



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za II kwartał 2010 roku

Sierpień 2010



Citi Handlowy realizuje założoną strategię wzrostu

Poprawa efektywności

- **Przychody:** dwucyfrowy wzrost w II kw. 2010 r.
- **Koszty:** stabilny poziom, poprawa wskaźnika C/I
- **Dodatnia dźwignia operacyjna**
- **Zysk netto:** istotny wzrost, poprawa wskaźników ROE i ROA

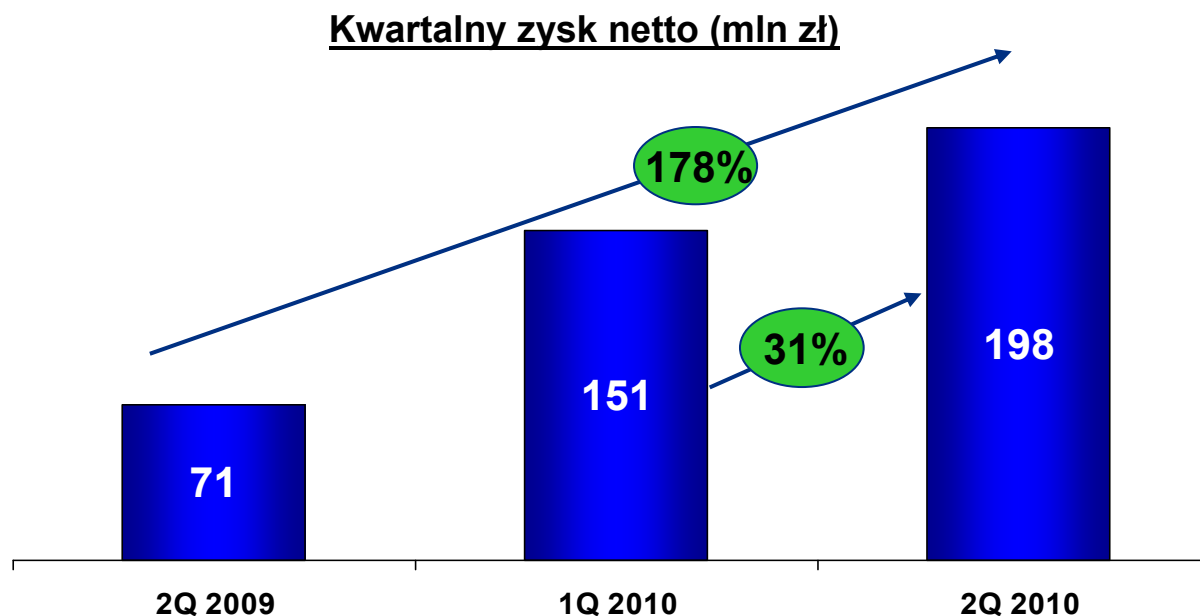
Kierunki wzrostu

- Znaczny wzrost **depozytów bieżących przedsiębiorstw** oraz **obrotów faktoringowych**
- Wzrost liczby rachunków operacyjnych w segmentach **Blue i Gold**
- **Kredyty:** zatrzymanie trendu spadkowego

Innowacje

- **Bankowość mobilna** dla klientów indywidualnych – 10 tys. klientów w 3 m-ce
- Pierwszy bank w Polsce wydający **karty zbliżeniowe bezpośrednio w oddziale**

Wzrost wyniku netto w II kwartale 2010 r.



Rekordowa marża operacyjna bez zdarzeń jednorazowych

Wzrost marży operacyjnej o 24%, 64 mln zł r/r i k/k do poziomu 339 mln zł

Wzrost przychodów

- poprawa wyniku prowizyjnego
+26% r/r, + 35 mln zł
- poprawa wyniku działalności skarbcowej
+50% r/r, + 45 mln zł

