



Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Skonsolidowane wyniki finansowe za I kwartał 2024 r.

9 maja 2024

I kwartał 2024 roku | Podsumowanie wyników finansowych

Wyniki finansowe I kw. 2024

Przychody
1,1 mld zł

Zysk netto
454 mln zł

ROE
26,4%

Bilans dynamika r./r.

Kredyty
(9%)

Depozyty
+5%

Łączny współczynnik kapitałowy

TCR
23,7%

Podsumowanie działalności segmentów biznesowych w I kwartale 2024 roku

Bankowość Instytucjonalna

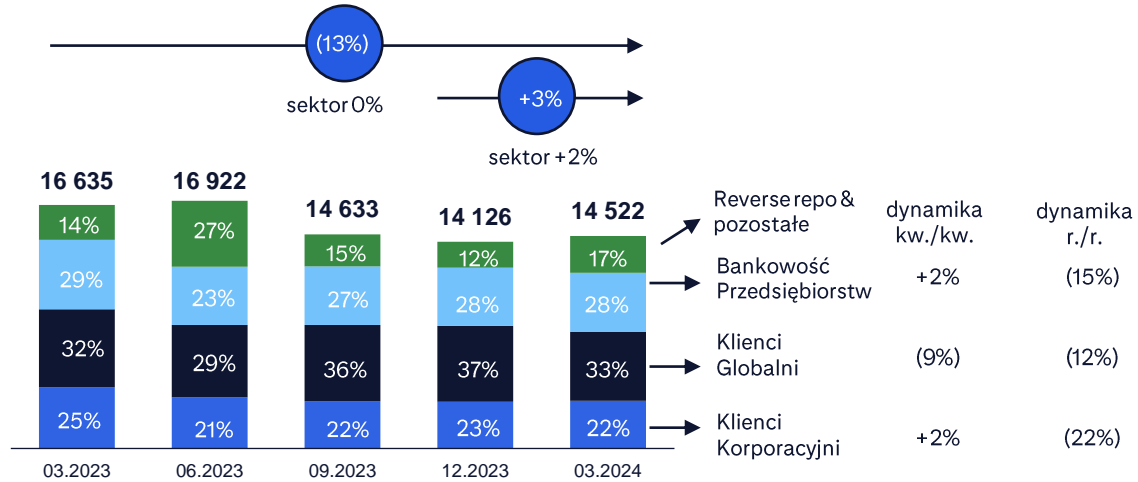
- **Przychody:** wzrost o 14% kw./kw. dzięki dobrym wynikom w bankowości transakcyjnej oraz na działalności powierniczej i maklerskiej
- **Kredyty:** wzrost o 3% kw./kw. dzięki wyższym wolumenom kredytowym w Bankowości Przedsiębiorstw i Korporacyjnej
- **Komercyjne papiery dłużne:** organizacja emisji obligacji dla międzynarodowej instytucji finansowej w kwocie 2,1 mld zł (+63% r./r.), emisja Euroobligacji dla BGK w kwocie 400 mln EUR zasilająca Fundusz Pomocy Ukrainie
- **FX:** Spadek wolumenów FX o 2% kw./kw. z powodu efektu sezonowości. Z drugiej strony wolumen FX rósł trzeci kwartał z rzędu wśród największych polskich przedsiębiorstw – Klientów Korporacyjnych
- **Bankowość Transakcyjna:** kontynuacja pozytywnego trendu w wolumenach biznesowych – wzrost zwłaszcza w obszarze zarządzania depozytami

Bankowość Detaliczna

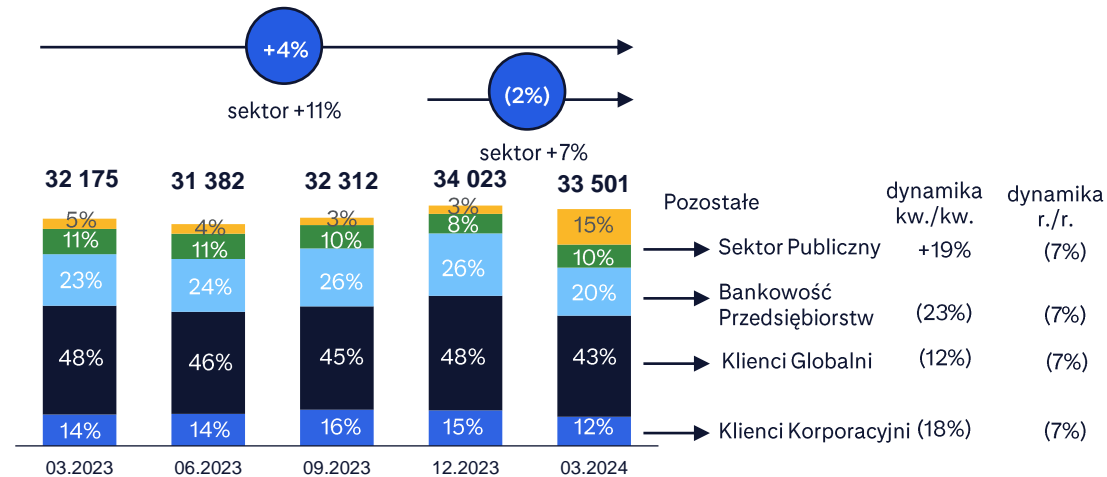
- **Przychody:** wzrost o 2% kw./kw. dzięki dobrym wynikom w obszarze Zarządzania Majątkiem
- **Kredyty:** płasko w ujęciu kw./kw., zanotowano wyższe wolumeny kredytów hipotecznych +3% kw./kw. i pożyczek gotówkowych +3% kw./kw.
- **FX:** wyższa liczba transakcji wymiany walutowej w Citi Kantor +1% kw./kw.
- **Karty:** dynamiczny wzrost akwizycji kart kredytowych o 14% kw./kw. dzięki atrakcyjnej ofercie Citi Simplicity dla klientów
- **Bankowość Prywatna:** kontynuacja wzrostu liczby klientów Citigold Private Client o 3% kw./kw. Wzrost portfela jednostek uczestnictwa produktów inwestycyjnych o 3% kw./kw.

Bankowość Instytucjonalna | Wolumeny biznesowe

Wolumeny kredytowe (mln zł)

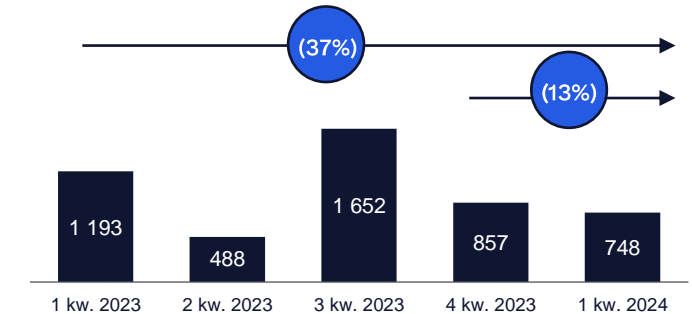


Wolumeny depozytowe (mln zł)



I kw. 2024 wolumeny transakcyjne

1. Nowe kredyty instytucjonalne (mln zł)



* Udzielenia nowego finansowania oraz podwyższenie bądź przedłużenie istniejącego

2. Wolumeny FX

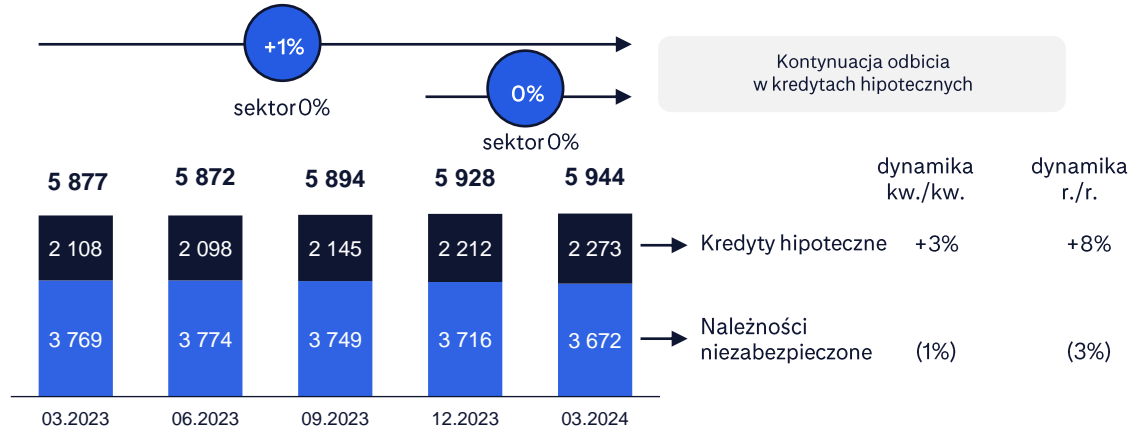
- Wolumeny FX spadły o 17% r./r.

