



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

MAJ 2016

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2016 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. euro***
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/16 do 31/03/16	okres od 01/01/15 do 31/03/15	okres od 01/01/16 do 31/03/16	okres od 01/01/15 do 31/03/15
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	307 211	310 074	70 528	74 736
Przychody z tytułu opłat i prowizji	161 516	173 351	37 080	41 782
Zysk brutto	128 445	274 628	29 488	66 193
Zysk netto	104 371	217 037	23 961	52 312
Całkowite dochody	199 538	193 059	45 809	46 533
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 236 544)	(820 197)	(283 878)	(197 690)
Aktywa razem*	51 545 011	49 506 792	12 075 956	11 617 222
Zobowiązania wobec banków*	10 592 670	6 963 561	2 481 649	1 634 063
Zobowiązania wobec klientów*	30 750 908	31 586 303	7 204 317	7 412 015
Kapitał własny	7 050 194	7 603 819	1 651 718	1 859 579
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	122 444	127 816
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	53,96	58,20	12,64	14,23
Łączny współczynnik wypłacalności (w %)*	17,5	17,1	17,5	17,1
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,80	1,66	0,18	0,40
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,80	1,66	0,18	0,40
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	306 624	308 478	70 393	74 352
Przychody z tytułu opłat i prowizji	151 436	159 803	34 766	38 517
Zysk brutto	121 918	269 904	27 989	65 054
Zysk netto	98 152	213 179	22 533	51 382
Całkowite dochody	192 747	190 061	44 250	45 810
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 236 542)	(820 377)	(283 877)	(197 734)
Aktywa razem*	51 371 865	49 442 300	12 035 391	11 602 088
Zobowiązania wobec banków*	10 569 046	6 922 125	2 476 114	1 624 340
Zobowiązania wobec klientów*	30 946 594	31 764 349	7 250 163	7 453 795
Kapitał własny	6 975 213	7 538 646	1 634 152	1 843 640
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	122 444	127 816
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	53,38	57,70	12,51	14,11
Łączny współczynnik wypłacalności (w %)*	17,3	16,8	17,3	16,8
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,75	1,63	0,17	0,39
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,75	1,63	0,17	0,39
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	4,68	7,43	1,10	1,82

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2015 rok oraz wypłaconej w 2015 roku dywidendy z podziału zysku za 2014 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2016 roku – 4,2684 zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 4,2615 zł; na dzień 31 marca 2015 roku: 4,0890 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2016 roku – 4,3559 zł (I kwartału 2015 roku: 4,1489 zł).

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	8
2 Oświadczenie o zgodności	8
3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
5 Sytuacja w sektorze bankowym	11
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	12
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	17
8 Działalność Grupy	18
9 Rating	27
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	28
11 Utrata wartości i rezerwy	30
12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31
14 Niespłnienie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	31
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	31
16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	31
17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	31
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	32
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	32
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	32
21 Realizacja prognozy wyników na 2016 rok	32
22 Informacja o akcjonariuszach	32
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	33
24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	33
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	33
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	33
27 Inne istotne informacje	34
28 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	34
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2016 roku	35

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16	I kwartał narastająco okres od 01/01/15 do 31/03/15
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		307 211	310 074
Koszty odsetek i podobne koszty		(59 825)	(53 298)
Wynik z tytułu odsetek		247 386	256 776
Przychody z tytułu opłat i prowizji		161 516	173 351
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(18 876)	(21 944)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		142 640	151 407
Przychody z tytułu dywidend		1	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		38 230	85 673
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży		6 624	98 458
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		4 157	-
Pozostałe przychody operacyjne		17 695	13 325
Pozostałe koszty operacyjne		(7 621)	(14 590)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		10 074	(1 265)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(294 508)	(295 338)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(18 549)	(17 592)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		9	4
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		5 519	(3 507)
Zysk operacyjny		141 583	274 616
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		(1)	12
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(13 137)	-
Zysk brutto		128 445	274 628
Podatek dochodowy		(24 074)	(57 591)
Zysk netto		104 371	217 037
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		104 371	217 037
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		0,80	1,66
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,80	1,66

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16	I kwartał narastająco okres od 01/01/15 do 31/03/15
Zysk netto	104 371	217 037
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	94 614	(23 102)
Różnice kursowe	553	(876)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	95 167	(23 978)
Całkowite dochody ogółem	199 538	193 059
W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	199 538	193 059

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2016	31.12.2015
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 072 272	2 170 237
Należności od banków		816 243	757 103
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		8 140 051	6 987 284
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	1 795
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		21 396 915	18 351 259
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		7 767	7 768
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży		67 835	67 744
Należności od klientów		17 517 332	18 975 471
Rzeczowe aktywa trwałe		349 970	354 080
Wartości niematerialne		1 366 137	1 371 879
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		52 176	20 673
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		139 461	161 586
Inne aktywa		616 924	277 985
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		1 928	1 928
Aktywa razem		51 545 011	49 506 792
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		10 592 670	6 963 561
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 769 049	3 247 523
Pochodne instrumenty zabezpieczające		107 069	112 383
Zobowiązania wobec klientów		30 750 908	31 586 303
Rezerwy		20 382	23 494
Inne zobowiązania		1 254 739	722 872
Zobowiązania razem		44 494 817	42 656 136
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 001 525	3 001 525
Kapitał z aktualizacji wyceny		(68 999)	(163 613)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 870 062	2 869 509
Zyski zatrzymane		724 968	620 597
Kapitał własny razem		7 050 194	6 850 656
Zobowiązania i kapitał własny razem		51 545 011	49 506 792

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze 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 2016 roku	522 638	3 001 525	(163 613)	2 869 509	620 597	-	6 850 656
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	94 614	553	104 371	-	199 538
zysk netto	-	-	-	-	104 371	-	104 371
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	553	-	-	553
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	94 614	-	-	-	94 614
Stan na 31 marca 2016 roku	522 638	3 001 525	(68 999)	2 870 062	724 968	-	7 050 194

<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 2015 roku	522 638	3 000 298	52 873	2 893 523	941 428	-	7 410 760
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(23 102)	(876)	217 037	-	193 059
zysk netto	-	-	-	-	217 037	-	217 037
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(876)	-	-	(876)
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(23 102)	-	-	-	(23 102)
Stan na 31 marca 2015 roku	522 638	3 000 298	29 771	2 892 647	1 158 465	-	7 603 819

<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 2015 roku	522 638	3 000 298	52 873	2 893 523	941 428	-	7 410 760
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(216 486)	880	626 419	-	410 813
zysk netto	-	-	-	-	626 419	-	626 419
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(6)	-	-	(6)
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(216 486)	-	-	-	(216 486)
zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	886	-	-	886
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(970 917)	-	(970 917)
Transfer na kapitały	-	1 227	-	(24 894)	23 667	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	522 638	3 001 525	(163 613)	2 869 509	620 597	-	6 850 656

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/16 do 31/03/16	okres od 01/01/15 do 31/03/15
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 354 352	1 732 915
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 177 493)	(749 906)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 843)	(22 060)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(49 208)	(48 231)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 117 808	912 718
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 236 544)	(820 197)

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation z siedzibą w New Castle, USA. Citibank Overseas Investment Corporation jest podmiotem zależnym od Citibank N.A. z siedzibą w Nowym Jorku, USA, który jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

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.

Skrócone 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).

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2016	31.12.2015
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

W I kwartale 2016 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, i z 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 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 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 2014 r., poz. 133) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2016 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2016 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 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 rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 3 miesięcy, zakończony 31 marca 2016 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 2016 roku do 31 marca 2016 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2016 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (waluta prezentacji) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

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

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Miesięczne dane makroekonomiczne wskazują na spowolnienie wzrostu gospodarczego w I kwartale 2016 roku z 4,3% r./r. w IV kwartale 2015 roku. Motorem wzrostu gospodarczego pozostaje przede wszystkim popyt krajowy, w tym konsumpcja prywatna, przy spowolnieniu nakładów na środki trwałe.

Produkcja przemysłowa spowolniła w I kwartale 2016 roku do 2,9% r./r. z 5,6% w IV kwartale 2015 roku przy 4,8% w całym ubiegłym roku. Jednocześnie produkcja budowlana spadła w pierwszych trzech miesiącach roku średnio o 11,7% r./r. wobec spadku jedynie o 1,5% w IV kwartale 2015 roku. Spowolnieniu produkcji przemysłowej towarzyszył spadek tempa wzrostu eksportu za okres styczeń-luty do 2,3% r./r. z 9,1% w IV kwartale 2015 roku i 8,4% w całym 2015 roku. Jednocześnie jednak wyrównany sezonowo indeks PMI utrzymał się w pierwszych trzech miesiącach roku na średnim poziomie zbliżonym do zanotowanego w zarówno w III jak i IV kw. ubiegłego roku. Odreagowanie PMI w lutym i marcu przy wzroście indeksów produkcji, nowych zamówień jak i nowych zamówień eksportowych jest pozytywnym sygnałem na kolejne miesiące i sugeruje, że spowolnienie w gospodarce jest najprawdopodobniej przejściowe. Choć spodziewamy się ożywienia w produkcji w kolejnych miesiącach to prawdopodobnie głównym motorem wzrostu pozostanie konsumpcja prywatna.

W pierwszych trzech miesiącach roku doszło do spowolnienia także w przypadku sprzedaży detalicznej do 4,1% r./r. z 5,4% w IV kwartale 2015 roku. Jednak dane z rynku pracy potwierdzają, że perspektywy konsumpcji są korzystne. Wzrost płac przyspieszył w I kwartale 2016 roku do 3,7% z 3,5% w IV kwartale 2015 roku i całym 2015 roku, a wzrost zatrudnienia przyspieszył do 2,5% r./r. w I kwartale 2016 roku wobec 1,2% w IV kwartale 2015 roku i 1,1% w całym ubiegłym roku. Przy wciąż głęboko ujemnej inflacji realny wzrost funduszu płac przyspieszył w I kwartale 2016 roku do 7,3%. Jednocześnie chociaż stopa bezrobocia wzrosła na koniec marca do 10%, to w porównaniu do marca 2015 roku obniżyła się o 1,5 pkt proc. i jest to najniższy wynik za marzec od ponad 20 lat. W ujęciu odsezonowanym stopa bezrobocia jest blisko historycznie niskiego poziomu z 2008 roku zanotowanego po okresie boomu gospodarczego. Jednocześnie pozytywnie na perspektywy konsumpcji oddziałuje program 500+.

W I kwartale 2016 roku średnia inflacja obniżyła się do -0,9% r./r. z -0,6% r./r. w IV kwartale 2015 roku oraz wobec -0,7% w III kwartale 2015 roku. Wzrost cen konsumentów okazał się niższy od oczekiwań przede wszystkim za sprawą obniżek cen energii elektrycznej i gazu oraz niższych cen w kategorii zdrowie i łączność.

Mimo utrzymującej się głębokiej deflacji Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopę referencyjną NBP na niezmiennym poziomie, tj. 1,50%. W trakcie pierwszych trzech miesięcy roku upłynęła kadencja 8 spośród 9 członków Rady i w ich miejsce zostali powołani nowi członkowie. Nowa Rada sygnalizuje podobnie jak Rada w poprzednim składzie, że nie ma obecnie potrzeby dokonywać korekt w polityce pieniężnej.

W I kwartale 2016 roku doszło do niewielkiego umocnienia złotego wobec euro oraz znacznej aprecjacji wobec dolara. Kurs EUR/PLN obniżył się do poziomu 4,24 na koniec marca z 4,26 na koniec ubiegłego roku. Z kolei kurs USD/PLN spadł odpowiednio do poziomu 3,73 z 3,92. Na początku roku złoty wyraźnie stracił wobec euro i dolara a do końca

marca stopniowo odrabiał straty. Skala umocnienia złotego wobec dolara wynikała z osłabienia dolara wobec euro do 1,13 na koniec marca 2016 roku z 1,09 na koniec ubiegłego roku. Wpływ miało na to zmniejszenie oczekiwań co do skali i tempa podwyżek stóp procentowych w USA.

