

citi handlowy®

# Bank Handlowy w Warszawie S.A.

## 4Q'24 konferencja wynikowa

12 marca 2025

# Podsumowanie 2024 r. | Powrót aktywności klientów

1.

Wzrost aktywności klientowskiej

- Saldo kredytów: 15,0 mld zł, +8% r./r.
- Wartość udzielonych kredytów długoterminowych: 2,1 mld zł, +31% r./r.

- Depozyty klientów indywidualnych: 20,1 mld zł, +5% r./r.
- Wolumen produktów inwestycyjnych (wł. Inwestycje dwuwalutowe): +17% r./r.

2.

Dostęp do globalnej sieci i ekspertyzy

- Wartość transakcji w obszarze finansowania handlu +58% r./r.
- Wolumeny FX: +4% r./r.

- Liczba klientów Citigold Private Client: +7% r./r.

3.

Utrzymana wysoka efektywność i rentowność

**Zysk netto**

1,8 mld zł

**ROE**

21,1%

vs. 15,7% w sektorze bankowym

**ROA**

2,4%

vs. 1,3% w sektorze bankowym



Bankowość Instytucjonalna



Bankowość Detaliczna

# IV kwartał 2024 roku | Podsumowanie wyników finansowych

## Wyniki finansowe IV kw. 2024

Przychody 1 181 mln zł	Zysk netto 368 mln zł	ROE 21,1%
---------------------------	--------------------------	--------------

## Bilans dynamika r./r.

Kredyty +6%	Depozyty 0%
----------------	----------------

## Współczynniki kapitałowe

TLAC TREA 24,4%
--------------------

## Podsumowanie działalności segmentów biznesowych w IV kwartale 2024 roku

### Bankowość Instytucjonalna | Wzrost aktywności klientowskiej

- **Przychody:** wzrost o 12% kw./kw. dzięki wyższemu wynikowi z działalności skarbcowej
- **Kredyty:** widoczne ożywienie w kredytach - wolumen sektora niefinansowego urósł o 6% kw./kw. dzięki klientom Bankowości Przedsiębiorstw i Korporacyjnej
- **FX:** największy wolumen wymiany FX od 9 kwartałów - wzrost o 15% kw./kw. co przyczyniło się do wzrostu przychodów o 8% kw./kw.
- **Transakcje:** Bank wsparł Wirtualną Polskę Holding w nabyciu akcji Invia Group SA (jedna z największych platform turystycznych w Europie Środkowo – Wschodniej) i udzielił kredytu konsorcjalnego Elemental Holding na kwotę 252 mln zł na rozwój oraz refinansowanie obecnego zadłużenia
- **Bankowość Transakcyjna:** kolejny kwartał wzrostu aktywów w obszarze produktów finansowania handlu o 29% kw./kw.

### Bankowość Detaliczna | Rekordowe wolumeny biznesowe Bankowości Prywatnej

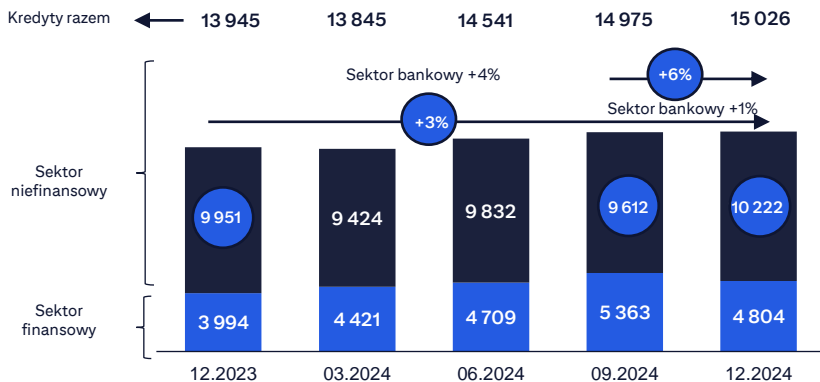
- **Przychody:** stabilne przychody kw./kw.
- **Depozyty:** wzrost o 4% kw./kw. dzięki wyższemu wolumenowi depozytów terminowych
- **Bankowość Prywatna:** wzrost portfela jednostek uczestnictwa produktów inwestycyjnych o 3% kw./kw.
- **Wealth Management:** wzrost liczby klientów Citigold Private Client i Citigold o 4% kw./kw.

# Bankowość Instytucjonalna | Wolumeny biznesowe

Obserwowane ożywienie w wolumenach kredytowych, rekordowa wymiana FX



## Wolumeny kredytowe (mln zł)

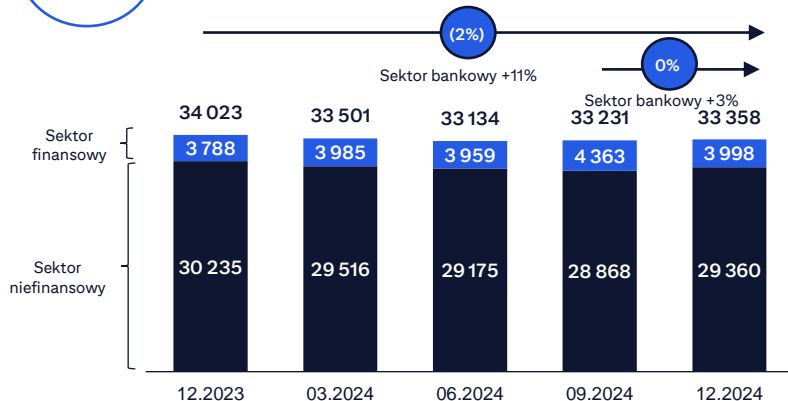


### Dynamika aktywów klientowskich:

	kw./kw.	r./r.
1. Bankowość Przedsiębiorstw	+5%	+20%
2. Klienci Globalni	+9%	(7%)
3. Klienci Korporacyjni	+8%	+21%



## Wolumeny depozytowe (mln zł)



### Dynamika pasywów klientowskich:

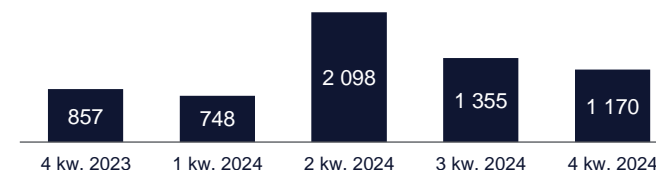
	kw./kw.	r./r.
1. Bankowość Przedsiębiorstw	+7%	+3%
2. Klienci Globalni	+1%	(6%)
3. Klienci Korporacyjni	(6%)	(13%)
4. Sektor publiczny	(8%)	+22%

## IV kw. 2024 wolumeny transakcyjne



**↑23% r./r.** wzrost wartości udzielonych kredytów klientów instytucjonalnych w 2024 r.

1. **Nowe kredyty instytucjonalne (mln zł)**



\* Udzielenia nowego finansowania oraz podwyższenie bądź przedłużenie istniejącego

2. **Wolumeny FX**

- **↑26% r./r.** – wolumen FX, największe wzrosty obserwowane wśród polskich klientów – Klientów Korporacyjnych i Bankowości Przedsiębiorstw

3. **Bankowość Transakcyjna**

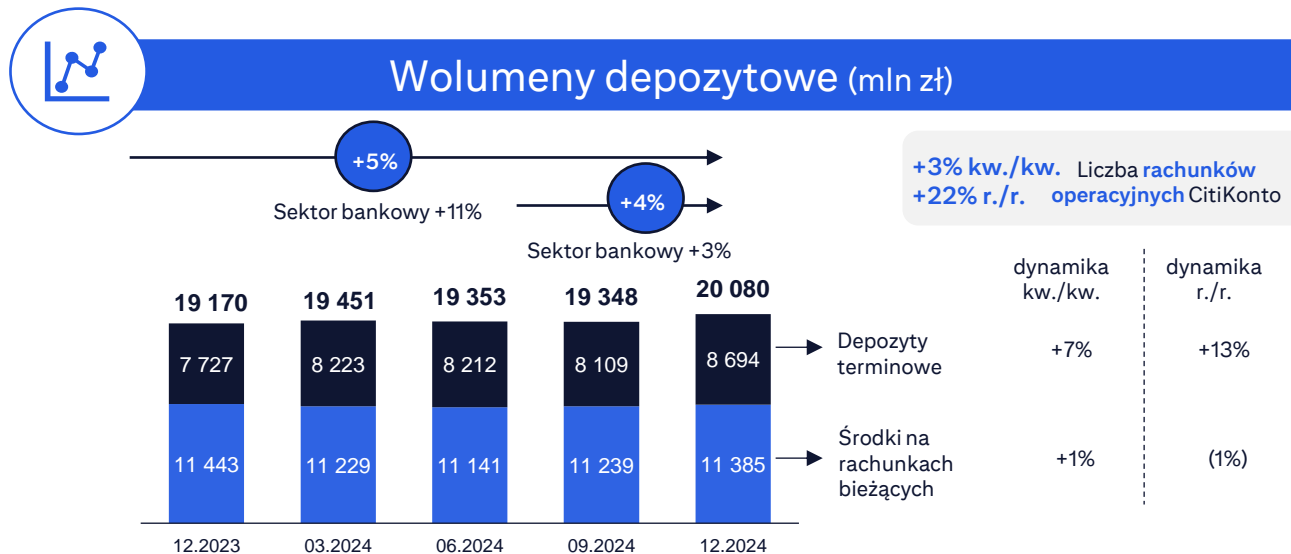
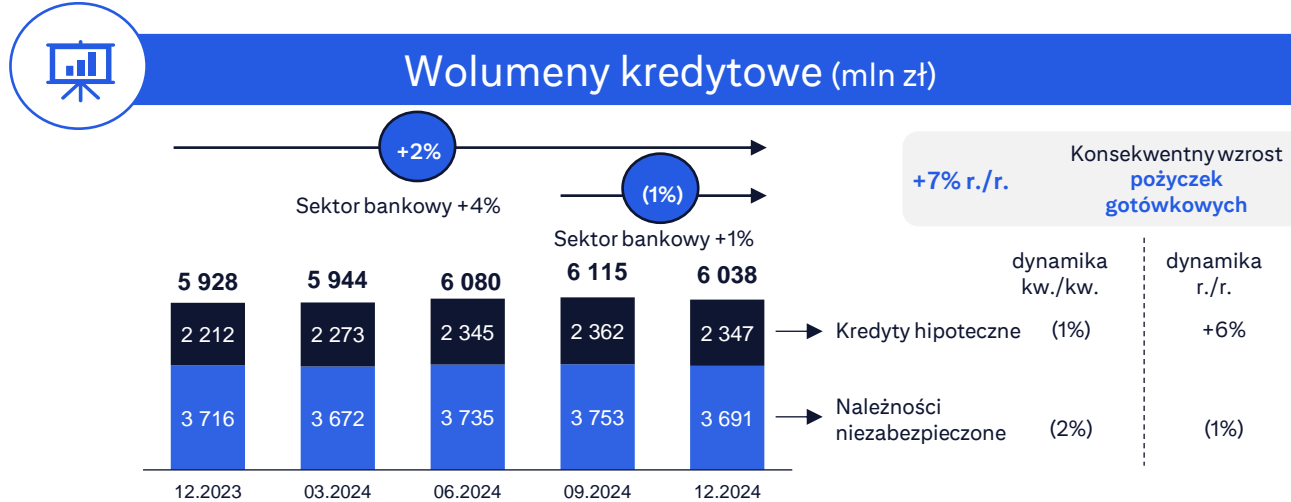
- **↑8% r./r.** - liczba transakcji przelewów zagranicznych
- **↑0% r./r.** - liczba transakcji przelewów krajowych
- **↑3% r./r.** - liczba przetworzonych transakcji online

