

Warszawa, dnia 14 lutego 2013 r.

**Temat: Informacja o wstępnych skonsolidowanych wynikach finansowych za 2012 rok Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

Podstawa Prawna: Zgodnie z § 5 ust. 1 pkt. 25) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Bank Handlowy w Warszawie S.A. przedstawia wstępne skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) za 2012 rok.

Skonsolidowany zysk netto Grupy za 2012 rok wyniósł 970,1 mln zł i tym samym wzrósł o 233,7 mln zł (tj. o 31,7%) w stosunku do zysku z 2011 roku. Skonsolidowany zysk brutto za 2012 rok wyniósł 1 239,5 mln zł i wzrósł o 318,1 mln zł (tj. 34,5%) w porównaniu do poprzedniego roku. Przychody Grupy zwiększyły się o 300,1 mln zł (tj. 12,4%) i osiągnęły poziom 2 726,6 mln zł w 2012 roku.

Jednostkowy zysk netto Banku (zysk do podziału) za 2012 rok wyniósł 1 008,7 mln zł i był wyższy o 287,4 mln zł, tj. 40% od zysku za 2011 r.

Poniżej przedstawione zostało podsumowanie kluczowych informacji finansowych i wskaźników dla Grupy za 2012 rok w porównaniu do 2011 roku.

- **Zysk netto:** 970,1 mln zł (wzrost o 233,7 mln zł, tj. 31,7%)
- **Marża operacyjna:** 1 297,2 mln zł (wzrost o 302,5 mln zł, tj. 30,4%)
- **Przychody operacyjne:** 2 726,6 mln zł (wzrost o 300,1 mln zł, tj. o 12,4%)
- **Koszty działania i amortyzacja:** 1 429,6 mln zł (spadek o 2,4 mln zł, tj. 0,2%)
- **Kluczowe wskaźniki:**
  - zwrot na kapitale (**ROE**): 15,5% (wzrost o 2,6 p.p.)
  - zwrot z aktywów (**ROA**): 2,4% (wzrost o 0,8 p.p.)
  - wskaźnik **Koszty/dochody**: 52% (spadek o 7 p.p.)
- **Współczynnik wypłacalności:** 18,0% (wzrost o 1,6 p.p.)

Rachunek zysków i strat

w tys. zł	01.01 –	01.01 -	Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 488 281	1 434 354	53 927	3,8%
Wynik z tytułu prowizji	598 858	643 170	(44 312)	(6,9%)
Przychody z tytułu dywidend	6 493	5 688	805	14,2%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	371 993	302 917	69 076	22,8%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	279 451	30 142	249 309	827,1%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(18 430)	10 288	(28 718)	(279,1%)
<b>Razem przychody</b>	<b>2 726 646</b>	<b>2 426 559</b>	<b>300 087</b>	<b>12,4%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(1 429 634)	(1 432 022)	2 388	(0,2%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	84	2 073	(1 989)	(95,9%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(58 101)	(76 809)	18 708	(24,4%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	540	1 677	(1 137)	(67,8%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 239 535</b>	<b>921 478</b>	<b>318 057</b>	<b>34,5%</b>
Podatek dochodowy	(269 403)	(185 065)	(84 338)	45,6%
<b>Zysk netto</b>	<b>970 132</b>	<b>736 413</b>	<b>233 719</b>	<b>31,7%</b>

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w 2012 roku w porównaniu do 2011 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 1 488,3 mln zł wobec 1 434,4 mln zł w 2011 roku (wzrost o 53,9 mln zł, tj. 3,8%), przede wszystkim za sprawą wyższych przychodów od kredytów klientowskich, co było pochodną przede wszystkim istotnego wzrostu wolumenów kredytów korporacyjnych. W 2012 roku odnotowano również wzrost odsetek od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu. Z drugiej strony, w 2012 roku nastąpił wzrost kosztów odsetkowych, głównie z tytułu zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego i banków;

### Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	38 240	34 757	3 483	10,0%
należności od banków	54 905	39 088	15 817	40,5%
należności od klientów, z tego:	1 260 149	1 180 019	80 130	6,8%
podmiotów sektora finansowego	38 503	29 271	9 232	31,5%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	1 221 646	1 150 748	70 898	6,2%
od kart kredytowych	362 857	373 835	(10 978)	(2,9%)
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	621 697	625 633	(3 936)	(0,6%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	101 268	47 893	53 375	111,4%
<b>Razem</b>	<b>2 076 259</b>	<b>1 927 390</b>	<b>148 869</b>	<b>7,7%</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>				
operacji z Bankiem Centralnym	(1)	(1)	-	0,0%
zobowiązań wobec banków	(83 657)	(47 192)	(36 465)	77,3%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(125 156)	(80 488)	(44 668)	55,5%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(372 293)	(353 348)	(18 945)	5,4%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(6 119)	(10 843)	4 724	(43,6%)
emisji dłużnych papierów wartościowych	(752)	(1 164)	412	(35,4%)
<b>Razem</b>	<b>(587 978)</b>	<b>(493 036)</b>	<b>(94 942)</b>	<b>19,3%</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 488 281</b>	<b>1 434 354</b>	<b>53 927</b>	<b>3,8%</b>

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 598,9 mln zł wobec 643,2 mln zł w 2011 roku – spadek o 44,3 mln zł, tj. 6,9% przede wszystkim w efekcie niższych przychodów prowizyjnych związanych z rynkiem kapitałowym, tj. z tytułu działalności maklerskiej w związku ze spadkiem obrotów akcjami na rynku wtórnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (spadek obrotów o 24,3% w stosunku do 2011 roku), z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych (ze względu na większe zainteresowanie klientów bardziej bezpiecznymi produktami o niższej marżowości) oraz prowizji z tytułu realizacji zleceń płatniczych. Spadek ten został częściowo skompensowany wzrostem przychodów z tytułu kart kredytowych i płatniczych, będącego w dużej mierze konsekwencją wyższej wartości transakcji dokonanych przy użyciu kart kredytowych Citi Handlowy;

### Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	124 668	128 430	(3 762)	(2,9%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	254 393	236 909	17 484	7,4%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	108 116	114 598	(6 482)	(5,7%)

w tys. zł	01.01 – 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu usług powierniczych	87 744	87 585	159	0,2%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	7 066	9 778	(2 712)	(27,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	47 562	87 926	(40 364)	(45,9%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	28 478	29 072	(594)	(2,0%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	14 397	15 483	(1 086)	(7,0%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	5 960	7 100	(1 140)	(16,1%)
inne	28 856	35 852	(6 996)	(19,5%)
<b>Razem</b>	<b>707 240</b>	<b>752 733</b>	<b>(45 493)</b>	<b>(6,0%)</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(55 704)	(52 012)	(3 692)	7,1%
z tytułu działalności maklerskiej	(19 921)	(28 213)	8 292	(29,4%)
z tytułu opłat KDPW	(16 633)	(16 889)	256	(1,5%)
z tytułu opłat brokerskich	(4 049)	(4 451)	402	(9,0%)
inne	(12 075)	(7 998)	(4 077)	51,0%
<b>Razem</b>	<b>(108 382)</b>	<b>(109 563)</b>	<b>1 181</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	124 668	128 430	(3 762)	(2,9%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	198 689	184 897	13 792	7,5%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	108 116	114 598	(6 482)	(5,7%)
z tytułu usług powierniczych	87 744	87 585	159	0,2%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	7 066	9 778	(2 712)	(27,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	27 641	59 713	(32 072)	(53,7%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	28 478	29 072	(594)	(2,0%)
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	14 397	15 483	(1 086)	(7,0%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	5 960	7 100	(1 140)	(16,1%)
z tytułu opłat KDPW	(16 633)	(16 889)	256	(1,5%)
z tytułu opłat brokerskich	(4 049)	(4 451)	402	(9,0%)
inne	16 781	27 854	(11 073)	(39,8%)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>598 858</b>	<b>643 170</b>	<b>(44 312)</b>	<b>(6,9%)</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 372,0 mln zł wobec 302,9 mln zł w 2011 roku, tj. wzrost o 69,1 mln zł będący efektem poprawy wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 279,5 mln zł wobec 30,1 mln zł w 2011 roku; istotna poprawa wyniku związana z realizacją zysków przy spadających rentownościach obligacji w 2012 roku;
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości -18,4 mln zł wobec 10,3 mln zł w 2011 roku, tj. spadek o 28,7 mln zł. Na wynik 2011 roku wpływ miał zwrot odsetek od nadpłaty podatku CIT do Urzędu Skarbowego w wysokości 17 mln zł;
- w porównaniu do 2011 roku, w 2012 roku Grupa odnotowała nieznaczny spadek kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją o 2,4 mln zł, tj. 0,2%, głównie za sprawą niższych kosztów usług zewnętrznych dotyczących dystrybucji produktów bankowych, niższych kosztów doradczych oraz mniejszych nakładów na reklamę i marketing. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, iż w I kwartale 2012 roku, w ciężar kosztów utworzona została rezerwa restrukturyzacyjna w wysokości 42,2 mln zł (z czego 32,4 mln zł ujęte było w linii kosztów pracowniczych, natomiast 9,8 mln zł w linii kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości);

## Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	01.01 – 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(720 051)</b>	<b>(680 966)</b>	<b>(39 085)</b>	<b>5,7%</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(591 089)	(571 191)	(19 898)	3,5%
Premie i nagrody	(128 962)	(109 775)	(19 187)	17,5%
<b>Koszty ogólnie-administracyjne</b>	<b>(644 900)</b>	<b>(691 040)</b>	<b>46 140</b>	<b>(6,7%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(170 003)	(167 567)	(2 436)	1,5%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(81 470)	(91 494)	10 024	(11,0%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(111 841)	(106 081)	(5 760)	5,4%
Reklama i marketing	(49 375)	(56 416)	7 041	(12,5%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(46 853)	(55 352)	8 499	(15,4%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(54 037)	(68 264)	14 227	(20,8%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(25 118)	(31 379)	6 261	(20,0%)
Koszty szkoleń i edukacji	(5 384)	(8 144)	2 760	(33,9%)
Koszty nadzoru bankowego	(3 179)	(4 171)	992	(23,8%)
Pozostałe koszty	(97 640)	(102 172)	4 532	(4,4%)
<b>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(64 683)</b>	<b>(60 016)</b>	<b>(4 667)</b>	<b>7,8%</b>
<b>Razem koszty</b>	<b>(1 429 634)</b>	<b>(1 432 022)</b>	<b>2 388</b>	<b>(0,2%)</b>

- odpisy netto na utratę wartości w wysokości -58,1 mln zł wobec odpisów netto w 2011 roku w wysokości -76,8 mln zł (spadek o 18,7 mln zł, tj. 24,4%). Było to związane z dalszą znaczną poprawą jakości portfela kredytowego w segmencie Bankowości Detalicznej (zwłaszcza w przypadku kart kredytowych i pożyczek gotówkowych). Poprawa jakości związana jest ze zmianami polityki kredytowej, które pozwoliły na znaczące zmniejszenie udziału sald z przeterminowaniem oraz liczby przeprowadzanych restrukturyzacji. Ponadto w II kwartale 2012 roku dokonana została sprzedaż części aktywów ze zidentyfikowaną utratą wartości w wysokości 89,5 mln zł (w całości spisanych z bilansu Banku) za kwotę 14,2 mln zł. W Bankowości Korporacyjnej odnotowano wzrost odpisów netto o 48,2 mln zł (z +20,1 mln zł w 2011 roku do -28,1 mln zł w 2012 roku), co było spowodowane wzrostem ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań, głównie w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw (SME i MME);

## Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

w tys. zł	01.01 – 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>				
<b>Utworzenie odpisu na utratę wartości</b>				
Inwestycji kapitałowych	(5 092)	-	(5 092)	-
należności od banków	(865)	(1 276)	411	(32,2%)
należności od klientów	(295 660)	(362 878)	67 218	(18,5%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(1 518)	(2 841)	1 323	(46,6%)
inne	(13 144)	(16 821)	3 677	(21,9%)
	<b>(316 279)</b>	<b>(383 816)</b>	<b>67 537</b>	<b>(17,6%)</b>
<b>Odwrócenie odpisu na utratę wartości</b>				
należności od banków	797	1 719	(922)	(53,6%)
należności od klientów	242 073	303 264	(61 191)	(20,2%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	759	2 960	(2 201)	(74,4%)
odzyski od spisanych wierzytelności	14 551	-	14 551	-
	<b>258 180</b>	<b>307 943</b>	<b>(49 763)</b>	<b>(16,2%)</b>
	<b>(58 099)</b>	<b>(75 873)</b>	<b>17 774</b>	<b>(23,4%)</b>

w tys. zł	01.01 –	01.01 -	Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
<b>Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>				
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(22 768)	(39 766)	16 998	(42,7%)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	22 766	38 830	(16 064)	(41,4%)
	<b>(2)</b>	<b>(936)</b>	<b>934</b>	<b>(99,8%)</b>
	<b>(58 101)</b>	<b>(76 809)</b>	<b>18 708</b>	<b>(24,4%)</b>

- podatek dochodowy w kwocie 269,4 mln zł wobec 185,1 mln zł za rok 2011. Obciążenie podatkiem dochodowym za 2012 rok zostało powiększone w IV kwartale o wartość spisanego aktywa w podatku odroczonym w spółce zależnej Handlowy-Leasing Sp. z o.o. w wysokości 19,9 mln zł. Przyczyną spisania jest niewystarczający poziom prognozowanych przychodów podatkowych w związku z ograniczoną skalą działalności tej spółki.

### Bilans

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 43 508,8 mln zł i była o 2,9% wyższa niż na koniec 2011 roku. Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- wzrost należności od klientów o 1,5 mld zł, tj. 10,2%, będący przede wszystkim efektem istotnego, tj. o 16,6%, wzrostu kredytów udzielonych klientom korporacyjnym. Wzrost odnotowano we wszystkich podstawowych segmentach rynku, tj. segmencie Przedsiębiorstw (głównie w obszarze Dużych Przedsiębiorstw), Klientów Globalnych oraz Klientów Korporacyjnych;
- zmniejszenie portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 2,6 mld zł, tj. 14,9%, głównie w wyniku zmniejszenia pozycji w obligacjach Skarbu Państwa, jak również bonach pieniężnych NBP,
- wzrost aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1,0 mld zł, tj. 17,8%, zarówno w wyniku wzrostu wyceny instrumentów pochodnych, jak i zwiększenia portfela obligacji.
- wzrost należności od banków o 0,9 mld zł, tj. 166,6%.

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec banków, które w porównaniu do końca 2011 roku obniżyły się o 3,7 mld zł oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (wzrost o 1,0 mld zł, tj. 20,8%, głównie w obszarze instrumentów pochodnych na stopę procentową). Na koniec 2011 roku odnotowano też wzrost pozostałych zobowiązań wobec klientów o 3,0 mld zł. Wzrost ten był spowodowany głównie wyższym poziomem zobowiązań z tytułu transakcji repo z instytucjami finansowymi.

### Bilans

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 357 308	979 616	377 692	38,6%
Należności od banków	1 461 901	548 256	913 645	166,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 838 483	5 805 044	1 033 439	17,8%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 003 003	17 625 355	(2 622 352)	(14,9%)
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	15 110	57 945	(42 835)	(73,9%)
Pozostałe inwestycje kapitałowe	19 921	24 912	(4 991)	(20,0%)
Należności od klientów	16 221 412	14 719 473	1 501 939	10,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	409 916	457 929	(48 013)	(10,5%)
Wartości niematerialne	1 379 931	1 292 067	87 864	6,8%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	221 488	338 757	(117 269)	(34,6%)
Inne aktywa	567 736	403 182	164 554	40,8%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 554	25 662	(13 108)	(51,1%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>43 508 763</b>	<b>42 278 198</b>	<b>1 230 565</b>	<b>2,9%</b>

