

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane za I kwartał 2017 r.

28 kwietnia 2017 r.

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 I kwartału 2017 roku

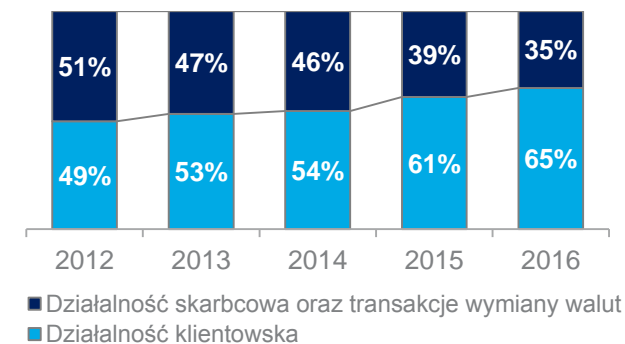
Wyniki Citi Handlowy

- Zysk netto **43 mln zł**
- Przychody: **467 mln zł, +4% r./r.**
- Marża operacyjna: **188 mln zł, +22% r./r.** (z wył. składki na BFG)

Działalność skarbcowa

- Polityka uwzględniająca obecny **cykl stóp procentowych**
- Zarządzanie ryzykiem ukierunkowane na **bezpieczeństwo** oraz silną **pozycję kapitałową**

Udział linii biznesowych w przychodach Banku



Rozwój w strategicznych obszarach

Bankowość instytucjonalna

- Wzrost wolumenów klientowskich
- Wiodąca pozycja w obszarze rynków finansowych
- Bank pierwszego wyboru dla klientów globalnych

Bankowość detaliczna

- Transformacja wyznaczająca nowe trendy w Bankowości Detalicznej zrealizowana z sukcesem
- Zrównoważony model dystrybucji z wykorzystaniem wszystkich kanałów sprzedaży:
 - Internet
 - Telefon
 - Ekosystem Smart

Strategiczne inwestycje

- Kampanie marketingowe mające na celu wzmocnienie marki Citi Handlowy
- Inwestycje w obszarze technologii:
 - Wdrożenie nowej platformy transakcyjnej Redesign+
 - Wdrożenie narzędzi do sprzedaży internetowej

Bankowość Instytucjonalna

Bank pierwszego wyboru dla globalnych klientów



415 klientów (+ 12 r./r.)

Program Emerging Market Champions
citi handlowy*

Kluczowe transakcje

- Ożywienie na rynku fuzji i przejęć w związku z planowanymi zmianami właścicielskimi

Fundusz Private Equity/ Firma z branży spożywczej
LBO, acquisition finance

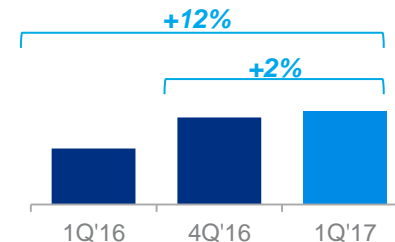
Role Citi Handlowy:

Joint Underwriter, Bookrunner, Mandated Lead Arranger

Pozycja lidera w transakcjach FX

- **80%** transakcji FX zawieranych jest za pośrednictwem platformy **CitiFX Pulse**
- **Unikatowe rozwiązanie na rynku** - przelewy w ponad **130 walutach** bez konieczności otwierania rachunków walutowych

Wolumeny FX



Aplikacja „Puls Rynku fx”

- Aplikacja newsowa dla użytkowników Citi FX Pulse

Digitalizacja

Bezpieczeństwo i wygoda

Dostęp jednym logowaniem

- Integracja FX Pulse i Citi Direct poprzez Single Sign-On



CitiMobile Pass

- Dostęp do CitiDirect przez token w aplikacji



Robotyzacja

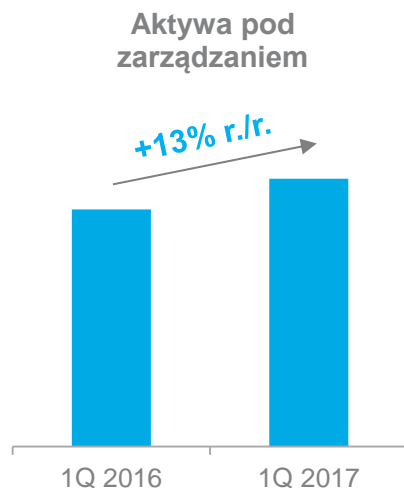
- Pilotaż rozwiązań robotyzacyjnych w procesach operacyjnych