3. Bankowość Transakcyjna

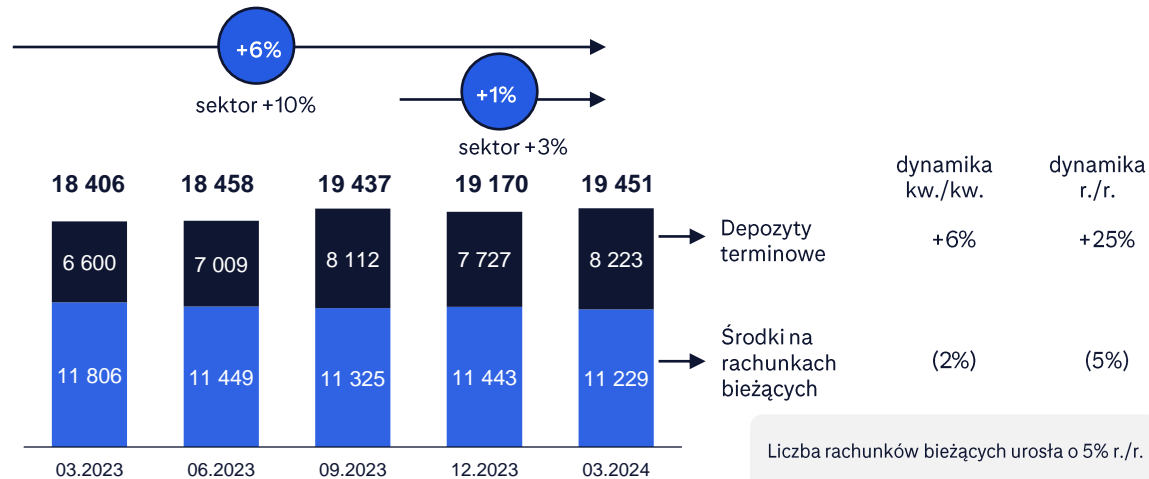
- **↑8% r./r.** - liczba transakcji przelewów zagranicznych
- **↑5% r./r.** - wartość transakcji kartami korporacyjnymi
- **↑3% r./r.** - liczba przetworzonych transakcji online

Bankowość Detaliczna | Wolumeny biznesowe

Wolumeny kredytowe (mln zł)



Wolumeny depozytowe (mln zł)



I kw. 2024 wolumeny transakcyjne

1. Wolumeny FX

- Spadek wolumenów FX o **6% r./r.**
- Z drugiej strony wolumeny FX w **Citi Kantor urosły o 9% r./r.**
- **62% wolumenów FX** jest realizowane za pośrednictwem **CitiKantor**
- **Liczba transakcji** w CitiKantor urosła o **11% r./r.**

2. Bankowość Prywatna

- **↑12%** r./r. - średni poziom Total Relationship Balance
- **↑22%** r./r. - liczba klientów Citigold PrivateClient

3. Karty

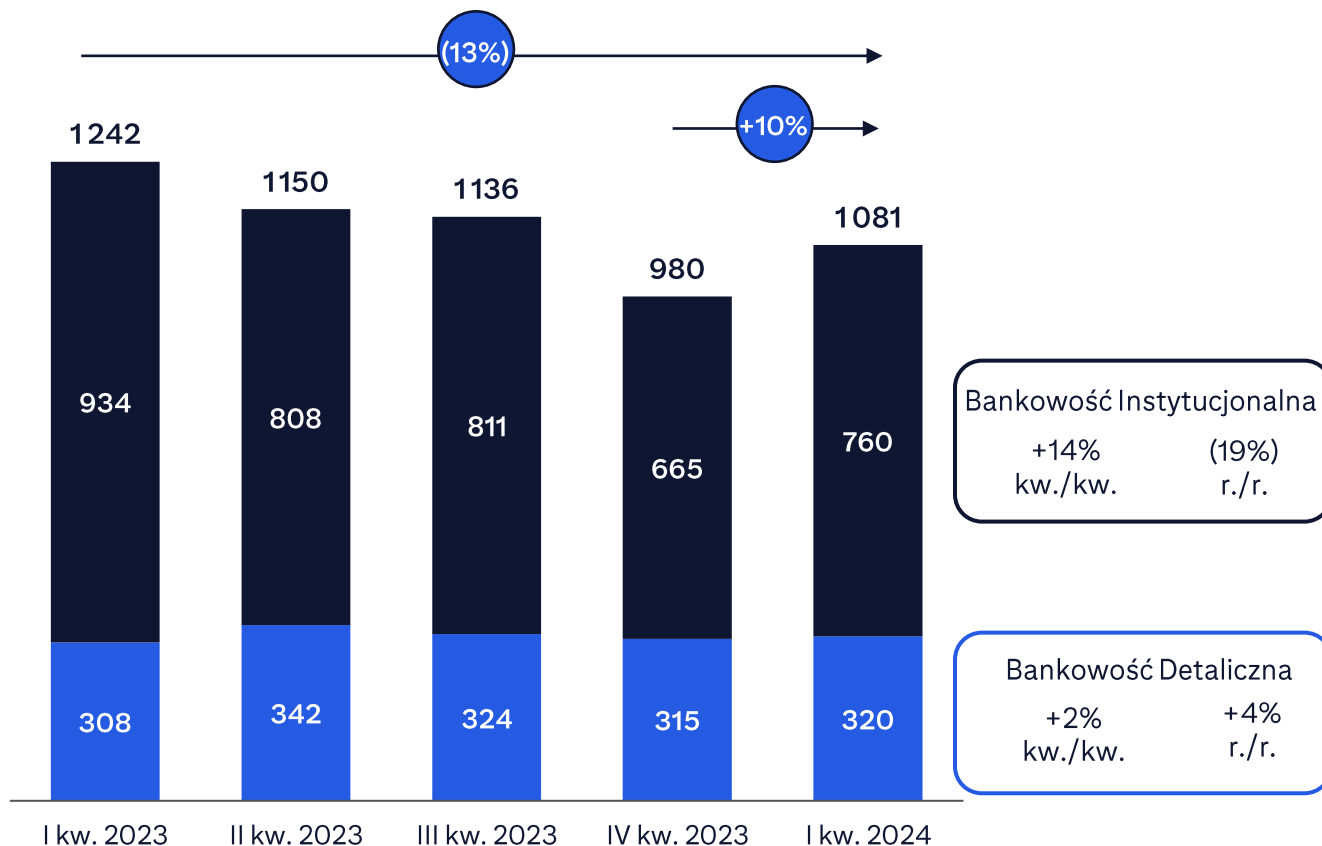
- **0%** r./r. - wartość transakcji kartami (krajowe)
- **↓1%** r./r. - wartość transakcji kartami (zagraniczne)

Skonsolidowane wyniki finansowe

Przychody

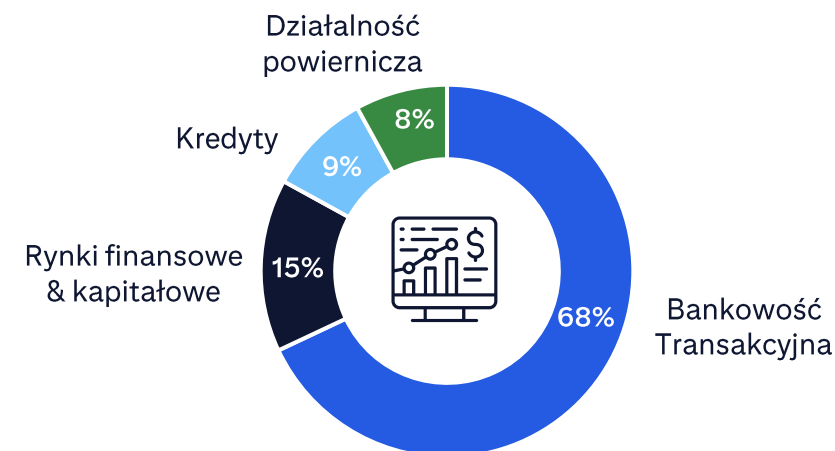
Przychody – segmenty (mln zł)

Wzrost regularnych przychodów (suma wyniku odsetkowego i prowizyjnego) dzięki lepszym przychodom odsetkowym z działalności skarbcowej oraz wysokim wolumenom biznesowym w działalności transakcyjnej oraz w zarządzaniu majątkiem



Bankowość Instytucjonalna w 1 kw. 24

Przychody klientowskie – układ zarządczy



10 kwartał z rzędu wzrostu przychodów w Bankowości Transakcyjnej

Bankowość Transakcyjna

+4% kw./kw. +25% r./r.

