

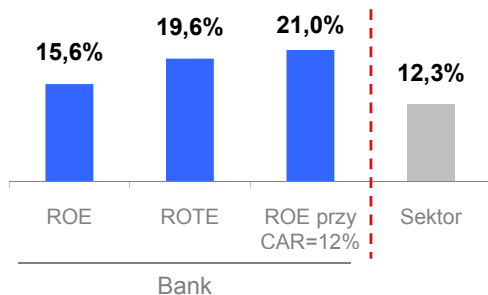
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2012 roku

6 listopada 2012

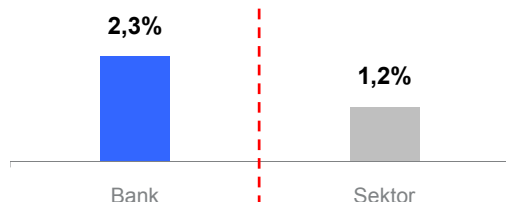
Podsumowanie III kwartału 2012

Efektywność

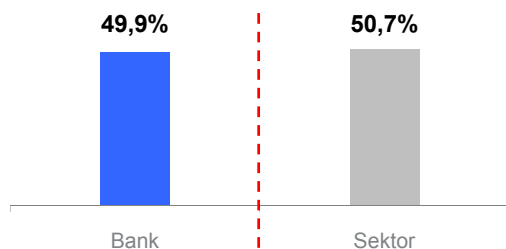
ROE



ROA

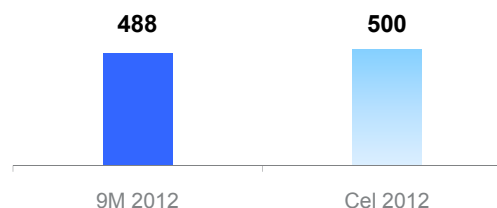


Koszty / Dochody

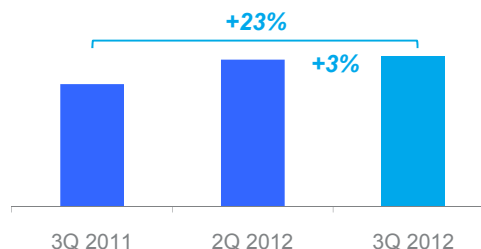


Rozwój biznesu

Akwizycja klientów MSP



Liczba klientów Gold i Gold Select



Udziały rynkowe

Karty kredytowe	23%
Obroty FX	28%
Działalność powiernicza	45%
Działalność maklerska	13%

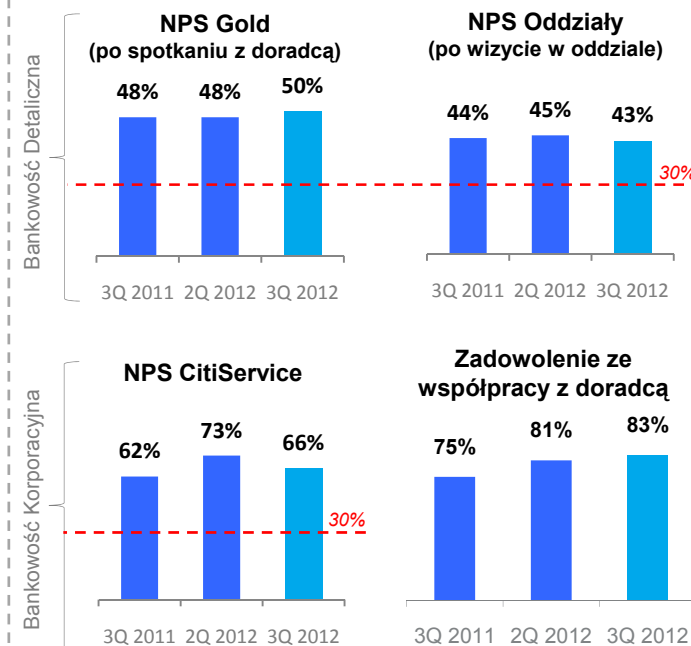
1 na rynku

Jakość

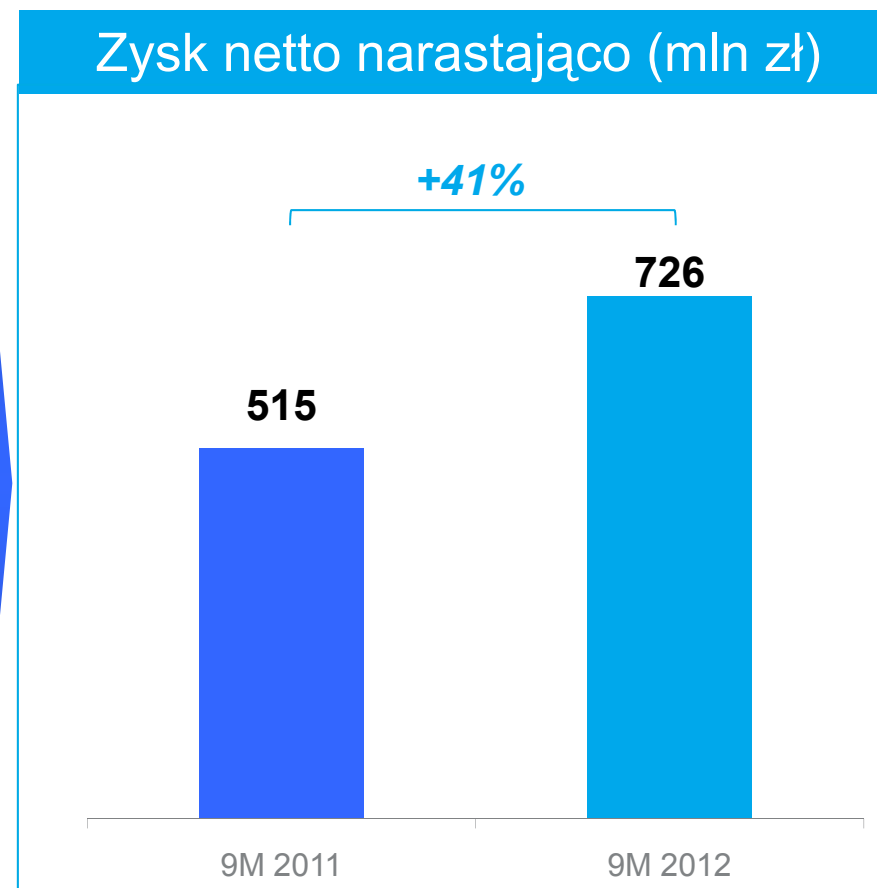
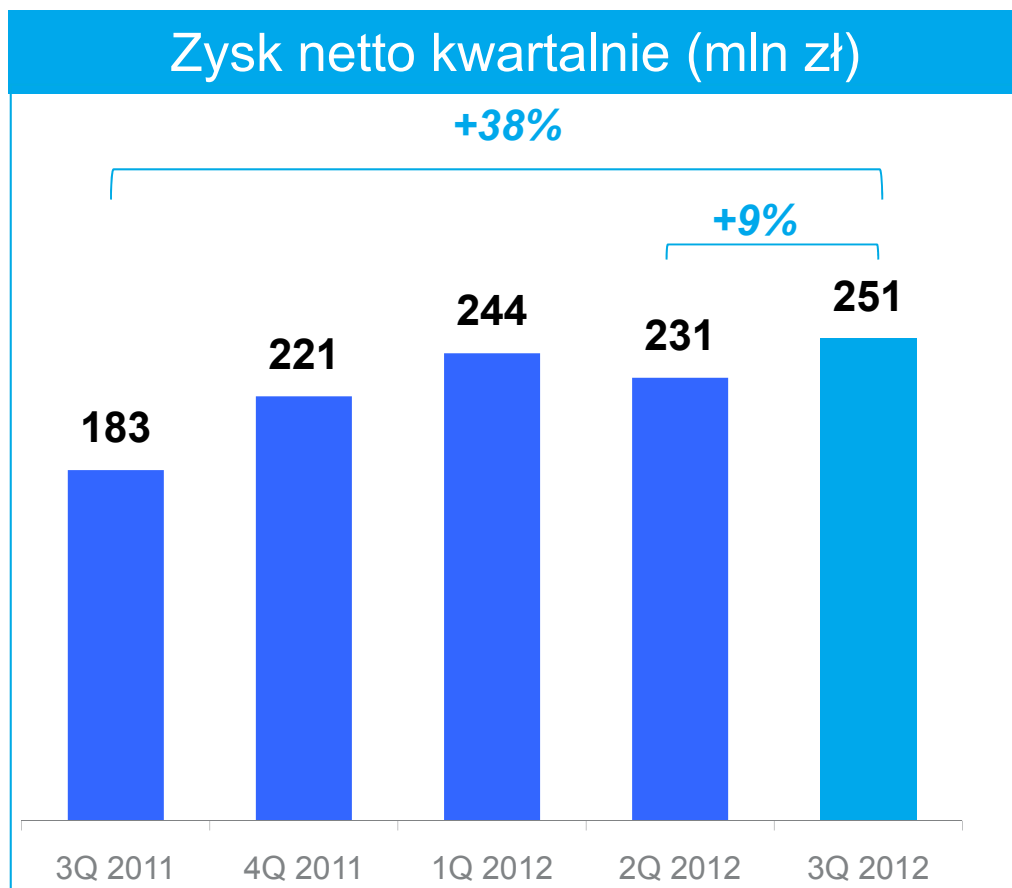
2 miejsce Citi Handlowy
w rankingu Jakość na Bank (TNS Polska)

3 miejsce Citi Handlowy
w rankingu Przyjazny Bank Newsweek'a (2011 – 4 miejsce, 2010 – 11 miejsce)

Wyniki NPS i poziomu satysfakcji klientów



Kolejny kwartał solidnego zysku netto



ROE / ROTE
15,6% / 19,6%
↑ 0,8 p.p. / 0,9 p.p. kw./kw.

ROA
2,3%
↑ 0,2 p.p. kw./kw.

