

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2014 roku

5 listopada 2014 roku

citi handlowy[®]

Podsumowanie III kwartału 2014 roku w Citi Handlowy

228
mln zł
zysku
netto

Efektywność

- Kolejny kwartał **solidnego zysku netto** – po 3 kwartałach zysk netto w wysokości **742 mln zł**
- **Poprawa wszystkich linii rachunku wyników r./r.:**
 - Przychody: **+11%**
 - Koszty: **-3%**
 - Niski poziom ryzyka (koszty ryzyka: **16 p.b.**), dalszy spadek wskaźnika NPL do **5,3%**

Wzrost zysku netto

+38% r./r.

Rozwój biznesu

- **Rozbudowa sieci Smart** : 4 nowe placówki otwarte w III kwartale
- Kontynuacja **wzrostu w strategicznych obszarach**: liczba klientów Gold: **+12%** r./r., sprzedaż produktów inwestycyjnych: **+107%** r./r.
- Najlepsza **Bankowość Transakcyjna** w Polsce – **#1** w Euromoney Cash Management Survey 2014

Liczba klientów Citigold

+12% r./r.

Wzrost wolumenów

- Kolejny kwartał **wzrostu wolumenów kredytowych**: **+4%** kw./kw., **+16%** YTD
- Kontynuacja **wzrostu kredytów konsumpcyjnych**: **+3%** kw./kw., **+10%** YTD
- Konsekwentny **wzrost depozytów bieżących**: **+2%** kw./kw., **+12%** r./r.

Należności netto (wzrost YTD)

Klientów indywidualnych Klientów instytucjonalnych

+ 10% **+ 19%**

Kapitał i płynność

- **Silna pozycja kapitałowa** potwierdzona w wynikach testów warunków skrajnych:
 - CAR / CET 1 na koniec 2016 roku:
15,74% w sytuacji normalnej
14,92% w sytuacji skrajnej
 - przy założeniu wypłaty dywidendy na poziomie 100% zysku netto za lata 2014-2016

Tier 1
(wg Bazylei III)

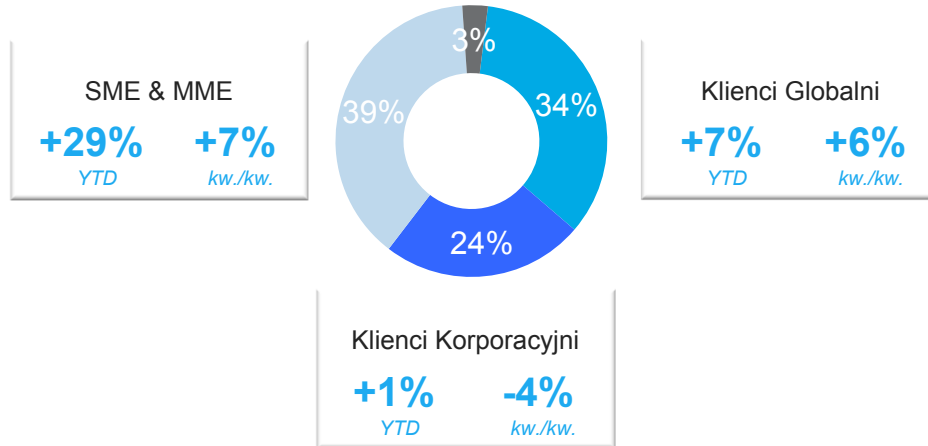
Kredyty
/ Depozyty

16%

78%

Bankowość Instytucjonalna

Akcja kredytowa – wzrost we wszystkich segmentach



Lider w obszarze Bankowości Transakcyjnej

- Usługi Bankowości Transakcyjnej docenione przez klientów – **Citi Handlowy #1 w Euromoney Cash Management Survey 2014**



- Zarządzanie środkami finansowymi – strategiczna **koncentracja na rachunkach operacyjnych**

Depozyty bieżące
+17% r./r.
+4% kw./kw.

Emerging Market Champions

Citi Handlowy wspiera strategiczne inwestycje polskiej gospodarki

PGNiG
 przejęcie udziałów w czterech złożach na Norweskim Szelfie Kontynentalnym

citi handlowy[®]

Citi we współpracy z Citi Handlowy odpowiadał za przygotowanie *fairness opinion*

KGHM
 Kredyt odnawialny na kwotę 2,5 mld USD

citi handlowy[®]

pełnił funkcję Globalnego Koordynatora i Głównego Organizatora w konsorcjum banków

Citi Handlowy wiodącym partnerem w ekspansji zagranicznej firm



286
 globalnych firm
 inwestujących z Citi Handlowy w Polsce

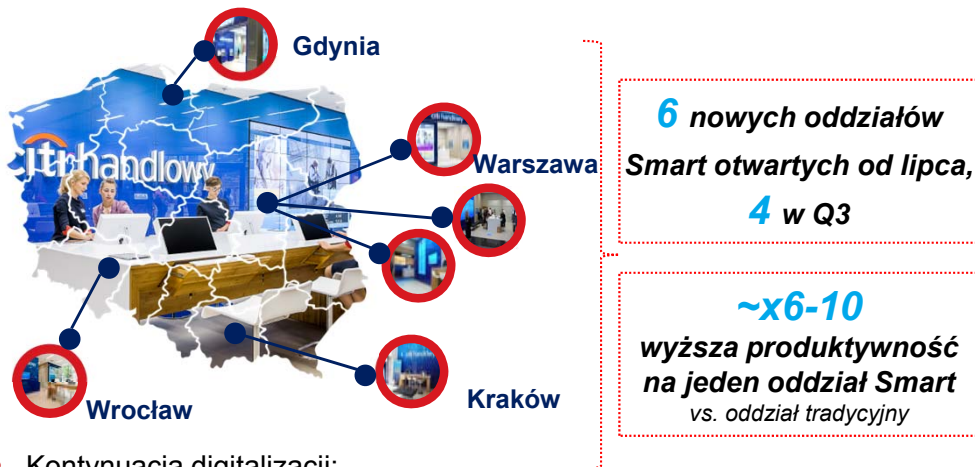
47
 polskich firm
 inwestujących z Citi Handlowy na świecie

Bankowość Detaliczna

Dystrybucja

Rozwój digitalizacji i koncepcji Bankowości Smart

Mapa nowo otwartych oddziałów Smart

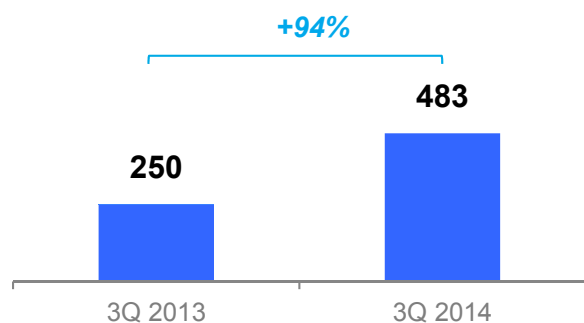


- Kontynuacja digitalizacji:
 - Wzrost liczby aktywnych użytkowników: **+65%** r./r. – użytkownicy Citi Mobile; **+10%** r./r. – użytkownicy bankowości elektronicznej;
 - **45%** wszystkich klientów korzysta z kanałów elektronicznych

Wolumeny

Kontynuacja wzrostu kredytów konsumpcyjnych

Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych (mln zł)



Saldo kredytów konsumpcyjnych

+10% r./r.

Saldo kredytów hipotecznych

+16% r./r.

