



17 lutego 2016 r.

www.citihandlowy.pl

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Wyniki skonsolidowane za 2015 rok

citi handlowy®

Podsumowanie 2015 roku



Bezpieczeństwo, stabilność i wzrost:

- Zysk netto **626 mln zł** odzwierciedlający wymagające otoczenie rynkowe
- Silna pozycja kapitałowa: Tier 1 = **17,1%**, sektor bankowy = **14,3%** (stan na koniec 3Q'15)
- Stabilna pozycja płynnościowa: L/D = **61%**, sektor bankowy = **103%**
- Wysoka jakość aktywów: NPL = **3,2%**, sektor bankowy = **6,4%**
- Utrzymana **deklaracja wypłaty dywidendy** za 2015 rok



Realizacja celów:

- Budowa aktywów klientów zgodnie ze wcześniejszymi deklaracjami: kredyty instytucjonalne sektora niefinansowego **+9% r./r.**, kredyty detaliczne **+5% r./r.**
- Wysoki poziom efektywności Banku – wskaźniki ROTE, ROE i ROA powyżej sektora
- Skuteczność w zarządzaniu kosztami, poprawa o **14% r./r.** (z wyłączeniem kosztów na SK Bank i dodatkowej opłaty na BFG)



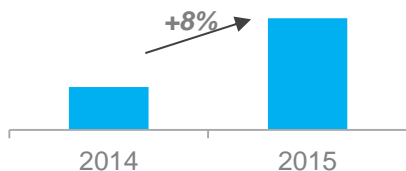
Wzrost w kluczowych obszarach:

- Kontynuacja rozwoju placówek **SMART +5 r./r.** (liczby placówek)
- Sprzedaż kredytów niezabezpieczonych przez zdalne kanały dystrybucji: **+125% r./r.** przez telefon i **+10% r./r.** przez internet
- Wzrost w strategicznej grupie klientów „affluent”: **Citigold Private Client +12% r./r.**, **CitiPriority +8% r./r.**, **CitiGold +2% r./r.**
- Wzrost liczby uczestników programu **Emerging Market Champions**: Citi Handlowy wspiera **57 (+21% r./r.)** polskich firm inwestujących na świecie
- Utrzymanie pozycji **lidera na rynku kart kredytowych**: **18%** wg. wartości udzielonych kredytów
- Udział w **największych transakcjach na rynku**: **6** kredytach konsorcjalnych, **5** programach emisji obligacji

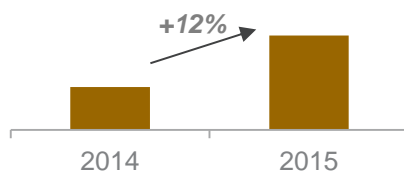
Bankowość Detaliczna

Rozwój oferty dla kluczowych klientów

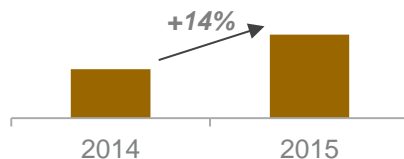
klientów CitiPriority



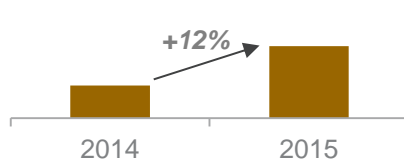
klientów CPC



Saldo na produktach inwestycyjnych



Aktywa klientów Citigold/CPC



Rośnie znacznie #Chmury i #Smart w sprzedaży

• #Smart: Pierwsza w Polsce aplikacja sprzedażowa w 100% online

- 69% wniosków o Karty Kredytowe realizowane przez aplikację
- 2016: rozbudowanie aplikacji o wnioski na konto i pożyczkę gotówkową

• +161% r./r. sprzedaż kredytów niezabezpieczonych w #Smart

• 62% więcej klientów #Smart decyduje się na CitiPriority

• 63% więcej klientów decyduje się na Kartę Kredytową w #Smart

Ponad 70 mobilnych doradców

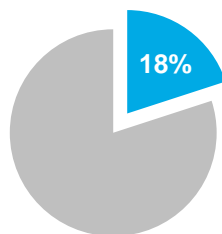
16 placówek #Smart

Rosnący udział placówek #Smart w sprzedaży

Citi Mobile – sukces nowej aplikacji

- Automatykcja procesu sprzedaży kart – obsługuje 65% sprzedaży bezpośredniej
- 65% nowych Kart Kredytowych to CitiSimplicity

