

Pierwsze półrocze 2008 roku:  
Wzrost biznesu w wymagającym  
otoczeniu rynkowym

**Wyniki Grupy BZWBK**  
za pierwsze półrocze 2008 roku

30/07/2008

# Zastrzeżenie



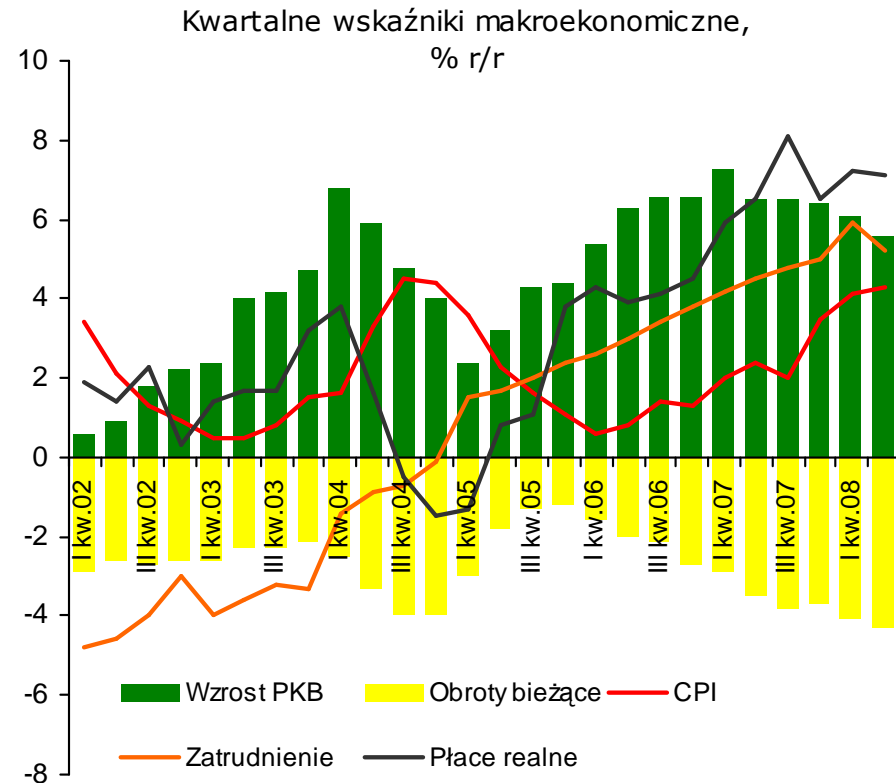
**Niniejsza prezentacja w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.**

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

# Spowolnienie kontynuowane, inflacja w górę



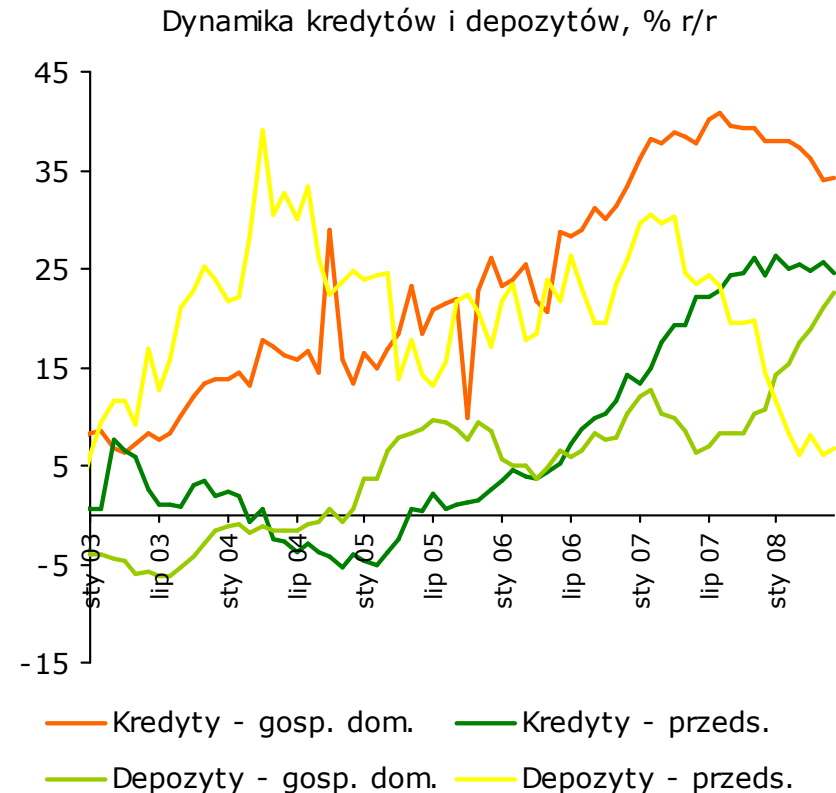
- Choć w pierwszej połowie roku tempo wzrostu PKB było na poziomie blisko 6%, to polska gospodarka odnotowuje coraz niższy wzrost gospodarczy
- Spodziewamy się kontynuacji tej tendencji (poniżej 5% w II połowie roku) w związku ze spowolnieniem globalnym i zacieśnieniem polityki pieniężnej (wyższe stopy, silny złoty)
- Spowolnieniu inwestycji i eksportu towarzyszy silny wzrost prywatnej konsumpcji w wyniku szybkiego wzrostu płac i zatrudnienia
- ... stwarza to jednak ryzyko dla perspektyw inflacji



# Kontynuacja trendów w kredytach i depozytach



- Pomimo spowolnienia wzrostu gospodarczego, tempo wzrostu kredytów utrzymuje się na wysokim poziomie.
- Niewielkie spowolnienie w przypadku gospodarstw domowych, na skutek mniejszego przyrostu kredytów hipotecznych. Stabilny przyrost kredytów dla przedsiębiorstw.
- Po znaczącym spadku depozytów firm w I kw. kolejne miesiące przyniosły odbicie
- Wyraźnie rosną natomiast depozyty gospodarstw domowych na skutek niepewnej sytuacji na rynku kapitałowym