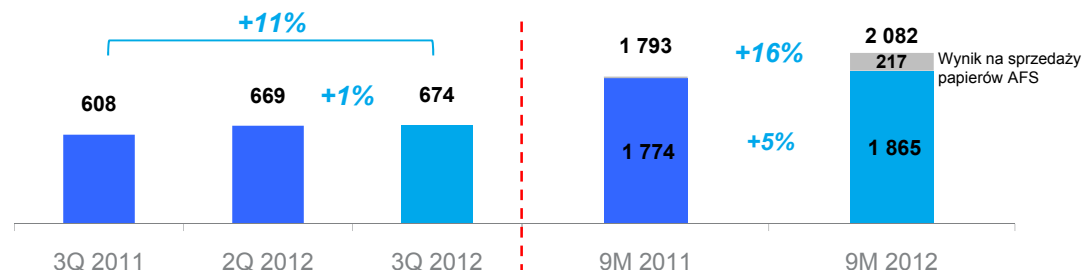
Koszty/Dochody
50%
↓ 4,4 p.p. kw./kw.

Kredyty/Depozyty
81%
↑ 4,0 p.p. kw./kw.

Wsp. Wyplac.
17,6%
↓ 0,7 p.p. kw./kw.

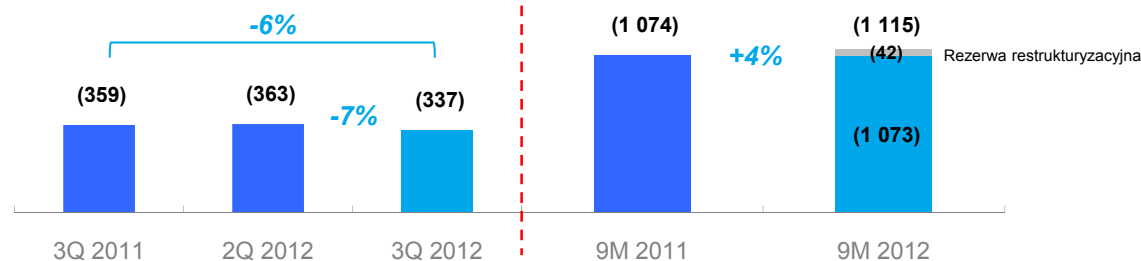
Poprawa wszystkich linii rachunku wyników

Przychody (mln zł)



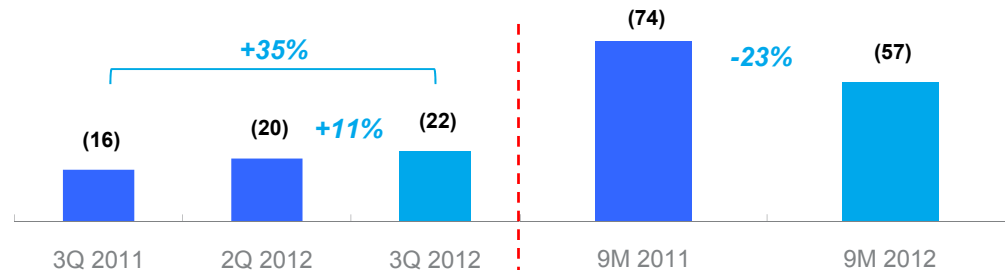
- Wzrost kw./kw. w obszarze działalności skarbcowej, kredytów klientów, kart kredytowych
- Wzrost przychodów w ujęciu narastającym za sprawą zysków ze sprzedaży papierów AFS i wyższego wyniku odsetkowego

Koszty działania (mln zł)



- Istotny spadek kosztów w 3Q 2012 – częściowy efekt optymalizacji sieci oddziałów i restrukturyzacji zatrudnienia
- Stały poziom kosztów w ujęciu narastającym, po wyłączeniu wpływu rezerwy restrukturyzacyjnej

Odpisy netto na utratę wartości (mln zł)

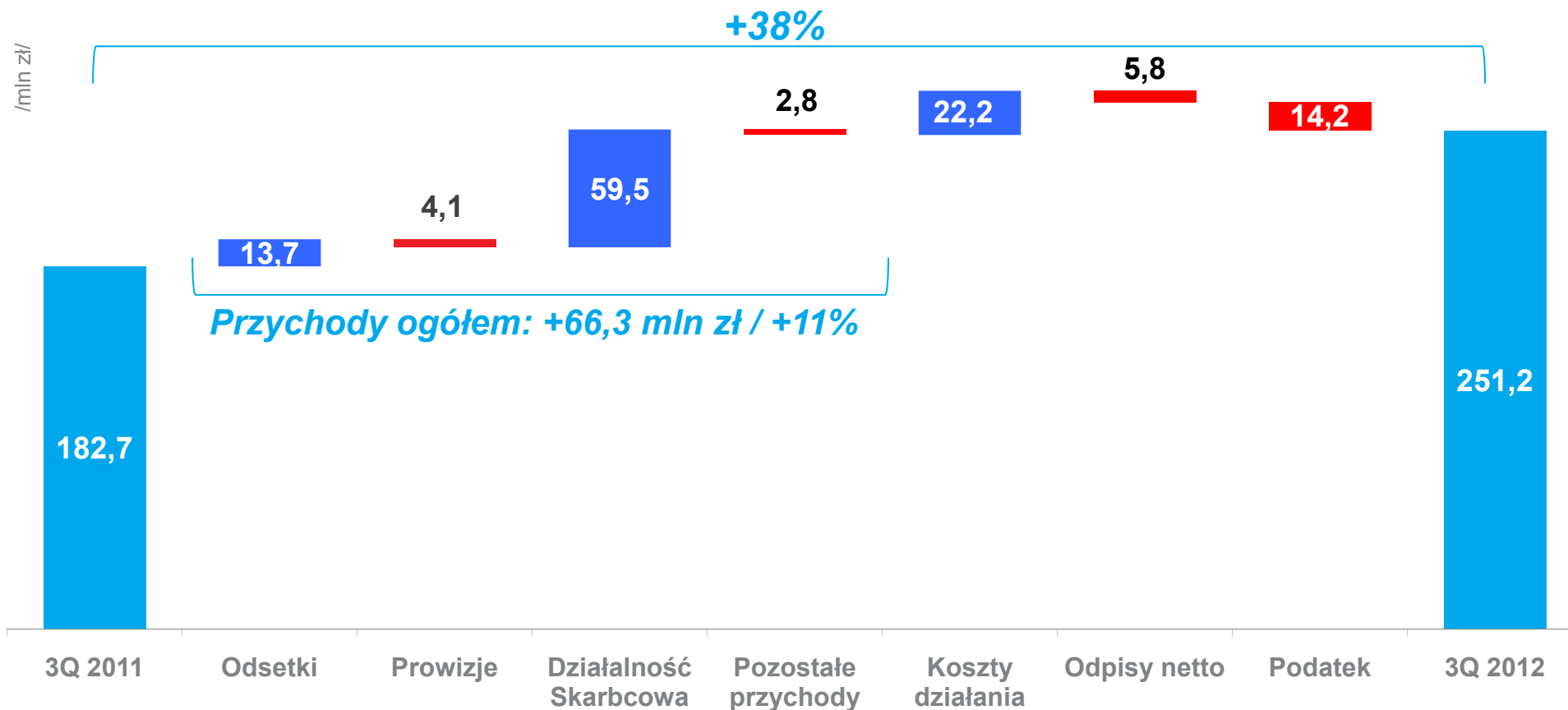


- Koszty ryzyka utrzymane na niskim poziomie pomimo nieznacznego wzrostu odpisów kw./kw.
- Istotny spadek odpisów w ujęciu narastającym dzięki poprawie w segmencie Bankowości Detalicznej

Zysk netto w III kwartale 2012 r. w odniesieniu do II kwartału 2012 r.

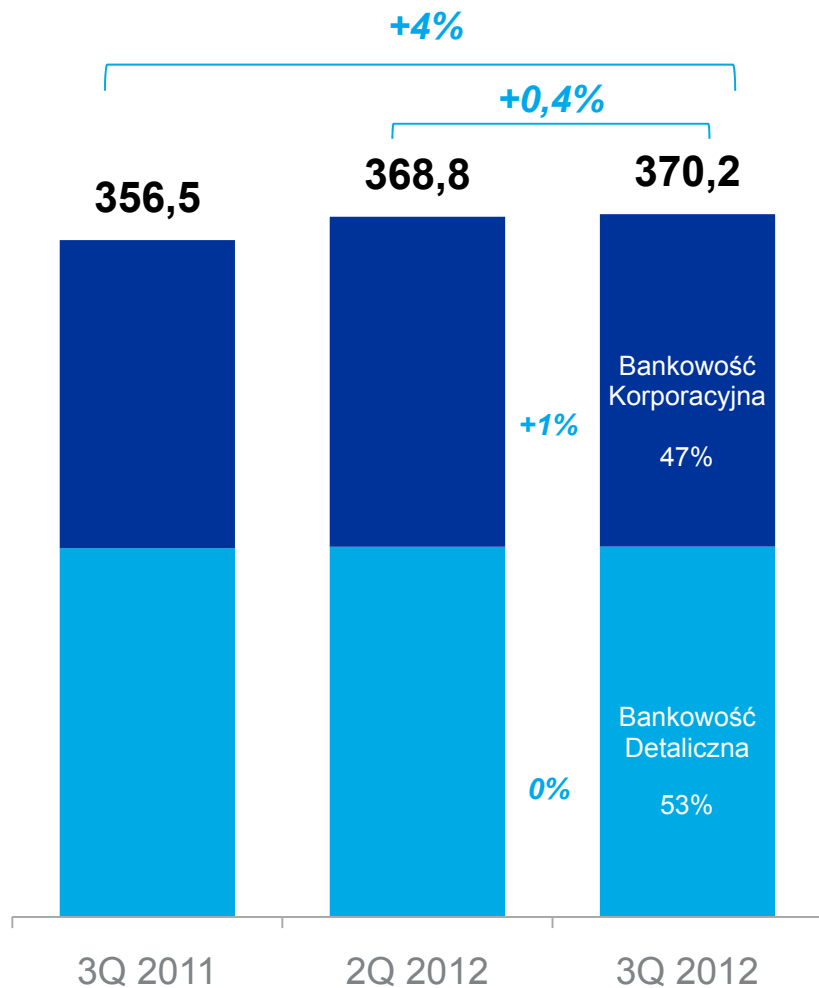


Zysk netto w III kwartale 2012 r. w odniesieniu do III kwartału 2011 r.



