



# Bank Handlowy w Warszawie S.A. Wstępne skonsolidowane wyniki za 2018 r.

14 lutego 2019 r.

[www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl)

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

**citi** handlowy®

# Podsumowanie 2018 roku

## Dane finansowe i rentowność

- **19%** wzrost zysku netto do poziomu **639 mln zł**, dzięki **wzrostowi przychodów**;
- **Stabilne koszty operacyjne**, przy inwestycjach zwiększających świadomość marki Citi Handlowy i wsparciu sprzedaży;
- **Zwrot na kapitale (ROE) powyżej 10%** - zgodnie z deklaracjami.

## Działalność skarbcowa

- Podsumowanie Q4'18:
  - Wynik na **handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji** pod wpływem wysokiej zmienności na rynkach finansowych.
  - **Działalność klientowska**. Wspieranie klientów instytucjonalnych na rynkach walutowych w czasach wysokiej zmienności - wzrost wolumenów FX o 17% r./r. i 11% kw./kw.

## Rozwój działalności w strategicznych obszarach

- **Wysokie tempo wzrostu aktywów klientowskich w Bankowości Instytucjonalnej o 12% r./r.** - rosnąca akcja kredytowa dla klientów globalnych i największych polskich przedsiębiorstw;
- **Wzrost depozytów w Bankowości Detalicznej o 15% r./r.** dzięki akwizycji nowych klientów w strategicznej grupie docelowej: Citi Private Client (CPC) oraz Citigold.

## Technologia

- **PSD2 Challenge** – pierwszy Bank, który udostępnił API dla start-upów w najwyższym standardzie. Operator piaskownicy regulacyjnej Komisji Nadzoru Finansowego (*regulatory sandbox*);
- **Digital onboarding** – cyfrowa akwizycja nowych klientów i wykorzystanie iPad w obsłudze klientów w Bankowości Instytucjonalnej.

# Podsumowanie wyników finansowych – dane raportowe

(Dane w mln PLN)

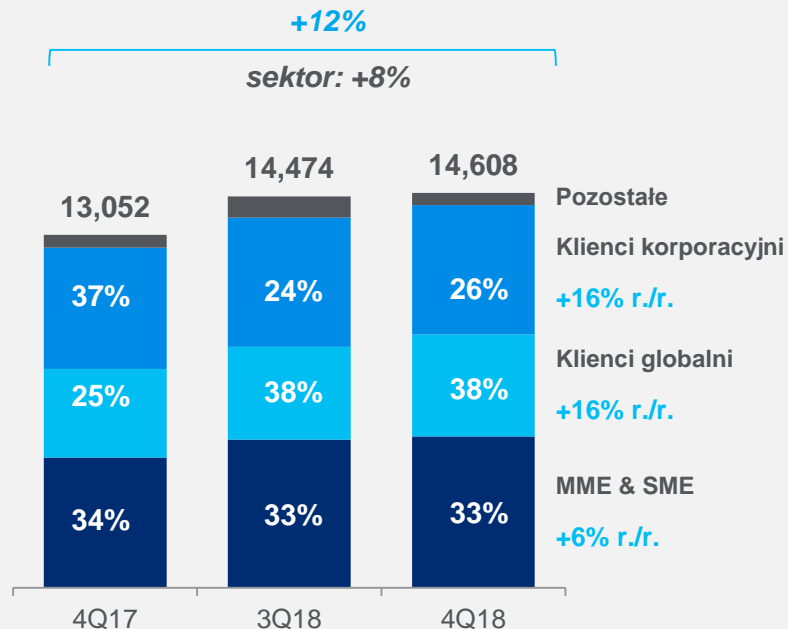
	4Q18	3Q18	Δ QoQ	4Q17	Δ YoY	2018	Δ YoY
Wynik odsetkowy	279	281	(1%)	290	(4%)	1,108	2%
Wynik prowizyjny	134	135	(%)	145	(7%)	550	(5%)
Działalność skarbcowa	102	103	(1%)	107	(5%)	477	25%
Pozostałe przychody	(3)	0	-	5	-	26	9%
<b>Przychody</b>	<b>513</b>	<b>519</b>	<b>(1%)</b>	<b>546</b>	<b>(6%)</b>	<b>2,160</b>	<b>4%</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>278</b>	<b>275</b>	<b>1%</b>	<b>280</b>	<b>(1%)</b>	<b>1,180</b>	<b>(1%)</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>235</b>	<b>244</b>	<b>(4%)</b>	<b>266</b>	<b>(12%)</b>	<b>980</b>	<b>12%</b>
<b>Koszty ryzyka</b>	<b>12</b>	<b>19</b>	<b>(39%)</b>	<b>38</b>	<b>(69%)</b>	<b>64</b>	<b>(38%)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>197</b>	<b>205</b>	<b>(4%)</b>	<b>210</b>	<b>(6%)</b>	<b>829</b>	<b>17%</b>
Podatek dochodowy	45	46	(3%)	47	(5%)	190	11%
Podatek bankowy	26	19	36%	18	43%	87	13%
<i>Efektywna stopa podatkowa</i>	22.7%	22.6%	0.1 pp.	22.3%	0.4 pp.	22.9%	(1.4 pp.)
<b>Zysk netto</b>	<b>152</b>	<b>158</b>	<b>(4%)</b>	<b>163</b>	<b>(7%)</b>	<b>639</b>	<b>19%</b>
<i>Return on Equity <sup>1)</sup></i>	10.0%	10.2%	(0.2 pp.)	8.5%	1.5 pp.		
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>213</b>	<b>151</b>	<b>42%</b>	<b>233</b>	<b>(8%)</b>	<b>730</b>	<b>(1%)</b>
<b>Aktywa</b>	<b>49,305</b>	<b>45,163</b>	<b>9%</b>	<b>43,038</b>	<b>15%</b>	<b>49,305</b>	<b>15%</b>
<b>Kredyty netto</b>	<b>21,949</b>	<b>21,604</b>	<b>2%</b>	<b>19,849</b>	<b>11%</b>	<b>21,949</b>	<b>11%</b>
<b>Depozyty</b>	<b>38,334</b>	<b>33,372</b>	<b>15%</b>	<b>32,137</b>	<b>19%</b>	<b>38,334</b>	<b>19%</b>
<i>Loans / Deposits</i>	57%	65%		62%			
<i>TCR</i>	16.8%	16.9%		17.9%			

