



citi handlowy

*Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej
Banku Handlowego w Warszawie S.A.
w I półroczu 2024 roku*

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP	3
1.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	3
2.	NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I PÓŁROCZA 2024 ROKU	3
3.	STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	4
4.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	5
II.	UWARUNKOWANIA RYNKOWE FUNKCJONOWANIA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO	6
1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ SYTUACJA NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM	6
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	7
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	8
4.	SEKTOR BANKOWY	9
5.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PRZYSZŁYCH OKRESACH	11
III.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	12
IV.	PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	13
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	13
2.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2024 ROKU	13
V.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I PÓŁROCZU 2024 ROKU	22
1.	SEGMENT BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ	22
2.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	27
3.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	31
4.	ZAAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU	33
VI.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	34
1.	RYZYKO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI I NADZORCZYMI	34
2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	47
VII.	INFORMACJE INWESTORSKIE	56
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	56
2.	DYWIDENDA	57
3.	INFORMACJA O SKUPIE AKCJI WŁASNYCH	57
4.	RATING	58
5.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	58
VIII.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE	59
1.	DOBRE PRAKTYKI W BANKU	59
2.	WŁADZE BANKU	59
3.	INNE ZASADY	61
IX.	INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA	61
1.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	61
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 POŁĄŻENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE	62
X.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	62
XI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	62

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 zdefiniowane rynki docelowe.

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 MŚP (Małe i Średnie Przedsiębiorstwa) stanowią kolejną grupę klientów istotnych z punktu widzenia Grupy. Akwizycja nowych klientów (m.in. uczestników tzw. nowej ekonomii – firm produkujących oprogramowanie) przy jednoczesnym pogłębianiu relacji z obecnymi klientami z wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów rozwijających działalności poza granicami kraju (inicjatywa Emerging Market Champions) stanowią klucz do dalszego budowania pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”).

Grupa stawia sobie za cel pełnienie roli Strategicznego Partnera polskich przedsiębiorstw, aktywnie wspierającego ich ekspansję zagraniczną. 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 unikatową na rynku ofertę dla najbardziej zamożnych klientów – Citigold Private Client. W segmencie detalicznym Bank koncentruje się na produktach inwestycyjnych i unikatowym 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 unikatowych doświadczeń w obszarze bankowości globalnej.

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.

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:

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

2. Najważniejsze osiągnięcia I półrocza 2024 roku

Do najważniejszych osiągnięć I półrocza 2024 roku należą:

- **w Bankowości Instytucjonalnej:**
 - Udzielenie nowego finansowania klientom Bankowości Instytucjonalnej w łącznej kwocie 2,8 mld zł (+68% r./r.);
 - Kontynuacja wzrostu aktywności klientów ze strategicznego segmentu – Bankowości Przedsiębiorstw, wzrost wolumenów kredytowych o 11% r./r.;
 - Bank pełnił rolę Globalnego Koordynatora w transakcji Przyspieszonej Sprzedaży Akcji spółki Allegro.eu S.A. o wartości 1,9 mld zł;
 - Bank był aktywny na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych poprzez m.in. organizację emisji obligacji dla międzynarodowej instytucji finansowej w łącznej kwocie 2,6 mld zł;
 - Wzrost wartości transakcji bezgotówkowych dla kart business o 6% w porównaniu do I półrocza 2023 roku, wzrost liczby kart aktywowanych o 7% r./r.;
 - Silny wzrost wolumenów transakcji Express Elixir o 40% w porównaniu do I półrocza 2023 r.;

- Wartość portfela transakcji zawartych w ramach produktów finansowania handlu, takich jak faktoring odwrócony, kredyt handlowy czy finansowanie dostawców wzrosła o 46% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku.

- **w Bankowości Detalicznej:**

- Kontynuacja wzrostu liczby transakcji FX na platformie Citi Kantor o 11% r./r.;
- Liczba klientów w strategicznym obszarze – Citi Private Client urosła o 20% r./r.;
- Dynamiczny wzrost depozytów – saldo lokat terminowych wzrosło o 6% r./r. ze względu na ich atrakcyjne oprocentowanie;
- Wzrost sprzedaży pożyczek niezabezpieczonych o 46% w porównaniu do I półrocza 2023 r. oraz produktów hipotecznych o 181% r./r.;
- Wzrost wartości środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku o 15% r./r..

- **Mocne kapitały znacznie powyżej regulacyjnego minimum wynikającego z Rozporządzenia CRR¹** – łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 23,6%. Jednocześnie płynność pozostaje na wysokim poziomie, wskaźnik LCR wynosi 189,16%;

- **Kolejny raz, Bank podkreślił swoje wysokie zaangażowanie społeczne** poprzez globalny dzień dla społeczności. W ramach tej akcji wolontariusze Citi zorganizowali 167 projektów na rzecz potrzebujących – dzieci, osób starszych oraz Ukrainy. Pomoc trafiła do 150 placówek w całej Polsce, w tym do domów pomocy społecznej, stowarzyszeń, domów dziecka i warsztatów terapii zajęciowej. Wspólnie pomogliśmy ponad 20 tys. potrzebującym.

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

W 2021 roku Bank przyjął nową Strategię na lata 2022-2024. W segmencie instytucjonalnym zakłada ona koncentrację na tych obszarach, gdzie istnieje istotna przewaga konkurencyjna Banku, ze szczególnym uwzględnieniem polskich firm działających lub planujących działalność na rynkach zagranicznych, jak i międzynarodowych korporacji inwestujących w Polsce. Strategia opiera się na inicjatywach mających na celu wzrost przychodów z działalności klientowskiej, w tym między innymi: udział w transakcjach klientów z zakresu bankowości inwestycyjnej, akwizycja nowych klientów w segmencie bankowości przedsiębiorstw, utrzymanie pozycji lidera w segmencie firm globalnych, czy koncentracja na dostarczeniu najlepszych rozwiązań klientom z segmentu Digital. Istotnym komponentem Strategii jest także wspieranie klientów w podejmowaniu inicjatyw z zakresu transformacji w obszarach Environmental, Social, Governance (ESG).

Kluczem do efektywnej realizacji inicjatyw z wyżej wymienionych obszarów jest wykorzystanie bogatego doświadczenia Banku i globalnej sieci Citi. Jednocześnie Bank planuje kontynuację prac nad automatyzacją procesów pozwalającą na sprawniejszy kontakt na linii Bank-klient i poprawę doświadczeń klientów. W centrum uwagi znajdują się rozwiązania płynnościowe w czasie rzeczywistym i dynamiczne rozwiązania inwestycyjne pozwalające na zarządzanie przepływami finansowymi o dużej zmienności, co ma szczególne znaczenie w szybko zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym i geopolitycznym. Wzrost znaczenia tych czynników wpływa także na jeszcze większą wagę, jaką Bank przypisuje rozwiązaniom z zakresu zarządzania ryzykiem, zwłaszcza dla tych klientów, którzy prowadzą aktywną współpracę międzynarodową.

Od strony technicznej Strategia zakłada dalszą rozbudowę ekosystemów, pozwalającą na całościową obsługę zróżnicowanych potrzeb klientów, przy jednocześnie maksymalnie szerokich możliwościach dopasowania oferowanych rozwiązań do specyficznych potrzeb poszczególnych klientów. W zgodzie z tym założeniem promowane będą narzędzia pozwalające na wzrost zakresu samoobsługi klientów, z wykorzystaniem najnowszych zdobyczy technologicznych, pozwalających na szybsze przetwarzanie procesów, przy zachowaniu zgodności z wymogami regulacyjnymi i najwyższymi standardami bezpieczeństwa.

W 2021 roku inwestor strategiczny ogłosił decyzję o wyjściu z działalności detalicznej w 14 krajach, w tym w Polsce. Do czasu realizacji decyzji o potencjalnej transakcji sprzedaży Bankowości Detalicznej, Strategia zakłada funkcjonowanie segmentu w strukturach Banku. W szczególności Bank skupia się na dostosowaniu oferty Wealth Management do oczekiwań klientów oraz utrzymaniu pozycji lidera kart kredytowych, a także utrzymaniu najwyższej jakości obsługi klientów we wszystkich kanałach i segmentach.

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami („CRR”).

Efekty implementacji Strategii powinny przełożyć się na osiągnięcie konkretnych rezultatów przedstawionych poniżej.

Strategia na lata 2022-2024 - cele finansowe:

	Cel	Realizacja (I półrocze 2024)
Wzrost przychodów klientowskich (średniorocznie), w tym:	+9%	+18% r./r.
<i>klienci instytucjonalni</i>	+8%	+12%
<i>klienci detaliczni</i>	+12%	+27%
Zwrot na kapitale (ROE w 2024 r.)	>12%	22,8%
Utrzymanie dyscypliny kosztowej (wskaźnik C/I)	<50%	38%
Wzrost aktywów klientowskich (średniorocznie w okresie 3 lat)	+6%	+1% r./r.
Kontynuacja wypłaty dywidendy pod warunkiem uzyskania zgody regulatora (jako % zysku netto)	min. 75%	65% (z zysku za 2023 r.)

Strategia Banku Handlowego na lata 2022-2024 zakłada także działania w zakresie zwiększenia zaangażowania pracowników i budowy poczucia wspólnej odpowiedzialności za realizację szeroko pojętej misji Banku. Jednocześnie Bank wdraża programy mające na celu stworzenie przyjaznego i wspierającego rozwój środowiska pracy, zwłaszcza poprzez promocję różnorodności, inkluzywności i otwartości na zmianę.

4. Nagrody i wyróżnienia

W I półroczu 2024 roku Bank i Fundację Citi Handlowy im. Leopolda Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- **Citi Handlowy z wyróżnieniem "Orły ESG" dziennika "Rzeczpospolita"**

Kapituła przyznała wyróżnienie za różnorodność i równy udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej. Jako jedna z pierwszych firm na warszawskiej giełdzie Citi Handlowy wyrównał parytety w najważniejszych organach banku. Doceniono też działania na rzecz równości i różnorodności, działania networków pracowniczych, w tym Citi Women Network, Disability Network, Citi Pride, działania charytatywne oraz wspólne aktywności sportowe w ramach Live Well at Citi i wieloletnie działania na rzecz bardziej zintegrowanego społeczeństwa z Polskim Komitetem Paraliimpijskim. Wskazano także, że wskaźnik „pay gap” w Banku kształtuje się na poziomie 93 proc., a polityka kredytowa banku uwzględnia czynniki środowiskowe i społeczne w procesach kredytowych.

- **Projekt społeczny WELCOME! z wyróżnieniem Nagrody Karty Różnorodności**

Druga edycja programu WELCOME! wspierającego polskie i ukraińskie kobiety otrzymała wyróżnienie w konkursie Nagrody Karty Różnorodności 2023 dla projektów budujących różnorodność w pracy, przyznawane przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu. WELCOME! to projekt wspierający rozwój zawodowy kobiet z Polski i Ukrainy w zakresie efektywnego poszukiwania stabilnej pracy, podnoszenia kompetencji, budowania sieci wzajemnego wsparcia i/lub rozwijania własnego biznesu. W tej edycji programu udział wzięło 308 kobiet z Polski i Ukrainy. Projekt był realizowany przez Fundację Mamo Pracuj przy wsparciu merytorycznym i finansowym Fundacji Citi Handlowy i Citi Foundation.

- **Citi w Olsztynie z Diamentowym Laurem Marszałka Województwa**

Diamentowy Laur został przyznany Citi w Olsztynie za szczególne zasługi w promowaniu Warmii i Mazur w kraju i za granicą w 2023 roku. Laury Marszałka Województwa Warmińsko-Mazurskiego "Najlepsi z Najlepszych" to plebiscyt wyłaniający najbardziej zaangażowanych ambasadorów województwa.

- **Grupa Citi z tytułem Pracodawcy Roku "Gazety Olsztyńskiej"**

Grupa Citi - Citi Handlowy i Citi Solutions Center - otrzymała tytuł Pracodawcy Roku 2023 Gazety Olsztyńskiej. Citi od blisko 25 lat rozwija działalność w Olsztynie i angażuje się w projekty i sprawy ważne dla lokalnej społeczności.

- **Citi Handlowy z tytułem Poland's Best Employers 2024 magazynu Forbes**

Citi Handlowy znalazł się wśród firm wyróżnionych w rankingu pracodawców 2024 roku magazynu Forbes. W kategorii "Banki i usługi finansowe" zajął 4. miejsce. Ranking najlepszych pracodawców w Polsce został przygotowany po raz czwarty. Według jury, wyróżnione instytucje z zarządzania ludźmi w atmosferze kryzysu płynnie przeszły do działania na rynku, na którym rosną w siłę technologie i coraz więcej ma do powiedzenia pracownik. Raport objął kilkuset najlepszych pracodawców z 25 branż.

- **Pożyczka Gotówkowa Citi Handlowy na podium w konkursie Złoty Bankier**

W konkursie Złoty Bankier trzecia lokata przypadła w udziale Citi Handlowy. Bank wypadł bardzo dobrze w porównaniach kosztów finansowania niemal w każdym ze scenariuszy i uzyskał świetny rezultat w dziedzinie procesu i e-obslugi.

- **Citi w Polsce ponownie liderem w kwestii równości**

Citi w Polsce - Citi Handlowy i Citi Solutions Center - po raz kolejny zdobyło maksimum punktów w Rankingu instytucji finansowych dbających o równość zawodową i społeczną osób LGBT+. To kolejna edycja rankingu portalu Cashless.pl, w której doceniono działania podejmowane przez Citi na rzecz pracowników LGBT+ oraz ich partnerek i partnerów oraz całej społeczności w Polsce. Każda dobra praktyka jest nagradzana punktami. Żeby uzyskać maksymalną liczbę punktów konieczne było spełnienie wszystkich kryteriów rankingu.

II. Uwarunkowania rynkowe funkcjonowania polskiego sektora bankowego

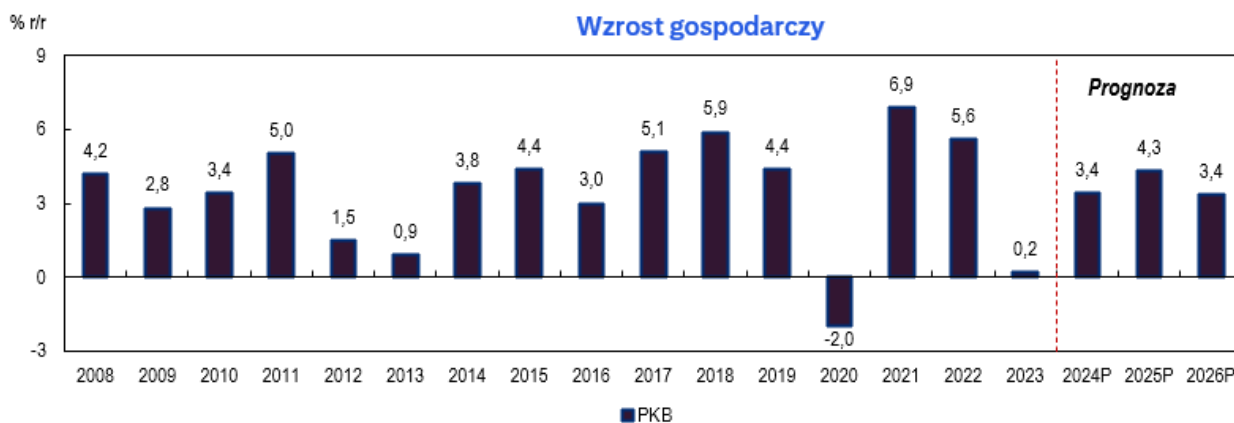
1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Otoczenie zewnętrzne

W światowej gospodarce w I półroczu 2024 roku zaobserwowano nieznaczną poprawę aktywności w sektorze przemysłowym po okresie stagnacji w 2023 roku. Usługi systematycznie odnotowywały lepsze wyniki w związku z dobrą sytuacją na rynku pracy. Rozczarowaniem okazały się dane dotyczące produkcji przemysłowej niemieckiej gospodarki, wskazujące na recesję w tym sektorze. Oczekiwań nie spełniło również tempo wzrostu chińskiej gospodarki, nawet w obliczu stosunkowo niskiej bazy z 2023 roku. W odpowiedzi na inflację utrzymującą się powyżej docelowych poziomów, polityka pieniężna banków centralnych pozostawała stosunkowo restrykcyjna, wpływając negatywnie na globalne tempo wzrostu. Z powodu spowolnienia gospodarczego oraz hamującej dynamiki cen, największe banki centralne stopniowo zaczęły zmieniać retorykę, sygnalizując możliwość obniżek stóp procentowych w drugiej połowie roku.

W całym 2024 roku światowy wzrost gospodarczy może być nieco niższy od zeszłorocznego i może pozostać poniżej średnioterminowego tempa wzrostu wynoszącego 3%, na co w dużym stopniu będą wpływać opóźnione efekty restrykcyjnej polityki pieniężnej oraz negatywne trendy w sektorze przemysłowym.

Produkt Krajowy Brutto



Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

W I kwartale 2024 roku PKB Polski wzrósł o 1,7% w porównaniu z analogicznym kwartałem poprzedniego roku, natomiast w ujęciu kwartalnym odnotowano wzrost na poziomie 0,5%. Motorem napędowym polskiej gospodarki była konsumpcja prywatna oraz publiczna, a jej słabym ogniwem inwestycje. Ten wynik w dużej mierze mógł wynikać z mniejszego napływu środków z nowego budżetu Unii Europejskiej oraz osłabienia inwestycji publicznych po okresie wydatków związanych z wyborami samorządowymi. Wciąż dodatni wpływ na wzrost PKB miał eksport netto, jednak jego wkład był mniejszy niż w ubiegłych kwartałach.

Grupa spodziewa się, że w całym 2024 roku PKB Polski wzrośnie o ponad 3%, co oznaczałoby lepszy wynik niż 0,2% osiągnięte w roku ubiegłym. Bieżące publikacje miesięcznych danych wskazują na dalszą poprawę konsumpcji prywatnej, jednak wciąż wyraźnie odczuwalna pozostaje słabość sektora przemysłowego.

Inflacja



Źródło: NBP, GUS, Citi Handlowy

W I półroczu 2024 roku tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych znacząco spadło względem wysokich odczytów z 2023 roku i oscylowało w pobliżu celu wyznaczonego przez Narodowy Bank Polski (2,5% z dopuszczalnymi odchyleniami +/- 1 pp.). W I kwartale bieżącego roku spadek inflacji CPI wynikał z niższego wkładu żywności, paliw oraz kategorii związanych z użytkowaniem mieszkania. Natomiast II kwartał 2024 roku przyniósł lekkie odbicie inflacji, co wynikało w głównej mierze z przywrócenia 5% stawki VAT na żywność, wobec 0% stawki obowiązującej wcześniej. W całym I półroczu 2024 roku sukcesywnie obniżała się inflacja bazowa, która wyniosła w czerwcu 3,6% r./r. wobec 6,9% na koniec 2023 roku. W kolejnych miesiącach Grupa spodziewa się wzrostu łącznego wskaźnika CPI do okolic 5% r./r. z powodu częściowego uwolnienia cen energii.

Od obniżki stóp procentowych w październiku 2023 roku stawka referencyjna NBP nie uległa zmianie i wciąż wynosi 5,75%. W odpowiedzi na spodziewany wzrost inflacji władze monetarne przyjęły ostrożną postawę, sygnalizując możliwość utrzymania obecnej stopy procentowej nawet do 2026 roku. Prognozy Grupy zakładają, że RPP rozpocznie cykl obniżek stóp procentowych w drugiej połowie 2025 roku.

2. Rynek pieniężny i walutowy

Kurs walutowy



Źródło: Reuters, Citi Handlowy

W I połowie 2024 roku złoty umocnił się wobec euro o 0,7% w związku z rozpoczęciem cyklu obniżek stóp przez EBC oraz brakiem podobnych zmian ze strony polskiego banku centralnego. Zwiększenie się różnicy stóp procentowych między Polską a strefą euro może działać na korzyść złotego, jednak dalsza aprecjacja może wywierać negatywny wpływ na konkurencyjność polskiego eksportu. Przez I połowę 2024 roku dolar amerykański umacniał się, co również wpłynęło na złotego, który osłabił się o 2,4% wobec amerykańskiej waluty. Kurs EUR/PLN spadł na koniec czerwca z 4,34 do 4,31 na koniec 2023 roku, natomiast kurs USD/PLN wzrósł z 3,94 do 4,03.

Stawki rynku pieniężnego utrzymywały się na zbliżonym poziomie w I połowie 2024 roku. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 5,85% wobec 5,88% na koniec 2023 roku. W trakcie roku oddalała się perspektywa obniżek stóp procentowych NBP, co wpływało na stabilizację stawek na rynku pieniężnym. Polska krzywa dochodowości wystromiła się w wyniku oczekiwanych działań w polityce pieniężnej, wzrostu napięć geopolitycznych oraz solidnych danych makroekonomicznych z USA, które oddalały ryzyko globalnej recesji. W I połowie 2024 roku rentowność polskich 2-letnich obligacji wzrosła o 11 pb do 5,17% na koniec czerwca 2024 roku z 5,06% na koniec 2023 roku. Rentowność 10-letnich obligacji wzrosła o 45 pb do 5,70% na koniec czerwca 2024 roku z 5,25% na koniec 2023 roku.

3. Rynek kapitałowy

I półrocze 2024 roku przyniosło dynamiczne wzrosty na światowych rynkach akcji. Mimo odbudowy oszczędności i zmniejszonego popytu konsumenckiego, koniunktura giełdy uległa poprawie ze względu na lepsze perspektywy gospodarcze oraz rewolucję w segmencie półprzewodników i AI. Wystąpił spadek awersji do ryzyka związany z inwazją Rosji na Ukrainę oraz szokiem surowcowym. Rozpoczynające się obniżki stóp procentowych pozwoliły na powolną odbudowę wartości kredytów, co przeżyło się w niektórych państwach na delikatną obudowę popytu i inwestycji.

W takim otoczeniu indeksy na krajowym rynku akcji doświadczyły dynamicznych wzrostów. Główny indeks rynku WIG zyskał na wartości 31,7% w porównaniu do I połowy 2023 roku. Indeks WIG-div wykazał najwyższe wzrosty na poziomie 37,1% r./r. Nieco mniejsza skala wzrostów objęła indeks spółek o średniej kapitalizacji mWIG40 (+34,3% r./r.). Indeks blue-chipów WIG-20 odnotował wzrost o 24,3% r./r.. Najślabsze wzrosty miały miejsce na sWIG80, skupiający spółki o małej kapitalizacji (+16,5% r./r.).

W ujęciu sektorowym, większość indeksów wykazała w I półroczu 2024 roku wzrost względem I półrocza 2023 roku. Wśród nich najwyższą zmianę procentową odnotowały: WIG-Banki (+73,6% r./r.), WIG-Budownictwo (+71,9% r./r.) oraz WIG-Odzież (+42,7% r./r.). Z drugiej strony, jedynie dwa subindeksy zanotowały spadek notowań: WIG-Chemia oraz WIG-Gry, które straciły odpowiednio 16,2% oraz 13,9% w porównaniu do końca I półrocza 2023.

