

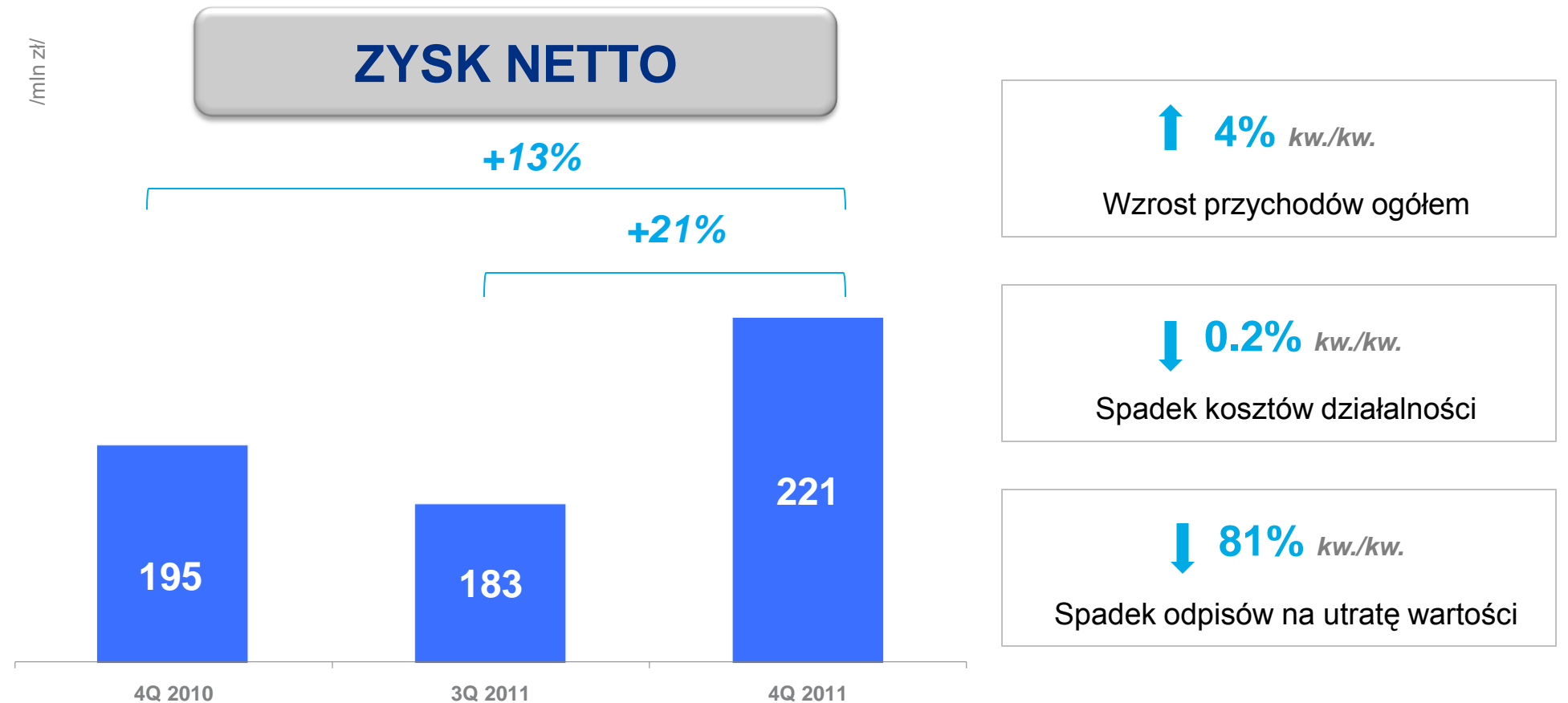
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za IV kwartał 2011 roku

Luty 2012

IV kwartał 2011 roku – podsumowanie

Wyniki	Zysk netto ↑ 21% kw./kw.	Przychody ↑ 4% kw./kw.	Marża operacyjna ↑ 7% kw./kw.
Wolumeny	Kredyty korporacyjne ↑ 9% kw./kw.	Kredyty hipoteczne ↑ 13% kw./kw.	Depozyty bieżące ↑ 7% kw./kw.
Rozwój biznesu	<ul style="list-style-type: none">• Rachunki operacyjne klientów indywidualnych: ↑ 3% kw./kw. i ↑ 30% r./r.• Rachunki operacyjne klientów korporacyjnych: ↑ 1% kw./kw. i ↑ 6% r./r.		
Ryzyko	<ul style="list-style-type: none">• Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL): ↓ do 8,9%• Niski poziom kosztów ryzyka: 0,1% (w 2011 r. 0,6% vs. 2,1% w 2010 r.)		
Płynność & kapitał	<ul style="list-style-type: none">• Stabilna sytuacja kapitałowa – współczynnik wypłacalności na poziomie 16,4% - jeden z najwyższych w sektorze• Wysoka płynność - wskaźnik Kredyty / Depozyty na bezpiecznym poziomie 63%		

Wzrost zysku netto w IV kwartale 2011 roku



ROE
12,9%

↑ **0,5 p.p. kw./kw**

ROA
1,6%

↑ **0,01 p.p. kw./kw**

Koszty/Dochody
56%

↓ **2,5 p.p. kw./kw**

Kredyty/Depozyty
63%

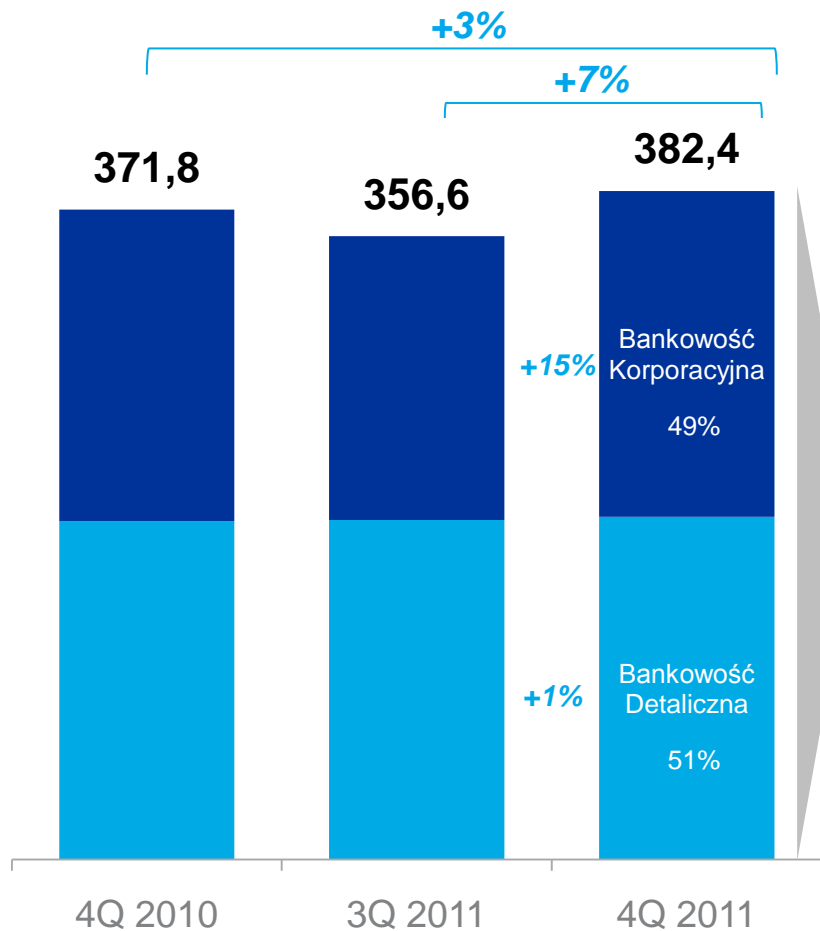
↓ **9 p.p. kw./kw**

Wsp. Wyplac.
16,4%

↓ **0,2 p.p. kw./kw**

Wzrost wyniku z tytułu odsetek

/mln zł/



Marża odsetkowa

Na aktywach ogółem	3,8%	3,7%	3,8%
Na aktywach odsetkowych	4,4%	4,4%	4,6%

Bankowość Korporacyjna: +15% kw./kw.

