



Grupa Kredyt Banku S.A.

Wyniki finansowe po 2 kwartale 2009

Warszawa, 6 sierpnia 2009





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



Wzrost efektywności przy zachowaniu bezpieczeństwa

- Poprawa realizowanych wyników. **Zysk netto II kwartału 2009 roku w wysokości 40 559 tys. PLN.**
- Pokrycie straty wygenerowanej w I kwartale 2009 roku. **Zysk netto po I półroczu 2009 roku w wysokości 4 053 tys. PLN.**
- Wskaźnik koszty / dochody w II kwartale 2009 roku 64,3% w porównaniu do 74,8% w II kwartale 2008 roku, **poprawa o 10,5 pp.**
- Wskaźnik kredyty/depozyty z uwzględnieniem walutowego finansowania z Grupy KBC na koniec II kwartału 2009 roku na poziomie **77,3%** w porównaniu do 86,5% w II kwartale 2008 roku, **poprawa o 9,2 pp.**
- Współczynnik wypłacalności na koniec czerwca 2009 roku na poziomie **10,78%.**

- Akcje promocyjne wspierające sprzedaż kredytów gotówkowych przez sieć oddziałów KB S.A. w I i II kwartale 2009 roku. Liczba sprzedanych kredytów - 18.611 sztuk, wartość kredytów - 236.590 tys PLN, 22% osób które zakupiły kredyt to nowi Klienci Banku.
- Produkty depozytowe – kampanie oferty depozytowej oparte o lokaty 3M, promocja kont oszczędnościowych.
- Produkty inwestycyjne – w I półroczu pozyskano 313 mln zł:
 - ✓ KBC Roczna Premia FIZ (fundusz z ochroną kapitału, inwestycja w koszyk 30 światowych spółek)
 - ✓ EKO ENERGIA (forma polisy na życie, oparta na funduszu z ochroną kapitału, inwestycja w koszyk spółek należących do sektora energii alternatywnej).
 - ✓ KBC Roczna Premia II FIZ (fundusz z ochroną kapitału).
 - ✓ Złoty Procent (forma polisy na życie)
 - ✓ KBC Poland Jumper 1 FIZ - zebrano 103 mln zł – największy wolumen na rynku od czerwca 2008 roku pozyskany od indywidualnych inwestorów).

KONTO OSZCZĘDNOŚCIOWE Z PREMIA

super oprocentowanie
specjalnie dla Ciebie!

6,5%
w skali roku

WYJĄTKOWA OFERTA DLA WYJĄTKOWYCH KLIENTÓW

Kredyt Bank przygotował specjalnie dla Ciebie wyjątkową promocję, dzięki której nowe środki, wpłacone na Twoje Indywidualne Konto Oszczędnościowe od 15 czerwca do 16 października, będą premiiowane dodatkowym zyskiem*. Przez 4 miesiące każde nowe wpłacone złoto do Kredyt Banku zarobi dla Ciebie więcej – aż 6,5% w skali roku.



