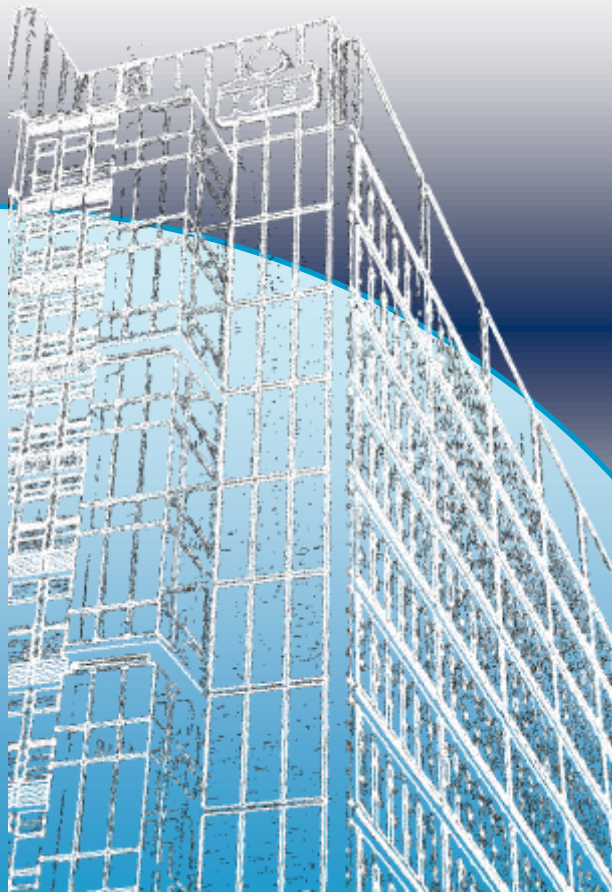


# Grupa Kredyt Banku S.A.

## Wyniki finansowe po 2 kwartale 2012



Warszawa, **7 sierpnia 2012**



Najważniejsze  
wydarzenia

Wyniki  
finansowe,  
Grupa

Segmenty  
działalności,  
Bank

Aneks

## ZMIANA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

Koncentracja w 2012 roku zapadalności depozytów/pożyczek w walutach obcych z Grupy KBC. Wysoki koszt odnowienia długoterminowego finansowania. Poprawa płynności operacyjnej i dywersyfikacja źródeł finansowania Banku - kampania depozytowa w połączeniu z ograniczonym wzrostem portfela kredytowego. Wykorzystanie nadwyżki płynności w PLN do zastąpienia zapadającego finansowania walutowego transakcjami FX swap i CCIRS.

## ZMIANA STRUKTURY BILANSU

Zmniejszenie sumy bilansowej Grupy Kredyt Banku S.A. o 0,8 mld zł vs II kwartał 2011 roku. Spadek finansowania z Grupy KBC o 6,2 mld zł, tj. o 49,7% oraz wzrost pozostałych zobowiązań wobec banków o 1,6 mld zł, tj. o 66,2% vs II kwartał 2011 roku. Wzrost depozytów klientów o 3,5 mld zł, tj. o 13,3% vs II kwartał 2011 roku.

## KREDYTY / DEPOZYTY

Wskaźnik kredyty netto / depozyty na koniec II kwartału 2012 roku na poziomie 98,8% vs 100,8% na koniec I kwartału 2012 roku (poprawa o 2,0 p.p.) i 104,7% na koniec II kwartału 2011 roku (poprawa o 5,9 p.p.). Na przestrzeni II kwartału 2012 roku wartość depozytów klientów wzrosła o 1.122,2 mln zł (tj. o 3,9%), a w porównaniu do końca II kwartału 2011 roku o 3.472,2 mln zł (tj. o 13,3% r/r). Wzrost ten dotyczył przede wszystkim depozytów klientów detalicznych.

## CAR

Współczynnik wypłacalności na poziomie 12,9% na koniec II kwartału 2012 roku (Tier I – 9,2%) vs 13,8% na koniec I kw. 2012 roku (Tier I – 10,0%) i 12,7% (9,1%) na koniec II kwartału 2011 roku, przy jednoczesnym wzroście należności od klientów netto o 6,9% r/r

## ZYSK NETTO

Zysk netto w II kw. 2012 roku w wysokości 62,5 mln zł vs 56,1 mln zł w I kwartale 2012 roku (wzrost o 11,3%). W całym I półroczu 2012 roku zysk netto wyniósł 118,7 mln zł w porównaniu do 221,9 mln zł w I półroczu 2011 roku (158,4 mln zł bez wpływu transakcji sprzedaży wierzytelności).

## DOCHÓD OPERACYJNY NETTO

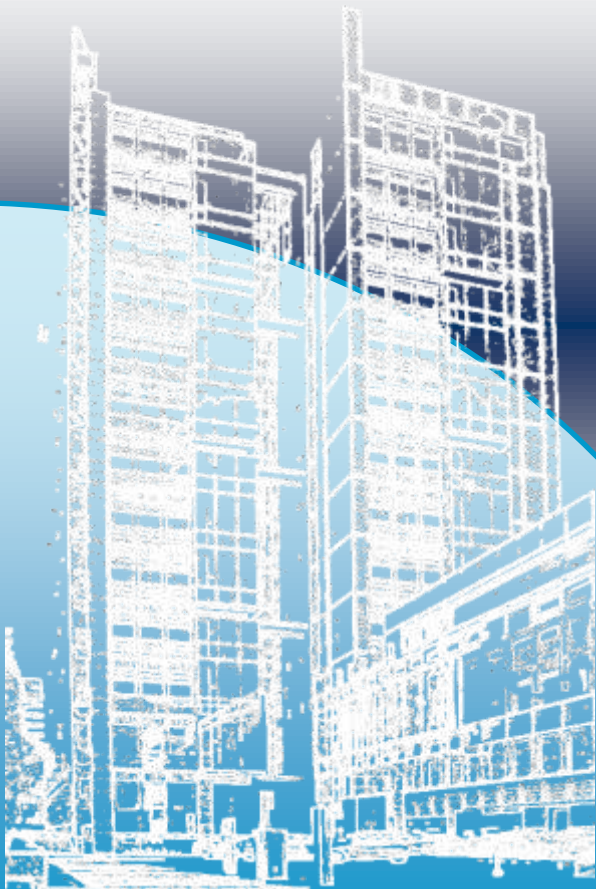
Dochód operacyjny netto w II kw. 2012 roku wyniósł 371,1 mln zł w porównaniu do 372,0 mln zł w I kw. 2012 roku. Spadek wyniku z tytułu odsetek został zneutralizowany wzrostem wyniku z tytułu działalności handlowej i inwestycyjnej (w tym 17,1 mln zł brutto ze sprzedaży akcji KBC TFI SA). Dochód operacyjny w całym I półroczu 2012 roku wyniósł 743,1 mln zł w porównaniu do 812,9 mln zł w I półroczu roku ubiegłego, w rezultacie spadku wyniku z tytułu odsetek.

## KOSZTY

Wzrost kosztów działania banku oraz kosztów ogólnego zarządu w II kw. 2012 roku o 8,7% w porównaniu do I kw. 2012 roku w rezultacie wzrostu kosztów osobowych, doradztwa oraz promocji i reklamy. W porównaniu do I półrocza 2011 roku wzrost o 3,0%.

## KOSZT RYZYKA

Wdrożenie w II kwartale 2012 roku nowych modeli szacujących poziom odpisów z tytułu utraty wartości dla ekspozycji ocenianych portfelowo. Pozytywny wpływ zmian na poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw wyniósł w II kwartale 2012 roku 64,4 mln zł.



