



Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2018 r.

14 listopada 2018 r.

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. A registered trademark symbol (®) is located to the upper right of the word 'handlowy'.

Podsumowanie III kwartału 2018 roku

ROE konsekwentnie powyżej 10%

Wzrost wolumenów klientowskich

- Utrzymane tempo **wzrostu działalności klientowskiej**, powyżej sektora bankowego;
- **Dwucyfrowy wzrost wolumenów** kredytów klientów instytucjonalnych, głównie dzięki wspieraniu klientów globalnych i korporacyjnych;
- **Rosnące wolumeny kredytów detalicznych.**

Rozwój działalności w strategicznych obszarach

- Kolejny kwartał wzrostu klientowskich **wolumenów FX**;
- Utrzymana wysoka **dynamika transakcyjności** w obszarze kart oraz płatności;
- Kontynuacja **akwizycji nowych klientów** ze strategicznych segmentów bankowości detalicznej.

Efektywny model rozwoju biznesu

- **Solidna dyscyplina kosztów operacyjnych**, przy jednoczesnej realizacji inwestycji w nowe rozwiązania dotyczące automatyzacji sprzedaży produktów inwestycyjnych i kredytowych;
- **Stabilny poziom kosztów ryzyka** przy rosnących wolumenach kredytowych.

Digitalizacja

- Wykorzystanie **sztucznej inteligencji (AI)** w obszarze obsługi klientów oraz AML;
- **Nowa aplikacja mobilna** dla klientów bankowości detalicznej;
- Wykorzystanie **technologii blockchain** w obszarze obsługi finansowania handlu.

Podsumowanie wyników finansowych – dane raportowe

(Dane w mln PLN)

	3Q18	2Q18	Δ QoQ	3Q17	Δ YoY	1-3Q 2018	Δ YoY
Wynik odsetkowy	281	271	4%	273	3%	828	5%
Wynik prowizyjny	135	139	(3%)	146	(8%)	416	(5%)
Działalność skarbcowa	103	138	(25%)	106	(3%)	375	36%
Pozostałe przychody	0	14	(99%)	4	(95%)	29	50%
Przychody	519	561	(7%)	530	(2%)	1 647	8%
Koszty operacyjne	275	280	(2%)	279	(1%)	902	(1%)
Koszty ryzyka	19	27	(29%)	22	(13%)	52	(20%)
Zysk brutto	205	230	(11%)	221	(7%)	632	27%
Podatek dochodowy	46	48	(4%)	49	(6%)	145	16%
Podatek bankowy	19	23	(16%)	19	0%	61	3%
<i>Efektywna stopa podatkowa</i>	23%	21%	1,8 pp.	22%	0,3 pp.		
Zysk netto	158	182	(13%)	172	(8%)	487	31%
<i>Return on Equity ¹⁾</i>	10,2%	10,4%	(0,2 pp.)	8,0%	2,1 pp.		
Całkowite dochody ogółem	151	134	13%	223	(33%)	517	2%
Aktywa	45 163	44 101	2%	44 228	2%	45 163	2%
Kredyty netto	21 604	21 030	3%	19 899	9%	21 604	9%
Depozyty	33 372	32 500	3%	32 324	3%	33 372	3%
<i>Loans / Deposits</i>	65%	65%		62%			
<i>CAR</i>	16,9%	17,1%		17,3%			

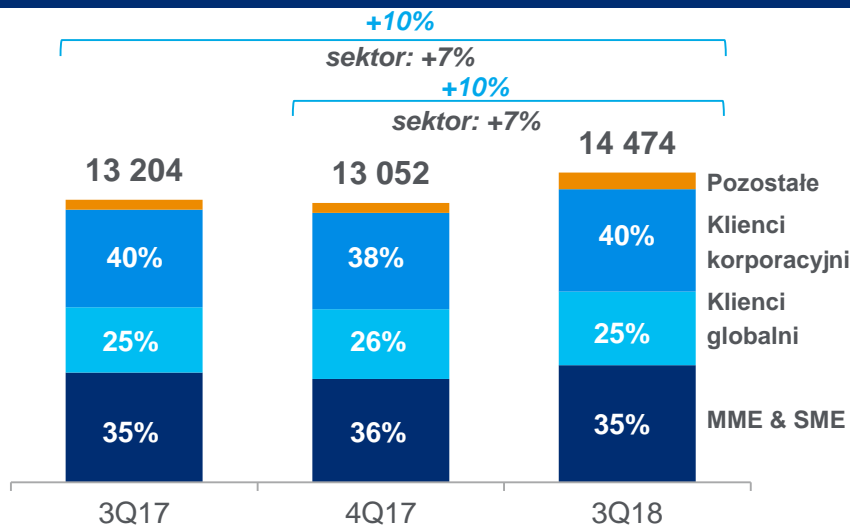
¹⁾ ROE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów

Rozwój działalności biznesowej

Bankowość Instytucjonalna

(Dane w mln PLN)

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego (z wył. reverse repo)



Kontynuacja wzrostu wolumenów

Klienci globalni **+13%**
r./r.

Klienci korporacyjni **+7%**
r./r.

MME & SME **+5%**
r./r.

