



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2011 ROKU**

SIERPIEŃ 2011

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	928 906	989 884	234 141	247 211
Przychody z tytułu prowizji	386 734	361 863	97 480	90 371
Zysk (strata) brutto	414 717	446 502	104 534	111 508
Zysk (strata) netto	332 620	349 370	83 840	87 251
Całkowite dochody	353 299	427 728	89 053	106 820
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 070 696)	(2 117 461)	(521 941)	(528 810)
Aktywa razem*	39 356 661	37 517 540	9 872 237	9 473 409
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	28 265 297	27 308 344	7 090 076	6 895 524
Kapitał własny	6 095 719	6 132 407	1 529 052	1 479 185
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	131 099	126 064
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	46,65	46,93	11,70	11,32
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,96	18,81	17,96	18,81
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,55	2,67	0,64	0,67
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	2,55	2,67	0,64	0,67
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	913 606	973 917	230 284	243 224
Przychody z tytułu prowizji	332 741	323 774	83 871	80 859
Zysk (strata) brutto	410 776	439 397	103 540	109 734
Zysk (strata) netto	331 207	345 701	83 484	86 335
Całkowite dochody	351 456	423 795	88 588	105 838
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 061 973)	(2 118 195)	(519 742)	(528 989)
Aktywa razem*	38 436 947	36 701 673	9 641 536	9 267 397
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	27 941 560	26 943 235	7 008 870	6 803 332
Kapitał własny	6 023 386	6 063 387	1 510 908	1 462 537
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	131 099	126 064
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	46,10	46,41	11,56	11,19
Współczynnik wypłacalności (w %)*	17,82	18,72	17,82	18,72
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,53	2,65	0,64	0,66
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	2,53	2,65	0,64	0,66
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	5,72	3,77	1,43	0,91

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2011 roku dywidendy z podziału zysku za 2010 rok oraz wypłaconej w 2010 roku dywidendy z podziału zysku za 2009 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2011 roku – 3,9866 zł (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 3,9603 zł; na dzień 30 czerwca 2010 roku: 4,1458 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I i II kwartału 2011 roku – 3,9673 zł (I i II kwartału 2010 roku: 4,0042 zł).

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	5
Skrócony skonsolidowany bilans	6
Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	8
2 Oświadczenie o zgodności	9
3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	9
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
5 Sytuacja w sektorze bankowym	11
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	12
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	19
8 Działalność Grupy	20
9 Rating	31
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	31
11 Sezonowość lub cykliczność działalności	31
12 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	31
13 Wyłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	32
14 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	32
15 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	32
16 Zmiany zobowiązań pozabilansowych	32
17 Realizacja prognozy wyników na 2011 rok	33
18 Informacja o akcjonariuszach	33
19 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	33
20 Informacja o toczących się postępowaniach	33
21 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	34
22 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	34
23 Inne istotne informacje	34
24 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	34
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2011 roku	36

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	II kwartał okres od 01/04/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11	II kwartał okres od 01/04/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	470 197	928 906	493 098	989 884
Koszty odsetek i podobne koszty	(122 130)	(233 617)	(118 867)	(243 022)
Wynik z tytułu odsetek	348 067	695 289	374 231	746 862
Przychody z tytułu opłat i prowizji	191 613	386 734	188 662	361 863
Koszty opłat i prowizji	(24 015)	(49 422)	(22 595)	(45 017)
Wynik z tytułu prowizji	167 598	337 312	166 067	316 846
Przychody z tytułu dywidend	5 657	5 657	5 835	5 846
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	45 670	130 679	99 766	156 645
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	10 090	11 334	35 732	57 692
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	2 516
Pozostałe przychody operacyjne	7 417	22 411	16 507	35 436
Pozostałe koszty operacyjne	(8 725)	(18 483)	(8 714)	(32 185)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 308)	3 928	7 793	3 251
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(353 457)	(685 559)	(335 063)	(644 061)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(14 774)	(29 202)	(15 598)	(32 537)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	65	2 276	(95)	(217)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(15 366)	(57 313)	(88 829)	(166 183)
Zysk operacyjny	192 242	414 401	249 839	446 660
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	108	316	(36)	(158)
Zysk brutto	192 350	414 717	249 803	446 502
Podatek dochodowy	(40 913)	(82 097)	(51 366)	(97 132)
Zysk netto	151 437	332 620	198 437	349 370
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,55		2,67
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,55		2,67
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		332 620		349 370
Zysk netto należny udziałowcom niesprawującym kontroli		-		-

Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał okres od 01/04/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11	II kwartał okres od 01/04/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10
Zysk netto	151 437	332 620	198 437	349 370
Pozostałe całkowite dochody:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	44 221	20 535	(53 627)	78 094
Różnice kursowe	(184)	144	2 051	264
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	44 037	20 679	(51 576)	78 358
Całkowite dochody	195 474	353 299	146 861	427 728

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	353 299	427 728
Całkowite dochody należne udziałowcom niesprawującym kontroli	-	-

Skrócony skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	30.06.2011	31.12.2010
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 221 450	3 206 554
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 147 634	3 995 916
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		16 642 195	13 029 254
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		56 578	56 332
Pozostałe inwestycje kapitałowe		25 381	23 949
Kredyty, pożyczki i inne należności		14 375 095	14 543 248
od sektora finansowego		2 167 930	2 949 839
od sektora niefinansowego		12 207 165	11 593 409
Rzeczowe aktywa trwałe		480 858	475 373
nieruchomości i wyposażenie		462 550	457 065
nieruchomości stanowiące inwestycje		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 286 637	1 285 757
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		371 338	321 669
bieżące		145 789	75 298
odroczone		225 549	246 371
Inne aktywa		739 594	569 587
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		9 901	9 901
Aktywa razem		39 356 661	37 517 540
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 059 762	2 804 437
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		28 265 297	27 308 344
depozyty		25 169 048	26 430 223
sektora finansowego		7 396 171	6 007 190
sektora niefinansowego		17 772 877	20 423 033
zobowiązania z tytułu własnej emisji		40 934	11 533
pozostałe zobowiązania		3 055 315	866 588
Rezerwy		37 837	32 240
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 853	-
Inne zobowiązania		1 896 193	879 584
Zobowiązania razem		33 260 942	31 024 605
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 009 396	3 031 149
Kapitał z aktualizacji wyceny		(24 313)	(44 848)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 260 759	2 248 707
Zyski zatrzymane		327 239	735 289
Kapitały razem		6 095 719	6 492 935
Pasywa razem		39 356 661	37 517 540

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	3 031 149	(44 848)	2 248 707	735 289	-	6 492 935
Całkowite dochody ogółem	-	-	20 535	144	332 620	-	353 299
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 142)	-	-	(3 142)
zmiana wyceny	-	-	-	(6 336)	-	-	(6 336)
odroczonego podatek dochodowy	-	-	-	3 194	-	-	3 194
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(747 373)	-	(747 373)
Transfer na kapitały	-	(21 753)	-	15 050	6 703	-	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku	522 638	3 009 396	(24 313)	2 260 759	327 239	-	6 095 719

<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 2010 roku	522 638	3 030 546	(81 026)	2 225 712	501 519	-	6 199 389
Całkowite dochody ogółem	-	-	78 094	264	349 370	-	427 728
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 123)	-	-	(2 123)
zmiana wyceny	-	-	-	(1 345)	-	-	(1 345)
odroczonego podatek dochodowy	-	-	-	(778)	-	-	(778)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(492 587)	-	(492 587)
Transfer na kapitały	-	603	-	27 851	(28 454)	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	522 638	3 031 149	(2 932)	2 251 704	329 848	-	6 132 407

<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 2010 roku	522 638	3 030 546	(81 026)	2 225 712	501 519	-	6 199 389
Całkowite dochody ogółem	-	-	36 178	(1 061)	754 811	-	789 928
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 795)	-	-	(3 795)
zmiana wyceny	-	-	-	(2 581)	-	-	(2 581)
odroczonego podatek dochodowy	-	-	-	(1 214)	-	-	(1 214)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(492 587)	-	(492 587)
Transfer na kapitały	-	603	-	27 851	(28 454)	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	522 638	3 031 149	(44 848)	2 248 707	735 289	-	6 492 935

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3 311 780	4 133 391
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 990 299)	(1 975 933)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(34 936)	(8 070)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(45 461)	(133 458)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 241 084	2 015 930
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 070 696)	(2 117 461)

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

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

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 Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation, podmiot zależny od Citibank N.A.

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.06.2011	31.12.2010
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00

W II kwartale 2011 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Bank publikuje kwartalne wyniki finansowe za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2011 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za II kwartał 2011 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

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

Dostępne dane miesięczne wskazują, że wzrost gospodarczy w II kwartale 2011 roku pozostał wysoki i był zbliżony do zanotowanego w I kwartale 2011 roku (4,4% r/r). Wzrost produkcji przemysłowej wyhamował w okresie kwiecień-maj 2011 roku do 7,2% r/r z 9,2% r/r zanotowanych w I kwartale 2011 roku. Choć krajowa gospodarka wciąż korzysta z dosyć wysokiego tempa wzrostu w Niemczech, głównego partnera handlowego Polski, to pewne spowolnienie gospodarcze na świecie w II kwartale 2011 roku odbiło się zarówno na wynikach aktywności gospodarczej w Niemczech, jak i w Polsce.

W kwietniu 2011 roku dynamika eksportu spadła do 11,7% r/r wobec 18% r/r w całym I kwartale 2011 roku, a importu do 15,4% r/r z 19,7% w I kwartale 2011 roku. Produkcja budowlano-montażowa przyspieszyła ponownie w miesiącach kwiecień-maj 2011 roku do 19,8% r/r z 18% r/r w okresie styczeń-marzec 2011 roku i 12% r/r w IV kw. 2010 roku, co sugeruje dalszą odbudowę inwestycji.

Sytuacja na rynku pracy jest stabilna, a dosyć wysokiemu popytowi na pracę towarzyszy umiarkowane tempo wzrostu płac. Tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw obniżyło się w okresie kwiecień-maj 2011 roku do 3,8% r/r z 4% r/r w I kwartale 2011 roku. Z kolei płace wzrosły w tym okresie o 5,0% r/r, wobec 4,3% r/r zanotowanych w I kwartale 2011 roku. Stopa bezrobocia osiągnęła na koniec maja 2011 roku poziom 12,2% wobec 13,1% na koniec marca 2011 roku i 12,3% w grudniu 2010 roku. Realne tempo wzrostu funduszu płac obniżyło się w okresie kwiecień-maj 2011 roku do 4,0% r/r z 4,5% r/r w okresie styczeń-marzec 2011 roku.

