



14 lutego 2024

# Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wstępne niezaudytowane  
skonsolidowane wyniki finansowe za  
2023 rok i IV kwartał 2023 roku

# Podsumowanie 2023 roku | Rekordowy zysk netto



## Wyniki finansowe

Zysk netto  
2,3 mld zł  
+46% r./r.

Przychody  
4,5 mld zł  
+24% r./r.

ROE  
29%  
+5 p.p. r./r.

TCR  
23,6%  
+6 p.p. r./r.



## Bankowość Instytucjonalna

Organizacja emisji obligacji dla międzynarodowej instytucji finansowej  
4,6 mld zł  
+48% r./r.

Wolumen udzielonych gwarancji, akredytyw i faktoringu  
1,8 mld zł  
~3x r./r.

Wolumen udzielonych kredytów długoterminowych  
1,6 mld zł  
+3% r./r.

Bankowość Cyfrowa – CitiDirect 3.0  
35 mln transakcji  
+4% r./r.



## Bankowość Detaliczna

Depozyty klientów indywidualnych  
19,2 mld zł  
+8% r./r.

Liczba klientów Citigold Private Client  
+22% r./r.

Wolumen produktów inwestycyjnych  
+16% r./r.

Akwizycja kart kredytowych  
+65% r./r.

# IV kwartał 2023 roku | Podsumowanie wyników finansowych

## Wyniki finansowe IV kw. 2023

Przychody	Zysk netto	ROE
980 mln zł	449 mln zł	28,6%

## Bilans dynamika r./r.

Kredyty	Depozyty
(7%)	+9%

## Łączny współczynnik kapitałowy

TCR
23,6%

## Podsumowanie działalności segmentów biznesowych w IV kwartale 2023 roku

### Bankowość Instytucjonalna

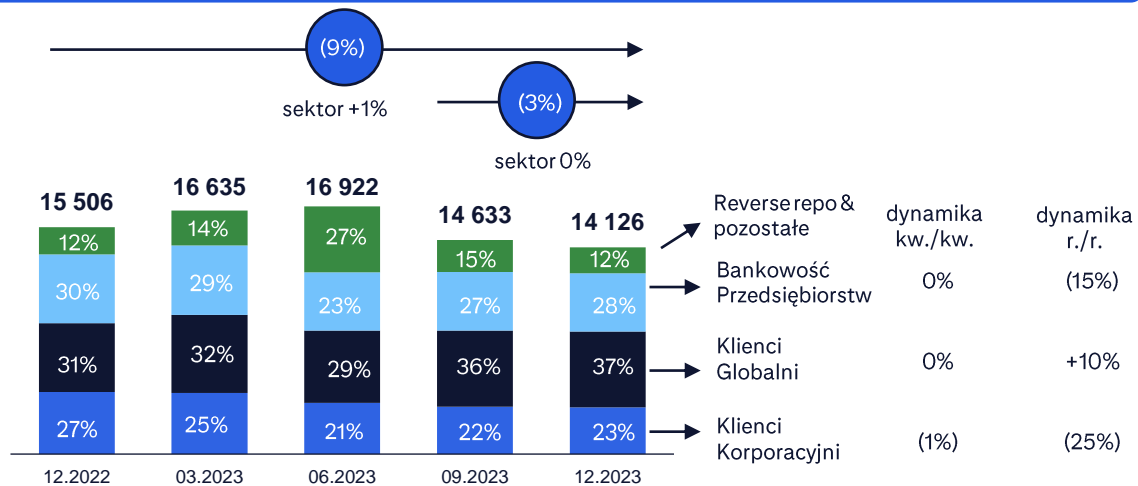
- **Przychody:** spadek przychodów w związku z repozycjonowaniem bilansu mającym na celu m.in. ochronę kapitału
- **Kredyty:** nieznaczny spadek wolumenów kredytowych o 3% kw./kw., ale widoczny był też wzrost sprzedaży kredytów krótkoterminowych o 3% kw./kw., zwłaszcza w obszarze największych polskich przedsiębiorstw
- **Kluczowe transakcje:** udzielenie kredytu w formule sustainability linked loan dla firmy z segmentu Bankowości Przedsiębiorstw w kwocie 250 mln zł
- **FX:** Wzrost wolumenów FX o 4% kw./kw., w efekcie wzrost przychodów z tytułu FX o 6% kw./kw.
- **Bankowość Transakcyjna:** bardzo dobre dynamiki biznesowe - wzrost liczby transakcji przelewów zagranicznych o 8% kw./kw., przelewów krajowych o 6% kw./kw. Wzrosła też wartość transakcji kartami korporacyjnymi o 24% kw./kw.

### Bankowość Detaliczna

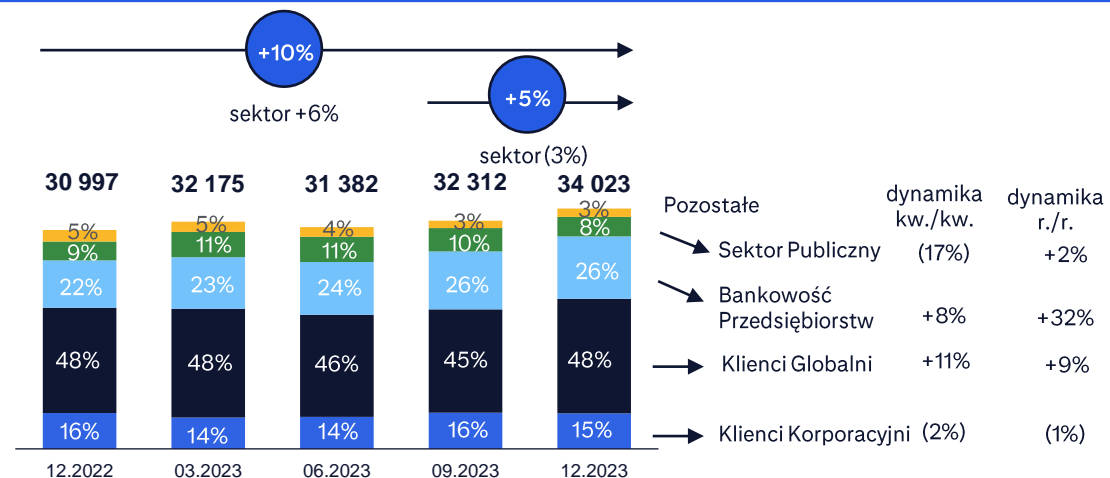
- **Przychody:** spadek o 3% kw./kw. z powodu niższych przychodów odsetkowych (spadek stopy referencyjnej)
- **Kredyty:** odbicie kredytów o 1% kw./kw. dzięki wyższemu wolumenowi kredytów hipotecznych
- **FX:** liczba transakcji w CitiKantor pozostała niezmienną kw./kw.
- **Karty:** spadek wolumenów transakcyjnych na kartach kredytowych o 3% kw./kw. z powodu spadku wartości transakcji dokonywanych za granicą.
- **Bankowość Prywatna:** kontynuacja wzrostu liczby klientów Citigold Private Client o 3% kw./kw. Wzrost portfela jednostek uczestnictwa produktów inwestycyjnych o 3% kw./kw.

# Bankowość Instytucjonalna | Wolumeny biznesowe

## Wolumeny kredytowe (mln zł)

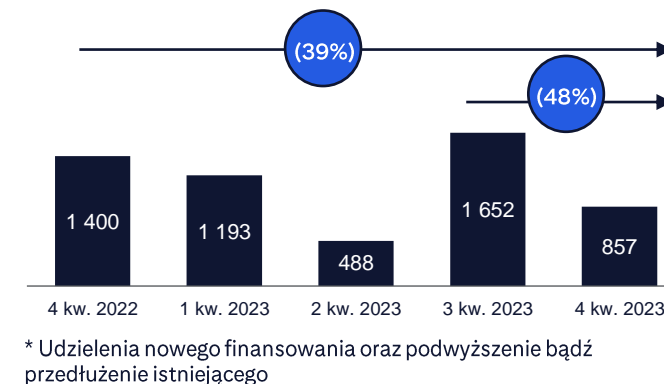


## Wolumeny depozytowe (mln zł)



## IV kw. 2023 wolumeny transakcyjne

### 1. Nowe kredyty instytucjonalne (mln zł)



### 2. Wolumeny FX

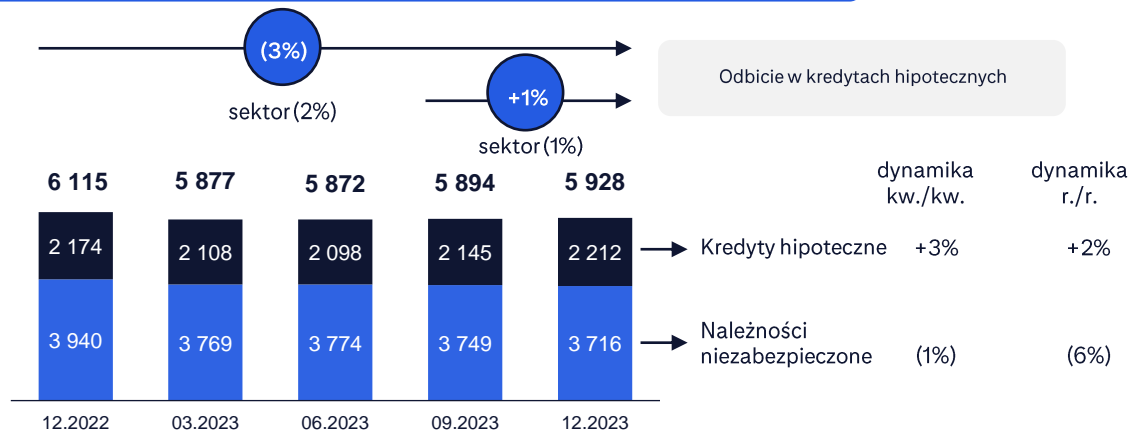
- Wolumeny FX spadły o 20% r./r. na tle wysokiej zmienności panującej w 2022 roku
- Powrót wzrostu wolumenów FX w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw (+3% r./r.)