# 1H 2008 podsumowanie



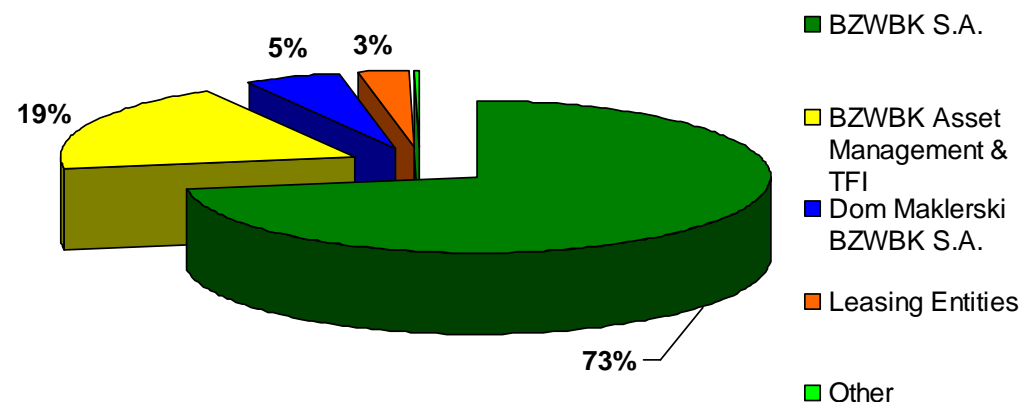
<i>mln zł</i>	1H 2007	1H 2008	Zmiana
Zysk brutto	779	788	1%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	559	568	2%
Dochody	1 472	1 653	12%
Wskaźnik koszty/dochody	48,7%	51,1%	+2,4 p.p.
Kredyty razem	20 650	28 273	37%
Depozyty razem	25 218	33 724	34%
Zwrot na kapitał ROE	25,97%	23,96%	-2,01 p.p.
Współczynnik wypłacalności	13,34%	10,99%	-2,35 p.p.

\* Under Basel I

# Zysk brutto Grupy BZWBK



## Struktura zysku brutto 1H 2008



- Udział banku wzrasta – 65% w 1H 2007
- Spada wspólny udział AM&TFI i Domu Maklerskiego (32% w 1H 2007)

## Segmenty biznesowe

mln zł	1H 2007	1H 2008	Zmiana
Segment usług Oddziałowych i Korporacyjnych	426	486	14%
Segment Skarbu	65	83	28%
Segment Bankowości Inwestycyjnej	324	264	-19%
Segment Usług Leasingowych	17	21	24%
Wynik segmentów branżowych	832	854	3%
Koszty nieprzypisane	-53	-66	25%
Zysk przed opodatkowaniem	779	788	1%

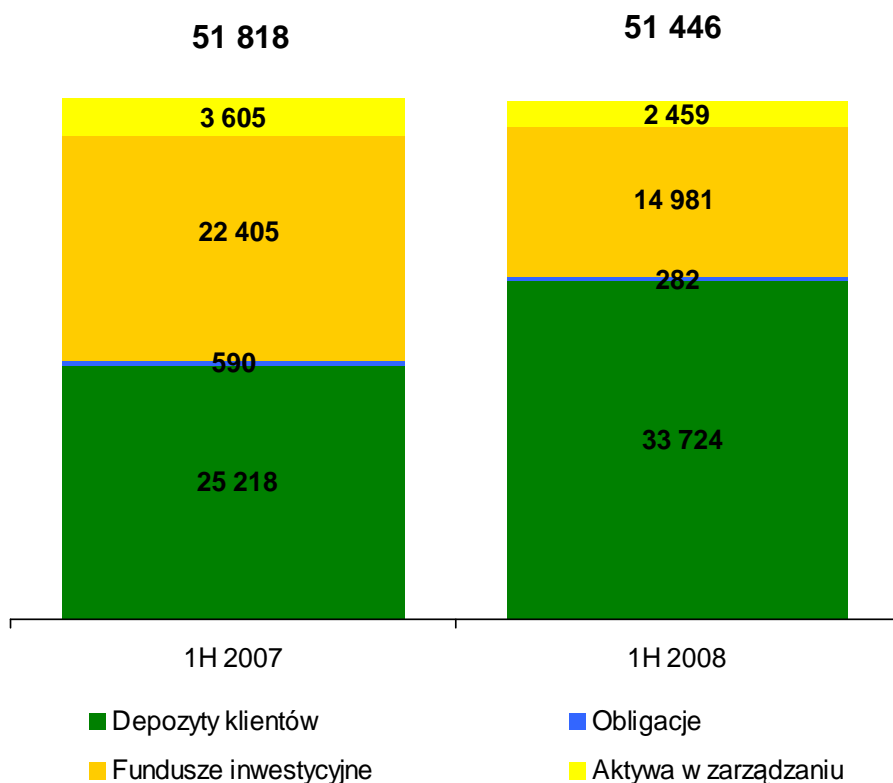
- Silny wzrost w Segmencie usług Oddziałowych i Korporacyjnych o 14%; 57% zysku brutto ogółem
- Rosnący wkład Segmentu Skarbu – 10% zysku ogółem
- Udział segmentu bankowości Inwestycyjnej obniżył się o 19% r/r pod wpływem sytuacji rynkowej

# Oszczędności klientów przekroczyły 51 mld zł



## Oszczędności klientów

mln zł



- Fundusze klientów BZWBK utrzymały się na tym samym poziomie r/r:
  - Depozyty klientów wzrosły o 34%
  - Fundusze inwestycyjne obniżyły się o 33%
- Oszczędności klientów spadły o 9% w 1H 2008 roku:
  - Fundusze inwestycyjne -34%
  - Aktywa w zarządzaniu -33%
  - Depozyty bankowe +13%
- Spadek wolumenu o 2% w 2 kwartale 2008:
  - Fundusze inwestycyjne -11%
  - Depozyty bankowe +5%

