

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wstępne skonsolidowane wyniki za 2017 rok

14 lutego 2018

www.citihandlowy.pl
Bank Handlowy w Warszawie S.A.

The logo for Citi Handlowy, featuring the word "citi" in white lowercase letters with a red arc above the "i", followed by "handlowy" in white lowercase letters, and a registered trademark symbol (®) to the right.

Podsumowanie 2017 roku

Rosnący wynik z działalności klientowskiej

- Rosnące **przychody z działalności klientowskiej +8% r./r.**;
- Wzrost wolumenu **kredytów dla klientów detalicznych +6% r./r.** oraz dla **klientów instytucjonalnych +5% r./r.**

Rosnąca transakcyjność w strategicznych obszarach

- **Zarządzanie Majątkiem** – sprzedaż produktów inwestycyjnych **+44% r./r.**;
- Rosnący udział **kanałów zdalnych** w sprzedaży produktów: **sprzedaż kredytów gotówkowych +10 p.p. r/r.** oraz **sprzedaż kart kredytowych +12 p.p. r/r.**;
- **Kanały zdalne** dominującą formą **sprzedaży kart kredytowych 41%**;
- Wolumen transakcji wykonanych kartami kredytowymi: **+3% r./r.**;
- **Klienci globalni** – aktywa **+37% r./r.**;
- Średni poziom sald **rachunków operacyjnych** klientów instytucjonalnych **+16% r./r.**

Wyniki finansowe

- **Zysk netto** w wysokości **536 mln zł**, wzrost **+2%** (wył. VISA);
- **Przychody z działalności podstawowej** (suma wyniku odsetkowego i prowizyjnego) **+4% r./r.**;
- Kontynuacja **dyscypliny kosztowej** zgodnie z deklaracjami pomimo nakładów inwestycyjnych na technologię i marketing;
- **Wysoka rentowność** powyżej sektora bankowego: **ROTE 10,6%** oraz **ROA 121 bps.**

Kontynuacja budowy wartości dla akcjonariuszy

- Na dzień 31.12.2017 r. spełnienie ogólnych kryteriów umożliwiających **wypłatę dywidendy** z zysku za 2017 rok.

Podsumowanie wyników finansowych – do celów porównawczych

(Dane w mln PLN)

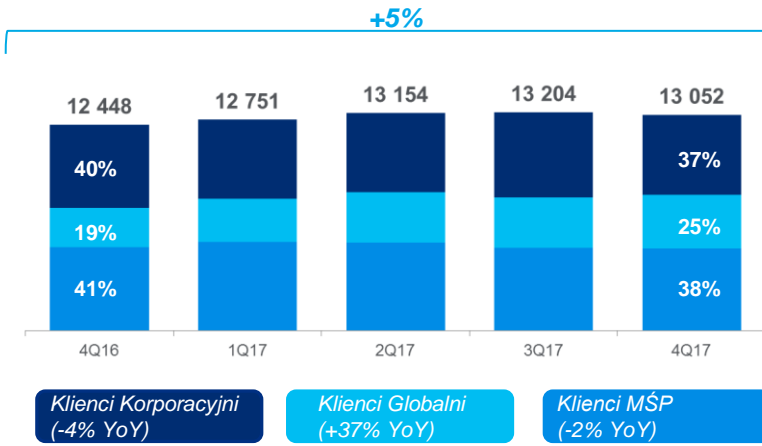
	4Q17	3Q17	Δ QoQ	4Q16	Δ YoY	2017	Δ YoY
Wynik odsetkowy	290	273	6%	257	13%	1 082	8%
Wynik prowizyjny	145	146	(1%)	135	7%	581	3%
Pozostałe przychody*	111	111	0%	110	2%	406	(4%)
Przychody*	546	530	3%	501	9%	2 068	4%
Koszty operacyjne	280	279	0%	300	(7%)	1 192	(1%)
Koszty ryzyka	38	22	74%	13	191%	103	125%
Podatek bankowy	18	19	(5%)	19	(4%)	78	12%
Zysk brutto*	210	221	(5%)	169	24%	707	5%
Zysk netto*	163	172	(5%)	130	25%	536	2%
Return on Assets*	1,21%	1,12%		1,10%			
Return on Tangible Equity*	10,6%	10,0%		10,2%			
Całkowite dochody ogółem*	233	223	4%	81	186%	741	56%
Aktywa	43 038	44 228	(3%)	45 210	(5%)	43 038	(5%)
Kredyty netto	19 849	19 899	(0%)	18 860	5%	19 849	5%
Depozyty	32 137	32 324	(1%)	33 937	(5%)	32 137	(5%)

