



Grupa Kredyt Banku S.A.

Wyniki finansowe po 2 kwartale 2010

Biuro Relacji Inwestorskich
Warszawa, 5 sierpnia 2010





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



Kluczowe wydarzenia – wzrost bazy depozytowej

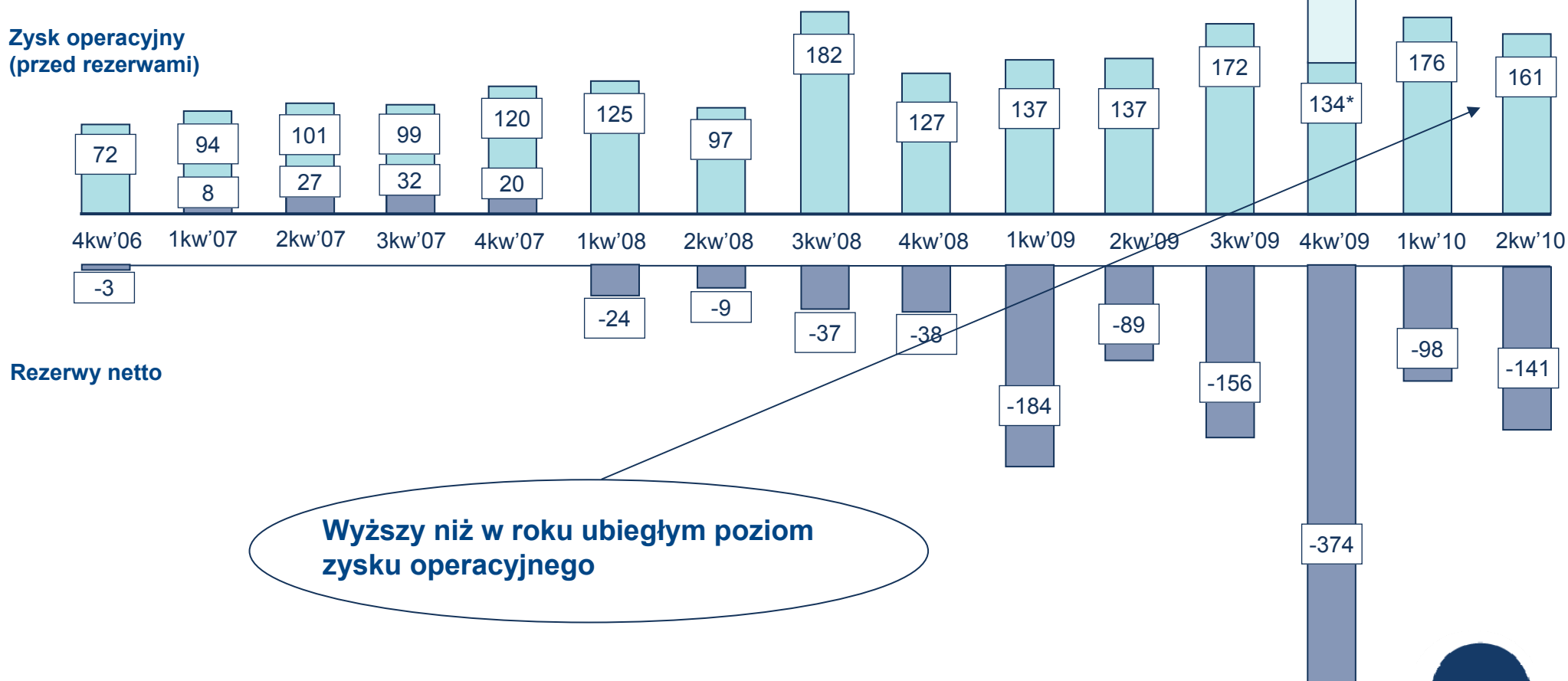
- ✓ Przyrost zobowiązań wobec klientów w II kwartale 2010 roku o 1,1 mld PLN, od początku 2010 roku o 3,2 mld PLN. Wskaźnik kredyty/depozyty po II kwartale 2010 r. na poziomie 105,1% w porównaniu do 124,7% na koniec II kwartału 2009 roku (poprawa o 19,5 p.p.)
- ✓ Współczynnik wypłacalności na poziomie 12,1% w II kwartale 2010 roku w porównaniu do 10,8% w II kwartale 2009 roku (poprawa o 1,3 p.p.).
- ✓ Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 58,5% w II kwartale 2010 roku w porównaniu do 64,4% w II kwartale 2009 roku – poprawa o 5,9 pp.
- ✓ Zysk netto w I półroczu 2010 roku 73 mln PLN vs 4 mln PLN w I półroczu 2009 roku. Zysk netto w II kwartale 2010 roku w wysokości 14 mln PLN vs 60 mln PLN w I kwartale 2010.
- ✓ Zysk operacyjny (przed rezerwami) w I półroczu 2010 roku 336 mln PLN vs 275 mln PLN w I półroczu 2009 roku (poprawa o 22,5%). Zysk operacyjny (przed rezerwami) w II kwartale 2010 roku w wysokości 161 mln PLN vs 176 mln PLN w I kwartale 2010 (pogorszenie o 8,4%).



Zysk operacyjny (przed rezerwami)

w mln PLN

Zysk operacyjny
(przed rezerwami)



Wyższy niż w roku ubiegłym 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 - wskaźniki

	2kw'10	1kw'10	2kw'09	2010-2009 pp / %	
Cost/Income	58,5%	56,2%	64,3%	-5,8pp	↓
ROE (narastająco)	3,9%	5,0%	7,8%	-3,9pp	↓
Kredyty/Depozyty	105,1%	102,5%	124,7%	-19,6pp	↓
Kredyty/Depozyty (skorygowany) ¹	68,0%	68,1%	77,3%	-9,3pp	↓
CAR	12,1%	12,4%	10,8%	+1,3pp	↑
ETATY (tys.)	4,9	4,8	6,5	-25,8%	↓
Liczba placówek - KB	384	388	402	-4,5%	→

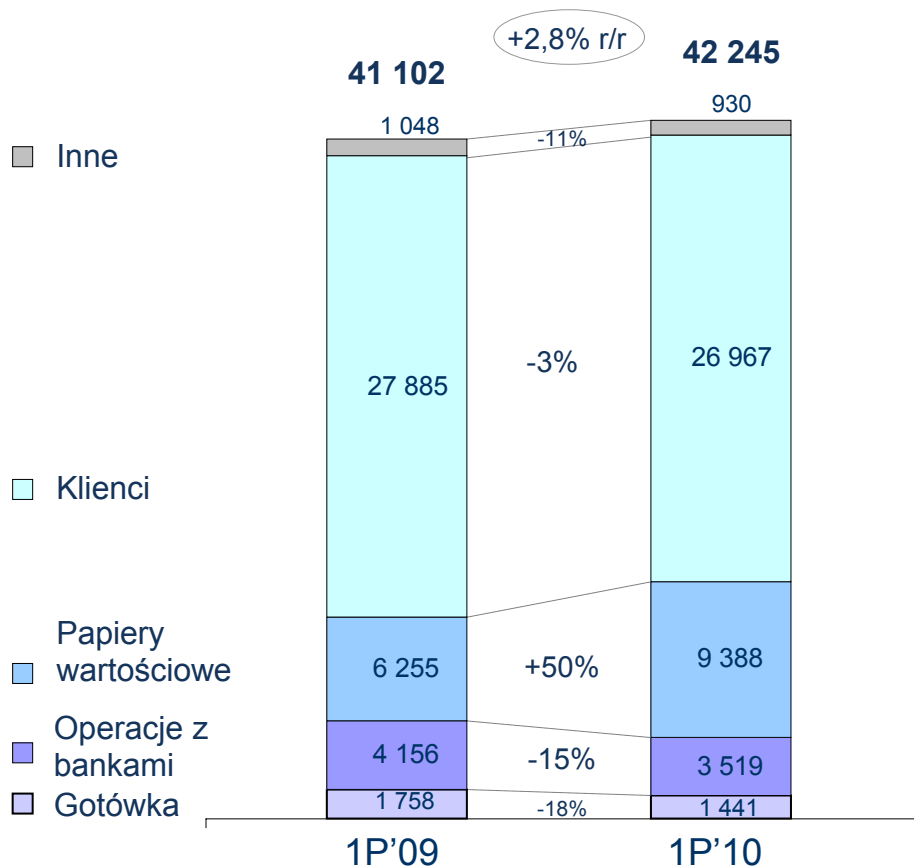
¹ Kredyty klientów netto z wyłączeniem walutowych kredytów klientów finansowanych środkami walutowymi z Grupy KBC / depozyty klientów



