



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU

KWIECIEŃ 2017

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2017 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/17 do 31/03/17	okres od 01/01/16 do 31/03/16	okres od 01/01/17 do 31/03/17	okres od 01/01/16 do 31/03/16
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	312 330	307 211	72 819	70 528
Przychody z tytułu opłat i prowizji	155 342	161 516	36 218	37 080
Zysk brutto	75 119	128 445	17 514	29 488
Zysk netto	42 656	104 371	9 945	23 961
Całkowite dochody	74 410	199 538	17 349	45 809
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 616 084	(1 236 544)	376 789	(283 878)
Aktywa razem*	44 762 276	45 209 916	10 607 677	10 219 240
Zobowiązania wobec banków*	2 967 581	2 310 742	703 252	522 320
Zobowiązania wobec klientów*	31 725 105	33 936 511	7 518 154	7 671 002
Kapitał własny	6 864 860	7 050 194	1 626 821	1 651 718
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	123 854	122 444
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	52,67	53,96	12,48	12,64
Łączny współczynnik wypłacalności (w %)*	17,3	17,4	17,3	17,4
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,33	0,80	0,08	0,18
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,33	0,80	0,08	0,18
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	312 017	306 624	72 746	70 393
Przychody z tytułu opłat i prowizji	141 934	151 436	33 092	34 766
Zysk brutto	71 381	121 918	16 642	27 989
Zysk netto	39 630	98 152	9 240	22 533
Całkowite dochody	71 612	192 747	16 696	44 250
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 616 083	(1 236 542)	376 788	(283 877)
Aktywa razem*	44 421 603	45 091 648	10 526 945	10 192 506
Zobowiązania wobec banków*	2 962 194	2 303 627	701 975	520 711
Zobowiązania wobec klientów*	31 764 317	34 031 947	7 527 446	7 692 574
Kapitał własny	6 795 538	6 975 213	1 610 393	1 634 152
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	123 854	122 444
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	52,14	53,38	12,36	12,51
Łączny współczynnik wypłacalności (w %)*	17,0	17,2	17,0	17,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,30	0,75	0,07	0,17
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,30	0,75	0,07	0,17
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	4,53	4,68	1,07	1,10

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2016 rok oraz wypłaconej w 2016 roku dywidendy z podziału zysku za 2015 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2017 roku – 4,2198 zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 4,4240 zł; na dzień 31 marca 2016 roku: 4,2684 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 2017 roku – 4,2891 zł (I kwartału 2016 roku: 4,3559 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	28
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	28
11 Utrata wartości i rezerwy	30
12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	32
14 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	32
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	32
16 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	32
17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	32
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	33
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	33
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	33
21 Realizacja prognozy wyników na 2017 rok	33
22 Informacja o akcjonariuszach	33
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	34
24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	34
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	34
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	35
27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	35
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2017 roku	36

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/17 do 31/03/17	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		312 330	307 211
Koszty odsetek i podobne koszty		(58 054)	(59 825)
Wynik z tytułu odsetek		254 276	247 386
Przychody z tytułu opłat i prowizji		155 342	161 516
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(21 049)	(18 876)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		134 293	142 640
Przychody z tytułu dywidend		-	1
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		72 635	38 230
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży		4 986	6 624
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży		292	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		4 581	4 157
Pozostałe przychody operacyjne		7 535	17 695
Pozostałe koszty operacyjne		(11 506)	(7 621)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(3 971)	10 074
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(326 324)	(294 508)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(16 646)	(18 549)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		2	9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		(29 414)	5 519
Zysk operacyjny		94 710	141 583
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		2	(1)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(19 593)	(13 137)
Zysk brutto		75 119	128 445
Podatek dochodowy		(32 463)	(24 074)
Zysk netto		42 656	104 371
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		42 656	104 371
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		0,33	0,80
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,33	0,80

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/17 do 31/03/17	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16
Zysk netto	42 656	104 371
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	32 007	94 614
Różnice kursowe	(253)	553
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	31 754	95 167
Całkowite dochody ogółem	74 410	199 538
W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	74 410	199 538

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2017	31.12.2016
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 219 871	665 755
Należności od banków		798 240	587 087
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		2 030 567	3 781 405
Pochodne instrumenty zabezpieczające		8 808	12 244
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		17 319 164	19 072 371
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		10 473	10 471
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży		24 302	22 842
Należności od klientów		19 217 584	18 860 053
Rzeczowe aktywa trwale		338 885	342 971
Wartości niematerialne		1 373 038	1 350 861
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		26 256	13 901
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		187 947	198 383
Inne aktywa		1 205 213	289 644
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia		1 928	1 928
Aktywa razem		44 762 276	45 209 916
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		2 967 581	2 310 742
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 464 132	1 305 614
Pochodne instrumenty zabezpieczające		52 519	39 897
Zobowiązania wobec klientów		31 725 105	33 936 511
Rezerwy		22 451	22 856
Inne zobowiązania		1 665 628	803 846
Zobowiązania razem		37 897 416	38 419 466
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 003 082	3 003 082
Kapitał z aktualizacji wyceny		(182 836)	(214 843)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 884 791	2 885 044
Zyski zatrzymane		637 185	594 529
Kapitał własny razem		6 864 860	6 790 450
Zobowiązania i kapitał własny razem		44 762 276	45 209 916

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 2017 roku	522 638	3 003 082	(214 843)	2 885 044	594 529	-	6 790 450
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	32 007	(253)	42 656	-	74 410
zysk netto	-	-	-	-	42 656	-	42 656
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(253)	-	-	(253)
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	32 007	-	-	-	32 007
Stan na 31 marca 2017 roku	522 638	3 003 082	(182 836)	2 884 791	637 185	-	6 864 860

<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 2016 roku	522 638	3 001 525	(163 613)	2 869 509	620 597	-	6 850 656
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(51 230)	1 031	601 580	-	551 381
zysk netto	-	-	-	-	601 580	-	601 580
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	753	-	-	753
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(51 230)	-	-	-	(51 230)
zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	278	-	-	278
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(611 587)	-	(611 587)
Transfer na kapitały	-	1 557	-	14 504	(16 061)	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	522 638	3 003 082	(214 843)	2 885 044	594 529	-	6 790 450

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/17 do 31/03/17	okres od 01/01/16 do 31/03/16
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	672 882	2 354 352
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 703 810	(1 177 493)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(37 115)	(9 843)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(50 611)	(49 208)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 288 966	1 117 808
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 616 084	(1 236 544)

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 podmiot zależny Grupa prowadzi działalność maklerską.

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 %	
		31.03.2017	31.12.2016
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 2017 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 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 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2017 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 2017 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016.

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 2016 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 3 miesięcy, zakończony 31 marca 2017 roku dotyczą:

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

Grupa jest w trakcie procesu wdrożenia MSSF 9. Istotne informacje na ten temat zostały przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku i od tego czasu nie uległy zmianie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2017 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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

Wzrost gospodarczy w I kwartale 2017 roku najprawdopodobniej był znacznie wyższy od 2,7% zanotowanych w IV kwartale ubiegłego roku. Motorem wzrostu gospodarczego pozostaje konsumpcja indywidualna, o czym świadczy szybki wzrost sprzedaży detalicznej – o 7,6% r./r. w I kwartale wobec 6,5% w IV kwartale. Rosnące wydatki konsumentów to efekt dalszej poprawy sytuacji na rynku pracy oraz wyższych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych, przede wszystkim na skutek wypłat środków z programu 500+. Stopa bezrobocia rejestrowanego stopniowo spadała osiągając historycznie niskie poziomy, na koniec marca 2017 roku wyniosła 8,2%. W największym stopniu jednak do poprawy aktywności gospodarczej w I kwartale 2017 roku przyczyniła się poprawa koniunktury w przemyśle i budownictwie.

Wyrównany sezonowo indeks koniunktury w przemyśle PMI wzrósł w I kwartale 2017 roku do 54,2 z 52,1 w IV kwartale 2016 roku. Produkcja przemysłowa przyspieszyła do 7,2% r./r. z 1,5% r/r w poprzednim kwartale. Ponadto produkcja budowlana w I kwartale 2017 roku wzrosła średnio o 4,6% wobec spadku o 13,6% w IV kwartale ubiegłego roku, co sygnalizuje ożywienie inwestycji infrastrukturalnych współfinansowanych środkami unijnymi.

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły o 2% w I kwartale 2017 roku, wobec 0,2% w IV kwartale 2016 roku i średnio -0,6% w ubiegłym roku. Inflacja wyraźnie wzrosła w pierwszych miesiącach roku przede wszystkim za sprawą wysokiej dynamiki cen paliw w porównaniu do ubiegłego roku. Ponadto do wyższej inflacji przyczyniły się także ceny żywności i energii. Stopniowo rosła także inflacja netto (do 0,4% w I kw. z -0,1% w IV kw. ub.r.), co odzwierciedla dobrą koniunkturę w gospodarce i utrzymujący się wysoki popyt krajowy.

Mimo istotnego wzrostu inflacji i osiągnięcia przez nią poziomów powyżej stopy referencyjnej NBP Rada Polityki Pieniężnej (RPP) nie zdecydowała się na zmiany parametrów polityki pieniężnej. W ostatnich komunikatach Rada Polityki Pieniężnej sygnalizowała również, że mimo dobrych wyników gospodarczych i oczekiwanego utrzymania realnych stóp procentowych poniżej zera nie dostrzega potrzeby korekty w polityce pieniężnej w tym roku.

Po wyraźnym osłabieniu złotego w IV kwartale 2016 roku w reakcji na wynik wyborów prezydenckich w USA i obawy o odpływ kapitału z rynków wschodzących, w I kwartale 2017 roku doszło do umocnienia krajowej waluty zarówno wobec euro, jak i dolara. Wsparciem dla złotego były lepsze od oczekiwań dane o aktywności gospodarczej. Kurs EUR/PLN obniżył się do poziomu 4,23 z 4,40 na koniec ubiegłego roku. Z kolei kurs USD/PLN spadł odpowiednio do poziomu 3,97 z 4,18.

W I kwartale 2017 roku na rynku długu doszło do spadku rentowności. Początek roku przyniósł co prawda kontynuację wzrostowego trendu, ale od połowy lutego rentowności obligacji zaczęły stopniowo się obniżać, wsparte przez wzrost

cen obligacji na rynkach bazowych, przy zmniejszeniu oczekiwań co do skali zacieśniania polityki pieniężnej w Polsce i w USA. Rentowność dwuletnich obligacji Skarbu Państwa spadła w I kwartale 2017 roku o 3 pb do 2,0%. Natomiast rentowność obligacji 10-letnich obniżyła się na koniec marca do 3,51% wobec 3,63% na koniec grudnia 2016 roku. Na koniec I kwartału stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR wyniosła 1,73%, nie zmieniając się wobec poziomu z końca ubiegłego roku.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

I kwartał 2017 roku przyniósł kontynuację pozytywnych nastrojów zapoczątkowanych tuż po wyborach prezydenckich w USA w grudniu 2016 roku. Zmiana nastawienia do krajowego rynku akcji przede wszystkim ze strony inwestorów zagranicznych, sprzyjała koniunkturze na GPW. Dodatkowym czynnikiem wspierającym te tendencje był napływ kapitału do krajowych funduszy akcyjnych, choć wciąż w relatywnie niewielkiej skali.

