



150lat
postępu

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Wyniki skonsolidowane IV kw. 2019 r.

13 lutego 2020

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

citi handlowy[®]

Podsumowanie wyników finansowych IV kwartału 2019 r.



Solidne
wyniki finansowe

- Zysk netto w wysokości 180,3 mln zł (+59% kw./kw. i +18% r./r.);
- Najwyższy poziom zysku netto od 5 kwartałów.



Kluczowe
obszary wzrostu

- Utrzymana wysoka dynamika wzrostu przychodów (7% r./r.);
- Kolejny kwartał wzrostu kredytów (+8% r./r.);
- Wzrost bazy depozytowej (+4% r./r.) odzwierciedlający wzrost transakcyjności klientów.



Koszty ryzyka
pod kontrolą

- Koszty ryzyka na poziomie odzwierciedlających wysoką jakość portfela kredytowego Banku;
- Ścisłe określona grupa docelowa Klientów Banku – większa odporność na spowolnienie gospodarcze.



Tworzenie wartości
dla akcjonariuszy

- Spełnienie kryteriów wypłaty dywidendy zgodnie ze Strategią;
- ROE na poziomie 9,7% z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych.

Bankowość Instytucjonalna



150 lat
postępu

Citi Handlowy – #1 globalny Bank w Polsce



Platforma dla międzynarodowych firm inwestujących w Polsce



Platforma dla polskich firm inwestujących za granicą



Genesis – automatyzacja zabezpieczających transakcji FX

Rozwiązanie integrujące system ERP Klienta z systemem Banku

Duże Globalne Firmy

Globalne MŚP

Duże Lokalne Firmy



Struktura klientów według regionów



Rynki docelowe:

Kanada



USA



Chile



Kazachstan



Rosja



Bliski Wschód
Afryka

Branże:

Handel, IT, Farmaceutyka, Metale, Chemia

Rozwiązania dla Klientów:

Zarządzanie finansami, Finansowanie,
Zarządzanie ryzykiem, Wsparcie M&A, FX

Rozwiązania dla Klientów:

Uniwersalne platformy transakcyjne dostępne globalnie – zarządzanie środkami finansowymi, FX, finansowanie handlu.



Ustalenie z Klientem strategii zarządzania ryzykiem walutowym



Określenie formuł dla transakcji



Wgranie danych do CitiFXPulse ➔

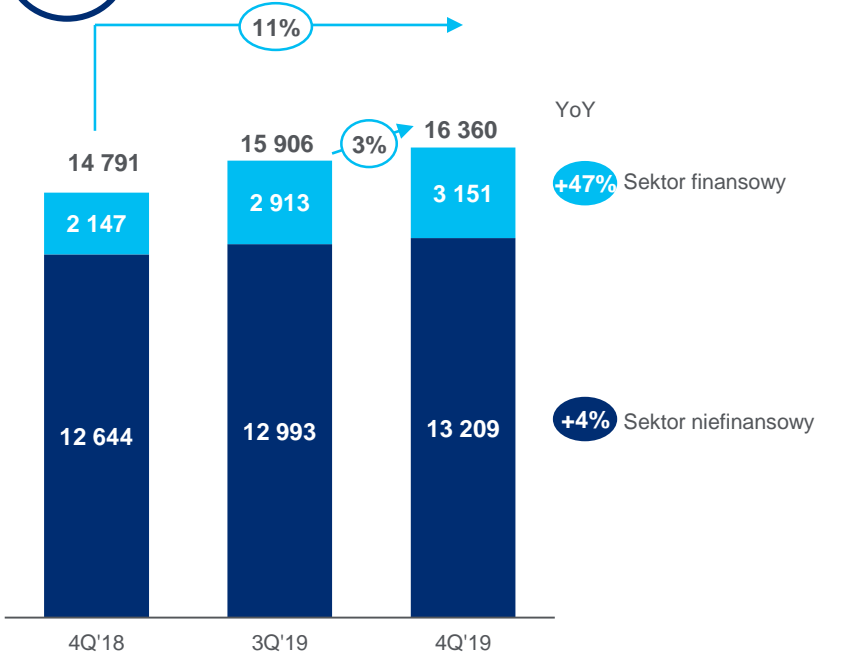


Transakcje zabezpieczające wykonują się automatycznie

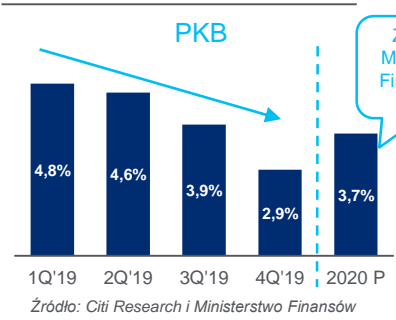
Bankowość Instytucjonalna – wolumeny kredytowe

#1 Bankowość Instytucjonalna w Polsce – Klienci działający lokalnie i za granicą

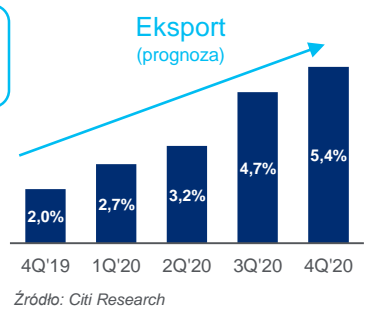
Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)



1 PKB w Polsce zaskoczyło negatywnie w 4Q'19...

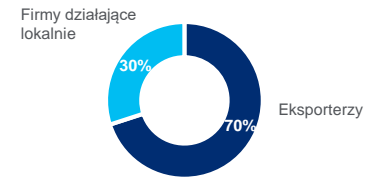


2 ... eksport ma być mocny dzięki ożywieniu gospodarczemu na świecie

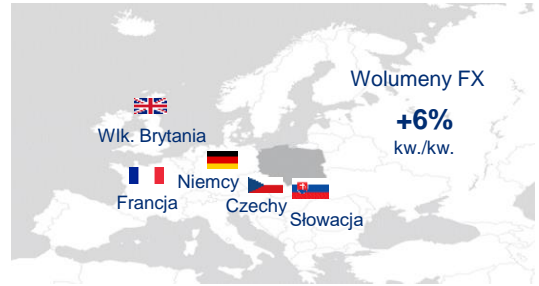


3 ... co pozytywnie wpłynie na sytuację polskich eksporterów.