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków	2 356 429	6 011 378	(3 654 949)	(60,8%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5 846 404	4 840 447	1 005 957	20,8%
Zobowiązania wobec klientów	26 852 165	24 095 847	2 756 318	11,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	25 336	(25 336)	(100,0%)
Rezerwy	28 656	34 914	(6 258)	(17,9%)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	55 343	72 921	(17 578)	(24,1%)
Inne zobowiązania	978 351	752 874	225 477	29,9%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>36 117 348</b>	<b>35 833 717</b>	<b>283 631</b>	<b>0,8%</b>
<b>KAPITAŁY</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 011 380	3 009 396	1 984	0,1%
Kapitał z aktualizacji wyceny	257 791	(82 294)	340 085	(413,3%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 637 066	2 264 082	372 984	16,5%
Zyski zatrzymane	962 540	730 659	231 881	31,7%
<b>Kapitały razem</b>	<b>7 391 415</b>	<b>6 444 481</b>	<b>946 934</b>	<b>14,7%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>43 508 763</b>	<b>42 278 198</b>	<b>1 230 565</b>	<b>2,9%</b>

#### Należności od klientów w podziale na niezagrożone/z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	15 938 733	14 356 929	1 581 804	11,0%
podmiotów sektora niefinansowego	15 005 344	13 347 525	1 657 819	12,4%
klientów korporacyjnych*	9 833 172	8 331 622	1 501 550	18,0%
klientów indywidualnych	5 172 172	5 015 903	156 269	3,1%
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	1 299 462	1 481 786	(182 324)	(12,3%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 280 466	1 462 789	(182 323)	(12,5%)
klientów korporacyjnych*	531 645	616 513	(84 868)	(13,8%)
klientów indywidualnych	748 821	846 276	(97 455)	(11,5%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	114 144	116 547	(2 403)	(2,1%)
<b>Razem należności brutto od klientów, w tym:</b>	<b>17 352 339</b>	<b>15 955 262</b>	<b>1 397 077</b>	<b>8,8%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	16 285 810	14 810 314	1 475 496	10,0%
klientów korporacyjnych*	10 364 817	8 948 135	1 416 682	15,8%
klientów indywidualnych	5 920 993	5 862 179	58 814	1,0%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>(1 130 927)</b>	<b>(1 235 789)</b>	<b>104 862</b>	<b>(8,5%)</b>
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(94 925)	(96 063)	1 138	(1,2%)
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>16 221 412</b>	<b>14 719 473</b>	<b>1 501 939</b>	<b>10,2%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>79,7%</b>	<b>76,9%</b>		
klientów korporacyjnych*	67,0%	60,0%		
klientów indywidualnych	88,2%	88,7%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>7,5%</b>	<b>9,4%</b>		

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

## Należności netto od klientów

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	933 272	1 009 315	(76 043)	(7,5%)
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	15 288 140	13 710 158	1 577 982	11,5%
Klientów korporacyjnych*	10 027 941	8 598 887	1 429 054	16,6%
Klientów indywidualnych, w tym:	5 260 199	5 111 271	148 928	2,9%
karty kredytowe	2 150 189	2 250 751	(100 562)	(4,5%)
pożyczki gotówkowe	2 103 643	2 189 440	(85 797)	(3,9%)
kredyty hipoteczne	925 740	583 674	342 066	58,6%
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>16 221 412</b>	<b>14 719 473</b>	<b>1 501 939</b>	<b>10,2%</b>

