



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

MAJ 2015

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/15 do 31/03/15	okres od 01/01/14 do 31/03/14	okres od 01/01/15 do 31/03/15	okres od 01/01/14 do 31/03/14
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	310 074	379 458	74 736	90 576
Przychody z tytułu opłat i prowizji	173 351	186 008	41 782	44 400
Zysk brutto	274 628	308 596	66 193	73 661
Zysk netto	217 037	247 650	52 312	59 113
Całkowite dochody	193 059	219 747	46 533	52 453
Zmiana stanu środków pieniężnych	(820 197)	923 876	(197 690)	220 527
Aktywa razem*	47 225 791	49 843 665	11 549 472	11 694 077
Zobowiązania wobec banków*	4 722 242	5 122 576	1 154 865	1 201 834
Zobowiązania wobec klientów*	26 136 184	29 632 598	6 391 828	6 952 255
Kapitał własny	7 603 819	7 527 011	1 859 579	1 804 476
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	127 816	125 294
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	58,20	57,61	14,23	13,81
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,7	17,5	17,7	17,5
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,66	1,90	0,40	0,45
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	1,66	1,90	0,40	0,45
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	308 478	376 258	74 352	89 812
Przychody z tytułu opłat i prowizji	159 803	166 900	38 517	39 839
Zysk brutto	269 904	300 828	65 054	71 807
Zysk netto	213 179	240 791	51 382	57 476
Całkowite dochody	190 061	212 720	45 810	50 776
Zmiana stanu środków pieniężnych	(820 377)	923 776	(197 734)	220 503
Aktywa razem*	46 922 161	49 603 377	11 475 217	11 637 702
Zobowiązania wobec banków*	4 624 888	5 004 190	1 131 056	1 174 059
Zobowiązania wobec klientów*	26 310 117	29 803 545	6 434 365	6 992 362
Kapitał własny	7 538 646	7 433 942	1 843 640	1 782 164
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	127 816	125 294
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	57,70	56,90	14,11	13,64
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,4	17,2	17,4	17,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,63	1,84	0,39	0,44
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	1,63	1,84	0,39	0,44
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	7,43	7,15	1,82	1,71

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2014 rok oraz wypłaconej w 2014 roku dywidendy z podziału zysku za 2013 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2015 roku – 4,0890 zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 4,2623 zł; na dzień 31 marca 2014 roku: 4,1713 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 2015 roku – 4,1489 zł (I kwartału 2014 roku: 4,1894 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	9
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	12
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	13
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	18
8 Działalność Grupy	20
9 Rating	31
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	31
11 Utrata wartości i rezerwy	34
12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35
14 Niespłnienie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	35
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	35
16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	35
17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	35
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	36
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	36
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	36
21 Realizacja prognozy wyników na 2015 rok	36
22 Informacja o akcjonariuszach	37
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	37
24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	37
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	38
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	38
27 Inne istotne informacje	38
28 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	39
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2015 roku	40

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/15 do 31/03/15	I kwartał narastająco okres od 01/01/14 do 31/03/14
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		310 074	379 458
Koszty odsetek i podobne koszty		(53 298)	(86 375)
Wynik z tytułu odsetek		256 776	293 083
Przychody z tytułu opłat i prowizji		173 351	186 008
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(21 944)	(29 011)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		151 407	156 997
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		85 673	125 381
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych		98 458	39 632
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych		-	2 855
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-	(709)
Pozostałe przychody operacyjne		13 325	15 719
Pozostałe koszty operacyjne		(14 590)	(12 442)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(1 265)	3 277
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(295 338)	(296 110)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(17 592)	(18 334)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		4	153
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		(3 507)	2 380
Zysk operacyjny		274 616	308 605
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności		12	(9)
Zysk brutto		274 628	308 596
Podatek dochodowy		(57 591)	(60 946)
Zysk netto		217 037	247 650
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		217 037	247 650
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		1,66	1,90
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		1,66	1,90

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/15 do 31/03/15	okres od 01/01/14 do 31/03/14
Zysk netto	217 037	247 650
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(23 102)	(28 084)
Różnice kursowe	(876)	181
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(23 978)	(27 903)
Całkowite dochody	193 059	219 747
W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	193 059	219 747

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2015	31.12.2014
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		743 616	1 522 949
Należności od banków		1 961 602	2 065 685
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		13 680 618	12 721 573
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		11 198 696	14 435 099
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		7 777	7 765
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży		8 292	8 211
Należności od klientów		17 147 217	16 770 482
Rzeczowe aktywa trwałe		370 458	366 857
Wartości niematerialne		1 388 167	1 387 745
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 669	13 255
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		194 488	157 319
Inne aktywa		518 078	384 612
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		2 113	2 113
Aktywa razem		47 225 791	49 843 665
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		4 722 242	5 122 576
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		7 257 559	6 770 922
Zobowiązania wobec klientów		26 136 184	29 632 598
Rezerwy		28 567	26 409
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		36 301	186
Inne zobowiązania		1 441 119	880 214
Zobowiązania razem		39 621 972	42 432 905
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 000 298	3 000 298
Kapitał z aktualizacji wyceny		29 771	52 873
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 892 647	2 893 523
Zyski zatrzymane		1 158 465	941 428
Kapitał własny razem		7 603 819	7 410 760
Zobowiązania i kapitał własny razem		47 225 791	49 843 665

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

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	522 638	2 997 759	(42 963)	2 859 388	970 442	-	7 307 264
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(28 084)	181	247 650	-	219 747
zysk netto	-	-	-	-	247 650	-	247 650
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	181	-	-	181
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(28 084)	-	-	-	(28 084)
Stan na 31 marca 2014 roku	522 638	2 997 759	(71 047)	2 859 569	1 218 092	-	7 527 011

<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 2014 roku	522 638	2 997 759	(42 963)	2 859 388	970 442	-	7 307 264
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	95 836	(5 054)	947 312	-	1 038 094
zysk netto	-	-	-	-	947 312	-	947 312
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	844	-	-	844
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	95 836	-	-	-	95 836
straty aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(5 898)	-	-	(5 898)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(934 598)	-	(934 598)
Transfer na kapitały	-	2 539	-	39 189	(41 728)	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	522 638	3 000 298	52 873	2 893 523	941 428	-	7 410 760

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco okres od 01/01/15 do 31/03/15	I kwartał narastająco okres od 01/01/14 do 31/03/14
	Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 732 915
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(749 906)	857 257
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(22 060)	(7 658)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	(48 231)	74 277
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	912 718	2 044 038
Zmiana stanu środków pieniężnych	(820 197)	923 876

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 Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

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

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2015	31.12.2014
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 2015 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 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 2014 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2015 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 2015 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 3 miesięcy, zakończony 31 marca 2015 roku dotyczą:

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2015 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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

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

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Miesięczne dane makroekonomiczne wskazują na utrzymanie stosunkowo wysokiego tempa wzrostu gospodarczego w I kwartale 2015 roku wobec wzrostu o 3,3% r./r. w III i IV kwartale 2014 roku. Motorem wzrostu gospodarczego pozostaje przede wszystkim popyt krajowy, ale w porównaniu do 2014 roku wyraźnie wzrosło znaczenie handlu zagranicznego.

O silnej konsumpcji prywatnej w I kwartale świadczy przyspieszenie wzrostu sprzedaży detalicznej w ujęciu realnym do 4,2% r./r. z 3% r./r. w III i IV kwartale 2014 roku. Dobry wynik konsumpcji wynika zarówno ze stopniowej poprawy na rynku pracy oraz ze spadku inflacji, który wspiera dochody do dyspozycji gospodarstw domowych w ujęciu realnym. Wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw wyniósł w I kwartale ok. 3,9% r./r., tj. nieco więcej niż w II połowie ub.r. Z kolei utrzymujący się popyt na pracę doprowadził do przyspieszenia wzrostu zatrudnienia do ok. 1,2% r./r. z 0,9% r./r. w IV kw. 2014 roku.

Ponadto, biorąc pod uwagę dalszy spadek inflacji w pierwszych miesiącach tego roku realny wzrost funduszu płac przyspieszył do ok. 6,5% r./r. wobec 5,2% r./r. w IV kw. oraz 4,5% w III kw. 2014 roku. Jednocześnie stopa bezrobocia rejestrowanego nieznacznie wzrosła do 11,7% na koniec marca 2015 roku z 11,5% na koniec 2014 roku, jednak wynikało to z czynników o charakterze sezonowym. Po eliminacji wahań sezonowych stopa bezrobocia spadła do najniższych poziomów od 2009 roku.

Na stosunkowo wysoki poziom aktywności gospodarczej wskazuje przyśpieszenie wzrostu produkcji przemysłowej po korekcie o czynniki sezonowe i liczbę dni roboczych w I kw. do 4,9% r./r. z 2,2% w IV kw. i 1,2% r./r. w III kw. 2014 roku. Na poprawę aktywności w przemyśle wpływa zarówno wzrost zamówień krajowych, jak i zagranicznych, na który wpływ ma wzrost aktywności gospodarczej u głównych partnerów handlowych. Potwierdzają to komponenty wskaźnika PMI dla przemysłu, który w I kw. wyniósł średnio 55 pkt, jak również wyraźne przyśpieszenie wzrostu eksportu w pierwszych dwóch miesiącach roku do niemal 8% r./r. z 4,2% r./r. w IV kw. i 5,8% r./r. w całym ubiegłym roku. Jednocześnie tempo wzrostu importu spowolniło w okresie styczeń-luty do 1,2% z 6,8% r./r. w IV kw. wobec 6,8% r./r. w całym 2014 roku, do czego przyczynił się znaczny spadek cen ropy pod koniec poprzedniego roku.

W I kwartale 2015 roku średnia inflacja obniżyła się do -1,5% r./r. z -0,7% r./r. w IV kwartale oraz -0,3% w III kwartale 2014 roku. Wzrost cen konsumentów okazał się niższy od oczekiwań przede wszystkim za sprawą spadku cen paliw oraz niskiego tempa wzrostu cen żywności oraz niższego wzrostu akcyzy w tym roku.

W związku z pogłębiającą się deflacją w marcu Rada Polityki Pieniężnej (RPP) obniżyła stopę referencyjną NBP o 50 p.b. do najniższego poziomu w historii, tj. 1,50%. Jednocześnie RPP zasignalizowała, że ta decyzja zakończyła cykl łagodzenia polityki pieniężnej.

W I kwartale 2015 roku doszło do znacznego umocnienia złotego wobec euro oraz osłabienia wobec dolara. Kurs EUR/PLN obniżył się do poziomu 4,07 na koniec marca z 4,28 na koniec ubiegłego roku. Z kolei kurs USD/PLN wzrósł odpowiednio do poziomu 3,80 z 3,54. Osłabienie euro względem dolara i złotego wynikało z uruchomienia przez EBC w marcu programu skupu aktywów, podczas gdy amerykańską walutę wspierały oczekiwania na rozpoczęcie podwyżek stóp procentowych w USA. Ponadto wsparciem dla złotego w pierwszych miesiącach roku były dobre dane o aktywności gospodarczej oraz kontynuacja spadku deficytu obrotów bieżących.