Udział polskich eksporterów w portfelu kredytowym



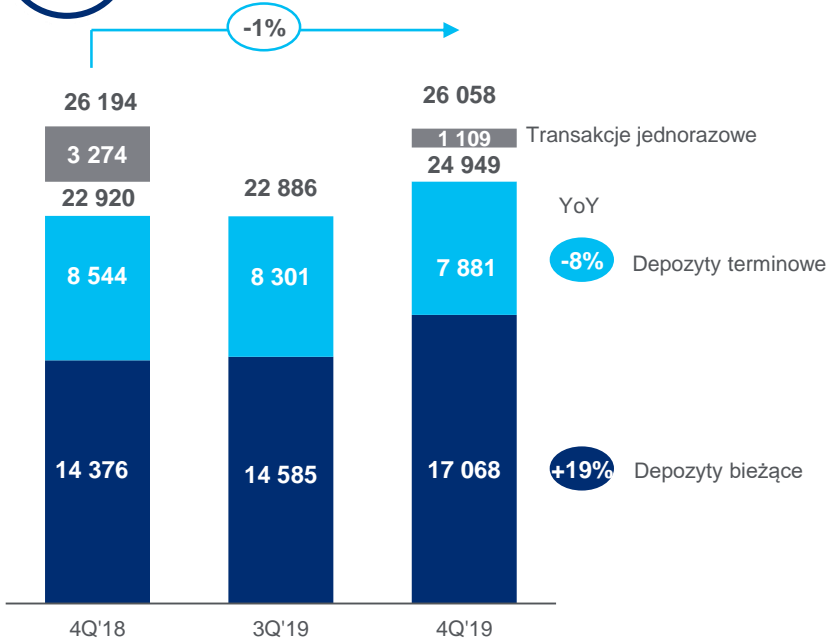
Top 5 krajów – destynacji dla naszych eksporterów



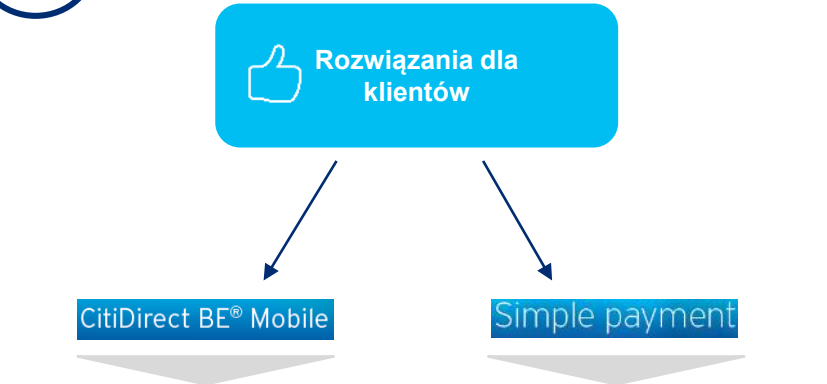
Bankowość Instytucjonalna – wolumeny depozytowe

Nowe rozwiązania dla Klientów – wzrost wolumenów transakcyjnych

Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



CitiDirect – nowe funkcjonalności



Biometria

- **Identyfikacja biometryczna** (skanowanie linii papilarnych lub rozpoznania twarzy);
- **Wielostopniowe logowanie.**



Machine Learning

- **Automatyzacja przelewów;**
- **Rekordowe zainteresowanie** - Klienci złożyli już transakcje o wartości ponad **100 mln zł** wykorzystując funkcjonalność „Prostego przelewu”

Bankowość Detaliczna



150 lat
postępu

Nowy ekosystem – pozyskiwanie nowych Klientów

Poprzez sieć 550 stacji BP o ofercie dowie się ponad 4 mln Klientów

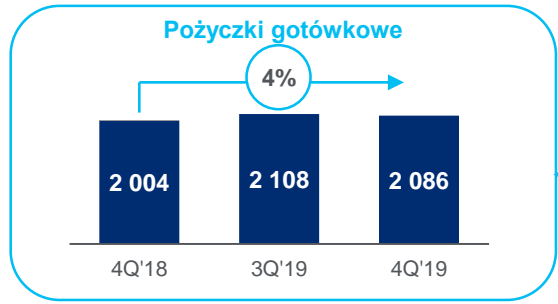
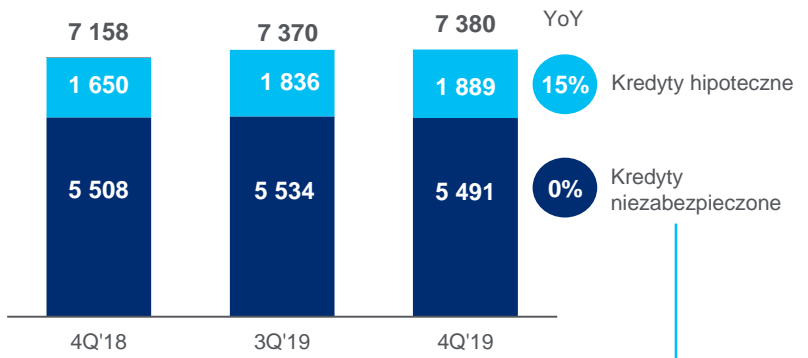
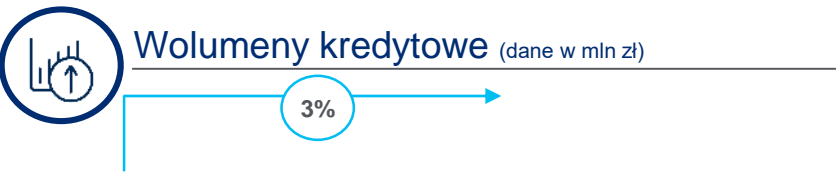


Value proposition



1. Praca bezpośrednio z Klientami przy tworzeniu nowej oferty w formule agile.
2. W pełni zautomatyzowany proces – skrócony czas pozyskania Klientów.
3. Ekosystem realizowany w oparciu o współpracę z dużym Klientem korporacyjnym.

