

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Skonsolidowane wyniki finansowe
za I kwartał 2022 r.

9 maja 2022 r.

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

citi handlowy®

I kwartał 2022 roku | Podsumowanie



Wyniki finansowe

- **Zysk netto:** 282 mln zł (+80% kw./kw.) – trzeci kwartał z rzędu wzrost zysku netto, dzięki wysokiej aktywności klientów (wzrost kredytów o 8% kw./kw.) oraz zmienności na rynkach finansowych
- **Przychody:** 836 mln zł (+56% kw./kw.) dzięki mocnej dynamice wyniku odsetkowego (+75% kw./kw.) oraz działalności skarbcowej (+82% kw./kw.) zarówno w obszarze FX jak i własnej
- **Koszty operacyjne:** 414 mln zł, wzrost o 46% kw./kw. z powodu wyższych kosztów regulacyjnych - zaksięgowanie składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków BFG na rekordowym poziomie 105 mln zł
- **Koszt ryzyka:** 19 p.b. odzwierciedlający dobrą sytuację klientów Banku



Bankowość Instytucjonalna

- **Przychody:** wzrost o 62% kw./kw. dzięki kontynuacji wzrostu wyniku odsetkowego zarówno w działalności skarbcowej i klientowskiej
- **Kredyty:** dynamiczny wzrost o 14% kw./kw. we wszystkich segmentach klientów, zgodnie z przyjętą strategią Banku
- **Wspieranie klientów** w czasie wysokiej zmienności walut i stóp procentowych, utrzymany poziom rekordowych wolumenów FX
- **Kolejny kwartał z transakcją ESG:** 200 mln zł dla krajowego lidera branży recyklingu i obrotu surowcami wtórnymi

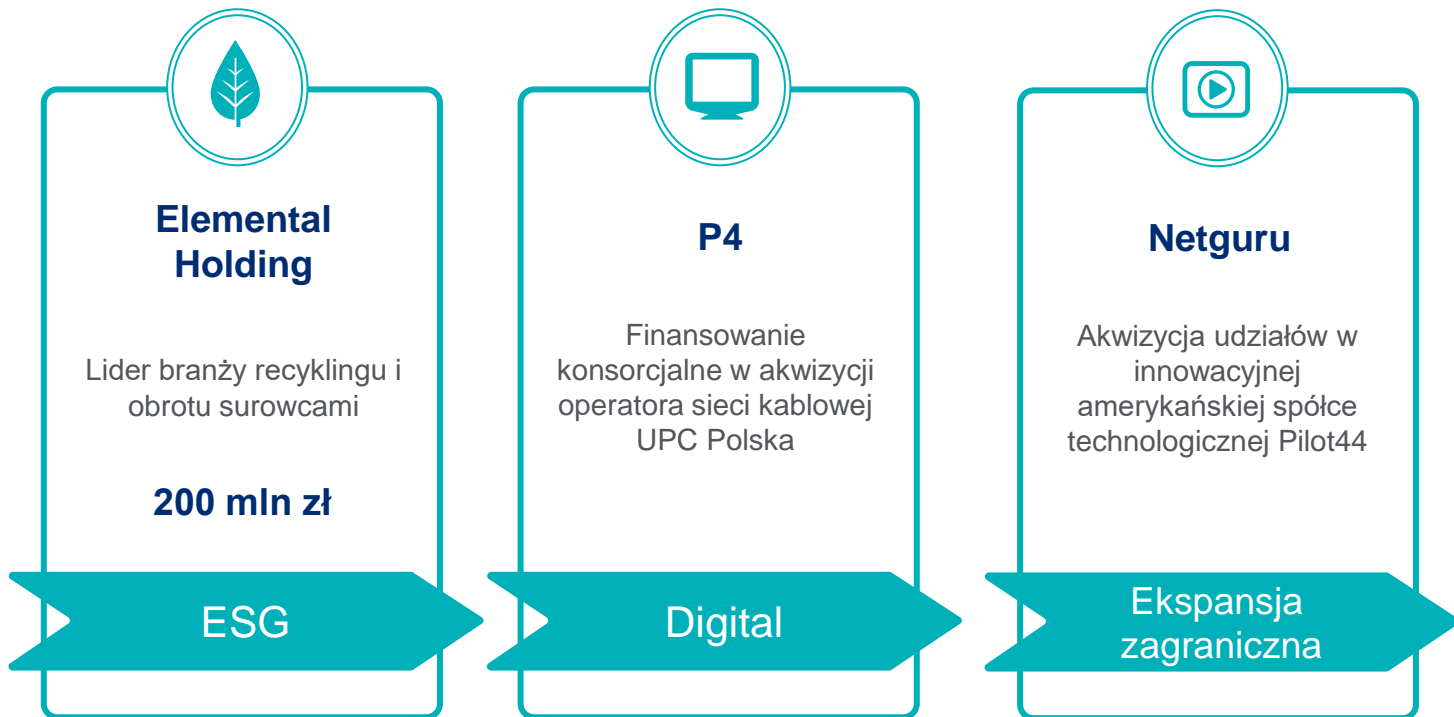


Bankowość Detaliczna

- **Przychody:** wzrost o 42% kw./kw. wsparte wyższym wynikiem odsetkowym i przychodami FX
- **Depozyty:** wzrost salda o 3% kw./kw. dzięki wyższemu wolumenowi depozytów terminowych. Wysoka popularność konta internetowego CitiKonto oraz platformy do wymiany walut Citi Kantor
- **Rekordowe obroty FX:** wolumeny FX w marcu były ponad 2 razy większe niż średnia miesięczna
- **Bankowość Prywatna** Citi Handlowy ponownie na podium w prestiżowym badaniu Euromoney, docenione m. in. jakością obsługi, globalna bankowość i sukcesja majątku

Działalność biznesowa

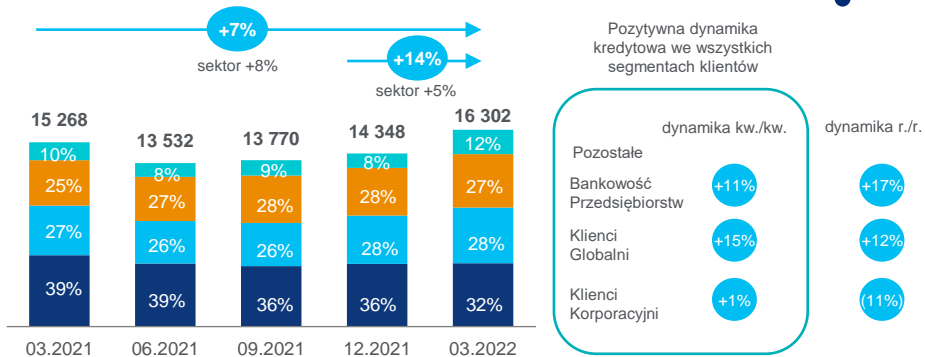
Bankowość Instytucjonalna | Kolejny dobry transakcyjny kwartał