Na rynku długu w I kwartale 2015 roku doszło do spadku rentowności na krótkim i długim końcu krzywej dochodowości. W kierunku niższych rentowności oddziaływały spadająca inflacja, oczekiwania na obniżkę stóp procentowych oraz realizacja tych oczekiwań przez RPP w marcu. Rentowność dwuletnich obligacji na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 1,60% wobec 1,77% na koniec 2014 roku. Natomiast rentowność obligacji 10-letnich obniżyła się na koniec I kwartału 2015 roku do 2,33% z 2,54% na koniec 2014 roku. Rentowności osiągnęły najniższe historycznie poziomy pod koniec stycznia odpowiednio na poziomie ok. 1,52% dla obligacji 2-letniej oraz 2% dla obligacji 10-letniej. Na koniec marca 2015 roku stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR wyniosła 1,65% wobec 2,06% na koniec 2014 roku.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

W I kwartale 2015 roku nastroje na rynkach kapitałowych uległy poprawie czemu sprzyjało ogłoszenie programu skupu obligacji rządowych przez Europejski Bank Centralny. Dodatkowym wsparciem dla krajowego rynku akcji była obniżka stóp procentowych do rekordowo niskich poziomów przez Radę Polityki Pieniężnej, a także pojawiające się – choć wciąż na niewielką skalę – napływy kapitału do funduszy małych i średnich spółek.

W minionych trzech miesiącach, wszystkie główne indeksy poprawiły swoje notowania. Na ich tle wyróżnił się indeks spółek o małej kapitalizacji sWIG80, który zyskał 11% w stosunku do poziomu z końca 2014 roku. Indeks skupiający największe podmioty zanotował zwyżkę o 3,5%, zaś mWIG40 (obejmujący spółki o średniej kapitalizacji) osiągnął 7,1% stopę zwrotu.

W I kwartale 2015 roku, wśród subindeksów sektorowych negatywnie wyróżnił się WIG-Banki, który m.in. wskutek ryzyka związanego z kredytami walutowymi w CHF stracił na wartości 3,8%. Z drugiej strony indeksy obejmujące spółki z sektora budowlanego, chemicznego oraz paliwowego znacząco poprawiły swoje notowania o ponad 20% w stosunku do poziomów z końca ubiegłego roku.

W okresie styczeń-marzec 2015 rynek pierwotny charakteryzował się niewielką aktywnością. W tym czasie na głównym parkiecie GPW zadebiutowały akcje zaledwie dwóch spółek (w jednym przypadku dotyczyło to przeniesienia obrotu z rynku alternatywnego New Connect), zaś wartość ofert publicznych opiewała na 29,3 mln zł (w analogicznym okresie zeszłego roku do obrotu zostały

wprowadzone akcje 5 podmiotów, zaś wartość ofert pierwotnych nieznacznie przekroczyła 74 mln zł). Jednocześnie z obrotu wycofane zostały akcje dwóch podmiotów. W konsekwencji liczba spółek notowanych na GPW nie zmieniła się w porównaniu z końcem 2014 roku (471 podmiotów).

Na koniec marca zagregowana wartość rynkowa spółek notowanych na GPW przekroczyła 1 319 mld zł (+48% r./r. lub +3,1% r./r. wyłączając wpływ Banco Santander), co oznacza wzrost o 5,3% w ujęciu kwartalnym.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2015 roku

Indeks	31.03.2015	31.12.2014	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2014	Zmiana (%) r./r.
WIG	54 091,32	51 416,08	5,2%	52 373,47	3,3%
WIG-PL	55 562,21	52 805,46	5,2%	53 656,97	3,6%
WIG-div	1 208,40	1 151,73	4,9%	1 149,46	5,1%
WIG20	2 395,94	2 315,94	3,5%	2 462,47	(2,7%)
WIG20TR	3 808,05	3 680,89	3,5%	3 755,83	1,4%
WIG30	2 605,35	2 487,52	4,7%	2 612,52	(0,3%)
mWIG40	3 732,01	3 483,45	7,1%	3 481,44	7,2%
sWIG80	13 443,43	12 108,06	11,0%	13 669,33	(1,7%)
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	7 660,16	7 960,97	(3,8%)	8 749,83	(12,5%)
WIG-Budownictwo	2 591,26	2 143,29	20,9%	2 297,23	12,8%
WIG-Chemia	13 718,55	11 383,76	20,5%	11 009,55	24,6%
WIG-Deweloperzy	1 372,64	1 340,47	2,4%	1 456,02	(5,7%)
WIG-Energia	4 479,03	4 268,12	4,9%	3 985,66	12,4%
WIG-Informatyka	1 570,55	1 386,48	13,3%	1 312,10	19,7%
WIG-Media	4 090,16	3 840,32	6,5%	3 769,59	8,5%
WIG-Paliwa	4 068,96	3 381,16	20,3%	3 155,27	29,0%
WIG-Spożywczy	2 812,51	2 468,65	13,9%	2 781,50	1,1%
WIG-Surowce	3 686,98	3 481,62	5,9%	3 821,04	(3,5%)
WIG-Telekomunikacja	1 039,92	924,52	12,5%	1 038,63	0,1%

Źródło: GPW DMBH

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2015 roku

	I kw. 2015	IV kw. 2014	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2014	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	112 376	103 149	8,9%	125 823	(10,7%)
Obligacje (mln zł)	372	455	(18,3%)	555	(33,1%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	4 193	4 213	(0,5%)	6 097	(31,2%)
Opcje (tys. szt.)	208	256	(19,0%)	264	(21,4%)

* transakcje sesyjne i pakietowe

Źródło: GPW DMBH

W pierwszych trzech miesiącach 2015 roku obroty na rynku akcji przekroczyły 112,3 mld zł i choć w porównaniu z poprzednim kwartałem wzrosły o 8,9%, to w stosunku do analogicznego okresu 2014 okazały się niższe o 10,7%.

Wartość obrotu obligacjami spadła w I kwartale 2015 roku o 18,3% kw./kw. osiągając poziom 372 mln zł. W ujęciu rocznym również zaobserwowano spadek zainteresowania dłużnymi papierami wartościowymi (-33,1%).

Wolumen obrotu kontraktami terminowymi był na zbliżonym poziomie do tego z IV kwartału 2014 roku (prawie 4,2 mln sztuk, -0,5% kw./kw.). Niemniej jednak, porównując z I kwartałem zeszłego roku, aktywność inwestorów w tym segmencie rynku była istotnie niższa (-31,2% r./r.).

W okresie styczeń-marzec 2015 roku skumulowany wolumen obrotu opcjami wyniósł 208 tys. sztuk co oznacza spadek o 19% w stosunku do IV kwartału 2014 oraz 21,4% spadek względem analogicznego okresu zeszłego roku.

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wzrósł w I kwartale 2015 roku o 5,9% r./r. Ich saldo na koniec marca 2015 roku wyniosło ponad 276 mld zł. Dynamika wzrostu portfela umacnia się stopniowo od końca 2013 roku, kiedy to zakończył się okres rocznej stagnacji, ze wzrostem oscylującym w pobliżu 1% r./r. Pod względem struktury terminowej, portfel kredytów dla przedsiębiorstw odnotował wzrosty dla wszystkich kategorii, przy czym był on najsilniejszy dla kredytów długoterminowych powyżej pięciu lat (7,0% r./r.). Kredyty średnioterminowe od roku do 5 lat, zanotowały wzrost o 5,1% r./r. podczas gdy dla kredytów o okresie zapadalności do jednego roku wzrost wyniósł 3,7% r./r. W podziale na strukturę rodzajową, największy popyt odnotowano na kredyty inwestycyjne (10,6% r./r.). Istotny wzrost zanotowały także kredyty o charakterze bieżącym (4,2% r./r.), natomiast wolumen kredytów na nieruchomości nieznacznie spadł (-1,2% r./r.). Jakość portfela kredytowego przedsiębiorstw według danych dostępnych na koniec lutego 2015 mierzona wskaźnikiem kredytów zagrożonych utratą wartości uległa poprawie w ujęciu rocznym o 0,4 p.p. do poziomu 11,2%. Nastąpiło to głównie na skutek poprawy jakości kredytów dla dużych przedsiębiorstw (spadek o 0,5 p.p. do 9,0%), przy nieznacznej poprawie dla kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw (spadek o 0,2 p.p. do 12,8%). Należy jednak zaznaczyć, iż wskaźniki te ulegały w ostatnich 12 miesiącach znaczącym wahaniom co utrudnia wyciągnięcie jednoznacznych wniosków co do zmian trendów w kondycji finansowej przedsiębiorstw.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych na koniec marca 2015 roku wzrosło do poziomu blisko 595 mld zł (7,5% r./r.) przede wszystkim za sprawą kredytów na nieruchomości (8,9% r./r., 31 mld zł). Na ich wysoką dynamikę wpłynęły głównie kredyty udzielone w złotych, których saldo wzrosło o 12,9% r./r. (23 mld zł). Wzrost nastąpił również na skutek znacznej i gwałtownej aprecjacji franka szwajcarskiego w styczniu 2015 roku. Po stabilizacji kursu doprowadziło to ostatecznie do wzrostu wolumenu kredytów denominowanych w walutach obcych w marcu 2015 o 4,5% r./r. (8 mld zł). Choć wydarzenia te jednorazowo zwiększyły udział kredytów walutowych w całości portfela kredytów na nieruchomości z 45% w grudniu 2014 do 48% w marcu 2015, ze względu na znaczące ograniczenie nowej akcji kredytowej dla tych produktów, należy oczekiwać stałego trendu spadkowego dla tego wskaźnika. Wzrost portfela kredytów konsumpcyjnych ustabilizował się w ostatnich 12 miesiącach na poziomie około 5% r./r., osiągając wartość 139 mld zł co jest poziomem o 0,5 mld zł wyższym od poprzedniego maksimum ustanowionego w sierpniu 2010. Wzrosty zanotowano również w obszarze kredytów dla przedsiębiorców indywidualnych (6,8% r./r., 2,4 mld zł), jak i kredytów na inwestycje (3,3% r./r., 1,0 mld zł). Jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym uległa poprawie. Wskaźnik NPL dla tego segmentu spadł w lutym 2015 o 0,6 p.p. r./r. do poziomu 6,5%, przy czym wpływ na to miały wyłącznie kredyty konsumpcyjne dla których wartość ta obniżyła się o -2,0 p.p. r./r. do poziomu 12,8%. Jakość kredytów hipotecznych nie uległa zmianie i pozostała na poziomie 3,1%.

Depozyty przedsiębiorstw w ujęciu rocznym wzrosły o 11%, a ich saldo na koniec I kwartału 2015 roku wyniosło niemal 217 mld zł. Wzrost nastąpił za sprawą depozytów bieżących, które wzrosły o 15,7% r./r. (17 mld zł) oraz w nieco mniejszym stopniu depozytów terminowych, które odnotowały wzrost na poziomie 5,5% r./r. (5 mld zł).

Pomimo niekorzystnego wpływu rekordowo niskich stóp procentowych na oferty banków, depozyty gospodarstw domowych powróciły do nienotowanego od ostatniego kwartału 2012 roku dwucyfrowego tempa wzrostu (10% r./r.) osiągając poziom 607 mld zł. Depozyty bieżące oraz terminowe odpowiadały za wzrost w równym stopniu (odpowiednio 10,3% r./r. oraz 9,8% r./r.), przy czym roczna dynamika tych pierwszych wykazuje od września 2014 wyraźny trend wzrostowy, kosztem produktów o dłuższych okresach zapadalności.

