

Grupa Kredyt Banku S.A.

Wyniki finansowe po 1 kwartale 2010

Biuro Relacji Inwestorskich
Warszawa, 12 maja 2010





- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Aneks



Wzrost efektywności i obniżenie kosztów ryzyka

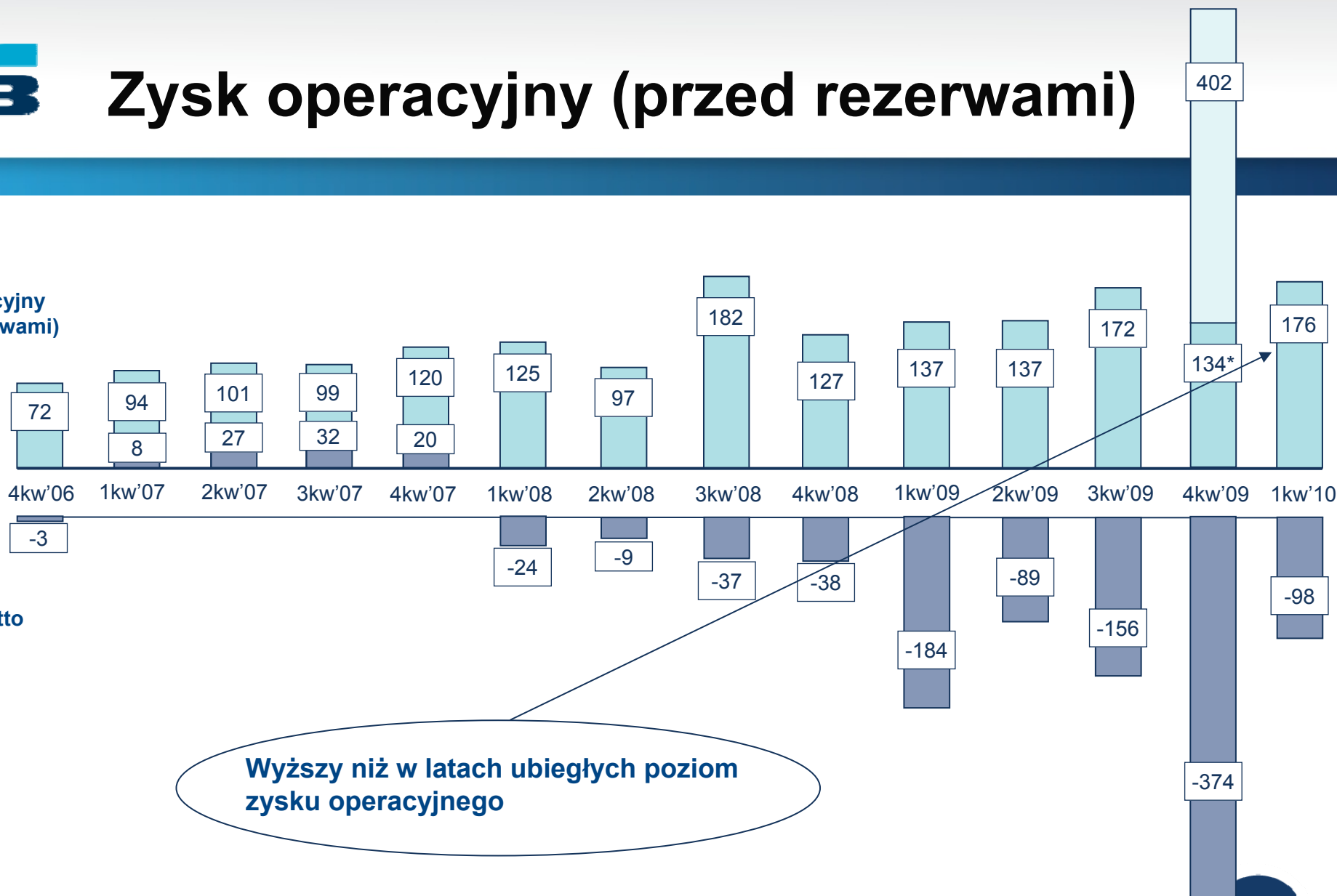
- ✓ Wskaźnik koszty/dochody na poziomie **56,2%** w 1 kw 2010 roku w porównaniu do 66,1% w 4 kw 2009 roku (bez uwzględnienia sprzedaży Żagla) - **poprawa o 9,9 pp.,**
- ✓ Koszty ryzyka kredytowego w I kwartale 2010 roku na poziomie 1,29 p.p., w porównaniu do 2,99 p.p. w 2009 roku.
- ✓ Współczynnik wypłacalności na poziomie **12,4%** w 1 kw 2010 roku w porównaniu do 8,5% w 1 kw 2009 roku (**poprawa o 3,9 p.p.**).
- ✓ Zysk operacyjny (przed rezerwami) w 1 kwartale 2010 roku w wysokości 176 mln PLN (**+31,4% vs 4 kw 2009** - bez uwzględnienia sprzedaży Żagla), +28% vs 1 kw 2009).
- ✓ Przyrost zobowiązań wobec klientów w 1 kw 2010 roku vs 4 kw 2009 roku o **2,0 mld PLN** (depozytów klientów detalicznych o 1,2 mld PLN). Wskaźnik kredyty/depozyty po 1 kw 2010 r. **na poziomie 102,5%** w porównaniu do 114,5% na koniec 2009 roku (**poprawa o 12,0 p.p.**)



Zysk operacyjny (przed rezerwami)

w mln PLN

Zysk operacyjny
(przed rezerwami)



Wyższy niż w latach ubiegłych poziom zysku operacyjnego

* bez uwzględnienia wpływu transakcji sprzedaży Żagla (268 274 tys. PLN)



- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Aneks



Podstawowe wielkości finansowe

	1kw'10	4kw'09	1kw'09	Δ 10/09	Δ 10/09 %	
Kredyty (brutto, mld PLN)	26,8	27,3	29,8	-3,0	-10,2%	↓
Depozyty (mld PLN)	24,5	22,5	22,2	+2,3	+10,4%	↑
ETATY (tys.)	4,8	4,9	6,8	-2,0	-29,5%	↓
Liczba placówek - KB	388	402	401	-13	-3,2%	→



Podstawowe wielkości finansowe - wskaźniki

	1kw'10	4kw'09	1kw'09	2010-2009 pp	
Cost/Income (bez sprzedaży Żagla)	56,2%	66,1%	66,3%	-9,9pp	↓
ROE (narastająco)	5,0%	1,3%	8,8%	-3,8pp	↓
Kredyty/Depozyty	102,5%	114,5%	129,6%	-27,1pp	↓
Kredyty/Depozyty (skorygowany) ¹	68,1%	75,7%	83,3%	-15,2pp	↓
CAR	12,4%	12,0%	8,5%	+3,9pp	↑