### 3. Bankowość Transakcyjna

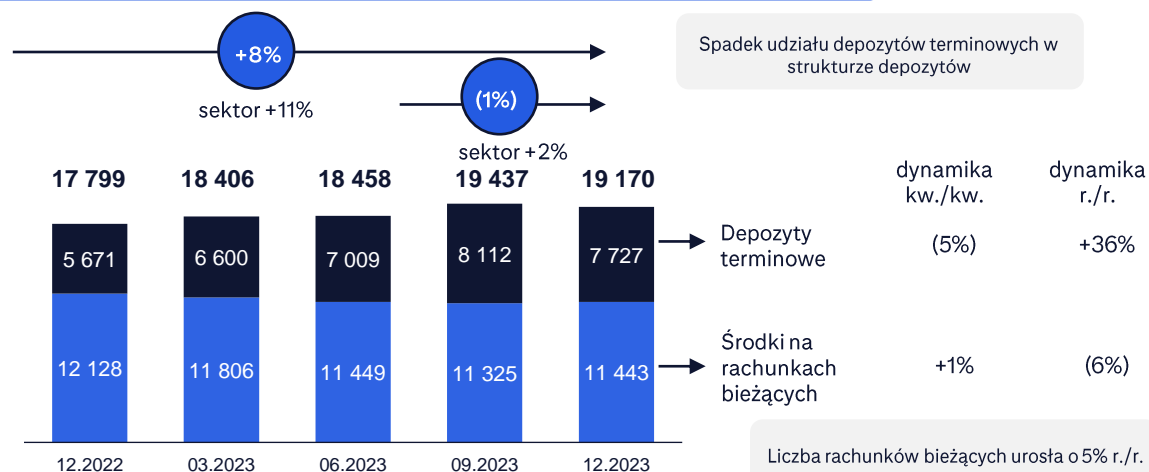
- **↑9% r./r.** - liczba transakcji przelewów zagranicznych
- **↑13% r./r.** - wartość transakcji kartami korporacyjnymi
- **↑6% r./r.** - liczba przetworzonych transakcji online

# Bankowość Detaliczna | Wolumeny biznesowe

## Wolumeny kredytowe (mln zł)



## Wolumeny depozytowe (mln zł)



## IV kw. 2023 wolumeny transakcyjne

### 1. Wolumeny FX

- Spadek wolumenów FX o **29% r./r.**
- **59% wolumenów FX** jest realizowane za pośrednictwem **CitiKantor**
- **Liczba transakcji** w CitiKantor urosła o **12% r./r.**
- **43 tys. klientów** skorzystało z CitiKantor od uruchomienia tej usługi

### 2. Bankowość Prywatna

- **↑16%** r./r. - średni poziom Total Relationship Balance
- **↑22%** r./r. - liczba klientów Citigold Private Client

### 3. Karty

- **↑1%** r./r. - wartość transakcji kartami (krajowe)
- **↑6%** r./r. - wartość transakcji kartami (zagraniczne)

# Bankowość Instytucjonalna | Kluczowe transakcje w 4 kw.

## Sustainable-Linked Loan

American Heart of Poland

**250 mln zł**

Citi Handlowy udzielił finansowania w ramach konsorcjum banków przeznaczonego na cele akwizycyjno – inwestycyjne Klienta

citi handlowy®

## Kredyt konsorcjalny

Breticontic  
Investments

Innova  
Capital

Citi Handlowy udzielił finansowania w ramach konsorcjum banków na transakcję wydzielenia polskich zakładów produkcyjnych międzynarodowej Pfeiderer Group. Środki zostaną przeznaczone na cele akwizycyjne, inwestycyjne i ogólnokorporacyjne spółki.

citi handlowy®

## Udzielone finansowanie 4 kw. 2023

Bankowość  
Przedsiębiorstw

517 mln zł

---

Klienci  
strategiczni  
260 mln zł

---

Klienci globalni  
80 mln zł

---

# ESG| Nowa Senatorska

Przebudowa głównej siedziby stanowi krok milowy w planie osiągnięcia przez bank neutralności klimatycznej we własnej działalności do 2030 roku.

Nowe biuro na ul. Senatorskiej o najwyższych standardach efektywności energetycznej

Wydajność energetyczna dzięki własnym i odnawialnym źródłom energii

Panele fotowoltaiczne 50 [kW]

Dynamiczne oświetlenie dostosowane do ilości światła naturalnego i użytkownika

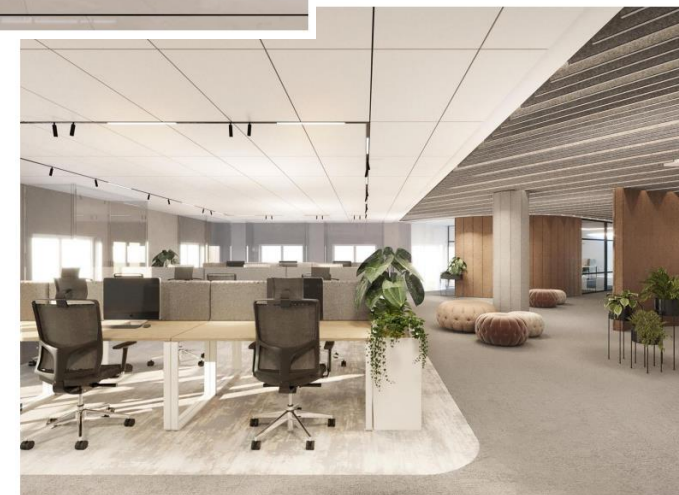
Energooszczędne silniki klimatyzacji

Redukcja zużycia wody

Zamknięty obie wody, m.in. system odzyskiwania wody deszczowej i oszczędnego zużycia wody

Minimalizacja odpadów

- Eliminacja plastiku i pianki polistyrynowej
- Odkupowanie używanego sprzętu komputerowego



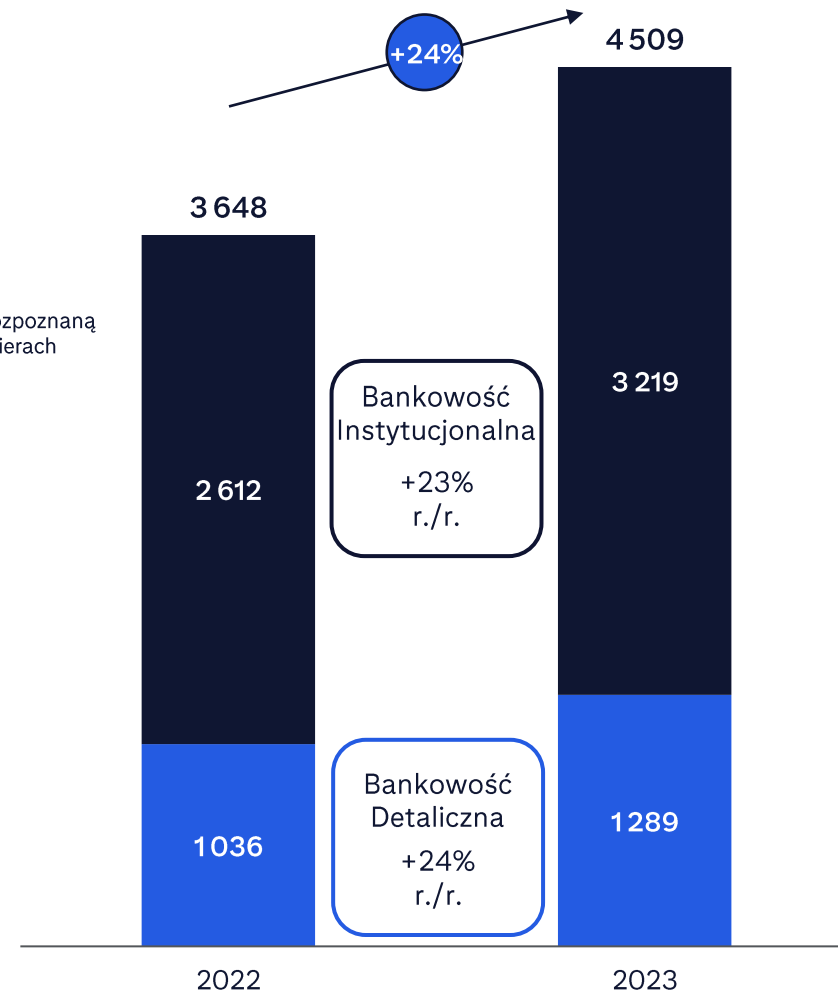
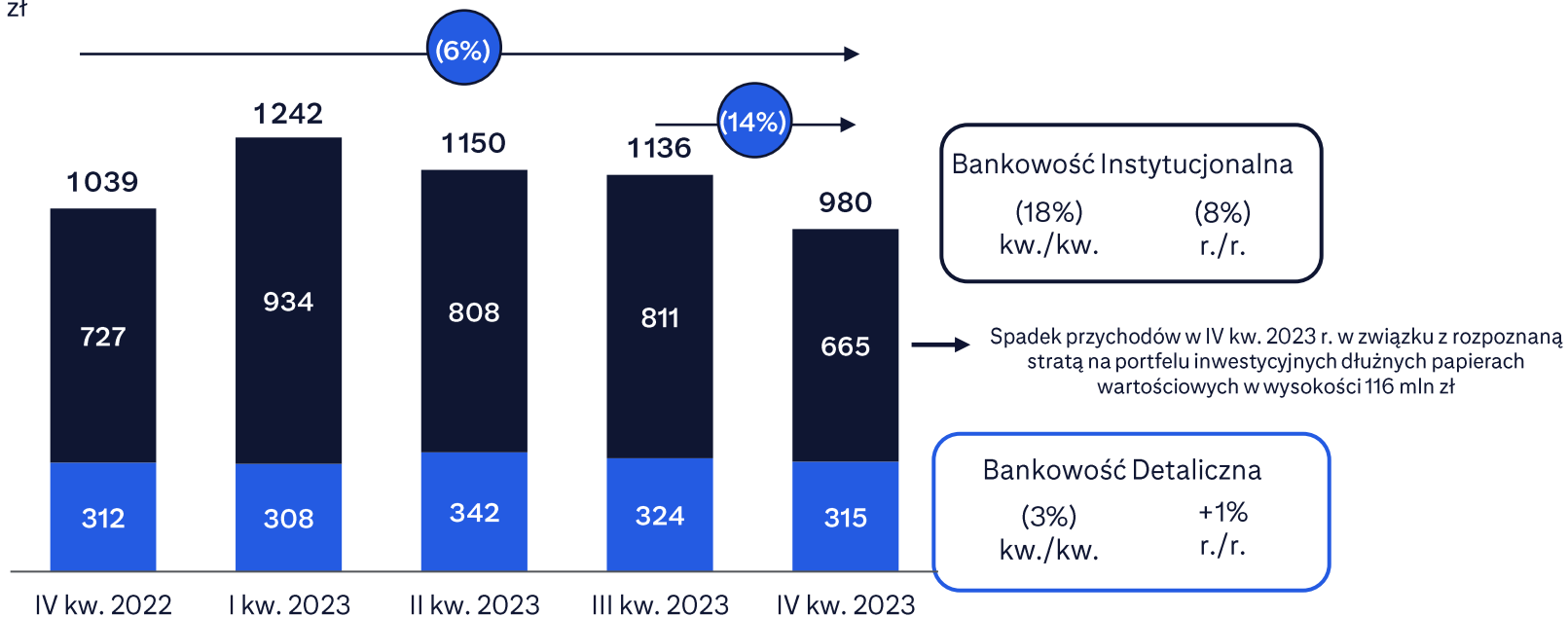
# Skonsolidowane wyniki finansowe



