

# 1Q 2008: Sukces dywersyfikacji działalności biznesowej

**Wyniki Grupy BZWBK**  
**za 1 kwartał 2008 roku**  
Maj 2008

08/05/2008

## Zastrzeżenie



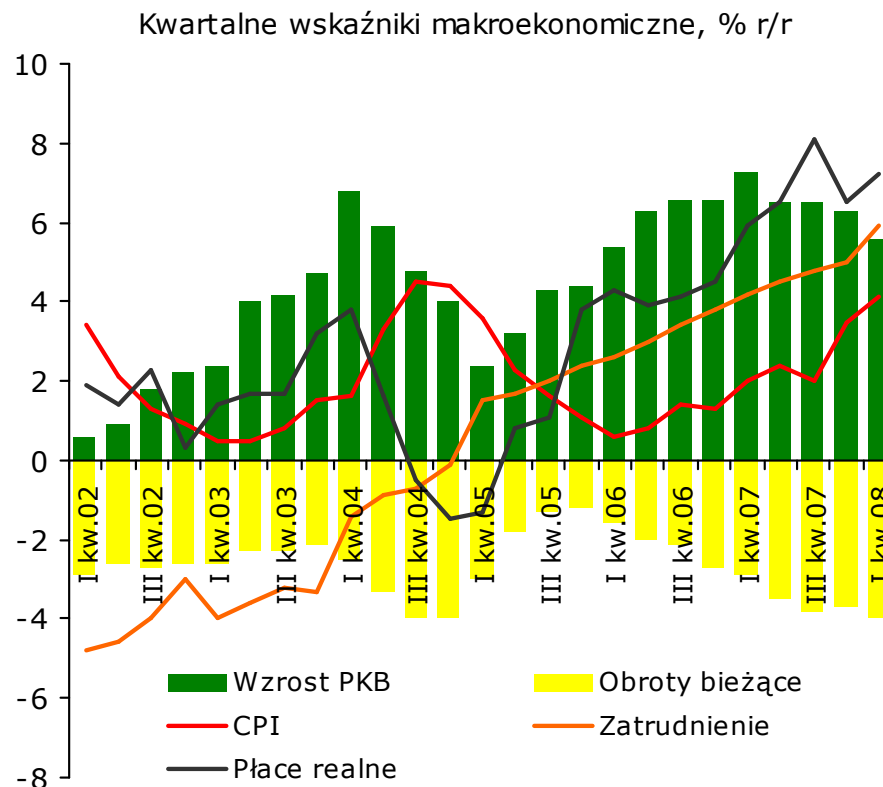
Niniejsza prezentacja w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.

Bank Zachodni WBK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.

# Słabszy wzrost PKB, wyższa inflacja



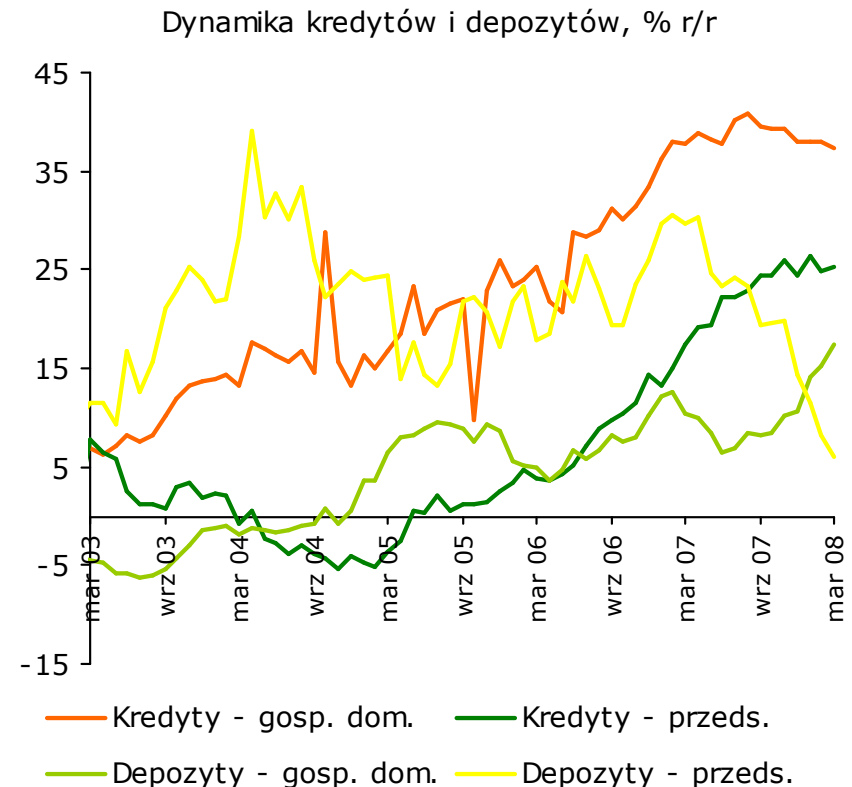
- Według naszych szacunków, wzrost PKB w I kw. br. spowolnił do 5,6%. Wynikało to z niższego wzrostu inwestycji i większego deficytu handlowego, natomiast wzrost konsumpcji pozostał silny
- Taka struktura PKB powinna zostać utrzymana w dalszej części roku przy jednoczesnym spadku tempa wzrostu gospodarczego w II połowie roku do poniżej 5%
- Osłabienie wzrostu będzie związane ze spowolnieniem na świecie, mocnym kursem złotego oraz wyższymi kosztami pracy, energii, itd.



# Słabszy wzrost kredytów, wyższe depozyty ludności



- Wzrost kredytów hipotecznych nieco spowolnił w I kw. przy jednoczesnej zmianie struktury walutowej kredytów
- Kontynuacja silnego wzrostu popytu na kredyty konsumpcyjne, przy dobrej sytuacji na rynku pracy i rosnącym optymizmie konsumentów
- Stabilny przyrost kredytów dla przedsiębiorstw i silny spadek depozytów firm przy silnej aktywności inwestycyjnej
- Wyraźne przyspieszenie wzrostu depozytów gospodarstw domowych (wyższe dochody oraz przepływ środków z ryzykownych do bezpiecznych form lokowania środków)



# 1Q 2008 podsumowanie



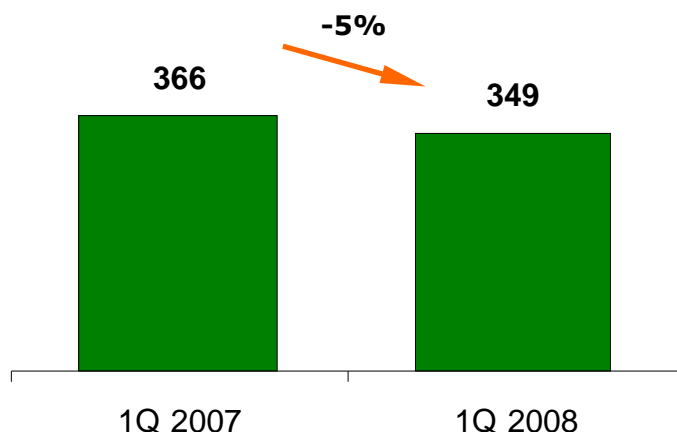
<i>PLN m</i>	1Q 2007	1Q 2008	Zmiana
Zysk brutto	366	349	-5%
Zysk netto	293	277	-5%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	261	243	-7%
Dochody	689	760	10%
Koszty	343	406	18%
Wskaźnik koszty/dochody	49,8%	53,4%	3,6 p.p.