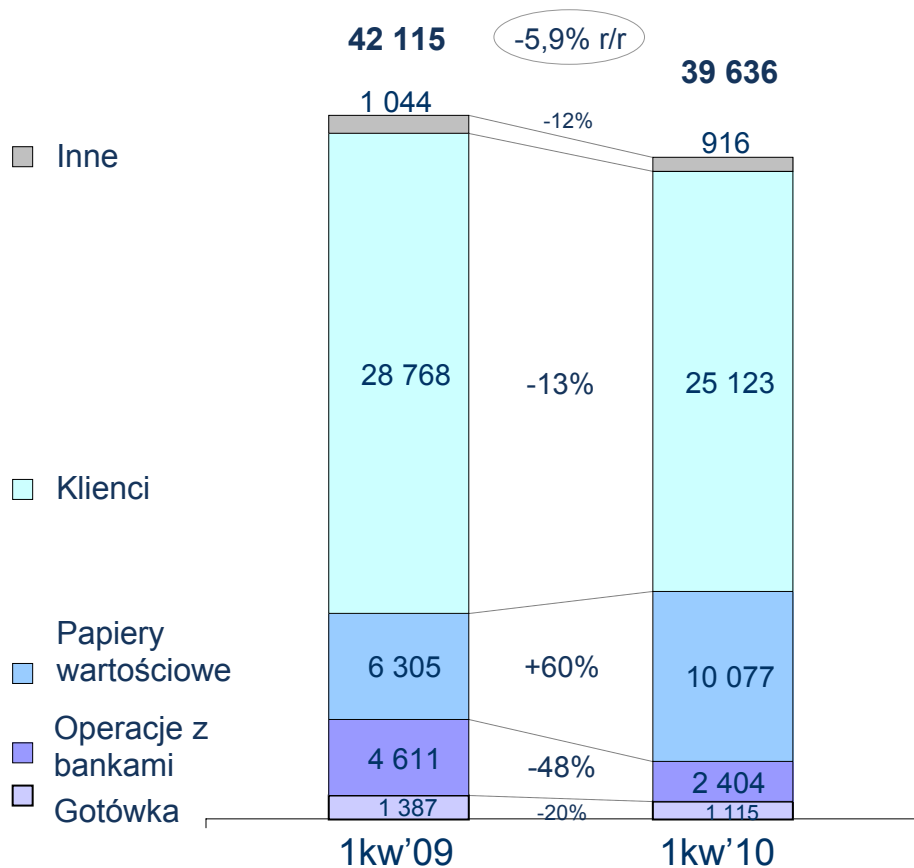
¹ Kredyty klientów netto z wyłączeniem walutowych kredytów klientów finansowanych środkami walutowymi z Grupy KBC / depozyty klientów



Struktura bilansu

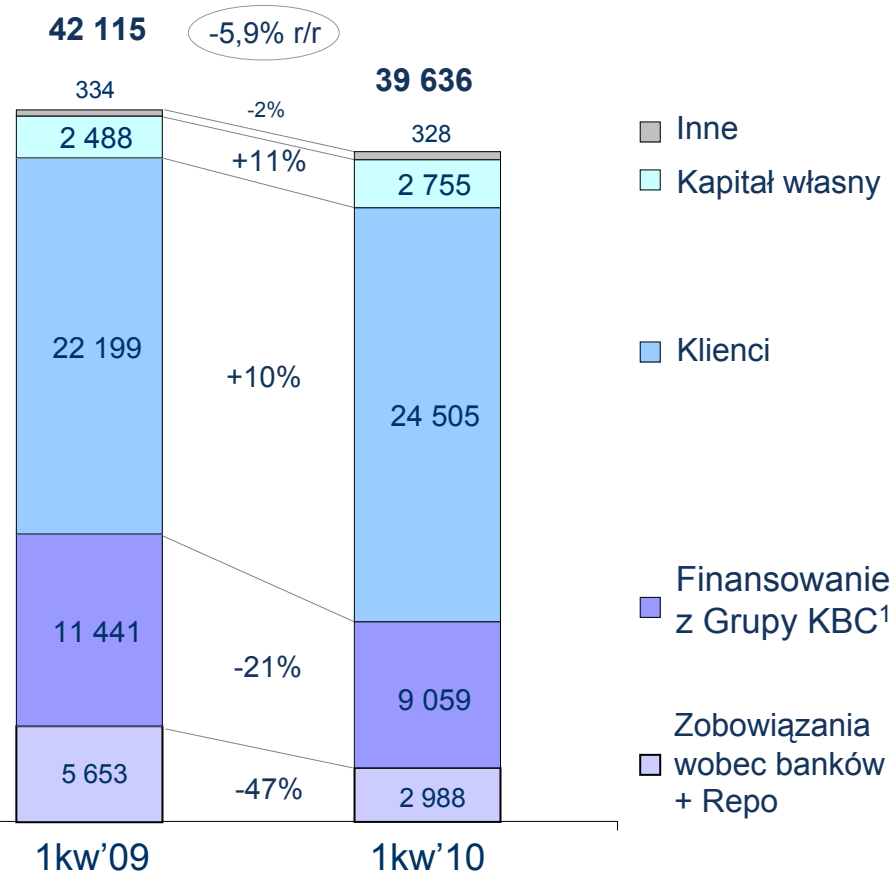
AKTYWA

w mln PLN



PASYWA I FUNDUSZE

w mln PLN



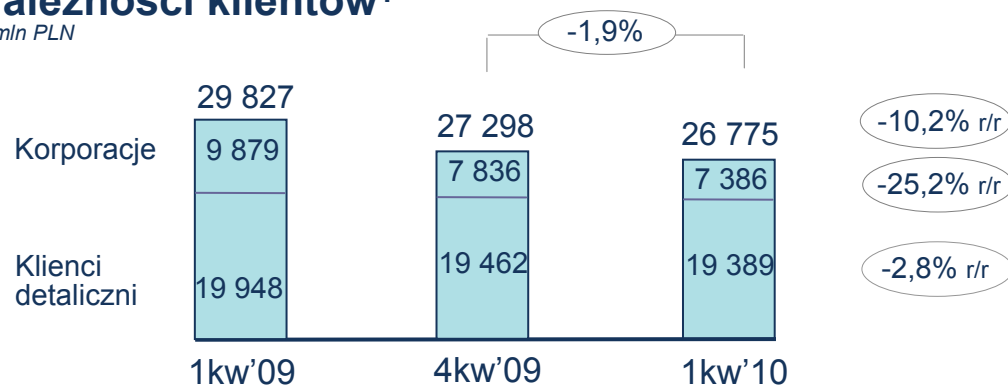
¹ Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe)



Wolumeny

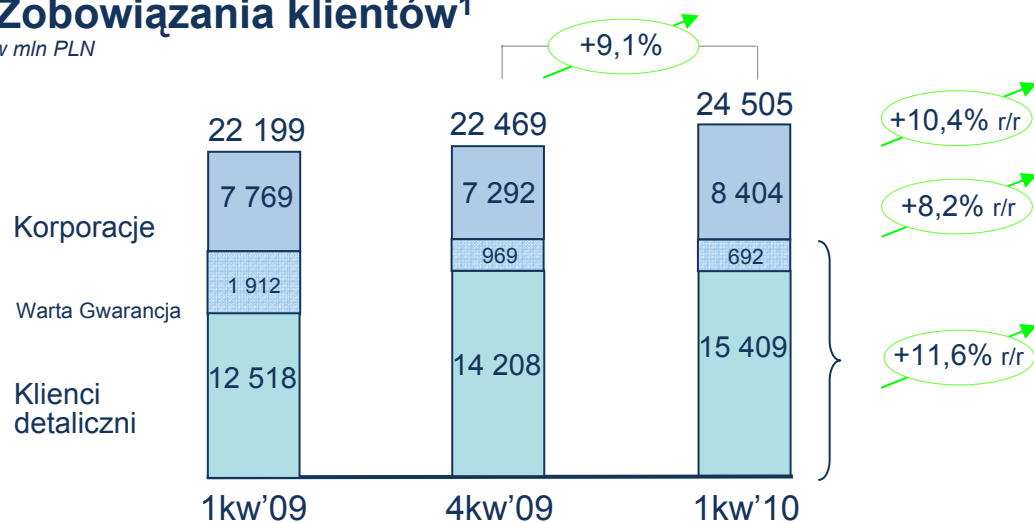
Należności klientów¹

w mln PLN



Zobowiązania klientów¹

w mln PLN



Udział rynkowy KB - kredyty²

	1kw'09	4kw'09	1kw'10
Kredyty ogółem	4,4%	3,8%	3,8%
Gospodarstwa domowe	5,0%	4,6%	4,6%
Korporacje	3,5%	2,7%	2,6%

Udział rynkowy KB – depozyty²

	1kw'09	4kw'09	1kw'10
Depozyty ogółem	3,3%	3,3%	3,6%
Gospodarstwa domowe ³	3,8%	3,7%	3,9%
Korporacje	2,7%	2,8%	3,2%