Wynik z tytułu odsetek

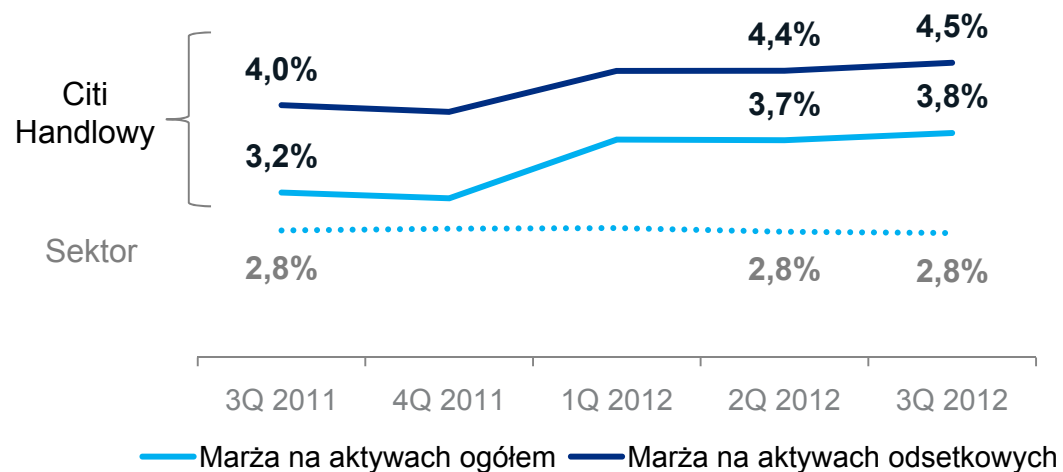
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



↑ 5% kw./kw.
Papiery wartościowe

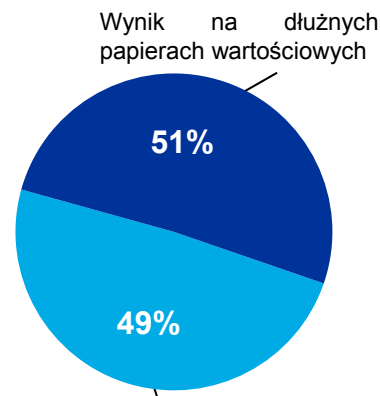
↑ 4% kw./kw.
Działalność klientowska

Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora

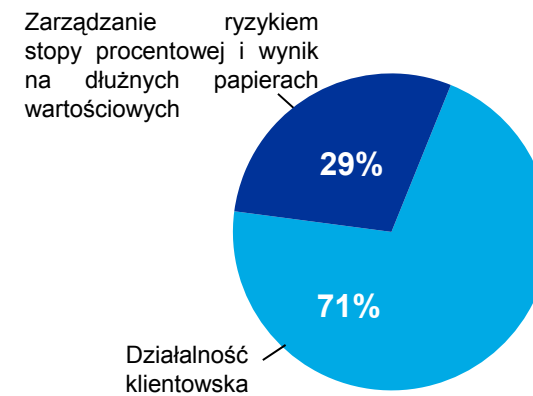


Struktura wyniku odsetkowego netto

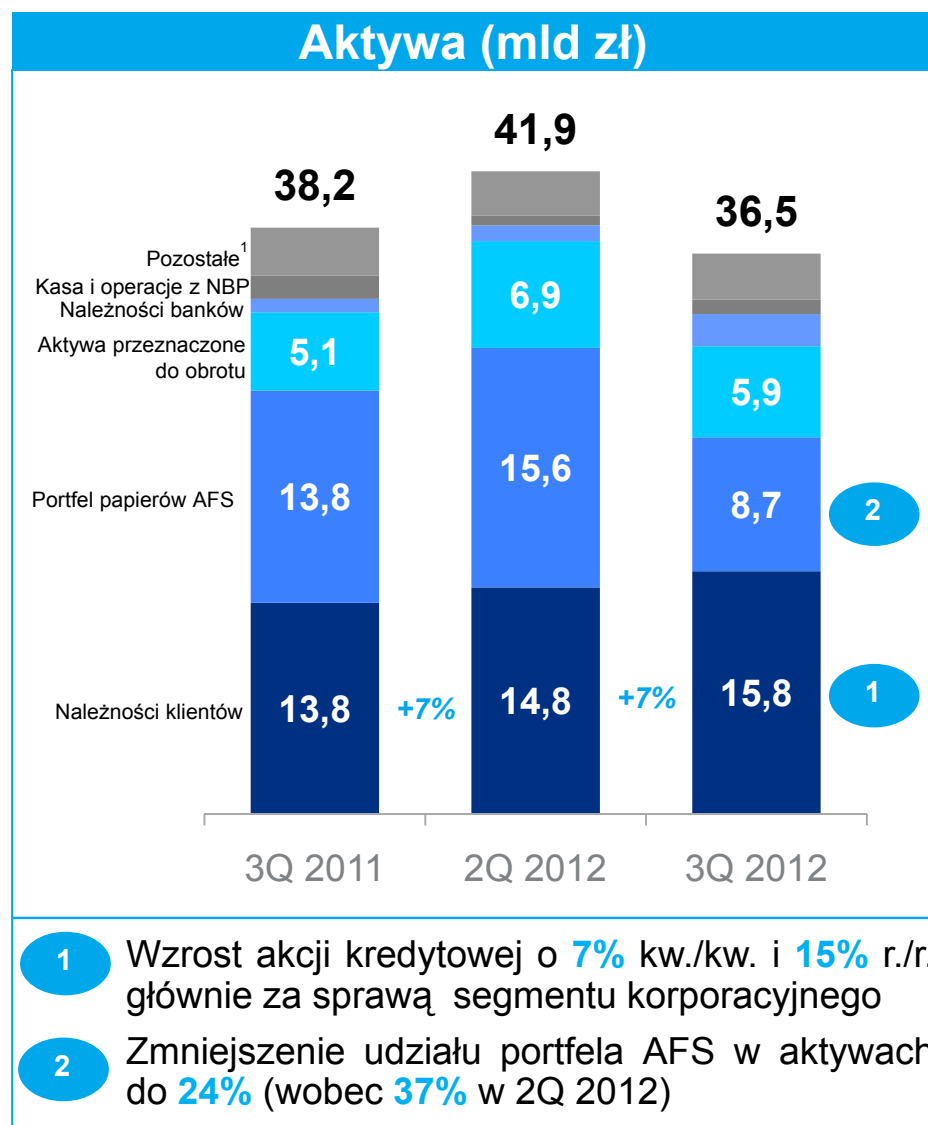
Ujęcie księgowo (MSR)