# Zysk brutto Grupy BZWBK S.A.



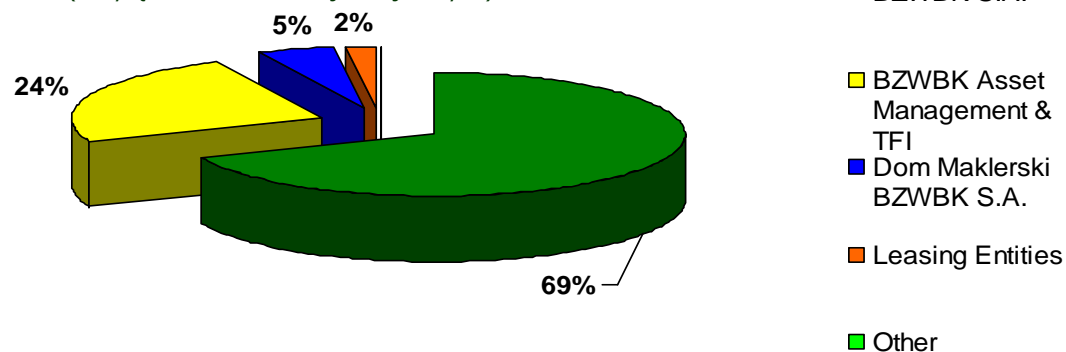
## Dynamika zysku brutto

mln zł



## Struktura zysku brutto za 1 kwartał 2008 – spółek grupy BZWBK

(z wyłączeniem transakcji wzajemnych)



## Segmenty biznesowe

mln zł	1Q 2007	1Q 2008	Zmiana
Segment usług Oddziałowych i Korporacyjnych	218	226	4%
Segment Skarbu	33	45	36%
Segment Bankowości Inwestycyjnej	133	102	-23%
Segment Usług Leasingowych	8	7	-13%
Wynik segmentów branżowych	392	380	-3%
Koszty nieprzypisane	-26	-31	19%
Zysk przed opodatkowaniem	366	349	-5%

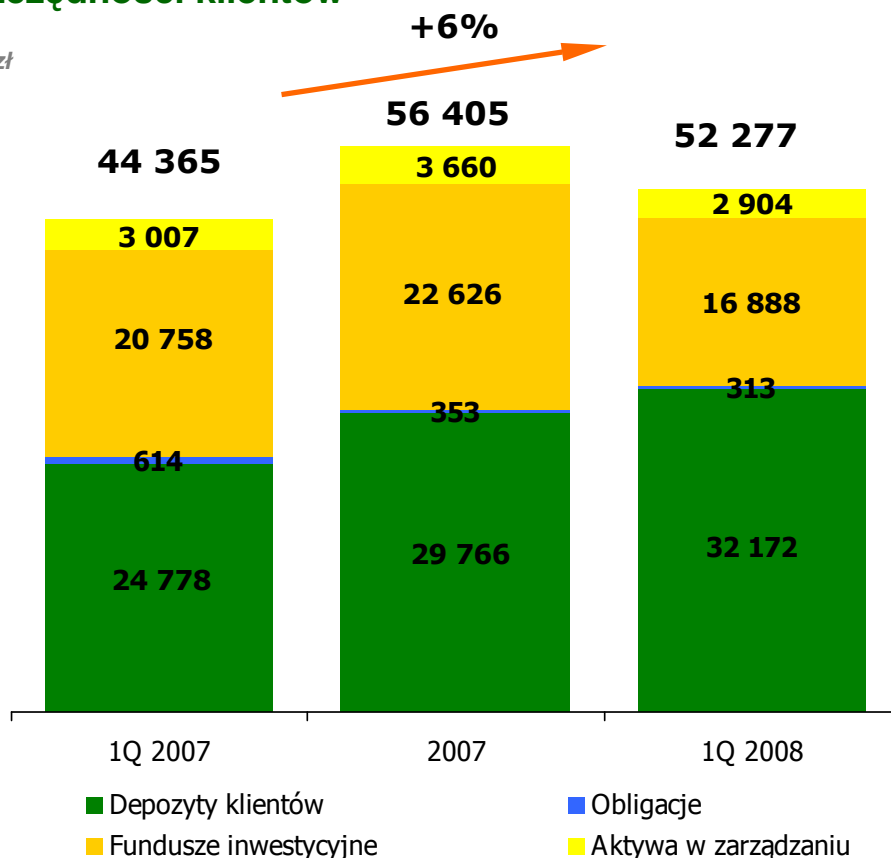
- Segment usług Oddziałowych i Korporacyjnych – 59% zysku brutto ogółem
- Rosnący wkład Segmentu – 12% zysku ogółem

# Oszczędności klientów przekroczyły 52 mld zł



## Oszczędności klientów

mln zł



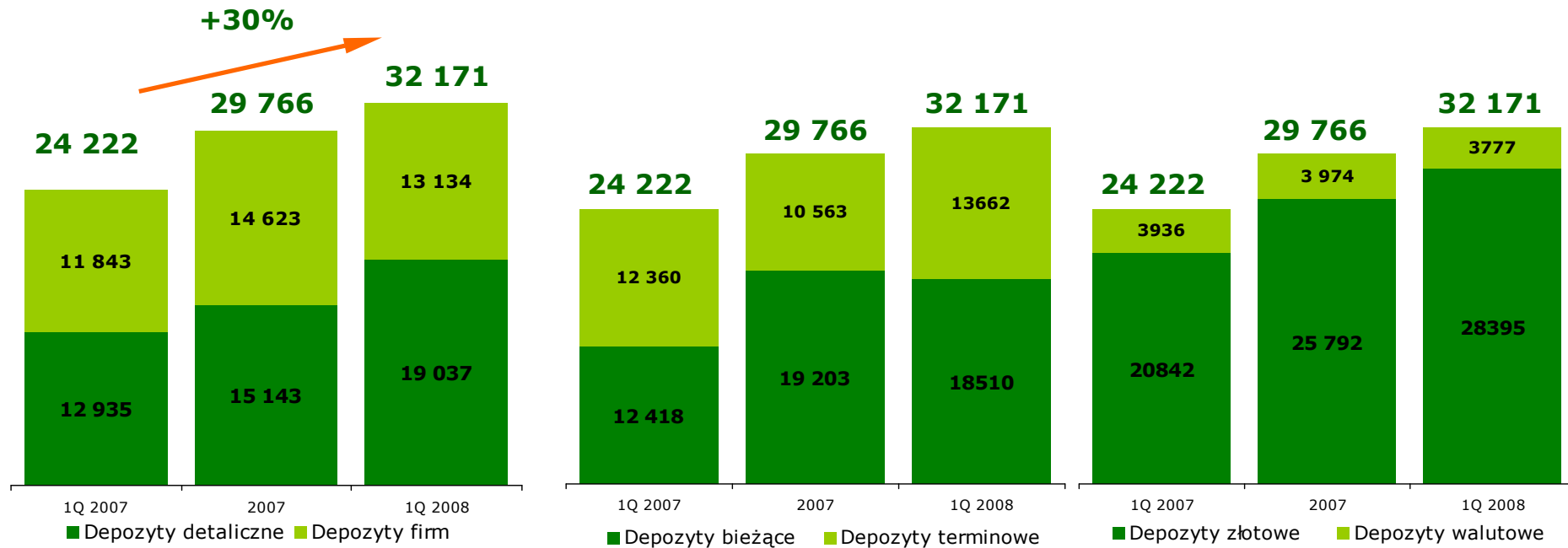
- Fundusze klientów BZWBK wzrosły o 6%:
  - Depozyty klientów wzrosły o 30%
  - Fundusze inwestycyjne obniżyły się o 19%
- Oszczędności klientów spadły o 7% w 1 kwartale 2007 roku:
  - Fundusze inwestycyjne -25%
  - Aktywa w zarządzaniu -21%
  - Depozyty bankowe +8%