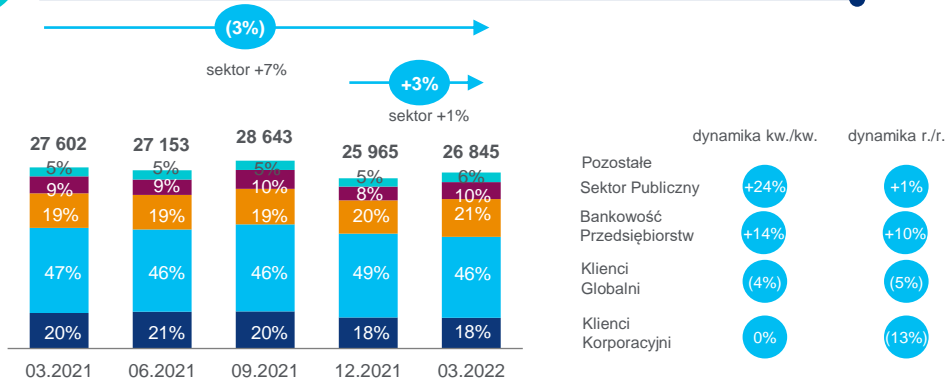
Bankowość Instytucjonalna | Wolumeny biznesowe



Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)

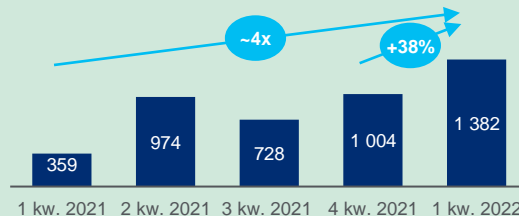


Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



1 kw. 2022 wolumeny transakcyjne

1. Nowe kredyty instytucjonalne (mln zł)*



1 kw. 2021 2 kw. 2021 3 kw. 2021 4 kw. 2021 1 kw. 2022

* Udzielenia nowego finansowania bądź podwyższenie obecnego finansowania

2. Wolumeny FX

Kontynuacja mocnych trendów



+42%
r./r.

Wymiana walutowa (FX)

3. Bankowość Transakcyjna

+12% r./r.

Wolumen przelewów
Eliksir

+82% r./r.

Wartość transakcji
kartami korporacyjnymi

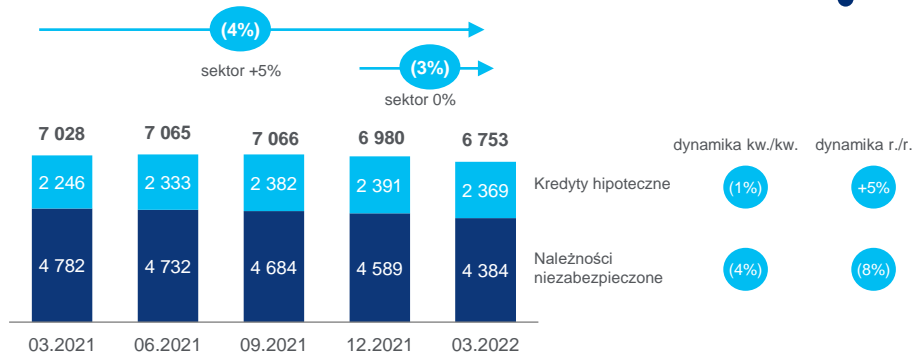
+9% r./r.

Ilość transakcji
przetworzonych w Citi
Direct

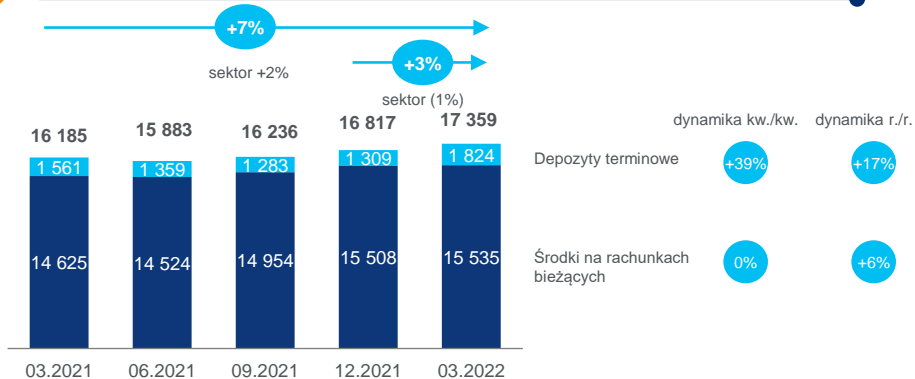
Bankowość Detaliczna | Wolumeny biznesowe



Wolumeny kredytowe (dane w mln zł)



Wolumeny depozytowe (dane w mln zł)



1 kw. 2022 wolumeny transakcyjne

Rekordowy kwartał w obszarze FX pod względem wolumenów i liczby klientów używających CitiKantor

1.

Wolumeny FX



+123% r./r.

Wolumen wymiany FX

57%

Wolumenu odbywa się w CitiKantor



+139% r./r.

Liczba transakcji FX w CitiKantor



Rekordowa liczba klientów w marcu

2.

Wealth Management

-11% r./r.

Średni poziom aktywów produktów inwestycyjnych

Wzrost ryzyka geopolitycznego



+9% r./r.

Liczba Klientów Citi Private Client

Działalność społeczna

Ukraina: wsparcie klientów i pomoc uchodźcom

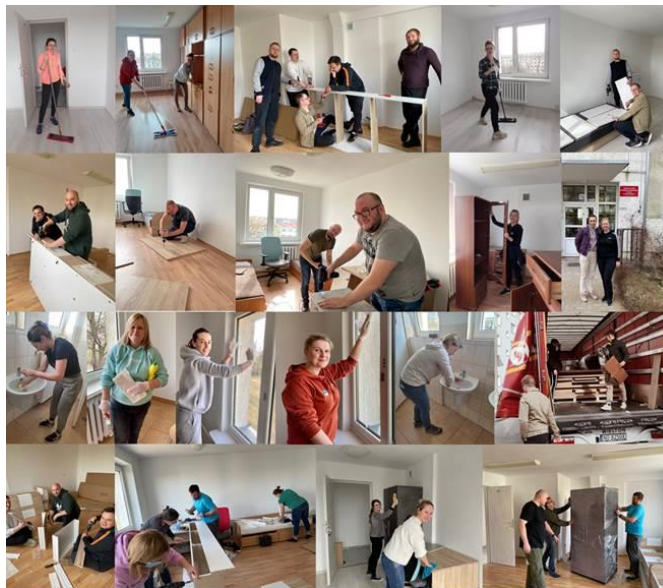
- Zniesienie opłat za przelewy indywidualne i korporacyjne do Ukrainy

- Uruchomienie specjalnej strony internetowej w języku ukraińskim, z niezbędnymi informacjami dla Ukraińców

