

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane za I kwartał 2019 roku

6 maja 2019 r.

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

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

Kluczowe osiągnięcia w I kwartale 2019 roku



Wynik finansowy

- Znormalizowany zysk netto w wysokości 155 mln zł – zaraportowany zysk netto 59 mln zł, obciążony dodatkową opłatą regulacyjną w wysokości 95 mln zł (wzrost o 86% r./r.)
- Przychody klientowskie:
 - Bankowość instytucjonalna: kontynuacja pozytywnych trendów w przychodach bankowości transakcyjnej +18% r./r. oraz działalności powierniczej +14% r./r.
 - Bankowość detaliczna: potwierdzenie pozycji lidera w kartach, przychody +6% r./r.
- Wpływ zmiany nastawienia banków centralnych na przychody z tytułu działalności skarbcowej.



Wolumeny biznesowe

- Wzrost kredytów klientów instytucjonalnych o 14% r./r.
- Wzrost depozytów klientów indywidualnych o 15% r./r.
- Wzrost obrotów FX o 27% r./r.
- Depozyty bieżące klientów instytucjonalnych - wzrost o 27% r./r.



Wartość dla akcjonariuszy

- Deklaracja wypłaty 75% zysku netto za 2018 rok w formie dywidendy – yield 5,0%

Wybrane Filary Strategii Wzrostu Bankowości Detalicznej

Bankowość cyfrowa

Rosnące wolumeny w sprzedaży online...



Sprzedaż kredytów gotówkowych

+37% r./r.



Liczba kart kredytowych sprzedanych online

42% całościowej sprzedaży



Liczba logowań do kanałów bankowości online >9x

+2% r./r.

Anytime & Anywhere

...rozwój zdalnych metod kontaktu z Bankiem...

Nowa formuła oddziału SMART



Citi Handlowy w nowej odsłonie!

- Otwarcie strefy dla Klientów otwartej w dni wolne;
- Wykorzystanie najnowszych narzędzi interaktywnych.

Nowa wersja aplikacji Citi Mobile dla kart kredytowych



Najważniejsze informacje o karcie w jednym miejscu



Natychmiastowy dostęp do historii transakcji



Możliwość rozłożenia transakcji na raty



Nadanie i zmiana PIN dla kart



Wszystkie korzyści karty w jednym miejscu / funkcjonalność tap & go

Bankowość Kontekstowa

...wykorzystanie zaawansowanej analityki danych.

Wzrost efektywności prowadzonych akcji marketingowych

2x

wzrost konwersji, w oparciu o spersonalizowane rozwiązania dla klientów przygotowane z użyciem algorytmów machine learning

Modele wspierające lojalność klientów

Optymalny kosztowo model retencyjny – przewidujemy zachowania klientów

90%

Klientów do których zadzwonimy, kontynuuje relacje z Bankiem

Rosnąca baza klientów w strategicznych segmentach:

Citi Private Client **+19% r./r.**

CitiGold **+11% r./r.**

Citi Priority **+13% r./r.**

citi handlowy[®]

Wybrane Filary Strategii Wzrostu Bankowości Korporacyjnej

Bankowość cyfrowa

Rozwój rozwiązań cyfrowych dla Klientów Instytucjonalnych



7 mln / 99.9%

Liczba / udział transakcji obsługiwanych drogą elektroniczną

eWnioski – elektroniczna platforma wymiany dokumentacji dla Klientów Instytucjonalnych



58% r./r. redukcji papieru w obszarze Bankowości Instytucjonalnej

Globalność

Nowa inicjatywa dla międzynarodowych firm MŚP inwestujących w Polsce (CSG)



65% przychodów segmentu to inwestorzy z USA oraz Korei Południowej

Finansowanie łańcucha dostaw oraz obsługa międzynarodowych transakcji handlowych

citi handlowy



Wzrost aktywów w obszarze finansowania handlu

63% r./r.

Digitalizacja obsługi transakcji handlowych naszych Klientów – ePodpis / eGwarancje

