudytowane

Handlowy-Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”, „HL”) – spółka zależna

Działalność leasingowa w ramach Grupy prowadzona jest poprzez Spółkę Handlowy Leasing Sp. z o.o., w której Bank posiada 100% udział.

Wartość nowo zawartych umów leasingowych w I kwartale 2011 roku wyniosła 73,0 mln zł. W porównaniu do 22,9 mln zł podpisanych umów w I kwartale 2010 roku zanotowano wzrost o 218%.

Wartość aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2011 roku wynosiła 65,9 mln zł. Struktura aktywów kształtowała się następująco:

- udział środków transportu stanowił 63% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości,
- udział maszyn i urządzeń stanowił 37% wartości środków trwałych oddanych w leasing.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	I kw. 2011	I kw. 2010	Zmiana mln zł	%
Wartość środków oddanych w leasing, w tym:	65,9	21,2	44,7	211%
Pojazdy	41,5	11,6	29,9	259%
Maszyny i Urządzenia	24,5	9,6	14,8	154%

Spółka kontynuowała strategię, której wiodącym założeniem jest sprzedaż produktów leasingowych oraz ugruntowanie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing wśród klientów Banku.

W I kwartale 2011 roku podjęto działania zmierzające do rozszerzenia oferty produktowej HL dla nowych grup klientów. Wdrożono leasing dla jednostek Sektora Publicznego, w tym: jednostek administracji rządowej, samorządu terytorialnego oraz jednostek od nich zależnych. Propozycja została skierowana również do podmiotów nie będących klientami Banku.

W obszarze dotyczącym efektywności operacyjnej HL wdrożono projekt „Automatyczny interfejs”, umożliwiający import wygenerowanych danych z systemu operacyjnego Spółki do systemu klienta.

W I kwartale 2011 roku priorytetowym zadaniem Spółki były działania związane z podpisywaniem porozumień związanych z odzyskiwaniem podatku VAT z tytułu refaktur ubezpieczeniowych oraz realizacja postawionych celów sprzedażowych.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 31.03.2011 tys. zł	Kapitał własny 31.03.2011 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2011 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	865 768	154 682	4 318

*dane nieaudytowane

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

	I kw. 2011	III kw. 2010	Zmiana	
w tys. zł			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	186 970	193 671	(6 701)	(3,5%)
Wynik z tytułu prowizji	82 628	78 127	4 501	5,8%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	6 527	5 665	862	15,2%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 239	(2 239)	(100,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(6 365)	(15 379)	9 014	(58,6%)
Razem przychody	269 760	264 323	5 437	2,1%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(193 947)	(175 778)	(18 169)	10,3%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2 127	(79)	2 206	(2792,4%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(29 613)	(81 552)	51 939	(63,7%)
Zysk brutto	48 327	6 914	41 413	599,0%
Koszty/Dochody	72%	67%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2011 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2010 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek wyniku odsetkowego spowodowany zmniejszeniem zaangażowania pożyczki gotówkowej oraz kart kredytowych w wybranych segmentach klientów zgodnie ze strategią Banku. Spadek ten został częściowo skompensowany zmniejszeniem kosztów odsetkowych, które było efektem zmiany oferty cenowej lokat terminowych oraz kont oszczędnościowych, jak również konsekwentnej koncentracji na rachunkach operacyjnych;
- wzrost prowizji będący efektem wyższej sprzedaży produktów inwestycyjnych (głównie produkty strukturyzowane) oraz zmiany struktury sprzedaży na produkty o wyższym ryzyku inwestycyjnym (wzrost wolumenów funduszy akcyjnych i zrównoważonych przy jednoczesnym spadku funduszy rynku pieniężnego oraz obligacji). Dodatkowo w obszarze kart kredytowych odnotowano niższe koszty akwizycji;
- wzrost kosztów działania spowodowany głównie przez wzrost wydatków na działania marketingowe promujące produkty hipoteczne, pożyczkę gotówkową oraz nową multipartnerską kartę kredytową, jak również zwiększone nakłady w kanałach sprzedaży bezpośredniej;
- znaczący spadek odpisów netto na utratę wartości jako efekt poprawiającej się jakości portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych między innymi dzięki wcześniej podjętym zmianom w zakresie polityki kredytowej.

