



Znakomity wzrost wszystkich linii biznesowych

Wyniki Grupy BZBK S.A. za I półrocze
2007 roku

Sierpień 2007



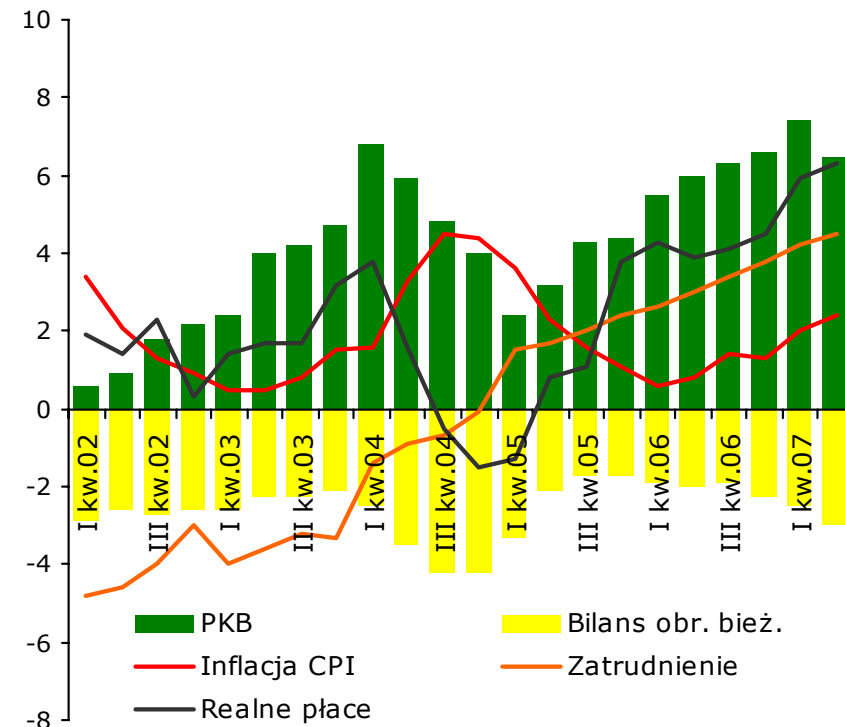
Agenda

1. Otoczenie makroekonomiczne
2. Wprowadzenie
3. Najważniejsze dokonania biznesowe
4. Wyniki finansowe

Wysoki popyt krajowy, wzrost stóp procentowych

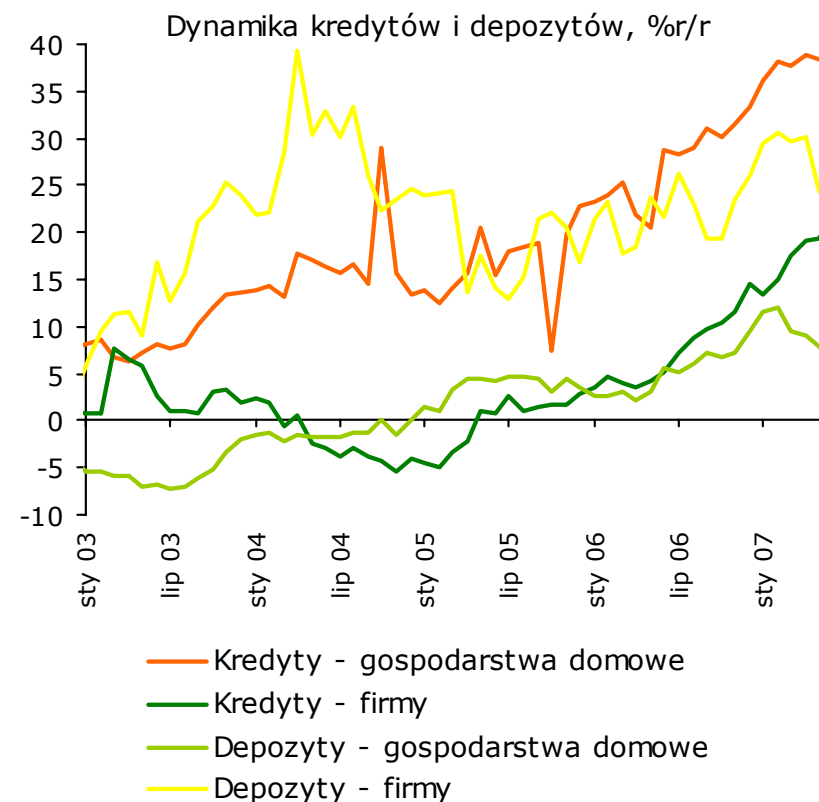
- Silny wzrost popytu konsumpcyjnego i inwestycji oraz utrzymanie niezłych wyników eksportu oznacza szybki wzrost PKB
- Znacząca poprawa na rynku pracy powoduje wzrost dochodów
- ... i stwarza pewne ryzyko dla inflacji
- Choć inflacja pozostaje blisko celu, RPP rozpoczęła cykl podwyżek stóp procentowych

Kwartalne wskaźniki ekonomiczne, % r/r



Ekspansja kredytowa trwa

- Niewielkie podwyżki stóp nie zatrzymują szybkiej akcji kredytowej
- W pierwszej połowie roku nastąpiło znaczne przyspieszenie kredytów dla firm i utrzymało się szybkie tempo wzrostu kredytów dla ludności
- ... co wynikało z kontynuacji szybkiego wzrostu konsumpcji i inwestycji
- Tempo wzrostu depozytów nieco spowalnia, jednak utrzymuje się na wysokim poziomie (wysokie zyski firm, szybki wzrost płac i zatrudnienia)





Agenda

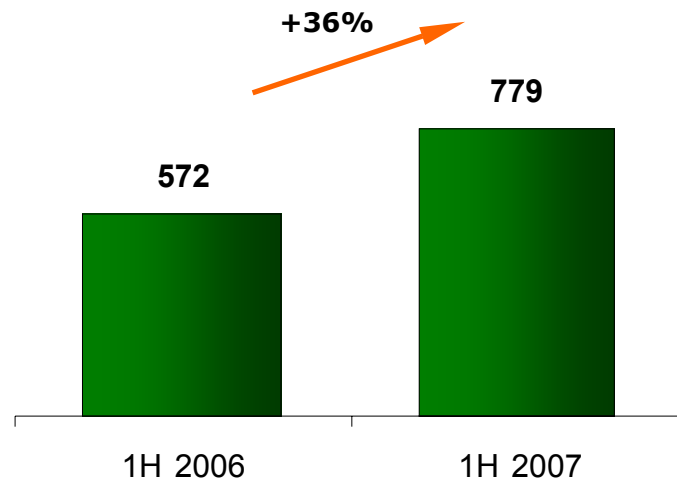
1. Otoczenie makroekonomiczne
2. Wprowadzenie
3. Najważniejsze dokonania biznesowe
4. Wyniki finansowe

I półrocze 2007 - podsumowanie

mln zł	1H 2007	1H 2006	Zmiana
Zysk brutto	779	572	+36%
Zysk netto	632	464	+36%
Zysk należny udziałowcom jedn. dominującej	559	424	+32%
Dochody	1.472	1.211	+22%
Koszty	717	624	+15%
Wskaźnik koszty/dochody C/I	48,7%	51,5%	-2.8p.p.

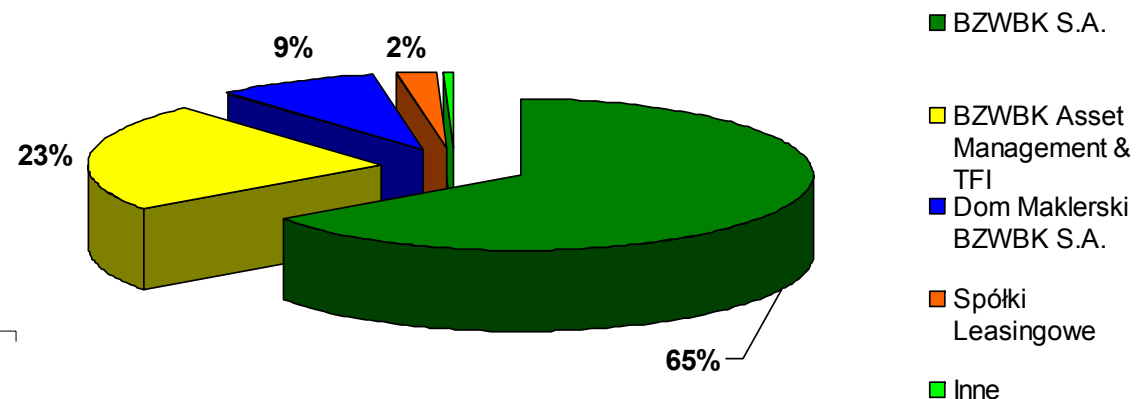
Zysk brutto Grupy BZWBK S.A.

