



Bank Handlowy w Warszawie S.A.

3Q'21 konferencja wynikowa

9 listopada 2021 r.

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

citi handlowy®

III kwartał 2021 roku – podsumowanie



Wyniki finansowe

Zysk netto na poziomie 93 mln zł (+28% kw./kw.) dzięki wyższym przychodom klientów i kontroli kosztów operacyjnych. **Jednostkowy zysk netto po 9 miesiącach wyniósł 563 mln zł** (2,5 razy więcej niż w analogicznym okresie 2020 roku);

Przychody na poziomie 457 mln zł, **wzrost o 9% kw./kw.** dzięki wyższym przychodom z tyt. FX +7% kw./kw. oraz wyższemu wynikowi prowizyjnemu +5% kw./kw.;

Koszty operacyjne w wysokości 275 mln zł, **spadek o 2% kw./kw.**, podczas gdy **koszty ryzyka powróciły do znormalizowanych** poziomów 35 punktów bazowych;

Realizacja zobowiązań wobec akcjonariuszy - wypłata dywidendy z zysku za 2020 rok, dividend yield na poziomie 2,6%, utrzymana silna pozycja kapitałowa – wskaźnik TCR na poziomie 19,0%.



Bankowość Instytucjonalna

Wzrost całkowitych przychodów o 14% kw./kw. dzięki silnemu wzrostowi biznesu klientów: **wolumeny kredytowe** (+2% kw./kw.), **depozytowe** (+5% kw./kw.) i **FX** (+76% kw./kw.) w wyniku mocnego odbicia gospodarczego w Polsce i powrotowi PKB Polski do poziomu sprzed pandemii;

Kontynuacja **dobrej koniunktury na rynku transakcji kapitałowych** – DMBH pełnił rolę Globalnego Koordynatora w transakcji podwyższenia kapitału dla firmy z branży farmaceutycznej – wartość transakcji 216 mln zł;

Wprowadzenie nowego narzędzia pozwalającego na inteligentną weryfikację płatności wychodzących – **Citi Payment Outlier Detection**. Potwierdzona **wysoka transakcyjność** klientów w **przelewach zagranicznych** (+23% r./r.).



Bankowość Detaliczna

Całkowite przychody płaskie kw./kw., z **wyłączeniem zdarzenia jednorazowego w II kw. 2021 r., wzrost o 5% kw./kw.**

Powrót transakcyjności wśród klientów detalicznych – wolumeny FX w CitiKantor +26% kw./kw., wydatki krajowe i zagraniczne na karcie kredytowej +7% kw./kw.;

Kolejny z rzędu mocny kwartał w obszarze Wealth Management – 5 kwartał z rzędu wzrost średniego portfela jednostek uczestnictwa (AuM). Dodatkowo zanotowano najwyższą od 3 lat akwizycję klientów Citigold – wzrost o 40% kw./kw.

Działalność biznesowa

Bankowość Przedsiębiorstw | Silna dynamika wolumenów

Wolumeny transakcyjne

+5%

Wolumeny FX (kw./kw.)

Wolumen przelewów
(kw./kw.)

+5%

Dynamika depozytów
– klienci Digital

+96%
vs.
2020



E-commerce

Software
houses

Dynamika aktywów –
Bankowość Przedsiębiorstw

+11%
vs.
2020



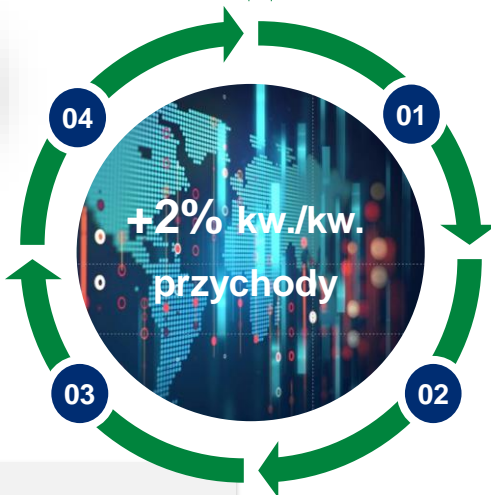
Przemysł
spożywczy

Handel

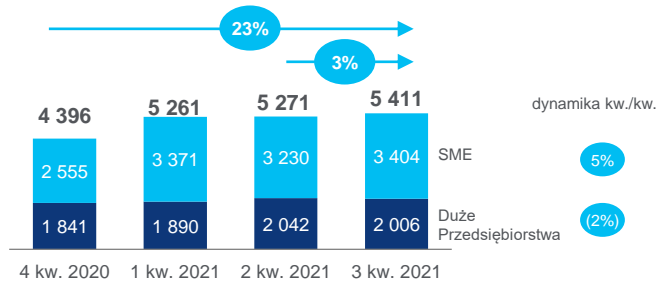
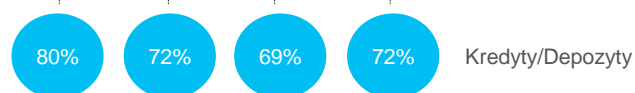
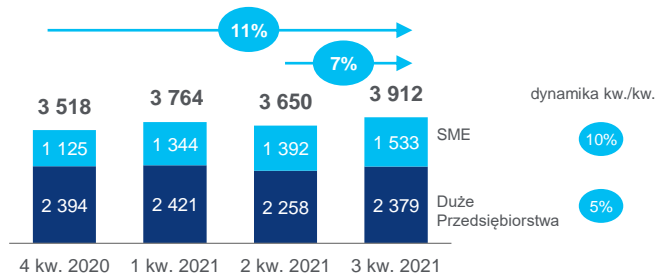
Doradztwo

**Główne
branże**

Klienci



Aktywa (mln zł; ujęcie zarządcze)