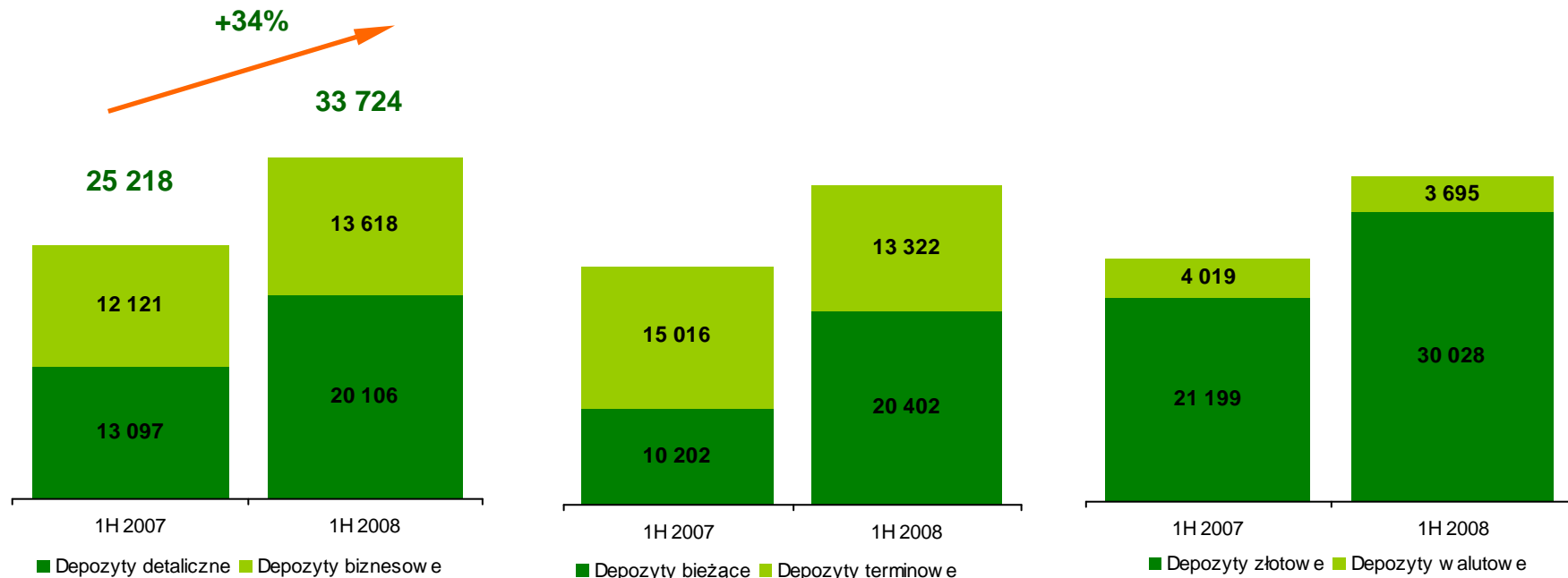
# Depozyty klientów wzrosły o 34% r/r



- Dynamiczny wzrost depozytów detalicznych +54%, depozyty biznesowe +12%, wzrost powyżej rynku
- Atrakcyjna oferta konta oszczędnościowego i efektywna kampania promocyjna, skutkująca 5 mld złotych (+33%) dodatkowych depozytów detalicznych w 1H 2008
- Bez uwzględnienia zmian kursu walut +37% r/r

## Depozyty klientów

mln zł



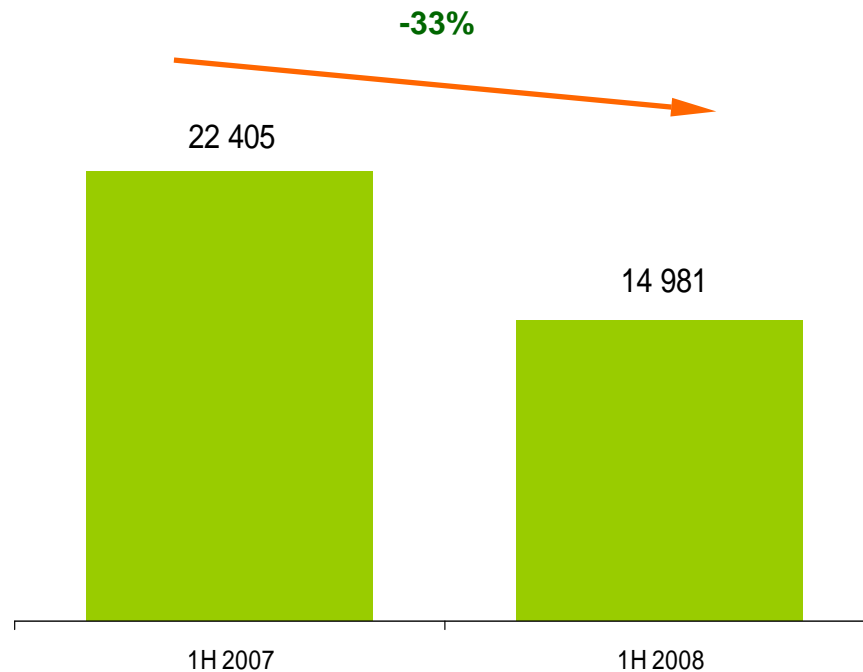


# Fundusze inwestycyjne -33% r/r



## Aktywa netto BZWBK AIB TFI

mln zł



- Konkurencyjna sytuacja rynkowa, (spadek WIG o 38% r/r)
- Spadek aktywów rynku o 30%
- Silna druga pozycja na rynku funduszy z udziałem 15,4%
- Program zatrzymania środków wspierający wzrost bazy depozytowej
- Ograniczona sprzedaż funduszy