48%

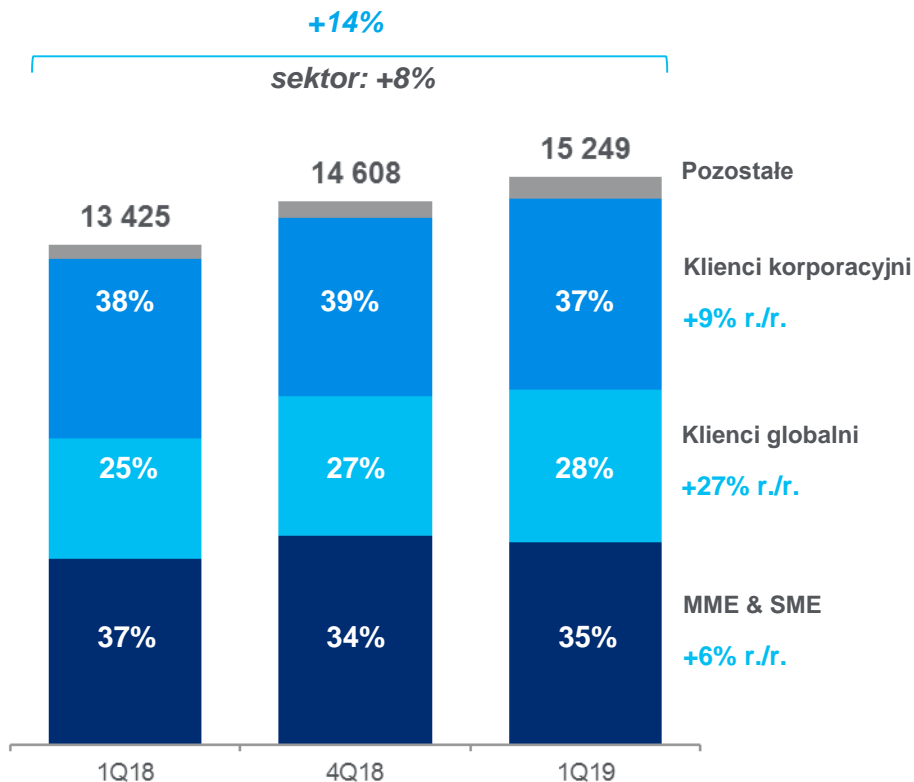
Klientów korzysta z rozwiązań eGwarancje

citi handlowy

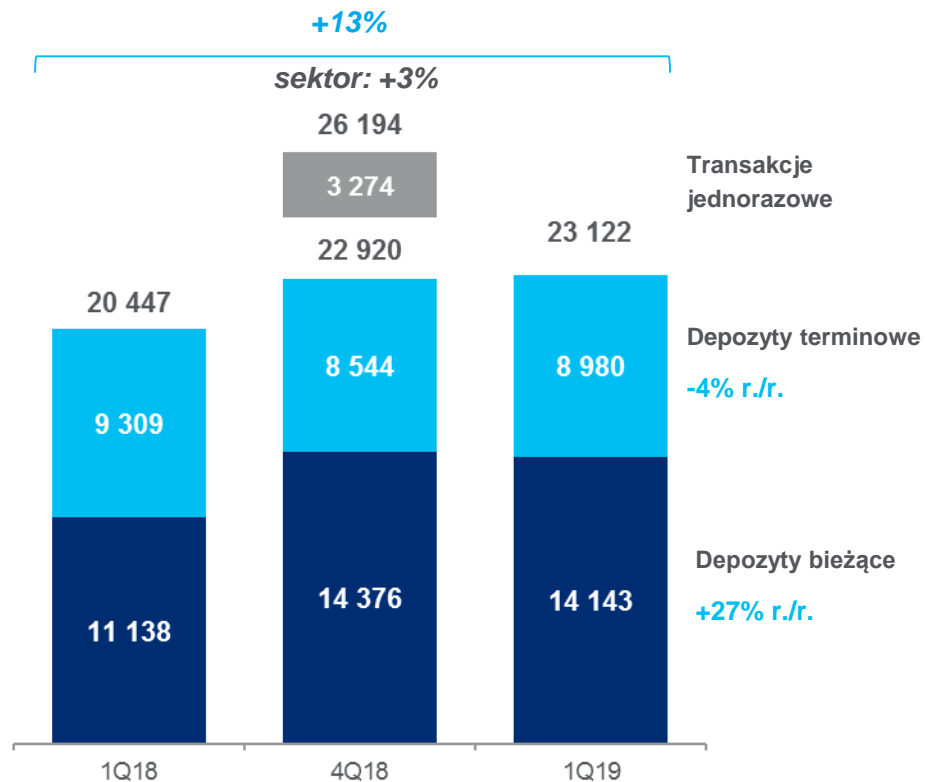
Wyniki finansowe

Wolumeny – Bankowość Instytucjonalna

Kredyty (dane w mln zł)