# Rozwój działalności biznesowej

# Bankowość Instytucjonalna - kredyty

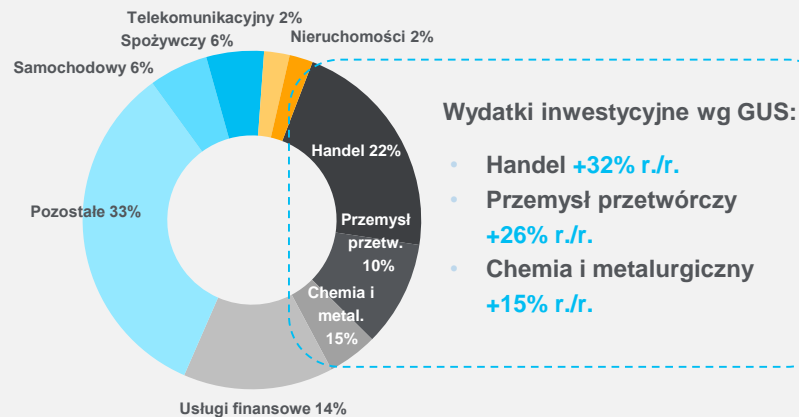
## Portfel kredytowy urósł w 2018 roku 2,5 razy szybciej niż PKB

### Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niobankowego (z wyl. reverse repo)



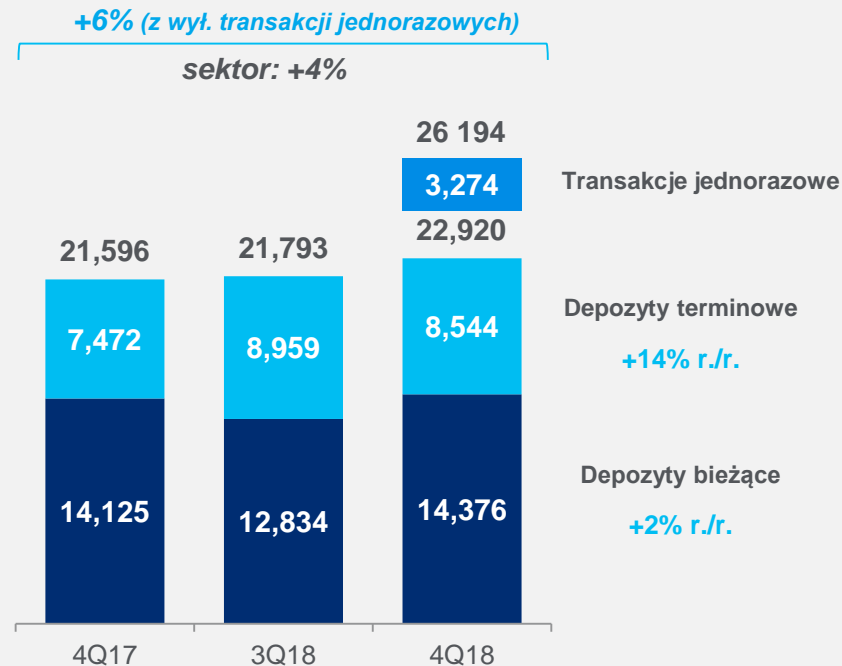
### Struktura portfela kredytowego – dobre podstawy do wzrostu

Największe zaangażowanie w sektory o najszybszej dynamice wzrostu



# Bankowość Instytucjonalna - depozyty

## Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego



## Globalna ekspertyza



Citi Velocity – zaawansowany serwis analityczny, 86 tys. użytkowników w 136 krajach

Platforma wymiany FX online – dostęp z każdego miejsca na świecie, o każdej porze

