

Wyniki skonsolidowane za II kwartał 2017 r.

22 sierpnia 2017 r.

Konsekwentny rozwój działalności klientowskiej:

- Wzrost wolumenów kredytowych w bankowości instytucjonalnej oraz bankowości detalicznej;
- Udział w kluczowych transakcjach klientów instytucjonalnych oraz rosnąca transakcyjność klientów;
- Wzrost podstawowych przychodów: wyniku odsetkowego oraz wyniku prowizyjnego.

Silna pozycja kapitałowa:

- Wyplacona dywidenda akcjonariuszom ze zwrotem 6,1%;
- Wskaźnik adekwatności kapitałowej na poziomie 17,7%.

Koncentracja na kluczowych inicjatywach w 2017 roku:

- Bank pierwszego wyboru dla klientów globalnych oraz w obszarze zarządzania majątkiem;
- Realizacja strategii lekkiego modelu dystrybucji z wykorzystaniem platform cyfrowych oraz optymalizacji procesów;
- Wykorzystanie globalnej sieci Citi w celu zapewnienia unikatowych rozwiązań.

Wyniki finansowe Citi Handlowy – dane porównawcze

(Dane w mln PLN)

Pozycje skorygowane o transakcję VISA w 2Q16 w wysokości 93 mln zł oraz wyłączony podatek bankowy

	2Q'17	1Q'17	Δ QoQ	2Q'16	Δ YoY	1H'17	Δ YoY
Wynik odsetkowy	264	254	4%	252	5%	518	4%
Wynik prowizyjny	155	134	16%	139	12%	290	3%
Pozostałe przychody	105	79	34%	135	(22%)	183	(6%)
Przychody	524	467	12%	527	0%	992	2%
Koszty operacyjne	290	343	(15%)	301	(4%)	633	3%
Koszty ryzyka	13	29	(55%)	20	(34%)	43	195%
Zysk brutto	221	95	134%	205	8%	316	0%
Zysk netto	179	62	187%	165	8%	241	(15%)
Return on Assets	1,17%	1,14%		1,08%		1,17%	
Return on Tangible Equity	10,2%	10,1%		10,6%		10,2%	
Całkowite dochody ogółem	231	94	145%	63	265%	325	18%
Aktywa	44 592	44 762	0%	44 183	1%	44 592	1%
Kredyty netto	19 718	19 218	3%	17 867	10%	19 718	10%
Depozyty	32 412	31 725	2%	31 501	3%	32 412	3%

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

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

Wyniki finansowe Citi Handlowy – dane raportowe

(Dane w mln PLN)

	2Q'17	1Q'17	△ QoQ	2Q'16	△ YoY	1H'17	△ YoY
Wynik odsetkowy	264	254	4%	252	5%	518	4%
Wynik prowizyjny	155	134	16%	139	12%	290	3%
Pozostałe przychody	105	79	34%	228	(54%)	183	(36%)
Przychody	524	467	12%	620	(15%)	992	(7%)
Koszty operacyjne	290	343	(15%)	301	(4%)	633	3%
Koszty ryzyka	13	29	(55%)	20	(34%)	43	195%
Podatek bankowy	21	20	5%	18	12%	40	27%
Zysk brutto	201	75	167%	280	(28%)	276	(32%)
Zysk netto	158	43	270%	222	(29%)	201	(39%)
Return on Assets	1,08%	1,23%		1,20%		1,08%	
Return on Tangible Equity	9,6%	10,9%		11,7%		9,55%	
Całkowite dochody ogółem	210	74	182%	120	75%	285	(11%)
Aktywa	44 592	44 762	0%	44 183	1%	44 592	1%
Kredyty netto	19 718	19 218	3%	17 867	10%	19 718	10%
Depozyty	32 412	31 725	2%	31 501	3%	32 412	3%

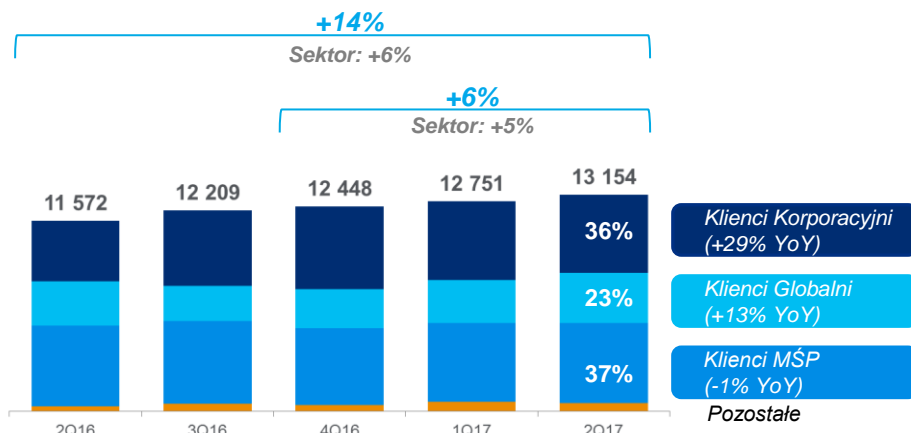
ROA = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia z aktywów z ostatnich czterech kwartałów