- Wdrożenie przyspieszonej ścieżki otwierania kont przez uchodźców z Ukrainy

- Zwiększenie możliwości wypłaty gotówki dla klientów korporacyjnych, aby mogli wspierać swoich pracowników, głównie uchodźców i ich rodziny

- Uproszczenie procesu i błyskawiczne uruchomienie kont dla 8 organizacji pozarządowych, w tym humanitarnych organizacji międzynarodowych



- Ok. 800 wolontariuszy Citi w Polsce zaangażowanych w pomoc uchodźcom

- Organizacja zbiórek pieniędzy na ewakuację i pomoc ukraińskim dzieciom cierpiącym na raka

- Pomoc w znalezieniu bezpiecznego schronienia w Polsce dla dzieci osieroconych i z rodzin zastępczych

- Organizacja kilkudziesięciu zbiórek rzeczowych

- Wsparcie rzeczowe dla organizacji pracujących na granicy

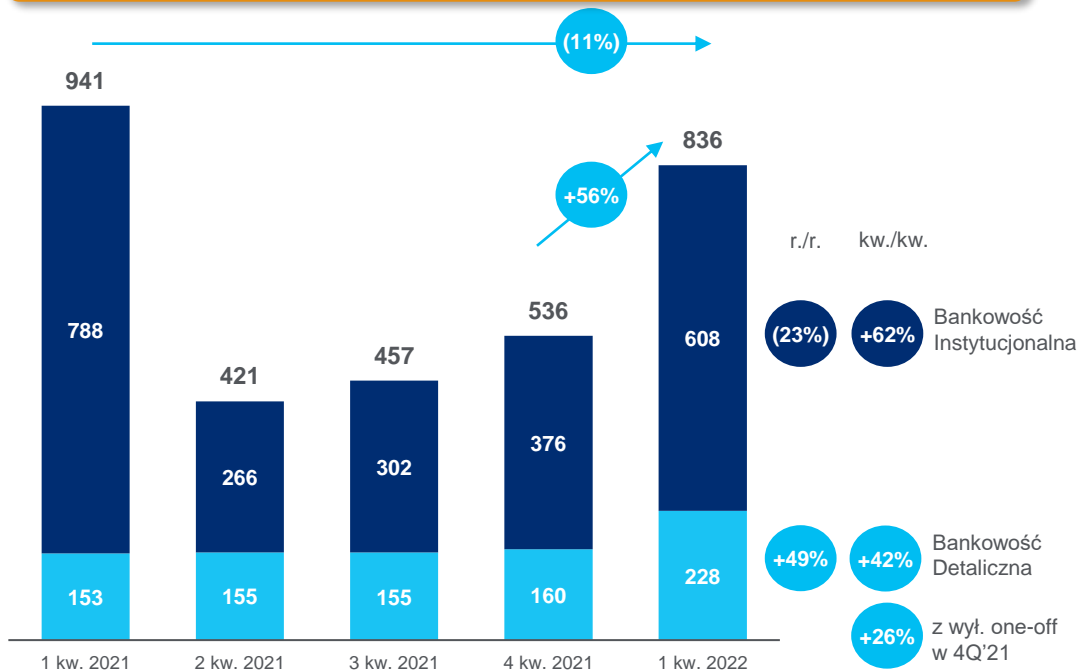
- Ponad 60 projektów wolontariackich

Wyniki finansowe skonsolidowane

Przychody

Przychody - segmenty (dane w mln zł)

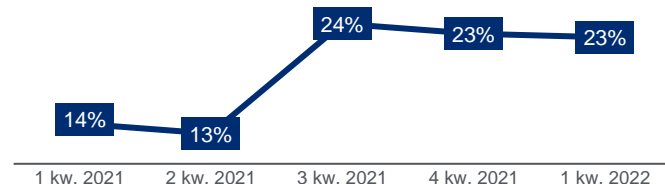
Wzrost przychodów dzięki wzrostowi stóp procentowych i zmienności na rynkach finansowych



Przychody – Bankowość Instytucjonalna

Utrzymane tempo dwucyfrowego wzrostu przychodów klientów

Przychody klientów – dynamika r./r.*



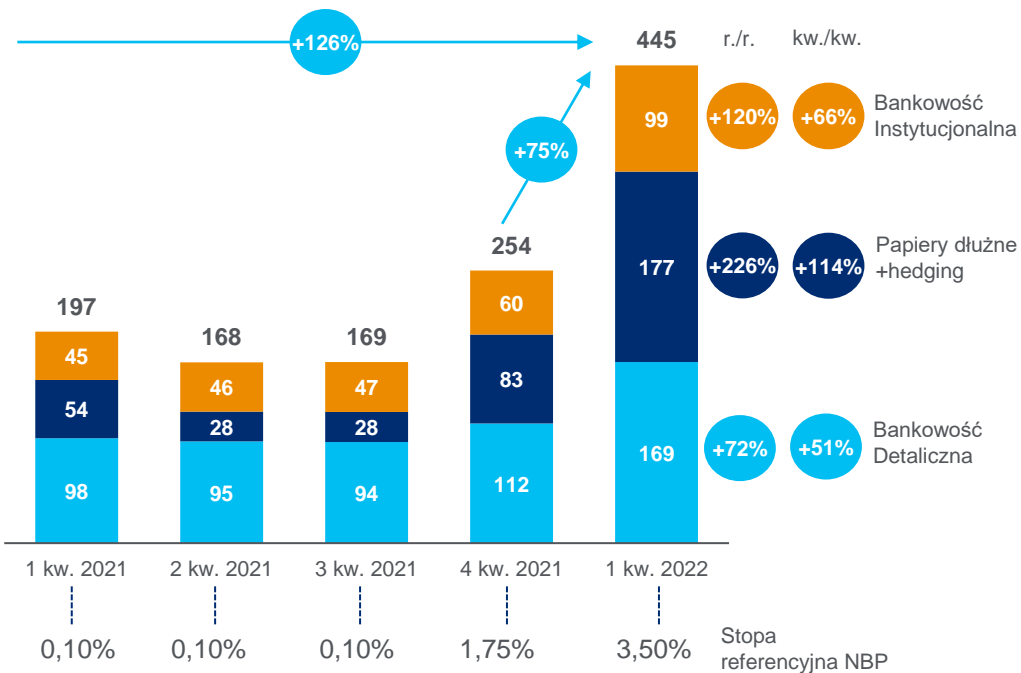
*) Przychody klientów: wynik odsetkowy klientów, wynik prowizyjny i wynik z tyt. FX