Dynamika zysku brutto



Struktura zysku brutto Grupy BZWBK – I półrocze

(z wyłączeniem transakcji wzajemnych)



- Doskonałe wyniki strategicznych linii biznesowych
- Rosnący udział w wyniku grupy spółek zależnych



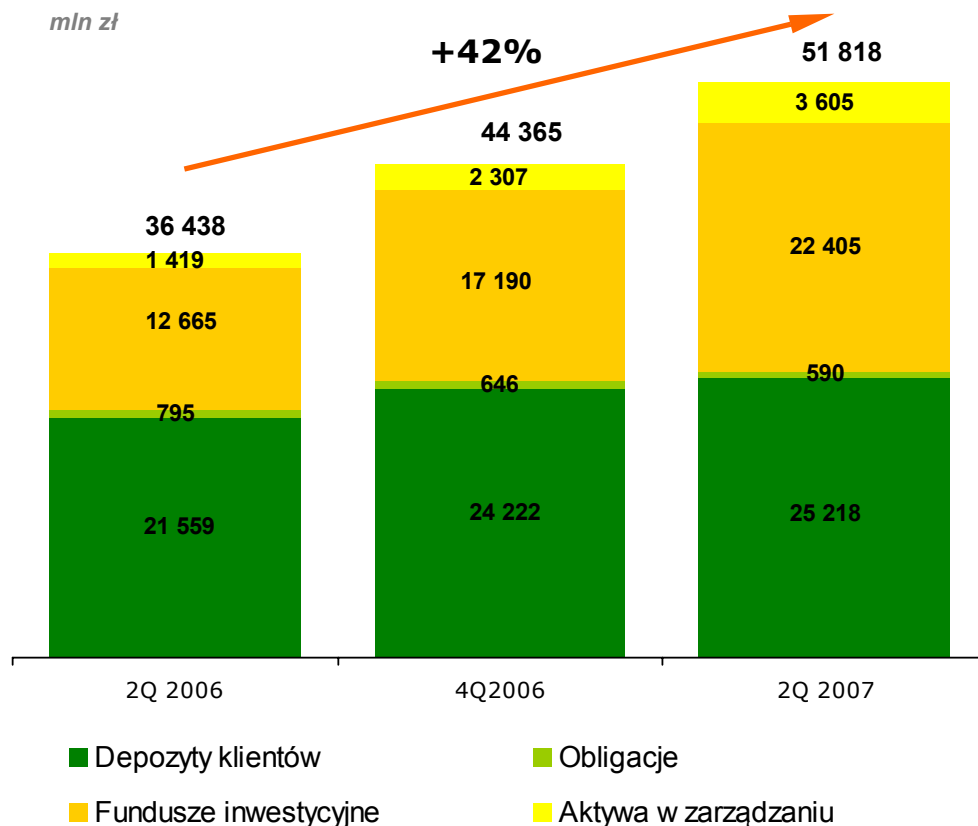
Agenda

1. Otoczenie makroekonomiczne
2. Wprowadzenie
3. **Najważniejsze dokonania biznesowe**
4. Wyniki finansowe

Oszczędności klientów +42% r/r

Oszczędności klientów

mln zł



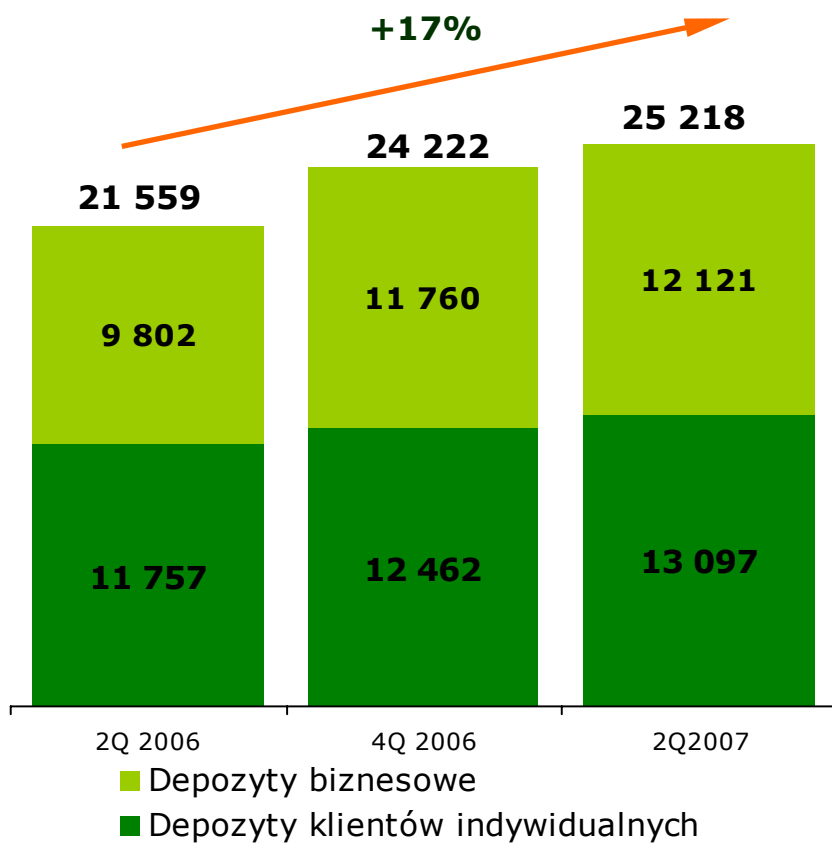
- Fundusze klientów wzrosły o 42%:
 - Fundusze inwestycyjne oraz indywidualne portfele klientów asset management wzrosły o (+85%)
 - Depozyty bankowe (+17%)
- Oszczędności klientów wzrosły o 17% od końca grudnia 2006r.