W pierwszych trzech miesiącach 2017 roku wszystkie główne indeksy GPW (za wyjątkiem indeksu WIG-div) osiągnęły dwucyfrowe wzrosty. W tym czasie, najszerzy indeks rynku WIG poprawił swoje notowania o 11,9% kw./kw., podobną dynamikę zanotowały spółki o największej kapitalizacji (WIG20 zyskał 11,7% kw./kw.). Indeks średnich spółek mWIG40 zwiększył o 12,5% kw./kw., zaś najlepszą stopę zwrotu osiągnęły spółki o małej kapitalizacji, dla których indeks sWIG80 zwiększył o 14,9% kw./kw.

Wśród subindeksów sektorowych na uwagę zasługuje indeks spółek budowlanych, dla którego notowania w I kwartale wzrosły o 23,1% kw./kw. Istotne wzrosty zanotowały również spółki górnicze oraz chemiczne, których subindeksy zyskały na wartości odpowiednio: 18,2% kw./kw. oraz 17% kw./kw. Indeks spółek telekomunikacyjnych jako jedyny zanotował ujemną stopę zwrotu na poziomie -6,4% kw./kw.

W I kwartale 2017 roku, aktywność na krajowym rynku pierwotnych ofert publicznych była niewielka. Podobnie jak w analogicznym okresie 2016 roku, na głównym parkiecie GPW pojawiły się zaledwie dwa nowe podmioty (w ramach przeniesienia z rynku alternatywnego New Connect), jednocześnie z obrotu na głównym rynku wycofane zostały akcje jednego podmiotu. Wartość pierwotnych ofert publicznych wyniosła 99 mln zł w porównaniu z 73 mln zł rok wcześniej oraz 629 mln zł w IV kwartale 2016.

Na koniec marca 2017 roku, na głównym parkiecie GPW notowane były akcje 486 spółek (w tym 53 zagraniczne), dla których kapitalizacja przekroczyła 1 260 mld zł (wzrost o 13% w stosunku do stanu z końca 2016 roku).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2017 roku

Indeks	31.03.2017	31.12.2016	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2016	Zmiana (%) r./r.
WIG	57 911,31	51 754,03	11,9%	49 017,35	18,1%
WIG-PL	58 931,40	52 583,91	12,1%	50 037,40	17,8%
WIG-div	1 128,23	1 039,29	8,6%	1 035,12	9,0%
WIG20	2 175,96	1 947,92	11,7%	1 997,69	8,9%
WIG20TR	3 682,21	3 296,32	11,7%	3 281,89	12,2%
WIG30	2 516,38	2 243,30	12,2%	2 218,53	13,4%
mWIG40	4 743,66	4 215,54	12,5%	3 612,30	31,3%
sWIG80	16 382,22	14 259,47	14,9%	13 605,31	20,4%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 991,74	6 263,33	11,6%	6 498,60	7,6%
WIG-Budownictwo	3 518,62	2 857,41	23,1%	2 896,70	21,5%
WIG-Chemia	16 091,27	13 755,90	17,0%	15 523,48	3,7%
WIG-Energia	2 876,20	2 551,21	12,7%	3 114,33	(7,6%)
WIG-Górnictwo	4 157,63	3 516,44	18,2%	2 349,19	77,0%
WIG-Informatyka	2 359,40	2 155,40	9,5%	1 772,31	33,1%
WIG-Media	5 167,54	4 561,93	13,3%	4 437,18	16,5%
WIG-Nieruchomości	1 933,40	1 829,06	5,7%	1 587,32	21,8%
WIG-Paliwa	6 561,69	5 668,84	15,8%	4 797,12	36,8%
WIG-Spożywczy	4 577,12	4 154,32	10,2%	3 541,38	29,2%
WIG-Telekomunikacja	683,57	730,02	(6,4%)	824,73	(17,1%)

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

*Zmianie uległa nazwa indeksów giełdowych WIG-Surowce na WIG-Górnictwo oraz WIG-Deweloperzy na WIG-Nieruchomości.

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2017 roku

	I kw. 2017	IV kw. 2016	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2016	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	137 102	116 235	18,0%	91 809	49,3%
Obligacje (mln zł)	758	933	(18,8%)	472	60,6%

	I kw. 2017	IV kw. 2016	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2016	Zmiana (%) r./r.
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	4 299	4 143	3,8%	3 701	16,2%
Opcje (tys. szt.)	185	475	(61,1%)	181	2,2%

* transakcje sesyjne i pakietowe

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

Pozytywne nastroje na krajowym rynku akcji zostały potwierdzone również w zwiększonej aktywności inwestorów. W I kwartale 2017 wartość obrotów instrumentami udziałowymi wzrosła o 18,0% kw./kw. oraz o 49,3% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

W przypadku segmentu obligacji, wartość obrotów wyniosła 758 mln zł i była niższa niż w IV kwartale 2016 roku o 18,8%. Z drugiej strony, w porównaniu z I kwartałem 2016 roku aktywność inwestorów w tym segmencie była istotnie wyższa (+60,6% r./r.).

W I kwartale 2017 roku wolumen kontraktów terminowych wyniósł prawie 4,3 mln sztuk, co przełożyło się na wzrost zarówno w ujęciu kwartalnym jak i rocznym odpowiednio o 3,8% oraz 16,2%.

W okresie styczeń-marzec 2017 roku wolumen obrotu opcjami osiągnął poziom prawie 185 tys. sztuk. W porównaniu z IV kwartałem 2016 roku, aktywność inwestorów w tym segmencie była wyraźnie niższa (-61,1%), choć nieznacznie wzrosła (o 2,2%) w stosunku do wolumenów osiągniętych w pierwszych trzech miesiącach ubiegłego roku.

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wzrósł na koniec marca 2017 roku o 5,2% r./r. Ich saldo wyniosło ponad 314 mld zł. Dynamika wzrostu portfela stopniowo spada od kwietnia 2016 roku, kiedy to oscylowała w przedziale 8-11 procent. Pod względem struktury terminowej, dynamika wolumenu udzielonych kredytów wzrastała wraz z terminem zapadalności. Najszybciej wzrastał wolumen kredytów długoterminowych (powyżej 5 lat) i tych zaciągniętych na okres od 1 do 5 lat (odpowiednio +8,0% i +6,2% r./r.) natomiast w kategorii kredytów o krótkim terminie zapadalności (do jednego roku) odnotowano jedynie niewielką zmianę o +0,1% r./r. W podziale na strukturę rodzajową, największy popyt odnotowano na kredyty zaklasyfikowane jako pozostałe kredyty (+11,9% r./r.), a także na kredyty inwestycyjne (+9,9% r./r.). Znacznie słabiej rosły kredyty o charakterze bieżącym (+2,8% r./r.), a przeznaczone na nieruchomości odnotowały spadek na poziomie -2,2%. Jakość portfela kredytowego przedsiębiorstw według danych dostępnych na koniec lutego 2017 mierzona wskaźnikiem kredytów zagrożonych utratą wartości (NPL) uległa dalszej poprawie o prawie 1 p.p. r./r. do poziomu 8,7%. Był to efekt poprawy jakości kredytów zarówno dla dużych przedsiębiorstw (spadek wskaźnika o 0,9 p.p. do 6,5%), jak i dla małych i średnich przedsiębiorstw (spadek o 0,9 p.p. do 10,4%). Mimo, iż dynamika jaka charakteryzuje poprawę jakości portfela kredytów korporacyjnych ulega powolnemu osłabieniu, to nadal świadczy ona o pozytywnym trendzie na rynku. Poprawa wskaźnika NPL świadczy również o dobrej kondycji finansowej przedsiębiorstw, ulegającej w dodatku regularnej poprawie.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych na koniec pierwszego kwartału 2017 roku wzrosło do poziomu ponad 648 mld zł (+4,5% r./r., 27,7 mld zł) przede wszystkim za sprawą kredytów konsumpcyjnych (+7,2% r./r., 10,7 mld zł), których wolumen osiągnął kolejny rekord tym razem na poziomie 159,0 mld zł. W przypadku kredytów na nieruchomości widoczne jest wyhamowanie tempa wzrostu (+3,5% r./r.). Wolumen kredytów na nieruchomości gospodarstw domowych zaciągniętych w walutach obcych spadł o -5,9% r./r. (wynik umocnienia się złotego względem franka szwajcarskiego i euro), podczas gdy wolumen kredytów w walucie krajowej systematycznie wzrasta (+10,3% r./r.). 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 42% na koniec marca 2016 roku do 38% na koniec marca 2017 roku). Jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym uległa nieznacznej poprawie. Wskaźnik NPL dla tego segmentu spadł w lutym 2017 roku o 0,1 p.p. r./r. do poziomu 6,1%, przy czym wpływ na to miały wyłącznie kredyty konsumpcyjne, dla których wartość ta obniżyła się o 0,4 p.p. r./r. do poziomu 12,0%, podczas gdy NPL kredytów hipotecznych pozostał na poziomie 2,9%.

Depozyty przedsiębiorstw w ujęciu rocznym wzrosły o 7,0%, a ich saldo na koniec marca 2017 roku przekroczyło poziom 247 mld zł. Z powodu utrzymujących się niskich stóp procentowych wzrost odnotowano przede wszystkim w obszarze depozytów bieżących (+10,8% r./r., 15 mld zł). Wolumen środków zdeponowanych na rachunkach terminowych odnotował znacznie słabszy wzrost o 1,1% w ujęciu rocznym.

Pomimo niekorzystnego wpływu rekordowo niskich stóp procentowych na oprocentowanie lokat bankowych, depozyty gospodarstw domowych utrzymują wysokie tempo wzrostu (+8,2% r./r.) osiągając niemalże poziom 723 mld zł. Wyraźna jest jednak różnica w dynamice wzrostu depozytów bieżących (+17,5% r./r.) i terminowych (-2,0% r./r.).

Zgodnie z danymi KNF wynik netto sektora bankowego po pierwszych dwóch miesiącach spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym o -16,8% i wyniósł 1,7 mld zł. Za osłabienie wyniku netto odpowiada wzrost kosztów działania o 12,1% r./r., m.in. w wyniku obciążenia kosztów składką na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji zarządzany przez BFG i podatkiem bankowym (który został wprowadzony w lutym 2016 roku). Większe koszty zostały częściowo zrekomensowane wyższymi przychodami banków, zasilanymi przez wzrost wyniku odsetkowego (+9,9% r./r.) i wzrost wyniku z tytułu prowizji (+4,0% r./r.). Z powodu spadku pozostałych przychodów o -11,0% r./r., wynik na działalności bankowej wzrósł jedynie o +5,9% r./r.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2017 roku suma bilansowa wyniosła 44,8 mld zł, co stanowi spadek o 0,4 mld zł (tj. 1,0%) w porównaniu do końca 2016 roku. Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- Spadek salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 1,8 mld zł, tj. 9,2%, przede wszystkim w efekcie zmniejszania wartości portfela obligacji skarbowych;
- Spadek aktywów przeznaczonych do obrotu o 1,8 mld zł, tj. 46,3%, głównie w wyniku zmniejszenia pozycji w bonach pieniężnych Narodowego Banku Polskiego;
- Wzrost kasy, operacji z Bankiem Centralnym o 1,6 mld zł, tj. 233,4%, w związku z utrzymywaniem rezerwy obowiązkowej.

Największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec I kwartału 2017 roku miały należności od klientów netto. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 42,9% na koniec marca 2017 roku. Wartość należności od klientów netto na koniec I kwartału 2017 roku wyniosła 19,2 mld zł i była wyższa 0,4 mld zł (tj. 1,9%) w stosunku do końca 2016 roku. Po wyłączeniu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, wartość należności klientów netto wzrosła o 0,3 mld zł (tj. 1,6%). Należności w sektorze niefinansowym wzrosły po stronie klientów instytucjonalnych (+0,4 mld zł, tj. 2,9%, wzrost nastąpił w segmencie Klientów Globalnych i Bankowości Przedsiębiorstw). Z wyłączeniem transakcji reverse-repo wzrost należności po stronie klientów instytucjonalnych wyniósł 0,3 mld zł (tj. 2,4%). Należności w sektorze niefinansowym po stronie klientów indywidualnych pozostały na prawie niezmiennym poziomie.

Należności od klientów netto

w tys. zł	31.03.2017	31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	1 972 488	1 690 254	282 234	16,7%
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	56 795	-	56 795	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	17 245 096	17 169 799	75 297	0,4%
Klientów instytucjonalnych*	10 835 472	10 757 372	78 100	0,7%
Klientów indywidualnych, z tego:	6 409 624	6 412 427	(2 803)	-
należności niezabezpieczone	5 086 393	5 096 265	(9 872)	(0,2%)
kredyty hipoteczne	1 323 231	1 316 162	7 069	0,5%
Należności od klientów netto, razem	19 217 584	18 860 053	357 531	1,9%

*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	31.03.2017	31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	19 158 861	18 790 328	368 533	2,0%
podmiotów sektora niefinansowego	17 184 313	17 099 400	84 913	0,5%
klientów instytucjonalnych*	10 803 197	10 719 577	83 620	0,8%
klientów indywidualnych	6 381 116	6 379 823	1 293	0,0%
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	577 383	564 597	12 786	2,3%
podmiotów sektora niefinansowego	560 247	547 461	12 786	2,3%
klientów instytucjonalnych*	229 468	230 075	(607)	(0,3%)
klientów indywidualnych	330 779	317 386	13 393	4,2%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	68 155	68 549	(394)	(0,6%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	19 804 399	19 423 474	380 925	2,0%
podmiotów sektora niefinansowego	17 744 560	17 646 861	97 699	0,6%
klientów instytucjonalnych*	11 032 665	10 949 652	83 013	0,8%
klientów indywidualnych	6 711 895	6 697 209	14 686	0,2%
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(586 815)	(563 421)	(23 394)	4,2%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(59 981)	(60 057)	76	(0,1%)
Należności od klientów netto, razem	19 217 584	18 860 053	357 531	1,9%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**	91,3%	89,2%		
klientów instytucjonalnych*	89,5%	87,3%		

w tys. zł	31.03.2017	31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
klientów indywidualnych	91,4%	89,7%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	2,9%	2,9%		

*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

W I kwartale 2017 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 70,9% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec marca 2017 roku wyniosła 31,7 mld zł i była niższa o 2,2 mld zł (tj. 6,5%) w porównaniu do końca 2016 roku, co wynikało z wysokiej bazy na koniec 2016 roku na rachunkach bieżących klientów instytucjonalnych, w tym jednostek budżetowych.

Zobowiązania wobec banków wyniosły 3 mld zł na koniec I kwartału 2017 roku, co stanowiło 6,6% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. W porównaniu do końca 2016 roku zobowiązania wobec banków wzrosły o 0,7 mld zł (tj. 28,4%), między innymi z powodu wzrostu salda na rachunkach bieżących.

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2017	31.12.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	20 837 051	22 973 094	(2 136 043)	(9,3%)
podmiotów sektora finansowego	537 352	671 625	(134 273)	(20,0%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	20 299 699	22 301 469	(2 001 770)	(9,0%)
klientów instytucjonalnych*, w tym:	11 935 531	14 021 387	(2 085 856)	(14,9%)
jednostek budżetowych	2 717 626	3 126 039	(408 413)	(13,1%)
klientów indywidualnych	8 364 168	8 280 082	84 086	1,0%
Depozyty terminowe, z tego:	10 680 466	10 845 913	(165 447)	(1,5%)
podmiotów sektora finansowego	3 750 788	4 024 501	(273 713)	(6,8%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	6 929 678	6 821 412	108 266	1,6%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	5 011 168	5 152 519	(141 351)	(2,7%)
jednostek budżetowych	808 980	110 660	698 320	631,1%
klientów indywidualnych	1 918 510	1 668 893	249 617	15,0%
Depozyty razem	31 517 517	33 819 007	(2 301 490)	(6,8%)
Pozostałe zobowiązania	207 588	117 504	90 084	76,7%
Zobowiązania wobec klientów, razem	31 725 105	33 936 511	(2 211 406)	(6,5%)

*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 2017 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 42,7 mln zł, co oznacza spadek o 61,7 mln zł (tj. 59,1%) w stosunku do I kwartału 2016 roku. W tym samym czasie przychody Grupy zwiększyły się o 18,0 mln zł (tj. 4,0%) i osiągnęły poziom 467,1 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2017 roku w porównaniu do I kwartału 2016 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 254,3 mln zł wobec 247,4 mln zł w I kwartale 2016 roku – wzrost o 6,9 mln zł (tj. 2,8%). Przychody odsetkowe w I kwartale 2017 roku wzrosły o 5,1 mln zł (tj. 1,7%), w porównaniu do analogicznego okresu w 2016 roku i wyniosły 312,3 mln zł. Odsetki od należności od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 219,3 mln zł i były wyższe o 19,4 mln zł (tj. 9,7%) w stosunku do I kwartału 2016 roku, dzięki pozytywnemu wpływowi marży kredytowej. Z drugiej strony spadek zanotowały przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu o 9,7 mln zł (tj. 54,3%) oraz od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 6,4 mln zł (tj. 8,0%), głównie z powodu niższego średniego wolumenu na papierach wartościowych. Jednocześnie koszty z tytułu odsetek w I kwartale 2017 roku spadły o 1,8 mln zł (3,0%), w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku. Głównym powodem spadku były niższe koszty odsetek od zobowiązań wobec banków o 8,4 mln zł (tj. 54,2%), częściowo skompensowane przez wyższe koszty odsetkowe od zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego i finansowego.

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.03.2017	01.01 – 31.03.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:				
operacji z Bankiem Centralnym	4 060	4 409	(349)	(7,9%)
należności od banków	5 966	5 345	621	11,6%
należności od klientów, z tego:	219 313	199 893	19 420	9,7%
podmiotów sektora finansowego	11 911	4 457	7 454	167,2%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	207 402	195 436	11 966	6,1%
od kart kredytowych	70 184	66 546	3 638	5,5%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	73 367	79 748	(6 381)	(8,0%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	8 137	17 816	(9 679)	(54,3%)
zobowiązań z ujemną stopą procentową	1 487	-	1 487	-
	312 330	307 211	5 119	1,7%
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:				
zobowiązań wobec banków	(7 124)	(15 547)	8 423	(54,2%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(12 964)	(11 883)	(1 081)	9,1%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(30 882)	(25 875)	(5 007)	19,4%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(177)	(269)	92	(34,2%)
aktywów z ujemną stopą procentową	(277)	-	(277)	-
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(6 630)	(6 251)	(379)	6,1%
	(58 054)	(59 825)	1 771	(3,0%)
Wynik z tytułu odsetek	254 276	247 386	6 890	2,8%

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 134,3 mln zł wobec 142,6 mln zł w I kwartale 2016 roku – spadek o 8,3 mln zł (tj. 5,9%) był przede wszystkim efektem niższego wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych o 8,5 mln zł (tj. 32,6%) w związku z nowymi wymogami regulacyjnymi dotyczącymi ubezpieczeń grupowych. Największa pozycja wyniku z tytułu opłat i prowizji, czyli prowizje z tytułu kart płatniczych i kredytowych, spadły o 2,8 mln zł (tj. 8,3%).

Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.03.2017	01.01 – 31.03.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	17 546	26 014	(8 468)	(32,6%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	37 690	39 437	(1 747)	(4,4%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	25 385	25 576	(191)	(0,7%)
z tytułu usług powierniczych	29 656	27 887	1 769	6,3%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	165	539	(374)	(69,4%)
z tytułu działalności maklerskiej	13 413	10 086	3 327	33,0%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 926	6 198	728	11,7%
z tytułu udzielonych gwarancji	4 451	4 487	(36)	(0,8%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 454	1 334	120	9,0%
inne	18 656	19 958	(1 302)	(6,5%)
	155 342	161 516	(6 174)	(3,8%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(7 178)	(6 157)	(1 021)	16,6%
z tytułu działalności maklerskiej	(4 009)	(3 370)	(639)	19,0%
z tytułu opłat KDPW	(5 034)	(4 460)	(574)	12,9%
z tytułu opłat brokerskich	(1 086)	(1 258)	172	(13,7%)
inne	(3 742)	(3 631)	(111)	3,1%
	(21 049)	(18 876)	(2 173)	11,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	17 546	26 014	(8 468)	(32,6%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	30 512	33 280	(2 768)	(8,3%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	25 385	25 576	(191)	(0,7%)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2017 roku

z tytułu usług powierniczych	29 656	27 887	1 769	6,3%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	165	539	(374)	(69,4%)
z tytułu działalności maklerskiej	9 404	6 716	2 688	40,0%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 926	6 198	728	11,7%
z tytułu udzielonych gwarancji	4 451	4 487	(36)	(0,8%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 454	1 334	120	9,0%
z tytułu opłat KDPW	(5 034)	(4 460)	(574)	12,9%
z tytułu opłat brokerskich	(1 086)	(1 258)	172	(13,7%)
inne	14 914	16 327	(1 413)	(8,7%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	134 293	142 640	(8 347)	(5,9%)

