

citi handlowy[®]

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
W I PÓŁROCZU 2020 ROKU**



SIERPIEŃ 2020

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP	
1.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	5
2.	NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I PÓŁROCZA 2020 ROKU	6
3.	STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	7
4.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	8
II.	UWARUNKOWANIA RYNKOWE FUNKCJONOWANIA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO	8
1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ SYTUACJA NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM	8
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	10
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	11
4.	SEKTOR BANKOWY	12
5.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PRZYSZŁYCH OKRESACH	14
III.	SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	16
IV.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	18
V.	PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	18
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	18
2.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2020 ROKU	18
VI.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I PÓŁROCZU 2020 ROKU	26
1.	WSPARCIE KLIENTÓW W CZASIE PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19	26
2.	SEGMENT BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ	26
3.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	31
4.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	35
5.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU	37
VII.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	38
1.	RYZYKO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI I NADZORCZYMI	38
2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	46
VIII.	INFORMACJE INWESTORSKIE	53
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	53
2.	DYWIDENDA	54
3.	RATING	55
4.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	55
IX.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE	55
1.	DOBRE PRAKTYKI W BANKU	55
2.	WŁADZE BANKU	55
3.	INNE ZASADY	57
X.	INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA	57

1.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	57
2.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE	57
XI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	57

I. Wstęp

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. (dalej „Bank” lub „Citi Handlowy”) jest bankiem strategicznie skoncentrowanym na zdefiniowany rynek docelowy z obszarów Bankowości Instytucjonalnej i Detalicznej.



W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Citi Handlowy koncentruje się na utrzymywaniu wiodącej pozycji wśród banków obsługujących międzynarodowe korporacje oraz największe firmy krajowe. Przedsiębiorstwa z sektora (Małe i Średnie Przedsiębiorstwa) MSP stanowią kolejną grupę klientów istotnych z punktu widzenia Grupy. Koncentracja na akwizycji nowych klientów przy jednoczesnym aktywnym pogłębianiu relacji z obecnymi klientami z wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów rozwijających działalność poza granicami kraju (inicjatywa Emerging Market Champions) stanowią klucz do dalszego budowania pozycji rynkowej Grupy. Grupa stawia sobie za cel pełnienie roli Strategicznego Partnera polskich przedsiębiorstw, aktywnie wspierającego ekspansję polskiego przemysłu. Wyraźnie widoczne jest to w zakresie oferty produktowej Banku, w której szczególnie ważne miejsce zajmują transakcje walutowe, a także produkty związane z finansowaniem i zabezpieczaniem handlu. Ponadto Bank dąży do utrzymania statusu jednego z najbezpieczniejszych miejsc przechowywania oszczędności klientów instytucjonalnych, które dostarcza wielu nowoczesnych i użytecznych rozwiązań w zakresie rachunków operacyjnych i zarządzania bieżącymi finansami przedsiębiorstw.

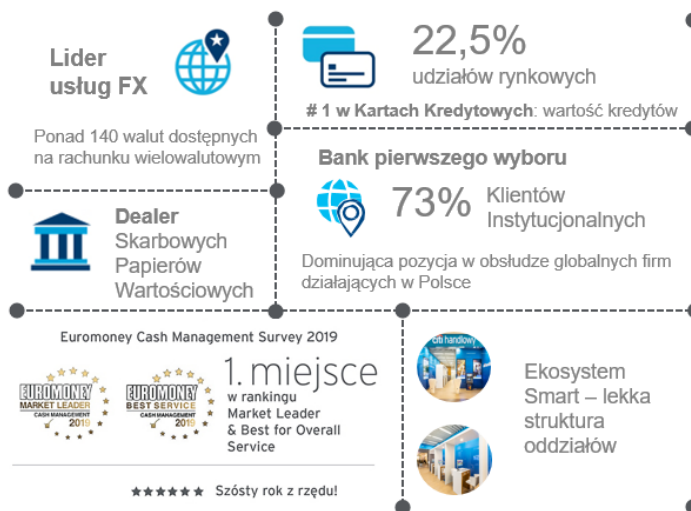
Stabilna pozycja kapitałowa Banku, jak również wyróżniająca go sieć powiązań międzynarodowych jest również doceniana przez klientów segmentu detalicznego. Bank wykorzystuje związaną z tym przewagę konkurencyjną do umacniania się na pozycji lidera w obszarze bankowości klientów zamożnych - Citigold i nieustannie rozwija unikalną na rynku ofertę dla najbardziej zamożnych klientów – Citigold Private Client. W segmencie detalicznym Bank koncentruje się na produktach inwestycyjnych i unikalnym sposobie wynagradzania klientów, którzy decydują się na skorzystanie z oferty Banku w zakresie produktów zarządzania majątkiem online. Międzynarodowe powiązania Banku umożliwiają wzbogacenie oferty dla klientów indywidualnych dostarczając im unikalnych doświadczeń w obszarze bankowości globalnej.

Duże znaczenie dla Banku odgrywają także pozostali klienci indywidualni, zwłaszcza tzw. grupy klientów aspirujących, dla których Bank rozwija specjalną ofertę Citi Priority. Citi Handlowy udoskonala oferowane rozwiązania pakietowe, pogłębiające relacje depozytowe klientów tego segmentu z Bankiem i jednocześnie adresujące ich potrzeby kredytowe.

Ponadto Citi Handlowy jest niekwestionowanym liderem na rynku kart kredytowych, oferując produkty z globalnej palety produktowej Citi, akceptowane na całym świecie i dostarczające wyjątkowych wartości dla klienta, np. w formie programów lojalnościowych. Bank stawia sobie za cel dalsze zwiększenie udziału w rynku niezabezpieczonych produktów kredytowych poprzez zaspokajanie potrzeb kredytowych coraz większej liczby klientów dzięki konkurencyjnej ofercie pożyczki gotówkowej czy produktów ratalnych, a także innowacyjnym, szybkim procesom.

W ramach zwiększania udziału kanałów zdalnych w akwizycji produktów, Bank rozwija zaawansowane narzędzia oparte na technologii biometrii w obszarze udzielania pożyczek gotówkowych, aplikowanie o karty kredytowe i otwierania rachunków osobistych. Tym samym, Bank stał się jednym bankiem na rynku w Polsce, który oferuje trzy główne rozwiązania dla klientów detalicznych w sposób bezkontaktowy, bezpieczny i znacznie skracający czas, po którym klienci mogą z nich skorzystać.

Z kolei Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (dalej „DMBH”) jest jednym z najaktywniejszych uczestników polskiego rynku kapitałowego i zajmuje jedną z czołowych pozycji pod względem udziału w obrotach Giełdy Papierów Wartościowych.



Pozycja konkurencyjna Banku

Bank należy do grupy 10 największych banków w Polsce pod względem sumy bilansowej i posiada szczególnie silną pozycję konkurencyjną w zakresie bankowości instytucjonalnej, a w szczególności:

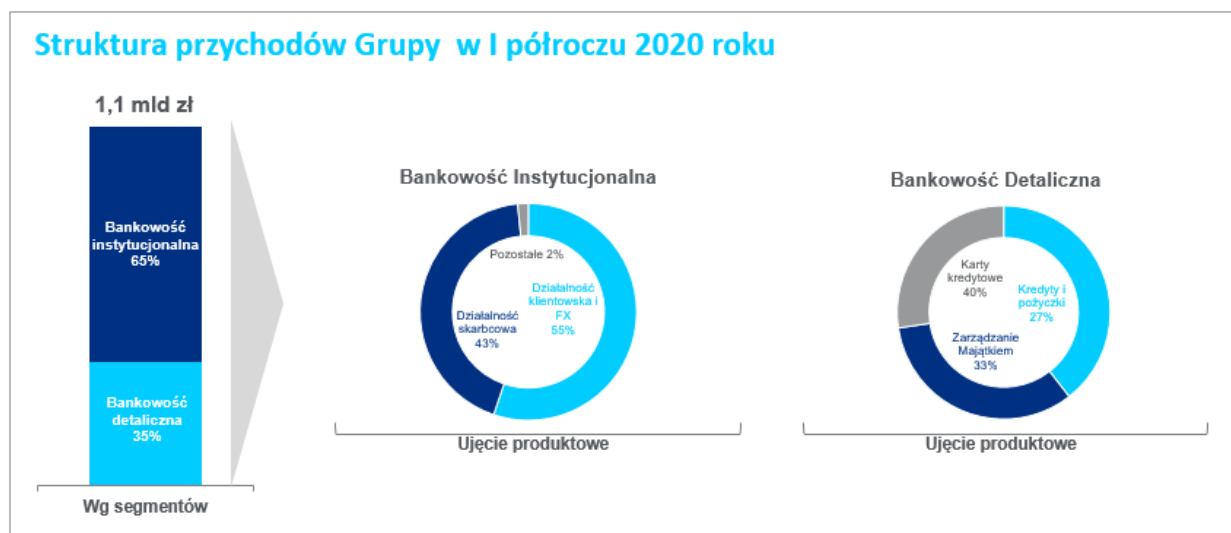
- w obsłudze przedsiębiorstw globalnych i zaangażowanych w międzynarodową wymianę handlową
- produktach wymiany walut i finansowania handlu

- transakcji sekurytyzacji
- zarządzaniu gotówką
- działalności powierniczej oraz maklerskiej.

W zakresie bankowości detalicznej Bank utrzymuje silną pozycję rynkową:

- na rynku kart kredytowych
- w zakresie kompleksowej oferty dla klientów zamożnych (segment CPC, CitiGold)
- w obszarze usług z zakresu Wealth Management.

Grupa znajduje się w dobrym miejscu dla osiągnięcia dalszego wzrostu. Dzieje się tak za sprawą silnej pozycji kapitałowej i wysokiej płynności. Ponadto istotną przewagą konkurencyjną jest globalny zasięg i unikalna oferta dla klientów instytucjonalnych prowadzących działalność międzynarodową a także dla często podróżujących i inwestujących na rynkach światowych klientów indywidualnych.



2. Najważniejsze osiągnięcia I półrocza 2020 roku

Do najważniejszych osiągnięć I półrocza 2020 roku należą:

- **W Bankowości Instytucjonalnej:**
 - Wspieranie płynności klientów – wzrost akcji kredytowej Banku o 9% r./r., podczas gdy należności od klientów korporacyjnych dla sektora bankowego pozostawały płaskie;
 - Bank potwierdził pozycję lidera w segmencie Klientów Korporacyjnych (największych polskich przedsiębiorców), których aktywa wzrosły o 30% r./r. i ich udział zwiększył się w całkowitej strukturze aktywów Banku zwiększył się o 8 pkt. procentowych;
 - Konsekwentny wzrost wolumenów transakcyjnych rachunków bieżących +49% r./r., podczas gdy sektor bankowy rósł w tej kategorii o 3 pkt. procentowe słabiej od Banku;
 - Wiodąca pozycja wśród Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych potwierdzona ponad 3-krotnym wzrostem wyniku z tytułu dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych w I półroczu 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku;
 - W efekcie powyższej aktywności, kwartalne przychody podstawowe (suma wyniku odsetkowego i prowizyjnego) segmentu Bankowości Instytucjonalnej zanotowały nieprzerwany wzrost od sześciu kwartałów z rzędu.
- **Kontynuacja rozwoju narzędzi promujących bezpieczny kontakt klienta z Bankiem:**
 - Jako jedyny Bank na rynku oferuje zdalnie trzy główne produkty dla klientów detalicznych: karta kredytowa, pożyczka gotówkowa i rachunek osobisty w oparciu o bezpieczny proces biometrii („selfie”):
 - Co druga karta kredytowa sprzedawana jest przez kanały zdalne;
 - 72% pożyczek gotówkowych dla nowych klientów udzielanych jest przez kanały zdalne na koniec I półrocza 2020 roku (wzrost o 16 pkt. procentowych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego);
 - Dodanie kolejnych funkcjonalności do systemu transakcyjnego dla klientów instytucjonalnych – CitiDirect BE, promujące rozwiązania self-service, elektroniczny obieg dokumentów i integrację z systemami ERP klientów.
- **Rozwój oferty dla klientów detalicznych nakierowanej na pozyskiwanie nowych klientów:**

- Nawiązanie kolejnego partnerstwa z wiodącym klientem korporacyjnym, którego model sprzedaży opiera się o dużą sieć klientów detalicznych – OBI. Na przykładzie partnerstwa z BP, jest to efektywna droga pozyskiwania nowych klientów – ok. 7 na 10 nowych kart kredytowych sprzedawanych to karty BP Motokarta;
- Wzrost bazy klientów w strategicznej grupie docelowej: CitiPrivateClient +21% r./r., CitiGold +25% r./r. i CitiPriority +29% r./r.
- **Przychody Grupy** w I półroczu 2020 roku pozostały na niezmiennym poziomie pomimo wymagającego otoczenia zewnętrznego, podczas gdy przychody dla sektora bankowego spadły o 4% r./r.;
- **Koszty operacyjne** (z wyłączeniem amortyzacji) **pod kontrolą**, po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych¹ spadły nieznacznie o 1% r./r. w I półroczu 2020 roku. Z drugiej strony amortyzacja istotnie wzrosła w związku z **inwestycjami w obszarze klientowskim**: akwizycja w oparciu o biometrię, nowe narzędzia dla klientów detalicznych w obszarze Zarządzanie Majątkiem i oferty FX;
- **Mocne kapitały znacznie powyżej regulacyjnego minimum²** – łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 20%. Jednocześnie **płynność pozostaje na rekordowo wysokim poziomie**, wynoszącym 51% (wskaźnik kredyty/depozyty);
- **Kolejny raz, Bank podkreślił swoje wysokie zaangażowanie społeczne** poprzez akcje e-wolontariackie, w ramach których wolontariusze uszyli 750 maseczek w ramach akcji Warszawa Szyje Maski dla Medyków, przekazano 49 komputerów, które wspierają w nauce zdalnej podopiecznych domu dziecka, prowadzono korepetycje w formie online dla dzieci będących pod opieką Towarzystwa Przyjaciół Dzieci Ulicy, zbierano dary dla dzieci spędzających lato w mieście.

3. Strategia Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

W 2018 roku Citi Handlowy opracował strategię na lata 2019-2021 („Strategia”). Stanowi ona kontynuację strategii na lata 2016-2018 w zakresie fundamentów działania Citi Handlowy skupiając się na następujących obszarach:



¹ Zdarzenia jednorazowe w związku z pandemią w kosztach operacyjnych wyniosły ok. 5 mln zł w I poł. 2020 roku

² Regulacyjne minimum dotyczące łącznego współczynnika kapitałowego dla Grupy wynosi 10,77%

4. Nagrody i wyróżnienia

W I półroczu 2020 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- **Karta Kredytowa Citi Simplicity pięciokrotnym zwycięzcą rankingu „Złoty Bankier”**. Pożyczka Gotówkowa na 2. miejscu w swojej kategorii. Kapituła rankingu „Złoty Bankier” uznała kolejny, piąty rok z rzędu Kartę Kredytową Citi Simplicity za najlepszą na rynku – karta kredytowa Citi Handlowy zajęła pierwsze miejsce w swojej kategorii w tym prestiżowym podsumowaniu. W rankingu wyróżniona została również Pożyczka Gotówkowa Citi Handlowy, która zajęła 2. miejsce na podium.
- **Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.** został wyróżniony przez GPW nagrodą w kategorii „**Najwyższy udział lokalnego Członka Giełdy w obrotach sesyjnych akcjami na Głównym Rynku w 2019 roku**” oraz przez KDPW nagrodą w kategorii „**Wysoka jakość prowadzenia ewidencji papierów wartościowych przy uwzględnieniu skali działalności**”.
- **Bankowość prywatna Citi Handlowy triumfowała w tegorocznym w badaniu Euromoney**. Prestiżowy brytyjski magazyn Euromoney przyznał Citi Handlowy tytuł „Best Private Banking Services Overall Poland” w corocznym badaniu jakości oferty bankowości prywatnej. Citi Handlowy w tym roku triumfuje jako zwycięzca rankingu, zajmując pierwsze miejsce aż w 9 badanych kategoriach usług, m.in dla klientów z grona Mega HNM (>\$250mln), UHNW (>\$30mln-\$250mln), HNW (\$5mln-\$30mln), Super Affluent (\$1mln-\$5mln) oraz w zakresie Capital Markets and Advisory, Family Office Services oraz International Clients i Research and Asset Allocation Advice. W kategorii Next Generation oraz Innovative or Emerging Technology Adoption bank zajął 2. miejsce.
- **Citi Handlowy z dwoma wyróżnieniami Golden Arrow**. Kampania „Zostań w Domu z Citi Specials” Citi Handlowy oraz kampania video karty Citi Simplicity wykorzystująca Google Director’s Mix otrzymały wyróżnienia Golden Arrow. W konkursie, organizowanym od 14 lat, nagradzane są kampanie będące przykładem najlepszych praktyk w korzystaniu z narzędzi marketingowych i premiowane przełomowe rozwiązania. Jury, złożone z przedstawicieli branży marketingowej, wybiera projekty, które będą stanowić punkt odniesienia dla całej branży.
- **Diversity & Inclusion Rating**: Citi Handlowy (wspólnie z Citibank Europe plc) znalazł się w po raz drugi w zestawieniu Diversity & Inclusion Rating. Jest to inicjatywa Forum Odpowiedzialnego Biznesu i Deloitte, mająca na celu zmierzenie poziomu zaawansowania firmy w obszarze różnorodności i budowania włączającej, etycznej organizacji. To narzędzie stworzone na podstawie doświadczeń i metodyk polskich i międzynarodowych, zaprojektowane by mierzyć poziom zaawansowania firmy w procesie budowania włączającej organizacji. Do drugiej edycji ratingu zakwalifikowało się 6 firm, które wykazały się najwyższym poziomem zarządzania różnorodnością.
- Citi Handlowy pozostaje z tytułem „**Super Etycznej Firmy**” w konkursie organizowanym przez Puls Biznesu. Prawo do posługiwania się tym określeniem zyskało jeszcze tylko osiem firm. Idea konkursu zakłada wyróżnienie marek, dla których etyka jest kluczowym i nieodzownym elementem funkcjonowania na rynku. Citi Handlowy od początku istnienia konkursu konsekwentnie trafia do grona laureatów, którzy w sposób najbardziej kompleksowy i systemowy wykazują największą aktywność na rzecz budowy i wzmocnienia kultury organizacyjnej opartej na etyce i wartościach.
- W rankingu magazynu **Forbes** Citi Handlowy ponownie otrzymał **5 gwiazdek** dla bankowości prywatnej, w której Bank stawia na podkreślenie globalnego charakteru swojej oferty, z nastawieniem na klientów prowadzących interesy na całym świecie.
- W tegorocznej edycji raportu Forum Odpowiedzialnego Biznesu znalazło się **18 inicjatyw CSR Citi w Polsce**. Publikacja "Odpowiedzialny Biznes w Polsce. Dobre Praktyki" stanowi jedyne tego typu opracowanie, podsumowujące najważniejsze inicjatywy z zakresu CSR w Polsce. W tegorocznej edycji raportu Forum Odpowiedzialnego Biznesu znalazły się takie praktyki Citi w Polsce jak: Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztor, Pride Network Poland czy Program Wolontariatu Kompetencyjnego #CitiVolunteers dla rozwoju oraz IT for SHE. W raporcie uwzględniono 1 praktykę z zakresu ładu korporacyjnego, 3 z zakresu praw człowieka, 4 z zakresu pracy, 1 z zakresu środowiska oraz 9 z zaangażowania i rozwoju społeczności lokalnej.
- **Ranking WPROST TOP 50** – Citi Handlowy znalazł się na 13. miejscu w ogólnym zestawieniu i 2. wśród banków na liście najlepszych firm-pracodawców w Polsce w okresie pandemii.
- W **Rankingu Odpowiedzialnych Firm 2020** organizowanym przez Gazetę Prawną Citi Handlowy uzyskał 12 miejsce w klasyfikacji ogólnej, natomiast w swojej branży 5 miejsce. Ranking skupia dojrzałe, aktywne firmy w zakresie CSR.

II. Uwarunkowania rynkowe funkcjonowania polskiego sektora bankowego

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Otoczenie zewnętrzne

Pierwsza połowa bieżącego roku upłynęła pod znakiem załamania się perspektyw globalnego wzrostu w związku z pandemią COVID-19. Pierwsze dwa miesiące bieżącego roku charakteryzowała stosunkowo wysoka aktywność gospodarcza na świecie. Jednak bezprecedensowa skala rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 na kolejne kraje spowodowała, że w dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) oficjalnie ogłosiła stan pandemii. To z kolei przełożyło się na wprowadzanie ograniczeń mobilności i zsynchronizowane zamrożenie aktywności ekonomicznej czołowych gospodarek

wyhamował gwałtownie w II kwartale 2020 roku do 2,2% z 7% w I kwartale. Spadek dynamiki wynagrodzeń w II kwartale 2020 roku wynikał zarówno ze spadku popytu na pracę, jak również z efektów związanych z ograniczeniem czasu pracy. W kolejnych kwartałach i latach prawdopodobna jest stabilizacja wzrostu płac na niskim poziomie. Jednocześnie firmy rozpoczęły proces redukcji miejsc pracy, co doprowadziło do spadku zatrudnienia w czerwcu o -3,3% r./r., wobec wzrostu o +2,6% w grudniu 2019 roku. W rezultacie wprowadzonych programów osłonowych wzrost stopy bezrobocia okazał się mniejszy niż można było oczekiwać biorąc pod uwagę skalę szoku gospodarczego. Stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła do 6,1 w czerwcu i możliwy jest jej dalszy wzrost w kolejnych miesiącach roku w kierunku 9%. Wraz z poprawą sytuacji na rynku pracy stopa bezrobocia prawdopodobnie zacznie się obniżać dopiero w przyszłym roku.

Inflacja

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w I połowie 2020 roku przyspieszyły do 3,8% r./r. z 2,8% r./r. w II połowie 2019 roku. Inflacja stopniowo rosła od początku 2019 roku pod wpływem rosnących cen żywności oraz inflacji netto w wyniku utrzymującej się od dłuższego czasu presji popytowej. W I kwartale 2020 roku inflacja wzrosła do 4,5%, m.in. pod wpływem podwyżek cen energii, tym samym istotnie przekraczając górną granicę odchyień od celu inflacyjnego wynoszącego 2,5% z możliwością odchylenia do 1pkt proc wyznaczonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”). Jednak II kwartał 2020 roku przyniósł wyraźny spadek dynamiki CPI do 3,1%, przede wszystkim za sprawą spadku cen paliw, w związku z załamaniem się cen ropy na światowych rynkach, a także za sprawą niższego wzrostu cen żywności. W kolejnych miesiącach inflacja prawdopodobnie będzie stopniowo się obniżać i ostatecznie w 2021 roku spadnie poniżej celu inflacyjnego NBP za sprawą negatywnego szoku popytowego wywołanego pandemią.

W reakcji na kryzys gospodarczy Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) obniżyła stopę referencyjną między marcem a majem z 1,5% do 0,1%. Jednocześnie RPP obniżyła stopę rezerw obowiązkowych z 3,5% do 0,5%, a NBP uruchomił program skupu aktywów. W ramach prowadzonych strukturalnych operacji otwartego rynku od połowy marca 2020 roku bank centralny zakupił obligacje o wartości ok. 105 mld zł, tj. ok. 4,6% PKB. Rada Polityki Pieniężnej prawdopodobnie pozostawi stopy procentowe na niezmiennym poziomie przez długi czas, a bank centralny będzie kontynuował program skupu obligacji.



Źródło: NBP, GUS, Citi Handlowy

2. Rynek pieniężny i walutowy

Wyjątkowa stabilizacja złotego z 2019 roku zakończyła się wraz z wybuchem globalnego kryzysu gospodarczego i w I połowie 2020 roku złoty stracił na wartości zarówno wobec euro, jak i dolara. Osłabienie złotego nastąpiło wraz ze skokowym wzrostem awersji do ryzyka oraz z łagodzeniem polityki pieniężnej przez RPP. Wzrost miar awersji do ryzyka przełożył się negatywnie na waluty gospodarek wschodzących, na tle których osłabienie złotego było stosunkowo umiarkowane i zbliżone do zmian dla walut krajów Europy Środkowej. Deprecjacja złotego była także znacznie mniejsza w porównaniu do skali osłabienia z okresu kryzysu finansowego z lat 2008-2009. Czynnikiem ograniczającym skalę osłabienia złotego mógł być stosunkowo wysoki wzrost gospodarczy, wysoka dywersyfikacja gospodarki i brak istotnych nierównowag strukturalnych, jak również nadwyżka obrotów bieżących oraz napływ środków unijnych. Apetyt na ryzyko na rynkach międzynarodowych zaczął się stopniowo poprawiać wraz z uruchamianiem kolejnych pakietów fiskalnych oraz luzowaniem polityki pieniężnej przez banki centralne w USA, Europie i wielu krajach dotkniętych kryzysem. Złoty zaczął się umacniać w połowie maja, wraz ze spadkiem indeksów awersji do ryzyka oraz umocnieniem euro wobec dolara. Kurs EUR/PLN wzrósł na koniec czerwca do 4,44 z 4,26 na koniec grudnia 2019 roku, a kurs USD/PLN wzrósł do 3,95 z 3,79.

Stawki rynku pieniężnego spadły w I połowie 2020 roku wraz ze spadkiem stóp procentowych NBP. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 0,25%, wobec 1,71% na koniec 2019 roku. Obniżki stóp NBP wpłynęły w większym stopniu na krótki koniec krzywej swap i krzywej dochodowości obligacji i w rezultacie doszło do ich wystromienia. Z kolei, mimo prowadzonego skupu obligacji przez NBP, pogorszenie perspektyw fiskalnych doprowadziło do wzrostu spreadów kredytowych, w tym w większej skali dla obligacji długoterminowych. Rentowności 2-letnich obligacji spadły o 132 pkt. bazowe do 0,17% na koniec czerwca 2020 roku z 1,49% na koniec 2019 roku. Rentowności 10-letnich obligacji spadły o 75 pkt. bazowych do 1,39% na koniec czerwca 2020 roku z 2,13% na koniec 2019 roku.