# Przychody

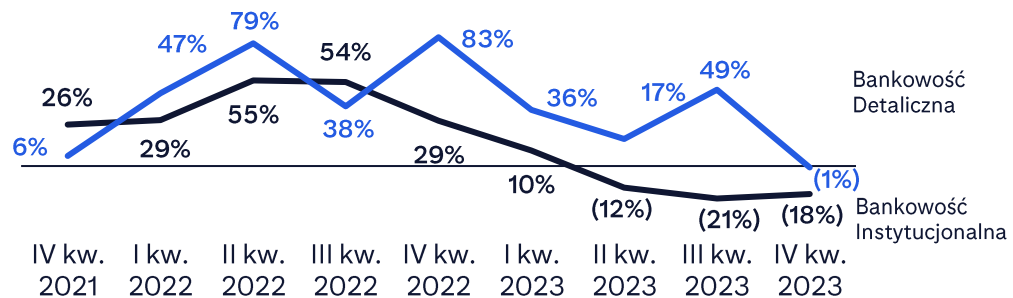
Mocny wzrost przychodów w 2023 roku dzięki otoczeniu wysokich stóp procentowych.

mln zł



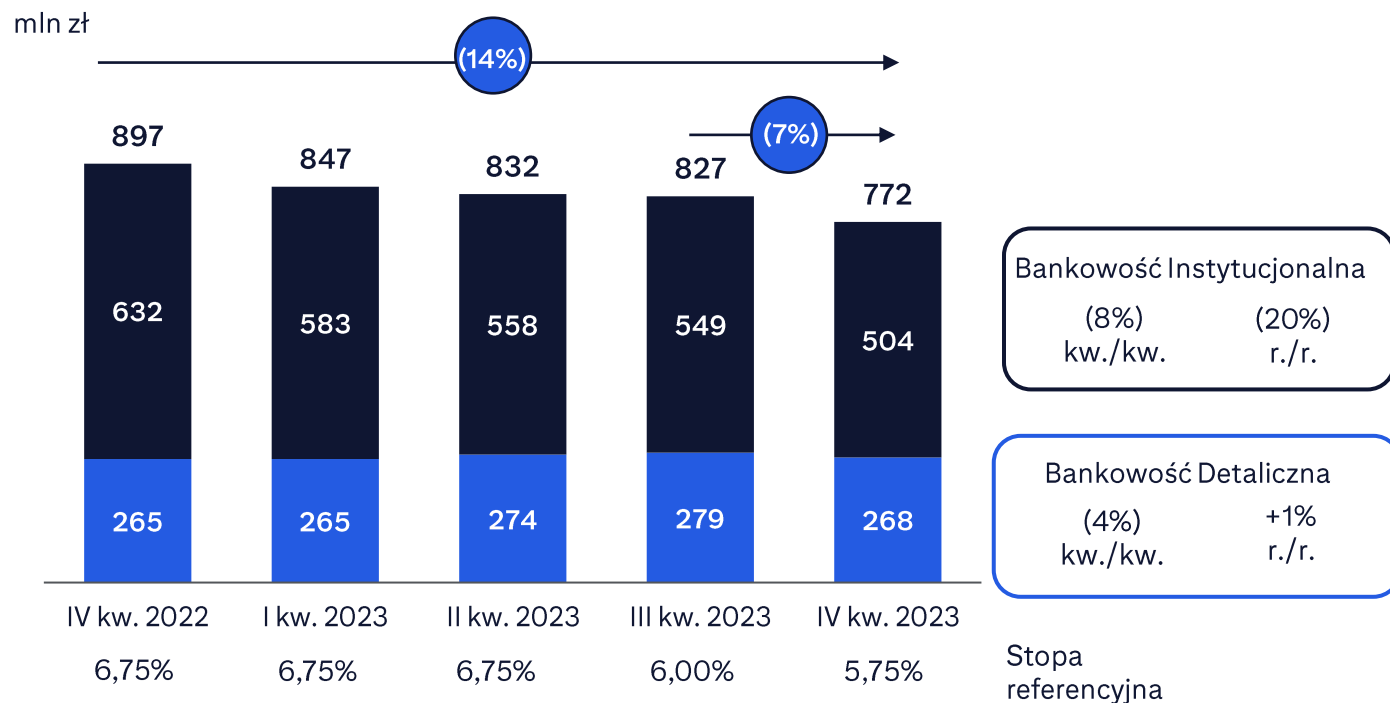
## Przychody klientowskie r./r.

(suma wyniku odsetkowego klientowskiego, prowizyjnego i przychodów z FX)

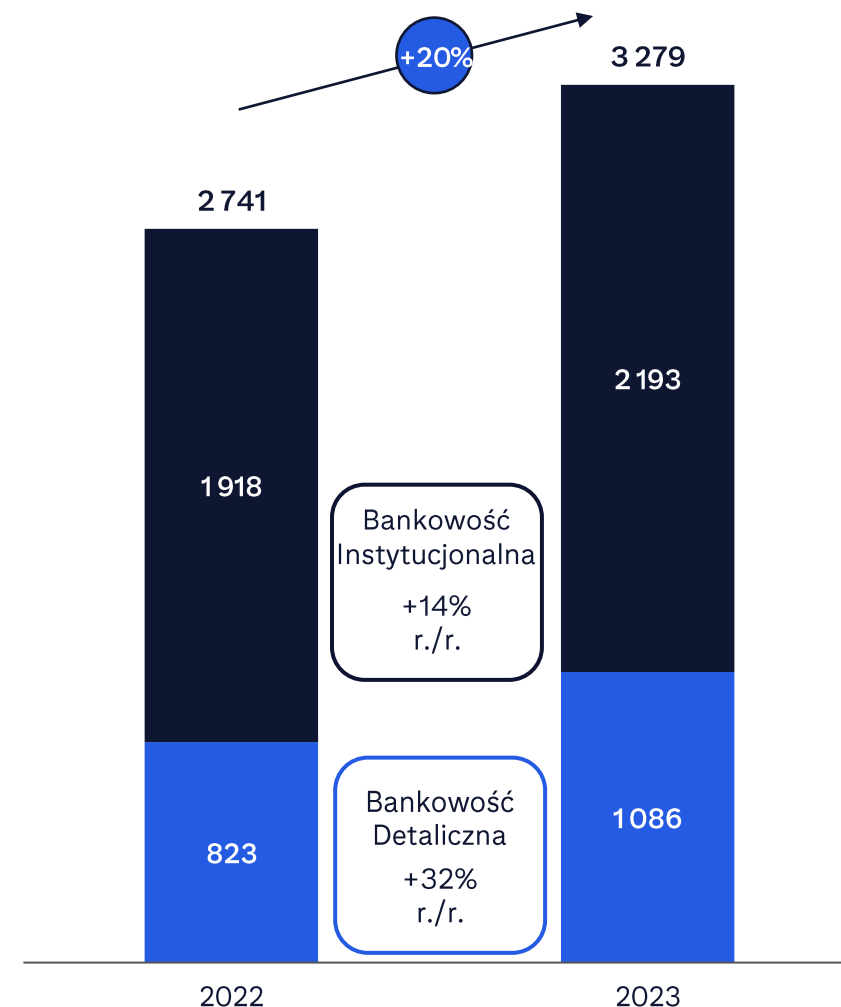
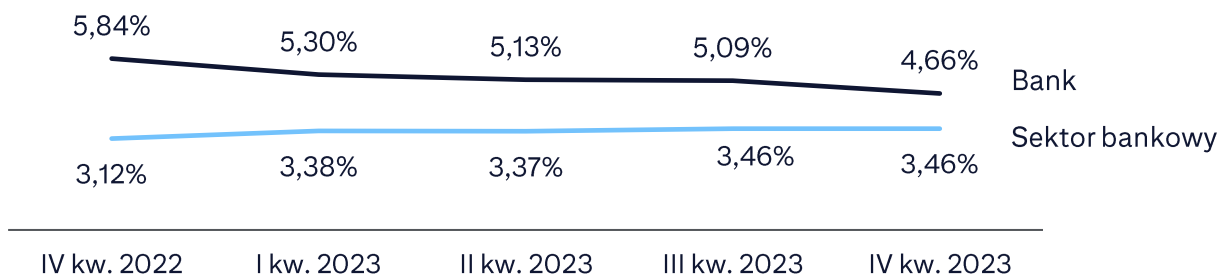


