



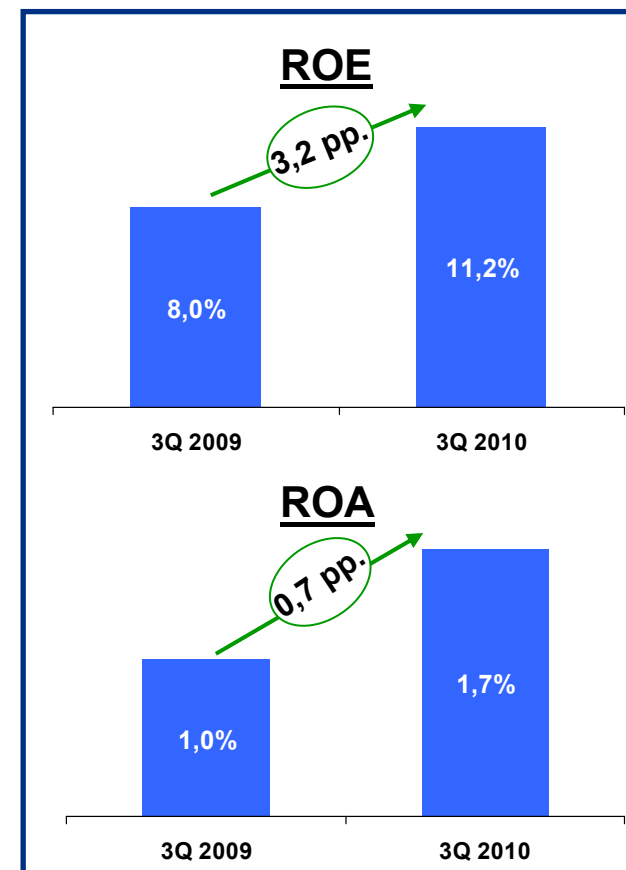
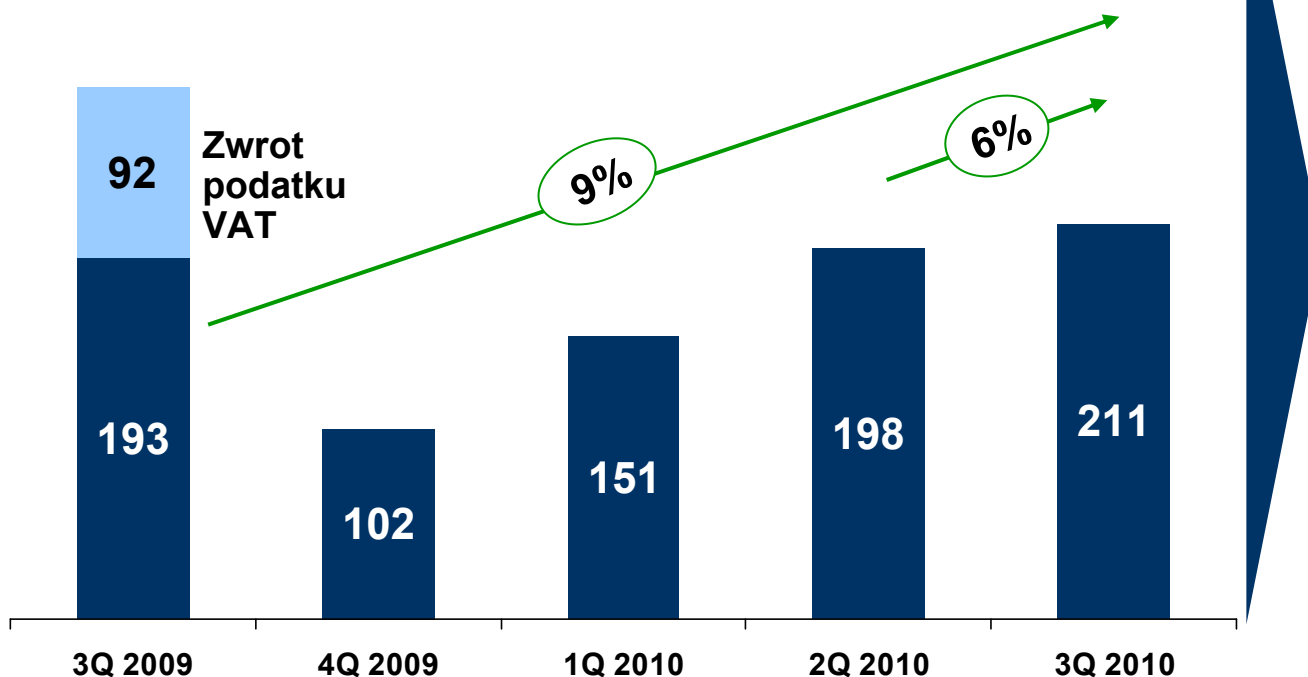
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2010 roku

Listopad 2010



Wzrost wyniku netto w 3 kwartale 2010 r.

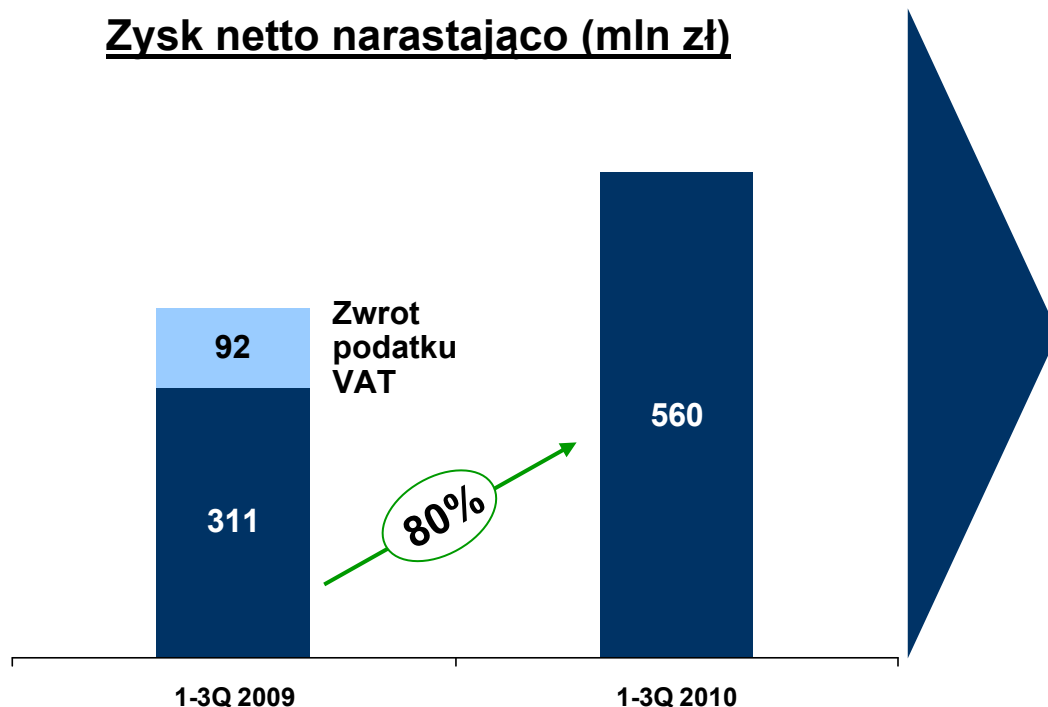
Kwartalny zysk netto (mln zł)



- Kolejny kwartał poprawy zysku netto
- Stabilizacja kosztów oraz dalsza poprawa efektywności
- Niższe rezerwy kredytowe oraz poprawa jakości portfela

Zysk netto narastająco znacznie wyższy niż w 2009 r.

