



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2012 ROKU**

SIERPIEŃ 2012

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	II kwartał narastająco	II kwartał narastająco	II kwartał narastająco	II kwartał narastająco
	okres od 01/01/12 do 30/06/12	okres od 01/01/11 do 30/06/11	okres od 01/01/12 do 30/06/12	okres od 01/01/11 do 30/06/11
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	1 047 913	928 906	248 050	234 141
Przychody z tytułu prowizji	358 014	386 734	84 745	97 480
Zysk (strata) brutto	594 918	414 717	140 822	104 534
Zysk (strata) netto	474 321	332 620	112 276	83 840
Całkowite dochody	591 738	353 299	140 070	89 053
Zmiana stanu środków pieniężnych	(184 227)	(2 070 696)	(43 608)	(521 941)
Aktywa razem*	41 855 958	42 278 198	9 822 345	9 572 133
Zobowiązania wobec banków*	8 749 699	6 011 378	2 053 293	1 361 026
Zobowiązania wobec klientów*	21 121 471	24 095 847	4 956 579	5 455 499
Kapitał własny	6 675 322	6 095 719	1 566 499	1 529 052
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	122 648	131 099
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	51,09	46,65	11,99	11,70
Współczynnik wypłacalności (w %)*	18,3	16,4	18,3	16,4
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,63	2,55	0,86	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	3,63	2,55	0,86	0,64
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	1 032 382	913 606	244 374	230 284
Przychody z tytułu prowizji	331 237	332 741	78 407	83 871
Zysk (strata) brutto	615 159	410 776	145 614	103 540
Zysk (strata) netto	497 825	331 207	117 840	83 484
Całkowite dochody	616 400	351 456	145 907	88 588
Zmiana stanu środków pieniężnych	(204 413)	(2 061 973)	(48 386)	(519 742)
Aktywa razem*	40 936 831	41 542 014	9 606 653	9 405 455
Zobowiązania wobec banków*	8 320 446	5 543 891	1 952 560	1 255 183
Zobowiązania wobec klientów*	21 213 854	24 130 225	4 978 259	5 463 282
Kapitał własny	6 611 366	6 023 386	1 551 490	1 510 908
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	122 648	131 099
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	50,60	46,10	11,87	11,56
Współczynnik wypłacalności (w %)*	18,0	15,8	18,0	15,8
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,81	2,53	0,90	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	3,81	2,53	0,90	0,64
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	2,76	5,72	0,65	1,43

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zatwierdzonej do wypłaty dywidendy z podziału zysku za 2011 rok oraz wypłaconej w 2011 roku dywidendy z podziału zysku za 2010 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2012 roku – 4,2613 zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,4168 zł; na dzień 30 czerwca 2011 roku: 3,9866 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2012 roku – 4,2246 zł (I półrocza 2011 roku: 3,9673 zł).

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	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	13
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	19
8 Działalność Grupy	20
9 Rating	31
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	32
11 Utrata wartości i rezerwy	33
12 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34
14 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	34
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	34
16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	34
17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	35
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	35
19 Zmiany zobowiązań pozabilansowych	35
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	36
21 Realizacja prognozy wyników na 2012 rok	36
22 Informacja o akcjonariuszach	36
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	36
24 Informacja o toczących się postępowaniach	36
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	37
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	37
27 Inne istotne informacje	37
28 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	38
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2012 roku	39

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	II kwartał okres od 01/04/12 do 30/06/12	II kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/06/12	II kwartał okres od 01/04/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	512 551	1 047 913	470 197	928 906
Koszty odsetek i podobne koszty	(143 709)	(281 182)	(122 130)	(233 617)
Wynik z tytułu odsetek	368 842	766 731	348 067	695 289
Przychody z tytułu opłat i prowizji	176 878	358 014	191 613	386 734
Koszty opłat i prowizji	(25 632)	(54 668)	(24 015)	(49 422)
Wynik z tytułu prowizji	151 246	303 346	167 598	337 312
Przychody z tytułu dywidend	5 489	5 489	5 657	5 657
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	101 011	218 017	45 670	130 679
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	46 139	119 068	10 090	11 334
Pozostałe przychody operacyjne	7 919	21 142	7 417	22 411
Pozostałe koszty operacyjne	(11 774)	(26 225)	(8 725)	(18 483)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(3 855)	(5 083)	(1 308)	3 928
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(345 288)	(743 870)	(353 457)	(685 559)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(17 890)	(34 313)	(14 774)	(29 202)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	19	68	65	2 276
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(20 028)	(34 800)	(15 366)	(57 313)
Zysk operacyjny	285 685	594 653	192 242	414 401
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	25	265	108	316
Zysk brutto	285 710	594 918	192 350	414 717
Podatek dochodowy	(54 960)	(120 597)	(40 913)	(82 097)
Zysk netto	230 750	474 321	151 437	332 620
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		3,63		2,55
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		3,63		2,55
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		474 321		332 620
Zysk netto należny udziałowcom niesprawującym kontroli		-		-

Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od	narastająco	okres od	narastająco
	01/04/12	okres od	01/04/11	okres od
	do 30/06/12	do 30/06/12	do 30/06/11	do 30/06/11
Zysk netto	230 750	474 321	151 437	332 620
Pozostałe całkowite dochody:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	3 993	118 592	44 221	20 535
Różnice kursowe	677	(1 175)	(184)	144
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	4 670	117 417	44 037	20 679
Całkowite dochody	235 420	591 738	195 474	353 299

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		591 738		353 299
Całkowite dochody należne udziałowcom niesprawującym kontroli		-		-

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.06.2012	31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		646 256	979 616
Należności od banków		1 020 211	548 256
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 948 566	5 805 044
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 608 249	17 625 355
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		14 835	57 945
Pozostałe inwestycje kapitałowe		24 994	24 912
Należności od klientów		14 760 867	14 719 473
Rzeczowe aktywa trwałe		444 539	457 929
Wartości niematerialne		1 309 998	1 292 067
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		294 522	338 757
bieżące		-	3 436
odroczone		294 522	335 321
Inne aktywa		757 259	403 182
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		25 662	25 662
Aktywa razem		41 855 958	42 278 198
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków		8 749 699	6 011 378
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 643 835	4 840 447
Zobowiązania wobec klientów		21 121 471	24 095 847
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		23 054	25 336
Rezerwy		73 063	34 914
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		22 821	72 921
bieżące		22 821	72 921
Inne zobowiązania		1 546 693	752 874
Zobowiązania razem		35 180 636	35 833 717
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 011 380	3 009 396
Kapitał z aktualizacji wyceny		36 298	(82 294)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 638 277	2 264 082
Zyski zatrzymane		466 729	730 659
Kapitały razem		6 675 322	6 444 481
Pasywa razem		41 855 958	42 278 198

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 2012 roku	522 638	3 009 396	(82 294)	2 264 082	730 659	-	6 444 481
Całkowite dochody ogółem	-	-	118 592	(1 175)	474 321	-	591 738
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(360 897)	-	(360 897)
Transfer na kapitały	-	1 984	-	375 370	(377 354)	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	522 638	3 011 380	36 298	2 638 277	466 729	-	6 675 322

<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	-	-	20 535	144	332 620	-	353 299
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 142)	-	-	(3 142)
zmiana wyceny	-	-	-	(6 336)	-	-	(6 336)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 194	-	-	3 194
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(747 373)	-	(747 373)
Transfer na kapitały	-	(21 753)	-	15 050	6 703	-	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku	522 638	3 009 396	(24 313)	2 260 759	327 239	-	6 095 719

<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	-	-	(37 446)	3 094	736 413	-	702 061
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 142)	-	-	(3 142)
zmiana wyceny	-	-	-	(6 336)	-	-	(6 336)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 194	-	-	3 194
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(747 373)	-	(747 373)
Transfer na kapitały	-	(21 753)	-	15 423	6 330	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	522 638	3 009 396	(82 294)	2 264 082	730 659	-	6 444 481

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/06/12	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 044 182	3 311 780
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(148 941)	(1 990 299)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	4 022	(34 936)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(39 308)	(45 461)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	859 955	1 241 084
Zmiana stanu środków pieniężnych	(184 227)	(2 070 696)

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”, „Citi Handlowy”) 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 %	
		30.06.2012	31.12.2011
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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.06.2012	31.12.2011
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 II kwartale 2012 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 2011 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 publikuje kwartalne wyniki finansowe za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2012 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 II kwartał 2012 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2012 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych,
- wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- świadczeń pracowniczych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

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

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

Miesięczne dane makroekonomiczne sugerują dalsze wyhamowanie wzrostu gospodarczego w II kwartale 2012 roku z 3,5% r./r. w I kwartale tego roku oraz wobec 4,3% w ostatnim kwartale 2011 roku. W okresie kwiecień-czerwiec 2012 roku produkcja przemysłowa wzrosła przeciętnie o 2,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, a indeks koniunktury PMI

wskazywał na coraz większy spadek zarówno krajowych, jak i eksportowych zamówień. Tempo wzrostu eksportu w kwietniu i maju 2012 roku wyniosło przeciętnie 0,5% r./r., podczas gdy import spadł o 1,9% r./r. W analogicznym okresie poprzedniego roku wzrosty te wyniosły odpowiednio 12,2% r./r. oraz 16,1% r./r.

Oslabieniu aktywności w przemyśle towarzyszyła niekorzystna sytuacja na rynku pracy. Co prawda stopa bezrobocia w maju 2012 roku wyniosła 12,6% po spadku z 12,9% w kwietniu 2012 roku, ale odczyty ciągle są zbliżone do najwyższych poziomów od 2007 roku. Jednocześnie tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw wyhamowało do zaledwie 0,1% r./r. w czerwcu 2012 roku. W kwietniu i maju 2012 roku nastąpiło również znaczne zahamowanie tempa wzrostu sprzedaży detalicznej. Przeciętny wzrost w okresie kwiecień-maj 2012 roku wyniósł jedynie 6,6% r./r. (w ujęciu nominalnym), natomiast w okresie styczeń-marzec 2012 roku wyniósł przeciętnie 12,9% r./r. Tak wysoka różnica najprawdopodobniej odzwierciedlała pogorszenie nastrojów konsumentów oraz sytuacji na rynku pracy.

W II kwartale 2012 roku wskaźnik inflacji obniżył się nieznacznie do 4,0% r./r., wobec 4,1% w I kwartale 2012 roku. Najszybsze wzrosty cen odnotowano w przypadku paliw oraz cen nośników energii. Utrzymywanie się inflacji powyżej celu inflacyjnego przez długi czas skłoniło Radę Polityki Pieniężnej do podniesienia w maju 2012 roku stopy referencyjnej o 25 pb do poziomu 4,75%. Jednakże ze względu na zróżnicowane wypowiedzi członków Rady oraz wyhamowanie wzrostu gospodarczego rynek oczekuje obniżek stóp procentowych w kolejnych kwartałach.

Po znacznym osłabieniu złotego w II połowie ubiegłego roku doszło do odwrócenia tego ruchu w I kwartale 2012 roku. W kwietniu i maju 2012 roku złoty ponownie stracił na wartości w stosunku do dolara i euro, co było spowodowane m. in. awersją do ryzyka na światowych rynkach, m.in. w związku z wyborami parlamentarnymi w Grecji, które okazały się niekonkluzywne dla perspektyw porozumienia z międzynarodowymi pożyczkodawcami. W czerwcu 2012 roku odbyły się drugie wybory w Grecji, po których niepewna sytuacja wyjaśniła się, co poprawiło apetyt na ryzyko. Pozytywnymi czynnikami dla nastrojów na rynkach światowych były także obniżki stóp procentowych przez Bank Chin oraz EBC, jak również udzielenie wsparcia finansowego przez strefę euro dla hiszpańskiego sektora bankowego. W konsekwencji nastąpiła aprecjacja krajowej waluty w ostatnim miesiącu II kwartału 2012 roku. Do umocnienia złotego przyczynił się także wysoki popyt inwestorów zagranicznych na obligacje skarbowe. Rentowności obligacji 5-letnich i 10-letnich osiągnęły najniższe poziomy od 2006 roku. Spowodowało to oddalenie się kursów od maksimów ustanowionych w przeciągu ostatniego roku. Kurs EUR/PLN wyniósł na koniec czerwca 2012 roku 4,26 wobec 4,16 na koniec I kwartału 2012 roku, a kurs USD/PLN wyniósł na koniec czerwca 2012 roku 3,39 wobec 3,12 na koniec marca bieżącego roku.