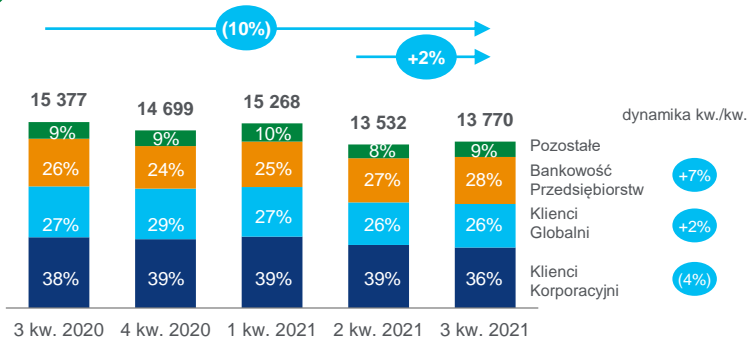


Pasywa (mln zł; ujęcie zarządcze)

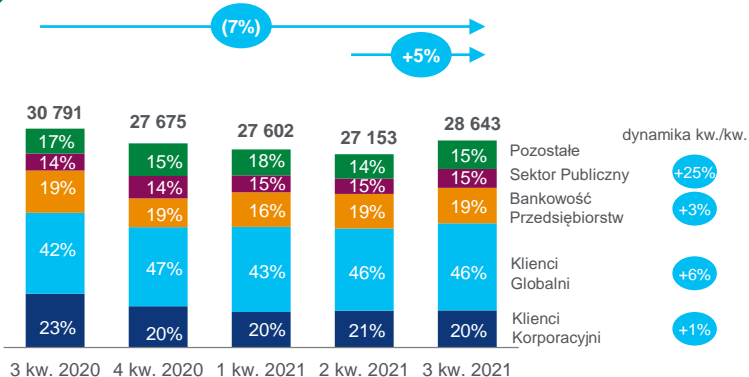
Bankowość Instytucjonalna – wolumeny biznesowe



Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)



Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



Wolumeny transakcyjne

Mocny kwartał pod względem wymiany handlowej

Wolumeny FX



+55% r./r.

Klienci Globalni
m.in. dzięki +15% r./r. nowych relacji z Korei Płd., Czech i Brazylii

+10% r./r.

Bankowość Przedsiębiorstw;
m.in. dzięki pozyskaniu nowych klientów z segmentu e-commerce i software



+23% r./r.

Wolumen przelewów zagranicznych



+14% r./r.

Średni poziom aktywów w obszarze finansowania handlu

AI dla klientów instytucjonalnych | Citi Payment Outlier Detection

Inteligentna weryfikacja płatności w czasie rzeczywistym

Analiza potrzeb klientów

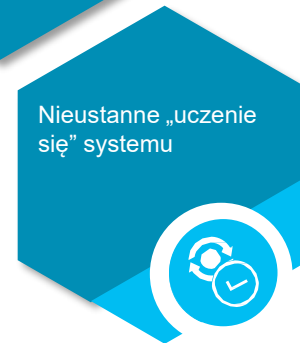
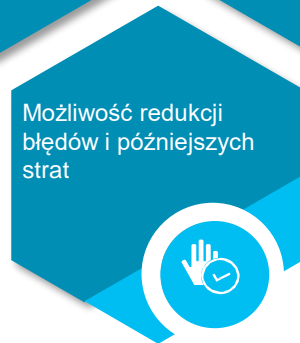
- 01 Liczba płatności online znacząco rośnie w 2021 roku: +11% r./r. wzrost wolumenów przelewów Express Elixir
- 02 Firmy automatyzują procesy
- 03 Potrzebują narzędzia do weryfikacji płatności w czasie rzeczywistym

Citi® Payment Outlier Detection

Inteligentna weryfikacja płatności

Ogranicz ryzyko realizacji błędnych płatności. Mechanizm oparty na sztucznej inteligencji i algorytmach uczenia maszynowego automatycznie wychwyci nietypowe transakcje.

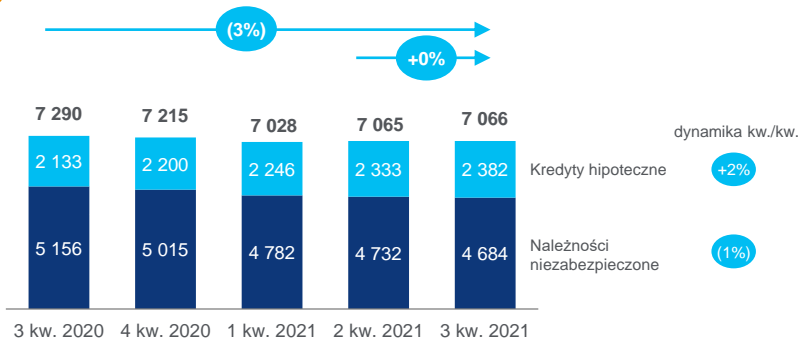
Citi Payment Outlier Detection



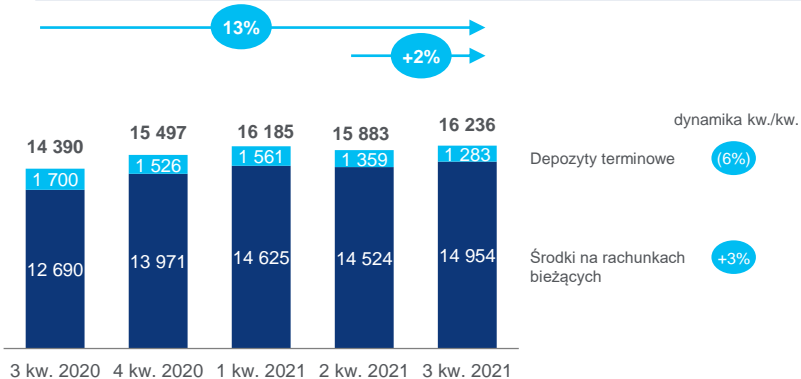
Bankowość Detaliczna – wolumeny biznesowe



Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)



Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



Wolumeny transakcyjne

Mocny kwartał pod względem transakcyjności klientów w strategicznych obszarach Banku



+38% r./r.

Wolumeny FX



+30% r./r.

Sprzedaż produktów inwestycyjnych



+38% r./r.

Średni poziom portfela jednostek uczestnictwa (AuM)

+25% r./r.

