



## Citi Handlowy będzie rósł w strategicznych obszarach

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane za I kwartał 2015 roku

8 maja 2015 r.

[www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl)

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

**citi handlowy**<sup>®</sup>

# Podsumowanie I kwartału 2015



**Solidny zysk netto 217 mln zł**



## KONSEKWETNIE EFEKTYWNY

- **Poprawa przychodów** (+7% kw./kw.), **konsekwentny spadek kosztów** (-4% kw./kw.) i kontrola ryzyka (niski poziom NPL 4,7%)
- Wskaźnik kosztów do dochodów (-4,6 p.p. kw./kw.)
- Wskaźniki ROTE, ROE i ROA powyżej sektora



## GOTOWY NA WZROST

- **Silna pozycja kapitałowa** (współczynnik Tier 1 17,7%) oraz **wysoka płynność** (kredyty/depozyty 72%)
- **Stabilna jakość portfela kredytowego** – brak problemów z kredytami hipotecznymi we frankach szwajcarskich
- **Konsekwentna budowa wartości** dla akcjonariuszy – planowana dywidenda z zysku za rok 2014 zgodnie z rekomendacją Zarządu



## ZWIĘKSZANIE UDZIAŁÓW W STRATEGICZNYCH OBSZARACH

- Transakcje wymiany walut
- Karty kredytowe
- Rachunki operacyjne firm
- Kredyty dla klientów instytucjonalnych
- Produkty inwestycyjne
- Lider jakości

# Bankowość Instytucjonalna

## Citi Handlowy wspiera rozwój gospodarki



## Bankowość Transakcyjna – rozwój biznesu

<b>Przelewy zagraniczne</b>	Unikalne rozwiązanie na rynku polskim: <b>Jeden rachunek – 46 walut</b>	<b>Depozyty bieżące</b>
<b>Polecenie zapłaty</b>	Rekordowy udział w rynku <b>40%</b>	Średnie miesięczne saldo <b>+10% r./r.</b>
<b>Bankowość mobilna</b>	Liczba klientów <b>+60% r./r.</b> Wolumen transakcji <b>+42% r./r.</b>	

## Rynki finansowe (Markets)

- Strategiczna pozycja na rynku wymiany walutowej

Wykorzystanie mobilnych kanałów w zawieraniu transakcji

**~3 000**  
Przedsiębiorstw korzystających z platformy CitiFX Pulse

Citi FX Pulse – udział w transakcjach FX  
**75%**

**CitiFX PULSE** ➔

- DMBH liderem na polskim rynku kapitałowym

**11%**

**#1**  
Najwyższy udział w obrotach akcjami na rynku wtórnym

**+7,4% r./r.**  
Liczba rachunków inwestycyjnych

**CitiFX Pro**  
Giełdy w zasięgu

Współprowadzący Księgę Popytu dla instytucji sektora finansowego  
**163,8 mln PLN**

Dom Maklerski  
**citi handlowy**

Styczeń 2015

# Dynamiczny rozwój bankowości detalicznej Citi Handlowy

## Rozwój koncepcji Smart



**95%**

Transakcji klienci realizują mobilnie lub przez Internet (vs. 93% ub.r.)

**23%**

Więcej r./r. aktywnych użytkowników Citi Mobile

**18%**

Wzrost r./r. internetowej akwizycji klientów

### 15 placówek #Smart

- Stary Browar w Poznaniu, Katowice Silesia, Bonarka w Krakowie
- **WKRÓTCE:** Kraków Kazimierz

Mobilnych doradców:

**80**

- Wszystkie produkty u jednego doradcy;
- Doradca poza oddziałem - bliżej klienta;
- Realizacja wniosków poprzez aplikację na iPad.

## Rośnie Citigold i CitiPriority

**+6%** r./r.

Klienci Citigold

Podwyższenie „progu wejścia” z 200 tys. PLN na 300 tys. PLN

**82%**

Klientów depozytowych wybiera CitiPriority

**+28%** r./r.

Wartość środków zgromadzonych w p. inwestycyjnych



#1 Prywatna bankowość

**+32%** r./r.

Sprzedaż inwestycji

Oferta taniej waluty dla Citigold

- 40% więcej klientów Citigold wykonuje transakcje FX;
- 80% więcej transakcji FX.

## Wolumeny w górę

**+12%** r./r.

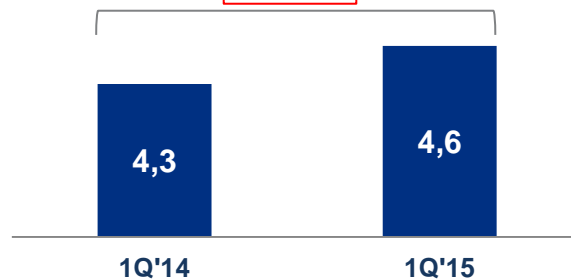
Saldo pożyczek gotówkowych

**+15%** r./r.

Saldo kredytów hipotecznych

Saldo pożyczek niezabezpieczonych (w mld zł)

**+7%** r./r.



**16 tys.**

Osób zrealizowało swoje plany korzystając ze wsparcia finansowego w Citi Handlowy

4

## Nowa oferta Karty Kredytowej

Citibank World Elite™ MasterCard®  
Ultime



Citibank PremierMiles



Citibank Simplicity

BEZ OPLATY rocznej za kartę.

BEZ OPLATY za przypomnienia o braku spłaty karty.

BEZ OPLATY za powiadomienia SMS.

**NA ZAWSZE**

**ZAWSZE.**

ZAWSZE przejrzystość.

ZAWSZE prosto.