W II kwartale 2012 roku zmienny apetyt na ryzyko na rynkach finansowych doprowadził do znacznych wahań rentowności krajowych obligacji. W kwietniu i w maju 2012 roku doszło do wzrostów na krótkim końcu krzywej spowodowanych podwyższeniem stóp procentowych przez RPP oraz opisaną wcześniej sytuacją w Grecji i osłabieniem złotego. Natomiast w czerwcu 2012 roku rentowności obligacji znacząco obniżyły się. Pozytywnie wpłynął na to spadek rentowności na rynkach bazowych, co skłoniło inwestorów do poszukiwania bardziej dochodowych papierów wartościowych. Pomyślna sytuacja na rynku długu umożliwiła zrealizowanie niemal 80% potrzeb pożyczkowych państwa na koniec czerwca 2012 roku, a perspektywy niewielkiej podaży papierów skarbowych w II półroczu 2012 roku także przyczyniały się do spadku rentowności obligacji. Ze względu na te czynniki, na koniec II kwartału 2012 roku rentowności wróciły do poziomów zbliżonych do tych z końca I kwartału 2012 roku. Rentowności dwuletnich obligacji na koniec II kwartału 2012 wyniosły tyle samo co na koniec marca 2012 roku, czyli 4,59%. Natomiast rentowności obligacji 10-letnich spadły o ok. 35 pb do 5,14%. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR wzrosła w tym okresie do 5,13% z 4,94% na koniec marca 2012 roku.

W II kwartale 2012 roku miała miejsce korekta wzrostów z pierwszych trzech miesięcy roku. Obawy o dalsze losy eurolandu (kwestia możliwego opuszczenia strefy Euro przez Grecję, problemy Hiszpanii) oraz ryzyko spowolnienia gospodarczego w Chinach stały się źródłem niepokoju na rynkach finansowych. Wpływ na koniunkturę na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) miały także pogorszające się dane dotyczące krajowej gospodarki, w tym m.in. osłabienie kondycji na rynku pracy oraz coraz niższe odczyty wskaźnika PMI.

W II kwartale 2012 roku najlepiej zachowywały się spółki wypłacające regularną dywidendę, dla których indeks WIG-div odnotował symboliczną zniżkę (-0,1% w porównaniu z końcem I kwartału 2012 roku). Spośród głównych indeksów WIG20 nieznacznie obniżył swoją wartość o 0,5%, aczkolwiek zachowywał się wyraźniej lepiej niż spółki o średniej (mWIG40 spadł o 8,1%) oraz

najmniejszej kapitalizacji (sWIG80 odnotował spadek o 7,2%). Kolejny kwartał z rzędu najwyższą stopę zwrotu wśród sektorów uzyskał WIG-Chemia (+6,9% kw./kw.). Relatywnie dobrze zachowywały się także sektor bankowy (+2,2% kw./kw.) oraz sektor surowcowy (+0,7% kw./kw.). Z drugiej strony, problemy sektora budowlanego przełożyły się na wyprzedaż spółek z tej branży, w efekcie wartość subindeksu WIG-Budownictwo spadła o ponad 32%. W ujęciu rocznym prawie wszystkie indeksy odnotowały znaczące zniżki, w szczególności sWIG80, którego wartość na koniec czerwca 2012 roku była niższa o ponad 21% r./r. Z kolei wśród subindeksów, sektory budowlany (-62,4% r./r.) oraz deweloperzy (-46,7% r./r.) uległy największej przecenie. Na tym tle wyróżniają się subindeksy WIG-Chemia oraz WIG-Telekomunikacja, które jako jedyne osiągnęły poziom wyższy niż w analogicznym okresie 2011 roku (odpowiednio o 11,9% oraz o 2,3%).

II kwartał 2012 roku nie przyniósł znaczącej poprawy na rynku pierwotnym. W tym czasie na głównym parkiecie zadebiutowało sześć nowych spółek, zaś łączna wartość ofert opiewała na niewiele ponad 293 mln zł.

Na koniec II kwartału 2012 roku przedmiotem obrotu na głównym parkiecie GPW były akcje 434 spółek. Łączna kapitalizacja wszystkich podmiotów notowanych na krajowym rynku akcji wynosiła prawie 670 mld zł, a 71% tej wartości stanowiły spółki z siedzibą w Polsce.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku

Indeks	30.06.2012	31.03.2012	Zmiana (%) kw./kw.	30.06.2011	Zmiana (%) r./r.
WIG	40 810,88	41 267,16	(1,1%)	48 414,36	(15,7%)
WIG-PL	40 721,39	40 908,02	(0,5%)	47 811,51	(14,8%)
WIG-div	979,48	980,95	(0,1%)	1 045,72	(6,3%)
WIG20	2 275,30	2 286,53	(0,5%)	2 802,01	(18,8%)
mWIG40	2 300,09	2 503,64	(8,1%)	2 850,55	(19,3%)
sWIG80	9 520,17	10 262,46	(7,2%)	12 085,98	(21,2%)
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 021,14	5 894,31	2,2%	6 801,48	(11,5%)
WIG-Budownictwo	1 602,22	2 371,62	(32,4%)	4 258,96	(62,4%)
WIG-Chemia	8 491,31	7 944,08	6,9%	7 588,77	11,9%
WIG-Deweloperzy	1 236,74	1 408,39	(12,2%)	2 322,16	(46,7%)
WIG-Energia	3 612,05	3 666,06	(1,5%)	4 385,79	(17,6%)
WIG-Informatyka	1 137,40	1 184,43	(4,0%)	1 258,34	(9,6%)
WIG-Media	2 424,63	2 625,77	(7,7%)	3 385,52	(28,4%)
WIG-Paliwa	2 744,11	2 746,96	(0,1%)	3 554,70	(22,8%)
WIG-Spożywczy	3 284,71	3 747,43	(12,3%)	4 373,05	(24,9%)
WIG-Surowce	4 266,19	4 236,63	0,7%	5 289,89	(19,4%)
WIG-Telekomunikacja	1 429,83	1 460,81	(2,1%)	1 397,38	2,3%

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w II kwartale 2012 roku

	II kw. 2012	I kw. 2012	Zmiana (%) kw./kw.	II kw. 2011	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	86 646	118 523	(26,9%)	142 193	(39,1%)
Obligacje (mln zł)	199	972	(79,6%)	343	(42,0%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	6 050	5 220	15,9%	5 983	1,1%
Opcje (tys. szt.)	310	286	8,4%	471	(34,3%)

* dane bez wezwań

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

W II kwartale 2012 roku zaobserwowano znacząco niższe zainteresowanie inwestorów akcjami, co przełożyło się na wyraźne zmniejszenie obrotów zarówno w ujęciu rocznym o 39,1%, jak i kwartalnym o 26,9%.

Jeszcze większy spadek obrotów odnotowano na rynku obligacji. Wartość obrotów instrumentami dłużnymi wyniosła zaledwie 199 mln zł i była niższa o 42% r./r. oraz o prawie 80% w stosunku do I kwartału 2012 roku.

Wolumen obrotów kontraktami terminowymi odnotował solidny wzrost o 15,9% stosunku do pierwszych trzech miesięcy 2012 roku, choć w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku zwiększył się zaledwie o 1,1%.

Pomimo wzrostu wolumenu obrotów opcjami w stosunku do I kwartału 2012 roku (o 8,4%), w porównaniu z analogicznym okresem roku 2011 aktywność inwestorów w tym segmencie zmniejszyła się ponad 34%.

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Sektor bankowy w II kwartale 2012 roku zaczął wykazywać pierwsze oznaki spowolnienia. Według danych opublikowanych przez NBP maj 2012 roku był pierwszym miesiącem od lutego 2011 roku, kiedy to miesięczny zysk netto sektora bankowego wyniósł poniżej 1 mld zł. Najistotniejszy wpływ na ten stan miał znaczny wzrost odpisów netto na utratę wartości. W porównaniu do kwietnia 2012 roku miesięczny wzrost odpisów sięgnął 64%. Także w czerwcu 2012 roku odpisy netto przekroczyły 1,1 mld zł (wzrost w porównaniu z czerwcem 2011 roku o 54%). Na wzrost odpisów istotny wpływ miało pogorszenie jakości portfela kredytowego dużych przedsiębiorstw (m.in. ze względu na problemy spółek z branży budowlanej). Wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości (NPL) dla kredytów udzielonych dużym przedsiębiorstwom utrzymuje się w trendzie wzrostowym od stycznia 2012 roku (7,3%). W czerwcu 2012 roku wskaźnik ten sięgnął 9,4% (wzrost o 1,2 p.p. w ujęciu rocznym).

Wzrost przychodów w II kwartale 2012 roku wyniósł 5% w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku (do poziomu 15,2 mld zł). W tym samym okresie koszty sektora wzrosły o niespełna 3% r./r. (osiągając poziom 7,6 mld zł), co pozwoliło na wzrost marży operacyjnej o 7% r./r. (+7,6 mld zł). Głównym czynnikiem wzrostu przychodów w II kwartale 2012 roku były pozostałe przychody. Przychody w tej kategorii wzrosły o nieco ponad 0,5 mld zł (25% r./r.). Wynik z tytułu odsetek analizowanym okresie odnotował wzrost o 2% r./r. (+150 mln zł) do poziomu blisko 8,8 mld zł. Wynik z tytułu opłat i prowizji pozostał praktycznie na niezmiennym poziomie – 3.6 mld zł.

Saldo kredytów dla przedsiębiorstw na koniec czerwca 2012 roku wyniosło 252 mld zł i było wyższe niż rok wcześniej o 28 mld zł (+12% r./r.). Kredyty przeznaczone na inwestycje rosły w tempie 19% r./r., kredyty na nieruchomości - 9% r./r., a kredyty o charakterze bieżącym - 11% r./r. Pozostałe kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw charakteryzowały się negatywną dynamiką w ujęciu rocznym. Jakość portfela kredytowego przedsiębiorstw mierzona wskaźnikiem kredytów zagrożonych utratą wartości uległa pogorszeniu w ujęciu rocznym (wzrost wskaźnika NPL o 0,2 p.p. z 10,9% w czerwcu 2011 roku do 11,1% na koniec czerwca 2012 roku), na co wpływ miało pogorszenie jakości w segmencie dużych przedsiębiorstw (wzrost wskaźnika z 8,2% w czerwcu 2011 roku do 9,4% w czerwcu 2012 roku), podczas gdy wskaźnik dla portfela małych i średnich przedsiębiorstw oscyluje wokół poziomu 12,2%.

W segmencie gospodarstw domowych saldo kredytów wzrosło w ujęciu rocznym o 37 mld zł (+8% r./r.). Motorem wzrostu pozostają kredyty na nieruchomości, których wolumen zwiększył się od maja 2011 roku o 34 mld zł (+12% r./r.), jednak dynamika tego portfela jest podatna na wahania kursowe. Po wyeliminowaniu osłabienia złotego względem franka szwajcarskiego oraz względem euro o 7% r./r., wolumen kredytów na nieruchomości wzrósł o około 7% r./r. (+21 mld zł). Kredyty udzielone w polskiej walucie odpowiadały przy tym za 95% rocznego wzrostu wolumenu. Portfel kredytów konsumpcyjnych już od 16 miesięcy wykazuje negatywną dynamikę, co wynika z wprowadzonych obostrzeń regulacyjnych. Na koniec czerwca 2012 roku wartość tego portfela sięgała blisko 131 mld zł (3 mld mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku – spadek o 3% r./r.). Jakość portfela pozostała na niezmiennym poziomie jak przed rokiem. Wskaźnik NPL w segmencie gospodarstw domowych na koniec czerwca 2012 roku wyniósł 17,8%.

Współczynnik wypłacalności dla sektora bankowego spadł w ciągu roku z 13,7% na koniec czerwca 2011 roku do poziomu 13,6%. Wskaźnik Tier 1 utrzymał się na niezmiennym poziomie 12,3%.

Wolumen depozytów bieżących przedsiębiorstw na koniec pierwszego półrocza 2012 roku odnotował spadek o 5% r./r. do poziomu 81 mld zł. Z kolei saldo depozytów terminowych wzrosło w analogicznym okresie o 9% r./r. do poziomu 102 mld zł. Razem depozyty przedsiębiorstw wzrosły w tempie 2% r./r., co jest niższym wynikiem niż odnotowany w czerwcu 2011 roku (6% r./r.).