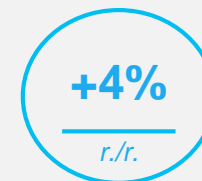


## Bankowość Transakcyjna

Nagrządzana Bankowość Transakcyjna

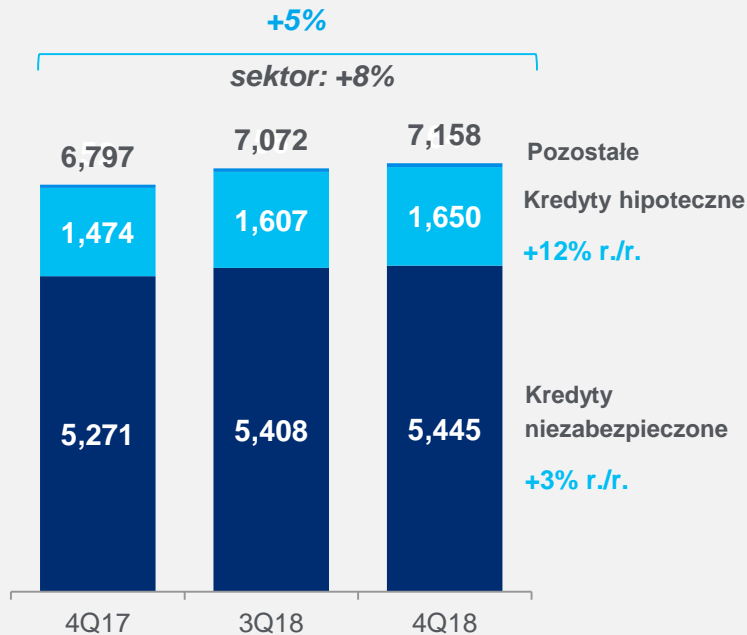


Średni poziom sald na rachunkach operacyjnych

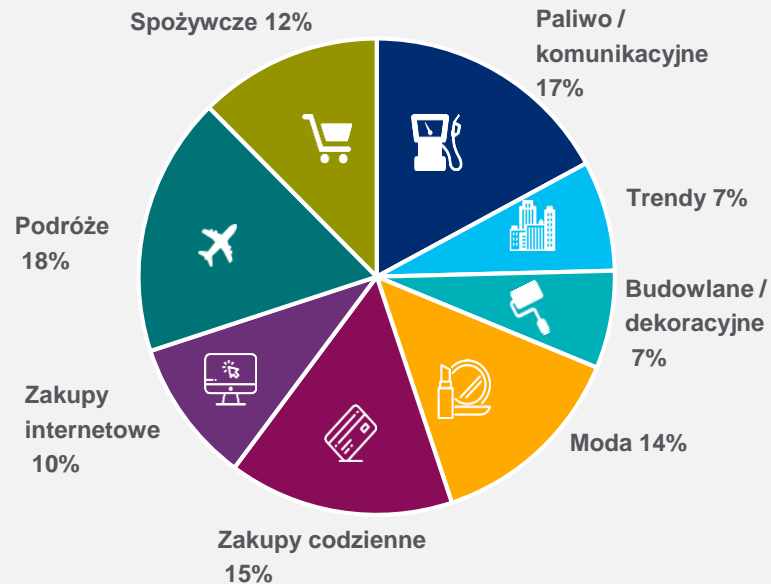


# Bankowość Detaliczna - kredyty

## Kredyty klientów indywidualnych

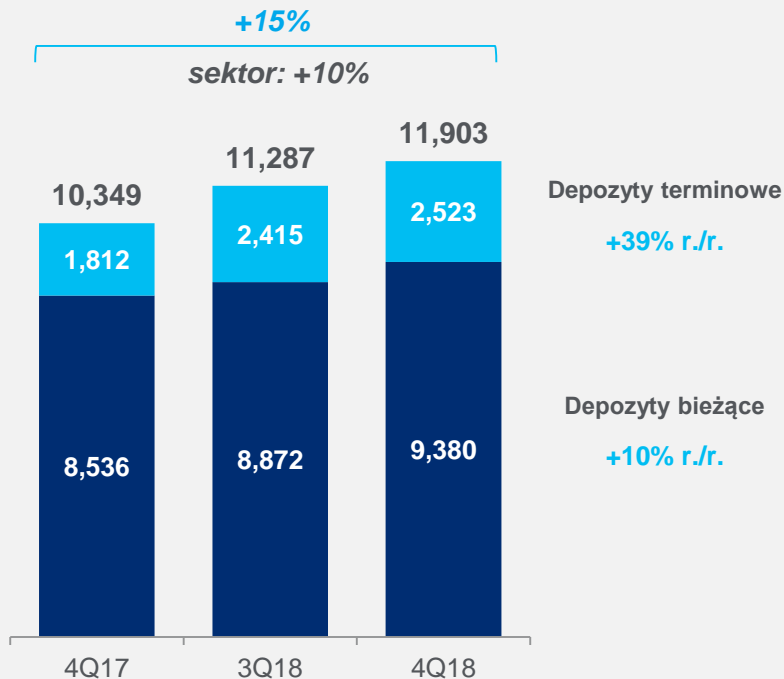


## Struktura wydatków naszych klientów



# Bankowość Detaliczna - depozyty

## Depozyty klientów indywidualnych



Atrakcyjne oferty depozytowe

Programy rabatowe

Citi Handlowy Bikes



Liczba klientów CPC

**+8%**

r./r.

Klienci coraz częściej z nami kupują\*

**+5%**

r./r.