Na rynku długu w I kwartale 2016 roku doszło do spadku rentowności na krótkim i długim końcu krzywej dochodowości. W kierunku niższych rentowności oddziaływały dane o inflacji, które zaskakiwały w dół oraz utrzymujące się oczekiwania na obniżkę stóp procentowych w związku z wyborem nowych członków Rady, ale także spadki rentowności na bazowych rynkach długu. Rentowność dwuletnich obligacji na koniec I kwartału 2016 roku wyniosła 1,45% wobec 1,58% na koniec 2015 roku. Natomiast rentowność obligacji 10-letnich obniżyła się na koniec I kwartału do 2,84% z 2,95% na koniec 2015 roku. Na koniec marca 2016 roku stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR wyniosła 1,67% wobec 1,72% na koniec 2015 roku.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

W I kwartale 2016 roku na globalnych rynkach akcji dominowały pozytywne nastroje. Poprawie koniunktury, również na GPW, sprzyjało odbicie cen na rynku surowców, a także złagodzenie polityki monetarnej przez FED. Pozytywnym tendencjom na krajowym rynku akcji sprzyjało również otoczenie makroekonomiczne (m.in. bardzo dobre odczyty PMI oraz dynamiki PKB za IV kwartał 2015 rok).

Wszystkie główne indeksy GPW zanotowały wzrosty w pierwszych trzech miesiącach 2016 roku. Najszerszy indeks rynku WIG poprawił swoje notowania o 5,5% w stosunku do poziomu z końca ubiegłego roku. Największe odbicie nastąpiło w przypadku indeksu skupiającego spółki o najwyższej kapitalizacji WIG20, który zyskał 7,5%. W tym samym czasie indeks średnich spółek mWIG40 wzrósł o 1,3%, zaś sWIG80 osiągnął 3% stopę zwrotu.

Wśród subindeksów sektorowych na uwagę zasługuje indeks spółek surowcowych, który w I kwartale zwyżkował o 20,0% kw./kw. Dwucyfrową stopę zwrotu zanotowały także indeksy: WIG-Media (+12,6% kw./kw.) oraz WIG-Informatyka, który zyskał 10,0% kw./kw. Indeksy spółek chemicznych oraz budowlanych, jako jedyne, zanotowały spadek notowań w pierwszych trzech miesiącach 2016 roku odpowiednio o 5,7% kw./kw. oraz 1,0% kw./kw.

W I kwartale 2016 roku, rynek ofert pierwotnych odznaczał się niewielką aktywnością. Podobnie jak w analogicznym okresie 2015 roku, na głównym parkiecie GPW pojawiły się zaledwie dwa nowe podmioty (w tym jeden w ramach przeniesienia z rynku alternatywnego New Connect), w tym samym czasie akcje 5 podmiotów zostały wycofane z obrotu. Wartość pierwotnych ofert publicznych wyniosła niecałe 73 mln zł (rok wcześniej było to 29,3 mln zł).

Na koniec marca, na głównym parkiecie GPW notowane były akcje 484 spółek (w tym 53 zagraniczne), dla których wartość rynkowa nieznacznie przekroczyła 1 000 mld zł (spadek o 83 mln zł w stosunku do końca 2015 roku).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2016 roku

Indeks	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2015	Zmiana (%) r./r.
WIG	49 017,35	46 467,38	5,5%	54 091,32	(9,4%)
WIG-PL	50 037,40	47 412,44	5,5%	55 562,21	(9,9%)
WIG-div	1 035,12	958,66	8,0%	1 208,40	(14,3%)
WIG20	1 997,69	1 859,15	7,5%	2 395,94	(16,6%)
WIG20TR	3 281,89	3 054,29	7,5%	3 808,05	(13,8%)
WIG30	2 218,53	2 075,51	6,9%	2 605,35	(14,8%)
mWIG40	3 612,30	3 567,05	1,3%	3 732,01	(3,2%)
sWIG80	13 605,31	13 211,23	3,0%	13 443,43	1,2%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 498,60	6 086,60	6,8%	7 660,16	(15,2%)
WIG-Budownictwo	2 896,70	2 926,28	(1,0%)	2 591,26	11,8%
WIG-Chemia	15 523,48	16 458,51	(5,7%)	13 718,55	13,2%
WIG-Deweloperzy	1 587,32	1 513,35	4,9%	1 372,64	15,6%
WIG-Energia	3 114,33	2 928,40	6,3%	4 479,03	(30,5%)
WIG-Informatyka	1 772,31	1 611,73	10,0%	1 570,55	12,8%
WIG-Media	4 437,18	3 942,07	12,6%	4 090,16	8,5%
WIG-Paliwa	4 797,12	4 468,32	7,4%	4 068,96	17,9%
WIG-Spożywczy	3 541,38	3 420,99	3,5%	2 812,51	25,9%
WIG-Surowce	2 349,19	1 956,85	20,0%	3 686,98	(36,3%)
WIG-Telekomunikacja	824,73	807,99	2,1%	1 039,92	(20,7%)

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2016 roku

	I kw. 2016	IV kw. 2015	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2015	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	91 809	105 579	(13,0%)	112 376	(18,3%)
Obligacje (mln zł)	472	590	(20,0%)	372	26,9%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	3 701	3 563	3,9%	4 193	(11,7%)
Opcje (tys. szt.)	181	248	(27,0%)	208	(13,0%)

* transakcje sesyjne i pakietowe

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)

W I kwartale 2016 roku kontynuowane były tendencje obrazujące spadek aktywności na krajowym rynku akcji. Wartość obrotu instrumentami udziałowymi spadła o 13% kw./kw. osiągając poziom 91,8 mld zł. W stosunku do analogicznego okresu 2015, obroty w tym segmencie skurczyły się o 18,3% r./r.

W segmencie obligacji zanotowano obroty o wartości 472 mln zł, co oznacza spadek 20,0% w stosunku do IV kwartału 2015 roku. W ujęciu rocznym, wartość obrotów w tym segmencie zwiększyła się o 26,9%.

W pierwszych trzech miesiącach 2016 roku, segment kontraktów terminowych był jedynym, który zanotował wzrost obrotów w ujęciu kwartalnym. W tym czasie wolumen obrotów na rynku futures wzrósł o 3,9% do 3,7 mln sztuk. Niemniej jednak, porównując z I kwartałem zeszłego roku, aktywność inwestorów w tym segmencie rynku spadła o 11,7% r./r.

W okresie styczeń-marzec 2016 roku wolumen obrotu opcjami nieznacznie przekroczył 181 tys. i był niższy zarówno w stosunku do IV kwartału 2015 (-27% kw./kw.), jak i w ujęciu rocznym (-13,0% r./r.).

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wzrósł w I kwartale 2016 roku o 8,4% r./r. Ich saldo na koniec marca 2016 roku wyniosło niemal 299 mld zł. Dynamika wzrostu portfela rośnie stopniowo od 2013 roku, kiedy to zakończył się okres rocznej stagnacji, ze wzrostem oscylującym w pobliżu 1% r./r. Pod względem struktury terminowej, portfel kredytów dla przedsiębiorstw odnotował wzrosty dla wszystkich kategorii, przy czym był on najsilniejszy dla kredytów średnioterminowych (od 1 do 5 lat) i tych zaciągniętych na okres powyżej 5 lat (odpowiednio 8,9% i 8,8% r./r.). Kredyty o krótkim terminie zapadalności (do jednego roku) wzrosły natomiast o 5,6% r./r. W podziale na strukturę rodzajową, największy popyt odnotowano na kredyty inwestycyjne (11,6% r./r.), a także te zaklasyfikowane jako pozostałe kredyty (12,9% r./r.). Istotny wzrost zanotowały także kredyty na nieruchomości (7,3% r./r.), a kredyty o charakterze bieżącym wzrosły w tempie 4,8% r./r. Jakość portfela kredytowego przedsiębiorstw według danych dostępnych na koniec lutego 2016 mierzona wskaźnikiem kredytów zagrożonych utratą wartości uległa wyraźnej poprawie o 1,6 p.p. r./r. do poziomu 9,6%. Nastąpiło to głównie na skutek poprawy jakości kredytów dla dużych przedsiębiorstw (spadek wskaźnika o 2,6 p.p. do 7,4%), ale także dzięki poprawie jakości kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw (spadek o 1,6 p.p. do 11,2%). Wyraźnie widoczny jest fakt, iż zmiany te nabrały w ciągu ostatniego roku charakteru trendu, co świadczy o wyraźnej poprawie kondycji finansowej przedsiębiorstw.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych na koniec marca 2016 roku wzrosło do poziomu blisko 619 mld zł (4,0% r./r.) przede wszystkim za sprawą kredytów konsumpcyjnych (+6,9% r./r., 9,6 mld zł), których wolumen osiągnął rekordowy poziom 148,4 mld zł. Znaczne spowolnienie dynamiki widoczne było w przypadku kredytów na nieruchomości, których wolumen wzrósł zaledwie o 2,7% r./r. Silny wzrost wolumenu w złotych (10,3% r./r., 20,7 mld) został zbilansowany istotnym spadkiem wolumenu kredytów w walutach obcych (-6,1% r./r., -10,6 mld). W dalszym ciągu jest to związane z silną aprecjacją franka szwajcarskiego odnotowaną w styczniu zeszłego roku i stopniowej stabilizacji kursu w minionym roku. Wpływ wahań kursów walut na wolumen kredytów hipotecznych stopniowo maleje wraz ze spadkiem udziału kredytów wyrażonych w walutach obcych w całości portfela kredytów zabezpieczonych nieruchomościami (z 46% na koniec marca 2015 roku do 42% na koniec marca 2016 roku). Najwyższy procentowo wzrost zanotowano w obszarze kredytów dla przedsiębiorców indywidualnych (7,6% r./r.), z powodu stosunkowo niewielkiej bazy nie był on jednak tak imponujący w liczbach bezwzględnych (2,9 mld zł). Jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym uległa nieznacznej poprawie. Wskaźnik NPL dla tego segmentu spadł w lutym 2016 o 0,2 p.p. r./r. do poziomu 6,3%, przy czym wpływ na to miały zarówno kredyty konsumpcyjne, dla których wartość ta obniżyła się o 0,4 p.p. r./r. do poziomu 12,4%, jak i kredyty hipoteczne, NPL których spadł do poziomu 2,9% (-0,2 p.p. r./r.).

Depozyty przedsiębiorstw w ujęciu rocznym wzrosły o 6,6%, a ich saldo na koniec I kwartału 2016 roku przekroczyło poziom 231 mld zł. Z powodu utrzymujących się niskich stóp procentowych wzrost odnotowano przede wszystkim w obszarze depozytów bieżących (+14,1% r./r., 17 mld zł). Wolumen środków zdeponowanych na rachunkach terminowych spadł o 3,1% w ujęciu rocznym.

Pomimo niekorzystnego wpływu rekordowo niskich stóp procentowych na oprocentowanie lokat bankowych, depozyty gospodarstw domowych kontynuują dwucyfrowe tempo wzrostu (10% r./r.) osiągając poziom 668 mld zł. Wyraźnie widoczna jest jednak różnica w dynamice wzrostu depozytów bieżących (13,7% r./r.) i terminowych (6,3% r./r.).

Zgodnie z danymi KNF wynik netto sektora bankowego po pierwszym kwartale spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym o -15,7% i wyniósł 3,5 mld zł. Za osłabienie wyniku netto odpowiada wzrost kosztów działalności o 10,2% r./r., związany m.in. z wprowadzonym w lutym podatkiem bankowym. Wzrostowi kosztów towarzyszył spadek przychodów. Pomimo wzrostu wyniku odsetkowego (5,9% r./r.) wynik na działalności bankowej spadł o 2,0% r./r. za sprawą niższego wyniku

prowizyjnego (-5,0% r./r.) i silnego spadku po stronie pozostałych przychodów (-34,2% r./r.). W znacznym stopniu wynikało to z dużej liczby transakcji o charakterze jednorazowym, zrealizowanych w I kwartale 2015 roku.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2016 roku suma bilansowa wyniosła 51,5 mld zł, co stanowi wzrost o 2,0 mld zł (tj. 4,1%) w porównaniu do końca 2015 roku. Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- wzrost salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 3,0 mld zł (tj. 16,6%), w wyniku zwiększenia pozycji w obligacjach skarbowych;
- spadek należności od klientów netto o 1,5 mld zł (tj. 7,7%), przede wszystkim w efekcie całkowitego zredukowania należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu o 1,4 mld zł (tj. 100,0%). Portfel kredytowy dla klientów sektora niefinansowego nieznacznie zmalał o 0,1 mld zł (tj. 0,7%).

