



150lat
postępu

Bank Handlowy w Warszawie S.A. Wyniki skonsolidowane I kw. 2020 r.

14 maja 2020 r.

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

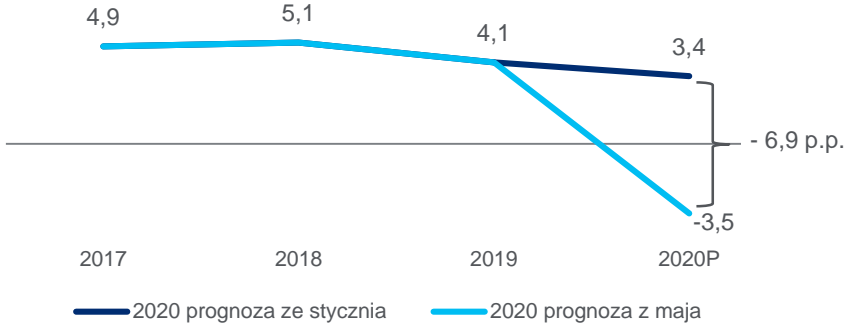
citi handlowy[®]

Działalność Banku w obliczu pandemii COVID-19

150lat
postępu

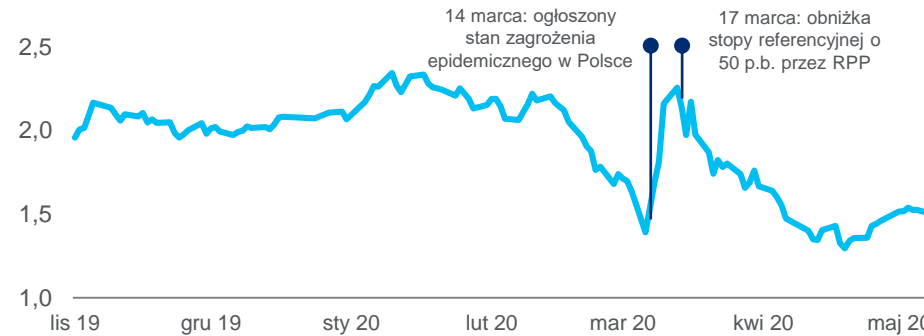
Otoczenie makroekonomiczne – nowa rzeczywistość

Prognozy PKB * (% r./r.)

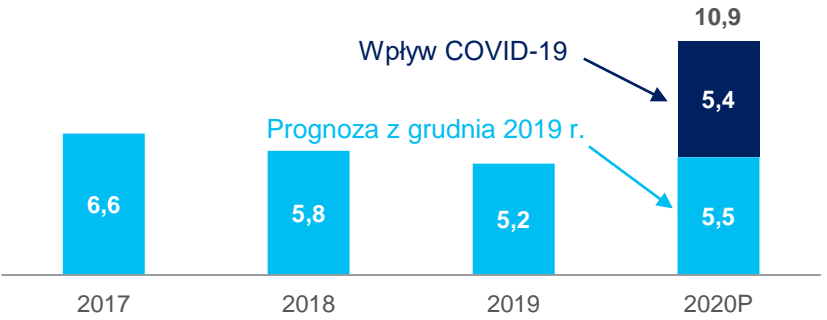


* Konsensus PAP

Rentowność obligacji 10PL



Stopa bezrobocia (%)



Wolumeny (mld zł)



* Kredyty dla korporacji na koniec 2019 r., źródło NBP

Stabilny Bank na trudne czasy

Bezpieczeństwo

- **Nadwyżka kapitałów Tier1**
8,2 p.p. powyżej regulacyjnego minimum;
- **Wysoka płynność:** wskaźnik L/D 54%,
znacznie powyżej średniej w sektorze;
- **Rekordowy wzrost depozytów od klientów:**
+6 mld zł kw. / kw. i +10 mld zł r./r.

Strategiczne obszary wzrostu

Rynki walutowe

- Klienci instytucjonalni: najwyższe obroty FX
w marcu w ostatnich 6 latach: **+43% marzec / luty;**
- Klienci detaliczni: rekordowe obroty FX w marcu:
+139% marzec / luty.

Rynki kapitałowe

- Liczba transakcji klientów detalicznych zawartych na
GPW **+95% marzec / luty.**



Zrównoważony bilans

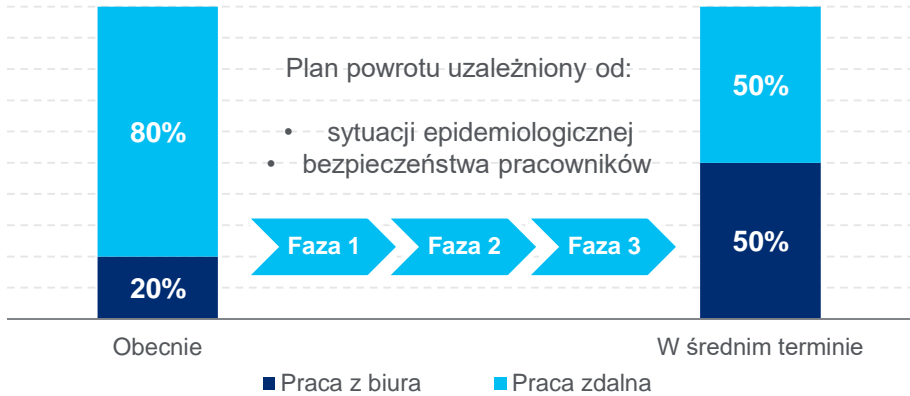
- **38% bilansu stanowią obligacje skarbowe;**
- **69% portfela kredytowego bankowości instytucjonalnej** stanowią największe globalne i krajowe przedsiębiorstwa;
- Kredyty niezabezpieczone dla klientów detalicznych – **mieszkańcy największych miast w Polsce z umowami o pracę.**

Zdefiniowana grupa docelowa klientów

- Bank **pierwszego wyboru** dla globalnych korporacji;
- **Zaufany partner finansowy** dla dużych polskich przedsiębiorstw;
- **Koncentracja na akwizycji** i obsłudze klientów affluent opartej na lekkim modelu dystrybucji.