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

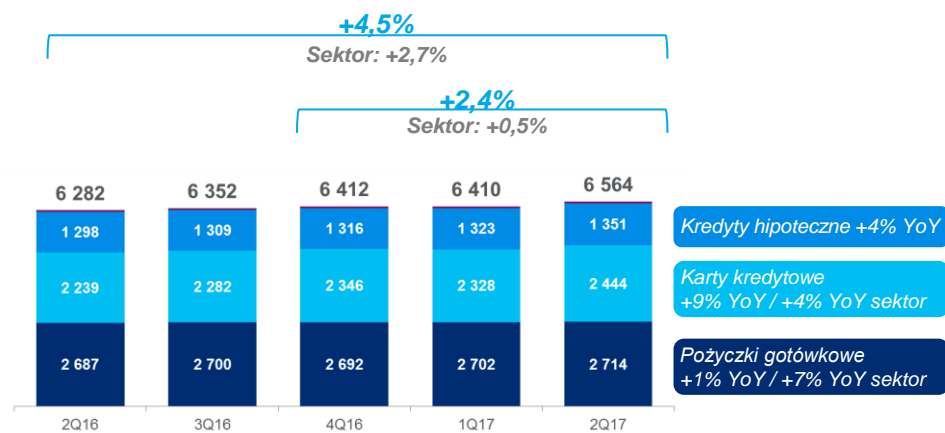
Wolumeny klientowskie

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

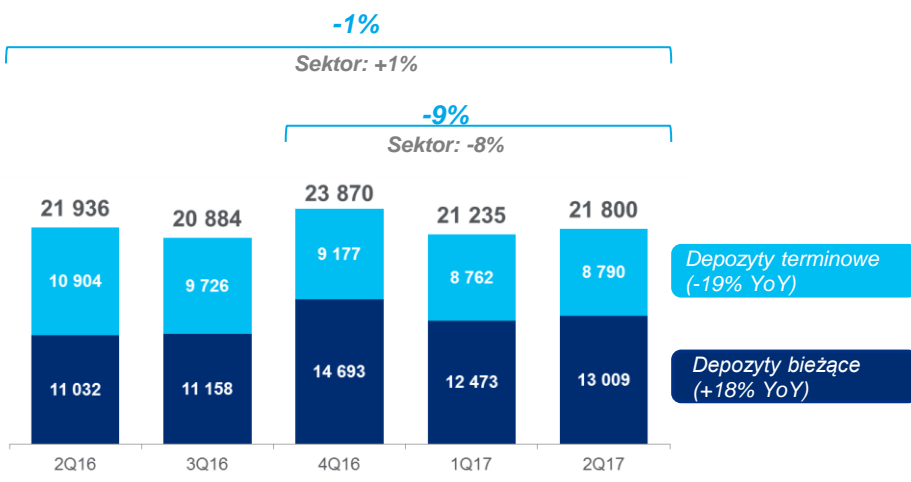
(z wyl. reverse repo)