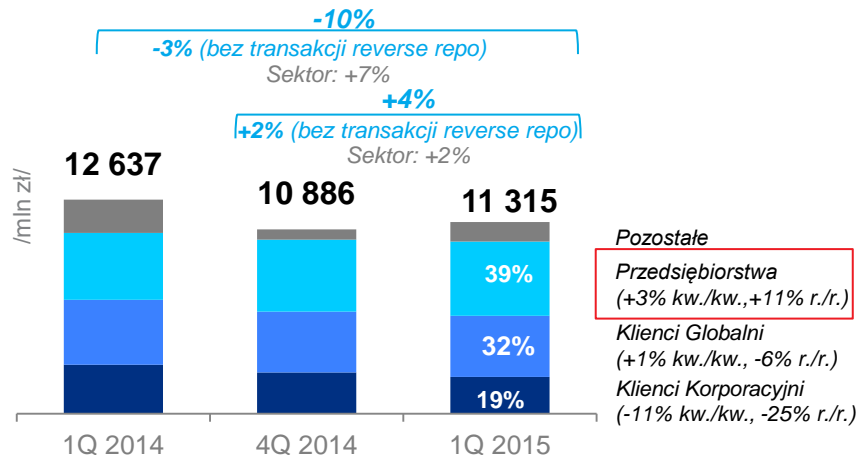
ZAWSZE bezpiecznie.