Bankowość Relacyjna

Koncentracja na klientach Citigold i CitiPriority

- Wykorzystanie silnej pozycji na rynku **FX** w dostarczaniu lepszych usług klientom:
 - budowa Walutowego Ekosystemu z konkurencyjną ofertą FX dla klientów Citigold
 - **Specjaliści ds. Rynku Walutowego** dostępni w 50% punktów obsługi klientów Gold
- Rozwój oferty produktów inwestycyjnych:
 - **28 nowych funduszy zagranicznych**
 - **udostępnienie platformy elektronicznej** umożliwiającej inwestowanie na ponad **20** rynkach zagranicznych
- Najwyższe **standardy jakości** w obsłudze klientów



Karty kredytowe

Strategiczne zmiany w nowym otoczeniu regulacyjnym

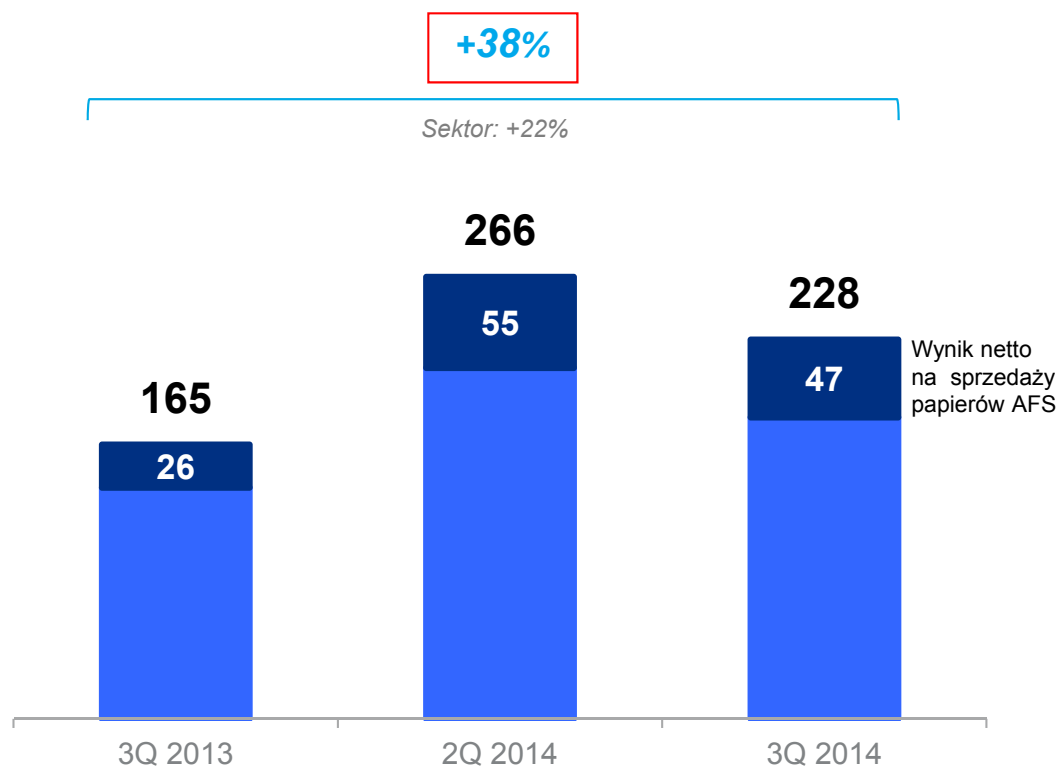
- Zmiany w ofercie kart kredytowych:
 - Nowa karta kredytowa dla podróżników – **Premier Miles** – oferująca dostęp do unikalnego programu lojalnościowego obejmującego **11 linii lotniczych** (m.in. KLM, British Airways, AirFrance) i **3 międzynarodowe sieci hotelowe**
 - Kontynuacja współpracy z pozostałymi partnerami kart kredytowych (BP, partnerzy karty World)



Co czwarta złotówka wydawana kartami kredytowymi w Polsce, **co druga** – za granicą **przypada na posiadacza karty Citi Handlowy**

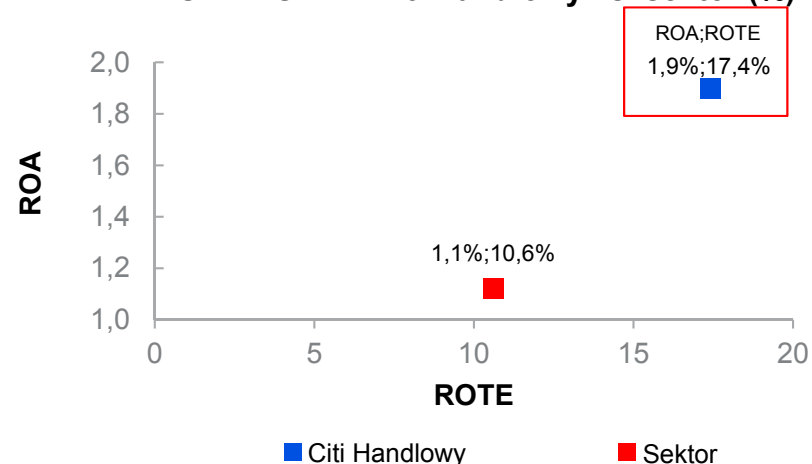
Kolejny kwartał solidnego zysku netto

Zysk netto (mln zł)

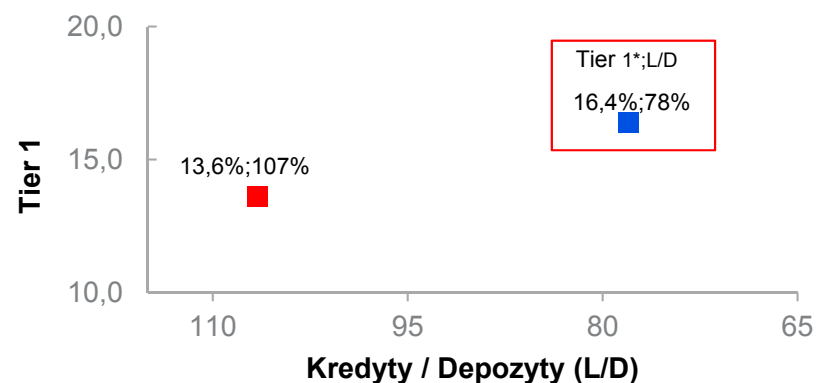


Kluczowe wskaźniki w 3Q 2014

ROA / ROTE - Citi Handlowy vs. sektor (%)



Tier 1 / Kredyty/Depozyty – Citi Handlowy vs. sektor (%)

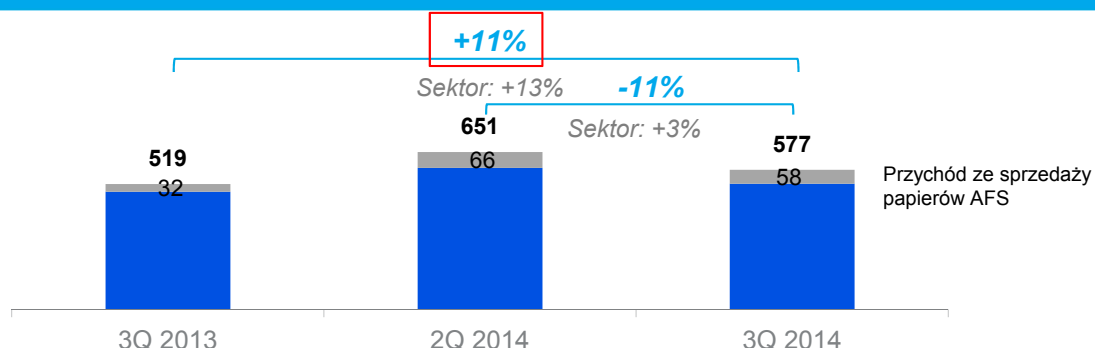


*Tier 1 = CET1, dla sektora wg danych za czerwiec (brak danych za wrzesień).

▶ Wysoka efektywność Banku – wskaźniki powyżej sektora i celów strategicznych

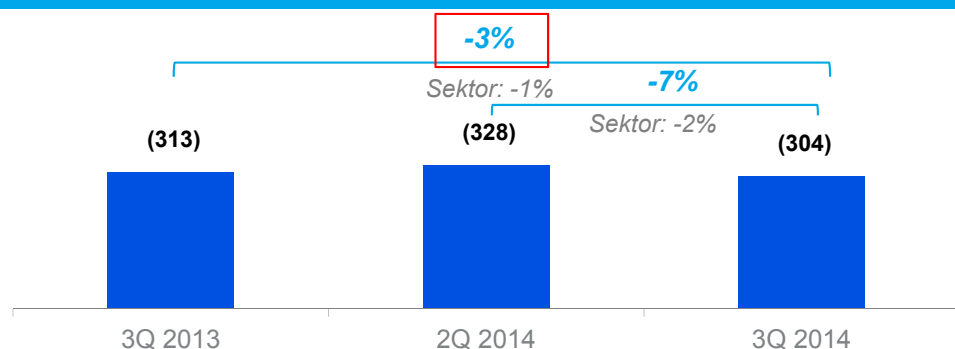
Przychody oraz dyscyplina w obszarze kosztów i ryzyka

Przychody (mln zł)