Stagnacja na rynkach debiutów znalazła swoje odzwierciedlenie w aktywności na rynku pierwotnych ofert publicznych. Od początku 2024 roku do obrotu na głównym parkiecie GPW wprowadzono akcje pięciu podmiotów w ramach przeniesienia z rynku New Connect. Dla porównania, w analogicznym okresie ubiegłego roku na GPW miało miejsce siedem debiutów. Dodatkowo podczas I półrocza 2024 roku doszło do ośmiu wycofań z obrotu. W efekcie, na koniec czerwca 2024 roku liczba spółek notowanych na GPW zmieniła się i wynosi 410 (w tym 42 zagraniczne), zaś łączna wartość rynkowa wszystkich podmiotów notowanych na głównym parkiecie wyniosła 1 585 mld zł w porównaniu z 1 322 mld zł w pierwszej połowie 2023.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku

Indeks	30.06.2024 (1)	31.12.2023 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	30.06.2023 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
WIG	88 613,67	78 459,91	12,9%	67 283,22	31,7%
WIG-PL	92 502,56	81 539,59	13,4%	69 234,30	33,6%
WIG-div	1 826,02	1 545,59	18,1%	1 332,21	37,1%
WIG20	2 561,27	2 342,99	9,3%	2 060,38	24,3%
WIG20TR	5 248,56	4 678,55	12,2%	3 988,76	31,6%
WIG30	3 199,35	2 907,55	10,0%	2 534,38	26,2%
mWIG40	6 517,71	5 785,21	12,7%	4 852,03	34,3%
sWIG80	25 278,60	22 904,49	10,4%	21 701,30	16,5%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	13 817,94	11 062,01	24,9%	7 961,79	73,6%
WIG-Budownictwo	9 035,03	7 628,56	18,4%	5 257,04	71,9%
WIG-Chemia	9 034,74	10 434,67	(13,4%)	10 777,16	(16,2%)
WIG-Energia	2 609,75	2 806,75	(7,0%)	2 328,51	12,1%
WIG-Gry	16 987,98	15 669,10	8,4%	19 730,02	(13,9%)
WIG-Górnictwo	5 028,51	4 315,32	16,5%	3 976,05	26,5%
WIG-Informatyka	5 236,66	4 616,29	13,4%	4 573,17	14,5%
WIG-Leki	2 937,65	2 768,40	6,1%	2 920,65	0,6%
WIG-Media	8 000,13	8 328,80	(3,9%)	7 451,67	7,4%
WIG-Motoryzacja	8 553,94	9 254,33	(7,6%)	8 304,87	3,0%
WIG-Nieruchomości	4 309,59	3 545,06	21,6%	3 461,44	24,5%
WIG-Odzież	10 639,96	8 962,90	18,7%	7 454,96	42,7%
WIG-Paliwa	6 931,80	6 697,89	3,5%	6 075,77	14,1%
WIG-Spożywczy	2 561,13	2 202,63	16,3%	2 152,65	19,0%

Źródło: GPW, Departament Maklerskii Banku Handlowego („DMBH”)

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I półroczu 2024 roku

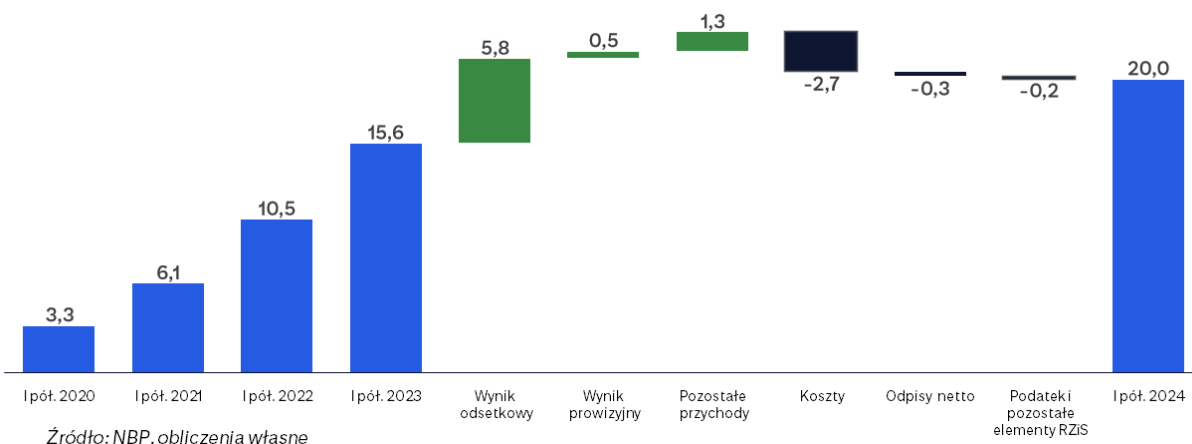
	I półrocze 2024 (1)	II półrocze 2023 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	I półrocze 2023 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
Akcje (mln zł)*	350 639	285 799	22,7%	278 323	26,0%
Obligacje (mln zł)	4 725	3 730	26,7%	4 341	8,8%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	14 525	14 104	3,0%	14 731	(1,4%)
Opcje (tys. szt.)	189	208	(9,1%)	312	(39,4%)

* dane bez wezwań

Źródło: GPW, Departament Maklerskii Banku Handlowego („DMBH”)

4. Sektor bankowy

Wynik netto sektora bankowego (mld zł)



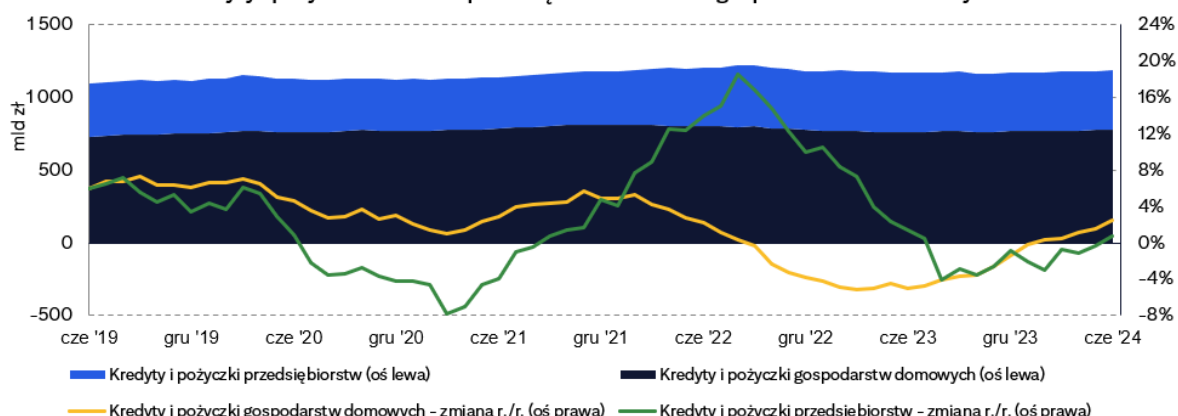
Wynik finansowy

Zgodnie z dostępnymi danymi opublikowanymi przez Narodowy Bank Polski („NBP”), sektor bankowy wypracował w I półroczu 2024 roku zysk netto w wysokości 20,0 mld zł, to jest +28,0% r./r., 4,4 mld zł więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. W dalszym ciągu wynik odsetkowy był głównym czynnikiem wpływającym na poprawę wyników banków (wzrost o 12,8% r./r.), zmieniła się jednak jego struktura – banki generują obecnie większe oszczędności z tytułu spadku kosztów odsetkowych (-9,4% r./r., 3,4 mld zł), niż ze zwiększonych przychodów (+3,0% r./r., 2,4 mld zł). W efekcie wynik odsetkowy osiągnął poziom niemal 51 mld zł. Po stronie przychodów prowizyjnych netto również odnotowano wzrost, jednak o znacznie mniejszej dynamice (+5,4% r./r., 496 mln zł) do poziomu 9,8 mld zł. Natomiast w kategorii pozostałe przychody i koszty odnotowano stratę w łącznej wysokości 2,1 mld zł. W efekcie łączne przychody ustanowiły kolejny rekord dla okresu 6 pierwszych miesięcy roku na poziomie 62,0 mld zł (+14% r./r., 7,6 mld zł).

Wyższym przychodom towarzyszyły wyższe koszty. Sektor bankowy odnotował wzrost kosztów administracyjnych o 11,3% r./r., 2,6 mld zł do poziomu 25,3 mld zł, głównie za sprawą ciągle rosnących kosztów pracowniczych (+14,5% r./r.), wpływu inflacji na koszty utrzymania nieruchomości i pozostałe koszty, a także wyższej składki na BFG (pomimo utrzymania zerowej składki na fundusz gwarancyjny banków). Widoczny był również wzrost kosztów z tytułu amortyzacji (+7,5% r./r., 181 mln zł) do poziomu 2,6 mld zł. Efektywność sektora bankowego mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów, uległa nieznacznej poprawie wynosząc 45% (w porównaniu do 46% za pierwsze półrocze 2023 roku – wraz z podatkiem bankowym).

Negatywny wpływ wyniku z tytułu modyfikacji, odpisów i rezerw na zysk przed opodatkowaniem sektora bankowego w I półroczu 2024 roku wyniósł 8 mld i był wyższy niż w roku ubiegłym o 4,4% r./r., 337 mln zł) głównie w rezultacie kosztów rezerw związanych z portfelem kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim. Spadła natomiast wysokość podatku dochodowego zapłaconego przez banki o 6,3% r./r., 409 mln zł do poziomu 6,0 mld zł.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym

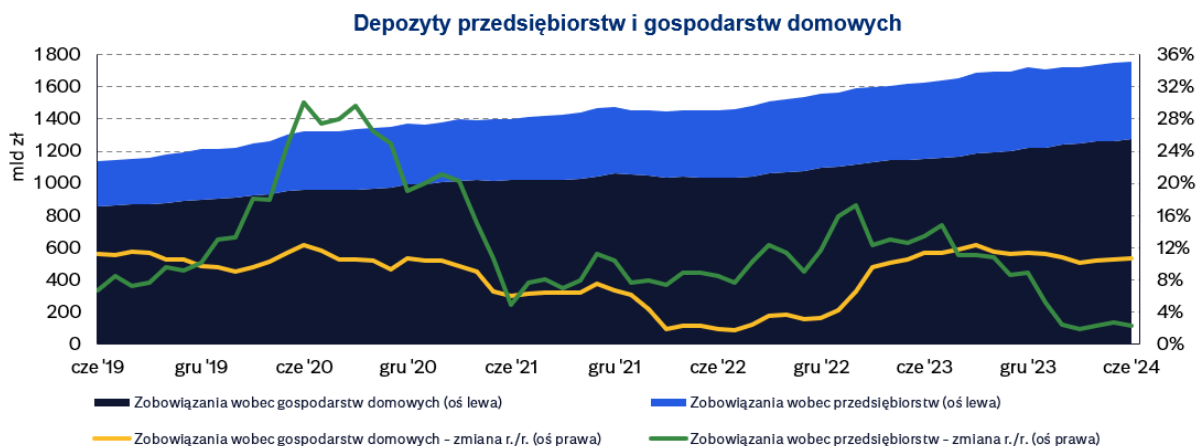


Według danych Narodowego Banku Polskiego dynamika kredytów udzielonych przez sektor bankowy klientom niefinansowym wzrosła z -2,7% r./r. na koniec I półrocza 2023 roku do +1,1% r./r. na koniec czerwca 2024 roku. Wolumen kredytów i pozostałych należności przekroczył tym samym poziom 1 313 mld zł (wzrost o blisko 15 mld zł r./r.). Najistotniejszy wpływ na powyższe tendencje miał wolumen kredytów i pożyczek udzielonych gospodarstwom domowym, który wzrósł o 1,5% r./r., 11 mld zł do poziomu 781 mld zł. W ujęciu rodzajowym największą dynamiką charakteryzowały się kredyty o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych (+9,1% r./r., 4 mld zł), za którymi plasowały się kredyty konsumpcyjne (+4,8% r./r., 9 mld zł), dopiero dalej znalazły się kredyty na nieruchomości

mieszkańciami, dominujące jednak w wartościach absolutnych (+2,1% r./r., 10 mld zł). Zgodnie z długoletnim już trendem wolumen kredytów walutowych w tej ostatniej kategorii obniżył się aż o 25,5% r./r., 23 mld zł, stanowiąc już zaledwie 13% całego portfela. W międzyczasie odnotowano wzrost wolumenu kredytów złotych o 8,3% r./r., 33 mld zł. Zgodnie z długoletnią tendencją widoczny był też spadek wolumenu kredytów inwestycyjnych (-14,9% r./r., 3 mld zł). Pod względem terminu zapadalności wyraźny spadek zanotowano w obszarze kredytów do 1 roku (wraz z rachunkami bieżącymi), których wolumen obniżył się o 5,0% r./r., 2 mld zł. Zdecydowanie pozytywnie wyróżniały się natomiast kredyty o średnim okresie zapadalności (od 1 do 5 lat włącznie) z dynamiką sięgającą niemal +14% r./r., 11 mld zł. Pod wpływem wspomnianych już rozbieżności w kierunku rozwoju portfela złotych i walutowych kredytów mieszkaniowych, dynamika kredytów długookresowych (powyżej 5 lat) znalazła się na poziomie zaledwie +0,4% r./r., 3 mld zł.

W tym samym okresie wolumen kredytów udzielonych klientom w segmencie przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 0,7% r./r., 3 mld zł do poziomu nieco ponad 408 mld zł, głównie za sprawą kredytów inwestycyjnych, których wolumen podwyższył się o 3,2% r./r., 5 mld zł. Jednocześnie odnotowano spadek wolumenu kredytów o charakterze bieżącym o 0,4% r./r., 1 mld zł, i kredytów na nieruchomości o 1,8% r./r., 1 mld zł. Pod względem terminów zapadalności najsilniejszy spadek odnotowano w kategorii kredytów o średnim terminie zapadalności (od 1 do 5 lat), których wolumen spadł o 3,3% r./r., 4 mld zł. W portfelu kredytów krótkookresowych również widoczny był spadek (-2,1% r./r., 2 mld zł). Jedynie kredyty długoterminowe (powyżej 5 lat) wyróżniały się pozytywną dynamiką (+2,2% r./r., 4 mld zł).

Dane o jakości portfela kredytowego z końca czerwca 2024 roku wskazują na poprawę zdolności klientów do obsługi zadłużenia. Udział kredytów w koszyku 3 (z ponad 90 dniowym opóźnieniem w obsłudze) spadł do poziomu 4,8%. Istotną poprawę jakości portfela odnotowano w po stronie kredytów gospodarstw domowych (-0,7 p.p. r./r. do poziomu 4,6%), szczególnie w kategorii kredytów konsumenckich, gdzie udział koszyka 3 spadł o 1,2 p.p. r./r., do historycznie niskiego poziomu 7,4%. Wyraźnie poprawiła się też terminowość spłaty portfela kredytów hipotecznych (-0,6 p.p. r./r. do poziomu 1,7%). Znacznie mniejszej skali poprawę odnotowano w portfelu kredytów korporacyjnych (-0,1 p.p. r./r. do poziomu 6,1%), głównie z powodu niepokojących danych dotyczących kredytów dla dużych przedsiębiorstw, gdzie odnotowano wzrost o 0,5 p.p. r./r. do poziomu 3,8%. Dużą uwagę należy też zwrócić na poprawę terminowości obsługi kredytów MŚP, w przypadku których udział kredytów z opóźnieniami w spłacie spadł aż o 1,8 p.p. r./r. ustanawiając nowe minimum dla tej kategorii kredytów na poziomie 7,5%.



Źródło: NBP, kalkulacje własne

Pomimo bardzo wysokiej dynamiki depozytów klientów niefinansowych banków w I połowie 2023 roku (+8,2% r./r., 145 mld zł), w I połowie 2024 roku odnotowano dalsze przyspieszenie do +9,2% r./r., 175 mld zł, to jest do poziomu niemal 2 086 mld zł. Główny wpływ na taką tendencję miał portfel depozytów sektora publicznego, którego wartość wykazywała silnie ujemną dynamikę na koniec czerwca 2023 roku, natomiast na koniec czerwca 2024 roku wzrosła o +19,6% r./r., 40 mld zł. W tym samym okresie dynamika wolumenu depozytów i innych zobowiązań wobec gospodarstw domowych uległa minimalnemu osłabieniu do +10,6% r./r., 123 mld zł, pozostała jednak daleko powyżej dynamiki segmentu przedsiębiorstw niefinansowych. Pod względem kategorii zobowiązań wyraźnie widoczne było odbicie w depozytach bieżących (+13,7% r./r., 108 mld zł), podczas gdy tempo wzrostu depozytów terminowych wyraźnie spowolniło do 4,1% r./r., 15 mld zł. Łącznie zobowiązania sektora bankowego wobec gospodarstw domowych osiągnęły poziom 1 275 mld zł.

W segmencie korporacyjnym banki odnotowały w dużo większej skali spadek rocznej dynamiki wzrostu wolumenu depozytów, niemniej jednak na koniec czerwca 2024 roku utrzymano pozytywne tempo (+2,3% r./r., 11 mld zł). Również w tym wypadku szybsze tempo wzrostu charakteryzowało depozyty bieżące (+3,3% r./r., 10 mld zł) podczas gdy wolumen depozytów terminowych w zasadzie pozostał w miejscu. Łącznie wolumen depozytów i innych zobowiązań wobec przedsiębiorstw niefinansowych wyniósł blisko 482 mld zł.

W drugiej połowie 2024 roku spodziewane jest utrzymanie obecnego poziomu stóp procentowych, co powinno umożliwić utrzymanie wysokiego poziomu przychodów. Z drugiej strony banki zbliżają się do pokrycia niemal całego portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych rezerwami, w efekcie czego rok 2024 może okazać się rekordowy pod względem zysku sektora. Więcej wątpliwości budzi kwestia na ile spodziewane ożywienie gospodarcze przełoży się na większą akcję kredytową, szczególnie w segmencie korporacyjnym. Niezależnie od tego należy oczekiwać dalszego wzrostu sumy bilansowej banków napędzanej kredytami hipotecznymi, finansowanymi rosnącym portfelem depozytów.

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

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność operacyjną Grupy

W dniu 24 lutego 2022 roku doszło do bezprecedensowego wydarzenia, jakim jest inwazja wojsk rosyjskich na niepodległe państwo Ukrainę. Wybuch wojny w kraju, który sąsiaduje z Polską, ma istotny wpływ na otoczenie gospodarcze i środowisko operacyjne, w jakim funkcjonuje Bank.

Zarząd Banku monitoruje sytuację wybuchu wojny w Ukrainie i jej bezpośredniego wpływu na działalność kredytową i związaną z ryzykiem operacyjnym (głównie zagrożeniem w cyberprzestrzeni). W przypadku działalności kredytowej, Bank nie prowadzi aktywności w Ukrainie, Rosji, ani na Białorusi, a ekspozycja kredytowa Banku wobec firm istotnie zaangażowanych w tych krajach jest nieistotna.

Tendencje w gospodarce polskiej i światowej w 2024 roku

Sytuacja geopolityczna na świecie w 2024 roku pozostawała napięta. Wojna między Rosją i Ukrainą w dalszym ciągu pozostaje istotnym czynnikiem ryzyka, a trwający konflikt na Bliskim Wschodzie może prowadzić do zwiększenia napięć na rynku surowcowym, a zwłaszcza ropy naftowej.

W drugiej połowie 2024 roku istotnym czynnikiem ryzyka dla rynków finansowych będą wybory prezydenckie w Stanach Zjednoczonych. Zmiana na stanowisku prezydenta USA może przyczynić się do zmiany w polityce zagranicznej USA, pośrednio wpływając na sytuację geopolityczną w Europie Środkowej. Dodatkowo, ewentualne zmiany ceł nakładanych przez Stany Zjednoczone mogą wpłynąć na skalę oraz kierunek przepływów handlowych.

Wraz z zakończeniem procedury praworządności wobec Polski odblokowany został napływ środków z Unii Europejskiej, w tym środków pochodzących z Funduszu Odbudowy. Dostępność finansowania z UE zwiększa szansę na wyraźne odbicie inwestycji pod koniec 2024 roku lub w 2025 roku.

Ryzyko prawne i regulacyjne

- Bank uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych.

W dniu 15 czerwca 2023 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w sprawie C 520/21 orzekł, że jedynie konsument może domagać się dodatkowych świadczeń będących następstwem unieważnienia umowy kredytu frankowego. Bank może domagać się jedynie zwrotu kapitału kredytu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie bez możliwości domagania się od klienta (konsumenta) wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z kapitału. Stwierdzono, że dyrektywa 93/13 nie reguluje bezpośrednio skutków nieważności umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem po usunięciu nieuczciwych warunków. Określenie skutków, jakie pociąga za sobą takie stwierdzenie należy do państw członkowskich, przy czym ustanowione przez nie w tym względzie przepisy powinny być zgodne z prawem Unii, a w szczególności z celami tej dyrektywy. Do sądów krajowych będzie należało dokonanie oceny w świetle wszystkich okoliczności sporu, czy uwzględnienie tego rodzaju roszczeń konsumenta jest zgodne z zasadą proporcjonalności.

Szacując ryzyko związane ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w umowach kredytu hipotecznego Bank Handlowy w Warszawie S.A. niezmiennie nie uwzględniał należności z tytułu roszczeń wobec kredytobiorców o zapłatę kwot stanowiących ekwiwalent wynagrodzenia za korzystanie z kapitału kredytu, wobec czego wyrok TSUE nie powoduje konieczności rewizji tego założenia.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 31,4 mln zł. Oprócz rezerw na indywidualne sprawy sporne, Bank utrzymywał rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 23,9 mln zł na dzień 30 czerwca 2024 (wobec 10,2 mln zł na dzień 31 grudnia 2023). Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom prawdopodobieństwa rozwiązania ugodowego lub sądowego i szacunek przegrania przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku w pozycji Rezerwy.

Według stanu na 30 czerwca 2024 roku liczba toczących się spraw dotyczących kredytu indeksowanego do CHF, w których Bank został pozwany, wynosi 89 spraw na łączną kwotę ok. 41,2 mln zł. 30 spraw zostało prawomocnie przegranych, Bank zdecydował się wnieść dwie skargi kasacyjne (jedna skarga została odrzucona z przyczyn formalnych, co do drugiej Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania). Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

- 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.

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

13 listopada 2020 roku Bank otrzymał postanowienie o wszczęciu postępowania UOKiK w sprawie praktyki polegającej na nieobniżaniu całkowitego kosztu kredytu o proporcjonalną wartość kosztów (obliczoną tzw. metodą liniową), które

dotyczą okresu, o który skrócono czas obowiązywania umowy o kredyt konsumencki w przypadku przedterminowej spłaty całości lub części kredytu.

Postępowanie zostało zakończone wydaniem przez UOKiK 6 maja 2021 roku tzw. decyzji zobowiązującej, po złożeniu przez Bank zobowiązania co do zmiany praktyki. Zgodnie z treścią decyzji, konsumenci, którzy w okresie od 18 grudnia 2011 roku do 10 września 2019 roku dokonali spłaty pożyczki gotówkowej lub pożyczki do karty przed terminem umownym, jeżeli zawarli umowę o wskazane produkty również w powyższym okresie, w celu odzyskania nadpłaconej kwoty mogą wnieść o ponowne rozliczenie prowizji, wskazując produkt i umowę oraz numer rachunku bankowego, na który ma nastąpić zwrot. Bank jest zobowiązany do zakończenia sporów sądowych dotyczących rozliczenia prowizji, w których stronami są konsumenci oraz do poinformowania o treści decyzji w sposób w niej określony, w szczególności poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej oraz komunikację e-mail. Decyzja jest wykonywana zgodnie z jej treścią i terminami w niej zawartymi.

Po wydaniu Decyzji Prezes UOKiK zwrócił się do Banku z prośbą o przekazanie wyjaśnień odnośnie sposobu zwracania przez Bank proporcjonalnej części prowizji w przypadku zaciągnięcia przez konsumenta w Banku kolejnego kredytu w taki sposób, że zastępuje on pierwotną umowę ("umowa Podwyższenia"). Bank zdecydował o dostosowaniu praktyki do stanowiska Prezesa UOKiK i podjął decyzję o rozliczeniu proporcjonalnej części prowizji w stosunku do klientów, którzy zawarli umowy Podwyższenia po 11 września 2019 r.

Grupa stale monitoruje i szacuje rezerwy z tytułu ryzyka prawnego wynikającego z wyroku TSUE dotyczącego zwrotów prowizji od kredytów konsumenckich spłaconych przed terminem i na bieżąco aktualizuje możliwą kwotę wypływu środków pieniężnych tytułem zwrotów prowizji od kredytów konsumenckich.

Według stanu na 30 czerwca 2024 roku Bank został pozwany w 970 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 4,3 mln zł.

Wakacje kredytowe

W dniu 2 maja 2024 roku Prezydent RP podpisał znowelizowaną ustawę o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców będących konsumentami, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznosciowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom („Ustawa”). Znowelizowana Ustawa wprowadza kryterium, zgodnie z którym o zawieszenie rat spłaty kredytu mogą ubiegać się tylko osoby z kredytem hipotecznym w złotówkach na kwotę maksymalną 1,2 mln zł. Ustawa daje możliwość skorzystania z wakacji kredytowych, jeśli rata kredytu przekracza 30 proc. dochodu gospodarstwa domowego, liczonego jako średnia za poprzednie trzy miesiące albo jeśli kredytobiorca ma na utrzymaniu co najmniej troje dzieci (na dzień złożenia wniosku). Z wakacji kredytowych dłużnik może skorzystać dwukrotnie w okresie od 1 czerwca do 31 sierpnia oraz dwukrotnie w okresie od 1 września do 31 grudnia. W związku z powyższym wyniki Grupy w drugim kwartale 2024 roku zostały obciążone dokonaną korektą wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych o kwotę 14,3 mln zł.

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

III. 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:

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	bankowość	jednostka dominująca	-	-
Handlowy Financial Services Sp. z o.o. (dawny Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.)	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%*	konsolidacja pełna
Handlowy Investments S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna

*Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

W I półroczu 2024 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2023 roku.

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

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

<i>mln zł</i>	30.06.2024	31.12.2023
Suma bilansowa	73 073,6	73 392,5
Kapitał własny	9 214,5	9 729,5
Należności od klientów*	21 245,6	20 054,5
Depozyty klientów*	48 528,1	49 404,8
Wynik finansowy netto**	848,1	1 215,3
Łączny współczynnik kapitałowy	23,6%	23,6%

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

**Wynik finansowy netto za pierwsze półrocze odpowiednio 2024 i 2023 roku.

2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2024 roku

Poniższe wyniki finansowe zaprezentowano na podstawie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 roku.

