

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane za I kwartał 2018 roku

11 maja 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 I kwartału 2018 roku



Solidny początek roku

- Zdecydowany **wzrost zysku netto: 146 mln zł**. Ponad 3 razy wyższy niż w ubiegłym roku;
- **Pozytywna** dynamika we wszystkich **liniach przychodów**:
 - Wynik odsetkowy: **+9% r./r.**
 - Wynik prowizyjny: **+5% r./r.**
 - Działalność skarbcowa: **+73% r./r.**
- Wzrost wskaźników rentowności: **ROE 10,0% vs. 8,7%** w Q1'17, **ROTE 12,5% vs. 10,9%** w Q1'17 oraz **ROA 1,45% vs. 1,23%** w Q1'17;
- Kontynuacja **wzrostu wolumenów kredytowych: +5% r./r.**



Kolejne etapy digitalizacji w kontaktach z Klientami

- **Automatyzacja modelu akwizycji Karty Kredytowej**: blisko połowa Kart sprzedawanych w kanałach digital we współpracy z największymi portalami branży e-commerce;
- **Chatbot**: wspieranie Klienta w znalezieniu najlepszego rabatu na Citi Specials.



Koncentracja na wzroście w strategicznych obszarach

- **Globalność** – krajowi klienci Citi Handlowy prowadzą działalność już w 36 krajach;
- **Wymiana walut** – unikatowy rachunek wielowalutowy w walutach egzotycznych – **143 waluty**;
- **Karta kredytowa** – ponad dwukrotny wzrost sprzedaży produktów ratalnych;
- **Wealth Management** – wzrost liczby klientów segmentu CPC i Citigold o **+7% r./r.**

Podsumowanie wyników finansowych – dane raportowe

(Dane w mln PLN)

	1Q18	4Q17	Δ QoQ	1Q17	Δ YoY
Wynik odsetkowy	277	290	(5%)	254	9%
Wynik prowizyjny	142	145	(2%)	134	5%
Działalność skarbcowa	134	107	26%	78	73%
Pozostałe przychody	14	5	-	1	-
Przychody	567	546	4%	467	21%
Koszty operacyjne	346	280	24%	343	1%
Koszty ryzyka	6	38	(86%)	29	(81%)
Podatek bankowy	19	18	4%	20	(3%)
Zysk brutto	197	210	(6%)	75	162%
Zysk netto	146	163	(11%)	43	242%
<i>Return on Assets</i>	1.45%	1.21%		1.23%	
<i>Return on Tangible Equity</i>	12.5%	10.6%		10.9%	

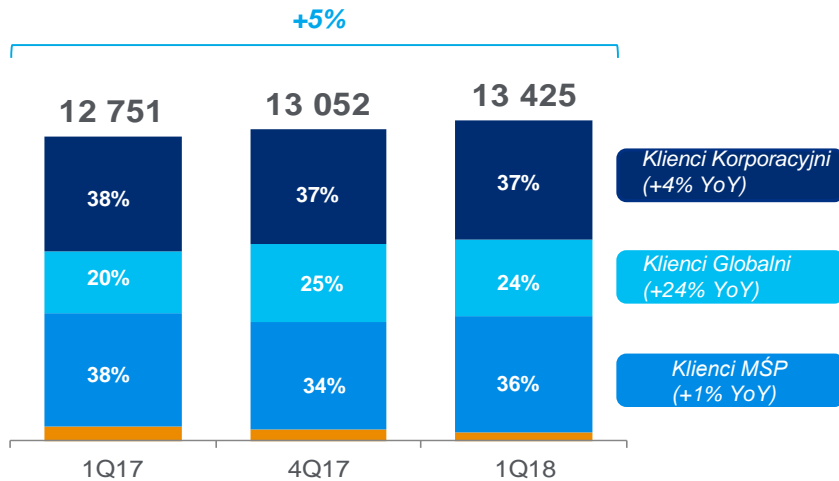
Całkowite dochody ogółem	233	233	0%	74	213%