Zysk netto narastająco (mln zł)

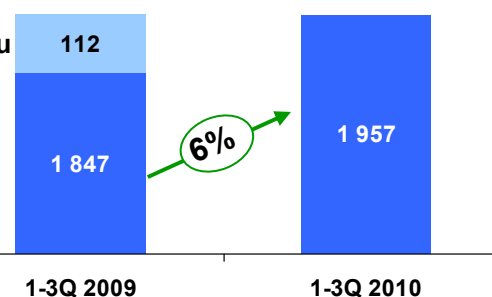


- Zysk netto po 3 kwartałach 2010 r. znacząco wyższy od zysku osiągniętego po 3 kwartałach 2009 r.
- Wzrost przychodów ogółem połączony z niższymi kosztami działania
- Istotny spadek odpisów na utratę wartości za sprawą segmentu korporacyjnego

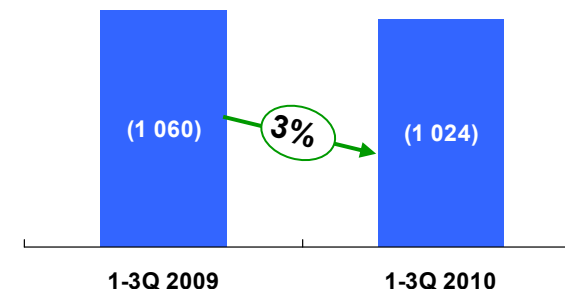
/mln zł/

Przychody ogółem

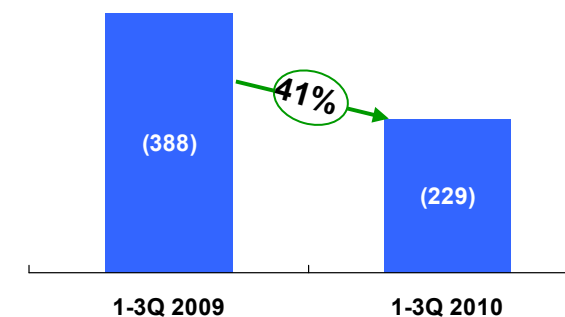
Zwrot podatku VAT



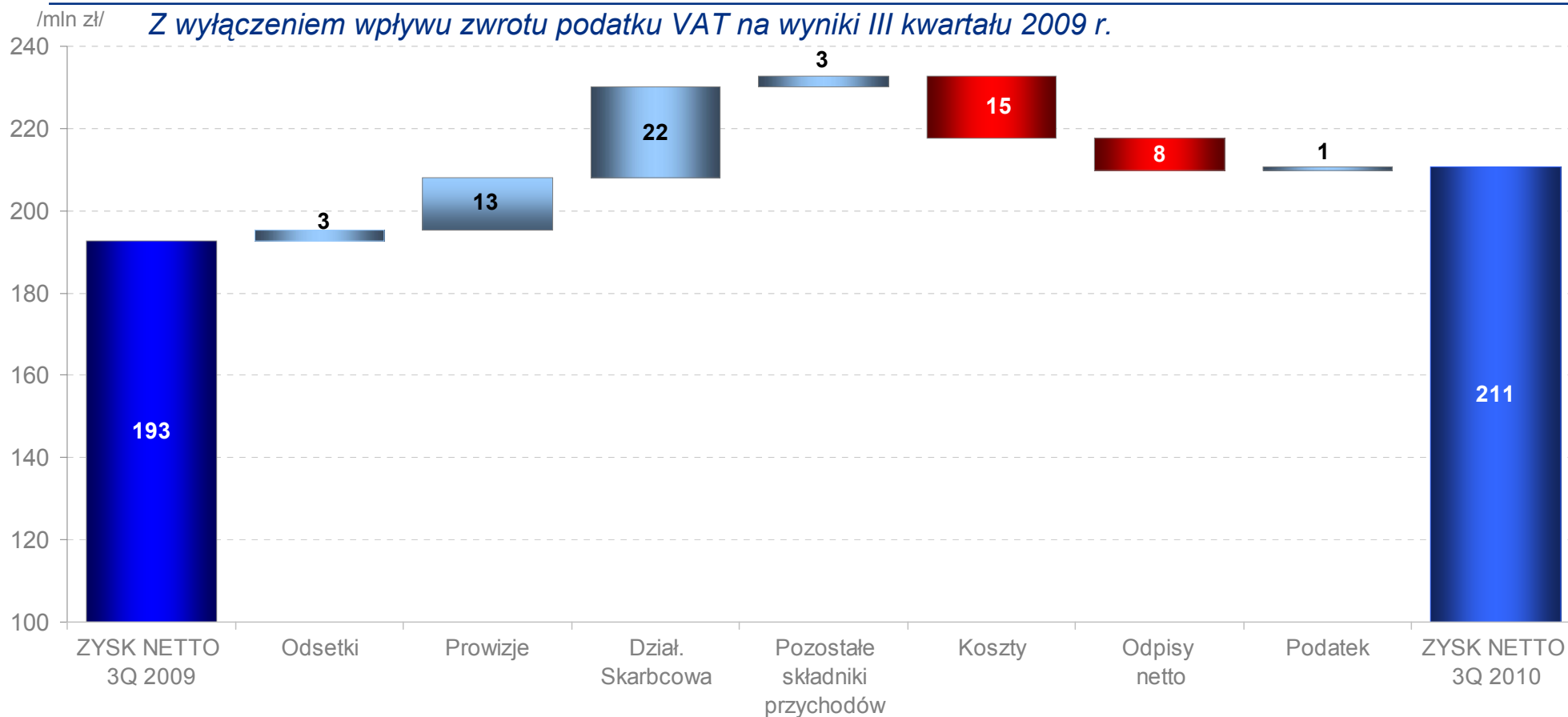
Koszty działania



Odpisy netto na utratę wartości



Zysk netto 3 kw. 2010 r. w odniesieniu do 3 kw. 2009 r.



↑ 1%
(3Q10/3Q09)
Wynik z tytułu odsetek

↑ 8%
(3Q10/3Q09)
Wynik z tytułu prowizji

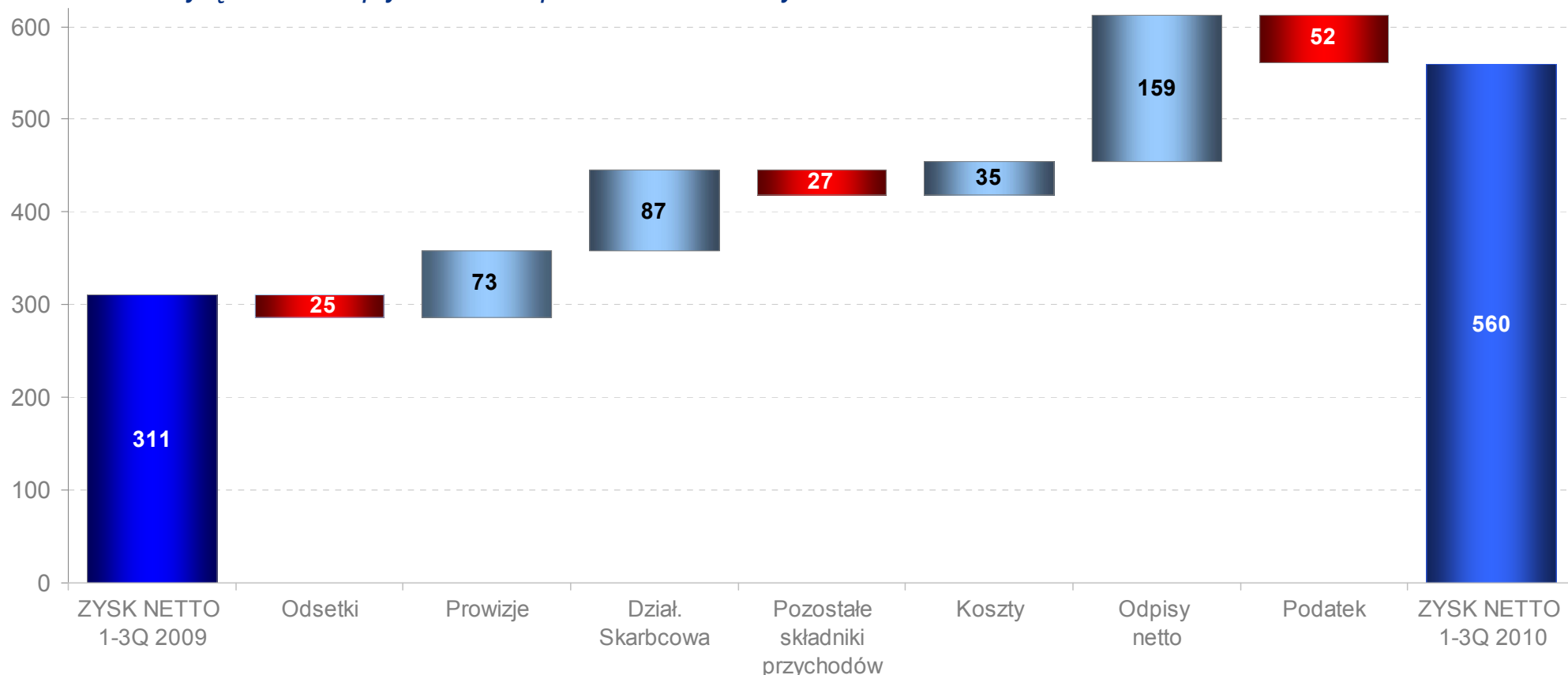
↑ 22 mln
(3Q10/3Q09)
Działalność skarbcowa

↑ 5%
(3Q10/3Q09)
Koszty i amortyzacja

↑ 8 mln
(3Q10/3Q09)
Odpisy netto na utratę wartości

Zysk netto 3 kw. 2010 r. w odniesieniu do 3 kw. 2009 r. (narastająco)

/mln zł/ Z wyłączeniem wpływu zwrotu podatku VAT na wyniki III kwartału 2009 r.



↓ 2%
(1-3Q10/1-3Q09)
Wynik z tytułu odsetek

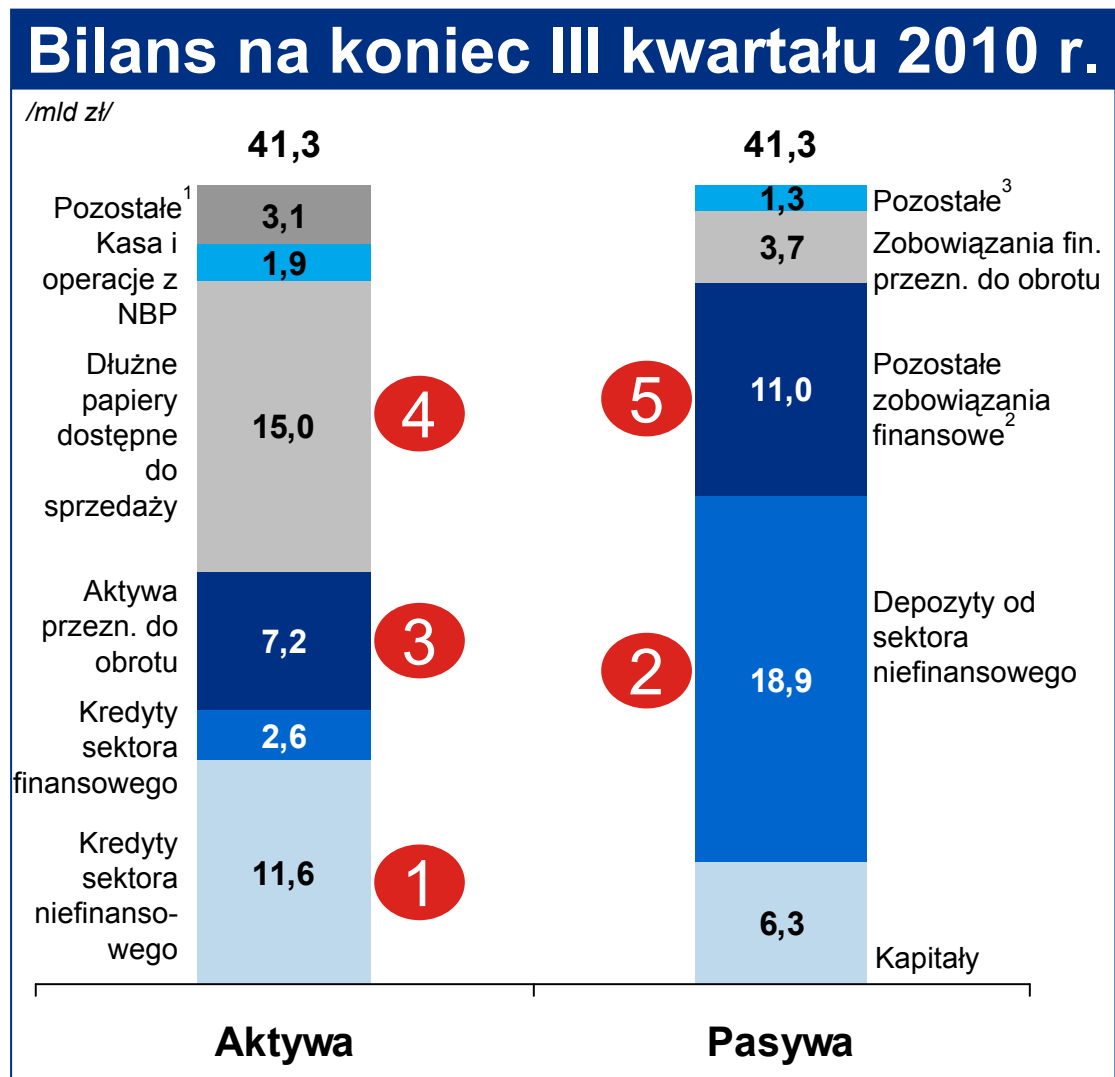
↑ 18%
(1-3Q10/1-3Q09)
Wynik z tytułu prowizji

↑ 87 MM
(1-3Q10/1-3Q09)
Działalność skarbcowa

↓ 3%
(1-3Q10/1-3Q09)
Koszty i amortyzacja

↓ 159 MM
(1-3Q10/1-3Q09)
Odpisy netto na utratę wartości

Bilans – struktura i dynamika



1 Wzrost akcji kredytowej o 1% kw/kw za sprawą segmentu korporacyjnego

2 Spadek o 11% kw/kw za sprawą niższych wolumenów „drogich” korporacyjnych depozytów terminowych

3 Wzrost aktywów przeznaczonych do obrotu o 46% kw/kw

4 Zmniejszenie portfela papierów przeznaczonych do sprzedaży o 14% kw/kw (sprzedaż bonów NBP)

5 Wzrost o 40% głównie z tytułu operacji repo

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 depozyty od sektora finansowego, certyfikaty depozytowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

³ W tym zobowiązania wobec Banku Centralnego, rezerwy, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz inne zobowiązania

Wynik z tytułu odsetek utrzymany w trendzie wzrostowym

Wynik z tytułu odsetek i marża odsetkowa

↑ 1%

(3Q10/3Q09)

Wynik z tytułu odsetek

↓ 3%

(3Q10/3Q09)

**Przychody od kredytów
sektora niefinansowego**

↓ 3%

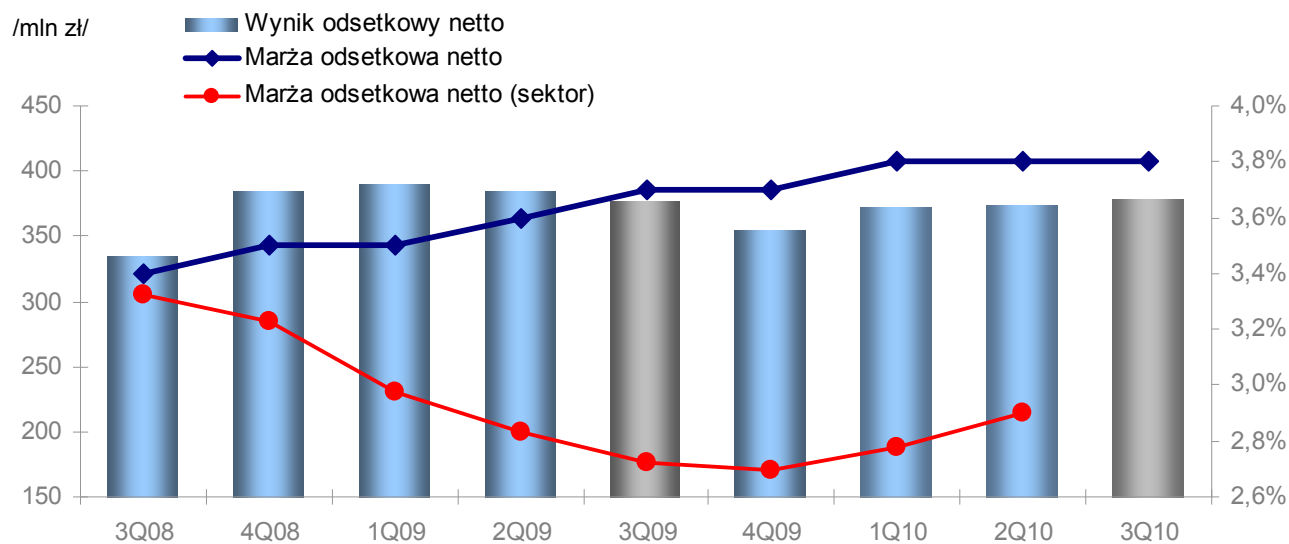
(3Q10/3Q09)

**Koszty depozytów –
sektor niefinansowy**

↓ 23%

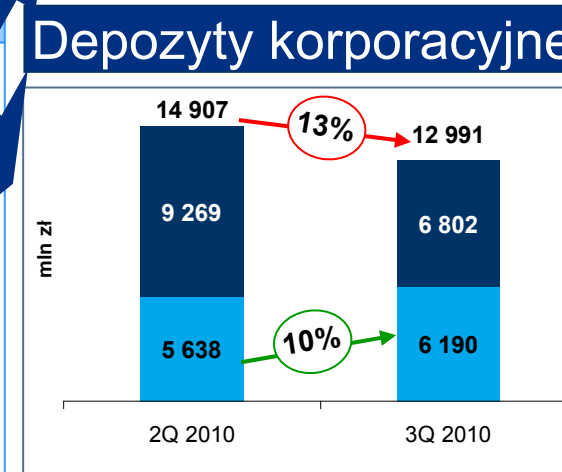
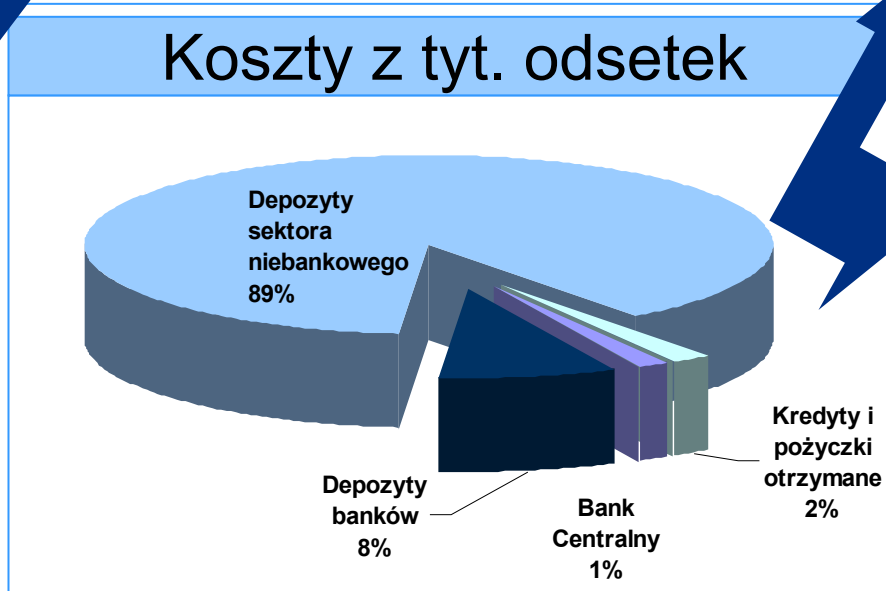
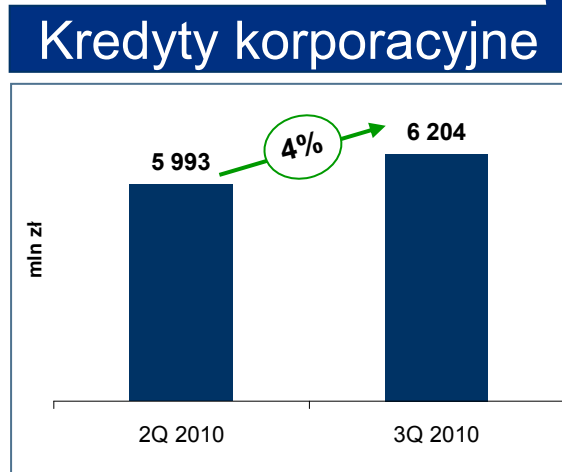
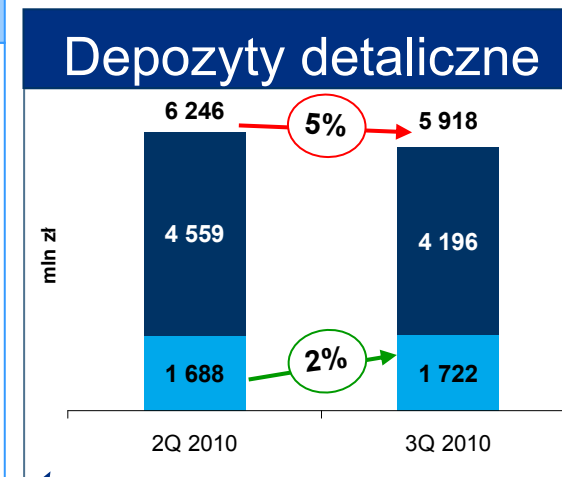
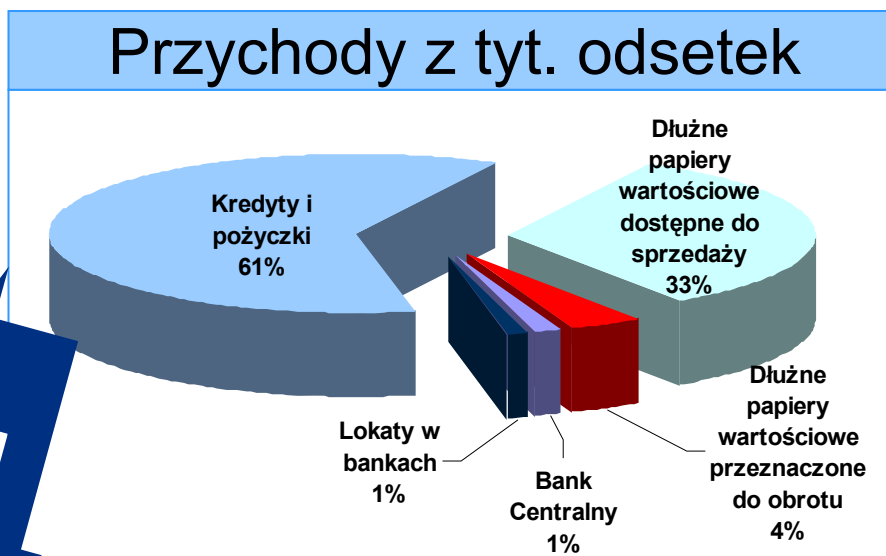
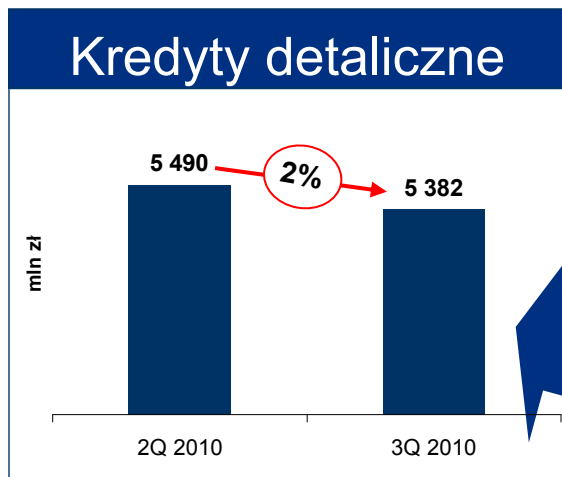
(3Q10/3Q09)

**Koszty depozytów –
bankowość detaliczna**



Marża odsetkowa netto = suma wyników odsetkowych z 4 kwartałów do średnich aktywów z 4 kwartałów

Dekompozycja wyniku z tytułu odsetek



Rosnący wynik prowizyjny

Wynik z tytułu opłat i prowizji

33%
(3Q10/3Q09)

Karty płatnicze i kredytowe

Udział Citi Handlowy w rynku¹: 23%
Wartość transakcji

Pozycja
rynkowa

1

14%
(3Q10/3Q09)

Działalność powiernicza

Udział Citi Handlowy w rynku: 41%
Wartość przechowywanych papierów

1

17%
(3Q10/3Q09)

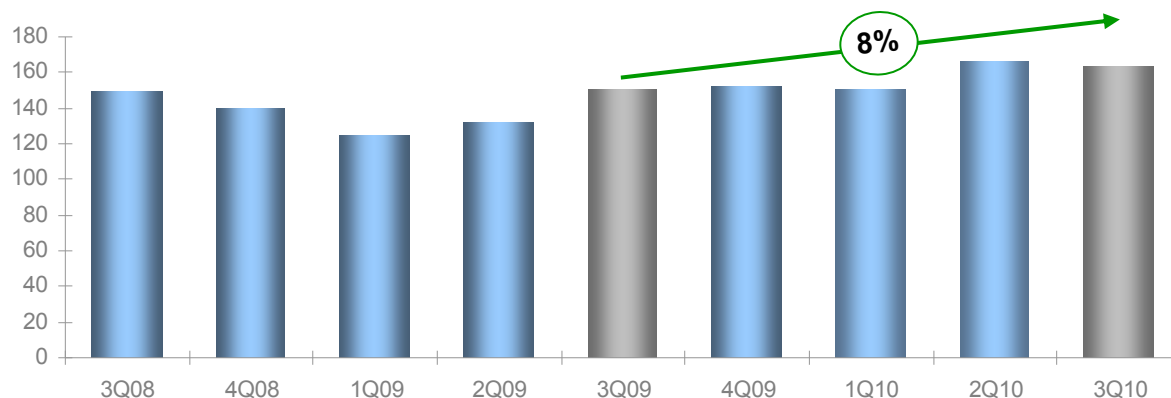
Działalność maklerska

Udział DMBH w rynku: 14%
Wartość obrotu akcjami

1

/mln zł/

Wynik prowizyjny



Citi Investment Banking
citi handlowy

PGE
Sprzedaż akcji
Współkoordynator oferty
4 000 mln zł
październik 2010

PGNiG
Emisja obligacji
Współorganizator transakcji
3 000 mln zł
lipiec 2010

GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH w Warszawie
IPO
Współkoordynator oferty
1 200 mln zł
listopad 2010

GRUCH
Wezwanie na akcje
Podmiot pośredniczący
547 mln zł
wrzesień 2010

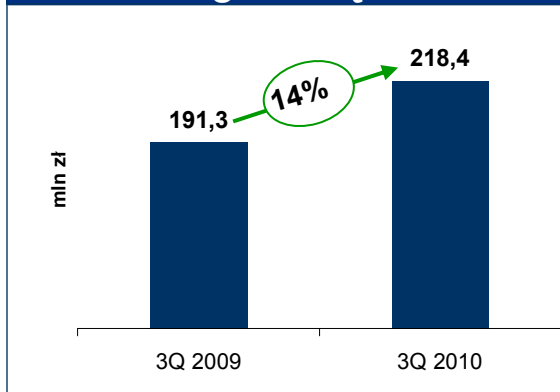
NEPENTES
PHARMACEUTICAL COMPANY
Wezwanie na akcje
Podmiot pośredniczący
466 mln zł
sierpień 2010

AZOTY TARNÓW
Przyspieszona sprzedaż pakietu akcji
Współkoordynator księgi popytu
42 mln zł
kwiecień 2010

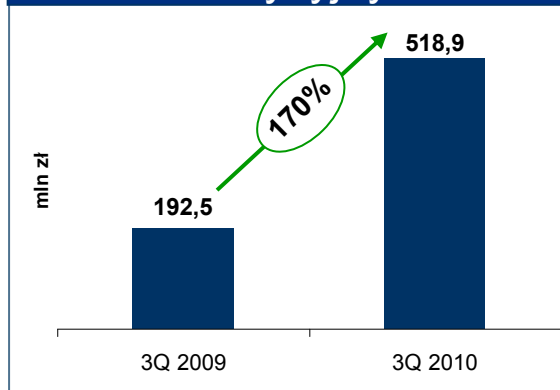
¹ Dane za 2Q 2010

Dekompozycja wyniku z tytułu prowizji

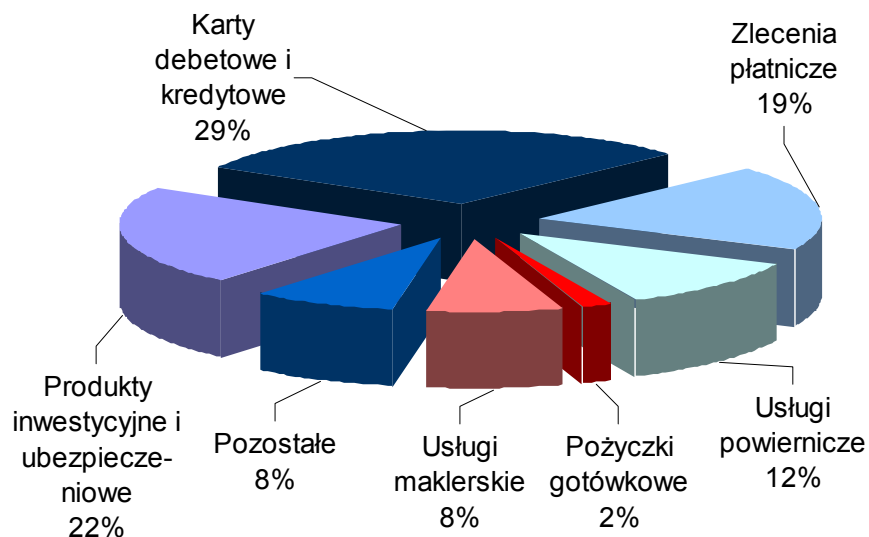
Karty kredytowe – obrót za granicą



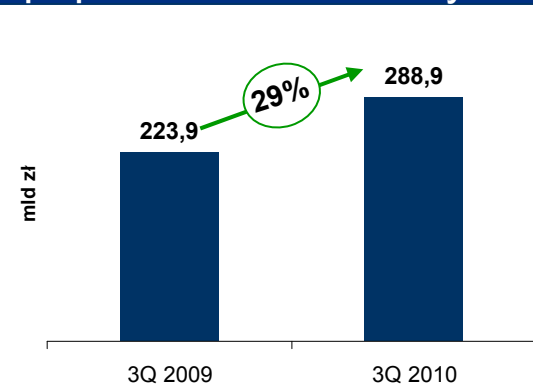
Sprzedaż produktów inwestycyjnych



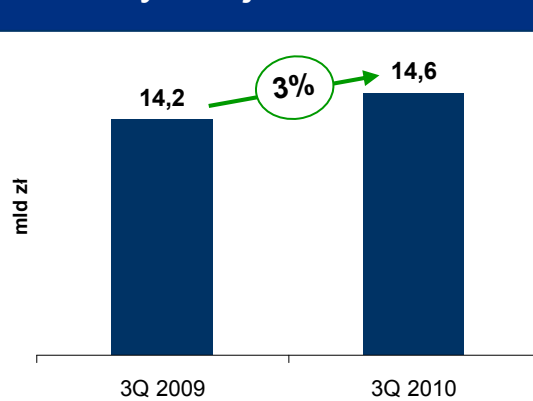
Wynik z tyt. opłat i prowizji



Aktywa na rachunkach papierów wartościowych



Obroty akcjami - DM BH



Działalność skarbcowa – powrót do dobrych wyników

Działalność Skarbcowa

3Q 2009

3Q 2010

W/(S) (mln zł)

95,3



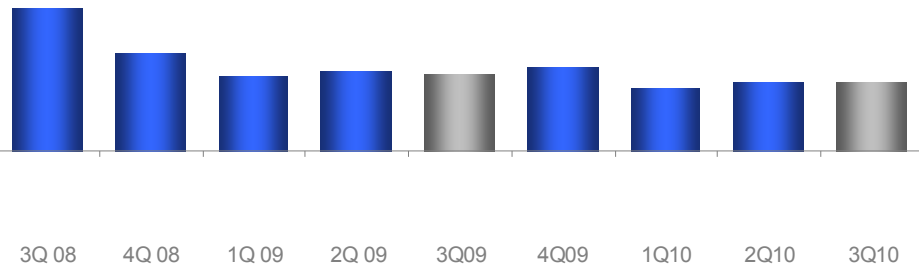
117,6



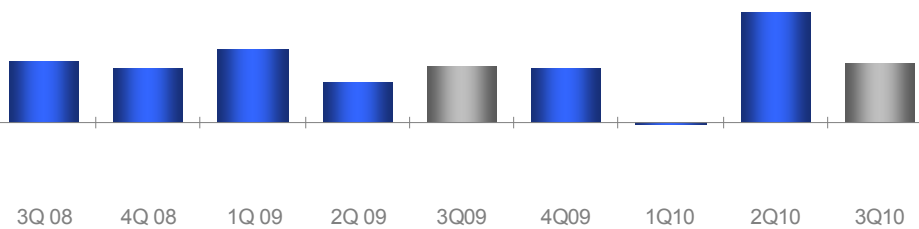
22,3



Wynik na działalności klientowskiej



Wynik na zarządzaniu pozycją własną



Dane pro - forma, skale na wykresach są nieporównywalne

CitiFX Pulse – elektroniczna platforma nowej generacji

CitiTreasury Online Trading

Transakcje: Kwantowanie

USD per EUR	1.215706
EUR per USD	0.822567

EUR 100,000.00 Kupno EUR @ 1.215706

USD 121,570.60

Klient: CUSTPL - Test Customer Data Waluty: Sep 01 2005 (SD) Numer Referencyjny: 0000000523128 Czas Transakcji: 11:46:15 Sep 1 2005

Czas	Ref Nr.	Klient	Kupno	Kwota	Sprzedaż	Kwota	Kurs	Okres	Data Waluty	Oddział
09:39:57	010546	CUSTPL	EUR	445,666.00	USD	541,798.83	1.215705	SD	09/01/2005	CITPLCD
09:39:27	010545	CUSTPL	EUR	1,000.00	GBP	644.17	0.644169	SD	09/01/2005	CITPLCD



CitiFX Pulse

Witamy, AnnaKatarzyna Nowicka | 30 Wrz 2010

Przebieg transakcji: Transakcje | Po transakcji

Panel wykresowy: Wykresy, Wykresy Test, Usługi i Ryzyko, Analiza ekonomiczna, CitiFX News, Zarządzanie ekonomiczne, Podtytuł ekonomiczny, Wyprzedzenie ekonomiczne, Wyprzedzenie ekonomiczne - Analiza, Wyprzedzenie ekonomiczne, Raport ekonomiczny, Panel wykresowy, Zarządzanie ekonomiczne

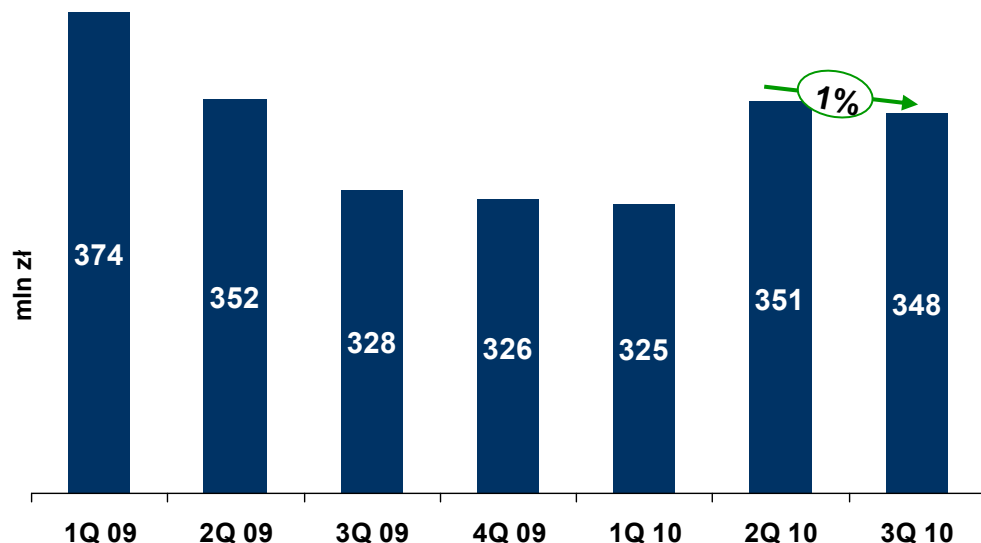
Region Global: 30 Sep 2010 10:00:00

Symbol	Open	High	Low	Close	Change
EURUSD	1.2157	1.2157	1.2157	1.2157	0.0000
USDJPY	79.96	79.96	79.96	79.96	0.0000
GBPUSD	0.6442	0.6442	0.6442	0.6442	0.0000

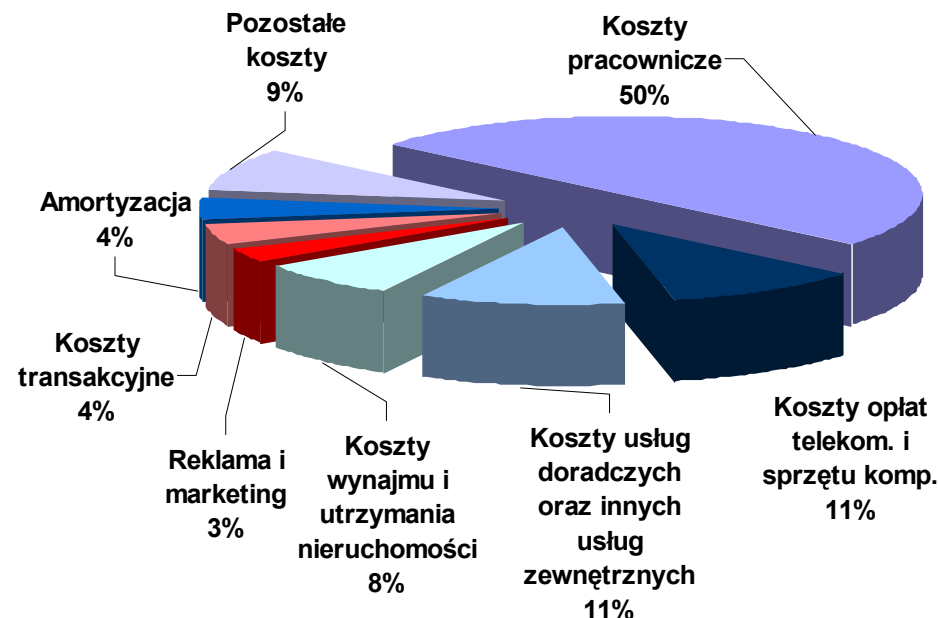
Market data provided by Reuters Limited. Selected data provided by Reuters Limited. Selected data provided by Reuters Limited.

Koszty pod kontrolą

Koszty działania Banku oraz amortyzacja kw/kw



Struktura kosztów w III kwartale 2010 r.



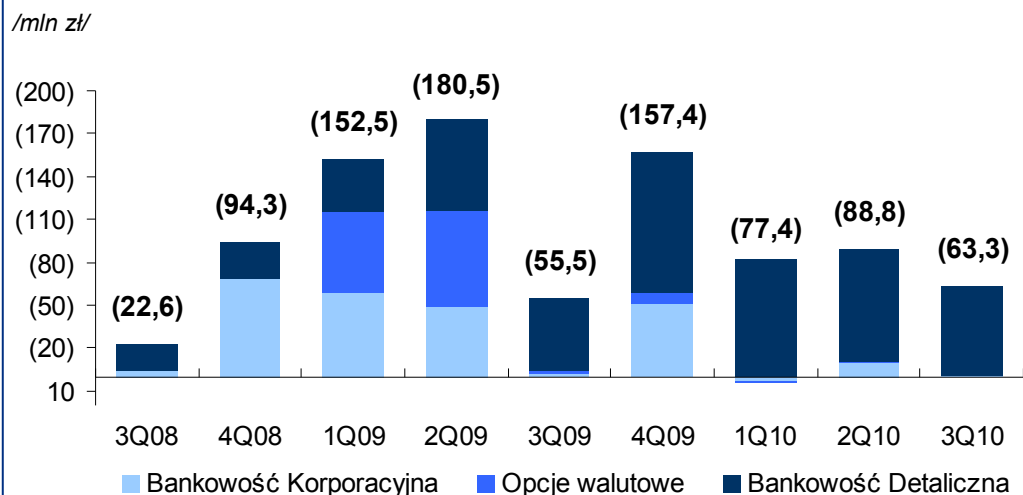
<u>Koszty / Dochody</u>	3Q09 ¹	2Q10	3Q10	Zmiana (r/r)
Bankowość Korporacyjna	43%	41%	42%	↓
Bankowość Detaliczna	65%	67%	65%	-
Bank	53%	51%	52%	↓

- Wzrost kosztów pracowniczych o 6% r/r w wyniku insourcingu procesów operacyjnych. Poziom kosztów usług doradczych i innych usług zewnętrznych powrócił do normalnego poziomu po III kw. 2009 r. (rozwiązanie rezerwy kosztowej)
- Spadek kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości o 10% r/r w związku z optymalizacją sieci oddziałów

¹ Po wyłączeniu wpływu transakcji jednorazowej

Dalszy spadek kosztów ryzyka kredytowego w 3 kwartale 2010 r.

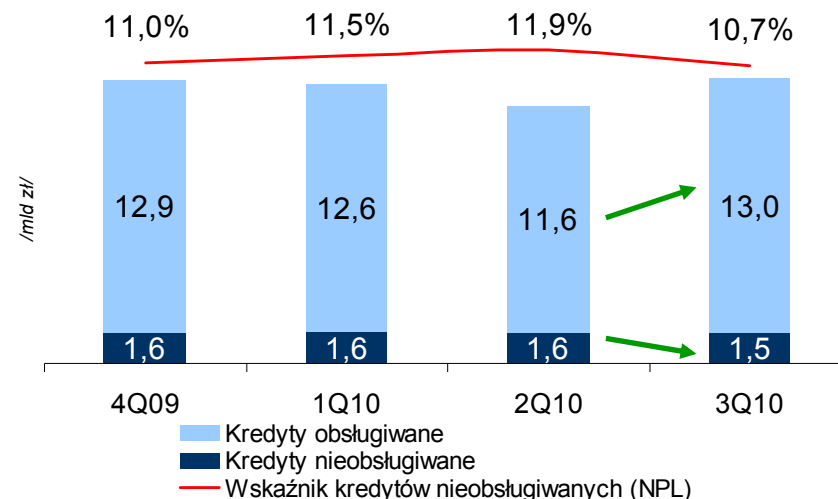
Odpisy netto na utratę wartości



/mln zł/

	3Q09	2Q10	3Q10	Zmiana (kw/kw)
Bankowość Korporacyjna	(1,5)	(9,4)	(1,1)	↓
Bankowość Detaliczna	(51,2)	(78,1)	(62,2)	↓

Jakość portfela kredytowego

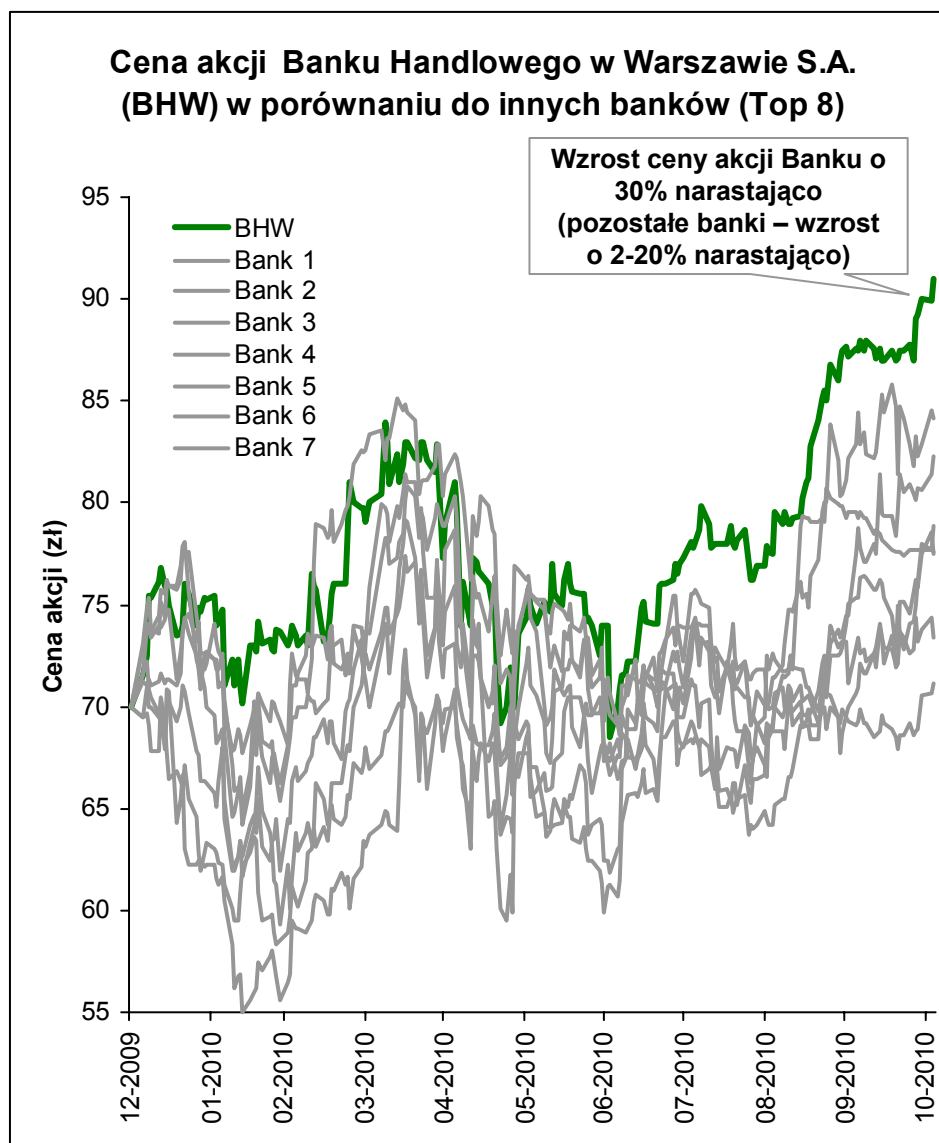
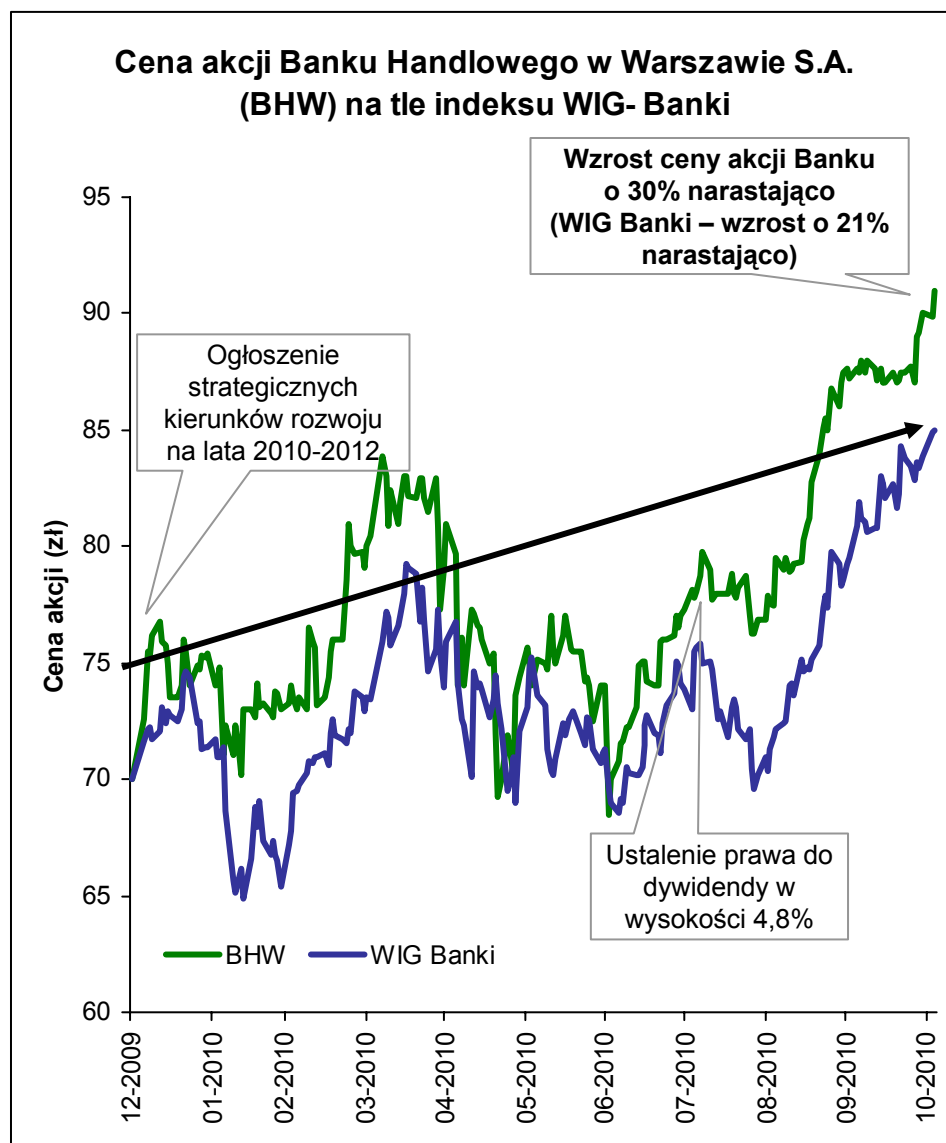


Wskaźnik NPL

	4Q09	2Q10	3Q10	Zmiana (kw/kw)
Bankowość Korporacyjna	14,4%	12,9%	11,7%	↓
Bankowość Detaliczna	9,1%	11,6%	12,1%	↑

- **Bankowość Detaliczna:** Ryzyko portfeli kart kredytowych i kredytów konsumpcyjnych wciąż wysokie, apogeum za nami
- **Bankowość Korporacyjna:** Spadek ryzyka kredytowego w związku z dobrą sytuacją klientów

Citi Handlowy – najwyższy wzrost notowań akcji wśród banków w 2010 r.



Załącznik – kluczowe informacje finansowe¹

Dane w mln zł	3Q 2010	2Q 2010	3Q 2009	Zmiana (r/r)
Przychody ogółem	667,1	689,5	626,7	↑
Koszty działania	(347,6)	(350,7)	(332,4)	↑
Odpisy netto	(63,3)	(88,8)	(55,5)	↑
Zysk netto	210,6	198,4	192,7	↑
Suma bilansowa	41 300,1	40 134,7	38 403,5	↑
Kapitały	6 349,4	6 132,4	6 124,3	↑
ROE ²	11,2%	12,8%	8,0%	↑

¹ Z wyłączeniem wpływu transakcji jednorazowej (zwrot podatku VAT) na wyniki III kw. 2009 r.

² Suma wyników netto z czterech ostatnich kwartałów podzielona przez kapitał z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu zysku roku bieżącego

Załącznik – Sektor: kwartalny spadek wolumenów korporacyjnych i nieznaczny wzrost detalicznych