Nowy model funkcjonowania Banku

Forma wykonywania pracy



80% pracowników pracuje z domu



Brak konieczności inwestycji w infrastrukturę IT dla pracowników



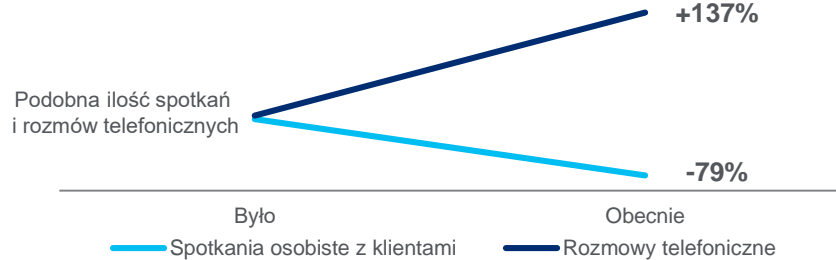
Zabezpieczenie pracowników i przestrzeni biurowej



Rotacja pracowników, którzy pracują w biurze

Wzrost intensywności kontaktów z klientami

Na przykładzie Oddziału dla Klientów Gold



Digitalizacja kontaktu z klientami w nowym otoczeniu



Wykorzystanie kwalifikowanych podpisów



Redukcja dokumentacji papierowej



Podniesienie limitu płatności zbliżeniowych bez PIN do 100 zł



Przejściowy wzrost zapotrzebowania na gotówkę w tyg. 12-18 marca (PLN 4x, EUR 2x, USD +60%)

Wspieranie klientów

Programy pomocowe dla klientów

Przedsiębiorstwa

- **Wspieranie płynności klientów:**
 - Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju
 - Gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK
 - Gwarancje de minimis

97%

% rozpatrzonych wniosków

781

Wartość zaangażowania (mln zł)

- **Odroczenie spłaty rat kredytowych**

Klienci detaliczni

99%

% rozpatrzonych wniosków

682

Wartość zaangażowania (mln zł)

- **Odroczenie spłaty rat kredytowych**

Innowacje technologiczne dla większego bezpieczeństwa

Jedyny Bank w Polsce ze zdalnymi procesami biometrycznymi dla 3 najważniejszych produktów



Konto osobiste



Karta kredytowa



Pożyczka gotówkowa



Zostań w domu z Citi Specials i posmakuj wyjątkowych ofert!

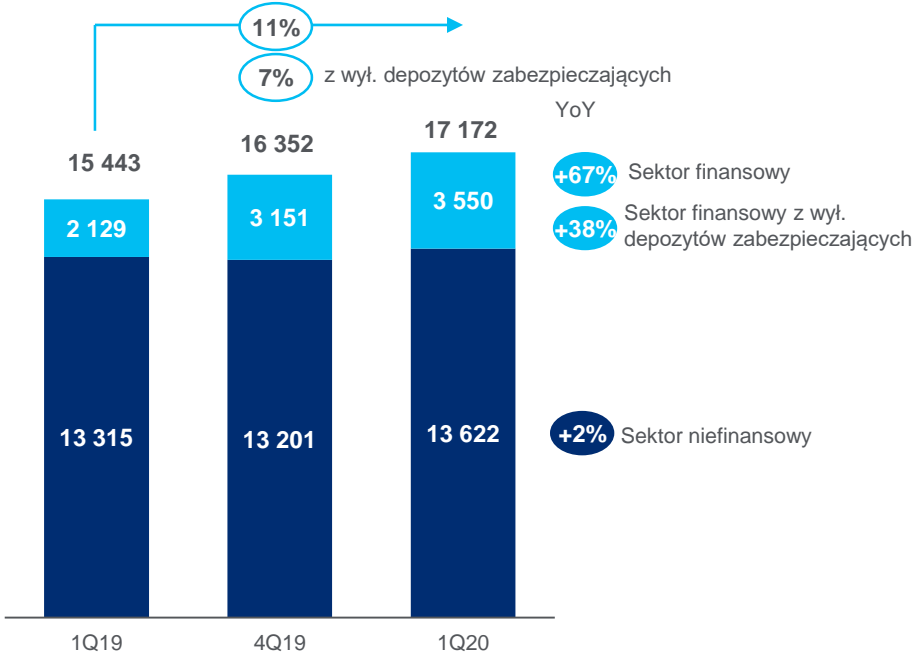
Wolumeny biznesowe

150lat
postępu

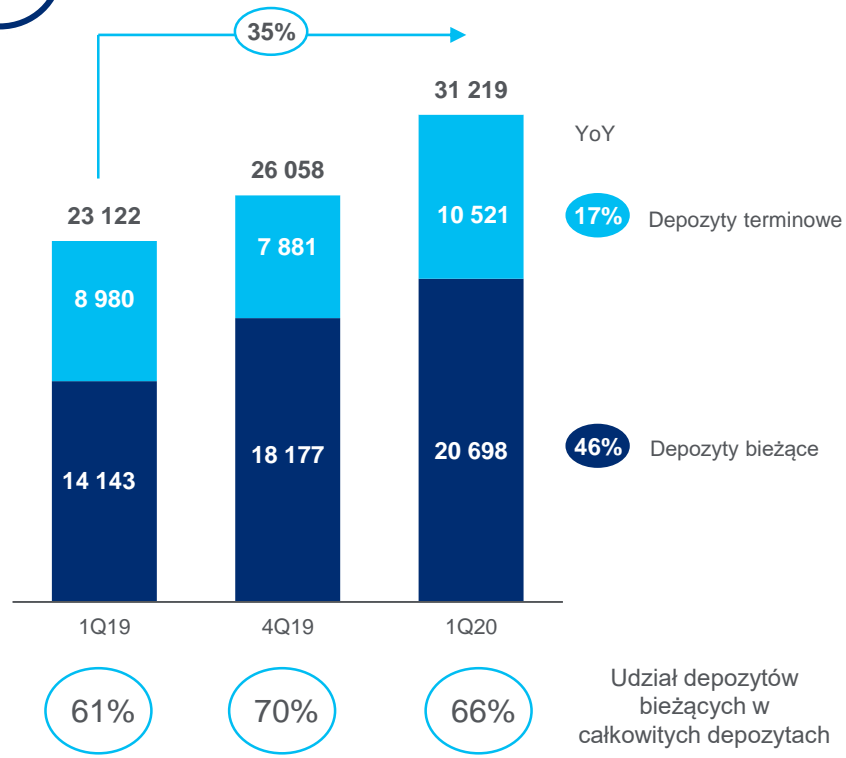
Bankowość Instytucjonalna – wolumeny kredytowe i depozytowe



Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)