2.2 Karty Kredytowe

Na koniec I kwartału 2011 roku wielkość całego portfela kart kredytowych wyniosła 884 tys., co stanowi 12% spadek w stosunku do I kwartału 2010 roku. Zmiana w stosunku do I kwartału 2010 roku spowodowana jest kontynuacją działań na rzecz polepszenia jakości portfela kredytowego, które Bank wdrożył w związku z kryzysem finansowym oraz wpływem Rekomendacji T wprowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2010 roku. Pomimo zmniejszenia liczby kart kredytowych w portfelu Banku, koncentracja działań na zwiększeniu aktywności klientów spowodowała wzrost wartości transakcji bezgotówkowych w przeliczeniu na kartę o 15%. Według danych dostępnych na koniec IV kwartału 2010 roku udział Banku w rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji wyniósł 23,2%. Natomiast udział Banku w rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych wyniósł 16,5% na koniec marca 2011 roku.

W I kwartale 2011 roku Bank wprowadził do swojej oferty kolejny po Miejskiej Karcie Kredytowej ZTM innowacyjny produkt - Kartę Kredytową Citibank MasterCard World. Jest to pierwsza multipartnerska karta w portfelu Banku. Karta oferuje klientom korzyści charakterystyczne dla kart rabatowych oraz programów lojalnościowych w ramach współpracy z siedmioma Partnerami, których marki są najchętniej wybierane przez grupę docelową Banku.

W pierwszym miesiącu sprzedaży karty Citibank MasterCard World stanowiła ona 60% nowej akwizycji kart kredytowych. Karta dostępna jest we wszystkich standardowych kanałach dystrybucji, ze szczególnym udziałem stoisk Banku ulokowanych w centrach handlowych. W I kwartale 2011 roku, poprzez ten kanał wydanych zostało 38% kart tego typu.

W celu promocji programu rabatowego dla posiadaczy kart kredytowych Citibank, Bank przygotował konkurs „Kupuj z głową”. Konkurs ten prezentowany jest na nowym portalu rabatowcy.pl, który upowszechnia ideę tzw. „smart shopping”, czyli mądrych zakupów. Program Rabatowy dla kart kredytowych Citibank obejmował ponad 4,7 tys. punktów handlowo-usługowych w całym kraju i był nadal największym tego typu programem w Polsce.

W celu zwiększenia płatności kartami kredytowymi Citibank, Bank przeprowadził szereg promocji i konkursów, w których klienci mogli wygrać bilety do Multikina na dowolnie wybrany seans filmowy, wakacje z oferty biura podróży ClubMed, bilety na koncerty oraz inne nagrody rzeczowe i pieniężne.

2.3 Bankowość Detaliczna

Liczba wszystkich klientów indywidualnych na koniec I kwartału 2011 roku wyniosła ponad 994 tys. wobec 1 070 tys. w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rachunki bankowe

Na koniec I kwartału 2011 roku liczba rachunków bieżących należących do klientów indywidualnych przekroczyła 605 tys., z czego blisko 428 tys. stanowiły rachunki złotowe oraz 177 tys. rachunki walutowe. Łączne saldo rachunków bieżących wyniosło 1,9 mld zł. Zanotowano tym samym znaczący wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku: saldo rachunków bieżących na koniec I kwartału 2010 wyniosło 1,6 mld zł, a ich liczba - 537 tys. (w tym 370 tys. rachunków w złotych i 167 tys. w walutach obcych). Wzrost salda rachunków bieżących związany jest z konsekwentną realizacją polityki Banku w zakresie aktywacji klientów i ofertą ukierunkowaną na korzyści związane z regularnym zasilaniem konta.

Liczba kont oszczędnościowych w I kwartale 2011 roku wyniosła ponad 214 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 2,5 mld zł (dla kont oszczędnościowych) wobec 197 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,8 mld zł w analogicznym okresie 2010 roku.

W I kwartale 2011 roku Bank kontynuował inicjatywy mające na celu zwiększenie akwizycji aktywnych klientów posiadających konta, jak również wprowadził wiele rozwiązań wpływających na jakość obsługi i obniżenie kosztów.

