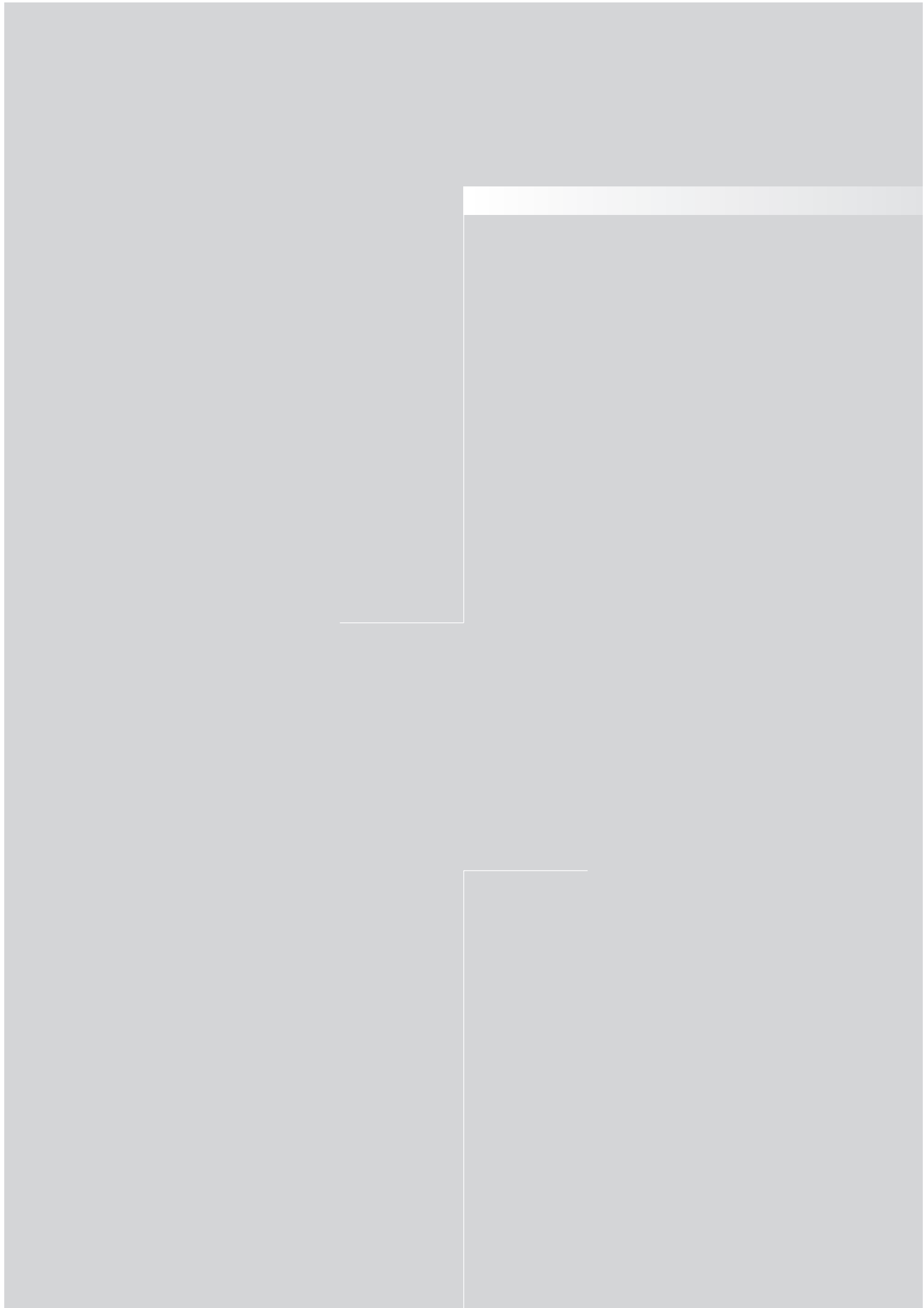




BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA
ROK ZAŁOŻENIA 1870

RAPORT ROCZNY

2000





BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA
ROK ZAŁOŻENIA 1870

RAPORT ROCZNY

2000

spis treści

- 4 List Prezesa Zarządu
- 6 Gospodarka polska w 2000 r.
- 12 Podstawowe dane bilansowe
i wyniki finansowe Banku w 2000 r.
- 22 Działalność Banku
- 35 Rozwój Banku
- 40 Rada Nadzorcza i Zarząd Banku
- 42 Placówki Banku
- 45 Sprawozdanie finansowe
- 102 Opinia Biegłego Rewidenta dla Akcjonariuszy
Banku Handlowego w Warszawie SA

List
Prezesa Zarządu



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Szanowni Państwo

Najważniejszym dla naszego Banku wydarzeniem w 2000 roku była radykalna zmiana struktury akcjonariatu. 9 grudnia 1999 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło połączenie z BRE Bankiem SA. Jednak wobec perspektywy długotrwałego sporu sądowego, związanego z zaskarżeniem uchwał połączeniowych przez część ówczesnych akcjonariuszy Banku, oraz ujawnienia się Citibanku jako potencjalnego inwestora strategicznego Zarząd podjął w styczniu 2000 roku decyzję o zawieszeniu porozumienia o połączeniu z BRE Bankiem, a w kwietniu – o jego ostatecznym unieważnieniu.

W ten sposób zakończył się 3-letni okres wypracowanej w procesie prywatyzacji Banku koncepcji akcjonariatu rozproszonego, opartego na inwestorach pasywnych. W roku swojego 130-lecia Bank otworzył nowy rozdział swojej historii, stając się częścią globalnej sieci Citigroup. Zakup w dwóch wezwaniach znaczącej większości akcji Banku przez największą instytucję finansową świata oraz zgoda Komisji Nadzoru Bankowego na przekroczenie przez podmioty wchodzące w skład Citigroup 75% kapitału akcyjnego Banku otworzyły drogę do podjęcia decyzji o połączeniu Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A.

27 września 2000 roku Zarząd Banku podjął uchwałę o zamiarze połączenia z Citibank (Poland) S.A. Na jej podstawie oba banki zawarły Porozumienie o połączeniu, pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Banku. 3 listopada 2000 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę o połączeniu z Citibank (Poland) S.A. poprzez przeniesienie jego całego majątku na Bank Handlowy w zamian za akcje nowej emisji, przeznaczonej dla akcjonariuszy CPSA.

Bank Handlowy w Warszawie SA zachowuje swoją historyczną nazwę. Pozostaje także spółką notowaną na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Celem Citigroup jest stopniowe zwiększanie liczby akcji w obrocie giełdowym, tak aby zachować atrakcyjność inwestowania w spółkę przez mniejszościowych akcjonariuszy. Intencją Zarządu jest osiąganie przez Bank wyników satysfakcjonujących wszystkich akcjonariuszy.

Na wyniki osiągnięte przez Bank rzutował jednak zestaw czynników, związanych z sytuacją gospodarczą kraju, która z kolei odbija się na sytuacji naszych klientów. W 2000 roku dynamika wzrostu gospodarczego utrzymywała się na poziomie osiągniętym w roku 1999, tj. 4,1% w ujęciu realnym. Znaczne spowolnienie tempa wzrostu popytu krajowego, będące następstwem restrykcyjnej polityki monetarnej, spowodowało, że głównym źródłem ekspansji gospodarczej był dynamicznie rosnący eksport, stymulowany silnym popytem zagranicznym.

W ubiegłym roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała zapoczątkowaną w końcu 1999 roku restrykcyjną politykę pieniężną, wyrażającą się w utrzymywaniu relatywnie wysokich stóp procentowych. Miało to istotny wpływ na wynik odsetkowy Banku. Wysoki poziom stóp procentowych i spowolnione tempo wzrostu gospodarczego były głównymi czynnikami, determinującymi wielkość i strukturę wyników finansowych sektora bankowego w 2000 roku. Dynamika wyniku

z działalności bankowej była wyższa niż w 1999 roku, do czego przyczynił się zwłaszcza wzrost wyniku odsetkowego w następstwie wysokich rynkowych stóp procentowych oraz dynamiczny wzrost dochodów z pozycji wymiany, związany z całkowitym upłynieniem kursu złotego. Ponadto na sytuację banków pozytywnie wpływało obniżenie jesienią 1999 roku stóp rezerwy obowiązkowej. Dzięki temu zmniejszył się koszt powiększania bazy depozytowej, a przychody banków wzrosły o odsetki od obligacji, otrzymanych z banku centralnego.

Z kolei wysokie oprocentowanie kredytów przyczyniło się do ograniczenia dynamiki akcji kredytowej, a pogorszenie się kondycji finansowej przedsiębiorstw spowodowało obniżenie jakości portfela kredytowego banków i wzrost kosztów, związanych z tworzeniem rezerw celowych.

Zysk netto Banku w 2000 roku wyniósł 204,7 mln złotych i był niższy w stosunku do roku poprzedniego o 268 mln zł, czyli o 56,7%. Wpływ na niską dynamikę zysku miał przede wszystkim wysoki poziom kosztów oraz koszty rezerw, jakich dokonano w związku z pogorszeniem jakości portfela kredytowego. Podstawową przyczyną wzrostu kosztów o 37,9% w stosunku do 1999 roku było utworzenie rezerwy restrukturyzacyjnej, związanej z centralizacją operacji oraz połączeniem z CPSA, zwiększenie kosztów rzeczowych o 21% i wzrost opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o 100,2%. Stopa zwrotu z kapitału wyniosła w ubiegłym roku 6,3%.

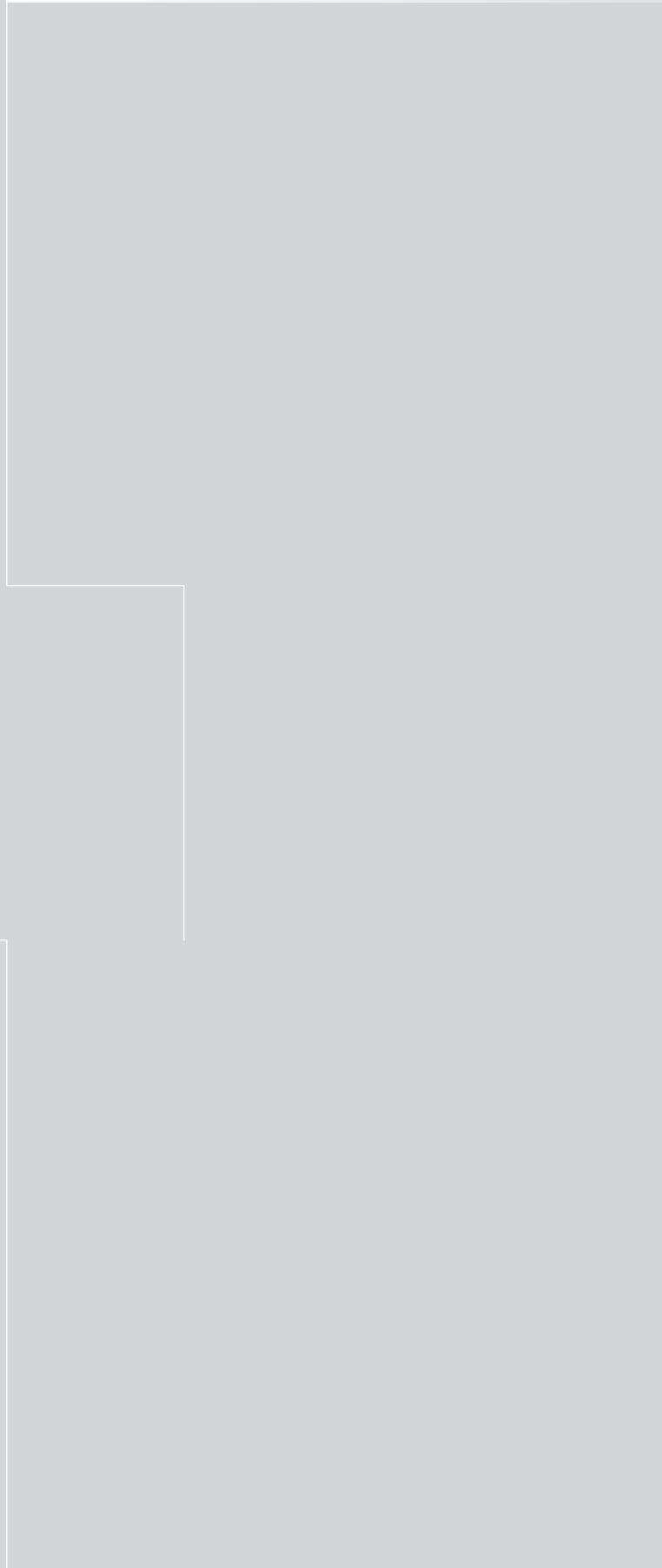
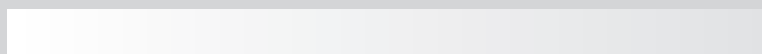
W ubiegłym roku Bank uzyskał wyższą w porównaniu z 1999 r. dynamikę operacji, co wyraziło się we wzroście sumy bilansowej o 9,6%. Bank pozyskał w tym okresie o 16,4% depozytów więcej niż przed rokiem. Uzyskano poprawę relacji między kredytami a depozytami Banku, co sprzyja strukturalnej stabilności bilansu.

W roku 2000 nastąpiła dalsza rozbudowa ogólnopolskiej sieci oddziałów Handlowo-banku, powołanego do obsługi klientów indywidualnych. Do końca roku otwarto 92 oddziały, a liczba klientów wzrosła z 60 tys. w 1999 roku do 211 tys. na koniec ub.r. W związku z połączeniem Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A. bankowość detaliczna, jako wyodrębniony sektor, będzie funkcjonowała pod marką Citibanku.

Zdaniem Zarządu Banku połączenie doprowadzi do utworzenia jednego z wiodących banków w Polsce i Europie Środkowej, o silnym bilansie, trwałej zdolności do generowania przychodów i wysokim potencjale wzrostu dochodów. Naszym celem jest osiąganie najlepszych wyników finansowych, a podstawowym miernikiem oceny naszych działań – kreowanie wartości dla Akcjonariuszy.

Cezary Stypułkowski
Prezes Zarządu

Gospodarka polska
w 2000 r.





BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

W 2000 r. dynamika wzrostu gospodarczego nie odbiegała od osiągniętej w 1999 r. Produkt Krajowy Brutto wzrósł w ujęciu realnym o 4,1%, czyli w takim samym tempie, jak rok wcześniej (dane wstępne GUS). Ubiegłoroczny przebieg procesów gospodarczych został zdeterminowany znacznym spowolnieniem tempa wzrostu popytu krajowego, zarówno konsumpcyjnego, jak i inwestycyjnego, będącym następstwem restrykcyjnej polityki monetarnej. W rezultacie dynamika popytu krajowego – 2,8% – okazała się wyraźnie niższa od dynamiki PKB. Głównym źródłem ekspansji gospodarczej był w 2000 r. dynamicznie rosnący eksport, stymulowany silnym popytem zagranicznym.

Wydatki na konsumpcję wzrosły o 2,1% wobec 4,5% w 1999 r. Wolniejsze tempo spożycia było efektem niższej dynamiki płac realnych i spadku realnych świadczeń społecznych, wysokiego bezrobocia, a także spadku tempa wzrostu kredytów konsumpcyjnych. Nakłady brutto na środki trwałe zwiększyły się o 3,1%, czyli w tempie ponad 2-krotnie niższym niż przed rokiem. Osłabienie dynamiki inwestycji było związane przede wszystkim z wysokim kosztem pozyskania środków na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych, a także z bardzo powolną poprawą kondycji finansowej przedsiębiorstw oraz zmniejszeniem się udziału samorządów terytorialnych w finansowaniu inwestycji. Postępujący od trzech lat spadek tempa inwestycji jest niepokojącym zjawiskiem ze względu na negatywny wpływ na dynamikę wzrostu gospodarczego w długim okresie.

Produkcja sprzedana przemysłu wzrosła w 2000 r. o 7,1% wobec 3,6% w roku poprzednim. Na wzrost dynamiki przemysłu decydujący wpływ miał szybko rosnący w ubiegłym roku eksport, który skompensował spowolnienie tempa popytu wewnętrznego. Natomiast słabsza dynamika inwestycji przełożyła się na spadek produkcji budowlano-montażowej – o 2,1% w porównaniu z 1999 r.

