

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU**



MAJ 2020

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/20 do 31/03/20	okres od 01/01/19 do 31/03/19	okres od 01/01/20 do 31/03/20	okres od 01/01/19 do 31/03/19
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	352 834	338 705	80 257	78 809
Przychody z tytułu opłat i prowizji	161 823	155 731	36 809	36 235
Zysk brutto	34 638	102 954	7 879	23 955
Zysk netto	26 359	59 499	5 996	13 844
Całkowite dochody	71 113	7 841	16 176	1 824
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 899 790)	(6 877 857)	(659 598)	(1 600 320)
Aktywa razem*	62 278 491	51 978 543	14 624 514	12 205 834
Zobowiązania wobec banków*	3 702 956	2 125 495	869 545	499 118
Zobowiązania wobec klientów*	46 011 185	39 787 802	10 804 552	9 343 149
Kapitał własny*	7 145 768	7 074 655	1 569 705	1 661 302
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	114 807	121 507
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*	54,69	54,15	12,01	12,71
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	17,0	17,2	17,0	17,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,20	0,46	0,04	0,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,20	0,46	0,04	0,11
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	352 557	338 424	80 194	78 744
Przychody z tytułu opłat i prowizji	150 422	146 423	34 216	34 069
Zysk brutto	30 842	102 782	7 015	23 915
Zysk netto	23 440	59 485	5 332	13 841
Całkowite dochody	67 869	7 826	15 438	1 821
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 899 799)	(6 877 739)	(659 600)	(1 600 293)
Aktywa razem*	62 192 943	51 897 712	14 604 425	12 186 853
Zobowiązania wobec banków*	3 702 844	2 125 383	869 518	499 092
Zobowiązania wobec klientów*	46 103 699	39 849 772	10 826 277	9 357 702
Kapitał własny*	7 091 572	7 023 703	1 557 800	1 632 926
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	114 807	121 507
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*	54,28	53,76	11,92	12,50
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	16,7	17,0	16,7	17,0
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,18	0,46	0,04	0,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	0,18	0,46	0,04	0,11
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	-	3,74	-	0,87

* Porównywalne dane według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

** Zarząd Banku zarekomendował pozostawienie całego zysku netto Banku za 2019 rok niepodzielonym. Propozycja jest zgodna z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego, w związku z ogłoszonym w Polsce stanem pandemii oraz możliwymi dalszymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu, jak również ich spodziewanym wpływem na sektor bankowy. Przedstawione wskaźniki za okres porównawczy dotyczą wypłaconej w 2019 roku dywidendy z podziału zysku za 2018 rok.

*** Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2020 roku – 4,3013 zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 4,2585 zł; na dzień 31 marca 2019 roku: 4,3013 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg. kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2020 roku – 4,3963 zł (I kwartału 2019 roku: 4,2978 zł).

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)	10
2 Oświadczenie o zgodności	10
3 Znaczące zasady rachunkowości	10
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	12
5 Sytuacja w sektorze bankowym	14
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	15
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	23
8 Działalność Grupy	24
9 Rating	34
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	34
11 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	36
12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	38
14 Niespłcenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	38
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	38
16 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	38
17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	38
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	38
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych	39
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	39
21 Realizacja prognozy wyników na 2020 rok	39
22 Informacja o akcjonariuszach	39
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	40
24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	40
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	41
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	41
27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	41

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2020 roku _____ 43

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/20 do 31/03/20	I kwartał narastająco okres od 01/01/19 do 31/03/19
		Przychody z tytułu odsetek	
Przychody o podobnym charakterze		25 204	22 431
Koszty odsetek i podobne koszty		(50 879)	(61 357)
Wynik z tytułu odsetek		301 955	277 348
Przychody z tytułu opłat i prowizji		161 823	155 731
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(20 836)	(21 867)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		140 987	133 864
Przychody z tytułu dywidend		101	76
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		(7 279)	91 182
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		104 754	29 295
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(1 693)	5 922
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(2 754)	(412)
Pozostałe przychody operacyjne		6 279	6 892
Pozostałe koszty operacyjne		(6 649)	(7 076)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(370)	(184)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(352 656)	(363 002)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(23 575)	(20 967)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(376)	1
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(93 467)	(28 278)
Zysk operacyjny		65 627	124 845
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(30 989)	(21 891)
Zysk brutto		34 638	102 954
Podatek dochodowy		(8 279)	(43 455)
Zysk netto		26 359	59 499
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		26 359	59 499
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		0,20	0,46
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,20	0,46

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	I kwartał	I kwartał
	okres od 01/01/20 do 31/03/20	okres od 01/01/19 do 31/03/19
Zysk netto	26 359	59 499
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	44 429	(51 659)
Różnice kursowe	325	1
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	44 754	(51 658)
Całkowite dochody ogółem	71 113	7 841
W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	71 113	7 841

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2020	31.12.2019
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		641 027	3 736 706
Należności od banków		2 029 502	1 165 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		9 239 948	5 446 511
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		23 501 572	15 484 578
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		60 945	62 638
Należności od klientów		24 397 211	23 731 874
Rzeczowe aktywa trwale		496 525	499 753
Wartości niematerialne		1 436 306	1 443 139
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 536	3 016
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		290 187	238 065
Inne aktywa		182 732	166 579
Aktywa razem		62 278 491	51 978 543
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		3 702 956	2 125 495
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 011 835	1 877 898
Pochodne instrumenty zabezpieczające		22 087	19 226
Zobowiązania wobec klientów		46 011 185	39 787 802
Rezerwy		65 789	65 199
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		31 834	41 725
Inne zobowiązania		1 287 037	986 543
Zobowiązania razem		55 132 723	44 903 888
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 002 767	3 003 290
Kapitał z aktualizacji wyceny		159 322	114 893
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 867 705	2 867 358
Zyski zatrzymane		593 336	566 476
Kapitał własny razem		7 145 768	7 074 655
Zobowiązania i kapitał własny razem		62 278 491	51 978 543

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji i wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	522 638	3 003 290	114 893	2 867 358	566 476	-	7 074 655
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	44 429	325	26 359	-	71 113
zysk netto	-	-	-	-	26 359	-	26 359
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	325	-	-	325
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	44 429	-	-	-	44 429
Transfer na kapitały	-	(523)	-	22	501	-	-
Stan na 31 marca 2020 roku	522 638	3 002 767	159 322	2 867 705	593 336	-	7 145 768

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji i wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	522 638	3 003 290	84 372	2 883 838	562 612	-	7 056 750
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(51 659)	1	59 499	-	7 841
zysk netto	-	-	-	-	59 499	-	59 499
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	1	-	-	1
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	(51 659)	-	-	-	(51 659)
Stan na 31 marca 2019 roku	522 638	3 003 290	32 713	2 883 839	622 111	-	7 064 591

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	522 638	3 003 290	84 372	2 883 838	562 612	-	7 056 750
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	30 521	(4 073)	480 124	-	506 572
zysk netto	-	-	-	-	480 124	-	480 124
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(47)	-	-	(47)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	30 521	-	-	-	30 521
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(4 026)	-	-	(4 026)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(488 667)	-	(488 667)
Transfer na kapitały	-	-	-	(12 407)	12 407	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	522 638	3 003 290	114 893	2 867 358	566 476	-	7 074 655

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/20 do 31/03/20	okres od 01/01/19 do 31/03/19
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3 796 861	7 474 978
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 879 711)	(6 858 740)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(14 575)	(11 917)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(5 504)	(7 200)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	897 071	597 121
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 899 790)	(6 877 857)

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „Bank”) ma siedzibę w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych dla osób fizycznych i prawnych. Bank jest również 100% akcjonariuszem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. („DMBH”), prowadzącego działalność maklerską w zakresie szerokiego katalogu instrumentów finansowych oraz usług, skierowanych do osób fizycznych oraz prawnych.

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

Struktura jednostek Grupy w I kwartale 2020 roku nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2019 roku.

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2020	31.12.2019
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres trzech miesięcy, kończący się 31 marca 2020 roku, który jest uznawany za bieżący, śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2020 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2020 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w złotych polskich (waluta prezentacji) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

Szacunki i związane z nimi założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które w danych warunkach uznane zostaną za właściwe i które stanowią podstawę do dokonania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których wartości nie można określić w sposób jednoznaczny na podstawie innych źródeł. Rzeczywiste wartości mogą się jednak różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2019. Dodatkowo w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie szacunku rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską, w tym:

- MSSF 17 „Ubezpieczenia” zastępujący dotychczas obowiązujący MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i wprowadzający kompleksowe uregulowania w obszarze rachunkowego podejścia do umów ubezpieczeniowych, a w szczególności wyceny wynikających z nich zobowiązań. Standard eliminuje dotychczas dopuszczaną przez MSSF 4 różnorodność w ujęciu rachunkowym umów ubezpieczeniowych ze względu na krajowe jurysdykcje,
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia jednostek” precyzująca sposób oceny, czy nabycie działalności stanowi połączenie jednostek,
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie prezentacji zobowiązań finansowych w podziale na krótko i długoterminowe, doprecyzowująca kryteria klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe,

nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2020:

- Zmiany w założeniach koncepcyjnych wprowadzające kompleksowe wskazania w zakresie raportowania finansowego, m.in. regulujące obszar wyceny i jej podstawy, prezentacji i ujawnień, wyłączenia składników aktywów i zobowiązań z bilansu, a także aktualizację i wyjaśnienia określonych pojęć. Nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie uszczegółowienia definicji terminu „istotny” i dostosowania do definicji używanej w założeniach koncepcyjnych. Nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 mające zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wymagają również, aby jednostki ujawniły inwestorom dodatkowe informacje o powiązaniach zabezpieczających, na które mają wpływ powyższe niepewności. Nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe.

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe jest obliczane przy zastosowaniu oszacowanej średniej rocznej efektywnej stawki podatkowej, zastosowanej do zysku brutto osiągniętego w danym okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy zysku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań.

Waluty obce

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przy początkowym ujęciu przelicza się na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji walutowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rozliczenia transakcji walutowych zaliczane są do wyniku z pozycji wymiany, w ramach wyniku na handlowych instrumentach

finansowych i rewaluacji.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są następujące:

w zł		31 marca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	31 marca 2019 r.
1	USD	4,1466	3,7977	3,8365
1	CHF	4,3001	3,9213	3,8513
1	EUR	4,5523	4,2585	4,3013

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

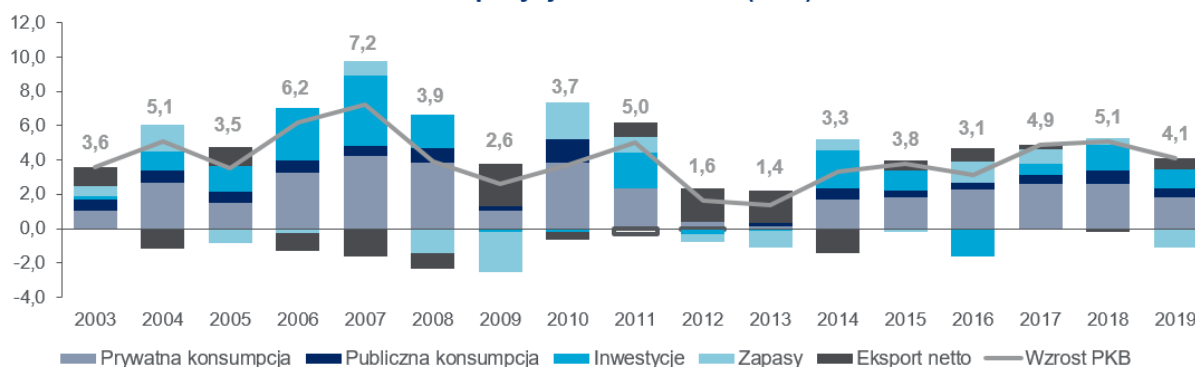
1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Wzrost gospodarczy w I kwartale 2020 roku najprawdopodobniej znacząco wyhamował z 3,2% zanotowanych w IV kwartale 2019 roku. Pierwsze dwa miesiące stały pod znakiem stosunkowo dobrych danych makroekonomicznych, które sygnalizowały, że okres spowolnienia może nie być długi, a gospodarka może być na dobrej drodze do ożywienia. Jednak bezprecedensowa skala rozprzestrzeniania się wirusa SARS-Cov-2 na kolejne kraje spowodowała, że w dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) oficjalnie ogłosiła stan pandemii. To z kolei przełożyło się na wprowadzanie ograniczeń mobilności w wielu krajach, co przyczyniło się do zdecydowanego załamania nastrojów konsumentów, przedsiębiorstw i aktywności gospodarczej w Europie i Stanach Zjednoczonych. Wprowadzane w Polsce stopniowo od połowy marca kolejne ograniczenia przyczyniły się do znacznego spadku sprzedaży detalicznej w ujęciu realnym w marcu o 9% r./r., spadku produkcji przemysłowej o 2,3% r./r. oraz wyhamowania wzrostu produkcji budowlanej. W całym I kwartale 2020 roku produkcja przemysłowa spowolniła do 1,0% z 2,4% w IV kwartale 2019 roku, sprzedaż detaliczna wyhamowała do 0,7% z 4,2%, choć z drugiej strony produkcja budowlana przyspieszyła do 5,8% z -4,3%. Ponadto indeksy koniunktury dla sektora usług, który najprawdopodobniej ucierpi w największym stopniu, uległy załamaniu do najniższych poziomów w historii.

Choć wzrost średniego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw przyspieszył w I kwartale 2020 roku do 7% z 5,8% w IV kwartale 2019 roku, wynikało to głównie z podwyższenia płacy minimalnej o 15% na początku 2020 roku. Ankiety NBP sygnalizowały stopniowy spadek presji płacowej już w 2019 roku, a w marcu 2020 roku część firm zdecydowała się na przejściowe obniżanie wynagrodzeń. Ponadto w marcu doszło do wyhamowania zatrudnienia do 0,3% r./r. wobec wzrostu o 2,7% w 2019 roku. Wsparciem dla rynku pracy powinny być rządowe programy antykrzysowe ukierunkowane na ochronę miejsc pracy.

Ograniczenia gospodarcze związane z epidemią w Polsce i za granicą najprawdopodobniej przełożą się na głęboki spadek PKB w II kwartale 2020 roku. Znoszenie ograniczeń i powrót do aktywności sprzed kryzysu mogą trwać długo i będą uzależnione od kształtowania się krzywej zachorowań i przebiegu pandemii na świecie, ale także od trwałości potencjalnych zmian behawioralnych konsumentów i skłonności do inwestycji ze strony przedsiębiorstw. Oczekujemy spadku PKB w całym 2020 roku oraz ożywienia gospodarczego w 2021 roku. Wsparciem dla gospodarki będą pakiety fiskalne przedstawione przez rząd, które mogą przekroczyć 10% PKB, a także łagodzenie polityki pieniężnej.