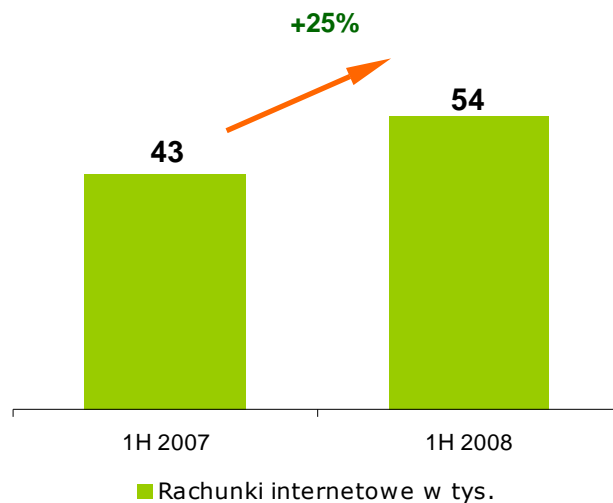
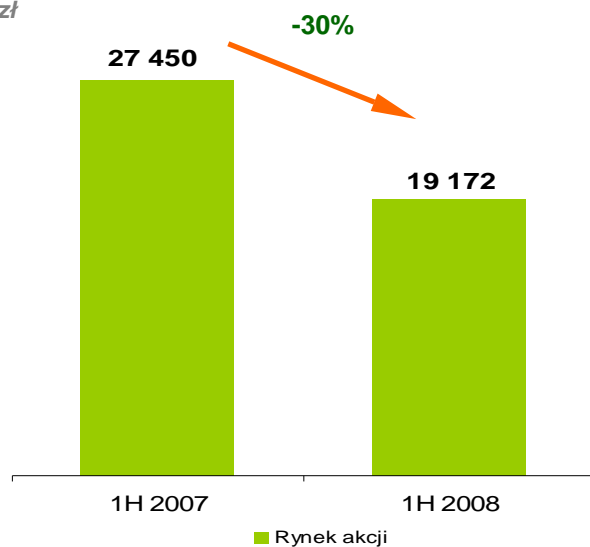
## Aktywa funduszy BZWBK AIB TFI – struktura wg typu

	1H 2007	1H 2008
Zamknięte	2,2%	5,3%
Akcji	28,5%	26,0%
Mieszane	61,1%	51,4%
Obligacji	1,3%	3,3%
Rynku Pieniężnego	6,8%	13,9%

# Dom Maklerski: utrzymanie pozycji rynkowej



mln zł

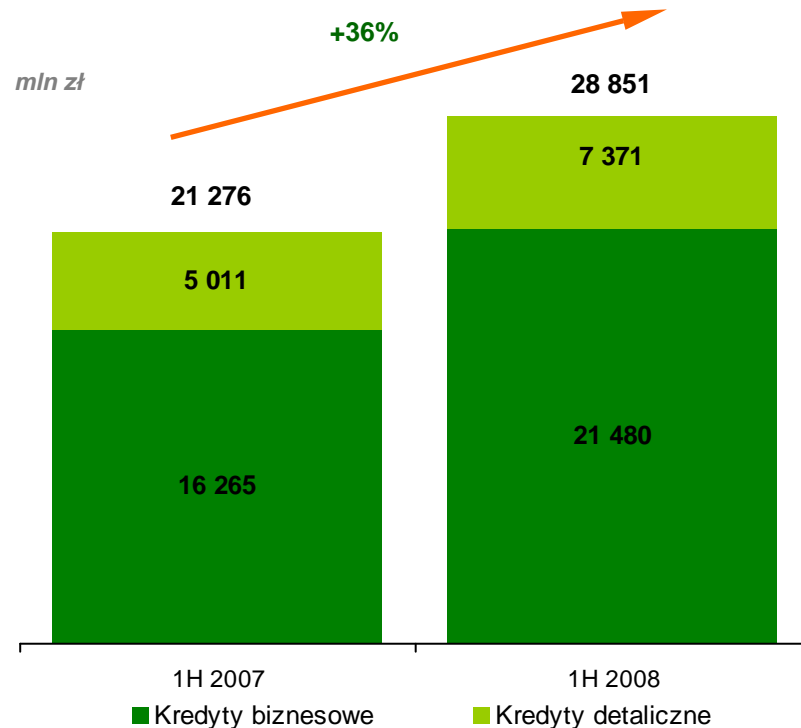


- Wysoce konkurencyjny rynek
  - obroty na rynku akcji w 1H 2008 wyniosły 170 mld zł (spadek o 30% vs. 1H 2007)
  - Sukcesy IPO w 2Q 2008
- Trzecia pozycja na rynku obrotu akcjami w 1H 2008 z udziałem na poziomie 11,25%
- Trzecia pozycja na rynku futures w 1H 2008 z udziałem na poziomie 10,78%
- Silna konkurencja zwłaszcza w segmencie klientów instytucjonalnych

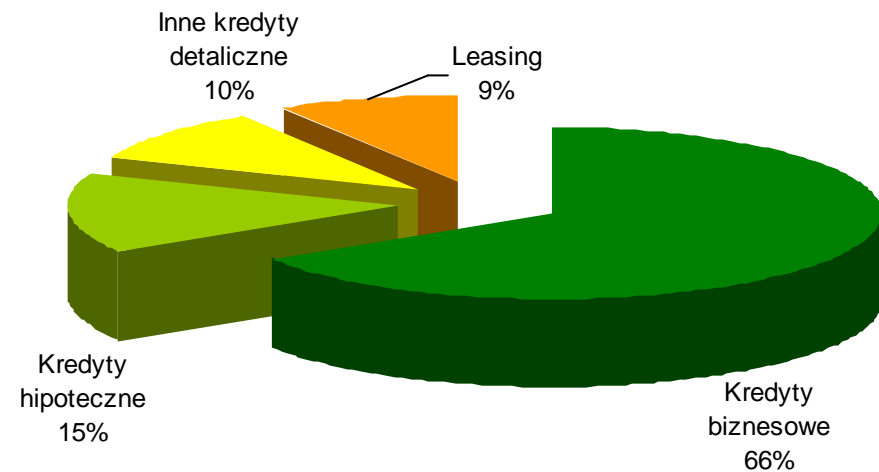
# Kredyty brutto wzrosły o 36% r/r



## Kredyty brutto r/r



## Struktura portfela kredytowego brutto w 1H 2008



- Kredyty brutto wzrosły o 36% r/r (+7,6 mld zł)
- Wynik ten został osiągnięty dzięki dynamice sektora biznesowego(+32%) oraz portfela kredytów detalicznych (+47%)
- Przy założeniu stałego kursu walut +4,3 p.p. wyższa dynamika niż przy wolumenach nominalnych