Saldo na rachunkach bieżących

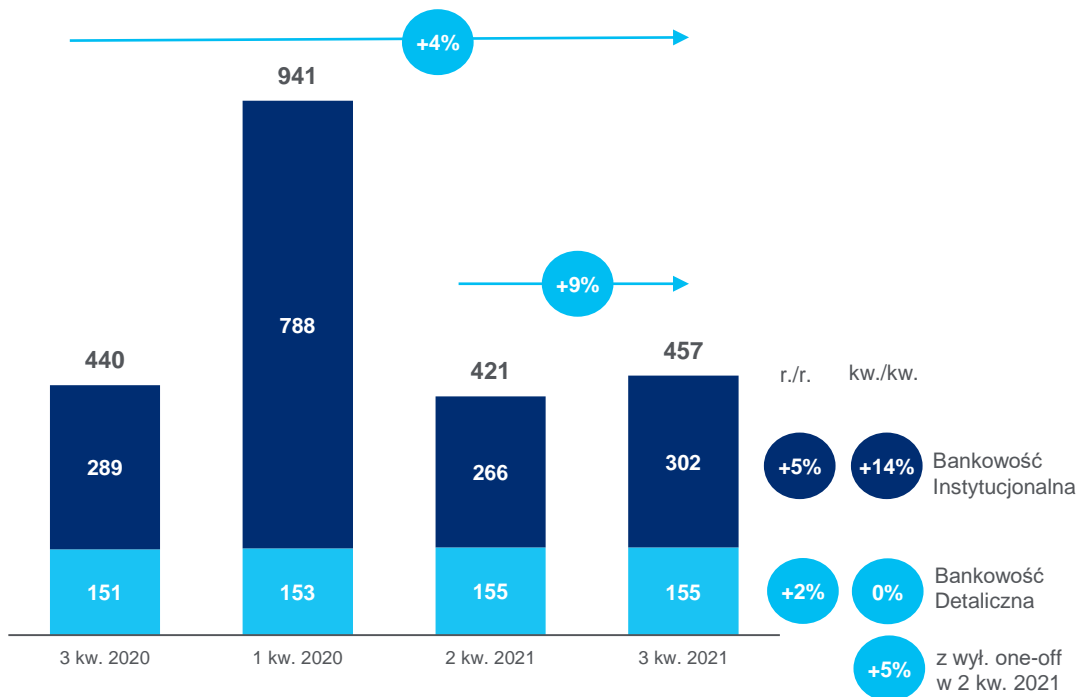


Wyniki finansowe skonsolidowane

Przychody

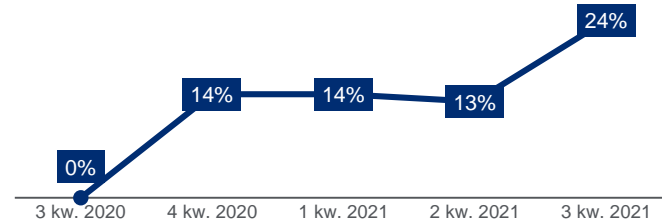
Przychody - segmenty (dane w mln zł)

Wzrost przychodów dzięki rekordowym przychodom z działalności FX



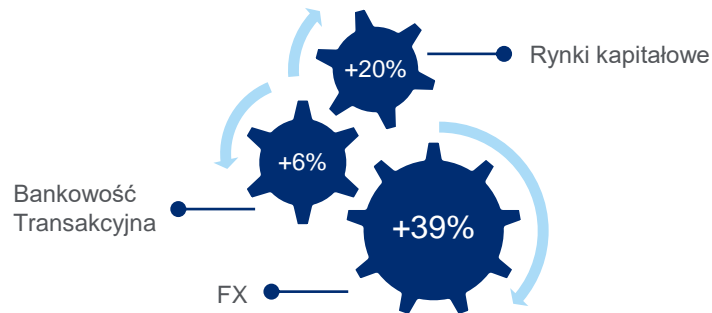
Przychody – Bankowość Instytucjonalna

Przychody klientowskie* – dynamika r./r.



*) Przychody klientowskie: wynik odsetkowy klientowski, wynik prowizyjny i wynik z tyt. FX

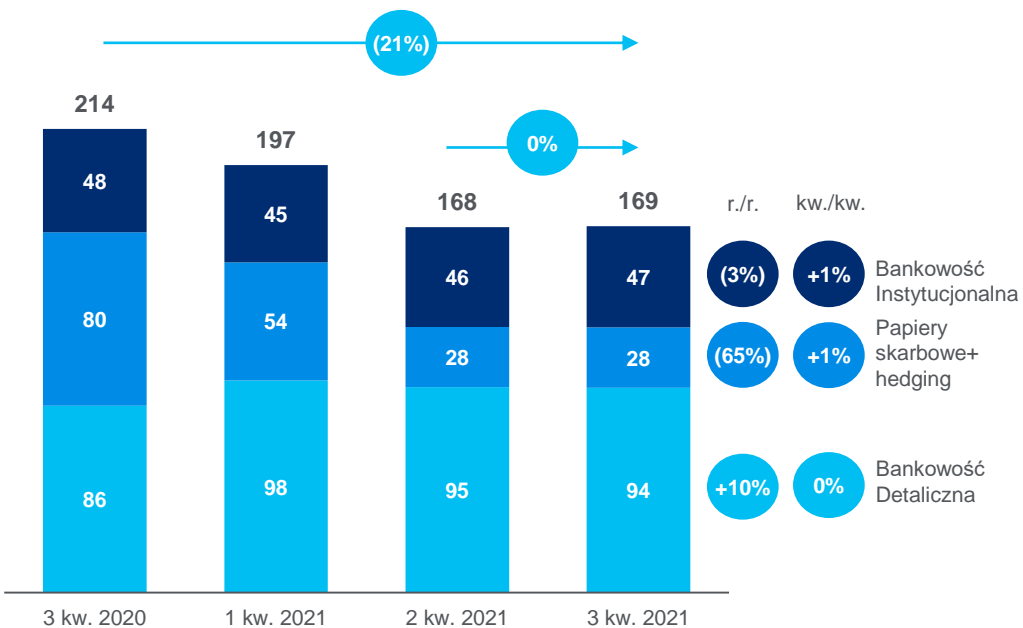
Dynamika r./r. przychodów klientowskich (ujęcie zarządcze)