Dekompozycja wzrostu PKB (w %)



Źródło: GUS

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły o 4,5% r./r. w I kwartale 2020 roku, wobec 2,8% r./r. w IV kwartale 2019 roku i 2,3% w całym 2019 roku. Wzrost inflacji wynikał przede wszystkim z szybkiego wzrostu cen żywności, wzrostu cen energii oraz inflacji netto do ok 3,5%. Inflacja najprawdopodobniej osiągnęła lokalny szczyt w lutym 2020 roku na poziomie 4,7%, a w kolejnych kwartałach będzie spadać do poziomu poniżej celu inflacyjnego za sprawą załamania popytu krajowego. Efekt słabego popytu może być istotniejszy niż możliwe utrzymanie wysokich cen żywności w związku z potencjalną suszą.

W odpowiedzi na znaczne pogorszenie perspektyw gospodarczych i oczekiwany spadek inflacji, Rada Polityki Pieniężnej (RPP) obniżyła stopę referencyjną dwukrotnie po 50 pb w marcu i kwietniu 2020 roku. W rezultacie stopa referencyjna osiągnęła poziom 0,50%. Jednocześnie RPP zawężyła korytarz stóp procentowych i obniżyła stopę rezerw obowiązkowych. Ponadto NBP rozpoczął program skupu obligacji skarbowych, operacje repo oraz udostępnił kredyt wekslowy.

Po wielu miesiącach wyjątkowej stabilizacji, w I kwartale 2020 roku złoty wyraźnie osłabił się wobec euro do około 4,50-4,60. Do deprecjacji złotego przyczynił się wzrost awersji do ryzyka na świecie w reakcji na obawy o globalną recesję, który miał negatywny wpływ na cały koszyk walut gospodarek rozwijających się. Ponadto do osłabienia złotego mogły przyczynić się także obniżki stóp procentowych przez NBP i zawężenie różnicy wobec stóp procentowych w strefie euro. Kurs EUR/PLN znalazł się na koniec marca 2020 roku na poziomie 4,55 wobec 4,26 na koniec 2019 roku. Z kolei kurs USD/PLN wzrósł na koniec marca do 4,13 z poziomu 3,79. Na początku II kwartału 2020 roku kurs złotego wobec euro ustabilizował się na poziomie powyżej 4,50.

W I kwartale 2020 roku doszło do znacznego spadku rentowności. Do umocnienia na rynku obligacji i spadku stawek swap przyczyniła się zmiana nastawienia Rady Polityki Pieniężnej, obniżki stóp procentowych i oczekiwania na dalsze działania RPP. Obniżenie się rentowności obligacji skarbowych było mniejsze ze względu na znaczne złagodzenie polityki fiskalnej i oczekiwany wzrost deficytu fiskalnego i długu publicznego. Ograniczając proces wzrostu spreadów kredytowych oddziaływał skup obligacji zapoczątkowany przez Narodowy Bank Polski. Rentowności obligacji 2-letnich obniżyły się na koniec marca do 0,92% z 1,49% na koniec 2019 roku, a rentowności 10-letnich obligacji spadły o 45 pb do 1,69%. Stawka WIBOR 3M obniżyła się na koniec marca do 1,17% z 1,71% na koniec 2019 roku. Na początku II kwartału 2020 roku spadek rentowności był kontynuowany.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

Kluczowym wydarzeniem, które wpłynęło na sytuację na rynkach finansowych w I kwartale 2020 roku było rozprzestrzenianie się pandemii koronawirusa. Wybuch epidemii w Chinach wymusił wstrzymanie produkcji oraz zamknięcie tamtejszych fabryk, co miało negatywny wpływ na łańcuch dostaw towarów i materiałów. Dodatkowo lawinowo rosnąca liczba przypadków pacjentów z potwierdzoną chorobą COVID-19 na świecie, wymusiła wprowadzenie stanów nadzwyczajnych oraz działań zmierzających do ograniczenia przemieszczania się społeczeństwa (ograniczenie ruchu lotniczego, odwołanie imprez masowych, zamknięcia galerii handlowych). Konsekwencje tych działań okazały się szczególnie dotkliwe dla sektorów usługowych (restauracje, hotele, transport, kina). Perspektywa recesji w globalnej gospodarce przełożyła się na dynamiczny odwrót inwestorów od ryzykownych aktywów i w konsekwencji na gwałtowne przeceny przede wszystkim na rynkach akcji oraz obligacji korporacyjnych. Wydarzenia te zmusiły banki centralne oraz rządy do wprowadzenia masowych działań i planów stymulacyjnych, mających złagodzić skutki pandemii oraz zapewnić płynność w gospodarce.

W kontekście globalnych wydarzeń, wszystkie główne indeksy odnotowały znaczącą przecenę. WIG stracił na wartości 28%. Podobne tempo spadków odnotowały indeksy „blue chipów” (WIG20 zniżył o prawie 30%), zaś indeks spółek o średniej kapitalizacji mWIG40 przeceniony zostały o 27,1%. Nieco niższej dynamiki spadków doświadczyły małe spółki, dla których indeks stracił na wartości 14,8%.

Wśród sektorów, jedynie spółki z branży gier komputerowych oparły się przecenie (indeks WIG-GAMES zyskał 8,8%). Z drugiej strony, najgłębszej przecenę doświadczyły spółki odzieżowe (-47,5%), banki (-38,6% w porównaniu z poziomem z końca 2019 roku) oraz spółki górnicze (-38,1%).

W I kwartale 2020 roku na GPW nie miały miejsca transakcje w ramach pierwotnych ofert publicznych (w analogicznym okresie ubiegłego roku odnotowano trzy debiuty, a łączna wartość transakcji IPO wyniosła 10 mln zł). Jednocześnie z obrotu zostały wycofane dwie spółki. Na koniec marca 2020 roku, na głównym parkiecie GPW notowane były akcje 447 spółek (wobec 461 rok wcześniej), w tym 48 podmiotów zagranicznych.

Na koniec marca 2020 roku, łączna wartość rynkowa spółek notowanych na GPW wyniosła 782 mld zł (z tego 52% stanowiły spółki krajowe) i była niższa kw./kw. o 29%. W ujęciu rocznym łączna kapitalizacja rynkowa spółek skurczyła się o 34%.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2020 roku

Indeks	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2019	Zmiana (%) r./r.
WIG	41 624,62	57 832,88	(28,0%)	59 668,03	(30,2%)
WIG-PL	42 523,46	59 064,17	(28,0%)	60 917,81	(30,2%)
WIG-div	752,68	1 051,08	(28,4%)	1 098,55	(31,5%)
WIG20	1 512,84	2 150,09	(29,6%)	2 312,09	(34,6%)
WIG20TR	2 754,28	3 914,45	(29,6%)	4 081,40	(32,5%)
WIG30	1 736,97	2 472,20	(29,7%)	2 655,06	(34,6%)
mWIG40	2 850,06	3 908,20	(27,1%)	4 149,50	(31,3%)
sWIG80	10 261,33	12 044,34	(14,8%)	11 897,39	(13,8%)
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	4 154,68	6 768,39	(38,6%)	7 586,29	(45,2%)

Indeks	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2019	Zmiana (%) r./r.
WIG-Budownictwo	1 928,43	2 278,75	(15,4%)	2 197,18	(12,2%)
WIG-Chemia	5 980,66	8 390,97	(28,7%)	11 569,40	(48,3%)
WIG-Energia	1 219,86	1 961,62	(37,8%)	2 335,91	(47,8%)
WIG-Games	20 415,76	18 765,23	8,8%	14 380,87	42,0%
WIG-Górnictwo	1 913,06	3 089,84	(38,1%)	3 864,41	(50,5%)
WIG-Informatyka	2 663,12	2 834,29	(6,0%)	2 243,23	(18,7%)
WIG-Leki	3 432,33	5 197,43	(34,0%)	5 158,18	(33,5%)
WIG-Media	4 131,82	5 375,11	(23,1%)	4 953,90	(16,6%)
WIG-Motoryzacja	2 471,24	3 521,67	(29,8%)	3 720,99	(33,6%)
WIG-Nieruchomości	1 886,60	2 460,44	(23,3%)	2 213,04	(14,8%)
WIG-Odzież	2 975,82	5 665,06	(47,5%)	6 513,37	(54,3%)
WIG-Paliwa	4 347,45	6 489,03	(33,0%)	7 312,79	(40,6%)
WIG-Spożywczy	2 543,29	3 126,05	(18,6%)	3 483,75	(27,0%)

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2020 roku

	I kw. 2020	IV kw. 2019	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2019	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł)*	124 283	90 821	36,8%	105 161	18,2%
Obligacje (mln zł)	765	679	12,6%	742	3,1%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	5 979	3 261	83,4%	3 328	79,6%
Opcje (tys. szt.)	217	118	84,2%	99	119,5%

* dane bez wezwań

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

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Pomimo wprowadzonych ograniczeń związanych z pandemią COVID-19 sektor bankowy zachował pełną zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej. Obsługa klientów została utrzymana bez znaczących zakłóceń w większości placówek bankowych, a przede wszystkim w kanałach zdalnych.

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom zbliżył się do poziomu 383 mld zł na koniec I kwartału 2020 roku (zmiana o +6,0% r./r.). Istotną rolę we wspomnianym wzroście odegrało jednak osłabienie złotego względem głównych walut obcych – wolumen kredytów w walutach wzrósł znacząco szybciej (+7,9% r./r.) niż tych udzielonych w złotych (+5,3% r./r.). Pod względem okresu zapadalności, największy przyrost odnotowały kredyty udzielone na okres od 1 do 5 lat (+7,8% r./r.), znacznie wolniej rosły kredyty z terminem spłaty przekraczającym 5 lat (+4,8% r./r.), natomiast kredyty o zapadalności do 1 roku charakteryzowały się ujemną dynamiką wynoszącą -1,3% r./r.

Pod względem struktury rodzajowej najwyższy wzrost kredytowania odnotowano w kategorii kredytów inwestycyjnych (+9,2% r./r.). Wolniej rosła wartość kredytów o charakterze bieżącym (+3,2% r./r.), natomiast kredyty przeznaczone na zakup nieruchomości (+3,0% r./r.) odnotowały najniższe tempo wzrostu. Również w tym wypadku waluta kontraktu odegrała znaczącą rolę – wysoki udział kredytów w walutach obcych w kredytach inwestycyjnych znacząco przyspieszył wzrost ich łącznego wolumenu.

W zakresie jakości portfela kredytowego dostępne są obecnie jedynie dane na koniec lutego 2020 roku, a więc jeszcze z okresu, w którym nie obowiązywały ograniczenia gospodarcze związane z pandemią COVID-19. Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości (NPL) dla kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wyniósł na koniec lutego 8,2% to jest o -0,2 p.p. mniej niż przed rokiem. Poprawę odnotowano w portfelu kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw, dla którego wskaźnik NPL spadł o -0,2 p.p. r./r. do poziomu 10,8%, podczas gdy jakość portfela kredytów dla dużych przedsiębiorstw pozostała niezmienną na poziomie 5,2%. Należy jednak oczekiwać, iż wraz z nadchodzącą recesją wywołaną pandemią, jakość portfela kredytowego w sektorze bankowym ulegnie istotnemu pogorszeniu (zarówno w sektorze przedsiębiorstw jak i detalicznym), co przełoży się na wzrost kosztów kredytu oraz pogorszenie wyników finansowych sektora.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych osiągnęło na koniec I kwartału 2020 roku poziom prawie 778 mld zł (+7,0% r./r.). Pod względem rodzajowym głównym obszarem wzrostu były kredyty na nieruchomości, które odnotowały wzrost o +9,3% r./r., tj. prawie 41 mld zł. Osłabieniu uległa dynamika wzrostu kredytów konsumpcyjnych, zwalniając do poziomu 6,6% r./r. Według danych Biura Informacji Kredytowej pandemia COVID-19 wpłynęła na zahamowanie wydatków konsumpcyjnych i związanej z tym nowej sprzedaży kredytów i pożyczek gotówkowych. Natomiast w obszarze kredytów

hipotecznych obserwowany był jedynie krótkotrwały spadek popytu na kredyty. Odwrotnie niż w przypadku kredytów korporacyjnych, w wypadku kredytów dla gospodarstw domowych główną rolę we wzroście wolumenu odegrały kredyty złotowe, zarówno w obszarze kredytów konsumpcyjnych, jak i mieszkaniowych. Osłabienie złotego zdołało jednak powstrzymać spadek wolumenu kredytów na nieruchomości wyrażonych w walutach obcych (+1,6% r./r., co dało nieco ponad 129 mld zł wolumenu kredytów w walutach obcych wobec prawie 349 mld zł kredytów w PLN).

Jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym mierzona wskaźnikiem NPL uległa na koniec lutego 2020 roku nieznacznej poprawie do poziomu 5,7%, głównie za sprawą spadku udziału nieobsługiwanych kredytów konsumpcyjnych (-0,5 p.p. r./r. do poziomu 10,5%), ale także kredytów hipotecznych (-0,1 p.p. r./r. do poziomu 2,3%).

Sektor bankowy odnotował w marcu 2020 roku istotny wzrost depozytów przedsiębiorstw, których wolumen osiągnął poziom niemal 323 mld zł, tj. +18,1% r./r., co było rezultatem dynamicznego wzrostu wolumenu depozytów w walutach obcych (+28,9% r./r.), a także bardzo silnego wzrostu depozytów złotych (+15,6% r./r.). Wzrost salda depozytów wypracowany był jedynie w obszarze depozytów bieżących (+32,0% r./r.), podczas gdy depozyty terminowe odnotowały spadek o -9,3% r./r. Odływ środków z depozytów terminowych odzwierciedla jednak jedynie pierwszą obniżkę stóp procentowych (decyzja RPP z dnia 14 marca 2020 roku), podczas gdy 8 kwietnia 2020 roku Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała o kolejnej obniżce stopy referencyjnej do poziomu 0,50%. W związku z tym można zakładać, iż tendencja ta nie tylko będzie utrzymana w kolejnych miesiącach, ale może nawet ulec wzmocnieniu.