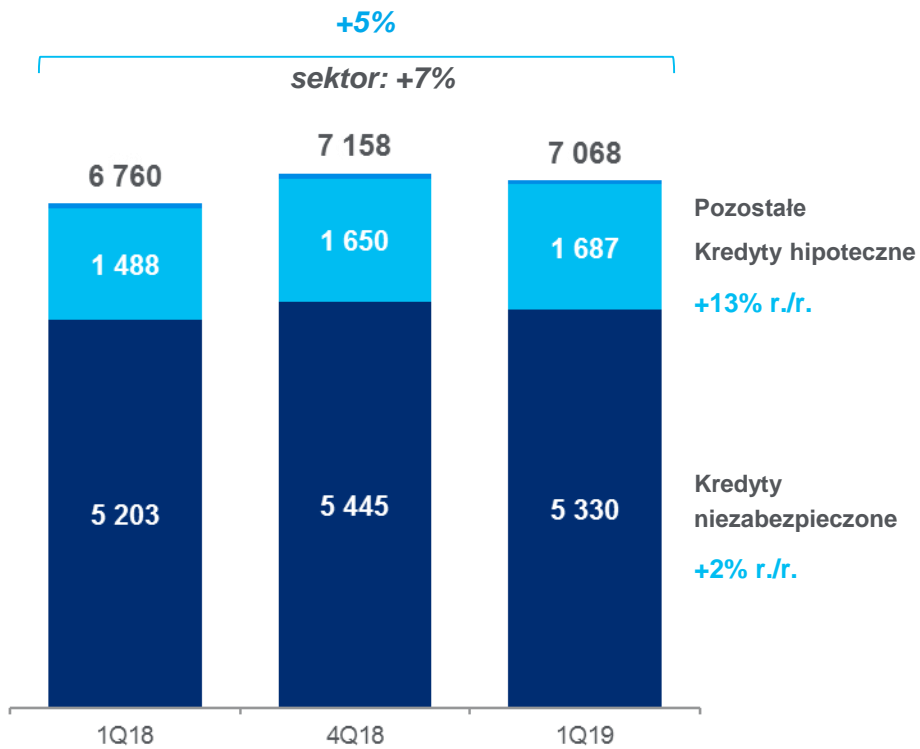


Depozyty (dane w mln zł)

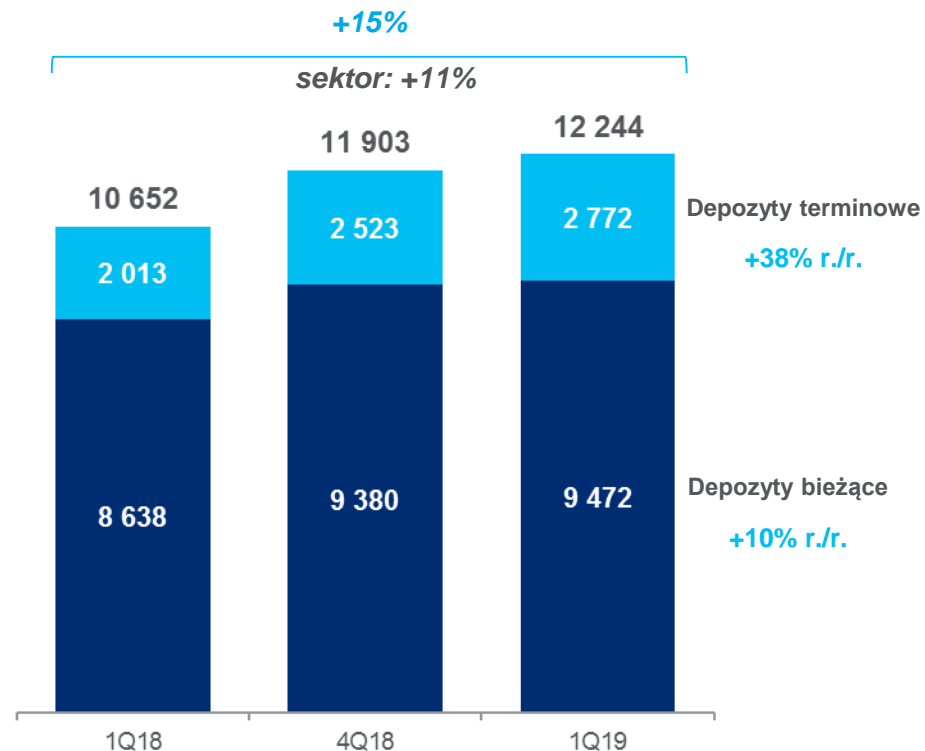


Wolumeny – Bankowość Detaliczna

Kredyty (dane w mln zł)

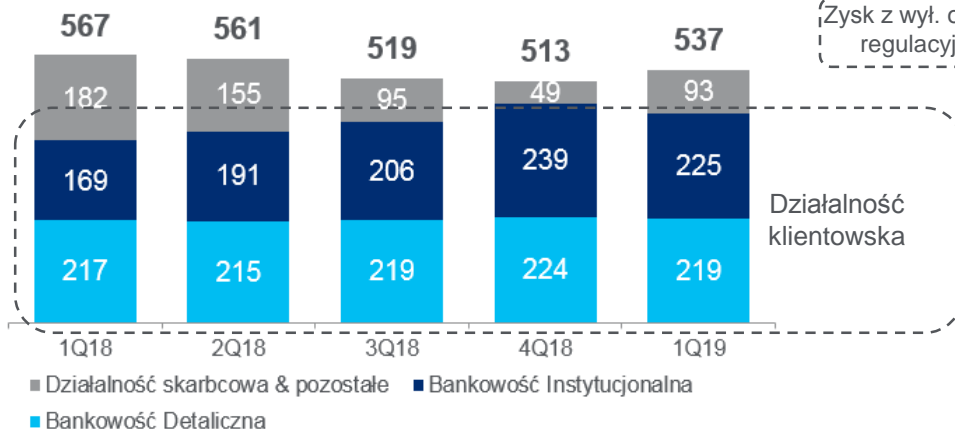


Depozyty (dane w mln zł)