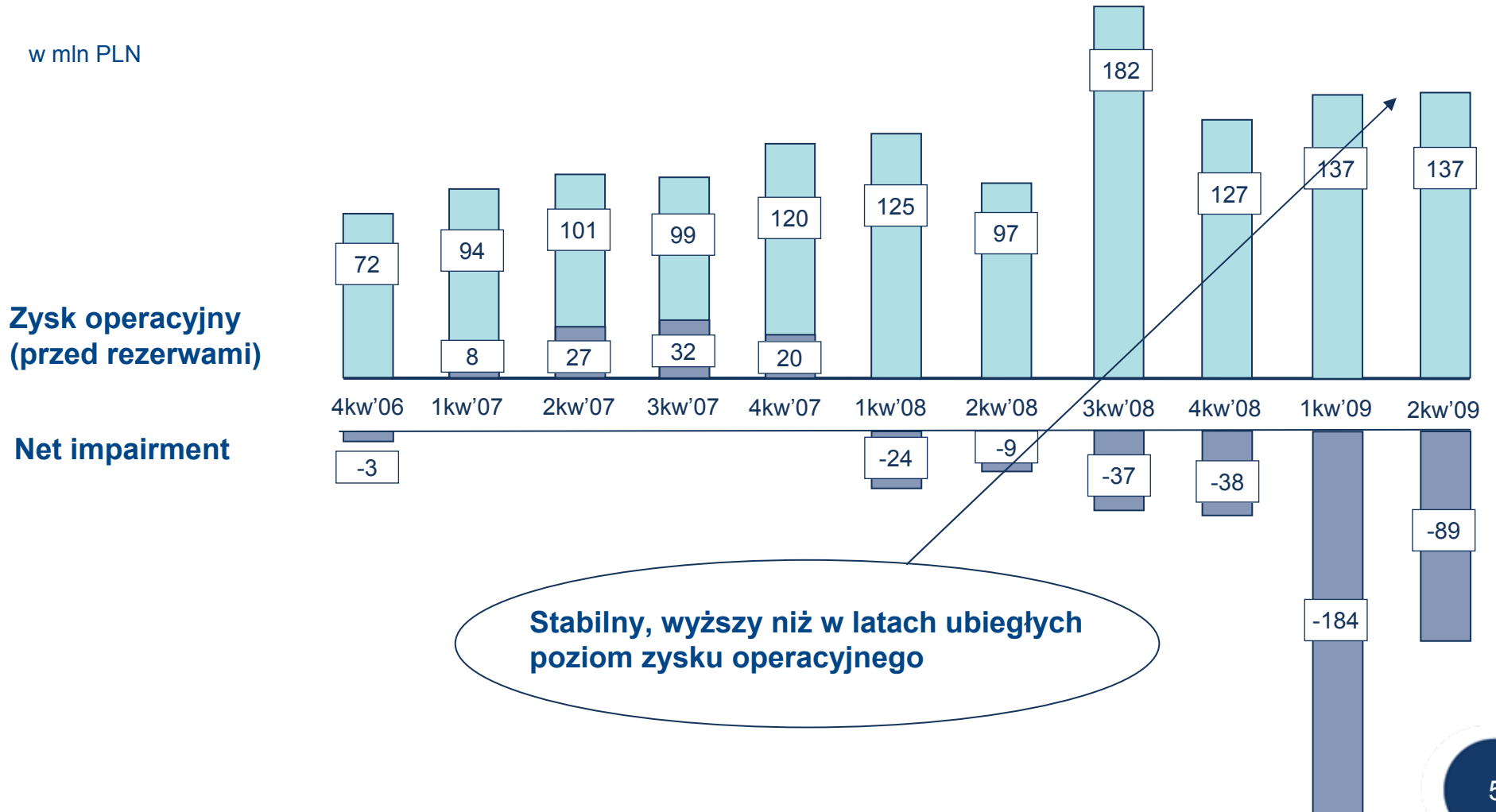
KOSZYK ZYSKÓW



ZŁOTY PROCENT

Zysk operacyjny (przed rezerwami)

w mln PLN



Czynniki kluczowe dla II kwartału 2009

- ▲ Zysk operacyjny (przed rezerwami) **+42%** vs II kw. 2008.
- ▲ Pozytywne wyniki programu optymalizacji kosztów. Kwartalne koszty funkcjonowania niższe o 14% vs II kw. 2008 i o 8% vs I kw. 2009. Zatrudnienie spadło o 513 etatów vs IV kw. 2008. Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 65,4% (I P 2009) **-5,3pp.** vs I P 2008.
- ▲ Wzrost przychodów odsetkowych netto dzięki zwiększeniu marży na depozytach detalicznych.
- ▲ Depozyty klientów **+16%** vs II kw. 2008 (**+1%** vs I kw. 2009). Wzrost depozytów o 2,1 mld PLN w I półroczu 2009.
- ▲ Wskaźnik kredyty/depozyty na koniec II kw. 2009 na poziomie 124,7% (-4,9 pp. vs I kw. 2009) Wskaźnik kredyty/depozyty z uwzględnieniem walutowego finansowania z Grupy KBC na koniec II kw. 2009 na poziomie **77,3% (obniżenie o 9,2 pp. w porównaniu do II kw. 2008 roku)**.
- ▼ Kredyty klientów (brutto) **+44%** w porównaniu z II kw. 2008 (**-3%** w por. do I kw. 2009).
- ▼ Wzrost negatywnego wpływu odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz rezerw o **-80** mln PLN w porównaniu z II kw. 2008.

Podstawowe wielkości finansowe

	IIkw 09	Ikw 09	IIkw 08	IIkw09- IIkw08	Δ 09/08 %	
Kredyty (brutto, mld PLN)	29,0	29,8	20,1	+8,9	+44,0%	↑
Depozyty (mld PLN)	22,4	22,2	19,3	+3,1	+15,7%	↑
ETATY (tys)	6,5	6,8	7,0	-0,5	-6,8%	↓
Liczba placówek - KB	402	401	392	+10	+2,6%	↑
Liczba placówek - Żagiel ¹	261	349	312	-51	-16,3%	↓

¹ Kredyt Punkty

Podstawowe wielkości finansowe – rachunek zysków i strat

	IIkw 09	Ikw 09	IIkw 08	IIkw09- IIkw08	Δ 09/08 %	
Wynik z tytułu odsetek oraz wynik z tytułu prowizji (w mln PLN)	342,5	319,5	322,9	+19,6	+6,1%	▲
Dochód operacyjny netto (w mln PLN)	385,3	407,4	384,6	+0,7	+0,2%	▲
Koszty funkcjonowania (w mln PLN)	-247,9	-270,2	-287,7	-39,8	-13,8%	▼
Zysk operacyjny (w mln PLN)	137,4	137,2	96,9	+40,5	+41,7%	▲
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy (w mln PLN)	-89,0	-184,3	-9,0	-80,0	+894,6%	▼
Zysk netto (w mln PLN)	40,6	-36,5	69,8	-29,2	-41,9%	▼



Podstawowe wielkości finansowe - wskaźniki

	IIkw 09	Ikw 09	IIkw 08	IIkw09- IIkw08 pp	
Cost/Income (kwartalnie)	64,3%	66,3%	74,8%	-10,5pp	↓
ROE (narastająco)	7,8%	8,8%	16,4%	-8,6pp	↓
Kredyty/Depozyty	124,7%	129,6%	99,7%	+25,0pp	↑
Kredyty/Depozyty (skorygowany) ¹	77,3%	83,6%	86,5%	-9,2pp	↓
CAR	10,8%	8,5%	9,8%	+1,0pp	↑