# Depozyty klientów +30% r/r (+ 7,4 mld zł)



## Depozyty klientów

mln zł



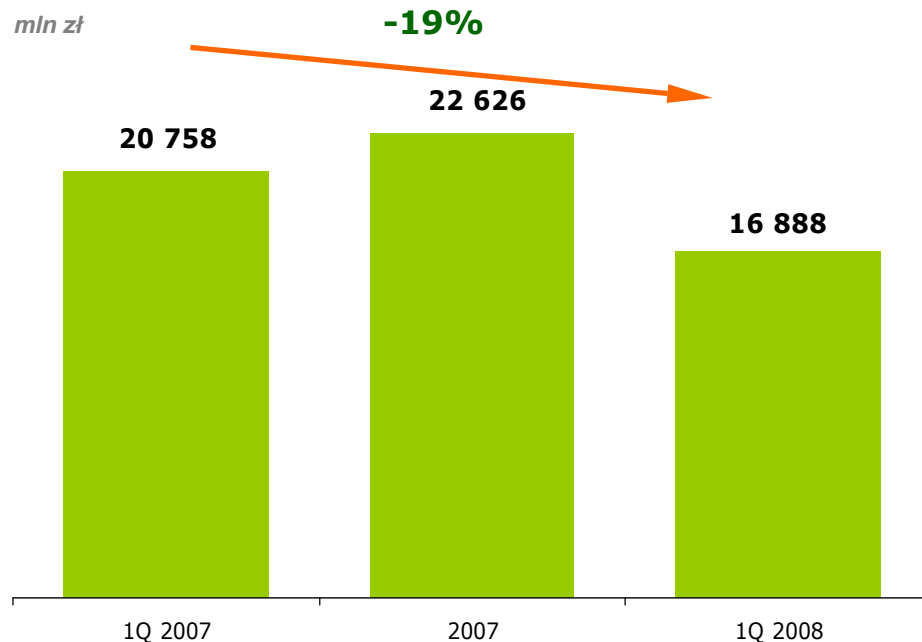
- Dynamiczny wzrost depozytów detalicznych +47%, depozyty biznesowe +11%
- Atrakcyjna oferta konta oszczędnościowego i efektywna kampania promocyjna, skutkująca 3,9 mld złotych dodatkowych depozytów detalicznych w 1 kwartale
- Bez uwzględnienia zmian kursu walut +31,4% r/r



# Fundusze inwestycyjne -19% r/r



## Aktywa netto BZWBK AIB TFI



Statuetka „Byka i Niedźwiedzia” Gazety Giełdy Parkiet za najlepszy fundusz w roku 2005, 2006 and 2007

Najlepszy fundusz w prestiżowym rankingu Rzeczypospolitej cztery lata z rzędu

- Konkurencyjna sytuacja rynkowa
- Silna druga pozycja na rynku funduszy z udziałem 15,4%
- Produkty w 2008 roku:
  - ARKA BZWBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy
  - ARKA BZWBK Nowa Europa
- Zmiana struktury portfela funduszy przekłada się na wysokość prowizji za zarządzanie

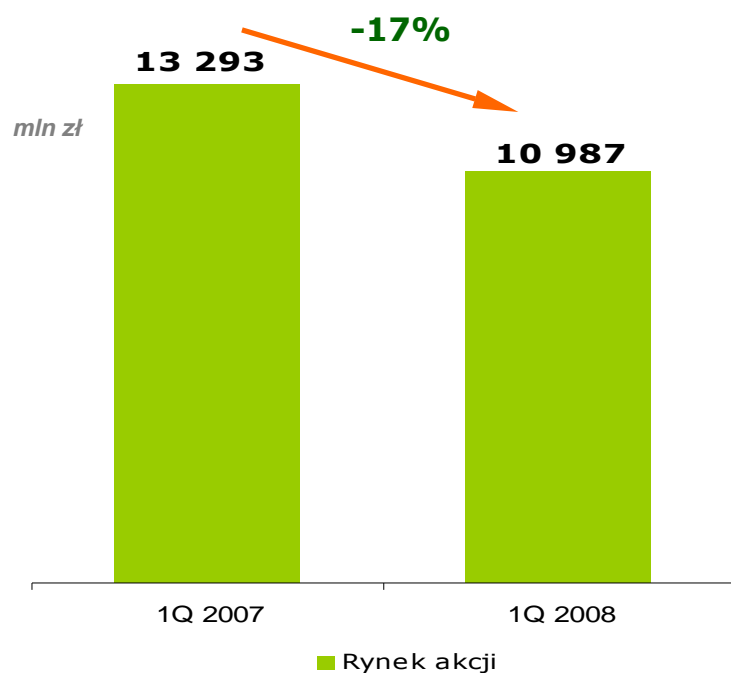
## Aktywa funduszy BZWBK AIB TFI – struktura wg typu

	1Q 2007	4Q 2007	1Q 2008
Zamknięte	2,4%	2,7%	3,6%
Akcji	26,0%	30,9%	26,1%
Mieszane	60,7%	57,0%	52,7%
Obligacji	1,9%	1,8%	3,0%
Rynku Pieniężnego	9,0%	7,6%	14,7%