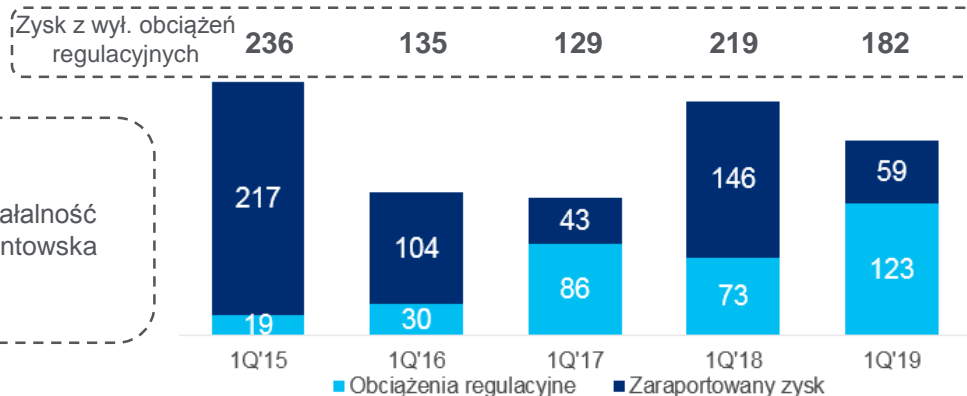


Przychody i zysk

Przychody (dane w mln zł)



Zysk – z wył. obciążeń regulacyjnych (dane w mln zł)



Komentarz – działalność klientowska

- Bankowość Instytucjonalna:
 - ✓ **Bankowość Transakcyjna:** +18% r./r. dzięki wzrostowi rachunków operacyjnych oraz aktywów w obszarze finansowania handlu;
 - ✓ **Bankowość Powiernicza:** +14% r./r. dzięki wzrostowi liczby rachunków.
- Bankowość detaliczna:
 - ✓ **Karty:** +6% r./r.

Wskaźniki rentowności – bez obciążeń regulacyjnych

	Q1'19	Sektor bankowy
ROA ¹⁾	1,4%	1,0%
ROE ²⁾	10,1%	9,1%
ROTE ³⁾	12,4%	9,3%

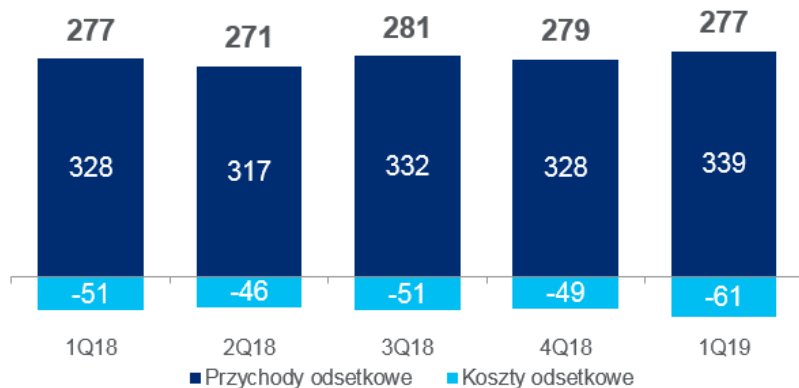
1) ROA = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia z aktywów z ostatnich czterech kwartałów

2) ROE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów

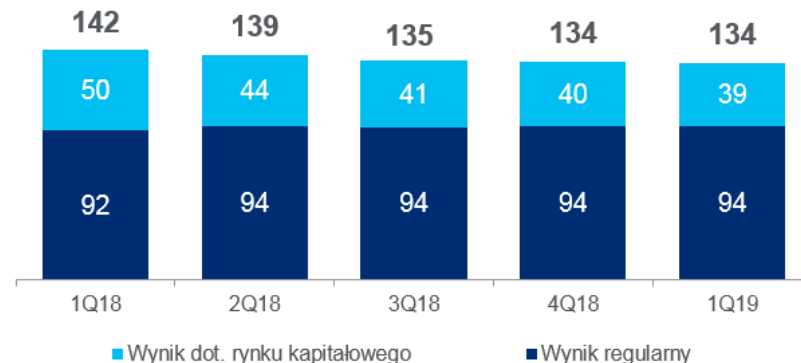
3) ROTE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów pomniejszone o zyski netto oraz goodwill

Wynik z tytułu odsetek i prowizji

Wynik z tytułu odsetek (dane w mln zł)

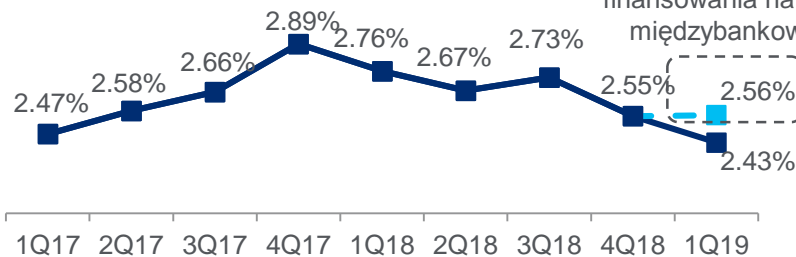


Wynik z tytułu prowizji (dane w mln zł)



