

Warszawa, dnia 6 lutego 2012 r.

Temat: Informacja o wstępnych skonsolidowanych wynikach finansowych za IV kwartał 2011 rok Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Podstawa Prawna: Zgodnie z § 5 ust. 1 pkt. 25) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 Handlowy w Warszawie S.A. przedstawia wstępne skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) za IV kwartał 2011 roku.

Skonsolidowany zysk netto Grupy w IV kwartale 2011 roku wyniósł 221,1 mln zł i tym samym wzrósł o 26,3 mln zł (tj. o 13,5%) w stosunku do zysku z IV kwartału 2010 roku i o 38,4 mln zł (tj. 21,0%) w porównaniu do zysku III kwartału 2011 roku. Skonsolidowany zysk brutto w IV kwartale 2011 roku wyniósł 274,0 mln zł i wzrósł o 34,4 mln zł (tj. 14,4%) w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku oraz o 41,2 mln zł (tj. 17,7%) w porównaniu do III kwartału 2011 roku. Przychody Grupy zwiększyły się o 31,9 mln zł (tj. 5,3%) r./r. i 25,7 mln zł (tj. 4,2%) kw./kw. i osiągnęły poziom 634,0 mln zł w IV kwartale 2011 roku.

Poniżej przedstawione zostało podsumowanie kluczowych informacji finansowych i wskaźników za IV kwartał 2011 w porównaniu do IV kwartału 2010 roku i III kwartału 2011 roku.

Podsumowanie

- **Zysk netto:** 221,1 mln zł (wzrost o 26,3 mln zł, tj. 13,5% r./r. i 38,4 mln zł, tj. 21,0% kw./kw.)
- **Marża operacyjna:** 275,9 mln zł (wzrost o 25,0 mln zł, tj. 10,0% r./r. i 26,6 mln zł, tj. 11,0% kw./kw.)
- **Przychody operacyjne:** 634,0 mln zł (wzrost o 31,9 mln zł, tj. o 5,3% r./r. i 25,7 mln zł, tj. 4,2% kw./kw.)
- **Koszty działania i amortyzacja:** 358,2 mln zł (wzrost o 6,9 mln zł, tj. 2,0% r./r. i spadek o 0,9 mln zł, tj. 0,2% kw./kw.)
- **Kluczowe wskaźniki:**
 - zwrot na kapitale (**ROE**): 12,9% (spadek o 0,1 p.p. r./r. i wzrost o 0,5 p.p. kw./kw.),
 - zwrot z aktywów (**ROA**): 1,6% (spadek o 0,3 p.p. r./r. i wzrost o 0,01 p.p. kw./kw.),
 - wskaźnik **Koszty/dochody**: 56% (spadek o 2 p.p. r./r. i 3 p.p. kw./kw.)
- **Współczynnik wypłacalności:** 16,35% (spadek o 2,5 p.p. r./r. i 0,2 p.p. kw./kw.)

Rachunek zysków i strat

w tys. zł	01.10 –	01.10 -	Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	382 410	371 774	10 636	2,9%
Wynik z tytułu prowizji	149 976	174 538	(24 562)	(14,1%)
Przychody z tytułu dywidend	-	124	(124)	(100,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	80 055	51 704	28 351	54,8%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	11 208	17 415	(6 207)	(35,6%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	1 372	(1 372)	(100,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10 399	(14 796)	25 195	(170,3%)
Razem przychody	634 048	602 131	31 917	5,3%
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(358 192)	(351 304)	(6 888)	2,0%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(50)	1 298	(1 348)	(103,9%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(3 014)	(13 062)	10 048	(76,9%)

w tys. zł	01.10 – 31.12.2011	01.10 - 31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	1 164	452	712	157,5%
Zysk brutto	273 956	239 515	34 441	14,4%
Podatek dochodowy	(52 876)	(44 710)	(8 166)	18,3%
Zysk netto	221 080	194 805	26 275	13,5%