Należności od klientów netto

w tys. zł	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	701 517	2 033 715	(1 332 198)	(65,5%)
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	1 356 247	(1 356 247)	(100,0%)
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	16 815 815	16 941 756	(125 941)	(0,7%)
Klientów instytucjonalnych*	10 674 406	10 769 227	(94 821)	(0,9%)
Klientów indywidualnych, z tego:	6 141 409	6 172 529	(31 120)	(0,5%)
należności niezabezpieczone	4 836 635	4 872 448	(35 813)	(0,7%)
kredyty hipoteczne	1 304 774	1 300 081	4 693	0,4%
Należności od klientów netto, razem	17 517 332	18 975 471	(1 458 139)	(7,7%)

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

Należności od klientów w podziale na należności bez rozpoznanej utraty wartości/z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	17 404 398	18 861 253	(1 456 855)	(7,7%)
podmiotów sektora niefinansowego	16 702 744	16 827 402	(124 658)	(0,7%)
klientów instytucjonalnych*	10 629 061	10 729 522	(100 461)	(0,9%)
klientów indywidualnych	6 073 683	6 097 880	(24 197)	(0,4%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	615 397	625 591	(10 194)	(1,6%)
podmiotów sektora niefinansowego	598 261	608 457	(10 196)	(1,7%)
klientów instytucjonalnych*	253 678	269 892	(16 214)	(6,0%)
klientów indywidualnych	344 583	338 565	6 018	1,8%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	73 337	74 033	(696)	(0,9%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	18 093 132	19 560 877	(1 467 745)	(7,5%)
podmiotów sektora niefinansowego	17 301 005	17 435 859	(134 854)	(0,8%)
klientów instytucjonalnych*	10 882 739	10 999 414	(116 675)	(1,1%)
klientów indywidualnych	6 418 266	6 436 445	(18 179)	(0,3%)
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(575 800)	(585 406)	9 606	(1,6%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(66 931)	(67 678)	747	(1,1%)
Należności od klientów netto, razem	17 517 332	18 975 471	(1 458 139)	(7,7%)
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**	82,7%	82,8%		
klientów instytucjonalnych*	84,7%	87,6%		
klientów indywidualnych	80,4%	78,0%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	3,4%	3,2%		

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

**Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR

Po stronie zobowiązań odnotowano wzrost zobowiązań wobec banków o 3,6 mld zł, (tj. 52,1%), co wynikało głównie ze znacznie wyższego poziomu depozytów terminowych. Jednocześnie odnotowano spadek zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (1,5 mld zł, tj. 45,5%), głównie z powodu spadku zobowiązań z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych.

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2016	31.12.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	18 957 845	20 421 149	(1 463 304)	(7,2%)
podmiotów sektora finansowego	424 306	226 438	197 868	87,4%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	18 533 539	20 194 711	(1 661 172)	(8,2%)
klientów instytucjonalnych*, w tym:	10 880 975	13 120 289	(2 239 314)	(17,1%)
jednostek budżetowych	839 748	2 665 606	(1 825 858)	(68,5%)
klientów indywidualnych	7 652 564	7 074 422	578 142	8,2%
Depozyty terminowe, z tego:	11 673 618	10 854 392	819 226	7,5%
podmiotów sektora finansowego	3 881 338	3 154 694	726 644	23,0%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	7 792 280	7 699 698	92 582	1,2%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	6 367 088	6 032 088	335 000	5,6%
jednostek budżetowych	1 197 461	59 384	1 138 077	-
klientów indywidualnych	1 425 192	1 667 610	(242 418)	(14,5%)
Depozyty razem	30 631 463	31 275 541	(644 078)	(2,1%)
Pozostałe zobowiązania	119 445	310 762	(191 317)	(61,6%)
Zobowiązania wobec klientów, razem	30 750 908	31 586 303	(835 395)	(2,6%)

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

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W I kwartale 2016 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 104,4 mln zł, co oznacza spadek o 112,7 mln zł (tj. 51,9%) w stosunku do I kwartału 2015 roku. W tym samym czasie przychody Grupy zmniejszyły się o 141,9 mln zł (tj. 24,0%) i osiągnęły poziom 449,1 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2016 roku w porównaniu do I kwartału 2015 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 247,4 mln zł wobec 256,8 mln zł w I kwartale 2015 roku – spadek o 9,4 mln zł (tj. 3,7%), przede wszystkim za sprawą wyższych kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec banków o 8,2 mln zł (tj. 112,5%) w efekcie wzrostu wolumenów;

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.03.2016	01.01 – 31.03.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:				
operacji z Bankiem Centralnym	4 409	4 623	(214)	(4,6%)
należności od banków	5 345	9 478	(4 133)	(43,6%)
należności od klientów, z tego:	199 893	202 916	(3 023)	(1,5%)
podmiotów sektora finansowego	4 457	8 431	(3 974)	(47,1%)
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	195 436	194 485	951	0,5%
od kart kredytowych	66 546	63 291	3 255	5,1%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	79 748	60 781	18 967	31,2%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	17 816	32 276	(14 460)	(44,8%)
	307 211	310 074	(2 863)	(0,9%)
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:				
zobowiązań wobec banków	(15 547)	(7 316)	(8 231)	112,5%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(11 883)	(13 575)	1 692	(12,5%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(25 875)	(31 828)	5 953	(18,7%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(269)	(579)	310	(53,5%)

w tys. zł	01.01 – 31.03.2016	01.01 – 31.03.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(6 251)	-	(6 251)	-
	(59 825)	(53 298)	(6 527)	12,2%
Wynik z tytułu odsetek	247 386	256 776	(9 390)	(3,7%)

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 142,6 mln zł wobec 151,4 mln zł w I kwartale 2015 roku – spadek o 8,8 mln zł (tj. 5,8%) był przede wszystkim efektem niższego wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych o 6,2 mln zł (tj. 19,3%) z powodu zmniejszenia zainteresowania klientów produktami inwestycyjnymi wynikającego z otoczenia rynkowego. Ponadto, w obszarze związanym z rynkami finansowymi nastąpił spadek prowizji z tytułu działalności maklerskiej (efekt spadku obrotów na GPW) oraz niższy poziom przychodów zanotowała działalność powiernicza;

Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.03.2016	01.01 – 31.03.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	26 014	32 230	(6 216)	(19,3%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	39 437	45 103	(5 666)	(12,6%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	25 576	27 732	(2 156)	(7,8%)
z tytułu usług powierniczych	27 887	31 818	(3 931)	(12,4%)
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	539	678	(139)	(20,5%)
z tytułu działalności maklerskiej	10 086	13 555	(3 469)	(25,6%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 198	7 296	(1 098)	(15,0%)
z tytułu udzielonych gwarancji	4 487	3 614	873	24,2%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 334	1 547	(213)	(13,8%)
inne	19 958	9 778	10 180	104,1%
	161 516	173 351	(11 835)	(6,8%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(6 157)	(9 121)	2 964	(32,5%)
z tytułu działalności maklerskiej	(3 370)	(4 096)	726	(17,7%)
z tytułu opłat KDPW	(4 460)	(4 873)	413	(8,5%)
z tytułu opłat brokerskich	(1 258)	(1 291)	33	(2,6%)
Inne	(3 631)	(2 563)	(1 068)	41,7%
	(18 876)	(21 944)	3 068	(14,0%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	26 014	32 230	(6 216)	(19,3%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	33 280	35 982	(2 702)	(7,5%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	25 576	27 732	(2 156)	(7,8%)
z tytułu usług powierniczych	27 887	31 818	(3 931)	(12,4%)
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	539	678	(139)	(20,5%)
z tytułu działalności maklerskiej	6 716	9 459	(2 743)	(29,0%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 198	7 296	(1 098)	(15,0%)
z tytułu udzielonych gwarancji	4 487	3 614	873	24,2%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 334	1 547	(213)	(13,8%)
z tytułu opłat KDPW	(4 460)	(4 873)	413	(8,5%)
z tytułu opłat brokerskich	(1 258)	(1 291)	33	(2,6%)
Inne	16 327	7 215	9 112	126,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	142 640	151 407	(8 767)	(5,8%)

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 38,2 mln zł wobec 85,7 mln zł w I kwartale 2015 roku, tj. spadek o 47,4 mln zł oraz wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w wysokości 6,6 mln zł wobec 98,5 mln zł w I kwartale 2015 roku, tj. spadek o 91,8 mln zł, w związku z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu rynkowym;
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości 10,1 mln zł wobec (1,3) mln zł w I kwartale 2015 roku – wzrost wyniku o 11,4 mln zł, w związku ze zdarzeniami jednorazowymi, tj. zwrot z tytułu podatku VAT oraz uwolnieniem rezerwy na sprawy sporne;

- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 313,1 mln zł wobec 312,9 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – nieznaczny wzrost kosztów, który wynikał z wyższych kosztów pracowniczych o 1,0 mln zł (tj. 0,7%), głównie za sprawą wyższej rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz wyższymi kosztami planów emerytalnych;

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

w tys. zł	01.01 – 31.03.2016	01.01 – 31.03.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(151 352)	(150 327)	(1 025)	0,7%
Koszty związane z wynagrodzeniami	(105 928)	(103 563)	(2 365)	2,3%
Premie i nagrody	(23 186)	(24 794)	1 608	(6,5%)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(22 238)	(21 970)	(268)	1,2%
Koszty ogólnoadministracyjne	(143 156)	(145 011)	1 855	(1,3%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(46 184)	(45 617)	(567)	1,2%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(15 739)	(18 270)	2 531	(13,9%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(16 985)	(19 064)	2 079	(10,9%)
Reklama i marketing	(5 198)	(4 039)	(1 159)	28,7%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(9 573)	(10 658)	1 085	(10,2%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(4 032)	(4 962)	930	(18,7%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(2 827)	(3 092)	265	(8,6%)
Koszty szkoleń i edukacji	(395)	(763)	368	(48,2%)
Koszty nadzoru bankowego	(2 596)	(2 605)	9	(0,3%)
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(17 315)	(16 836)	(479)	2,8%
Pozostałe koszty	(22 312)	(19 105)	(3 207)	16,8%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(18 549)	(17 592)	(957)	5,4%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	(313 057)	(312 930)	(127)	0,0%

- dodatni wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w wysokości 5,5 mln zł w porównaniu do ujemnego wyniku odpisów w I kwartale 2015 roku w wysokości 3,5 mln zł. Segment Bankowości Instytucjonalnej zanotował spadek odpisów netto o 20,8 mln zł r./r. głównie spowodowany wyższym poziomem odwróceń odpisów na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości ocenianą indywidualnie. W segmencie Bankowości Detalicznej odnotowano utworzenie odpisów netto w wysokości 12,2 mln zł wobec 0,4 mln zł utworzenia odpisów netto w I kwartale 2015 roku. Wzrost odpisów netto w I kwartale 2016 roku był spowodowany zmniejszającymi się oczekiwaniami odzysków z portfela z utratą wartości wraz ze wzrostem średniego wieku portfela.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

w tys. zł	01.01 – 31.03.2016	01.01 – 31.03.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych				
należności od banków	(2 060)	(526)	(1 534)	291,6%
należności od klientów	(40 469)	(52 815)	12 346	(23,4%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(7)	(370)	363	(98,1%)
Inne	-	(274)	274	(100,0%)
	(42 536)	(53 985)	11 449	(21,2%)
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych				
należności od banków	2 944	2 947	(3)	(0,1%)
należności od klientów	35 501	46 800	(11 299)	(24,1%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	754	13	741	-
odzyski od sprzedanych wierzytelności	8 125	100	8 025	-
Inne	1 153	-	1 153	-
	48 477	49 860	(1 383)	(2,8%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	5 941	(4 125)	10 066	-
Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(5 411)	(7 668)	2 257	(29,4%)

w tys. zł	01.01 – 31.03.2016	01.01 – 31.03.2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	4 989	8 286	(3 297)	(39,8%)
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(422)	618	(1 040)	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	5 519	(3 507)	9 026	-

- zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od dnia 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%. Podstawę opodatkowania stanowią aktywa podmiotu po pomniejszeniu o 4 mld zł oraz o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych. Łączne obciążenie z tego tytułu rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Handlowego S.A. za I kwartał 2016 roku wyniosło 13,1 mln PLN.