W okresie od 10 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku Bank oferował swoim obecnym jak i nowym klientom atrakcyjną 3-miesięczną lokatę w złotych oprocentowaną 4% w skali roku. Promocyjne oprocentowanie dotyczyło nowych środków zdeponowanych przez klientów. W tym samym czasie Bank promował długoterminowe produkty depozytowe, m.in. poszerzając ofertę o nowe lokaty 24-miesięczne w złotych. W marcu 2011 roku Bank obniżył oprocentowanie produktów

depozytowych prowadzonych w walutach (CHF, USD oraz EUR). Wprowadzone zmiany przyczyniły się do wzrostu efektywności przychodowej z kont oszczędnościowych oraz lokat.

Produkty kredytowe

Pożyczka Gotówkowa

W I kwartale 2011 roku Bank skoncentrował się na wzroście akcji kredytowej wśród nowych klientów segmentów Blue i Gold. Od połowy lutego klienci mogli skorzystać z wyjątkowo atrakcyjnej promocji cenowej, w ramach której oprocentowanie pożyczki wynosiło 9,99 % niezależnie od kwoty oraz okresu kredytowania.

Oferta otrzymała silne wsparcie marketingowe w postaci ogólnopolskiej kampanii opartej na nośnikach reklamy zewnętrznej różnego formatu. W porównaniu do stycznia 2011 roku, w okresie od połowy lutego do końca marca Bank odnotował 45% wzrost sprzedaży produktu grupie nowych klientów.

Produkty hipoteczne

Zgodnie z przyjętą strategią hipoteczną Bank skupia się na trzech głównych obszarach: ofercie produktowej, promowaniu produktu oraz sprzedaży produktów hipotecznych.

Działania promocyjne podjęte w I kwartale 2011 roku miały na celu przede wszystkim wzmocnienie wizerunku oraz budowę większej świadomości produktu hipotecznego Banku na rynku.

W ramach kontynuacji działań marketingowych podjętych w poprzednim roku, w marcu 2011 roku rozpoczęła się kampania telewizyjna z udziałem Michaela Moritza, dziennikarza Radia PIN. Skupiając się na najważniejszych atutach oferty, kampania ta została wsparta szerokimi działaniami zarówno w Internecie (obecność na największych portalach oraz stronach tematycznych), jak i w prasie. Towarzyszyła jej gra internetowa „Zamieszkać i wygrać”, w której internauci mogli wcielić się w rolę dekoratora wnętrz. Serwis www.zamieszkajivygraj.pl w ciągu zaledwie kilkunastu dni od uruchomienia zdobył niemal 20 tys. użytkowników. Równoległe z kampanią telewizyjną Bank wprowadził promocyjną ofertę kredytu hipotecznego. Istotnymi elementami oferty były odstępianie od prowizji za przyznanie kredytu oraz zmiana marż. Działania te znacznie polepszyły atrakcyjność produktu na tle konkurencji, co zostało uwidocznione w porównywkach internetowych dla kredytów hipotecznych, takich jak comperia.pl czy totalmoney.pl.

Kolejnym polem do wzmocnienia działań marketingowych były Targi Nieruchomości. W I kwartale 2011 roku Bank był obecny ze swoją ofertą hipoteczną na 7 targach nieruchomości organizowanych w największych miastach w całej Polsce.

W marcu 2011 roku do polityki kredytowej zostały wprowadzone zmiany dla segmentu klientów CitiGold. Wychodząc naprzeciw potrzebom rynku i klientów, wydłużony został do 75 lat maksymalny wiek kredytobiorcy przy spłacie kredytu. W celu optymalizacji procesu kredytowego wdrożone zostały także zmiany dotyczące dokumentacji kredytowej.

Na koniec I kwartału 2011 roku saldo portfela produktów hipotecznych wyniosło 362,4 mln zł.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

W I kwartale 2011 roku Bank zanotował wzrost w zakresie łącznej wartości środków w zarządzaniu w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych) oraz produktów ubezpieczeniowych nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku. Na koniec I kwartału 2011 roku wartość ta była o 8,3% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2010 roku.

Największy wartościowo wzrost zanotowano w funduszach inwestycyjnych. Wartość środków w zarządzaniu wyniosła na koniec I kwartału 2011 roku 2 177 mln zł, wobec 1 697 mln zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku, co stanowi wzrost o 28,3%. W efekcie zmian w ofercie w grudniu 2010 roku, oferta funduszy inwestycyjnych w I kwartale 2011 roku była wzbogacona o fundusze trzech nowych towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz jednej zagranicznej firmy inwestycyjnej.