Struktura bilansu

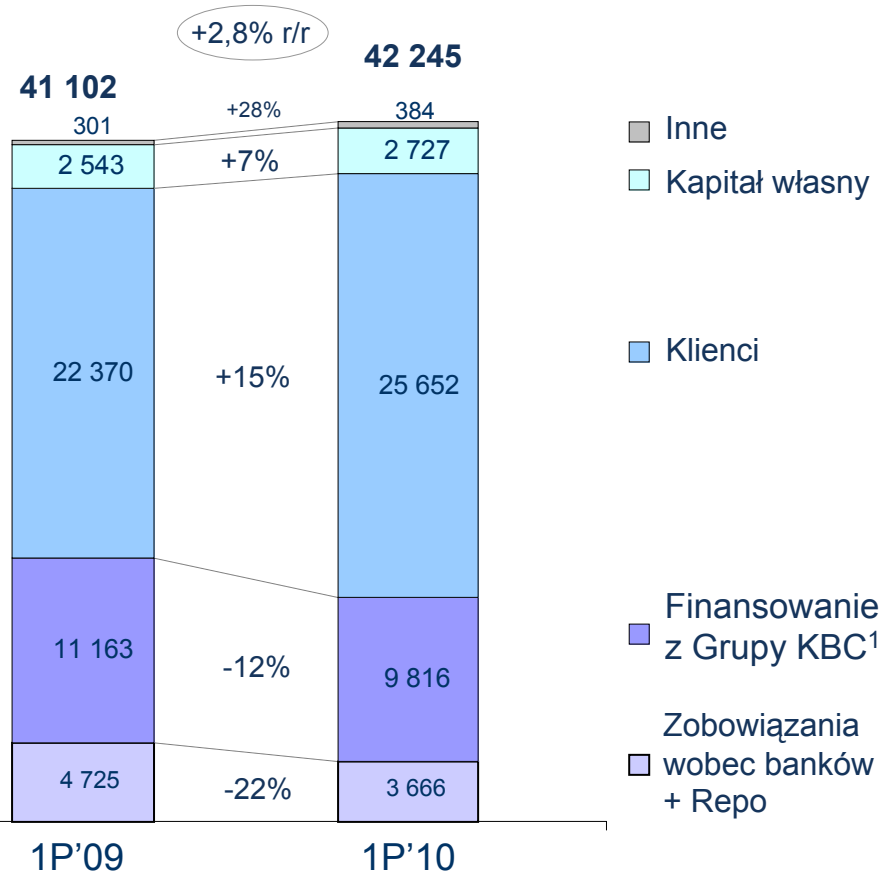
AKTYWA

w mln PLN



PASYWA I FUNDUSZE

w mln PLN



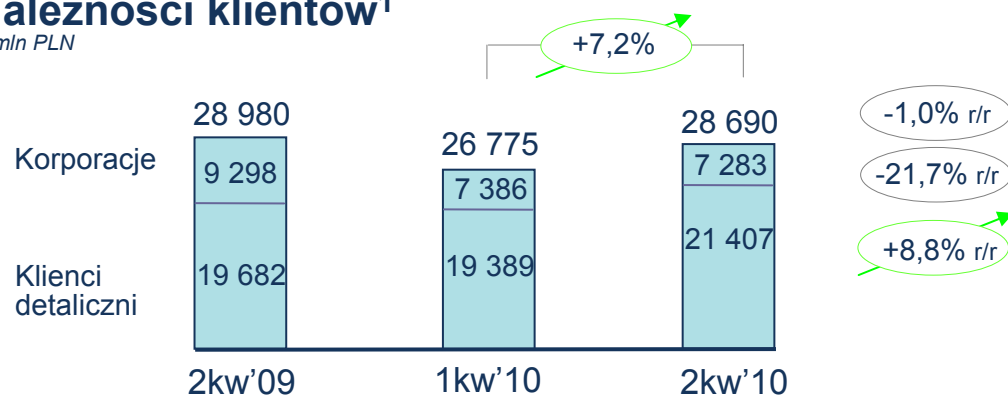
¹ Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe)



Wolumeny

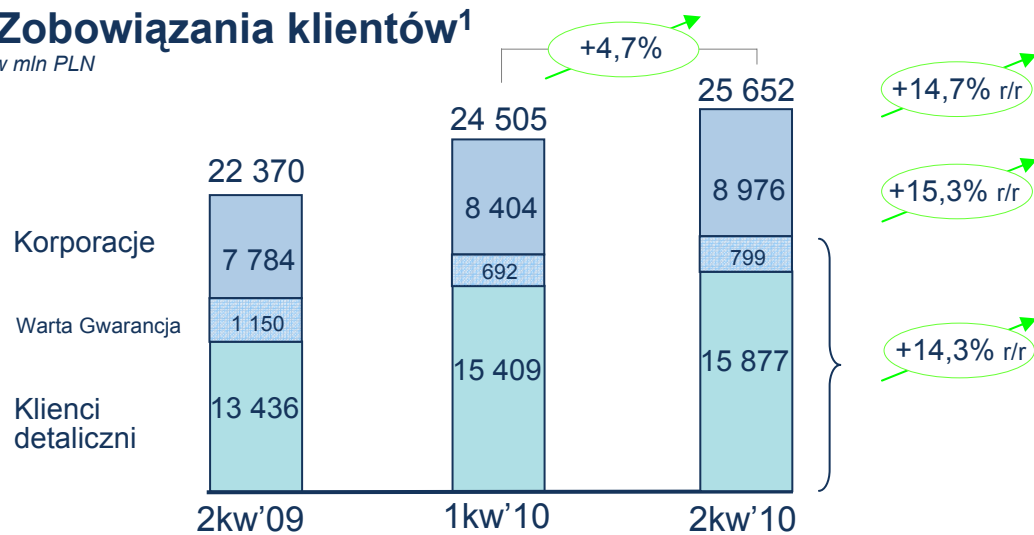
Należności klientów¹

w mln PLN



Zobowiązania klientów¹

w mln PLN



Udział rynkowy KB - kredyty²

	2kw'09	1kw'10	2kw'10
Kredyty ogółem	4,3%	3,8%	3,8%
Gospodarstwa domowe	4,9%	4,6%	4,7%
Korporacje	3,4%	2,6%	2,5%

Udział rynkowy KB – depozyty²

	2kw'09	1kw'10	2kw'10
Depozyty ogółem	3,5%	3,6%	3,7%
Gospodarstwa domowe ³	3,8%	3,9%	3,9%
Korporacje	2,9%	3,2%	3,3%