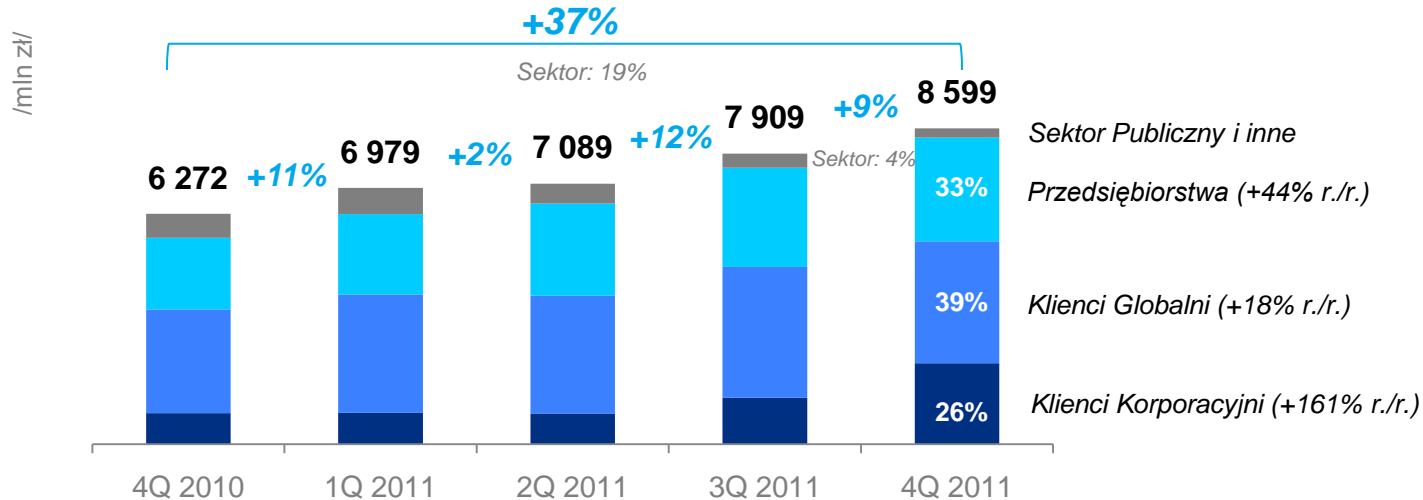
- Klienci korporacyjni: **+0,4%** kw./kw.; **+0,3%** r./r.
 - Przychody od kredytów: **+4%** kw./kw.; **+22%** r./r.
 - Koszty depozytów: **+4%** kw./kw.; **+25%** r./r.
- Dłużne papiery wartościowe: **+13%** kw./kw.; **+3%** r./r.
- Sektor finansowy: **+30%** kw./kw.; **+26%** r./r.

Bankowość Detaliczna: +1% kw./kw.

- Karty kredytowe: **+2%** kw./kw.; **+5%** r./r.
- Kredyty: **+0,2%** kw./kw.; **-4%** r./r.
- Koszty depozytów: **+2%** kw./kw.; **-13%** r./r.

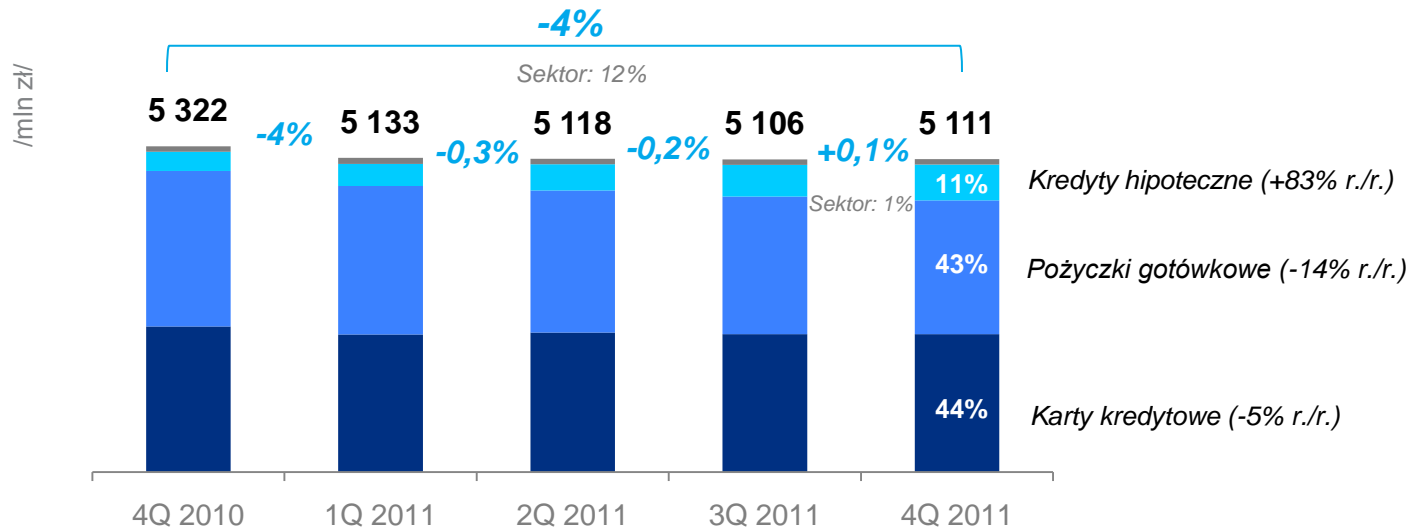
Kredyty – kontynuacja wzrostu w bankowości korporacyjnej

Kredyty korporacyjne



- Nieprzerwany wzrost kredytów korporacyjnych – najwyższy wzrost r/r od 2007 roku
- Wzrost znacząco powyżej rynku

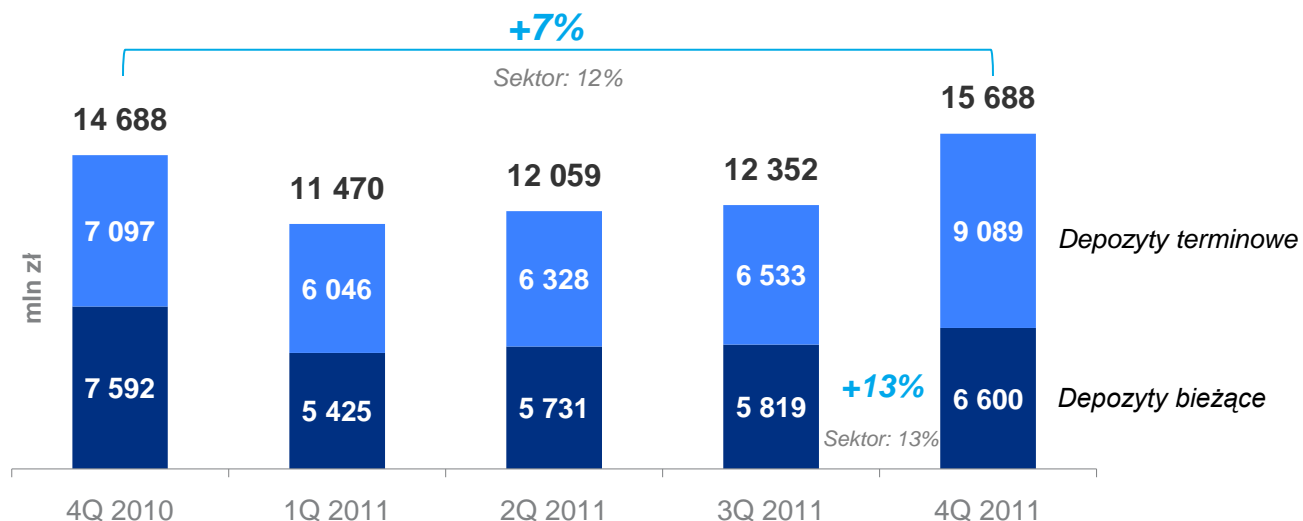
Kredyty detaliczne



- Spadek portfela kredytów detalicznych zatrzymany w IV kwartale 2011 roku
- Dynamiczny wzrost kredytów hipotecznych do 584 mln zł (+13% kw./kw.; +83% r/r)