Bankowość Detaliczna

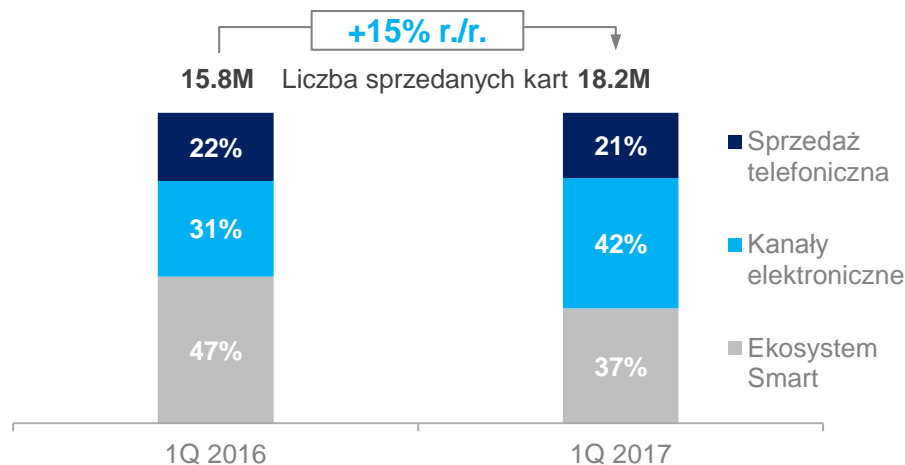
Nowoczesny model dystrybucji

Nowy model w zakresie Zarządzania Majątkiem

- HUBy dla klientów Citigold oraz CPC
- Wzrost mobilności doradców – wykorzystanie elektronicznych narzędzi (**CitiPlanner**)



Struktura akwizycji kart kredytowych wg. kanałów sprzedaży



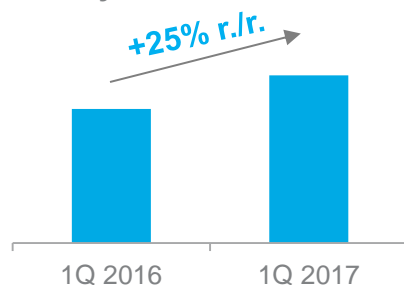
Digitalizacja

Nowy Citibank Online

- Innowacyjna metodologia „agile” pozwala na dynamiczne zmiany wraz ze zmieniającymi się potrzebami klientów
- **99%** transakcji realizowanych w zdalnych kanałach dostępu do Banku



Wzrost liczby aktywnych użytkowników online

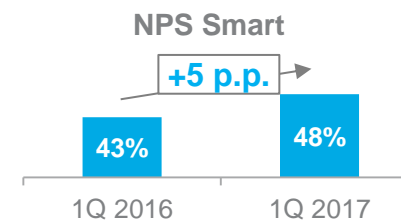
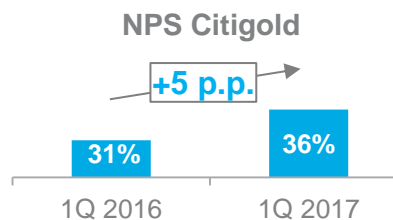


Inwestycja w markę oraz wysoka jakość usług



- **70%** rowerów miejskich w całej Polsce
- **800 tys.** wypożyczeń w marcu 2017 – niemal 3 razy więcej niż w roku ubiegłym

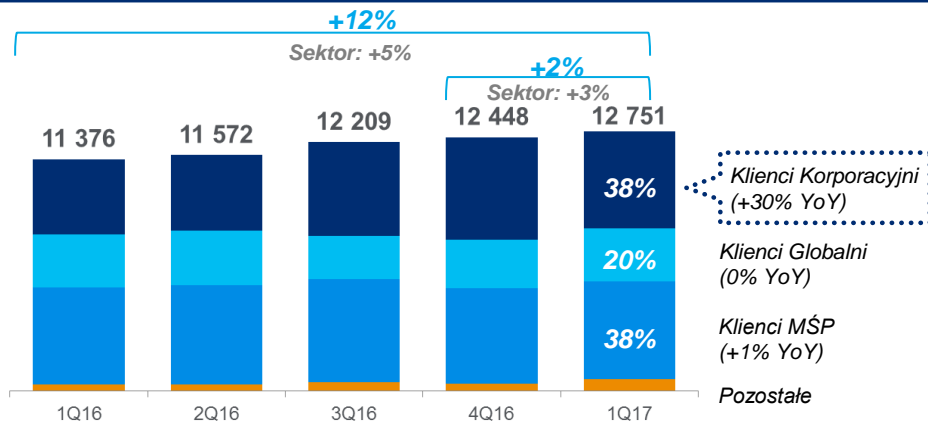
Karta z opcją prostszego pożyczania – kampania reklamowa



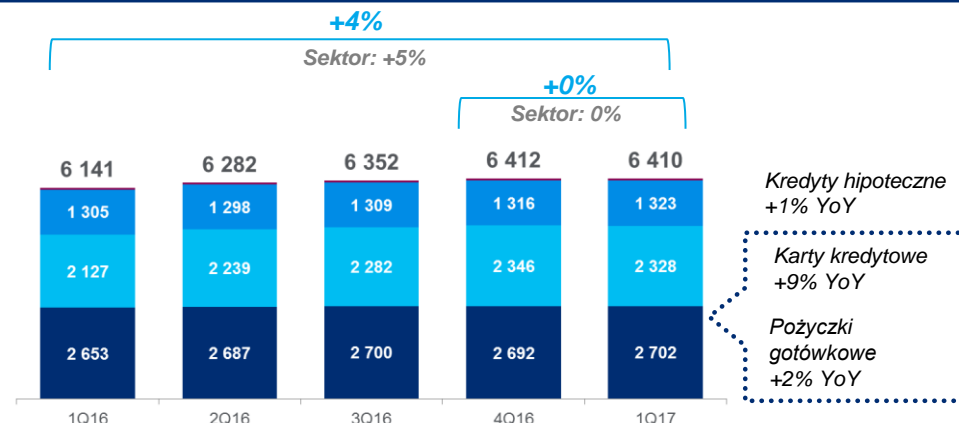
Wolumeny klientów

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

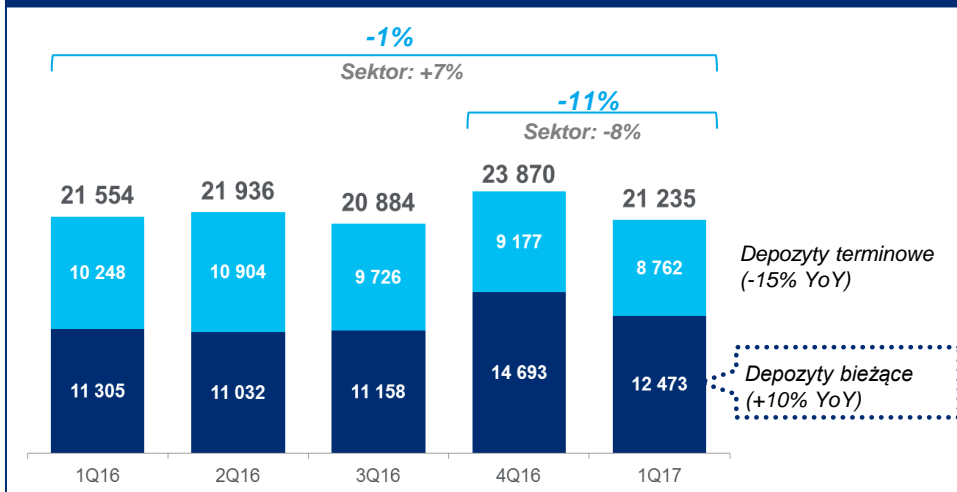
(z wyl. reverse repo)



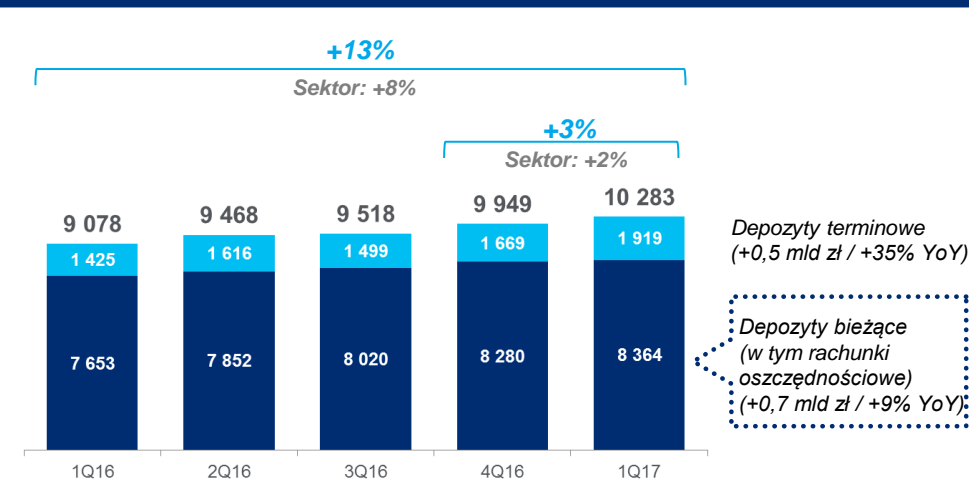
Kredyty klientów indywidualnych



Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

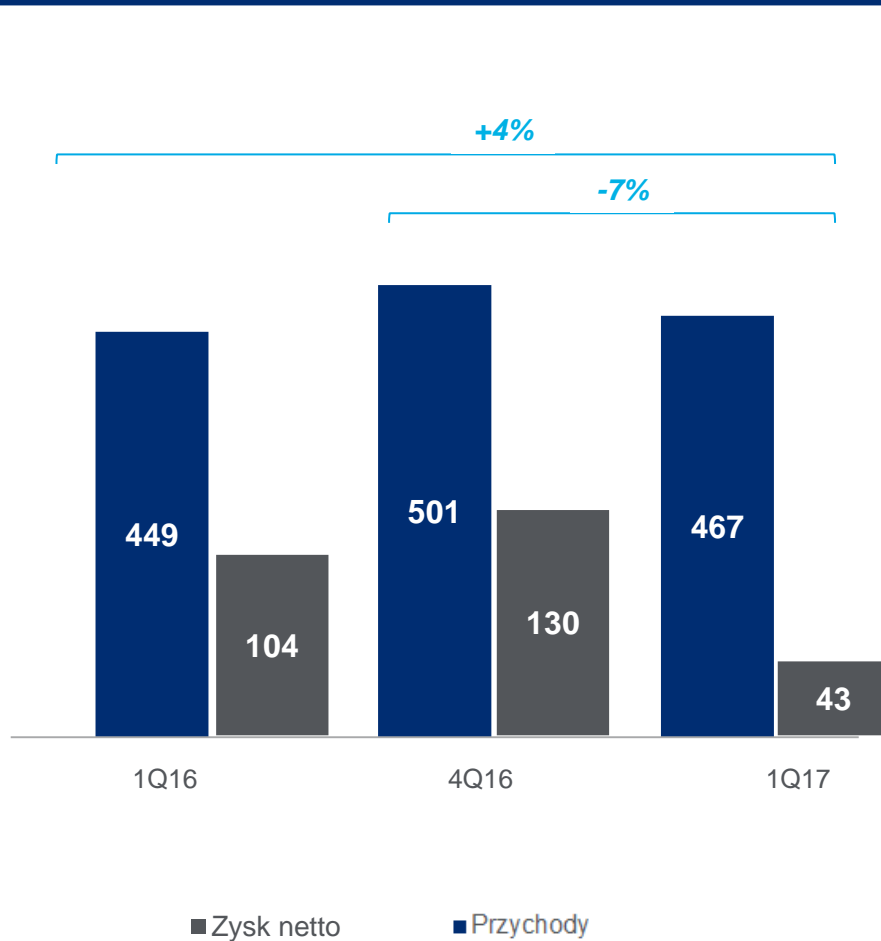


Depozyty klientów indywidualnych

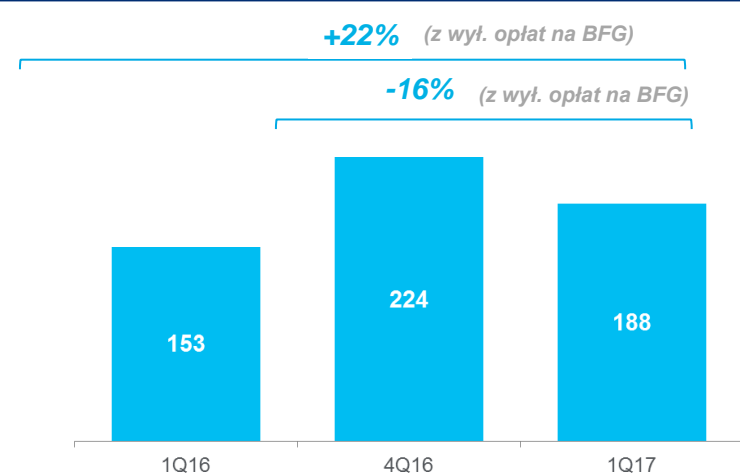


Zysk netto i przychody

Przychody i zysk netto (mln zł)



Marża operacyjna (mln zł)



Kluczowe wskaźniki w Q1'17

	Bank ¹⁾	Sektor
ROA	123 bps	81 bps ²⁾
ROTE	10,9%	7,7% ²⁾
Tier 1	17,3%	16,2% ³⁾
NPL	2,9%	6,1% ⁴⁾

1) Wskaźniki wyliczone na podstawie wyniku skonsolidowanego;

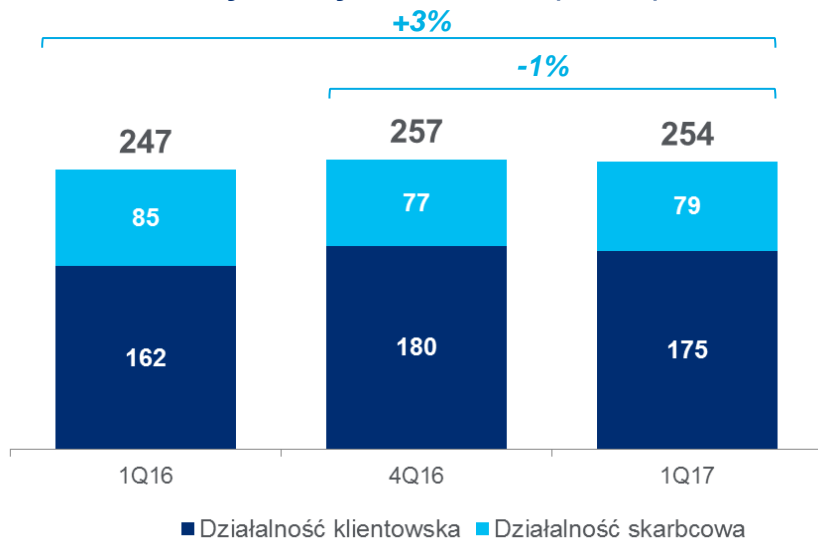
2) Annualizowany wskaźnik na podstawie danych z ostatnich 12 miesięcy (do lutego 2017 r.)

3) Wskaźnik na podstawie danych za 4 kw.'16 (brak danych za 1kw.'17)

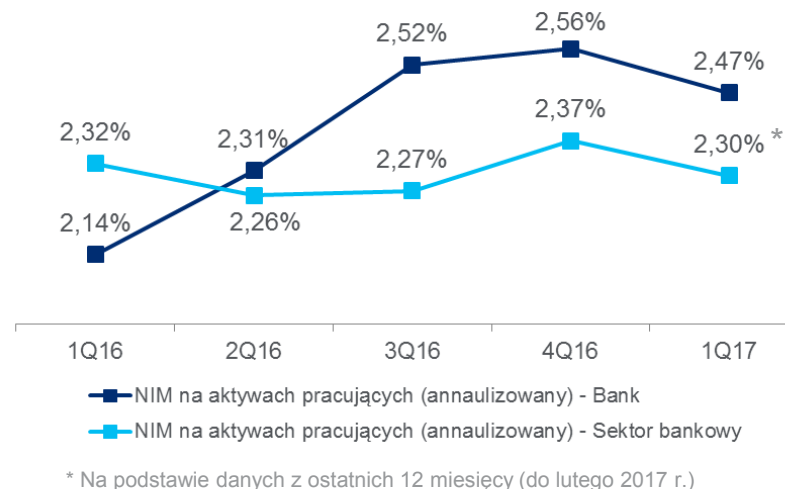
4) Wskaźnik na podstawie danych na koniec lutego 2017 r.

Podział przychodów

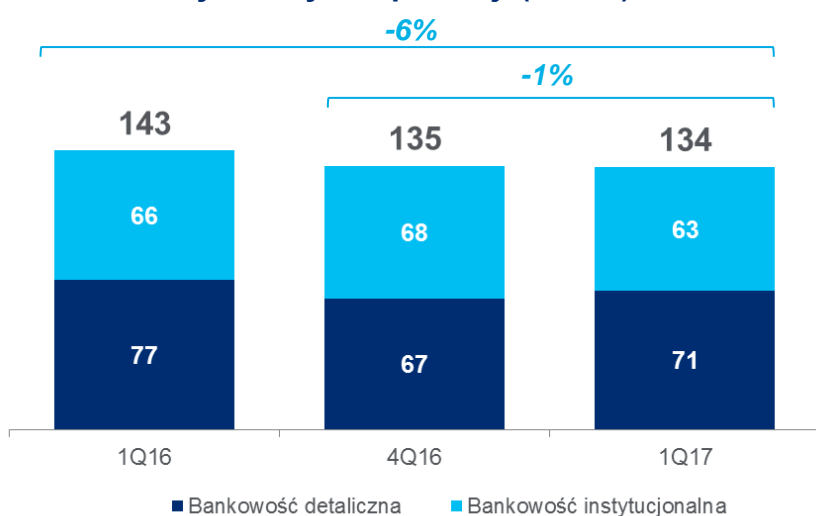
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



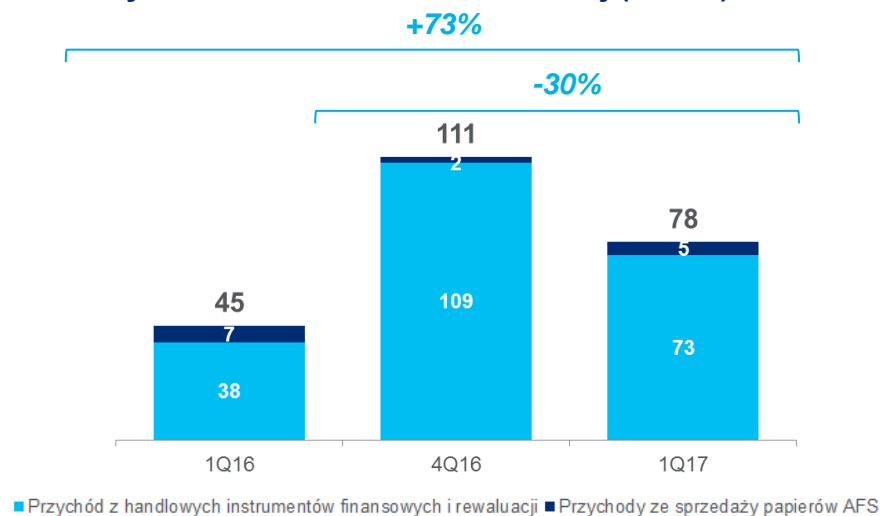
Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora



Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

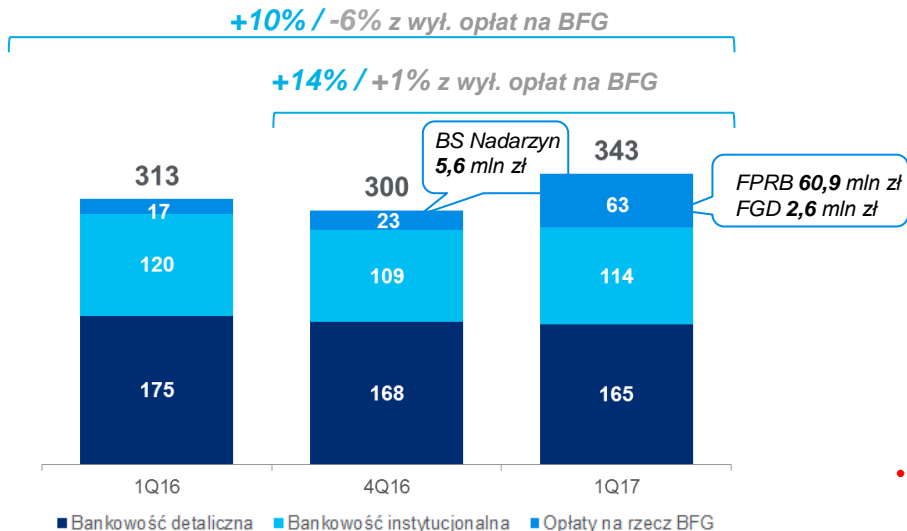


Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)

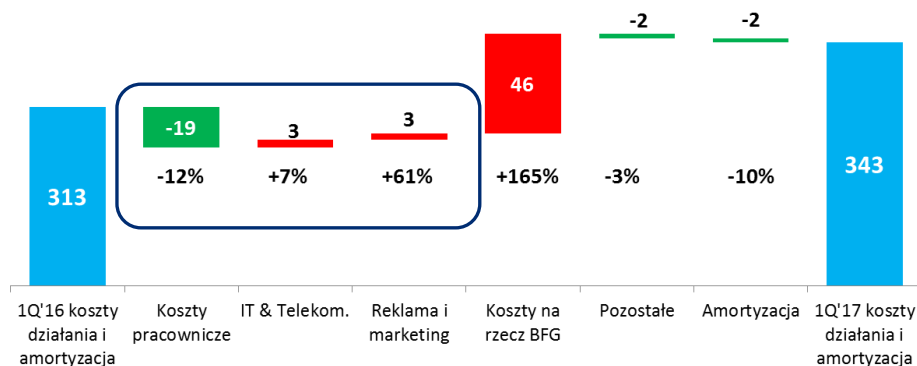


Koszty operacyjne i koszty ryzyka

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)

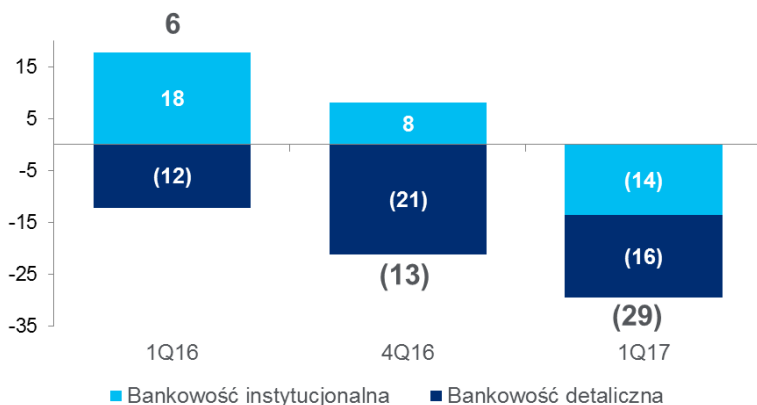


Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym

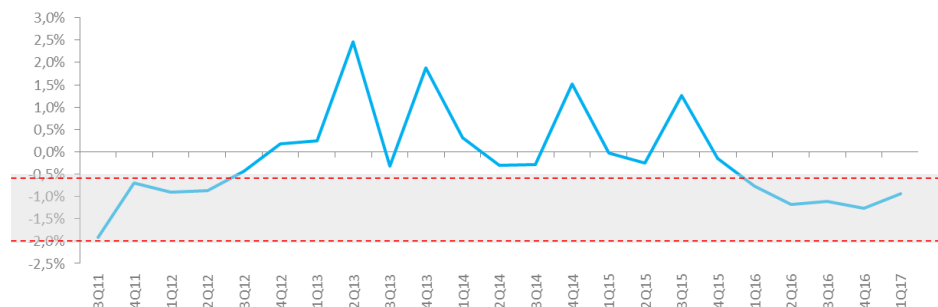


- Niższe koszty pracownicze pozwalają na inwestycje w rozwój technologii oraz reklamę

Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)



Koszty ryzyka Bankowości Detalicznej

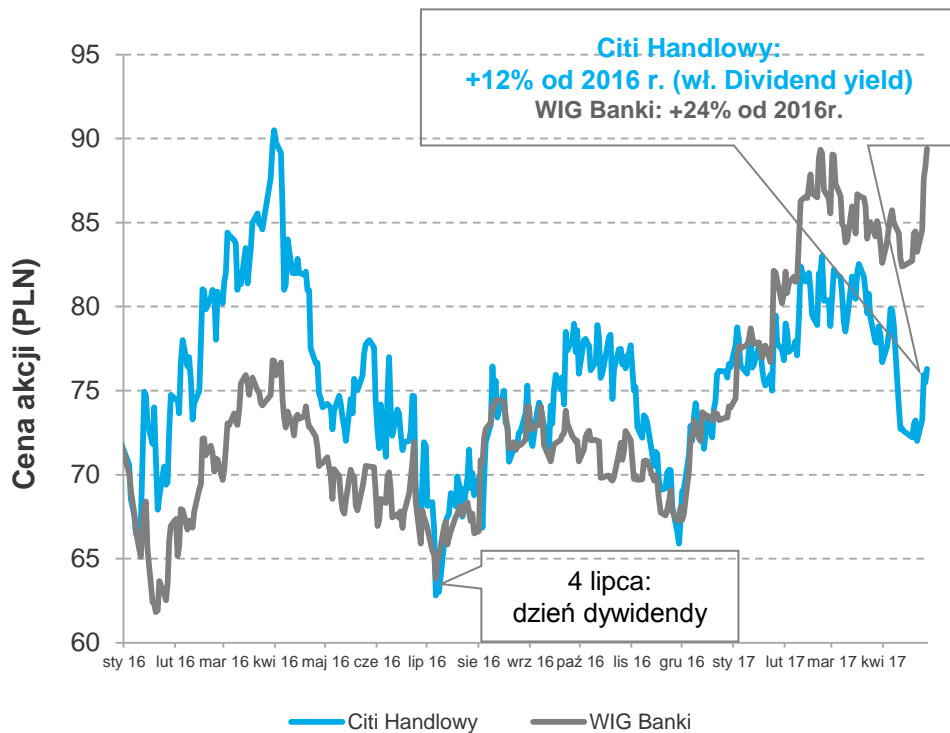


Koszty ryzyka Bankowości Instytucjonalnej

- Wzrost kosztów ryzyka w obszarze bankowości instytucjonalnej wynikający głównie ze zdarzeń o charakterze jednorazowym

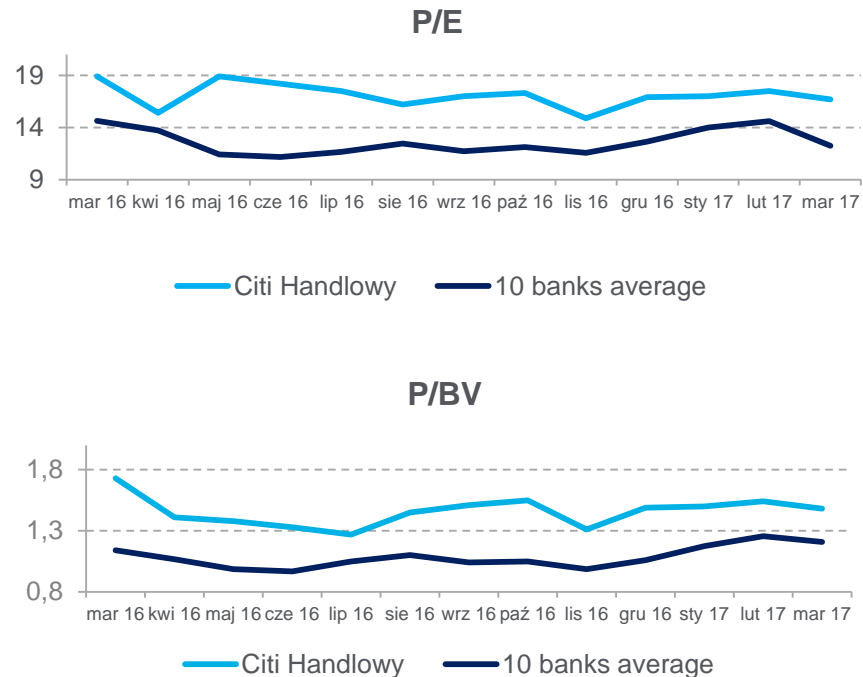
Zmiana ceny akcji Banku

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



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 26 kwietnia 2017 (Citi Handlowy: 76,30 zł)

Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



Dywidendy wypłacone przez Citi Handlowy (2009-2016)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016*
Stopa dywidendy	7,1%	7,1%	3,3%	7,1%	7,0%	7,4%	6,4%	6,1%

* Rekomendacja Zarządu Banku wraz z pozytywną opinią Rady Nadzorczej

Załączniki

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	1Q17 vs. 4Q16		1Q17 vs. 1Q16	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	247	252	247	257	254	(2)	(1%)	7	3%
Wynik z tytułu prowizji	143	139	145	135	134	(1)	(1%)	(8)	(6%)
Przychody z tytułu dywidend	0	7	1	0	-	(0)	-	(0)	(100%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	7	14	22	2	5	3	132%	(2)	(25%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	38	107	93	109	73	(36)	(33%)	34	90%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4	3	0	2	5	3	200%	0	10%
Działalność skarbcowa	49	125	115	113	82	(30)	(27%)	33	68%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	94	2	0	0	(0)	(38%)	0	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	10	2	2	(4)	(4)	(0)	10%	(14)	-
Przychody	449	620	512	501	467	(34)	(7%)	18	4%
Koszty działalności	(295)	(284)	(271)	(283)	(326)	(43)	15%	(32)	11%
Amortyzacja	(19)	(17)	(17)	(17)	(17)	0	(1%)	2	(10%)
Koszty & amortyzacja	(313)	(301)	(288)	(300)	(343)	(43)	14%	(30)	10%
Marża operacyjna	136	318	224	201	124	(77)	(38%)	(12)	(9%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	(0)	(90%)	(0)	(78%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	6	(20)	(18)	(13)	(29)	(16)	123%	(35)	-
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0)	0	0	(0)	0	0	-	0	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(13)	(18)	(19)	(19)	(20)	(1)	3%	(6)	49%
Zysk brutto	128	280	187	169	75	(94)	(56%)	(53)	(42%)
Podatek dochodowy	(24)	(58)	(42)	(39)	(32)	6	(16%)	(8)	35%
Zysk netto	104	222	145	130	43	(88)	(67%)	(62)	(59%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	70%	49%	56%	60%	73%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	1Q17 vs. 4Q16		1Q17 vs. 1Q16	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	107	113	104	114	112	(3)	(2%)	4	4%
Wynik z tytułu prowizji	66	67	74	68	63	(5)	(7%)	(3)	(4%)
Przychody z tytułu dywidend	0	1	0	0	-	(0)	(100%)	(0)	(100%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	7	14	22	2	5	3	132%	(2)	(25%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	30	98	86	101	64	(36)	(36%)	34	112%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4	3	0	2	5	3	200%	0	10%
Działalność skarbcowa	41	116	108	105	74	(31)	(29%)	33	80%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	27	2	0	0	(0)	(38%)	0	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	9	5	6	1	4	3	282%	(5)	(51%)
Przychody	224	330	295	289	254	(35)	(12%)	30	13%
Koszty działalności	(129)	(123)	(120)	(122)	(165)	(43)	36%	(36)	28%
Amortyzacja	(6)	(5)	(5)	(5)	(5)	(0)	2%	1	(10%)
Koszty & amortyzacja	(134)	(128)	(125)	(127)	(170)	(43)	34%	(36)	27%
Marża operacyjna	89	202	170	162	84	(79)	(48%)	(6)	(7%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	(0)	(90%)	(0)	(78%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	18	(1)	0	8	(14)	(22)	-	(31)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(10)	(13)	(14)	(14)	(14)	(1)	4%	(5)	48%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0)	0	0	(0)	0	0	-	0	-
Zysk brutto	97	188	156	156	56	(101)	(64%)	(42)	(43%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	60%	39%	42%	44%	67%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	1Q17 vs. 4Q16		1Q17 vs. 1Q16	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	140	139	143	142	143	1	0%	3	2%
Wynik z tytułu prowizji	77	72	70	67	71	4	6%	(6)	(8%)
Przychody z tytułu dywidend	-	6	0	-	-	-	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	9	7	8	8	0	3%	0	5%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	66	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	(3)	(4)	(5)	(8)	(4)	76%	(9)	-
Przychody	226	223	217	212	213	1	1%	(12)	(5%)
Koszty działalności	(166)	(161)	(151)	(161)	(161)	0	(0%)	5	(3%)
Amortyzacja	(13)	(12)	(12)	(12)	(12)	0	(2%)	1	(11%)
Koszty & amortyzacja	(179)	(173)	(163)	(173)	(173)	1	(0%)	6	(3%)
Marża operacyjna	47	50	54	39	41	2	4%	(6)	(13%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(12)	(19)	(18)	(21)	(16)	5	(26%)	(4)	30%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(3)	(5)	(5)	(5)	(5)	(0)	2%	(2)	52%
Zysk brutto	31	92	31	12	20	7	56%	(11)	(37%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	79%	78%	75%	82%	81%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					1Q17 vs. 4Q16		1Q17 vs. 1Q16	
	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1,1	0,8	0,9	0,7	2,2	1,6	233%	1,1	107%
Należności od banków	0,8	0,8	0,6	0,6	0,8	0,2	36%	(0,0)	(2%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8,1	2,3	2,7	3,8	2,0	(1,8)	(46%)	(6,1)	(75%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	21,4	19,8	16,7	19,1	17,3	(1,8)	(9%)	(4,1)	(19%)
Należności od klientów	17,5	17,9	18,6	18,9	19,2	0,4	2%	1,7	10%
Sektor finansowy	0,7	0,7	1,7	1,7	2,0	0,3	17%	1,3	181%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	-	0,0	-	-	0,1	0,1	-	0,1	-
Sektor niefinansowy	16,8	17,2	16,8	17,2	17,2	0,1	0%	0,4	3%
Bankowość Instytucjonalna	10,7	10,9	10,5	10,8	10,8	0,1	1%	0,2	2%
Bankowość Detaliczna	6,1	6,3	6,4	6,4	6,4	(0,0)	(0%)	0,3	4%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,8	5,0	5,0	5,1	5,1	(0,0)	(0%)	0,2	5%
Karty kredytowe	2,1	2,2	2,3	2,3	2,3	(0,0)	(1%)	0,2	9%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	0,0	0%	0,0	2%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	(0,0)	(3%)	(0,0)	(1%)
Kredyty hipoteczne	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	0,0	1%	0,0	1%
Pozostałe aktywa	2,6	2,7	2,5	2,2	3,2	0,9	42%	0,6	22%
Aktywa razem	51,5	44,2	42,0	45,2	44,8	(0,4)	(1%)	(6,8)	(13%)
Zobowiązania wobec banków	10,6	2,4	2,4	2,3	3,0	0,7	28%	(7,6)	(72%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,8	1,6	1,2	1,3	1,5	0,2	12%	(0,3)	(17%)
Zobowiązania wobec klientów	30,8	31,5	30,5	33,9	31,7	(2,2)	(7%)	1,0	3%
Sektor finansowy - depozyty	4,3	4,6	4,8	4,7	4,3	(0,4)	(9%)	(0,0)	(0%)
Sektor niefinansowy - depozyty	26,3	26,8	25,6	29,1	27,2	(1,9)	(7%)	0,9	3%
Bankowość Instytucjonalna	17,2	17,4	16,1	19,2	16,9	(2,2)	(12%)	(0,3)	(2%)
Bankowość Detaliczna	9,1	9,5	9,5	9,9	10,3	0,3	3%	1,2	13%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,1	0,3	0,1	0,1	0,1	0,0	22%	(0,0)	(8%)
Pozostałe zobowiązania	1,4	2,2	1,2	0,9	1,7	0,9	101%	0,4	26%
Zobowiązania razem	44,5	37,6	35,3	38,4	37,9	(0,5)	(1%)	(6,6)	(15%)
Kapitały	7,1	6,6	6,7	6,8	6,9	0,1	1%	(0,2)	(3%)
Pasywa razem	51,5	44,2	42,0	45,2	44,8	(0,4)	(1%)	(6,8)	(13%)
Kredyty / Depozyty	64%	64%	66%	59%	63%				
Współczynnik wypłacalności	17,5%	17,0%	17,1%	17,4%	17,3%				
Wskaźnik NPL*	3,4%	3,3%	3,1%	2,9%	2,9%				

*z uwzględnieniem reverse repo