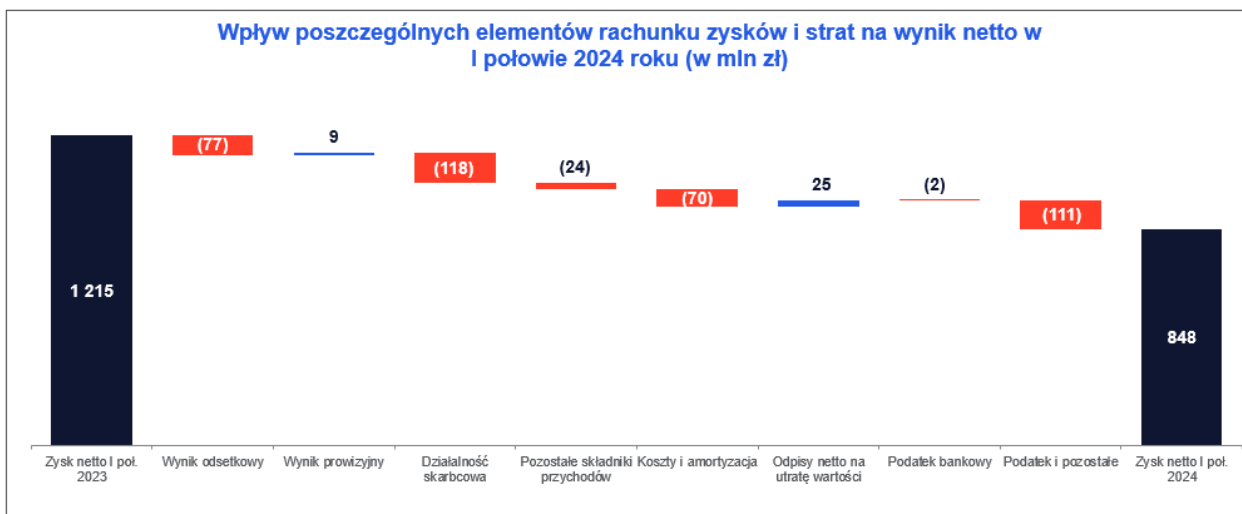
2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2024 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 848,1 mln zł, w porównaniu do 1 215,3 mln zł zysku w I półroczu 2023 roku (co oznacza spadek o 367,1 mln zł, tj. 30,2% r./r.) z powodu niższych pozostałych dochodów operacyjnych (w tym przede wszystkim wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji) oraz spadku wyniku odsetkowego ze względu na niższe rynkowe stopy procentowe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Znaczący wpływ na obniżenie wyniku Grupy w I półroczu 2024 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego miało również dokonanie odpisu pomniejszającego wartość firmy o 180 milionów złotych w części dotyczącej segmentu Bankowości Detalicznej, co jest szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za I półrocze 2024 roku w Nocie 18.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I półrocze		Zmiana	
	2024	2023	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 602 619	1 679 242	(76 623)	(4,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	292 121	282 714	9 407	3,3%
Przychody z tytułu dywidend	10 705	9 773	932	9,5%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	279 421	415 432	(136 011)	(32,7%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	14 414	(3 923)	18 337	(467,4%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(6 660)	15 474	(22 134)	(143,0%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	9 560	(5 023)	14 583	(290,3%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(18 639)	(1 287)	(17 352)	1 348,3%
Razem przychody	2 183 541	2 392 402	(208 861)	(8,7%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(825 167)	(754 968)	(70 199)	9,3%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(767 014)	(700 862)	(66 152)	9,4%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(58 153)	(54 106)	(4 047)	7,5%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(180 064)	-	(180 064)	-
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	1 716	(78)	1 794	(2 300%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	19 073	(6 150)	25 223	(410,1%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(93 671)	(91 584)	(2 087)	2,3%
Zysk brutto	1 105 428	1 539 622	(434 194)	(28,2%)
Podatek dochodowy	(257 278)	(324 332)	67 054	(20,7%)
Zysk netto	848 150	1 215 290	(367 140)	(30,2%)

2.1.1 Przychody



Wynik z tytułu odsetek stanowił 73% przychodów ogółem Grupy w I półroczu 2024 roku. Jego wartość wyniosła 1 603 mln zł, co oznacza spadek o 76,6 mln zł (tj. 4,6%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (tj. 1 679 mln zł) z powodu niższych rynkowych stóp procentowych (m.in. spadek stopy referencyjnej z 6,75% na koniec 30.06.2023 roku do poziomu 5,75% na koniec 30.06.2024 roku).

Przychody odsetkowe w I półroczu 2024 roku wyniosły 2 207 mln zł (spadek o 2,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego). Po korekcie o pozycję „przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych”, porównywalne przychody odsetkowe spadły o 6,3% r./r.

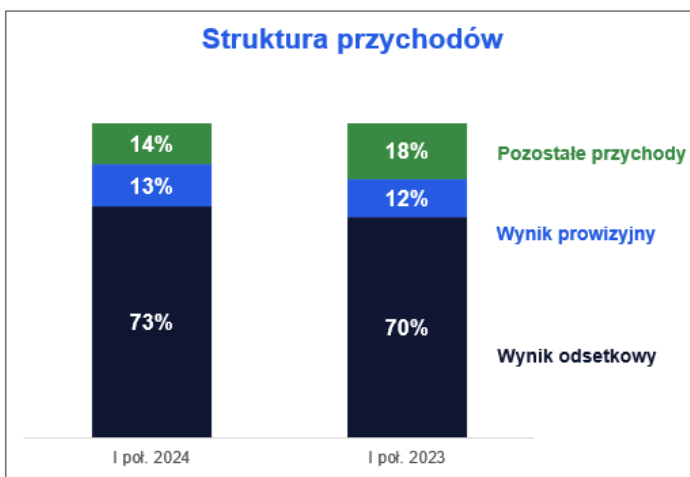
Największy nominalny spadek o 159,2 mln zł (tj. 17,3%) w porównaniu do I półrocza 2023 roku zanotowały przychody z tytułu odsetek od należności od klientów, które wynosiły 762,2 mln zł na koniec I półrocza 2024 roku. Marża na kredytach spadła z 8,14% w I półroczu 2023 roku do 7,31% w I półroczu 2024 roku.

Największy udział przychodach odsetkowych w I półroczu 2024 roku stanowią przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (udział na poziomie 44,0%), które wyniosły 972,1 mln zł (spadek o 29,9 mln zł, tj. 3,0%).

Z kolei koszty odsetkowe Grupy w I półroczu 2024 roku były nieznacznie wyższe o 12,9 mln zł, tj. 2,2% w porównaniu do I półrocza 2023 roku i wyniosły 604,4 mln zł. Jednakże po korekcie o pozycję „koszty odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń”, porównywalne koszty odsetkowe spadły o 43,9 mln zł, tj. 7,8% r./r.. Na ten spadek wpłynął niższe koszty odsetkowe od banków (tj. spadek o 45,8% r./r.), podczas gdy koszty odsetkowe od klientów pozostały na niemal niezmiennym poziomie (tj. wzrost o 0,9% r./r.).

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2024 roku wyniósł 292,1 mln zł wobec 282,7 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku – wzrost o 9,4 mln zł (tj. 3,3%) ze względu na wyższe przychody z działalności związanej z rynkami kapitałowymi, w efekcie czego najwyższy nominalny wzrost zanotowany został na przychodach z tytułu działalności maklerskiej o 8,0 mln zł (tj. 37,2% r./r.) głównie z tyt. przeprowadzonej transakcji związanej z Przyspieszoną Sprzedażą Akcji klienta Banku i na przychodach z działalności powierniczej o 5,3 mln zł (tj. 9,0% r./r.) ze względu na dobry sentyment panujący na rynkach kapitałowych. Jednocześnie wzrost zanotowały przychody tytułu realizacji zleceń płatniczych o 3,2 mln zł, (tj. 5,9% r./r.) ze względu na zwiększoną aktywność klientów instytucjonalnych w obszarze bankowości transakcyjnej, a także przychody z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym o 2,5 mln zł, (tj. 17,7% r./r.). Z drugiej strony, Bank obserwował spadek przychodów z tytułu kart płatniczych i kredytowych o 5,2 mln zł (tj. 8,1% r./r.) głównie z powodów wzrostu kosztów akwizycyjnych oraz spadek przychodów z tytułu prowadzenia rachunków bankowych o 3,2 mln zł (tj. 5,4% r./r.).

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2024 roku wyniosły 55,9 mln zł i były wyższe o 3,7 mln zł r./r. (tj. 7,1%). Wzrost ten dotyczył przede wszystkim działalności powierniczej i maklerskiej.

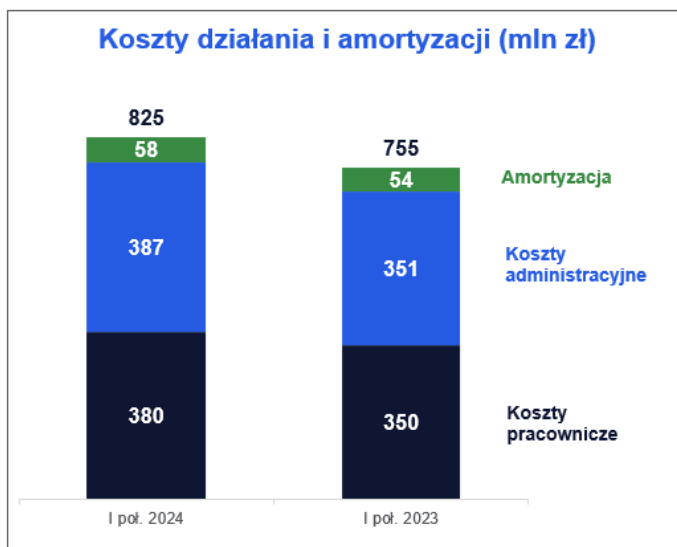


Pozostałe dochody operacyjne (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 288,8 mln zł wobec 430,4 mln zł w I półroczu 2023 roku – spadek o 141,6 mln zł (tj. 32,9% r./r.). Spadek dotyczy głównie wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 136,0 mln zł, tj. 32,7%, będącego przede wszystkim konsekwencją zdarzeń jednorazowych występujących w zeszłym roku, częściowo skompensowane przez wyższy wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych (wzrost o 18,3 mln zł r./r.) oraz wynik na rachunkowości zabezpieczeń (wzrost o 14,6 mln zł r./r.).

2.1.2 Koszty

W I półroczu 2024 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 825,2 mln zł wobec 755,0 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku, co oznacza wzrost kosztów o 70,2 mln zł (tj. 9,3% r./r.).

Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższych kosztów pracowniczych (koszty związane z wynagrodzeniami wzrosły o 23,3 mln zł, tj. 9,0% r./r.) oraz ze wzrostu kosztów regulacyjnych (wyższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 89,9 mln zł w I kwartale 2024 roku w porównaniu do 73,8 mln zł w roku ubiegłym). Bank odnotował również wzrost kosztów usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych o 6,2 mln zł, (tj. 23,3% r./r.) oraz wzrost kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości o 5,4 mln zł (tj. 16,3% r./r.).



Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	2 980	2 947	33	1,1%
Stan zatrudnienia na koniec okresu	2 979	2 969	10	0,3%

W I półroczu 2024 roku średnie zatrudnienie w Grupie wyniosło 2 980 etaty i było o 1,1% wyższe niż w I półroczu 2023 roku. Na 30 czerwca 2024 roku stan zatrudnienia w Grupie wyniósł 2 979 etaty, z czego 1 525 zatrudnionych w obszarze bankowości detalicznej, 678 zatrudnionych w obszarze bankowości instytucjonalnej i 776 zatrudnionych w jednostkach wsparcia. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku liczba etatów na koniec okresu zwiększyła się o 10 (tj. 0,3%).

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	
	2024	2023	tys. zł	%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym:	18 645	(20 829)	39 474	(189,5%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 1	25 246	24 216	1 030	4,3%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 2	(17 575)	(18 627)	1 052	(5,6%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 3	9 068	(27 863)	36 931	(132,5%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej aktywów finansowych - aktywa udzielone z utratą wartości	1 906	1 445	461	31,9%
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	3 942	11 584	(7 642)	(66,0%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(3 514)	3 095	(6 609)	(213,5%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	19 073	(6 150)	25 223	(410,1%)

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 19,1 mln zł (pozytywny wpływ) wobec 6,1 mln zł (negatywny wpływ) w I półroczu 2023 roku. Największa nominalna zmiana w tej linii dotyczyła segmentu Bankowości Detalicznej (polepszenie o 60,2 mln zł r./r.) przede wszystkim na skutek sprzedaży portfela wierzytelności znajdujących się w koszyku 3 (wpływ na rachunek zysków i strat w wysokości 10,2 mln zł). Powyższy spadek wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w Bankowości Detalicznej został częściowo skompensowany przez jego wzrost w segmencie Bankowości Instytucjonalnej (pogorszenie o 35,0 mln zł r./r.) głównie na skutek jednorazowych zmian do modelu IFRS 9.

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 2024 roku wyniosło 93,7 mln zł w porównaniu do 91,6 mln zł w I półroczu 2023 roku, głównie wynika ze struktury portfela papierów dłużnych Banku (niższy udział obligacji skarbowych).

2.1.5 Wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe

	I półrocze 2024	I półrocze 2023
ROE *	22,8%	29,5%
ROA **	2,6%	2,8%
Koszty/Dochody	38%	32%
Kredyty/Depozyty	40%	46%
Kredyty/Aktywa ogółem	29%	32%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	73%	70%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	13%	12%

*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 2024 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 73,1 mld zł i była na porównywalnym poziomie jak na koniec 2023 roku (nieznaczny spadek 319,0 mln, tj. o 0,4% r./r.).

Pod względem aktywów największe nominalne zmiany w bilansie miały miejsce na dwóch liniach: oraz **należności od banków** oraz **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe**. Saldo należności od banków spadło o 11,2 mld zł (tj. 72,6%) w stosunku do końca 2023 roku głównie dzięki spadkowi wolumenu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (transakcje reverse repo). Saldo inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wzrosło natomiast o 9,7 mld zł (tj. 32,7%) w stosunku do końca 2023 roku, w wyniku wyższego wolumenu bonów pieniężnych NBP. Jednocześnie dłużne aktywa finansowe miały największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec czerwca 2024 roku. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 53,7%.

Z kolei drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec czerwca 2024 roku miały należności od klientów, ich udział w sumie aktywów wyniósł 29,1%. Wartość należności od klientów na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 21,2 mld zł i była wyższa o 1,2 mld zł (tj. 5,9%) w stosunku do końca 2023 roku dzięki wyższym wolumenom kredytowym, przede wszystkim w segmencie Bankowości Instytucjonalnej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2024	31.12.2023	tys. zł	%
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	509 716	1 241 724	(732 008)	(59,0%)
Należności od banków	4 215 076	15 371 552	(11 156 476)	(72,6%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	5 573 748	4 880 332	693 416	14,2%
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	9 870	-	9 870	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	70 983	6 731	64 252	954,6%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:	39 213 829	29 560 292	9 653 537	32,7%
w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 224 697	697 771	526 926	75,5%
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	134 835	141 495	(6 660)	(4,7%)
Należności od klientów	21 245 636	20 054 454	1 191 182	5,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	536 712	508 403	28 309	5,6%
Wartości niematerialne	1 087 865	1 285 314	(197 449)	(15,4%)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	9	(9)	(100,0%)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 766	115 413	38 353	33,2%
Inne aktywa	331 385	217 535	113 850	52,3%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	9 266	(9 266)	(100,0%)
Aktywa razem	73 073 551	73 392 520	(318 969)	(0,4%)
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	3 621 453	3 375 687	245 766	7,3%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 152 358	3 522 203	(369 845)	(10,5%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	98 484	92 869	5 615	6,0%
Zobowiązania wobec klientów	53 806 343	55 008 001	(1 201 658)	(2,2%)
Rezerwy	122 945	111 689	11 256	10,1%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	134 731	457 871	(323 140)	(70,6%)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36	94	(58)	(61,7%)
Inne zobowiązania	2 922 705	1 094 615	1 828 090	167,0%
Zobowiązania razem	63 859 055	63 663 029	196 026	0,3%
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 001 260	3 001 260	-	-
Akcje własne	(18 812)	-	(18 812)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	179 660	128 406	51 254	39,9%
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 051 006	3 190 659	860 347	27,0%
Zyski zatrzymane	1 478 744	2 886 528	(1 407 784)	(48,8%)
Kapitał własny razem	9 214 496	9 729 491	(514 995)	(5,3%)
Zobowiązania i kapitał własny, razem	73 073 551	73 392 520	(318 969)	(0,4%)

2.2.1 Aktywa

Należności od klientów netto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2024	31.12.2023	tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	5 334 244	4 175 333	1 158 911	27,8%
kredyty/pożyczki*	4 708 909	3 993 717	715 192	17,9%
transakcje Reverse Repo	625 335	181 616	443 719	244,3%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	15 911 392	15 879 121	32 271	0,2%
Klientów instytucjonalnych**	9 831 769	9 951 131	(119 362)	(1,2%)
Klientów indywidualnych, z tego:	6 079 623	5 927 990	151 633	2,6%
należności niezabezpieczone	3 734 770	3 715 799	18 971	0,5%
kredyty hipoteczne	2 344 853	2 212 191	132 662	6,0%
Należności od klientów netto, razem	21 245 636	20 054 454	1 191 182	5,9%

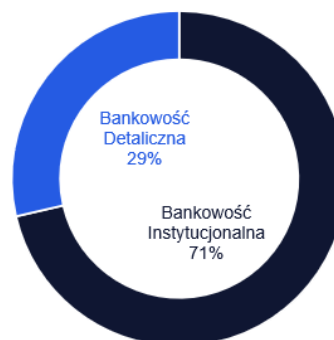
*w tej linii prezentowane są: kredyty/pożyczki, nienotowane dłużne aktywa finansowe, fundusze gwarancyjne i lokaty stanowiące zabezpieczenie

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

W I półroczu 2024 roku **należności netto od klientów** wyniosły 21,2 mld zł i były wyższe o 1,2 mld zł (tj. 5,9%) w porównaniu do końca 2023 roku.

Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 15,2 mld zł, co oznacza wzrost o 1,0 mld zł (tj. 7,4%) w porównaniu do końca 2023 roku. Wzrost należności dotyczył przede wszystkim klientów sektora finansowego z powodu wyższego wolumenu kredytów i transakcji reverse repo. Jednocześnie korporacyjni klienci sektora niefinansowego również wykazywali większy popyt na kredyt, w I półroczu 2024 roku wartość nowo udzielonych kredytów, podwyższenie bądź przedłużenie istniejącego finansowania wzrosły o 68% r./r. Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w rozdziale V.

Struktura należności od klientów netto - I półrocie 2024 roku



Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec grudnia 2023 roku o 151,6 mln zł (tj. 2,6%) i wyniósł 6,1 mld zł. Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim kredytów hipotecznych (wzrost o 132,7 mln zł), który wynikał m.in. z wyższej sprzedaży tych kredytów jak również pożyczek gotówkowych (wzrost o 19,0 mln zł), dzięki powrotowi do wyższej konsumpcji obserwowanej wśród klientów indywidualnych.

Należności kredytowe od klientów brutto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2024	31.12.2023	tys. zł	%
Należności złotowe	19 006 354	17 177 473	1 828 881	10,6%
Należności walutowe	2 776 059	3 614 173	(838 114)	(23,2%)
Razem	21 782 413	20 791 646	990 767	4,8%

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

w tys. zł	30.06.2024	31.12.2023	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	18 943 755	17 683 703	1 260 052	7,1%
instytucji finansowych	5 336 614	4 178 181	1 158 433	27,7%
podmiotów sektora niefinansowego	13 607 141	13 505 522	101 619	0,8%
klientów instytucjonalnych*	8 637 535	8 795 125	(157 590)	(1,8%)
klientów indywidualnych	4 969 606	4 710 397	259 209	5,5%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	2 232 376	2 286 856	(54 480)	(2,4%)
instytucji finansowych	235	25	210	840,0%
podmiotów sektora niefinansowego	2 232 141	2 286 831	(54 690)	(2,4%)
klientów instytucjonalnych*	1 154 844	1 075 188	79 656	7,4%
klientów indywidualnych	1 077 297	1 211 643	(134 346)	(11,1%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	585 602	793 882	(208 280)	(26,2%)
instytucji finansowych	-	-	-	-
podmiotów sektora niefinansowego	585 602	793 882	(208 280)	(26,2%)
klientów instytucjonalnych*	256 427	379 303	(122 876)	(32,4%)
klientów indywidualnych	329 175	414 579	(85 404)	(20,6%)
Należności udzielone z utratą wartości (POCI), w tym:	20 680	27 205	(6 525)	(24,0%)
instytucji finansowych	-	-	-	-
podmiotów sektora niefinansowego	20 680	27 205	(6 525)	(24,0%)
klientów instytucjonalnych*	1 983	8 936	(6 953)	(77,8%)
klientów indywidualnych	18 697	18 269	428	2,3%
Należności od klientów brutto razem, w tym:	21 782 413	20 791 646	990 767	4,8%
instytucji finansowych	5 336 849	4 178 206	1 158 643	27,7%
podmiotów sektora niefinansowego	16 445 564	16 613 440	(167 876)	(1,0%)
klientów instytucjonalnych*	10 050 789	10 258 552	(207 763)	(2,0%)
klientów indywidualnych	6 394 775	6 354 888	39 887	0,6%
Odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	(536 777)	(737 192)	200 415	(27,2%)
Należności od klientów netto, razem	21 245 636	20 054 454	1 191 182	5,9%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanej straty kredytowej należności z rozpoznaną utratą wartości**	66,8%	71,3%		
klientów instytucjonalnych*	63,7%	68,9%		
klientów indywidualnych	71,0%	75,1%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**	2,8%	4,00%		

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

**Wskaźnik NPL to udział należności z utratą wartości, w tym udzielonych z utratą wartości do sumy należności od klientów.

W I półroczu 2024 roku wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) wyniósł 2,78% i był niższy niż na koniec 2023 roku (tj. o 1,17 pkt. proc.) z powodu sprzedaży wierzycielności znajdujących się w koszyku 3 w segmencie Bankowości Detalicznej.

Z kolei wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z rozpoznaną utratą wartości spadł o 4,46 pkt. proc. w porównaniu do końca 2023 roku i wyniósł 66,79% w związku ze spisaniem części należności głównie w segmencie Bankowości Instytucjonalnej oraz sprzedaży wierzycielności znajdujących się w koszyku 3.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2024	31.12.2023	tys. zł	%
Obligacje skarbowe, w tym:	7 989 756	12 518 748	(4 528 992)	(36,2%)
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 234 260	-	2 234 260	-
Obligacje banków, w tym:	13 603 911	10 737 222	2 866 689	26,7%
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	3 600 997	2 595 263	1 005 734	38,8%
Obligacje emitowane przez inne podmioty finansowe	2 622 688	2 099 422	523 266	24,9%
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	496 888	236 733	260 155	109,9%
Bony pieniężne NBP	17 350 104	4 996 012	12 354 092	247,3%
Dłużne papiery wartościowe, razem	41 566 459	30 351 404	11 215 055	37,0%

Saldo portfela dłużnych papierów wartościowych wzrosło na koniec I półrocza 2024 roku o 11,2 mld zł (tj. o 37,0%) w wyniku przede wszystkim wzrostu wolumenów bonów pieniężnych NBP.

2.2.2 Zobowiązania

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2024	31.12.2023	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego	3 959 147	3 787 943	171 204	4,5%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	48 528 098	49 404 816	(876 718)	(1,8%)
niefinansowych podmiotów gospodarczych	24 477 021	27 320 481	843 460 ⁽²⁾	(10,4%)
klientów niekomercyjnych	415 813	382 432	33 381	8,7%
klientów indywidualnych	19 353 150	19 169 969	183 181	1,0%
jednostek budżetowych	4 282 114	2 531 934	1 750 180	69,1%
Pozostałe zobowiązania	1 319 098	1 815 242	(496 144)	(27,3%)
Zobowiązania wobec klientów, razem	53 806 343	55 008 001	201 658 ⁽¹⁾	(2,2%)
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:				
Złotowe	35 319 274	36 655 659	336 385 ⁽¹⁾	(3,6%)
Walutowe	17 167 971	16 537 100	630 871	3,8%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, razem	52 487 245	53 192 759	(705 514)	(1,3%)

Na koniec I półrocza 2024 roku łączna **suma zobowiązań** wyniosła 63,9 mld zł, co stanowi nieznaczny wzrost o 196,0 mln zł (tj. 0,3%) w porównaniu do końca 2023 roku. Największy nominalny wzrost odnotowany został na linii inne zobowiązania (wzrost o 1,8 mld zł wobec stanu na koniec 2023 roku, tj. 167,0%) głównie z powodu zaksięgowania dywidendy do wypłaty z zysku za 2023 rok.

W I półroczu 2024 roku **zobowiązania wobec klientów - depozyty** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy (ich udział wyniósł 73,5% zobowiązań i kapitału własnego Grupy) i na dzień 30 czerwca 2024 roku osiągnęły poziom 53,8 mld zł., co oznacza spadek o 1,2 mld zł (tj. 2,2%) w porównaniu do końca 2023 roku (kwota 53,8 mld zł to wysokość zobowiązań wobec klientów razem, natomiast kwota depozytów ogółem wynosi 52,5 mld zł). Powyższy spadek jest konsekwencją spadającego salda środków zgromadzonych na rachunkach bieżących niefinansowych podmiotów gospodarczych z powodu sezonowo wyższego salda obserwowanego na koniec 2023 roku.