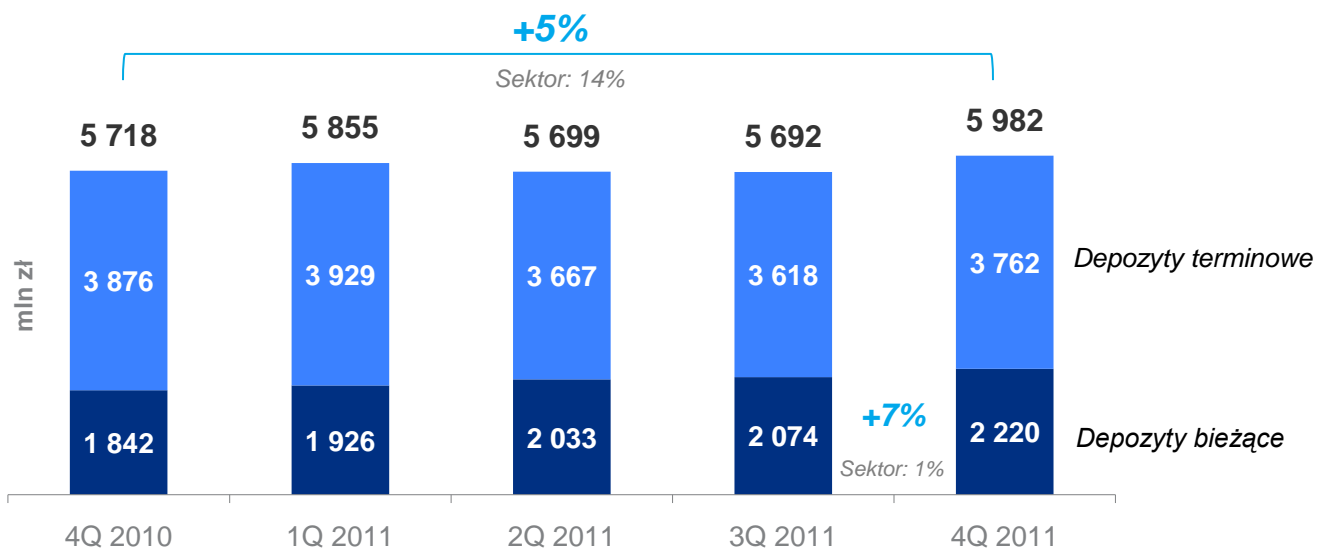
Depozyty - koncentracja na rachunkach operacyjnych

Depozyty korporacyjne



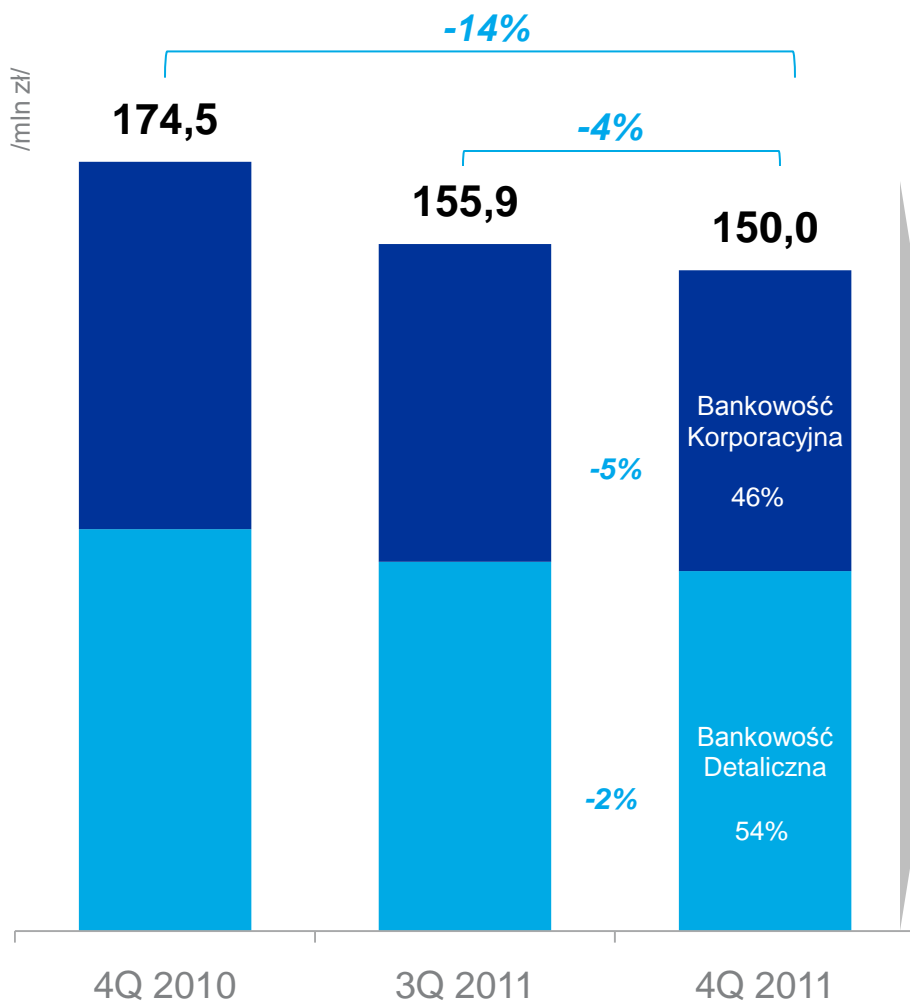
- Sezonowy wzrost depozytów korporacyjnych (+27% kw./kw.)
- Kolejny kwartał wzrostu salda depozytów bieżących – zgodnie z trendem na rynku

Depozyty detaliczne

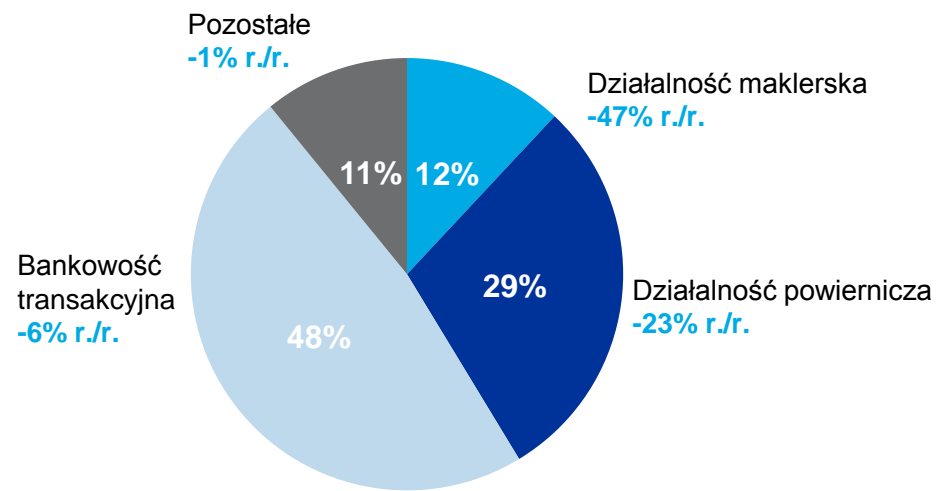


- Wzrost depozytów detalicznych (+5% kw./kw.)
- Wzrost depozytów bieżących znacząco powyżej rynku – efekt konsekwentnej strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych

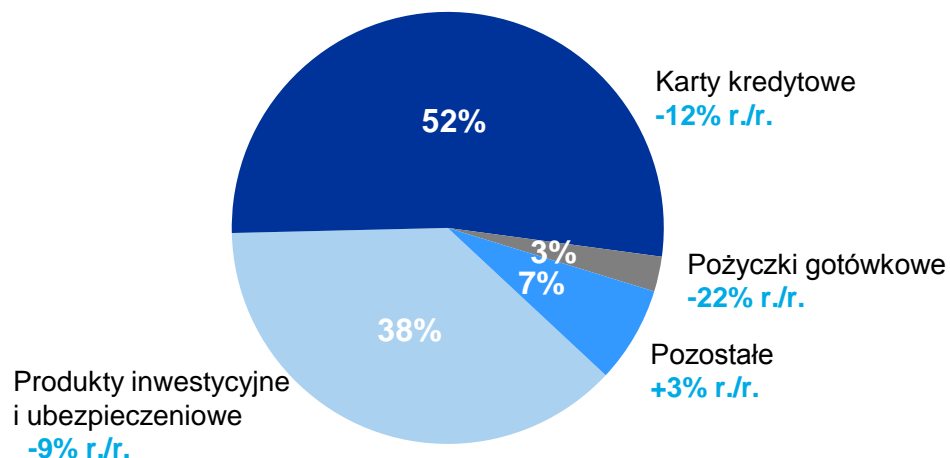
Wynik z tytułu prowizji pod presją



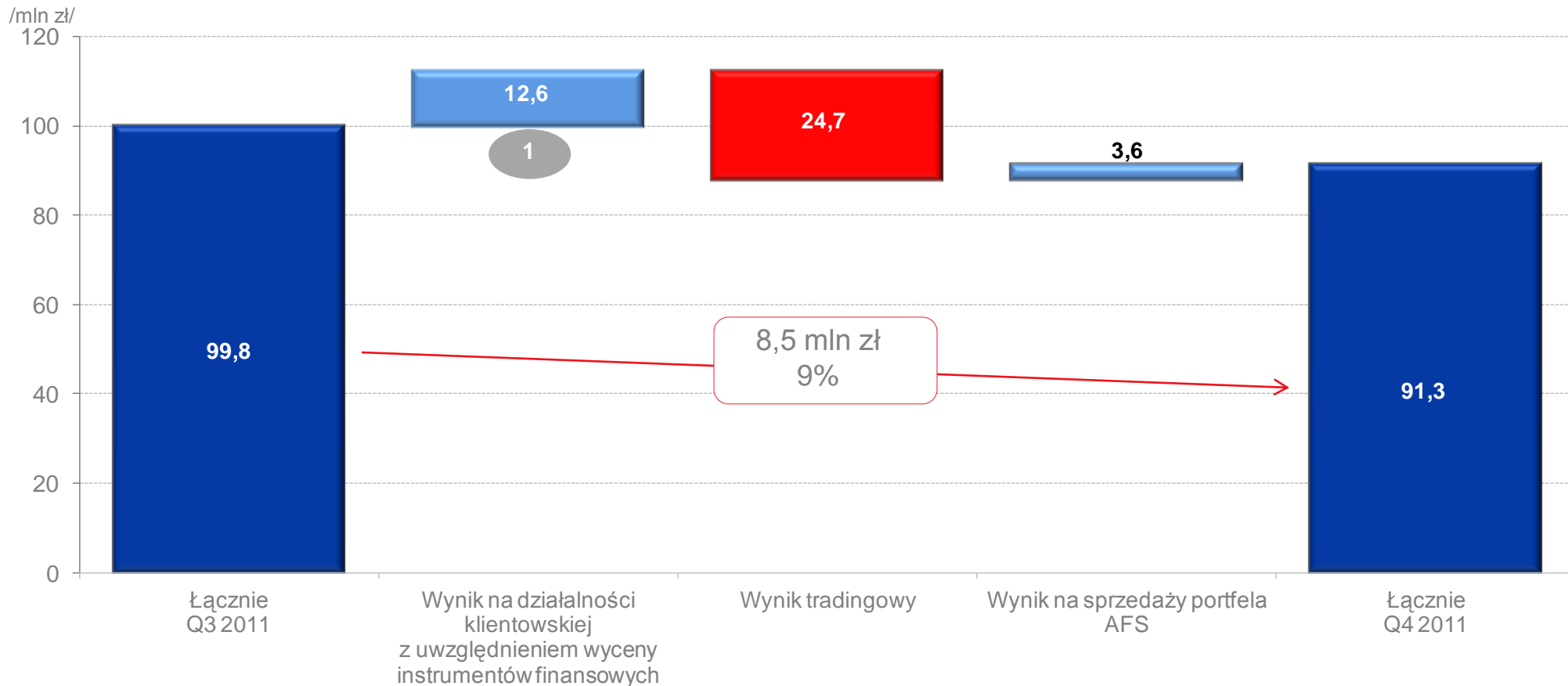
Bankowość Korporacyjna -5% kw./kw. i -18% r./r.



Bankowość Detaliczna -2% kw./kw. i -10% r./r.



Wynik na działalności skarbcowej



1 Wzrost wolumenów transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi o 3% kw./kw. i 26% r./r.

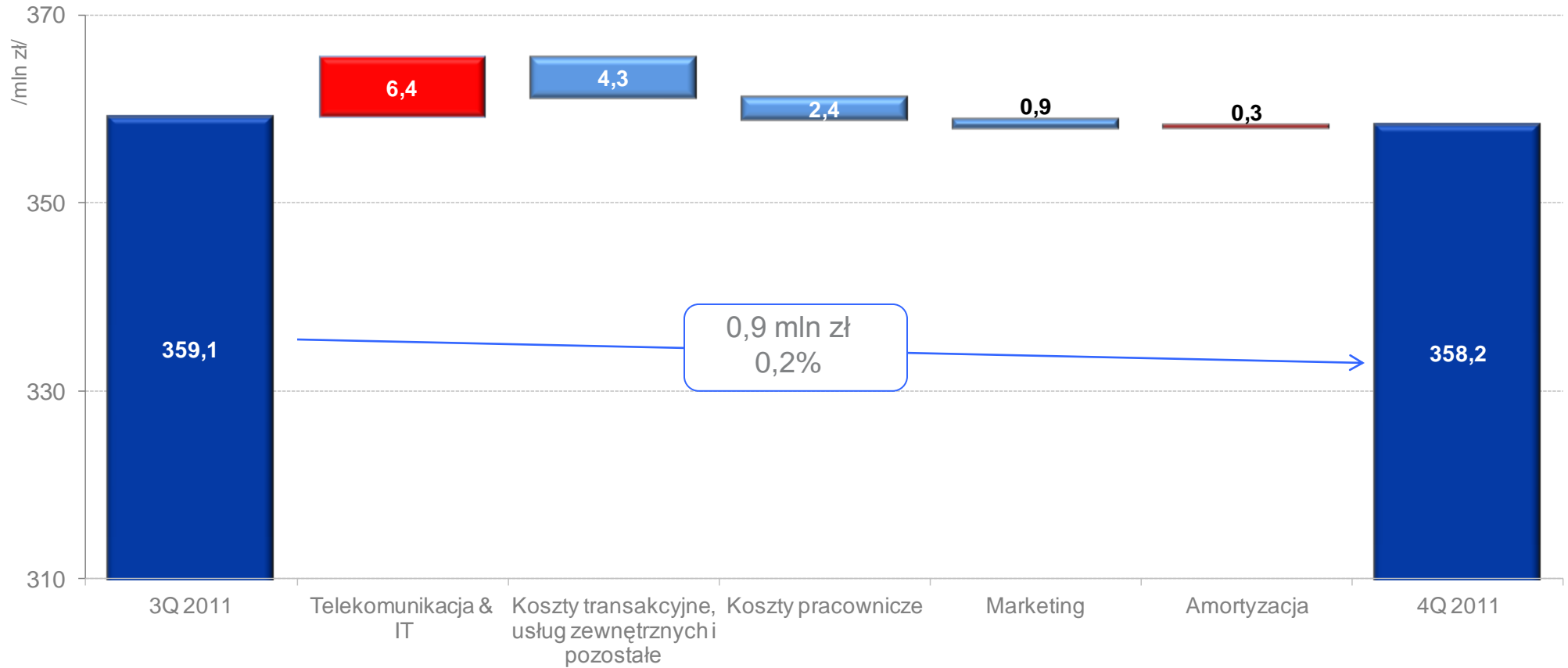
2 Wzrost wolumenu transakcji zawieranych drogą elektroniczną poprzez platformę CitiFX Pulse o 10% w porównaniu do III kwartału 2011 roku