Choć presja popytowa pozostała umiarkowana, wzrost inflacji był kontynuowany w II kwartale 2011 roku i w maju wskaźnik CPI (*Consumer Price Index*) osiągnął poziom 5% r/r, a więc wyraźnie powyżej górnej granicy przedziału odchyień od celu inflacyjnego (2,5% +/-1 punkt procentowy). Wzrost dynamiki CPI wynikał przede wszystkim ze wzrostu cen żywności, paliw, energii elektrycznej i podwyżki podatku VAT. Niemniej jednocześnie znaczne wzrosty cen były odnotowane w kategorii odzież i obuwie. Utrzymująca się podwyższona inflacja oraz wysoki wzrost gospodarczy spowodowały, że Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) podwyższyła stopy procentowe w II kwartale 2011 roku trzykrotnie łącznie o 75 pb, a stopa referencyjna wzrosła do 4,50% wobec 3,75% na koniec I kwartału 2011 roku i 3,50% na koniec poprzedniego roku.

Przez niemal cały II kwartał 2011 roku kurs EUR/PLN oscylował w przedziale 3,90-4,00, choć na początku maja złoty umocnił się przejściowo poniżej 3,90 wobec euro w reakcji na nieoczekiwaną podwyżkę stóp przez RPP. Na notowania złotego negatywny wpływ wywierało nasilenie się kryzysu zadłużenia w strefie euro, w tym przede wszystkim w Grecji. Skala osłabienia złotego była jednak ograniczana przez sprzedaż walut przez Ministerstwo Finansów na rynku. Po uchwaleniu pakietu oszczędnościowego przez grecki parlament i przyznaniu Grecji kolejnej transzy kredytu przez instytucje międzynarodowe złoty umocnił się na fali spadku awersji do ryzyka. Kurs EUR/PLN wyniósł na koniec czerwca 2011 roku 3,99 wobec 4,01 na koniec I kwartału 2011 roku, a kurs USD/PLN spadł do 2,75 wobec 2,82 na koniec I kwartału 2011 roku.

W związku z rosnącą inflacją i wysokim wzrostem gospodarczym oraz kontynuacją cyklu zacieśniania polityki pieniężnej w II kwartale 2011 roku doszło do dalszego wzrostu krótkoterminowych stóp rynkowych. Jednocześnie doszło do spadku rentowności polskich obligacji, szczególnie na dłuższym końcu krzywej dochodowości, do czego przyczyniło się między innymi zmniejszenie podaży obligacji przez Ministerstwo Finansów oraz spadek stóp rynkowych na bazowych rynkach długu. Rentowności dwuletnich obligacji spadły w II kwartale 2011 roku o ok. 20 pb do 4,82% na koniec czerwca 2011 roku, natomiast rentowności obligacji 10-letnich spadły w II kwartale 2011 roku o ok. 50 pb do 5,76% na koniec czerwca 2011 roku. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR wzrosła do 4,69% na koniec czerwca 2011 roku z 4,19% na koniec marca 2011 roku.

II kwartał 2011 roku przyniósł nieznacznie pogorszenie nastrojów na światowych rynkach, co wynikało m.in. z eskalacji kryzysu greckiego oraz wątpliwości co do skutków polityki monetarnej prowadzonej przez USA. Poza czynnikami o charakterze globalnym, negatywny wpływ na kształtowanie się rynku akcji w Polsce miała nadmierna podaż akcji w ofertach publicznych, co przy ograniczonych napływach nowych środków do funduszy inwestycyjnych oraz OFE (od czerwca 2011 roku) wywierało presję na kursy akcji spółek już notowanych, w szczególności tych o małej i średniej kapitalizacji.

Znalazło to swoje odzwierciedlenie w notowaniach indeksów. Relatywnie najlepiej zachowywał się indeks największych spółek WIG20, którego wartość w II kwartale 2011 roku spadła zaledwie o 0,5%. Z drugiej strony, poziom indeksu sWIG80 obniżył się w ciągu ostatnich trzech miesięcy o 5%. W ujęciu sektorowym, pod największą presją były spółki budowlane (WIG-Budownictwo spadł o 12,4% kw/kw) oraz spółki z sektora medialnego, w przypadku których wartość subindeksu stopniała o 10,3% w porównaniu z końcem I kwartału 2011 roku. Z kolei najlepszą inwestycją (podobnie jak w I kwartale 2011 roku), okazały się spółki z sektora chemicznego, a WIG-Chemia jako jedyny spośród indeksów osiągnął dwucyfrową stopę zwrotu (+14,1% w porównaniu z końcem marca 2011 roku).

II kwartał 2011 roku przyniósł wyraźne ożywienie na rynku pierwotnych ofert publicznych. W tym czasie na głównym parkiecie zadebiutowały akcje czternastu spółek, których łączna wartość ofert przekroczyła 2 mld zł. Pod względem wartości największe pierwotne oferty publiczne przeprowadziły: Open Finance (445,5 mln zł), pierwsza słoweńska spółka notowana na głównym parkiecie w Warszawie - Nova Kreditna Banka (104,3 mln euro) oraz Kruk (325,5 mln zł).

Na koniec czerwca 2011 roku na rynku podstawowym notowanych było 379 spółek krajowych, których kapitalizacja przekraczała 556 mld zł. Oprócz tego przedmiotem handlu były akcje 34 spółek zagranicznych o wartości rynkowej na poziomie prawie 268 mld zł.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku

Indeks	30.06.2011	31.03.2011	Zmiana (%) kw/kw	30.06.2010	Zmiana (%) r/r
WIG	48 414,36	48 729,83	(0,6%)	39 392,47	22,9%
WIG-PL	47 811,51	48 061,66	(0,5%)	38 533,81	24,1%
WIG20	2 802,01	2 816,96	(0,5%)	2 271,03	23,4%
mWIG40	2 850,55	2 912,50	(2,1%)	2 373,84	20,1%
sWIG80	12 085,98	12 727,29	(5,0%)	10 980,45	10,1%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 801,48	7 091,76	(4,1%)	5 786,52	17,5%
WIG-Budownictwo	4 258,96	4 861,37	(12,4%)	5 396,44	(21,1%)
WIG-Chemia	7 588,77	6 650,94	14,1%	3 331,14	127,8%
WIG-Deweloperzy	2 322,16	2 520,11	(7,9%)	2 628,28	(11,6%)
WIG-Energia	4 385,79	4 244,59	3,3%	3 775,17	16,2%
WIG-Informatyka	1 258,34	1 318,44	(4,6%)	1 160,15	8,5%
WIG-Media	3 385,52	3 775,16	(10,3%)	3 312,80	2,2%
WIG-Przemysł paliwowy	3 554,70	3 506,63	1,4%	2 482,82	43,2%
WIG-Przemysł spożywczy	4 373,05	4 318,25	1,3%	3 759,64	16,3%
WIG-Telekomunikacja	1 397,38	1 350,99	3,4%	1 127,74	23,9%

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w II kwartale 2011 roku

	II kw. 2011	I kw. 2011	Zmiana (%) kw/kw	II kw. 2010	Zmiana (%) r/r
Akcje (mln zł)	142 454	167 378	(14,9%)	121 680	17,1%
Obligacje (mln zł)	343	432	(20,7%)	629	(45,6%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	5 983	7 422	(19,4%)	7 858	(23,9%)
Opcje (tys. szt.)	471	545	(13,6%)	330	42,6%

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

W II kwartale 2011 roku handlowano akcjami o łącznej wartości ponad 142 mld zł, co oznacza spadek w ujęciu kwartalnym o 14,9%, przy czym należy pamiętać, że dane za I kwartał 2011 roku obejmują także transakcje w ramach wezwania na akcje BZ WBK. Na tle analogicznego okresu poprzedniego roku, widoczny jest wzrost aktywności na rynku instrumentów udziałowych (+17,1% r/r).

W okresie kwiecień-czerwiec 2011 roku kontynuowany był spadek zainteresowania inwestorów instrumentami dłużnymi. Według danych GPW, wartość obrotu obligacjami wyniosła 343 mln zł i była niższa w porównaniu z I kwartałem 2011 roku o 20,7%, zaś w ujęciu rocznym o ponad 45%.

W II kwartale 2011 roku inwestorzy wykazywali się niższą aktywnością na rynku futures. Łączny wolumen obrotu kontraktami terminowymi spadł zarówno w ujęciu kwartalnym, jak i rocznym odpowiednio o 19,4% oraz 23,9%.

Spadek obrotu opcjami o prawie 14% kw/kw nie jest zaskoczeniem, biorąc pod uwagę rekordowe obroty na tym rynku w pierwszych trzech miesiącach 2011 roku. Z drugiej strony wciąż widoczny jest wzrost zainteresowania tymi instrumentami ze strony inwestorów, o czym świadczy wzrost wolumenu o 42,6% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, przychody sektora w okresie od stycznia do maja 2011 roku wzrosły w porównaniu z analogicznym okresem roku 2010 o 7%, podczas gdy dynamika kosztów była nieco niższa i wyniosła 5%. Przełożyło się to na wzrost marży operacyjnej o 9% (skumulowana marża operacyjna osiągnięta w okresie styczeń – maj 2011 roku

wniosła ponad 11 mld zł). Za sprawą poprawy jakości portfela kredytowego sektor bankowy odnotował spadek odpisów netto na utratę wartości o 26%, co miało pozytywny wpływ na wynik netto (wzrost o 39%, do ponad 6 mld zł). Wstępne dane (do maja 2011 roku) wskazują na to, iż w całym 2011 roku wynik netto sektora bankowego, pomimo kontynuacji zawirowań na światowych rynkach finansowych, może zbliżyć się do około 15 mld zł, co byłoby wynikiem najwyższym w historii.

Na taki stan rzeczy istotny wpływ ma dobra kondycja polskich przedsiębiorstw, stopniowa poprawa na rynku pracy a także podwyżki stóp procentowych. W pierwszym półroczu 2011 roku Rada Polityki Pieniężnej czterokrotnie dokonała podwyżek stóp procentowych po 25 p.b. (stopa referencyjna wzrosła z 3,50% do poziomu 4,50%). Miało to bezpośredni wpływ na wzrost marży osiągananej przez banki, szczególnie na depozytach bieżących osób indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

W II kwartale 2011 roku wolumeny kredytów i depozytów przedsiębiorstw rosły w jednakowym tempie (5% w porównaniu do I kwartału 2011 roku, w ujęciu rocznym wzrost wyniósł 6%). Zadłużenie przedsiębiorstw w bankach z tytułu kredytów na koniec czerwca 2011 roku wynosiło blisko 220 mld zł, a wolumen depozytów sięgał niespełna 179 mld zł.

