

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



LISTOPAD 2020

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro***	
	III kwartał narastająco	III kwartał narastająco	III kwartał narastająco	III kwartał narastająco
	okres od 01/01/20 do 30/09/20	okres od 01/01/19 do 30/09/19	okres od 01/01/20 do 30/09/20	okres od 01/01/19 do 30/09/19
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	862 999	1 051 190	194 282	243 975
Przychody z tytułu opłat i prowizji	463 327	496 213	104 306	115 168
Zysk brutto	333 008	433 046	74 968	100 508
Zysk netto	230 333	306 291	51 853	71 088
Całkowite dochody	506 738	366 602	114 079	85 086
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 212 094)	(3 751 154)	(272 871)	(870 622)
Aktywa razem*	60 201 680	51 978 543	14 136 828	12 205 834
Zobowiązania wobec banków*	2 320 660	2 125 495	544 948	499 118
Zobowiązania wobec klientów*	45 614 795	39 787 802	10 711 470	9 343 149
Kapitał własny*	7 581 393	7 074 655	1 674 780	1 661 302
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	115 454	122 728
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*	58,02	54,15	12,82	12,71
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	20,4	17,2	20,4	17,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,76	2,34	0,39	0,54
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	1,76	2,34	0,39	0,54
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	862 667	1 050 515	194 207	243 819
Przychody z tytułu opłat i prowizji	429 295	470 289	96 645	109 152
Zysk brutto	323 656	431 040	72 863	100 042
Zysk netto	223 322	304 861	50 275	70 757
Całkowite dochody	499 426	365 086	112 433	84 734
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 212 068)	(3 751 045)	(272 865)	(870 597)
Aktywa razem*	60 013 320	51 897 712	14 092 596	12 186 853
Zobowiązania wobec banków*	2 320 548	2 125 383	544 921	499 092
Zobowiązania wobec klientów*	45 654 430	39 849 772	10 720 777	9 357 702
Kapitał własny*	7 523 129	7 023 703	1 661 909	1,649,337
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	115 454	122,728
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)*	57,58	53,76	12,72	12,62
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	20,1	17,0	20,1	17,0
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,71	2,33	0,38	0,53
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	1,71	2,33	0,38	0,53
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	-	3,74	-	0,86

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

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

*** Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 września 2020 roku – 4,5268 zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 4,2585 zł; na dzień 31 września 2019 roku: 4,3736 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg. kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2020 roku – 4,4420 zł (I, II, III kwartału 2019 roku: 4,3086 zł).

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)	10
2 Oświadczenie o zgodności	10
3 Znaczące zasady rachunkowości	10
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	12
5 Sytuacja w sektorze bankowym	14
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	16
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	23
8 Działalność Grupy	25
9 Rating	32
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	33
11 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	35
12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	37
14 Niespłaceniu lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	37
15 Sezonowość lub cykliczność działalności	37
16 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	37
18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	37
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych	37
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	38
21 Realizacja prognozy wyników na 2020 rok	38
22 Informacja o akcjonariuszach	38
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	38
24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	39
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	40
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	40
27 Wpływ COVID-19 na działalność Grupy	40

28	Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	42
	<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2020 roku</i>	44

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	III kwartał		III kwartał	
	Za okres	okres od 01/07/20 do 30/09/20	okres od 01/01/20 do 30/09/20	okres od 01/07/19 do 30/09/19
		III kwartał narastająco	III kwartał narastająco	III kwartał narastająco
Przychody z tytułu odsetek		208 789	804 054	331 854
Przychody o podobnym charakterze		16 267	58 945	29 574
Koszty odsetek i podobne koszty		(11 330)	(82 211)	(69 796)
Wynik z tytułu odsetek		213 726	780 788	291 632
Przychody z tytułu opłat i prowizji		156 357	463 327	164 015
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(19 136)	(61 336)	(22 329)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		137 221	401 991	141 686
Przychody z tytułu dywidend		293	11 721	1 040
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		83 648	177 990	98 641
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		1 731	175 932	19 440
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		8 306	12 451	3 130
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		2 512	1 049	(310)
Pozostałe przychody operacyjne		4 351	15 227	4 838
Pozostałe koszty operacyjne		(11 564)	(26 752)	(7 164)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(7 213)	(11 525)	(2 326)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(245 046)	(866 218)	(254 695)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(25 972)	(79 997)	(21 452)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(32)	(426)	(265)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		25 321	(178 178)	(91 192)
Zysk operacyjny		194 495	425 578	185 329
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(28 968)	(92 570)	(25 469)
Zysk brutto		165 527	333 008	159 860
Podatek dochodowy		(50 857)	(102 675)	(46 195)
Zysk netto		114 670	230 333	113 665
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej			230 333	306 291
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)			130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)			1,76	2,34
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)			1,76	2,34

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/20 do 30/09/20	okres od 01/01/20 do 30/09/20	okres od 01/07/19 do 30/09/19	okres od 01/01/19 do 30/09/19
Zysk netto	114 670	230 333	113 665	306 291
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:				
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	11 404	276 104	44 579	60 225
Różnice kursowe	64	301	143	86
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	11 468	276 405	44 722	60 311
Całkowite dochody ogółem	126 138	506 738	158 387	366 602
W tym:				
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	126 138	506 738	158 387	366 602

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.09.2020	31.12.2019
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 201 482	3 736 706
Należności od banków		1 592 064	1 165 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 538 943	5 446 511
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		25 724 629	15 484 578
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		75 089	62 638
Należności od klientów		22 667 054	23 731 874
Rzeczowe aktywa trwale		480 503	499 753
Wartości niematerialne		1 459 462	1 443 139
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		28 458	3 016
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		192 302	238 065
Inne aktywa		235 531	166 579
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia		6 163	-
Aktywa razem		60 201 680	51 978 543
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		2 320 660	2 125 495
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 475 609	1 877 898
Pochodne instrumenty zabezpieczające		69 961	19 226
Zobowiązania wobec klientów		45 614 795	39 787 802
Rezerwy		60 021	65 199
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 057	41 725
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		86	-
Inne zobowiązania		1 078 098	986 543
Zobowiązania razem		52 620 287	44 903 888
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 002 265	3 003 290
Kapitał z aktualizacji wyceny		390 997	114 893
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 795 069	2 867 358
Zyski zatrzymane		870 424	566 476
Kapitał własny razem		7 581 393	7 074 655
Zobowiązania i kapitał własny razem		60 201 680	51 978 543

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	522 638	3 003 290	114 893	2 867 358	566 476	-	7 074 655
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	276 104	301	230 333	-	506 738
zysk netto	-	-	-	-	230 333	-	230 333
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	301	-	-	301
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	276 104	-	-	-	276 104
Transfer na kapitały	-	(1 025)	-	(72 590)	73 615	-	-
Stan na 30 września 2020 roku	522 638	3 002 265	390 997	2 795 069	870 424	-	7 581 393

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	522 638	3 003 290	84 372	2 883 838	562 612	-	7 056 750
Calkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	60 225	86	306 291	-	366 602
zysk netto	-	-	-	-	306 291	-	306 291
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	86	-	-	86
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe calkowite dochody (netto)	-	-	60 225	-	-	-	60 225
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(488 667)	-	(488 667)
Transfer na kapitały	-	-	-	(12 407)	12 407	-	-
Stan na 30 września 2019 roku	522 638	3 003 290	144 597	2 871 517	392 643	-	6 934 685

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał	III kwartał
	narastająco	narastająco
	okres	okres
	od 01/01/20	od 01/01/19
	do 30/09/20	do 30/09/19
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3 796 861	7 474 978
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 126 206)	(3 242 564)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(74 864)	(5 754)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(11 024)	(502 836)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 584 767	3 723 824
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 212 094)	(3 751 154)

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

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura jednostek Grupy w III kwartale 2020 roku nie uległa zmianie w porównaniu do końca II kwartału 2020 roku.

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.09.2020	31.12.2019
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

2 Oświadczenie o zgodności

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

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

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres dziewięciu miesięcy, kończący się 30 września 2020 roku, który jest uznawany za bieżący, śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Znaczące zasady rachunkowości

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

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

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

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku, z uwzględnieniem informacji zawartych w nocie 27. „Wpływ COVID-19 na działalność Grupy”.

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

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

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

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

- MSSF 17 „Ubezpieczenia” zastępujący dotychczas obowiązujący MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i wprowadzający kompleksowe uregulowania w obszarze rachunkowego podejścia do umów ubezpieczeniowych, a w szczególności wyceny wynikających z nich zobowiązań. Standard eliminuje dotychczas dopuszczaną przez MSSF 4 różnorodność w ujęciu rachunkowym umów ubezpieczeniowych ze względu na krajowe jurysdykcje;
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie prezentacji zobowiązań finansowych w podziale na krótko i długoterminowe, doprecyzowująca kryteria klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe;
- Zmiany do MSSF 3 polegające na aktualizacji odniesienia do założeń koncepcyjnych;
- Zmiany do MSR 16 zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 37 precyzujące, że „koszt wykonania” umowy rodzącej obciążenia obejmuje „koszty bezpośrednio związane z umową”. Koszty bezpośrednio związane z umową mogą być kosztami inkrementalnymi związanymi z wykonaniem umowy lub alokacją innych kosztów, które są bezpośrednio związane z realizacją umów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 4 wydane 25 czerwca 2020r. w związku z przesunięciem daty wejścia w życie MSSF 17, w zakresie obowiązku dostosowania do MSSF 9;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 wprowadzające zwolnienie z ujmowania jednorazowego wyniku z tytułu modyfikacji aktywów finansowych oraz praw do użytkowania, jeżeli modyfikacja wynika wyłącznie z reformy wskaźników stóp procentowych, a nowa stopa jest ekonomicznie tożsama z dotychczasową. Zmiany wprowadzają również dodatkowe uproszczenia w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, a także obowiązkowe ujawnienia w zakresie przygotowania jednostki do wdrożenia alternatywnych stóp bazowych i zarządzania ryzykiem związanym z reformą,

nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 czerwca 2020:

- Zmiany do MSSF 16 wprowadzające zwolnienie z ujmowania obniżeń czynszu w związku z COVID-19 jako modyfikacji leasingu. Nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2020:

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia jednostek” precyzująca sposób oceny, czy nabycie działalności stanowi połączenie jednostek;
- Zmiany w założeniach koncepcyjnych wprowadzające kompleksowe wskazania w zakresie raportowania finansowego, m.in. regulujące obszar wyceny i jej podstawy, prezentacji i ujawnień, wyłączenia składników aktywów i zobowiązań z bilansu, a także aktualizację i wyjaśnienia określonych pojęć;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie uszczegółowienia definicji terminu „istotny” i dostosowania do definicji używanej w założeniach koncepcyjnych;

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 mające zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania powiązań zabezpieczających. Zmiany wymagają również, aby jednostki ujawniły inwestorom dodatkowe informacje o powiązaniach zabezpieczających, na które mają wpływ powyższe niepewności nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

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

Waluty obce

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

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

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

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

w zł		30 września 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
1	USD	3,8658	3,7977	4,0000
1	CHF	4,1878	3,9213	4,0278
1	EUR	4,5268	4,2585	4,3736

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

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Wzrost gospodarczy w III kwartale 2020 roku najprawdopodobniej znacząco odreagował wobec załamania gospodarczego w II kwartale 2020 roku. Według szacunków Grupy PKB wzrósł w III kwartale o ok. 8% kw./kw., wobec spadku o 9% kw./kw. w II kwartale 2020 roku, co przekłada się na zwiększenie rocznej dynamiki PKB do ok. -1- -2% r./r. z -8,2% w II kwartale. Dzięki stopniowemu otwarciu europejskiej i polskiej gospodarki, wraz z wyhamowaniem przyrostu nowych zachorowań na COVID-19 oraz ożywieniem wymiany handlowej, produkcja przemysłowa wyraźnie wzrosła i już w lipcu osiągnęła poziom wyższy niż przed rokiem. W okresie lipiec-wrzesień produkcja przemysłowa wzrosła o ok. 2,8% r./r., wobec spadku o 13,6% r./r. w II kwartale 2020 roku. Podobna sytuacja miała miejsce w przypadku sprzedaży detalicznej, która wzrosła w III kwartale o ok. 2,0% r./r., wobec spadku o 10,6% w II kwartale. Znacznie słabszy wynik zanotowała produkcja budowlana, w przypadku której spadek pogłębił się w okresie lipiec-wrzesień do -11,7% r./r. wobec -2,8% w II kwartale 2020 roku.

Ożywienie produkcji przemysłowej szło w parze z szybkim odreagowaniem eksportu towarów w okresie lipiec-sierpień do 1,2% r./r., wobec spadku o 15,6% r./r. w II kwartale i przy jednocześnie nieco wolniejszym ożywieniu importu do -4,8% z -22,3% w II kwartale 2020 roku.

Wraz ze wzrostem aktywności gospodarczej w III kwartale 2020 roku nastąpiła poprawa na rynku pracy. Wzrost średniego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw przyspieszył w III kwartale 2020 roku do 4,5% r./r. z 2,2% w II kwartale, wobec 7% w I kwartale 2020 roku. Z kolei skala spadku zatrudnienia wyhamowała do 1,6% r./r. z -2,9% r./r. w II kwartale 2020 roku. Poprawa sytuacji na rynku pracy była rezultatem m.in. przywracania wymiarów etatów pracowników sprzed pandemii oraz powracania pracowników z zasiłków opiekuńczych, chorobowych i urlopów bezpłatnych. Stopa bezrobocia rejestrowanego nie uległa zmianie w III kwartale 2020 roku i na koniec września wyniosła 6,1%, wobec 6,1% na koniec czerwca i 5,4% na koniec marca 2020 roku. Skala pogorszenia sytuacji na rynku pracy w 2020 roku była stosunkowo niewielka, biorąc pod uwagę skalę recesji. Do takiej sytuacji przyczyniły się rządowe programy antykrzysowe, ukierunkowane na ochronę miejsc pracy. W związku z tym, że epidemia przybrała na sile, w IV kwartale 2020 roku sytuacja na rynku pracy może się pogorszyć, a stopa bezrobocia najprawdopodobniej wzrośnie.