Kredyty netto	20,185	19,849	2%	19,218	5%
Depozyty	31,324	32,137	(3%)	31,725	(1%)
Kapitały	7,096	6,939	2%	6,865	3%

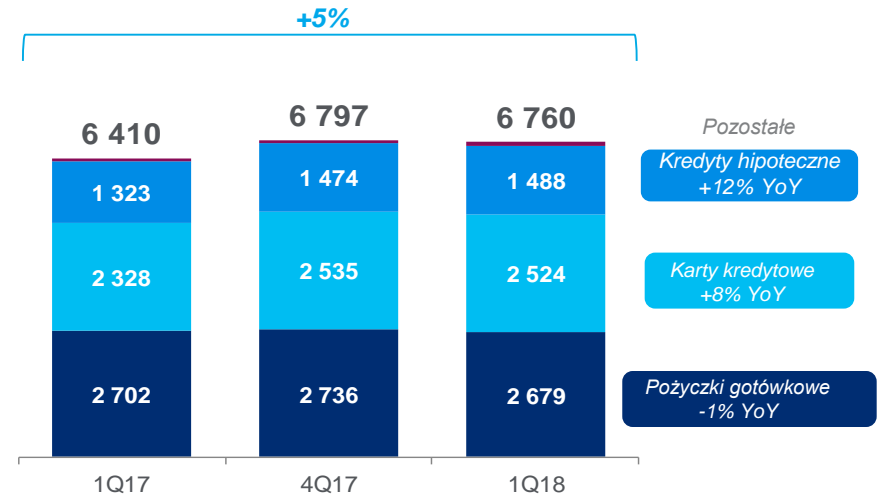
Wolumeny klientowskie

Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

(z wył. reverse repo)

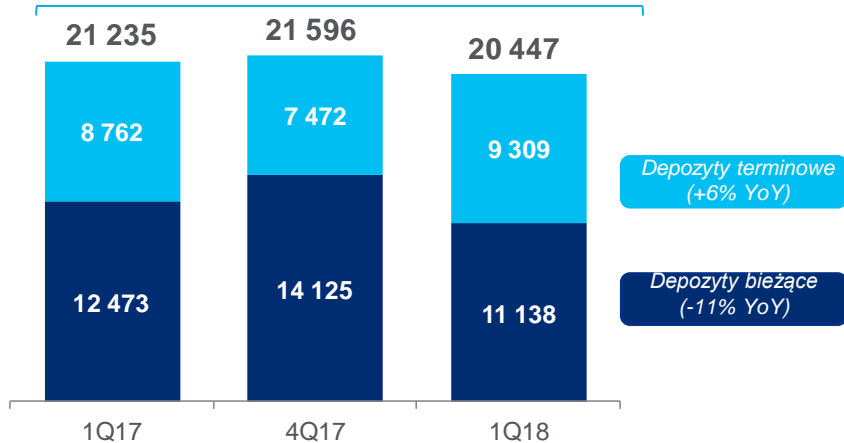


Kredyty klientów indywidualnych



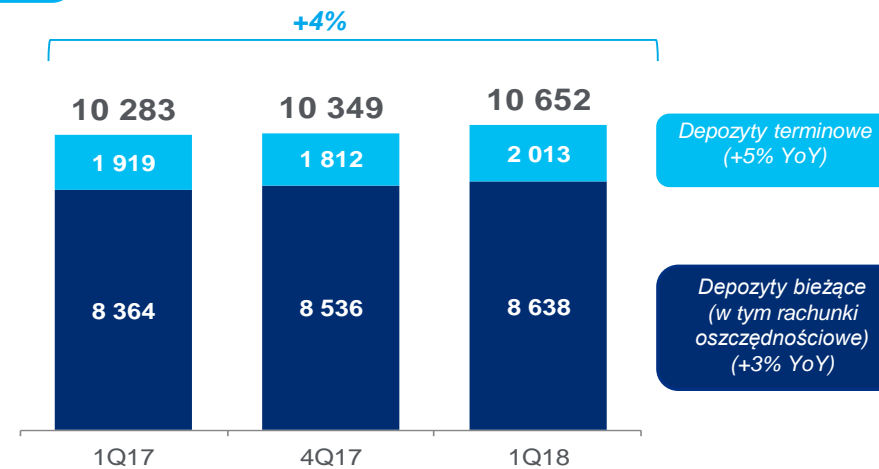
Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