W ramach realizowanej strategii rozwoju oferty produktowej, w lutym 2011 roku Bank rozszerzył ofertę w zakresie produktów strukturyzowanych, poprzez wprowadzenie nowych obligacji strukturyzowanych obejmujących pełną lub warunkową ochronę kapitału, w tym obligacji z możliwością wcześniejszego wykupu przez emitenta (tzw. autocall), a także wypłacających okresowo zysk (tzw. kupon) w trakcie okresu jej trwania.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Mobilna

W I kwartale 2011 roku Bank rozszerzył swoją dotychczasową ofertę bankowości mobilnej wprowadzając dla wszystkich swoich klientów detalicznych aplikację bankowości mobilnej na telefony z systemem operacyjnym Android i iOS (iPhone). Wraz z usługą bankowości mobilnej w postaci aplikacji, Bank udostępnił przełomowe na rynku rozwiązanie szybkiej realizacji przelewu przez telefon. Usługa B2T (Bump to transfer), wykorzystująca technologię opracowaną przez firmę Bump Technologies, pozwala na przesłanie pieniędzy z konta jednego klienta Citi Handlowy na konto drugiego przez „stuknięcie się” telefonami.

Aplikacja Citi Mobile posiada również wszystkie funkcje dostępne do tej pory w przeglądarkowej wersji Citi Mobile i pozwala klientom m.in. sprawdzić saldo i historię swojego rachunku, konta oszczędnościowego, depozytu czy karty kredytowej, dokonać zdefiniowanych przelewów wewnętrznych i krajowych, spłacić zadłużenie na karcie kredytowej i doładować komórkę na kartę. Aby zalogować się do Citi Mobile wystarczy podać nazwę użytkownika i hasło używane przez klienta w bankowości internetowej Citibank Online.

Na koniec I kwartału 2011 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile (wersja przeglądarkowa i aplikacyjna) skorzystało już ponad 35 tys. klientów, z czego prawie 10 tys. zalogowało się do Citi Mobile po raz pierwszy w I kwartale 2011 roku. Aplikacja Citi Mobile została w tym okresie pobrana ponad 7 tys. razy.

Bank zamierza rozwijać bankowość mobilną udostępniając aplikację Citi Mobile dla kolejnych systemów operacyjnych oraz oferując nowe usługi wykorzystujące możliwości telefonów.

Bankowość Internetowa

W I kwartale 2011 roku Bank konsekwentnie rozwijał system bankowości internetowej tym samym kontynuując politykę dostosowywania platformy internetowej do potrzeb klientów. Bank rozszerzył funkcjonalność „Płacę z Citi Handlowy” o nowego dostawcę – firmę DotPay S.A. Nowa funkcjonalność umożliwi klientom Banku między innymi doładowanie Warszawskiej Karty Miejskiej bezpośrednio na stronie internetowej Zarządu Transportu Miejskiego („ZTM”).

Dodatkowo, Bank wdrożył szereg usprawnień w odpowiedzi na oczekiwania klientów, aby zwiększyć ich satysfakcję z korzystania z bankowości elektronicznej. Wszystkie działania związane z rozwojem bankowości internetowej pozwoliły na koniec I kwartału zwiększyć liczbę klientów Banku zarejestrowanych do serwisu bankowości internetowej o 5%, tj. do 694 tys.

W I kwartale 2011 roku Bank zajmował się także rozwijaniem form komunikacji elektronicznej. Podążając za światowymi trendami marketingowymi Bank aktywnie promował Program Rabatowy w mediach społecznościowych. Uruchomienie wortalu społecznościowego Rabatowcy.pl i strony na portalu Facebook przyniosło w pierwszym miesiącu aktywności ponad 10 tys. fanów. Dodatkowo, działania podjęte na Facebook’u w związku z promocją bankowości mobilnej Citi Mobile zbudowały społeczność ponad 4,5 tys. osób.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

W I kwartale 2011 roku do oferty kanału sprzedaży bezpośredniej wprowadzono nowy produkt – kartę kredytową Citibank MasterCard World. Karta była oferowana na 17 stanowiskach sprzedaży w centrach handlowych w największych miastach Polski: Warszawie, Łodzi, Krakowie, Katowicach, Wrocławiu, Gdańsku, Poznaniu, Bydgoszczy i Bielsku-Białej. W celu dodatkowego wsparcia sprzedaży, część stanowisk sprzedażowych z mniejszych lotnisk została przeniesionych do centrów handlowych. W kolejnych miesiącach Bank planuje zwiększenie liczby punktów sprzedażowych z Kartą Kredytową Citibank MasterCard World o 50%.