Udział w rynku kredytów na kartach kredytowych Q4'15



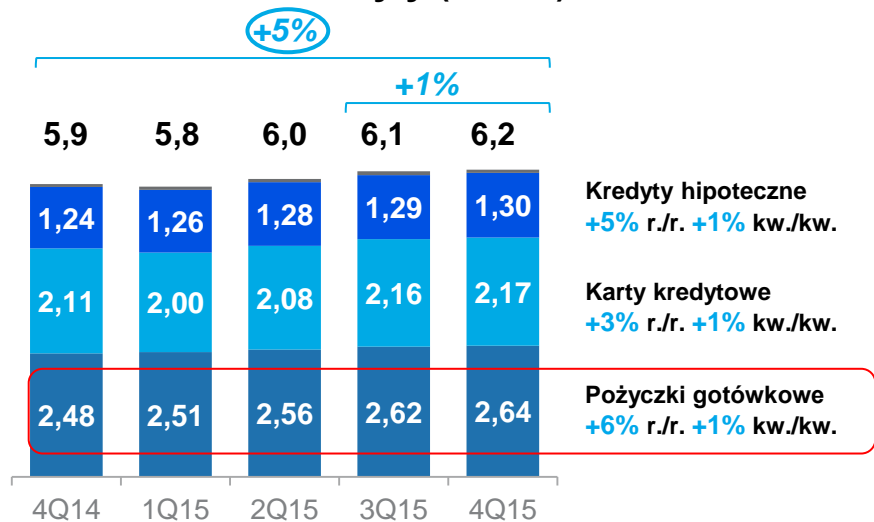
Lider na rynku Kart Kredytowych



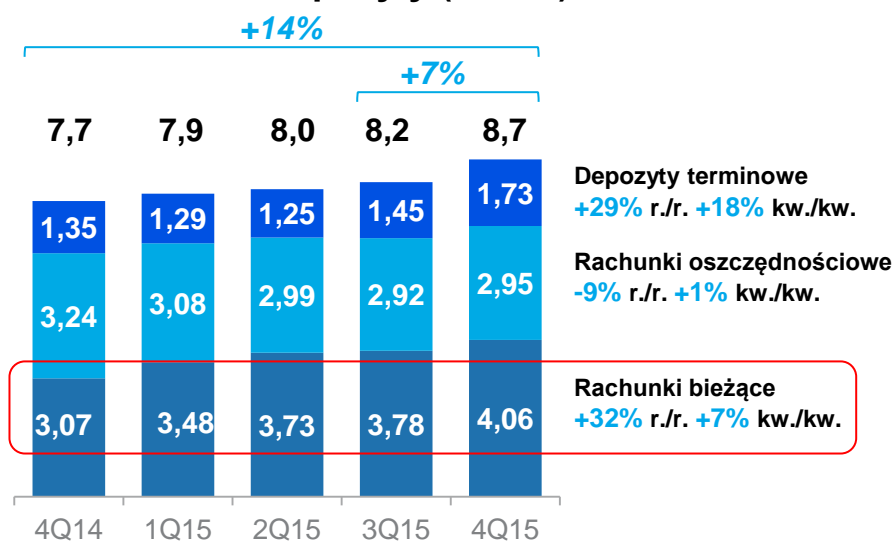
- Ocena aplikacji dla iPhone: ★★★★★
- Co drugi aktywny użytkownik Citi Mobile uruchomił unikalną na polskim rynku funkcję Snapshot
- O ponad połowę więcej logowań do bankowości przez Citi Mobile od momentu uruchomienia nowej wersji (listopad 2015)

Bankowość Detaliczna – wyniki finansowe i wolumeny

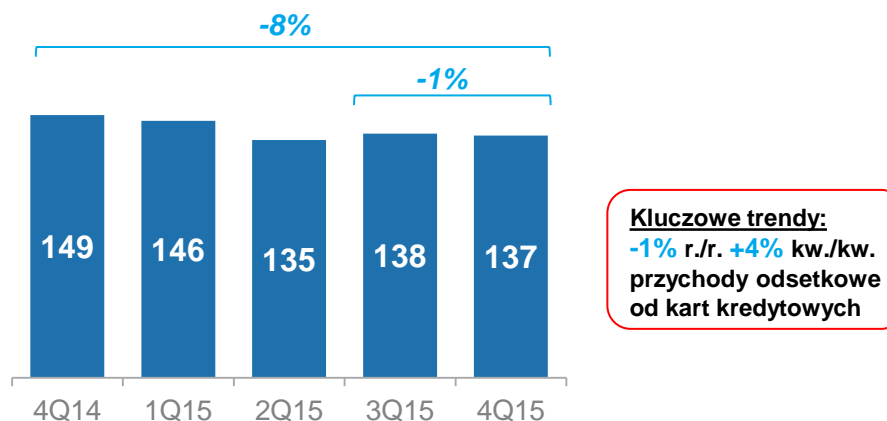
Kredyty (mld zł)



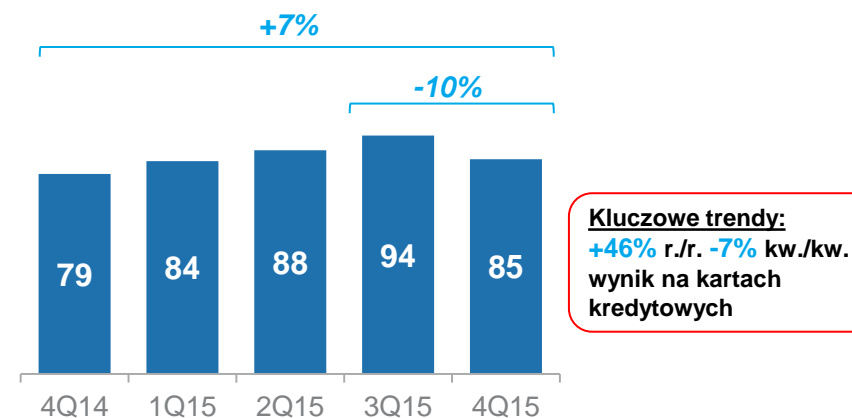
Depozyty (mld zł)



Wynik odsetkowy (mln zł)



Wynik prowizyjny (mln zł)



Bankowość Instytucjonalna – lider w strategicznych obszarach

Aktywne działania na rzecz klientów

Wykorzystanie wysokiej płynności Citi Handlowy

ok. **1,5 mld zł** udzielonych kredytów polskim spółkom blue-chip, w tym:



Duża aktywność na rynku nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych, w tym:



Wykorzystanie globalnego doświadczenia Citi

Sekurytyzacja portfela leasingowego
Współorganizatorzy – Citi Handlowy oraz Citigroup Global Markets Ltd.

Wsparcie dla inwestorów zagranicznych w Polsce

Ranking 100 największych firm wg Forbes – 70% zagranicznych firm obsługuje Citi Handlowy