Spadek kosztów ryzyka kredytowego

spadek odpisów netto o 51%, 92 mln zł r/r

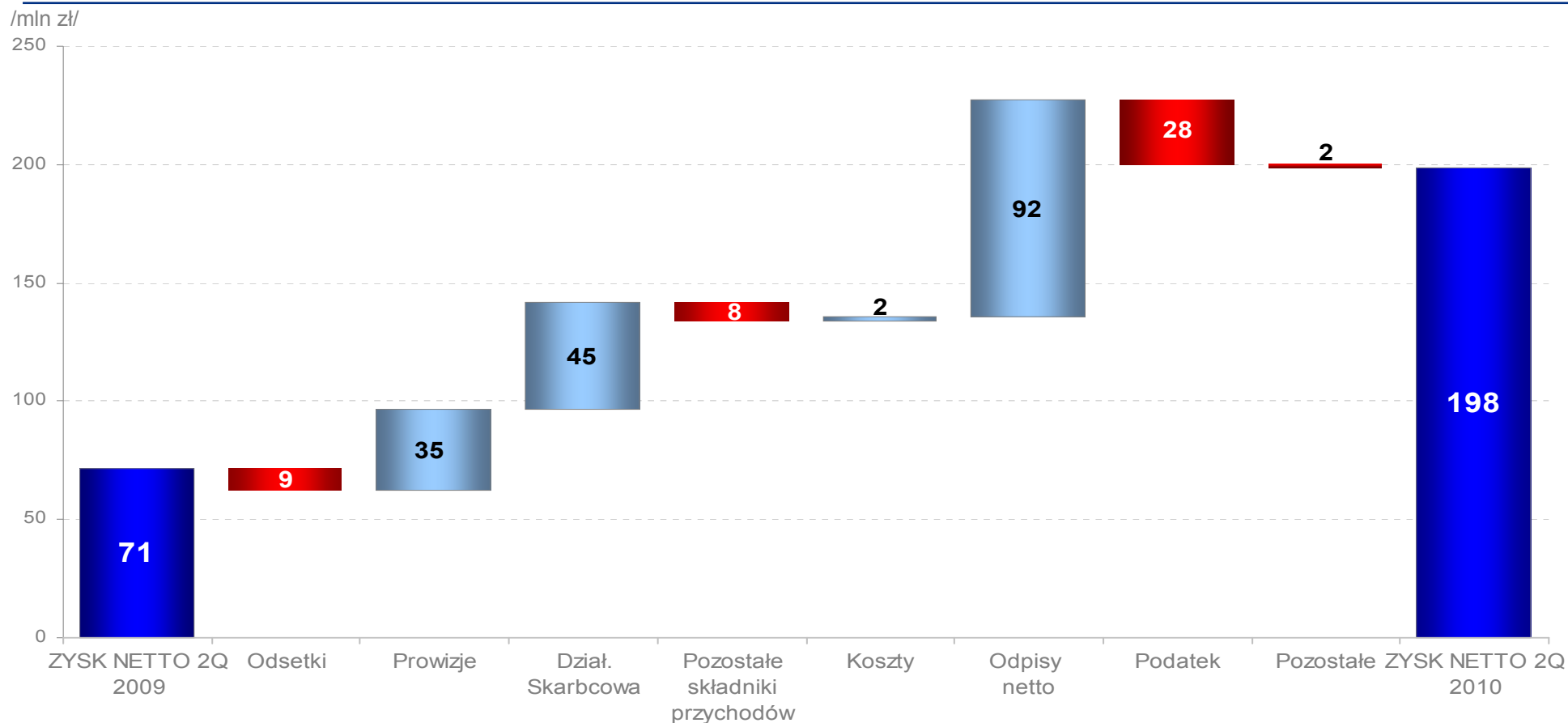
Poprawa wskaźników

Koszty/ Dochody ↓ do **51%** z 56% r/r

ROE ↑ do **12,8%** z 6,9% r/r

ROA ↑ do **1,9%** z 0,9% r/r

Zysk netto 2 kw. 2010 r. w odniesieniu do 2 kw. 2009 r.



↓ 2%
(2Q10/2Q09)
Wynik z tytułu odsetek

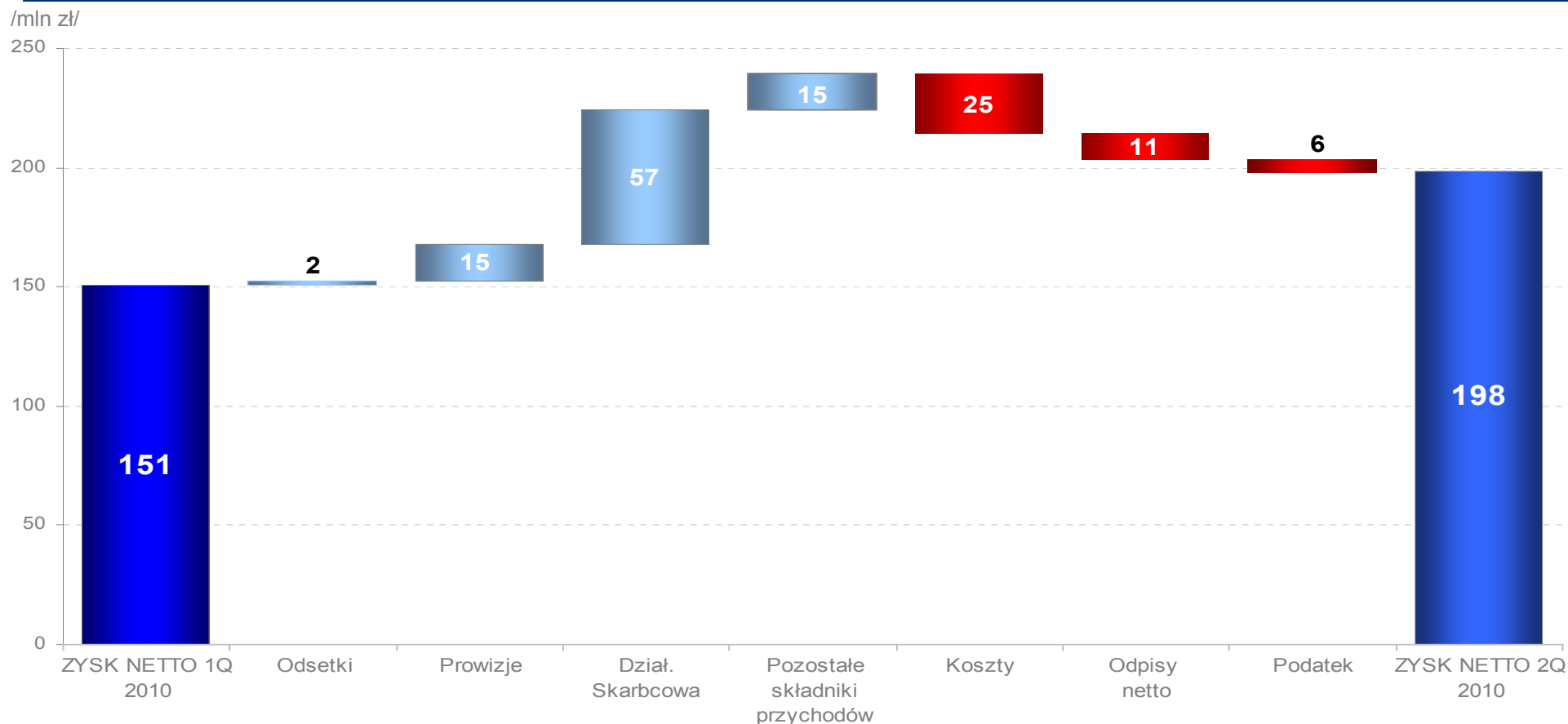
↑ 26%
(2Q10/2Q09)
Wynik z tytułu prowizji