3. Rynek kapitałowy

I półrocze 2020 roku na światowych rynkach finansowych miało dwa oblicza. Kluczowym wydarzeniem, które kształtowało nastroje w pierwszych trzech miesiącach był wybuch pandemii koronawirusa. Lawinowo rosnąca liczba zakażonych wirusem COVID-19 wymusiła wprowadzenie stanów nadzwyczajnych oraz działań zmierzających do ograniczenia przemieszczania się społeczeństwa. Konsekwencją zamknięcia gospodarek była perspektywa recesji w globalnej gospodarce, co przełożyło się na odwrót inwestorów od ryzykownych aktywów. Gwałtowne przeceny, szczególnie na rynkach akcji i obligacji korporacyjnych zmusiły banki centralne oraz rządy do wprowadzenia na ogromną skalę planów stymulacyjnych oraz programów zapewniających płynność w gospodarce. Podjęte na masową skalę działania zostały entuzjastycznie przyjęte przez rynki kapitałowe. W ich efekcie kolejne miesiące przyniosły znaczące odciążenie na rynkach akcji. Bardzo pozytywne nastroje były zauważalne szczególnie w Stanach Zjednoczonych, gdzie II kwartał 2020 roku okazał się najlepszym od IV kwartału 1998 roku.

Pomimo wyraźnego odciążenia w ostatnich miesiącach, krajowy rynek akcji nie zdołał w pełni odrobić strat z I kwartału 2020 roku. Najszerzy indeks WIG zanotował spadek o 14,3% w porównaniu z poziomem z końca 2019 roku. W największym stopniu wynikało to ze spadku notowań spółek o największej kapitalizacji (WIG20 stracił 18,2%). Pod presją podaży były również spółki średnie, dla których indeks mWIG40 zmniejszył się o 11,3%. Pozytywnie wyróżniły się spółki o małej kapitalizacji (sWIG80 zyskał w I półroczu 11,4%), które były wsparte większą aktywnością ze strony krajowych inwestorów indywidualnych.

Wśród subindeksów sektorowych po raz kolejny prym wiodł sektor spółek gamingowych, WIG-Games zyskał prawie 65%. Uwagę zwracają również bardzo dynamiczne wzrosty w sektorze budowlanym (+20,9%) oraz informatycznym (+20,6%). Pogorszenie otoczenia gospodarczego na skutek pandemii COVID-19 oraz obniżki stóp procentowych negatywnie wpływały na notowania banków (WIG-Banki odnotował 38,6% spadek notowań w I półroczu 2020 roku). Dotkliwej przeceny doświadczyły również spółki odzieżowe (-34,3%).

W I półroczu 2020 roku aktywność na rynku ofert publicznych była symboliczna. Na głównym parkiecie zadebiutowały akcje jednego podmiotu (oferta opiewała na 24,2 mln zł), w analogicznym okresie ubiegłego roku wprowadzono na GPW akcje czterech spółek (w ramach ofert publicznych o łącznej wartości 45,2 mln zł). Od początku roku 10 podmiotów zostało wycofanych z obrotu na GPW, a na koniec czerwca liczba notowanych spółek na głównym parkiecie zmniejszyła się do 440.

Łączna kapitalizacja wyniosła 865,6 mld PLN (55% stanowiły podmioty krajowe) i była niższa o 22% w porównaniu z końcem 2019 roku oraz o 25% w ujęciu r/r.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Indeks	30.06.2020 (1)	31.12.2019 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	30.06.2019 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
WIG	49 569,17	57 832,88	(14,3%)	60 187,43	(17,6)%
WIG-PL	50 648,82	59 064,17	(14,2%)	61 462,31	(17,6)%
WIG-div	911,88	1 051,08	(13,2%)	1 053,47	(13,4)%
WIG20	1 758,82	2 150,09	(18,2%)	2 327,67	(24,4)%
WIG20TR	3 205,90	3 914,45	(18,1%)	4 132,41	(22,4)%
WIG30	2 023,71	2 472,20	(18,1%)	2 675,56	(24,4)%
mWIG40	3 468,48	3 908,20	(11,3%)	4 082,45	(15,0)%
sWIG80	13 411,95	12 044,34	11,4%	11 821,16	13,5 %
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	4 157,20	6 768,39	(38,6%)	7 908,32	(47,4)%
WIG-Budownictwo	2 754,02	2 278,75	20,9%	2 092,92	31,6 %
WIG-Chemia	8 067,33	8 390,97	(3,9%)	10 645,19	(24,2)%
WIG-Energia	1 958,16	1 961,62	(0,2%)	2 239,32	(12,6)%
WIG-Games	30 951,13	18 765,23	64,9%	15 276,11	102,6 %
WIG-Górnictwo	2 894,00	3 089,84	(6,3%)	3 580,94	(19,2)%
WIG-Informatyka	3 419,23	2 834,29	20,6%	2 396,24	42,7 %
WIG-Leki	4 865,52	5 197,43	(6,4%)	5 410,86	(10,1)%
WIG-Media	5 042,77	5 375,11	(6,2%)	5 312,94	(5,1)%
WIG-Motoryzacja	3 388,79	3 521,67	(3,8%)	3 695,27	(8,3)%
WIG-Nieruchomości	2 119,03	2 460,44	(13,9%)	2 245,46	(5,6)%
WIG-Odzież	3 719,69	5 665,06	(34,3%)	5 716,38	(34,9)%
WIG-Paliwa	5 087,79	6 489,03	(21,6%)	6 745,59	(24,6)%
WIG-Spożywczy	3 048,24	3 126,05	(2,5%)	3 293,69	(7,5)%
WIG-Telekomunikacja	802,32	873,56	(8,2%)	873,44	(8,1)%

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I półroczu 2020 roku

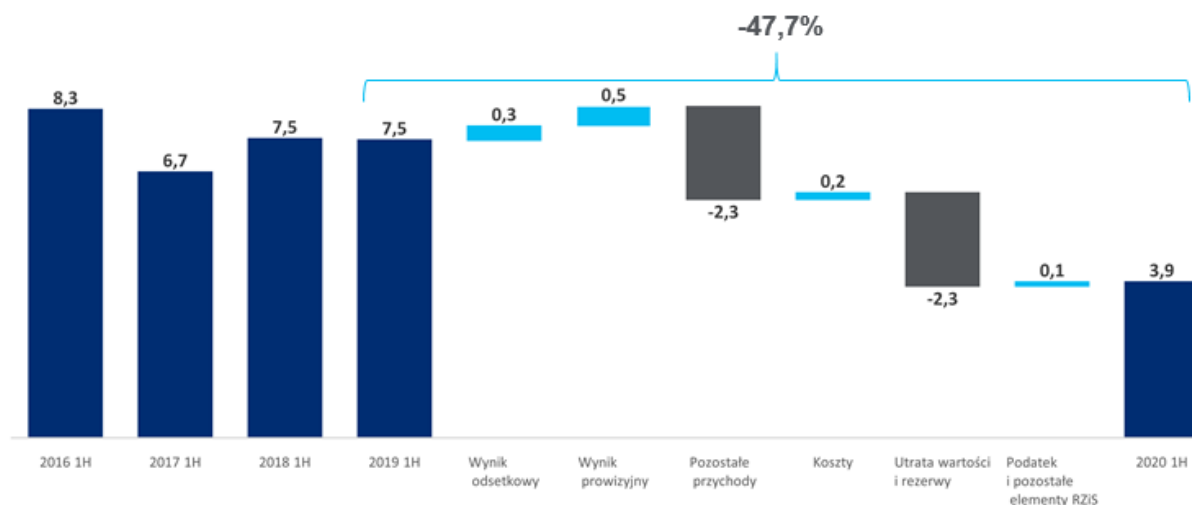
	I półrocze 2020 (1)	II półrocze 2019 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	I półrocze 2019 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
Akcje (mln zł)*	268 546	191 256	40,4%	199 277	34,8%
Obligacje (mln zł)	1 524	1 692	(9,9%)	1 486	2,6%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	11 325	7 080	60,0%	6 376	77,6%
Opcje (tys. szt.)	364	262	39,2%	242	50,6%

* dane bez wezwań
Źródło: GPW, DMBH

4. Sektor bankowy

Wynik netto sektora bankowego (mld zł)

Wynik netto sektora bankowego (mld zł)



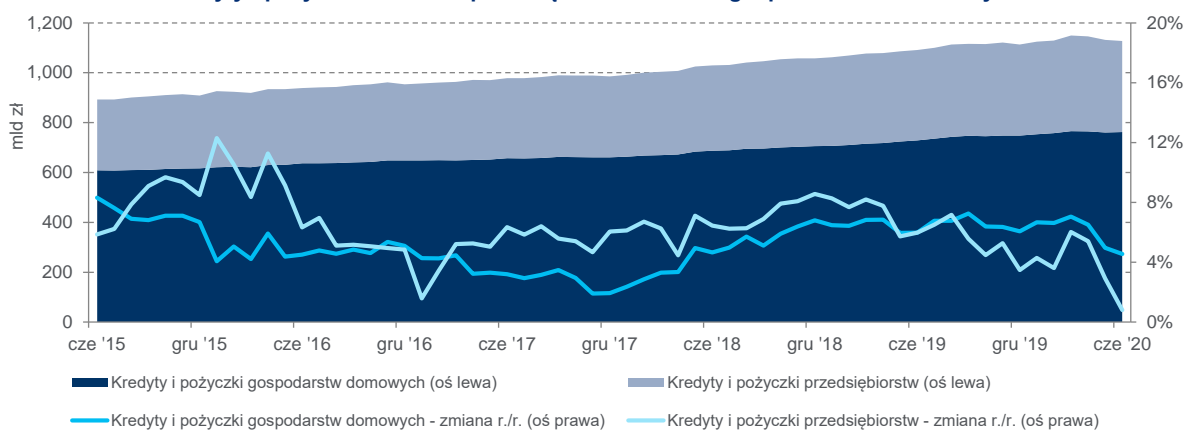
Źródło: NBP, obliczenia własne

Wynik finansowy

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez NBP, sektor bankowy wypracował w I połowie 2020 roku zysk netto w wysokości 3,9 mld zł, to jest o -47,7% (3,6 mld zł) mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Pomimo 3-krotnej obniżki stóp procentowych, mających wpływ głównie na przychody sektora w II kwartale bieżącego roku, banki odnotowały wzrost wyniku odsetkowego o +1,4% r./r. (0,3 mld zł). Również wynik prowizyjny osiągnięty w pierwszych sześciu miesiącach 2020 roku był wyższy od zeszłorocznego o +7,5% r./r. (0,5 mld zł). Istotny spadek odnotowano natomiast po stronie pozostałych przychodów (-44,6% r./r., 2,3 mld zł), co częściowo było spowodowane ujęciem części rezerw na zwrot prowizji od przedterminowo spłaconych kredytów konsumenckich i rezerw na ryzyko prawne, związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych, w pozostałe koszty operacyjne przez niektóre banki, a także innymi zdarzeniami o charakterze jednorazowym, obciążającymi wyniki banków. Duża ilość podmiotów sektora bankowego podjęła działania zmierzające do redukcji kosztów (w tym optymalizację zatrudnienia i sieci oddziałów, częściowo będących efektem konsolidacji sektora), w rezultacie czego łączne koszty banków spadły o -0,8% r./r. (0,2 mld zł) i to pomimo nieznacznego wzrostu amortyzacji (+3,4% r./r.), składek na BFG zapłaconych w I półroczu 2020 roku jak i podatku bankowego. Wspomniane już ryzyka prawne, a także pogorszenie otoczenia makroekonomicznego banków w związku z pandemią COVID, zmusiło banki do znaczącego podniesienia stanu rezerw i odpisów na straty kredytowe. W konsekwencji obciążenie sektora bankowego z tego tytułu wzrosło o +46,2% r./r. t.j. 2,3 mld zł. Znacząco niższy zysk operacyjny przełożył się natomiast na spadek podatku dochodowego zapłaconego przez banki o -16,1% r./r. (0,4 mld zł). Wskaźnik efektywności kosztowej (C/I) sektora bankowego pogorszył się o 2 p.p. do poziomu 53%.

Dane o jakości portfela kredytowego z końca czerwca 2020 roku pokazują pierwsze objawy pogorszenia kondycji finansowej klientów banków na skutek pandemii. Co prawda wskaźnik NPL dla sektora niefinansowego wzrósł o jedyne 0,1 p.p. r./r., do poziomu 6,9%, ale licząc w ujęciu kw./kw., który lepiej obrazuje wpływ COVID, było to już +0,3 p.p. Z tej perspektywy silniejsze pogorszenie sytuacji odnotowano wśród klientów korporacyjnych (+0,4 p.p. kw./kw. do poziomu 8,7%) i to zarówno dużych przedsiębiorstw jak i tych z segmentu SME. Jakość portfela kredytów hipotecznych klientów indywidualnych pozostaje bez zmian na poziomie 2,4%, natomiast wskaźnik NPL wzrósł najbardziej w obszarze kredytów konsumenckich (+0,7 p.p. kw./kw., do poziomu 11,4%).

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym

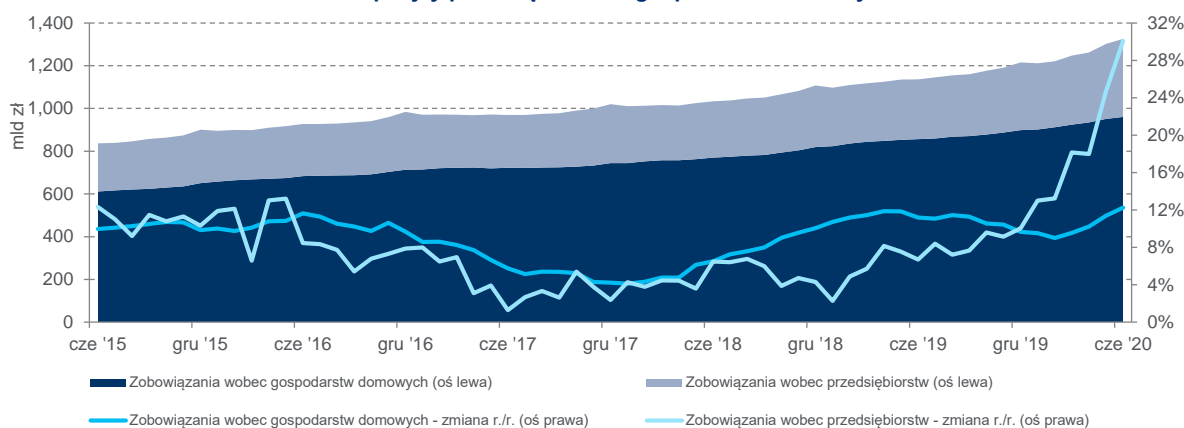


Źródło: NBP, kalkulacje własne

W I połowie 2020 roku dynamika kredytów sektora niefinansowego spowolniła z 4,6% r./r. (54 mld zł) na koniec grudnia 2019 roku do poziomu 3,2% r./r. (38 mld zł). Źródło spadku dynamiki wzrostu znajdowało się przede wszystkim po stronie przedsiębiorstw niefinansowych, dla których tempo wzrostu wolumenu udzielonych kredytów obniżyło się z +3,5% r./r., 12 mld zł na koniec 2019 r. do +0,8% r./r., 3 mld zł na koniec czerwca 2020 roku. Spowolnienie odnotowano w obszarze kredytów o charakterze bieżącym (-6,8% r./r., 10,1 mld), podczas gdy kredyty inwestycyjne wzrosły o +7,1% r./r., 11,3 mld zł, a kredyty na nieruchomości o 3,6% r./r., 2,3 mld zł. Wzrost w tych obszarach był jednak w znacznym stopniu napędzany kredytami w walutach obcych, w przypadku których dużą rolę odegrało osłabienie złotego względem głównych walut. Dynamika kredytów długookresowych (powyżej 5 lat) osiągnęła poziom +6,6% r./r., 11,5 mld zł, kredytów o zapadalności od 1 do 5 lat znajdowała się w okolicach zera (+0,2% r./r., 241 mln zł), a kredyty do 1 roku i inne należności bieżące odnotowały spadek o -13,1% r./r., to jest 11,9 mld zł. Na koniec I półrocza 2020 roku łączna wartość należności sektora bankowego od przedsiębiorstw nieznacznie przekraczała 365 mld zł.

Po stronie klientów detalicznych wpływ zamrożenia gospodarki i zwiększonego dystansu społecznego uwidocznił się przede wszystkim w załamaniu popytu na kredyty o charakterze konsumpcyjnym. Wolumen kredytów konsumpcyjnych dla gospodarstw domowych wzrósł zaledwie o +1,8% r./r., 3,5 mld zł. Silne spadki odnotowano w obszarze kredytów inwestycyjnych (-11,1% r./r., 3,3 mld zł) i kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych (-5,9% r./r., 3,2 mld zł). Natomiast kredyty na nieruchomości mieszkaniowe odnotowały przyspieszenie tempa wzrostu z +6,6% r./r., 27,5 mld zł na koniec 2019 roku do +8,5% r./r., 36,1 mld zł na koniec I półrocza 2020 roku, co było również w pewnym stopniu efektem osłabienia złotego względem franka szwajcarskiego. Całość portfela kredytów hipotecyjnych dla gospodarstw domowych osiągnęła na koniec czerwca 2020 roku poziom niemal 481 mld zł, z czego 357 mld (74%) stanowiły kredyty udzielone w złotych. W ujęciu terminowym dynamika wzrostu wolumenów kredytowych była wyższa niż na koniec 2019 r. jedynie w obszarze kredytów długoterminowych (powyżej 5 lat) (+7,1% r./r., 42,3 mld zł), podczas gdy dynamika kredytów na okres poniżej 1 roku spowolniła do -17,7% r./r., 9,2 mld zł, a kredytów na okres od 1 do 5 lat do -1,4% r./r., 1,1 mld zł. Portfel kredytów dla gospodarstw domowych osiągnął łącznie wartość 762 mld zł.

Depozyty przedsiębiorstw i gospodarstw domowych



Źródło: NBP, kalkulacje własne

Pomimo trzykrotnej obniżki stóp procentowych (aż o 140 pb. do poziomu 0,1%), mającej bezpośredni wpływ na obniżenie oferowanego przez banki oprocentowania, wolumen depozytów sektora niefinansowego wzrósł w rekordowym tempie o +19,7% r./r., 256 mld zł. Znaczną część nowych środków ulokowały przedsiębiorstwa niefinansowe, co w pewnym stopniu związane było z udzieleniem pomocy w ramach kolejnych programów tarczy antykryzysowej zaproponowanych przez rząd. Wolumen depozytów przedsiębiorstw wzrósł o +30,1% r./r., 84,4 mld zł, przy czym widoczny był transfer środków z depozytów

terminowych (-22,6% r./r., 19,9 mld zł) w kierunku depozytów bieżących (+54,1% r./r., 104,3 mld zł). Również w obszarze gospodarstw domowych odnotowano wysoki wzrost wolumenu depozytów (+12,2% r./r., 104,8 mld zł). Także w tym segmencie towarzyszył temu odpływ środków z depozytów terminowych (-15,4% r./r., 46 mld zł) do depozytów bieżących (+27,1% r./r., 151,0 mld zł). Tak duży przyrost depozytów przy jednocześnie niskim bądź umiarkowanym popycie na kredyt przyczynił się do znacznego wzrostu płynności w sektorze bankowym – wskaźnik kredytów do depozytów obniżył się do rekordowo niskiego poziomu 81%.

W dalszej części roku gospodarka będzie się dalej mierzyła ze skutkami pandemii COVID-19 i zwiększonego dystansu społecznego, co nawet przy odbiciu gospodarczym w kształcie litery „V” nie musi się przełożyć na natychmiastowe odwrócenie obecnych trendów. Zwłaszcza w obszarze kredytów korporacyjnych nie należy się spodziewać szybkiej poprawy, biorąc pod uwagę wysoki stan rezerw gotówkowych i niesprzyjające nowym inwestycjom okoliczności makroekonomiczne. Do tego dochodzi obawa o znaczne pogorszenie jakości portfela kredytowego w najbardziej dotkniętych przez pandemię branżach i związane z tym zaostrzenie polityki kredytowej. Pomimo bliskich zeru stóp procentowych sektor bankowy nie powinien obawiać się szybkiego odpływu depozytów biorąc pod uwagę niechęć klientów do korzystania z alternatywnych, bardziej ryzykownych miejsc lokowania środków pieniężnych.

5. Czynniki, które będą miały wpływ na działalność Grupy w przyszłych okresach

Tendencje w gospodarce polskiej i światowej w 2020 roku

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2020 roku i kolejnych latach jest dalszy rozwój i potencjalne nasilenie pandemii COVID-19 i powrót zamrożenia aktywności w czołowych gospodarkach świata. Taki scenariusz najprawdopodobniej oznaczałby również ponowne wygaszenie aktywności gospodarczej w Polsce i pośrednio oznaczałby spadek wymiany z głównymi partnerami handlowymi. Sytuacja gospodarcza mogłaby być o tyle trudniejsza, że wiele krajów miałoby już mniejsze możliwości reakcji zarówno po stronie polityki fiskalnej, jak i monetarnej. To z kolei mogłoby doprowadzić do wzrostu liczby bankructw przedsiębiorstw, znacznego wzrostu stopy bezrobocia, napięć w sektorze finansowym oraz w finansach publicznych.

Kolejnym negatywnym czynnikiem dla rynków byłoby nasilenie działań protekcyjnych przez Stany Zjednoczone i towarzysząca mu odpowiedź ze strony innych krajów. Negatywnie mogłoby oddziaływać także ewentualne nasilenie się napięć geopolitycznych między USA i Chinami. Wzrost barier handlowych mógłby ograniczyć popyt także na produkty polskich eksporterów i negatywnie wpłynąć na aktywność gospodarczą w Polsce.

Wciąż nieuregulowany proces wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej może zwiększać niepewność na rynkach finansowych oraz obawy o koniunkturę gospodarek europejskich. Mimo trwających negocjacji nad porozumieniem dotyczącym przyszłych relacji między Wielką Brytanią i Unią Europejską, okres przejściowy kończy się wraz końcem tego roku, co wciąż nie wyklucza wyjścia Wielkiej Brytanii z UE bez porozumienia.

Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej

Ogłoszenie stanu pandemii koronawirusa COVID-19 w Polsce w marcu 2020 roku miało istotny wpływ na działalność Grupy. Z jednej strony zmieniło się otoczenie, w jakim Grupa zaczęła funkcjonować pod wpływem bezprecedensowych działań podejmowanych przez instytucje publiczne i regulatorów, z drugiej strony odnotowana została zmiana zachowań i przyzwyczajeń klientów, zarówno instytucjonalnych, jak i detalicznych.

Działalność operacyjna

Grupa skoncentrowała się na zapewnieniu bezpieczeństwa swoim pracownikom i zapewnienie ciągłości obsługi klientów przez zachowanie sprawności operacyjnej. Około 80% pracowników pozostawało w trybie pracy zdalnej, co ze względu na skalę działania Grupy, wymusiło dostosowanie infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz przeprowadzenie inwestycji poprawiających bezpieczeństwo.

Grupa, w ramach wsparcia ponad 1 300 pracowników, potencjalnie najbardziej narażonych na skutki kryzysu wywołanego pandemią, wypłaciła jednorazowe świadczenia pracownikom, którzy przychodzili do biur w okresie ograniczonego przemieszczania się. Grupa realizowała regularną komunikację z pracownikami poprzez cotygodniowe COVID News, newsletter „Dbaj o siebie w czasie Covid-19”, organizację wirtualnych spotkań załogi z Prezesem Zarządu Banku oraz kadrą menadżerską.

Grupa opracowała plan powrotu do biura uwzględniający podział pracowników na dwie grupy i wprowadzenie tygodniowego systemu zmianowego, jak również opracowała zasady i wdrożyła rozwiązania dotyczące bezpiecznego przebywania w biurze (środki higieny, określenie maksymalnej liczby osób przebywających w pomieszczeniach wspólnych itp.). Na moment sporządzania sprawozdania finansowego Grupy, nie została ustalona konkretna data powrotu do biur wszystkich pracowników.

Dodatkowo Bank skupił się na utrzymaniu wysokiej jakości obsługi klientów pomimo wzmożonego wykorzystania przez klientów kanałów zdalnych we wstępnej fazie występowania pandemii w nowym środowisku pracy zdalnej. W przypadku obsługi klientów detalicznych, Bank zanotował wzrost liczby telefonów klientów CitiGold o 9% w marcu 2020 roku w stosunku do średniej rocznej w 2019 roku. Jednocześnie wynik NPS dla CitiPhone wyniósł 58% i był najwyższy od 2017 roku. W II kwartale 2020 roku sytuacja się unormowała i liczba telefonów spadła o 10% w stosunku do I kwartału 2020 roku.

Działalność finansowa

W dniu 17 marca, 8 kwietnia i 28 maja 2020 roku Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzje 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.

W związku z utrzymującą się niepewnością gospodarczą, odzwierciedloną w głębokości recesji, długości jej trwania oraz wysokości oczekiwanego ożywienia, co ma bezpośredni wpływ na działalność klientów Grupy, Grupa zdecydowała się utworzyć dodatkowy odpis w zakresie oczekiwanych strat kredytowych dedykowany skutkom epidemii COVID-19 w wysokości 137 mln zł w I półroczu 2020 roku (114 mln zł przypada na Bankowość Instytucjonalną, 23 mln zł na Bankowość Detaliczną). Niemniej jednak główne miary ryzyka kredytowego (wskaźnik kredytów niepracujących – NPL, wskaźnik pokrycia) utrzymują się na stabilnym poziomie w stosunku do okresów sprzed pandemii.

Wskaźniki kapitałowe Grupy utrzymują się znacznie powyżej regulacyjnego minimum. Wskaźnik adekwatności kapitałowej wyniósł 20,0% na koniec I półrocza 2020 roku i jest o 9,23 pkt procentowego powyżej oczekiwań regulatora. W stosunku do końca 2019 roku, współczynnik adekwatności kapitałowej zwiększył się o 2,8 pkt procentowe, 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 obliczu bezprecedensowej sytuacji wywołanej epidemią, Grupa skupiała się na wspieraniu swoich klientów z obszaru Bankowości Instytucjonalnej i Detalicznej. Główne obszary działania Grupy dotyczyły wspierania płynności klientów, koncentracji na promowaniu i rozwoju narzędzi umożliwiających bezpieczny kontakt z Grupą oraz inwestowania w bezpieczeństwo stosowania tych narzędzi.