Kredyty gospodarstw domowych wzrosły w II kwartale 2011 roku o 4% (wzrost o 9% r/r), głównie za sprawą kredytów na nieruchomości, których wolumen zwiększył się o ponad 18 mld zł do poziomu blisko 292 mld zł (wzrost o 7% kw/kw i o 15% r/r). Istotny wpływ na przyrost portfela kredytów hipotecznych miały wahania kursowe, w szczególności umocnienie się franka szwajcarskiego względem złotego (+7% kw/kw, +5% r/r). Po wyeliminowaniu wpływu kursu walutowego dynamika wzrostu portfela kredytów na nieruchomości udzielonych gospodarstwom domowym jest niższa i wynosi odpowiednio 3% kw/kw oraz 12% r/r. Kredyty konsumpcyjne nieznacznie spadły w ujęciu kwartalnym (-0,4%), zaś w ujęciu rocznym ich wolumen obniżył się z 138 mld zł do 134 mld zł (-2% r/r), co jest wynikiem zaostrzonej polityki kredytowej ze strony banków oraz wprowadzenia rekomendacji T.

W II kwartale 2011 roku nie nastąpiły znaczące zmiany wolumenu depozytów gospodarstw domowych w ujęciu kwartalnym. Obserwowano nieznaczny spadek depozytów bieżących, podczas gdy depozyty terminowe wzrosły o nieco ponad 2 mld zł (+1% kw/kw). Wartość oszczędności gospodarstw domowych zgromadzonych na rachunkach bankowych na koniec czerwca 2011 roku wyniosła blisko 427 mld zł (co przekłada się na wzrost w ujęciu rocznym o 9%), z czego 54% stanowiły depozyty bieżące.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Bilans

Na koniec II kwartału 2011 roku suma bilansowa wyniosła 39,4 mld zł, co w porównaniu do 37,5 mld zł na koniec 2010 roku stanowi wzrost o 1,8 mld zł (tj. 4,9%). Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- wzrost salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 3,6 mld zł, tj. 27,7%, głównie w wyniku zwiększenia portfela bonów wyemitowanych przez Narodowy Bank Polski oraz nabycia emisji obligacji na kwotę 1 mld zł wyemitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego (więcej informacji o tej transakcji znajduje się w sekcji dotyczącej osiągnięć biznesowych na stronie 23 niniejszego raportu);
- spadek salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym” o 2,0 mld zł związany z zarządzaniem rezerwą obowiązkową;
- nieznaczne zmniejszenie portfela kredytów, pożyczek i innych należności o 0,2 mld zł, tj. 1,2%, będące efektem spadku należności od banków (o 0,5 mld zł, tj. 23%). Z drugiej strony sektor niebankowy odnotował wzrost o 0,4 mld zł, tj. 2,9%, na który istotny wpływ miał wyższy poziom kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (wzrost o 0,8 mld zł, tj. 13,0%).

Kredyty, pożyczki i inne należności netto

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Od sektora niebankowego				
Klientów korporacyjnych, w tym:*	7 089 154	6 271 803	817 351	13,0%
jednostek budżetowych	139 428	96 567	42 861	44,4%

	30.06.2011	31.12.2010	Zmiana	
<i>w tys. zł</i>			tys. zł	%
Niebankowych instytucji finansowych	413 513	676 701	(263 188)	(38,9%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 118 011	5 321 606	(203 595)	(3,8%)
karty kredytowe	2 277 205	2 376 105	(98 900)	(4,2%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	2 322 818	2 540 499	(217 681)	(8,6%)
kredyty hipoteczne	430 804	318 766	112 038	35,2%
Razem od sektora niebankowego	12 620 678	12 270 110	350 568	2,9%
Od banków i innych monetarnych instytucji finansowych	1 754 417	2 273 138	(518 721)	(22,8%)
Razem kredyty, pożyczki i inne należności	14 375 095	14 543 248	(168 153)	(1,2%)

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

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niebankowego (w tym transakcje reverse repo)

	30.06.2011	31.12.2010	Zmiana	
<i>w tys. zł</i>			tys. zł	%
Niezagrożone utratą wartości, w tym:	12 233 348	11 628 708	604 640	5,2%
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych, w tym:*	6 796 419	5 717 287	1 079 132	18,9%
jednostek budżetowych	139 484	96 625	42 859	44,4%
klientów indywidualnych	5 023 337	5 237 116	(213 779)	(4,1%)
Zagrożone utratą wartości, w tym:	1 647 405	1 878 129	(230 724)	(12,3%)
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych	686 793	971 044	(284 251)	(29,3%)
klientów indywidualnych	941 615	883 164	58 451	6,6%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	119 360	122 191	(2 831)	(2,3%)
Razem	14 000 113	13 629 028	371 085	2,7%
Utrata wartości, w tym:	1 379 435	1 358 918	20 517	1,5%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	96 263	96 487	(224)	(0,2%)
Razem kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niebankowego	12 620 678	12 270 110	350 568	2,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	77,9%	67,2%		
klientów korporacyjnych*	60,7%	45,5%		
klientów indywidualnych	90,0%	90,4%		

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

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niebankowego w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane (w tym transakcje reverse repo)

	30.06.2011	31.12.2010	Zmiana	
<i>w tys. zł</i>			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	12 310 416	11 970 898	339 518	2,8%
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych, w tym:*	6 796 419	5 963 712	832 707	14,0%
jednostek budżetowych	139 484	96 625	42 859	44,4%
klientów indywidualnych	5 100 405	5 332 881	(232 476)	(4,4%)
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 570 337	1 535 939	34 398	2,2%

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych	686 793	724 619	(37 826)	(5,2%)
klientów indywidualnych	864 547	787 399	77 148	9,8%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	119 360	122 191	(2 831)	(2,3%)
Razem	14 000 113	13 629 028	371 085	2,7%
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	11,3%	11,4%		

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

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla depozytów sektora niefinansowego, które w porównaniu do końca roku uległy obniżeniu o 2,7 mld zł, tj. 13%. Spadek depozytów nastąpił głównie w obszarze klientów korporacyjnych i był pochodną niższego salda na rachunkach bieżących (o 1,9 mld zł, tj. 24,5%) oraz, w mniejszym stopniu, salda depozytów terminowych (spadek o 0,8 mld zł, tj. 10,8%). W przypadku klientów indywidualnych, spadek depozytów terminowych (o 0,2 mld zł, tj. 14,5%) był zrównoważony wzrostem środków na rachunkach bieżących (o 0,2 mld zł, tj. 4,3%).

Na zmianę salda pasywów wpływ miały także pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, które wzrosły ponad trzykrotnie, tj. o 2,2 mld zł. Do wzrostu przyczyniły się przede wszystkim zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (głównie operacje repo dokonane z bankami).

Depozyty

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Sektora niebankowego				
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	11 022 564	12 649 236	(1 626 672)	(12,9%)
Klientów korporacyjnych, w tym:*	5 730 866	7 591 803	(1 860 937)	(24,5%)
jednostek budżetowych	735 642	1 973 816	(1 238 174)	(62,7%)
Niebankowych instytucji finansowych	787 682	736 903	50 779	6,9%
Klientów indywidualnych	4 504 016	4 320 530	183 486	4,3%
Depozyty terminowe, z tego:	9 900 292	10 909 954	(1 009 662)	(9,3%)
Klientów korporacyjnych, w tym:*	6 328 434	7 096 639	(768 205)	(10,8%)
jednostek budżetowych	651 229	672 499	(21 270)	(3,2%)
Niebankowych instytucji finansowych	2 376 698	2 416 231	(39 533)	(1,6%)
Klientów indywidualnych	1 195 160	1 397 084	(201 924)	(14,5%)
Odsetki naliczone	15 720	18 388	(2 668)	(14,5%)
Razem depozyty sektora niebankowego	20 938 576	23 577 578	(2 639 002)	(11,2%)
Banków i innych monetarnych instytucji finansowych	4 230 472	2 852 645	1 377 827	48,3%
Razem depozyty	25 169 048	26 430 223	(1 261 175)	(4,8%)

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

2. Rachunek zysków i strat

W II kwartale 2011 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 151,4 mln zł, co oznacza spadek o 47,0 mln zł (tj. 23,7%) w stosunku do II kwartału 2010 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zmniejszyły się o 113,7 mln zł (tj. 16,5%) i osiągnęły poziom 575,8 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w II kwartale 2011 roku w porównaniu do II kwartału 2010 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 348,1 mln zł wobec 374,2 mln zł w II kwartale 2010 roku (spadek o 26,2 mln zł, tj. 7%), przede wszystkim za sprawą niższych przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (efekt spadku średniego salda tego portfela) oraz kredytów sektora niefinansowego, głównie segmentu Bankowości Detalicznej w wyniku spadku przychodów od pożyczek gotówkowych.;

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.04 - 30.06.2011	01.04 - 30.06.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:				
Banku Centralnego	8 484	6 227	2 257	36,2%
lokata w bankach	6 773	7 465	(692)	(9,3%)
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	287 603	298 562	(10 959)	(3,7%)
sektora finansowego	5 716	6 055	(339)	(5,6%)
sektora niefinansowego, w tym:	281 887	292 507	(10 620)	(3,6%)
od kart kredytowych	90 495	92 928	(2 433)	(2,6%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	159 119	160 914	(1 795)	(1,1%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	8 218	19 930	(11 712)	(58,8%)
Razem	470 197	493 098	(22 901)	(4,6%)
Koszty odsetek i podobne koszty od:				
operacji z Bankiem Centralnym	-	(2 360)	2 360	(100,0%)
depozytów banków	(10 358)	(6 001)	(4 357)	72,6%
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(23 525)	(18 958)	(4 567)	24,1%
depozytów sektora niefinansowego	(85 705)	(89 516)	3 811	(4,3%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(2 542)	(2 032)	(510)	25,1%
Razem	(122 130)	(118 867)	(3 263)	2,7%
Wynik z tytułu odsetek	348 067	374 231	(26 164)	(7,0%)

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 167,6 mln zł wobec 166,1 mln zł w II kwartale 2010 roku (wzrost o 1,5 mln zł, tj. 1%) przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów z tytułu działalności maklerskiej (m.in. w związku z udziałem Grupy w pierwotnych ofertach publicznych spółek z udziałem Skarbu Państwa - więcej informacji o tych transakcjach znajduje się w sekcji dotyczącej osiągnięć biznesowych na stronie 23 i 26 niniejszego raportu) i usług powierniczych oraz w Sektorze Bankowości Detalicznej – za sprawą kart płatniczych i kredytowych;

Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.04 - 30.06.2011	01.04 - 30.06.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	34 105	35 512	(1 407)	(4,0%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	58 875	59 077	(202)	(0,3%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 825	31 207	(2 382)	(7,6%)
z tytułu usług powierniczych	22 270	20 354	1 916	9,4%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	2 546	3 099	(553)	(17,8%)
z tytułu działalności maklerskiej	25 876	18 866	7 010	37,2%
z tytułu zarządzania środkami finansowymi	7 384	7 832	(448)	(5,7%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 688	4 032	(344)	(8,5%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 832	1 940	(108)	(5,6%)

w tys. zł	01.04 - 30.06.2011	01.04 - 30.06.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
inne	6 212	6 743	(531)	(7,9%)
Razem	191 613	188 662	2 951	1,6%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(10 865)	(11 828)	963	(8,1%)
z tytułu działalności maklerskiej	(6 717)	(5 569)	(1 148)	20,6%
z tytułu opłat KDPW	(4 201)	(3 148)	(1 053)	33,4%
z tytułu opłat brokerskich	(935)	(654)	(281)	43,0%
inne	(1 297)	(1 396)	99	(7,1%)
Razem	(24 015)	(22 595)	(1 420)	6,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	34 105	35 512	(1 407)	(4,0%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	48 010	47 249	761	1,6%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 825	31 207	(2 382)	(7,6%)
z tytułu usług powierniczych	22 270	20 354	1 916	9,4%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	2 546	3 099	(553)	(17,8%)
z tytułu działalności maklerskiej	19 159	13 297	5 862	44,1%
z tytułu zarządzania środkami finansowymi	7 384	7 832	(448)	(5,7%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 688	4 032	(344)	(8,5%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 832	1 940	(108)	(5,6%)
z tytułu opłat KDPW	(4 201)	(3 148)	(1 053)	33,4%
z tytułu opłat brokerskich	(935)	(654)	(281)	43,0%
inne	4 915	5 347	(432)	(8,1%)
Wynik z tytułu prowizji	167 598	166 067	1 531	0,9%

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 45,7 mln zł wobec 99,8 mln zł w II kwartale 2010 roku, tj. spadek o 54,1 mln zł będący przede wszystkim pochodną pogorszenia wyniku na działalności własnej Banku,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 10,1 mln zł wobec 35,7 mln zł w II kwartale 2010 roku - spadek o 25,6 mln zł będący głównie efektem zmiany warunków makroekonomicznych (rosnące stopy procentowe),
- w porównaniu do II kwartału 2010 roku, w II kwartale 2011 roku Grupa odnotowała wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją o 17,6 mln zł, tj. 5%, za sprawą wyższych kosztów ogólno-administracyjnych, będących wynikiem wzrostu kosztów usług zewnętrznych w segmencie Bankowości Detalicznej dotyczących dystrybucji produktów bankowych (w związku z aktywną akwizycją kart kredytowych) oraz wydatków na reklamę i marketing (m.in. kampania promująca konta osobiste). Jednocześnie odnotowano spadek kosztów pracowniczych o 3,2 mln zł, tj. 2%;

Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

w tys. zł	01.04 - 30.06.2011	01.04 - 30.06.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	171 184	174 397	(3 213)	(1,8%)
Koszty związane z wynagrodzeniami	142 764	136 426	6 338	4,6%
Premie i nagrody	28 420	37 971	(9 551)	(25,2%)
Koszty ogólno-administracyjne	182 273	160 666	21 607	13,4%
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	40 673	42 528	(1 855)	(4,4%)

w tys. zł	01.04 -	01.04 -	Zmiana	
	30.06.2011	30.06.2010	tys. zł	%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	22 690	20 704	1 986	9,6%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	25 723	27 431	(1 708)	(6,2%)
Reklama i marketing	16 002	9 377	6 625	70,7%
Koszty transakcyjne	14 341	14 801	(460)	(3,1%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	21 282	10 547	10 735	101,8%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	8 582	7 934	648	8,2%
Koszty szkoleń i edukacji	2 495	1 771	724	40,9%
Koszty nadzoru bankowego	2 517	1 904	613	32,2%
Pozostałe koszty	27 968	23 669	4 299	18,2%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	14 774	15 598	(824)	(5,3%)
Razem koszty	368 231	350 661	17 570	5,0%

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 15,4 mln zł wobec odpisów netto w II kwartale 2010 roku w wysokości 88,8 mln zł (poprawa o 73,5 mln zł, tj. 83%). Obniżenie odpisów dotyczyło zarówno segmentu Bankowości Detalicznej (efekt poprawy jakości portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych), jak i Bankowości Korporacyjnej (spadek spowodowany wyższym poziomem rozwiązań rezerw na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości oceniane indywidualnie dzięki ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów i obniżeniu się ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań).

Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości

w tys. zł	01.04 -	01.04 -	Zmiana	
	30.06.2011	30.06.2010	tys. zł	%
Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych				
Utworzenie odpisu na utratę wartości				
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	95 577	185 486	(89 909)	(48,5%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	53	6 516	(6 463)	(99,2%)
Inne	3 860	5 990	(2 130)	(35,6%)
	99 490	197 992	(98 502)	(49,8%)
Odwroćenie odpisu na utratę wartości				
kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(86 862)	(84 557)	(2 305)	2,7%
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(479)	(8 920)	8 441	(94,6%)
	(87 341)	(93 477)	6 136	(6,6%)
	12 149	104 515	(92 366)	(88,4%)
Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe				
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	10 932	15 484	(4 552)	(29,4%)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(7 715)	(31 170)	23 455	(75,2%)
	3 217	(15 686)	18 903	(120,5%)
Utrata wartości netto	15 366	88 829	(73 463)	(82,7%)

3. Wskaźniki

W II kwartale 2011 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	II kw. 2011	II kw. 2010
ROE *	12,8%	12,8%
ROA**	1,6%	1,9%
Koszty/Dochody	64%	51%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	69%	54%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	31%	29%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	60%	54%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	29%	24%

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

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

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	01.01 – 30.06.2011	01.01 – 30.06.2010	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w II kwartale	5 841	5 732	109	1,9
Średnie zatrudnienie w okresie	5 889	5 483	406	7,4
Stan zatrudnienia na koniec okresu	5 879	5 829	50	0,9

Na dzień 30 czerwca 2011 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,96% i był o 0,85 pkt. proc. niższy niż na koniec 2010 roku. Było to spowodowane nieznacznym wzrostem całkowitego wymogu kapitałowego, przede wszystkim z tytułu większego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 6% za sprawą większego portfela aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem. Fundusze własne pozostały na niemal niezmiennym poziomie.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	30.06.2011	31.12.2010
I Fundusze własne ogółem, w tym:	4 419 903	4 384 927
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	56 578	56 332
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 286 636	1 285 757
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem (portfel bankowy)	16 650 674	15 766 225
III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	1 969 237	1 865 353
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 332 054	1 261 298
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	119 552	98 223
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	61 135	44 066
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	69 908	72 382
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	360 531	361 165
inne wymogi kapitałowe	26 059	28 219
Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	17,96%	18,81%

*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11).

7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest o stawki bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i pasywów.

Bankowość Korporacyjna

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług 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. Produkty i usługi Grupy w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne – systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.

Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej 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. Klienci mają do dyspozycji sieć oddziałów, bankomatów, jak również obsługę telefoniczną i bankowość elektroniczną oraz sieć pośredników finansowych oferujących produkty segmentu.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

Za okres	01.01. – 30.06.2011			01.01. – 30.06.2010		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu odsetek	321 368	373 921	695 289	351 510	395 352	746 862
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	32 161	(32 161)	-	10 663	(10 663)	-
przychody wewnętrzne	32 161	-	32 161	10 663	-	10 663
koszty wewnętrzne	-	(32 161)	(32 161)	-	(10 663)	(10 663)
Wynik z tytułu prowizji	167 020	170 292	337 312	148 847	167 999	316 846
Przychody z tytułu dywidend	1 283	4 374	5 657	2 705	3 141	5 846
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	117 247	13 432	130 679	142 998	13 647	156 645

Za okres	01.01. – 30.06.2011			01.01. – 30.06.2010		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	11 334	-	11 334	57 692	-	57 692
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	277	2 239	2 516
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	14 694	(10 766)	3 928	22 023	(18 772)	3 251
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(293 879)	(391 680)	(685 559)	(299 979)	(344 082)	(644 061)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(12 955)	(16 247)	(29 202)	(15 330)	(17 207)	(32 537)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	115	2 161	2 276	(99)	(118)	(217)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	1 183	(58 496)	(57 313)	(6 505)	(159 678)	(166 183)
Zysk operacyjny	327 410	86 991	414 401	404 139	42 521	446 660
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	316	-	316	(158)	-	(158)
Zysk brutto	327 726	86 991	414 717	403 981	42 521	446 502
Podatek dochodowy			(82 097)			(97 132)
Zysk netto			332 620			349 370

Stan na dzień	30.06.2011			31.12.2010		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Aktywa, w tym:	33 789 792	5 566 869	39 356 661	31 735 154	5 782 386	37 517 540
aktywa wyceniane metodą praw własności	56 578	-	56 578	56 332	-	56 332
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	9 901	9 901	-	9 901	9 901
Pasywa, w tym:	31 495 196	7 861 465	39 356 661	28 916 979	8 600 561	37 517 540
zobowiązania	27 299 140	5 961 802	33 260 942	24 594 934	6 429 671	31 024 605

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Korporacyjnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

<i>w tys. zł</i>	II kw. 2011	II kw. 2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	161 117	172 551	(11 434)	(6,6%)
Wynik z tytułu prowizji	79 934	76 195	3 739	4,9%
Przychody z tytułu dywidend	1 283	2 694	(1 411)	(52,4%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	38 766	91 784	(53 018)	(57,8%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	10 090	35 732	(25 642)	(71,8%)

w tys. zł	II kw. 2011	II kw. 2010	Zmiana tys. zł	%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 093	11 185	(8 092)	(72,3%)
Razem przychody	294 283	390 141	(95 858)	(24,6%)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(154 252)	(165 149)	10 897	(6,6%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	31	(56)	87	(155,4%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	13 517	(10 702)	24 219	(226,3%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	108	(36)	144	(400,0%)
Zysk brutto	153 687	214 198	(60 511)	(28,3%)
Koszty/Dochody	52%	42%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w II kwartale 2011 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący przede wszystkim efektem niższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych oraz w mniejszym stopniu, spadku przychodów od kredytów udzielonych bankom i instytucjom finansowym. Wpływ powyższych czynników był częściowo skompensowany wzrostem przychodów od kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (w efekcie wzrostu wolumenów);
- wzrost wyniku z tytułu prowizji za sprawą wyższych przychodów z działalności maklerskiej (m.in. w związku z udziałem Banku i DMBH w znaczących transakcjach na rynku kapitałowym – więcej informacji znajduje się w sekcji dotyczącej osiągnięć biznesowych na stronie 23 i 26 niniejszego raportu) i powierniczej,
- spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji przede wszystkim za sprawą spadku wyniku na działalności własnej Banku,
- spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych głównie w związku ze zmianą warunków makroekonomicznych (rosnące stopy procentowe);
- spadek kosztów działania głównie w efekcie niższych kosztów pracowniczych oraz spadku kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości;
- spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych spowodowany wyższym poziomem rozwiązań rezerw na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości oceniane indywidualnie. Było to możliwe dzięki ustabilizowaniu się sytuacji finansowej klientów i obniżeniu się ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań.