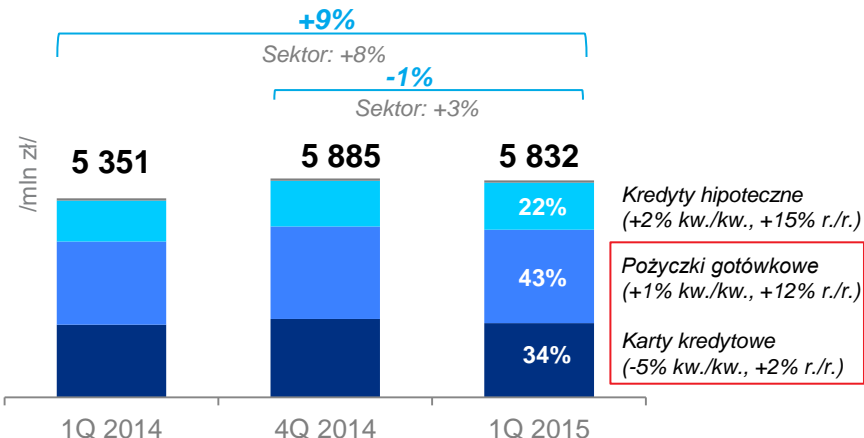
# Wolumeny klientów

## Kredyty sektora niebankowego

### Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

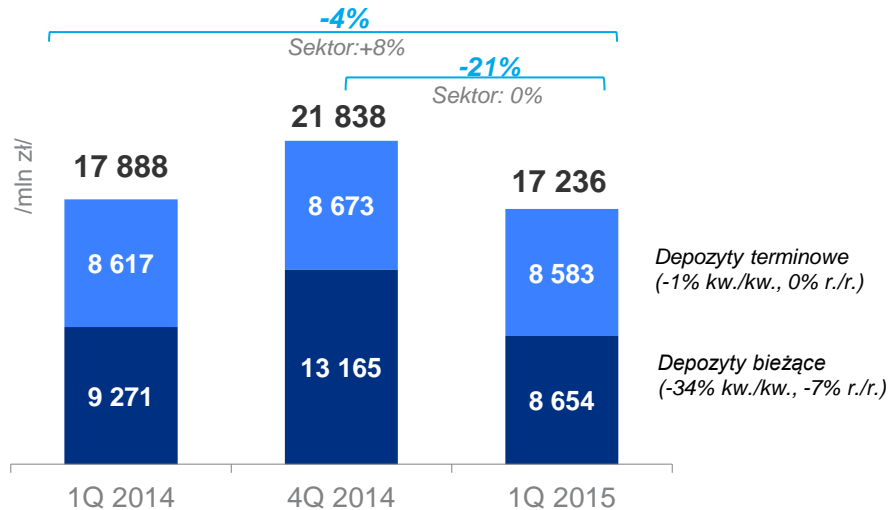


### Kredyty klientów indywidualnych

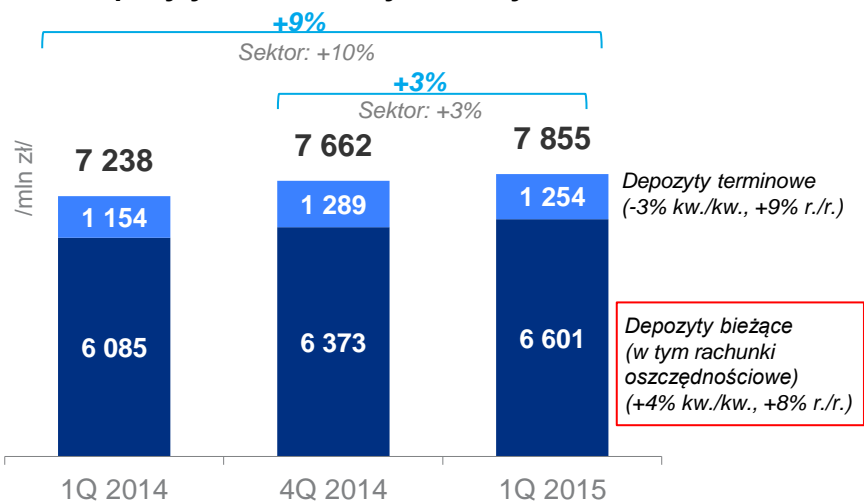


## Depozyty sektora niebankowego

### Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

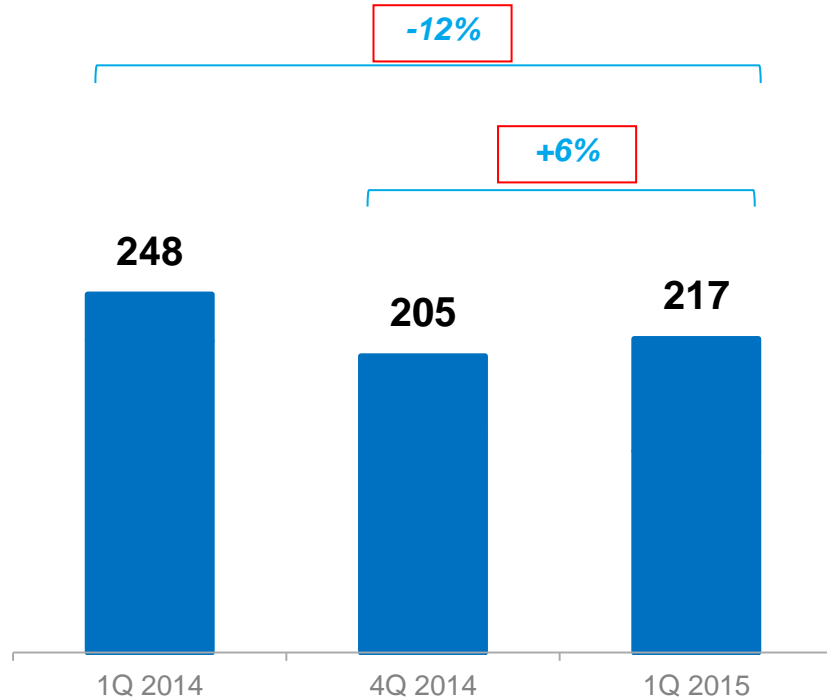


### Depozyty klientów indywidualnych



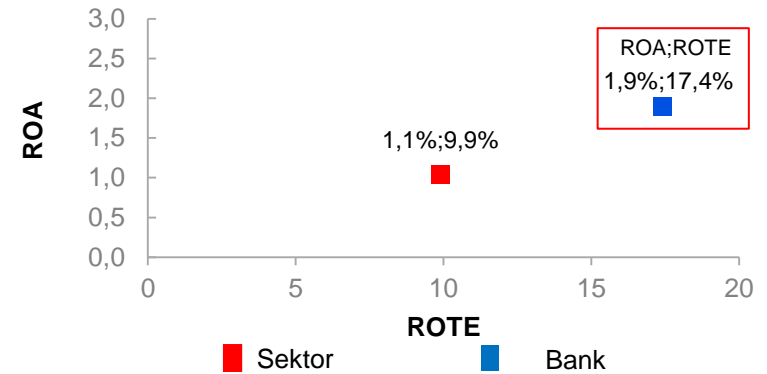
# Kolejny kwartał solidnego zysku netto

## Zysk netto (mln zł)

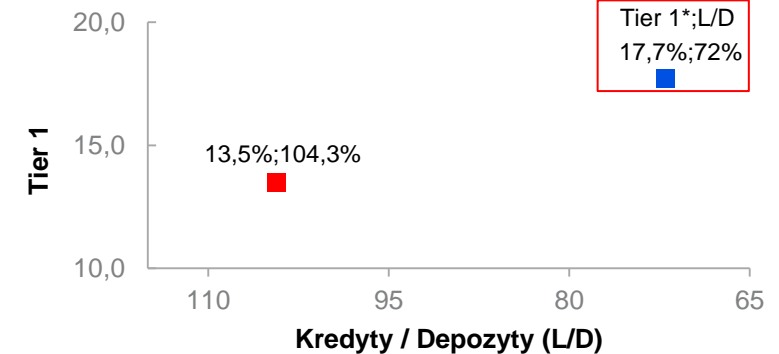


## Kluczowe wskaźniki w 1Q 2015

### ROA / ROTE - Citi Handlowy vs. sektor (%)



### Tier 1 / Kredyty/Depozyty – Citi Handlowy vs. sektor (%)

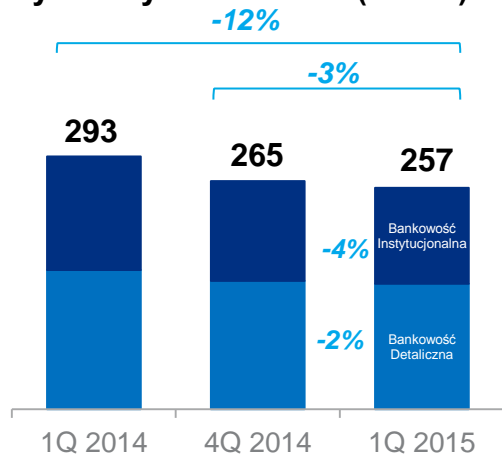


\*Tier 1 = CET1, dla sektora wg danych za grudzień (brak danych za marzec).

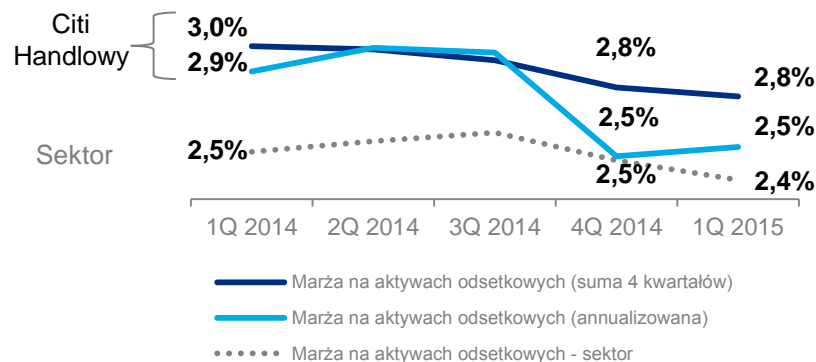
Wysoka efektywność Banku – wskaźniki powyżej sektora i celów strategicznych

