



Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2016 r.

14 listopada 2016 r.

www.citihandlowy.pl

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

citi handlowy[®]

Wyniki finansowe

- **Zysk netto w III kwartale: 145** mln zł, **+3%** r./r.
- **Wzrost przychodów** w wymagającym otoczeniu rynkowym: **512** mln zł, **+11%** r./r.
- **Kontrola kosztów operacyjnych: 288** mln zł, **-4%** r./r.
- **Wskaźniki rentowności powyżej sektora:** ROA = **1,3%** vs. **0,7%** sektor bankowy , ROTE = **11,8%** vs. **6,6%** sektor bankowy

Wzrost wolumenów

- **Przyrost wolumenów kredytowych +3%** r./r.
 - Klienci instytucjonalni **+3%** r./r. (**+7%** YTD)
 - Klienci detaliczni **+3%** r./r. (**+3%** YTD)
- **Przyrost wolumenów rachunków bieżących +15%** r./r.
 - Klienci instytucjonalni **+12%** r./r.
 - Klienci detaliczni **+19%** r./r.

Rozwój biznesu

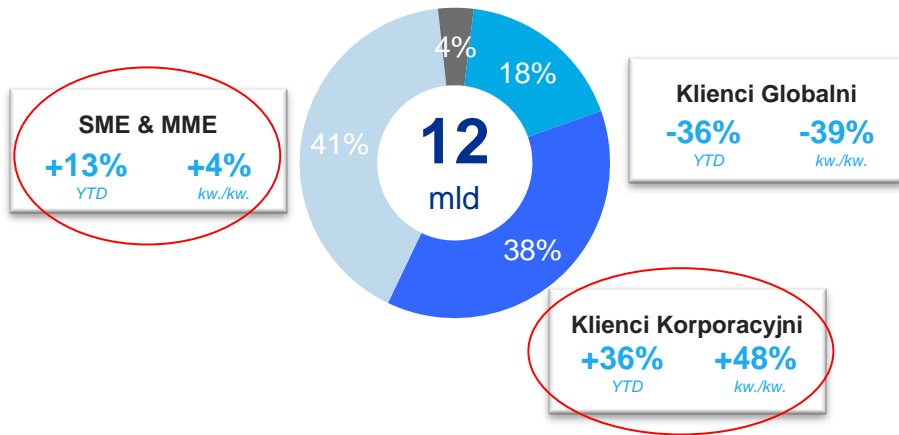
- **Kontynuacja wzrostu wolumenów FX +5%** kw./kw., **+6%** vs. Q1'2016
- **Udział w kluczowych transakcjach** klientów instytucjonalnych
- **Wzrost sprzedaży** produktów inwestycyjnych **+20%** r./r.
- **Wzrost akwizycji** kart kredytowych **+43%** r./r.

Kapitał i bezpieczeństwo

- **Silna pozycja kapitałowa** pozwalająca na kontynuację polityki dywidendowej, współczynnik Tier1 **17,1%** (**+6,85 p.p.** powyżej wymogu regulacyjnego)
- **Niski poziom** wskaźnika należności zagrożonych **NPL = 3,1%** vs. **6,4%** sektor bankowy

Solidne fundamenty bankowości instytucjonalnej

Systematyczna budowa portfela kredytowego +7% YTD



Udział w kluczowych transakcjach

Spółka z sektora bankowego

1,25 mld zł

citi handlowy

Transakcja sekurytyzacji

Spółka z sektora bankowego

3,3 mld zł

Dom Maklerski
citi handlowy

Joint Bookrunner

Europejski Bank Inwestycyjny

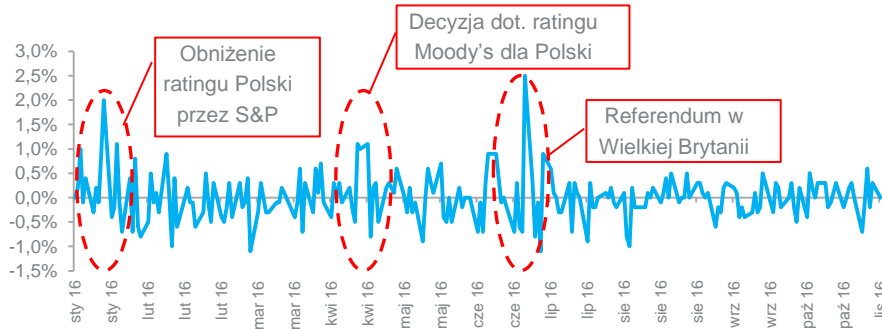
1,1 mld zł

citi handlowy

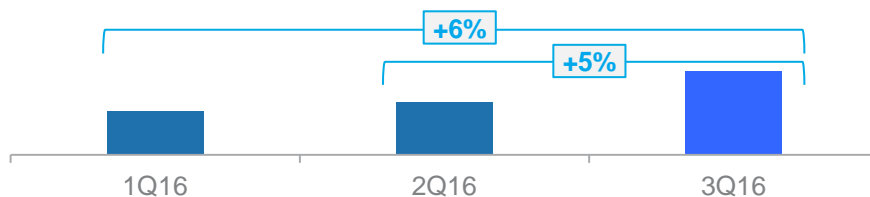
Joint Lead Manager

Systematyczny rozwój biznesu

Duża zmienność na rynkach walutowych (EUR/PLN)



Wolumen obrotów FX



#1 Dom Maklerski

Wartość obrotu

11,3 mld zł

+3% r./r.

+33% kw./kw.

Rachunki inwestycyjne

+16% r./r.