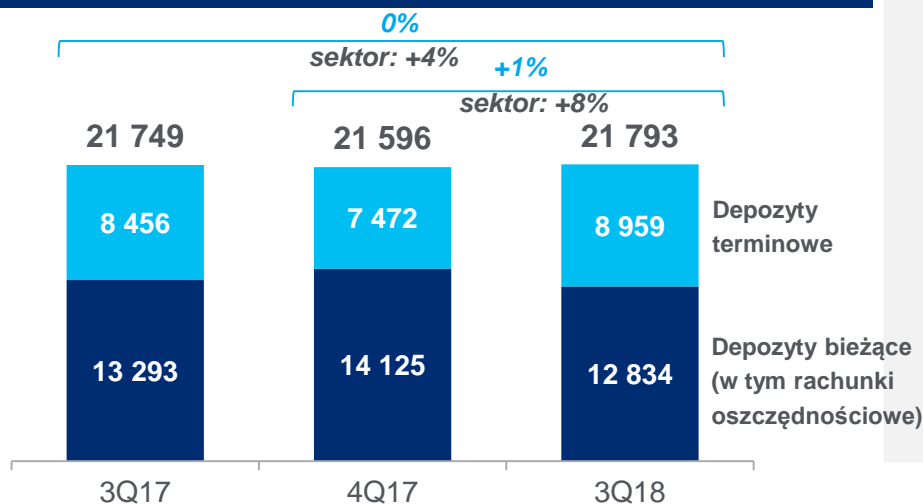
Bank pierwszego wyboru dla zagranicznych inwestorów

- Branża detaliczna i dóbr szybko zbywalnych (biznes europejski i amerykański)
- Inwestycje firm azjatyckich (Korea, Japonia, Chiny)
- „Chinese desk”

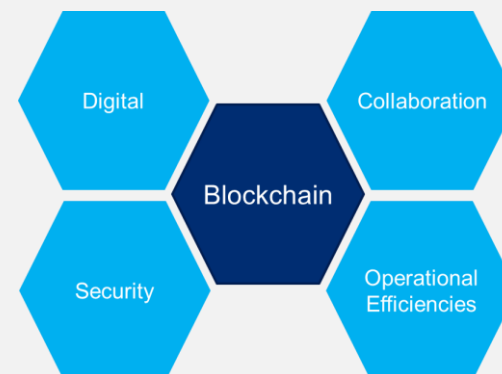
Transformacja Klientów Strategicznych

- Zaawansowane transakcje rynku kapitałowego – Private Equity
- Scenariusze „take private”

Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego



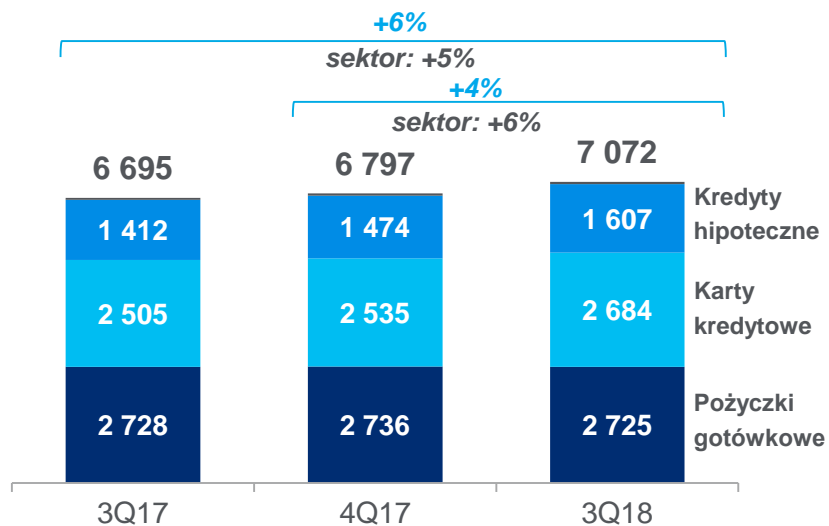
Technologia blockchain w obszarze Finansowania Handlu



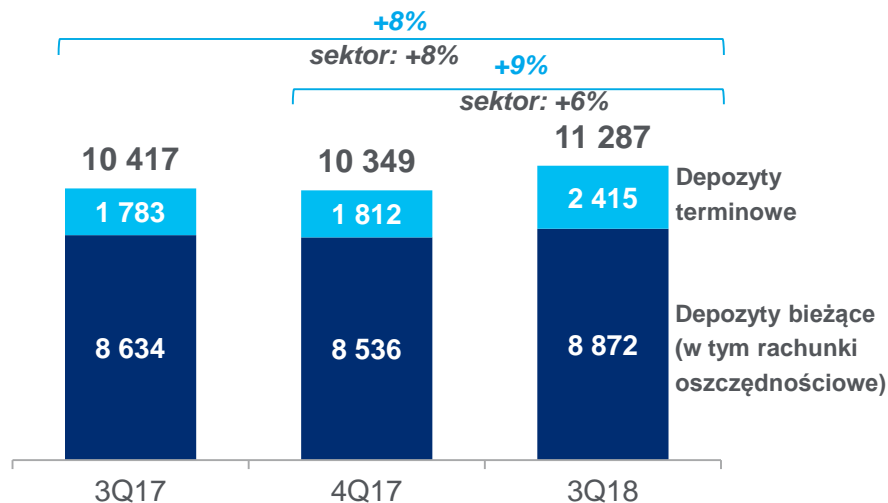
Bankowość detaliczna

(Dane w mln PLN)

Kredyty klientów indywidualnych



Depozyty klientów indywidualnych



Rozwój narzędzi cyfrowych

Nowa aplikacja Citi-Mobile w 2019

- zbudowana z wykorzystaniem API
- biometria, która ma zastąpić tradycyjny model logowania
- Mobile Token do autoryzacji transakcji
- kontekstowe oferty produktowe dla klienta



Koncentracja na akwizycji klientów

CPC i Citigold

Welcome offer

4%

Atrakcyjne oprocentowanie depozytów

Wzrost liczby klientów

+12%

r./r.