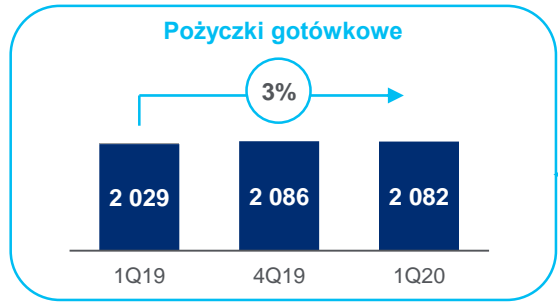
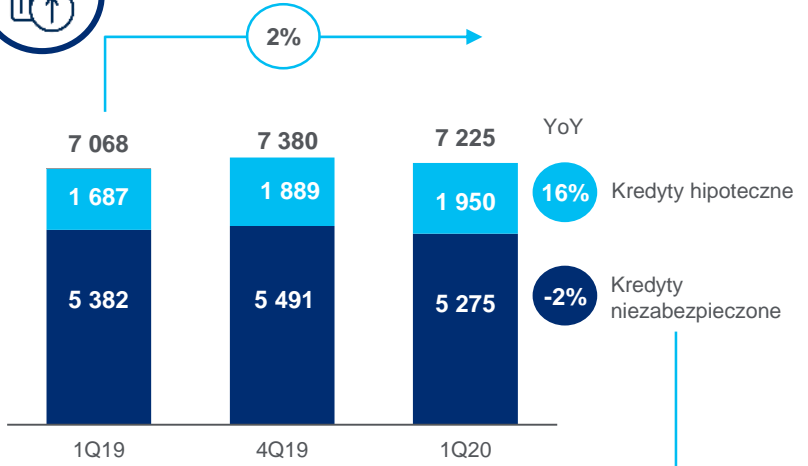


Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)

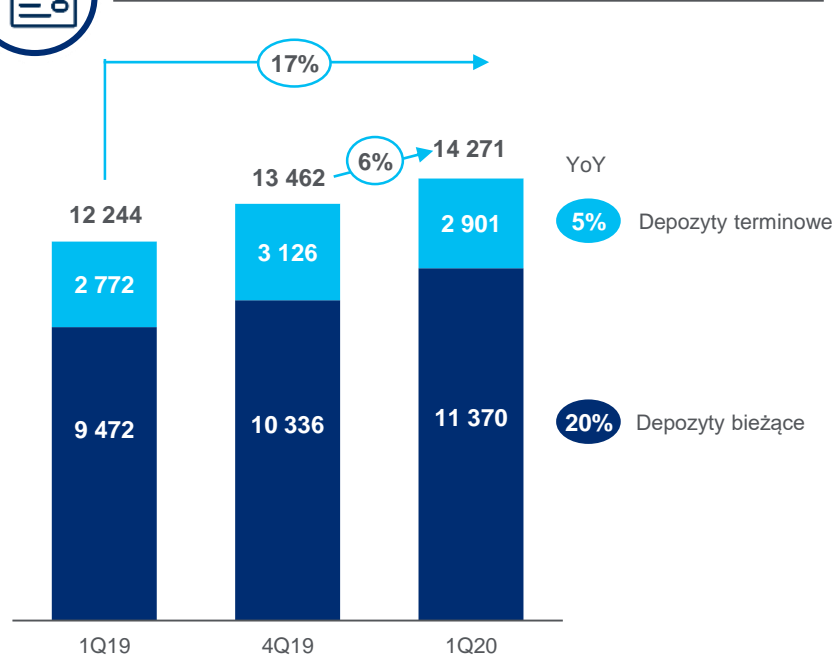


Bankowość Detaliczna – wolumeny kredytowe i depozytowe

Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)



Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



Udział depozytów bieżących w całkowitych depozytach

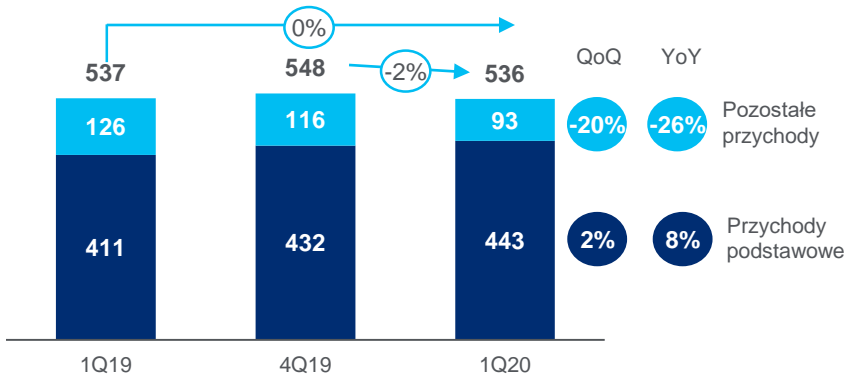
Period	Share (%)
1Q19	77%
4Q19	77%
1Q20	80%

Wyniki finansowe za I kw. 2020 r.

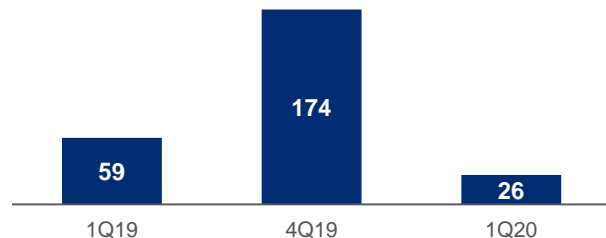
150lat
postępu

Przychody

Przychody (dane w mln zł)

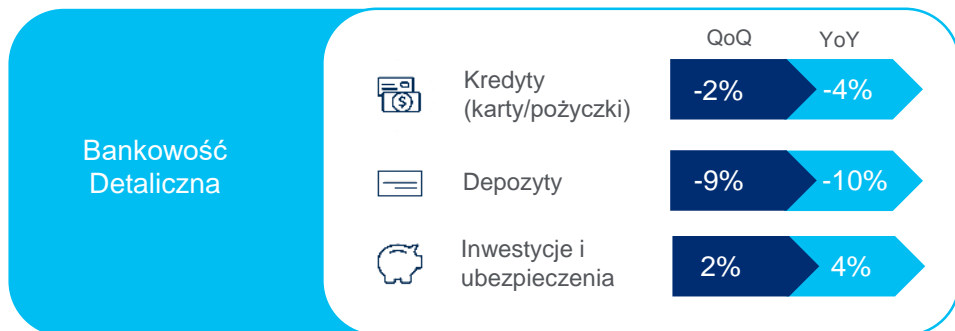
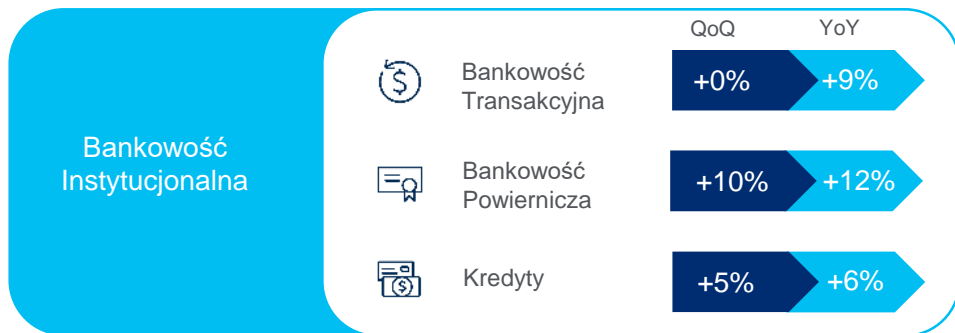