W celu wspierania płynności przedsiębiorstw i zachowania miejsc pracy, Bank wdrożył rozwiązania w ramach Programu Tarczy Antykryzysowej Polskiego Funduszu Rozwoju, które były dostępne dla klientów od samego początku jej funkcjonowania. Za pośrednictwem systemów bankowości elektronicznej - Citibank Online lub CitiDirect BE, mikrofirmy, małe, średnie i duże przedsiębiorstwa mogą złożyć wniosek o subwencję. Jednocześnie Bank wdrożył gwarancję de minimis oraz gwarancję z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego jako dodatkowe wsparcie dla przedsiębiorstw. Bank, przy współpracy z innymi bankami w ramach Związku Banków Polskich, udostępnił rozwiązanie polegające na wprowadzeniu czasowego odroczenia spłat rat kredytowych do 3 miesięcy w przypadku klientów instytucjonalnych lub 6 miesięcy w przypadku klientów detalicznych.

Bank rozwijał również elektroniczne kanały dostępu do swoich rozwiązań i produktów. Dla klientów Bankowości Instytucjonalnej został wdrożony kwalifikowany podpis elektroniczny dla całej dokumentacji (m.in. dla umów rachunku bankowego, innych umów produktowych oraz zapytań i formularzy). Dodatkowo zostały wdrożone nowe funkcjonalności w systemie bankowości online – CitiDirect BE takie jak: MobilePASS (dostęp do systemu przy użyciu dynamicznych haseł generowanych na smartfonie), CitiDirect BE Mobile (zarządzanie codziennymi płatnościami bezpośrednio ze smartfonu lub tabletu), Administrator CitiDirect BE (zarządzanie uprawnieniami innych użytkowników), eWnioski (elektroniczna platforma wymiany dokumentacji). Dzięki powyższym rozwiązaniom i udogodnieniom liczba klientów korzystających z systemu CitiDirect wyniosła 4 350 na koniec I półrocza 2020 roku, a Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 15 mln transakcji. Z kolei dla klientów Bankowości Detalicznej Bank dodatkowo poprawił bezpieczeństwo korzystania z bankowości elektronicznej poprzez dodanie usługi mobilnej autoryzacji – Citi Mobile Token oraz przeprowadził dedykowaną akcję edukacyjną dla promowania bezpiecznych metod kontaktowania się z Bankiem poprzez bankowość elektroniczną.

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 struktura wydatków, ale również ich wolumen. W marcu 2020 roku po wprowadzeniu stanu epidemii w Polsce, Bank zanotował spadek wydatków kartą o 17% r./r. Wiązało się to przede wszystkim z faktem, że karta kredytowa ma dużą nadreprezentację wydatków związanych z podróżowaniem (np. rezerwacja hoteli, zakup biletów lotniczych itp.). Z drugiej strony wzrost zanotowała kategoria związana z zakupami spożywczymi. Po stopniowym odmrażaniu polskiej gospodarki w maju 2020 roku, Bank zanotował wzrosty w wydatkach krajowych dokonanych kartą, w maju +23% w porównaniu do kwietnia, w czerwcu +16% w porównaniu do maja. Od początku czerwca widać również stopniową poprawę w wydatkach dotyczących zakupów odzieży i artykułów spożywczych.

Ryzyko prawne i regulacyjne

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 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 i wymaga implementacji do prawa krajowego, którego ewentualna zmiana, wykładnia i stosowanie będą miały istotne znaczenie dla oceny roszczeń klientów o zwrot części prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego.

Skutki wyroku dla interpretacji prawa krajowego Bank uwzględnił w swojej praktyce w ten sposób, że całkowity koszt kredytu określony dla umów o kredyt konsumencki zawartych po dacie ogłoszenia wyroku, w przypadku ich spłaty przed terminem

umownym, będzie podlegał odpowiedniemu zmniejszeniu, a zmniejszenie to będzie dotyczyło wszystkich kosztów poniesionych przez konsumenta.

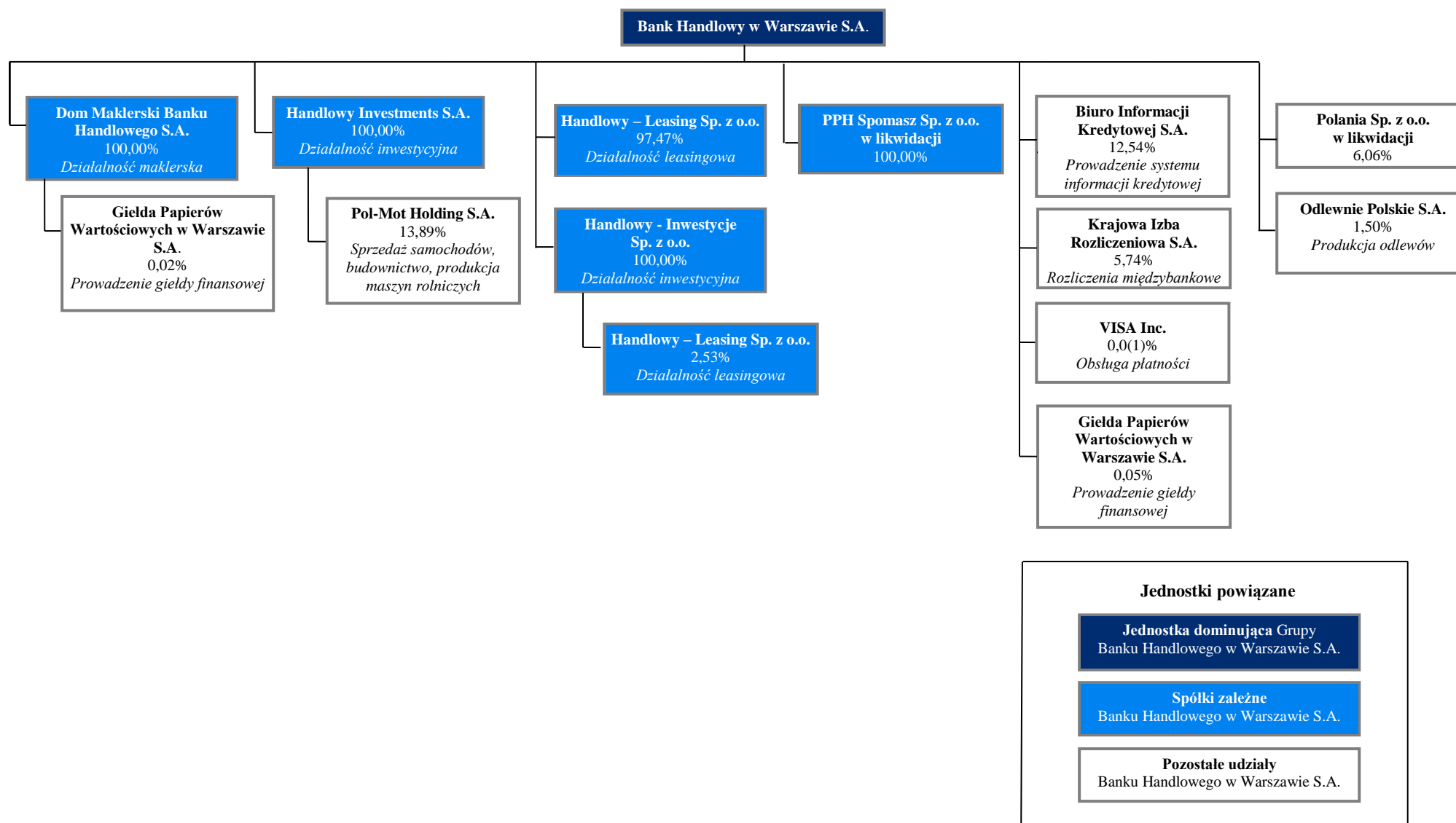
Grupa monitoruje ryzyko związane z roszczeniami o zwrot części kosztów pożyczki. Grupa bazując na analizach prawnych wewnętrznych i zewnętrznych, dotychczasowych orzeczeniach sądów w powyższej sprawie oraz liczbie spraw sądowych, które wpłynęły do Grupy, zdecydowała, że na koniec I półrocza 2020 roku nie utworzył rezerw na potencjalne zwroty prowizji dla klientów, którzy przedterminowo spłacili kredyty konsumenckie.

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku Bank jest pozwany w 99 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 521 315 złotych oraz w 18 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę 2 789 940 złotych (większość spraw znajduje się w pierwszej instancji).

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

III. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 30 czerwca 2020 roku według udziałów w kapitałach spółek.



IV. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki zależne:

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. KONSOLIDOWANE METODĄ PEŁNĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2020
Bank Handlowy w Warszawie S.A.*	bankowość	jednostka dominująca	-	-	7 400 277
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	103 109
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	21 158
Handlowy Investments S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	4 833
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	10 747

* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej Banku za I półrocze 2020 roku.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I półroczu 2020 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2019 roku.

W marcu 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 przewidywana jest po zakończeniu procesu w Komisji Nadzoru Finansowego.

V. Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	30.06.2020	31.12.2019
Suma bilansowa	60 892,9	51 978,5
Kapitał własny	7 455,3	7 074,7
Należności od klientów*	23 431,4	23 731,9
Depozyty klientów*	45 611,8	39 519,5
Wynik finansowy netto**	115,7	192,6
Łączny współczynnik kapitałowy	20,0%	17,2%

*Należności i depozyty podmiotów sektora finansowego niebędących bankami, podmiotów sektora niefinansowego, w tym sektora budżetowego.

**Wynik finansowy netto za pierwsze półrocze odpowiednio 2020 i 2019 roku.

2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2020 roku

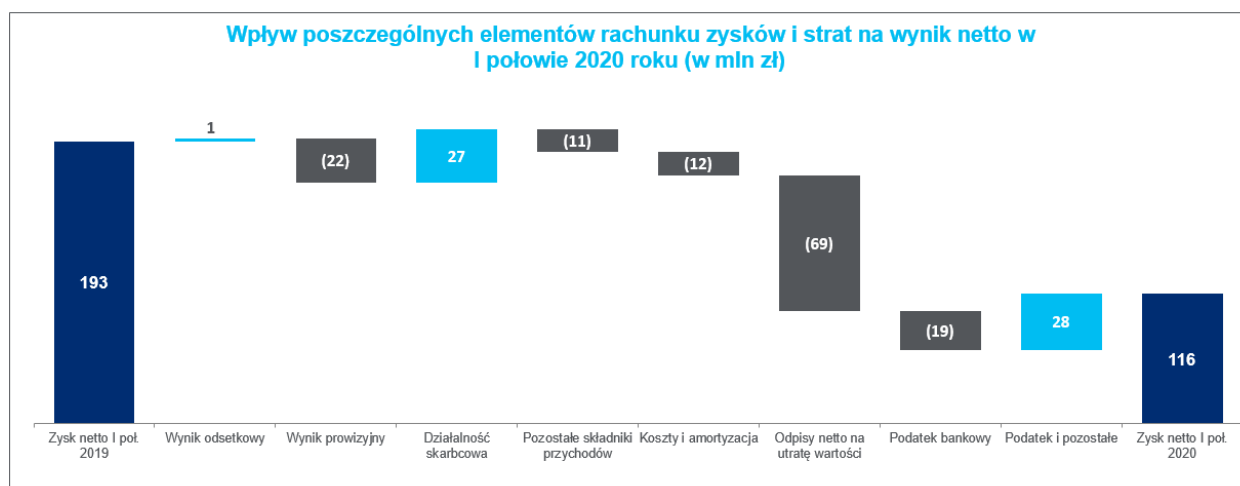
Poniższe wyniki finansowe zaprezentowano na podstawie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku.

2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2020 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 167,5 mln zł, w porównaniu do 273,2 mln zł zysku w I półroczu 2019 roku (-105,7 mln zł, tj. 38,7%). Zysk netto Grupy wyniósł 115,7 mln zł wobec 192,6 mln zł przed rokiem.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2020	2019	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	567 062	565 701	1 361	0,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	264 770	287 146	(22 376)	(7,8%)
Przychody z tytułu dywidend	11 428	9 860	1 568	15,9%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	94 342	187 642	(93 300)	(49,7%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	174 201	54 147	120 054	221,7%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 145	13 199	(9 054)	(68,6%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 463)	(758)	(705)	93,0%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(4 312)	(1 328)	(2 984)	224,7%
Razem przychody	1 110 173	1 115 609	(5 436)	(0,5%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(675 197)	(663 425)	(11 772)	1,8%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(621 172)	(620 845)	(327)	0,1%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(54 025)	(42 580)	(11 445)	26,9%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(394)	(31)	(363)	1 171,0%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(203 499)	(134 762)	(68 737)	51,0%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	0	0	0	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(63 602)	(44 205)	(19 397)	43,9%
Zysk brutto	167 481	273 186	(105 705)	(38,7%)
Podatek dochodowy	(51 818)	(80 560)	28 742	(35,7%)
Zysk netto	115 663	192 626	(76 963)	(40,0%)



Na wynik finansowy Grupy w I półroczu 2020 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- Spadek przychodów podstawowych (obejmujących wynik z tytułu odsetek oraz opłat i prowizji) o 2,5% w porównaniu do I półrocza 2019 roku, z powodu spadku wyniku prowizyjnego w obszarze Bankowości Detalicznej. Na słabszy wynik prowizyjny miały wpływ dwa czynniki: jednorazowe zdarzenie z I półrocza 2019 roku (zaksięgowanie przychodu prowizyjnego w wysokości 12,1 mln zł w związku ze sprzedażą przez Bank 100% udziałów w spółce Bimmer Sp. z o.o. – pośrednik ubezpieczeniowy) oraz niższego wyniku z tytułu kart płatniczych i kredytowych ze względu na niższą aktywność klientów spowodowaną ogłoszeniem pandemii COVID-19 w Polsce.
- Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych (tj. przychody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) o 5,9% spowodowany wyższym wynikiem z tytułu działalności skarbcowej, dzięki wyższej realizacji zysków ze sprzedaży inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych.
- Wzrost kosztów działalności (łącznie z amortyzacją) o 1,8% w porównaniu do I półrocza 2019 roku, w wyniku wzrostu amortyzacji.
- Wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych w porównaniu do I półrocza 2019 roku spowodowany głównie wyższymi rezerwami w segmencie Bankowości Instytucjonalnej (opisanej w pkt. 2.1.3 - Wynik z tytułu oczekiwanej straty kredytowej aktywów finansowych).

2.1.1 Przychody

Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło przychodów Grupy w I półroczu 2020 roku (51% przychodów ogółem). Jego wartość wyniosła 567,1 mln zł, co oznacza nieznaczny wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego

(tj. 565,7 mln zł).

Przychody odsetkowe w I półroczu 2020 roku spadły o 51,8 mln zł (tj. 7,5%) i wyniosły 637,9 mln zł. Odsetki od należności od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 422,9 mln zł i były niższe o 56,7 mln zł (tj. 11,8%) w stosunku do I półrocza 2019 roku. Miało to związek z obniżeniem stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej (w tym spadkiem stopy referencyjnej o 140 punktów bazowych, które miały miejsce w marcu, kwietniu i maju 2020 roku). Największy wpływ wspomniana obniżka miała na segment Bankowości Detalicznej (w szczególności należności niezabezpieczone) w związku z obniżeniem maksymalnej stopy procentowej o 280 punktów bazowych (z 10% na 7,2%).

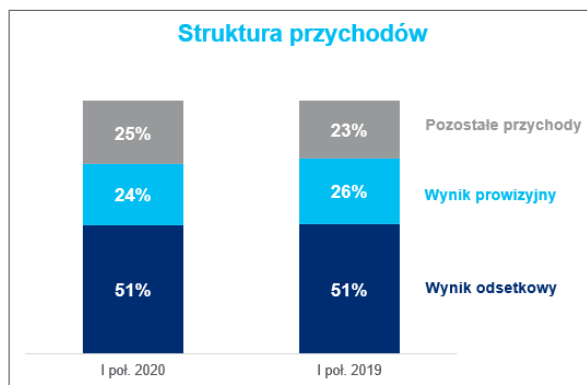
W efekcie wspomnianych obniżek stóp procentowych, Grupa dostosowała swoją bazę kosztów odsetkowych płaconych od depozytów, które w I półroczu 2020 roku spadły o 53,2 mln zł (tj. 42,9%) i wyniosły 70,9 mln zł. Koszty odsetek od zobowiązań wobec klientów (sektora finansowego i niefinansowego) stanowiące główne źródło kosztów odsetkowych, osiągnęły poziom 60,7 mln zł i były niższe o 18,7 mln zł (tj. 23,6%) w stosunku do I półrocza 2019 roku, co miało związek z obniżeniem średniego oprocentowania od depozytów klientów z segmentu Bankowości Instytucjonalnej. Największy nominalny spadek kosztów odsetkowych zanotowały zobowiązania wobec banków (o 35,5 mln zł tj. 85,6% w porównaniu do I półrocza 2019 roku).

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2020 roku wyniósł 264,8 mln zł wobec 287,1 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku – spadek o 22,4 mln zł (tj. 7,8%) i dotyczył segmentu Bankowości Detalicznej związany z ogłoszeniem pandemii COVID-19. Spadek aktywności klientów wpłynął negatywnie na opłaty i prowizje z tytułu kart płatniczych i kredytowych, które zanotowały spadek o 20,9 mln zł (tj. 32,5%). Jednocześnie w I połowie 2019 roku zaksięgowano jednorazowy przychód z tyt. sprzedaży udziałów w spółce zajmującej pośrednictwem ubezpieczeniowym w kwocie 12,1 mln zł. Z drugiej strony, wynik prowizyjny dotyczący segmentu Bankowości Instytucjonalnej zanotował wzrost w obszarze działalności kredytowej (wzrost wolumenów kredytowych o 9% r./r.), maklerskiej (przyrost liczby rachunków maklerskich o 9% r./r. i wzrostu aktywności klientów) i powierniczej.

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w I półroczu 2020 roku wyniósł 94,3 mln zł wobec 187,6 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku – spadek o 93,3 mln zł (tj. 49,7%) w związku ze spadkiem wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku. Wynik klientowski z tytułu transakcji walutowych pozostał na stabilnym poziomie.

Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w I półroczu 2020 roku wyniósł 174,2 mln zł i był istotnie wyższy o 120,0 mln zł w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku w efekcie wykorzystania korzystnej sytuacji panującej na rynku polskiego długu.

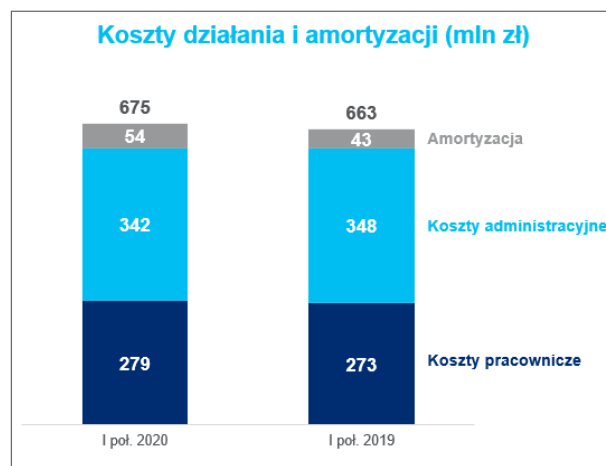
Inne przychody ukształtowały się na poziomie 9,8 mln zł w porównaniu do 21,0 mln zł w I półroczu 2019 roku, głównie z powodu niższego **wyniku na inwestycjach kapitałowych** w związku z niższą wyceną udziałów w spółkach, w których Bank posiada zaangażowanie.



2.1.2 Koszty

W I półroczu 2020 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 675,2 mln zł wobec 663,4 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku, co oznacza nieznaczny wzrost kosztów o 11,8 mln zł (tj. 1,8%).

Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższej amortyzacji w związku z implementacją nowych jak i rozszerzenia funkcjonalności bieżących rozwiązań w obsłudze klientów indywidualnych. Rozwiązania polegają na zwiększeniu mocy sprzedażowych Banku w kanałach zdalnych i obejmują przede wszystkim zastosowanie rozwiązań biometrycznych przy założeniu rachunku bankowego, udzielania pożyczek gotówkowych i akwizycji kart kredytowych. Jednocześnie wdrożone zostały rozwiązania zapewniające stały i spójny dialog z klientami poprzez dopasowanie oferty w oparciu o indywidualne potrzeby klientów (bankowość kontekstowa) w obszarze sprzedaży produktów inwestycyjnych oraz przeprowadzania operacji walutowych. Poniesione zostały również koszty związane z usprawnianiem platform w zakresie wymagań regulacyjnych m.in. AML



Koszty pracownicze wyniosły 278,9 mln zł na koniec I połowy 2020 roku co oznacza nieznaczny wzrost o 5,8 mln zł (tj. 2,1%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Głównym powodem wzrostu były wyższe koszty pracownicze w związku z wypłatą jednorazowych świadczeń na rzecz pracowników Grupy potencjalnie najbardziej dotkniętymi skutkami pandemii. Powyższy wzrost kosztów został skompensowany w obszarze niższych kosztów administracyjnych (przede wszystkim spadkiem kosztów marketingowych).

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2020	I półrocze 2019	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	3 046	3 205	159	(5,0%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 009	3 142	133	(4,2%)

W I półroczu 2020 roku średnie zatrudnienie w Grupie wyniosło 3 046 etatów i było o 5,0% niższe niż w I półroczu 2019 roku. Na 30 czerwca 2020 roku stan zatrudnienia w Grupie wyniósł 3 009 etatów, z czego 1676 zatrudnionych w obszarze bankowości detalicznej, 713 zatrudnionych w obszarze bankowości instytucjonalnej i 620 zatrudnionych w jednostkach wsparcia. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku liczba etatów na koniec okresu zmniejszyła się o 133 (tj. 4,2%).

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

Odpisy i rezerwy netto

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2020	2019	tys. zł	%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym:	(179 875)	(131 366)	(48 509)	36,9%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 1	(35 390)	945	(36 335)	(3 845,0%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 2	(65 322)	(11 795)	(53 527)	453,8%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 3	(79 163)	(120 516)	41 353	(34,3%)
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(20 678)	(1 852)	(18 826)	1 016,5%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycji kapitałowych	-	-	-	-
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(2 946)	(1 544)	(1 402)	90,8%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(203 499)	(134 762)	(68 833)	51,0%

W I półroczu 2020 roku wynik odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej wyniósł -203,5 mln zł wobec -134,8 mln zł w I półroczu 2019 roku w związku z utworzeniem dodatkowego odpisu w wysokości ok. 137 mln zł dedykowanego skutkiem epidemii COVID-19 (114 mln zł przypada na Bankowość Instytucjonalną, 23 mln zł na Bankowość Detaliczną). Powodem jest aktualizacja prognoz makroekonomicznych – Grupa zakłada w scenariuszu bazowym, że Polska gospodarka skurczy się o 4% r./r. w 2020 roku. Jednocześnie w przypadku Bankowości Instytucjonalnej, Grupa zaktualizowała ratingi ryzyka dłużnika, z kolei w Bankowości Detalicznej Grupa odnotowała zmianę zachowań klientów, które wpływają na wzrost prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania.

2.1.4 Podatek od niektórych instytucji finansowych

Łączne obciążenie z tego tytułu rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Handlowego S.A. za I połowę 2020 roku wyniosło 63,6 mln zł w porównaniu do 44,2 mln zł w I półroczu 2019 roku, głównie z powodu wzrostu należności od klientów o 6% r./r. oraz wyceny instrumentów pochodnych w omawianym okresie.

2.1.5 Wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
ROE *	5,9%	7,8%
ROA **	0,7%	1,0%
Koszty/Dochody	61%	59%
Kredyty/Depozyty	51%	60%
Kredyty/Aktywa ogółem	38%	43%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	51%	51%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	24%	26%

*Iloraz sumy zysków z ostatnich czterech kwartałów i średniego stanu kapitałów własnych (z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu) z ostatnich czterech kwartałów.

**Iloraz sumy zysków z ostatnich czterech kwartałów i średniego stanu sumy bilansowej z ostatnich czterech kwartałów.

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 60,9 mld zł i była o 17,2% wyższa niż na koniec 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2020	31.12.2019	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2 217 908	3 736 706	(1 518 798)	(40,6%)
Należności od banków	812 505	1 165 684	(353 179)	(30,3%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 687 115	5 446 511	1 240 604	22,8%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	678	-	678	0,0%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	25 262 575	15 484 578	9 777 997	63,1%
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	66 782	62 638	4 144	6,6%
Należności od klientów	23 431 417	23 731 874	(300 457)	(1,3%)
Rzeczowe aktywa trwałe	485 720	499 753	(14 033)	(2,8%)
Wartości niematerialne	1 456 636	1 443 139	13 497	0,9%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	3 016	(3 016)	(100,0%)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247 649	238 065	9 584	4,0%
Inne aktywa	217 740	166 579	51 161	30,7%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	6 163	-	-	-
Aktywa razem	60 892 888	51 978 543	8 914 345	17,2%
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	2 514 776	2 125 495	389 281	18,3%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 585 491	1 877 898	1 707 593	90,9%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	52 868	19 226	33 642	175,0%
Zobowiązania wobec klientów	45 888 443	39 787 802	6 100 641	15,3%
Rezerwy	85 778	65 199	20 579	31,6%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29 798	41 725	(11 927)	(28,6%)
Inne zobowiązania	1 280 479	986 543	293 936	29,8%
Zobowiązania razem	53 437 633	44 903 888	8 533 745	19,0%
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	0	0,0%
Kapitał zapasowy	3 002 265	3 003 290	(1 025)	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	379 593	114 893	264 700	230,4%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 795 005	2 867 358	(72 353)	(2,5%)
Zyski zatrzymane	755 754	566 476	189 278	33,4%
Kapitał własny razem	7 455 255	7 074 655	380 600	5,4%
Zobowiązania i kapitał własny, razem	60 892 888	51 978 543	8 914 345	17,2%

2.2.1 Aktywa

Należności od klientów netto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	4 018 070	3 150 586	867 484	27,5%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	19 413 347	20 581 288	(1 167 941)	(5,7%)
Klientów instytucjonalnych*	12 203 952	13 201 441	(997 489)	(7,6%)
Klientów indywidualnych, z tego:	7 209 395	7 379 847	(170 452)	(2,3%)
należności niezabezpieczone	5 175 792	5 490 546	(314 754)	(5,7%)
kredyty hipoteczne	2 033 603	1 889 301	144 302	7,6%
Należności od klientów netto, razem	23 431 417	23 731 874	(300 457)	(1,3%)

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

W I półroczu 2020 roku należności netto od klientów wyniosły 23,4 mld zł i były nieznacznie niższe o 300,5 mln zł (tj. 1,3%) w porównaniu 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 16,2 mld zł, co oznacza spadek o 130 mln zł (tj. 0,8%) w porównaniu do końca 2019 roku.

Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec grudnia 2019 roku o 171 mln zł (tj. 2,3%) i wyniósł 7,2 mld zł. Za spadek wolumenów kredytowych odpowiadały niższe należności z tytułu kart kredytowych, częściowo skompensowane przez wzrost kredytów hipotecznych.



Należności kredytowe od klientów brutto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Należności złotowe	20 890 142	21 375 045	(484 903)	(2,3%)
Należności walutowe	3 397 035	3 047 377	349 658	11,5%
Razem	24 287 177	24 422 422	(135 245)	(0,6%)

Należności od klientów w podziale na należności bez rozpoznanej utraty wartości oraz z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	30.06.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	20 347 259	21 225 119	(877 860)	(4,1%)
instytucji finansowych	4 022 414	3 152 788	869 626	27,6%
podmiotów sektora niefinansowego	16 324 845	18 072 331	(1 747 486)	(9,7%)
klientów instytucjonalnych*	9 908 225	11 659 740	(1 751 515)	(15,0%)
klientów indywidualnych	6 416 620	6 412 591	4 029	0,1%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	3 042 825	2 355 543	687 282	29,2%
podmiotów sektora niefinansowego	3 042 803	2 355 529	687 274	29,2%
klientów instytucjonalnych*	2 220 360	1 376 283	844 077	61,3%
klientów indywidualnych	822 443	979 246	(156 803)	(16,0%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	887 053	831 720	55 333	6,7%
podmiotów sektora niefinansowego	887 053	831 720	55 333	6,7%
klientów instytucjonalnych*	527 492	516 611	10 881	2,1%
klientów indywidualnych	359 561	315 109	44 452	14,1%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi (Etap 3)	10 040	10 040	0	0,0%
Należności od klientów brutto razem, w tym:	24 287 177	24 422 422	(135 245)	(0,6%)
podmiotów sektora niefinansowego	20 254 701	21 259 580	(1 004 879)	(4,7%)
klientów instytucjonalnych*	12 656 077	13 552 634	(896 557)	(6,6%)
klientów indywidualnych	7 598 624	7 706 946	(108 322)	(1,4%)
Odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej, w tym:	(855 760)	(690 548)	(165 212)	23,9%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(4 116)	(4 241)	125	(2,9%)
Należności od klientów netto, razem	23 431 417	23 731 874	(300 457)	(1,3%)
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanej straty kredytowej należności z rozpoznaną utratą wartości**	71,3%	66,7%		
klientów instytucjonalnych*	66,0%	60,4%		
klientów indywidualnych	79,2%	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.

**Zgodnie z wytycznymi Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments wartość należności w Etapie 3 prezentacyjnie powinna zostać powiększona o naliczone odsetki kontraktowe w łącznej kwocie 272 522 tys. zł. (na koniec 2019 roku kwocie 311 351 tys. zł).

W I półroczu 2020 roku wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z rozpoznaną utratą wartości wzrósł o 4,6 pkt. proc. w porównaniu do końca 2019 roku i wyniósł 71,3%, przede wszystkim z powodu wzrostu odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej po stronie klientów instytucjonalnych.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Obligacje skarbowe, w tym:	24 269 207	17 662 234	6 606 973	37,4%
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	12 259 817	1 833 308	10 426 509	568,7%
Obligacje emitowane przez podmioty finansowe	1 200 777	704 241	496 536	70,5%
Bony pieniężne NBP	2 999 980	999 917	2 000 063	200,0%
Dłużne papiery wartościowe, razem	28 469 964	19 366 393	9 103 571	47,0%

Saldo portfela dłużnych papierów wartościowych wzrosło na koniec I półrocza 2020 roku o 9,1 mld zł (tj. o 47,0%). Wynikało to ze zwiększenia pozycji w obligacjach skarbowych oraz w bonach pieniężnych NBP.

2.2.2 Zobowiązania

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego	5 814 887	4 556 646	1 258 241	27,6%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	39 796 956	34 962 845	4 834 111	13,8%
niefinansowych podmiotów gospodarczych	21 704 008	17 859 634	3 844 374	21,5%
instytucji niekomercyjnych	208 977	185 848	23 129	12,4%
klientów indywidualnych	14 254 845	13 461 931	792 914	5,9%
jednostek budżetowych	3 629 126	3 455 432	173 694	5,0%
Pozostałe zobowiązania	276 600	268 311	8 289	3,1%
Zobowiązania wobec klientów, razem	45 888 443	39 787 802	6 100 641	15,3%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:				
złotowe	33 837 152	29 313 004	4 524 148	15,4%
walutowe	11 774 691	10 206 487	1 568 204	15,4%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, razem	45 611 843	39 519 491	6 092 352	15,4%

W I półroczu 2020 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 75,4% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2020 roku wyniosła 45,9 mld zł i była wyższa o 6,1 mld zł (tj. 15,3%) w porównaniu do końca 2019 roku, co wynikało ze wzrostu środków na rachunkach bieżących o 7,1 mld zł (tj. 24,8%), częściowo skompensowane przez spadek depozytów terminowych o 1,0 mld zł (tj. 8,9%).

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej wyniósł 31,4 mld zł, co oznacza wzrost o 5,3 mld zł (tj. 20,3%) w porównaniu do końca 2019 roku, dzięki koncentracji na rachunkach bieżących od niefinansowych podmiotów gospodarczych.

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej wyniósł 14,3 mld zł, wobec stanu na koniec grudnia 2019 roku - zanotował wzrost o 0,8 mld zł (tj. 5,9%) jako konsekwencja wzrostu liczby klientów w strategicznych segmentach klientów (CPC, Citigold, Citi Priority) o 4%.



2.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zaangażowanie z tytułu zobowiązań warunkowych udzielonych przez Grupę wyniosło 16,9 mld zł, co oznacza wzrost o 1,5 mld zł (tj. 9,7%) w stosunku do końca 2019 roku. Największy udział w udzielonych zobowiązaniach warunkowych ogółem mają kredyty przyrzeczone (tj. 85%). Na kredyty przyrzeczone składają się przyrzeczone, ale niewykorzystane linie kredytowe, niewykorzystane linie kredytowe w rachunku bieżącym oraz limity na kartach kredytowych.

Zobowiązania warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Gwarancje	2 234 430	2 273 926	(39 496)	(1,7%)
Akredytywy własne	173 960	174 555	(595)	(0,3%)
Akredytywy obce potwierdzone	580	7 771	(7 191)	(92,5%)
Kredyty przyrzeczone	14 473 720	12 935 767	1 537 953	11,9%
Pozostałe	53 299	49 935	3 364	6,7%
Razem	16 935 989	15 441 954	1 494 035	9,7%
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	82 634	61 703	20 931	33,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,49%	0,40%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2020 roku 4 944 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2019 roku 5 212 mln zł.

2.4 Kapitały własne i łączny współczynnik kapitałowy

W porównaniu z końcem 2019 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2020 roku wzrosła o 380,6 mln zł (tj. 5,4%) głównie z powodu zatrzymania całego zysku za 2019 rok (tj. 478,8 mln zł) zgodnie ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego.

Kapitały własne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	0	0,0%
Kapitał zapasowy	3 002 265	3 003 290	(1 025)	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	379 593	114 893	264 700	230,4%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 795 005	2 867 358	(72 353)	(2,5%)
Zyski zatrzymane	755 754	566 476	189 278	33,4%
Kapitały własne ogółem	7 455 255	7 074 655	380 600	5,4%

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także całkowicie zapewniający możliwości rozwoju Grupy.

Łączny współczynnik kapitałowy

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec I połowy 2020 roku wynosił 20%, wobec 17,2% na koniec 2019 roku i głównym powodem wzrostu był wzrost funduszy własnych o niepodzielony zysk z 2019 roku.

Zarówno w I połowie 2020 roku, jak i w 2019 roku Grupa spełniała wszystkie regulacyjne normy ostrożnościowe dotyczące adekwatności kapitałowej. Poziom adekwatności kapitałowej Grupy w I połowie 2020 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, tj. 923 punktów bazowych powyżej limitów nadzorczych.

Wartości wymaganych współczynników kapitałowych uwzględniają łącznie:

- Podstawowe wymaganie w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych oraz 6% na poziomie Tier I
- Wymóg połączonego bufora – 2,77% w ujęciu skonsolidowanym, na który składają się:
 - Bufor zabezpieczający – 2,5%
 - Bufor innej instytucji ważnej systemowo – 0,25%
 - Bufor systemowy – 0,00%
 - Bufor antycykliczny – 0,02%

Na koniec 2019 roku, bufor systemowy wynosił 2,84% w ujęciu skonsolidowanym. W związku z wyjątkową sytuacją społeczno-gospodarczą, jaka powstała po pojawieniu się pandemii COVID-19 wymóg ten został zniesiony poprzez uchylające Rozporządzenie Ministra Finansów, które obowiązuje od 19 marca 2020 roku.

2.5 Realizacja prognozy wyników na 2020 rok

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

VI. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2020 roku

1. Wsparcie klientów w czasie pandemii koronawirusa COVID-19

W obliczu bezprecedensowej sytuacji wywołanej pandemią koronawirusa na rynku polskim i światowym, Bank skupił się na wspieraniu swoich klientów z obszaru Bankowości Instytucjonalnej i Detalicznej. Główne obszary działania Banku dotyczyły wspierania płynności klientów, koncentracji na promowaniu i rozwoju narzędzi umożliwiających bezpieczny kontakt z Bankiem oraz inwestowaniu w bezpieczeństwo stosowania tych narzędzi.

Kluczowe rozwiązania wdrożone w związku z pandemią:

Bankowość Instytucjonalna



Pomoc kredytowa

- Program Tarczy Antykryzysowej Polskiego Funduszu Rozwoju;
- Wprowadzenie nowego produktu dla klientów – Fundusz Gwarancji Płynnościowych Bankowego Funduszu Gwarancyjnego;
- Finansowanie firmy w celu zakupu trójletnich testów genetycznych RT-PCR, diagnozujących zakażenie koronawirusem. Dzięki temu finansowaniu, firma mogła zwiększyć skalę zamówień, a przez to wesprzeć Stację Sanitarno-Epidemiologiczną w przeprowadzeniu większej liczby testów;
- Czasowe odroczenie rat kredytowych - prolongata trzech rat kapitałowych bądź kapitałowo – odsetkowych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 98% wniosków klientów zostało pozytywnie rozpatrzonych.



Bankowość Internetowa

- Rozwój kolejnych funkcjonalności w systemie bankowości online CitiDirect BE:
 - MobilePass: dostęp do systemu przy użyciu dynamicznych haseł generowanych na smartfonie
 - CitiDirect BE Mobile: zarządzanie codziennymi płatnościami bezpośrednio ze smartfonu lub tabletu
 - Administrator CitiDirect BE: zarządzanie uprawnieniami innych użytkowników,
 - eWnioski: elektroniczna platforma wymiany dokumentacji
- Kwalifikowany podpis elektroniczny dla całej dokumentacji;
- Konsekwentna edukacja klientów dotycząca zasad bezpiecznego korzystania z kanałów bankowości elektronicznej.

Bankowość Detaliczna



Bankowanie z domu

- Promowanie bankowości internetowej Citibank Online jako głównego narzędzia do wykonywania bieżących operacji bankowych;
- Dodanie nowego narzędzia Citi Mobile Token do autoryzacji transakcji online;
- Dedykowane akcje edukacyjne z korzystania bankowości internetowej.



Pomoc kredytowa

- Czasowe odroczenie rat kredytowych na okres do 6 miesięcy (inicjatywa Związku Banków Polskich);
- Czasowe odroczenie wykonania umowy z powodu utraty pracy lub innego źródła dochodów (na mocy Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku).



Zakupy online

- Zarządzanie kartami kredytowymi i debetowymi w bankowości internetowej (m.in. aktywacja) oraz zmiana limitów transakcji dla płatności online;
- Płatności online szybkim przelewem ze środków na rachunku bieżącym lub z rachunku karty kredytowej;
- Unikatowy program rabatowy i oferty specjalne dla klientów Banku – Citi Specials.



Bezpieczeństwo

- Zwiększenie limitu do 100 zł dla płatności zbliżeniowych kartą bez konieczności wprowadzania kodu PIN;
- Dedykowane akcje edukacyjne z bezpiecznego korzystania bankowości internetowej: <https://www.online.citibank.pl/bezpieczenstwo.html>

2. Segment Bankowości Instytucjonalnej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2020	I półrocze 2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	302 783	248 955	53 828	21,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	165 239	148 827	16 412	11,0%
Przychody z tytułu dywidend	1 186	1 262	(76)	(6,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	77 932	174 103	(96 171)	(55,2%)

w tys. zł	I półrocze 2020	I półrocze 2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	174 201	54 147	120 054	221,7%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 145	12 274	(8 129)	(66,2%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 463)	(758)	(705)	93,0%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	1 462	5 812	(4 350)	(74,8%)
Razem przychody	725 485	644 622	80 863	12,5%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(322 137)	(320 886)	(1 251)	0,4%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(160)	1	(161)	-
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(137 963)	(81 995)	(55 968)	68,3%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(50 862)	(32 264)	(18 598)	57,6%
Zysk brutto	214 363	209 478	4 885	2,3%
Koszty/Dochody	44%	50%		

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

- wzrost wyniku odsetkowego o 53,8 mln zł r./r. z powodu obniżenia kosztów odsetkowych przede wszystkim w obszarze międzybankowym oraz instytucji finansowych;
- wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 16,4 mln zł r./r., przede wszystkim dzięki wyższym wolumenom biznesowym w obszarze działalności powierniczej i maklerskiej;
- nieznaczny wzrost kosztów działania o 1,3 mln zł r./r. z powodu wyższych kosztów technologicznych (przeprowadzone inwestycje w obszarze nowych rozwiązań dla klientów jak i wspomaganie pracy zdalnej pracowników Grupy);
- wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych o 56,0 mln zł r./r. w związku z oszacowaniem wpływu pandemii COVID-19 na polską gospodarkę. W tym celu Bank zaktualizował prognozy makroekonomiczne, w których szacują, że polska gospodarka skurczy się o 4% r./r. w 2020 roku i dodatkowo zaktualizował wewnętrzne ratingu dłużników. Szacowany wpływ pandemii COVID-19 na Bankowość Instytucjonalną wyniósł 114 mln zł.

2.2 Bankowość instytucjonalna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

2.2.1 Bankowość instytucjonalna

Na koniec I półrocza 2020 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 5,6 tys., co oznacza utrzymanie poziomu z I półrocza 2019 roku. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Grupa obsługiwała na koniec I półrocza 2020 roku 3,0 tys. klientów, co oznacza spadek o 5% w porównaniu do końca I półrocza 2019 roku, w którym liczba klientów wynosiła prawie 3,2 tys..

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

Aktywa

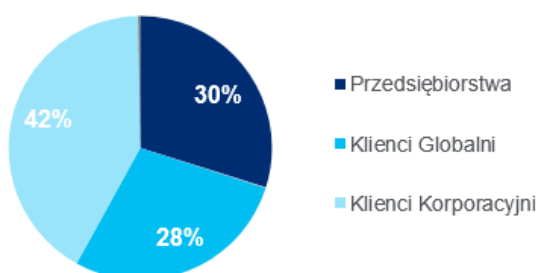
Mln zł	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	4 357	4 664	5 156	(307)	(7%)	(799)	(15%)
Małe i średnie firmy	1 476	1 442	1 598	34	2%	(122)	(8%)
Duże przedsiębiorstwa	2 881	3 222	3 558	(341)	(11%)	(677)	(19%)
Sektor Publiczny	17	25	96	(8)	(32%)	(79)	(82%)
Klienci Globalni	4 098	4 755	4 102	(657)	(14%)	(4)	(0%)
Klienci Korporacyjni	6 099	6 162	4 687	(63)	(1%)	1 412	30%
Pozostałe	30	0	0	30	-	30	-
Razem Bankowość Instytucjonalna	14 600	15 606	14 041	(1 006)	(6%)	559	4%

Zobowiązania

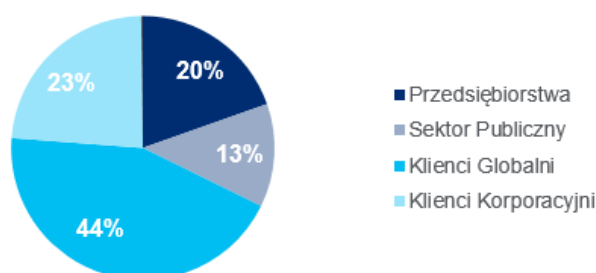
mln zł	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	5 864	4 783	3 950	1 081	23%	1 914	48%
Małe i średnie firmy	3 453	2 593	2 316	860	33%	1 137	49%
Duże przedsiębiorstwa	2 411	2 190	1 633	221	10%	778	48%
Sektor Publiczny	3 791	3 658	2 544	133	4%	1 247	49%
Klienci Globalni	13 150	10 887	9 227	2 263	21%	3 923	43%
Klienci Korporacyjni	7 056	5 888	7 648	1 168	20%	(592)	(8%)
Pozostałe*	65	65	75	(0)	(0%)	(10)	(13%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	29 926	25 282	23 443	4 644	18%	6 483	28%

*Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy - Leasing sp. z o.o.

Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2020



Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2020



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I połowie 2020 roku:

- Bank udzielił nowego długoterminowego finansowania w kwocie 1,6 mld zł (20% r./r.), pełniąc następujące role:
 - Kredytodawcy oraz Banku Wiodącego Organizator i Prowadzącego Księgi, Bank współorganizował syndykację i zawarł konsorcjalną umowę kredytową z klientem z branży energetycznej z całkowitą kwotą zaangażowania Banku wynoszącą 350 mln zł;
 - Kredytodawcy i Banku Wiodącego Organizator (Mandated Lead Arranger), Bank uczestniczył w konsorcjalnej umowie kredytowej z klientem z branży telewizyjnej i telekomunikacyjnej z całkowitą kwotą zaangażowania Banku wynoszącą 350 mln zł. Udział Banku w transakcji potwierdza mocną pozycję w Polsce oraz determinację Banku we wspieraniu swoich klientów strategicznych w osiągnięciu założonych przez nich celów;
 - Kredytodawcy w konsorcjalnej umowie kredytowej z klientem z branży telewizyjnej i telekomunikacyjnej, z całkowitą kwotą zaangażowania Banku wynoszącą 340 mln zł;
- Ponadto, Bank realizując strategię wsparcia swoich klientów, podpisał:
 - Umowy kredytu w rachunku bieżącym oraz rewolwingowego na łączną kwotę 391 mln zł;
 - Umowy finansowania dostawców, gwarancji i akredytyw na kwotę 162 mln zł;
- Bank zwiększył udziały w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej, dzięki wygraniu 10 mandatów na kompleksową usługę bankową lub poszerzającą współpracę Banku z klientami m.in.
 - obsługę jednego z globalnych i największych na świecie sklepów internetowych w zakresie wymiany walutowej, zarządzania środkami oraz udzielenie finansowania na kwotę 270 mln zł. Bank będzie głównym bankiem obsługującym spółkę;
 - rozpoczęcie współpracy ze spółką z branży digital, oferującej przejazdy autami za pomocą aplikacji mobilnej;
 - wdrożenie programu finansowania dostawców w ramach nowego rozwiązania Green Label z opcją Split Payment dla wiodącej spółki z branży produkcji żywności z pełną integracją H2H z systemem finansowym klienta;
- Akwizycja klientów w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw: Bank pozyskał 112 nowych klientów w I półroczu 2020 roku, w tym 21 Dużych Przedsiębiorstw, 90 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz jedną jednostkę Sektora Publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 15 relacji klientowskich.

2.2.2 Działalność biznesowa i osiągnięcia Pionu Skarbu

- Dzięki swojemu zaangażowaniu i profesjonalizmowi Bank wciąż pozostaje jednym z liderów na rynku kasowym Treasury BondSpot.
- W I połowie 2020 roku Bank był aktywny na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów konsorcjalnych poprzez udział w następujących transakcjach:
 - przeprowadzenie emisji 4-letnich obligacji w kwocie 500 mln zł dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego;
 - jeden z kredytodawców w finansowaniu konsorcjalnym dla spółki z branży elektroenergetycznej;

- Bank obejmował obligacje BGK wyemitowane na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19.
- W sytuacji związanej z pandemią COVID-19, która stawia przed klientami Banku nowe wyzwania w prowadzeniu biznesu, Bank zdaje sobie sprawę jak ważne jest posiadanie efektywnych planów pozwalających utrzymać sprawne funkcjonowanie firmy i jej finansów. Bank jest zmotywowany i zdeterminowany, aby w tych czasach wspierać biznes swoich klientów, jednocześnie dbając zarówno o ich bezpieczeństwo jak i bezpieczeństwo pracowników Banku.
- Rozwiązania, które Bank proponuje klientom to na przykład:
 - elektroniczna platforma wymiany walutowej **CitiFX Pulse**, która umożliwia zdalne i bezpieczne zawieranie transakcji oraz zapewnia dostęp do najświeższych danych, analiz i prognoz ekonomicznych,
 - aplikacja mobilna **Puls Rynku FX**, gdzie oprócz informacji takich jak: alerty walutowe, notowania i prognozy, udostępniane są także raporty specjalne przygotowane przez analityków Citi Handlowy, dotyczące między innymi wpływu COVID-19 na sytuację na rynkach w Polsce i na świecie.
- Dla swoich Klientów Bank zorganizował również:
 - specjalną telekonferencję „**Gospodarka w czasach pandemii: działania rządów i banków centralnych**” z udziałem Głównego Ekonomisty Banku oraz ekspertów do spraw rynku walutowego,
 - wideokonferencję online zatytułowaną „**Kryzys jakiego nie było**”, która poświęcona była: perspektywom gospodarczym dla Polski na najbliższe lata, potencjalnym konsekwencjom pandemii, programom pomocowym UE na ożywienie gospodarcze w Polsce, a także polityce monetarnej i fiskalnej.

2.2.3 Bankowość Transakcyjna

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

Bankowość elektroniczna

Pomimo trwającej sytuacji epidemiologicznej kontynuowane były prace mające na celu zaoferowanie klientom nowych funkcjonalności:

- Funkcjonalność API – systemy ERP jednego z wiodących dostawców w Polsce zostały wzbogacone o funkcjonalność CitiConnect API, pozwalającą na pełną integrację z Bankiem i dostęp do rachunku bankowego w czasie rzeczywistym, bez konieczności logowania do bankowości elektronicznej. CitiConnect API umożliwia zlecenie przelewów bezpośrednio w systemie ERP dostawcy, bez potrzeby korzystania z interfejsów bankowych. Dzięki temu skraca się czas realizacji zleceń, a ich inicjowanie jest zdecydowanie ułatwione. Jest to podejście zgodne z trendami wyznaczającymi przyszłe standardy korzystania z usług bankowych.
- CitiDirect BE – prowadzona była komercjalizacja aplikacji mobilnej z funkcją autentyfikacji biometrycznej oraz mechanizmów ułatwiających zarządzanie uprawnieniami użytkowników CitiDirect BE przez uprawnionych administratorów systemu. Kontynuowane były prace mające na celu udostępnienie klientom nowych funkcjonalności systemu w II połowie 2020 roku.

W I połowie 2020 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 15 mln transakcji. Z systemu bankowości elektronicznej CitiDirect BE w tym czasie korzystało ponad 4 350 klientów.

Przelewy zagraniczne

Jednocześnie realizacja strategii popularyzacji rozwoju produktów z zakresu przelewów zagranicznych przyczyniła się do wzrostu liczby przelewów o 9% w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 roku.

Produkty finansowania handlu

W I półroczu 2020 roku intensywnie był kontynuowany Program Finansowania Dostawców. Dodatkowo kompleksowe rozwiązania Banku w zakresie podzielonej płatności przy transakcjach finansowania handlu powodują, że poszerza się grono podmiotów zainteresowanych korzystaniem z możliwości otrzymywania wcześniejszych płatności za wystawione faktury. Szczególnie podczas pandemii COVID-19 prowadzone przez Bank programy Supplier Finance okazały się atrakcyjnym sposobem na pozyskanie szybkiego finansowania, a co za tym idzie, natychmiastową poprawę płynności rodzimych przedsiębiorstw.

Departament Finansowania Handlu rozszerzył dostępne elektronicznie kanały komunikacji z klientami o możliwość składania wniosków dotyczących kaucji (stanowiących zabezpieczenie dla udzielenia gwarancji bankowych) w formie elektronicznej jako załącznik do wniosku o gwarancję przesyłanego poprzez Citi Trade Portal oraz jako załącznik do e-maila klienta.

2.2.4 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.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku Bank prowadził ponad 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.

W okresie sprawozdawczym Bank nie odnotował istotnego negatywnego wpływu sytuacji związanej z pandemią COVID-19 na działalność powierniczą i depozytariusza. W II kwartale 2020 roku nastąpił wzrost liczby rozrachowanych transakcji w obrocie papierami wartościowymi, a także spadek wartości rejestrowanych papierów wartościowych. Obserwowana jest również zmiana zachowania emitentów, którzy w szerszym stopniu niż dotychczas udostępniali akcjonariuszom możliwość elektronicznego udziału i oddawania głosów na Walnych Zgromadzeniach spółek publicznych.

2.2.5 Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Na koniec I półrocza 2020 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 66 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym wszystkich spółek z WIG20). Stanowi to 15% akcji spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W I półroczu 2020 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 4,8% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 12,5 mld zł. Po I półroczu 2020 roku DMBH zajmował ósmą pozycję pod względem obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na czwartym miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I półrocza 2020 roku wynosiła 14,6 tys. i zwiększyła się o 9% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku., Wzrost liczby rachunków miał miejsce w następstwie bardzo dużego zainteresowania ofertą i usługą doradztwa inwestycyjnego ze strony inwestorów indywidualnych.