Bankowość transakcyjna

Płatności zagraniczne

+4% r./r.

Ilość płatności

Płatności elektroniczne

+5% r./r.

Ilość płatności

#1 polecenie zapłaty

47%
Udział rynkowy

Wzrost w strategicznych obszarach bankowości detalicznej

Zarządzanie majątkiem

Sprzedaż produktów inwestycyjnych

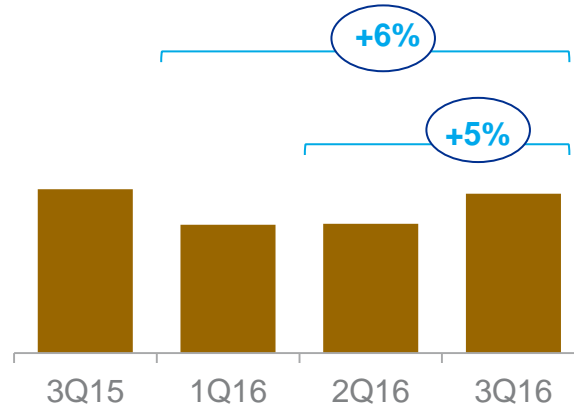
+28%
r./r.

Citigold Private Client

+14%
r./r.

Citigold

Wartość środków zarządzanych - AuM



Nagrody i wyróżnienia



Ranking najlepszych banków wg „Parkietu”

Nagroda za:
„Dobry Bank dla wymagających klientów”

Realizacja strategii smart bankingu

CitiBank Online

Nadchodzi nowy Citibank® Online!
Testuj go razem z nami!

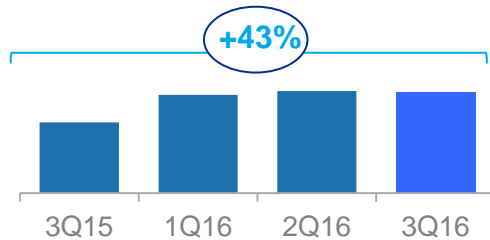


II etap wdrożony we wrześniu – adresuje najczęstsze przyczyny telefonów do Banku:

- ✓ Zablokowanie kart kredytowych
- ✓ Zarządzanie produktami ratalnymi
- ✓ Wymiana dokumentów pomiędzy bankiem a klientem

Karty kredytowe

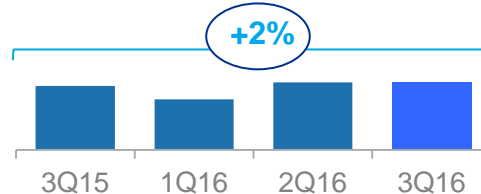
Sprzedaż kart kredytowych



25,4%

Udział w rynku kart kredytowych

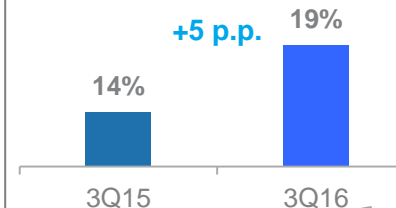
Wartość transakcji bezgotówkowych przy użyciu kart Citi Handlowy