Ograniczenia gospodarcze związane z epidemią w Polsce i za granicą najprawdopodobniej przełożą się na spadek PKB w IV kwartale 2020 roku. Spadek ten może wynieść ok 4% kw./kw. lub więcej, w zależności od wprowadzanych restrykcji. Niewykluczone, że do czasu wynalezienia szczepionki wzrost gospodarczy i mobilność będą zmieniać się w cyklach, przy

większej aktywności w okresach spadku zachorowań i mniejszej aktywności w okresach ich wzrostu. Powrót do poziomu PKB sprzed kryzysu może trwać długo, co będzie uzależnione od kształtowania się krzywej zachorowań i przebiegu pandemii na świecie, ale także od trwałości potencjalnych zmian behawioralnych konsumentów i skłonności do inwestycji ze strony przedsiębiorstw. Oczekujemy spadku PKB w całym 2020 roku o ok. -3,5% r/r oraz ożywienia gospodarczego w 2021 roku o 3,7%. Wsparciem dla gospodarki będą pakiety fiskalne przedstawione przez rząd, a także łagodna polityka pieniężna, tj. niskie stopy procentowe, skup obligacji przez NBP oraz słaby złoty.



Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły o 3,0% r./r. w III kwartale 2020 roku, wobec 3,2% r./r. w II kwartale i 4,4% w I kwartale. Spadek dynamiki CPI w II kwartale wynikał przede wszystkim ze spadku cen paliw, w związku z załamaniem się cen ropy na światowych rynkach, a także za sprawą niższego wzrostu cen żywności. Mimo to spadek inflacji od początku roku okazał się mniejszy niż oczekiwano. Wynikało to z utrzymania wysokiej inflacji usług w III kwartale na poziomie 7%, przy jednoczesnym niewielkim spadku inflacji towarów do 1,6% z 1,8%. Część usługodawców zdecydowała się przenieść zwiększone koszty wynikające z wpływu epidemii na konsumentów. W rezultacie inflacja netto wzrosła w III kwartale 2020 roku do 4,2% z 3,8% w II kwartale, utrzymując się blisko najwyższych poziomów od 2001 roku. W kolejnych miesiącach Grupa oczekuje dalszego spadku inflacji w kierunku 2% średniorocznie w 2021 roku przy założeniu, że opóźniony efekt słabego popytu będzie w coraz większym stopniu wpływać ograniczająco na ceny.

Po tym jak w okresie od marca 2020 roku do maja Rada Polityki Pieniężnej (RPP) obniżyła stopę referencyjną do 0,1% z 1,50% i zawężyła korytarz stóp procentowych, w III kwartale 2020 roku parametry polityki pieniężnej pozostały na niezmiennym poziomie. NBP kontynuował skup obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa na łączną kwotę ok. 107 mld zł.

Po stabilizacji sytuacji na rynku walutowym w lipcu i sierpniu, koniec III kwartału 2020 roku przyniósł osłabienie złotego w wobec euro. Negatywny wpływ na kurs polskiej waluty oraz innych walut w regionie miały obawy o drugą falę COVID, umocnienie dolara wobec euro, zbliżanie się terminu wyborów prezydenckich oraz brak porozumienia w sprawie kolejnego pakietu fiskalnego w USA. Wobec pogorszenia apetytu na ryzyko czynnikiem niesprzyjającym złotemu były wcześniejsze obniżki stóp procentowych NBP i zawężenie różnicy wobec stóp procentowych w strefie euro. Kurs EUR/PLN znalazł się na koniec września 2020 roku na poziomie 4,53 wobec 4,44 na koniec czerwca. W związku z umocnieniem dolara na światowych rynkach kurs USD/PLN obniżył się na koniec września 2020 roku do 3,86 z 3,95 na koniec czerwca.

W III kwartale 2020 roku doszło do kontynuacji spadku rentowności papierów skarbowych. Do umocnienia na rynku obligacji przyczynił się przede wszystkim spadek spreadów kredytowych, w tym szczególnie w przypadku obligacji krótkoterminowych. Krzywa swap nieznacznie się wystrzymała, przy spadku stawek do 5 lat o 2-6 pb i wzroście stawek długoterminowych 5-10 lat o 1-7 pb. Do utrzymania niskich stawek swap przyczyniło się utrzymanie łagodnego nastawienia Rady Polityki Pieniężnej, a wsparciem dla premii za ryzyko kredytowe kraju mogły być dosyć dobre wyniki budżetu centralnego w III kwartale 2020 roku oraz kontynuacja skupu obligacji przez Narodowy Bank Polski. Rentowności obligacji 2-letnich obniżyły się na koniec września do 0,09% z 0,4% na koniec 2019 roku, a rentowności 10-letnich obligacji spadły o 7 pb do 1,31%. Stawka WIBOR 3M obniżyła się na koniec września 2020 roku do 0,22% z 0,26% na koniec czerwca 2020 roku.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

III kwartał 2020 roku przyniósł poprawę nastrojów na globalnych rynkach finansowych. Po tąpnięciu w światowej gospodarce, wywołanym restrykcjami związanymi z pandemią COVID-19 na przełomie marca i kwietnia, w kolejnych miesiącach odczyty danych makro wskazywały na stopniowe odbicie w aktywności gospodarczej. Pozytywny wpływ na koniunkturę na rynkach akcji miała również kontynuacja programów wspierających płynność przez banki centralne, a także lepsze od oczekiwań wyniki spółek za II kwartał 2020 roku, co znalazło swoje odzwierciedlenie w rekordowych poziomach indeksów w Stanach Zjednoczonych. Ostatnie tygodnie przyniosły częściową realizację zysków, a optymizm na rynku został w pewnym stopniu schłodzony przez obawy związane z rosnącą liczbą zakażeń COVID-19.

W tym otoczeniu, główny indeks warszawskiego parkietu WIG zanotował symboliczny spadek o 0,3% kw./kw. Stopy zwrotu z głównych indeksów wskazują, że spółki małe i średnie były bardziej preferowane od podmiotów z największą kapitalizacją. Indeks mWIG40 zyskał 2,7%, zaś sWIG80 poprawił notowania o 6,0% w stosunku do poziomu z końca czerwca 2020 roku. W tym samym czasie indeks blue-chipów WIG20 stracił na wartości 2,6% (2,3% po uwzględnieniu

dywidend).

Wśród subindeksów sektorowych najbardziej dynamiczny, prawie 30% wzrost kw./kw., zanotował WIG-Górnictwo (wspierany znaczącymi zwyżkami notowań JSW oraz KGHM). Na uwagę zasługują również spółki sektora medycznego (WIG-Leki zyskał 24,6% kw./kw.). Z drugiej strony sektor paliwowy oraz chemiczny doświadczyły największej przeceny, odpowiednio spadek o 18,7% oraz o 15,9% kw./kw.

W ostatnich trzech miesiącach 2020 roku utrzymywała się znikoma aktywność na rynku pierwotnych ofert publicznych. Na głównym parkiecie pojawił się zaledwie jeden nowy podmiot z wartością oferty opiewającą na 21,3 mln zł (w analogicznym okresie ubiegłego roku debiutowały dwa podmioty w ramach przeniesienia notowań z rynku alternatywnego New Connect). Jednocześnie, z obrotu na GPW wycofano akcje 5 podmiotów i w konsekwencji na koniec września 2020 roku liczba notowanych spółek zmniejszyła się do 436 (rok temu było ich 458). Łączna kapitalizacja wszystkich spółek zmniejszyła się o 28% r./r. do 804,7 mld zł.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 września 2020 roku

Indeks	30.09.2020	30.06.2020	Zmiana (%) kw./kw.	30.09.2019	Zmiana (%) r./r.
WIG	49 411,53	49 569,17	(0,3%)	57 320,30	(13,8%)
WIG-PL	50 517,08	50 648,82	(0,3%)	58 544,60	(13,7%)
WIG-div	982,04	911,88	7,7%	1 033,45	(5,0%)
WIG20	1 712,73	1 758,82	(2,6%)	2 173,29	(21,2%)
WIG20TR	3 131,53	3 205,90	(2,3%)	3 956,69	(20,9%)
WIG30	1 959,16	2 023,71	(3,2%)	2 463,49	(20,5%)
mWIG40	3 562,00	3 468,48	2,7%	3 701,37	(3,8%)
sWIG80	14 222,02	13 411,95	6,0%	11 484,02	23,8%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	3 698,72	4 157,20	(11,0%)	7 142,19	(48,2%)
WIG-Budownictwo	2 991,16	2 754,02	8,6%	1 880,09	59,1%
WIG-Chemia	6 785,02	8 067,33	(15,9%)	8 665,92	(21,7%)
WIG-Energia	1 857,90	1 958,16	(5,1%)	1 946,72	(4,6%)
WIG-Games	33 510,60	30 951,13	8,3%	16 171,76	107,2%
WIG-Górnictwo	3 746,50	2 894,00	29,5%	2 647,44	41,5%
WIG-Informatyka	3 837,18	3 419,23	12,2%	2 387,55	60,7%
WIG-Leki	6 061,14	4 865,52	24,6%	5 345,73	13,4%
WIG-Media	4 992,09	5 042,77	(1,0%)	5 205,80	(4,1%)
WIG-Motoryzacja	3 765,10	3 388,79	11,1%	3 458,26	8,9%
WIG-Nieruchomości	2 148,94	2 119,03	1,4%	2 300,65	(6,6%)
WIG-Odzież	3 830,05	3 719,69	3,0%	5 870,39	(34,8%)
WIG-Paliwa	4 134,41	5 087,79	(18,7%)	7 260,24	(43,1%)
WIG-Spożywczy	3 003,79	3 048,24	(1,5%)	3 124,23	(3,9%)
WIG-Telekomunikacja	897,09	802,32	11,8%	755,55	18,7%

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

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

	III kw. 2020	II kw. 2020	Zmiana (%) kw./kw.	III kw. 2019	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł)*	127 096	144 262	(11,9%)	100 435	26,5%
Obligacje (mln zł)	777	760	2,3%	1 013	(23,3%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	4 498	5 346	(15,9%)	3 819	17,8%
Opcje (tys. szt.)	168	147	14,2%	144	16,8%

* dane bez wezwań

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

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom przekraczał poziom 356 mld zł na koniec III kwartału 2020 roku (zmiana o -3,4% r./r.). Spadek odnotowano w obszarze kredytów złotych (-5,5% r./r.), podczas gdy wolumen kredytów wyrażonych w walutach obcych wzrósł o +1,9% r./r.,

głównie na skutek osłabienia złotego względem euro. Pod względem okresu zapadalności, największy spadek odnotowały kredyty do 1 roku (-21,0% r./r.), znacznie mniejszy spadek odnotowano w obszarze kredytów o zapadalności od 1 do 5 lat (-2,6% r./r.), natomiast wolumen kredytów o zapadalności powyżej 5 lat wzrósł o +4,2% r./r.

Pod względem struktury rodzajowej najwyższy wzrost kredytowania odnotowano w kategorii kredytów inwestycyjnych (+4,4% r./r.). Wolniej rosła wartość kredytów przeznaczonych na zakup nieruchomości (+1,9% r./r.), natomiast wolumen kredytów o charakterze bieżącym spadł o -13,3% r./r. Również w tym wypadku waluta kontraktu odegrała znaczącą rolę – wysoki udział kredytów w walutach obcych w kredytach inwestycyjnych znacząco przyspieszył wzrost ich łącznego wolumenu. Spadek zapotrzebowania na kredyty bieżące ma w głównej mierze związek z subwencjami ze środków publicznych przeznaczonymi na wsparcie przedsiębiorstw w okresie recesji gospodarczej, związanej z pandemią COVID-19. Jednocześnie wysoka niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji makroekonomicznej w kraju zniechęca przedsiębiorstwa do podejmowania inwestycji finansowanych kredytem.

Dostępne dane w zakresie jakości portfela kredytowego wskazują na znaczący wzrost opóźnień w spłacie kredytów korporacyjnych spowodowany ograniczeniami w funkcjonowaniu gospodarki związanymi z pandemią COVID-19. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł z poziomu 8,3% na koniec sierpnia 2019 roku do poziomu 8,8% na koniec sierpnia bieżącego roku. Kredyty przeterminowane stanowiły przy tym 11,6% całego portfela brutto kredytów dla MSP i 5,6% wolumenu kredytów dla dużych przedsiębiorstw. W obu kategoriach podmiotów odnotowano porównywalne tempo wzrostu kredytów z opóźnieniem w spłacie powyżej 90 dni. Istnieje duże zróżnicowanie pod względem kondycji finansowej przedsiębiorstw, zależnie od branży, w jakiej prowadzą one działalność gospodarczą. Należy jednak oczekiwać, iż wraz z nadejściem drugiej fali pandemii i związanym z tym kolejnym okresem zwiększonego dystansu społecznego, kondycja przedsiębiorstw w najbardziej dotkniętych branżach będzie ulegała dalszemu pogorszeniu, co przełoży się na gorszą jakość portfela kredytowego.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych osiągnęło na koniec III kwartału 2020 roku poziom 779 mld zł (+2,7% r./r.). Pandemia COVID-19 wywołała drastyczny spadek popytu na kredyty konsumpcyjne i osłabiła zapotrzebowanie na kredyty hipoteczne, co obserwowano przede wszystkim w II kwartale br. W III kwartale 2020 roku banki odnotowywały jednak stopniową poprawę na rynku kredytowym w segmencie detalicznym. Wolumen kredytów na nieruchomości mieszkaniowe wzrósł o +6,4% r./r. pomimo spadku wolumenu kredytów hipotecznych w walutach obcych o -4,1% r./r. Wolumen kredytów konsumpcyjnych zdołał jedynie powrócić do poziomu sprzed roku (+0,2% r./r.), natomiast wysokie spadki odnotowywano nadal w obszarze kredytów inwestycyjnych i o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników (odpowiednio -10,5% r./r. i -7,2% r./r.).

Wpływ pandemii na jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym okazał się na razie mniejszy niż w segmencie korporacyjnym. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł o +0,2 p.p. r./r. do poziomu 6,1% na koniec sierpnia 2020 roku. Przy tym zaobserwowano pogorszenie jakości portfela kredytów frankowych o +0,5 p.p. r./r. do poziomu 3,9%, co zostało jednak zrównoważone poprawą jakości kredytów w portfelu złotowym i w efekcie jakość całego portfela kredytów hipotecznych pozostała niezmienną na poziomie 2,4%. Znacznie silniejszy wpływ pogorszenia sytuacji makroekonomicznej można dostrzec w portfelu kredytów konsumenckich, dla których udział kredytów z opóźnieniami w spłacie wzrósł o 0,6 p.p. r./r. do poziomu 11,4% na koniec sierpnia 2020 roku. Również w tym wypadku druga fala pandemii może przynieść dalszą kontynuację negatywnych trendów.