W 2020 roku DMBH został wyróżniony przez GPW za najwyższy udział lokalnego Członka Giełdy w obrotach sesyjnych na Rynku Głównym GPW w 2019 roku, a także otrzymał nagrodę w kategorii „Wysoka jakość prowadzenia ewidencji papierów wartościowych przy uwzględnieniu skali działalności”, przyznaną przez KDPW.

Pojawiające się propozycje legislacyjne podlegają stałemu monitoringowi i ocenie DMBH. Obecne działania spółki 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.

W chwili obecnej niemożliwe jest skwantyfikowanie wpływu trwającej pandemii oraz powyżej wymienionych pakietów stabilizujących na sytuację finansową i działalność biznesową DMBH oraz całego sektora finansowego. Niemniej jednak sytuacja płynnościowa i kapitałowa DMBH pozostaje bardzo dobra. Kierownictwo spółki nie może jednak wykluczyć, że pogorszenie sytuacji gospodarczej na skutek rozprzestrzeniającej się pandemii może mieć negatywny wpływ na aktywność inwestycyjną klientów (zarówno indywidualnych jak i instytucjonalnych), co może przełożyć się na wyniki finansowe spółki. W ocenie DMBH taka sytuacja nie powinna spowodować naruszenia wskaźników kapitałowych oraz nie powinna ograniczyć możliwości wywiązywania się DMBH ze swoich zobowiązań, a poziom funduszy własnych po uwzględnieniu powyższych zdarzeń powinien pozwolić na kontynuowanie strategii biznesowej i zapewnić pokrycie ryzyk uznanych za istotne w działalności DMBH.

DMBH posiada i wdraża odpowiednie plany, rozwiązania infrastrukturalne i organizacyjne, aby zapewnić ciągłość działania i wykonywania funkcji krytycznych. Prowadzony jest stały monitoring i ocena rozwoju sytuacji epidemiologicznej na szereg wymiarów działalności DMBH jak również współpraca z instytucjami nadzorczymi w celu zachowania stabilności sektora finansowego.

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2020 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ %	Suma bilansowa 30.06.2020 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2020 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2020 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	548 011	103 109	5 552

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2019 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ %	Suma bilansowa 30.06.2019 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2019 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2019 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	598 851	98 195	631

3.2.5 Działalność leasingowa

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

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2020 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa 30.06.2020	Kapitał własny 30.06.2020	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2020
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00*	21 768	21 158	(246)

* udział bezpośredni Banku - 97,47%, udział pośredni Banku poprzez spółkę zależną Handlowy – Inwestycje Sp. z o.o. – 2,53%

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2019 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa 30.06.2019	Kapitał własny 30.06.2019	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2019
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00*	22 075	21 676	(230)

* udział bezpośredni Banku - 97,47%, udział pośredni Banku poprzez spółkę zależną Handlowy – Inwestycje Sp. z o.o. – 2,53%

3. Segment Bankowości Detalicznej

3.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2020	I półrocze 2019	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	264 279	316 746	(52 467)	(16,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	99 531	138 319	(38 788)	(28,0%)
Przychody z tytułu dywidend	10 242	8 598	1 644	19,1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	16 410	13 539	2 871	21,2%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	925	(925)	(100,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(5 774)	(7 140)	1 366	(19,1%)
Razem przychody	384 688	470 987	(86 299)	(18,3%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(353 060)	(342 539)	(10 521)	3,1%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(234)	(32)	(202)	631,3%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(65 536)	(52 767)	(12 769)	24,2%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(12 740)	(11 941)	(799)	6,7%
Zysk brutto	(46 882)	63 708	(110 590)	-
Koszty/Dochody	92%	73%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2020 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek wyniku odsetkowego nastąpił w związku z obniżeniem stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej (w tym ze spadkiem stopy referencyjnej o 140 punktów bazowych, które miały miejsce w marcu, kwietniu i maju). Wspomniana obniżka miała największy wpływ na należności niezabezpieczone w związku z obniżeniem maksymalnej stopy procentowej o 280 punktów bazowych (z 10% na 7,2%). Koszty odsetkowe spadły w efekcie obniżenia oprocentowania depozytów pomimo istotnego wzrostu salda depozytów (+15% r./r.). Saldo produktów kredytowych utrzymało się na podobnym poziomie.
- w związku z ogłoszeniem pandemii COVID-19 Bank odnotował spadek aktywności klientów, który wpłynął negatywnie, w szczególności w zakresie płatności zagranicznych, na opłaty i prowizje z tytułu kart płatniczych i kredytowych. Jednocześnie w I połowie 2019 roku zaksięgowano jednorazowy przychód z tytułu sprzedaży udziałów w spółce zajmującej się pośrednictwem ubezpieczeniowym w kwocie 12,1 mln zł.
- wzrost kosztów działania głównie z powodu amortyzacji (inwestycje technologiczne poniesione w poprzednich okresach).

3.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I półrocze 2020	I półrocze 2019	Zmiana	
Liczba klientów indywidualnych	661,9	683,3	(21,4)	(3,1%)
Liczba rachunków bieżących	454,0	459,6	(5,6)	(1,2%)
Liczba rachunków oszczędnościowych	138,1	139,1	(1,0)	(0,7%)
Liczba kart kredytowych	632,9	667,3	(34,4)	(5,2%)
Liczba kart debetowych	234,1	242,6	(8,5)	(3,5%)

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	30.06.2020 (1)	31.12.2019 (2)	30.06.2019 (3)	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
				tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5 175 792	5 490 546	5 490 199	(314 754)	(6,0%)	(314 407)	(5,7%)
Karty kredytowe	2 512 481	2 766 068	2 723 018	(253 586)	(9,8%)	(210 537)	(7,7%)
Pożyczki gotówkowe	2 615 110	2 675 032	2 718 812	(59 923)	(2,3%)	(103 702)	(3,8%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	48 201	49 446	48 369	(1 245)	(2,7%)	(168)	(0,3%)
Kredyty hipoteczne	2 033 603	1 889 301	1 753 168	144 302	7,4%	280 435	16,0%
Należności od klientów netto, razem	7 209 395	7 379 847	7 243 367	(170 452)	(2,4%)	(33 972)	(0,5%)

3.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe



Nagrody i wyróżnienia

Prestżowy brytyjski magazyn Euromoney przyznał Citi Handlowy tytuł „**Best Private Banking Services Overall Poland**” w corocznym badaniu jakości oferty bankowości prywatnej. Citi Handlowy zdominował tegoroczny ranking, zajmując **pierwsze miejsce w aż dziewięciu na szesnaście badanych kategorii**. W organizowanym corocznie rankingu Euromoney, banki z czołówki światowych finansów wybierają najlepszych, ich zdaniem, konkurentów. Rankingi sygnowane marką Euromoney mają międzynarodową renomę i stanowią rzetelny barometr stanu branży oraz wiarygodny certyfikat jakości od klientów.

Dodatkowo, magazyn Forbes przyznał Citi Handlowy **po raz piąty z rzędu maksymalną liczbę pięciu gwiazdek w tworzonym przez siebie ratingu usług private banking**, podkreślając tym samym solidną ofertę, jaką Bank proponuje najzamożniejszym osobom w Polsce.



Rachunki bieżące

Łączne saldo na rachunkach w I półroczu 2020 roku wzrosło w porównaniu do końca I półrocza 2019 roku o ponad 29% i przekroczyło 8,3 mld zł. Liczba rachunków osobistych na koniec czerwca 2020 roku osiągnęła poziom 454 tys., z tego 252 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 202 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych.



Konto oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych na koniec I półrocza 2020 roku wyniosła 138 tys., saldo zgromadzonych na nich środków przekroczyło 3,5 mld zł wobec 139 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie ponad 2,9 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zmiany w ofercie

- W I kwartale uruchomiona została usługa płatności mobilnych **Apple Pay**, a w maju 2020 roku Bank wdrożył **usługę Citibank Global Wallet**, w której system rozpoznaje walutę transakcji kartowej i obciąża odpowiedni rachunek walutowy, o ile klient posiada na nim środki. Dzięki temu rozwiązaniu klienci Banku, płacąc kartą debetową za zakupy w walutach obcych, mogą uniknąć kosztów przewalutowania;
- Bank umożliwił także **zdalne otwarcie rachunku osobistego** z wykorzystaniem biometrii, a dokładnie zdjęcia twarzy, czyli popularnego selfie. Zakładanie konta nie wymaga instalowania aplikacji instytucji, wizyty kuriera, wideo-weryfikacji, czy rozmowy telefonicznej, a **cały proces trwa nie dłużej niż 15 minut.**;
- W wyniku trzykrotnej obniżki stóp procentowych dokonanej przez Radę Polityki

	<p>Pieniężnej, obniżeniu uległo oprocentowanie środków zgromadzonych na rachunkach oszczędnościowych oraz rachunkach lokat terminowych. W czerwcu 2020 roku Bank poinformował klientów o planowanych zmianach w Tabeli Opłat i Prowizji. Główne zmiany dotyczą wprowadzenia nowych zasad naliczania opłat za konto Priority, podwyższenia opłaty za usługę CitiPhone oraz wprowadzenia opłaty za nowo otwarte rachunki walutowe prowadzone w EUR.</p>
<p>Karty Kredytowe</p> 	<p>Na koniec I półrocza 2020 roku liczba kart kredytowych wyniosła 632,9 tys.</p> <p>Saldo portfela na kartach kredytowych na koniec I półrocza 2020 roku wyniosło 2,5 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 czerwca 2020 roku na poziomie 22,5%.</p> <p>Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I półroczu 2020 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 75%. Karta Citi Simplicity po raz piąty z rzędu otrzymała nagrodę Złotego Bankiera w kategorii najlepsza Karta Kredytowa w Polsce.</p> <p>W lutym 2020 roku na rynku kart kredytowych zadebiutował nowy produkt, który Citi Handlowy przygotował ze swoim partnerem, liderem na rynku paliw - firmą BP. BP Moto-Karta oferuje bardzo atrakcyjną ofertę na start oraz do 720 zł „moneyback” w okresie trzech lat. W ciągu pięciu miesięcy od debiutu nowego produktu udało się pozyskać prawie 4 000 kart.</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 I półrocza 2020 roku wyniosło 2,6 mld zł, co stanowi spadek o 4% do analogicznego okresu w roku ubiegłym (saldo samej pożyczki gotówkowej wzrosło o 1%).</p> <p>Łączna sprzedaż wyżej wymienionych pożyczek wyniosła w I półroczu 2020 roku 497 mln zł i zanotowała spadek o 18% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Wpływ na wysokość sprzedaży miało wprowadzenie w marcu 2020 roku stanu epidemicznego, co przełożyło się między innymi na znaczny spadek popytu na kredyt.</p>
<p>Produkty hipoteczne</p> 	<p>W I półroczu 2020 roku Bank kontynuował sprzedaż kredytów hipotecznych w oparciu o własne kanały sprzedaży oraz przy wykorzystaniu pośredników kredytowych, rozwijając jednocześnie sprzedaż przy wykorzystaniu kanału internetowego. Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority.</p> <p>Sprzedaż produktów hipotecznych w I półroczu 2020 roku osiągnęła wartość 251 mln zł., tj. wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku o 48 mln zł., tj. 23%. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,0 mld zł. – o 16% więcej niż w I półroczu 2019 roku.</p>
<p>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</p> 	<p>Na koniec pierwszego półrocza 2020 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych o charakterze inwestycyjnym, bez inwestycji dwuwalutowych), nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku, była o 3% niższa od wartości na koniec analogicznego okresu 2019 roku.</p> <p>Spadek ten dotyczył głównie obligacji strukturyzowanych i ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w pierwszym półroczu 2020 roku 5 subskrypcji obligacji strukturyzowanych denominowanych w PLN.</p> <p>W I półroczu 2020 roku Bank kontynuował rozwój oferowania ubezpieczeń w różnych kanałach sprzedaży (online, telefonicznym i poprzez sieć oddziałów), koncentrując ofertę segmentach klientów zamożnych Citigold i Citigold Private Client.</p>

3.4 Rozwój kanałów dystrybucji

3.4.1 Akwizycja bezpośrednia

W pierwszym półroczu 2020 roku kanał dystrybucji detalicznej Universal Bankers utrzymał strategię akwizycji nowych klientów, skupiając się trzech podstawowych produktach: karcie kredytowej, koncie Citi Priority oraz pożyczce gotówkowej.

Mobilne siły sprzedażowe działają w lokalnych biurach w 6 miastach w Polsce. Zespoły kontynuowały obecność w firmach korporacyjnych oraz skupiały się na działaniach w jednostkach administracji publicznej. Ważnym aspektem było także

wspieranie budowania wizerunku Citi Handlowy jako instytucji innowacyjnej, proponującej nowoczesne rozwiązania i zwróconej w stronę potrzeb klienta.

3.4.2 Sieć oddziałów

Placówki Citigold oraz oddziały Smart

W obszarze sieci oddziałów bankowych Bank kontynuuje strategię dotarcia do klientów, opartą o różne typy i formaty punktów kontaktu, które są dopasowane do docelowej grupy klientów. O pozyskiwanie i obsługę klientów Citigold Private Client („CPC”) i Citigold dbają Osobiści Opiekunowie w Centrach CPC i Citigold zlokalizowanych w 8 największych miastach Polski. Równolegle Bank utrzymuje oddziały Smart dedykowane do pozyskiwania i obsługi klientów w lokalizacjach najczęściej przez nich odwiedzanych. Priorytetem Banku jest być tu, gdzie jego klienci. W tym celu Bank w dalszym ciągu rozwija procesy obsługi zdalnej poprzez CitiBank Online oraz aplikację mobilną. Pozwala to oferować klientom realizację coraz szerszej palety transakcji bez konieczności wizyty w fizycznym oddziale.

W I półroczu bieżącego roku Bank skupiał się na zapewnieniu pełnej operacyjności oddziałów i utrzymaniu pełnej obsługi w swoich placówkach, w okolicznościach zagrożenia COVID-19. W reakcji na rosnące potencjalne zagrożenie zakażeniem wirusem, a także administracyjne ograniczenia funkcjonowania centrów handlowych i osób prywatnych, Bank podejmował niezbędne kroki zabezpieczające pracowników, klientów oraz przedstawicieli kontrahentów mających kontakt z placówkami. We wszystkich lokalizacjach Bank niezwłocznie zmienił zasady funkcjonowania w oparciu o nowe procedury operacyjne. Każdy oddział został wyposażony w środki higieny oraz materiały zabezpieczające zarówno dla klientów jak i personel. Rygorystyczne działania miały charakter spójny z zaleceniami Citigroup wypracowanymi na innych rynkach oraz spełniały, a często przewyższały, lokalne wymogi rządowe.

Wszystkie działania w ramach Sieci Oddziałów były wspierane efektywną i spójną komunikacją do klientów, zarówno lokalnie w oddziałach, jak i przy wykorzystaniu mediów elektronicznych - stron internetowych Banku, serwisu transakcyjnego Citibank Online oraz za pośrednictwem profilu Banku na Facebooku.

Zarówno placówki Gold, jak i Smart skupione są na pozyskiwaniu nowych klientów. Głównym celem jest promowanie i sprzedaż produktów bankowych do klientów indywidualnych oraz MSP. Oddziały zapewniają kompleksową obsługę i jakość na bardzo wysokim poziomie, w bezpiecznych warunkach.

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem na koniec okresu

	30.06.2020 (1)	31.12.2019 (2)	30.06.2019 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek:	19	21	22	(2)	(3)
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	11	(1)	(2)
Oddziały korporacyjne	1	1	1	0	0

3.4.3 Bankowość Internetowa i Telefoniczna

Bankowość Internetowa

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Nowoczesny design odpowiada na oczekiwania klientów, a rozbudowana funkcjonalność sprawia, iż korzystanie z innych kanałów nie jest już konieczne. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych, mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, rozłożyć transakcje na raty oraz zakupić ubezpieczenie. Klienci mają możliwość tworzenia i aktualizacji profilu inwestycyjnego, zgodnego z regulacją MIFID II. Bank uruchomił również moduł transakcyjny dla funduszy inwestycyjnych. W związku z wejściem w życie Dyrektywy PSD2, w serwisie zostały również udostępnione nowe funkcjonalności zgodnie z wymogami silnego uwierzytelnienia.

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 II kwartału 2020 roku 388 tys. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec II kwartału 2020 roku 60,2%, co stanowi wzrost o 1,03 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

Jednocześnie, na koniec II kwartału 2020 roku użytkownicy cyfrowi stanowili 82% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie, co stanowi wzrost o 1,02 p.p. w porównaniu do II kwartału 2019 roku.

W II kwartale 2020 roku udział kart kredytowych sprzedanych przez kanał internetowy, kształtował się na poziomie 57% w odniesieniu do całości akwizycji kart kredytowych w Banku, co stanowi wzrost o 17 p.p. r./r.

Bankowość Mobilna

Dzięki technologii responsywnej klient ma dostęp do wszystkich funkcji dostępnych w Citibank Online na każdym urządzeniu z jakiego korzysta. Dodatkowo, klienci mają dostęp do aplikacji mobilnej, która posiada takie funkcje jak: darmowe powiadomienia typu Push, dzięki którym klient na bieżąco jest informowany o zmianach na koncie lub karcie oraz możliwość aktywacji logowania przy pomocy odcisku palca lub wizerunku twarzy, dzięki czemu dostęp do aplikacji stał się jeszcze łatwiejszy. Dodatkowo uruchomiony został nowy moduł dla posiadaczy kart kredytowych Citi oraz zaktualizowana została aplikacja dla posiadaczy kont osobistych. Klienci korzystają również m.in. z uproszczonej i intuicyjnej nawigacji, nowej szaty graficznej oraz usługi mobilnej autoryzacji – Citi Mobile Token.

Na koniec II 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 226 tys., co stanowi wzrost o 10% w stosunku do końca II kwartału 2019 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec II kwartału 2020 roku 35%, co stanowi wzrost o 4,2 p.p., względem analogicznego okresu w 2019 roku.

Media społecznościowe

W pierwszej połowie 2020 roku Bank aktywnie korzystał z komunikacji Social Media, tj.: Facebook, Twitter oraz LinkedIn. Wykorzystywana były również platforma Instagram – jako medium reklamowe oraz Messenger jako kanał informacyjny dla klientów. Działania realizowane były w trzech obszarach - Usage/Brand building, Acquisition, Information. Miesięcznie Bank docierał do ponad 1,2 mln użytkowników Facebooka. Średni współczynnik zaangażowania wśród osób, które miały kontakt z naszymi materiałami na Facebooku wyniósł 14%.

W okresie lockdown-u spowodowanego COVID-19 ograniczona została rola Acquisition, jednak wzrosło użycie w zakresie Information, poprzez prowadzenie aktywnej komunikacji o działaniach Banku w obliczu nowej rzeczywistości Bank promował postawy social distancing i zachęcał klientów do korzystania ze zdalnych kanałów komunikacji. Dominującą rolę w komunikacji stanowią materiały video. Ponad 75% wszystkich publikowanych treści to treści audiowizualne (ponad 10 miesięcznie).

Social Media były wykorzystywane przy promocji eventów online dla klientów Banku: „Gotowanie z Karolem Okrasą”, „Rodzinne Gotowanie z Michelelem Moran” czy „Webinarium sukcesyjne”.

W bieżącej komunikacji publikowane są oferty specjalne w ramach programu Citi Specials, oferta segmentu Gold, nowe rozwiązania technologiczne np. konto przez Selfie ale również CSR czy edukacja w zakresie Digital Security.

Istotnym i stałym elementem komunikacji była Loteria Kart Kredytowych. Poprzez atrakcyjne, krótkie animacje Bank zachęcał posiadaczy kart do rejestracji i użytkowania karty, a przez to włączenia się w udział loterii.

Poprzez kanały Social Media przyjmowanych jest miesięcznie średnio 700 zapytań zarówno od obecnych jak i potencjalnych klientów Banku.

4. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W pierwszej połowie 2020 roku strategicznym celem Banku w obszarze technologii informatycznych było nadal zwiększanie konkurencyjności Banku poprzez dostarczanie najwyższej jakości usług i produktów, przy szerokim wsparciu rozwiązań innowacyjnych, cyfryzacji i automatyzacji oraz przy jednoczesnej optymalizacji kosztów. Zgodnie z trendami rynkowymi technologia Banku jest oparta w dużym stopniu o scentralizowane usługi i outsourcing. Procesy centralizacji usług pozwalają na osiąganie oszczędności, poprawę jakości i standaryzację procesów oraz na zapewnianie wysokiego poziomu kontroli i bezpieczeństwa informacji. Pion Technologii Banku koncentrował się na opracowywaniu i wdrażaniu takich rozwiązań, które służą rozwojowi elektronicznych kanałów dystrybucji w oparciu o najnowsze rozwiązania internetowe i mobilne. Realizowane były również projekty związane z implementacją produktów wspierających tarczę antykrzysowa dla COVID-19.

Procesy IT Banku realizowane są zgodnie z międzynarodowymi standardami, co w I kwartale 2020 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytów recertyfikacyjnych/nadzorczych zgodności ze standardami ISO 20000 (zarządzanie usługami IT), ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji) oraz ISO 22301 (zapewnienie ciągłości pracy).

Najistotniejsze modyfikacje/usprawnienia wprowadzone w I półroczu 2020 roku to:

- **w obszarze bankowości instytucjonalnej:**
 - **implementacja nowych rozwiązań zwiększających poziom cyfryzacji komunikacji pomiędzy Bankiem a klientem** – nowe rozwiązania są wdrażane w celu zwiększenia poziomu cyfryzacji w komunikacji pomiędzy klientem, a Bankiem. W wyniku wdrażania nowych zmian kolejni klienci będą w stanie korzystać z możliwości cyfrowego składania i pobierania dokumentów z Banku. W wyniku wdrażanych zmian Bank oczekuje dalszego zwiększenia poziomu cyfryzacji komunikacji i zmniejszenia ilości nie-cyfrowych dokumentów w obrocie z klientami;
 - **implementacja systemu wspierającego procesy skarbcowe w Banku** – nowe rozwiązanie zapewni zwiększenie poziomu automatyzacji procesów w obszarze zarządzania działalnością skarbcową Banku oraz digitalizacji obsługi klientów korporacyjnych;
 - **implementacja rozwiązań robotyzacji procesów operacyjnych w Banku** - wdrożenie platformy do robotyzacji procesów operacyjnych w celu zwiększenia efektywności i bezbłędności realizowanych procesów back-office w Banku. Dzięki automatyzacji procesów bank oczekuje zmniejszenia manualnego zaangażowania pracowników w realizacji procesów operacyjnych;
 - **implementacja programu rządowego Tarczy Antykrzysowej PFR**, który ma pomóc firmom zachować ciągłość finansową w czasie epidemii COVID-19. Dysponentem środków dostępnych w programie Tarczy Finansowej jest Polski Fundusz Rozwoju S.A. Firmy mogą otrzymać do 75% bezzwrotnej subwencji. Rolą Banku jest wdrożenie rozwiązania umożliwiającego klientom Banku, będącym podmiotami gospodarczymi, obieg dokumentów do uzyskania wsparcia PFR, pośrednią kontrolę wnioskodawcy oraz proces obsługi spłat subwencji;
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
 - **uruchomienie nowego systemu płatności mobilnej Apple Pay dla kart debetowych i kredytowych Citi Handlowy Mastercard**. System płatności pozwolił klientom Banku posiadającym urządzenie mobilne firmy Apple na wygodne i bezpieczne dokonywanie płatności bez użycia fizycznej karty płatniczej. Po zarejestrowaniu

- karty w Apple Wallet wystarczy korzystać z płatności płacąc telefonem bądź zegarkiem Apple. Jest to kolejne udogodnienie tego typu dla klientów Banku po wprowadzeniu płatności Google Pay
- **udostępnienie klientom nowej karty kredytowej we współpracy z partnerem BP: Citibank-BP Motokarta.** Nowa karta kredytowa nie ma opłaty rocznej, a dodatkowo jej posiadacz otrzyma zwrot kosztów za paliwo do 240 zł rocznie. Karta służy także jako identyfikator programu PAYBACK i oprócz korzyści związanych ze zwrotem za paliwo, pozwala także na dostęp do sezonowych ofert specjalnych na stacjach BP;
 - **w zakresie dostosowania systemów Banku do zgodności z wymaganiami regulacyjnymi:**
 - zakończenie wdrożenia zmian regulacyjnych dostosowujących systemy informatyczne Banku do wymogów regulacji AML (przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu);
 - dostosowanie systemów informatycznych Banku do szerszego oraz bardziej automatycznego procesu monitorowania transakcji w ramach przeciwdziałania praniu pieniędzy. W wyniku wdrożenia nowego rozwiązania Bank oczekuje zmniejszenia manualnego zaangażowania pracowników w realizacji procesów operacyjnych;
 - wykonanie analizy oraz wdrożenie wymogów regulacyjnych związanych z desygnacją Banku jako operatora usług kluczowych w rozumieniu ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa;
 - **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - kontynuacja implementacji usprawnień zwiększających bezpieczeństwo korzystania z platformy internetowej CitiBank Online, m.in. wdrożenie dodatkowych weryfikacji na poziomie serwera, w celu zabezpieczenia przed potencjalnymi atakami i manipulacją danych zdefiniowanych odbiorców klienta;
 - wprowadzenie usprawnień w bankowości mobilnej dla klientów detalicznych, minimalizujących podatność aplikacji na zagrożenie transakcjami oszukańczymi oraz kontrolujących wersję certyfikatów, wymogi związane z bezpiecznym środowiskiem uruchomieniowym a także przywiązujące urządzenie i aplikację do konkretnego użytkownika;
 - rozszerzenie obecnych i wprowadzenie nowych rozwiązań w obszarze przeciwdziałania wyciekowi danych (systemy Data Leakage prevention), które w znacznym stopniu ograniczyły ryzyka związane z wyciekiem danych;
 - dostosowanie usług infrastruktury teleinformatycznej Banku (dostęp zdalny, sieć WAN, telefonia, desktop) umożliwiające efektywną pracę zdalną w skali wymuszonej pandemią.