Znacznie szybsze tempo wzrostu odnotowano w przypadku depozytów gospodarstw domowych. Ich saldo wzrosło o 55 mld zł (+13% r./r.) do poziomu 482 mld zł. Za 93% wzrostu odpowiadały depozyty terminowe (+51 mld, 26% r./r.), podczas gdy wolumen depozytów bieżących na koniec czerwca 2012 roku wzrósł zaledwie o 2% r./r. (+4 mld zł). Roczna dynamika depozytów gospodarstw domowych wzrosła w porównaniu do czerwca 2011 roku, kiedy to wynosiła 9% r./r. Świadczy to o wzroście zainteresowania lokatami bankowymi jako bezpiecznej formy oszczędzania w obliczu utrzymującej się niepewności na rynkach kapitałowych.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec II kwartału 2012 roku suma bilansowa wyniosła 41,9 mld zł, co w porównaniu do 42,3 mld zł na koniec 2011 roku stanowi spadek o 0,4 mld zł (tj. 1,0%). Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- spadek salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 2,0 mld zł, tj. 11,4%, w wyniku częściowej sprzedaży portfela w związku ze spadkiem rentowności obligacji na rynku;
- wzrost aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1,1 mld zł, tj. 19,7%, głównie w wyniku zwiększenia portfela obligacji;
- nieznaczny wzrost należności netto od klientów (o 0,04 mld zł, tj. 0,3%), będący efektem wzrostu należności od podmiotów sektora niefinansowego o 0,3 mld zł, tj. 2,0% w związku z wyższym saldem portfela należności klientów korporacyjnych (wzrost o 0,2 mld zł, tj. 2,5%) oraz kredytów udzielonych klientom indywidualnym (wzrost o 0,1 mld zł, tj. 1,3%). Z drugiej strony odnotowano spadek należności od podmiotów sektora finansowego (o 0,2 mld zł, tj. 23,6%) w związku ze spadkiem należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Należności netto od klientów

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	771 578	1 009 315	(237 737)	(23,6%)
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	13 989 289	13 710 158	279 131	2,0%
Klientów korporacyjnych*	8 813 601	8 598 887	214 714	2,5%
Klientów indywidualnych, w tym:	5 175 688	5 111 271	64 417	1,3%
karty kredytowe	2 169 893	2 250 751	(80 858)	(3,6%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	2 165 486	2 189 440	(23 954)	(1,1%)
kredyty hipoteczne	759 478	583 674	175 804	30,1%
Razem należności netto od klientów	14 760 867	14 719 473	41 394	0,3%

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

Należności od klientów w podziale na niezagrożone/zagrożone utratą wartości

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	14 455 788	14 356 929	98 859	0,7%
podmiotów sektora niefinansowego	13 684 076	13 347 525	336 551	2,5%
klientów korporacyjnych*	8 590 296	8 331 622	258 674	3,1%
klientów indywidualnych	5 093 780	5 015 903	77 877	1,6%
Należności zagrożone utratą wartości, w tym:	1 449 418	1 481 786	(32 368)	(2,2%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 430 421	1 462 789	(32 368)	(2,2%)
klientów korporacyjnych*	559 798	616 513	(56 715)	(9,2%)
klientów indywidualnych	870 623	846 276	24 347	2,9%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	116 429	116 547	(118)	(0,1%)
Razem należności brutto od klientów, w tym:	16 021 635	15 955 262	66 373	0,4%
podmiotów sektora niefinansowego	15 114 497	14 810 314	304 183	2,1%

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
klentów korporacyjnych*	9 150 094	8 948 135	201 959	2,3%
klentów indywidualnych	5 964 403	5 862 179	102 224	1,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(1 260 768)	(1 235 789)	(24 979)	2,0%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(95 200)	(96 063)	863	(0,9%)
Razem należności netto od klientó	14 760 867	14 719 473	41 394	0,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych*	80,4%	76,9%		
klentów korporacyjnych*	63,9%	60,0%		
klentów indywidualnych	90,6%	88,7%		

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

Należności brutto od klientó w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	14 519 382	14 425 608	93 774	0,7%
podmiotó sektora niefinansowego	13 747 670	13 416 204	331 466	2,5%
klentów korporacyjnych*	8 590 296	8 331 622	258 674	3,1%
klentów indywidualnych	5 157 374	5 084 582	72 792	1,4%
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 385 824	1 413 107	(27 283)	(1,9%)
podmiotó sektora niefinansowego	1 366 827	1 394 110	(27 283)	(2,0%)
klentów korporacyjnych*	559 798	616 513	(56 715)	(9,2%)
klentów indywidualnych	807 029	777 597	29 432	3,8%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	116 429	116 547	(118)	(0,1%)
Razem należności brutto od klientó	16 021 635	15 955 262	66 373	0,4%
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	8,7%	8,9%		

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

Po stronie pasywó największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec klientó, które w porównaniu do końca 2011 roku obniżyły się o 3,0 mld zł, tj. 12,3%. Był to przede wszystkim efekt spadku depozytów klientó korporacyjnych zgromadzonych na rachunkach bieżących (o 1,9 mld zł, tj. 23,4%) oraz depozytach terminowych (o 1,6 mld zł, tj. 22,0%). W przypadku klientó indywidualnych, kolejny kwartał z rzędu nastąpił wzrost órodkó na rachunkach bieżących (o 0,2 mld zł, tj. 3,8% w porównaniu do końca 2011 roku), potwierdzając tym samym skuteczność strategii koncentracji Banku na rachunkach operacyjnych. Jednocześnie nieznacznemu obniżeniu uległy depozyty terminowe klientó indywidualnych. Depozyty klientó sektora finansowego zanotowały niewielki wzrost wynikający przede wszystkim z wyższego salda depozytów terminowych.

Zobowiązania wobec klientó

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Depozyty klientó				
Órodkí na rachunkach bieżących, z tego:	11 501 497	13 228 771	(1 727 274)	(13,1%)
podmiotó sektora finansowego	282 115	267 645	14 470	5,4%
podmiotó sektora niefinansowego, z tego:	11 219 382	12 961 126	(1 741 744)	(13,4%)
Klientó korporacyjnych*, w tym:	6 300 865	8 224 387	(1 923 522)	(23,4%)
jednostek budżetowych	1 039 540	2 607 506	(1 567 966)	(60,1%)
Klientó indywidualnych	4 918 517	4 736 739	181 778	3,8%
Depozyty terminowe, z tego:	9 403 950	10 672 927	(1 268 977)	(11,9%)
podmiotó sektora finansowego	2 390 899	1 963 538	427 361	21,8%
podmiotó sektora niefinansowego, z tego:	7 013 051	8 709 389	(1 696 338)	(19,5%)
Klientó korporacyjnych*, w tym:	5 818 573	7 463 779	(1 645 206)	(22,0%)
jednostek budżetowych	592 174	762 883	(170 709)	(22,4%)
Klientó indywidualnych	1 194 478	1 245 610	(51 132)	(4,1%)
Odsetki naliczone	19 528	20 307	(779)	(3,8%)
Razem depozyty klientó	20 924 975	23 922 005	(2 997 030)	(12,5%)

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	196 496	173 842	22 654	13,0%
Razem zobowiązania wobec klientów	21 121 471	24 095 847	(2 974 376)	(12,3%)

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

2. Rachunek zysków i strat

W II kwartale 2012 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 230,8 mln zł, co oznacza wzrost o 79,3 mln zł (tj. 52,4%) w stosunku do II kwartału 2011 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zwiększyły się o 93,1 mln zł (tj. 16,2%) i osiągnęły poziom 668,9 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w II kwartale 2012 roku w porównaniu do II kwartału 2011 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 368,8 mln zł wobec 348,1 mln zł w II kwartale 2011 roku - wzrost o 20,8 mln zł, tj. 6,0%, przede wszystkim za sprawą wyższych o 24,1 mln zł (tj. 8,4%) przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów, które w porównaniu do II kwartału 2011 roku wzrosły o 2,1 mld zł, tj. 17,0%. Ponadto odnotowano wzrost przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (efekt wzrostu średniego salda portfela) oraz jednoczesny spadek odsetek od portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (w wyniku niższego średniego poziomu papierów w II kwartale 2012 roku). Z drugiej strony, poziom kosztów odsetkowych w II kwartale 2012 roku był wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, zwłaszcza w obszarze zobowiązań wobec banków (wzrost salda zobowiązań o 1,8 mld zł r./r.) i podmiotów sektora niefinansowego (pochodna wzrostu depozytów o 0,5 mld zł r./r. oraz wzrostu stóp procentowych - trzy podwyżki stóp procentowych w II i III kwartale 2011 roku oraz jedna podwyżka w II kwartale 2012 roku);

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.04 – 30.06.2012	01.04 - 30.06.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:				
operacji z Bankiem Centralnym	9 678	8 484	1 194	14,1%
należności od banków	11 413	6 773	4 640	68,5%
należności od klientów, z tego:	311 724	287 603	24 121	8,4%
podmiotów sektora finansowego	10 640	5 716	4 924	86,1%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	301 084	281 887	19 197	6,8%
od kart kredytowych	90 241	90 495	(254)	(0,3%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	149 628	159 119	(9 491)	(6,0%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	30 108	8 218	21 890	266,4%
Razem	512 551	470 197	42 354	9,0%
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:				
zobowiązań wobec banków	(26 893)	(10 358)	(16 535)	159,6%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(22 096)	(23 525)	1 429	(6,1%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(92 690)	(85 328)	(7 362)	8,6%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(1 798)	(2 542)	744	(29,3%)
emisji dłużnych papierów wartościowych	(232)	(377)	145	(38,5%)
Razem	(143 709)	(122 130)	(21 579)	17,7%
Wynik z tytułu odsetek	368 842	348 067	20 775	6,0%

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 151,2 mln zł wobec 167,6 mln zł w II kwartale 2011 roku - spadek o 16,4 mln zł, tj. 9,8%, przede wszystkim w efekcie niższych przychodów prowizyjnych z tytułu działalności maklerskiej (wysoki poziom tych przychodów w II kwartale 2011 roku był związany z udziałem Grupy w pierwotnych ofertach publicznych spółek z udziałem Skarbu Państwa - Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.).

Spadek wyniku prowizyjnego z tytułu działalności maklerskiej był także efektem niższego wolumenu obrotów akcjami w II kwartale 2012 roku (spadek o 38% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Spadek prowizji odnotowano także w odniesieniu do sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych, co było związane z prowizji niższymi przychodami z dystrybucji funduszy inwestycyjnych w związku ze zmianą preferencji klientów na rzecz mniej ryzykownych inwestycji. Z drugiej strony odnotowano wyższy wynik prowizyjny od kart płatniczych i kredytowych m.in. w związku ze wzrostem wartości wolumenów transakcyjnych na kartach w porównaniu do II kwartału 2011 roku.

Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.04 – 30.06.2012	01.04 - 30.06.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	30 239	34 105	(3 866)	(11,3%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	63 935	58 875	5 060	8,6%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	27 250	28 825	(1 575)	(5,5%)
z tytułu usług powierniczych	23 149	22 270	879	3,9%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 790	2 546	(756)	(29,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	11 219	25 876	(14 657)	(56,6%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 068	7 384	(316)	(4,3%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 576	3 688	(112)	(3,0%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 569	1 832	(263)	(14,4%)
inne	7 083	6 212	871	14,0%
Razem	176 878	191 613	(14 735)	(7,7%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(13 772)	(10 865)	(2 907)	26,8%
z tytułu działalności maklerskiej	(4 506)	(6 717)	2 211	(32,9%)
z tytułu opłat KDPW	(4 111)	(4 201)	90	(2,1%)
z tytułu opłat brokerskich	(905)	(935)	30	(3,2%)
inne	(2 338)	(1 297)	(1 041)	80,3%
Razem	(25 632)	(24 015)	(1 617)	6,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	30 239	34 105	(3 866)	(11,3%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	50 163	48 010	2 153	4,5%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	27 250	28 825	(1 575)	(5,5%)
z tytułu usług powierniczych	23 149	22 270	879	3,9%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 790	2 546	(756)	(29,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	6 713	19 159	(12 446)	(65,0%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 068	7 384	(316)	(4,3%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 576	3 688	(112)	(3,0%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 569	1 832	(263)	(14,4%)
z tytułu opłat KDPW	(4 111)	(4 201)	90	(2,1%)
z tytułu opłat brokerskich	(905)	(935)	30	(3,2%)
inne	4 745	4 915	(170)	(3,5%)
Wynik z tytułu prowizji	151 246	167 598	(16 352)	(9,8%)

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 101,0 mln zł wobec 45,7 mln zł w II kwartale 2011 roku, tj. wzrost o 55,3 mln zł będący przede wszystkim efektem poprawy wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 46,1 mln zł wobec 10,1 mln zł w II kwartale 2011 roku – wzrost o 36,0 mln zł związany z realizacją zysków przy spadających rentownościach obligacji w II kwartale 2012 roku;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 363,2 mln zł wobec 368,2 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – spadek kosztów 5,1 mln zł (tj. 1,4%) był pochodną spadku kosztów administracyjnych o 10,8 mln zł (tj. 5,9%), m.in. za sprawą niższych kosztów usług zewnętrznych dotyczących dystrybucji produktów bankowych i kosztów transakcyjnych przy jednoczesnym wzroście nakładów na infrastrukturę technologiczną. Z drugiej

strony odnotowano wzrost kosztów pracowniczych o 2,6 mln zł (tj. 1,5%) i wzrost amortyzacji m.in. w wyniku przyspieszonej amortyzacji z tyt. optymalizacji sieci oddziałów.