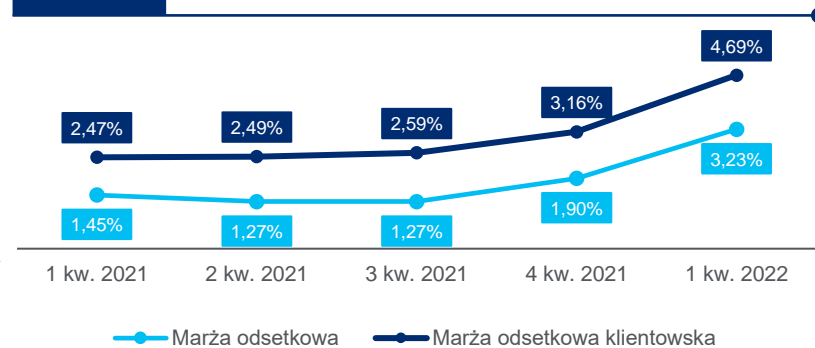
Wynik odsetkowy

Wynik odsetkowy - segmenty (dane w mln zł)

Wzrost przychodów odsetkowych z powodu cyklu podwyżek stopy referencyjnej NBP do poziomu najwyższego od 10 lat

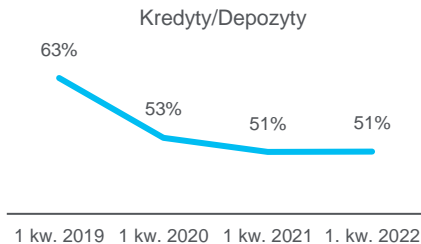


Marża odsetkowa

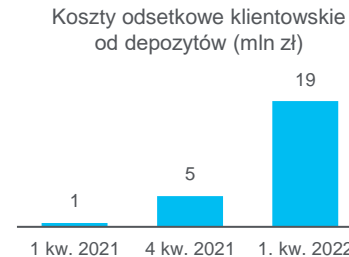


Koszty finansowania klienckie

Pomimo wysokiej płynności od czasu wystąpienia COVID-19...



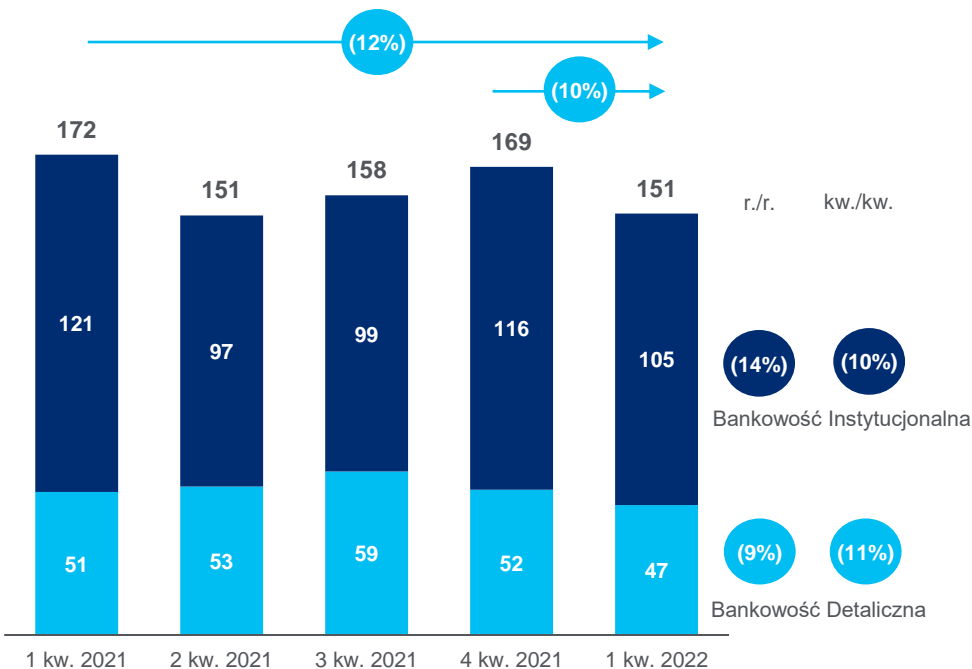
... Bank sukcesywnie podnosi oprocentowanie depozytów



Wynik prowizyjny

Wynik prowizyjny - segmenty (dane w mln zł)

Spadek wyniku prowizyjnego z powodu braku jednorazowych transakcji w obszarze Bankowości Inwestycyjnej (niepewność geopolityczna)



Struktura i dynamika wyniku prowizyjnego

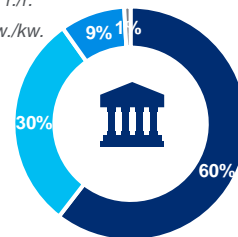
Karty: powrót klientów indywidualnych i korporacyjnych do zachowań sprzed pandemii COVID-19

Bankowość Instytucjonalna

Działalność maklerska
-67% r./r.
-9% kw./kw.

Pozostałe, w tym działalność kredytowa
9% r./r.
1% kw./kw.

Działalność powiernicza
+12% r./r.
-2% kw./kw.



Wzrost wolumenów przelewów i wolumenów transakcji kartami korporacyjnymi

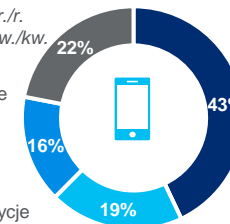
Bankowość Transakcyjna
+3% r./r.
-4% kw./kw.

Bankowość Detaliczna

Pozostałe
-23 r./r.
-14% kw./kw.

Rachunki bankowe
-6% r./r.
-2% kw./kw.

Inwestycje
-21% r./r.
-20% kw./kw.



Wzrost wolumenów transakcji FX

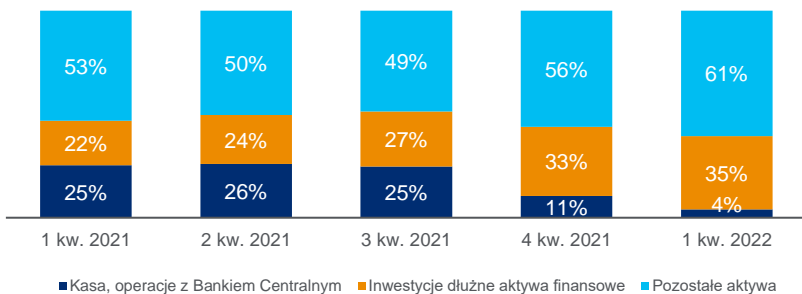
Karty
+7% r./r.
-7% kw./kw.