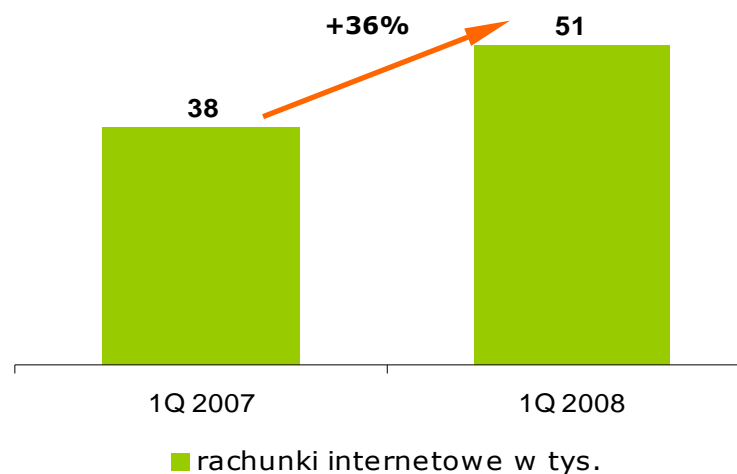
## Dom Maklerski: PBT -17% r/r



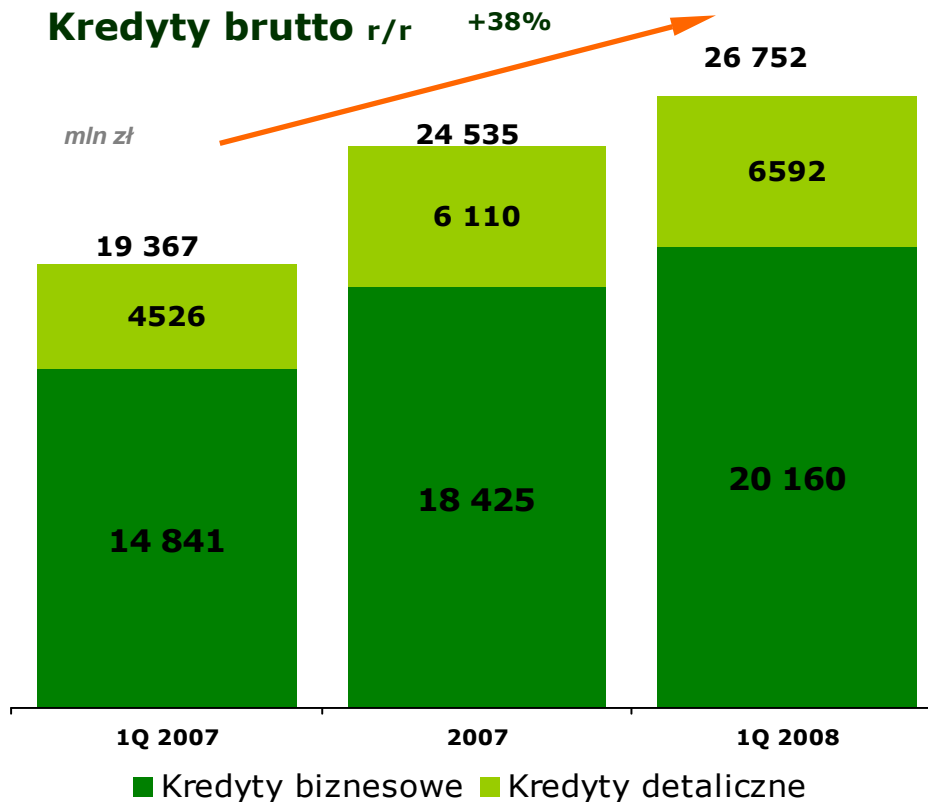
### Obroty na rynku akcji



- Wysoce konkurencyjny rynek
  - obroty na rynku akcji w pierwszym kwartale 2008 wyniosły 101mld. zł (spadek o 15% vs.1Q07)
  - ograniczona aktywność na rynku pierwotnym
- Trzecia pozycja na rynku obrotu akcjami w 1Q2007r. z udziałem na poziomie 10,86%
- Druga pozycja na rynku futures w 1Q2007r. z udziałem na poziomie 11,02%
- Silna konkurencja zwłaszcza w segmencie klientów instytucjonalnych

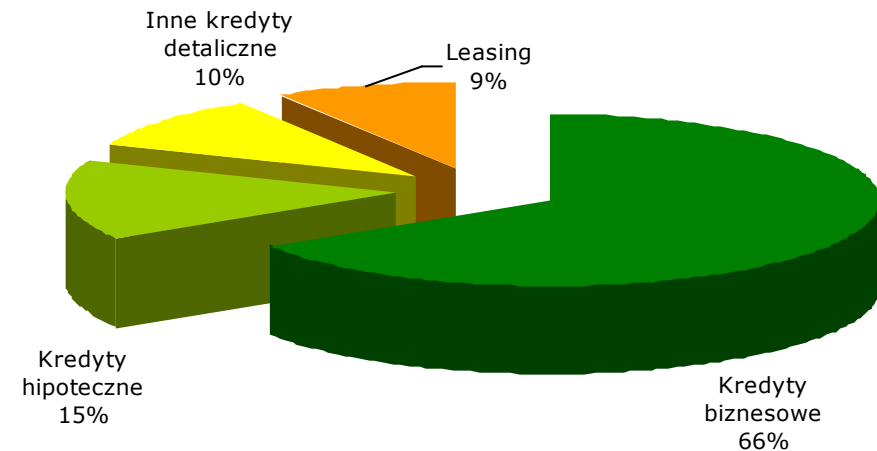


# Kredyty brutto +38% r/r



- Kredyty netto wzrosły o 40% a kredyty brutto wzrosły o 38% r/r (+7,4 mld zł)
- Wynik ten został osiągnięty dzięki dynamice sektora biznesowego(+36%) oraz portfela kredytów detalicznych (+46%)
- Przy założeniu stałego kursu walut +4,4 p.p. wyższa dynamika niż przy wolumenach nominalnych

## Struktura portfela kredytowego brutto w 1Q 2008



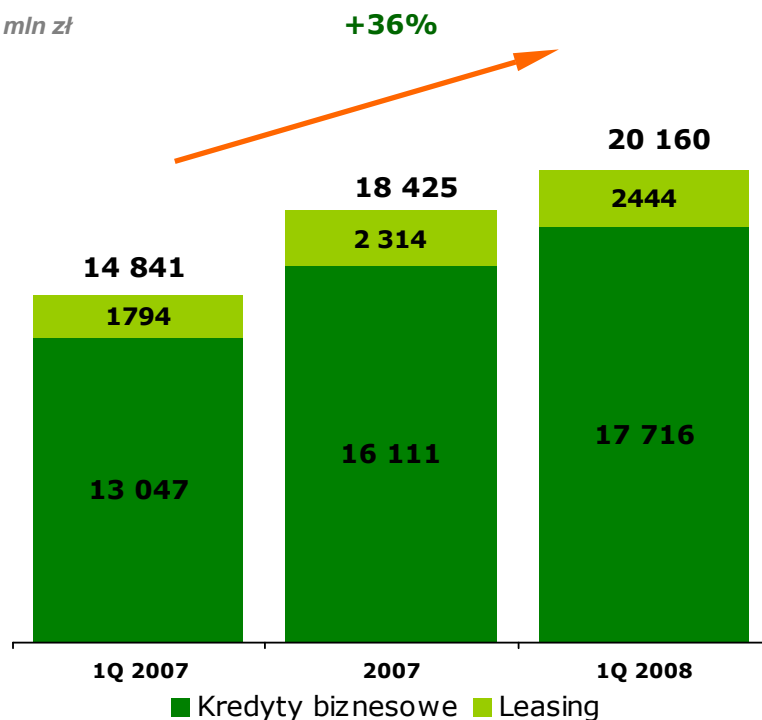
- Wzrost kredytów na nieruchomości dochodowe (+68%) potwierdza mocną pozycję Grupy BZWBK na tym rynku
- Kredyty na nieruchomości stanowią 15% portfela kredytowego brutto
- Wskaźnik kredytów niepracujących spadł z 4,1% w 1Q2007 do 2,7% w 1Q2008