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

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 382,4 mln zł wobec 371,8 mln zł w IV kwartale 2010 roku (wzrost o 10,6 mln zł, tj. 2,9%), przede wszystkim za sprawą wyższych przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (w wyniku zwiększenia portfela o 4,6 mld zł, tj. 35,3% przy jednoczesnym wzroście rentowności). Wzrost odnotowały także przychody od należności od sektora niefinansowego, stanowiące ok. 60% przychodów odsetkowych ogółem. Wzrost ten był pochodną istotnego wzrostu wolumenów kredytów korporacyjnych w 2011 roku (o 37% r/r) oraz wzrostu oprocentowania na kartach kredytowych w związku z podwyżkami stóp procentowych. Z drugiej strony, w IV kwartale 2011 roku nastąpił wzrost kosztów odsetkowych, głównie z tytułu zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego m.in. w efekcie wzrostu depozytów klientów korporacyjnych i indywidualnych oraz wzrostu stóp procentowych w 2011 roku.

W odniesieniu do III kwartału 2011 roku wynik z tytułu odsetek wzrósł o 25,8 mln zł, tj. 7,2%, przede wszystkim w efekcie wyższych przychodów odsetkowych (z tytułu należności od klientów oraz dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży).

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.10 – 31.12.2011	01.10 - 31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:				
operacji z Bankiem Centralnym	9 522	6 797	2 725	40,1%
należności od banków	10 233	6 366	3 867	60,7%
należności od klientów, z tego:	305 889	292 216	13 673	4,7%
podmiotów sektora finansowego	6 917	4 460	2 457	55,1%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	298 972	287 756	11 216	3,9%
od kart kredytowych	97 464	93 587	3 877	4,1%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	172 849	145 875	26 974	18,5%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	13 103	34 309	(21 206)	(61,8%)
Razem	511 596	485 563	26 033	5,4%
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:				
operacji z Bankiem Centralnym	(1)	(1 051)	1 050	(99,9%)
zobowiązań wobec banków	(10 054)	(8 939)	(1 115)	12,5%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(20 198)	(14 100)	(6 098)	43,2%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(95 723)	(87 297)	(8 426)	9,7%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(2 947)	(2 336)	(611)	26,2%
emisji dłużnych papierów wartościowych	(263)	(66)	(197)	298,5%
Razem	(129 186)	(113 789)	(15 397)	13,5%
Wynik z tytułu odsetek	382 410	371 774	10 636	2,9%

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 150,0 mln zł wobec 174,5 mln zł w IV kwartale 2010 roku – spadek o 24,6 mln zł, tj. 14,1% przede wszystkim w efekcie spadku przychodów prowizyjnych związanych z rynkiem kapitałowym, tj.: z tytułu działalności maklerskiej w związku ze spadkiem obrotów akcjami na rynku wtórnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (o 17,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), z tytułu pośrednictwa w sprzedaży

produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych (ze względu na większe zainteresowanie klientów bardziej bezpiecznymi produktami o mniejszej marżowości) oraz prowizji od usług powierniczych. Nieznaczny spadek wyniku prowizyjnego odnotowano także w przypadku kart kredytowych i płatniczych – przyczyniły się do tego jednak wyższe koszty związane m.in. ze wzrostem wartości sprzedaży kart oraz wyższym udziałem kart co-brandowych w portfelu (m.in. wprowadzonych w 2011 roku kart MasterCard World, Ultime i Wizzair). Jednak w ujęciu kw./kw. prowizje od kart wzrosły o 1,5 mln zł, tj. 3,2%, w związku z wyższą wartością sprzedaży w IV kwartale 2011 roku oraz w efekcie wprowadzonych w październiku 2011 roku zmian w Tabeli Opłat i Prowizji.

Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.10 – 31.12.2011	01.10 - 31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	30 029	36 356	(6 327)	(17,4%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	64 688	61 302	3 386	5,5%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 037	30 506	(2 469)	(8,1%)
z tytułu usług powierniczych	20 225	26 177	(5 952)	(22,7%)
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	2 141	2 756	(615)	(22,3%)
z tytułu działalności maklerskiej	14 856	20 769	(5 913)	(28,5%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 249	7 474	(225)	(3,0%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	4 247	3 584	663	18,5%
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 641	1 797	(156)	(8,7%)
inne	9 310	7 286	2 024	27,8%
Razem	182 423	198 007	(15 584)	(7,9%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(17 368)	(11 503)	(5 865)	51,0%
z tytułu działalności maklerskiej	(6 691)	(5 394)	(1 297)	24,0%
z tytułu opłat KDPW	(4 051)	(3 697)	(354)	9,6%
z tytułu opłat brokerskich	(1 264)	(983)	(281)	28,6%
inne	(3 073)	(1 892)	(1 181)	62,4%
Razem	(32 447)	(23 469)	(8 978)	38,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	30 029	36 356	(6 327)	(17,4%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	47 320	49 799	(2 479)	(5,0%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 037	30 506	(2 469)	(8,1%)
z tytułu usług powierniczych	20 225	26 177	(5 952)	(22,7%)
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	2 141	2 756	(615)	(22,3%)
z tytułu działalności maklerskiej	8 165	15 375	(7 210)	(46,9%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 249	7 474	(225)	(3,0%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	4 247	3 584	663	18,5%
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 641	1 797	(156)	(8,7%)
z tytułu opłat KDPW	(4 051)	(3 697)	(354)	9,6%
z tytułu opłat brokerskich	(1 264)	(983)	(281)	28,6%
inne	6 237	5 394	843	15,6%
Wynik z tytułu prowizji	149 976	174 538	(24 562)	(14,1%)

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 80,1 mln zł wobec 51,7 mln zł w IV kwartale 2010 roku, tj. wzrost o 28,4 mln zł będący efektem zarówno poprawy wyniku na działalności klientowskiej, jak i zarządzaniu pozycją własną Banku,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 11,2 mln zł wobec 17,4 mln zł w IV kwartale 2010 roku;

- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości 10,4 mln zł wobec -14,8 mln zł w IV kwartale 2010 roku, tj. wzrost o 25,2 mln zł. Na wynik IV kwartału 2011 roku wpływ miał zwrot odsetek od nadpłaty podatku CIT do Urzędu Skarbowego w wysokości 17 mln zł. Nadpłata wynikała ze zmiany interpretacji przepisów podatkowych w zakresie momentu rozpoznania w podatku dochodowym odpowiednio przychodów i kosztów od transakcji na instrumentach pochodnych. Zapłata odsetek od nadpłaty była wynikiem wstrzymania przez organ podatkowy zwrotu kwoty należnej Bankowi do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia kwestii interpretacyjnych przez Naczelny Sąd Administracyjny. IV kwartał 2010 roku był natomiast obciążony rezerwą na podatek VAT dotyczący refakturowanych ubezpieczeń przedmiotu leasingu w spółce Handlowy - Leasing Sp. z o.o. w efekcie zmiany interpretacji przepisów podatkowych;
- w porównaniu do IV kwartału 2010 roku, w IV kwartale 2011 roku Grupa odnotowała nieznaczny wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją o 6,9 mln zł, tj. 2,0%, za sprawą wyższych kosztów pracowniczych (niski poziom kosztów w IV kwartale 2010 roku wynikał m.in. z rozwiązania rezerwy na nagrody jubileuszowe w związku ze zmianą polityki Banku w tym obszarze). Jednocześnie odnotowano spadek kosztów ogólnoadministracyjnych o 1,3 mln zł, tj. 0,8%, będący efektem niższych wydatków na reklamę i marketing, kosztów szkoleń oraz wynajmu i utrzymania nieruchomości. Wzrost pozostałych kosztów ogólnoadministracyjnych o 4,0 mln zł wynikał m.in. ze wzrostu opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Jednocześnie w odniesieniu do III kwartału 2011 roku koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją odnotowały nieznaczny spadek (o 0,9 mln zł, tj. 0,2%), pomimo wzrostu kosztów opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego w związku z rozwojem platformy informatycznej w obszarze Bankowości Detalicznej.

Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	01.10 – 31.12.2011	01.10 - 31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(168 318)	(160 727)	(7 591)	4,7%
Koszty związane z wynagrodzeniami	(138 317)	(144 761)	6 444	(4,5%)
Premie i nagrody	(30 001)	(15 966)	(14 035)	87,9%
Koszty ogólnoadministracyjne	(174 317)	(175 660)	1 343	(0,8%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(47 522)	(40 996)	(6 526)	15,9%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(24 017)	(20 060)	(3 957)	19,7%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(27 730)	(29 953)	2 223	(7,4%)
Reklama i marketing	(11 061)	(17 198)	6 137	(35,7%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(13 357)	(15 964)	2 607	(16,3%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(13 421)	(13 762)	341	(2,5%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(7 818)	(9 145)	1 327	(14,5%)
Koszty szkoleń i edukacji	(1 503)	(4 726)	3 223	(68,2%)
Pozostałe koszty	(27 888)	(23 856)	(4 032)	16,9%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(15 557)	(14 917)	(640)	4,3%
Razem koszty	(358 192)	(351 304)	(6 888)	2,0%

- odpisy netto na utratę wartości w wysokości -3,0 mln zł wobec odpisów netto w IV kwartale 2010 roku w wysokości -13,1 mln zł (poprawa o 10,0 mln zł, tj. 77%). Było to związane ze znaczną poprawą jakości portfela kredytowego w segmencie Bankowości Detalicznej (głównie w związku z wyższym poziomem spłat przeterminowanych pożyczek gotówkowych i zadłużenia na kartach kredytowych w IV kwartale 2011 roku). W obszarze Bankowości Korporacyjnej nastąpił spadek rozwiązań netto rezerw na utratę wartości aktywów finansowych, co było spowodowane niższym poziomem odzysków z rezerw utworzonych w poprzednich okresach na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości oceniane indywidualnie.

W odniesieniu do III kwartału 2011 roku odpisy netto na utratę wartości także uległy poprawie (o 13,5 mln zł, tj. 81,7%). Było to związane ze znacznie niższym poziomem odpisów w segmencie Bankowości Detalicznej.

Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości

w tys. zł	01.10 –	01.10 -	Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych				
Utworzenie odpisu na utratę wartości				
należności od banków	(108)	(1 062)	954	(89,8%)
należności od klientów	(76 657)	(109 547)	32 890	(30,0%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(19)	(5 675)	5 656	(99,7%)
inne	(3 333)	(6 220)	2 887	(46,4%)
	(80 117)	(122 504)	42 387	(34,6%)
Odwrocenie odpisu na utratę wartości				
należności od banków	133	697	(564)	(80,9%)
należności od klientów	71 168	103 296	(32 128)	(31,1%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	129	5 173	(5 044)	(97,5%)
	71 430	109 166	(37 736)	(34,6%)
	(8 687)	(13 338)	4 651	(34,9%)
Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe				
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(7 837)	(11 677)	3 840	(32,9%)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	13 510	11 953	1 557	13,0%
	5 673	276	5 397	195,4%
Utrata wartości netto	(3 014)	(13 062)	10 048	(76,9%)

Bilans

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 42 278,2 mln zł i była o 12,7% wyższa niż na koniec 2010 roku. Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- zwiększenie portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 4,6 mld zł, tj. 35,3%, głównie w wyniku wzrostu pozycji w bonach pieniężnych NBP oraz wzrostu portfela obligacji (m.in. nabycie emisji obligacji na kwotę 1 mld zł wyemitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego);
- wzrost należności od klientów o 2,4 mld zł, tj. 20,0%, będący efektem istotnego, tj. o 37,1%, wzrostu kredytów udzielonych klientom korporacyjnym;
- spadek salda pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym” o 2,2 mld zł, tj. 69,4%;
- spadek należności od banków o 1,7 mld zł, tj. 75,9%;
- wzrost aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1,8 mld zł, tj. 45,3%, zarówno w wyniku wzrostu wartości instrumentów pochodnych (swapy na stopy procentowe i walutowe), jak i zwiększenia portfela obligacji.