Wypożyczenia

**14,5 mln**

razy

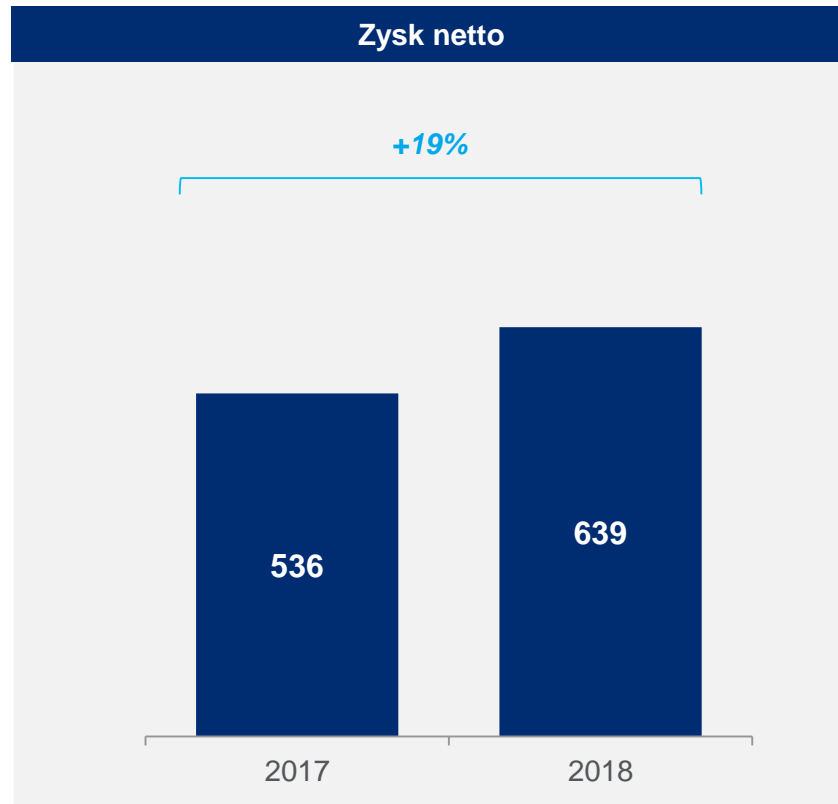
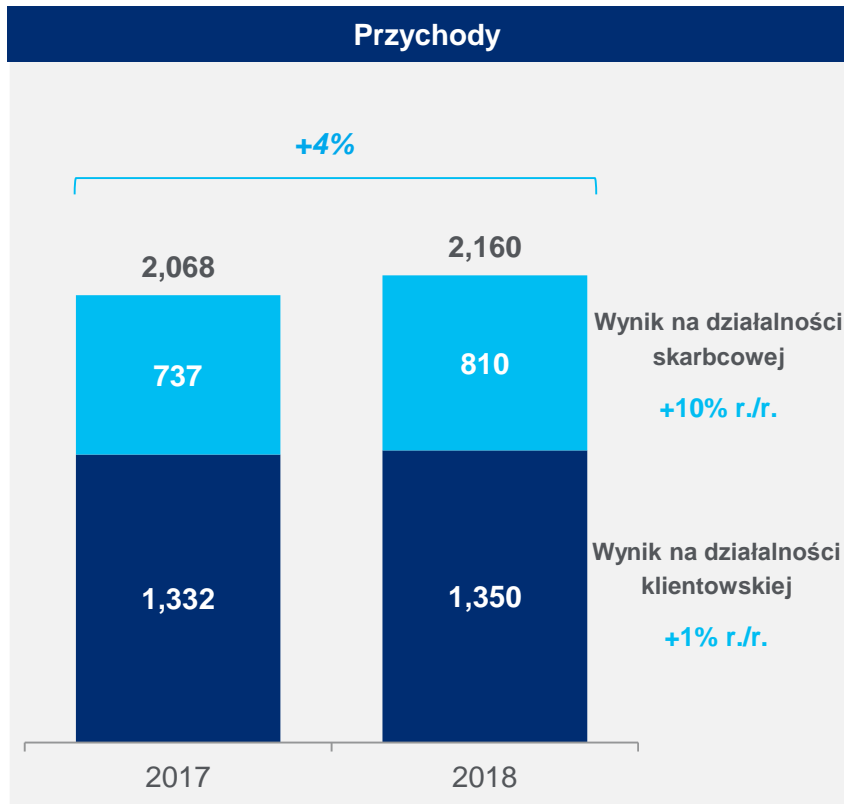
\* Wolumen transakcji za pośrednictwem karty kredytowej Banku



# Wyniki finansowe

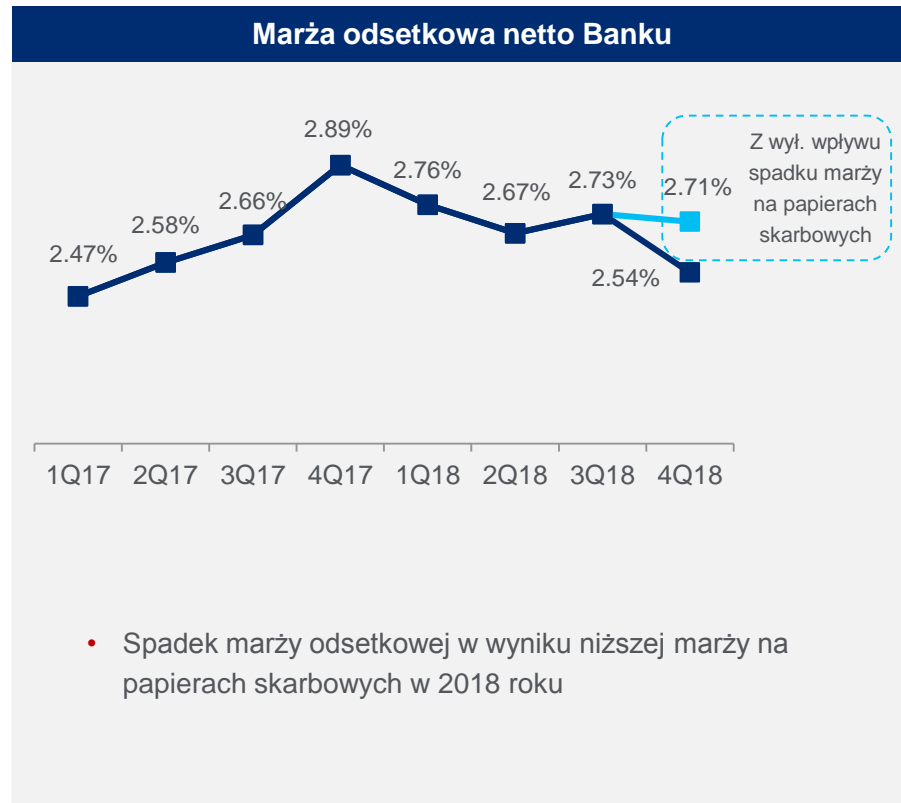
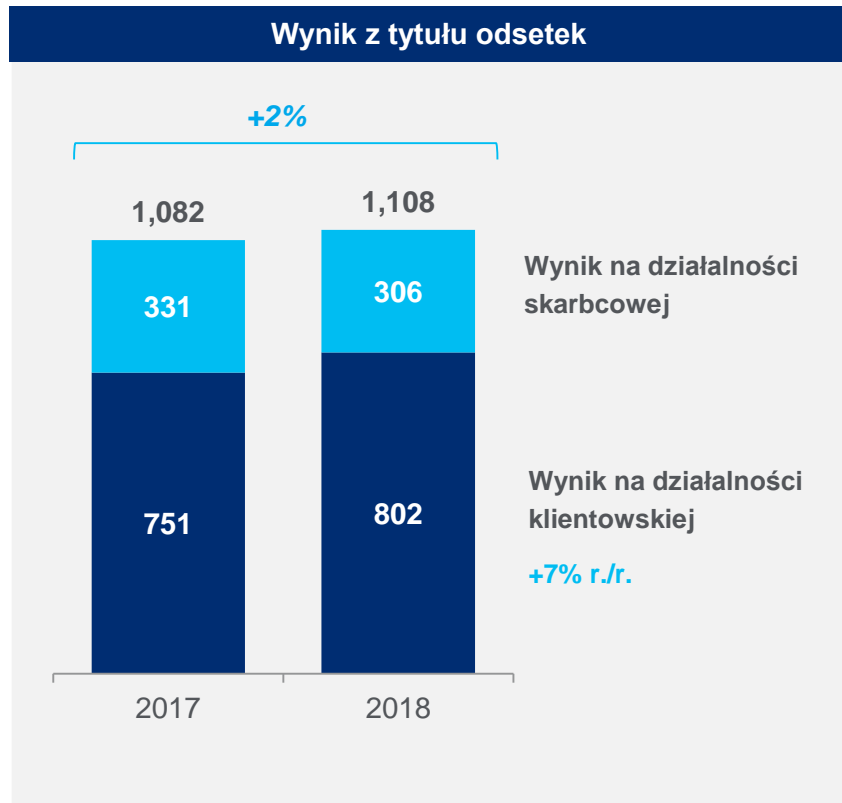
# Przychody i zysk netto