# Kredyty biznesowe 36% r/r (+5,3 mld zł)



## Kredyty brutto r/r

mln zł

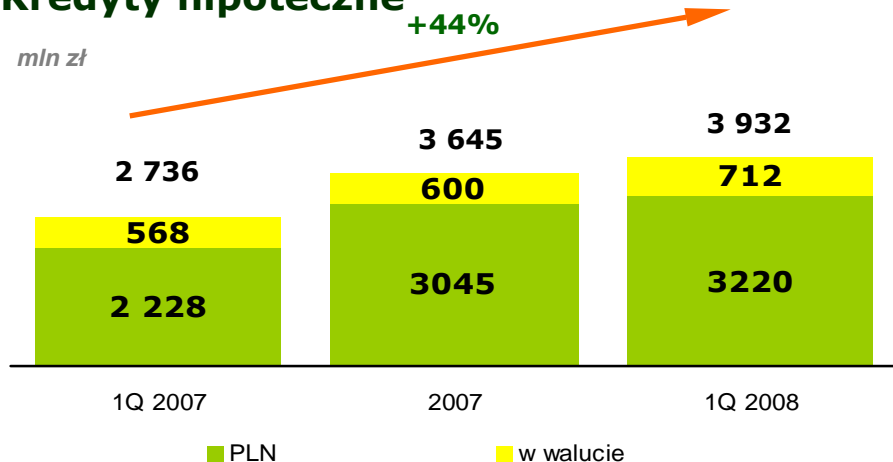


- Dynamika portfela wyższa niż wzrost rynku
- Sukces Centrów Bankowości Korporacyjnej (prawie 80% portfela w zarządzaniu)
- Wzrost portfela kredytów MŚP o 30% r/r
- Nowa strategia dla biznesu komercyjnego
- Należności leasingowe + 36% r/r
  - Aktywa oddane w leasing wzrosły o 31% r/r do 455 mln zł
- Doskonała jakość portfela przy jego wysokiej dynamice (wskaźnik NPL: 2,9% vs. 5,0% w marcu 2007)
- Kredyty na nieruchomości stanowią 29% portfela kredytowego ogółem (marzec 2007: 23%)

## Kredyty detaliczne +46% r/r (+2 mld zł)



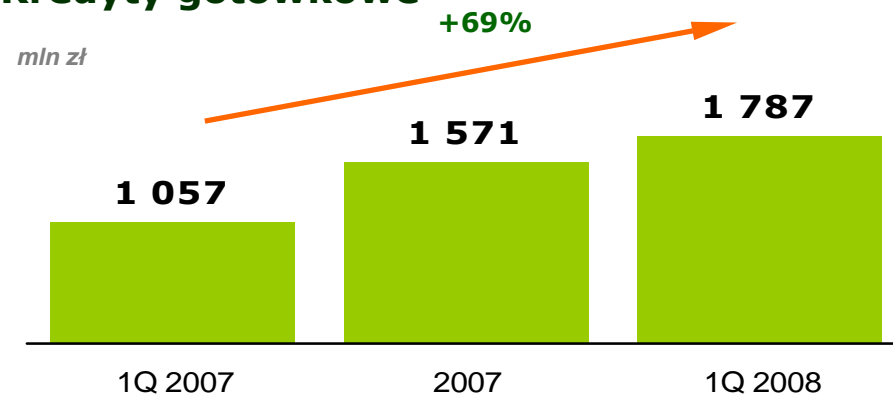
### Kredyty hipoteczne



- Portfel kredytów hipotecznych +44% :
  - Portfel złotowy + 49%
  - Atrakcyjna oferta, popyt na produkty w walutach obcych
  - Wskaźnik kredytów niepracujących 0,9% vs. 1,7% w marcu 2007

### Inne kredyty detaliczne +49% r/r, Główna pozycja:

### Kredyty gotówkowe



- Wzrost kredytów gotówkowych (+69%):
  - Konkurencyjna oferta: zwiększona dostępność kredytów, nowa oferta cenowa zaczynająca się od 7,99%
  - Intensywne kampanie marketingowe
  - Nowe kanały sprzedaży bezpośredniej: dostępność przez telefon i Internet
  - Wskaźnik kredytów niepracujących 3,9% vs. 3,3% w marcu 2007

# BZWBK SA Sieć dystrybucji



## ▪ **428 oddziałów** (na dzień 31 marca 2008)

- 22 BZWBK otwartych w pierwszym kwartale 2008
- ogółem 200 oddziałów w planie do końca 2011 roku



## ▪ **6 Centrów Bankowości Korporacyjnej**

- Poznan, Warszawa, Wrocław , Kraków, Gdańsk, Łódź, biura w Szczecinie i Katowicach

## ▪ **732 bankomaty** (na dzień 31 marca 2008)



## ▪ **Direct banking BZWBK**

- e-banking: 1.183 tys. klientów (1.054 tys. klientów indywidualnych i 129 tys. firm)
- Integracja i aktywizacja
  - Integracja pomiędzy bankowością oddziałową oraz kanałami elektronicznymi
  - Program aktywizacji sprzedaży

## ▪ **33 placówki Minibank** (na dzień 31 marca 2008)

## ▪ **Bancassurance**

- Przyspieszenie sprzedaży i rozwój produktów
- BZWBK & AVIVA joint-venture

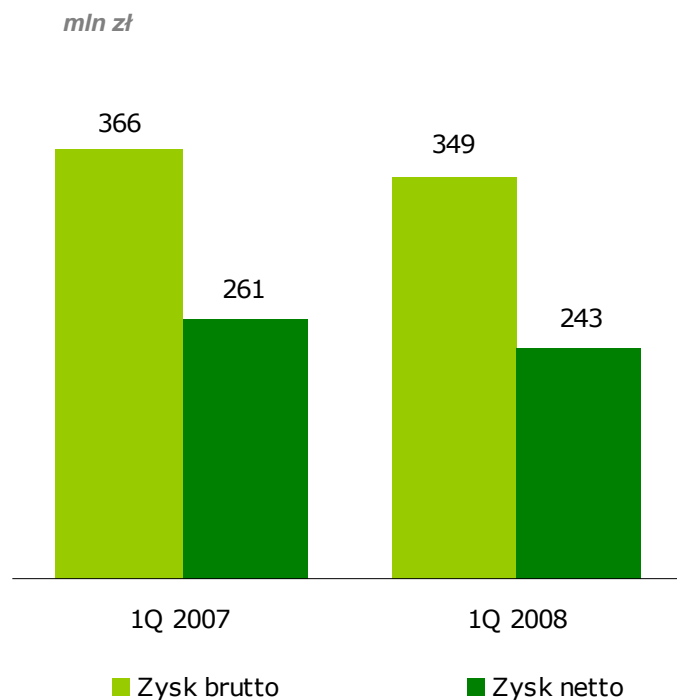
## ▪ **Private Banking**

- Szeroka oferta produktów inwestycyjnych, w połączeniu z profilowaną ofertą kredytową
- Zespoły private banking, zespoły mobilne
- Dedykowana platforma IT
- Usługi maklerskie