Napływ środków pomocowych z budżetu państwa przyczynił się do istotnego wzrostu wolumenu depozytów przedsiębiorstw w sektorze bankowym (+29,6% r./r. do poziomu 374 mld zł). Decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych i konsekwentny spadek oferowanego przez banki oprocentowania przełożyły się natomiast na wzmocnienie trendu odpływu środków z depozytów terminowych (-23,6% r./r.), do depozytów bieżących (+51,4% r./r.). W związku z faktem, że stopy procentowe osiągnęły już poziom bliski zeru można liczyć na wyhamowanie odpływu środków z depozytów terminowych. Jednocześnie należy oczekiwać spadku tempa wzrostu wolumenu depozytów bieżących wraz z wyczerpywaniem się środków pomocowych i wykorzystywaniem przez firmy otrzymanej pomocy.

Podobne tendencje można było zaobserwować w segmencie gospodarstw domowych, gdzie łączny wolumen zobowiązań banków przekroczył poziom 962 mld zł (+10,5% r./r.). Także w tym obszarze odnotowano istotny wzrost depozytów bieżących (+28,5% r./r.) pokrywany w znacznej części odpływem środków pieniężnych z depozytów terminowych (-24,2% r./r.).

Sektor bankowy mierzy się obecnie z największym spadkiem wyniku netto, co najmniej od 2009 roku. W ciągu pierwszych ośmiu miesięcy 2020 roku (styczeń – sierpień) sektor bankowy wypracował zysk netto w wysokości 5,6 mld zł (-46,8% r./r.). Spadek przychodów odsetkowych został w znacznym stopniu zrekomensowany spadkiem kosztów odsetkowych, w efekcie wynik odsetkowy zmalał o -2,2% r./r. Poprawę odnotowano w obszarze wyniku prowizyjnego (+7,8% r./r.). W rezultacie łączne przychody sektora bankowego w pierwszych ośmiu miesiącach 2020 roku wyniosły 45,6 mld zł, tj. -5,5% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Szereg działań optymalizacyjnych podejmowanych przez banki, spadek kosztów w wyniku przeprowadzanych wcześniej fuzji a także oszczędności w wybranych obszarach pozwoliły na pokrycie kosztów wynikających bezpośrednio z konieczności zastosowania środków zapobiegawczych przeciwko rozprzestrzenianiu się pandemii COVID-19. Dzięki temu łączne koszty operacyjne i administracyjne pozostały na poziomie zbliżonym do tego z porównywalnego okresu zeszłego roku (-0,9% r./r.). Dynamiczny wzrost sumy bilansowej większości banków przełożył się natomiast na wzrost zapłaconego podatku bankowego o ok. +3,4% r./r. Głównym obciążeniem wyników banków były jednak dodatkowe rezerwy związane z koniecznością wcześniejszego zabezpieczenia środków na pokrycie strat kredytowych w związku z pogarszającą się sytuacją makroekonomiczną. Koszty wykazane przez sektor bankowy w pozycji utrata wartości i rezerwy wyniosły w okresie od stycznia do sierpnia bieżącego roku nieco ponad 10 mld zł (+45,6% r./r.). Spadek wyniku operacyjnego sektora uwidocznił się w spadku zapłaconego podatku dochodowego o 12,5% r./r.

Druga fala pandemii spowoduje przedłużenie się okresu recesji gospodarczej, nawet w przypadku znacznie mniejszego

niż poprzednio ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej. Odbije się to kolejnymi stratami przedsiębiorstw z najbardziej dotkniętych branż i opóźnieniami w regulacji zobowiązań finansowych, co zmusi banki do zawiązywania kolejnych rezerw na pokrycie strat kredytowych.

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec III kwartału 2020 roku **suma bilansowa** wyniosła 60,2 mld zł, co stanowi wzrost o 8,2 mld zł (tj. 15,8%) w porównaniu do końca 2019 roku.

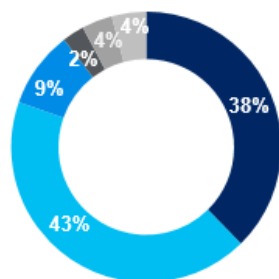
Największym przyrostem nominalnym charakteryzowały się **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe**. Ich wartość wyniosła 25,7 mld zł i była wyższa o 10,2 mld zł (tj. 66,1%) w stosunku do końca 2019 roku, z powodu wyższego wolumenu polskich obligacji skarbowych. Jednocześnie inwestycyjne dłużne aktywa finansowe stanowiły największy udział w sumie aktywów Grupy na koniec września 2020 roku i wynosiły 42,7% (wzrost o 13 punktów procentowych w porównaniu do końca grudnia 2019 roku), w związku z istotnym przyrostem wolumenów depozytowych zwłaszcza segmentu bankowości instytucjonalnej i ich alokacją po stronie aktywnej bilansu Grupy. **Wskaźnik kredytów do depozytów** spadł do poziomu 50% na koniec września 2020 roku (spadek o 10 punktów procentowych w stosunku do końca grudnia 2019 roku).

Drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec III kwartału 2020 roku miały **należności od klientów**. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 37,7% na koniec września 2020 roku. Wartość należności od klientów na koniec III kwartału 2020 roku wyniosła 22,7 mld zł i była niższa o 1,1 mld zł (tj. 4,5%) w stosunku do końca 2019 roku.

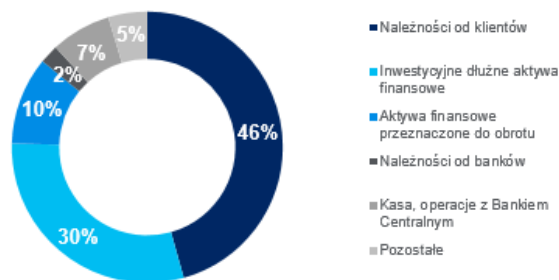
Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 15,4 mld zł, co oznacza spadek o 1 mld zł (tj. 6,0%) w porównaniu do końca 2019 roku. Spadek wolumenów kredytowych dotyczył niższego popytu na kredyt (głównie na kredyty w rachunku bieżącym) zwłaszcza ze strony klientów Bankowości Przedsiębiorstw, na działalność których istotny wpływ miała pandemia COVID-19 (spadek przychodów z tyt. sprzedaży przedsiębiorstw, z drugiej strony ich płynność była wspierana przez rządowe programy pomocowe). Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 8.

Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec grudnia 2019 roku o 90 mln zł (tj. 1,2%) i wyniósł 7,3 mld zł. Za spadek wolumenów kredytowych odpowiadały należności niezabezpieczone (w związku ze słabszym popytem klientów na pożyczki gotówkowe, wywołanym pandemią COVID-19 – niepewność klientów co do ich sytuacji finansowej). Z drugiej strony kredyty hipoteczne odnotowały wzrost w wysokości 244 mln zł (tj. 13%) w stosunku do końca 2019 roku.

Struktura aktywów Grupy wg stanu na
30.09.2020



Struktura aktywów Grupy wg stanu na
31.12.2019



Należności od klientów

w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	3 716 987	3 150 586	566 401	18,0%
kredyty/pożyczki	3 671 116	3 120 369	550 747	17,7%
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	45 871	30 217	15 654	51,8%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	18 950 067	20 581 288	(1 631 221)	(7,9%)
Klientów instytucjonalnych*	11 660 485	13 201 441	(1 540 956)	(11,7%)
w tym: jednostek budżetowych	18 531	30 769	(12 238)	(39,8%)
Klientów indywidualnych, z tego:	7 289 582	7 379 847	(90 265)	(1,2%)
należności niezabezpieczone	5 156 166	5 490 546	(334 380)	(6,1%)
karty kredytowe	3 048 259	3 355 444	(307 185)	(9,2%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	2 067 573	2 085 656	(18 083)	(0,9%)

w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
kredyty hipoteczne	2 133 416	1 889 301	244 115	12,9%
Należności od klientów, razem	22 667 054	23 731 874	(1 064 820)	(4,5%)

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

Należności od klientów według klasyfikacji ryzyka kredytowego

w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	21 509 445	21 225 119	284 326	1,3%
instytucji finansowych	3 720 988	3 152 788	568 200	18,0%
podmiotów sektora niefinansowego	17 788 457	18 072 331	(283 874)	(1,6%)
klientów instytucjonalnych*	11 286 389	11 659 740	(373 351)	(3,2%)
klientów indywidualnych	6 502 068	6 412 591	89 477	1,4%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	1 136 280	2 355 543	(1 219 263)	(51,8%)
instytucji finansowych	25	14	11	78,6%
podmiotów sektora niefinansowego	1 136 255	2 355 529	(1 219 274)	(51,8%)
klientów instytucjonalnych*	310 686	1 376 283	(1 065 597)	(77,4%)
klientów indywidualnych	825 569	979 246	(153 677)	(15,7%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	872 753	831 720	41 033	4,9%
instytucji finansowych	-	-	-	-
podmiotów sektora niefinansowego	872 753	831 720	41 033	4,9%
klientów instytucjonalnych*	507 629	516 611	(8 982)	(1,7%)
klientów indywidualnych	365 124	315 109	50 015	15,9%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi (Etap 3)	4 080	10 040	(5 960)	(59,4%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	23 522 558	24 422 422	(899 864)	(3,7%)
instytucji finansowych	3 721 013	3 152 802	568 211	18,0%
podmiotów sektora niefinansowego	19 797 465	21 259 580	(1 462 115)	(6,9%)
klientów instytucjonalnych*	12 104 704	13 552 634	(1 447 930)	(10,7%)
klientów indywidualnych	7 692 761	7 706 946	(14 185)	(0,2%)
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(855 504)	(690 548)	(164 956)	23,9%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(4 077)	(4 241)	164	(3,9%)
Należności od klientów netto, razem	22 667 054	23 731 874	(1 064 820)	(4,5%)
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości	73,8%	66,7%		
klientów instytucjonalnych*	69,7%	60,4%		
klientów indywidualnych	79,6%	77,1%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**	3,7%	3,4%		

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

** Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych określony jest jako stosunek Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3) do Należności od klientów brutto.

Wartość brutto należności na koniec III kwartału 2020 roku nie uwzględnia odsetek kontraktowych w kwocie 271 845 tys. zł naliczonych od momentu zakwalifikowania ekspozycji do Etapu 3 (na koniec 2019 roku 311 351 tys. zł). Nie ma to wpływu na wartość netto należności zakwalifikowanych do Etapu 3, ponieważ ich uwzględnienie w wartości brutto, zgodnie z wytycznymi *Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments*, prowadziłoby również do wzrostu odpisów na oczekiwane straty kredytowe o taką samą wartość.

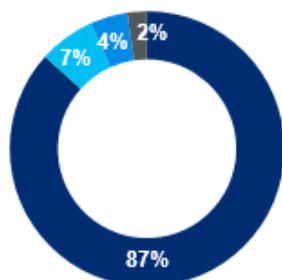
Na koniec III kwartału 2020 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 52,6 mld zł, co stanowi wzrost o 7,7 mld zł (tj. 17,2%) w porównaniu do końca 2019 roku.

W III kwartale 2020 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i na dzień 30 września 2020 roku wynosiły 75,8% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Jednocześnie środki na rachunkach bieżących stanowiły dominującą pozycję w zobowiązaniach wobec klientów, z udziałem wynoszącym 77% (wzrost o 5 punktów procentowych w stosunku do końca 2019 roku). Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec III kwartału 2020 roku wyniosła 45,6 mld zł i była wyższa o 5,8 mld zł (tj. 14,6%) w porównaniu do końca 2019 roku. Największy udział w tym wzroście miały zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych, które były wyższe o 4,7 mld zł (tj. 18,2%) w stosunku do końca ubiegłego roku. Powyższy wzrost wynikał z pozyskiwania nowych mandatów na obsługę bankową lub rozszerzenia bieżącej współpracy przede wszystkim klientów globalnych oraz ze zwiększonego salda

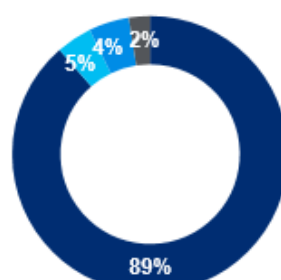
depozytów posiadanych przez klientów Bankowości Przedsiębiorstw (dotyczy głównie rachunków bieżących w związku z otrzymanym wsparciem w ramach rządowych programów pomocowych w celu łagodzenia skutków występowania pandemii COVID-19).

Jednocześnie, **zobowiązania wobec klientów indywidualnych** wzrosły o 0,9 mld zł (tj. 6,9%) w stosunku do końca 2019 roku, w wyniku wzrostu wolumenów rachunków bieżących (liczba klientów ze zdefiniowanej grupy docelowej wzrosła o 4% w stosunku do końca 2019 roku) oraz na całkowitą zmianę pozycji wpłynęła również deprecjacja złotego.

Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 30.09.2020



Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 31.12.2019



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

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	35 193 336	28 512 209	6 681 127	23,4%
podmiotów sektora finansowego	1 111 656	797 540	314 116	39,4%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	34 081 680	27 714 669	6 367 011	23,0%
klientów instytucjonalnych*, w tym:	21 391 718	17 379 160	4 012 558	23,1%
jednostek budżetowych	2 400 329	3 388 779	(988 450)	(29,2%)
klientów indywidualnych	12 689 962	10 335 509	2 354 453	22,8%
Depozyty terminowe, z tego:	9 987 679	11 007 282	(1 019 603)	(9,3%)
podmiotów sektora finansowego	5 388 195	3 759 106	1 629 089	43,3%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	4 599 484	7 248 176	(2 648 692)	(36,5%)
klientów instytucjonalnych*, w tym:	2 899 239	4 121 754	(1 222 515)	(29,7%)
jednostek budżetowych	63 909	66 653	(2 744)	(4,1%)
klientów indywidualnych	1 700 245	3 126 422	(1 426 177)	(45,6%)
Depozyty razem	45 181 015	39 519 491	5 661 524	14,3%
Pozostałe zobowiązania	433 780	268 311	165 469	61,7%
Zobowiązania wobec klientów, razem	45 614 795	39 787 802	5 826 993	14,6%

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

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

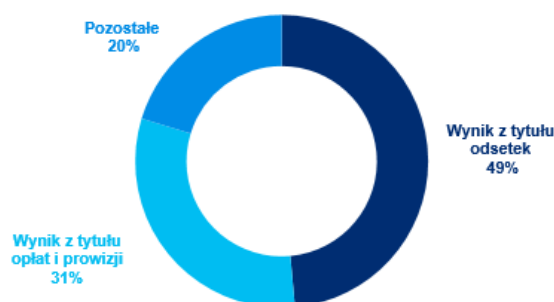
W III kwartale 2020 roku Grupa osiągnęła **skonsolidowany zysk netto** w wysokości 114,7 mln zł, co oznacza nieznaczny wzrost o 1,0 mln zł (tj. 0,9%) w stosunku do III kwartału 2019 roku. Na wyższy zysk netto wpłynął niższy wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych o 116,5 mln zł, częściowo skompensowane przez niższe przychody (głównie wynik odsetkowy z powodu spadku stóp procentowych w Polsce, czego efektem była obniżka stopy bazowej o 140 punktów bazowych w okresie od marca do maja bieżącego roku).