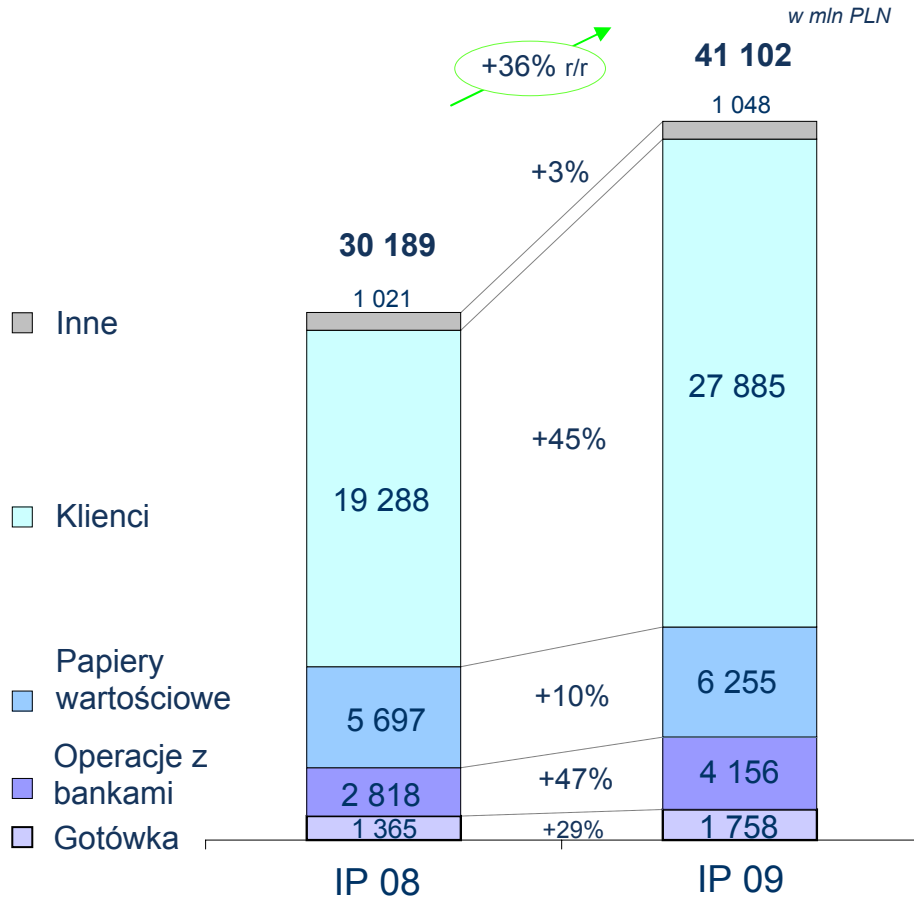
¹ Kredyty klientów netto z wyłączeniem walutowych kredytów klientów finansowanych środkami walutowymi z Grupy KBC / depozyty klientów

- Adekwatność kapitałowa powyżej wymogów regulatora (II kw. 2009 roku – 10,78%).
- Wsparcie ze strony akcjonariusza strategicznego – Grupy KBC. Nowy dług podporządkowany od KBC Bank NV uruchomiony w maju 2009 roku (165 mln CHF).
- Polityka w zakresie dywidendy – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku (27 maja 2009 roku) zaakceptowało rezygnację z wypłaty dywidendy z zysku za rok 2008.

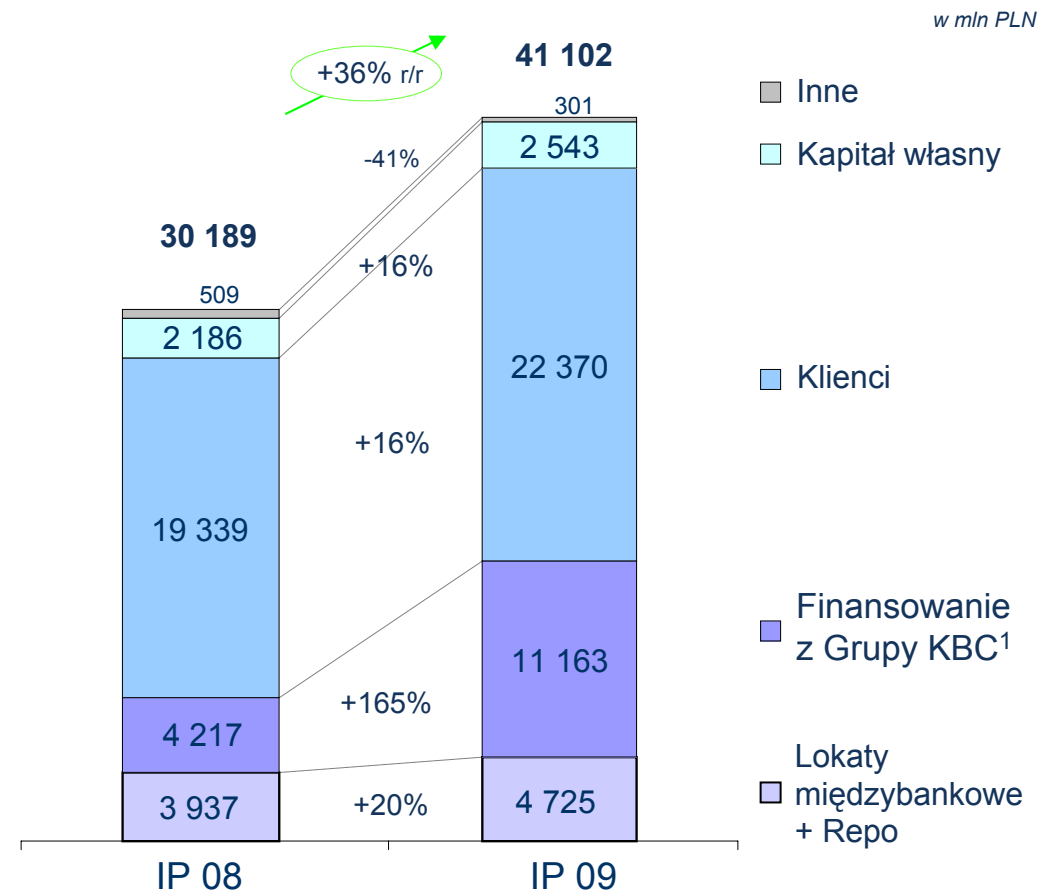
- Stabilna płynność. Zdywersyfikowana baza depozytowa, wsparcie ze strony akcjonariusza strategicznego – Grupy KBC (odnawialne krótko- i długoterminowe finansowanie).
- Koncentracja na produktach depozytowych. W I połowie 2009 wartość depozytów wzrosła o **2,1 mld PLN**. Wskaźnik kredyty/depozyty na koniec II kw. 2009 ukształtował się na poziomie 124,7% (wskaźnik kredyty/depozyty skorygowany o walutowe pożyczki i depozyty międzybankowe od Grupy KBC wyniósł **77,3%**).
- Kredyty walutowe są w 100% finansowane walutowymi depozytami klientów oraz walutowym finansowaniem z Grupy KBC. Wartość netto kredytów walutowych na koniec II kwartału br. wynosiła 13,0 mld PLN, a suma walutowych depozytów i walutowego finansowania z banków 14,2 mld PLN.
- Na koniec II kw. 2009 długoterminowe finansowanie (pożyczki oraz dług podporządkowany) od podmiotów Grupy KBC stanowiło równowartość **8,1 mld PLN**.
- Krótkoterminowe finansowanie w formie depozytów międzybankowych od podmiotów Grupy KBC na koniec II kwartału 2009 stanowiło ekwiwalent **3,1 mld PLN**.