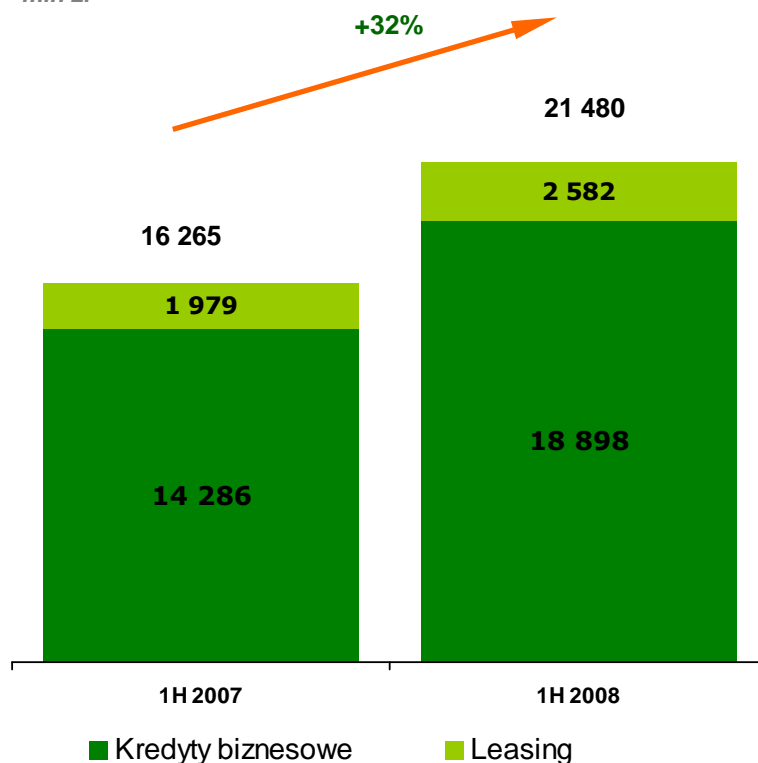
- Kredyty na nieruchomości stanowią 29% portfela kredytowego brutto (Czerwiec 2007: 24%)
- Udział kredytów hipotecznych w portfelu ogółem – 15%
- Wskaźnik kredytów niepracujących spadł z 3,9% w 1H 2007 do 2,4% w 1H 2008

# Kredyty biznesowe wzrosły o 32% r/r



## Kredyty brutto r/r

mln zł

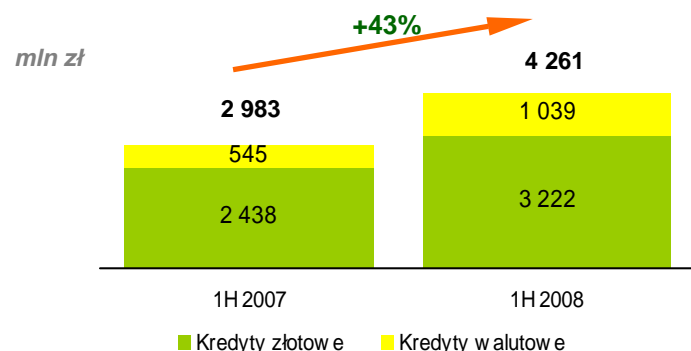


- Dynamika portfela wyższa niż wzrost rynku
- Sukces Centrów Bankowości Korporacyjnej (prawie 80% portfela w zarządzaniu)
  - 62% wzrost portfela na nieruchomości komercyjne potwierdza silną pozycję na tym rynku
- Wzrost portfela kredytów MŚP o 38% r/r
- Nowa strategia dla biznesu komercyjnego oraz MŚP
- Należności leasingowe + 30% r/r
  - Aktywa oddane w leasing wzrosły o 15% r/r do 931 mln zł
- Doskonała jakość portfela przy jego wysokiej dynamice (wskaźnik NPL: 2,6% vs. 4,7% w czerwcu 2007)

# Kredyty detaliczne wzrosły o 47% r/r

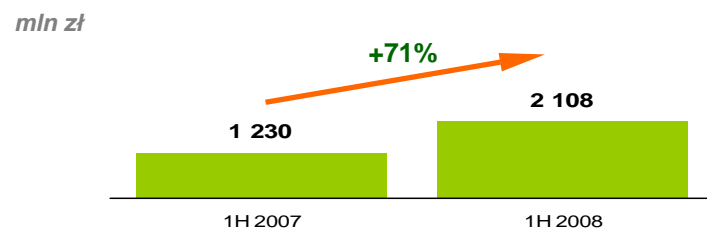


## Kredyty hipoteczne

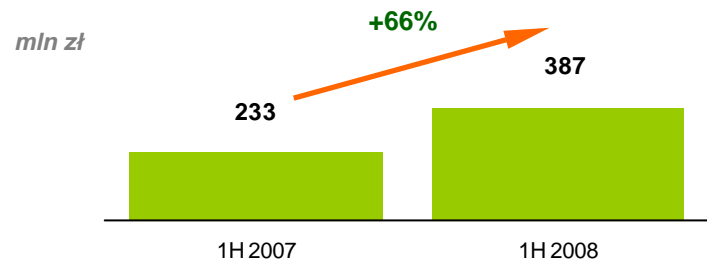


Inne kredyty detaliczne +53% r/r,  
Główna pozycja:

## Kredyty gotówkowe



## Karty kredytowe



- Portfel kredytów hipotecznych +43% :
  - Portfel złotowy +30%
  - Popyt na produkty w walutach: wzrost o 90%
  - Udział kredytów walutowych w portfelu hipotecznym wynosi 24%
  - Wskaźnik kredytów niepracujących 0,8% vs. 1,5% w czerwcu 2007
- Wzrost kredytów gotówkowych +71%:
  - Konkurencyjna oferta: zwiększona dostępność kredytów, nowa oferta cenowa zaczynająca się od 7,99%
  - Intensywne kampanie marketingowe
  - Nowe kanały sprzedaży bezpośrednio: dostępność przez telefon i Internet
  - Wskaźnik kredytów niepracujących 4,2% vs. 3,1% w czerwcu 2007
- Zaangażowane z tytułu kart kredytowych +66%
  - mailing do klientów – presanctioning
  - pakiety cross-selling, promocyjne ceny i oprocentowanie
  - system motywacyjny w oddziałach