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

w tys. zł	01.04 – 30.06.2012	01.04 - 30.06.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(173 796)	(171 184)	(2 612)	1,5%
Koszty związane z wynagrodzeniami	(141 817)	(142 764)	947	(0,7%)
Premie i nagrody	(31 979)	(28 420)	(3 559)	12,5%
Koszty ogólnoadministracyjne	(171 492)	(182 273)	10 781	(5,9%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(49 756)	(40 673)	(9 083)	22,3%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(20 806)	(22 690)	1 884	(8,3%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(26 316)	(25 723)	(593)	2,3%
Reklama i marketing	(15 539)	(16 002)	463	(2,9%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(10 993)	(14 341)	3 348	(23,3%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(13 606)	(21 282)	7 676	(36,1%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(5 350)	(8 582)	3 232	(37,7%)
Koszty szkoleń i edukacji	(1 420)	(2 495)	1 075	(43,1%)
Koszty nadzoru bankowego	(2 085)	(2 517)	432	(17,2%)
Pozostałe koszty	(25 621)	(27 968)	2 347	(8,4%)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(17 890)	(14 774)	(3 116)	21,1%
Razem koszty	(363 178)	(368 231)	5 053	(1,4%)

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 20,0 mln zł wobec odpisów netto w II kwartale 2011 roku w wysokości 15,4 mln zł (wzrost o 4,7 mln zł, tj. 30,3%). Wyższy poziom odpisów zanotowano w segmencie Bankowości Korporacyjnej i był on spowodowany wzrostem ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań głównie w portfelu ocenianym indywidualnie. Z drugiej strony nastąpił spadek odpisów netto na utratę wartości w segmencie Bankowości Detalicznej wynikający ze zmian polityki kredytowej dokonanych w poprzednich latach oraz ich pozytywnego wpływu na jakość portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych. Jednocześnie w II kw. 2012 miała miejsce sprzedaż części ekspozycji detalicznych z utratą wartości w wysokości 89,5 mln zł (w całości spisanych z bilansu Banku) za kwotę 14,2 mln zł.

Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości

w tys. zł	01.04 – 30.06.2012	01.04 - 30.06.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych				
Utworzenie odpisu na utratę wartości				
należności od banków	(290)	(300)	10	(3,3%)
należności od klientów	(87 031)	(95 277)	8 246	(8,7%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(1 150)	(53)	(1 097)	2069,8%
inne	(3 326)	(3 860)	534	(13,8%)
	(91 797)	(99 490)	7 693	(7,7%)
Odwrócenie odpisu na utratę wartości				
należności od banków	98	393	(295)	(75,1%)
należności od klientów	57 671	86 469	(28 798)	(33,3%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	110	479	(369)	(77,0%)
odzyski od spisanych wierzytelności	14 551	-	14 551	-
	72 430	87 341	(14 911)	(17,1%)
	(19 367)	(12 149)	(7 218)	59,4%
Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe				
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(4 890)	(10 932)	6 042	(55,3%)

w tys. zł	01.04 –	01.04 -	Zmiana	
	30.06.2012	30.06.2011	tys. zł	%
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	4 229	7 715	(3 486)	(45,2%)
	(661)	(3 217)	2 556	(79,5%)
Utrata wartości netto	(20 028)	(15 366)	(4 662)	30,3%

3. Wskaźniki

W II kwartale 2012 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	II kw. 2012	II kw. 2011
ROE *	14,8%	12,8%
ROA**	2,2%	1,6%
Koszty/Dochody	54%	64%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	77%	69%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	33%	31%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	55%	60%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	23%	29%

*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu zysku roku bieżącego.

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

Zatrudnienie w Grupie*

w etatach	01.01 –	01.01 –	Zmiana	
	30.06.2012	30.06.2011	etaty	%
Średnie zatrudnienie w II kwartale	5 360	5 841	(481)	(8,2)
Średnie zatrudnienie w okresie	5 461	5 797	(336)	(5,8)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	5 295	5 879	(584)	(9,9)

*nie obejmuje osób na urloпах wychowawczych i bezpłatnych

W II kwartale 2012 roku nastąpił znaczny spadek zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego będący wynikiem rozpoczętego w tym okresie procesu zwolnień grupowych w ramach restrukturyzacji zatrudnienia, w związku z optymalizacją sieci oddziałów mającej na celu zwiększenie efektywności biznesu detalicznego i innych sektorów Banku.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 18,3% i był o 1,9 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2011 roku. Było to spowodowane głównie wzrostem funduszy własnych Grupy w efekcie zatrzymania 50% zysku z 2011 roku. Całkowity wymóg kapitałowy pozostał na niemal niezmiennym poziomie.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
I Fundusze własne ogółem, w tym:	4 875 267	4 354 853
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	14 835	57 945
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 309 997	1 292 066
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)	18 849 613	18 042 413
III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 132 557	2 130 748
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 507 969	1 443 393
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	97 683	133 148
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	67 086	87 064
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	71 570	83 167

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	366 893	360 531
inne wymogi kapitałowe	21 356	23 445
Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	18,3%	16,4%

*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 z późn. zm.).

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.

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.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01. – 30.06.2012			01.01. – 30.06.2011		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	376 350	390 381	766 731	321 368	373 921	695 289			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	1 258	(1 258)	-	5 987	(5 987)	-			
przychody wewnętrzne	1 258	-	1 258	5 987	-	5 987			
koszty wewnętrzne	-	(1 258)	(1 258)	-	(5 987)	(5 987)			
Wynik z tytułu prowizji	131 101	172 245	303 346	167 020	170 292	337 312			
Przychody z tytułu dywidend	1 775	3 714	5 489	1 283	4 374	5 657			

w tys. zł	Za okres			01.01. – 30.06.2012			01.01. – 30.06.2011		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	199 454	18 563	218 017	117 247	13 432	130 679			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	119 068	-	119 068	11 334	-	11 334			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	7 224	(12 307)	(5 083)	14 694	(10 766)	3 928			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(323 631)	(420 239)	(743 870)	(293 879)	(391 680)	(685 559)			
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(16 766)	(17 547)	(34 313)	(12 955)	(16 247)	(29 202)			
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	47	21	68	115	2 161	2 276			
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(8 570)	(26 230)	(34 800)	1 183	(58 496)	(57 313)			
Zysk operacyjny	486 052	108 601	594 653	327 410	86 991	414 401			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	265	-	265	316	-	316			
Zysk brutto	486 317	108 601	594 918	327 726	86 991	414 717			
Podatek dochodowy			(120 597)			(82 097)			
Zysk netto			474 321			332 620			

w tys. zł	Stan na dzień			30.06.2012			31.12.2011		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Aktywa, w tym:	36 206 936	5 649 022	41 855 958	36 666 378	5 611 820	42 278 198			
aktywa wyceniane metodą praw własności	14 835	-	14 835	57 945	-	57 945			
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	15 760	9 902	25 662	15 760	9 902	25 662			
Pasywa, w tym:	33 085 119	8 770 839	41 855 958	34 556 302	7 721 896	42 278 198			
zobowiązania	28 189 833	6 990 803	35 180 636	29 911 099	5 922 618	35 833 717			

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Korporacyjnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	II kw. 2012	II kw. 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	173 866	161 117	12 749	7,9%
Wynik z tytułu prowizji	65 043	79 934	(14 891)	(18,6%)
Przychody z tytułu dywidend	1 775	1 283	492	38,3%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	91 483	38 766	52 717	136,0%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	46 139	10 090	36 049	357,3%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 182	3 093	(911)	(29,4%)
Razem przychody	380 488	294 283	86 205	29,3%

w tys. zł	II kw. 2012	II kw. 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(171 063)	(154 252)	(16 811)	10,9%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	14	31	(17)	(54,8%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(7 032)	13 517	(20 549)	(152,0%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	25	108	(83)	(76,9%)
Zysk brutto	202 432	153 687	48 745	31,7%
Koszty/Dochody	45%	52%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w II kwartale 2012 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego będący przede wszystkim efektem wyższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (w wyniku istotnego wzrostu średniego salda portfela papierów r./r.). Jednocześnie wyższy wynik odsetkowy odnotowano z tytułu działalności klientowskiej za sprawą wyższego poziomu przychodów od kredytów dla klientów korporacyjnych, które w porównaniu do II kwartału 2011 roku wzrosły o 24,3%, przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów odsetkowych (m.in. pochodna wzrostu stóp procentowych);
- spadek wyniku z tytułu prowizji, głównie w obszarze działalności maklerskiej – wysoki poziom przychodów z tego tytułu w II kwartale 2011 roku był związany z udziałem Grupy w istotnych transakcjach na rynku kapitałowym (pierwotne oferty publiczne spółek z udziałem Skarbu Państwa - Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.). Dodatkowo wynik z działalności maklerskiej uległ obniżeniu w konsekwencji spadku wolumenu obrotów akcjami na GPW;
- znaczący wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji głównie za sprawą wyższego wyniku na działalności własnej Banku;
- znaczący wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych - realizacja zysków ze sprzedaży papierów w sprzyjających warunkach na krajowym rynku obligacji;
- wzrost kosztów działania wynikający głównie z wyższych kosztów pracowniczych oraz jednorazowo wyższych kosztów marketingowych w II kwartale 2012 roku;
- wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych (-7,0 mln zł w II kwartale 2012 roku wobec +13,5 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego) spowodowany był wzrostem ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań głównie w portfelu ocenianym indywidualnie.

1.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

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.

Na koniec II kwartału 2012 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów Bankowości Przedsiębiorstw, segmentu Klientów Globalnych i Korporacyjnych) wyniosła ponad 8 tys., co oznacza utrzymanie stałego poziomu w porównaniu do poprzedniego kwartału, w którym liczba klientów wyniosła również nieco ponad 8 tys. W ramach Bankowości Przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec II kwartału 2012 roku prawie 6 tys. klientów (co oznacza również stały poziom w porównaniu do prawie 6 tys. klientów obsługiwanych na koniec I kwartału 2012 roku).