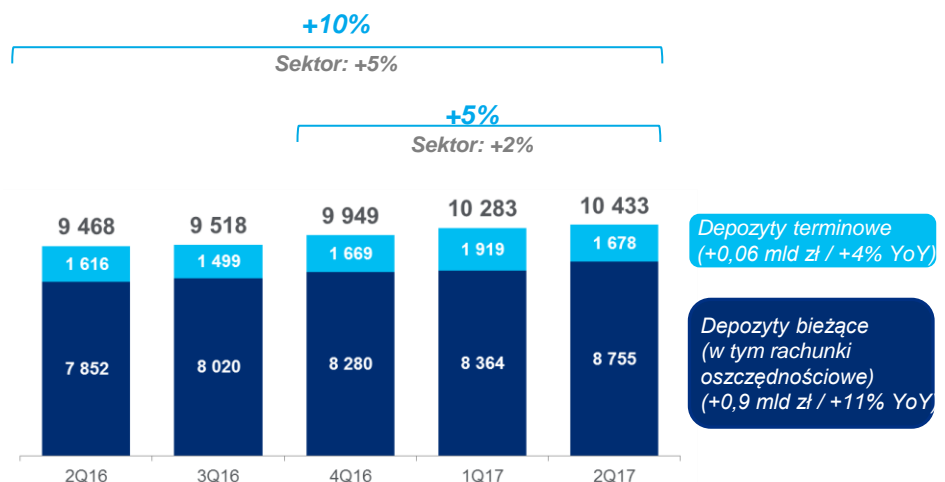
Kredyty klientów indywidualnych



Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

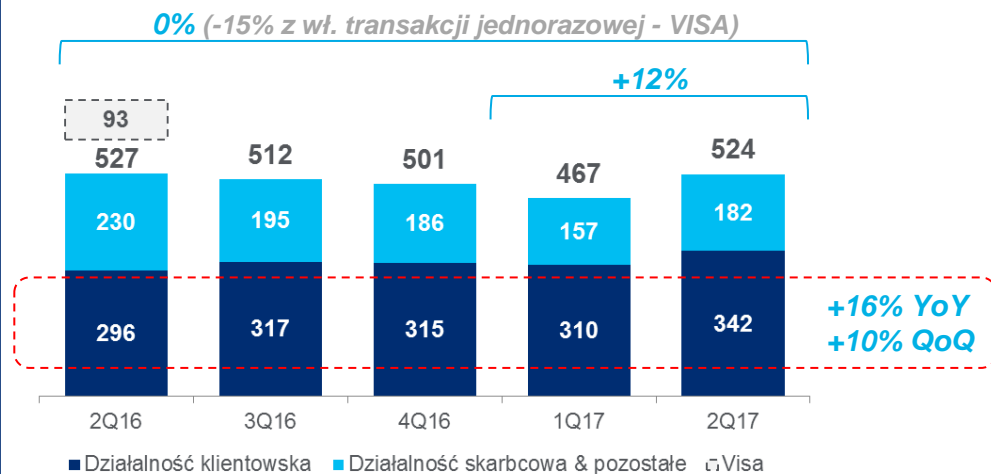


Depozyty klientów indywidualnych

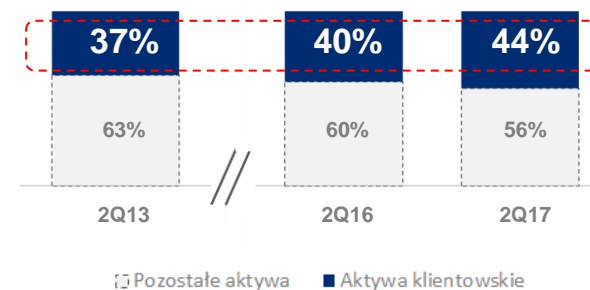


Przychody i zysk netto

Przychody (mln zł)

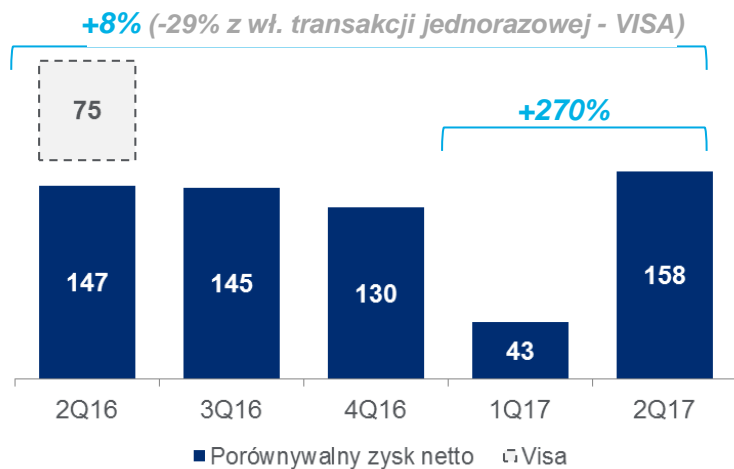


Udział aktywów klientowskich w latach 2013-2017 (%)



- Koncentracja na aktywach klientowskich

Zysk netto (mln zł)