↑ 45 mln
(2Q10/2Q09)
Działalność skarbcowa

↓ 1%
(2Q10/2Q09)
Koszty i amortyzacja

↓ 92 mln
(2Q10/2Q09)
Odpisy netto

Zysk netto 2 kw. 2010 r. w odniesieniu do 1 kw. 2010 r.



↑ 1%
(2Q10/1Q10)
Wynik z tytułu odsetek

↑ 10%
(2Q10/1Q10)
Wynik z tytułu prowizji

↑ 57 mln
(2Q10/1Q10)
Działalność skarbcowa

↑ 8%
(2Q10/1Q10)
Koszty i amortyzacja

↑ 11 mln
(2Q10/1Q10)
Odpisy netto

Marża odsetkowa pozostaje na wysokim poziomie

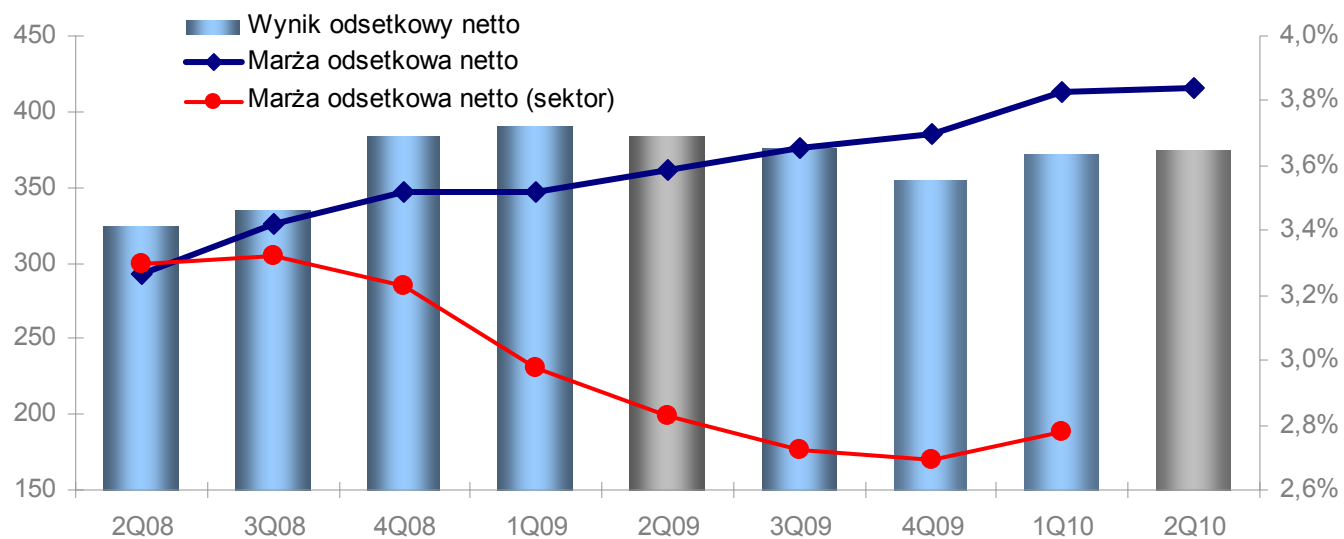
Wynik z tytułu odsetek i marża odsetkowa