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

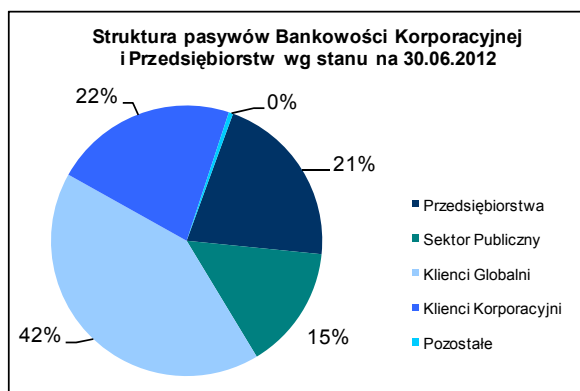
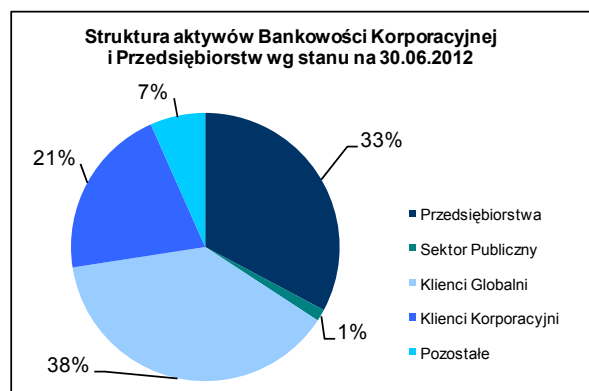
mln zł	30.06.2012	31.03.2012	30.06.2011	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	zł
Przedsiębiorstwa*, w tym:	2 967	2 813	2 506	154	5%	461	18%
Małe i średnie firmy	1 510	1 442	1 324	68	5%	186	14%
Duże przedsiębiorstwa	1 457	1 371	1 182	86	6%	275	23%
Sektor Publiczny	129	152	156	(23)	(15%)	(27)	(17%)
Klienci Globalni	3 470	3 342	3 207	128	4%	263	8%
Klienci Korporacyjni	1 882	1 986	1 099	(104)	(5%)	783	71%
Pozostałe**	601	591	664	10	2%	(63)	(10%)
Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw	9 049	8 884	7 632	165	2%	1 417	19%

Pasywa

mln zł	30.06.2012	31.03.2012	30.06.2011	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	zł
Przedsiębiorstwa*, w tym:	2 982	3 029	2 692	(47)	(2%)	290	11%
Małe i średnie firmy	2 231	2 222	1 955	9	0%	276	14%
Duże przedsiębiorstwa	751	807	737	(56)	(7%)	14	2%
Sektor Publiczny	2 096	2 153	1 811	(57)	(3%)	285	16%
Klienci Globalni	5 924	6 211	6 345	(287)	(5%)	(421)	(7%)
Klienci Korporacyjni	3 107	4 014	3 442	(907)	(23%)	(335)	(10%)
Pozostałe**	72	79	37	(7)	(9%)	35	95%
Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw	14 183	15 486	14 327	(1 303)	(8%)	(144)	(1%)

* Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 3,2 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz powyżej 150 mln zł (Duże przedsiębiorstwa).

** Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy Leasing Sp. z o.o., którzy nie są klientami Banku.



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw w II kwartale 2012 roku:

- W czerwcu 2012 roku podpisany został aneks do umowy zawartej w grudniu 2010 roku, zwiększający kwotę programu emisji obligacji dla klienta sektora energetycznego, z zaangażowaniem Banku w wysokości 917 mln zł;
- W czerwcu 2012 roku Bank podpisał nową umowę programu emisji obligacji z klientem sektora energetycznego. Udział Banku w finansowaniu - 400 mln zł;
- Bank podpisał umowę 3-letniego kredytu dla klienta z sektora bankowego. Bank jest jednym z głównych organizatorów finansowania a także uczestnikiem o najwyższym zaangażowaniu - 100 mln CHF. Bank pełni też funkcje Agenta Dokumentacyjnego oraz Agenta Kredytu;
- Bank zrealizował transakcje zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej dla klienta sektora energetycznego (wolumen transakcji 450 mln zł);
- W czerwcu 2012 roku Bank sfinalizował transakcję w zakresie finansowania handlu dla jednego z dużych producentów z branży budowlanej, obejmującą 450 podmiotów współpracujących z tą firmą. Kwota programu to 85 mln zł;
- Bank podpisał umowę z jednym z wiodących klientów sektora spożywczego na dwuletnie finansowanie w wysokości 100 mln zł;
- W II kwartale Bank zrealizował szereg transakcji finansowania z klientami segmentu Bankowości Przedsiębiorstw, w tym m.in: kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln zł dla dystrybutora produktów gospodarstwa domowego, mebli ogrodowych oraz artykułów dla segmentu HoReCa; kredyt handlowy w wysokości 15 mln zł oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 mln zł dla producenta urządzeń wykorzystywanych w górnictwie; zwiększenie wysokości kredytu w rachunku bieżącym z 10 do 29,9 mln zł klientowi z branży odlewniczej; leasing operacyjny w wysokości 10,7 mln zł dla producenta żywności; faktoring w wysokości 10 mln zł dla dystrybutora środków do produkcji rolnej oraz kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 10 mln zł dla producenta części do maszyn rolniczych.

Działalność Pionu Skarbu

Osiągnięcia biznesowe w Pionie Skarbu w II kwartale 2012 roku:

- W II kwartale 2012 roku Bank odnotował wzrost wolumenów transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi o 17% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2011. Wolumen transakcji zawieranych drogą elektroniczną poprzez platformę CitiFX Pulse wzrósł o 22% w porównaniu do II kwartału 2011 roku. Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse stale cieszy się zainteresowaniem klientów, czego potwierdzeniem jest 70% udział transakcji zawieranych poprzez platformę on-line we wszystkich transakcjach wymiany walutowej;
- Bank utrzymał wiodącą pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. W maju 2012 roku prestiżowy magazyn Euromoney opublikował ranking, w którym Citi Handlowy zajął, już czwarty rok z rzędu, pierwsze miejsce w kategorii obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi. W kategorii obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi udział Banku w rynku w Polsce wyniósł 28% i był o ponad 10 pkt. proc. wyższy od wyniku konkurenta, który zajął drugie miejsce. Ranking jest tworzony na bazie udziałów rynkowych oszacowanych na podstawie danych zebranych od ankietowanych klientów. To międzynarodowe badanie o ponad trzydziestoletniej tradycji cieszy się wyjątkową renomą w środowisku finansowym. O kolejności miejsc w rankingu decydują głosy klientów, którzy wypełniają za pośrednictwem Internetu anonimowe ankiety, podając m.in. wielkości obrotu walutowego ze współpracującymi bankami;
- Wolumen obrotów transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi w II kwartale 2012 roku wzrósł o 63% w stosunku do II kwartału 2011 roku;
- Bank nieprzerwanie utrzymuje wiodącą pozycję, jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings, według stanu na koniec czerwca 2012 roku Bank posiadał 37% udział w tym rynku;
- Bank utrzymał pozycję lidera rankingu w konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych

Papierów Wartościowych na rok 2013 organizowanym przez Ministerstwo Finansów.

Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. Równolegle do pakietu tradycyjnych usług Bank oferuje nowoczesne rozwiązania zarządzania płynnością, a także produkty z obszaru płatności masowych i zarządzania należnościami.

Oferta bankowości transakcyjnej obejmuje następujące produkty i usługi:

- Produkty zarządzania środkami finansowymi: depozyty i rachunki bieżące, produkty zarządzania płynnością, Mikrowpłaty, bankowość elektroniczna;
- Produkty kartowe;
- Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, Speedcollect;
- Produkty gotówkowe;
- Doradztwo unijne;
- Produkty finansowania handlu.

Osiągnięcia biznesowe obszaru Bankowości Transakcyjnej w II kwartale 2012 roku:

- Bankowość elektroniczna
 - Ogólna liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect w II kwartale 2012 roku wyniosła ok. 6 mln, co stanowi 2,4% wzrost w porównaniu z II kwartałem 2011 roku;
 - Liczba klientów korporacyjnych aktywnie używających systemu utrzymała się na wysokim poziomie i na koniec czerwca 2012 roku wyniosła ponad 4 tys.;
 - Na koniec II kwartału 2012 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o 4% w stosunku do końca II kwartału 2011 roku i wyniosła ogółem niemal 11,5 tys.;
 - Udział wyciągów dostarczanych do klientów jedynie w postaci elektronicznej utrzymał się na wysokim poziomie i wyniósł około 90%.
- Produkty kartowe
 - W segmencie kart typu Biznes w II kwartale 2012 roku odnotowano 11% wzrost wartości transakcji gotówkowych oraz 3% wzrost wartości transakcji bezgotówkowych w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. Liczba transakcji bezgotówkowych wzrosła o 7%, a liczba transakcji gotówkowych utrzymała się na niemal niezmiennym poziomie.

W porównaniu do I kwartału 2012 roku segment kart typu Biznes wzrósł w II kwartale 2012 roku o 17% i o 8%, odpowiednio w wartości transakcji gotówkowych oraz transakcji bezgotówkowych, natomiast liczba transakcji gotówkowych i bezgotówkowych zwiększyła się adekwatnie o 8%;
 - Również w obszarze kart debetowych II kwartał 2012 roku przyniósł wzrosty w ujęciu r./r.: o 26% w wartości transakcji gotówkowych i o 6% w liczbie transakcji bezgotówkowych.
- Polecenie Zapłaty

W II kwartale 2012 roku Bank zachował pozycję lidera na rynku Poleceń Zapłaty rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela. Liczba rozliczonych transakcji pozostała na porównywalnym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

- Speed Collect

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. W II kwartale 2012 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem liczby przetwarzanych wolumenów transakcji.

- **Przelewy zagraniczne**

W II kwartale 2012 roku wolumen przelewów zagranicznych zwiększył się o ponad 10% w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku.

- **Produkty finansowania handlu**

Bank posiada duże doświadczenie i świadczy wysokiej jakości usługi strukturyzowanego finansowania handlu. Do istotnych wydarzeń w tym segmencie w II kwartale 2012 roku należy zaliczyć:

- znaczące zwiększenie obrotów w ramach największego w Banku programu finansowania dostawców dla największej sieci handlowej w Polsce, dzięki któremu wybrani przez kupującego dostawcy otrzymują w Banku finansowanie na zasadzie faktoringu właściwego;
- zawarcie strukturyzowanej transakcji faktoringowej dla jednego z największych producentów w branży budowlano-chemicznej.

Również ważnym wydarzeniem w II kwartale 2012 roku był udział Banku, jako kredytodawcy, w jednej z największych na polskim rynku transakcji kredytu dla nabywcy. Transakcja ta z udziałem konsorcjum międzynarodowych instytucji finansowych oraz Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. była jedną z największych transakcji wspierających i promujących polski eksport w 2012 roku w Polsce. Udział Banku w tej transakcji wyniósł 51 mln euro.

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.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku Bank prowadził niemal 14 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: Amplico OFE, Aviva OFE Aviva BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE, dla dwóch dobrowolnych funduszy emerytalnych: MetLife Amplico DFE, Nordea DFE 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 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.

Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której Bank posiada 100% udział.

W II kwartale 2012 roku DMBH pośredniczył w 10,6% obrotów akcjami na rynku wtórnym (dane bez wezwań), uzyskując pod tym względem drugą pozycję na rynku. W tym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 9,2 mld zł - spadek o 37,9% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, podczas gdy wartość obrotów na GPW spadła o 39,1% .

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec II kwartału 2012 roku wynosiła prawie 9,6 tys. szt. i zwiększyła się o 6,3% w stosunku do końca II kwartału 2011 roku.

We wszystkich miesiącach II kwartału 2012 roku odnotowano nieznaczne wzrosty liczby rachunków, z czego najwyższy w kwietniu 2012 roku (+0,5%), który związany był z ofertą publiczną akcji serii P Banku Ochrony Środowiska S.A. i certyfikatów inwestycyjnych serii AA Investor Gold FIZ.

W II kwartale 2012 roku nie nastąpiły znaczące zmiany w działalności DMBH jako Animatora na GPW. DMBH na koniec czerwca 2012 roku wykonywał zadania animatora dla 40 instrumentów finansowych – akcji spółek i kontraktów terminowych, dzięki czemu uplasował się w czołówce biur maklerskich pełniących taką funkcję na GPW.

W II kwartale 2012 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. zrealizował następujące transakcje:

- KRKA, d.d. – DMBH pełnił funkcję firmy inwestycyjnej wspierającej spółkę w procesie dopuszczenia akcji do obrotu na GPW (kwiecień 2012 roku);
- Dom Maklerski TMS Brokers S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w publicznym wezwaniu do sprzedaży akcji ogłoszonym przez Nabbe Investments, o wartości 114 mln zł (kwiecień 2012 roku);
- Dom Maklerski TMS Brokers S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w przymusowym wykupie akcji ogłoszonym przez Nabbe Investments, o wartości 15 mln zł (czerwiec 2012 roku);
- Centrum Klima S.A. - DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w publicznym wezwaniu do sprzedaży akcji ogłoszonym przez Lindab AB, o wartości 56 mln zł (czerwiec 2012 roku).

