

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wstępne skonsolidowane wyniki za 2016 rok

14 lutego 2017

www.citihandlowy.pl
Bank Handlowy w Warszawie S.A.

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 2016 roku

Wzrost aktywów klientowskich zgodnie z deklaracjami

- Wzrost wolumenu kredytów instytucjonalnych* **+9%** r./r. (sektor bankowy **+5%** r./r.);
- Wzrost wolumenu kredytów klientów detalicznych **+4%** r./r. (sektor bankowy **+6%** r./r.).

Wysoka rentowność Banku

- Skonsolidowany zysk netto w wysokości **602** mln zł w wymagającym otoczeniu rynkowym;
- Wskaźniki rentowności zdecydowanie powyżej sektora bankowego: wskaźniki ROTE **12,0%** (sektor bankowy **7,9%**) i ROA **132 bps** (sektor bankowy **83 bps**).

Rozwój w strategicznych obszarach

- Rozwój lekkiego i mobilnego Bankowego Ekosystemu SMART: **nowy format Mini Smart**;
- Wzmocnienie pozycji płynnościowej: rachunki bieżące klientów **+12%** r./r. (sektor **+10%** r./r.);
- Wzrost wyniku FX na działalności klientowskiej **+5%** r./r.

Kontynuacja budowy wartości dla akcjonariuszy

- Silna pozycja kapitałowa: Tier1= **17,4%** (sektor bankowy** **16,1%**);
- Na dzień 31.12.2016 r. spełnienie ogólnych kryteriów umożliwiających **wypłatę dywidendy** za 2016 rok ogłoszonych przez KNF w dniu 6.12.2016 r.

Koncentracja na bankowości relacyjnej

1 Rynki Finansowe

Wiodąca pozycja na rynkach finansowych

Wolumeny FX



- Wzrost wolumenów **+3%** Q4'16 vs Q4'15
- **80%** wszystkich transakcji odbywa się za pośrednictwem CitiFX Pulse
- **Dealer Skarbowych Papierów Wartościowych** – zwycięstwo w konkursie Ministerstwa Finansów

Działalność powiernicza



- **40%** udział rynkowy
- Wykorzystanie globalnego doświadczenia – lider w rozliczaniu transakcji zawieranych przez zagranicznych klientów

Działalność maklerska



- **10,3%** udział w obrocie akcjami na rynku wtórnym
- **+18% r./r.** wzrost liczby rachunków inwestycyjnych
- Udział w największych transakcjach na rynku kapitałowym

2 Finansowanie

Wspieranie klientów w osiągnięciu strategicznych celów

Instytucja finansowa

1,25 mld zł

citi handlowy

Transakcja sekurytyzacji

Spółka z branży motoryzacyjnej

1,1 mld zł

citi handlowy

Kredyt Konsorcjalny

Spółka Skarbu Państwa

700 mln zł

citi handlowy

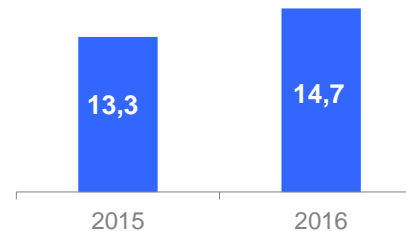
Program Emisji Obligacji

3 Bankowość Transakcyjna

Stabilna baza finansowania inicjatyw Klientów

Depozyty bieżące:

+10%



Finansowanie Handlu



Wzrost aktywów:
+20% r./r.

Liczba transakcji finansowych przetworzonych elektronicznie

100%

Bankowość Detaliczna

Nowoczesny model dystrybucji gotowy do realizacji celów

1 Bankowy Ekosystem SMART – najwyższa efektywność i najbardziej optymalna lokalizacja



- 16 oddziałów SMART w największych miastach w Polsce
- x6-10 wyższa produktywność na jeden oddział SMART vs. tradycyjny oddział

Koncepcja Mini - SMART

Poznań, Kraków, Warszawa



- #Mobilny.Lżejszy.Funkcjonalny
- Pełna funkcjonalność standardowego oddziału na 12 m²
- iPad główne narzędzie doradcy

2 Bankowość cyfrowa

Bankowość Internetowa i Mobilna



- 97,5% (+2 p.p. r./r.) udział transakcji dokonanych za pomocą bankowości internetowej
- +14% r./r. liczba klientów, którzy skorzystali z CitiMobile

Bankowość w „chmurze”

Zarządzanie Majątkiem



- +54% r./r. wzrostu sprzedaży produktów inwestycyjnych

Automatyzacja Sprzedaży Kart Kredytowych

+47% Liczba sprzedanych kart kredytowych r./r.