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

- **Wynik z tytułu odsetek** odnotował spadek o 77,9 mln zł (tj. 19,4%) w porównaniu do III kwartału 2019 roku i wyniósł 213,7 mln zł.

Przychody odsetkowe w III kwartale 2020 roku były niższe o 136,4 mln zł (tj. 37,7%) w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 roku i wyniosły 225,1 mln zł. Odsetki od należności od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 132,2 mln zł i były niższe o 111,4 mln zł (tj. 45,7%) w stosunku do III kwartału 2019 roku. Największy nominalny spadek tych przychodów dotyczył przede wszystkim segmentu Bankowości Detalicznej w związku z obniżeniem maksymalnej stopy procentowej z 10% do 7,2%. Jednocześnie Grupa rozpoznała w przychodach odsetkowych rezerwę w wysokości 17,1 mln zł dotyczącą zwrotu prowizji w przypadku przedterminowej spłaty pożyczek przedpłaconych w 2020 roku oraz spodziewanych przyszłych przedpłat w związku z wcześniejszą spłatą kredytów konsumpcyjnych (więcej o wyroku TSUE znajduje się w rozdziale dotyczącym Informacji o toczących się postępowaniach sądowych). W efekcie wspomnianych obniżek stóp procentowych, Grupa dostosowała swoją bazę **kosztów odsetkowych** płaconych od depozytów, które w III kwartale 2020 roku spadły o 58,5 mln zł (tj. 83,3%) i wyniosły 11,3 mln zł.

Struktura przychodów Grupy wg stanu na 30.09.2020



Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.07 – 30.09.2020	01.07 – 30.09.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek	208 789	331 854	(123 065)	(37,1%)
z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	132 670	250 159	(117 489)	(47,0%)
operacji z Bankiem Centralnym	61	1 858	(1 797)	(96,7%)
należności od banków	451	4 761	(4 310)	(90,5%)
należności od klientów, z tego:	132 158	243 540	(111 382)	(45,7%)
podmiotów sektora finansowego	7 566	13 868	(6 302)	(45,4%)
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	124 592	229 672	(105 080)	(45,8%)
od kart kredytowych	26 944	71 152	(44 208)	(62,1%)
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	76 119	81 695	(5 576)	(6,8%)
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	76 119	81 695	(5 576)	(6,8%)
Przychody o podobnym charakterze	16 267	29 574	(13 307)	(45,0%)
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	3 203	18 062	(14 859)	(82,3%)
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	8 448	3 226	5 222	161,9%
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	4 616	8 286	(3 670)	(44,3%)
	225 056	361 428	(136 372)	(37,7%)
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze				
z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(6 831)	(61 056)	54 225	(88,8%)
zobowiązań wobec banków	(594)	(16 062)	15 468	(96,3%)
zobowiązań wobec klientów, z tego:	(5 187)	(43 895)	38 708	(88,2%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(1 562)	(12 285)	10 723	(87,3%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(3 625)	(31 610)	27 985	(88,5%)
zobowiązań z tytułu leasingu	(1 050)	(1 099)	49	(4,5%)
aktywów z ujemną stopą procentową	(450)	(162)	(288)	177,8%
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(4 049)	(8 578)	4 529	(52,8%)
	(11 330)	(69 796)	58 466	(83,8%)
Wynik z tytułu odsetek	213 726	291 632	(77 906)	(26,7%)

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** w kwocie 137,2 mln zł wobec 141,7 mln zł w III kwartale 2019 roku – spadek o 4,5 mln zł (tj. 3,2%). Powyższy spadek dotyczył przede wszystkim wyniku w segmencie Bankowości Detalicznej, który zanotował spadek o 3,8 mln zł (tj. 6,1%). Niższa mobilność klientów indywidualnych w związku z ograniczeniami wywołanymi pandemią COVID-19 wpłynęła negatywnie na przychody z tyt. FX na kartach płatniczych. Z drugiej strony w ujęciu III kwartał do II kwartału 2020 roku, w efekcie działań dostosowawczych wprowadzonych przez Bank i wyższej aktywności klientów, wynik z tytułu opłat i prowizji w segmencie Bankowości Detalicznej wzrósł o 17,0 mln zł (tj. 41,1%). W segmencie Bankowości Instytucjonalnej, wpływ pandemii COVID-19 miał negatywny wpływ na niższe przychody z tytułu kart korporacyjnych (spadek wolumenu w segmencie podróży służbowych) w obszarze

Bankowości Transakcyjnej, który z drugiej strony został w większości skompensowany przez mocne wyniki na działalności brokerskiej.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.07 – 30.09.2020	01.07 – 30.09.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	14 999	15 527	(528)	(3,4%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	35 249	42 725	(7 476)	(17,5%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	27 939	27 938	1	0,0%
z tytułu usług powierniczych	24 058	23 437	621	2,6%
z tytułu działalności maklerskiej	12 171	9 084	3 087	34,0%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 862	6 173	689	11,2%
z tytułu udzielonych gwarancji	4 050	4 718	(668)	(14,2%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 445	2 303	(858)	(37,3%)
Inne, w tym:	29 584	32 110	(2 526)	(7,9%)
z tytułu produktów ratalnych w karcie kredytowej	6 592	7 159	(567)	(7,9%)
	156 357	164 015	(7 658)	(4,7%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(5 974)	(8 681)	2 707	(31,2%)
z tytułu działalności maklerskiej	(2 449)	(2 918)	469	(16,1%)
z tytułu opłat KDPW	(5 283)	(5 118)	(165)	3,2%
z tytułu opłat brokerskich	(1 009)	(1 093)	84	(7,7%)
Inne	(4 421)	(4 519)	98	(2,2%)
	(19 136)	(22 329)	3 193	(14,3%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	14 999	15 527	(528)	(3,4%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	29 275	34 044	(4 769)	(14,0%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	27 939	27 938	1	0,0%
z tytułu usług powierniczych	24 058	23 437	621	2,6%
z tytułu działalności maklerskiej	9 722	6 166	3 556	57,7%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 862	6 173	689	11,2%
z tytułu udzielonych gwarancji	4 050	4 718	(668)	(14,2%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	1 445	2 303	(858)	(37,3%)
z tytułu opłat KDPW	(5 283)	(5 118)	(165)	3,2%
z tytułu opłat brokerskich	(1 009)	(1 093)	84	(7,7%)
inne	25 163	27 591	(2 428)	(8,8%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	137 221	141 686	(4 465)	(3,2%)

- **Pozostałe dochody operacyjne** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 89,3 mln zł wobec 119,6 mln zł w III kwartale 2019 roku – spadek o 30,3 mln zł (tj. 25,4%), z powodu niższego wyniku z tytułu sprzedaży inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych. W ujęciu I-III kwartał 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku wynik z tytułu działalności skarbcowej był na niemal porównywalnym poziomie (tj. spadek o 1,7%). Jednocześnie w wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych rozpoznano rezerwę w wysokości 5,4 mln zł dotyczącą zwrotu prowizji z tytułu pożyczek przedpłaconych w poprzednich latach (więcej o wyroku TSUE znajduje się w rozdziale dotyczącym Informacji o toczących się postępowaniach sądowych).
- **Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w wysokości 271,0 mln zł wobec 276,1 mln zł w III kwartale 2019 roku – spadek o 5,1 mln zł (tj. 1,9%), z powodu niższych premii pracowniczych w segmencie Bankowości Detalicznej oraz niższych wydatków na reklamę i marketing. Z drugiej strony, konsekwentnie realizowano projekty technologiczne, umożliwiające obsługę klientów oraz zwiększenie bezpieczeństwa w kanałach zdalnych w oparciu o procesy biometryczne.

Zatrudnienie w Grupie w omawianym okresie spadło o 109 etaty.

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

w tys. zł	01.07 – 30.09.2020	01.07 – 30.09.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(119 792)	(125 126)	5 334	(4,3%)
Koszty związane z wynagrodzeniami	(90 894)	(91 054)	160	(0,2%)
Premie i nagrody	(15 120)	(20 084)	4 964	(24,7%)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(13 778)	(13 988)	210	(1,5%)
Koszty ogólnoadministracyjne	(125 254)	(129 569)	4 315	(3,3%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(53 088)	(48 889)	(4 199)	8,6%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(12 335)	(13 258)	923	(7,0%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(13 486)	(14 468)	982	(6,8%)
Reklama i marketing	(8 367)	(11 129)	2 762	(24,8%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(9 329)	(10 049)	720	(7,2%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(11 769)	(11 246)	(523)	4,7%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(1 494)	(2 074)	580	(28,0%)
Koszty szkoleń i edukacji	(130)	(585)	455	(77,8%)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(34)	(33)	(1)	3,0%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(4 789)	(2 270)	(2 519)	111,0%
Pozostałe koszty	(10 433)	(15 568)	5 135	(33,0%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(25 972)	(21 452)	(4 520)	21,1%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	(271 018)	(276 147)	5 129	(1,9%)

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 25,3 mln zł (pozytywny wpływ) wobec -91,2 mln zł w III kwartale 2019 roku. W przypadku Bankowości Instytucjonalnej, głównym powodem rozwiązania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych była redukcja zaangażowania z tytułu należności kredytowych znajdujących w etapie 3. Jednocześnie Grupa odzwierciedliła poprawę jakości grupy klientów znajdujących się w etapie 2, co skutkowało ich przeniesieniem do etapu 1. Natomiast w przypadku Bankowości Detalicznej po rozpoznaniu kosztów z tyt. oczekiwanych strat kredytowych w pierwszym półroczu 2020, wynik z tego tytułu w III kwartale był względnie stabilny porównując do III kwartału 2019 (Grupa nie zaobserwowała pogorszenia jakości portfela).

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

w tys. zł	01.07 – 30.09.2020	01.07 – 30.09.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
utworzenie odpisów	(1 837)	(1 184)	(653)	55,2%
odwrócenie odpisów	2 372	2 546	(174)	(6,8%)
	535	1 362	(827)	(60,7%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów	(1 079)	(36 939)	35 860	(97,1%)
utworzenie odpisów	(62 922)	(87 798)	24 876	(28,3%)
odwrócenie odpisów	62 867	51 995	10 872	20,9%
inne	(1 024)	(1 136)	112	(9,9%)
Odzyski od sprzedanych wierzytelności, uprzednio spisanych	(33)	12	(45)	(375,0%)
	(1 112)	(36 927)	35 815	(97,0%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
utworzenie odpisów	(149)	-	(149)	-
odwrócenie odpisów	-	1 002	(1 002)	(100,0%)
	(149)	1 002	(1 151)	(114,9%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych	(726)	(34 563)	33 837	(97,9%)

w tys. zł	01.07 –	01.07 –	Zmiana	
	30.09.2020	30.09.2019	tys. zł	%
utworzenie rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(11 667)	(67 447)	55 780	(82,7%)
rozwiązanie rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	37 714	10 818	26 896	248,6%
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe	26 047	(56 629)	82 676	(146,0%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	25 321	(91 192)	116 513	(127,8%)

3. Wskaźniki

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

Wybrane wskaźniki finansowe	III kw. 2020	III kw. 2019
ROE*	5,7%	7,0%
ROA**	0,7%	0,9%
Koszty/Dochody	62%	50%
Kredyty/Depozyty	50%	64%
Kredyty/Aktywa ogółem	38%	45%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	49%	53%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	31%	26%

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

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

Zatrudnienie w Grupie*

w etatach	01.01 –	01.01 –	Zmiana	
	30.09.2020	30.09.2019	etaty	%
Średnie zatrudnienie w III kwartale	3 036	3 189	(153)	(4,8%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 013	3 122	(109)	(3,5%)

* nie obejmuje osób na urloпах wychowawczych i bezpłatnych

Adekwatność kapitałowa*

w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	7 351 059	6 595 425
Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I	(1 623 010)	(1 473 250)
Kapitał podstawowy Tier I	5 728 049	5 122 175
Kapitał Tier I	5 728 049	5 122 175
Fundusze Własne	5 728 049	5 122 175
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	28 131 792	29 738 301
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	20,4	17,2
Współczynnik kapitału Tier I	20,4	17,2
Łączny współczynnik kapitałowy	20,4	17,2

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

Wskaźnik dźwigni finansowej*

w tys. zł	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał Tier I	5 728 049	5 122 175
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	63 690 772	57 561 528
Dźwignia finansowa	9,0	8,9

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

Przegląd aktywów ważonych ryzykiem

<i>w tys. zł</i>		Aktywa ważone ryzykiem		Minimalne wymogi kapitałowe	
CRR		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	
	1	Ryzyko kredytowe (z wyjątkiem ryzyka kredytowego kontrahenta)	21 995 080	23 365 872	1 759 606
art. 438 lit. c) i d)	2	W tym metoda standardowa	21 995 080	23 365 872	1 759 606
art. 107 art. 438 lit. c) i d)	6	Ryzyko kredytowe kontrahenta	1 016 109	1 528 845	81 289
art. 438 lit. c) i d)	7	W tym metoda wyceny według wartości rynkowej	920 658	1 197 463	73 653
art. 438 lit. c) i d)	11	W tym kwota ekspozycji z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	2 964	2 457	237
art. 438 lit. c) i d)	12	W tym aktualizacja wyceny kredytowej	92 487	328 925	7 399
art. 438 lit. e)	13	Ryzyko rozliczenia	-	-	-
art. 449 lit. o) i i)	14	Ekspozycje sekurytyzacyjne w portfelu bankowym (po uwzględnieniu ograniczenia)	234 368	253 671	18 749
	18	W tym metoda standardowa	234 368	253 671	18 749
art. 438 lit. e)	19	Ryzyko rynkowe	1 271 180	1 022 525	101 694
	20	W tym metoda standardowa	1 271 180	1 022 525	101 694
art. 438 lit. e)	22	Duże ekspozycje	-	-	-
art. 438 lit. f)	23	Ryzyko operacyjne	3 615 055	3 567 388	289 204
	25	W tym metoda standardowa	3 615 055	3 567 388	289 204
art. 437 ust. 2), art. 48 i art. 60	27	Kwoty poniżej progów dla odliczenia (podlegające wadze ryzyka 250%)	480 755	595 164	38 460
	29	Razem	28 131 792	29 738 301	2 250 542

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

W pierwszym półroczu b.r. Bank otrzymał pismo z KNF określające warunki, które muszą być spełnione, aby móc uznawać umowy o kompensowaniu w rachunku adekwatności kapitałowej za ograniczające ryzyko. Bank złożył wymagane dokumenty do KNF i od marca b.r. uwzględni wszystkie swoje kluczowe umowy w rachunku adekwatności kapitałowej jako ograniczające ryzyko.