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

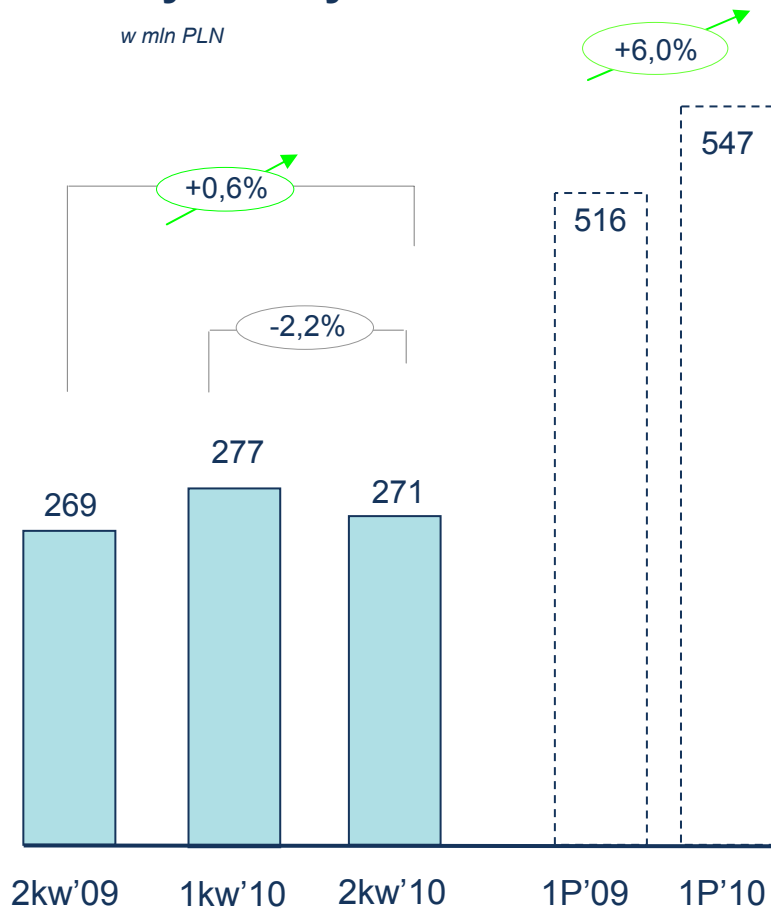
	1P'10	1P'09	Δ r/r mln	Δ r/r %	
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji (mln PLN)	703,7	662,1	+41,6	+6,3%	↑
Dochód operacyjny netto (mln PLN)	788,2	793,2	-5,0	-0,6%	↓
Koszty funkcjonowania (mln PLN)	-451,9	-518,5	+66,6	-12,8%	↓
Zysk operacyjny (mln PLN)	336,3	274,7	+61,6	+22,5%	↑
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy (mln PLN)	-239,0	-273,3	+34,3	-12,6%	↓
Zysk netto (mln PLN)	73,3	4,1	+69,2	-	↑



Wynik z tytułu odsetek, prowizji i opłat

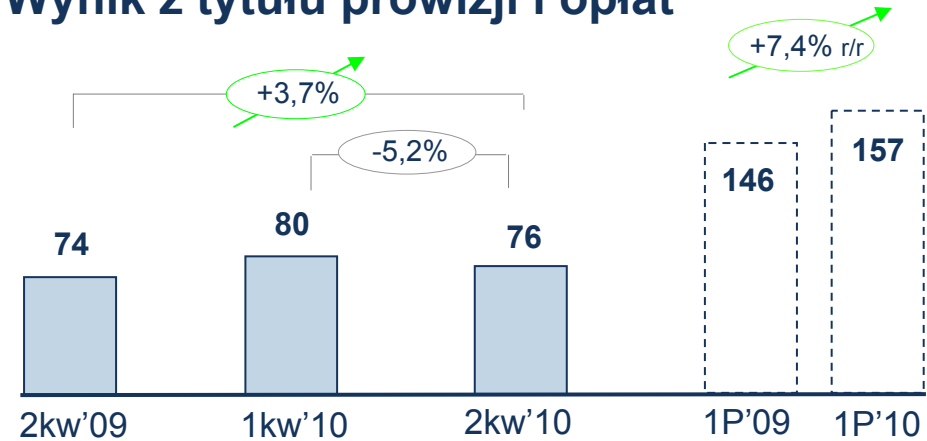
Wynik z tytułu odsetek

w mln PLN

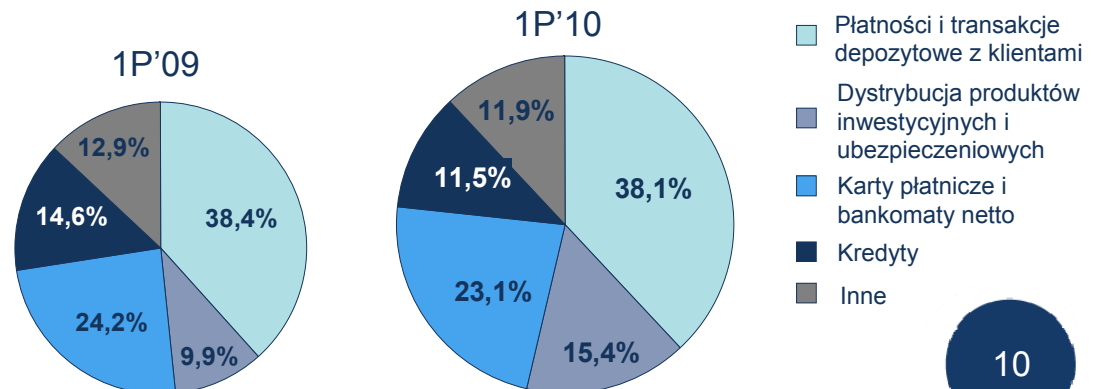


Wynik z tytułu prowizji i opłat

w mln PLN



Struktura przychodów z prowizji i opłat

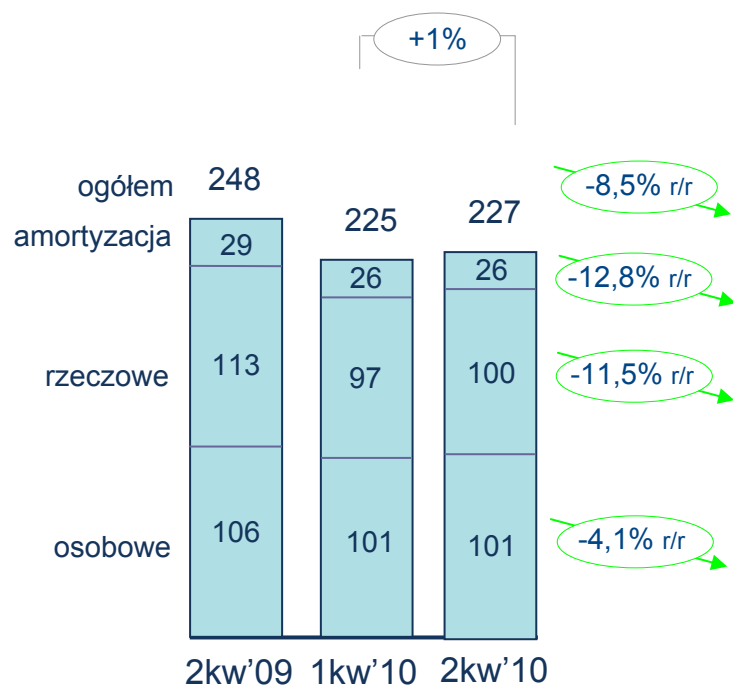




Koszty funkcjonowania

Koszty funkcjonowania

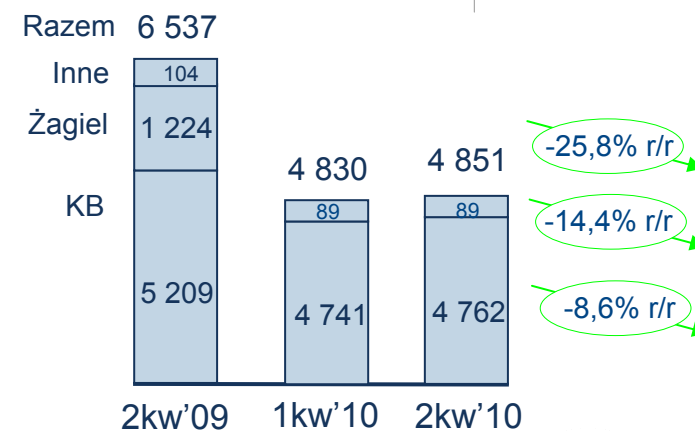
w mln PLN



narastająco



Zatrudnienie (etaty)