Ubiegły rok przyniósł zdecydowane pogorszenie sytuacji na rynku pracy. Niższa aktywność gospodarcza w połączeniu z procesami restrukturyzacyjnymi w sektorze publicznym (a także prywatnym), nieelastyczny rynek pracy oraz niekorzystne trendy demograficzne spowodowały skokowy wzrost stopy bezrobocia z 13% w końcu 1999 r. do 15% w grudniu 2000 r. Liczba bezrobotnych zwiększyła się do 2,7 mln.

W 2000 r. wyraźnie zmniejszył się stopień nierównowagi zewnętrznej. Deficyt bilansu obrotów bieżących wyniósł 10,0 mld USD, o 1,6 mld USD mniej niż w 1999 r.,

a w relacji do PKB obniżył się do 6,2% z 7,5% w grudniu 1999 r. i 8,2% w marcu 2000 r. Był to przede wszystkim efekt zwiększonego popytu zagranicznego, wywołanego szybkim wzrostem gospodarczym w krajach Unii Europejskiej, który sprzyjał ekspansji polskiego eksportu mimo znacznej deprecjacji euro. Jednocześnie spadek popytu krajowego w połączeniu z szokiem naftowym zahamował dynamikę importu. W rezultacie eksport w ujęciu płatniczym zwiększył się o 7,2%, import natomiast – tylko o 1,7%, co umożliwiło redukcję ujemnego salda bilansu obrotów towarowych o 1,2 mld USD, do 13,2 mld USD. Do poprawy na rachunku bieżącym przyczynił się także wzrost nadwyżki w niesklasyfikowanych obrotach bieżących do prawie 4 mld USD z 3,6 mld USD w 1999 r.

Napływ netto kapitału zagranicznego przekroczył w 2000 r. 7,7 mld USD wobec 8,3 mld USD w 1999 r. W jego strukturze dominowały – podobnie jak w poprzednich latach – inwestycje bezpośrednie, które osiągnęły rekordową wysokość 9,3 mld USD netto, głównie dzięki wpływom z prywatyzacji dużych przedsiębiorstw, takich jak TPSA, PKN Orlen S.A. czy Bank Pekao SA. Prawie 2-krotnie wyższy niż w 1999 r. był napływ netto inwestycji portfelowych w wysokości 2,8 mld USD, związany z bardzo atrakcyjnymi stopami zwrotu, szczególnie z inwestycji w instrumenty dłużne, w wyniku utrzymywania się wysokiego poziomu stóp procentowych w 2000 r. Na wysokie ujemne saldo pozostałych inwestycji finansowych (4,4 mld USD wobec 409 mln USD nadwyżki w roku poprzednim) złożyły się: wzrost polskich należności za granicą (głównie z tytułu rachunków bieżących i lokat w zagranicznych bankach) w wysokości 2,9 mld USD netto i spadek zobowiązań wobec zagranicy, wynoszący 1,5 mld USD netto.

Oficjalne aktywa rezerwowe wzrosły w 2000 r. o 150 mln USD, do 27,5 mld USD. Stanowiły one równowartość 8-miesięcznej średniej wartości wyplat importowych w 2000 r.

W 2000 r. nie udało się osiągnąć celu inflacyjnego, ustalonego przez Radę Polityki Pieniężnej. Przyjęty w założeniach polityki monetarnej roczny wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) miał w grudniu obniżyć się do 5,4–6,8% z 9,8% w 1999 r. Szoki podaźowe na rynku żywności i paliw oraz deprecjacja złotego do dolara spowodowały jednak nieoczekiwanie silny wzrost stopy inflacji w I półroczu (do 11,6% w lipcu), a wyraźne osłabienie presji inflacyjnej nastąpiło dopiero w ostatnich miesiącach roku pod wpływem zdecydowanej po-



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

lityki antyinflacyjnej NBP i wprowadzenia przez rząd bezcłowych kontyngentów na import zbóż. W rezultacie ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły w 2000 r. o 8,5% w ujęciu grudzień do grudnia i o 10,1% średniorocznie. Ceny produkcji sprzedanej były wyższe odpowiednio o 5,6% i 7,8%.

Zjawiska monetarne były w 2000 r. utrzymane pod kontrolą. Podaż pieniądza wzrosła o 31,0 mld zł, tj. o 11,8%, i była dużo niższa od zakładanej przez NBP (38,8–47,9 mld zł). Roczne tempo podaży pieniądza utrzymało się zatem na poziomie zbliżonym do tempa wzrostu nominalnego PKB, nie stanowiło więc źródła presji inflacyjnej (dane wstępne NBP).

W ubiegłym roku wystąpiły dwie, bardzo istotne dla tłumienia inflacji tendencje – zdecydowany wzrost skłonności do oszczędzania oraz spadek popytu na kredyty, będące efektem systematycznego podnoszenia od września 1999 r. stóp procentowych

NBP i w konsekwencji wzrostu oprocentowania depozytów i kredytów w bankach komercyjnych. Depozyty złotowe ogółem wzrosły o 17,1%, w tym depozyty osób prywatnych o 24,1% (w 1999 r. – o 13,2%). Kredyty ogółem zwiększyły się o 17,3%, w tym dla osób prywatnych o 31,7%, a dla podmiotów gospodarczych o 13,5%. W przypadku osób prywatnych spadek tempa przyrostu kredytów w porównaniu z 1999 r. wyniósł ponad 21 pkt. proc. Oprócz wysokiego oprocentowania na spadek dynamiki kredytów wpłynęło niższe tempo wzrostu dochodów ludności; wzrost płac realnych wyniósł tylko 2,6% wobec 4,7% w 1999 r., a renty i emerytury obniżyły się realnie o 2,3%.

Deficyt budżetu państwa w 2000 r. wyniósł 15,4 mld zł, tj. 100% kwoty zaplanowanej w ustawie budżetowej. W relacji do PKB deficyt wzrósł do 2,2% z 2,0% w 1999 r. Został on z nadwyżką pokryty wpływami z prywatyzacji, które w ubiegłym roku przekroczyły 27 mld zł i były o jedną trzecią wyższe od zaplanowanych.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE

| | 2000 | 1999 | 1998 | Zmiana 2000 / 1999 |
|---|----------|----------|----------|-----------------------|
| zmiana w % w stosunku do roku poprzedniego | | | | |
| Produkt krajowy brutto (wzrost realny) | 4,1 | 4,1 | 4,8 | 0,0 |
| Spożycie indywidualne | 2,4 | 5,4 | 4,8 | (3,0) |
| Nakłady brutto na środki trwałe | 3,1 | 6,5 | 14,2 | (3,4) |
| Produkcja sprzedana przemysłu (wzrost realny) | 7,1 | 3,6 | 3,5 | 3,5 |
| Grudzień/grudzień | | | | |
| Inflacja | | | | |
| CPI | 108,5 | 109,8 | 108,6 | (1,3) |
| PPI | 105,6 | 108,1 | 104,8 | (2,4) |
| Stopa bezrobocia (w %, grudzień) | 15,0 | 13,1 | 10,4 | 1,9 |
| w % PKB | | | | |
| Deficyt budżetowy | 2,2 | 2,0 | 2,4 | 0,2 |
| Deficyt obrotów bieżących | 6,2 | 7,5 | 4,3 | (1,3) |
| w mln USD | | | | |
| Eksport towarów | 28 255 | 26 347 | 30 122 | 7,2 |
| Import towarów | 41 420 | 40 727 | 43 842 | 1,7 |
| Saldo bilansu handlowego | (13 165) | (14 380) | (13 720) | (8,4) |
| Saldo bilansu obrotów bieżących | (9 978) | (11 569) | (6 858) | (13,8) |
| Oficjalne aktywa rezerwowe | 27 464 | 27 314 | 28 275 | 0,5 |



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY

W 2000 r. NBP kontynuował zapoczątkowaną pod koniec 1999 r. restrykcyjną politykę pieniężną. Podstawowe stopy procentowe (po znacznej podwyżce w listopadzie 1999 r.) zostały jeszcze dwukrotnie podniesione: 24 lutego (o 1 pkt. proc.) oraz 31 sierpnia (o 1,5 pkt. proc.) i w rezultacie na koniec roku wynosiły: stopa kredytu lombardowego 23%, kredytu redyskontowego 21,5%, a stopa referencyjna 19%. Rada Polityki Pieniężnej dała tym samym wyraz dużej determinacji w dążeniu do osiągnięcia celu inflacyjnego na 2000 r., ustalonego przez nią na poziomie 5,4%–6,8%. Nie udało się go jednak zrealizować (na koniec roku stopa inflacji wynosiła 8,5% r/r), głównie z powodu szoków podażowych, jakie wystąpiły na rynku żywności i paliw.

Wpływ polityki pieniężnej na rynek depozytów międzybankowych – poza korektami podstawowych stóp procentowych – wyrażał się w utrzymywaniu na nim relatywnie wysokich krótkoterminowych stóp procentowych za pomocą operacji otwartego rynku. NBP dokonywał ich głównie, prowadząc – wzorem poprzednich lat – warunkową sprzedaż bonów pieniężnych i ograniczając w ten sposób strukturalną nadpłynność polskiego sektora bankowego. Na koniec roku zadłużenie banku centralnego z tytułu emisji tych bonów wynosiło blisko 20,2 mld zł. We wrześniu NBP przystąpił ponadto do realizacji działań, które mają doprowadzić do osiągnięcia stanu tzw. operacyjnego niedoboru płynności w sektorze bankowym, co powinno zwiększyć efektywność polityki stopy procentowej jako podstawowego instrumentu polityki pieniężnej. W tym celu rozpoczął bezwarunkową sprzedaż na rynku międzybankowym obligacji skarbowych, które w kwocie 16,4 mld zł otrzymał w ub.r. od Ministerstwa Finansów w zamian za długi Skarbu Państwa w banku centralnym.

Pod silnym wpływem polityki stóp procentowych kształtowała się też sytuacja na rynku bonów skarbowych. Dodatkowo wpływ wywierały na nią także takie czynniki, jak zmieniające się w ciągu roku potrzeby pożyczkowe państwa (wysoka podaż bonów zwłaszcza w I kwartale i niska w IV kwartale, gdy w związku z przywa-

tyzacją TP S.A. Ministerstwo Finansów mogło sobie pozwolić na bardzo małą emisję bonów skarbowych), struktura terminowa bonów czy publikowane wskaźniki makroekonomiczne. Powolne, lecz systematyczne spadki rentowności bonów skarbowych w IV kwartale to efekt m.in. wyraźnie słabnącej presji inflacyjnej, poprawy stanu bilansu obrotów bieżących i związanych z tym oczekiwań redukcji podstawowych stóp procentowych w I kwartale 2001 r.

Najważniejszym wydarzeniem na polskim rynku walutowym w 2000 r. było upłynnienie kursu złotego przez Radę Polityki Pieniężnej w porozumieniu z rządem. Począwszy od 12 kwietnia zlikwidowano kurs parytetowy, pasmo dopuszczalnych wahań kursu rynkowego oraz mechanizm pełzającej dewaluacji. Bank centralny zachował prawo interwencji na rynku walutowym.

Następstwem wprowadzenia płynnego kursu był wzrost ryzyka kursowego, który w pierwszych tygodniach funkcjonowania nowego systemu przełożył się na gwałtowne wahania kursu waluty krajowej, związane z brakiem punktu odniesienia w postaci kursu centralnego i poszukiwaniem nowego kursu równowagi przez uczestników rynku walutowego. Uwolnienie kursu zapoczątkowało okres deprecjacji złotego, szczególnie silnej w relacji do dolara. Na spadek kursu złożyły się zarówno negatywne uwarunkowania zewnętrzne (znaczna deprecjacja euro do dolara, niekorzystna koniunktura na zagranicznych giełdach, silny wzrost cen ropy naftowej na światowym rynku i gwałtowne zaostrzenie konfliktu na Bliskim Wschodzie), jak i niekorzystne czynniki wewnętrzne o charakterze ekonomicznym (powiększający się deficyt na rachunku bieżącym w relacji do PKB w I kwartale, rosnąca stopa inflacji w I półroczu, niepewny kształt budżetu na 2001 r.) i politycznym (rozpad koalicji AWS – UW i utworzenie rządu mniejszościowego, konflikt w AWS po przegranych wyborach prezydenckich).

Obserwowana w trzech pierwszych i dwóch ostatnich miesiącach 2000 r. znaczna aprecjacja złotego miała swoje źródło w napływie kapitału zagranicznego, związanym przede wszystkim z dużymi transakcjami prywatyzacyjnymi przeprowadzonymi w ub. roku. Do wzmocnienia złotego w końcu roku przyczynił się również



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

gwałtowny napływ zagranicznego kapitału portfelowego, związany z wysoką rentownością polskich papierów dłużnych (po 3-krotnej podwyżce stóp procentowych przez RPP od listopada 1999 r. do sierpnia 2000 r.) oraz poprawą czynników fundamentalnych (stopniowy spadek relacji deficytu bilansu obrotów bieżących do PKB i stopy inflacji, duża dynamika eksportu).

Średni kurs dolara wyniósł w 2000 r. 4,35 PLN/USD wobec 3,97 PLN/USD w 1999 r. (nominalny wzrost o 9,6%). Średni kurs euro wyniósł 4,01 PLN/EUR wobec 4,23 PLN/EUR przed rokiem (nominalny spadek o 5,1%).

SEKTOR BANKOWY

Głównymi czynnikami determinującymi wielkość i strukturę wyników finansowych sektora bankowego w 2000 r. były wysoki – zarówno w ujęciu nominalnym, jak i realnym – poziom stóp procentowych i postępujące spowolnienie wzrostu gospodarczego.

Dynamika wyniku z działalności bankowej była wyższa niż w 1999 r., do czego przyczynił się zwłaszcza wzrost wyniku odsetkowego, będący efektem poszerzenia marży odsetkowej netto w następstwie wzrostu rynkowych stóp procentowych, oraz dynamiczny wzrost dochodów z pozycji wymiany, związany z całkowitym upłynieniem kursu złotego. Ponadto na sytuację finansową banków pozytywnie oddziaływało obniżenie jesienią 1999 r. stóp rezerwy obowiązkowej. Dzięki tej operacji zmniejszył się koszt powiększania bazy depozytowej, a przychody banków zwiększyły się o odsetki od otrzymanych obligacji NBP.

Z drugiej strony, wysokie oprocentowanie kredytów oddziaływało na ograniczenie dynamiki akcji kredytowej, a pogorszenie się kondycji finansowej przedsiębiorstw spowodowało obniżkę jakości portfela kredytowego banków i znaczący wzrost kosztów, związanych z tworzeniem rezerw celowych. Istotny negatywny wpływ na wyniki sektora wywarły ponadto wydarzenia o charakterze jednorazowym, m.in. upadłość Banku Staropolskiego S.A. i związane z nią koszty z tytułu wpłat na fundusz gwarantowanych depozytów klientów tego banku.

Podobnie jak w poprzednich latach, struktura własnościowa sektora bankowego zmieniała się głównie w następstwie przejmowania przez inwestorów zagranicznych kontroli nad kolejnymi bankami uprzednio z przewagą kapitału polskiego. Wykorzystywanie w tym celu pośrednictwa banków krajowych z przewagą kapitału zagranicznego umożliwiło inwestorom zagranicznym powiększenie kontroli nad sektorem bankowym przy relatywnie niewielkim wzroście udziału kapitału zagranicznego w kapitale akcyjnym sektora.

Rok 2000 przyniósł kolejne postępy w procesie konsolidacji sektora bankowego. Przejawiały się one zarówno w fuzjach spółek bankowych, jak i w przygotowaniach do fuzji, mających się odbyć w przyszłości. Działania związane z konsolidacją absorbowwały niemal połowę z 20 największych banków.

W ubiegłym roku kontynuowano przygotowania do prywatyzacji ostatnich banków, kontrolowanych bezpośrednio przez państwo. Drugi pod względem wielkości kapitałów własnych polski bank – PKO BP – został przekształcony w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i dokapitalizowany, natomiast uchwalona jesienią nowa ustawa o bankach spółdzielczych stworzyła tym bankom możliwość uczestnictwa w prywatyzacji Banku Gospodarki Żywnościowej SA.