7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Bankowość Instytucjonalna

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

Bankowość Detaliczna

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

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01 – 30.09.2020			01.01 – 30.09.2019		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Wynik z tytułu odsetek	430 426	350 362	780 788	378 335	478 998	857 333			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(42 890)	42 890	-	(52 693)	52 693	-			
przychody wewnętrzne	-	42 890	42 890	-	52 693	52 693			
koszty wewnętrzne	(42 890)	-	(42 890)	(52 693)	-	(52 693)			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	244 052	157 939	401 991	228 328	200 504	428 832			
Przychody z tytułu dywidend	1 416	10 305	11 721	2 302	8 598	10 900			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	154 168	23 822	177 990	265 693	20 590	286 283			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	175 932	-	175 932	73 587	-	73 587			
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 169	8 282	12 451	15 404	925	16 329			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 049	-	1 049	(1 068)	-	(1 068)			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 324	(14 849)	(11 525)	7 457	(11 111)	(3 654)			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(418 695)	(447 523)	(866 218)	(420 034)	(455 506)	(875 540)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(16 370)	(63 627)	(79 997)	(14 845)	(49 187)	(64 032)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(157)	(269)	(426)	(128)	(168)	(296)			
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(97 109)	(81 069)	(178 178)	(157 821)	(68 133)	(225 954)			
Zysk operacyjny	482 205	(56 627)	425 578	377 210	125 510	502 720			
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(73 426)	(19 144)	(92 570)	(51 604)	(18 070)	(69 674)			
Zysk brutto	408 779	(75 771)	333 008	325 606	107 440	433 046			
Podatek dochodowy			(102 675)			(126 755)			
Zysk netto			230 333			306 291			

w tys. zł	Stan na dzień			31.12.2019		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa	52 585 741	7 615 939	60 201 680	44 299 208	7 679 335	51 978 543
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	42 774 408	17 427 272	60 201 680	35 665 583	16 312 960	51 978 543
zobowiązania	36 692 465	15 927 822	52 620 287	30 254 827	14 649 061	44 903 888

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	III kw. 2020	III kw. 2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	127 643	129 380	(1 737)	(1,3%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	78 813	79 500	(687)	(0,9%)
Przychody z tytułu dywidend	231	1040	(809)	(77,8%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	76 236	91 590	(15 354)	(16,8%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1 731	19 440	(17 709)	(91,1%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	3 130	(3 106)	(99,2%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2 512	(310)	2 822	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	1 862	1 644	218	13,3%
Razem przychody	289 052	325 414	(36 362)	(11,2%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(112 927)	(113 993)	1 066	(0,9%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	3	(129)	132	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	40 854	(75 826)	116 680	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(22 564)	(19 340)	(3 224)	16,7%
Zysk brutto	194 418	116 126	78 292	67,4%
Koszty/Dochody	39%	35%		

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

- spadek **wyniku odsetkowego** będący efektem obniżenia stopy bazowej o 140 punktów bazowych w okresie od marca do maja bieżącego roku,
- nieznaczny spadek **wyniku prowizyjnego** w związku z spadkiem przychodów z tytułu kart korporacyjnych, częściowo skompensowany przez mocny wynik na działalności brokerskiej,
- spadek **pozostałych dochodów operacyjnych** (tj. dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych) z powodu niższego wyniku z tytułu sprzedaży inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych,

1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

Bankowość Instytucjonalna

Na koniec III kwartału 2020 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła ponad 5,5 tys., co oznacza spadek o 3% w porównaniu do końca III kwartału 2019 roku, w którym liczba klientów wynosiła nieco poniżej 5,7 tys. Powyższy spadek dotyczy głównie klientów bankowości przedsiębiorstw.

Z kolei w zakresie akwizycji klientów w III kwartale 2020 roku w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank pozyskał 64 nowych klientów, w tym 5 Dużych Przedsiębiorstw, 54 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 5 jednostek sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 9 relacji klientów.

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

Aktywa

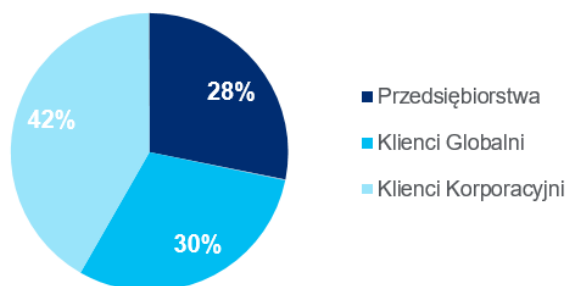
mln zł	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	3 953	4 664	5 288	(711)	(15%)	(1 335)	(25%)
Małe i średnie firmy	1 341	1 442	1 571	(101)	(7%)	(230)	(15%)
Duże przedsiębiorstwa	2 612	3 222	3 717	(610)	(19%)	(1 105)	(30%)
Sektor Publiczny	14	25	50	(11)	(46%)	(36)	(72%)

mln zł	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Klienci Globalni	4 213	4 755	3 605	(542)	(11%)	608	17%
Klienci Korporacyjni	5 847	6 162	5 965	(315)	(5%)	(117)	(2%)
Pozostałe	8	0	0	8	-	8	-
Bankowość Instytucjonalna*	14 034	15 606	14 907	(1 571)	(10%)	(872)	(6%)

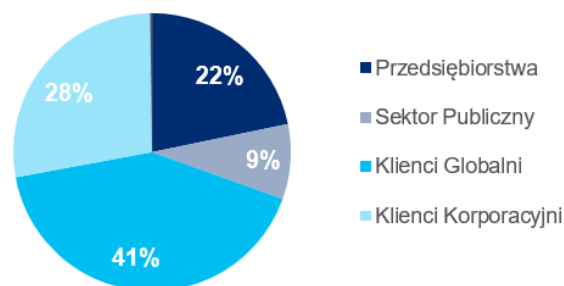
Zobowiązania

mln zł	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	6 447	4 783	4 408	1 664	35%	2 040	46%
Małe i średnie firmy	3 491	2 592	2 497	899	35%	994	40%
Duże przedsiębiorstwa	2 956	2 191	1 910	765	35%	1 046	55%
Sektor Publiczny	2 585	3 658	2 322	(1 073)	(29%)	262	11%
Klienci Globalni	12 329	10 887	9 160	1 442	13%	3 170	35%
Klienci Korporacyjni	8 199	5 888	6 340	2 311	39%	1 859	29%
Pozostałe	69	65	74	4	6%	(5)	(7%)
Bankowość Instytucjonalna*	29 630	25 282	22 304	4 348	17%	7 326	33%

Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.09.2020



Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.09.2020



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




<p>Działalność kredytowa</p>	<p>Udzielenie nowego finansowania w kwocie 0,7 mld zł</p> <ul style="list-style-type: none"> 230 mln zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw; 226 mln zł dla klientów Korporacyjnych; 226 mln zł dla klientów Globalnych m.in. dla wiodącej spółki produkującej sprzęt hi-tech i jednej z największych sieci detalicznych w Europie.
<p>Bankowość Inwestycyjna</p>	<p>Najlepsza Bankowość Inwestycyjna wg Dealogic</p> <ul style="list-style-type: none"> Pozyskanie współpracy z międzynarodowym inwestorem oraz obsługi struktury M&A w Polsce w związku z największą regionalną transakcją M&A w sektorze logistycznym; Zawarcie transakcji FX forward na łączną kwotę 1,2 mln CNH i 140 mln USD w celu zabezpieczenia ekspozycji walutowej z klientem z branży detalicznej.
<p>Bankowość Transakcyjna</p>	<p>Otwarcie nowych 8 relacji klientowskich i poszerzenie dwóch dotychczasowych</p> <ul style="list-style-type: none"> Przeniesienie Regionalnego Programu Supplier Finance w kwocie 100 mln USD na platformę Citi Handlowy dla polskiej spółki będącej częścią globalnego przedsiębiorstwa spożywczego; Wystawienie gwarancji bankowej na kwotę 110 mln zł zabezpieczającej dwuletnią realizację kontraktu modernizującego infrastrukturę kolejową.

Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu

<p>Wolumeny FX</p>  <p>+3% r./r.</p>	<p>HUB FX nowe narzędzie</p> <p>Wsparcie globalnej aktywności polskich przedsiębiorców – rozliczanie się ze swoimi kontrahentami w egzotycznych walutach jak m.in. Meksykańskie Peso, Dolar Singapurski</p>	<p>CitiFX Pulse elektroniczna platforma wymiany walutowej</p> <p>Zdalne i bezpieczne zawieranie transakcji oraz zapewnienie dostępu do najświeższych danych, analiz i prognoz ekonomicznych</p>	<p>Puls Rynku FX aplikacja mobilna</p> <p>Zawiera alerty walutowe, notowania, prognozy i raporty analityków Citi Handlowy</p>
<p>Aktywność kredytowa</p>	<p>Kredyty konsorcjalne</p> <p>50 mln euro kwota zaangażowania – klient branży paliwowo – energetycznej</p>	<p>Dłużne Papiery Wartościowe</p> <p>Objęcie obligacji wyemitowanych na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19</p>	

Bankowość Transakcyjna

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

<p>Bankowość Elektroniczna</p>  	<p>Bank zapewnia klientom bezpieczne i bezproblemowe rozwiązania, które umożliwiają wykonywanie wszystkich operacji bankowych przez klientów w sposób samoobsługowy i bez dodatkowego kontaktu z Bankiem poprzez:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aplikację mobilną CitiDirect BE Mobile z autentykacją biometryczną • token mobilny MobilePass • moduł administratora systemu CitiDirect BE • elektroniczną platformę wymiany dokumentacji eWnioski <p>W III kwartale 2020 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 8,5 mln transakcji, co stanowi wzrost o 13% w porównaniu do II kwartału br. Z systemu bankowości elektronicznej CitiDirect BE korzystało w tym czasie ponad 4 350 klientów.</p> <p>Bank promował wiedzę dotyczącą cyberbezpieczeństwa wśród swoich klientów bankowości elektronicznej. W szczególności skupiono się na metodach socjotechnicznych (również tych, związanych z epidemią COVID-19), które hakerzy mogą próbować wykorzystać do skutecznego wyprowadzenia środków z rachunków bankowych.</p>
<p>Produkty kartowe</p> 	<p>Autentyfikacja biometryczna w aplikacji mobilnej CitiManager</p> <p>Na przełomie II i III kwartału 2020 roku Bank wdrożył możliwość uwierzytelnienia transakcji online z użyciem danych biometrycznych posiadacza karty korporacyjnej oraz aplikacji mobilnej CitiManager.</p> <p>Uwierzytelnienie transakcji danymi biometrycznymi jest dla posiadacza karty wygodnym rozwiązaniem. Nie wymaga oczekiwania na dodatkowe wiadomości od Banku czy przepisywania jednorazowych kodów. Wystarczy skorzystać z opcji identyfikacji biometrycznej w telefonie, w zależności od modelu urządzenia: odcisku palca (Fingerprint ID) lub wizerunku twarzy (Face ID).</p> <p>w III kwartale 2020 roku Bank odnotował wzrost ilości płatności bezgotówkowych w stosunku II kwartału bieżącego roku o 25%.</p>

Produkty Finansowania Handlu



Bank skupił się na rozwoju następujących rozwiązań:

Split Paymet dla walut zagranicznych

Bank jest jedynym podmiotem w Grupie, który umożliwia finansowanie transakcji w walutach zagranicznych zgodnie z regulacją Split Payment oraz jedynym bankiem na rynku polskim posiadającym jednocześnie rozwiązanie regionalne Supply Chain Finance i split payment ze złotówkami i walutami obcymi w jednym.

Direct Presentation

Pełna elektronizacja procesu transakcji inkasa eksportowego - możliwość zaprezentowania skanów dokumentów w ramach inkasa eksportowego poprzez platformę Citi Trade Portal bez konieczności wysyłania oryginalnych dokumentów handlowych do Banku.

Usługi powiernicze i depozytariusza

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

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

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku Bank prowadził 15 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

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

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

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

Działalność maklerska

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

Na koniec III kwartału 2020 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 66 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 16% akcji spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Po trzech kwartałach 2020 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 4,6% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 17,8 mld zł. Po trzech kwartałach 2020 roku DMBH zajmował 8 pozycję w zakresie obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy jest na 4 miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec III kwartału 2020 roku wynosiła 14,8 tys. i zwiększyła się o 8,8% w stosunku do analogicznego okresu w 2019 roku. Wzrost liczby rachunków miał miejsce w następstwie bardzo dużego zainteresowania ofertą, a w szczególności usługą doradztwa inwestycyjnego ze strony inwestorów indywidualnych, co było odzwierciedleniem pozytywnego sentymentu na rynku usług maklerskich w obliczu sytuacji rynkowej obniżonych stóp procentowych oraz dużej zmienności na rynku akcji. W III kwartale 2020 roku DMBH pełnił dodatkowo funkcję współprowadzącego księgę popytu w największej pierwszej ofercie publicznej od dekady na GPW – dla Allegro.eu SA. W ofercie pozyskano łącznie blisko 10,5 mld PLN dla Spółki i akcjonariuszy sprzedających.

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

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

Wybrane dane finansowe na dzień 30.09.2020 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za I-III kw. 2020
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	638 542	106 540	8 963

Działalność leasingowa

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

Wybrane dane finansowe na dzień 30.09.2020 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za I-III kw. 2020
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	21 680	21 005	(399)

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	III kw. 2020	III kw. 2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	86 083	162 252	(76 169)	(46,9%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	58 408	62 186	(3 778)	(6,1%)
Przychody z tytułu dywidend	62	-	62	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7 412	7 051	361	5,1%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 282	-	8 282	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(9 075)	(3 970)	(5 105)	128,6%
Razem przychody	151 172	227 519	(76 347)	(33,6%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(158 091)	(162 154)	4 063	(2,5%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(35)	(136)	101	(74,3%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(15 533)	(15 366)	(167)	1,1%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(6 404)	(6 129)	(275)	4,5%
Zysk brutto	(28 891)	43 734	(72 625)	-
Koszty/Dochody	105%	71%		

Na wynik brutto w Segmencie Bankowości Detalicznej w III kwartale 2020 roku wpłynęły następujące czynniki:

- Niższe **przychody odsetkowe** w efekcie obniżenia przez Radę Polityki Pieniężnej stopy referencyjnej oraz ze zmniejszonej akwizycji z powodu epidemii COVID-19, co przełożyło się na wyhamowanie dynamiki wzrostu salda produktów kredytowych (-1.1% r./r.),
- Spadek **kosztów odsetkowych** w ślad za znacznym obniżeniem stóp dla złotego jak i innych walut pomimo istotnego wzrostu salda depozytów (+8.8% r./r.),
- Spadek **wyniku prowizyjnego** głównie z powodu mniejszej aktywności transakcyjnej klientów korzystających z karty kredytowej i karty debetowej na skutek epidemii,
- Spadek **kosztów działania** w efekcie utrzymania dyscypliny kosztowej z wyjątkiem zwiększonych inwestycji w technologię.