Wynik netto sektora bankowego po pierwszym dwóch miesiącach spadł w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku o -7% i wyniósł ponad 2,4 mld zł. Za osłabienie wyniku netto odpowiada wzrost kosztów działalności i amortyzacji o 8,1% r./r., związany m.in. z wyższymi opłatami na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, jak również wzrost odpisów z tytułu utraty wartości aktywów o 5,5% r./r. Negatywny wpływ tych linii, jedynie częściowo został zrekompensowany przez wzrost przychodów o 2,4% r./r. Wynik odsetkowy i prowizyjny obniżyły się odpowiednio o -4,4% r./r. oraz -4,9% r./r., podczas gdy pozostałe przychody zanotowały wzrost o 56,4% r./r.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2015 roku suma bilansowa wyniosła 47,2 mld zł, co w porównaniu do 49,8 mld zł na koniec 2014 roku stanowi spadek o 2,6 mld zł (tj. 5,2%). Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- spadek salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 3,2 mld zł, tj. 22,4%, w wyniku zmniejszenia pozycji w bonach pieniężnych Narodowego Banku Polskiego;
- wzrost aktywów przeznaczonych do obrotu o 1,0 mld zł, tj. 7,5%, w efekcie zwiększania wartości portfela obligacji skarbowych.

Należności od klientów netto

w tys. zł	31.03.2015	31.12.2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	1 371 233	1 021 364	349 869	34,3%
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	933 462	599 899	333 563	55,6%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	15 775 984	15 749 118	26 866	0,2%
Klientów instytucjonalnych*	9 943 573	9 864 270	79 303	0,8%
Klientów indywidualnych, z tego:	5 832 411	5 884 848	(52 437)	(0,9%)
należności niezabezpieczone	4 567 570	4 648 480	(80 910)	(1,7%)
kredyty hipoteczne	1 264 841	1 236 368	28 473	2,3%
Należności od klientów netto, razem	17 147 217	16 770 482	376 735	2,2%

*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	31.03.2015	31.12.2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	17 011 445	16 630 827	380 618	2,3%
podmiotów sektora niefinansowego	15 640 126	15 609 377	30 749	0,2%
klientów instytucjonalnych*	9 892 458	9 811 191	81 267	0,8%
klientów indywidualnych	5 747 668	5 798 186	(50 518)	(0,9%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	842 492	847 540	(5 048)	(0,6%)
podmiotów sektora niefinansowego	825 356	828 544	(3 188)	(0,4%)
klientów instytucjonalnych*	344 154	346 564	(2 410)	(0,7%)
klientów indywidualnych	481 202	481 980	(778)	(0,2%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	88 922	91 011	(2 089)	(2,3%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	17 942 859	17 569 378	373 481	2,1%
podmiotów sektora niefinansowego	16 465 482	16 437 921	27 561	0,2%
klientów instytucjonalnych*	10 236 612	10 157 755	78 857	0,8%
klientów indywidualnych	6 228 870	6 280 166	(51 296)	(0,8%)
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(795 642)	(798 896)	3 254	(0,4%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(80 065)	(81 134)	1 069	(1,3%)
Należności od klientów netto, razem	17 147 217	16 770 482	376 735	2,2%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**	84,9%	84,7%		
klientów instytucjonalnych*	87,7%	87,5%		
klientów indywidualnych	82,4%	82,0%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	4,7%	4,9%		

*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

Po stronie zobowiązań odnotowano głównie spadek zobowiązań wobec klientów (-3,5 mld zł, tj. 11,8%). Saldo depozytów klientów obniżyło się o 4,4 mld zł, tj. 14,9%, co wynikało z wysokiej bazy na rachunkach bieżących klientów instytucjonalnych w tym jednostek budżetowych końca 2014 roku. Jednocześnie w obszarze klientów indywidualnych kontynuowany był przyrost depozytów (+0,2 mld zł, tj. 2,5%), wynikający ze wzrostu środków na rachunkach bieżących.

Wzrost zanotowały także pozostałe zobowiązania wobec klientów (+0,9 mld zł, tj. 687,6%), co wynikało ze znacznie wyższego poziomu zobowiązań z tytułu transakcji repo.

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2015	31.12/2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	15 254 968	19 537 444	(4 282 476)	(21,9%)
podmiotów sektora finansowego	495 424	238 351	257 073	107,9%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	14 759 544	19 299 093	(4 539 549)	(23,5%)
klientów instytucjonalnych*, w tym:	8 158 253	12 926 331	(4 768 078)	(36,9%)
jednostek budżetowych	820 723	4 332 218	(3 511 495)	(81,1%)
klientów indywidualnych	6 601 291	6 372 762	228 529	3,6%
Depozyty terminowe, z tego:	9 836 518	9 962 504	(125 986)	(1,3%)
podmiotów sektora finansowego	2 735 665	2 877 084	(141 419)	(4,9%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	7 100 853	7 085 420	15 433	0,2%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	5 846 970	5 796 189	50 781	0,9%
jednostek budżetowych	1 059 873	127 354	932 519	732,2%
klientów indywidualnych	1 253 883	1 289 231	(35 348)	(2,7%)
Depozyty razem	25 091 486	29 499 948	(4 408 462)	(14,9%)
Pozostałe zobowiązania	1 044 698	132 650	912 048	687,6%
Zobowiązania wobec klientów, razem	26 136 184	29 632 598	(3 496 414)	(11,8%)

*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 2015 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 217,0 mln zł, co oznacza spadek o 30,6 mln zł (tj. 12,4%) w stosunku do I kwartału 2014 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zmniejszyły się o 29,5 mln zł (tj. 4,7%) i osiągnęły poziom 591,0 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2015 roku w porównaniu do I kwartału 2014 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 256,8 mln zł wobec 293,1 mln zł w I kwartale 2014 roku - spadek o 36,3 mln zł, tj. 12,4%, przede wszystkim za sprawą niższych przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (-46,1 mln zł, tj. 43,1%) oraz należności od klientów (-36,1 mln zł, tj. 15,1%, w efekcie obniżek stóp procentowych). Częściowo spadek przychodów odsetkowych został zrekompensowany niższym poziomem kosztów odsetkowych (spadek o 33,1 mln zł r./r., tj. 38,3%). Wzrost odnotowały przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu o 18,0 mln zł (126,8%);

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.03.2015	01.01 – 31.03.2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:				
operacji z Bankiem Centralnym	4 623	6 445	(1 822)	(28,3%)
należności od banków	9 478	12 926	(3 448)	(26,7%)
należności od klientów, z tego:	202 916	238 981	(36 065)	(15,1%)
podmiotów sektora finansowego	8 431	6 387	2 044	32,0%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	194 485	232 594	(38 109)	(16,4%)

w tys. zł	01.01 – 31.03.2015	01.01 – 31.03.2014	Zmiana	
			tys. zł	%
od kart kredytowych	63 291	69 703	(6 412)	(9,2%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	60 781	106 877	(46 096)	(43,1%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	32 276	14 229	18 047	126,8%
	310 074	379 458	(69 384)	(18,3%)
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:				
zobowiązań wobec banków	(7 316)	(8 900)	1 584	(17,8%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(13 575)	(23 284)	9 709	(41,7%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(31 828)	(50 763)	18 935	(37,3%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(579)	(786)	207	(26,3%)
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	-	(2 642)	2 642	(100,0%)
	(53 298)	(86 375)	33 077	(38,3%)
Wynik z tytułu odsetek	256 776	293 083	(36 307)	(12,4%)

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 151,4 mln zł wobec 157,0 mln zł w I kwartale 2014 roku – spadek o 5,6 mln zł, tj. 3,6% był przede wszystkim efektem niższych przychodów z tytułu kart płatniczych i kredytowych w związku z obniżkami stawek interchange, w tym kolejnej, która weszła w życie z dniem 29 stycznia 2015 roku (obniżka do 0,2% - 0,3%), częściowo zrekompensowanych wzrostem sprzedaży produktów ratalnych do karty kredytowej oraz spadkiem kosztów w związku z racjonalizacją oferty produktowej w obszarze kart kredytowych. Ponadto spadek odnotowały przychody z tytułu działalności maklerskiej (-5,6 mln zł, tj. 29,1%), w związku ze spadkiem obrotów na GPW. Z drugiej strony odnotowano wzrost przychodów z tytułu usług powierniczych (+5,9 mln zł, tj. 22,9%);

Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.03.2015	01.01 – 31.03.2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	32 230	33 517	(1 287)	(3,8%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	45 103	59 670	(14 567)	(24,4%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	27 732	26 815	917	3,4%
z tytułu usług powierniczych	31 818	25 895	5 923	22,9%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	678	1 081	(403)	(37,3%)
z tytułu działalności maklerskiej	13 555	19 120	(5 565)	(29,1%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 296	6 747	549	8,1%
z tytułu udzielonych gwarancji	3 614	4 083	(469)	(11,5%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 547	1 493	54	3,6%
inne	9 778	7 587	2 191	28,9%
	173 351	186 008	(12 657)	(6,8%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(9 121)	(14 114)	4 993	(35,4%)
z tytułu działalności maklerskiej	(4 096)	(6 044)	1 948	(32,2%)
z tytułu opłat KDPW	(4 873)	(5 163)	290	(5,6%)
z tytułu opłat brokerskich	(1 291)	(1 163)	(128)	11,0%
inne	(2 563)	(2 527)	(36)	1,4%
	(21 944)	(29 011)	7 067	(24,4%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	32 230	33 517	(1 287)	(3,8%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	35 982	45 556	(9 574)	(21,0%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	27 732	26 815	917	3,4%
z tytułu usług powierniczych	31 818	25 895	5 923	22,9%

w tys. zł	01.01 – 31.03.2015	01.01 – 31.03.2014	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	678	1 081	(403)	(37,3%)
z tytułu działalności maklerskiej	9 459	13 076	(3 617)	(27,7%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 296	6 747	549	8,1%
z tytułu udzielonych gwarancji	3 614	4 083	(469)	(11,5%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 547	1 493	54	3,6%
z tytułu opłat KDPW	(4 873)	(5 163)	290	(5,6%)
z tytułu opłat brokerskich	(1 291)	(1 163)	(128)	11,0%
inne	7 215	5 060	2 155	42,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	151 407	156 997	(5 590)	(3,6%)

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 85,7 mln zł wobec 125,4 mln zł w I kwartale 2014 roku, tj. spadek o 39,7 mln zł;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 98,5 mln zł wobec 39,6 mln zł w I kwartale 2014 roku – wzrost o 58,8 mln zł związany z realizacją zysków w sprzyjających warunkach na krajowym rynku długu;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 312,9 mln zł wobec 314,4 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – spadek kosztów o 1,5 mln zł (tj. 0,5%) wynikał z niższych kosztów współpracy z wybranymi partnerami zewnętrznymi oraz spadku przede wszystkim kosztów związanego z optymalizacją sieci oddziałów. Z drugiej strony odnotowano wzrost kosztów wydatków w obszarze telekomunikacji i sprzętu komputerowego oraz wyższe opłaty ponoszone na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG). Koszty ponoszone na rzecz BFG są amortyzowane przez cały rok 2015;

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2015	01.01 – 31.03.2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(150 327)	(150 811)	484	(0,3%)
Koszty związane z wynagrodzeniami	(103 563)	(109 309)	5 746	(5,3%)
Premie i nagrody	(24 794)	(19 816)	(4 978)	25,1%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(21 970)	(21 686)	(284)	1,3%
Koszty ogólnoadministracyjne	(145 011)	(145 299)	288	(0,2%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(45 617)	(42 619)	(2 998)	7,0%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(18 270)	(17 175)	(1 095)	6,4%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(19 064)	(22 363)	3 299	(14,8%)
Reklama i marketing	(4 039)	(4 888)	849	(17,4%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(10 658)	(11 811)	1 153	(9,8%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(4 962)	(11 854)	6 892	(58,1%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(3 092)	(3 587)	495	(13,8%)
Koszty szkoleń i edukacji	(763)	(1 029)	266	(25,9%)
Koszty nadzoru bankowego	(2 605)	(2 362)	(243)	10,3%
Pozostałe koszty	(35 941)	(27 611)	(8 330)	30,2%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(17 592)	(18 334)	742	(4,0%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	(312 930)	(314 444)	1 514	(0,5%)

- wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w wysokości -3,5 mln zł wobec rozwiązań netto w I kwartale 2014 roku w wysokości 2,4 mln zł. Segment Bankowości Instytucjonalnej zanotował wzrost odpisów netto o 0,8 mln zł r./r. między innymi w wyniku wzrostu ekspozycji. W segmencie Bankowości Detalicznej jakość portfela pozostawała stabilna, a wartość odpisów netto była bliska zeru.