3. Wskaźniki

W I kwartale 2016 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2016	I kw. 2015
ROE *	8,2%	14,1%
ROA**	1,0%	1,9%
Koszty/Dochody	73%	53%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	64%	72%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	33%	33%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	55%	43%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	32%	26%

*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 – 31.03.2016	01.01 – 31.03.2015	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	3 926	4 184	(258)	(6,2%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 872	4 185	(313)	(7,5%)

*nie obejmuje osób na urlopiach wychowawczych i bezpłatnych

Na dzień 31 marca 2016 roku łączny współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,5 % i był o 0,4 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2015 roku. Było to spowodowane wzrostem funduszy własnych Grupy o 109 mln zł, (tj. 2,3%) głównie w wyniku spadku ujemnej wyceny portfela dłużnych papierów wartościowych oraz spadkiem całkowitego wymogu kapitałowego o 4 mln zł, (tj. 0,2%).

Łączny współczynnik wypłacalności*

w tys. zł		31.03.2016	31.12.2015
I	Kapitał podstawowy Tier I	4 889 751	4 781 008
II	Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 234 483	2 238 956
	wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 705 338	1 685 320
	wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	69 781	78 682
	wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	31 370	34 059
	wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	17 237	16 418
	suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	104 036	86 544
	wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	306 721	337 933
	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,5%	17,1%

*Współczynnik wypłacalności obliczony został według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”).

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 jednostki dominującej, jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości instytucjonalnej 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 na stawkach bazujących 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 zobowiązań. Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk lub strata brutto.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Bankowość Instytucjonalna

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej 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 usługi 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 produktów i usług finansowych klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, 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.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01. – 31.03.2015		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	107 431	139 955	247 386	111 166	145 610	256 776
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(11 133)	11 133	-	(14 392)	14 392	-
przychody wewnętrzne	-	11 133	11 133	-	14 392	14 392
koszty wewnętrzne	(11 133)	-	(11 133)	(14 392)	-	(14 392)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	65 956	76 684	142 640	67 295	84 112	151 407
Przychody z tytułu dywidend	1	-	1	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	30 357	7 873	38 230	78 448	7 225	85 673
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży	6 624	-	6 624	98 458	-	98 458
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4 157	-	4 157	-	-	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	9 077	997	10 074	5 318	(6 583)	(1 265)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(128 615)	(165 893)	(294 508)	(131 467)	(163 871)	(295 338)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 538)	(13 011)	(18 549)	(5 797)	(11 795)	(17 592)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	9	-	9	4	-	4
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	17 679	(12 160)	5 519	(3 080)	(427)	(3 507)
Zysk operacyjny	107 138	34 445	141 583	220 345	54 271	274 616
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1)	-	(1)	12	-	12
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(9 645)	(3 492)	(13 137)	-	-	-

Za okres	01.01. – 31.03.2016			01.01. – 31.03.2015		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Zysk brutto	97 492	30 953	128 445	220 357	54 271	274 628
Podatek dochodowy			(24 074)			(57 591)
Zysk netto			104 371			217 037

Stan na dzień	31.03.2016			31.12.2015		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Aktywa, w tym:	45 106 332	6 438 679	51 545 011	43 034 095	6 472 697	49 506 792
aktywa wyceniane metodą praw własności	7 767	-	7 767	7 768	-	7 768
aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	1 928	1 928	-	1 928	1 928
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	39 853 719	11 691 292	51 545 011	38 188 084	11 318 708	49 506 792
zobowiązania	34 393 740	10 101 077	44 494 817	32 930 579	9 725 557	42 656 136

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

<i>w tys. zł</i>	I kw. 2016	I kw. 2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	107 431	111 166	(3 735)	(3,4%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	65 956	67 295	(1 339)	(2,0%)
Przychody z tytułu dywidend	1	-	1	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	30 357	78 448	(48 091)	(61,3%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży	6 624	98 458	(91 834)	(93,3%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4 157	-	4 157	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	9 077	5 318	3 759	70,7%
Razem przychody	223 603	360 685	(137 082)	(38,0%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(134 153)	(137 264)	3 111	(2,3%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	9	4	5	125,0%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	17 679	(3 080)	20 759	(674,0%)
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1)	12	(13)	(108,3%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(9 645)	-	(9 645)	-
Zysk brutto	97 492	220 357	(122 865)	(55,8%)
Koszty/Dochody	60%	38%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2016 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący efektem wzrostu kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec banków w związku ze wzrostem wolumenu częściowo skompensowany wyższymi przychodami z tytułu odsetek od należności od klientów sektora niefinansowego;
- spadek z tytułu opłat i prowizji, głównie w obszarze działalności maklerskiej w związku ze spadkiem obrotów na GPW oraz w obszarze kart płatniczych i kredytowych;
- spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w związku z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu rynkowym;
- spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych;
- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych z tytułu zdarzeń jednorazowych tj. zwrot z tytułu podatku VAT;
- spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych (17,7 mln zł odwrócenia odpisów netto

w I kwartale 2016 roku wobec odpisu netto w wysokości 3,1 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego) był głównie spowodowany wyższym poziomem odwróceń odpisów na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości ocenianą indywidualnie.

1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

Bankowość Instytucjonalna

W zakresie bankowości instytucjonalnej 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 I kwartału 2016 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 6,6 tys., co oznacza spadek o 5% w porównaniu do końca I kwartału 2015 roku, w którym liczba klientów wyniosła 7,0 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec I kwartału 2016 roku 4,3 tys. klientów (co oznacza spadek o 10% w porównaniu do 4,8 tys. klientów obsługiwanych na koniec I kwartału 2015 roku).

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

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

Aktywa*

mln zł	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa,** w tym:	4 751	4 433	4 512	318	7%	239	5%
Małe i średnie firmy	1 796	1 797	1 856	(1)	(0%)	(60)	(3%)
Duże przedsiębiorstwa	2 955	2 636	2 656	319	12%	299	11%
Sektor Publiczny	125	95	176	30	32%	(51)	(29%)
Klienci Globalni	2 598	3 370	3 572	(772)	(23%)	(974)	(27%)
Klienci Korporacyjni	3 685	3 379	2 206	306	9%	1 479	67%
Pozostałe***	28	12	60	16	133%	(32)	(53%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	11 187	11 289	10 526	(102)	(1%)	661	6%

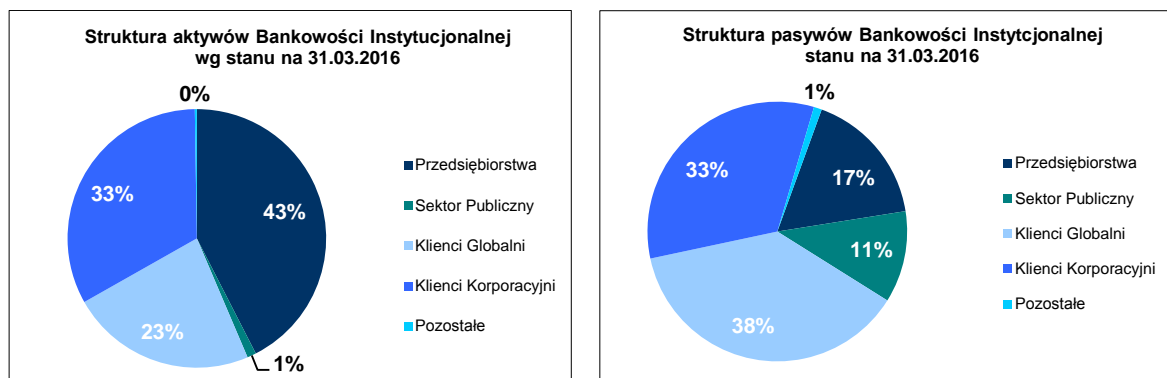
Zobowiązania*

mln zł	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa,** w tym:	3 518	3 702	3 008	(184)	(5%)	510	17%
Małe i średnie firmy	2 465	2 605	2 141	(140)	(5%)	324	15%
Duże przedsiębiorstwa	1 053	1 097	867	(44)	(4%)	186	21%
Sektor Publiczny	2 373	3 181	2 223	(808)	(25%)	150	7%
Klienci Globalni	7 845	9 442	5 870	(1 597)	(17%)	1 975	34%
Klienci Korporacyjni	6 836	5 368	5 419	1 468	27%	1 417	26%
Pozostałe***	207	197	372	10	5%	(165)	(44%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	20 779	21 890	16 892	(1 111)	(5%)	3 887	23%

* W 2015 roku nastąpiła zmiana klasyfikacji klientów według segmentów

** Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 8 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz od 150 mln zł do 1,5 mld 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 Instytucjonalnej w I kwartale 2016 roku:

- W segmencie Klientów Strategicznych i Globalnych:
 - Bank we współpracy z innym bankiem podpisał umowę z liderem na polskim rynku usług pocztowych, dotyczącą ustanowienia programu emisji obligacji krótko i średnio-terminowych do kwoty 700 milionów zł. Bank pełni m.in. funkcje Organizatora oraz Dealera;
 - Wygranie przetargu na kompleksową obsługę bankową jednego z największych graczy na rynku sprzedaży papierosów;
 - Wygranie przetargu na wdrożenie 230 tysięcy transakcji polecenia zapłaty, dzięki czemu Bank osiągnął 46% udziału rynkowego tego typu transakcji w Polsce;
 - Przeniesienie obsługi bankowej z innych banków do Banku dla klienta z grupy Emerging Market Champions z branży samochodowej;
 - Wydanie 500 kart biznesowych dla jednego z czołowych klientów z branży ubezpieczeniowej;
 - Podpisanie umowy na program finansowania dostawców z jednym z liderów rynku FMCG;
 - Nawiązanie nowej relacji z klientem zajmującym się funduszami inwestycyjnymi, Bank pełni rolę depozytariusza;
 - Nawiązanie nowej relacji z firmą z branży zajmującej się nieruchomościami;
 - Nawiązanie nowej relacji oraz podjęcie współpracy w zakresie produktów obsługi rachunku bankowego oraz transakcji FX ze spółką z branży chemicznej;
 - Nawiązanie nowej relacji oraz podjęcie współpracy w zakresie produktów obsługi rachunku bankowego oraz transakcji FX ze spółką z branży chemicznej, która planuje zainwestować do 100 mln EUR w strefie ekonomicznej we Wrocławiu.
- W segmencie Bankowości Przewodnictw, Bank udzielił:
 - Kredytu długoterminowego w kwocie 120 mln zł dla jednego z wiodących producentów płytek ceramicznych;
 - Kredytu długoterminowego w kwocie 95 mln zł dla producenta koks, produktów węglapochodnych oraz gazu koksowniczego;
 - Kredytu płatniczego w kwocie 90 mln zł dla jednego z producentów wyrobów płaskich, walcowanych na zimno;
 - Kredytu długoterminowego w kwocie 27,6 mln zł oraz linii PSE w kwocie 4,3 mln zł dla producenta artykułów piśmiennych;
 - Promesy w kwocie 12,8 mln zł dla producenta pieczywa, świeżych wyrobów ciastkarskich i ciastek;
 - Kredytu rewolwingowego w kwocie 10 mln zł dla jednego z producentów ołowiu, cynku i cyny;
 - Promesy w kwocie 10 mln zł dla producenta pojemników metalowych;
 - Kredytu w kwocie 10,1 mln zł na poprawę efektywności energetycznej.