Marża odsetkowa

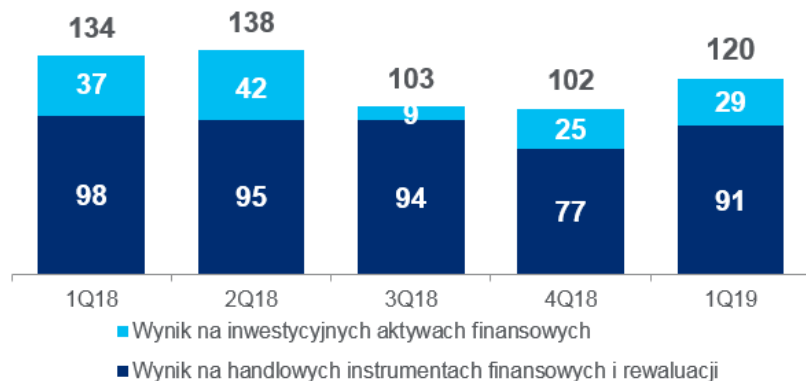
Skorygowana marża o koszty finansowania na rynku międzybankowym



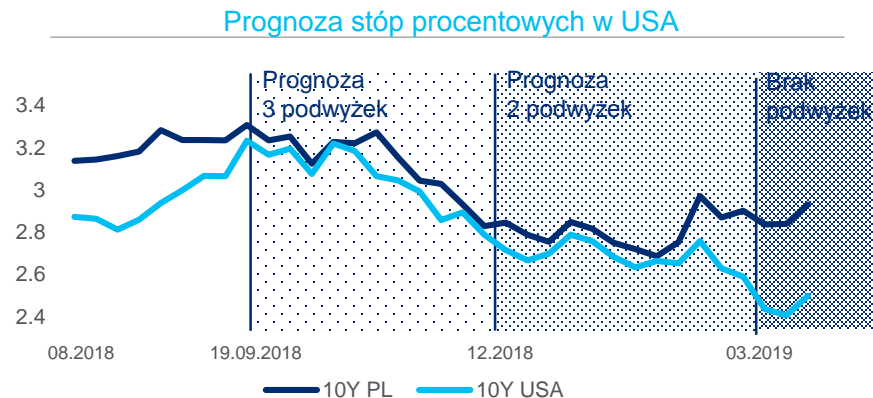
- Sprzedaż produktów inwestycyjnych i działalność brokerska pod presją negatywnego sentymentu do polskiego rynku kapitałowego wśród klientów detalicznych.

Wynik na działalności skarbcowej

Wynik na działalności skarbcowej (dane w mln zł)



Rentowności 10Y obligacji PL i USD



Obroty FX



+64%
r./r.

Korporacje

+8%
r./r.

Klienci Globalni

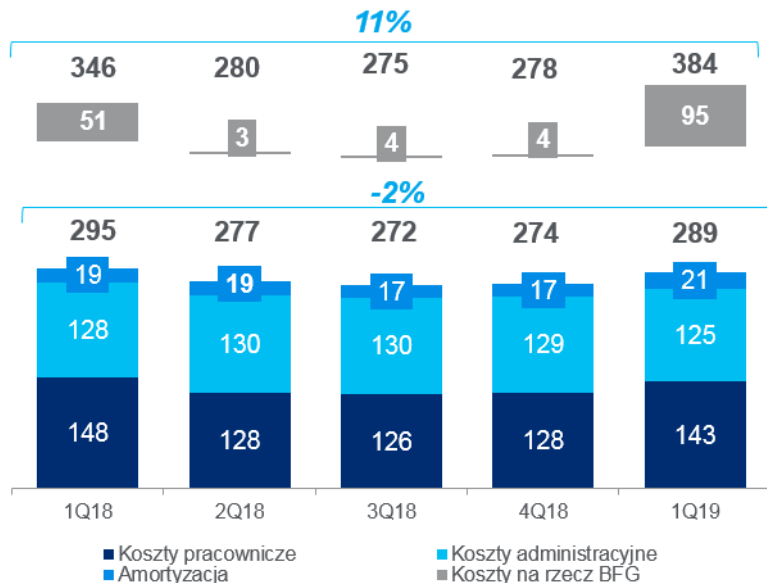
-8%
r./r.

MME & SME

Koszty działania

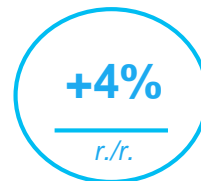
(Dane w mln PLN)