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 72,6 mln zł wobec 38,2 mln zł w I kwartale 2016 roku, tj. wzrost o 34,4 mln zł oraz wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w wysokości 5 mln zł wobec 6,6 mln zł wyniku w I kwartale 2016 roku;
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości -4,0 mln zł wobec 10,1 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – spadek o 14,0 mln zł z powodu jednorazowych zdarzeń w I kwartale 2016 roku, tj. zwrot z tytułu podatku VAT oraz rozwiązania rezerwy na sprawy sporne;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 343 mln zł wobec 313,1 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – wzrost o 29,9 mln zł (tj. 9,6%) wynikający z wyższych kosztów ogólnoadministracyjnych o 50,6 mln zł (tj. 35,3%) w związku z zaksięgowaniem rezerwy na składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 60,9 mln zł. Fundusz ten zasilany jest składkami wnoszonymi raz w roku. Dodatkowo Bank dokonał wpłaty składki na fundusz gwarantowania depozytów za I kwartał 2017 roku w wysokości 2,6 mln zł. Wzrost ten został częściowo skompensowany przez niższe koszty pracownicze w efekcie zmniejszania się zatrudnienia. Zatrudnienie w Grupie w omawianym okresie spadło o 272 etaty;

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2017	01.01 – 31.03.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(132 602)	(151 352)	18 750	(12,4%)
Koszty związane z wynagrodzeniami	(97 914)	(105 928)	8 014	(7,6%)
Premie i nagrody	(15 887)	(23 186)	7 299	(31,5%)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(18 801)	(22 238)	3 437	(15,5%)
Koszty ogólnoadministracyjne	(193 722)	(143 156)	(50 566)	35,3%
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(49 536)	(46 184)	(3 352)	7,3%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(14 824)	(15 739)	915	(5,8%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(17 106)	(16 985)	(121)	0,7%
Reklama i marketing	(8 342)	(5 198)	(3 144)	60,5%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(9 187)	(9 573)	386	(4,0%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(6 734)	(4 032)	(2 702)	67,0%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(2 343)	(2 827)	484	(17,1%)
Koszty szkoleń i edukacji	(467)	(395)	(72)	18,2%
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(2 977)	(2 596)	(381)	14,7%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(63 394)	(17 315)	(46 079)	266,1%
Pozostałe koszty	(18 812)	(22 312)	3 500	(15,7%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(16 646)	(18 549)	1 903	(10,3%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	(342 970)	(313 057)	(29 913)	9,6%

- wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w wysokości (-29,4) mln zł wobec rozwiązań netto w wysokości 5,5 mln zł w I kwartale 2016 roku. Wyższy poziom rezerw w sektorze Bankowości Instytucjonalnej, był przede wszystkim efektem wzrostu poziomu ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców ze spłaty zobowiązań kredytowych w obszarze SME, w portfelu klientów ocenianych indywidualnie. W segmencie Bankowości Detalicznej odnotowano utworzenie odpisów netto w wysokości -15,8 mln zł w I kwartale 2017 roku wobec -12,2 mln zł utworzenia odpisów netto w I kwartale 2016 roku. Zwiększenie odpisów netto o 3,6 mln zł wynika ze wzrostu kwoty salda kredytów z utratą wartości w związku ze wzrostem portfela kredytowego oraz wzrostem średniego wieku tego portfela;

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2017	01.01 – 31.03.2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych				
należności od banków	(124)	(2 060)	1 936	(94,0%)
należności od klientów	(51 701)	(40 469)	(11 232)	27,8%
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(1)	(7)	6	(85,7%)
	(51 826)	(42 536)	(9 290)	21,8%
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych				
należności od banków	200	2 944	(2 744)	(93,2%)
należności od klientów	20 183	35 501	(15 318)	(43,1%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	77	754	(677)	(89,8%)
odzyski od sprzedanych wierzytelności	59	8 125	(8 066)	(99,3%)
inne	1 596	1 153	443	38,4%
	22 115	48 477	(26 362)	(54,4%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(29 711)	5 941	(35 652)	(600,1%)
Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(2 881)	(5 411)	2 530	(46,8%)
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	3 178	4 989	(1 811)	(36,3%)
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	297	(422)	719	(170,4%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(29 414)	5 519	(34 933)	(633,0%)

- Łączne obciążenie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych rachunku zysków i strat Grupy w I kwartale 2017 roku wynosiło 19,6 mln zł w porównaniu do 13,1 mln zł w I kwartale 2016 roku (wyższa kwota wynika z faktu, iż podatek w 2016 roku wprowadzony został po raz pierwszy w miesiącu lutym).

3. Wskaźniki

W I kwartale 2017 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2017	I kw. 2016
ROE *	8,7%	8,2%
ROA**	1,2%	1,0%
Koszty/Dochody	73%	73%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	63%	64%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	39%	33%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	54%	55%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	29%	32%

*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 – 31.03.2017	01.01 – 31.03.2016	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	3 607	3 926	(319)	(8,1%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 600	3 872	(272)	(7,0%)

*nie obejmuje osób na urloпах wychowawczych i bezpłatnych

Łączny współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	31.03.2017	31.12.2016
I Kapitał podstawowy Tier I	4 811 647	4 796 869
II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 225 438	2 199 922
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 720 557	1 687 217
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	70 506	65 908
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	53 882	63 927
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	14 164	1 792
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	77 817	74 357
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	288 512	306 721
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,3%	17,4%

*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, 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. – 31.03.2017			01.01. – 31.03.2016		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Wynik z tytułu odsetek	111 552	142 724	254 276	107 431	139 955	247 386			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(7 011)	7 011	-	(11 133)	11 133	-			
przychody wewnętrzne	-	7 011	7 011	-	11 133	11 133			
koszty wewnętrzne	(7 011)	-	(7 011)	(11 133)	-	(11 133)			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	63 389	70 904	134 293	65 956	76 684	142 640			
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	1	-	1			
Wynik na handlowych instrumentach	64 406	8 229	72 635	30 357	7 873	38 230			

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2017 roku

finansowych i rewaluacji						
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży	4 986	-	4 986	6 624	-	6 624
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	292	-	292	-	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4 581	-	4 581	4 157	-	4 157
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	4 449	(8 420)	(3 971)	9 077	997	10 074
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(165 098)	(161 226)	(326 324)	(128 615)	(165 893)	(294 508)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 006)	(11 640)	(16 646)	(5 538)	(13 011)	(18 549)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	2	-	2	9	-	9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(13 648)	(15 766)	(29 414)	17 679	(12 160)	5 519
Zysk operacyjny	69 905	24 805	94 710	107 138	34 445	141 583
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2	-	2	(1)	-	(1)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14 298)	(5 295)	(19 593)	(9 645)	(3 492)	(13 137)
Zysk brutto	55 609	19 510	75 119	97 492	30 953	128 445
Podatek dochodowy			(32 463)			(24 074)
Zysk netto			42 656			104 371

	Stan na dzień			31.12.2016		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Aktywa	38 017 746	6 744 530	44 762 276	38 493 344	6 716 572	45 209 916
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	32 036 204	12 726 072	44 762 276	32 836 784	12 373 132	45 209 916
zobowiązania	26 599 805	11 297 611	37 897 416	27 443 762	10 975 704	38 419 466

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

<i>w tys. zł</i>	I kw. 2017	I kw. 2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	111 552	107 431	4 121	3,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	63 389	65 956	(2 567)	(3,9%)
Przychody z tytułu dywidend	-	1	(1)	(100,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	64 406	30 357	34 049	112,2%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży	4 986	6 624	(1 638)	(24,7%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	292	-	292	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4 581	4 157	424	10,2%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	4 449	9 077	(4 628)	(51,0%)
Razem przychody	253 655	223 603	30 052	13,4%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(170 104)	(134 153)	(35 951)	26,8%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	2	9	(7)	(77,8%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(13 648)	17 679	(31 327)	(177,2%)
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2	(1)	3	(300,0%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14 298)	(9 645)	(4 653)	48,2%
Zysk brutto	55 609	97 492	(41 883)	(43,0%)
Koszty/Dochody	67%	60%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2017 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego będący efektem wzrostu przychodów odsetkowych od należności od klientów dzięki pozytywnemu wpływowi marży kredytowej, częściowo skompensowany przez spadek przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz przeznaczonych do obrotu z powodu ich niższego średniego wolumenu. Jednocześnie odnotowano wyższe koszty odsetkowe od klientów z sektora niefinansowego z powodu wzrostu wolumenu depozytów tych klientów;
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 34,0 mln zł r./r.;
- spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych o 1,6 mln zł r./r.;
- wzrost kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu wraz z amortyzacją wynikający z zaksięgowania rezerwy na składkę na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji oraz zwiększonych kosztów technologicznych, częściowo skompensowany przez spadek kosztów premii i nagród;
- wzrost odpisów netto o 31,3 mln zł r./r. (-13,6 mln zł utworzenie odpisów netto w I kwartale 2017 roku wobec 17,7 mln zł odwrócenia odpisów netto w I kwartale 2016 roku) będący przede wszystkim efektem wzrostu poziomu ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców ze spłaty zobowiązań kredytowych w obszarze SME, w portfelu klientów ocenianych 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 2017 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 6,1 tys., co oznacza spadek o 8% w porównaniu do końca I kwartału 2016 roku, w którym liczba klientów wyniosła 6,6 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec I kwartału 2017 roku 3,7 tys. klientów (co oznacza spadek o 15% w porównaniu do 4,3 tys. klientów obsługiwanych na koniec I kwartału 2016 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*

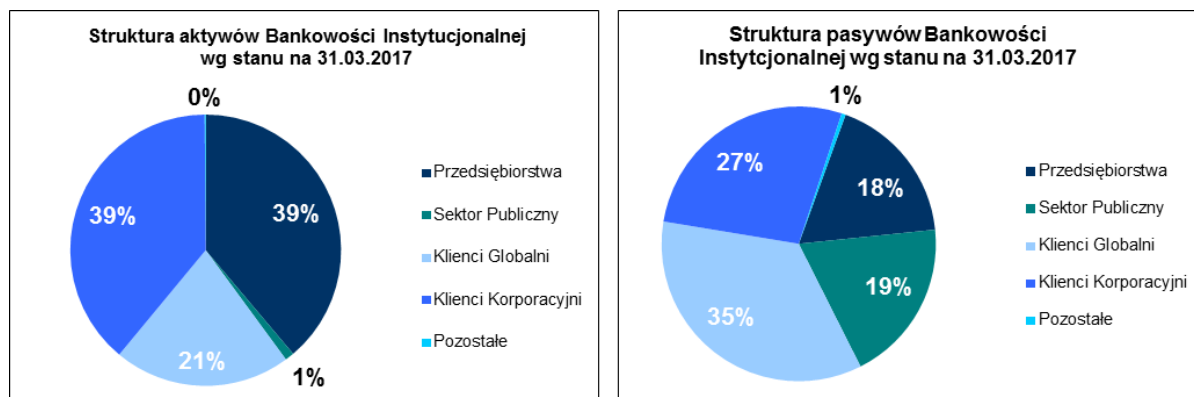
mln zł	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa,* w tym:	4 783	4 669	4 751	114	2%	32	1%
Małe i średnie firmy	1 851	1 873	1 796	(22)	(1%)	55	3%
Duże przedsiębiorstwa	2 932	2 796	2 955	136	5%	(23)	(1%)
Sektor Publiczny	133	92	125	41	45%	8	6%
Klienci Globalni	2 601	2 389	2 598	212	9%	3	0%
Klienci Korporacyjni	4 787	5 016	3 685	(229)	(5%)	1 102	30%
Pozostałe**	15	7	28	8	114%	(13)	(46%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	12 319	12 173	11 187	146	1%	1 132	10%

Zobowiązania*

mln zł	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa,* w tym:	3 646	3 876	3 518	(230)	(6%)	128	4%
Małe i średnie firmy	2 315	2 428	2 465	(113)	(5%)	(150)	(6%)
Duże przedsiębiorstwa	1 331	1 448	1 053	(117)	(8%)	278	26%
Sektor Publiczny	3 935	3 823	2 373	112	3%	1 562	66%
Klienci Globalni	7 179	9 031	7 845	(1 852)	(21%)	(666)	(8%)
Klienci Korporacyjni	5 628	6 225	6 836	(597)	(10%)	(1 208)	(18%)
Pozostałe**	97	86	207	11	13%	(110)	(53%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	20 485	23 041	20 779	(2 556)	(11%)	(294)	(1%)

* 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.