Wynik odsetkowy

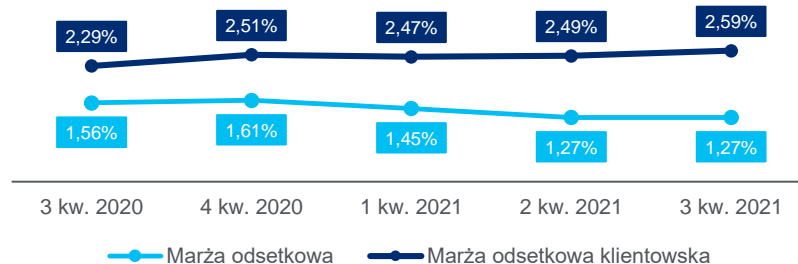
Wynik odsetkowy - segmenty (dane w mln zł)

Wzrost wyniku odsetkowego w Bankowości Instytucjonalnej dzięki wyższym wolumenom kredytowym



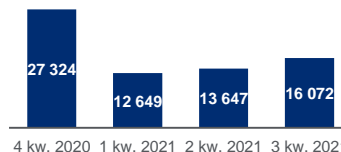
Marża odsetkowa

Trzeci kwartał z rzędu wzrostu marży odsetkowej klientowskiej

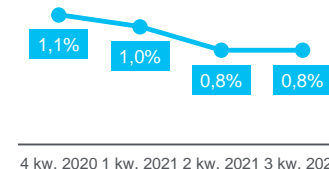


Papiery dłużne

Inwestycyjne aktywa finansowe (mln zł)



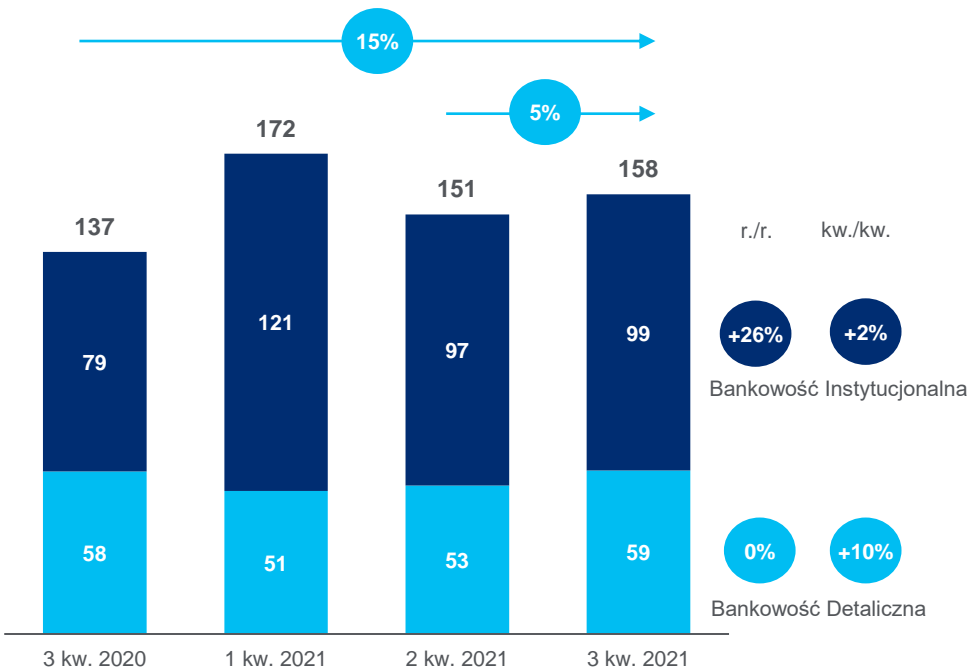
Marża na inwestycyjnych aktywach finansowych



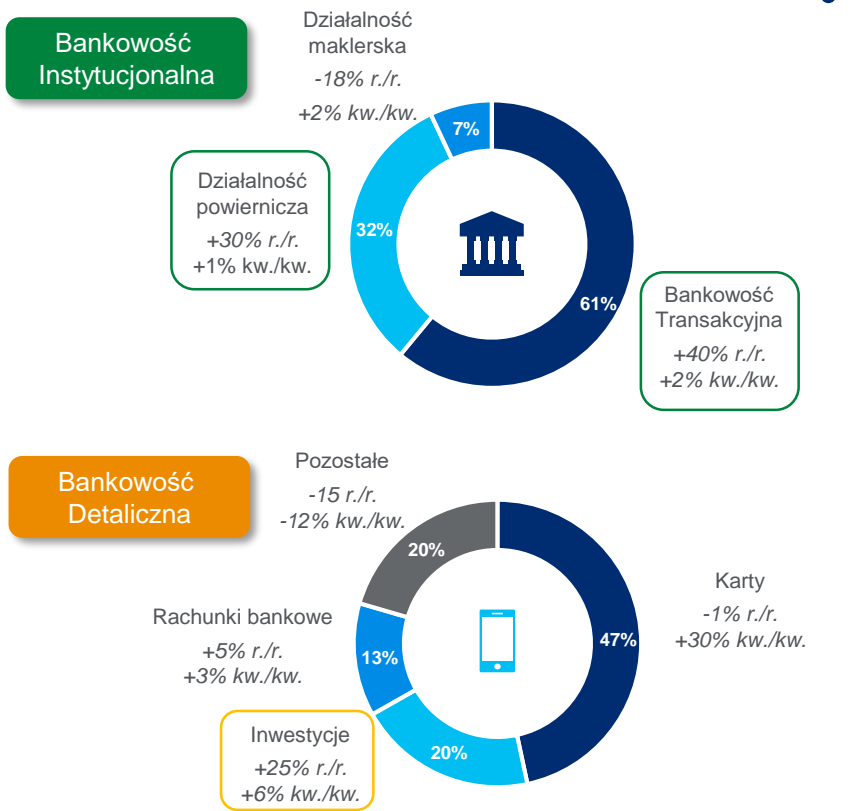
Wynik prowizyjny

Wynik prowizyjny - segmenty (dane w mln zł)