Zysk netto (dane w mln zł)



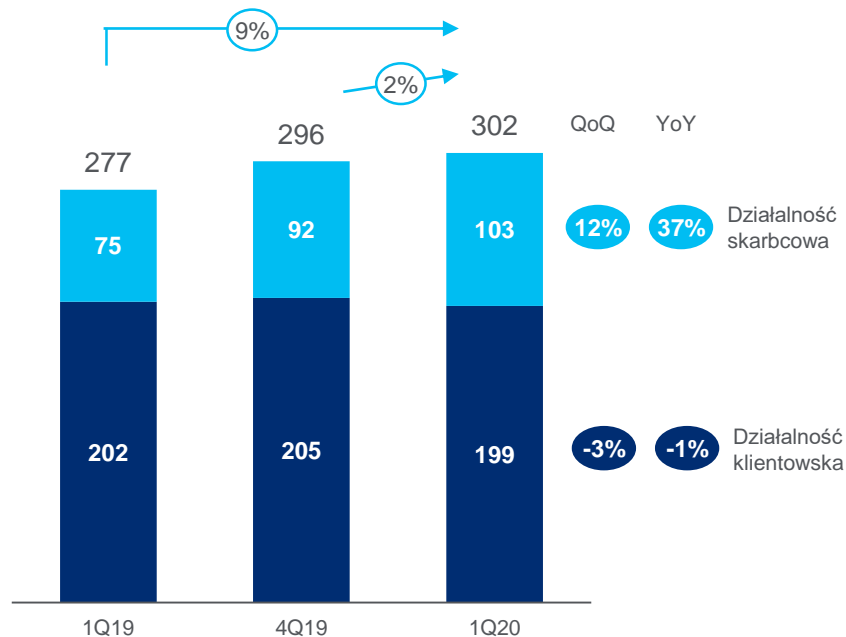
Dynamika przychodów klientów (ujęcie zarządcze w %)

Wzrost przychodów podstawowych dzięki dobrym wynikom bankowości instytucjonalnej

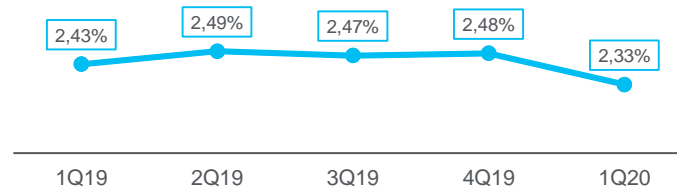


Wynik odsetkowy

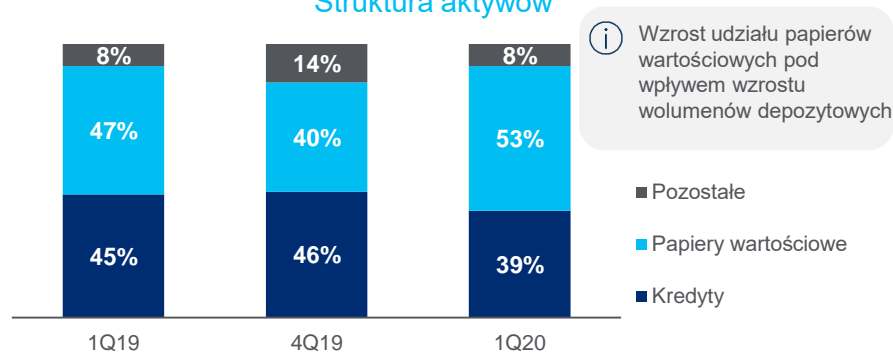
Wynik odsetkowy (dane w mln zł)



Marża odsetkowa (%)



Struktura aktywów

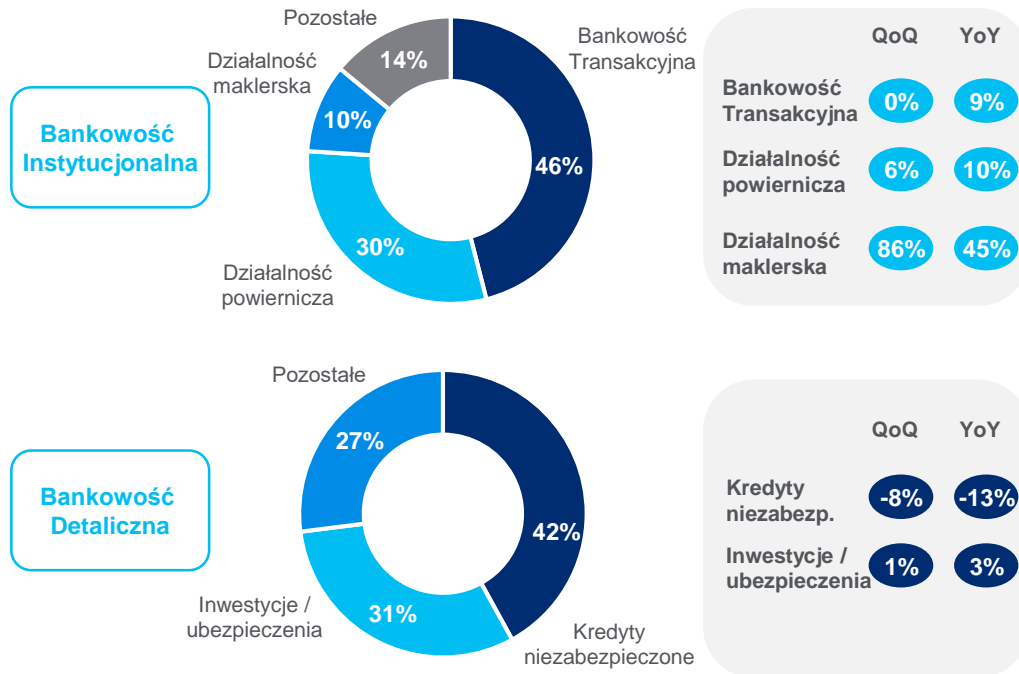
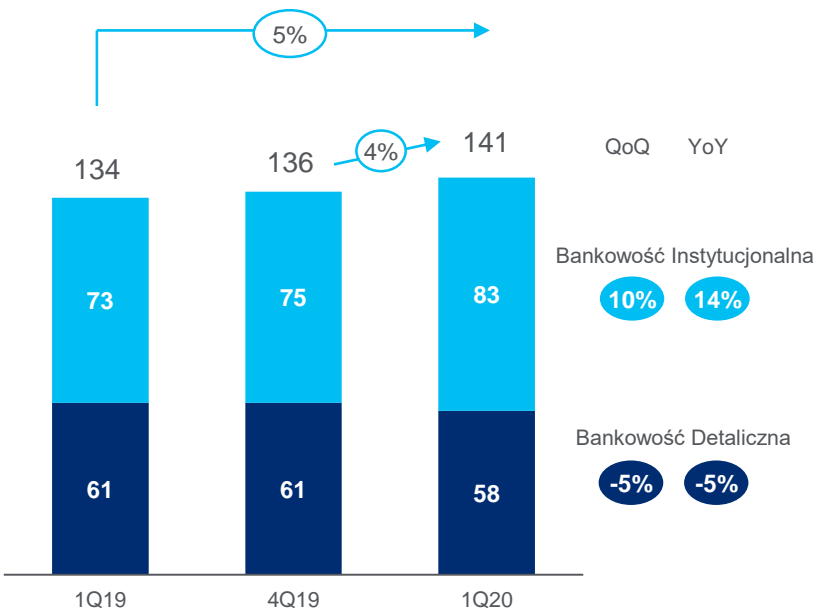