## BZWBK – sieć dystrybucji



- **451 oddziałów** (na dzień 30 czerwca 2008)
  - 23 BZWBK otwartych w drugim kwartale 2008 (45 w roku 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
  
- **835 bankomatów wobec 674 w grudniu 2007 roku**
  
- **Direct banking BZWBK**
  - e-banking: 1 257 tys. klientów (1 122 tys. indywidualnych i 135 tys. firm)
  - Integracja i aktywizacja
    - Integracja między bankowością oddziałową oraz kanałami elektronicznymi
    - Program aktywizacji sprzedaży



# BZWBK – nowe linie biznesowe



## ▪ **Private Banking**

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

## ▪ **Bancassurance**

- Przyspieszenie sprzedaży i rozwój produktów
- BZWBK & AVIVA joint-venture
- 14% udziału w rynku polis majątkowych
- Wzrost dochodów o 73% r/r do poziomu 33 mln zł w I półroczu 2008

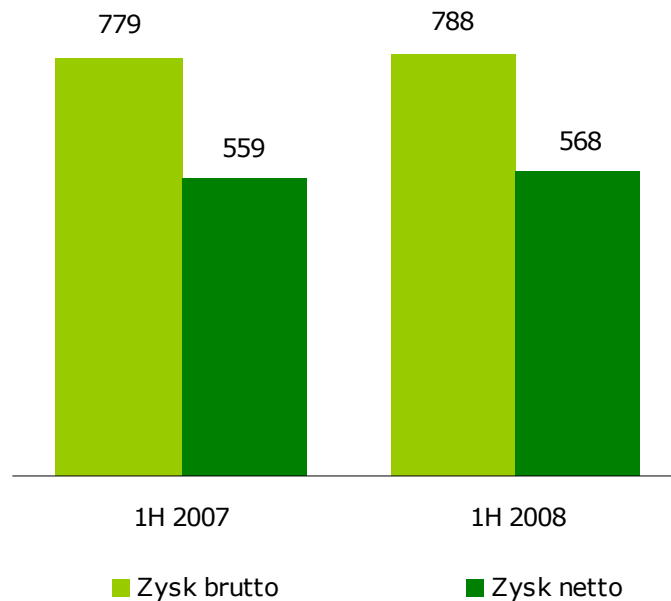
## ▪ **Centra MŚP**

- 10 dużych i średnich miast
- Sukces pilotażu w Warszawie i Gdańsku
- Wzrost sprzedaży kredytów MSP o 68% r/r
- 17 tys. nowych klientów MSP

# Wyniki finansowe – Rachunek zysków i strat



mln zł



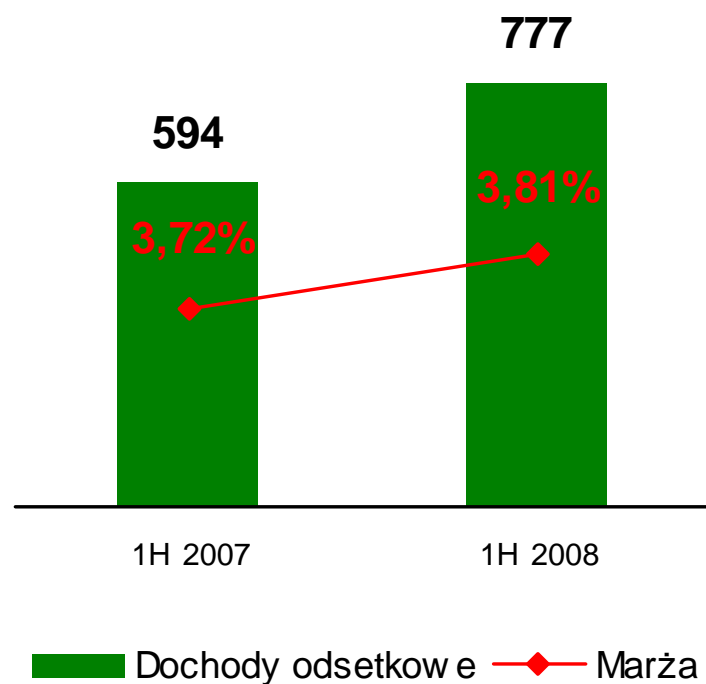
mln zł	1H2007	1H 2008	r/r
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 472</b>	<b>1 653</b>	<b>12%</b>
Dochody odsetkowe	594	777	31%
Dochody z tytułu opłat i prowizji	756	713	-6%
Inne dochody	122	163	34%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-717</b>	<b>-845</b>	<b>18%</b>
<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>755</b>	<b>808</b>	<b>7%</b>
Rezerwy	24	-20	-183%
<b>Zysk brutto</b>	<b>779</b>	<b>788</b>	<b>1%</b>
Opodatkowanie	-147	-160	9%
Zysk udziałowców mniejszościowych	-73	-60	-18%
<b>Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>559</b>	<b>568</b>	<b>2%</b>



# Dochody odsetkowe +31% r/r



PLNm



- Silny wzrost dochodów odsetkowych +31%
- Znaczący wzrost wolumenów:
  - średnie kredyty klientów +7,1mld zł, +36%
  - średnie depozyty klientów +7,2mld zł, +30%
- Środowisko rosnących stóp procentowych
- Struktura produktowa / marża na poszczególnych produktach
- Marża odsetkowa netto\* wzrosła r/r i jest stabilna q/q