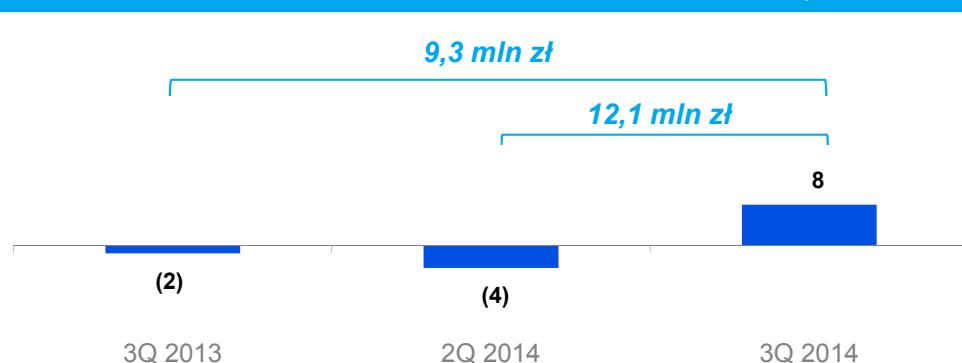
- Wzrost przychodów r./r. i spadek przychodów kw./kw. spowodowany głównie wynikami w obszarze działalności skarbcowej (zmiana poziomu zysków na sprzedaży portfela AFS)
- Wynik odsetkowy – efekt wzrostu wolumenów klientów i zmian rentowności obligacji
- Wynik prowizyjny – efekt obniżenia opłaty interchange

Koszty działania (mln zł)



- Spadek kosztów r./r. będący w dużym stopniu pochodną optymalizacji sieci oddziałów, poprawy efektywności i restrukturyzacji zatrudnienia
- Spadek kosztów kw./kw. w wyniku niższych kosztów pracowniczych (efekt restrukturyzacji zatrudnienia oraz sezonowej zmiany poziomu rezerwy na niewykorzystany urlop), niższych kosztów technologicznych

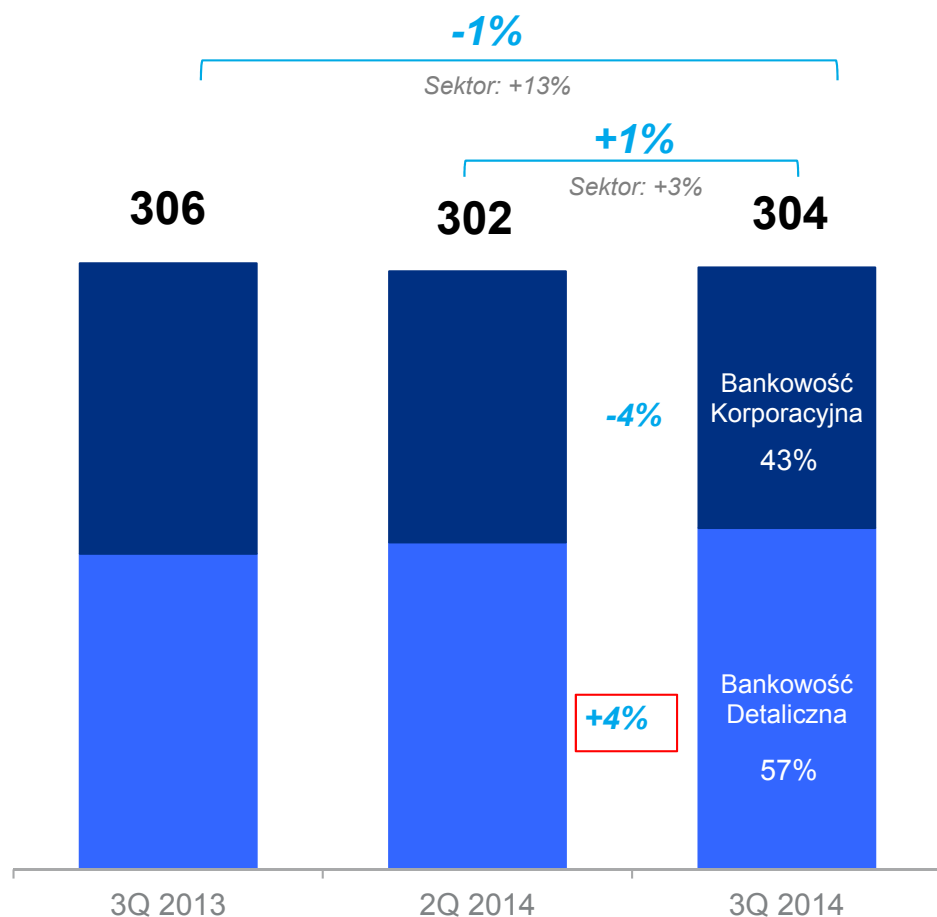
Odpisy netto na utratę wartości (mln zł)



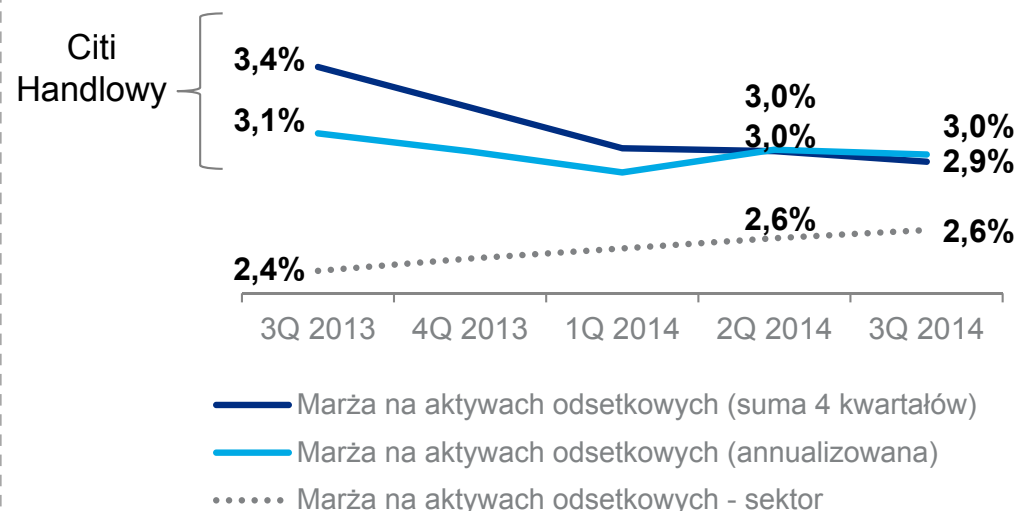
- Kontynuacja pozytywnego trendu stabilizacji i poprawy jakości portfeli kart kredytowych oraz pożyczek gotówkowych w sektorze bankowości detalicznej
- Rozwiązania netto w segmencie klientów instytucjonalnych jako efekt proaktywnej polityki Banku wobec ekspozycji o podwyższonym poziomie ryzyka w segmencie średnich przedsiębiorstw (MME)

Wynik odsetkowy odzwierciedla wzrost akcji kredytowej

Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora

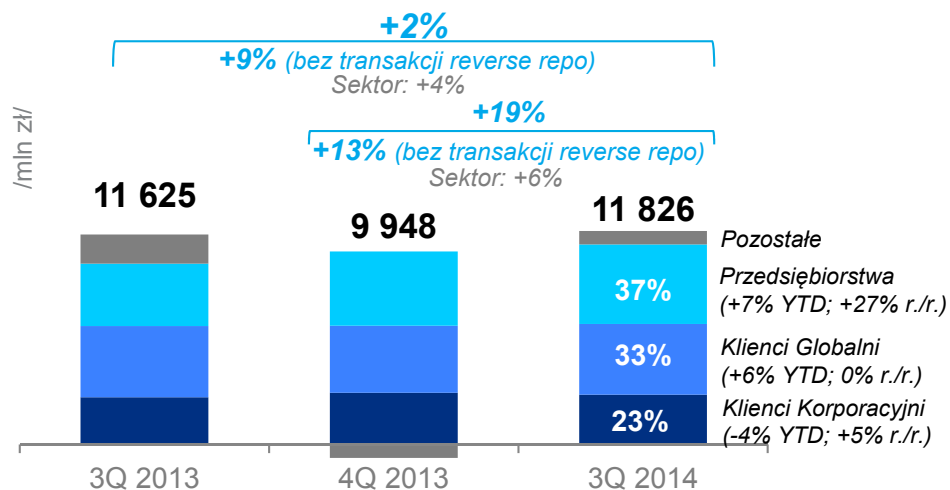


- Wzrost wyniku odsetkowego spowodowany wyższymi przychodami z działalności klientowskiej głównie w efekcie wzrostu wolumenów kredytowych, przede wszystkim w obszarze kredytów konsumpcyjnych bankowości detalicznej
- Stabilna marża odsetkowa w 3Q 2014 r., nadal powyżej średniego poziomu marży w sektorze