4. **Działalność Powiernicza**

- **Pozycja lidera wg posiadanych udziałów**
- **↑4 p./proc.** – rynkowych udziałów Banku

# Bankowość Detaliczna | Wolumeny biznesowe

## Rekordowe wolumeny w Bankowości Prywatnej



## IV kw. 2024 wolumeny transakcyjne

### 1. Wolumeny FX

- Spadek wolumenów FX o **10% r./r.**
- **Wzrost liczby transakcji w CitiKantor o 14% r./r.**
- **72% wolumenów FX** jest realizowane za pośrednictwem **CitiKantor**.
- **Największa liczba transakcji w CitiKantor** w tym roku

### 2. Bankowość Prywatna

- **↑8%** r./r. - średni poziom Total Relationship Balance
- **↑7%** r./r. - liczba klientów Citigold Private Client

### 3. Karty

- **↓2%** r./r. - wartość transakcji kartami (krajowe)
- **↑3%** r./r. - wartość transakcji kartami (zagraniczne)

# Strategia na lata 2025 – 2027 | Co chcemy osiągnąć - KPIs



Wizja Citi Handlowy

Chcemy być bankiem pierwszego wyboru dla klientów z potrzebami i aspiracjami transgranicznymi

Kluczowe wskaźniki służące do monitorowania Strategii na lata 2025-2027

Rentowność



Zwrot na kapitale >15% – powyżej kosztu kapitału (10-12%)



Wysoki zwrot z aktywów >1.8%

Efektywność /  
Dywidenda



Utrzymanie dyscypliny kosztowej – średni, jednocyfrowy wzrost kosztów  
Wskaźnik efektywności kosztowej poniżej 45%



Kontynuacja wypłaty dywidendy – min. 75% zysku

ESG



Zwiększenie zrównoważonego finansowania do 2 miliardów PLN do 2027  
(podwojenie w porównaniu z rokiem 2024)

# Trzecia edycja Global Innovation Challenge



Projekty zwiększające szanse młodych ludzi o niskich dochodach na rynku pracy

Dofinansowanie w wysokości 2 000 000 PLN

Kolejna szansa dla polskich organizacji pozarządowych

## 2025 Global Innovation Challenge Request For Proposals

*Accelerating Youth Employability*

**50 Organizations**  
**\$25 Million in Grants**

Register to apply by **March 4, 12 p.m. ET**



Citi Foundation



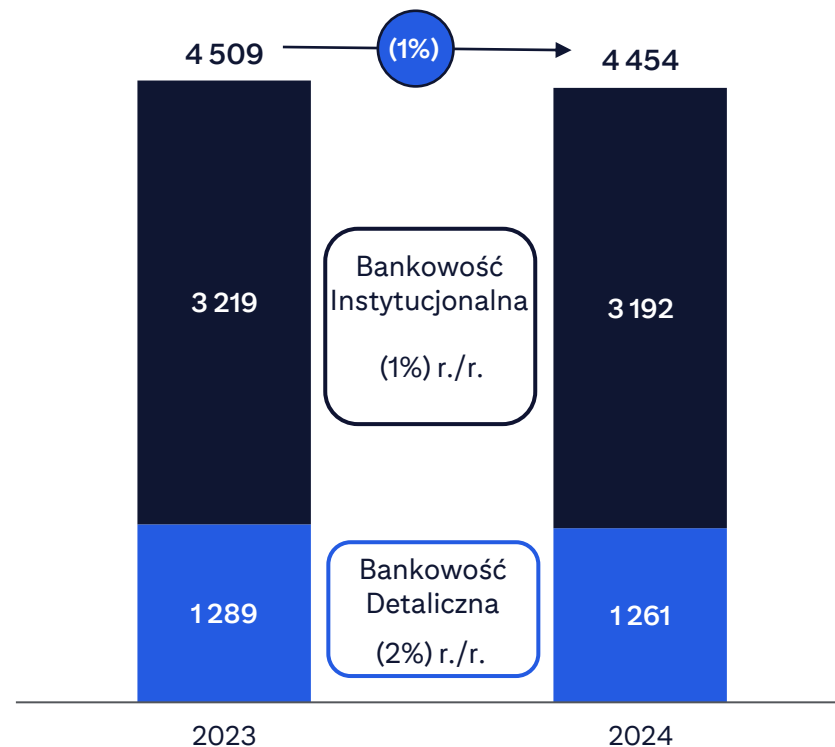
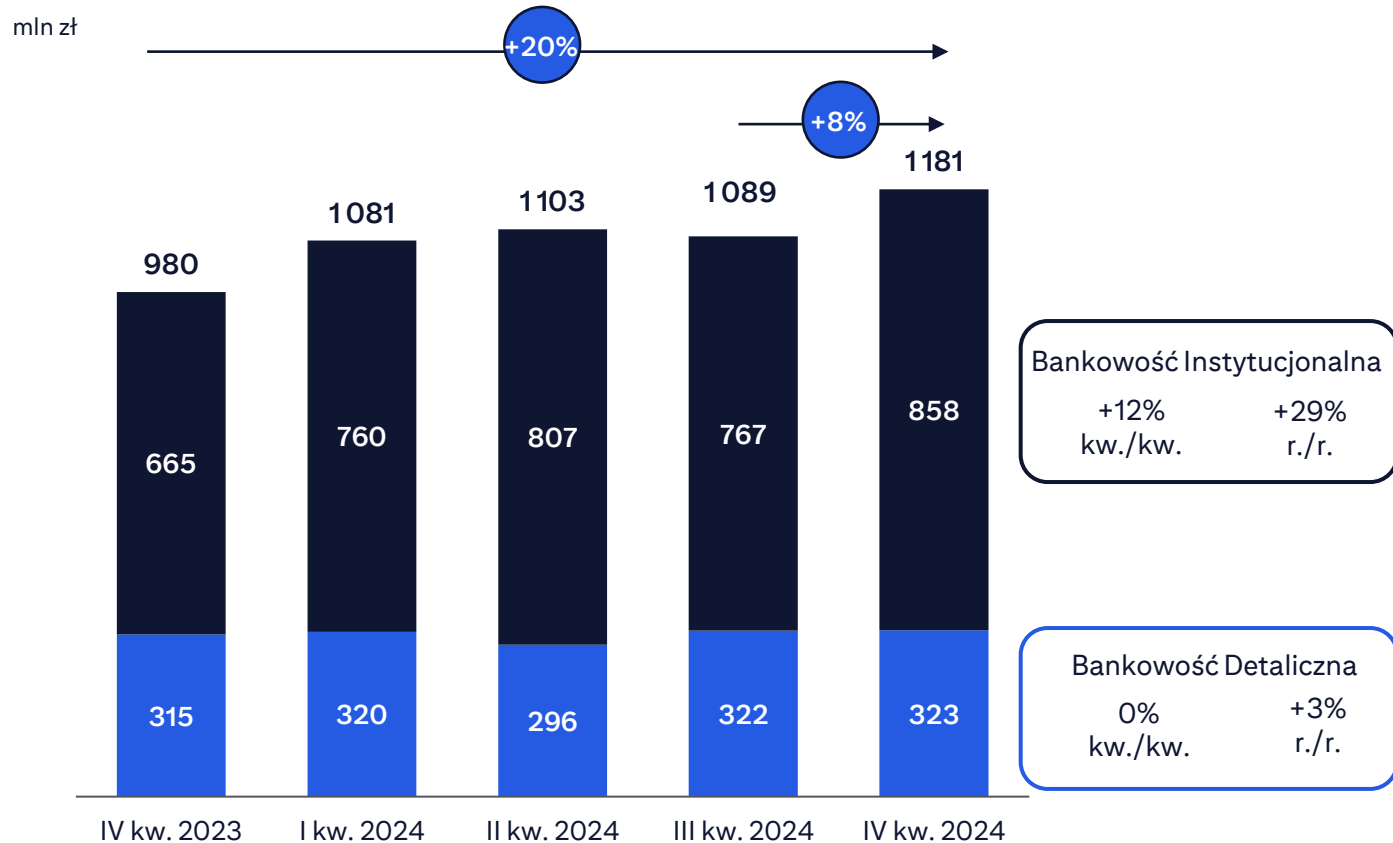
- W konkursie 50 organizacji społecznych otrzyma w sumie 50 mln USD
- Już dwa razy dofinansowanie w wysokości 2 mln złotych otrzymały projekty polskich organizacji: Banku Żywności w Olsztynie i Polskiego Centrum Pomocy Międzynarodowej
- Obecna edycja wspiera szanse młodych ludzi na rynku pracy – rozwój kompetencji lub przekwalifikowanie się
- Przez 10 lat Citi Foundation przeznaczyła ponad 20 milionów złotych na rozwój młodych ludzi w Polsce

# Skonsolidowane wyniki finansowe



# Przychody

Mocny IV kwartał w obszarze rynków finansowych, dzięki wysokiej aktywności klientów na rynku FX i działalności powierniczej. Jednocześnie, Bank zrealizował zysk na sprzedaży inwestycyjnych papierów dłużnych.