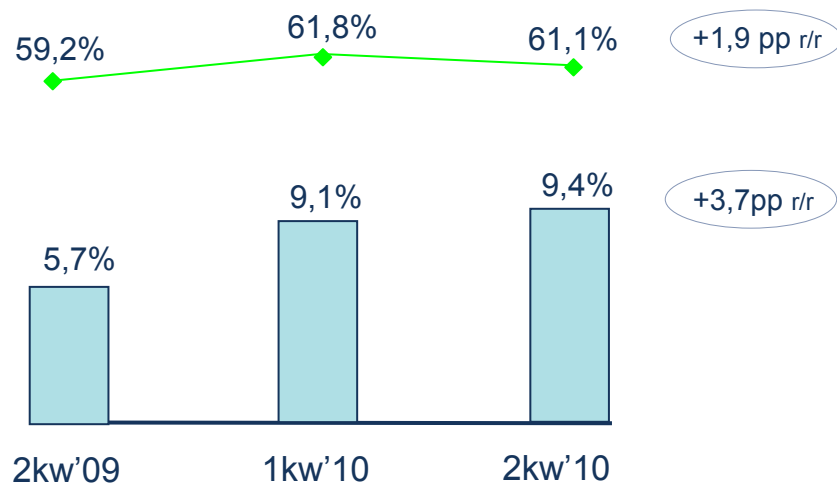




Jakość portfela kredytowego

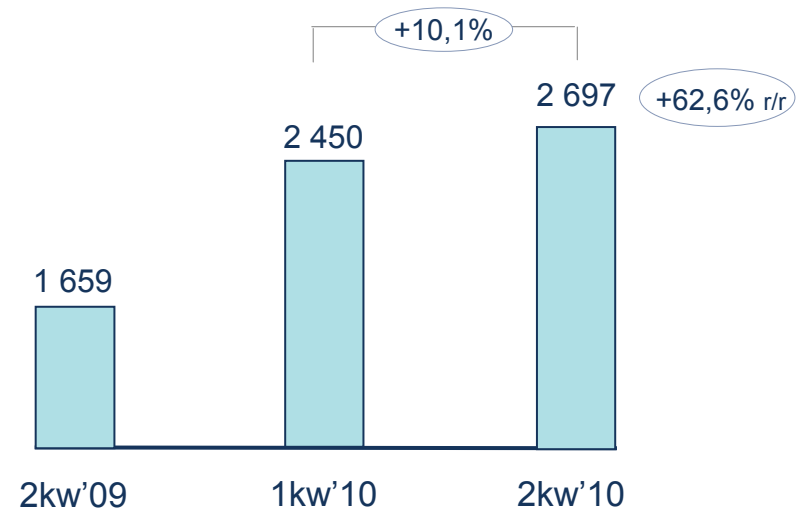
Kredyty zagrożone / Kredyty ogółem*

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



Kredyty zagrożone - wolumen

w mln PLN



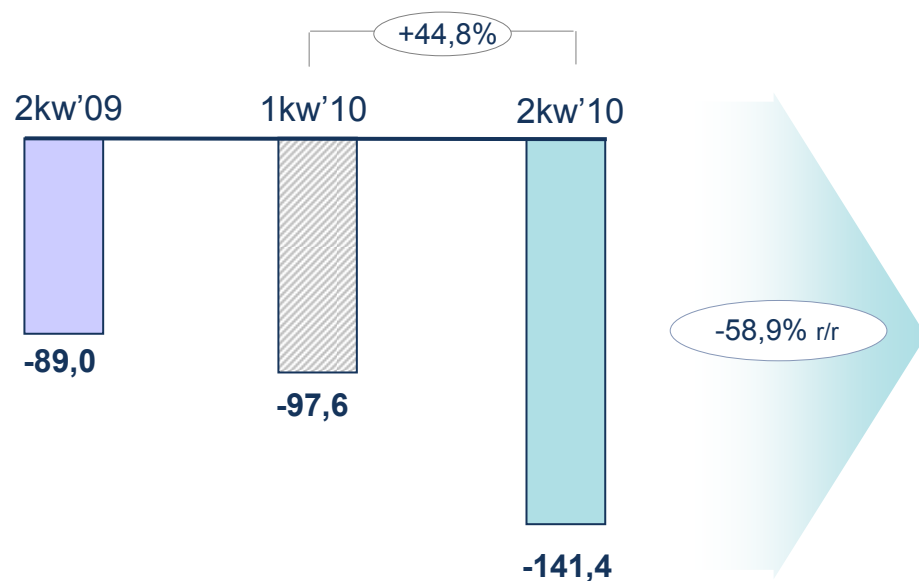
*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków



Wynik z rezerw – segmenty działalności

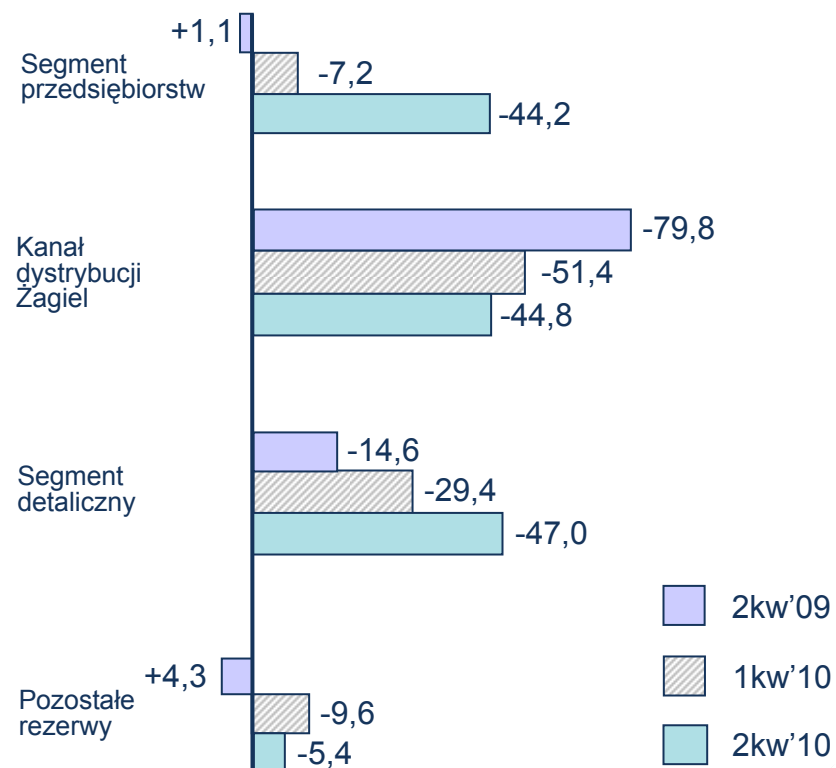
Odpisy z tytułu utraty wartości

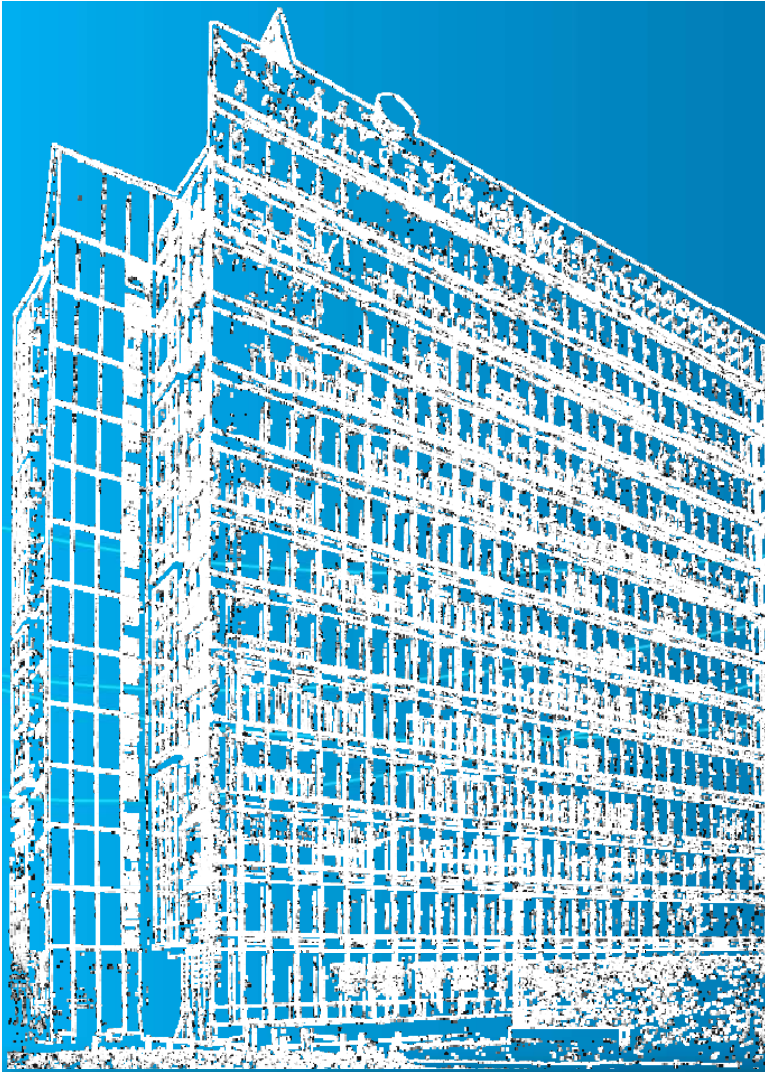
kwartalnie, w mln PLN



Odpisy z tytułu utraty wartości – podział wg segmentów

mln PLN

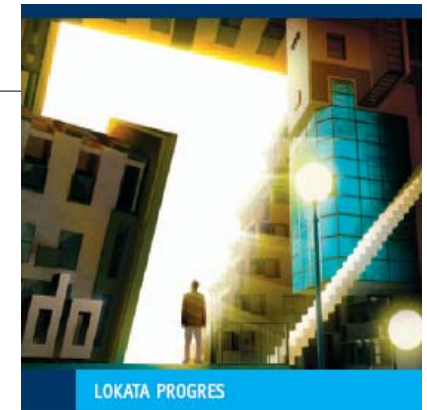
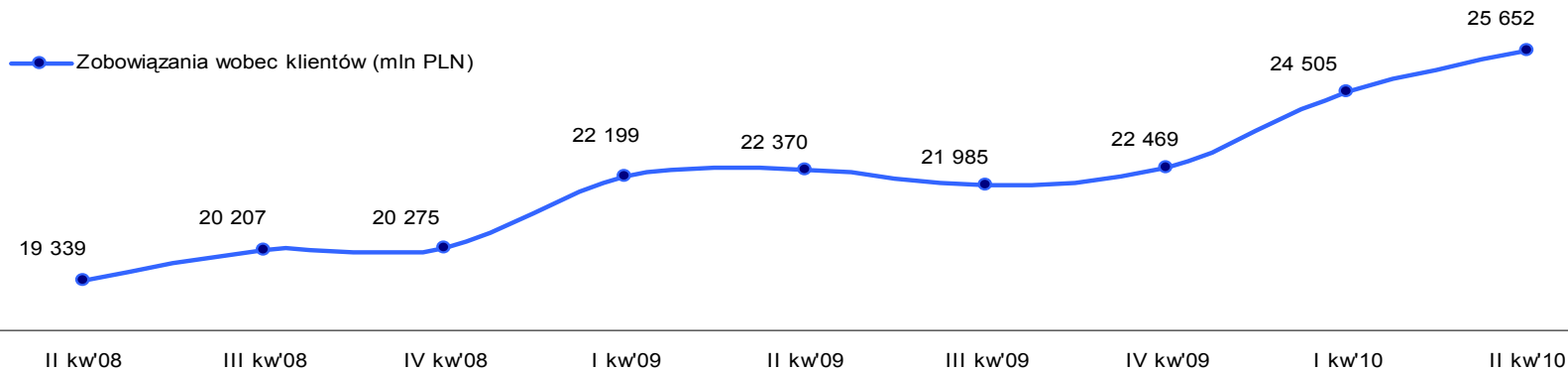




- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Aneks



Aktywność sprzedażowa – depozyty



- ✓ Sukcesywne zwiększanie bazy depozytowej klientów indywidualnych – w I połowie br. wartość depozytów klientów indywidualnych wzrosła o ponad 1,6 mld PLN.
- ✓ W wyniku akwizycji, wspartej kampanią marketingową dwóch strategicznych produktów: 6-miesięcznej Lokaty Progres oraz Konta Oszczędnościowego, zrealizowano 114% założonego celu.
- ✓ Trzy subskrypcje lokat strukturyzowanych dla klientów zamożnych i Private Banking, zebrano ponad 150 mln PLN.
- ✓ Wdrożenie w czerwcu lokat internetowych eConstans z kapitalizacją dzienną.
- ✓ Wzrost bazy depozytowej segmentu przedsiębiorstw o ponad 1,5 mld PLN



Aktywność sprzedażowa – produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

- ✓ **Od początku roku w procesie konwersji sprzedano produkty inwestycyjne na kwotę ponad 900 mln PLN.** Sprzedaż osiągnięto m.in. dzięki szerokiej ofercie produktów KBC TFI (4,9% udział w rynku aktywów w zarządzaniu):
 - Przeprowadzono 2 subskrypcje Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych KBC TFI: KBC Liderów Rynku FIZ, KBC Kupon Jumper FIZ, a także zaoferowano jeden produkt w ramach funduszy Global Partners: PL KBC Himalaja 1.
 - Od początku roku sprzedaż Funduszy Inwestycyjnych Otwartych wyniosła blisko 500 mln PLN (głównie funduszy opartych o rynek dłużny i pieniężny).
- ✓ **Udział KBC TFI S.A. w rynku funduszy inwestycyjnych z ochroną kapitału (wartość aktywów w zarządzaniu) na koniec II kwartału 2010 roku wyniósł 54,3%,**
- ✓ **Ubezpieczenie Inwestycyjne Profit Plan** hitem sprzedaży - łącznie w I półroczu zebrano ponad **207,9 mln PLN.**





Aktywność sprzedażowa – kredyty

Kredyt mieszkaniowy

- ✓ Kampania marketingowa o szerokim zasięgu przeprowadzona w okresie od kwietnia do czerwca, podkreślająca szybki proces kredytowy i atrakcyjne warunki cenowe (promocja 0% prowizji). Wyniki kampanii to:
 - realizacja celu kampanii w 114% (945 mln PLN),
 - niemal 3-krotny wzrost sprzedaży z 340 mln PLN w 1 kw. 2010 do 945 mln PLN w 2 kw. 2010,
 - Kredyt Bank trzecim bankiem na rynku w zakresie nowej sprzedaży w miesiącu czerwcu.
- ✓ Nowa oferta ubezpieczeń na życie i od utraty pracy.

Kredyt gotówkowy

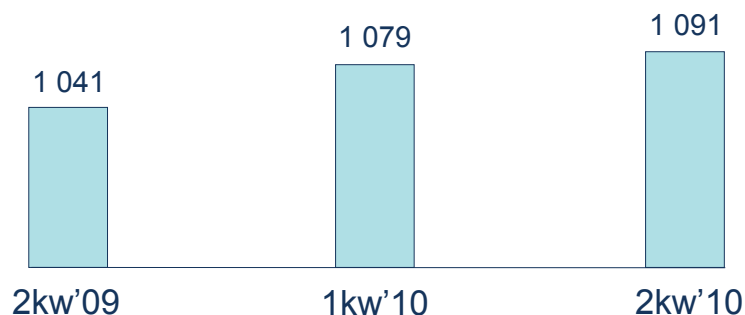
- ✓ Ponad 8.000 kredytów, o łącznej wartości 97,3 mln PLN udzielonych obecnym klientom w trakcie akcji promocyjnej przeprowadzonej w czerwcu.