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 33,1 mld zł i był niższy o 888,7 mln zł (tj. 2,6%) w porównaniu do końca 2023 roku. Powyższy spadek dotyczył przede wszystkim środków na rachunkach bieżących z powodu sezonowego wzrostu wolumenu depozytów na koniec roku. Szczegółowy podział pasywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Rozdziale V.

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej wyniósł 19,4 mld zł i zanotował nieznaczny wzrost o 183,2 mln zł (tj. 1,0%) wobec stanu na koniec grudnia 2023 roku jako konsekwencja wyższego salda depozytów terminowych.

Struktura zobowiązań wobec klientów
- I półrocze 2024 roku

2.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zaangażowanie z tytułu zobowiązań warunkowych udzielonych przez Grupę wyniosło 19,4 mld zł, co oznacza wzrost o 2,0 mld zł (tj. 11,8%) w stosunku do końca 2023 roku. Największy udział w udzielonych zobowiązaniach warunkowych ogółem mają kredyty przyręczone (tj. 76,6%). Na kredyty przyręczone składają się przyręczone, 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	
	30.06.2024	31.12.2023	tys. zł	%
Gwarancje	3 111 269	2 999 009	112 260	3,7%
Akredytywy własne	173 050	157 836	15 214	9,6%
Kredyty przyręczone	14 849 305	14 165 469	683 836	4,8%
Pozostałe	1 251 247	19 988	1 231 259	6160%
Razem	19 384 871	17 342 302	2 042 569	11,8%
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	31 023	34 960	(3 937)	(11,3%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,16%	0,20%		

2.4 Kapitały własne i łączny współczynnik kapitałowy

W porównaniu z końcem 2023 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2024 roku zmniejszyła się o 515,0 mln zł, t.j. o 5,3%.

Kapitały własne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2024	31.12.2023	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 001 260	3 001 260	-	-
Akcje własne	(18 812)	-	(18 812)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	179 660	128 406	51 254	39,9%
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 051 006	3 190 659	860 347	27,0%
Zyski zatrzymane	1 478 744	2 886 528	(1 407 784)	(48,8%)
Kapitały własne ogółem	9 214 496	9 729 491	(514 995)	(5,3%)

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 półrocza 2024 roku wynosił 23,6%, wobec 23,6% na koniec 2023 roku. Na poziom współczynnika w I półroczu 2024 roku miał wpływ wzrost ekspozycji na ryzyko kredytowe oraz ogólne stopy procentowej przy jednoczesnym wzroście funduszy własnych. Wzrost regulacyjnych funduszy własnych wynikał głównie ze spadku pomniejszeń funduszy na skutek dokonania odpisu pomniejszającego wartość firmy o 180 mln zł w części dotyczącej segmentu Bankowości Detalicznej.

Wartości wymaganych współczynników kapitałowych uwzględniają łącznie:

- Podstawowe wymogi w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych oraz 6% na poziomie Tier I
- Wymóg połączonego bufora – 2,83% w ujęciu skonsolidowanym, na który składają się:
 - Bufor zabezpieczający – 2,5%;
 - Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym – 0,25%;
 - Bufor ryzyka systemowego – 0,00% (w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie rozwiązania bufora ryzyka systemowego, został uchylony obowiązek utrzymywania bufora ryzyka systemowego);
 - Bufor antycykliczny – 0,08%.

Bank jako podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji będący częścią globalnej instytucji o znaczeniu systemowym w rozumieniu definicji zawartej w art. 4 pkt 136 CRR, musi spełniać następujące wymogi w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych zgodnie z art. 92a CRR:

- współczynnik oparty na analizie ryzyka na poziomie 18%, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TLAC TREA);
- współczynnik nieoparty na analizie ryzyka na poziomie 6,75 %, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek miary ekspozycji całkowitej (TLAC TEM).

Współczynniki TLAC TREA oraz TLAC TEM według stanu na koniec czerwca 2024 spełniają wymogi wynikające z art. 92a CRR po powiększeniu o wymóg połączzonego bufora.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej Grupy w pierwszym półroczu 2024 roku zawarte są w dokumencie *Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na 30 czerwca 2024 roku* podlegającym publikacji na stronie internetowej Banku.

2.5 Realizacja prognozy wyników na 2024 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2024 rok.

V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2024 roku

1. Segment Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 055 360	1 140 562	(85 202)	(7,5%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	217 242	201 174	16 068	8,0%
Przychody z tytułu dywidend	2 106	1 691	415	24,5%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	262 925	397 768	(134 843)	(33,9%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	14 414	(3 923)	18 337	(467,4%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	413	2 247	(1 834)	(81,6%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	9 560	(5 023)	14 583	(290,3%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 712	7 987	(2 275)	(28,5%)
Razem przychody	1 567 732	1 742 483	(174 751)	(10,0%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(398 234)	(368 438)	(29 796)	8,1%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	1 789	(52)	1 841	(3540,4%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(14 208)	20 769	(34 977)	(168,4%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(63 843)	(65 268)	1 425	(2,2%)
Zysk brutto	1 093 236	1 329 494	(236 258)	(17,8%)
Koszty/Dochody	25%	21%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I półroczu 2024 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- **spadek wyniku odsetkowego** z powodu niższych rynkowych stóp procentowych (m.in. spadek stopy referencyjnej z 6,75% na koniec 30.06.2023 roku do poziomu 5,75% na koniec 30.06.2024 roku).
- **wzrost wyniku prowizyjnego** w wyniku wyższych przychodów z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej oraz tytułu realizacji zleceń płatniczych,
- **spadek pozostałych dochodów operacyjnych** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne), wynoszących 295,1 mln zł na koniec I półrocza 2024 roku wobec 400,7 mln zł w I półroczu 2023 roku głównie z powodu niższego wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 134,8 mln zł, tj. 33,9%, będącego przede wszystkim konsekwencją zdarzeń jednorazowych występujących w zeszłym roku, częściowo skompensowanego przez wyższy wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych (wzrost o 18,3 mln zł. r./r.) oraz wynik na rachunkowości zabezpieczeń (wzrost o 14,6 mln zł r./r.).
- **wzrost kosztów operacyjnych** w związku z wyższymi kosztami pracowniczymi, wyższymi kosztami regulacyjnymi (wyższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego), wyższymi kosztami usług doradczych oraz wyższymi kosztami wynajmu i utrzymania nieruchomości.
- **spadek wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe** na skutek jednorazowych zmian do modelu IFRS 9.

1.2 Bankowość instytucjonalna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

1.2.1 Bankowość instytucjonalna

W zakresie bankowości instytucjonalnej Grupa świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Grupa zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Grupy, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Na koniec I półrocza 2024 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów korporacyjnych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła nieco poniżej 5,4 tys., co oznacza utrzymanie poziomu z I półrocza 2023 roku.

W zakresie akwizycji klientów w I półroczu 2024 roku, w segmencie bankowości przedsiębiorstw Bank pozyskał 177 nowych klientów (94 nowych relacji), w tym 15 z segmentu Dużych Przedsiębiorstw, 50 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 53 Klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 20 Digital oraz 39 jednostek sektora publicznego. W ramach segmentów Klientów Korporacyjnych i Globalnych Bank pozyskał 14 relacji klientowskich.

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

Aktywa

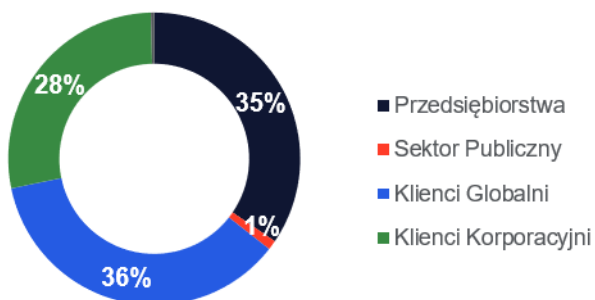
mln zł	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	4 388	3 984	3 965	404	10%	423	11%
Małe i średnie firmy	1 847	1 749	1 761	98	6%	86	5%
Duże przedsiębiorstwa	2 541	2 235	2 204	306	14%	337	15%
Sektor Publiczny	134	1	20	133	11160%	114	561%
Klienci Globalni	4 597	5 180	4 953	(583)	(11%)	(356)	(7%)
Klienci Korporacyjni	3 542	3 193	3 496	349	11%	46	1%
Pozostałe	47	47	46	0	0%	1	0%
Razem Bankowość Instytucjonalna	12 707	12 405	12 480	302	2%	227	2%

Zobowiązania

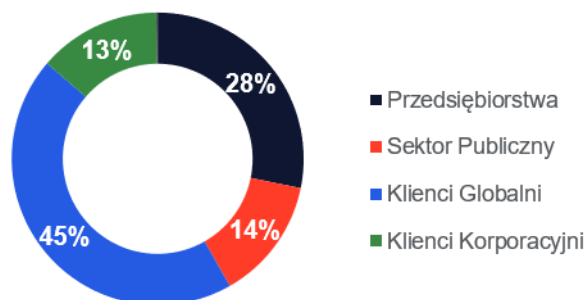
mln zł	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	9 067	8 815	7 470	252	3%	1 597	21%
Małe i średnie firmy	6 354	5 693	4 935	661	12%	1 419	29%
Duże przedsiębiorstwa	2 713	3 122	2 535	(409)	(13%)	178	7%
Sektor Publiczny	4 355	2 765	3 570	1 590	58%	785	22%
Klienci Globalni	14 311	16 226	14 481	(1 915)	(12%)	(170)	(1%)
Klienci Korporacyjni	4 343	5 035	4 518	(692)	(14%)	(175)	(4%)
Pozostałe*	55	46	60	9	19%	(5)	(8%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	32 132	32 887	30 100	(756)	(2%)	2 032	7%

*Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją.



Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2024



Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2024



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I półroczu 2024 roku:

<p>Działalność kredytowa</p> 	<p>Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie już istniejącego finansowania w kwocie 2,8 mld zł:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1,4 mld zł dla klientów globalnych, m.in. dla wiodącej firmy w branży budowlanej, dla spółki zajmującej się wsparciem finansowania zakupu samochodów, dla wiodącego producenta baterii litowo-jonowych dla przemysłu motoryzacyjnego oraz dla organizacji non-profit utworzonej przez spółkę należącą do największych polskich browarów w celu prowadzenia Programu Bezpośredniego Recyklingu opakowań aluminiowych i szklanych; 0,9 mld zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw, m.in. dla jednej z największych grup budownictwa przemysłowego w Polsce, dla sieci oddziałów kardiologii interwencyjnej, kardiologii i chirurgii naczyniowej, dla klienta zajmującego się produkcją kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych oraz dla firmy energetycznej, która jako pierwszy sprzedawca energii elektrycznej w Polsce oferuje swoim klientom w 100% zielony mix energetyczny pochodzący z odnawialnych źródeł energii, takich jak: słońce, wiatr, woda i biogaz; 0,5 mld zł dla klientów korporacyjnych, m.in. dla klienta z branży paliwowo-energetycznej oraz dla dwóch spółek z międzynarodowej grupy kapitałowej działającej w branży farmaceutycznej.
<p>Bankowość Transakcyjna</p> 	<p>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</p> <ul style="list-style-type: none"> Wygranie 18 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami; Podpisanie umów faktoringu, promes i gwarancji na kwotę 320 mln zł.

1.2.2 Działalność biznesowa i osiągnięcia Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej

W I półroczu 2024 roku Pion Sprzedaży w Sektorze Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej kontynuował swoją strategię w segmencie klientów korporacyjnych, mającą na celu dostarczenie najlepszych rozwiązań i ekspertyzy w okresie niepewności geopolitycznej, wahań cen walut oraz surowców.

Aby odpowiedzieć na oczekiwania klientów, a nawet je wyprzedzić, szczególny nacisk kładziony był na:

- wspieranie polskich przedsiębiorstw w zielonej transformacji energetycznej;
- udostępnianie danych rynkowych, prognoz ekonomicznych oraz analiz, przygotowywanych przez zespół ekspertów i ekonomistów;
- wspieranie klientów w procesie budowania polityki zarządzania ekspozycją walutową;
- oferowanie najwyższej klasy platformy do elektronicznego zawierania transakcji walutowych.

Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej, Departament Obsługi Inwestorów i Departament Finansowania Strukturyzowanego był również aktywny na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych poprzez organizację następujących transakcji:




- Emisje obligacji dla międzynarodowej instytucji finansowej w łącznej kwocie 2,6 mld zł na ogólne cele związane z działalnością;
- Emisje Euroobligacji dla BGK w łącznej kwocie 500 mln € zasilające m. in. Fundusz Pomocy Ukrainie.



W I półroczu 2024 roku Bank wciąż utrzymuje się w czołówce banków w zakresie obrotów na rynku kasowym, będąc jednym z liderów Treasury BondSpot.

1.2.3 Bankowość Transakcyjna

W I połowie 2024 roku Bank promował wśród klientów swoje rozwiązania oraz nowe możliwości platform, dzięki którym użytkownicy mogą poprawić komfort korzystania z usług (client experience). Bank upraszczał dokumentację oraz procesy mając na uwadze wygodę klienta, a także dalszą standaryzację i digitalizację świadczonej obsługi.

Bazując na globalnej wiedzy i zasięgu geograficznym Citi, Bank dzielił się z klientami swoją wiedzą na temat mechanizmów zachodzących na rynkach i możliwych scenariuszy w razie zawirowań geopolitycznych, pokazując skuteczne narzędzia, pozwalające klientom nie tylko zachować stabilność, ale także wykorzystać nowe szanse na rozwój biznesu.

<p>Rachunek Bankowy</p> 	<p>W obszarze rachunków bankowych kontynuowana jest transformacja cyfrowa procesów, która ma odzwierciedlenie w liczbie dokumentów podpisanych przy wykorzystaniu elektronicznego podpisu kwalifikowanego. W I półroczu 2024 roku wyniosła ona 52% wszystkich dokumentów. Tym samym udział procentowy dokumentów podpisywanych w ten sposób wzrósł o 5 punktów procentowych względem tego samego okresu w 2023 roku, kiedy to dokumenty podpisane przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego stanowiły 47%.</p>
<p>Bankowość Elektroniczna</p> 	<p>W obszarze bankowości elektronicznej Bank rozwijał swoje platformy, by zapewnić klientom większą przejrzystość, wydajność i kontrolę.</p> <p>Bank kontynuował komercjalizację nowoczesnej wersji systemu bankowości elektronicznej CitiDirect 3.0, w efekcie czego 94% aktywnych użytkowników platformy już korzysta z nowej wersji. Bank wprowadzał zmiany w celu maksymalizacji wydajności i poprawy ogólnego doświadczenia użytkownika.</p> <p>Dbając o bezpieczeństwo Bank kontynuował komercjalizację nowoczesnego tokena mobilnego Mobile Token oraz w ramach comiesięcznego biuletynu dzielił się wiedzą i praktycznymi poradami z zakresu cyberbezpieczeństwa.</p> <p>Bank prowadził szkolenia dla klientów dotyczące tego, jak zwiększyć bezpieczeństwo i wygodę korzystania z bankowości elektronicznej dzięki wyznaczeniu administratorów systemu.</p> <p>W I połowie 2024 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 17,8 mln transakcji, co oznacza wzrost o 3% w porównaniu do z analogicznego okresu roku poprzedniego.</p>
<p>Płatności i należności</p> 	<p>I półroczu 2024 roku to okres dalszego wzrostu wolumenów obsługiwanych płatności. W obszarze transakcji krajowych Bank odnotował 40% wzrost wolumenów płatności natychmiastowych Express Elixir w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Rosnące wykorzystanie przez klientów Express Elixir potwierdza założenie strategiczne Banku, by koncentrować swoje wsparcie na potrzeby związanej z automatyzacją procesów i rozliczeń w czasie rzeczywistym, zwłaszcza z perspektywy podmiotów korzystających z usług Banku w modelu <i>Banking as a Service</i> (BaaS) oraz podmiotów dokonujących pilnych wypłat na rzecz konsumentów.</p> <p>W I półroczu 2024 roku Bank dalej wzmacniał pakiet rozwiązań płatniczych przygotowanych z myślą o klientach z segmentu <i>Digital Natives</i>, co znalazło swoje odzwierciedlenie w 15-procentowym wzroście wolumenów płatności krajowych klientów z obszaru „nowej gospodarki” w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Klienci z obszaru „nowej gospodarki” korzystają z pełnej palety rozwiązań płatniczych Banku, daje się jednak zauważyć ich większe zapotrzebowanie na płatności krajowe niż zagraniczne w porównaniu do ogółu klientów Banku, co świadczy o istotnej roli Banku jako lokalnego partnera na tle globalnej wiedzy i zasięgu geograficznego Citi.</p> <p>Kontynuując strategię dostarczania elastycznych i inteligentnych rozwiązań bankowości transakcyjnej, Bank promował Citi Payment Insights, które m.in. pozwala śledzić status płatności czy generować potwierdzenia na żądanie beneficjenta oraz Citi Payment Outlier Detection, które - dzięki zaawansowanym analizom i algorytmom - umożliwia monitorowanie i kontrolę płatności firmy w czasie rzeczywistym, a także identyfikację transakcji różniących się istotnie od wcześniejszych trendów.</p> <p>W I półroczu 2024 roku Bank utrzymał wysokie udziały w rynku Polecenia Zapłaty na poziomie 36,3% (dane na koniec czerwca 2024).</p> <p>I półroczu 2024 roku było również kontynuacją zaangażowania Banku w poprawę <i>client experience</i> - Bank wprowadził oczekiwane przez klientów zmiany w module Citi Payment Insights.</p>

<p>Karty korporacyjne</p> 	<p>W I półroczu 2024 roku odnotowano wzrost wartości transakcji bezgotówkowych dla kart business o 6% w porównaniu do I półrocza 2023 roku przy stałej liczbie transakcji (spadek o 1% r./r.). Zanotowano również wzrost liczby kart aktywowanych o 7% (porównując liczbę kart z czerwca 2024 roku w ujęciu rok do roku).</p> <p>W dalszym ciągu Bank skupiał się na wsparciu wybranych klientów w ich przejściu na w pełni zdigitalizowane procesy kartowe, działające w oparciu o CitiManager (dotyczy wnioskowania o karty biznes i zarządzanie programem kartowym), które zostały uznane za standardowe i domyślne z końcem 2023 roku.</p>
<p>Produkty Finansowania i Obsługi Handlu</p> 	<p>W I półroczu 2024 roku wartość otwartych przez Bank akredytyw wzrosła o 4% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2023. Ilość wystawionych przez Bank gwarancji od początku roku 2024 wzrosła o 5% r./r., co potwierdza obserwowany trend wykorzystania gwarancji jako zabezpieczeń rozliczenia transakcji handlowych, nawet przy małych kwotach. Jednocześnie wartość wystawianych gwarancji w formie elektronicznej utrzymuje się na wysokim poziomie, wynoszącym ok. 70% ogółu wystawionych gwarancji.</p> <p>Aby ułatwić klientom planowanie i monitorowanie kosztów, w I kwartale 2024 roku Bank udostępnił na swojej stronie kalkulator, dzięki któremu można szybko obliczyć wysokość prowizji z tytułu wystawienia gwarancji.</p> <p>Według stanu na koniec I półrocza 2024 roku wartość portfela transakcji zawartych w ramach produktów finansowania handlu, takich jak faktoring odwrócony, kredyt handlowy czy finansowanie dostawców wzrosła o 46% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku. Wzrosty potwierdzają rosnące zainteresowanie programami Banku - często tworzonymi przy wykorzystaniu globalnej sieci Citi - których skuteczność przekłada się na satysfakcję klientów. Determinowane są dodatkowo sytuacją makroekonomiczną - a co za tym idzie - wyższym zapotrzebowaniem na różne formy finansowania bieżącej działalności.</p>

1.2.4 Usługi powiernicze i depozytariusza

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku Bank prowadził łącznie ponad 16,8 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W okresie sprawozdawczym Bank wykonywał obowiązki depozytariusza otwartych funduszy emerytalnych dla: 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., Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A. oraz mTFI S.A.

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

1.2.5 Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem wyodrębnionej organizacyjnie jednostki będącej biurem maklerskim – Departamentu Maklerskiego Banku Handlowego (DMBH).

Na koniec I półrocza 2024 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 66 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 16,1% akcji spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W I półroczu 2024 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 4,28% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 14,5 mld zł. Po I półroczu 2024 roku DMBH zajmował dziesiątą 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 2024 roku wynosiła 14,5 tys. i zwiększyła się o 12,3% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku.

Wzrost liczby rachunków w okresie sprawozdawczym jest związany z akwizycją nowych klientów w Punktach Usług Maklerskich zlokalizowanych w Oddziałach Gold Banku. Klienci pozyskiwani do usług maklerskich zainteresowani są pełną ofertą DMBH, tj. inwestowaniem na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych, a także korzystaniem z Usługi Doradztwa Inwestycyjnego.

Liczba nowych rachunków i rejestrów, otwartych w I półroczu 2024 roku, wyniosła prawie 1,2 tys. i była wyższa o 31,7% w porównaniu do analogicznego okresu w 2023 roku.

DMBH w ciągu I półrocza 2024 roku uczestniczył w przeprowadzeniu transakcji Przyspieszonej Sprzedaży Akcji spółki Allegro.eu S.A. o wartości 1,9 mld zł – DMBH pełnił rolę Globalnego Koordynatora w tej transakcji (kwiecień 2024 roku).

1.2.6 Działalność leasingowa

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

2. Segment Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	547 259	538 680	8 579	1,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	74 879	81 540	(6 661)	(8,2%)
Przychody z tytułu dywidend	8 599	8 082	517	6,4%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	16 496	17 664	(1 168)	(6,6%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(7 073)	13 227	(20 300)	(153,5%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(24 351)	(9 274)	(15 077)	162,6%
Razem przychody	615 809	649 919	(34 110)	(5,2%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(426 933)	(386 530)	(40 403)	10,5%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(180 064)	-	(180 064)	-
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(73)	(26)	(47)	180,8%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	33 281	(26 919)	60 200	(223,6%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(29 828)	(26 316)	(3 512)	13,3%
Zysk brutto	12 192	210 128	(197 936)	(94,2%)
Koszty/Dochody	69%	59%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2024 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- **Wzrost wyniku odsetkowego** o 1,6% w stosunku do analogicznego okresu 2023, wynikający głównie ze wzrostu sald produktów kredytowych +3.5% r./r. oraz produktów depozytowych o +4.9% r./r.), pomimo niższych stóp procentowych (6,75% vs 5,75%), co w konsekwencji przekłada się na wyższe przychody odsetkowe;
- **Spadek wyniku prowizyjnego** spowodowany między innymi wzrostem amortyzowanych kosztów akwizycji (w wyniku wyższej akwizycji produktów kredytowych), oraz niższymi prowizjami na produktach kredytowych jako konsekwencja utrzymujących się wysokich przychodów odsetkowych. Spadki rekompensowane są częściowo wzrostem przychodów ze sprzedaży funduszy inwestycyjnych;
- **Spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji** wynikający ze stabilizacji kursów walutowych (umocnienie się PLN w relacji do głównych par walutowych), co wpływa na spadek transakcji walutowych;
- **Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** – zmiana spowodowana spadkiem wyceny akcji;
- **Spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych** wynikający głównie z kosztu dowiezienia rezerwy CHF - odpis z tytułu utworzenia rezerwy na zobowiązania spraw spornych;
- **Wzrost kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji** o 10,5% r./r. ze względu na wyższe koszty działania, w tym wynagrodzeń, systemów, usług doradczych oraz opłaty rocznej BFG;
- **Wzrost wyniku z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe** o 223,6% r./r. przede wszystkim dzięki przychodom ze sprzedaży wierzytelności GCG oraz wyższym przychodom z rozwiązania rezerw.

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana	
Liczba klientów indywidualnych	566,2	567,4	(1,2)	(0,2%)
Liczba rachunków bieżących	523,3	505,0	18,3	3,6%
Liczba rachunków oszczędnościowych	118,1	118,3	(0,2)	(0,2%)
Liczba kart kredytowych	465,2	471,0	(5,8)	(1,2%)
Liczba kart debetowych	268,0	259,2	8,8	3,4%

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze*

w tys. zł	30.06.2024 (1)	31.12.2023 (2)	30.06.2023 (3)	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
				tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	3 734 770	3 715 799	3 774 285	18 971	0,5%	(39 515)	(1,0%)
Karty kredytowe	2 038 220	2 090 838	2 147 616	(52 618)	(2,5%)	(109 396)	(5,1%)
Pożyczki gotówkowe	1 664 820	1 584 926	1 584 838	79 894	5,0%	79 982	5,0%
Pozostałe	31 730	40 035	41 831	(8 305)	(20,7%)	(10 101)	(24,1%)
Kredyty hipoteczne	2 344 853	2 212 191	2 097 818	132 662	6,0%	247 035	11,8%
Należności od klientów netto, razem	6 079 623	5 927 990	5 872 103	151 633	2,6%	207 520	3,5%

* Ujęcie zarządcze prezentuje podział należności od klientów indywidualnych ze względu na typ produktu, w sposób subiektywny, bazujący na przyjętych przez Bank założeniach prezentacyjnych.