-4%



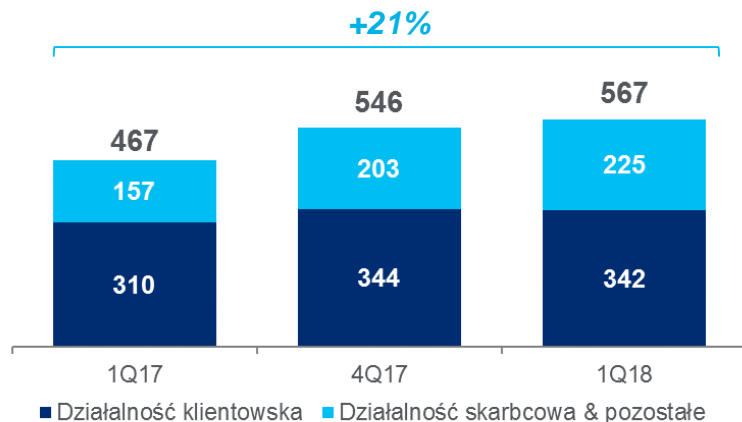
Kredyty/
Depozyty
65%

Depozyty klientów indywidualnych



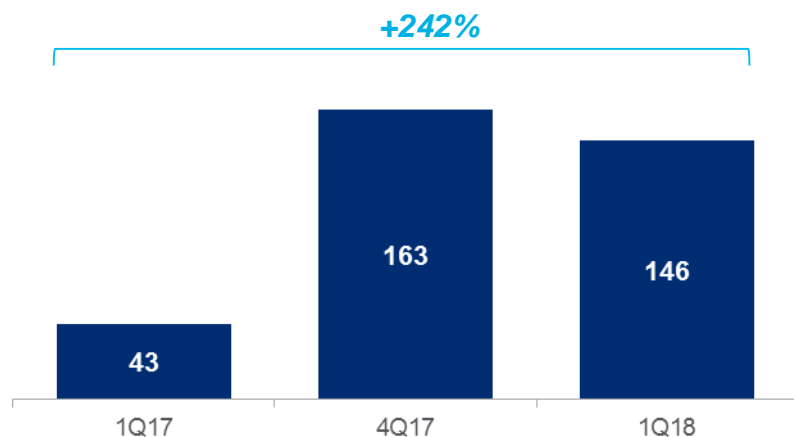
Przychody i zysk netto

Przychody (mln zł)



- Wzrost przychodów z działalności klientowskiej **+10% YoY**;
- Głównym motorem wzrostu przychodów z działalności podstawowej jest wynik odsetkowy.
- Wynik z działalności skarbcowej **+33% YoY** potwierdzający wiodącą pozycję na rynku papierów skarbowych.

Zysk netto (mln zł)