Budowanie długoterminowych relacji

96%

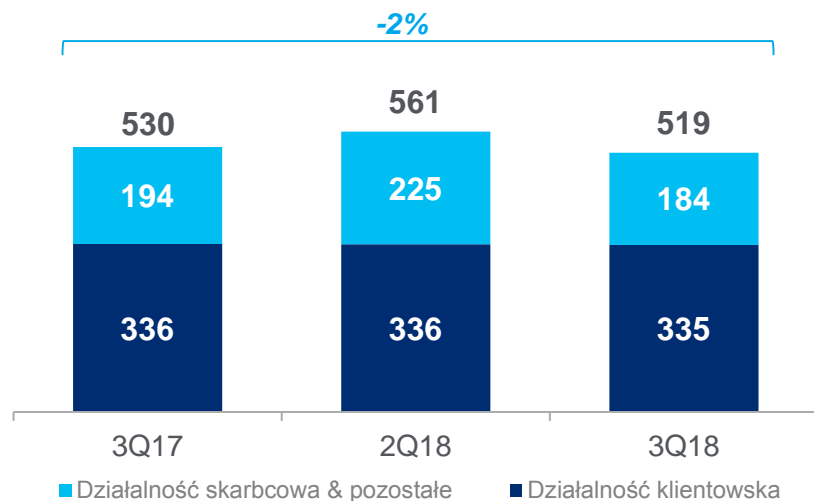
Klientów pozostało w Banku

Wyniki finansowe

Przychody i zysk netto

(Dane w mln PLN)

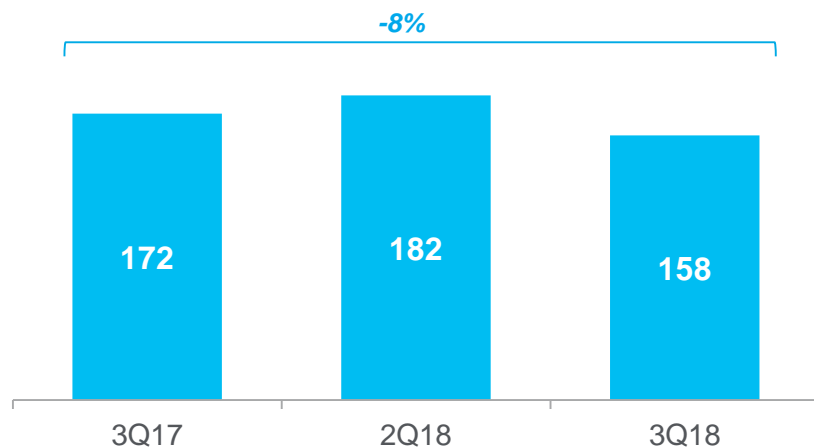
Przychody



Komentarz YoY:

- **Stabilny poziom przychodów z działalności klientowskiej** – wzrost odsetek dzięki wyższym wolumenom kredytowym oraz słabszy sentyment rynkowy w obszarze produktów inwestycyjnych.
- Niższa realizacja zysków na papierach skarbowych.

Zysk netto



Wysoka rentowność na tle sektora bankowego

	Citi Handlowy		Sektor bankowy
	Q3'18	YoY	Q3'18 ⁴⁾
ROA ¹⁾	148 bps	+36 bps	82 bps
ROE ²⁾	10,2%	+2,2 p.p.	7,4%
ROTE ³⁾	12,6%	+2,6 p.p.	7,5%

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

2) ROE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów

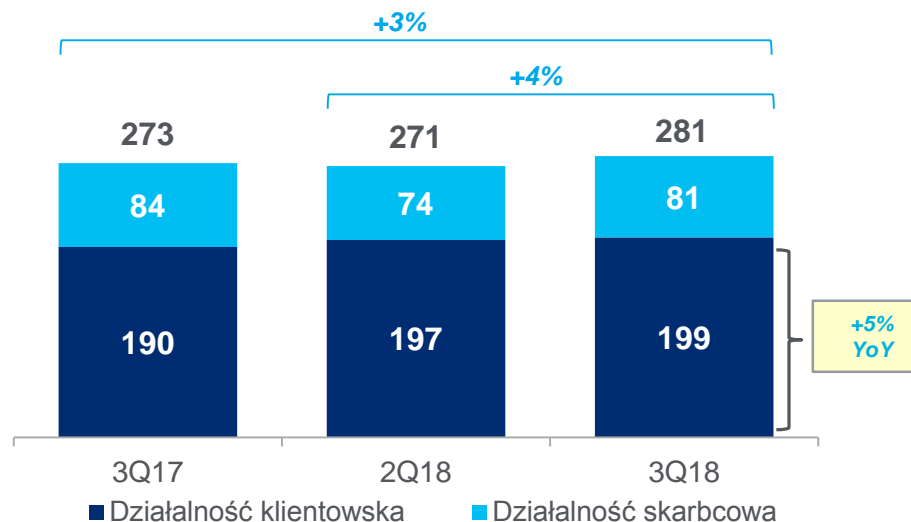
3) ROTE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów pomniejszone o zyski netto oraz goodwill