Podobne tendencje można było zaobserwować w segmencie gospodarstw domowych, gdzie łączny wolumen zobowiązań banków wzrósł do poziomu niemalże 925 mld zł (+9,5% r./r.), również silniej napędzany depozytami w walutach obcych (+15,9% r./r.) niż tych w PLN (+8,9% r./r.). Także w tym segmencie odnotowano odływ środków z depozytów terminowych (-5,6% r./r.) przy jednoczesnym silnym wzroście depozytów bieżących (+18,2 r./r.).

W ciągu pierwszych dwóch miesięcy 2020 roku sektor bankowy wypracował najwyższe zyski netto od 2016 roku (1,8 mld zł, +58,8% r./r.). Poprawa wyniku w dalszym ciągu jest przede wszystkim następstwem wzrostu skali, co widoczne jest w poprawie wyniku odsetkowego netto (+6,8% r./r.), a także działań dostosowawczych w zakresie opłat i prowizji, znajdujących odzwierciedlenie w wyższym wyniku prowizyjnym (+11,1% r./r.). Spadek odnotowano natomiast po stronie pozostałych przychodów (-24,6% r./r.). Łączne przychody sektora bankowego osiągnęły poziom niemal 12 mld zł, tj. 4,4% więcej niż przed rokiem. Wyższym przychodem towarzyszył nieznaczny spadek kosztów (-0,8% r./r.). Wysokość kosztów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych spadła o -4,7% r./r., a na wyniku netto sektora negatywnie odbił się wzrost obciążeń z tytułu podatku bankowego (szacunkowo +5,0% r./r.), wynikający ze wzrostu podstawy opodatkowania.

Prezentowane dane dotyczące wyników finansowych banków nie odzwierciedlają wpływu pandemii COVID-19. Jego wpływ na wyniki I kwartału 2020 roku będzie jednak ograniczony, a jego pełny wymiar będzie widoczny dopiero w kolejnych kwartałach. Z informacji publikowanych przez banki można już zakładać znaczący spadek wyniku odsetkowego w rezultacie decyzji RPP z dnia 14 marca i 8 kwietnia 2020 roku o wspomnianej już obniżce stopy referencyjnej. Po stronie przychodowej można również oczekiwać znaczących zmian w wyniku uzyskanym na dłużnych papierach wartościowych, przy czym będzie on się znacząco różnił w poszczególnych bankach. Negatywne skutki pandemii będą jednak widoczne przede wszystkim w wyniku z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, przy czym ich wysokość zależeć będzie od długości okresu, w jakim gospodarka będzie działała w warunkach epidemii, skutków działań antykrzysowych podjętych przez rząd i kondycji finansowej, w jakiej przedsiębiorstwa i gospodarstwa domowe wyjdą z kryzysu.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2020 roku **suma bilansowa** wyniosła 62,3 mld zł, co stanowi wzrost o 10,3 mld zł (tj. 19,8%) w porównaniu do końca 2019 roku.

Największym przyrostem nominalnym charakteryzowały się **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe**. Ich wartość wyniosła 23,5 mld zł i była wyższa o 8,0 mld zł (tj. 51,8%) w stosunku do końca 2019 roku, z powodu wyższego wolumenu polskich obligacji skarbowych oraz bonów pieniężnych NBP.

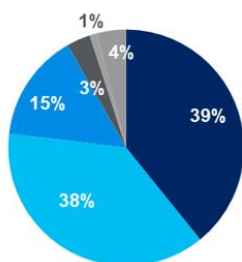
Jednocześnie istotnie urosły również aktywa przeznaczone do obrotu w stosunku do końca 2019 roku, tj. o 3,8 mld zł. Głównym powodem był wzrost wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w związku ze spadkiem stóp referencyjnych w Polsce i Stanach Zjednoczonych oraz osłabieniem polskiej złotówki w stosunku do dolara i euro.

Największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec I kwartału 2020 roku miały **należności od klientów**. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 39,2% na koniec marca 2020 roku. Wartość należności od klientów na koniec I kwartału 2020 roku wyniosła 24,4 mld zł i była wyższa o 665 mln zł (tj. 2,8%) w stosunku do końca 2019 roku.

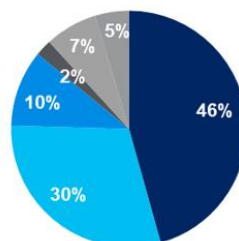
Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wzrosła do 17,2 mld zł, czyli o 820 mln zł (tj. 5,0%) w porównaniu do końca 2019 roku. Po wyłączeniu lokat stanowiących zabezpieczenie instrumentów pochodnych, wartość kredytów udzielonych klientom instytucjonalnym wzrosła o 2,2% w stosunku do końca ubiegłego roku. Powyższy wzrost dotyczył klientów korporacyjnych oraz bankowości przedsiębiorstw i wynikał głównie z nowych transakcji.

Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec grudnia 2019 roku o 155 mln zł (tj. 2,1%) i wyniósł 7,2 mld zł. Za spadek wolumenu kredytowych odpowiadały niższe należności z tytułu kart kredytowych, częściowo skompensowane przez wzrost kredytów hipotecznych (sprzedaż wzrosła z 112,1 mln zł w IV kwartale 2019 roku do 121,7 mln zł w I kwartale 2020 roku).

Struktura aktywów Grupy wg stanu na
31.03.2020



Struktura aktywów Grupy wg stanu na
31.12.2019



- Należności od klientów
- Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- Należności od banków
- Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
- Pozostałe

Należności od klientów

w tys. zł	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	3 549 701	3 150 586	399 115	12,7%
kredyty/pożyczki	3 549 701	3 120 369	429 332	13,8%
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	30 217	(30 217)	(100,0%)
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	20 847 510	20 581 288	266 222	1,3%
Klientów instytucjonalnych*	13 622 268	13 201 441	420 827	3,2%
w tym: jednostek budżetowych	25 706	30 769	(5 063)	(16,5%)
Klientów indywidualnych, z tego:	7 225 242	7 379 847	(154 605)	(2,1%)
należności niezabezpieczone	5 274 917	5 490 546	(215 629)	(3,9%)
karty kredytowe	3 146 476	3 355 444	(208 968)	(6,2%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	2 081 528	2 085 656	(4 128)	(0,2%)
kredyty hipoteczne	1 950 325	1 889 301	61 024	3,2%
Należności od klientów, razem	24 397 211	23 731 874	665 337	2,8%

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

Należności od klientów według klasyfikacji ryzyka kredytowego

w tys. zł	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	21 573 863	21 225 119	348 744	1,6%
instytucji finansowych	3 552 140	3 152 788	399 352	12,7%
podmiotów sektora niefinansowego	18 021 723	18 072 331	(50 608)	(0,3%)
klientów instytucjonalnych*	11 674 484	11 659 740	14 744	0,1%
w tym: jednostek budżetowych	25 722	30 793	(5 071)	(16,5%)
klientów indywidualnych	6 347 239	6 412 591	(65 352)	(1,0%)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	2 729 476	2 355 543	373 933	15,9%
instytucji finansowych	18	14	4	-
podmiotów sektora niefinansowego	2 729 458	2 355 529	373 929	15,9%
klientów instytucjonalnych*	1 823 928	1 376 283	447 645	32,5%
w tym: jednostek budżetowych	3	-	3	-
klientów indywidualnych	905 530	979 246	(73 716)	(7,5%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	863 816	831 720	32 096	3,9%
instytucji finansowych	-	-	-	-
podmiotów sektora niefinansowego	863 816	831 720	32 096	3,9%
klientów instytucjonalnych*	527 986	516 611	11 375	2,2%
klientów indywidualnych	335 830	315 109	20 721	6,6%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi (Etap 3)	10 039	10 040	(1)	0,0%
Należności od klientów brutto razem, w tym:	25 177 194	24 422 422	754 772	3,1%
instytucji finansowych	3 552 158	3 152 802	399 356	12,7%

w tys. zł	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
podmiotów sektora niefinansowego	21 614 997	21 259 580	355 417	1,7%
klientów instytucjonalnych*	14 026 398	13 552 634	473 764	3,5%
klientów indywidualnych	7 588 599	7 706 946	(118 347)	(1,5%)
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(779 983)	(690 548)	(89 435)	13,0%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(4 174)	(4 241)	67	(1,6%)
Należności od klientów netto, razem	24 397 211	23 731 874	665 337	2,8%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości	70,5%	66,7%		
klientów instytucjonalnych*	65,8%	60,4%		
klientów indywidualnych	77,8%	77,1%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	3,4%	3,4%		

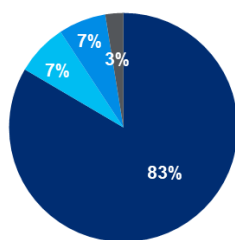
* Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Wartość brutto należności na koniec I kwartału 2020 roku nie uwzględnia odsetek kontraktowych w kwocie 325 149 tys. zł naliczonych od momentu zakwalifikowania ekspozycji do Etapu 3 (na koniec 2019 roku 311 351 tys. zł). Nie ma to wpływu na wartość netto należności zakwalifikowanych do Etapu 3, ponieważ ich uwzględnienie w wartości brutto, zgodnie z wytycznymi *Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments*, prowadziłoby również o wzrost odpisów na oczekiwane straty kredytowe o taką samą wartość.

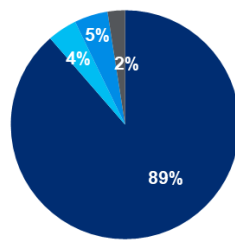
Na koniec I kwartału 2020 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 55,1 mld zł, co stanowi wzrost o 10,2 mld zł (tj. 22,8%) w porównaniu do końca 2019 roku.

W I kwartale 2020 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i na dzień 31 marca 2020 roku wynosiły 73,9% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec I kwartału 2020 roku wyniosła 46,0 mld zł i była wyższa o 6,2 mld zł (tj. 15,6%) w porównaniu do końca 2019 roku. Największy udział w tym wzroście miały zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych, które były wyższe o 5,2 mld zł (tj. 19,8%) w stosunku do końca ubiegłego roku. Powyższy wzrost wynikał ze zwiększonych działań akwizycyjnych, który dotyczył klientów niefinansowych oraz ze zwiększonego salda depozytów posiadanych przez instytucje finansowe (głównie TFI), ze względu na dużą skalę umorzeń jednostek uczestnictwa. Jednocześnie, zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 809 mln zł (tj. 6,0%) w stosunku do końca 2019 roku, w wyniku napływu środków na rachunki bieżące (liczba klientów ze zdefiniowanej grupy docelowej wzrosła o 3% kw./kw.). Na całkowitą zmianę pozycji wpłynęła również deprecjacja złotego.

Struktura pasywów Grupy wg stanu na
31.03.2020



Struktura pasywów Grupy wg stanu na
31.12.2019



■ Zobowiązania wobec Klientów
■ Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
■ Zobowiązania wobec banków
■ Pozostałe

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	32 067 564	28 512 209	3 555 355	12,5%
podmiotów sektora finansowego	1 114 830	797 540	317 290	39,8%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	30 952 734	27 714 669	3 238 065	11,7%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	19 582 746	17 379 160	2 203 586	12,7%
jednostek budżetowych	3 379 801	3 388 779	(8 978)	(0,3%)
klientów indywidualnych	11 369 988	10 335 509	1 034 479	10,0%
Depozyty terminowe, z tego:	13 421 910	11 007 282	2 414 628	21,9%
podmiotów sektora finansowego	5 706 155	3 759 106	1 947 049	51,8%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	7 715 755	7 248 176	467 579	6,5%

w tys. zł	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	4 815 155	4 121 754	693 401	16,8%
jednostek budżetowych	79 825	66 653	13 172	19,8%
klientów indywidualnych	2 900 600	3 126 422	(225 822)	(7,2%)
Depozyty razem	45 489 474	39 519 491	5 969 983	15,1%
Pozostałe zobowiązania	521 711	268 311	253 400	94,4%
Zobowiązania wobec klientów, razem	46 011 185	39 787 802	6 223 383	15,6%

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

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W I kwartale 2020 roku Grupa osiągnęła **skonsolidowany zysk netto** w wysokości 26,4 mln zł, co oznacza spadek o 33,1 mln zł (tj. 55,7%) w stosunku do I kwartału 2019 roku. Na niższy zysk netto wpłynął wyższy wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych o 65,2 mln zł. Z drugiej strony, Grupa zanotowała mocny wzrost przychodów podstawowych (suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji), które były wyższe o 31,7 mln zł (tj. 7,7%) i osiągnęły poziom 442,9 mln zł.

Na kształtowanie się przychodów Grupy w I kwartale 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wpływ miały w szczególności:

- **Wynik z tytułu odsetek** odnotował wzrost o 24,6 mln zł (tj. 8,9%) w porównaniu do I kwartału 2019 roku i wyniósł 302,0 mln zł.

Przychody odsetkowe w I kwartale 2020 roku były wyższe o 14,1 mln zł (tj. 4,2%) w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 roku i wyniosły 352,8 mln zł. Odsetki od należności od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 243,6 mln zł i były wyższe o 3,8 mln zł (tj. 1,6%) w stosunku do I kwartału 2019 roku. Wzrost ten dotyczył segmentu Bankowości Instytucjonalnej, dzięki rosnącym wolumenom kredytów (+11,2% r./r.). Jednocześnie przychody odsetkowe od papierów wartościowych będących sumą inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wzrosły o 9,3 mln zł (tj. 10,5%) w ujęciu rocznym głównie dzięki wyższemu wolumenom.

Koszty z tytułu odsetek w I kwartale 2020 roku spadły o 10,5 mln zł (tj. 17,1%), w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Największa zmiana dotyczyła niższych kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec banków, które spadły o 17,9 mln zł (tj. 79,4%). Z drugiej strony zobowiązania wobec klientów stanowią główne źródło kosztów odsetkowych, wzrosły o 6,7 mln zł (tj. 17,8%) przede wszystkim w segmencie Bankowości Indywidualnej (z powodu wyższych wolumenów).