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2017 roku:

- W segmencie Klientów Strategicznych i Globalnych:
 - Pełnienie roli Mandated Lead Arranger w finansowaniu dla jednego z inwestorów branży samochodowej w wysokości 1,3 mld zł (udział Banku wyniósł 150 mln zł). Projekt ten ma strategiczne znaczenie z punktu widzenia globalnego biznesu klienta i jednocześnie zacieśnia wieloletnią współpracę z Bankiem;
 - Podpisanie umowy na dwuletnie finansowanie w kwocie 400 mln zł dla międzynarodowej grupy z branży handlu detalicznego;
 - Wygranie przetargu na finansowanie dla jednej z największych sieci handlu detalicznego w Polsce i podpisanie umowy kredytowej w kwocie 300 mln zł;
 - Zwiększenie o 200 mln zł finansowania kapitału obrotowego dla jednej ze spółek dystrybucyjnych w branży motoryzacyjnej;
 - Podpisanie umowy na faktoring odwrotny na kwotę 245 mln zł z wiodącym graczem na rynku energii elektrycznej i kogeneracji w Polsce.
- W segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank udzielił m.in.:
 - kredytu rewolwingowego w kwocie 70 mln zł dla producenta obuwia i wyrobów skórzanых;
 - kredytu rewolwingowego w kwocie 67 mln zł na działalność wspomagającą transport ładowy;
 - kredytu długoterminowego w kwocie 32 mln zł na finansowanie zakupu maszyn, urządzeń i pojazdów;
 - kredytu rewolwingowego w kwocie 30 mln zł na sprzedaż detaliczną sprzętu audiowizualnego;
 - kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln zł na produkcję wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa;
 - kredytu długoterminowego w kwocie 25 mln zł na kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej;
 - kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 10 mln zł na produkcję aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

- W I kwartale 2017 roku Bank 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;
- Bank za swoją działalność w 2016 roku został również nagrodzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w następujących kategoriach:
 - Lidera market makingu na Treasury BondSpot Poland;
 - Pierwszego w historii rynku operatora konta dla globalnego uczestnika KDPW;
 - Nagrodę specjalną za szczególne wspieranie rozwoju rynku Treasury BondSpot Poland w 2016;
- Elektroniczne kanały zawierania transakcji wymiany walutowej cieszą się niesłabnącym zainteresowaniem klientów. Prawie 80% wszystkich transakcji FX zawierane jest tą drogą. Dzięki elektronicznej Platformie CitiFX Pulse, klienci samodzielnie zawierają transakcje przez 24 godziny na dobę, korzystają z dostępu do informacji rynkowych przed dokonaniem transakcji oraz z funkcjonalności ułatwiających analizę ekspozycji walutowej;
- W I kwartale 2017 roku Bank był aktywny na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów

konsorcjalnych poprzez udział w następujących transakcjach:

- Przeprowadzenie konsorcjalnej emisji obligacji w kwocie PLN 1,5 mld dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego zwiększającej 5-letnią serię do łącznej kwoty PLN 3,25 mld PLN;
- Przeprowadzenie konsorcjalnej emisji obligacji w kwocie PLN 900 mln dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego zwiększającej 10-letnią serię do łącznej kwoty PLN 2 mld PLN;
- Przeprowadzenie konsorcjalnej emisji 3-letnich obligacji w kwocie PLN 1,16 mld dla Banku Gospodarstwa Krajowego.

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 2017 roku:

- **Bankowość elektroniczna**

W I kwartale 2017 roku prowadzono dalsze prace mające na celu zaoferowanie klientom Banku szeregu nowych rozwiązań w obszarze bankowości elektronicznej. Dane dotyczące bankowości elektronicznej:

- na koniec I kwartału 2017 roku liczba klientów instytucjonalnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wynosiła 3,3 tys., zaś w CitiDirect EB (CitiDirect Ewolucja Bankowości) 3,1 tys.;
- liczba klientów instytucjonalnych aktywnie korzystających z systemu utrzymuje się stale na wysokim poziomie i na koniec I kwartału 2017 roku wyniosła ponad 4 tys.;
- na koniec I kwartału 2017 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 2017 roku wyniosła blisko 6,2 mln.

- **Depozyty i rachunki bieżące**

W I kwartale 2017 roku na skutek aktywizacji dotychczasowych i nowo pozyskanych w IV kwartale 2016 roku klientów, Bank odnotował przyrost sald na rachunkach klientów instytucjonalnych. W I kwartale 2017 roku średnie miesięczne salda utrzymywane na rachunkach bieżących w Banku wzrosły o 16% w stosunku do adekwatnego okresu 2016 roku, wzrost sald utrzymywanych na rachunkach złotówkowych wyniósł 32%.

- **Karty Biznesowe**

W I kwartale 2017 roku nastąpił istotny wzrost liczby oraz wartości transakcji bezgotówkowych odpowiednio o 11% i 6% w porównaniu do I kwartału 2016 roku. Główną przyczyną odnotowanych wzrostów jest konsekwentnie prowadzona polityka pozyskiwania wysokich wolumenów transakcji oraz aktywizacji portfela obecnych klientów.

- **Karty Przedpłacone**

W I kwartale 2017 roku Bank zanotował wzrost ilości transakcji bezgotówkowych dokonywanych kartami przedpłaconymi o 12% w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku.

- **Karty Debetowe Visa Business**

W I kwartale 2017 roku Bank dokonał migracji Kart Debetowych Visa Business na nową platformę obsługującą karty z mikroprocesorem (chip). Karty debetowe wyposażone w mikroprocesor zyskują wyższy poziom zabezpieczeń, a ich obsługa prowadzona w oparciu o nową zaawansowaną platformę oferuje dodatkowe możliwości parametryzacji między innymi w zakresie monitorowania transakcji, a także dostępności sieci akceptacji.

- **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 umożliwia

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 unikatowym na rynku polskim.

Bank obsłużył o 13% więcej poleceń przelewów w obszarze strategicznych klientów banku oraz o 5% więcej poleceń przelewów w obszarze klientów globalnych w analogicznym okresie w 2016 roku.

- **Produkty gotówkowe**

Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Znaczna większość wpłat dokonywana jest w formie zamkniętej, tj. dostarczana do Banku w zamkniętych opakowaniach i liczona pod nieobecność klienta. Usługa może być świadczona na terenie całego kraju w ponad 1 200 centrach obsługi gotówki. Udział gotówki w obrocie krajowym stale utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie.

Dodatkowo Bank świadczy usługi wpłat otwartych poprzez ponad 4 500 placówek, dzięki partnerstwu z Poczta Polska S.A.

Wpłaty gotówkowe mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunki klientów prowadzone w Banku. Bank oferuje klientom możliwość dokonywania wpłat gotówkowych na rachunki wirtualne, dzięki czemu informacje niezbędne do prawidłowej identyfikacji wpłaty zawarte są bezpośrednio w numerze rachunku, co minimalizuje ryzyko błędnych (nieidentyfikowalnych) wpływów.

Mając na uwadze potrzeby klientów, Bank wprowadził rozwiązanie mające na celu optymalizację czynności związanych z przygotowaniem wpłaty, uzyskaniem dostępu do śledzenia statusu oddanych wpłat gotówkowych zamkniętych, raportowaniem oczekiwanych środków.

Obok wpłat gotówki klienci Banku korzystają również z wypłat – zarówno tradycyjnych wypłat w kasie, jak i odbioru zamkniętych pakietów z zasileniem gotówkowym.

Bank rozszerzył partnerstwo z Poczta Polska S.A. Oferta Banku w zakresie wypłat obejmuje wypłaty gotówkowe, zlecane w systemie bankowości elektronicznej Banku i realizowane we wszystkich placówkach Poczty Polskiej S.A. na terenie całego kraju oraz przekazy pieniężne, wygodne dla klientów ze względu na dostarczanie gotówki bezpośrednio do odbiorcy.

- **Polecenie zapłaty**

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu jest rynek polecenia zapłaty. W I kwartale 2017 roku Bank umocnił pozycję lidera na rynku rozliczając po raz kolejny największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela.

W I kwartale 2017 roku Bank kontynuował proces digitalizacji obsługi zgód polecenia zapłaty obsługując około 63% zgód w formie elektronicznej.

- **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 w 2016 roku.

- **Doradztwo unijne**

W I kwartale 2017 roku Bank uczestniczył w szeregu działań związanych z Perspektywą Finansową UE 2014-2020, w ramach której banki są istotnym partnerem w procesie dystrybucji środków europejskich oraz finansowania inwestycji współfinansowanych w systemie dotacji oraz instrumentów pomocy zwrotnej. Do działań tych należało przede wszystkim uczestnictwo w pracach tematycznych grup roboczych Związku Banków Polskich oraz współpraca z Bankiem Gospodarstwa Krajowego realizującym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR) zadania dotyczące wdrażania instrumentu pod nazwą „Kredyt na innowacje technologiczne”, który finansuje przedsięwzięcia o charakterze innowacyjnym realizowane przez małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP).

- **Produkty finansowania handlu**

W I kwartale 2017 roku Departament Finansowania Handlu utrzymał wysoki poziom aktywów finansowych co było efektem przede wszystkim konsekwentnie rozwijanych Programów Finansowania Dostawców oraz dwóch znaczących transakcji w schemacie Kredytu Handlowego.

Ponadto Departament w celu usprawnienia procesów operacyjnych oraz obniżenia kosztów zastąpił wyciągi z transakcji Kredytów Handlowych raportami automatycznie generowanymi przez elektroniczny system Citi Trade Portal oraz wyciągami przesyłanymi drogą mailową.

Kolejną ważną zmianą produktową było rozpoczęcie prac nad udzielaniem gwarancji bankowych w formie elektronicznej, które dla zainteresowanych taką formą beneficjentów będą dostarczane poprzez specjalny tzw. Citi Secure Email. Gwarancje takie będą opatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym wydanym przez Krajową Izbę Rozliczeniową.