Od początku 2016 roku Pion Bankowości Przewodnictw kontynuował szandarowy cykl spotkań z klientami korporacyjnymi – Puls Rynku – Spotkanie Makroekonomiczne. Sub-Sektor Rynków Finansowych wraz z Biurem Głównego Ekonomisty Banku przedstawiali klientom prognozy makroekonomiczne dla gospodarki światowej oraz polskiej. Spotkania odbyły się w: Koszalinie, Białymstoku, Poznaniu, Warszawie i były doskonałą okazją do prowadzenia merytorycznych rozmów z klientami i spotkań z pracownikami Pionu Bankowości Przewodnictw, Departamentu Klientów Globalnych i Sub Sektora Rynków Finansowych. Na spotkaniach łącznie było obecnych ponad 80 klientów.

W Poznaniu Bank kontynuował interaktywne, unikalne na naszym rynku, warsztaty zarządzania ryzykiem finansowym – CitiFX Hedge Game, podczas których klienci mogli poznać w jaki sposób efektywnie zarządzać ryzykiem finansowym przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych. Na szkoleniu było obecnych 25 klientów. Szkolenie to Bank prowadził już w ostatnim kwartale ubiegłego roku – gościliśmy klientów w Katowicach, Gdańsku, Krakowie i Warszawie. Warsztaty cieszyły się wyjątkowo wysoką frekwencją ze strony klientów (ponad 130 obecnych klientów).

W marcu 2016 roku Pion Bankowości Przewodnictw zaprosił klientów korporacyjnych, na co dzień korzystających z systemu CitiDirect, na całodniowy warsztat CyberSecurity Global Workshop poświęcony tematyce cyberbezpieczeństwa i bezpiecznych płatności elektronicznych. Konferencja, w której uczestniczyło blisko 60 klientów z ponad 30 firm,

zorganizowana została w ramach cyklu warsztatów dotyczących cyberbezpieczeństwa przeprowadzanych przez Citigroup na całym świecie. Eksperti Citi Handlowy opowiedzieli, jakie są zagrożenia i wyzwania związane z bezpieczeństwem informacji, jak przeciwdziałać nadużyciom oraz jak wygląda współpraca międzybankowa w tym zakresie. Partnerem konferencji była firma CERT Polska / NASK posiadająca bogate doświadczenie w obszarze cyberbezpieczeństwa. Jej przedstawiciel przygotował dla naszych Klientów pełen praktycznych informacji program, w którym goście dowiedzieli się m.in. jak wyglądają konkretne mechanizmy wyludzeń oraz jak można ograniczyć ryzyko z nimi związane. Liczne grono zaproszonych Klientów podjęło z Bankiem dalsze rozmowy, mające na celu wypracowanie rozwiązań podnoszących bezpieczeństwo codziennych rozliczeń.

Akwizycja klientów: w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw Bank pozyskał 96 nowych klientów w I kwartale 2016 roku, w tym 7 Dużych Przedsiębiorstw, 59 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 30 podmiotów Sektora Publicznego.

Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

- W styczniu 2016 roku Bank po raz kolejny rok z rzędu zwyciężył w konkursie Ministerstwa Finansów na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych (DSPW). Bank konsekwentnie, od lat, działa na rzecz promowania polskiego rynku oraz aktywnie wspiera realizację polityki emisyjnej krajowego długu. Wyróżnienie to zostało przyznane nam po raz czwarty, co potwierdza naszą pozycję lidera w tym segmencie rynku;
- Zgodnie z raportem "Rating&Rynek" przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings, Bank posiadał na koniec I kwartału 2016 roku 15% udział w rynku jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków, co daje mu drugą pozycję pośród innych uczestników rynku;
- Platforma Elektroniczna CitiFx Pulse niezmiennie cieszy się zainteresowaniem klientów. Prawie 80 % wszystkich transakcji FX zawieranych jest tą drogą. Jest to narzędzie nieustannie rozwijane i rozszerzane o nowe funkcjonalności.
- W I kwartale 2016 roku Bank był aktywny również na rynku dłużnych papierów wartościowych poprzez udział w następujących transakcjach:
 - Zawarcie umowy na program emisji obligacji dla spółki należącej do Skarbu Państwa na kwotę PLN 700 mln zł;
 - Dołączenie do istniejącego programu spółki leasingowej z grupy kapitałowej Emitenta w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500 mln zł.

Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. Oferta bankowości transakcyjnej obejmuje następujące produkty i usługi:

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

Wydarzenia i osiągnięcia biznesowe obszaru Bankowości Transakcyjnej w I kwartale 2016 roku:

- **Bankowość elektroniczna**

W I kwartale 2016 roku prowadzono dalsze prace mające na celu zaoferowanie klientom Banku szeregu nowych rozwiązań w obszarze bankowości elektronicznej. Najistotniejszą ze zmian jest udostępnienie w systemie CitiDirect ulepszanego modułu obsługi plików umożliwiającego efektywniejszy dostęp do funkcji importu i eksportu plików.

Pozostałe dane dotyczące bankowości elektronicznej:

- na koniec I kwartału 2016 roku liczba klientów instytucjonalnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wynosiła 3,2 tys., zaś w CitiDirect EB (CitiDirect Ewolucja Bankowości) 3,2 tys.;
- liczba klientów instytucjonalnych aktywnie korzystających z systemu utrzymuje się stale na wysokim poziomie i na koniec I kwartału 2016 roku wyniosła blisko 4,5 tys.;
- na koniec I kwartału 2016 roku liczba klientów posiadających dostęp mobilny do obu wymienionych systemów bankowości elektronicznej wyniosła ponad 3,2 tys.;
- liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez systemy CitiDirect i CitiDirect EB w I kwartale 2016 roku wyniosła blisko 6,3 mln.

- **Depozyty i rachunki bieżące**

W I kwartale 2016 roku na skutek aktywizacji dotychczasowych i nowopozyskanych w IV kwartale 2015 klientów, Bank odnotował istotny przyrost sald na rachunkach klientów korporacyjnych. W I kwartale 2016 roku średnie miesięczne salda utrzymywane na rachunkach bieżących w Banku wzrosły o 30% w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku, wzrost sald utrzymywanych na rachunkach złotówkowych wyniósł 32%, a w dolarach amerykańskich 39% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku.

- **Karty Przedpłacone**

W I kwartale 2016 roku Bank zanotował znaczny wzrost wartości transakcji bezgotówkowych dokonywanych kartami przedpłaconymi o 18% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Ilość transakcji bezgotówkowych wzrosła o 24%. Bank zwiększył również ilość wydanych kart w stosunku do I kwartału 2015 roku o ponad 7%.

- **Przelewy zagraniczne**

Bank dysponuje kompleksową i bardzo szeroką ofertą rozliczeń w ponad 130 walutach na całym świecie. Zintegrowane usługi rozliczeniowe obejmują kompilację zdalnych kanałów dostępu i oferty produktowej w zakresie rozliczeń zagranicznych. Odpowiadając na potrzeby klientów, Bank wprowadził ofertę rachunku wielowalutowego, który umożliwi klientom realizację przelewów w walutach egzotycznych w prosty, wygodny i efektywny sposób, bez konieczności otwierania rachunków walutowych i utrzymywania rachunków lokalnych za granicą. Oferta Banku jest, ze względu na zakres dostępnych walut, rozwiązaniem unikalnym na rynku polskim

- **Polecenie zapłaty**

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu jest rynek polecenia zapłaty. W I kwartale 2016 roku Bank przetworzył większą o 28% liczbę transakcji w porównaniu do I kwartału 2015 roku, rozliczając w ten sposób największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela w Polsce. Citi Handlowy umocnił tym samym swoją pozycję lidera na rynku polecenia zapłaty.

Dodatkowo Citi Handlowy wprowadził innowacyjne rozwiązanie połączenia produktu Polecenia Zapłaty SEPA z platformą wymiany walut Citi FX Pulse. To innowacyjne rozwiązanie na rynku polskim i ważny element wyróżniający ofertę Banku na tle konkurencji. Polecenie Zapłaty SEPA połączone z wymianą walut Citi FX Pulse jest idealnym rozwiązaniem dla firm realizujących cykliczne rozliczenia z kontrahentami ze strefy euro (import, logistyka i transport, opłaty administracyjne i podatki lokalne). Rozwiązanie pozwala m.in. na pełną automatyzację płatności oraz ograniczenie ryzyka opóźnień.

- **SpeedCollect**

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. Funkcjonalność rachunków wirtualnych pozwala na zakodowanie w numerze rachunku informacji ważnych dla wierzyciela, takich jak np. numer kontrahenta lub numer własnej jednostki handlowej, rozliczającej się z utargu. Rozszerzeniem funkcjonalności rachunków wirtualnych jest usługa SpeedCollect Plus, umożliwiająca nie tylko automatyczną identyfikację i raportowanie wpływów na rachunek, ale również uzgadnianie tych transakcji z dodatkowymi informacjami dostarczonymi przez wierzyciela, zapewniając tym samym kompleksową informację o rozliczeniu należności. Liczba transakcji utrzymuje się na równie wysokim poziomie, jak w analogicznym okresie 2015 roku.

- **Doradztwo unijne**

W I kwartale 2016 roku Bank przygotowywał strategię działania w Perspektywie Finansowej UE 2014-2020, w ramach której banki są istotnym partnerem w procesie dystrybucji środków europejskich oraz finansowania inwestycji współfinansowanych z dotacji.

Nową inicjatywą było nawiązanie współpracy z klastrami branżowymi. Przedstawiciele Biura ds. UE przeprowadzili prezentacje dotyczące ścieżki logicznej projektów z udziałem instytutów badawczych w nowej perspektywie budżetowej 2014-2020, czego wynikiem były indywidualne konsultacje planów inwestycyjnych przedsiębiorstw. Przyjęta formuła spotkań umożliwiła zaprezentowanie oferty Banku dla szerokiego grona potencjalnych i obecnych klientów.

W I kwartale 2016 roku Bank obsługiwał wnioski o przyznanie premii technologicznej na udzielenie przez Bank Kredytu na Innowacje Technologiczne.

- **Produkty finansowania handlu**

W I kwartale 2016 roku w obszarze Finansowania Handlu Bank zaraportował jeden z najwyższych poziomów aktywów w zakresie Programów Finansowania Dostawców. Było to efektem dużego zaangażowania struktur sprzedażowych, które aktywnie promowały dostawcom korzyści jakie niesie to rozwiązanie. Dzięki tym staraniom, została podpisana nowa umowa z jedną z firm globalnych działających w obszarze FMCG.

Bank stał się również inicjatorem nowego projektu dotyczącego przygotowania założeń w zakresie finansowania wierzycielności handlowych w podejściu portfelowym głównie dla klientów z branży telekomunikacyjnej i energetycznej.

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank jest liderem krajowego rynku banków depozytariuszy. 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 31 marca 2016 roku Bank prowadził 10 699 rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: MetLife OFE, Aviva OFE Aviva BZ WBK, Nationale - Nederlanden OFE, Pekao OFE, Nordea OFE, dla pięciu dobrowolnych funduszy emerytalnych: MetLife DFE, Nationale - Nederlanden DFE, DFE Pekao, Generali DFE i Nordea DFE w likwidacji oraz pracowniczego funduszu emerytalnego PFE Orange Polska.

Bank pełnił również obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., Legg Mason TFI S.A. oraz 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-procentowy udział.

W I kwartale 2016 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 10,0% obrotów akcjami na rynku wtórnym, zajmując pod tym względem po raz kolejny pierwszą pozycję na rynku. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 8,9 mld zł i spadła o 21,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W I kwartale 2016 roku kontynuowany był wzrost aktywności klientów detalicznych korzystających z platformy transakcyjnej - CitiFX Stocks, która umożliwia obrót akcjami oraz instrumentami typu ETF notowanymi na największych giełdach zagranicznych oraz instrumentami rynku walutowego na rynku pozagiełdowym (OTC) z wykorzystaniem dźwigni finansowej. Za sprawą coraz popularniejszej wśród klientów CPC (Citigold Private Client) usługi doradztwa, przychody z prowizji na rynkach zagranicznych uzupełniły istotnie spadek aktywności klientów na GPW. Wartość przychodów realizowanych na rynku krajowym w istotny sposób wspierały również w I kwartale 2016 roku przeprowadzone z dużym sukcesem przy współpracy z Bankiem zapisy na certyfikaty inwestycyjne FIZ (Fundusz Inwestycji Zamkniętych) oraz sprzedaż obligacji skarbowych. Wynik osiągnięty przez DMBH w tej drugiej kategorii pozwolił na osiągnięcie II miejsca w kategorii wartość udziału w obrotach obligacjami na GPW.