Struktura przychodów Grupy wg stanu na 31.03.2020



Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.03.2020	01.01 – 31.03.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek	327 630	316 274	11 356	3,6%
z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	249 128	246 250	2 878	1,2%
operacji z Bankiem Centralnym	2 000	1 814	186	10,3%
należności od banków	3 538	4 693	(1 155)	(24,6%)
należności od klientów, z tego:	243 590	239 743	3 847	1,6%
podmiotów sektora finansowego	17 472	12 787	4 685	36,6%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	226 118	226 956	(838)	(0,4%)
od kart kredytowych	66 070	70 521	(4 451)	(6,3%)
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	78 502	70 024	8 478	12,1%
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	78 502	70 024	8 478	12,1%
Przychody o podobnym charakterze	25 204	22 431	2 773	12,4%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2020 roku

w tys. zł	01.01 – 31.03.2020	01.01 – 31.03.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	20 074	19 215	859	4,5%
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	5 130	3 174	1 956	61,6%
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	-	42	(42)	(100,0%)
	352 834	338 705	14 129	4,2%
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(49 910)	(61 075)	11 165	(18,3%)
operacji z Bankiem Centralnym	(8)	-	(8)	-
zobowiązań wobec banków	(4 558)	(22 100)	17 542	(79,4%)
zobowiązań wobec klientów, z tego:	(44 265)	(37 561)	(6 704)	17,8%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(9 513)	(13 130)	3 617	(27,5%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(34 752)	(24 431)	(10 321)	42,2%
kredytów i pożyczek otrzymanych	-	(345)	345	(100,0%)
zobowiązań z tytułu leasingu	(1 079)	(1 069)	(10)	0,9%
aktywów z ujemną stopą procentową	(523)	(264)	(259)	98,1%
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(446)	(18)	(428)	2377,8%
	(50 879)	(61 357)	10 478	(17,1%)
Wynik z tytułu odsetek	301 955	277 348	24 607	8,9%

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** w kwocie 141,0 mln zł wobec 133,9 mln zł w I kwartale 2019 roku – wzrost o 7,1 mln zł (tj. 5,3%). Powyższy wzrost dotyczył segmentu **Bankowości Instytucjonalnej**, głównie w powtarzalnych obszarach działalności – bankowości transakcyjnej (głównie produkty i rozwiązania dotyczące zarządzania płynnością) i powierniczej. Jednocześnie Grupa odnotowała istotny wzrost wyniku prowizyjnego z tytułu działalności maklerskiej, w wyniku przyrostu liczby rachunków maklerskich klientów (+5,8% r./r.) oraz zwiększonej aktywności klientów.

Wynik prowizyjny w segmencie **Bankowości Detalicznej** zanotował spadek w związku z niższym wynikiem prowizyjnym z tytułu kart płatniczych i kredytowych (głównie w wyniku niższych przychodów z tyt. FX).

Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.03.2020	01.01 – 31.03.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	17 386	16 696	690	4,1%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	34 944	38 862	(3 918)	(10,1%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 455	26 110	345	1,3%
z tytułu usług powierniczych	24 804	22 638	2 166	9,6%
z tytułu działalności maklerskiej	11 810	9 858	1 952	19,8%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	9 645	7 487	2 158	28,8%
z tytułu udzielonych gwarancji	4 573	4 757	(184)	(3,9%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 763	1 749	14	0,8%
inne	30 443	27 574	2 869	10,4%
z tytułu produktów ratalnych w karcie kredytowej	7 239	7 192	47	0,7%
	161 823	155 731	6 092	3,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(6 962)	(7 834)	872	(11,1%)
z tytułu działalności maklerskiej	(2 928)	(3 460)	532	(15,4%)
z tytułu opłat KDPW	(5 477)	(5 279)	(198)	3,8%
z tytułu opłat brokerskich	(841)	(1 050)	209	(19,9%)
inne	(4 628)	(4 244)	(384)	9,0%
	(20 836)	(21 867)	1 031	(4,7%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	17 386	16 696	690	4,1%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	27 982	31 028	(3 046)	(9,8%)

w tys. zł	01.01 – 31.03.2020	01.01 – 31.03.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 455	26 110	345	1,3%
z tytułu usług powierniczych	24 804	22 638	2 166	9,6%
z tytułu działalności maklerskiej	8 882	6 398	2 484	38,8%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	9 645	7 487	2 158	28,8%
z tytułu udzielonych gwarancji	4 573	4 757	(184)	(3,9%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 763	1 749	14	0,8%
z tytułu opłat KDPW	(5 477)	(5 279)	(198)	3,8%
z tytułu opłat brokerskich	(841)	(1 050)	209	(19,9%)
inne	25 815	23 330	2 485	10,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	140 987	133 864	7 123	5,3%

- **Pozostałe dochody operacyjne** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 92,8 mln zł wobec 125,8 mln zł w I kwartale 2019 roku – spadek o 33,1 mln zł (tj. 26,3%). Niższe pozostałe dochody operacyjne wynikały z istotnego spadku wyniku z instrumentów pochodnych, głównie na stopę procentową w wyniku obniżenia stóp referencyjnych przez banki centralne w Polsce i Stanach Zjednoczonych, częściowo skompensowanego wyższym wynikiem na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych dzięki aktywnemu wykorzystaniu wysokiej zmienności polskiego rynku długu.
- **Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w wysokości 376,2 mln zł wobec 384,0 mln zł w I kwartale 2019 roku – spadek o 7,7 mln zł (tj. 2,0%), głównie z powodu niższych kosztów nadzoru i opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG). Koszty poniesione na rzecz BFG wyniosły 89,0 mln zł w związku z zaksięgowaniem w I kwartale 2020 roku kosztu rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji i kwartalnej składki na fundusz gwarantowania depozytów (w porównaniu do 95,4 mln zł zaksięgowanych w I kwartale ubiegłego roku).

Zatrudnienie w Grupie w omawianym okresie spadło o 169 etaty.

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2020	01.01 – 31.03.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(137 712)	(142 656)	4 944	(3,5%)
Koszty związane z wynagrodzeniami	(100 072)	(100 860)	788	(0,8%)
Premie i nagrody	(18 086)	(20 017)	1 931	(9,6%)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(19 554)	(21 779)	2 225	(10,2%)
Koszty ogólnoadministracyjne	(214 944)	(220 346)	5 402	(2,5%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(48 543)	(45 065)	(3 478)	7,7%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(11 872)	(13 242)	1 370	(10,3%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(13 360)	(12 029)	(1 331)	11,1%
Reklama i marketing	(9 572)	(12 436)	2 864	(23,0%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(9 266)	(8 802)	(464)	5,3%
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(10 977)	(10 584)	(393)	3,7%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(1 915)	(1 739)	(176)	10,1%
Koszty szkoleń i edukacji	(358)	(178)	(180)	101,1%
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(4 776)	(5 751)	975	(17,0%)
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(88 972)	(95 411)	6 439	(6,7%)
Pozostałe koszty	(15 333)	(15 109)	(224)	1,5%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(23 575)	(20 967)	(2 608)	12,4%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	(376 231)	(383 969)	7 738	(2,0%)

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w wysokości -93,5 mln zł wobec -28,3 mln zł w I kwartale 2019 roku (tj. wzrost o 65,2 mln zł) był spowodowany głównie utworzeniem dodatkowych odpisów w wysokości ok. 42 mln zł w związku ze zmianą sytuacji gospodarczej w Polsce wywołanej ogłoszeniem stanu pandemii. W przypadku Bankowości Instytucjonalnej, Bank przeprowadził dodatkowy przegląd sektorów i pojedynczych klientów, w efekcie którego zostały zaktualizowane ratingi ryzyka dłużnika, co skutkowało wzrostem odpisów na należności znajdujące się w Etapie 1 i 2. Zmiana ratingu ryzyka dłużnika odzwierciedla m.in. bieżące uwarunkowania rynkowe, perspektywy dla branż oraz historyczne i

prognozowane dane finansowe. Natomiast w przypadku Bankowości Detalicznej, wzrost odpisów powodowany jest m.in. przez działanie modeli behawioralnych odzwierciedlających obserwowane zmiany zachowań klientów, co finalnie wpływa na wzrost prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań.

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

w tys. zł	01.01 –		Zmiana	
	31.03.2020	31.03.2019	tys. zł	%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
utworzenie odpisów	(1 230)	(520)	(710)	136,5%
odwrócenie odpisów	908	532	376	70,7%
	(322)	12	(334)	(2783,3%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów				
utworzenie odpisów	(122 954)	(58 311)	(64 643)	110,9%
odwrócenie odpisów	34 390	28 267	6 123	21,7%
inne	(1 483)	(101)	(1 382)	1368,3%
Odzyski od sprzedanych wierzytelności, uprzednio spisanych	3	9	(6)	(66,7%)
	(90 044)	(30 136)	(59 908)	198,8%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
utworzenie odpisów	(2 393)	(778)	(1 615)	207,6%
odwrócenie odpisów	-	-	-	-
	(2 393)	(778)	(1 615)	207,6%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych				
	(92 759)	(30 902)	(61 857)	200,2%
utworzenie rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(9 412)	(5 864)	(3 548)	60,5%
rozwiązanie rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	8 704	8 488	216	2,5%
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe	(708)	2 624	(3 332)	(127,0%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe				
	(93 467)	(28 278)	(65 189)	230,5%

3. Wskaźniki

W I kwartale 2020 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2020	I kw. 2019
ROE*	6,7%	8,3%
ROA**	0,8%	1,2%
Koszty/Dochody	70%	71%
Kredyty/Depozyty	54%	64%
Kredyty/Aktywa ogółem	39%	45%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	56%	52%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	26%	25%

* Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu 75% zysku roku bieżącego.

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

Zatrudnienie w Grupie*

w etatach	01.01 –		Zmiana	
	31.03.2020	31.03.2019	etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	3 060	3 245	(185)	(5,7%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 058	3 227	(169)	(5,2%)

* nie obejmuje osób na urlopach wychowawczych i bezpłatnych

Adekwatność kapitałowa*

w tys. zł	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	6 639 430	6 595 425
Calkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I	(1 492 539)	(1 473 250)
Kapitał podstawowy Tier I	5 146 891	5 122 175
Kapitał Tier I	5 146 891	5 122 175
Fundusze Własne	5 146 891	5 122 175
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	30 333 611	29 738 301
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,0	17,2
Współczynnik kapitału Tier I	17,0	17,2
Łączny współczynnik kapitałowy	17,0	17,2

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

Wskaźnik dźwigni finansowej*

w tys. zł	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał Tier I	5 146 891	5 122 175
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	64 188 257	57 561 528
Dźwignia finansowa	8,0%	8,9%

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

Przegląd aktywów ważonych ryzykiem

w tys. zł		Aktywa ważne ryzykiem		Minimalne wymogi kapitałowe	
CRR		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	
	1	Ryzyko kredytowe (z wyjątkiem ryzyka kredytowego kontrahenta)	24 026 472	23 365 872	1 922 118
art. 438 lit. c) i d)	2	W tym metoda standardowa	24 026 472	23 365 872	1 922 118
art. 107 art. 438 lit. c) i d)	6	Ryzyko kredytowe kontrahenta	1 225 351	1 528 845	98 028
art. 438 lit. c) i d)	7	W tym metoda wyceny według wartości rynkowej	1 134 309	1 197 463	90 745
art. 438 lit. c) i d)	11	W tym kwota ekspozycji z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	2 801	2 457	224
art. 438 lit. c) i d)	12	W tym aktualizacja wyceny kredytowej	88 241	328 925	7 059
art. 438 lit. e)	13	Ryzyko rozliczenia	32	-	3
art. 449 lit. o) i i)	14	Ekspozycje sekurytyzacyjne w portfelu bankowym (po uwzględnieniu ograniczenia)	234 595	253 671	18 768
	18	W tym metoda standardowa	234 595	253 671	18 768
art. 438 lit. e)	19	Ryzyko rynkowe	1 151 728	1 022 525	92 138
	20	W tym metoda standardowa	1 151 728	1 022 525	92 138
art. 438 lit. e)	22	Duże ekspozycje	80 378	-	6 430
art. 438 lit. f)	23	Ryzyko operacyjne	3 615 055	3 567 388	289 204
	25	W tym metoda standardowa	3 615 055	3 567 388	289 204
art. 437 ust. 2), art. 48 i art. 60	27	Kwoty poniżej progów dla odliczenia (podlegające wadze ryzyka 250%)	725 468	595 164	58 037
	29	Razem	30 333 611	29 738 301	2 426 689

W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa spełniała obowiązujące normy ostrożnościowe w zakresie adekwatności kapitałowej. Współczynnik kapitałowy ustalany jest zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

W pierwszy kwartale b.r. Bank otrzymał pismo z KNF określające warunki, które muszą być spełnione, aby móc uznawać

umowy o kompensowaniu w rachunku adekwatności kapitałowej za ograniczające ryzyko. Bank złożył wymagane dokumenty do KNF i od marca b.r. uwzględnia wszystkie swoje kluczowe umowy w rachunku adekwatności kapitałowej za ograniczające ryzyko.

7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jednostki dominującej, jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości instytucjonalnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest na stawkach bazujących na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i zobowiązań. Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk lub strata brutto.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Bankowość Instytucjonalna

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

Bankowość Detaliczna

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

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres		01.01 – 31.03.2020			01.01 – 31.03.2019	
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	
Wynik z tytułu odsetek	146 805	155 150	301 955	118 865	158 483	277 348	
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(18 166)	18 166	-	(15 956)	15 956	-	
przychody wewnętrzne	-	18 166	18 166	-	15 956	15 956	
koszty wewnętrzne	(18 166)	-	(18 166)	(15 956)	-	(15 956)	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	82 854	58 133	140 987	72 860	61 004	133 864	
Przychody z tytułu dywidend	30	71	101	22	54	76	
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	(16 285)	9 006	(7 279)	84 702	6 480	91 182	
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	104 754	-	104 754	29 295	-	29 295	
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 693)	-	(1 693)	5 922	-	5 922	
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2 754)	-	(2 754)	(412)	-	(412)	
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 165	(3 535)	(370)	3 198	(3 382)	(184)	

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za I kwartał 2020 roku

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(191 259)	(161 397)	(352 656)	(202 494)	(160 508)	(363 002)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 794)	(17 781)	(23 575)	(4 949)	(16 018)	(20 967)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(142)	(234)	(376)	1	-	1
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(56 812)	(36 655)	(93 467)	(4 657)	(23 621)	(28 278)
Zysk operacyjny	62 869	2 758	65 627	102 353	22 492	124 845
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(24 409)	(6 580)	(30 989)	(16 055)	(5 836)	(21 891)
Zysk brutto	38 460	(3 822)	34 638	86 298	16 656	102 954
Podatek dochodowy			(8 279)			(43 455)
Zysk netto			26 359			59 499

	Stan na dzień		31.03.2020		31.12.2019	
w tys. zł	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa	54 757 704	7 520 787	62 278 491	44 299 208	7 679 335	51 978 543
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	45 410 458	16 868 033	62 278 491	35 665 583	16 312 960	51 978 543
zobowiązania	39 684 618	15 448 105	55 132 723	30 254 827	14 649 061	44 903 888

8 Działalność Grupy

1 Działania Grupy związane z pandemią COVID-19

Pracownicy	Klienci instytucjonalni	Klienci detaliczni	Lokalna społeczność
<ul style="list-style-type: none"> Ok. 80% pracowników Banku pracuje zdalnie; Rotacja dla pracowników, którzy pracują w centrali i w oddziałach; Jednorazowe dodatkowe świadczenie dla pracowników szczególnie dotkniętych skutkami pandemii; Regularna komunikacja w postaci telekonferencji, newsletterów i dedykowanych spotkań z kierownictwem Banku. 	<ul style="list-style-type: none"> Wspieranie płynności klientów: <ul style="list-style-type: none"> Przystąpienie do programów: Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju, Gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych, gwarancje de minimis; Odroczenie spłaty rat kredytowych. 	<ul style="list-style-type: none"> Troska o zdrowie i bezpieczeństwo klientów: <ul style="list-style-type: none"> Zdalne procesy biometryczne dla 3 najważniejszych produktów dla klientów: karta kredytowa, pożyczka gotówkowa i konto osobiste; Zwiększenie limitu dla płatności zbliżeniowych z 50 zł do 100 zł bez konieczności podawania kodu PIN; Pomoc kredytowa dla klientów: <ul style="list-style-type: none"> Odroczenie spłaty rat kredytowych; Dodatkowe środki bez wychodzenia z domu. 	<ul style="list-style-type: none"> #CisiBohaterowie – organizacja ciepłych posiłków dla ratowników medycznych; 1 379 CitiVolunteers zapewniło 335 ciepłych posiłków dla Cichych Bohaterów; Organizacja zbiórki crowdfundingowej dla Cichych Bohaterów; Przekazanie 5 zł z każdej transakcji FX zawartej na platformie Citi FX Pulse dla ratowników medycznych.