* Linie RZiS zostały skorygowane o transakcję VISA w wysokości 93 mln zł brutto / 75 mln zł netto w Q2'16

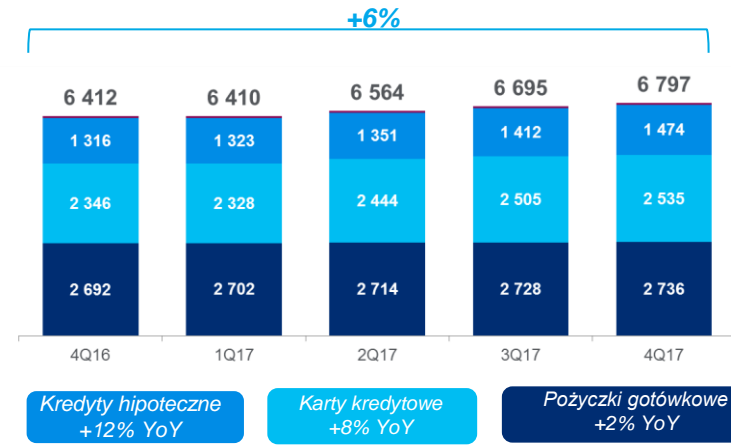
Wolumeny klientowskie

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

(z wył. reverse repo)

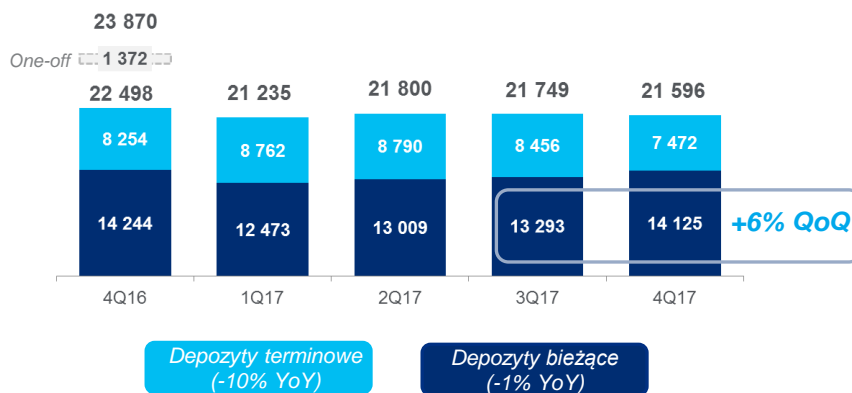


Kredyty klientów indywidualnych



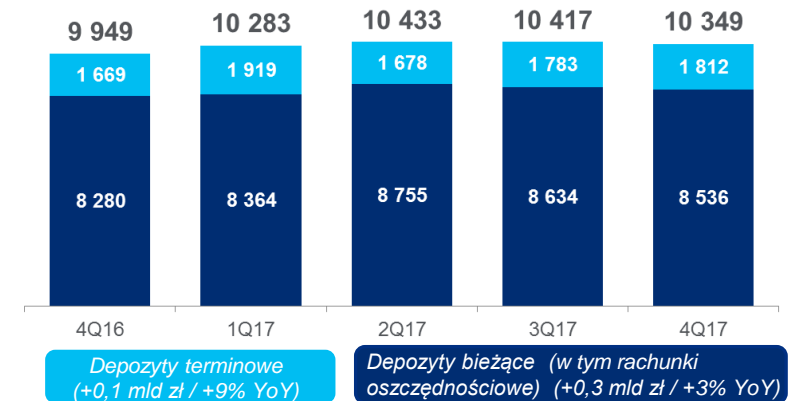
Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

-4% (wył. one-off)



