

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane za II kwartał 2014 roku

1 sierpnia 2014 r.

Wstępne wyniki Grupy Kapitałowej Banku Handlowego
w Warszawie S.A. za II kwartał 2014 roku

The logo for Citi Handlowy, featuring the word "citi" in white lowercase letters with a red arc above the "i", followed by "handlowy" in white lowercase letters, and a registered trademark symbol (®) to the right.

Podsumowanie II kwartału 2014 roku w Citi Handlowy

Wysoka efektywność

- Kolejny kwartał solidnego zysku netto
- Wzrost przychodów we wszystkich liniach: **+5%** kw./kw.
- Wskaźnik Koszty / Dochody na poziomie celu strategicznego: **50%**
- Niskie koszty ryzyka pomimo wzrostu wolumenów kredytowych: **10 p.b.**, NPL: **5,9%**

Rozwój biznesu

- Wysoka produktywność oddziałów Smart: **x6–8** vs. placówki tradycyjne
- Wzrost akwizycji klientów Gold (**+14%** r./r.) i sprzedaży produktów inwestycyjnych (**+27%** r./r.)
- Wysoki wynik w obszarze rynków finansowych
- Udział w istotnych transakcjach dla klientów instytucjonalnych



**Zysk netto
266 mln zł**

Wzrost wolumenów

- Kolejny kwartał wzrostu wolumenów kredytowych: **+3%** kw./kw.; **+9%** YTD (bez transakcji reverse repo)
- Kontynuacja wzrostu sprzedaży pożyczek niezabezpieczonych: **+18%** kw./kw.; **+63%** r./r.
- Konsekwentny wzrost depozytów bieżących: **+3%** kw./kw.; **+9%** r./r.

Kapitał i płynność

- Silna pozycja kapitałowa pozwalająca na konsekwentną politykę dywidendy:
 - współczynnik Tier 1 (wg Bazylei III): **17%**
 - 100% zysku za 2013 r. przeznaczonego na dywidendę (zgodnie z uchwałą ZWZ z dn. 24 czerwca)
- Wysoka płynność: kredyty / depozyty: **74%**

Bankowość Korporacyjna

Lider w strategicznych obszarach

Rynki Finansowe (Markets)

- Wiodąca pozycja na rynku **wymiany walutowej**

Obroty FX

+14% r./r.

CitiFX Pulse –
wolumen transakcji

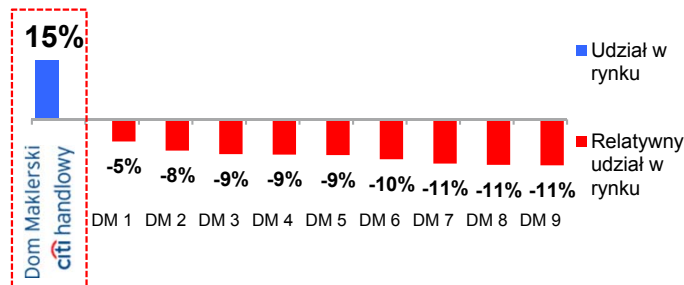
+27% r./r.

CitiFX Pulse – udział
w transakcjach FX

70%

- Działalność maklerska**

- #1** w wolumenie obrotów akcjami na GPW



- Udział w kluczowych **transakcjach ECM** na GPW

BNP PARIBAS

Wtórna Oferta Publiczna

citi handlowy

Wyłączny Koordynator

231 mln zł

talax.
Versicherungen, Finanzen

Dopuszczenie akcji do obrotu na GPW

citi handlowy

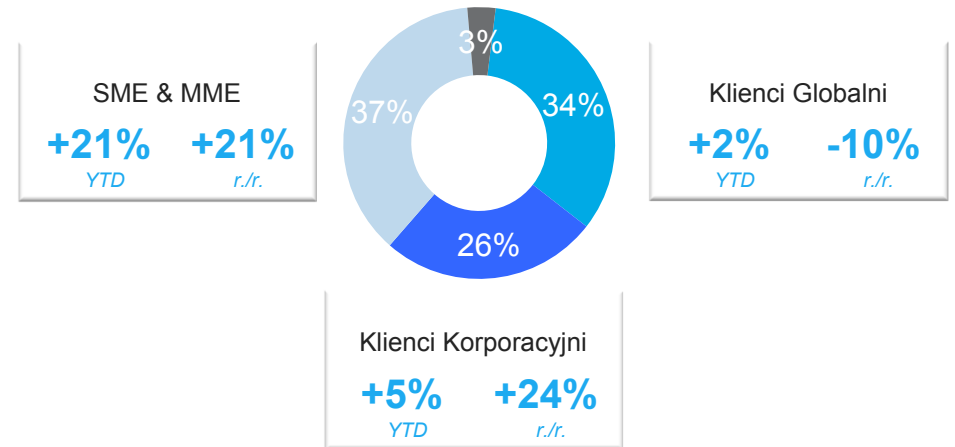
pełnił funkcję firmy inwestycyjnej

- Lider w obszarze **działalności powierniczej** - udział w rynku na poziomie **47%** na koniec 2Q 2014 (vs. 49% - 2Q 2013 i 43% - 1Q 2014)

Aktywna działalność na rzecz klientów

Akcja kredytowa

- Wzrost we wszystkich segmentach klientów



Bankowość Transakcyjna

- Zarządzanie środkami finansowymi – strategiczna **koncentracja na rachunkach operacyjnych**:
- Lider w obsłudze **Sektora Publicznego** – nowi klienci pozyskani w 2Q

Depozyty bieżące

+12% r./r.

- Innowacyjne rozwiązania** dla klientów: aplikacja CitiDirect na tablety



POLSKIE RADIO

Obsługa bankowa

citi handlowy

został wybrany w przetargu publicznym na okres 3 lat

TVP TELEWIZJA POLSKA

Obsługa bankowa

citi handlowy

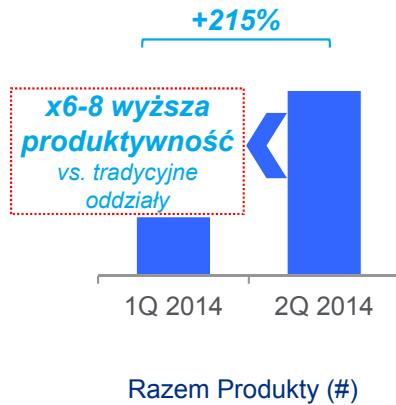
został wybrany w przetargu publicznym na okres 5 lat

Bankowość Detaliczna

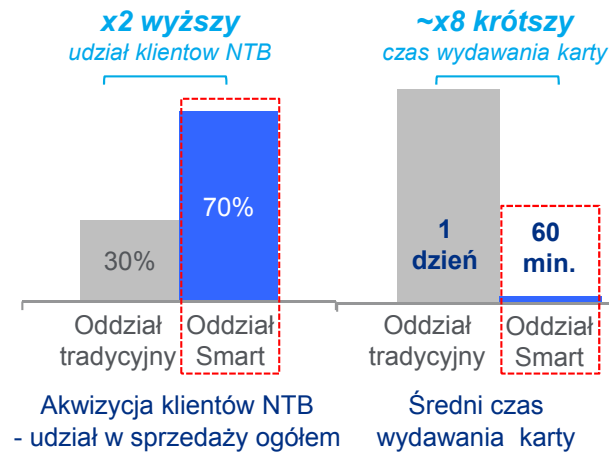
Bankowy Ekosystem Smart

Oddziały Smart – kluczowe statystyki

Kwartalna sprzedaż w oddziałach Smart

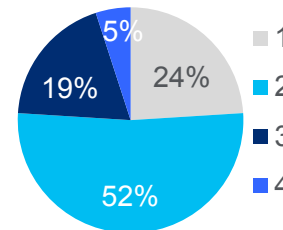


Sprzedaż & procesy – oddziały Smart vs. tradycyjne



Pogłębianie relacji

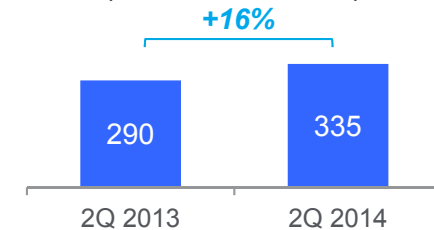
75% sprzedaży wieloproduktowej



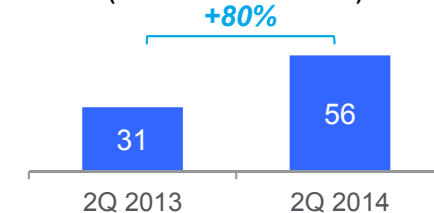
Liczba produktów sprzedanych jednemu klientowi