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

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	III kw. 2020	II kw. 2020	III kw. 2019	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	651,8	661,9	679,3	(1,5)	(4,0)
Liczba rachunków bieżących	449,9	454,0	458,9	(0,9)	(2,0)
Liczba rachunków oszczędnościowych	135,4	138,1	139,1	(2,0)	(2,7)
Liczba kart kredytowych	619,0	632,9	659,3	(2,2)	(6,1)
Liczba kart debetowych	232,5	234,1	240,8	(0,7)	(3,4)

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	30.09.2020 (1)	31.12.2019 (2)	30.09.2019 (3)	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
				tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5 156 166	5 490 546	5 533 561	(334 380)	(6,5%)	(377 395)	(6,8%)
Karty kredytowe	2 542 358	2 766 068	2 747 001	(223 710)	(8,9%)	(204 643)	(7,4%)
Pożyczki gotówkowe	2 573 474	2 675 032	2 726 360	(101 558)	(3,9%)	(152 886)	(5,6%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	40 334	49 446	60 200	(9 112)	(18,9%)	(19 866)	(33,0%)
Kredyty hipoteczne	2 133 416	1 889 301	1 836 242	244 115	12,0%	297 174	16,2%
Należności od klientów netto, razem	7 289 582	7 379 847	7 369 803	(90 265)	(1,3%)	(80 221)	(1,1%)

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe



Rachunki bieżące

Łączne saldo na rachunkach bieżących wzrosło w III kwartale 2020 roku w porównaniu do końca III kwartału 2019 roku o ponad **36%** i wyniosło **9,3 mld zł**.

Liczba rachunków osobistych na koniec września 2020 roku wyniosła **450 tys.**, z tego 250 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 200 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych.



Konto oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych na koniec III kwartału 2020 roku wyniosła **135 tys.**, saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło **3,5 mld zł** wobec 139 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 3,2 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.



Zmiany w ofercie

Z dniem 20 sierpnia 2020 roku Bank wprowadził w życie zmiany w cenniku Kont Osobistych oraz w Tabeli Oprocentowania Kont. Najważniejsze z nich to:

- zmiana warunków uprawniających do zwolnienia z opłaty za konto typu Priority - zwolnienie z opłaty pod warunkiem dokonania kartą do konta transakcji na łączną kwotę 500 zł w danym miesiącu,
- wprowadzenie opłaty za nowo otwarte rachunki walutowe prowadzone w EUR, uzależnionej od wysokości środków w EUR zgromadzonych na rachunku (w przypadku klientów Citigold opłata nie jest pobierana, jeśli średniomiesięczne saldo na rachunku nie przekroczy 20 tys. EUR),
- podwyższenie opłaty za dostęp do usługi bankowości telefonicznej CitiPhone,
- wycofanie z oferty rachunków oszczędnościowych prowadzonych w EUR oraz nośnika zbliżeniowego w formie naklejki.

Wprowadzone zmiany w zakresie cennika, oferty oraz oprocentowania rachunków są zgodne ze strategią Banku, ukierunkowaną na **promowanie płatności kartami** do konta, rozwój funkcjonujących obecnie w ofercie Banku usług Apple Pay i Google Pay.

Kontynuując strategię digitalizacji, po uruchomieniu możliwości w pełni zdalnego otwarcia rachunku osobistego z wykorzystaniem biometrii, od września 2020 roku Bank wprowadził do oferty **nową odsłonę CitiKonta**. Bezpłatne CitiKonto połączone z zaawansowanym technologicznie **kantorem walutowym i atrakcyjnymi kursami walut** to obecnie jedna z najbardziej konkurencyjnych i kompleksowych ofert na rynku. Oferta jest kierowana do osób, którzy wyjeżdżają za granicę, dokonują zakupów w walutach obcych, spłacają kredyty walutowe, jak i inwestują na rynku walutowym.

	<p>Posiadacz CitiKonta nie ponosi kosztów jego prowadzenia i nie płaci za kartę debetową. Bezpłatnie korzysta również z funkcji karty wielowalutowej. Zwolnione z opłat są pierwsze cztery wypłaty w miesiącu z bankomatów w Polsce i na świecie oraz trzy przelewy Express Elixir w każdym miesiącu. Bezpłatne pozostaje także otwarcie i prowadzenie kont walutowych w USD, EUR (do 10 000 EUR), CHF i GBP, powiązanych z kontem osobistym.</p>
<p>Karty Kredytowe</p> 	<p>Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec III kwartału 2020 roku kształtowało się na poziomie 2,6 mld zł, co oznacza, że Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec września 2020 roku na poziomie 22,4%.</p> <p>Bank podjął nową współpracę z firmą OBI w zakresie zakupów z ratami w Planie Spłat Ratalnych „Komfort” na karcie kredytowej w 59 lokalizacjach OBI w całej Polsce. Klienci partnera mogą całkowicie online w trybie samoobsługowym zaaplikować o kartę kredytową z dostępną opcją rat na karcie.</p>
<p>Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej</p> 	<p>Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki do karty kredytowej) na koniec III kwartału 2020 roku wyniosło 2,6 mld zł i zanotowało spadek o 6% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.</p> <p>Łączna sprzedaż wyżej wymienionych pożyczek wyniosła w III kwartale 2020 roku 215 mln zł i zanotowała spadek o 32% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.</p> <p>Wpływ na wysokość sprzedaży miało wprowadzenie w marcu 2020 roku stanu epidemicznego, co przełożyło się między innymi na spadek popytu na kredyt. Jednocześnie dzięki rozbudowanym procesom online oraz telefonicznym, dostępność procesu kredytowego została utrzymana na niezmiennym poziomie w stosunku do okresów sprzed pandemii. Możliwość skorzystania z kredytowania bez wychodzenia z domu i zawarcie umowy w wersji elektronicznej jest dostępne zarówno dla obecnych, jak i nowych klientów Banku aplikujących o pożyczkę (wykorzystując m.in. biometryczną weryfikację tożsamości dla nowego klienta).</p>
<p>Produkty hipoteczne</p> 	<p>Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority - wszystkie nowo udzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów.</p> <p>Wartość produktów hipotecznych sprzedanych w III kwartale 2020 roku osiągnęła wartość 162 mln zł., tj. wzrosła o 13% w porównaniu do III kwartału 2019 roku, w którym kształtowała się na poziomie 143 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,1 mld zł, w porównaniu do 1,8 mld w analogicznym okresie 2019 roku, tj. wzrosło o 16% r./r.</p>
<p>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</p> 	<p>Na koniec III kwartału 2020 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych, bez inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 3% wyższa od wartości w II kwartale 2020 roku.</p>

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa i Bankowość Mobilna

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. W III kwartale Bank udostępnił nowy moduł do wymiany walut Citi Kantor, umożliwiający także m.in. złożenie zlecenia warunkowego oraz ustawienie alertu walutowego oraz **nową usługę wielowalutową – Citibank Global Wallet**, umożliwiającą automatyczne dopasowanie konta walutowego do waluty transakcji bez konieczności manualnego przepinania karty.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec III kwartału 2020 roku **382 tys. użytkowników**. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec III kwartału 2020 roku **60,2%**, co stanowi **wzrost o 0,2 p.p.** w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

Jednocześnie, na koniec III kwartału 2020 roku **użytkownicy cyfrowi** stanowili **82% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi **wzrost o 0,6 p.p.** w porównaniu do III kwartału 2019 roku.

Na koniec III kwartału 2020 roku **liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej**, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej korzystając z aplikacji lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła **236 tys.**, co stanowi wzrost o **11%** w stosunku do końca III kwartału 2019 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec III kwartału 2020 roku **37,3%**, co stanowi wzrost o **5,3 p.p.**, względem analogicznego okresu w 2019 roku.

Media Społecznościowe

Bank prowadzi aktywne działania komunikacyjne w mediach społecznościowych, które w obliczu zagrożeń wynikających z COVID-19 i polityki „social distancing” stają się jeszcze bardziej istotnym kanałem dla utrzymywania i nawiązywania interakcji z klientami.

Social Media pełnią dużą rolę w zakresie promowania nowych rozwiązań technologicznych przeznaczonych dla klientów detalicznych, komunikują oferty partnerskie budujące transakcyjność oraz bieżące działania Banku w obszarach CSR. Social Media stanowią również jeden z kanałów akwizycyjnych w działaniach reklamowych. W III kwartale 2020 roku komunikacja Banku na Facebooku dotarła do ponad 1,8 mln użytkowników. Użytkownicy Facebooka i Instagrama mieli średnio prawie 4 kontakty z materiałem marketingowym Banku. W III kwartale 2020 roku na Facebooku opublikowanych zostało 51 postów, z czego 41 stanowiły materiały video.

W III kwartale 2020 roku za pomocą aplikacji Messenger, Bank odpowiedział na ok 1,2 tys. zapytań dotyczących produktów i usług Banku. Wdrożona też została ankieta oceniająca poziom zadowolenia klientów z obsługi przez ten kanał. 82% osób wypełniających ankietę pozytywnie oceniło ten kanał komunikacji.

Liczba obserwujących na Facebooku wynosi **138 tys.**

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

Placówki Citigold oraz Smart

Na koniec III kwartału 2020 roku sieć placówek Banku liczyła 19 oddziałów i składała się z: 9 oddziałów typu Hub Gold, 9 oddziałów typu Smart oraz 1 oddziału korporacyjnego. Liczba punktów obsługi klientów nie uległa zmianie względem II kwartału 2020 roku. Wszystkie placówki utrzymały niezmienny standard obsługi klientów, a bieżące działania skupiały się na ścisłej kontroli procedur wdrożonych w związku z pandemią COVID-19. We wszystkich oddziałach sieci wprowadzono zasady gwarantujące utrzymanie ciągłości obsługi. Jednostki wyposażono w wymagane środki ochrony, a pracownicy otrzymali stosowne wytyczne w zakresie zasad obsługi klientów. Wysiłek podejmowany przez pracowników Banku, w szczególności po odmrożeniu gospodarki i zniesieniu ograniczeń, skupiony został na zapewnieniu świadczenia usług w niezmiennym standardzie, przy jednoczesnym zapewnieniu bezpieczeństwa obsługi.

Zmiany w sieci placówek

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	30.09.2020 (1)	31.12.2019 (2)	30.09.2019 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	19	21	21	(2)	(2)
Hub Gold	9	9	8	0	1
Smart Hub Gold	0	0	1	0	(1)
Centrum Inwestycyjne	0	1	1	(1)	(1)
Oddziały Smart	9	10	10	(1)	(1)
Oddziały korporacyjne	1	1	1	0	0

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

9 Rating

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

W dniu 29 września 2020 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch podtrzymał wszystkie ratingi dla Banku na następujących poziomach:

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

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

Ratingi Banku (IDRs) są oparte na jego wewnętrznej sile wyrażonej w Viability rating („VR”) oraz potencjalnym wsparciu ze strony większościowego akcjonariusza Banku.

W uzasadnieniu do oceny agencja ratingowa podała, że Rating indywidualny podmiotu VR Banku jest o jeden stopień wyższy niż rating dla polskiego sektora bankowego, co odzwierciedla niski apetyt Banku na ryzyko, jego wysoką kapitalizację i wysoki poziom płynności, co sprawia, że Bank jest bardziej odporny na ryzyka istniejące w polskim środowisku operacyjnym. W bilansie Banku dominują aktywa o niskim ryzyku, jakość portfela kredytowego jest solidna, co jest efektem koncentracji na udzielaniu pożyczek wysokiej jakości kredytobiorcom korporacyjnym i detalicznym.

Jednakże VR Banku ma ograniczoną tolerancję na istotne osłabienie kluczowych wskaźników kredytowych, dlatego powyżej opisane przewagi Banku mogą nie uchronić go od aktualnych wyzwań otoczenia operacyjnego (w tym niskich stóp procentowych i ograniczonej aktywności biznesowej). W związku z tym Fitch zmienił perspektywę ratingową Banku ze stabilnej na negatywną.

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

w tys. Zł	30.09.2020		31.12.2019	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2 201 482	2 201 482	3 736 706	3 736 706
Należności od banków	1 592 064	1 592 064	1 165 684	1 165 682
Należności od Klientów	22 667 054	22 542 522	23 731 874	23 661 886
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	2 320 660	2 320 641	2 125 495	2 125 592
Zobowiązania wobec klientów	45 614 795	45 613 234	39 787 802	39 781 867

Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny, które są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzone przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych. Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
 - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
 - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.

Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży,

- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
 - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
 - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
 - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry nie pochodzące z rynku.

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

Na dzień 30 września 2020 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	683 523	4 855 420	-	5 538 943
instrumenty pochodne	198	3 144 342	-	3 144 540
dłużne papiery wartościowe	634 030	1 711 078	-	2 345 108
instrumenty kapitałowe	49 295	-	-	49 295
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	24 900 386	824 243	-	25 724 629
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31 645	-	43 444	75 089
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	74 948	3 400 661	-	3 475 609
krótka sprzedaż papierów wartościowych	74 948	-	-	74 948
instrumenty pochodne	-	3 400 661	-	3 400 661
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	69 961	-	69 961

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 921 813	2 524 698	-	5 446 511
instrumenty pochodne	-	1 524 780	-	1 524 780
dłużne papiery wartościowe	2 881 897	999 918	-	3 881 815
instrumenty kapitałowe	39 916	-	-	39 916
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15 484 578	-	-	15 484 578
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 108	-	61 530	62 638
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	248 406	1 629 492	-	1 877 898
krótka sprzedaż papierów wartościowych	248 406	-	-	248 406
instrumenty pochodne	-	1 629 492	-	1 629 492
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	19 226	-	19 226

Na dzień 30 września 2020 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. (uprzywilejowana seria C) w wysokości 21 965 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 21 479 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. (uprzywilejowana seria C) w wysokości 41 324 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 20 206 tys. zł.

We wrześniu 2020 VISA Inc. dokonała częściowej konwersji uprzywilejowanych akcji serii C na uprzywilejowane akcje serii A, które zostały zaklasyfikowane do poziomu I. Efektem operacji było rozpoznanie 8 208 tys. zł, które zostały ujęte Wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych serii C Visa Inc uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank. Udziały mniejszościowe w spółkach Biuro Informacji Kredytowej S.A. oraz Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. wyceniane zostały do wartości

godziwej na podstawie wartości księgowej aktywów netto w oparciu o sprawozdania finansowe Spółek.