Koszty operacyjne



Dynamika kosztów rodzajowych

Inwestycje w
technologię



Optymalizacja
powierzchni
biurowych



Automatyzacja
i digitalizacja
procesów



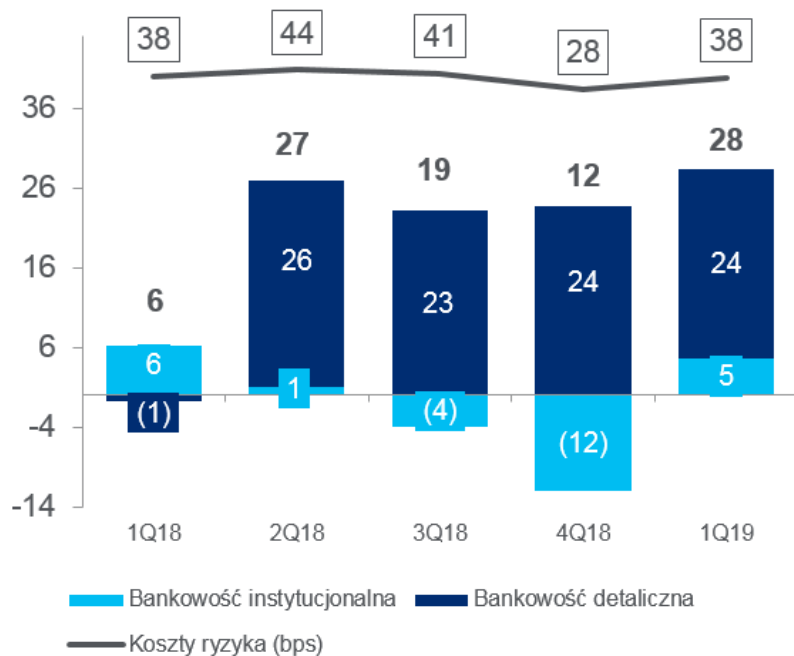
Komentarz

- Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji wyniosła 93,1 mln zł (47,8 mln zł w 1Q18) – księgowana w całości w koszty pierwszego kwartału;
- Kwartalna składka na fundusz gwarantowania depozytów wyniosła 2,3 mln zł (średnio w 2018 roku było to 3,5 mln zł kwartalnie).

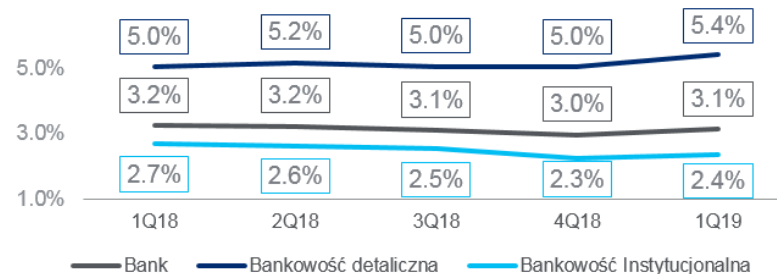
Koszty ryzyka

Stabilne koszty ryzyka przy zrównoważonym wzroście portfela kredytowego

Koszty ryzyka (dane w mln zł)

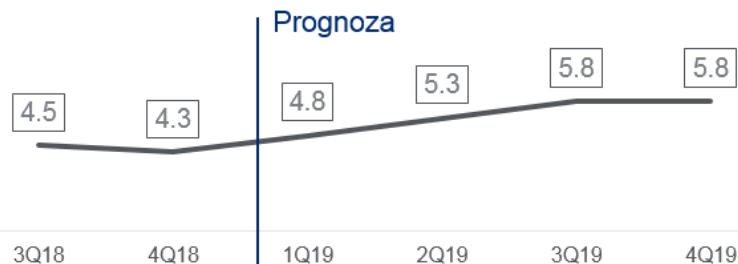


NPL (%)



Konsumpcja prywatna (%)

Kontynuacja optymizmu wśród klientów detalicznych



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. A registered trademark symbol (®) is positioned at the top right of the word "handlowy".

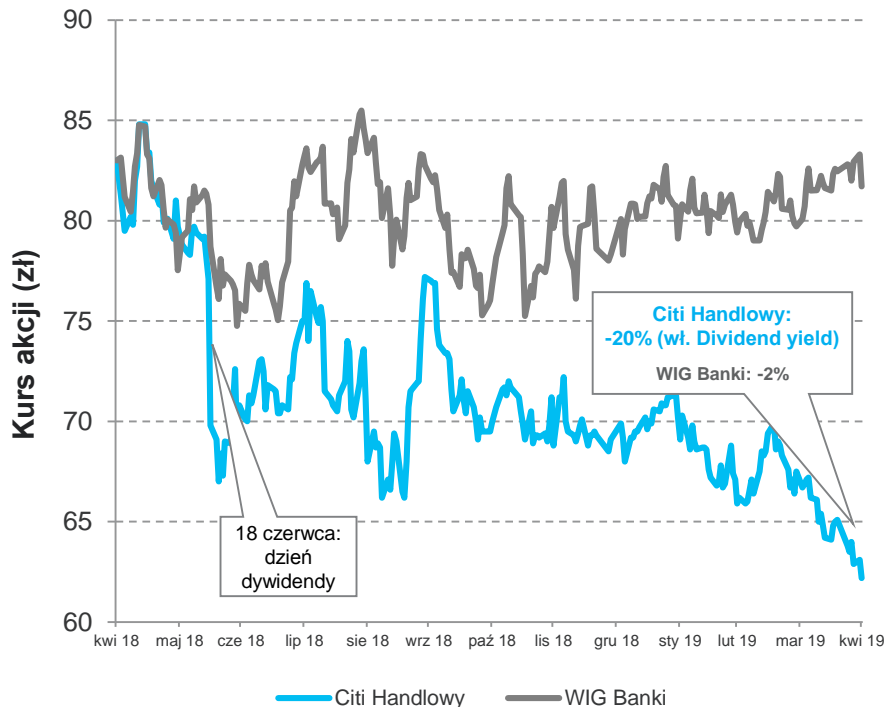
citi handlowy®

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

Zmiana ceny akcji Banku

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



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 30 kwietnia 2019 (Citi Handlowy: 62,20 zł)