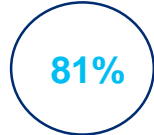
Bankowość Detaliczna – wolumeny kredytowe i biznesowe



Koncentracja na pozyskiwaniu nowych klientów w oparciu o rozwiązania digital



Sprzedaż nowych kredytów gotówkowych



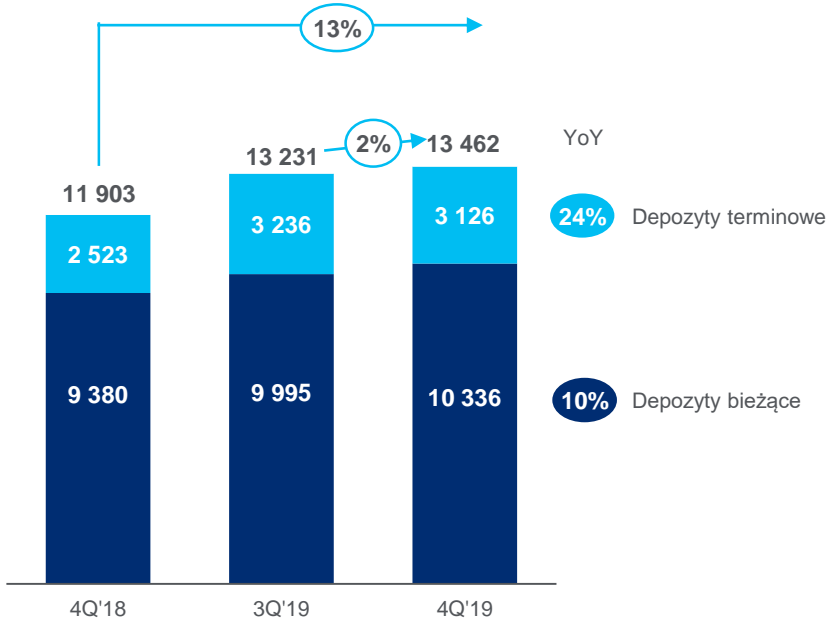
Kredytów gotówkowych pozyskiwanych jest z wykorzystaniem narzędzi digital

Bankowość Detaliczna – wolumeny depozytowe i biznesowe

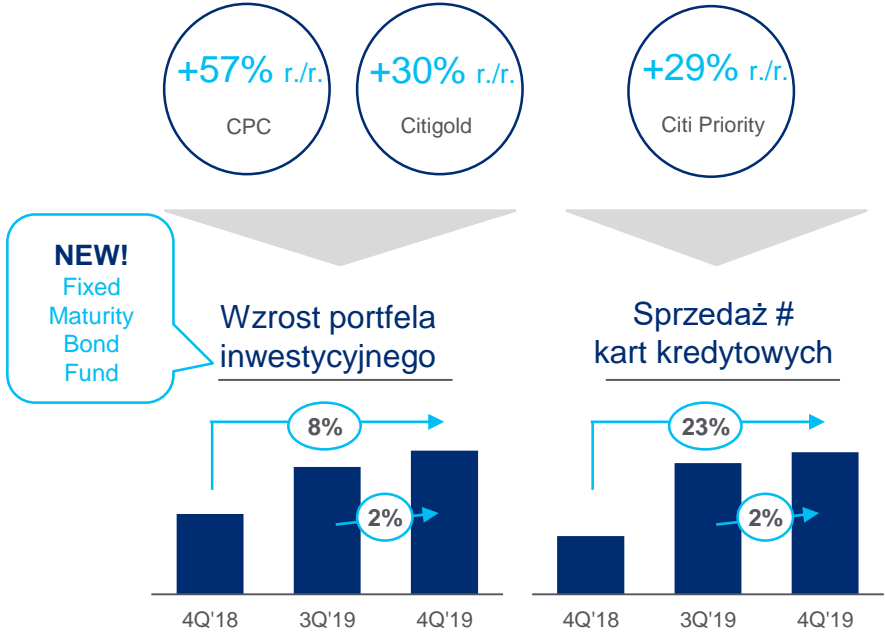
Wzrost liczby transakcyjnych klientów przekłada się na pozytywną dynamikę wolumenów



Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



Wzrost liczby klientów w strategicznych segmentach



Wyniki finansowe za IV kw. 2019 r.

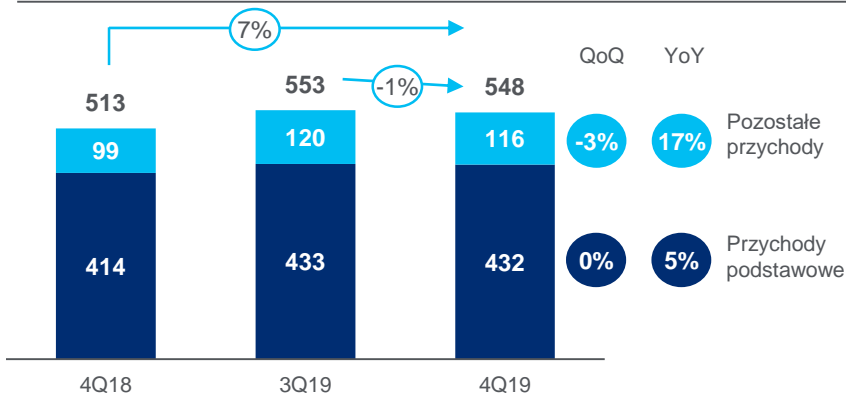


150 lat
postępu

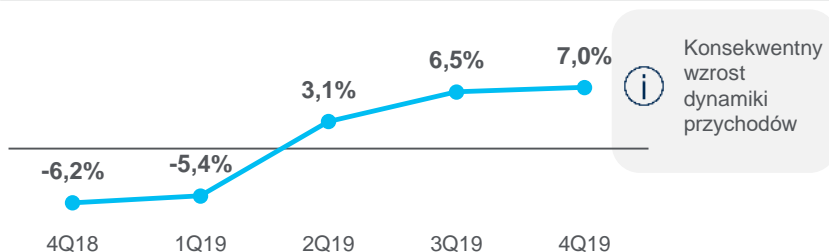
Przychody

Utrzymany trend dynamiki przychodów

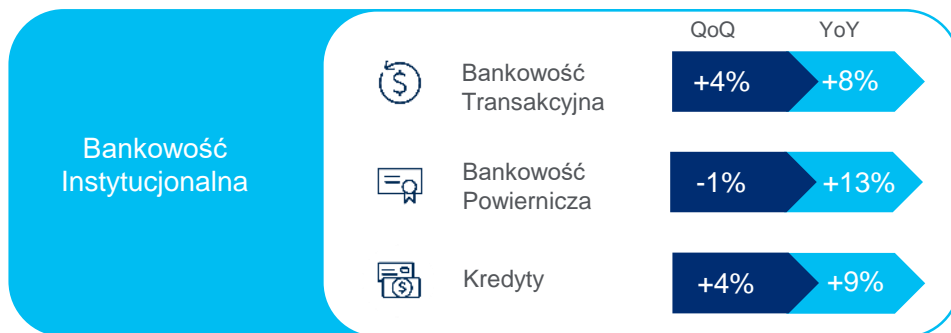
Przychody (dane w mln zł)