Kredyty

+2% kw./kw. -8% r./r.

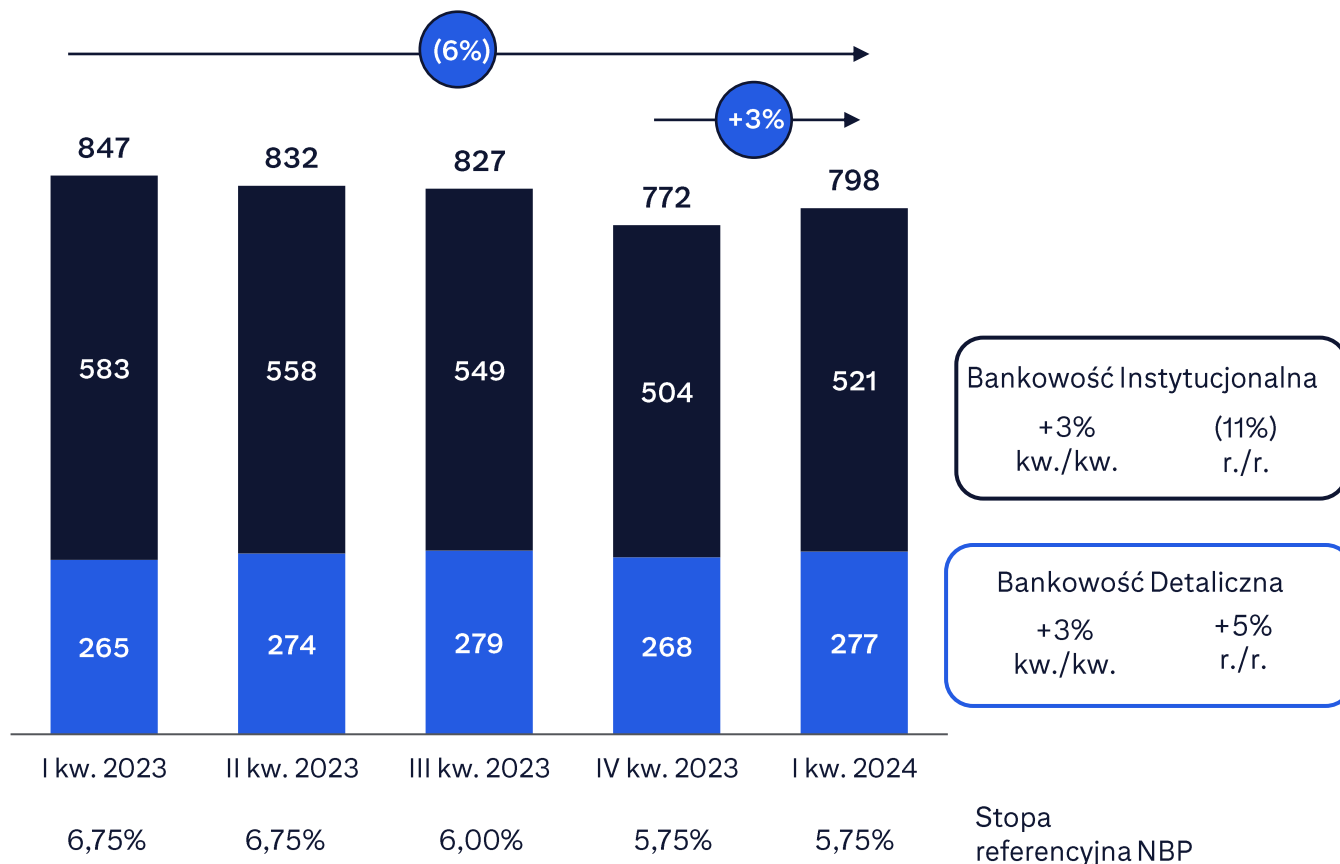
Działalność powiernicza

+5% kw./kw. +29% r./r.

Wynik odsetkowy

Wynik odsetkowy – segmenty (mln zł)

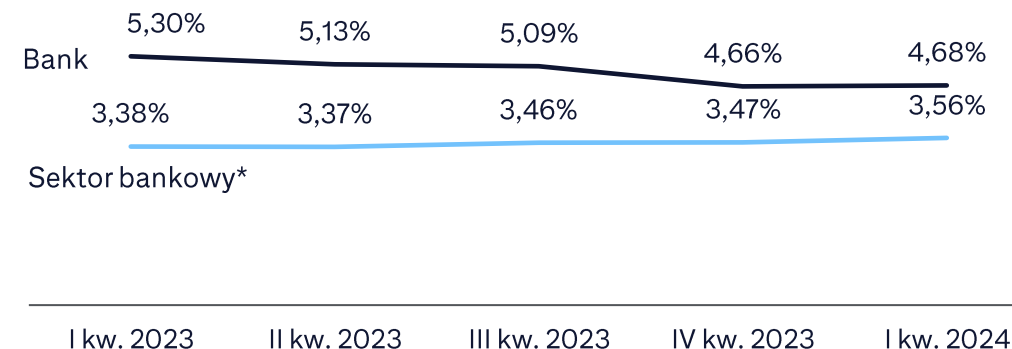
Wzrost wyniku odsetkowego dzięki wyższym przychodom odsetkowym od inwestycyjnego portfela papierów dłużnych oraz dzięki niższym kosztom odsetkowym w segmencie Bankowości Detalicznej



Marża odsetkowa

Wzrost marży odsetkowej o 3 p.b. to przede wszystkim efekt dostosowania oprocentowania depozytów do bieżących potrzeb płynnościowych Banku. Wciąż dostępne są oferty promocyjne dla strategicznej grupy klientów