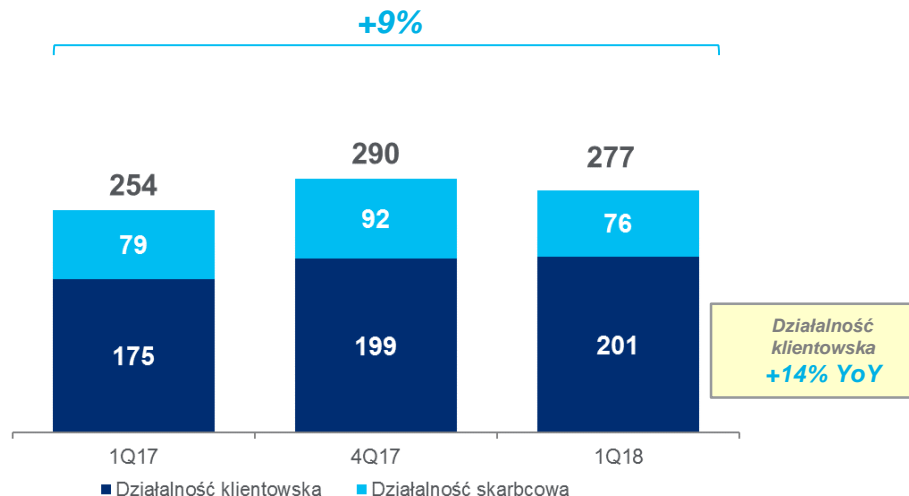
Kluczowe wskaźniki

	Q1'18	YoY
ROA ¹⁾	145 bps	+22 bps
ROE ²⁾	10,0%	+1,3 p.p.
ROTE ³⁾	12,5%	+1,6 p.p.
Tier 1	17,3%	0 p.p.
NPL	3,2%	+0,3 p.p.

1) ROA = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia z aktywów z ostatnich czterech kwartałów
2) ROE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów
3) ROTE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów pomniejszone o zyski netto oraz goodwill

Podział przychodów

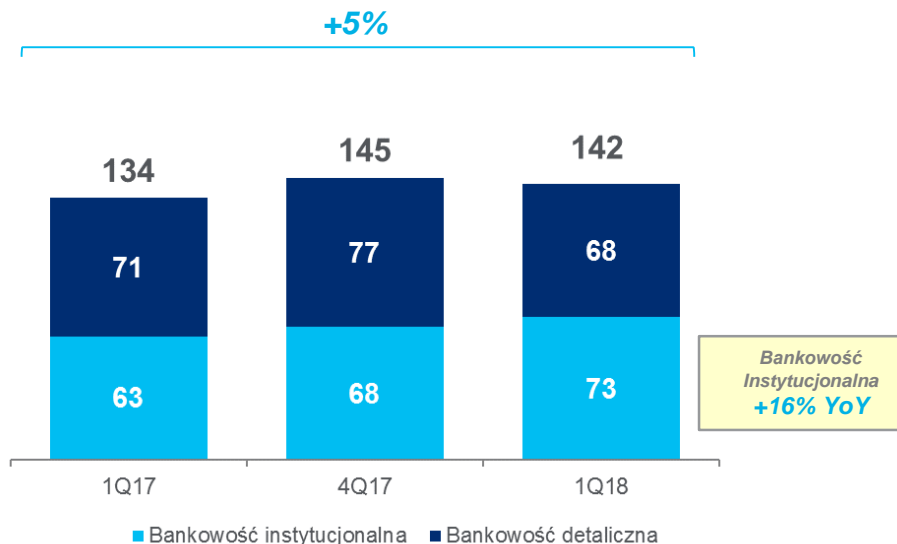
Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