¹Należności brutto, dane skonsolidowane na koniec okresu

² Segmentacja NBP, tylko rezydenci, dane jednostkowe,

³ łącznie z lokatą Warta Gwarancja



Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat

	1kw'10	4kw'09	1kw'09	Δ r/r mln	Δ r/r %	
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji (mln PLN)	357,0	350,5	319,5	+37,5	+11,7%	▲
Dochód operacyjny netto (mln PLN) *	400,4	662,0	407,6	-7,2	-1,8%	▼
Koszty funkcjonowania (mln PLN)	224,9	260,1	270,4	-45,5	-16,8%	▼
Zysk operacyjny (mln PLN) *	175,6	401,9	137,2	+38,4	+27,9%	▲
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy (mln PLN)	-97,6	-373,5	-184,3	-86,7	-47,0%	▼
Zysk netto (mln PLN)	59,6	20,1	-36,5	+96,1	-	▲

* w 4 kwartale 2009 roku dochód operacyjny netto bez uwzględnienia przychodów ze sprzedaży akcji Żagiel S.A. wyniósł 393,5 mln zł natomiast zysk operacyjny 133,6 mln zł



Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat kwartalnie

	1kw 2010	4kw 2009	3kw 2009	2kw 2009	1kw 2009
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji (mln PLN)	357,0	350,5	352,8	342,5	319,5
Dochód operacyjny netto (mln PLN) *	400,4	662,0	417,0	385,5	407,6
Koszty funkcjonowania (mln PLN)	224,9	260,1	245,4	248,1	270,4
Zysk operacyjny (mln PLN) *	175,6	401,9	171,6	137,4	137,2
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy (mln PLN)	-97,6	-373,5	-156,4	-89,0	-184,3
Zysk netto (mln PLN)	59,6	20,1	10,4	40,6	-36,5

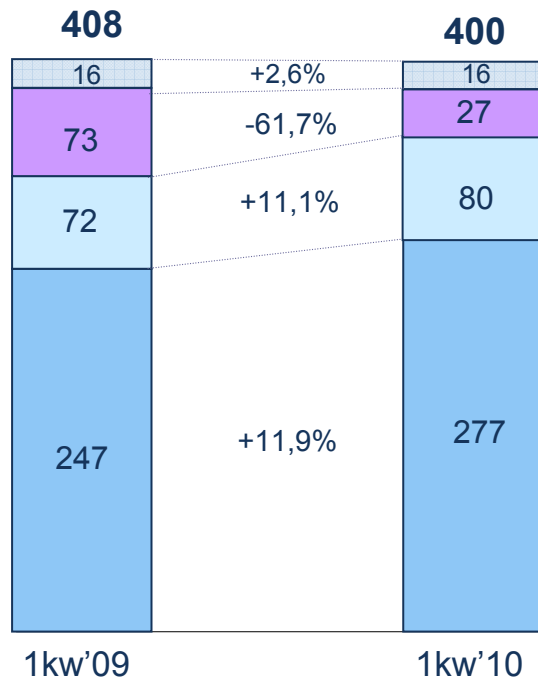
* w 4 kwartale 2009 roku dochód operacyjny netto bez uwzględnienia przychodów ze sprzedaży akcji Żagiel S.A. wyniósł 393,5 mln zł natomiast zysk operacyjny 133,6 mln zł



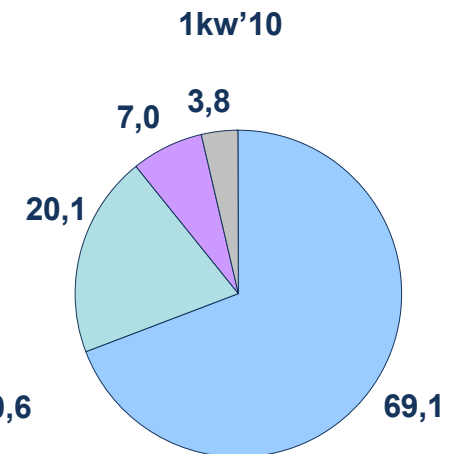
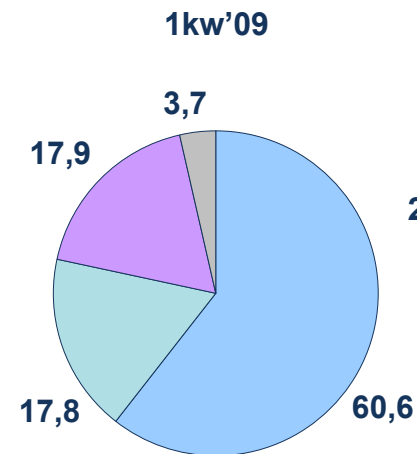
Struktura dochodu operacyjnego netto (narastająco)