Najważniejsze  
wydarzenia

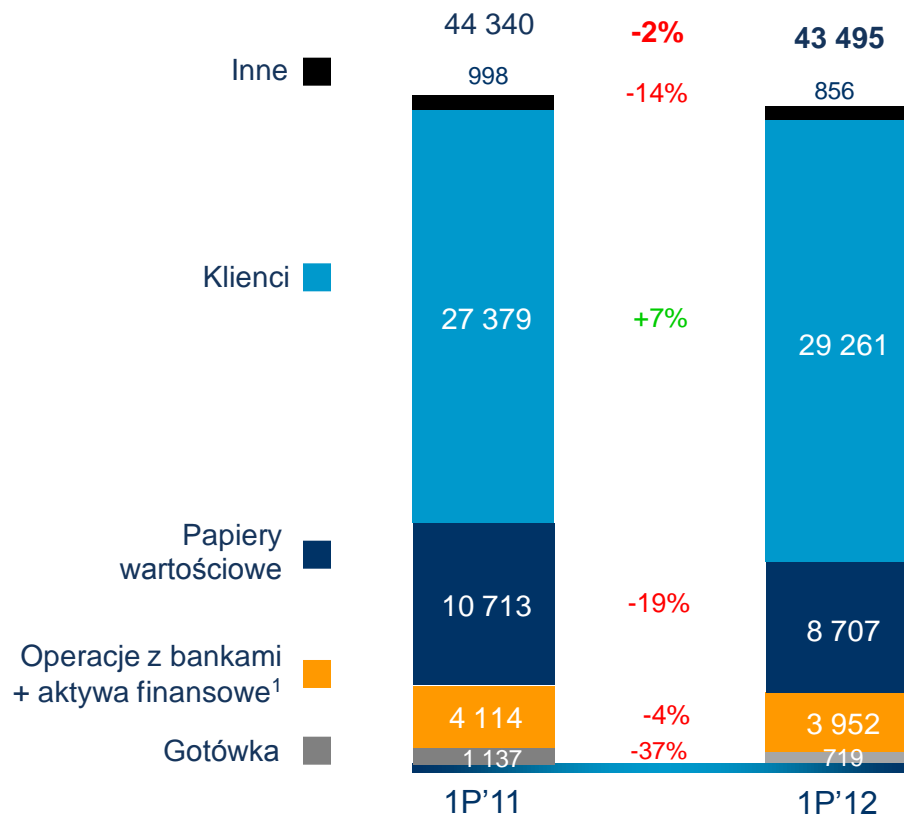
Wyniki  
finansowe,  
Grupa

Segmenty  
działalności,  
Bank

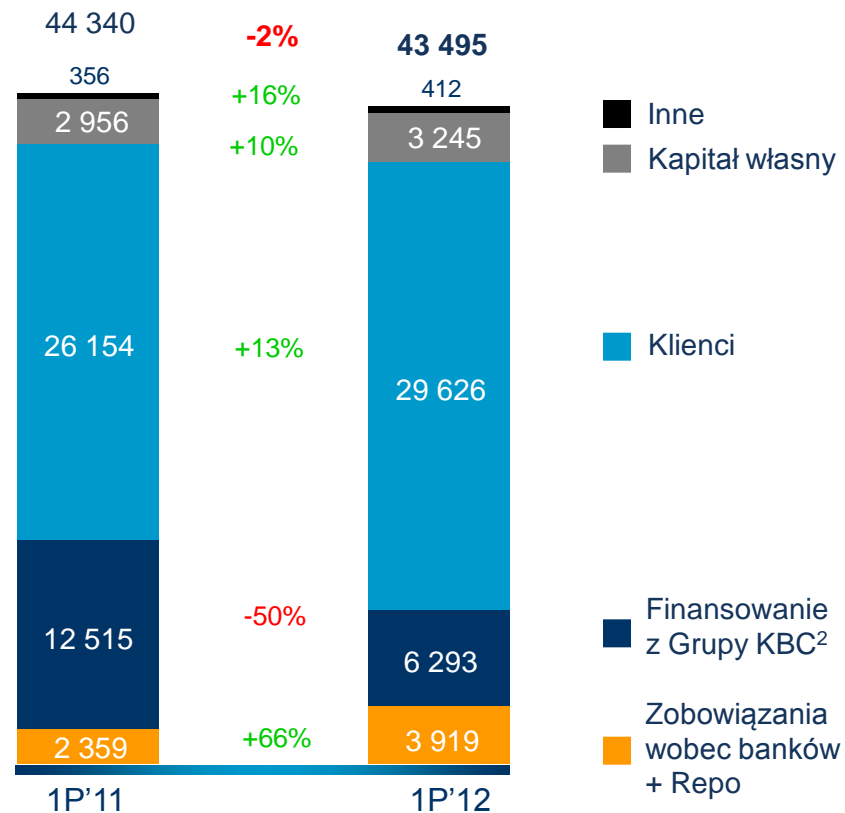
Aneks

	2kw. 2012	1kw. 2012	2kw. 2011	2012-2011 pp / %
Cost/Income	69,9%	64,1%	60,7%	9,2
ROE (narastająco)	7,2%	8,2%	11,8%	-4,6
Kredyty/Depozyty	98,8%	100,8%	104,7%	-5,9
CAR	12,9%	13,8%	12,7%	+0,2
ETATY (tys.)	4892	4937	4897	-0,1%
Liczba placówek - KB	373	375	374	-0,3%

## Aktywa



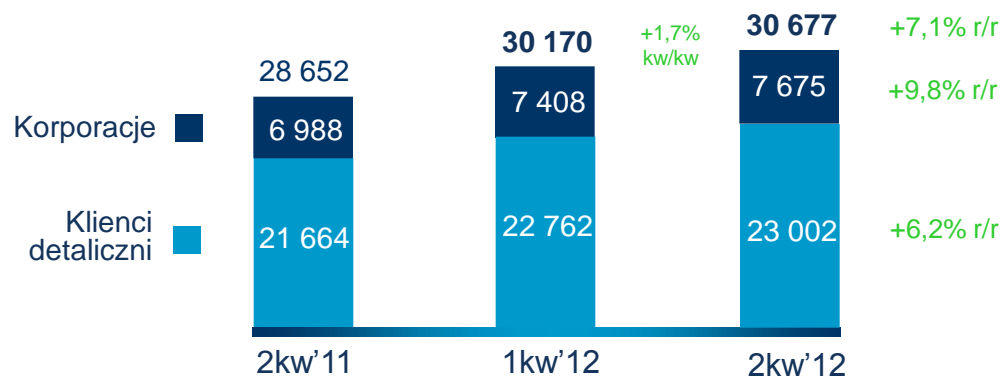
## Zobowiązania i kapitał



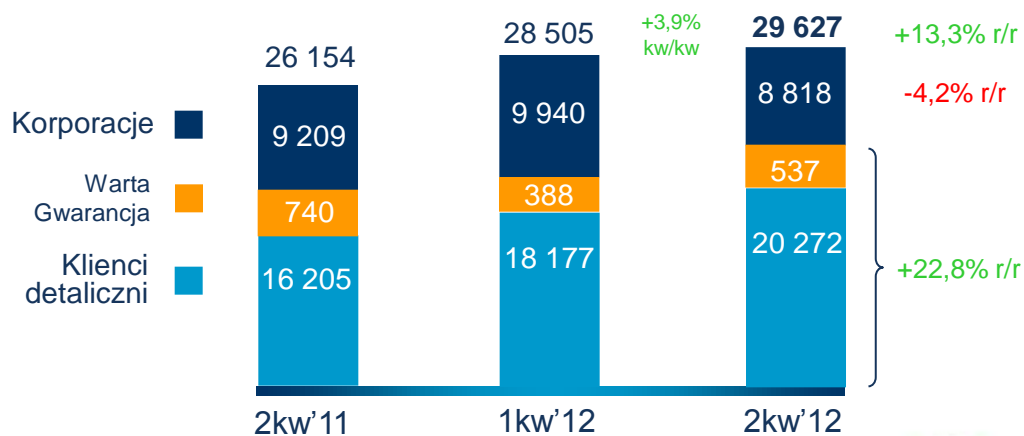
<sup>1</sup> aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

<sup>2</sup> Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe) łącznie z finansowaniem krótkoterminowym.

