



Bank Handlowy w Warszawie S.A. Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2019 r.

14 listopada 2019

www.citihandlowy.pl

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

citi handlowy®

Podsumowanie III kwartału – główne obszary prezentacji

1

Wzrost wolumenów biznesowych mających przełożenie na utrzymanie wysokiego wzrostu przychodów.

2

Rozwiązania wspierające zarządzanie kapitałem oferowane Klientom Instytucjonalnym w oparciu o globalny know-how oraz dostęp do inwestorów.

3

Jakość portfela kredytowego w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw.

4

Pozyskiwanie nowych Klientów w segmencie Bankowości Prywatnej. Korzyści dla Klientów zamożnych - Karta Kredytowa Ultime.

Najważniejsze wydarzenia w III kwartale 2019 r.

Kontynuacja mocnych wzrostów wolumenów biznesowych w działalności klientowskiej

Przychody:
+7% r./r.

Wolumeny kredytowe:
+8% r./r.

Wolumeny depozytowe:
+9% r./r.



- **Lider w strukturyzowanych transakcjach pozyskiwania finansowania:**

- 4,5 mld zł – łączna wartość przeprowadzonych transakcji sekurytyzacyjnych (80% transakcji na rynku w Polsce w 2019 r.);
- 1,8 mld zł – Citi Handlowy jako „bookrunner” w transakcji refinansowania długu.



- **Najlepszy know-how w zakresie FX:**

- +16% r./r. – wolumen FX od początku roku;
- Automatyzacja i digitalizacja procesu wymiany walut z systemami ERP Klientów bez udziału pracowników.



- **Bankowość detaliczna:**

- Najlepsze rozwiązania w Bankowości Prywatnej – wzrost liczby Klientów segmentu Citi Private Client +22% r./r.
- +7% r./r. liczba i +5% r./r. wolumen transakcji przeprowadzonych przy użyciu kart kredytowych Citi Handlowy, dzięki dedykowanym benefitom dla Klientów – Program Priceless Specials.

Bankowość Instytucjonalna

Bankowość Instytucjonalna - Finansowanie

Citi Handlowy zaaranżował dla swoich Klientów ponad 6,0 mld zł finansowania w Q3 2019



2,5 mld zł

citi handlowy

Co-Arranger



1,2 mld zł

citi handlowy

Joint - Structurer



1,8 mld zł

citi handlowy

Bookrunner



198 mln zł

citi handlowy

Co-financing Bank

Producent
baterii litowo -
jonowych

EUR 50 mln

citi handlowy

Financing Bank

Międzynarodowa
spółka
recyklingowa

EUR 20 mln

citi handlowy

Financing Bank



Citi Handlowy brał udział w **80%** wszystkich **transakcji sekurytyzacji** w Polsce w 2019 r;



Transakcje coraz bardziej pożądane przez **instytucje finansowe** w kontekście **pozyskiwania finansowania i uwolnienia kapitałów**;



Rynek sekurytyzacji **rosnący w Europie w tempie 17% r./r.**



Projekty na rzecz zrównoważonego rozwoju oraz ochrony środowiska w specjalnych strefach ekonomicznych



Finansowanie budowy spalarni odpadów – Dolny Śląsk



Finansowanie budowy fabryki baterii do aut elektrycznych – Południe Polski

Bankowość Instytucjonalna – FX & Bankowość Transakcyjna



FX - inicjatywy

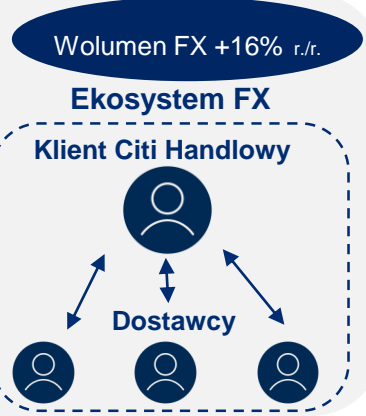
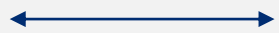


Wymiana FX bez konieczności otwierania rachunku



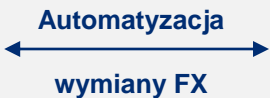
Dedykowane rozwiązanie dla sieci dostawców

Bank



Automatyzacja zakupu waluty dzięki połączeniu systemu ERP klienta z platformą Citi FX Pulse

Citi FX Pulse



System ERP Klienta



Split payment – wprowadzony 1 listopada



1800 uczestników

Lider rynku



Webinaria po polsku i angielsku



Szczegółowe materiały informacyjne dla Klientów



Wzrost wolumenu płatności krajowych realizowanych przez naszych Klientów.

8 mln

Transakcji drogą elektroniczną



+33% r./r.