Kluczowe obszary klientowskie w Bankowości Instytucjonalnej zanotowały wzrosty w 2024 r.

Services  
(Bankowość Transakcyjna i  
Działalność Powiernicza)

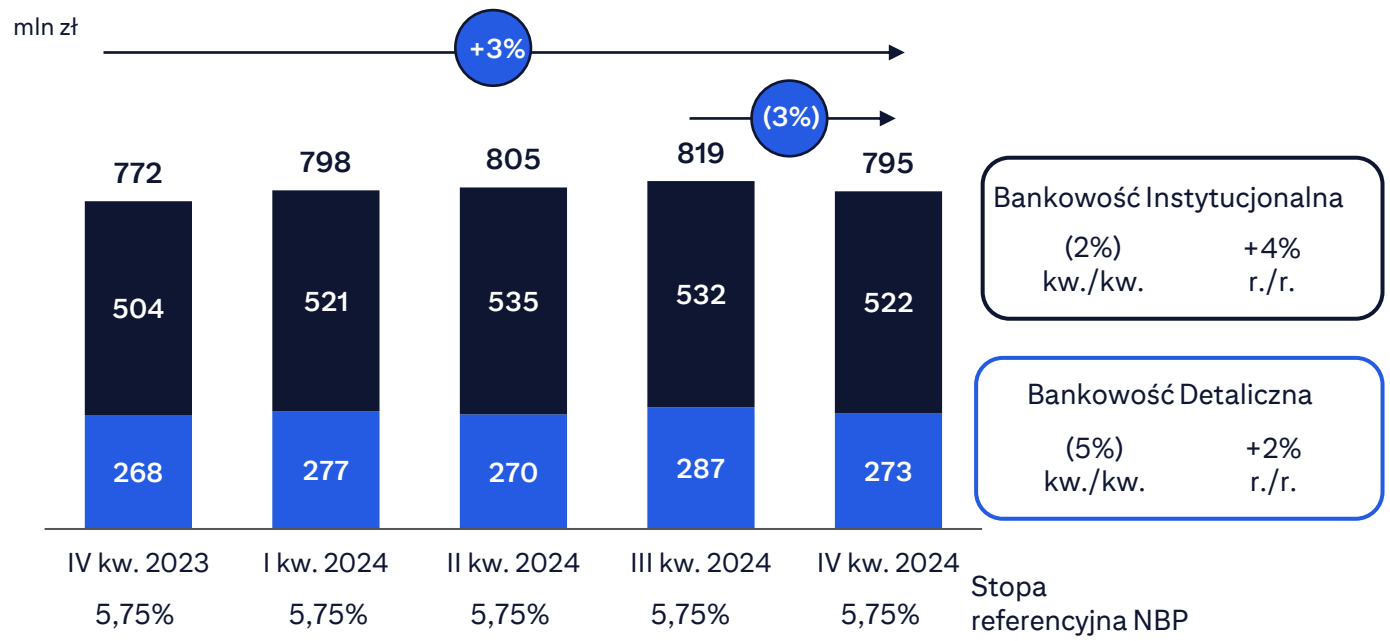
+16%  
r./r.

Rynki finansowe &  
kapitałowe

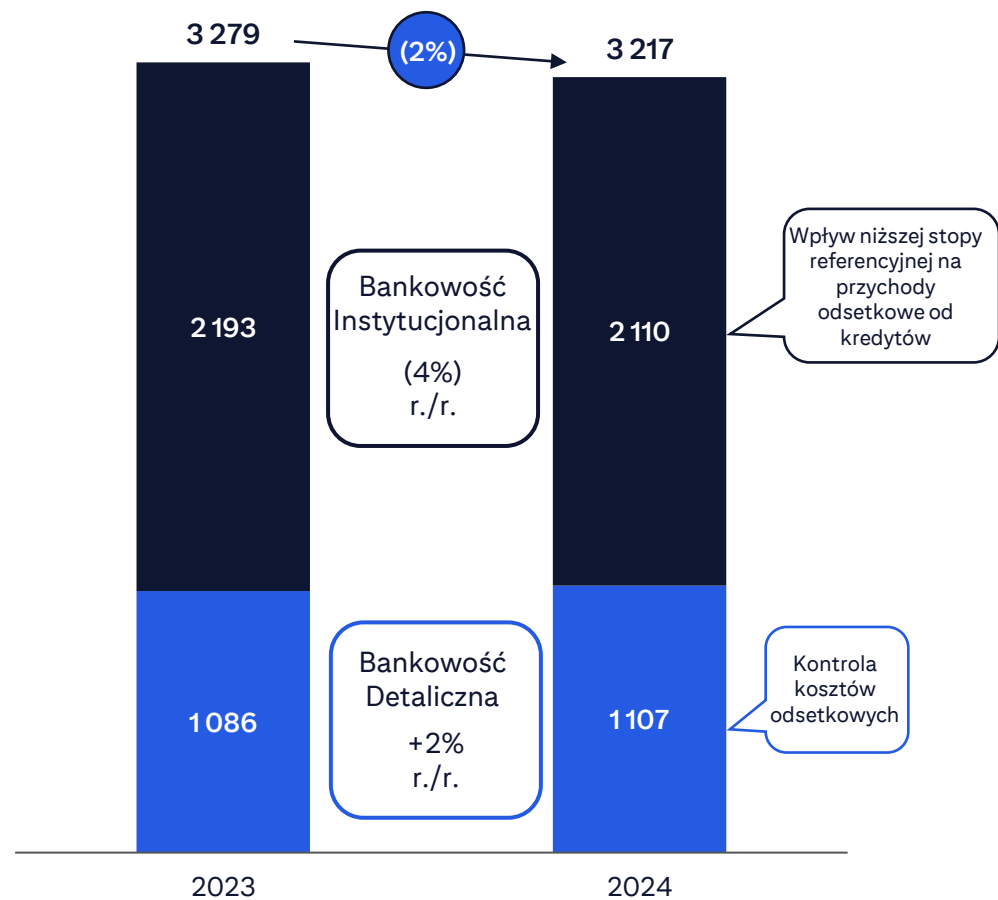
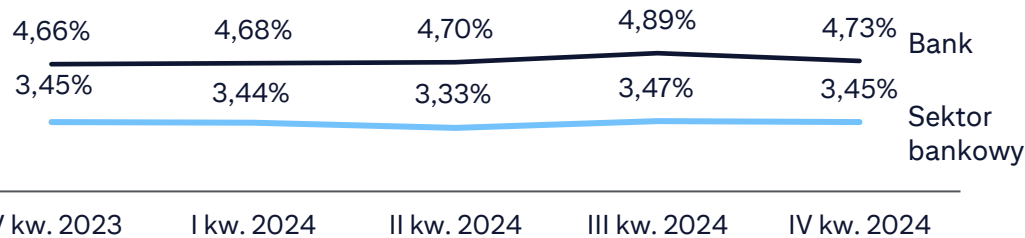
+1%  
r./r.

# Wynik odsetkowy

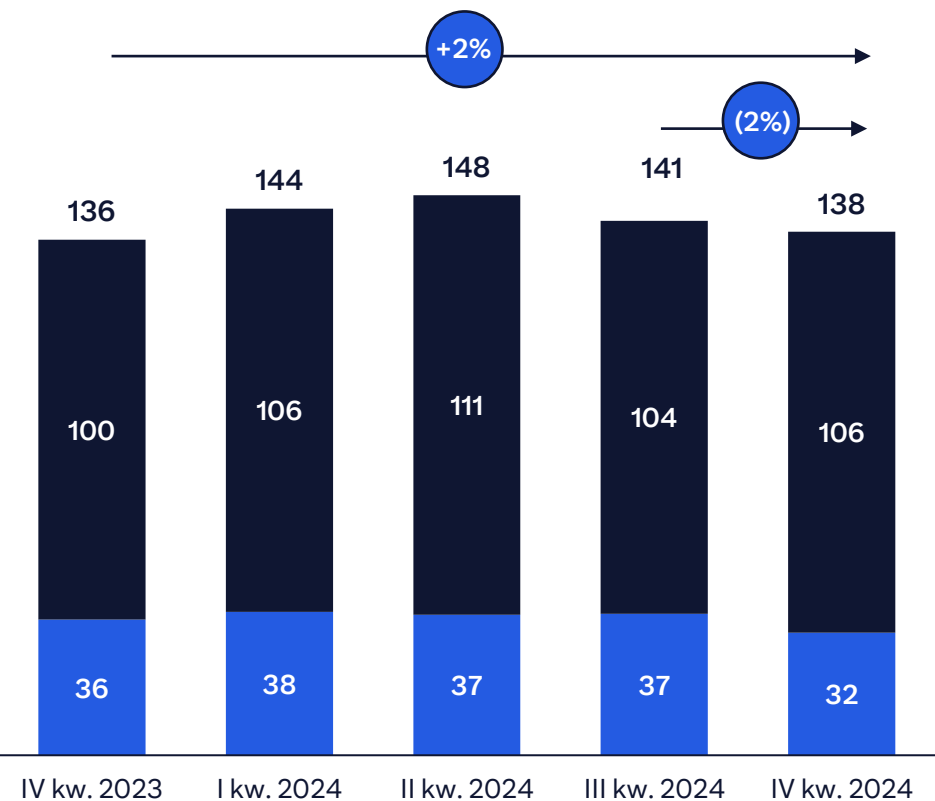
Utrzymane wysokie przychody odsetkowe w obszarze działalności skarbcowej