Marża odsetkowa – Bank vs. Sektor bankowy

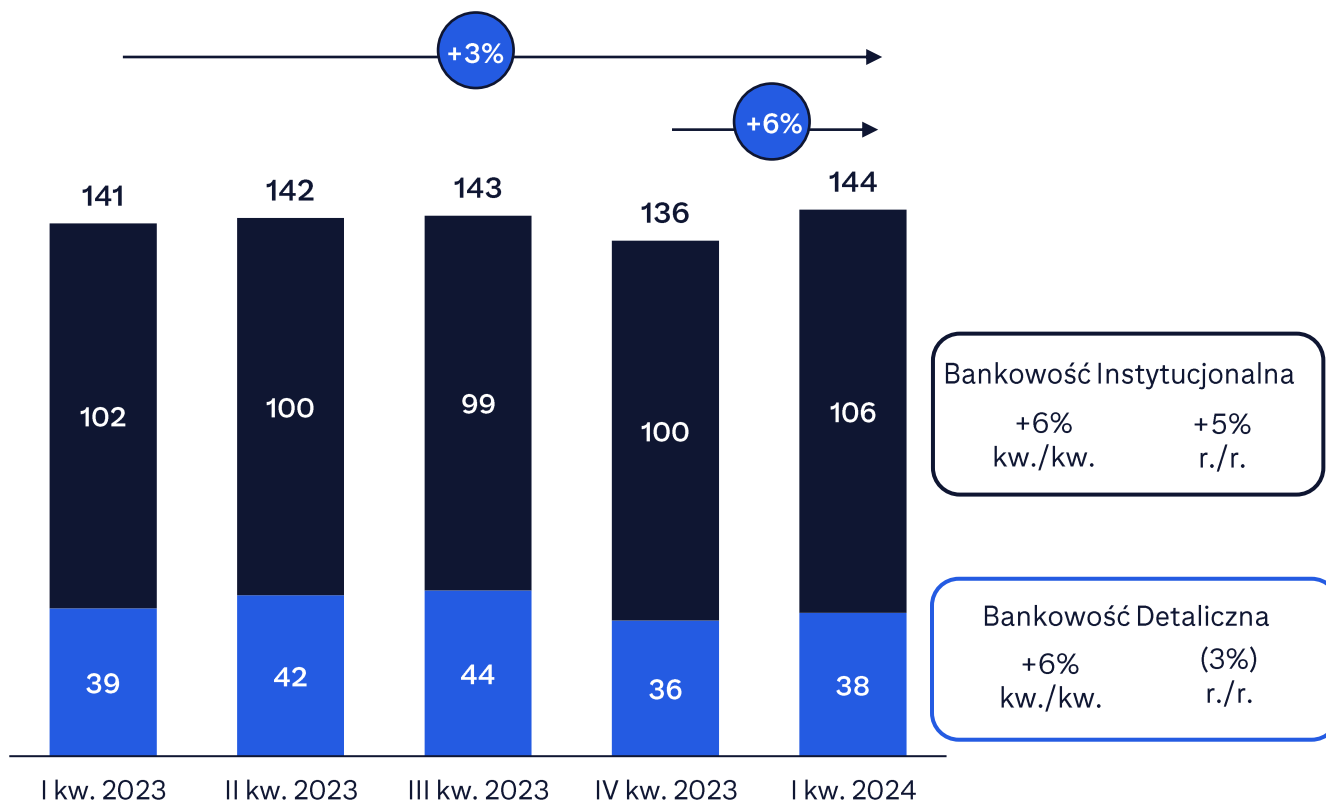


*Dane sektora bankowego za I kwartał prezentują ostatnio dostępne za luty 2024

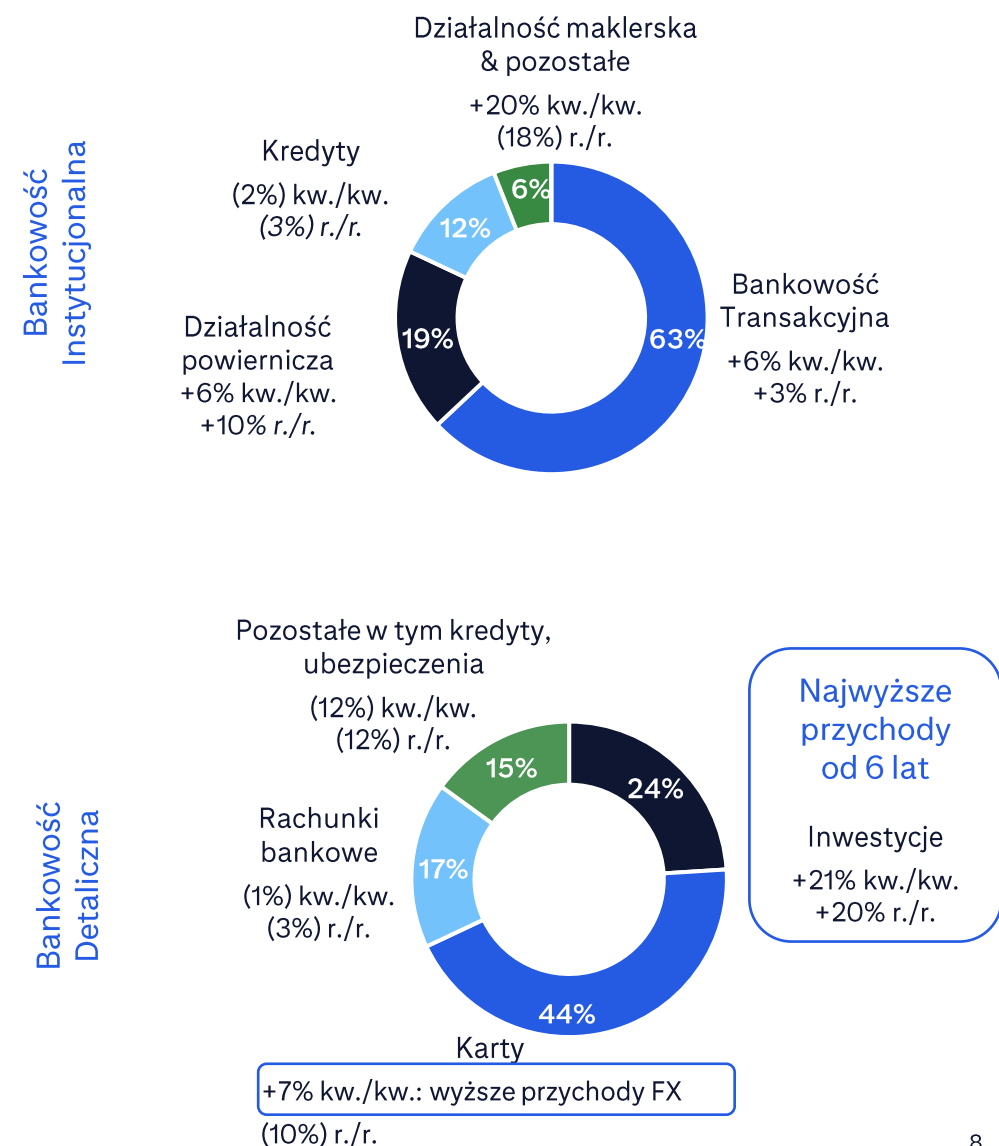
Wynik prowizyjny

Wynik prowizyjny – segmenty (mln zł)

Wzrost wyniku prowizyjnego dzięki wyższym przychodom z tyt. zarządzania środkami finansowymi (bankowość transakcyjna) oraz przychodom związanym z rynkami kapitałowymi (działalność maklerska, powiernicza i zarządzanie majątkiem)

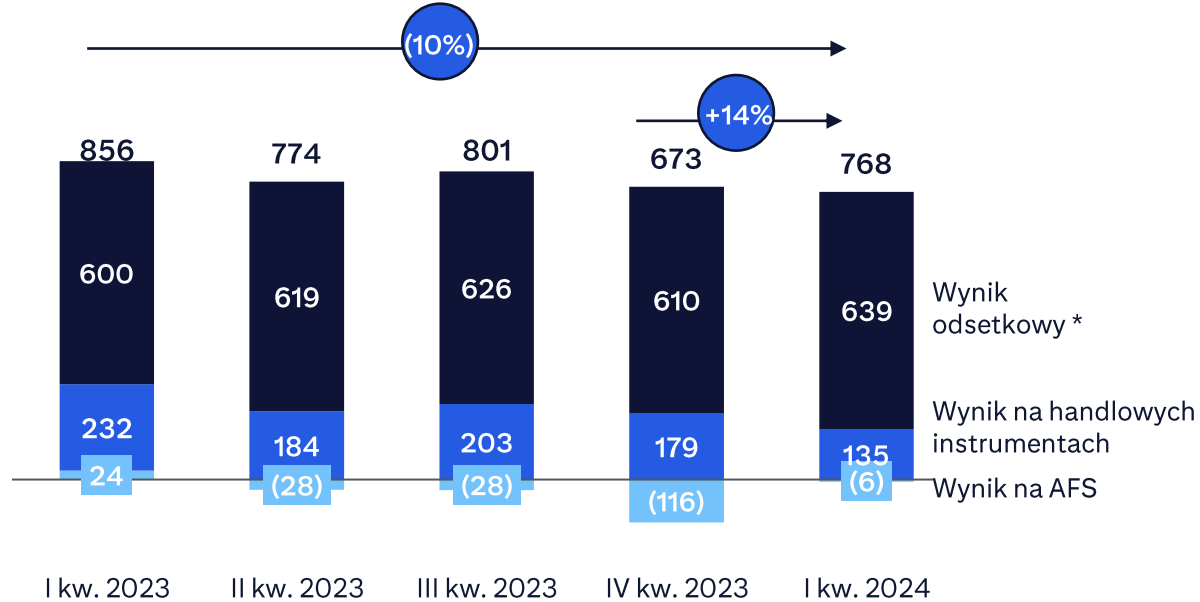


Struktura i dynamika wyniku prowizyjnego za 1Q'24



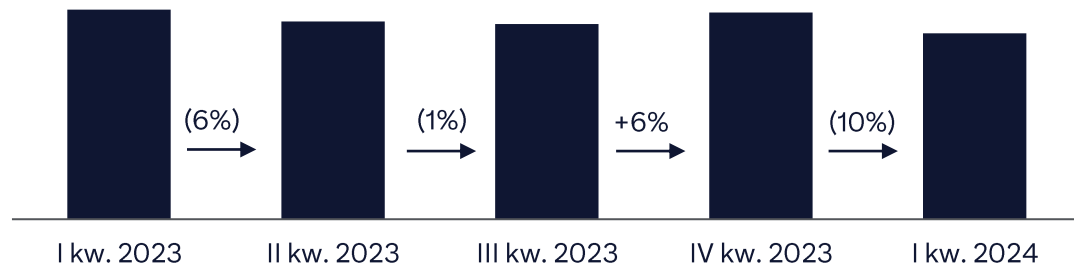
Działalność skarbcowa

Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



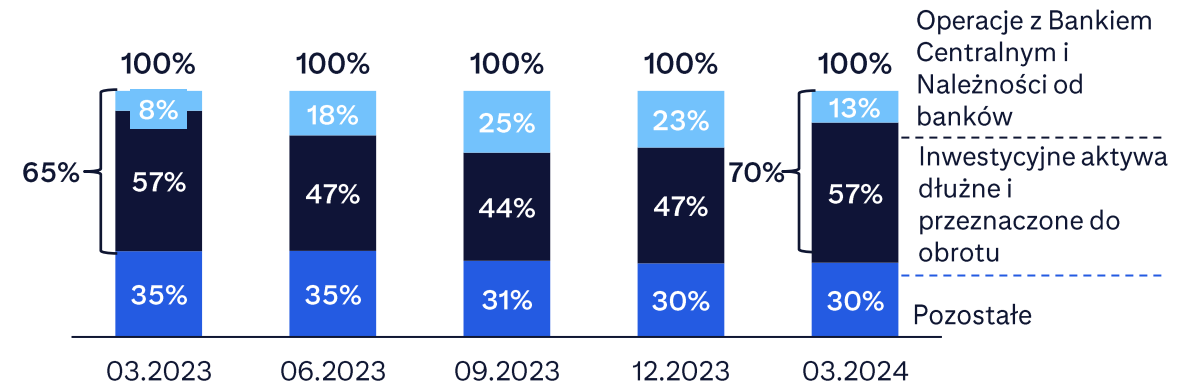
* Suma wyniku odsetkowego od papierów dłużnych, należności od banków i instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń

Przychody FX – działalność klientowska (Bankowość Instytucjonalna)

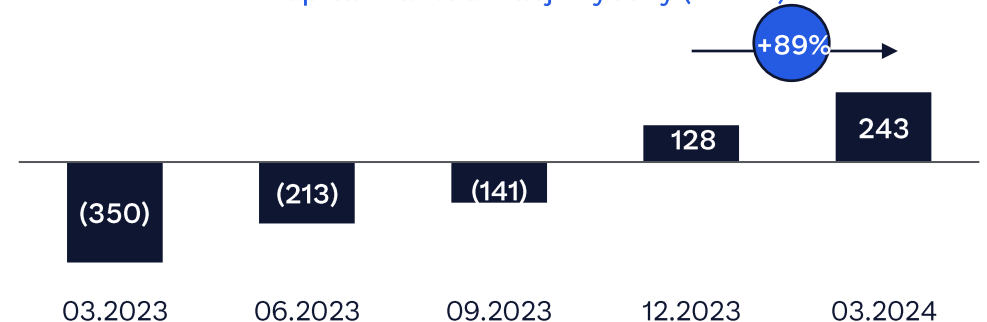


Struktura bilansu (%)

Brak popytu na kredyty, zwiększyło się zaangażowanie Banku w inwestycyjne aktywa dłużne. Pomimo tego kapitał z aktualizacji wyceny prawie się podwoił w porównaniu do stanu na koniec 2023 roku

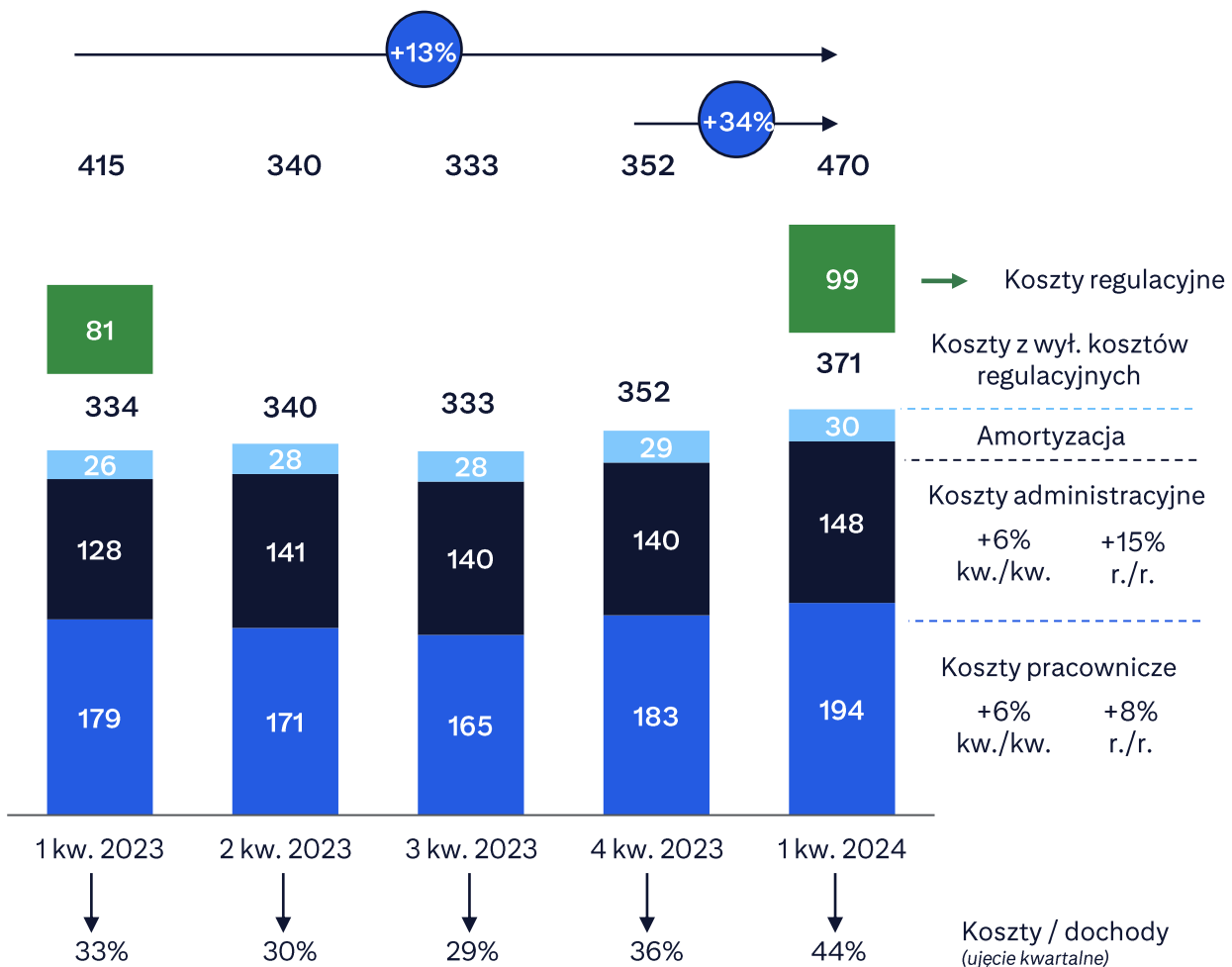


Kapitał z aktualizacji wyceny (mln zł)



Koszty działania

Koszty operacyjne (mln zł)



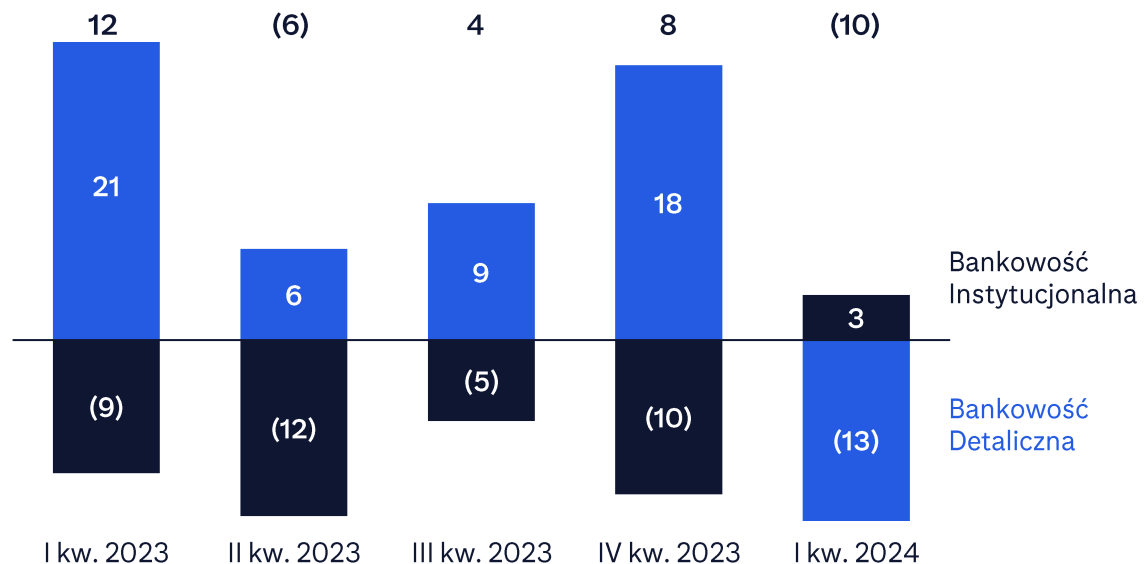
Koszty w ujęciu rodzajowym w 1Q 24 (mln zł)

Koszty operacyjne w 1 kw. 2024 roku pod wpływem wyższych kosztów regulacyjnych, zwłaszcza **składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji (+22% r./r.)** oraz wyższych **kosztów pracowniczych** związanych z wyższymi kosztami wynagrodzeń (+9% r./r.)