Kluczowy wpływ na działalność DMBH ma aktywność inwestorów instytucjonalnych, która z kolei jest bezpośrednio uzależniona od napływu nowego kapitału oraz od koniunktury na krajowym rynku akcji. Obniżone transfery środków do OFE nie powinny istotnie wpłynąć na popyt na akcje ze strony tych instytucji, ze względu na wyższe dopuszczalne limity zaangażowania w instrumenty udziałowe. Ze względu na oczekiwaną wyższą podaż ze strony Skarbu Państwa w krótkim terminie inwestorzy mogą wstrzymać się z decyzjami zakupu akcji, niemniej jednak w dłuższej perspektywie większa liczba akcji w wolnym obrocie powinna przyczynić się do ich większej aktywności.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2012 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2012 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2012 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	730 143	93 065	6 019

*dane nieaudytowane

Działalność leasingowa

Działalność leasingowa w ramach Grupy prowadzona jest poprzez Spółkę Handlowy Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”, „HL”), w której Bank posiada 100% udział.

Wartość aktywów oddanych w leasing w II kwartale 2012 roku wyniosła 60,3 mln zł, co w porównaniu do 65,6 mln zł aktywów oddanych w leasing w II kwartale 2011 roku oznacza spadek o 8%.

Struktura tych aktywów kształtowała się następująco: 57,5% stanowiły środki transportu, natomiast 42,5% stanowiły maszyny i urządzenia.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	II kw. 2012	II kw. 2011	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość środków oddanych w leasing, w tym:	60,3	65,6	(5,3)	(8%)
Pojazdy	34,7	53,2	(18,5)	(35%)
Maszyny i Urządzenia	25,6	12,4	13,2	106%

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2012 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2012 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2012 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	694 973	155 054	4 690

*dane nieaudytowane

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	II kw. 2012	II kw. 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	194 976	186 950	8 026	4,3%
Wynik z tytułu prowizji	86 203	87 664	(1 461)	(1,7%)
Przychody z tytułu dywidend	3 714	4 374	(660)	(15,1%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9 528	6 904	2 624	38,0%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(6 037)	(4 401)	(1 636)	37,2%
Razem przychody	288 384	281 491	6 893	2,4%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(192 115)	(213 979)	21 864	(10,2%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	5	34	(29)	(85,3%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(12 996)	(28 883)	15 887	(55,0%)
Zysk brutto	83 278	38 663	44 615	115,4%
Koszty/Dochody	67%	76%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w II kwartale 2012 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost wyniku odsetkowego osiągnięty głównie dzięki zwiększonym przychodom odsetkowym na kredytach hipotecznych i pożyczce gotówkowej. Koszty odsetkowe spadły nieznacznie w porównaniu z rokiem ubiegłym, mimo wzrostu salda depozytów będącego efektem kontynuacji strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych;
- nieznaczny spadek wyniku prowizyjnego, między innymi w obszarze produktów inwestycyjnych gdzie w ujęciu r./r. zmniejszyły się prowizje z dystrybucji funduszy inwestycyjnych jako pochodna zmiany preferencji klientów na rzecz mniej ryzykownych inwestycji;
- spadek kosztów działania jako rezultat wdrażanej optymalizacji sieci oddziałów. Dodatkowo w porównaniu z II kwartałem 2011 roku zostały poniesione niższe nakłady na działania marketingowe oraz kanały sprzedaży bezpośredniej. Z drugiej strony odnotowano wyższe koszty w związku z kontynuacją inwestycji Banku w infrastrukturę technologiczną;
- spadek odpisów netto na utratę wartości wynikający ze zmian polityki kredytowej dokonanych w poprzednich latach oraz ich pozytywnego wpływu na jakość portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych. Jednocześnie w II kwartale 2012 roku miała miejsce sprzedaż części ekspozycji detalicznych z utratą wartości w wysokości 89,5 mln zł (w całości spisanych z bilansu Banku) za kwotę 14,2 mln zł.

2.2 Wybrane dane biznesowe

	II kw. 2012	I kw. 2012	II kw. 2011	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych*	949 822	961 445	987 079	(11 623)	(37 257)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	667 390	663 170	628 483	4 220	38 907
Liczba rachunków operacyjnych*	183 642	182 713	169 158	929	14 484
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie*	19 880	21 404	30 672	(1 524)	(10 792)
Liczba rachunków oszczędnościowych	220 738	221 871	217 882	(1 133)	2 856
Liczba kart kredytowych, w tym:	819 701	834 326	871 299	(14 625)	(51 598)
karty co-brandowe	471 434	476 568	483 932	(5 134)	(12 498)
Liczba aktywnych kart kredytowych	738 517	749 465	778 454	(10 948)	(39 937)
Liczba kart debetowych, w tym:	462 444	479 488	468 882	(17 044)	(6 438)
liczba kart PayPass	377 824	350 548	269 742	27 276	108 082

*Dane porównawcze za II kwartał 2011 roku różnią się od danych zaprezentowanych w Sprawozdaniu Grupy za II kwartał 2011 roku z powodu zmiany metodologii.

Liczba wszystkich klientów indywidualnych na koniec II kwartału 2012 roku wyniosła prawie 950 tys. wobec 987 tys. w analogicznym okresie roku poprzedniego. W tym samym okresie odnotowano istotny wzrost liczby rachunków operacyjnych (o 8,6% r./r.) do niemal 184 tys. rachunków na koniec II kwartału 2012 roku.

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Karty Kredytowe

Na koniec II kwartału 2012 roku liczba kart kredytowych wyniosła 820 tys.

Według danych dostępnych na koniec I kwartału 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji z udziałem w rynku na poziomie 22,5%. Bank utrzymał także wiodącą pozycję pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych – udział rynkowy na koniec II kwartału 2012 roku wyniósł 18,8% wobec 18,5% na koniec I kwartału 2012 roku i 18,0% na koniec II kwartału 2011 roku.

W celu zwiększenia płatności kartami kredytowymi, Bank przeprowadził szereg promocji i konkursów, w których klienci mogli wygrać nagrody rzeczowe i pieniężne.

Rachunki bankowe

- **Rachunki bieżące**

W II kwartale 2012 roku liczba rachunków osobistych wyniosła 667 tys. co oznacza wzrost w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 6,2% (na koniec czerwca 2011 roku: 628 tys. rachunków). 464 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 203 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Łączne saldo na rachunkach wyniosło niemal 2,4 mld zł, podczas gdy na koniec II kwartału 2011 roku wynosiło 2 mld zł. W celu zwiększania salda na rachunkach osobistych Bank kontynuował politykę budowania relacji z klientami oraz zachęcania ich do aktywnego korzystania z rachunku osobistego.

- **Konta oszczędnościowe**

Liczba kont oszczędnościowych w II kwartale 2012 roku wyniosła 221 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 2,5 mld zł wobec 218 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,4 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Produkty kredytowe

- **Pożyczka Gotówkowa**

W II kwartale 2012 roku sprzedaż pożyczki gotówkowej wyniosła łącznie 225 mln zł, co stanowi identyczny poziom sprzedaży w porównaniu do poprzedniego kwartału 2012 roku i wzrost o 45% w porównaniu do II kwartału 2011 roku. W czerwcu 2012 roku działania marketingowe skoncentrowane były na akcjach mikro-marketingowych nawiązujących do mistrzostw Europy w piłce nożnej.

W kwietniu 2012 roku zakończyła się promocja „Przytniemy raty Twoich pożyczek średnio o 250 złotych”.

Godnym odnotowania jest wzrost sprzedaży w kanałach zdalnych, która w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku wzrosła o 62%.

- **Produkty hipoteczne**

Na koniec II kwartału 2012 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 759 mln zł, co w porównaniu do salda na koniec II kwartału 2011 roku stanowi wzrost o 76%, a w porównaniu do salda na koniec I kwartału 2012 wzrost o 14%.

W II kwartale 2012 roku rozszerzono specjalną ofertę pożyczki hipotecznej dla wszystkich klientów. Do tej pory oferta specjalna skierowana była do klientów zatrudnionych na umowę o pracę oraz do klientów prowadzących działalność gospodarczą zakwalifikowaną do grupy profesjonalistów. Konkurencyjna oferta ma doprowadzić do zwiększenia udziału dochodowego pożyczki hipotecznej w całości sprzedaży produktów hipotecznych.

Stale rośnie liczba pośredników współpracujących z Bankiem korzystających z „Partnerskiego Programu Zysków”. Partnerski Program Zysków promuje polecenie nowych Partnerów, którzy zbierając punkty za udzielone kredyty hipoteczne wymieniają je na atrakcyjne nagrody. Na koniec II kwartału 2012 roku uczestnikami Partnerskiego Programu Zysków było ponad 300 aktywnie działających pośredników.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

- Na koniec II kwartału 2012 roku łączna wartość środków 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 była o 13% niższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2011 roku, co wynikało w dużej części ze zmniejszenia się wartości aktywów w wyniku spadków giełdowych w okresie ostatnich 12 miesięcy oraz zwiększonej wartości umorzeń.

Wartość tych środków wyniosła na koniec II kwartału 2012 roku 4,5 mld zł, wobec 5,2 mld zł na koniec II kwartału 2011 roku.

W tym okresie odnotowano wzrosty środków w następujących grupach produktów: obligacje rządowe i korporacyjne (+11%), produkty strukturyzowane w formie Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie (+12%), ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi ze składką regularną (+18%).

- Oferta Banku w zakresie produktów inwestycyjnych została poszerzona w II kwartale 2012 roku o 2 nowe fundusze inwestycyjne (po jednym funduszu rynku pieniężnego oraz obligacyjnym).
- W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w II kwartale 2012 roku ofertę 11 subskrypcji obligacji strukturyzowanych oraz 2 subskrypcji Inwestycyjnego ubezpieczenia na życie.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Mobilna

W obszarze bankowości mobilnej w II kwartale 2012 roku Bank kontynuował prace nad rozwojem i promocją istniejących już usług oraz dostosowywaniu ich do potrzeb klientów.

W kwietniu 2012 roku Bank udostępnił klientom nową wersję serwisu Citi Mobile dla przeglądarek mobilnych. Zmianom uległa kolorystyka i ikonografia. Dokonano zmian mających uczynić interfejs Citi Mobile jeszcze bardziej intuicyjnym i przyjaznym. Jednym z usprawnień było dodanie opcji zapamiętania użytkownika, co przyspiesza logowanie przy kolejnych sesjach z Citi Mobile.

W II kwartale 2012 roku grono firm, które umożliwiają swoim klientom płatności za pomocą oferowanej przez Bank usługi FotoKasa rozszerzyło się o warszawską korporację MPT. Dzięki nawiązanej współpracy, klienci Banku mogą płacić przelewem za przejazd taksówką. Transakcja odbywa się w trybie online.

Na koniec II kwartału 2012 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile skorzystało prawie 85 tys. klientów, z czego ponad 11 tys. załogowało się do Citi Mobile po raz pierwszy w II kwartale 2012 roku.

Bank zamierza kontynuować rozwój bankowości mobilnej poprzez udostępnianie aplikacji Citi Mobile dla kolejnych systemów operacyjnych oraz promocję mobilnych usług, wyróżniających Bank na polskim rynku.

Bankowość Internetowa

Działania Banku związane z rozwojem bankowości internetowej pozwoliły na koniec II kwartału 2012 roku zwiększyć liczbę klientów zarejestrowanych do serwisu bankowości internetowej o 14% w porównaniu z II kwartałem 2011 roku.

W maju 2012 roku klienci uzyskali również dostęp do usługi płatności za zakupy w Internecie z systemem PayU. Oznacza to, że automatyczne płatności internetowe można realizować w serwisie Allegro.pl, w serwisach grupy Allegro oraz w ponad 7,5 tys. sklepów internetowych akceptujących system PayU. W tym samym miesiącu Bank udostępnił klientom możliwość pobierania potwierdzeń w

postaci plików pdf do przelewów z karty kredytowej za opłatę rachunków zleconych w bankowości internetowej.

W II kwartale 2012 roku Bank konsekwentnie prowadził działania zmierzające do wzrostu udziału akwizycji internetowej kart kredytowych w całościowej sprzedaży. Tym samym w II kwartale 2012 roku odnotowano wzrost udziału akwizycji internetowej tego produktu w ogólnej sprzedaży Banku o ponad 80% w stosunku do analogicznego okresu roku 2011.