Działalność skarbcowa

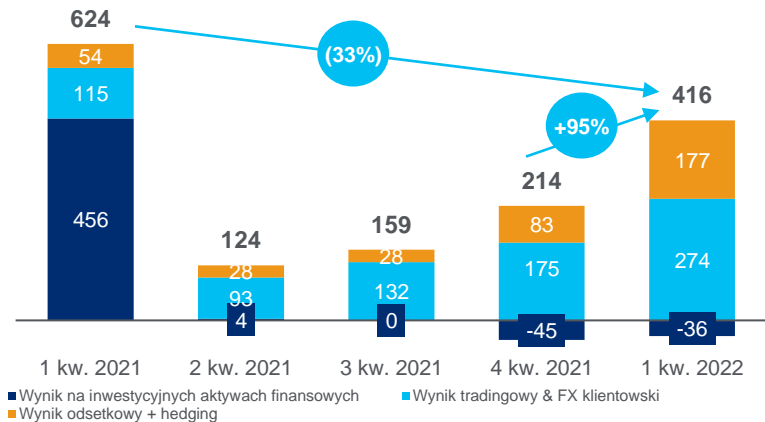
Potwierdzenie ekspertyzy w okresie wysokiej zmienności na rynku stopy procentowej i rynku walutowym

Struktura bilansu (%)

Kontynuacja polityki inwestowania w krótkoterminowe bony pieniężne, spadek salda w linii Kasa i należności z Bankiem Centralnym

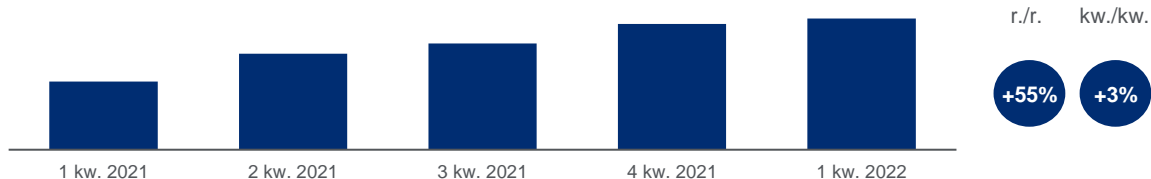


Wynik na działalności skarbcowej (dane w mln zł)



Przychody FX – działalność klientowska

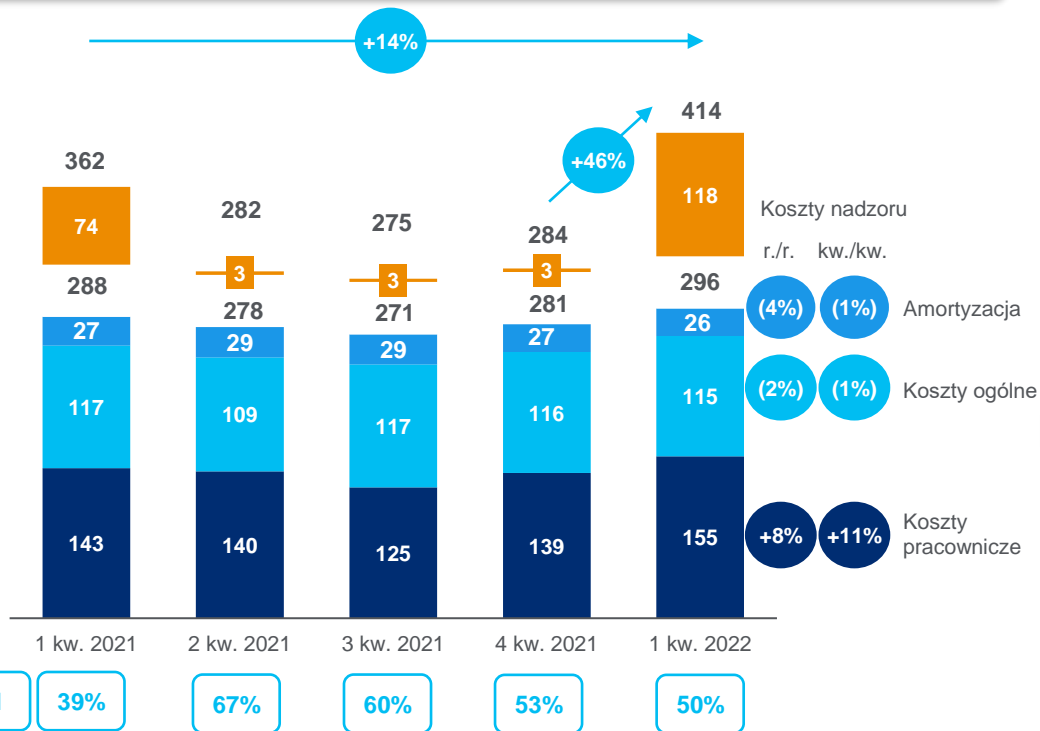
Kontynuacja wzrostu przychodów klientowskich



Koszty działania

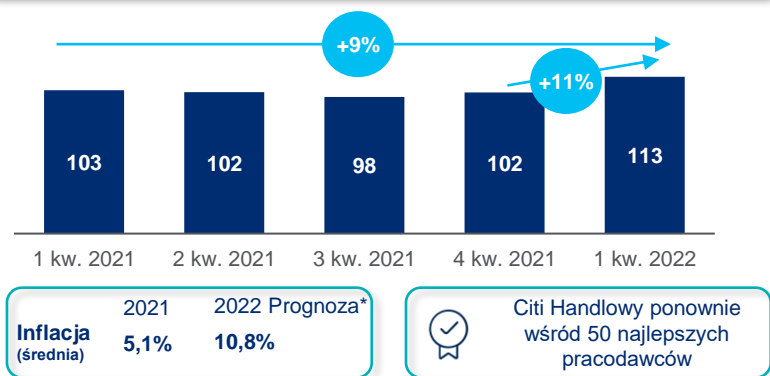
Koszty operacyjne (dane w mln zł)

Wzrost kosztów głównie z powodu wyższych kosztów regulacyjnych

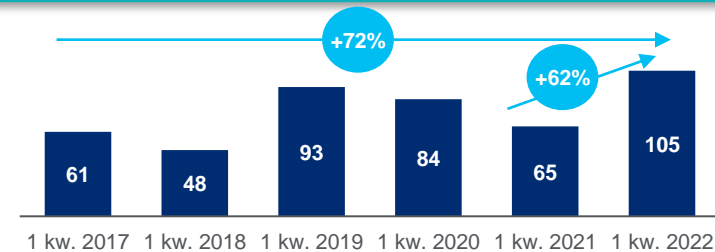


Koszty wynagrodzeń i regulacyjne (dane w mln zł)

Kontynuacja wzrostu wynagrodzeń w odpowiedzi na rosnącą inflację



Rekordowe koszty BFG (fundusz przymusowej restrukturyzacji)



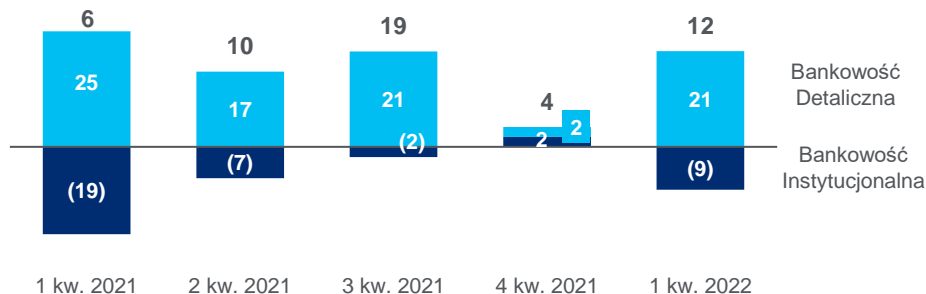
* Prognoza analityków Citi Handlowy

Koszty ryzyka

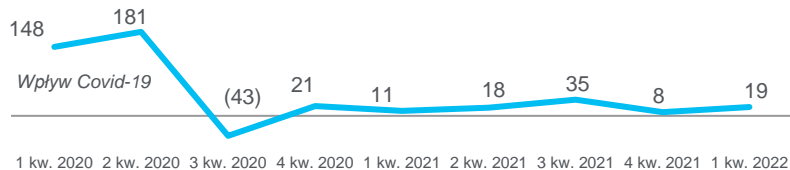
Koszty ryzyka

Poprawa ratingu klientów instytucjonalnych,
wzrost należności w koszyku 1

(dane w mln zł)