# Wynik odsetkowy

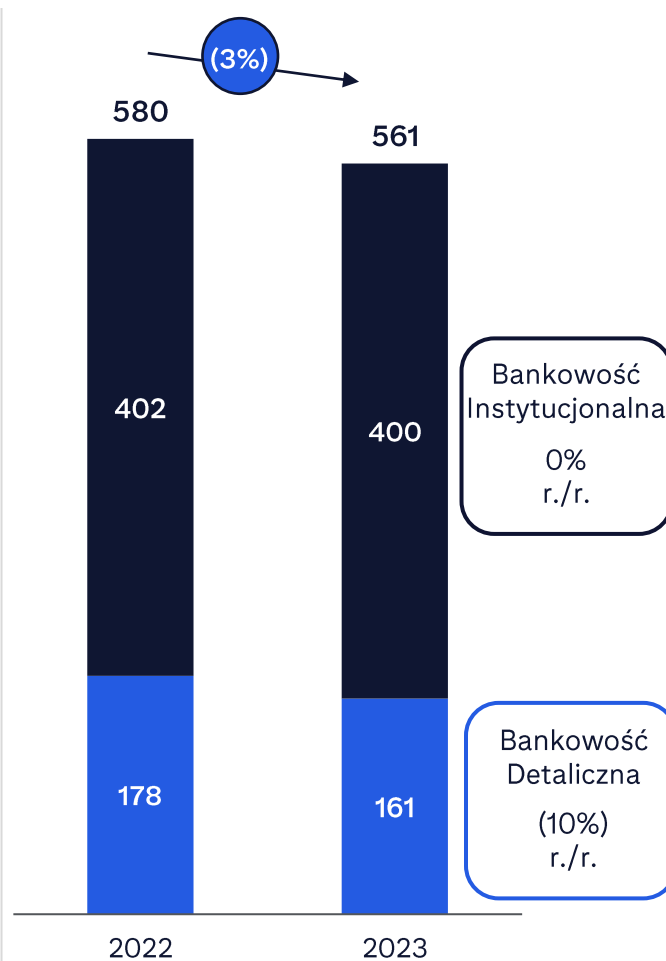
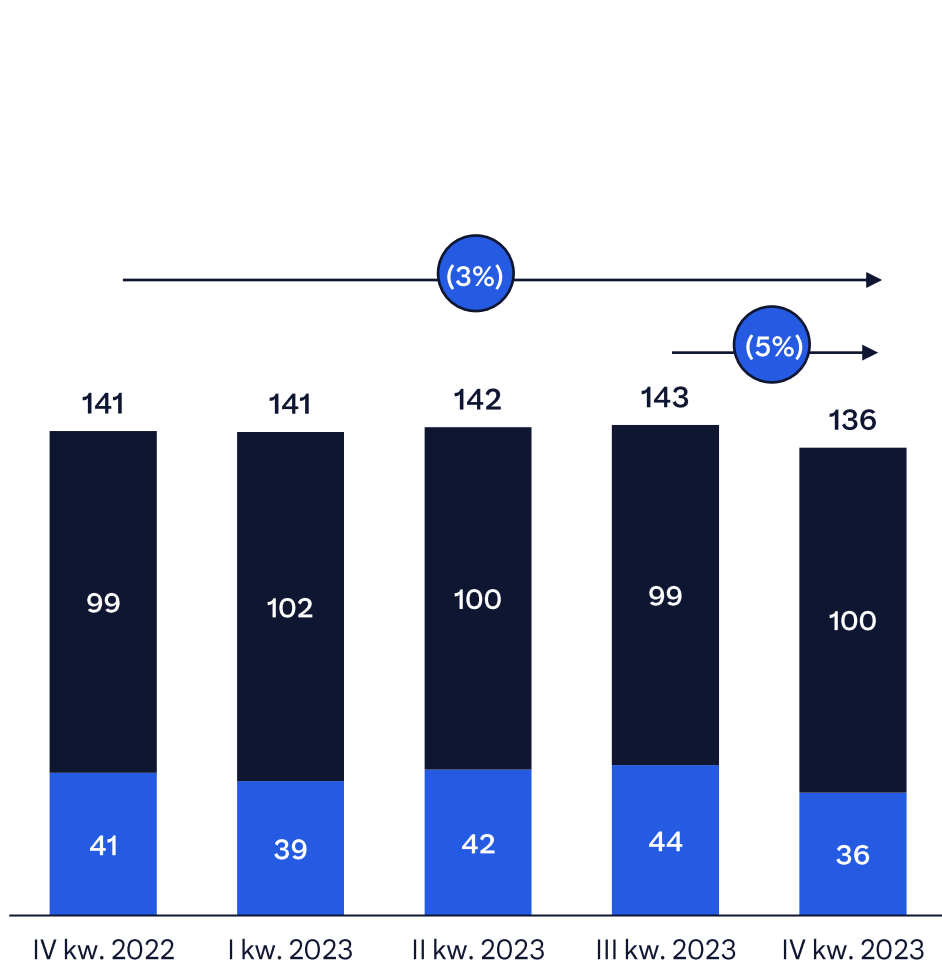
Aktywne zarządzanie bilansem banku w celu maksymalizacji przychodów z tytułu odsetek.



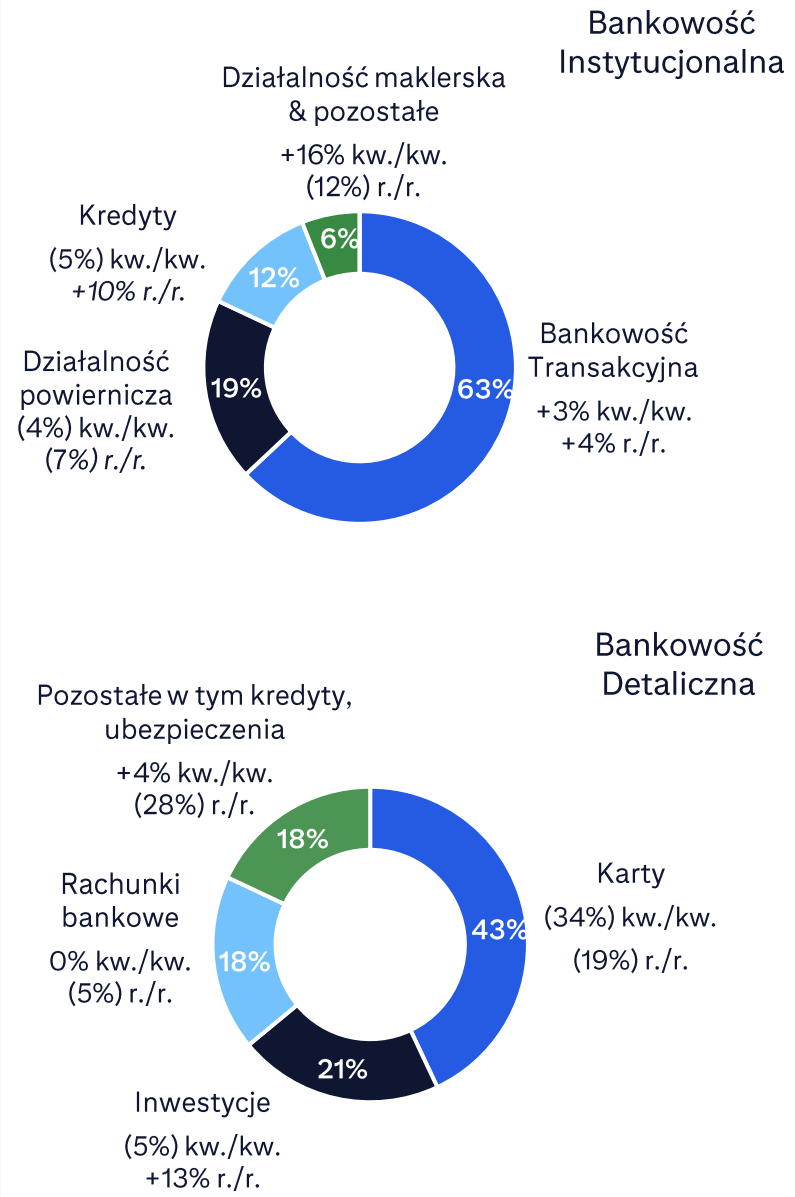
Marża odsetkowa – Bank vs. Sektor bankowy



# Wynik prowizyjny

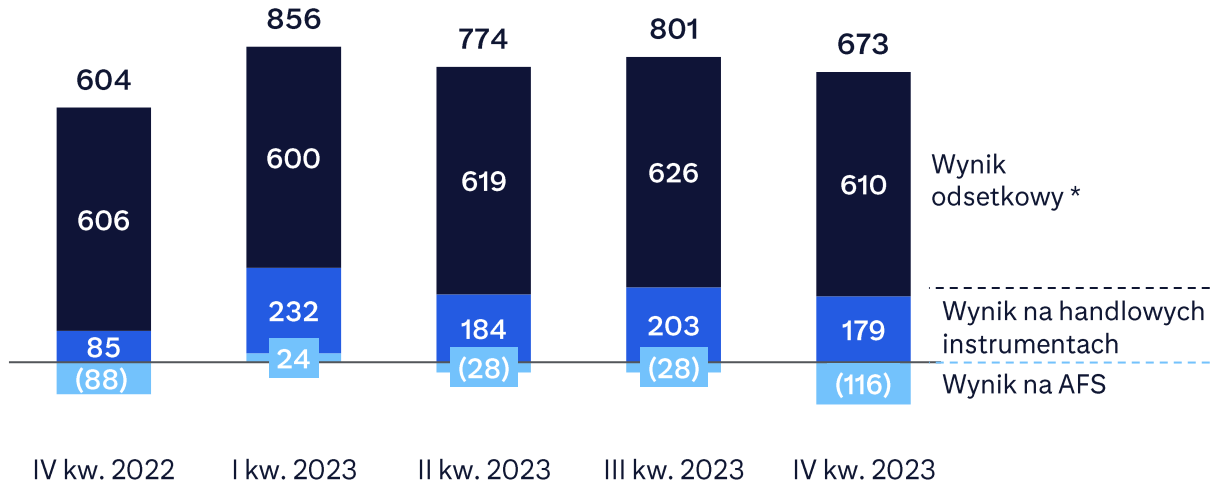


## Struktura i dynamika wyniku prowizyjnego za 4Q'23



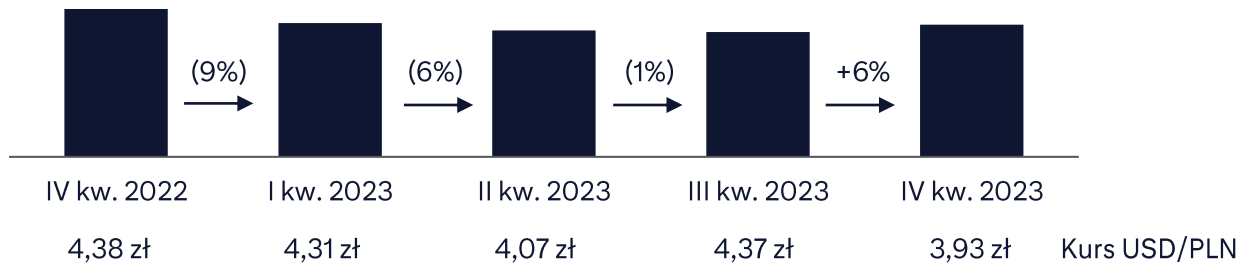
# Działalność skarbcowa

## Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)

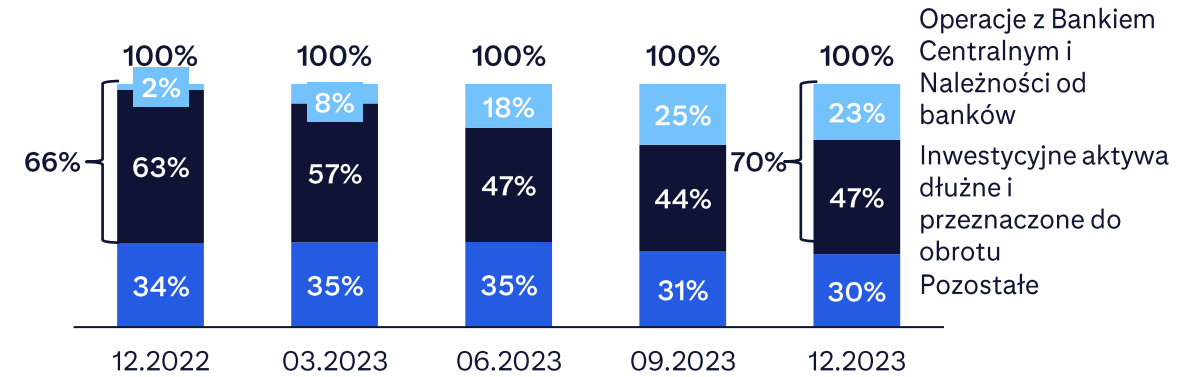


\* Suma wyniku odsetkowego od papierów dłużnych, należności od banków i instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń

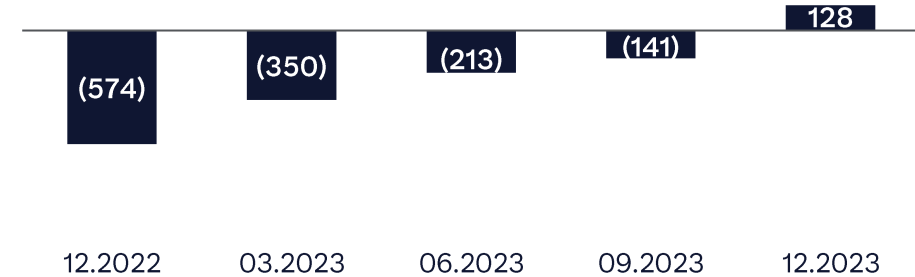
## Przychody FX – działalność klientowska (Bankowość Instytucjonalna)



## Struktura bilansu

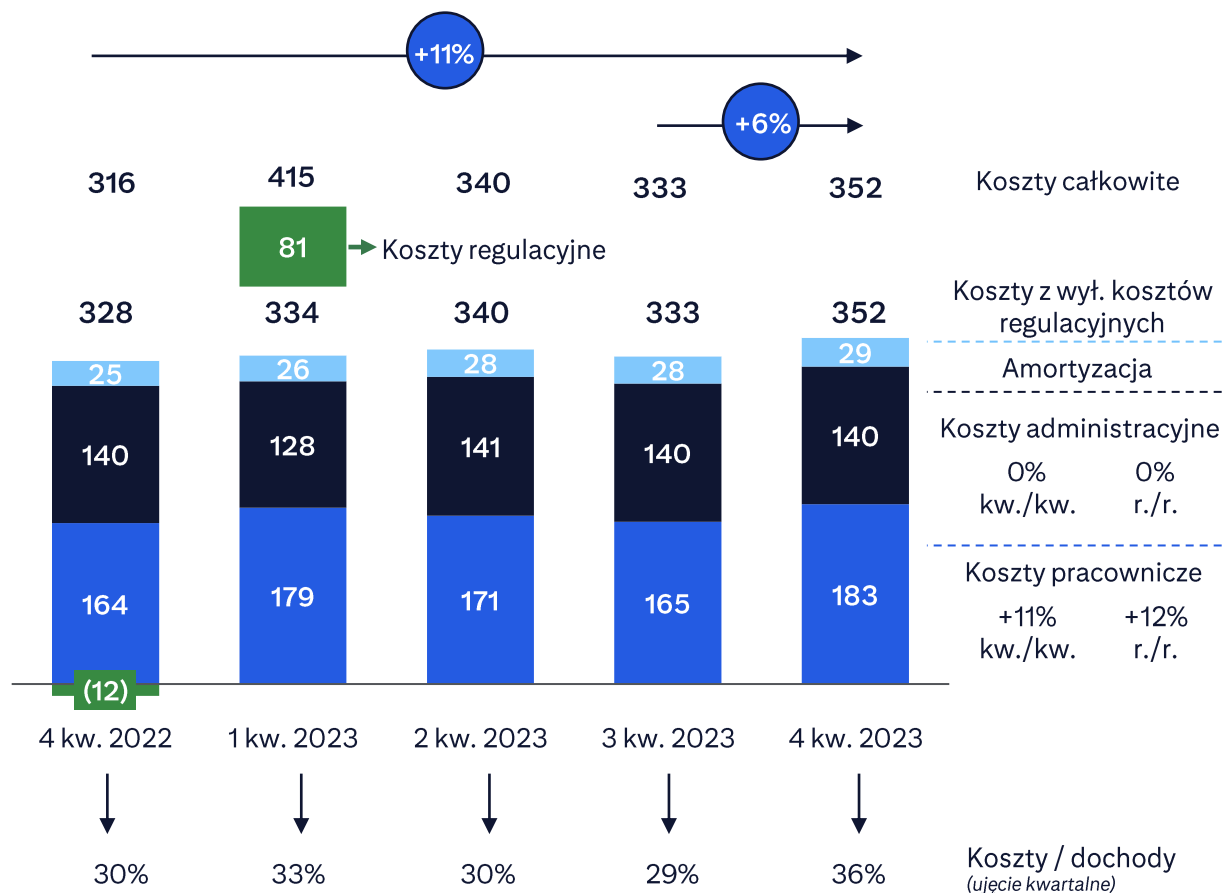


## Kapitał z aktualizacji wyceny (mln zł)

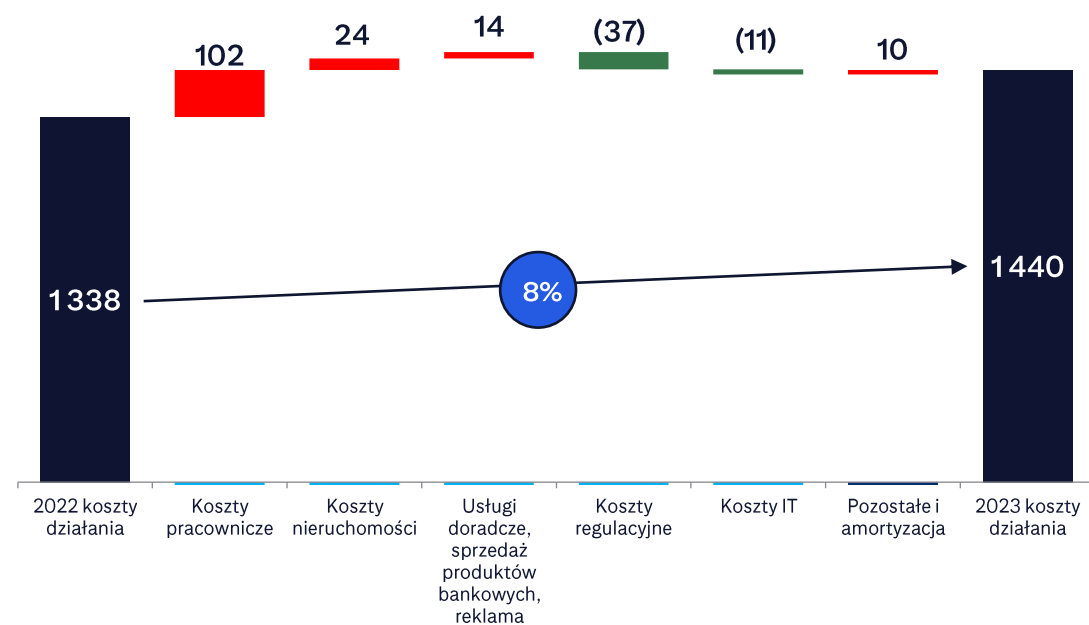


# Koszty działania

## Koszty operacyjne (mln zł)



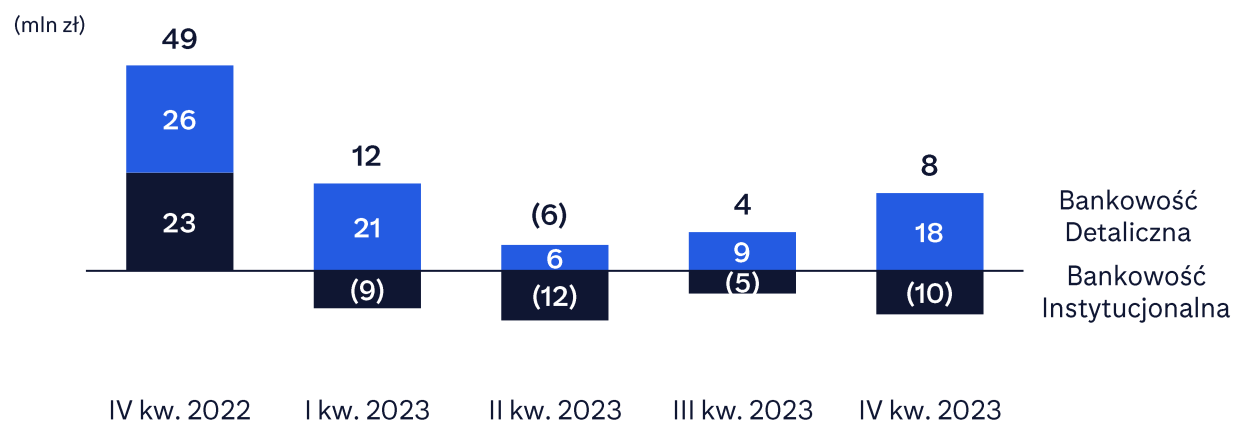
## Koszty w ujęciu rodzajowym (mln zł)



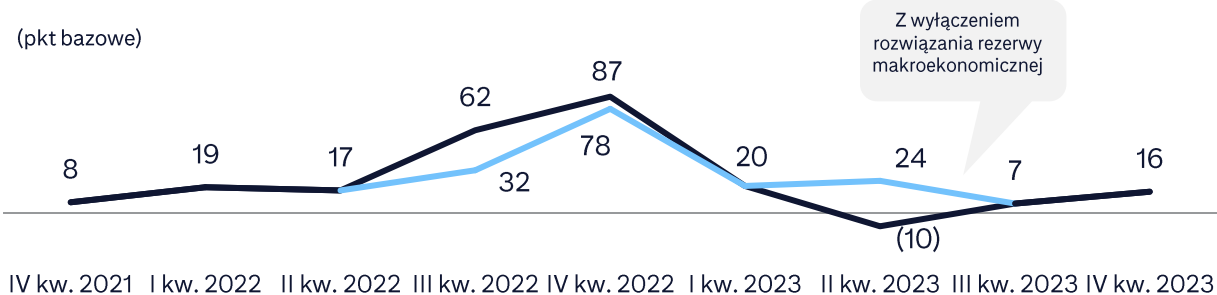
# Koszty ryzyka

## Koszty ryzyka

Bankowość Instytucjonalna: niższa ekspozycja kredytowa  
Bankowość Detaliczna: stabilizacja portfela kredytowego