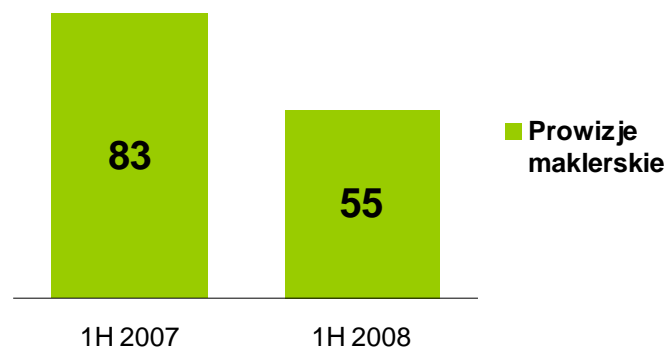
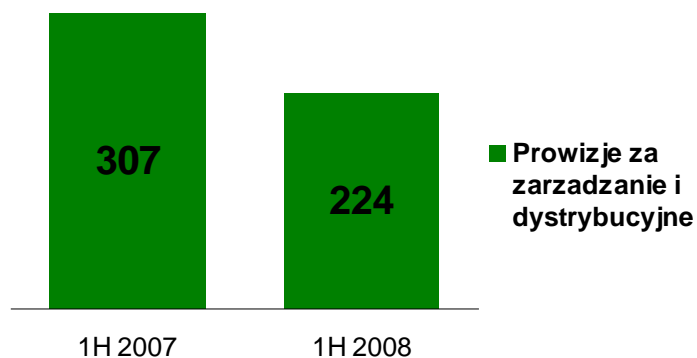
\* Obliczenia dla średnich aktywów odsetkowych

# Dochody z tytułu prowizji -6%

## Kluczowe komponenty



mln zł

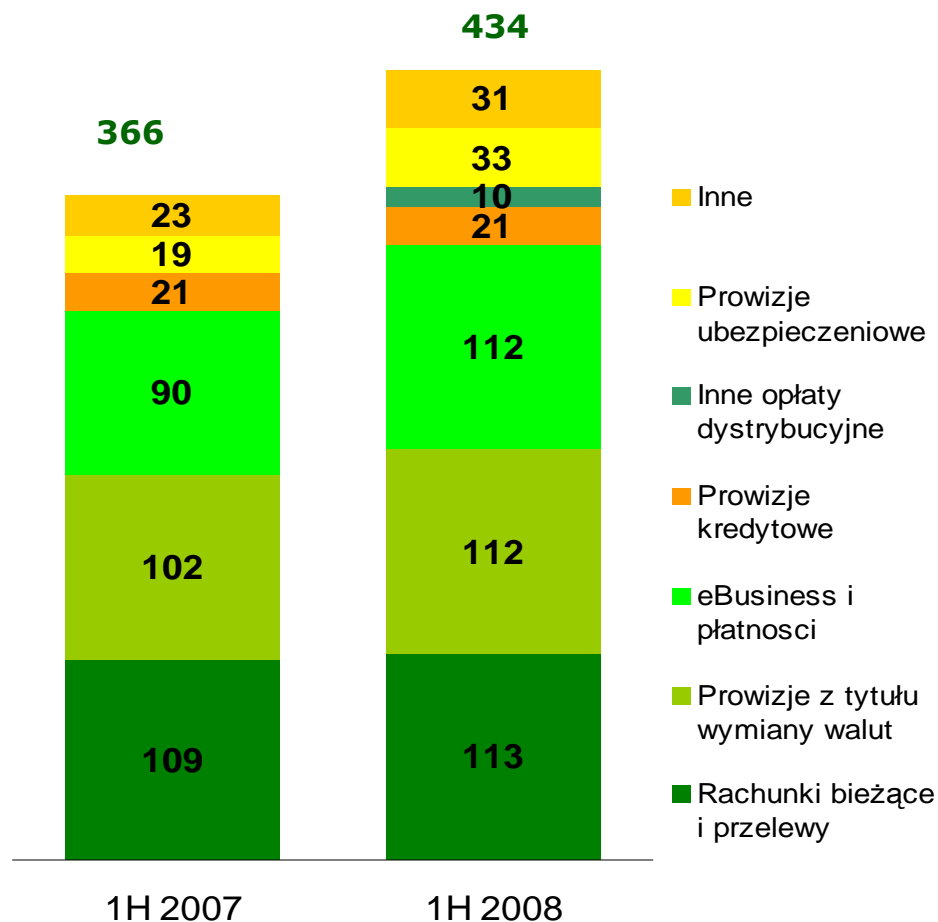


- Opłaty za zarządzanie i dystrybucyjne -27%
  - Niższe opłaty dystrybucyjne brutto
    - Niższa sprzedaż 1 179 mln zł. (-79%)
  - Średnie wolumeny Arka na poziomie 17,4 mld zł (-15%)
  - Średnie wolumeny aktywów w zarządzaniu 2,8 mld zł (-4%)
- 
- Prowizje maklerskie -34%
    - Prowizje z rynku wtórnego -39%
    - Działania na rynku pierwotnym -28% (w 1H 2007: 7,6 mln zł)