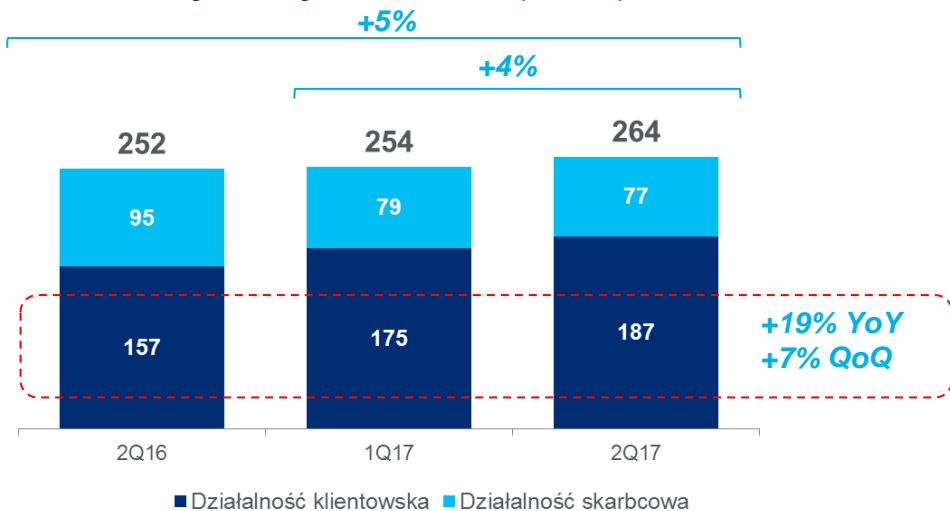
Kluczowe wskaźniki w 2Q'17

	Bank ¹⁾	Sektor
ROA ²⁾	108 bps	72 bps
ROTE ³⁾	9,6%	6,7%
Tier 1	17,7%	16,5% ⁴⁾
NPL	2,9%	6,0%

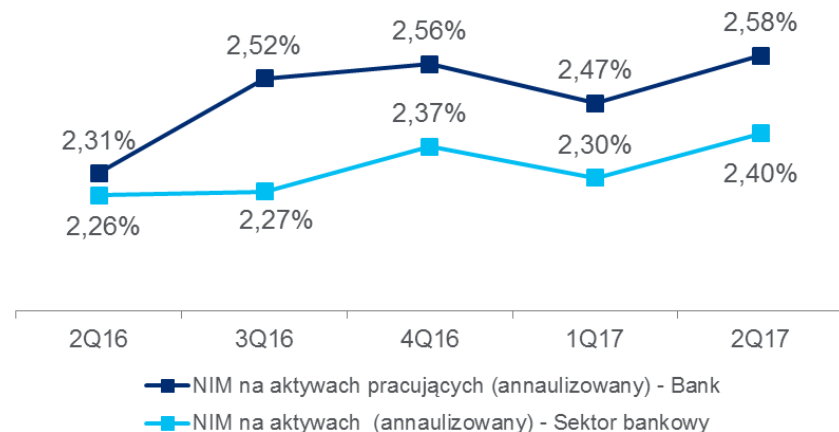
- 1) Wskaźniki wyliczone na podstawie wyniku skonsolidowanego;
 2) ROA = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia z aktywów z ostatnich czterech kwartałów
 3) ROTE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów pomniejszone o zyski netto oraz goodwill
 4) Na podstawie danych za 1 kw. 2017 r.

Podział przychodów

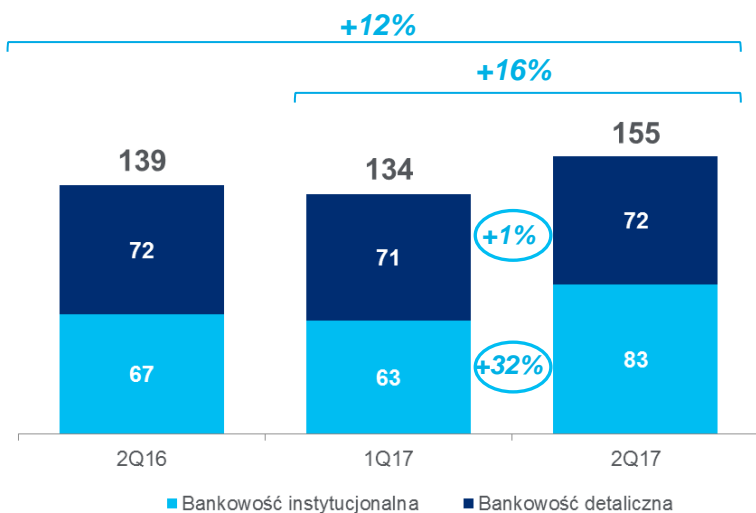
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