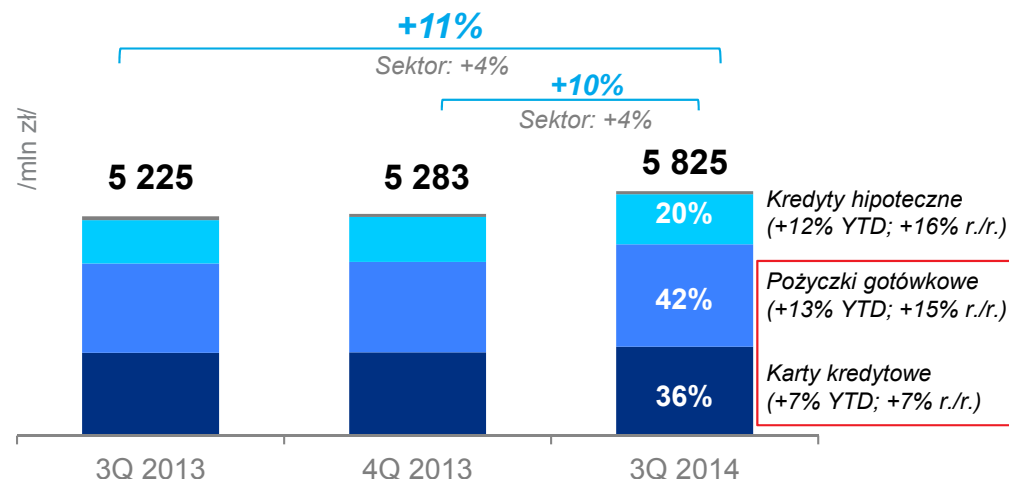
Wolumeny klientowskie

Przyspieszenie akcji kredytowej

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

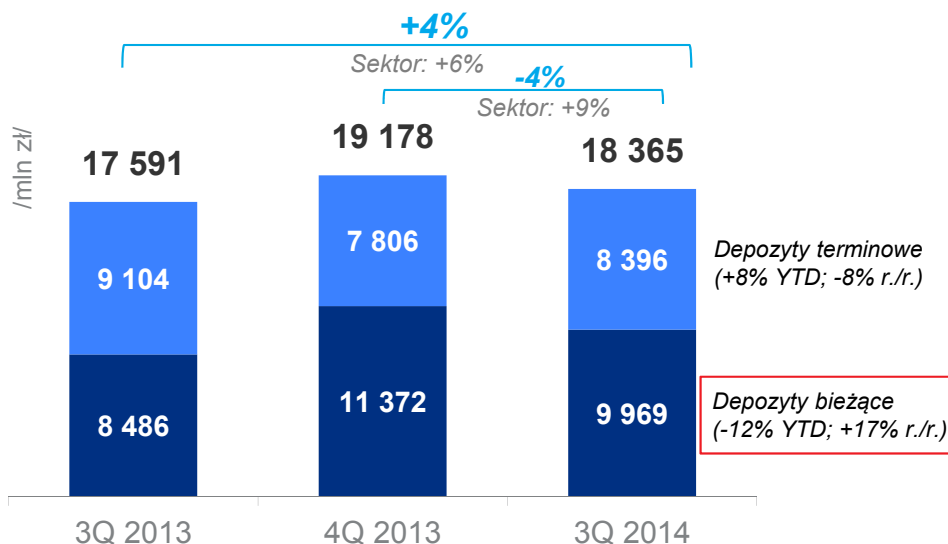


Kredyty klientów indywidualnych

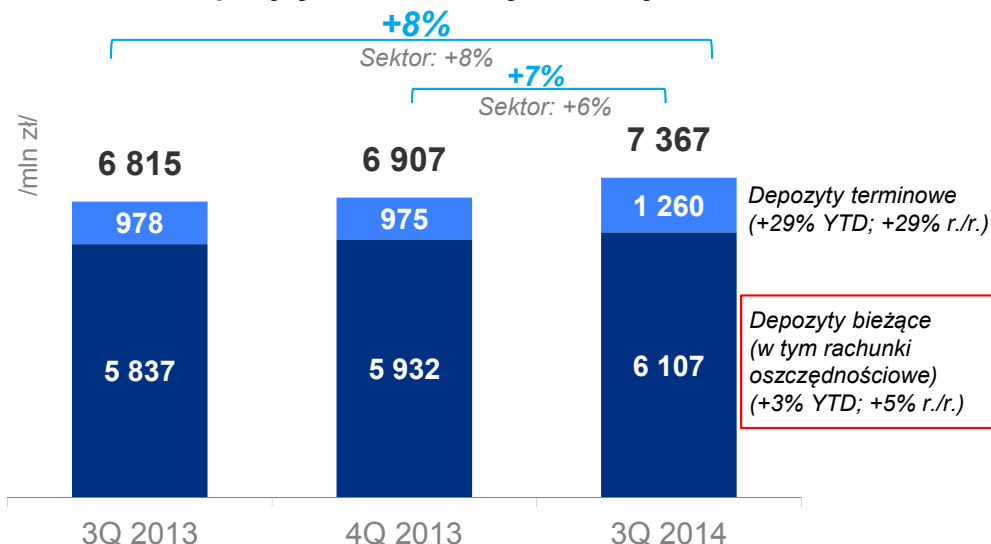


Wzrost depozytów klientów indywidualnych efektem koncentracji na rachunkach operacyjnych

Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

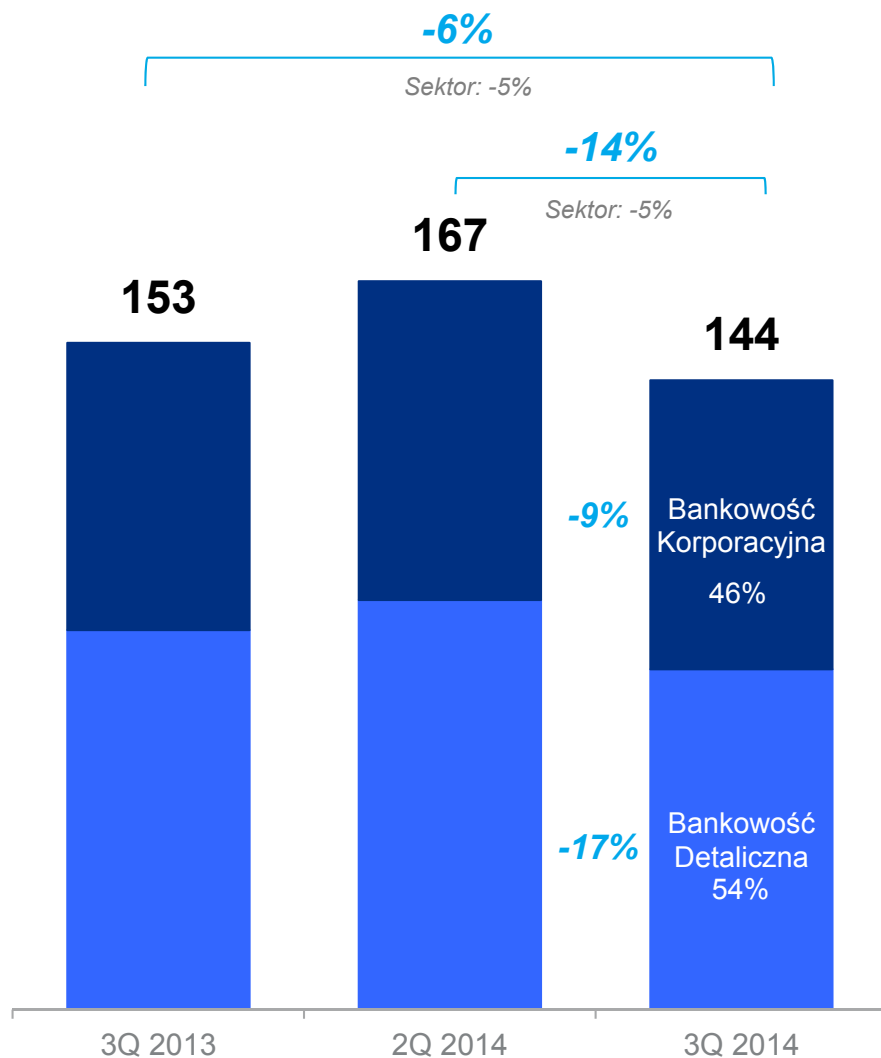


Depozyty klientów indywidualnych

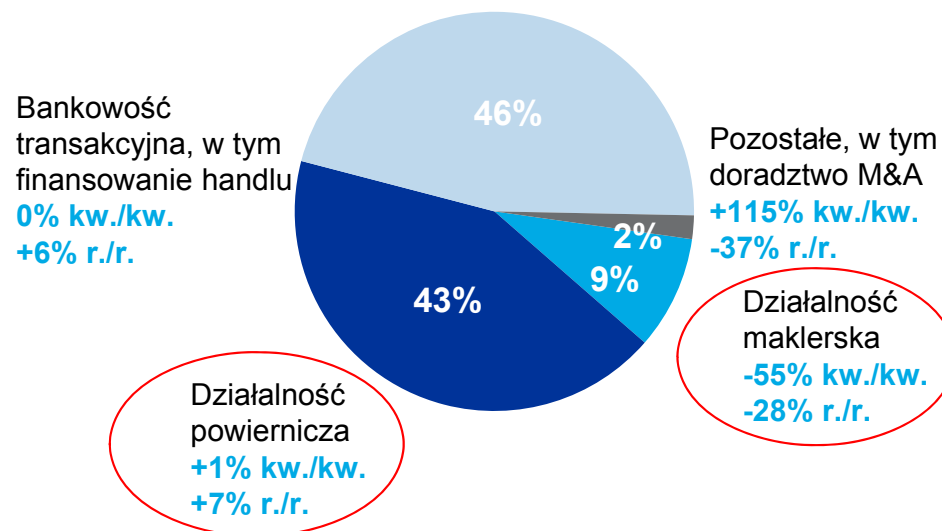


Wynik z tytułu prowizji

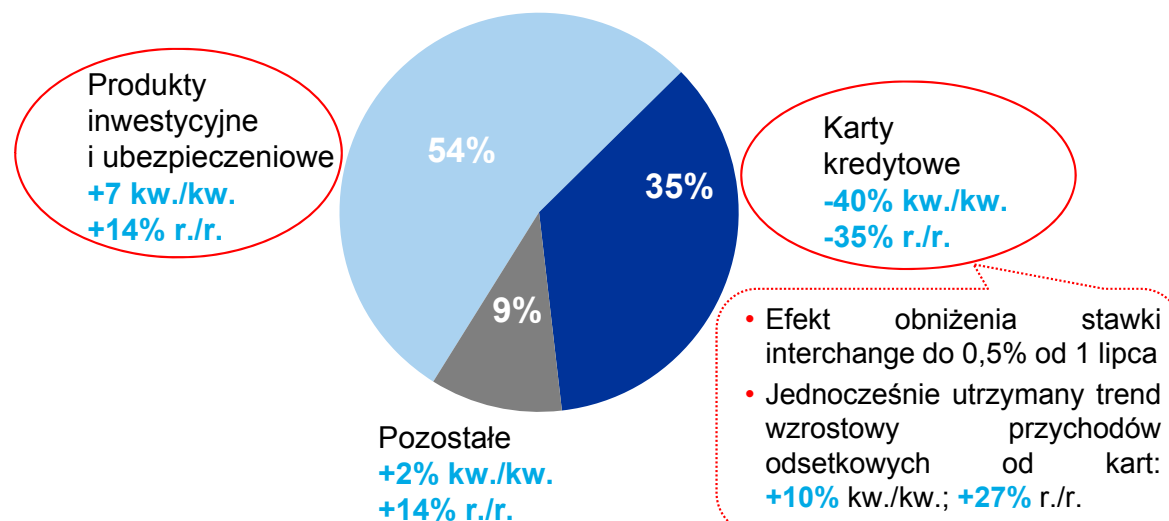
Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



Bankowość Korporacyjna -9% kw./kw. i +1% r./r.

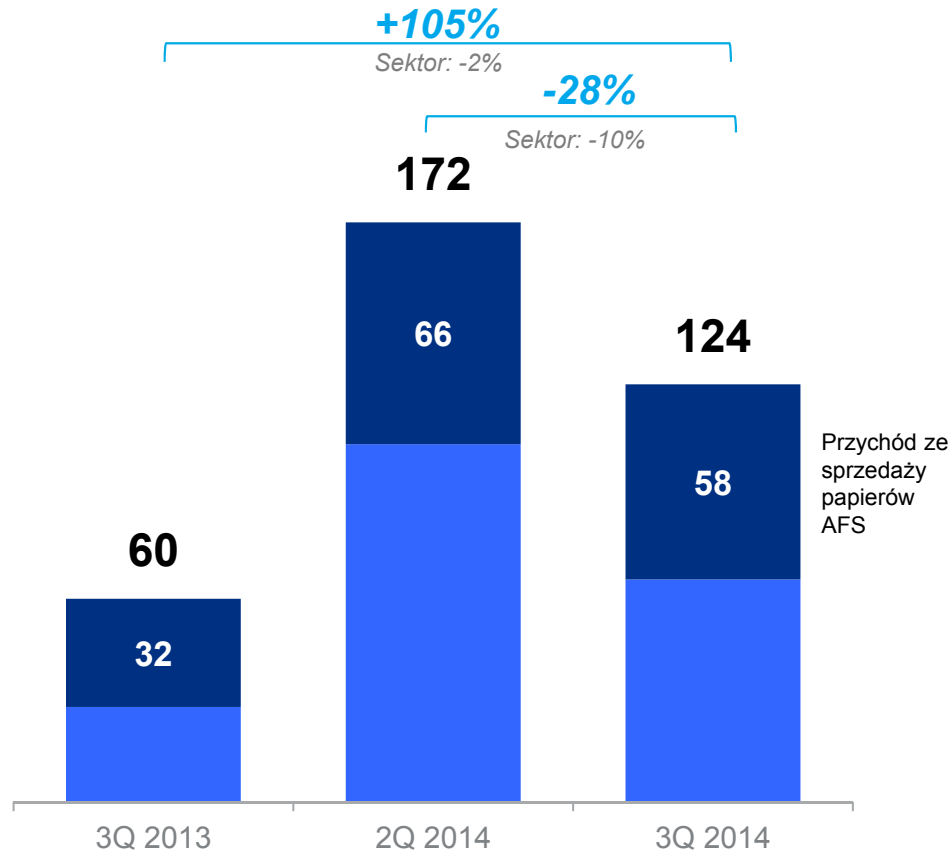


Bankowość Detaliczna -17% kw./kw. i -10% r./r.

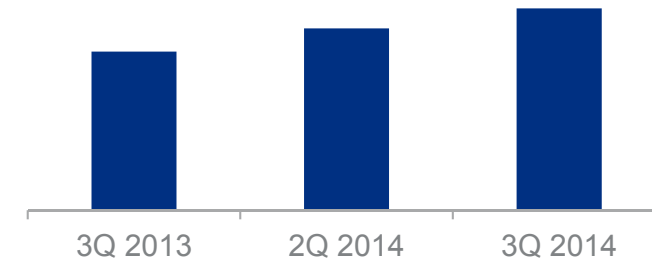


Działalność skarbcowa

Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



Wynik na działalności klientowskiej (z wyłączeniem CVA)



Działalność na rynku międzybankowym



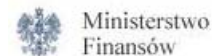
Uwaga: Skale na wykresach są nieporównywalne.