# Dochody z tytułu prowizji pozostałe komponenty

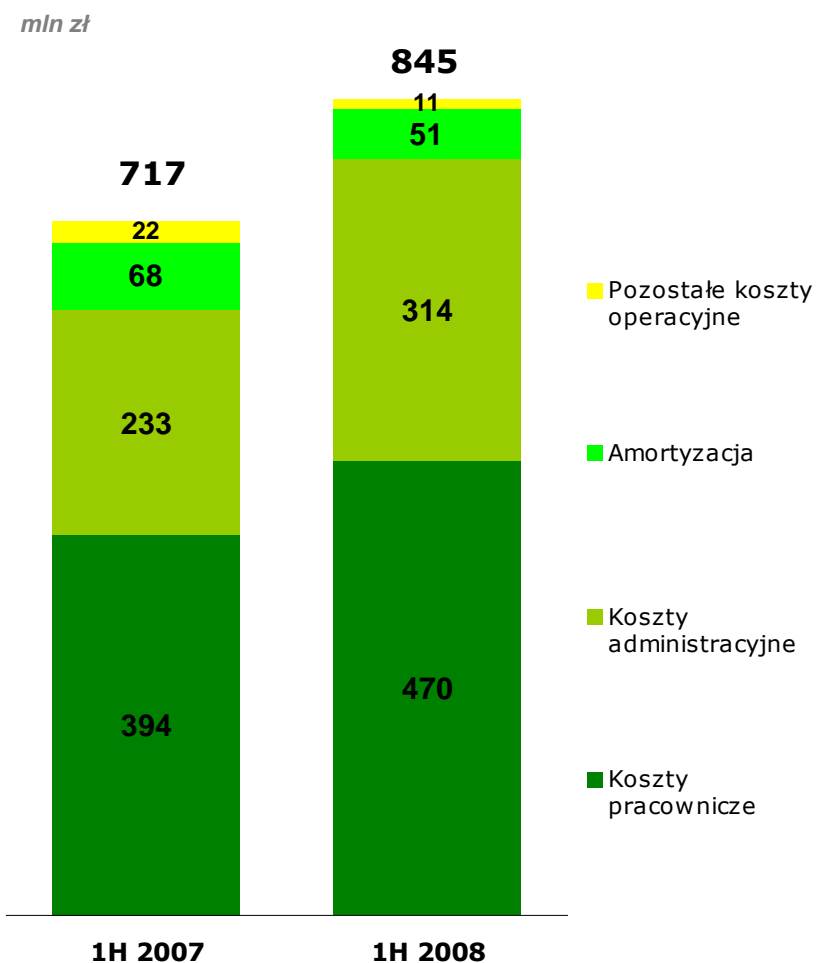


mln zł



- Prowizje za prowadzenie rachunków +4%
- Prowizje z tytułu wymiany walut +10%
  - Bankowość oddziałowa i korporacyjna
- Prowizje z eBusiness i płatności +24%
  - Karty debetowe +29%
  - Usługi na rzecz innych instytucji +42%
- Prowizje ubezpieczeniowe +74%
  - Sprzedaż polisy inwestycyjnej
  - Kredyty gotówkowe
- Dochody z działalności na rynku pierwotnym: 7 mln zł vs. 8 mln zł w czerwcu 2007

# Koszty 845 mln zł +18% r/r



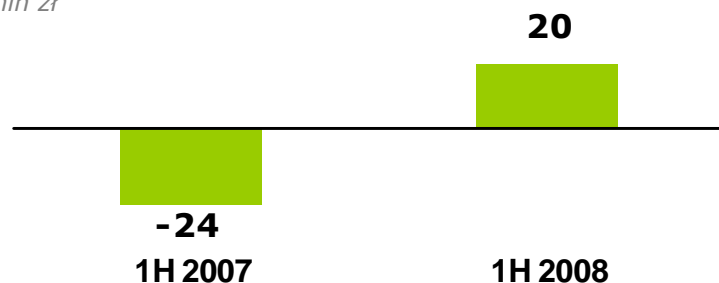
- Koszty pracownicze +19%
  - Wyższa liczba zatrudnionych +18% (9.726 etatów w 1H 2008), rozwój jednostek wspierających
  - Wzrost wynagrodzeń
  - Szkolenia i rozwój
- Kontrolowany wzrost kosztów administracyjnych +34%:
  - Marketing i promocja +80% do 59,5 mln zł
  - Wynajem i utrzymanie budynków +28%
  - Koszty rozwoju sieci oddziałów 19,7 mln zł
  - Koszty systemów IT +30%
- Amortyzacja – spadek o 26%

# Staly wzrost jakości portfela kredytowego

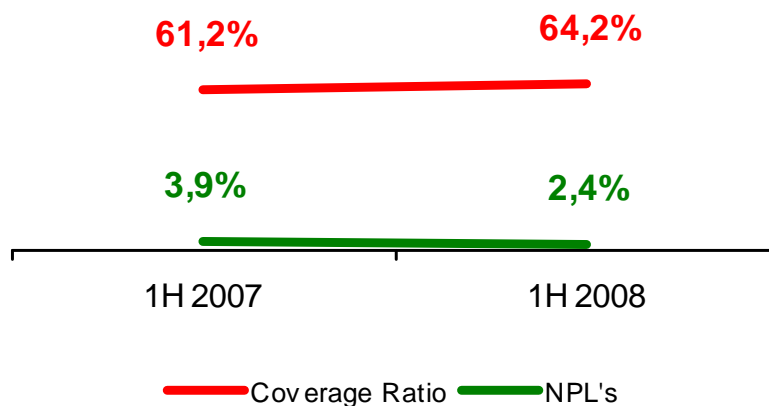


## Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych

mln zł



## Wskaźnik kredytów niepracujących Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami



- Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych reprezentowały -0,15% średniego portfela kredytowego (kapitał) vs. -0,25% w 1H 2007
- Znacząca poprawa wskaźnika kredytów niepracujących (NPL's) z 3,9% w czerwcu 2007 do 2,4% w czerwcu 2008:
  - Wzrost jakości aktywów
  - Ciągła poprawa sytuacji ekonomicznej
  - Niższy poziom kredytów niepracujących
- Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami – 64,2% w porównaniu z 61,2% w porównywalnym okresie

# Zarządzanie kapitałem



- 1H 2008 – współczynnik wypłacalności BASEL II 10,99% obliczony według metody standardowej
- Wpływ zastosowania metodologii Basel II na współczynnik wypłacalności za grudzień 2007 roku – około 180 p.b.
- Wzrost aktywów ważonych ryzykiem w 1H 2008 +4,5mld zł (+16%)
- Zdolność do generowania zysków koresponduje ze wzrostem aktywów ważonych ryzykiem
- Zmiana długoterminowej rentowności papierów wartościowych i jej wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny

## 1H 2008 podsumowanie



<i>mln zł</i>	1H 2007	1H 2008	Zmiana
Zysk brutto	779	788	1%
Zysk netto	632	628	-1%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	559	568	2%
<hr/>			
Dochody	1 472	1 653	12%
Koszty	-717	-845	18%
Wskaźnik koszty/dochody	48,7%	51,1%	+2,4 p.p.


# Kontakt




## Investor Relations BZWBK

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

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

 +48 (61)856 4521

 +48 (61)856 5400