+65% r./r. Wzrost akwizycji w kanałach internetowych

32% Udział kanałów internetowych w akwizycji kart kredytowych

CitiMobile

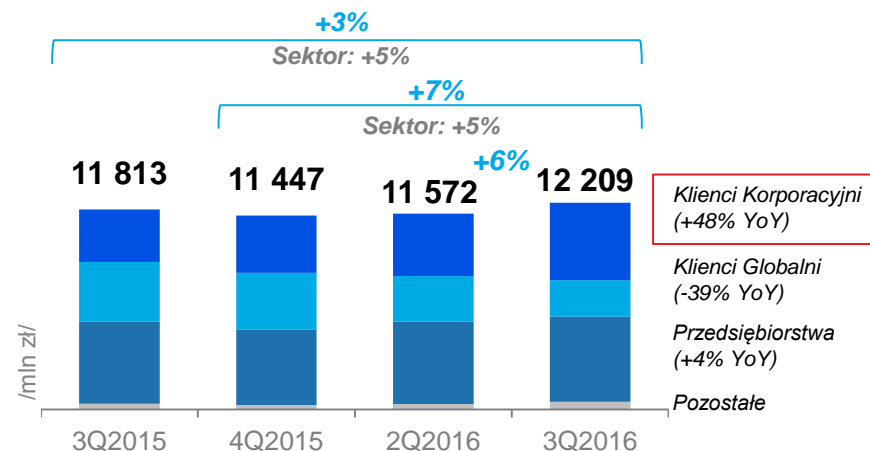


% użytkowników bankowości mobilnej wśród klientów aktywnych transakcyjnie

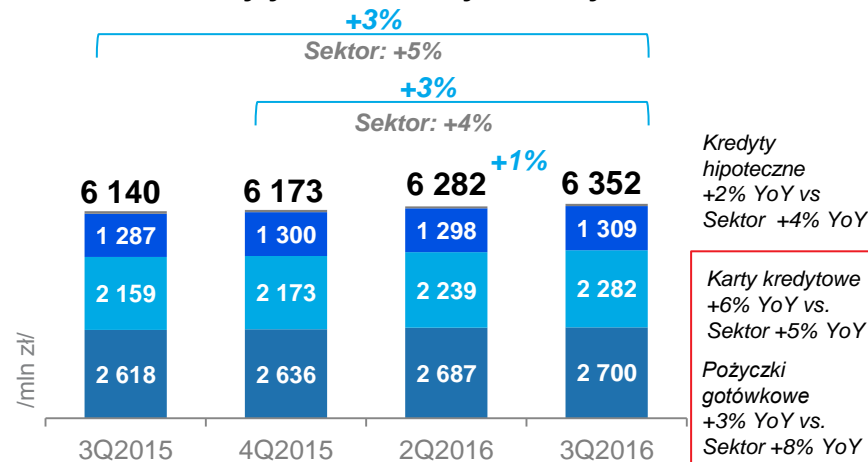
Wolumeny klientów

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

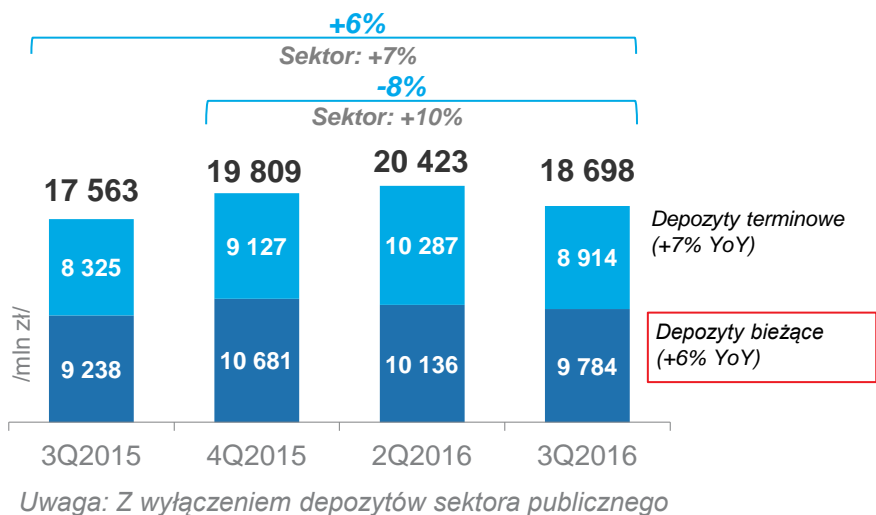
(z wył. reverse repo)