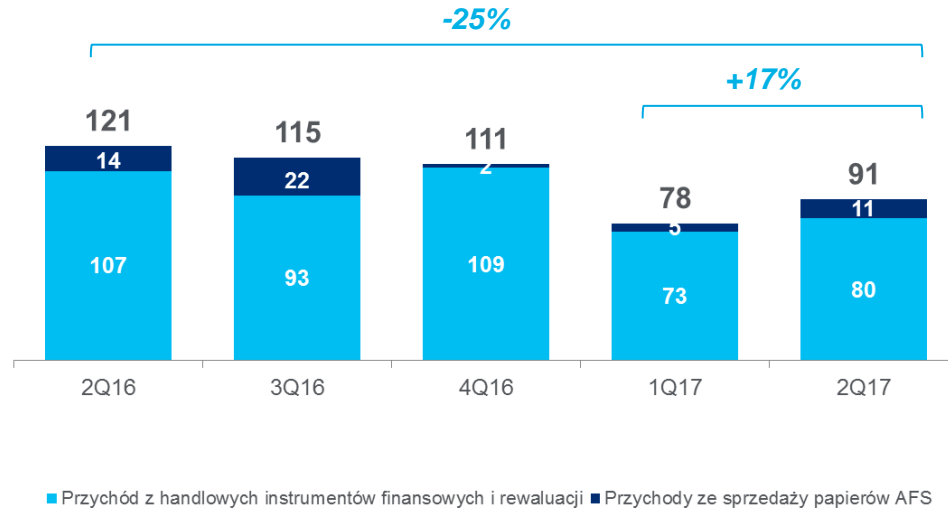
Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora



Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

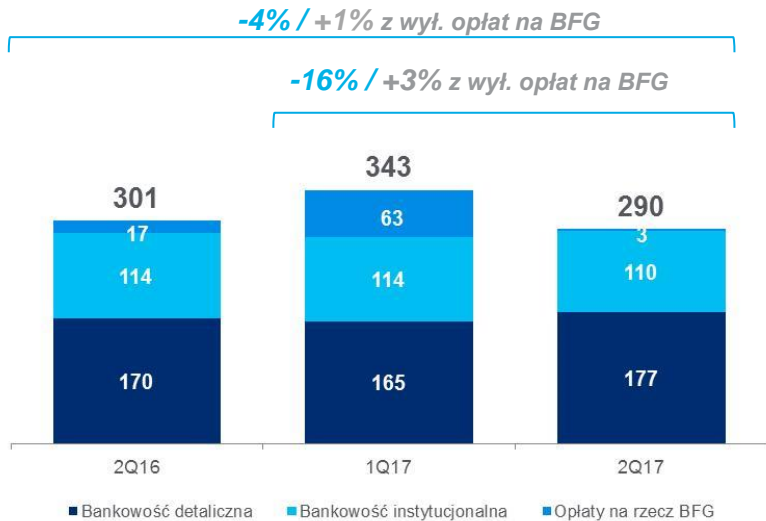


Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)