RYNEK KAPITAŁOWY

Rok 2000 był mało pomyślny dla inwestorów giełdowych. W I kw. utrzymał się trend wzrostowy, zapoczątkowany w końcu 1999 r. na fali wzrostów notowań na rynku amerykańskim, szczególnie w sektorze tzw. nowej gospodarki. W końcu marca indeks WIG osiągnął poziom 22 868 – najwyższy w historii Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Jednak gwałtowna przecena akcji w Stanach Zjednoczonych w kwietniu była sygnałem do bessy również dla WGPW. Dekonunkturze giełdowej, która objęła II i III kw., sprzyjały: niepomyślna sytuacja makroekonomiczna oraz podwyżki stóp procentowych NBP. Powrót umiarkowanej hossy w IV kw. był efektem poprawy wskaźników makroekonomicznych oraz wzrostu oczekiwań na rozluźnienie polityki pieniężnej.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

WGPW zamknęła rok 2000 stratami na indeksach: WIG -1,3% i MIDWIG -8,6%, natomiast indeks WIG20 zyskał 3,4%. Kapitalizacja giełdy w końcu roku wyniosła 130,1 mld zł i była o 5% wyższa niż rok wcześniej. Liczba spółek, które zadebiutowały na parkiecie, zmniejszyła się do 13 wobec 28 w 1999 r. i 57 w 1998 r. Liczba notowanych spółek wzrosła z 221 w końcu 1999 r. do 225 w końcu 2000 r. Jednocześnie odnotowano znaczny wzrost obrotów: łączna wartość transakcji na rynku akcji wyniosła 181,5 mld zł (wzrost o 91%), z czego 77,9 mld zł stanowiły transakcje pakietowe i oferty

publicznej sprzedaży akcji (wzrost o 222%). Niezwykle dynamicznie rozwijał się rynek kontraktów terminowych na indeks WIG20, na którym wystąpił ponad siedmiokrotny wzrost wolumenu obrotów.

W listopadzie WGPW wdrożyła nowoczesny system obrotu giełdowego WARSET, umożliwiający zdalne wprowadzanie i przekazywanie zleceń bezpośrednio na giełdę, w tym również przy pomocy Internetu, oraz dostęp do danych giełdowych w czasie rzeczywistym.

Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Banku



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

BILANS

W roku 2000 Bank uzyskał wyższą niż przed rokiem dynamikę operacji. Suma bilansowa wyniosła 21 002 mln zł i była wyższa w porównaniu do zeszłego roku o 9,6%.

Wzrost wartości aktywów nastąpił przede wszystkim poprzez zwiększenie należności od instytucji finansowych o 60,8%, w tym lokat na rynku międzybankowym o 72,7%. Pozycja ta stanowi 25,5% udziału w aktywach ogółem. Wartość portfela kredytowego uległa nieznacznemu spadkowi o 1,5% (w ujęciu netto) w porównaniu z rokiem ubiegłym. Nastąpiła także dalsza redukcja portfela papierów dłużnych o 30,1% w stosunku do stanu sprzed roku, a także zmniejszono wielkość zaangażowania kapitałowego o 23,4% (wobec 10% przyrostu przed rokiem).

W 2000 r. rozwój działalności został sfinansowany w głównej mierze z funduszy zewnętrznych, tj. depozytów od klientów. Bank pozyskał od klientów sektora nie-

finansowego i budżetowego o 1 432,4 mln zł, tj. o 16,4% więcej środków niż przed rokiem. Wartość zobowiązań wobec klientów niefinansowych i sektora budżetowego wyniosła w końcu roku 10 166,3 mln zł i stanowiła 48,4% ogółu pasywów Banku. Uzyskano poprawę relacji między kredytami a depozytami Banku, sprzyjającą strukturalnej stabilności bilansu.

Dzięki wysokiemu przyrostowi depozytów ograniczono fundusze pozyskiwane z rynku międzybankowego. Ich wartość w końcu roku 2000 osiągnęła poziom o 1,8% niższy niż w roku poprzednim, a ich udział obniżył się z 28,5% przed rokiem do 25,5%.

Fundusze własne powiększyły się w stosunku do 1999 r. o 10% i w końcu 2000 r. wynosiły 3 035 mln zł.

BILANS

| tys. zł | wg stanu na 31 grudnia | | Zmiana 2000 / 1999 |
|---|------------------------|-------------------|-----------------------|
| | 2000 | 1999 | |
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 699 315 | 634 908 | 10,1% |
| Należności od sektora finansowego | 5 703 753 | 3 548 136 | 60,8% |
| Należności od sektora niefinansowego i budżetowego | 10 054 121 | 10 208 815 | (1,5%) |
| Dłużne papiery wartościowe ¹⁾ | 1 397 002 | 1 997 931 | (30,1%) |
| Inwestycje kapitałowe ^{1) 2)} | 1 067 346 | 1 392 773 | (23,4%) |
| w tym obligacje zamienne spółki zależnej Banku | 57 329 | 62 006 | (7,5%) |
| Majątek trwały i wartości niematerialne i prawne | 731 227 | 726 992 | 0,6% |
| Inne aktywa | 1 349 729 | 650 321 | 107,5% |
| AKTYWA RAZEM | 21 002 493 | 19 159 876 | 9,6% |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 315 483 | 403 511 | (21,8%) |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 5 356 138 | 5 452 805 | (1,8%) |
| w tym depozyty związane z emisją euroobligacji | — | 865 775 | — |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego | 10 166 268 | 8 733 880 | 16,4% |
| Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych | 4 | 4 | 0,0% |
| Inne pasywa | 1 649 719 | 1 107 066 | 49,0% |
| Rezerwy | 275 330 | 231 770 | 18,8% |
| Fundusze własne | 3 034 840 | 2 758 385 | 10,0% |
| Zysk w okresie sprawozdawczym | 204 711 | 472 455 | (56,7%) |
| PASYWA RAZEM | 21 002 493 | 19 159 876 | 9,6% |

1) Reklasyfikowano do inwestycji kapitałowych obligacje zamienne Handlowy Investments.

2) Obejmuje akcje i udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych, jednostki uczestnictwa i inne prawa majątkowe, a także pożyczki podporządkowane i dopłaty do spółek.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Zysk netto Banku Handlowego osiągnięty w 2000 roku wyniósł 204,7 mln zł i był niższy w stosunku do roku poprzedniego o 268 mln zł, tj. o 56,7%. W związku z tym obniżyły się wskaźniki rentowności. Stopa zwrotu z kapitału zmniejszyła się w omawianym okresie sprawozdawczym z poziomu 15,5% do 6,3%.

Na niską dynamikę zysku największy wpływ miało przede wszystkim utworzenie rezerwy restrukturyzacyjnej, a także koszty rezerw poniesionych w związku z po-

gorszeniem jakości portfela kredytowego oraz aktualizacja wartości z tytułu deprecjacji majątku finansowego w tym okresie.

Wynik uzyskany z działalności bankowej, wynoszący 1 555,3 mln zł, był wyższy od ubiegłorocznego o 224 mln zł, tj. o 16,9%, na co złożyły się następujące czynniki:

- zwiększenie wyniku z tytułu odsetek o 126 mln zł, czyli o 21%;
- wzrost wyniku z prowizji o 47,2 mln zł, tj. o 16,6%;

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| tys. zł | 2000 | 1999 | Zmiana 2000 / 1999 |
|---|------------------|------------------|-----------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 725 266 | 599 220 | 21,0% |
| Wynik z tytułu prowizji | 331 669 | 284 507 | 16,6% |
| Wynik z pozycji wymiany | 482 658 | 240 117 | 101,0% |
| Wynik z operacji finansowych | (3 063) | 62 717 | (104,9%) |
| Przychody z akcji i udziałów | 18 748 | 144 343 | (87,0%) |
| Wynik z działalności bankowej | 1 555 278 | 1 330 904 | 16,9% |
| Wynik z pozostałych operacji | 21 264 | 95 809 | (77,8%) |
| Koszty działania | (816 835) | (592 242) | 37,9% |
| Amortyzacja | (119 434) | (96 040) | 24,4% |
| Różnica wartości rezerw i aktualizacji | (354 827) | (137 618) | 157,8% |
| Wynik z działalności operacyjnej | 285 446 | 600 813 | (52,5%) |
| Wynik z operacji nadzwyczajnych | 19 | (132) | – |
| Wynik finansowy brutto | 285 465 | 600 681 | (52,5%) |
| Podatek dochodowy | (80 754) | (128 226) | (37,0%) |
| Wynik finansowy netto | 204 711 | 472 455 | (56,7%) |
| Stopa zwrotu z kapitału ¹⁾ | 6,3% | 15,5% | (9,2) |
| Stopa zwrotu z aktywów ²⁾ | 1,0% | 2,6% | (1,6) |
| Marża odsetkowa netto ³⁾ | 4,4% | 3,9% | 0,5 |
| Zysk netto na 1 akcję (w zł) ⁴⁾ | 2,93 | 7,03 | (4,10) |
| Zysk netto na jeden tytuł do udziału w dochodzie (w zł) ⁵⁾ | 2,20 | 5,08 | (2,88) |

1) Zysk (strata) do średniej wartości funduszy własnych (z zyskiem roku obrachunkowego).

2) Zysk (strata) do średniej wartości aktywów.

3) Wynik z tytułu odsetek w skali rocznej do średniego stanu aktywów, generujących przychody odsetkowe.

4) Obliczono na podstawie średniej ważonej liczby akcji zwykłych, pozostających w posiadaniu akcjonariuszy Banku w danym okresie, i zysku za 12 ostatnich miesięcy.

5) Obliczono na podstawie łącznej liczby akcji i obligacji zamiennych na akcje i zysku za 12 ostatnich miesięcy.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

- znaczący przyrost wyniku netto z pozycji wymiany, tj. marż kursowych i dochodów netto z pozycji walutowej – o 242,5 mln zł, to jest o 101,0% w porównaniu do roku poprzedniego.

Wynik z działalności bankowej wykazywał tendencję zwykłą, mimo spadku przychodów z akcji i udziałów oraz zmniejszenia się wyniku z operacji finansowych papierami wartościowymi.

Dodatkowo poważny wpływ na wielkość wyniku finansowego miały zdarzenia o charakterze jednorazowym, dotyczące:

- przychodów:
 - zyski ze sprzedaży nieruchomości w wysokości 13,5 mln zł;
 - uzyskane odszkodowanie dotyczące inwestycji kapitałowych w wysokości 9,8 mln zł, przyznane Bankowi w wyniku zawartej ugody sądowej;
- a także kosztów:
 - utworzenie rezerwy restrukturyzacyjnej w związku z mającym nastąpić połączeniem Banku z Citibank (Poland) S.A., planowaną centralizacją i integracją funkcji centrali i oddziałów, użytkowanych budynków i środków trwałych oraz systemów komputerowych na łączną kwotę 122 mln zł;
 - dokonanie dodatkowej wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 18,5 mln zł w związku z upadłością Banku Staropolskiego S.A. w Poznaniu.

DOCHODY POZAODSETKOWE

Wynik z prowizji ukształtował się na poziomie o 16,6% wyższym niż w 1999 roku, osiągając poziom 331,7 mln zł.

Głównym źródłem tego wzrostu były przede wszystkim prowizje od usług powierczych w wysokości 36,6 mln zł, tj. wyższe niż przed rokiem o 51,7%; prowizje od obsługi wierzytelności Skarbu Państwa, które zwiększyły się z 13,5 mln zł

w 1999 r. do 36,2 mln zł; a także prowizje od innych operacji, związane z wydaniem i używaniem kart płatniczych (o 136,1%).

Znacząco zwiększyły się również prowizje od przelewów (o 12,6%), osiągając wartość 25 mln zł, od usługi Direct Banking (o 38,8%); od operacji fortfaitingowych i faktoringowych (o 28,9%) oraz od operacji związanych z administrowaniem rachunkiem bankowym (o 33%).

ODSETKI

Wynik z tytułu odsetek w wysokości 725,3 mln zł wzrósł o 21% w stosunku do wyniku ubiegłorocznego. Przyczyny dodatniej dynamiki tego wyniku były następujące:

- zwiększenie marży odsetkowej wskutek relatywnie wysokiego poziomu stóp procentowych;
- wyższe tempo wzrostu średniego salda aktywów oprocentowanych (wzrost o 5,0%) w porównaniu z dynamiką oprocentowanych pasywów (wzrost o 2,7%);
- zwiększenie w stosunku do 1999 r. średniej rozpiętości odsetkowej z 4,2% do 4,6% dla aktywów i pasywów złotych oraz z 1,1% do 1,6% dla aktywów i pasywów walutowych.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

MARŻA ODSETKOWA

| | 2000 | 1999 | Zmiana 2000 / 1999 |
|---|---------------|-------------|-----------------------|
| Salda średnie w okresie (w mln zł) | | | |
| aktywa oprocentowane razem | 17 903 | 17 052 | 5,0% |
| w złotych | 8 461 | 7 565 | 11,8% |
| w walutach obcych | 9 442 | 9 487 | (0,5%) |
| pasywa oprocentowane razem | 15 226 | 14 831 | 2,7% |
| w złotych | 7 910 | 6 341 | 24,7% |
| w walutach obcych | 7 316 | 8 490 | (13,8%) |
| wolna pozycja odsetkowa razem | 2 678 | 2 220 | 20,6% |
| w złotych | 552 | 1 224 | (54,9%) |
| w walutach obcych | 2 126 | 997 | 113,2% |
| Przychody i koszty odsetkowe | | | |
| Przychody odsetkowe | 2 153 | 1 656 | 30,0% |
| w złotych | 1 526 | 1 122 | 36,0% |
| w walutach obcych | 627 | 533 | 17,7% |
| Koszty odsetkowe | 1 430 | 1 061 | 34,8% |
| w złotych | 1 063 | 675 | 57,5% |
| w walutach obcych | 367 | 386 | (5,0%) |
| Efektywne stopy procentowe (średnie w okresie) | | | |
| aktywa w złotych | 18,0% | 14,8% | 3,2 |
| aktywa w walutach obcych | 6,6% | 5,6% | 1,0 |
| pasywa w złotych | 13,4% | 10,6% | 2,8 |
| pasywa w walutach obcych | 5,0% | 4,5% | 0,5 |
| Rozpiętość odsetkowa (średnie w okresie) | | | |
| w złotych | 4,6% | 4,2% | 0,4 |
| w walutach obcych | 1,6% | 1,1% | 0,5 |
| Marża odsetkowa netto* | 4,0% | 3,5% | 0,5 |

* wynik z odsetek w relacji do średnich aktywów oprocentowanych (liczonych na bazie sald dziennych)

KOSZTY DZIAŁANIA

Koszty działania Banku w 2000 r. kształtowały się na wysokim poziomie. W stosunku do 1999 r. wysokość tych kosztów wzrosła o 37,9% wobec 11,4% w roku poprzednim i wynosiła 816,8 mln zł.

Przyrost ten był spowodowany przede wszystkim utworzeniem, w związku z mającym nastąpić połączeniem Banku z Citibank (Poland) S.A., rezerwy na restrukturyzację wynagrodzeń w wysokości 92,2 mln zł oraz na pozostałe koszty rzeczowe na kwotę 18 mln zł; zwiększeniem kosztów rzeczowych o 21%, a także wzrostem opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o 100,2%, do poziomu 39,6 mln zł.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

KOSZTY DZIAŁANIA

| tys. zł | 2000 | 1999 | Zmiana 2000 / 1999 | udział w kosztach | |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|-------------------|---------------|
| | | | | 2000 | 1999 |
| Koszty personelu | 392 241 | 346 354 | 13,2% | 48,0% | 58,5% |
| Wynagrodzenia | 320 274 | 287 429 | 11,4% | 39,2% | 48,5% |
| Świadczenia na rzecz pracowników | 71 967 | 58 925 | 22,1% | 8,8% | 9,9% |
| Pozostałe | 424 594 | 245 888 | 72,7% | 52,0% | 41,5% |
| Koszty rzeczowe | 266 032 | 219 788 | 21,0% | 32,6% | 37,1% |
| Podatki i opłaty | 8 781 | 6 320 | 38,9% | 1,1% | 1,1% |
| BFG | 39 603 | 19 780 | 100,2% | 4,8% | 3,3% |
| Rezerwy na restrukturyzację | 110 178 | – | – | 13,5% | – |
| Wynagrodzenia | 92 209 | – | – | 11,3% | – |
| Pozostałe koszty rzeczowe | 17 969 | – | – | 2,2% | – |
| Koszty działania ogółem | 816 835 | 592 242 | 37,9% | 100,0% | 100,0% |

Szczególnie wysoką dynamikę wykazywały koszty działania, związane z zabezpieczeniami bankowymi (wzrost o 82,6%), eksploatacją systemów informatycznych (wzrost o 66,0%), koszty opłat pocztowych i telefonicznych (o 53,1%), koszty związane z eksploatacją samochodów i ich ubezpieczeniami (o 55,0%), a także koszty czynszu i opłat za administrowanie budynkami (wzrost o 25,9%).