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2015	01.01 – 31.03.2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych				
należności od banków	(526)	(588)	62	(10,5%)
należności od klientów	(52 815)	(55 969)	3 154	(5,6%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(370)	(5)	(365)	-
inne	(274)	(2 418)	2 144	(88,7%)
	(53 985)	(58 980)	4 995	(8,5%)
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych				
należności od banków	2 947	1 349	1 598	118,5%
należności od klientów	46 800	59 485	(12 685)	(21,3%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	13	514	(501)	(97,5%)
odzyski od sprzedanych wierzytelności	100	269	(169)	(62,8%)
	49 860	61 617	(11 757)	(19,1%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(4 125)	2 637	(6 762)	-
Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(7 668)	(7 253)	(415)	5,7%
Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	8 286	6 996	1 290	18,4%
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	618	(257)	875	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(3 507)	2 380	(5 887)	-

3. Wskaźniki

W I kwartale 2015 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2015	I kw. 2014
ROE *	14,1%	13,7%
ROA**	1,9%	1,9%
Koszty/Dochody	53%	51%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	72%	73%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	33%	32%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	43%	47%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	26%	25%

*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 – 31.03.2015	01.01 – 31.03.2014	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	4 184	4 487	(303)	(6,7%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	4 185	4 404	(219)	(5,0%)

*nie obejmuje osób na urloпах wychowawczych i bezpłatnych

W I kwartale 2015 roku nastąpił znaczny spadek zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek ten wynikał z przeprowadzonego procesu restrukturyzacji zatrudnienia w związku z transformacją modelu dystrybucji bankowości detalicznej i dalszą poprawą efektywności operacyjnej Banku.

Na dzień 31 marca 2015 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,7% i był o 0,2 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2014 roku. Fundusze własne Grupy oraz całkowity wymóg kapitałowy pozostały na niemal niezmiennym poziomie w stosunku do końca 2014 roku.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	31.03.2015	31.12.2014
I Kapitał podstawowy Tier I	4 982 876	4 944 496
II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 253 184	2 256 721
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 585 541	1 581 701
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	89 031	87 247
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	49 470	54 648
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	47 635	64 549
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	134 717	108 215
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	337 933	350 484
inne wymogi kapitałowe	8 857	9 877
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,7%	17,5%

*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 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 o stawki bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i zobowiązań. Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk lub strata brutto.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Bankowość Instytucjonalna

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje usługi bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01. – 31.03.2015			01.01. – 31.03.2014		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	111 166	145 610	256 776	131 719	161 364	293 083			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(14 392)	14 392	-	(13 129)	13 129	-			
przychody wewnętrzne	-	14 392	14 392	-	13 129	13 129			
koszty wewnętrzne	(14 392)	-	(14 392)	(13 129)	-	(13 129)			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	67 295	84 112	151 407	68 879	88 118	156 997			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	78 448	7 225	85 673	117 803	7 578	125 381			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	98 458	-	98 458	39 632	-	39 632			
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	2 855	-	2 855			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	(709)	-	(709)			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 318	(6 583)	(1 265)	10 829	(7 552)	3 277			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(131 467)	(163 871)	(295 338)	(128 898)	(167 212)	(296 110)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 797)	(11 795)	(17 592)	(6 283)	(12 051)	(18 334)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	4	-	4	153	-	153			
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(3 080)	(427)	(3 507)	(2 304)	4 684	2 380			
Zysk operacyjny	220 345	54 271	274 616	233 676	74 929	308 605			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	12	-	12	(9)	-	(9)			
Zysk brutto	220 357	54 271	274 628	233 667	74 929	308 596			
Podatek dochodowy			(57 591)			(60 946)			
Zysk netto			217 037			247 650			

w tys. zł	Stan na dzień			31.03.2015			31.12.2014		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa, w tym:	41 120 360	6 105 431	47 225 791	43 663 564	6 180 101	49 843 665			
aktywa wyceniane metodą praw własności	7 777	-	7 777	7 765	-	7 765			
aktywa trwale przeznaczone do zbycia	-	2 113	2 113	-	2 113	2 113			
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	36 747 655	10 478 136	47 225 791	40 417 857	9 425 808	49 843 665			
zobowiązania	30 857 836	8 764 136	39 621 972	34 672 382	7 760 523	42 432 905			

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2015	I kw. 2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	111 166	131 719	(20 553)	(15,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	67 295	68 879	(1 584)	(2,3%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	78 448	117 803	(39 355)	(33,4%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	98 458	39 632	58 826	148,4%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 855	(2 855)	(100,0%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(709)	709	(100,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 318	10 829	(5 511)	(50,9%)
Razem przychody	360 685	371 008	(10 323)	(2,8%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(137 264)	(135 181)	(2 083)	1,5%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	4	153	(149)	(97,4%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(3 080)	(2 304)	(776)	33,7%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	12	(9)	21	-
Zysk brutto	220 357	233 667	(13 310)	(5,7%)
Koszty/Dochody	38%	36%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2015 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący efektem niższych przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych (-28,0 mln zł, tj. 23,2%) częściowo skompensowanych niższymi kosztami z tytułu odsetek;
- nieznaczny spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji głównie za sprawą niższego wyniku prowizyjnego z tytułu działalności maklerskiej;
- spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji;
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w związku z realizacją zysków w sprzyjających warunkach na krajowym rynku długu w I kwartale 2015 roku;
- wzrost kosztów działania wynikający głównie ze wzrostu pracowniczych nagród kapitałowych
- wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych (-3,1 mln zł w I kwartale 2015 roku wobec -2,3 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego) był między innymi wynikiem wzrostu ekspozycji.

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 2015 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 7,0 tys., co oznacza spadek o 7% w porównaniu do końca I kwartału 2014 roku, w którym liczba klientów wyniosła 7,5 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec I kwartału 2015 roku 4,8 tys. klientów (co oznacza spadek o 9% w porównaniu do 5,3 tys. klientów obsługiwanych na koniec I kwartału 2014 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.

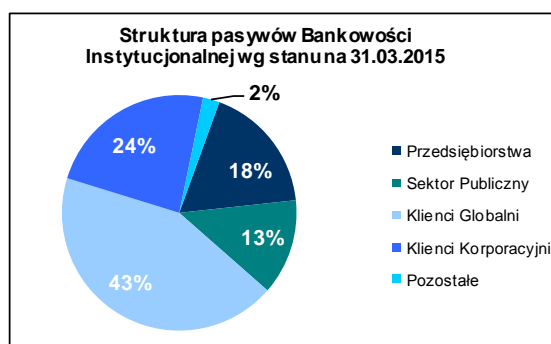
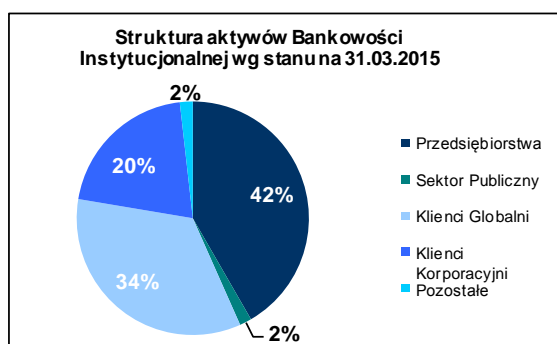
Aktywa

mln zł	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	4 383	4 251	3 950	132	3%	433	11%
Małe i średnie firmy	1 743	1 683	1 700	60	4%	43	3%
Duże przedsiębiorstwa	2 640	2 568	2 250	72	3%	390	17%
Sektor Publiczny	176	126	292	50	40%	(116)	(40%)
Klienci Globalni	3 612	3 589	3 852	23	1%	(240)	(6%)
Klienci Instytucjonalni	2 166	2 435	2 881	(270)	(11%)	(715)	(25%)
Pozostałe*	189	174	104	15	9%	85	82%
Razem Bankowość Instytucjonalna	10 525	10 575	11 079	(50)	(0%)	(554)	(5%)

Zobowiązania

mln zł	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	2 995	3 283	3 009	(288)	(9%)	(14)	(0%)
Małe i średnie firmy	2 131	2 187	2 166	(56)	(3%)	(35)	(2%)
Duże przedsiębiorstwa	864	1 096	843	(232)	(21%)	21	2%
Sektor Publiczny	2 223	4 859	3 121	(2 636)	(54%)	(898)	(29%)
Klienci Globalni	7 317	10 041	7 364	(2 724)	(27%)	(47)	(1%)
Klienci Instytucjonalni	3 973	2 983	3 998	990	33%	(25)	(1%)
Pozostałe*	385	434	335	(49)	(11%)	50	15%
Razem Bankowość Instytucjonalna	16 893	21 600	17 827	(4 707)	(22%)	(934)	(5%)

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



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2015 roku:

- W segmencie Klientów Strategicznych:
 - Bank uzyskał mandat i podpisał warunki finansowania (Term Sheet) dla kredytu akwizycyjnego w znacznej kwocie dla jednej z czołowych polskich spółek z branży FMCG;
 - Bank odnowił finansowanie w formie obligacji dla spółki Skarbu Państwa, jednocześnie obejmując znaczną kwotę tych obligacji (450 mln zł);
 - Bank pełnił rolę organizatora emisji 4-letnich obligacji dla instytucji finansowej w wysokości 1,39 mld zł.