Jednostki technologiczne proaktywnie rozwijają i ulepszają swój portfel usług, aby w pełni zaspokajać obecne i przyszłe potrzeby biznesowe Banku. Proponują i dostarczają partnerom biznesowym optymalne rozwiązania technologiczne, pozwalające na budowanie przewagi konkurencyjnej. Jednostki technologiczne aktywnie wspierają inicjatywy zmierzające do szerszego wykorzystania technologii informacyjnych automatyzujących procesy w Banku oraz zwiększających poziom cyfryzacji usług.

Poniżej informacja o trwających i jeszcze nieukończonych inicjatywach i modyfikacjach systemów, które będą miały wpływ na działalność Banku w najbliższych okresach:

- **w obszarze bankowości instytucjonalnej:**
 - **implementacja systemów wspierających prace Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej w obszarze instrumentów pochodnych** - wdrożenie nowej platformy jest realizowane w celu skorzystania z bardziej zaawansowanych rozwiązań produktowych oferowanych w grupie Citi oraz realizacji strategii konsolidacji rozwiązań produktowych, w wyniku implementacji Bank oczekuje zwiększenia poziomu efektywności i automatyzacji obsługi produktu instrumentów pochodnych;
 - **implementacja rozwiązań do robotyzacji procesów operacyjnych Banku** - wdrożenie kolejnych robotyzacji dla bieżących procesów biznesowych w celu zwiększenia efektywności procesów back office w Banku, w wyniku implementacji Bank oczekuje zwiększenia poziomu efektywności i automatyzacji obsługi procesów back office;
 - **wdrożenie szeregu nowych rozwiązań w Bankowości Elektronicznej CitiDirect**, m.in. uruchomienie nowych usług do monitorowania statusów płatności krajowych i zagranicznych, uruchomienie usługi GPI oraz rozszerzenie zastosowania biometrii. W wyniku implementacji Bank oczekuje zwiększenia poziomu cyfryzacji swoich usług oraz polepszenia zadowolenia klientów z bankowości elektronicznej;
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
 - **dodanie funkcjonalności otwierania konta zdalnie** – poprzez wykorzystanie narzędzi biometrycznych oraz telefonów komórkowych klientów;
 - **dodanie funkcjonalności, która uprości płatności w walutach obcych przy wykorzystaniu kart debetowych Citi Handlowy;**
 - kontynuacja **automatyzacji i digitalizacji procesów sprzedażowych (straight through processing) w obszarze produktów bankowości detalicznej** – dla procesów kart kredytowych, pożyczek gotówkowych oraz kont;
 - **dalsze udoskonalanie platformy bankowości internetowej i mobilnej** (dodanie nowych funkcjonalności oraz produktów) w celu zwiększenia zadowolenia klientów, zwiększenia przychodów oraz bezpieczeństwa;

- **w zakresie dostosowania systemów Banku do zgodności z wymaganiami regulacyjnymi:**
 - dalsze dostosowanie systemów informatycznych Banku do szerszego zakresu monitorowania transakcji w ramach przeciwdziałania praniu pieniędzy;
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - implementacja kolejnych mechanizmów bezpieczeństwa nowej generacji w systemach bankowych;
 - migracja telefonii do rozwiązań głosowych Cisco wraz z zastosowaniem zasady „Softphone first” oraz zwiększeniem mobilności, optymalizacja środowiska usług voice recording, contact center oraz systemu Autodialer.

5. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2020 roku Bank kontynuował obroną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych, rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

5.1 Portfel zaangażowań strategicznych

Spółki strategiczne obejmują podmioty prowadzące działalność w sektorze finansowym, dzięki którym Bank poszerza swoją ofertę produktową, zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce.

Do spółek strategicznych zaliczamy również spółki infrastrukturalne prowadzące działalność na rzecz sektora finansowego. Bank posiada w nich udział mniejszościowy, ale mają one strategiczne znaczenie dla Banku ze względu na prowadzone przez spółki operacje oraz współpracę z Bankiem.

W przypadku zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych, Bank planuje zachować swój udział i aktywnie uczestniczyć w wyznaczaniu strategicznych kierunków ich rozwoju w ramach możliwości wynikających z posiadanego prawa głosu. Nadrzędnym celem Banku przy sprawowaniu nadzoru korporacyjnego nad tymi spółkami jest dążenie do rozwoju spółek z zachowaniem niezagrożonej kontynuacji ich aktualnej działalności wykorzystywanej przez uczestników rynków finansowych, w tym również przez Bank.

5.2 Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno same spółki posiadane przez Bank bezpośrednio, jak i pośrednio, a także celowe spółki inwestycyjne, za pośrednictwem, których Bank prowadzi operacje kapitałowe. Niektóre spośród spółek do zbycia stanowią zaangażowania restrukturyzacyjne, które to zaangażowania Bank objął w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

Założenia strategiczne Banku odnośnie spółek do zbycia przewidują stopniową redukcję zaangażowania Grupy w tych spółkach. Zakłada się, iż poszczególne podmioty będą sprzedawane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych. Portfel spółek do zbycia skupia zaangażowania kapitałowe bez określonej z góry stopy zwrotu. Bank nie planuje nowych inwestycji kapitałowych z przeznaczeniem do sprzedaży w późniejszym okresie. Portfel spółek do zbycia może powiększyć się o ewentualne zaangażowania objęte w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe oraz o zaangażowania, które Bank obejmie w związku z prowadzoną działalnością operacyjną.

5.3 Celowe spółki inwestycyjne

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku w skład Grupy wchodziły dwie spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadził operacje kapitałowe. Działalność tych spółek była finansowana poprzez zwrotną dopłatę wspólnika do kapitału oraz z ich wyników finansowych.

W związku z kontynuowaniem przez Bank strategii ograniczenia działalności poprzez celowe spółki inwestycyjne przewiduje się, iż kolejne spółki inwestycyjne będą podlegały sukcesywnemu zbywaniu lub likwidacji.

Według informacji dostępnych w dniu sporządzania sprawozdania finansowego podstawowe dane finansowe opisywanych podmiotów według stanu na 30 czerwca 2020 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku	Suma	Kapitał własny	Wynik finansowy
		w kapitale/głosach w WZ	bilansowa 30.06.2020	30.06.2020	netto za okres 01.01-30.06.2020
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	10 754	10 747	(32)
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	4 968	4 833	(226)

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku	Suma	Kapitał własny	Wynik finansowy
		w kapitale/głosach w WZ	bilansowa 30.06.2019	30.06.2019	netto za okres 01.01-30.06.2019
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	10 862	10 815	2
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	17 203	17 134	(1)

VII. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi i nadzorczymi

Akty prawne	Istota regulowanego zagadnienia
Wytyczne dot. moratoriów kredytowych EBA / Wytyczne dotyczące raportowania i ujawniania środków związanych z moratoriami kredytowymi w obliczu COVID-19	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 2020 rok Wytyczne wdrażają szeroki zakres środków, takich jak moratoria legislacyjne (tzw. „wakacje kredytowe”) dotyczące spłat kredytów i gwarancji publicznych w państwach członkowskich UE, w celu wsparcia wyzwań operacyjnych i płynnościowych, przed którymi stają kredytobiorcy. Wytyczne zostały opracowane w celu wyeliminowania luk w danych związanych z takimi środkami, aby zapewnić odpowiednie zrozumienie profilu ryzyka instytucji i jakości aktywów w ich bilansach zarówno dla organów nadzoru, jak i ogółu społeczeństwa.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 1 stycznia 2018 roku Rozporządzenie wprowadza m.in. wspólne ramy mające na celu zapewnienie dokładności i rzetelności indeksów stosowanych w UE jako wskaźniki referencyjne w instrumentach i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, a także ochronę konsumentów i inwestorów. Rozporządzenie ma m.in. zastosowanie do podmiotów opracowujących wskaźniki referencyjne, przekazujących dane wejściowe dla wskaźnika referencyjnego oraz podmiotów nadzorowanych stosujących wskaźniki w umowach finansowych oraz instrumentach finansowych.
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku – („MIFID II”), Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 roku – („MIFIR”) wraz z innymi aktami prawa UE oraz związana z nimi nowelizacja ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw i aktów wykonawczych	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 3 stycznia 2018 roku (przepisy UE) oraz 21 października 2018 roku (przepisy lokalne) Głównym celem regulacji MIFID II oraz MIFIR jest podwyższenie ochrony klientów korzystających z usług inwestycyjnych oraz zwiększenie przejrzystości funkcjonowania rynków finansowych, a także Zapewnienie wzrostu konkurencyjności i efektywności rynków finansowych w Polsce i Unii Europejskiej.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji oraz rozporządzenia wykonawcze do ww. rozporządzenia wydane przez Komisję Europejską („EMIR”)	<ul style="list-style-type: none"> Regulacja EMIR wdrażana jest w poszczególnych fazach od 2012 roku. Kolejne fazy wdrożenia w związku z regulacją EMIR, w szczególności dotyczące rozszerzenia zakresu podmiotów zobowiązanych stosować początkowy depozyt zabezpieczający (initial margin) dla transakcji pochodnych, były wprowadzone w 2019 roku. Regulacja EMIR nakłada na przedsiębiorców będących kontrahentami finansowymi, jak i niefinansowymi w rozumieniu Rozporządzenia szereg obowiązków związanych z zawieraniem transakcji pochodnych, a w szczególności transakcji zawieranych na rynku OTC (np. raportowanie transakcji pochodnych, rozliczanie transakcji pochodnych przez kontrahenta centralnego (CCP), potwierdzanie transakcji, rekoncylacja oraz zabezpieczanie ekspozycji z transakcji).

<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 21 lipca 2019 • Najważniejsze zmiany objęły zmianę definicji i zasad dokonywania ofert publicznych
<p>Ustawa z dnia 30 listopada 2016 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw, implementująca Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/92/UE z dnia 23 lipca 2014 roku w sprawie porównywalności opłat związanych z rachunkami płatniczymi, przenoszenia rachunku płatniczego oraz dostępu do podstawowego rachunku płatniczego („PAD”)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 08 sierpnia 2018 roku • Najważniejsze zmiany objęły: <ul style="list-style-type: none"> ➢ dostęp do rachunku podstawowego, tj. zapewnienie konsumentom dostępu do bezpłatnego podstawowego rachunku płatniczego oraz do podstawowych usług płatniczych powiązanych z tym rachunkiem, ➢ ustawowe zasady dotyczące przenoszenia rachunków płatniczych, ➢ obowiązki informacyjne w zakresie opłat.
<p>Ustawa z dnia z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 30 listopada 2019 roku (3 września 2020 roku w zakresie identyfikacji akcjonariuszy) • Najważniejsze zmiany objęły: <ul style="list-style-type: none"> ➢ zmianę definicji i zasad dokonywania ofert publicznych (dostosowanie do przepisów UE) ➢ wprowadzenie jako zasady oferty publicznej ➢ nowe obowiązki dla podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych w zakresie identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji akcjonariuszom i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy (od 3 września 2020 r.)
<p>Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 stycznia 2019 roku • wprowadzenie programu długoterminowego oszczędzania dla osób zatrudnionych, które będą działały m.in. w formie funduszy inwestycyjnych oraz dobrowolnych funduszy emerytalnych, dla których Bank będzie mógł świadczyć usługi depozytariusza • 1 lipca 2019 r. - I etap wprowadzenia Pracowniczych Planów Kapitałowych - podmioty zatrudniające do najmniej 250 osób
<p>Ustawa z dnia 9 sierpnia 2019r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 listopada 2019 roku • Ustawa nakłada na przedsiębiorców dokonujących płatności za faktury, na których jest wymieniona co najmniej jedna pozycja wskazana w załączniku nr 15 do ustawy o podatku od towarów i usług, a wartość faktury przekracza 15 tys. zł stosowanie metody podzielonej płatności. Ponadto środki gromadzone na rachunku są wykorzystywane do zapłaty zobowiązań wynikających z podatku VAT, PIT, CIT, akcyzy, należności celnych, a także składek ZUS.
<p>Ustawa z dnia 19 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia zatorów płatniczych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 stycznia 2020 roku • Podstawowym celem ustawy jest dalsze ograniczenie opóźnień w płaceniu kontrahentom, ze szczególnym uwzględnieniem przedsiębiorców mikro, małych i średnich. Tzw. duzi przedsiębiorcy nie będą mogli ustalać z mniejszymi przedsiębiorcami terminów płatności dłuższych niż 60 dni.
<p>Ustawa z dnia 12 kwietnia 2019 o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 września 2019 roku • Ustawa wprowadza dla przedsiębiorców obowiązek weryfikacji na wykazie podatników VAT (tzw. biała lista) rachunku podmiotu, na który dany podatnik dokonuje płatności. Zapłacenie na rachunek, który nie znajduje się na tej liście powoduje dla klienta powstanie konsekwencji podatkowych. Zgodnie z zapisami ustawy negatywne konsekwencje w stosunku do przedsiębiorcy, który zapłaci na rachunek niezajdujący się na białej liście są wyciągane od 1 stycznia 2020 r.

<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne Unii i opłat za przeliczenia waluty</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 15 grudnia 2019 roku • Rozporządzenie wymusza zrównoważenie opłat za transgraniczne transakcje płatnicze w EUR do odpowiadających im opłat za transakcji płatniczych krajowych w PLN (zasada równoważności). Z dniem 19 kwietnia 2020 roku zastosowanie będzie miała zasada transparentności, która wymusza na dostawcach usług płatniczych informowanie klientów przed realizacją transakcji płatniczej o zakresie opłat związanych z przeliczeniem waluty i związanych z tym opłat dodatkowych.
<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczące interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 11 września 2019 roku • Dyrektywa została wdrożona w Polsce w drodze ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim. Publikacja orzeczenia dotyczącego zasad rozliczenia wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego, przewidzianych tą dyrektywą spowodowała konieczność dokonania weryfikacji dotychczasowej praktyki Banku w obszarze kredytów konsumenckich.
<p>Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego (Dz. U. poz. 433; uchylone z dniem 20 marca 2020 r.)</p> <p>Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii (Dz. U. poz. 491 ze zm.)</p> <p>Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii (Dz. U. poz. 566, ze zm.), a także kolejne rozporządzenia je zastępujące (z dnia 10 kwietnia 2020 r., Dz. U. poz. 658 ze zm., z dnia 19 kwietnia 2020 r., Dz. U. poz. 697 ze zm., z dnia 2 maja 2020 r., Dz. U. poz. 792 ze zm., z dnia 16 maja 2020 r., Dz. U. poz. 878 ze zm., z dnia 29 maja 2020 r., Dz. U. poz. 964, ze zm., z dnia 19 czerwca 2020 r., Dz. U. poz. 1066 ze zm.)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 14 marca 2020 r., 20 marca 2020 r., 31 marca 2020 r., 10 kwietnia 2020 r., 19 kwietnia 2020 r., 2 maja 2020 r., 16 maja 2020 r., 29 maja 2020 r., 19 czerwca 2020 r. • Przedmiotowe przepisy wprowadziły szereg ograniczeń i nakazów. Na koniec I półrocza 2020 r. obowiązują ograniczenia i nakazy w następujących obszarach: <ul style="list-style-type: none"> ➤ Ograniczenia określonego sposobu przemieszczania się oraz obowiązek poddania się kwarantannie i testom diagnostycznym w kierunku SARS-CoV-2; ➤ Ograniczenia funkcjonowania określonych instytucji lub zakładów pracy, czasowe ograniczenie określonych zakresów działalności przedsiębiorców oraz obowiązek wykonania określonych zabiegów sanitarnych; <p>Najistotniejsze z perspektywy Banku: obowiązek zapewnienia klientom oraz osobom zatrudnionym, niezależnie od podstawy zatrudnienia, rękawiczek jednorazowych lub środków do dezynfekcji rąk, obowiązek dokonywania, w godzinach ich otwarcia, co najmniej raz na godzinę, dezynfekcji stanowiska kasowego lub stanowiska obsługi, obowiązek zapewnienia odległości między stanowiskami pracy wynoszącej co najmniej 1,5 m, chyba że jest to niemożliwe ze względu na charakter działalności wykonywanej w danym zakładzie pracy, a zakład ten zapewnia środki ochrony osobistej związane ze zwalczaniem epidemii;;</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Zakaz organizowania widowisk i innych zgromadzeń ludności ➤ Nakaz udostępnienia nieruchomości, lokali i terenów przewidzianych planami przeciwepidemicznymi; ➤ Nakaz określonego sposobu przemieszczania się oraz obowiązek stosowania środków profilaktycznych. Najistotniejsze z perspektywy Banku: obowiązek zakrywania ust i nosa m.in. w zakładach pracy oraz w budynkach użyteczności publicznej przeznaczonych na potrzeby obsługi bankowej – wobec osób wykonujących bezpośrednią obsługę interesantów lub klientów w czasie jej wykonywania.
<p>Ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. poz. 374, ze zm., „Specustawa”)</p> <p>Akty wykonawcze wydane na podstawie Specustawy, w szczególności Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 10 kwietnia 2020 r. w sprawie określenia dłuższego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 7 marca 2020 r. • Specustawa wprowadziła nowe obowiązki i uprawnienia dla pracodawców i pracowników, była też wielokrotnie zmieniana, o czym szerzej poniżej w punktach opisujących kolejne odsłony Tarczy Antykryzysowej; • Praca zdalna: przyznanie pracodawcy uprawnień do wydania pracownikowi polecenia wykonywania pracy w formie pracy zdalnej przez czas oznaczony, w celu przeciwdziałania koronawirusowi; • Dodatkowy zasiłek opiekuńczy w związku z zamknięciem szkół i przedszkoli: wprowadzenie dodatkowego zasiłku opiekuńczego przysługującego ubezpieczonemu zwolnionemu od wykonywania pracy z powodu konieczności osobistego sprawowania opieki nad dzieckiem – w przypadku

<p>okresu pobierania dodatkowego zasiłku opiekuńczego w celu przeciwdziałania COVID-19 (Dz. U. poz. 656) a także kolejne rozporządzenia je zastępujące (z dnia 24 kwietnia 2020 r., Dz. U. poz. 748, z dnia 30 kwietnia 2020 r., Dz. U. poz. 790, z dnia 14 maja 2020 r., Dz. U. poz. 855, z dnia 25 czerwca 2020 r., Dz. U. poz. 1108, z dnia 10 lipca 2020 r., Dz. U. poz. 1231)</p>	<p>zamknięcia żłobka, klubu dziecięcego, przedszkola lub szkoły, do których uczęszcza dziecko, z powodu koronawirusa. Zasiłek ten nie pomniejsza maksymalnego okresu zasiłkowego wskazanego w ustawie o świadczeniach pieniężnych z ubezpieczenia społecznego w razie choroby i macierzyństwa. Obecnie (wg stanu na 15 lipca br.) okres zasiłkowy został przedłużony do dnia 26 lipca 2020 r.</p> <ul style="list-style-type: none"> Zmiana szeregu aktów prawnych, m.in. ustawy o Państwowej Inspekcji Sanitarnej; przyznanie głównemu inspektorowi sanitarnemu lub działającemu z jego upoważnienia państwowemu wojewódzkiemu inspektorowi sanitarnemu kompetencji do wydawania, m.in. pracodawcom decyzji nakładających na nich różne obowiązki, a także zaleceń i wytycznych określających sposób postępowania w trakcie realizacji zadań.
<p>Tarcza 1.0: ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin ogłoszenia: 31 marca 2020 roku Zmiana szeregu aktów prawnych w tym w szczególności zmiany dotyczące postępowań przed sądami; zmiany w zakresie biegu terminów przewidzianych w przepisach prawa administracyjnego (w tym zmiana biegu terminów do podjęcia czynności przez Komisję Nadzoru Finansowego); możliwość zmiany terminów ustawowych w drodze rozporządzenia, obniżenie wysokości maksymalnych pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego; Zmiany w Kodeksie spółek handlowych: wprowadzenie domyślnej możliwości uczestnictwa w posiedzeniu zarządu oraz rady nadzorczej spółki z o.o. lub spółki akcyjnej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również podejmowania przez zarząd oraz radę nadzorczą tych spółek uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Analogicznie, wprowadza się możliwość udziału w zgromadzeniu wspólników (spółka z o.o.) lub walnym zgromadzeniu (spółka akcyjna) także przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że umowa spółki lub statut spółki stanowi inaczej; Zmiany warunków lub terminów spłaty kredytu: w przypadku ogłoszenia stanu zagrożenia epidemicznego albo stanu epidemii bank może dokonać zmiany określonych w umowie warunków lub terminów spłaty kredytu udzielonego na podstawie ustawy Prawo bankowe mikroprzedsiębiorcy, małemu lub średniemu przedsiębiorcy, jeżeli: (1) kredyt został udzielony przed dniem 8 marca 2020 r., oraz (2) zmiana taka jest uzasadniona oceną sytuacji finansowej i gospodarczej kredytobiorcy dokonaną przez bank nie wcześniej niż w dniu 30 września 2019 r. W każdym przypadku modyfikacja warunków finansowania ma być przedmiotem uzgodnienia między bankiem a kredytobiorcą, przy czym założeniem jest, iż nie będzie ona prowadziła do pogorszenia sytuacji kredytobiorcy; Pomoc dla pracodawców: możliwość ubiegania się o świadczenia na ochronę miejsc pracy, obniżenia wynagrodzenia pracownikom objętym przestojem ekonomicznym, dofinansowania wynagrodzenia pracowników, obniżenia pracownikom wymiaru czasu pracy, uelastycznienie zasad przeprowadzania badań wstępnych i kontrolnych, czasowe zawieszenie obowiązku wykonywania badań okresowych.
<p>Tarcza 2.0: ustawa z dnia 16 kwietnia 2020 r. o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin ogłoszenia: 17 kwietnia 2020 roku Zmiana szeregu aktów prawnych w tym w szczególności zmiany terminów do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika; biegu terminów procesowych i sądowych; zmiana skutków niestawiennictwo przed sądem; zmiana zasad doręczeń; Doprecyzowano iż rada nadzorcza spółki z o.o. lub spółki akcyjnej może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość także w sprawach, dla których umowa/statut spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków rady nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu (art. 222 §41 KSH, art. 388 §31 KSH); Umożliwienie zapisu na akcje w postaci elektronicznej; Przeprowadzanie szkoleń wstępnych BHP za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej; wydłużenie terminów przeprowadzenia szkoleń okresowych BHP.

Tarcza 3.0: Ustawa z dnia 14 maja 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenieniem się wirusa SARS-CoV-2

- Termin ogłoszenia: 15 maja 2020 roku
- Zmiany w kodeksie cywilnym dotyczące umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie (regulacje antylichwiarskie), oraz zmiany w kodeksie postępowania cywilnego w zakresie licytacji nieruchomości, zmiany w kodeksie karnym dotyczące penalizacji działań o charakterze lichwiarskim;
- Zmiany w kodeksie spółek handlowych w szczególności moc obowiązująca dokumentów akcji wydanych przez spółkę wygasa z mocy prawa z dniem 1 marca 2021 r. Z tym samym dniem uzyskują moc prawną wpisy w rejestrze akcjonariuszy, a w przypadku spółki niebędącej spółką publiczną, której walne zgromadzenie podjęło uchwałę o zarejestrowaniu jej akcji w depozycie papierów wartościowych, zapisy jej akcji na rachunkach papierów wartościowych. Zmieniono również datę, do której ma być dokonane pierwsze wezwanie akcjonariuszy na 30 września 2020 r. Do dnia 1 marca 2021 r. wydłużono stosowanie odpowiednio przepisów dotyczących akcji imiennych do wykonywania i przenoszenia praw z akcji na okaziciela, których dokumenty zostały złożone w spółce;
- Tak zwane „odmrożenie sądów” – przywrócenie biegu terminów sądowych za wyjątkiem biegu terminów do podjęcia przez Komisję Nadzoru Finansowego czynności, w tym czynności nadzorczych, terminów załatwienia spraw oraz terminów przewidzianych do wydania decyzji lub postępowania kończącego postępowanie w sprawie albo wniesienia sprzeciwu, chyba że Komisja Nadzoru Finansowego wyda decyzję załatwiająca sprawę;
- Zwiększenie kwoty wolnej od potrąceń z wynagrodzenia pracownika, jeżeli pracownikowi zostało obniżone wynagrodzenie lub członek rodziny pracownika utracił źródło dochodu. Kwoty wolne od potrąceń ulegają zwiększeniu o 25% na każdego nieosiągającego dochodu członka rodziny, którego pracownik ten ma na utrzymaniu.