## Należności klientów<sup>1</sup>



## Zobowiązania klientów<sup>1</sup>



## Udział rynkowy KB - kredyty<sup>2</sup>

	2kw'11	1kw'12	2kw'12
Kredyty ogółem	3,4%	3,4%	3,3%
Gospodarstwa domowe	4,3%	4,3%	4,3%
Korporacje	2,1%	2,0%	2,0%

## Udział rynkowy KB – depozyty<sup>2</sup>

	2kw'11	1kw'12	2kw'12
Depozyty ogółem	3,4%	3,4%	3,6%
Gospodarstwa domowe <sup>3</sup>	3,7%	3,6%	4,0%
Korporacje	3,0%	3,1%	2,8%

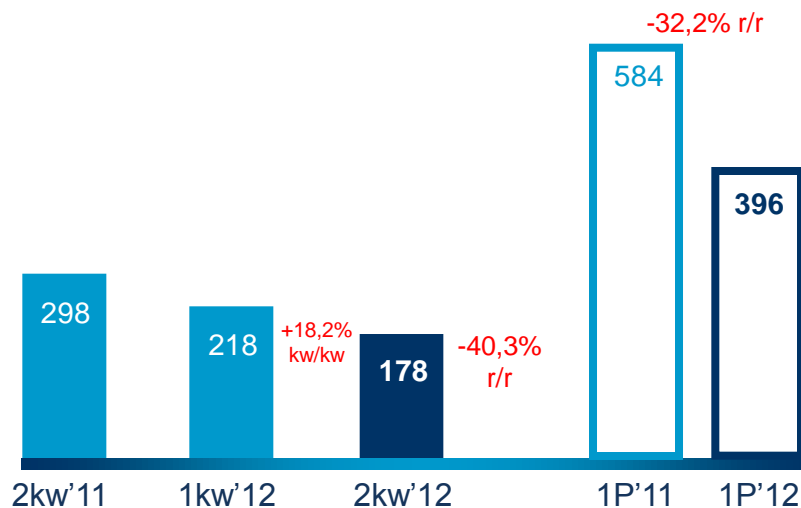
<sup>1</sup> Należności brutto, dane skonsolidowane na koniec okresu

<sup>2</sup> Segmentacja NBP, tylko rezydenci, dane jednostkowe,

<sup>3</sup> Łącznie z lokatą Warta Gwarancja

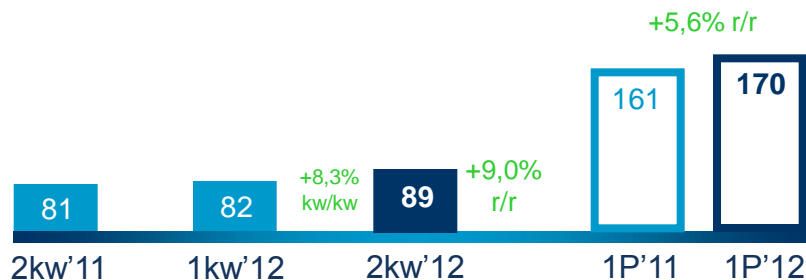


w mln zł	2kw. 2012	1kw. 2012	zm. kw/kw mln	zm. kw/kw %
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	266,8	299,5	-32,7	-10,9%
Dochód operacyjny netto	371,1	372,0	-0,9	-0,24%
<b>Koszty funkcjonowania</b>	-259,4	-238,6	-20,8	8,7%
Zysk operacyjny	111,7	133,4	-21,7	-16,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerw	-6,0	-57,9	51,9	-89,6%
<b>Zysk netto</b>	62,5	56,1	6,4	11,3%



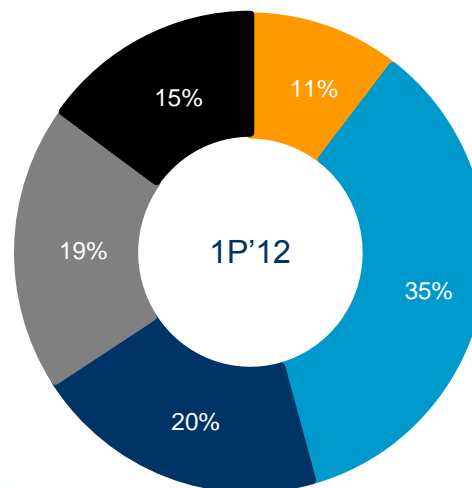
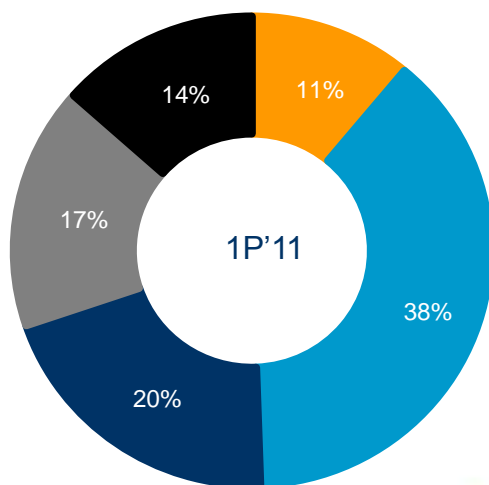
- **Wzrost kosztów depozytów** związany z konkurencyjną polityką cenową mającą na celu budowę bazy depozytowej (przyrost portfela vs VI 2011 roku o 13,3%) i zmianę struktury finansowania działalności Banku,
- **Przesunięcie pomiędzy wynikiem odsetkowym, a wynikiem z operacji finansowych,** związane z brakiem stosowania rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji zwiększania skali operacji SWAP.

## Wynik z tytułu prowizji i opłat



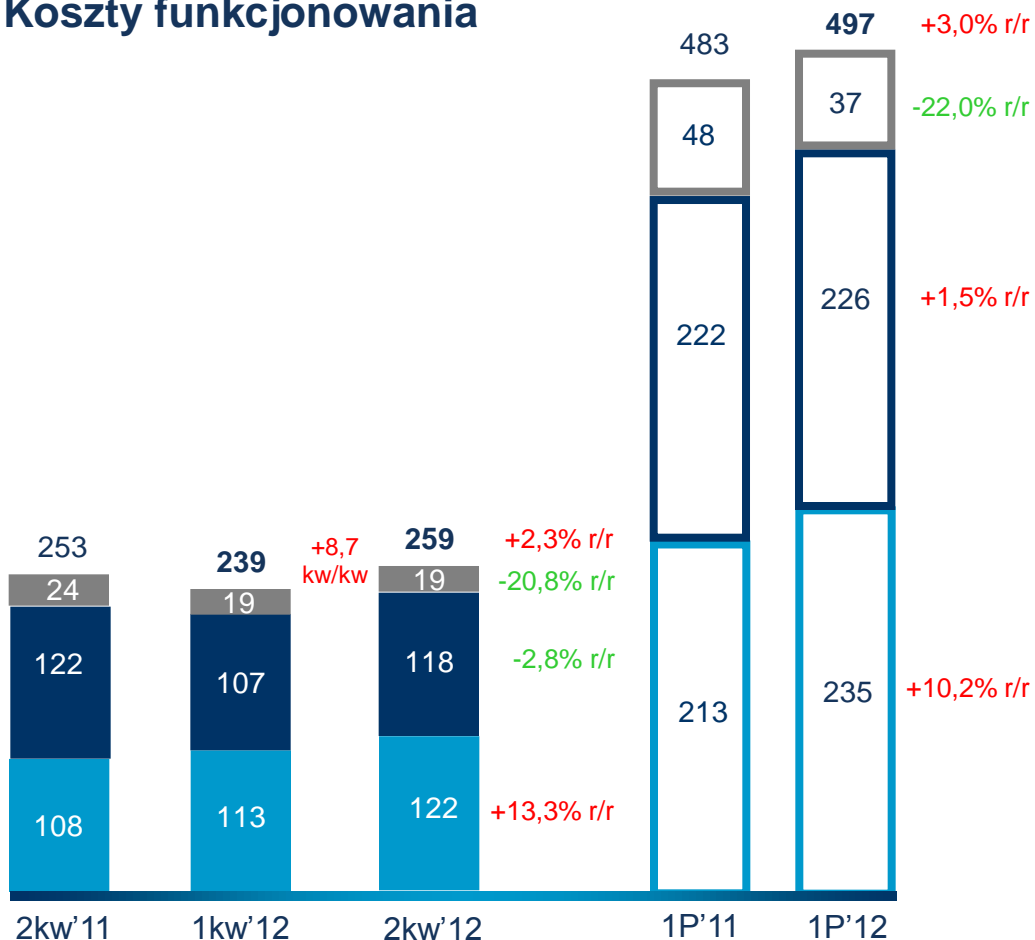
Wzrost wyniku prowizyjnego w ujęciu kwartalnym w 2012 roku w rezultacie poprawy w obszarze dystrybucji produktów oszczędnościowo – inwestycyjnych, pośrednictwa ubezpieczeniowego oraz obsługi kart i bankomatów. W ujęciu narastającym - oprócz obszarów wspomnianych powyżej - poprawa w kategorii operacji rozliczeniowych zagranicznych oraz gwarancji.