- W segmencie Klientów Globalnych:
 - Podpisanie umów z dwiema firmami z branży budowlanej dotyczących obsługi ich projektów deweloperskich;
 - Wydanie 800 kart visa business dla lidera w branży farmaceutycznej;
 - Wygrany przetarg na wystawienie kompletu gwarancji na realizację drogi ekspresowej dla wiodącej firmy budowlanej w Polsce;
 - Finansowanie konsorcjalne dla wiodącej międzynarodowej spółki energetycznej na 7 lat na kwotę 700 mln PLN;
 - Otwarcie rachunku dla dużej, perspektywicznej spółki z branży transportowej;
 - Udzielenie nowego kredytu na 25 mln zł dla wiodącego klienta z branży rolniczej;
 - Wystawienie gwarancji dla dużej spółki z branży FMCG w kwocie 30 mln zł;
 - Przeprowadzenie emisji obligacji dla jednego z banków specjalizujących się w kredytach samochodowych i pożyczkach gotówkowych;
 - Otwarcie nowej relacji w zakresie prowadzenia rachunku bankowego i produktów zarządzania gotówką dla jednego z czołowych międzynarodowych ubezpieczycieli działających na rynku polskim;
 - Otwarcie nowej relacji w zakresie prowadzenia rachunku bankowego, zarządzania gotówką, wymiany walutowej oraz finansowania dla jednej z międzynarodowych firm leasingowych;
 - Udzielenie kredytu płatniczego na 150 mln zł dla klienta z branży handlu detalicznego;
 - Udzielenie kredytu handlowego na 70 mln USD dla klienta z branży handlu rolniczego.
- Bank zrealizował szereg transakcji finansowania z klientami segmentu Bankowości Przedsiębiorstw, w tym m.in.: linia wielozadaniowa w kwocie 11,5 mln zł dla producenta i sprzedawcy hurtowych produktów mlecznych; zwiększenie finansowania bieżącego o 7 mln USD dla producenta mebli; kredyt handlowy dla kupującego w kwocie 45 mln zł dla producenta lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego; kredyt płatniczy w kwocie 22 mln zł dla sprzedawcy hurtowego paliw i produktów pochodnych.
- Akwizycja klientów: w segmencie Bankowości Instytucjonalnej Bank pozyskał 78 nowych klientów w I kwartale 2015 roku, w tym 9 Dużych Przedsiębiorstw, 67 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 2 podmioty Sektora Publicznego. Bank pozyskał 8 relacji klientowskich w segmencie Klientów Strategicznych i Klientów Globalnych.

Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

- W I kwartale 2015 roku Bank po raz trzeci z rzędu utrzymał pozycję lidera w ogólnym rankingu konkursu na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2016 organizowanym przez Ministerstwo Finansów;
- W lutym 2015 roku Citi Handlowy po raz kolejny otrzymał oficjalne wyróżnienie lidera Market Makingu za osiągnięcia na rynku kasowym Treasury BondSpot Poland;
- Elektroniczna platforma CitiFX Pulse do wymiany walut online, wciąż cieszy się dużym zainteresowaniem klientów, którzy mogą samodzielnie zawierać transakcje 24 godziny na dobę. Prawie 75% wszystkich transakcji wymiany walutowej jest realizowane poprzez platformę, natomiast wolumen transakcji zawieranych tą drogą utrzymał się na poziomie zbliżonym do I kwartału 2014 roku. To innowacyjne i funkcjonalne narzędzie dostarcza informacje rynkowe przed dokonaniem transakcji, ułatwia analizę ekspozycji walutowej po jej rozliczeniu oraz oferuje szeroki pakiet przydatnych funkcjonalności transakcyjnych. W I kwartale 2015 roku zintegrowano system bankowości elektronicznej CitiDirect z platformą CitiFX Puls, co umożliwia klientom łatwiejsze zarządzanie transakcjami wymiany walut;
- Zgodnie z raportem "Rating&Rynek" przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings, Bank posiadał na koniec pierwszego kwartału 16% udziału w rynku jako organizator obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków, co daje mu drugą pozycję spośród innych uczestników rynku;
- W I kwartale 2015 roku Bank wykazał sporą aktywność na rynku dłużnych papierów wartościowych, m.in. Bank pełnił rolę organizatora emisji 3 letnich obligacji dla klienta z sektora finansowego w wysokości 100 mln zł. W końcu pierwszego kwartału 2015 roku Bank był współorganizatorem i uczestnikiem klubu banków udzielających zabezpieczonego, 7-letniego kredytu spółce z sektora energetycznego, finansującego transakcję M&A. Łączna kwota kredytu to 700 mln zł, a udział Banku to 175 mln zł.

Bankowość Transakcyjna

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

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

Wydarzenia i osiągnięcia biznesowe obszaru Bankowości Transakcyjnej w I kwartale 2015 roku:

- **Bankowość elektroniczna**

W I kwartale 2015 roku zostały wprowadzone kolejne zmiany i udogodnienia w ofercie bankowości elektronicznej dla klientów instytucjonalnych Banku:

- Bank wdrożył kolejne ulepszenia usługi dostępu do systemu bankowości elektronicznej CitiDirect w postaci wydłużenia czasu prezentacji historii sald i transakcji na rachunkach z 3 do 24 miesięcy;
- Rozwinięto usługę automatycznego potwierdzenia realizacji przelewów wychodzących, która obejmuje obecnie generowanie potwierdzeń dla wszystkich typów transakcji wychodzących tj.:
 - Przelewy krajowe, w tym ZUS/US, SORBNET;
 - Przelewy wewnętrzne;
 - Przelewy zagraniczne (w tym SEPA).

Pozostałe dane dotyczące bankowości elektronicznej:

- Liczba klientów instytucjonalnych aktywnie używających systemu utrzymuje się stale na wysokim poziomie i na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła ponad 4,8 tys.;
- Na koniec marca 2015 roku liczba klientów posiadających dostęp mobilny do systemu bankowości elektronicznej wyniosła 3,2 tys., a łączna liczba wykonanych mobilnie transakcji w I kwartale 2015 roku wyniosła 25,6 tys.

- **Depozyty i rachunki bieżące**

W I kwartale 2015 roku na skutek aktywizacji dotychczasowych i nowo pozyskanych klientów nastąpił zdecydowany przyrost sald na rachunkach klientów instytucjonalnych. W I kwartale 2015 roku średnie miesięczne salda utrzymywane na rachunkach bieżących w Banku wzrosły o 10% w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku, natomiast wzrost sald utrzymywanych na rachunkach złotówkowych wyniósł 20% w porównaniu do I kwartału 2014 roku.

- **Karty Biznes**

W obszarze Obciążeniowych i Gwarantowanych Kart Biznes, Bank zanotował, w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku, znaczące wzrosty liczby oraz wartości dokonywanych transakcji bezgotówkowych odpowiednio o 7% i 16%. Jest to efektem konsekwentnie prowadzonej polityki pozyskiwania wysokich wolumenów transakcji oraz aktywizacji portfela obecnych klientów.

- **Karty Przedpłacone**

W I kwartale 2015 roku Bank zanotował znaczny – 19% wzrost wartości transakcji bezgotówkowych dokonywanych Kartami Przedpłaconymi, w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Wzrosła również liczba transakcji bezgotówkowych dokonywanych Kartami Przedpłaconymi oraz liczba wydawanych Kart – odpowiednio o 15% i 6%, w stosunku do I kwartału okresu ubiegłego roku.

- **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 unikalnym na rynku polskim

- **Polecenie zapłaty**

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu jest rynek polecenia zapłaty. W I kwartale 2015 roku Bank przetworzył porównywalną liczbę transakcji co w I kwartale 2014 roku, rozliczając w ten sposób największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela w Polsce. Citi Handlowy zachował tym samym rekordowy poziom 40% udziału w rynku.

- **SpeedCollect**

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. W I kwartale 2015 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem liczby przetwarzanych wolumenów transakcji. Liczba transakcji utrzymuje się na równie wysokim poziomie, co w analogicznym okresie 2014 roku.

- **Doradztwo unijne**

W I kwartale 2015 roku Biuro ds. UE przygotowywało strategię działania Banku w Nowej Perspektywie Finansowej UE 2014-2020, w ramach której banki będą istotnym partnerem w procesie dystrybucji środków europejskich oraz finansowania inwestycji współfinansowanych przez dotacje.

Ponadto w I kwartale 2015 roku Biuro ds. UE realizowało zadania wynikające z podpisanej przez Banku umowy z Kreditanstalt für Wiederaufbau na dystrybucję środków w ramach programów efektywności energetycznej przeznaczonych dla jednostek samorządowych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

- **Produkty finansowania handlu**

W I kwartale 2015 roku w obszarze Finansowania Handlu Bank skupił się na rozwoju programów finansowania dostawców. Wykorzystując jedną z najnowocześniejszych platform elektronicznych, Bank ma możliwość finansowania kanałów dostaw w różnych schematach zgodnie z indywidualnymi potrzebami klientów. Kolejną aktywnością Banku w zakresie finansowania handlu w I kwartale 2015 roku, było umożliwienie dostawcom zagranicznym finansowania transakcji zakupowych dotyczących wierzytelności pod prawami obcych jurysdykcji. Ponadto, Bank koncentrował się na dalszym rozwoju lokalnych i regionalnych programów finansowania dostawców, zarówno krajowych jak i zagranicznych.

Do najważniejszych transakcji w I kwartale 2015 roku w obszarze finansowania handlu należą:

- Wygranie obsługi gwarancji bankowych dla jednej z największych firm w branży budowlanej na łączną kwotę 200 mln zł;
- Rozwój programów finansowych w schemacie Kredytu dla Nabywcy oraz Dyskonta Wierzytelności na łączną kwotę 330 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 2015 roku Bank prowadził 10 432 rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: MetLife OFE, Aviva OFE Aviva BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE, dla pięciu dobrowolnych funduszy emerytalnych: MetLife DFE, Nordea DFE, ING DFE, DFE Pekao i Generali DFE oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych – Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień” i Pracowniczego Funduszu Emerytalnego 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., Pioneer Pekao TFI S.A., Legg Mason TFI S.A. oraz Aviva Investors Poland TFI S.A.

Działalność maklerska

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

W I kwartale 2015 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 11% obrotów akcjami na rynku wtórnym, zajmując pod tym względem po raz kolejny pierwszą pozycję na rynku. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 11,4 mld zł i spadła o 28,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego przy jednoczesnym spadku obrotów na GPW o 13,7%. Główną przyczyną tak istotnych zmian w odnotowanej dynamice obrotów jest zmiana systemu OFE oraz ogólna dekonjunktura na rynku kapitałowym w Polsce. DMBH jako lider rynku, z największym udziałem rynkowym odczuł zmiany szczególnie dotkliwie z uwagi na duży udział klientów zagranicznych, których uwaga została w tej sytuacji skierowana na inne rynki.

W I kwartale 2015 roku kontynuowany był wzrost aktywności klientów detalicznych korzystających z platformy transakcyjnej - CitiFX Pro, która umożliwia nabywanie lub zbywanie akcji oraz instrumentów typu ETF notowanych na największych giełdach zagranicznych oraz instrumentów rynku walutowego na rynku pozagiełdowym (OTC) z wykorzystaniem dźwigni finansowej. Funkcje, które cieszą się dużą popularnością wśród klientów, to możliwość przeniesienia posiadanych portfeli akcji zagranicznych i możliwość aktywnego zarządzania nimi. Ponadto klienci chętnie korzystają z rachunków w walutach obcych, co daje im możliwość inwestowania z wykorzystaniem środków posiadanych w walucie bez konieczności dokonywania przewalutowania.

Na koniec I kwartału 2015 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 19 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 11 z WIG20). Stanowi to 4% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2015 roku wynosiła 9,9 tys. i zwiększyła się o 7,4% w stosunku do końca I kwartału 2014 roku i o 1,9% w porównaniu z końcem IV kwartału 2014 roku. Wzrost liczby rachunków wynikał przede wszystkim z systematycznego wzrostu liczby zawieranych umów dla usług rynków zagranicznych oraz forex realizowanych na platformie CitiFX Pro.