Wzrost wyniku prowizyjnego dzięki bankowości transakcyjnej, działalności powierniczej i Wealth Management



Struktura i dynamika wyniku prowizyjnego (III kw. 2021)



Działalność skarbcowa

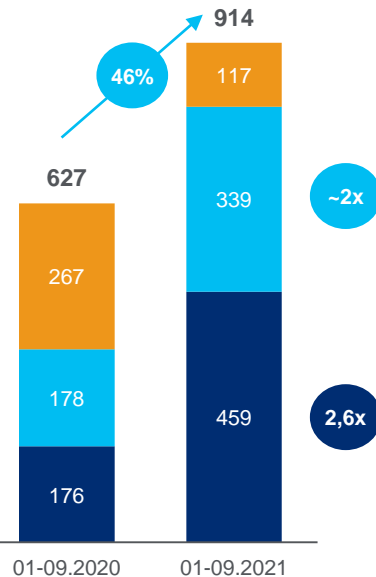
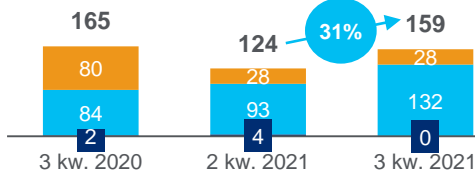
Wynik na działalności skarbcowej (dane w mln zł)

Wzrost rentowności obligacji skarbowych

Rentowność PL10YR obligacji skarbowych



(4%)

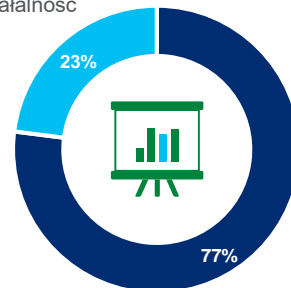


Wynik tradingowy & FX klientowski

Kolejny kwartał rekordowych przychodów z tyt. operacji FX

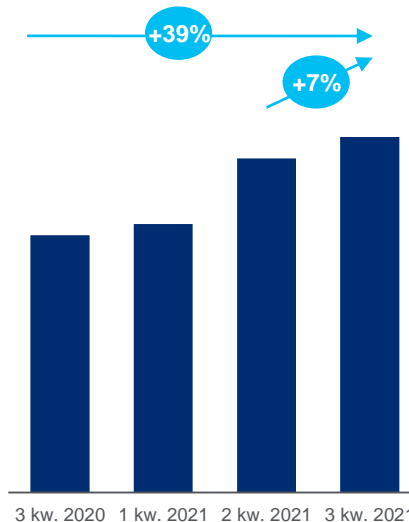
Wynik tradingowy & FX klientowski

Pozostała działalność



FX klientowski

Przychody FX (klientowski)

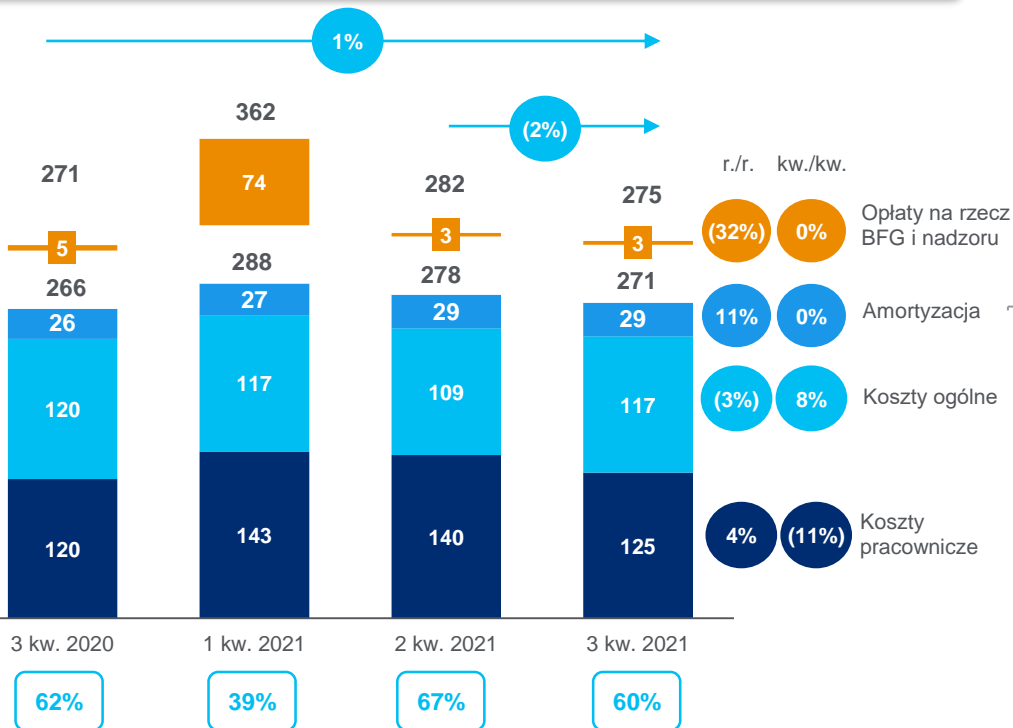


■ Wynik na inwestycyjnych aktywach finansowych ■ Wynik tradingowy & FX klientowski ■ Wynik odsetkowy + hedging

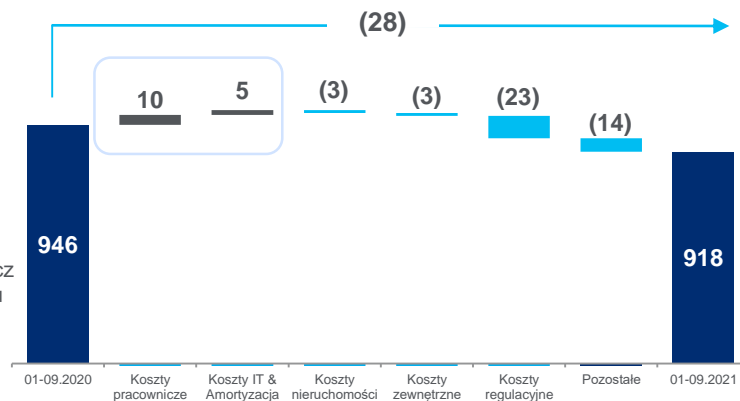
Koszty działania

Koszty operacyjne (dane w mln zł)