2

CitiFX Pulse

citi handlowy

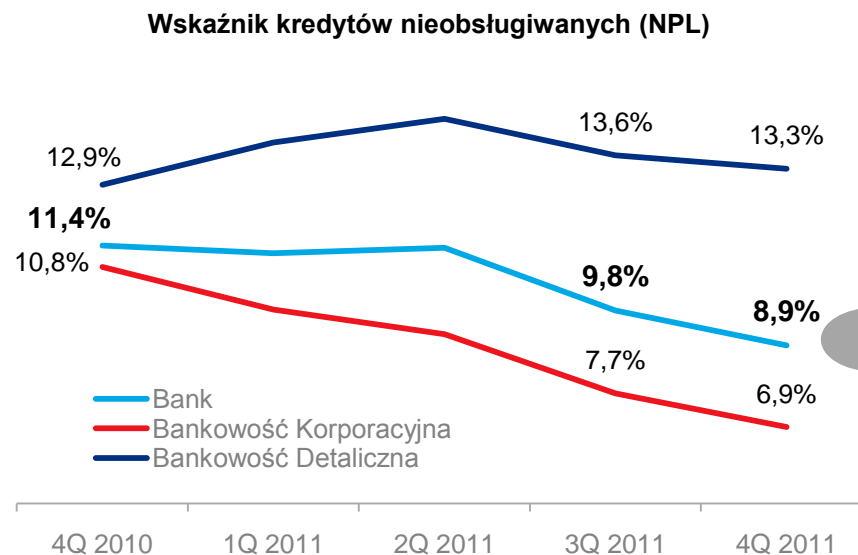
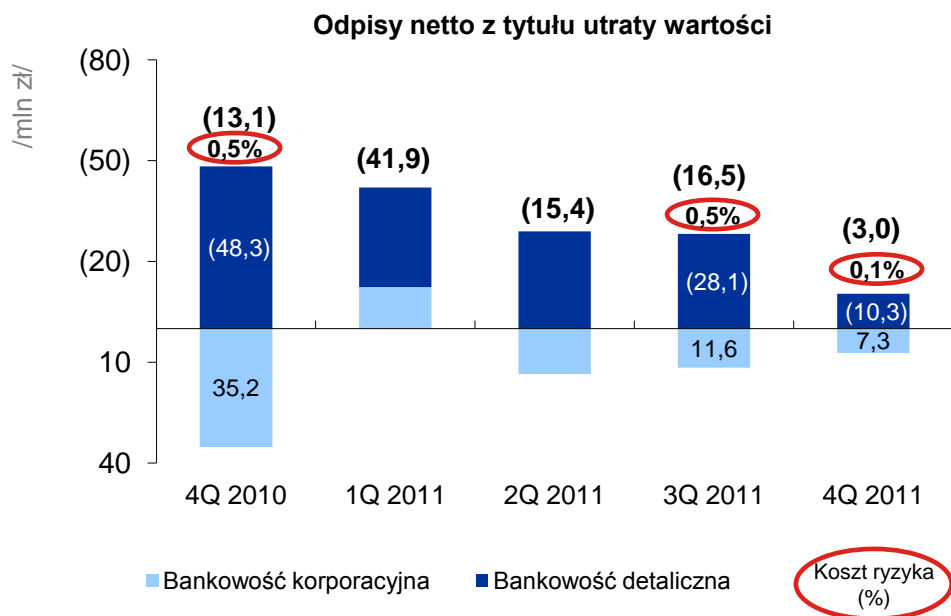
Konsekwentna polityka kosztowa



Koszty / Dochody

	3Q 2011	4Q 2011	Zmiana
Bankowość Korporacyjna	47%	45%	↓
Bankowość Detaliczna	73%	71%	↓
Bank	59%	56%	↓