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe



Rachunki bieżące

Łączne **saldo na rachunkach** w I półroczu 2024 roku spadło w porównaniu do końca I półrocza 2023 roku o 3% do poziomu **8,7 mld zł**. Jednocześnie w tym samym okresie **liczba rachunków osobistych wzrosła o 4%** w porównaniu do analogicznego okresu w 2023 roku i osiągnęła poziom **523 tys.**, z tego prawie 282 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 242 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Spadek salda jest konsekwencją lokowania środków zgromadzonych na rachunkach bieżących na rachunki lokat terminowych.

Konto oszczędnościowe i lokaty terminowe

Liczba kont oszczędnościowych na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła **118 tys.**, saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło **2,1 mld zł** wobec 118 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,2 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Niewielki spadek sald spowodowany jest, podobnie jak w przypadku rachunków bieżących, **przesunięciem środków na rachunki lokat terminowych, których saldo w porównaniu do I półrocza 2023 roku wzrosło o 10% z poziomu 5,3 mld zł do poziomu 5,8 mld zł**.

Zmiany w ofercie





W I półroczu 2024 roku Bank utrzymał ofertę lokat terminowych i kont oszczędnościowych na poziomie z końca 2023 roku. Wyjątek stanowi specjalna oferta lokaty 3 miesięcznej „Twoja Lokata” z atrakcyjnym oprocentowaniem, której oprocentowanie zostało nieznacznie zmniejszone w porównaniu do poprzedniego roku.

W I półroczu 2024 roku Bank kontynuował aktywne działania akwizycyjne w zakresie pozyskiwania nowych Kont CitiKonto, Citigold i Citigold Private Client, oferując w ramach ofert specjalnych atrakcyjne oprocentowane lokaty czy też konto oszczędnościowe. Bank przedstawia olejne odstony kampanii reklamowych w Internecie, w mediach społecznościowych oraz w ramach współpracy z zewnętrznymi portalami internetowymi.

Karty Kredytowe

Na koniec I półrocza 2024 roku liczba kart kredytowych wyniosła 465,2 tys.

Saldo portfela na kartach kredytowych na koniec I półrocza 2024 roku wyniosło 2,0 mld zł, co oznacza, że Bank **jest w czołówce rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów** udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec czerwca 2024 roku na poziomie 16,2%.

	<p>Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I półroczu 2024 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 61%.</p> <p>W I półroczu 2024 roku Bank utrzymał akwizycję kart kredytowych na poziomie z I półrocza 2023 roku.</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 2024 roku wyniosło 1,7 mld zł, co stanowi wzrost o 5% w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym.</p> <p>Łączna sprzedaż wyżej wymienionych pożyczek w I półroczu 2024 roku była wyższa o 46% w stosunku do I półrocza 2023 roku. Wzrost sprzedaży związany jest z ustabilizowaniem się stóp procentowych oraz zwiększeniem popytu na pożyczki gotówkowe na rynku.</p>
<p>Produkty hipoteczne</p> 	<p>W I półroczu 2024 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 2024 roku osiągnęła wartość 313 mln zł, i była wyższa o 181% w porównaniu do I półrocza 2023 roku. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,3 mld zł i było wyższe o 12% w porównaniu do I półrocza 2023 roku. Zwiększenie salda jest spowodowane bardzo wysoką sprzedażą w I półroczu 2024 roku oraz zmniejszonymi nadpłatami.</p>
<p>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</p> 	<p>Na koniec I półrocza 2024 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 15% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu 2023 roku.</p> <p>Wzrost ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych nabytych przez klientów Banku poprzez Biuro Maklerskie Banku Handlowego, gdzie w dużej części wpływ miał wzrost wyceny rynkowej. W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I półroczu 2024 roku 12 subskrypcji za pośrednictwem Biura Maklerskiego.</p> <p>Bank wdrożył do oferty 7 jednostek uczestnictwa nowych funduszy inwestycyjnych w walutach PLN/USD/EUR.</p> <p>W I półroczu 2024 roku Bank kontynuował rozwój oferowania ubezpieczeń w różnych kanałach sprzedaży, koncentrując dystrybucję w oddziałach ofertę na segmentach klientów zamożnych Citigold i Citigold Private Client. Bank wprowadził korzystne dla Klientów zmiany w ubezpieczeniu o charakterze oszczędnościowym WARTA Plan na Przyszłość oraz zaktualizował proces sprzedaży zdalnej dla ubezpieczeń Warta, dzięki czemu Klienci mogą dokonać zakupu w oddziale lub zdalnie.</p>

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

2.4.1 Sieć oddziałów

Placówki Citigold oraz oddziały Smart

W I półroczu 2024 roku liczba oddziałów nie uległa zmianie. Obecna skala i struktura sieci pozostaje optymalną i odpowiada potrzebom biznesowym Banku, zapewniając realizację działań akwizycyjnych i serwisowych. Na koniec I półrocza 2024 roku liczba oddziałów bankowych liczyła 18 placówek, w tym 9 oddziałów typu Hub Gold, 8 oddziałów typu Smart oraz jeden oddział korporacyjny.

Działania prowadzone w I półroczu 2024 roku koncentrowały się na zapewnieniu ciągłości działania sieci oddziałów, zapewnieniu pełnej funkcjonalności i dostępności infrastruktury. W celu podniesienia jakości świadczonych usług w oddziałach Smart wprowadzone zostało comiesięczne badanie „Tajemniczego Klienta”, mające na celu ocenę jakości obsługi klientów oraz ocenę jej zgodności z wdrożonymi w Banku standardami oraz modelem obsługi klienta.

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

	30.06.2024 (1)	31.12.2023 (2)	30.06.2023 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	18	18	18	-	-
HUB Gold	9	9	9	-	-
Oddziały Smart	8	8	8	-	-
Oddziały korporacyjne	1	1	1	-	-

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

2.4.2 Bankowość Internetowa i Mobilna**Bankowość Internetowa**

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Design odpowiada na oczekiwania klientów, a rozbudowana funkcjonalność sprawia, że klienci coraz częściej wybierają samodzielne zarządzanie produktami przez Internet. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych, mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, definiować limity transakcyjne, rozłożyć transakcje na raty. Klienci mają możliwość tworzenia i aktualizacji profilu inwestycyjnego, zgodnego z regulacją MIFID II.

W bankowości elektronicznej dostępne są także: moduł transakcyjny dla funduszy inwestycyjnych oraz moduł do wymiany walut Citi Kantor, umożliwiający m.in. złożenie zlecenia warunkowego oraz ustawienie alertu walutowego.

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 I półrocza 2024 roku 350 tys. **Udział aktywnych użytkowników Citibank Online** w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I półrocza 2024 roku **64%**, co stanowi spadek o 1 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku.

Jednocześnie, na koniec I półrocza 2024 roku **użytkownicy cyfrowi stanowili 89% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie, co oznacza utrzymanie poziomu z I półrocza 2023 roku.**

Bankowość Mobilna

Dzięki technologii responsywnej klient ma dostęp do wszystkich funkcji dostępnych w Citibank Online na każdym urządzeniu z jakiego korzysta. Aplikacja mobilna Citi Mobile dodatkowo posiada takie funkcje jak: bezpłatne 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 mapy twarzy, dzięki czemu dostęp do aplikacji jest jeszcze łatwiejszy. Klienci korzystają również m.in. z uproszczonej i intuicyjnej nawigacji, unowocześnionej szaty graficznej oraz usługi mobilnej autoryzacji – Citi Mobile Token. W aplikacji dostępny jest także moduł do wymiany walut – Citi Kantor oraz usługa wielowalutowa – Citibank Global Wallet, umożliwiająca automatyczne dopasowanie konta walutowego do waluty transakcji bez konieczności manualnego przepinania karty. Aplikacja prezentuje oferty produktów i usług dostosowanych do potrzeb klientów oraz umożliwia wygodne polecenie Banku znajomym. Daje też możliwość aktualizacji danych kontaktowych, między innymi numeru telefonu i adresu email.

Na koniec I półrocza 2024 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej logując się do aplikacji Citi Mobile lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła 257 tys., co stanowi spadek o 4% w stosunku do analogicznego okresu w 2023 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Citi Handlowy wyniósł na koniec I półrocza 2024 roku 47%, co stanowi spadek o 2 p.p., względem analogicznego okresu w 2023 roku.

Jednocześnie, na koniec I półrocza 2024 roku **użytkownicy mobilni stanowili 65% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie, co stanowi spadek o 2 p.p. w porównaniu do I półrocza 2023 roku.**

Jedną z najszybciej zdobywających popularność metodą płatności jest **BLIK**. Usługa ta umożliwia dokonywanie płatności w sklepach internetowych, stacjonarnych i punktach usługowych oraz wypłatę w bankomatach, a także zlecenie natychmiastowych przelewów na telefon pomiędzy klientami różnych banków. **Liczba transakcji z wykorzystaniem kodu BLIK** dokonywanych przez klientów Banku w I półroczu 2024 roku **wyniosła 1,4 mln.**, co stanowi **wzrost o 34%** w porównaniu do analogicznego okresu w 2023 roku. Natomiast **liczba wykonanych przelewów na telefon BLIK to 716 tys., co daje wzrost o 49% w stosunku do I półrocza 2023 roku.**

Nie słabnie również powodzenie innych metod płatności, takich jak: **Apple Pay** i **Google Pay**. Są to wirtualne portfele w telefonach klientów, które dają niezależność i możliwość płatności na całym świecie. W I półroczu 2024 roku klienci dokonali w sumie **ponad 11,2 mln transakcji z wykorzystaniem tych metod płatności, co daje wzrost o 19% w porównaniu do analogicznego okresu w 2023 roku (w tym wzrost o 21% r./r. dla płatności Apple Pay i wzrost o 16% r./r. dla płatności Google Pay).**

Media społecznościowe

I półrocze 2024 roku to kontynuacja aktywnej obecności Banku w kanałach Social Media. Oprócz obecności na Facebooku, X i LinkedIn, Bank zwiększa swoją obecność również na stale rozwijającym się Instagramie – dalej publikując w formacie "Stories" oraz „Reels”, tak aby zwiększać punkty styku z klientami.

Komunikacja w Social Media opiera się na kilku obszarach związanych z budowaniem świadomości nowych produktów, aktywacją portfela klientów oraz informowaniem na temat działań z obszaru zrównoważonego rozwoju (ESG) Banku. Social Media to również kanał akwizycyjny nowych klientów.

W I półroczu 2024 roku komunikacja Banku na Facebooku docierała średnio do 1,2 mln unikalnych użytkowników miesięcznie, w porównaniu do 1,6 mln w I półroczu 2023 roku. Użytkownicy Facebooka i Instagrama w każdym miesiącu mieli średnio 2,1 kontakty z materiałem marketingowym Banku. Jest to wynik taki sam jak w I półroczu ubiegłego roku. W I półroczu 2024 roku na Facebooku w ramach komunikacji ongoing opublikowano 90 postów.

Współczynnik zaangażowania (stosunek wyświetleń wideo i aktywności do wyświetleń posta), mówiący jaki procent odbiorców weszło w interakcję z komunikacją Banku, wyniósł 55,1% w uśrednieniu dla wszystkich postów opublikowanych w I półroczu 2024 roku, t.j. o 10,9 p.p. więcej w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

W I półroczu 2024 roku średnio miesięcznie Bank uzyskiwał 6,3 tys. kliknięcia w link w porównaniu do 6,2 tys. kliknięć w I półroczu 2023 roku.

3. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W I półroczu 2024 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 osiągnięcie 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. Istotne były też projekty wspierające automatyzację i digitalizację procesów wewnętrznych Banku, jak również projekty wykorzystujące sztuczną inteligencję.

Procesy IT Banku realizowane są zgodnie z międzynarodowymi standardami, co w I półroczu 2024 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytów recertyfikacyjnych/nadzorczych zgodności ze standardami ISO 20000 (zarządzanie usługami IT), ISO22301 (zapewnienie ciągłości działania) oraz ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji).

Najistotniejsze modyfikacje/usprawnienia wprowadzone w I półroczu 2024 roku to:

- **w obszarze bankowości instytucjonalnej:**
 - wdrożenie raportowania w ramach Centralnego Elektronicznego Systemu Informacji Płatniczej (CESOP);
 - implementacja rozwiązań wspierających digitalizację oraz automatyzację procesów back-office. W wyniku wdrożenia automatyzacji kolejnych procesy back-office Bank oczekuje zwiększenia niezawodności i efektywności w obszarze automatyzowanych procesów.
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
 - wdrożenie funkcjonalności pozwalającej na weryfikację czy numer PESEL jest zarezerwowany na potrzeby zawierania umów kredytowych lub wypłaty gotówki;
 - zastosowanie Open API w celu bezpośredniej sprzedaży produktów bankowych przez partnerów zewnętrznych (np. porównywarki produktów);
 - wdrożenie nowego rozwiązania wzmacniającego ochronę klientów przed atakami socjotechnicznymi;
- **w zakresie dostosowania systemów Banku do zgodności z wymaganiami regulacyjnymi:**
 - dostosowanie Banku do zmienionych wymogów raportowania EMIR (Emir Refit) w celu zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi.
- **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 kolejnych usprawnień w obszarze przeciwdziałania wyciekowi danych (systemy Data Leakage prevention), które konsekwentnie ograniczają ryzyka związane z wyciekiem danych;
 - kontynuacja wdrożenia kolejnych modułów systemu do zarządzania infrastrukturą IT – ServiceNow 3.0 w chmurze obliczeniowej.

Jednostki technologiczne proaktywnie rozwijają i ulepszają swój portfel usług, aby w pełni zaspokajać obecne i przyszłe potrzeby biznesowe Banku. Dostarczają 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**
 - integracja z Krajowym Systemem e-Faktur;
 - implementacja rozwiązań wspierających obsługę przychodzących płatności SWIFT w nowym formacie ISO 20022 - wdrożenie rozwiązania umożliwi obsługę płatności SWIFT w nowym globalnym formacie ISO. W wyniku implementacji Bank oczekuje utrzymania swoich międzynarodowych przepływów transakcyjnych na bieżącym poziomie;
 - implementacja rozwiązań do robotyzacji i automatyzacji procesów operacyjnych Banku;
 - rozbudowa środowiska teleinformatycznego dla raportowania finansowego – poprzez automatyzację bieżących procesów wdrożenie to zapewni większą efektywność kosztową i niezawodność procesów raportowania finansowego i nadzorczego;
 - bieżąca identyfikacja i eliminacja luk bezpieczeństwa w użytkowanych systemach;
 - optymalizacja portfela usług technologicznych poprzez eliminację i konsolidację przestarzałych elementów architektury IT.
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
 - wdrożenie nowego wskaźnika referencyjnego zastępującego WIBOR;
 - wdrożenie szeregu rozwiązań zwiększających bezpieczeństwo transakcji klientów i eliminację transakcji fraudowych;
 - implementacja rozwiązań do robotyzacji i automatyzacji procesów operacyjnych Banku;
 - kontynuacja automatyzacji i digitalizacji procesów sprzedażowych (straight through processing);
 - dalsze udoskonalanie platformy bankowości internetowej i mobilnej (dodanie nowych funkcjonalności oraz produktów);
 - bieżąca identyfikacja i eliminacja luk bezpieczeństwa w użytkowanych systemach.
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - implementacja kolejnych mechanizmów bezpieczeństwa nowej generacji w systemach bankowych;
 - kontynuacja modernizacji architektury infrastruktury sieciowej głównych lokalizacji Banku z wykorzystaniem technologii SDN (ang. software defined network), w tym wdrożenie szyfrowania pomiędzy głównymi lokalizacjami Banku w Polsce (MACSEC);
 - wdrożenie pakietu biurowego Microsoft365 w celu usprawnienia efektywności pracowników Banku (w ostatniej fazie planowana jest migracja użytkowników do M365 w chmurze obliczeniowej z możliwością przetwarzania danych bankowych);
 - kontynuacja migracji systemu do zarządzania infrastrukturą IT – ServiceNow 3.0, do chmury obliczeniowej;
 - przygotowanie do korzystania z usług chmurowych AWS oraz GCP dla przetwarzania danych (w pierwszym etapie dla danych zaklasyfikowanych jako wewnętrzne);
 - wdrożenie mechanizmów dodatkowo podwyższających dostępność i redundancję w zakresie nagrań telefonii komórkowej i rejestrowania krótkich wiadomości (SMS/MMS).

Bank opracował, wdrożył i utrzymuje system zarządzania ciągłością działania (BCMS), którego cele są ukierunkowane na osiągnięcie wyników odzwierciedlających podstawowe zasady i wartości Banku, zgodnie ze strategią Banku. Zostały przygotowane plany utrzymania ciągłości działania i plany awaryjne dla krytycznych procesów, zapewniające ciągłość procesów w czasie wystąpienia zdarzenia kryzysowego. Plany zapewniają wydajne i racjonalne zachowanie ciągłości krytycznych usług i produktów Banku w wymaganym czasie. Plany podlegają okresowemu procesowi przeglądów oraz testowania, a wyniki testów są wykorzystywane zarówno do doskonalenia planów jak i całego BCMS. Bank utrzymuje system zarządzania ciągłością działania zgodnie z międzynarodową normą ISO22301 – w I kwartale 2024 roku Bank pomyślnie przeszedł okresowy audyt recertyfikujący ISO22301.

4. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2024 roku Bank kontynuował obronę 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.

4.1 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.

4.2 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.

4.3 Celowe spółki inwestycyjne

Według stanu na 30 czerwca 2024 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.

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

1. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi i nadzorczymi

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy w I półroczu 2024 roku miały wpływ m.in.:

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
<p>Komunikat UKNF z 28 lutego 2022 r. dotyczący wspierania solidarnej postawy sektora finansowego Komunikat UKNF z 4 marca 2022 r. w sprawie oferty produktowej dla uchodźców z terenów objętych działaniami wojennymi w Ukrainie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: luty/marzec 2022 r. • UKNF poinformował, iż docenia i wspiera etyczną, odpowiedzialną i solidarną postawę wielu instytucji polskiego sektora finansowego w obliczu trwającego kryzysu humanitarnego spowodowanego agresją Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy, • Polski nadzór finansowy oczekiwał, że w tym trudnym dla wszystkich okresie podmioty nadzorowane będą wykazywać się szczególną etyką biznesową i aktywnie przeciwdziałać wszelkim praktykom wiążącym się z próbami nadużywania i wykorzystywania tragedii narodu ukraińskiego do osiągnięcia niestandardowych korzyści, • UKNF wyraził oczekiwanie niezwłocznego wdrożenia przez banki oferty skierowanej do grupy uchodźców z Ukrainy, zapewniającej im dostęp do podstawowych usług płatniczych i usprawniającej dystrybucję przeznaczonego dla nich wsparcia finansowego. Podkreślił też konieczność umożliwienia im łatwego zaspokajania codziennych potrzeb życiowych wymagających standardowych transakcji płatniczych.
<p>Komunikat Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) dotyczący przestrzegania sankcji nałożonych na Rosję w związku z inwazją na Ukrainę</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 11 marca 2022 r. • EBA wezwał instytucje finansowe do przestrzegania sankcji nałożonych w związku z konfliktem w Ukrainie oraz podkreślił, że również na bieżąco będzie monitorować i oceniać sytuację w tym zakresie, • EBA podkreślił, że instytucje finansowe są zobowiązane do oceny adekwatności i skuteczności kontroli wewnętrznych i zarządzania aby zapewnić zgodność ze środkami ograniczającymi przyjmowanymi w związku z ww. konfliktem. Powinny też odpowiednio dostosować lub ulepszyć systemy i procesy, • Jednocześnie EBA wezwał do ułatwiania dostępu do podstawowych rachunków płatniczych dla uchodźców, • Komunikacja EBA była również wspierana lokalnie przez stanowiska i komunikaty UKNF.
<p>Rekomendacje Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) dotyczące nowych umów dla produktów w złotych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2023/2024 • Celem rekomendacji jest wskazanie podmiotom rynku finansowego najlepszych praktyk w zakresie stosowania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIRON (Warsaw Interest Rate Overnight) lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON do ustalania oprocentowania zmiennego przy zawieraniu z klientami nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym. Na rekomendację składają się zalecenia dotyczące zasad naliczania odsetek, • Zalecenia wskazane w rekomendacji nie mają charakteru obligatoryjnego i mogą być stosowane na zasadzie dowolności z uwzględnieniem specyfiki danego podmiotu rynku finansowego, a także klientów z którymi zawierane są umowy.
<p>Stanowisko UKNF ws. stosowania przez podmioty nadzorowane przepisów i zasad dotyczących pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2024 r. • Urząd Komisji Nadzoru Finansowego oczekuje przestrzegania przez wszystkie podmioty nadzorowane udzielające kredytu konsumenckiego zasady proporcjonalnego, racjonalnego i uzasadnionego obciążenia kredytobiorców kosztami związanymi z udzieleniem kredytu konsumenckiego. • Do pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego niebędącego kredytem płatniczym, lecz udzielonego przez instytucję pożyczkową, mającą jednocześnie status NBDUP, jeżeli w celu dysponowania środkami z tytułu tego kredytu podmiot taki, jako NBDUP, wydaje instrument płatniczy w postaci karty, stosuje się limity określone w art. 36a ust. 1 u.k.k. • W stanowisku UKNF przekazał również wykładnię w odniesieniu do wątpliwości interpretacyjnych dotyczących stosowania przepisów

	<p>regulujących limity oraz zasady określania pozaodsetkowych kosztów kredytu płatniczego będącego kredytem konsumenckim udzielanego przez NBDUP w związku z wydaniem karty kredytowej.</p>
<p>Okólnik UKNF dot. obowiązków rad nadzorczych w przypadku odwoływania członków zarządu</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2024 r. • Komisja Nadzoru Finansowego w piśmie skierowanym do Banków przypomniała o określonym w pkt 5.6 Rekomendacji Z KNF dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach obowiązku rady nadzorczej banku przekazania KNF informacji o umieszczeniu w porządku obrad rady punktu dotyczącego: <ul style="list-style-type: none"> – odwołania prezesa zarządu, – odwołania członka zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności banku lub powierzenia jego obowiązków innemu członkowi zarządu, wraz z uzasadnieniem proponowanej decyzji. • Informacje te powinny być przekazywane niezwłocznie i z odpowiednim wyprzedzeniem umożliwiającym KNF zapoznanie się z nimi i ustosunkowanie się do nich, przed podjęciem stosownych uchwał przez radę nadzorczą.
<p>Stanowisko UKNF dotyczące ograniczania niektórych skutków kradzieży tożsamości (zastrzeżenie PESEL)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2024 r. • W piśmie skierowanym do rynku finansowego UKNF podkreślił, iż 1 czerwca 2024 r. zaczną obowiązywać przepisy ustawy z dnia 7 lipca 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczania niektórych skutków kradzieży tożsamości. Zwrócono uwagę, iż jest to jeden z ostatnich etapów wdrożenia regulacji, która jest odpowiedzią na coraz powszechniejsze zjawisko kradzieży tożsamości oraz wykorzystywania danych osobowych w sposób niezgodny z prawem, w tym na szkodę podmiotów rynku finansowego i ich klientów. • Komisja Nadzoru Finansowego oczekuje pełnego wdrożenia mechanizmów określonych w ww. ustawie i prawidłowego wypełniania nałożonych nią obowiązków.
<p>Stanowisko UKNF dotyczące zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w związku z podwyższeniem lub obniżeniem kapitału zakładowego spółki publicznej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2024 r. • W stanowisku podkreślono, że obowiązek notyfikacyjny może wynikać ze zmiany kapitału zakładowego spółki publicznej. Akcjonariusze spółek publicznych powinni na bieżąco kontrolować i weryfikować, czy w konsekwencji podwyższenia (zarówno zwykłego jak i warunkowego) lub obniżenia kapitału zakładowego nie doszło do zmiany ich udziału w ogólnej liczbie głosów. • Akcjonariusze nie są zwolnieni z obowiązku monitorowania swojego stanu posiadania, nawet jeżeli zmiana jest skutkiem czynności, w które nie byli osobiście zaangażowani. • W przypadku zmiany (podwyższenia lub obniżenia) kapitału zakładowego spółki publicznej, w wyniku której nastąpiła zmiana udziału akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów polegająca na osiągnięciu lub przekroczeniu (w górę lub w dół) określonych ustawowo progów, taki akcjonariusz zobowiązany jest złożyć zawiadomienie do Komisji Nadzoru Finansowego w terminie 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów.
<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 r., • Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku, • Oczekiwany sposób 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>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 3 października 2019 r. wykładni art. 1 ust. 2, art. 4, art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (Dz.U. 1993, L 95, s. 29), dotyczące kwestii klauzul występujących w umowach kredytu</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 3 października 2019 r., • Zgodnie z orzeczeniem TSUE, jeżeli sądy polskie uznają, że klauzule indeksacyjne zawarte w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej są abuzywne: <ol style="list-style-type: none"> a) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy, b) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia),