Na kształtowanie się kosztów działania wpłynęło także ograniczenie wydatków na usługi konsultacyjno-doradcze (o 53,5%) oraz zmniejszenie zużycia materiałów (o 46,7%).

Wydatki na personel kształtowały się na poziomie 392 mln zł, tj. o 13,2% wyższym niż w roku ubiegłym. Wzrost kosztów wynagrodzeń był uwarunkowany przyrostem przeciętnego zatrudnienia; podwyżkami wynagrodzeń zasadniczych dla pracowników zatrudnionych na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy; znaczącym wzrostem liczby pracowników kontraktowych (z 988 w po-

przednim roku do 1 795 etatów) oraz podwyżkami wynagrodzeń dla tych pracowników według systemu kontraktowego.

Przeciętne wynagrodzenie w jednostkach krajowych Banku w 2000 r. wynosiło 4 962 zł i było wyższe w stosunku do przeciętnego wynagrodzenia z 1999 r. o 7,3%.

Liczba zatrudnionych w jednostkach krajowych Banku na koniec 2000 r. w przeliczeniu na etaty wyniosła 4 999 etatów i była wyższa niż w roku poprzednim o 13,6%. Natomiast przeciętne zatrudnienie w skali całego Banku w 2000 r. wyniosło 4 802 etatów i wzrosło o 13,2% w porównaniu do poprzedniego roku. Wzrost zatrudnienia był spowodowany w głównej mierze naborem pracowników do nowych placówek Handlobanku na relatywnie nisko opłacane stanowiska pracy. Przeciętne zatrudnienie w pozostałych jednostkach Banku zmalało w stosunku do poziomu sprzed roku o 2%.

ZATRUDNIENIE

| w etatach | 2000 | 1999 | Zmiana w etatach | 2000 / 1999 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|
| | | | | % |
| Centrala (bez pionu detalicznego) | 1 413 | 1 366 | 47 | 3,4% |
| Pion detaliczny | 1 046 | 317 | 729 | 230,0% |
| Oddziały krajowe | 2 242 | 2 455 | (213) | (8,7%) |
| Placówki zagraniczne | 44 | 46 | (2) | (4,3%) |
| Inne | 57 | 57 | 0 | 0,0% |
| Przeciętne zatrudnienie ogółem | 4 802 | 4 241 | 561 | 13,2% |



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Na przełomie 2000 i 2001 roku rozpoczął się proces redukcji zatrudnienia o około 1400 etatów, z ogólnej liczby 5552 etatów po połączeniu Banku z Citibank (Poland) S.A. Powyższa redukcja nastąpi głównie w związku z centralizacją operacji i poprawą efektywności w oddziałach bankowości komercyjnej i detalicznej w całym kraju.

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA

Wykazywany w rachunku zysków i strat podatek składa się z dwóch elementów: zobowiązania podatkowego, obliczanego według stawki 30%, oraz po-

datku odroczonego z tytułu przejściowych różnic w tym podatku. W 2000 r. nastąpiło zmniejszenie obciążenia wyniku na skutek zwiększenia ujemnej wielkości podatku odroczonego o 26 296 tys. zł. Było to przede wszystkim następstwem zakwalifikowania utworzonych rezerw celowych na kredyty oraz na koszty do zapłacenia, jako przyszłych należności podatkowych. W 2000 roku efektywna stopa podatkowa była relatywnie wyższa w porównaniu z 1999 rokiem, gdyż obniżył się poziom przyrostu ujemnych różnic przejściowych w podatku odroczonego.

KAPITAŁY WŁASNE I WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

Fundusze własne Banku w końcu 2000 r. wynosiły 3 035 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 276 mln zł, czyli o 10%.

| KAPITAŁY WŁASNE | | | |
|--|------------------|-----------|-----------------------|
| tys. zł | 2000 | 1999 | Zmiana 2000 / 1999 |
| Kapitał akcyjny | 279 670 | 279 670 | 0,0% |
| Kapitał zapasowy | 538 000 | 490 000 | 9,8% |
| Kapitał rezerwowy | 1 706 979 | 1 606 632 | 6,2% |
| Fundusz ogólnego ryzyka * | 340 000 | 210 000 | 61,9% |
| Fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego | 77 860 | 79 752 | (2,4%) |
| Inne fundusze uzupełniające (obligacje zamienne) | 92 330 | 92 330 | 0,0% |
| Kapitały własne ogółem | 3 034 839 | 2 758 384 | 10,0% |
| Kapitały własne podstawowe | 2 864 649 | 2 586 302 | 10,8% |
| Kapitały własne uzupełniające | 170 190 | 172 082 | (1,1%) |

* Tworzony na podstawie art. 127 ustawy z 29.08.97 r. – Prawo bankowe.

Źródłem przyrostu kapitału własnego był przede wszystkim zysk netto za 1999 rok, którego 58,5% przeznaczono na zwiększenie kapitałów własnych, to jest na zasile-

nie funduszu zapasowego i rezerwowego oraz na utworzenie funduszu ogólnego ryzyka kwotami – odpowiednio 48 000 tys. zł, 98 455 tys. zł oraz 130 000 tys. zł.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Udział funduszy własnych w finansowaniu działalności Banku kształtował się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego i wynosił 14,45% (14,40% w końcu 1999 r.).

Podwyższenie relacji kapitał/aktywa znalazło wyraz w wyższym niż w roku poprzednim współczynniku wypłacalności. Jego wysokość kształtowała się na poziomie 15,64% na koniec 2000 r.

Był to poziom wyższy od określonego zarówno przez normy międzynarodowe, jak i krajowe, ustalone przez NBP.

Wysoki współczynnik wypłacalności gwarantuje bezpieczeństwo Banku w warunkach niestabilnego otoczenia gospodarczego i stanowi o znacznym potencjale rozwoju w przyszłości.

WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

| tys. zł | 2000 | 1999 |
|---|-------------------|---------------|
| Zaangażowanie wazone ryzykiem | 17 464 853 | 16 776 630 |
| Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności | 2 731 132 | 2 439 060 |
| Współczynnik wypłacalności | 15,64% | 14,54% |

Współczynnik wypłacalności dla obydwu lat został obliczony z uwzględnieniem danych finansowych Oddziału w Londynie.

FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE

Na koniec 2000 roku fundusze zewnętrzne Banku osiągnęły wartość 15 671 mln zł i były wyższe niż przed rokiem o 8,5%.

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności Banku w 2000 r. były depozyty. Wartość środków pozyskanych od klientów niebankowych zwiększyła się o 17,7% w stosunku do roku poprzedniego, osiągając poziom 10 621 mln zł. Dzięki temu udział Banku w depozytach systemu bankowego (z wyłączeniem depozytów międzybankowych) kształtował się na poziomie 3,7%.

Zmniejszenie środków pozyskiwanych przez Bank od instytucji finansowych o 1,5% było możliwe dzięki wpływowi znacznych funduszy z rynku detalicznego.

Ograniczono finansowanie działalności Banku z funduszy uzyskiwanych na rynku kapitałowym. W maju 1999 r. wykupiono I emisję euroobligacji w wysokości 100 mln USD, rok później zaś dokonano wykupu II – i ostatniej już – emisji 3-letnich euroobligacji o wartości 200 mln USD, przeprowadzonej w 1997 r. za pośrednictwem spółki zależnej Banku, Handlowy Finance B.V.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE

| tys. zł | wg stanu na 31 grudnia | | Zmiana 2000 / 1999 |
|--|------------------------|-------------------|-----------------------|
| | 2000 | 1999 | |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 304 214 | 391 915 | (22,4%) |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 5 296 254 | 5 377 350 | (1,5%) |
| Zobowiązania bieżące | 586 544 | 571 284 | 2,7% |
| Depozyty bankowe | 2 162 552 | 1 273 459 | 69,8% |
| Kredyty otrzymane | 2 054 104 | 2 332 624 | (11,9%) |
| Depozyty innych instytucji finansowych | 463 455 | 1 141 525 | (59,4%) |
| – depozyty związane z emisją euroobligacji | – | 827 926 | – |
| Operacje REVERSE REPO | – | 40 199 | – |
| Inne zobowiązania | 29 599 | 18 260 | 62,1% |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego | 10 070 252 | 8 670 716 | 16,1% |
| Zobowiązania a vista | 1 873 078 | 1 644 323 | 13,9% |
| Zobowiązania terminowe | 8 197 174 | 7 026 393 | 16,7% |
| Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych | 4 | 4 | 0,0% |
| Emisje CD | 4 | 4 | 0,0% |
| Fundusze zewnętrzne razem | 15 670 724 | 14 439 986 | 8,5% |

bez odsetek do zaplacenja

Wysoka dynamika depozytów była rezultatem działań Banku, polegających na wzbogaceniu oferty produktowej i uelastycznieniu polityki cenowej. Zasadniczym elementem, mającym istotny wpływ na dynamikę funduszy pozyskanych od podmiotów niebankowych, były stopy procentowe, w szczególności:

- Aktywna polityka w zakresie standardowej oferty Banku, dotyczącej stawek oprocentowania depozytów terminowych, przejawiająca się między innymi w różnicowaniu wysokości oprocentowania w zależności od kwoty depozytu, związana bezpośrednio z wprowadzaniem systemu transferowej ceny funduszy.
- Rozszerzenie oferty Bankowości detalicznej o produkty ze stałą stopą oprocentowania na okresy do 1 roku oraz wprowadzenie depozytów o terminie od 7 do

29 dni „Kombilokata” ze stałym oprocentowaniem, ustalonym w momencie zawierania umowy bezpośrednio z doradcą Handlobanku.

Oferta produktowa została skierowana nie tylko do dużych firm i instytucji, ale również do klientów indywidualnych. Poza uruchomieniem i rozwijaniem działalności Handlobanku, do przyjmowania depozytów osób indywidualnych wykorzystano w szerokim zakresie istniejącą sieć oddziałową.

Ponadto kontynuowano współpracę z wieloma jednostkami sfery budżetowej, takimi jak Kasy Chorych, budżetowe jednostki terenowe, a także szkoły wyższe – publiczne i prywatne, co zaowocowało zwiększeniem poziomu depozytów budżetowych ogółem o 44,8%.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW NIEBANKOWYCH

| tys. zł | wg stanu na 31 grudnia | | Zmiana 2000 / 1999 |
|---|------------------------|------------------|-----------------------|
| | 2000 | 1999 | |
| Zobowiązania wobec | | | |
| Osób prywatnych | 3 813 048 | 2 660 362 | 43,3% |
| w tym Handlobank | 862 958 | 155 424 | 455,2% |
| Przedsiębiorstw i instytucji | 5 349 958 | 5 396 372 | (0,9%) |
| Jednostek budżetowych | 880 648 | 608 045 | 44,8% |
| Niebankowych instytucji finansowych | 550 334 | 353 216 | 55,8% |
| Innych | 26 597 | 5 936 | 348,1% |
| Zobowiązania wobec klientów niebankowych | 10 620 585 | 9 023 931 | 17,7% |

bez odsetek do zaplacenja



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Sz szczególnie wysoką dynamikę osiągnęły depozyty złotowe osób prywatnych. Wzrosły one z 1 437 mln zł w roku poprzednim do 2 305 mln zł w końcu roku 2000, to jest aż o 60,4%. Efektem tego było zwiększenie udziału Banku w łącznych depozytach osób prywatnych w systemie bankowym z 1,6% do 1,9%.

Depozyty uzyskane przez Handlobank zwiększyły się o 455%, tj. ze 155 mln zł do 863 mln zł w grudniu 2000 r. Stanowiły one 23% depozytów osób prywatnych Banku oraz 8,1% wszystkich zobowiązań wobec podmiotów niebankowych.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW NIEBANKOWYCH

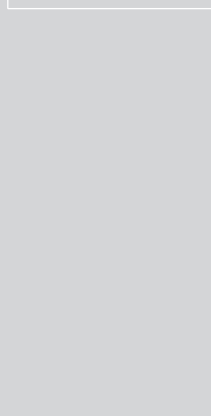
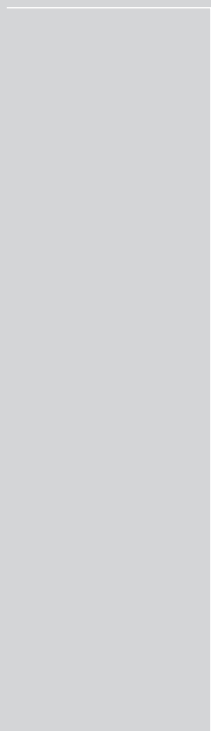
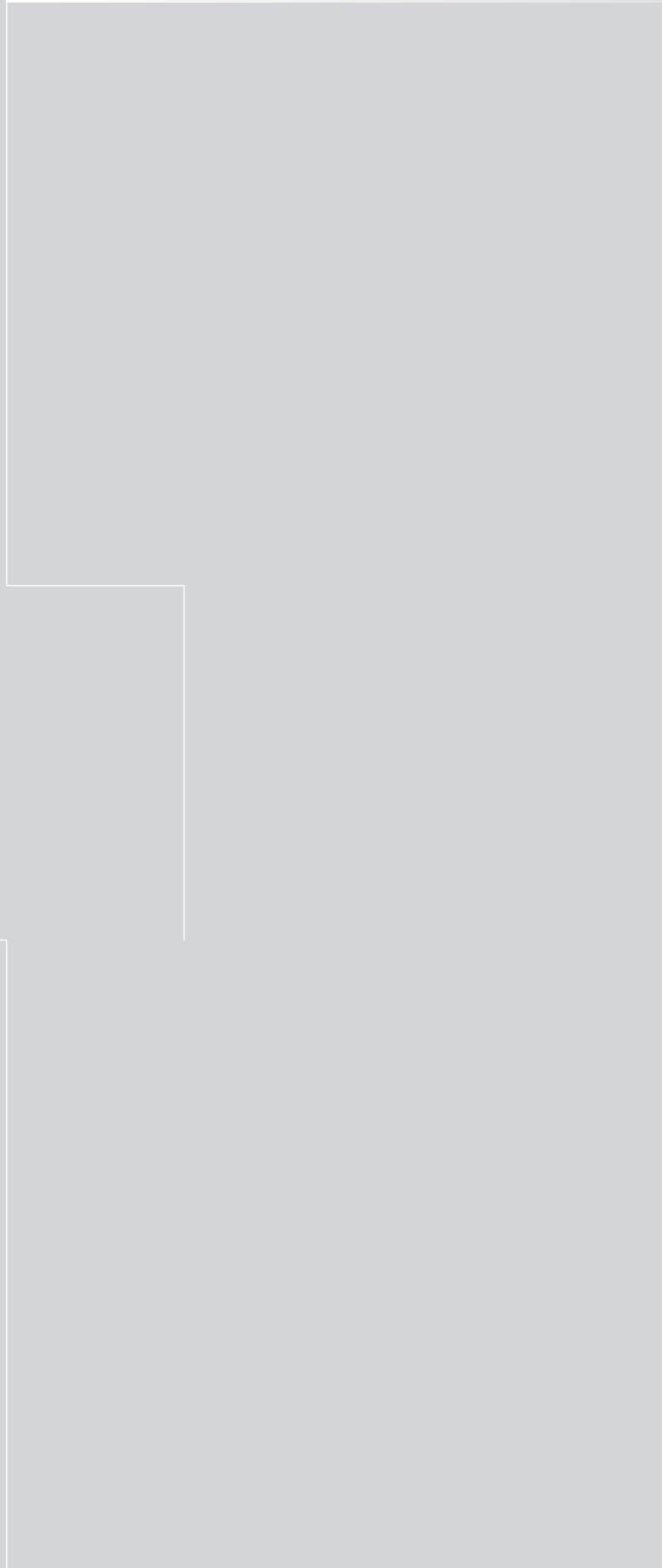
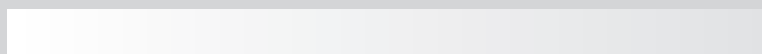
| tys. zł | wg stanu na 31 grudnia | | Zmiana 2000 / 1999 |
|---|------------------------|------------------|-----------------------|
| | 2000 | 1999 | |
| Depozyty w złotych | 7 198 693 | 6 071 110 | 18,6% |
| Rachunki bieżące | 1 108 124 | 937 731 | 18,2% |
| Depozyty terminowe | 6 090 569 | 5 133 379 | 18,6% |
| Depozyty w innych walutach | 3 395 295 | 2 946 884 | 15,2% |
| Rachunki bieżące | 795 636 | 753 384 | 5,6% |
| Depozyty terminowe | 2 599 659 | 2 193 500 | 18,5% |
| Pozostałe zobowiązania | 26 597 | 5 936 | 348,1% |
| Zobowiązania wobec klientów niebankowych | 10 620 585 | 9 023 931 | 17,7% |

bez odsetek do zapłacenia

O przyroście ogólnej wartości depozytów w 2000 r. zdecydowała wyższa tendencja wzrostowa funduszy złotych. W porównaniu do poziomu ubiegłorocznego nastąpił wzrost funduszy złotych podmiotów niebankowych

o 18,6%, osiągając poziom 7 198,7 mln zł. Stanowią one 67,8% wartości depozytów. Wysokość depozytów walutowych wynosiła 3 395,3 mln zł i była wyższa niż przed rokiem o 15,2%.