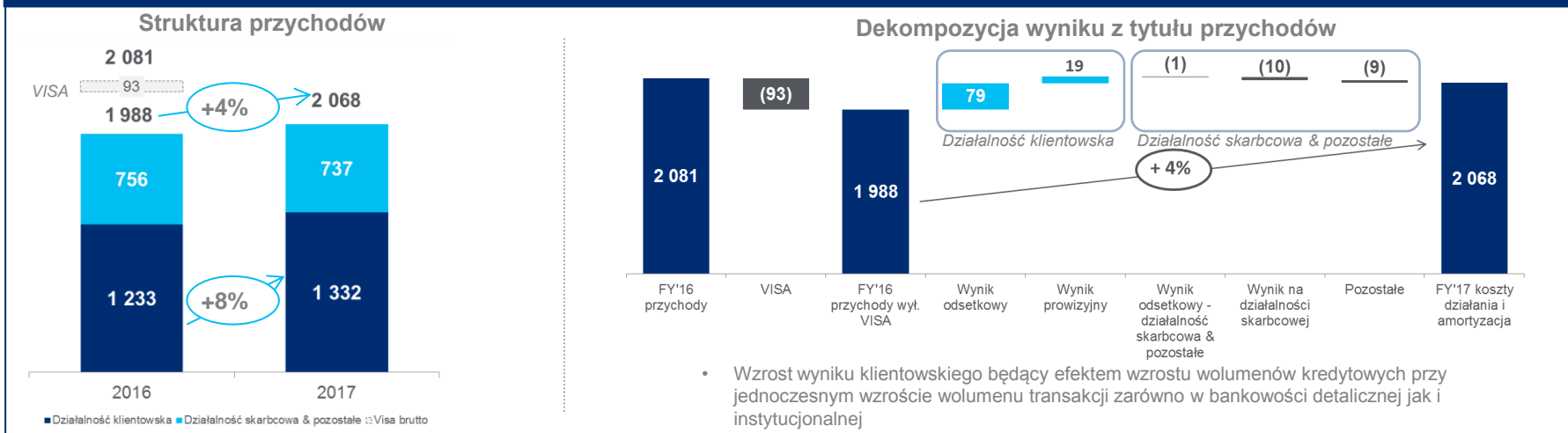
Depozyty klientów indywidualnych

+4%



Przychody i zysk netto

Przychody (mln zł)



Zysk netto (mln zł)



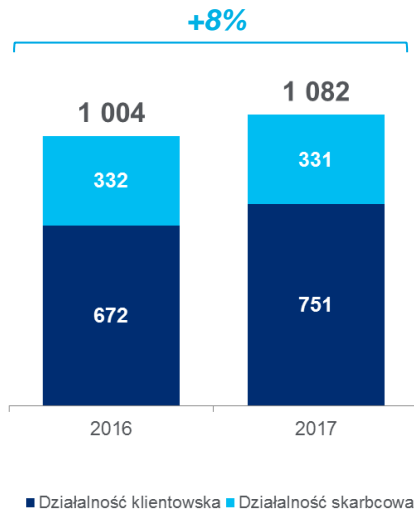
Kluczowe wskaźniki w 2017

	Bank ¹⁾	Sektor ²⁾
ROA ³⁾	121 bps	78 bps
ROTE ⁴⁾	10,6%	7,3%
Tier 1	17,9%	17,2% ⁵⁾
NPL	3,2%	6,0%

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

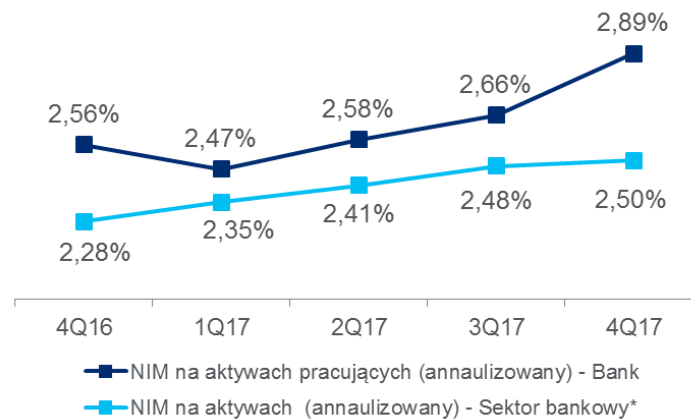
Podział przychodów

Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



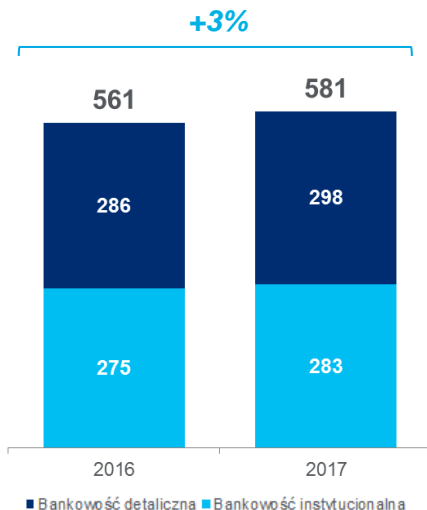
Wynik odsetkowy segmentu klientów instytucjonalnych
+58% YoY