2 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

2.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	146 805	118 865	27 940	23,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	82 854	72 860	9 994	13,7%
Przychody z tytułu dywidend	30	22	8	36,4%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	(16 285)	84 702	(100 987)	-

w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	104 754	29 295	75 459	257,6%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 693)	5 922	(7 615)	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2 754)	(412)	(2 342)	568,4%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 165	3 198	(33)	(1,0%)
Razem przychody	316 876	314 452	2 424	0,8%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(197 053)	(207 443)	10 390	(5,0%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(142)	1	(143)	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(56 812)	(4 657)	(52 155)	-
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(24 409)	(16 055)	(8 354)	52,0%
Zysk brutto	38 460	86 298	(47 838)	(55,4%)
Koszty/Dochody	62%	66%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2020 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost **wyniku odsetkowego** będący efektem niższych kosztów odsetkowych od depozytów z rynku międzybankowego (niższe oprocentowanie) oraz wyższe przychody odsetkowe od papierów dłużnych (wzrost wolumenów);
- wzrost **wyniku prowizyjnego** w powtarzalnych obszarach działalności – bankowości transakcyjnej (głównie produkty i rozwiązania dotyczące zarządzania płynnością) i powierniczej;
- spadek **pozostałych dochodów operacyjnych** (tj. dochodów pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w związku z istotnym spadkiem z instrumentów pochodnych, głównie na stopę procentową w wyniku obniżenia stóp referencyjnych przez banki centralne w Polsce i Stanach Zjednoczonych, częściowo skompensowany wyższym wynikiem na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych dzięki aktywnemu wykorzystaniu wysokiej zmienności polskiego rynku długu.
- spadek **kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w związku z niższymi kosztami pracowniczymi (niższe premie);
- wzrost **odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** w efekcie przeprowadzenia przez Bank dodatkowego przeglądu sektorów i pojedynczych klientów, w efekcie którego zostały zaktualizowane ratingi ryzyka dłużnika, co skutkowało wzrostem odpisów na należności znajdujące się w Etapie 1 i 2. Zmiana ratingu ryzyka dłużnika odzwierciedla m.in. bieżące uwarunkowania rynkowe, perspektywy dla branż oraz historyczne i prognozowane dane finansowe.

2.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

Bankowość Instytucjonalna

W zakresie bankowości instytucjonalnej Grupa świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Na koniec I kwartału 2020 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła ponad 5,6 tys., co oznacza wzrost o 1% w porównaniu do końca I kwartału 2019 roku, w którym liczba klientów wynosiła nieco poniżej 5,6 tys. Powyższy wzrost dotyczy klientów globalnych (wzrost o 5% r./r.) i korporacyjnych (wzrost o 7% r./r.).

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

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

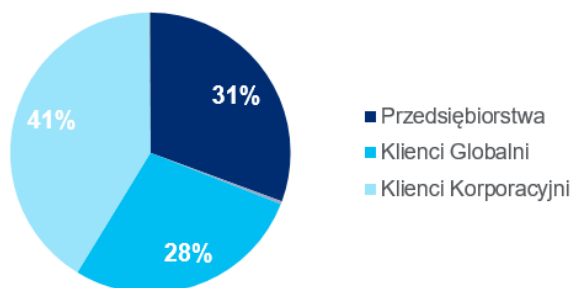
Aktywa

mln zł	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	4 879	4 664	5 127	215	5%	(248)	(5%)
Male i średnie firmy	1 699	1 442	1 588	257	18%	111	7%
Duże przedsiębiorstwa	3 180	3 222	3 539	(42)	(1%)	(359)	(10%)
Sektor Publiczny	52	25	87	27	108%	(35)	(40%)
Klienci Globalni	4 423	4 755	4 096	(332)	(7%)	327	8%
Klienci Korporacyjni	6 555	6 162	5 440	393	6%	1 115	20%
Pozostałe	17	0	0	17	-	17	-
Bankowość Instytucjonalna	15 926	15 606	14 750	320	2%	1 176	8%

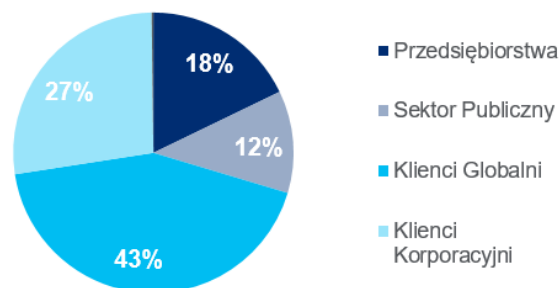
Zobowiązania

mln zł	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	5 361	4 783	4 002	578	12%	1 359	34%
Male i średnie firmy	3 006	2 593	2 259	413	16%	747	33%
Duże przedsiębiorstwa	2 356	2 190	1 743	166	8%	613	35%
Sektor Publiczny	3 543	3 658	2 427	(115)	(3%)	1 116	46%
Klienci Globalni	12 905	10 887	8 277	2 018	19%	4 628	56%
Klienci Korporacyjni	8 189	5 888	7 517	2 301	39%	672	9%
Pozostałe	61	65	70	(4)	(6%)	(9)	(13%)
Bankowość Instytucjonalna	30 059	25 282	22 293	4 777	19%	7 766	35%

Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2020



Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2020



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2020 roku:

- Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej:
 - Zawarcie umowy rachunku powierniczego dotyczącej obsługi roszczeń klientów z przesyłką dla wiodącej spółki kurierskiej. Jest to nowatorskie rozwiązanie przenoszące obsługę roszczeń z ubezpieczyciela na klienta z uczestnictwem Banku, który prowadzi ten rachunek;
 - Wygranie mandatu na obsługę bankową jednego z globalnych liderów obsługi e-commerce;
 - Rozpoczęcie współpracy z jednym z międzynarodowych liderów sprzedaży detalicznej artykułów sportowych.
- Aktywne wspieranie klientów w zakresie działalności kredytowej i inwestycyjnej:
 - W lutym 2020 roku Bank działając jako Kredytodawca i Bank Wiodący Organizator (Mandated Lead Arranger) uczestniczył w konsorcjalnej umowie kredytowej z klientem z branży telewizyjnej i telekomunikacyjnej z całkowitą kwotą zaangażowania Banku wynoszącą 350 mln zł. Udział Banku w transakcji potwierdza jego mocną pozycję w Polsce oraz determinację we wspieraniu swoich klientów strategicznych w osiągnięciu założonych przez nich celów;
 - Bank odnowił kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 300 mln zł dla polskiego koncernu paliwowo-energetycznego, jednego z liderów wśród przedsiębiorstw petrochemicznych w Europie Środkowo-Wschodniej;
 - Bank podwyższył finansowanie obrotowe o 100 mln zł do 200 mln zł dla największej sieci detalicznej w Polsce

- w celu wsparcia zwiększonych obrotów handlowych i wzmocnienia strategicznej relacji;
- Bank udzielił kredytu unijnego długoterminowego w kwocie 44 mln zł dla klienta zajmującego się produkcją pieczywa oraz produkcją świeżych wyrobów ciastkarskich i ciastek;
 - Bank odnowił kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 40 mln zł dla wiodącego producenta w branży opakowań napojów w Europie Środkowo-Wschodniej;
 - W Bankowości Przedsiębiorstw Bank udzielił 5 kredytów długoterminowych, 3 kredytów w rachunku bieżącym/krótkoterminowych, 1 finansowania dostawców oraz 1 akredytywy na łączną kwotę 161 mln zł.
3. Akwizycja klientów: w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw Bank pozyskał 57 nowych klientów w I kwartale 2020 roku, w tym 12 Dużych Przedsiębiorstw oraz 45 Małych i Średnich Przedsiębiorstw. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 8 relacji Klientowskich.

Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

W sytuacji związanej z pandemią idealnym rozwiązaniem dla klientów Banku jest elektroniczna platforma wymiany walutowej **CitiFX Pulse**, która umożliwia zdalne i bezpieczne zawieranie transakcji oraz zapewnia dostęp do najświeższych danych, analiz i prognoz ekonomicznych. Dodatkowo klienci Banku, zawierając transakcje na platformie, mogą wspierać walkę z COVID-19. Do końca kwietnia 2020 roku z każdej transakcji zawartej na platformie CitiFX Pulse 5 zł zostało przekazane na wsparcie akcji #CisiBohaterowie, w ramach której wolontariusze Citi wspierają ratowników medycznych, dostarczając im między innymi ciepłe posiłki.

Kolejnym narzędziem dostępnym dla klientów Banku jest aplikacja mobilna **Puls Rynku FX**, w której oprócz informacji takich jak: alerty walutowe, notowania i prognozy udostępniane są także raporty specjalne, przygotowane przez analityków Citi Handlowy, dotyczące między innymi wpływu COVID-19 na sytuację na rynkach w Polsce i na świecie.

W ostatnim czasie Bank obserwuje bardzo duży wzrost zainteresowania klientów aplikacją Puls Rynku FX. Średnia liczba logowań unikatowych użytkowników dziennie wzrosła o 338% w porównaniu do IV kwartału 2019 roku, co pokazuje, że klienci traktują Bank i jego aplikacje jako godne zaufania źródło informacji, do którego mają dostęp na wyciągnięcie ręki.

Dla klientów Banku została również zorganizowana specjalna telekonferencja „Gospodarka w czasach pandemii: działania rządów i banków centralnych” z udziałem Głównego Ekonomisty Banku oraz ekspertów w dziedzinie rynku walutowego.

Bankowość Transakcyjna

Citi Handlowy jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej. Już szósty rok z rzędu prestiżowy magazyn „Euromoney” uznał obsługę transakcyjną Banku Citi Handlowy za najlepszą w Polsce. Wyróżnienie to przyznawane jest w oparciu o ocenę klientów, którzy kolejny raz wskazali lidera w branży finansowej.

Aktualna oferta bankowości transakcyjnej obejmuje:

- Bankowość elektroniczną;
- Depozyty i rachunki bieżące;
- Produkty zarządzania płynnością;
- Przelewy zagraniczne;
- Produkty kartowe;
- Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, SpeedCollect;
- Produkty gotówkowe;
- Doradztwo unijne;
- Produkty finansowania handlu.

Ze względu na szczególne okoliczności związane z pandemią COVID-19, Bank przyspieszył wdrożenie kwalifikowanego podpisu elektronicznego w I kwartale 2020 roku dla całej dokumentacji (m.in. dla umów rachunku bankowego, innych umów produktowych oraz zapytań i formularzy). To kolejne rozwiązanie, które pomaga klientom skontaktować się z Bankiem bez względu na ograniczenia wynikające z COVID-19. W ten sposób Bank rozwija elektroniczny obieg dokumentacji w oparciu o kwalifikowany podpis elektroniczny, który pozwala klientom zachować łatwy dostęp do usług bankowych, bez konieczności wysyłania dokumentów w formie papierowej i kontaktów osobistych.

Bankowość elektroniczna

W związku z rozwojem nowoczesnych technologii w bankowości, a także w odpowiedzi na kompleksowe potrzeby klientów korzystających z rozwiązań elektronicznych i mobilnych oraz trwającą sytuację epidemiologiczną w Polsce, Europie i na świecie, główne działania Banku skoncentrowały się na dalszym usprawnieniu systemu CitiDirect BE. Klientom firmowym zaoferowano możliwość korzystania z aplikacji CitiDirect BE Mobile z funkcją autentyfikacji biometrycznej. Ponadto wprowadzono nowe mechanizmy ułatwiające zarządzanie uprawnieniami użytkowników CitiDirect BE przez uprawnionych administratorów systemu, ograniczając konieczność wymiany tradycyjnej dokumentacji do minimum. W tym czasie prowadzono także prace mające na celu dalsze dostosowanie rozwiązań bankowości elektronicznej do zmieniającego się otoczenia regulacyjnego.

W I kwartale 2020 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 7,5 mln transakcji. Z systemu bankowości elektronicznej CitiDirect BE na koniec I kwartału 2020 roku korzystało ponad 4 300 klientów.

Depozyty i rachunki bieżące

Koncentracja na pozyskiwaniu i obsłudze rachunków operacyjnych jest jednym z najważniejszych elementów realizowanej strategii Banku. Rachunek bieżący umożliwia dostęp do pełnej palety produktów Citi Handlowy. Zgromadzone przez klienta środki pieniężne, które nie są wykorzystywane do finansowania bieżącej działalności, mogą zostać ulokowane w depozytach terminowych lub pozostać na rachunku bieżącym o podwyższonym oprocentowaniu. W ofercie Banku znajdują się także m.in. depozyty negocjowane, depozyty automatyczne i depozyty zablokowane.