Działalność Banku





BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM

W celu poprawy jakości i bezpieczeństwa portfela kredytowego w 2000 roku unowocześniono metody zarządzania ryzykiem kredytowym.

Wprowadzono nowy system oceny ryzyka kredytowego (nowa metoda oceny ryzyka klienta oraz ryzyka poszczególnych transakcji) i nowe procedury kredytowe oraz zmieniono organizację pionu kredytowego. Zmianie metodyki oceny ryzyka

kredytowego towarzyszyło większe niż dotychczas rozdzielanie tej oceny od procesu podejmowania decyzji o zaangażowaniu oraz od czynności związanych z administrowaniem zaangażowań oraz ich monitorowaniem. Wprowadzono również zmiany w strukturze kompetencji do podejmowania decyzji o zaangażowaniu finansowym Banku oraz usprawniono proces podejmowania decyzji kredytowych.

NALEŻNOŚCI KREDYTOWE OD KLIENTÓW SEKTORA NIEBANKOWEGO (BRUTTO)

| tys. zł | wg stanu na 31 grudnia | | Zmiana |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------|-------------|
| | 2000 | 1999 | 2000 / 1999 |
| Kredyty złotowe | 6 419 085 | 6 045 424 | 6,2% |
| Kredyty walutowe | 4 704 688 | 4 949 985 | (5,0%) |
| Należności kredytowe razem | 11 123 773 | 10 995 409 | 1,2% |
| Podmioty niefinansowe | 10 485 547 | 10 351 221 | 1,3% |
| Podmioty finansowe | 598 586 | 588 583 | 1,7% |
| Jednostki budżetowe | 39 640 | 55 605 | (28,7%) |
| Należności kredytowe razem | 11 123 773 | 10 995 409 | 1,2% |
| Podmioty gospodarcze | 10 914 650 | 10 851 493 | 0,6% |
| Osoby prywatne | 169 483 | 143 915 | 17,8% |
| Jednostki budżetowe | 39 640 | 55 605 | (28,7%) |
| Należności kredytowe razem | 11 123 773 | 10 995 409 | 1,2% |

Należności bez odsetek należnych

Wysokość należności kredytowych brutto od klientów sektora niebankowego na dzień 31 grudnia 2000 r. wynosiła 11,1 mld zł (wzrost o 1,2% w porównaniu do roku poprzedniego).

Pomimo wyższej dynamiki należności kredytowych w sektorze bankowym, udział Banku w rynku kredytowym zmniejszył się z 5,6% w końcu ubiegłego roku do 5,1% na koniec roku.

Największy udział w portfelu kredytowym Banku stanowiły należności od podmiotów gospodarczych. Ich wartość wzrosła zaledwie o 0,6% w stosunku do ubiegłego roku, osiągając poziom 10 915 mln zł. Udział Banku w rynku kredytów dla

podmiotów gospodarczych zmalał o 0,6 pkt. proc. i wynosił na koniec roku 6,8%. Relatywnie wysoką dynamikę (17,8%) wykazywało zaangażowanie kredytowe wobec osób indywidualnych. Stanowiło ono jednak zaledwie 1,5% zaangażowania kredytowego Banku.

Zaangażowanie wobec jednostek budżetowych zmalało o 28,7% w stosunku do roku ubiegłego.

Wartość zaangażowania kredytowego w złotych w końcu 2000 r. była większa o 6,2% w stosunku do roku poprzedniego. Udział należności złotych wzrósł z 55% na koniec 1999 r. do 57,7% na koniec 2000 roku.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Podobnie jak w latach poprzednich, Bank aktywnie uczestniczył w organizowaniu i finansowaniu kredytami konsorcjalnymi dużych przedsięwzięć inwestycyjnych. Do najważniejszych należały m.in.:

- modernizacja Elektrowni Turów S.A. w Bogatyni, finansowana kredytem, w którym Bank partycypował kwotą 25 mln USD;
- budowa statku prowadzona przez Stocznnię Gdynia S.A., w finansowaniu której Bank uczestniczył w kwocie 10 mln USD;
- rozwój sieci telefonii bezprzewodowej w Polsce poprzez udział w kredycie w kwocie 31 mln zł, udzielonym operatorowi telefonii komórkowej Polkomtel S.A.

JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO

W 2000 r. nastąpiło pogorszenie jakości portfela kredytowego, czego wyrazem było zwiększenie udziału należności pod obserwacją i nieregularnych w port-

felu o 5,8 pkt. proc. w stosunku do poziomu z grudnia poprzedniego roku. Wpłynęło to także na podwyższenie wartości rezerw celowych o 45,6%. Było to następstwem wielu czynników:

- pogarszającej się sytuacji gospodarczej w kraju przy wciąż utrzymujących się wysokich rynkowych stopach procentowych;
- pogorszenia wyników ekonomicznych branży lub niektórych kredytobiorców, wymagającego przekwalifikowania tych należności do grupy wyższego ryzyka;
- zmian w regulacjach banku centralnego, zaostrzających reguły tworzenia rezerw. Dotyczyło to zwłaszcza wprowadzenia zasady uwzględniania przy tworzeniu rezerw celowych tylko części wartości zabezpieczeń w formie przewłaszczeń prawa własności rzeczy ruchomych i zastawów. W dotychczasowej praktyce ich pełna wartość pomniejszała podstawę tworzenia rezerw.

JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO

| tys. zł | wg stanu na koniec okresu | | Zmiana 2000 / 1999 |
|---|---------------------------|-------------------|-----------------------|
| | 2000 | 1999 | |
| Należności brutto od klientów | 11 123 773 | 10 995 409 | 1,2% |
| W sytuacji normalnej | 7 978 713 | 8 614 351 | (7,4%) |
| Pod obserwacją | 1 103 524 | 518 191 | 113,0% |
| Należności zagrożone, w tym: | 2 041 536 | 1 862 867 | 9,6% |
| Poniżej standardu | 248 684 | 834 057 | (70,2%) |
| Wątpliwe | 748 810 | 571 530 | 31,0% |
| Stracone | 1 044 042 | 457 280 | 128,3% |
| Udział w należnościach ogółem | | | |
| Należności pod obserwacją i zagrożonych | 28,3% | 21,7% | 6,6 |
| Należności pod obserwacją | 9,9% | 4,7% | 5,2 |
| Należności zagrożonych | 18,4% | 16,9% | 1,4 |

Należności bez odsetek należnych

Udział zaangażowań sklasyfikowanych do grupy pod obserwacją wzrósł z 4,7% na koniec 1999 r. do 9,9% na koniec 2000 roku. Nastąpił spadek kwoty zaangażowań poniżej standardu o 70,2% oraz znaczny spadek ich udziału w zaangażo-

waniu ogółem do 2,2% przy znacznym wzroście kwoty zaangażowań straconych o 128,3% i ich udziału do 9,4%.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

REZERWY NA NALEŻNOŚCI KREDYTOWE OD KLIENTÓW SEKTORA NIEBANKOWEGO

| tys. zł | wg stanu na koniec okresu | | Zmiana 2000 / 1999 |
|--|---------------------------|---------|-----------------------|
| | 2000 | 1999 | |
| Rezerwy celowe na należności: | 840 905 | 572 791 | 46,8% |
| pod obserwacją | – | 6 306 | – |
| zagrożone | 840 905 | 566 485 | 48,4% |
| Relacja rezerw celowych do należności ogółem | 7,6% | 5,2% | 2,4 |
| Relacja rezerw celowych do należności pod obserwacją | 0,0% | 1,2% | (1,2) |
| Relacja rezerw celowych do należności zagrożonych | 41,2% | 30,4% | 10,8 |

Kwota rezerw celowych, utworzonych na zaangażowania nieregularne, w wysokości 841 mln zł spełniała wymogi określone przepisami Narodowego Banku Polskiego. Bank utworzył dodatkowo rezerwę ogólną w wysokości 250 mln zł, wykorzystując w pełni możliwości ustawowe w tym zakresie. Środki te – pozostające do swobodnej dyspozycji Banku – gwarantują jego pełne bezpieczeństwo.

W 2000 roku poprawiła się jakość portfela kredytowego Banku pod względem ryzyka sektorowego. Wzrosło zaangażowanie wobec sektorów klasyfikowanych jako sektory o najniższym ryzyku i preferowane w polityce Banku – w grupie ryzyka A nastąpił wzrost zaangażowania o 23,7%, przy spadku zaangażowania w grupie ryzyka D (o wysokim ryzyku kredytowym) o 8,8%.

ZAANGAŻOWANIA POZABILANSOWE

Wartość zobowiązań pozabilansowych, udzielonych według stanu na dzień 31 grudnia 2000 roku, wynosiła 6 094,9 mln zł. Była ona niższa o 3,8% od pozio-

mu z końca ubiegłego roku. Główną przyczyną spadku była ujemna dynamika wolumenu gwarancji. Bank udzielił gwarancji na łączną kwotę 2 527 mln zł, tj. o 13,8% mniej niż w roku poprzednim.

Tendencję zwykłą wykazywały kredyty przyrzeczone. Wartość zobowiązań z tego tytułu kształtowała się na poziomie 3 149,7 mln zł, to jest o 5,1% wyższym w stosunku do roku ubiegłego. Udział przyrzeczonych kredytów w ogólnej kwocie udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych wzrósł z 47,3% w roku ubiegłym do 51,7% w 2000 roku.

W bieżącym okresie sprawozdawczym odnotowano niewielki wzrost wartości zaangażowania pozabilansowego z tytułu akredytyw obcych potwierdzonych oraz akredytyw własnych. Wartość akredytyw eksportowych potwierdzonych wzrosła o 4,7%, osiągając poziom 115 mln zł, a wartość akredytyw importowych przy wzroście o 1,7% wyniosła 302,7 mln zł. Zaangażowanie Banku z tytułu akredytywy jako instrumentu płatności w rozliczeniach handlowych wynosi łącznie 7% ogółu udzielonych zobowiązań pozabilansowych.

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE warunkowo udzielone

| tys. zł | wg stanu na koniec okresu | | Zmiana 2000 / 1999 |
|--|---------------------------|------------------|-----------------------|
| | 2000 | 1999 | |
| Zobowiązania pozabilansowe razem | 6 094 946 | 6 336 511 | (3,8%) |
| Gwarancje | 2 527 225 | 2 932 387 | (13,8%) |
| Akredytywy własne | 302 674 | 297 661 | 1,7% |
| Akredytywy obce potwierdzone | 115 360 | 110 146 | 4,7% |
| Kredyty przyrzeczone | 3 149 687 | 2 996 317 | 5,1% |
| Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe | 25 330 | 21 770 | 16,4% |
| Stopień pokrycia rezerwami | 0,4% | 0,3% | 0,1 |



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Zwiększono w stosunku do 1999 roku wartość utworzonych rezerw celowych na zobowiązania pozabilansowe, zwłaszcza na zobowiązania z tytułu gwarancji.

LEASING

Spółka Handlowy-Leasing SA, świadcząca usługi leasingowe, realizuje założoną strategię marketingową, polegającą na uzupełnieniu oferty Banku Handlowego w Warszawie SA dla klienta korporacyjnego.

Rok 2000 był rokiem niekorzystnych tendencji na rynku usług leasingowych. Odnotowano wolniejsze tempo wzrostu rynku w porównaniu do lat ubiegłych, to jest 20% w stosunku do wzrostu 30% w 1999 roku i 45% wzrostu w 1998 roku. Nastąpił relatywny wzrost liczby klientów kwalifikujących się do działań windykacyjnych, a nawet upadek kilku firm leasingowych.

Udział Handlowy-Leasing S.A. w rynku leasingu, mierzony wartością aktywów netto przekazanych w leasing, zmniejszył się z 2,7% w roku poprzednim do 2,1% w 2000 r. Wartość aktywów netto, oddanych w leasing w roku 2000, wyniosła 181,4 mln zł w porównaniu do 204,5 mln zł w 1999 r. Zanotowano spadek liczby zawieranych umów o 31,2%, z 234 umów do 161 umów leasingu w 2000 r.

W strukturze środków trwałych stanowiących przedmiot umów leasingu, zawieranych przez spółkę, znajdowały się maszyny i urządzenia przemysłowe, środki transportu, zestawy sprzętu telekomunikacyjnego i komputerowego oraz nieruchomości.

FAKTORING

Utworzona w 1994 r., jako pierwsza na polskim rynku specjalistyczna firma faktoringowa, spółka Handlowy-Heller S.A. poszerza ofertę Banku Handlowego o kompleksową obsługę portfela wierzycielności klientów korporacyjnych, zarządzając – jako jedyna na rynku – całością ich ryzyka handlowego. Udziałowcami spółki są Bank Handlowy w Warszawie S.A. i NMB Heller Holding N.V. – holenderska firma działająca na rynku faktoringowym od

1967 r., będąca europejską częścią Heller International Group, jednej z największych instytucji faktoringowych na świecie.

Firma Handlowy-Heller S.A. od kilku lat zajmuje wiodącą pozycję na rynku usług faktoringowych pod względem osiąganego obrotu. Obroty firmy w 2000 r., liczone wartością skupionych wierzycielności, wyniosły 1 319,8 mln zł i były o 13% wyższe niż w roku poprzednim. W ciągu roku podpisano 34 umowy faktoringowe, w przeważającej części z firmami średniej wielkości, o rocznych obrotach w wysokości kilkunastu milionów złotych. Obrót z nowo pozyskanymi klientami wyniósł 151 mln zł.

Sprzedaż usług faktoringowych w 2000 r. była prowadzona nie tylko w oparciu o biura w Warszawie i Gdyni, ale także poprzez sieć oddziałów Banku Handlowego, dzięki umowie podpisanej w maju tegoż roku. Podobną umowę zawarto także z ING Barings. Budżet na rok 2001 zakłada wzrost obrotów o 12% do wysokości 1,5 mld zł w stosunku do roku poprzedniego.

WINDYKACJE

Bank kontynuował działania windykacyjne przy wykorzystaniu wszelkich form prawnych dopuszczających zarówno możliwości restrukturyzacyjne zadłużenia klienta wobec Banku, jak i bezpośrednie zaspokojenie roszczeń w drodze postępowań egzekucyjnych, upadłościowych i układowych.

W 2000 roku w wyniku działań windykacyjnych Bank odzyskał kwotę 55 mln zł, z czego kwota 44 mln zł dotyczy spłaconych wierzycielności, pozostała kwota 11 mln zł stanowi zaś wartość majątku przejętego za wierzycielności.