<p>hipotecznego indeksowanego do waluty obcej</p>	<ul style="list-style-type: none"> c) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP), d) sądy nie mogą utrzymać indeksacji w mocy, nawet jeżeli konieczne jest unieważnienie umowy i takie unieważnienie jest niekorzystne dla klienta, jeżeli klient nie zgadza się na utrzymanie indeksacji. <ul style="list-style-type: none"> • Na skutek tego orzeczenia ukształtowała się niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważniania umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.
<p>Ustawa z dnia 25 maja 2023 r. o aplikacji mObywatel.</p> <p>Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 maja 2024 r. w sprawie szczegółowych zasad wydzielenia organizacyjnego działalności maklerskiej banku oraz czynności, które mogą być wykonywane przez jednostkę wydzieloną organizacyjnie albo inne jednostki organizacyjne banku</p> <p>Rozporządzenie EMIR Refit 2019/834 oraz wydane na jego podstawie standardy techniczne zatwierdzone przez Parlament Europejski 7 października 2022 r. dot. wdrożenia zmian w systemie regulacyjnym EMIR określonych w EMIR Refit, w tym w szczególności:</p> <p>Rozporządzenie delegowane komisji (UE) 2022/1855 z dnia 10 czerwca 2022 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających minimalny poziom szczegółowości danych podlegających zgłoszeniu repozytorium transakcji oraz rodzaj zgłoszeń, które należy stosować</p> <p>Rozporządzenie wykonawcze komisji (UE) 2022/1860 z dnia 10 czerwca 2022 r. ustanawiające, na potrzeby stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012, wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do standardów, formatów, częstotliwości i metod oraz zasad dokonywania zgłoszeń</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie – 14 lipca 2023 roku, przy czym instytucje obowiązane stosują przepisy ustawy w zakresie wykorzystywania dokumentu mObywatel jako środka bezpieczeństwa finansowego do identyfikacji klienta oraz weryfikacji jego tożsamości, od dnia 1 września 2023 r., • Ustawa określa nowe podstawy prawne dla funkcjonowania aplikacji mObywatel oraz usług udostępnianych w ramach aplikacji, w szczególności.: <ul style="list-style-type: none"> a) wprowadzenie zmian prawnych stanowiących podstawy dla wykorzystywania i uznawania dokumentów elektronicznych, obsługiwanych przy użyciu aplikacji mObywatela, b) określenie podstaw prawnych dla zakresu danych, jakie użytkownicy aplikacji mObywatel mogą wykorzystywać w usługach udostępnianych i świadczonych w ramach tej aplikacji, c) umożliwienie wykorzystania aplikacji mObywatel jako czynnika uwierzytelniania profilu zaufanego, d) zapewnienie możliwości dokonywania płatności w ramach usług świadczonych przez podmioty publiczne w aplikacji mObywatel, e) uregulowanie funkcjonowania nowego środka identyfikacji elektronicznej – tzw. profilu mObywatel. • Zgodnie z ustawą dokument mObywatel jest dokumentem stwierdzającym tożsamość i obywatelstwo polskie na terytorium Polski. • Termin wejścia w życie: 28 maja 2024 r. • Określenie szczegółowych zasad wydzielenia organizacyjnego działalności maklerskiej banku, • Określenie zakresu czynności, które w związku z działalnością maklerską prowadzoną przez bank i pozostałą działalnością banku mogą być wykonywane przez biuro maklerskie albo jednostki organizacyjne banku inne niż biuro maklerskie, oraz sposób ustalenia warunków wykonywania tych czynności. • Standardy zaczęły obowiązywać z końcem kwietnia 2024 r. • Standardy mają znacząco wpłynąć na obowiązki uczestników rynku instrumentów pochodnych na mocy rozporządzenia EMIR, w szczególności na ich wymogi w zakresie sprawozdawczości.

DYREKTYWA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju („CSRD”)

Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniające dyrektywę 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju („ESRS”)

Ustawa z dnia 12 kwietnia 2024 r. o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych

Ustawa z dnia 7 lipca 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia niektórych skutków kradzieży tożsamości

- Dyrektywa CSRD dokonuje m.in. zmiany w ramach dotychczasowej sprawozdawczości niefinansowej przez bank poprzez wprowadzenie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju. Zgodnie ze zmienionymi przepisami bank jest zobowiązany przedstawić w swoich sprawozdaniach z działalności informacje niezbędne do zrozumienia przez adresatów wpływu banku na kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem jak również przedstawić jak zaprezentowane informacje wpływają na rozwój, wyniki i sytuację banku. Dyrektywa CSRD ma zastosowanie do banku w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 r.
- Rozporządzenie ESRS wprowadza standardy co do informacji, które w ramach sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju powinny zgłaszać podmioty zobowiązane.
- Termin wejścia w życie: 15 maja 2024 r.,
- Ustawa przewiduje zmianę obowiązujących przepisów ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej w zakresie m.in. zmniejszenia, jako jednej z przesłanek do uzyskania wsparcia, wielkości parametru RdD (Rata do Dochodu), zwiększenia kwoty dochodu uprawniającej do uzyskania wsparcia lub pożyczki na spłatę zadłużenia, wydłużenia możliwego okresu udzielania wsparcia z 36 na 40 miesięcy, zwiększenia wartości maksymalnego wsparcia z dotychczasowego poziomu 2 000 zł do poziomu 3 000 zł,
- Projekt wprowadza zmiany w ustawie z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom polegające na przedłużeniu obowiązywania mechanizmu wakacji kredytowych na rok 2024 dla kredytów nie wyższych niż 1.200.000,00 zł w ramach którego przewidziano kryterium, zgodnie z którym zawieszenie spłaty kredytu będzie przysługiwało konsumentowi, jeżeli średnia arytmetyczna wartości wskaźnika RdD (Rata do Dochodu w rozumieniu ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej), za okres ostatnich trzech miesięcy poprzedzających miesiąc złożenia wniosku będzie przekraczać 40% lub kredytobiorca ma utrzymaniu co najmniej troje dzieci, o których mowa w art. 4 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 5 grudnia 2014 r. o Karcie Dużej Rodziny.
- Termin: 1 czerwca 2024 r.,
- Ustawa przewiduje obowiązek dla banku sprawdzenia rejestru PESEL przed zawarciem i zmianą niektórych umów z konsumentami i obowiązek sprawdzenia rejestru zastrzeżeń PESEL przed wypłatą środków przekraczającą trzykrotność minimalnego wynagrodzenia,
- Zawarcie umowy z konsumentem przy zastrzeżonym numerze PESEL skutkuje brakiem możliwości dochodzenia roszczeń wynikających z umowy i niemożnością ich zbycia.

Ponadto na działalność Banku w I połowie 2024 r. miały wpływ poniższe Wytyczne Europejskich Urzędów Nadzoru:

Ryzyko AML i Sankcji:

- Wytyczne EBA zmieniające wytyczne EBA/2021/02 Wytyczne dotyczące czynników ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu
- Wytyczne EBA w sprawie zasad i mechanizmów kontroli skutecznego zarządzania ryzykiem prania pieniędzy i finansowania terroryzmu podczas zapewniania dostępu do usług finansowych

Zarządzanie Produktami i Relacjami z Klientami:

- Wytyczne ESMA w sprawie określonych aspektów wymogów MiFID II dotyczących odpowiedzialności
- Wytyczne EBA dotyczące wykorzystania rozwiązań w zakresie zdalnego nawiązywania relacji z klientami

Ład Korporacyjny:

- Wytyczne EBA w sprawie poprawy możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dla instytucji i organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (EBA/GL/2022/01)
- Wytyczne EBA dotyczące analizy porównawczej praktyk w zakresie różnorodności w ramach CRD i IFD
- Wytyczne ESMA dotyczące raportowania w ramach EMIR

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej Banku w II półroczu 2024 roku mogą mieć wpływ m.in.:

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
<p data-bbox="193 517 635 595">Nowelizacja Rekomendacji G dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach (Uchwała KNF nr 60/2024)</p>	<ul data-bbox="667 226 1385 864" style="list-style-type: none"> • Termin: 31 grudnia 2024 r. (termin na dostosowanie działalności), • Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła nowelizację Rekomendacji G dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach (Uchwała nr 60/2024 z dnia 26 lutego 2024 r.). Nowa Rekomendacja G zastępuje Rekomendację dotyczącą zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach z 2002 r. • Na ostateczny kształt nowej Rekomendacji G miały wpływ zarówno uregulowania zawarte w przepisach krajowych, jak i opracowywany w ostatnim czasie pakiet regulacji unijnych z zakresu zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Rekomendacja G uwzględnia w szczególności postanowienia Wytucznych IRRBB i CSRBB tj. Wytucznych EBA określających kryteria identyfikacji i oceny ryzyka wynikającego z potencjalnych zmian stóp procentowych oraz zarządzania tym ryzykiem i jego ograniczania, a także oceny i monitorowania ryzyka spreadu kredytowego wynikającego z działalności w ramach portfela bankowego instytucji (EBA/GL/2022/14). • Nowa Rekomendacja G jest zbiorem dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach i utrzymania wrażliwej na to ryzyko zmienności wyniku finansowego oraz miar wartości ekonomicznej w granicach niezagrażających bezpieczeństwu banku. Rekomendacja uwzględnia aktualne uwarunkowania w zakresie produktów generujących ryzyko stopy procentowej oraz technik zarządzania tym ryzykiem.
<p data-bbox="193 1207 639 1285">Nowelizacja Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance (Uchwała KNF nr 243/2023)</p> <p data-bbox="193 1319 596 1397">Stanowisko KNF dotyczące jednolitych zasad stosowania punktu 20. rekomendacji U</p>	<ul data-bbox="667 902 1385 1675" style="list-style-type: none"> • Termin: 1 lipca 2024 r. (termin na dostosowanie działalności), • Komisja Nadzoru Finansowego opublikowała nowelizację Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance, która zastąpi obecnie obowiązującą Rekomendację U z 2014 r., • Celem Rekomendacji U jest poprawa standardów działalności w obszarze bancassurance oraz określenie warunków dla stabilnego rozwoju rynku bancassurance, Przyjęta Rekomendacja U wprowadza nowe postanowienia dotyczące w szczególności: <ol data-bbox="715 1144 1385 1518" style="list-style-type: none"> a) zapewnienia odpowiedniej wartości dla klienta produktów ubezpieczeniowych, oferowanych w ramach bancassurance, w tym w ubezpieczeniach spłaty kredytu lub pożyczki (tzw. produkty CPI), b) sposobu oferowania produktów ubezpieczeniowych w ramach bancassurance, c) relacji banku, prowadzącego działalność w obszarze bancassurance, z finansującym ubezpieczenie, który na podstawie umowy zawartej z bankiem, zobowiązany jest pokryć koszty ochrony ubezpieczeniowej tego banku, d) monitorowania, w ramach systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w banku oraz przez komitet audytu, procesów związanych z oferowaniem produktów ubezpieczeniowych przez te podmioty. • Stanowisko UKNF odnosi się do Rekomendacji 20 zawierającej oczekiwanie Komisji, że oferowane produkty ubezpieczeniowe będą zapewniać odpowiednią wartość dla klienta, a wynagrodzenie jednostki otrzymywane z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego będzie ustalane przy uwzględnieniu interesu klienta oraz wysokości kosztów ochrony ubezpieczeniowej.
<p data-bbox="193 1812 608 1944">Nowelizacja Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie (Uchwała KNF nr 242/2023)</p>	<ul data-bbox="667 1713 1385 2029" style="list-style-type: none"> • Termin: 1 lipca 2024 r. (termin na dostosowanie działalności), • Przyjęcie nowelizacji podyktowane jest koniecznością dostosowania Rekomendacji S do zmieniających się przepisów prawa oraz realizacją polityki regulacyjno-nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego, • Zmiany wprowadzane w Rekomendacji S dotyczą: <ol data-bbox="715 1872 1385 2029" style="list-style-type: none"> a) uwzględnienia w Rekomendacji S gwarantowanego kredytu mieszkaniowego, objętego programem rządowym, b) uwzględnienia w Rekomendacji S kredytu mieszkaniowego objętego rządowym programem dopłat do oprocentowania, c) bufora na wzrost stóp procentowych, uwzględnianego w procesie wyznaczania zdolności kredytowej klienta,

	<ul style="list-style-type: none"> d) wprowadzenia nowych oczekiwań co do uwzględniania modeli szacujących ryzyko przedterminowych spłat kredytów (prepayment models), e) wprowadzenia nowych oczekiwań względem informacji o ryzykach związanych z kredytem hipotecznym, które powinny być przekazywane klientom.
<p>Projekt Rekomendacji KNF dotyczącej Wskaźnika Długoterminowego Finansowania (WFD)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: trwają prace nad rekomendacją • Rekomendacja opisuje definicję Wskaźnika Finansowania Długoterminowego oraz odnosi się do stosowania i wysokości wymogu WFD oraz raportowania wskaźnika WFD.
<p>Dobre praktyki KNF CSIRT w zakresie zapobiegania i reagowania na ataki typu ransomware</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: niewskazany • Opublikowane przez KNF dobre praktyki mają pomóc w zabezpieczeniu organizacji przed atakami ransomware. Dobre praktyki zawierają propozycje reagowania na ewentualne wystąpienie tego typu incydentu w organizacji. • Dokument ma charakter materiału pomocnego zarówno w przygotowaniu na ataki tego typu, jak i w sytuacji wystąpienia incydentu ransomware. Zwraca się jednak uwagę, że zakres działań i kształt procedur wewnętrznych powinien być przygotowany zgodnie ze specyfiką działania organizacji. • W komunikacie dotyczącym publikacji ww. Dobrych praktyk KNF podkreśla, że każda organizacja powinna przeprowadzić analizę ryzyka w obszarze ataków ransomware na swoją infrastrukturę teleinformatyczną i na podstawie jej wyników przygotować odpowiednie procesy, procedury oraz dobrać odpowiednie narzędzia i rozwiązania techniczne, w taki sposób, aby zminimalizować ryzyko wystąpienia incydentu ransomware.
<p>Rekomendacje Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) dotyczące nowych umów dla produktów w złotych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: koniec 2027, • Celem rekomendacji jest wskazanie podmiotom rynku finansowego najlepszych praktyk w zakresie stosowania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIRON (Warsaw Interest Rate Overnight) lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON do ustalania oprocentowania zmiennego przy zawieraniu z klientami nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym. Na rekomendację składają się zalecenia dotyczące zasad naliczania odsetek, • Zalecenia wskazane w rekomendacji nie mają charakteru obligatoryjnego i mogą być stosowane na zasadzie dowolności z uwzględnieniem specyfiki danego podmiotu rynku finansowego, a także klientów, z którymi zawierane są umowy.
<p>ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie: 9 lipca 2024 r. • Większość zmian będzie miała zastosowanie od 1 stycznia 2025 r. • Rozporządzenie będzie miało istotny wpływ na działalność banku m.in. w obszarze kalkulacji wymogów kapitałowych, ryzyka kredytowego, operacyjnego, rynkowego, raportowania w obszarze ESG, obowiązku uwzględniania w kalkulacji wymogów kapitałowych umów, które zostały zaoferowane przez instytucję, ale jeszcze nie zostały zaakceptowane przez klienta.
<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 r., • Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku, • Oczekiwany sposób 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>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 3 października 2019 r. wykładni art. 1 ust. 2, art. 4, art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 3 października 2019 r., • Zgodnie z orzeczeniem TSUE, jeżeli sądy polskie uznają, że klauzule indeksacyjne zawarte w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej są abuzywne: <ul style="list-style-type: none"> a) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy,

<p>sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (Dz.U. 1993, L 95, s. 29), dotyczące kwestii klauzul występujących w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej</p>	<ul style="list-style-type: none"> b) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia), c) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP), d) sądy nie mogą utrzymać indeksacji w mocy, nawet jeżeli konieczne jest unieważnienie umowy i takie unieważnienie jest niekorzystne dla klienta, jeżeli klient nie zgadza się na utrzymanie indeksacji, <ul style="list-style-type: none"> • Na skutek tego orzeczenia kształtuje się niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważnienia umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.
<p>EU Pakiet cyberbezpieczeństwa</p> <p>1. Dyrektywa w sprawie odporności infrastruktury krytycznej („Dyrektywa CER”) – Directive resilience critical entities („DRCE”),</p> <p>2. Dyrektywa w sprawie działań na rzecz wysokiego wspólnego poziomu cyberbezpieczeństwa w całej Unii – Directive on measures for high common level of cybersecurity across the Union („NIS 2”),</p> <p>3. Rozporządzenie w sprawie operacyjnej odporności na zagrożenia cyfrowe („DORA” - Digital Operational Resilience Act).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • DRCE rozszerza zakres obowiązujących przepisów UE dotyczących infrastruktury krytycznej z dwóch na dziesięć sektorów: energia, transport, bankowość, infrastruktura rynku finansowego, zdrowie, woda pitna, ścieki, infrastruktura cyfrowa, administracja publiczna oraz technologie kosmiczne. Dyrektywa wprowadza również nowe rozwiązania wzmacniające odporność podmiotów krytycznych, • Dyrektywa NIS2 rozszerza zakres pierwszej Dyrektywy NIS, zastrzega wymogi w zakresie bezpieczeństwa i sprawozdawczości dla przedsiębiorstw, wprowadza bardziej rygorystyczne środki nadzoru dla organów krajowych i surowsze wymogi w zakresie egzekwowania przepisów oraz poprawia wymianę informacji i współpracę między organami państw członkowskich. Termin implementacji dyrektywy NIS 2 w porządku krajowym upływa 17 października 2024 r., • DORA - Rozporządzenie ma zastosowanie do takich podmiotów jak: fundusze inwestycyjne, instytucje płatnicze oraz kredytowe, zarządzający ASI, firmy ubezpieczeniowe, firmy audytowe, dostawcy usług ICT (Information and communication technologies), dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, depozytariusze papierów wartościowych. Rozporządzenie DORA ma na celu ujednoczenie przepisów w zakresie odporności cyfrowej sektora finansowego w UE oraz zwiększenie odporności cyfrowej i operacyjnej organizacji z sektora finansowego. Rozporządzenie weszło w życie 16 stycznia 2023 r., a zacznie obowiązywać od 17 stycznia 2025 r.
<p>Projekt ustawy o zmianie ustawy o zarządzaniu kryzysowym oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Wdrożenie rozwiązań zawartych w dyrektywie CER, • Projekt zakłada tylko utrzymanie dotychczasowego poziomu ochrony infrastruktury krytycznej, ale również rozszerzenie ochrony o ochronę „infrastruktury krytycznej w budowie” oraz ochronę infrastruktury krytycznej mającej kluczowe znaczenie dla społeczności lokalnych, • Projektowane rozwiązania mają na celu wzmocnienie mechanizmów ochrony infrastruktury krytycznej, biorąc pod uwagę, iż stanowi ona rdzeń świadczenia usług dla państwa jak i obywateli. Wynikają one również z analizy przebiegu wojny w Ukrainie i pojawiających się działań o charakterze sabotażowym i hybrydowym, • Przewiduje się nowe kryteria umożliwiające identyfikację obiektów, instalacji oraz urządzeń jako infrastruktury krytycznej, a tym samym wyłaniania operatorów infrastruktury krytycznej (właściciel lub posiadacz takiej infrastruktury). Jednocześnie z kryteriami zostaną wskazani ministrowie kierujący działaniami administracji rządowej, którzy będą odpowiedzialni za infrastrukturę krytyczną w poszczególnych sektorach, • Zostanie dokonany podział na infrastrukturę krytyczną, której zniszczenie lub zakłócenie będzie miało niekorzystny wpływ, • W celu zapewnienia właściwego poziomu ochrony infrastruktury krytycznej przewiduje się wprowadzenie minimalnych standardów w obszarach bezpieczeństwa fizycznego, technicznego, osobowego, teleinformatycznego, prawnego oraz zapewnienia planów ciągłości działania i odtwarzania.
<p>DYREKTYWA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014,</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Dyrektywa CSRD dokonuje m.in. zmiany w ramach dotychczasowej sprawozdawczości niefinansowej przez bank poprzez wprowadzenie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju. Zgodnie ze zmienionymi przepisami bank jest zobowiązany przedstawić w swoich sprawozdaniach z

<p>dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju („CSRD”)</p> <p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniające dyrektywę 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju („ESRS”)</p>	<p>działalności informacje niezbędne do zrozumienia przez adresatów wpływu banku na kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem jak również przedstawić jak zaprezentowane informacje wpływają na rozwój, wyniki i sytuację banku. Dyrektywa CSRD ma zastosowanie do banku w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 r.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rozporządzenie ESRS wprowadza standardy co do informacji, które w ramach sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju powinny zgłaszać podmioty zobowiązane.
<p>Ustawa z dnia 24 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie 25 września 2024 r., z zastrzeżeniem przepisów dotyczących zgłoszeń zewnętrznych, które mają wejść w życie 25 grudnia 2024 r. • Ustawa określa m.in.: <ol style="list-style-type: none"> a) zakres i definicję naruszeń prawa podlegających zgłoszeniu, b) warunki objęcia ochroną osób dokonujących zgłoszenia i środki ochrony, c) zasady ustalania wewnętrznej procedury zgłaszania naruszeń prawa i podejmowania działań następczych, w tym obowiązek konsultacji procedury z organizacjami związkowymi, d) zasady publicznego ujawnienia naruszenia prawa.
<p>Projekt ustawy o działalności windykacyjnej i zawodzie windykatora</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie: 2023 r., przy czym ustawa przewiduje roczny okres dostosowawczy, • Projekt ustawy wprowadza uregulowania dotyczące funkcjonowania przedsiębiorstw windykacyjnych i działalności windykatorów. m. in. wprowadza obowiązki prowadzenia akt windykacyjnych oraz listy prowadzonych windykacji. Projekt wpłynie na działalność firm windykacyjnych poprzez uregulowanie zasad prowadzenia przez nie działalności, • Ustawa może mieć wpływ na ceny zbywanych wierzytelności.
<p>Rozporządzenie w sprawie sztucznej inteligencji (AI Act)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rozporządzenie ma na celu zapewnienie, aby systemy sztucznej inteligencji wprowadzane na rynek UE i używane w Unii były bezpieczne i zgodne z obowiązującym prawem w obszarze praw podstawowych oraz z unijnymi wartościami. Rozporządzenie wprowadza rozbudowane wymogi dla tzw. systemów sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka, do których zaliczają się m.in. systemy oceny zdolności kredytowej dla osób fizycznych, ale również inne systemy, które mogą być stosowane w sektorze bankowym. Rozporządzenie wprowadza zakazane praktyki w zakresie AI – korzystanie z systemów AI stosujących przedmiotowe praktyki będzie zakazane, • Rozporządzenie zostało opublikowane w Dzienniku Urzędowym UE. Rozporządzenie wchodzi w życie 20 dni po publikacji w Dzienniku Urzędowym UE, a zacznie obowiązywać co do zasady 24 miesiące od wejścia w życie, z poniższymi wyjątkami: <ol style="list-style-type: none"> a) Rozdział I dotyczący przepisów ogólnych i Rozdział II dotyczący zakazanych praktyk w zakresie sztucznej inteligencji – zaczną obowiązywać po upływie 6 miesięcy od wejścia w życie rozporządzenia, b) Rozdział III sekcja 4 dotycząca organów nadzoru, rozdział V dotyczący modeli ogólnego przeznaczenia, rozdział VII dotyczący zarządzania na szczeblu Unii oraz rozdział XII dotyczący kar za naruszenie przepisów rozporządzenia (z wyjątkiem art. 101) oraz art. 78 dotyczący zachowania poufności – zaczną obowiązywać po upływie 12 miesięcy od wejścia w życie rozporządzenia, c) art. 6 ust. 1 dotyczący systemów wysokiego ryzyka i odpowiadające mu obowiązki opisane w rozporządzeniu – zaczną obowiązywać po upływie 36 miesięcy od wejścia w życie rozporządzenia.
<p>Mapa Drogowa procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Mapa drogowa zatwierdzona przez Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) powołanej przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przedstawia podstawowe założenia i harmonogram prac w ramach