Produkty zarządzania płynnością

Wykorzystanie rozwiązań do zarządzania płynnością pozwala na redukcję zadłużenia i zmniejszenie kosztów jego obsługi przy jednoczesnym utrzymaniu zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań. Instrumenty zarządzania płynnością umożliwiają optymalizację przepływów finansowych w ramach jednego klienta lub jednej grupy kapitałowej. Bank oferuje możliwość optymalnego zarządzania nadwyżkami w nadpłynnych spółkach i firmach, które mają zwiększone zapotrzebowanie na kapitał. Wśród produktów zarządzania płynnością znajdują się:

- rachunek skonsolidowany,
- cash pool rzeczywisty,
- saldo netto.

Przelewy zagraniczne

Bank dysponuje kompleksowym i bardzo szerokim pakietem rozliczeń w ponad 130 walutach na całym świecie. Odpowiadając na potrzeby klientów, Bank wprowadził rozszerzenie oferty rachunku wielowalutowego, wzbogacając ją o możliwość odbioru płatności zagranicznych w walutach egzotycznych takich jak Juany Chińskie, Meksykańskie Peso, Rupie Indyjskie, Reale Brazylijskie). Jest to unikatowe rozwiązanie na polskim rynku.

Produkty kartowe

Bank posiada w swojej ofercie karty korporacyjne oparte o linię kredytową, tj. tzw. karty obciążeniowe oraz karty z wydłużonym terminem spłaty. Dodatkowo w ofercie Banku dostępne są również karty debetowe i przedpłacone karty płatnicze.

Bank kontynuuje działania mające na celu promocję modelu „self-service” dla kart korporacyjnych. W I kwartale 2020 wdrożono kolejne zmiany w tym zakresie, udostępniając możliwość składania dodatkowych dokumentów dotyczących kart korporacyjnych w formie elektronicznej. Bank wykorzystuje w tym celu moduł eWnioski, będący częścią systemu bankowości elektronicznej. Wprowadzone zmiany pozwalają praktycznie na całkowite wyeliminowanie papierowej dokumentacji dotyczącej kart korporacyjnych.

Obrany przez Bank kierunek okazał się szczególnie przydatny w kontekście wybuchu pandemii COVID-19. W oparciu o platformę CitiManager, mobilny serwis www.kartybiznes.pl oraz zdalne kanały kontaktu, Bank jest w stanie zapewnić w każdym momencie pełne wsparcie swoim klientom, nawet jeśli pracują w trybie awaryjnym.

Przeprowadzona przez Bank analiza trendów w danych transakcyjnych wykazuje zauważalny spadek zarówno transakcji gotówkowych jak i bezgotówkowych, spowodowany wprowadzeniem na dużą skalę pracy zdalnej. Z tego samego powodu widoczna jest także zmiana struktury wydatków, dokonywanych przez klientów Bankowości Instytucjonalnej.

Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, SpeedCollect

Bank posiada w swojej ofercie wygodne i efektywne narzędzia służące do obsługi płatności oraz należności. Te nowoczesne rozwiązania zostały zaprojektowane z myślą o firmach i instytucjach posiadających masowych odbiorców swoich produktów i usług.

- Polecenie zapłaty

Citi Handlowy jest liderem rynku w obsłudze polecenia zapłaty (obecnie realizuje 36% transakcji na rynku), aktywnie działa w Koalicji Polecenia Zapłaty pod patronatem Związku Banków Polskich..

- SpeedCollect

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. Funkcjonalność rachunków wirtualnych pozwala na zakodowanie w numerze konta ważnych dla wierzyciela informacji, takich jak np. numer kontrahenta lub numer własnej jednostki handlowej, rozliczającej się z utargu. Liczba transakcji SpeedCollect, zrealizowanych przez Citi Handlowy, utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie w tym segmencie rynku.

Produkty finansowania handlu

Wśród produktów obsługi handlu Bank ma w swojej ofercie szereg rozwiązań, takich jak akredytywy, gwarancje bankowe, inkaso, kredyt handlowy, program finansowania dostawców i dystrybutorów, a także faktoring.

W I kwartale 2020 roku Bank kontynuował rozwój zdalnych kanałów dostępu w ramach oferty finansowania i obsługi handlu jak również udostępnił możliwość elektronicznego podpisywania umów z klientami.

Digitalizacja procesów skutkuje prawie dwukrotnym wzrostem liczby gwarancji wystawionych w formie elektronicznej w I kwartale 2020 roku w stosunku do I kwartału 2019 roku. Obecnie blisko 65% wystawionych przez Bank gwarancji ma formę dokumentów elektronicznych. Blisko 40% zmian do dokumentacji dla produktów finansowania handlu jest procesowanych elektronicznie.

Bank utrzymuje wiodącą pozycję w obszarze finansowania łańcucha dostaw z udziałem w rynku przekraczającym 20%, (bazując na danych Polskiego Związku Faktorów za ostatni kwartał 2019 roku).

W I kwartale 2020 roku Bank został wybrany jako bank organizujący program finansowania dostawców dla globalnego producenta sprzętu AGD, ze względu na przewagę w zakresie rozwiązań split payment, a także możliwość scentralizowanego zarządzania płatnościami.

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank świadczy usługi powiernicze dla krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych oraz usługi banku depozytariusza dla krajowych funduszy emerytalnych i inwestycyjnych. Od wielu lat Citi Handlowy utrzymuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, dokonuje rozrachunku transakcji w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank prowadzi rachunki zbiorcze dla uprawnionych podmiotów zagranicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku Bank prowadził niemal 15 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W okresie sprawozdawczym Bank wykonywał obowiązki depozytariusza otwartych funduszy emerytalnych: Aviva OFE Aviva Santander, Nationale - Nederlanden OFE; dobrowolnych funduszy emerytalnych: Nationale - Nederlanden DFE, Generali DFE oraz pracowniczego funduszu emerytalnego PFE Orange Polska.

Bank pełnił również funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: Santander TFI S.A., PKO TFI S.A., ESALIENS TFI S.A., Aviva Investors Poland TFI S.A., Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A. oraz Skarbiec TFI S.A.

Ponadto, Bank prowadził obsługę funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych, funkcjonujących w ramach programu Pracowniczych Planów Kapitałowych: PKO Emerytura SFIO, Santander PPK SFIO, Aviva SFIO PPK, Esaliens PPK SFIO, Nationale - Nederlanden DFE Nasze Jutro.

Działalność maklerska

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

Na koniec I kwartału 2020 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 66 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 14,8% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W I kwartale 2020 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 5,1% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 6,2 mld zł. W I kwartale 2020 roku DMBH zajmował 7 pozycję w zakresie obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy jest na 3 miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2020 roku wynosiła 14,1 tys. i zwiększyła się o 5,8% w stosunku do analogicznego okresu w 2019 roku. Wzrost liczby rachunków wynikał w głównej mierze z rozwoju usługi doradztwa inwestycyjnego oraz wzrostu akwizycji nowych rachunków w segmencie klienta detalicznego.

Rozprzestrzenienie się pandemii koronawirusa w I kwartale br. uwidoczniło znaczące ryzyko recesji w światowej gospodarce. Perspektywa globalnej recesji zmusiła banki centralne oraz rządy do wprowadzenia masowych działań i planów stymulacyjnych na niespotykaną dotąd skalę. Również krajowe instytucje (m.in. Narodowy Bank Polski, Rząd RP, Komisja Nadzoru Finansowego oraz Związków Banków Polskich oraz Izby Domów Maklerskich) przedstawiły szereg inicjatyw mających na celu złagodzenie skutków pandemii COVID-19 na krajową gospodarkę oraz na sektor finansowy.

Pojawiające się propozycje legislacyjne podlegają stałemu monitoringowi i ocenie DMBH. Obecne działania DMBH wpisują się w pełni w inicjatywy sektorowe. Na przestrzeni ostatnich tygodni DMBH realizował stabilną, a nawet okresowo zwiększoną działalność, reagując w sposób ciągły na potrzeby Klientów.

DMBH posiada i wdraża odpowiednie plany, rozwiązania infrastrukturalne i organizacyjne, aby zapewnić ciągłość działania i wykonywania funkcji krytycznych. Prowadzony jest stały monitoring i ocena rozwoju sytuacji epidemiologicznej na szereg wymiarów działalności DMBH, jak również współpraca z instytucjami nadzorczymi w celu zachowania stabilności sektora finansowego.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa 31.03.2020	Kapitał własny 31.03.2020	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2020
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	522 558	102 080	3 308

Działalność leasingowa

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

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa 31.03.2020	Kapitał własny 31.03.2020	Wynik finansowy netto za okres 01.01-31.03.2020
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	21 896	21 305	(99)

3 Sektor Bankowości Detalicznej

3.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	155 150	158 483	(3 333)	(2,1%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	58 133	61 004	(2 871)	(4,7%)
Przychody z tytułu dywidend	71	54	17	31,5%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9 006	6 480	2 526	39,0%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(3 535)	(3 382)	(153)	4,5%
Razem przychody	218 825	222 639	(3 814)	(1,7%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(179 178)	(176 526)	(2 652)	1,5%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(234)	-	(234)	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(36 655)	(23 621)	(13 034)	55,2%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(6 580)	(5 836)	(744)	12,7%
Zysk brutto	(3 822)	16 656	(20 478)	-
Koszty/Dochody	82%	79%		

Wynik brutto w Segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2020 roku wyniósł -3,8 mln zł przede wszystkim z powodu wyższego **wyniku z tyt. oczekiwanych strat kredytowych**, co zostało opisane w nocie „Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku”. Jednocześnie na spadek wyniku brutto wpłynęły następujące czynniki:

- Niższe **przychody odsetkowe** wynikające ze zmniejszonej akwizycji w marcu z powodu epidemii COVID-19, co przełożyło się na wyhamowanie dynamiki wzrostu produktów kredytowych (+2% r./r.) oraz w efekcie obniżenia przez Radę Polityki Pieniężnej stopy referencyjnej
- Wzrost **kosztów odsetkowych** wynikających ze wzrostu salda depozytów (+16,6% r./r.), w tym jako rezultat atrakcyjnej oferty promocyjnej, będącej narzędziem akwizycji nowych klientów z segmentu klientów zamożnych oraz w wyniku zwiększenia sprzedaży produktów bankowych wśród obecnych klientów; kw./kw. jest widoczny spadek kosztów odsetkowych w efekcie obniżenia oferty depozytów w ślad za obniżeniem stóp dla złotego jak i innych walut.

- Spadek **wyniku prowizyjnego** głównie z powodu mniejszej aktywności transakcyjnej klientów korzystających z karty kredytowej i karty debetowej na skutek epidemii,
- Wzrost **kosztów działania** z tytułu kosztów regulacyjnych i technologicznych.

Z drugiej strony, Bank podjął szereg inicjatyw mitygujących wpływ zmiany warunków otoczenia oraz zamierza kontynuować strategię rozwoju bankowości detalicznej poprzez kanały zdalne w procesie akwizycji nowych klientów (rozwój partnerstw dzięki technologii opartej na biometrii) oraz rozwój oferty CitiSpecials umożliwiającej wzrost transakcyjności obecnych klientów.




3.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I kw. 2020	IV kw. 2019	I kw. 2019	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	669,7	674,9	685,1	(5,2)	(15,4)
Liczba rachunków bieżących	456,2	457,7	460,3	(1,5)	(4,1)
Liczba rachunków oszczędnościowych	139,2	139,6	139,8	(0,4)	(0,6)
Liczba kart kredytowych	644,2	651,8	673,1	(7,6)	(28,9)
Liczba kart debetowych	236,2	238,2	245,0	(2,0)	(8,8)

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2020 (1)	31.12.2019 (2)	31.03.2019 (3)	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
				tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5 274 917	5 490 546	5 381 660	(215 629)	(3,9%)	(106 743)	(2,0%)
Karty kredytowe	2 577 732	2 766 068	2 616 645	(188 336)	(6,8%)	(38 913)	(1,5%)
Pożyczki gotówkowe	2 650 272	2 675 032	2 713 813	(24 760)	(0,9%)	(63 541)	(2,3%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	46 913	49 446	51 202	(2 533)	(5,1%)	(4 289)	(8,4%)
Kredyty hipoteczne	1 950 325	1 889 301	1 686 763	61 024	3,2%	263 562	15,6%
Należności od klientów netto, razem	7 225 242	7 379 847	7 068 423	(154 605)	(2,1%)	156 819	2,2%

3.3 Opis osiągnięć biznesowych

<p>Rachunki bankowe</p> 	<p>Nagrody i wyróżnienia</p> <p>Prestiżowy brytyjski magazyn Euromoney przyznał Citi Handlowy tytuł „Best Private Banking Services Overall Poland” w corocznym badaniu dotyczącym jakości oferty bankowości prywatnej. Citi Handlowy triumfował jako zwycięzca rankingu, zajmując pierwsze miejsce w aż 9 na 16 badanych kategoriach. W tym samym miesiącu magazyn Forbes w stworzonym przez siebie ratingu usług private banking, przyznał Citi Handlowy maksymalną liczbę 5 gwiazdek, podkreślając solidną ofertę, jaką Bank proponuje najzamożniejszym osobom w Polsce.</p>
	<p>Rachunki bieżące</p> <p>Łączne saldo na kontach osobistych wyniosło na koniec I kwartału 2020 roku ponad 7,6 mld zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o ponad 19%. Wzrost salda jest wynikiem strategii Banku polegającej na akwizycji klientów ze średnimi i wysokimi dochodami oraz pogłębianiu relacji z dotychczasowymi klientami.</p>
	<p>Konto oszczędnościowe</p> <p>Łączne saldo zgromadzonych środków wyniosło blisko 3,5 mld zł w porównaniu do salda w wysokości 2,9 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.</p> <p>Zmiany w ofercie</p> <p>W obszarze klientów indywidualnych, Bank kontynuuje premiowanie otwierania nowych rachunków Citi Priority, Citigold oraz Citigold Private Client poprzez:</p> <ul style="list-style-type: none"> - promocyjne oprocentowanie lokata terminowych, - promocyjne oprocentowanie kont oszczędnościowych, - cash back dla nowych klientów Citigold i Citigold Private Client,