1.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw

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

Na koniec II kwartału 2011 roku liczba klientów korporacyjnych wyniosła 7,9 tys., w tym 7 tys. w segmencie przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny).

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania.

Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

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

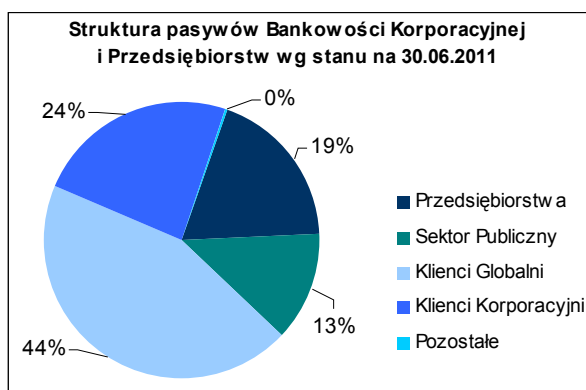
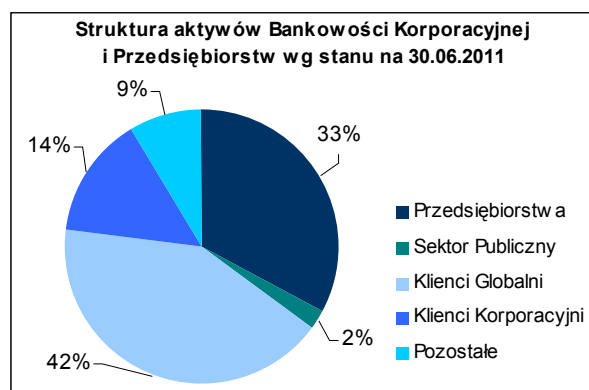
Aktywa

<i>mln zł</i>	30.06.2011 (1)	31.03.2011 (2)	Zmiana (1)/(2)	31.12.2010 (3)	Zmiana (1)/(3)
Przedsiębiorstwa, w tym:	2 506	2 189	14%	1 957	28%
Małe i średnie firmy	1 324	1 173	13%	1 007	31%
Duże przedsiębiorstwa	1 182	1 016	16%	950	24%
Sektor Publiczny	156	133	17%	112	39%
Klienci Globalni	3 207	3 218	(0%)	2 818	14%
Klienci Korporacyjni	1 099	1 286	(15%)	1 297	(15%)
Pozostałe*	664	877	(24%)	957	(31%)
Razem Bankowość Przedsiębiorstw	7 632	7 570	1%	7 029	9%

Pasywa

<i>mln zł</i>	30.06.2011 (1)	31.03.2011 (2)	Zmiana (1)/(2)	31.12.2010 (3)	Zmiana (1)/(3)
Przedsiębiorstwa, w tym:	2 692	2 564	5%	3 110	(13%)
Małe i średnie firmy	1 955	1 964	(0%)	2 175	(10%)
Duże przedsiębiorstwa	737	600	23%	935	(21%)
Sektor Publiczny	1811	1765	3%	2 958	(39%)
Klienci Globalni	6 345	6 070	5%	7 866	(19%)
Klienci Korporacyjni	3 442	1 798	91%	2 940	17%
Pozostałe*	37	75	(51%)	73	(49%)
Razem Bankowość Przedsiębiorstw	14 327	12 272	17%	16 947	(15%)

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



Kluczowe transakcje w obszarze Bankowości korporacyjnej i przedsiębiorstw w II kwartale 2011 roku:

- Kredyt rewolwingowy dla PKN ORLEN S.A. na łączną kwotę 2,6 mld euro – w II kwartale 2011 roku podpisano umowę finansowania aranżowanego w formule „Club Deal” przez konsorcjum składające się z 14 banków. Bank Handlowy jest jednym z banków współorganizujących;
- Aneksowana została umowa programu obligacji wewnątrzgrupowych (podwyższenie kwoty programu do 1 mld zł) w celu zwiększenia efektywności zarządzania płynnością krótkoterminową w jednej ze spółek sektora paliwowo-energetycznego;

- Wygranie kluczowych przetargów na obsługę operacyjną firm z branży samochodowej (w tym organizacja programu papierów komercyjnych) oraz FMCG (w tym doradztwo przy transakcji z obszaru fuzji i przejęć);
- Umowa nabycia emisji obligacji, wyemitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, na kwotę 1 mld zł, z datą wykupu 3 lata od daty emisji.

Bankowość Inwestycyjna

Bankowość Inwestycyjna Banku uruchomiona w 2010 roku, utrzymuje silną pozycję w doradztwie przy kluczowych transakcjach z obszaru rynku kapitałowego.

W II kwartale 2011 roku zespół Bankowości Inwestycyjnej zrealizował wraz z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. oraz segmentem Klientów Korporacyjnych dwie kluczowe transakcje dla Skarbu Państwa: Pierwotną Ofertę Publiczną (IPO) Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Pierwotną Ofertę Publiczną Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Wprowadzenie na giełdę Jastrzębskiej Spółki Węglowej to największa w Polsce i jedna z trzech największych tego typu transakcji w Europie.

Ponadto w obszarze fuzji i przejęć (M&A) zespół Bankowości Inwestycyjnej jest obecny jako doradca dla klientów zainteresowanych zakupem spółek (*buy-side advisory*) przy największych w Polsce obecnie toczących się procesach sprzedaży.

Produkty Pionu Skarbu

Osiągnięcia biznesowe w Pionie Skarbu w II kwartale 2011 roku:

- Bank zajmuje wiodącą pozycję na rynku wymiany walutowej – w rankingu opublikowanym w maju 2011 roku przez prestiżowy magazyn Euromoney Bank po raz kolejny zajął pierwsze miejsce w kategorii obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi;
- W II kwartale 2011 roku Bank odnotował wzrost wolumenów transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi o 24% w porównaniu do II kwartału 2010 roku oraz o 16% w stosunku do I kwartału 2011 roku;
- Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse - w II kwartale 2011 roku połowa klientów zawierających transakcje wymiany walutowej aktywnie korzystała z możliwości samodzielnego ich zawierania poprzez platformę elektroniczną;
- Na rynku złożonych produktów pochodnych Bank dostarcza klientom korporacyjnym rozwiązania zabezpieczające transakcje towarowe (Commodity) i ryzyko stopy procentowej (transakcje typu IRS). W II kwartale 2011 roku Bank odnotował wzrost liczby tych transakcji oraz w rezultacie wzrost przychodów z tego tytułu w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego;
- Transakcje na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi – wolumen obrotów w II kwartale 2011 roku wzrósł ponad dwukrotnie w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego. W omawianym kwartale Bank zanotował najwyższe obroty od 2007 roku;
- Bank zajmuje wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencje Fitch Ratings Bank posiada prawie 44% udziału w tym rynku według stanu na koniec czerwca 2011 roku.

Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. Równoległe do pakietu tradycyjnych usług Bank oferuje nowoczesne rozwiązania zarządzania płynnością a także produkty z obszaru płatności masowych i zarządzania należnościami.

Bank kontynuuje prace nad rozbudową oferty o innowacyjne usługi bankowości transakcyjnej. Priorytetem Banku jest udoskonalenie oferty usług transakcyjnych, aby w najwyższym stopniu

odpowiadała na potrzeby klientów i wyznaczała nowe trendy w branży bankowej w Polsce. Cel ten będzie osiągnięty poprzez wykorzystanie usług **Centrum Badań i Rozwoju w Łodzi**. Jest to pierwsze w Polsce centrum badań w sektorze bankowym. Centrum będzie współpracować z uczelniami wyższymi – podpisane zostały listy intencyjne z Politechniką Łódzką i Uniwersytetem Łódzkim. Centrum ma na swoim koncie pierwsze sukcesy, m.in. udział w stworzeniu produktu Cash2Mobile.

Oferta bankowości transakcyjnej obejmuje następujące produkty i usługi:

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

W II kwartale 2011 roku dokonano następujących zmian w ofercie bankowości transakcyjnej:

- Mikrowpłaty – oddano do użytku nową odsłonę produktu, która oferuje wiele niedostępnych dotychczas funkcjonalności: różne rodzaje kapitalizacji odsetek (dzienna, tygodniowa, miesięczna, półroczna, roczna), udogodnienia w generowaniu raportów, mikrorachunki w walutach obcych oraz różne sposoby zasileń rachunków;
- Bankowość elektroniczna - Bank uruchomił dla klientów platformę informacyjną CitiDirect.pl, która udostępnia wszystkie informacje o systemie (materiały szkoleniowe, dokumenty i praktyczne wskazówki) w jednym miejscu;
- Polecenie Zapłaty – Bank usprawnił system dystrybucji formularzy zgód na polecenie zapłaty do banków dłużnika poprzez wdrożenie modułu EPZ systemu Ognivo Krajowej Izby Rozliczeniowej. Automatyzacja dystrybucji zgód spowodowała poprawę efektywności procesu obsługi oraz znacząco skróciła czas aktywacji dla klientów;
- SpeedCollect – Bank wdrożył nową innowacyjną, nieoferowaną przez inne banki funkcjonalność, polegającą na informowaniu zlecających przelewów o zaksięgowaniu płatności na rachunku beneficjenta.

Inne osiągnięcia biznesowe obszaru Bankowości Transakcyjnej:

- Bankowość elektroniczna
 - Na koniec II kwartału 2011 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o 5% w stosunku do końca II kwartału 2010 roku i wyniosła ponad 11 tys.;
 - Liczba klientów używających aktywnie systemu na koniec II kwartału 2011 roku wyniosła blisko 5 tys.;
 - Liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect w II kwartale 2011 roku wyniosła 5,9 mln, co daje 15% wzrostu w porównaniu z II kwartałem 2010 roku;
 - Udział wyciągów dostarczanych do klientów tylko w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim stabilnym poziomie i podobnie jak w II kwartale 2010 roku wyniósł 90%.
- Produkty kartowe

Bank zajmuje pozycję lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce, utrzymując udział w rynku na poziomie 44%. Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. W II kwartale 2011 roku Bank kontynuował aktywną promocję swoich kart przedpłaconych wśród klientów korporacyjnych poprzez udział, jako złoty partner, w międzynarodowej konferencji „Customer Loyalty Summit” w Krakowie.