# Wynik odsetkowy i prowizyjny

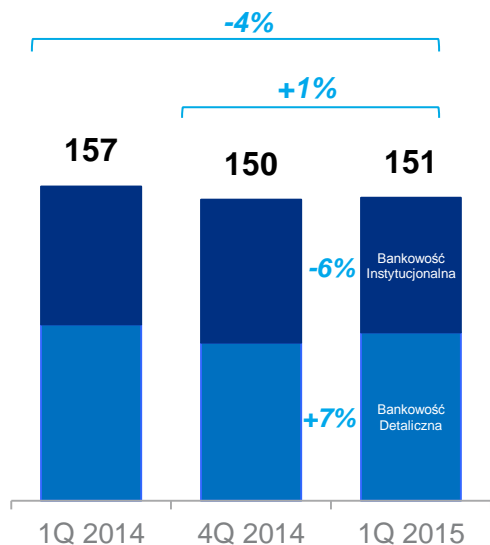
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora

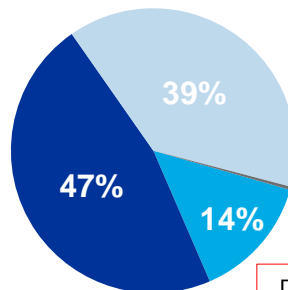


Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



Bankowość Instytucjonalna -2%r./r

Bankowość transakcyjna, w tym finansowanie handlu  
-25% kw./kw.  
-13% r./r.



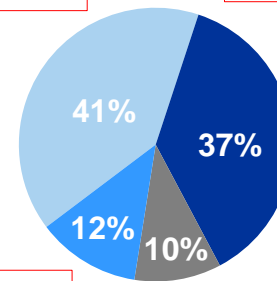
Działalność powiernicza  
+11% kw./kw.  
+23% r./r.

Działalność maklerska  
0% kw./kw.  
-28% r./r.

Bankowość Detaliczna -5%r./r.

Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe  
-11 kw./kw.  
+1% r./r.

Karty kredytowe  
+17% kw./kw.  
-27% r./r.



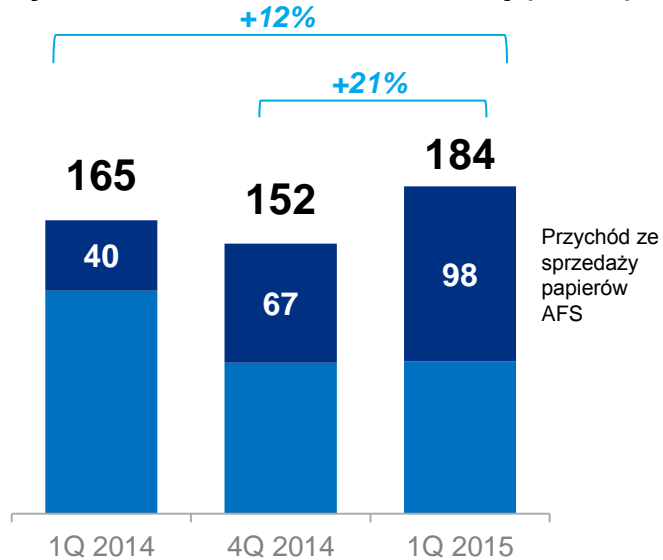
Pożyczki gotówkowe i pozostałe  
+29% kw./kw.  
+32% r./r.

Działalność powiernicza  
+45% kw./kw.  
+127% r./r.

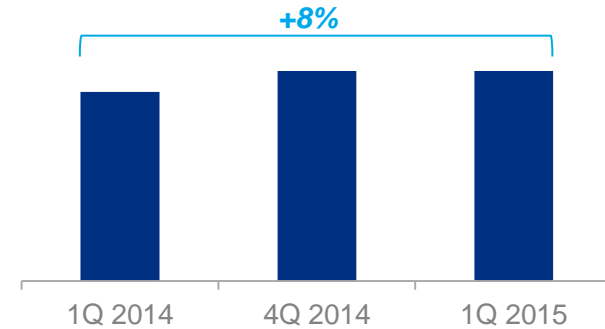
- Wzrost kw./kw. jako efekt wprowadzonych podwyżek prowizji oraz inicjatyw (opłaty za Citiphone, wpłatomaty)
- Spadek r./r. w efekcie niższego poziomu interchange

# Działalność skarbcowa

## Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)

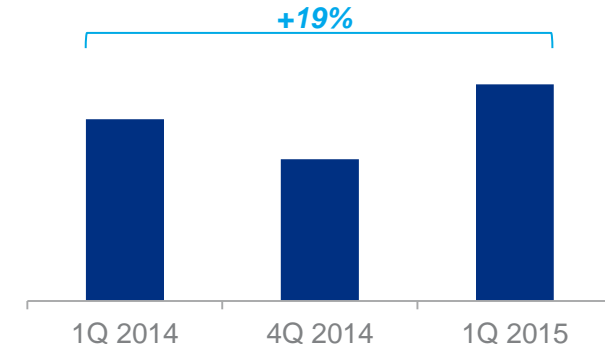


## Wynik na działalności klientowskiej\*



\* z wyłączeniem CVA

## Działalność na rynku międzybankowym



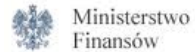
Uwaga: Skale na wykresach są nieporównywalne.

**CitiFX PULSE**

**Lider w transakcjach wymiany walutowej** – wykorzystanie platformy CitiFX Pulse w 75% zawartych transakcji wymiany walutowej