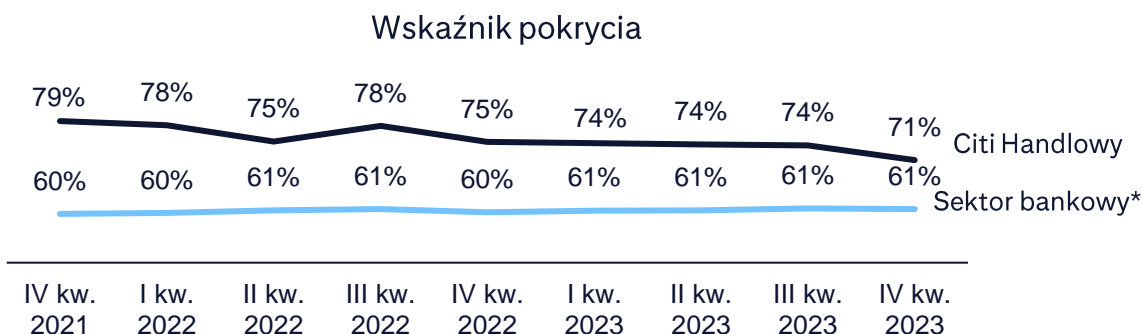
\*Dotworzenia rezerw zaprezentowane ze znakiem (+), rozwiązania ze znakiem (-)



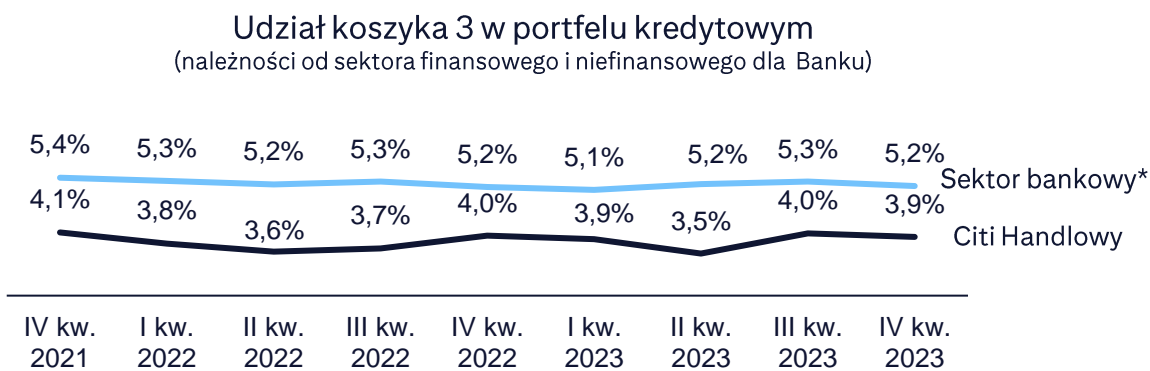
Zanalizowany kwartalny wynik z tyt. oczekiwanych strat kredytowych podzielone przez średni portfel kredytów brutto

## Wskaźnik pokrycia i NPL

Wskaźniki jakości portfela kredytowego Citi Handlowy zdecydowanie lepsze niż w sektorze bankowym



\*Dane sektora bankowego za IV kwartał prezentują ostatnio dostępne za listopad 2023



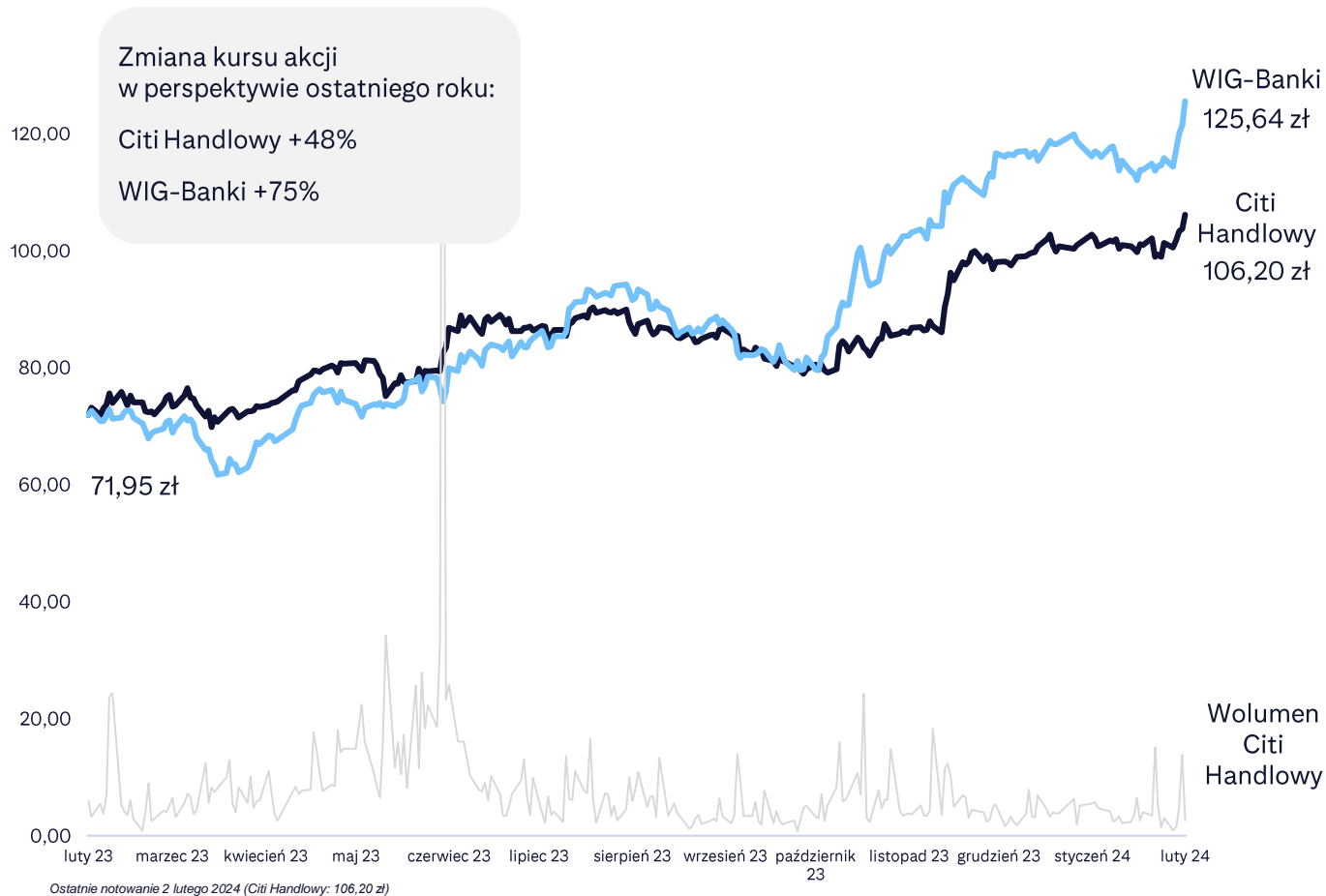
\*Dane sektora bankowego za IV kwartał prezentują ostatnio dostępne za listopad 2023

# Podsumowanie wyników finansowych Grupy Kapitałowej

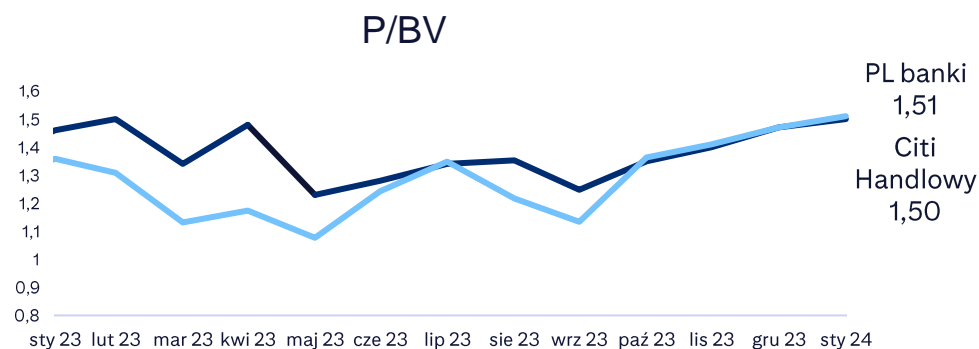
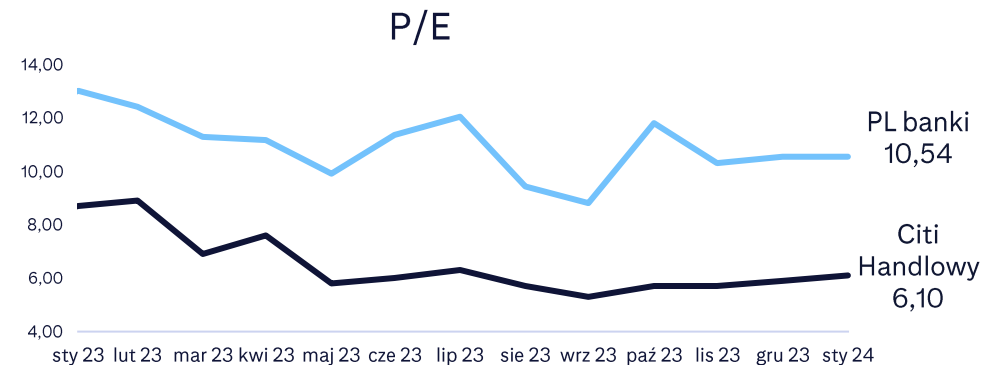
	4Q23	3Q23	ΔQoQ	4Q22	ΔYoY	2023	2022	ΔYoY
Wynik odsetkowy	772	827	(7%)	897	(14%)	3 279	2 741	20%
Wynik prowizyjny	136	143	(5%)	141	(3%)	561	580	(3%)
<b>Przychody podstawowe</b>	<b>908</b>	<b>970</b>	<b>(6%)</b>	<b>1 038</b>	<b>(13%)</b>	<b>3 840</b>	<b>3 321</b>	<b>16%</b>
Działalność skarbcowa	63	175	(64%)	(3)	-	649	324	100%
Pozostałe przychody	9	(9)	-	4	143%	19	3	589%
<b>Przychody</b>	<b>980</b>	<b>1 136</b>	<b>(14%)</b>	<b>1 039</b>	<b>(6%)</b>	<b>4 509</b>	<b>3 648</b>	<b>24%</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(352)</b>	<b>(333)</b>	<b>6%</b>	<b>(316)</b>	<b>11%</b>	<b>(1 440)</b>	<b>(1 338)</b>	<b>8%</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>629</b>	<b>803</b>	<b>(22%)</b>	<b>723</b>	<b>(13%)</b>	<b>3 069</b>	<b>2 310</b>	<b>33%</b>
<b>Koszty ryzyka</b>	<b>(8)</b>	<b>(4)</b>	<b>116%</b>	<b>(49)</b>	<b>(83%)</b>	<b>(18)</b>	<b>(105)</b>	<b>(83%)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>572</b>	<b>749</b>	<b>(24%)</b>	<b>619</b>	<b>(8%)</b>	<b>2 861</b>	<b>1 995</b>	<b>43%</b>
Podatek dochodowy	(122)	(158)	(22%)	(140)	(12%)	(604)	(449)	35%
Podatek bankowy	(49)	(50)	(2%)	(55)	(11%)	(190)	(213)	(11%)
<b>Zysk netto</b>	<b>449</b>	<b>592</b>	<b>(24%)</b>	<b>479</b>	<b>(6%)</b>	<b>2 256</b>	<b>1 546</b>	<b>46%</b>
ROE	28,6%	30,7%	(2,2 pp.)	24,0%	4,6 pp.			
ROA	3,1%	3,2%	(0,1 pp.)	2,2%	0,9 pp.			
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>128</b>	<b>(141)</b>	<b>(191%)</b>	<b>(574)</b>	<b>(122%)</b>	<b>128</b>	<b>(574)</b>	<b>(122%)</b>
<b>Aktywa</b>	<b>73 393</b>	<b>72 377</b>	<b>1%</b>	<b>69 801</b>	<b>5%</b>	<b>73 393</b>	<b>69 801</b>	<b>5%</b>
<b>Kredyty netto</b>	<b>20 054</b>	<b>20 527</b>	<b>(2%)</b>	<b>21 621</b>	<b>(7%)</b>	<b>20 054</b>	<b>21 621</b>	<b>(7%)</b>
<b>Depozyty</b>	<b>53 193</b>	<b>51 749</b>	<b>3%</b>	<b>48 795</b>	<b>9%</b>	<b>53 193</b>	<b>48 795</b>	<b>9%</b>
Loans / Deposits	38%	40%		44%				
TCR	23,6%	23,0%		17,6%				