- Unikasa

Sieć obsługi płatności Unikasa, umożliwiająca regulowanie rachunków za produkty i usługi, obecna jest w 383 punktach na terenie całego kraju. Rachunki klientów Unikasy mogą być opłacane również w ponad 1 tys. punktów sieci partnerów Unikasy.

- Polecenie Zapłaty

W II kwartale 2011 roku Bank utrzymał pozycję lidera rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela.

- Przelewy Zagraniczne

W II kwartale 2011 roku odnotowano wzrost liczby zrealizowanych przelewów o 11% w stosunku do analogicznego okresu w 2010 roku.

- Elektroniczne Przekazy Pocztowe

W II kwartale 2011 roku Bank zrealizował o 21% przekazów więcej niż w analogicznym okresie 2010 roku.

- Produkty finansowania handlu

- udział Banku w rynku produktów finansowania handlu pod względem obrotów zrealizowanych w ramach transakcji dyskonta należności według danych dostępnych na koniec I kwartału 2011 roku wyniósł 6,4%;
- rekordowo wysokie obroty finansowania handlu w II kwartale 2011 roku – ich wartość przekroczyła 1,5 mld zł i była o 150% wyższa niż w II kwartale 2010 roku;
- aktywa Banku zgromadzone w obszarze produktów finansowania handlu na koniec II kwartału 2011 roku były o 32% wyższe w porównaniu z IV kwartałem 2010 roku i o 15% wyższe w porównaniu do I kwartału 2011 roku;
- istotne transakcje w obszarze usług strukturyzowanego finansowania handlu w II kwartale 2011 roku: rozwiązanie strukturyzowanego finansowania należności dla kolejnego konsorcjum realizującego budowę autostrady na zlecenie Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad – to druga tego typu umowa oraz kontynuacja strukturyzowanej transakcji faktoringowej dla jednego z największych producentów paliw w Polsce.

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank zajmuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku Bank prowadził 14,2 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: AMPLICO OFE, AVIVA OFE AVIVA BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych: Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień”, Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla funduszy i subfunduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., PIONEER PEKAO TFI S.A., LEGG MASON TFI S.A., AVIVA INVESTORS POLAND TFI SA.

Działalność maklerska

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

W II kwartale 2011 roku DMBH pośredniczył w 10,4% obrotów akcjami na rynku wtórnym (dane bez wezwań), zajmując pod tym względem drugą pozycję na rynku. W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyniosła 14,8 mld zł (spadek o 19,7% w stosunku do analogicznego okresu

poprzedniego roku). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 17,2% w stosunku do analogicznego okresu 2010 roku.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec II kwartału 2011 roku wynosiła 8 989 szt. i zwiększyła się o 8,8% w stosunku do końca II kwartału roku poprzedniego.

Największy wpływ na wyniki osiągane przez DMBH ma aktywność inwestorów instytucjonalnych, która z kolei jest bezpośrednio uzależniona od napływu nowego kapitału, a także od koniunktury na krajowym rynku akcji.

W II kwartale 2011 roku DMBH wykonywał zadania animatora dla 31 instrumentów finansowych – spółek i kontraktów terminowych, co uplasowało DMBH w czołówce biur maklerskich pełniących taką funkcję na GPW.

Kluczowe transakcje DMBH w II kwartale 2011 roku:

- Pierwotna oferta publiczna spółki BGŻ S.A., zrealizowana w maju 2011 r., o wartości 312 mln zł; DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora Oferty oraz Współprowadzącego Księgę Popytu;
- Pierwotna oferta publiczna spółki Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. o wartości ok. 5,37 mld zł; DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora Oferty oraz Współprowadzącego Księgę Popytu; debiut spółki odbył się w dniu 6 lipca 2011 roku;
- Transakcja niepubliczna kupna-sprzedaży akcji polskiego banku, zrealizowana w maju 2011 r., o wartości 158,8 mln zł; DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji;
- Oferta publiczna Certyfikatów Inwestycyjnych serii C Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ, zrealizowana w czerwcu 2011 r., o wartości 38,5 mln zł; DMBH pełnił funkcję Oferującego.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2011 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2011 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01- 30.06.2011 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	695 019	104 115	18 975

*dane nieaudytowane

Działalność leasingowa

Działalność leasingowa w ramach Grupy prowadzona jest poprzez Spółkę Handlowy Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”, „HL”), w której Bank posiada 100% udział.

Wartość nowo zawartych umów leasingowych w II kwartale 2011 roku wynosiła 90,9 mln zł w porównaniu do 49,6 mln zł podpisanych umów w II kwartale 2010 roku, co oznacza wzrost o 83%.

Wartość aktywów oddanych w leasing w II kwartale 2011 roku wynosiła 65,6 mln zł. Struktura aktywów kształtowała się następująco:

- udział środków transportu, stanowił 81% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości,
- udział maszyn i urządzeń, stanowił 19% wartości środków trwałych oddanych w leasing.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	II kw. 2011	II kw. 2010	Zmiana mln zł	%
Wartość środków oddanych w leasing, w tym:	65,6	50,3	15,3	30%
Pojazdy	53,2	25,1	28,1	112%
Maszyny i Urządzenia	12,4	25,1	(12,8)	(51%)

Spółka kontynuowała strategię, której wiodącym założeniem jest sprzedaż produktów leasingowych oraz ugruntowanie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing wśród klientów Banku.

W II kwartale 2011 roku głównym zadaniem Spółki była realizacja postawionych celów sprzedażowych oraz działania zmierzające do odzyskania podatku VAT z tytułu refakturowanych ubezpieczeń, którego rozpoznanie wpłynęło na pogorszenie wyniku w IV kwartale 2010 roku.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2011 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2011 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2011 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	807 948	153 071	2 707

*dane nieaudytowane

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	II kw. 2011	II kw. 2010	Zmiana tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	186 950	201 680	(14 730)	(7,3%)
Wynik z tytułu prowizji	87 664	89 872	(2 208)	(2,5%)
Przychody z tytułu dywidend	4 374	3 141	1 233	39,3%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	6 904	7 982	(1 078)	(13,5%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(4 401)	(3 392)	(1 009)	29,7%
Razem przychody	281 491	299 283	(17 792)	(5,9%)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(213 979)	(185 512)	(28 467)	15,3%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	34	(39)	73	(187,2%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(28 883)	(78 127)	49 244	(63,0%)
Zysk brutto	38 663	35 605	3 058	8,6%
Koszty/Dochody	76%	62%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w II kwartale 2011 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2010 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek wyniku odsetkowego będący głównie efektem kontynuacji zmniejszania zaangażowania pożyczki gotówkowej w wybranych segmentach klientów zgodnie ze strategią Banku. Podobnie jak w poprzednim kwartale spadek ten został częściowo skompensowany zmniejszeniem kosztów odsetkowych jako rezultat koncentracji na rachunkach operacyjnych oraz polityki cenowej w zakresie lokat terminowych oraz kont oszczędnościowych;
- nieznaczne zmniejszenie przychodów z tytułu prowizji spowodowane promocyjnymi ofertami w zakresie opłaty rocznej na karcie kredytowej i kontaktach osobistych, wspierające sprzedaż rachunków operacyjnych oraz nowo wprowadzanych kart kredytowych, a także zmniejszeniem opłat na pożyczce gotówkowej. Dodatkowo odnotowano spadek przychodów z tytułu ubezpieczeń od pożyczek gotówkowych i kart kredytowych (za sprawą niższych wolumenów oraz zmiany profilu klientów docelowych). Spadki te były częściowo skompensowane wyższymi prowizjami na produktach inwestycyjnych – przychody z tytułu dystrybucji produktów inwestycyjnych wzrosły w II kwartale 2011 roku także w porównaniu do poprzedniego kwartału, co wraz ze wzrostem

przychodów z tytułu prowizji od transakcji bezgotówkowych kartami kredytowymi i debetowymi spowodowało wzrost całkowitego wyniku z tytułu prowizji w porównaniu do I kwartału 2011 roku; wzrost kosztów działania, głównie w zakresie kosztów agencji sprzedażowych związany był z rozwojem kanałów sprzedaży bezpośredniej i telesprzedaży oraz zwiększonych wydatków na działania marketingowe, nakierowane na zwiększenie sprzedaży kart kredytowych oraz rachunków operacyjnych (między innymi karty Citibank Mastercard World i Karta Miejska);

- znaczący spadek odpisów netto na utratę wartości jako efekt poprawiającej się jakości portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych między innymi dzięki wcześniej podjętym zmianom w zakresie polityki kredytowej (tj. strategiczne zmniejszenie udziału segmentów o wyższym ryzyku w portfelu kredytów detalicznych).

2.2 Wybrane dane biznesowe

	II kw. 2011	I kw. 2011	II kw. 2010	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Liczba klientów indywidualnych	985 845	994 654	1 035 105	(8 809)	(49 260)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	628 483	605 216	606 998	23 267	21 485
liczba rachunków operacyjnych	153 742	139 381	113 945	14 361	39 797
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	32 124	28 507	18 510	3 617	13 614
Liczba rachunków oszczędnościowych	217 882	214 172	199 404	3 710	18 478
Liczba kart kredytowych, w tym:	871 299	883 985	950 531	(12 686)	(79 232)
karty co-brandowe	483 932	485 370	541 954	(1 438)	(58 022)
Liczba kart debetowych, w tym:	468 882	457 940	456 976	10 942	11 906
karty PayPass	269 742	234 982	76 361	34 760	193 381

Liczba wszystkich klientów indywidualnych na koniec II kwartału 2011 roku wyniosła ponad 985 tys. wobec 1 035 tys. w analogicznym okresie roku poprzedniego. W II kwartale 2011 roku pozyskano 18,9 tys. nowych klientów, z czego większość to klienci, którzy otworzyli w Banku rachunek bieżący. Jednocześnie ok. 50% nowych rachunków bieżących zostało otwartych dla nowych klientów.

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Karty Kredytowe

Na koniec II kwartału 2011 roku liczba kart kredytowych wyniosła 871,3 tys., co stanowi 8,5% spadek w stosunku do II kwartału 2010 roku. Zmniejszenie wielkości portfela spowodowane jest zwiększeniem wymogów kredytowych m.in. pod wpływem Rekomendacji T wprowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2010 roku. Jednocześnie odnotowano wzrost wartości transakcji bezgotówkowych w II kwartale 2011 roku o 5,8% w porównaniu do II kwartału 2010 roku.