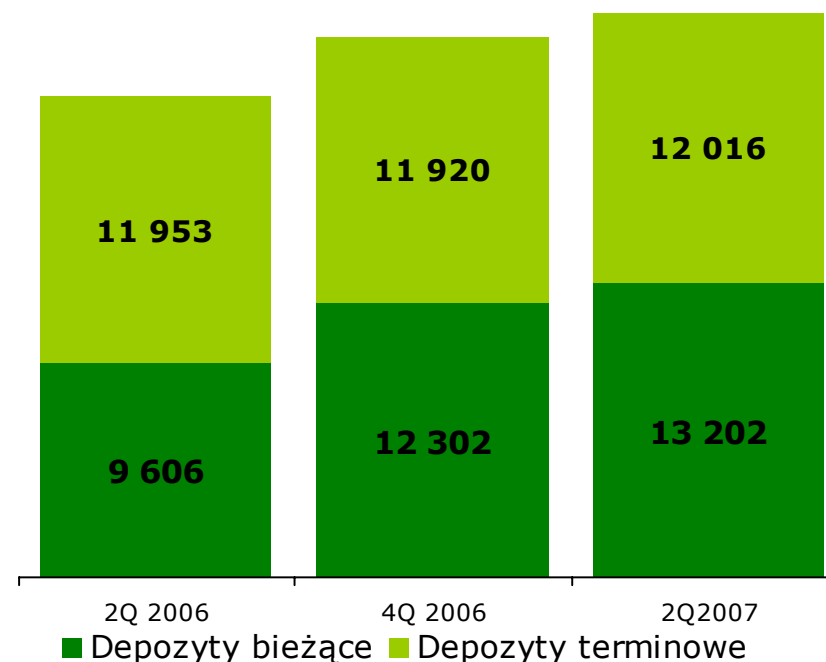
Depozyty klientów +17% r/r

Depozyty klientów

mln zł

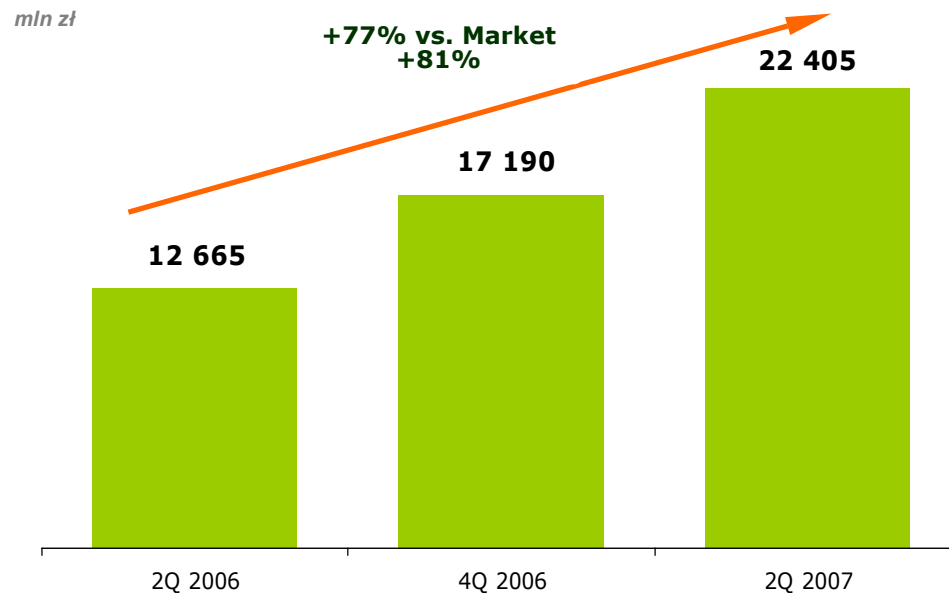


- Dynamiczny wzrost depozytów biznesowych (+24%)
- Dobry wzrost depozytów klientów indywidualnych (+11%) pod wpływem środków na rachunkach bieżących
- W pierwszym półroczu 2007r. wielkość depozytów wzrosła łącznie o 4%



Fundusze inwestycyjne 77% r/r

Aktywa netto BZWBK AIB TFI



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

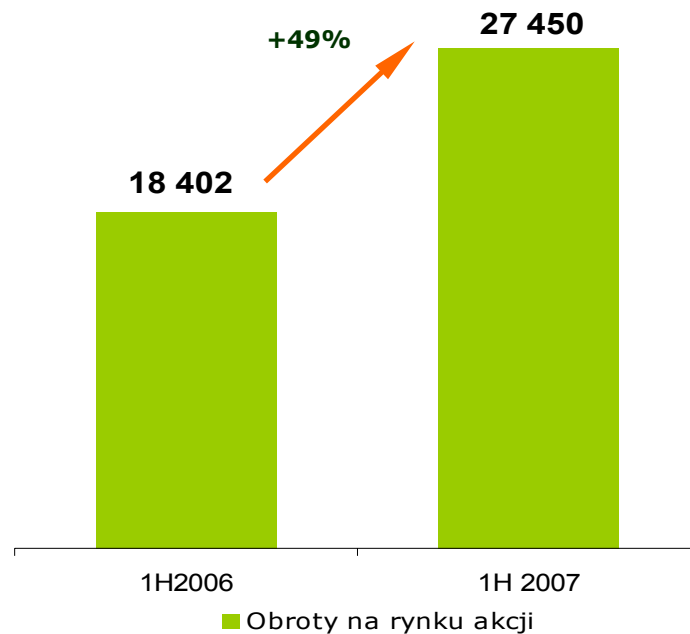
Najlepszy fundusz w prestiżowym rankingu Rzeczypospolitej cztery lata z rzędu

- Wzrost aktywów netto od czerwca 2006 o +9,7mld zł, a w ciągu roku 2007 o +5,2mld zł
- Silna druga pozycja na rynku z udziałem 16,0%
- Korzystna struktura portfela funduszy
- Doskonałe wyniki kampanii marketingowej w IQ 2007
- Nowe produkty:
 - Arka BZWBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy
 - Nowe kanały dystrybucji

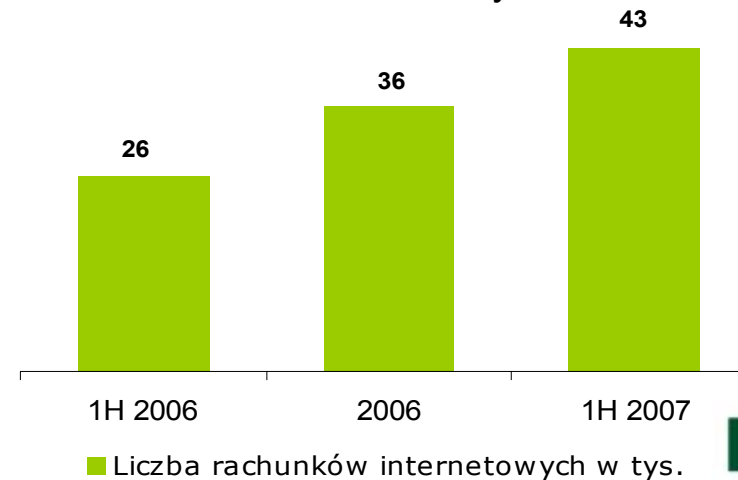
Usługi maklerskie – wynik +71% r/r

Obroty na rynku akcji

mln zł



- Dynamiczny wzrost zysku brutto +71% r/r
- Lider na rynku akcji w pierwszym kwartale 2007r. z udziałem na poziomie 11,25%
- Wysoka efektywność kanałów internetowych „Investor on-line” +65%
- 4 oferty publiczne o wartości 625 mln zł: PBG S.A., Koelner S.A., BBI Development NFI, BBI Capital NFI.
- I miejsce w rankingu „Parkietu” dla najlepszego biura maklerskiego
- Nagroda GPW – I miejsce w obrotach akcjami w 2006 roku bez animatora rynku.