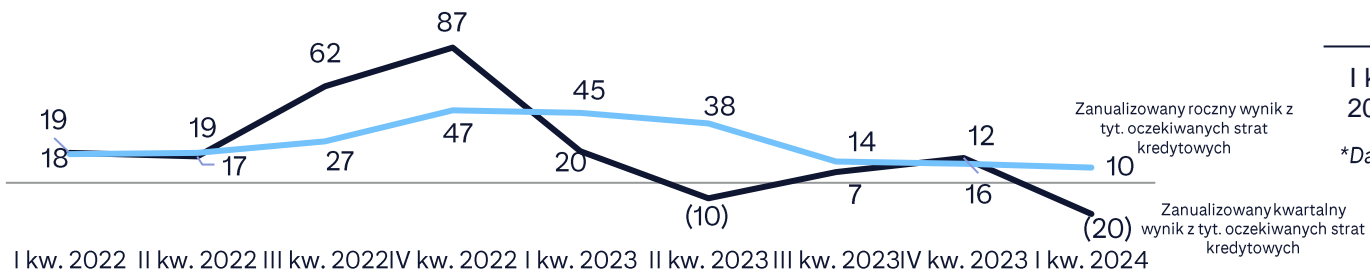
Koszty ryzyka

Koszty ryzyka



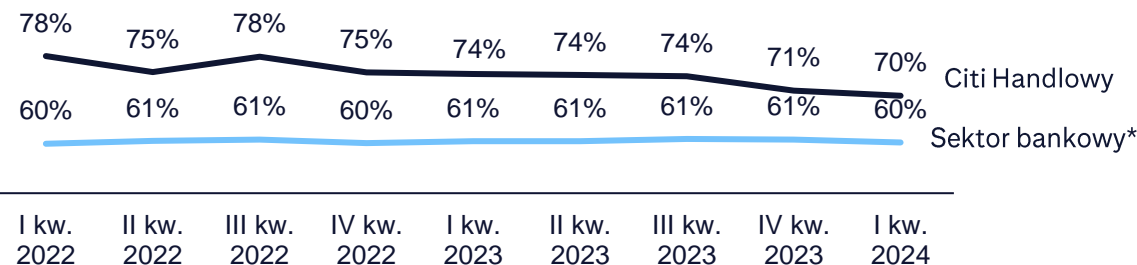
*Dotworzenia rezerw zaprezentowane ze znakiem (+), rozwiązania ze znakiem (-)

(pkt bazowe)



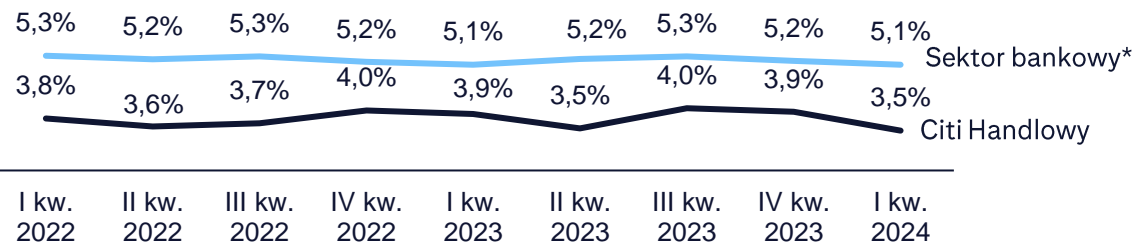
Wskaźnik pokrycia i NPL

Wskaźnik pokrycia



*Dane sektora bankowego za I kwartał prezentują ostatnio dostępne za luty 2024

Udział koszyka 3 w portfelu kredytowym (należności od sektora finansowego i niefinansowego dla Banku)



*Dane sektora bankowego za I kwartał prezentują ostatnio dostępne za luty 2024

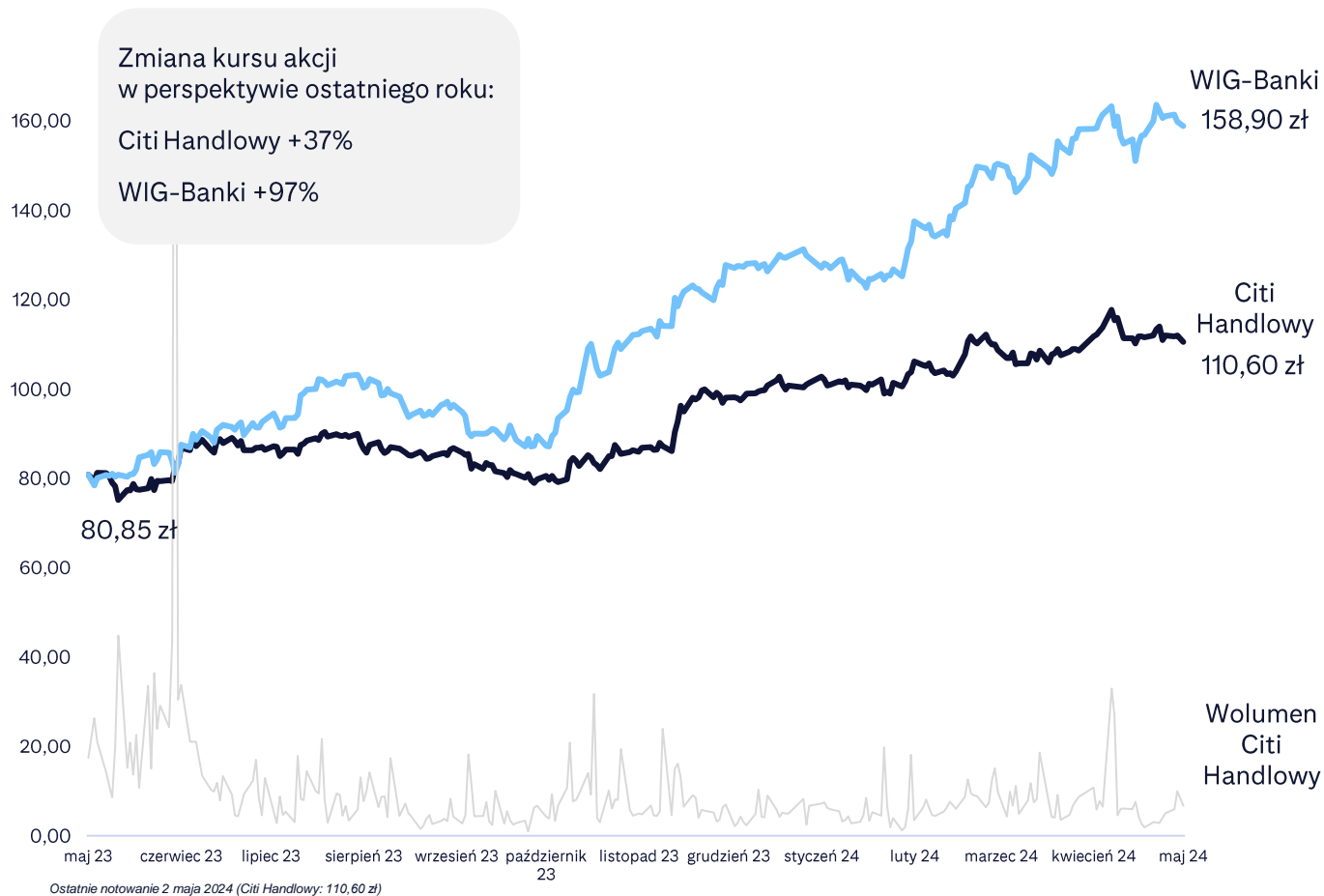
Podsumowanie wyników finansowych Grupy Kapitałowej