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

w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
	01.01.-30.09.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na początek okresu	61 530	47 741
Sprzedaż	-	(600)
Konwersja akcji	(22 168)	-
Aktualizacja wyceny	4 082	14 389
Stan na koniec okresu	43,444	61 530

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (za wyjątkiem konwersji opisanej wyżej).

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

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

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

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

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Stan odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na 1 stycznia 2020 roku	(2 594)	-	-	(2 594)
Transfer między etapami	-	-	-	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(87)	-	-	(87)
Różnice kursowe i inne zmiany	(159)	-	-	(159)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 września 2020 roku	(2 840)	-	-	(2 840)

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2020 roku	(51 388)	(79 952)	(559 208)	(690 548)
Transfer do Etapu 1	(38 144)	37 733	411	-
Transfer do Etapu 2	6 420	(7 760)	1 340	-
Transfer do Etapu 3	615	15 427	(16 044)	(2)
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(23 924)	(65 794)	(90 420)	(180 138)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	(1)	(94)	(95)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	14 091	14 091
Różnice kursowe i inne zmiany	(443)	158	1 473	1 188
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 września 2020 roku	(106 864)	(100 189)	(648 451)	(855 504)

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCl (aktywa nabyte bądź udzielone z utratą wartości).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku, jak również w roku 2019 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpis z oczekiwanych strat kredytowych wartości należności od banków				
Stan odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na 1 stycznia 2019 roku	(3 910)	-	-	(3 910)
Transfer między etapami	-	-	-	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 608	-	-	1 608
Różnice kursowe i inne zmiany	(165)	-	-	(165)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 września 2019 roku	(2 467)	-	-	(2 467)

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2019 roku	(56 110)	(74 776)	(535 674)	(666 560)
Transfer do Etapu 1	(510)	510	-	-
Transfer do Etapu 2	1 518	(1 518)	-	-
Transfer do Etapu 3	73	6 813	(6 886)	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	2 744	(10 801)	(158 404)	(166 461)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	(1)	-	(2 123)	(2 124)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	6 299	6 299
Różnice kursowe i inne zmiany	(198)	(52)	(501)	(751)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 września 2019 roku	(52 484)	(79 824)	(697 289)	(829 597)

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

<i>w tys. zł</i>	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2019 roku	(56 110)	(74 776)	(535 674)	(666 560)
Transfer do Etapu 1	(14 461)	14 050	411	-
Transfer do Etapu 2	7 241	(7 991)	750	-
Transfer do Etapu 3	1 735	26 164	(27 899)	-
Utworzenia/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	10 209	(37 459)	(186 780)	(214 030)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	(2 080)	(2 080)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	66 901	66 901
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą wierzytelności	-	-	124 839	124 839
Różnice kursowe i inne zmiany	(2)	60	324	382
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2019 roku	(51 388)	(79 952)	(559 208)	(690 548)

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

12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>w tys. zł</i>	30.09.2020	31.12.2019
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 276 898	709 350
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 084 596	472 012
Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego podmiotu dominującego	192 302	237 338

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie podmiotu prawnego wchodzącego w skład Grupy. Zaprezentowana w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została utworzona przez podlegające konsolidacji podmioty zależne i stanowi wartość netto aktywa w kwocie 1 088 tys. zł oraz rezerwy równej 1 174 tys. zł wg stanu na 30 września 2020. Wartość aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółek zależnych na 31 grudnia 2019 wynosiła odpowiednio 1 102 i 375 tys. zł.

13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 21 036 tys. zł (w 2019 roku: 31 031 tys. zł), a wartość składników zbytych wynosi 1 721 tys. zł (w 2019 roku: (1 295) tys. zł.)

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

15 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok, w tym postanowiło pozostawić w całości niepodzielonym zysk netto Banku za 2019 rok w kwocie 478 802 436,53 zł.

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

18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 września 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 30 września 2020 roku i zmiany w stosunku do końca 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. Zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.09.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
Finansowe	14 734 561	13 110 322	1 624 239	12,4%
akredytywy importowe wystawione	142 533	174 555	(32 022)	(18,3%)
Pozostałe	14 592 028	12 935 767	1 656 261	12,8%
Gwarancyjne	2 268 414	2 331 632	(63 218)	(2,7%)
gwarancje i poręczenia udzielone	2 215 035	2 273 926	(58 891)	(2,6%)
akredytywy eksportowe potwierdzone	-	7 771	(7 771)	(100,0%)

w tys. Zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.09.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Pozostałe	53 379	49 935	3 444	6,9%
	17 002 975	15 441 954	1 561 021	10,1%
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	18 590 095	20 106 687	(1 516 592)	(7,5%)
	18 590 095	20 106 687	(1 516 592)	(7,5%)
Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	2 049 118	2 506 174	(457 056)	(18,2%)
terminowe**	295 644 322	315 159 366	(19 515 044)	(6,2%)
	297 693 440	317 665 540	(19 972 100)	(6,3%)

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

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

20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W III kwartale 2020 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do II kwartału 2020 roku.

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

21 Realizacja prognozy wyników na 2020 rok

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

22 Informacja o akcjonariuszach

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

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

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

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

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

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

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

24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

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

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

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

W dniu 10 lutego 2020 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rotsa Sales Direct sp. z o.o. o zapłatę kwoty 419.712.468,48 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 33.047.245,20 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. W dniu 11 maja 2020 roku Bank wniósł odpowiedź na pozew. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku.

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

- Według stanu na dzień 30 września 2020 roku Bank był między innymi stroną 21 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 18 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, dwa postępowania toczą się w postępowaniu kasacyjnym przed Sądem Najwyższym, zaś w jednym został wydany prawomocny wyrok, lecz nie upłynął jeszcze termin do wniesienia skargi kasacyjnej od tego wyroku. W 14 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 7 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.
- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. Kolejna rozprawa przed Sądem Apelacyjnym została wyznaczona na dzień 23 listopada 2020 r.
- Grupa uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych, w tym wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z 3 października 2019 roku w sprawie C 260/18. Grupa dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Wątpliwości te, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, powodują brak możliwości rzetelnej i racjonalnej oceny wpływu wyroku na toczące się przed sądami krajowymi postępowania oraz wskazują na konieczność dokładnej analizy orzecznictwa w tym zakresie. Mając na uwadze marginalny udział kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF w stosunku do całego portfela kredytowego, Grupa ocenia, że ewentualne niekorzystne dla Banku rozstrzygnięcia sądów w sprawach dotyczących tych kredytów nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

- W dniu 11 września 2019 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C 383/18, w którym wskazał, że art. 16 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki (Dyrektywa) należy interpretować w ten sposób, że „prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta”. Znaczy to, że zgodnie z przepisem Dyrektywy, wyżej wskazane prawo konsumenta obejmuje koszty, zarówno związane z okresem kredytowania, jak i te, które takiego związku nie wykazują. Bank w związku z wykonywaniem czynności bankowych mieszczących się w definicji kredytu konsumenckiego pobierał prowizje, które w świetle istniejącej na ten czas praktyki w swojej konstrukcji nie były związane z okresem kredytowania, w związku z czym, nie podlegały redukcji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego. TSUE orzekł w sprawie wykładni przepisu Dyrektywy, która nie jest bezpośrednio wiążąca dla podmiotów prawa krajowego.

Począwszy od 28 września 2020 r., Bank zwraca prowizje, stosując „metodę liniową” wszystkim konsumentom, którzy spłacili kredyt konsumencki przed terminem wynikającym z umowy, po 11 września 2019 r., o ile prowizja została pobrana w okresie obowiązywania umowy o kredyt konsumencki.

Na 30 września 2020 roku Grupa utworzyła rezerwę na potencjalne zwroty prowizji dla klientów w kwocie 22,5 miliona zł, z czego 5,4 miliona zł dotyczące pożyczek przedpłaconych w poprzednich latach zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych, a 17,1 miliona zł dotyczące pożyczek przedpłaconych w 2020 roku oraz spodziewanych przyszłych przedpłat pomniejszyło przychody odsetkowe Grupy.

Według stanu na 30 września 2020 roku Bank został pozwany w 240 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 1,1 miliona zł oraz w 21 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę 3,7 miliona zł (większość spraw znajduje się w pierwszej instancji).

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

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę, utworzone są odpowiednie rezerwy. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 30 września 2020 r. wynosi 3,7 miliona zł (3,2 miliona zł według stanu na 31 grudnia 2019 r.).

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

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

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

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

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

27 Wpływ COVID-19 na działalność Grupy

III kwartał 2020 roku był kolejnym pełnym kwartałem, w którym działalność operacyjna i finansowa Grupy znajdowała się pod wpływem pandemii koronawirusa, choć w porównaniu do II kwartału otoczenie było bardziej sprzyjające w związku ze zdejmowaniem kolejnych obostrzeń gospodarczych. Aktywność klientów zaczęła powracać do poziomu sprzed roku, czego efektem były pozytywne dane dotyczące produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej.

Działalność operacyjna

Grupa skoncentrowała się na zapewnieniu bezpieczeństwa swoim pracownikom i sprawności operacyjnej. Na dzień 30 września 2020 roku 60% pracowników pozostawało w trybie pracy zdalnej, co oznacza spadek o 20 p.p. w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2020 roku.

Jednocześnie Grupa opracowała zasady pracy w biurze, zgodnie z którymi pracownicy mogą pracować z biura w systemie rotacyjnym, jak również wdrożyła standardy dotyczące bezpiecznego przebywania w biurze (środki higieny, określenie maksymalnej liczby osób przebywających w pomieszczeniach wspólnych).

Grupa skupiała się na regularnej komunikacji z pracownikami związanej z COVID w postaci stale aktualizowanego serwisu intranetowego, w którym można znaleźć m.in. odpowiedzi na najczęściej zadawane pytania i przewodnik po aktualnych zasadach zachowania w biurze. Do pracowników trafiały także drogą elektroniczną mailingi/listy Prezesa Zarządu Banku oraz wyższej kadry menadżerskiej. Bank wspierał też komunikację bezpośrednich menadżerów w swoich zespołach. Dodatkowo, w III kwartale 2020 roku Bank przeprowadził wśród pracowników ankietę oceniającą działania prowadzone przez pracodawcę w odpowiedzi na epidemię. 88% pracowników dało Bankowi wysoką i bardzo wysoką ocenę w zakresie działań podejmowanych w czasie COVID-19.

Sytuacja finansowa i kapitałowa

W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom pandemii, Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzje (w dniach 17 marca, 8 kwietnia i 28 maja 2020 roku) o obniżeniu stóp procentowych (w tym stopy referencyjnej łącznie o 140 punktów bazowych), które negatywnie wpływają na wynik odsetkowy Grupy. Zgodnie z raportem bieżącym nr 18/2020 opublikowanym w dniu 8 czerwca 2020 roku, Grupa szacuje, że negatywny wpływ obniżek na wynik odsetkowy Grupy wyniesie łącznie między 150 a 180 mln zł w 2020 roku. Na moment publikacji niniejszego raportu finansowego szacunek ten jest wciąż aktualny.

Wskaźniki kapitałowe Grupy utrzymują się znacznie powyżej regulacyjnego minimum. Wskaźnik adekwatności kapitałowej wyniósł 20,4% na koniec III kwartału 2020 roku i jest o 9,64 pkt procentowego powyżej oczekiwań regulatora. W stosunku do końca 2019 roku, współczynnik adekwatności kapitałowej zwiększył się o 3,2 pkt procentowego, przede wszystkim w związku z zatrzymaniem zysku za 2019 rok. Zatrzymanie całości zysku wypracowanego w 2019 roku było zgodne z oczekiwaniami Komisji Nadzoru Finansowego.

Działalność biznesowa

W III kwartale 2020 roku, Bank skupiał się na kontynuowaniu rozwoju rozwiązań cyfrowych dla klientów oraz edukowaniu klientów w zakresie cyberbezpieczeństwa.

Bank stale rozwija również elektroniczne kanały dostępu do swoich rozwiązań i produktów. Dla klientów Bankowości Instytucjonalnej w III kwartale 2020 roku Bank wdrożył możliwość uwierzytelnienia transakcji online z użyciem danych biometrycznych posiadacza karty korporacyjnej oraz aplikacji mobilnej CitiManager (identyfikacja za pomocą odcisku palca (Fingerprint ID) lub wizerunku twarzy (Face ID), a Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 23,5 mln transakcji (wzrost o 13% kw./kw.). Bank odnotował również wzrost ilości płatności bezgotówkowych w stosunku II kwartału bieżącego roku o 25%. Jednocześnie liczba klientów korzystających z systemu CitiDirect wyniosła 4 350 na koniec III kwartału 2020 roku.

Jednocześnie Bank prowadził szeroką kampanię edukacyjną dotyczącą cyberbezpieczeństwa (poświęconą m.in. metodom socjotechnicznym wykorzystywanym przez hakerów - również tym związanym z pandemią COVID-19).

Z kolei dla klientów Bankowości Detalicznej, Bank udostępnił w III kwartale 2020 roku nowy moduł do wymiany walut Citi Kantor, który umożliwia wymianę walut po atrakcyjnych kursach, umożliwiając tym samym zabezpieczenie się przed spadkiem wartości złotego.

W związku z wprowadzonymi obostrzeniami mającymi na celu przeciwdziałanie rozprzestrzenianiu się koronawirusa, zmianie uległy zachowania i aktywność klientów. W przypadku parametrów transakcyjnych na kartach kredytowych klientów detalicznych, zmianie uległa zarówno struktura wydatków jak również ich wolumen. Po spadku w wydatkach kartą obserwowanym wiosną 2020 roku, wynikającym z wprowadzenia stanu pandemii, co skutkowało zamknięciem lub częściowym ograniczeniem działalności wielu branż gospodarki (największy spadek wydatków o 33% r./r. odnotowano w kwietniu br.), nastąpiło stopniowe odbicie oraz powrót w miesiącach wakacyjnych do wolumenów zbliżonych do analogicznych okresów 2019 roku. W III kwartale 2020 roku Bank nadal obserwuje jednak spadek wydatków zagranicznych w ujęciu rocznym o 40% oraz ich wzrost w porównaniu do II kwartału 2020 roku o 62%.

Z drugiej strony, Bank odnotowuje szybki wzrost wolumenu płatności mobilnych (poprzez aplikację Apple Pay i Google Pay) – trzykrotny wzrost we wrześniu w porównaniu do stycznia 2020 roku.