Wynik prowizyjny

Wzrost wolumenów biznesowych w bankowości transakcyjnej i powierniczej

Wynik prowizyjny (dane w mln zł)

Struktura i dynamika wyniku prowizyjnego (%)

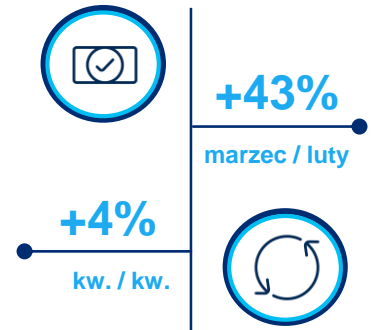


Wynik na działalności skarbcowej

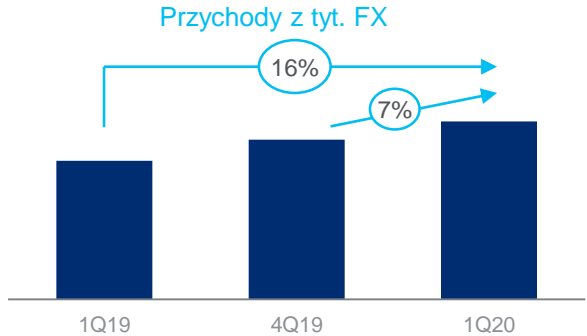
Duża zmienność na rynkach walutowych



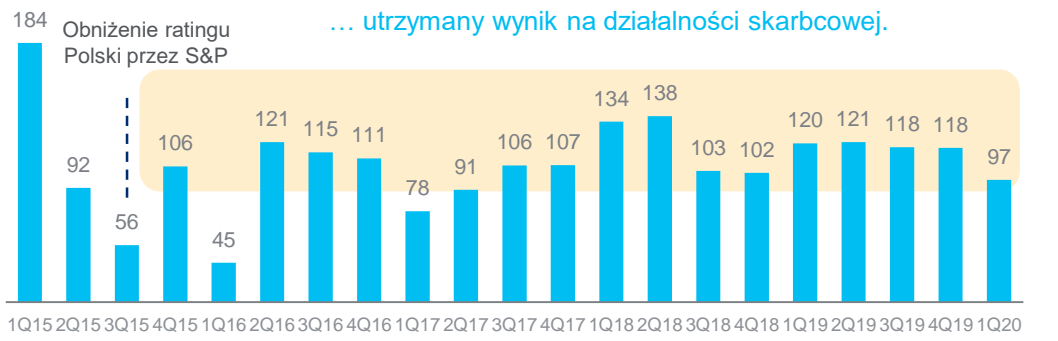
Zwiększone obroty FX



Wzrost wyniku klientowskiego



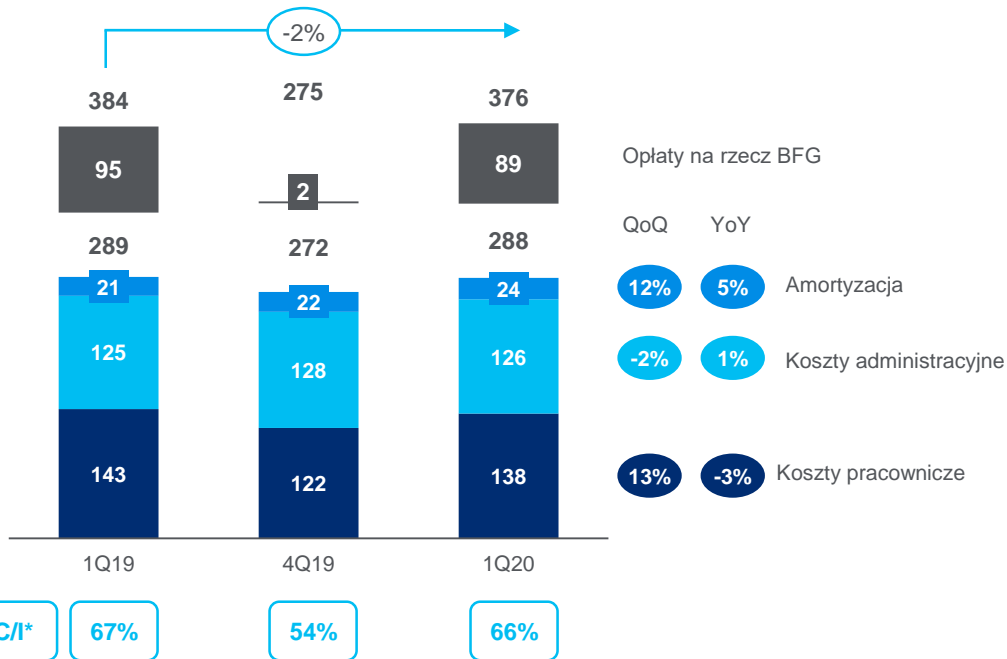
Wynik na działalności skarbcowej w horyzoncie ostatnich 5 lat



Koszty działania

Kontynuacja inwestycji w obszarach wzrostu działalności klientowskiej

Koszty operacyjne (dane w mln zł)



* Amortyzacja opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG za cały rok

Inwestycje w technologie – wpływ na biznes

Biometria **+15 p.p.**

Udział w sprzedaży pożyczki gotówkowej (r./r.)



+12% CitiMobile

wzrost liczby użytkowników CitiMobile (r./r.)