**#1 na rynku**

w konkursie Ministerstwa Finansów



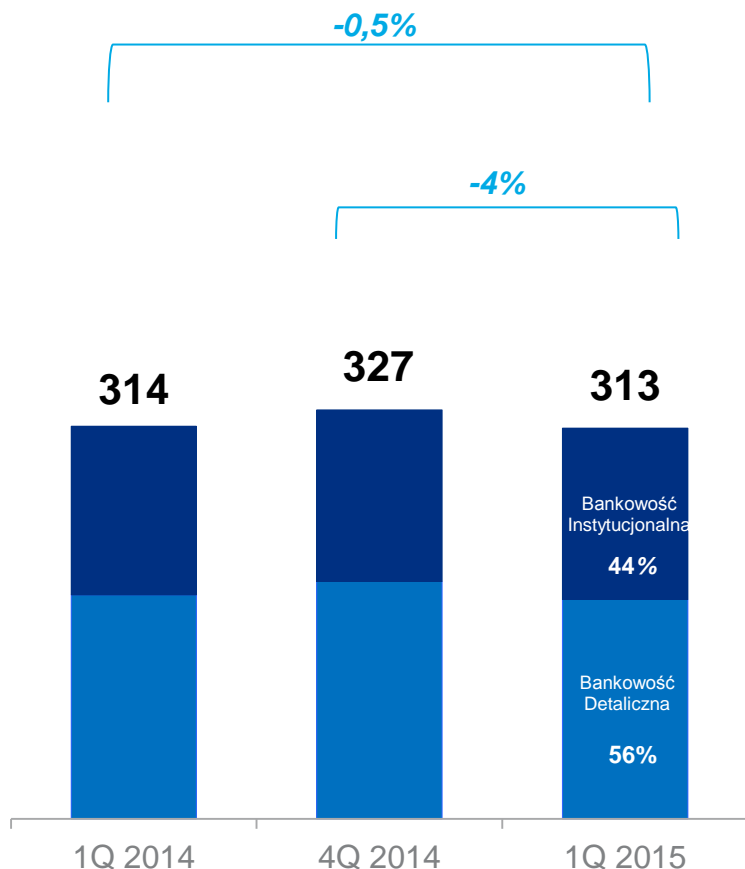
na pełnienie funkcji

**Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych**

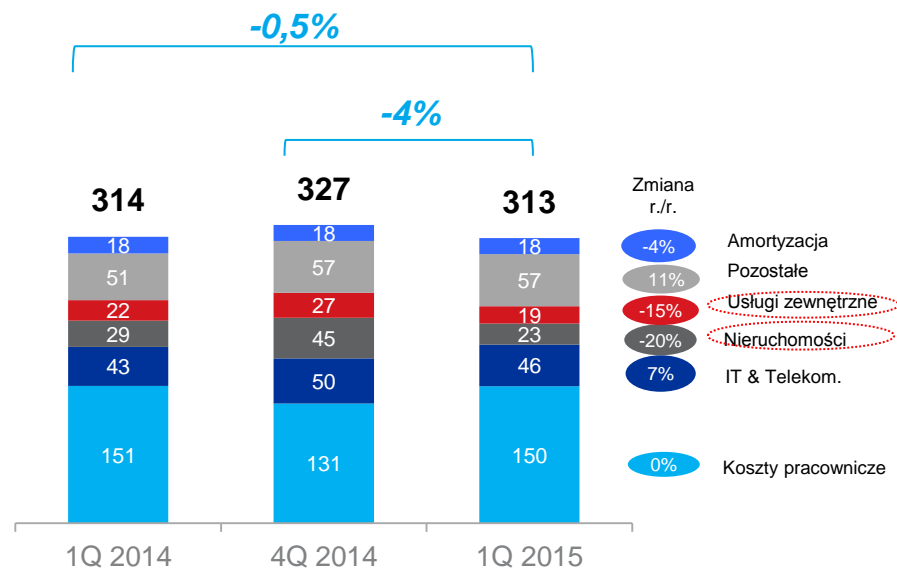


# Konsekwentna kontrola kosztów

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



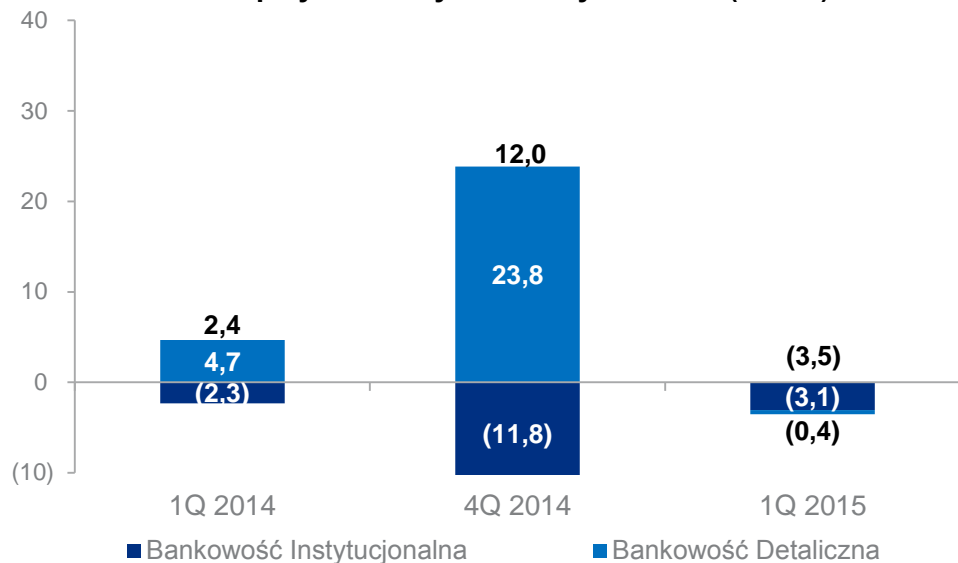
Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym



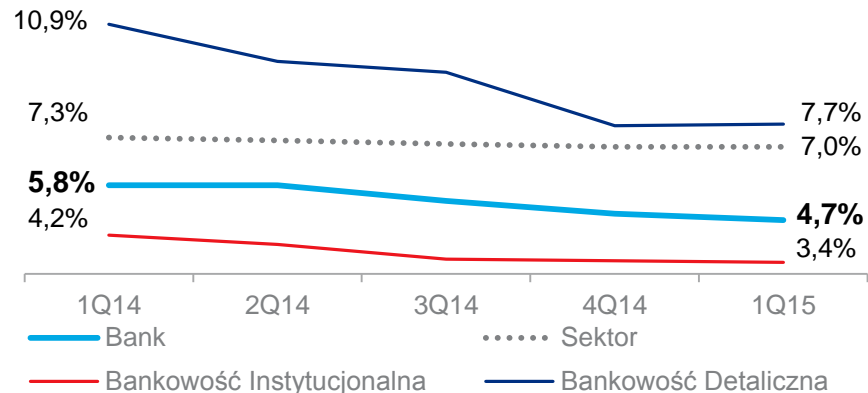
- **Spadek kosztów działania Banku kw./kw.** przede wszystkim w wyniku:
  - zmniejszenia wydatków na współpracę z wybranymi partnerami zewnętrznymi
  - optymalizacji sieci oddziałów
- **Wzrost kosztów działania Banku kw./kw.** przede wszystkim w wyniku:
  - wyższej składki BFG rozłożonej równomiernie na 12 miesięcy
- **Wskaźnik Koszty / Dochody** na poziomie **53%** za 1Q 2015