## Struktura przychodów z opłat i prowizji



- Płatności i transakcje depozytowe z klientami
- Dystrybucja produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych
- Karty płatnicze i bankomaty netto
- Kredyty
- Inne

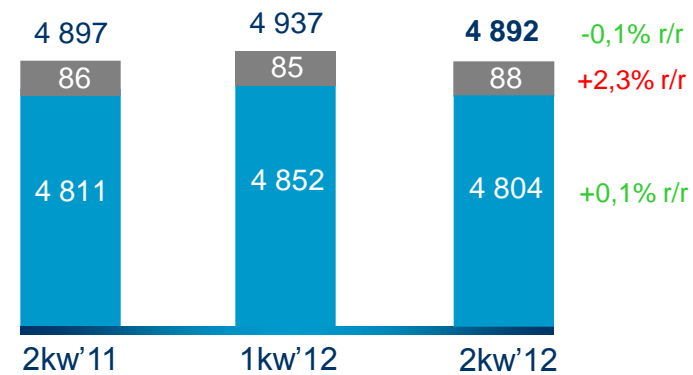
## Koszty funkcjonowania



■ osobowe   
 ■ rzeczowe   
 ■ amortyzacja

## Zatrudnienie

Etaty

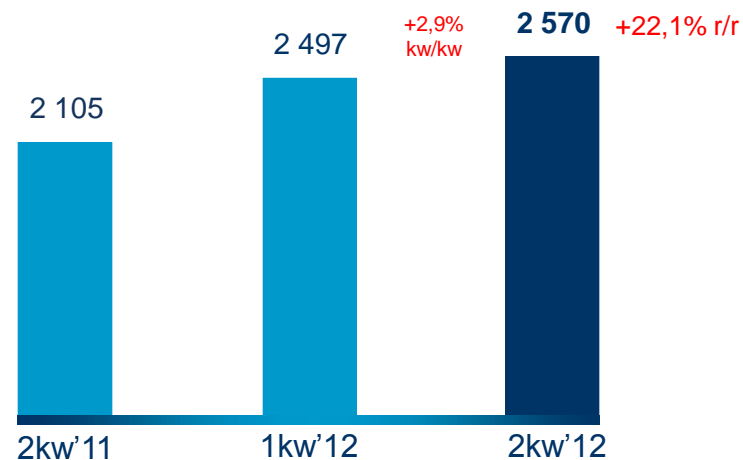
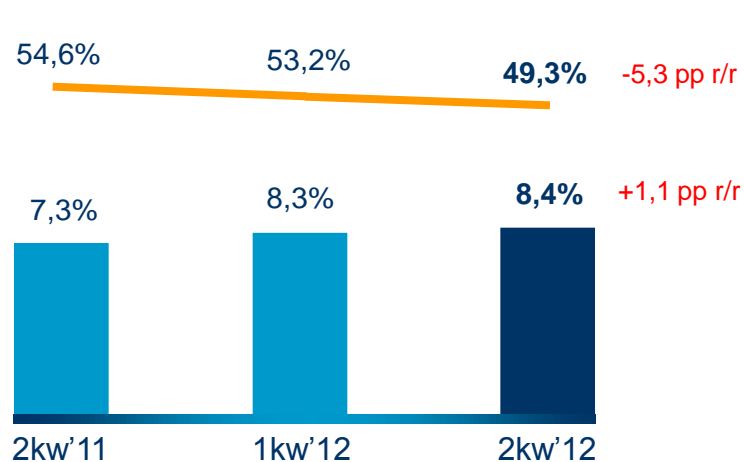


■ Kredyt Bank   
 ■ pozostałe spółki

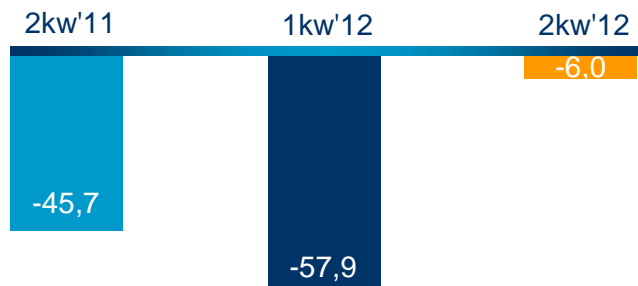
## Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości / należności brutto ogółem \*

## Należności dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości - wolumen

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



\*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków



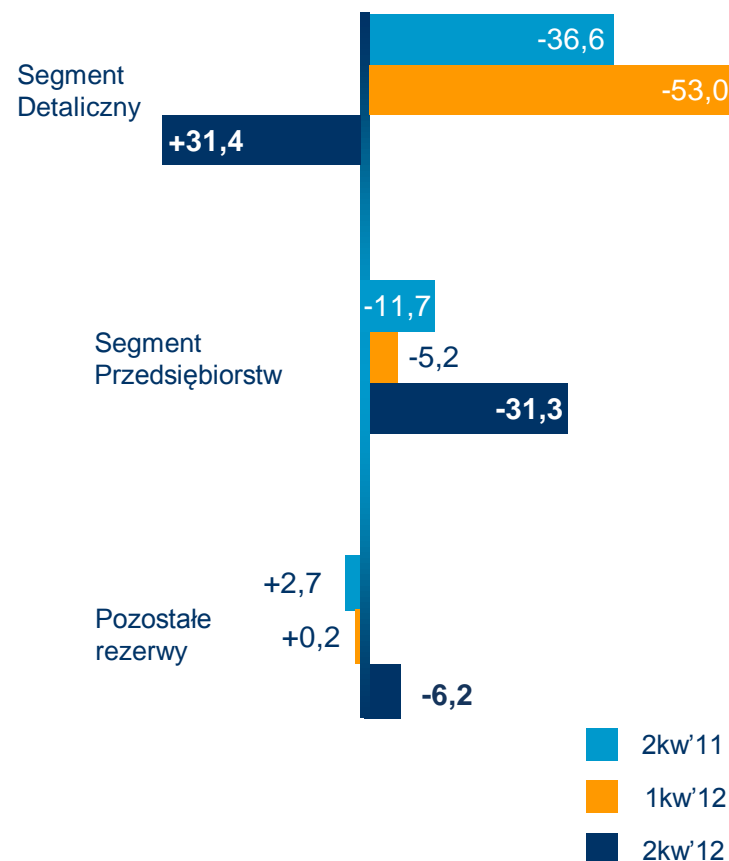
W II kwartale 2012 roku Bank wdrożył nowe modele szacujące poziom odpisów z tytułu utraty wartości dla ekspozycji ocenianych portfelowo.

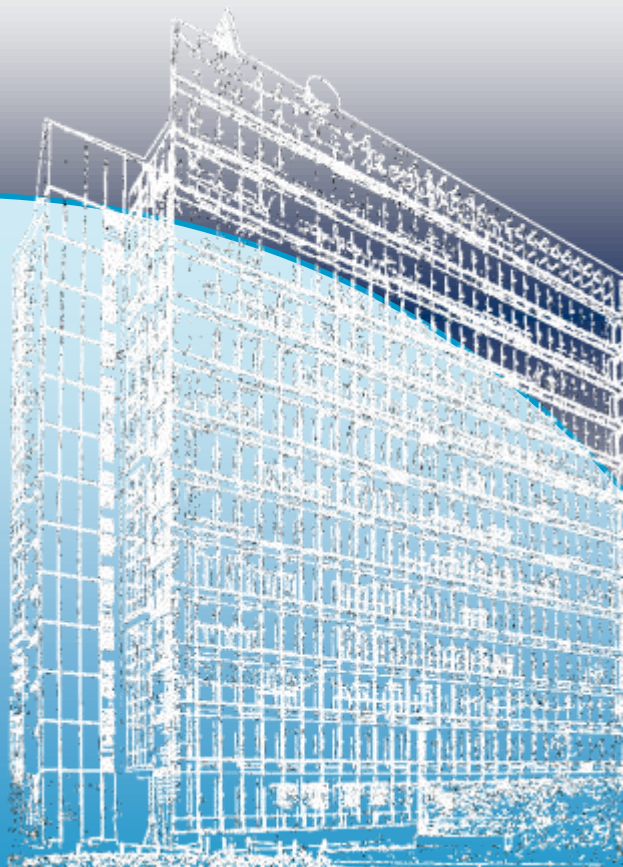
Łączny wpływ zmian na kategorię odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerw wyniósł +64,4 mln PLN. Bez wpływu tej zmiany wynik z rezerw w II kwartale 2012 roku wyniósłby -70,4 mln PLN

Zmiany metodologii dotyczyły:

- segmentu przedsiębiorstw (zmiana podejścia produktowego na klientowskie – przypisanie ekspozycji klienta najbardziej konserwatywnych parametrów ryzyka),
- segmentu detalicznego bez kredytów Żagla (zastąpienie segmentacji opartej o dni przeterminowania systemem ratingowym),
- kredytów udzielonych za pośrednictwem Żagla (podział portfela na dodatkowe trzy homogeniczne kategorie).