W ogólnej kwocie zwróconych wierzycielności trudnych 14 mln zł stanowi wartość spłaconych należności restrukturyzowanych, objętych ugodą zawartą na podstawie ustawy o restrukturyzacji przedsiębiorstw i banków oraz umów cywilno-prawnych. Kwota 22 mln zł odzyskanych przez Bank wierzycielności jest efektem sprzedaży przedmiotów, będących zabezpieczeniem udzielonych kredytów.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

OBSŁUGA OBROTÓW HANDLU ZAGRANICZNEGO

Rok 2000 przyniósł wyraźne ożywienie w handlu zagranicznym. Było ono efektem pomyślnej koniunktury w Unii Europejskiej oraz poprawy sytuacji gospodarczej w krajach Europy Wschodniej, w tym zwłaszcza w Rosji. Łączna wartość obrotów towarowych i usługowych Polski z zagranicą wzrosła o 4,1%, na co złożył się wzrost eksportu o 7,1% oraz importu o 2,1% (w ujęciu dolarowym).

W opisywanym okresie Bank odnotował niewielki spadek udziału w rozliczeniach zagranicznych Polski, tym niemniej utrzymał czołową pozycję w tej sferze usług bankowych. Na obniżkę udziału Banku wpłynęły czynniki o charakterze strukturalnym i statystycznym. Wśród czynników strukturalnych należy wymienić silną presję konkurencyjną ze strony innych banków, stopniowe odchodzenie od rozliczeń z wykorzystaniem ope-

racji dokumentowych – będących uprzednio obszarem tradycyjnej dominacji rynkowej Banku – na rzecz poleceń zapłaty oraz relatywnie małe zaangażowanie Banku w obsługę małych i średnich przedsiębiorstw, które w ostatnich latach dynamicznie powiększały sprzedaż na rynkach zagranicznych.

Obniżka udziału Banku w rozliczeniach zagranicznych w latach 1999 – 2000 była w znacznym stopniu efektem przekazania w kwietniu 1999 r. na rzecz NBP ewidencji statystycznej obrotów z tytułu potrąceń wzajemnych wierzytelności. Uprzednio ta część rozliczeń kompensacyjnych była wliczana do bilansu płatniczego Polski wyłącznie za pośrednictwem Banku, co powodowało statystyczne zawyżenie udziału Banku w rozliczeniach zagranicznych kraju.

WARTOŚĆ I UDZIAŁ RYNKOWY BANKU W OBROTACH TOWAROWYCH I USŁUGOWYCH Z ZAGRANICĄ

| | 2000 | 1999 | 1998 | Zmiana 2000 / 1999 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|
| Obroty zrealizowane w mln USD | 12 209 | 13 128 | 18 493 | (7,0%) |
| Eksport | 6 499 | 6 762 | 9 432 | (3,9%) |
| Import | 5 710 | 6 366 | 9 062 | (10,3%) |
| Udział rynkowy ogółem (%) | 15,6 | 17,4 | 22,6 | (1,8) |
| Eksport | 20,5 | 22,8 | 27,9 | (2,3) |
| Import | 12,2 | 13,9 | 18,9 | (1,7) |

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Bank Handlowy zbudował na przestrzeni kilku ostatnich lat znaczący portfel inwestycyjny, uzyskując dzięki temu silną pozycję na polskim rynku bezpośrednich inwestycji kapitałowych w spółki niepubliczne. W 2000 r., zgodnie z polityką inwestycyjną Banku zmierzającą do zwiększenia rentowności

portfela papierów wartościowych, Bank zredukował zaangażowanie nie gwarantujące w ocenie Banku zadowalających korzyści ekonomicznych w przyszłości oraz utworzył rezerwy na deprecjację udziałów. Również spadkowa tendencja kursów walut obcych na rynku znalazła odzwierciedlenie w obni-



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

żeniu się wartości udziałów ewidencjonowanych w walucie. W wyniku tych tendencji i posunięć, mimo dokonywania licznych zakupów, wielkość zaangażowania inwestycyjnego Banku w 2000 r. ukształtowała się na poziomie o 23,4% niższym niż przed rokiem.

żowania inwestycyjnego Banku w 2000 r. ukształtowała się na poziomie o 23,4% niższym niż przed rokiem.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

| tys. zł | wg stanu na koniec okresu | | Zmiana 2000 / 1999 |
|--|---------------------------|------------------|-----------------------|
| | 2000 | 1999 | |
| Akcje i udziały w jednostkach zależnych | 124 236 | 129 604 | (4,1%) |
| Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych | 407 568 | 376 691 | 8,2% |
| Akcje i udziały w pozostałych jednostkach | 87 514 | 132 642 | (34,0%) |
| Jednostki uczestnictwa i inne prawa majątkowe | 20 119 | 20 119 | 0,0% |
| Pożyczki podporządkowane i dopłaty do spółek | 427 909 | 733 717 | (41,7%) |
| w tym obligacje zamienne Handlowy Investments S.A. | 57 329 | 62 006 | (7,5%) |
| Inwestycje kapitałowe ogółem | 1 067 346 | 1 392 773 | (23,4%) |

Do najważniejszych transakcji w 2000 r. należy zaliczyć:

objęcie:

- 7 mln akcji spółki Mostostal Zabrze Holding S.A. o wartości (w cenie nabycia) 89,3 mln zł;
- 1,8 mln dodatkowych akcji Banku Rozwoju Cukrownictwa S.A. za kwotę 22,3 mln zł;
- 10 000 akcji Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BH S.A., na które wydatkowano 10 mln zł;
- 81 620 akcji w nowo utworzonej spółce PPTE Diament S.A. za kwotę 2,2 mln zł;

zbycie:

- całego posiadanego pakietu, tj. 1,5 mln akcji, działającej w branży komputerowej spółki ST Group S.A., wskutek czego Bank odnotował zysk brutto na sprzedaży w wysokości 3,4 mln zł;
- wszystkich, tj. 557 372, posiadanych przez Bank akcji spółki FO Rafamet S.A. i zrealizowanie zysku brutto w wysokości 1,3 mln zł;
- 59 001 posiadanych akcji w spółce ZML Kęty S.A., z czego Bank uzyskał zysk brutto w wysokości 1,1 mln zł.

Inwestycyjne spółki zależne Banku przeprowadziły również kilka znaczących transakcji, z których najważniejsze to:

- sprzedaż całości posiadanego pakietu akcji Cementowni Chełm S.A. z portfela spółki Handlowy Investments S.A.;
- sprzedaż całości posiadanego udziału w spółce Dromex S.A.;
- sprzedaż większości posiadanych akcji Banku Pekao SA z portfela spółki Handlowy Investments II S.a.r.l.

Konsekwencją realizacji transakcji zbycia akcji i udziałów przez spółki zależne było zmniejszenie o 37,1% zadłużenia tych spółek z tytułu pożyczek podporządkowanych, otrzymanych od Banku na finansowanie ich aktywów.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

DZIAŁALNOŚĆ NA PIERWOTNYM RYNKU KAPITAŁOWYM – EMISJE

Rok 2000 w działalności Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego na pierwotnym rynku kapitałowym, mimo osłabienia ogólnej koniunktury rynkowej, można uznać za udany. Świadczy o tym liczba ofert, dla których COK pełnił rolę oferującego i doradcy w procesie upublicznienia akcji, dla 6 emitentów oraz 2 ofert certyfikatów inwestycyjnych. Łączna wartość emisji na koniec 2000 roku wyniosła 382 mln zł i była wyższa od ubiegłorocznej o 292%. Stanowiło to 13,3% łącznej wartości tego rodzaju działalności na rynku, zapewniając drugie miejsce na rynku.

Bank występował także jako członek konsorcjum dystrybucyjnego publicznych emisji akcji. Wartość emisji uplasowanych przez COK wyniosła 204 mln zł, w porównaniu z kwotą 81,7 mln zł w roku poprzednim.

COK pełnił rolę subemitenta w 7 emisjach publicznych akcji, na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 57,8 mln zł, co stanowi 2,1% łącznej wartości tego rodzaju zobowiązań.

DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA

Biuro maklerskie Banku – Centrum Operacji Kapitałowych – zrealizowało na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych obroty akcjami i obligacjami o łącznej wartości 5,99 mld zł. Były one niższe niż przed rokiem o 3,4%. Udział rynkowy Banku na GPW obniżył się z 8,37% na koniec 1999 roku do poziomu 5,65% w 2000 roku, zapewniając Bankowi czwartą pozycję.

Wyniki osiągnięte przez COK w 2000 roku uplasowały Bank na drugim miejscu w rankingu biur maklerskich pod względem udziału w obrocie obligacjami na rynku GPW (obróć w wysokości 573,49 mln zł, dający 15,4% udział w rynku) oraz na piątym miejscu pod względem udziału w obrocie akcjami (obróć w wysokości 5415,45 mln zł, dający 5,3% udział w rynku).

W 2000 roku Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego utrzymało pozycję lidera jako podmiotu pełniącego rolę animatora dla akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Łącznie COK był animatorem dla 52 spółek giełdowych oraz animatorem kontraktów terminowych na indeks WIG20.

Bank Handlowy zajmował także wysoką pozycję na polskim rynku kapitałowym wśród podmiotów pełniących funkcję sponsora emisji dla 47 spółek publicznych i niepublicznych. Równocześnie COK zajął 12 miejsce w segmencie kontraktów terminowych z udziałem w obrotach (liczonych w sztukach) wynoszącym 4,1%.

USŁUGI POWIERNICZE

Pierwsze miesiące roku 2000 były okresem nadspodziewanie dobrej koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Utrzymywanie przez Radę Polityki Pieniężnej wysokiego poziomu stóp procentowych spowodowało wzrost obrotów inwestorów na rynku międzybankowym. Zmiana syste-

mu informatycznego do obsługi działalności powierniczej, dokonana w lutym 2000 r., przyczyniła się do znaczącego podniesienia jakości usług powierniczych. W minionym roku Bank utrzymywał bardzo dobre relacje z klientami strategicznymi.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Bank ma ugruntowaną pozycję na rynku usług powierniczych. Jako depozytariusz obsługiwał portfel aktywów klientów o wartości wynoszącej 33 mld zł na koniec 2000 r.

Udział Banku w rynku, mierzony wartością aktywów przechowywanych przez banki pełniące funkcje depozytariusza w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych (tj. bez uwzględnienia papierów wartościowych, przechowywanych poza KDPW SA: bonów skarbowych, papierów komercyjnych i papierów deponowanych w skarbcach bankowych), wyniósł na koniec grudnia 2000 r. 12,6% (spadek o 0,94 pkt. proc. w porównaniu do roku poprzedniego). Udział Banku jako powiernika w kapitalizacji Giełdy Papierów Wartościowych wyniósł 11,7% (wzrost o 21,1 pkt. proc. w stosunku do roku poprzedniego).

Mimo coraz trudniejszych warunków prowadzenia akwizycji usług powierniczych i depozytariusza na silnie konkurencyjnym rynku, Bank zawierał kolejne umowy rachunków powierniczych z zagranicznymi i krajowymi inwestorami instytucjonalnymi (85 nowych umów).

Klientami Banku były nadal w przeważającej większości zagraniczne instytucje finansowe – globalne banki powiernicze, zagraniczni brokerzy-dealerzy, zagra-

niczne fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne, banki inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe oraz duże korporacje przemysłowe.

Wartość obrotów realizowanych na rachunkach pieniężnych klientów powierniczych wzrosła do poziomu 147 mld zł na koniec grudnia 2000 r., osiągając wzrost o 178% w stosunku do roku ubiegłego.

Bank jako instytucja świadcząca usługi powiernicze uzyskał dobre notowania za rok 2000, opublikowane w specjalistycznym amerykańskim kwartalniku finansowym Global Custodian Magazine Survey. Powyższe notowania są sporządzane na podstawie oceny dokonywanej corocznie przez zagranicznych klientów banków depozytariuszy. W ocenie za rok 2000 Bank utrzymał rekomendację pisma, czyli tzw. status COMMENDED, plasując się w ścisłej czołówce.

Bank pozostaje aktywny w kształtowaniu regulacji prawnych rynku usług powierniczych, uczestnicząc poprzez przedstawicieli Banku w pracach Rady Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich. Silna pozycja Banku uzasadnia przedstawianie własnych propozycji, dotyczących zmian w przepisach czy też tworzenia praktyk przybliżających rynek do standardów międzynarodowych.

OPERACJE NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM

RYNEK PIENIĘŻNY

W 2000 r. Bank Handlowy aktywnie uczestniczył w operacjach rynku pieniężnego, dokonując transakcji związanych z zarządzaniem płynnością, przeprowadzanych zarówno na rachunek własny, jak i na zlecenie klientów. Rynek ten kształtował się pod wpływem wzrostu podstawowych stóp procentowych, jak również polityki ograniczania nadpłynności systemu bankowego przez bank centralny.

Jedną z form aktywności w tej dziedzinie był udział w operacjach otwartego rynku. Średnio przez cały 2000 r. Bank utrzymywał portfel emitowanych przez NBP bonów pieniężnych w wysokości 300–450 mln zł. Udział w tych operacjach był

wynikiem okresowej nadpłynności Banku oraz – w mniejszym stopniu – spekulacji na spadek stopy procentowej. Pod koniec roku Bank ograniczył zaangażowanie w bony pieniężne, angażując się w rynek swapowy.

Bank kilkakrotnie korzystał z kredytu lombardowego w celu wyrównania niedoborów, związanych z rozliczeniem rezerwy obowiązkowej.

Udział Banku Handlowego w rynku depozytów międzybankowych kształtował się na poziomie 11–13%. Dzielne średnie obroty, podobnie jak w roku poprzednim,



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

były realizowane w wysokości 400–600 mln zł. Bank występował w roli biocy pieniądza, przy czym w porównaniu do 1999 roku nastąpiło wyraźne zmniejszenie luki niedopasowania aktywów i pasywów. Bank dążył do finansowania tej luki zarówno pieniądzem na okres 3 miesięcy, jak i depozytami krótkoterminowymi (do 1 tygodnia), optymalizując to finansowanie z punktu widzenia bezpieczeństwa i stabilności funduszy, jak również kosztów ich pozyskania.

Rok 2000 był kolejnym rokiem szybkiego rozwoju rynku swapów walutowych, wywołanego m.in. rosnącym zaangażowaniem banków zagranicznych w tym sektorze rynku. Operacje te dawały im możliwość dostępu do polskiego rynku depozytowego bez ponoszenia ryzyka kursowego. Zaangażowanie Banku w transakcje typu swap walutowy w 2000 r. wynosiło średnio 6–7 mld zł, zapewniając Bankowi, podobnie jak w roku poprzednim, 10–12% (w ujęciu szacunkowym) udział w tym rynku.

W 2000 r. Bank działał aktywnie na rynku obligacji skarbowych. Nastąpiło zwiększenie obrotów na rynku międzybankowych obligacji skarbowych pod wpływem wzmożonego popytu na te papiery ze strony otwartych funduszy emerytalnych, przy niedużej aktywności inwestorów zagranicznych. Średnie dzienne obroty na tym rynku wahały się od 700 do 900 mln zł, co stanowiło około 150% przeciętnych obrotów z 1999 roku. Odnotowano także wzrost obrotów z krajowymi instytucjami niebankowymi.

Obroty zrealizowane na rynku wtórnym obligacji skarbowych wynosiły blisko 19 mld zł i były o około 1 mld zł wyższe w stosunku do 1999 roku, stanowiąc 9% udział w rynku międzybankowym.

Natomiast obroty na rynku bonów skarbowych kształtowały się na poziomie 3,3 mld zł, co stanowi spadek o ponad 4 mld zł w stosunku do roku 1999, o czym przesądził spadek zainteresowania tym instrumentem ze strony inwestorów zagranicznych. Ich udział w obrotach Banku tym instrumentem zmniejszył się w ciągu roku z około 10% na początku roku do 5% w miesiącach kończących rok. W 2000 roku na wtórnym rynku bonów handlowych, obligacji przedsiębiorstw

i obligacji komunalnych nastąpił wzrost obrotów o 14,2%. Wartość obrotów tymi instrumentami, zrealizowanych przez Bank, wzrosła do poziomu 32 624 mln zł w porównaniu z 28 562 mln zł w poprzednim roku.