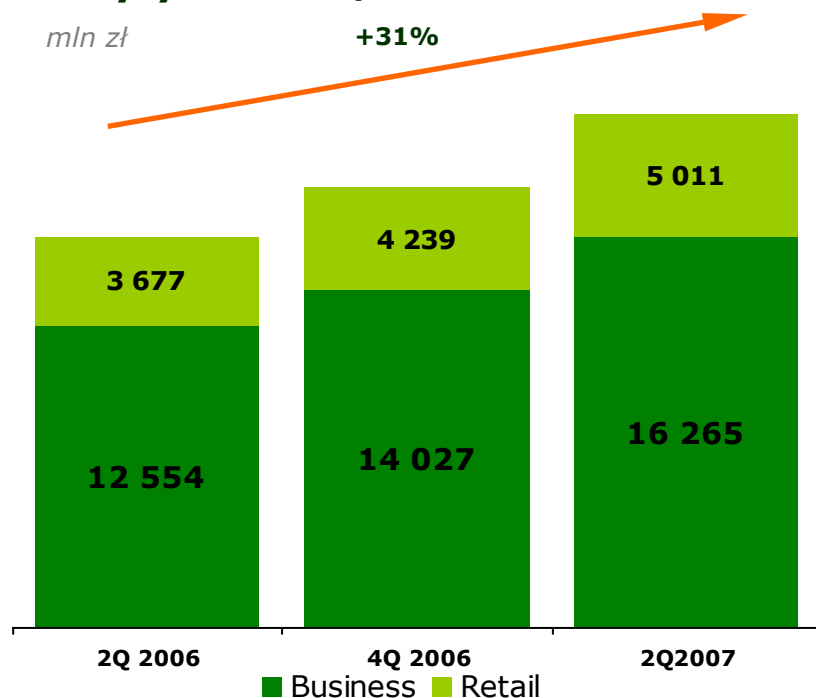


Kredyty brutto +31% r/r

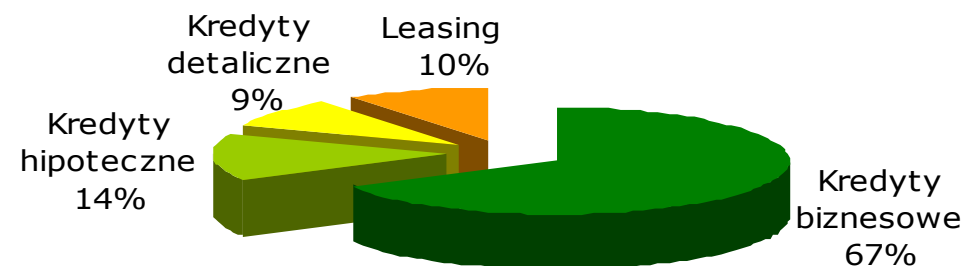
Kredyty brutto r/r

mln zł

+31%



Struktura portfela kredytowego 1H 2007



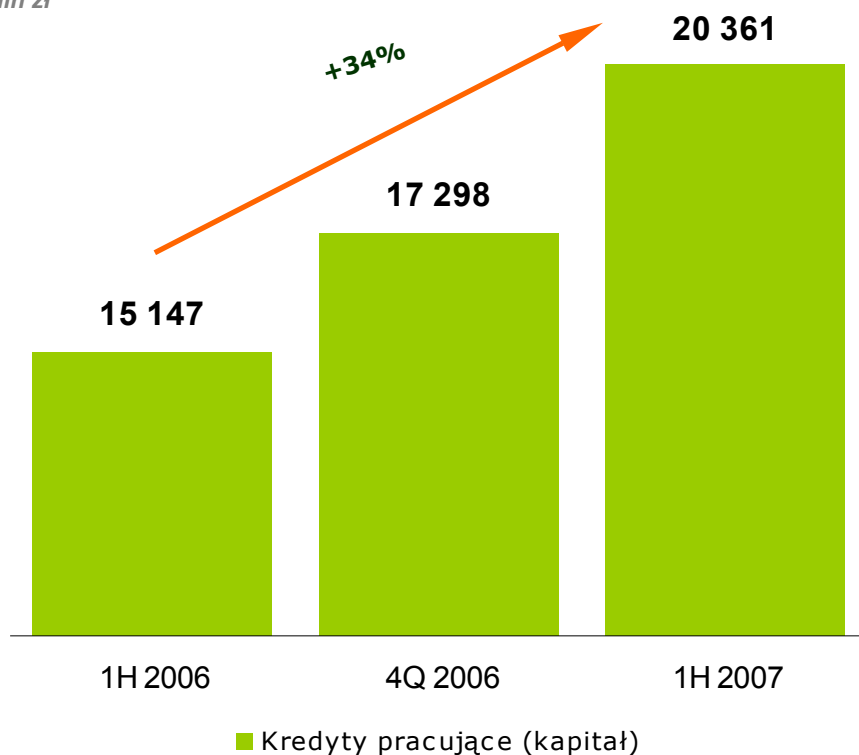
- Kredyty netto wzrosły o 33% a kredyty brutto wzrosły o 31% r/r
- Wynik ten został osiągnięty dzięki dynamice sektora biznesowego (+3,7 mld zł) oraz portfela kredytów detalicznych (+1,3 mld zł)

- Wzrost kredytów na nieruchomości dochodowe (+53%) potwierdza mocną pozycję Grupy BZWBK na tym rynku
- Kredyty na nieruchomości stanowią 14% portfela kredytowego brutto

Portfel kredytów pracujących +34% r/r

Kredyty pracujące w kwartałach

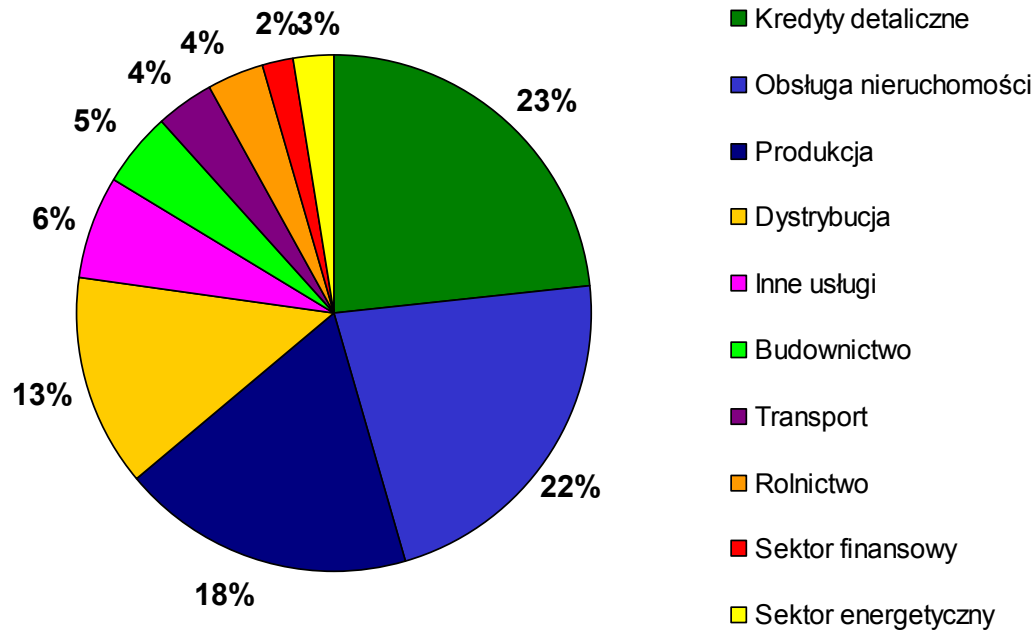
mln zł



- Portfel kredytów pracujących (kapitał) wzrósł o 34%:
 - Portfel biznesowy +35%
 - Leasing +25%
 - Kredyty detaliczne +36%
- Dynamiczny wzrost portfela kredytów pracujących o 2 mld zł w drugim kwartale 2007

Portfel kredytowy - sektory

Na dzień 30.06.2007

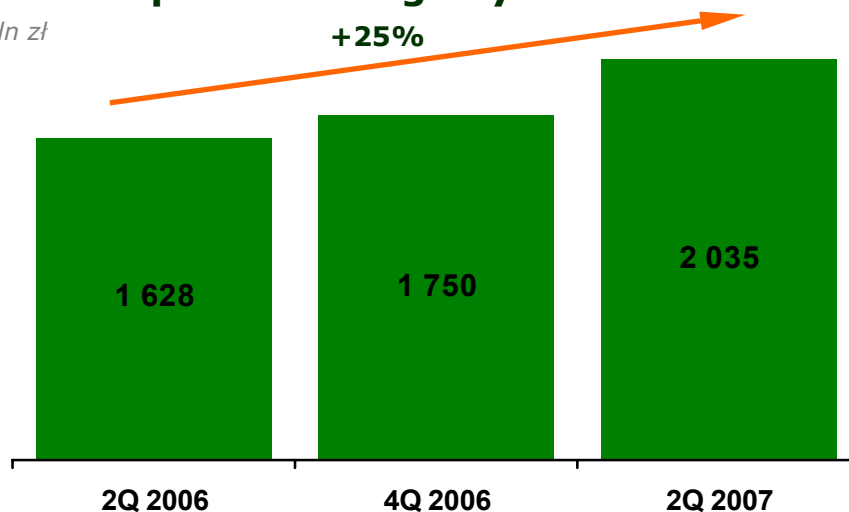


- Dobra dywersyfikacja portfela kredytowego
- Udział kredytów detalicznych pozostaje na poziomie 23%
- Wzrastający udział kredytów na nieruchomości w portfelu ogółem – w czerwcu 2007 22% w porównaniu do 17% w czerwcu 2006