Koszty operacyjne niezmiennie pod kontrolą



Koszty operacyjne – ujęcie rodzajowe (dane w mln zł)



Inwestycje w machine learning w obszarze płatności korporacyjnych

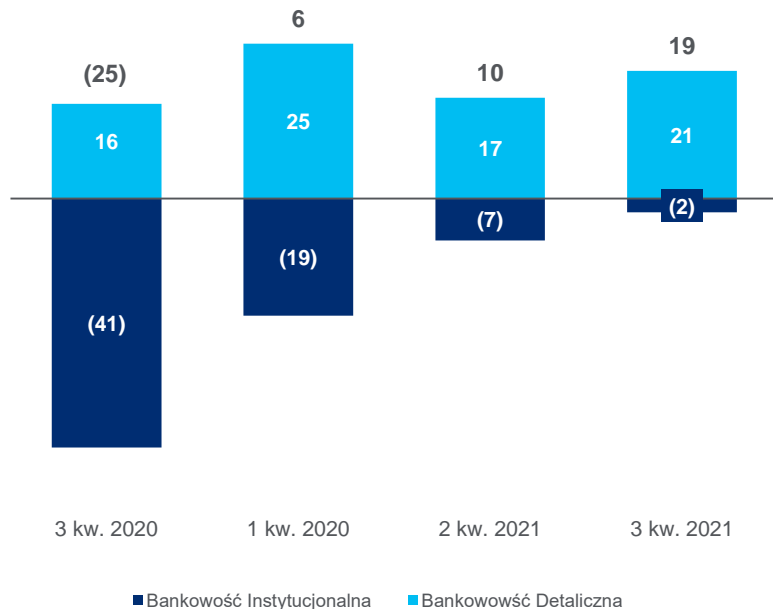
Citi® Payment Outlier Detection
Inteligentna weryfikacja płatności

Ogranicz ryzyko realizacji błędnych płatności. Mechanizm oparty na sztucznej inteligencji i algorytmach uczenia maszynowego automatycznie wychwyty nietypowe transakcje.

Koszty ryzyka

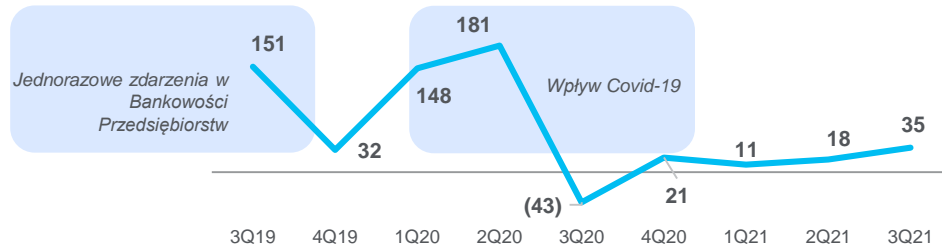
Koszty ryzyka (dane w mln zł)

Powrót kosztów ryzyka do znormalizowanych poziomów



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

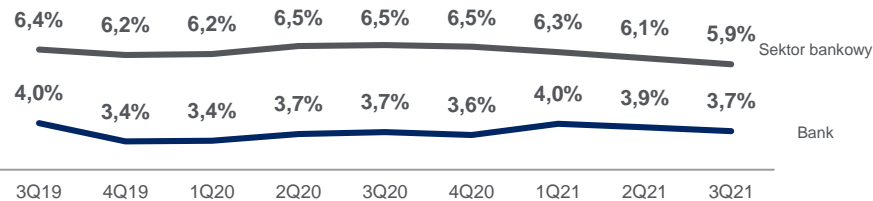
Koszty ryzyka (p.b.)



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

Wskaźnik NPL Grupy (%)

Jakość portfela kredytowego istotnie lepiej niż w sektorze bankowym



Wartość dla sektora dotyczy danych za sierpień 2021 r.

Podsumowanie wyników finansowych Grupy Kapitałowej

	3Q21	2Q21	ΔQoQ	3Q20	ΔYoY	1-3Q 2021	ΔYoY
Wynik odsetkowy	169	168	0%	214	(21%)	534	(32%)
Wynik prowizyjny	158	151	5%	137	15%	481	20%
Przychody podstawowe	327	319	2%	351	(7%)	1 015	(14%)
Działalność skarbcowa	132	97	36%	85	54%	798	126%
Pozostałe przychody	(1)	5	-	4	-	5	(65%)
Przychody	457	421	9%	440	4%	1 818	17%
Koszty operacyjne	(275)	(282)	(2%)	(271)	1%	(918)	(3%)
Marża operacyjna	183	139	31%	169	8%	900	49%
Koszty ryzyka *	(19)	(10)	94%	25	(174%)	(34)	(81%)
Zysk brutto	124	91	36%	166	(25%)	750	125%
Podatek dochodowy	(30)	(18)	69%	(51)	(41%)	189	84%
Podatek bankowy	(40)	(39)	4%	(29)	39%	115	24%
Zysk netto	93	73	28%	115	(19%)	561	144%
Aktywa	60 476	57 661	5%	60 202	0%	60 476	0%
Kredyty netto	20 836	20 597	1%	22 667	(8%)	20 836	(8%)
Depozyty	45 133	43 279	4%	45 615	(1%)	45 133	(1%)
Loans / Deposits	46%	48%		50%			
TCR	19,0%	20,8%		20,4%			