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

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>14 279 499</b>	<b>13 228 771</b>	<b>1 050 728</b>	<b>7,9%</b>
podmiotów sektora finansowego	444 961	267 645	177 316	66,3%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	13 834 538	12 961 126	873 412	6,7%
Klientów korporacyjnych*, w tym:	8 998 764	8 224 387	774 377	9,4%
jednostek budżetowych	2 008 369	2 607 506	(599 137)	(23,0%)
Klientów indywidualnych	4 835 774	4 736 739	99 035	2,1%
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>9 330 619</b>	<b>10 672 927</b>	<b>(1 342 308)</b>	<b>(12,6%)</b>
podmiotów sektora finansowego	2 346 533	1 963 538	382 995	19,5%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	6 984 086	8 709 389	(1 725 303)	(19,8%)
Klientów korporacyjnych*, w tym:	5 933 352	7 463 779	(1 530 427)	(20,5%)
jednostek budżetowych	823 099	762 883	60 216	7,9%
Klientów indywidualnych	1 050 734	1 245 610	(194 876)	(15,7%)
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>19 602</b>	<b>20 307</b>	<b>(705)</b>	<b>(3,5%)</b>
<b>Razem depozyty klientów</b>	<b>23 629 720</b>	<b>23 922 005</b>	<b>(292 285)</b>	<b>(1,2%)</b>
<b>Pozostałe zobowiązania wobec klientów</b>	<b>3 222 445</b>	<b>173 842</b>	<b>3 048 603</b>	<b>1 753,7%</b>
<b>Razem zobowiązania wobec klientów</b>	<b>26 852 165</b>	<b>24 095 847</b>	<b>2 756 318</b>	<b>11,4%</b>

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

## Wskaźniki finansowe

W 2012 roku wszystkie kluczowe wskaźniki finansowe uległy poprawie. Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) wzrósł do 15,5%, tj. o 2,6 pkt. proc. z 12,9% odnotowanych w roku poprzednim. Wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA) wyniósł 2,4%, co w porównaniu do 1,6% w 2011 roku oznacza wzrost o 0,8 pkt. proc. Poprawa powyższych wskaźników była przede wszystkim efektem znaczącego wzrostu zysku netto w 2012 roku.

W obszarze efektywności kosztowej Bank odnotował także poprawę obniżając wskaźnik kosztów do dochodów do 52% z 59% rok wcześniej.

Marża odsetkowa, zarówno na aktywach ogółem, jak i aktywach odsetkowych, zwiększyła się w 2012 roku, pozostając tym samym jedną z najwyższych marż w polskim sektorze bankowym.

Wskaźnik kredytów do depozytów wzrósł w 2012 roku o 10 pkt. proc. do 73%, głównie w wyniku zwiększenia akcji kredytowej dla klientów korporacyjnych. Wskaźnik ten, pomimo wzrostu r./r., pozostał na bezpiecznym poziomie, pozytywnie wyróżniając Bank na tle sektora pod względem sytuacji płynnościowej.

<b>Wskaźniki finansowe</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
ROE	15,5%	12,9%
ROA	2,4%	1,6%
Koszty/Dochody	52%	59%
Marża odsetkowa	3,7%	3,1%
Marża na aktywach odsetkowych	4,4%	4,0%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	73%	63%

#### Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

<i>w tys. zł</i>	<b>Za okres</b>			<b>01.01. – 31.12.2012</b>			<b>01.01. – 31.12.2011</b>		
	<b>Bankowość Korporacyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>	<b>Bankowość Korporacyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>			
Wynik z tytułu odsetek	715 122	773 159	1 488 281	670 096	764 258	1 434 354			
Wynik z tytułu prowizji	250 901	347 957	598 858	307 411	335 759	643 170			
Przychody z tytułu dywidend	2 779	3 714	6 493	1 314	4 374	5 688			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	335 731	36 262	371 993	271 932	30 985	302 917			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	279 451	-	279 451	30 142	-	30 142			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	8 605	(27 035)	(18 430)	35 121	(24 833)	10 288			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(628 024)	(736 927)	(1 364 951)	(595 802)	(776 204)	(1 372 006)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(30 106)	(34 577)	(64 683)	(27 140)	(32 876)	(60 016)			
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	54	30	84	105	1 968	2 073			
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(28 111)	(29 990)	(58 101)	20 110	(96 919)	(76 809)			
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>906 402</b>	<b>332 593</b>	<b>1 238 995</b>	<b>713 289</b>	<b>206 512</b>	<b>919 801</b>			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	540	-	540	1 677	-	1 677			
<b>Zysk brutto</b>	<b>906 942</b>	<b>332 593</b>	<b>1 239 535</b>	<b>714 966</b>	<b>206 512</b>	<b>921 478</b>			
Podatek dochodowy			(269 403)			(185 065)			
<b>Zysk netto</b>			<b>970 132</b>			<b>736 413</b>			