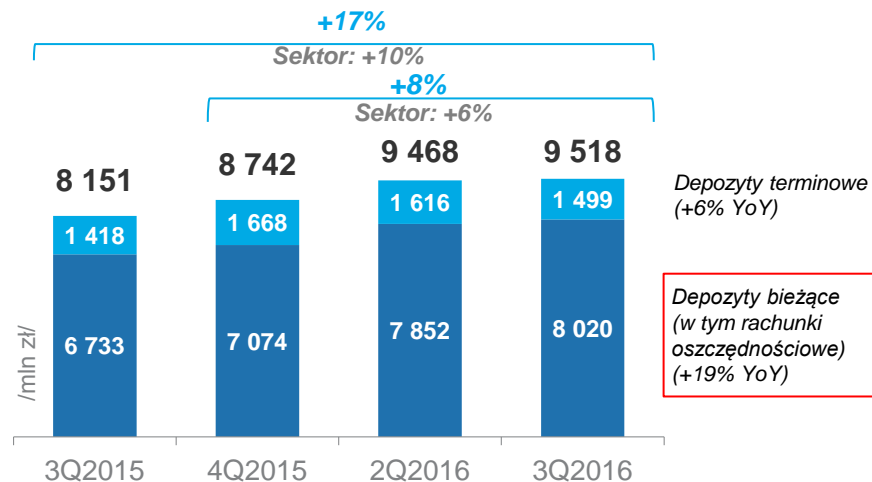
Kredyty klientów indywidualnych



Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

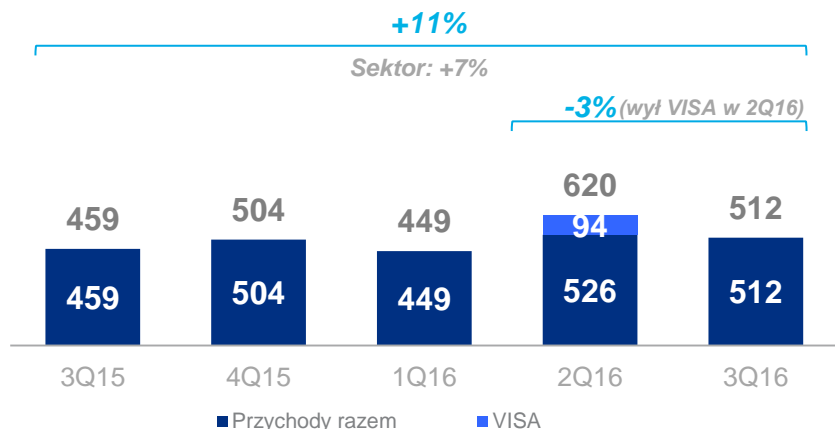


Depozyty klientów indywidualnych

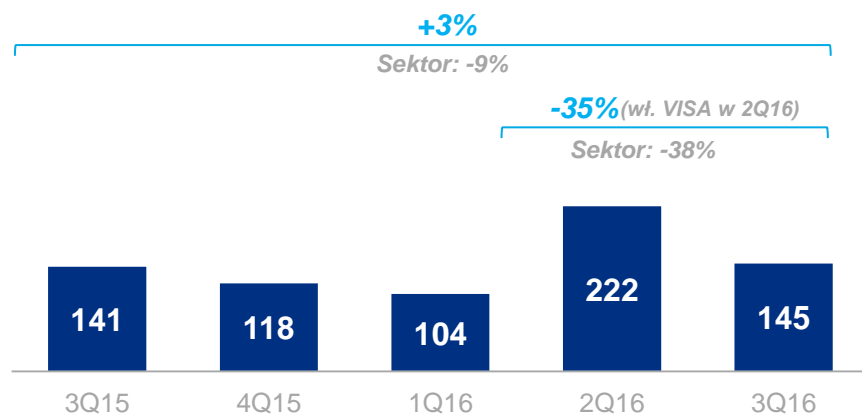


Zysk netto i przychody

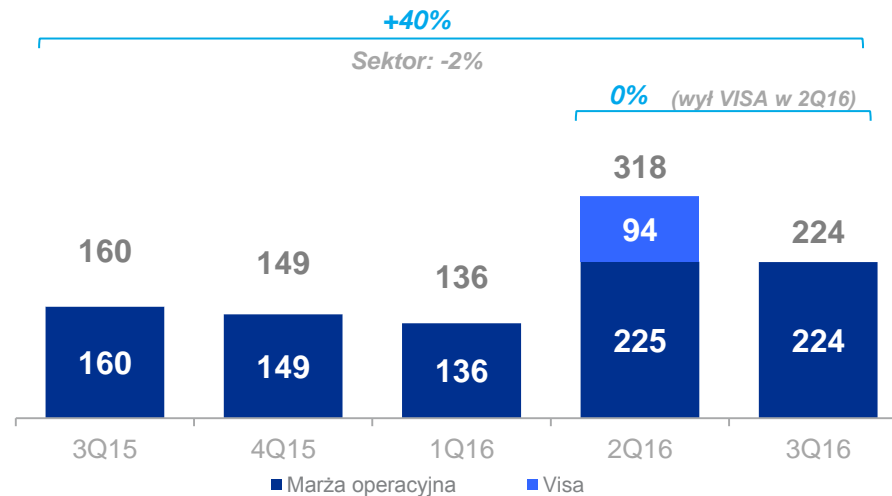
Przychody (mln zł)



Zysk netto (mln zł)



Marża operacyjna (mln zł)



Kluczowe wskaźniki w III kw. 2016

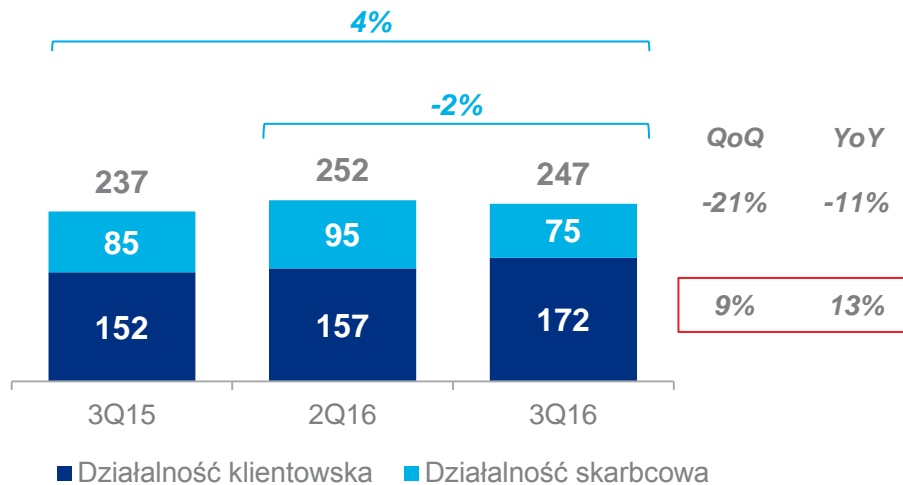
	Bank*	Sektor
ROA	1,3%	0,7%
ROTE	11,8%	6,6%
Tier 1**	17,1%	15,8%
NPL	3,1%	6,4%

* Wskaźniki wyliczone na podstawie wyniku skonsolidowanego

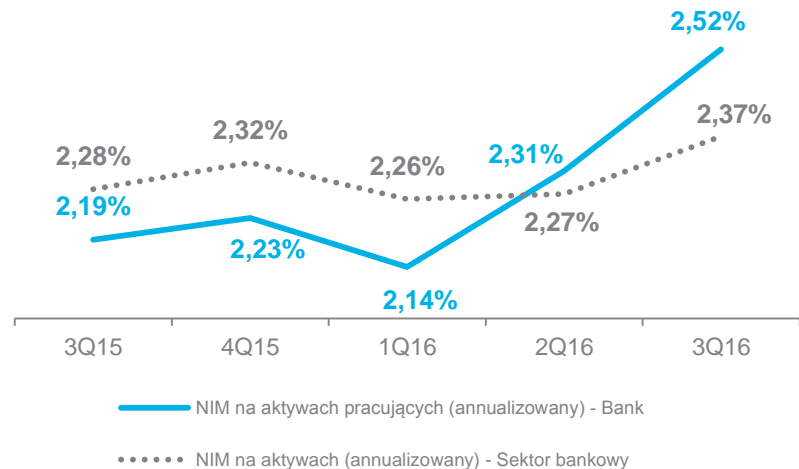
** Wskaźnik Tier1 dla sektora przedstawia wartość dla I poł. '16 (brak danych na koniec 3 kw'16)