W roku 2000 odnotowano dalszy rozwój rynku transakcji FRA. Wzrost liczby uczestników, zawierających powyższe transakcje, znacząco wpłynął na poprawę płynności rynku.

Bank Handlowy kontynuował w 2000 roku zawieranie transakcji FRA, głównie w celach spekulacyjnych. FRA wykorzystywano także w celach zabezpieczenia pozycji w innych instrumentach (głównie bonach skarbowych). Udział Banku w rynku FRA wyniósł około 2,5%. Ogółem zawarto 350 transakcji na kwotę 19,7 mld zł (przed rokiem 5,2 mld zł).

RYNEK WALUTOWY

W 2000 r. Bank utrzymywał pozycję animatora na rynku walutowym. Dzielne obroty w rynku transakcji walutowych SPOT wahały się od 1,5 do 2,0 mld USD, z czego udział Banku na tym rynku szacuje się na około 10–15%.

W 2000 roku zawarto transakcje wymiany walutowej o łącznej wartości 1 848 mln zł. W obrotach dominowała relacja kursowa USD/PLN. Transakcje te wiązały się głównie z działalnością klientów zagranicznych na giełdzie lub transakcjami na papierach wartościowych i były wykonywane poza międzybankowym rynkiem walutowym.

Obrót zrealizowany w transakcjach FX Forward z klientami wzrósł o ponad 100% i wyniósł 2 486 mln zł. W ciągu 2000 roku zawarto 2 898 transakcji tego typu.

W celu zwiększenia obrotów w transakcjach terminowych i pochodnych Bank, oprócz bezpośrednich działań dealerów, dodatkowo prowadził kampanie reklamujące możliwości zabezpieczania ryzyka walutowego i stopy procentowej. Działania te przyczyniły się do zwiększenia liczby klientów i obrotów, w szczególności



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

w transakcjach terminowych. Liczba zawartych terminowych transakcji walutowych NETTA wyniosła 3 921, tj. wzrosła o 205% w stosunku do roku ubiegłego, osiągając obroty na poziomie 7 678 mln zł.

Pozycja bilansowa Banku w roku 2000 została domknięta wyłącznie z funduszy wewnętrznych Banku, bez potrzeby finansowania zagranicznego.

USŁUGI AGENCYJNE

Bank Handlowy pełni funkcję Agenta Płatniczego Rządu, polegającą na obsłudze zagranicznych należności i zobowiązań Skarbu Państwa na podstawie umowy zawartej z Ministerstwem Finansów.

W 2000 r. Bank prowadził obsługę ponad 400 umów kredytowych, refinansowych, redukcyjnych, kompensacyjnych oraz umów o ekokonwersji i obligacji Skarbu Państwa oraz obsługiwał 12 rachunków kliringowych, barterowych i specjalnych. Rozliczone przez bank tytuły płatnicze, związane z realizacją spłat zobowiązań i wpływów z wierzycieli na rachunek Ministerstwa Finansów, osiągnęły łączną kwotę 17 mld zł.

Bank świadczył usługi w zakresie doradztwa finansowego i prowadził negocjacje porozumień z Syrią, Irakiem i Chinami.

Ponadto Bank opracowywał na potrzeby Ministerstwa Finansów i Narodowego Banku Polskiego informację statystyczną oraz zarządczą z zakresu należności i zobowiązań Państwa.

Na podstawie umowy zawartej z Ministerstwem Finansów Bank kontynuował obsługę wierzycieli Skarbu Państwa z tytułu nie uregulowanych zobowiązań finansowych placówek służby zdrowia, będących w posiadaniu tysięcy wierzycieli, o łącznej wartości 8 mld zł. Bank dokonywał – we współpracy z urzędami wojewódzkimi i skarbowymi oraz właściwymi ministerstwami – weryfikacji tych zobowiązań, a następnie uruchamiał procedury prowadzące do ich wykupu, konwersji wierzycieli na skarbowe papiery wartościowe (1,1 mld zł) lub skompensowania z zobowiązaniami wierzycieli wobec Skarbu Państwa.

W 2000 roku z tytułu działalności agencyjnej Bank osiągnął dochody w wysokości 36 mln zł.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Od początku działalności Handlobank, powołany do obsługi klientów indywidualnych, znajduje się w czołówce najnowocześniejszych banków detalicznych w Polsce. Świadczy o tym zajęcie przez Handlobank pierwszego miejsca w ogłoszonym przez Indicators ranking banków w 2000 roku, przygotowanego w oparciu o opinie klientów. Handlobank został uznany za bank o najkorzystniejszej ofercie oraz za najlepszy bank pod względem przejściowości obsługi.

W 2000 roku nastąpiła dalsza rozbudowa ogólnopolskiej sieci oddziałów. Do końca tegoż roku w dużych i średnich miastach otwarto 92 oddziały. Liczba klientów

korzystających z bankowości detalicznej wzrosła z 60 tys. w końcu 1999 r. do 211 tys. klientów na koniec 2000 roku.

Wobec rosnącej konkurencji na rynku bankowości detalicznej Handlobank w 2000 roku rozszerzył swoją ofertę produktową o nowe pozycje i rozwiązania:

- wprowadzono *Pakiet Inwestora*, dzięki któremu klient zyskał możliwość zlecenia transakcji giełdowych ze środków zgromadzonych na rachunku bieżącym w Handlobanku;



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

- wprowadzono usługę *polecenia zapłaty*, pozwalającą na regulowanie przez Bank stałych płatności klienta bez konieczności osobistego dokonywania zleceń;
- oferta produktowa została poszerzona o możliwość zakładania depozytów w USD i DEM o oprocentowaniu stałym;
- nowy produkt depozytowy – *Kombilokata* – umożliwia zakładanie krótkoterminowej lokaty złotej na okres od 7 dni do 29 dni, o stopie procentowej zależnej od liczby dni i wysokości salda;
- portfel kart płatniczych dostępnych dla klientów Handlobanku (Maestro i MasterCard) został poszerzony o dwie karty Visa: Electron i Classic;
- uruchomiono nowy kanał dystrybucji – usługę internetową *Handlonet*, która daje możliwość pełnego dostępu do konta w trybie on-line (oprócz 24-godzinnego dostępu do konta poprzez TeleCentrum).

Dla znacznej grupy klientów Handlobank jest bankiem pierwszego wyboru,

o czym świadczy liczna grupa klientów, których średnie salda miesięczne kształtują się powyżej 25 tys. złotych.

W związku z połączeniem Banku Handlowego w Warszawie S.A. z Citibank (Poland) S.A. planowane jest dalsze prowadzenie działalności na rynku detalicznym pod nazwą Citibank. Do końca kwietnia 2001 roku przewidziane jest zakończenie procesu integracji systemów informatycznych w bankowości detalicznej. Dotychczasowy pakiet usług internetowych Banku Handlowego Handlonet zostanie zastąpiony systemem CitiDirect. Natomiast do końca lipca jest planowane zakończenie procesu łączenia sieci placówek detalicznych Handlobanku i Citibanku. Docelowo sieć detaliczna będzie się składać z trzech rodzajów placówek: centrów obsługi klienta w 10 największych miastach kraju, około 85 uniwersalnych placówek oraz małych punktów sprzedaży.

FUNDUSZE INWESTYCYJNE I EMERYTALNE

Aktywne uczestnictwo Banku Handlowego w reformie emerytalnej, realizowanej w Polsce, zostało zapoczątkowane w październiku 1998 r. poprzez utworzenie z PKO BP, największym polskim bankiem detalicznym, spółki PKO/Handlowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. PKO/Handlowy PTE S.A. zarządza Otwartym Funduszem Emerytalnym Bankowy w ramach II filaru – kapitałowego – zreformowanego systemu ubezpieczeń społecznych. Aktywa Bankowego OFE wzrosły ponadczterokrotnie, z 77 mln zł na 31 grudnia 1999 r. do poziomu 318,5 mln zł w 2000 roku. W wyniku transferów OFE Bankowy pozyskał około 3 tys. nowych klientów, a wraz z nimi 1,5 mln zł. Fundusz emerytalny Bankowy pozyskał w ubiegłym roku 24,6 tys. nowych klientów, a liczba klientów ogółem przekroczyła 379 tys. osób (udział w rynku wynosi 3,65%). OFE Bankowy uzyskał w 2000 r. stopę zwrotu z aktywów na poziomie 7,6%. Grudniowe inwestycje pozwoliły na znaczną poprawę sytuacji Bankowego wobec pozostałych OFE.

W 1998 Bank Handlowy utworzył Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A., które rozpoczęło działalność operacyjną 4 stycznia 1999 r.

Towarzystwo zarządza pięcioma funduszami inwestycyjnymi, oferując klientom kompleksowe usługi finansowe w zakresie oszczędzania i zarządzania finansami osobistymi oraz korporacyjnymi.

Klientom indywidualnym TFI Banku Handlowego zaoferowało cały szereg możliwości inwestowania w zależności od ich potrzeb i skłonności do ponoszenia ryzyka: cztery otwarte fundusze inwestycyjne – zrównoważony, fundusz akcji, fundusz papierów dłużnych i fundusz rynku pieniężnego.

Mają oni także sposobność skorzystania z kilku Celowych Planów Oszczędnościowych – Skarbonka, Dziecko, Pewne Jutro, Twój Plan i Dobra Lokata, które dają możliwość oszczędzania w zróżnicowanym horyzoncie czasowym na określone cele, przy różnym sposobie lokowania środków w funduszach Towarzystwa. Taka dywersyfikacja portfela zwiększa szansę osiągnięcia dobrych wyników przy jednoczesnej możliwości zmniejszenia ryzyka inwestycji.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Dla klientów instytucjonalnych przygotowano Specjalistyczny Otwarty Fundusz Inwestycyjny Kapitał Handlowy Senior (Kapitał Handlowy Senior SOFI), który powstał z myślą o pracodawcach, zainteresowanych tworzeniem pracowniczych programów emerytalnych w formie umowy z funduszem inwestycyjnym.

Szczególnie wysoką dynamiką charakteryzowały się aktywa klientów korporacyjnych dzięki zaoferowaniu im usługi Pakietu Menedżer Finansowy. Jest to nowy produkt, skierowany do małych i średnich przedsiębiorstw, gmin i przedsiębiorstw komunalnych, funduszy celowych i regionalnych, agencji rozwoju regionalnego, fundacji oraz organizacji politycznych i wyznaniowych. Menedżer Finansowy to pakiet rozwiązań, umożliwiający lokowanie bieżących nadwyżek finansowych oraz zarządzanie aktywami finansowymi w oparciu o fundusze Kapitał Handlowy.

W 2000 roku ofertę Towarzystwa wzbogacono o nowy produkt – Pracowniczy Program Oszczędnościowy skierowany do pracodawców zainteresowanych grupowym programem emerytalnym, nie podlegającym rygorom ustawy o pracowniczych programach emerytalnych. Produkt ten, łącznie z Pracowniczym Programem Emerytalnym i Celowym Planem Oszczędnościowym Pewne Jutro, stanowi kompleksową, III-filarową ofertę Towarzystwa dla klientów zarówno instytucjonalnych, jak i indywidualnych.

Dla zwiększenia atrakcyjności pracowniczego programu emerytalnego w formie umowy z funduszami inwestycyjnymi zaoferowano pracodawcom bezpłatne dołączenie ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków do PPE z Kapitał Handlowy.

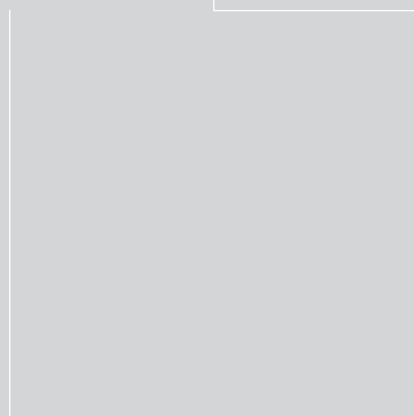
W celu ułatwienia obsługi klientów upowszechniono nowe kanały dystrybucji, tj. TeleKapitał i NetKapitał, umożliwiające inwestowanie środków finansowych z funduszami inwestycyjnymi Kapitał Handlowy o każdej porze, za pomocą telefonu lub Internetu.

W 2000 roku TFI Banku Handlowego podpisało umowę z firmą Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. o zarządzanie pakietami papierów wartościowych na zlecenie, które obejmują aktywa otwartych funduszy inwestycyjnych Kapitał Handlowy. Powyższa decyzja winna sprzyjać poprawie wyników, osiągniętych przez fundusze lokujące na rynku akcji. Spółka HanZA jest własnością Banku Handlowego w Warszawie S.A.

TFI Banku Handlowego S.A. pozyskało aktywa o wartości 88 mln zł, wyższej w porównaniu do poprzedniego roku o 110%.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. otrzymało nagrodę „Alicja 2000”, przyznane za osiągnięcia w III filarze.

Rozwój Banku





BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

ROZWÓJ KANAŁÓW DYSTRYBUCJI PRODUKTÓW

W 2000 roku kontynuowany był rozwój sieci Doradców Bankowych w Bankowości Korporacyjnej – zarówno ilościowy (na koniec roku 186 osób), jak i szkoleniowy (realizacja 3-letniego programu szkoleniowego).

W roku 2001 planuje się wyodrębnienie z grupy Doradców Bankowych trzech specjalizacji:

- do spraw akwizycji;
- do spraw rozwoju sprzedaży;
- do spraw wsparcia sprzedaży.

Na rok 2001 przewiduje się uruchomienie obsługi małych i średnich firm (o rocznych przychodach ze sprzedaży poniżej 2 mln USD) z wykorzystaniem sprzedaży bezpośredniej, telefonicznej, call-center, stron internetowych, portali.

Bank systematycznie unowocześnia stosowane technologie dystrybucji oferowanych produktów.

NOWE PRODUKTY

Bank nie tylko unowocześnia technologie obsługi klientów korporacyjnych, ale także stale wzbogaca kierowaną do nich ofertę o nowe instrumenty wspomagające efektywne zarządzanie ich środkami finansowymi oraz modyfikacje dotychczasowych. W celu popularyzacji usługi Direct-Banking i zwiększenia liczby klientów, korzystających z niej rozszerzono treść deklaracji zawarcia umowy rachunku bankowego: klient deklarujący zawarcie umowy rachunku bankowego zgłasza jednocześnie chęć udostępnienia mu usługi Direct-Banking. Ujednolicono regulacje dla rachunków bankowych firm rezydentów i nierezydentów. Zróżnicowano wysokość stóp procentowych dla lokat terminowych w złotych, tworzonych przez firmy i przez osoby fizyczne nie prowadzące działalności gospodarczej. Zmieniono wysokość kwoty, od której dopuszczona jest możliwość negocjowania indywidualnej stopy procentowej lokat terminowych, z wysokości 50 tys. USD (lub równowartości w innej walucie wymiennej) – dla lokat walutowych i 100 tys. PLN – dla lokat złotych do kwoty 50 tys. PLN (lub równowartości w innej walucie wymiennej), obowiązującej zarówno dla lokat złotych, jak i walutowych.

W 2000 roku wprowadzono nowy produkt – kredyt rozliczeniowy, który jest przeznaczony na sfinansowanie w danym dniu bieżących płatności klienta poprzez zapewnienie mu środków na rachunku bieżącym (rachunku skonsolidowanym) w okresie między chwi-

lą złożenia i realizacją zleceń płatniczych a zaksięgowaniem wpływów na jego rachunek, prowadzony w Banku. Kredyt rozliczeniowy daje klientowi prawo do powodowania w ciągu dnia salda debetowego lub przekraczania limitu kredytu na rachunku bieżącym lub bieżącym skonsolidowanym. Kredyt ten jest udzielany w złotych i przyznawany na okres do 3 miesięcy z możliwością odnowienia na następne okresy. W uzasadnionych wypadkach kredyt może być udzielony na okres do 6 miesięcy.

Wprowadzono także nowy rodzaj kredytu złotowego na zakup papierów wartościowych, notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, tzw. kredyt odnawialny, wykorzystywany w formie codziennego przekazywania przez Bank środków z rachunku kredytu na rachunek inwestycyjny.