Więcej transakcji



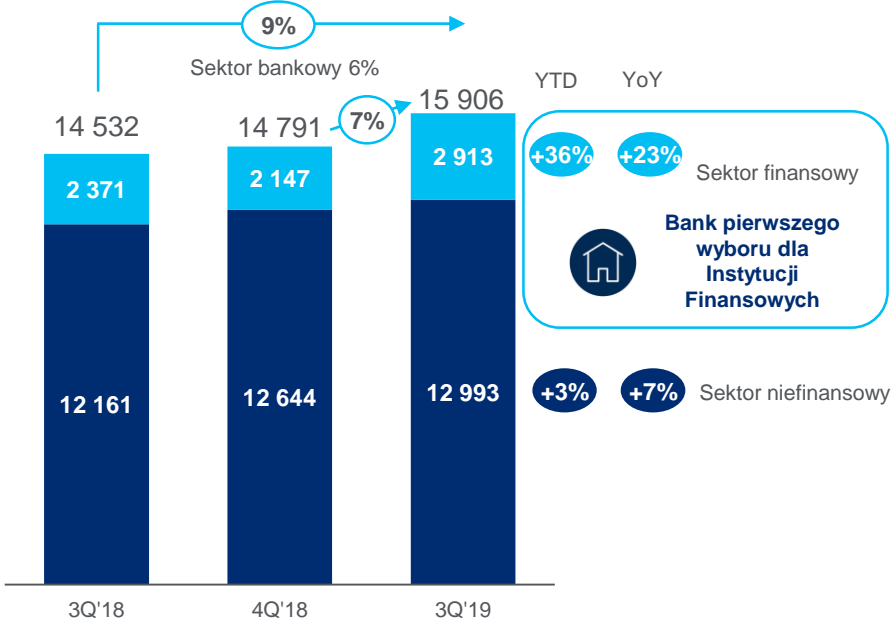
NPS dla CitiService=75%

Bankowość Instytucjonalna – wolumeny kredytowe

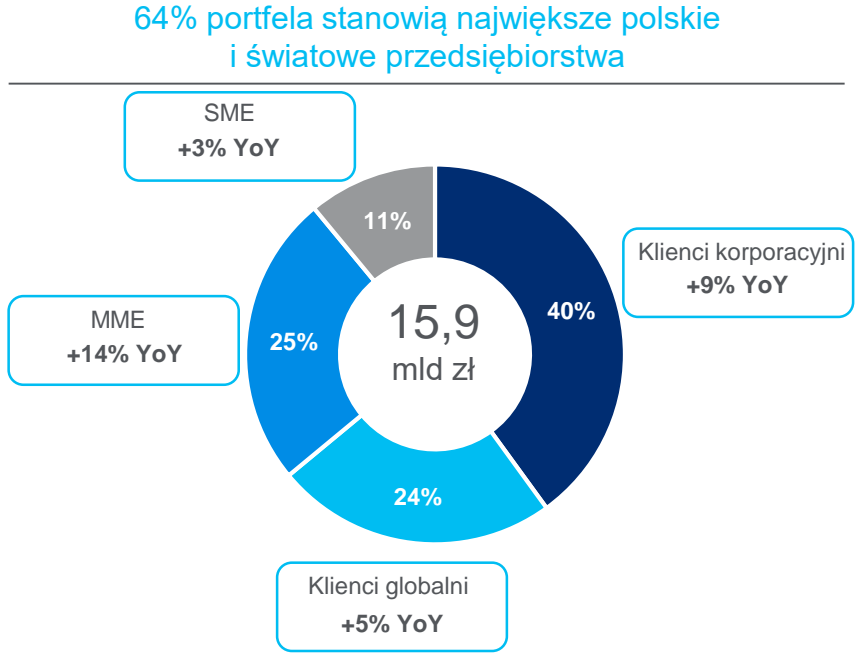
Mocny wzrost wolumenów kredytowych – zgodnie ze strategią, powyżej sektora bankowego



Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)



Podział portfela kredytowego wg. segmentów

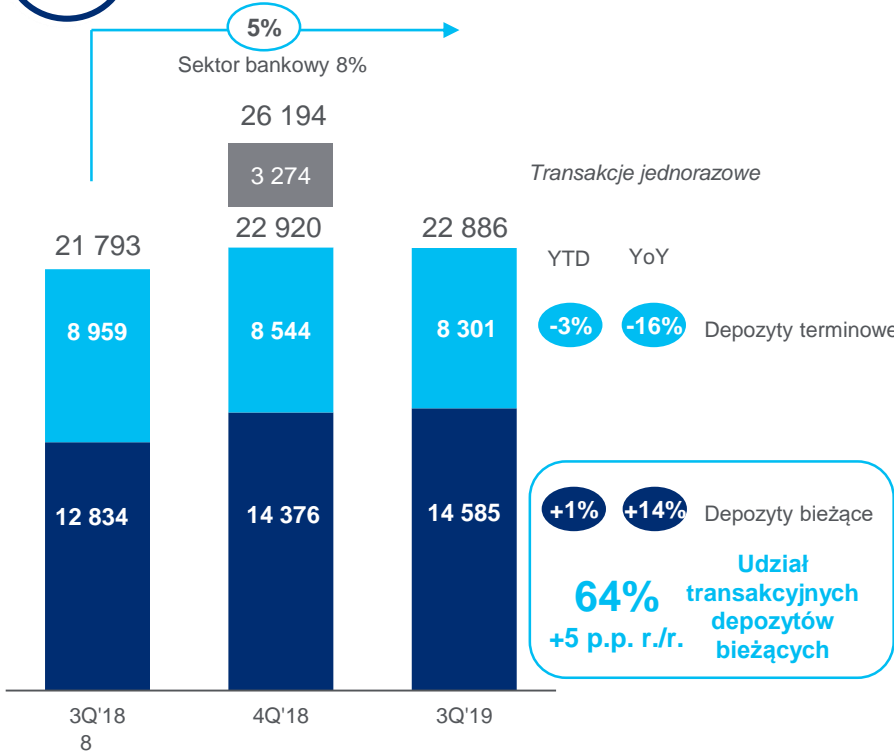


Bankowość Instytucjonalna – wolumeny depozytowe

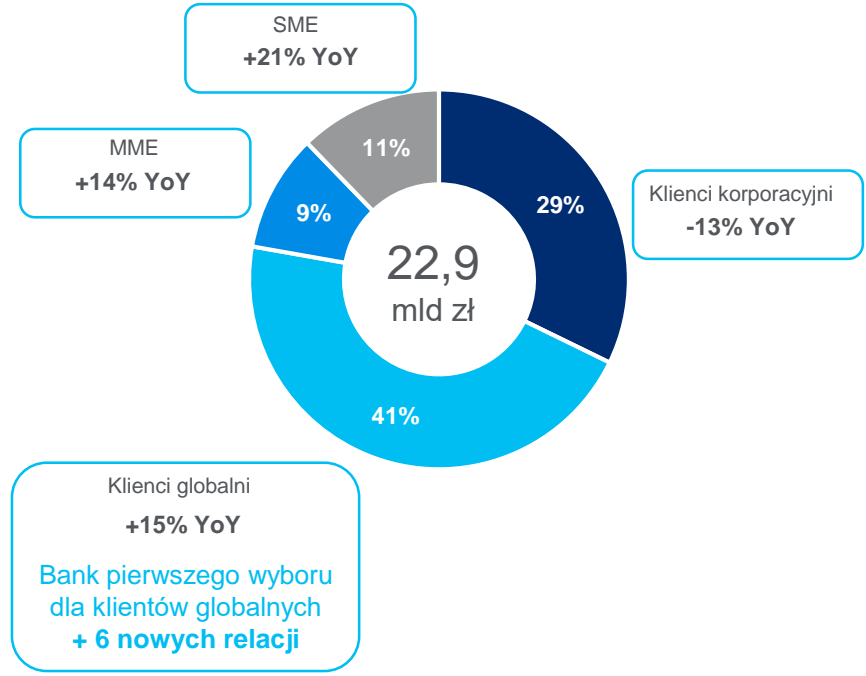
Polepszenie struktury na rzecz depozytów bieżących, dzięki wzrostowi rachunków operacyjnych



Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



Podział portfela depozytowego wg. segmentów

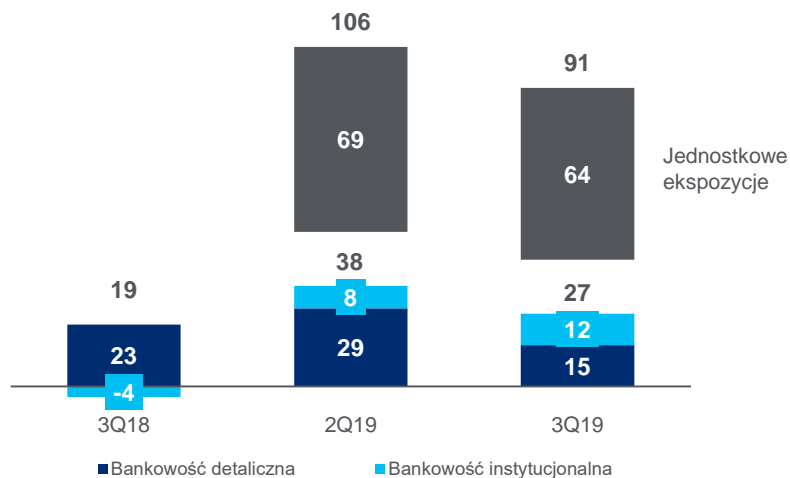


Koszty Ryzyka

Koszty ryzyka

Koszty ryzyka* (dane w mln zł)

Wzrost kosztów ryzyka w związku ze wzrostem odpisów w segmencie bankowości przedsiębiorstw



* Wartość dodatnia oznacza utworzenie odpisu netto (negatywny wpływ na RZiS)

Koszty ryzyka* – Bank vs. sektor bankowy (%)

System zarządzania ryzykiem kredytowym działa zgodnie z modelem „1 in 10”

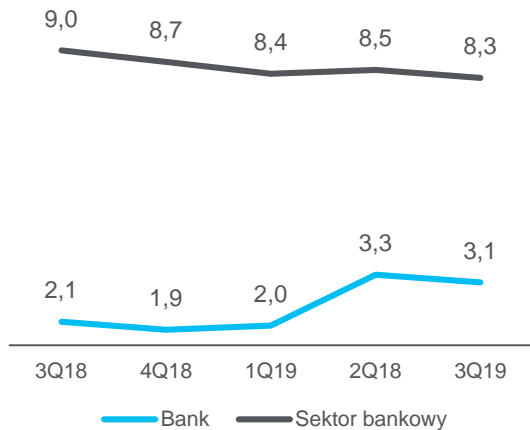


* Wartość dodatnia oznacza utworzenie odpisu netto (negatywny wpływ na RZiS)

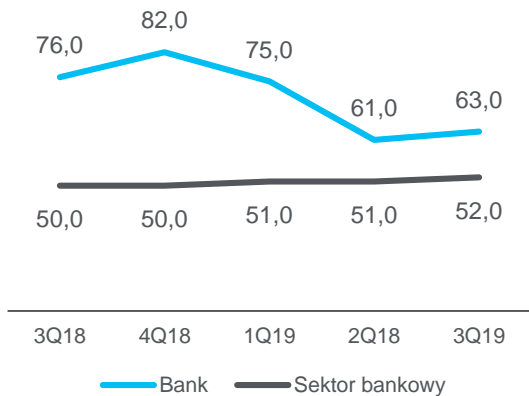
Jakość portfela kredytowego Bankowości Instytucjonalnej

Wszystkie wskaźniki jakości portfela kredytowego znacznie lepsze niż w sektorze

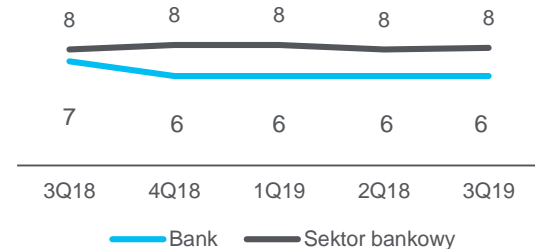
Udział koszyka 3
(NPL) w portfelu brutto (%)



Wskaźnik pokrycia
rezerwami (%)



Udział koszyka 2
w portfelu brutto (%)



Bankowość Detaliczna

Bankowość Detaliczna – Bankowość Prywatna

Zakres relacji Klienta Bankowości Prywatnej 12x większy od Klienta rynku masowego

- 📈 Wsparcie Klientów w inwestowaniu na światowych rynkach akcji i obligacji
- 📈 Wzrost sprzedaży jednostek uczestnictwa o **13% r./r.**
- 📈 **NEW!** Możliwość inwestowania online w obligacje zagraniczne za pośrednictwem platformy inwestycyjnej Citi FX Stocks (3500 obligacji zagranicznych)
- 📈 Wzrost AuM obligacji o **19% kw./kw.**

👤 Komentarz rynkowy przekazywany Klientom w formie **podcastów**



ponad **5 tys. odsłuchań**

👤 Dedykowane **materiały video** o sytuacji na rynkach finansowych **980 tys. wyświetleń**



- 📞 Dedykowana linia Citiphone do obsługi telefonicznej Klientów Bankowości Prywatnej dostępna 24/7 obsługiwana przez najwyższej klasy specjalistów
- 📞 NPS CitiPhone w tym segmencie wynosi **69%**
- 📞 Wzrost liczby Klientów segmentu Citi Private Client o **22% r./r.**