Dalszy rozwój bankowości internetowej i mobilnej

Aktywni użytkownicy bankowości internetowej (tys.) (w ostatnich 30 dniach)



Aktywni użytkownicy bankowości mobilnej (tys.) (w ostatnich 30 dniach)



Bankowość Relacyjna

Koncentracja na klientach Gold i produktach inwestycyjnych

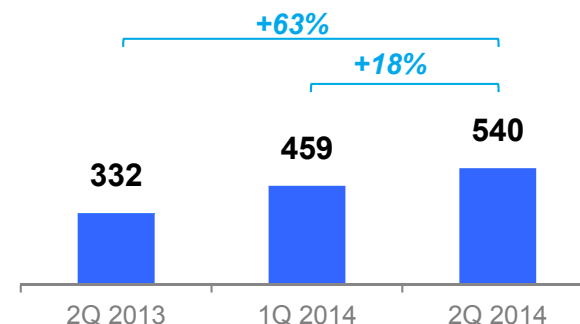


- Rozwój sieci obsługi CitiGold:
 - Specjaliści ds. Rynku Walutowego już w 50% punktów obsługi klientów Gold
 - Menedżerowie Inwestyjni dostępni w 70% punktów obsługi klientów Gold
- Nowe uproszczone procesy sprzedaży funduszy inwestycyjnych (jedno zlecenie na wszystkie rekomendowane fundusze)

Wzrost akcji kredytowej

Wzrost akwizycji pożyczek niezabezpieczonych

Sprzedaż pożyczek niezabezpieczonych (mln zł)

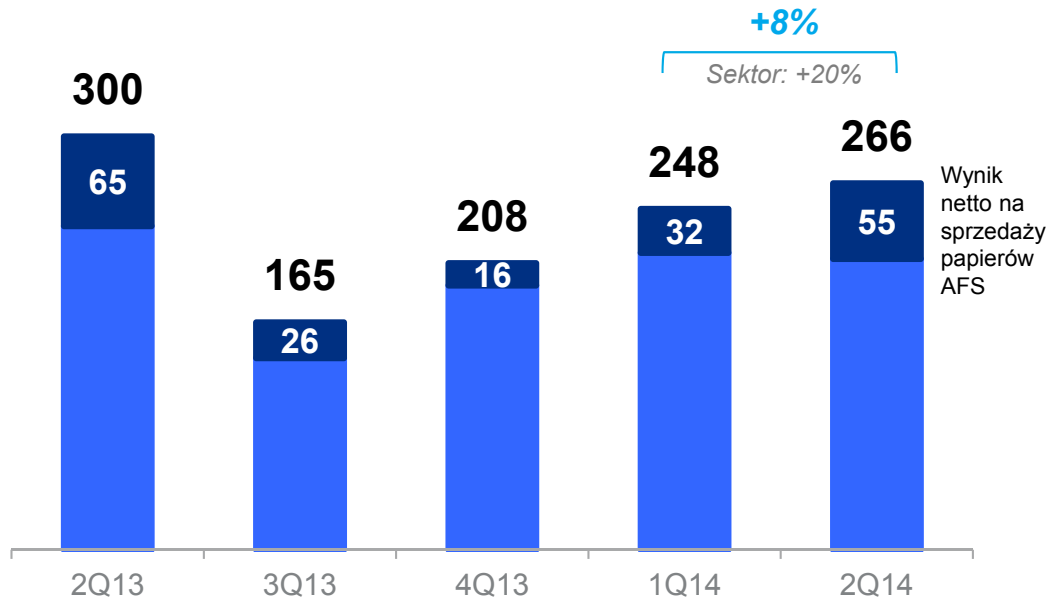


Akwizycja kart kredytowych
+17% r./r.

Wolumeny transakcji kartami kredytowymi
+16% r./r.

Kolejny kwartał solidnego zysku netto

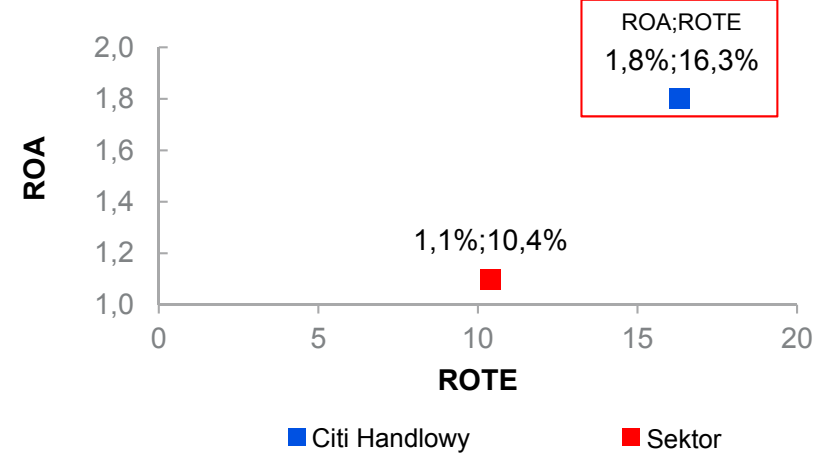
Zysk netto (mln zł)



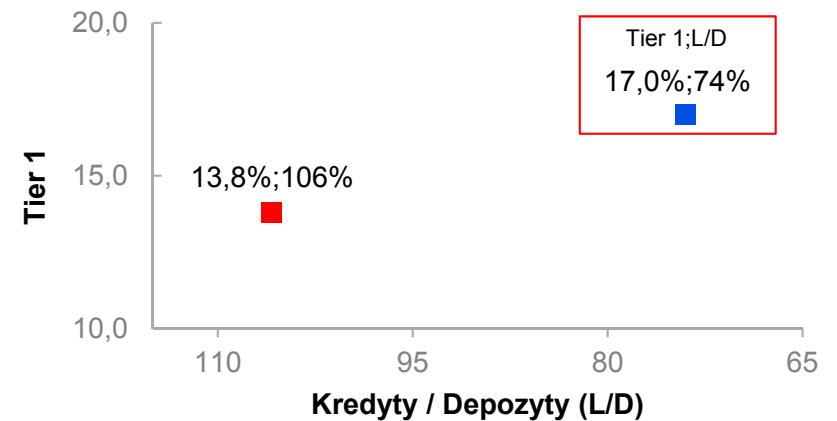
* Zysk netto za 4Q'13 zaprezentowany z wyłączeniem rezerwy restrukturyzacyjnej

Kluczowe wskaźniki w 2Q 2014

ROA / ROTE - Citi Handlowy vs. sektor (%)



Tier 1 / Kredyty/Depozyty – Citi Handlowy vs. sektor (%)