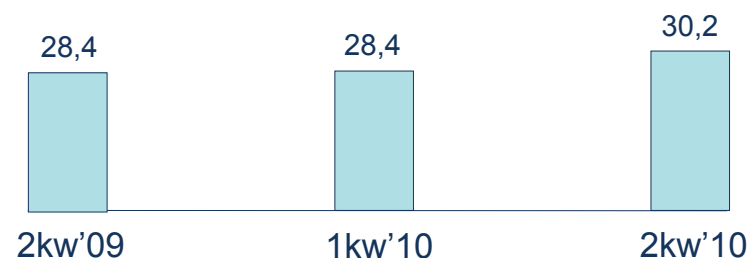
Działalność segmentu detalicznego

Liczba klientów¹ w tys. szt.

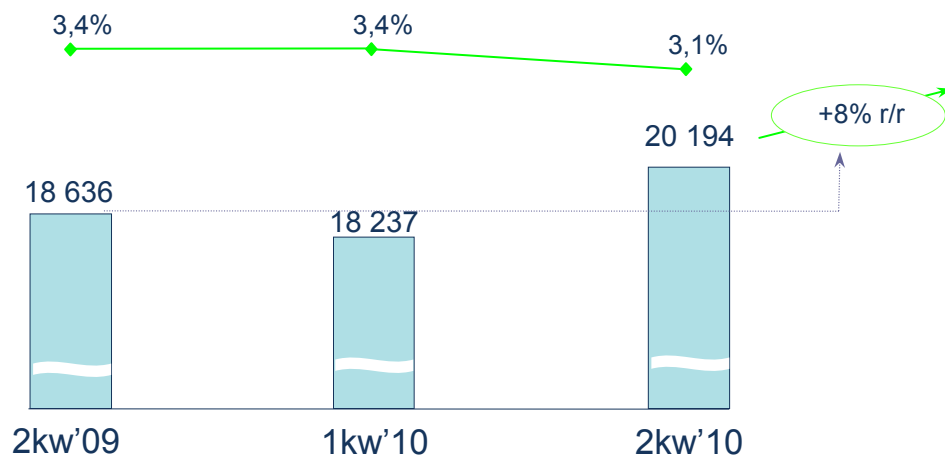


Wartość biznesu na 1 klienta¹

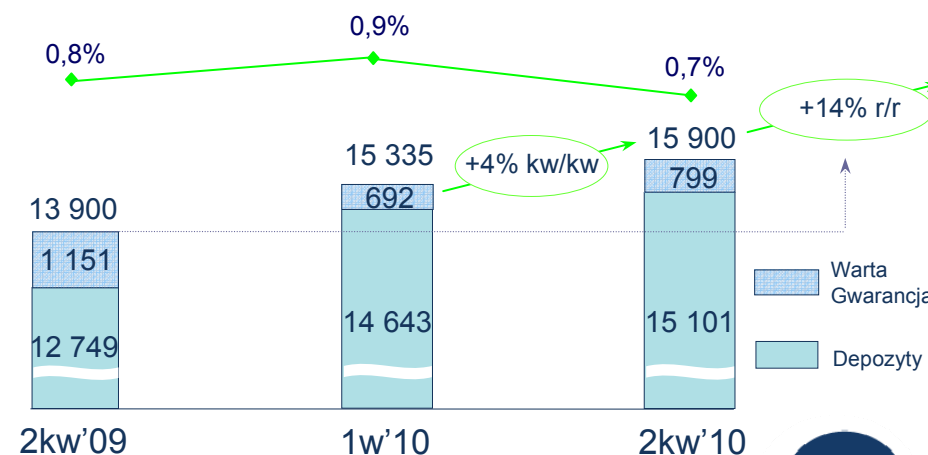
kwartalnie w tys. PLN



Kredyty¹ w mln PLN, marża



Depozyty¹ w mln PLN, marża



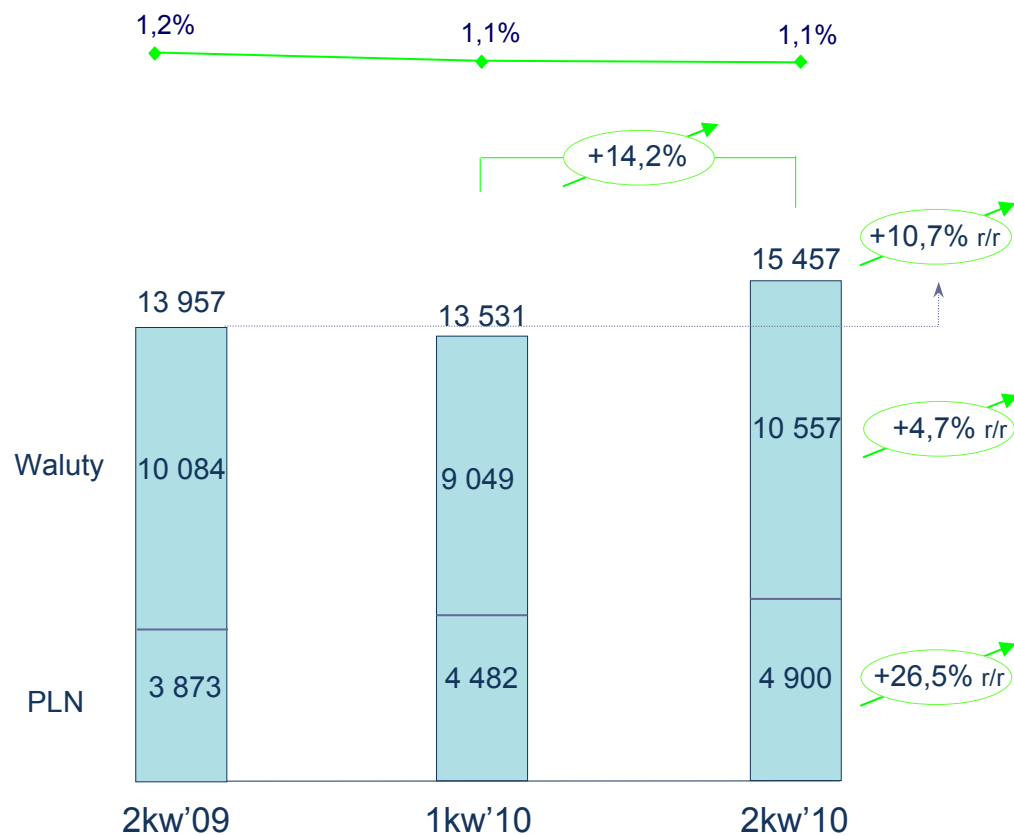
¹ Klienci segmentu detalicznego, dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku, po resegmentacji w I kwartale 2010, kredyty z uwzględnieniem kanału dystrybucji Żagiel S.A..