4) Na podstawie danych za lipiec i sierpień 2018 roku

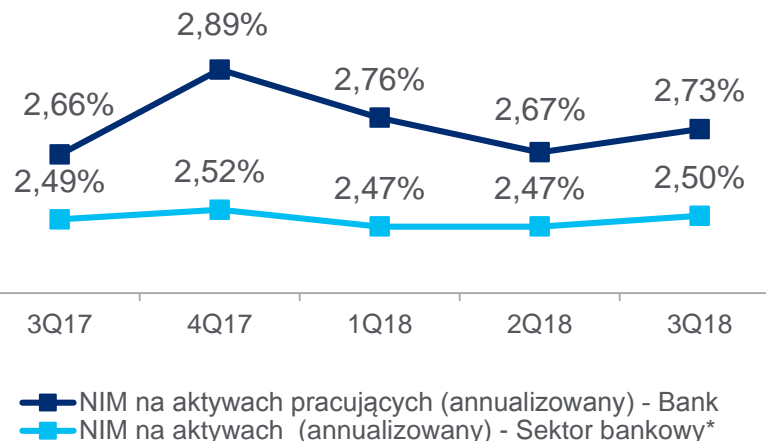
Podział przychodów

(Dane w mln PLN)

Wynik z tytułu odsetek

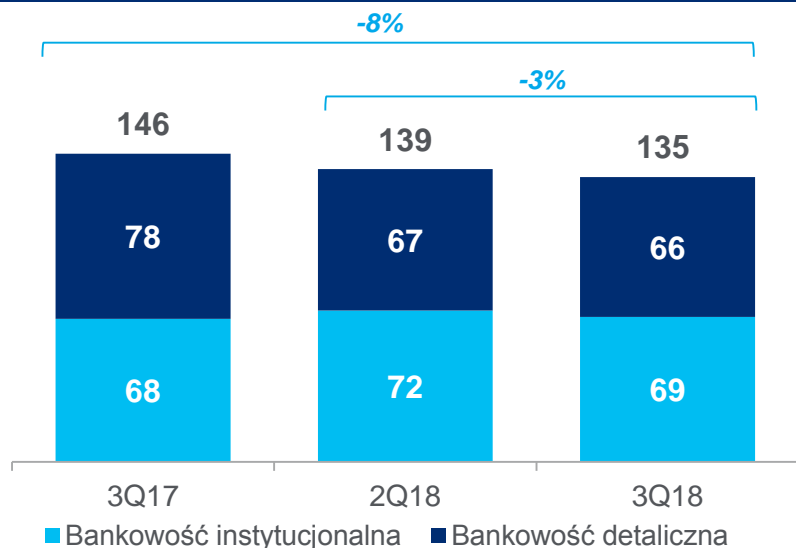


Marża odsetkowa netto Banku

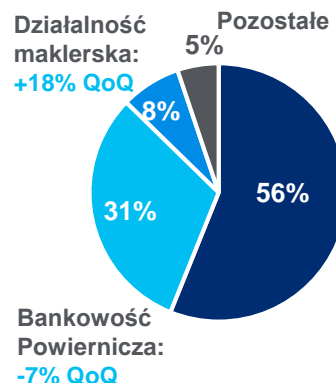


NIM dla sektora za 3Q'18 obliczony na danych lipiec – sierpień.

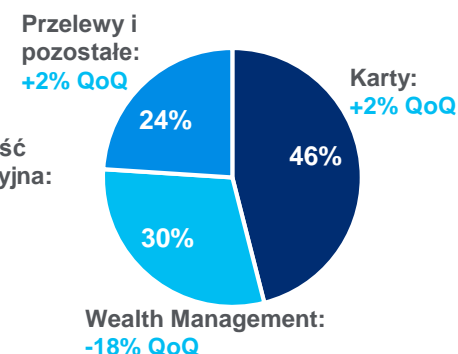
Wynik z tytułu prowizji



Bankowość Instytucjonalna



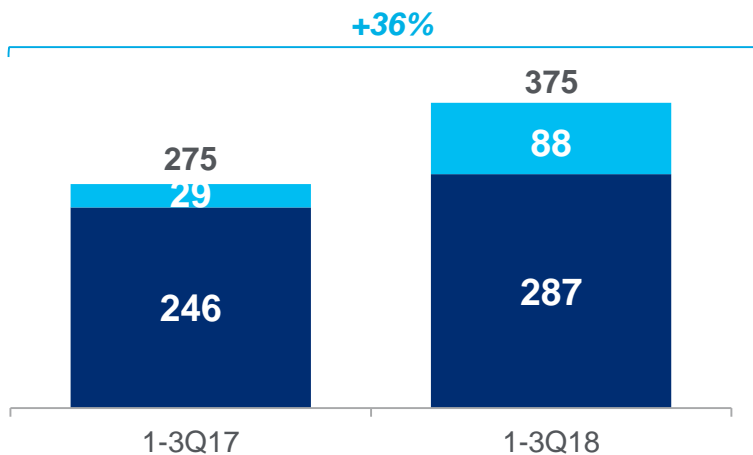
Bankowość detaliczna



Lider w obszarze działalności skarbcowej

(Dane w mln PLN)