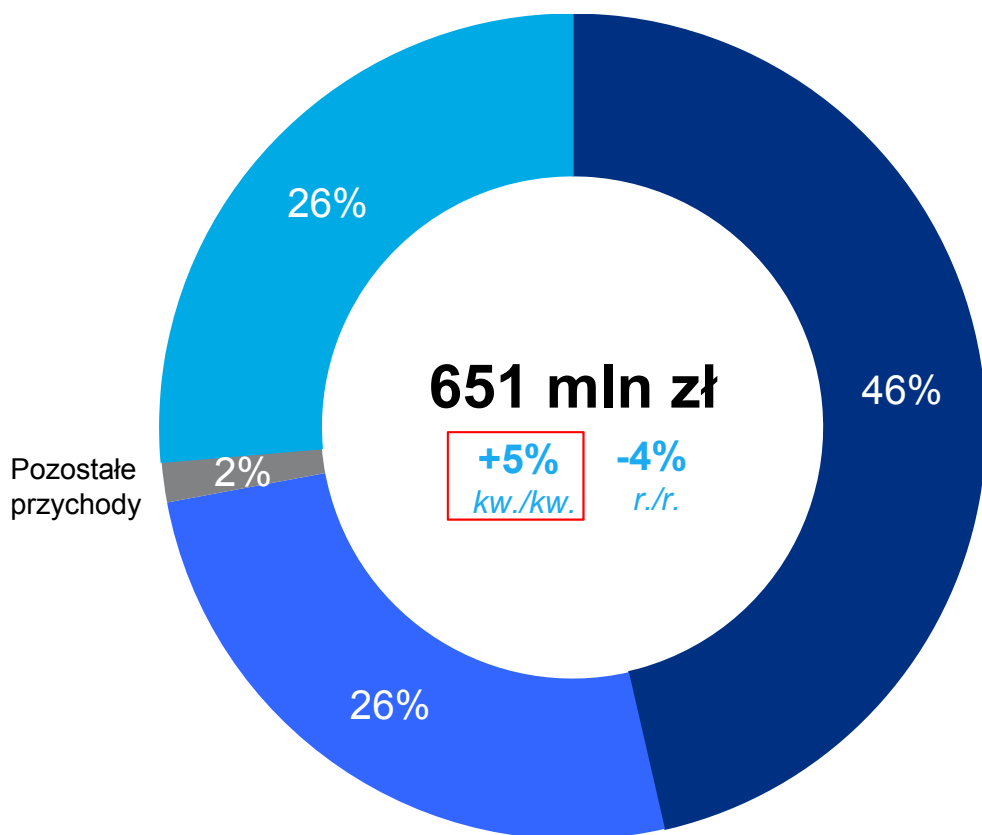


* Wskaźnik Tier 1 wg danych za maj 2014. Brak dostępnych danych za czerwiec.

▶ Wysoka efektywność Banku – wskaźniki powyżej sektora i celów strategicznych

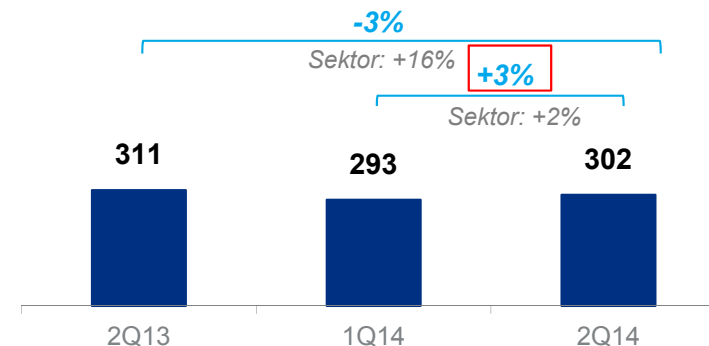
Wzrost przychodów we wszystkich liniach biznesowych

Przychody w 2Q 2014

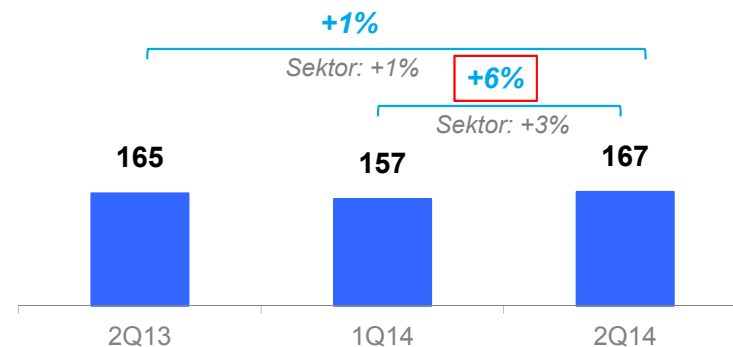


➤ Odsetki + Prowizje: **↑ 4%** kw./kw. **↓ 1%** r./r.

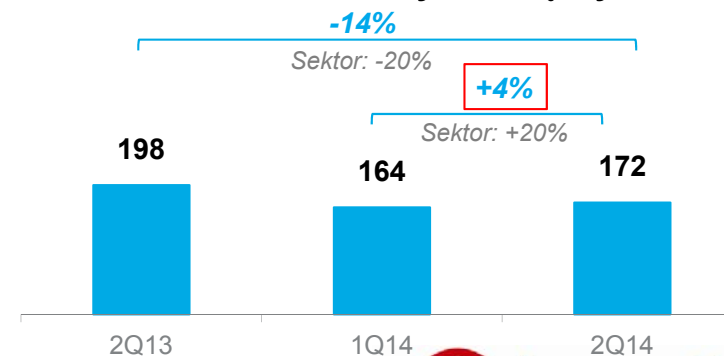
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

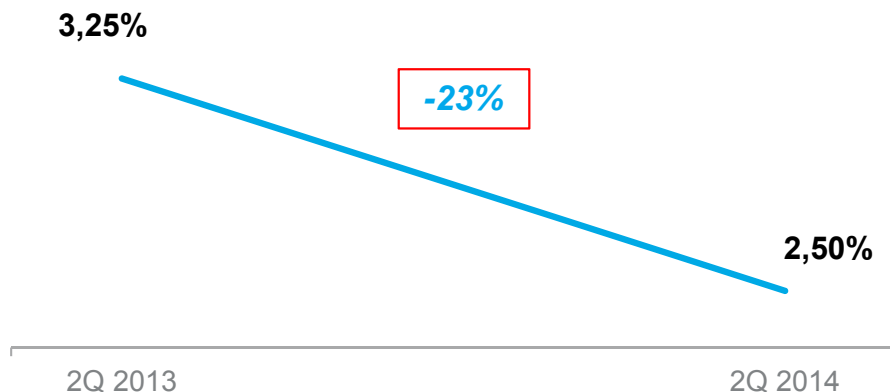


Wynik na działalności skarbcowej (mln zł) (działalność klientowska i rynek międzybankowy)