#1 na rynku

CitiFXPULSE 

najczęściej wybieraną na rynku elektroniczną platformą do wymiany walut

w konkursie Ministerstwa Finansów



na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych

Obroty FX po 3 kwartałach

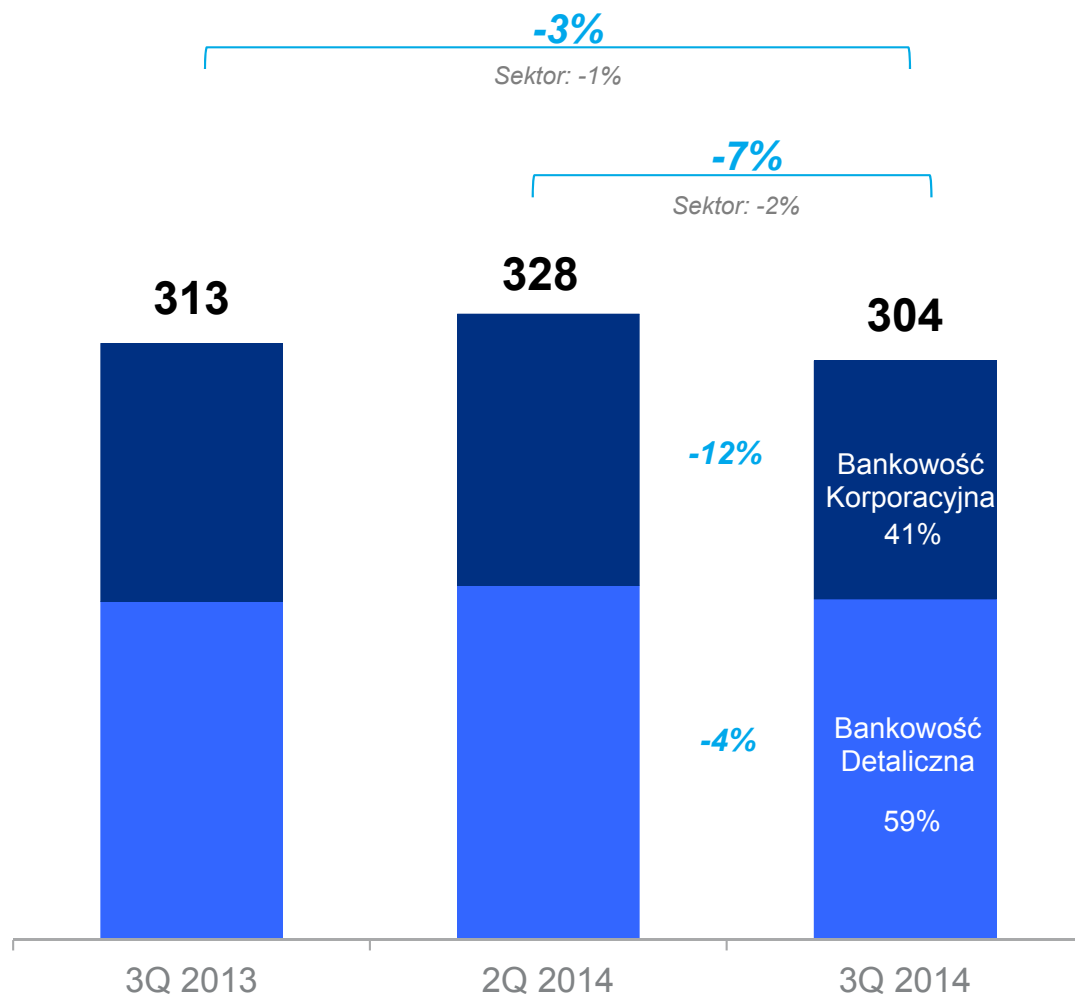
+7% r./r.

CitiFX Pulse – udział w transakcjach FX

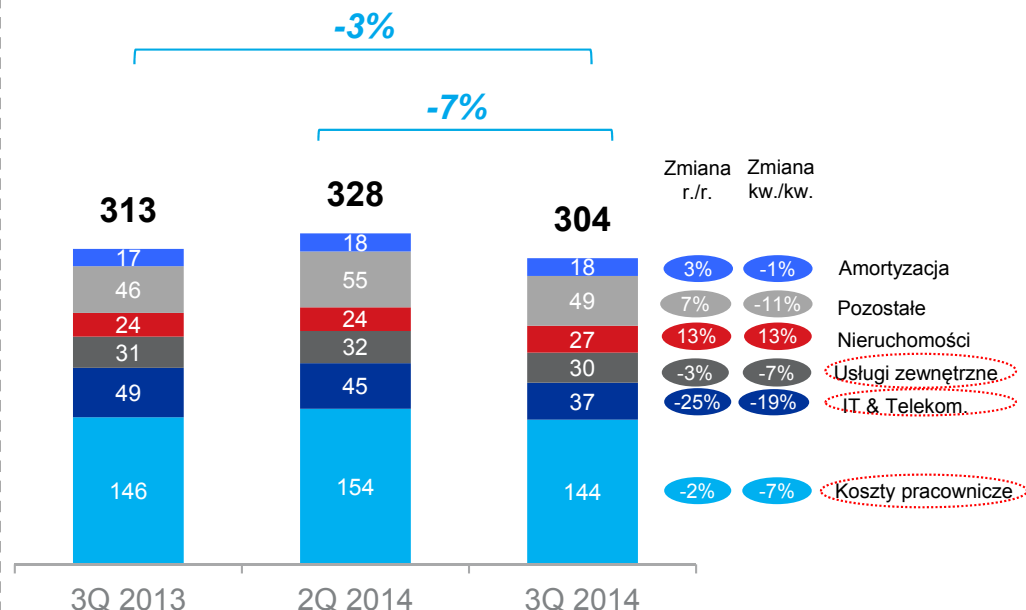
74%

Koszty działania i amortyzacja

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym



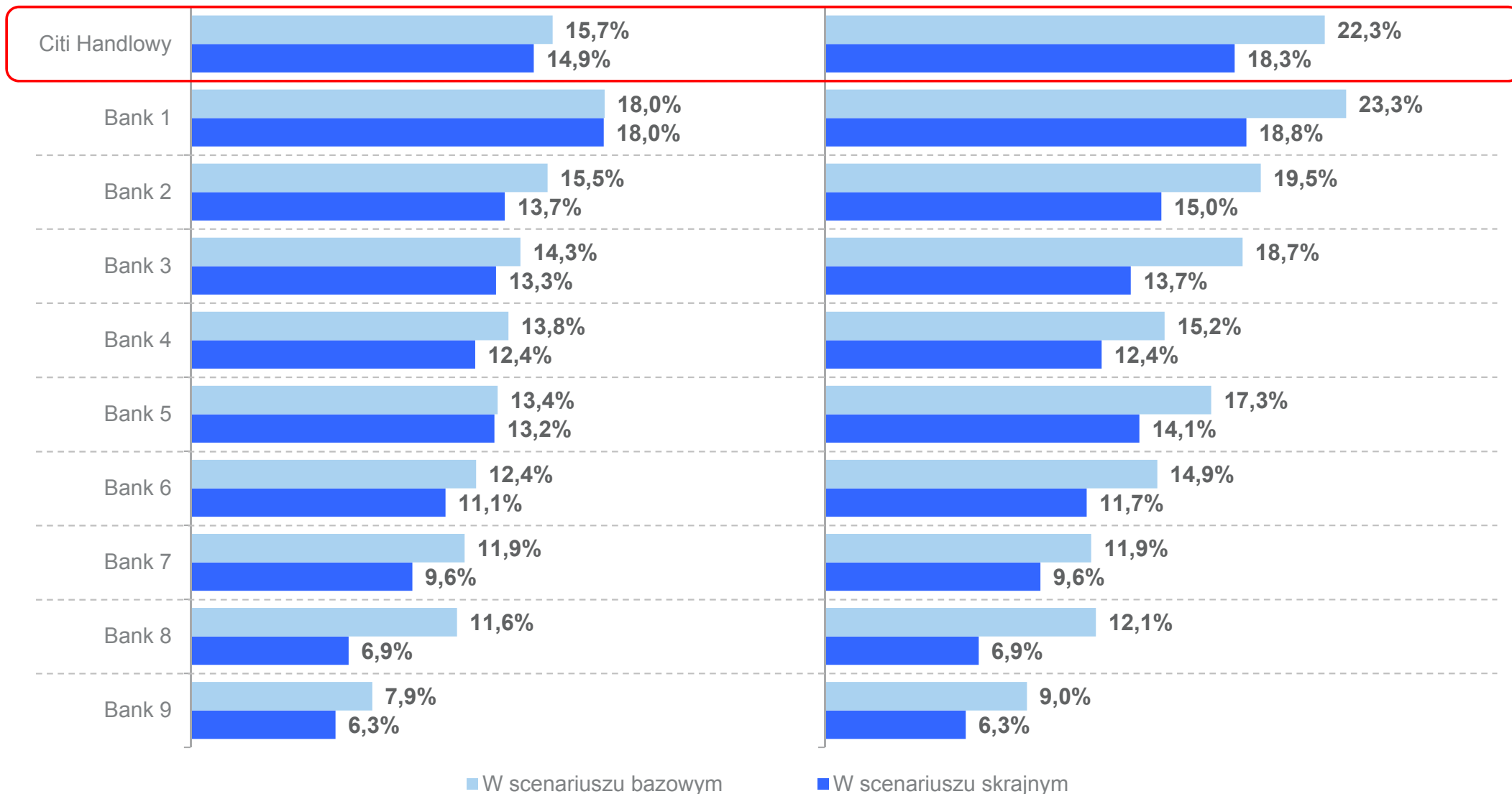
- **Spadek kosztów działania Banku kw./kw.** przede wszystkim w wyniku:
 - niższych kosztów pracowniczych (efekt restrukturyzacji zatrudnienia oraz sezonowej zmiany poziomu rezerwy na niewykorzystane urlopy)
 - niższych kosztów technologicznych
- **Wskaźnik Koszty / Dochody 53%** za 3Q 2014