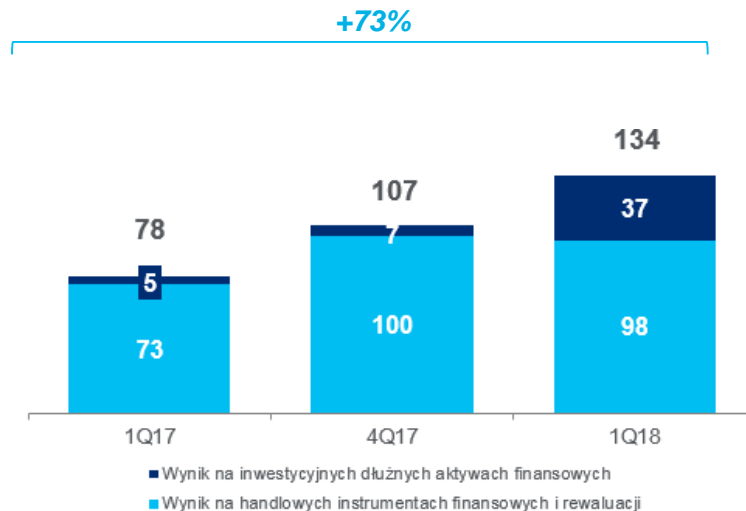
Marża odsetkowa netto Banku



Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

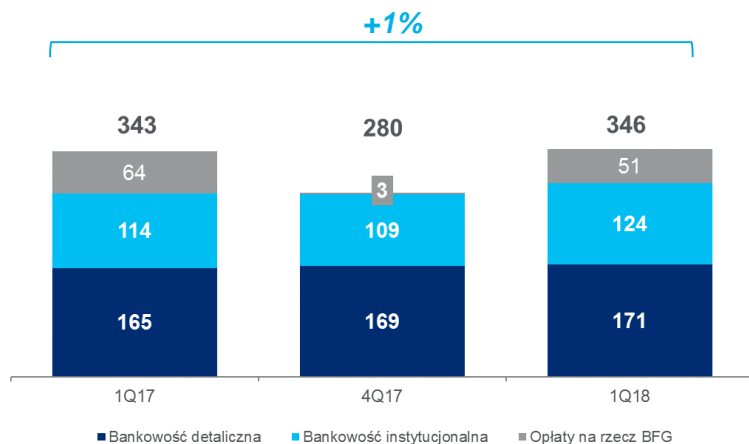


Wynik na działalności skarbcowej (mln zł)



Koszty operacyjne i koszty ryzyka

Koszty działania i amortyzacja (mln zł)

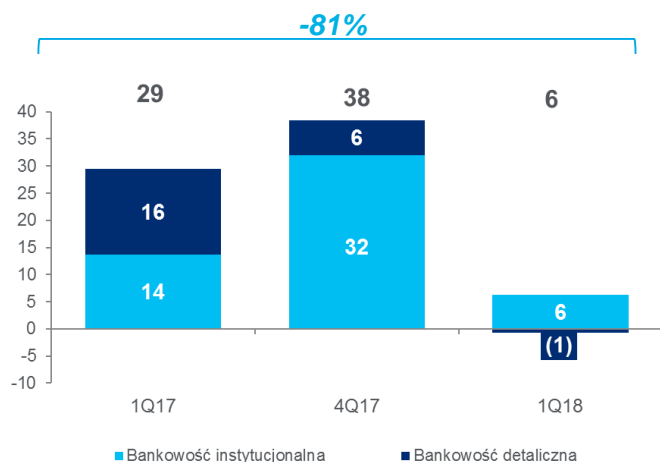


Podział kosztów wg rodzajów (zmiana r/r)

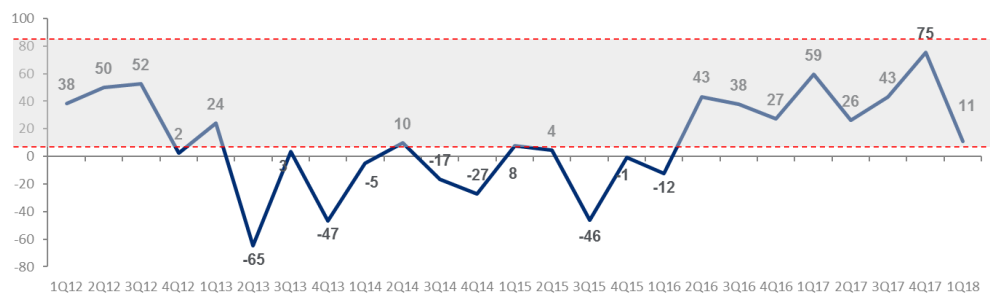


- Kontynuacja inwestycji w zwiększanie świadomości marki Citi Handlowy
- Wzrost kosztów pracowniczych związanych z rozwojem biznesu

Odpisy netto z tytułu utraty wartości (mln zł)



Koszty ryzyka (bps)