4%
(2Q10/2Q09)
**Przychody od kredytów
sektora niefinansowego**

4%
(2Q10/1Q10)
**Koszty depozytów – sektor
niefinansowy**

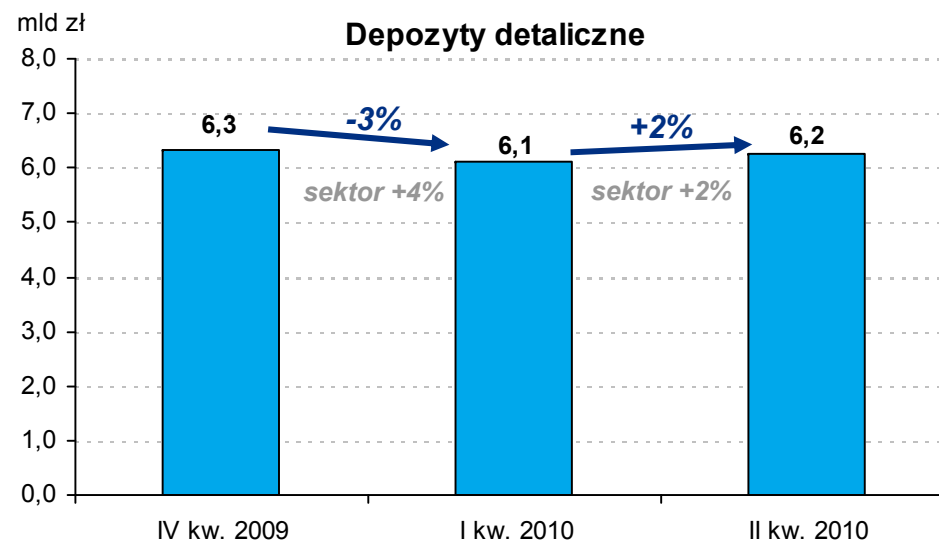
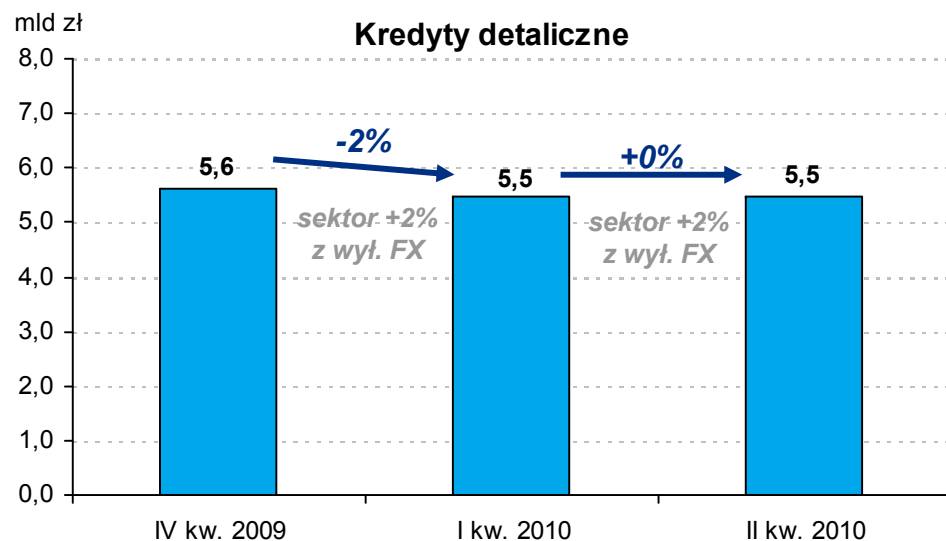
20%
(2Q10/1Q10)
**Koszty depozytów –
bankowość detaliczna**

/mln zł/

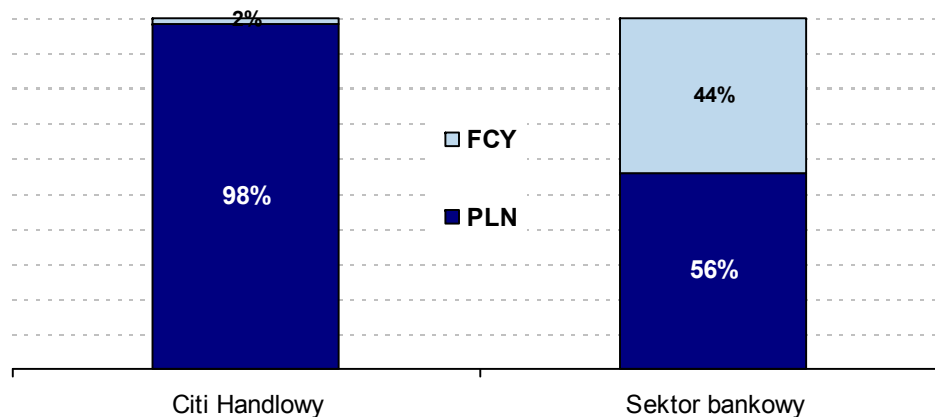


Marża odsetkowa netto = suma wyników odsetkowych z 4 kwartałów do średnich aktywów z 4 kwartałów