Marża odsetkowa netto – Bank na tle sektora



* Na podstawie danych z NBP, 4Q'17 na podstawie danych za październik i listopad

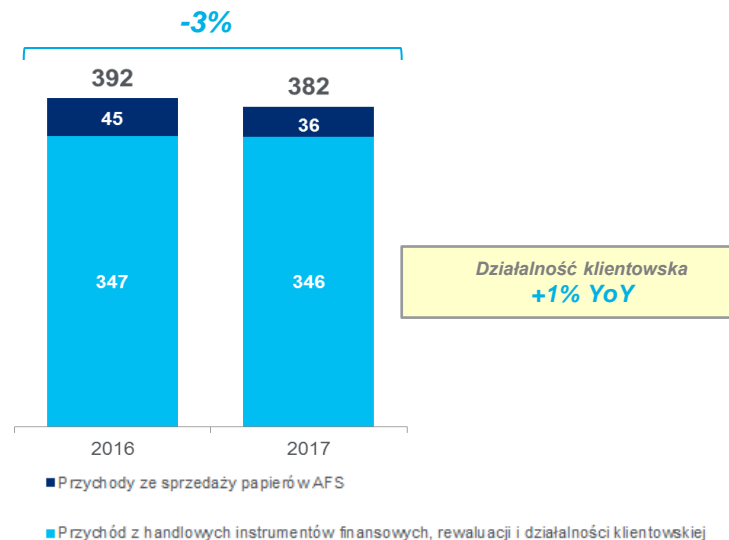
Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



Wynik ze sprzedaży produktów inwestycyjnych
+25% YoY

Działalność maklerska
+12% YoY

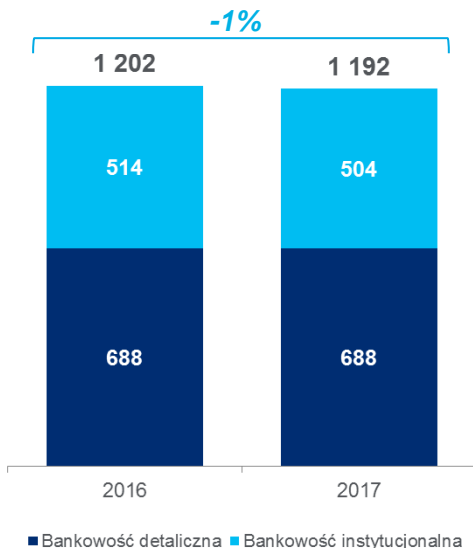
Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



Działalność klientowska
+1% YoY

Koszty operacyjne i koszty ryzyka

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)