Dynamika przychodów YoY (%)

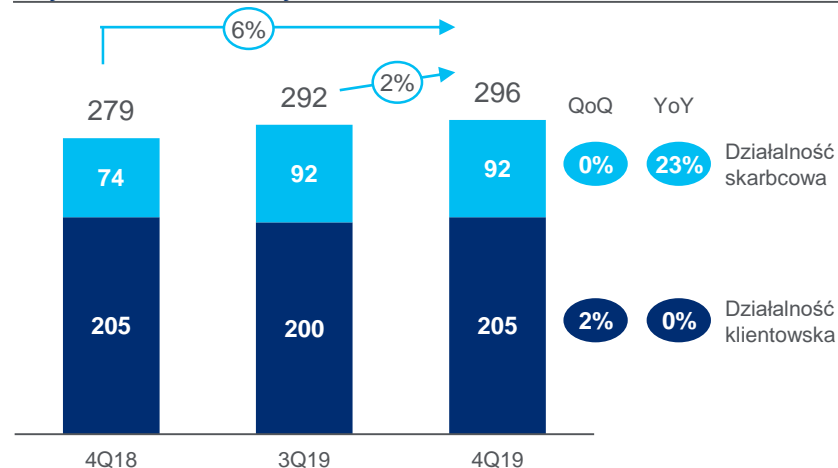


Dynamika przychodów klientów (ujęcie zarządcze w %)

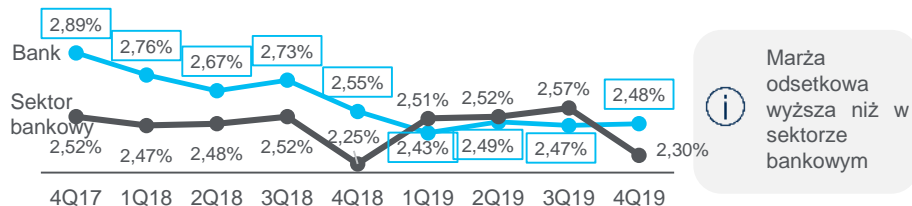


Wynik odsetkowy

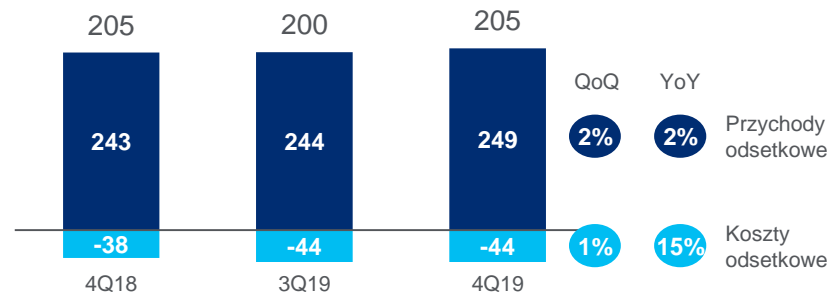
Wynik odsetkowy (dane w mln zł)



Marża odsetkowa (%)



Przychody i koszty odsetkowe klientów (dane w mln zł)



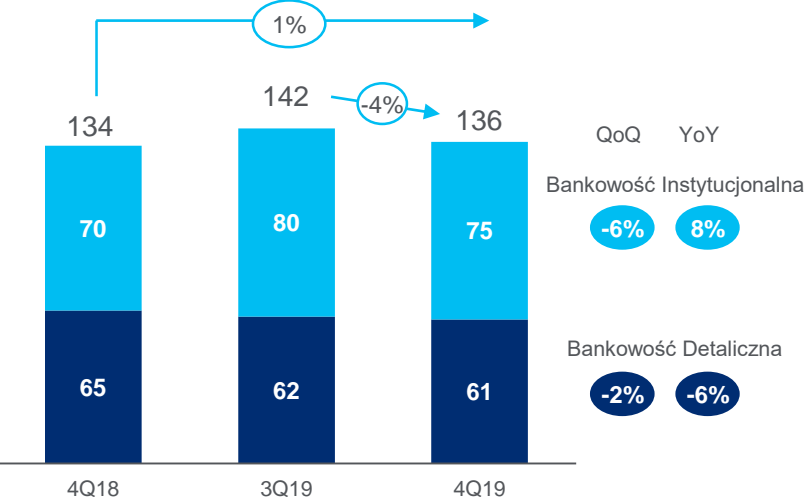
Wynik klientowski pod wpływem wyższych kosztów odsetkowych z powodu wyższych wolumenów depozytowych