Podział przychodów

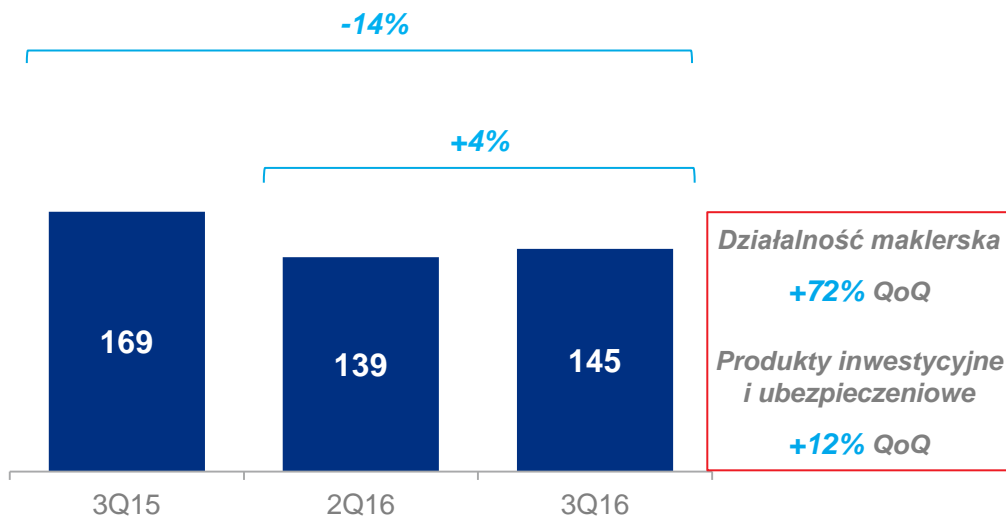
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



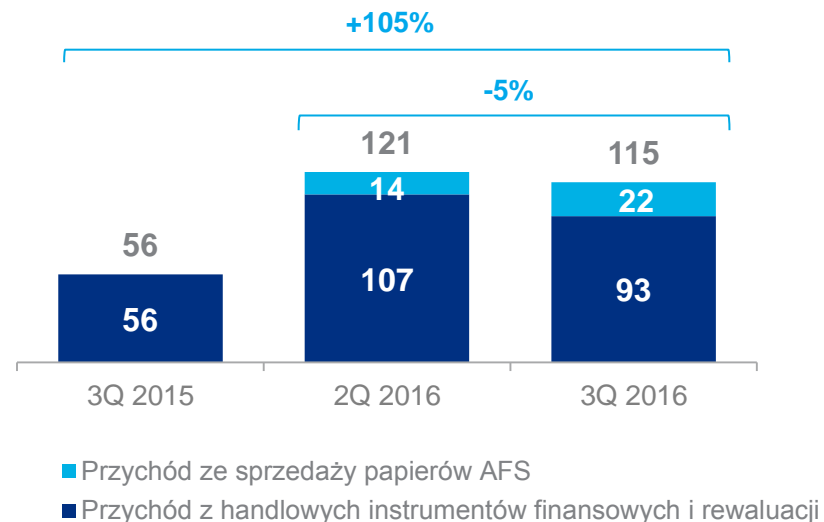
Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora



Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

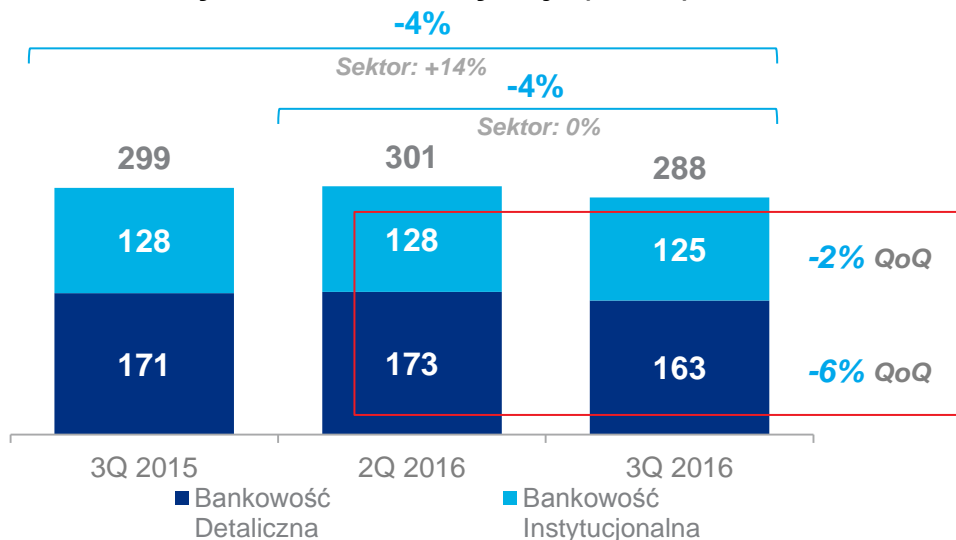


Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)