## Marża odsetkowa – Bank vs. Sektor bankowy



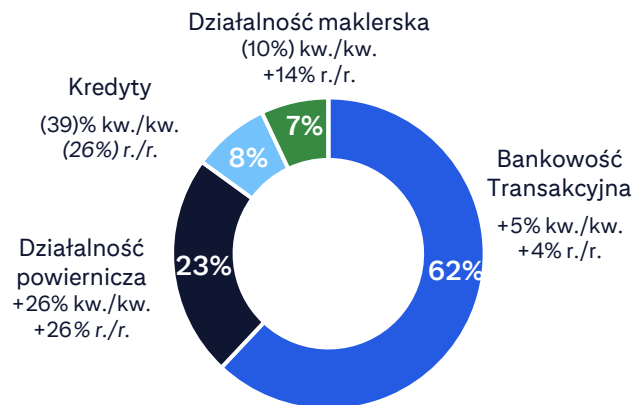
# Wynik prowizyjny



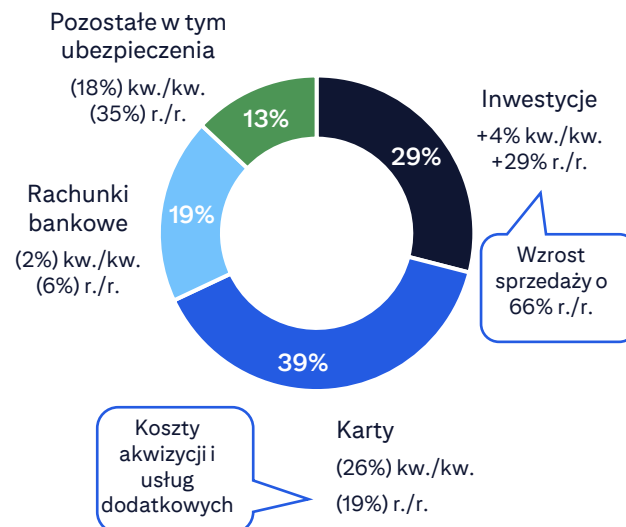
Bankowość Instytucjonalna  
+2% kw./kw.  
+6% r./r.

Bankowość Detaliczna  
(13%) kw./kw.  
(10%) r./r.

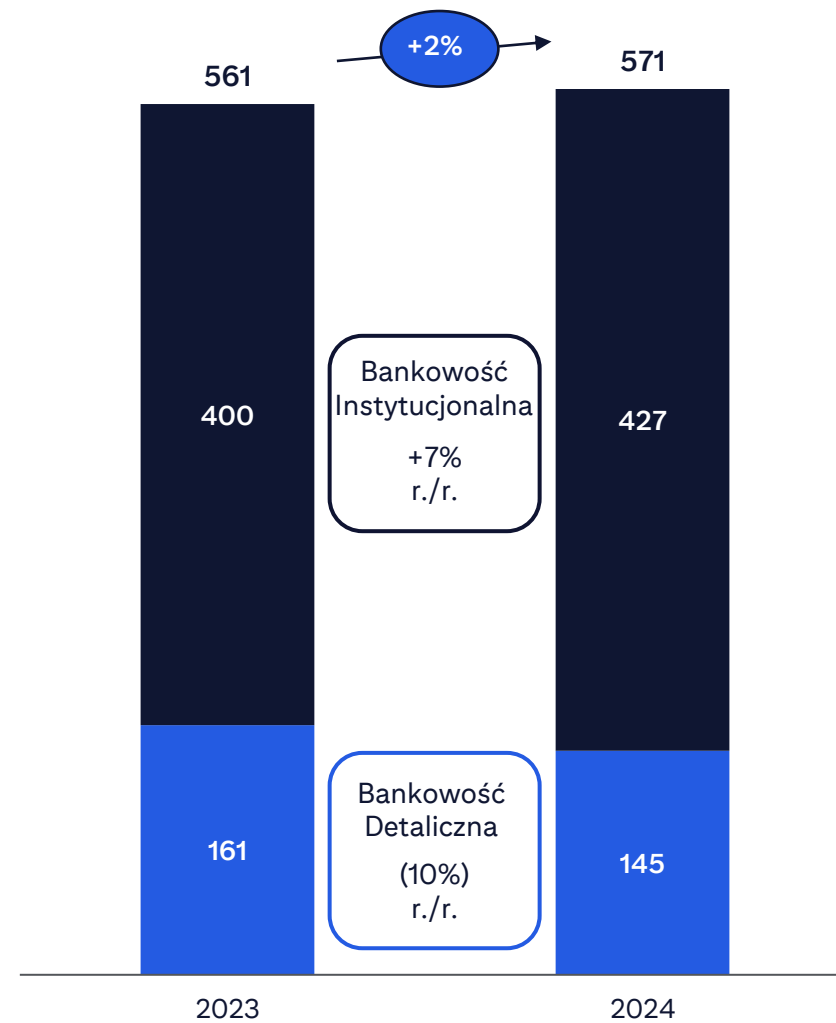
## Bankowość Instytucjonalna



## Bankowość Detaliczna

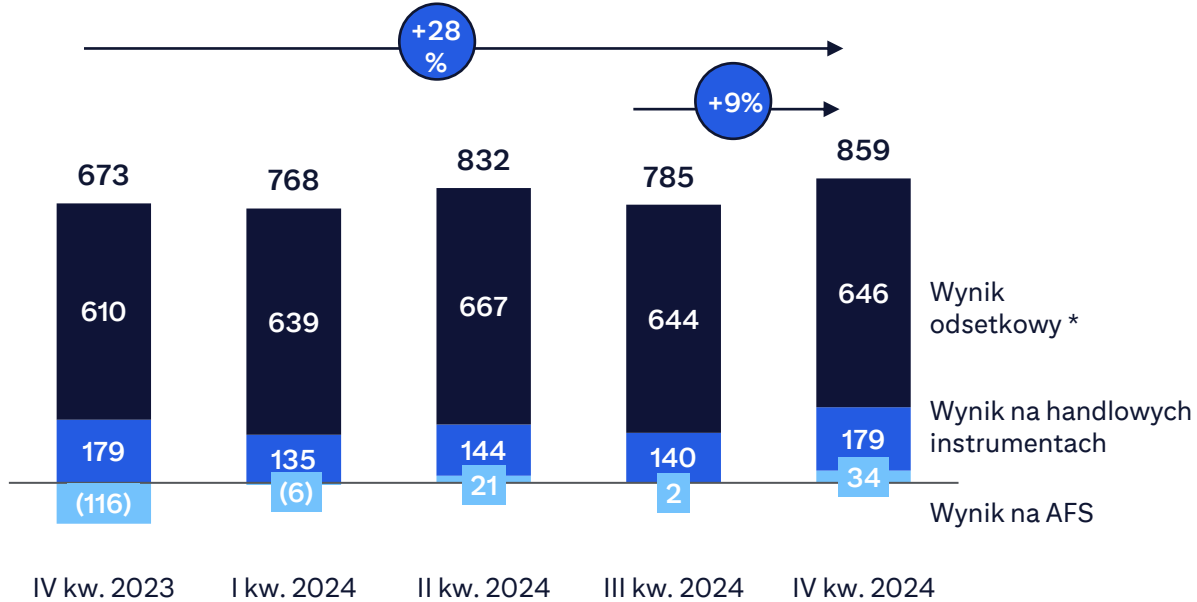


Powrót wyniku prowizyjnego w Bankowości Instytucjonalnej do rekordowych poziomów dzięki działalności brokerskiej i powierniczej.



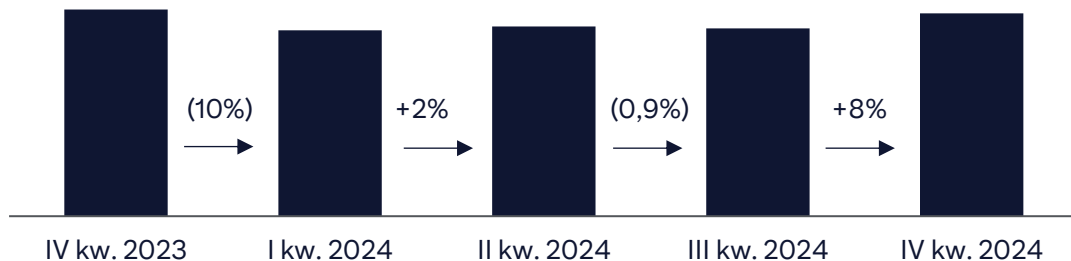
# Działalność skarbcowa

## Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



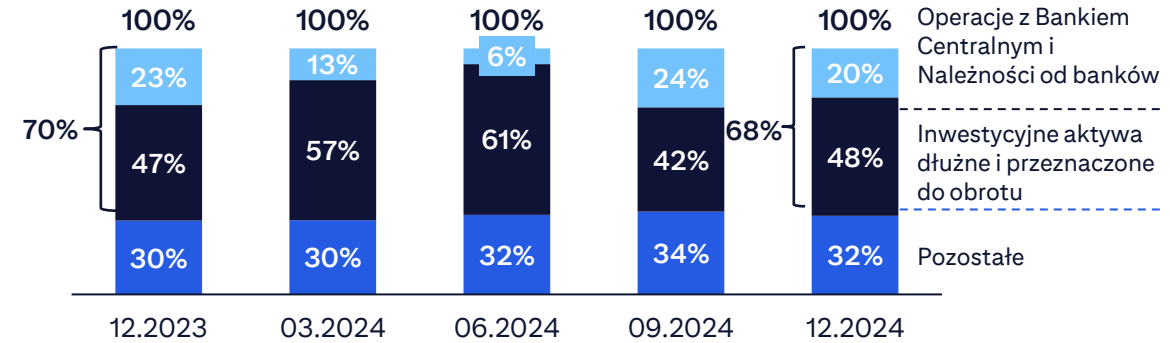
\* Suma wyniku odsetkowego od papierów dłużnych, należności od banków i instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń

## Przychody FX – działalność klientowska (Bankowość Instytucjonalna)

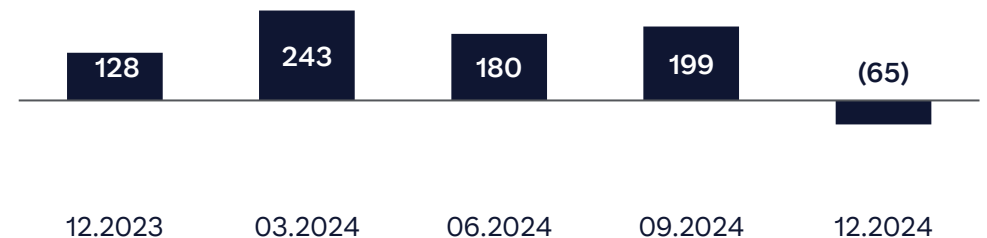


## Struktura bilansu (%)

Wzrost należności reverse repo kosztem inwestycyjnych aktywów dłużnych

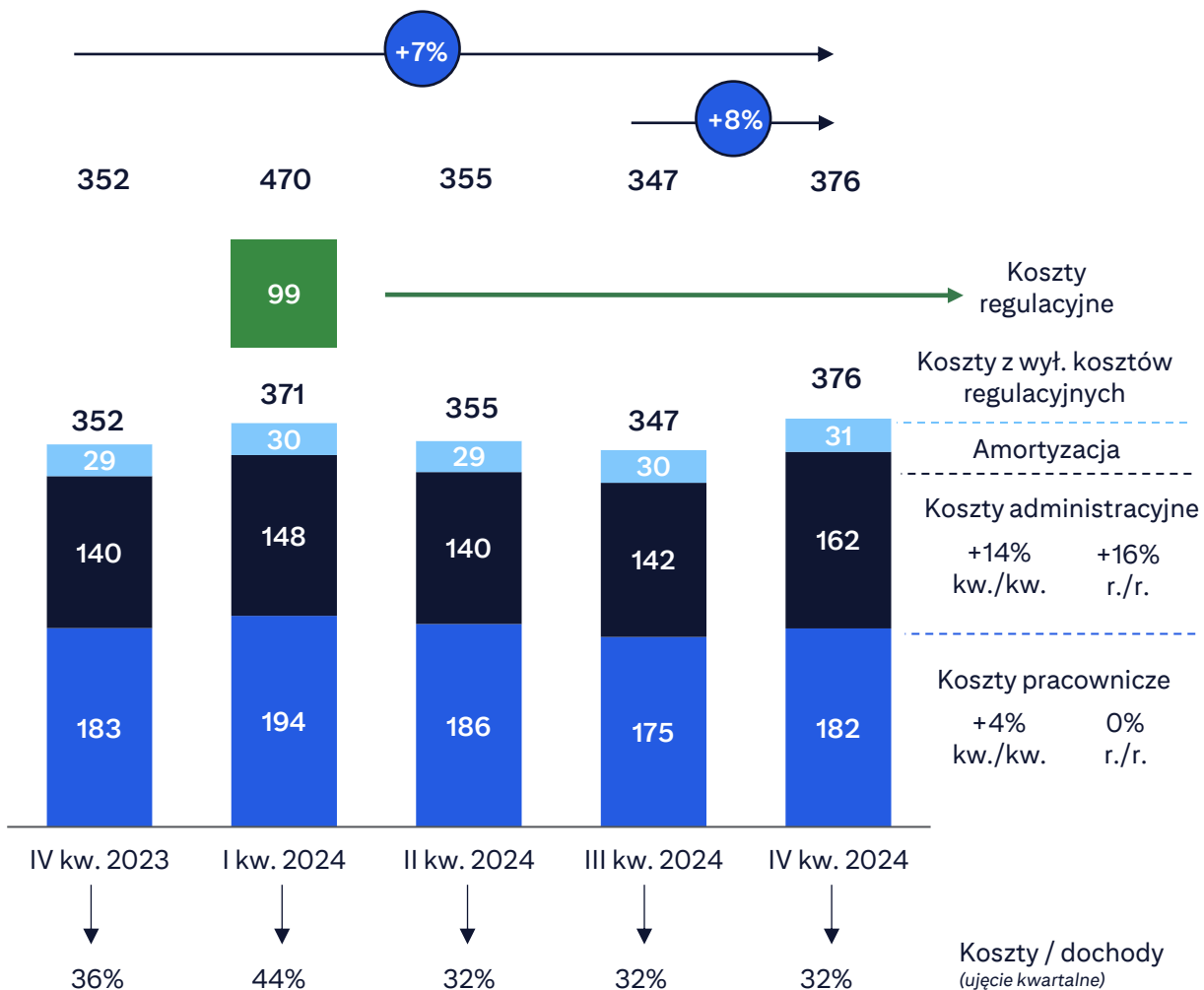


## Kapitał z aktualizacji wyceny (mln zł)



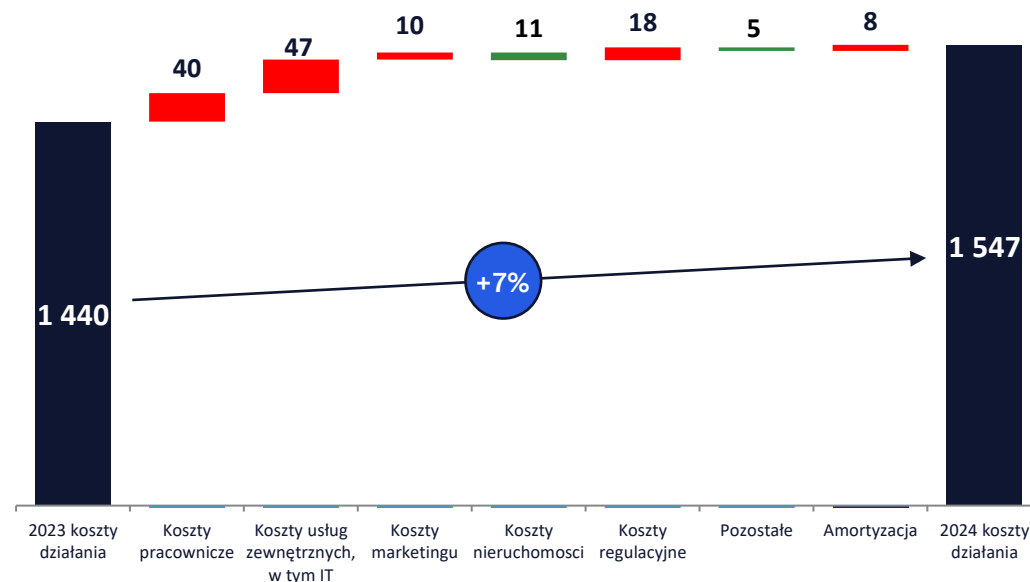
# Koszty działania

## Koszty operacyjne (mln zł)



## Koszty w ujęciu rodzajowym w 2024 r. (mln zł)

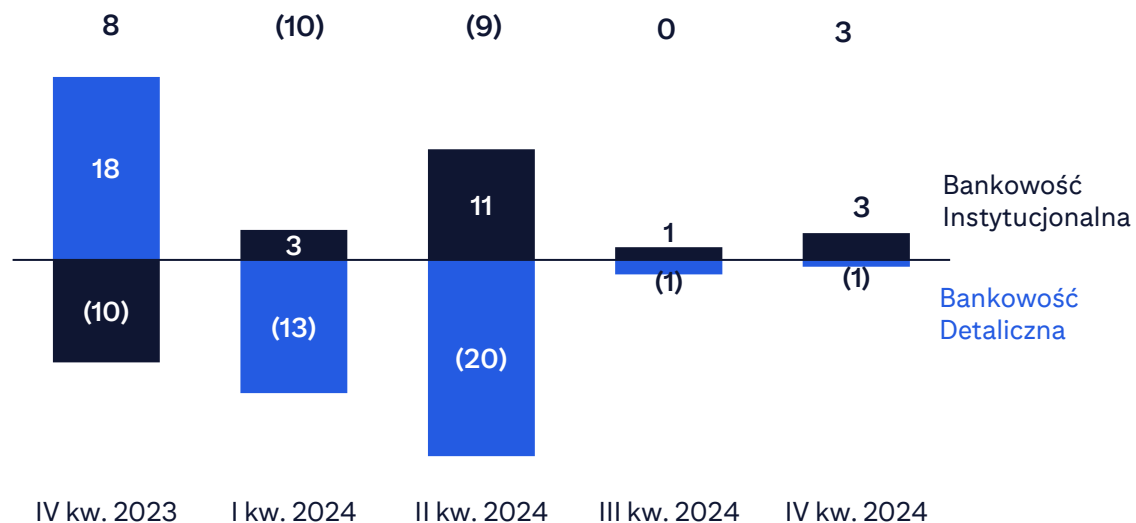
Wyższe koszty operacyjne w związku ze wzrostem wynagrodzeń mającym wpływ na koszty pracownicze oraz koszty usług zewnętrznych



# Koszty ryzyka

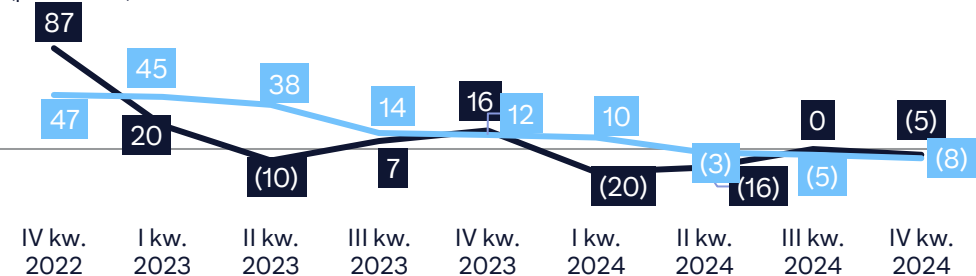
## Koszty ryzyka

Wysoka jakość portfela kredytowego odzwierciedlona w lepszych wskaźnikach pokrycia i NPL niż w sektorze bankowym.