Wynik prowizyjny

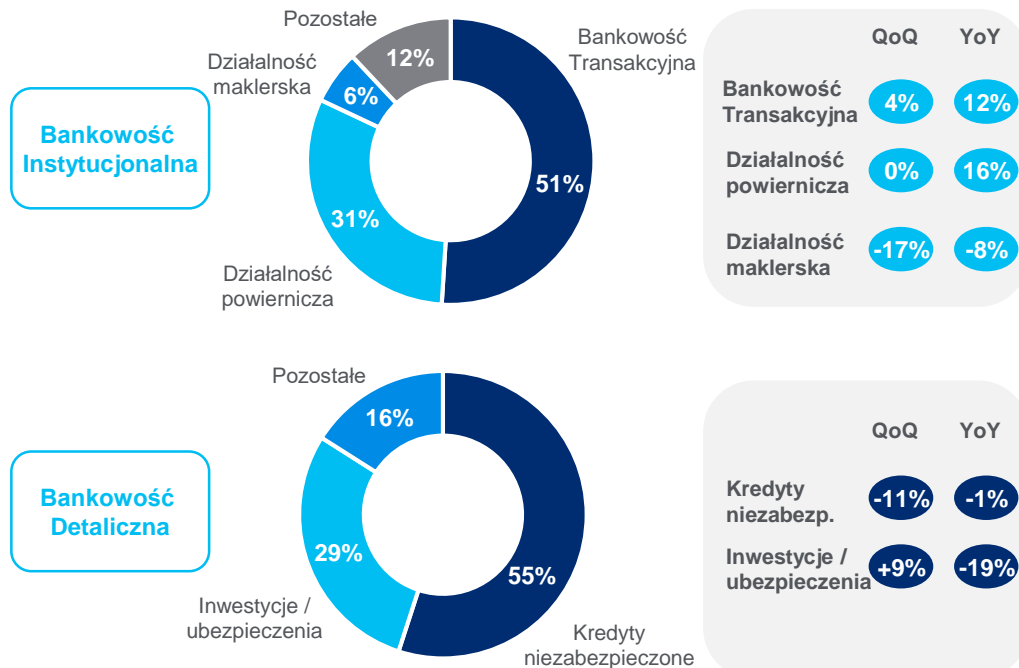
Mocny wzrost wolumenów biznesowych w bankowości transakcyjnej i powierniczej

Wynik prowizyjny (dane w mln zł)



i Wynik prowizyjny w Bankowości Detalicznej pod wpływem zmiany struktury portfela produktów inwestycyjnych na rzecz produktów o niższym profilu ryzyka.

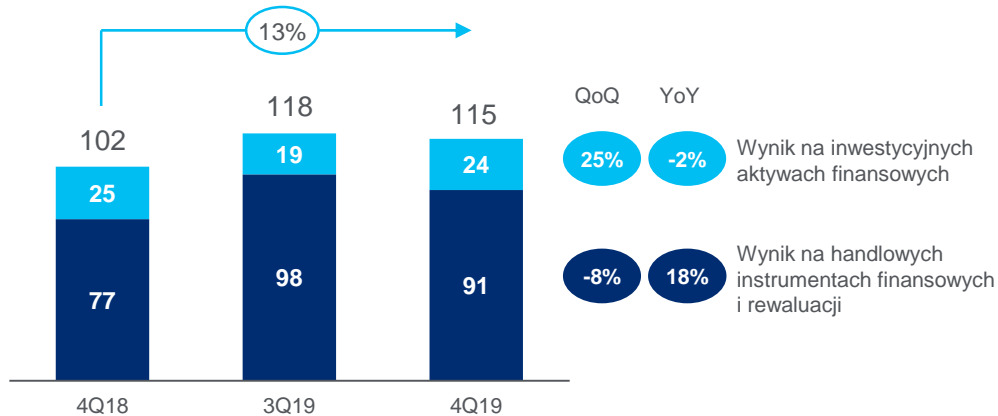
Struktura i dynamika wyniku prowizyjnego (%)



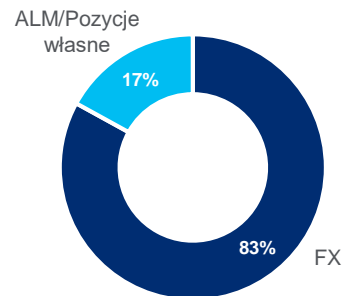
Wynik na działalności skarbcowej

#1 Bank w obrocie obligacjami skarbowymi

Wynik na działalności skarbcowej (dane w mln zł)



Struktura wyników

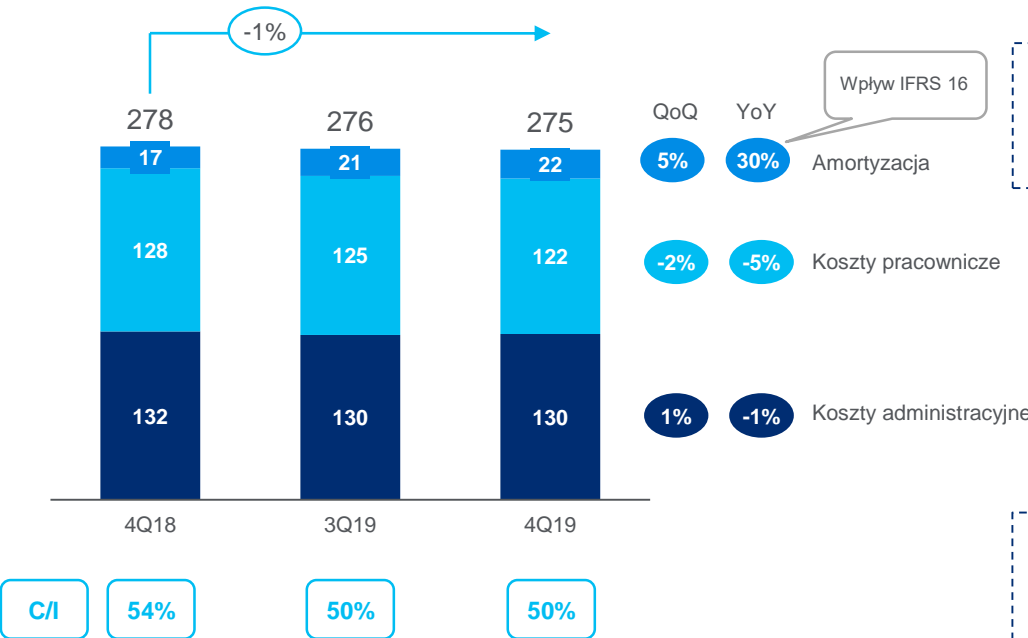


i Dominujący udział w wyniku tradingowym ma regularna działalność klientowska – wymiana FX