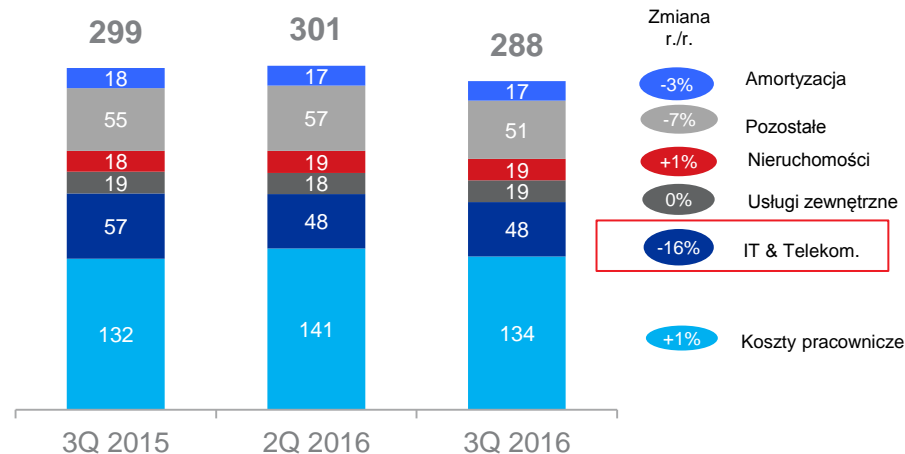


Koszty operacyjne i koszty ryzyka

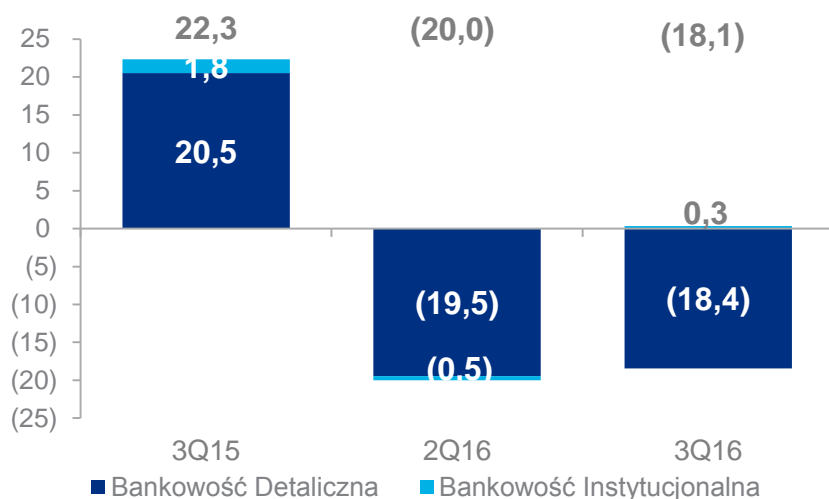
Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



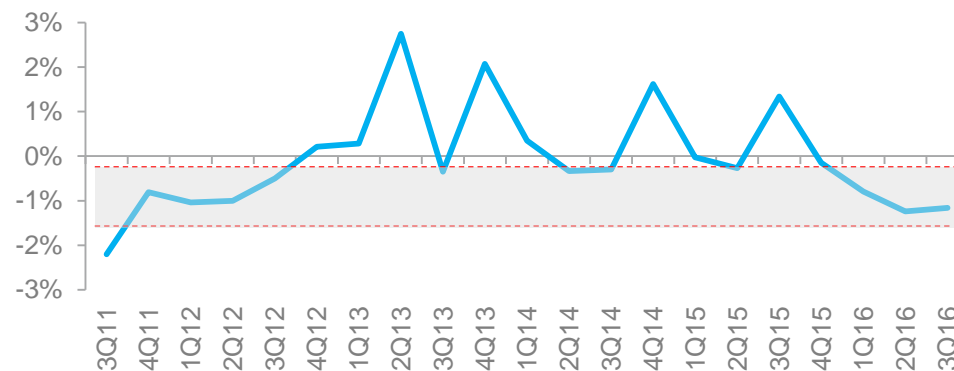
Koszty działania i amortyzacja (mln zł) w ujęciu rodzajowym



Wynik netto z tytułu utraty wartości (mln zł)