3 Akwizycja/Xsell



- Kanał Internetowy



- Oddziały SMART
- Sieć Doradców Uniwersalnych



- Kanał telefoniczny

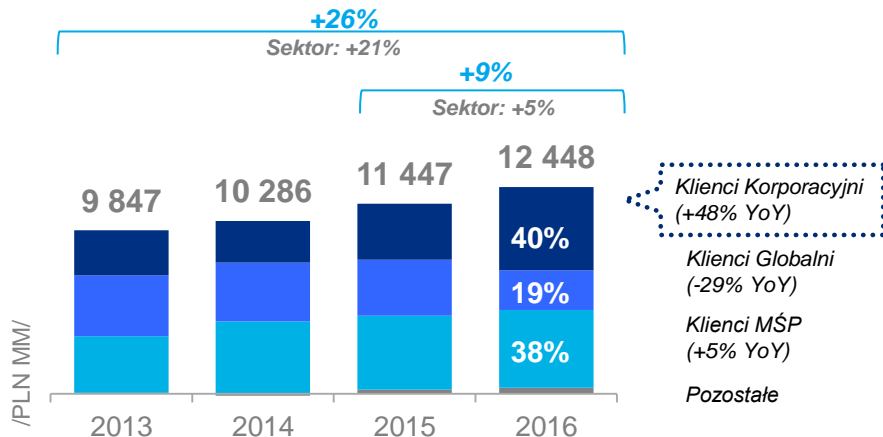
„(...) technologie w ciągu 3-5 lat będą miały większy wpływ na sektor niż regulacje” styczeń 2016

citi handlowy

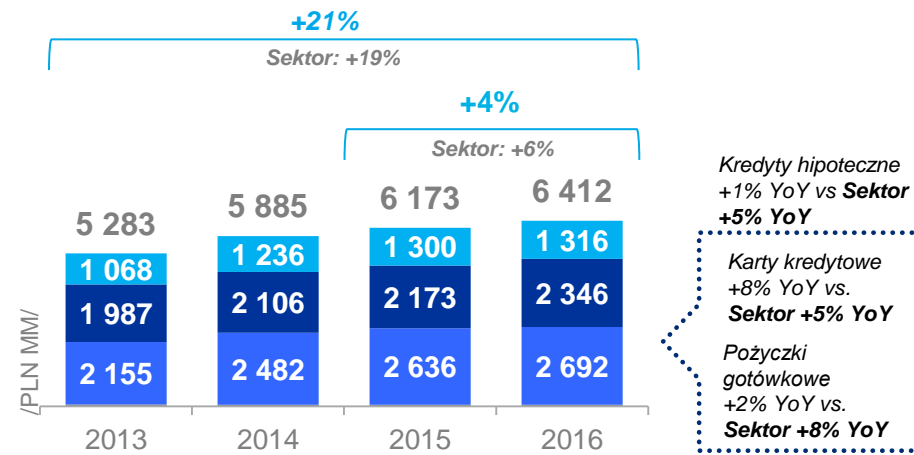
Wolumeny klientów

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

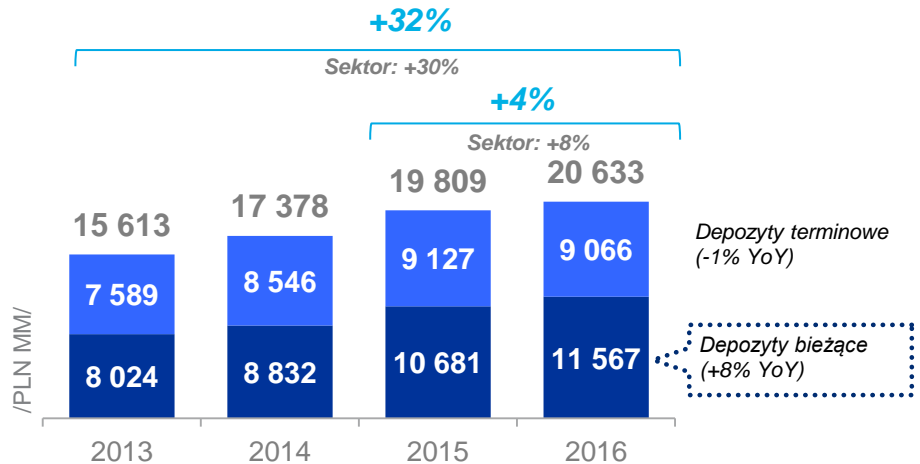
(z wył. reverse repo)