Struktura bilansu

AKTYWA

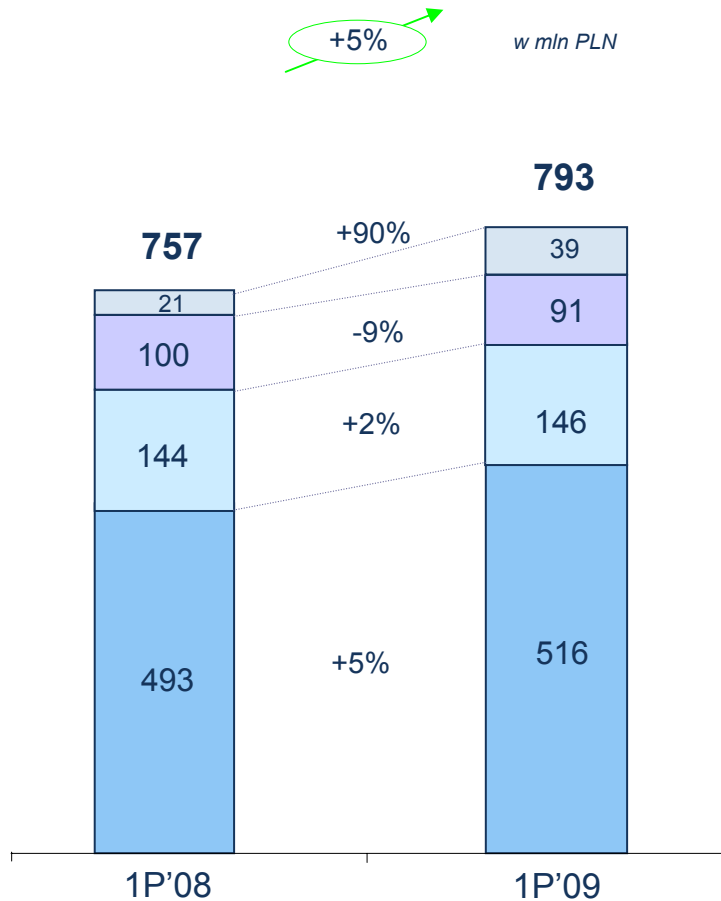


PASYWA I FUNDUSZE

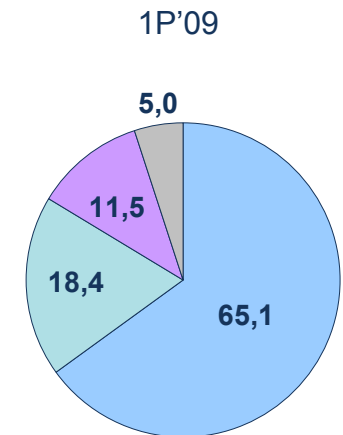
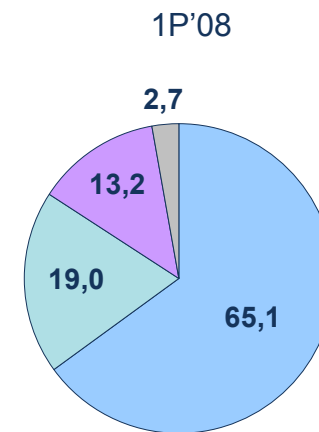


¹ Finansowanie z Grupy KBC = kredyty i pożyczki oraz depozyty międzybankowe z Grupy KBC (walutowe i złotowe)