W II kwartale 2012 roku Bank kontynuował także rozwój komunikacji elektronicznej w mediach społecznościowych. Fanpage bankowy Rabatowcy.pl na portalu Facebook odnotował czterokrotny wzrost liczby fanów w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku. Tym samym do serwisu przypisało się 66 tys. fanów. Z kolei działania podjęte na portalu Facebook w ramach promocji bankowości mobilnej Citi Mobile zbudowały społeczność ponad 46 tys. fanów.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- **Citibank at Work**

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 II kwartale 2012 roku pozyskanych zostało niemal 1 tys. nowych klientów, z czego 85% postanowiło regularnie przelewać swoje wynagrodzenie na konto w Banku, czyniąc z niego swoje konto wiodące.

Ponad 80% klientów otwierających konto postanowiło również nabyć w Banku kartę kredytową, dzięki czemu Bank utrzymał najlepszy pod tym względem poziom w historii istnienia kanału. Dla porównania w II kwartale 2011 roku było to 58% klientów, zaś w I kwartale 2012 roku 76%.

Poziom sprzedaży ubezpieczeń również wykazuje stałą tendencję wzrostową – w II kwartale 2012 roku penetracja ubezpieczeń produktów wynosiła średniomiesięcznie 43%, zaś w analogicznym okresie 2011 roku - 12%.

Powyższe wyniki są efektem nowej strategii sprzedażowej w kanale, stawiającej na jakość sprzedaży i budowanie długotrwałych relacji z klientami poprzez sprzedaż pakietu usług, a nie pojedynczych produktów.

- **Direct Sales**

II kwartał 2012 roku przyniósł poprawę wyników sprzedażowych karty kredytowej w kanale Direct Sales o 22% w porównaniu do wyników osiągniętych w analogicznym okresie 2011 roku.

Zgodnie z planami przyjętymi w I kwartale 2012, Bank rozwijał stoiska sprzedażowe na lotniskach w największych miastach w Polsce. W kwietniu i maju 2012 roku kontynuowana była sprzedaż na lotnisku we Wrocławiu. Ponadto od kwietnia 2012 roku Bank obecny jest również na nowo otwartym terminalu w Gdańsku Rębiechowie, gdzie zostało przeniesione stoisko sprzedaży z dotychczasowego terminala. Lepsze umiejscowienie i uwidocznienie stoiska pozwoliło na zwiększenie sprzedaży na tym lotnisku o 30% w porównaniu do wyników za I kwartał 2012 roku.

W połowie lipca 2012 roku planowane jest uruchomienie nowego stoiska na lotnisku w Modlinie.

Kanał Direct Sales utrzymuje sprzedaż ubezpieczeń do kart kredytowych na wysokim poziomie. Poziom penetracji ubezpieczeniami w II kwartale 2012 roku średniomiesięcznie wynosił 43%. Dla porównania w analogicznym okresie w 2011 roku poziom penetracji ubezpieczeniami wynosił średniomiesięcznie 15%.

3 Sieć placówek

Na koniec II kwartału 2012 roku sieć oddziałów Banku liczyła 96 placówek, na które składały się oddziały typu L (dawne oddziały korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne) i typu M (dawne oddziały wielofunkcyjne).

Zgodnie z przyjętymi kierunkami strategicznymi na lata 2012-2015 oraz decyzją Zarządu Banku o optymalizacji sieci placówek Bank prowadził w II kwartale 2012 roku następujące działania:

- zakończono działalność operacyjną 42 wybranych oddziałów w następujących miastach : Białystok,

Bełchatów, Bydgoszcz, Bytom, Dąbrowa Górnicza, Gdynia, Gliwice, Głogów, Gorzów Wielkopolski, Grudziądz, Elbląg, Inowrocław, Katowice, Konin, Legnica, Leszno, Lublin, Łomża, Łódź, Mielec, Piotrków Trybunalski, Poznań, Pruszków, Radom, Olsztyn, Opole, Ostrów Wielkopolski, Sosnowiec, Szczecin, Tomaszów Mazowiecki, Tychy, Warszawa, Włocławek, Wrocław i Zabrze;

- zwiększono zakres obsługi depozytowej klientów detalicznych w oddziale typu M, obecnie typu L w Koninie przy ul. Chopina 21b.

Realizując strategię Banku w zakresie efektywności oraz w celu zapewnienia sprawnej obsługi klientów, zostały otwarte punkty kasowe we współpracy z firmami Billbird i Brinks. Punkty te znajdują się w miejscowościach, w których Bank zdecydował się na zamknięcie swojej jedynej placówki. Pozwoliło to na stworzenie niskokosztowej alternatywy dla podstawowego serwisu klientów Bankowości Detalicznej oraz Bankowości Korporacyjnej. Docelowo w punktach kasowych klienci będą mieli możliwość dokonywania podstawowych transakcji finansowych i niefinansowych. Współpracę rozpoczęto od wpłat gotówkowych i spłaty zadłużenia wobec Banku.

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	II kw. 2012	I kw. 2012	II kw. 2011	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba placówek:	96	138	152	(42)	(56)
typu L	38	44	43	(6)	(5)
typu M	58	80	89	(22)	(31)
typu S	-	14	20	(14)	(20)
Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:					
Salony firmowe Plus	-	-	14	-	(14)
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	340	270	123	70	217
Lotniska	4	5	1	(1)	3
Stacje paliw BP	-	-	12	-	(12)
Centra handlowe	16	16	26	0	(10)
Punkty ZTM	-	-	13	-	(13)
Punkty kasowe (Billbird i Brinks)	12	-	-	12	12
Bankomaty własne	120	135	133	(15)	(13)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	1 015	950	900	65	115

Perspektywy rozwoju

W perspektywie rozwoju na 2012 rok Bank będzie kontynuował działania zapewniające najwyższy poziom obsługi klienta. Jednocześnie będzie reagował na zmiany zachodzące na rynku.

Zgodnie z przyjętą strategią, w 2012 roku we wszystkich oddziałach na rynkach G9 (największe miasta w kraju, strategicznie ważne z punktu widzenia rozwoju działalności detalicznej) i TIER1 (kolejna, ważna z punktu widzenia dochodowości grupa rynków) kontynuowany będzie program „Citi Grow”, którego celem jest standaryzacja jakości sprzedaży i obsługi klienta. Sieć placówek bankowych wspierana będzie aktywnie przez zdalne kanały obsługi klientów (Citiphone, platforma internetowa), które zapewniają całodobową obsługę transakcji i dostosowaną do potrzeb klienta sprzedaż produktów bankowych.

9 Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”). Ponadto, agencja Standard & Poor's nadaje Bankowi rating bezpłatny, tj. niezamawiany przez Bank, na podstawie publicznie dostępnych informacji.

W dniu 22 czerwca 2012 roku Moody's obniżył rating długoterminowy Banku z poziomu „Baa1” na „Baa3”, a rating krótkoterminowy z poziomu „Prime-2” na „Prime-3”. Perspektywa ratingów jest stabilna. Dotychczas ratingi znajdowały się na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia. Zmiana powyższych ratingów była konsekwencją zmiany ratingu Citibank N.A., strategicznego akcjonariusza Banku. Rating siły finansowej Citibank N.A. został obniżony z „C-/baa1” na „D+/ baa3”, t.j. do poziomu, na którym znajduje się rating siły finansowej Banku. Powyższa zmiana ratingu Citibank N.A. została dokonana w dniu 21 czerwca 2012 roku. Jednocześnie rating siły finansowej Banku („BFSR”) został potwierdzony na dotychczasowym poziomie „D+”, przy czym perspektywa ratingu została zmieniona z

negatywnej na stabilną. Zmiana perspektywy ratingu na stabilną odzwierciedla w opinii Moody's wysoką rentowność Banku w ostatnich trzech latach, silną i rosnącą bazę kapitałową oraz niski wskaźnik kredytów do depozytów.

Na koniec II kwartału 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa3
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-3
Kondycja finansowa	D+
Perspektywa dla ratingu siły finansowej	Stabilna
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej	Stabilna

W II kwartale 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów nadanych przez agencję Fitch (oceny ratingowe zostały potwierdzone na niezmiennym poziomie w dniu 14 czerwca 2012 roku). Na koniec II kwartału 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

Rating długoterminowy podmiotu (<i>Long-term IDR</i>)	A-
Rating krótkoterminowy podmiotu (<i>Short-term IDR</i>)	F2
<i>Viability rating (VR)*</i>	bbb+
Rating wsparcia	1

* *Viability rating* to ocena wewnętrznej, niezależnej od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej danej instytucji.

Rating agencji Standard & Poor's (opracowany na podstawie publicznie dostępnych informacji) pozostał w II kwartale 2012 roku na niezmiennym poziomie „BBBpi” (ocena potwierdzona w dniu 13 grudnia 2011 roku).

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wzrost wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu na dzień 30 czerwca 2012 roku w stosunku do końca 2011 roku był w znacznym stopniu związany z bieżącymi oczekiwaniami Banku odnośnie zmian w otoczeniu ekonomicznym.

O spadku wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży (AFS) zdecydowało w głównej mierze zmniejszenie zaangażowania w bony pieniężne związane z bieżącym zarządzaniem płynnością oraz wykorzystywaniem zmian w otoczeniu ekonomicznym do zwiększenia dochodowości portfela.

Pomimo utrzymującej się dużej zmienności czynników rynkowych oraz oczekiwań co do poziomu stóp procentowych, ich wpływ na zmianę wartości godziwej portfela kredytów i depozytów Grupy można uznać za nieistotny - w stosunku do wielkości odpowiednich portfeli - ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilny poziom jakości portfela.

W okresie 6 miesięcy 2012 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W okresie tym Grupa dokonała transferu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z kategorii wycenianych z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku (poziom III) do kategorii wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku (poziom II). Zmiana kategorii dotyczy komercyjnych dłużnych papierów wartościowych i wynika ze zmiany modelu ich wyceny stosowanego na dzień 31 grudnia 2011 roku w zakresie ryzyka kredytowego, które obecnie kalkulowane jest w oparciu o dane pochodzące z rynku. Wartość aktywów dostępnych do sprzedaży, które były przedmiotem transferu wynosiła na dzień 30 czerwca 2012 roku 928 728 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy 2012 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

11 Utrata wartości i rezerwy

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2012	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 30 czerwca 2012	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności/ pozostałych aktywów		Inne*
Utrata wartości aktywów finansowych								
Należności od banków	63	405	-	(198)	-	-	(1)	269
Należności od klientów	1 235 789	153 051	1 327	(110 333)	(17 327)	-	(1 739)	1 260 768
	1 235 852	153 456	1 327	(110 531)	(17 327)	-	(1 740)	1 261 037
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	11 474	9 136	-	(9 349)	-	-	-	11 261
Razem aktywa finansowe i zobowiązania pozabilansowe	1 247 326	162 592	1 327	(119 880)	(17 327)	-	(1 740)	1 272 298
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycje kapitałowe	21 575	-	-	-	-	-	-	21 575
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 615	-	-	-	-	-	-	2 615
Pozostałe aktywa	419	458	-	(125)	(17)	-	-	735
Razem pozostałe aktywa	24 609	458	-	(125)	(17)	-	-	24 925
Razem utrata wartości	1 271 935	163 050	1 327	(120 005)	(17 344)	-	(1 740)	1 297 223
Pozostałe rezerwy								
Na sprawy sporne	23 440	5 844	-	(485)	-	-	(5)	28 794
Na restrukturyzację	-	42 208	-	-	-	-	(9 201)	33 007
Razem pozostałe rezerwy	23 440	48 052	-	(485)	-	-	(9 206)	61 801

*Pozycja inne obejmuje w szczególności różnice kursowe i wykorzystanie rezerw

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2011	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31 grudnia 2011	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności/ pozostałych aktywów		Inne*
Utrata wartości aktywów finansowych								
Należności od banków	493	1 276	13	(1 719)	-	-	-	63
Należności od klientów	1 358 921	365 719	8 748	(306 224)	(160 792)	(30 583)	-	1 235 789
	1 359 414	366 995	8 761	(307 943)	(160 792)	(30 583)	-	1 235 852
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	10 538	39 766	-	(38 830)	-	-	-	11 474
Razem aktywa finansowe i zobowiązania pozabilansowe	1 369 952	406 761	8 761	(346 773)	(160 792)	(30 583)	-	1 247 326
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycje kapitałowe	42 515	-	-	-	-	(20 940)	-	21 575
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	68	2 547	-	-	-	-	-	2 615
Pozostałe aktywa	1 355	1 942	-	(2 356)	(522)	-	-	419
Razem pozostałe aktywa	43 938	4 489	-	(2 356)	(522)	(20 940)	-	24 609
Razem utrata wartości	1 413 890	411 250	8 761	(349 129)	(161 314)	(51 523)	-	1 271 935
Pozostałe rezerwy								
Na sprawy sporne	21 702	2 652	-	(894)	-	-	(20)	23 440

*Pozycja „Inne” obejmuje w szczególności różnice kursowe i wykorzystanie rezerw

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku oraz w 2011 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu

12 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	800 494	921 989
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(505 972)	(586 668)
Stan na koniec okresu	294 522	335 321

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie.