## ▪ **Centra MŚP**

- 10 dużych i średnich miast
- Sukces pilotażu w Warszawie i Gdańsku
- Do końca roku 2008: 7 nowych centrów – Poznań, Wrocław, Kraków, Łódź, Katowice, Szczecin, Bydgoszcz

## Wyniki finansowe – Rachunek zysków i strat



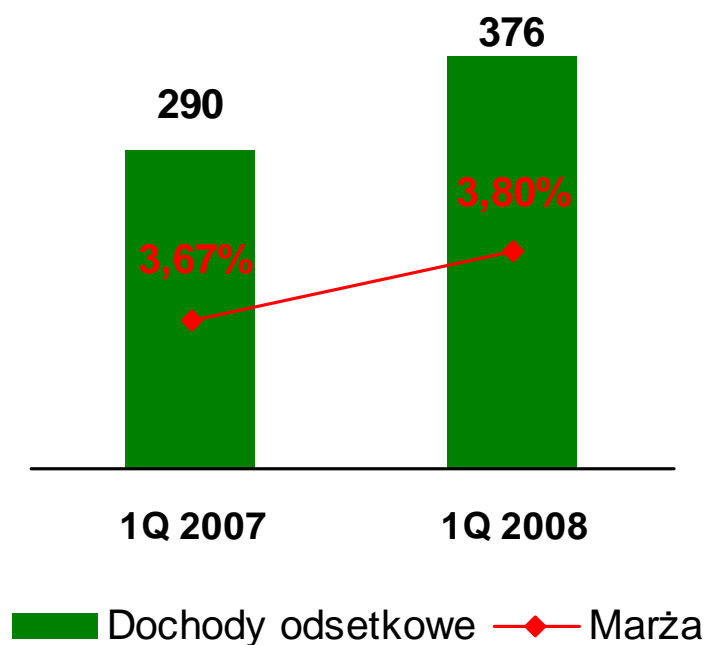
mln zł	1Q 2007	1Q 2008	r/r
<b>Dochody ogółem</b>	<b>689</b>	<b>761</b>	<b>10%</b>
Dochody odsetkowe	290	376	30%
Dochody z tytułu opłat i prowizji	367	349	-5%
Inne dochody	32	36	13%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-343</b>	<b>-406</b>	<b>18%</b>
<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>346</b>	<b>355</b>	<b>3%</b>
Rezerwy	20	-6	-130%
<b>Zysk brutto</b>	<b>366</b>	<b>349</b>	<b>-5%</b>
Opodatkowanie	-73	-73	0%
Zysk udziałowców mniejszościowych	-32	-33	3%
<b>Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>261</b>	<b>243</b>	<b>-7%</b>



## Dochody odsetkowe +30% r/r



mln zł

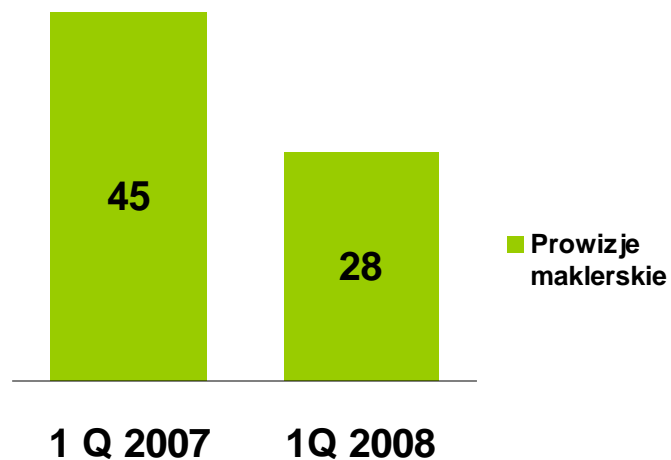
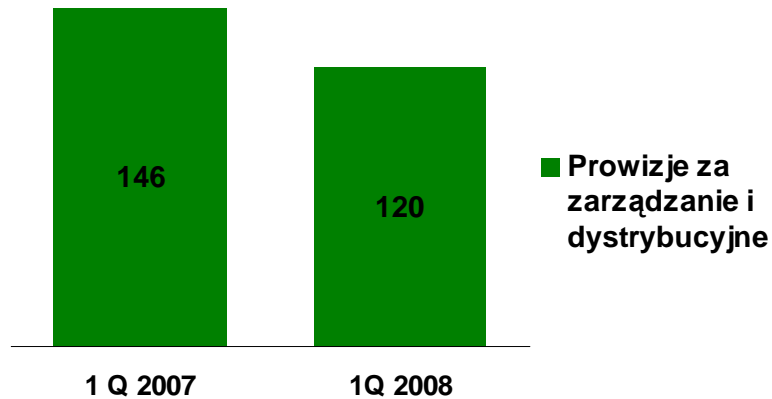


- Silny wzrost dochodów odsetkowych +30%
- Znaczący wzrost wolumenów:
  - średnie kredyty klientów +6,8mld zł, +36%
  - średnie depozyty klientów +6,5mld zł, +27%
- Środowisko rosnących stóp procentowych
- Struktura produktowa / marża na poszczególnych produktach
- Marża odsetkowa netto\* wzrosła, pomimo spadku kwartał do kwartału