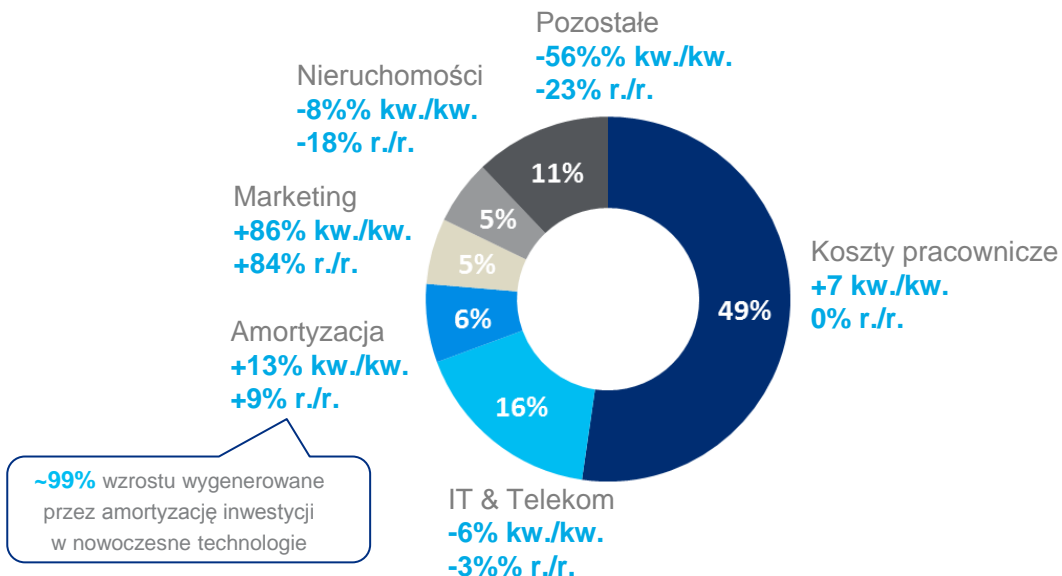


Koszty operacyjne i koszty ryzyka

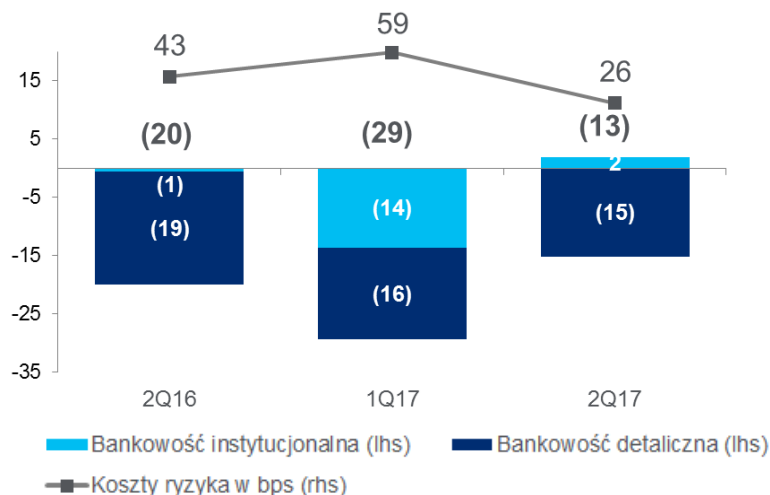
Koszty działania i amortyzacja (mln zł)



Koszty działania i amortyzacja (%) w ujęciu rodzajowym



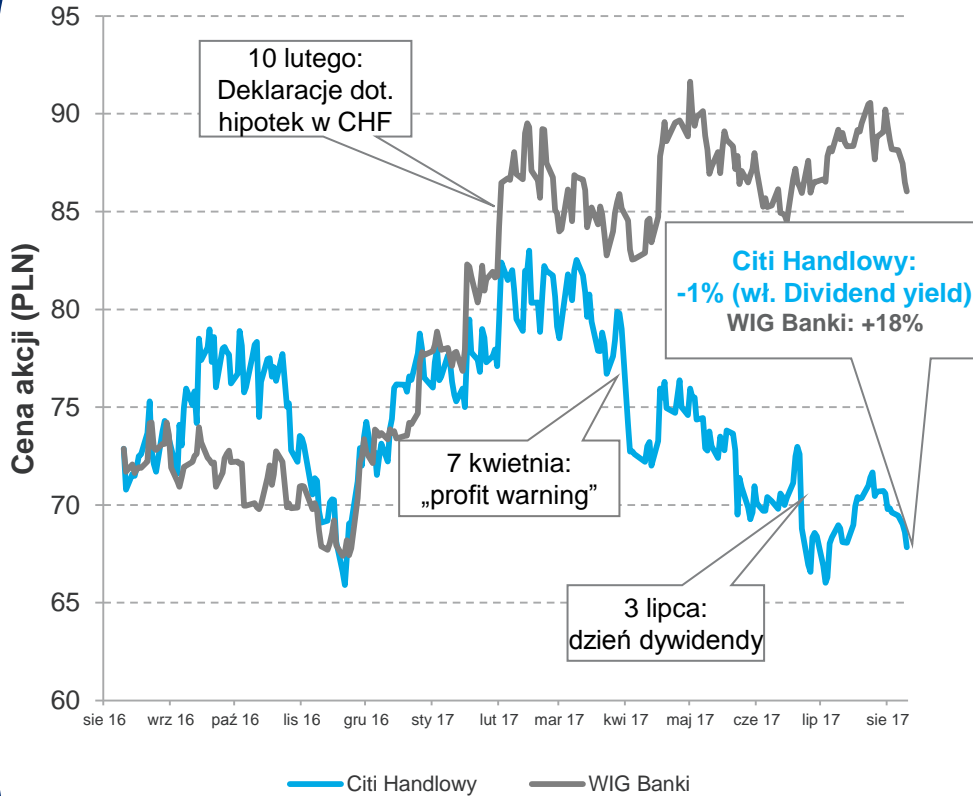
Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł) i koszty ryzyka (bps)



- Koszty ryzyka na poziomie 26 bps w porównaniu do 73 bps w sektorze – pomimo mniejszego udziału w portfelu kredytów hipotecznych (udział w Citi Handlowy: 7%, w sektorze 36%)
- Wskaźnik pokrycia rezerwami na poziomie 92% w porównaniu do 55% w sektorze
- Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL) na poziomie 2,9% w porównaniu do 6,0% w sektorze