W I kwartale 2015 roku DMBH przeprowadził transakcję Alior Banku S.A. na rynku kapitałowym, gdzie pełnił funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do EBOR o wartości 163,8 mln zł (styczeń 2015 roku).

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w	Suma	Kapitał	Wynik finansowy
		kapitale/głosach	bilansowa	własny	netto za okres
		w WZ	31.03.2015	31.03.2015	01.01-31.03.2015
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	536 336	110 107	3 580

Wyniki osiągnięte przez DMBH uzależnione są przede wszystkim od aktywności inwestorów instytucjonalnych (zarówno krajowych jak i zagranicznych), która z kolei jest zdeterminowana przez napływ nowego kapitału oraz koniunkturę na rynku akcji. Rekordowo niskie stopy procentowe sprzyjają atrakcyjności funduszy akcyjnych stąd też należy oczekiwać przesunięcia części oszczędności z instrumentów o niższym profilu ryzyka w kierunku produktów z ekspozycją na rynek kapitałowy. Z kolei po stronie ryzyka dla działalności DMBH w perspektywie kolejnych kwartałów należy upatrywać przeprowadzone zmiany w funkcjonowaniu Otwartych Funduszy Emerytalnych ograniczające wielkość napływu nowych środków w ramach II filara systemu emerytalnego.

Działalność leasingowa

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

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w	Suma	Kapitał własny	Wynik finansowy
		kapitałe/głosach w WZ	bilansowa 31.03.2015	31.03.2015	netto za okres 01.01-31.03.2015
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	242 398	140 660	894

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2015	I kw. 2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	145 610	161 364	(15 754)	(9,8%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	84 112	88 118	(4 006)	(4,5%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7 225	7 578	(353)	(4,7%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(6 583)	(7 552)	969	(12,8%)
Razem przychody	230 364	249 508	(19 144)	(7,7%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(175 666)	(179 263)	3 597	(2,0%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(427)	4 684	(5 111)	-
Zysk brutto	54 271	74 929	(20 658)	(27,6%)
Koszty/Dochody	76%	72%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2015 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek przychodów odsetkowych spowodowany obniżeniem oprocentowania na produktach kredytowych (oprocentowanie w I kwartale 2015 roku było niższe o 6 punktów procentowych w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku) w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych, który został częściowo skompensowany 9% wzrostem sald kredytowych w stosunku do I kwartału 2014 roku oraz spadkiem kosztów odsetkowych, który został osiągnięty mimo 9% wzrostu salda depozytów w stosunku do I kwartału 2014 roku, jako rezultat obniżenia oprocentowania i dostosowania go do rynkowych stóp procentowych (obniżenie oprocentowania dotyczyło głównie rachunków oszczędnościowych oraz lokat);
- spadek wyniku prowizyjnego spowodowany kolejną obniżką stawek interchange do 0.2% na karcie debetowej i 0.3% na karcie kredytowej częściowo zrekomensowany podwojeniem sprzedaży produktów inwestycyjnych i dalszym dostosowaniem tabeli opłat i prowizji do modelu segmentacji klientów określonej w strategii 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 w jednostkach obsługi operacyjnej, jak również dalszej transformacji sieci dystrybucji dotyczącej modelu sprzedaży bezpośredniej. Oszczędności zostały częściowo reinwestowane w technologię oraz rozwój sieci nowoczesnych oddziałów Smart (3 nowe oddziały w I kwartale 2015 roku);
- wartość odpisów netto była blisko zero, a jakość portfela pozostawała stabilna.

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I kw. 2015	IV kw. 2014	I kw. 2014	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	709,2	724,6	776,5	(15,4)	(67,3)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	473,5	477,7	510,5	(4,2)	(37,0)
Liczba rachunków operacyjnych*	308,8	315,5	354,1	(6,7)	(45,3)
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	16,9	16,4	15,8	0,6	1,1
Liczba rachunków oszczędnościowych	166,6	168,6	179,0	(2,0)	(12,3)
Liczba kart kredytowych, w tym:	718,9	732,5	767,6	(13,6)	(48,7)
karty co-brandowe	414,2	428,4	459,5	(14,2)	(45,3)
Liczba aktywnych kart kredytowych	650,2	661,5	685,3	(11,4)	(35,2)
Liczba kart debetowych, w tym:	296,3	305,6	345,7	(9,3)	(49,3)
liczba kart PayPass	279,1	286,8	320,4	(7,7)	(41,3)

* W 2014 roku nastąpiła zmiana metodologii w liczeniu rachunków operacyjnych

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	Zmiana kw./kw.		Zmiana r./r.	
				tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4 567 570	4 648 482	4 254 853	(80 912)	(1,7%)	312 717	7,3%
Karty kredytowe	1 997 935	2 105 550	1 953 564	(107 615)	(5,1%)	44 371	2,3%
Pożyczki gotówkowe	2 505 418	2 482 226	2 234 266	23 192	0,9%	271 152	12,1%
Pozostałe należności niezabezpieczone	64 217	60 706	67 023	3 511	5,8%	(2 806)	(4,2%)
Kredyty hipoteczne	1 264 841	1 236 368	1 096 470	28 473	2,3%	168 371	15,4%
Należności od klientów netto, razem	5 832 411	5 884 850	5 351 323	(52 439)	(0,9%)	481 088	9,0%

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe

• Rachunki bieżące

Liczba rachunków osobistych na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 473 tys. (podczas gdy na koniec I kwartału 2014 roku wynosiła 510 tys.), z czego 292 tys. stanowiły rachunki złotowe oraz 181 tys. rachunki walutowe. Spadek liczby rachunków był wynikiem podjętych w IV kwartale 2014 roku działań mających na celu zamknięcie niewykorzystywanych przez klientów relacji depozytowych. Rezultatem tych działań było zamknięcie w grudniu 33 tys. rachunków prowadzonych dla 22 tys. klientów.

Łączne saldo rachunków bieżących wyniosło ponad 3,48 mld zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o niemal 21%.

• Konta oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych w I kwartale 2015 roku wyniosła 167 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło niemal 3,1 mld zł wobec 179 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 3,3 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

• Zmiany w ofercie

W styczniu 2015 roku weszła w życie zmieniona Tabela Opłat i Prowizji. Główne zmiany to:

- Ujednoczenie warunków uprawniających do zwolnienia z opłaty za prowadzenie konta dla wszystkich klientów segmentu Citi Priority. Klient może uniknąć opłaty jeśli posiada średnie miesięczne saldo na rachunkach w Banku na poziomie min. 30 tys. zł. Druga możliwość to wpływy na Konto Osobiste min. 5 tys. zł oraz posiadanie aktywowanej głównej Karty Kredytowej Citibank lub zawartej umowy o kredyt oferowany przez Bank konsumentom;
- Wprowadzenie poziomu 300 tys. zł średniego miesięcznego salda na wszystkich rachunkach w Banku dla klientów otwierających Konto Osobiste typu Citigold jako kryterium uprawniającego do zwolnienia z opłaty za prowadzenie Konta Osobistego. Do 31 grudnia 2014 r. ten poziom określony był w wysokości 200 tys. zł;

- Podwyższeniu uległy opłaty za transakcje realizowane w oddziałach oraz przy udziale doradcy CitiPhone. Kanały samoobsługowe (Internet, Automatyczny Bankier) pozostały dla klientów bezpłatne.

Wprowadzane zmiany są zgodne ze strategią Banku. Nowy model opłat i prowizji zachęca klientów do korzystania z kanałów zdalnych oraz do pogłębienia relacji z Bankiem, tak aby spełniali kryteria klientów Citi Priority lub Citigold.

Wraz ze zmienioną Tabelą Opłat i Prowizji Bank wprowadził zmiany w zasadach oprocentowania oszczędności klientów zgromadzonych na Kontach Oszczędnościowych. Od stycznia 2015 roku klienci segmentów Citi Priority, Citigold i Citigold Select są premiowani wyższym oprocentowaniem swoich środków zgromadzonych na Koncie Oszczędnościowym nie tylko w przypadku minimalnego zgromadzonego salda w Banku oraz aktualnego Profilu Inwestycyjnego, ale także jeśli pogłębiają swoją relację z Bankiem poprzez zwiększanie zaangażowania w produktach inwestycyjnych.

W ślad za dalszymi obniżkami stóp procentowych, w marcu 2015 roku obniżeniu uległo oprocentowanie lokat terminowych w polskich złotych. Bank pozostawił wyższe oprocentowanie dla lokat otwieranych w serwisie bankowości internetowej Citibank Online kontynuując strategię zachęcenia klientów do korzystania z kanałów zdalnych.

Bank kontynuował aktywne wsparcie akwizycyjne dla segmentów klientów Citigold oraz Citi Priority poprzez działania takie jak oferty promocyjne dla lokat, i dla nowych klientów Citigold oraz Program Rekomendacji CitiGold. W efekcie w I kwartale 2015 roku liczba klientów Citigold i Citigold Select była wyższa o 6%, tak samo jak w przypadku Citi Priority, w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim.

Karty Kredytowe

Na koniec I kwartału 2015 roku liczba kart kredytowych wyniosła 718,9 tys.

Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2015 roku wyniosło 2,0 mld zł, tj. było wyższe o 2,3% w stosunku do tego samego okresu w roku poprzednim. W rezultacie Bank wzmocnił pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych z udziałem rynkowym według danych na koniec marca 2015 roku na poziomie 18,5%.

W I kwartale 2015 roku akwizycja kart kredytowych była niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Znacząco poprawiła się za to jakość pozyskiwanych kart oraz udział kart pozyskiwanych na bazie udokumentowanych danych o dochodzie klienta, co przełożyło się na wyższy poziom aktywacji i większą transakcyjność wśród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I kwartale 2015 roku nadal dominowały karty klasyczne, głównie Karta Kredytowa Citibank Gold z udziałem w akwizycji na poziomie 32% oraz Karta Kredytowa Citibank Silver z udziałem w akwizycji na poziomie 29%. Wśród kart partnerskich najwyższy udział w sprzedaży miała Karta Kredytowa Citibank World z udziałem w akwizycji na poziomie 26% oraz Karta Kredytowa Citibank PremierMiles z udziałem 9%.

Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej

Na koniec I kwartału 2015 roku saldo portfela pożyczek gotówkowych wyniosło 2,5 mld zł, co w porównaniu do salda na koniec IV kwartału 2014 roku stanowi wzrost o 0,9%, a w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku – wzrost o 12,1%.

Sprzedaż pożyczki gotówkowej w I kwartale 2015 roku wyniosła 199,3 mln zł. Z działań wspierających akwizycję warto wymienić wprowadzoną w styczniu promocję cenową dedykowaną dla tzw. profesjonalistów (prowadzących działalność gospodarczą), klientów konsolidujących zobowiązania finansowe z innych banków oraz nowych klientów.

Produkty hipoteczne

W I kwartale 2015 roku Bank wzmocnił strategię bazującą na atrakcyjności cenowej oferty produktów hipotecznych dla klientów z segmentu Gold. Wartościowy udział sprzedaży do tego segmentu klientów zbliżył się do 80%. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec I kwartału wyniosło 1,3 mld zł, tj. wzrosło o 2,3% w porównaniu do końca 2014 r.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

Na koniec I kwartału 2015 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 19% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2014 roku.