Nagrody



„Złoty Bankier” za Kartę Kredytową Citi Simplicity

- ✓ Najlepsza karta na rynku
- ✓ Od 4 lat bezkonkurencyjna w swojej kategorii



Bankowość prywatna w Citi Handlowy

- ✓ po raz czwarty z rzędu wyróżniona najwyższą, 5-gwiazdkową notą w ratingu bankowości prywatnej magazynu Euromoney

Zapewniamy Klientom rozwiązania bankowości na najwyższym poziomie

Podsumowanie wyników finansowych

	1Q19	4Q18	Δ QoQ	1Q18	Δ YoY
Wynik odsetkowy	277	279	(1%)	277	0%
Wynik prowizyjny	134	134	(0%)	142	(5%)
Działalność skarbcowa	120	102	18%	134	(10%)
Pozostałe przychody	5	-3	(287%)	14	(63%)
Przychody	537	513	5%	567	(5%)
Koszty operacyjne	384	278	38%	346	11%
Marża operacyjna	153	235	(35%)	221	(31%)
Koszty ryzyka	28	12	140%	6	411%
Zysk brutto	103	197	(48%)	197	(48%)
Podatek dochodowy	43	45	(3%)	51	(14%)
Podatek bankowy	22	26	(16%)	19	15%
<i>Efektywna stopa podatkowa</i>	42%	23%	19,5 pp.	26%	16,4 pp.
Zysk netto	59	152	(61%)	146	(59%)
<i>Return on Equity ¹⁾</i>	8,3%	10,0%	(1,7 pp.)	10,0%	(1,7 pp.)
Całkowite dochody ogółem	8	213	(96%)	233	(97%)
Aktywa	49 544	49 305	0,5%	44 483	11%
Kredyty netto	22 512	21 949	3%	20 185	12%
Depozyty	35 607	38 334	(7%)	31 324	14%
<i>Loans / Deposits</i>	63%	57%		64%	
<i>TCR</i>	16,2%	16,8%		17,3%	

Rachunek zysków i strat - Bank

mln zł	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	1Q19 vs. 4Q18		1Q19 vs. 1Q18	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	277	271	281	279	277	(2)	(1%)	0	0%
Wynik z tytułu prowizji	142	139	135	134	134	(1)	(0%)	(8)	(5%)
Przychody z tytułu dywidend	0	9	0	0	0	(0)	(22%)	0	31%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	98	95	94	77	91	14	18%	(6)	(7%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	37	42	9	25	29	4	18%	(7)	(20%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4	-	-	-	(0)	(0)	-	(4)	-
Działalność skarbowa	138	138	103	102	120	18	18%	(18)	(13%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	0	6	3	(4)	6	10	-	5	1144%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	10	(1)	(4)	1	(0)	(1)	-	(10)	-
Przychody	567	561	519	513	537	25	5%	(30)	(5%)
Koszty działalności	(327)	(262)	(259)	(261)	(363)	(102)	39%	(36)	11%
Amortyzacja	(19)	(19)	(17)	(17)	(21)	(4)	22%	(2)	12%
Koszty & amortyzacja	(346)	(280)	(275)	(278)	(384)	(106)	38%	(38)	11%
Marża operacyjna	221	281	244	235	153	(82)	(35%)	(68)	(31%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	0	(1)	-	0	0	(0)	(96%)	0	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(6)	(27)	(19)	(12)	(28)	(17)	140%	(23)	411%
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	0	0	(0)	(0)	-	0	(100%)	(0)	(100%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(19)	(23)	(19)	(26)	(22)	4	(16%)	(3)	15%
Zysk brutto	197	230	205	197	103	(94)	(48%)	(94)	(48%)
Podatek dochodowy	(51)	(48)	(46)	(45)	(43)	1	(3%)	7	(14%)
Zysk netto	146	182	158	152	59	(93)	(61%)	(86)	(59%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	61%	50%	53%	54%	71%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	1Q19 vs. 4Q18		1Q19 vs. 1Q18	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	129	123	128	119	119	(0)	(0%)	(10)	(8%)
Wynik z tytułu prowizji	73	72	69	70	73	3	5%	(0)	(1%)
Przychody z tytułu dywidend	0	1	0	0	0	(0)	(49%)	0	29%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	91	88	87	70	85	15	21%	(6)	(7%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	37	42	9	25	29	4	18%	(7)	(20%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	4	-	-	-	(0)	(0)	-	(4)	-
Działalność skarbcowa	131	130	96	95	114	19	20%	(18)	(13%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	0	6	3	(4)	6	10	-	5	1144%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4	1	0	4	3	(1)	(16%)	(0)	(13%)
Przychody	337	334	297	284	314	31	11%	(23)	(7%)
Koszty działalności	(163)	(108)	(107)	(113)	(202)	(89)	79%	(40)	24%
Amortyzacja	(5)	(4)	(4)	(5)	(5)	(0)	6%	(0)	5%
Koszty & amortyzacja	(168)	(113)	(111)	(118)	(207)	(89)	76%	(40)	24%
Marża operacyjna	170	221	186	166	107	(59)	(35%)	(63)	(37%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	-1	0	0	0	(0)	(86%)	0	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(6)	(1)	4	12	(5)	(17)	-	2	(25%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14)	(17)	(14)	(19)	(16)	3	(17%)	(2)	16%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	0,0	0,2	(0,2)	(0,0)	-	0	(100%)	(0)	(100%)
Zysk brutto	150	203	176	158	86	(72)	(45%)	(63)	(42%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	50%	34%	37%	42%	66%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	1Q19 vs. 4Q18		1Q19 vs. 4Q18	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	148	148	152	160	158	(1)	(1%)	10	7%
Wynik z tytułu prowizji	68	67	66	65	61	(4)	(6%)	(7)	(11%)
Przychody z tytułu dywidend	0	8	0	0	0	-	0%	0	32%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	7	7	7	6	(1)	(11%)	(0)	(5%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	7	(3)	(4)	(3)	(3)	(0)	8%	(10)	-
Przychody	230	227	222	229	223	(6)	(3%)	(7)	(3%)
Koszty działalności	(165)	(153)	(152)	(147)	(161)	(13)	9%	4	(2%)
Amortyzacja	(14)	(14)	(12)	(13)	(16)	(3)	27%	(2)	15%
Koszty & amortyzacja	(179)	(168)	(165)	(160)	(177)	(17)	10%	2	(1%)
Marża operacyjna	52	60	57	69	46	(23)	(33%)	(5)	(10%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	1	(26)	(23)	(24)	(24)	0	(0%)	(24)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5)	(6)	(5)	(7)	(6)	1	(13%)	(1)	13%
Zysk brutto	47	28	29	39	17	(22)	(57%)	(30)	(65%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	78%	74%	74%	70%	79%				