Do najważniejszych transakcji w I kwartale 2017 roku w obszarze finansowania handlu należą:

- Udzielenie dwóch kredytów w schemacie Kredytu Handlowego dla firm z branży farmaceutycznej oraz wydobywczej na łączną kwotę 350 mln zł;
- Udzielenie finansowania dla jednej z firm z branży energetycznej w schemacie Faktoringu Odwróconego na łączną kwotę 250 mln zł;
- Udzielenie szeregu gwarancji bankowych w tym jednej znaczącej dla firm z branży budowlanej na kwotę 110 mln zł.

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 2017 roku Bank prowadził ponad 9 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla czterech otwartych funduszy emerytalnych: Aviva OFE Aviva BZ WBK, Nationale - Nederlanden OFE, Pekao OFE i Nordea OFE, trzech dobrowolnych funduszy emerytalnych: Nationale - Nederlanden DFE, DFE Pekao i Generali DFE 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., Aviva Investors Poland TFI S.A. oraz Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A.

Działalność maklerska

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

W I kwartale 2017 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 9,3% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 12,3 mld zł i wzrosła o 38% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego przy wzroście obrotów na GPW o 49,9%. Zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału była również wysoka, bo wartość transakcji sesyjnych zrealizowanych przez Spółkę wzrosła aż o 21,2%, podczas gdy zmiana wartości obrotów na GPW to plus 20,6%. Był to najlepszy wynik od III kwartału 2014 roku.

Na koniec I kwartału 2017 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 65 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 13,3% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W segmencie klientów detalicznych DMBH I kwartał 2017 roku to okres kontynuacji realizowanej strategii intensyfikacji współpracy z Bankiem. Kolejny raz zapisy na certyfikaty inwestycyjne FIZ oraz sprzedaż obligacji skarbowych przyczyniły się do osiągnięcia rekordowych w historii DMBH wyników w tym segmencie. W I kwartale 2017 roku obserwowana była również wysoka aktywność 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 (Citi Private Client) usługi doradztwa, przychody z prowizji na rynkach zagranicznych uzupełniły istotnie tradycyjnie realizowany strumień przychodów z obrotów realizowanych przez klientów na GPW.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2017 roku wyniosła 12,97 tys. i zwiększyła się o 19,5% w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku oraz o 4,6% w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału. 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 następujące transakcje na rynku kapitałowym:

- Cyfrowy Polsat – DMBH prowadził księgę popytu w procesie sprzedaży akcji własnych przez EBRD; wartość transakcji wyniosła 384 mln zł (transakcja rozliczona w styczniu)
- Uniwheels AG – DMBH pośredniczy w wezwaniu na 100% akcji spółki Uniwheels AG ogłoszonym przez Superior Industries International Germany AG (ostateczne rozliczenie transakcji nastąpi 30 maja b. r.)

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	31.03.2017	31.03.2017	01.01-31.03.2017
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	646 666	112 253	3 004

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 czynnikiem wpływającym na działalność DMBH w perspektywie kolejnych kwartałów mogą być planowane zmiany w systemie emerytalnym (zastąpienie II filara Pracowniczymi i Indywidualnymi Planami Kapitałowymi). Brak

znaczącego strumienia nowych środków do funduszy z ekspozycją na rynek akcyjny istotnie zmniejsza ich popyt na instrumenty udziałowe. Dodatkowo na krajowym rynku akcji widoczna jest większa konkurencja ze strony zdalnych członków GPW.

Działalność leasingowa

W IV kwartale 2016 roku podjęta została decyzja o zakupie przez Bank - od Handlowy Leasing Sp. z o.o. – pozostałego, pracującego portfela leasingowego. Wykonanie transakcji nastąpiło ze skutkiem na koniec I kwartału 2017 roku.

Produkty leasingowe pozostały w ofercie Grupy Banku i są oferowane w ramach tak zwanej 'otwartej architektury', tj. na podstawie współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa 31.03.2017	Kapitał własny 31.03.2017	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2017
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	43 880	35 941	42

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2017	I kw. 2016	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	142 724	139 955	2 769	2,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	70 904	76 684	(5 780)	(7,5%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8 229	7 873	356	4,5%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(8 420)	997	(9 417)	-
Razem przychody	213 437	225 509	(12 072)	(5,4%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(172 866)	(178 904)	6 038	(3,4%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(15 766)	(12 160)	(3 606)	29,7%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5 295)	(3 492)	(1 803)	51,6%
Zysk brutto	19 510	30 953	(11 443)	(37,0%)
Koszty/Dochody	81%	79%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2017 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost przychodów odsetkowych w wyniku wzrostu portfela produktów kredytowych (+4% r./r.) oraz spadku kosztów odsetkowych. Zmniejszenie kosztów odsetkowych zostało osiągnięte, mimo istotnego wzrostu salda depozytów (+13% r./r.), jako rezultat korzystnej zmiany struktury portfela depozytów (zwiększenia udziału depozytów bieżących przy zmniejszeniu depozytów terminowych);
- spadek wyniku prowizyjnego zanotowany na ubezpieczeniach kredytowych (w związku z nowymi wymogami regulacyjnymi dot. ubezpieczeń grupowych); częściowo zrekompensowany poprzez dostosowanie 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);
- spadek kosztów działania jako rezultat działań restrukturyzacyjnych, przy czym oszczędności z tego tytułu w znacznej części zostały reinwestowane w marketing.

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I kw. 2017	IV kw. 2016	I kw. 2016	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	684,3	680,8	679,7	3,5	4,6
Liczba rachunków bieżących, w tym*:	457,9	456,2	464,6	1,7	(6,7)
Liczba rachunków operacyjnych*	97,6	95,1	94	2,5	3,6
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	15,4	12,1	14,0	3,3	1,3
Liczba rachunków oszczędnościowych	148,1	150,1	155,9	(2,0)	(7,8)

w tys.	I kw. 2017	IV kw. 2016	I kw. 2016	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba kart kredytowych	701,3	698,6	696,7	2,7	4,6
Liczba kart debetowych	265,7	248,3	269,1	17,5	(3,3)

* W I kwartale 2017 roku nastąpiła zmiana klasyfikacji rachunków operacyjnych i bieżących. Poprzednie kwartały zostały odpowiednio skorygowane.

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
	(1)	(2)	(3)	tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5 086 393	5 096 265	4 836 635	(9 872)	(0,2%)	249 758	5,2%
Karty kredytowe	2 327 663	2 345 649	2 127 394	(17 986)	(0,8%)	200 269	9,4%
Pożyczki gotówkowe	2 702 350	2 692 429	2 652 500	9 921	0,4%	49 850	1,9%
Pozostałe należności niezabezpieczone	56 380	58 187	56 741	(1 807)	(3,1%)	(361)	(0,6%)
Kredyty hipoteczne	1 323 231	1 316 162	1 304 774	7 069	0,5%	18 457	1,4%
Należności od klientów netto, razem	6 409 624	6 412 427	6 141 409	(2 803)	(0,0%)	268 215	4,4%

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe

• Rachunki bieżące

Liczba rachunków osobistych na koniec I kwartału 2017 roku wyniosła 458 tys. (na koniec I kwartału 2016 roku wynosiła 459 tys.), z czego 266 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 192 tys. rachunki walutowe. Łączne saldo rachunków bieżących wyniosło na koniec I kwartału 2017 roku ponad 5,3 mld zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 16%. Wzrost salda jest wynikiem strategii Banku polegającej na akwizycji klientów ze średnimi i wysokimi dochodami oraz pogłębianiu relacji z dotychczasowymi klientami.

• Konta oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych w I kwartale 2017 roku wyniosła 148 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 3,0 mld zł wobec 156 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 3,0 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

• Zmiany w ofercie

W marcu 2017 roku weszła w życie zmieniona Tabela Opłat i Prowizji. Podwyższeniu uległa opłata za kartę debetową oraz opłaty za transakcje wykonywane w serwisie bankowości telefonicznej CitiPhone lub w Oddziale Banku. Ujednoliconą została opłata za prowadzenie konta osobistego Citi Priority dla wszystkich posiadaczy tego typu konta. Zmianie uległa także wysokość opłaty za prowadzenie konta osobistego Citigold oraz kryteria uprawniające do jej zniesienia lub obniżenia. Jednocześnie Bank kontynuuje premiowanie otwierania nowych rachunków Citi Priority, Citigold oraz Citigold Private Client poprzez:

- promocyjne oprocentowanie lokat terminowych (Citi Priority) oraz „cash back”;
- karty podarunkowe do wykorzystania w galeriach handlowych dla nowych klientów Citigold i Citigold Private Client;
- program rekomendacji dla klientów Citigold i Citi Private Client.

Karty Kredytowe

Na koniec I kwartału 2017 roku liczba kart kredytowych wyniosła 701,3 tys. Portfel kart kontynuuje trend wzrostowy od początku 2017 roku przy jednoczesnym spadku ilości zamykanych kart.

Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2017 roku wyniosło 2,3 mld zł, tj. było wyższe o 9% 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 lutego 2017 roku na poziomie 25,6%.

W I kwartale 2017 roku akwizycja kart kredytowych była wyższa o 15% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I kwartale 2017 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 91%.

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 2017 roku wyniosło 2,7 mld zł i zanotowało wzrost o 2% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

Łączna sprzedaż pożyczek niezabezpieczonych, w tym pożyczek gotówkowych dla posiadaczy kart kredytowych, wyniosła 339,5 mln zł w pierwszych trzech miesiącach 2017 roku.

W I kwartale 2017 roku Bank odnotował wzrost sprzedaży produktów niezabezpieczonych dla nowych klientów, pozyskując 37% więcej nowych klientów Banku w stosunku do analogicznego okresu w roku w 2016.

Bank kontynuował model sprzedaży pożyczek gotówkowych, koncentrując się na sprzedaży w procesach zdalnych (proces telefoniczny i platforma internetowa Banku) oraz prostych procesach sprzedaży bezpośredniej między innymi w nowoczesnych oddziałach Smart oraz Smart Mini.

Produkty hipoteczne

W I kwartale 2017 roku Bank kontynuował strategię oferowania atrakcyjnych produktów dla klientów z segmentów CPC, CitiGold i Citi Priority. Wszystkie nowo udzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów. Sprzedaż produktów hipotecznych w I kwartale 2017 roku wzrosła o 36% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2016 roku, natomiast saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 1,3 mld zł.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

Na koniec I kwartału 2017 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 13% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2016 roku.

W zakresie funduszy inwestycyjnych otwartych, Bank wdrożył w I kwartale 2017 do oferty 6 funduszy inwestycyjnych, w tym wszystkie z klasy funduszy dłużnych.