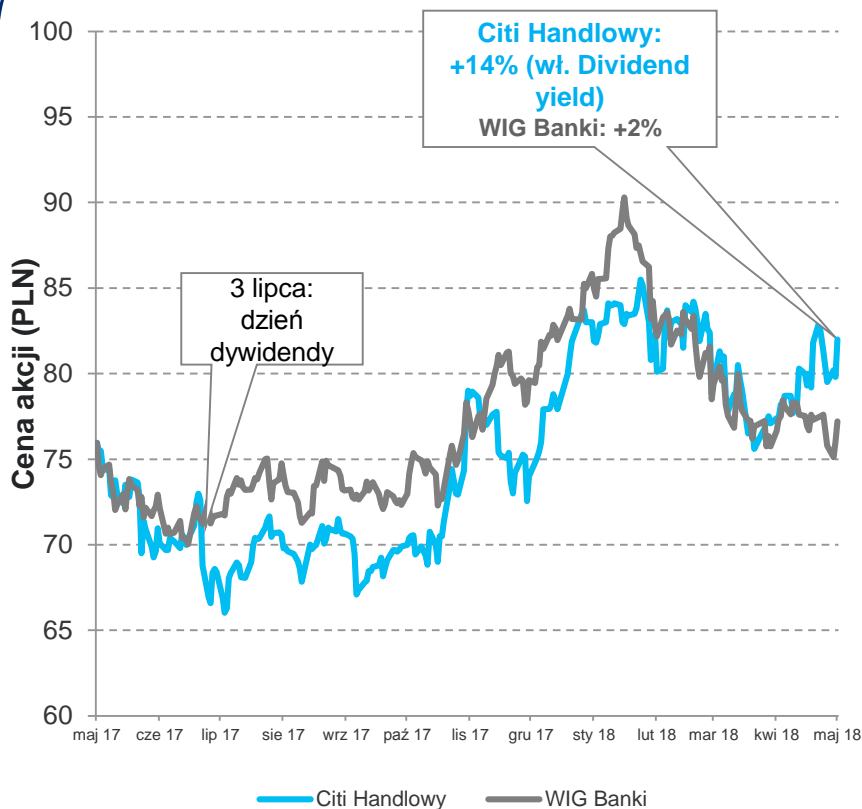


- Koszty ryzyka pod kontrolą przy konsekwentnym wzroście portfela kredytowego

Uwaga: Znak „+” w odpisach netto oznacza utworzenie odpisu netto (negatywny wpływ na P&L)

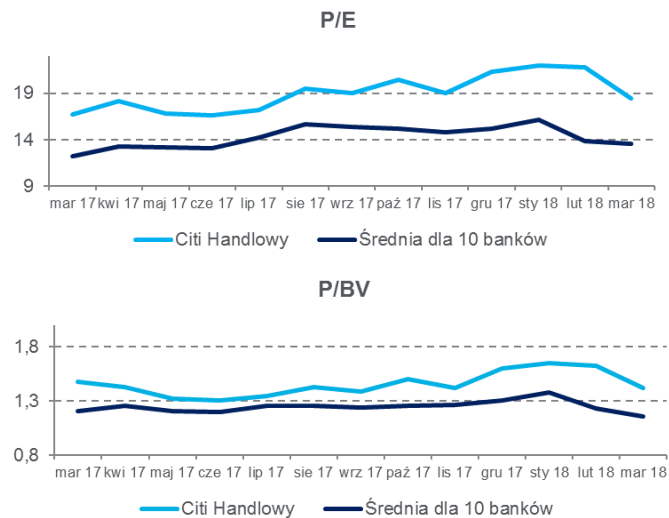
Zmiana ceny akcji Banku

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



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 9 maja 2018 (Citi Handlowy: 82,00 zł)

Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



Nagrody



TRANSPARENTNA
Spółka Roku

Citi Handlowy w gronie najbardziej przejrzystych spółek warszawskiego parkietu

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 its right, the word "handlowy" is written in a larger, lowercase, sans-serif font, followed by a registered trademark symbol (®).