Leasing – portfel ponad 2 mld zł

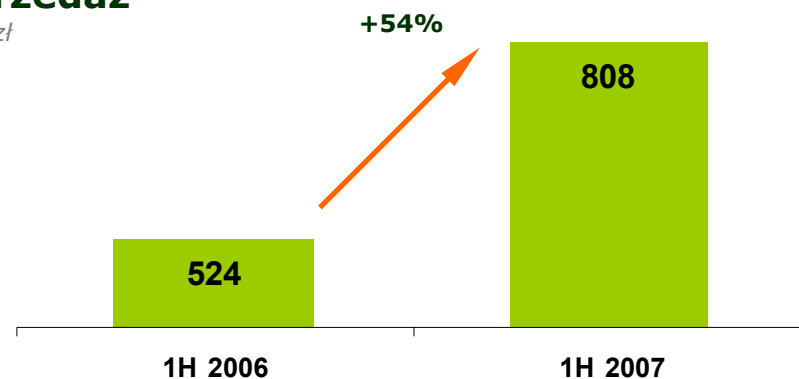
Portfel spółek leasingowych

mln zł



Sprzedaż

mln zł



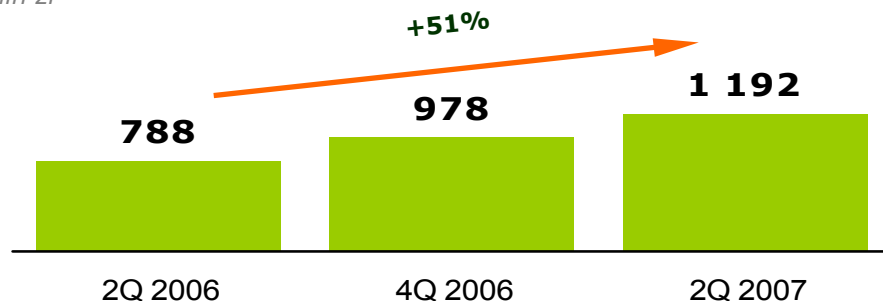
- Należności leasingowe wzrosły o + 25% r/r:
 - Rozwój sytuacji ekonomicznej, włączając wzrost inwestycji
 - Rozległa sieć dystrybucji
- Aktywa oddane w leasing w 2007 roku wzrosły o 54% do poziomu 808 mln zł
- Struktura sprzedaży:
 - pojazdy (67%) +72%
 - wyposażenie (33%) +25%
- Portfel leasingowy ogółem na koniec II kwartału 2007 zawiera 56 mln zł „pożyczki samochodowej”

* Wynik na 30 czerwca 06 nie uwzględnia 142 mln zł powiązanych z zaniechanymi działaniami Spółki Komandytowej BZWBK

Kredyty detaliczne +36% r/r

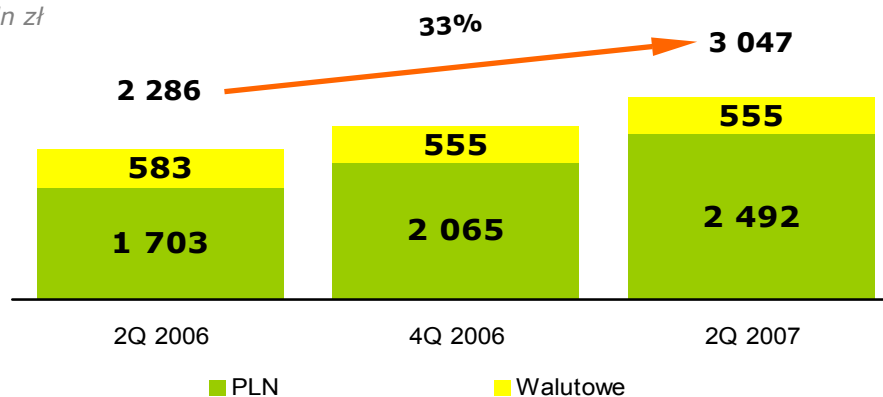
Kredyty gotówkowe

mln zł



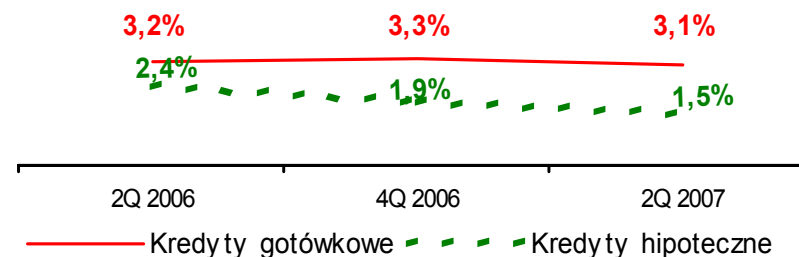
Kredyty hipoteczne

mln zł

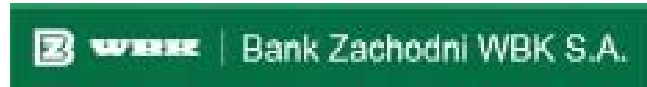


- Wzrost kredytów gotówkowych (+51%):
 - Intensywne kampanie marketingowe
 - Konkurencyjna oferta: 15 pensji; szybki proces kredytowania dostępność przez Internet i telefon
 - Nowe kanały sprzedaży: sprzedaż mobilna i agenci
- Portfel kredytów hipotecznych (+33%):
 - Portfel złotowy + 46%
 - Atrakcyjna oferta
 - Promocyjne ceny dla kredytów denominowanych w złotych
 - Ponad 80% sprzedaży kredytów z LTV niższym niż 90%

Wskaźniki kredytów niepracujących NPL's



Rozwój sieci dystrybucji



- **377 oddziałów:**
 - 50 BZWBK w planach do końca 2007 roku
 - Ponad 200 oddziałów planowane do końca 2011 roku
- **5 Centrów Bankowości Korporacyjnej:**
 - Poznań, Warszawa, Wrocław; Kraków, Gdańsk
- **628 bankomatów**
- **Usługi e-banking BZWBK24:**
 - 863 tysiące klientów indywidualnych
 - 180 tysięcy klientów biznesowych
- **Minibank:**
 - Otwarto 10 placówek
 - 100 placówek w planach do końca roku 2007