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej Banku w II półroczu 2020 roku mogą mieć wpływ m.in.:

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2018/389 z dnia 27 listopada 2017 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących silnego uwierzytelniania klienta i wspólnych i bezpiecznych otwartych standardów komunikacji	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 14 września 2019 roku • Rozporządzenie wskazuje wymogi, które dostawcy usług płatniczych muszą spełnić w celu wdrożenia środków bezpieczeństwa umożliwiających tym dostawcom m.in. stosowanie procedury silnego uwierzytelniania oraz związanych z tym środków bezpieczeństwa, a także określenie wspólnych, bezpiecznych i otwartych standardów komunikacji między dostawcami usług płatniczych prowadzącymi rachunek, dostawcami świadczącymi usługę inicjowania płatności, dostawcami świadczącymi usługę dostępu do informacji o rachunku, płatnikami, odbiorcami i innymi dostawcami usług płatniczych w odniesieniu do świadczenia i korzystania z usług płatniczych.
Ustawa z dnia 23 października 2018 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 stycznia 2019 roku • Ustawa dotyczy ustanowienia nowych regulacji wynikających z konieczności implementowania do krajowego porządku prawnego przepisów Dyrektywy Rady (UE) 2018/822 z dnia 25 maja 2018 roku zmieniającej Dyrektywę 2011/16/UE w zakresie obowiązkowej automatycznej wymiany informacji w dziedzinie opodatkowania w odniesieniu do podlegających zgłoszeniu uzgodnień transgranicznych. • Obowiązek raportowania schematów podatkowych do Szefa KAS. • Szybki dostęp administracji podatkowej do informacji o potencjalnie agresywnym planowaniu lub nadużyciach związanych z planowaniem podatkowym, jak również o promotorach i użytkownikach schematów podatkowych. • Zniechęcenie podatników i ich doradców do przygotowywania i stosowania uzgodnień mogących stanowić unikanie opodatkowania. • Identyfikacja luk w przepisach podatkowych oraz poprawa jakości systemu podatkowego
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów	<ul style="list-style-type: none"> • Regulacja EMIR wdrażana jest w poszczególnych fazach od 2012 roku Kolejne fazy wdrożenia w związku z regulacją EMIR, w szczególności dotyczące rozszerzenia zakresu podmiotów zobowiązanych stosować początkowy depozyt zabezpieczający (initial margin) dla transakcji pochodnych, będą kontynuowane w 2020 roku. • Regulacja EMIR nakłada na przedsiębiorców będących kontrahentami finansowymi, jak i niefinansowymi w rozumieniu Rozporządzenia szereg obowiązków związanych z zawieraniem transakcji pochodnych, a w szczególności

transakcji oraz rozporządzenia wykonawcze do ww. rozporządzenia wydane przez Komisję Europejską („EMIR”)	transakcji zawieranych na rynku OTC (np. raportowanie transakcji pochodnych, rozliczanie transakcji pochodnych przez kontrahenta centralnego (CCP), potwierdzanie transakcji, rekoncylacja oraz zabezpieczanie ekspozycji z transakcji).
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014	<ul style="list-style-type: none"> • Rozporządzenie wprowadza m.in. wspólne ramy mające na celu zapewnienie dokładności i rzetelności indeksów stosowanych w UE jako wskaźniki referencyjne w instrumentach i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, a także ochronę konsumentów i inwestorów. • Rozporządzenie ma m.in. zastosowanie do podmiotów opracowujących wskaźniki referencyjne, przekazujących dane wejściowe dla wskaźnika referencyjnego oraz podmiotów nadzorowanych stosujących wskaźniki w umowach finansowych oraz instrumentach finansowych.
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku – („MIFID II”), Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 roku – („MIFIR”) wraz z innymi aktami prawa UE oraz związana z nimi ustawa z dnia 1 marca 2018 roku o zmianie ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw	<ul style="list-style-type: none"> • Głównym celem regulacji MIFID II oraz MIFIR jest podwyższenie ochrony klientów korzystających z usług inwestycyjnych oraz zwiększenie przejrzystości funkcjonowania rynków finansowych, a także zapewnienie wzrostu konkurencyjności i efektywności rynków finansowych w Polsce i Unii Europejskiej • W 2020 r. spodziewane jest wejście w życie kolejnych obowiązków wynikających z MiFID II i EMIR w tym w szczególności związanych z objęciem instrumentów pochodnych reżimem tzw. podmiotów systematycznie internalizujących transakcje.
Ustawa z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 marca 2021 roku (z wyjątkami) • Najważniejsze zmiany objęły: <ul style="list-style-type: none"> ➢ Obligatoryjna dematerializacja wszystkich akcji ➢ Rejestrowanie akcji w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez uprawniony podmiot.
Ustawa z dnia z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 3 września 2020 roku w zakresie identyfikacji akcjonariuszy • Najważniejsze zmiany objęły: <ul style="list-style-type: none"> ➢ nowe obowiązki dla podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych w zakresie identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji akcjonariuszom i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy (od 3 września 2020 r.).
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2015/2356 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 11 kwietnia 2020 roku • Rozporządzenie wprowadza obowiązek raportowania szczegółowych informacji dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, jak również informacji o wszelkich zmianach w takich transakcjach lub o ich zakończeniu, do repozytorium transakcji. Przez transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych rozumie się: <ul style="list-style-type: none"> ➢ transakcję odkupu, ➢ udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów, ➢ transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, ➢ transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.
Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: Projekt przewiduje datę wejścia w życie do 1 czerwca 2020 r., natomiast realizacja istotnych postanowień projektu przewidziana jest na listopad 2020 r. oraz 2021 r. Niezakończone prace nad projektem ustawy. Senat uchwałą z dnia 13 marca br. odrzucił ustawę w całości, Sejm nie procedował nad ustawą po jej odrzuceniu przez Senat. Ze względu na termin wejścia w życie (1 czerwca 2020 roku), który minął należy się spodziewać zmiany terminu wejścia w życie ustawy oraz dalszych prac nad ustawą przez Sejm.

	<ul style="list-style-type: none"> • Projekt zakłada likwidację otwartych funduszy emerytalnych (OFE) oraz dobrowolnych funduszy emerytalnych (DFE) poprzez przekształcenie w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte i przekazanie środków członków OFE i DFE na indywidualne konta emerytalne uczestników prowadzone w tych funduszach; • Projekt zakłada pobranie opłaty za przekształcenie w wysokości 15 % zgromadzonych środków w OFE, chyba że członek OFE złoży deklarację o przejściu do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i wówczas opłata nie zostanie pobrana. • Projektowane zmiany mogą mieć wpływ świadczenie usług depozytariusza na rzecz OFE i DFE oraz powodują konieczność dostosowania do projektowanych przepisów.
<p>Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Wprowadzenie programu długoterminowego oszczędzania dla osób zatrudnionych, które będą działać.in.in. w formie funduszy inwestycyjnych oraz dobrowolnych funduszy emerytalnych, dla których Bank będzie mógł świadczyć usługi depozytariusza. • 1 stycznia 2020 r. - II etap wprowadzenia Pracowniczych Planów Kapitałowych - podmioty zatrudniające co najmniej 50 osób. • 1 lipca 2020 r. - III etap wprowadzania Pracowniczych Planów Kapitałowych - podmioty zatrudniające co najmniej 20 osób.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające Dyrektywę 98/26/EC oraz Rozporządzenie (EU) 236/2012</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Wprowadzenie kolejnych obowiązków związanych z dyscypliną rozrachunku transakcji dotyczących określonych instrumentów finansowych, z dniem 13 września 2020, mających na celu usprawnienie rozrachunku transakcji, w szczególności rozliczanych przez centralne depozyty papierów wartościowych.
<p>Akty prawne dotyczące relacji pomiędzy Zjednoczonym Królestwem Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej a Unią Europejską, w tym Polską, wobec wystąpienia Zjednoczonego Królestwa z Unii Europejskiej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • W związku z kontynuowanym procesem wystąpienia Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej prawdopodobne jest, że na szczeblu Unii Europejskiej oraz/lub Polski podpisane/uchwalone zostaną w II półroczu 2020 r. akty normatywne regulujące relacje pomiędzy Zjednoczonym Królestwem a Unią Europejską oraz poszczególnymi państwami Unii Europejskiej, które mogą mieć wpływ na działalność Banku w szczególności w odniesieniu do dalszego korzystania przez Bank z usług dostawców z Wielkiej Brytanii, zawierania transakcji na instrumentach finansowych z podmiotami z Wielkiej Brytanii oraz korzystania z usług kontrahentów centralnych (CCP) mających siedzibę na terytorium Wielkiej Brytanii.
<p>Nowa dokumentacja Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • GPW Benchmark S.A. w dniu 6 grudnia 2019 r. podjął decyzje o zmianie Kodeksu Postępowania Uczestników Fixingu WIBID i WIBOR. Zmieniony Kodeks Postępowania wchodzi w życie 4 lutego 2020 r. Projekt dokumentacji stanowi dostosowanie do wymogów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.
<p>Ustawa z dnia 31 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia obciążeń regulacyjnych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Od 1 stycznia 2021 roku wchodzi w życie zmiana Kodeksu Cywilnego wskazująca, że do osób fizycznych zawierających umowę (np. z Bankiem) bezpośrednio związaną z jej działalnością gospodarczą, gdy z treści tej umowy wynika, że nie posiada ona dla niej charakteru zawodowego zastosowanie znajduje ochrona przewidziana dla konsumentów w zakresie m.in. klauzul abuzywnych.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne Unii i opłat za przeliczenia waluty</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 15 grudnia 2019 roku • Rozporządzenie wymusza zrównoważenie opłat za transgraniczne transakcje płatnicze w EUR do odpowiadających im opłat za transakcji płatniczych krajowych w PLN (zasada równoważności). Z dniem 19 kwietnia 2020 roku zastosowanie będzie miała zasada transparentności, która wymusza na dostawcach usług płatniczych informowanie klientów przed realizacją transakcji płatniczej o zakresie opłat związanych z przeliczeniem waluty i związanych z tym opłat dodatkowych.

<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczące interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 11 września 2019 roku • Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku • Oczekiwanym sposobem reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumenckich • Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie WWW UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK.
<p>Tarcza 4.0: ustawa z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 23 czerwca 2020 roku • Banki zobowiązane są na wniosek konsumenta zawiesić wykonanie umowy kredytobiorcom, którzy po dniu 13 marca 2020 r. utracili pracę lub inne główne źródło dochodu (tzw. wakacje kredytowe). Zawieszenie wykonania umowy może obejmować umowę o kredyt konsumencki, umowę o kredyt hipoteczny oraz umowę o kredyt w rozumieniu art. 69 Prawa bankowego – jeżeli kredytobiorcą jest konsument, które to umowy zawarte zostały przed dniem 13 marca 2020 r., jeżeli termin zakończenia okresu kredytowania przypada po upływie 6 miesięcy od tej daty. W okresie zawieszenia wykonywania umowy (maksymalnie 3 miesiące) kredytobiorca nie jest zobowiązany do dokonywania płatności wynikających z umowy, z wyjątkiem opłat z tytułu ubezpieczeń powiązanych z umowami kredytu. Nie są naliczane odsetki ani pobierane opłaty inne niż wskazane w potwierdzeniu zawieszenia wykonania umowy; • Ustawa przewiduje m.in. wprowadzenie nowej instytucji - uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego (rozdział 6 ustawy); • Określono zasady stosowania dopłat do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych na podstawie umów zawartych do dnia 31 grudnia 2020 r. przedsiębiorcom, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej w związku z ponoszeniem negatywnych konsekwencji ekonomicznych wynikających z rozprzestrzeniania się zakażeń wirusem SARS-CoV-2, Umowy kredytu z dopłatą mogą być zawierane do dnia 31 grudnia 2020 r.; • Doprecyzowanie zasad pracy zdalnej, możliwość jednostronnego skierowania pracownika na zaległy urlop, ograniczenie wysokości odpraw, odszkodowań lub innych świadczeń pieniężnych przewidzianych do wypłaty na wypadek ustania stosunku pracy, możliwość zawieszenia obowiązków pracodawcy związanych z tworzeniem lub funkcjonowaniem ZFŚS, odpisami podstawowymi oraz wypłatą świadczeń urlopowych, możliwość uzyskania dofinansowania do wynagrodzeń również dla pracowników nieobjętych przestoje ekonomicznym, doprecyzowanie zasad ubiegania się o pomoc dla pracodawców.
<p>Wytyczne EBA w sprawie outsourcingu</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 31 grudnia 2020 roku. • Wytyczne ustanawiają spójne zasady ładu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem związanym z powierzaniem czynności przez instytucje finansowe zewnętrznym dostawcom (outsourcing), w tym outsourcingu usług przy wykorzystaniu przetwarzania w chmurze.
<p>Rekomendacja S dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 30 czerwca 2021 roku • Znowelizowana rekomendacja S przewiduje m.in. obowiązek wprowadzenia do oferty banków kredytów ze stałą stopą procentową wraz z możliwością zamiany kredytu ze zmienną stopą procentową na kredyt ze stałą stopą procentową. Ponadto, znowelizowana Rekomendacja S wprowadza postanowienia dotyczące kredytów z opcją zwolnienia ze zobowiązania wobec banku z tytułu ekspozycji kredytowej zabezpieczonej hipotecznie na nieruchomości mieszkalnej na przypadku przeniesienia przez kredytobiorcę na bank własności kredytowanej nieruchomości, określanych jako kredyty z opcją „klucz za dług”. Uwzględnia również możliwość informowania kolejno grup klientów o możliwości zamiany kredytu w przypadku, gdy bank przewiduje, że nie będzie w stanie obsłużyć wszystkich spodziewanych wniosków.
<p>Wytyczne ESMA dotyczące funkcji zgodności w ramach MIFID II</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2020 rok. • Wytyczne zastępują wytyczne ESMA wydane w 2012 roku oraz zawierają aktualizacje, które zwiększają przejrzystość i sprzyjają większej zbieżności we wdrażaniu i nadzorowaniu nowych wymagań funkcji zgodności w ramach MiFID II. Chociaż cele funkcji zgodności, a także kluczowe zasady leżące u podstaw wymogów regulacyjnych pozostały niezmienione, obowiązki zostały dodatkowo

	<p>wzmocnione, poszerzone i uszczegółowione w ramach MiFID II. Wytyczne podniosą wartość istniejących standardów, zapewniając dodatkowe wyjaśnienia dotyczące takich kwestii, jak nowe obowiązki w związku z wymogami zarządzania produktem MiFID II, w szczególności szczegółowo opisując obowiązki sprawozdawcze funkcji zgodności. Wytyczne są skierowane do firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych świadczących usługi i działania inwestycyjne, firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych sprzedających lub doradzających klientom w zakresie depozytów strukturyzowanych, spółek zarządzających UCITS i zewnętrznych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) przy świadczeniu usług i działalności inwestycyjnej w zgodzie z dyrektywą UCITS i ZAFI.</p>
<p>Rekomendacja R dotycząca zasad zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ujmowania oczekiwanych strat kredytowych (projekt)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2020/2021 rok • Rekomendacja jest adresowana do banków i stanowi zbiór zasad oraz wytycznych dotyczących zarządzania ryzykiem kredytowym i ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowelizacja Rekomendacji R jest wynikiem wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2018 r. nowego Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 9 Instrumenty finansowe. Celem Rekomendacji R jest wskazanie bankom zbioru dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, klasyfikacji ekspozycji kredytowych i szacowania oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z przyjętą i obowiązującą w banku polityką rachunkowości
<p>Nowelizacja Rekomendacji G dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach (projekt)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2020/2021 rok • Projektowana nowelizacja Rekomendacji G ma na celu dostosowanie jej wymogów do zmieniających się regulacji w zakresie ryzyka rynkowego i ryzyka stopy procentowej na świecie, zwłaszcza wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA). Po wejściu w życie nowych wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego i nowelizacji pakietu CRD IV/CRR, zostanie zdefiniowane środowisko regulacyjne w obszarze ryzyka stopy procentowej, które będzie obejmowało przede wszystkim rozporządzenie CRR wraz z towarzyszącymi standardami technicznymi, ww. wytyczne EBA oraz rozporządzenie ministra rozwoju i finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach.
<p>Rekomendacja Z dotycząca ładu wewnętrznego w bankach, Wytyczne EBA i ESMA w sprawie oceny odpowiedniości członków organów zarządzającego i kluczowego personelu, Wytyczne EBA ws. zarządzania wewnętrznego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2020 rok • Rekomendacja Z będzie stanowić zbiór dobrych praktyk w zakresie zarządzania wewnętrznego (ang. internal governance). W szczególności dokument będzie się odnosił do takich kwestii, jak: ogólne zasady ładu wewnętrznego w banku, struktura organizacyjna, zadania, obowiązki, skład i funkcjonowanie rady nadzorczej, zarządu i kadry zarządzającej wyższego szczebla, standardy postępowania (etyka) oraz konflikt interesów, zasady wynagradzania banku, zasady zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, systemy informacyjne i komunikacja, wprowadzanie nowych produktów w banku, polityka dywidendowa, polityka zlecenia czynności na zewnątrz (outsourcing), ciągłość działania oraz przejrzystość systemu zarządzania w banku. Postanowienia Rekomendacji Z opracowywane są z uwzględnieniem wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.

2. Zasady zarządzania ryzykiem

Grupa zarządza ryzykiem wprowadzając spójne w ramach Grupy zasady, mechanizmy kontrolne i narzędzia, uwzględniające wymagania nadzorcze oraz najlepsze praktyki rynkowe.

Funkcjonujący w Grupie system zarządzania ryzykiem, oparty na koncepcji uwzględniającej wspólną odpowiedzialność, zorganizowany jest na trzech niezależnych poziomach („trzech liniach obrony”):

- Poziom 1, tj. jednostki organizacyjne odpowiedzialne za prowadzenie działalności, z której wynika podejmowanie ryzyka oraz odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku, jak również za identyfikowanie i raportowanie ryzyka do jednostek drugiej linii;
- Poziom 2, tj. zarządzanie ryzykiem w jednostkach organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii oraz działalności komórki do spraw zgodności – jednostki lub osoby odpowiedzialne za ustanawianie standardów zarządzania ryzykiem w zakresie identyfikowania, pomiaru lub oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania oraz nadzór nad mechanizmami kontrolnymi, stosowanymi przez inne jednostki organizacyjne Banku w celu ograniczenia ryzyka – jednostki organizacyjne Sektora Zarządzania Ryzykiem, Departamentu Zgodności, Sektora Zarządzania Finansami, Pionu Prawnego, Pionu Zarządzania Kadrami;
- Poziom 3, tj. jednostki Audytu, zapewniające niezależną ocenę procesów zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.

Organizując procesy zarządzania ryzykiem Grupa uwzględniła profil ryzyka, cele strategiczne i biznesowe, dostępne zasoby kapitału i płynności, otoczenie makroekonomiczne oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy systemu kontroli i zarządzania ryzykiem.

Procesy zarządzania ryzykiem są wdrażane na podstawie pisemnych polityk i zasad dotyczących identyfikacji, pomiaru, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, na które Grupa jest narażona, zatwierdzonych przez Zarząd, osoby upoważnione zgodnie z zasadami wydawania aktów normatywnych w Banku lub odpowiednio powołane Komitety, w tym:

- Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami;
- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, zawierający Komisję ds. Modeli oraz Komisję ds. Ryzyka Sektora Bankowości Detalicznej;
- Komitet ds. Nowych Produktów;
- Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności.

Ryzyko działalności Grupy ograniczane jest poprzez system limitów, wynikających z apetytu na ryzyko, a funkcjonujący w Banku system informacji zarządczej umożliwia monitorowanie poziomu ryzyka poprzez systematyczne dostarczanie kadrze zarządzającej informacji dotyczących portfela.

Grupa zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka, wynikającymi z realizacji przyjętej strategii biznesowej. W ramach procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w 2020 roku Zarząd Banku uznał za istotne dla celów zarządzania ryzykiem oraz procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego następujące rodzaje ryzyka:

- Ryzyko kredytowe;
- Ryzyko kredytowe kontrahenta;
- Ryzyko rynkowe w księdze handlowej;
- Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej;
- Ryzyko płynności;
- Ryzyko operacyjne;
- Ryzyko braku zgodności.

Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko niewykonania zobowiązania przez klienta. • Ryzyko niewykonania przez kontrahenta zobowiązania wynikającego z transakcji, przed lub w dacie jej ostatecznego rozliczenia.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie długoterminowego planu stabilnego rozwoju portfela kredytowego przy zachowaniu jego odpowiedniej jakości. Proces kredytowy opiera się na szeregu fundamentalnych zasad, takich jak: <ul style="list-style-type: none"> – Wspólna odpowiedzialność obszaru biznesu i niezależnych jednostek zarządzania ryzykiem za jakość portfela i procesu kredytowego oraz ponoszone straty kredytowe; – Postępowanie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi struktury portfela w celu zapewnienia jego dywersyfikacji i zachowania równowagi pomiędzy ryzykiem i kapitałem; – Wprowadzenie systemu kompetencji kredytowych, który zakłada, iż specjalne upoważnienia do podejmowania decyzji kredytowych mogą być przyznane jedynie odpowiednio przeszkolonym i doświadczonym pracownikom jednostek zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem ich dotychczasowego doświadczenia zawodowego oraz umiejętności i zdolności oceny ryzyka; – Uzależnienie szczebla akceptacji od ponoszonego ryzyka – ekspozycje związane z większym ryzykiem (uwzględniając wielkość i poziom ryzyka) wymagają zatwierdzenia na wyższym szczeblu decyzyjnym; – Stosowanie zróżnicowanych i adekwatnych standardów oceny ryzyka do każdego kredytobiorcy i zaangażowania, w tym w ramach działań naprawczych; – Spójny proces ratingowy bazujący m.in. na wynikach modeli ratingowych lub scoringowych; – Okresowe, regularne monitorowanie wyników z działalności klientów oraz identyfikowanie negatywnych zmian w ich sytuacji, które wymagają podjęcia natychmiastowych działań klasyfikujących należność lub działań naprawczych; – Monitorowanie otoczenia zewnętrznego w celu wczesnego zidentyfikowania zagrożeń ekonomicznych mogących mieć negatywny wpływ na poszczególne portfele; – Stosowanie się do zasad polityki kredytowej oraz, w szczególnych przypadkach, wymóg zatwierdzania odstępstw od zasad Polityki Kredytowej na wyższych szczeblach organizacyjnych w celu zapewnienia kontroli realizacji jej zasad z zachowaniem zgodności z wewnętrznymi aktami normatywnymi obowiązującymi w Banku, przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami wydawanymi przez właściwych regulatorów.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu: modeli ratingowych, scoringowych i Kart Ocen Punktowych na poziomie danego klienta oraz modeli rezerw dla portfelowej oceny

	<p>ryzyka oraz zintegrowanego procesu ICAAP zarówno na poziomie zagregowanym jak i w podziale nie linie biznesowe.</p>
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na ryzyko kredytowe jest dokonywane na dwóch poziomach: na poziomie klienta oraz na poziomie portfela. Narzędzia wykorzystywane do monitorowania aktualnej zdolności kredytowej kredytobiorcy obejmują: <ul style="list-style-type: none"> – coroczny kompleksowy przegląd limitów, ekspozycji, sytuacji finansowej oraz współpracy z kredytobiorcami, – raporty generowane w procesie Wczesnego Ostrzegania, – okresowe przeglądy finansowe kredytobiorcy, – okresowe przeglądy ekspozycji kredytowych negatywnie sklasyfikowanych, – okresowe wizyty u klientów, – raporty dotyczące bieżących kontaktów pracowników jednostek biznesowych/doradców bankowych z klientami, – analizę i ocenę informacji zewnętrznych (raporty ratingowe, raporty analityków, prasa, źródła branżowe itp.), – system klasyfikacji wewnętrznej. • Monitoring na poziomie portfela <ul style="list-style-type: none"> – monitorowanie wykorzystania limitów koncentracji ryzyka w portfelu kredytowym na podstawie odpowiednich raportów, – regularne, okresowe przeglądy portfela kredytowego, – przeglądy portfela „ad hoc” wywołane nagłą, istotną informacją zewnętrzną, – monitorowanie wskaźników ustalonych dla portfela ekspozycji detalicznych. • Monitorowanie wyników portfela i identyfikowanie trendów w portfelu realizowane jest przy pomocy regularnej informacji zarządczej i raportów kontrolnych z uwzględnieniem m.in. analizy dynamiki zmian wielkości i segmentacji (branże) portfela kredytowego, ryzyka klienta (ratingu), jakości zabezpieczenia ekspozycji kredytowych i ekspozycji, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, odstępstw od obowiązujących zasad akceptacji ryzyka oraz poziomu wykorzystania limitów. • Pakiet raportów kontrolnych dla każdego portfela jest przygotowywany cyklicznie i przekazywany szefom jednostek odpowiedzialnym za dany segment klientów, Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem oraz Zarządowi Banku.