# Citi Handlowy – zmiana ceny akcji

## Zmiany cen akcji BHW na tle indeksu WIG-Banki



## Wycena akcji BHW vs. pozostałe banki

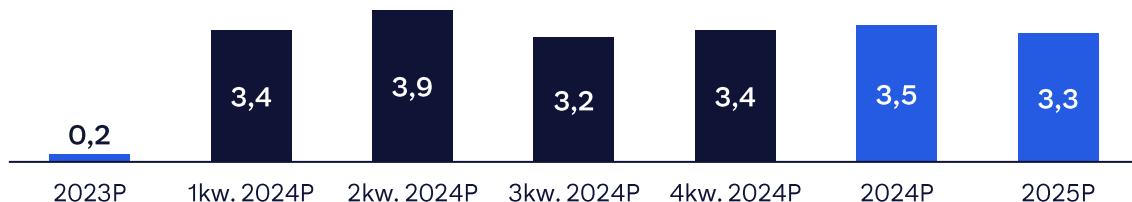




# Załączniki

# Prognozy dla polskiej gospodarki

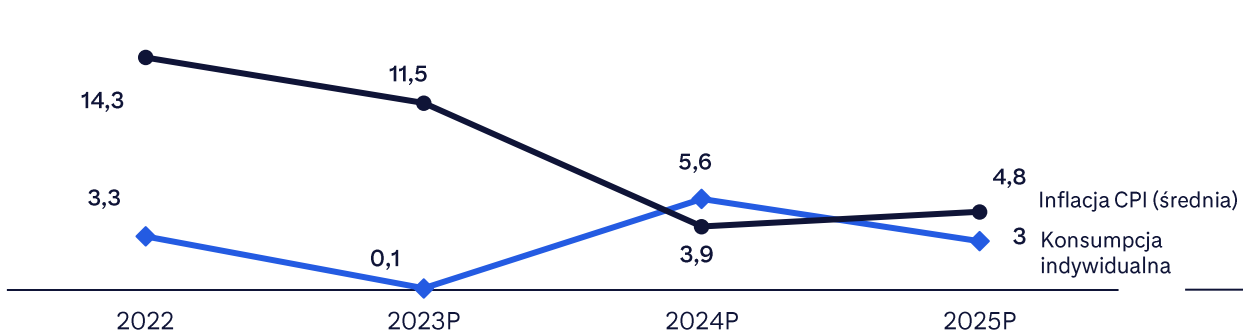
## PKB Polski (% r./r.)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 12/02/2024)

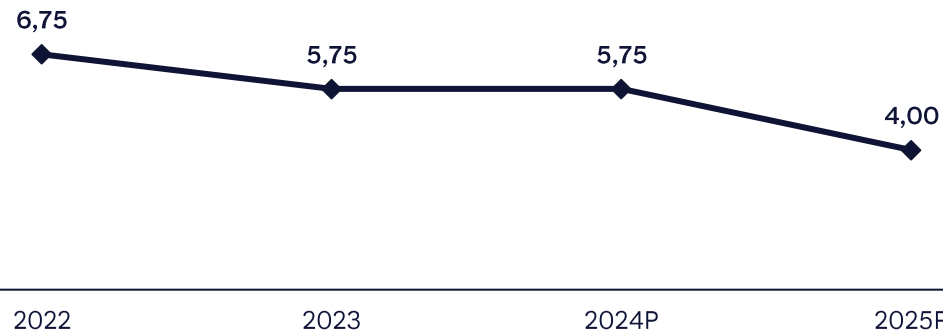
- W scenariuszu podstawowym, stopy procentowe pozostaną na niezmiennym poziomie w 2024 roku. Rada Polityki Pieniężnej powróci do cięć stóp procentowych dopiero na początku 2025 roku
- Ścieżka inflacji CPI będzie uzależniona od administracyjnych decyzji – tego kiedy wzrośnie VAT oraz kiedy i w jakiej skali zostaną odmrożone ceny energii elektrycznej
- Głównym motorem wzrostu PKB w 2024 roku pozostaje konsumpcja prywatna, dzięki dynamicznemu wzrostowi realnej płacy minimalnej

## Konsumpcja i inflacja CPI (% r./r.)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 12/02/2024)

## Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 12/02/2024)

# Rachunek zysków i strat – Grupa Kapitałowa

mIn zł	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	4Q23 vs. 3Q23		4Q23 vs. 4Q22		2022	2023	2023 vs 2022	
						mIn zł	%	mIn zł	%			mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	897	847	832	827	772	(55)	(7%)	(125)	(14%)	2 741	3 279	538	20%
Wynik z tytułu prowizji	141	141	142	143	136	(7)	(5%)	(5)	(3%)	580	561	(18)	(3%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	10	1	0	(1)	(74%)	0	111%	11	11	0	3%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	85	232	184	203	179	(24)	(12%)	94	111%	647	797	150	23%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(88)	24	(28)	(28)	(116)	(87)	308%	(28)	32%	(323)	(148)	175	(54%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(0)	(3)	(2)	(3)	(2)	1	(21%)	(2)	1307%	(2)	(10)	(8)	455%
<b>Działalność skarbcowa</b>	<b>(3)</b>	<b>253</b>	<b>153</b>	<b>172</b>	<b>61</b>	<b>(111)</b>	<b>(65%)</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>322</b>	<b>639</b>	<b>317</b>	<b>98%</b>
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3	1	14	2	18	17	992%	15	504%	11	35	24	225%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	(0)	(1)	(9)	(7)	2	(21%)	(8)	-	(17)	(17)	-	0%
<b>Przychody</b>	<b>1 039</b>	<b>1 242</b>	<b>1 150</b>	<b>1 136</b>	<b>980</b>	<b>(155)</b>	<b>(14%)</b>	<b>(59)</b>	<b>(6%)</b>	<b>3 648</b>	<b>4 509</b>	<b>861</b>	<b>24%</b>
Koszty działalności	(291)	(389)	(312)	(305)	(322)	(17)	6%	(31)	11%	(1 235)	(1 329)	(94)	8%
Amortyzacja	(25)	(26)	(28)	(28)	(29)	(1)	5%	(4)	16%	(103)	(111)	(8)	8%
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(316)</b>	<b>(415)</b>	<b>(340)</b>	<b>(333)</b>	<b>(352)</b>	<b>(19)</b>	<b>6%</b>	<b>(36)</b>	<b>11%</b>	<b>(1 338)</b>	<b>(1 440)</b>	<b>(102)</b>	<b>8%</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>723</b>	<b>827</b>	<b>810</b>	<b>803</b>	<b>629</b>	<b>(174)</b>	<b>(22%)</b>	<b>(94)</b>	<b>(13%)</b>	<b>2 310</b>	<b>3 069</b>	<b>759</b>	<b>33%</b>
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(0,1)	(0,0)	(0,1)	0,0	(0,1)	(0,1)	-	(0,0)	15%	3	(0,1)	(3)	-
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>(49)</b>	<b>(12)</b>	<b>6</b>	<b>(4)</b>	<b>(8)</b>	<b>(4)</b>	<b>116%</b>	<b>41</b>	<b>(83%)</b>	<b>(105)</b>	<b>(18)</b>	<b>87</b>	<b>(83%)</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(55)	(47)	(45)	(50)	(49)	1	(2%)	6	(11%)	(213)	(190)	23	(11%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>619</b>	<b>768</b>	<b>771</b>	<b>749</b>	<b>572</b>	<b>(177)</b>	<b>(24%)</b>	<b>(47)</b>	<b>(8%)</b>	<b>1 995</b>	<b>2 861</b>	<b>866</b>	<b>43%</b>
Podatek dochodowy	(140)	(165)	(160)	(158)	(122)	35	(22%)	17	(12%)	(449)	(604)	(155)	35%
<b>Zysk netto</b>	<b>479</b>	<b>604</b>	<b>612</b>	<b>592</b>	<b>449</b>	<b>(142)</b>	<b>(24%)</b>	<b>(30)</b>	<b>(6%)</b>	<b>1 546</b>	<b>2 256</b>	<b>711</b>	<b>46%</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>30%</b>	<b>33%</b>	<b>30%</b>	<b>29%</b>	<b>36%</b>					<b>37%</b>	<b>32%</b>		