	<ul style="list-style-type: none"> - promocyjne konto internetowe Citi Priority, w ramach którego klienci korzystający z konta przez internet mają bezpłatny dostęp do wszystkich podstawowych funkcjonalności, - program rekomendacji dla klientów Citigold i Citigold Private Client. <p>Wszystkie działania prowadzone są w oparciu o narzędzia umożliwiające pozyskanie klientów drogą bezkontaktową, możliwie bez użycia dokumentacji papierowej.</p>
<p>Karty Kredytowe</p> 	<p>Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2020 roku kształtowało się na poziomie 2,7 mld zł, co oznacza, że Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec marca 2020 roku na poziomie 22,7%.</p> <p>W ofercie pojawiła się nowa karta kredytowa BP Motokarta. Bank wprowadził możliwość płatności mobilnych za pomocą Apple Pay.</p>
<p>Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej</p> 	<p>Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki do karty kredytowej) na koniec I kwartału 2020 roku wyniosło 2,8 mld zł i zanotowało spadek o 2% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.</p> <p>Łączna sprzedaż wyżej wymienionych pożyczek wyniosła w I kwartale 2020 roku 287 mln zł.</p> <p>Wprowadzenie w marcu 2020 roku stanu zagrożenia epidemicznego w Polsce miało negatywny wpływ na wysokość sprzedaży pożyczek gotówkowych, jakkolwiek wpływ ten został w dużym stopniu zniwelowany dzięki rozbudowanemu procesom online oraz telefonicznym, funkcjonującym w Banku.</p>
<p>Produkty hipoteczne</p> 	<p>Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority - wszystkie nowo udzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów.</p> <p>Wartość produktów hipotecznych sprzedanych w I kwartale 2020 roku osiągnęła wartość 122 mln zł., tj. wzrosła o 47% w porównaniu do I kwartału 2019 roku, w którym kształtowała się na poziomie 83 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,0 mld zł, w porównaniu do 1,7 mld w analogicznym okresie 2019 r., tj. wzrosło o 14% r./r.</p>
<p>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</p> 	<p>Na koniec I kwartału 2020 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych, bez inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 9% niższa od wartości w IV kwartale 2019 roku.</p> <p>W I kwartale 2020 roku Bank zrealizował 5 subskrypcji obligacji strukturyzowanych. Obligacje denominowane były w polskim złotym.</p>

3.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa i Bankowość Mobilna

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec I kwartału 2020 roku **395 tys. użytkowników**. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2020 roku **60,5%**, co stanowi **wzrost o 1,5 p.p.** w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. W reakcji na aktualną sytuację związaną z COVID-19, aby ułatwić klientom bankowanie przy pomocy kanałów zdalnych, Bank uruchomił również dedykowaną klientom akcję edukacyjną zachęcającą do wypróbowania bankowości elektronicznej.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2020 roku, **użytkownicy cyfrowi** stanowili **82% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi **wzrost o 0,9 p.p.** w porównaniu do I kwartału 2019 roku.

W I kwartale 2020 roku udział kart kredytowych sprzedanych przez kanał internetowy, kształtował się na poziomie 54% w odniesieniu do całości akwizycji kart kredytowych w Banku, co stanowi wzrost o 12 p.p. r./r.

Na koniec I kwartału 2020 roku liczba aktywnych **użytkowników bankowości mobilnej**, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej korzystając z aplikacji lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła ponad **222 tys.**, co stanowi **wzrost o 11,7 p.p.** w porównaniu do I kwartału 2019 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Citi Handlowy wyniósł na koniec I kwartału 34,5%, co stanowi wzrost o 4,5 p.p., względem analogicznego okresu w 2019 roku.

Media Społecznościowe

Bank kontynuował działalność w mediach społecznościowych, które pozostają istotnym kanałem komunikacji i nawiązywania interakcji z klientami.

Social Media to również istotny kanał edukujący w zakresie prawidłowego korzystania z produktów bankowych w obliczu pandemii COVID-19 oraz informujący o bieżących działaniach, jakie Bank podejmuje w tej sytuacji. W I kwartale 2020 roku komunikacja Banku w Social Media docierała każdego dnia średnio do 134 000 osób. Użytkownicy Facebooka i Instagrama mieli średnio dwa kontakty z materiałem marketingowym Banku. W I kwartale 2020 roku na Facebooku opublikowanych zostało 65 postów, z czego 49 stanowiły materiały video.

Facebook jest również jednym z kluczowych narzędzi do obsługi zapytań klientów. Aplikacja Messenger wyposażona została w nowe funkcjonalności ChatBOTa, których celem jest usprawnienie i zautomatyzowanie części zapytań klientów indywidualnych. **Średni czas** udzielonej przez Bank **odpowiedzi** na zapytania klientów wyniósł **15 minut**. Liczba fanów na Facebooku nie uległa zmianie od końca 2019 roku i wynosi **146 tys. fanów**.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

Universal Bankers

W pierwszym kwartale 2020 roku kanał dystrybucji detalicznej Universal Bankers utrzymał strategię akwizycji nowych klientów, skupiając się na trzech podstawowych produktach: kartach kredytowych, koncie Citi Priority oraz pożyczce gotówkowej.

Na kanał ten składają się trzy zespoły: dwa zespoły mobilnych sił sprzedaży oraz zespół sprzedaży telefonicznej. Mobilne siły sprzedażowe działają w lokalnych biurach w 6 miastach w Polsce.

Biorąc pod uwagę stałe doskonalenie procesów zdalnej obsługi klienta, w ramach Universal Bankers powstał także zespół sprzedaży telefonicznej, który uzupełnił strategię pozyskania nowego klienta w zakresie karty kredytowej. Dzięki temu możliwe było dotarcie do szerszej grupy odbiorców także spoza miast, w których działają lokalne biura sprzedaży.

Placówki Citigold oraz Smart

W obszarze sieci oddziałów bankowych Bank kontynuuje strategię dotarcia do klientów, opartą o różne typy i formaty punktów kontaktu, które są dopasowane do docelowej grupy klientów. O pozyskiwanie i obsługę klientów Citigold Private Client („CPC”) i Citigold dbają Osobiści Opiekunowie w Centrach CPC i Citigold zlokalizowanych w 8 największych miastach Polski. Równolegle Bank utrzymuje oddziały Smart dedykowane do pozyskiwania i obsługi klientów w lokalizacjach najczęściej przez nich odwiedzanych. W związku z tym Bank zdecydował się na zamknięcie placówki typu Smart mieszczącej się w Krakowie w CH Bonarka. Po przeprowadzonej optymalizacji, w Krakowie funkcjonuje jeden oddział Smart – w Galerii Kazimierz. Priorytetem Banku jest być tu, gdzie jego klienci. W tym celu Bank w dalszym ciągu rozwija procesy obsługi zdalnej w CitiBank Online oraz poprzez aplikację mobilną. Pozwala to oferować klientom realizację coraz szerszej palety transakcji bez konieczności wizyty w fizycznym oddziale.

Pomimo pandemii COVID-19 wszystkie oddziały detaliczne Citi Handlowy pozostały otwarte. Bank utrzymał pełną obsługę we wszystkich placówkach Citigold oraz oddziałach Smart. W marcu 2020 roku doradcy bankowi przeprowadzili kilkaset rozmów telefonicznych z klientami (w lutym – 3 777, w marcu już 9 057 telefonów; znaczący przyrost zanotowany od 11 marca), informując ich o stanie zgromadzonych na rachunkach środkach, budując poczucie bezpieczeństwa i oferując wsparcie także w zdalnym zarządzaniu środkami. Podobnie wszystkie oddziały Smart utrzymały operacyjność sześć dni w tygodniu. Dodatkowo pracownicy oddziałów zaangażowali się w "edukację cyfrową" klientów w ramach akcji „Bankuj bezpiecznie w domu”.

Reagując na rozwijającą się sytuację, Bank we wszystkich swoich placówkach niezwłocznie wprowadził zmienione procedury działania (w tym także w zakresie obsługi klientów) uwzględniające konieczność zapewnienia bezpieczeństwa klientom i pracownikom. Każdy oddział został wyposażony w środki higieny oraz materiały zabezpieczające zarówno dla klientów jak i pracowników. Działania prowadzone w tym zakresie oparte zostały na globalnych doświadczeniach Citigroup i były spójne z lokalnymi zaleceniami administracji państwowej.

Zmiany w sieci placówek

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	31.03.2020 (1)	31.12.2019 (2)	31.03.2019 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	19	21	23	(2)	(4)
Hub Gold	9	9	8	0	1
Smart Hub Gold	0	0	1	0	(1)
Centrum Inwestycyjne	0	1	1	(1)	(1)
Oddziały Smart	9	10	12	(1)	(3)
Oddziały korporacyjne	1	1	1	0	0

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

9 Rating

Na koniec I kwartału 2020 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 27 kwietnia 2020 roku Fitch zmienił perspektywę ratingową w ramach ratingu długoterminowego Banku („Long-term IDR”) ze „stabilnej” na „negatywną”. Zmiana perspektywy ratingowej jest wynikiem przeprowadzonej przez Fitch analizy, z której wynika, że skutki ekonomiczne wynikające z pandemii koronawirusa stanowią średnioterminowe ryzyko dla ocen ratingowych Banku. Dodatkowy wpływ na powyższą decyzję miało również obniżenie perspektywy ze „stabilnej” na „negatywną” spółki matki Banku – Citigroup Inc.

Jednocześnie w opinii Fitch, w związku z pandemią COVID-19, warunki finansowe i biznesowe w Polsce uległy pogorszeniu. W dniu 30 marca 2020 roku, w wyniku zmiany perspektywy oceny środowiska operacyjnego banków ze „Stabilnej” na „Negatywną”, Fitch zmienił perspektywę dla polskiego sektora bankowego ze „Stabilnej” na „Negatywną”, podtrzymując ocenę dla tego sektora na poziomie „bbb+”.

Fitch również potwierdził rating długoterminowy Banku („Long-term IDR”) na poziomie „A-” oraz Viability rating na poziomie „a-”.

Viability rating dla Banku jest odzwierciedleniem jego modelu biznesowego charakteryzującego się niskim poziomem ryzyka, wysoką płynnością i silną pozycją kapitałową. Ocena Viability rating jest o jeden stopień wyższa niż ocena dla polskiego sektora bankowego.

Pełny aktualny rating Banku nadany przez Fitch prezentuje się następująco:

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

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

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

w tys. zł	31.03.2020		31.12.2019	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	641 027	641 027	3 736 706	3 736 706
Należności od banków	2 029 502	2 029 502	1 165 684	1 165 682
Należności od klientów	24 414 526	24 515 951	23 731 874	23 661 886
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	3 702 956	3 703 004	2 125 495	2 125 592
Zobowiązania wobec klientów	46 011 185	46 010 242	39 787 802	39 781 867

Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny, które są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzone przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych. Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
 - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
 - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.

- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.
Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży,
- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
 - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
 - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
 - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

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

Na dzień 31 marca 2020 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 049 729	4 190 219	-	9 239 948
instrumenty pochodne	-	4 190 218	-	4 190 218
dłużne papiery wartościowe	5 031 775	1	-	5 031 776
instrumenty kapitałowe	17 954	-	-	17 954
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20 001 766	3 499 806	-	23 501 572
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	966	-	59 979	60 945
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	70 267	3 941 568	-	4 011 835
krótka sprzedaż papierów wartościowych	68 793	-	-	68 793
instrumenty pochodne	1 474	3 941 568	-	3 943 042
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	22 087	-	22 087

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 921 813	2 524 698	-	5 446 511
instrumenty pochodne	-	1 524 780	-	1 524 780
dłużne papiery wartościowe	2 881 897	999 918	-	3 881 815
instrumenty kapitałowe	39 916	-	-	39 916
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15 484 578	-	-	15 484 578
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 108	-	61 530	62 638
Zobowiązania finansowe				

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	248 406	1 629 492	-	1 877 898
krótka sprzedaż papierów wartościowych	248 406	-	-	248 406
instrumenty pochodne	-	1 629 492	-	1 629 492
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	19 226	-	19 226

Na dzień 31 marca 2020 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 39 773 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 20 206 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 41 324 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 20 206 tys. zł.

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji Visa Inc uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank. Udziały mniejszościowe w spółkach Biuro Informacji Kredytowej S.A. oraz Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. wyceniane zostały do wartości godziwej na podstawie wartości księgowej aktywów netto w oparciu o sprawozdania finansowe Spółek.

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

w tys. zł	01.01 – 31.03.2020
	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Stan na 1 stycznia 2020 roku	61 530
Sprzedaż	-
Aktualizacja wyceny	(1 551)
Stan na koniec okresu	59 979

w tys. zł	01.01 – 31.12.2019
	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Stan na 1 stycznia 2019 roku	47 741
Sprzedaż	(600)
Aktualizacja wyceny	14 389
Stan na koniec okresu	61 530

W okresie trzech miesięcy 2020 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie trzech miesięcy 2020 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W okresie trzech miesięcy 2020 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

11 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

Zmianę stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Stan odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na 1 stycznia 2020 roku	(2 594)	-	-	(2 594)
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(307)	(15)	-	(322)
Różnice kursowe i inne zmiany	(235)	-	-	(235)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2020 roku	(3 136)	(15)	-	(3 151)

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2020 roku	(51 388)	(79 952)	(559 208)	(690 548)
Transfer do Etapu 1	(11 814)	11 753	61	-
Transfer do Etapu 2	3 418	(4 027)	609	-
Transfer do Etapu 3	117	9 104	(9 221)	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 393	(44 861)	(46 579)	(90 047)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	1 636	1 636
Różnice kursowe i inne zmiany	(318)	(293)	(413)	(1 024)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2020 roku	(58 592)	(108 276)	(613 115)	(779 983)

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku, jak również w roku 2019 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpis z oczekiwanych strat kredytowych wartości należności od banków				
Stan odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na 1 stycznia 2019 roku	(3 910)	-	-	(3 910)
Transfer między etapami	-	-	-	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	12	-	-	12
Różnice kursowe i inne zmiany	(31)	-	-	(31)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2019 roku	(3 929)	-	-	(3 929)

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2019 roku	(56 110)	(74 776)	(535 674)	(666 560)
Transfer pomiędzy etapami	135	994	(1 129)	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 430	(3 211)	(27 817)	(29 598)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	(547)	(547)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	2 392	2 392
Różnice kursowe i inne zmiany	(48)	(9)	(394)	(451)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2019 roku	(54 593)	(77 002)	(563 169)	(694 764)

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2019 roku	(3 910)	-	-	(3 910)
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 420	-	-	1 420
Różnice kursowe i inne zmiany	(104)	-	-	(104)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2019 roku	(2 594)	-	-	(2 594)

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2019 roku	(56 110)	(74 776)	(535 674)	(666 560)
Transfer do Etapu 1	(14 461)	14 050	411	-
Transfer do Etapu 2	7 241	(7 991)	750	-
Transfer do Etapu 3	1 735	26 164	(27 899)	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	10 209	(37 459)	(186 780)	(214 030)

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	(2 080)	(2 080)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	66 901	66 901
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą wierzytelności	-	-	124 839	124 839
Różnice kursowe i inne zmiany	(2)	60	324	382
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2019 roku	(51 388)	(79 952)	(559 208)	(690 548)

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	31.03.2020	31.12.2019
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 163 897	710 452
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	873 710	472 387
Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	290 187	238 065

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

13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 9 762 tys. zł (w 2019 roku: 31 031 tys. zł), a wartość netto składników zbytych wynosi 1 265 tys. zł (w 2019 roku: (981) tys. zł.)

Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

15 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

16 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie trzech miesięcy 2020 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

W dniu 27 kwietnia 2020 roku Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2019 rok. Zarząd Banku zarekomendował pozostawienie całego zysku netto Banku za 2019 rok w wysokości 478 802 436,53 zł niepodzielonym.

Powyższa propozycja jest zgodna z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego, wyrażonym w piśmie z dnia 26 marca 2020 roku, zgodnie z którym KNF oczekuje zatrzymania przez banki całości wypracowanego w latach poprzednich zysku, w związku z ogłoszonym w Polsce stanem pandemii oraz możliwymi dalszymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu, jak również ich spodziewanym wpływem na sektor bankowy.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu.

18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 31 marca 2020 roku i zmiany w stosunku do końca 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone	13 742 543	13 110 322	632 221	4,8%
Finansowe	166 839	174 555	(7 716)	(4,4%)
akredytywy importowe wystawione	13 548 145	12 935 767	612 378	4,7%
linie kredytowe udzielone	27 559	-	27 559	0,0%
Pozostałe	2 330 205	2 331 632	(1 427)	(0,1%)
Gwarancyjne	2 268 126	2 273 926	(5 800)	(0,3%)
gwarancje i poręczenia udzielone	9 289	7 771	1 518	19,5%
akredytywy eksportowe potwierdzone	52 790	49 935	2 855	5,7%
Pozostałe	16 072 748	15 441 954	630 794	4,1%
	13 742 543	13 110 322	632 221	4,8%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	21 090 363	20 106 687	983 676	4,9%
	21 090 363	20 106 687	983 676	4,9%
Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	5 251 876	2 506 174	2 745 702	109,6%
terminowe**	305 971 959	315 159 366	(9 187 407)	(2,9%)
	311 223 835	317 665 540	(6 441 705)	(2,0%)

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

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

20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I kwartale 2020 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2019 roku.

W I kwartale 2020 roku Bank zawarł z DMBH warunkową umowę sprzedaży przedsiębiorstwa DMBH na rzecz Banku, pod warunkiem uzyskania przez Bank zgody na rozszerzenie licencji maklerskiej. Wyżej wymieniona umowa dotyczy przeniesienia do Banku działalności maklerskiej prowadzonej przez DMBH poprzez przeniesienie na Bank całego majątku DMBH w drodze sprzedaży przedsiębiorstwa, w tym składników majątkowych niezbędnych do prowadzenia działalności maklerskiej DMBH oraz pozostałych składników majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa. Finalizacja procesu połączeniowego przewidywane jest po zakończeniu procesu w Komisji Nadzoru Finansowego.

21 Realizacja prognozy wyników na 2020 rok

Bank - jednostka dominująca - nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2020 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu rocznego za 2019 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2019 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2019 roku
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 200	2 200	2 200
Razem		2 200	2 200	2 200

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

24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W ocenie Grupy żadne z pojedynczych postępowania toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

- W styczniu 2019 r. Bank powziął informację o złożeniu przez dwóch byłych agentów Banku, tj. spółkę Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz spółkę Rotsa Sales Direct Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, pozwów dotyczących roszczeń związanych z umowami agencyjnymi, które w przeszłości łączyły agentów z Bankiem.

W dniu 27 maja 2019 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o zapłatę kwoty 386.139.808,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 50.017.463,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym Bank w dniu 20 lutego 2020 roku wniósł odpowiedź na pozew.

W dniu 10 lutego 2020 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rotsa Sales Direct sp. z o.o. o zapłatę kwoty 419.712.468,48 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 33.047.245,20 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Termin wniesienia odpowiedzi na pozew upływa w dniu 11 maja 2020 roku.

W ocenie Grupy, wysokość roszczeń zgłaszanych przez spółki nie jest zasadna. Potwierdzeniem takiego stanowiska Banku są korzystne dla Banku prawomocne rozstrzygnięcia wcześniej podejmowanych przez spółki kroków prawnych przeciwko Bankowi.

- Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku Bank był między innymi stroną 20 postępowania sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, które nie zostały prawomocnie zakończone oraz jednej sprawy tego rodzaju, która została zakończona prawomocnym wyrokiem, lecz w której nie upłynął jeszcze termin do wniesienia skargi kasacyjnej (łącznie 21 spraw). W 14 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 7 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.
- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i

rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. W pierwszym kwartale 2020 roku nie zapadły żadne rozstrzygnięcia w tej sprawie.

- Grupa uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych, w tym wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z 3 października 2019 roku w sprawie C 260/18. Grupa dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Wątpliwości te, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, powodują brak możliwości rzetelnej i racjonalnej oceny wpływu wyroku na toczące się przed sądami krajowymi postępowania oraz wskazują na konieczność dokładnej analizy orzecznictwa w tym zakresie. Mając na uwadze marginalny udział kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF w stosunku do całego portfela kredytowego, Grupa ocenia, że ewentualne niekorzystne dla Banku rozstrzygnięcia sądów w sprawach dotyczących tych kredytów nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.
- W dniu 11 września 2019 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C 383/18, w którym wskazał, że art. 16 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki (Dyrektywa) należy interpretować w ten sposób, że „prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta”. Znaczy to, że zgodnie z przepisem Dyrektywy, wyżej wskazane prawo konsumenta obejmuje koszty, zarówno związane z okresem kredytowania, jak i te, które takiego związku nie wykazują. Bank w związku z wykonywaniem czynności bankowych mieszczących się w definicji kredytu konsumenckiego pobierał prowizje, które w swojej konstrukcji nie były związane z okresem kredytowania, w związku z czym nie podlegały redukcji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego. TSUE orzekł w sprawie wykładni przepisu Dyrektywy, która nie jest bezpośrednio wiążąca dla podmiotów prawa krajowego i wymaga implementacji do prawa krajowego, którego ewentualna zmiana, wykładnia i stosowanie będą miały istotne znaczenie dla oceny roszczeń klientów o zwrot części prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego.

Skutki wyroku dla interpretacji prawa krajowego Bank uwzględnił w swojej praktyce w ten sposób, że całkowity koszt kredytu określony dla umów o kredyt konsumencki zawartych po dacie ogłoszenia wyroku, w przypadku ich spłaty przed terminem umownym, będzie podlegał odpowiedniemu zmniejszeniu, a zmniejszenie to będzie dotyczyło wszystkich kosztów poniesionych przez konsumenta.

Grupa monitoruje ryzyko związane z roszczeniami o zwrot części kosztów pożyczki. Grupa bazując na analizach prawnych wewnętrznych i zewnętrznych, dotychczasowych orzeczeniach sądów w powyższej sprawie oraz liczbie spraw sądowych, które wpłynęły do Grupy, zdecydowała, że na 31 marca 2020 roku nie utworzyła rezerw na potencjalne zwroty prowizji dla klientów, którzy przedterminowo spłacili kredyty konsumenckie.

- Według stanu na 31 marca 2020 roku Bank został pozwany w 34 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 226 tys. złotych oraz w 16 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę 2 379 tys. złotych (większość spraw znajduje się w pierwszej instancji).

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

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę, utworzone są odpowiednie rezerwy. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 31 marca 2020 r. wynosi 3 020 tys. zł (3 214 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2019 r.).

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w pierwszym kwartale 2020 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

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

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2020 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

W I kwartale 2020 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2020 roku i kolejnych latach jest pojawienie się wirusa SARS-CoV-2, który wywołuje zakaźną chorobę COVID-19. Rozprzestrzenianie się wirusa będzie mieć wpływ na wszystkie duże gospodarki świata, wpływając na ograniczenie mobilności siły roboczej i konsumentów oraz prowadząc do zaburzeń w łańcuchu dostaw. W rezultacie dynamika PKB w Polsce i wśród jej głównych partnerów handlowych może okazać się znacznie

niższa od wcześniejszych przewidywań. Skala spadku wzrostu gospodarczego jest w tym momencie trudna do oszacowania, podobnie jak długość trwania ograniczeń oraz tempo powrotu do aktywności sprzed wybuchu pandemii. Z pewnością tak istotne hamowanie gospodarki przełoży się na pogorszenie sytuacji finansowej oraz narastanie problemów płynnościowych wszystkich sektorów gospodarki, co znajdzie odzwierciedlenie w znaczącym wzroście odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym 2020 roku w porównaniu do 2019 roku.

W celu ograniczenia skutków spadku wzrostu gospodarczego, Rada Polityki Pieniężnej w dniu 17 marca i 8 kwietnia 2020 roku zdecydowała się na obniżenie stopy referencyjnej łącznie o 100 punktów bazowych, co będzie miało negatywny wpływ na wynik odsetkowy Grupy. Zgodnie z raportem bieżącym Banku nr 9/2020 z dnia 16 kwietnia 2020 roku wpływ ten jest szacowany w przedziale 100-130 mln zł w 2020 roku. Faktyczny wpływ na wynik netto Grupy będzie uzależniony od realizacji założeń biznesowych, w tym w zakresie inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych oraz sytuacji makroekonomicznej.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2020 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

w tys. zł	I kwartał	
	Za okres	okres
	od 01/01/20 do 31/03/20	od 01/01/19 do 31/03/19
Przychody z tytułu odsetek	327 353	315 993
Przychody o podobnym charakterze	25 204	22 431
Koszty odsetek i podobne koszty	(51 152)	(61 594)
Wynik z tytułu odsetek	301 405	276 830
Przychody z tytułu opłat i prowizji	150 422	146 423
Koszty opłat i prowizji	(17 908)	(18 407)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	132 514	128 016
Przychody z tytułu dywidend	100	76
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	(8 530)	90 336
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	104 754	29 295
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 652)	5 906
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2 754)	(412)
Pozostałe przychody operacyjne	6 663	7 322
Pozostałe koszty operacyjne	(6 599)	(7 061)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	64	261
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(346 747)	(356 501)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(23 393)	(20 774)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(376)	1
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(93 554)	(28 361)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(30 989)	(21 891)
Zysk brutto	30 842	102 782
Podatek dochodowy	(7 402)	(43 297)
Zysk netto	23 440	59 485
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,18	0,46
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,18	0,46

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/20 do 31/03/20	okres od 01/01/19 do 31/03/19
Zysk netto	23 440	59 485
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	44 429	(51 659)
Całkowite dochody ogółem	67 869	7 826

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2020	31.12.2019
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		641 027	3 736 706
Należności od banków		2 029 436	1 165 625
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		9 221 994	5 406 595
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		23 501 572	15 484 578
Udziały w jednostkach zależnych		105 808	105 895
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		60 703	62 355
Należności od klientów		24 267 543	23 608 775
Rzeczowe aktywa trwałe		495 623	498 799
Wartości niematerialne		1 435 197	1 441 953
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		289 458	237 338
Inne aktywa		144 582	149 093
Aktywa razem		62 192 943	51 897 712
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		3 702 844	2 125 383
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 005 286	1 867 900
Pochodne instrumenty zabezpieczające		22 087	19 226
Zobowiązania wobec klientów		46 103 699	39 849 772
Rezerwy		65 789	65 199
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		31 834	41 725
Inne zobowiązania		1 169 832	904 804
Zobowiązania razem		55 101 371	44 874 009
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		159 322	114 893
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 874 289	2 874 289
Zyski zatrzymane		590 738	567 298
Kapitał własny razem		7 091 572	7 023 703
Zobowiązania i kapitał własny razem		62 192 943	51 897 712

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020	522 638	2 944 585	114 893	2 874 289	567 298	7 023 703
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	44 429	-	23 440	67 869
zysk netto	-	-	-	-	23 440	23 440
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	44 429	-	-	44 429
Stan na 31 marca 2020 roku	522 638	2 944 585	159 322	2 874 289	590 738	7 091 572

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	522 638	2 944 585	84 372	2 877 122	578 335	7 007 052
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	(51 659)	-	59 485	7 826
zysk netto	-	-	-	-	59 485	59 485
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	(51 659)	-	-	(51 659)
Stan na 31 marca 2019 roku	522 638	2 944 585	32 713	2 877 122	637 820	7 014 878

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	522 638	2 944 585	84 372	2 877 122	578 335	7 007 052
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	30 521	(4 005)	478 802	505 318
zysk netto	-	-	-	-	478 802	478 802
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	30 521	-	-	30 521
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(4 005)	-	(4 005)
Dywidendy	-	-	-	-	(488 667)	(488 667)
Transfer na kapitały	-	-	-	1 172	(1 172)	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku	522 638	2 944 585	114 893	2 874 289	567 298	7 023 703

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/20 do 31/03/20	okres od 01/01/19 do 31/03/19
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3 796 804	7 474 817
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 879 772)	(6 858 592)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(14 523)	(11 947)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	(5 504)	(7 200)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	897 005	597 078
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 899 799)	(6 877 739)

Skrócona informacja dodatkowa

1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie „z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2020 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres trzech miesięcy, kończący się 31 marca 2020 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego Rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2020 roku.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2020 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2020 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2020 roku.

Wyniki finansowe Banku

W I kwartale 2020 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 30,8 mln zł w porównaniu z 102,8 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2019 roku, co oznacza spadek o 70% r./r.

Zysk netto osiągnięty w okresie od stycznia do marca bieżącego roku wyniósł 23,4 mln zł w porównaniu z 59,5 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2019 roku (tj. spadek o 60,6% r./r.).

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2020 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek o 24,6 mln zł (tj. 8,9% r./r.), wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 4,5 mln zł (tj. 3,5% r./r.) spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, inwestycyjne dłużne aktywa finansowe) łącznie o 23,4 mln zł (tj. 19,6% r./r.). Jednocześnie koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacji utrzymały się na niemal niezmiennym poziomie w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku oraz zanotowano wyższe odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe o 65,2 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

Urszula Lewińska

Dyrektor Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków

13.05.2020 roku

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Natalia Bożek

Wiceprezes Zarządu Banku

13.05.2020 roku

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)