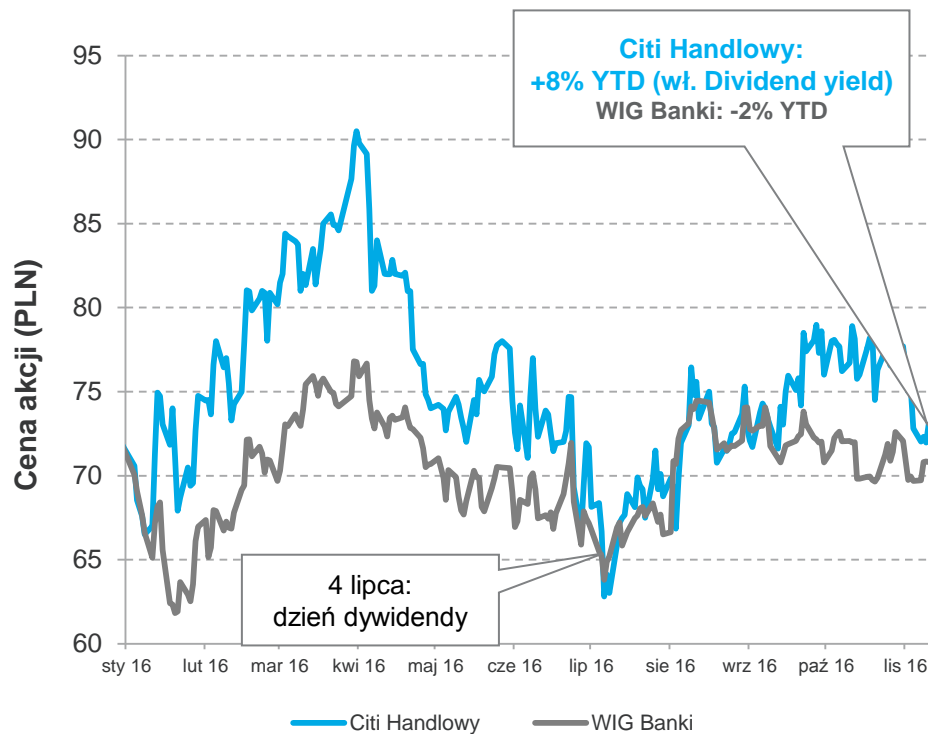
Koszty ryzyka bankowości detalicznej



• Powrót kosztów ryzyka do znormalizowanych poziomów

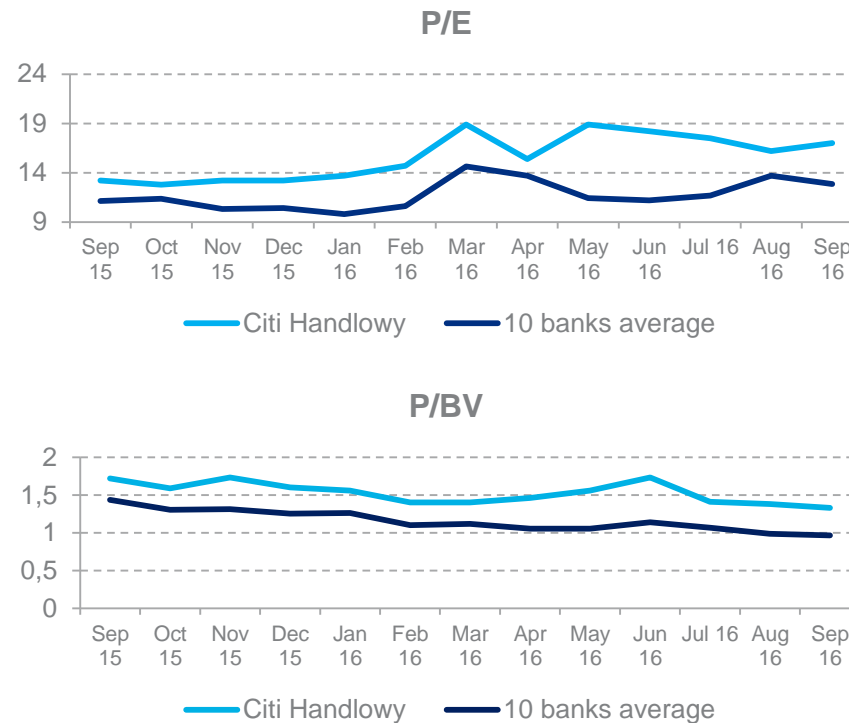
Zmiana ceny akcji Banku

Kurs akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG Banki od początku 2016 r.



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 10 listopada 2016 (Citi Handlowy: 73,06 zł)

Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



Dywidendy wypłacone przez Citi Handlowy (2009-2015)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Stopa dywidendy	7,1%	7,1%	3,3%	7,1%	7,0%	7,4%	6,4%

Podsumowanie

1

Globalność wsparta **silną pozycją kapitałową i płynnościową** pozwalająca wspierać klientów w realizacji celów nawet w trudnym otoczeniu rynkowym.

2

Inwestycje w **digitalizację oraz robotyzację** procesów obsługi Klientów oraz wdrożenie rozwiązań przygotowanych w oparciu o zmiany zachowań i potrzeb Klientów Banku.

3

Unikalne rozwiązania odpowiadające na skomplikowane potrzeby Klientów Instytucjonalnych w oparciu o ekspercką wiedzę oraz posiadaną infrastrukturę (np. międzynarodowe zarządzanie środkami finansowymi, sekurytyzacja, transakcje kapitałowe).