Na koniec I kwartału 2016 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 64 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WiG20). Stanowi to 13,22% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2016 roku wynosiła 10,8 tys. i zwiększyła się o 9,1% w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku oraz o 2,9% w porównaniu z końcem IV kwartału 2015 roku. Wzrost liczby rachunków wynikał przede wszystkim z systematycznego wzrostu liczby zawieranych umów dla usług rynków zagranicznych oraz forex realizowanych na platformie CitiFX Stocks.

W I kwartale bieżącego roku DMBH, przeprowadził jedną transakcję na rynku kapitałowym:

- Stalprodukt S.A. – DMBH pełnił tu funkcję podmiotu pośredniczącego w procesie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji w ramach programu skupu akcji własnych przez Stalprodukt S.A., o wartości drugiej transzy programu 89,6 mln zł (luty 2016 rok)

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w	Suma	Kapitał	Wynik finansowy
		kapitał/głosach	bilansowa	własny	netto za okres
		w WZ	31.03.2016	31.03.2016	01.01-31.03.2016
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	777 811	115 714	1 293

Dominującą grupą klientów DMBH w strukturze przychodów stanowią klienci instytucjonalni (zarówno krajowi jak i zagraniczni), których aktywność na rynku akcji uzależniona jest od koniunktury oraz napływu nowego kapitału.

Kluczowym ryzykiem dla działalności DMBH w perspektywie kolejnych kwartałów mogą być potencjalne zmiany w funkcjonowaniu systemu Otwartych Funduszy Emerytalnych prowadzące do spadku popytu na akcje spółek notowanych na GPW ze strony tego segmentu klientów. Ponadto brak znaczącego napływu nowych środków do krajowych funduszy akcyjnych ma znaczący wpływ na aktywność tego segmentu klientów na rynku instrumentów udziałowych.

Działalność leasingowa

W związku z podjętą w marcu 2013 roku decyzją Zarządu Banku o ograniczeniu działalności leasingowej prowadzonej przez Grupę Banku, działalność spółki Handlowy Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”, „HL”) została ograniczona wyłącznie do realizacji umów leasingowych zawartych do dnia 30 kwietnia 2013 roku. Po tej dacie HL nie zawierał nowych umów leasingu. Produkt leasingowy pozostał w ofercie Banku i jest oferowany w ramach tzw. "otwartej architektury", czyli partnerskiej współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy Banku. Obecnie usługi leasingowe świadczone są w ramach umowy o współpracy przez dwóch partnerów: Europejski Fundusz Leasingowy S.A. i CorpoFlota Sp. z o.o.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa 31.03.2016	Kapitał własny 31.03.2016	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2016
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	171 303	145 162	6 035

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2016	I kw. 2015	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	139 955	145 610	(5 655)	(3,9%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 684	84 112	(7 428)	(8,8%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7 873	7 225	648	9,0%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	997	(6 583)	7 580	-
Razem przychody	225 509	230 364	(4 855)	(2,1%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(178 904)	(175 666)	(3 238)	1,8%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(12 160)	(427)	(11 733)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(3 492)	-	(3 492)	-
Zysk brutto	30 953	54 271	(23 318)	(43,0%)
Koszty/Dochody	79%	76%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2016 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek przychodów odsetkowych spowodowany obniżeniem oprocentowania na produktach kredytowych (oprocentowanie w I kwartale 2016 roku było niższe o 2 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku) w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych, który został częściowo skompensowany 5% wzrostem sald kredytowych w stosunku do I kwartału 2015 roku oraz spadkiem kosztów odsetkowych, który został osiągnięty mimo 16% wzrostu sald depozytów w stosunku do I kwartału 2015 roku, jako rezultat obniżenia oprocentowania i dostosowania go do rynkowych stóp procentowych (obniżenie oprocentowania dotyczyło głównie rachunków oszczędnościowych oraz lokat);
- spadek wyniku prowizyjnego w konsekwencji spadku sentymentu i nastrojów rynkowych częściowo zrekomensowany efektem dostosowania tabeli opłat i prowizji do modelu segmentacji klientów zgodnie ze strategią Banku, tj. preferencyjne warunki wyłącznie dla klientów mających pogłębioną relację z Bankiem (bezpłatne prowadzenie konta, preferencyjny kurs dla przewalutowań oraz bezpłatne doradztwo inwestycyjne);
- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w związku z uwolnieniem rezerwy na sprawy sporne;
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w wysokości 12,2 mln zł w I kwartale 2016 roku wobec 0,4 mln zł utworzenia odpisów netto w I kwartale 2015 roku spowodowany głównie zmniejszającymi się oczekiwaniami odzysków z portfela z utratą wartości wraz ze wzrostem średniego wieku tego portfela.

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I kw. 2016	IV kw. 2015	I kw. 2015	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	679,7	682,9	709,2	(3,2)	(29,5)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	459,1	464,5	473,5	(5,4)	(14,4)
Liczba rachunków operacyjnych	286,4	293,4	308,8	(7,1)	(22,5)
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	14,0	14,5	16,9	(0,5)	(2,9)
Liczba rachunków oszczędnościowych	155,9	160,4	166,6	(4,5)	(10,7)
Liczba kart kredytowych, w tym:	696,7	697,0	718,9	(0,3)	(22,3)
karty co-brandowe	362,3	383,2	414,2	(20,9)	(51,9)
Liczba aktywnych kart kredytowych	631,1	632,0	650,2	(0,9)	(19,1)

w tys.	I kw. 2016	IV kw. 2015	I kw. 2015	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba kart debetowych, w tym:	269,1	276,7	296,3	(7,6)	(27,3)
liczba kart PayPass	258,4	264,6	279,1	(6,2)	(20,7)

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	Zmiana (1) / (2)		Zmiana r./r.	
	(1)	(2)	(3)	tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4 836 635	4 872 448	4 567 570	(35 813)	(0,7%)	269 065	5,9%
Karty kredytowe	2 127 394	2 173 376	1 997 935	(45 982)	(2,1%)	129 459	6,5%
Pożyczki gotówkowe	2 652 500	2 635 759	2 505 418	16 741	0,6%	147 082	5,9%
Pozostałe należności niezabezpieczone	56 741	63 313	64 217	(6 572)	(10,4%)	(7 476)	(11,6%)
Kredyty hipoteczne	1 304 774	1 300 081	1 264 841	4 693	0,4%	39 933	3,2%
Należności od klientów netto, razem	6 141 409	6 172 529	5 832 411	(31 120)	(0,5%)	308 998	5,3%

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe

- Rachunki bieżące**

Liczba rachunków osobistych na koniec I kwartału 2016 roku wyniosła 459 tys. (na koniec I kwartału 2015 roku wynosiła 473 tys.), z czego 273 tys. stanowiły rachunki złotowe a 186 tys. rachunki walutowe. Spadek liczby rachunków jest efektem strategii Banku polegającej na skierowaniu oferty akwizycyjnej do klientów ze średnimi i wyższymi dochodami. Zmiana modelu akwizycji oraz stałe pogłębiane relacje z dotychczasowymi klientami odzwierciedlone jest we wzroście łącznego salda rachunków bieżących, które to wyniosło na koniec I kwartału 2016 roku ponad 4,57 mld zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 31%.

- Konta oszczędnościowe**

Liczba kont oszczędnościowych w I kwartale 2016 roku wyniosła 156 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 3,0 mld zł wobec 167 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 3,1 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek sald na kontach oszczędnościowych jest wynikiem zmiany sytuacji makroekonomicznej i utrzymywaniem przez RPP polityki niskich stóp procentowych, a co za tym idzie spadkiem zainteresowania klientów tego typu produktami.

- Zmiany w ofercie**

W marcu 2016 roku weszła w życie zmieniona Tabela Opłat i Prowizji. Dla klientów posiadających Konto Osobiste typu CitiKonto podwyższeniu uległy opłaty za transakcje wypłaty kartą debetową w bankomatach innych niż Citi Handlowy, prowadzenie konta oraz przelewy zagraniczne. Wprowadzono również opłaty za rachunki walutowe i sprawdzenie salda w bankomatach innych niż Citi Handlowy.

Wprowadzane zmiany są zgodne ze strategią Banku. Nowy model opłat i prowizji zachęca klientów do pogłębienia relacji z Bankiem, tak aby spełniali kryteria klientów Citi Priority lub Citigold. Podkreślenia wymaga fakt, iż klientów z segmentu Gold nie dotknęły zmiany w opłatach.

Karty Kredytowe

Na koniec I kwartału 2016 roku liczba kart kredytowych wyniosła 696,7 tys. Portfel kart kontynuuje trend wzrostowy od początku 2016 roku przy jednoczesnym spadku ilości zamykanych kart.

Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2016 roku wyniosło 2,1 mld zł, tj. było wyższe o 6% w stosunku do tego samego okresu w roku poprzednim. W rezultacie Bank wzmocnił pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec marca 2016 roku na poziomie 25,2%.

W I kwartale 2016 roku akwizycja kart kredytowych była wyższa o 51% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I kwartale 2016 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 79,2%. Wśród kart partnerskich najwyższy udział w sprzedaży miała Karta Kredytowa Citibank World z udziałem w akwizycji na poziomie 11,2% oraz Karta Kredytowa Citibank PremierMiles z udziałem 5,3%.

Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej

Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki gotówkowej do rachunku karty kredytowej) na koniec I kwartału 2016 roku wyniosło 2,7 mld zł i zanotowało wzrost o 6% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

Łączna sprzedaż pożyczek niezabezpieczonych, w tym pożyczek gotówkowych dla posiadaczy kart kredytowych, wyniosła 409,4 mln zł w pierwszych 3 miesiącach 2016 roku.

Produkty hipoteczne

W I kwartale 2016 roku Bank kontynuował strategię oferowania atrakcyjnych produktów dla klientów z segmentów CPC, CitiGold i Citi Priority. Wszystkie nowoudzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec I kwartału 2016 roku utrzymywało się na poziomie 1,3 mld zł.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

Na koniec I kwartału 2016 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych, bez inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 6,7% niższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2015 roku.

Było to spowodowane głównie zmniejszeniem się wartości aktywów w funduszach inwestycyjnych oraz ubezpieczeniowych funduszach kapitałowych oraz wypłatami z tych produktów.

W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I kwartale 2016 roku ofertę 25 subskrypcji obligacji strukturyzowanych.

W zakresie funduszy inwestycyjnych otwartych, Bank wdrożył w I kwartale 2016 do oferty 4 fundusze, w tym 1 z klasy rynku pieniężnego zarządzany przez lokalne TFI oraz 3 z klasy akcyjnej zarządzane przez zagraniczną firmę inwestycyjną.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 30 dni zalogowali się do serwisu na komputerze, wyniosła na koniec I kwartału 2016 roku 323 tys. użytkowników, co stanowi nieznaczny spadek w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2016 roku 48%, co stanowi wzrost o 1 p.p. w porównaniu do I kwartału 2015 roku.

Na koniec I kwartału 2016 roku liczba użytkowników cyfrowych (czyli takich, którzy przynajmniej raz w miesiącu skorzystali z bankowości internetowej Citibank Online lub bankowości mobilnej Citi Mobile na różnych urządzeniach) sięgnęła 334,4 tys., co stanowiło 50% wszystkich klientów Banku – to wzrost o ponad 2 p.p. w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Jednocześnie – na koniec I kwartału 2016 roku, Ci klienci stanowili 71% wszystkich Klientów aktywnych transakcyjnie.