W ramach współpracy z DMBH Bank zrealizował w I kwartale 2017 roku 8 subskrypcji certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte oraz jedną ofertę publiczną obligacji. Jeśli chodzi o produkty strukturyzowane, w analogicznym okresie Bank zrealizował 22 subskrypcje obligacji strukturyzowanych. Obligacje denominowane były w PLN – 16 subskrypcji, w USD – 3 subskrypcje, EUR – 2 subskrypcje oraz w GBP – 1 subskrypcja.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa

W lutym 2017 roku udostępniona została nowa wersja platformy internetowej dla klientów detalicznych oraz mikro. Platforma zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Nowoczesny design odpowiada na komentarze klientów, a rozbudowana funkcjonalność sprawia, iż korzystanie z innych kanałów nie jest już konieczne. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, rozłożyć transakcje na raty oraz zakupić ubezpieczenie. Dodatkowo występuje nowy moduł zarządzania dokumentacją pozwalający na przesłanie korespondencji, zatwierdzanie umów i pobieranie zaświadczeń bez wychodzenia z domu. Kolejne odsłony nowych właściwości platformy planowane są w najbliższych miesiącach.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 30 dni zalogowali się do serwisu na komputerze, wyniosła na koniec I kwartału 2017 roku 332 tys. użytkowników, co stanowi wzrost o ponad 10 tysięcy użytkowników w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2017 roku 51%, co stanowi wzrost o 1 p.p. w porównaniu do I kwartału 2016 roku.

Na koniec I kwartału 2017 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 344,6 tys., to wzrost o ponad 10 tysięcy użytkowników w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Jednocześnie, użytkownicy cyfrowi stanowili 72% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie na koniec I kwartału 2017 roku.

Udział transakcji dokonanych za pomocą kanałów bankowości internetowej lub mobilnej w transakcjach bankowych ogółem na koniec I kwartału 2017 roku wyniósł 98,6% i wzrósł o 1,6 p.p. względem analogicznego okresu 2016 roku.

W I kwartale 2017 roku akwizycja w kanałach internetowych odnotowała znaczący wzrost w porównaniu do I kwartału 2016 roku. Liczba kart kredytowych sprzedanych przez Internet wzrosła o 59% 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 przepięcia karty debetowej pod rachunek walutowy. Aplikacja została także wzbogacona o darmowe powiadomienia typu Push, dzięki którym klient na bieżąco jest informowany o zmianach na koncie lub karcie. Dzięki możliwości aktywacji logowania przy pomocy odcisku palca dostęp do aplikacji stał się jeszcze łatwiejszy co jest bardzo doceniane przez klientów.

Na koniec I kwartału 2017 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 2016 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Citi Handlowy wyniósł 13%, co stanowi wzrost o 2 p.p. względem analogicznego okresu w 2016 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, w 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 2017 roku Bankowy Ekosystem Smart liczy 16 Oddziałów, które po optymalizacji sieci skupione są w 10 największych miastach Polski.

Wsparciem nowoczesnych placówek Smart, umiejscowionych przeważnie w największych galeriach handlowych, dostępnych 7 dni w tygodniu i otwartych w godzinach pracy poszczególnych galerii, pozostają mobilne punkty sprzedaży i obsługi – Smart Mini.

Format Smart Mini wpisujący się w trendy bankowości detalicznej jest odpowiedzią na ewolucję zachowania klientów coraz częściej korzystających ze zdalnych kanałów dostępu do bankowości. Smart Mini to model, który zapewnia mobilność sił sprzedażowych, wykorzystując krótkoterminowy potencjał akwizycyjny różnych lokalizacji, np. centrów handlowych, targowych czy kompleksów biurowych. W I kwartale 2017 roku działały trzy punkty Smart Mini rozmieszczone w Krakowie, Poznaniu i w Jankach koło Warszawy.

Placówki Citigold i Citigold Private Client

Na koniec I kwartału 2017 roku sieć placówek dedykowanych do obsługi klientów zamożnych liczyła 11 oddziałów. Placówki zlokalizowane są w największych miastach Polski.

W ramach sieci funkcjonują dwa oddziały typu Smart Hub Gold, osiem oddziałów typu Hub Gold oraz jedno Centrum Inwestycyjne.

Zgodnie ze strategią rozwoju sieci oddziałów przeznaczonych dla obsługi klientów Citigold, otwarta została prestiżowa placówka typu Hub Gold w biurcu Q22, mieszczącym się przy ul. Jana Pawła II 22 w Warszawie. Działanie było konsekwencją realizowanej strategii transformacji sieci oddziałów na terenie Warszawy.

Dążąc do zapewnienia najwyższego standardu obsługi klientów Citigold Private Client, przeprowadzono również relokację placówki typu Centrum Inwestycyjne zlokalizowanej przy pl. Piłsudskiego 2 w Warszawie, do głównej siedziby Banku mieszczącej się przy ul. Senatorskiej 16.

W nowych placówkach Bank oferuje klientom pełny serwis produktowy, a zastosowane rozwiązania operacyjne wykorzystujące nowoczesne technologie, takie jak aplikacje do obsługi na urządzeniach typu Ipad, wpływają bezpośrednio na wzrost efektywności realizowanych transakcji. Otwarcie oddziałów pozwala zaoferować zamożnym klientom nowe doświadczenia wynikające ze zmiany standardu obsługi w prestiżowych przestrzeniach serwisowych, a ich optymalne położenie w centrum miasta umożliwia zachowanie łatwego dostępu do usług Banku.

Zmiany w sieci placówek

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	31.03.2017 (1)	31.12.2016 (2)	31.03.2016 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	26	25	37	1	(11)
HUB Gold	8	7	8	1	-
Smart Hub Gold	2	2	2	-	-
Blue	-	-	10	-	(10)
Centrum Inwestycyjne	1	1	2	-	(1)
Oddziały Smart	14	14	14	-	-
Oddziały korporacyjne	1	1	1	-	-
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:					
Smart Mini	3	3	-	-	3

* 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

Na koniec I kwartału 2017 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch Ratings („Fitch“):

Rating długoterminowy podmiotu	A-
Perspektywa ratingu długoterminowego	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu	F1
Viability rating	a-
Rating wsparcia	1
Długoterminowy rating na skali krajowej	AA+ (pol)
Krótkoterminowy rating na skali krajowej	F1+ (pol)

* *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	31.03.2017		31.12.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności od banków	798 240	798 240	587 087	587 071
Należności od klientów	19 217 584	19 216 329	18 860 053	18 878 719
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	2 967 581	2 967 579	2 310 742	2 310 776
Zobowiązania wobec klientów	31 725 105	31 724 580	33 936 511	33 935 951

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 2017 spośród inwestycji kapitałowych, których wycena wartości godziwej nie była możliwa Grupa dokonała zbycia udziałów w spółce Odlewnie Polskie S.A. Wartość bilansowa zbywanych udziałów w spółce Odlewnie Polskie S.A. wynosiła 42 tys. zł., zaś zysk na sprzedaży 292 tys. zł.

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 2017 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 079 321	951 246	-	2 030 567
instrumenty pochodne	269	951 245	-	951 514
dłużne papiery wartościowe	1 054 963	1	-	1 054 964
instrumenty kapitałowe	24 089	-	-	24 089
Pochodne Instrumenty zabezpieczające	-	8 808	-	8 808
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 252 421	66 743	-	17 319 164
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	1 243	-	20 345	21 588
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	432 164	1 031 968	-	1 464 132
krótka sprzedaż papierów wartościowych	432 070	-	-	432 070
instrumenty pochodne	94	1 031 968	-	1 032 062
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	52 519	-	52 519

Na dzień 31 grudnia 2016 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 613 789	1 167 616	-	3 781 405
instrumenty pochodne	-	1 167 134	-	1 167 134
dłużne papiery wartościowe	2 604 546	482	-	2 605 028
instrumenty kapitałowe	9 243	-	-	9 243
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	12 244	-	12 244
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	16 766 272	2 306 099	-	19 072 371
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	1 118	-	18 965	20 083
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	208 305	1 097 309	-	1 305 614
krótka sprzedaż papierów wartościowych	208 106	-	-	208 106

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
instrumenty pochodne	199	1 097 309	-	1 097 508
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	39 897	-	39 897

Na dzień 31 marca 2017 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 20 345 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2016 roku kwota ta obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 18 965 tys. zł.

Sposób oszacowania wartości godziwej uwzględnia wartość pieniądza w czasie, okres konwersji akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe VISA oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby VISA lub Bank.

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.12.2016
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
	Inwestycje kapitałowe	Inwestycje kapitałowe
Stan na dzień 1 stycznia		18 965
Wyksięgowanie wyceny udziałów		(63 323)
Ujęcie wyceny udziałów		17 355
Aktualizacja wyceny	1 380	1 610
Stan na koniec okresu	20 345	18 965

W wyniku ostatecznej alokacji rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. w 2016 roku Bank rozpoznał wynik na sprzedaży akcji i udziałów mniejszościowych (AFS) w wysokości 92 975 tys. zł, na który składa się wartość otrzymanej gotówki, płatności odroczonej płatnej po 3 latach od daty transakcji oraz wycena akcji uprzywilejowanych Visa Inc.

Poza wyżej wymienionymi aktywami w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są aktywa trwale 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 2017 roku wynosiła 1 928 tys. zł (31 grudnia 2016 roku: 1 928 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy 2017 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie 3 miesięcy 2017 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 2017 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W okresie 3 miesięcy 2017 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.

Na dzień 31 marca 2017 roku nie odnotowano istotnej zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży w stosunku do końca 2016 roku, o spadku wielkości tego portfela w stosunku do końca 2016 roku zdecydowała w głównej mierze sprzedaż polskich papierów wartościowych denominowanych zarówno w złotych jak i walutach obcych podyktowana realizacją zysku.

O spadku wielkości portfela instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu w stosunku do końca 2016 roku zdecydowała w głównej mierze sprzedaż polskich papierów wartościowych denominowanych zarówno w złotych jak i walutach obcych.

11 Utrata wartości i rezerwy

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2017	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31 marca 2017	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzytelności / pozostałych aktywów		Inne*
Utrata wartości aktywów finansowych								
Należności od banków	177	124	-	(200)	-	-	(2)	99

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2017 roku

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2017	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31 marca 2017
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności /pozostałych aktywów	Inne*	
Należności od klientów	563 421	51 701	-	(20 259)	(6 703)	-	(1 345)	586 815
	563 598	51 825	-	(20 459)	(6 703)	-	(1 347)	586 914
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	7 215	2 881	-	(3 178)	-	-	-	6 918
	570 813	54 706	-	(23 637)	(6 703)	-	(1 347)	593 832
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycje kapitałowe	6 826	-	-	-	-	(179)	-	6 647
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	1 388	-	-	-	-	-	-	1 388
Pozostałe aktywa	563	476	-	(586)	-	-	(12)	441
	8 777	476	-	(586)	-	(179)	(12)	8 476
Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	579 590	55 182	-	(24 223)	(6 703)	(179)	(1 359)	602 308
Pozostałe rezerwy								
Na sprawy sporne	3 823	5 319	-	(74)	-	-	(11)	9 057
Na restrukturyzację	11 818	-	-	-	-	-	(5 342)	6 476
Razem pozostałe rezerwy	15 641	5 319	-	(74)	-	-	(5 353)	15 533