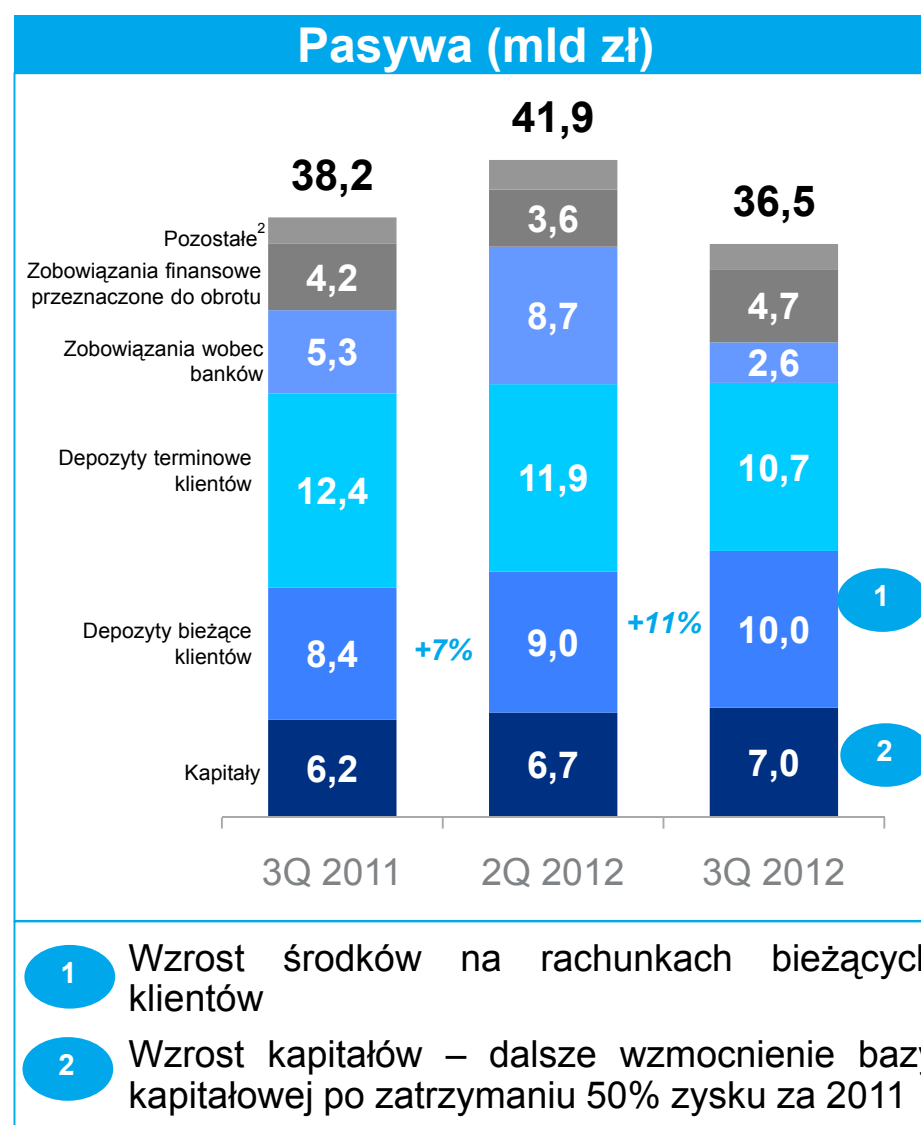
Ujęcie zarządcze



Bilans – struktura i dynamika



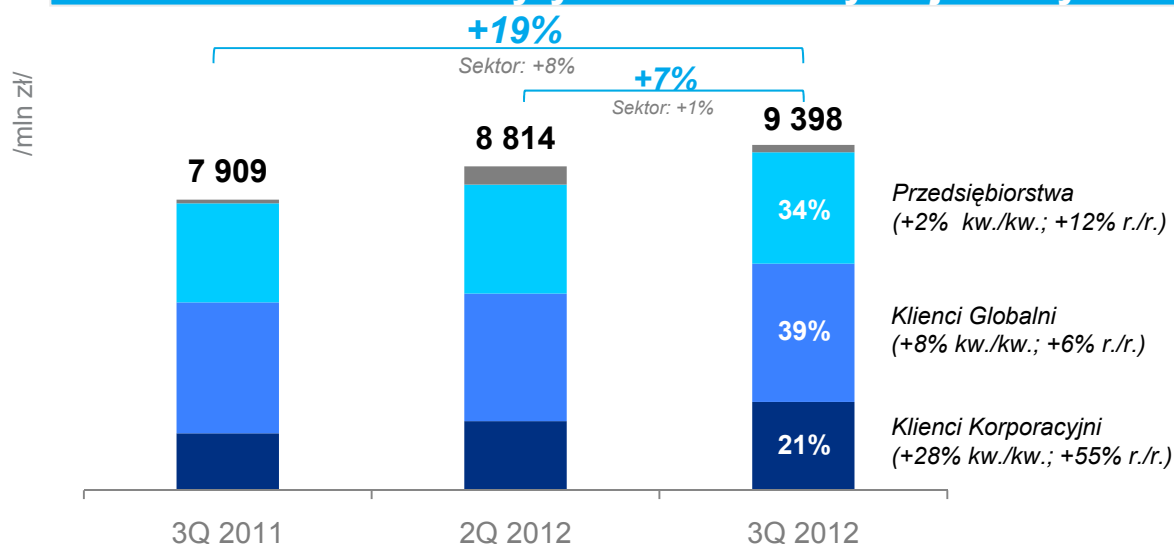
¹ W tym inwestycje kapitałowe, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu podatku dochodowego, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz inne aktywa



² W tym zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, odsetki od depozytów klientów, inne niż depozyty zobowiązania wobec klientów, rezerwy, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz inne zobowiązania

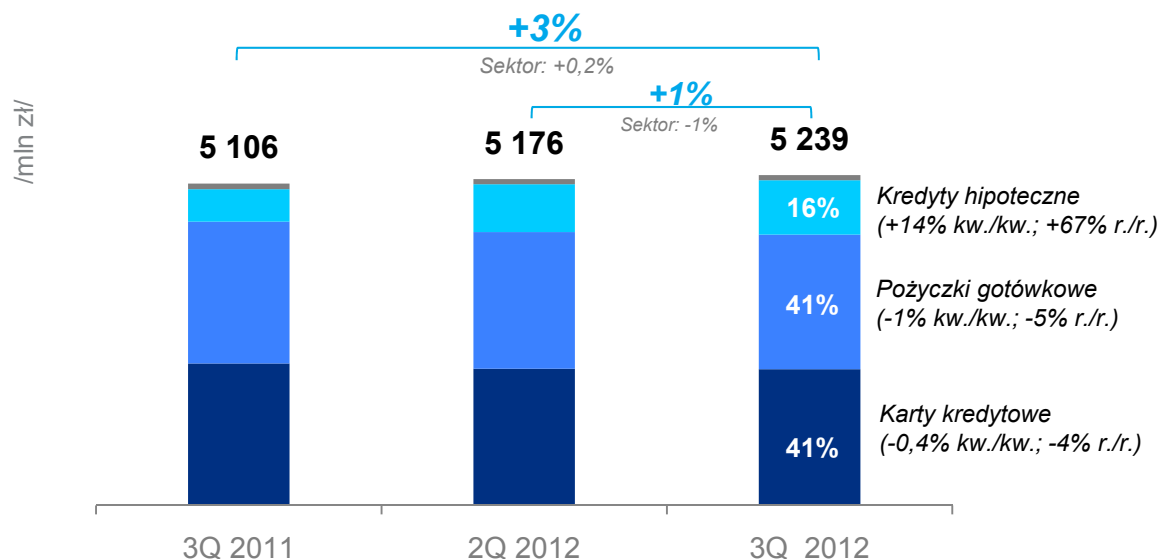
Kolejny kwartał wzrostu wolumenów kredytowych

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niefinansowego



- Kontynuacja wzrostu kredytów w III kw. 2012 (**+7%** r./r. wobec +1% w sektorze)
- Dwucyfrowy wzrost wolumenu kredytów w ujęciu rocznym (**+19%** r./r. wobec 8% w sektorze)

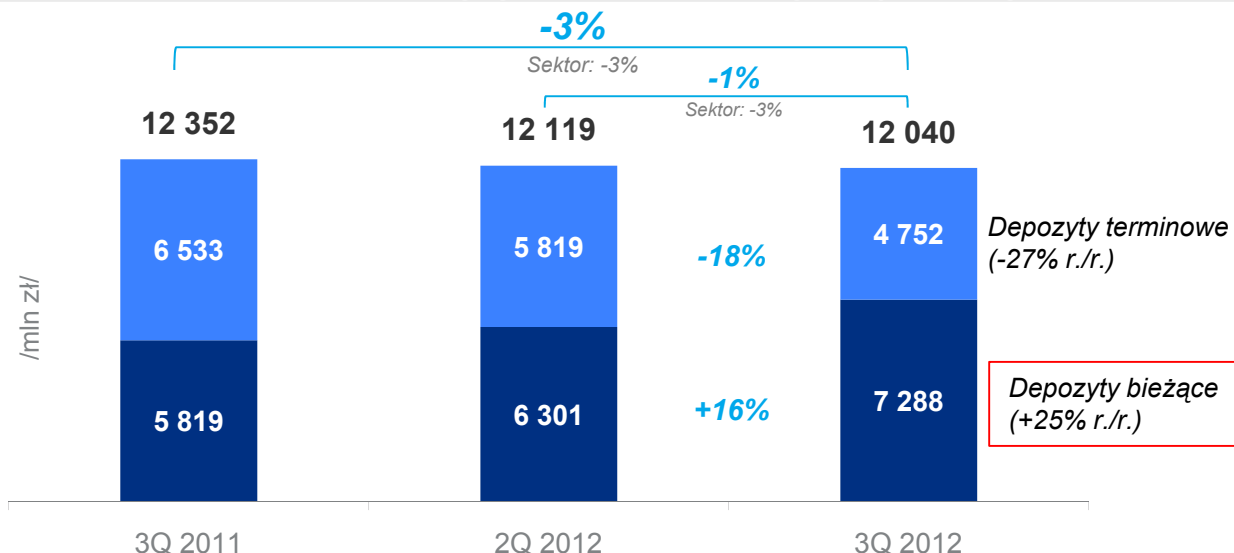
Kredyty klientów detalicznych



- Drugi kwartał z rzędu wzrostu kredytów detalicznych (**+1%** kw./kw. wobec 1% spadku w sektorze)
- Dwucyfrowa dynamika wzrostu kredytów hipotecznych utrzymana (**+14%** kw./kw.)

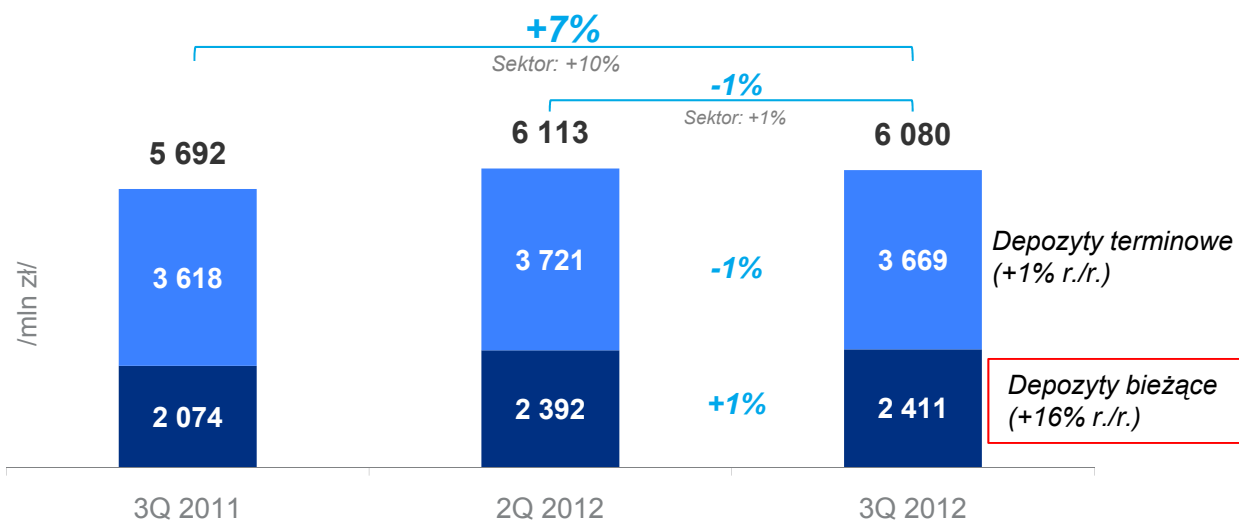
Depozyty – koncentracja na rachunkach operacyjnych

Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niefinansowego



- Spadek depozytów terminowych przy wzroście depozytów bieżących w 3Q 2012
- W ujęciu rocznym saldo depozytów utrzymane na niemal niezmiennym poziomie