Struktura dochodu operacyjnego netto



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

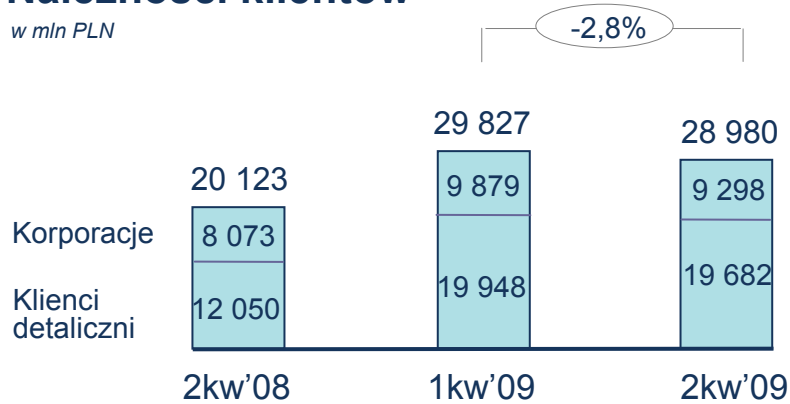




- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Aneks

Należności klientów¹

w mln PLN



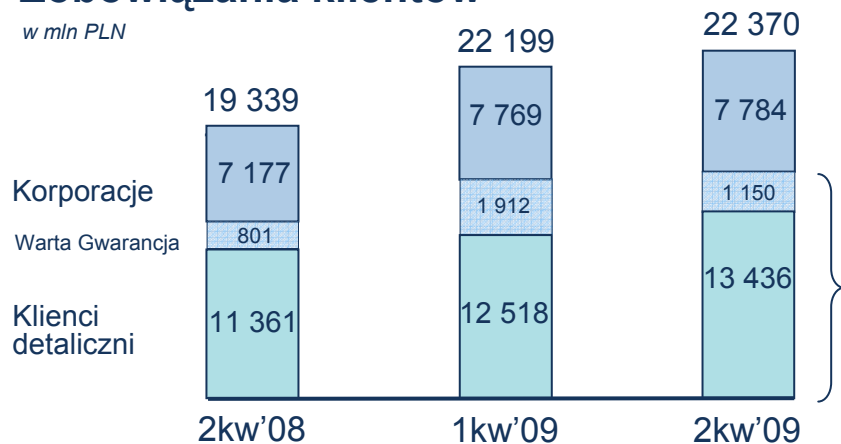
+44% r/r

+15% r/r

+63% r/r

Zobowiązania klientów¹

w mln PLN



+16% r/r

+8% r/r

+20% r/r

Udział rynkowy KB - kredyty²

	2kw'08	1kw'09	2kw'09
Kredyty ogółem	3,9%	4,5%	4,3%
Gospodarstwa domowe	4,1%	5,1%	4,9%
Korporacje	3,5%	3,6%	3,5%

Udział rynkowy KB – depozyty²

	2kw'08	1kw'09	2kw'09
Depozyty ogółem	3,7%	3,5%	3,5%
Gospodarstwa domowe ³	3,9%	3,9%	3,8%
Korporacje	3,3%	2,9%	2,9%

¹Należności brutto, koniec okresu, dane skonsolidowane

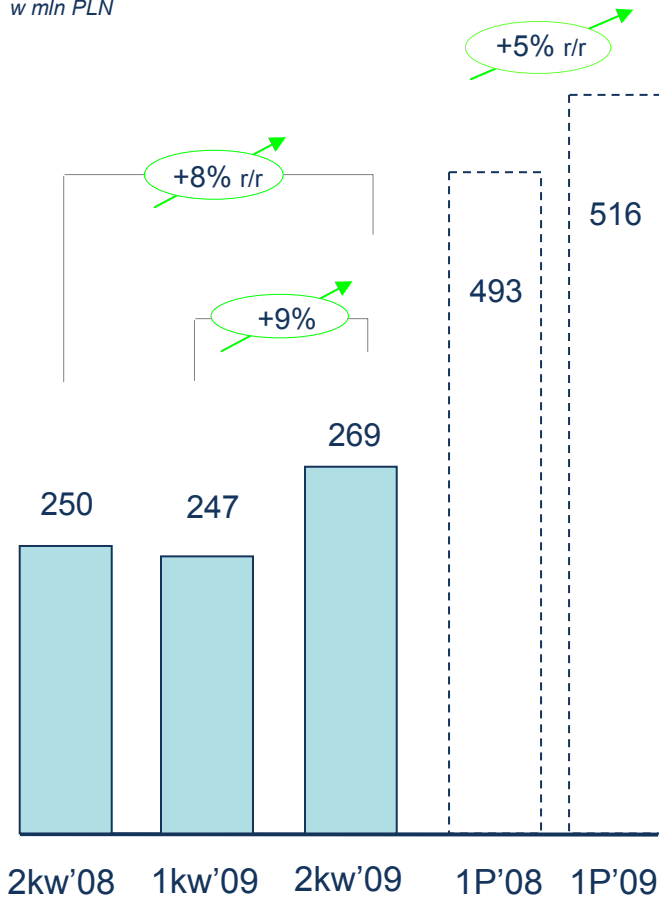
² Segmentacja NBP, tylko rezydenci, dane jednostkowe,