Komentarz YoY



Roczna składka na **fundusz przymusowej restrukturyzacji** wyniosła 84,3 mln zł (93,1 mln zł w 1Q19) – księgowana w całości w koszty pierwszego kwartału;

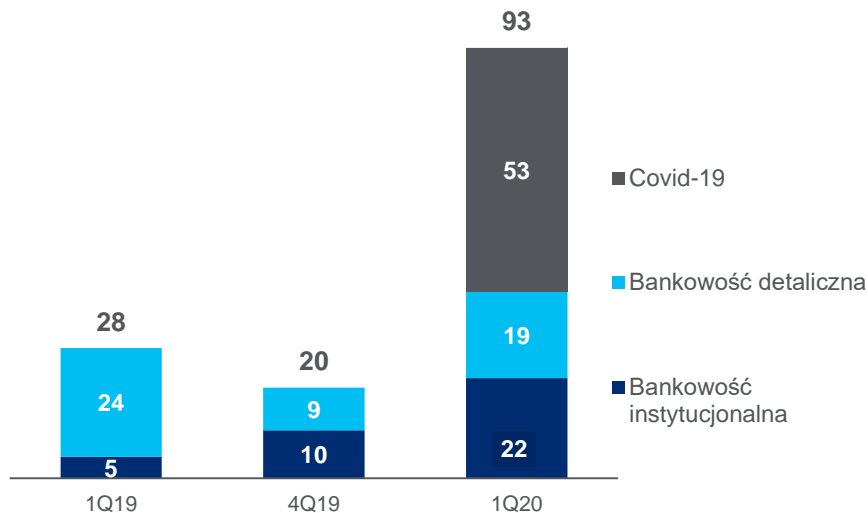


Kwartałna składka na **fundusz gwarantowania depozytów** wyniosła 4,6 mln zł (średnio 2,3 mln zł kwartalnie w 2019 roku).

Koszty ryzyka

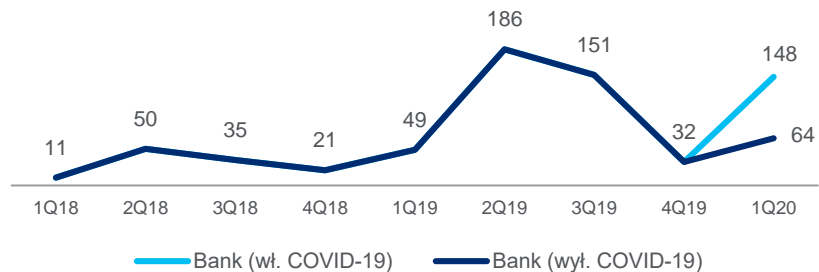
Istotny wzrost kosztów ryzyka w związku niepewnością spowodowaną przez COVID-19, portfel należności niepracujących (NPL) na stabilnym poziomie.

Koszty ryzyka Grupy* (dane w mln zł)



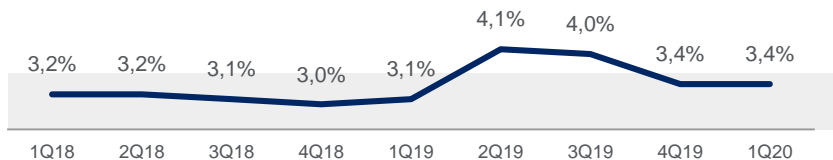
*Wartość dodatnia oznacza utworzenie odpisu netto (negatywny wpływ na RZiS)

Koszty ryzyka* (p.b.)



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

Wskaźnik NPL Grupy (%)

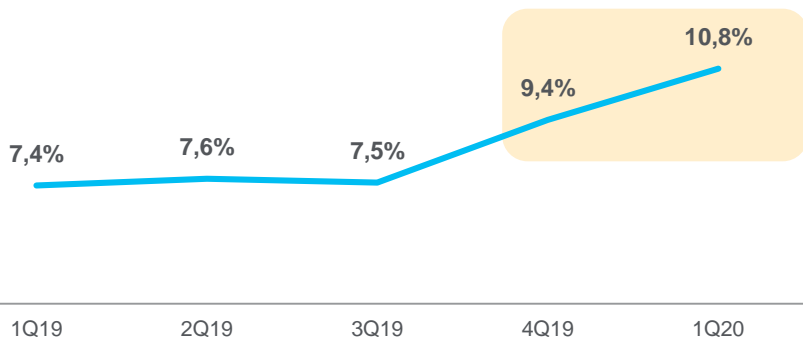


Jakość portfela kredytowego

Udział koszyka 2 w portfelu brutto Grupy (%)

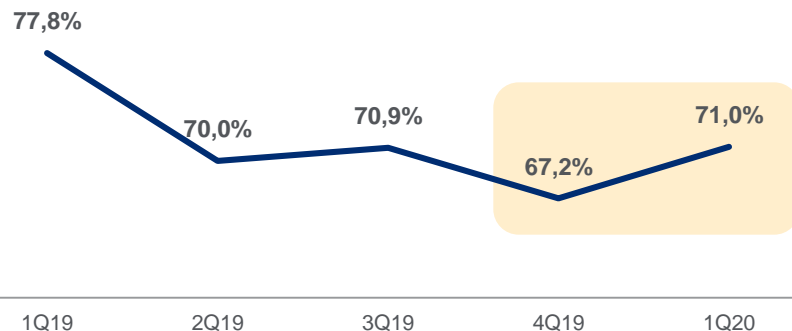
Bankowość Instytucjonalna: odzwierciedlenie nowych uwarunkowań rynkowych, z którymi firmy będą musiały się zmierzyć poprzez aktualizację ratingów.

Bankowość Detaliczna: korekta na podstawie modelu behawioralnego.



Wskaźnik pokrycia rezerwami (%)

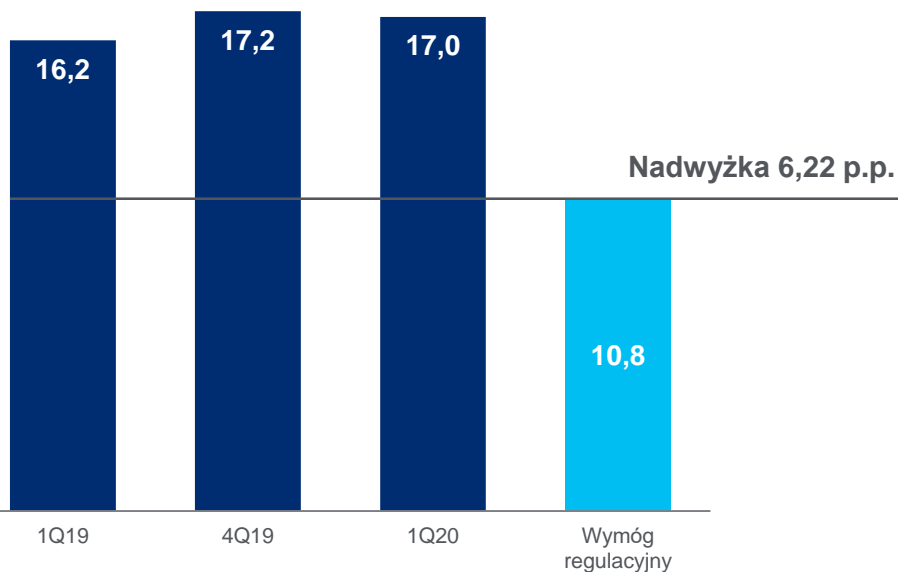
Wzrost poziomu rezerw odzwierciedlający konserwatywne podejście do ryzyka kredytowego