Bilans

mld zł	Stan na koniec okresu					1Q19 vs. 4Q18		1Q19 vs. 1Q18	
	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,5	0,5	0,7	7,3	0,4	(6,8)	(94%)	(0,0)	(9%)
Należności od banków	1,2	1,0	0,9	1,3	0,8	(0,5)	(40%)	(0,4)	(35%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4,1	3,5	4,2	2,2	6,0	3,8	170%	1,9	47%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	16,2	15,7	15,5	14,2	17,3	3,1	22%	1,1	7%
Należności od klientów	20,2	21,0	21,6	21,9	22,5	0,6	3%	2,3	12%
Sektor finansowy	1,9	2,1	2,4	2,1	2,1	(0,0)	(1%)	0,2	10%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	-	0,1	0,1	0,2	0,2	0,0	6%	0,2	-
Sektor niefinansowy	18,2	18,9	19,2	19,8	20,4	0,6	3%	2,1	12%
Bankowość Instytucjonalna	11,5	11,9	12,2	12,6	13,3	0,7	5%	1,8	16%
Bankowość Detaliczna	6,8	6,9	7,1	7,2	7,1	(0,1)	(1%)	0,3	5%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,3	5,4	5,5	5,5	5,4	(0,1)	(2%)	0,1	2%
Karty kredytowe	2,5	2,7	2,7	2,7	2,6	(0,1)	(4%)	0,1	4%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	(0,0)	(0%)	0,0	1%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	(0,0)	(19%)	(0,0)	(25%)
Kredyty hipoteczne	1,5	1,5	1,6	1,6	1,7	0,0	2%	0,2	13%
Pozostałe aktywa	2,3	2,4	2,3	2,3	2,5	0,2	8%	0,1	6%
Aktywa razem	44,5	44,1	45,2	49,3	49,5	0,2	0%	5,1	11%
Zobowiązania wobec banków	3,2	2,1	2,4	1,4	3,8	2,4	171%	0,6	18%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,7	1,6	1,3	1,6	1,5	(0,1)	(5%)	(0,1)	(8%)
Zobowiązania wobec klientów	31,3	32,5	33,4	38,3	35,6	(2,7)	(7%)	4,3	14%
Sektor finansowy - depozyty	5,9	6,4	5,7	7,0	6,5	(0,6)	(8%)	0,5	9%
Sektor niefinansowy - depozyty	25,2	25,8	27,4	31,1	28,9	(2,2)	(7%)	3,7	15%
Bankowość Instytucjonalna	14,5	14,8	16,1	19,2	16,7	(2,5)	(13%)	2,1	15%
Bankowość Detaliczna	10,7	11,0	11,3	11,9	12,2	0,3	3%	1,6	15%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3	0,0	4%	0,1	85%
Pozostałe zobowiązania	1,2	1,2	1,3	0,9	1,5	0,6	71%	0,4	32%
Zobowiązania razem	37,4	37,4	38,3	42,2	42,5	0,2	1%	5,1	14%
Kapitały	7,1	6,7	6,8	7,1	7,1	0,0	0%	(0,0)	(0%)
Pasywa razem	44,5	44,1	45,2	49,3	49,5	0,2	0%	5,1	11%
Kredyty / Depozyty	64%	65%	65%	57%	63%				
Współczynnik wypłacalności	17,3%	17,1%	16,9%	16,8%	16,2%				
Wskaźnik NPL*	3,2%	3,2%	3,1%	3,0%	3,1%				

*z uwzględnieniem reverse repo