(Dane w mln PLN)



# Wynik z tytułu odsetek

(Dane w mln PLN)



# Wynik prowizyjny i na działalności skarbcowej

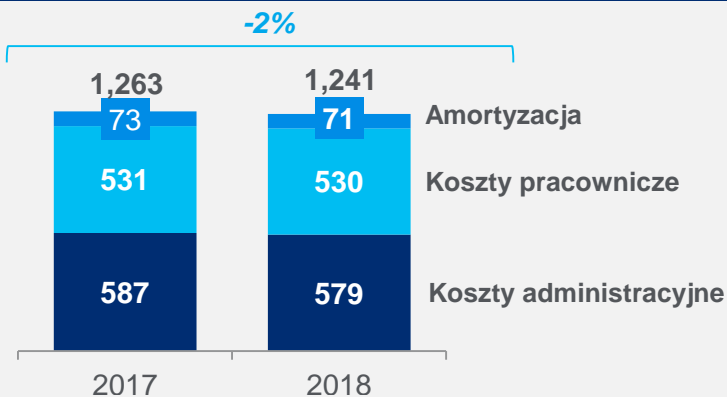
(Dane w mln PLN)



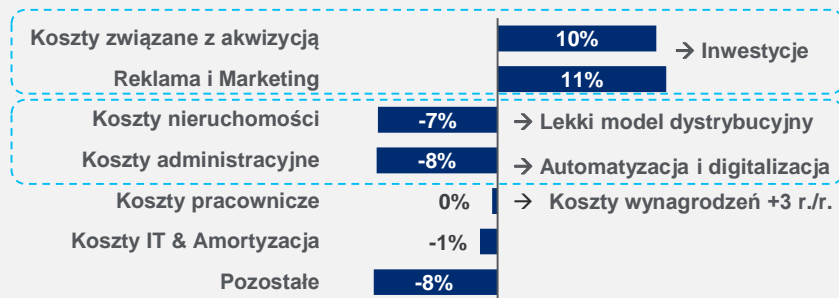
# Koszty działania i koszty ryzyka

(Dane w mln PLN)

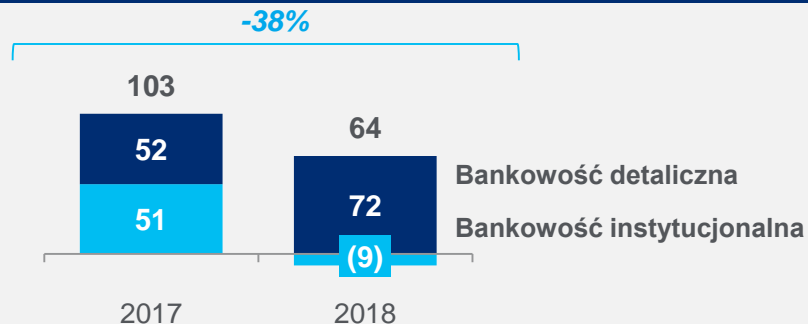
## Koszty działania i amortyzacja



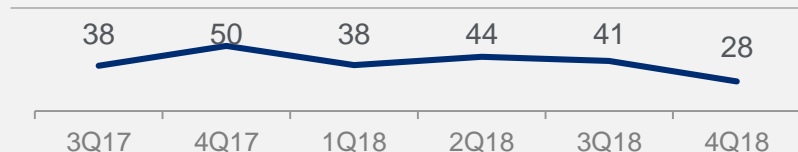
## Struktura rodzajowa kosztów (r./r.)