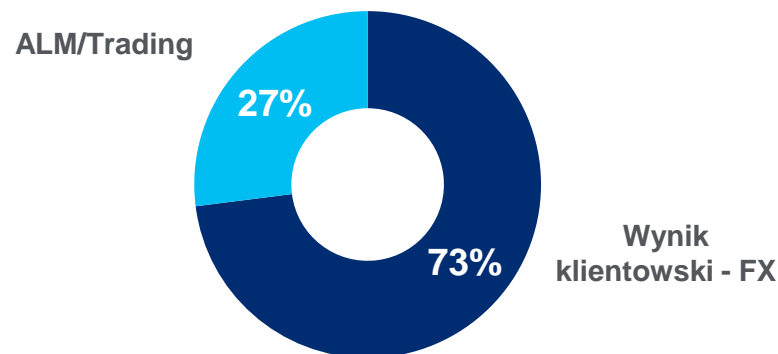
Wynik z tytułu działalności skarbcowej



■ Wynik na AFS* ■ Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji

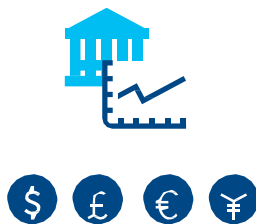
Wyniki FX oraz ALM/Trading (%)

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (1-3Q 2018)



Rozwiązania odpowiadające na potrzeby naszych Klientów

Obroty FX



+7%
r./r.

+7%
kw./kw.

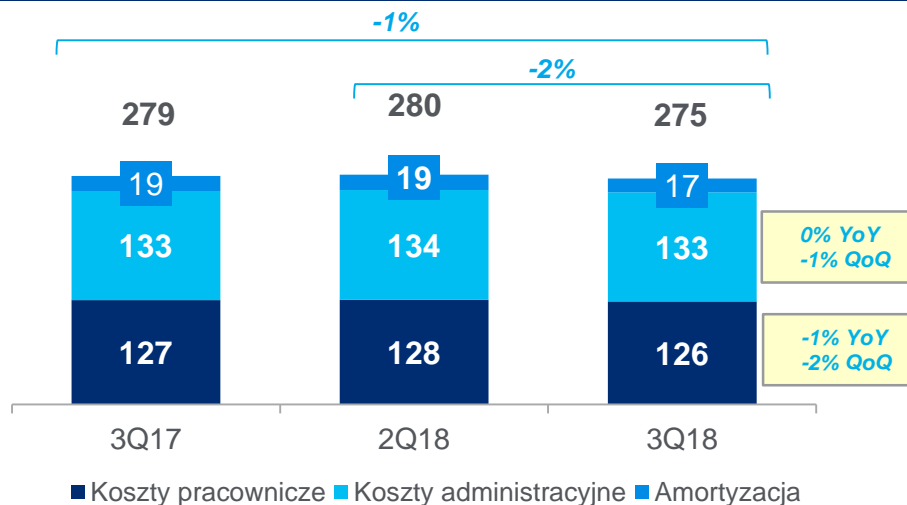
- Innowacyjne rozwiązanie dedykowane sektorowi E-commerce i nowych technologii;
- Integracja z systemem finansowo – księgowym klienta poprzez API;
- Automatykacja wyceny i sprzedaży walut przy ograniczeniu ryzyka zmian kursów walutowych.

*W sprawozdaniu finansowym pozycja ta występuje pod nazwą wynik w inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

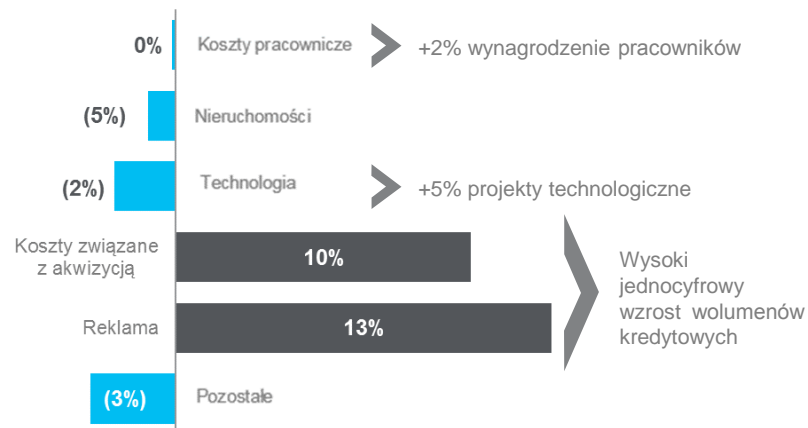
Koszty operacyjne i koszty ryzyka

(Dane w mln PLN)