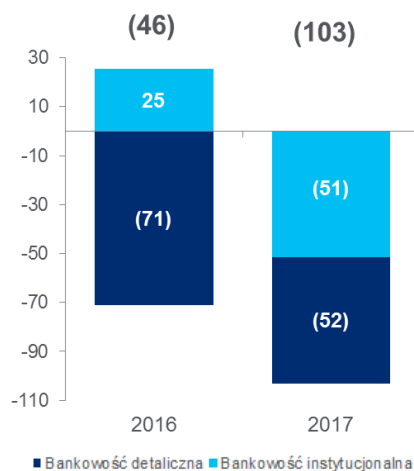


Dekompozycja kosztów operacyjnych

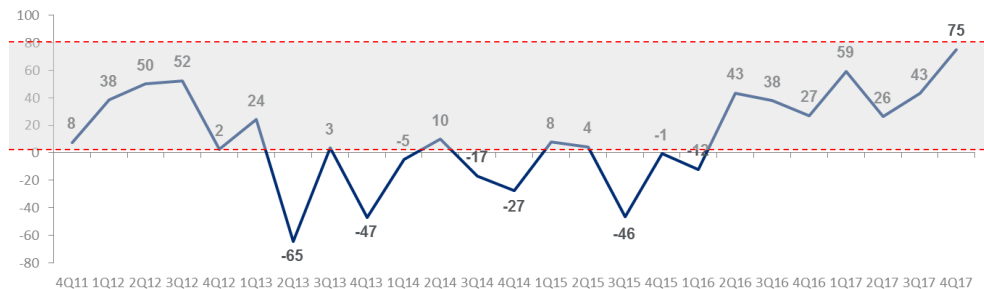


- Oszczędności z tytułu transformacji modelu dystrybucji w bankowości detalicznej zostały zainwestowane w reklamę, wzmocnienie sił sprzedażowych oraz technologię.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)



Koszty ryzyka (bps)



- Pomimo wzrostu kosztów ryzyka w Bankowości Instytucjonalnej, parametry jakości portfela kredytowego są lepsze niż w sektorze bankowym.

Otoczenie rynkowe w roku 2018

Perspektywy na 2018

Najwyższy wzrost globalnej gospodarki od 2010 roku, napędzany przez produkcję przemysłową i inwestycje

Główne wskaźniki makro*		2016	2017P	2018P
Stopy procentowe	Polska	1,5	1,5	1,5
	Strefa Euro	0,01	0,00	0,00
	USA	0,51	1,13	1,94
PKB % r./r.	Polska	2,9	4,6	4,0
	Strefa Euro	1,7	2,5	2,5
	USA	1,5	2,3	2,7
Inwestycje % r./r.	Polska	-1,9	5,4	7,0
	Strefa Euro	4,3	4,0	4,4
	USA	-0,6	4,4	4,8
Konsumpcja % r./r.	Polska	3,4	4,8	4,0
	Strefa Euro	2,0	1,7	1,9
	USA	2,7	2,7	2,8

Polska gospodarka w 2018 r.

- RPP prawdopodobnie pozostawi stopę referencyjną bez zmian na poziomie 1,5%, podwyżkę spodziewamy się w 2019 roku o 50 - 75 bps;
- Wzrost gospodarczy w Polsce wspierany przez popyt krajowy oraz dobrą koniunkturę w innych krajach UE;
- W 2018 roku będzie się zwiększać rola inwestycji w napędzaniu dynamiki PKB, podczas gdy dynamika konsumpcji lekko wyhamuje;
- Aktywność inwestycyjna będzie wspierana przez wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych, niskie stopy procentowe oraz silny wzrost gospodarczy na świecie;

*Źródło: Prognozy ekonomistów Citigroup

Główne trendy w roku 2018

Świat

Wzrost gospodarczy

Inflacja /
Polityka monetarna

Reforma podatkowa w USA

Digitalizacja /
Blockchain

Polska

Stopy procentowe

Wzrost inwestycji

Digitalizacja

Citi Handlowy

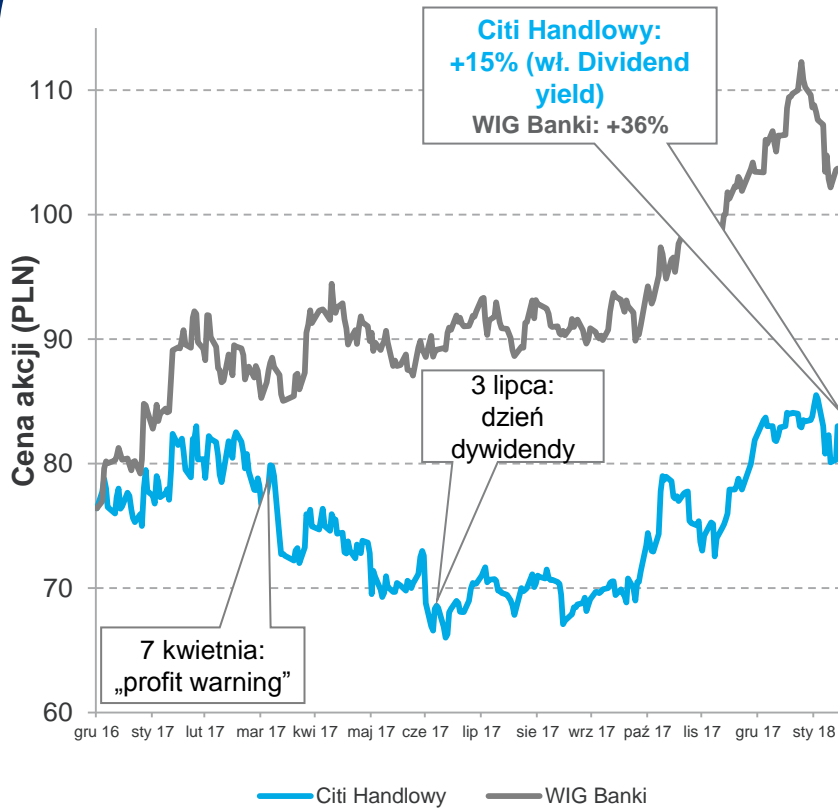
- Struktura finansowania oparta o wysoki udział **rachunków operacyjnych**
- Koncentracja na **wysokomarżowych relacjach** klientów
- **Bezpieczeństwo oraz silna pozycja kapitałowa** priorytetem w działalności skarbcowej