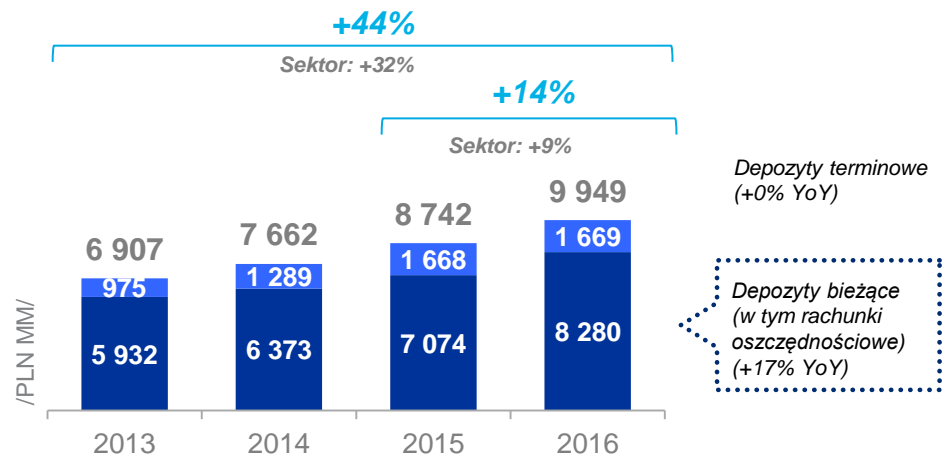
Kredyty klientów indywidualnych



Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego



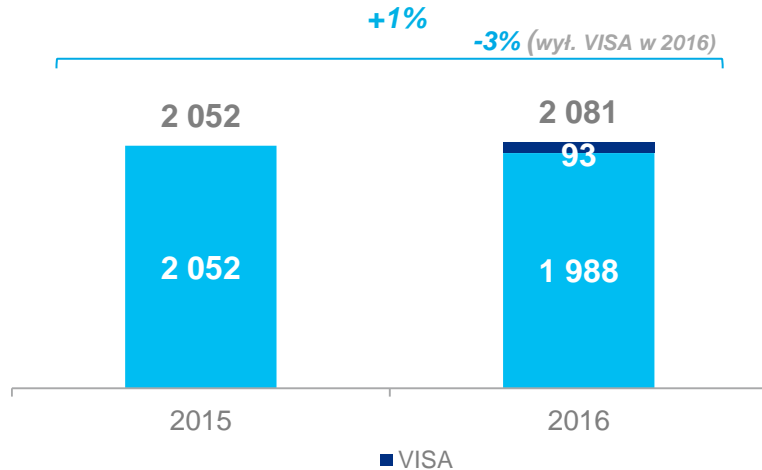
Depozyty klientów indywidualnych



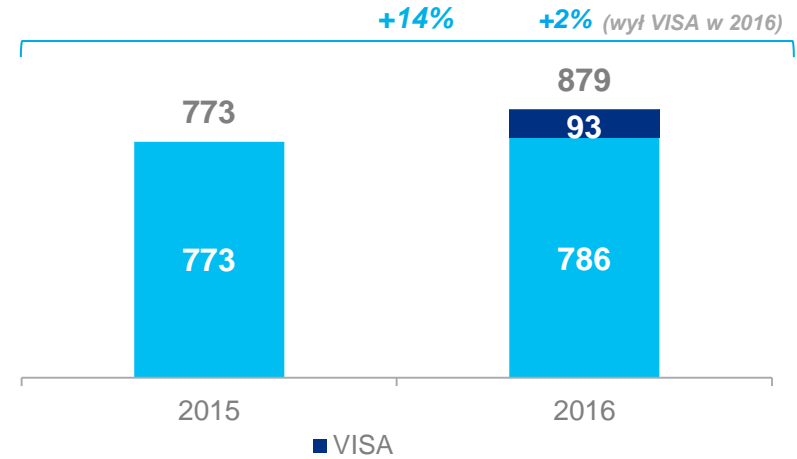
Uwaga: Z wyłączeniem depozytów sektora publicznego

Zysk netto i przychody

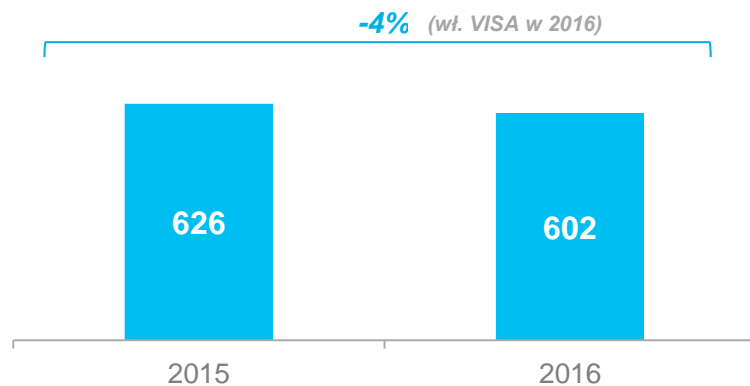
Przychody (mln zł)



Marża operacyjna (mln zł)



Zysk netto (mln zł)



Kluczowe wskaźniki w 2016

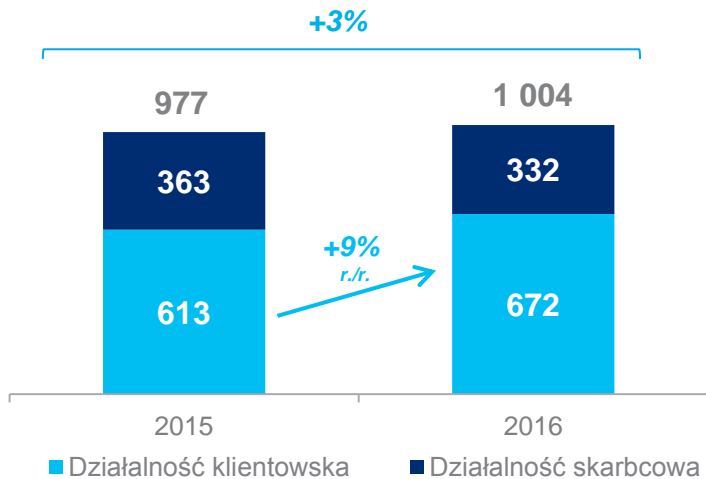
	Bank*	Sektor
ROA	132 bps	83 bps
ROTE	12,0%	7,9%
Tier 1**	17,4%	16,1%
NPL	2,9%	6,1%

* Wskaźniki wyliczone na podstawie wyniku skonsolidowanego

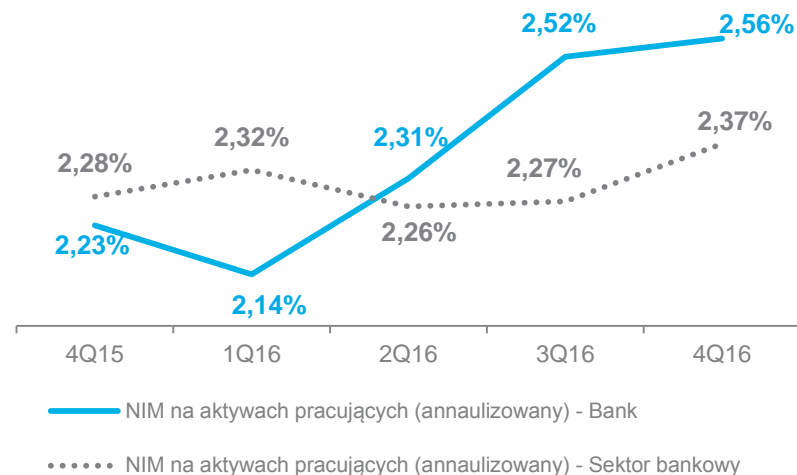
** Wskaźnik przedstawia wartość na koniec 3 kw'16 (brak danych na koniec roku)

Podział przychodów

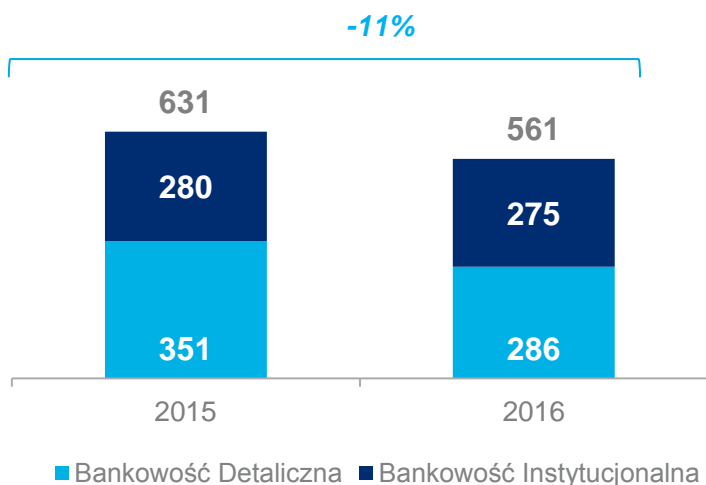
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



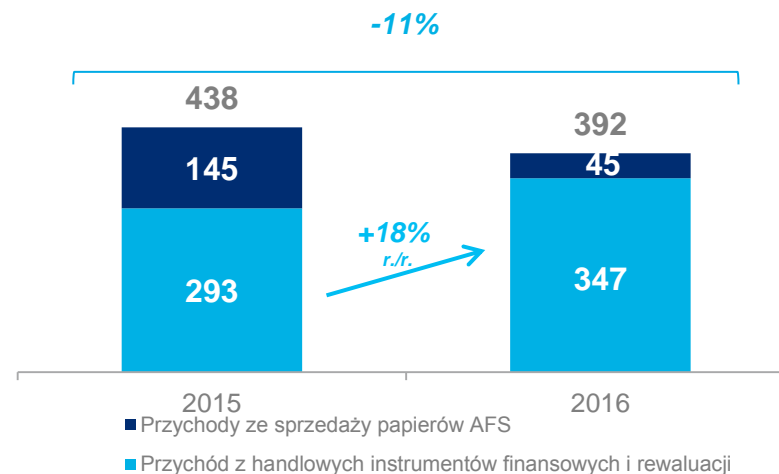
Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora



Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

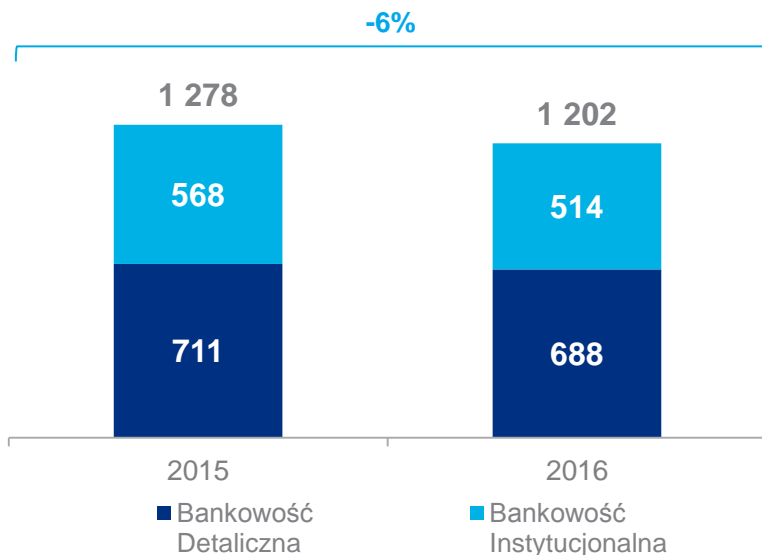


Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)