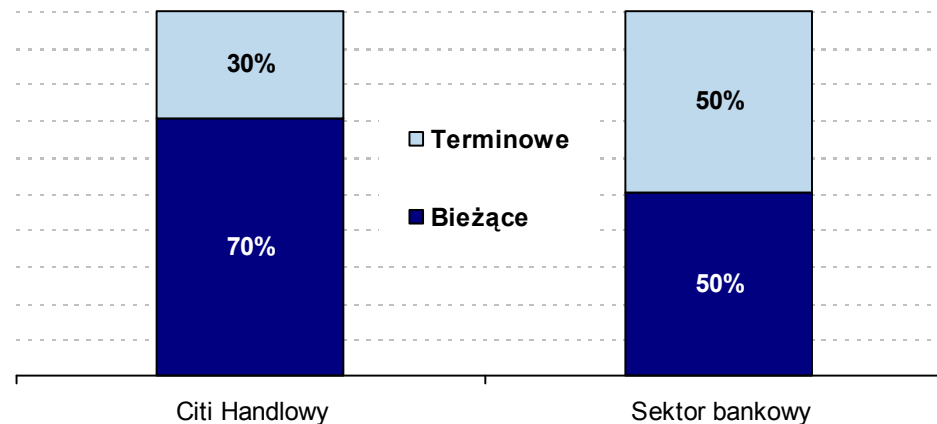
Wolumeny bankowości detalicznej



Kredyty detaliczne - struktura II kw. 2010

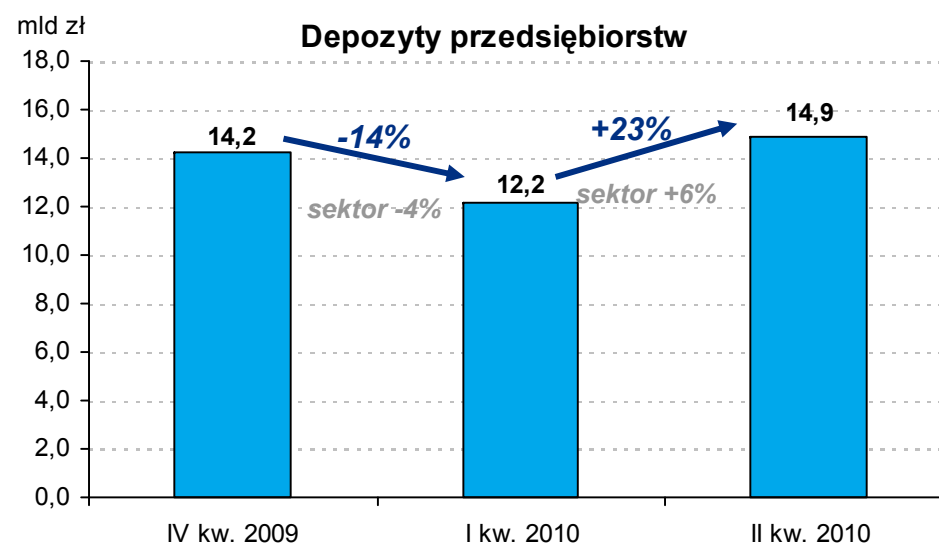
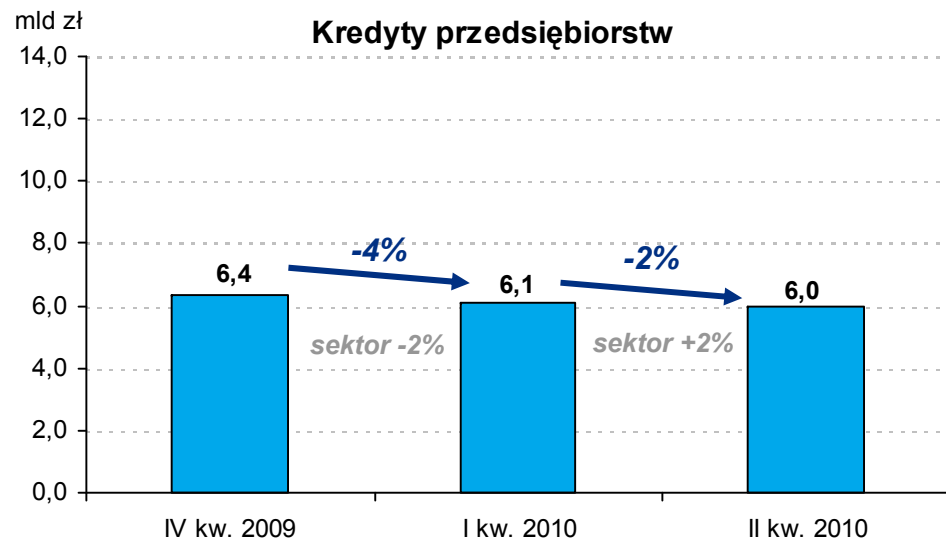