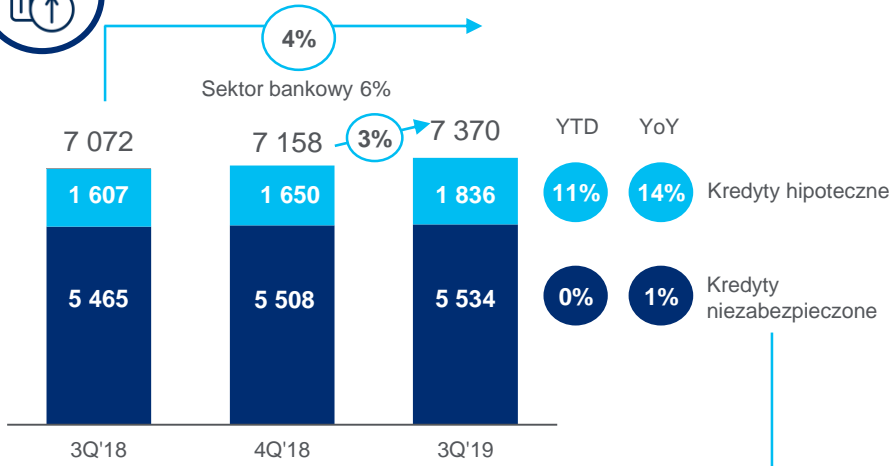
Najlepsza karta kredytowa Citi Handlowy dla Klientów podróżujących za granicę

- 📄 Operacje zagraniczne bez kosztów przewalutowania oraz bogaty pakiet ubezpieczeń
- 📄 Wzrost liczby kart Ultime o **23% r./r.**

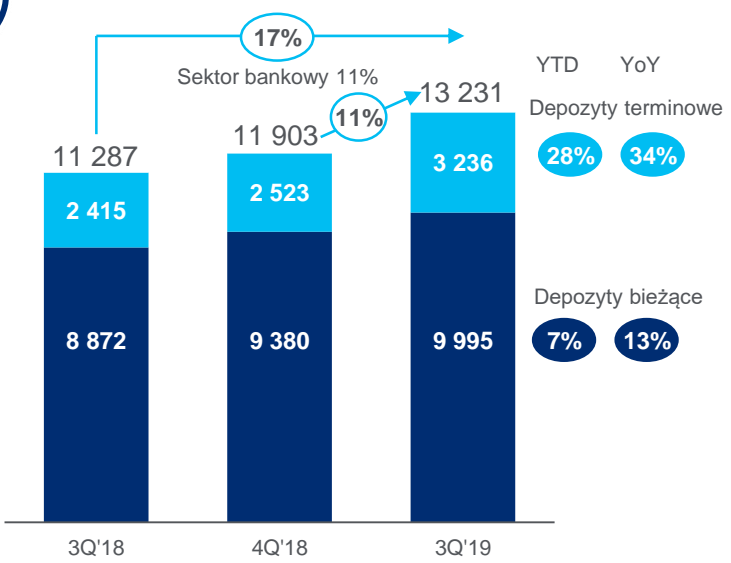
Bankowość Detaliczna – wolumeny



Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)



Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



Konto Internetowe Citi Priority



Aktywizacja Klientów Citi Priority r./r.



Wyniki finansowe za III kwartał 2019 roku

Podsumowanie wyników finansowych

	3Q19	2Q19	Δ QoQ	3Q18	Δ YoY	1-3Q 2019	Δ YoY
Wynik odsetkowy	292	288	1%	281	4%	857	3%
Wynik prowizyjny ¹⁾	142	141	0%	135	5%	429	3%
Przychody podstawowe	433	429	1%	416	4%	1 286	3%
Działalność skarbcowa	118	121	(3%)	103	15%	360	(4%)
Pozostałe przychody ¹⁾	2	28	(94%)	0	659%	23	(21%)
Przychody	553	579	(4%)	519	7%	1 669	1%
Koszty operacyjne	276	279	(1%)	275	0%	940	4%
Marża operacyjna	277	299	(7%)	244	14%	729	(2%)
Koszty ryzyka	91	106	(14%)	19	375%	226	337%
Zysk brutto	160	170	(6%)	205	(22%)	433	(31%)
Podatek dochodowy	46	37	24%	46	0%	127	(13%)
Podatek bankowy	25	22	14%	19	32%	70	14%
<i>Efektywna stopa podatkowa</i>	28,9%	21,8%	7,1 pp.	22,6%	6,3 pp.	29,3%	6,3 pp.
Zysk netto	114	133	(15%)	158	(28%)	306	(37%)
<i>Return on Equity ²⁾</i>	7,0%	7,8%	(0,8 pp.)	10,2%	(3,2 pp.)		
Całkowite dochody ogółem	158	200	(21%)	151	5%	367	(29%)
Aktywa	51 979	51 477	1%	45 163	15%	51 979	15%
Kredyty netto	23 276	22 111	5%	21 604	8%	23 276	8%
Depozyty	36 443	37 014	(2%)	33 372	9%	36 443	9%
<i>Loans / Deposits</i>	64%	60%		65%			
<i>TCR</i>	16,3%	16,6%		16,9%			



Komentarz YoY



Wzrost przychodów podstawowych, utrzymanie trendu w wyniku prowizyjnym dzięki wzrostowi w transakcyjnych obszarach działalności: bankowość transakcyjna, działalność powiernicza i karty;



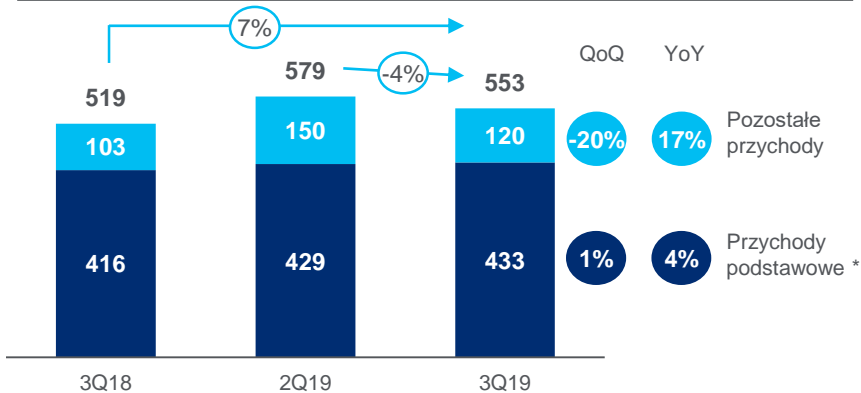
Silna dynamika marży operacyjnej, dzięki wyższym przychodom i kontroli kosztów działania;



Wzrost dochodów ogółem, dzięki dobrej strukturze bilansu.