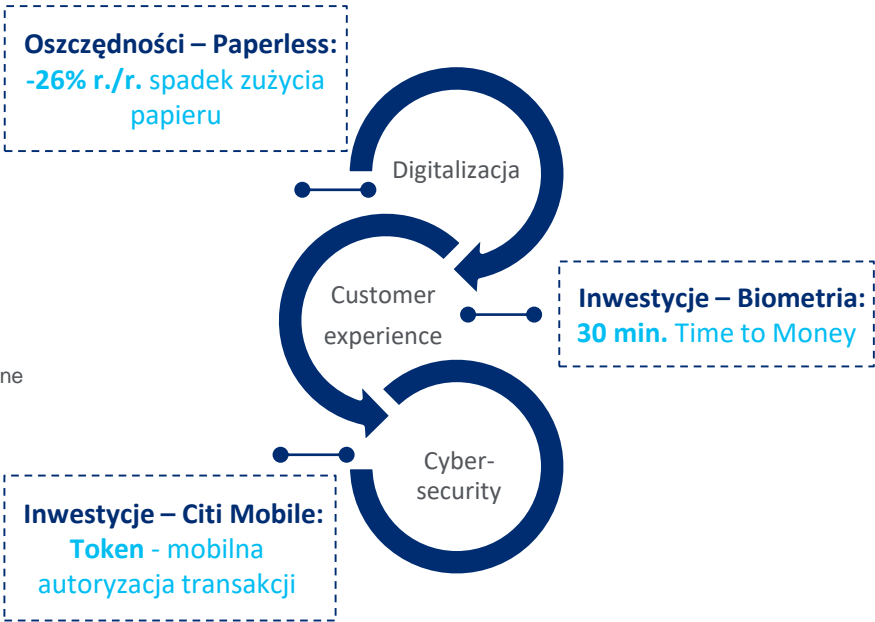
Koszty działania

Wypracowane oszczędności inwestowane w strategiczne inicjatywy

Koszty operacyjne (dane w mln zł)



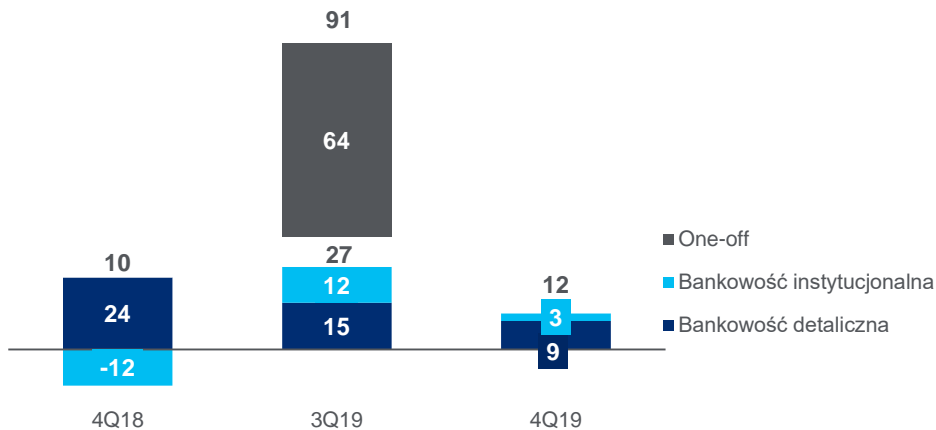
Strategia zarządzania kosztami w 2019 roku



Koszty ryzyka

Koszty ryzyka na poziomie odzwierciedlających wysoką jakość portfela kredytowego Banku

Koszty ryzyka* (dane w mln zł)

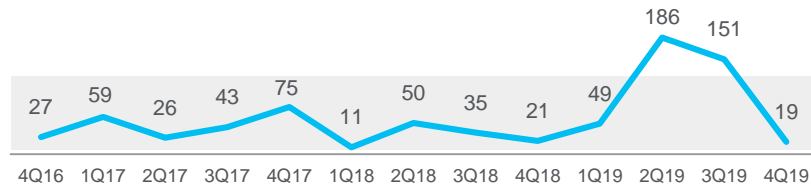


* Wartość dodatnia oznacza utworzenie odpisu netto (negatywny wpływ na RZIS)



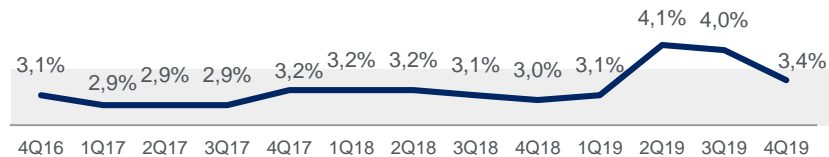
Koszty ryzyka w Bankowości Detalicznej w Q4'19 głównie ze względu na sprzedaż niepracujących kredytów – wpływ na wynik w wysokości 4 mln zł

Koszty ryzyka* (bps)



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

Wskaźnik NPL (%)



Podsumowanie wyników finansowych

	4Q19	3Q19	ΔQoQ	4Q18	ΔYoY	2019	ΔYoY
Wynik odsetkowy	296	292	2%	279	6%	1 154	4%
Wynik prowizyjny	136	142	(4%)	134	1%	565	3%
Przychody podstawowe	432	433	(0%)	414	5%	1 719	4%
Działalność skarbcowa	118	118	(0%)	102	15%	477	0%
Pozostałe przychody	(2)	2	-	(3)	(36%)	21	(19%)
Przychody	548	553	(1%)	513	7%	2 217	3%
Koszty operacyjne	275	276	(0%)	278	(1%)	1 215	3%
Marża operacyjna	273	277	(1%)	235	16%	1 002	2%
Koszty ryzyka	12	91	(87%)	12	1%	238	274%
Zysk brutto	233	160	46%	197	18%	666	(20%)
Podatek dochodowy	53	46	14%	45	18%	180	(5%)
Podatek bankowy	28	25	10%	26	7%	98	12%
<i>Efektywna stopa podatkowa</i>	22,7%	28,9%	(6,2 pp.)	22,7%	(0,0 pp.)	27,0%	4,1 pp.
Zysk netto	180	114	59%	152	18%	487	(24%)
<i>Return on Equity ¹⁾</i>	7,3%	7,0%	0,4 pp.	10,0%	(2,7 pp.)		
Całkowite dochody ogółem	146	158	(8%)	213	(31%)	513	(30%)
Aktywa	51 986	51 979	0%	49 305	5%		
Kredyty netto	23 740	23 276	2%	21 949	8%		
Depozyty	39 788	36 443	9%	38 334	4%		
<i>Loans / Deposits</i>	60%	64%		57%			
<i>TCR</i>	17,2%	16,3%		16,8%			



Komentarz YoY



Mocny wzrost zysku netto – najwyższy od pięciu kwartałów;



Utrzymana dynamika wzrostu przychodów i kontroli kosztów;



Wzrost wolumenów kredytowych i depozytowych, będących odzwierciedleniem silnej transakcyjności klientów Banku.