Depozyty detaliczne - struktura II kw. 2010

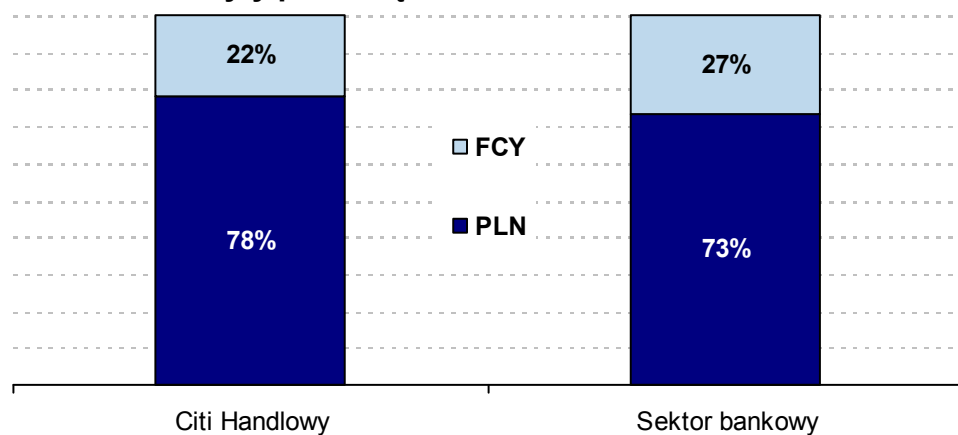


Wolumeny bankowości korporacyjnej

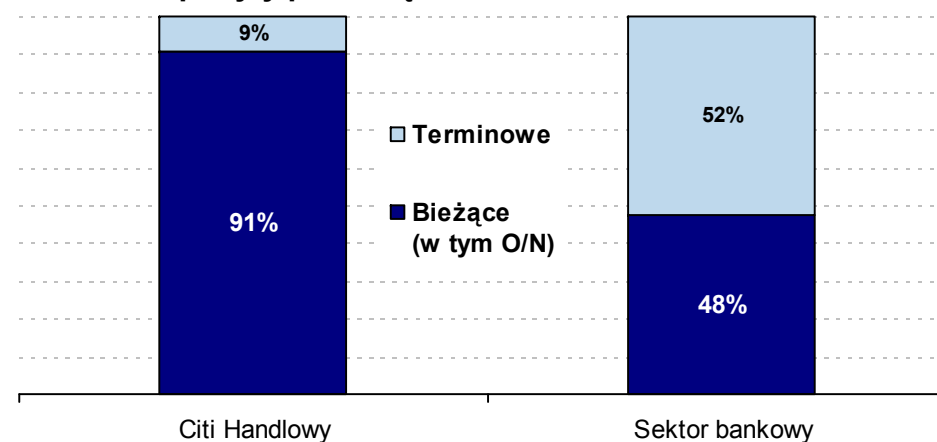
Znaczny wzrost depozytów przedsiębiorstw



Kredyty przedsiębiorstw - struktura II kw. 2010



Depozyty przedsiębiorstw - struktura II kw. 2010



Rosnący wynik prowizyjny

Wynik z tytułu opłat i prowizji

88%
(2Q10/2Q09)

Karty płatnicze i kredytowe

Udział Citi Handlowy w rynku*: 23%
Wartość transakcji

103%
(2Q10/2Q09)

Działalność maklerska

Udział DMBH w rynku: 15%
Wartość obrotu akcjami

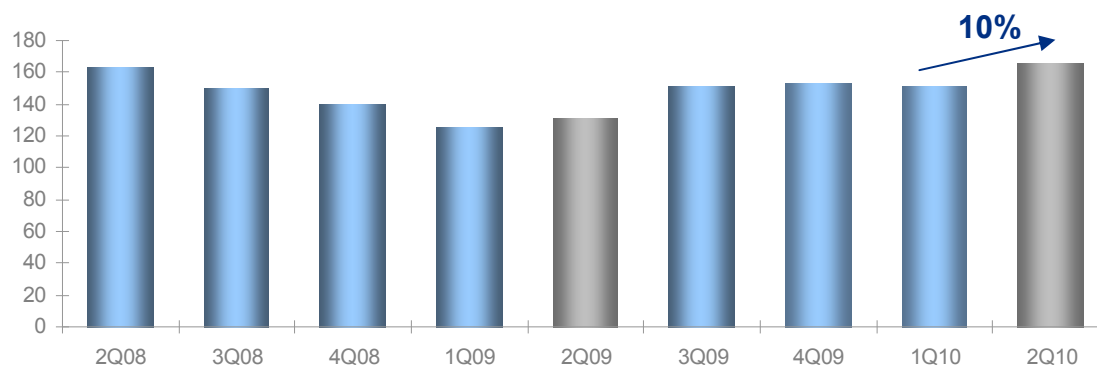
31%
(2Q10/2Q09)

Działalność powiernicza

Udział Citi Handlowy w rynku: 45%
Wartość przechowywanych papierów

/mln zł/

Wynik prowizyjny



2%
(2Q10/2Q09)

**Produkty inwestycyjne
i ubezpieczeniowe**

*udział za 1Q10

Poprawa wyniku na działalności skarbcowej

Działalność skarbcowa

2Q 2009

90,3



2Q 2010

135,5



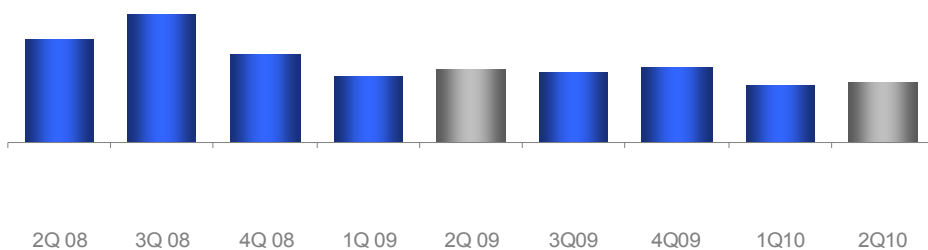
W/(S) (mln zł)