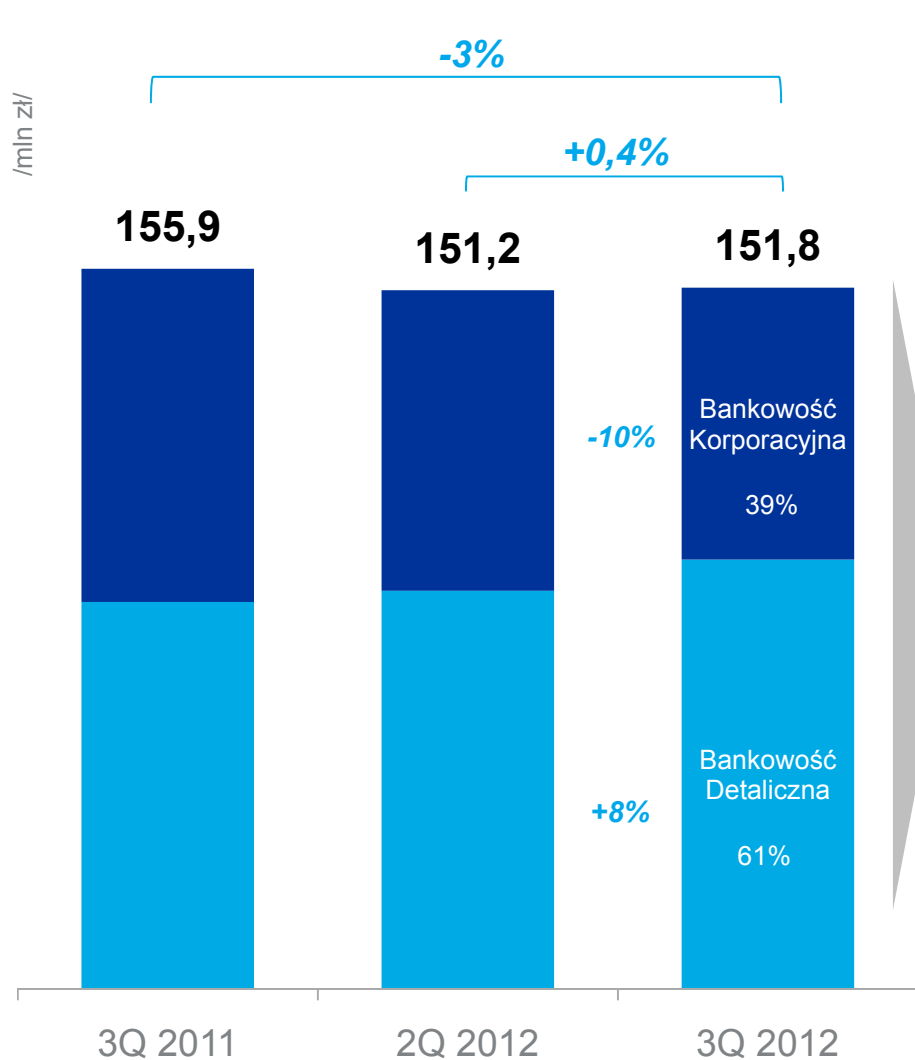
Depozyty klientów detalicznych



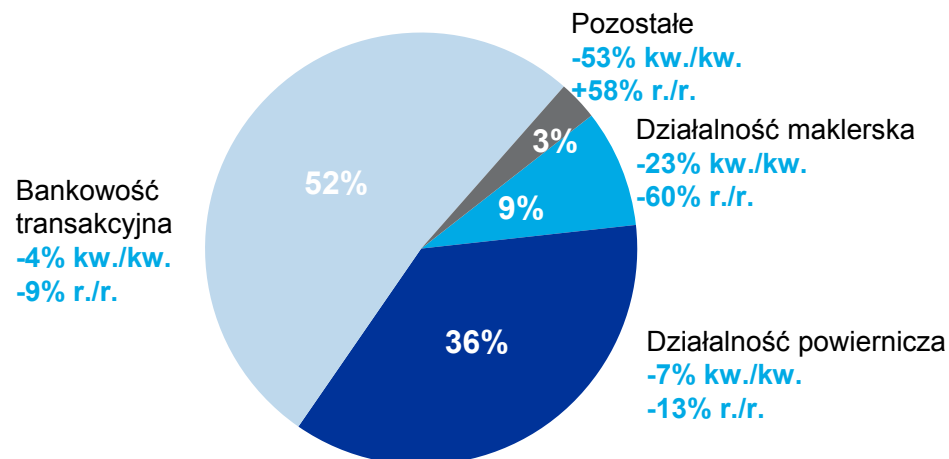
- Stabilny wzrost depozytów detalicznych (+1% kw./kw., +7% r./r.)
- Kolejny kwartał przyrostu depozytów bieżących – efekt konsekwentnej koncentracji Banku na rachunkach operacyjnych

10 Depozyty bieżące klientów detalicznych nie zawierają środków na rachunkach oszczędnościowych.

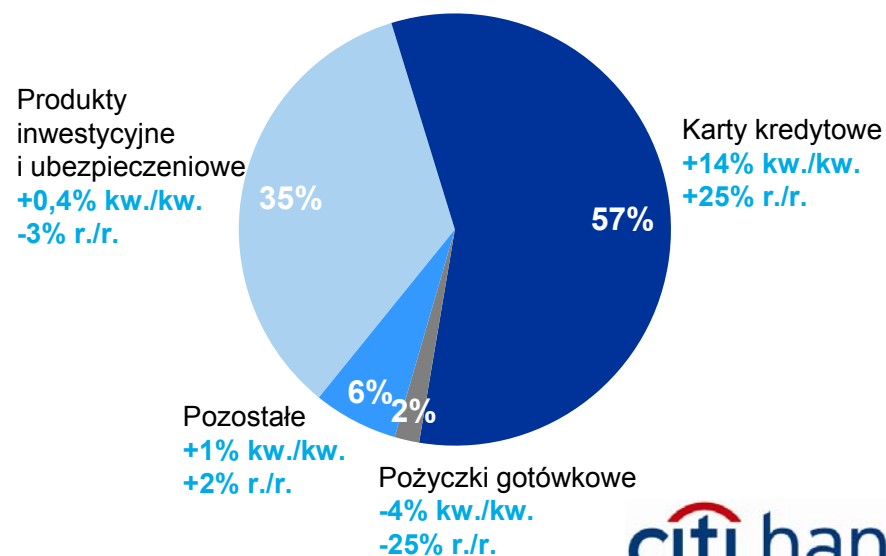
Wynik z tytułu prowizji utrzymany na stabilnym poziomie



Bankowość Korporacyjna -10% kw./kw. i -18% r./r.

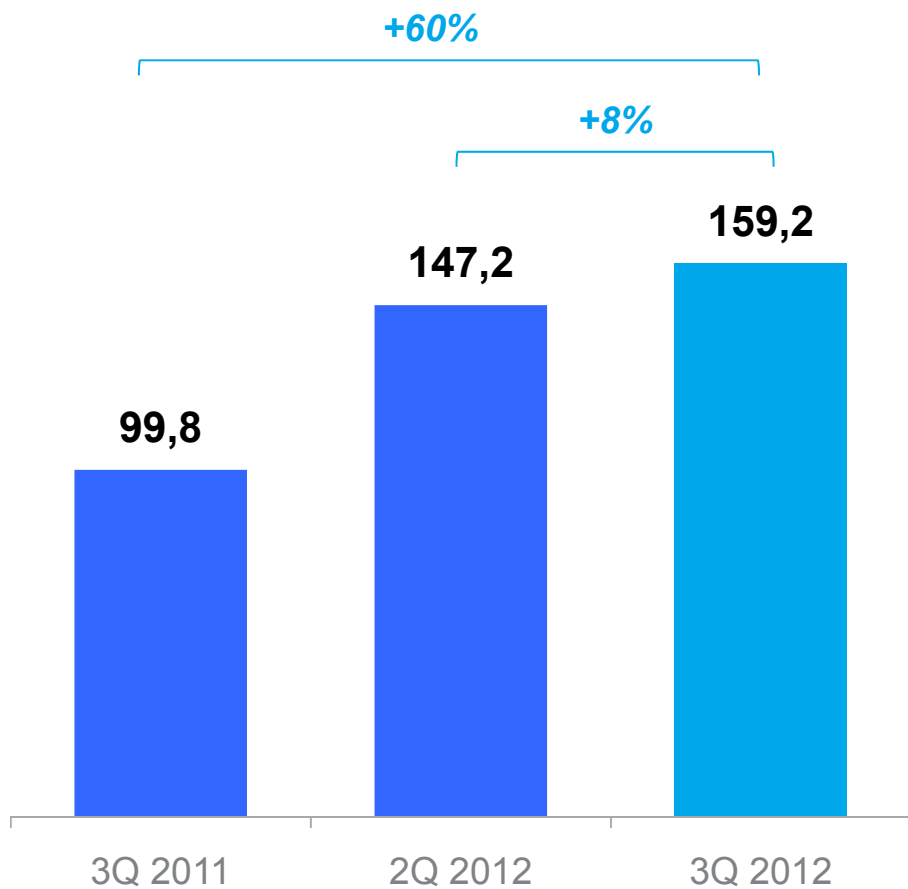


Bankowość Detaliczna +8% kw./kw. i +11% r./r.