Udział transakcji dokonanych za pomocą kanałów bankowości internetowej lub mobilnej w transakcjach bankowych ogółem na koniec I kwartału 2016 roku wyniósł 97% i wzrósł o 2 p.p. względem analogicznego okresu 2015 roku.

W I kwartale 2016 roku akwizycja w kanałach internetowych odnotowała znaczący wzrost w porównaniu do I kwartału 2015 roku. Liczba kart kredytowych sprzedanych przez Internet wzrosła o 81% r./r.

Stale, na podstawie informacji zwrotnych od klientów oraz użytkowników bankowości online, wprowadzane są kluczowe usprawnienia podstawowych funkcjonalności: poprawiona została nawigacja na stronach głównych produktów oraz wprowadzona możliwość samodzielnej aktywacji karty: do konta oraz kredytowej, po zalogowaniu do systemu bankowości elektronicznej.

Bankowość Mobilna

Nowa aplikacja mobilna Citi Mobile, uruchomiona w odmienionym kształcie w ostatnim kwartale ubiegłego roku, stale zyskuje nowych aktywnych użytkowników. Klienci szczególnie doceniają funkcje podglądu salda na rachunkach bez potrzeby logowania (Snapshot) oraz opcję aktywacji oraz przełączenia karty debetowej pod rachunek walutowy.

Na koniec I kwartału 2016 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej Citi Mobile, czyli takich, którzy raz na 30 dni skorzystali z bankowości mobilnej wyniosła ponad 73 tys., co stanowi wzrost o ok. 25% w stosunku do I kwartału 2015 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Citi Handlowy wyniósł 11%, co stanowi wzrost o 2 p.p. względem analogicznego okresu w 2015 roku.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- **Sprzedaż bezpośrednia**

Kanał dystrybucji detalicznej Universal Bankers kontynuuje dynamiczny wzrost portfela klientów poprzez akwizycję trzech podstawowych produktów: kart kredytowych, kont Citi Priority oraz pożyczek gotówkowych. Model sprzedaży tego kanału opiera się na obecności mobilnych doradców blisko swoich klientów, m.in. w galeriach handlowych, na stacjach benzynowych, kinach a także podczas wydarzeń kulturalnych oraz sportowych. Mobilni doradcy są wyposażeni w nowoczesne rozwiązania technologiczne pozwalające osiągać wysoką efektywność sprzedaży.

2.5 Sieć placówek

Bankowy Ekosystem Smart

Na koniec I kwartału 2016 roku Bankowy Ekosystem Smart liczy 16 Oddziałów, zlokalizowanych w najbardziej prestiżowych galeriach handlowych, w największych miastach Polski.

Placówki typu Smart, sukcesywnie zastępują tradycyjne placówki bankowe dla klientów detalicznych. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom Klientów, są to lokalizacje dostępne dla Klientów 7 dni w tygodniu, otwarte w godzinach pracy poszczególnych galerii. Wyposażone są w nowatorskie narzędzia obsługi, takie jak: dotykowe, interaktywne ekrany z ofertą produktów i kalkulatorem korzyści, tablety i nowoczesne komputery do samoobsługi transakcyjnej. Konceptcja Ekosystemu Smart wyznacza nowe trendy na rynku bankowym, wpisuje się w strategię cyfryzacji polskiego społeczeństwa oraz podnosi poziom świadomości klientów w obszarze produktów bankowych. Rozwój placówek typu Smart jest rezultatem dogłębnej analizy wymagań i potrzeb Klientów, dla których kluczowym elementem stały się prostota, szybkość i dostępność 24/7 usług bankowych.

Zmiany w sieci placówek

Na koniec I kwartału 2016 roku sieć oddziałów Banku liczyła 37 placówek. W ramach optymalizacji sieci oddziałów, realizując koncepcje nowej bankowości, Bank zakończył działalność operacyjną 8 tradycyjnych oddziałów zlokalizowanych w Warszawie, Wrocławiu, Lublinie, Krakowie, Poznaniu, Szczecinie, Białymstoku i Toruniu. Wszyscy klienci dotknięci tą zmianą zostali przekierowani do innych oddziałów w danym mieście lub alternatywnych kanałów dostępu, gwarantujących całodobowy, bezpieczny dostęp do usług i produktów Banku.

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	31.03.2016 (1)	31.12.2015 (2)	31.03.2015 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	37	45	47	(8)	(10)
HUB Gold	8	8	8	-	-
Smart Hub Gold	2	2	2	-	-
Blue	10	18	21	(8)	(11)
Centrum Inwestycyjne	2	2	2	-	-
Oddziały Smart	14	14	13	-	1
Oddziały korporacyjne	1	1	1	-	-

* Klasyfikacja oddziałów ze względu na rodzaj świadczonych usług. Zgodnie z nią oddziały podzielono na: HUB Gold (oddziały z wydzielonymi strefami do obsługi klientów Citigold), Blue (oddziały bez wydzielonej strefy Citigold), Centrum Inwestycyjne oraz nowoczesne placówki typu Smart.

9 Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 21 maja 2015 roku agencja Moody's zaktualizowała oceny ratingowe Banku, podwyższyła rating długookresowej oceny depozytów z „Baa3” na „A3” oraz rating krótkookresowej oceny depozytów z poziomu „Prime-3” na „Prime-2”. Aktualizacje ratingów są konsekwencją zmiany metodologii nadawania ocen ratingowych oraz potwierdzenia ratingu Baseline Credit Assessment („BCA”) na dotychczasowym poziomie „baa3” oraz podwyższenia ratingu Adjusted Baseline Credit assessment („Adjusted BCA”) z poziomu „baa3” na „baa2”.

Na koniec I kwartału 2016 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych	A3
Perspektywa ratingu depozytów długoterminowych	stabilna
Ocena dla depozytów krótkoterminowych	Prime-2
Baseline Credit Assessment (BCA)	Baa3
Adjusted Baseline Credit Assessment (Adjusted BCA)	Baa2
Długoterminowa ocena Counterparty Risk Assessment	A2
Krótkoterminowa ocena Counterparty Risk Assessment	Prime-1

W dniu 23 listopada 2015 roku Fitch potwierdził rating długoterminowy podmiotu na poziomie „A-” oraz podwyższył rating krótkoterminowy podmiotu do poziomu „F1” z „F2”. Pozostałe ratingi pozostały bez zmian.

Na koniec I kwartału 2016 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

Rating długoterminowy podmiotu	A-
Perspektywa ratingu długoterminowego	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu	F1
Viability rating	bbb+
Rating wsparcia	1

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

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

w tys. zł	31.03.2016		31.12.2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności od banków	816 243	816 245	757 103	757 105
Należności od klientów	17 517 332	17 532 251	18 975 471	19 051 525
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	10 592 670	10 592 854	6 963 561	6 963 525
Zobowiązania wobec klientów	30 750 908	30 750 424	31 586 303	31 585 503

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży wycenianych według ceny nabycia, wartości bilansowe pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są zasadniczo równe ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży wyceniane według ceny nabycia nie posiadają ceny notowanej na aktywnym rynku, a ich wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić.

Według założeń strategicznych Grupy zakłada się stopniową redukcję posiadanych zaangażowań kapitałowych, z wyjątkiem wybranych zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych prowadzących działalność na rzecz sektora finansowego. Poszczególne podmioty będą sprzedawane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych.

W okresie 3 miesięcy 2016 roku Grupa nie dokonała zbycia inwestycji kapitałowych, których wartości godziwej nie można było uprzednio wiarygodnie wycenić.

Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.
Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
 - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
 - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

Od dnia 1 czerwca 2015 roku wprowadzony został nowy model kalkulacji wyceny dla transakcji pochodnych oraz transakcji wymiany w związku ze zmianą infrastruktury systemowej.

Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W zależności od stosowanej metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów/zobowiązań finansowych klasyfikuje się do następujących kategorii:

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.

Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach

rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży,

- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
 - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
 - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
 - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej usystematyzowane według powyższych kategorii.

Na dzień 31 marca 2016 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 640 808	1 499 243	-	8 140 051
instrumenty pochodne	213	1 465 979	-	1 466 192
dłużne papiery wartościowe	6 588 289	33 264	-	6 621 553
instrumenty kapitałowe	52 306	-	-	52 306
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	20 179 057	1 217 858	-	21 396 915
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	1 097	-	63 323	64 420
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	28 143	1 740 906	-	1 769 049
krótka sprzedaż papierów wartościowych	28 143	-	-	28 143
instrumenty pochodne	-	1 740 906	-	1 740 906
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	107 069	-	107 069

Na dzień 31 grudnia 2015 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 307 386	2 679 898	-	6 987 284
instrumenty pochodne	154	2 266 978	-	2 267 132
dłużne papiery wartościowe	4 279 640	412 920	-	4 692 560
instrumenty kapitałowe	27 592	-	-	27 592
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 795	-	1 795
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	16 842 252	1 509 007	-	18 351 259
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	1 006	-	63 323	64 329
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	988 485	2 259 038	-	3 247 523
krótka sprzedaż papierów wartościowych	988 102	-	-	988 102
instrumenty pochodne	383	2 259 038	-	2 259 421
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	112 383	-	112 383

Poza wyżej wymienionymi aktywami w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są aktywa trwałe przeznaczone do zbycia, których wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest niższa od wartości bilansowej. W związku z tym wykazane są one w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej, która na dzień 31 marca 2016 roku wynosiła 1 928 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 1 928 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy 2016 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie 3 miesięcy 2016 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 3 miesięcy 2016 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W okresie 3 miesięcy 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

11 Utrata wartości i rezerwy

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2016	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31 marca 2016
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności /pozostałych aktywów	Inne*	
Utrata wartości aktywów finansowych								
Należności od banków	1 750	2 060	1	(2 944)	-	-	-	867
Należności od klientów	585 406	40 469	8 729	(36 248)	(7 503)	(15 053)	-	575 800
	587 156	42 529	8 730	(39 192)	(7 503)	(15 053)	-	576 667
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne								
	10 451	5 411	-	(4 989)	-	-	-	10 873
	597 607	47 940	8 730	(44 181)	(7 503)	(15 053)	-	587 540
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycje kapitałowe	9 485	-	-	-	-	-	-	9 485
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	1 401	-	-	-	-	-	-	1 401
Pozostałe aktywa	191	633	-	(567)	-	-	-	257
	11 077	633	-	(567)	-	-	-	11 143
Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne								
	608 684	48 573	8 730	(44 748)	(7 503)	(15 053)	-	598 683
Pozostałe rezerwy								
Na sprawy sporne	10 522	99	-	(2 854)	-	-	-	7 767
Na restrukturyzację	2 521	-	-	(533)	-	-	(246)	1 742
Razem pozostałe rezerwy	13 043	99	-	(3 387)	-	-	(246)	9 509

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

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2015	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31 grudnia 2015
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności /pozostałych aktywów	Inne*	
Utrata wartości aktywów finansowych								
Należności od banków	2 880	3 900	-	(4 972)	-	-	(58)	1 750
Należności od klientów	798 896	174 520	2 821	(154 922)	(99 868)	(134 936)	(1 105)	585 406
	801 776	178 420	2 821	(159 894)	(99 868)	(134 936)	(1 163)	587 156
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne								
	13 238	25 956	-	(28 743)	-	-	-	10 451
	815 014	204 376	2 821	(188 637)	(99 868)	(134 936)	(1 163)	597 607
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycje kapitałowe	11 440	-	-	-	-	(1 955)	-	9 485
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	1 401	-	-	-	-	-	-	1 401

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2015	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31 grudnia 2015
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności /pozostałych aktywów	Inne*	
Pozostałe aktywa	266	689	-	(716)	(2)	-	(46)	191
	13 107	689	-	(716)	(2)	(1 955)	(46)	11 077
Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	828 121	205 065	2 821	(189 353)	(99 870)	(136 891)	(1 209)	608 684
Pozostałe rezerwy								
Na sprawy sporne	9 634	16 774	-	(1 207)	-	-	(14 679)	10 522
Na restrukturyzację	3 537	1 989	-	(700)	-	-	(2 305)	2 521
Razem pozostałe rezerwy	13 171	18 763	-	(1 907)	-	-	(16 984)	13 043

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku oraz w 2015 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	31.03.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	430 005	568 132
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(290 544)	(406 546)
Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 461	161 586

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu.