	1Q24	4Q23	ΔQoQ	1Q23	ΔYoY
Wynik odsetkowy	798	772	3%	847	(6%)
Wynik prowizyjny	144	136	6%	141	3%
Przychody podstawowe	942	908	4%	988	(5%)
Działalność skarbcowa	129	63	105%	256	(49%)
Pozostałe przychody	9	9	(2%)	(2)	(636%)
Przychody	1081	980	10%	1242	(13%)
Koszty operacyjne	(470)	(352)	34%	(415)	13%
Marża operacyjna	610	629	(3%)	827	(26%)
Koszty ryzyka	10	(8)	-	(12)	-
Zysk brutto	577	572	1%	768	(25%)
Podatek dochodowy	(123)	(122)	1%	(165)	(25%)
Podatek bankowy	(45)	(49)	(7%)	(47)	(4%)
Zysk netto	454	449	1%	604	(25%)
ROE	26,4%	29,6%	(3,2 pp.)	29,0%	(2,6 pp.)
ROA	2,9%	3,1%	(0,2 pp.)	2,6%	0,2 pp.
Kapitał z aktualizacji wyceny	243	128	89%	(350)	-
Aktywa	75 204	73 393	2%	71 180	6%
Kredyty netto	20 466	20 054	2%	22 512	(9%)
Depozyty	52 952	53 193	0%	50 581	5%
Kredyty/Depozyty	39%	38%		45%	
TCR	23,7%	23,6%		17,9%	

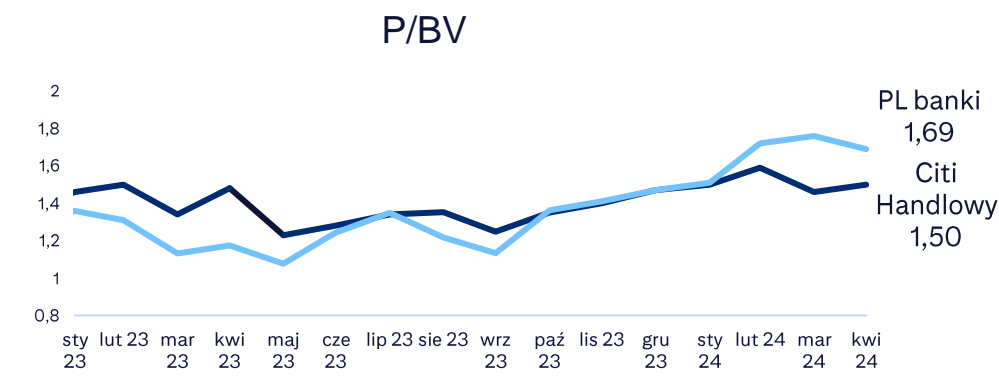
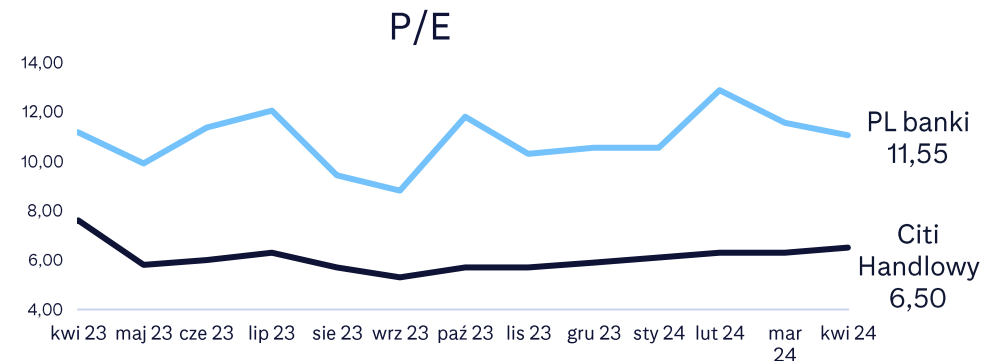
Załączniki

Citi Handlowy – zmiana ceny akcji

Zmiany cen akcji BHW na tle indeksu WIG-Banki

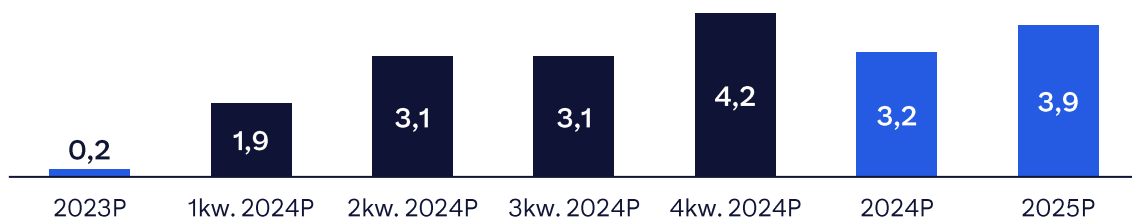


Wycena akcji BHW vs. pozostałe banki



Prognozy dla polskiej gospodarki

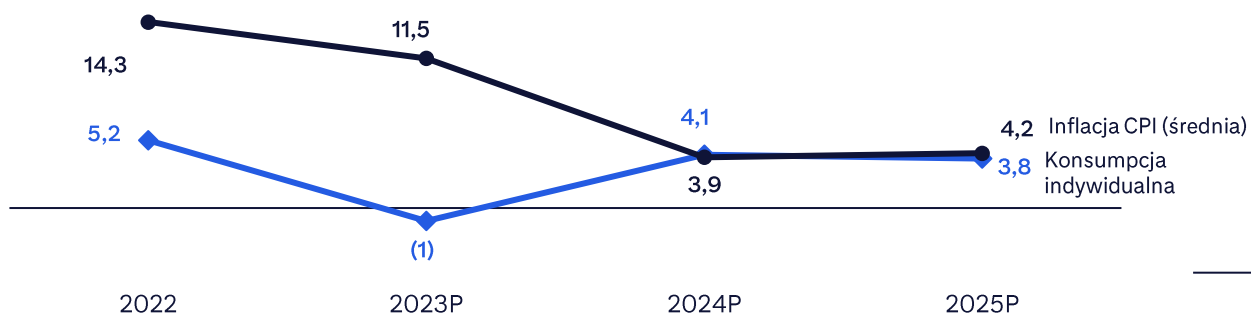
PKB Polski (% r./r.)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 06/05/2024)

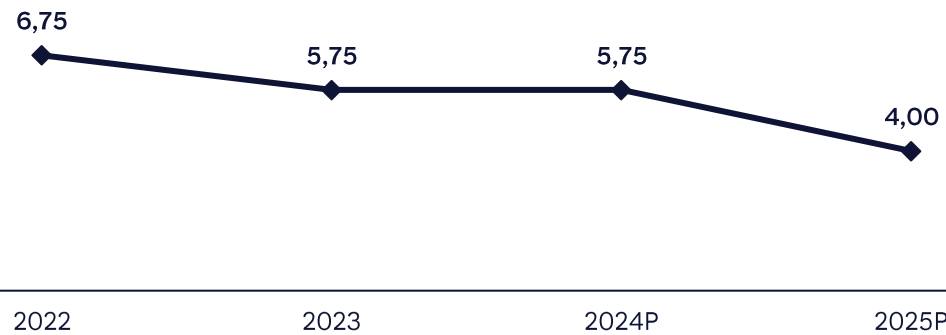
- Gospodarka pozostaje na kursie wyznaczonym w ostatnich miesiącach. Z jednej strony wyniki sprzedaży detalicznej napawają optymizmem, zapowiadając dalsze ożywienie konsumpcji. Z drugiej strony produkcja przemysłowa i eksport pozostają pod negatywnym wpływem wciąż słabego popytu z Europy Zachodniej.
- W scenariuszu podstawowym, stopy procentowe pozostaną na niezmiennym poziomie do końca 2024 roku. Oznacza to, że stopa realna w najbliższych miesiącach pozostanie powyżej zera, co powinno z czasem ograniczać inflację (i osłabiać wzrost gospodarczy). Rada Polityki Pieniężnej powróci do cięć stóp procentowych dopiero na początku 2025 roku.
- Marcowa inflacja spadła do 2% r./r., osiągając najniższy poziom od pięciu lat. Jednakże w kwietniu stawka VAT na żywność została podniesiona, część tego wzrostu może zostać zaabsorbowana przez sklepy, jednak przypuszczamy, że nawet w takiej sytuacji ceny żywności w kwietniu okażą się wyższe niż zazwyczaj.