**W przypadku segmentu detalicznego szacunkowy wpływ zmian wyniósł w II kwartale 2012 roku +72,8 mln PLN, w segmencie przedsiębiorstw – 8,4 mln PLN**





Najważniejsze  
wydarzenia

Wyniki  
finansowe,  
Grupa

Segmenty  
działalności,  
Bank

Aneks

## Prowadzono dalszą dynamiczną akwizycję ROR i aktywizację Klientów:

- w II kwartale nasi klienci otworzyli 36 tysięcy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych,
- średniomiesięczna sprzedaż wzrosła o 20% w porównaniu z I kwartałem (z 10 tys. do 12 tys. ROR),
- w I półroczu odnotowano wzrost wolumenów na ROR o ponad 20% w porównaniu z końcem 2011 r.

## W II kwartale ofertę depozytową poszerzono o:

- Lokatę z premią – lokata akwizycyjna na 6M komunikowana w kampanii TV, ze stawką 6,5% dla nowych środków z premią za wpływ wynagrodzenia na ROR
- Lokaty rentierskie - lokaty długoterminowe (12M, 24M, 36M) ukierunkowane na wydłużenie okresu oszczędzania klientów oraz zwiększenie stabilności bazy depozytowej
- Lokaty z bonusem - lokata cross-sellingowa premiująca posiadaczy ROR wyższym oprocentowaniem za wpływ wynagrodzenia na ROR

## Działania akwizycyjne wspierane były przez:

- kampanię marketingową w mediach szerokiego zasięgu
- nowy internetowy kanał dystrybucji KB-direct.pl dla osób będących Klientami Banku

**Dzięki kampanii osiągnięto wzrost salda depozytowego klientów detalicznych o ponad 2 mld PLN oraz pozyskano ponad 20.000 nowych klientów depozytowych.**

## W II kwartale w produktach inwestycyjnych prowadzono następujące działania:

- 6 edycji lokat strukturyzowanych opartych o kursy walutowe
- Fundusze inwestycyjne zamknięte (2 polskie i 1 zagraniczny) w subskrypcjach
- 2 ubezpieczeniowe produkty inwestycyjne w subskrypcjach



**7%**  
na koncie osobistym  
do 3 tysięcy złotych





- Bank na koniec pierwszego półrocza 2012 posiadał 202 tys. kart kredytowych, sprzedaż wyniosła 21 tys. Kart
- w kwietniu wprowadzono nową ofertę produktową – kartę kredytową pod zastaw (zabezpieczoną lokatą terminową i/lub środkami ulokowanymi na koncie oszczędnościowym) dedykowaną klientom z segmentu Zamożnego, którzy dysponują wolnymi środkami ulokowanymi w produkty depozytowe Banku.
- Klientom zaoferowano także 2 nowe programy rabatowe – MasterCard Buy&Smile oraz Oferty Visa.
- Wiosenna Kampania kredytu gotówkowego: wzrost wartości sprzedaży o 50% w porównaniu z analogicznym okresem w 2011 r., wzrost poziomu sprzedaży ubezpieczeń z nowym kredytem gotówkowym do 86%
- Wakacyjna Kampania kredytu gotówkowego: promocja: 0% prowizji, konkurs dla Klientów (20 dwuosobowych wycieczek na Sycylię)



## W II kwartale 2012 PRZEBUDOWA I OPTIMALIZACJA PROCESÓW I PRODUKTÓW KREDYTOWYCH DLA MIKROFIRM:

- **Pełna centralizacja procesu kredytowego**
- Działania zmierzające do **centralizacji obsługi posprzedażowej oraz restrukturyzacji i windykacji kredytów**
- **Inicjatywy w zakresie wsparcia sprzedaży:**
  - dedykowanie koordynatorów do segmentu mikrofirm
  - nowa formuła współpracy z lokalnymi pośrednikami
  - wdrożenie przyjaznych narzędzi sprzedażowych
  - program szkoleń wzorowanych na Akademii Hipotecznej
- **Uatrakcyjnienie oferty kredytowej:**
  - 06.2012 – rozwój oferty kredytów inwestycyjnych dla wspólnot mieszkaniowych
  - 06.2012 – **promocja odnawialnych kredytów w rachunku „szybki kredyt” i „szybki kredyt dla branż”** (0% prowizji za przyznanie limitów, marża niższa o 1 p.p., gdy miesięczne wpływy na rachunek w kwocie co najmniej 10 tys. PLN.)
  - 06.2012 – **oferta pre-approval dla Klientów KB** („szybki kredyt” na dodatkowo uproszczonych zasadach, bez konieczności przedstawiania dokumentów finansowych)

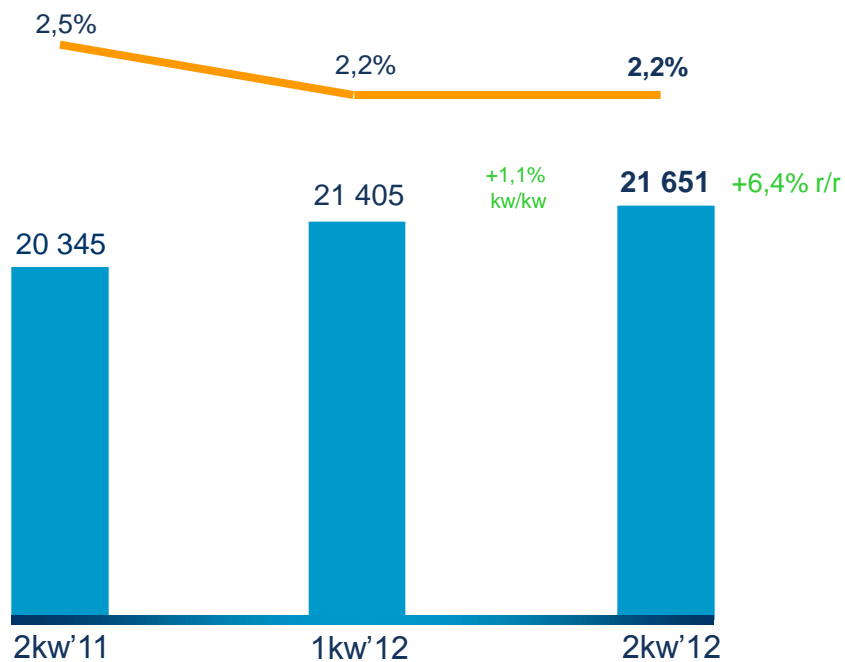
- **Wsparcie marketingowe:** działania BTL, promocja w Internecie (od 25.06.2012), direct marketing



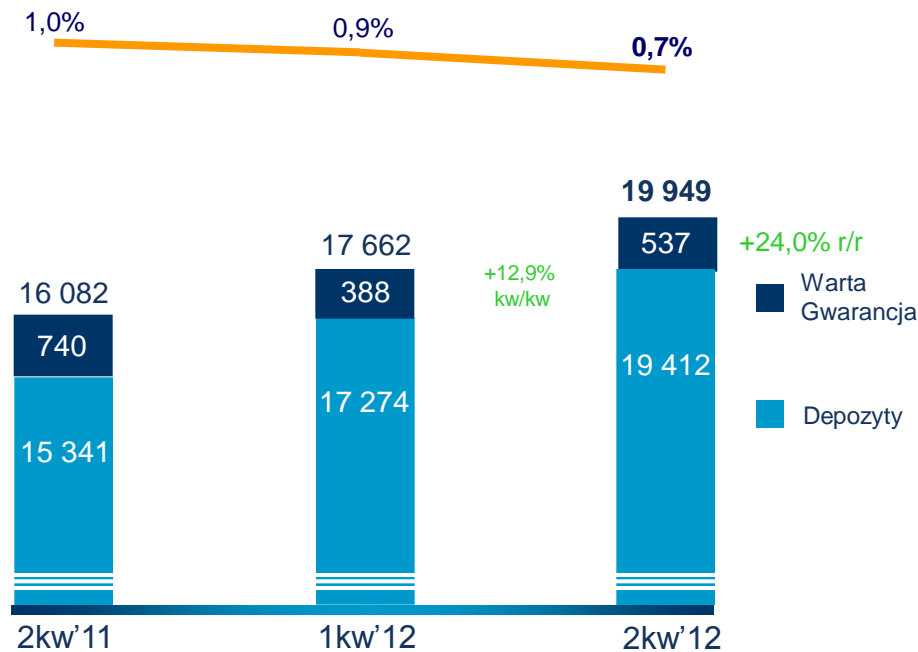
**BLISKO 3-KROTNY WZROST LICZBY WNIOSKÓW I WARTOŚCI PODPISANYCH UMÓW  
O SZYBKI KREDYT W 06.2012 vs. 05.2012**