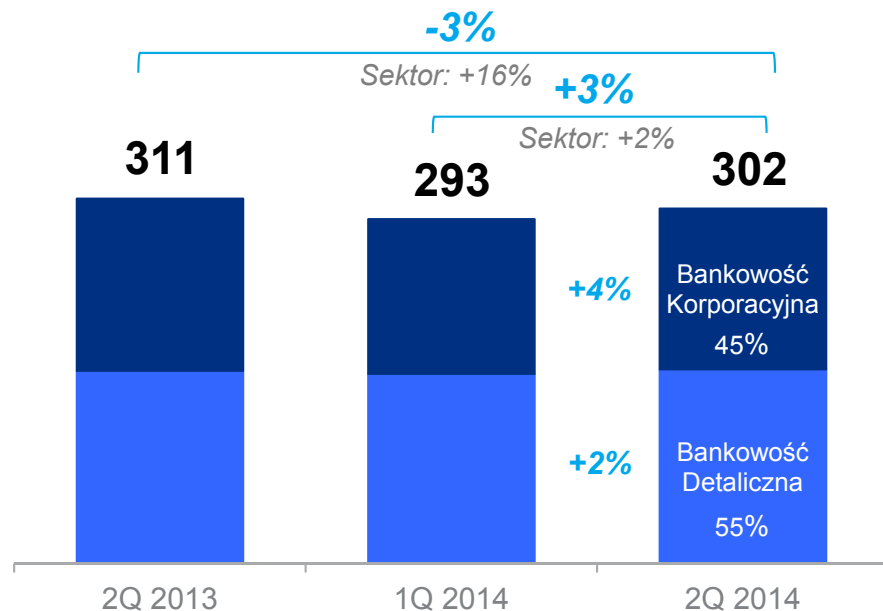


Wynik odsetkowy odzwierciedla wzrost akcji kredytowej

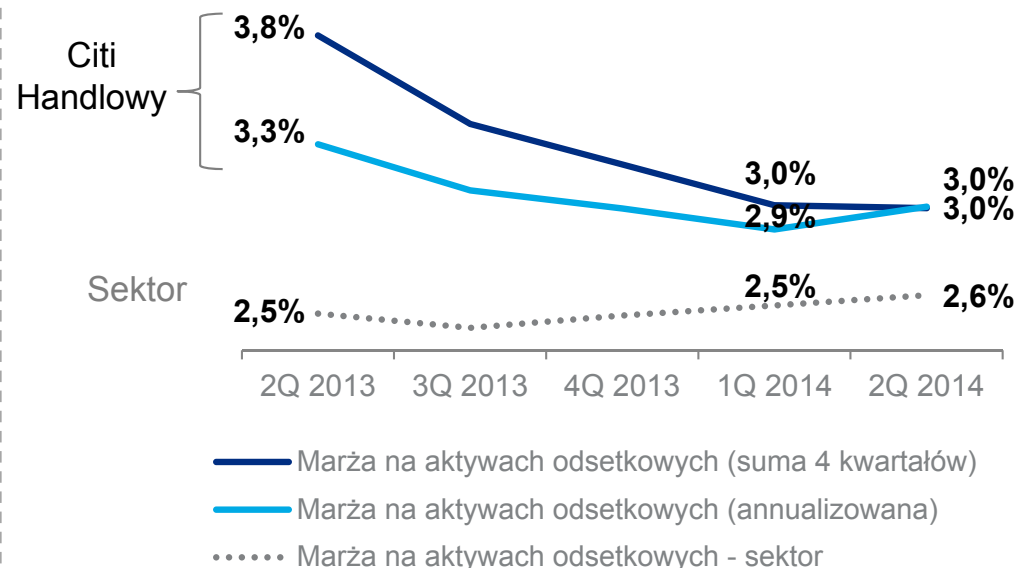
Stopa referencyjna



Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora

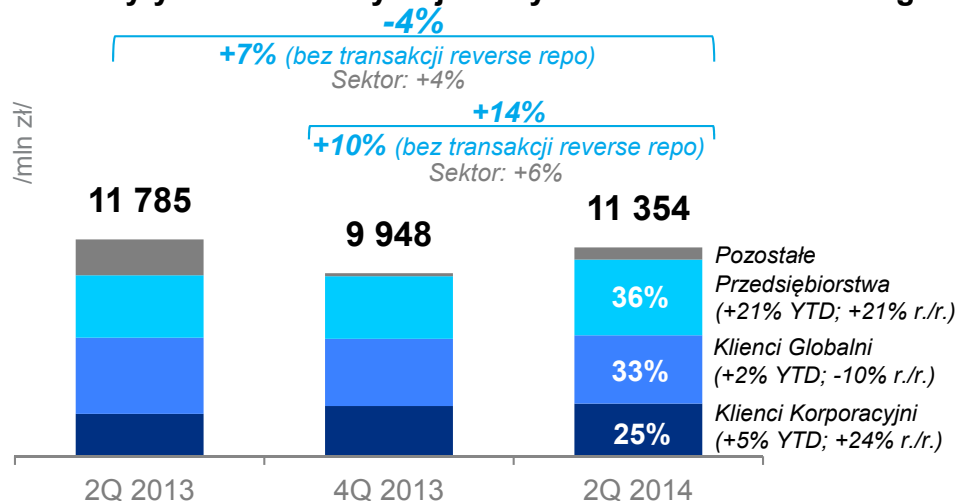


- Wzrost wyniku odsetkowego spowodowany wyższymi przychodami z działalności klientowskiej głównie w efekcie wzrostu wolumenów kredytowych, zarówno po stronie bankowości detalicznej, jak i korporacyjnej
- Poprawa marży odsetkowej w 2Q 2014 r., nadal powyżej średniego poziomu marży w sektorze

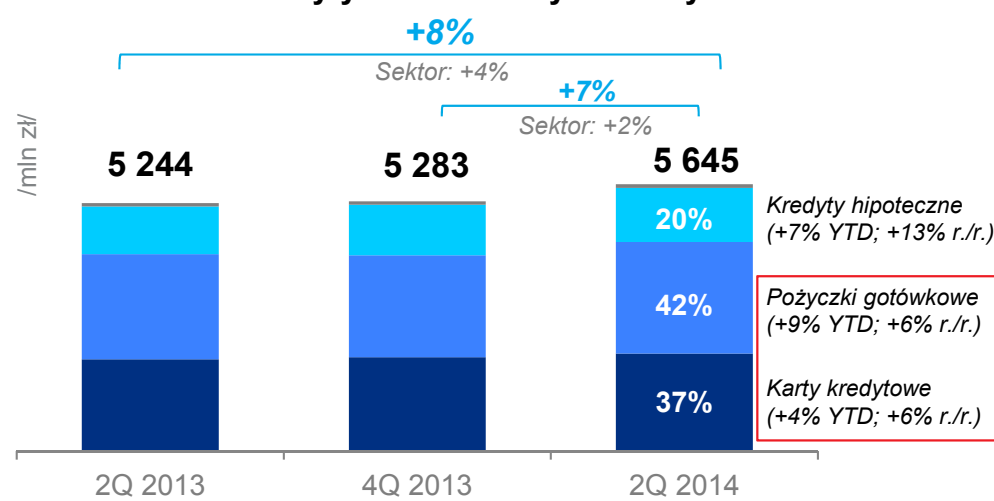
Wolumeny klientowskie

Przyspieszenie akcji kredytowej

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

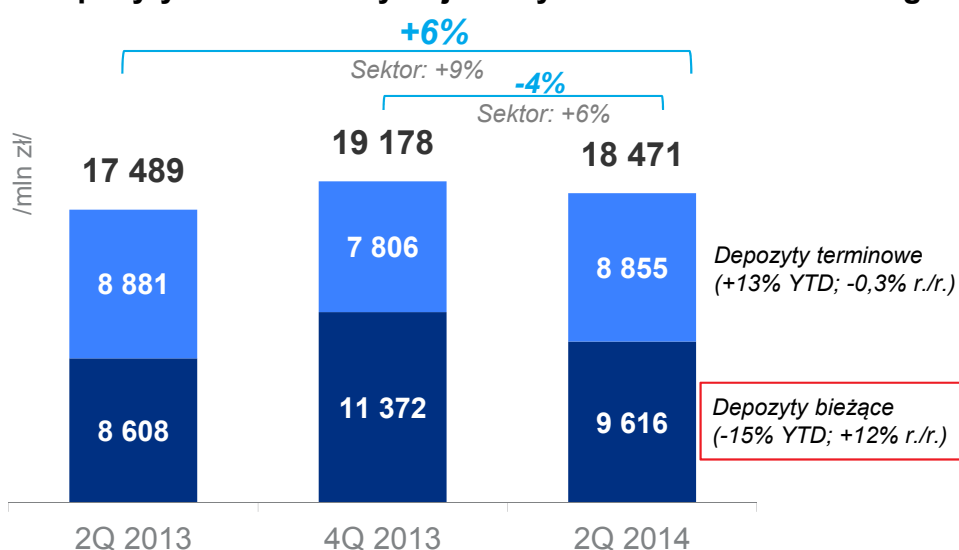


Kredyty klientów indywidualnych

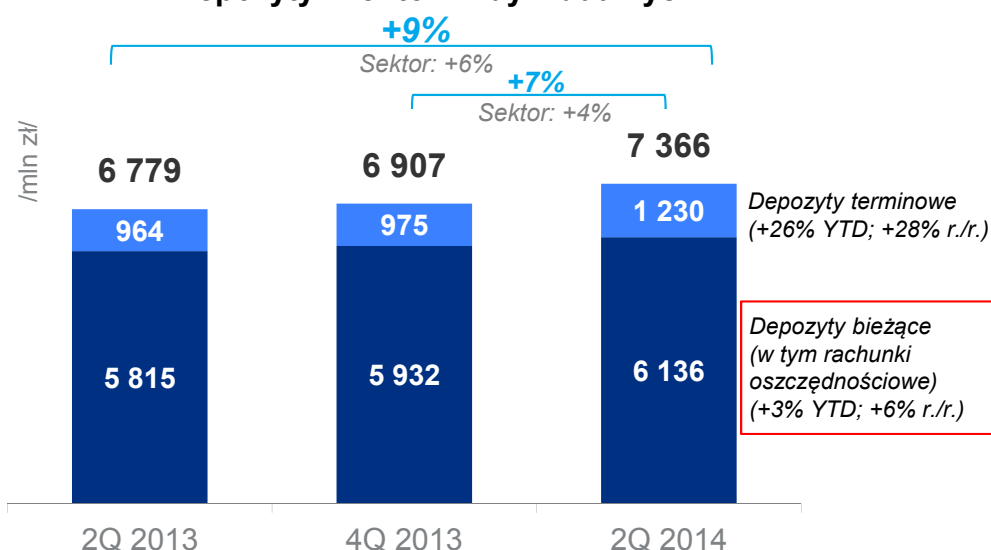


Wzrost depozytów klientów indywidualnych efektem koncentracji na rachunkach operacyjnych

Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

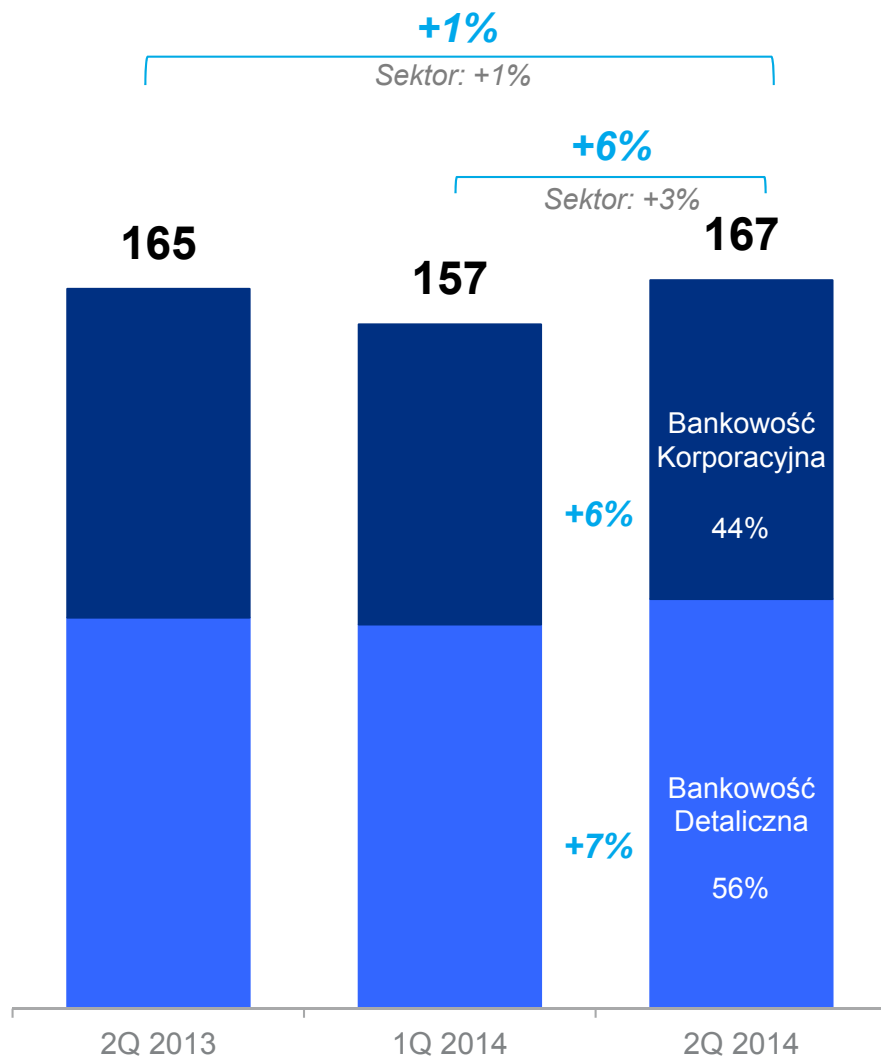


Depozyty klientów indywidualnych



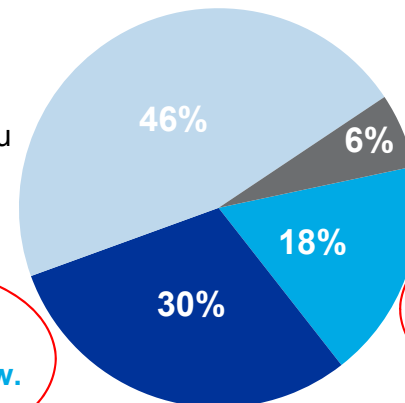
Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



Bankowość Korporacyjna +6% kw./kw. i -3% r./r.

Bankowość transakcyjna, w tym finansowanie handlu
-0,1% kw./kw.
-0,5% r./r.



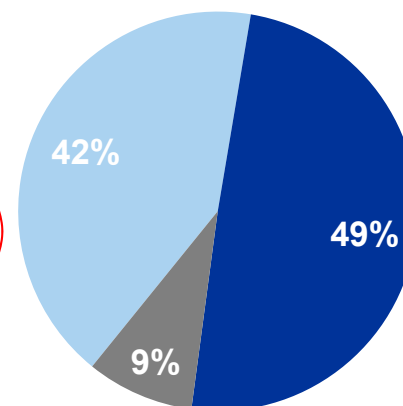
Pozostałe, w tym doradztwo M&A
+36% kw./kw.
-43% r./r.

Działalność powiernicza
+13% kw./kw.
+13% r./r.

Działalność maklerska
+5% kw./kw.
-9% r./r.

Bankowość Detaliczna +7% kw./kw. i +5% r./r.

Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe
+5% kw./kw.
-2% r./r.

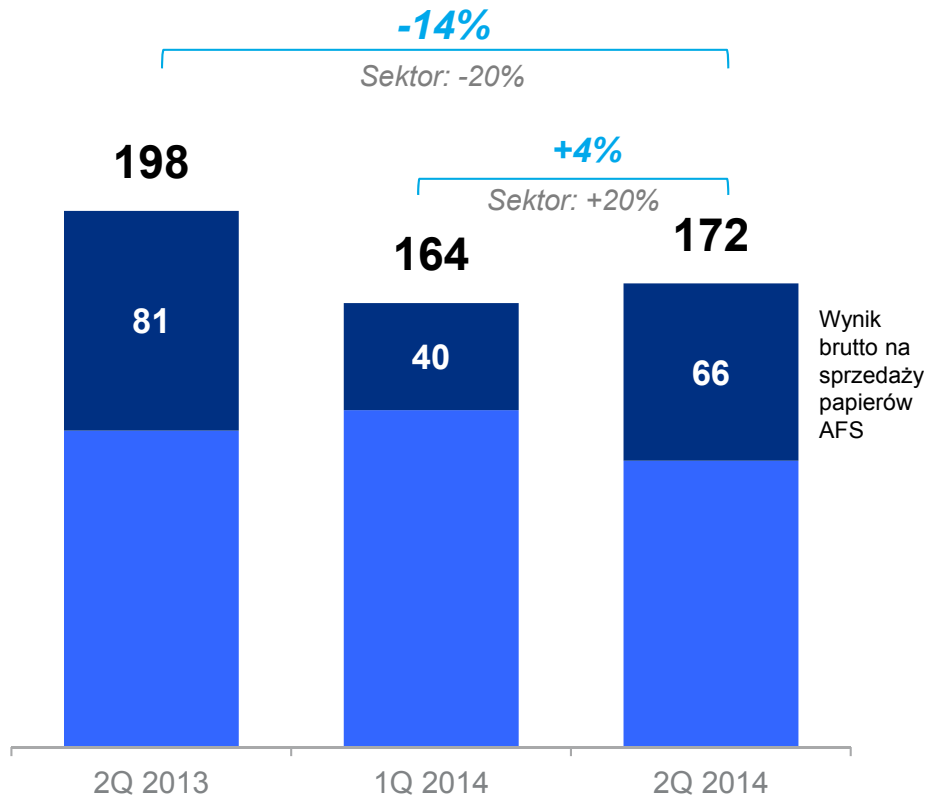


Karty kredytowe
+9% kw./kw.
+9% r./r.

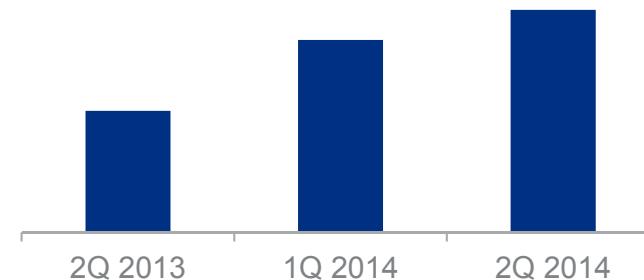
Pozostałe
+2% kw./kw.
+22% r./r.

Działalność skarbcowa

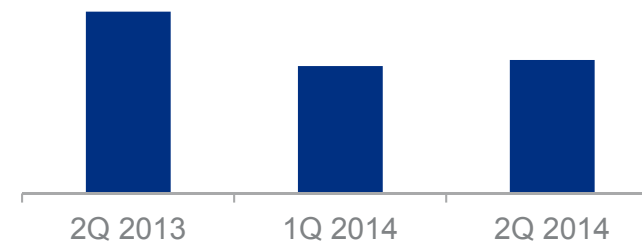
Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



Wynik na działalności klientowskiej



Działalność na rynku międzybankowym



Uwaga: Skale na wykresach są nieporównywalne.