\* Obliczenia dla średnich aktywów odsetkowych

## Dochody z tytułu prowizji -5% Kluczowe komponenty

mln zł

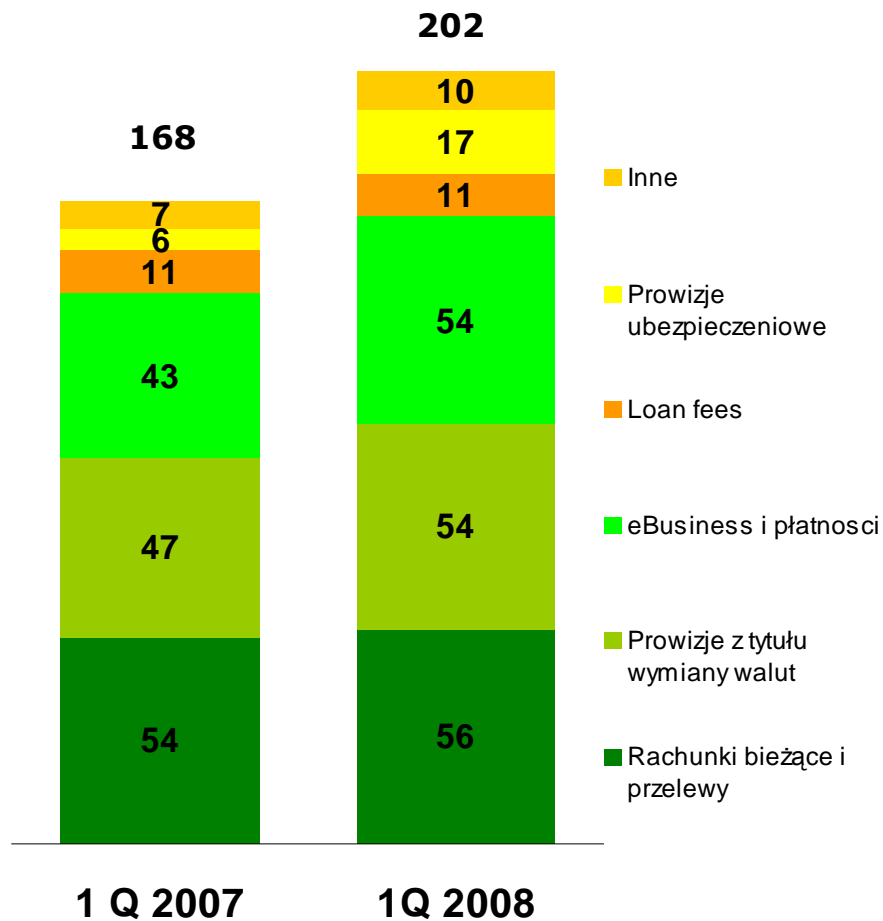


- Opłaty za zarządzanie i dystrybucyjne -18%
  - Niższe opłaty dystrybucyjne brutto
    - Niższa sprzedaż 778mln zł. (-78%)
  - Średnie wolumeny Arka na poziomie 18,3 mld zł (-4%)
  - Średnie wolumeny aktywów w zarządzaniu 3,1 mld zł (+14%)
- 
- Prowizje maklerskie -38%
    - Prowizje z rynku wtórnego -25%
    - Działania na rynku pierwotnym zostaną zainicjowane po zmianie klimatu na rynku (w 1Q 2007: 8,4 mln zł)

# Dochody z tytułu prowizji – pozostałe komponenty

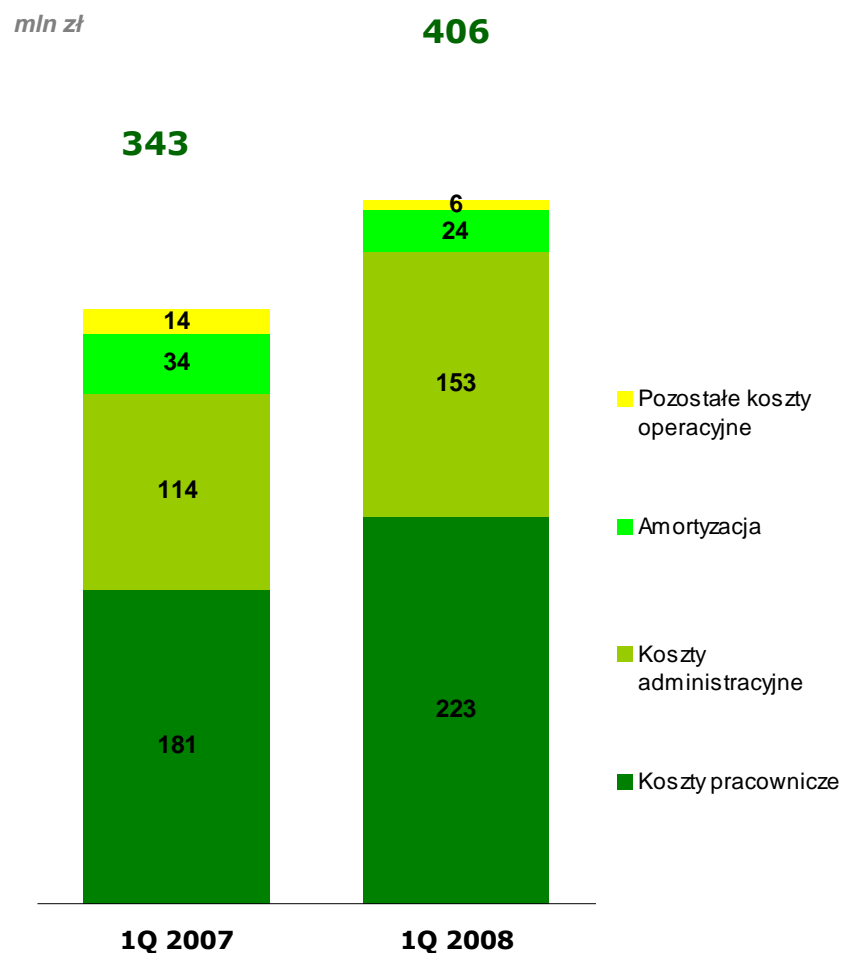


mln zł



- Prowizje za prowadzenie rachunków +4%
- Prowizje z tytułu wymiany walut +15%
  - Bankowość oddziałowa i korporacyjna
- Prowizje z eBusiness i płatności +26%
  - Karty debetowe +25%
  - Usługi na rzecz innych instytucji +37%
- Prowizje ubezpieczeniowe + 183%
  - Sprzedaż polisy inwestycyjnej
  - Kredyty gotówkowe

## Koszty 406 mln zł +18% r/r



- Wzrost kosztów pracowniczych +23%
  - Wyższa liczba zatrudnionych, +1.422 etaty (+18%), rozwój jednostek wspierających
  - Wzrost wynagrodzeń i wyższe premie
  - Szkolenia i rozwój
  
- Kontrolowany wzrost kosztów administracyjnych(+34%):
  - Marketing i promocja +95% do 29,8mln zł
  - Wynajem i utrzymanie budynków +28%
  - Koszty rozwoju sieci oddziałów 7,1mln zł
  - Koszty systemów IT +14%
  
- Amortyzacja – spadek o 30%

# Staly wzrost jakości portfela kredytowego

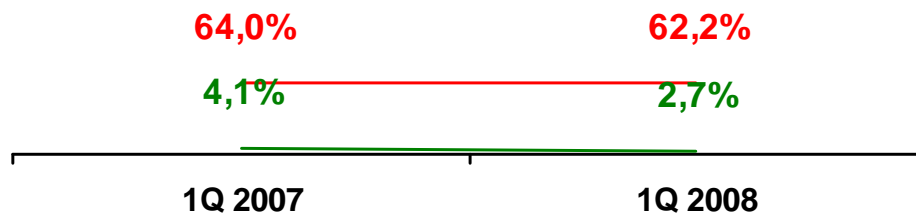


## Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

mln zł



## Wskaźnik kredytów niepracujących Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami



— Wskaźnik pokrycia NPL's rezerwami — NPL's

- Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych reprezentowały 0,02% średniego portfela kredytowego (kapitał) vs. - 0,44% w marcu 2007
- Znacząca poprawa wskaźnika kredytów niepracujących (NPL's) z 4,1% w marcu 2007 do 2,7% w marcu 2008 (-1,4p.p.):
  - Wzrost jakości aktywów
  - Ciągła poprawa sytuacji ekonomicznej
  - Niższy poziom kredytów niepracujących
- Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami – 62,2% w porównaniu z 64,0% w porównywalnym okresie

- 1 kwartał 2008 – współczynnik wypłacalności BASEL II 10,56%
- Wzrost aktywów ważonych ryzykiem w 1Q 2008 +2,8mld zł (+10%)
- Zysk bieżący 2008 roku nieuwzględniony w kalkulacji współczynnika wypłacalności za 1 kwartał 2008 roku
- Wpływ zastosowania metodologii Basel II na współczynnik wypłacalności za grudzień 2007 roku – około 180 p.b.