	<p>prowadzonej w Polsce reformy wskaźników referencyjnych. Zgodnie z treścią Mapy Drogowej, zakłada się, że przy efektywnej współpracy wszystkich zaangażowanych stron, reforma wskaźników zostanie zrealizowana w całości do końca 2024 r. Założenia Mapy Drogowej opracowanej w ramach prac NGR wskazują na gotowość do zaprzestania opracowywania i publikowania wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID od początku 2025 roku. Komitet Sterujący NGR dokonał wyboru indeksu WIRON jako rekomendowanego wskaźnika zastępującego WIBOR i WIBID,</p> <ul style="list-style-type: none"> 25.10.2023 r. KS NGR wydał komunikat w sprawie zmian w oczekiwanej Mapie Drogowej reformy wskaźników referencyjnych dotyczących decyzji o zmianie maksymalnych terminów realizacji Mapy Drogowej, w której zakłada się oddolne odchodzenie sektora finansowego od stosowania WIBOR na rzecz nowo zawieranych umów i instrumentów finansowych stosujących stałą stopę procentową lub nowe wskaźniki referencyjne typu RFR. KS NGR wskazał więc finalny moment konwersji na koniec 2027 r.
<p>Propozycja Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 648/2012, (UE) nr 575/2013 i (UE) 2017/1131 dotyczącego środków ograniczających nadmierne ekspozycje wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich i poprawiających efektywność unijnych rynków rozliczeniowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> W ramach rewizji regulacji UE nr 648/2012, stwierdzono konieczność podjęcia dalszych działań legislacyjnych mających na celu ograniczenie nadmiernych ekspozycji wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich oraz poprawę efektywności unijnych rynków rozliczeniowych (CCP). W związku z powyższym, Komisja Europejska przedstawiła propozycję zmian dotyczących regulacji unijnych tj. rozporządzenia 648/2012, 575/2013 oraz 2017/1131 m.in. w zakresie uznawania zwolnień z rozliczania centralnego dla transakcji wewnątrzgrupowych (intragroup transactions), konieczności utrzymywania tzw. aktywnego rachunku w unijnym CCP, udzielania zezwoleń dla CCP, kompetencji nadzorczych w tym zakresie. Proponowane zmiany będą miały zastosowanie do Banku Handlowego w Warszawie S.A. m.in. w zakresie transakcji pochodnych OTC zawieranych przez bank, które podlegają rozliczeniu centralnemu oraz relacji z kontrahentami centralnymi.
<p>Ustawa z dnia 14 kwietnia 2023 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin wejścia w życie – 1 stycznia 2024 roku, poszczególni dostawcy usług płatniczych, uczestniczący w transakcjach transgranicznych, zostali objęci obowiązkiem raportowania niektórych transakcji transgranicznych do Szefa KAS. Dane gromadzone na poziomie krajowym przekazywane są do centralnego elektronicznego systemu informacji o płatnościach (CESOP), Dostawcy usług płatniczych są zobowiązani do prowadzenia kwartalnej ewidencji odbiorców płatności i płatności transgranicznych, w postaci elektronicznej, w odniesieniu do świadczonych usług płatniczych. Obowiązek powstanie, gdy w ciągu kwartału liczba świadczonych przez dostawcę usług wyniesie ponad 25 płatności transgranicznych na rzecz tego samego odbiorcy.
<p>Ustawa z dnia 16 czerwca 2023 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw (wprowadzająca tzw. KSeF)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Na mocy ustawy z dnia 9 maja 2024 r. zmieniającej ustawę o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw termin wejścia w życie – zmieniono na 1 lutego 2026 roku, Krajowy System e-Faktur (KSeF) to system umożliwiający generowanie i udostępnianie strukturalnych faktur. Celem KSeF jest centralizacja procesu rejestracji faktur w obrocie gospodarczym poprzez skierowanie ich do jednego centralnego miejsca,
<p>Projekt ustawy z dnia 25 kwietnia 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> Projekt ustawy stanowi implementację Dyrektywy UE, która wprowadza koncepcję tzw. globalnego podatku minimalnego (Pillar 2), Pillar 2 to w uproszczeniu zbiór zasad, które nakładają na duże międzynarodowe grupy przedsiębiorstw obowiązek zapłaty podatku wyrównawczego, tak aby efektywna stawka podatkowa grupy w danym kraju nie była niższa niż 15%, Ustawa ma wejść w życie od 1 stycznia 2025 r., przy czym do końca 2026 r. istnieje możliwość korzystania z tzw. bezpiecznej przystani, która po spełnieniu określonych warunków wyłącza konieczność zapłaty podatku wyrównawczego.

<p>Ustawa z dnia 12 kwietnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ustawa stanowi implementację dyrektywy UE i nakłada na duże wielonarodowe przedsiębiorstwa obowiązek publicznego ujawnienia sprawozdania związanego z podatkiem dochodowym płaconym w krajach, w których prowadzą działalność, • Jeżeli jednostka dominująca w grupie ma siedzibę poza EOG i przekroczone zostaną określone progi, obowiązek raportowania spada na jej spółki zależne z siedzibą na terenie EOG, • Jeśli jednostka dominująca opublikuje sprawozdanie, przy spełnieniu określonych wymogów, spółki zależne będą zwolnione z tego obowiązku, • Pierwsze sprawozdanie za 2025 r. będzie należało opublikować do końca 2026 r.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rozporządzenie stosuje się od 30 grudnia 2024 r. Z dniem rozpoczęcia jego stosowania Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 847/2015 przestanie obowiązywać. • Projekt wprowadza: <ol style="list-style-type: none"> a) zmiany do obowiązków dostawców usług płatniczych dotyczące podawania informacji o płatnikach i odbiorcach towarzyszących transferom środków pieniężnych, b) obowiązki dostawców usług w zakresie kryptoaktywów biorących udział w transferze kryptoaktywów zapewnienia informacji o inicjatorach i beneficjentach, które towarzyszą transferom kryptoaktywów, c) obowiązki dotyczące wprowadzenia wewnętrznych polityk, procedur i mechanizmów kontroli w celu zapewnienia wdrożenia środków ograniczających.
<p>Projekt ustawy o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 12 stycznia 2024 r. zamieszczono informację o projekcie w wykazie prac legislacyjnych Rządu – planowany termin przyjęcia przez RM to drugi kwartał 2024 r. Termin na implementację wynikający z prawa UE już minął, dlatego należy spodziewać się, że ustawa zostanie uchwalona i wejdzie w życie w 2024 r. • Uregulowanie działalności związanej z obsługą kredytów (nadzór, rejestr, zezwolenia, wymogi kapitałowe, wymogi co do polityk i wewnętrznych procedur), • Dyrektywa określa zasady nadzoru krajowego nad ww. podmiotami (m.in. objęcie nadzorem poszczególnych kategorii podmiotów oraz ustanowienie procedury udzielania zezwolenia podmiotom obsługującym kredyty), w tym w wymiarze transgranicznego obrotu wierzytelnościami, • Nowelizacja ustawy o kredycie konsumenckim i kredycie hipotecznym w zakresie obligatoryjnych elementów umowy, informacji przekazywanych przed zmianą umowy.
<p>Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylająca dyrektywę 2008/48/WE (CCD2)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Terminy - wejście w życie 19 listopada 2023 r., termin na transpozycję: do 20 listopada 2025 r., termin na stosowanie: od 20 listopada 2026 r., • Duża część wymogów zawartych w dyrektywie odzwierciedlona jest już w obecnej ustawie o kredycie konsumenckim, „ustawie antylichwiarskiej” i innych przepisach. Jednakże dyrektywa zawiera szereg nowych postanowień, w związku z czym konieczny będzie przegląd i nowelizacja obecnie obowiązujących przepisów, • szerszy zakres stosowania – kredyty do 100 000 EUR, • nowe obowiązki informacyjne, • nowe zasady reklam, • górne limity opłat, oprocentowania, RRSO.
<p>Ustawa z dnia 12 kwietnia 2024 r. o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie: 15 maja 2024 r., • Projekt przewiduje zmianę obowiązujących przepisów ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej w zakresie m.in. zmniejszenia, jako jednej z przesłanek do uzyskania wsparcia, wielkości parametru RdD (Rata do Dochodu), zwiększenia kwoty dochodu uprawniającej do uzyskania wsparcia lub pożyczki na spłatę zadłużenia, wydłużenia możliwego okresu udzielania wsparcia z 36 na 40 miesięcy, zwiększenia wartości maksymalnego wsparcia z dotychczasowego poziomu 2 000 zł do poziomu 3 000 zł,

	<ul style="list-style-type: none"> Projekt wprowadza zmiany w ustawie z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom polegające na przedłużeniu obowiązywania mechanizmu wakacji kredytowych dla kredytów nie większych niż 1.200.000,00 zł na rok 2024 w ramach którego przewidziano kryterium, zgodnie z którym zawieszenie spłaty kredytu będzie przysługiwało konsumentowi, jeżeli średnia arytmetyczna wartości wskaźnika RdD (Rata do Dochodu w rozumieniu ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej), za okres ostatnich trzech miesięcy poprzedzających miesiąc złożenia wniosku będzie przekraczać 35% lub kredytobiorca ma utrzymaniu co najmniej troje dzieci, o których mowa w art. 4 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 5 grudnia 2014 r. o Karcie Dużej Rodziny.
<p>Pakiet „Financial data access and payments package” (PSR/PSD3/FIDA)</p> <p>ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY w sprawie usług płatniczych na rynku wewnętrznym (PSR)</p> <p>DYREKTYWA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY w sprawie usług płatniczych i usług w zakresie pieniądza elektronicznego na rynku wewnętrznym (PSD3)</p> <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie ramowego Dostępu do Danych Finansowych (FIDA)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin wejścia w życie PSR: rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej. Stosuje się po upływie 18 miesięcy od daty wejścia w życie rozporządzenia, Termin wejścia w życie PSD3: dyrektywa wchodzi w życie dwudziestego dnia po jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i wymaga transpozycji do przepisów prawa krajowego, Termin wejścia w życie FIDA: Rozporządzenie ma wejść w życie 20-tego dnia od dnia opublikowania w Dzienniku Urzędowym, przy czym ma być stosowane po 24 miesiącach od dnia wejścia w życie, z zastrzeżeniem, że posiadacze danych i użytkownicy danych (data holders and data users) w terminie 18 miesięcy od wejścia rozporządzenia w życie muszą stać się członkami schematów udostępniania danych (financial data sharing scheme), PSR – ustanowienie jednolitych wymogów dotyczących świadczenia usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym w odniesieniu do następujących kwestii: <ol style="list-style-type: none"> przejrzystości warunków i wymogów informacyjnych dotyczących usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym; praw i obowiązków użytkowników usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym oraz dostawców usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym w odniesieniu do świadczenia usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym. PSD3 – ustanowienie przepisów dotyczących: <ol style="list-style-type: none"> dopuszczenia instytucji płatniczych do działalności w zakresie świadczenia usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym w obrębie Unii; uprawnień i narzędzi nadzorczych w zakresie nadzoru nad instytucjami płatniczymi. FIDA - rozszerzenie zasady „open banking” poprzez umożliwienie dostępu do danych, do których dostęp nie został już przyznany na podstawie dyrektywy PSD2. Dotyczy to dostępu do danych o kredytach hipotecznych, pożyczkach, oszczędnościach, rachunkach innych niż płatnicze, a nawet dostępu do danych, które stanowią podstawę do oceny zdolności kredytowej klienta, które są zebrane jako część wniosku o pożyczkę lub przyznanie ratingu kredytowego.
<p>Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz banków powierniczych</p>	<ul style="list-style-type: none"> Projektowany termin wejścia w życie: 14 dni od dnia ogłoszenia, Nowe Rozporządzenie zastąpi obowiązujące Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, Określa tryb i warunki postępowania w zakresie działalności maklerskiej, powierniczej oraz banku z art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
<p>Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską,</p>	<ul style="list-style-type: none"> Projektowany termin wejścia w życie: 14 dni od dnia ogłoszenia. Nowe Rozporządzenie zastąpi obowiązujące Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm

<p>banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych</p>	<p>inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych,</p> <ul style="list-style-type: none"> • Określa warunki techniczne i organizacyjne prowadzenia działalności maklerskiej, powierniczej oraz działalności banku z art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
<p>Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji dotyczących prowadzenia działalności maklerskiej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Projektowany termin wejścia w życie: 14 dni od dnia ogłoszenia, • Nowe Rozporządzenie zastąpi obowiązujące rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2019 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze, • Określa zakres, tryb i formę oraz terminy i sposób przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze.
<p>Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu deregulacji prawa gospodarczego i administracyjnego oraz doskonalenia zasad opracowywania prawa gospodarczego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Projektowany termin wejścia ustawy w życie: 1 stycznia 2025 r. (obecnie projekt ustawy jest na etapie opiniowania), • Projekt ustawy ma na celu deregulację w zakresie prawa gospodarczego i administracyjnego, • Projekt ustawy przewiduje zmianę prawa bankowego polegającą na wprowadzeniu możliwości otwierania wspólnych rachunków bankowych dla co najmniej dwóch funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych, • Projekt ustawy przewiduje zmiany w Prawie wekslowym, polegające na wprowadzeniu możliwości wystawiania weksla w postaci elektronicznej.
<p>Zmiany do Dyrektywy MIFID oraz Rozporządzenia MIFIR DYREKTYWA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2024/790 z dnia 28 lutego 2024 r. zmieniająca dyrektywę 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych</p> <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniające Rozporządzenie (ue) nr 600/2014 w odniesieniu do zwiększenia przejrzystości danych, usuwania przeszkód w powstawaniu systemów publikacji informacji skonsolidowanych, optymalizacji obowiązków obrotu oraz zakazu otrzymywania płatności za przepływ zleceń</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Przepisy lokalne implementujące zmiany do Dyrektywy MIFID nie zostały jeszcze przygotowane. • Inicjatywa stanowi część pakietu środków na rzecz unii rynków kapitałowych, który obejmuje również: <ol style="list-style-type: none"> a) wniosek ustawodawczy dotyczący ustanowienia europejskiego pojedynczego punktu dostępu (ESAP), b) wniosek ustawodawczy dotyczący przeglądu rozporządzenia w sprawie Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego Długoterminowego (ELTIF), c) wniosek ustawodawczy dotyczący przeglądu dyrektywy w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. • Wniosek ma na celu poprawę jakości danych rynkowych i konsolidację danych rynkowych poprzez zmiany istniejących przepisów dotyczących danych rynkowych w MiFIR.
<p>Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji dotyczących działalności banków związanej z lokatami strukturyzowanymi.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: Wchodzi w życie 2 sierpnia 2024 r., • Celem rozporządzenia jest zapewnienie KNF, jako instytucji właściwej w rozumieniu art. 39 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającego rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 173/84 z 12.06.2014), efektywności w zakresie monitorowania rynku lokat strukturyzowanych, które są rekomendowane, oferowane lub co do których możliwe jest zawarcie umowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez bank (także w wypadku wykonywania takich czynności przez bank na terytorium innego państwa) oraz sprawowania właściwego nadzoru w tym obszarze.
<p>Projekt rozporządzenia delegowanego wprowadzającego zmiany do Rozporządzenia MIFIR (600/2014)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Projekt w konsultacjach społecznych do 10 lipca 2024 r., • W ramach tej inicjatywy określony zostanie niepowtarzalny identyfikator i dodatkowe identyfikacyjne dane referencyjne, które mają być wykorzystywane do celów wymogów przejrzystości w odniesieniu do instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, jak określono w rozporządzeniu w sprawie rynków instrumentów finansowych, • Przedmiotowe rozporządzenie delegowane określa identyfikujące dane referencyjne, które należy stosować w odniesieniu do swapów stóp procentowych będących przedmiotem obrotu poza

	<p>rynkiem regulowanym i swapów ryzyka kredytowego będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym do celów wymogów przejrzystości określonych w art. 8a ust. 2 oraz art. 10 i 21 MiFIR.</p>
<p>Projekt Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 648/2012, (UE) nr 575/2013 i (UE) 2017/1131 w zakresie środków mających na celu ograniczenie nadmiernych ekspozycji wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich oraz zwiększenie efektywności unijnych rynków usług rozliczeniowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> Projektowane zmiany przewidują m.in. że kontrahenci finansowi lub kontrahenci niefinansowi, którzy podlegają obowiązkowi rozliczania transakcji na podstawie rozporządzenia (UE) nr 648/2012 muszą rozliczać co najmniej część kontraktów (np. instrumenty pochodne na stopę procentową denominowane w PLN i EUR) na rachunkach prowadzonych przez CCP z siedzibą w UE.
<p>Ustawa o zapewnieniu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze</p>	<ul style="list-style-type: none"> Akt w fazie projektu i konsultacji międzyresortowych, planowane wejście w życie 28 czerwca 2025 r., Wprowadza wymóg dostępności produktów i usług bankowości detalicznej dla osób z niepełnościami lub niepełnosprawnościami od strony technicznej, jak również zrozumiałości i przekazywania informacji o nich na poziomie językowym B2.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniające rozporządzenie (UE) nr 910/2014 w odniesieniu do ustanowienia europejskich ram tożsamości cyfrowej (eIDAS 2.0)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Rozwój tożsamości cyfrowej dla obywateli w całej Unii Europejskiej w szczególności poprzez wprowadzenie europejskiego portfela tożsamości cyfrowej (EUDI - EU Digital Identity Wallet) oraz nowych usług zaufania. EUDI ma pozwalać na bezpieczne przechowywanie różnych danych dotyczących tożsamości cyfrowej, takich jak prawo jazdy, zezwolenia, karty zdrowia, dyplomy itp. Oprócz zarządzania tożsamością portfel EUDI ma zaoferować rozwiązanie płatnicze.

Ponadto na działalność Banku w II połowie 2024 r. mogą mieć wpływ poniższe Wytyczne Europejskich Urzędów Nadzoru:

Ryzyko AML i Sankcji

- Wytyczne EBA w sprawie wymogów informacyjnych w związku z transferami środków pieniężnych i niektórymi transferami kryptoaktywów na mocy rozporządzenia (UE) 2023/1113

Ład Korporacyjny:

- Wytyczne EBA w sprawie poprawy możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dla instytucji i organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (EBA/GL/2022/01)
- Wytyczne EBA zmieniające Wytyczne EBA/GL/2022/01 w sprawie poprawy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dla instytucji i organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w celu wprowadzenia nowej sekcji dotyczącej badania przeprowadzanej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji
- Wytyczne EBA w sprawie możliwości przeniesienia w kontekście oceny możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do celów strategii przeniesienia
- Wytyczne EBA dotyczące ogólnej zdolności naprawczej w planowaniu naprawy
- Wytyczne EBA dotyczące ponownego przekazywania danych historycznych w ramach sprawozdawczości EBA
- Wytyczne EBA dotyczące zaległości w spłacie i egzekucji z nieruchomości (zmieniające Wytyczne EBA/GL/2015/12)
- Projekt Wytycznych EBA dotyczących zarządzania ryzykami ESG

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, Pionu Zgodności, Sektora Zarządzania Finansami, Pionu Prawnego, Pionu Zarządzania Kadrami;
- Poziom 3, tj. Departament Audytu, zapewniający 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, nadzorujący Komisję ds. Ryzyka Modeli, Komisję ds. Ryzyka Sektora Bankowości Detalicznej oraz Komisję ds. Produktów Zrównoważonego Rozwoju;
- 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 2024 roku Zarząd Banku uznał za istotne dla celów zarządzania ryzykiem oraz procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe (detaliczne oraz korporacyjne);
- ryzyko kredytowe kontrahenta;
- ryzyko rynkowe portfela handlowego;
- ryzyko rynkowe związane z portfelami niehandlowymi;
- ryzyko płynności;
- ryzyko operacyjne;
- ryzyko braku zgodności;
- ryzyko kapitałowe;
- ryzyka środowiskowe i klimatyczne dla ryzyka strategicznego, kredytowego i braku zgodności.

Ryzyko kredytowe (detaliczne oraz korporacyjne) i ryzyko kredytowe kontrahenta

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko kredytowe to potencjalna strata wynikająca z naruszenia umowy przez klienta lub jego niewypłacalności, z uwzględnieniem metod ograniczania strat zastosowanych dla produktu lub danego finansowania. • Ryzyko kredytowe kontrahenta jest to ryzyko straty wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej (obniżenia ratingu) lub naruszenia umowy przez kontrahenta.
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 upoważnienia do podejmowania decyzji kredytowych mogą być przyznane jedynie odpowiednio przeszkolonym i doświadczonym pracownikom Sektora Zarządzania Ryzykiem oraz Pionu Operacji, z uwzględnieniem ich dotychczasowego doświadczenia zawodowego oraz umiejętności i zdolności oceny ryzyka;

	<ul style="list-style-type: none"> - 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.
<p>Pomiar ryzyka</p>	<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 ryzyka oraz zintegrowanego procesu ICAAP zarówno na poziomie zagregowanym jak i w podziale na linie biznesowe.
<p>Monitoring</p>	<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.
<p>Ryzyko rynkowe portfela handlowego</p>	
<p>Definicja</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko rynkowe portfela handlowego definiuje się jako ryzyko straty wynikające z potencjalnej zmiany wartości rynkowej ekspozycji, związanej ze zmianą czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, ceny akcji i towarów, spready walutowe lub kredytowe. Ryzyko rynkowe (portfela handlowego) opiera się na wskaźnikach ryzyka wyceny rynkowej, a nie na wskaźnikach AOCI, EVE i NIR związanych z portfelami niehandlowymi.
<p>Strategia zarządzania</p>	<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

	<p>rynkowe są właściwie odzwierciedlone w kalkulowanych miarach ryzyka przekazywanych do wiadomości odpowiednim osobom i organom zarządzającym.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 r. 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. • Portfel handlowy obejmuje 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 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 jednocześnie (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie transakcji przeciwstawnej o takich samych parametrach, w związku z czym, portfel transakcji opcyjnych nie generuje otwartej ekspozycji ryzyka rynkowego. Jedyną wielkością związaną z zawieraniem transakcji opcyjnych uwzględnianą w pomiarze ryzyka rynkowego, a konkretnie ryzyka walutowego, jest wielkość premii/płaconej/otrzymywanej w walucie zagranicznej.
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 portfela handlowego, 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.