Przychody

Przychody (dane w mln zł)



Komentarz YoY



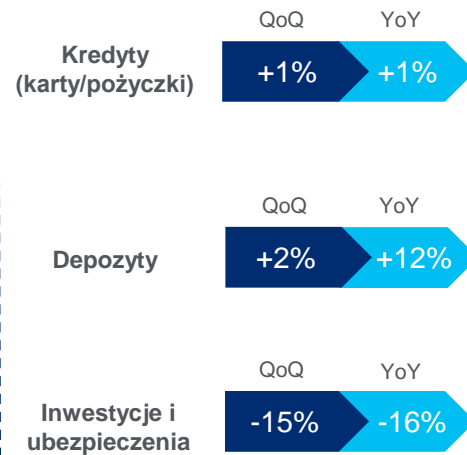
Bankowość Instytucjonalna – mocne wzrosty w bankowości transakcyjnej i powierniczej dzięki wyższym wolumenom transakcyjnym;

Dynamika przychodów klientów (ujęcie zarządcze w %)

Bankowość Instytucjonalna



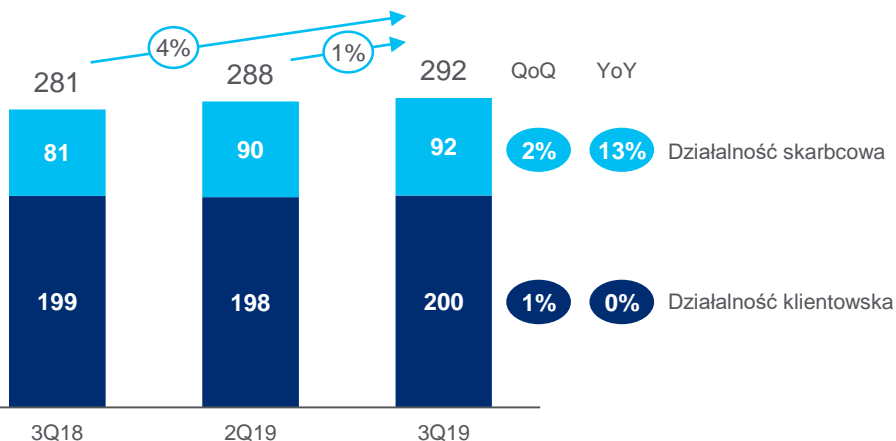
Bankowość Detaliczna



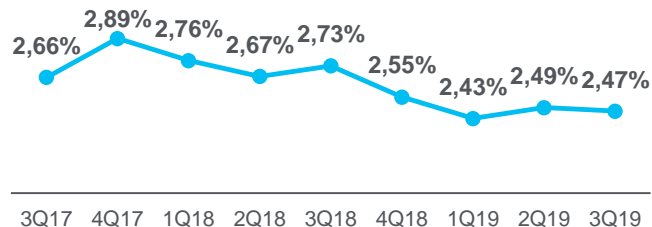
*) Z wyłączeniem transakcji jednorazowej, zwiększającej przychody prowizyjne w Q2'19 o 12,1 mln zł;

Wynik odsetkowy

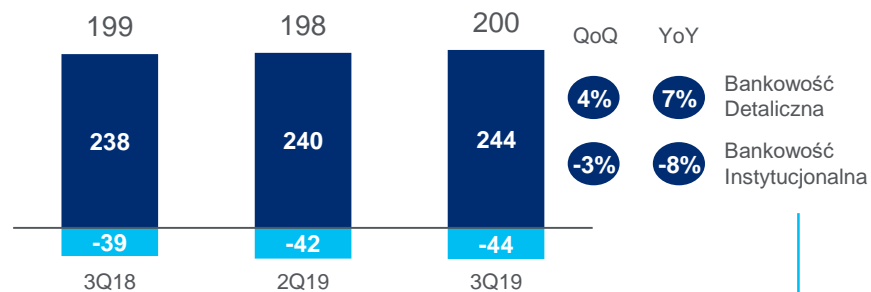
Wynik odsetkowy (dane w mln zł)



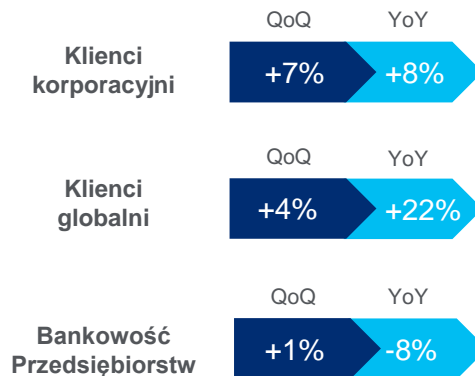
Marża odsetkowa (dane w mln zł)



Przychody i koszty odsetkowe klientowskie (dane w mln zł)