w mln PLN

-1,8% r/r



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

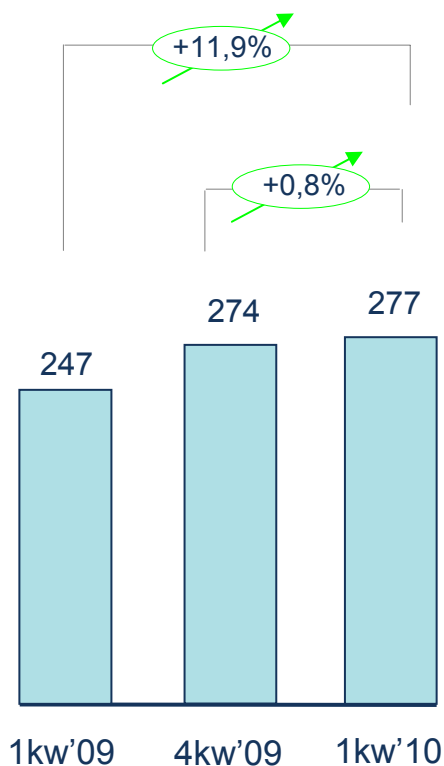




Wynik z tytułu odsetek, prowizji i opłat

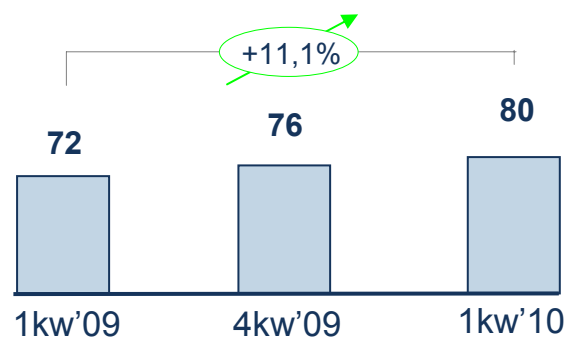
Wynik z tytułu odsetek

w mln PLN

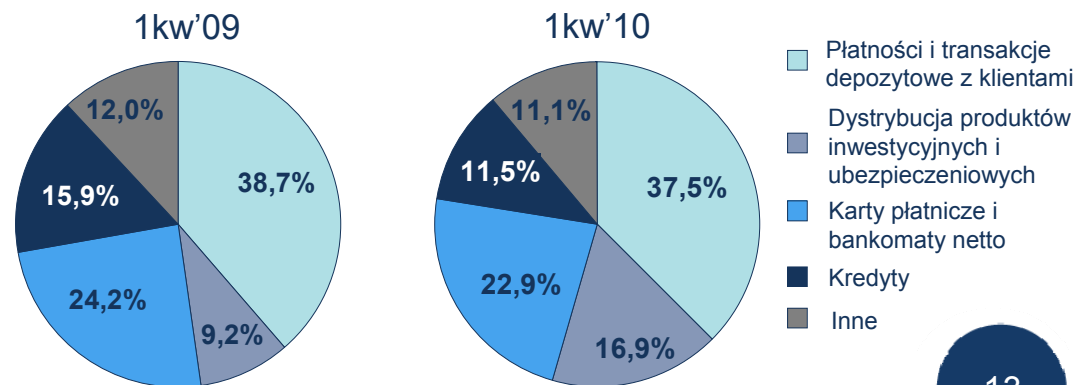


Wynik z tytułu prowizji i opłat

w mln PLN



Struktura przychodów z prowizji i opłat

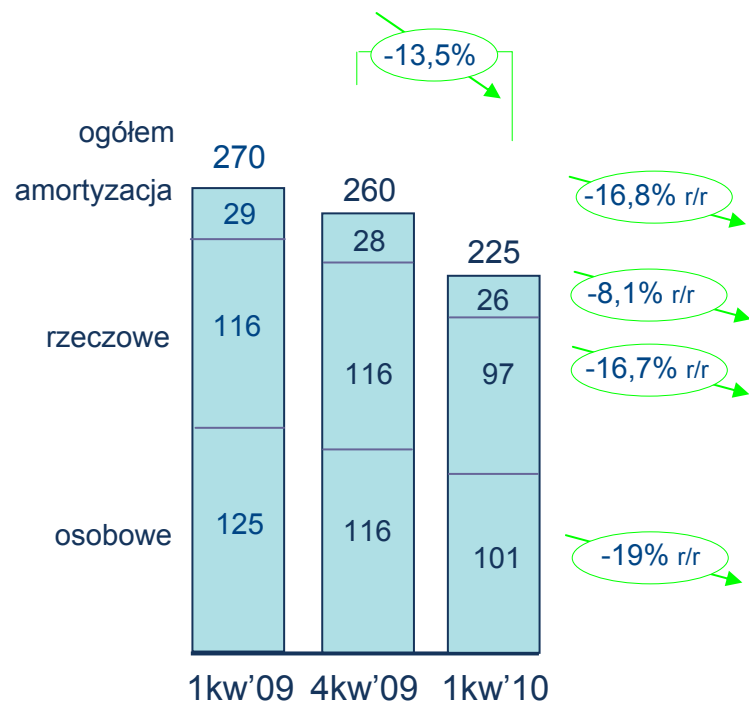




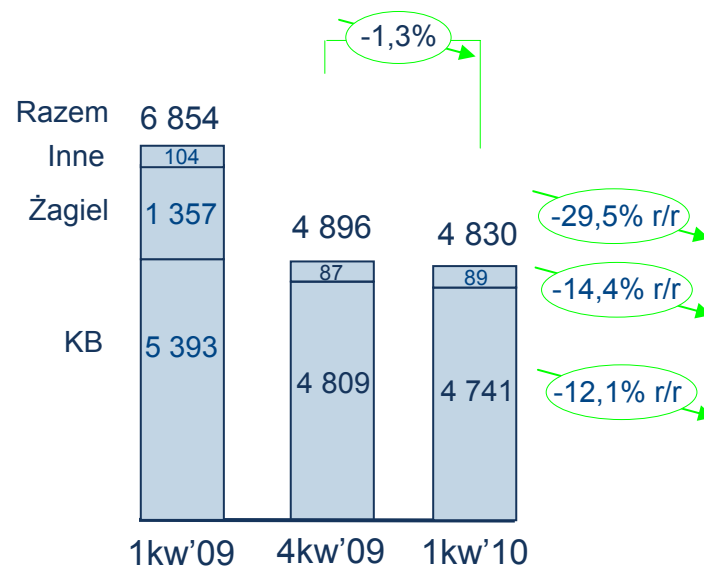
Koszty funkcjonowania

Koszty funkcjonowania

w mln PLN



Zatrudnienie (etaty)





Koszty funkcjonowania

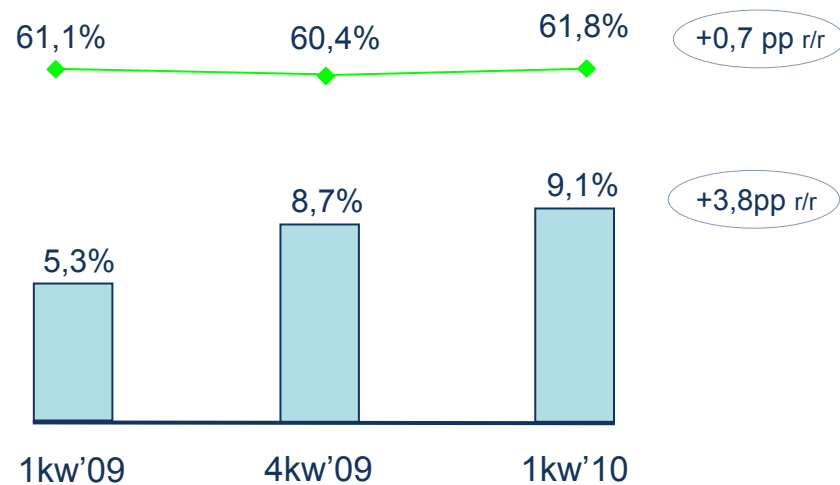
w mln PLN	1kw'10	4kw'09	1kw'09	Δ r/r mln	Δ r/r %	
Koszty pracownicze:	101,4	115,6	125,2	-23,8	-19,0%	↓
Koszty działania, w tym:	97,1	116,2	116,5	-19,4	-16,7%	↓
Koszty wynajmu budynków	20,7	25,9	25,7	-5,0	-19,4%	↓
Koszty IT i telekomunikacyjne	15,3	21,4	17,7	-2,4	-13,7%	↓
Koszty doradztwa i usług specjalistycznych	4,9	5,2	7,0	-2,1	-30,0%	↓
Opłaty pocztowe	7,3	6,5	9,4	-2,1	-22,2%	↓
Usługi w zakresie promocji i reklamy	4,2	5,3	3,9	+0,3	+8,8%	↑
Amortyzacja:	26,4	28,3	28,7	-2,3	-8,1%	↓