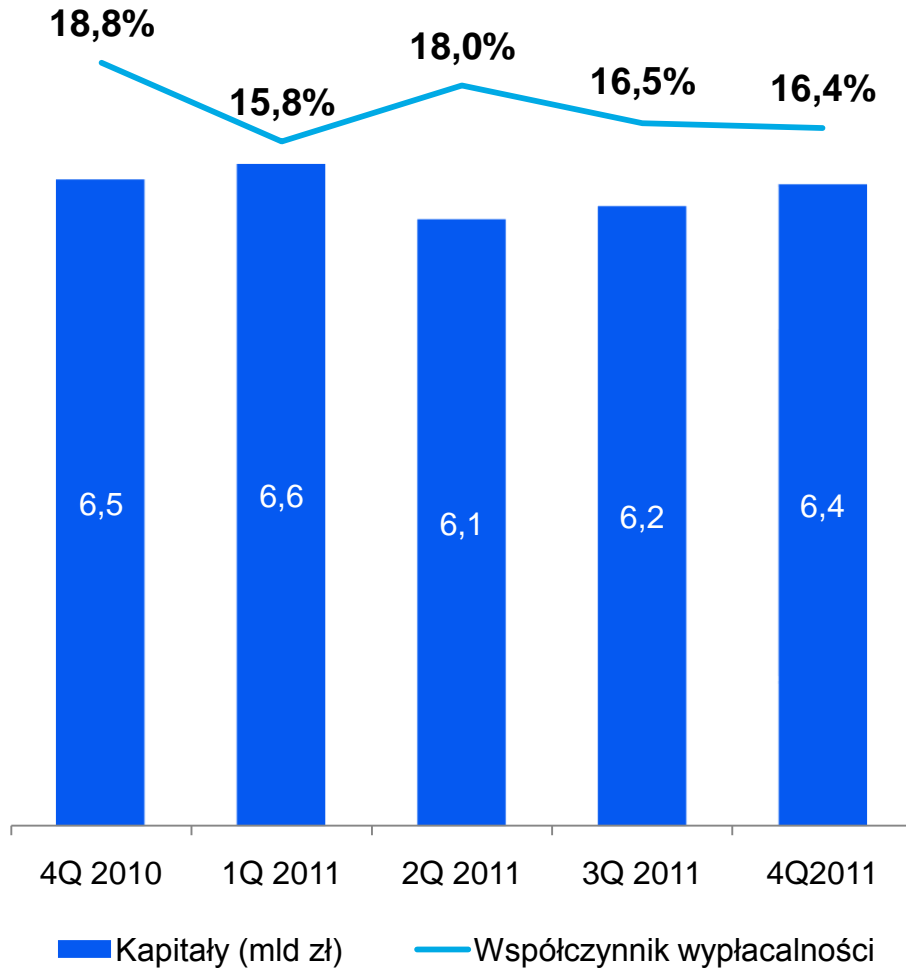
Dalsza poprawa kosztów ryzyka



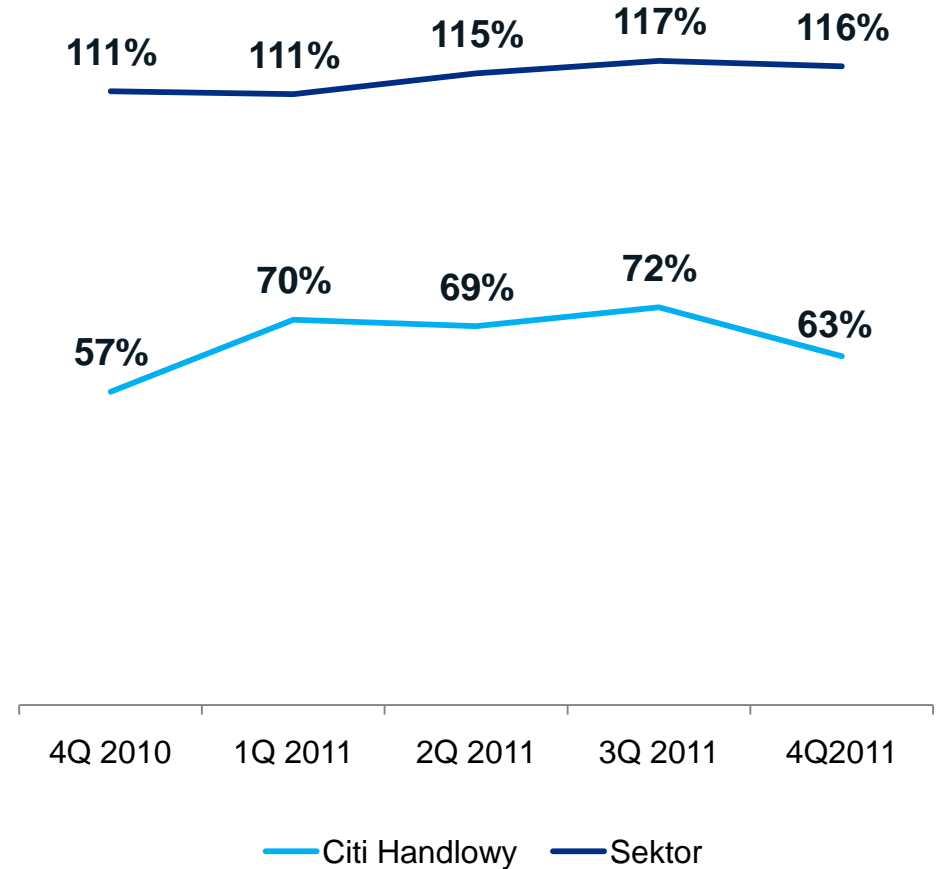
- 1 Poprawa jakości portfela detalicznego i korporacyjnego – spadek wskaźnika kredytów nieobsługiwanych do **8,9%**
- 2 Wskaźnik pokrycia rezerwami należności utrzymany na wysokim poziomie **77%**
- 3 Rekordowo niski poziom kosztów ryzyka w 2011 roku (**0,1%** w IV kw. 2011 vs. **0,6%** w całym roku 2011) – kontynuacja trendu spadkowego w Bankowości Detalicznej i stabilny poziom kosztów ryzyka w Bankowości Korporacyjnej

Płynność i adekwatność kapitałowa – stabilna i bezpieczna pozycja

Współczynnik wypłacalności a poziom kapitałów

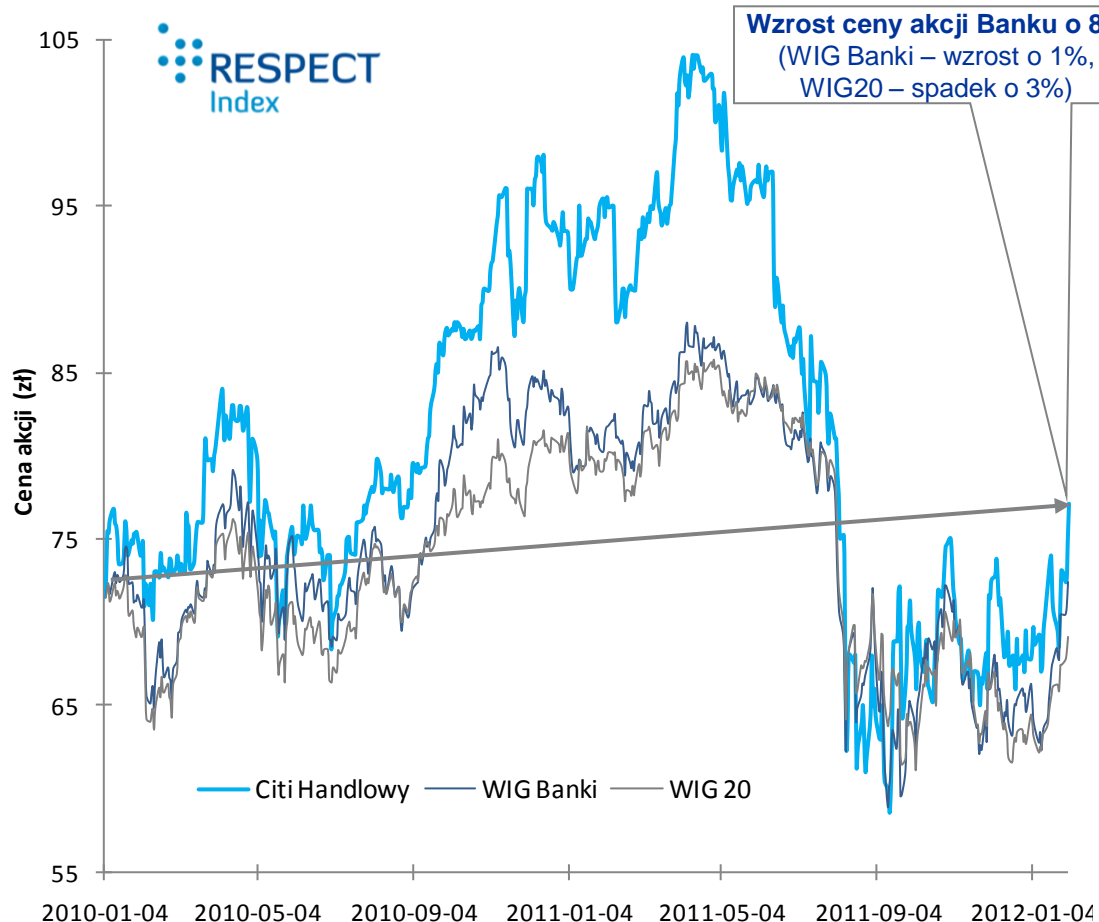


Wskaźnik kredytów do depozytów – Bank na tle sektora

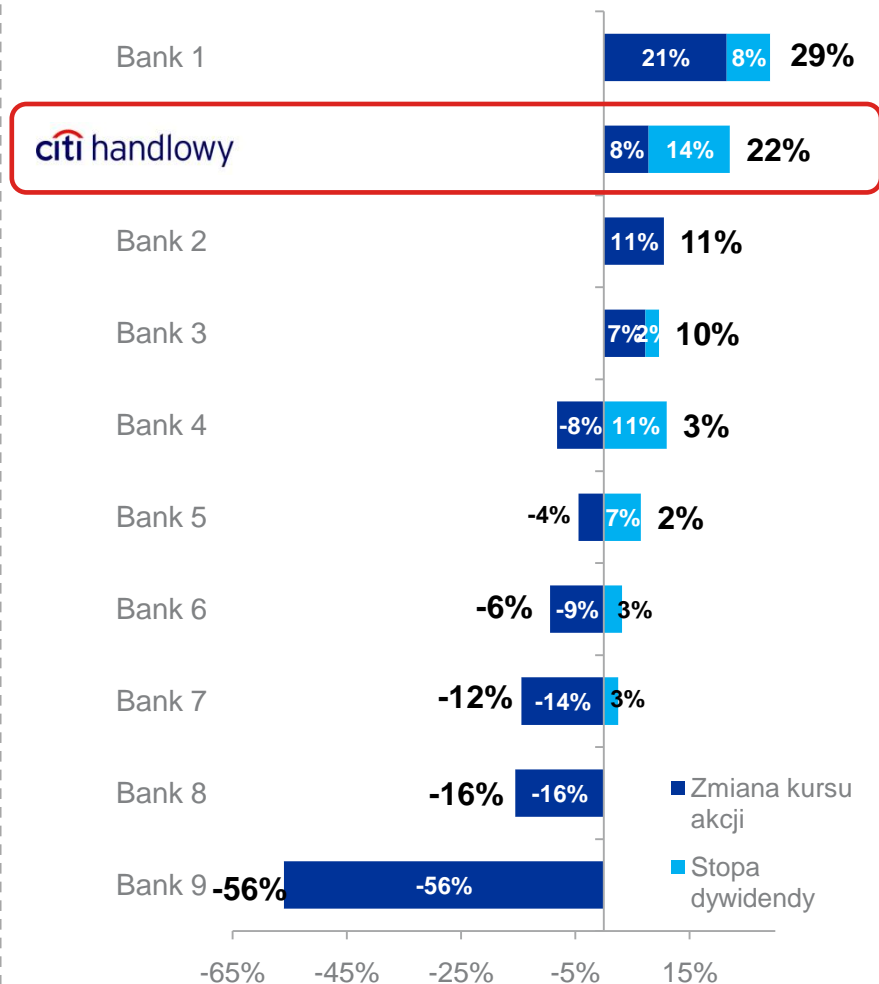


Zmiana ceny akcji Banku od 2010 roku

Cena akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG-Banki i WIG20
(netto bez uwzględnienia dywidendy)