13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 6 816 tys. zł (w 2015 roku: 34 502 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 916 tys. zł (w 2015 roku: 6 248 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości 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 31 marca 2016 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 okresie 3 miesięcy 2016 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy zadeklarowane

Na posiedzeniu w dniu 11 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) podjęła uchwałę i pozytywnie zaopiniowała przedłożenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu Banku w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2015 rok, w tym propozycji przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 611 486 928,00 zł, tj. 98,6% jednostkowego zysku netto, wynikającego z przyjętego przez Zarząd w dniu 3 marca 2016 roku i zaaprobowanego przez Radę Nadzorczą w dniu 11 marca 2016 roku rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku. Dywidenda ma mieć charakter

pieniężny. Powyższa propozycja oznacza, że proponowana dywidenda przypadająca na jedną akcję zwykłą wynosiłaby 4 złotych 68 grosze. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 sztuk.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 4 lipca 2016 roku oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 21 lipca 2016 roku.

Propozycja Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwały.

18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 31 marca 2016 roku i zmiany w stosunku do końca 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2016	31.12.2015	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
finansowe	16 637 064	15 916 191	720 873	4,5%
akredytywy importowe wystawione	172 212	160 065	12 147	7,6%
linie kredytowe udzielone	15 143 852	14 618 126	525 726	3,6%
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 321 000	1 138 000	183 000	16,1%
gwarancyjne	2 094 548	2 131 343	(36 795)	(1,7%)
gwarancje i poręczenia udzielone	2 064 023	2 101 477	(37 454)	(1,8%)
akredytywy eksportowe potwierdzone	747	335	412	123,0%
pozostałe	29 778	29 531	247	0,8%
	18 731 612	18 047 534	684 078	3,8%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	3 118 806	-	3 118 806	-
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	16 037 296	15 470 264	567 032	3,7%
	19 156 102	15 470 264	3 685 838	23,8%
Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	8 142 181	1 513 219	6 628 962	438,1%
terminowe**	125 016 304	176 512 715	(51 496 411)	(29,2%)
	133 158 485	178 025 934	(44 867 449)	(25,2%)

*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 I kwartale 2016 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

21 Realizacja prognozy wyników na 2016 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2016 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2015 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, spośród członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Banku, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2015 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 200	2 200	2 200
Razem		2 200	2 200	2 200

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

24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W I kwartale 2016 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 postępowania sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności w I kwartale 2016 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych z tytułu postępowania sądowych w zakresie zobowiązań w I kwartale 2016 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

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

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku Bank był między innymi stroną 19 postępowania sądowych, które nie zostały prawomocnie zakończone, związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 12 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 7 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, kwestionując zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.

Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło 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 nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie, którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Wyrok jest prawomocny. W dniu 28 kwietnia 2016 r. została wysłana przez Bank skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego.

W I kwartale 2016 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 I kwartale 2016 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec I kwartału 2016 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

W kwietniu 2016 roku Bank otrzymał informację z Visa Europe o uzgodnionych przez Visę Europe z Visa Inc. zmianach do warunków planowanej transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. Zaktualizowane warunki przewidują dodatkową gwarantowaną płatność gotówkową z tytułu transakcji przejęcia w wysokości 1,87 miliarda EUR (włączając odsetki). Dodatkowa płatność będzie podzielona na 750 milionów EUR płatne z góry oraz 1,12 miliarda EUR (włączając odsetki) płatne po trzech latach i ma zastąpić przewidywaną wcześniej płatność typu „earn out”. Zmiany warunków transakcji będą przedmiotem ostatecznej umowy oraz zgód regulacyjnych. Zgodnie z przekazaną informacją, rozliczenie transakcji może nastąpić później niż pierwotnie planowano tj. po 2 kwartale 2016 roku.

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

Wynik referendum w Wielkiej Brytanii w sprawie członkostwa w Unii Europejskiej, ale także wyniki wyborów parlamentarnych w państwach UE, w których dużą popularnością cieszą się partie z poza głównego nurtu politycznego mogą mieć wpływ na przyszły kształt UE i unijnego budżetu. Wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej mogłoby wywołać proces, w efekcie którego przepływ funduszy unijnych do Polski istotnie by się zmniejszył, co negatywnie wpłynęłoby na perspektywy wzrostu gospodarczego oraz pogorszenia jakości źródeł finansowania w bilansie płatniczym. Jednocześnie zahamowany zostałby przyrost rezerw walutowych, których poziom może być istotny w przypadku ostatecznego rozwiązania kwestii kredytów walutowych.

Przewalutowanie kredytów walutowych na złotowe w sposób mocno obciążający sektor bankowy mogłoby zagrozić stabilności sektora finansowego, co negatywnie odbiłoby się na sytuacji fiskalnej kraju, perspektywach akcji kredytowej i wzrostu gospodarczego. Ponadto najprawdopodobniej prowadziłyby do obniżek ratingu Polski przez agencje ratingowe, dodatkowo wywierając presję na wzrost kosztów obsługi długu przy prawdopodobnej wyprzedazy krajowych aktywów przez inwestorów zagranicznych.

Utrzymuje się niepewność dotycząca skali spowolnienia gospodarczego w Chinach oraz trwałości wzrostu w USA. Gdyby faktyczna aktywność chińskiej gospodarki okazała się dużo niższa niż się prognozuje, a ostatnio obserwowane spowolnienie w USA okazało się poważniejsze, wówczas mogłoby to mieć negatywny wpływ na wyniki gospodarcze, m.in. strefy euro, a w tym Niemiec, tj. najważniejszych partnerów handlowych Polski. W związku z tym wzrost gospodarczy, także w Polsce byłby niższy co mogłoby prowadzić do dalszych obniżek stóp procentowych oraz osłabienia złotego.

Czynnikiem ryzyka dla aktywów gospodarek wschodzących, w tym Polski, pozostaje skala i tempo zacieśnienia polityki pieniężnej w USA. Jeśli amerykański bank centralny zdecyduje się na szybsze podwyżki stóp procentowych niż oczekuje tego rynek mogłoby to doprowadzić do zwiększonego odpływu kapitału z rynków wschodzących, w tym również z Polski. W rezultacie złoty oraz obligacje polskiego rządu mogłyby stracić na wartości.

Wciąż w tle pozostaje kwestia zadłużenia Grecji. Ryzyko wyjścia Grecji ze strefy euro w związku z wysokim zadłużeniem może ponownie wzrosnąć i skupić uwagę rynków w perspektywie 1-3 lat. W rezultacie na rynkach finansowych mogłoby dojść do znacznego wzrostu zmienności, osłabienia złotego przy jednoczesnym umocnieniu franka szwajcarskiego. W przypadku znacznych zmian na rynku walutowym, mogłoby to stanowić zagrożenie dla części gospodarstw domowych, a w rezultacie wpłynęłoby negatywnie na sytuację części sektora bankowego. Ewentualne wyjście Grecji ze strefy euro mogłoby też negatywnie przełożyć się na aktywność gospodarczą w Europie Zachodniej, co nie pozostałoby bez wpływu na sytuację gospodarczą w Polsce.

Podobnie jak w poprzednich kwartałach, jednym z potencjalnych zagrożeń dla polskiej gospodarki pozostaje kwestia napięć geopolitycznych w Europie Wschodniej, co może prowadzić do spadku popytu na niektóre produkty eksportowe Polski.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2016 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16	I kwartał narastająco okres od 01/01/15 do 31/03/15
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		306 624	308 478
Koszty odsetek i podobne koszty		(60 434)	(53 717)
Wynik z tytułu odsetek		246 190	254 761
Przychody z tytułu opłat i prowizji		151 436	159 803
Koszty opłat i prowizji		(15 506)	(17 848)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		135 930	141 955
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		37 868	84 677
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży		6 624	98 458
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		4 157	-
Pozostałe przychody operacyjne		12 954	14 796
Pozostałe koszty operacyjne		(7 480)	(14 206)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		5 474	590
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(288 123)	(290 058)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(18 280)	(16 861)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		9	4
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		5 206	(3 622)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(13 137)	-
Zysk brutto		121 918	269 904
Podatek dochodowy		(23 766)	(56 725)
Zysk netto		98 152	213 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		0,75	1,63
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,75	1,63

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16	I kwartał narastająco okres od 01/01/15 do 31/03/15
Zysk netto	98 152	213 179
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	94 595	(23 118)
Całkowite dochody ogółem	192 747	190 061

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2016	31.12.2015
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 072 272	2 170 237
Należności od banków		816 001	756 859
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		8 087 745	6 959 692
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	1 795
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		21 396 915	18 351 259
Inwestycje kapitałowe		274 597	299 946
Należności od klientów		17 397 173	18 847 968
Rzeczowe aktywa trwałe		339 662	342 941
Wartości niematerialne		1 364 759	1 370 392
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		44 229	14 351
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		140 247	162 059
Inne aktywa		436 337	162 873
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		1 928	1 928
Aktywa razem		51 371 865	49 442 300
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		10 569 046	6 922 125
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 769 049	3 247 523
Pochodne instrumenty zabezpieczające		107 069	112 383
Zobowiązania wobec klientów		30 946 594	31 764 349
Rezerwy		19 702	22 814
Inne zobowiązania		985 192	590 640
Zobowiązania razem		44 396 652	42 659 834
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(69 214)	(163 809)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 858 825	2 858 825
Zyski zatrzymane		718 379	620 227
Kapitał własny razem		6 975 213	6 782 466
Zobowiązania i kapitał własny razem		51 371 865	49 442 300

Skrócone sprawozdanie ze 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 2016 roku	522 638	2 944 585	(163 809)	2 858 825	620 227	6 782 466
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	94 595	-	98 152	192 747
zysk netto	-	-	-	-	98 152	98 152
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	94 595	-	-	94 595
Stan na 31 marca 2016 roku	522 638	2 944 585	(69 214)	2 858 825	718 379	6 975 213

<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 2015 roku	522 638	2 944 585	52 622	2 857 317	971 423	7 348 585
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(23 118)	-	213 179	190 061
zysk netto	-	-	-	-	213 179	213 179
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(23 118)	-	-	(23 118)
Stan na 31 marca 2015 roku	522 638	2 944 585	29 504	2 857 317	1 184 602	7 538 646

<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 2015 roku	522 638	2 944 585	52 622	2 857 317	971 423	7 348 585
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(216 431)	886	620 227	404 682
zysk netto	-	-	-	-	620 227	620 227
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(216 431)	-	-	(216 431)
zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	886	-	886
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(970 801)	(970 801)
Transfer na kapitały	-	-	-	622	(622)	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	522 638	2 944 585	(163 809)	2 858 825	620 227	6 782 466

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16	I kwartał narastająco okres od 01/01/15 do 31/03/15
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 354 108	1 732 844
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 195 808)	(763 491)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(10 514)	(23 012)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(30 220)	(33 874)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 117 566	912 467
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 236 542)	(820 377)

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 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2016 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 2014 r., poz. 133) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2016 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2016 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 rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2016 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 I kwartał 2016 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za I kwartał 2016 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 122 mln zł, co oznacza spadek o 148 mln zł (tj. 54,8%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 98 mln zł, co oznacza spadek o 115 mln zł (tj. 53,9%) w stosunku do I kwartału 2015 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2016 roku miał spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, inwestycyjne dłużne papiery wartościowe) łącznie o 139 mln zł (tj. 75,7%), spadek wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 15 mln zł (tj. 3,7%), poniesione koszty podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 13 mln zł, niższe odpisy (netto) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne o 9 mln zł, wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia pozostałych aktywów łącznie o 5 mln zł, wzrost wyniku na rachunkowości zabezpieczeń o 4 mln zł oraz niższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 33 mln zł (tj. 58,1%).

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2016 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

12.05.2016 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

12.05.2016 roku

.....