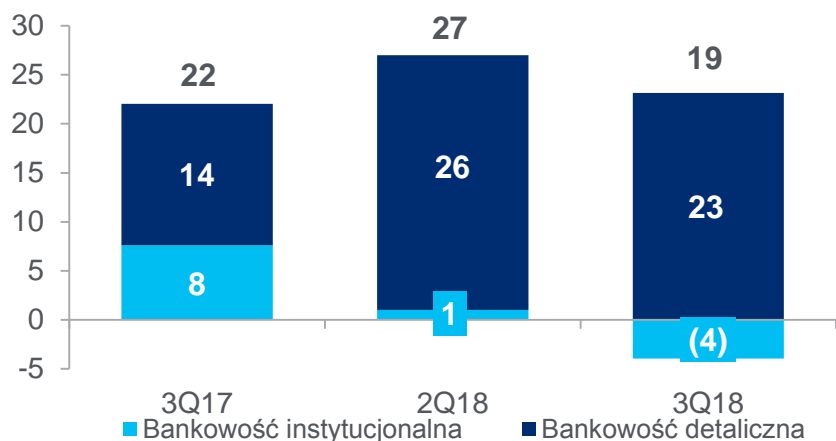
Koszty działania i amortyzacji



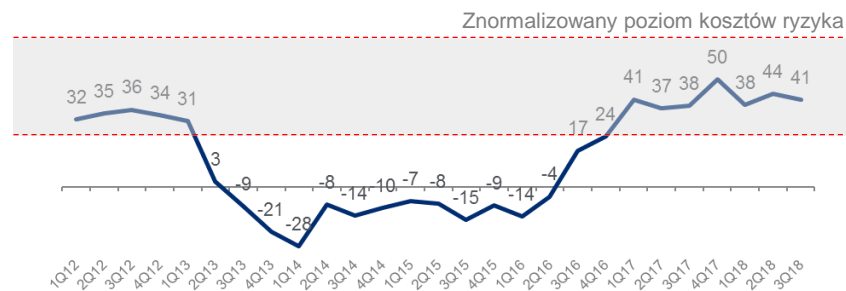
Dynamika kosztów Q1-3'18 YTD r./r. (ujęcie zarządcze)



Odpisy netto z tyt. utraty wartości



Stabilne koszty ryzyka (kroczące 4 kwartały w bps)



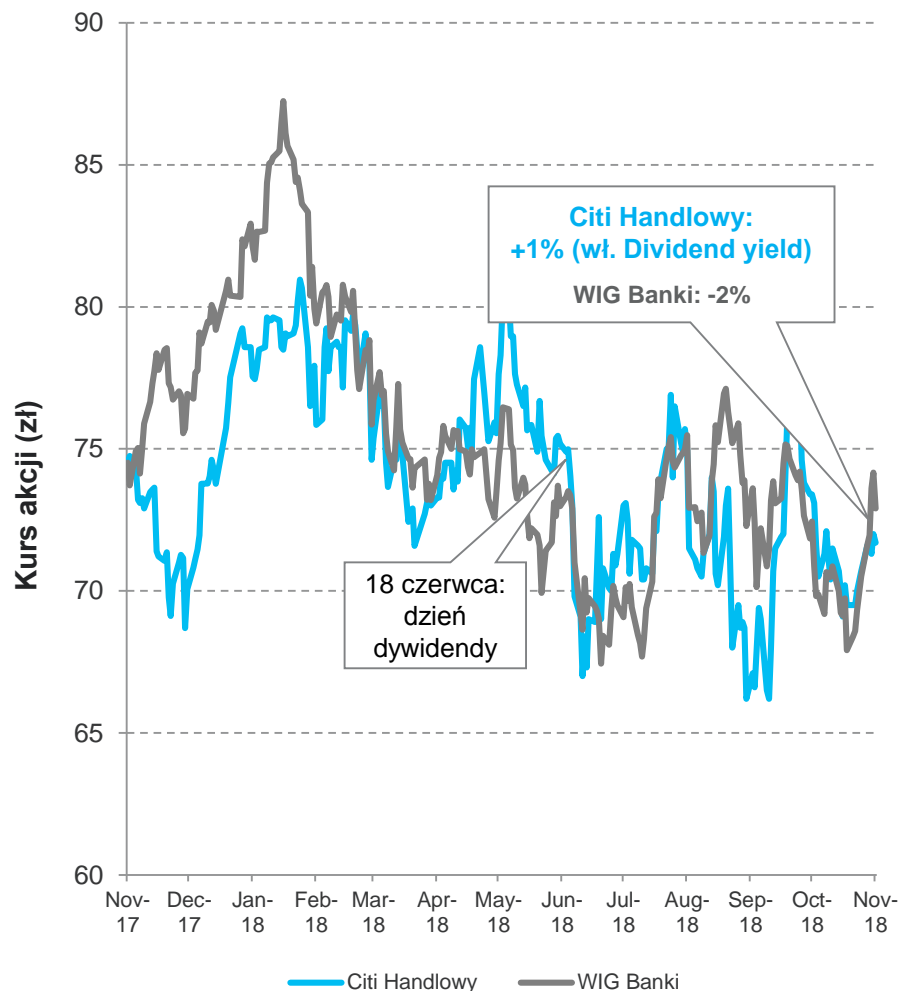
- NPL na poziomie **3,1%** (vs. 6,6% w sektorze bankowym*)