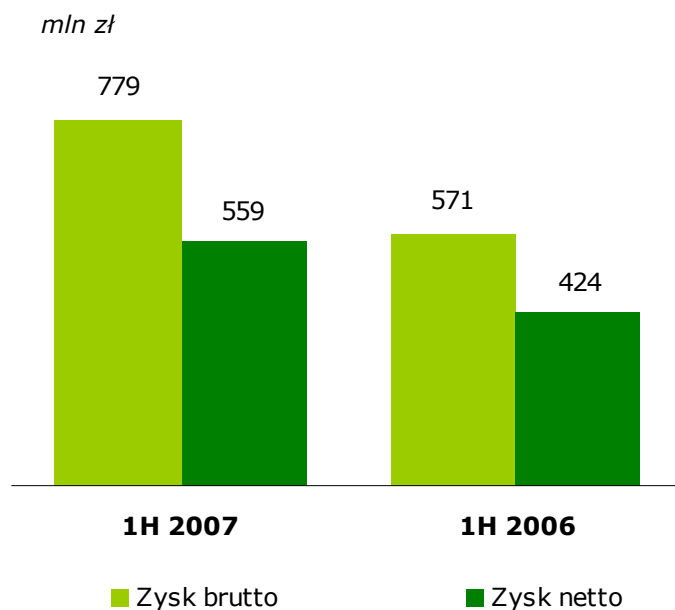




Agenda

1. Otoczenie makroekonomiczne
2. Wprowadzenie
3. Najważniejsze dokonania biznesowe
4. Wyniki finansowe

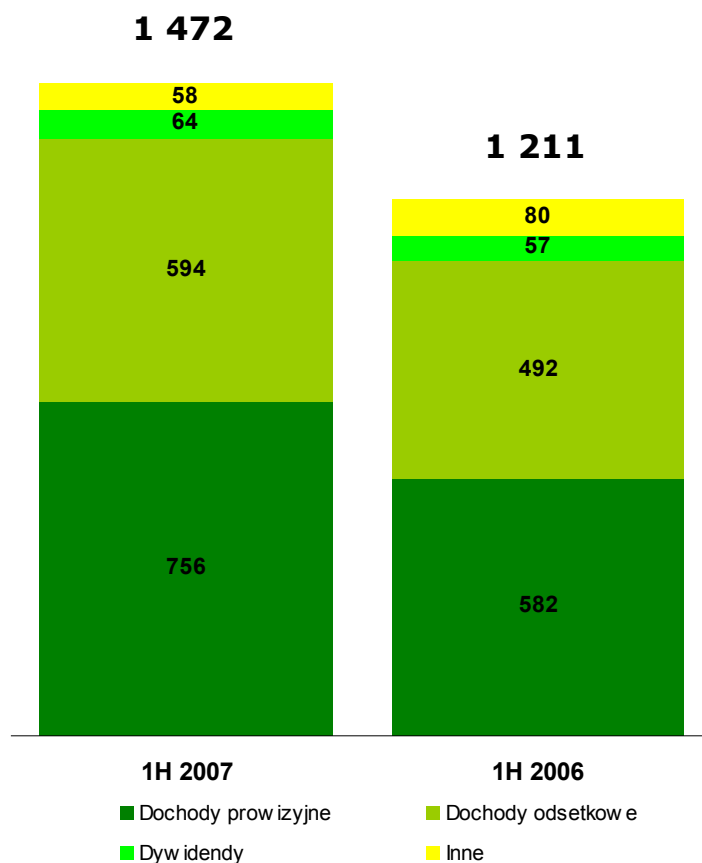
Wyniki finansowe



mln zł	1H 2007	1H 2006	r/r
Dochody ogółem	1,472	1,211	+22%
Dochody odsetkowe	594	492	+21%
Dochody z tyt. opłat i prowizji	756	582	+30%
Inne dochody	122	137	-11%
Koszty ogółem	(717)	(624)	+15%
Nadwyżka operacyjna	755	587	+29%
Rezerwy	24	(16)	-249%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	1	-
Zysk brutto	779	571	+36%
Opodatkowanie	(147)	(108)	+36%
Zysk udziałowców mniejszościowych	73	39	+84%
Zysk netto	559	424	+32%

Dochody 1,472 mln zł +22% r/r

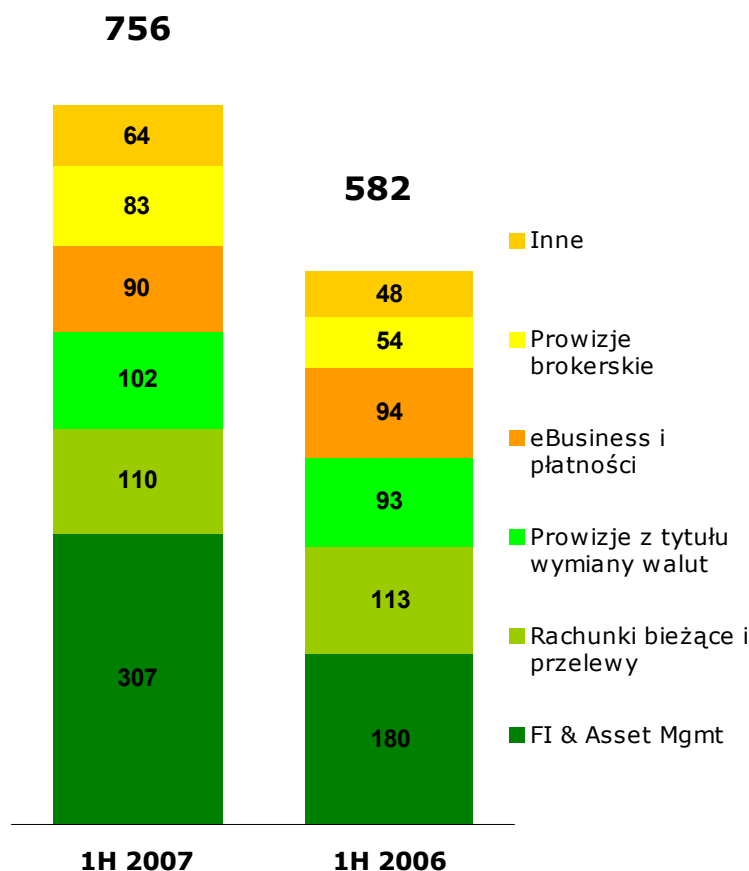
mln zł



- Dochody z tytułu odsetek +21%
 - Silny wzrost średnich wolumenów
 - Kompozycja biznesowa
 - Marże
- Dochody z tytułu prowizji +30%
- Dywidendy +13%
- Pozostałe dochody – spadek o 28% w związku z niższymi dochodami z portfela inwestycyjnego

Dochody z tytułu prowizji + 30% r/r

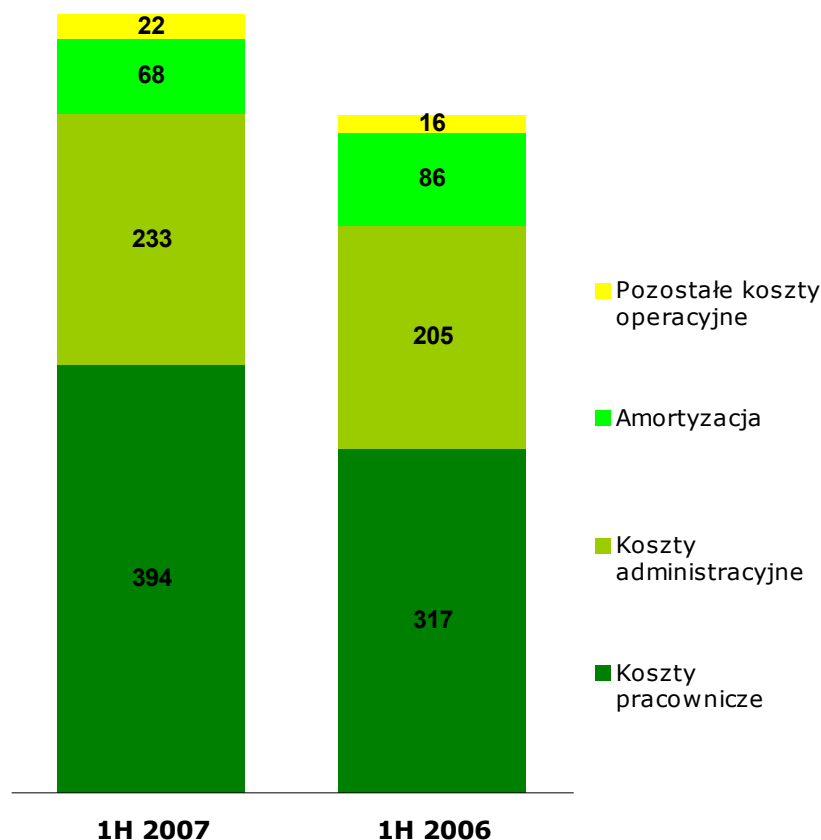
mln zł



- Wynik z tytułu prowizji +30%
- Główny czynnik – prowizje za zarządzanie +101% - 297 mln zł
- Prowizje brokerskie + 54%
- Prowizje ubezpieczeniowe + 96 %
- Prowizje z tytułu wymiany walut +10%
- Porównywalny (wyłączając wpływ obniżki cen za przelewy międzynarodowe) wzrost w prowizjach z eBusiness i płatności +16%
 - Nominalny spadek 4%
- Prowizje za prowadzenie rachunków niższe o 3%:
 - Promocyjna oferta cenowa
 - Migracja klientów do kanałów elektronicznych

Koszty 717 mln zł +15 % r/r

mln zł

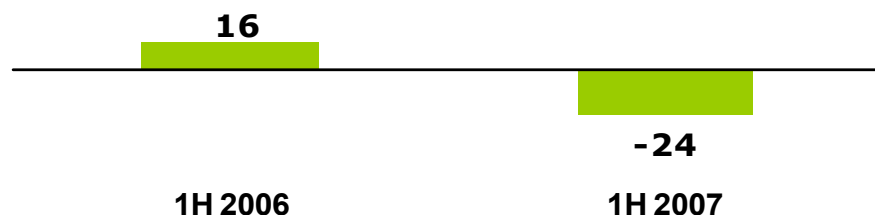


- Wzrost kosztów pracowniczych +24%:
 - Wyższa liczba zatrudnionych, +474 etaty, rozwój jednostek wspierających
 - Wzrost wynagrodzeń i wyższe premie
 - Szkolenia i rozwój
- Kontrolowany wzrost kosztów administracyjnych (+14%):
 - Marketing i promocja +40%
 - System IT +22%
 - Efektywne zarządzanie bazą kosztów
- Amortyzacja -21%