³ łącznie z lokatą. Wartość Gwarancja

Wynik z tytułu odsetek, prowizji i opłat

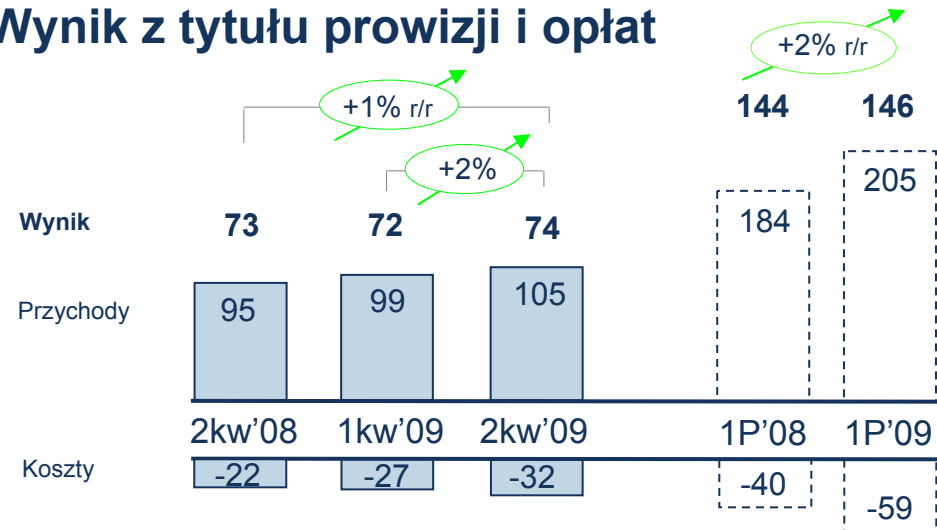
Wynik z tytułu odsetek

w mln PLN

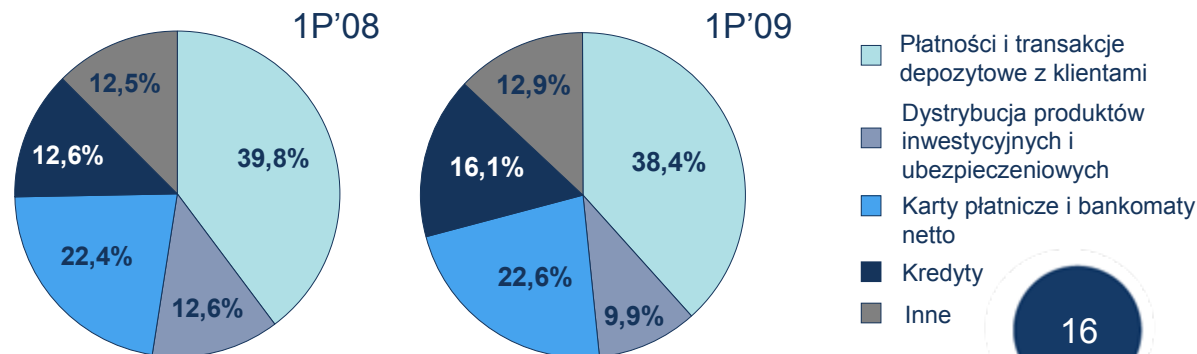


Wynik z tytułu prowizji i opłat

w mln PLN



Struktura przychodów z prowizji i opłat

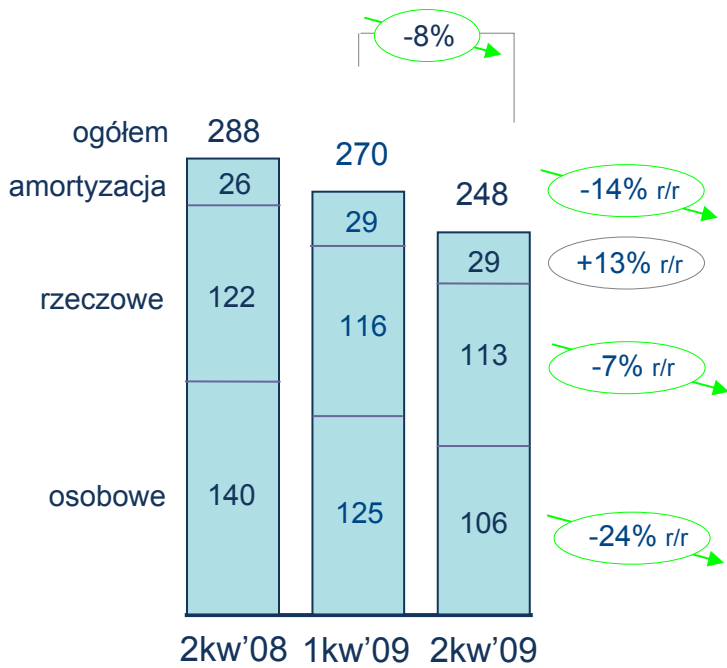


Koszty funkcjonowania

Koszty funkcjonowania

w mln PLN

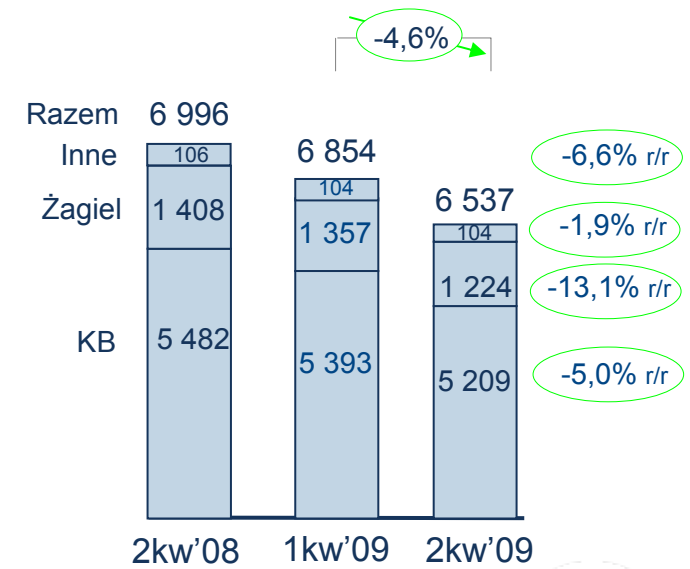
kwartalnie



narastająco



Zatrudnienie (etaty)