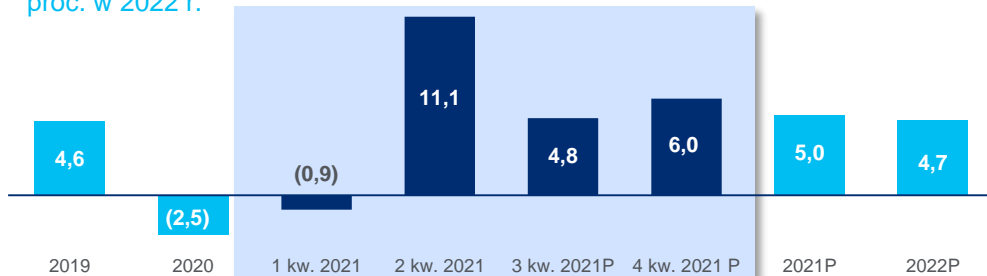
*) Znak minus przy kosztach ryzyka oznacza negatywny wpływ na RZIS

Załączniki

Otoczenie makroekonomiczne

PKB Polski

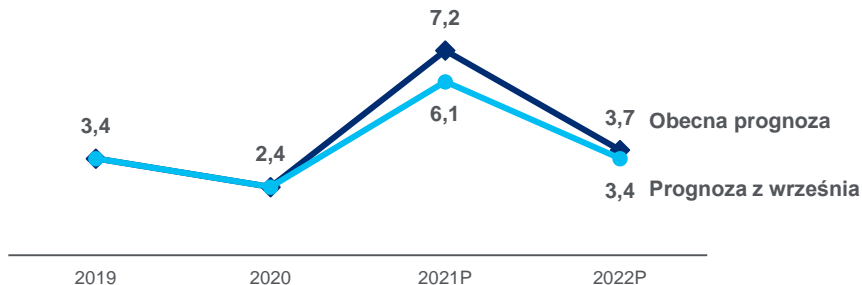
Zrewidowane prognozy wzrostu PKB w dół, o 0,2 pkt proc. w 2021 r. i o 0,6 pkt proc. w 2022 r.



Na podstawie prognoz analityków Citi

Inflacja CPI (% r./r.)

Trend wzrostowy będzie kontynuowany przynajmniej do stycznia 2022 r.

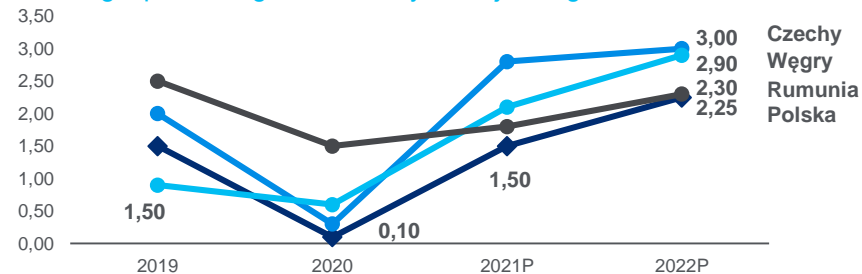


Na podstawie prognoz analityków Citi

- **Zakumulowane oszczędności** gospodarstw domowych wsparciem dla **krajowej konsumpcji**;
- **Dynamika produkcji przemysłowej** utrzymuje się **powyżej trendu sprzed pandemii**;
- Główne czynniki ryzyka dla makroekonomicznego scenariusza to dalszy **wzrost cen energii i globalne spowolnienie** (m.in. spadek tempa wzrostu PKB w Chinach);
- Globalny wzrost PKB wyniesie 5,7% na 2021 r. i 4,2% na 2022 r.

Stopy referencyjna NBP (% koniec okresu)

Stopy procentowe za niskie w porównaniu z przewidywanym tempem wzrostu gospodarczego i na tle innych krajów regionu



Na podstawie prognoz analityków Citi

Rachunek zysków i strat – Grupa Kapitałowa

mln zł	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	3Q21 vs.2Q21		3Q21 vs.3Q20	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	214	221	197	168	169	0	0%	(45)	(21%)
Wynik z tytułu prowizji	137	158	172	151	158	7	5%	21	15%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	9	2	(7)	(81%)	1	481%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	84	133	115	93	132	38	41%	48	57%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2	27	456	4	-	(4)	(100%)	(2)	(100%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3	(0)	1	(1)	1	2	-	(1)	(47%)
Działalność skarbowa	88	160	571	96	133	37	38%	45	51%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	8	3	1	3	0	(2)	(87%)	(8)	(96%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(7)	(25)	(1)	(6)	(5)	2	(25%)	3	(36%)
Przychody	440	518	941	421	457	36	9%	17	4%
Koszty działalności	(245)	(249)	(335)	(253)	(246)	7	(3%)	(1)	0%
Amortyzacja	(26)	(27)	(27)	(29)	(29)	0	(0%)	(3)	11%
Koszty & amortyzacja	(271)	(276)	(362)	(282)	(275)	7	(2%)	(4)	1%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	(215)	-	-	-	-	-	-	-
Marża operacyjna	169	242	578	139	183	43	31%	13	8%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(0,0)	(0,1)	(0,3)	(0,2)	0,0	0,2	-	0,1	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	25	(12)	(6)	(10)	(19)	(9)	94%	(44)	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(29)	(31)	(36)	(39)	(40)	(2)	4%	(11)	39%
Zysk brutto	166	(16)	536	91	124	33	36%	(42)	(25%)
Podatek dochodowy	(51)	(42)	(141)	(18)	(30)	(12)	69%	21	(41%)
Zysk netto	115	(58)	395	73	93	21	28%	(21)	(19%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	62%	53%	39%	67%	60%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	3Q21 vs.2Q21		3Q21 vs. 3Q20	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	128	119	99	74	74	1	1%	(53)	(42%)
Wynik z tytułu prowizji	79	105	121	97	99	2	2%	20	26%
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	1	2	0	14%	1	637%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	76	126	107	85	123	38	44%	47	62%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2	27	456	4	-	(4)	(100%)	(2)	(100%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	3	(0)	1	(1)	1	2	-	(1)	(47%)
Działalność skarbcowa	80	152	564	88	125	36	41%	44	55%
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	0	3	1	3	0	(2)	(87%)	0	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2	3	3	2	2	(0)	(17%)	0	5%
Przychody	289	383	788	266	302	37	14%	13	5%
Koszty działalności	(108)	(107)	(182)	(119)	(119)	0	(0%)	(11)	10%
Amortyzacja	(5)	(5)	(5)	(6)	(6)	(0)	2%	(1)	12%
Koszty & amortyzacja	(113)	(112)	(188)	(124)	(124)	(0)	0%	(12)	10%
Marża operacyjna	176	271	601	142	178	36	26%	2	1%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1	0	-	0	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	41	15	19	7	2	(5)	(67%)	(39)	(94%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(23)	(24)	(29)	(32)	(34)	(2)	5%	(11)	49%
Zysk brutto	194	262	590	116	147	30	26%	(48)	(25%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	39%	29%	24%	47%	41%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	3Q21 vs.2Q21		3Q21 vs. 3Q20	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	86	102	98	95	94	(0)	(0%)	8	10%
Wynik z tytułu prowizji	58	53	51	53	59	5	10%	0	0%
Przychody z tytułu dywidend	0	-	-	8	-	(8)	(100%)	(0)	(100%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	8	7	8	8	1	7%	1	10%
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	8	-	-	-	-	-	-	(8)	(100%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(9)	(27)	(4)	(8)	(7)	2	(23%)	3	(28%)
Przychody	151	135	153	155	155	(0)	(0%)	3	2%
Koszty działalności	(137)	(142)	(153)	(134)	(127)	7	(5%)	10	(7%)
Amortyzacja	(21)	(21)	(22)	(23)	(23)	0	(1%)	(2)	11%
Koszty & amortyzacja	(158)	(164)	(175)	(157)	(150)	7	(5%)	8	(5%)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	(215)	-	-	-	-	-	-	-
Marża operacyjna	(7)	(29)	(22)	(3)	4	7	-	11	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(16)	(27)	(25)	(17)	(21)	(4)	27%	(5)	35%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(6)	(7)	(7)	(7)	(7)	0	(0%)	(0)	4%
Zysk brutto	(29)	(278)	(55)	(26)	(23)	3	(10%)	6	(20%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	105%	121%	114%	102%	97%				