Wzrost ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych i obligacji strukturyzowanych, a także środków w instrumentach zgromadzonych na rachunkach prowadzonych przez DMBH.

W ramach współpracy z DMBH, Bank umożliwił klientom dostęp do 6 emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

W lutym 2015 roku Bank wdrożył nową wersję ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką regularną bez opłat likwidacyjnych.

Produkty Strukturyzowane

W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I kwartale 2015 roku ofertę 30 subskrypcji obligacji strukturyzowanych.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 30 dni zalogowali się do serwisu na swoim komputerze, wyniosła na koniec I kwartału 2015 roku 329 tys. użytkowników, co stanowi nieznaczny spadek w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2015 roku 47%, co stanowi wzrost o 4 p.p. w porównaniu do I kwartału 2014 roku.

Na koniec I kwartału 2015 roku liczba użytkowników cyfrowych (czyli takich, którzy przynajmniej raz w miesiącu skorzystali z bankowości internetowej Citibank Online lub bankowości mobilnej Citi Mobile i Citi Handlowy for iPad na różnych urządzeniach) sięgnęła 336,7 tys., co stanowiło 48,3% wszystkich klientów Banku – to wzrost o ponad 4% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

Udział transakcji dokonanych za pomocą kanałów bankowości internetowej lub mobilnej w transakcjach bankowych ogółem na koniec I kwartału 2015 roku wyniósł 95% i wzrósł o 2 p.p. względem analogicznego okresu 2014 roku.

W I kwartale 2015 roku akwizycja w kanałach internetowych odnotowała znaczący wzrost w porównaniu do I kwartału 2014 roku. Liczba kart kredytowych sprzedanych przez Internet wzrosła o 18,5% r./r. Natomiast sprzedaż internetowa produktów depozytowych stanowiła ponad 10% całej sprzedaży produktów depozytowych.

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

Na koniec I kwartału 2015 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej Citi Mobile, czyli takich, którzy raz na 30 dni skorzystali z bankowości mobilnej wyniosła ponad 54 tys., co stanowi wzrost o 23% w stosunku do I kwartału 2014. Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem całego portfela klientów Citi Handlowy wyniósł 9%, co stanowi wzrost o 2 p.p. względem analogicznego okresu w 2014 roku.

Od momentu udostępnienia bankowości mobilnej Citi Mobile, czyli od maja 2010 roku, aplikacja została pobrana 190 tys. razy, w tym sama aplikacja Citi Handlowy for iPad, od momentu jej udostępnienia, czyli od III kwartału 2013 roku odnotowała już ponad 12,2 tys. pobrań.

W I kwartale 2015 roku, za pomocą usługi Fotokasa umożliwiającej dokonywanie szybkich płatności faktur VAT poprzez skanowanie kodów 2D, klienci dokonali 3,3 tys. transakcji na łączną kwotę ponad 610 tys. zł.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- **Sprzedaż bezpośrednia**

Nowo powstały kanał dystrybucji detalicznej Banku o nazwie Universal Bankers został uruchomiony w IV kwartale 2014 roku. Universal Bankers służą klientom profesjonalnym doradztwem w zakresie multiproduktowej oferty Banku, a dzięki narzędziom, które zostały dla nich specjalnie zaprojektowane są mobilni. Doradcy operacyjni są w 6 największych miastach Polski w najbardziej atrakcyjnych

lokalizacjach takich jak galerie handlowe, kina, lotnisko Okęcie. Nowy model zakłada wzrost jakości pozyskiwanego przez Universal Bankers portfela klientów oraz sprzedaż nie tylko kart kredytowych, ale również kont oraz pożyczki gotówkowej.

- **CitiBank at Work**

Citibank at Work to unikalny pakiet usług płacowych i świadczeń pozapłacowych, skierowany do pracowników firm korporacyjnych. Oferuje on wygodę, oszczędność czasu oraz specjalne warunki na produkty i usługi Banku. Kanał Citibank at Work kontynuuje strategię Banku związaną ze zwiększeniem akwizycji klientów z segmentu Citigold i Citigold Select. W porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku sprzedaż produktów dla klientów zamożnych wzrosła o 58%.

2.5 Sieć placówek

Bankowy Ekosystem Smart

W I kwartale 2015 roku Bank rozszerzył Ekosystem Smart o kolejne 3 placówki. W połowie stycznia otwarty został oddział w katowickim Centrum Handlowym Silesia, zaś w drugiej połowie marca placówki w poznańskim Centrum Handlu, Sztuki i Biznesu Stary Browar oraz w krakowskim Centrum Handlowym Bonarka City Center.

W styczniu br., do użytku klientów oddana została część Citigold HUB, otwartego pod koniec zeszłego roku oddziału typu Smart w Gdańsku, w Centrum Biurowym Neptun. Jest to pierwsza tego typu placówka w Polsce. To duża, prestiżowa przestrzeń przeznaczona do obsługi klientów z segmentów Citigold oraz Citigold Select wykończona w nowym, najwyższym standardzie.

Na koniec pierwszego kwartału 2015 r. Bankowy Ekosystem Smart liczył już 15 oddziałów, różniących się formatem, oferujących jednak inteligentny model bankowania, stanowiący spójny, dynamiczny system dostosowany do obecnych i przyszłych zachowań klientów. Ponadto w oddziałach zastosowane są najnowsze rozwiązania technologiczne umożliwiające wygodne bankowanie z wykorzystaniem rozwiązań mobilnych i internetowych.

Zmiany w sieci placówek

Na koniec I kwartału 2015 roku sieć oddziałów Banku liczyła 47 placówek. W stosunku do poprzedniego kwartału, w ramach rozwoju Bankowego Ekosystemu Smart, otwarte zostały oddziały w Katowicach, Poznaniu i Krakowie.

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	31.03.2015 (1)	31.12.2014 (2)	31.03.2014 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	47	44	60	3	(13)
HUB Gold	8	8	11	-	(3)
Smart HUB Gold	2	1	-	1	2
Blue	21	21	44	-	(23)
Centrum Inwestycyjne	2	2	2	-	-
Oddziały Smart	13	11	3	2	10
Oddziały korporacyjne	1	1	-	-	1
Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:					
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	-	-	274	-	(274)
Lotniska	1	4	4	(3)	(3)
Centra handlowe i kina	6	21	64	(15)	(58)
Inne (stacje BP, Aqua Park)	-	-	8	-	(8)
Punkty kasowe (Billbird i Brinks)	-	4	9	(4)	(9)
Bankomaty własne	78	71	86	7	(8)

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

9 Rating

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

W dniu 17 marca 2015 Moody's rozpoczął przegląd ocen ratingowych Banku, w związku z wprowadzeniem zaktualizowanej metodologii nadawania ocen ratingowych. Przeprowadzony przegląd będzie dotyczyć oceny dla depozytów krótkoterminowych oraz długoterminowych. Jednocześnie zastąpiony został obecny rating dotyczący siły finansowej Banku (BFSR) na Baseline Credit assessments (BCA) oraz Adjusted Baseline Credit Assessments (Adjusted BCA), a perspektywa ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych została ustalona na poziomie RuR up.

Na koniec I kwartału 2015 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa3
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-3
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-3
Baseline Credit Assessments	Baa3
Adjusted Baseline Credit Assessments	Baa3
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych	RuR up

Na koniec I kwartału 2015 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

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

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

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

w tys. zł	31.03.2015		31.12.2014	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności od banków	1 961 602	1 961 602	2 065 685	2 065 685
Należności od klientów	17 147 217	17 174 031	16 770 482	16 775 467
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	4 722 242	4 720 201	5 122 576	5 120 810
Zobowiązania wobec klientów	26 136 184	26 134 881	29 632 598	29 631 079

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży, 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 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 2015 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.

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 (Level 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 (Level 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 (Level III): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry nie pochodzące 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 2015 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Razem
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7 723 676	5 956 942	13 680 618
instrumenty pochodne	-	5 814 611	5 814 611
dłużne papiery wartościowe	7 721 919	142 331	7 864 250
instrumenty kapitałowe	1 757	-	1 757
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	9 974 010	1 224 686	11 198 696
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 088 954	6 168 605	7 257 559
krótka sprzedaż papierów wartościowych	1 088 245	-	1 088 245
instrumenty pochodne	709	6 168 605	6 169 314

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Razem
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 944 544	5 777 029	12 721 573
instrumenty pochodne	-	5 624 460	5 624 460
dłużne papiery wartościowe	6 944 306	152 569	7 096 875
instrumenty kapitałowe	238	-	238
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 753 310	5 681 789	14 435 099
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 005 737	5 765 185	6 770 922
krótka sprzedaż papierów wartościowych	1 005 545	-	1 005 545
instrumenty pochodne	192	5 765 185	5 765 377

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 2015 roku wynosiła 1 928 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 1 928 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy 2015 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie 3 miesięcy 2015 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 2015 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W okresie 3 miesięcy 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

11 Utrata wartości i rezerwy

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2015	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31 marca 2015	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzytelności/ pozostałych aktywów		Inne*
Utrata wartości aktywów finansowych								
Należności od banków	2 880	526	-	(2 947)	-	-	(44)	415
Należności od klientów	798 896	52 815	2 980	(46 800)	(12 249)	-	-	795 642
	801 776	53 341	2 980	(49 747)	(12 249)	-	(44)	796 057
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	13 238	7 984	-	(8 603)	-	-	-	12 619
	815 014	61 325	2 980	(58 350)	(12 249)	-	(44)	808 676
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycje kapitałowe	11 440	-	-	-	-	-	-	11 440
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	1 401	-	-	-	-	-	-	1 401
Pozostałe aktywa	266	78	-	(142)	-	-	-	202
	13 107	78	-	(142)	-	-	-	13 043
Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	828 121	61 403	2 980	(58 492)	(12 249)	-	(44)	821 719
Pozostałe rezerwy								
Na sprawy sporne	9 634	4 748	-	(310)	-	-	-	14 072
Na restrukturyzację	3 537	-	-	(700)	-	-	(961)	1 876
Razem pozostałe rezerwy	13 171	4 748	-	(1 010)	-	-	(961)	15 948

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

w tys. zł	Stan na 1 stycznia 2014	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na 31 grudnia 2014	
		Utworzenie odpisów	Inne*	Rozwiązanie odpisów	Spisanie należności w ciężar odpisów	Sprzedaż wierzytelności/ pozostałych aktywów		Inne*
Utrata wartości aktywów finansowych								
Należności od banków	1 173	4 503	7	(2 803)	-	-	-	2 880
Należności od klientów	984 033	214 092	2 201	(216 814)	(180 257)	-	(4 359)	798 896
	985 206	218 595	2 208	(219 617)	(180 257)	-	(4 359)	801 776
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	13 150	31 101	-	(31 013)	-	-	-	13 238
	998 356	249 696	2 208	(250 630)	(180 257)	-	(4 359)	815 014
Utrata wartości pozostałych aktywów								
Inwestycje kapitałowe	20 630	-	-	-	-	(9 190)	-	11 440
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	1 058	374	-	-	-	(31)	-	1 401
Pozostałe aktywa	643	861	-	(889)	(349)	-	-	266
	22 331	1 235	-	(889)	(349)	(9 221)	-	13 107
Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	1 020 687	250 931	2 208	(251 519)	(180 606)	(9 221)	(4 359)	828 121
Pozostałe rezerwy								
Na sprawy sporne	15 313	4 693	1	(10 373)	-	-	-	9 634
Na restrukturyzację	60 821	6 931	-	(5 131)	-	-	(59 084)	3 537
Razem pozostałe rezerwy	76 134	11 624	1	(15 504)	-	-	(59 084)	13 171