Koszty funkcjonowania

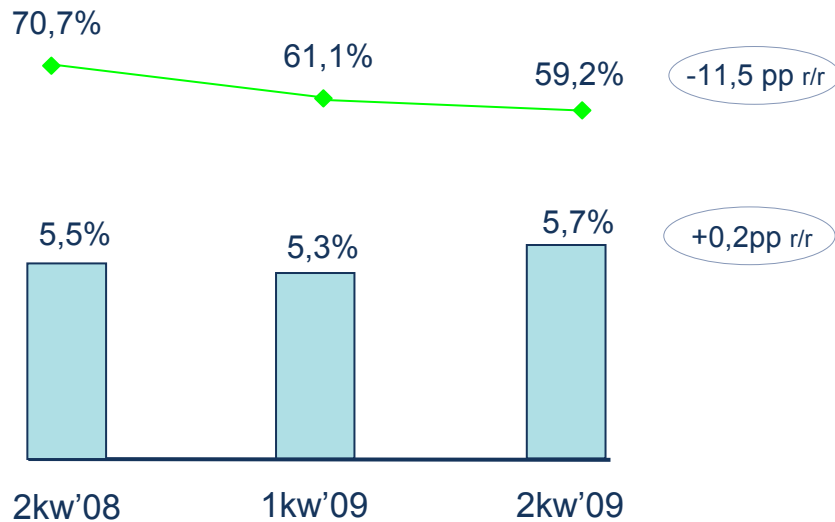
w mln PLN

	IIkw 09	Ikw 09	IIkw 08	IIkw09- Ikw09	IIkw09 / Ikw09	
Koszty pracownicze:	105,9	125,0	140,1	-19,1	-15,3%	↓
Koszty działania, w tym:	112,9	116,5	121,8	-3,6	-3,1%	↓
Koszty telekomunikacyjne i pocztowe	14,7	16,9	16,3	-2,2	-13,0%	↓
Koszty doradztwa	3,8	5,2	5,5	-1,4	-26,4%	↓
Koszty utrzymania budynków	8,0	8,9	6,4	-0,9	-57,9%	↓
Zakup materiałów	1,7	2,3	3,9	-0,6	-26,1%	↓
Pozostałe	6,5	9,0	13,1	-2,5	-27,8%	↓
Koszty IT	13,6	10,7	8,5	+2,9	+27,4%	↑
Koszty wynajmu	26,3	25,2	20,9	+1,1	+4,1%	↑