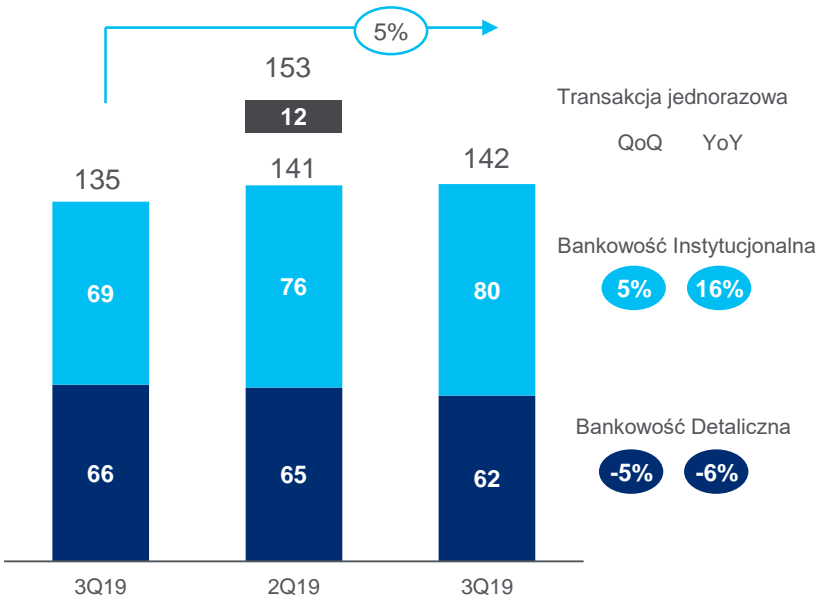
Wynik odsetkowy – (ujęcie zarządcze)



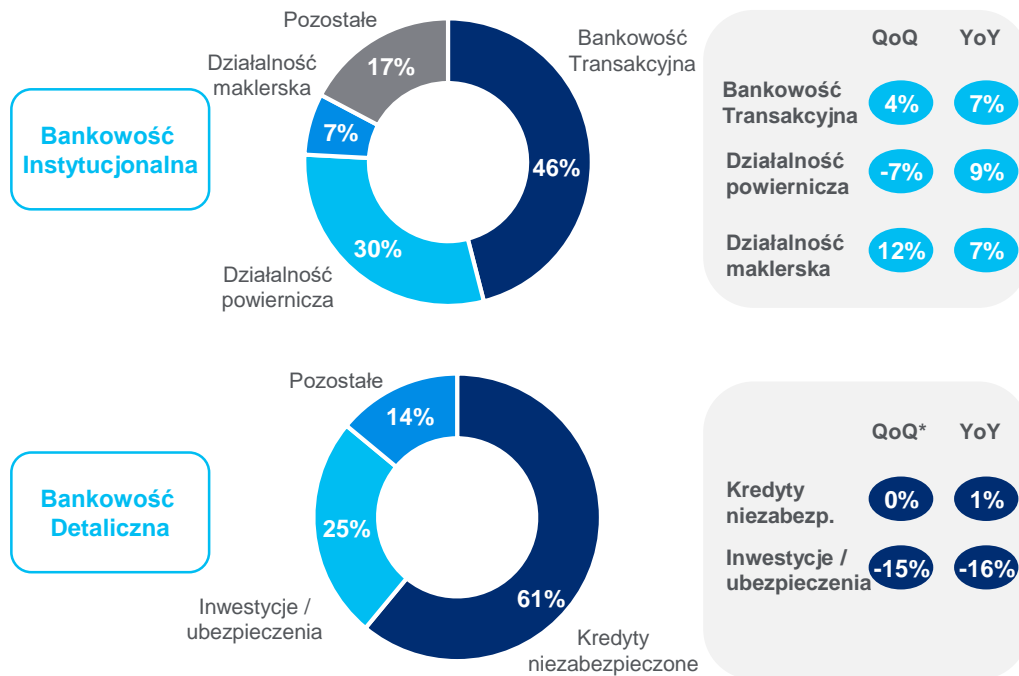
Wynik prowizyjny

Istotny wzrost wyniku prowizyjnego w powtarzalnych obszarach działalności

Wynik prowizyjny (dane w mln zł)



Struktura i dynamika wyniku prowizyjnego (%)

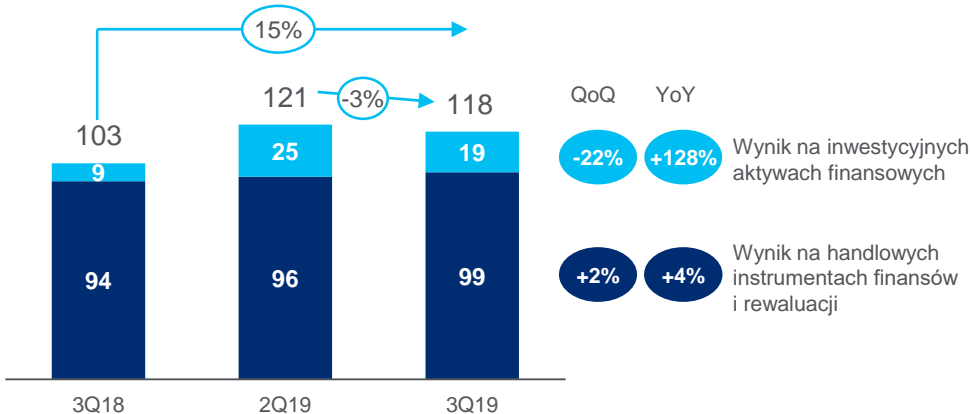


* Z wyłączeniem transakcji jednorazowej Bankowości Detalicznej w Q2'19

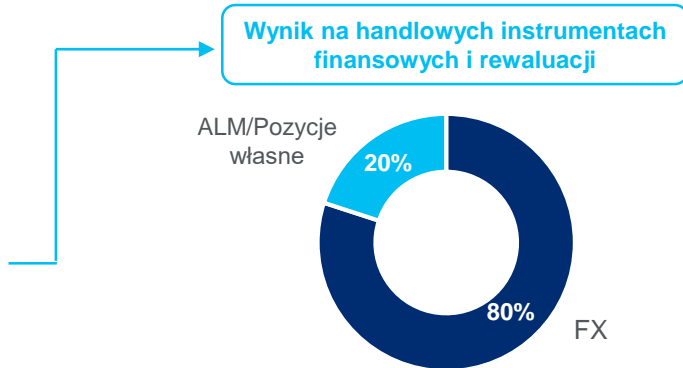
Wynik na działalności skarbcowej

Mocny wynik z działalności klientowskiej – potwierdzenie wiodącej pozycji w obszarze FX