(dane w punktach bazowych)

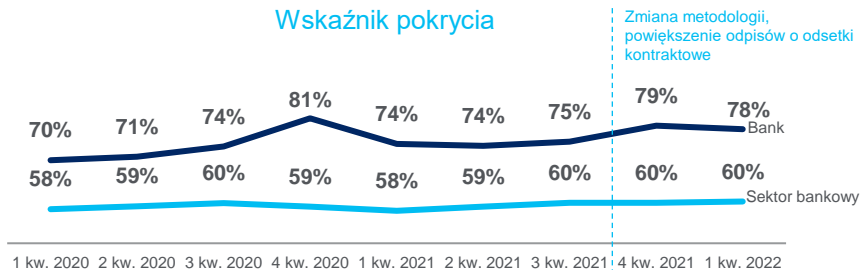


Wartość dodatnia oznacza utworzenie odpisu netto (negatywny wpływ na RZIS)

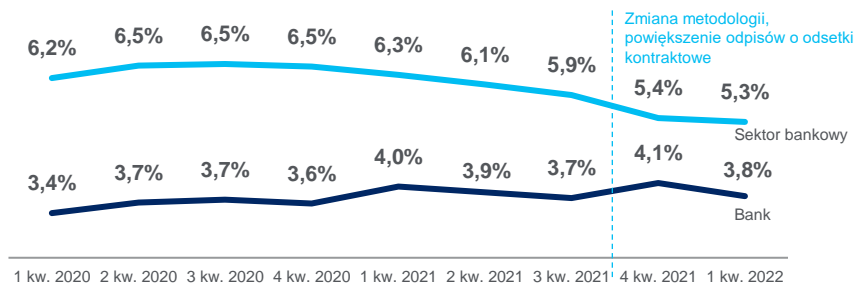
Wskaźniki pokrycia i NPL (%)

Stabilna jakość portfela kredytowego Banku w długim horyzoncie

Wskaźnik pokrycia



Wskaźnik NPL

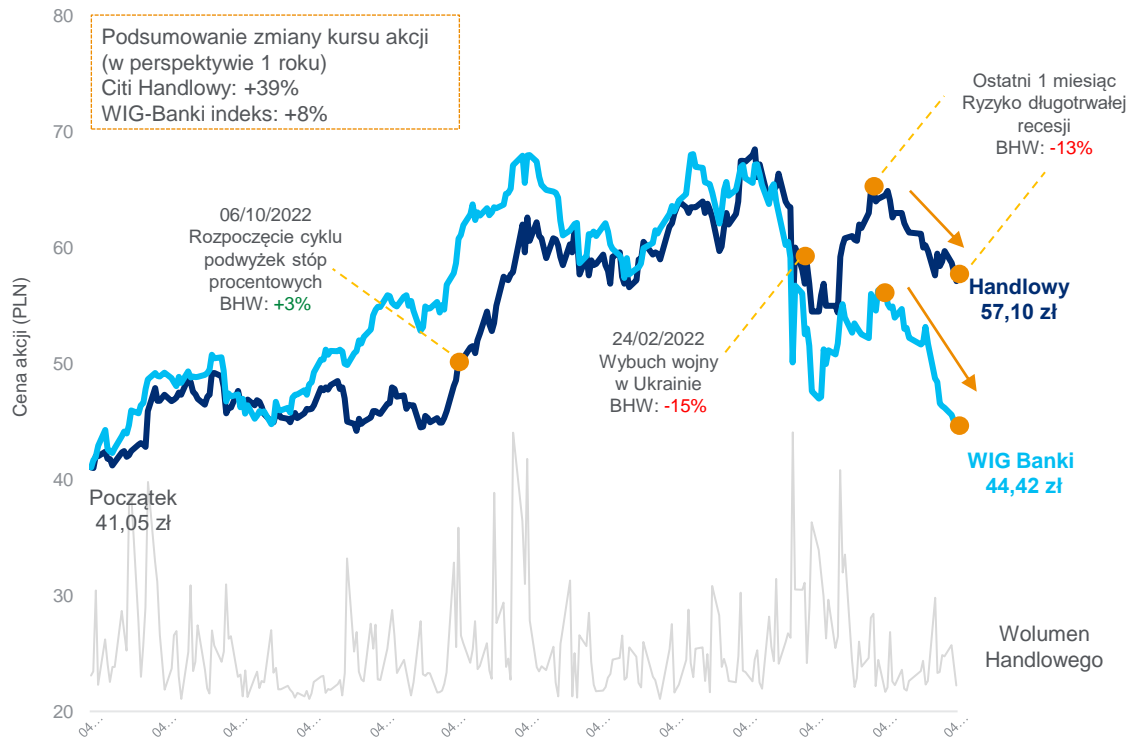


Podsumowanie wyników finansowych Grupy Kapitałowej

	1Q22	4Q21	ΔQoQ	1Q21	ΔYoY
Wynik odsetkowy	445	254	75%	197	126%
Wynik prowizyjny	151	169	(10%)	172	(12%)
Przychody podstawowe	596	423	41%	370	61%
Działalność skarbcowa	238	131	82%	570	(58%)
Pozostałe przychody	1	(18)	-	1	-
Przychody	836	536	56%	941	(11%)
Koszty operacyjne	(414)	(284)	46%	(362)	14%
Marża operacyjna	422	251	68%	578	(27%)
Koszty ryzyka	(12)	(4)	165%	(6)	88%
Zysk brutto	368	201	83%	536	(31%)
Podatek dochodowy	(86)	(44)	93%	(141)	(39%)
Podatek bankowy	(46)	(46)	0%	(36)	27%
Zysk netto	282	156	80%	395	(29%)
ROE	8,7%	10,3%	(1,6 pp.)	7,4%	1,3 pp.
ROA	1,0%	1,2%	(0,2 pp.)	0,9%	0,1 pp.
Kapitał z aktualizacji wyceny	(598)	(312)	92%	84	-
Aktywa	69 282	61 863	12%	58 821	18%
Kredyty netto	23 055	21 328	8%	22 296	3%
Depozyty	45 502	43 507	5%	44 088	3%
TCR	17,8%	20,1%		21,4%	