Segment detaliczny – kredyty mieszkaniowe

Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża

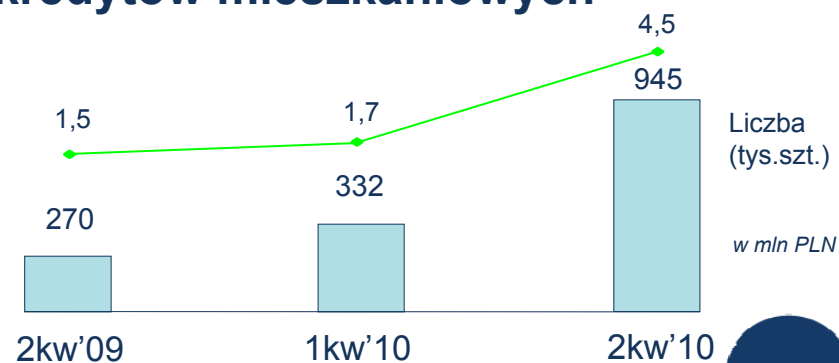
w mln PLN



Udział rynkowy KB

	2kw'09	1kw'10	2kw'10
Kredyty razem	6,7%	6,2%	6,2%
PLN	5,9%	5,5%	5,4%
Waluty	7,0%	6,6%	6,6%

Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych

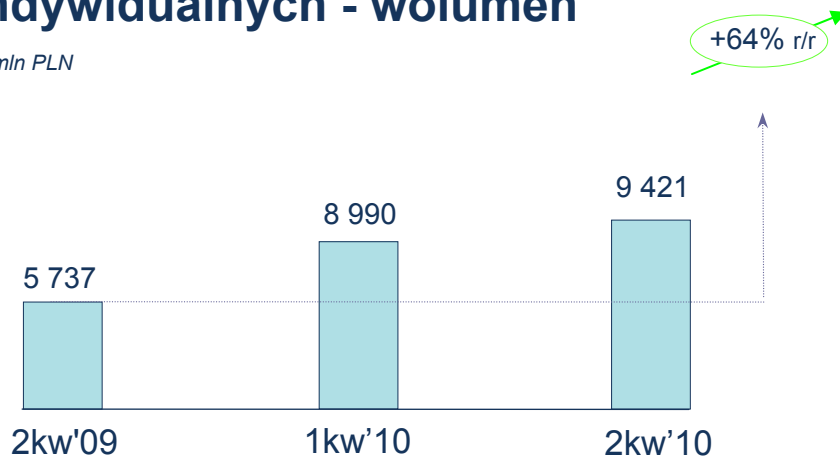




Segment detaliczny - produkty

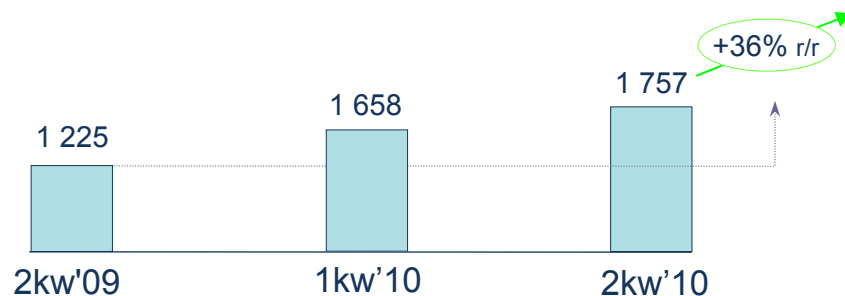
Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen

w mln PLN



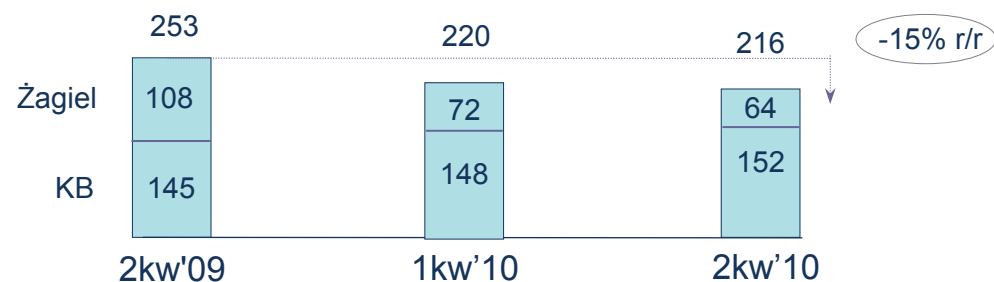
Kredyty konsumpcyjne – sieć banku

w mln PLN



Karty kredytowe – liczba

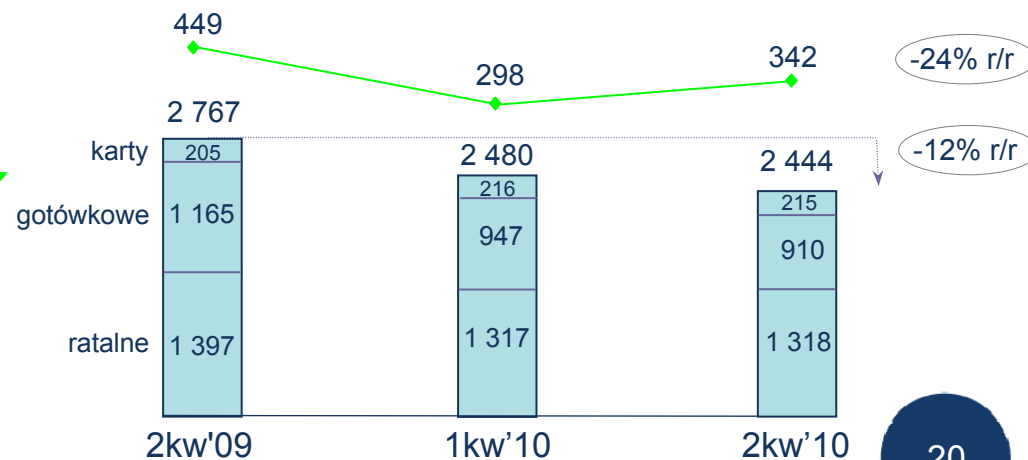
karty aktywne w tys. szt.



Kredyty konsumpcyjne Żagla¹

Sprzedaż kwartalna (mln PLN)