Ponadto podmiotom gospodarczym, działającym w formie grup kapitałowych, zaoferowano usługę rachunku powiązanego. Polega ona na równoczesnym udostępnieniu niektórym spółkom danej grupy kredytów złotowych w wysokości i terminach lokat terminowych utworzonych przez pozostałe spółki, dysponujące w danym momencie nadwyżkami finansowymi. Powiązanie oprocentowania lokat terminowych i kredytów (w złotych polskich) umożliwia efektywne zarządzanie środkami w ramach całej grupy kapitałowej.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

SYSTEM INFORMATYCZNY

Początek roku 2000 był zwieńczeniem dwupółletniej intensywnej pracy, zorientowanej na dostosowanie systemów informatycznych do wymagań roku 2000, jak również przygotowań Banku do pracy, gdyby trudności związane z rokiem 2000 przeżywali klienci Banku i jego główni partnerzy. Bank nie zanotował żadnych kłopotów związanych z funkcjonowaniem systemów informatycznych w momencie wejścia w rok 2000 ani na przełomie lutego i marca 2000.

OBSŁUGA PRZEZ INTERNET

Kluczowym osiągnięciem Banku w 2000 roku było wdrożenie systemu informatycznego, umożliwiającego kontaktowanie się z Bankiem przez Internet zarówno dla klientów korporacyjnych, jak i klientów Handlobanku w zakresie obsługi:

- zleceń płatniczych krajowych i zagranicznych;
- dyspozycji dotyczących lokat;
- informacji bankowych i finansowych.

W ramach prowadzonych prac został przygotowany i wdrożony serwis internetowych usług dla klientów korporacyjnych oraz centrum certyfikacji kluczy publicznych i autoryzacji podpisów elektronicznych zleceń. W rozwiązaniu wykorzystano technologię kart chipowych, gwarantującą najwyższy poziom bezpieczeństwa dostępu do usług bankowych, oraz ochrony kluczy klienta i autoryzacji elektronicznych zleceń. Zastosowana metoda RSA podpisu elektronicznego zapewnia wiarygodność transakcji, a szyfrowanie transmitowanych zleceń przy pomocy metody SSL (Secure Sockets Layer) gwarantuje ich poufność. Przy obsłudze zleceń w sieci Internet został wykorzystany pakiet MIFST (Microsoft Internet Finance Server Toolkit) oraz standard OFX (Open Financial Exchange) do obsługi transakcji finansowych w sieci Internet.

System bankowości internetowej został udostępniony klientom Handlobanku w końcu maja 2000 r., przy równoczesnym prowadzeniu prac pilotażowych wdrożenia usług internetowych (Goniec-Internet) dla klientów korporacyjnych.

Z bankowości internetowej korzysta obecnie ponad 80 klientów korporacyjnych oraz ponad 11 tys. klientów Handlobanku.

Wprowadzona technologia Windows NT Load Balancing Service (WLBS), Microsoft Cluster Service (MSCS) oraz replikacja wszystkich urządzeń gwarantuje zachowanie ciągłości usługi nawet w sytuacji fizycznego uszkodzenia któregokolwiek z nich, a stała analiza obciążenia podsystemów umożliwia dynamiczne sterowanie zadaniami między nimi w celu zwiększania wydajności obsługi klientów korzystających z systemu.

ZMIANY W SYSTEMIE TRANSAKCYJNYM

Zakończono prace nad wdrożeniem i upowszechnieniem w całym Banku systemu COOL, służącego do elektronicznej dystrybucji i archiwizacji raportów systemu transakcyjnego IBIS/AS. Pełne wdrożenie systemu archiwizacji raportów na nośnikach magnetycznych przyczynia się do usprawnienia pracy oraz przyniosło znaczne oszczędności w postaci rezygnacji z wydruków na rzecz ich zapisów na nośnikach magnetycznych. Szacuje się, że oszczędności wynikające z rezygnacji z wydruków na papierze wynoszą w skali Banku w ciągu jednego roku ponad 300 tys. zł.

Wdrożono system Promak-Powiernik, automatyzujący niemal wszystkie operacje związane z działalnością powierniczą Banku. W drugiej połowie roku został on wdrożony w biurze maklerskim Banku i zastąpił stosowany tam obecnie system Makler. Pozwoli to na pełne zautomatyzowanie obsługi rachunków, obrotu giełdowego i pozagiełdowego, emisji, kredytów dla inwestorów i wielu innych czynności, związanych z działalnością Centrum Operacji Kapitałowych.

W celu usprawnienia pracy, zwłaszcza w komórkach operacyjnych, uruchomiono też system fakserwer – Extra Fax w środowisku Lotus Notes, służący do automatycznego wysyłania i odbierania wszelkich dokumentów faksowych. Ponadto, dzięki wdrożeniu szeregu interfejsów wykonanych w technologii middleware, zautomatyzowano wiele operacji bankowych.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Zainstalowano również oprogramowanie umożliwiające skanowanie przelewów „wychodzących” w komórkach operacyjnych oddziałów i przetwarzanie ich w centrach rozliczeniowych. System skanowania jest połączony w trybie on-line z systemem IBIS za pomocą rozwiązań technologii middleware. Wraz z zastosowaniem od 2001 r. nowego formularza polecenia przelewu, zgodnego ze standardem wypracowanym pod egidą Związku Banków Polskich, nastąpi automatyzacja czynności związanych z tymi przelewami.

W oparciu o oprogramowanie dotyczące przelewów krajowych, w II półroczu 2000 r. dokonano w Banku centralizacji rozliczeń krajowych w Centrum Rozliczeń w Olsztynie.

Drugie półrocze 2000 roku było poświęcone przede wszystkim pracom ukierunkowanym na informatyczną integrację obu banków. Prowadzono wiele projektów w obszarach zarządzania skarbem, usług powierniczych i bankowości korporacyjnej.

Kluczowym zadaniem w obszarze systemu informatycznego w roku 2001 będzie wdrożenie nowego systemu informatycznego – FLEXCUBE – w nowym, połączonym Banku.

Kolejnym ważnym zadaniem jest dostosowanie infrastruktury obydwu łączących się banków oraz podniesienie poziomu bezpieczeństwa systemów informatycznych.

NAKLĄDY INWESTYCYJNE

W 2000 r. Bank poniósł wydatki inwestycyjne w wysokości 127,5 mln zł, to jest o 15,7% mniej w stosunku do roku poprzedniego. Znaczący udział w nakładach stanowiły wydatki związane z budową pionu detalicznego, na które złożyły się zarówno nakłady na prace budowlane i modernizacyjne (26,2 mln zł), jak i na zakup wyposażenia informatycznego i środków trwałych ogólnego przeznaczenia dla nowo uruchamianych oddziałów

(40,7 mln zł). Nastąpił wzrost nakładów poniesionych na zakup środków trwałych, dotyczących zabezpieczeń bankowych; w szczególności dotyczy to pionu bankowości detalicznej. Bank zmniejszył wydatki na realizację projektów informatycznych o 75% w porównaniu do poprzedniego roku. Osiągnięty poziom wynika z wstrzymania realizacji niektórych projektów w związku z procesem integracyjnym z Citibankiem.

NAKLĄDY INWESTYCYJNE

| tys. zł | wg stanu na 31 grudnia | | Zmiana 2000 / 1999 | Udział w nakładach | |
|--|------------------------|----------------|-----------------------|--------------------|---------------|
| | 2000 | 1999 | | 2000 | 1999 |
| Inwestycje i modernizacje nieruchomości | 51 718 | 71 258 | (27,4%) | 40,5% | 47,1% |
| Zakupy środków trwałych ruchomych | 75 832 | 80 023 | (5,2%) | 59,5% | 52,9% |
| w tym: | | | | | |
| Ogólnego przeznaczenia | 18 933 | 19 873 | (4,7%) | 14,8% | 13,1% |
| Na cele zabezpieczeń | 4 875 | 2 835 | 72,0% | 3,8% | 1,9% |
| Zakupy środków trwałych i wartości niematerialnych z zakresu informatyki i telekomunikacji | 52 024 | 57 315 | (9,2%) | 40,8% | 37,9% |
| Nakład inwestycyjny ogółem | 127 550 | 151 281 | (15,7%) | 100,0% | 100,0% |
| w tym projekty | 77 695 | 81 312 | (4,4%) | 60,9% | 53,7% |
| – informatyczne | 6 174 | 24 545 | (74,8%) | 4,8% | 16,2% |
| – budowa sieci Handlobanku | 71 521 | 56 767 | 26,0% | 56,1% | 37,5% |



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

Bank prowadził prace modernizacyjne kondygnacji w budynku przy ul. Chałubińskiego w Warszawie, zakupionych od spółki Rolimpex, a także modernizację dźwigów osobowych i instalacji tego budynku (8,4 mln zł). Zakończył sprawy formalnoprawne, związane z zakupem nieruchomości (7/12 udziałów) dla potrzeb Oddziału w Poznaniu, oraz realizował przedsięwzięcia inwestycyjne zarówno w nowej, jak i dotychczasowej siedzibie (łącznie 6 mln zł).

Ponadto Bank realizował prace związane z utrzymaniem i rozbudową infrastruktury w I Oddziale w Warszawie (3,9 mln zł). W 2000 roku Bank w dalszym ciągu partycypował w kosztach budowy „Centrum Giełdowego” przy ul. Książęcej w Warszawie (3,8 mln zł). Przy tym finansowanie tej inwestycji już zakończono w związku ze sprzedażą przez Bank powierzchni użytkowej w omawianym obiekcie.

POŁĄCZENIE BANKU Z CITIBANK (POLAND) S.A.

Od kilku lat Zarząd Banku rozpatrywał możliwość dokonania inwestycji strategicznych w szereg polskich instytucji finansowych. Po nieudanej – z powodów niezależnych od Banku – próbie nabycia w 1998 roku kontrolnego pakietu akcji w prywatyzowanym Banku Pekao S.A. podjęto w 1999 roku próbę połączenia Banku z BRE Bankiem SA. Ostatecznie fuzja ta nie doszła do skutku, a porozumienie o połączeniu, zawarte między Bankiem a BRE Bankiem SA, wygasło.

Prowadzone przez akcjonariuszy Banku i COIC negocjacje doprowadziły do nabycia większości akcji Banku przez COIC i rozpoczęcia prac studialnych, związanych z ewentualnym połączeniem Banku z Citibank (Poland) S.A.

W dniu 7 lipca 2000 roku Bank Handlowy i Citibank (Poland) S.A. podpisały porozumienie, określające wstępne warunki i zasady przeprowadzenia analizy stanu finansowego, prawnego oraz analizy działalności obu Banków, a także warunki współdziałania Banków w tym zakresie. Celem analiz było wypracowanie podstaw do podjęcia przez Zarządy Banków decyzji w sprawie zamiaru połączenia Banku z Citibank (Poland) S.A.

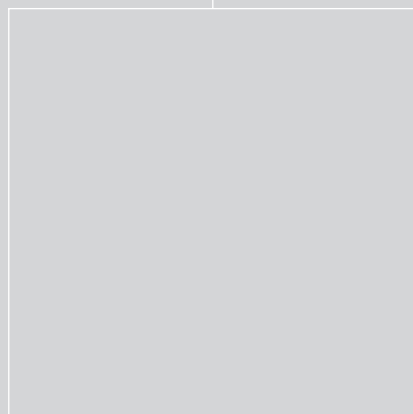
W dniu 27 września 2000 roku Zarząd Banku podjął uchwałę o zamiarze połączenia z Citibankiem (Poland) S.A. i na tej podstawie w tym samym dniu, tj. 27 września 2000 roku, oba Banki zawarły Porozumienie o połączeniu, które zostało pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Banku.

W dniu 3 listopada 2000 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, na którym podjęto uchwałę w sprawie połączenia Banku z Citibank (Poland) S.A. poprzez przeniesienie jego całego majątku na Bank. Wskutek połączenia kapitał akcyjny Banku, wynoszący 279 670 000 zł, zostanie podwyższony o kwotę 150 638 400 zł do kwoty 430 308 400 zł. Nastąpi to w drodze emisji 37 659 600 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 4 zł każda. Akcjonariusze Citibank (Poland) S.A. za jedną swoją akcję otrzymają 1 350 akcji Banku nowej emisji.

Zdaniem Zarządu Banku połączenie przyniesie szereg korzyści, między innymi:

- doprowadzi do utworzenia jednego z wiodących banków w Polsce i Europie Środkowej,
- umożliwi Bankowi osiągnięcie najwyższej jakości obsługi klienta,
- stworzy Bankowi możliwość zwiększenia obecności na rynkach dzięki przynależności do światowej organizacji Citigroup,
- zwiększy zdolność Banku do generowania przychodów i wysokiego potencjału wzrostu dochodów.

Rada Nadzorcza
i Zarząd Banku





BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

RADA NADZORCZA

od 1 stycznia 2000 r. do 30 czerwca 2000 r.

Andrzej Olechowski

Prezes Rady Nadzorczej

Andrzej J. Wilk

Wiceprezes Rady Nadzorczej

CZŁONKOWIE RADY

Ryszard Pessel

Stanisław Soltysiński

Paul Sauvary

od 28.03.2000 r.

Jacek Tomorowicz

Ryszard Wierzbicki

Witold Zaraska

Göran Collert

Ernest Stern

Heinrich Focke

od 30 czerwca 2000 r.

Stanisław Soltysiński

Prezes Rady

Dipak K. Rastogi

Wiceprezes Rady

CZŁONKOWIE RADY

Göran Collert

do 28.07.2000 r. i ponownie od 03.11.2000 r.

Dinyar D. Devitre

Heinrich Focke

do 28.07.2000 r. i ponownie od 03.11.2000 r.

Krzysztof Grabowski

Mirosław Gryszka

Jacek Michalski

Krzysztof Opawski

Ryszard Pessel

Ryszard Wierzba

Aamir Zahidi

ZARZĄD BANKU

stan na 31 grudnia 2000 r.

Cezary Stypulkowski

Prezes

Wiesław Kalinowski

Wiceprezes

Artur Nieradko

Wiceprezes

Antoni Sala

Wiceprezes

Marek Oleś

Wiceprezes

Richard Jackson

Wiceprezes

od 30.06.2000 r.

Edward Brendan Ward

Wiceprezes

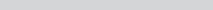
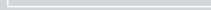
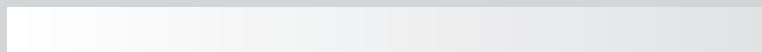
od 30.06.2000 r.

Raymond Lim

Wiceprezes

od 27.09.2000 r.

Placówki Banku





BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

RAPORT ROCZNY

2000

ODDZIAŁY KRAJOWE

Białystok, Bielsko-Biała, Bydgoszcz, Częstochowa, Gdańsk, Gdynia,
Gorzów Wielkopolski, Kalisz, Katowice, Kielce, Konin, Kraków, Lublin, Łódź,
Olsztyn, Opole, Płock, Poznań, Rzeszów, Słupsk, Szczecin,
Warszawa - I Oddział, Warszawa - II Oddział,
Warszawa - III Oddział, Warszawa - IV Oddział,
Warszawa - VI Oddział, Warszawa - VII Oddział,
Wrocław, Zielona Góra

CENTRUM OPERACJI KAPITAŁOWYCH

(Warszawa - V Oddział)



handlobank

(92 placówki)

FILIE

Bytom, Cieszyn, Elbląg, Gliwice, Inowrocław, Jasło, Jelenia Góra, Kędzierzyn-Koźle, Kraków–Nowa Huta, Kutno, Leszno, Mielec, Oborniki, Ostrów
Wielkopolski, Pabianice, Piła, Poznań–Centrum Targowe MTP, Radom, Rybnik, Sosnowiec, Świdnica, Tarnów, Toruń, Trzebinia, Tychy,
Warszawa–Mokotów, Włocławek, Wólka Kosowska „GD Distribution Center”, Zabrze, Zawiercie, Żywiec

BANKOWE PUNKTY OBSŁUGI KLIENTA

Kostrzyń nad Odrą, Poznań (2), Tarnowo Podgórne
Piotrków Trybunalski (do 30.06.00)

ODDZIAŁ ZAGRANICZNY

Londyn

PRZEDSTAWICIELSTWA

Kijów • Moskwa • Nowy Jork
(likwidacja z dniem 31.12.00)

AFILIACJE

LUKSEMBURG Bank Handlowy International SA
FRANKFURT NAD MENEM MHB Mitteleuropäische Handelsbank AG
WIEDEŃ Centro Internationale Handelsbank AG