\*Dotworzenia rezerw zaprezentowane ze znakiem (+), rozwiązania ze znakiem (-)

(pkt bazowe)

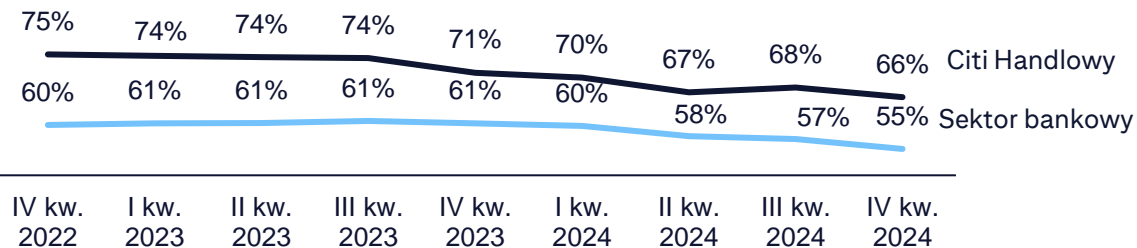


Zanualizowany kwartalny wynik z tyt. oczekiwanych strat kredytowych

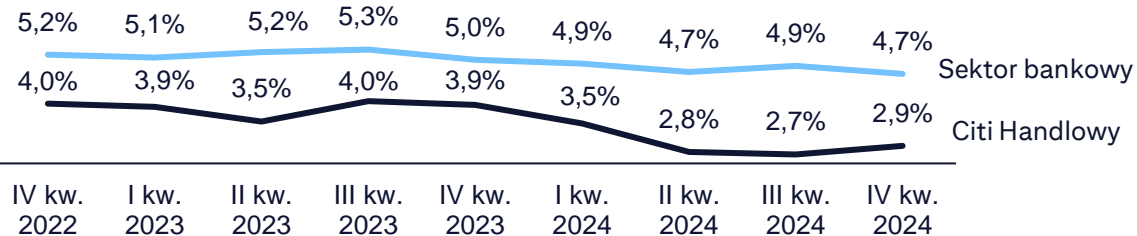
Zanualizowany roczny wynik z tyt. oczekiwanych strat kredytowych

## Wskaźnik pokrycia i NPL

### Wskaźnik pokrycia



### Udział koszyka 3 w portfelu kredytowym (nałóżności od sektora finansowego i niefinansowego dla Banku)



# Podsumowanie wyników finansowych Grupy Kapitałowej

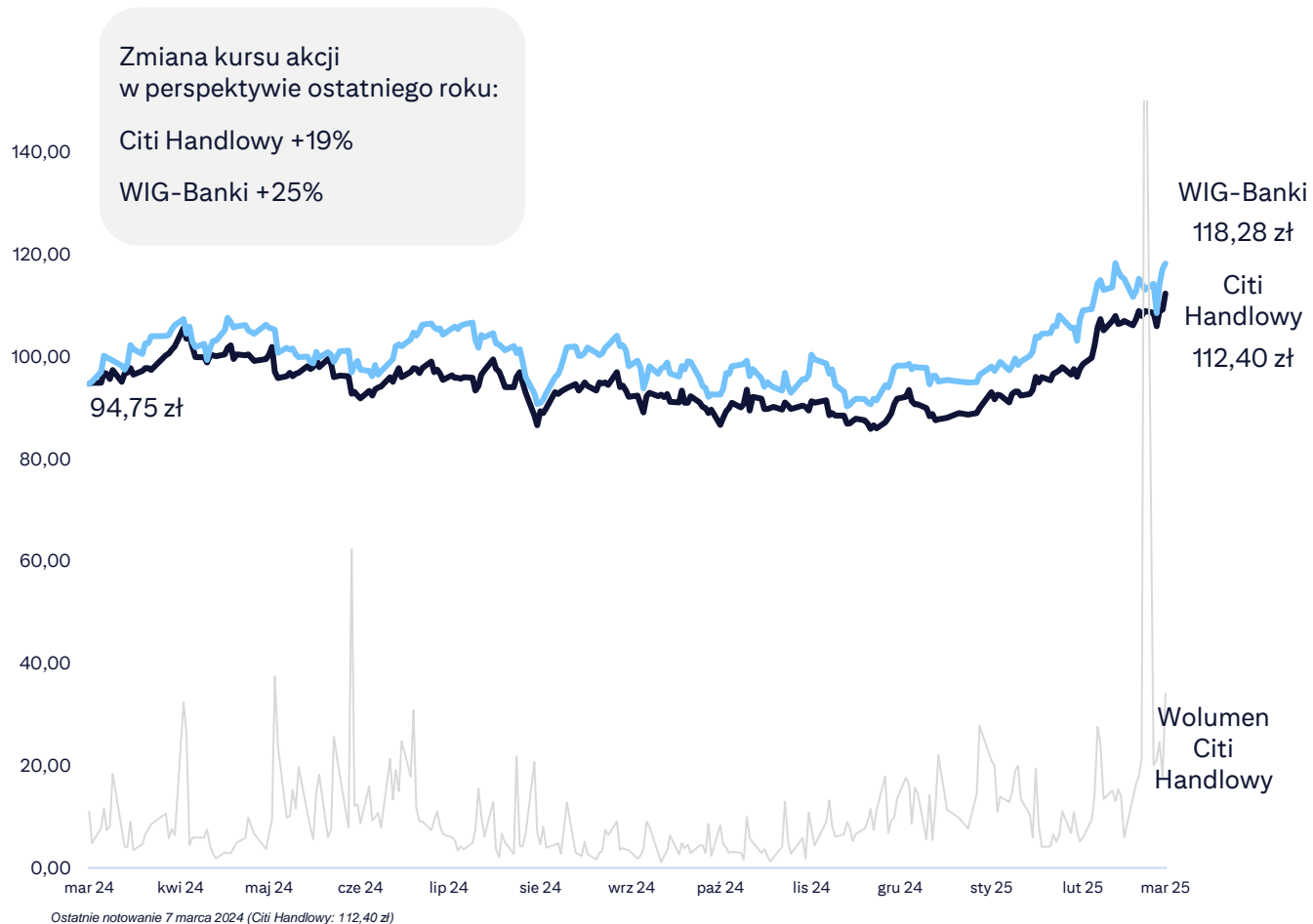
	4Q24	3Q24	ΔQoQ	4Q23	ΔYoY	2024	2023	ΔYoY
Wynik odsetkowy	795	819	(3%)	772	3%	3 217	3 279	(2%)
Wynik prowizyjny	138	141	(2%)	136	2%	571	561	2%
<b>Przychody podstawowe</b>	<b>933</b>	<b>960</b>	<b>(3%)</b>	<b>908</b>	<b>3%</b>	<b>3 788</b>	<b>3 840</b>	<b>(1%)</b>
Działalność skarbcowa	213	141	51%	63	239%	649	649	(0%)
Pozostałe przychody	34	(12)	-	9	268%	17	19	(14%)
<b>Przychody</b>	<b>1 181</b>	<b>1 089</b>	<b>8%</b>	<b>980</b>	<b>20%</b>	<b>4 454</b>	<b>4 509</b>	<b>(1%)</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(376)</b>	<b>(347)</b>	<b>8%</b>	<b>(352)</b>	<b>7%</b>	<b>(1 547)</b>	<b>(1 440)</b>	<b>7%</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>805</b>	<b>743</b>	<b>8%</b>	<b>629</b>	<b>28%</b>	<b>2 906</b>	<b>3 069</b>	<b>(5%)</b>
Koszty ryzyka	(3)	0	-	(8)	(67%)	17	(18)	(192%)
Odpis na utratę wartości	(252)	-	-	-	-	(433)	-	-
Podatek bankowy	(42)	(39)	7%	(49)	(13%)	(175)	(190)	(8%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>507</b>	<b>703</b>	<b>(28%)</b>	<b>572</b>	<b>(11%)</b>	<b>2 316</b>	<b>2 861</b>	<b>(19%)</b>
Podatek dochodowy	(139)	(159)	(12%)	(122)	14%	(555)	(604)	(8%)
<b>Zysk netto</b>	<b>368</b>	<b>544</b>	<b>(32%)</b>	<b>449</b>	<b>(18%)</b>	<b>1 760</b>	<b>2 256</b>	<b>(22%)</b>
ROE	21.1%	22.0%	(0.9 pp.)	29.6%	(8.5 pp.)			
ROA	2.4%	2.5%	(0.1 pp.)	3.1%	(0.7 pp.)			
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>(65)</b>	<b>199</b>	<b>(133%)</b>	<b>128</b>	<b>(151%)</b>	<b>(65)</b>	<b>128</b>	<b>(151%)</b>
<b>Aktywa</b>	<b>72 478</b>	<b>72 434</b>	<b>0%</b>	<b>72 573</b>	<b>(0%)</b>	<b>72 478</b>	<b>72 573</b>	<b>(0%)</b>
<b>Kredyty netto</b>	<b>21 367</b>	<b>21 946</b>	<b>(3%)</b>	<b>20 054</b>	<b>7%</b>	<b>21 367</b>	<b>20 054</b>	<b>7%</b>
<b>Depozyty</b>	<b>53 437</b>	<b>52 580</b>	<b>2%</b>	<b>53 193</b>	<b>0%</b>	<b>53 437</b>	<b>53 193</b>	<b>0%</b>
Loans / Deposits	40%	42%		38%				
TLAC TREA	24.4%	22.8%		23.6%				

# Załączniki

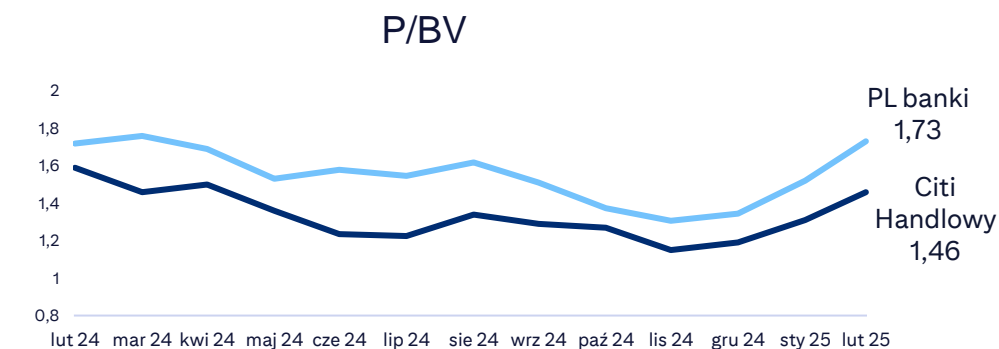
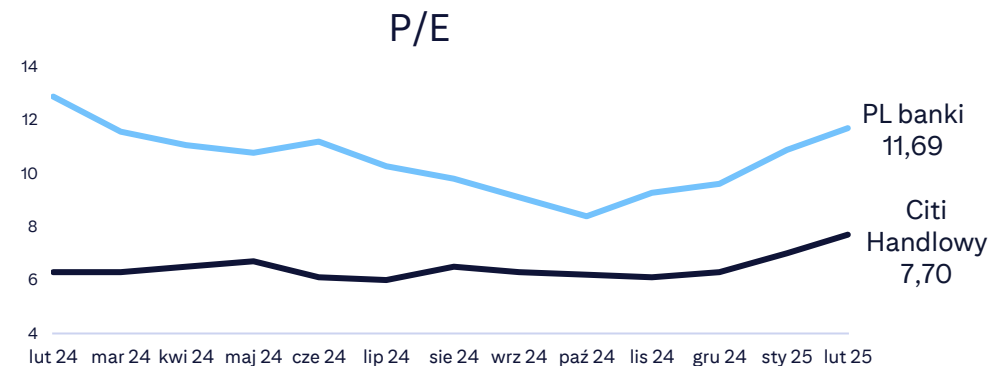