* Dane dla sektora bankowego dostępne na koniec sierpnia 2018

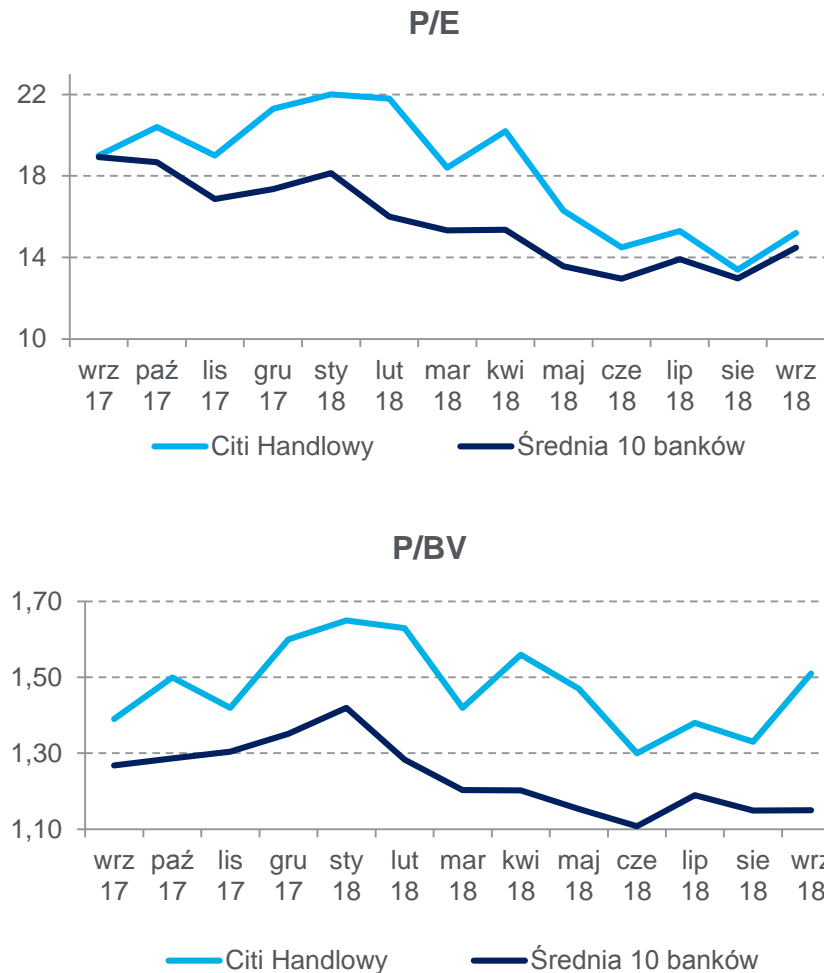
Uwaga: Wartość dodatnia oznacza utworzenie odpisu netto (negatywny wpływ na RZiS)

Zmiana ceny akcji Banku

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



Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 9 listopada 2018 (Citi Handlowy: 71,70 zł)

The logo for Citi Handlowy features the word "citi" in a lowercase, sans-serif font with a red arc above the letter 'i'. To its right, the word "handlowy" is written 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