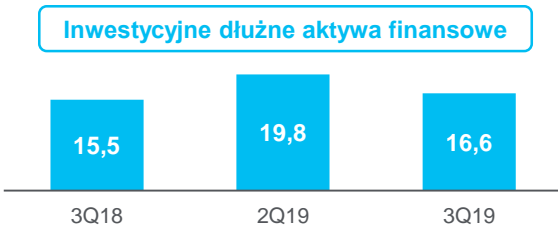
Wynik na działalności skarbcowej (dane w mln zł)



Struktura przychodów (%)



Portfel papierów wartościowych (dane w mln zł)



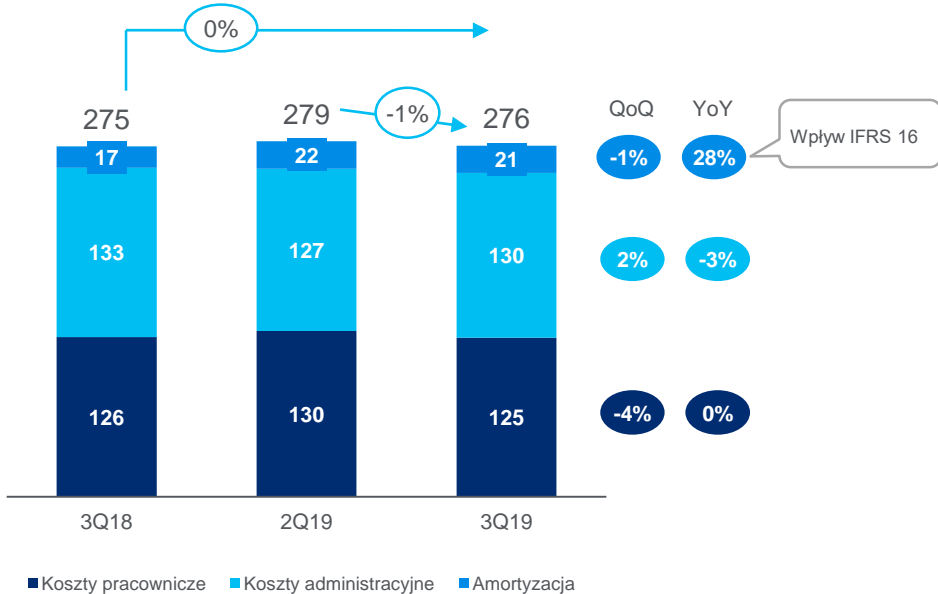
FX – klienci instytucjonalni



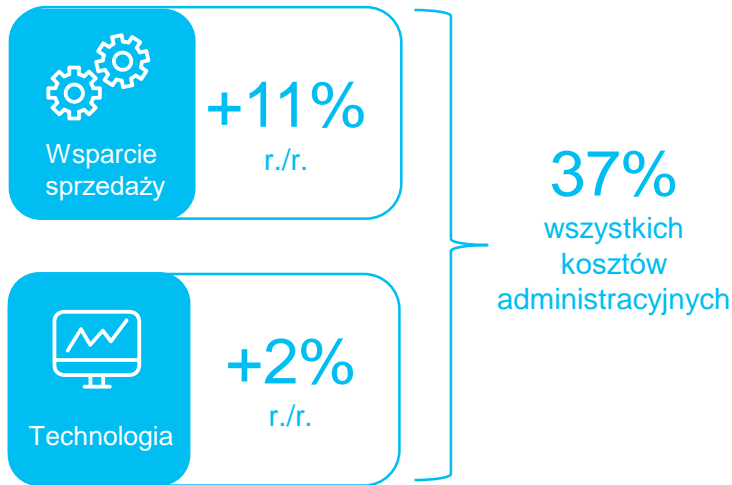
Koszty działania

Konsekwentna kontrola kosztów

Koszty operacyjne (dane w mln zł)