w mln PLN

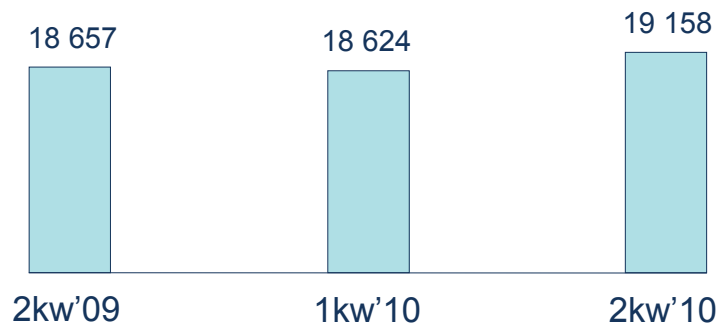


¹ podział portfela na produkty – szacunek na bazie MIS



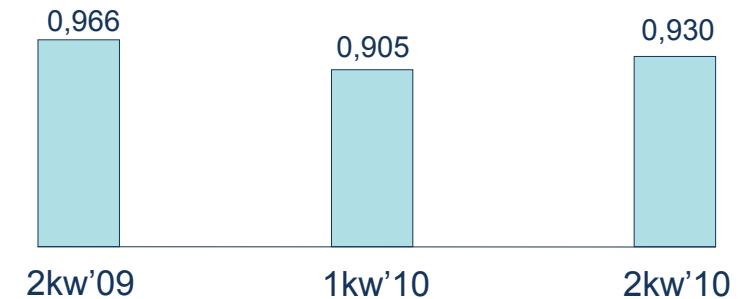
Działalność segmentu przedsiębiorstw

Liczba klientów

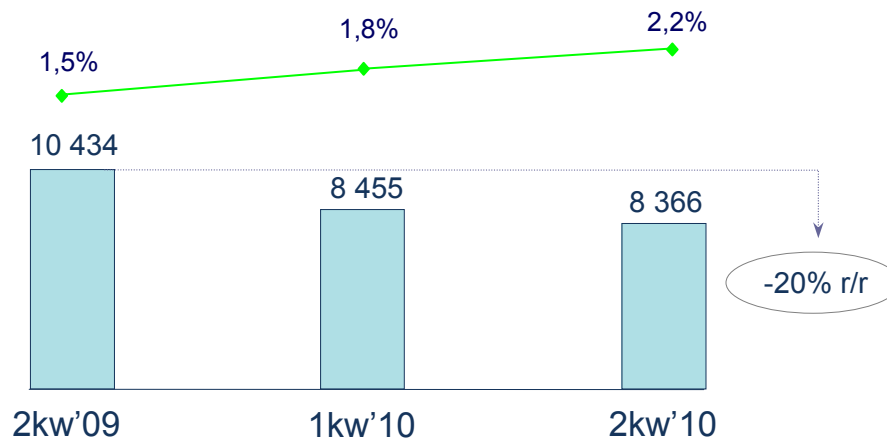


Wartość biznesu na 1 klienta

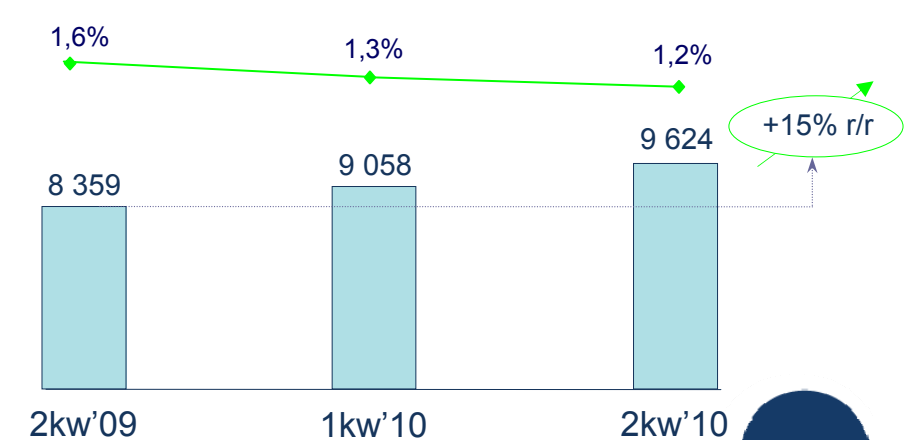
kwartalnie w mln PLN



Kredyty¹ w mln PLN, marża



Depozyty¹ w mln PLN, marża



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

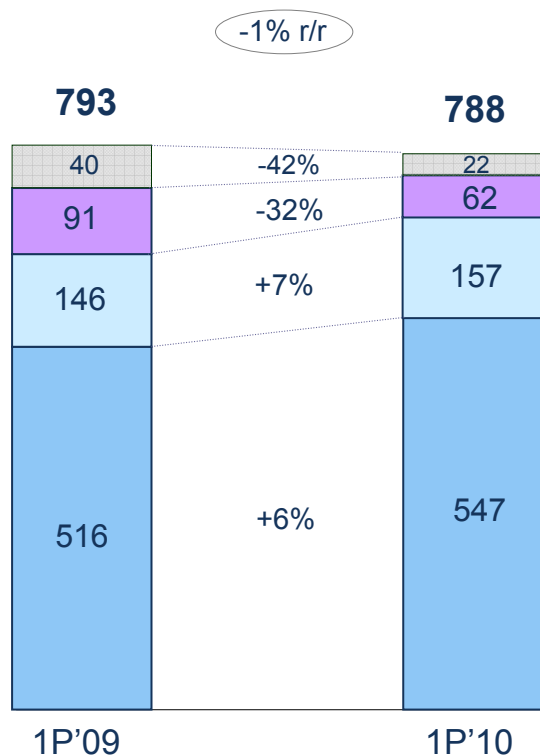


- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Aneks

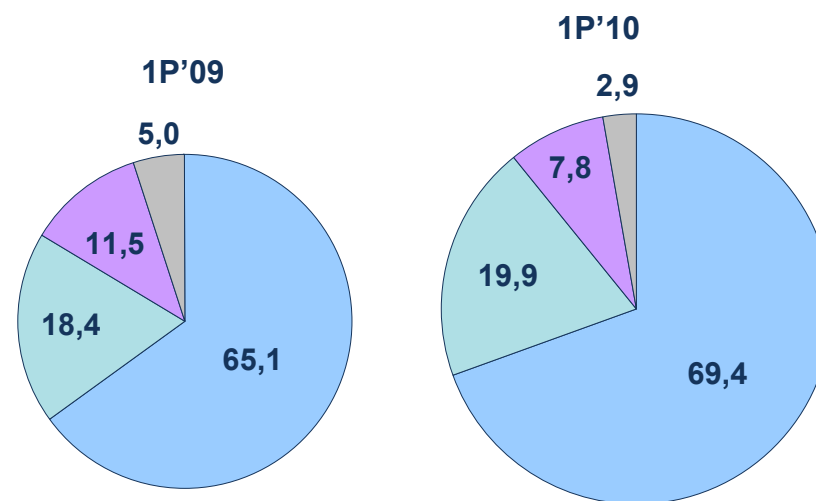


Struktura dochodu operacyjnego netto (narastająco)

w mln PLN



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





Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat kwartalnie

	2kw 2010	1kw 2010	4kw 2009	3kw 2009	2kw 2009
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji (mln PLN)	346,8	357,0	350,5	352,8	342,5
Dochód operacyjny netto (mln PLN) *	387,8	400,4	662,0	417,0	385,5
Koszty funkcjonowania (mln PLN)	227,0	224,9	260,1	245,4	248,1
Zysk operacyjny (mln PLN) *	160,8	175,6	401,9	171,6	137,4
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy (mln PLN)	-141,4	-97,6	-373,5	-156,4	-89,0
Zysk netto (mln PLN)	13,8	59,6	20,1	10,4	40,6

* 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



Koszty funkcjonowania

w mln PLN	2kw'10	1kw'10	2kw'09	Δ r/r mln	Δ r/r %	
Koszty pracownicze:	101,5	101,4	105,8	-4,3	-4,1%	↓
Koszty działania, w tym:	100,2	97,1	113,2	-13,0	-11,5%	↓
Koszty wynajmu budynków	20,3	20,7	26,7	-6,4	-24,2%	↓
Koszty IT i telekomunikacyjne	18,2	16,0	19,5	-1,3	-6,7%	↓
Koszty doradztwa i usług specjalistycznych	4,9	4,9	5,6	-0,7	-13,2%	↓
Opłaty pocztowe	7,9	7,3	8,8	-0,9	-9,6%	↓
Usługi w zakresie promocji i reklamy	4,9	4,2	4,6	+0,3	+6,7%	↑
Amortyzacja:	25,4	26,4	29,1	-3,7	-12,8%	↓



Bilans

AKTYWA

<i>(mln PLN)</i>	2kw'10	2kw'09	Δ mln	Δ %
Kasa, środki w banku centralnym	1 441	1 758	-317	-18%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej	3 519	4 156	-636	-15%
Należności od klientów netto	26 967	27 885	-918	-3%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	9 388	6 255	3 133	50%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	595	695	-100	-14%
Pozostałe aktywa	335	354	-19	-5%
Suma aktywów	42 245	41 102	1 143	3%

PASYWA

<i>(mln PLN)</i>	2kw'10	2kw'09	Δ mln	Δ %
Zobowiązania wobec banków	11 706	14 001	-2 295	-16%
Zobowiązania wobec klientów	25 652	22 370	3 281	15%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	872	1 037	-164	-16%
Kapitały własne (zawierają zysk netto)	2 727	2 543	185	7%
Zobowiązania podporządkowane	903	850	53	6%
Pozostałe pasywa	384	301	83	28%
Suma zobowiązań i kapitałów	42 245	41 102	1 143	3%



Rachunek zysków i strat

kwartalnie (mln PLN)

	2kw'10	2kw'09	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek	271	269	2	1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76	74	2	4%
Wynik na działalności handl., inwest. oraz dywidendy	34	18	15	84%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	7	25	-17	-70%
Dochód operacyjny netto	388	386	2	1%
Koszty funkcjonowania	-227	-248	21	-8%
Zysk operacyjny	161	137	23	17%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-141	-6	-135	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1	0	0	-
Zysk brutto	20	49	-29	-59%
Podatek dochodowy	-6	-8	2	-25%
Zysk netto	14	41	-27	-66%



Kontakt

- **Biuro Relacji Inwestorskich**

- ir@kredytbank.pl

- 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.