Bank zajmuje wiodącą pozycję na rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji – według danych dostępnych na koniec I kwartału 2011 roku udział Banku wyniósł 22,3%. Jednocześnie odnotowano wzrost udziału Banku w rynku kart kredytowych pod względem liczby wydanych kart do 10,4% w I kwartale 2011 roku z 9,8% na koniec I kwartału 2010 roku oraz wzrost udziału w rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych z 16,3% na koniec I kwartału 2010 roku do 16,5% na koniec I kwartału 2011 roku.

W II kwartale 2011 roku wprowadzono następujące zmiany w ofercie kart kredytowych Banku:

- Karta kredytowa Citibank MasterCard World Signia Ultime – nowa karta wprowadzona wspólnie z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT oraz programem lojalnościowym Miles & More. Jest to najbardziej elitarny produkt w klasyfikacji MasterCard, który oferowany jest klientom z najwyższymi dochodami. Karta Ultime oferuje szereg usług dodatkowych: serwis concierge, assistance, pakiet ubezpieczeń, program Miles & More, kartę Priority Pass i program rabatowy A La Carte;
- Nowa funkcjonalność kart kredytowych w postaci płatności zbliżeniowych - MasterCard PayPass oraz Visa PayWave. Funkcjonalność płatności zbliżeniowych dostępna jest dla

nowych kart kredytowych oraz będzie stopniowo wprowadzana dla całego portfela kart.

Rachunki bankowe

- **Rachunki bieżące:** na koniec II kwartału 2011 roku liczba rachunków bieżących należących do klientów indywidualnych przekroczyła 628 tys., w tym ponad 445 tys. rachunków złotych oraz 183 tys. rachunków walutowych. Łączne saldo rachunków bieżących przekroczyło 2 mld zł. Zanotowano tym samym znaczący wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku: saldo rachunków bieżących na koniec II kwartału 2010 wyniosło 1,74 mld zł, a ich liczba 607 tys. (w tym 408 tys. rachunków w złotych i 199 tys. w walutach obcych).
- **Konta oszczędnościowe:** liczba kont oszczędnościowych wyniosła ponad 217 tys., łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło ok. 2,5 mld zł wobec 199 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,64 mld zł w analogicznym okresie 2010 roku. W maju 2011 roku Bank podwyższył oprocentowanie premii na Koncie Oszczędnościowym. Klienci płacący kartą do konta mogli uzyskać oprocentowanie w wysokości 3,73%.
- **Nowe produkty:** W maju 2011 roku Bank wzbogacił swoją ofertę o kolejną miejską kartę płatniczą – tym razem we współpracy z miastem Wrocław i przy współudziale Mennicy Polskiej S.A. wprowadził Miejską Kartę Citibank. Oprócz wygody korzystania z jednej karty – karty do konta zintegrowanej z Wrocławską Kartą Miejską Urbancard - pasażerowie komunikacji miejskiej we Wrocławiu mogą jeszcze skorzystać ze specjalnego rabatu na bilety. Miejska Karta Citibank to pierwsza taka propozycja na wrocławskim rynku.

Produkty kredytowe

Pożyczka Gotówkowa

Od początku kwietnia do połowy maja 2011 roku Bank kontynuował kampanię marketingową - promocyjne oprocentowanie w wysokości 9,99% w skali roku było dostępne dla każdego klienta, który skorzystał z nowych środków w ramach pożyczki gotówkowej Banku.

Produkty hipoteczne

- Na koniec II kwartału 2011 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 430,8 mln zł, co w porównaniu do salda z I kwartału 2011 roku stanowiło 19,7% wzrostu.
- **Kanały dystrybucji:** na koniec II kwartału 2011 roku Bank posiadał ok. 1,4 tys. umów z partnerami zewnętrznymi, generujących kontakty do klientów zainteresowanych kredytowaniem. W kwietniu 2011 roku zawarta została umowa o współpracy z Open Finance - największą firmą doradztwa finansowego w Polsce. Ponadto, wdrożony został unikalny „Partnerski Program Zysków” dedykowany współpracującym z Bankiem partnerom.
- Sprzedaż kredytów była wspierana działaniami promocyjnymi, obejmującymi kampanię telewizyjną oraz inne akcje marketingowe z udziałem partnerów zewnętrznych.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

- W II kwartale 2011 roku łączna wartość środków w zarządzaniu w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku na koniec II kwartału 2011 roku była o 0,5% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2010 roku.
- Największy wartościowo wzrost środków w zarządzaniu zanotowano w funduszach inwestycyjnych. Wartość tych środków wyniosła na koniec II kwartału 2011 roku 2,3 mld zł, wobec 1,7 mld zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku, co stanowi wzrost o 34,3%.
- Do oferty funduszy inwestycyjnych zostało wprowadzonych 20 nowych funduszy lokalnych oraz 4 zagraniczne. Na koniec II kwartału 2011 roku zakres oferty Banku obejmował 152 fundusze – zarządzane przez 7 lokalnych towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz 4 zagraniczne firmy inwestycyjne.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Mobilna

Na koniec II kwartału 2011 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile (wersja przeglądarkowa i aplikacyjna) skorzystało już ponad 44 tys. klientów, z czego ponad 9 tys. załogowało się do Citi Mobile po raz pierwszy w II kwartale 2011 roku. Aplikacja Citi Mobile miała na koniec tego okresu łącznie ponad 14 tys. pobrań.

Bankowość Internetowa

W II kwartale 2011 roku wprowadzono następujące zmiany w obszarze Bankowości Internetowej:

- Platforma internetowa Citibank Online została wzbogacona o tzw. „wirtualnego doradcę”, czyli interaktywny system odpowiedzi na najtrudniejsze pytania użytkowników.
- Funkcjonalność usługi „Płacę z Citi Handlowy” została rozszerzona o kolejnego, dużego Partnera – BluePay S.A. Współpraca ta przyczyniła się do ponad 40% wzrostu liczby transakcji „Płacę z CitiHandlowy” w okresie od grudnia 2010 roku do maja 2011 roku.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- Na koniec II kwartału 2011 roku sieć placówek sprzedaży bezpośredniej liczyła 67 punktów sprzedaży, na które składały się stoiska zlokalizowane w centrach handlowych (26), salonach firmowych Plus (14), stacjach paliw BP (12), placówkach związanych ze sprzedażą karty miejskiej (13), na lotnisku Okęcie w Warszawie oraz w Arkadach w Sopocie.
- Liczba punktów sprzedaży w centrach handlowych została zwiększona o 50%. Punkty sprzedaży pojawiły się w centrach handlowych w nowych miastach: Toruniu, Gliwicach, Częstochowie, Szczecinie i Lublinie. Ponadto w ramach inicjatywy „Podążaj za Klientem” został uruchomiony dodatkowy punkt sprzedaży Karty Kredytowej Citibank MasterCard World w Sopocie, który będzie funkcjonować do końca sierpnia 2011 roku.
- W II kwartale 2011 roku została zakończona współpraca z siecią agentów i subagentów firmy Polkomtel. Wycofanie się z tego kanału sprzedaży nie skutkuje dodatkowymi kosztami.

3 Sieć placówek

Na koniec II kwartału 2011 roku sieć oddziałów Banku liczyła 152 placówki, na które składały się oddziały typu L (dawne korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne wielofunkcyjne) oraz typu S (dawne oddziały CitiFinancial).

Liczba oddziałów

	II kw. 2011	I kw. 2011	II kw. 2010	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Liczba placówek:	152	153	158	(1)	(6)
typu L	43	43	43	-	-
typu M	89	89	90	-	(1)
typu S	20	21	25	(1)	(5)
Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:					
Punkty Polkomtel	-	156	61	(156)	(61)
Salony firmowe Plus	14	15	10	(1)	4
Punkty pośredników finansowych (Open Finance i Expander)	123	-	-	123	123
Lotniska	1	1	5	-	(4)
Stacje paliw BP	12	16	5	(4)	7
Centra handlowe	26	17	7	9	19
Punkty ZTM	13	16	-	(3)	13
Bankomaty własne	133	137	154	(4)	(21)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	900	905	789	(5)	111
Unikasa	383	427	425	(44)	(42)

9 Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Moody's Investors Service (Moody's). W II kwartale 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie ratingów dla Banku. Ostatnia zmiana ratingu miała miejsce w dniu 18 czerwca 2009 roku.

Na koniec II kwartału 2011 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa1
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa1
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-2
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-2
Kondycja finansowa	D+
<i>Perspektywa dla ratingu siły finansowej</i>	<i>Negatywna</i>
<i>Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych walucie krajowej</i>	<i>Negatywna</i>

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wzrost wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu był związany z dużą zmiennością cen ropy naftowej, paliw płynnych i gazu oraz metali szlachetnych w I półroczu 2011 roku.

Na wzrost wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży (AFS) miało wpływ ulokowanie środków pieniężnych uzyskanych w wyniku atrakcyjnego oprocentowania depozytów w bony pieniężne (1.3 mld), a także papiery komercyjne, w związku z oczekiwanymi przez Bank zmianami otoczenia ekonomicznego.

W I półroczu 2011 roku Grupa dokonała transferu części aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu z kategorii wycenianych z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku do kategorii wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku, których wartość na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosiła odpowiednio: 26 304 tys. zł oraz 4 113 tys. zł. Zmiana kategorii dotyczy instrumentów pochodnych i wynika z ustania wpływu na wycenę istotnego elementu dotyczącego ryzyka kredytowego dla jednego z klientów niebankowych, uwzględnianego w wycenie na dzień 31 grudnia 2010 roku.

W I półroczu 2011 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

11 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

12 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Bank emituje certyfikaty depozytowe („BPW”), których łączna wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosiła 40 934 tys. zł.

w tys. zł

Rodzaj wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	Wartość nominalna	Data emisji	Termin wykupu
Certyfikaty depozytowe	673	02.07.2010	06.01.2012
Certyfikaty depozytowe	24 134	31.01.2011	01.08.2011
Certyfikaty depozytowe	13 821	28.02.2011	31.08.2011
Certyfikaty depozytowe	2 275	04.05.2011	30.10.2012
	40 903		

W II kwartale 2011 roku Bank dokonał spłaty BPW o łącznej wartości nominalnej 10 856 tys. zł, dla których termin wykupu przypadł odpowiednio na 28 kwietnia 2011 roku oraz 30 maja 2011 roku.

Z zachowaniem warunku utrzymania BPW do daty wykupu emitent zobowiązany jest do wypłaty posiadaczowi w dacie wykupu kwoty do zapłaty, tj. należności głównej oraz kwoty odsetek gwarantowanych i premiowych.

13 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy wypłacone

Zgodnie z Uchwałą nr 29/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 1 czerwca 2011 roku dokonano podziału zysku za 2010 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2010 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 747 372 912,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 5 złotych 72 grosze. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 szt.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 16 czerwca 2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 29 lipca 2011 roku.