W połowie marca 2011 roku Bank rozszerzył ofertę produktów oferowanych na lotnisku w Warszawie o Konto Osobiste Citigold. Jednocześnie agencje sprzedaży bezpośredniej kontynuowały sprzedaż pozostałych typów kart kredytowych oraz kont osobistych, w tym również oferty Miejskiej Karty Płatniczej Citibank.

Citibank at Work

Departament Citibank at Work odpowiada za obsługę sprzedażową pracowników klientów korporacyjnych w miejscu ich pracy, oferując wygodę, oszczędność czasu i specjalne warunki na produkty i usługi Banku.

W I kwartale 2011 roku CitiBank at Work pozyskał blisko 5,2 tys. nowych klientów i ponad 3,5 tys. rachunków operacyjnych, co stanowi odpowiednio wzrost o 219% i 379% wobec analogicznego okresu w 2010 roku.

W I kwartale 2011 roku kontynuowano inicjatywę Seminariów Finansowych przybliżających tematykę rynku usług bankowych oraz produktów Banku. W ramach tego projektu zorganizowano 177 prezentacji dla ponad 1,8 tys. potencjalnych klientów (odpowiednio wzrost o 90% i 81% wobec I kwartału 2010 roku).

3 Wybrane dane biznesowe

	1Q 2011	4Q 2010	1Q 2010	Zmiana 1Q11/ 4Q10	Zmiana 1Q11/ 1Q10
Liczba klientów indywidualnych	994 654	1 004 982	1 070 150	(75 496)	(10 328)
Liczba rachunków bieżących	605 226	581 393	537 459	67 767	23 833
Liczba rachunków oszczędnościowych	214 172	208 929	196 930	17 242	5 243
Liczba rachunków operacyjnych	139 381	129 016	111 593	27 788	10 365
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	29 347	28 752	20 659	8 688	595
Liczba kart kredytowych, w tym:	883 985	904 023	1 004 771	(120 786)	(20 038)
karty co-brandowe	485 370	513 025	573 132	(87 762)	(27 655)
Liczba kart debetowych, w tym:	457 940	456 363	422 209	35 731	1 577
karty PayPass	234 982	175 536	10 687	224 295	59 446

4 Sieć placówek

Na koniec I kwartału 2011 roku sieć oddziałów Banku liczyła 153 placówki, na które składały się oddziały typu L (dawne korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne wielofunkcyjne) oraz typu S (dawne oddziały CitiFinancial).

W ramach optymalizacji sieci w I kwartale 2011 roku, miały miejsce następujące działania:

- w wyniku wystąpienia przesłanek uniemożliwiających przedłużenie umowy najmu, zamknięto placówkę typu M mieszczącą się w Warszawie przy ul. Garibaldiego 4 - obsługa klientów została przeniesiona do pozostałych oddziałów w Warszawie. Jednocześnie Bank prowadzi negocjacje najmu nowego lokalu w Warszawie, w którym kontynuowana będzie działalność oddziału;
- Bank kontynuował działania związane z wymianą istniejących bankomatów z funkcją wpłat na urządzenia z nową funkcjonalnością polegającą na księgowaniu wpłat zarówno na koncie, jak i karcie kredytowej w czasie rzeczywistym - środki wpłacone przez klienta są od razu dostępne na koncie lub karcie kredytowej. Na koniec I kwartału 2011 roku urządzenia z powyższą funkcjonalnością zainstalowane były w 87 oddziałach Banku. Dodatkowo, w nowych bankomatach uruchamiana jest funkcja umożliwiająca obsługę przez osoby niewidome - 109 bankomatów zostało już przystosowanych do takiej obsługi. Do końca I półrocza 2011 roku wszystkie bankomaty z możliwością wpłaty gotówki działające w sieci Banku będą wyposażone w funkcje księgowania wpłat w czasie rzeczywistym oraz będą wyposażone w funkcję obsługi osób niewidomych lub niedowidzących.