¹⁾ ROE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów.

150 lat
postępu

citi handlowy®

Niniejszy materiał reklamowy został wydany jedynie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego.

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 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 za ostatni rok



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 11 lutego 2020 (Citi Handlowy: 57,10 zł)

Rachunek zysków i strat - Bank

mln zł	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	4Q19 vs. 3Q19		4Q19 vs. 4Q18		2018	2019	2019 vs. 2018	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	279	277	288	292	296	5	2%	17	6%	1 108	1 154	46	4%
Wynik z tytułu prowizji	134	134	153	142	136	(6)	(4%)	2	1%	550	565	15	3%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	10	1	0	(1)	(83%)	0	86%	10	11	2	16%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	77	91	96	99	93	(5)	(5%)	16	21%	364	380	15	4%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	25	29	25	19	24	5	25%	(1)	(2%)	113	98	(15)	(13%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(0)	(0)	(0)	(2)	(2)	682%	(2)	-	4	(3)	(7)	-
Działalność skarbowa	102	120	121	118	115	(3)	(2%)	13	13%	481	474	(7)	(1%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	(4)	6	7	3	1	(2)	(66%)	5	-	7	17	11	167%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1	(0)	(1)	(2)	(1)	2	(71%)	(1)	-	6	(4)	(10)	-
Przychody	513	537	579	553	548	(5)	(1%)	36	7%	2 160	2 217	57	3%
Koszty działalności	(261)	(363)	(258)	(255)	(253)	2	(1%)	8	(3%)	(1 108)	(1 128)	(20)	2%
Amortyzacja	(17)	(21)	(22)	(21)	(22)	(1)	5%	(5)	30%	(71)	(86)	(15)	21%
Koszty & amortyzacja	(278)	(384)	(279)	(276)	(275)	1	(0%)	3	(1%)	(1 180)	(1 215)	(35)	3%
Marża operacyjna	235	153	299	277	273	(4)	(1%)	38	16%	980	1 002	22	2%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	0,0	0,0	(0,0)	(0,3)	(0,1)	0	(78%)	(0)	-	(1)	(0)	0	(56%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(12)	(28)	(106)	(91)	(12)	79	(87%)	(0)	1%	(64)	(238)	(174)	274%
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(0,03)	-	-	-	-	-	-	0	(100%)	(0,02)	-	0	(100%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(26)	(22)	(22)	(25)	(28)	(3)	10%	(2)	7%	(87)	(98)	(10)	12%
Zysk brutto	197	103	170	160	233	73	46%	36	18%	829	666	(163)	(20%)
Podatek dochodowy	(45)	(43)	(37)	(46)	(53)	(7)	14%	(8)	18%	(190)	(180)	10	(5%)
Zysk netto	152	59	133	114	180	67	59%	28	18%	639	487	(152)	(24%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	54%	71%	48%	50%	50%					55%	55%		

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	4Q19 vs. 3Q19		4Q19 vs. 4Q18		2018	2019	2019 vs. 2018	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	119	119	130	129	137	7	6%	17	15%	499	515	16	3%
Wynik z tytułu prowizji	70	73	76	80	75	(4)	(6%)	5	8%	283	303	20	7%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	1	1	0	(1)	(94%)	0	35%	1	2	1	60%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	70	85	89	92	86	(5)	(6%)	16	24%	336	352	16	5%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	25	29	25	19	24	5	25%	(1)	(2%)	113	98	(15)	(13%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(0)	(0)	(0)	(2)	(2)	682%	(2)	-	4	(3)	(7)	-
Działalność skarbcowa	95	114	114	111	108	(3)	(2%)	13	14%	452	446	(6)	(1%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	(4)	6	6	3	1	(2)	(66%)	5	-	7	16	10	152%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4	3	3	2	2	1	50%	(1)	(35%)	9	10	1	8%
Przychody	284	314	330	325	323	(2)	(1%)	40	14%	1 252	1 293	41	3%
Koszty działalności	(113)	(202)	(108)	(109)	(113)	(4)	4%	0	(0%)	(491)	(533)	(42)	9%
Amortyzacja	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(0)	2%	(0)	7%	(18)	(20)	(2)	8%
Koszty & amortyzacja	(118)	(207)	(113)	(114)	(118)	(4)	4%	(0)	0%	(509)	(553)	(44)	9%
Marża operacyjna	166	107	217	211	205	(6)	(3%)	40	24%	743	741	(2)	(0%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	(0,1)	0,0	0	-	0	129%	(1)	0	1	(86%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(5)	(77)	(76)	(3)	73	(97%)	(14)	-	9	(160)	(169)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(19)	(16)	(16)	(19)	(22)	(2)	11%	(2)	11%	(64)	(73)	(9)	14%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0,0)	-	-	-	-	-	-	0	(100%)	(0)	-	0	(100%)
Zysk brutto	158	86	123	116	181	65	56%	23	15%	686	507	(179)	(26%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	42%	66%	34%	35%	36%					41%	43%		

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	4Q19 vs. 3Q19		4Q19 vs. 4Q18		2018	2019	2019 vs. 2018	
						mln zł	%	mln zł	%			mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	160	158	158	162	160	(3)	(2%)	(0)	(0%)	608	639	30	5%
Wynik z tytułu prowizji	65	61	77	62	61	(1)	(2%)	(4)	(6%)	266	261	(5)	(2%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	9	-	0	0	-	0	126%	8	9	1	8%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	6	7	7	7	0	0%	(0)	(3%)	28	28	(1)	(3%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3)	(3)	(4)	(4)	(3)	1	(21)	0	0%	(3)	(14)	(11)	332%
Przychody	229	223	248	228	225	(3)	(1%)	(4)	(2%)	908	923	15	2%
Koszty działalności	(147)	(161)	(149)	(146)	(140)	6	(4%)	8	(5%)	(617)	(595)	22	(4%)
Amortyzacja	(13)	(16)	(17)	(17)	(17)	(1)	6%	(5)	39%	(53)	(67)	(14)	26%
Koszty & amortyzacja	(160)	(177)	(166)	(162)	(157)	5	(3%)	3	(2%)	(670)	(662)	9	(1%)
Marża operacyjna	69	46	82	65	68	2	3%	(1)	(2%)	237	261	24	10%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(24)	(24)	(29)	(15)	(9)	6	(39%)	14	(61%)	(72)	(77)	(5)	7%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(7)	(6)	(6)	(6)	(6)	(0)	6%	0	(3%)	(23)	(25)	(2)	7%
Zysk brutto	39	17	47	44	52	8	18%	13	34%	142	159	17	12%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	70%	79%	67%	71%	70%					74%	72%		