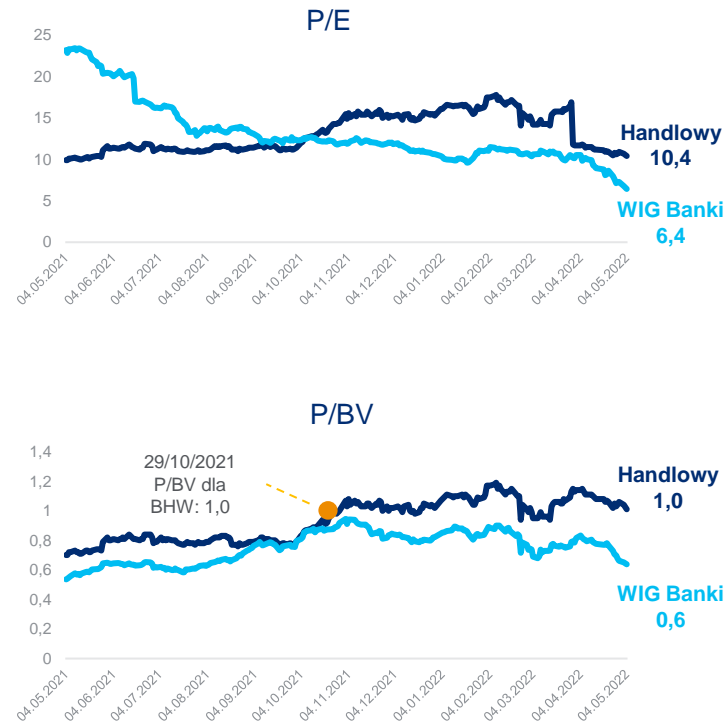
Citi Handlowy – zmiany ceny akcji

Zmiana ceny akcji Banku na tle indeksu WIG-Banki



Ostatnie notowanie 4 maja 2022 (Citi Handlowy: 57,10 zł)

Wycena akcji Banku vs. WIG-Banki

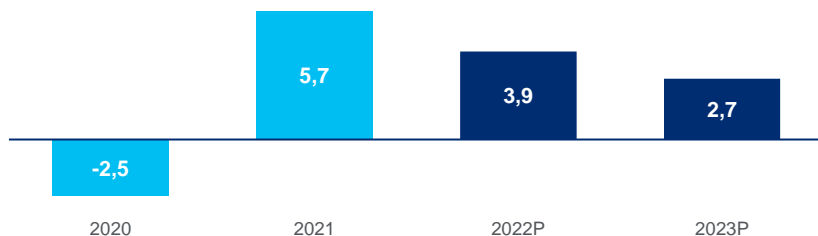


Załączniki

Prognozy polskiej gospodarki

PKB Polski (% r./r.)

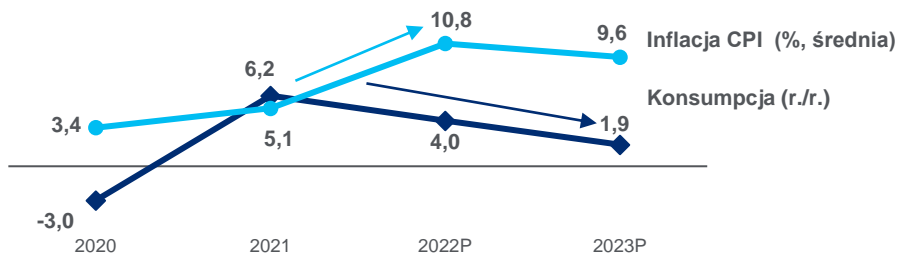
Pomimo mocnego początku 2022 roku w kolejnych kwartałach spodziewane stopniowe wyhamowanie gospodarki



Na podstawie prognoz analityków Citi

Konsumpcja i inflacja CPI (% r./r.)

Wyższe ceny energii będą miały negatywny wpływ na konsumpcję

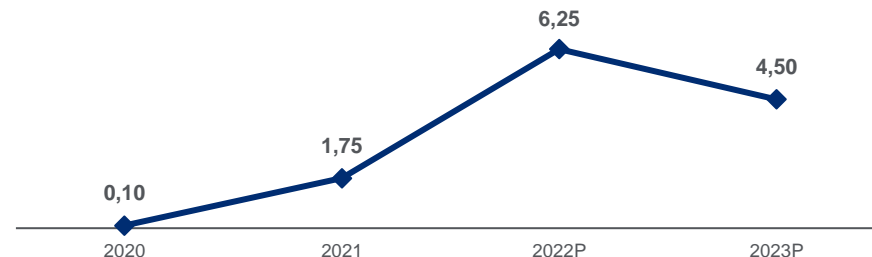


Na podstawie prognoz analityków Citi

- Dostępne dane za I kwartał 2022 roku nie wskazują na osłabienie aktywności gospodarczej. W całym I kwartale wzrost PKB mógł być wyższy niż 8,5% r./r.
- Kolejne kwartały zapewne będą trudniejsze, jednak średnioroczny wzrost gospodarczy ma szansę przekroczyć 4%.
- W najbliższych dwóch latach inflacja będzie oscylować na poziomie ok. 10% (średniorocznie), a powrót do celu NBP może nastąpić dopiero po 2024 roku.
- W związku z wysoką przewidywaną inflacją, przestrzeń do kolejnych podwyżek stóp procentowych wydaje się znaczna.
- Dodatkowo, zmiany w polityce fiskalnej, jak cięcia podatków lub wzrost wydatków podniosłoby docelowy poziom stóp procentowych.

Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)

Istotnym motorem przyszłych decyzji RPP (oprócz wyhamowania aktywności) będą również zmiany w polityce fiskalnej



Na podstawie prognoz analityków Citi

Rachunek zysków i strat – Grupa Kapitałowa

mln zł	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	1Q22 vs.4Q21		1Q22 vs.1Q21	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	197	168	169	254	445	191	75%	248	126%
Wynik z tytułu prowizji	172	151	158	169	151	(18)	(10%)	(21)	(12%)
Przychody z tytułu dywidend	0	9	2	0	0	(0)	(65%)	0	460%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	115	93	132	175	274	99	56%	160	139%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	456	4	-	(45)	(36)	9	(20%)	(491)	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1	(1)	1	(8)	(2)	6	(78%)	(2)	-
Działalność skarbcowa	571	96	133	123	237	114	92%	(334)	(59%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1	3	0	49	5	(44)	(91%)	3	247%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1)	(6)	(5)	(59)	(2)	57	(97%)	(1)	106%
Przychody	941	421	457	536	836	300	56%	(105)	(11%)
Koszty działalności	(335)	(253)	(246)	(258)	(388)	(130)	50%	(53)	16%
Amortyzacja	(27)	(29)	(29)	(27)	(26)	0	(1%)	1	(4%)
Koszty & amortyzacja	(362)	(282)	(275)	(284)	(414)	(130)	46%	(52)	14%
Marża operacyjna	578	139	183	251	422	170	68%	(157)	(27%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(0,3)	(0,2)	0,0	(0,3)	3,5	3,8	-	3,8	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(6)	(10)	(19)	(4)	(12)	(7)	165%	(5)	88%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(36)	(39)	(40)	(46)	(46)	(0)	0%	(10)	27%
Zysk brutto	536	91	124	201	368	167	83%	(168)	(31%)
Podatek dochodowy	(141)	(18)	(30)	(44)	(86)	(41)	93%	55	(39%)
Zysk netto	395	73	93	156	282	126	80%	(113)	(29%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	39%	67%	60%	53%	50%				

Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	1Q22 vs.4Q21		1Q22 vs.1Q21	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	99	74	74	142	276	134	94%	177	178%
Wynik z tytułu prowizji	121	97	99	116	105	(12)	(10%)	(17)	(14%)
Przychody z tytułu dywidend	0	1	2	0	0	(0)	(79%)	0	80%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	107	85	123	166	260	94	57%	153	142%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	456	4	-	(45)	(36)	9	(20%)	(491)	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1	(1)	1	(8)	(2)	6	(78%)	(2)	-
Działalność skarbcowa	564	88	125	114	223	109	96%	(341)	(60%)
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	1	3	0	2	1	(2)	(70%)	(1)	(52%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3	2	2	1	4	3	323%	1	42%
Przychody	788	266	302	376	608	232	62%	(180)	(23%)
Koszty działalności	(182)	(119)	(119)	(124)	(225)	(101)	81%	(43)	23%
Amortyzacja	(5)	(6)	(6)	(6)	(6)	(0)	3%	(0)	8%
Koszty & amortyzacja	(188)	(124)	(124)	(130)	(230)	(101)	78%	(43)	23%
Marża operacyjna	601	142	178	246	378	132	53%	(223)	(37%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	0,0	-0,1	0,1	-0,2	3,5	4	-	4	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	19	7	2	(2)	9	12	-	(10)	(51%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(29)	(32)	(34)	(39)	(39)	0	(1%)	(9)	32%
Zysk brutto	590	116	147	205	352	147	72%	(239)	(40%)
Wskaźnik Koszty/ Dochody	24%	47%	41%	34%	38%				

Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

mln zł	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	1Q22 vs. 4Q21		1Q22 vs. 1Q21	
						mln zł	%	mln zł	%
Wynik z tytułu odsetek	98	95	94	112	169	57	51%	71	72%
Wynik z tytułu prowizji	51	53	59	52	47	(6)	(11%)	(5)	(9%)
Przychody z tytułu dywidend	-	8	-	0,1	0	(0)	(49%)	0	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	7	8	8	9	14	5	50%	7	94%
Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych	-	-	-	47	4	(43)	(91%)	4	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4)	(8)	(7)	(60)	(6)	54	(90%)	(2)	58%
Przychody	153	155	155	160	228	68	42%	75	49%
Koszty działalności	(153)	(134)	(127)	(134)	(163)	(29)	22%	(10)	7%
Amortyzacja	(22)	(23)	(23)	(21)	(21)	0	(2%)	1	(7%)
Koszty & amortyzacja	(175)	(157)	(150)	(155)	(184)	(29)	19%	(9)	5%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marża operacyjna	(22)	(3)	4	5	44	39	735%	66	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(25)	(17)	(21)	(2)	(21)	(19)	842%	4	(17%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(7)	(7)	(7)	(7)	(7)	(0)	3%	(0)	4%
Zysk brutto	(55)	(26)	(23)	(4)	16	20	-	70	-
Wskaźnik Koszty/ Dochody	114%	102%	97%	97%	81%				

Bilans - aktywa

mld zł	Stan na koniec okresu					1Q22 vs. 4Q21	
	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	mld zł	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	14,9	15,0	14,9	6,5	2,7	(3,8)	(58%)
Należności od banków	0,8	0,9	1,0	1,0	2,1	1,2	121%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5,9	5,2	5,3	10,0	14,3	4,4	44%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	12,6	13,6	16,1	20,6	24,6	4,0	19%
Należności od klientów	22,3	20,6	20,8	21,3	23,1	1,7	8%
Sektor finansowy	3,8	3,4	3,5	3,4	3,9	0,5	14%
w tym należności z tytułu transakcji reverse repo	0,0	0,0	0,0	-	0,2	0,2	-
Sektor niefinansowy	18,5	17,2	17,4	17,9	19,1	1,2	7%
Bankowość Instytucjonalna	11,4	10,2	10,3	10,9	12,4	1,5	13%
Bankowość Detaliczna	7,0	7,1	7,1	7,0	6,8	(0,2)	(3%)
Należności niezabezpieczone, w tym:	4,8	4,7	4,7	4,6	4,4	(0,2)	(4%)
Karty kredytowe	2,4	2,4	2,4	2,4	2,3	(0,1)	(5%)
Pożyczki gotówkowe	2,4	2,3	2,2	2,1	2,1	(0,1)	(4%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	35%
Kredyty hipoteczne	2,2	2,3	2,4	2,4	2,4	(0,0)	(1%)
Pozostałe aktywa	2,3	2,4	2,3	2,5	2,4	(0,1)	(2%)
Aktywa razem	58,8	57,7	60,5	61,9	69,3	7,4	12%

Bilans – zobowiązania i kapitały własne

mld zł	Stan na koniec okresu					1Q22 vs. 4Q21	
	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	mld zł	%
Zobowiązania wobec banków	2,8	1,6	1,6	3,4	4,5	1,1	34%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3,1	3,1	4,9	6,6	10,2	3,6	55%
Zobowiązania wobec klientów	44,1	43,3	45,1	43,5	45,5	2,0	5%
Sektor finansowy - depozyty	3,5	4,1	4,0	3,2	3,4	0,3	8%
Sektor niefinansowy - depozyty	40,3	39,0	40,9	39,6	40,8	1,2	3%
Bankowość Instytucjonalna	24,1	23,1	24,6	22,8	23,4	0,6	3%
Bankowość Detaliczna	16,2	15,9	16,2	16,8	17,4	0,5	3%
Pozostałe depozyty	0,3	0,2	0,3	0,7	1,3	0,6	79%
Pozostałe zobowiązania	1,3	2,0	1,3	1,0	1,7	0,7	66%
Zobowiązania razem	51,2	50,1	53,0	54,5	61,9	7,4	14%
Kapitał zakładowy	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0%
Kapitał zapasowy	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	0,0	0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,1	(0,0)	(0,0)	(0,3)	(0,6)	(0,3)	92%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	0,0	0%
Zyski zatrzymane	1,2	1,3	1,2	1,4	1,6	0,3	21%
Kapitały	7,6	7,6	7,5	7,4	7,4	(0,0)	(0%)
Pasywa razem	58,8	57,7	60,5	61,9	69,3	7,4	12%
Kredyty / Depozyty	51%	48%	46%	49%	51%		