Bankowość Transakcyjna

Strategiczna koncentracja na budowie bankowości relacyjnej

Rachunki operacyjne

+21% r./r.
saldo

Budowa długoterminowych relacji z Klientem i jego otoczeniem

Program Finansowania Dostawców

+25% r./r.
aktywa

Rozwój biznesu

Wierzytelności handlowe

+7% r./r.
saldo

Przelewy zagraniczne

+6% r./r.
wolumenów

Potwierdzenie wiodącej pozycji w bankowości transakcyjnej



Rynki finansowe

#1 wśród Dealerów Skarbowych po raz czwarty z rzędu

w konkursie Ministerstwa Finansów



na pełnienie funkcji

Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych

Utrzymanie wiodącej pozycji w działalności powierniczej

1

43%

Udział w rynku

Kluczowe transakcje na rynku kapitałowym w 2015 roku

TVN S.A.
3,1 mld zł

Bogdanka S.A.
1,5 mld zł

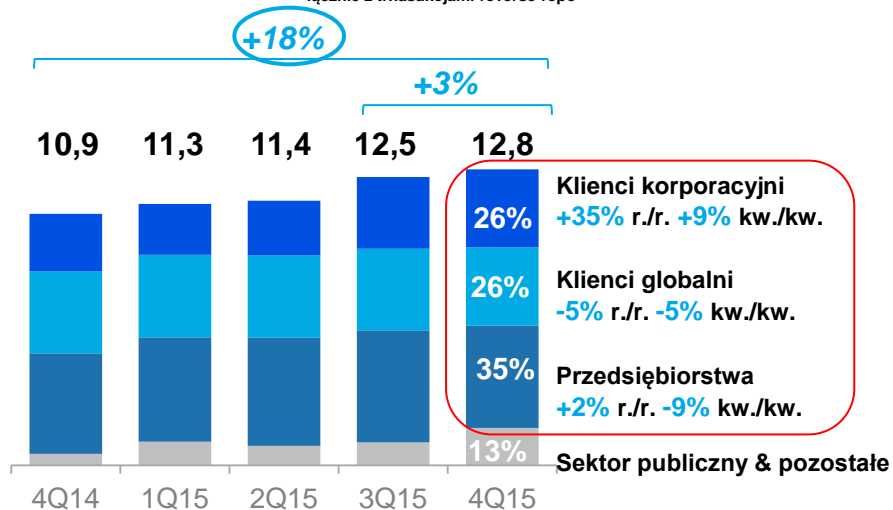
Alior Bank S.A.
163,8 mln zł

BZ WBK S.A.
172,1 mln zł

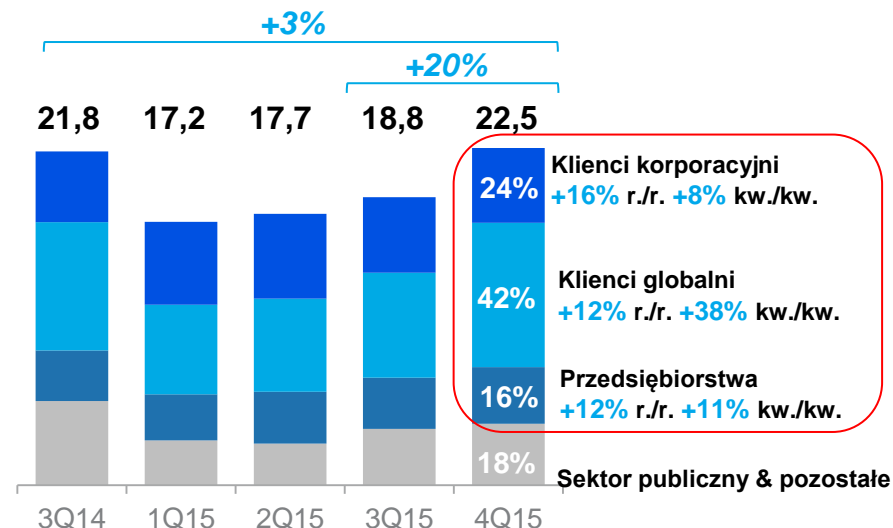
Bankowość Instytucjonalna – wyniki finansowe i wolumeny

Kredyty (mld zł)

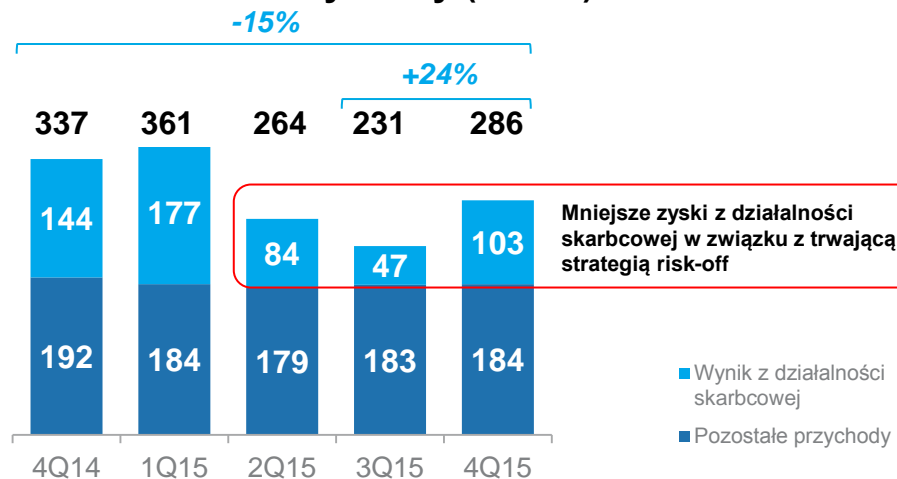
łącznie z transakcjami reverse repo



Depozyty (mld zł)

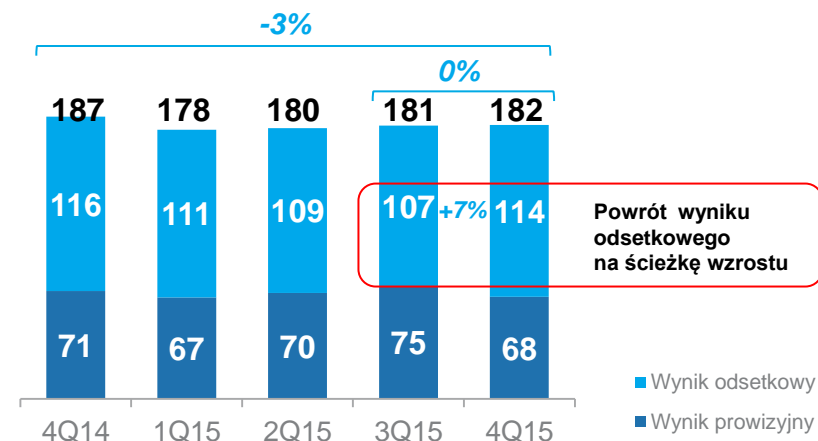


Przychody (mln zł)



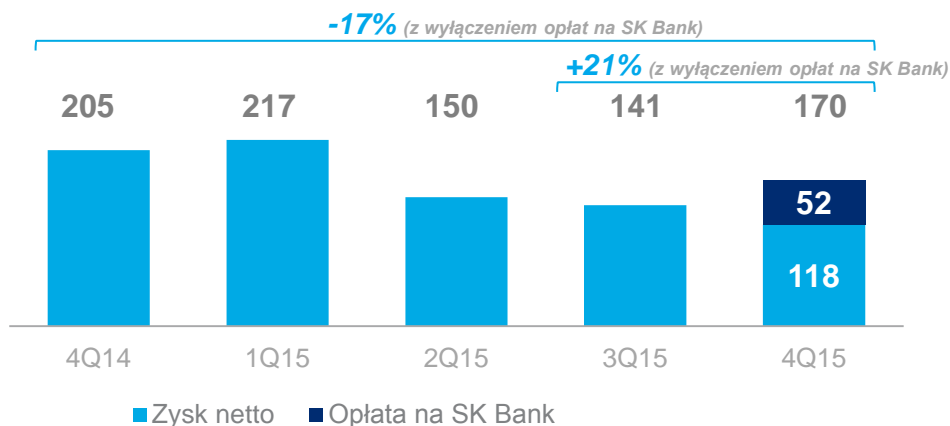
Wynik odsetkowy i prowizyjny (mln zł)

z wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń

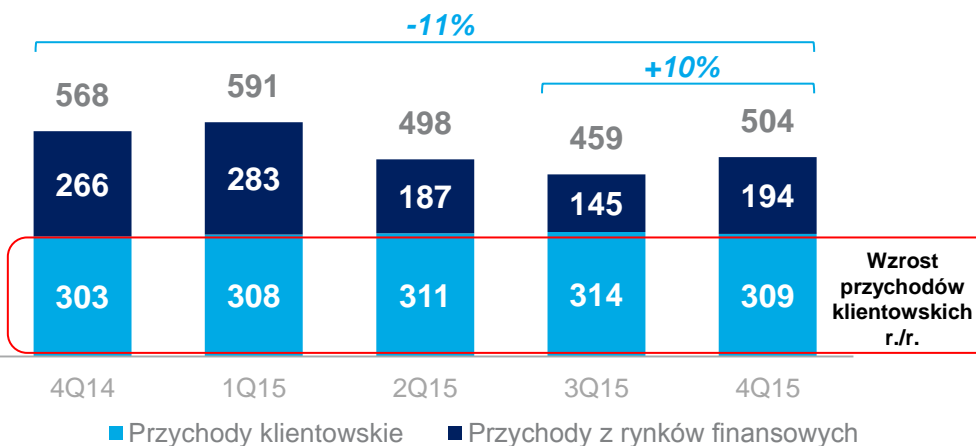


Zysk netto i przychody

Zysk netto (mln zł)



Przychody (mln zł)



Kluczowe wskaźniki w 2015

	Bank*	Sektor
ROA	1,3%	0,7%
ROTE	12,5%	6,9%
ROE	10,0%	6,8%
Kredyty/Depozyty	61%	103%
Tier 1**	17,1%	14,3%
NPL	3,2%	6,7%

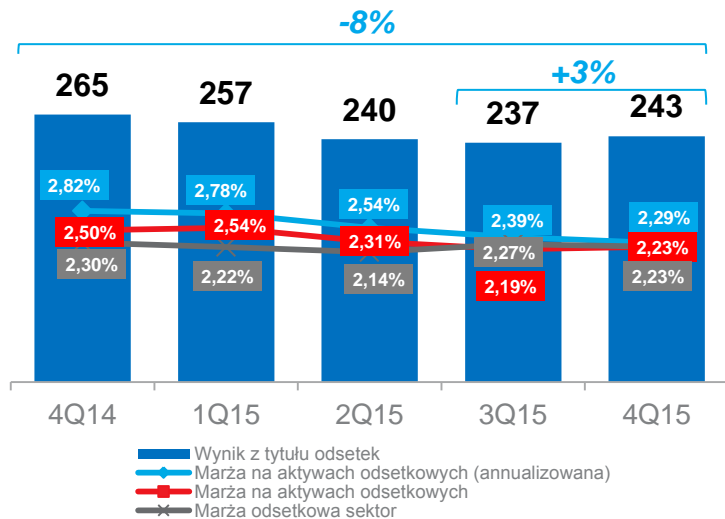
* Wskaźniki wyliczone na podstawie wyniku skonsolidowanego

** Wskaźnik Tier1 dla sektora przedstawia wartość dla 3Q'15 (brak danych na koniec 4Q'15)

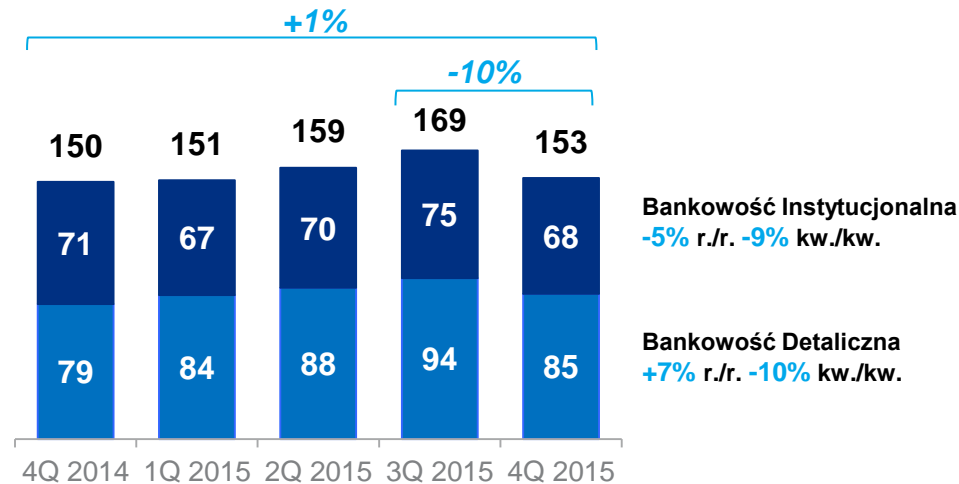
Główne wskaźniki efektywności i bezpieczeństwa powyżej sektora

Podział przychodów

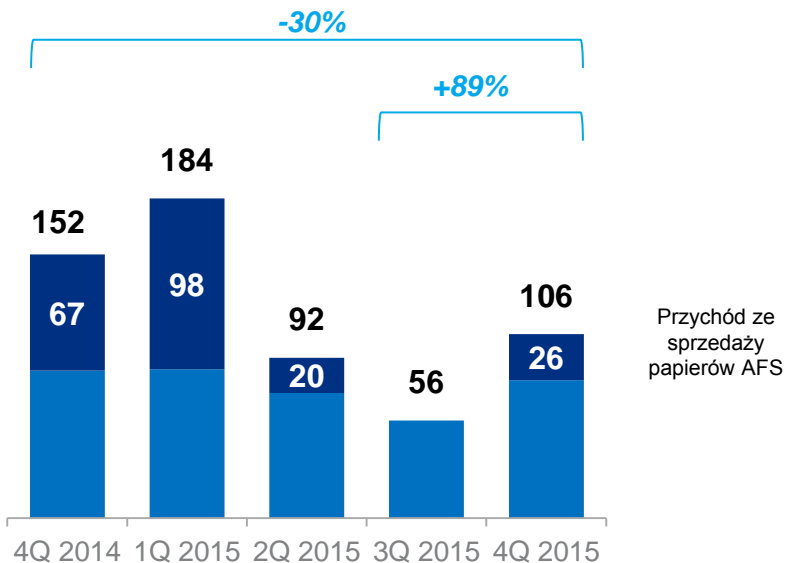
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



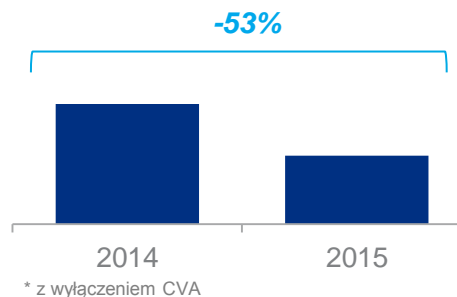
Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



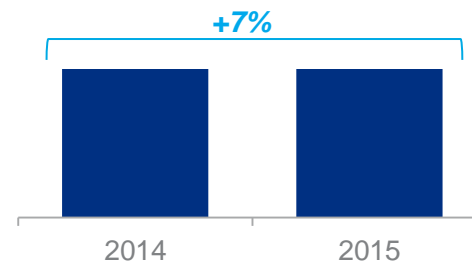
Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



Działalność na rynku międzybankowym*



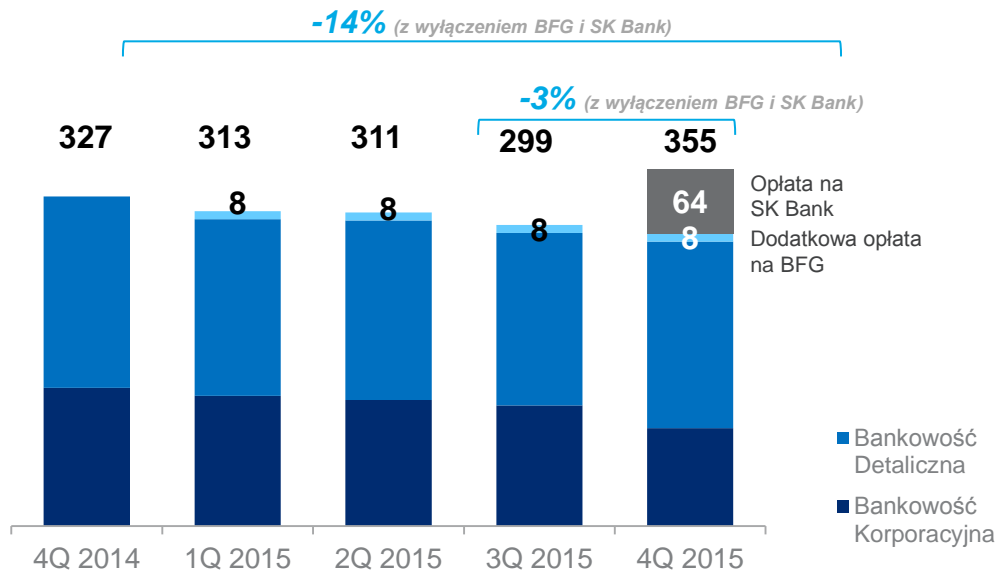
Wynik na działalności klientowskiej



Uwaga: Skale na wykresach są nieporównywalne.

Koszty operacyjne i koszty ryzyka

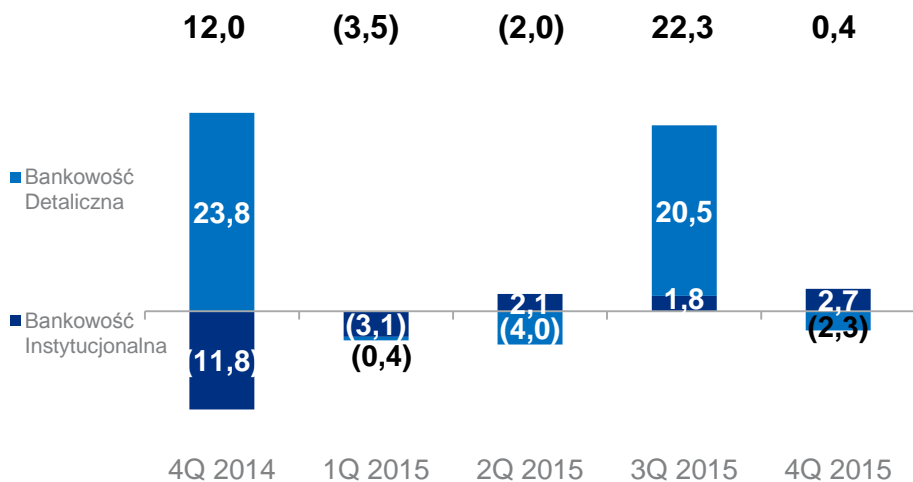
Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



Komentarz (zmiany rok do roku):

- **Spadek kosztów działania Banku** (po wyłączeniu kosztów SK Banku i wyższych opłat na rzecz BFG) przede wszystkim w wyniku niższych kosztów pracowniczych oraz kosztów usług zewnętrznych dotyczących dystrybucji produktów bankowych.
- **Wskaźnik Koszty / Dochody** na poziomie **56%** za IV kw. 2015 r. (po wyłączeniu kosztów SK Banku i wyższych opłat na BFG) w porównaniu do **58%** za IV kw. 2014 r.

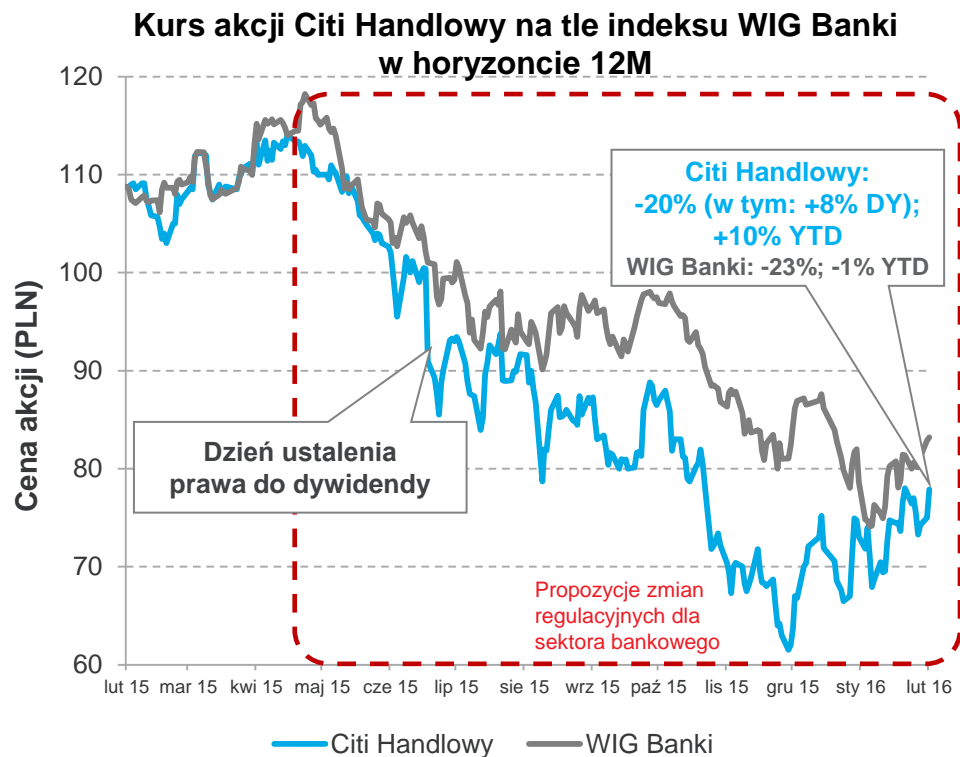
Wynik netto z tytułu utraty wartości (mln zł)



Komentarz (zmiany rok do roku):

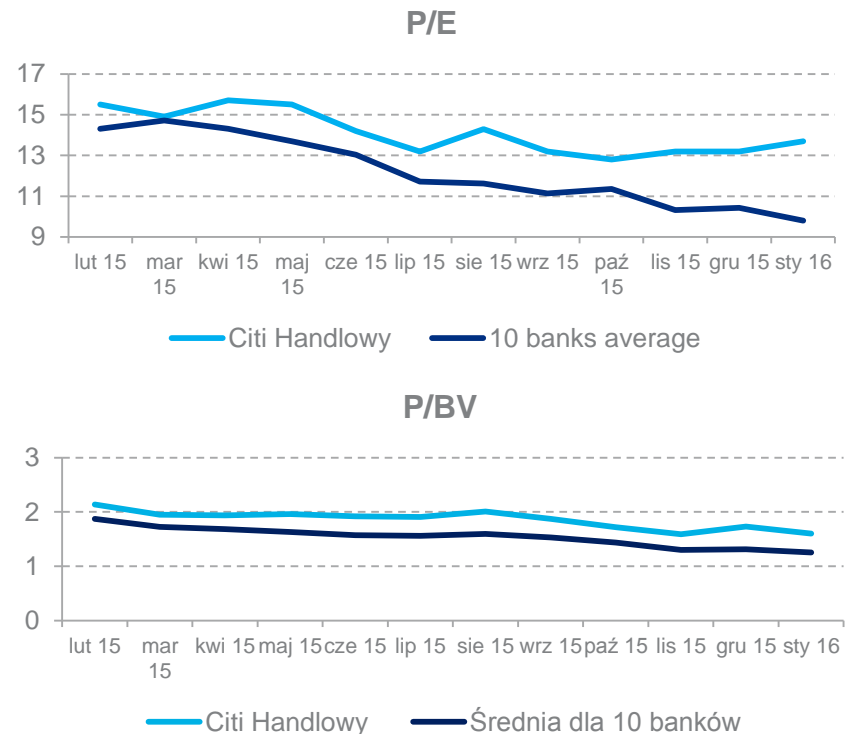
- Koszty ryzyka Banku poniżej sektora bankowego
- Utrzymanie niskiego poziomu wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (**NPL**)
- Wskaźnik **pokrycia rezerwami** na poziomie **lepszym od sektora**

Zmiana ceny akcji Banku



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 16 lutego 2016 (Citi Handlowy: 77,87 zł)

Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



Źródło: GPW, obliczenia własne

Dywidendy wypłacone przez Citi Handlowy (2009-2014)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Stopa wypłaty dywidendy	94%	100%	50%	75%	100%	100%
Stopa dywidendy	7,1%	7,1%	3,3%	7,1%	7,0%	7,4%

Prognozy na 2016 r.

Otoczenie makroekonomiczne

	2015	2016P
Realny wzrost PKB (% r./r.)	3.6	3.3
Inwestycje (% r./r.)	6.1	3.5
Konsumpcja indywidualna (% r./r.)	3.1	4.1
Eksport (% r./r.)	5.6	4.7
Import (% r./r.)	4.7	5.5
Inflacja CPI (% średnia)	-0.9	0.2
Stopa bezrobocia (%)	9.9	9.0
Stopa referencyjna (%)	1.50	1.50
Rentowność obligacji 10-letnich	2.60	3.30

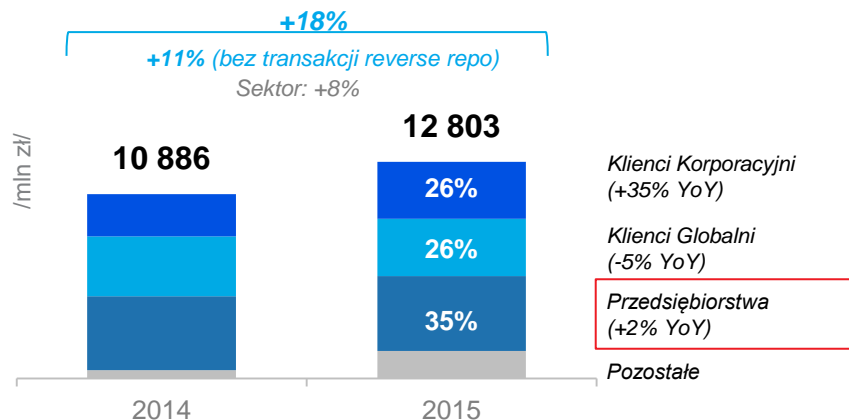
- Nieco słabsza dynamika wzrostu gospodarczego w 2016 r.
- Gospodarka otrzyma dodatkowe wsparcie w postaci znacznego wzrostu transferów do gospodarstw domowych
- W rezultacie konsumpcja może rosnąć w bardzo szybkim tempie, choć nie uchroni to inwestycji od spowolnienia
- Nadal możliwe obniżki stóp procentowych
- Trwała poprawa na rynku pracy

Źródło: Citi Handlowy

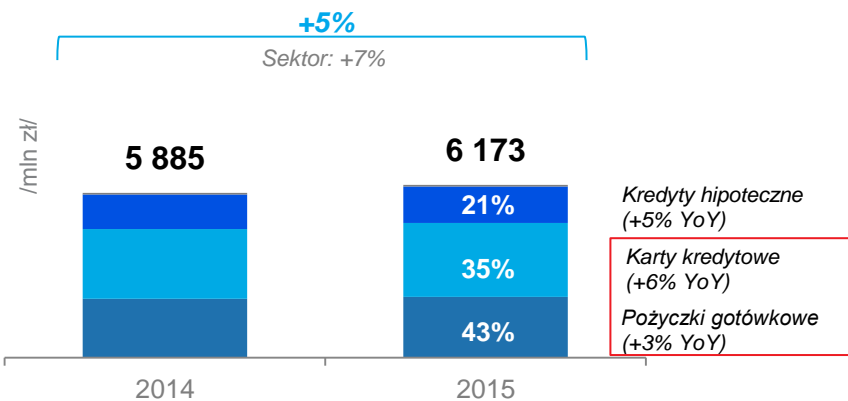
Załącznik

Wolumeny klientowskie

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

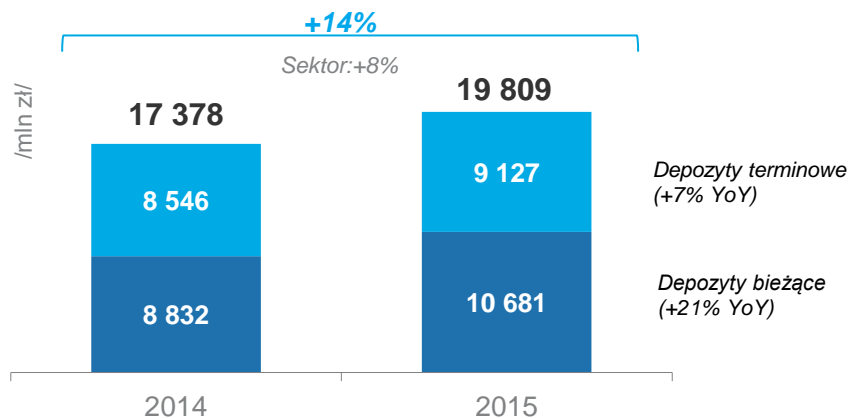


Kredyty klientów indywidualnych



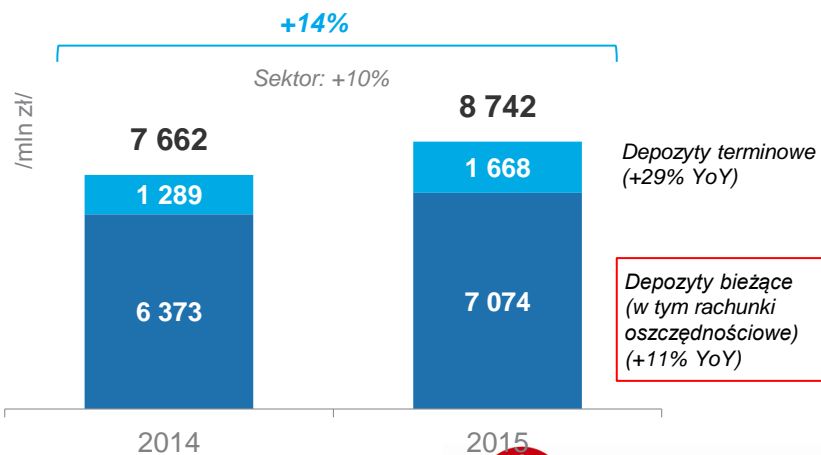
**Kredyty/Depozyty
61%**

Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego



Uwaga: Z wyłączeniem depozytów sektora publicznego

Depozyty klientów indywidualnych



Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	4Q15 vs. 3Q15		4Q15 vs. 4Q14	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	265	257	240	237	243	6	3%	(21)	(8%)
Przychody z tytułu odsetek	336	310	290	293	311	18	6%	(24)	(7%)
Koszty z tytułu odsetek	(71)	(53)	(50)	(57)	(96)	(40)	70%	(25)	36%
Wynik z tytułu prowizji	150	151	159	169	153	(16)	(10%)	2	1%
Przychody z tytułu dywidend	0	-	7	0	0	(0)	(75%)	0	4000%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	67	98	20	-	26	26	-	(40)	(60%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	85	86	72	56	79	23	42%	(5)	(6%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	1	4	3	(2)	(36%)	3	-
Działalność skarbcowa	152	184	93	60	109	48	80%	(43)	(28%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3	-	-	2	-	(2)	(100%)	(3)	(100%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1)	(1)	(1)	(9)	(1)	8	(91%)	0	(36%)
Przychody	568	591	498	459	504	44	10%	(65)	(11%)
Koszty działalności	(310)	(295)	(294)	(282)	(337)	(56)	20%	(27)	9%
Amortyzacja	(18)	(18)	(18)	(18)	(18)	0	(1%)	(0)	0%
Koszty & amortyzacja	(327)	(313)	(311)	(299)	(355)	(55)	19%	(27)	8%
Marża operacyjna	241	278	186	160	149	(11)	(7%)	(92)	(38%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	5	0	0	0	0	0	300%	(5)	(100%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	12	(4)	(2)	22	0	(22)	(98%)	(12)	(97%)
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0)	0	0	0	(0)	(0)	-	0	(88%)
Zysk brutto	258	275	184	183	149	(33)	(18%)	(109)	(42%)
Podatek dochodowy	(53)	(58)	(34)	(42)	(31)	11	(26%)	22	(42%)
Zysk netto	205	217	150	141	118	(23)	(16%)	(87)	(42%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	58%	53%	63%	65%	70%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	4Q15 vs. 3Q15		4Q15 vs. 4Q14	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	116	111	105	98	106	8	8%	(10)	(8%)
Przychody z tytułu odsetek	168	151	144	145	163	18	13%	(5)	(3%)
Koszty z tytułu odsetek	(52)	(40)	(39)	(46)	(85)	(39)	84%	(33)	64%
Wynik z tytułu prowizji	71	67	70	75	68	(7)	(9%)	(4)	(5%)
Przychody z tytułu dywidend	0	-	1	0	0	(0)	(75%)	0	4000%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	67	98	20	-	26	26	-	(40)	(60%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	77	78	64	47	76	29	61%	(1)	(2%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	1	4	3	(2)	(36%)	3	-
Działalność skarbcowa	144	177	85	52	105	54	104%	(39)	(27%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3	-	-	2	-	(2)	(100%)	(3)	(100%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2	5	2	3	7	4	108%	5	247%
Przychody	337	361	264	231	286	56	24%	(50)	(15%)
Koszty działalności	(131)	(131)	(127)	(122)	(164)	(42)	34%	(32)	25%
Amortyzacja	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	0	(2%)	0	(5%)
Koszty & amortyzacja	(137)	(137)	(133)	(128)	(169)	(41)	32%	(32)	23%
Marża operacyjna	199	223	130	103	117	14	14%	(82)	(41%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	41%	0	1100%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(12)	(3)	2	2	3	1	47%	14	-
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0)	0	0	0	(0)	(0)	-	0	(88%)
Zysk brutto	187	220	133	105	120	15	15%	(67)	(36%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	41%	38%	51%	55%	59%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	4Q15 vs. 3Q15		4Q15 vs. 4Q14	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	149	146	135	138	137	(1)	(1%)	(12)	(8%)
Przychody z tytułu odsetek	168	159	145	149	148	(0)	(0%)	(20)	(12%)
Koszty z tytułu odsetek	(19)	(13)	(11)	(10)	(11)	(1)	7%	8	(42%)
Wynik z tytułu prowizji	79	84	88	94	85	(9)	(10%)	6	7%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	6	-	-	-	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	7	8	9	3	(6)	(63%)	(4)	(58%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3)	(7)	(3)	(12)	(8)	4	(34%)	(5)	139%
Przychody	232	230	234	229	217	(12)	(5%)	(15)	(6%)
Koszty działalności	(179)	(164)	(167)	(160)	(174)	(14)	9%	5	(3%)
Amortyzacja	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	0	(0%)	(0)	3%
Koszty & amortyzacja	(190)	(176)	(178)	(171)	(185)	(14)	8%	5	(2%)
Marża operacyjna	42	55	56	57	32	(26)	(45%)	(10)	(24%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	24	(0)	(4)	21	(2)	(23)	-	(26)	-
Zysk brutto	71	54	52	78	29	(49)	(62%)	(42)	(59%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	82%	76%	76%	75%	85%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					4Q15 vs. 3Q15		4Q15 vs. 4Q14	
	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1,5	0,7	5,3	1,3	2,2	0,9	66%	0,6	43%
Należności od banków	2,1	2,0	3,6	1,4	0,8	(0,6)	(45%)	(1,3)	(63%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12,7	13,7	9,6	8,5	7,0	(1,5)	(18%)	(5,7)	(45%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14,4	11,2	13,2	17,4	18,4	0,9	5%	3,9	27%
Należności od klientów	16,8	17,1	17,4	18,6	19,0	0,4	2%	2,2	13%
Sektor finansowy	1,0	1,4	1,0	1,1	2,0	0,9	81%	1,0	99%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,6	0,9	0,6	0,7	1,4	0,7	106%	0,8	126%
Sektor niefinansowy	15,7	15,8	16,4	17,5	16,9	(0,5)	(3%)	1,2	8%
Bankowość Instytucjonalna	9,9	9,9	10,4	11,3	10,8	(0,6)	(5%)	0,9	9%
Bankowość Detaliczna	5,9	5,8	6,0	6,1	6,2	0,0	1%	0,3	5%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,6	4,6	4,7	4,9	4,9	0,0	0%	0,2	5%
Karty kredytowe	2,1	2,0	2,1	2,2	2,2	0,0	1%	0,1	3%
Pożyczki gotówkowe	2,5	2,5	2,6	2,6	2,6	0,0	1%	0,2	6%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	(0,0)	(16%)	0,0	4%
Kredyty hipoteczne	1,2	1,3	1,3	1,3	1,3	0,0	1%	0,1	5%
Pozostałe aktywa	2,3	2,5	2,5	2,6	2,3	(0,3)	(11%)	(0,1)	(3%)
Aktywa razem	49,8	47,2	51,7	49,8	49,5	(0,3)	(1%)	(0,3)	(1%)
Zobowiązania wobec banków	5,1	4,7	9,5	8,6	7,0	(1,6)	(19%)	1,8	36%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	6,8	7,3	7,6	6,1	3,2	(2,8)	(47%)	(3,5)	(52%)
Zobowiązania wobec klientów	29,6	26,1	26,1	27,1	31,6	4,5	16%	2,0	7%
Sektor finansowy - depozyty	3,1	3,2	3,4	3,3	3,4	0,1	2%	0,3	9%
Sektor niefinansowy - depozyty	26,4	21,9	22,3	23,7	27,9	4,2	18%	1,5	6%
Bankowość Instytucjonalna	18,7	14,0	14,3	15,5	19,2	3,6	23%	0,4	2%
Bankowość Detaliczna	7,7	7,9	8,0	8,2	8,7	0,6	7%	1,1	14%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,7	0,1	1,0	1,0	0,3	(0,7)	(67%)	(0,4)	(52%)
Pozostałe zobowiązania	0,9	1,5	2,0	1,3	0,9	(0,4)	(34%)	(0,0)	(5%)
Zobowiązania razem	42,4	39,6	45,1	43,1	42,7	(0,4)	(1%)	0,2	1%
Kapitały	7,4	7,6	6,6	6,7	6,9	0,1	2%	(0,6)	(8%)
Pasywa razem	49,8	47,2	51,7	49,8	49,5	(0,3)	(1%)	(0,3)	(1%)
Kredyty / Depozyty	60%	72%	74%	74%	61%				
Współczynnik wypłacalności	17,5%	17,7%	16,6%	16,2%	17,1%				
Wskaźnik NPL*	4,9%	4,7%	4,7%	3,9%	3,2%				

*z uwzględnieniem reverse repo