# 1 kwartał 2008 – podsumowanie



<i>mln zł</i>	1Q 2007	1Q 2008	Zmiana
Zysk brutto	366	349	-5%
Zysk netto	293	276	-6%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	261	243	-7%
Dochody	689	761	10%
Koszty	343	406	18%
Wskaźnik koszty/dochody	49,8%	53,4%	+3,6 p.p.
Wskaźnik kredytów niepracujących NPL	4,1%	2,7%	-1,4 p.p.
Zannualizowany poziom kredytów niepracujących	-0,44%	0,02%	+0,46 p.p.
Zwrot na kapitał ROE	21,30%	21,60%	+0,30 p.p.
Współczynnik wypłacalności	13,87%*	10,55%	-3,32 p.p.
Współczynnik kredytów do depozytów	78%	83%	+5 p.p.


\* Według Basel I

# Kontakt



## Investor Relations BZWBK

Jędrzej Marciniak      [jedrzej.marciniak@bzwbk.pl](mailto:jedrzej.marciniak@bzwbk.pl)

 +48 (61)856 5400

Agnieszka Dowżycka      [agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl](mailto:agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl)

 +48 (61)856 4521



1. Rachunek Zysków i Strat
2. Bilans
3. 1 kwartał 2008 – kluczowe czynniki

# Rachunek Zysków i Strat (kwartały)



okres	1Q 2008	4Q 2007	3Q 2007	2Q 2007	1Q 2007
Przychody odsetkowe	688 473	609 661	544 539	489 207	455 458
Koszty odsetkowe	(312 744)	-246 082	-215 544	-185 193	-165 396
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>375 729</b>	<b>363 579</b>	<b>328 995</b>	<b>304 014</b>	<b>290 062</b>
Przychody prowizyjne	411 314	467 807	449 276	447 214	421 693
Koszty prowizyjne	(62 018)	-66 358	-61 410	-58 519	-54 714
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>349 296</b>	<b>401 449</b>	<b>387 866</b>	<b>388 695</b>	<b>366 979</b>
Przychody z tytułu dywidend	13	15	285	64 436	10
Wynik handlowy i rewaluacja	20 783	15 314	19 939	15 990	16 701
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(393)	-27 637	-1 308	-1 222	4 692
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	1 710	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	15 022	18 624	11 307	11 043	10 206
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(5 966)	-6 756	-21 539	3 714	20 645
<b>Koszty operacyjne w tym:</b>	<b>(405 900)</b>	<b>-496 350</b>	<b>-382 951</b>	<b>-374 452</b>	<b>-342 805</b>
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(376 456)	-455 817	-341 274	-332 226	-295 423
Amortyzacja	(23 979)	-29 176	-37 328	-34 488	-33 610
Pozostałe koszty operacyjne	(5 465)	-11 357	-4 349	-7 738	-13 772
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>348 584</b>	<b>269 948</b>	<b>342 594</b>	<b>412 218</b>	<b>366 490</b>
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(59)	-757	915	113	-77
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>348 525</b>	<b>269 191</b>	<b>343 509</b>	<b>412 331</b>	<b>366 413</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(72 004)	-58 293	-75 253	-74 042	-73 179
Zysk za okres	<b>276 521</b>	210 898	268 256	338 289	293 234
w tym:					
<b>zysk należny udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>243 101</b>	<b>170 442</b>	<b>225 657</b>	<b>297 984</b>	<b>260 612</b>
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	33 420	40 456	42 599	40 305	32 622

# Bilans (kwartały)



	1Q 2008	4 Q 2007	3 Q 2007	1 H 2007	1 Q 2007
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 428 511	2 206 265	1 013 925	762 897	1 092 607
Należności od banków	3 707 899	2 576 878	3 853 460	2 736 901	4 424 736
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	1 314 844	1 299 663	592 413	456 287	755 389
Należności od klientów	26 168 001	23 949 714	22 280 408	20 650 181	18 722 961
Inwestycyjne aktywa finansowe	10 757 735	9 763 669	9 275 100	8 996 182	8 569 739
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	9 807	13 378	35 651	35 936	35 824
Wartości niematerialne	118 763	115 280	102 664	111 515	123 560
Rzeczowe aktywa trwałe	554 295	543 226	490 780	479 189	484 781
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	354 448	368 449	399 682	464 758	444 631
Pozostałe aktywa	467 992	495 557	412 586	535 430	614 219
<b>Aktywa razem</b>	<b>44 882 295</b>	<b>41 332 079</b>	<b>38 456 669</b>	<b>35 229 276</b>	<b>35 268 447</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków	5 178 306	4 483 526	5 448 407	3 555 187	3 703 476
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	1 082 439	1 004 487	500 317	287 522	278 956
Zobowiązania wobec klientów	32 171 721	29 765 687	26 377 357	25 218 044	24 777 960
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	312 662	352 961	404 998	589 675	613 795
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 724	49 115	100 536	60 056	32 672
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	199 214	202 777	256 615	334 677	348 287
Pozostałe pasywa	1 158 979	896 825	957 932	1 035 514	1 186 332
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>40 114 045</b>	<b>36 755 378</b>	<b>34 046 162</b>	<b>31 080 675</b>	<b>30 941 478</b>
<b>Kapitały</b>					
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej	4 591 185	4 341 527	4 215 569	3 996 275	4 214 920
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	2 076 028	2 061 578	2 058 175	2 054 612	1 884 076
Kapitał z aktualizacji wyceny	366 114	362 963	412 049	420 775	501 437
Zyski zatrzymane	1 176 339	232 688	231 489	232 689	839 192
Wynik roku bieżącego	243 101	954 695	784 253	558 596	260 612
Kapitały mniejszości	177 065	235 174	194 938	152 326	112 049
<b>Kapitały razem</b>	<b>4 768 250</b>	<b>4 576 701</b>	<b>4 410 507</b>	<b>4 148 601</b>	<b>4 326 969</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>44 882 295</b>	<b>41 332 079</b>	<b>38 456 669</b>	<b>35 229 276</b>	<b>35 268 447</b>

# 1 kwartał 2008 – kluczowe czynniki



<i>mil zł</i>	1Q 2008	1q08 vs. 4q07	1q08 vs. 1q07
<b>Dochody ogółem</b>	<b>761</b>	<b>-2%</b>	<b>10%</b>
Dochody odsetkowe	376	3%	30%
Dochody z tytułu opłat i prowizji	349	-13%	-5%
Inne dochody	36	350%	13%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-406</b>	<b>-18%</b>	<b>18%</b>
<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>355</b>	<b>28%</b>	<b>3%</b>
Rezerwy	-6	-14%	-130%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	-100%	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>349</b>	<b>30%</b>	<b>-5%</b>
Opodatkowanie	-73	24%	0%
Zysk udziałowców mniejszościowych	-33	-18%	3%
<b>Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>243</b>	<b>43%</b>	<b>-7%</b>