	<ul style="list-style-type: none"> 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.
<p>Monitoring</p>	<ul style="list-style-type: none"> Departament Ryzyka Rynkowego poprzez dedykowany system informatyczny przekazuje 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 (prognozy 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 rynkowe związane z portfelami niehandlowymi

<p>Definicja</p>	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko rynkowe związane z portfelami niehandlowymi (portfelami księgi bankowej), to ryzyko potencjalnego negatywnego wpływu zmian czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, spready kredytowe i ceny akcji na wynik odsetkowy netto (NIR), ekonomiczną wartość kapitału własnego (EVE) lub skumulowane inne całkowite dochody (AOCI). Na zmiany wartości innych całkowitych dochodów mają zasadniczo wpływ portfele inwestycyjne papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (AFS) i powiązane zabezpieczenia stosowane w ramach programu rachunkowości zabezpieczeń. 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 się w różnych terminach, ich oprocentowanie jest relacjonowane do różnych rynkowych krzywych stóp procentowych (ryzyko bazy), zawarte są w nich opcje.
<p>Strategia zarządzania</p>	<ul style="list-style-type: none"> Celem zarządzania ryzykiem rynkowym związanym z portfelami niehandlowymi jest w głównej mierze 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 rynkowym związanym z portfelami niehandlowymi 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 rynkowym związanym z portfelami niehandlowymi prowadzone jest w Departamencie Zarządzania Aktywami i Pasywami, który jest uprawniony do otwierania pozycji ryzyka w ramach przyjętych limitów.
<p>Pomiar ryzyka</p>	<ul style="list-style-type: none"> Do portfeli niehandlowych (portfele księgi bankowej) 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

	<p>ekonomiczne, w celu ustalenia różnic pomiędzy pozycjami, których termin zapadalności lub aktualizacji oprocentowania przypada na dany przedział czasowy.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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) oparta na metodzie luki przeszacowania 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. Dodatkowo, Bank mierzy ryzyko stopy procentowej metodą dochodową (cashflow net interest revenue NIR/IRE). Miara ta, podobnie jak IRE liczone metodą luki, określa potencjalny wpływ przed opodatkowaniem na wynik odsetkowy dla pozycji zaliczonych do księgi bankowej, ze względu na określone zmiany stóp procentowych w określonym okresie sprawozdawczym – zasadniczo 12 miesięcy. NIR to różnica między naliczonymi przychodami odsetkowymi uzyskanymi z aktywów (np. pożyczki dla klientów) a kosztem odsetek zapłaconym od zobowiązań (np. depozyty klientów). NIR/IRE to delta między bazowym NIR a NIR w scenariuszu szoku stopy procentowej (np. + 100 pb, + 200 pb, -100 pb, -200 pb) • 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 ekonomicznej kapitału w wyniku ruchów stóp procentowych dla poszczególnych walut w scenariuszach zgodnych z wymogami EBA. • 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: <ul style="list-style-type: none"> – 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 DVO1 (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.
<p>Monitoring</p>	<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.
<p>Ryzyko płynności</p> <p>Definicja</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko płynności to ryzyko niezdolności Banku do wywiązania się ze zobowiązań w odpowiednim czasie i bez ponoszenia strat finansowych, która wynika z niedopasowania przepływów pieniężnych (luka przepływów), ograniczonej zbywalności aktywów lub zmian na rynku

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 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 (LCR/NSFR oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności-ALMM) a także 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 śróddzienną, – luka płynności krótkoterminowej – M1, – współczynnik płynności krótkoterminowej – M2, – współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi – M3, – współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi – M4.
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

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia straty w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi, systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Definicja ryzyka operacyjnego obejmuje także ryzyko prawne, czyli ryzyko poniesienia straty (włączając w to koszty postępowań sądowych, rozliczeń i kar nakładanych przez regulatora) wynikającej z braku zgodności z prawem, ostrożnymi standardami etycznymi oraz zobowiązaniami kontraktowymi w każdym aspekcie działalności biznesowej Banku, z wyłączeniem ryzyka strategicznego i reputacyjnego. Bank dostrzega wpływ ryzyka operacyjnego na możliwość utraty reputacji związanej z prowadzoną działalnością; Na potrzeby procesu ICAAP, w ryzyku operacyjnym ujmuje się również ryzyko braku zgodności (tj. 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"> W zakresie ryzyka operacyjnego, celem strategicznym zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie trwałego i efektywnego podejścia do identyfikacji, pomiaru/oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, jak również efektywna redukcja poziomu ekspozycji na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji ograniczenie liczby i skali zdarzeń ryzyka operacyjnego (polityka niskiego poziomu tolerancji na straty operacyjne). Główne założenia strategii ryzyka operacyjnego koncentrują się na podwyższaniu zdolności Grupy do wczesnej identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka systemowego oraz redukcji obszarów narażenia na ryzyko wynikające z błędów ludzkich. 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. System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie jest zbudowany w sposób, który zapewnia prawidłowe zarządzanie ryzykiem na każdym etapie, tj.: identyfikacji, oceny/pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania.
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, KRI, dane o stratach i zdarzeniach ryzyka operacyjnego, problemy kontrolne i działania naprawcze, proces samooceny, obszary koncentracji ryzyka i obszary wzrastającego poziomu ryzyka, analizy scenariuszy, testy warunków skrajnych, zmiany procesów i produktów, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów). 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"> 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. Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego odpowiada Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Nowych Produktów oraz Komisje wspierające Komitety. Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy jest przedmiotem kontroli i oceny przez jednostkę audytu wewnętrznego. 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

	<p>oceny realizacji przez Zarząd założeń strategii (w tym, w odniesieniu do zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym) i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji.</p>
<p>Ryzyko kapitałowe</p>	
<p>Definicja</p>	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko wynikające z niezapewnienia odpowiedniego poziomu i struktury kapitału, jak i braku możliwości osiągnięcia poziomu kapitału adekwatnego do ponieszonego przez Bank ryzyka prowadzonej działalności, niezbędnego do pokrycia nieoczekiwanych strat oraz spełniającego wymogi nadzorcze umożliwiające dalsze samodzielne funkcjonowanie Banku.
<p>Strategia zarządzania</p>	<ul style="list-style-type: none"> Zarządzanie kapitałem obejmuje zapewnienie poziomu kapitału adekwatnego do ryzyka prowadzonej działalności, a także strategii w zakresie planowania, struktury i źródeł pozyskiwania kapitału oraz ryzyko niewłaściwej jej realizacji (w tym niezyskiwania odpowiedniego wyniku finansowego). Ramy formalne procesu zarządzania ryzykiem kapitałowym wspierają Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem (RCMC) oraz Zarząd Banku w alokacji, mierzeniu, zarządzaniu, monitorowaniu oraz kontroli pozycji kapitałowej Banku. Poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych powinien zapewniać pokrycie dla ryzyk zidentyfikowanych jako istotne w działalności Banku, przy jednoczesnym spełnieniu norm nadzorczych w zakresie łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) oraz wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (TLAC). Bank ogranicza ryzyko kapitałowe poprzez wdrożenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, łączącego elementy szacowania kapitału wewnętrznego, planowania kapitałowego oraz zarządzania kapitałem oraz stanowiącego integralną część procesu zarządzania BHW. Grupa posiada szereg narzędzi planowania kapitałowego w zależności od przyjętego scenariusza. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym obejmuje również zarządzaniem ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej. Grupa zarządza ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej w ramach spójnej polityki zarządzania ryzykiem, obejmującej zarządzanie ryzykiem kapitałowym, w tym ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej. Kluczowe elementy zarządzania kapitałowego oraz kierunkowe określenie potrzeb kapitałowych zostały określone w Strategii Banku, dodatkowo informacje na temat celów kapitałowych oraz oczekiwanej struktury kapitału ujęte są również w dokumencie ICAAP.
<p>Pomiar ryzyka</p>	<ul style="list-style-type: none"> Miary TCR, LR, MREL TEM, MREL TREA i TLAC TEM, TLAC TREA są regulacyjnymi miarami w zakresie kapitału. Wymóg TLAC TREA został wyznaczony jako limit strategiczny, ze względu na jego najbardziej dotkliwy poziom i który jako pierwszy, w ocenie Banku, może negatywnie wpłynąć na założenia strategiczne Banku. Pomiar ryzyka kapitałowego dokonywany jest przy wykorzystaniu m.in. takich procesów jak: ocena wewnętrznej adekwatności kapitałowej, testy warunków skrajnych (TWS) oraz odwrócone testy warunków skrajnych w planowaniu kapitałowym BHW.
<p>Monitoring</p>	<ul style="list-style-type: none"> Współczynniki kapitałowe Banku są monitorowane co najmniej miesięcznie i raportowane kwartalnie przez Departament Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków do Departamentu Strategii Ryzyka i Kapitału. Dodatkowo, wyniki monitoringu ryzyka kapitałowego są systematycznie prezentowane na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału czy Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem. Wszelkie wyniki testów warunków skrajnych, odwróconych testów warunków skrajnych, ocena adekwatności kapitałowej są prezentowane na dedykowanych do tego komitetach.

Ryzyka klimatyczne i środowiskowe (C&E)

<p>Definicja</p>	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko klimatyczne i środowiskowe (C&E, ang. climate and environmental risk) to rodzaj ryzyka ESG (ang. environmental, social and governance risk). Ryzyko klimatyczne i środowiskowe należy rozumieć jako ryzyko negatywnych skutków finansowych wynikających ze zmian klimatu oraz degradacji środowiska naturalnego na klientów, kontrahentów lub na aktywa Banku. Wyróżnia się dwa główne czynniki ryzyka: <ul style="list-style-type: none"> Ryzyko fizyczne - konsekwencje zmieniającego się klimatu, w tym częstszego występowania ekstremalnych zjawisk pogodowych, stopniowych postępujących zmian klimatu oraz degradacji środowiska (tj. zanieczyszczenia powietrza, wody i gleby, niedobór wody pitnej i wylesiania). Ryzyko przejścia - straty wynikające z procesu dostosowywania się do gospodarki niskoemisyjnej i bardziej przyjaznej dla środowiska. Ryzyko C&E uznawane jest za ryzyko przekrojowe, które może objawiać się w ramach tradycyjnych kategorii ryzyka (tj. ryzyko kredytowe, rynkowe, strategiczne, itp.). W ramach procesu oceny istotności ryzyk w 2024 roku, w perspektywie krótkoterminowej (1-3 lata) istotność została wskazana dla trzech rodzajów ryzyk – ryzyka strategicznego, kredytowego i braku zgodności.
<p>Strategia zarządzania</p>	<ul style="list-style-type: none"> Głównym celem zarządzania ryzykiem klimatycznym i środowiskowym jest efektywne włączenie tych czynników ryzyka w istniejące procesy zarządzania ryzykiem, aby zapewnić efektywność profilu ryzyka Grupy w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej. Ze względu na przekrojowy charakter ryzyk ESG oraz dynamiczny rozwój oczekiwań regulacyjnych i dobrych praktyk, Grupa opracowała dokument „Zasady zarządzania ryzykiem ESG”, który stanowi jeden z dokumentów opisujących strategię zarządzania ryzykiem w Grupie. Dokument ten: <ul style="list-style-type: none"> opisuje kluczowe elementy struktury organizacyjnej i procesów, wykorzystywanych przez Bank do identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli i raportowania ryzyka ESG; doprecyzowuje role i obowiązki w odniesieniu do zarządzania ryzykiem ESG Zarządu Banku, a także pracowników w trzech Liniach Obrony. Zarządzanie ryzykiem ESG jest sukcesywnie rozwijane w ramach polityk i procedur dotyczących zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyk.
<p>Pomiar ryzyka</p>	<ul style="list-style-type: none"> W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje połączenie różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka przy wykorzystaniu szeregu miar dostosowanych do kategorii ryzyka, dla której mierzone jest ryzyko ESG, w tym: <ul style="list-style-type: none"> wyznaczenie wskaźników KRI w ramach apetytu na ryzyko obejmujących priorytetowe portfele, a także rodzaje ryzyka o istotnym wpływie czynników ESG, monitorowanie ekspozycji kredytowej na transakcje o podwyższonym ryzyku środowiskowym i społecznym, stosowanie branżowej mapy ryzyka klimatycznego na poziomie portfela i klienta do identyfikowania i pomiaru tych ryzyk, przeprowadzenie testów warunków skrajnych dla ekspozycji kredytowych (analiza wrażliwości) i ryzyka braku zgodności (analiza scenariuszy ryzyka operacyjnego).
<p>Monitoring</p>	<ul style="list-style-type: none"> Monitorowanie prawidłowości i zapewnienie skuteczności zarządzania ryzykiem ESG, oraz zapewnienie odpowiedniego uwzględnienia ryzyka ESG w profilu ryzyka i apetycie na ryzyko Banku należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem przy Zarządzie Banku. Pakiet raportów z analizą ryzyka ESG jest przygotowywany cyklicznie i przekazywany Zarządowi Banku, w tym Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, oraz Radzie Nadzorczej, w tym Komitetowi ds. Ryzyka i Kapitału.

VII. Informacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522.638.400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 4 zł każda.

Większościowym i strategicznym akcjonariuszem Citi Handlowy jest Citibank Europe Plc z siedzibą w Dublinie, Irlandia – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. Dodatkowo łączny udział funduszy zarządzanych przez Nationale Nederlanden PTE S.A. przekracza próg 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2024 roku zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku były następujące podmioty:

	Liczba akcji	Akcje %	Liczba głosów na WZ	Głosy w WZ %
Citibank Europe Plc	97 994 700	75,00	97 994 700	75,00
Fundusze emerytalne zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A, w tym:	6 876 766	5,26	6 876 766	5,26
Nationale-Nederlanden OFE	6 539 514	5,01	6 539 514	5,01
Pozostali akcjonariusze	25 788 134	19,74	25 788 134	19,74
	130 659 600	100,00	130 659 600	100,00

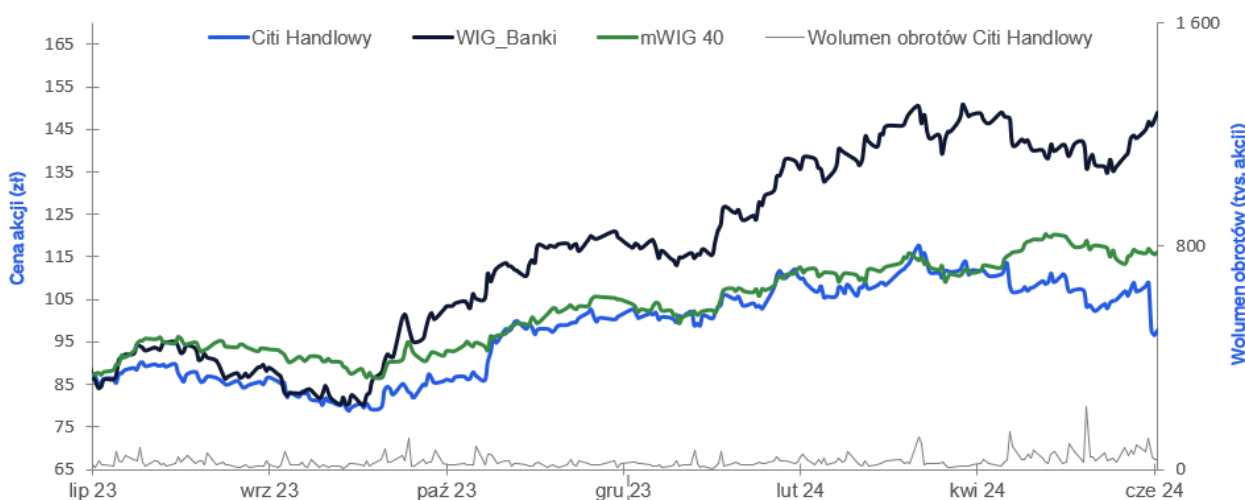
Citibank Europe Plc częścią grupy Citi – największej globalnej instytucji finansowej na świecie, która jest obecna fizycznie w 95 krajach i terytoriach oraz wspiera swoich klientów w blisko 160 krajach i jurysdykcjach. Grupa Citi obsługuje klientów indywidualnych, korporacyjnych, sektora publicznego i instytucjonalnych zapewniając im bogaty wachlarz produktów i usług finansowych w zakresie bankowości detalicznej, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, usług maklerskich, bankowości transakcyjnej oraz zarządzania majątkiem.

Podmiotem dominującym w Grupie Citi jest amerykańska instytucja finansowa Citigroup Inc. Więcej informacji o Grupie Citi znajduje się na jej stronie internetowej www.citigroup.com

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

Cena akcji Banku na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła 97,80 zł, co oznacza wzrost o 13% w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy (tj. do ceny zamknięcia z dnia 30 czerwca 2023 roku w wysokości 86,40 zł), w tym czasie samemu indeksowi mWIG 40 odnotował wzrost rok do roku o 34%, a indeks WIG-Banki wzrósł o 74% r./r.

Notowania akcji Banku i wolumen obrotów na tle wybranych indeksów doporowadzonych do porównywalności
(28/06/2024 = 97,80 zł)



Najwyższy poziom kursu akcji Banku od końca I półrocza 2023 roku został osiągnięty w dniu 8 kwietnia 2024 roku i wyniósł 117,80 zł, z kolei najniższy poziom został odnotowany 28 września 2023 roku i wyniósł 79,00 zł. Średnia cena akcji Banku w ostatnich 12 miesiącach wyniosła 97,69 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły około 2 974 tys.

Na koniec czerwca 2024 roku kapitalizacja Banku wyniosła 12,8 mld zł (wobec 13,2 mld zł na 31 grudnia 2023 roku i 11,3 mld zł na koniec I półrocza 2023 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec czerwca 2024 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 7,5 (wobec 5,9 na 31 grudnia 2023 roku i 4,6 na koniec I półrocza poprzedniego roku), cena / wartość księgową (P/BV) – 1,4 (wobec 1,4 na 31 grudnia 2023 roku i 1,4 na koniec czerwca 2023 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 19 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2023 rok. Zgodnie z uchwałą zysk netto Banku za 2023 rok w kwocie 2 255 190 345,46 zł został podzielony w następujący sposób:

- dywidenda: 1 454 930 607,50 zł, tj. 11,15 zł/akcja,
- kapitał rezerwowý: 800 259 737,96 zł.

Dzień dywidendy został ustalony na 27 czerwca 2024 roku, a termin wypłaty dywidendy na 4 lipca 2024 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 130 487 050 sztuk.

Dywidenda stanowiła 65% zysku netto za 2023 rok, a wypłata środków w tej wysokości była zgodna z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia przez Bank wymagań kwalifikujących do wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2023 roku.

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	74,8%
2019 ³⁾	-	3,66	-	-
2020	156 791 520	1,21	1,20	99,2%
2021	714 708 012	5,48	5,47	99,8%
2022	1 175 936 400	12,01	9,00	74,9%
2023	1 454 930 607	17,28	11,15	64,5%

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. Informacja o skupie akcji własnych

W styczniu 2024 roku Bank rozpoczął realizację programu nabywania akcji własnych przyjętego na podstawie uchwały numer 5/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 16 grudnia 2022 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Banku do nabywania przez Bank akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na potrzeby programu nabywania akcji własnych.

Akcje własne są nabywane w celu ich wydania uprawnionym pracownikom Banku na zasadach wskazanych w programach motywacyjnych, o których mowa w uchwałach podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 16 grudnia 2022 r.

W I półroczu 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu Bank nabył łącznie 172 550 akcji własnych o wartości nominalnej jednej nabytej akcji wynoszącej 4 złote, reprezentujących 0,1320607% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 172 550 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,1320607% ogólnej liczby głosów na

Walnym Zgromadzeniu Banku. W okresie w którym akcje własne były własnością Banku, Bank nie wykonywał prawa głosu z tych akcji.

W dniu 22 lipca 2024 roku Bank nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 116 994 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank i zakończył proces wydawania akcji własnych w roku 2024.

4. Rating

Na koniec I półroczu 2024 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 17 lipca 2024 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch utrzymał Viability rating Banku na liście obserwacyjnej. Jednocześnie Fitch podtrzymał pozostałe ratingi dla Banku na następujących poziomach:

Rating długoterminowy podmiotu	A-
Perspektywa ratingu długoterminowego	Stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu	F1
Viability rating*	bbb++ Lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym
Rating wsparcia	a-
Długoterminowy rating na skali krajowej	AA+ (pol) Stabilna
Krótkoterminowy rating na skali krajowej	F1+ (pol)

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

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

W uzasadnieniu do oceny agencja ratingowa podała, że VR Banku równoważy model biznesowy o niskim ryzyku, solidne bufory kapitałowe i płynnościowe oraz umiarkowany apetyt Banku na ryzyko. Utrzymanie VR na liście obserwacyjnej odzwierciedla ryzyka dla profilu biznesowego i finansowego Banku wynikające z planowanego wyjścia z działalności detalicznej. Niższy udział działalności detalicznej mógłby mieć wpływ na ocenę finansowania i płynności Banku, a także jego modelu biznesowego. Utrzymanie VR na liście obserwacyjnej może trwać dłużej niż sześć miesięcy. Usunięcie VR Banku z listy obserwacyjnej może nastąpić w przypadku, gdy Fitch uzna, że przeprowadzona dezinwestycja dotycząca bankowości detalicznej będzie miała jedynie umiarkowanie negatywny wpływ na profil biznesowy i finansowy Banku lub jeśli transakcja zostanie anulowana.

Zdaniem Fitch środowisko operacyjne banków w Polsce równoważy dość odporną, znaczną i zdywersyfikowaną gospodarkę opartą na Unii Europejskiej ze zwiększonymi ryzykami prawnymi i rządowymi w sektorze bankowym. Poziomy dochodów są odpowiednie, podczas gdy stopniowo poprawiające się ogólne tło gospodarcze powinno wspierać zdolność banków do generowania dobrej jakości nowego biznesu. Jednak ryzyka interwencyjne i prawne utrudniają bankom strategiczne planowanie oraz realizację ich celów.

Pełne ogłoszenie opublikowane przez Fitch w języku angielskim znajduje się na stronie internetowej:

[Fitch Affirms Bank Handlowy's IDR at 'A-'; Maintains VR on RWN \(fitchratings.com\)](#)

5. 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.

W I półroczu 2024 roku Bank organizował spotkania dotyczące publikacji wyników finansowych po każdym kwartale z analitykami rynku kapitałowego oraz przedstawicielami inwestorów.

VIII. 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 2023 rok.

2. Władze Banku

2.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2024 roku

2.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2024 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2024 roku wchodził:

Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu Banku
Natalia Bożek	Wiceprezes Zarządu Banku do 31 stycznia 2024 r.
Patrycjusz Wójcik	Wiceprezes Zarządu Banku od 1 lutego 2024 r.
Andrzej Wilk	Wiceprezes Zarządu Banku
Maciej Kropidłowski	Wiceprezes Zarządu Banku
Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu Banku
Katarzyna Majewska	Wiceprezes Zarządu Banku
Ivan Vrhel	Członek Zarządu Banku

W I półroczu 2024 roku nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Banku na stanowisku Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za finanse.

2.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2024 roku

W dniu 19 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej: ZWZ) postanowiło powołać na członków Rady Nadzorczej Banku:

- 1) na wspólną, obecnie trwającą kadencję Rady Nadzorczej Banku – Natalię Monikę Bożek, Ignacio Gutierrez – Orrantia oraz Fabio Lisanti,
- 2) na kolejną wspólną kadencję Rady Nadzorczej Banku rozpoczynającą się z dniem 1 stycznia 2025 r. – Natalię Monikę Bożek, Ignacio Gutierrez – Orrantia, Marka Kapuścińskiego, Andras’a Reiniger, Annę Ewę Rulkiewicz, Sławomira Stefana Sikora, Barbarę Karolinę Smalską.

Skład Rady Nadzorczej przed zmianami dokonany przez ZWZ:

Sławomir S. Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Silvia Carpitella	Członek Rady Nadzorczej
Helen Hale	Członek Rady Nadzorczej
Marek Kapuściński	Członek Rady Nadzorczej
Andras Reiniger	Członek Rady Nadzorczej
Anna Rulkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Smalska	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej po zmianach dokonanych przez ZWZ:

Sławomir S. Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Ignacio Gutierrez – Orrantia	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Fabio Lisanti	Członek Rady Nadzorczej
Natalia Bożek	Członek Rady Nadzorczej
Marek Kapuściński	Członek Rady Nadzorczej
Andras Reiniger	Członek Rady Nadzorczej
Anna Rulkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Smalska	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 trzech lat. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Mandaty członka Zarządu wygasa:

- 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.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również odwołanie członków Zarządu, które odbywa się w głosowaniu tajnym. Rada Nadzorcza odwołując członka Zarządu uwzględnia ocenę spełniania wymogów, o których mowa w art. 22aa ustawy Prawo bankowe. Rada Nadzorcza niezwłocznie przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego informację o umieszczeniu w porządku obrad punktu dotyczącego:

- 1) odwołania Prezesa Zarządu,
- 2) odwołania członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku lub powierzenia innemu członkowi Zarządu obowiązków członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

W dniu 19 czerwca 2024 r. ZWZ przyjęło zmiany w Statucie Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmujące m.in. porządkujące zmiany dotyczące członków Zarządu w zakresie zasad obliczania kadencji członków Zarządu. Zmiana ta polega na wydłużeniu kadencji z trzech do czterech lat, oraz doprecyzowaniu, że kadencję oblicza się w latach obrotowych, przy czym pierwszym rokiem obrotowym kadencji jest każdorazowo rok obrotowy, w którym rozpoczęło się pełnienie funkcji, chociażby nie nastąpiło ono z początkiem tego roku obrotowego.

ZWZ postanowiło, że zmiana dotycząca sposobu obliczania kadencji Zarządu stosuje się do kadencji, które trwają w dniu wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu objętych przedmiotową uchwałą oraz, które rozpoczną się po tym dniu.

Wyżej wymienione zmiany wejdą w życie z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

2.3 Uprawnienia Zarządu

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

Zarząd w drodze uchwały w szczególności:

- 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

Statut Banku nie przewiduje ograniczeń dla przenoszenia własności akcji Banku oraz ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Banku. Ograniczenia związane z nabywaniem znacznych pakietów akcji banków oraz spółek publicznych określa art. 25 i następne ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe oraz art. 69 i następne ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

IX. 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, na koniec I półrocza 2024 roku, jak również na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego za I kwartał 2024 roku Członkowie Zarządu Banku, jak również Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Członkowie Zarządu		
Elżbieta Świątopełk-Czetwertyńska	-	-
Maciej Kropidłowski	7 517	30 068
Andrzej Wilk	4 283	17 132
Patrycjusz Wójcik	1 670	6 680
Barbara Sobala	-	-
Ivan Vrhel	-	-
Katarzyna Majewska	-	-
Członkowie RN		
Sławomir Sikora	11 199	44 796
Ignacio Gutierrez-Orrantia	-	-
Natalia Bożek	-	-
Fabio Lisanti	-	-
Marek Kapuściński	-	-
Andras Reiniger	-	-
Anna Rulkiewicz	-	-
Barbara Smalska	-	-

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały 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, umowy o pracę nie zawierają postanowień mówiących 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 działalności konkurencyjną wobec Banku. Z tytułu powyższego ograniczenia Bank będzie zobowiązany do wypłaty członkowi Zarządu odszkodowania.

X. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 22 lipca 2024 roku Bank, w ramach realizacji programu nabywania akcji własnych o którym mowa w Nocie 29, nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 116 994 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank i zakończył proces wydawania akcji własnych w roku 2024.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które należałoby uwzględnić dodatkowo w niniejszym Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

XI. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami na dzień sporządzenia sprawozdania są: Pani Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska – Prezes Zarządu, Pan Patrycjusz Wójcik – Wiceprezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski – Wiceprezes Zarządu, Pan Andrzej Wilk – Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala – Wiceprezes Zarządu, Pani Katarzyna Majewska – Wiceprezes Zarządu oraz Pan Ivan Vrhel – 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 2024 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 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 2024 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2024 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.

29.08.2024 roku Data	Elżbieta Światopełk- Czetwertyńska Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2024 roku Data	Patrycjusz Wójcik Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2024 roku Data	Maciej Kropidłowski Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2024 roku Data	Andrzej Wilk Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2024 roku Data	Barbara Sobala Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2024 roku Data	Katarzyna Majewska Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2024 roku Data	Ivan Vrhel Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja