

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za I kwartał 2014 roku

9 maja 2014 roku

Podsumowanie I kwartału 2014 roku w Citi Handlowy

Zysk netto \implies **248 mln zł**

Wolumeny

- Wyraźny wzrost akcji kredytowej dla klientów instytucjonalnych
- Wzrost sprzedaży pożyczek niezabezpieczonych
- Konsekwentny wzrost depozytów bieżących (+15% r./r.)



Należności netto bez reverse repo

+6%
kw./kw.

+5%
r./r.

Biznes

- Lider w obszarze rynków finansowych
- Rozwój Bankowego Ekosystemu Smart
- Koncentracja na klientach Gold i Forward



Efektywność sprzedażowa oddziałów Smart vs. tradycyjna placówka

x6
Warszawa

x7
Katowice

Efektywność

- Przychody – wzrost kw./kw. i spadek r./r. pod wpływem wyników działalności skarbcowej
- Kontrola kosztów – widoczne pierwsze efekty restrukturyzacji
- Niskie koszty ryzyka pomimo przyspieszenia akcji kredytowej



Koszty / Dochody

51%

Bankowość Korporacyjna

Lider w strategicznych obszarach

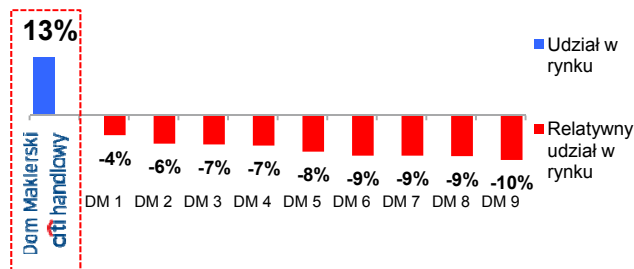
Rynki Finansowe (Markets)

- Wiodąca pozycja na rynku **wymiany walutowej**



- Działalność maklerska**

- #1** w wolumenie obrotów akcjami na GPW



- Lider w obszarze **działalności powierniczej** pomimo spadku aktywów w następstwie reformy emerytalnej - udział w rynku na poziomie **43%** na koniec 1Q 2014 (vs. 49% na koniec 2013 i 47% na koniec 1Q 2013)

Bankowość Transakcyjna

- Innowacyjne rozwiązania** dla klientów: aplikacja CitiDirect na iPad
- Zarządzanie środkami finansowymi – strategiczna **koncentracja na rachunkach operacyjnych**:



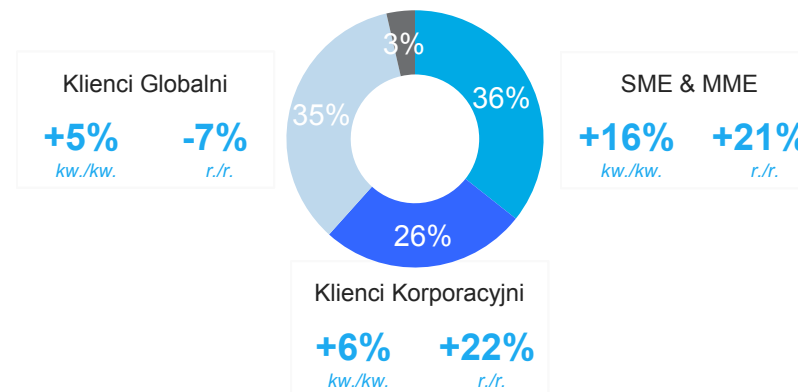
Depozyty bieżące

+17% r./r.

Aktywna działalność na rzecz klientów

Akcja kredytowa

- Wzrost we wszystkich segmentach klientów



Globalność – wsparcie klientów SME i MME w ekspansji



39% polskich MSP zainteresowanych wyjściem za granicę

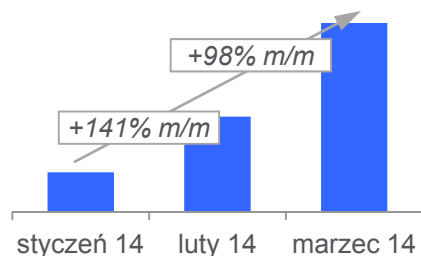
citi handlowy

Bankowość Detaliczna

Bankowy Ekosystem Smart

Wysoka efektywność sprzedaży

Miesięczna sprzedaż w oddziałach Smart



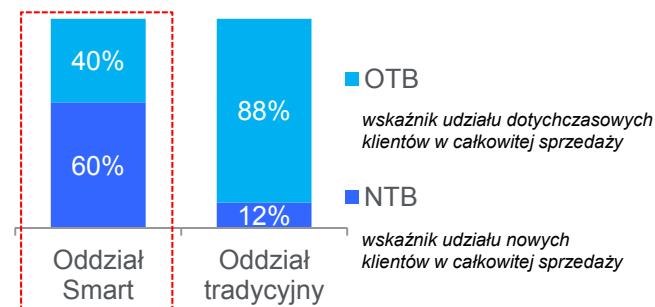
Efektywność sprzedaży – oddziały Smart vs. tradycyjne



- **2 nowe oddziały Smart** otwarte w Poznaniu i Wrocławiu w 2014 r.
- **34%** sprzedaży kart kredytowych zrealizowanej przez oddziały wygenerowana przez placówki Smart

Wysoka jakość akwizycji klientów i poprawa procesów

Mix akwizycji klientów



- Odsetek klientów NTB w placówkach Smart **5 x** wyższy niż w przypadku tradycyjnych oddziałów
- **75%** sprzedaży wieloproduktowej w placówkach Smart
- **60%** wyższy limit na karcie kredytowej sprzedawanych w oddziałach Smart niż w przypadku kart pozyskiwanych przez agencje sprzedaży bezpośredniej
- Konto w oddziale Smart w **15 minut**; proces online w **48 godz.**

Bankowość Relacyjna

Koncentracja na klientach Gold i Forward

Klienci Gold

+22% r./r.

Klienci Forward

+8% r./r.

Klienci z profilem inwestycyjnym

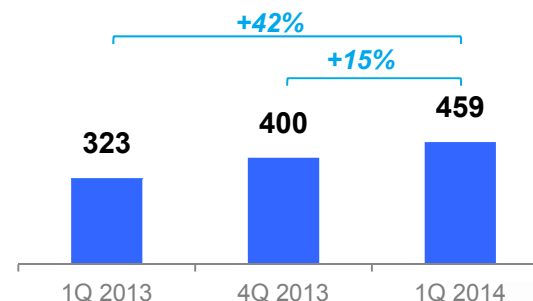
+8% r./r.

- **Najlepsza oferta Private Banking** wg *Euromoney*
- Nowe funkcjonalności **doradztwa inwestycyjnego** dla klientów Gold i Gold Select (np.: dodatkowe możliwości wyboru waluty rekomendacji, poziomu dywersyfikacji, strategii inwestycyjnej)
- **Rozwój sieci obsługi CitiGold**: 70 nowych specjalistów, m.in. Zespół Menedżerów Inwestycyjnych oraz Ekspertów ds. Rynku Walutowego

Akcja kredytowa

Wzrost akwizycji produktów niezabezpieczonych

Sprzedaż pożyczek niezabezpieczonych (mln zł)



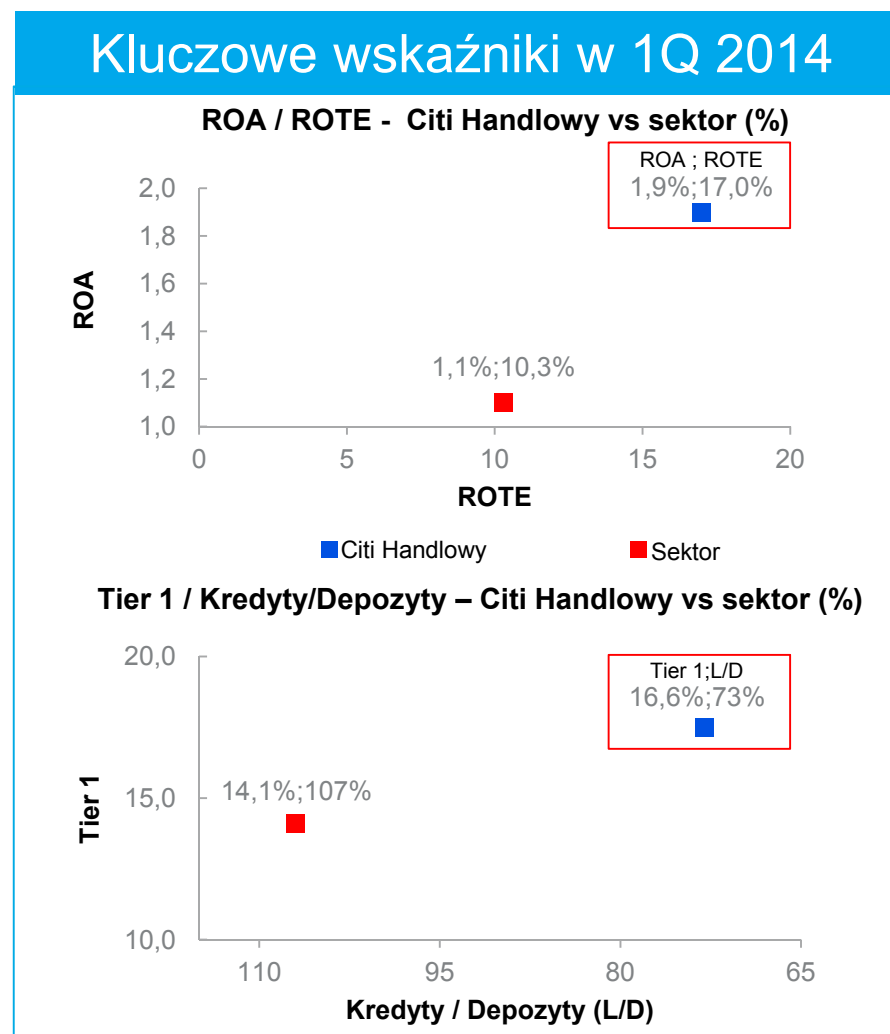
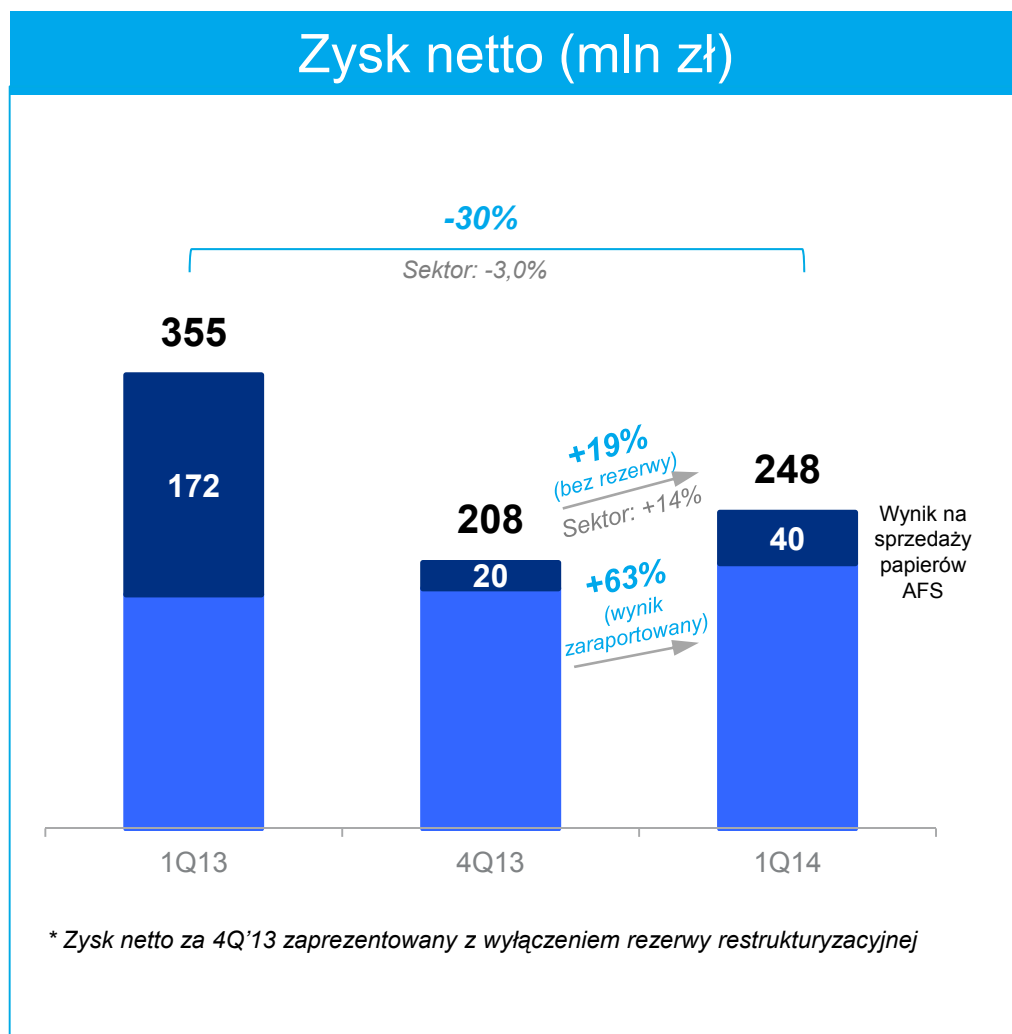
Akwizycja kart kredytowych

+25% r./r.

Kredyty na kartach kredytowych

+3% r./r.

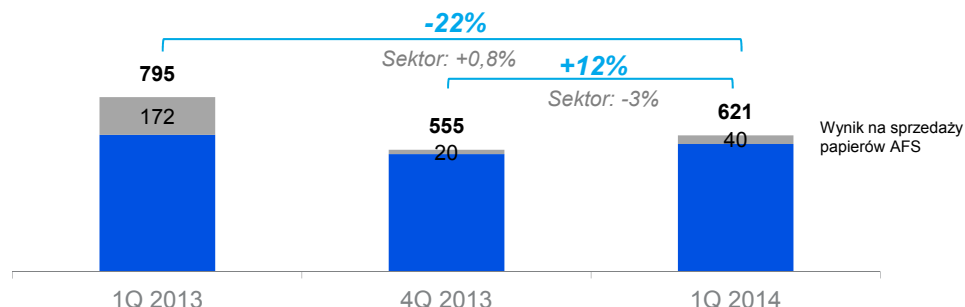
Kolejny kwartał solidnego zysku netto



▶ Wysoka efektywność Banku – wskaźniki powyżej sektora i celów strategicznych

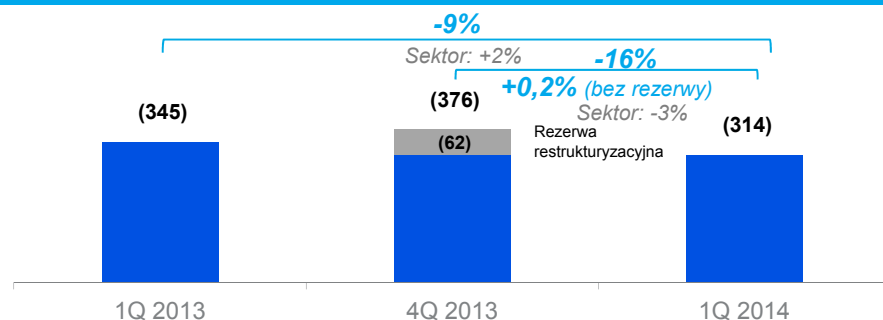
Przychody oraz dyscyplina w obszarze kosztów i ryzyka

Przychody (mln zł)



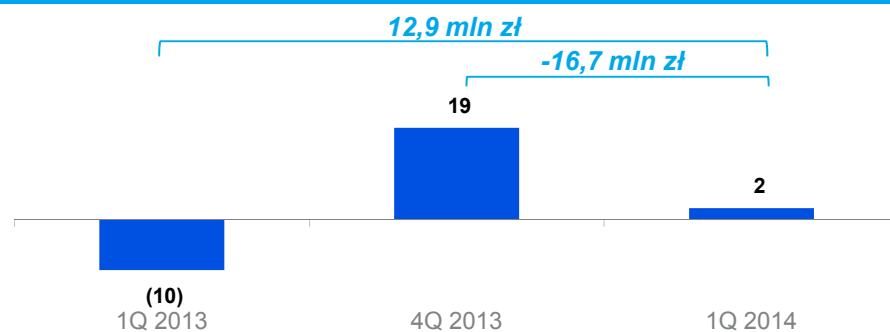
- Wzrost przychodów kw./kw. i spadek yoy spowodowany głównie wynikami w obszarze działalności skarbcowej (zmiana poziomu zysków na sprzedaży portfela AFS)
- Wynik odsetkowy – efekt niższych stóp procentowych oraz spadku rentowności obligacji

Koszty działania (mln zł)



- Spadek kosztów r./r. będący w dużym stopniu pochodną optymalizacji sieci oddziałów, poprawy efektywności i restrukturyzacji zatrudnienia
- Spadek kosztów kw./kw. wynika z ujętej w 4Q 2013 rezerwy restrukturyzacyjnej

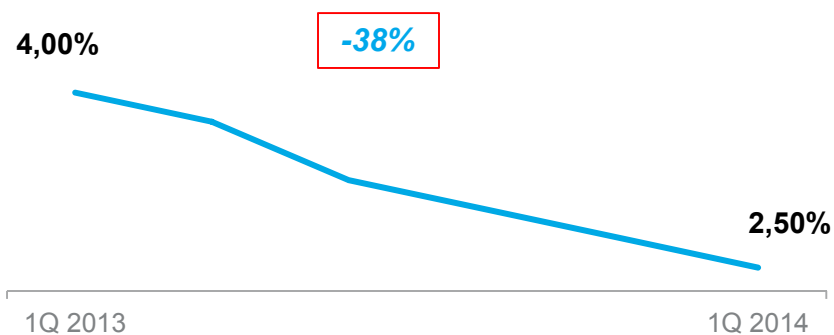
Odpisy netto na utratę wartości (mln zł)



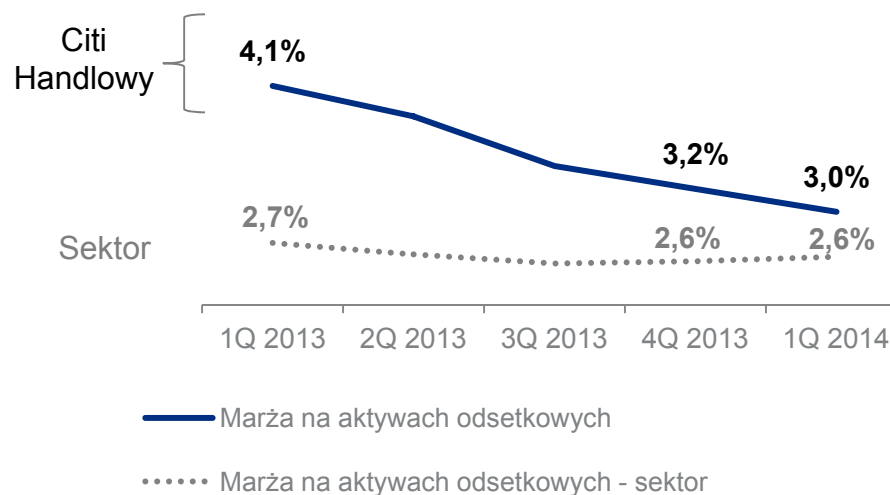
- Kontynuacja pozytywnego trendu stabilizacji i poprawy jakości portfeli kart kredytowych oraz pożyczek gotówkowych
- Spadek odpisów w segmencie klientów instytucjonalnych w efekcie stabilizacji jakości portfela z utratą wartości zarządzanego indywidualnie w segmencie MME i SME

Wynik odsetkowy odzwierciedla spadek stóp procentowych

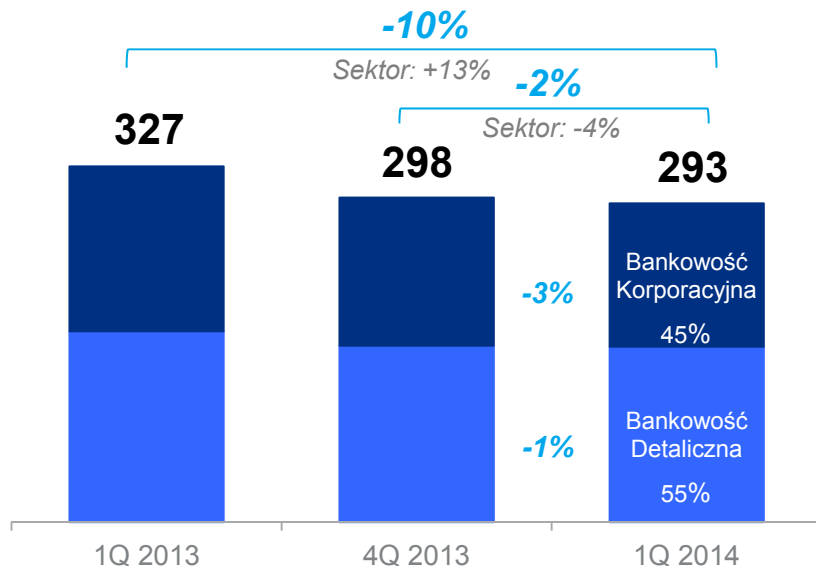
Stopa referencyjna



Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora



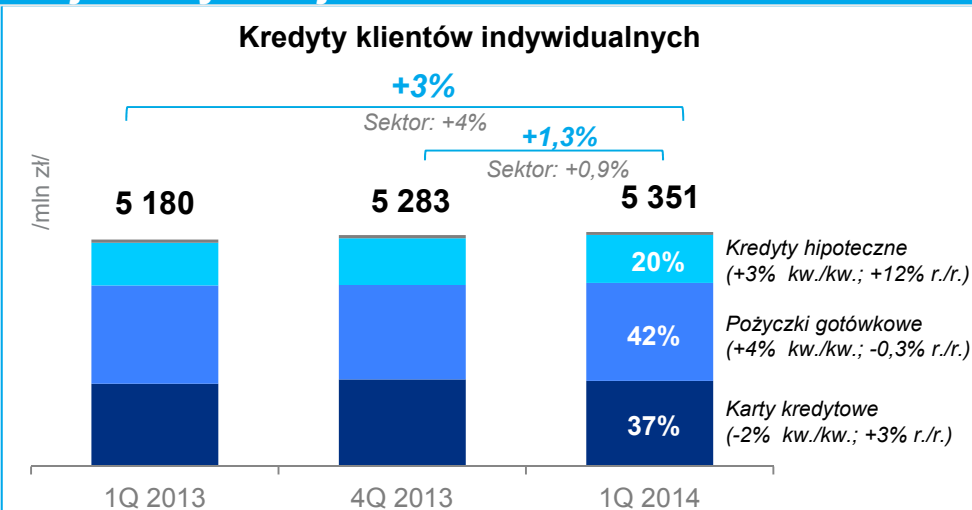
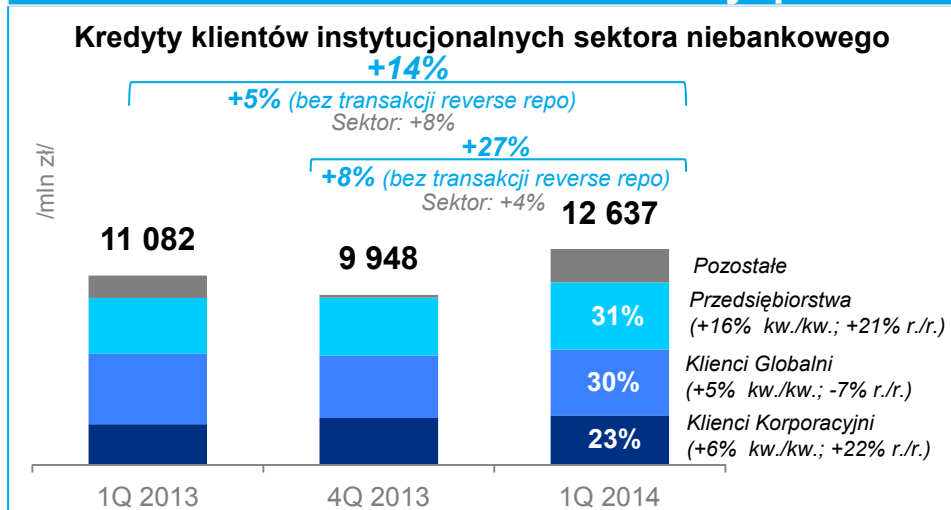
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



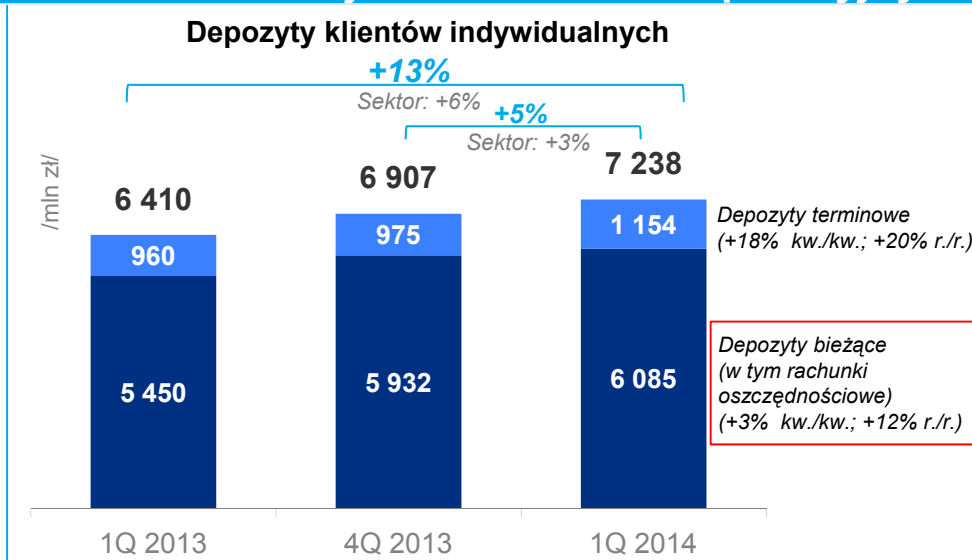
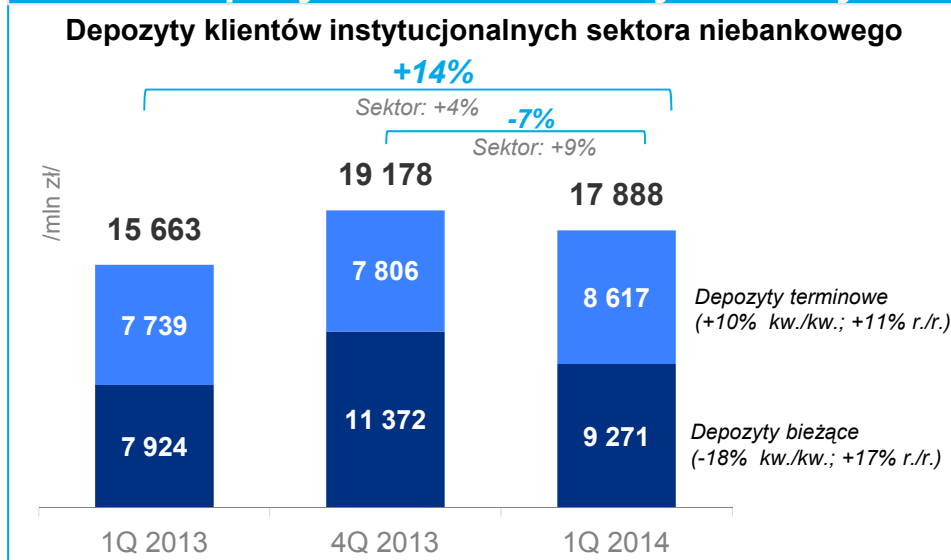
- Wyhamowanie tempa spadku wyniku odsetkowego w 4Q 2013 r. (-11% r./r. i -2% kw./kw.)
- Spadek wyniku odsetkowego Banku w 1Q 2014 r. vs 1Q 2013 r. znacznie mniejszy niż obniżka stóp procentowych
- Poziom marży odsetkowej, pomimo spadku do **3,0%**, nadal przewyższa średni poziom marży w sektorze

Wolumeny klientowskie

Przyspieszenie akcji kredytowej

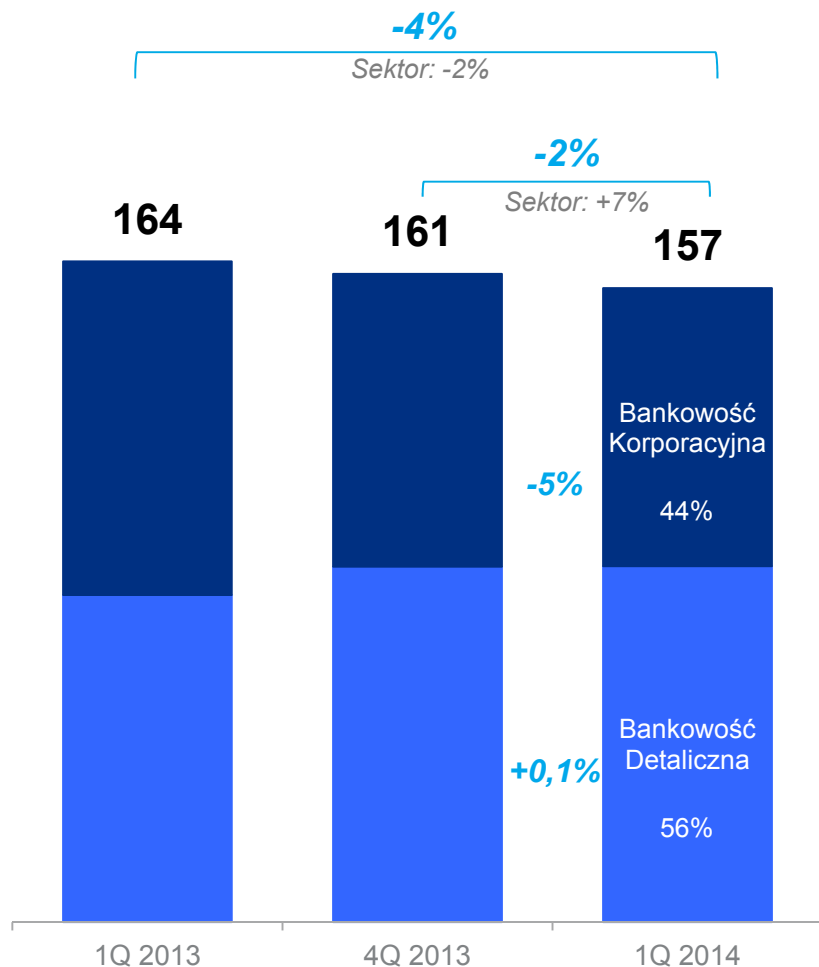


Wzrost depozytów klientów indywidualnych efektem koncentracji na rachunkach operacyjnych

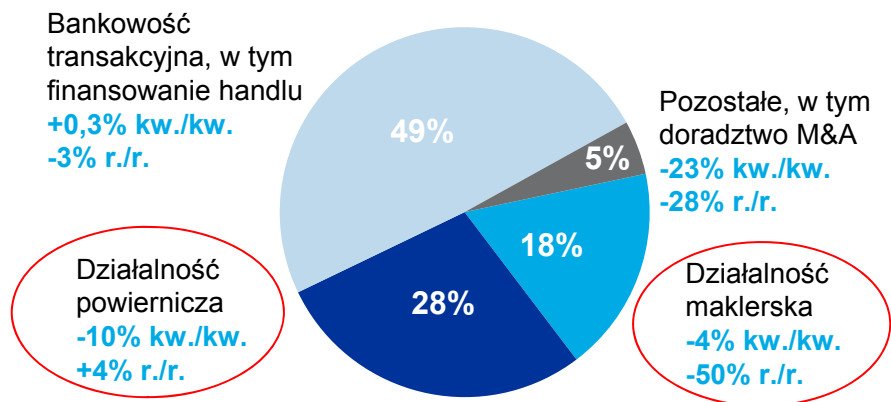


Wynik z tytułu prowizji

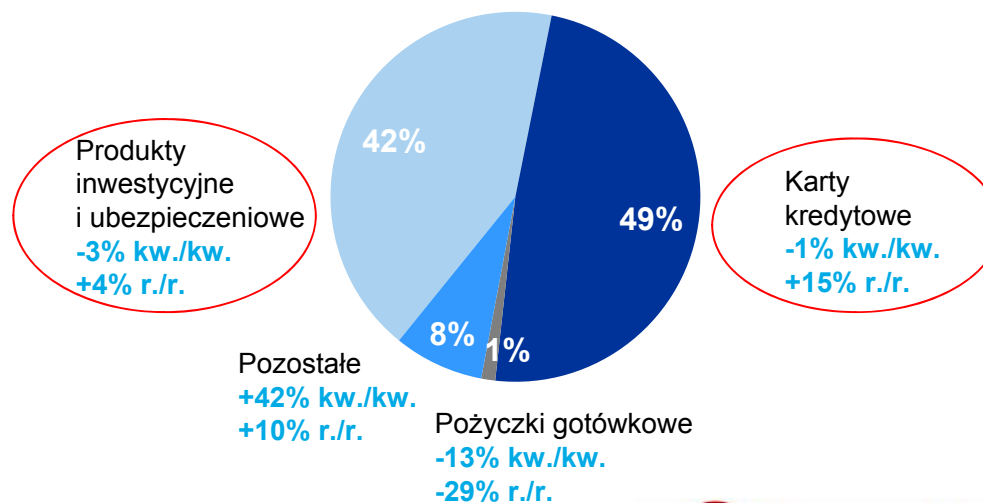
Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



Bankowość Korporacyjna -5% kw./kw. i -17% r./r.

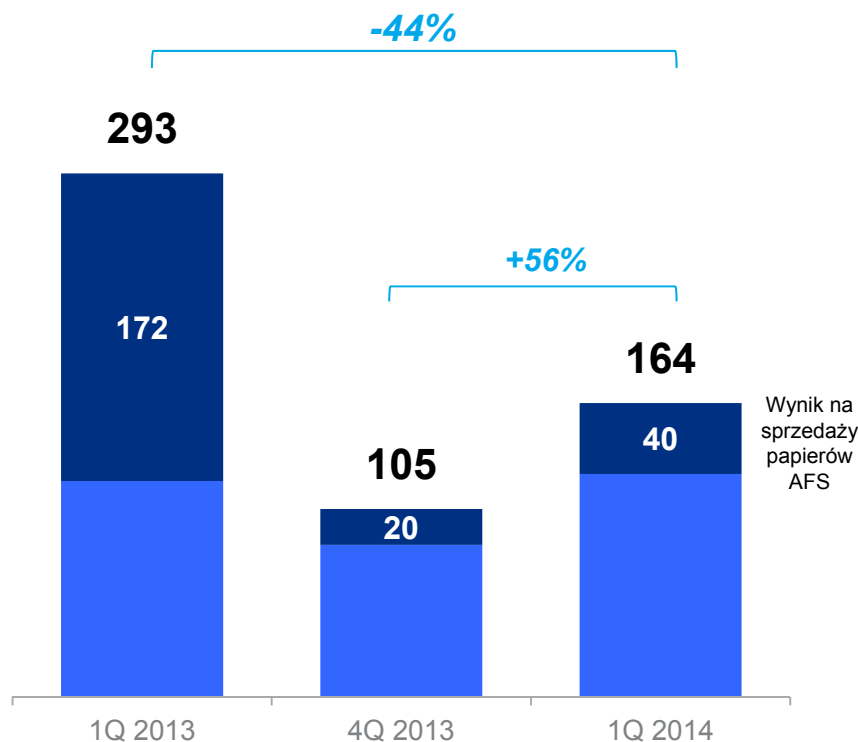


Bankowość Detaliczna +0,1% kw./kw. i +9% r./r.

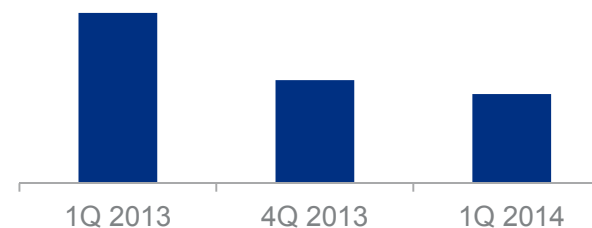


Działalność skarbcowa

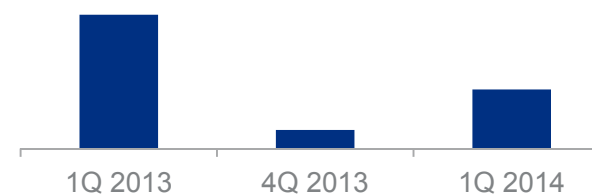
Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



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

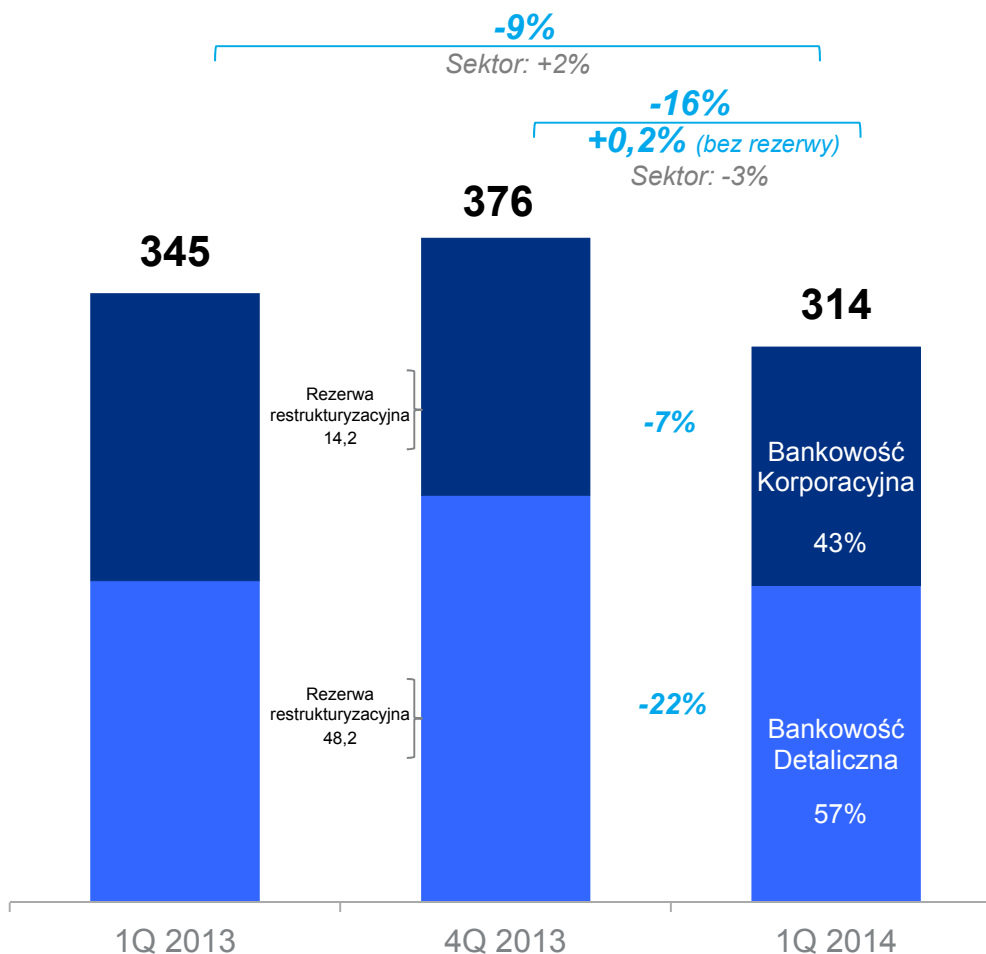
w konkursie Ministerstwa Finansów



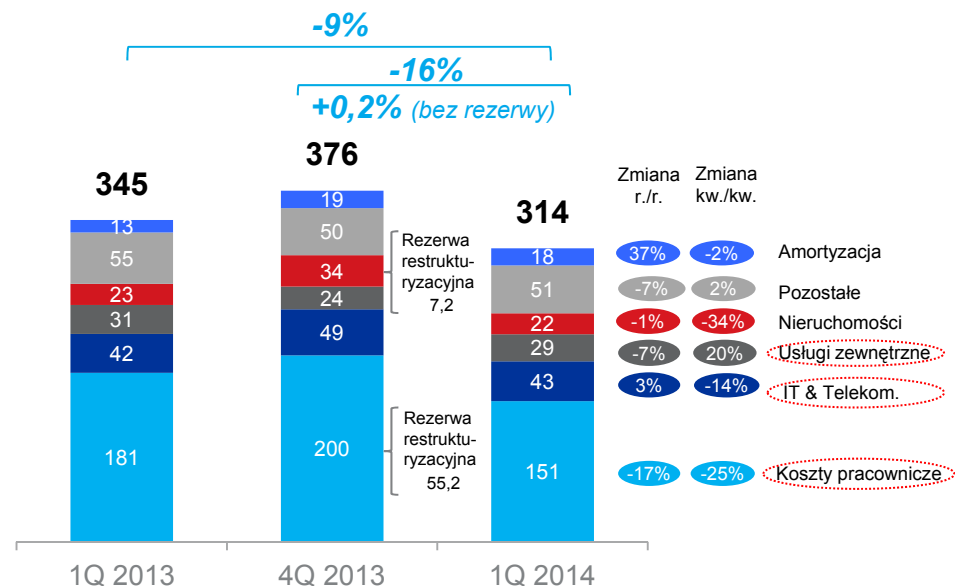
na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych

Konsekwentna kontrola kosztów

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)

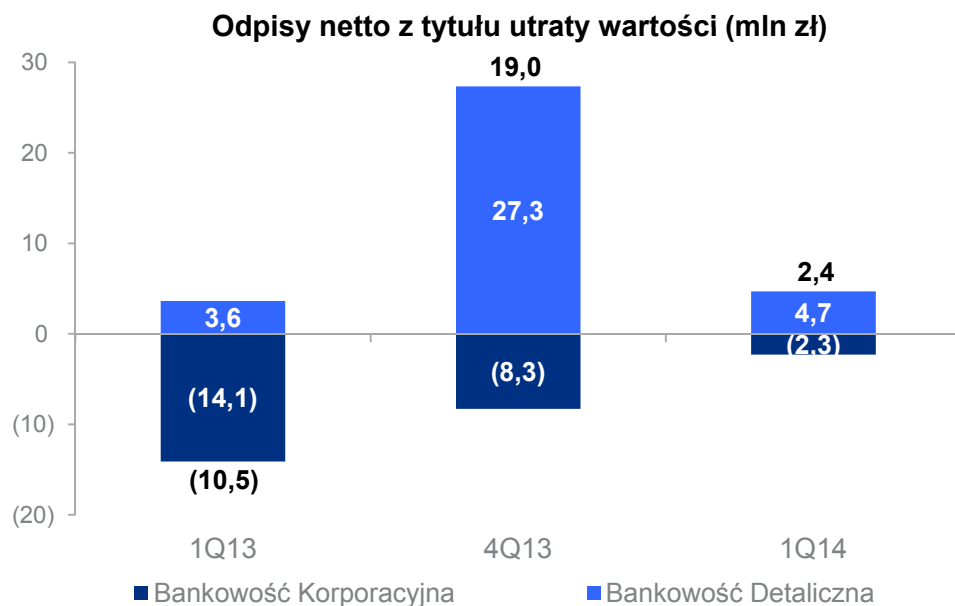


Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym

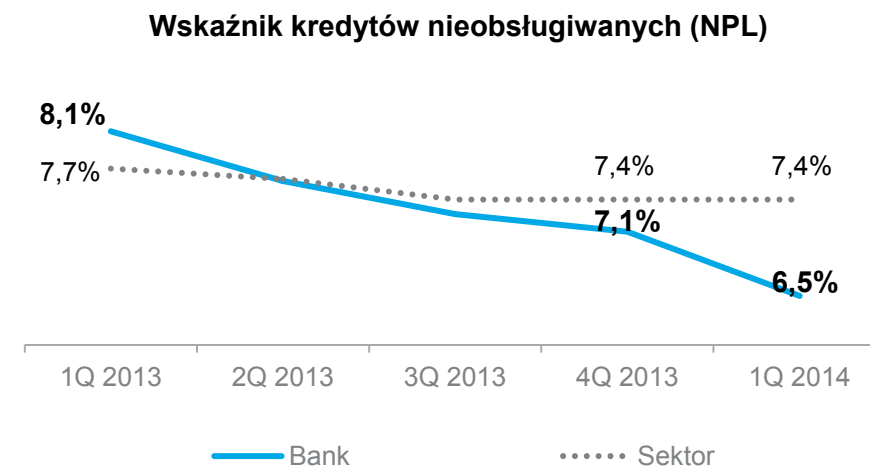


- Spadek kosztów działania Banku r./r. przede wszystkim w wyniku:
 - optymalizacji sieci oddziałów i restrukturyzacji zatrudnienia
 - mniejszych wydatków na reklamę i marketing
 - niższych kosztów usług obcych
- Spadek kosztów kw./kw. wynika z ujętej w 4Q 2013 rezerwy restrukturyzacyjnej
- Wskaźnik Koszty / Dochody **51%** za 1Q 2014

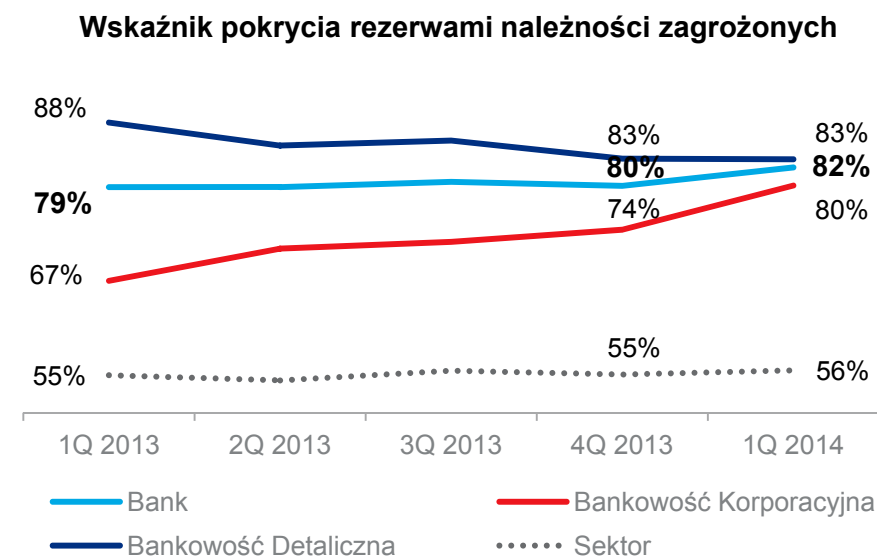
Dalsza poprawa w obszarze ryzyka kredytowego



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

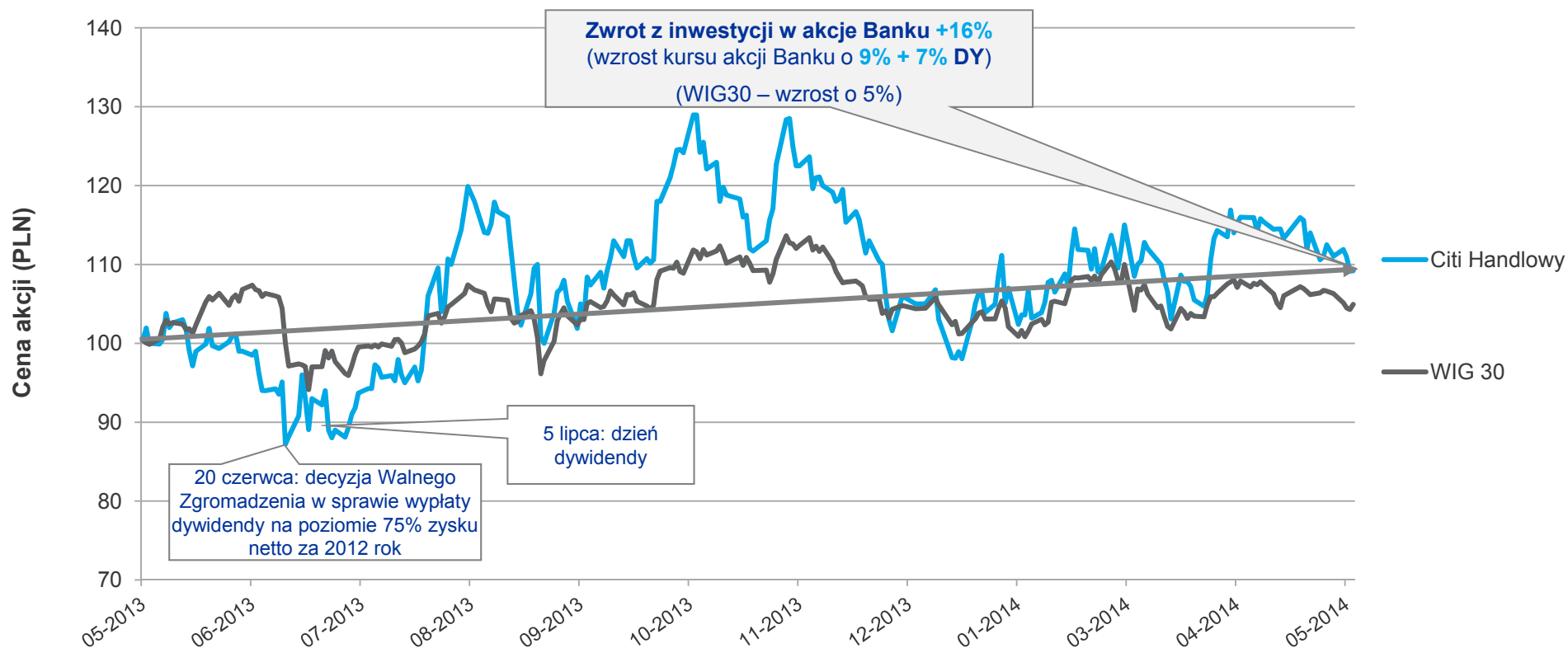


* Wskaźnik NPL dla Banku zaprezentowany z wyłączeniem transakcji reverse repo



Zmiana ceny akcji Banku w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy

Kurs akcji Citi Handlowy na tle głównych indeksów



Uwaga: Ostatnie notowanie z 8 maja 2014 (Citi Handlowy: 109,20 zł)

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

** Rekomendacja Zarządu i Rady Nadzorczej

Załącznik

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	1Q14 vs. 4Q13		1Q14 vs. 1Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	327	311	306	298	293	(5)	(2%)	(34)	(10%)
Przychody z tytułu odsetek	442	412	402	390	379	(10)	(3%)	(62)	(14%)
Koszty z tytułu odsetek	(115)	(102)	(96)	(91)	(86)	5	(6%)	28	(25%)
Wynik z tytułu prowizji	164	165	153	161	157	(4)	(2%)	(7)	(4%)
Przychody z tytułu dywidend	-	4	0	0	-	(0)	(100%)	-	-
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	172	81	32	20	40	20	98%	(132)	(77%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	121	117	28	83	125	42	51%	5	4%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	2	(1)	(3)	-	(1)	-
Działalność skarbcowa	293	198	60	105	164	59	56%	(128)	(44%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2	-	-	-	3	3	-	1	55%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	9	0	(1)	(9)	3	12	-	(6)	(65%)
Przychody	795	679	519	555	621	66	12%	(174)	(22%)
Koszty działalności	(331)	(318)	(296)	(357)	(296)	61	(17%)	35	(11%)
Amortyzacja	(13)	(13)	(17)	(19)	(18)	0	(2%)	(5)	37%
Koszty & amortyzacja	(345)	(331)	(313)	(376)	(314)	62	(16%)	30	(9%)
Marża operacyjna	450	348	206	179	306	127	71%	(144)	(32%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	1	0	0	(0)	(49%)	0	125%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(10)	29	(2)	19	2	(17)	(88%)	13	-
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0)	(1)	0	0	(0)	(0)	-	0	(93%)
Zysk brutto	440	376	205	198	309	111	56%	(131)	(30%)
Podatek dochodowy	(84)	(75)	(40)	(46)	(61)	(15)	32%	23	(28%)
Zysk netto	355	300	165	152	248	96	63%	(108)	(30%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	43%	49%	60%	68%	51%				

Bankowość Korporacyjna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	1Q14 vs. 4Q13		1Q14 vs. 1Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	152	147	147	136	132	(4)	(3%)	(20)	(13%)
Przychody z tytułu odsetek	238	220	221	208	199	(9)	(4%)	(39)	(16%)
Koszty z tytułu odsetek	(86)	(74)	(74)	(72)	(67)	4	(6%)	19	(22%)
Wynik z tytułu prowizji	83	75	66	73	69	(4)	(5%)	(14)	(17%)
Przychody z tytułu dywidend	-	1	0	0	-	(0)	(100%)	-	-
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	172	81	32	20	40	20	98%	(132)	(77%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	113	108	19	75	118	43	57%	5	4%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	2	(1)	(3)	-	(1)	-
Działalność skarbcowa	285	190	51	97	157	60	62%	(128)	(45%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2	-	-	-	3	3	-	1	55%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	15	5	5	2	11	8	348%	(4)	(27%)
Przychody	536	418	269	308	371	63	20%	(165)	(31%)
Koszty działalności	(156)	(135)	(129)	(139)	(129)	10	(8%)	27	(17%)
Amortyzacja	(7)	(6)	(6)	(6)	(6)	0	(2%)	0	(7%)
Koszty & amortyzacja	(163)	(142)	(135)	(146)	(135)	11	(7%)	28	(17%)
Marża operacyjna	373	276	134	162	236	74	45%	(137)	(37%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	-	0	1	0	0	(0)	(34%)	0	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(14)	(7)	3	(8)	(2)	6	(72%)	12	(84%)
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0)	(1)	0	0	(0)	(0)	-	0	(93%)
Zysk brutto	359	269	137	154	234	79	52%	(125)	(35%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	30%	34%	50%	47%	36%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	1Q14 vs. 4Q13		1Q14 vs. 1Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	175	164	159	162	161	(1)	(1%)	(14)	(8%)
Przychody z tytułu odsetek	204	192	182	182	180	(1)	(1%)	(24)	(12%)
Koszty z tytułu odsetek	(28)	(28)	(22)	(19)	(19)	1	(3%)	9	(33%)
Wynik z tytułu prowizji	81	90	87	88	88	0	0%	7	9%
Przychody z tytułu dywidend	-	3	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	9	9	8	8	(1)	(7%)	(0)	(4%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5)	(5)	(6)	(12)	(8)	4	(35%)	(2)	40%
Przychody	259	261	249	247	250	3	1%	(9)	(4%)
Koszty działalności	(175)	(183)	(167)	(218)	(167)	51	(23%)	8	(5%)
Amortyzacja	(7)	(7)	(11)	(12)	(12)	0	(2%)	(5)	81%
Koszty & amortyzacja	(182)	(189)	(178)	(230)	(179)	51	(22%)	3	(2%)
Marża operacyjna	77	71	72	16	70	54	326%	(7)	(9%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	4	36	(5)	27	5	(23)	(83%)	1	29%
Zysk brutto	81	107	67	44	75	31	71%	(6)	(7%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	70%	73%	71%	93%	72%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					1Q14 vs. 4Q13		1Q14 vs. 1Q13	
	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1,0	0,8	2,4	0,8	2,0	1,2	156%	1,0	94%
Należności od banków	1,4	2,3	2,5	3,5	4,1	0,6	16%	2,7	185%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9,2	8,9	6,4	5,8	7,6	1,9	32%	(1,6)	(17%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12,0	14,1	15,8	17,6	13,4	(4,2)	(24%)	1,4	12%
Należności od klientów	16,3	17,0	16,8	15,2	18,0	2,8	18%	1,7	11%
Sektor finansowy	1,6	2,4	2,1	0,7	2,6	1,9	265%	1,0	62%
Sektor niefinansowy	14,7	14,6	14,8	14,5	15,4	0,9	6%	0,7	5%
Bankowość Korporacyjna	9,5	9,4	9,6	9,2	10,0	0,8	9%	0,6	6%
Bankowość Detaliczna	5,2	5,2	5,2	5,3	5,4	0,1	1%	0,2	3%
Karty kredytowe	2,0	2,1	2,1	2,2	2,3	0,1	4%	0,3	13%
Pożyczki gotówkowe	2,1	2,1	2,0	1,9	1,9	(0,0)	(2%)	(0,2)	(10%)
Kredyty hipoteczne	1,0	1,0	1,0	1,1	1,1	0,0	3%	0,1	12%
Pozostałe aktywa	2,8	3,2	3,3	2,5	2,9	0,4	17%	0,1	2%
Aktywa razem	42,7	46,3	47,2	45,4	48,0	2,6	6%	5,3	12%
Zobowiązania wobec banków	5,7	7,1	7,6	6,4	6,9	0,5	8%	1,2	21%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5,3	4,8	5,4	4,2	5,2	1,0	24%	(0,1)	(2%)
Zobowiązania wobec klientów	22,8	25,0	25,4	26,6	26,6	0,0	0%	3,8	16%
Sektor finansowy - depozyty	3,0	4,2	3,9	3,3	4,1	0,8	24%	1,1	37%
Sektor niefinansowy - depozyty	19,1	20,0	20,5	22,8	21,1	(1,8)	(8%)	2,0	10%
Bankowość Korporacyjna	12,7	13,3	13,7	15,9	13,8	(2,1)	(13%)	1,1	9%
Bankowość Detaliczna	6,4	6,8	6,8	6,9	7,2	0,3	5%	0,8	13%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,7	0,7	0,9	0,5	1,4	1,0	198%	0,7	96%
Pozostałe zobowiązania	1,4	2,4	1,7	0,9	1,8	0,9	91%	0,4	30%
Zobowiązania razem	35,2	39,3	40,1	38,1	40,5	2,4	6%	5,3	15%
Kapitały	7,6	7,0	7,1	7,3	7,5	0,2	3%	(0,0)	0%
Pasywa razem	42,7	46,3	47,2	45,4	48,0	2,6	6%	5,3	12%
Kredyty / Depozyty	77%	73%	72%	64%	73%				
Współczynnik wypłacalności	18,5%	17,5%	16,7%	17,5%	16,6%				
Wskaźnik NPL (z uwzględnieniem reverse repo)	7,6%	6,9%	6,7%	7,0%	5,8%				