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

Rachunek zysków i strat – Bank

mln zł	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	1Q18 vs. 4Q17		1Q18 vs. 1Q17	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	254	264	273	290	277	(13)	(5%)	23	9%
Wynik z tytułu prowizji	134	155	146	145	142	(3)	(2%)	7	5%
Przychody z tytułu dywidend	-	9	0	0	0	(0)	(75%)	0	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	73	80	94	100	98	(2)	(2%)	25	34%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5	11	13	7	37	30	427%	32	636%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	5	(1)	3	4	4	(0)	(4%)	(1)	(20%)
Działalność skarbcowa	82	90	109	111	138	27	25%	56	68%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	0	3	-	-	0	0	-	0	63%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	3	1	1	10	10	1908%	14	-
Przychody	467	524	530	546	567	21	4%	100	21%
Koszty działalności	(326)	(271)	(260)	(261)	(327)	(66)	25%	(1)	0%
Amortyzacja	(17)	(19)	(19)	(19)	(19)	0	(2%)	(2)	12%
Koszty & amortyzacja	(343)	(290)	(279)	(280)	(346)	(66)	24%	(3)	1%
Marża operacyjna	124	234	252	266	221	(45)	(17%)	97	78%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	0	0	11	0	0	(1)	-	(0)	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(29)	(13)	(22)	(38)	(6)	33	(86%)	24	(81%)
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	0	0	0	(0)	0	0	-	0	200%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(20)	(21)	(19)	(18)	(19)	(1)	4%	1	(3%)
Zysk brutto	75	201	221	210	197	(14)	(6%)	122	162%
Podatek dochodowy	(32)	(43)	(49)	(47)	(51)	(4)	9%	(18)	57%
Zysk netto	43	158	172	163	146	(18)	(11%)	103	242%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	73%	55%	53%	51%	61%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	1Q18 vs. 4Q17		1Q18 vs. 1Q17	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	112	122	126	143	129	(14)	(10%)	17	16%
Wynik z tytułu prowizji	63	83	68	68	73	5	8%	10	16%
Przychody z tytułu dywidend	-	1	0	0	0	(0)	(89%)	0	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	64	73	86	93	91	(2)	(2%)	26	41%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5	11	13	7	37	30	427%	32	636%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	5	(1)	3	4	4	(0)	(4%)	(1)	(20%)
Działalność skarbcowa	74	83	102	104	131	27	27%	57	77%
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	0	3	-	-	0	0	-	0	63%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4	6	5	4	4	(0)	(1%)	(1)	(18%)
Przychody	254	298	301	318	337	19	6%	84	33%
Koszty działalności	(165)	(106)	(108)	(105)	(163)	(58)	55%	2	(1%)
Amortyzacja	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(0)	0%	0	(6%)
Koszty & amortyzacja	(170)	(111)	(113)	(110)	(168)	(58)	53%	3	(2%)
Marża operacyjna	84	187	188	209	170	(39)	(19%)	86	103%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	10	0	0	(1)	-	(0)	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(14)	2	(8)	(32)	(6)	26	(80%)	7	(54%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14)	(15)	(14)	(13)	(14)	(1)	7%	0	(3%)
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0,0	0,3	0,0	(0,0)	0,0	0	-	0	200%