Jakość portfela kredytowego

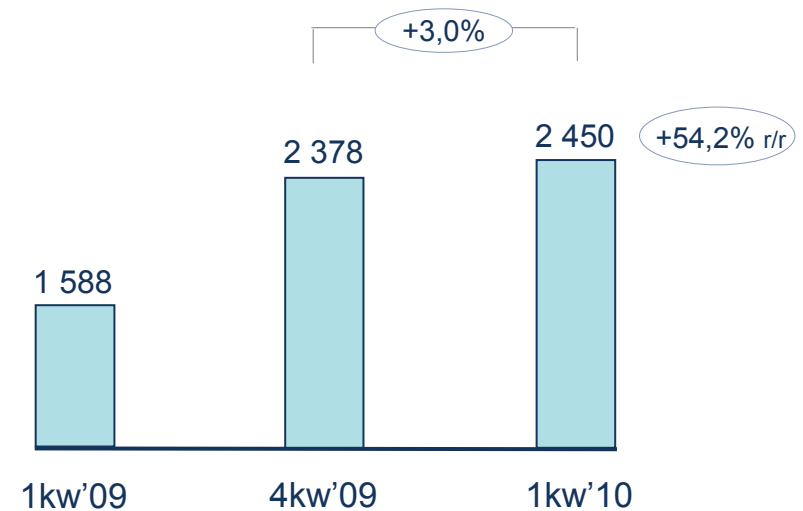
Kredyty zagrożone / Kredyty ogółem*

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



Kredyty zagrożone - wolumen

w mln PLN



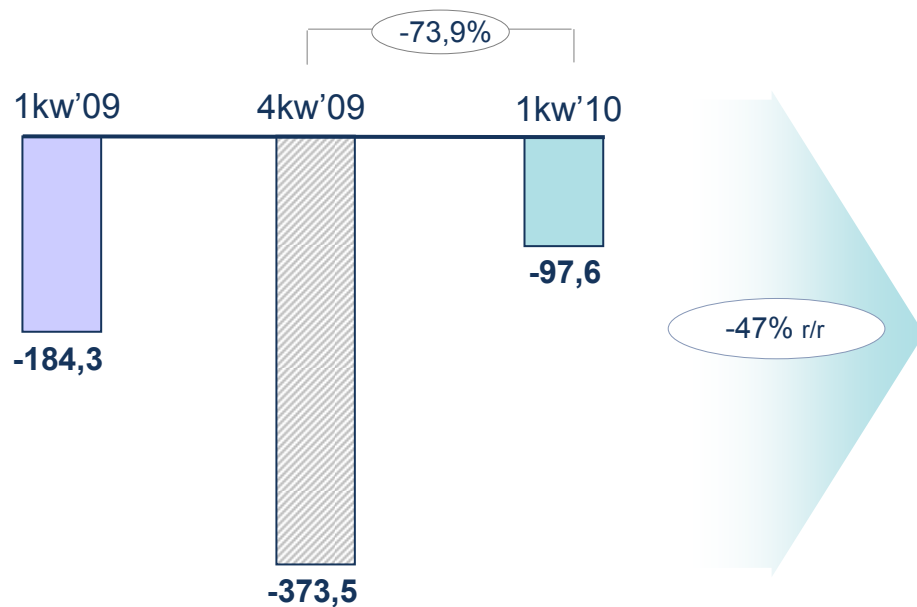
*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków



Wynik z rezerw – segmenty działalności

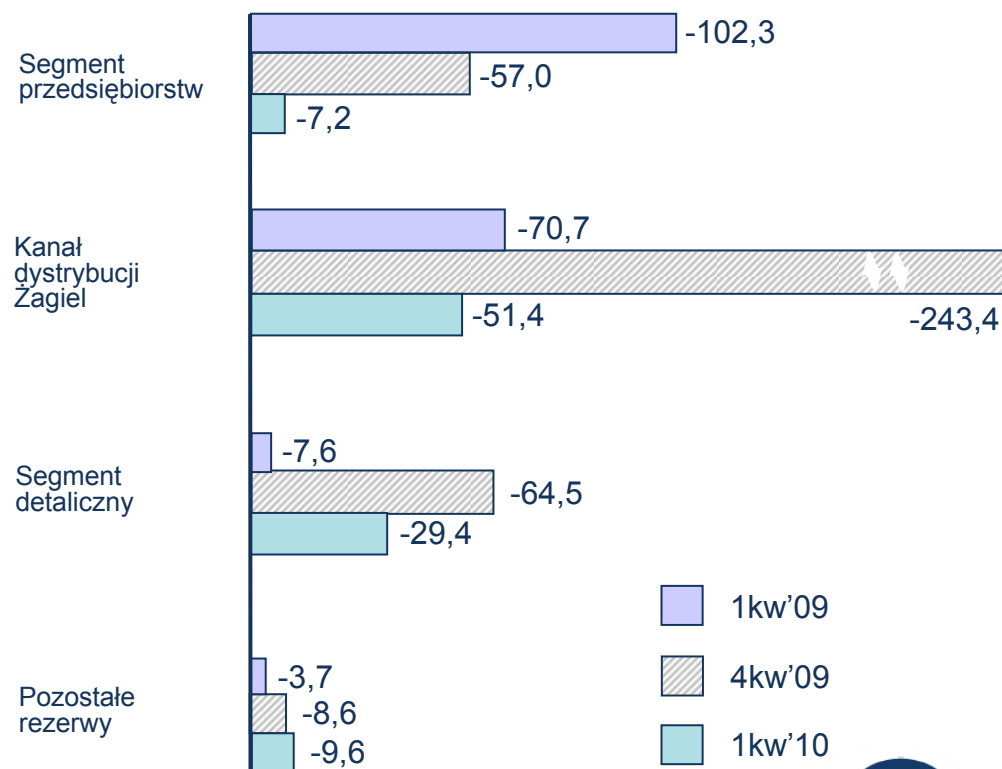
Odpisy z tytułu utraty wartości

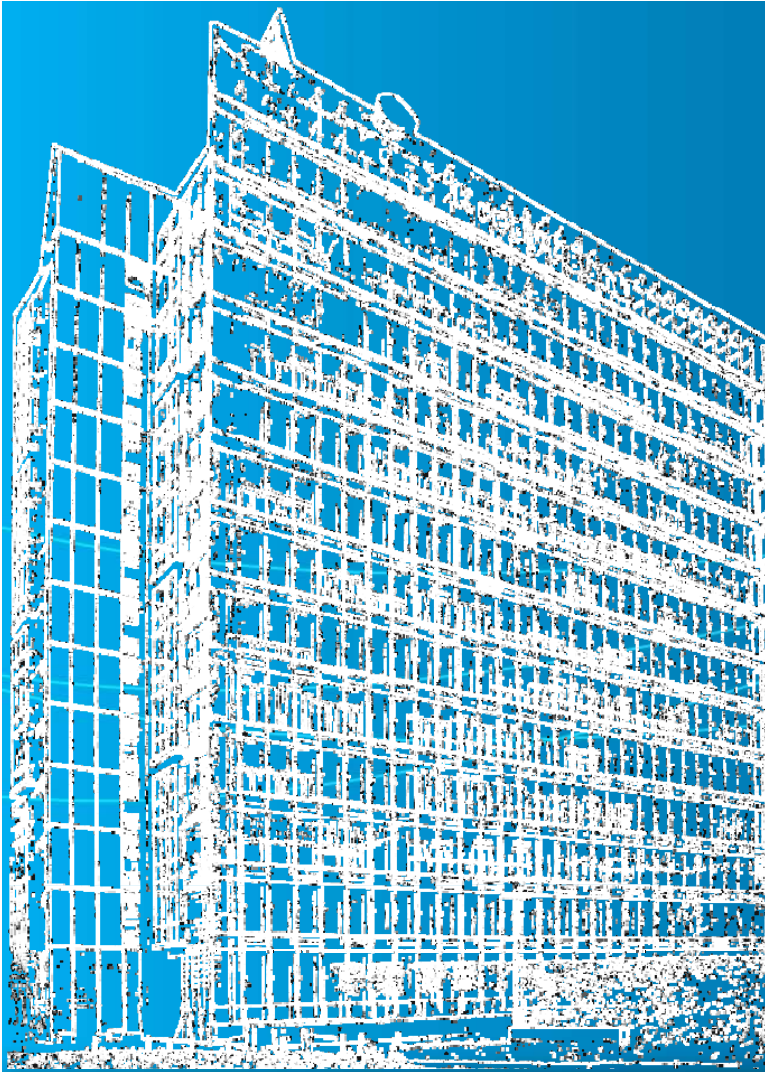
kwartalnie, w mln PLN



Odpisy z tytułu utraty wartości – podział wg segmentów

mln PLN

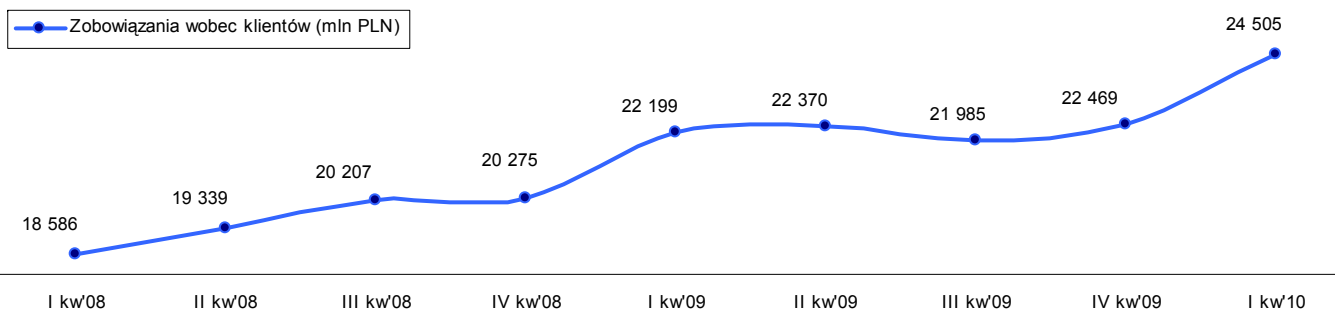




- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Aneks



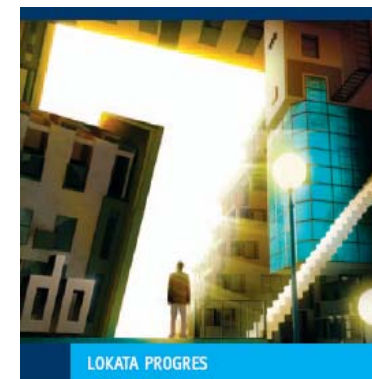
Aktywność sprzedażowa – depozyty



- ✓ Kampania depozytowa dwóch strategicznych produktów: 6-cio miesięcznej Lokaty Progres oraz Konta Oszczędnościowego (promocja lojalnościowa Konta Oszczędnościowego i Lokaty Swobodnej). Akwizycja była wsparta kampanią w mediach szerokiego zasięgu (TV, Internet).
- ✓ Oferta dwóch lokat strukturyzowanych, zebrano łącznie 131,4 mln PLN.
- ✓ Sukcesywne zwiększanie bazy depozytowej klientów indywidualnych – w I kwartale br. wartość depozytów klientów indywidualnych wzrosła o 1,2 mld PLN



EKSTRAKONTO



LOKATA PROGRES



Aktywność sprzedażowa – produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

- ✓ W I kwartale 4 subskrypcje Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych KBC TFI: KBC Rynków Wschodzących II FIZ, KBC BRIC Jumper FIZ, KBC Poland Jumper 2 FIZ (najwyższa sprzedaż: 86 mln PLN) oraz KBC Liderów Rynku FIZ, a także dwie oferty w ramach funduszy Global Partners: PL KBC Kupon 1, PL KBC Kupon 2.
- ✓ Sprzedaż Funduszy Inwestycyjnych Otwartych wyniosła ponad 180 mln PLN (głównie funduszy opartych o rynek dłużny i pieniężny).
- ✓ Atrakcyjne zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne zapadające w I kwartale br. : KBC Byki i Niedźwiedzie FIZ 18,1%, KBC Poland Jumper 1 FIZ 9%, KBC Klik Plus FIZ 15,8%.
- ✓ Kampania Ubezpieczenia Inwestycyjnego Profit Plan (od stycznia br.). Łącznie zebrano ponad 62 mln PLN.
- ✓ **Udział KBC TFI S.A. w rynku funduszy inwestycyjnych z ochroną kapitału (wartość aktywów w zarządzaniu) na koniec I kwartału 2010 roku wyniósł 53%**



Perspektywa zysku



Odkryj bogactwa natury!

- zysk do 70%*
- 100% ochrony kapitału + ubezpieczenie na życie**
- koszyk 6 surowców rolnych





Aktywność sprzedażowa – kredyty

Kredyt gotówkowy

- ✓ Blisko 9400 kredytów, o łącznej wartości 120 mln PLN udzielonych obecnym klientom w trakcie akcji promocyjnej przeprowadzonej w marcu. Planowany dla kampanii poziom sprzedaży kredytów gotówkowych został przekroczony o 32%.

Kredyt mieszkaniowy

- ✓ Rozpoczęcie w kwietniu br. kampanii marketingowej kredytów mieszkaniowych podkreślającej szybki proces kredytowy (2 dni 2 tygodnie) i atrakcyjne warunki cenowe.



KREDYT GOTÓWKOWY

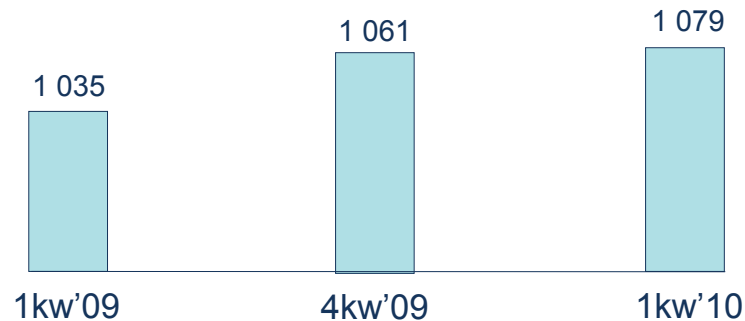


KREDYT MIESZKANIOWY

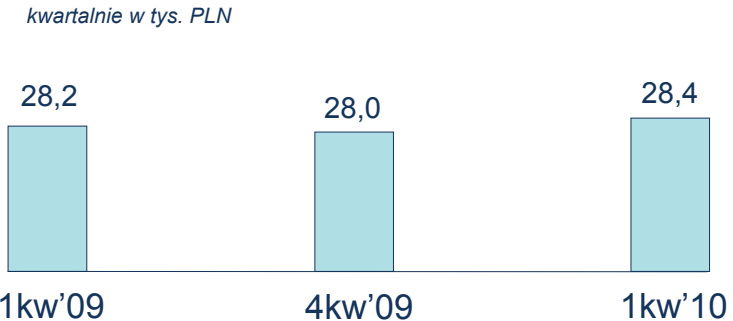


Działalność segmentu detalicznego

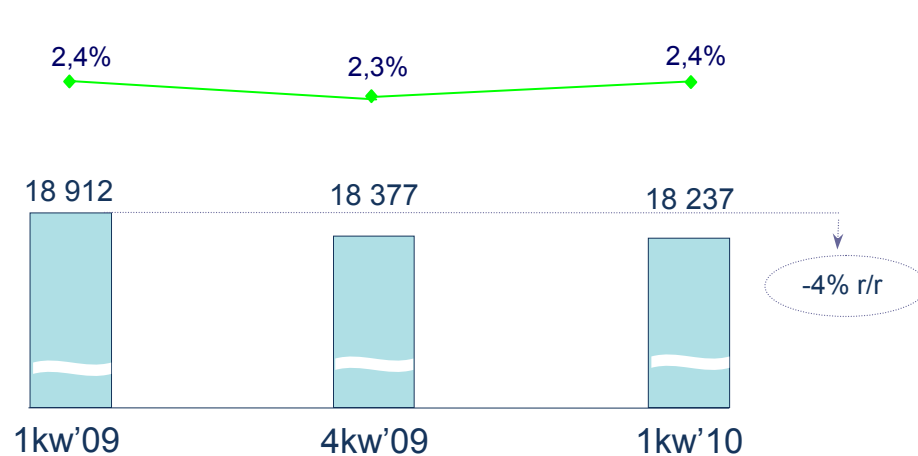
Liczba klientów¹ w tys. szt.