Dynamika kosztów (YTD) i strategiczne inicjatywy



C/I

53%

48%

50%

Załączniki

Rachunek zysków i strat - Bank

mln zł	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	3Q19 vs. 2Q19		3Q19 vs. 3Q18	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	281	279	277	288	292	3	1%	11	4%
Wynik z tytułu prowizji	135	134	134	153	142	(12)	(8%)	7	5%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	10	1	(9)	(89%)	1	114%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	94	77	91	96	99	2	2%	4	4%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	9	25	29	25	19	(5)	(22%)	11	128%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	(0)	(0)	(0)	0	(10%)	(0)	-
Działalność skarbcowa	103	102	120	121	118	(3)	(3%)	15	14%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3	(4)	6	7	3	(4)	(57%)	(0)	(7%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	1	(0)	(1)	(2)	(1)	103%	1	(36%)
Przychody	519	513	537	579	553	(26)	(4%)	34	7%
Koszty działalności	(259)	(261)	(363)	(258)	(255)	3	(1%)	4	(2%)
Amortyzacja	(17)	(17)	(21)	(22)	(21)	0	(1%)	(5)	28%
Koszty & amortyzacja	(275)	(278)	(384)	(279)	(276)	3	(1%)	(1)	0%
Marża operacyjna	244	235	153	299	277	(22)	(7%)	33	14%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	-	0	0	(0)	(0)	(0)	728%	(0)	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(19)	(12)	(28)	(106)	(91)	15	(14%)	(72)	375%
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(0)	(0)	-	-	-	-	-	0	(100%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(19)	(26)	(22)	(22)	(25)	(3)	14%	(6)	32%
Zysk brutto	205	197	103	170	160	(10)	(6%)	(45)	(22%)
Podatek dochodowy	(46)	(45)	(43)	(37)	(46)	(9)	24%	0	(0%)
Zysk netto	158	152	59	133	114	(19)	(15%)	(45)	(28%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	53%	54%	71%	48%	50%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	3Q19 vs. 2Q19		3Q19 vs. 3Q18	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	128	119	119	130	129	(1)	(1%)	1	1%
Wynik z tytułu prowizji	69	70	73	76	80	4	5%	11	16%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	1	1	(0)	(16%)	1	161%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	87	70	85	89	92	2	2%	4	5%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	9	25	29	25	19	(5)	(22%)	11	128%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	(0)	(0)	(0)	0	(10%)	(0)	-
Działalność skarbcowa	96	95	114	114	111	(3)	(3%)	15	16%
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	3	(4)	6	6	3	(3)	(51%)	(0)	(7%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0	4	3	3	2	(1)	(37%)	1	328%
Przychody	297	284	314	330	325	(5)	(1%)	28	10%
Koszty działalności	(107)	(113)	(202)	(108)	(109)	(1)	1%	(3)	2%
Amortyzacja	(4)	(5)	(5)	(5)	(5)	0	(2%)	(0)	9%
Koszty & amortyzacja	(111)	(118)	(207)	(113)	(114)	(1)	0%	(3)	3%
Marża operacyjna	186	166	107	217	211	(5)	(2%)	25	14%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	(0)	-	(0)	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	4	12	(5)	(77)	(76)	2	(2%)	(80)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14)	(19)	(16)	(16)	(19)	(3)	19%	(5)	38%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0,2)	(0,0)	-	-	-	-	-	0	(100%)
Zysk brutto	176	158	86	123	116	(7)	(6%)	(60)	(34%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	37%	42%	66%	34%	35%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	3Q19 vs. 2Q19		3Q19 vs. 3Q18	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	152	160	158	158	162	4	3%	10	6%
Wynik z tytułu prowizji	66	65	61	77	62	(15)	(20%)	(4)	(6%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	9	-	(9)	(100%)	(0)	(100%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	7	6	7	7	(0)	(0%)	(0)	(2%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	-	-	-	1	-	(1)	(100%)	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	(3)	(3)	(4)	(4)	(0)	6%	0	-2%
Przychody	222	229	223	248	228	(21)	(8%)	6	3%
Koszty działalności	(152)	(147)	(161)	(149)	(146)	4	(3%)	7	(4%)
Amortyzacja	(12)	(13)	(16)	(17)	(17)	0	(0%)	(4)	34%
Koszty & amortyzacja	(165)	(160)	(177)	(166)	(162)	4	(2%)	2	(1%)
Marża operacyjna	57	69	46	82	65	(17)	(21%)	8	14%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(23)	(24)	(24)	(29)	(15)	14	(47%)	8	(34%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5)	(7)	(6)	(6)	(6)	(0)	0%	(1)	15%
Zysk brutto	29	39	17	47	44	(3)	(7%)	15	51%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	74%	70%	79%	67%	71%				

Bilans - aktywa

mld zł	Stan na koniec okresu					3Q19 vs. 4Q18		3Q19 vs. 3Q18	
	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,7	7,3	0,4	0,4	3,4	(3,9)	(53%)	2,8	417%
Należności od banków	0,9	1,3	0,8	1,0	0,9	(0,4)	(32%)	0,0	3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4,2	2,2	6,0	5,7	5,3	3,1	137%	1,1	26%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	15,5	14,2	17,3	19,8	16,6	2,4	17%	1,1	7%
Należności od klientów	21,6	21,9	22,5	22,1	23,3	1,3	6%	1,7	8%
Sektor finansowy	2,4	2,1	2,1	2,1	2,9	0,8	36%	0,5	23%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,1	0,2	0,2	0,0	0,3	0,1	39%	0,2	333%
Sektor niefinansowy	19,2	19,8	20,4	20,0	20,4	0,6	3%	1,1	6%
Bankowość Instytucjonalna	12,2	12,6	13,3	12,8	13,0	0,3	3%	0,8	7%
Bankowość Detaliczna	7,1	7,2	7,1	7,2	7,4	0,2	3%	0,3	4%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,5	5,5	5,4	5,5	5,5	0,0	0%	0,1	1%
Karty kredytowe	2,7	2,7	2,6	2,7	2,7	0,0	1%	0,1	2%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	0,0	0%	0,0	0%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	(0,0)	(5%)	0,0	7%
Kredyty hipoteczne	1,6	1,6	1,7	1,8	1,8	0,2	11%	0,2	14%
Pozostałe aktywa	2,3	2,3	2,5	2,5	2,4	0,2	8%	0,1	5%
Aktywa razem	45,2	49,3	49,5	51,5	52,0	2,7	5%	6,8	15%

Bilans – zobowiązania i kapitały własne

mld zł	Stan na koniec okresu					3Q19 vs. 4Q18		3Q19 vs. 3Q18	
	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	mld zł	%	mld zł	%
Zobowiązania wobec banków	2,4	1,4	3,8	4,3	5,0	3,6	256%	2,6	111%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,3	1,6	1,5	1,7	2,0	0,4	24%	0,7	57%
Zobowiązania wobec klientów	33,4	38,3	35,6	37,0	36,4	(1,9)	(5%)	3,1	9%
Sektor finansowy - depozyty	5,7	7,0	6,5	6,6	4,6	(2,4)	(35%)	(1,1)	(19%)
Sektor niefinansowy - depozyty	27,4	31,1	28,9	30,1	31,5	0,5	2%	4,1	15%
Bankowość Instytucjonalna	16,1	19,2	16,7	17,7	18,3	(0,9)	(4%)	2,2	13%
Bankowość Detaliczna	11,3	11,9	12,2	12,4	13,2	1,3	11%	1,9	17%
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	0,2	0,3	0,3	0,2	0,0	(0,3)	(100%)	(0,2)	(100%)
Pozostałe zobowiązania	1,3	0,9	1,5	1,6	1,6	0,7	72%	0,2	18%
Zobowiązania razem	38,3	42,2	42,5	44,7	45,0	2,7	6%	6,7	17%
Kapitały	6,8	7,1	7,1	6,8	7,0	(0,1)	(1%)	0,2	2%
Pasywa razem	45,2	49,3	49,5	51,5	52,0	2,7	5%	6,8	15%
Kredyty / Depozyty	65%	57%	63%	60%	64%				
Współczynnik wypłacalności	16,9%	16,8%	16,2%	16,6%	16,3%				
Wskaźnik NPL*	3,1%	3,0%	3,1%	4,1%	4,0%				

*z uwzględnieniem reverse repo