Wysoki wynik Citi Handlowy w stress testach EBA/ KNF

Poziom współczynnik CET1 w stress testach dla 10 największych banków

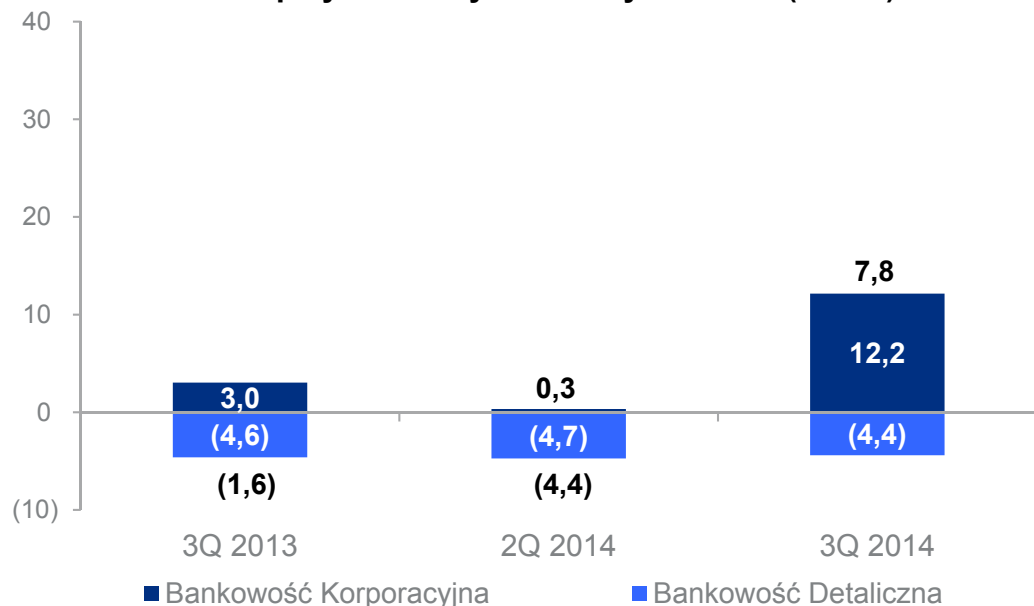
(dane wg KNF)

Poziom współczynnik CET1 – symulacja zakładająca zatrzymanie zysku przez banki

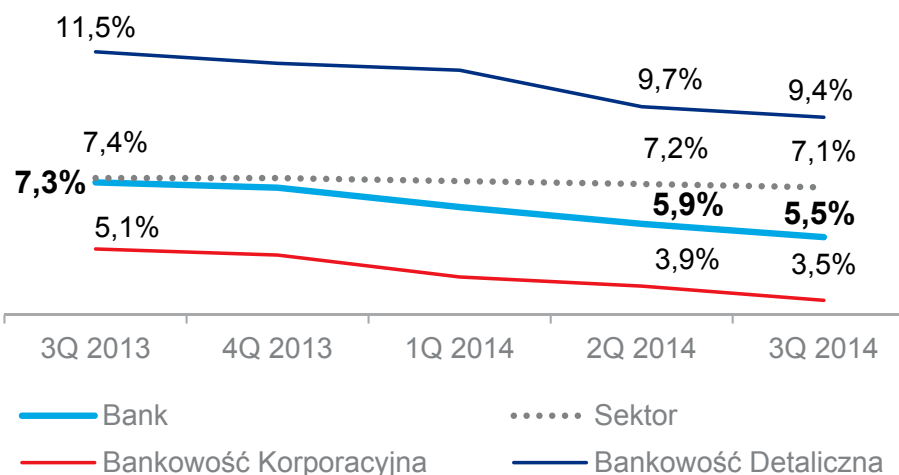


Stabilna sytuacja w obszarze ryzyka kredytowego

Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)

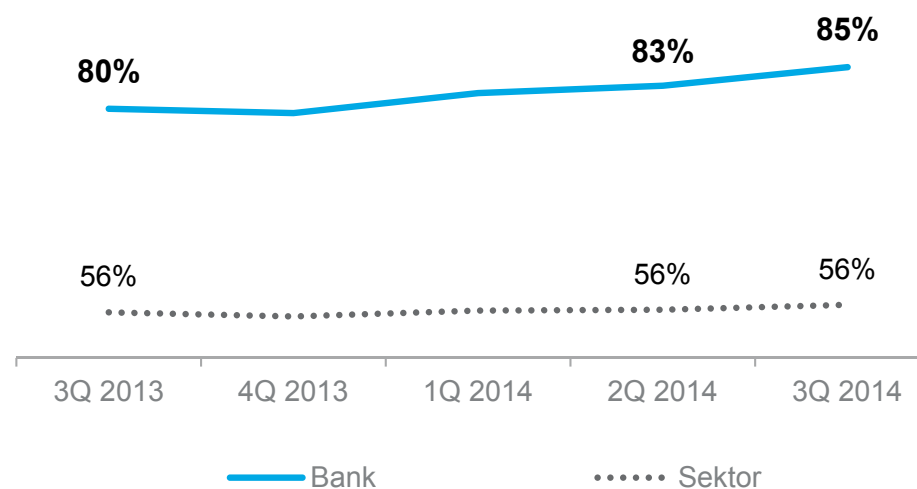


Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)



Wskaźnik NPL dla Banku zaprezentowany z wyłączeniem transakcji reverse repo.

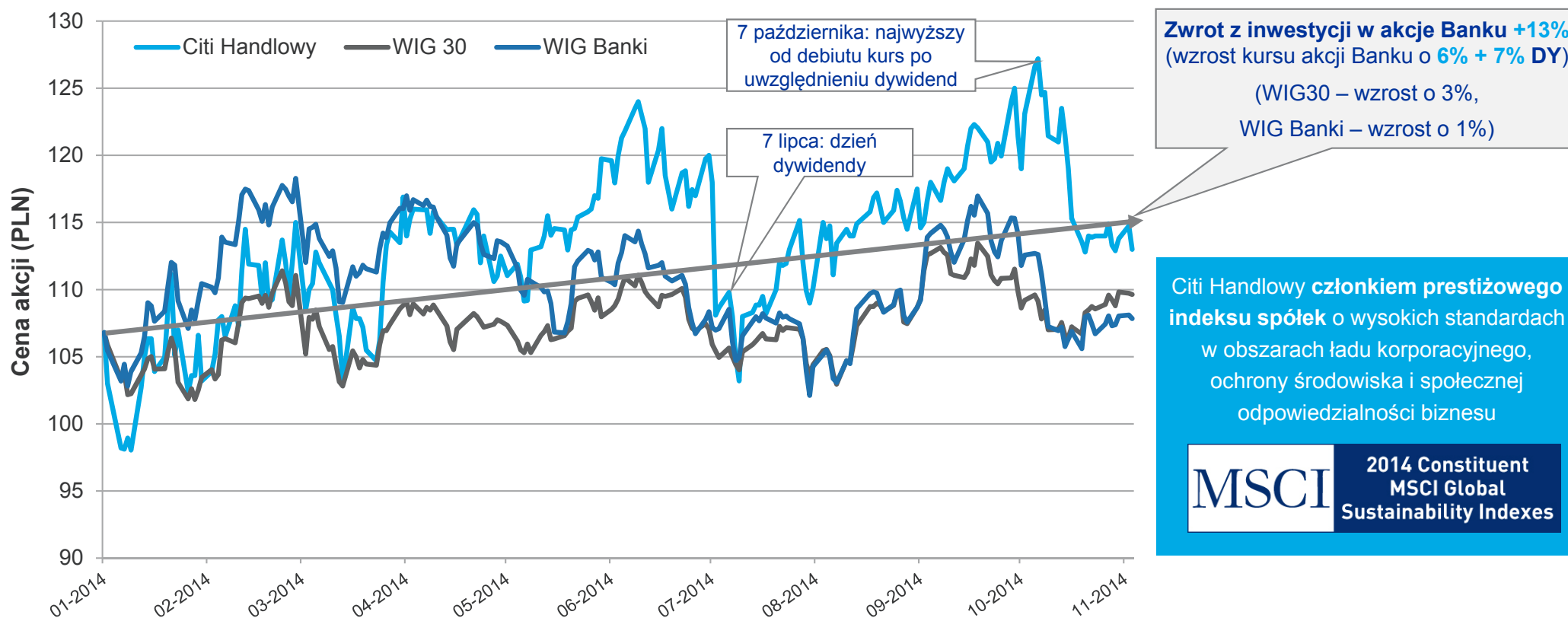
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych



- Kontynuacja pozytywnego trendu **stabilizacji jakości portfeli kart kredytowych** oraz **pożyczek gotówkowych** w obszarze bankowości detalicznej
- **Pozytywny wynik odpisów w segmencie klientów instytucjonalnych** w efekcie proaktywnej polityki Banku wobec ekspozycji o podwyższonym poziomie ryzyka w segmencie średnich przedsiębiorstw (MME)
- Dalsza poprawa wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (**NPL**)
- Wskaźnik **pokrycia rezerwami** na poziomie **lepszym od sektora**