Zysk brutto	56	174	177	164	150	(14)	(9%)	94	169%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	67%	37%	37%	35%	50%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	1Q18 vs. 4Q17		1Q18 vs. 1Q17	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	143	142	148	148	148	1	0%	5	4%
Wynik z tytułu prowizji	71	72	78	77	68	(8)	(11%)	(3)	(4%)
Przychody z tytułu dywidend	-	8	-	0	0	(0)	(45%)	0	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8	7	7	7	7	(0)	(2%)	(1)	(17%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(8)	(3)	(4)	(3)	7	10	-	15	-
Przychody	213	226	230	228	230	2	1%	17	8%
Koszty działalności	(161)	(165)	(153)	(156)	(165)	(9)	6%	(3)	2%
Amortyzacja	(12)	(14)	(14)	(14)	(14)	0	(3%)	(2)	20%
Koszty & amortyzacja	(173)	(179)	(166)	(170)	(179)	(8)	5%	(6)	3%
Marża operacyjna	41	48	63	58	52	(6)	(11%)	11	27%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(16)	(15)	(14)	(6)	1	7	-	16	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	0	(3%)	0	(3%)
Zysk brutto	20	27	43	46	47	1	2%	28	141%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	81%	79%	72%	75%	78%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec					1Q18 vs. 4Q17		1Q18 vs. 1Q17	
	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2,2	0,5	0,6	0,5	0,5	0,0	1%	(1,8)	(79%)
Należności od banków	0,8	0,7	0,6	0,8	1,2	0,4	46%	0,4	53%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2,0	1,9	2,3	2,2	4,1	1,9	88%	2,1	102%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	17,3	19,5	18,5	17,4	16,2	(1,3)	(7%)	(1,1)	(7%)
Należności od klientów	19,2	19,7	19,9	19,8	20,2	0,3	2%	1,0	5%
Sektor finansowy	2,0	1,8	1,8	2,0	1,9	(0,1)	(3%)	(0,0)	(2%)
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,1	-	-	-	-	0,0	-	(0,1)	(100%)
Sektor niefinansowy	17,2	17,9	18,1	17,9	18,2	0,4	2%	1,0	6%
Bankowość Instytucjonalna	10,8	11,3	11,4	11,1	11,5	0,4	4%	0,7	6%
Bankowość Detaliczna	6,4	6,6	6,7	6,8	6,8	(0,0)	(1%)	0,4	5%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,1	5,2	5,3	5,3	5,3	(0,1)	(1%)	0,2	4%
Karty kredytowe	2,3	2,4	2,5	2,5	2,5	(0,0)	(0%)	0,2	8%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	(0,1)	(2%)	(0,0)	(1%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	31%	0,0	22%
Kredyty hipoteczne	1,3	1,4	1,4	1,5	1,5	0,0	1%	0,2	12%
Pozostałe aktywa	3,2	(4,2)	2,4	2,3	2,3	0,0	2%	(0,9)	(27%)
Aktywa razem	44,8	44,6	44,2	43,0	44,5	1,4	3%	(0,3)	(1%)
Zobowiązania wobec banków	3,0	2,6	2,6	1,6	3,2	1,7	105%	0,3	9%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,5	1,3	1,3	1,4	1,7	0,3	24%	0,2	14%
Zobowiązania wobec klientów	31,7	32,4	32,3	32,1	31,3	(0,8)	(3%)	(0,4)	(1%)
Sektor finansowy - depozyty	4,3	5,0	4,4	4,9	5,9	1,1	22%	1,6	38%
Sektor niefinansowy - depozyty	27,2	27,2	27,7	27,1	25,2	(1,9)	(7%)	(2,1)	(8%)
Bankowość Instytucjonalna	16,9	16,8	17,3	16,7	14,5	(2,2)	(13%)	(2,4)	(14%)
Bankowość Detaliczna	10,3	10,4	10,4	10,3	10,7	0,3	3%	0,4	4%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	(0,0)	(12%)	0,0	34%
Pozostałe zobowiązania	1,7	38,1	37,5	36,1	37,4	1,3	4%	35,6	2048%
Zobowiązania razem	37,9	38,1	37,5	36,1	37,4	1,3	4%	(0,5)	(1%)
Kapitały	6,9	6,5	6,7	6,9	7,1	0,2	2%	0,2	3%
Pasywa razem	44,8	44,6	44,2	43,0	44,5	1,4	3%	(0,3)	(1%)
Kredyty / Depozyty	63%	66%	65%	66%	72%				
Współczynnik wypłacalności	17,3%	17,7%	17,3%	17,9%	17,3%				
Wskaźnik NPL*	2,9%	2,9%	2,9%	3,2%	3,2%				

*z uwzględnieniem reverse repo