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec banków, które w porównaniu do końca 2010 roku wzrosły o 2,6 mld zł, oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (wzrost o 2,0 mld zł, tj. 72,6%, głównie w obszarze instrumentów pochodnych na stopę procentową). W IV kwartale 2011 roku odnotowano też wzrost depozytów od klientów o 0,3 mld zł, tj. 1,4%. Wzrost nastąpił głównie w obszarze klientów korporacyjnych i był pochodną wyższego salda depozytów terminowych (o 2,0 mld zł, tj. 28,1%). W przypadku klientów indywidualnych, odnotowano wzrost środków na rachunkach bieżących (o 0,4 mld zł, tj. 9,6%), co jest potwierdzeniem konsekwentnej realizacji strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych. Jednocześnie obniżeniu uległy depozyty od podmiotów sektora finansowego – łączny spadek wyniósł 0,9 mld zł, tj. 29,4%.

Bilans

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	979 616	3 206 554	(2 226 938)	(69,4%)
Należności od banków	548 256	2 273 139	(1 724 883)	(75,9%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 805 044	3 995 916	1 809 128	45,3%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 625 355	13 029 254	4 596 101	35,3%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	57 945	56 332	1 613	2,9%
Pozostałe inwestycje kapitałowe	24 912	23 949	963	4,0%
Należności od klientów	14 719 473	12 270 109	2 449 364	20,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	457 929	475 373	(17 444)	(3,7%)
Wartości niematerialne	1 292 067	1 285 757	6 310	0,5%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	338 757	321 669	17 088	5,3%
Inne aktywa	403 182	569 587	(166 405)	(29,2%)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25 662	9 901	15 761	159,2%
Aktywa razem	42 278 198	37 517 540	4 760 658	12,7%
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	6 011 378	3 431 049	2 580 329	75,2%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 840 447	2 804 437	2 036 010	72,6%
Zobowiązania wobec klientów	24 095 847	23 865 762	230 085	1,0%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 336	11 533	13 803	119,7%
Rezerwy	34 914	32 240	2 674	8,3%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	72 921	-	72 921	-
Inne zobowiązania	752 874	879 584	(126 710)	(14,4%)
Zobowiązania razem	35 833 717	31 024 605	4 809 112	15,5%
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 009 396	3 031 149	(21 753)	(0,7%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(82 294)	(44 848)	(37 446)	83,5%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 264 082	2 248 707	15 375	0,7%
Zyski zatrzymane	730 659	735 289	(4 630)	(0,6%)
Kapitały razem	6 444 481	6 492 935	(48 454)	(0,7%)
Pasywa razem	42 278 198	37 517 540	4 760 658	12,7%

Należności od klientów w podziale na niezagrożone/zagrożone utratą wartości (w tym transakcje reverse repo)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	14 356 929	11 628 710	2 728 219	23,5%
podmiotów sektora niefinansowego	13 347 525	10 954 403	2 393 122	21,9%
klientów korporacyjnych*	8 331 622	5 717 287	2 614 335	45,7%
klientów indywidualnych	5 015 903	5 237 116	(221 213)	(4,2%)

Należności zagrożone utratą wartości, w tym:	1 481 786	1 878 129	(396 343)	(21,1%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 462 789	1 854 208	(391 419)	(21,1%)
klientów korporacyjnych*	616 513	971 044	(354 531)	(36,5%)
klientów indywidualnych	846 276	883 164	(36 888)	(4,2%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	116 547	122 191	(5 644)	(4,6%)
Razem należności brutto od klientów, w tym:	15 955 262	13 629 030	2 326 232	17,1%
podmiotów sektora niefinansowego	14 810 314	12 808 611	2 001 703	15,6%
klientów korporacyjnych*	8 948 135	6 688 331	2 259 804	33,8%
klientów indywidualnych	5 862 179	6 120 280	(258 101)	(4,2%)
Utrata wartości, w tym:	1 235 789	1 358 921	(123 132)	(9,1%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	96 063	96 487	(424)	(0,4%)
Razem należności netto od klientów	14 719 473	12 270 109	2 449 364	20,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	76,9%	67,2%		
klientów korporacyjnych*	60,0%	45,5%		
klientów indywidualnych	88,7%	90,4%		