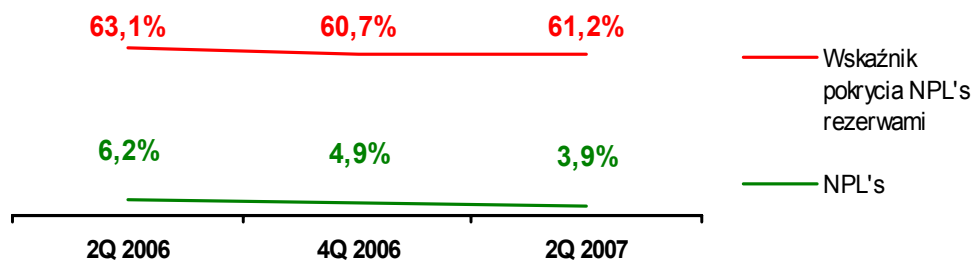
Poprawa jakości portfela kredytowego

Utrata wartości kredytów

PLN m

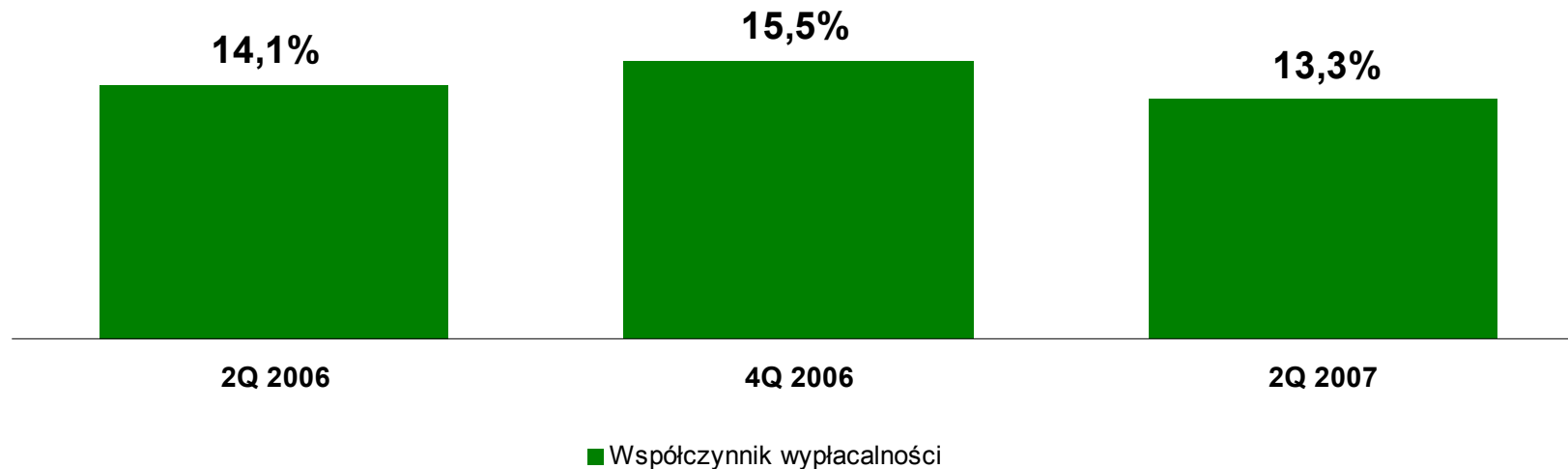


Wskaźnik kredytów niepracujących Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami



- Spłaty kredytów niepracujących i wzrost odzyskanych należności spowodowały dodatnie saldo rezerw w wysokości 24 mln zł.
- Znacząca poprawa wskaźnika kredytów niepracujących (NPL's) z 6,2% w czerwcu 2006 roku do 3,9% w czerwcu 2007 (-2,3p.p.):
 - Wzrost jakości aktywów
 - Ciągła poprawa sytuacji ekonomicznej
 - Niższy poziom kredytów niepracujących
- Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami jest stabilny – 61,2%, w porównaniu z 63,1% w I półroczu 2006.

Współczynnik wypłacalności



- Współczynnik wypłacalności niższy o 2,2%:
 - zmiana w prawie /dodatkowe inwestycje finansowe
 - wzrost aktywów ważonych ryzykiem
 - wysoka zdolność generowania kapitału

1 półrocze 2007 podsumowanie

PLNm	1H 2007	1H 2006	Zmiana
Zysk brutto	779	572	+36%
Zysk netto	632	464	+36%
Zysk należny udziałowcom jedn. dominującej	559	424	+32%
Dochody	1.472	1.211	+22%
Koszty	717	624	+15%
Wskaźnik koszty/dochody	48,7%	51,5%	-2,8p.p.
Wskaźnik kredytów niepracujących NPL's	3,9%	6,2%	-2,3p.p.
Zanualizowany poziom strat kredytowych	-0,25%	0,17%	-0,42p.p.
Zwrot na kapitale ROE	26,0%	23,1%	+2,9p.p.
Współczynnik wypłacalności	13,3%	15,5%	-2,2p.p.

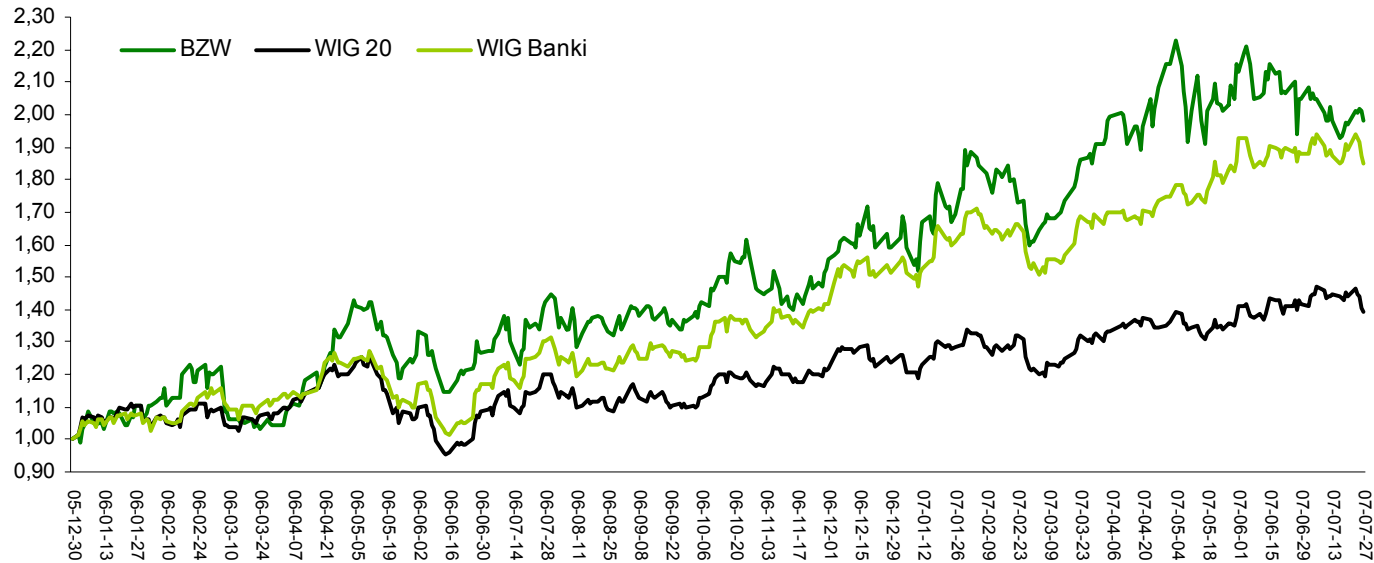


- Ciągła wysoka zyskowość, nadwyżka operacyjna +29% r/r
- Wskaźnik koszty/dochody poniżej 50%, niższy o 2,8 p.p. r/r
- Wskaźnik zwrotu na kapitale wyższy o 2,9 p.p. r/r
- Wysoka zdolność generowania kapitału wspierająca przyszły wzrost aktywów. Współczynnik wypłacalności na satysfakcjonującym poziomie 13,3%

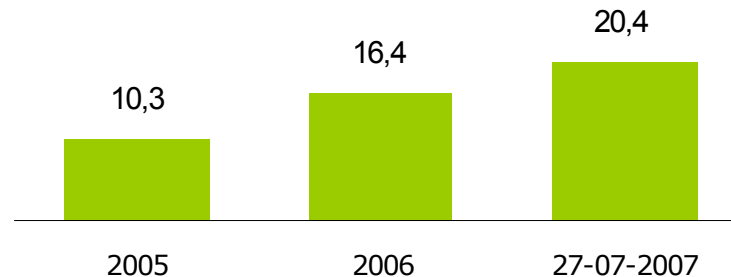


Kurs akcji BZWBK S.A., Kapitalizacja

Zmiany kursu akcji BZWBK vs. WIG20 (%), oraz WIG Banki (%)