# Citi Handlowy – zmiana ceny akcji

## Zmiany cen akcji BHW na tle indeksu WIG-Banki

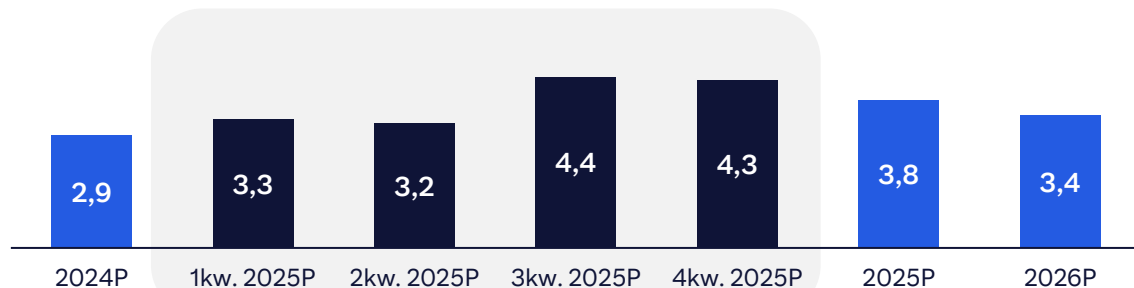


## Wycena akcji BHW vs. pozostałe banki



# Prognozy dla polskiej gospodarki

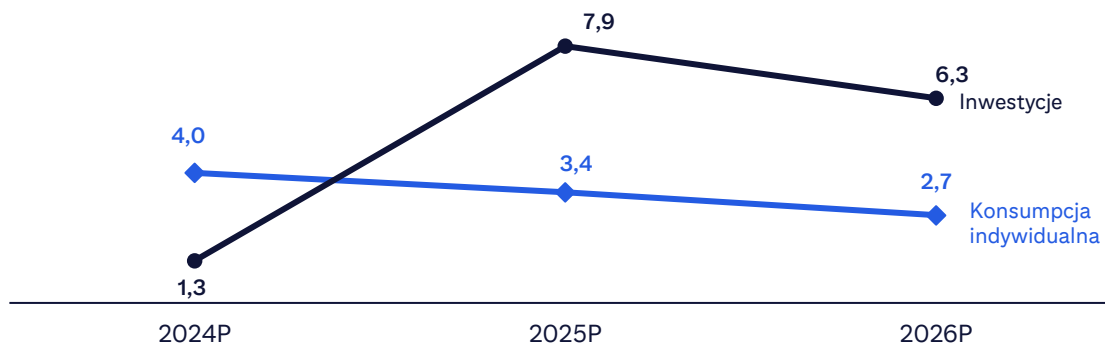
## PKB Polski (% r./r.)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 10/03/2025)

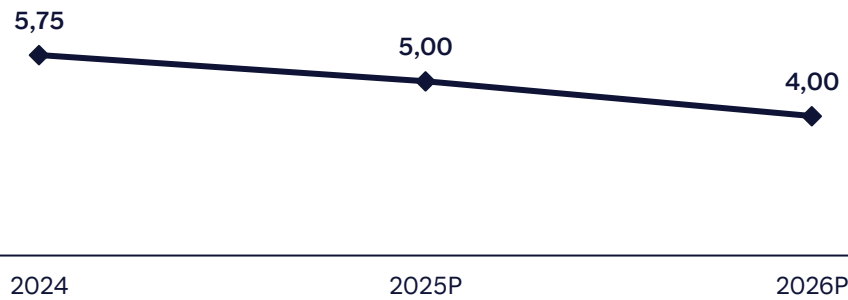
- Polska gospodarka powoli wychodzi na prostą. Wzrost PKB w ostatnim kwartale 2024 roku przekroczył 3%, po raz kolejny mocno wybijając się na tle krajów regionu. Styczniowa sprzedaż detaliczna kontynuowała dobrą passę w gospodarce i zwiększyła się o 4,8% r/r (vs. 1,9% r/r w grudniu), znacznie przewyższając nasze i rynkowe oczekiwania.
- Dane o sprzedaży detalicznej w połączeniu z wciąż silną dynamiką płac mogą być zapowiedzią silnej konsumpcji prywatnej w 2025 roku. Dodatkowym motorem napędowym dla PKB powinien być również napływ funduszy unijnych wspierający wzrost inwestycji.
- Początek roku mija pod znakiem podwyższonej inflacji. Od kwietnia inflacja powinna zacząć szybciej spadać. Przyczyniać się do tego będą między innymi efekty statystyczne (efekt wysokiej bazy związany z podwyżkami VAT na żywność w 2024 roku). Korzystnie wpływać powinien również silny złoty, który obniża ceny towarów importowanych.
- Uważamy, że pierwszej połowie roku szanse na istotne złagodzenie retoryki RPP, które prowadziłyby do obniżek stóp procentowych, są niskie. Zakładamy, że cykl obniżek stóp procentowych zacznie się dopiero w II połowie roku i oczekujemy, że jego skala wyniesie 75 pb. Czynnikiem, który mógłby skłonić Radę do wcześniejszej zmiany stanowiska jest antyinflacyjny wpływ silnego złotego.

## Konsumpcja i inwestycje (% r./r.)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 10/03/2025)

## Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 10/03/2025)

# Rachunek zysków i strat – Grupa Kapitałowa

mln zł	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	4Q24 vs.3Q24		4Q24 vs.4Q23		2023	2024	2024 vs. 2023	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	772	798	805	819	795	(24)	(3%)	23	3%	3 279	3 217	(62)	(2%)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	136	144	148	141	138	(3)	(2%)	2	2%	561	571	10	2%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	11	1	0	(1)	(81%)	(0)	(62%)	11	12	0	1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	179	135	144	140	179	39	28%	0	0%	797	598	(199)	(25%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(116)	(6)	21	2	34	33	1760%	150	-	(148)	51	198	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2)	8	2	(8)	7	15	-	10	-	(10)	9	19	-
<b>Działalność skarbcowa</b>	61	137	166	133	221	87	65%	160	263%	639	657	18	3%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	18	3	(10)	3	35	32	1093%	17	93%	35	32	(4)	(11%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(7)	(2)	(17)	(8)	(9)	(1)	8%	(2)	22%	(17)	(35)	(18)	103%
<b>Przychody</b>	<b>980</b>	<b>1 081</b>	<b>1 103</b>	<b>1 089</b>	<b>1 181</b>	<b>91</b>	<b>8%</b>	<b>200</b>	<b>20%</b>	<b>4 509</b>	<b>4 454</b>	<b>(55)</b>	<b>(1%)</b>
Koszty działalności	(322)	(441)	(326)	(316)	(345)	(28)	9%	(22)	7%	(1 329)	(1 428)	(100)	7%
Amortyzacja	(29)	(30)	(29)	(30)	(31)	(1)	2%	(2)	6%	(111)	(119)	(8)	7%
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(352)</b>	<b>(470)</b>	<b>(355)</b>	<b>(347)</b>	<b>(376)</b>	<b>(29)</b>	<b>8%</b>	<b>(24)</b>	<b>7%</b>	<b>(1 440)</b>	<b>(1 547)</b>	<b>(108)</b>	<b>7%</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>629</b>	<b>610</b>	<b>748</b>	<b>743</b>	<b>805</b>	<b>62</b>	<b>8%</b>	<b>176</b>	<b>28%</b>	<b>3 069</b>	<b>2 906</b>	<b>(163)</b>	<b>(5%)</b>
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	-	(180)	-	(252)	(252)	-	(252)	-	-	(433)	(433)	-
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(0,1)	1,8	(0,1)	(0,3)	(0,8)	(0,6)	197%	(0,8)	884%	(0,1)	0,6	0,7	-
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>(8)</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>(67%)</b>	<b>(18)</b>	<b>17</b>	<b>35</b>	<b>-</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(49)	(45)	(48)	(39)	(42)	(3)	7%	7	(13%)	(190)	(175)	15	(8%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>572</b>	<b>577</b>	<b>528</b>	<b>703</b>	<b>507</b>	<b>(196)</b>	<b>(28%)</b>	<b>(65)</b>	<b>(11%)</b>	<b>2 861</b>	<b>2 316</b>	<b>(545)</b>	<b>(19%)</b>
Podatek dochodowy	(122)	(123)	(134)	(159)	(139)	20	(12%)	(17)	14%	(604)	(555)	49	(8%)
<b>Zysk netto</b>	<b>449</b>	<b>454</b>	<b>394</b>	<b>544</b>	<b>368</b>	<b>(177)</b>	<b>(32%)</b>	<b>(82)</b>	<b>(18%)</b>	<b>2 256</b>	<b>1 760</b>	<b>(496)</b>	<b>(22%)</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>36%</b>	<b>44%</b>	<b>32%</b>	<b>32%</b>	<b>32%</b>					<b>32%</b>	<b>35%</b>		