	2kw'11	1kw'12	2kw'12
Liczba klientów <sup>1</sup>	1 112	1 149	1 184

## Kredyty brutto<sup>1</sup>, marża

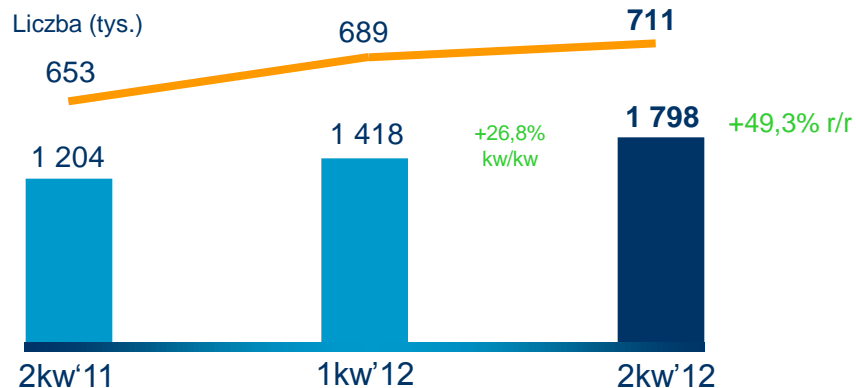


## Depozyty<sup>1</sup>, marża

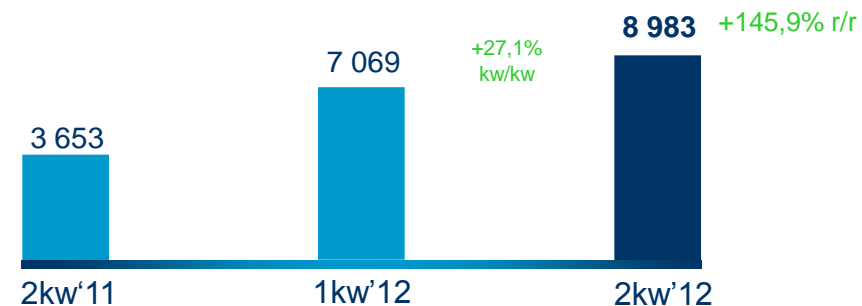


<sup>1</sup> klienci segmentu detalicznego, dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku,

## ROR\* – wolumen i liczba sztuk

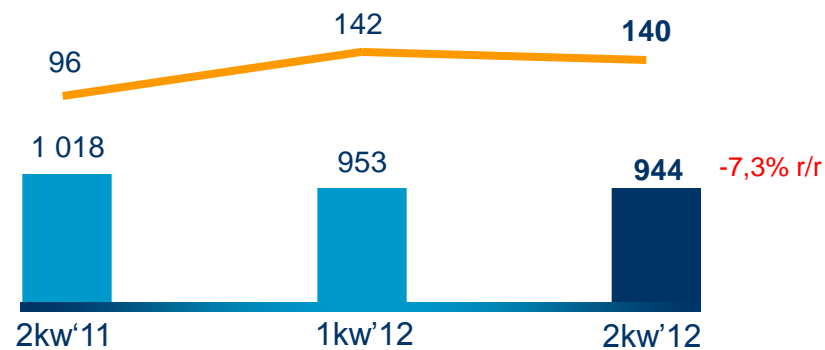


## Depozyty terminowe\* - wolumen



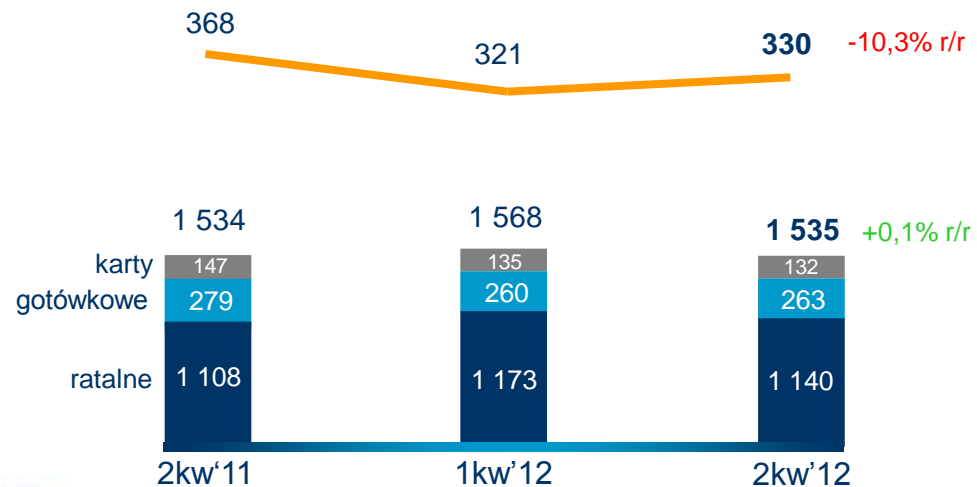
## Kredyty gotówkowe\* – wolumen sieć banku

Sprzedaż kwartalna kredytów gotówkowych



## Kredyty konsumpcyjne Żagla\*

Sprzedaż kwartalna



Wysoki wolumen nowoudzielonych kredytów w H1, 2012 roku:

▪ **podpisane umowy - 737 mln PLN**

Spadek dynamiki sprzedaży w II kw. 2012 r.:

▪ **podpisane umowy - 139 mln PLN**

- Spadek koniunktury na rynku mieszkaniowym
- Brak w ofercie KB kredytów w EUR
- Bardziej restrykcyjna polityka udzielania kredytów hipotecznych (Rekomendacja S2)
- **Focus na marży i dochodowości**

**Aktualnie Bank koncentruje się na wzroście dochodowości, rozwoju cross-sell oraz wzroście penetracji ubezpieczenia na życie nie dążąc do wzrostu produkcji przy zachowaniu niskich marż**

12.03.2012 - **promocja kredytów hipotecznych**  
(cel - wzrost dochodów z tytułu bancassurance):

Dla klientów korzystających z grupowego ubezpieczenia na życie:

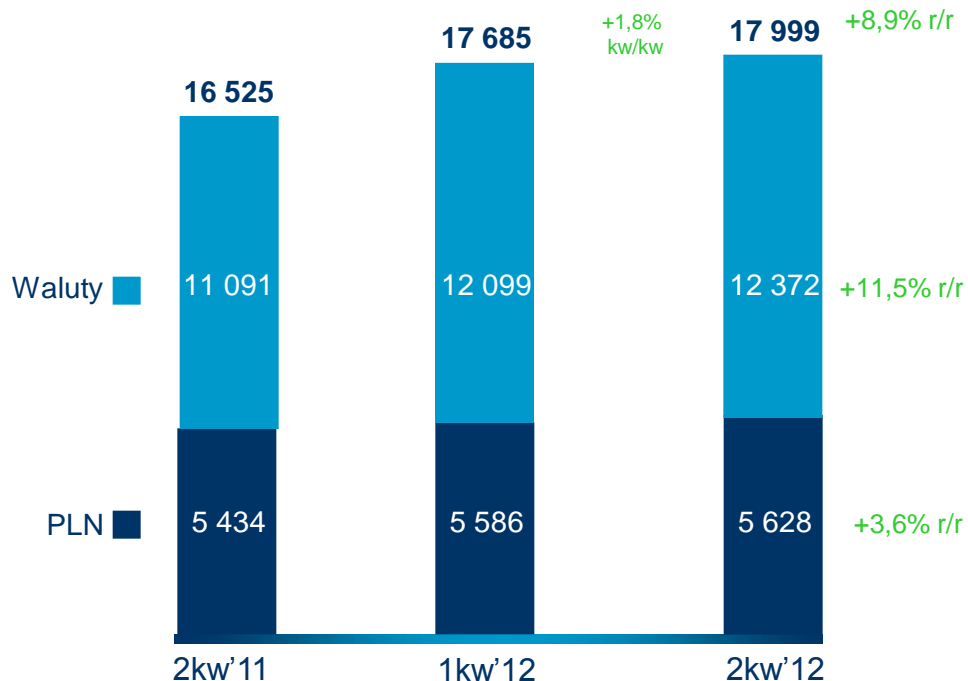
- **0% prowizji za udzielenie kredytu**
- **marża niższa o 0,2 p.p.**