Wpływ na ryzyko kredytowe

W III kwartale 2020 roku Bank kontynuował realizację szeregu działań w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, podjętych w I półroczu 2020 roku w związku z wybuchem pandemii COVID-19. Przy współpracy w ramach Związku Banków Polskich, Bank udostępnił m.in. rozwiązanie polegające na wprowadzeniu czasowego odroczenia spłat rat kredytowych.

Z uwagi na znaczną dynamikę zmian, wysoką niepewność co do rozwoju wydarzeń związanych z COVID-19, w szczególności w zakresie skali spowolnienia, horyzontu czy skutków programów pomocowych, Bank na bieżąco analizuje uwarunkowania rynkowe i ich wpływ na jakość portfela kredytowego, jak również monitoruje wytyczne nadzoru w zakresie zasad ujmowania wpływu COVID-19 na kalkulację odpisów z tytułu utraty wartości, podejmując stosowne działania.

Bank monitoruje portfel kredytowy, ze szczególnym uwzględnieniem oceny skali wpływu i wrażliwości poszczególnych branż i klientów na sytuację związaną ze skutkami pandemii. Główne miary ryzyka kredytowego (wskaźnik kredytów niepracujących – NPL, wskaźnik pokrycia) utrzymują się na stabilnym poziomie w stosunku do okresów sprzed pandemii.

Bank udziela i pośredniczy w udzielaniu kredytobiorcom narzędzi pomocowych w ramach ustawowych i pozaustawowych inicjatyw. Możliwość odroczenia spłat oferowana przez Bank jest elementem moratorium pozaustawowego w rozumieniu wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego, dotyczących ustawowych i pozaustawowych moratoriów na spłaty kredytów, które banki stosują w związku z kryzysem wywołanym COVID-19. Moratorium to zostało sfinalizowane w maju 2020 roku przez banki będące członkami Związku Banków Polskich i notyfikowane do EBA przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. Moratorium obejmuje instrumenty pomocowe udzielane od 13 marca do 30 czerwca 2020 r., które następnie zostało przedłużone do dnia 30 września 2020 r. Moratorium pozaustawowe wprowadzone przez członków Związku Banków Polskich zostało przedłużone do tej samej daty i notyfikowane przez UKNF do EBA.

W czerwcu 2020 r., w oparciu o wprowadzone przepisy, Bank udostępnił konsumentom możliwość skorzystania z możliwości zawieszenia umowy kredytowej na okres do 3 miesięcy, bez naliczania w tym czasie odsetek za korzystanie z kapitału (moratorium ustawowe). Moratorium to zostało także notyfikowane do EBA przez UKNF.

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową brutto na 30 września 2020 roku należności objętych moratoriami w spłacie.

w tys. zł	Wartość bilansowa brutto				
	Rezydualny termin moratoriów				
	Razem	<= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 6 miesięcy	> 6 miesięcy	wygasłe
Segment bankowości instytucjonalnej	377 271	83 125	0	0	294 146
Segment bankowości detalicznej	788 045	146 783	31 755	1 920	607 588
Kredyty zabezpieczone hipotecznie	187 224	17 623	633	113	168 856
Pożyczki gotówkowe	417 664	95 100	17 805	827	303 932
Karty kredytowe	182 977	33 969	13 316	980	134 712
Inne	180	92	0	0	89
Razem	1 165 316	229 908	31 755	1 920	901 734

Odroczenia w spłacie należności Bank traktuje jako zmianę harmonogramu spłat będącą nieistotną zmianą umowy, a efekt tej zmiany ujmowany jest w rachunku wyników w wyniku odsetkowym. Wpływ z tytułu nieistotnej zmiany ujęty w rachunku wyników w III kwartale 2020 roku nie był istotny. Występowanie moratorium w spłacie wierzytelności nie powoduje automatycznie reklasyfikowania ekspozycji kredytowej do aktywów z istotnym wzrostem ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia.

Działania na rzecz wsparcia walki z COVID

W III kwartale 2020 roku w Bank razem z Fundacją im. L. Kronenberga przy Citi Handlowy podjął szereg działań w celu wsparcia służby zdrowia w walce z COVID-19. Najważniejsze z nich to:

- zapewnienie pomocy dla dwóch szpitali: Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej MSWiA z Warmińsko - Mazurskim Centrum Onkologii w Olsztynie oraz dla Szpitala Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego. Placówki te zostały wyposażone w mobilne respiratory oraz środki ochrony osobistej, takie jak maski FFP3i FFP2, przyłbice, fartuchy i kombinezony. Dodatkowo Polskie Centrum Pomocy Międzynarodowej, z którym współpracuje Fundacja, przeprowadziło szkolenia dla zespołów tych szpitali w zakresie leczenia pacjentów z COVID-19 i wykorzystania innowacyjnego sprzętu, jakim jest mobilny respirator.
- wsparcie dla ratowników medycznych poprzez wyposażenie ich w innowacyjny sprzęt – mobilne głowice USG, tablety do obsługi USG oraz video laryngoskopy, które trafiły do medyków z Fundacji Wsparcia Ratowników. Sprzęty te mają pomóc w lepszej diagnozie pacjentów zagrożonych COVID-19. Dodatkowo, zakupiony sprzęt zwiększa komfort i bezpieczeństwo służb ratowniczych podczas diagnozowania pacjentów. Mobilne USG to jedno z pierwszych takich rozwiązań w Polsce.
- wolontariat pracowniczy: ponad 1700 wolontariuszy – pracowników Banku, wspierało różne grupy szczególnie dotknięte pandemią tj.: Domy Pomocy Społecznej, seniorów, domy uchodźców i domy dziecka poprzez m.in. sycie maseczek ochronnych, zaopatrywanie placówek w środki ochrony osobistej, a seniorów – w artykuły pierwszej potrzeby.
- wsparcie systemu edukacji poprzez uruchomienie przez Citi Handlowy pilotażowego projektu wsparcia kompetencji nauczycieli i uczniów w czasach edukacji zdalnej. Program CyberMocn@ Szkoła ma pomóc nauczycielom w poruszaniu się po świecie nowych technologii oraz pokazać, jak w sposób angażujący można prowadzić zajęcia „zdalne” oraz odkryć, z jakim potencjałem, ale i zagrożeniem, wiąże się korzystanie z edukacji zdalnej w kontekście cyberbezpieczeństwa. Projekt zakłada też dostarczenie nauczycielom gotowych scenariuszy lekcji, m.in. z cyberbezpieczeństwa. Projekt, planowany wstępnie dla maksymalnie 400 nauczycieli, z uwagi na bardzo duże zainteresowanie, został poszerzony do 600 uczestników, którzy aktualnie biorą udział w serii webinarów i szkoleń, które zaplanowane są na najbliższe 3 miesiące.

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

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2020 roku i kolejnych latach jest dalszy rozwój i potencjalne nasilenie pandemii COVID-19 oraz powtarzające się okresowe ograniczenia działalności firm, mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa. Taki scenariusz najprawdopodobniej oznaczałby cykliczne wygaszenie aktywności gospodarczej w Polsce i Europie, pośrednio przyczyniając się do spadku wymiany handlowej z głównymi partnerami z UE. W powyższym przypadku przestrzeń od dodatkowych działań polityki fiskalnej i monetarnej mogłaby być mniejsza niż w 2020 roku. To z kolei mogłoby doprowadzić do wzrostu liczby bankructw przedsiębiorstw, znacznego wzrostu stopy bezrobocia, napięć w sektorze finansowym oraz w finansach publicznych.

Pod wpływem sytuacji pandemicznej, polski rząd zdecydował się na wprowadzenie kolejnych restrykcji mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się wirusa. Ostatnie ograniczenia zostały wprowadzone w dniu 4 listopada 2020 roku i polegają na: przejściu szkół na nauczanie zdalne dla wszystkich klas, zamknięciu galerii handlowych z wyłączeniem sklepów pierwszej potrzeby (apteki, sklepy spożywcze i drogerie), zamknięciu instytucji kulturalnych (teatry, kina) oraz obiektów hotelarskich, które to pozostaną otwarte wyłącznie dla gości odbywających podróże służbowe. Grupa jest w trakcie szacowania wpływu powyższych restrykcji na swoją działalność.

Wzrost zadłużenia publicznego oraz potrzeb pożyczkowych mógłby, przy niekorzystnych warunkach na rynkach finansowych, przyczynić się do znacznego wzrostu kosztu obsługi długu i osłabienia złotego. W rezultacie zwiększyłyby się ryzyko podwyżek podatków, co mogłoby przyczynić się do obniżenia długoterminowej ścieżki wzrostu gospodarczego i zmniejszenia konkurencyjności polskich przedsiębiorstw.

Innym negatywnym czynnikiem dla rynków finansowych mogłoby być nasilenie działań protekcjonistycznych przez Stany Zjednoczone i towarzysząca mu odpowiedź ze strony innych krajów. Wzrost barier handlowych mógłby ograniczyć popyt także na produkty polskich eksporterów i negatywnie wpłynąć na aktywność gospodarczą w Polsce. Dodatkowym zagrożeniem jest niepewność związana z przyszłymi relacjami Wielkiej Brytanii i Unii Europejskiej.

Materializacja powyższych ryzyk wiązałaby się z ewentualnie głębszym niż obecnie się przewiduje obniżeniem PKB w kraju, wzrostem bezrobocia i trwalszym obniżeniem nakładów inwestycyjnych. W rezultacie tempo powrotu aktywności do poziomów sprzed pandemii zapewne okazałoby się znacznie wolniejsze.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2020 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

w tys. zł	III kwartał		III kwartał		
	Za okres	okres od 01/07/20 do 30/09/20	okres od 01/01/20 do 30/09/20	okres od 01/07/19 do 30/09/19	okres od 01/01/19 do 30/09/19
Przychody z tytułu odsetek		208 781	803 722	331 629	972 304
Przychody o podobnym charakterze		16 267	58 945	29 574	78 211
Koszty odsetek i podobne koszty		(11 325)	(82 539)	(70 080)	(194 702)
Wynik z tytułu odsetek		213 723	780 128	291 123	855 813
Przychody z tytułu opłat i prowizji		144 726	429 295	155 579	470 289
Koszty opłat i prowizji		(16 687)	(52 914)	(19 411)	(57 730)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		128 039	376 381	136 168	412 559
Przychody z tytułu dywidend		164	12 796	-	10 779
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		82 429	173 637	98 322	283 462
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		1 731	175 932	19 440	73 587
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		8 282	12 417	3 149	16 304
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		2 512	1 049	(310)	(1 068)
Pozostałe przychody operacyjne		4 748	16 528	5 410	17 651
Pozostałe koszty operacyjne		(11 547)	(26 646)	(7 161)	(21 613)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(6 799)	(10 118)	(1 751)	(3 962)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(239 028)	(847 767)	(248 674)	(856 922)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(25 757)	(79 432)	(21 289)	(63 485)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(34)	(428)	(265)	(296)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		25 226	(178 369)	(91 206)	(226 057)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(28 968)	(92 570)	(25 469)	(69 674)
Zysk brutto		161 520	323 656	159 238	431 040
Podatek dochodowy		(50 072)	(100 334)	(45 922)	(126 179)
Zysk netto		111 448	223 322	113 316	304 861
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)			130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)			1,71		2,33
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)			1,71		2,33

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres	okres	okres	okres
	od 01/07/20 do 30/09/20	od 01/01/20 do 30/09/20	od 01/07/19 do 30/09/19	od 01/01/19 do 30/09/19
Zysk netto	111 448	223 322	113 316	304 861
Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:				
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	11 404	276 104	44 579	60 225
Całkowite dochody ogółem	122 852	499 426	157 895	365 086

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.09.2020	31.12.2019
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 201 482	3 736 706
Należności od banków		1 592 033	1 165 625
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 489 648	5 406 595
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		25 724 629	15 484 578
Udziały w jednostkach zależnych		105 704	105 895
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		74 772	62 355
Należności od klientów		22 503 527	23 608 775
Rzeczowe aktywa trwałe		490 024	498 799
Wartości niematerialne		1 448 089	1 441 953
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		28 458	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		192 302	237 338
Inne aktywa		156 489	149 093
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		6 163	-
Aktywa razem		60 013 320	51 897 712
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		2 320 548	2 125 383
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 468 129	1 867 900
Pochodne instrumenty zabezpieczające		69 961	19 226
Zobowiązania wobec klientów		45 654 430	39 849 772
Rezerwy		60 021	65 199
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	41 725
Inne zobowiązania		917 102	904 804
Zobowiązania razem		52 490 191	44 874 009
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		390 997	114 893
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 799 505	2 874 289
Zyski zatrzymane		865 404	567 298
Kapitał własny razem		7 523 129	7 023 703
Zobowiązania i kapitał własny razem		60 013 320	51 897 712

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020	522 638	2 944 585	114 893	2 874 289	567 298	7 023 703
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	276 104	-	223 322	499 426
zysk netto	-	-	-	-	223 322	223 322
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	276 104	-	-	276 104
Transfer na kapitały	-	-	-	(74 784)	74 784	-
Stan na 30 września 2020 roku	522 638	2 944 585	390 997	2 799 505	865 404	7 523 129

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	522 638	2 944 585	84 372	2 877 122	578 335	7 007 052
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	60 225	-	304 861	365 086
zysk netto	-	-	-	-	304 861	304 861
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) ⁹	-	-	60 225	-	-	60 225
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(488 667)	(488 667)
Transfer na kapitały	-	-	-	1 172	(1 172)	-
Stan na 30 września 2019 roku	522 638	2 944 585	144 597	2 878 294	393 357	6 883 471

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

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał	III kwartał
	narastająco	narastająco
	okres	okres
	od 01/01/20	od 01/01/19
	do 30/09/20	do 30/09/19
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3 796 804	7 474 817
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 127 530)	(3 242 522)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(73 514)	(6 829)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	(11 024)	(501 694)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 584 736	3 723 772
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 212 068)	(3 751 045)

Skrócona informacja dodatkowa

1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres dziewięciu miesięcy, kończący się 30 września 2020 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Wyniki finansowe Banku

W III kwartale 2020 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 161,6 mln zł w porównaniu z 159,2 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2019 roku, co oznacza nieznaczny wzrost o 2% r./r.

Zysk netto osiągnięty w okresie od lipca do września bieżącego roku wyniósł 111,5 mln zł w porównaniu z 113,3 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2019 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2020 roku miał przede wszystkim spadek wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 116,3 mln zł, przy niższych przychodach Banku na które wpływ miały przede wszystkim niższy wynik odsetkowy (spadek o 76,8 mln zł r./r.) w związku z obniżeniem stopy bazowej o 140 punktów bazowych na przestrzeni marca, kwietnia i maja 2020 roku.

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

Urszula Lewińska

Dyrektor Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków

06.11.2020 roku

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Natalia Bożek

Wiceprezes Zarządu Banku

06.11.2020 roku

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)