# Stabilna sytuacja w obszarze ryzyka kredytowego

Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)

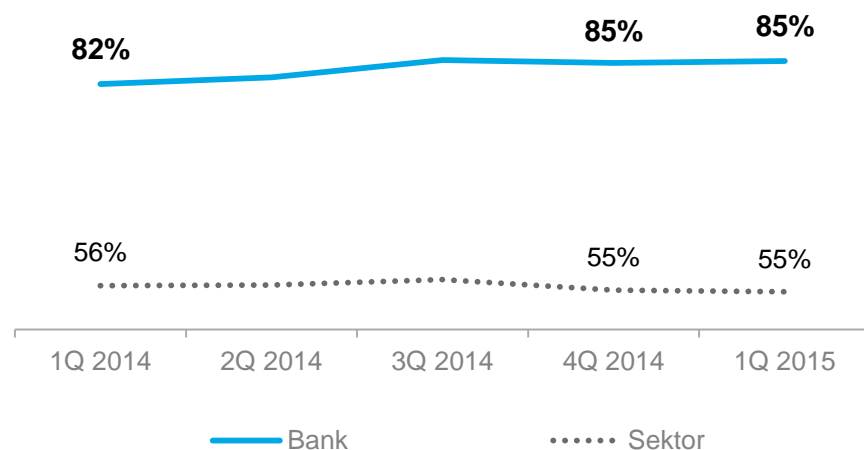


Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)



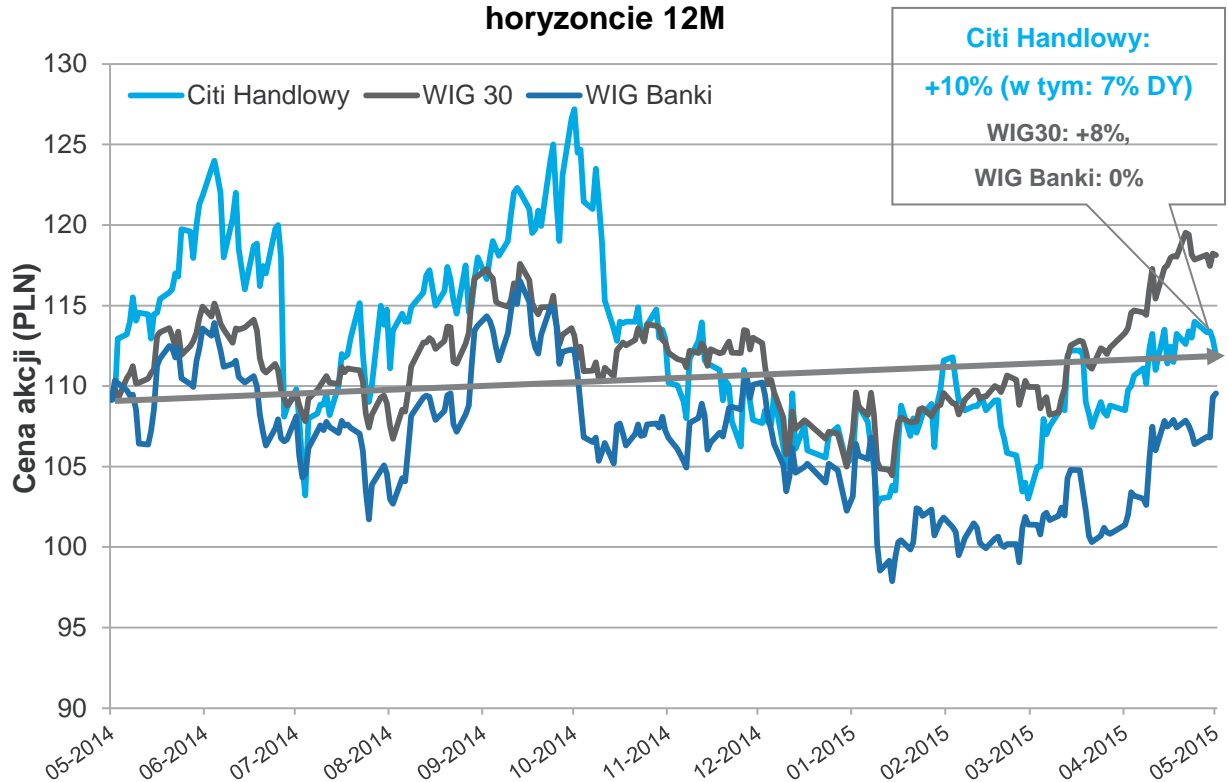
- Kontynuacja pozytywnego trendu **stabilizacji jakości portfeli kart kredytowych** oraz **pożyczek gotówkowych** w obszarze bankowości detalicznej
- Utrzymanie niskiego poziomu wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (**NPL**)
- Wskaźnik **pokrycia rezerwami** na poziomie **lepszym od sektora**

Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych



# Zmiana ceny akcji Banku w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy

Kurs akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG30 oraz WIG Banki w horyzoncie 12M



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 7 maja 2015 (Citi Handlowy: 111,9 zł)

## Citi Handlowy uczestnikiem prestiżowych indeksów GPW



- Indeks spółek **odpowiedzialnych** o wysokich standardach **corporate governance, ładu informacyjnego i relacji inwestorskich**.
- Citi Handlowy po raz ósmy znalazł się w gronie odpowiedzialnych społecznie firm.