#1 na rynku

CitiFXPULSE

najczęściej wybieraną na rynku elektroniczną platformą do wymiany walut

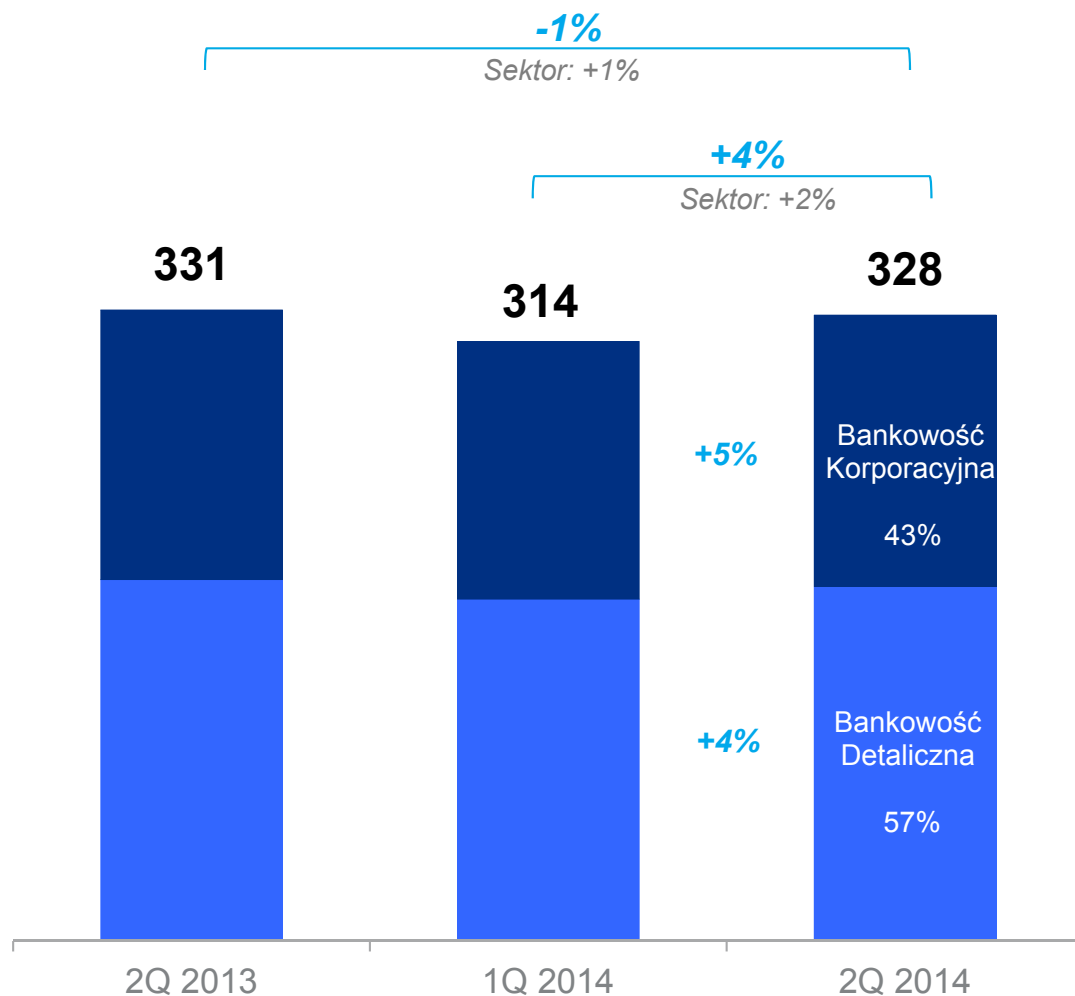
w konkursie Ministerstwa Finansów



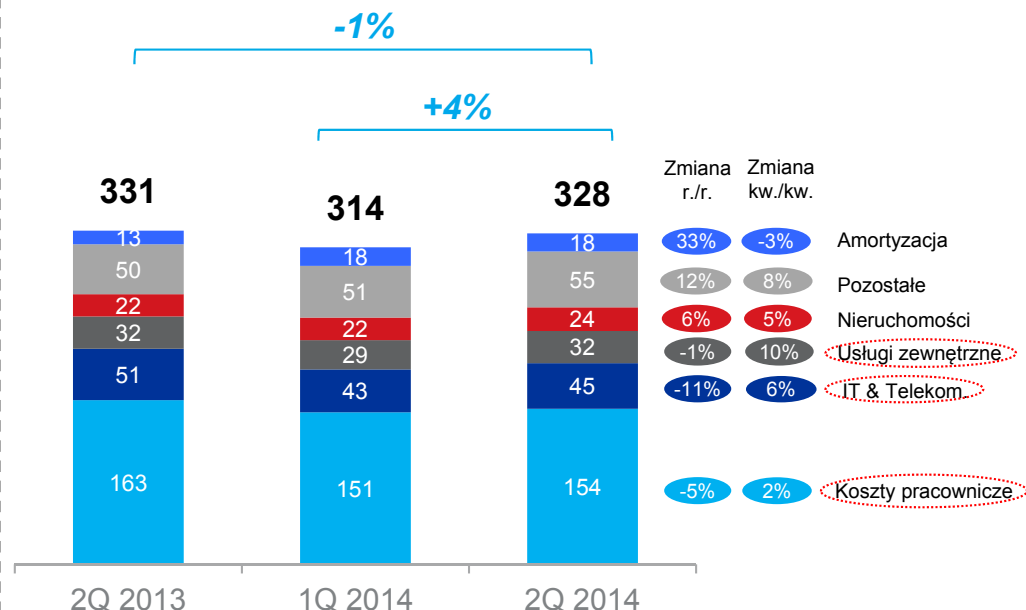
na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych

Koszty działania i amortyzacja

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)

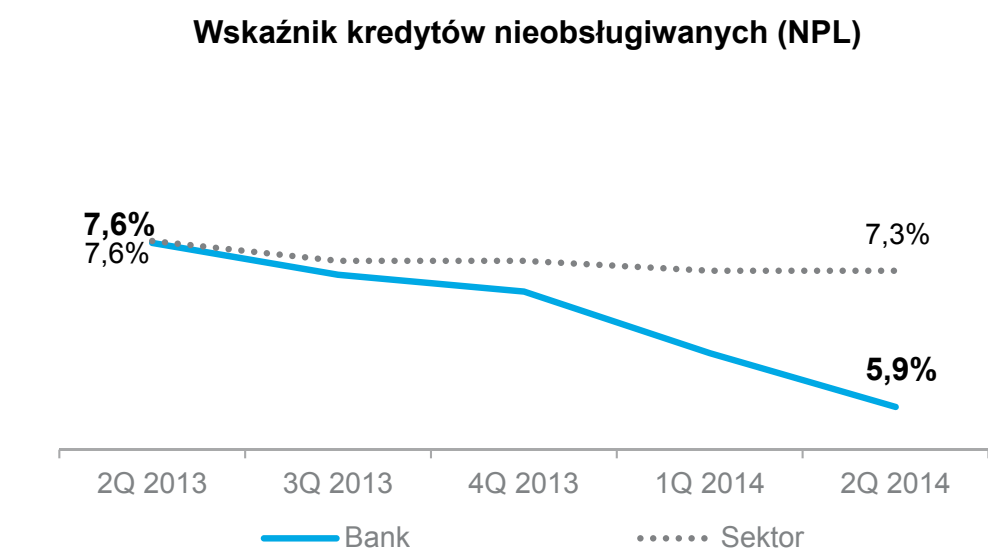
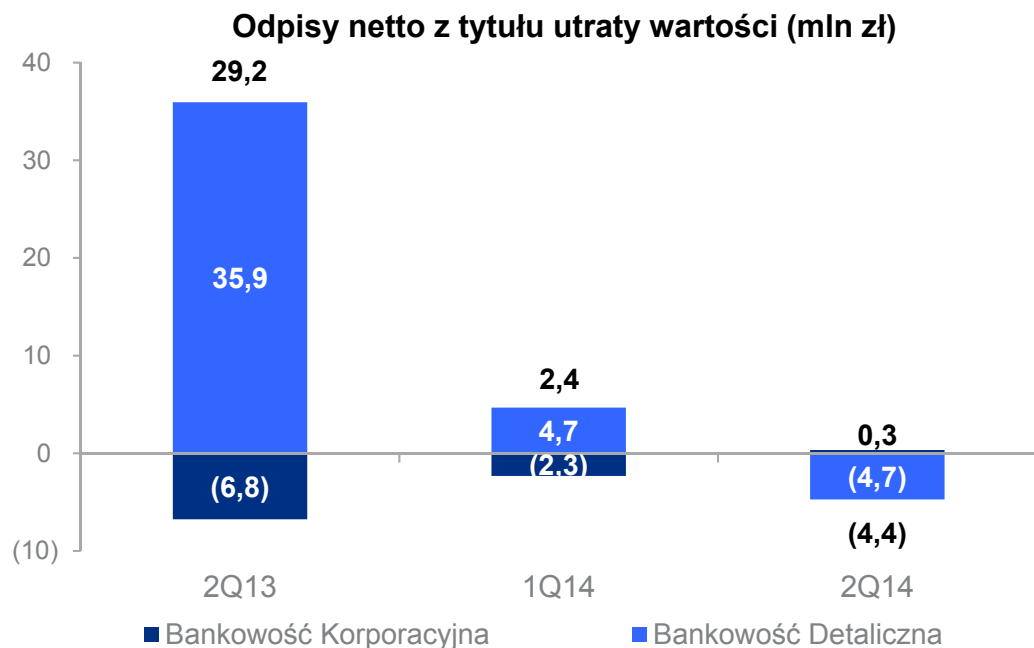


Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym



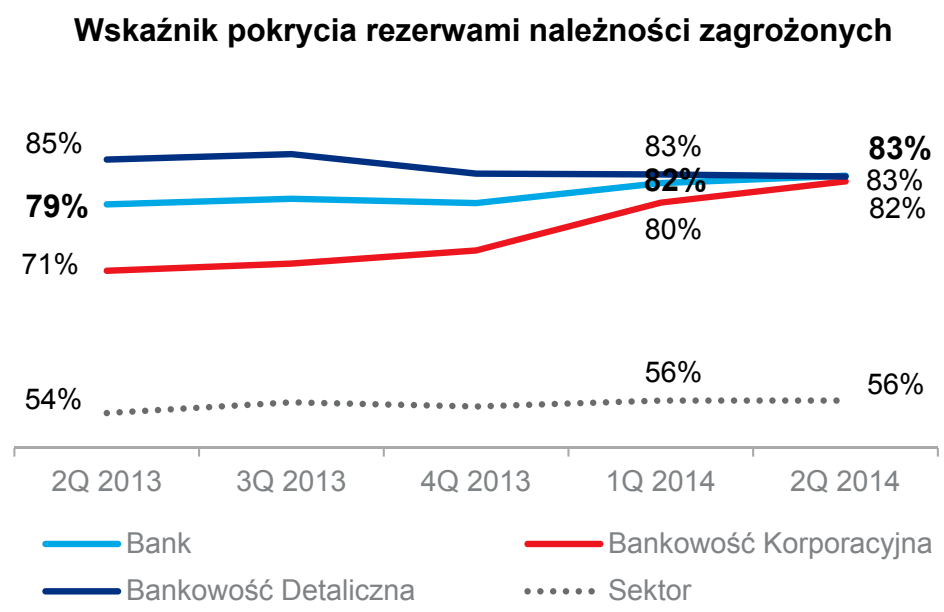
- **Wzrost kosztów działania Banku kw./kw.** przede wszystkim w wyniku:
 - wyższych kosztów wspierających sprzedaż w obszarze bankowości detalicznej (pracownicze, dystrybucja produktów, marketing)
 - wyższych kosztów technologicznych
 - wyższego poziomu kosztu nagród kapitałowych
- **Wskaźnik Koszty / Dochody 50%** za 2Q 2014

Stabilna sytuacja w obszarze ryzyka kredytowego



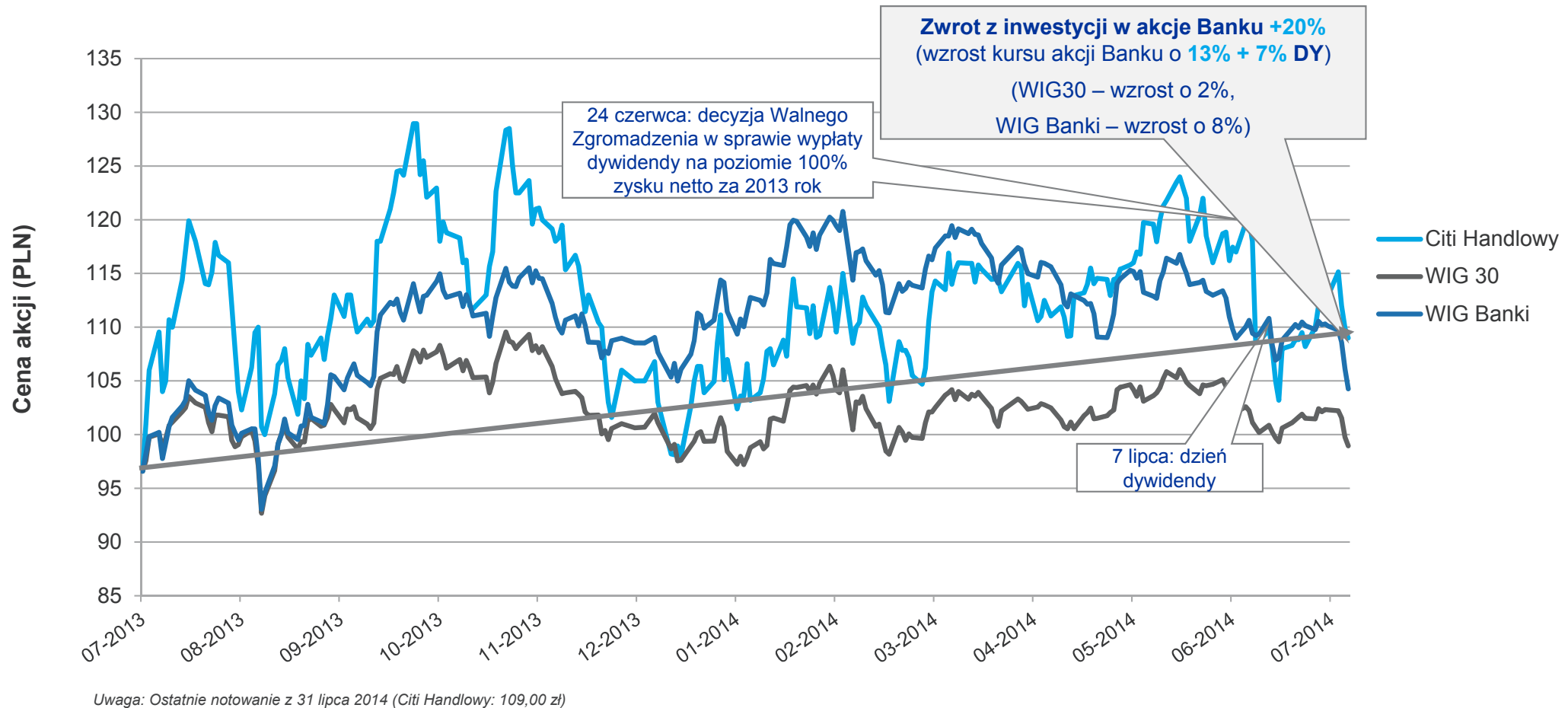
Wskaźnik NPL dla Banku zaprezentowany z wyłączeniem transakcji reverse repo.
Wskaźnik NPL dla sektora wg danych za maj. Brak danych za czerwiec.