Ryzyko rynkowe

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko rynkowe to ryzyko negatywnego wpływu na wynik finansowy oraz wartość funduszy własnych Banku w wyniku zmiany: <ul style="list-style-type: none"> – rynkowych stóp procentowych; – kursów walutowych; – kursów akcji; – cen towarów; – oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest zapewnienie, że rozmiary ponoszonego ryzyka w ramach Grupy odpowiadają poziomowi akceptowalnemu przez akcjonariuszy oraz instytucje nadzoru bankowego, a także zapewnienie, że wszystkie ekspozycje na ryzyko rynkowe są właściwie odzwierciedlone w kalkulowanych miarach ryzyka przekazywanych do wiadomości odpowiednim osobom i organom zarządzającym. • Przyjęte miary oraz limity ryzyka rynkowego mają na celu zapobieganie nadmiernej koncentracji ekspozycji na pojedynczy czynnik ryzyka lub grupę powiązanych czynników ryzyka, a także, aby określić ogólny maksymalny poziom podejmowanego ryzyka w księdze handlowej lub bankowej. • Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: <ul style="list-style-type: none"> – obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe, – obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR); – wymogach polskich oraz unijnych instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego, – zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku. • Zarządzanie ryzykiem rynkowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, ceny towarów masowych oraz parametrów zmienności tych czynników. W zarządzaniu ryzykiem rynkowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowy i bankowy. • Portfele handlowe obejmują transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie. Portfele handlowe obejmują pozycje bilansowe, takie jak: dłużne papiery wartościowe, kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, tzn. nabywane w celach handlowych i spełniające określone kryteria płynności oraz wszystkie pozycje w instrumentach pochodnych, przy czym w tym przypadku dokonuje się rozróżnienia

	<p>portfeli nabywanych w celach czysto handlowych oraz tych, które są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka pozycji w portfelu bankowym – tzw. zabezpieczenia ekonomiczne (economic hedge). Wycena portfeli handlowych dokonywana jest bezpośrednio na podstawie cen rynkowych lub za pomocą modeli wyceny przy zastosowaniu parametrów cenowych notowanych na rynku. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego w Sektorze Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Portfel handlowy obejmuje również opcje, w tym przede wszystkim walutowe transakcje opcyjne, opcje na stopy procentowe oraz struktury opcyjne, będące odzwierciedleniem ekonomicznej natury oraz ryzyka wynikającego z produktów oferowanych klientom Banku. Działalność Banku w tym zakresie jest prowadzona w sposób zapewniający jednoczesne (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie transakcji przeciwstawnej o takich samych parametrach, w związku z czym, portfel transakcji opcyjnych nie generuje otwartej ekspozycji ryzyka rynkowego. Jediną wielkością związaną z zawieraniem transakcji opcyjnych, uwzględnianą w pomiarze ryzyka rynkowego, a konkretnie ryzyka walutowego, jest wielkość premii płaconej/otrzymywanej w walucie zagranicznej.</p>
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: metoda czynników wrażliwości (Factor Sensitivity/DV01), metoda wartości narażonej na ryzyko (VaR), testy warunków skrajnych. • Czynniki wrażliwości mierzą zmianę wartości pozycji w danym instrumencie bazowym w przypadku określonej zmiany czynnika ryzyka rynkowego (np. zmiana o 1 punkt bazowy w oprocentowaniu w danym punkcie na krzywej stopy procentowej, zmiana o 1% w kursie walutowym lub cenie akcji). <ul style="list-style-type: none"> – W przypadku stóp procentowych miarą wrażliwości jest DV01; – W odniesieniu do ryzyka walutowego wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji walutowej w danej walucie; – W przypadku pozycji w kapitałowych papierach wartościowych wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji netto w danym instrumencie (akcji, indeksie, jednostce udziałowej). • Miarą zintegrowaną ryzyka rynkowego portfeli handlowych, łączącą wpływ pozycji w poszczególnych czynnikach ryzyka i uwzględniającą efekt korelacji pomiędzy zmiennościami poszczególnych czynników, jest wartość narażona na ryzyko (VaR). Miara VaR jest stosowana do oszacowania potencjalnego spadku wartości pozycji lub portfela w normalnych warunkach rynkowych, przy ustalonym poziomie ufności i w określonym czasie. W przypadku pozycji otwieranych w portfelu handlowym Banku, wartość VaR jest obliczana przy zastosowaniu 99% poziomu ufności i jednodniowego okresu utrzymania. • Zarówno wskaźnik DV01, jak i wskaźnik VaR dla portfela handlowego, są obliczane jako kwota netto bez zabezpieczenia ekonomicznego portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, tzn. bez instrumentów pochodnych mających zabezpieczyć wartość godziwą portfela. Ekspozycja na ryzyko takich transakcji jest kontrolowana poprzez odpowiednie metody pomiaru ryzyka i ograniczana za pomocą limitów ryzyka portfeli bankowych. • W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (stress test), przy założeniu większych niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowanych korelacji pomiędzy tymi czynnikami. • Bank notuje ekspozycje ryzyka rynkowego portfeli handlowych w ponad dwudziestu walutach zarówno w przypadku pozycji walutowych, jak i ekspozycji na ryzyko stóp procentowych, przy czym tylko w przypadku kilku walut ekspozycje są znaczące. Dla dużej grupy walut ekspozycje wynikają z niepełnego dopasowania transakcji zawartych na zlecenie klienta i transakcji domykających z innymi kontrahentami rynków hurtowych. Znaczące ekspozycje na ryzyko rynkowe otwierane są w przypadku PLN, walut rynków wysokorozwiniętych (przede wszystkim USD oraz EUR; rzadziej GBP, CHF, JPY) oraz walut krajów Europy Środkowej.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości wartości zagrożonej (VAR), wielkości pozycji na papierach wartościowych, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka rynkowego, informacje na temat alokacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego oraz raporty na temat wykorzystania limitów Trading MAT i Trading Stop Loss (progi ostrzegawcze). • Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej to ryzyko negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na dochody odsetkowe i kapitał Grupy. • Ryzyko stóp procentowych może wystąpić w przypadku, gdy aktywa i pasywa (z uwzględnieniem kapitału oraz instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń) mają różne terminy zapadalności, ich oprocentowanie zmienia
-----------	---

	<p>się w różnych terminach, ich oprocentowanie jest relacjonowane do różnych rynkowych krzywych stóp procentowych (ryzyko bazy), zawarte są w nich opcje.</p>
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest minimalizacja ryzyka związanego z możliwością wystąpienia niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych i negatywnym wpływem tych zmian na wynik odsetkowy, a dalej finansowy Grupy. • Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: wymaganiach polskich i europejskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego oraz EBA; zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku. • Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej prowadzone jest na poziomie strategicznym oraz operacyjnym. Podział na poziomy zarządzania ryzykiem uwarunkowany jest charakterem i rodzajem decyzji, jakie są podejmowane przez poszczególne gremia decyzyjne w Banku, wpływające na profil i poziom ryzyka stopy procentowej. <ul style="list-style-type: none"> – Strategiczna perspektywa zarządzania ryzykiem leży w kompetencjach decyzyjnych Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który zarządza ryzykiem stóp procentowych poprzez ustalanie limitów ryzyka dla portfeli bankowych oraz dokonując comiesięcznych przeglądów wielkości ekspozycji i wyniku z zarządzania tymi portfelami. – Operacyjne zarządzanie ryzykiem stóp procentowych prowadzone jest w Departamencie Zarządzania Aktywami i Pasywami, który jest uprawniony do otwierania pozycji ryzyka w ramach przyjętych limitów.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • Do portfeli bankowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: analiza luki stopy procentowej, metoda kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (Value-at-Close) / całkowitego zwrotu z portfela (Total Return), metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (Interest Rate Exposure, IRE), testy warunków skrajnych. • Analiza luki stopy procentowej wykorzystuje harmonogram zapadalności lub przeszacowania pozycji bilansowych oraz instrumentów pochodnych ujmowanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lub zakwalifikowanych jako zabezpieczenia ekonomiczne, w celu ustalenia różnic pomiędzy pozycjami, których termin zapadalności lub aktualizacji oprocentowania przypada na dany przedział czasowy. • Generalną zasadą w analizie luki oprocentowania jest klasyfikacja transakcji do poszczególnych pasm przeszacowania pozycji z portfeli bankowych wg kontraktowych lub zakładanych terminów zmian oprocentowania transakcji. • Metoda wartości zamknięcia luki stóp procentowych (Value-at-Close) określa wartość ekonomiczną lub „godziwą” pozycji, analogiczną do wyceny rynkowej portfela handlowego. Całkowity zwrot na portfelu to suma zmian wartości zamknięcia luki stóp procentowych, naliczonych odsetek oraz zysków/strat ze sprzedaży aktywów lub anulowania zobowiązań. • Metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (IRE) służy do pomiaru potencjalnego wpływu określonego przesunięcia równoległego krzywych stóp procentowych na dochód odsetkowy z księgi bankowej przed opodatkowaniem, który może być uzyskany w określonym przedziale czasu. Jest to miara perspektywna. Przy czym przyjmuje się, że w standardowych warunkach przesunięcie stóp procentowych jest identyczne dla każdej waluty i wynosi 100 pkt bazowych w górę. Miara IRE jest kalkulowana dla pozycji w każdej walucie odrębnie w horyzoncie dziesięciu lat, przy czym do bieżącego monitorowania oraz limitowania pozycji ryzyka stóp procentowych portfeli bankowych stosowane są zasadniczo miary IRE w horyzoncie jednego roku i pięciu lat. • Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym. • Bank dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych, stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych, zdefiniowanych jako zmiany znaczące (large move), oraz kryzysowe (stress move), występujących zarówno w kraju, jak i zagranicą. Wielkości zakładanych przesunięć czynników rynkowych rewidowane są co najmniej raz do roku i odpowiednio dostosowywane do zmian rynkowych warunków działania Banku. • Bank oblicza także zmianę wartości kapitału w wyniku ruchów stóp procentowych dla poszczególnych walut w scenariuszach zgodnych z wymogami CRR. • Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Transakcji Rynku Międzybankowego prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży: zarządzanie płynnością finansową, zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego z innych jednostek organizacyjnych Banku, otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Banku przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego. • Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Banku, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ustala się maksymalne limity pozycji DV01 (Dollar Value of 1 basis point), która określa potencjalną zmianę wartości pozycji ryzyka dla danej krzywej stóp procentowych w określonym punkcie węzłowym krzywej, (do którego sprowadzane są wszystkie przepływy pieniężne w ustalonym przedziale czasowym), spowodowaną przesunięciem rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy w górę dla tego typu portfeli. Limity dotyczą również pozycji otwartych w instrumentach pochodnych (np.

	transakcjach swap stóp procentowych), przeprowadzanych w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości pozycji na papierach wartościowych, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej. • Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.

Ryzyko płynności

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko płynności to ryzyko niezdolności do wypełnienia w określonym terminie swoich zobowiązań finansowych wobec klienta, kredytodawcy lub inwestora w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie Bankowi i podmiotom Grupy dostępu do środków płynnych w celu wypełniania wszystkich swoich zobowiązań finansowych terminowo (również w prawdopodobnych, ekstremalnych sytuacjach kryzysowych). • Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na: <ul style="list-style-type: none"> – obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe; – obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności 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 (CRR); – wymaganiach polskich i unijnych instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego; – zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku; – z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku. • Grupa analizuje i zarządza ryzykiem płynności w różnych horyzontach czasowych, przy czym rozróżnia się płynność bieżącą, krótko-, średnio- i długoterminową, stosując adekwatne metody pomiaru i limitowania ryzyka. Przyjęte miary oraz limity mają na celu ograniczenie nadmiernej koncentracji w zakresie przyjętej struktury bilansu, czy też źródeł finansowania. • Zarządzanie płynnością długoterminową należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i jest określone w strategii Banku. Jest ono prowadzone w oparciu o monitorowanie relacji strukturalnych bilansu oraz o regulacyjne miary płynności długookresowej i obejmuje analizę luk płynności, a także możliwości pozyskania w przyszłości wystarczających źródeł finansowania oraz kosztu pozyskania środków w kontekście wpływu na rentowność prowadzonej działalności. • Zarządzanie płynnością średnioterminową, w horyzoncie do 1 roku, należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i odbywa się w oparciu o przygotowywany w cyklu rocznym plan finansowania, określający poziomy limitów wewnętrznych oraz przygotowywane przez jednostki biznesowe Banku plany w zakresie zmiany aktywów i pasywów, opracowywane w ramach planów finansowych na kolejny rok budżetowy. • Zarządzanie płynnością krótkoterminową, w horyzoncie do 3 miesięcy, należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i odbywa się w oparciu o regulacyjne miary płynności krótkookresowej oraz limity wewnętrzne. Bank analizuje także poziom płynności w sytuacjach kryzysowych, przyjmując jako warunek konieczny brak ujemnej luki we wszystkich przedziałach czasowych w horyzoncie 12 miesięcy. • Zarządzanie płynnością bieżącą należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i prowadzone jest w oparciu o rachunki nostro Banku, w tym w szczególności rachunek rezerwy obowiązkowej w NBP, przy użyciu dostępnych produktów oferowanych przez rynek pieniężny oraz bank centralny.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • Pomiar ryzyka płynności dokonywany jest przy wykorzystaniu: zewnętrznych miar nadzorczych (miary M3-M4, LCR/NSFR oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności - ALMM) oraz dodatkowych miar i narzędzi wypracowanych wewnętrznie: <ul style="list-style-type: none"> – analiza luk – MAR/S2, – scenariusze kryzysowe/stresowe, – strukturalne wskaźniki płynności, – rynkowe czynniki ostrzegawcze, – znaczące źródła finansowania, – awaryjny plan finansowania, – proces zarządzania płynnością śród-dzienną, – luka płynności krótkoterminowej – M1, – współczynnik płynności krótkoterminowej – M2.

Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem płynności jest dokonywane przy wykorzystaniu: nadzorczych limitów ryzyka płynności ustalonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego oraz wewnętrznych limitów i progów ostrożnościowych ryzyka płynności, ustalanych przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami: <ul style="list-style-type: none"> – limity dla Raportu S2 – dla ustalonych walut i przedziałów czasowych; – progi ostrzegawcze strukturalnych wskaźników płynności; – próg ostrzegawczy testów scenariuszy kryzysowych. • Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące pozycji płynnościowej, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności, informacje na temat alokacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka płynności. • Dodatkowo, analiza ryzyka płynności jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.
------------	---

Ryzyko operacyjne i ryzyko braku zgodności

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> – Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub wadliwych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych. – Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko technologiczne, outsourcingu, nadużyć/defraudacji, prania pieniędzy, bezpieczeństwa informacji, ciągłości działania, zdarzeń zewnętrznych i wewnętrznych, podatkowe i rachunkowe, produktu, prawne, modeli, kadrowe, koncentracji, niewłaściwego postępowania, jak również ryzyko utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego, z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, a także ryzyko operacyjne wkomponowane w inne rodzaje ryzyka (np. kredytowe, kontrahenta, płynności, braku zgodności); – Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową. – Ryzyko braku zgodności należy rozumieć jako ryzyko negatywnych skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji nadzorczych, wewnętrznych aktów normatywnych Banku oraz dostępnych na rynku praktyk oraz standardów.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie spójnego i efektywnego podejścia do identyfikacji, oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania oraz sprawozdawczości w zakresie tego ryzyka, a także efektywnej redukcji poziomu narażenia na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji redukcja ilości zdarzeń ryzyka operacyjnego i dotkliwości ich skutków. <ul style="list-style-type: none"> – Zarządzanie ryzykiem operacyjnym ma również na celu pełną integrację procesów zarządzania tym ryzykiem z procesami podejmowania decyzji biznesowych. – Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, Grupa bierze pod uwagę strategię biznesową, profil ryzyka Grupy, otoczenie makroekonomiczne, dostępne zasoby kapitału i płynności oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy dla przygotowania systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie. • Zarządzanie ryzykiem braku zgodności odbywa się w ramach Systemu Kontroli Wewnętrznej. Na zarządzanie ryzykiem braku zgodności składają się następujące elementy: identyfikacja, ocean, kontrola, monitorowanie wielkości i profilu ryzyka braku zgodności, raportowanie.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje kombinacje różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka. <ul style="list-style-type: none"> – Ocena ryzyka polega na określeniu prawdopodobieństwa wystąpienia i wielkości możliwych przyszłych strat z tytułu ryzyka operacyjnego. W tym celu wykorzystuje się mierniki ilościowe i jakościowe (np. apetyt na ryzyko, wymogi kapitałowe, docelowy profil ryzyka, KRI, dane o stratach i zdarzeniach ryzyka operacyjnego, problemy kontrolne i działania naprawcze, proces samooceny, mapę ryzyka, kluczowe projekty, obszary koncentracji ryzyka i obszary wzrastającego poziomu ryzyka, analizy scenariuszy, testy warunków skrajnych, zmiany procesów i produktów, atestacje ryzyka operacyjnego, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów).

	<ul style="list-style-type: none"> – Ocena uwzględnia analizę zagrożeń zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Trafna ocena ryzyka operacyjnego umożliwia odpowiednie określenie profilu ryzyka i właściwe nim zarządzanie.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego odpowiada Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Nowych Produktów, Komitet Premiowy oraz Komisje wspierające Komitety. <ul style="list-style-type: none"> – Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy jest przedmiotem kontroli i oceny przez jednostkę audytu wewnętrznego. – W ramach nadzoru skonsolidowanego, dane o ryzyku operacyjnym Banku i spółek zależnych prezentowane są Komisjom i Komitetom wspierającym Zarząd Banku i Radę Nadzorczą w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym. – Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza jest wspierana przez Komitety Rady Nadzorczej - Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. – Na podstawie syntetycznych raportów przedkładanych przez Zarząd co najmniej dwa razy w roku, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, obszary koncentracji ryzyka, metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, prawdopodobieństwo jego występowania, ocenę potencjalnego negatywnego wpływu metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także wyniki monitorowania profilu ryzyka operacyjnego i apetytu na ryzyko operacyjne, Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, dokonuje oceny realizacji przez Zarząd założeń strategii (w tym, w odniesieniu do zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym) i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji.

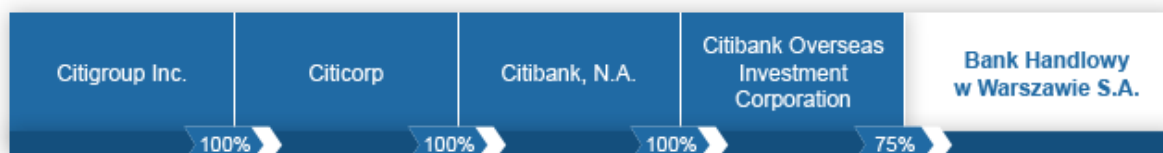
VIII. Informacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni I półrocza 2020 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

Miejsce Banku Handlowego w Warszawie S.A. w strukturze grupy Citi pokazuje następujący diagram:



Pozostałe akcje (32 664 900, co równoznaczne jest z 25% kapitału akcyjnego) stanowią tzw. free float, czyli znajdują się w wolnym obrocie i są notowane na GPW.

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

Cena akcji Banku na koniec I półrocza 2020 roku wyniosła 38,30 zł, co oznacza spadek o 28,4% w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy (tj. do ceny zamknięcia z dnia 28 czerwca 2019 roku w wysokości 53,70 zł), w tym czasie samemu indeks mWIG 40 odnotował spadek rok do roku o 15,0%, a indeks WIG-Banki spadł o 47,4% r/r.



Najwyższy poziom kursu akcji Banku od końca I półrocza 2019 roku został osiągnięty w dniu 17 lutego 2020 roku i wyniósł 58,70 zł, z kolei najniższy poziom został osiągnięty 6 maja 2020 roku i wyniósł 35,90 zł. Średnia cena akcji Banku w ostatnich 12 miesiącach wyniosła 48,74 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły około 2 278 tys.

Na koniec czerwca 2020 roku kapitalizacja Banku wyniosła 5,0 mld zł (wobec 6,8 mld zł na 30 grudnia 2019 roku i 7,0 mld zł na koniec I półrocza 2019 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec czerwca 2020 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 12,4 (wobec 13,9 na 30 grudnia 2019 roku i 16,5 na koniec I półrocza poprzedniego roku), cena / wartość księgową (P/BV) – 0,7 (wobec 1,0 na 30 grudnia 2019 roku i 1,0 na koniec czerwca 2019 roku).

Aktualny konsensus dotyczący przewidywanych wyników Grupy znajduje się na stronie Citi Handlowy: <http://www.citibank.pl/poland/homepage/polish/konsensus-wynikow.htm>.

2. Dywidenda

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, podjęło decyzję o pozostawieniu całości wypracowanego w roku 2019 zysku niepodzielonym.

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

Poniższa tabela prezentuje historię dywidend od 1997 roku, tj. od dnia debiutu Banku na GPW.

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
1997	130 000 000	6,21	1,40	22,5%
1998	93 000 000	3,24	1,00	30,8%
1999	186 000 000	5,08	2,00	39,4%
2000	130 659 600	1,57	1,00	63,8%
2001	163 324 500	1,25	1,25	99,8%
2002	241 720 260	1,86	1,85	99,6%
2003	241 720 260	1,86	1,85	99,7%
2004	1 563 995 412	3,17	11,97	¹⁾
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%
2008 ²⁾	-	4,94	-	-
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011	360 620 496	5,52	2,76	50,0%
2012	756 519 084	7,72	5,79	75,0%
2013	934 216 140	7,15	7,15	99,9%
2014	970 800 828	7,43	7,43	99,9%
2015	611 486 928	4,75	4,68	98,6%
2016	591 887 988	4,62	4,53	98,0%
2017	537 010 956	4,11	4,11	100,0%
2018	488 666 904	5,00	3,74	74,82%
2019 ³⁾	-	3,66	-	-

1) Współczynnik wypłaty dywidendy za rok 2004 - 100%, dodatkowo podział zysku z lat poprzednich.

2) 18 czerwca 2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego dla całego sektora bankowego dywidenda za 2008 rok nie zostanie wypłacona.

3) 4 czerwca 2020 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego dla całego sektora bankowego dywidenda za 2019 rok nie zostanie wypłacona.

3. Rating

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

W dniu 27 kwietnia 2020 roku Fitch zmienił perspektywę ratingową w ramach ratingu długoterminowego Banku („Long-term IDR”) ze „stabilnej” na „negatywną”. Zmiana perspektywy ratingowej jest wynikiem przeprowadzonej przez Fitch analizy, z której wynika, że skutki ekonomiczne wynikające z pandemii koronawirusa stanowią średnioterminowe ryzyko dla ocen ratingowych Banku. Dodatkowy wpływ na powyższą decyzję miało również obniżenie perspektywy ze „stabilnej” na „negatywną” spółki matki Banku – Citigroup Inc.

Jednocześnie w opinii Fitch, w związku z pandemią COVID-19, warunki finansowe i biznesowe w Polsce uległy pogorszeniu. W dniu 30 marca 2020 roku, w wyniku zmiany perspektywy oceny środowiska operacyjnego banków ze „Stabilnej” na „Negatywną”, Fitch zmienił perspektywę dla polskiego sektora bankowego ze „Stabilnej” na „Negatywną”, podtrzymując ocenę dla tego sektora na poziomie „bbb+”.

Fitch również potwierdził rating długoterminowy Banku („Long-term IDR”) na poziomie „A-” oraz Viability rating na poziomie „a-”.

Viability rating dla Banku jest odzwierciedleniem jego modelu biznesowego charakteryzującego się niskim poziomem ryzyka, wysoką płynnością i silną pozycją kapitałową. Ocena Viability rating jest o jeden stopień wyższa niż ocena dla polskiego sektora bankowego.

Pełny aktualny rating Banku nadany przez Fitch prezentuje się następująco:

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.

4. Relacje inwestorskie w Banku

Integralnym elementem polityki informacyjnej Banku, której celem jest zaspokajanie potrzeb informacyjnych wszystkich osób i instytucji zainteresowanych informacjami o Spółce, są relacje inwestorskie, zapewniające informacje obecnym i potencjalnym inwestorom, analitykom rynku kapitałowego oraz agencjom ratingowym. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- systematyczne kontakty z inwestorami i analitykami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku;
- wsparcie Biura Prasowego podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych;
- publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z Biurem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej.

IX. Zasady ładu korporacyjnego w Grupie

1. Dobre praktyki w Banku

Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane w Grupie Kapitałowej Banku zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2019 rok.

2. Władze Banku

2.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2020 roku

2.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2020 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2020 roku wchodzili:

Sławomir S. Sikora
Natalia Bożek

Prezes Zarządu Banku
Wiceprezes Zarządu Banku

Dennis Hussey	Wiceprezes Zarządu Banku (od 1 kwietnia 2020 roku)
Maciej Kropidłowski	Wiceprezes Zarządu Banku
David Mouille	Wiceprezes Zarządu Banku (do 31 stycznia 2020 roku)
Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu Banku
James Foley	Członek Zarządu Banku
Katarzyna Majewska	Członek Zarządu Banku

2.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2020 roku

W skład Rady Nadzorczej w I półroczu 2020 roku wchodził:

Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Frank Mannion	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Shirish Apte	Członek Rady Nadzorczej
Igor Chalupec	Członek Rady Nadzorczej
Jenny Grey	Członek Rady Nadzorczej
Marek Kapuściński	Członek Rady Nadzorczej
Gonzalo Luchetti	Członek Rady Nadzorczej
Anna Rulkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Smalska	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Sołtysiński	Członek Rady Nadzorczej
Zdenek Turek	Członek Rady Nadzorczej
Stephen Volk	Członek Rady Nadzorczej

2.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. Każdy członek Zarządu Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres indywidualnej kadencji trzech lat. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Mandaty członków Zarządu wygasają:

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu;
- z chwilą śmierci członka Zarządu;
- z dniem odwołania członka Zarządu;
- z dniem złożenia na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie.

2.3 Uprawnienia członków Zarządu

Zarząd, w drodze uchwały, podejmuje decyzje w sprawach Banku, niezastrzeżonych przez prawo i Statut do kompetencji innych organów Banku.

Zarząd w drodze uchwały:

- 1) określa strategię Banku,
- 2) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwość,
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) ustanawia prokurentów, pełnomocników ogólnych oraz pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu,
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu,
- 9) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 10) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe,
- 11) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 12) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku,
- 13) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku,
- 14) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 15) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektorów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 16) ustala plan działań kontrolnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,
- 17) rozstrzyga w innych sprawach, które, zgodnie ze Statutem, podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu,
- 18) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Banku, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu.

Nabycie i zbycie przez Bank prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziału w tych prawach nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W sprawach tych decyduje samodzielnie w formie uchwały Zarząd Banku. Jednakże w sprawach obejmujących nabycie i zbycie przez Bank prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziału w tych prawach, jeżeli wartość tych praw w jednostkowym przypadku nie przekracza kwoty 500.000 złotych, a nabycie lub zbycie następuje w związku z zaspokajaniem wierzytelności Banku wynikających z czynności bankowych, takie nabycie lub zbycie może być dokonane także bez uchwały Zarządu Banku.

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania w Banku, w tym opracowuje, wprowadza oraz aktualizuje pisemne strategie, procedury oraz podejmuje działania w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego, jak również dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.

3. Inne zasady

3.1 Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku

Wszystkie wyemitowane przez Bank akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, akcje te nie dają żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku.

3.2 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Banku

Poza ograniczeniami wynikającymi z Prawa bankowego - art. 25 i następne, Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

X. Informacje o władzach Banku i zasady zarządzania

1. Informacje o łącznej liczbie akcji Banku będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2020 roku	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 roku
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 200	2 200
Razem		2 200	2 200

Członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej nie zadeklarowali posiadania opcji na akcje Banku.

2. Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie

Z zakresu stosunku pracy, spośród umów o pracę zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu Banku, wyłącznie w przypadku jednego członka Zarządu jego umowa o pracę zawiera postanowienie mówiące o odszkodowaniu pieniężnym w wypadku jej rozwiązania za wypowiedzeniem lub z przyczyn określonych w art. 53 Kodeksu Pracy.

Każdego z członków Zarządu Banku obowiązuje zawarta z Bankiem odrębna umowa o zakazie konkurencji. Zgodnie z jej zapisami, w przypadku rozwiązania stosunku pracy z Bankiem, w okresie 12 miesięcy (w przypadku jednego członka- Zarządu przez 6 miesięcy) od dnia rozwiązania umowy o pracę, członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania działalnością konkurencyjną wobec Banku. Z tytułu powyższego ograniczenia Bank będzie zobowiązany do wypłaty członkowi Zarządu odszkodowania.

XI. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami na dzień sporządzenia sprawozdania są: Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu, Pani Natalia Bożek – Wiceprezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski – Wiceprezes Zarządu, Pan Dennis Hussey – Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala – Wiceprezes Zarządu, Pan James Foley – Członek Zarządu i Pani Katarzyna Majewska – Członek Zarządu, półroczne dane finansowe oraz dane porównawcze zaprezentowane w

„Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku i Grupy oraz osiągnięty przez Bank i Grupę wynik finansowy. Zawarte w półrocznym skonsolidowanym raporcie „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2020 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2020 roku.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757), zostały uwzględnione w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.

24.08.2020 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja
24.08.2020 roku Data	Natalia Bożek Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
24.08.2020 roku Data	Maciej Kropidłowski Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
24.08.2020 roku Data	Dennis Hussey Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
24.08.2020 roku Data	Barbara Sobala Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
24.08.2020 roku Data	James Foley Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja
24.08.2020 roku Data	Katarzyna Majewska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja