

Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2017 r.

14 listopada, 2017

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

The logo for Citi Handlowy, featuring the word "citi" in a lowercase sans-serif font with a red arc above the "i", followed by "handlowy" in a larger lowercase sans-serif font, and a registered trademark symbol (®) to the right.

Podsumowanie III kwartału 2017 roku

Kontynuacja pozytywnych trendów

- Budowa aktywów klientowskich w Bankowości Detalicznej (+5% r./r.) i Instytucjonalnej (+8% r./r.);
- Wzrost transakcyjności w obszarze kart kredytowych (+7% r./r.) oraz wyższa sprzedaż produktów inwestycyjnych (+ 64% r./r.);
- Rosnący udział zdalnych kanałów w modelu dystrybucji produktów i usług bankowych (+132% r./r. – pożyczki gotówkowe).
- Wyższe wolumeny wymiany walut w segmencie Bankowości Instytucjonalnej (+4% kw./kw.);
- Kontynuacja wzrostu przychodów (+4% r./r.) przy zachowaniu dyscypliny kosztowej (-3% r./r.);
- Pomimo wzrostu kosztów regulacyjnych, rentowność utrzymana powyżej sektora bankowego: ROTE 10,0% vs. 7,1% w sektorze bankowym oraz ROA 112 bps vs. 75 bps w sektorze bankowym.

Koncentracja na kluczowych inicjatywach:

- Wzmacnianie pozycji Citi Handlowy poprzez konsekwentne inwestycje w technologię oraz reklamę;
- Wykorzystanie globalnej wiedzy oraz sieci Citi w odpowiedzi na nowe potrzeby Klientów Korporacyjnych.

Pozycja kapitałowa umożliwiająca realizację strategii wzrostu wolumenów:

- Wysoki bufor kapitałowy ponad regulacyjny poziom współczynnika wypłacalności.

Podsumowanie wyników finansowych – do celów porównawczych

(Dane w mln PLN)

	3Q17	2Q17	Δ QoQ	3Q16	Δ YoY	YTD17	Δ YoY
Wynik odsetkowy	273	264	4%	247	11%	792	6%
Wynik prowizyjny	146	155	(6%)	145	1%	436	2%
Pozostałe przychody*	111	105	6%	120	(7%)	294	(6%)
Przychody*	530	524	1%	512	4%	1 522	2%
Koszty operacyjne	279	290	(4%)	288	(3%)	912	1%
Koszty ryzyka	22	13	66%	18	22%	65	99%
Podatek bankowy	19	21	(6%)	19	2%	59	18%
Zysk brutto*	221	201	10%	187	18%	497	(1%)
Zysk netto*	172	158	9%	145	18%	372	(6%)
Return on Assets*	1,12%	1,08%		1,10%			
Return on Tangible Equity*	10,0%	9,6%		10,3%			
Całkowite dochody ogółem*	223	210	6%	150	49%	508	29%
Aktywa	44 228	44 592	(1%)	41 976	5%	44 228	5%
Kredyty netto	19 899	19 718	1%	18 561	7%	19 899	7%
Depozyty	32 324	32 412	(0%)	30 520	6%	32 324	6%

Zaksięgowana jednorazowa opłata z tytułu BFG (FRB) w Q1'2017 w wysokości 61 mln zł

* Linie RZiS zostały skorygowane o transakcję VISA w wysokości 93 mln zł brutto oraz 75 mln zł netto w Q2'16

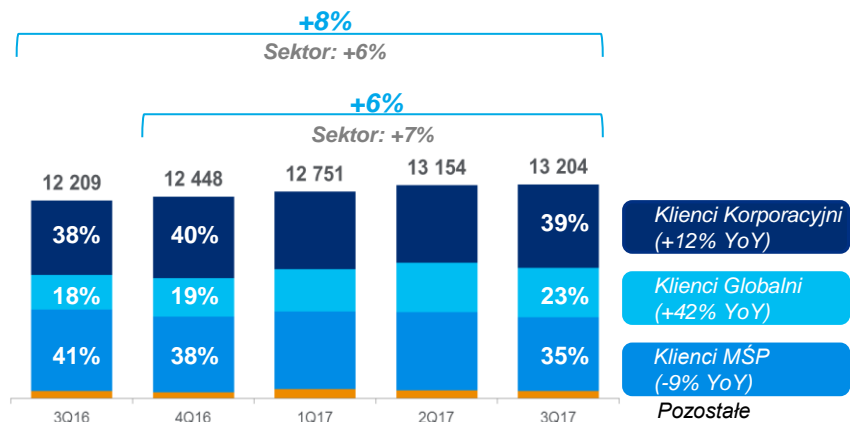
ROA = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia z aktywów z ostatnich czterech kwartałów

ROTE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów pomniejszone o zyski netto oraz goodwill

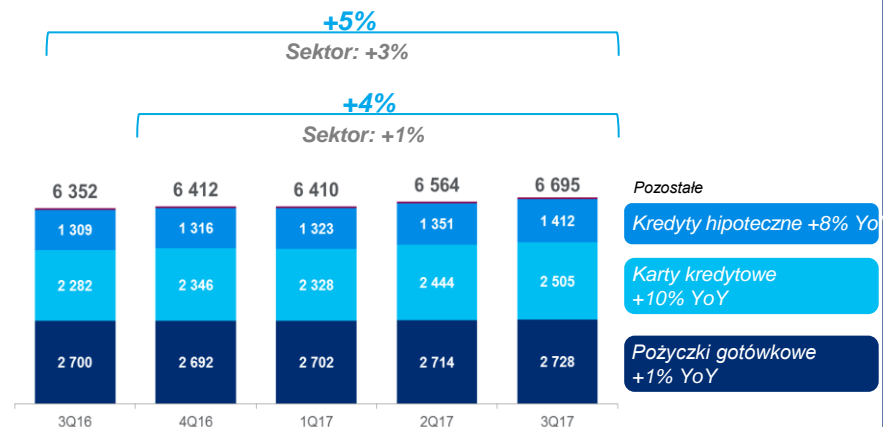
Wolumeny klientowskie

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

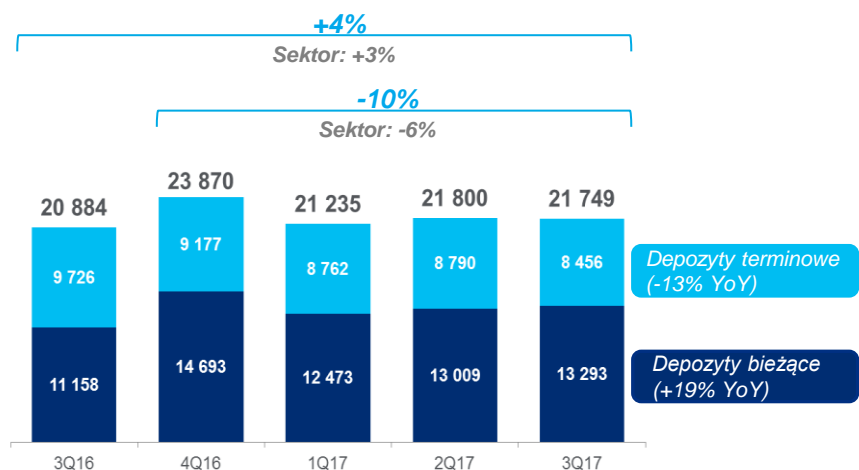
(z wył. reverse repo)



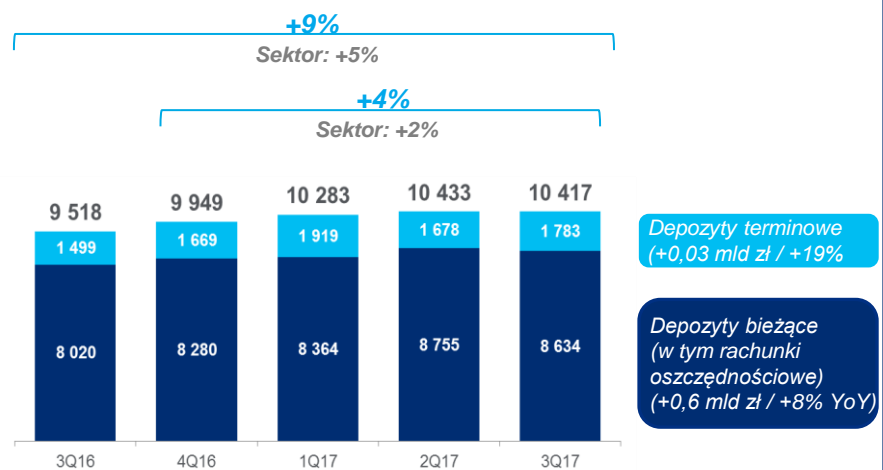
Kredyty klientów indywidualnych



Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

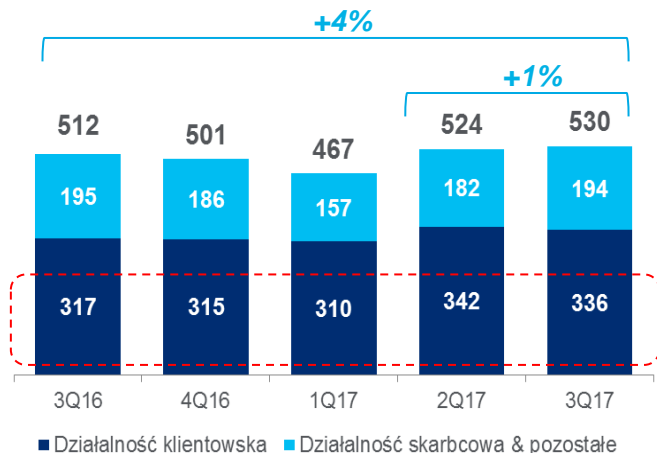


Depozyty klientów indywidualnych



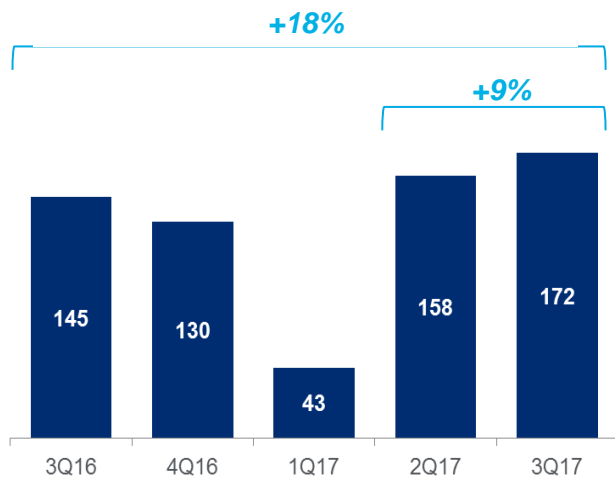
Przychody i zysk netto

Przychody (mln zł)



- Wzrost przychodów z działalności klientowskiej **+6% YoY** oraz spadek **-2% QoQ** spowodowany jednorazowymi transakcjami na działalności maklerskiej w Q2'17;
- Głównym motorem wzrostu przychodów z działalności podstawowej jest wynik odsetkowy w segmencie klientów instytucjonalnych;
- Wynik na działalności skarbcowej **płaski YoY** i **+7% QoQ** przy zachowaniu konserwatywnej polityki zarządzania ryzykiem.

Zysk netto (mln zł)



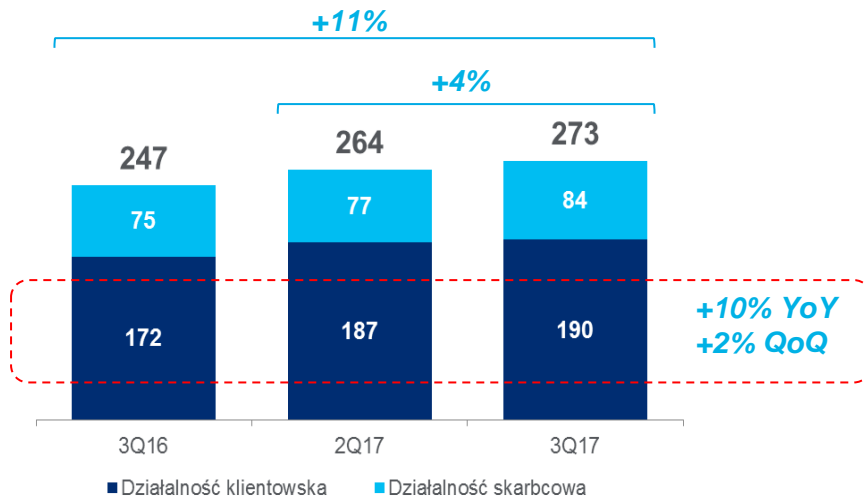
Kluczowe wskaźniki w 3Q'17

	Bank ¹⁾	Sektor
ROA ²⁾	112 bps	75 bps
ROTE ³⁾	10,0%	7,1%
Tier 1	17,3%	17,0% ⁴⁾
NPL	2,9%	6,0%

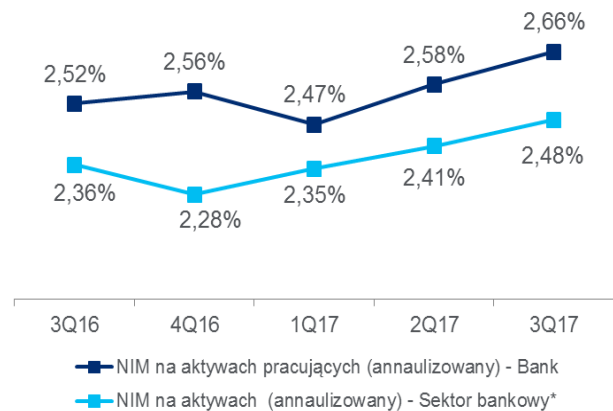
1) Wskaźniki wyliczone na podstawie wyniku skonsolidowanego;
 2) ROA = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia z aktywów z ostatnich czterech kwartałów
 3) ROTE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów pomniejszone o zyski netto oraz goodwill
 4) Na podstawie danych za II kw. 2017 r.

Podział przychodów

Wynik z tytułu odsetek (mln zł)

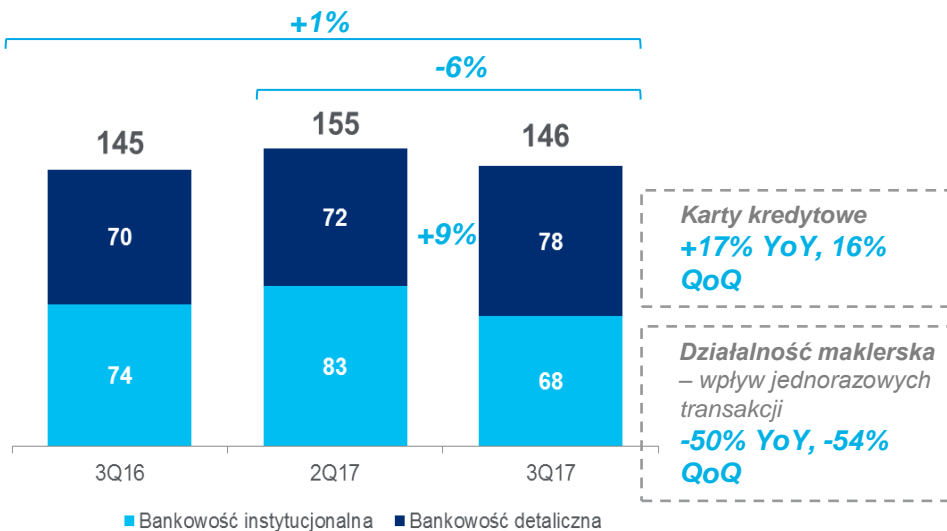


Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora

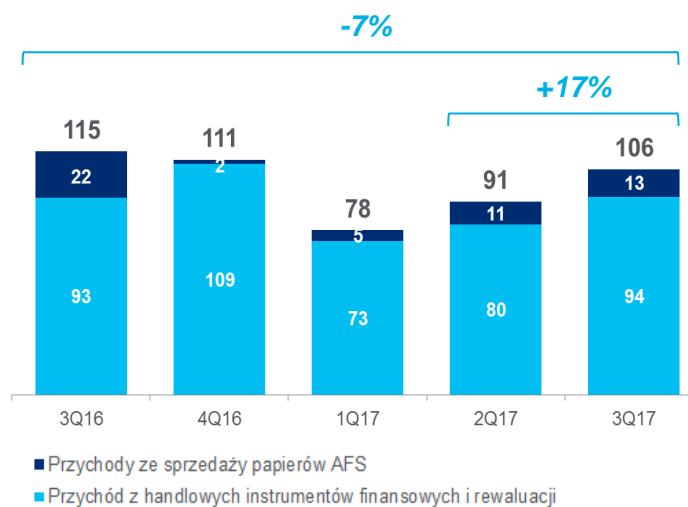


* Na podstawie danych z NBP

Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

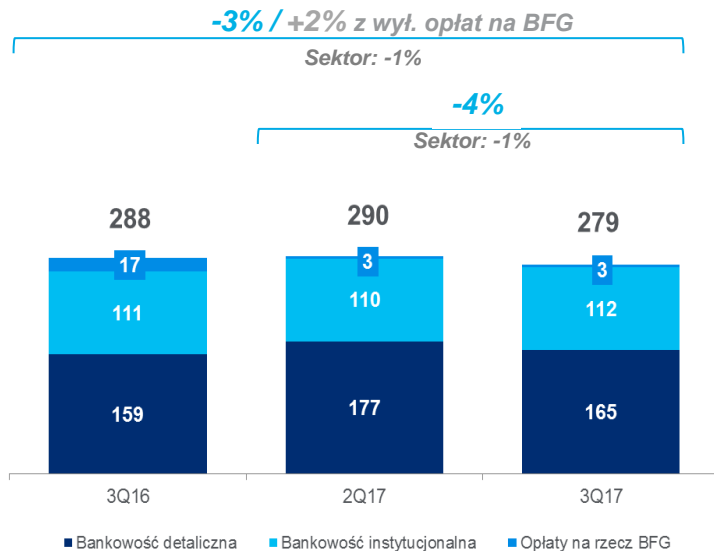


Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)

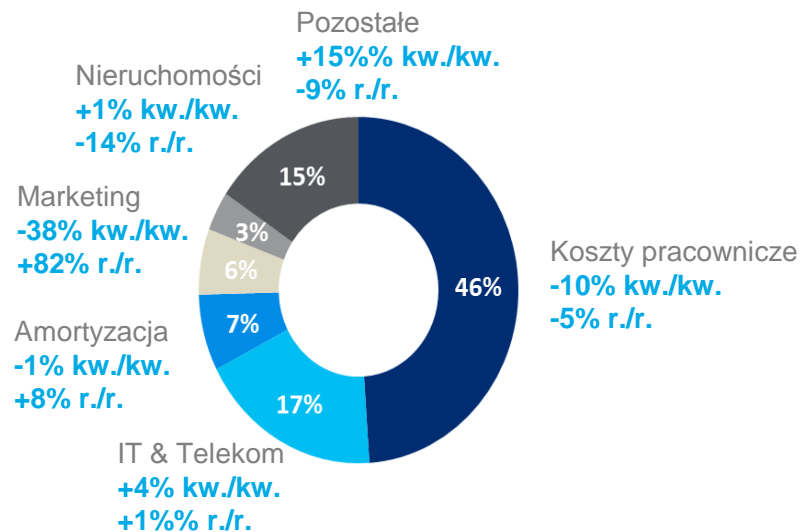


Koszty operacyjne i koszty ryzyka

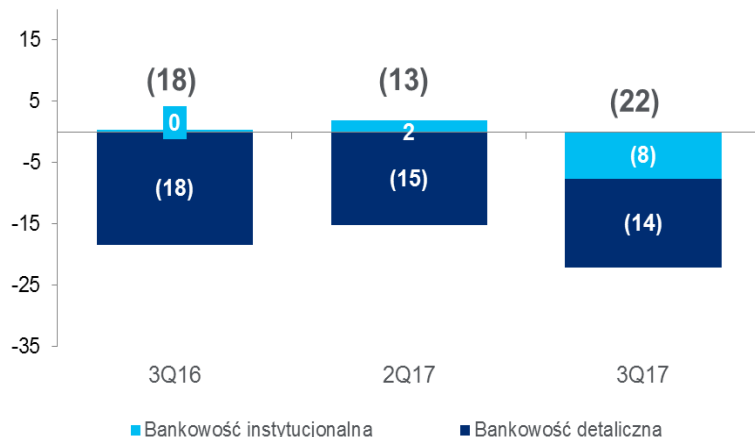
Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



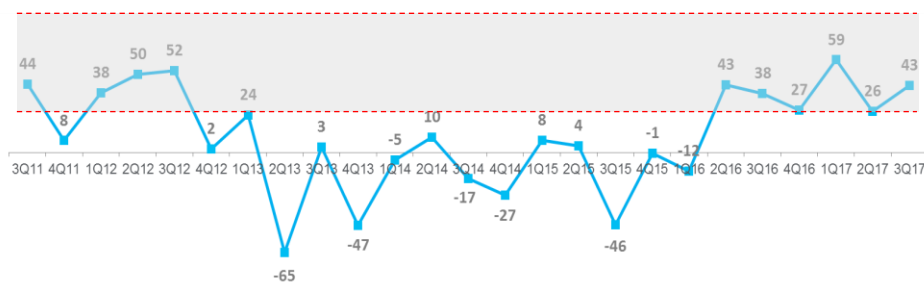
Koszty działania i amortyzacja (%) w ujęciu rodzajowym



Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)



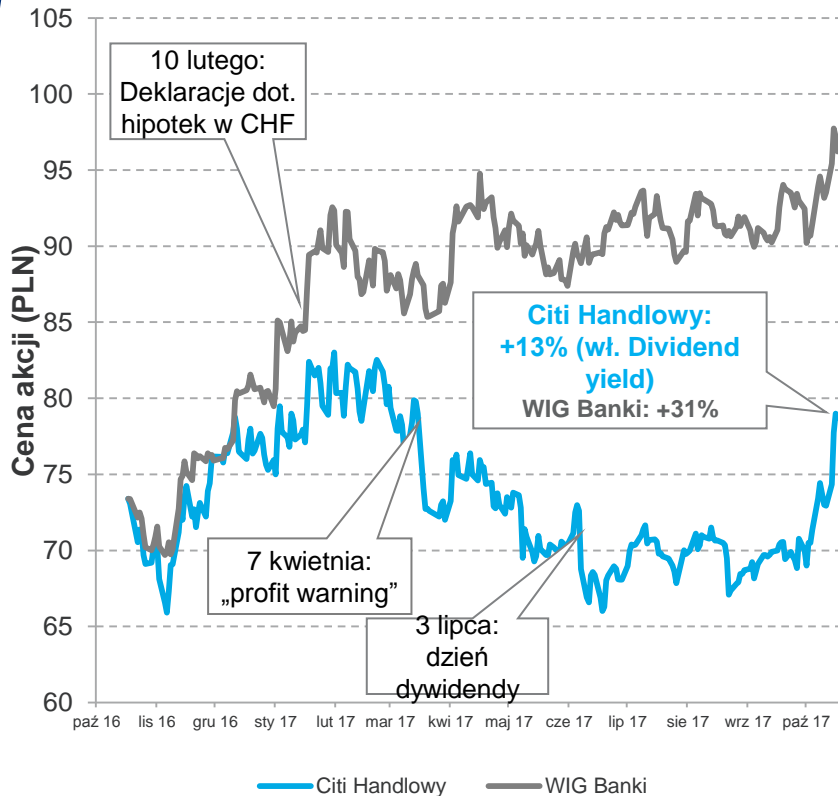
Koszty ryzyka (bps)



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

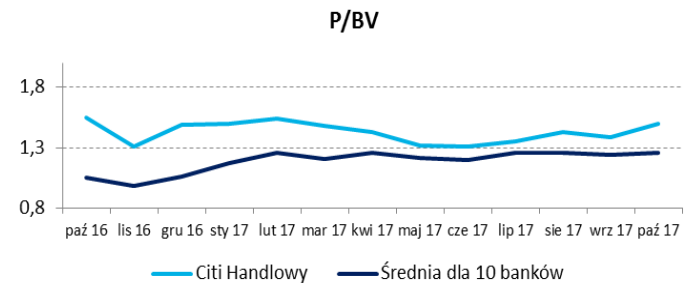
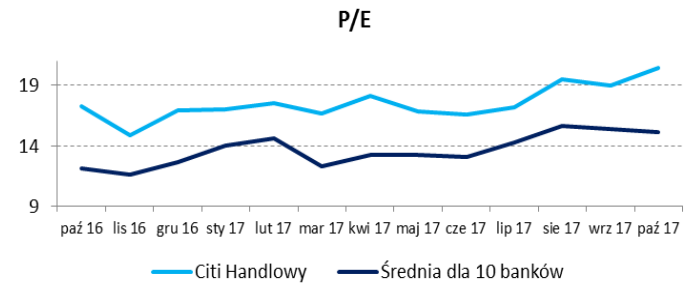
Zmiana ceny akcji Banku

Kurs akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG Banki w horyzoncie 12 miesięcy



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 9 listopada 2017 (Citi Handlowy: 78,70 zł)

Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



The logo for Citi Handlowy features the word "citi" in a lowercase, sans-serif font with a red arc above the letters "i" and "t". To the right of "citi" is the word "handlowy" in a larger, lowercase, sans-serif font, followed by a registered trademark symbol (®).

citi handlowy®

Znaki Citi oraz Citi Handlowy stanowią zarejestrowane znaki towarowe Citigroup Inc., używane na podstawie licencji. Spółce Citigroup Inc. oraz jej spółkom zależnym przysługują również prawa do niektórych innych znaków towarowych tu użytych. Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr. KRS 000 000 1538; NIP 526-030-02-91; wysokość kapitału zakładowego wynosi 522 638 400 złotych, kapitał został w pełni opłacony.

Załączniki

Rachunek zysków i strat – Bank

mIn zł	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	3Q17 vs. 2Q17		3Q17 vs. 3Q16	
						mIn zł	%	mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	247	257	254	264	273	9	4%	26	11%
Wynik z tytułu prowizji	145	135	134	155	146	(9)	(6%)	2	1%
Przychody z tytułu dywidend	1	0	-	9	0	(9)	(97%)	(0)	(51%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	22	2	5	11	13	2	19%	(9)	(40%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	93	109	73	80	94	13	16%	0	0%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	0	2	5	(1)	3	4	-	2	-
Działalność skarbcowa	115	113	82	90	109	19	21%	(6)	(5%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2	0	0	3	-	(3)	(100%)	(2)	(100%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2	(4)	(4)	3	1	(2)	(56%)	(1)	(51%)
Przychody	512	501	467	524	530	6	1%	19	4%
Koszty działalności	(271)	(283)	(326)	(271)	(260)	11	(4%)	10	(4%)
Amortyzacja	(17)	(17)	(17)	(19)	(19)	0	(1%)	(1)	8%
Koszty & amortyzacja	(288)	(300)	(343)	(290)	(279)	11	(4%)	9	(3%)
Marża operacyjna	224	201	124	234	252	17	7%	28	12%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	11	10	-	11	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(18)	(13)	(29)	(13)	(22)	(9)	66%	(4)	22%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0,0	(0,0)	0,0	0,3	0,0	(0)	(98%)	(0)	(14%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(19)	(19)	(20)	(21)	(19)	1	(6%)	(0)	2%
Zysk brutto	187	169	75	201	221	20	10%	34	18%
Podatek dochodowy	(42)	(39)	(32)	(43)	(49)	(6)	15%	(7)	17%
Zysk netto	145	130	43	158	172	14	9%	27	18%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	56%	60%	73%	55%	53%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mIn zł	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	3Q17 vs. 2Q17		3Q17 vs. 3Q16	
						mIn zł	%	mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	104	114	112	122	126	4	3%	21	20%
Wynik z tytułu prowizji	74	68	63	83	68	(16)	(19%)	(6)	(9%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	-	1	0	(1)	(80%)	(0)	(48%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	22	2	5	11	13	2	19%	(9)	(40%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	86	101	64	73	86	14	19%	0	0%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	0	2	5	(1)	3	4	-	2	524%
Działalność skarbcowa	108	105	74	83	102	20	24%	(6)	(5%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2	0	0	3	-	(3)	(100%)	(2)	(100%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	6	1	4	6	5	(1)	(19%)	(1)	(18%)
Przychody	295	289	254	298	301	3	1%	6	2%
Koszty działalności	(120)	(122)	(165)	(106)	(108)	(1)	1%	12	(10%)
Amortyzacja	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(0)	2%	0	(5%)
Koszty & amortyzacja	(125)	(127)	(170)	(111)	(113)	(1)	1%	13	(10%)
Marża operacyjna	170	162	84	187	188	1	1%	19	11%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	10	10	-	10	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	0	8	(14)	2	(8)	(10)	-	(8)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14)	(14)	(14)	(15)	(14)	1	(8%)	(0)	1%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0,0	(0,0)	0,0	0,3	0,0	(0)	(98%)	(0)	(14%)
Zysk brutto	156	156	56	174	177	3	2%	21	13%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	42%	44%	67%	37%	37%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	3Q17 vs. 2Q17		3Q17 vs. 3Q16	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	143	142	143	142	148	6	4%	5	3%
Wynik z tytułu prowizji	70	67	71	72	78	6	9%	8	12%
Przychody z tytułu dywidend	0	-	-	8	-	(8)	(100%)	(0)	(100%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	8	8	7	7	(0)	(5%)	(0)	(0%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	(5)	(8)	(3)	(4)	(0)	14%	(0)	6%
Przychody	217	212	213	226	230	3	2%	13	6%
Koszty działalności	(151)	(161)	(161)	(165)	(153)	12	(7%)	(2)	1%
Amortyzacja	(12)	(12)	(12)	(14)	(14)	0	(3%)	(2)	14%
Koszty & amortyzacja	(163)	(173)	(173)	(179)	(166)	12	(7%)	(4)	2%
Marża operacyjna	54	39	41	48	63	16	33%	9	17%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(18)	(21)	(16)	(15)	(14)	1	(5%)	4	(22%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(0)	0%	(0)	6%
Zysk brutto	31	12	20	27	43	17	61%	13	42%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	75%	82%	81%	79%	72%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					3Q17 vs. 4Q16		3Q17 vs. 3Q16	
	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,9	0,7	2,2	0,5	0,6	(0,1)	(17%)	(0,4)	(39%)
Należności od banków	0,6	0,6	0,8	0,7	0,6	0,0	3%	(0,0)	(5%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2,7	3,8	2,0	1,9	2,3	(1,5)	(39%)	(0,4)	(15%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	16,7	19,1	17,3	19,5	18,5	(0,6)	(3%)	1,8	11%
Należności od klientów	18,6	18,9	19,2	19,7	19,9	1,0	6%	1,3	7%
Sektor finansowy	1,7	1,7	2,0	1,8	1,8	0,1	8%	0,1	4%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	-	-	0,1	-	-	0,0	-	0,0	-
Sektor niefinansowy	16,8	17,2	17,2	17,9	18,1	0,9	5%	1,3	7%
Bankowość Instytucjonalna	10,5	10,8	10,8	11,3	11,4	0,6	6%	0,9	9%
Bankowość Detaliczna	6,4	6,4	6,4	6,6	6,7	0,3	4%	0,3	5%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,0	5,1	5,1	5,2	5,3	0,2	4%	0,2	5%
Karty kredytowe	2,3	2,3	2,3	2,4	2,5	0,2	7%	0,2	10%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	0,0	1%	0,0	1%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	(0,0)	(15%)	(0,0)	(21%)
Kredyty hipoteczne	1,3	1,3	1,3	1,4	1,4	0,1	7%	0,1	8%
Pozostałe aktywa	2,5	2,2	3,2	2,3	2,4	0,2	7%	(0,0)	(2%)
Aktywa razem	42,0	45,2	44,8	44,6	44,2	(1,0)	(2%)	2,3	5%
Zobowiązania wobec banków	2,4	2,3	3,0	2,6	2,6	0,3	12%	0,2	9%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,2	1,3	1,5	1,3	1,3	(0,0)	(1%)	0,1	7%
Zobowiązania wobec klientów	30,5	33,9	31,7	32,4	32,3	(1,6)	(5%)	1,8	6%
Sektor finansowy - depozyty	4,8	4,7	4,3	5,0	4,4	(0,3)	(6%)	(0,4)	(8%)
Sektor niefinansowy - depozyty	25,6	29,1	27,2	27,2	27,7	(1,4)	(5%)	2,2	8%
Bankowość Instytucjonalna	16,1	19,2	16,9	16,8		(19,2)	(100%)	(16,1)	(100%)
Bankowość Detaliczna	9,5	9,9	10,3	10,4		(9,9)	(100%)	(9,5)	(100%)
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	114%	0,1	74%
Pozostałe zobowiązania	1,2	0,9	1,7	38,1	37,5	36,7	4230%	36,4	3130%
Zobowiązania razem	35,3	38,4	37,9	38,1	37,5	(0,9)	(2%)	2,3	6%
Kapitały	6,7	6,8	6,9	6,5	6,7	(0,1)	(1%)	(0,0)	(0%)
Pasywa razem	42,0	45,2	44,8	44,6	44,2	(1,0)	(2%)	2,3	5%
Kredyty / Depozyty	66%	59%	63%	66%	65%				
Współczynnik wypłacalności	17,1%	17,4%	17,3%	17,7%	17,3%				
Wskaźnik NPL*	3,1%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%				

*z uwzględnieniem reverse repo