Kapitalizacja rynkowa Banku Zachodniego WBK S.A. mld zł





Załączniki

1. Bilans
2. Rachunek Zysków i Strat
3. Dochody wg. Segmentów działalności

Bilans Grupy BZWBK SA

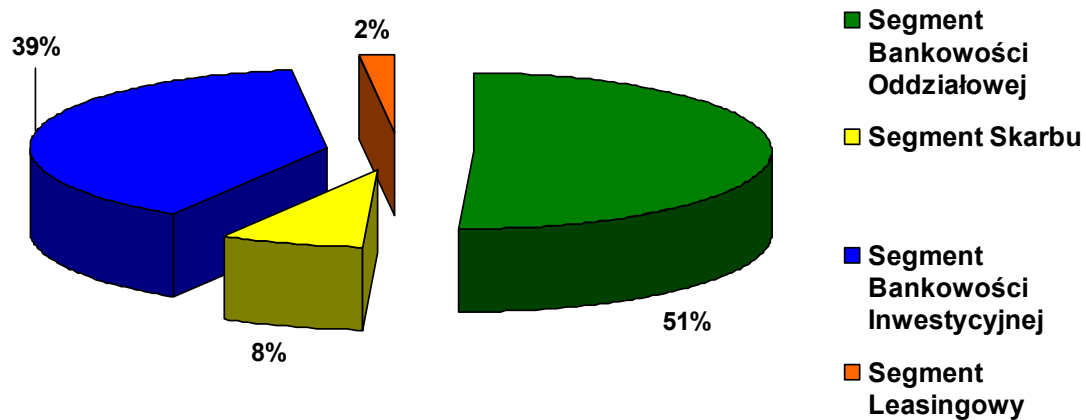
	1 P 2007	1 Kw 2007	4 Kw 2006	1 P 2006	1 Kw 2006
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	762 897	1 092 607	1 534 480	984 152	980 540
Należności od banków	2 736 901	4 424 736	3 154 546	3 584 742	4 005 893
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	456 287	755 389	1 124 560	2 181 145	1 523 979
Należności od klientów	20 650 181	18 722 961	17 620 066	15 498 630	14 548 522
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 996 182	8 569 739	8 021 289	6 834 466	6 938 448
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	35 936	35 824	36 201	68 858	69 009
Wartości niematerialne	111 515	123 560	135 032	139 495	156 291
Rzeczowe aktywa trwałe	479 189	484 781	493 657	486 419	500 093
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	464 758	444 631	392 467	451 398	444 466
Pozostałe aktywa	535 430	614 219	479 885	389 738	383 920
Aktywa razem	35 229 276	35 268 447	32 992 183	30 619 043	29 551 161
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	3 555 187	3 703 476	2 608 377	3 375 774	3 084 584
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	287 522	278 956	241 327	304 005	272 720
Zobowiązania wobec klientów	25 218 044	24 777 960	24 222 051	21 558 833	20 552 118
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych	589 675	613 795	646 342	795 252	794 742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	60 056	32 672	7 643	57 120	15 747
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334 677	348 287	293 529	254 785	311 552
Pozostałe pasywa	1 035 514	1 186 332	896 172	925 299	904 940
Zobowiązania razem	31 080 675	30 941 478	28 915 441	27 271 068	25 936 403
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej	3 996 275	4 214 920	3 960 001	3 279 076	3 567 927
Kapitał akcyjny	729 603	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	2 054 612	1 884 076	1 857 147	1 853 650	2 033 920
Kapitał z aktualizacji wyceny	420 775	501 437	508 548	163 978	264 048
Zyski zatrzymane	232 689	839 192	106 481	107 941	364 967
Wynik roku bieżącego	558 596	260 612	758 222	423 904	175 389
Kapitały mniejszości	152 326	112 049	116 741	68 899	46 831
Kapitały razem	4 148 601	4 326 969	4 076 742	3 347 975	3 614 758
Pasywa razem	35 229 276	35 268 447	32 992 183	30 619 043	29 551 161

Rachunek Zysków i Strat Grupy BZWBK SA

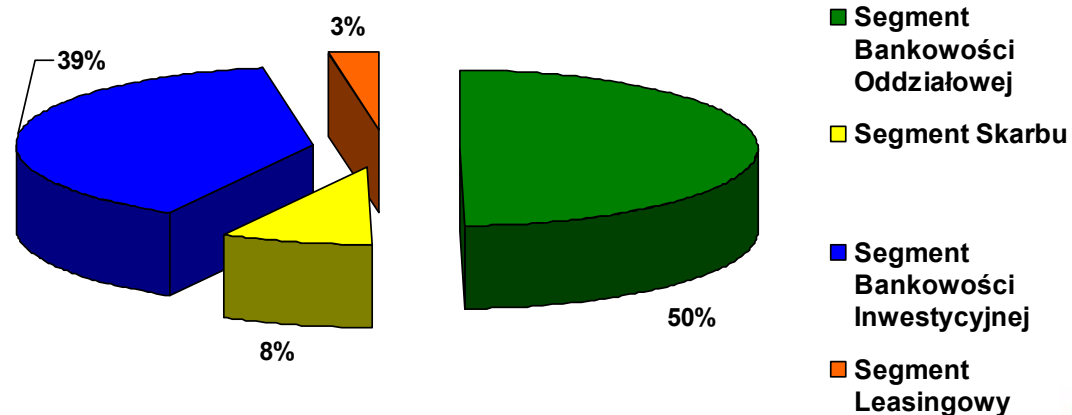
Za okres:	1 P 2007	1 Kw 2007	4 Kw 2006	1 P 2006	1 Kw 2006
Przychody odsetkowe	944 665	455 458	1 652 184	799 408	393 302
Koszty odsetkowe	(350 589)	(165 396)	(620 473)	(306 991)	(153 788)
Wynik z tytułu odsetek	594 076	290 062	1 031 711	492 417	239 514
Przychody prowizyjne	868 907	406 069	1 361 663	662 948	301 717
Koszty prowizji	(113 233)	(54 714)	(170 304)	(80 563)	(35 527)
Wynik z tytułu prowizji	755 674	351 355	1 191 359	582 385	266 190
Przychody z tytułu dywidend	64 446	10	57 276	57 130	-
Wynik handlowy i rewaluacja	32 691	32 325	43 424	29 004	28 778
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	3 470	4 692	31 962	25 698	3 020
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	9 500	6 243	7 812
Pozostałe przychody operacyjne	21 249	10 206	49 771	18 180	9 635
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	24 359	20 645	(28 336)	(16 347)	(12 131)
Koszty operacyjne :	(717 257)	(342 805)	(1 330 895)	(623 993)	(304 612)
Koszty pracownicze i koszty działania banku	(627 649)	(295 423)	(1 130 860)	(521 093)	(254 383)
Amortyzacja	(68 098)	(33 610)	(158 817)	(86 424)	(45 854)
Pozostałe koszty operacyjne	(21 510)	(13 772)	(41 218)	(16 476)	(4 375)
Wynik operacyjny	778 708	366 490	1 055 772	570 717	238 206
Udział w zysku (starcie) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	36	(77)	9 726	743	893
Zysk przed opodatkowaniem	778 744	366 413	1 065 498	571 460	239 099
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(147 221)	(73 179)	(221 252)	(107 887)	(47 677)
Zysk za okres	631 523	293 234	844 246	463 573	191 422
w tym:					
zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	558 596	260 612	758 222	423 904	175 389
zysk należny udziałowcom mniejszościowym	72 927	32 622	86 024	39 669	16 033

Grupa BZWBK S.A. Segmenty działalności

Wynik finansowy segmentów działalności w I półroczu 2007



Wynik finansowy segmentów działalności w I półroczu 2007







Kontakt

Relacje Inwestorskie BZWBK

Jędrzej Marciniak jedrzej.marciniak@bzwbk.pl

 +48 (61)856 5400

Agnieszka Dowżycka agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl

 +48 (61)856 4521