## MSCI

- Citi Handlowy został członkiem prestiżowego **MSCI Global Sustainability Index** - indeksu spółek o wysokich standardach w obszarach ładu korporacyjnego, ochrony środowiska i społecznej odpowiedzialności biznesu.

## Historia dywidend wypłaconych przez Citi Handlowy od debiutu na GPW

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Stopa wypłaty dywidendy</b>	23%	31%	39%	64%	100%	100%	100%	100%*	80%	86%	77%	0%	94%	100%	50%	75%	100%	100%**
<b>Stopa dywidendy</b>	3,10%	1,90%	3,80%	1,70%	2,30%	2,60%	3,10%	18,70%	5,60%	5,80%	4,50%	-	7,10%	7,10%	3,30%	7,10%	7,00%	7,00%

\* Uwzględnia tylko zysk z 2004 r., bez specjalnej dywidendy

\*\* Rekomendacja Zarządu Banku wraz z pozytywną opinią Rady Nadzorczej



Załącznik

---

# Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	1Q15 vs. 4Q14		1Q15 vs. 1Q14	
						mln zł	%	mln zł	%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>293</b>	<b>302</b>	<b>304</b>	<b>265</b>	<b>257</b>	<b>(8)</b>	<b>(3%)</b>	<b>(36)</b>	<b>(12%)</b>
Przychody z tytułu odsetek	379	388	386	336	310	(26)	(8%)	(69)	(18%)
Koszty z tytułu odsetek	(86)	(86)	(82)	(71)	(53)	18	(25%)	33	(38%)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>157</b>	<b>167</b>	<b>144</b>	<b>150</b>	<b>151</b>	<b>1</b>	<b>1%</b>	<b>(6)</b>	<b>(4%)</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	6	0	0	-	(0)	-	-	-
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	40	66	58	67	98	32	47%	59	148%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	125	106	66	85	86	1	1%	(40)	(32%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1)	-	0	-	-	-	-	1	-
<b>Działalność skarbcowa</b>	<b>164</b>	<b>172</b>	<b>124</b>	<b>152</b>	<b>184</b>	<b>32</b>	<b>21%</b>	<b>20</b>	<b>12%</b>
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3	-	1	3	-	(3)	-	(3)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3	5	4	(1)	(1)	0	-	(5)	-
<b>Przychody</b>	<b>621</b>	<b>651</b>	<b>577</b>	<b>568</b>	<b>591</b>	<b>23</b>	<b>4%</b>	<b>(29)</b>	<b>(5%)</b>
Koszty działalności	(296)	(310)	(286)	(310)	(295)	14	(5%)	1	(0%)
Amortyzacja	(18)	(18)	(18)	(18)	(18)	(0)	0%	1	(4%)
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(314)</b>	<b>(328)</b>	<b>(304)</b>	<b>(327)</b>	<b>(313)</b>	<b>14</b>	<b>(4%)</b>	<b>2</b>	<b>(0%)</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>306</b>	<b>323</b>	<b>273</b>	<b>241</b>	<b>278</b>	<b>37</b>	<b>15%</b>	<b>(28)</b>	<b>(9%)</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	2	(4)	8	12	(4)	(16)	-	(6)	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>309</b>	<b>319</b>	<b>282</b>	<b>258</b>	<b>275</b>	<b>16</b>	<b>6%</b>	<b>(34)</b>	<b>(11%)</b>
Podatek dochodowy	(61)	(53)	(53)	(53)	(58)	(4)	8%	3	(6%)
<b>Zysk netto</b>	<b>248</b>	<b>266</b>	<b>228</b>	<b>205</b>	<b>217</b>	<b>12</b>	<b>6%</b>	<b>(31)</b>	<b>(12%)</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>51%</b>	<b>50%</b>	<b>53%</b>	<b>58%</b>	<b>53%</b>				

# Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	1Q15 vs. 4Q14		1Q15 vs. 1Q14	
						mln zł	%	mln zł	%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>132</b>	<b>137</b>	<b>132</b>	<b>116</b>	<b>111</b>	<b>(5)</b>	<b>(4%)</b>	<b>(21)</b>	<b>(16%)</b>
Przychody z tytułu odsetek	199	203	194	168	151	(17)	(10%)	(48)	(24%)
Koszty z tytułu odsetek	(67)	(66)	(62)	(52)	(40)	12	(23%)	28	(41%)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>69</b>	<b>73</b>	<b>66</b>	<b>71</b>	<b>67</b>	<b>(4)</b>	<b>(6%)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2%)</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	2	0	0	-	(0)	-	-	-
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	40	66	58	67	98	32	47%	59	148%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	118	98	57	77	78	1	1%	(39)	(33%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1)	-	0	-	-	-	-	1	-
<b>Działalność skarbcowa</b>	<b>157</b>	<b>164</b>	<b>115</b>	<b>144</b>	<b>177</b>	<b>33</b>	<b>23%</b>	<b>20</b>	<b>13%</b>
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3	-	1	3	-	(3)	-	(3)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	11	9	10	2	5	3	-	(6)	(51%)
<b>Przychody</b>	<b>371</b>	<b>385</b>	<b>324</b>	<b>337</b>	<b>361</b>	<b>24</b>	<b>7%</b>	<b>(10)</b>	<b>(3%)</b>
Koszty działalności	(129)	(137)	(119)	(131)	(131)	(0)	0%	(3)	2%
Amortyzacja	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	0	(4%)	0	(8%)
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(135)</b>	<b>(142)</b>	<b>(125)</b>	<b>(137)</b>	<b>(137)</b>	<b>0</b>	<b>(0%)</b>	<b>(2)</b>	<b>2%</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>236</b>	<b>243</b>	<b>199</b>	<b>199</b>	<b>223</b>	<b>24</b>	<b>12%</b>	<b>(12)</b>	<b>(5%)</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(2)	0	12	(12)	(3)	9	-	(1)	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>234</b>	<b>243</b>	<b>212</b>	<b>187</b>	<b>220</b>	<b>33</b>	<b>18%</b>	<b>(13)</b>	<b>(6%)</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>36%</b>	<b>37%</b>	<b>39%</b>	<b>41%</b>	<b>38%</b>				

# Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	1Q15 vs. 4Q14		1Q15 vs. 1Q14	
						mln zł	%	mln zł	%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	161	165	172	149	146	(3)	(2%)	(16)	(10%)
Przychody z tytułu odsetek	180	185	192	168	159	(9)	(5%)	(21)	(12%)
Koszty z tytułu odsetek	(19)	(20)	(20)	(19)	(13)	6	(30%)	6	(29%)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	88	94	78	79	84	5	7%	(4)	(5%)
Przychody z tytułu dywidend	-	4	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	8	9	8	7	(0)	(4%)	(0)	(5%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(8)	(4)	(6)	(3)	(7)	(3)	-	1	-
<b>Przychody</b>	<b>250</b>	<b>266</b>	<b>253</b>	<b>232</b>	<b>230</b>	<b>(2)</b>	<b>(1%)</b>	<b>(19)</b>	<b>(8%)</b>
Koszty działalności	(167)	(174)	(167)	(179)	(164)	15	(8%)	3	(2%)
Amortyzacja	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(0)	2%	0	(2%)
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(179)</b>	<b>(186)</b>	<b>(179)</b>	<b>(190)</b>	<b>(176)</b>	<b>14</b>	<b>(8%)</b>	<b>4</b>	<b>(2%)</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>70</b>	<b>80</b>	<b>75</b>	<b>42</b>	<b>55</b>	<b>13</b>	<b>31%</b>	<b>(16)</b>	<b>(22%)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości</b>	<b>5</b>	<b>(5)</b>	<b>(4)</b>	<b>24</b>	<b>(0)</b>	<b>(24)</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>70</b>	<b>71</b>	<b>54</b>	<b>(17)</b>	<b>(24%)</b>	<b>(21)</b>	<b>(28%)</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>72%</b>	<b>70%</b>	<b>71%</b>	<b>82%</b>	<b>76%</b>				



# Bilans

mld zł	Stan na koniec					1Q15 vs. 4Q14		1Q15 vs. 1Q14	
	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	mld zł	%	mld zł	%
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>	2,0	1,2	0,7	1,5	0,7	(0,8)	(51%)	(1,2)	(63%)
Należności od banków	4,1	4,6	2,6	2,1	2,0	(0,1)	(5%)	(2,1)	(52%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7,6	7,0	10,8	12,7	13,7	1,0	8%	6,1	80%
<b>Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	13,4	12,9	15,8	14,4	11,2	(3,2)	(22%)	(2,2)	(16%)
<b>Należności od klientów</b>	18,0	17,0	17,7	16,8	17,1	0,4	2%	(0,8)	(5%)
<b>Sektor finansowy</b>	2,6	1,2	1,3	1,0	1,4	0,3	34%	(1,2)	(47%)
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	2,0	0,6	0,7	0,6	0,9	0,3	56%	(1,0)	(52%)
<b>Sektor niefinansowy</b>	15,4	15,8	16,4	15,7	15,8	0,0	0%	0,4	3%
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	10,0	10,1	10,6	9,9	9,9	0,1	1%	(0,1)	(1%)
<b>Bankowość Detaliczna</b>	5,4	5,6	5,8	5,9	5,8	(0,1)	(1%)	0,5	9%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,3	4,5	4,6	4,6	4,6	(0,1)	(2%)	0,3	7%
Karty kredytowe	2,0	2,1	2,1	2,1	2,0	(0,1)	(5%)	0,0	2%
Pożyczki gotówkowe	2,2	2,4	2,4	2,5	2,5	0,0	1%	0,3	12%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	6%	(0,0)	(4%)
Kredyty hipoteczne	1,1	1,1	1,2	1,2	1,3	0,0	2%	0,2	15%
Pozostałe aktywa	2,9	2,7	2,7	2,3	2,5	0,2	7%	(0,4)	(14%)
<b>Aktywa razem</b>	48,0	45,4	50,3	49,8	47,2	(2,6)	(5%)	(0,8)	(2%)
Zobowiązania wobec banków	6,9	4,1	8,8	5,1	4,7	(0,4)	(8%)	(2,2)	(31%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5,2	5,8	6,4	6,8	7,3	0,5	7%	2,1	40%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	26,6	26,3	26,4	29,6	26,1	(3,5)	(12%)	(0,4)	(2%)
<b>Sektor finansowy - depozyty</b>	4,1	4,6	4,7	3,1	3,2	0,1	4%	(0,8)	(20%)
<b>Sektor niefinansowy - depozyty</b>	21,1	21,2	21,1	26,4	21,9	(4,5)	(17%)	0,8	4%
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	13,8	13,9	13,7	18,7	14,0	(4,7)	(25%)	0,2	1%
<b>Bankowość Detaliczna</b>	7,2	7,4	7,4	7,7	7,9	0,2	3%	0,6	9%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	1,4	0,5	0,7	0,1	1,0	0,9	n.m.	(0,4)	(28%)
Pozostałe zobowiązania	1,8	2,3	1,4	0,9	1,5	0,6	66%	(0,3)	(17%)
<b>Zobowiązania razem</b>	40,5	38,4	43,1	42,4	39,6	(2,8)	(7%)	(0,8)	(2%)
<b>Kapitały</b>	7,5	6,9	7,2	7,4	7,6	0,2	3%	0,1	1%
<b>Pasywa razem</b>	48,0	45,4	50,3	49,8	47,2	(2,6)	(5%)	(0,8)	(2%)
Kredyty / Depozyty	73%	74%	78%	60%	72%				
Współczynnik wypłacalności	16,6%	17,0%	16,4%	17,5%	17,7%				