Bilans - aktywa

mld zł	Stan na koniec okresu					4Q19 vs. 3Q19		4Q19 vs. 4Q18	
	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	7,3	0,4	0,4	3,4	3,7	0,3	9%	(3,5)	(49%)
Należności od banków	1,3	0,8	1,0	0,9	1,2	0,3	29%	(0,2)	(13%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2,2	6,0	5,7	5,3	5,4	0,1	3%	3,2	143%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	14,2	17,3	19,8	16,6	15,5	(1,1)	(7%)	1,2	9%
Należności od klientów	21,9	22,5	22,1	23,3	23,7	0,5	2%	1,8	8%
Sektor finansowy	2,1	2,1	2,1	2,9	3,2	0,2	8%	1,0	47%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,2	0,2	0,0	0,3	0,0	(0,2)	(88%)	(0,2)	(83%)
Sektor niefinansowy	19,8	20,4	20,0	20,4	20,6	0,2	1%	0,8	4%
Bankowość Instytucjonalna	12,6	13,3	12,8	13,0	13,2	0,2	2%	0,6	4%
Bankowość Detaliczna	7,2	7,1	7,2	7,4	7,4	0,0	0%	0,2	3%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,5	5,4	5,5	5,5	5,5	(0,0)	(1%)	(0,0)	(0%)
Karty kredytowe	2,7	2,6	2,7	2,7	2,8	0,0	1%	0,0	2%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,7	(0,1)	(2%)	(0,0)	(2%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	(0,0)	(18%)	(0,0)	(22%)
Kredyty hipoteczne	1,6	1,7	1,8	1,8	1,9	0,1	3%	0,2	15%
Pozostałe aktywa	2,3	2,5	2,5	2,4	2,4	(0,0)	(1%)	0,1	6%
Aktywa razem	49,3	49,5	51,5	52,0	52,0	(0,0)	(0%)	2,7	5%

Bilans – zobowiązania i kapitały własne

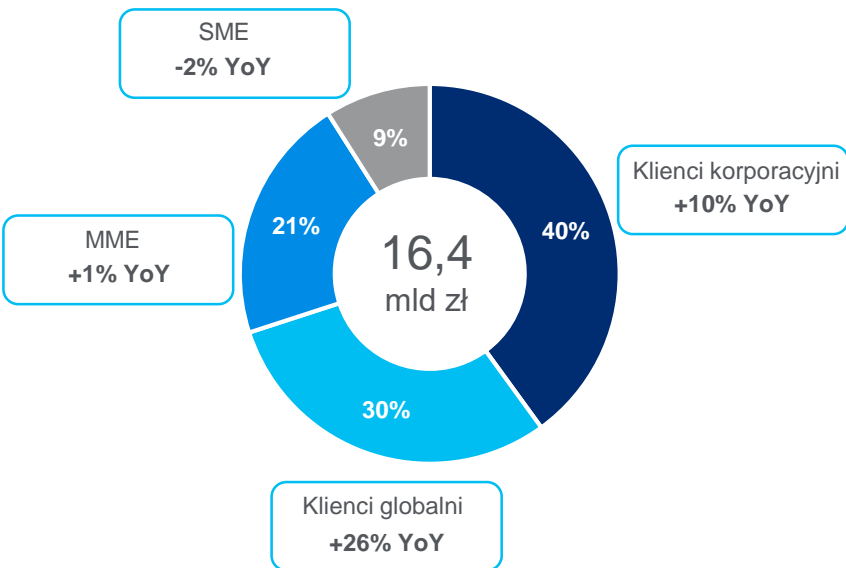
mld zł	Stan na koniec okresu					4Q19 vs. 3Q19		4Q19 vs. 4Q18	
	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	mld zł	%	mld zł	%
Zobowiązania wobec banków	1,4	3,8	4,3	5,0	2,1	(2,9)	(57%)	0,7	52%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,6	1,5	1,7	2,0	1,9	(0,1)	(6%)	0,3	17%
Zobowiązania wobec klientów	38,3	35,6	37,0	36,4	39,8	3,3	9%	1,5	4%
Sektor finansowy - depozyty	7,0	6,5	6,6	4,6	4,6	(0,0)	(1%)	(2,5)	(35%)
Sektor niefinansowy - depozyty	31,1	28,9	30,1	31,5	35,0	3,4	11%	3,9	13%
Bankowość Instytucjonalna	19,2	16,7	17,7	18,3	21,5	3,2	18%	2,3	12%
Bankowość Detaliczna	11,9	12,2	12,4	13,2	13,5	0,2	2%	1,6	13%
Pozostałe zobowiązania	0,9	1,5	1,6	1,6	1,1	(0,4)	(29%)	0,2	23%
Zobowiązania razem	42,2	42,5	44,7	45,0	44,9	(0,1)	(0%)	2,7	6%
Kapitał zakładowy	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0%	0,0	0%
Kapitał zapasowy	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	0,0	0%	0,0	0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	(0,03)	(21%)	0,03	36%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	(0,0)	(0%)	(0,0)	(0%)
Zyski zatrzymane	0,6	0,6	0,3	0,4	0,6	0,2	46%	0,0	2%
Kapitały	7,1	7,1	6,8	6,9	7,1	0,2	2%	0,0	0%
Pasywa razem	49,3	49,5	51,5	51,9	52,0	0,1	0%	2,7	5%
Kredyty / Depozyty	57%	63%	60%	64%	60%				
Współczynnik wypłacalności	16,8%	16,2%	16,6%	16,3%	17,2%				
Wskaźnik NPL*	3,0%	3,1%	4,1%	4,0%	3,4%				

*z uwzględnieniem reverse repo

Bankowość Instytucjonalna – wolumeny po segmentach



Wolumeny kredytowe



Wolumeny depozytowe