Liczba oddziałów

	1Q 2011	4Q 2010	1Q 2010	Zmiana 1Q11/ 4Q10	Zmiana 1Q11/ 1Q10
Liczba placówek:	153	154	164	(1)	(11)
typu L	43	43	45	-	(2)
typu M	89	90	90	(1)	(1)
typu S	21	21	29	-	(8)
Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:					
Punkty Polkomtel	156	154	156	2	-
Salony firmowe Plus	15	15	16	-	(1)
Lotniska	1	5	3	(4)	(2)
Stacje paliw BP	16	23	42	(7)	(26)
Centra handlowe	17	18	4	(1)	13
Punkty ZTM	16	24	-	(8)	16
Bankomaty własne	137	149	154	(12)	(17)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	905	909	-	(4)	905

9 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

10 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Bank emituje certyfikaty depozytowe („BPW”), których łączna wartość bilansowa na dzień 31 marca 2011 roku wynosiła 49 504 tys. zł.

w tys. zł

Rodzaj wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	Wartość nominalna	Data emisji	Termin wykupu
Certyfikaty depozytowe	673	02.07.2010	06.01.2012
Certyfikaty depozytowe	6 512	26.10.2010	28.04.2011
Certyfikaty depozytowe	4 344	30.11.2010	30.05.2011
Certyfikaty depozytowe	24 134	31.01.2011	01.08.2011
Certyfikaty depozytowe	13 821	28.02.2011	31.08.2011
	49 484		

Z zachowaniem warunku utrzymania BPW do daty wykupu emitent zobowiązany jest do wypłaty posiadaczowi w dacie wykupu kwoty do zapłaty, tj. należności głównej oraz kwoty odsetek gwarantowanych i premialnych.

11 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy**Dywidendy zadeklarowane**

Na posiedzeniu w dniu 15 marca 2011 roku Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. rozpatrzyła i zaaprobowała wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2010 rok, w tym propozycję przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 747 372 912,00 zł. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi 5 złotych 72 grosze.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku rozpatrzyła i zaaprobowała wniosek Zarządu Banku w sprawie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 16 czerwca 2011 roku oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 29 lipca 2011 roku.

Powyższa propozycja zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

12 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I kwartale 2011 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

13 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

14 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych na dzień 31 marca 2011 roku i zmiany w stosunku do końca 2010 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe				
Zobowiązania udzielone				
finansowe	10 688 962	10 839 248	(150 286)	(1,4)
akredytywy importowe wystawione	123 842	145 665	(21 823)	(15,0)
linie kredytowe udzielone	10 024 539	10 333 933	(309 394)	(3,0)
lokaty do wydania	45 431	-	45 431	-
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	495 150	359 650	135 500	37,7
gwarancyjne	1 897 235	1 787 149	110 086	6,2
gwarancje i poręczenia udzielone	1 882 752	1 771 282	111 470	6,3
akredytywy eksportowe potwierdzone	4 903	1 647	3 256	197,7
pozostałe	9 580	14 220	(4 640)	(32,6)
	12 586 197	12 626 397	(40 200)	(0,3)
Zobowiązania otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	9 290	318 701	(309 411)	(97,1)
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	2 857 567	2 769 825	87 742	3,2
	2 866 857	3 088 526	(221 669)	(7,2)
Transakcje pozabilansowe bieżące*	3 068 917	1 604 829	1 464 088	91,2
Transakcje pozabilansowe terminowe**	287 796 060	209 802 627	77 993 433	37,2
	306 318 031	227 122 379	79 195 652	34,9

*Operacje wymiany walutowej i papierami wartościowymi z bieżącym terminem realizacji.

**Operacje na instrumentach pochodnych: transakcje wymiany walutowej, na stopę procentową, opcyjne.

15 Realizacja prognozy wyników na 2011 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2011 rok.

16 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2011 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

	Wartość akcji (w tys. zł)	Liczba akcji	Akcje %	Liczba głosów na WZ	Głosy w WZ %
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	391 979	97 994 700	75,0	97 994 700	75,0
Pozostali akcjonariusze	130 659	32 664 900	25,0	32 664 900	25,0
	522 638	130 659 600	100,0	130 659 600	100,0

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2010 roku oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2010 rok do dnia przekazania niniejszego raportu struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

17 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, spośród osób zarządzających i nadzorujących, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2011 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2010 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2010 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800	1 800

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały posiadania opcji na akcje Banku.