Współczynnik wypłacalności

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe znacznie powyżej poziomu regulacyjnego

Współczynnik wypłacalności (%)



Dywidenda za 2019 rok



- W wyniku ogłoszenia pandemii w Polsce, w dniu 26 marca 2020 roku banki dostały pismo od Przewodniczącego KNF, który wyraził oczekiwanie że zatrzymają całość wypracowanego w poprzednich latach zysku;
- Różne podejście regulatorów na świecie do wypłaty dywidendy:
 - Europejski Bank Centralny: rekomendacja zawieszenia decyzji dot. wypłaty dywidendy do 1 października 2020 roku, po tej dacie EBC wyda kolejną rekomendację dot. dywidendy w zależności od sytuacji makroekonomicznej;
 - USA: Amerykańskie banki wypłacają dywidendę, wstrzymały skup akcji

Wspieranie lokalnej społeczności

Akcja #CisiBohaterowie – ciepłe posiłki dla ratowników medycznych w Warszawie i Olsztynie

7 370
ciepłych
posiłków..

.... dla 335
Cichych
Bohaterów...

... od 1 379
Citi Volunteers

Dzień z pracy
podczas epidemii



#CitiVolunteers dla #CisiBohaterowie

Pomóżmy im działać!

Pamiętajcie, że każda wpłacona przez Was
złotówka jest podwajana przez Citi w Polsce.

Fundacja Bankowa im. Leopolda Kronenberga darowizna
- Cisi Bohaterowie 92 1030 1016 0000 0000 0380 6000

Załączniki

Podsumowanie wyników finansowych

	1Q20	4Q19	ΔQoQ	1Q19	ΔYoY
Wynik odsetkowy	302	296	2%	277	9%
Wynik prowizyjny	141	136	4%	134	5%
Przychody podstawowe	443	432	2%	411	8%
Działalność skarbcowa	97	118	(17%)	120	(19%)
Pozostałe przychody	(5)	(2)	155%	5	(187%)
Przychody	536	548	(2%)	537	(0%)
Koszty operacyjne	376	275	37%	384	(2%)
Marża operacyjna	159	273	(42%)	153	4%
Koszty ryzyka	93	20	373%	28	231%
Zysk brutto	35	225	(85%)	103	(66%)
Podatek dochodowy	8	51	(84%)	43	-81%
Podatek bankowy	31	28	10%	22	42%
<i>Efektywna stopa podatkowa</i>	23,9%	22,8%	1,1 pp.	42,2%	(18,3 pp.)
Zysk netto	26	174	(85%)	59	(56%)
<i>Return on Equity</i> ¹⁾	6,7%	7,2%	(0,6 pp.)	8,6%	(1,9 pp.)
Całkowite dochody ogółem	71	140	(49%)	8	-
Aktywa	62 278	51 979	20%	49 544	26%
Kredyty netto	24 397	23 732	3%	22 512	8%
Depozyty	46 011	39 788	16%	35 607	29%
Loans / Deposits	53%	60%		63%	
TCR	17,0%	17,2%		16,2%	

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



Komentarz YoY

- ➔ Zysk netto pod wpływem wyższych kosztów ryzyka w związku z pandemią COVID-19 oraz sezonowego wzrostu kosztów operacyjnych;
- ➔ Mocny wzrost przychodów podstawowych;
- ➔ Wzrost kosztów operacyjnych w związku zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego;
- ➔ Mocny wzrost depozytów klientów odzwierciedlający relacje z klientami oraz profil banku.