Zwrot z inwestycji w akcje banków w latach 2010-2011

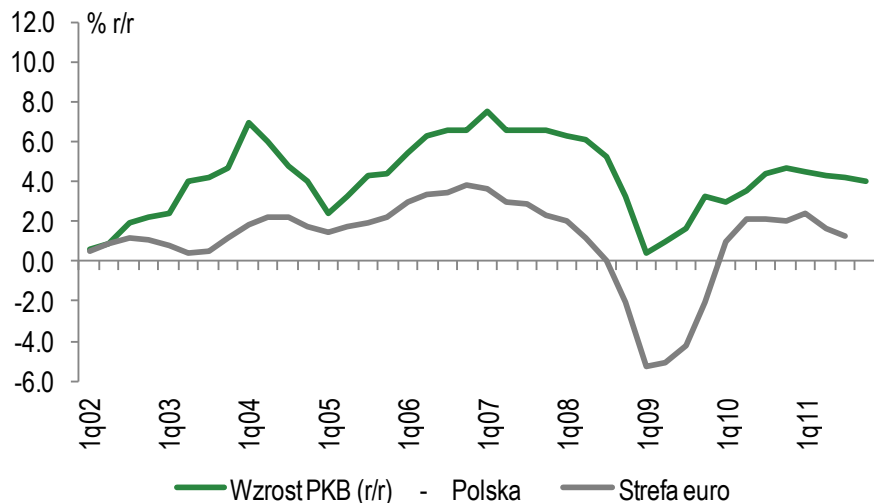


Uwaga: Zmiana kursu akcji na bazie kursu zamknięcia z dn. 1/02/2012 i z dn. 4/01/2010. Stopa dywidendy na bazie dywidendy wypłaconej w latach 2010 i 2011.

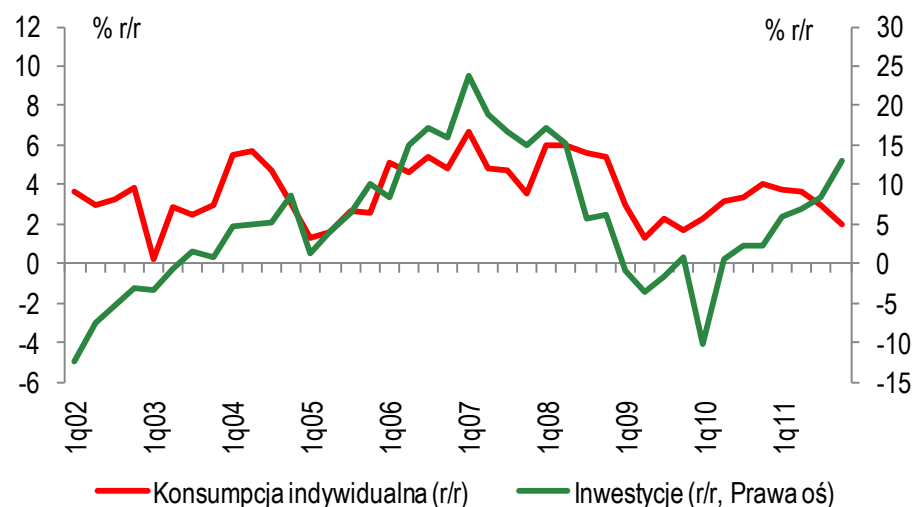
Załącznik

Otoczenie makroekonomiczne w 4Q 2011

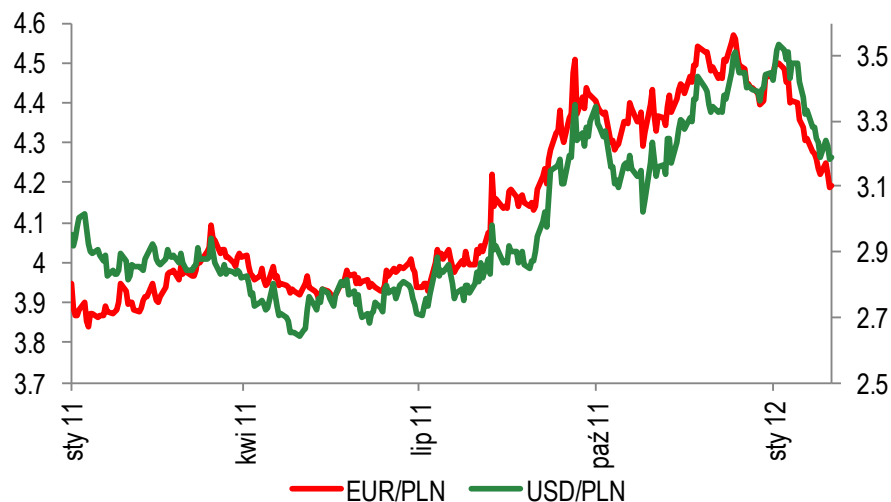
Wzrost gospodarczy w Polsce utrzymuje się znacznie powyżej wyników dla krajów strefy euro



Koniec 2011 roku przyniósł wyraźne wzrosty inwestycji przy jednoczesnym wyhamowaniu konsumpcji



Podwyższona zmienność na rynkach finansowych wynikająca z obaw o przyszłość strefy euro



- Wzrost PKB w 2011 roku wyniósł 4,3% r/r, a polska gospodarka pozostała odporna na oznaki spowolnienia w strefie euro
- Dobre wyniki gospodarcze dzięki wysokiej dynamice inwestycji, podczas gdy wydatki konsumentów wyhamowują
- Zawirowania na rynku walutowym w związku z nasileniem się kryzysu zadłużenia w strefie euro
- Interwencje NBP oraz Ministerstwa Finansów na rynku walutowym w celu ograniczenia zmienności złotego