13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 23 497 tys. zł (w 2011 roku: 55 917 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 961 tys. zł (w 2011 roku: 7 757 tys. zł).

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

14 Niespłnienie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

15 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

16 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 30 czerwca 2012 roku wynosiła 23 054 tys. zł. (31 grudnia 2011 roku: 25 336 tys. zł).

w tys. zł

Rodzaj wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku	Wartość nominalna	Data emisji	Termin wykupu
Certyfikaty depozytowe	2 075	04.05.2011	30.10.2012
Certyfikaty depozytowe	8 462	01.08.2011	01.08.2012
Certyfikaty depozytowe	4 470	01.09.2011	03.09.2012
Certyfikaty depozytowe	7 000	26.09.2011	26.09.2012
Certyfikaty depozytowe	1 027	02.12.2011	31.08.2012
	23 034		

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji certyfikatów depozytowych (według wartości nominalnej):

<i>w tys. zł</i>	01.01 – 30.06.2012	01.01 – 31.12.2011
Stan na dzień 1 stycznia	25 325	11 529
Zwiększenia		
emisja	-	62 607
Zmniejszenia		
wykup	1 866	48 811
odkup przed terminem	425	-
Stan na koniec okresu	23 034	25 325

W II kwartale 2012 roku Bank dokonał spłaty BPW o wartości nominalnej 1 193 tys. zł, dla których termin wykupu przypadł na dzień 2 kwietnia 2012 roku oraz odkupił przed terminem BPW o łącznej wartości 225 tys. zł, których termin wykupu przypada odpowiednio na dzień 3 września 2012 roku oraz 30 października 2012 roku.

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 premiovych.

17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy zadeklarowane

Zgodnie z Uchwałą nr 30/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 20 czerwca 2012 roku dokonano podziału zysku za 2011 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2011 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 360 620 496,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 2 złote 76 groszy. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 szt.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 5 lipca 2012 roku oraz określono termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2012 roku.

18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

19 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku i zmiany w stosunku do końca 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
finansowe	12 210 470	11 358 661	851 809	7,5%
akredytywy importowe wystawione	151 320	132 833	18 487	13,9%
linie kredytowe udzielone	10 624 165	10 674 678	(50 513)	(0,5%)
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 225 050	551 150	673 900	122,3%
pozostałe	209 935	-	209 935	-
gwarancyjne	1 930 498	2 090 982	(160 484)	(7,7%)
gwarancje i poręczenia udzielone	1 891 400	2 054 187	(162 787)	(7,9%)
akredytywy eksportowe potwierdzone	23 177	5 385	17 792	330,4%
pozostałe	15 921	31 410	(15 489)	(49,3%)
	14 140 968	13 449 643	691 325	5,1%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	1 464 771	6 000	1 458 771	-
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	4 782 362	3 807 088	975 274	25,6%
	6 247 133	3 813 088	2 434 045	63,8%
Transakcje pozabilansowe (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	4 658 603	4 279 555	379 048	8,9%
terminowe**	236 712 815	249 925 420	(13 212 605)	(5,3%)
	241 371 418	254 204 975	(12 833 557)	(5,0%)

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

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

20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W II kwartale 2012 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

21 Realizacja prognozy wyników na 2012 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2012 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za II kwartał 2012 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 I kwartał 2012 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za II kwartał 2012 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

23 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 II kwartał 2012 roku	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2012 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800

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

24 Informacja o toczących się postępowaniach

W II kwartale 2012 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności lub zobowiązań w II kwartale 2012 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku Bank był stroną 34 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 25 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 9 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w sprawach związanych z terminowymi operacjami finansowymi, których Bank jest stroną zapadło jedno prawomocne i korzystne dla Banku rozstrzygnięcie sądowe, w pozostałych sprawach brak jest ostatecznych rozstrzygnięć sądowych.

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard.

Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu rynku przedsiębiorcom nie należącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. Na dzień 30 czerwca 2012 roku nie zapadły ostateczne rozstrzygnięcia przed sądem. Postanowieniem z dnia 8 maja 2012 roku SOKiK zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie ze skargi MasterCard na Decyzję Komisji Europejskiej (sygn. akt T 111/08). Na postanowienie SOKiK z dnia 8 maja 2012 roku wniesiono zażalenie do Sądu Apelacyjnego. Do dnia podpisania sprawozdania finansowego sprawa w Sądzie Apelacyjnym nie została rozpatrzona.

W I półroczu 2012 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem.

25 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 II kwartale 2012 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec II kwartału 2012 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.

27 Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

W dniu 26 kwietnia 2012 roku Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 13 maja 2012 roku.

W dniu 21 maja 2012 roku Pan Brendan Carney został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 19 czerwca 2012 roku Pan Alberto J. Verme złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

Z dniem 20 czerwca 2012 roku wygasł z mocy prawa mandat członka Rady Nadzorczej Banku Pana Stephena Simcocka.

W dniu 20 czerwca 2012 roku Pan Adnan Omar Ahmed oraz Pan Zdenek Turek zostali powołani na członków Rady Nadzorczej Banku.

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

Wysoki dług publiczny oraz recesja w niektórych krajach strefy euro zwiększają niepewność dotyczącą przyszłej sytuacji na europejskich rynkach finansowych. Szczególna niepewność jest związana z prawdopodobnym wyjściem Grecji ze strefy euro, co mogłoby zwiększyć obawy rynku o rozpad całej strefy euro. Dalszy wzrost awersji do ryzyka oraz obawy o możliwość przeniesienia się kryzysu na inne kraje UE mogą przyczynić się do ograniczenia napływu zagranicznego kapitału do Polski, a także zwiększyć presję na osłabienie polskiej waluty. W szczególności napięcia na rynku walutowym i rynku długu mogłyby wzrosnąć w przypadku dalszego pogorszenia się sytuacji w dużych „peryferyjnych” gospodarkach strefy euro.

Pogorszenie sytuacji gospodarczej w strefie euro lub w Chinach mogłoby przyczynić się do zmniejszenia popytu na produkty polskich eksporterów. W takim scenariuszu skala spowolnienia gospodarczego w kraju oraz pogorszenie sytuacji na rynku pracy mogłyby się okazać głębsze od przewidywań, przekładając się na wyniki finansowe firm oraz kondycję gospodarstw domowych.

Nadpłynność na międzynarodowych rynkach finansowych związana z programami zakupu aktywów przez banki centralne w celu pobudzenia wzrostu gospodarczego oraz ograniczenia niepokoju na rynkach finansowych może doprowadzić do znacznego wzrostu cen surowców i utrzymania się wysokiej inflacji. Ewentualny, dynamiczny wzrost cen mógłby doprowadzić do zmniejszenia dochodów realnych gospodarstw domowych i ograniczenia konsumpcji, jednocześnie skłaniając Radę Polityki Pieniężnej do znacznego podniesienia stóp procentowych.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2012 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/12 do 30/06/12	narastająco okres od 01/01/12 do 30/06/12	okres od 01/04/11 do 30/06/11	narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	504 564	1 032 382	462 579	913 606
Koszty odsetek i podobne koszty	(144 528)	(282 218)	(121 950)	(233 662)
Wynik z tytułu odsetek	360 036	750 164	340 629	679 944
Przychody z tytułu opłat i prowizji	165 925	331 237	165 754	332 741
Koszty opłat i prowizji	(21 126)	(44 816)	(17 298)	(33 915)
Wynik z tytułu prowizji	144 799	286 421	148 456	298 826
Przychody z tytułu dywidend	38 565	38 565	26 271	26 271
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	103 652	218 196	47 486	135 501
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	46 139	119 068	10 090	11 334
Pozostałe przychody operacyjne	7 831	20 788	9 246	20 350
Pozostałe koszty operacyjne	(11 680)	(26 086)	(8 759)	(18 364)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(3 849)	(5 298)	487	1 986
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(339 473)	(730 355)	(342 535)	(664 945)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(14 451)	(28 949)	(12 913)	(25 763)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	13	62	65	2 276
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(19 280)	(32 715)	(12 758)	(54 654)
Zysk brutto	316 151	615 159	205 278	410 776
Podatek dochodowy	(54 527)	(117 334)	(39 206)	(79 569)
Zysk netto	261 624	497 825	166 072	331 207
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		3,81		2,53
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		3,81		2,53

Skrócone zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/12 do 30/06/12	narastająco okres od 01/01/12 do 30/06/12	okres od 01/04/11 do 30/06/11	narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11
Zysk netto	261 624	497 825	166 072	331 207
Pozostałe całkowite dochody:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	4 009	118 575	44 203	20 249
Całkowite dochody	265 633	616 400	210 275	351 456

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.06.2012	31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		646 256	979 616
Należności od banków		999 950	548 182
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 932 026	5 801 713
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 608 249	17 625 355
Inwestycje kapitałowe		263 604	303 626
Należności od klientów		14 214 093	14 049 241
Rzeczowe aktywa trwałe		398 607	406 632
Wartości niematerialne		1 308 363	1 290 296
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczone		274 684	318 015
Inne aktywa		265 337	193 676
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		25 662	25 662
Aktywa razem		40 936 831	41 542 014
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków		8 320 446	5 543 891
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 643 835	4 840 447
Zobowiązania wobec Klientów		21 213 854	24 130 225
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		23 054	25 336
Rezerwy		73 004	34 857
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżące		22 081	72 919
Inne zobowiązania		1 029 191	538 752
Zobowiązania razem		34 325 465	35 186 427
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		36 090	(82 485)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 610 228	2 249 555
Zyski zatrzymane		497 825	721 294
Kapitały razem		6 611 366	6 355 587
Pasywa razem		40 936 831	41 542 014

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym

<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 2012 roku	522 638	2 944 585	(82 485)	2 249 555	721 294	6 355 587
Całkowite dochody ogółem	-	-	118 575	-	497 825	616 400
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(360 621)	(360 621)
Transfer na kapitały	-	-	-	360 673	(360 673)	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	522 638	2 944 585	36 090	2 610 228	497 825	6 611 366

<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	-	-	20 249	-	331 207	351 456
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczony podatek dochodowy	-	-	-	3 111	-	3 111
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(747 373)	(747 373)
Transfer na kapitały	-	-	-	653	(653)	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku	522 638	2 944 585	(24 599)	2 249 555	331 207	6 023 386

<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	-	-	(37 637)	-	721 294	683 657
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczony podatek dochodowy	-	-	-	3 111	-	3 111
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(747 373)	(747 373)
Transfer na kapitały	-	-	-	653	(653)	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	522 638	2 944 585	(82 485)	2 249 555	721 294	6 355 587

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 30/06/12	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 044 107	3 301 549
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(190 536)	(2 023 953)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	3 879	(26 590)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(17 756)	(11 430)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	839 694	1 239 576
Zmiana stanu środków pieniężnych	(204 413)	(2 061 973)

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 2011 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 publikuje kwartalne wyniki finansowe za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2012 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym 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 niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za II kwartał 2012 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za II kwartał 2012 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za II kwartały 2012 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 615 mln zł w porównaniu z 411 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2011 roku, natomiast zysk brutto w II kwartale 2012 roku wyniósł 316 mln zł w porównaniu z 205 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2011 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do czerwca) wyniósł 498 mln zł, co oznacza wzrost o 167 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w II kwartale 2012 roku wyniósł 262 mln zł w porównaniu z 166 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2011 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w II kwartale 2012 roku miał wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe) łącznie o 92 mln zł (tj. 160,1%) wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 16 mln zł (tj. 3,2%), wzrost przychodów z tytułu dywidend o 12 mln zł (tj. 46,8%), wyższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 7 mln zł (tj. 51,1%), spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych łącznie o 4 mln zł, spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 2 mln zł (tj. 0,4%) oraz wyższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 15 mln zł (tj. 39,1%).

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2012 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

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

13.08.2012 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

13. 08.2012 roku

.....