- Koncentracja na firmach działających na **rynku eCommerce**
- Kompleksowa obsługa **globalnych firm** w Polsce
- Wykorzystanie zainteresowania **funduszy Private Equity** polskim rynkiem

- Wykorzystanie **narzędzi cyfrowych** w zakresie Zarządzania Majątkiem
- Zwiększenie sprzedaży **kart kredytowych i kredytów gotówkowych** dla klientów detalicznych z wykorzystaniem **kanałów zdalnych**
- Automatyzacja zarządzania należnościami w **sklepach internetowych**

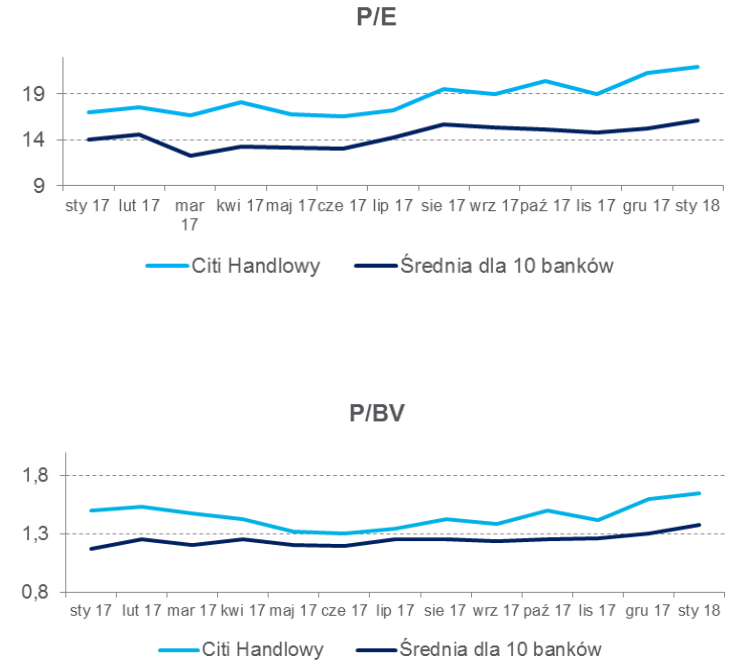
Zmiana ceny akcji Banku

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



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 13 lutego 2018 (Citi Handlowy: 83,00 zł)

Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



The logo for Citi Handlowy features the word "citi" in a lowercase, sans-serif font with a red arc above the letters "i" and "t". To the right of "citi" is the word "handlowy" in a larger, lowercase, sans-serif font. A registered trademark symbol (®) is located at the top right of the word "handlowy".

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

Podsumowanie wyników finansowych – dane raportowe

(Dane w mln PLN)

	4Q17	3Q17	Δ QoQ	4Q16	Δ YoY	2017	Δ YoY
Wynik odsetkowy	290	273	6%	257	13%	1 082	8%
Wynik prowizyjny	145	146	(1%)	135	7%	581	3%
Pozostałe przychody	111	111	0%	110	2%	406	(21%)
Przychody	546	530	3%	501	9%	2 068	(1%)
Koszty operacyjne	280	279	0%	300	(7%)	1 192	(1%)
Koszty ryzyka	38	22	74%	13	191%	103	125%
Podatek bankowy	18	19	(5%)	19	(4%)	78	12%
Zysk brutto	210	221	(5%)	169	24%	707	(7%)
Zysk netto	163	172	(5%)	130	25%	536	(11%)
Return on Assets	1,21%	1,12%		1,26%			
Return on Tangible Equity	10,6%	10,0%		12,0%			
Całkowite dochody ogółem	233	223	4%	81	186%	741	34%
Aktywa	43 038	44 228	(3%)	45 210	(5%)	43 038	(5%)
Kredyty netto	19 849	19 899	(0%)	18 860	5%	19 849	5%
Depozyty	32 137	32 324	(1%)	33 937	(5%)	32 137	(5%)

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

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	2016	2017	2017 vs. 2016	
								mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	257	254	264	273	290	1 004	1 082	79	8%
Wynik z tytułu prowizji	135	134	155	146	145	561	581	19	3%
Przychody z tytułu dywidend	0	-	9	0	0	8	9	1	17%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	2	5	11	13	7	45	36	(9)	(20%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	109	73	80	94	100	347	346	(1)	(0%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2	5	(1)	3	4	10	10	1	7%
Działalność skarbcowa	113	82	90	109	111	401	392	(9)	(2%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	0	0	3	-	-	96	3	(93)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	(4)	3	1	1	11	1	(11)	(95%)
Przychody	501	467	524	530	546	2 081	2 068	(13)	(1%)
Koszty działalności	(283)	(326)	(271)	(260)	(261)	(1 132)	(1 119)	14	(1%)
Amortyzacja	(17)	(17)	(19)	(19)	(19)	(70)	(73)	(3)	5%
Koszty & amortyzacja	(300)	(343)	(290)	(279)	(280)	(1 202)	(1 192)	10	(1%)
Marża operacyjna	201	124	234	252	266	879	877	(3)	(0%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	11	0	0	11	11	9322%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(13)	(29)	(13)	(22)	(38)	(46)	(103)	(57)	125%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0,0)	0,0	0,3	0,0	(0,0)	0	0	0	384%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(19)	(20)	(21)	(19)	(18)	(69)	(78)	(8)	12%
Zysk brutto	169	75	201	221	210	764	707	(57)	(7%)
Podatek dochodowy	(39)	(32)	(43)	(49)	(47)	(163)	(172)	(9)	5%
Zysk netto	130	43	158	172	163	602	536	(66)	(11%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	60%	73%	55%	53%	51%	58%	58%		

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mIn zł	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	2016	2017	2017 vs. 2016	
								mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	114	112	122	126	143	440	502	62	14%
Wynik z tytułu prowizji	68	63	83	68	68	275	283	7	3%
Przychody z tytułu dywidend	0	-	1	0	0	2	2	0	6%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	2	5	11	13	7	45	36	(9)	(20%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	101	64	73	86	93	316	316	1	0%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2	5	(1)	3	4	10	10	1	7%
Działalność skarbcowa	105	74	83	102	104	370	363	(7)	(2%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	0	0	3	-	-	29	3	(26)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	4	6	5	4	21	19	(2)	(10%)
Przychody	289	254	298	301	318	1 137	1 171	34	3%
Koszty działalności	(122)	(165)	(106)	(108)	(105)	(493)	(484)	9	(2%)
Amortyzacja	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(21)	(20)	1	(7%)
Koszty & amortyzacja	(127)	(170)	(111)	(113)	(110)	(514)	(504)	10	(2%)
Marża operacyjna	162	84	187	188	209	623	667	44	7%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	10	0	0	11	11	9241%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	8	(14)	2	(8)	(32)	25	(51)	(77)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14)	(14)	(15)	(14)	(13)	(50)	(56)	(6)	12%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0,0)	0,0	0,3	0,0	(0,0)	0	0	0	384%
Zysk brutto	156	56	174	177	164	599	571	(28)	(5%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	44%	67%	37%	37%	35%	45%	43%		