Załącznik

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16	3Q16 vs. 2Q16		3Q16 vs. 3Q15	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	237	243	247	252	247	(5)	(2%)	11	4%
Wynik z tytułu prowizji	169	153	143	139	145	5	4%	(24)	(14%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	7	1	(7)	-	0	207%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	-	26	7	14	22	7	52%	22	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	56	79	38	107	93	(14)	(13%)	37	66%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4	3	4	3	0	(3)	(86%)	(4)	(89%)
Działalność skarbcowa	60	109	49	125	115	(9)	(8%)	55	91%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2	-	-	94	2	(92)	(98%)	(1)	(31%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(9)	(1)	10	2	2	0	11%	11	-
Przychody	459	504	449	620	512	(108)	(17%)	52	11%
Koszty działalności	(282)	(337)	(295)	(284)	(271)	13	(5%)	11	(4%)
Amortyzacja	(18)	(18)	(19)	(17)	(17)	0	(1%)	1	(3%)
Koszty & amortyzacja	(299)	(355)	(313)	(301)	(288)	13	(4%)	11	(4%)
Marża operacyjna	160	149	136	318	224	(95)	(30%)	64	40%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	(0)	(90%)	0	33%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	22	0	6	(20)	(18)	2	(10%)	(40)	-
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0	(0)	(0)	0	0	(0)	(91%)	(0)	(86%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	(13)	(18)	(19)	(0)	2%	(19)	-
Zysk brutto	183	149	128	280	187	(93)	(33%)	4	2%
Podatek dochodowy	(42)	(31)	(24)	(58)	(42)	16	(28%)	(0)	1%
Zysk netto	141	118	104	222	145	(77)	(35%)	4	3%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	65%	70%	70%	49%	56%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16	3Q16 vs. 2Q16		3Q16 vs. 3Q15	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	98	106	107	113	104	(9)	(8%)	6	6%
Wynik z tytułu prowizji	75	68	66	67	74	7	11%	(0)	(1%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	1	0	(0)	(43%)	0	194%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	-	26	7	14	22	7	52%	22	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	47	76	30	98	86	(12)	(13%)	39	82%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4	3	4	3	0	(3)	(86%)	(4)	(89%)
Działalność skarbcowa	52	105	41	116	108	(8)	(7%)	56	109%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2	-	-	27	2	(26)	(94%)	(1)	(31%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3	7	9	5	6	1	18%	3	72%
Przychody	231	286	224	330	295	(35)	(11%)	64	28%
Koszty działalności	(122)	(164)	(129)	(123)	(120)	3	(2%)	2	(2%)
Amortyzacja	(6)	(6)	(6)	(5)	(5)	0	(2%)	1	(11%)
Koszty & amortyzacja	(128)	(169)	(134)	(128)	(125)	3	(2%)	3	(2%)
Marża operacyjna	103	117	89	202	170	(32)	(16%)	67	65%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	(0)	-	(0)	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	2	3	18	(1)	0	1	-	(1)	(81%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	(10)	(13)	(14)	(1)	4%	(14)	-
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0	(0)	(0)	0	0	(0)	(91%)	(0)	(86%)
Zysk brutto	105	120	97	188	156	(32)	(17%)	52	49%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	55%	59%	60%	39%	42%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16	3Q16 vs. 2Q16		3Q16 vs. 3Q15	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	138	137	140	139	143	4	3%	5	3%
Wynik z tytułu prowizji	94	85	77	72	70	(2)	(2%)	(24)	(25%)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	6	0	(6)	(100%)	0	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9	3	8	9	7	(2)	(18%)	(2)	(18%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	66	-	(66)	(100%)	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(12)	(8)	1	(3)	(4)	(1)	23%	9	(71%)
Przychody	229	217	226	223	217	(6)	(3%)	(12)	(5%)
Koszty działalności	(160)	(174)	(166)	(161)	(151)	10	(6%)	9	(5%)
Amortyzacja	(12)	(12)	(13)	(12)	(12)	0	(0%)	(0)	1%
Koszty & amortyzacja	(171)	(185)	(179)	(173)	(163)	10	(6%)	9	(5%)
Marża operacyjna	57	32	47	50	54	4	8%	(3)	(6%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	21	(2)	(12)	(19)	(18)	1	(5%)	(39)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	(3)	(5)	(5)	0	(1%)	(5)	-
Zysk brutto	78	29	31	92	31	(61)	(67%)	(47)	(61%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	75%	85%	79%	78%	75%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					3Q16 vs. 4Q15		3Q16 vs. 3Q15	
	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1,3	2,2	1,1	0,8	0,9	(1,3)	(58%)	(0,4)	(31%)
Należności od banków	1,4	0,8	0,8	0,8	0,6	(0,1)	(16%)	(0,7)	(53%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8,5	7,0	8,1	2,3	2,7	(4,3)	(61%)	(5,8)	(68%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17,4	18,4	21,4	19,8	16,7	(1,7)	(9%)	(0,7)	(4%)
Należności od klientów	18,6	19,0	17,5	17,9	18,6	(0,4)	(2%)	(0,0)	(0%)
Sektor finansowy	1,1	2,0	0,7	0,7	1,7	(0,3)	(14%)	0,6	56%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,7	1,4	-	0,0	-	(1,4)	(100%)	(0,7)	(100%)
Sektor niefinansowy	17,5	16,9	16,8	17,2	16,8	(0,1)	(1%)	(0,7)	(4%)
Bankowość Instytucjonalna	11,3	10,8	10,7	10,9	10,5	(0,3)	(3%)	(0,9)	(8%)
Bankowość Detaliczna	6,1	6,2	6,1	6,3	6,4	0,2	3%	0,2	3%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,9	4,9	4,8	5,0	5,0	0,2	4%	0,2	4%
Karty kredytowe	2,2	2,2	2,1	2,2	2,3	0,1	5%	0,1	6%
Pożyczki gotówkowe	2,6	2,6	2,7	2,7	2,7	0,1	2%	0,1	3%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	(0,0)	(2%)	(0,0)	(18%)
Kredyty hipoteczne	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	0,0	1%	0,0	2%
Pozostałe aktywa	2,6	2,3	2,6	2,7	2,5	0,2	8%	(0,1)	(4%)
Aktywa razem	49,8	49,5	51,5	44,2	42,0	(7,5)	(15%)	(7,8)	(16%)
Zobowiązania wobec banków	8,6	7,0	10,6	2,4	2,4	(4,6)	(66%)	(6,2)	(72%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	6,1	3,2	1,8	1,6	1,2	(2,0)	(63%)	(4,9)	(80%)
Zobowiązania wobec klientów	27,1	31,6	30,8	31,5	30,5	(1,1)	(3%)	3,4	13%
Sektor finansowy - depozyty	3,3	3,4	4,3	4,6	4,8	1,4	43%	1,5	46%
Sektor niefinansowy - depozyty	23,7	27,9	26,3	26,8	25,6	(2,3)	(8%)	1,9	8%
Bankowość Instytucjonalna	15,5	19,2	17,2	17,4	16,1	(3,1)	(16%)	0,5	3%
Bankowość Detaliczna	8,2	8,7	9,1	9,5	9,5	0,8	9%	1,4	17%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	1,0	0,3	0,1	0,3	0,1	(0,2)	(65%)	(0,9)	(89%)
Pozostałe zobowiązania	1,3	0,9	1,4	2,2	1,2	0,3	35%	(0,1)	(10%)
Zobowiązania razem	43,1	42,7	44,5	37,6	35,3	(7,4)	(17%)	(7,8)	(18%)
Kapitały	6,7	6,9	7,1	6,6	6,7	(0,1)	(2%)	0,0	0%
Pasywa razem	49,8	49,5	51,5	44,2	42,0	(7,5)	(15%)	(7,8)	(16%)
Kredyty / Depozyty	74%	61%	64%	64%	66%				
Współczynnik wypłacalności	16,2%	17,1%	17,5%	17,0%	17,1%				
Wskaźnik NPL*	3,9%	3,2%	3,4%	3,3%	3,1%				

*z uwzględnieniem reverse repo