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

Należności brutto od klientów w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane (w tym transakcje reverse repo)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	14 425 608	11 970 900	2 454 708	20,5%
podmiotów sektora niefinansowego	13 416 204	11 296 593	2 119 611	18,8%
klientów korporacyjnych*	8 331 622	5 963 712	2 367 910	39,7%
klientów indywidualnych	5 084 582	5 332 881	(248 299)	(4,7%)
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 413 107	1 535 939	(122 832)	(8,0%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 394 110	1 512 018	(117 908)	(7,8%)
klientów korporacyjnych*	616 513	724 619	(108 106)	(14,9%)
klientów indywidualnych	777 597	787 399	(9 802)	(1,2%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	116 547	122 191	(5 644)	(4,6%)
Razem należności brutto od klientów	15 955 262	13 629 030	2 326 232	17,1%
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	8,9%	11,4%		

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

Należności netto od klientów

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	1 009 315	676 700	332 615	49,2%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	13 710 158	11 593 409	2 116 749	18,3%
Klientów korporacyjnych*	8 598 887	6 271 803	2 327 084	37,1%
Klientów indywidualnych, w tym:	5 111 271	5 321 606	(210 335)	(4,0%)
karty kredytowe	2 250 751	2 376 105	(125 354)	(5,3%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	2 189 440	2 540 499	(351 059)	(13,8%)
Razem należności netto od klientów	14 719 473	12 270 109	2 449 364	20,0%

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

Depozyty klientów

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	11 603 890	12 649 236	(1 045 346)	(8,3%)
podmiotów sektora finansowego	267 645	736 905	(469 260)	(63,7%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	11 336 245	11 912 331	(576 086)	(4,8%)
Klientów korporacyjnych*, w tym:	6 599 506	7 591 802	(992 296)	(13,1%)
jednostek budżetowych	982 625	1 973 816	(991 191)	(50,2%)
Klientów indywidualnych	4 736 739	4 320 529	416 210	9,6%
Depozyty terminowe, z tego:	12 297 808	10 916 664	1 381 144	12,7%
podmiotów sektora finansowego	1 963 538	2 422 941	(459 403)	(19,0%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	10 334 270	8 493 723	1 840 547	21,7%
Klientów korporacyjnych*, w tym:	9 088 660	7 096 639	1 992 021	28,1%
jednostek budżetowych	2 387 764	668 526	1 719 238	257,2%
Klientów indywidualnych	1 245 610	1 397 084	(151 474)	(10,8%)
Odsetki naliczone	20 307	18 391	1 916	10,4%
Razem depozyty klientów	23 922 005	23 584 291	337 714	1,4%

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

Wskaźniki finansowe

W IV kwartale 2011 roku wskaźnik zwrotu na kapitale osiągnął poziom 12,9%, co oznacza nieznaczny spadek w porównaniu do 13,0% odnotowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wskaźnik zwrotu na aktywach wyniósł 1,6% - niższy poziom wskaźnika w porównaniu do IV kwartału 2010 roku był głównie efektem istotnego wzrostu sumy bilansowej w porównaniu do końca 2010 roku (o 13% r/r).

W obszarze efektywności kosztowej Bank odnotował poprawę obniżając wskaźnik kosztów do dochodów w IV kwartale 2011 roku do 56%.

Należy też zwrócić uwagę na marżę odsetkową, która została utrzymana na wysokim poziomie, pozytywnie wyróżniając Bank na tle sektora bankowego. Podobnie jak w IV kwartale 2010 roku, marża odsetkowa na aktywach ogółem wyniosła 3,8%. W odniesieniu do aktywów odsetkowych, marża odsetkowa wzrosła z 4,4% do 4,6%.

Wskaźniki finansowe	IV kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2010
ROE	12,9%	12,4%	13,0%
ROA	1,6%	1,6%	1,9%
Koszty/Dochody	56%	59%	58%
Marża odsetkowa	3,8%	3,7%	3,8%
Marża na aktywach odsetkowych	4,6%	4,4%	4,4%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	63%	72%	57%