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	2016	2017	2017 vs. 2016	
								mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	142	143	142	148	148	564	580	16	3%
Wynik z tytułu prowizji	67	71	72	78	77	286	298	12	4%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	8	-	0	7	8	1	20%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	8	7	7	7	32	30	(2)	(6%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5)	(8)	(3)	(4)	(3)	(10)	(19)	(8,4)	83%
Przychody	212	213	226	230	228	944	897	(47)	(5%)
Koszty działalności	(161)	(161)	(165)	(153)	(156)	(639)	(634)	5	(1%)
Amortyzacja	(12)	(12)	(14)	(14)	(14)	(49)	(54)	(5)	10%
Koszty & amortyzacja	(173)	(173)	(179)	(166)	(170)	(688)	(688)	0	(0%)
Marża operacyjna	39	41	48	63	58	256	209	(47)	(18%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(21)	(16)	(15)	(14)	(6)	(71)	(52)	19	(27%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(19)	(22)	(2)	13%
Zysk brutto	12	20	27	43	46	166	136	(30)	(18%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	82%	81%	79%	72%	75%	73%	77%		

Bilans

mld zł	Stan na koniec					4Q17 vs. 3Q17		4Q17 vs. 4Q16	
	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,7	2,2	0,5	0,6	0,5	(0,1)	(16%)	(0,2)	(31%)
Należności od banków	0,6	0,8	0,7	0,6	0,8	0,2	38%	0,2	43%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3,8	2,0	1,9	2,3	2,2	(0,1)	(6%)	(1,6)	(42%)
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19,1	17,3	19,5	18,5	17,4	(1,0)	(6%)	(1,6)	(9%)
Należności od klientów	18,9	19,2	19,7	19,9	19,8	(0,0)	(0%)	1,0	5%
Sektor finansowy	1,7	2,0	1,8	1,8	2,0	0,2	9%	0,3	18%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	-	0,1	-	-	-	0,0	-	0,0	-
Sektor niefinansowy	17,2	17,2	17,9	18,1	17,9	(0,2)	(1%)	0,7	4%
Bankowość Instytucjonalna	10,8	10,8	11,3	11,4	11,1	(0,3)	(3%)	0,3	3%
Bankowość Detaliczna	6,4	6,4	6,6	6,7	6,8	0,1	2%	0,4	6%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,1	5,1	5,2	5,3	5,3	0,0	1%	0,2	4%
Karty kredytowe	2,3	2,3	2,4	2,5	2,5	0,0	1%	0,2	8%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	0,0	0%	0,0	2%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	6%	(0,0)	(10%)
Kredyty hipoteczne	1,3	1,3	1,4	1,4	1,5	0,1	4%	0,2	12%
Pozostałe aktywa	2,2	3,2	(4,2)	2,4	2,3	(0,1)	(6%)	0,0	1%
Aktywa razem	45,2	44,8	44,6	44,2	43,0	(1,2)	(3%)	(2,2)	(5%)
Zobowiązania wobec banków	2,3	3,0	2,6	2,6	1,6	(1,0)	(39%)	(0,7)	(32%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,3	1,5	1,3	1,3	1,4	0,1	5%	0,0	4%
Zobowiązania wobec klientów	33,9	31,7	32,4	32,3	32,1	(0,2)	(1%)	(1,8)	(5%)
Sektor finansowy - depozyty	4,7	4,3	5,0	4,4	4,9	0,4	9%	0,2	3%
Sektor niefinansowy - depozyty	29,1	27,2	27,2	27,7	27,1	(0,6)	(2%)	(2,0)	(7%)
Bankowość Instytucjonalna	19,2	16,9	16,8	17,3	16,7	(0,6)	(3%)	(2,4)	(13%)
Bankowość Detaliczna	9,9	10,3	10,4	10,4	10,3	(0,1)	(1%)	0,4	4%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	(0,0)	(14%)	0,1	85%
Pozostałe zobowiązania	0,9	1,7	38,1	37,5	36,1	(1,4)	(4%)	35,2	4066%
Zobowiązania razem	38,4	37,9	38,1	37,5	36,1	(1,4)	(4%)	(2,3)	(6%)
Kapitały	6,8	6,9	6,5	6,7	6,9	0,2	3%	0,1	2%
Pasywa razem	45,2	44,8	44,6	44,2	43,0	(1,2)	(3%)	(2,2)	(5%)
Kredyty / Depozyty	59%	63%	66%	65%	66%				
Współczynnik wypłacalności	17,4%	17,3%	17,7%	17,3%	17,9%				
Wskaźnik NPL*	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	3,2%				

*z uwzględnieniem reverse repo