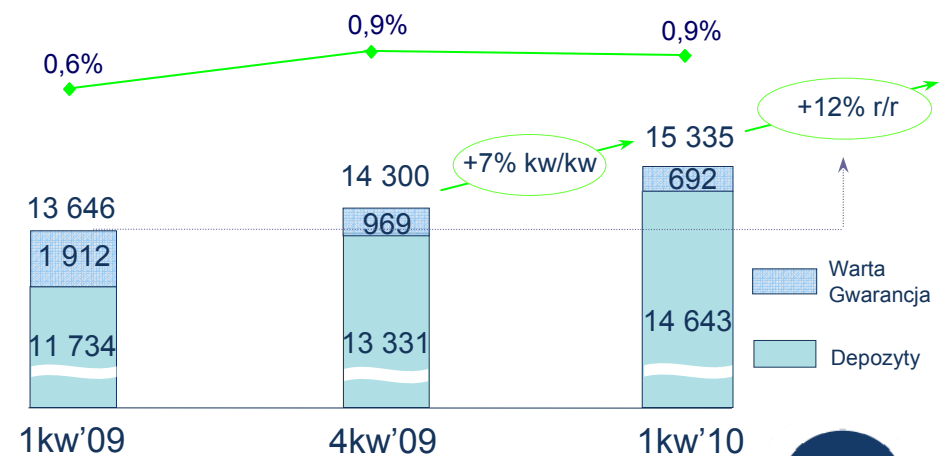
Wartość biznesu na 1 klienta¹



Kredyty¹ w mln PLN, marża



Depozyty¹ w mln PLN, marża



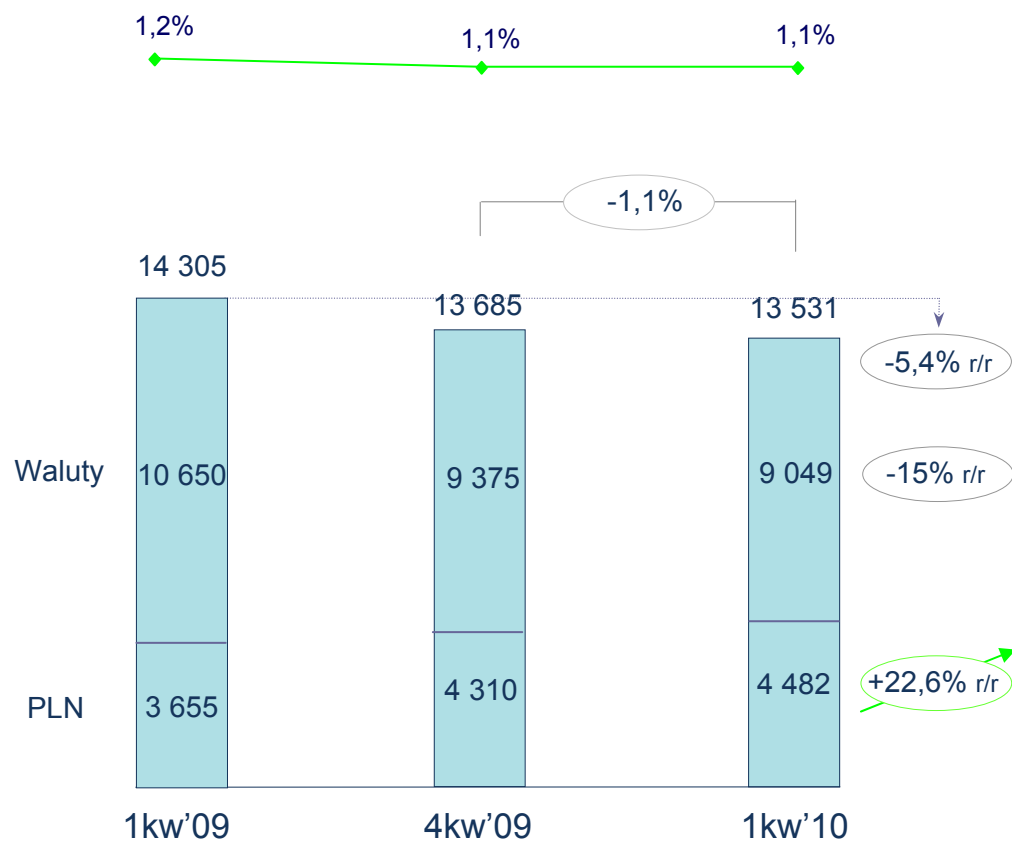
¹ Klienci segmentu detalicznego, dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku, po resegmentacji w I kwartale 2010, kredyty z uwzględnieniem kanału dystrybucji Żagiel S.A..



Segment detaliczny – kredyty mieszkaniowe

Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża

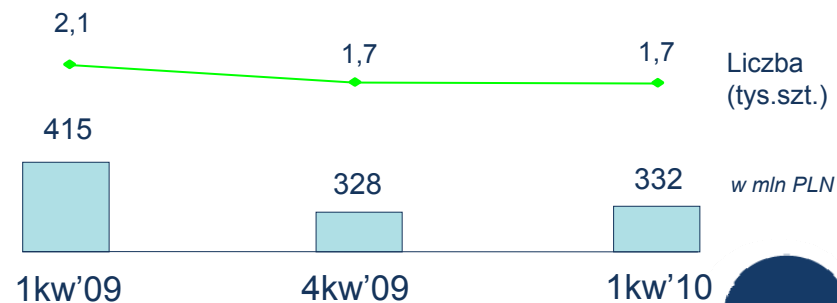
w mln PLN



Udział rynkowy KB

	1kw'09	4kw'09	1kw'10
Kredyty razem	6,7%	6,3%	6,2%
PLN	5,8%	5,6%	5,5%
Waluty	7,1%	6,8%	6,6%

Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych

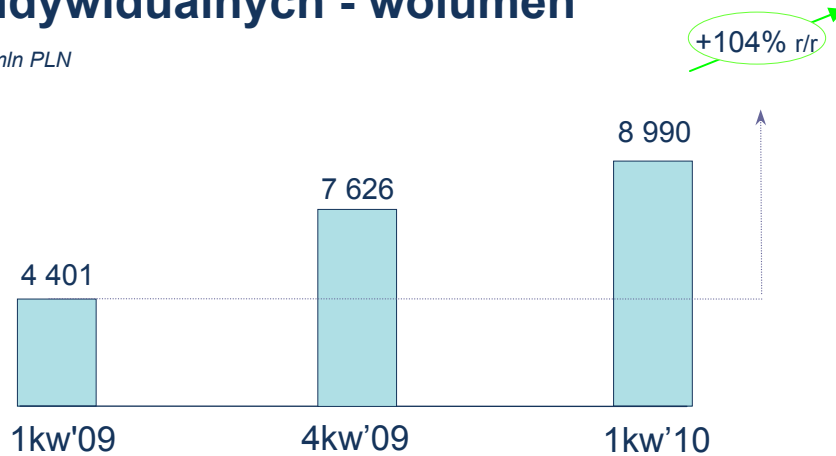




Segment detaliczny - produkty

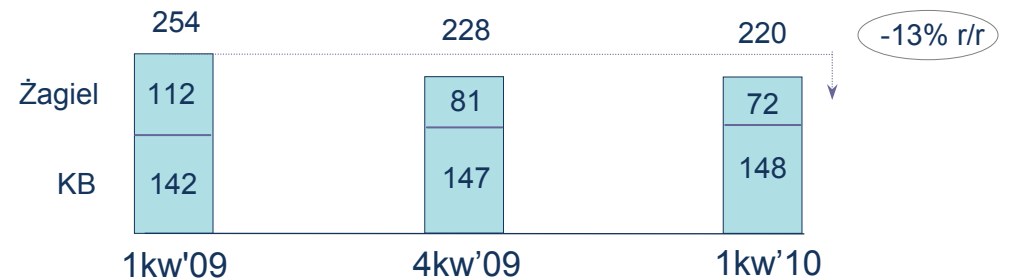
Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen

w mln PLN



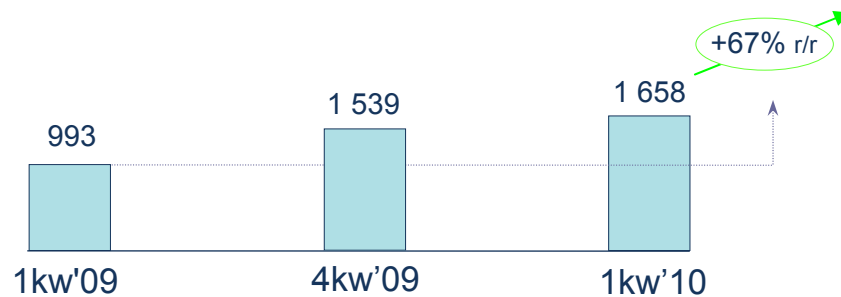
Karty kredytowe – liczba

karty aktywne w tys. szt.