45,2



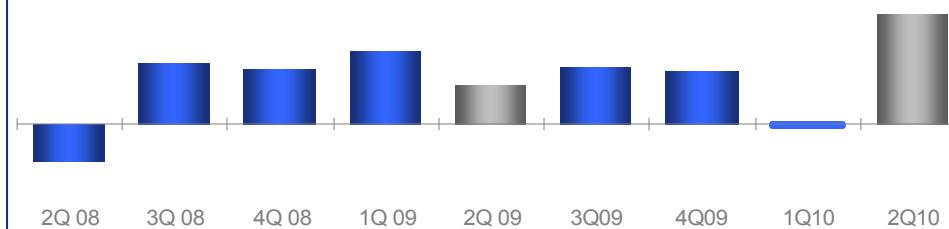
Działalność klientowska

Wynik na działalności klientowskiej



Zarządzanie pozycją własną

Wynik na zarządzaniu pozycją własną



Dane pro-forma, skale na wykresach są nieporównywalne

Poprawa efektywności kosztowej



Koszty pracownicze:

(2Q10/ 1Q10) **↑ 11%**

Wyższe premie sprzedażowe oraz wzrost kosztów związany ze wzrostem zatrudnienia, będący wynikiem poszerzenia działalności Banku o procesy operacyjne, dotychczas wykonywane przez firmy zewnętrzne współpracujące z Bankiem.

Koszty ogólnoadministracyjne:

(2Q10/ 1Q10) **↑ 6%**

Wzrost kosztów transakcyjnych, reklamy i marketingu oraz sprzętu komputerowego.

Na niższy poziom kosztów w 4Q09 oraz 1Q10 wpłynęło rozwiązanie rezerw w systemie motywacyjnym

Poprawa efektywności kosztowej

<u>Koszty/ Dochody</u>	<u>2Q 2009</u>	<u>1Q 2010</u>	<u>2Q 2010</u>
Bankowość korporacyjna	44%	45%	41%
Bankowość detaliczna	73%	67%	64%
Łącznie Bank	56%	54%	51%

Spadek kosztów ryzyka kredytowego w 2Q 2010 r.

Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości (bez opcji walutowych)

2Q 2009

(112,6)

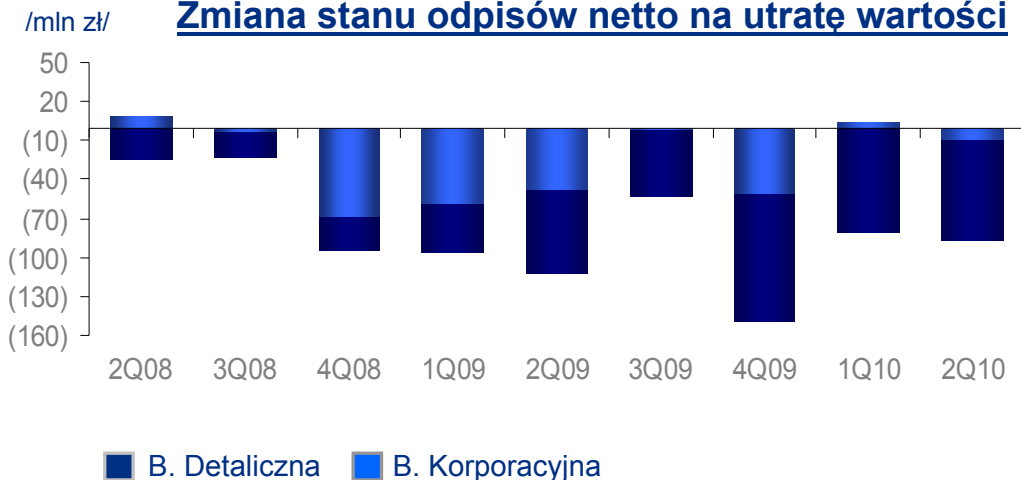
2Q 2010

(87,5)

W/(S) (mln zł)

(25,1)