**wzrost penetracji ubezpieczenia na życie z 20% w styczniu do 83% w czerwcu**

**działania marketingowe w Internecie**  
(od 16.04.2012)

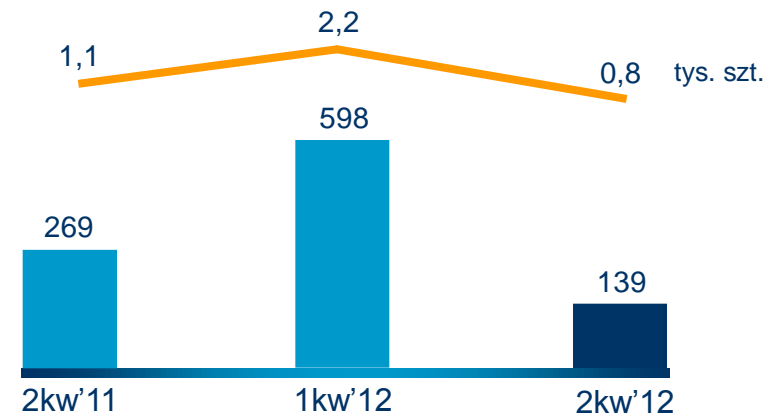
## Kredyty mieszkaniowe – portfel



## Udział rynkowy KB

	2kw'11	1kw'12	2kw'12
Kredyty razem	5,8%	5,6%	5,5%
PLN	5,0%	4,3%	4,1%
Waluty	6,4%	6,6%	6,6%

## Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych



## Aktywny bank wspierający rozwój

### Akademia Przedsiębiorcy

pierwszy na tak dużą skalę – 52 miasta w Polsce - program edukacyjny dla przedsiębiorców.

**IV Edycja Akademii**  
11 kwiecień - 19 czerwiec 2012

Liczba konferencji 37  
Liczba uczestników 3 350

#### Partnerzy IV Edycji

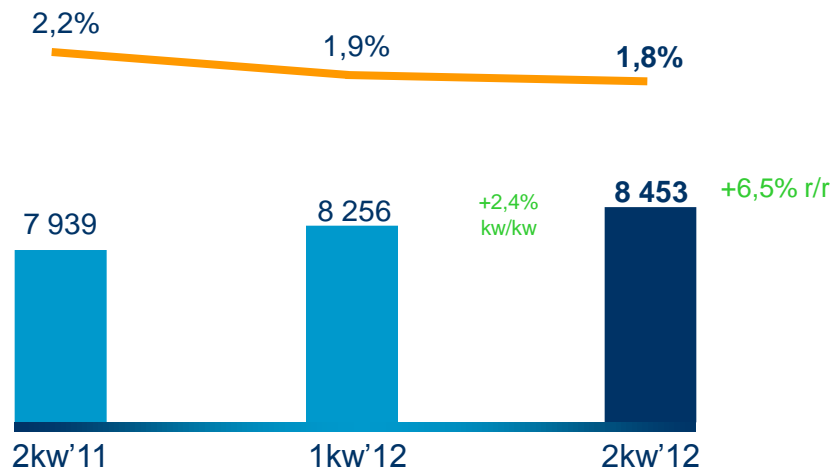


Inauguracja IV edycji Akademii Przedsiębiorcy  
10.04.2012 w Hotelu Hilton w Warszawie  
druga konferencja z udziałem Briana Tracy  
**1500 przedsiębiorców z całej Polski**  
**doskonałe opinie, recenzje w mediach**

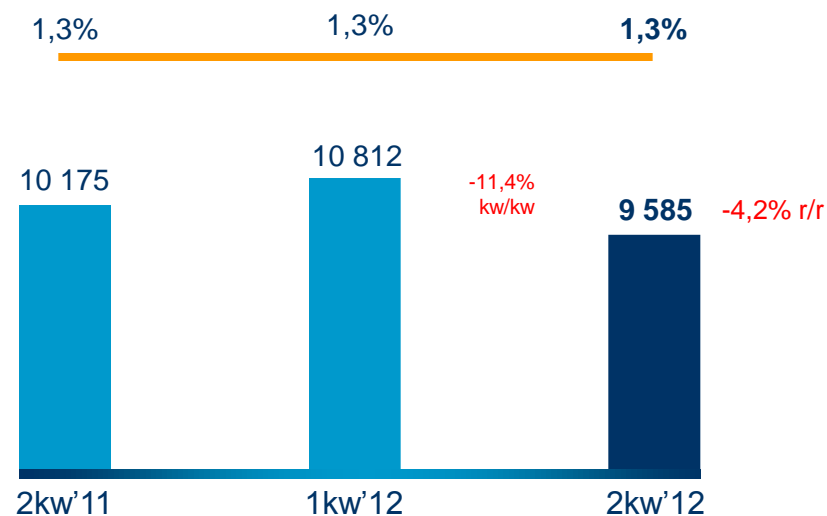


	2kw'11	1kw'12	2kw'12
Liczba klientów <sup>1</sup>	19 510	21 180	21 345

## Kredyty brutto<sup>1</sup>, marża

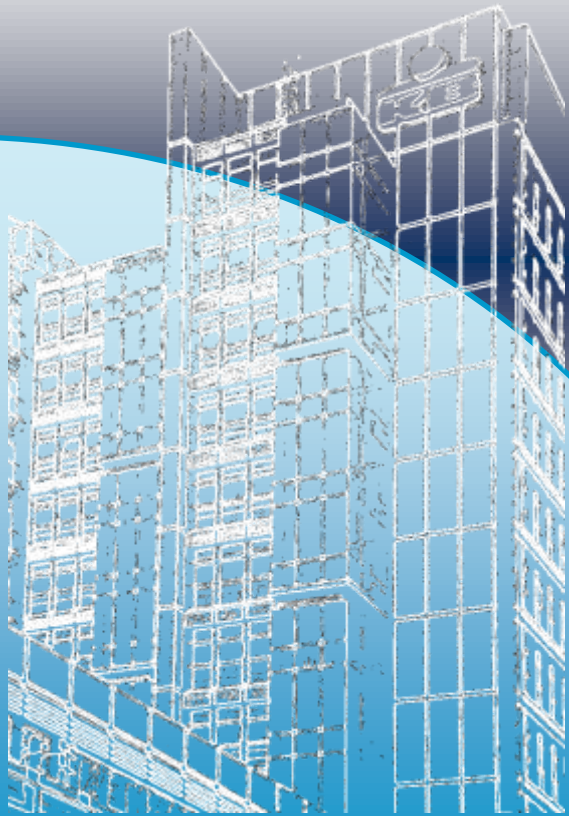


## Depozyty<sup>1</sup>, marża



<sup>1</sup> Dane zgodnie z aktualną wewnętrzną segmentacją Banku uwzględniające środki finansowe pozyskane z EBI.