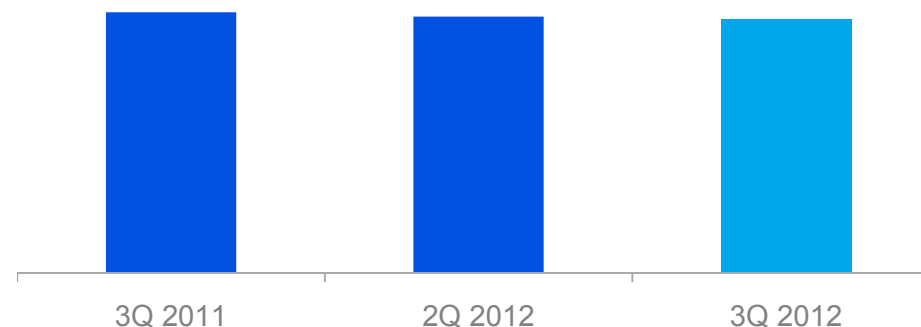


Działalność skarbcowa

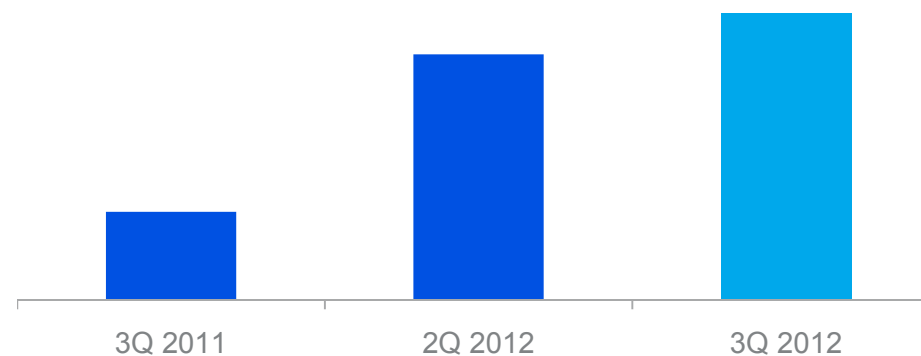
Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



Wynik na działalności klientowskiej



Wynik na zarządzaniu pozycją własną Banku



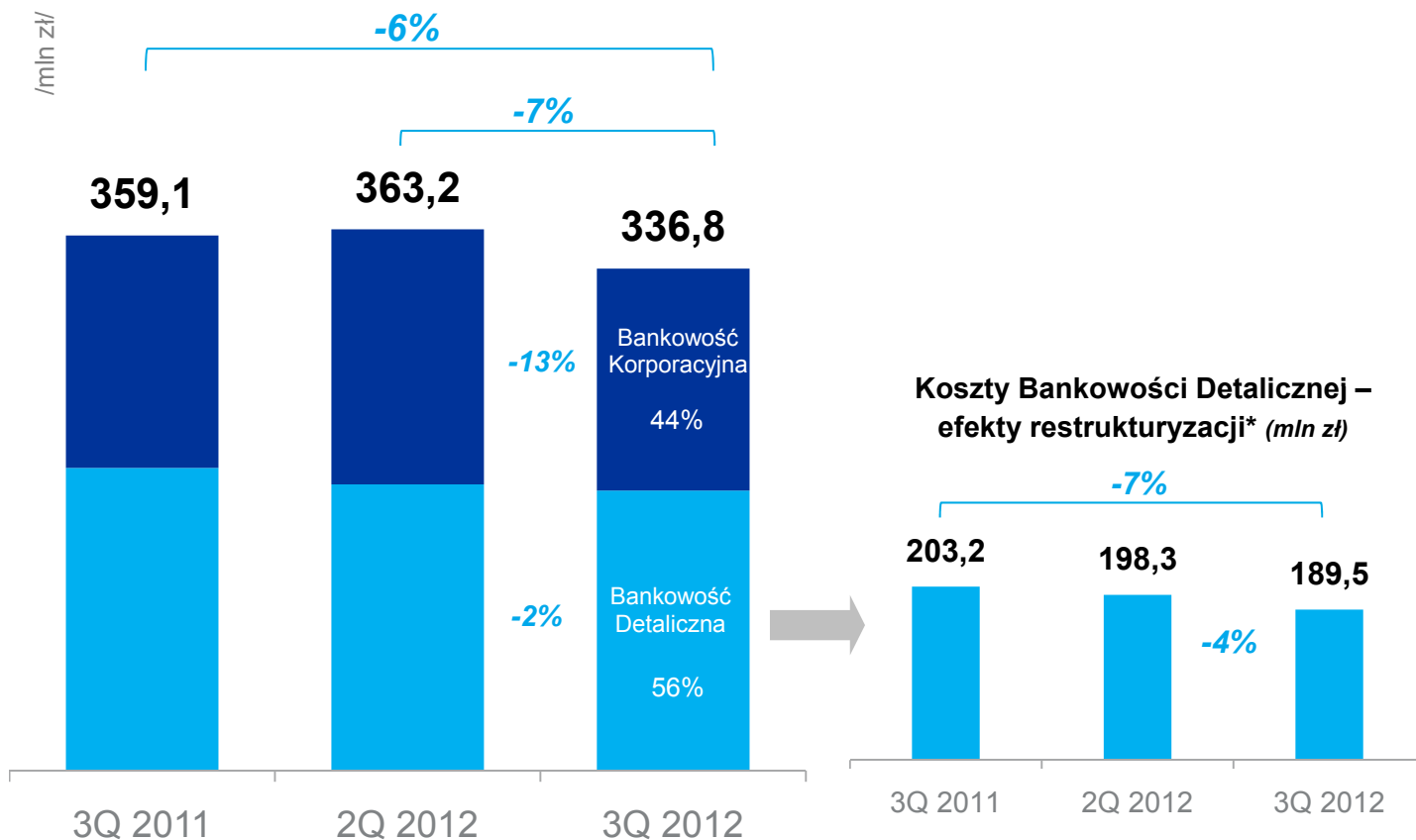
Uwaga: Skale na wykresach są nieporównywalne.

#1

w konkursie Ministerstwa Finansów na pełnienie funkcji **Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych**



Koszty działania i amortyzacja



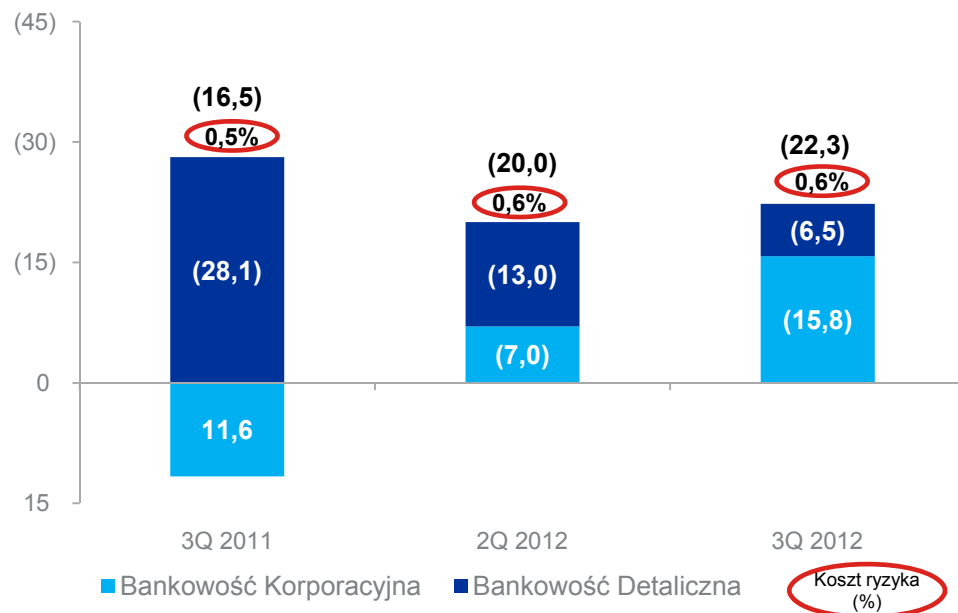
- **Oszczędności z tytułu restrukturyzacji** widoczne w kosztach pracowniczych i kosztach nieruchomości
- Spadek kosztów marketingu (jednorazowe wydarzenia w 2Q 2012)

Koszty / Dochody	3Q 2011	2Q 2012	3Q 2012	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Bankowość Korporacyjna	47%	45%	39%	↓	↓
Bankowość Detaliczna	73%	67%	65%	↓	↓
Bank	59%	54%	50%	↓	↓

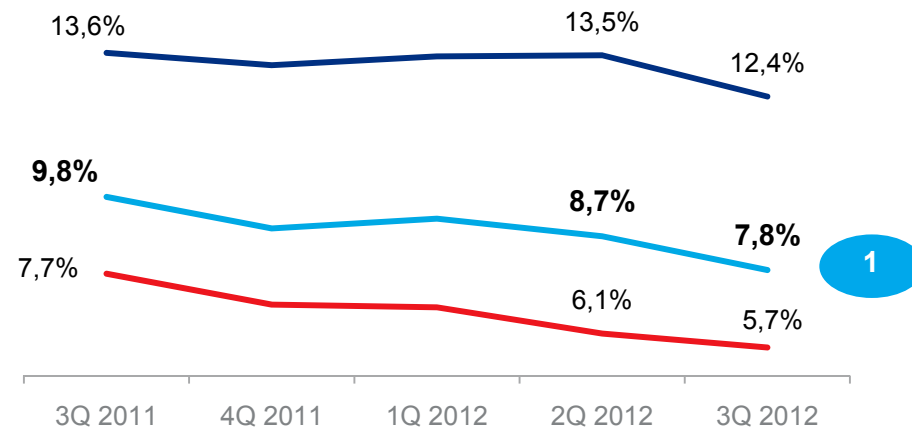
* Z wyłączeniem zmiany poziomu rezerwy na niewykorzystane urlopy.

Konsekwentna polityka w obszarze ryzyka

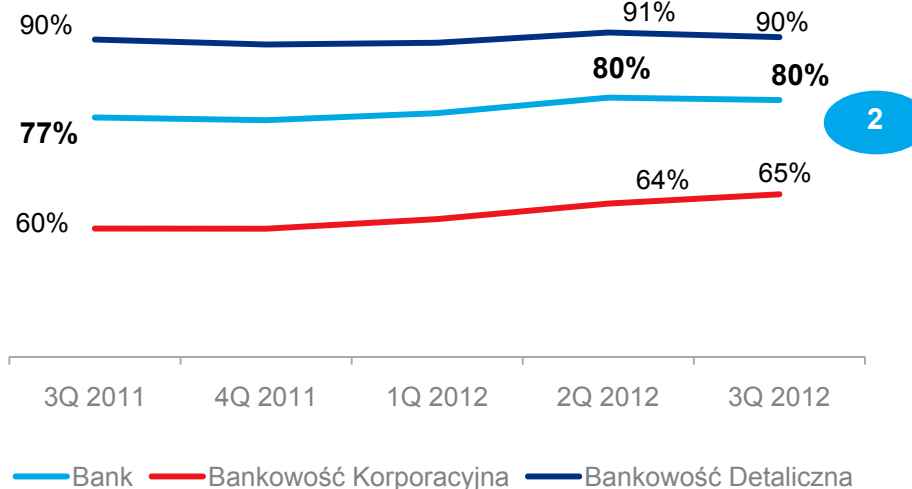
Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)



Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)



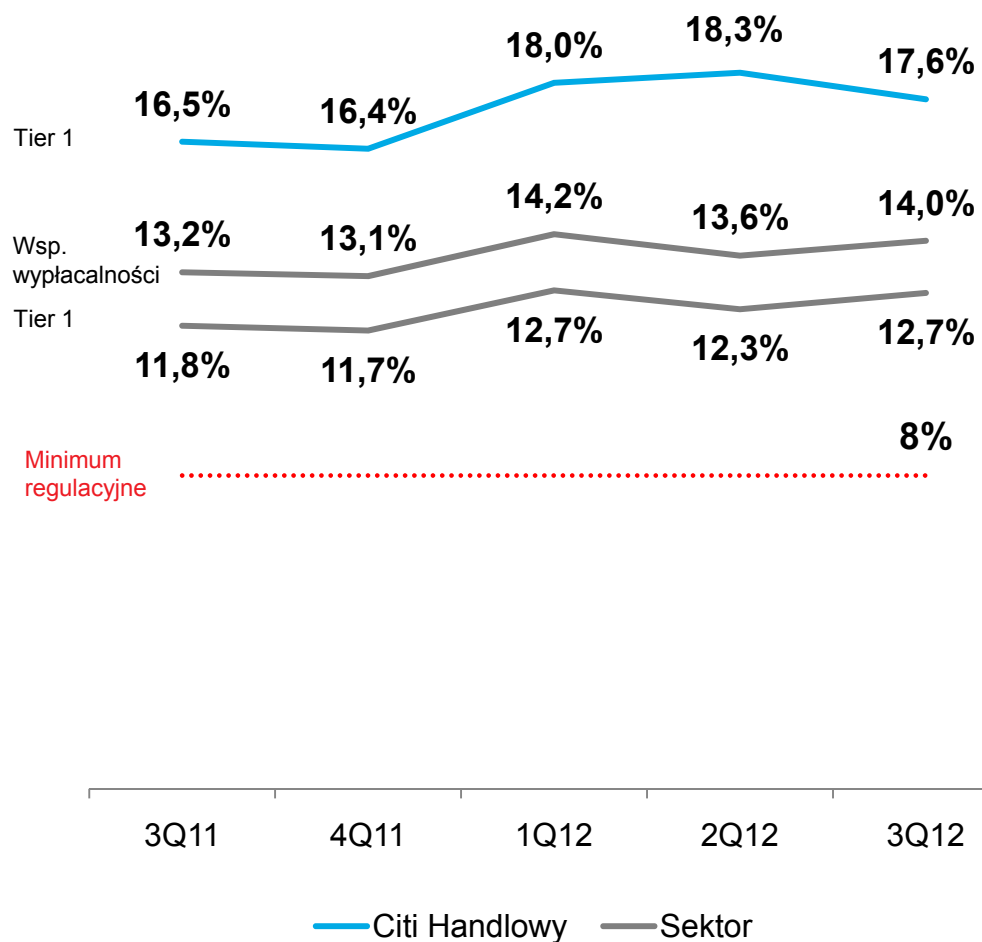
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych



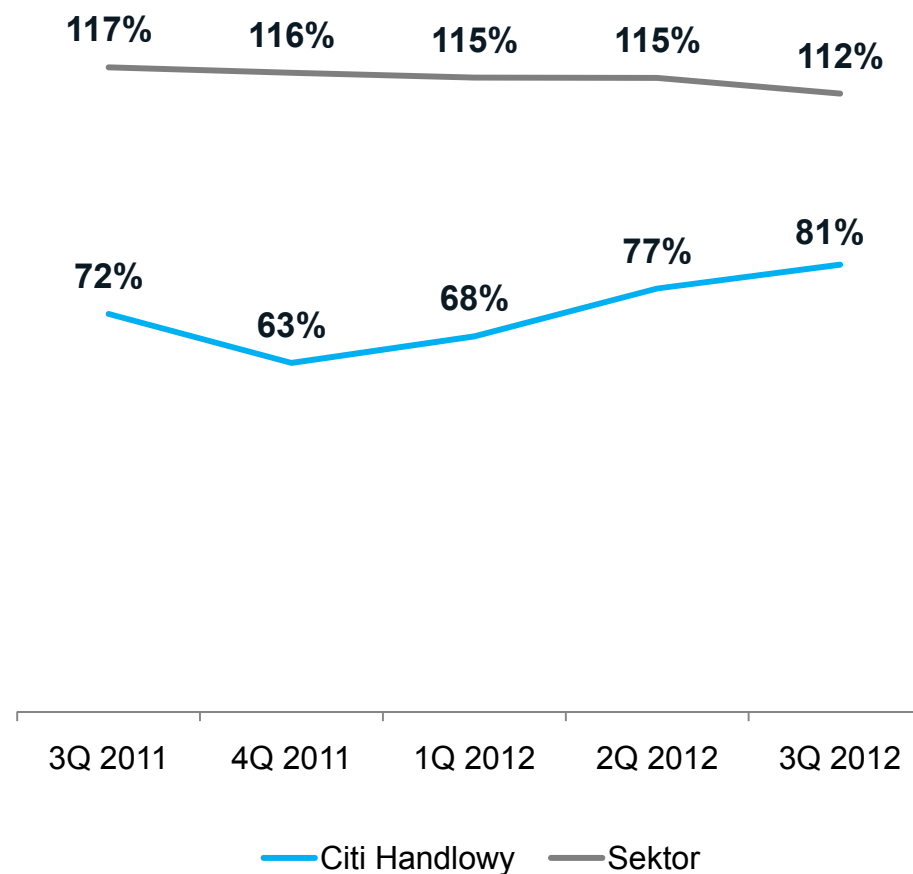
- 1 Poprawa wskaźnika NPL do **7,8%** w wyniku poprawy jakości portfela kredytów klientów detalicznych
- 2 Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych nadal na wysokim poziomie **80%**
- 3 Koszty ryzyka utrzymane na stabilnym niskim poziomie - **0,6%** w III kw. 2012 wobec **0,6%** w II kw. 2012 i **0,5%** w III kw. 2011

Płynność i adekwatność kapitałowa – stabilna i bezpieczna pozycja

Współczynnik wypłacalności – Bank na tle sektora

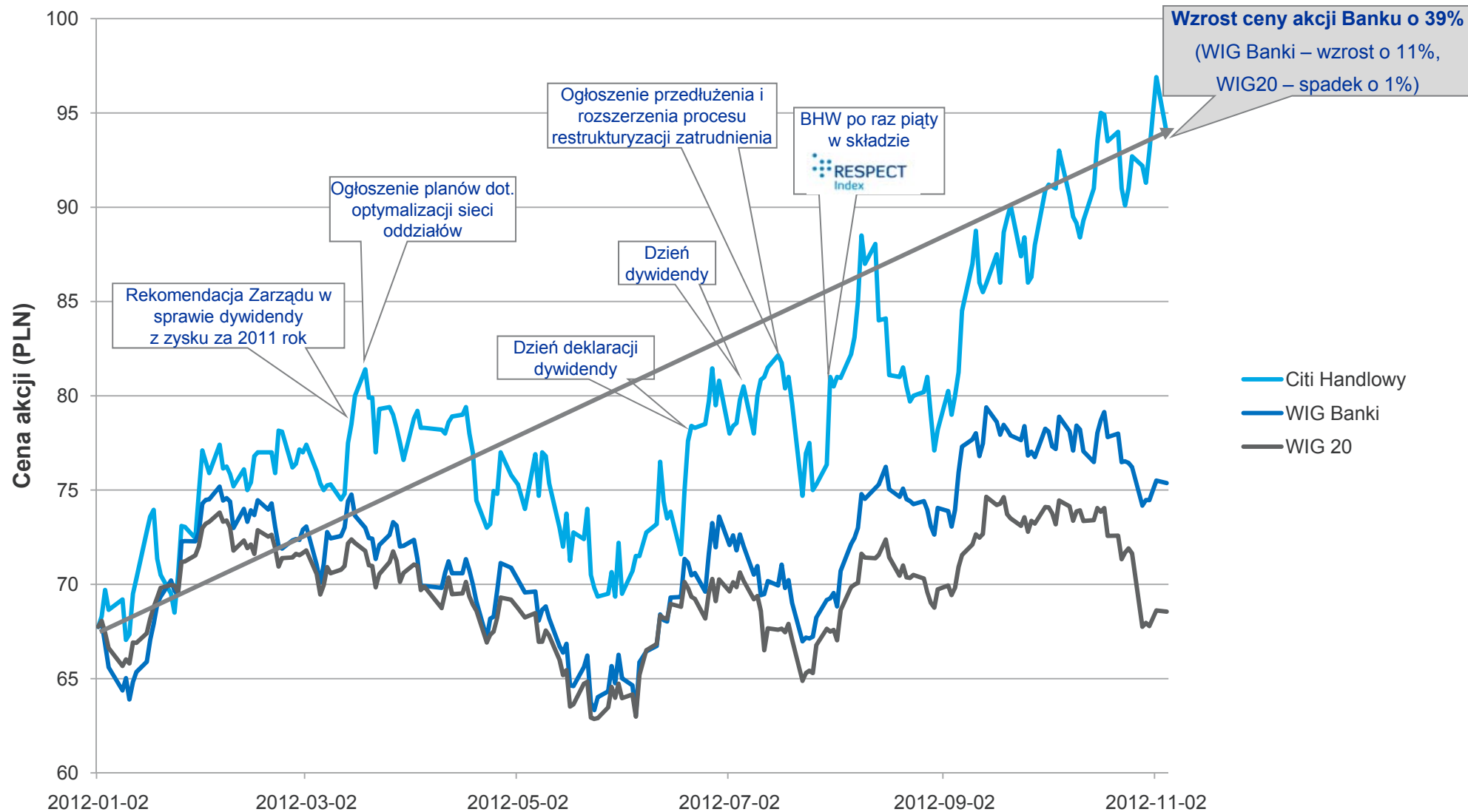


Wskaźnik kredytów do depozytów – Bank na tle sektora



Źródło: Dane dla sektora na podstawie danych KNF i NBP.