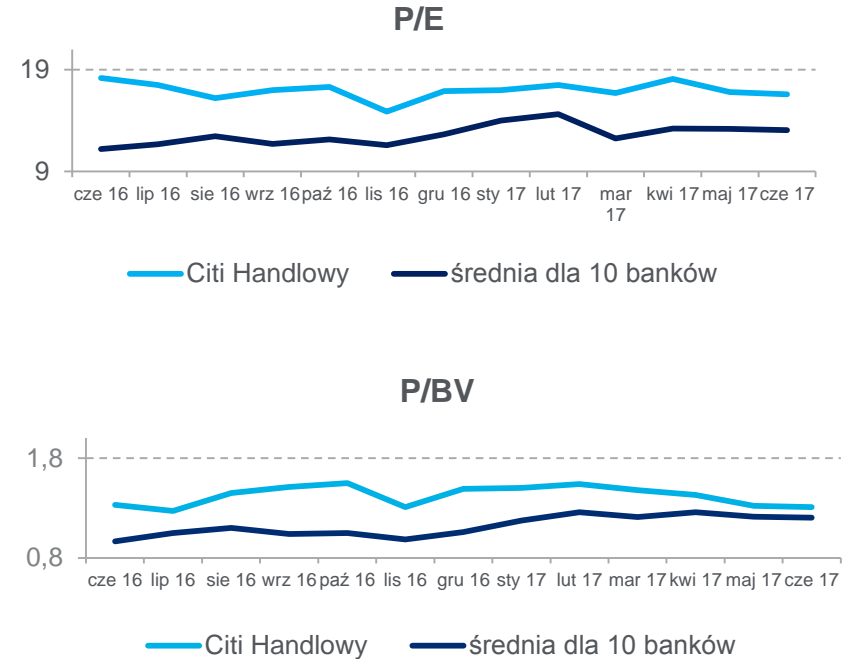
Zmiana ceny akcji Banku

Kurs akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG Banki w horyzoncie 12 miesięcy



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 18 sierpnia 2017 (Citi Handlowy: 67,84 zł)

Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



Załączniki

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	2Q17 vs. 1Q17		2Q17 vs. 2Q16	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	252	247	257	254	264	10	4%	12	5%
Wynik z tytułu prowizji	139	145	135	134	155	21	16%	16	12%
Przychody z tytułu dywidend	7	1	0	-	9	9	-	2	22%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	14	22	2	5	11	6	118%	(3)	(24%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	107	93	109	73	80	8	11%	(27)	(25%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3	0	2	5	(1)	(6)	-	(4)	-
Działalność skarbcowa	125	115	113	82	90	8	10%	(35)	(28%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	94	2	0	0	3	3	957%	(91)	(97%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2	2	(4)	(4)	3	7	-	1	25%
Przychody	620	512	501	467	524	57	12%	(95)	(15%)
Koszty działalności	(284)	(271)	(283)	(326)	(271)	55	(17%)	13	(4%)
Amortyzacja	(17)	(17)	(17)	(17)	(19)	(2)	13%	(1)	9%
Koszty & amortyzacja	(301)	(288)	(300)	(343)	(290)	53	(15%)	11	(4%)
Marża operacyjna	318	224	201	124	234	110	89%	(84)	(26%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	1300%	(0)	(64%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(20)	(18)	(13)	(29)	(13)	16	(55%)	7	(34%)
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0,1	0,0	(0,0)	0,0	0,3	0	13050%	0	233%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(18)	(19)	(19)	(20)	(21)	(1)	5%	(2)	12%
Zysk brutto	280	187	169	75	201	126	168%	(79)	(28%)
Podatek dochodowy	(58)	(42)	(39)	(32)	(43)	(11)	32%	15	(26%)
Zysk netto	222	145	130	43	158	115	270%	(64)	(29%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	49%	56%	60%	73%	55%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	2Q17 vs. 1Q17		2Q17 vs. 2Q16	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	113	104	114	112	122	10	9%	8	7%
Wynik z tytułu prowizji	67	74	68	63	83	20	32%	16	24%
Przychody z tytułu dywidend	1	0	0	-	1	1	-	0	46%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	14	22	2	5	11	6	118%	(3)	(24%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	98	86	101	64	73	8	13%	(26)	(26%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3	0	2	5	(1)	(6)	-	(4)	-
Działalność skarbcowa	116	108	105	74	83	9	12%	(33)	(29%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	27	2	0	0	3	3	957%	(24)	(89%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5	6	1	4	6	2	36%	1	19%
Przychody	330	295	289	254	298	45	18%	(32)	(10%)
Koszty działalności	(123)	(120)	(122)	(165)	(106)	59	(36%)	16	(13%)
Amortyzacja	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	0	(3%)	0	(9%)
Koszty & amortyzacja	(128)	(125)	(127)	(170)	(111)	59	(35%)	17	(13%)
Marża operacyjna	202	170	162	84	187	103	124%	(15)	(7%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	1300%	(0)	(64%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(1)	0	8	(14)	2	16	-	2	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(13)	(14)	(14)	(14)	(15)	(1)	5%	(2)	15%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0,1	0,0	(0,0)	0,0	0,3	0	13050%	0	233%
Zysk brutto	188	156	156	56	174	118	213%	(14)	(8%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	39%	42%	44%	67%	37%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mIn zł	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	2Q17 vs. 1Q17		2Q17 vs. 2Q16	
						mIn zł	%	mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	139	143	142	143	142	(0)	(0%)	3	3%
Wynik z tytułu prowizji	72	70	67	71	72	1	1%	(0)	(0%)
Przychody z tytułu dywidend	6	0	-	-	8	8	-	1	19%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9	7	8	8	7	(1)	(9%)	(1)	(14%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	66	-	-	-	-	-	-	(66)	(100%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3)	(4)	(5)	(8)	(3)	5	(61%)	(0)	14%
Przychody	223	217	212	213	226	13	6%	3	1%
Koszty działalności	(161)	(151)	(161)	(161)	(165)	(3)	2%	(3)	2%
Amortyzacja	(12)	(12)	(12)	(12)	(14)	(2)	20%	(2)	16%
Koszty & amortyzacja	(173)	(163)	(173)	(173)	(179)	(6)	3%	(5)	3%
Marża operacyjna	50	54	39	41	48	7	17%	(2)	(5%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(19)	(18)	(21)	(16)	(15)	1	(4%)	4	(22%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(0)	3%	(0)	4%
Zysk brutto	92	31	12	20	27	7	38%	(65)	(71%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	78%	75%	82%	81%	79%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					2Q17 vs. 4Q16		2Q17 vs. 2Q16	
	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,8	0,9	0,7	2,2	0,5	(0,2)	(30%)	(0,4)	(43%)
Należności od banków	0,8	0,6	0,6	0,8	0,7	0,2	27%	(0,0)	(3%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2,3	2,7	3,8	2,0	1,9	(1,9)	(50%)	(0,4)	(18%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19,8	16,7	19,1	17,3	19,5	0,4	2%	(0,3)	(1%)
Należności od klientów	17,9	18,6	18,9	19,2	19,7	0,9	5%	1,9	10%
Sektor finansowy	0,7	1,7	1,7	2,0	1,8	0,1	8%	1,2	171%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,0	-	-	0,1	-	0,0	-	(0,0)	(100%)
Sektor niefinansowy	17,2	16,8	17,2	17,2	17,9	0,7	4%	0,7	4%
Bankowość Instytucjonalna	10,9	10,5	10,8	10,8	11,3	0,6	5%	0,4	4%
Bankowość Detaliczna	6,3	6,4	6,4	6,4	6,6	0,2	2%	0,3	4%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,0	5,0	5,1	5,1	5,2	0,1	2%	0,2	5%
Karty kredytowe	2,2	2,3	2,3	2,3	2,4	0,1	4%	0,2	9%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	0,0	1%	0,0	1%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	(0,0)	(5%)	(0,0)	(5%)
Kredyty hipoteczne	1,3	1,3	1,3	1,3	1,4	0,0	3%	0,1	4%
Pozostałe aktywa	2,7	2,5	2,2	3,2	2,3	0,1	3%	(0,4)	(14%)
Aktywa razem	44,2	42,0	45,2	44,8	44,6	(0,6)	(1%)	0,4	1%
Zobowiązania wobec banków	2,4	2,4	2,3	3,0	2,6	0,3	13%	0,3	11%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,6	1,2	1,3	1,5	1,3	(0,0)	(1%)	(0,3)	(20%)
Zobowiązania wobec klientów	31,5	30,5	33,9	31,7	32,4	(1,5)	(4%)	0,9	3%
Sektor finansowy - depozyty	4,6	4,8	4,7	4,3	5,0	0,3	7%	0,5	10%
Sektor niefinansowy - depozyty	26,8	25,6	29,1	27,2	27,2	(1,9)	(7%)	0,4	1%
Bankowość Instytucjonalna	17,4	16,1	19,2	16,9	16,8	(2,4)	(13%)	(0,6)	(4%)
Bankowość Detaliczna	9,5	9,5	9,9	10,3	10,4	0,5	5%	1,0	10%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	21%	(0,2)	(62%)
Pozostałe zobowiązania	2,2	1,2	0,9	1,7	1,8	0,9	107%	(0,4)	(17%)
Zobowiązania razem	37,6	35,3	38,4	37,9	38,1	(0,3)	(1%)	0,5	1%
Kapitały	6,6	6,7	6,8	6,9	6,5	(0,3)	(5%)	(0,1)	(1%)
Pasywa razem	44,2	42,0	45,2	44,8	44,6	(0,6)	(1%)	0,4	1%
Kredyty / Depozyty	64%	66%	59%	63%	66%				
Współczynnik wypłacalności	17,0%	17,1%	17,4%	17,3%	17,7%				
Wskaźnik NPL*	3,3%	3,1%	2,9%	2,9%	2,9%				

*z uwzględnieniem reverse repo