Zmiana stanu odpisów netto na utratę wartości



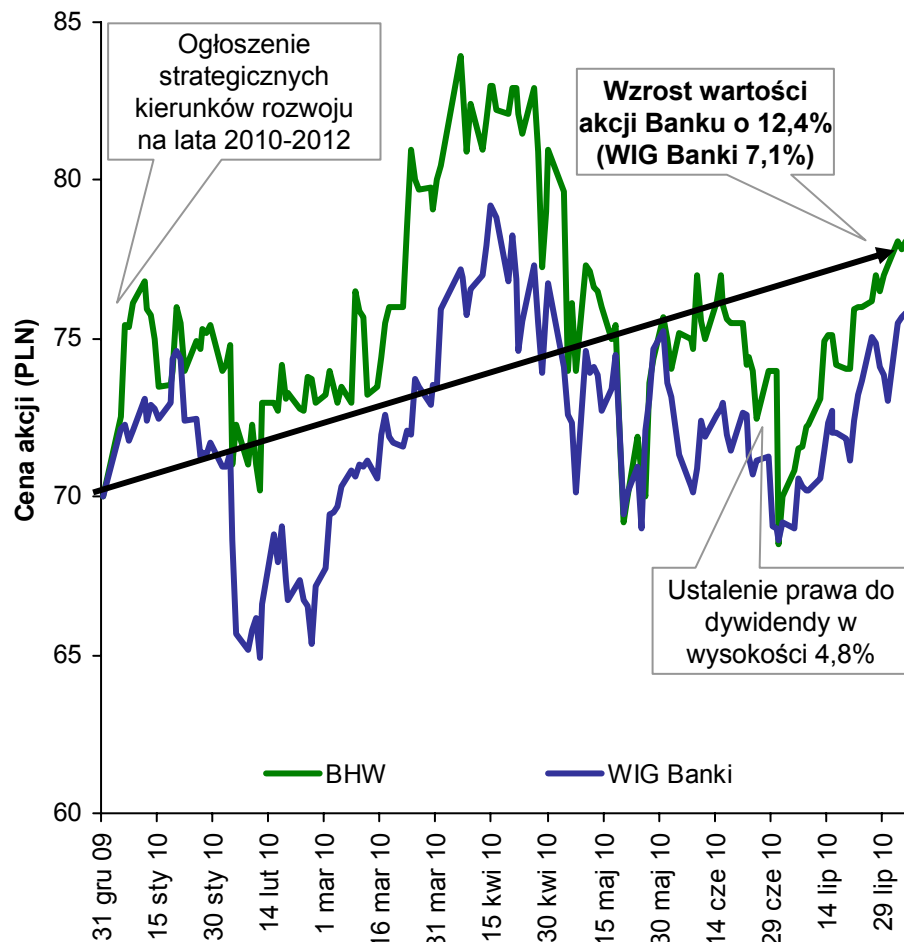
Odpisy netto		
	2Q09	2Q10
Bankowość korporacyjna	(48,2)	(9,4)
Bankowość detaliczna	(64,4)	(78,1)
Razem	(112,6)	(87,5)

Bankowość Detaliczna:
Wysokie ryzyko portfeli kart kredytowych i kredytów konsumpcyjnych

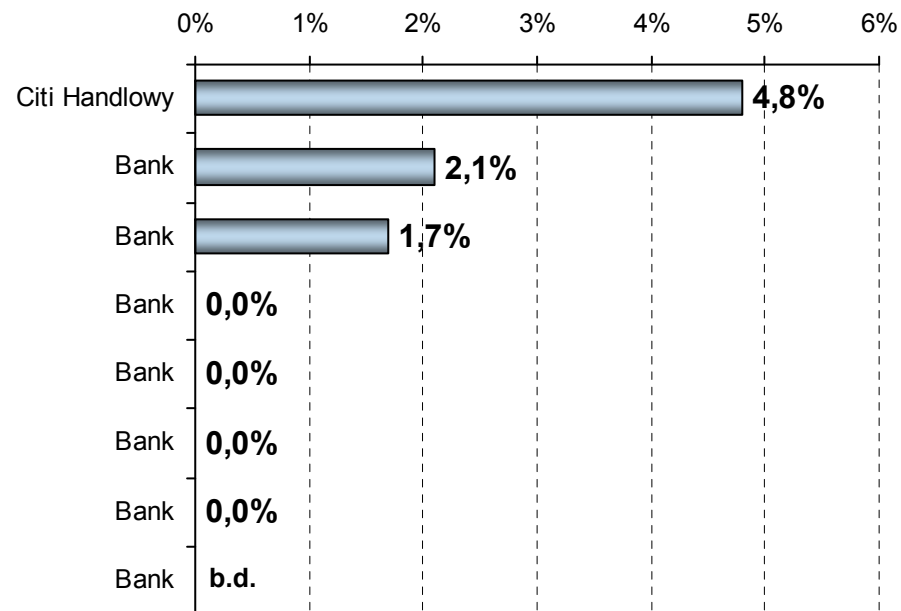
Bankowość Korporacyjna:
Spadek ryzyka kredytowego w związku z utrzymującym się wzrostem gospodarczym i stabilizacją sytuacji klientów

Notowania akcji Banku

Notowania akcji Banku Handlowego w Warszawie S.A. (BHW) na tle indeksu WIG- Banki



Stopa dywidendy z podziału zysku za 2009 r. największych banków w Polsce



• **Konsekwentna polityka dywidendy:**

- **średnia stopa dywidendy**
2001-07*: 3.8%, 2009: 4.8%

Średnia stopa dywidendy za lata 2001 – 2007 wyliczona bez uwzględnienia specjalnej dywidendy z zysków lat poprzednich wypłaconej w 2005 r. (8.8 zł na akcję, DY 11.5%)