14 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W II kwartale 2011 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

15 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

16 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych na dzień 30 czerwca 2011 roku i zmiany w stosunku do końca 2010 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe				
Zobowiązania udzielone				
finansowe	10 643 862	10 839 248	(295 116)	(2,7)
akredytywy importowe wystawione	126 052	145 665	(19 613)	(13,5)
linie kredytowe udzielone	9 967 930	10 333 933	(366 003)	(3,5)
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	450 150	359 650	90 500	25,2
pozostałe	99 730	-	99 730	-
gwarancyjne	1 813 486	1 787 149	26 337	1,5
gwarancje i poręczenia udzielone	1 797 982	1 771 282	26 700	1,5
akredytywy eksportowe potwierdzone	5 374	1 647	3 727	226,3
pozostałe	10 130	14 220	(4 090)	(28,8)
	12 457 348	12 626 397	(169 049)	(1,3)
Zobowiązania otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	-	318 701	(318 701)	(100,0)
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	3 016 443	2 769 825	246 618	8,9
	3 016 443	3 088 526	(72 083)	(2,3)

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Transakcje pozabilansowe bieżące*	1 539 270	1 604 829	(65 559)	(4,1)
Transakcje pozabilansowe terminowe**	288 173 717	209 802 627	78 371 090	37,4
	305 186 778	227 122 379	78 064 399	34,4

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

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

17 Realizacja prognozy wyników na 2011 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2011 rok.

18 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za II kwartał 2011 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2011 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za II kwartał 2011 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

19 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, spośród osób zarządzających i nadzorujących, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za II kwartał 2011 roku	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2011 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800

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

20 Informacja o toczących się postępowaniach

W II kwartale 2011 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowania sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności zmniejszyła się i nie przekroczyła w II kwartale 2011 roku 10% kapitałów własnych Banku.

Zmniejszona wartość postępowań sądowych z zakresu wierzytelności Banku jest spowodowana zmniejszeniem ilości postępowań sądowych w obszarze wniosków Banku o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu, istotna część postępowań z tego zakresu zakończyła się zarówno w obszarze dotyczącym klientów detalicznych jak i korporacyjnych.

W zakresie bankowości detalicznej zakończyło się ponad 2 500 spraw o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu. Spadek ilości i wartości postępowań w obszarze wniosków Banku o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu spowodowany jest również poprawą jakości detalicznego portfela kredytowego Banku, co przekłada się na mniejszą liczbę spraw kierowanych do procesu windykacji. W zakresie postępowań upadłościowych klientów korporacyjnych część spraw zakończyła się, w tym jedna sprzedażą wierzytelności do innego podmiotu.

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

W wyniku ukończonych postępowań odzyskiwana jest przynajmniej część należnego świadczenia, co jest podstawą odwrócenia w części lub w całości wcześniej dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości.

W II kwartale 2011 roku łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych od Banku z tytułu postępowań sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

21 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 II kwartale 2011 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec II kwartału 2011 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

23 Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

W dniu 14 kwietnia 2011 roku Pan Sanjeeb Chaudhuri złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 1 czerwca 2011 roku Pan Marc Luet został powołany na członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 6 lipca 2011 roku Pan Wiesław Smulski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

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

Na rynkach finansowych utrzymuje się niepewność dotycząca stanu finansów publicznych niektórych krajów strefy euro, w tym przede wszystkim Grecji oraz Portugalii. Nasilenie kryzysu zadłużenia w strefie euro oraz ewentualna restrukturyzacja zadłużenia Grecji mogłoby doprowadzić do zwiększenia premii za ryzyko, przyczyniając się do spadku cen polskich aktywów.

Kontynuacja cyklu podwyżek stóp procentowych oraz kontynuacja zacieśnienia fiskalnego w strefie euro mogą przyczyniać się do odpływu kapitału zagranicznego z krajów regionu do gospodarek rozwiniętych. Mogłoby to doprowadzić do wzrostu kosztu finansowania na rynkach finansowych dla polskich firm.

Planowane przez polski rząd zacieśnienie polityki fiskalnej będzie ograniczać tempo wzrostu gospodarczego w 2011 i 2012 roku. Jeśli dodatkowo obserwowany w II kwartale spadek wskaźników aktywności gospodarczej na świecie okazałby się trwały, wówczas mogłoby to zaszkodzić ambitnym rządowym planom dotyczącym redukcji deficytu fiskalnego.

Globalny szok na rynkach ropy naftowej oraz żywności stwarza ryzyko dalszego wzrostu inflacji kraju. Ewentualny dynamiczny wzrost cen mógłby doprowadzić do zmniejszenia dochodów realnych gospodarstw domowych i ograniczenia konsumpcji, jednocześnie skłaniając Radę Polityki Pieniężnej do podwyżek stóp procentowych.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2011 roku

Skrócony rachunek zysków i strat Banku

<i>w tys. zł</i>	II kwartał okres od 01/04/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11	II kwartał okres od 01/04/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	462 579	913 606	485 291	973 917
Koszty odsetek i podobne koszty	(121 950)	(233 662)	(119 258)	(243 109)
Wynik z tytułu odsetek	340 629	679 944	366 033	730 808
Przychody z tytułu opłat i prowizji	165 754	332 741	169 589	323 774
Koszty opłat i prowizji	(17 298)	(33 915)	(16 803)	(34 760)
Wynik z tytułu prowizji	148 456	298 826	152 786	289 014
Przychody z tytułu dywidend	26 271	26 271	12 498	12 509
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	47 486	135 501	104 494	157 868
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	10 090	11 334	35 732	57 692
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	2 516
Pozostałe przychody operacyjne	9 246	20 350	19 987	39 270
Pozostałe koszty operacyjne	(8 759)	(18 364)	(7 807)	(31 235)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	487	1 986	12 180	8 035
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(342 535)	(664 945)	(325 467)	(624 972)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(12 913)	(25 763)	(14 281)	(30 091)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	65	2 276	(81)	(203)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(12 758)	(54 654)	(88 925)	(163 779)
Zysk brutto	205 278	410 776	254 969	439 397
Podatek dochodowy	(39 206)	(79 569)	(50 580)	(93 696)
Zysk netto	166 072	331 207	204 389	345 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,53		2,65
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,53		2,65

Skrócone zestawienie całkowitych dochodów Banku

<i>w tys. zł</i>	II kwartał okres od 01/04/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11	II kwartał okres od 01/04/10 do 30/06/10	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10
Zysk netto	166 072	331 207	204 389	345 701
Pozostałe całkowite dochody:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	44 203	20 249	(53 627)	78 094
Całkowite dochody	210 275	351 456	150 762	423 795

Skrócony bilans Banku

<i>w tys. zł</i>	Stan na dzień	30.06.2011	31.12.2010
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 221 450	3 206 554
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 147 404	3 995 217
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		16 642 195	13 029 254
Inwestycje kapitałowe		305 434	303 165
Kredyty, pożyczki i inne należności		13 802 794	13 938 510
od sektora finansowego		2 314 983	3 164 818
od sektora niefinansowego		11 487 811	10 773 692
Rzeczowe aktywa trwałe		431 468	431 366
nieruchomości i wyposażenie		413 160	413 058
nieruchomości stanowiące inwestycje		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 284 490	1 283 134
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		356 074	305 253
bieżące		145 659	67 171
odroczone		210 415	238 082
Inne aktywa		235 737	199 319
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		9 901	9 901
Aktywa razem		38 436 947	36 701 673
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 060 151	2 804 437
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		27 941 560	26 943 235
depozyty		25 294 967	26 544 190
sektora finansowego		7 555 719	6 138 803
sektora niefinansowego		17 739 248	20 405 387
zobowiązania z tytułu własnej emisji		40 934	11 533
pozostałe zobowiązania		2 605 659	387 512
Rezerwy		37 831	32 227
Inne zobowiązania		1 374 019	499 682
Zobowiązania razem		32 413 561	30 279 581
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(24 599)	(44 848)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 249 555	2 251 691
Zyski zatrzymane		331 207	748 026
Kapitały razem		6 023 386	6 422 092
Pasywa razem		38 436 947	36 701 673

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Banku

<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 2011 roku	522 638	2 944 585	(44 848)	2 251 691	748 026	6 422 092
Całkowite dochody ogółem	-	-	20 249	-	331 207	351 456
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 111	-	3 111
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(747 373)	(747 373)
Transfer na kapitały	-	-	-	653	(653)	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku	522 638	2 944 585	(24 599)	2 249 555	331 207	6 023 386

<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 2010 roku	522 638	2 944 585	(81 026)	2 223 274	525 152	6 134 623
Całkowite dochody ogółem	-	-	78 094	-	345 701	423 795
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 444)	-	(2 444)
zmiana wyceny	-	-	-	(1 666)	-	(1 666)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	(778)	-	(778)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(492 587)	(492 587)
Transfer na kapitały	-	-	-	32 565	(32 565)	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	522 638	2 944 585	(2 932)	2 253 395	345 701	6 063 387

<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 2010 roku	522 638	2 944 585	(81 026)	2 223 274	525 152	6 134 623
Całkowite dochody ogółem	-	-	36 178	-	748 026	784 204
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(4 148)	-	(4 148)
zmiana wyceny	-	-	-	(3 017)	-	(3 017)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	(1 131)	-	(1 131)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(492 587)	(492 587)
Transfer na kapitały	-	-	-	32 565	(32 565)	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	522 638	2 944 585	(44 848)	2 251 691	748 026	6 422 092

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 30/06/11	II kwartał narastająco okres od 01/01/10 do 30/06/10
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3 301 549	4 133 389
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 023 953)	(2 090 574)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(26 590)	(4 203)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(11 430)	(23 418))
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 239 576	2 015 194
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 061 973)	(2 118 195))

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 na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) Bank publikuje kwartalne wyniki finansowe za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2011 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za II kwartał 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, pod warunkiem zamieszczenia razem ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2011 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za II kwartał 2011 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2011 roku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za II kwartał 2011 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za II kwartały 2011 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 411 mln zł w porównaniu z 439 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2010 roku, natomiast zysk brutto w II kwartale 2011 roku wyniósł 205 mln zł w porównaniu z 255 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2010 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do czerwca) wyniósł 331 mln zł, co oznacza spadek o 14 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w II kwartale 2011 roku wyniósł 166 mln zł w porównaniu z 204 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2010 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w II kwartale 2011 roku miały niższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 76 mln zł (tj. 85,6%), spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 82 mln zł (tj. 58,9%), spadek wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 30 mln zł (tj. 5,7%), wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 16 mln zł (tj. 4,6%), spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych łącznie o 12 mln zł, wzrost przychodów z tytułu dywidend o 14 mln zł oraz niższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 11 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2011 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

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

08.08.2011 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

08.08.2011 roku

.....