# Bankowość Instytucjonalna - rachunek zysków i strat

mln zł	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	4Q23 vs.3Q23		4Q23 vs4Q22		2022	2023	2023 vs 2022	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	632	583	558	549	504	(45)	(8%)	(128)	(20%)	1918	2 193	275	14%
Wynik z tytułu prowizji	99	102	100	99	100	1	1%	1	1%	402	400	(1)	(0%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	2	1	0	(1)	(91%)	(0)	(9%)	3	3	(0)	(6%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	75	224	174	193	170	(24)	(12%)	95	126%	602	761	159	26%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(88)	24	(28)	(28)	(116)	(87)	308%	(28)	32%	(323)	(148)	175	(54%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(0)	(3)	(2)	(3)	(2)	1	(21%)	(2)	1307%	(2)	(10)	(8)	455%
<b>Działalność skarbcowa</b>	<b>(13)</b>	<b>245</b>	<b>144</b>	<b>162</b>	<b>52</b>	<b>(110)</b>	<b>(68%)</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>277</b>	<b>603</b>	<b>326</b>	<b>118%</b>
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	4	(0)	2	1	5	4	354%	1	39%	8	8	0	5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5	5	3	(1)	4	5	-	(0)	(10%)	4	11	7	189%
<b>Przychody</b>	<b>727</b>	<b>934</b>	<b>808</b>	<b>811</b>	<b>665</b>	<b>(146)</b>	<b>(18%)</b>	<b>(62)</b>	<b>(8%)</b>	<b>2 612</b>	<b>3 219</b>	<b>608</b>	<b>23%</b>
Koszty działalności	(140)	(214)	(142)	(141)	(150)	(9)	7%	(10)	7%	(629)	(647)	(18)	3%
Amortyzacja	(6)	(6)	(6)	(6)	(7)	(0)	5%	(0)	6%	(24)	(25)	(1)	4%
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(147)</b>	<b>(220)</b>	<b>(149)</b>	<b>(147)</b>	<b>(157)</b>	<b>(10)</b>	<b>6%</b>	<b>(10)</b>	<b>7%</b>	<b>(653)</b>	<b>(672)</b>	<b>(19)</b>	<b>3%</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>581</b>	<b>714</b>	<b>660</b>	<b>664</b>	<b>509</b>	<b>(156)</b>	<b>(23%)</b>	<b>(72)</b>	<b>(12%)</b>	<b>1 959</b>	<b>2 547</b>	<b>588</b>	<b>30%</b>
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(0,1)	0,0	0,0	0,0	0,0	(0)	-	0	(65%)	3	(0)	(3)	-
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>(23)</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>90%</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>(58)</b>	<b>37</b>	<b>94</b>	<b>-</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(48)	(34)	(31)	(34)	(34)	(0)	1%	14	(29%)	(183)	(133)	50	(27%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>509</b>	<b>689</b>	<b>640</b>	<b>636</b>	<b>485</b>	<b>(151)</b>	<b>(24%)</b>	<b>(24)</b>	<b>(5%)</b>	<b>1 721</b>	<b>2 451</b>	<b>729</b>	<b>42%</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>20%</b>	<b>24%</b>	<b>18%</b>	<b>18%</b>	<b>24%</b>					<b>25%</b>	<b>21%</b>		

# Bankowość Detaliczna - rachunek zysków i strat

mln zł	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	4Q23 vs. 3Q23		4Q23 vs. 4Q22		2022		2023		2023 vs. 2022	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%		
Wynik z tytułu odsetek	265	265	274	279	268	(10)	(4%)	3	1%	823	1086	263	32%		
Wynik z tytułu prowizji	41	39	42	44	36	(8)	(18%)	(6)	(14%)	178	161	(17)	(10%)		
Przychody z tytułu dywidend	0	-	8	-	0	0	-	0	623%	8	8	1	7%		
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	10	8	9	10	9	(1)	(8%)	(1)	(9%)	45	36	(9)	(20%)		
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	(1)	1	12	1	13	13	2297%	14	-	3	27	24	844%		
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	(5)	(4)	(8)	(11)	(3)	33%	(7)	196%	(21)	(29)	(7)	35%		
<b>Przychody</b>	<b>312</b>	<b>308</b>	<b>342</b>	<b>324</b>	<b>315</b>	<b>(9)</b>	<b>(3%)</b>	<b>3</b>	<b>1%</b>	<b>1036</b>	<b>1289</b>	<b>253</b>	<b>24%</b>		
Koszty działalności	(151)	(175)	(170)	(164)	(172)	(8)	5%	(22)	15%	(606)	(681)	(75)	12%		
Amortyzacja	(19)	(20)	(22)	(22)	(23)	(1)	6%	(4)	20%	(79)	(86)	(7)	9%		
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(170)</b>	<b>(195)</b>	<b>(191)</b>	<b>(186)</b>	<b>(195)</b>	<b>(9)</b>	<b>5%</b>	<b>(26)</b>	<b>15%</b>	<b>(685)</b>	<b>(767)</b>	<b>(82)</b>	<b>12%</b>		
<b>Marża operacyjna</b>	<b>142</b>	<b>113</b>	<b>150</b>	<b>138</b>	<b>120</b>	<b>(18)</b>	<b>(13%)</b>	<b>(22)</b>	<b>(16%)</b>	<b>351</b>	<b>522</b>	<b>171</b>	<b>49%</b>		
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(26)	(21)	(6)	(9)	(18)	(9)	101%	7	(28%)	(47)	(55)	(7)	16%		
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(7)	(13)	(13)	(16)	(15)	1	(9%)	(8)	112%	(30)	(57)	(27)	90%		
<b>Zysk brutto</b>	<b>110</b>	<b>79</b>	<b>131</b>	<b>113</b>	<b>87</b>	<b>(26)</b>	<b>(23%)</b>	<b>(23)</b>	<b>(21%)</b>	<b>273</b>	<b>410</b>	<b>137</b>	<b>50%</b>		
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>54%</b>	<b>63%</b>	<b>56%</b>	<b>57%</b>	<b>62%</b>					<b>66%</b>	<b>60%</b>				

# Bilans - aktywa

mld zł	Stan na koniec okresu					4Q23 vs. 4Q22	
	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	mld zł	%
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>	<b>0,6</b>	<b>1,8</b>	<b>2,6</b>	<b>0,5</b>	<b>1,1</b>	<b>0,5</b>	<b>82%</b>
Należności od banków	1,0	3,9	10,5	17,3	15,5	14,5	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7,0	4,5	6,2	5,2	4,9	(2,1)	(31%)
<b>Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>37,2</b>	<b>36,2</b>	<b>27,1</b>	<b>26,3</b>	<b>29,6</b>	<b>(7,6)</b>	<b>(20%)</b>
<b>Należności od klientów</b>	<b>21,6</b>	<b>22,5</b>	<b>22,8</b>	<b>20,5</b>	<b>20,1</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(7%)</b>
<b>Sektor finansowy</b>	<b>3,8</b>	<b>4,0</b>	<b>6,3</b>	<b>4,5</b>	<b>4,2</b>	<b>0,4</b>	<b>10%</b>
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	-	0,4	2,6	0,2	0,2	0,2	-
<b>Sektor niefinansowy</b>	<b>17,8</b>	<b>18,5</b>	<b>16,5</b>	<b>16,0</b>	<b>15,9</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(11%)</b>
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	<b>11,7</b>	<b>12,6</b>	<b>10,6</b>	<b>10,1</b>	<b>10,0</b>	<b>(1,7)</b>	<b>(15%)</b>
<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>6,1</b>	<b>5,9</b>	<b>5,9</b>	<b>5,9</b>	<b>5,9</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(3%)</b>
Należności niezabezpieczone, w tym:	3,9	3,8	3,8	3,7	3,7	(0,2)	(6%)
Karty kredytowe	2,2	2,1	2,1	2,1	2,1	(0,1)	(5%)
Pożyczki gotówkowe	1,7	1,6	1,6	1,6	1,6	(0,1)	(6%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,0)	(24%)
Kredyty hipoteczne	2,2	2,1	2,1	2,1	2,2	0,0	2%
Pozostałe aktywa	2,3	2,3	2,4	2,5	2,3	(0,0)	(2%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>69,8</b>	<b>71,2</b>	<b>71,6</b>	<b>72,4</b>	<b>73,4</b>	<b>3,6</b>	<b>5%</b>

# Bilans – zobowiązania i kapitały własne

mld zł	Stan na koniec okresu					4Q23 vs. 4Q22	
	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	mld zł	%
Zobowiązania wobec banków	4,8	4,7	3,3	3,4	3,4	(1,4)	(30%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4,9	3,6	4,6	4,1	3,5	(1,4)	(28%)
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>50,5</b>	<b>52,5</b>	<b>52,1</b>	<b>53,9</b>	<b>55,0</b>	<b>4,5</b>	<b>9%</b>
<b>Sektor finansowy - depozyty</b>	<b>3,6</b>	<b>3,4</b>	<b>3,5</b>	<b>3,6</b>	<b>3,8</b>	<b>0,2</b>	<b>4%</b>
<b>Sektor niefinansowy - depozyty</b>	<b>45,2</b>	<b>47,2</b>	<b>46,3</b>	<b>48,2</b>	<b>49,4</b>	<b>4,2</b>	<b>9%</b>
Bankowość Instytucjonalna	27,4	28,8	27,9	28,7	30,2	2,9	11%
Bankowość Detaliczna	17,8	18,4	18,5	19,4	19,2	1,4	8%
Pozostałe depozyty	1,7	1,9	2,2	2,1	1,8	0,1	6%
Pozostałe zobowiązania	1,6	1,7	3,2	2,0	1,8	0,1	7%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>61,8</b>	<b>62,4</b>	<b>63,2</b>	<b>63,4</b>	<b>63,7</b>	<b>1,8</b>	<b>3%</b>
Kapitał zakładowy	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	-	0%
Kapitał zapasowy	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	0,0	0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(0,6)	(0,3)	(0,2)	(0,1)	0,1	0,7	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	2,8	2,8	3,2	3,2	3,2	0,4	13%
Zyski zatrzymane	2,2	2,8	1,8	2,4	2,9	0,7	33%
<b>Kapitały</b>	<b>8,0</b>	<b>8,8</b>	<b>8,4</b>	<b>9,0</b>	<b>9,7</b>	<b>1,8</b>	<b>22%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>69,8</b>	<b>71,2</b>	<b>71,6</b>	<b>72,4</b>	<b>73,4</b>	<b>3,6</b>	<b>5%</b>
Kredyty / Depozyty	44%	45%	46%	40%	38%		

# Kontakt



**Relacje Inwestorskie:**  
[relacjeinwestorskie@citi.com](mailto:relacjeinwestorskie@citi.com)

Adam Piotrak  
Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich  
[adam.piotrak@citi.com](mailto:adam.piotrak@citi.com)

Monika Paczuska  
Analityk ds. Relacji Inwestorskich  
[monika.paczuska@citi.com](mailto:monika.paczuska@citi.com)