

bieżących i terminowych jest pochodną wzrostu dochodów w dyspozycji części gospodarstw domowych oraz niechęci klientów do inwestowania w ryzykowne

instrumenty finansowe w związku z pogłębiającą się dekoniunkturą na rynku giełdowym.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

| Wybrane wskaźniki finansowe | 2008 | 2007 |
|--|--------|--------|
| Koszty/dochody | 51,6% | 53,4% |
| Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem | 50,2% | 43,0% |
| Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem | 42,7% | 51,6% |
| Zobowiązania wobec klientów / pasywa ogółem | 74,0% | 72,0% |
| Należności od klientów / aktywa ogółem | 60,8% | 58,0% |
| Należności od klientów / zobowiązania wobec klientów | 82,1% | 80,5% |
| Wskaźnik kredytów niepracujących | 2,9% | 2,8% |
| Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących | 55,0% | 65,3% |
| ROE (zwrot z kapitału) * | 20,88% | 28,19% |
| ROA (zwrot z aktywów) ** | 1,7% | 2,6% |
| Współczynnik wypłacalności | 10,74% | 13,27% |
| Zysk na jedną akcję (w zł) | 11,72 | 13,09 |

W obliczeniach wykorzystano:

* zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia oraz stan kapitału na koniec okresu sprawozdawczego z wyłączeniem wyniku roku bieżącego oraz kapitałów mniejszości;

** zysk należny udziałowcom jednostki dominującej Banku Zachodniego WBK za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia oraz średnie aktywa z końca dwóch porównywalnych okresów sprawozdawczych.

4. Oprocentowanie kredytów i depozytów

W 2008 roku Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK oferowała klientom oprocentowanie produktów na poziomie skorelowanym z wysokością stóp rynkowych (proponowanych na rynku międzybankowym oraz na rynku usług bankowych dla klientów spoza sektora finansowego) i zmianami podstawowych stóp NBP.

Oprocentowanie kredytów Banku Zachodniego WBK dla podmiotów gospodarczych bazuje na cenie pieniądza na hurtowym rynku międzybankowym (WIBOR, LIBOR), powiększonej o indywidualną marżę. Wielkość marży zależy przede wszystkim od poziomu ryzyka kredytowego danej transakcji/klienta i ustalana jest w procesie oceny kredytowej.

Z uwagi na rosnące koszty finansowania wynikające z niestabilności rynku międzybankowego oraz znacznego wzrostu oprocentowania depozytów klientów (podstawowe źródło finansowania banku), Bank Zachodni WBK S.A. podjął decyzję o uwzględnieniu uwarunkowań rynkowych przy ustalaniu indywidualnych marż kredytowych. W konsekwencji, marża

kredytowa zawiera zarówno koszt ryzyka kredytowego, jak i koszt pozyskania funduszy.

Rozwój systemów pomiaru ryzyka kredytowego pozwolił na zróżnicowanie cen oferowanych klientom detalicznym na wybrane produkty kredytowe w zależności od indywidualnej oceny ryzyka kredytowego danego klienta. W przypadku transakcji na większą skalę, stosowane są indywidualne, przeważnie negocjowane warunki oprocentowania, zgodnie z kompetencjami wynikającymi z obowiązujących przepisów wewnętrznych.

Realizując cele strategiczne, w 2008 roku bank kontynuował politykę aktywizacji sprzedaży kluczowych produktów poprzez realizację kampanii promocyjnych, w tym kredytów gotówkowych oraz 3-miesięcznej Lokaty SzybkoZarabiającej wspartej atrakcyjną propozycją w zakresie oprocentowania.