Kredyty gotówkowe – sieć banku

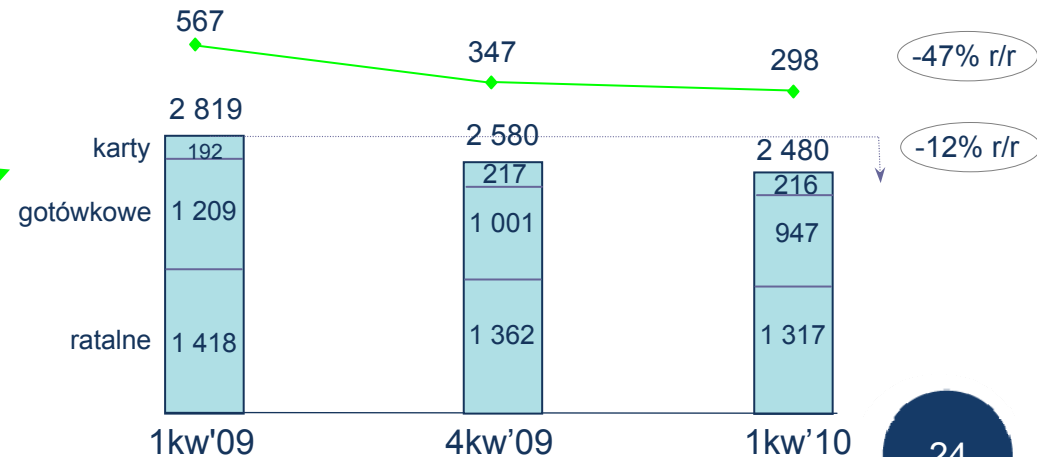
w mln PLN



Kredyty konsumpcyjne Żagla¹ – portfel

Sprzedaż kwartalna (mln PLN)

w mln PLN

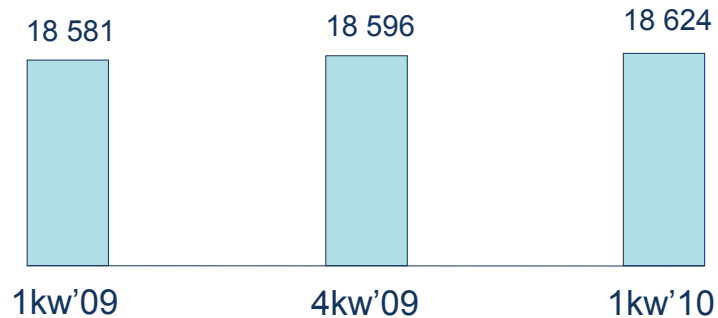


¹ podział portfela na produkty – szacunek na bazie MIS



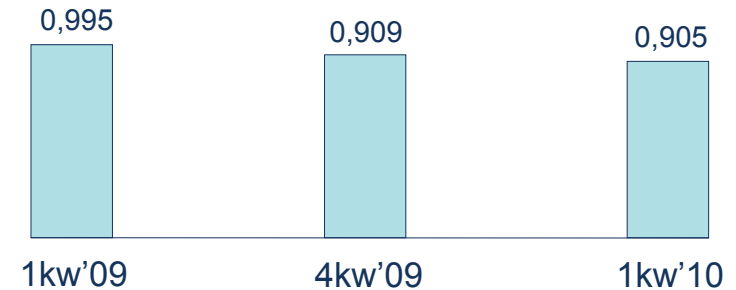
Działalność segmentu przedsiębiorstw

Liczba klientów

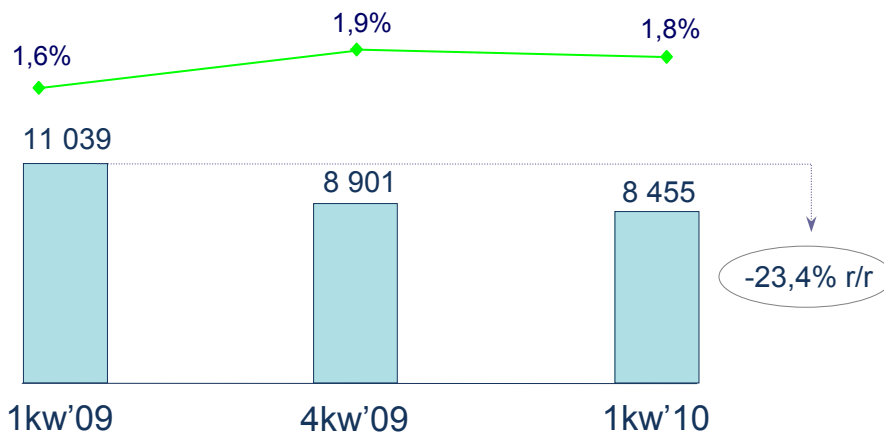


Wartość biznesu na 1 klienta

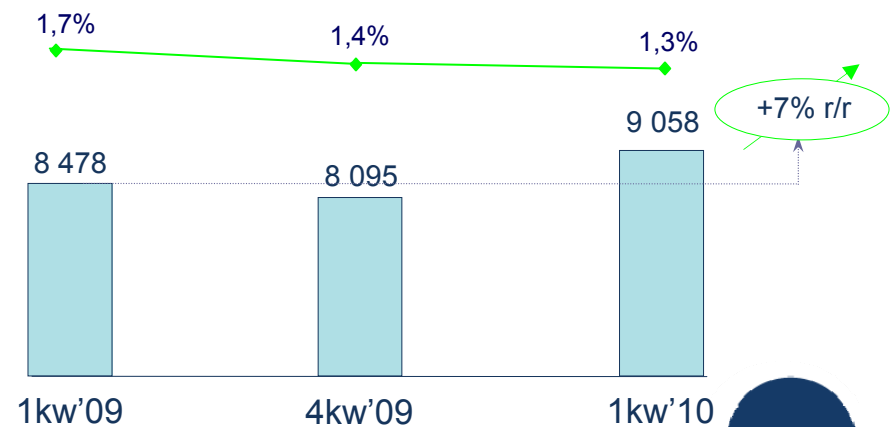
kwartalnie w mln PLN



Kredyty¹ w mln PLN, marża



Depozyty¹ w mln PLN, marża



¹ Dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku, po resegmentacji przeprowadzonej w I kwartale 2010



- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Aneks



Bilans

AKTYWA

<i>(mln PLN)</i>	1kw'10	1kw'09	Δ mln	Δ %
Kasa, środki w banku centralnym	1 115	1 387	-272	-20%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej	2 404	4 611	-2 207	-48%
Należności od klientów netto	25 123	28 768	-3 644	-13%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	10 077	6 305	3 773	60%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	614	714	-100	-14%
Pozostałe aktywa	303	330	-48	-14%
Suma aktywów	39 636	42 115	-2 479	-6%

PASYWA

<i>(mln PLN)</i>	1kw'10	1kw'09	Δ mln	Δ %
Zobowiązania wobec banków	10 535	13 691	-3 156	-23%
Zobowiązania wobec klientów	24 505	22 199	2 306	10%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	724	3 018	-2 294	-76%
Kapitały własne (zawierają zysk netto)	2 755	2 488	267	11%
Zobowiązania podporządkowane	788	384	404	105%
Pozostałe pasywa	328	334	-7	-2%
Suma zobowiązań i kapitałów	39 636	42 115	-2 479	-6%



Rachunek zysków i strat

kwartalnie (mln PLN)

	1kw'10	1kw'09	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek	277	247	30	12%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80	72	8	11%
Wynik na działalności handl., inwest. oraz dywidendy	28	73	-45	-62%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	15	15	0	3%
Dochód operacyjny netto	400	408	-7	-2%
Koszty funkcjonowania	-225	-270	45	-17%
Zysk operacyjny	176	137	39	28%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-98	-184	86	-47%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1	0	0	-
Zysk brutto	79	-47	126	-268%
Podatek dochodowy	-19	10	-29	-286%
Zysk netto	60	-37	97	-263%



Kontakt

- **Biuro Relacji Inwestorskich**

- ir@kredybank.pl

- www.kredybank.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.