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

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2016	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31 grudnia 2016
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązani e odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności /pozostałych aktywów	Inne*	
Utrata wartości aktywów finansowych								
Należności od banków	1 750	3 426	-	(4 592)	-	-	(407)	177
Należności od klientów	585 406	189 697	12 223	(114 305)	(47 346)	(62 254)	-	563 421
	587 156	193 123	12 223	(118 897)	(47 346)	(62 254)	(407)	563 598
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	10 451	17 913	-	(21 149)	-	-	-	7 215
	597 607	211 036	12 223	(140 046)	(47 346)	(62 254)	(407)	570 813
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycje kapitałowe	9 485	-	-	-	-	(2 659)	-	6 826
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	1 401	-	-	-	-	(13)	-	1 388
Pozostałe aktywa	191	4 296	-	(3 885)	(9)	-	(30)	563
	11 077	4 296	-	(3 885)	(9)	(2 672)	(30)	8 777
Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	608 684	215 332	12 223	(143 931)	(47 355)	(64 926)	(437)	579 590
Pozostałe rezerwy								
Na sprawy sporne	10 522	1 571	-	(4 961)	-	-	(3 309)	3 823

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2016	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31 grudnia 2016
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązani e odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzycelności /pozostałych aktywów	Inne*	
Na restrukturyzację	2 521	16 030	-	(977)	-	-	(5 756)	11 818
Razem pozostałe rezerwy	13 043	17 601	-	(5 938)	-	-	(9 065)	15 641

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku jak również w roku 2016 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	31.03.2017	31.12.2016
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	409 290	406 659
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	221 343	208 276
Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	187 947	198 383

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 2017 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 8 217 tys. zł (w 2016 roku: 28 951 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 51 tys. zł (w 2016 roku: 1 346 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku Grupa posiadała istotne zobowiązania umowne z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 10 900 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

14 Niespłacenie 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 2017 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 nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 3 miesięcy 2017 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 22 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę i pozytywnie zaopiniowała przedłożenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu Banku w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2016 rok, w tym propozycji przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 591 887 988,00 zł, tj. 98,0% jednostkowego zysku netto, wynikającego z przyjętego przez Zarząd w dniu 14 marca 2017 roku i zaaprobowanego przez Radę Nadzorczą w dniu 22 marca 2017 roku rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku. Dywidenda ma mieć charakter pieniężny. Powyższa propozycja oznacza, że proponowana dywidenda przypadająca na jedną akcję zwykłą wynosiłaby 4 złotych 53 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 3 lipca 2017 roku oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2017 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 2017 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 2017 roku i zmiany w stosunku do końca 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2017	31.12.2016	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
finansowe	16 397 915	14 722 330	1 675 585	11,4%
akredytywy importowe wystawione	182 348	144 829	37 519	25,9%
linie kredytowe udzielone	14 225 322	13 331 401	893 921	6,7%
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 186 300	1 246 100	(59 800)	(4,8%)
pozostałe	803 945	-	803 945	-
gwarancyjne	2 268 757	2 166 835	101 922	4,7%
gwarancje i poręczenia udzielone	2 228 215	2 131 868	96 347	4,5%
akredytywy eksportowe potwierdzone	1 767	1 023	744	72,7%
pozostałe	38 775	33 944	4 831	14,2%
	18 666 672	16 889 165	1 777 507	10,5%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	-	-	-	-
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	17 978 673	18 125 921	(147 248)	(0,8%)
	17 978 673	18 125 921	(147 248)	(0,8%)
Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	7 882 574	1 222 536	6 660 038	544,8%
terminowe**	176 420 834	151 432 880	24 987 954	16,5%
	184 303 408	152 655 416	31 647 992	20,7%

*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 2017 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

21 Realizacja prognozy wyników na 2017 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2017 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2017 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 2016 roku oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2016 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2017 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 2017 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2016 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2016 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 2017 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 2017 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych z tytułu postępowania sądowych w zakresie zobowiązań w I kwartale 2017 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 2017 roku Bank był między innymi stroną 16 postępowania sądowych, które nie zostały prawomocnie zakończone, związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 10 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 6 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 unieważnić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionując zobowiązania wobec Banku, podważając ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku. W I kwartale 2017 roku w sprawach związanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Bank występował jako strona pozwana lub powodowa, prawomocnie zakończyły się 2 sprawy, obydwie korzystnie dla 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 nie należącym 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 ponownie 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 4 kwietnia 2017 r. skarga kasacyjna Banku została przyjęta w trybie przedsądu do dalszej analizy i rozpoznania przez Sąd Najwyższy.

W I kwartale 2017 roku Grupa dokonała istotnego rozliczenia z tytułu sprawy sądowej. W wyniku prawomocnego rozstrzygnięcia sporu Bank zaspokoił zasądzoną na rzecz powoda kwotę w wysokości 5 155 tys. zł.

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 2017 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec I kwartału 2017 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 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku

Skala i tempo podwyżek stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych może istotnie wpływać na międzynarodowe rynki finansowe. W scenariuszu szybkiego zacieśnienia polityki pieniężnej w USA mogłyby dojść do odpływu kapitału zagranicznego z rynków wschodzących. W efekcie doszłoby do osłabienia złotego oraz wzrostu oprocentowania długu zaciąganego przez Skarb Państwa oraz sektor przedsiębiorstw.

Proces wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej pozostaje głównym źródłem niepewności, mogącym wpływać na zmienność na rynkach finansowych oraz aktywność gospodarczą. Ryzyko to mogłoby wzrosnąć gdyby decyzję o wyjściu z Unii Europejskiej zaczęły rozważać również rządy innych krajów europejskich. Nie można wykluczyć, że jedną z konsekwencji zmian w UE może być ograniczenie puli środków unijnych dostępnych dla Polski oraz innych krajów regionu Europy Środkowej w kolejnej perspektywie finansowej UE.

Zagrożeniem dla stabilności na rynkach finansowych oraz napływu kapitału zagranicznego do Polski może być także nasilenie napięć geopolitycznych na świecie. Intensyfikacja konfliktów w Syrii, na Ukrainie, w Afganistanie i większe napięcia pomiędzy USA i Koreą Północną mogłyby doprowadzić do wzrostu awersji do ryzyka i osłabić złotego oraz negatywnie wpłynąć na inwestycje zagraniczne w Polsce oraz światowy wzrost gospodarczy.

Niepewność dotycząca zmian w polityce gospodarczej w kraju, w tym szczególnie przyszłych zmian w systemie podatkowym, może przyczynić się do odraczania przez polskie przedsiębiorstwa nowych projektów inwestycyjnych. Gdyby okres spadków inwestycji wyraźnie się wydłużył mogłoby to mieć negatywny wpływ na potencjał polskiej gospodarki, obniżając tempo wzrostu w horyzoncie najbliższych kilku lat.

Potencjalnym zagrożeniem mogłyby być również ewentualne zmiany w projekcie ustawy pomocowej dla klientów zadłużonych w obcych walutach. Gdyby ewentualne zmiany doprowadziły do zwiększenia obciążeń sektora bankowego w znacznie większym stopniu niż to się obecnie przewiduje, mogłoby to mieć istotny wpływ na sytuację na rynkach finansowych, obniżyć akcję kredytową i prowadzić do spowolnienia gospodarczego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2017 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/17 do 31/03/17	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		312 017	306 624
Koszty odsetek i podobne koszty		(58 414)	(60 434)
Wynik z tytułu odsetek		253 603	246 190
Przychody z tytułu opłat i prowizji		141 934	151 436
Koszty opłat i prowizji		(17 040)	(15 506)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		124 894	135 930
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		72 406	37 868
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży		4 986	6 624
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży		292	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		4 581	4 157
Pozostałe przychody operacyjne		8 377	12 954
Pozostałe koszty operacyjne		(11 434)	(7 480)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(3 057)	5 474
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(320 577)	(288 123)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(16 486)	(18 280)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		2	9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		(29 670)	5 206
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(19 593)	(13 137)
Zysk brutto		71 381	121 918
Podatek dochodowy		(31 751)	(23 766)
Zysk netto		39 630	98 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		0,30	0,75
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,30	0,75

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/17 do 31/03/17	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16
Zysk netto	39 630	98 152
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	31 982	94 595
Całkowite dochody ogółem	71 612	192 747

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2017	31.12.2016
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 219 871	665 755
Należności od banków		798 128	586 973
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		2 006 478	3 772 162
Pochodne instrumenty zabezpieczające		8 808	12 244
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		17 319 164	19 072 371
Inwestycje kapitałowe		126 452	125 107
Należności od klientów		19 113 433	18 795 341
wartości aktywa trwałe		328 343	332 336
Wartości niematerialne		1 372 086	1 349 810
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		24 749	12 911
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		189 085	199 354
Inne aktywa		913 078	165 356
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		1 928	1 928
Aktywa razem		44 421 603	45 091 648
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		2 962 194	2 303 627
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 464 132	1 305 614
Pochodne instrumenty zabezpieczające		52 519	39 897
Zobowiązania wobec klientów		31 764 317	34 031 947
Rezerwy		21 663	22 068
Inne zobowiązania		1 361 240	664 569
Zobowiązania razem		37 626 065	38 367 722
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(183 079)	(215 061)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 867 565	2 867 565
Zyski zatrzymane		643 829	604 199
Kapitał własny razem		6 795 538	6 723 926
Zobowiązania i kapitał własny razem		44 421 603	45 091 648

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 2017 roku	522 638	2 944 585	(215 061)	2 867 565	604 199	6 723 926
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	31 982	-	39 630	71 612
zysk netto	-	-	-	-	39 630	39 630
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	31 982	-	-	31 982
Stan na 31 marca 2017 roku	522 638	2 944 585	(183 079)	2 867 565	643 829	6 795 538

<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 2016 roku	522 638	2 944 585	(163 809)	2 858 825	620 227	6 782 466
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(51 252)	-	604 199	552 947
zysk netto	-	-	-	-	604 199	604 199
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(51 252)	-	-	(51 252)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(611 487)	(611 487)
Transfer na kapitały	-	-	-	8 740	(8 740)	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	522 638	2 944 585	(215 061)	2 867 565	604 199	6 723 926

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco okres od 01/01/17 do 31/03/17	I kwartał narastająco okres od 01/01/16 do 31/03/16
	Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	672 754
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 701 961	(1 195 808)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(37 148)	(10 514)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(48 730)	(30 220)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 288 837	1 117 566
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 616 083	(1 236 542)

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 2016 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2017 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 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2017 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 2017 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 2016 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2017 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 2017 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za I kwartał 2017 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 71 mln zł, co oznacza spadek o 51 mln zł (tj. 41,5%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 40 mln zł, co oznacza spadek o 59 mln zł (tj. 59,6%) w stosunku do I kwartału 2016 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2017 roku miał wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, inwestycyjne dłużne papiery wartościowe, inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 33 mln zł (tj. 74,6%), spadek wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 4 mln zł (tj. 1,0%), wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 31 mln zł (tj. 10,0%), wyższe odpisy (netto) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne o 35 mln zł, spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia pozostałych aktywów łącznie o 8 mln zł, wzrost kosztów podatku od niektórych instytucji finansowych o 6 mln zł (tj. 49,1 %) oraz wyższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 8 mln zł (tj. 33,6%).

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2017 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

Podpis Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków
Data i podpis

27.04.2017 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

27.04.2017 roku

.....