Bilans - aktywa

mld zł	Stan na koniec okresu					3Q21 vs. 4Q20		3Q21 vs. 3Q20	
	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	mld zł	%	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2,2	4,5	14,9	15,0	14,9	10,4	233%	12,7	578%
Należności od banków	1,6	0,6	0,8	0,9	1,0	0,4	69%	(0,6)	(40%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5,5	4,4	5,9	5,2	5,3	1,0	22%	(0,2)	(4%)
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	25,7	27,3	12,6	13,6	16,1	(11,3)	(41%)	(9,7)	(38%)
Należności od klientów	22,7	21,9	22,3	20,6	20,8	(1,1)	(5%)	(1,8)	(8%)
Sektor finansowy	3,7	3,7	3,8	3,4	3,5	(0,3)	(7%)	(0,2)	(6%)
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,0	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	(0,0)	(96%)
Sektor niefinansowy	19,0	18,2	18,5	17,2	17,4	(0,8)	(5%)	(1,6)	(8%)
Bankowość Instytucjonalna	11,7	11,0	11,4	10,2	10,3	(0,7)	(6%)	(1,4)	(12%)
Bankowość Detaliczna	7,3	7,2	7,0	7,1	7,1	(0,1)	(2%)	(0,2)	(3%)
Należności niezabezpieczone, w tym:	5,2	5,0	4,8	4,7	4,7	(0,3)	(7%)	(0,5)	(9%)
Karty kredytowe	2,5	2,5	2,4	2,4	2,4	(0,1)	(3%)	(0,1)	(5%)
Pożyczki gotówkowe	2,6	2,5	2,4	2,3	2,2	(0,3)	(10%)	(0,3)	(14%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,0)	(14%)	0,0	1%
Kredyty hipoteczne	2,1	2,2	2,2	2,3	2,4	0,2	8%	0,2	12%
Pozostałe aktywa	2,5	2,3	2,3	2,4	2,3	0,1	2%	(0,1)	(5%)
Aktywa razem	60,2	60,9	58,8	57,7	60,5	(0,5)	(1%)	0,3	0%

Bilans – zobowiązania i kapitały własne

	Stan na koniec okresu					3Q21 vs. 4Q20		3Q21 vs. 3Q20	
	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	mld zł	%	mld zł	%
<i>mld zł</i>									
Zobowiązania wobec banków	2,3	5,1	2,8	1,6	1,6	(3,5)	(69%)	(0,7)	(31%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3,5	3,7	3,1	3,1	4,9	1,3	34%	1,4	41%
Zobowiązania wobec klientów	45,6	43,4	44,1	43,3	45,1	1,7	4%	(0,5)	(1%)
Sektor finansowy - depozyty	6,5	4,6	3,5	4,1	4,0	(0,6)	(12%)	(2,5)	(38%)
Sektor niefinansowy - depozyty	38,7	38,6	40,3	39,0	40,9	2,3	6%	2,2	6%
Bankowość Instytucjonalna	24,3	23,1	24,1	23,1	24,6	1,5	7%	0,3	1%
Bankowość Detaliczna	14,4	15,5	16,2	15,9	16,2	0,7	5%	1,8	13%
Pozostałe zobowiązania	1,2	1,2	1,3	2,0	1,3	0,1	9%	0,1	7%
Zobowiązania razem	52,6	53,4	51,2	50,1	53,0	(0,4)	(1%)	0,3	1%
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	0,4	0,5	0,1	(0,0)	(0,0)	(0,5)	-	(0,4)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	0,0	1%	0,0	1%
Zyski zatrzymane	0,6	0,6	0,8	0,8	0,6	(0,0)	(0%)	(0,0)	(0%)
Kapitały	7,6	7,6	7,6	7,6	7,5	(0,1)	(1%)	(0,1)	(1%)
Pasywa razem	60,2	60,9	58,8	57,7	60,5	(0,5)	(1%)	0,3	0%
Kredyty / Depozyty	50%	51%	51%	48%	46%				
Współczynnik wypłacalności	20,4%	22,6%	21,4%	20,8%	19,0%				
Wskaźnik NPL*	3,7%	3,6%	4,0%	3,9%	3,7%				

*z uwzględnieniem reverse repo