- Kontynuacja pozytywnego trendu **stabilizacji jakości portfeli kart kredytowych** oraz **pożyczek gotówkowych** w obszarze bankowości detalicznej
- **Spadek odpisów w segmencie klientów instytucjonalnych** w efekcie poprawy jakości portfela kredytowego w segmentach MME i SME
- Dalsza poprawa wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (**NPL**)
- Wskaźnik **pokrycia rezerwami** na poziomie **lepszym od sektora**



Zmiana ceny akcji Banku w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy

Kurs akcji Citi Handlowy na tle głównych indeksów



Historia dywidend wypłaconych przez Citi Handlowy od debiutu na GPW

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Stopa wypłaty dywidendy	23%	31%	39%	64%	100%	100%	100%	100%*	80%	86%	77%	0%	94%	100%	50%	75%	100%
Stopa dywidendy	3,1%	1,9%	3,8%	1,7%	2,3%	2,6%	3,1%	18,7%	5,6%	5,8%	4,5%	-	7,1%	7,1%	3,3%	7,1%	7,0%

* Uwzględnia tylko zysk z 2004 r, bez specjalnej dywidendy

Załącznik

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	2Q14 vs. 1Q14		2Q14 vs. 2Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	311	306	298	293	302	9	3%	(8)	(3%)
Przychody z tytułu odsetek	412	402	390	379	388	8	2%	(25)	(6%)
Koszty z tytułu odsetek	(102)	(96)	(91)	(86)	(86)	1	(1%)	16	(16%)
Wynik z tytułu prowizji	165	153	161	157	167	10	6%	2	1%
Przychody z tytułu dywidend	4	0	0	-	6	6	-	1	34%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	81	32	20	40	66	26	66%	(16)	(19%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	117	28	83	125	106	(19)	(16%)	(11)	(10%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	2	(1)	-	1	-	-	-
Działalność skarbcowa	198	60	105	164	172	7	4%	(27)	(14%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	3	-	(3)	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0	(1)	(9)	3	5	1	40%	4	-
Przychody	679	519	555	621	651	31	5%	(28)	(4%)
Koszty działalności	(318)	(296)	(357)	(296)	(310)	(14)	5%	7	(2%)
Amortyzacja	(13)	(17)	(19)	(18)	(18)	0	(3%)	(4)	33%
Koszty & amortyzacja	(331)	(313)	(376)	(314)	(328)	(14)	4%	3	(1%)
Marża operacyjna	348	206	179	306	323	17	5%	(25)	(7%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	29	(2)	19	2	(4)	(7)	-	(34)	-
Zysk brutto	376	205	198	309	319	10	3%	(57)	(15%)
Podatek dochodowy	(75)	(40)	(46)	(61)	(53)	8	(14%)	23	(30%)
Zysk netto	300	165	152	248	266	19	8%	(34)	(11%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	49%	60%	68%	51%	50%				

Bankowość Korporacyjna – rachunek zysków i strat

mln zł	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	2Q14 vs. 1Q14		2Q14 vs. 2Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	147	147	136	132	137	5	4%	(10)	(7%)
Przychody z tytułu odsetek	220	221	208	199	203	4	2%	(17)	(8%)
Koszty z tytułu odsetek	(74)	(74)	(72)	(67)	(66)	1	(2%)	8	(10%)
Wynik z tytułu prowizji	75	66	73	69	73	4	6%	(2)	(3%)
Przychody z tytułu dywidend	1	0	0	-	2	2	-	1	63%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	81	32	20	40	66	26	66%	(16)	(19%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	108	19	75	118	98	(20)	(17%)	(10)	(10%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	2	(1)	-	1	-	-	-
Działalność skarbcowa	190	51	97	157	164	7	4%	(26)	(14%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	3	-	(3)	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5	5	2	11	9	(2)	(16%)	4	85%
Przychody	418	269	308	371	385	14	4%	(33)	(8%)
Koszty działalności	(135)	(129)	(139)	(129)	(137)	(8)	6%	(2)	1%
Amortyzacja	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	1	(8%)	1	(10%)
Koszty & amortyzacja	(142)	(135)	(146)	(135)	(142)	(7)	5%	(1)	1%
Marża operacyjna	276	134	162	236	243	7	3%	(34)	(12%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(7)	3	(8)	(2)	0	3	-	7	-
Zysk brutto	269	137	154	234	243	10	4%	(25)	(9%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	34%	50%	47%	36%	37%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	2Q14 vs. 1Q14		2Q14 vs. 2Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	164	159	162	161	165	4	2%	1	1%
Przychody z tytułu odsetek	192	182	182	180	185	4	2%	(7)	(4%)
Koszty z tytułu odsetek	(28)	(22)	(19)	(19)	(20)	(1)	3%	9	(30%)
Wynik z tytułu prowizji	90	87	88	88	94	6	7%	4	5%
Przychody z tytułu dywidend	3	-	-	-	4	4	-	1	22%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9	9	8	8	8	0,2	3%	(1)	(9%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5)	(6)	(12)	(8)	(4)	3	(40%)	0,1	(2%)
Przychody	261	249	247	250	266	17	7%	5	2%
Koszty działalności	(183)	(167)	(218)	(167)	(174)	(7)	4%	9	(5%)
Amortyzacja	(7)	(11)	(12)	(12)	(12)	(0)	0%	(5)	73%
Koszty & amortyzacja	(189)	(178)	(230)	(179)	(186)	(7)	4%	4	(2%)
Marża operacyjna	71	72	16	70	80	10	14%	9	13%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	36	(5)	27	5	(5)	(9)	-	(41)	-
Zysk brutto	107	67	44	75	75	0,5	1%	(32)	(30%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	73%	71%	93%	72%	70%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					2Q14 vs. 1Q14		2Q14 vs. 2Q13	
	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,8	2,4	0,8	2,0	1,2	(0,8)	(38%)	0,5	61%
Należności od banków	2,3	2,5	3,5	4,1	4,6	0,5	13%	2,3	101%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8,9	6,4	5,8	7,6	7,0	(0,6)	(8%)	(1,9)	(21%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14,1	15,8	17,6	13,4	12,9	(0,5)	(4%)	(1,3)	(9%)
Należności od klientów	17,0	16,8	15,2	18,0	17,0	(1,0)	(5%)	(0,0)	(0%)
Sektor finansowy	2,4	2,1	0,7	2,6	1,2	(1,4)	(53%)	(1,2)	(50%)
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	1,7	1,4	0,1	2,0	0,6	(1,4)	(71%)	(1,1)	(66%)
Sektor niefinansowy	14,6	14,8	14,5	15,4	15,8	0,4	3%	1,2	8%
Bankowość Korporacyjna	9,4	9,6	9,2	10,0	10,1	0,1	1%	0,8	8%
Bankowość Detaliczna	5,2	5,2	5,3	5,4	5,6	0,3	5%	0,4	8%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,2	4,2	4,2	4,3	4,5	0,2	6%	0,3	6%
Karty kredytowe	1,9	2,0	2,0	2,0	2,1	0,1	6%	0,1	6%
Pożyczki gotówkowe	2,2	2,1	2,2	2,2	2,4	0,1	6%	0,1	6%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	19%	0,0	11%
Kredyty hipoteczne	1,0	1,0	1,1	1,1	1,1	0,0	4%	0,1	13%
Pozostałe aktywa	3,2	3,3	2,5	2,9	2,7	(0,2)	(8%)	(0,5)	(16%)
Aktywa razem	46,3	47,2	45,4	48,0	45,4	(2,6)	(5%)	(0,9)	(2%)
Zobowiązania wobec banków	7,1	7,6	6,4	6,9	4,1	(2,8)	(41%)	(3,1)	(43%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4,8	5,4	4,2	5,2	5,8	0,6	11%	0,9	19%
Zobowiązania wobec klientów	25,0	25,4	26,6	26,6	26,3	(0,3)	(1%)	1,3	5%
Sektor finansowy - depozyty	4,2	3,9	3,3	4,1	4,6	0,6	14%	0,4	9%
Sektor niefinansowy - depozyty	20,0	20,5	22,8	21,1	21,2	0,1	1%	1,2	6%
Bankowość Korporacyjna	13,3	13,7	15,9	13,8	13,9	0,0	0%	0,6	4%
Bankowość Detaliczna	6,8	6,8	6,9	7,2	7,4	0,1	2%	0,6	9%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,7	0,9	0,5	1,4	0,5	(1,0)	(68%)	(0,2)	(32%)
Pozostałe zobowiązania	2,4	1,7	0,9	1,8	2,3	0,5	28%	(0,1)	(3%)
Zobowiązania razem	39,3	40,1	38,1	40,5	38,4	(2,0)	(5%)	(0,8)	(2%)
Kapitały	7,0	7,1	7,3	7,5	6,9	(0,6)	(8%)	(0,1)	(1%)
Pasywa razem	46,3	47,2	45,4	48,0	45,4	(2,6)	(5%)	(0,9)	(2%)
Kredyty / Depozyty	73%	72%	64%	73%	74%				
Współczynnik wypłacalności	17,5%	16,7%	17,5%	16,6%	17,0%				
Wskaźnik NPL*	6,9%	6,7%	7,0%	5,8%	5,8%				

*z uwzględnieniem reverse repo