Konsumpcja i inflacja CPI (% r./r.)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 06/05/2024)

Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Na podstawie prognoz analityków Citi (dane na dzień 06/05/2024)

Rachunek zysków i strat – Grupa Kapitałowa

mIn zł	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	1Q24 vs. 4Q23		1Q24 vs. 1Q23	
						mIn zł	%	mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	847	832	827	772	798	26	3%	(49)	(6%)
Wynik z tytułu prowizji	141	142	143	136	144	8	6%	4	3%
Przychody z tytułu dywidend	0	10	1	0	0	(0)	(72%)	0	2225%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	232	184	203	179	135	(43)	(24%)	(96)	(42%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	24	(28)	(28)	(116)	(6)	109	(95%)	(30)	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(3)	(2)	(3)	(2)	8	10	-	10	-
Działalność skarbowa	253	153	172	61	137	76	126%	(116)	(46%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1	14	2	18	3	(15)	(84%)	2	126%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(0)	(1)	(9)	(7)	(2)	5	(75%)	(1)	332%
Przychody	1 242	1 150	1 136	980	1 081	100	10%	(162)	(13%)
Koszty działalności	(389)	(312)	(305)	(322)	(441)	(118)	37%	(52)	13%
Amortyzacja	(26)	(28)	(28)	(29)	(30)	(0)	1%	(3)	12%
Koszty & amortyzacja	(415)	(340)	(333)	(352)	(470)	(119)	34%	(55)	13%
Marża operacyjna	827	810	803	629	610	(18)	(3%)	(217)	(26%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(0,0)	(0,1)	0,0	(0,1)	1,8	1,9	-	1,9	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(12)	6	(4)	(8)	10	19	-	22	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(47)	(45)	(50)	(49)	(45)	4	(7%)	2	(4%)
Zysk brutto	768	771	749	572	577	6	1%	(191)	(25%)
Podatek dochodowy	(165)	(160)	(158)	(122)	(123)	(1)	1%	41	(25%)
Zysk netto	604	612	592	449	454	5	1%	(150)	(25%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	33%	30%	29%	36%	44%				

Bankowość Instytucjonalna - rachunek zysków i strat

mln zł	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	1Q24 vs. 4Q23		1Q24 vs1Q23	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	583	558	549	504	521	17	3%	(62)	(11%)
Wynik z tytułu prowizji	102	100	99	100	106	6	6%	5	5%
Przychody z tytułu dywidend	0	2	1	0	0	(0)	(70%)	0	775%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	224	174	193	170	127	(42)	(25%)	(96)	(43%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	24	(28)	(28)	(116)	(6)	109	(95%)	(30)	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(3)	(2)	(3)	(2)	8	10	-	10	-
Działalność skarbcowa	245	144	162	52	129	77	149%	(116)	(47%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	(0)	2	1	5	2	(3)	(61%)	2	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5	3	(1)	4	2	(2)	(49%)	(3)	(55%)
Przychody	934	808	811	665	760	95	14%	(174)	(19%)
Koszty działalności	(214)	(142)	(141)	(150)	(244)	(94)	63%	(30)	14%
Amortyzacja	(6)	(6)	(6)	(7)	(6)	0	(2%)	(0)	5%
Koszty & amortyzacja	(220)	(149)	(147)	(157)	(250)	(94)	60%	(31)	14%
Marża operacyjna	714	660	664	509	510	1	0%	(204)	(29%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0	1,9	2	-	2	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	9	12	5	10	(3)	(13)	-	(12)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(34)	(31)	(34)	(34)	(30)	4	(12%)	4	(12%)
Zysk brutto	689	640	636	485	479	(6)	(1%)	(210)	(31%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	24%	18%	18%	24%	33%				

Bankowość Detaliczna - rachunek zysków i strat

mln zł	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	1Q24 vs.4Q23		1Q24 vs.1Q23	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	265	274	279	268	277	9	3%	13	5%
Wynik z tytułu prowizji	39	42	44	36	38	2	6%	(1)	(3%)
Przychody z tytułu dywidend	-	8	-	0	0	(0)	(73%)	0	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	9	10	9	8	(1)	(9%)	(0)	(2%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	1	12	1	13	1	(12)	(93%)	(1)	(34%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5)	(4)	(8)	(11)	(4)	7	(66%)	1	(24%)
Przychody	308	342	324	315	320	5	2%	12	4%
Koszty działalności	(175)	(170)	(164)	(172)	(197)	(24)	14%	(22)	12%
Amortyzacja	(20)	(22)	(22)	(23)	(23)	(0)	2%	(3)	15%
Koszty & amortyzacja	(195)	(191)	(186)	(195)	(220)	(25)	13%	(25)	13%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marża operacyjna	113	150	138	120	100	(20)	(16%)	(13)	(11%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(21)	(6)	(9)	(18)	13	32	-	34	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(13)	(13)	(16)	(15)	(15)	(1)	4%	(2)	16%
Zysk brutto	79	131	113	87	99	12	14%	19	24%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	63%	56%	57%	62%	69%				

Bilans - aktywa

	Stan na koniec okresu					1Q24 vs. 4Q23		1Q24 vs. 1Q23	
	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	mld zł	%	mld zł	%
<i>mld zł</i>									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,8	2,6	0,5	1,1	1,0	(0,0)	(3%)	(0,7)	(41%)
Należności od banków	3,9	10,5	17,3	15,5	8,6	(6,9)	(45%)	4,6	117%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4,5	6,2	5,2	4,9	5,5	0,6	12%	1,0	22%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	36,2	27,1	26,3	29,6	37,2	7,6	26%	1,0	3%
Należności od klientów	22,5	22,8	20,5	20,1	20,5	0,4	2%	(2,0)	(9%)
Sektor finansowy	4,0	6,3	4,5	4,2	5,1	0,9	22%	1,1	28%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,4	2,6	0,2	0,2	0,7	0,5	273%	0,3	74%
Sektor niefinansowy	18,5	16,5	16,0	15,9	15,4	(0,5)	(3%)	(3,2)	(17%)
Bankowość Instytucjonalna	12,6	10,6	10,1	10,0	9,4	(0,5)	(5%)	(3,2)	(25%)
Bankowość Detaliczna	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	0,0	0%	0,1	1%
Należności niezabezpieczone, w tym:	3,8	3,8	3,7	3,7	3,7	(0,0)	(1%)	(0,1)	(3%)
Karty kredytowe	2,1	2,1	2,1	2,1	2,0	(0,1)	(4%)	(0,1)	(5%)
Pożyczki gotówkowe	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	0,0	2%	0,0	1%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,0)	(20%)	(0,0)	(24%)
Kredyty hipoteczne	2,1	2,1	2,1	2,2	2,3	0,1	3%	0,2	8%
Pozostałe aktywa	2,3	2,4	2,5	2,3	2,5	0,2	8%	0,1	6%
Aktywa razem	71,2	71,6	72,4	73,4	75,2	1,8	2%	4,0	6%

Bilans – zobowiązania i kapitały własne

mld zł	Stan na koniec okresu					1Q24 vs. 4Q23		1Q24 vs. 1Q23	
	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	mld zł	%	mld zł	%
Zobowiązania wobec banków	4,7	3,3	3,4	3,4	5,3	1,9	57%	0,6	14%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3,6	4,6	4,1	3,5	2,9	(0,6)	(18%)	(0,7)	(19%)
Zobowiązania wobec klientów	52,5	52,1	53,9	55,0	54,5	(0,5)	(1%)	2,0	4%
Sektor finansowy - depozyty	3,4	3,5	3,6	3,8	4,0	0,2	5%	0,6	18%
Sektor niefinansowy - depozyty	47,2	46,3	48,2	49,4	49,0	(0,4)	(1%)	1,8	4%
Bankowość Instytucjonalna	28,8	27,9	28,7	30,2	29,5	(0,7)	(2%)	0,7	2%
Bankowość Detaliczna	18,4	18,5	19,4	19,2	19,5	0,3	1%	1,0	6%
Pozostałe depozyty	1,9	2,2	2,1	1,8	1,6	(0,2)	(14%)	(0,3)	(18%)
Pozostałe zobowiązania	1,7	3,2	2,0	1,8	2,1	0,4	22%	0,5	27%
Zobowiązania razem	62,4	63,2	63,4	63,7	64,9	1,2	2%	2,5	4%
Kapitał zakładowy	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	-	0%	-	0%
Kapitał zapasowy	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	-	0%	0,0	0%
Akcje własne	-	-	-	-	(0,0)	(0,0)	-	(0,0)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	(0,3)	(0,2)	(0,1)	0,1	0,2	0,1	89%	0,6	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	2,8	3,2	3,2	3,2	3,2	0,0	2%	0,4	14%
Zyski zatrzymane	2,8	1,8	2,4	2,9	3,3	0,5	16%	0,6	20%
Kapitały	8,8	8,4	9,0	9,7	10,3	0,6	6%	1,6	18%
						-	-	-	-
Pasywa razem	71,2	71,6	72,4	73,4	75,2	1,8	2%	4,0	6%
Kredyty / Depozyty	45%	46%	40%	38%	39%				

Kontakt



Relacje Inwestorskie:
relacjeinwestorskie@citi.com

Adam Piotrak
Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich
adam.piotrak@citi.com

Monika Paczuska
Analityk ds. Relacji Inwestorskich
monika.paczuska@citi.com