# Bankowość Instytucjonalna - rachunek zysków i strat

mln zł	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	4Q24 vs.3Q24		4Q24 vs4Q23		2023	2024	2024 vs 2023	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	504	521	535	532	522	(10)	(2%)	18	4%	2 193	2 110	(84)	(4%)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	100	106	111	104	106	2	2%	6	6%	400	427	26	7%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	2	1	0	(1)	(90%)	(0)	(49%)	3	3	(0)	(10%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	170	127	136	131	171	40	31%	1	1%	761	564	(196)	(26%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(116)	(6)	21	2	34	33	1760%	150	-	(148)	51	198	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2)	8	2	(8)	7	15	-	10	-	(10)	9	19	-
<b>Działalność skarbcowa</b>	52	129	158	124	212	88	71%	161	310%	603	624	21	3%
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	5	2	(2)	7	12	5	77%	7	144%	8	20	11	135%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4	2	4	(1)	5	6	-	1	16%	11	9	(2)	(19%)
<b>Przychody</b>	<b>665</b>	<b>760</b>	<b>807</b>	<b>767</b>	<b>858</b>	<b>91</b>	<b>12%</b>	<b>192</b>	<b>29%</b>	<b>3 219</b>	<b>3 192</b>	<b>(27)</b>	<b>(1%)</b>
Koszty działalności	(150)	(241)	(144)	(139)	(145)	(7)	5%	5	(3%)	(647)	(669)	(22)	3%
Amortyzacja	(7)	(6)	(7)	(8)	(8)	(0)	5%	(2)	25%	(25)	(29)	(4)	16%
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(157)</b>	<b>(247)</b>	<b>(151)</b>	<b>(146)</b>	<b>(154)</b>	<b>(7)</b>	<b>5%</b>	<b>3</b>	<b>(2%)</b>	<b>(672)</b>	<b>(698)</b>	<b>(26)</b>	<b>4%</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>509</b>	<b>513</b>	<b>656</b>	<b>621</b>	<b>704</b>	<b>83</b>	<b>13%</b>	<b>195</b>	<b>38%</b>	<b>2 547</b>	<b>2 494</b>	<b>(53)</b>	<b>(2%)</b>
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,0	1,9	-0,1	-0,2	-0,7	(1)	332%	(1)	2723%	0,0	0,9	1	-
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>10</b>	<b>(3)</b>	<b>(11)</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>	<b>166%</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>(19)</b>	<b>(55)</b>	<b>-</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(34)	(30)	(34)	(27)	(29)	(2)	7%	5	(13%)	(133)	(121)	12	(9%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>485</b>	<b>482</b>	<b>611</b>	<b>592</b>	<b>670</b>	<b>79</b>	<b>13%</b>	<b>185</b>	<b>38%</b>	<b>2 451</b>	<b>2 355</b>	<b>(95)</b>	<b>(4%)</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>24%</b>	<b>33%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>18%</b>					<b>21%</b>	<b>22%</b>		

# Bankowość Detaliczna - rachunek zysków i strat

mln zł	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	4Q24 vs.3Q24		4Q24 vs.4Q23		2023	2024	2024 vs. 2023	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	268	277	270	287	273	(14)	(5%)	5	2%	1 086	1 107	22	2%
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	36	38	37	37	32	(5)	(13%)	(3)	(10%)	161	145	(17)	(10%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	9	0	0	0	20%	(0)	(69%)	8	9	0	5%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9	8	8	9	8	(1)	(10%)	(1)	(8%)	36	34	(3)	(7%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	13	1	(8)	(4)	23	27	-	10	74%	27	12	(15)	(56%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(11)	(4)	(21)	(7)	(13)	(6)	95%	(2)	20%	(29)	(45)	(16)	55%
<b>Przychody</b>	<b>315</b>	<b>320</b>	<b>296</b>	<b>322</b>	<b>323</b>	<b>1</b>	<b>0%</b>	<b>8</b>	<b>3%</b>	<b>1 289</b>	<b>1 261</b>	<b>(28)</b>	<b>(2%)</b>
Koszty działalności	(172)	(200)	(182)	(178)	(199)	(21)	12%	(27)	16%	(681)	(759)	(78)	11%
Amortyzacja	(23)	(23)	(22)	(22)	(23)	(0)	1%	(0)	0%	(86)	(90)	(4)	5%
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(195)</b>	<b>(223)</b>	<b>(204)</b>	<b>(200)</b>	<b>(222)</b>	<b>(22)</b>	<b>11%</b>	<b>(27)</b>	<b>14%</b>	<b>(767)</b>	<b>(849)</b>	<b>(82)</b>	<b>11%</b>
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	-	(180)	-	(252)	(252)	-	(252)	-	-	(433)	(433)	-
<b>Marża operacyjna</b>	<b>120</b>	<b>97</b>	<b>92</b>	<b>122</b>	<b>101</b>	<b>(21)</b>	<b>(17%)</b>	<b>(19)</b>	<b>(16%)</b>	<b>522</b>	<b>412</b>	<b>(110)</b>	<b>(21%)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>(18)</b>	<b>13</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>(53%)</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>	<b>35</b>	<b>90</b>	<b>-</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(15)	(15)	(15)	(12)	(13)	(1)	6%	2	(13%)	(57)	(54)	3	(5%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>87</b>	<b>95</b>	<b>(83)</b>	<b>112</b>	<b>(163)</b>	<b>(275)</b>	<b>-</b>	<b>(250)</b>	<b>-</b>	<b>410</b>	<b>(40)</b>	<b>(450)</b>	<b>-</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>62%</b>	<b>70%</b>	<b>69%</b>	<b>62%</b>	<b>69%</b>					<b>60%</b>	<b>67%</b>		

# Bilans - aktywa

mld zł	Stan na koniec okresu					4Q24 vs. 4Q23	
	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	mld zł	%
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>1,2</b>	<b>1,0</b>	<b>0,5</b>	<b>1,9</b>	<b>5,8</b>	<b>4,6</b>	<b>367%</b>
Należności od banków	15,4	8,6	4,2	15,5	8,8	(6,6)	(43%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4,1	5,5	5,6	6,0	4,4	0,4	9%
<b>Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>29,6</b>	<b>37,2</b>	<b>39,2</b>	<b>24,7</b>	<b>30,1</b>	<b>0,5</b>	<b>2%</b>
<b>Należności od klientów</b>	<b>20,1</b>	<b>20,5</b>	<b>21,2</b>	<b>21,9</b>	<b>21,4</b>	<b>1,3</b>	<b>7%</b>
<b>Sektor finansowy</b>	<b>4,2</b>	<b>5,1</b>	<b>5,3</b>	<b>6,2</b>	<b>5,1</b>	<b>0,9</b>	<b>22%</b>
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,2	0,7	0,6	0,9	0,3	0,1	67%
<b>Sektor niefinansowy</b>	<b>15,9</b>	<b>15,4</b>	<b>15,9</b>	<b>15,7</b>	<b>16,3</b>	<b>0,4</b>	<b>2%</b>
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	<b>10,0</b>	<b>9,4</b>	<b>9,8</b>	<b>9,6</b>	<b>10,2</b>	<b>0,3</b>	<b>3%</b>
<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>5,9</b>	<b>5,9</b>	<b>6,1</b>	<b>6,1</b>	<b>6,0</b>	<b>0,1</b>	<b>2%</b>
Należności niezabezpieczone, w tym:	3,7	3,7	3,7	3,8	3,7	(0,0)	(1%)
Karty kredytowe	2,1	2,0	2,0	2,0	2,0	(0,1)	(5%)
Pożyczki gotówkowe	1,6	1,6	1,7	1,7	1,7	0,1	5%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,0)	(23%)
Kredyty hipoteczne	2,2	2,3	2,3	2,4	2,3	0,1	6%
Pozostałe aktywa	2,3	2,5	2,3	2,4	2,0	(0,3)	(12%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>72,6</b>	<b>75,2</b>	<b>73,1</b>	<b>72,4</b>	<b>72,5</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(0%)</b>

# Bilans – zobowiązania i kapitały własne

mld zł	Stan na koniec okresu					4Q24 vs. 4Q23	
	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	mld zł	%
Zobowiązania wobec banków	3,4	5,3	3,6	3,4	4,4	1,1	31%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3,5	2,9	3,2	3,2	2,8	(0,8)	(22%)
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>54,2</b>	<b>54,5</b>	<b>53,8</b>	<b>53,9</b>	<b>54,0</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(0%)</b>
Sektor finansowy - depozyty	3,8	4,0	4,0	4,4	4,0	0,2	6%
Sektor niefinansowy - depozyty	49,4	49,0	48,5	48,2	49,4	0,0	0%
Bankowość Instytucjonalna	29,4	29,5	29,2	28,9	29,4	-	0%
Bankowość Detaliczna	20,1	19,5	19,4	19,3	20,1	-	0%
Pozostałe depozyty	1,0	1,6	1,3	1,3	0,5	(0,4)	(45%)
Pozostałe zobowiązania	1,8	2,1	3,3	2,1	1,4	(0,3)	(18%)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>62,8</b>	<b>64,9</b>	<b>63,9</b>	<b>62,7</b>	<b>62,6</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(0%)</b>
Kapitał zakładowy	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	-	0%
Kapitał zapasowy	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	-	0%
Akcje własne	-	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,1	0,2	0,2	0,2	(0,1)	(0,2)	(151%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	3,2	3,2	4,1	4,0	4,0	0,8	27%
Zyski zatrzymane	2,9	3,3	1,5	2,0	2,4	(0,5)	(17%)
<b>Kapitały</b>	<b>9,7</b>	<b>10,3</b>	<b>9,2</b>	<b>9,8</b>	<b>9,9</b>	<b>0,1</b>	<b>1%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>72,6</b>	<b>75,2</b>	<b>73,1</b>	<b>72,4</b>	<b>72,5</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(0%)</b>
Kredyty / Depozyty	38%	39%	40%	42%	40%		

# Kontakt



**Relacje Inwestorskie:**  
[relacjeinwestorskie@citi.com](mailto:relacjeinwestorskie@citi.com)

Adam Piotrak  
Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich  
[adam.piotrak@citi.com](mailto:adam.piotrak@citi.com)

Monika Paczuska  
Analityk ds. Relacji Inwestorskich  
[monika.paczuska@citi.com](mailto:monika.paczuska@citi.com)