18 Informacja o toczących się postępowaniach

W I kwartale 2011 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku albo spółek zależnych od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowania sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 615 mln zł.

W I kwartale 2011 roku łączna wielkość wierzytelności Banku i spółek zależnych od Banku w toczących się postępowaniach sądowych zmniejszyła się z uwagi na zmniejszenie ilości postępowania sądowych w obszarze wniosków Banku o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu i postępowania sądowych przeciwko dłużnikom Banku. Nadal utrzymuje się duża ilość toczących się postępowania układowych i postępowania upadłościowych oraz postępowania upadłościowych z opcją układu lub likwidacji, w których Bank lub spółki zależne od Banku uczestniczą w charakterze wierzyciela oraz postępowania z udziałem Banku jako powoda i spraw o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu. Opisane rodzaje postępowania upadłościowych i układowych charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowania sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

W wyniku ukończonych postępowań odzyskiwana jest przynajmniej część należnego świadczenia, co jest podstawą odwrócenia w części lub w całości wcześniej dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	74 024	Sąd ogłosił upadłość klienta Banku w kwietniu 2009 roku z opcją likwidacji.	W styczniu 2010 roku Bank zgłosił wierzytelność z tytułu umów kredytu. Postępowanie w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	65 431	W dniu 30 czerwca 2009 roku sąd ogłosił upadłość wtórną klienta Banku obejmującą likwidację majątku dłużnika oraz wyznaczył syndyka.	Sąd wezwał wierzycieli do zgłaszania wierzytelności. Wierzytelność Banku dotyczy transakcji terminowych. Sprawa w toku.

W I kwartale 2011 roku łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych od Banku z tytułu postępowań sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

19 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2011 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

20 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na koniec I kwartału 2011 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

21 Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

Z dniem 28 lutego 2011 roku, Pan Michał Mrozek, w związku z otrzymaną ofertą rozpoczęcia pracy w Centrali Citibank w Nowym Jorku, przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 15 marca 2011 roku Pan Misbah Ur-Rahman-Shah został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 14 kwietnia 2011 roku Pan Sanjeeb Chaudhuri złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku

22 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku

Pomimo postępującego ożywienia w gospodarce światowej utrzymuje się niepewność dotycząca stanu finansów publicznych, szczególnie w niektórych gospodarkach rozwiniętych. Nasilenie kryzysu zadłużenia w strefie euro mogłoby doprowadzić do zwiększenia premii za ryzyko, przyczyniając się do spadku cen polskich aktywów.

Ewentualne rozpoczęcie cyklu podwyżek stóp procentowych oraz kontynuacja zacieśnienia monetarnego w strefie euro mogą przyczyniać się do odpływu kapitału zagranicznego z krajów regionu do gospodarek rozwiniętych. Mogłoby to doprowadzić do wzrostu kosztu finansowania na

rynkach finansowych dla polskich firm.

Wysoki deficyt fiskalny stwarza konieczność zacieśnienia polityki budżetowej. Ewentualne ograniczenie wydatków sektora publicznego oraz podwyżki podatków będą ograniczać tempo wzrostu gospodarczego w 2011 i 2012 roku.

Globalny szok na rynkach ropy naftowej oraz żywności stwarza ryzyko dalszego wzrostu inflacji kraju. Dynamiczny wzrost cen mógłby doprowadzić do zmniejszenia dochodów realnych gospodarstw domowych i ograniczenia konsumpcji.

Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na poziom wyników Grupy w kolejnych okresach.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2011 roku

Skrócony rachunek zysków i strat Banku

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	451 027	488 626
Koszty odsetek i podobne koszty	(111 712)	(123 851)
Wynik z tytułu odsetek	339 315	364 775
Przychody z tytułu opłat i prowizji	166 987	154 185
Koszty opłat i prowizji	(16 617)	(17 957)
Wynik z tytułu prowizji	150 370	136 228
Przychody z tytułu dywidend	-	11
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	88 015	53 374
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	1 244	21 960
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 516
Pozostałe przychody operacyjne	11 104	19 283
Pozostałe koszty operacyjne	(9 605)	(23 428)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	1 499	(4 145)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(322 410)	(299 505)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(12 850)	(15 810)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2 211	(122)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(41 896)	(74 854)
Zysk brutto	205 498	184 428
Podatek dochodowy	(40 363)	(43 116)
Zysk netto	165 135	141 312
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,26	1,08
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,26	1,08