mln zł	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	3Q18 vs. 2Q18		3Q18 vs. 3Q17	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	273	290	277	271	281	10	4%	7	3%
Wynik z tytułu prowizji	146	145	142	139	135	(4)	(3%)	(11)	(8%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	9	0	(8)	(95%)	0	95%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	94	100	98	95	94	(1)	(1%)	1	1%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	13	7	37	42	9	(34)	(80%)	(4)	(34%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3	4	4	-	-	-	-	(3)	(100%)
Działalność skarbcowa	109	111	138	138	103	(35)	(25%)	(6)	(6%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	0	6	3	(3)	(47%)	3	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	1	10	(1)	(4)	(2)	173%	(5)	-
Przychody	530	546	567	561	519	(42)	(7%)	(11)	(2%)
Koszty działalności	(260)	(261)	(327)	(262)	(259)	3	(1%)	2	(1%)
Amortyzacja	(19)	(19)	(19)	(19)	(17)	2	(10%)	2	(10%)
Koszty & amortyzacja	(279)	(280)	(346)	(280)	(275)	5	(2%)	3	(1%)
Marża operacyjna	252	266	221	281	244	(37)	(13%)	(8)	(3%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	11	0	0	(1)	-	1	(100%)	(11)	(100%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(22)	(38)	(6)	(27)	(19)	8	(29%)	3	(13%)
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	0	(0)	0	0	(0)	(0)	-	(0)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(19)	(18)	(19)	(23)	(19)	4	(16%)	(0)	0%
Zysk brutto	221	210	197	230	205	(26)	(11%)	(16)	(7%)
Podatek dochodowy	(49)	(47)	(51)	(48)	(46)	2	(4%)	3	(6%)
Zysk netto	172	163	146	182	158	(24)	(13%)	(13)	(8%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	53%	51%	61%	50%	53%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	3Q18 vs. 2Q18		3Q18 vs. 3Q17	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	126	143	129	123	128	5	4%	3	2%
Wynik z tytułu prowizji	68	68	73	72	69	(3)	(4%)	1	2%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	1	0	(1)	(61%)	0	60%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	86	93	91	88	87	(1)	(1%)	1	1%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	13	7	37	42	9	(34)	(80%)	(4)	(34%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3	4	4	-	-	-	-	(3)	(100%)
Działalność skarbcowa	102	104	131	130	96	(35)	(27%)	(6)	(6%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	-	-	0	6	3	(3)	(47%)	3	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5	4	4	1	0	(1)	(72%)	(5)	(92%)
Przychody	301	318	337	334	297	(37)	(11%)	(4)	(1%)
Koszty działalności	(108)	(105)	(163)	(108)	(107)	2	(1%)	1	(1%)
Amortyzacja	(5)	(5)	(5)	(4)	(4)	(0)	0%	0	(9%)
Koszty & amortyzacja	(113)	(110)	(168)	(113)	(111)	2	(1%)	2	(1%)
Marża operacyjna	188	209	170	221	186	(35)	(16%)	(2)	(1%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	10	0	0	-1	0	1	(100%)	(10)	(100%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(8)	(32)	(6)	(1)	4	5	-	12	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14)	(13)	(14)	(17)	(14)	3	(18%)	(0)	1%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0,0	(0,0)	0,0	0,2	(0,2)	(0)	-	(0)	-
Zysk brutto	177	164	150	203	176	(27)	(13%)	(2)	(1%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	37%	35%	50%	34%	37%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	3Q18 vs. 2Q18		3Q18 vs. 3Q17	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	148	148	148	148	152	5	3%	5	3%
Wynik z tytułu prowizji	78	77	68	67	66	(1)	(1%)	(12)	(15%)
Przychody z tytułu dywidend	-	0	0	8	0	(8)	(99%)	0	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	7	7	7	7	(0)	(1%)	0	1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	(3)	7	(3)	(4)	(1)	50%	(0)	9%
Przychody	230	228	230	227	222	(5)	(2%)	(8)	(3%)
Koszty działalności	(153)	(156)	(165)	(153)	(152)	1	(1%)	0	(0%)
Amortyzacja	(14)	(14)	(14)	(14)	(12)	2	(13%)	1	(10%)
Koszty & amortyzacja	(166)	(170)	(179)	(168)	(165)	3	(2%)	2	(1%)
Marża operacyjna	63	58	52	60	57	(2)	(4%)	(6)	(9%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(14)	(6)	1	(26)	(23)	3	(11%)	(9)	60%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5)	(5)	(5)	(6)	(5)	1	(9%)	0	(3%)
Zysk brutto	43	46	47	28	29	1	4%	(14)	(33%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	72%	75%	78%	74%	74%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					3Q18 vs. 4Q17		3Q18 vs. 3Q17	
	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,6	0,5	0,5	0,5	0,7	0,2	43%	0,1	20%
Należności od banków	0,6	0,8	1,2	1,0	0,9	0,0	5%	0,3	45%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2,3	2,2	4,1	3,5	4,2	2,0	93%	1,9	82%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	18,5	17,4	16,2	15,7	15,5	(2,0)	(11%)	(3,0)	(16%)
Należności od klientów	19,9	19,8	20,2	21,0	21,6	1,8	9%	1,7	9%
Sektor finansowy	1,8	2,0	1,9	2,1	2,4	0,4	19%	0,5	30%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	-	-	-	0,1	0,1	0,1	-	0,1	-
Sektor niefinansowy	18,1	17,9	18,2	18,9	19,2	1,4	8%	1,2	6%
Bankowość Instytucjonalna	11,4	11,1	11,5	11,9	12,2	1,1	10%	0,8	7%
Bankowość Detaliczna	6,7	6,8	6,8	6,9	7,1	0,3	4%	0,4	6%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,3	5,3	5,3	5,4	5,5	0,1	3%	0,2	3%
Karty kredytowe	2,5	2,5	2,5	2,7	2,7	0,1	6%	0,2	7%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	(0,0)	(0%)	(0,0)	(0%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	8%	0,0	14%
Kredyty hipoteczne	1,4	1,5	1,5	1,5	1,6	0,1	9%	0,2	14%
Pozostałe aktywa	2,4	2,3	2,3	2,4	2,3	0,1	3%	(0,1)	(3%)
Aktywa razem	44,2	43,0	44,5	44,1	45,2	2,1	5%	0,9	2%
Zobowiązania wobec banków	2,6	1,6	3,2	2,1	2,4	0,8	51%	(0,2)	(8%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,3	1,4	1,7	1,6	1,3	(0,1)	(6%)	(0,0)	(2%)
Zobowiązania wobec klientów	32,3	32,1	31,3	32,5	33,4	1,2	4%	1,0	3%
Sektor finansowy - depozyty	4,4	4,9	5,9	6,4	5,7	0,8	17%	1,2	28%
Sektor niefinansowy - depozyty	27,7	27,1	25,2	25,8	27,4	0,3	1%	(0,3)	(1%)
Bankowość Instytucjonalna	17,3	16,7	14,5	14,8	16,1	(0,6)	(4%)	(1,2)	(7%)
Bankowość Detaliczna	10,4	10,3	10,7	11,0	11,3	0,9	9%	0,9	8%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,0	26%	0,0	9%
Pozostałe zobowiązania	1,3	1,0	1,2	1,2	1,3	0,3	27%	(0,0)	(1%)
Zobowiązania razem	37,5	36,1	37,4	37,4	38,3	2,2	6%	0,8	2%
Kapitały	6,7	6,9	7,1	6,7	6,8	(0,1)	(1%)	0,1	2%
Pasywa razem	44,2	43,0	44,5	44,1	45,2	2,1	5%	0,9	2%
Kredyty / Depozyty	62%	62%	64%	65%	65%				
Współczynnik wypłacalności	17,3%	17,9%	17,3%	17,1%	16,9%				
Wskaźnik NPL*	2,9%	3,2%	3,2%	3,2%	3,1%				

*z uwzględnieniem reverse repo