Rachunek zysków i strat - Bank

mln zł	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	1Q20 vs. 4Q19		1Q20 vs.1Q19	
						mIn zł	%	mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	277	288	292	296	302	6	2%	25	9%
Wynik z tytułu prowizji	134	153	142	136	141	5	4%	7	5%
Przychody z tytułu dywidend	0	10	1	0	0	(0)	(44%)	0	33%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	91	96	99	93	(7)	(101)	-	(98)	-
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	29	25	19	24	105	80	330%	75	258%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(0)	(0)	(0)	(2)	(3)	(0)	14%	(2)	568%
Działalność skarbcowa	120	121	118	115	95	(20)	(18%)	(25)	(21%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	6	7	3	1	(2)	(3)	-	(8)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(0)	(1)	(2)	(1)	(0)	0	(45%)	(0)	101%
Przychody	537	579	553	548	536	(13)	(2%)	(1)	(0%)
Koszty działalności	(363)	(258)	(255)	(253)	(353)	(100)	40%	10	(3%)
Amortyzacja	(21)	(22)	(21)	(22)	(24)	(1)	5%	(3)	12%
Koszty & amortyzacja	(384)	(279)	(276)	(275)	(376)	(101)	37%	8	(2%)
Marża operacyjna	153	299	277	273	159	(114)	(42%)	6	4%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	0,0	(0,0)	(0,3)	(0,1)	(0,4)	(0)	548%	(0)	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(28)	(106)	(91)	(20)	(93)	(74)	373%	(65)	231%
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(22)	(22)	(25)	(28)	(31)	(3)	10%	(9)	42%
Zysk brutto	103	170	160	225	35	(191)	(85%)	(68)	(66%)
Podatek dochodowy	(43)	(37)	(46)	(51)	(8)	43	(84%)	35	(81%)
Zysk netto	59	133	114	174	26	(147)	(85%)	(33)	(56%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	71%	48%	50%	50%	70%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	1Q20 vs. 4Q19		1Q20 vs. 1Q19	
							mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	119	119	130	129	137	147	10	7%	28	24%
Wynik z tytułu prowizji	70	73	76	80	75	83	8	10%	10	14%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	1	1	0	0	(0)	(48%)	0	36%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	70	85	89	92	86	(16)	(102)	-	(101)	-
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	25	29	25	19	24	105	80	330%	75	258%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	(0)	(0)	(0)	(2)	(3)	(0)	14%	(2)	568%
Działalność skarbcowa	95	114	114	111	108	86	(22)	(21%)	(28)	(25%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	(4)	6	6	3	1	(2)	(3)	-	(8)	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	4	3	3	2	2	3	1	29%	(0)	(1%)
Przychody	284	314	330	325	323	317	(7)	(2%)	2	1%
Koszty działalności	(113)	(202)	(108)	(109)	(113)	(191)	(78)	69%	11	(6%)
Amortyzacja	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(6)	(1)	16%	(1)	17%
Koszty & amortyzacja	(118)	(207)	(113)	(114)	(118)	(197)	(79)	67%	10	(5%)
Marża operacyjna	166	107	217	211	205	120	(86)	(42%)	13	12%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	(0,1)	0,0	(0,1)	(0)	-	(0)	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(5)	(77)	(76)	(10)	(57)	(46)	444%	(52)	1120%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(19)	(16)	(16)	(19)	(22)	(24)	(3)	13%	(8)	52%
Udział w zyskach podmiotów zależnych	(0,0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto	158	86	123	116	173	38	(135)	(78%)	(48)	(55%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	42%	66%	34%	35%	36%	62%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mIn zł	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	1Q20 vs. 4Q19		1Q20 vs. 1Q19	
							mIn zł	%	mIn zł	%
Wynik z tytułu odsetek	160	158	158	162	160	155	(5)	(3%)	(3)	(2%)
Wynik z tytułu prowizji	65	61	77	62	61	58	(3)	(5%)	(3)	(5%)
Przychody z tytułu dywidend	0	0	9	-	0	0	(0)	(42%)	0	31%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	6	7	7	7	9	2	27%	3	39%
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3)	(3)	(4)	(4)	(3)	(4)	(0)	13%	(0)	5%
Przychody	229	223	248	228	225	219	(6)	(3%)	(4)	(2%)
Koszty działalności	(147)	(161)	(149)	(146)	(140)	(161)	(22)	16%	(1)	1%
Amortyzacja	(13)	(16)	(17)	(17)	(17)	(18)	(0)	2%	(2)	11%
Koszty & amortyzacja	(160)	(177)	(166)	(162)	(157)	(179)	(22)	14%	(3)	2%
Marża operacyjna	69	46	82	65	68	40	(28)	(41%)	(6)	(14%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(24)	(24)	(29)	(15)	(9)	(37)	(27)	293%	(13)	55%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(7)	(6)	(6)	(6)	(6)	(7)	(0)	1%	(1)	13%
Zysk brutto	39	17	47	44	52	(4)	(56)	-	(20)	-
Wskaźnik Koszty/ Dochody	70%	79%	67%	71%	70%	82%				

Bilans - aktywa

mld zł	Stan na koniec okresu					1Q20 vs. 4Q19		1Q20 vs. 1Q19	
	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,4	0,4	3,4	3,7	0,6	(3,1)	(83%)	0,2	51%
Należności od banków	0,8	1,0	0,9	1,2	2,0	0,9	74%	1,2	155%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6,0	5,7	5,3	5,4	9,2	3,8	70%	3,2	53%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	17,3	19,8	16,6	15,5	23,5	8,0	52%	6,2	36%
Należności od klientów	22,5	22,1	23,3	23,7	24,4	0,7	3%	1,9	8%
Sektor finansowy	2,1	2,1	2,9	3,2	3,5	0,4	13%	1,4	67%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,2	0,0	0,3	0,0	-	(0,0)	(100%)	(0,2)	(100%)
Sektor niefinansowy	20,4	20,0	20,4	20,6	20,8	0,3	1%	0,5	2%
Bankowość Instytucjonalna	13,3	12,8	13,0	13,2	13,6	0,4	3%	0,3	2%
Bankowość Detaliczna	7,1	7,2	7,4	7,4	7,2	(0,2)	(2%)	0,2	2%
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,4	5,5	5,5	5,5	5,3	(0,2)	(4%)	(0,1)	(2%)
Karty kredytowe	2,6	2,7	2,7	2,8	2,7	(0,1)	(4%)	0,0	2%
Pożyczki gotówkowe	2,7	2,7	2,7	2,7	2,8	0,1	3%	0,0	2%
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	(0,0)	(23%)	(0,0)	(26%)
Kredyty hipoteczne	1,7	1,8	1,8	1,9	2,0	0,1	3%	0,3	16%
Pozostałe aktywa	2,5	2,5	2,4	2,4	2,5	0,1	2%	0,0	1%
Aktywa razem	49,5	51,5	52,0	52,0	62,3	10,3	20%	12,7	26%

Bilans – zobowiązania i kapitały własne

mld zł	Stan na koniec okresu				
	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20
Zobowiązania wobec banków	3,8	4,3	5,0	2,1	3,7
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1,5	1,7	2,0	1,9	4,0
Zobowiązania wobec klientów	35,6	37,0	36,4	39,8	46,0
Sektor finansowy - depozyty	6,5	6,6	4,6	4,6	6,8
Sektor niefinansowy - depozyty	28,9	30,1	31,5	35,0	38,7
Bankowość Instytucjonalna	16,7	17,7	18,3	21,5	24,4
Bankowość Detaliczna	12,2	12,4	13,2	13,5	14,3
Pozostałe zobowiązania	1,5	1,6	1,6	1,1	1,4
Zobowiązania razem	42,5	44,7	45,0	44,9	55,1
Kapitał zakładowy	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Kapitał zapasowy	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2
Pozostałe kapitały rezerwowe	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9
Zyski zatrzymane	0,6	0,3	0,4	0,6	0,6
Kapitały	7,1	6,8	6,9	7,1	7,1
Pasywa razem	49,5	51,5	51,9	52,0	62,3
Kredyty / Depozyty	63%	60%	64%	60%	53%
Współczynnik wypłacalności	16,2%	16,6%	16,3%	17,2%	17,0%
Wskaźnik NPL*	3,1%	4,1%	4,0%	3,4%	3,4%

*z uwzględnieniem reverse repo

1Q20 vs. 4Q19		1Q20 vs. 1Q19	
mld zł	%	mld zł	%
1,6	74%	(0,1)	(3%)
2,1	114%	2,5	161%
6,2	16%	10,4	29%
2,3	50%	0,4	6%
3,7	11%	9,8	34%
2,9	13%	7,7	46%
0,8	6%	2,0	17%
0,3	26%	(0,1)	(9%)
10,2	23%	12,7	30%
0,0	0%	0,0	0%
(0,0)	(0%)	(0,0)	(0%)
0,04	39%	0,13	387%
0,0	0%	(0,0)	(1%)
0,0	5%	(0,0)	(5%)
0,1	1%	0,1	1%
10,3	20%	12,7	26%