Skrócone zestawienie całkowitych dochodów Banku

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10
Zysk netto	165 135	141 312
Pozostałe całkowite dochody:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(23 954)	131 721
Całkowite dochody	141 181	273 033

Skrócony bilans Banku

	Stan na dzień	31.03.2011	31.12.2010
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		10 607 209	3 206 554
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 701 037	3 995 217
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 466 788	13 029 254
Inwestycje kapitałowe		305 316	303 165
Kredyty, pożyczki i inne należności		15 585 567	13 938 510
od sektora finansowego		4 245 812	3 164 818
od sektora niefinansowego		11 339 755	10 773 692
Rzeczowe aktywa trwałe		426 858	431 366
nieruchomości i wyposażenie		408 550	413 058
nieruchomości stanowiące inwestycje		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 283 717	1 283 134
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		361 225	305 253
bieżące		134 681	67 171
odroczone		226 544	238 082
Inne aktywa		211 532	199 319
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		9 901	9 901
Aktywa razem		47 959 150	36 701 673
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 761 647	2 804 437
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		37 917 960	26 943 235
depozyty		37 592 258	26 544 190
sektora finansowego		20 659 164	6 138 803
sektora niefinansowego		16 933 094	20 405 387
zobowiązania z tytułu własnej emisji		49 504	11 533
pozostałe zobowiązania		276 198	387 512
Rezerwy		34 416	32 227
Inne zobowiązania		684 643	499 682
Zobowiązania razem		41 398 666	30 279 581
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(68 802)	(44 848)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 248 902	2 251 691
Zyski zatrzymane		913 161	748 026
Kapitały razem		6 560 484	6 422 092
Pasywa razem		47 959 150	36 701 673

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Banku

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	2 944 585	(44 848)	2 251 691	748 026	6 422 092
Całkowite dochody ogółem	-	-	(23 954)	-	165 135	141 181
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczonego podatek dochodowy	-	-	-	3 111	-	3 111
Stan na 31 marca 2011 roku	522 638	2 944 585	(68 802)	2 248 902	913 161	6 560 484

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	522 638	2 944 585	(81 026)	2 223 274	525 152	6 134 623
Całkowite dochody ogółem	-	-	131 721	-	141 312	273 033
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	834	-	834
zmiana wyceny	-	-	-	1 420	-	1 420
odroczonego podatek dochodowy	-	-	-	(586)	-	(586)
Stan na 31 marca 2010 roku	522 638	2 944 585	50 695	2 224 108	666 464	6 408 490

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	522 638	2 944 585	(81 026)	2 223 274	525 152	6 134 623
Całkowite dochody ogółem	-	-	36 178	-	748 026	784 204
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(4 148)	-	(4 148)
zmiana wyceny	-	-	-	(3 017)	-	(3 017)
odroczonego podatek dochodowy	-	-	-	(1 131)	-	(1 131)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(492 587)	(492 587)
Transfer na kapitały	-	-	-	32 565	(32 565)	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	522 638	2 944 585	(44 848)	2 251 691	748 026	6 422 092

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 31/03/10
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3 301 549	4 133 389
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 466 135	(3 308 073)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(7 885)	3 605
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(11 053)	(23 095)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	10 748 746	805 826
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 447 197	(3 327 563)

Skrócona informacja dodatkowa**1. Oświadczenie o zgodności**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2011 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, pod warunkiem zamieszczenia razem ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2011 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2011 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2011 roku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2011 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za I kwartał 2011 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 205 mln zł, co oznacza wzrost o 21 mln zł (tj. 11,4%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 165 mln zł, co oznacza wzrost o 24 mln zł (tj. 16,9%) w stosunku do I kwartału 2010 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2011 roku miały niższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 33 mln zł (tj. 44,0%), wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 11 mln zł (tj. 14,7%), wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych łącznie o 8 mln zł, wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 20 mln zł (tj. 6,3%) oraz spadek wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 11 mln zł (tj. 2,3%).

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2011 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [**www.citihandlowy.pl**](http://www.citihandlowy.pl).

Podpis Z-cy Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli
Data i podpis

06.05.2011 roku
.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

06.05.2011 roku
.....