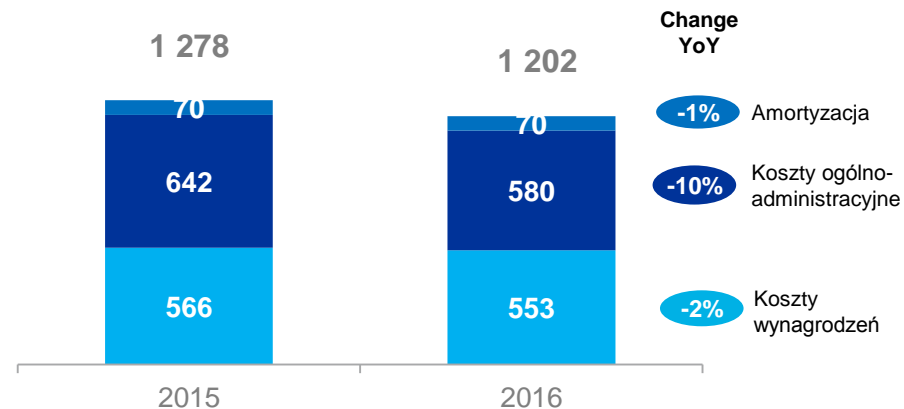


Koszty operacyjne i koszty ryzyka

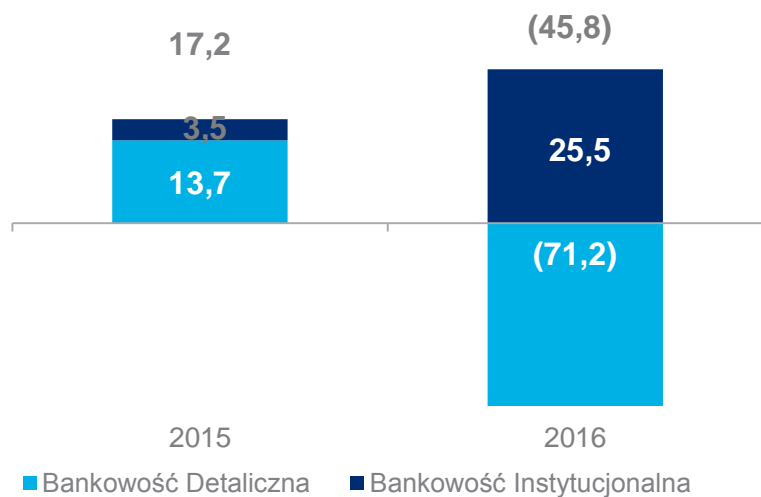
Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



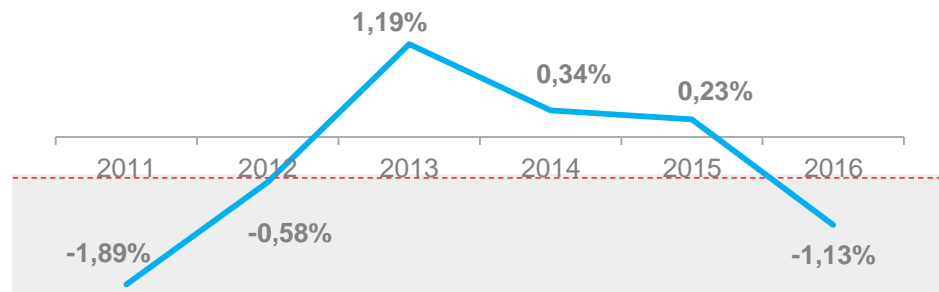
Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym



Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)



Koszty ryzyka bankowości detalicznej



- Powrót kosztów ryzyka do znormalizowanych poziomów

Otoczenie rynkowe w roku 2017

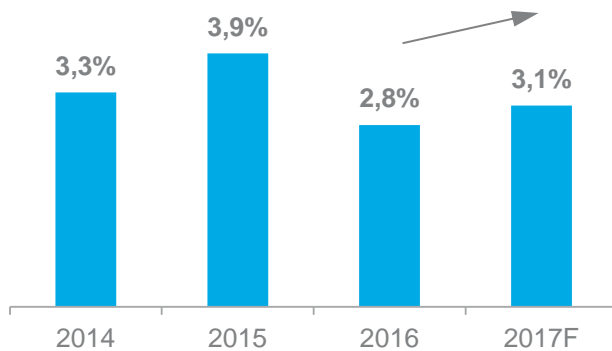
Otoczenie makroekonomiczne w 2017 roku

Wyższy wzrost PKB...

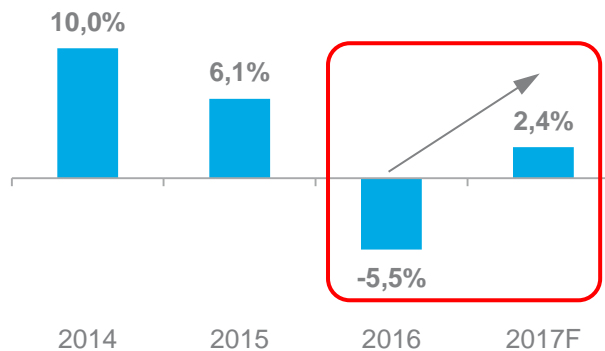
...napędzany odbiciem inwestycji

oraz dalszym wzrostem konsumpcji

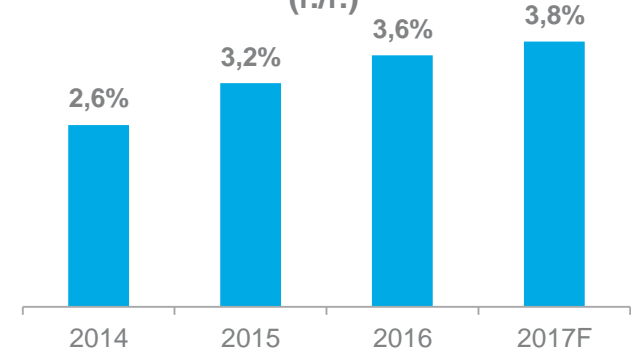
Realny wzrost PKB (r./r.)



Realny wzrost inwestycji (r./r.)



Wzrost konsumpcji prywatnej (r./r.)

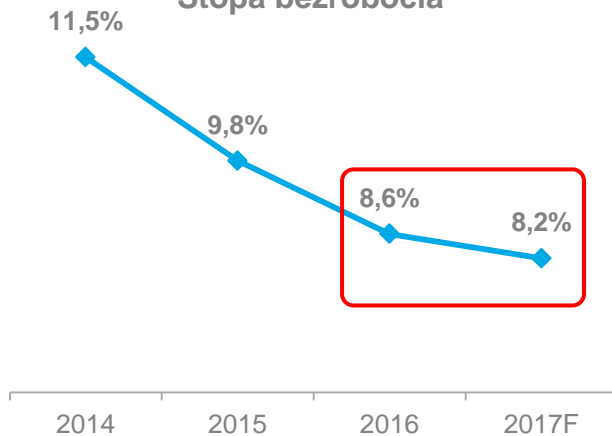


Spadające bezrobocie powoduje presję na wzrost wynagrodzeń...

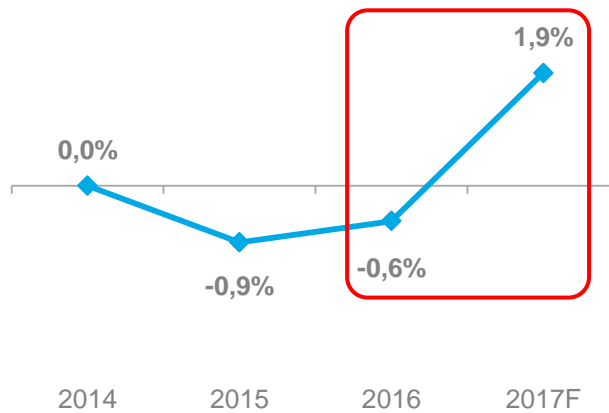
...jednak powracająca inflacja powinna pozostać poniżej celu inflacyjnego RPP

...co utrzyma stopy procentowe na niezmiennym poziomie

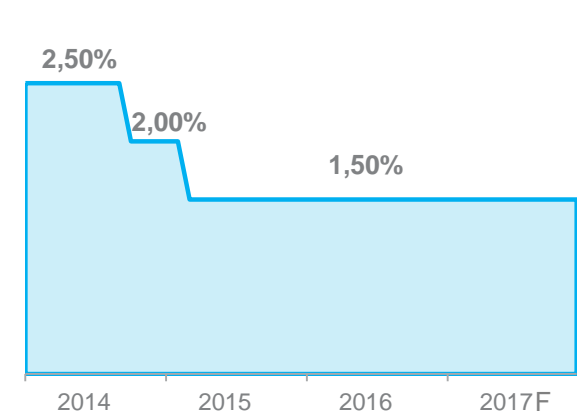
Stopa bezrobocia



Inflacja (średnia)



Stopa referencyjna



Ryzyka rynkowe

Ryzyka zewnętrzne

Brexit

Zmiany w polityce USA

Odływ kapitału z rynków
wschodzących do USA w
związku z podwyżkami stóp
procentowych

Ryzyka dla sektora bankowego

Walutowe kredyty hipoteczne

Sytuacja w sektorze SKOK
i banków spółdzielczych

Wzrost stóp procentowych

Mityganty ryzyk w sektorze bankowym

Silne kapitały

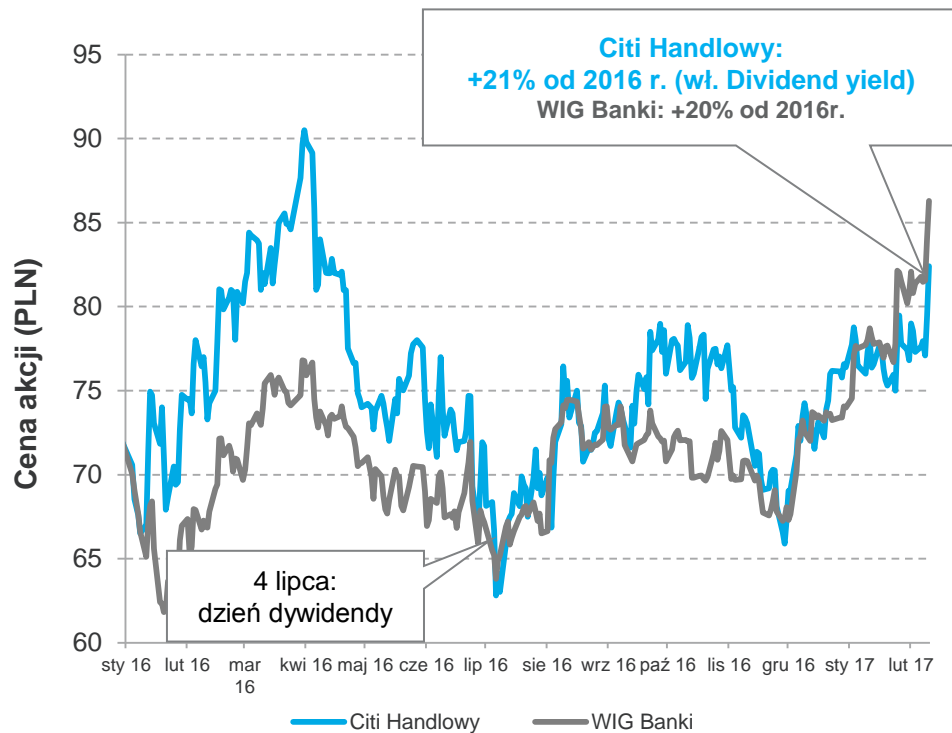
Płynność

Silny nadzór bankowy

„(...) nasz sektor bankowy jest stabilny, ma się dobrze, cały czas jest zyskowny, jest konserwatywnie, dobrze zarządzany przez odpowiedzialnych ludzi” Adam Glapiński, Prezes NBP

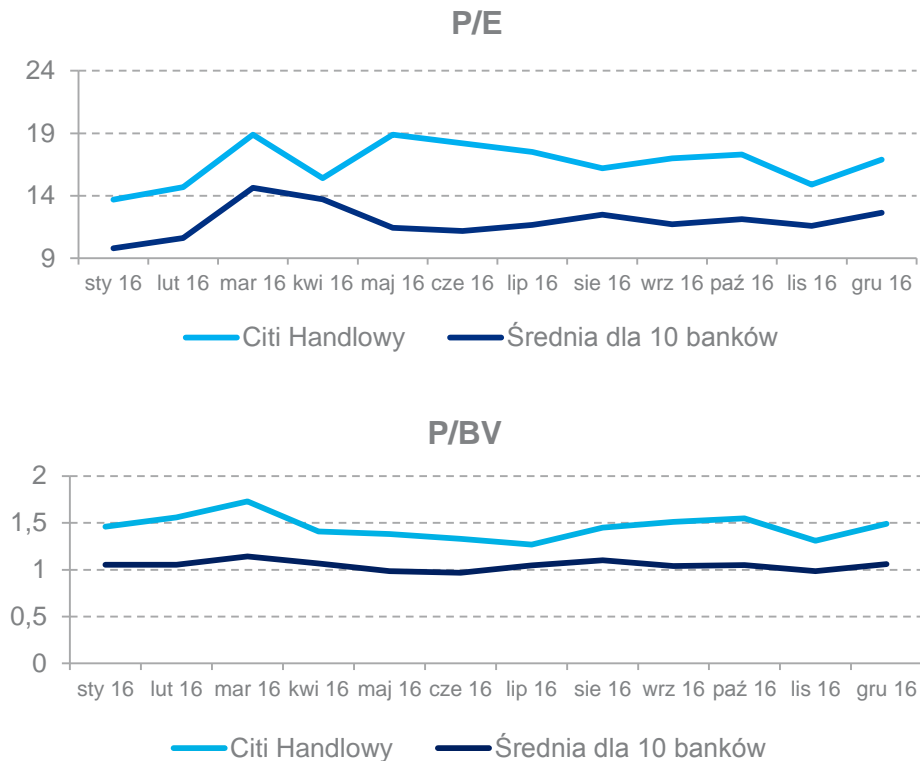
Zmiana ceny akcji Banku

Kurs akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG Banki od początku 2016 r.



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 10 lutego 2017 (Citi Handlowy: 82,40 zł)

Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



Dywidendy wypłacone przez Citi Handlowy (2009-2015)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Stopa dywidendy	7,1%	7,1%	3,3%	7,1%	7,0%	7,4%	6,4%

Załączniki

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	2015	2016	2016 vs. 2015	
								mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	243	247	252	247	257	977	1 004	27	3%
Wynik z tytułu prowizji	153	143	139	145	135	631	561	(70)	(11%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	7	1	0	7	8	1	9%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	26	7	14	22	2	145	45	(101)	(69%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	79	38	107	93	109	293	347	54	18%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3	4	3	0	2	8	10	2	20%
Działalność skarbcowa	109	49	125	115	113	446	401	(45)	(10%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	94	2	0	2	96	94	4197%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1)	10	2	2	(4)	(12)	11	23	-
Przychody	504	449	620	512	501	2 052	2 081	30	1%
Koszty działalności	(337)	(295)	(284)	(271)	(283)	(1 208)	(1 132)	76	(6%)
Amortyzacja	(18)	(19)	(17)	(17)	(17)	(70)	(70)	1	(1%)
Koszty & amortyzacja	(355)	(313)	(301)	(288)	(300)	(1 278)	(1 202)	76	(6%)
Marża operacyjna	149	136	318	224	201	773	879	106	14%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0	14%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	0	6	(20)	(18)	(13)	17	(46)	(63)	-
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0)	(0)	0	0	(0)	0	0	(0)	(18%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto	149	128	280	187	169	791	764	(26)	(3%)
Podatek dochodowy	(31)	(24)	(58)	(42)	(39)	(164)	(163)	2	(1%)
Zysk netto	118	104	222	145	130	626	602	(25)	(4%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	70%	70%	49%	56%	60%	62%	58%		

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mIn zł	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	2015	2016	2016 vs. 2015	
								mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	106	107	113	104	114	421	440	19	4%
Wynik z tytułu prowizji	68	66	67	74	68	280	275	(5)	(2%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	1	0	0	2	2	(0)	(8%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	26	7	14	22	2	145	45	(101)	(69%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	76	30	98	86	101	266	316	50	19%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3	4	3	0	2	8	10	2	20%
Działalność skarbcowa	105	41	116	108	105	419	370	(49)	(12%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	27	2	0	2	29	27	1219%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	7	9	5	6	1	18	21	4	21%
Przychody	286	224	330	295	289	1 141	1 137	(4)	(0%)
Koszty działalności	(164)	(129)	(123)	(120)	(122)	(544)	(493)	51	(9%)
Amortyzacja	(6)	(6)	(5)	(5)	(5)	(23)	(21)	2	(10%)
Koszty & amortyzacja	(169)	(134)	(128)	(125)	(127)	(568)	(514)	54	(9%)
Marża operacyjna	117	89	202	170	162	574	623	49	9%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0	142%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	3	18	(1)	0	8	3	25	22	630%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	(10)	(13)	(14)	(14)	-	(50)	(50)	
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0)	(0)	0	0	(0)	0	0	(0)	(18%)
Zysk brutto	120	97	188	156	156	577	599	21	4%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	59%	60%	39%	42%	44%	50%	45%		

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mIn zł	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	2015	2016	2016 vs. 2015	
								mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	137	140	139	143	142	556	564	8	1%
Wynik z tytułu prowizji	85	77	72	70	67	351	286	(66)	(19%)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	6	0	-	6	7	1	14%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	3	8	9	7	8	27	32	4	16%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	66	-	-	-	66	66	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(8)	1	(3)	(4)	(5)	(30)	(10)	20	(66%)
Przychody	217	226	223	217	212	910	878	(32)	(4%)
Koszty działalności	(174)	(166)	(161)	(151)	(161)	(664)	(639)	24	(4%)
Amortyzacja	(12)	(13)	(12)	(12)	(12)	(47)	(49)	(2)	4%
Koszty & amortyzacja	(185)	(179)	(173)	(163)	(173)	(711)	(688)	22	(3%)
Marża operacyjna	32	47	50	54	39	200	190	(10)	(5%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(2)	(12)	(19)	(18)	(21)	14	(71)	(85)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	(3)	(5)	(5)	(5)	-	(19)	(19)	-
Zysk brutto	29	31	92	31	12	213	166	(48)	(22%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	85%	79%	78%	75%	82%	78%	78%		

Bilans

mld zł	Stan na koniec					4Q16 vs. 3Q16		4Q16 vs. 4Q15	
	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2,2	1,1	0,8	0,9	0,7	(0,2)	(26%)	(1,5)	(69%)
Należności od banków	0,8	0,8	0,8	0,6	0,6	(0,1)	(8%)	(0,2)	(22%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7,0	8,1	2,3	2,7	3,9	1,2	43%	(3,1)	(44%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18,4	21,4	19,8	16,7	19,1	2,4	14%	0,7	4%
Należności od klientów	19,0	17,5	17,9	18,6	18,9	0,3	2%	(0,1)	(1%)
Sektor finansowy	2,0	0,7	0,7	1,7	1,7	(0,1)	(3%)	(0,3)	(17%)
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	1,4	-	0,0	-	-	0,0	-	(1,4)	(100%)
Sektor niefinansowy	16,9	16,8	17,2	16,8	17,2	0,4	2%	0,2	1%
Bankowość Instytucjonalna	10,8	10,7	10,9	10,5	11,1	0,7	6%	0,4	3%
Bankowość Detaliczna	6,2	6,1	6,3	6,4	6,5	0,1	2%	0,3	5%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,9	4,8	5,0	5,0	5,1	0,1	1%	0,2	5%
Karty kredytowe	2,2	2,1	2,2	2,3	2,3	0,1	3%	0,2	8%
Pożyczki gotówkowe	2,6	2,7	2,7	2,7	2,7	(0,0)	(0%)	0,1	2%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	(0,0)	(6%)	(0,0)	(8%)
Kredyty hipoteczne	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	0,0	1%	0,0	1%
Pozostałe aktywa	2,3	2,6	2,7	2,5	2,2	(0,2)	(8%)	(0,0)	(1%)
Aktywa razem	49,5	51,5	44,2	42,0	45,3	3,3	8%	(4,2)	(8%)
Zobowiązania wobec banków	7,0	10,6	2,4	2,4	2,3	(0,1)	(3%)	(4,7)	(67%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3,2	1,8	1,6	1,2	1,4	0,2	17%	(1,8)	(56%)
Zobowiązania wobec klientów	31,6	30,8	31,5	30,5	33,9	3,4	11%	2,4	7%
Sektor finansowy - depozyty	3,4	4,3	4,6	4,8	4,7	(0,1)	(3%)	1,3	39%
Sektor niefinansowy - depozyty	27,9	26,3	26,8	25,6	29,1	3,5	14%	1,2	4%
Bankowość Instytucjonalna	19,2	17,2	17,4	16,1	19,2	3,1	19%	0,0	0%
Bankowość Detaliczna	8,7	9,1	9,5	9,5	9,9	0,4	5%	1,2	14%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,3	0,1	0,3	0,1	0,1	(0,0)	(19%)	(0,2)	(71%)
Pozostałe zobowiązania	0,9	1,4	2,2	1,2	0,9	(0,3)	(25%)	0,0	1%
Zobowiązania razem	42,7	44,5	37,6	35,3	38,5	3,3	9%	(4,1)	(10%)
Kapitały	6,9	7,1	6,6	6,7	6,8	0,1	1%	(0,1)	(1%)
Pasywa razem	49,5	51,5	44,2	42,0	45,3	3,3	8%	(4,2)	(8%)
Kredyty / Depozyty	61%	64%	64%	66%	59%				
Współczynnik wypłacalności	17,1%	17,5%	17,0%	17,1%	17,4%				
Wskaźnik NPL*	3,2%	3,4%	3,3%	3,1%	2,9%				

*z uwzględnieniem reverse repo