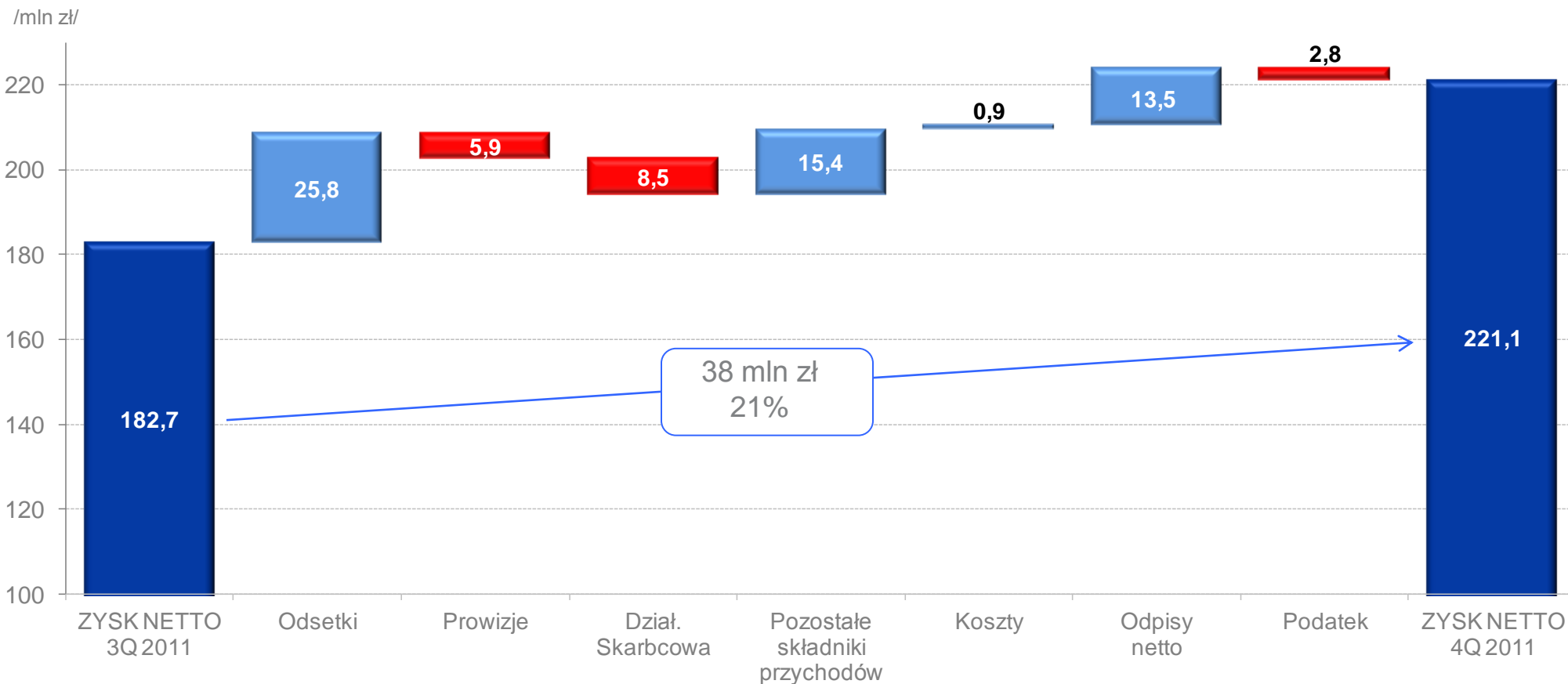
Dane operacyjne bankowości detalicznej

(tys.)	IV kw. 2010	III kw. 2011	IV kw. 2011	zmiana r./r.	% zmiana r./r.
Rachunki bieżące	581	646	655	74	13%
w tym rachunki operacyjne	129	163	168	39	30%
Rachunki oszczędnościowe	209	222	222	13	6%
Karty kredytowe	904	865	849	(55)	(6%)
w tym karty co-brandowe	513	488	483	(30)	(6%)
Karty debetowe	438	474	472	34	8%
Karty PayPass	176	303	328	153	87%

Wolumeny bankowości detalicznej

(mln zł)	III kw. 2011	IV kw. 2011	zmiana kw./kw.	% zmiana kw./kw.
Depozyty	5 692	5 982	136	2%
Depozyty na rachunkach bieżących	2 074	2 220	147	7%
Pozostałe depozyty	3 618	3 762	144	4%
w tym na rachunkach oszczędnościowych	2 464	2 498	33	1%
Kredyty	5 106	5 111	6	0%
karty kredytowe	2 251	2 251	0	0%
pożyczki gotówkowe	2 250	2 189	(60)	(3%)
kredyty hipoteczne	516	584	68	13%

Zysk netto IV kwartału 2011 r. w odniesieniu do III kwartału 2011 r.



↑ **7%**
Wynik z tytułu odsetek

↓ **4%**
Wynik z tytułu prowizji

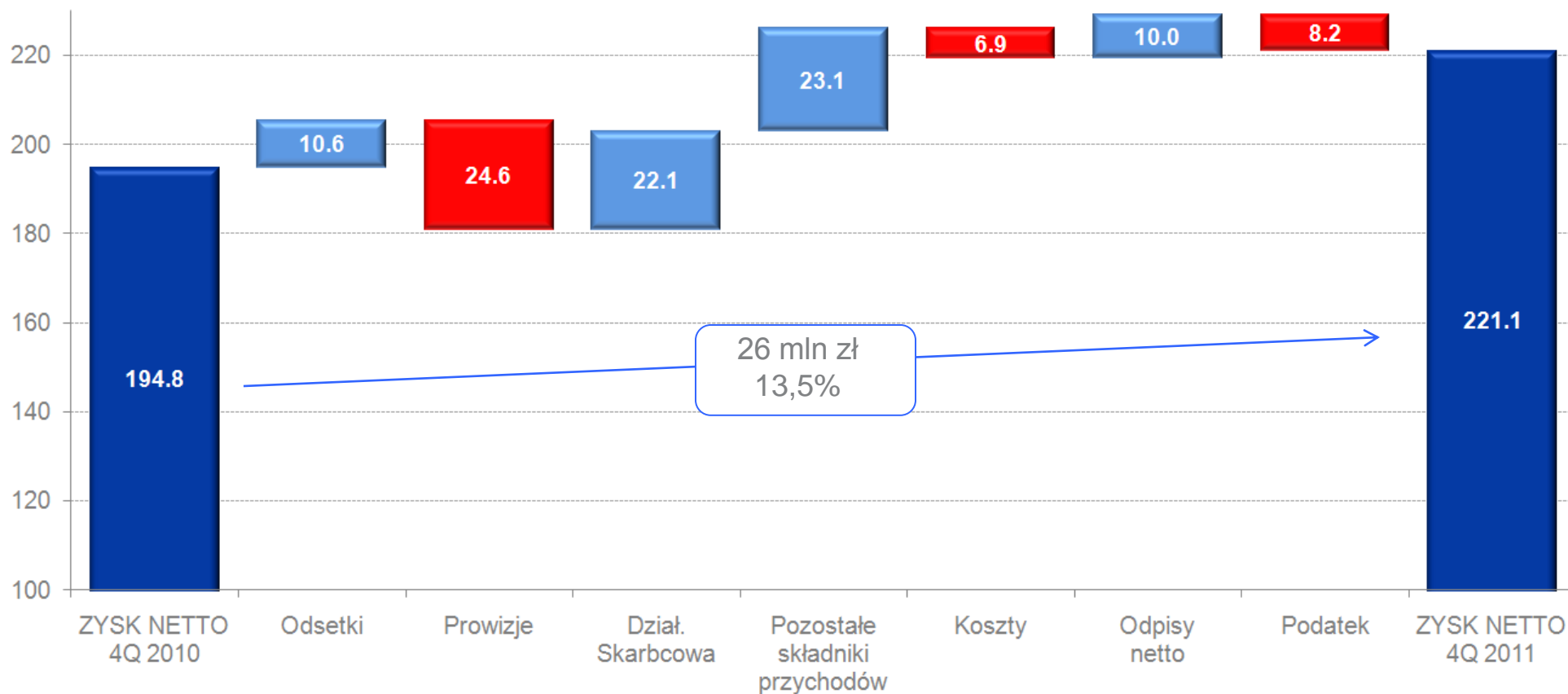
↓ **9%**
Działalność skarbcowa

↓ **0,2%**
Koszty i amortyzacja

↓ **82%**
Odpisy kredytowe netto

Zysk netto IV kwartał 2011 r. w odniesieniu do IV kwartału 2010 r.

/mln zł/



↑ **3%**
Wynik z tytułu odsetek

↓ **14%**
Wynik z tytułu prowizji

↑ **32%**
Działalność skarbcowa

↑ **2%**
Koszty i amortyzacja

↓ **77%**
Odpisy kredytowe netto

Dane dotyczące IV kwartału 2011 roku przedstawione w niniejszej prezentacji bazują na raporcie bieżącym zawierającym informację o skonsolidowanych wstępnych wynikach finansowych Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za IV kwartał 2011 roku. Raport bieżący został opublikowany w dniu 6 lutego 2012 roku.