Kurs akcji Banku w 2014 roku

Kurs akcji Citi Handlowy na tle głównych indeksów



Uwaga: Ostatnie notowanie z 4 listopada 2014 (Citi Handlowy: 113,00 zł)

Historia dywidend wypłaconych przez Citi Handlowy od debiutu na GPW

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Stopa wypłaty dywidendy	23%	31%	39%	64%	100%	100%	100%	100%*	80%	86%	77%	0%	94%	100%	50%	75%	100%
Stopa dywidendy	3,1%	1,9%	3,8%	1,7%	2,3%	2,6%	3,1%	18,7%	5,6%	5,8%	4,5%	-	7,1%	7,1%	3,3%	7,1%	7,0%

* Uwzględnia tylko zysk z 2004 r., bez specjalnej dywidendy

Załącznik

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	3Q14 vs. 2Q14		3Q14 vs. 3Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	306	298	293	302	304	2	1%	(2)	(1%)
Przychody z tytułu odsetek	402	390	379	388	386	(2)	(0%)	(16)	(4%)
Koszty z tytułu odsetek	(96)	(91)	(86)	(86)	(82)	4	(4%)	14	(15%)
Wynik z tytułu prowizji	153	161	157	167	144	(23)	(14%)	(9)	(6%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	-	6	0	(6)	(98%)	(0)	(17%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	32	20	40	66	58	(8)	(12%)	26	80%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	28	83	125	106	66	(40)	(38%)	38	134%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	2	(1)	-	0	0	-	0	-
Działalność skarbcowa	60	105	164	172	124	(48)	(28%)	64	106%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	3	-	1	1	-	1	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1)	(9)	3	5	4	(1)	(13%)	5	-
Przychody	519	555	621	651	577	(74)	(11%)	59	11%
Koszty działalności	(296)	(357)	(296)	(310)	(286)	24	(8%)	10	(3%)
Amortyzacja	(17)	(19)	(18)	(18)	(18)	0	(1%)	(1)	3%
Koszty & amortyzacja	(313)	(376)	(314)	(328)	(304)	25	(7%)	9	(3%)
Marża operacyjna	206	179	306	323	273	(49)	(15%)	68	33%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(2)	19	2	(4)	8	12	-	9	-
Zysk brutto	205	198	309	319	282	(37)	(12%)	77	38%
Podatek dochodowy	(40)	(46)	(61)	(53)	(53)	(1)	2%	(14)	35%
Zysk netto	165	152	248	266	228	(38)	(14%)	63	38%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	60%	68%	51%	50%	53%				

Bankowość Korporacyjna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	3Q14 vs. 2Q14		3Q14 vs. 3Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	147	136	132	137	132	(5)	(4%)	(15)	(10%)
Przychody z tytułu odsetek	221	208	199	203	194	(9)	(5%)	(27)	(12%)
Koszty z tytułu odsetek	(74)	(72)	(67)	(66)	(62)	4	(6%)	12	(16%)
Wynik z tytułu prowizji	66	73	69	73	66	(7)	(9%)	0	1%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	-	2	0	(2)	(95%)	(0)	-
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	32	20	40	66	58	(8)	(12%)	26	80%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	19	75	118	98	57	(41)	(42%)	38	195%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	2	(1)	-	0	0	-	0	-
Działalność skarbcowa	51	97	157	164	115	(48)	(30%)	64	124%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	3	-	1	1	-	1	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5	2	11	9	10	1	6%	5	96%
Przychody	269	308	371	385	324	(61)	(16%)	55	20%
Koszty działalności	(129)	(139)	(129)	(137)	(119)	17	(13%)	10	(8%)
Amortyzacja	(6)	(6)	(6)	(6)	(6)	(0)	1%	0	(7%)
Koszty & amortyzacja	(135)	(146)	(135)	(142)	(125)	17	(12%)	10	(8%)
Marża operacyjna	134	162	236	243	199	(44)	(18%)	65	49%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	3	(8)	(2)	0	12	12	-	9	-
Zysk brutto	137	154	234	243	212	(32)	(13%)	74	54%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	50%	47%	36%	37%	39%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	3Q14 vs. 2Q14		3Q14 vs. 3Q13	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	159	162	161	165	172	7	4%	13	8%
Przychody z tytułu odsetek	182	182	180	185	192	8	4%	11	6%
Koszty z tytułu odsetek	(22)	(19)	(19)	(20)	(20)	(0)	2%	2	(10%)
Wynik z tytułu prowizji	87	88	88	94	78	(16)	(17%)	(9)	(10%)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	4	-	(4)	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9	8	8	8	9	1	9%	(0)	(2%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(6)	(12)	(8)	(4)	(6)	(1)	25%	0	(2%)
Przychody	249	247	250	266	253	(13)	(5%)	4	2%
Koszty działalności	(167)	(218)	(167)	(174)	(167)	7	(4%)	(0)	0%
Amortyzacja	(11)	(12)	(12)	(12)	(12)	0	(2%)	(1)	9%
Koszty & amortyzacja	(178)	(230)	(179)	(186)	(179)	7	(4%)	(1)	1%
Marża operacyjna	72	16	70	80	75	(6)	(7%)	3	4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(5)	27	5	(5)	(4)	1	(7%)	1	(5%)
Zysk brutto	67	44	75	75	70	(5)	(7%)	3	4%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	71%	93%	72%	70%	71%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					3Q14 vs. 2Q14		3Q14 vs. 4Q13	
	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2,4	0,8	2,0	1,2	0,7	(0,6)	(45%)	(0,1)	(14%)
Należności od banków	2,5	3,5	4,1	4,6	2,6	(2,0)	(43%)	(0,9)	(25%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6,4	5,8	7,6	7,0	10,8	3,8	54%	5,0	87%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15,8	17,6	13,4	12,9	15,8	2,9	23%	(1,8)	(10%)
Należności od klientów	16,8	15,2	18,0	17,0	17,7	0,7	4%	2,4	16%
Sektor finansowy	2,1	0,7	2,6	1,2	1,3	0,0	4%	0,6	77%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	1,4	0,1	2,0	0,6	0,7	0,1	18%	0,6	-
Sektor niefinansowy	14,8	14,5	15,4	15,8	16,4	0,6	4%	1,9	13%
Bankowość Korporacyjna	9,6	9,2	10,0	10,1	10,6	0,4	4%	1,3	14%
Bankowość Detaliczna	5,2	5,3	5,4	5,6	5,8	0,2	3%	0,5	10%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,2	4,2	4,3	4,5	4,6	0,1	3%	0,4	10%
Karty kredytowe	2,0	2,0	2,0	2,1	2,1	0,1	3%	0,1	7%
Pożyczki gotówkowe	2,1	2,2	2,2	2,4	2,4	0,1	3%	0,3	13%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	(0,0)	(9%)	(0,0)	(1%)
Kredyty hipoteczne	1,0	1,1	1,1	1,1	1,2	0,1	4%	0,1	12%
Pozostałe aktywa	3,3	2,5	2,9	2,7	2,7	0,1	3%	0,3	11%
Aktywa razem	47,2	45,4	48,0	45,4	50,3	4,9	11%	4,9	11%
Zobowiązania wobec banków	7,6	6,4	6,9	4,1	8,8	4,7	117%	2,4	38%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5,4	4,2	5,2	5,8	6,4	0,6	11%	2,2	53%
Zobowiązania wobec klientów	25,4	26,6	26,6	26,3	26,4	0,1	1%	(0,1)	(0%)
Sektor finansowy - depozyty	3,9	3,3	4,1	4,6	4,7	0,1	1%	1,4	43%
Sektor niefinansowy - depozyty	20,5	22,8	21,1	21,2	21,1	(0,2)	(1%)	(1,8)	(8%)
Bankowość Korporacyjna	13,7	15,9	13,8	13,9	13,7	(0,2)	(1%)	(2,2)	(14%)
Bankowość Detaliczna	6,8	6,9	7,2	7,4	7,4	0,0	0%	0,5	7%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,9	0,5	1,4	0,5	0,7	0,2	54%	0,2	47%
Pozostałe zobowiązania	1,7	0,9	1,8	2,3	1,4	(0,9)	(39%)	0,5	50%
Zobowiązania razem	40,1	38,1	40,5	38,4	43,1	4,6	12%	5,0	13%
Kapitały	7,1	7,3	7,5	6,9	7,2	0,3	4%	(0,1)	(1%)
Pasywa razem	47,2	45,4	48,0	45,4	50,3	4,9	11%	4,9	11%
Kredyty / Depozyty	72%	64%	73%	74%	78%				
Współczynnik wypłacalności	16,7%	17,5%	16,6%	17,0%	16,4%				