Zmiana ceny akcji Banku od początku 2012 roku



Załącznik

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	3Q12 vs. 2Q12		3Q12 vs. 3Q11	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	357	383	398	369	370	1	0%	14	4%
Przychody z tytułu odsetek	487	512	535	513	532	19	4%	45	9%
Koszty z tytułu odsetek	(130)	(129)	(137)	(144)	(161)	(18)	12%	(31)	24%
Wynik z tytułu prowizji	156	150	152	151	152	1	0%	(4)	(3%)
Przychody z tytułu dywidend	0	-	-	5	1	(4)	(82%)	1	3 139%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	8	11	73	46	98	52	112%	90	1 187%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	92	80	117	101	61	(40)	(39%)	(31)	(33%)
Działalność skarbcowa	100	91	190	147	159	12	8%	59	60%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	10	(1)	(4)	(8)	(4)	104%	(4)	101%
Przychody	608	634	739	669	674	6	1%	66	11%
Koszty działalności	(344)	(343)	(399)	(345)	(321)	24	(7%)	23	(7%)
Amortyzacja	(15)	(16)	(16)	(18)	(16)	2	(13%)	(0)	2%
Koszty & amortyzacja	(359)	(358)	(415)	(363)	(337)	26	(7%)	22	(6%)
Marża operacyjna	249	276	324	306	338	32	10%	88	35%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(0)	(0)	0	0	0	(0)	(68%)	0	(104%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(16)	(3)	(15)	(20)	(22)	(2)	11%	(6)	35%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0	1	0	0	0	0	804%	0	15%
EBIT	233	274	309	286	316	30	10%	83	36%
Podatek dochodowy	(50)	(53)	(66)	(55)	(64)	(9)	17%	(14)	28%
Zysk netto	183	221	244	231	251	20	9%	69	38%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	59%	56%	56%	54%	50%				

Bilans – kluczowe pozycje

mld zł	Stan na koniec					3Q12 vs.2Q12		3Q12 vs. 3Q11	
	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1,5	1,0	2,1	0,6	0,9	0,3	45%	(0,6)	(38%)
Należności od banków	0,9	0,5	1,2	1,0	2,1	1,1	106%	1,2	139%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5,1	5,8	8,2	6,9	5,9	(1,0)	(15%)	0,8	16%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13,8	17,6	12,1	15,6	8,7	(6,9)	(44%)	(5,1)	(37%)
Należności od klientów	13,8	14,7	14,2	14,8	15,8	1,1	7%	2,0	15%
Sektor finansowy	0,8	1,0	0,7	0,8	1,2	0,4	53%	0,4	57%
Sektor niefinansowy	13,0	13,7	13,5	14,0	14,6	0,6	5%	1,6	12%
Bankowość Korporacyjna	7,9	8,6	8,4	8,8	9,4	0,6	7%	1,5	19%
Bankowość Detaliczna	5,1	5,1	5,1	5,2	5,2	0,1	1%	0,1	3%
Karty kredytowe	2,3	2,3	2,2	2,2	2,2	(0,0)	(0%)	(0,1)	(4%)
Pożyczki gotówkowe	2,2	2,2	2,2	2,2	2,1	(0,0)	(1%)	(0,1)	(5%)
Kredyty hipoteczne	0,5	0,6	0,7	0,8	0,9	0,1	14%	0,3	67%
Pozostałe aktywa	3,1	2,6	3,0	2,9	3,0	0,1	4%	(0,1)	(4%)
Aktywa razem	38,2	42,3	40,8	41,9	36,5	(5,4)	(13%)	(1,7)	(4%)
Zobowiązania wobec banków ⁽¹⁾	5,3	6,0	5,5	8,7	2,6	(6,2)	(71%)	(2,7)	(51%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4,2	4,8	4,0	3,6	4,7	1,0	28%	0,4	10%
Zobowiązania wobec klientów	21,1	24,1	23,1	21,1	20,9	(0,2)	(1%)	(0,2)	(1%)
Sektor finansowy - depozyty	2,7	2,2	2,3	2,7	2,6	(0,1)	(4%)	(0,1)	(5%)
Sektor niefinansowy - depozyty	18,1	21,7	19,9	18,2	18,1	(0,1)	(1%)	0,1	0%
Bankowość Korporacyjna	12,4	15,7	13,8	12,1	12,0	(0,1)	(1%)	(0,3)	(3%)
Bankowość Detaliczna	5,7	6,0	6,1	6,1	6,1	(0,0)	(1%)	0,4	7%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,3	0,2	0,9	0,2	0,2	(0,0)	(7%)	(0,1)	(43%)
Pozostałe zobowiązania	1,3	0,9	1,4	1,7	1,4	(0,3)	(16%)	0,1	5%
Zobowiązania razem	32,0	35,8	34,0	35,2	29,5	(5,7)	(16%)	(2,4)	(8%)
Kapitały	6,2	6,4	6,8	6,7	7,0	0,3	4,5%	0,7	12,0%
Pasywa razem	38,2	42,3	40,8	41,9	36,5	(5,4)	(13%)	(1,7)	(4%)
Kredyty / Depozyty	72%	63%	68%	77%	81%				
Współczynnik wypłacalności	16,5%	16,4%	18,0%	18,3%	17,6%				

19⁽¹⁾ Wraz z rachunkami typu loro (związane z działalnością powierniczą)

Bankowość Korporacyjna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	3Q12 vs. 2Q12		3Q12 vs. 3Q11	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	162	186	202	174	175	1	1%	13	8%
Przychody z tytułu odsetek	264	286	309	287	306	19	7%	43	16%
Koszty z tytułu odsetek	(101)	(100)	(106)	(113)	(131)	(18)	16%	(30)	29%
Wynik z tytułu prowizji	72	68	66	65	59	(6)	(10%)	(13)	(18%)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	2	1	(1)	(43%)	1	3 139%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	8	11	73	46	98	52	112%	90	1 187%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	83	72	108	91	52	(39)	(43%)	(31)	(37%)
Działalność skarbcowa	91	83	181	138	150	12	9%	59	65%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3	17	5	2	1	(2)	(74%)	(3)	(82%)
Przychody	328	355	454	380	385	5	1%	57	17%
Koszty działalności	(149)	(153)	(161)	(163)	(142)	20	(13%)	6	(4%)
Amortyzacja	(7)	(7)	(8)	(8)	(6)	2	(22%)	1	(11%)
Koszty i amortyzacja	(156)	(160)	(169)	(171)	(149)	22	(13%)	7	(4%)
Marża operacyjna	172	195	285	209	237	27	13%	64	37%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(0)	0	0	0	0	(0)	(86%)	0	(109%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	12	7	(2)	(7)	(16)	(9)	124%	(27)	(236%)
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0	1	0	0	0	0	804%	0	15%
Zysk brutto	184	203	284	202	221	19	9%	37	20%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	47%	45%	37%	45%	39%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	3Q12 vs. 2Q12		3Q12 vs. 3Q11	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	194	196	195	195	195	0	0%	1	0%
Przychody z tytułu odsetek	223	226	227	225	225	0	0%	2	1%
Koszty z tytułu odsetek	(29)	(30)	(31)	(30)	(30)	(0)	0%	(1)	5%
Wynik z tytułu prowizji	84	82	86	86	93	7	8%	9	11%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	4	-	(4)	(100%)	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9	9	9	10	9	(0)	(2%)	0	3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(7)	(7)	(6)	(6)	(8)	(2)	39%	(1)	19%
Przychody	280	279	284	288	289	1	0%	9	3%
Koszty działalności	(195)	(189)	(238)	(183)	(179)	4	(2%)	16	(8%)
Amortyzacja	(8)	(9)	(8)	(10)	(9)	1	(5%)	(1)	14%
Koszty i amortyzacja	(203)	(198)	(246)	(192)	(188)	4	(2%)	15	(8%)
Marża operacyjna	77	81	39	96	101	5	5%	24	31%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(0)	(0)	0	0	0	(0)	(20%)	0	(103%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(28)	(10)	(13)	(13)	(7)	6	(50%)	22	(77%)
Zysk brutto	49	71	25	83	94	11	13%	46	95%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	73%	71%	86%	67%	65%				

Dane operacyjne i wolumeny bankowości detalicznej

Dane operacyjne (tys.)	3Q11	2Q12	3Q12	3Q12 vs. 2Q12		3Q12 vs. 3Q11	
				tys.	%	tys.	%
Rachunki bieżące	646	667	630	(37)	-6%	(16)	(-2%)
w tym rachunki operacyjne	178	184	181	(3)	(2%)	3	(2%)
Rachunki oszczędnościowe	222	221	233	12	5%	11	5%
Karty kredytowe	865	820	807	(13)	-2%	(58)	(-7%)
w tym karty co-brandowe	488	471	468	(3)	(1%)	(20)	(4%)
Karty debetowe	474	462	425	(37)	-8%	(49)	(-10%)
w tym karty PayPass	303	378	363	(15)	-4%	60	20%
Wolumeny (mln zł)	3Q11	2Q12	3Q12	3Q12 vs. 2Q12		3Q12 vs. 3Q11	
				mln zł	%	mln zł	%
Depozyty	5 692	6 113	6 080	(33)	(1%)	388	7%
Depozyty na rachunkach bieżących	2 074	2 392	2 411	19	1%	337	16%
Pozostałe depozyty	3 618	3 721	3 669	(52)	(1%)	51	1%
w tym na rachunkach oszczędnościowych	2 464	2 507	2 432	(75)	(3%)	(32)	(1%)
Kredyty	5 106	5 176	5 239	64	1%	134	3%
Karty kredytowe	2 251	2 170	2 161	(9)	(0%)	(90)	(4%)
Pożyczki gotówkowe	2 250	2 165	2 135	(30)	(1%)	(115)	(5%)
Kredyty hipoteczne	516	759	862	103	14%	346	67%