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku oraz w 2014 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	31.03.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 146 203	1 155 827
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(951 715)	(998 508)
Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	194 488	157 319

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 2015 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 8 572 tys. zł (w 2014 roku: 47 144 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 952 tys. zł (w 2014 roku: 21 939 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 marca 2015 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 2015 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

15 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 3 miesięcy 2015 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 20 marca 2015 roku Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) podjęła uchwałę i pozytywnie zaopiniowała przedłożenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu Banku w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2014 rok, w tym propozycji przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 970 800 828,00 zł, tj. 99,9% jednostkowego zysku netto, wynikającego z przyjętego przez Zarząd w dniu 10 marca 2015 roku i zaaprobowanego przez Radę Nadzorczą w dniu 20 marca 2015 roku rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku. Dywidenda ma mieć charakter pieniężny. Powyższa propozycja oznacza, że proponowana dywidenda przypadająca na jedną akcję zwykłą wynosiłaby 7 złotych 43 grosze.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 6 lipca 2015 roku oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 24 lipca 2015 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 2015 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 2015 roku i zmiany w stosunku do końca 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
finansowe	16 078 697	14 822 644	1 256 053	8,5%
akredytywy importowe wystawione	174 799	207 208	(32 409)	(15,6%)
linie kredytowe udzielone	13 896 703	13 161 336	735 367	5,6%
lokaty do wydania	1 642	-	1 642	-
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 123 050	1 264 450	(141 400)	(11,2%)
transakcje reverse repo z przyszłą datą waluty	882 503	189 650	692 853	365,3%
gwarancyjne	1 849 408	1 813 926	35 482	2,0%
gwarancje i poręczenia udzielone	1 816 534	1 779 425	37 109	2,1%
akredytywy eksportowe potwierdzone	880	918	(38)	(4,1%)
pozostałe	31 994	33 583	(1 589)	(4,7%)
	17 928 105	16 636 570	1 291 535	7,8%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	908 881	708 148	200 733	28,3%
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	14 031 155	6 199 449	7 831 706	126,3%
	14 940 036	6 907 597	8 032 439	116,3%
Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	6 752 012	3 267 226	3 484 786	106,7%
terminowe**	307 383 122	305 118 052	2 265 070	0,7%
	314 135 134	308 385 278	5 749 856	1,9%

*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 2015 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

21 Realizacja prognozy wyników na 2015 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2015 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2015 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 2014 roku oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2014 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2015 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 2015 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2014 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2014 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600	600
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800	1 800

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

24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W I kwartale 2015 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności w I kwartale 2015 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych z tytułu postępowań sądowych w zakresie zobowiązań w I kwartale 2015 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

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

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku Bank był między innymi stroną 21 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 14 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 7 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym

unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku. W I kwartale 2015 roku zakończyły się prawomocnie i korzystnie dla Banku 4 sprawy związane z terminowymi operacjami finansowymi, w których Bank był pozwany. Zakończyła się też korzystnie 1 sprawa, w której Bank był powodem.

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu rynku przedsiębiorcom nie należącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. Postanowieniem z dnia 8 maja 2012 roku SOKiK zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie ze skargi MasterCard na Decyzję Komisji Europejskiej (sygn. akt T 111/08). Na postanowienie SOKiK z dnia 8 maja 2012 roku wniesiono zażalenie do Sądu Apelacyjnego. W dniu 25 października 2012 roku Sąd Apelacyjny zmienił zaskarżone postanowienie w ten sposób, że oddalił wniosek o zawieszenie postępowania. Sąd Apelacyjny stanął na stanowisku, iż wobec braku tożsamości sprawy z udziałem Banku rozpatrywanej przez SOKiK i postępowania toczącego się przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie ze skargi MasterCard na Decyzję Komisji Europejskiej (sygn. akt T 111/08) nie sposób uznać, że postępowanie przed Sądem Unii Europejskiej stanowi prejudykat dla sprawy rozpatrywanej przez SOKiK. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720,00 zł. SOKiK oddalił odwołania Banków w pozostałym zakresie a tym samym odmówił uznania porozumień dotyczących opłaty interchange za zgodne z prawem i zaliczenia ich do porozumień objętych zwolnieniem indywidualnym przewidzianym w art. 11 ust. 2 w zw. z art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, wskazując, że Banki nie udowodniły zaistnienia przesłanek zwolnienia. Wyrok jest nieprawomocny i będzie podlegał kontroli instancyjnej w związku z wniesieniem przez Bank i inne strony postępowania apelacji od wyroku SOKiK. Po przeprowadzeniu postępowania przed Sądem Apelacyjnym wyrok SOKiK może zostać utrzymany, uchylony lub zmieniony.

W I kwartale 2015 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem.

25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2015 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec I kwartału 2015 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

27 Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

W dniu 3 marca 2015 roku Pan Brendan Carney pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku poinformował, że nie będzie ubiegał się o wybór w następnej kadencji. Obecna 3 - letnia kadencja Pana Brendana Carney'a jako Wiceprezesa Zarządu Banku upływa z dniem 21 maja 2015 roku, natomiast mandat do sprawowania funkcji wygaśnie, z mocy prawa, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w 2015 roku.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Pani Iwona Dudzińska złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku z dniem 31 lipca 2015 roku, w związku z zamiarem podjęcia nowych wyzwań w globalnych strukturach Citi.

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

Program ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej w strefie euro zwiększa ryzyko dodatkowego umocnienia złotego. Gdyby to ryzyko zrealizowało się, mogłoby to doprowadzić do obniżenia opłacalności polskiego eksportu oraz pogorszenia salda handlowego.

Brak porozumienia Grecji z wierzycielami mógłby doprowadzić do wyjścia Grecji ze strefy euro. W rezultacie na rynkach finansowych mogłoby dojść do znacznego wzrostu zmienności, znacznego osłabienia złotego przy jednoczesnym umocnieniu franka szwajcarskiego, co stanowiłoby zagrożenie dla kondycji sektora bankowego oraz gospodarstw domowych. Negatywny wpływ wyjścia Grecji ze strefy euro mógłby też negatywnie przełożyć się na aktywność gospodarczą w Europie, co nie pozostałoby bez wpływu także na sytuację gospodarczą w Polsce.

W dalszej perspektywie amerykański bank centralny może z kolei zdecydować się na rozpoczęcie stopniowych podwyżek stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych mógłby doprowadzić do odwrócenia wcześniejszego napływu kapitału do rynków wschodzących, w tym do Polski. Jednym z potencjalnych efektów byłby wzrost zmienności na rynkach finansowych.

Jednym z potencjalnych zagrożeń dla polskiej gospodarki pozostaje narastanie napięć geopolitycznych w Europie Wschodniej, co może prowadzić do spadku popytu na niektóre produkty eksportowe Polski. Niepewność geopolityczna może prowadzić również do okresowego wzrostu zmienności na rynkach finansowych oraz do opóźniania projektów inwestycyjnych przez polskie przedsiębiorstwa.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2015 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/15 do 31/03/15	okres od 01/01/14 do 31/03/14
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	308 478	376 258
Koszty odsetek i podobne koszty	(53 717)	(86 877)
Wynik z tytułu odsetek	254 761	289 381
Przychody z tytułu opłat i prowizji	159 803	166 900
Koszty opłat i prowizji	(17 848)	(22 967)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	141 955	143 933
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	84 677	125 067
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	98 458	39 632
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	2 855
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(709)
Pozostałe przychody operacyjne	14 796	17 852
Pozostałe koszty operacyjne	(14 206)	(12 347)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	590	5 505
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(290 058)	(290 391)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(16 861)	(16 934)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	4	153
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(3 622)	2 336
Zysk brutto	269 904	300 828
Podatek dochodowy	(56 725)	(60 037)
Zysk netto	213 179	240 791
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,63	1,84
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,63	1,84

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/15 do 31/03/15	okres od 01/01/14 do 31/03/14
Zysk netto	213 179	240 791
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(23 118)	(28 071)
Całkowite dochody ogółem	190 061	212 720

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2015	31.12.2014
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		743 616	1 522 949
Należności od banków		1 961 351	2 065 614
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		13 678 861	12 721 335
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		11 198 696	14 435 099
Inwestycje kapitałowe		240 480	240 417
Należności od klientów		16 944 054	16 545 902
Rzeczowe aktywa trwałe		353 034	347 855
Wartości niematerialne		1 386 645	1 386 118
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	10 358
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		195 396	157 815
Inne aktywa		217 915	167 802
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		2 113	2 113
Aktywa razem		46 922 161	49 603 377
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		4 624 888	5 004 190
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		7 257 559	6 770 922
Zobowiązania wobec klientów		26 310 117	29 803 545
Rezerwy		28 253	26 188
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		36 301	-
Inne zobowiązania		1 126 397	649 947
Zobowiązania razem		39 383 515	42 254 792
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		29 504	52 622
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 857 317	2 857 317
Zyski zatrzymane		1 184 602	971 423
Kapitał własny razem		7 538 646	7 348 585
Zobowiązania i kapitał własny razem		46 922 161	49 603 377

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

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	522 638	2 944 585	(43 190)	2 862 407	934 782	7 221 222
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(28 071)	-	240 791	212 720
zysk netto	-	-	-	-	240 791	240 791
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	(28 071)	-	-	(28 071)
Stan na 31 marca 2014 roku	522 638	2 944 585	(71 261)	2 862 407	1 175 573	7 433 942

<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 2014 roku	522 638	2 944 585	(43 190)	2 862 407	934 782	7 221 222
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	95 812	(5 656)	971 423	1 061 579
zysk netto	-	-	-	-	971 423	971 423
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	-	-	95 812	-	-	95 812
straty aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(5 656)	-	(5 656)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(934 216)	(934 216)
Transfer na kapitały	-	-	-	566	(566)	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	522 638	2 944 585	52 622	2 857 317	971 423	7 348 585

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/15 do 31/03/15	okres od 01/01/14 do 31/03/14
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 732 844	1 120 157
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(763 491)	839 040
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(23 012)	(8 274)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(33 874)	93 010
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	912 467	2 043 933
Zmiana stanu środków pieniężnych	(820 377)	923 776

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 2014 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2015 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2015 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 2015 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 2014 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2015 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 2015 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za I kwartał 2015 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 270 mln zł, co oznacza spadek o 31 mln zł (tj. 10,3%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 213 mln zł, co oznacza spadek o 28 mln zł (tj. 11,5%) w stosunku do I kwartału 2014 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2015 roku miał wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 16 mln zł (tj. 9,3%), spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia pozostałych aktywów łącznie o 5 mln zł, spadek wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 37 mln zł (tj. 8,5%) oraz wyższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 6 mln zł oraz niższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 3 mln zł (tj. 5,5%).

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2015 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

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

07.05.2015 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

07.05.2015 roku

.....