## Odpisy z tyt. utraty wartości



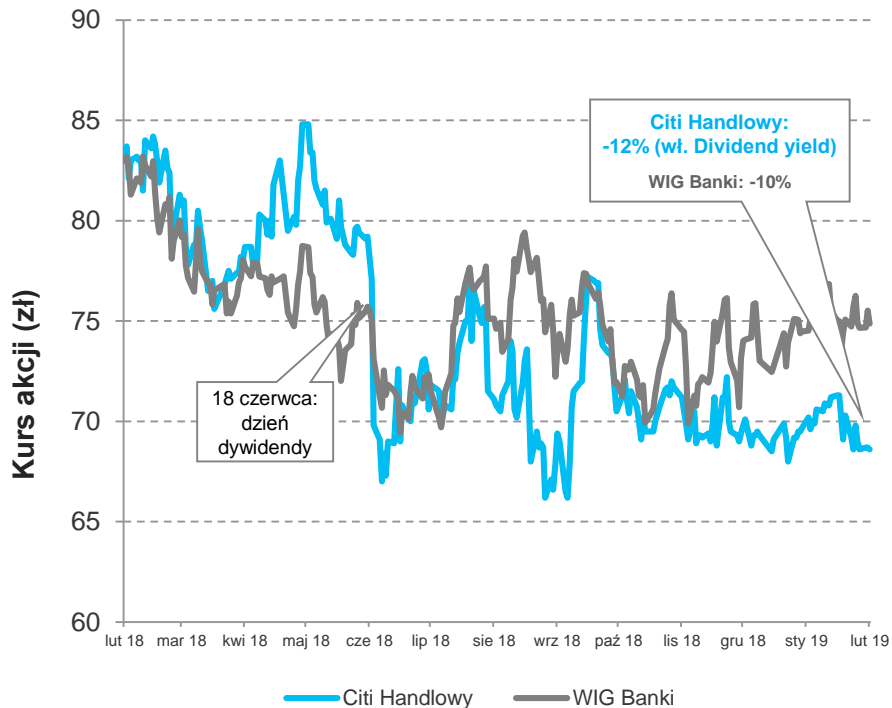
## Stabilne koszty ryzyka (kroczące 4 kw. w bps)



- Wskaźnik NPL 2,97% poniżej sektora bankowego;
- Wysoki współczynnik pokrycia rezerwami 92%

# Zmiana ceny akcji Banku

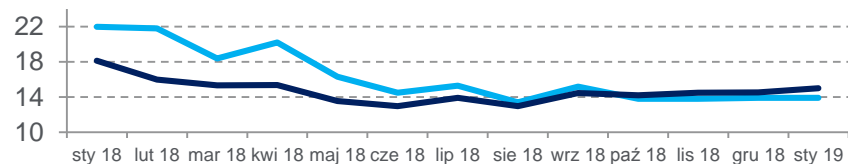
## Kurs akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG Banki doprowadzonego do porównywalności



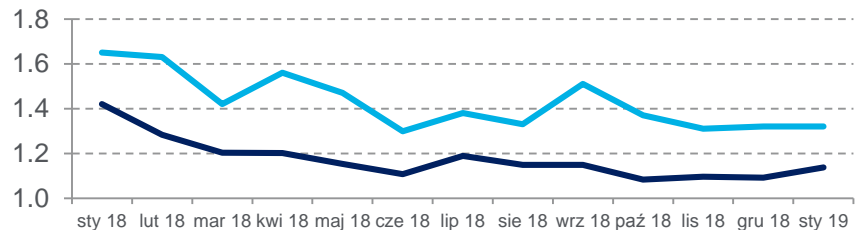
Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 13 lutego 2019 (Citi Handlowy: 68,60 zł)

## Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M

### P/E



### P/BV



# Załączniki

# Rachunek zysków i strat - Bank

mln zł	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	4Q18 vs. 3Q18		4Q18 vs. 4Q17		2017	2018	2018 vs. 2017	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	290	277	271	281	279	(2)	(1%)	(11)	(4%)	1,082	1,108	25	2%
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	145	142	139	135	134	(1)	(0%)	(10)	(7%)	581	550	(31)	(5%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	9	0	0	(0)	(80%)	(0)	(58%)	9	10	0	1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	100	98	95	94	77	(17)	(18%)	(23)	(23%)	346	364	18	5%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	7	37	42	9	25	16	192%	18	257%	36	113	77	215%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4	4	-	-	-	-	-	(4)	(100%)	10	4	(7)	(64%)
<b>Działalność skarbowa</b>	111	138	138	103	102	(1)	(1%)	(9)	(8%)	392	481	88	22%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	0	6	3	(4)	(7)	-	(4)	-	3	7	3	93%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	10	(1)	(4)	1	4	-	0	29%	1	6	5	961%
<b>Przychody</b>	<b>546</b>	<b>567</b>	<b>561</b>	<b>519</b>	<b>513</b>	<b>(6)</b>	<b>(1%)</b>	<b>(34)</b>	<b>(6%)</b>	<b>2,068</b>	<b>2,160</b>	<b>92</b>	<b>4%</b>
Koszty działalności	(261)	(327)	(262)	(259)	(261)	(2)	1%	0	(0%)	(1,119)	(1,108)	10	(1%)
Amortyzacja	(19)	(19)	(19)	(17)	(17)	(0)	3%	2	(10%)	(73)	(71)	2	(2%)
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(280)</b>	<b>(346)</b>	<b>(280)</b>	<b>(275)</b>	<b>(278)</b>	<b>(2)</b>	<b>1%</b>	<b>2</b>	<b>(1%)</b>	<b>(1,192)</b>	<b>(1,180)</b>	<b>12</b>	<b>(1%)</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>266</b>	<b>221</b>	<b>281</b>	<b>244</b>	<b>235</b>	<b>(9)</b>	<b>(4%)</b>	<b>(32)</b>	<b>(12%)</b>	<b>877</b>	<b>980</b>	<b>104</b>	<b>12%</b>
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	0	0	(1)	-	0	0	-	(0)	(94%)	11	(1)	(12)	-
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości</b>	<b>(38)</b>	<b>(6)</b>	<b>(27)</b>	<b>(19)</b>	<b>(12)</b>	<b>7</b>	<b>(39%)</b>	<b>27</b>	<b>(69%)</b>	<b>(103)</b>	<b>(64)</b>	<b>40</b>	<b>(38%)</b>
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(0)	0	0	(0)	(0)	0	(87%)	(0)	7%	0	(0)	(0)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(18)	(19)	(23)	(19)	(26)	(7)	36%	(8)	43%	(78)	(87)	(10)	13%
<b>Zysk brutto</b>	<b>210</b>	<b>197</b>	<b>230</b>	<b>205</b>	<b>197</b>	<b>(8)</b>	<b>(4%)</b>	<b>(13)</b>	<b>(6%)</b>	<b>707</b>	<b>829</b>	<b>122</b>	<b>17%</b>
Podatek dochodowy	(47)	(51)	(48)	(46)	(45)	2	(3%)	2	(5%)	(172)	(190)	(18)	11%
<b>Zysk netto</b>	<b>163</b>	<b>146</b>	<b>182</b>	<b>158</b>	<b>152</b>	<b>(6)</b>	<b>(4%)</b>	<b>(11)</b>	<b>(7%)</b>	<b>536</b>	<b>639</b>	<b>103</b>	<b>19%</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>51%</b>	<b>61%</b>	<b>50%</b>	<b>53%</b>	<b>54%</b>					<b>58%</b>	<b>55%</b>		



# Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	4Q18 vs. 3Q18		4Q18 vs. 4Q17		2017	2018	2018 vs. 2017	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	143	129	123	128	119	(9)	(7%)	(23)	(16%)	502	499	(2)	(0%)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	68	73	72	69	70	1	1%	2	2%	283	283	1	0%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	1	0	0	(0)	(89%)	(0)	(73%)	2	1	(0)	(10%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	93	91	88	87	70	(18)	(20%)	(23)	(25%)	316	336	19	6%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	7	37	42	9	25	16	192%	18	257%	36	113	77	215%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4	4	-	-	-	-	-	(4)	(100%)	10	4	(7)	(64%)
<b>Działalność skarbcowa</b>	104	131	130	96	95	(1)	(1%)	(9)	(9%)	363	452	90	25%
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	-	0	6	3	(4)	(7)	-	(4)	-	3	7	3	93%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4	4	1	0	4	3	889%	0	3%	19	9	(10)	(52%)
<b>Przychody</b>	<b>318</b>	<b>337</b>	<b>334</b>	<b>297</b>	<b>284</b>	<b>(13)</b>	<b>(4%)</b>	<b>(34)</b>	<b>(11%)</b>	<b>1 171</b>	<b>1 252</b>	<b>81</b>	<b>7%</b>
Koszty działalności	(105)	(163)	(108)	(107)	(113)	(7)	6%	(8)	8%	(484)	(491)	(7)	1%
Amortyzacja	(5)	(5)	(4)	(4)	(5)	(0)	4%	0	(1%)	(20)	(18)	1	(6%)
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(110)</b>	<b>(168)</b>	<b>(113)</b>	<b>(111)</b>	<b>(118)</b>	<b>(7)</b>	<b>6%</b>	<b>(8)</b>	<b>7%</b>	<b>(504)</b>	<b>(509)</b>	<b>(5)</b>	<b>1%</b>
<b>Marża operacyjna</b>	<b>209</b>	<b>170</b>	<b>221</b>	<b>186</b>	<b>166</b>	<b>(20)</b>	<b>(11%)</b>	<b>(43)</b>	<b>(20%)</b>	<b>667</b>	<b>743</b>	<b>76</b>	<b>11%</b>
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	-1	0	0	0	-	(0)	(98%)	11	-1	(12)	-
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości</b>	<b>(32)</b>	<b>(6)</b>	<b>(1)</b>	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>203%</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>	<b>9</b>	<b>60</b>	<b>-</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(13)	(14)	(17)	(14)	(19)	(5)	39%	(7)	50%	(56)	(64)	(8)	15%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0,0)	0,0	0,2	(0,2)	(0,0)	0	(87%)	(0)	7%	0,2	(0,0)	(0)	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>164</b>	<b>150</b>	<b>203</b>	<b>176</b>	<b>158</b>	<b>(17)</b>	<b>(10%)</b>	<b>(6)</b>	<b>(3%)</b>	<b>571</b>	<b>686</b>	<b>115</b>	<b>20%</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>35%</b>	<b>50%</b>	<b>34%</b>	<b>37%</b>	<b>42%</b>								

# Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	4Q18 vs. 3Q18		4Q18 vs. 4Q17		2017	2018	2018 vs. 2017	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	148	148	148	152	160	7	5%	12	8%	580	608	28	5%
Wynik z tytułu prowizji	77	68	67	66	65	(2)	(2%)	(12)	(16%)	298	266	(31)	(11%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	8	0	0	(0)	(39%)	(0)	(27%)	8	8	0	3%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	7	7	7	7	0	1%	0	4%	30	28	(1)	(4%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3)	7	(3)	(4)	(3)	1	(22%)	0	(1%)	(19)	(3)	15	(82%)
<b>Przychody</b>	<b>228</b>	<b>230</b>	<b>227</b>	<b>222</b>	<b>229</b>	<b>7</b>	<b>3%</b>	<b>1</b>	<b>0%</b>	<b>897</b>	<b>908</b>	<b>11</b>	<b>1%</b>
Koszty działalności	(156)	(165)	(153)	(152)	(147)	5	(3%)	9	(6%)	(634)	(617)	17	(3%)
Amortyzacja	(14)	(14)	(14)	(12)	(13)	(0)	2%	2	(12%)	(54)	(53)	1	(1%)
<b>Koszty &amp; amortyzacja</b>	<b>(170)</b>	<b>(179)</b>	<b>(168)</b>	<b>(165)</b>	<b>(160)</b>	<b>5</b>	<b>(3%)</b>	<b>10</b>	<b>(6%)</b>	<b>(688)</b>	<b>(670)</b>	<b>17</b>	<b>(3%)</b>
Marża operacyjna	58	52	60	57	69	11	20%	11	19%	209	237	28	13%
Odписы netto z tytułu utraty wartości	(6)	1	(26)	(23)	(24)	(1)	2%	(17)	268%	(52)	(72)	(20)	39%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5)	(5)	(6)	(5)	(7)	(1)	26%	(1)	26%	(22)	(23)	(1)	7%
<b>Zysk brutto</b>	<b>46</b>	<b>47</b>	<b>28</b>	<b>29</b>	<b>39</b>	<b>10</b>	<b>33%</b>	<b>(8)</b>	<b>(17%)</b>	<b>136</b>	<b>142</b>	<b>6</b>	<b>5%</b>
<b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>	<b>75%</b>	<b>78%</b>	<b>74%</b>	<b>74%</b>	<b>70%</b>								

# Bilans

mld zł	Stan na koniec okresu					4Q18 vs. 3Q18		4Q18 vs. 4Q17	
	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	mld zł	%	mld zł	%
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>	0.5	0.5	0.5	0.7	7.3	6.6	999%	6.8	1474%
Należności od banków	0.8	1.2	1.0	0.9	1.3	0.5	52%	0.5	59%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.2	4.1	3.5	4.2	2.2	(2.0)	(47%)	0.1	3%
<b>Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	17.4	16.2	15.7	15.5	14.2	(1.2)	(8%)	(3.2)	(18%)
<b>Należności od klientów</b>	19.8	20.2	21.0	21.6	21.9	0.3	2%	2.1	11%
<b>Sektor finansowy</b>	2.0	1.9	2.1	2.4	2.1	(0.2)	(9%)	0.2	8%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	-	-	0.1	0.1	0.2	0.1	211%	0.2	-
<b>Sektor niefinansowy</b>	17.9	18.2	18.9	19.2	19.8	0.6	3%	1.9	11%
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	11.1	11.5	11.9	12.2	12.6	0.5	4%	1.6	14%
<b>Bankowość Detaliczna</b>	6.8	6.8	6.9	7.1	7.2	0.1	1%	0.4	5%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5.3	5.3	5.4	5.5	5.5	0.0	1%	0.2	3%
Karty kredytowe	2.5	2.5	2.7	2.7	2.7	0.0	1%	0.2	7%
Pożyczki gotówkowe	2.7	2.7	2.7	2.7	2.7	(0.0)	(0%)	(0.0)	(0%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0	13%	0.0	22%
Kredyty hipoteczne	1.5	1.5	1.5	1.6	1.6	0.0	3%	0.2	12%
Pozostałe aktywa	2.3	2.3	2.4	2.3	2.3	(0.1)	(3%)	0.0	0%
<b>Aktywa razem</b>	43.0	44.5	44.1	45.2	49.3	4.1	9%	6.3	15%
Zobowiązania wobec banków	1.6	3.2	2.1	2.4	1.4	(1.0)	(41%)	(0.2)	(11%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1.4	1.7	1.6	1.3	1.6	0.3	27%	0.3	19%
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	32.1	31.3	32.5	33.4	38.3	5.0	15%	6.2	19%
<b>Sektor finansowy - depozyty</b>	4.9	5.9	6.4	5.7	7.0	1.4	24%	2.2	45%
<b>Sektor niefinansowy - depozyty</b>	27.1	25.2	25.8	27.4	31.1	3.6	13%	4.0	15%
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	16.7	14.5	14.8	16.1	19.2	3.0	19%	2.4	14%
<b>Bankowość Detaliczna</b>	10.3	10.7	11.0	11.3	11.9	0.6	5%	1.6	15%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.1	25%	0.1	58%
Pozostałe zobowiązania	1.0	1.2	1.2	1.3	0.9	(0.4)	(31%)	(0.1)	(13%)
<b>Zobowiązania razem</b>	36.1	37.4	37.4	38.3	42.2	3.9	10%	6.1	17%
<b>Kapitały</b>	6.9	7.1	6.7	6.8	7.1	0.2	3%	0.1	2%
<b>Pasywa razem</b>	43.0	44.5	44.1	45.2	49.3	4.1	9%	6.3	15%
<b>Kredyty / Depozyty</b>	62%	64%	65%	65%	57%				
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	17.9%	17.3%	17.1%	16.9%	16.8%				
<b>Wskaźnik NPL*</b>	3.2%	3.2%	3.2%	3.1%	3.0%				

\*z uwzględnieniem reverse repo