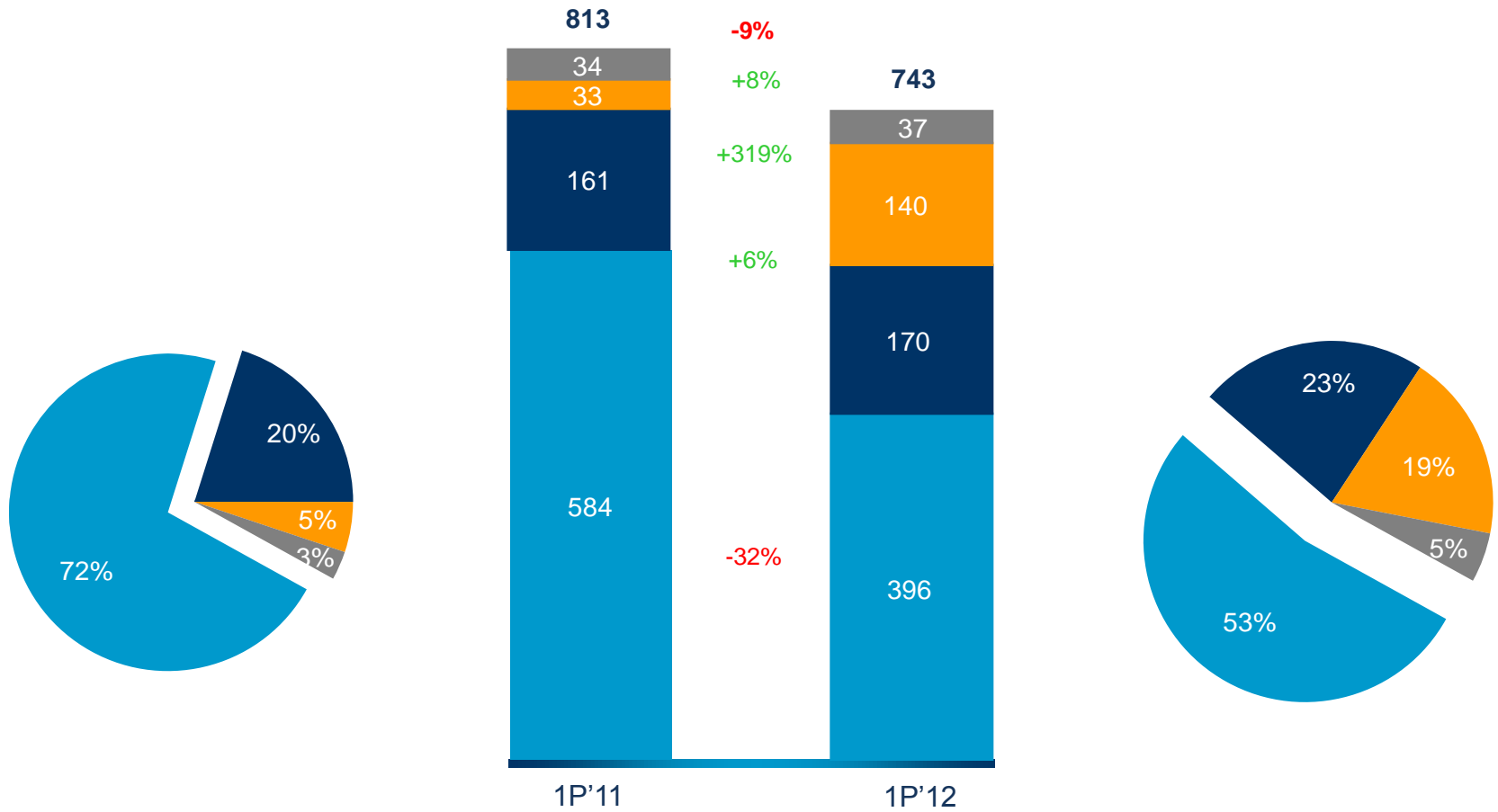
Najważniejsze  
wydarzenia

Wyniki  
finansowe,  
Grupa

Segmenty  
działalności,  
Bank

Aneks

w mln zł	2kw'12	1kw'12	4kw'11	3kw'11	2kw'11
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	266,8	299,5	342,6	377,3	379,7
Dochód operacyjny netto	371,1	372,0	413,2	390,2	417,8
Koszty funkcjonowania	-259,4	-238,6	-244,8	-262,1	-253,4
Zysk operacyjny	111,7	133,4	168,4	128,1	164,4
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-6,0	-57,9	-114,5	-50,1	-45,7
Zysk netto	62,5	56,1	44,5	60,8	87,9



■ Wynik odsetkowy netto    
 ■ Wynik z prowizji netto    
 ■ Działalność handlowa i inwestycyjna    
 ■ Pozostałe

w mln zł	2kw'12	1kw'12	2kw'11	Δ r/r mln	Δ r/r
<b>Koszty pracownicze</b>	122,2	112,7	107,8	+14,4	+13,3%
<b>Koszty działania, w tym:</b>	118,3	107,4	121,7	-3,4	-2,8%
Koszty najmu budynków	27,9	27,4	25,7	+2,2	+8,4%
Koszty IT i telekomunikacyjne	20,4	22,5	26,1	-5,7	-21,7%
Usługi w zakresie promocji i reklamy	11,7	6,6	19,3	-7,6	-39,4%
Koszty doradztwa i usług specjalistycznych	11,4	5,7	5,6	+5,8	+103,6%
Podatki i opłaty	11,0	11,2	11,1	-0,1	-0,9%
<b>Amortyzacja</b>	18,9	18,4	23,9	-5,0	-20,9%



# Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat

w mln PLN	I P 2012	I P 2011	zm. mln	zm. %
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji	566,2	745,1	-178,9	-24,0%
Dochód operacyjny netto	743,1	812,9	-69,8	-8,6%
<b>Koszty funkcjonowania</b>	-497,9	-483,5	-14,4	3,0%
Zysk operacyjny	245,2	329,4	-84,3	-25,6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerw	-64,0	-34,2	-29,8	87,2%
<b>Zysk netto</b>	118,7	221,9	-103,3	-46,5%

<b>Aktywa</b> w mln zł	<b>2kw'12</b>	<b>2kw'11</b>	<b>Δ mln</b>	<b>Δ %</b>
Kasa, środki w banku centralnym	719	1 137	-418	-37%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	3 952	4 114	-161	-4%
Należności od klientów netto	29 261	27 379	1 882	7%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	8 707	10 713	-2 006	-19%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i nieruchomości inwestycyjne	514	529	-15	-3%
Pozostałe aktywa	342	469	-127	-27%
<b>Suma aktywów</b>	<b>43 495</b>	<b>44 340</b>	<b>-845</b>	<b>-2%</b>

<b>Zobowiązania i kapitały</b> w mln zł	<b>2kw'12</b>	<b>2kw'11</b>	<b>Δ mln</b>	<b>Δ %</b>
Zobowiązania wobec banków	6 138	11 868	-5 730	-48%
Zobowiązania wobec klientów	29 626	26 154	3 472	13%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	3 061	2 059	1 002	49%
Kapitały własne (z zyskiem netto)	3 245	2 956	289	10%
Zobowiązania podporządkowane	1 014	947	67	7%
Pozostałe pasywa	412	356	56	16%
<b>Suma zobowiązań i kapitałów</b>	<b>43 495</b>	<b>44 340</b>	<b>-845</b>	<b>-2%</b>

w mln zł	2kw'12	2kw'11	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek	178	298	-120	-40%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	89	81	7	9%
Wynik na działalności handlowej, inwestycyjnej oraz dywidendy	82	13	69	532%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22	25	-3	-11%
Dochód operacyjny netto	371	418	-47	-11%
Koszty funkcjonowania	-259	-253	-6	2%
Zysk operacyjny	112	164	-53	-32%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-6	-46	40	-87%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	1	-1	-81%
Zysk brutto	106	120	-14	-12%
Podatek dochodowy	-43	-32	-12	36%
<b>Zysk netto</b>	<b>63</b>	<b>88</b>	<b>-25</b>	<b>-29%</b>

## Dziękujemy za uwagę

### Biuro Relacji Inwestorskich

[ir@kredytbank.pl](mailto:ir@kredytbank.pl)  
[www.kredytbank.pl](http://www.kredytbank.pl)

- Niniejsza prezentacja służy wyłącznie do celów informacyjnych. Nie stanowi ona oferty sprzedaży ani też zachęty do złożenia oferty zakupu jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez Kredyt Bank S.A.
- Zdaniem Kredyt Banku niniejsza prezentacja jest wiarygodna, jakkolwiek niektóre informacje zostały przedstawione skrótowo i z tego powodu są niepełne.
- Niniejsza prezentacja zawiera odnoszące się do przyszłości stwierdzenia dotyczące strategii, dochodów oraz zmian kapitałowych w Kredyt Banku, uwzględniające liczne założenia i momenty niepewności. Istnieje ryzyko, że te stwierdzenia mogą się nie sprawdzić, a przyszłe zdarzenia będą znacznie się różnić od przewidywanych. Ponadto Kredyt Bank nie bierze na siebie żadnego zobowiązania do uaktualniania niniejszej prezentacji o nowe zdarzenia .
- Uważa się, że inwestor poprzez przeczytanie niniejszej prezentacji, oświadcza, że posiada dostateczną wiedzę, aby zrozumieć związane z tym ryzyka.