Jakość portfela kredytowego

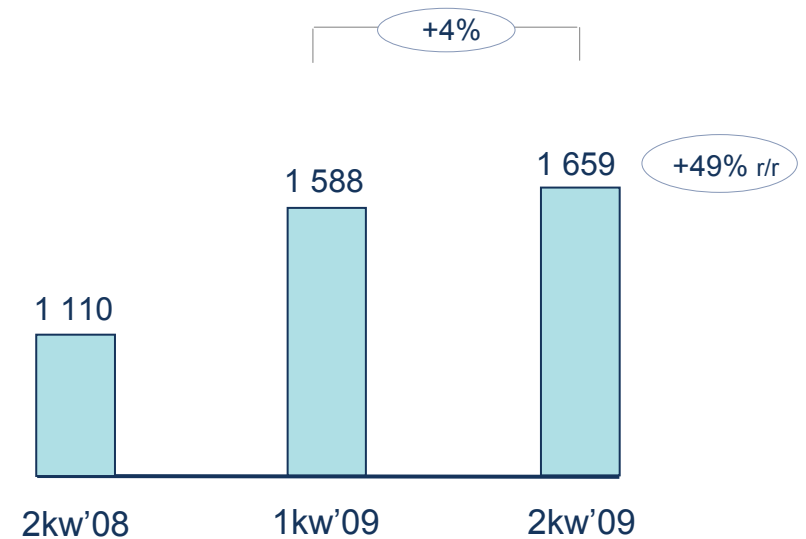
Kredyty zagrożone / Kredyty ogółem*

Wskaźnik pokrycia portfela zagrożonego rezerwami



Kredyty zagrożone - wolumen

w mln PLN

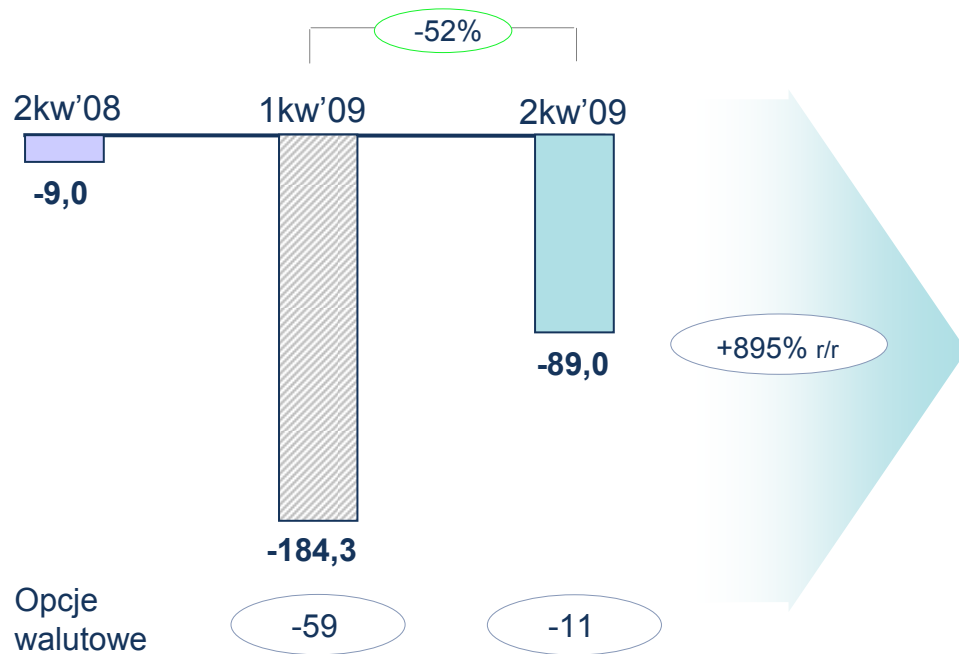


*Portfel należności brutto od klientów z wyłączeniem banków

Wynik z rezerw – segmenty działalności

Net impairment *kwartalnie*

w mln PLN



Opcje walutowe

-59

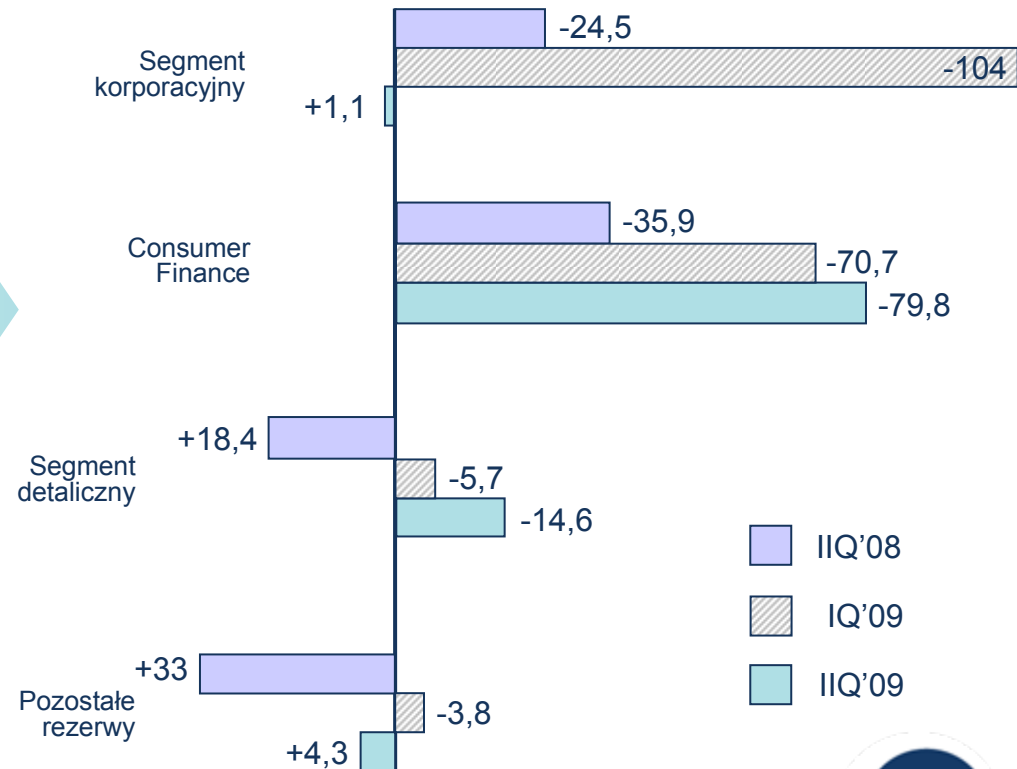
-11

dotądowo -6,6 mln PLN wyceny czynnych opcji walutowych w ramach wyniku na działalności handlowej (łącznie -67 mln PLN wpływu odpisów związanych z opcjami walutowymi)

dotądowo -19,4 mln PLN wyceny czynnych opcji walutowych w ramach wyniku na działalności handlowej (łącznie -30 mln PLN wpływu odpisów związanych z opcjami walutowymi)

Net impairment – podział wg segmentów

w mln PLN



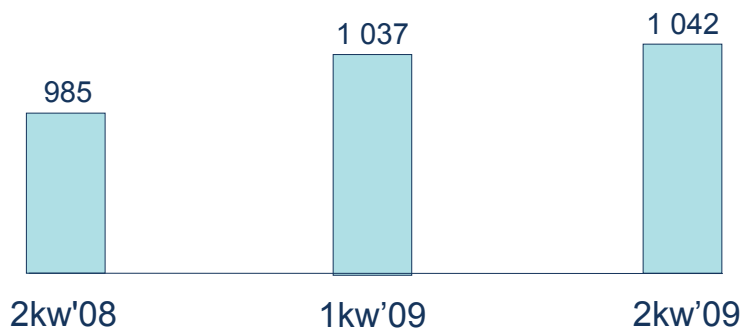


- Najważniejsze wydarzenia
- Wyniki finansowe, Grupa
- Segmenty działalności, Bank
- Aneks

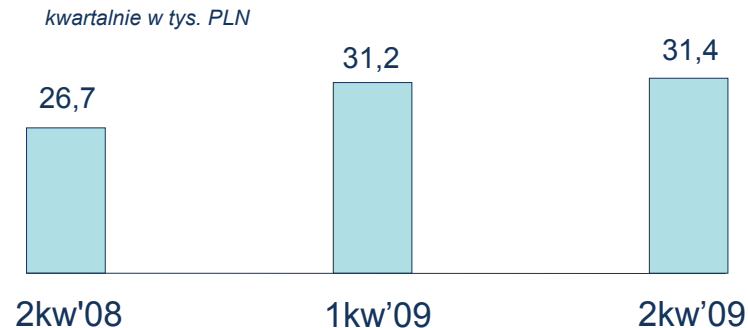


Działalność segmentu detalicznego i consumer finance

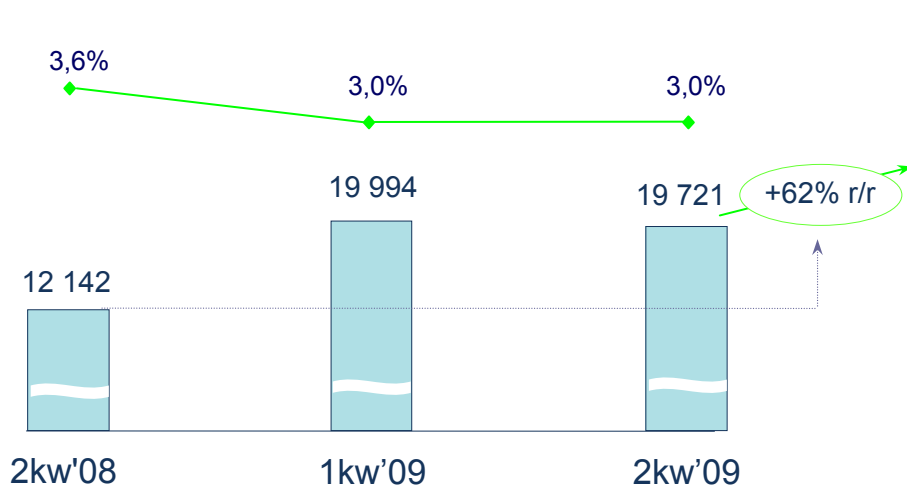
Liczba klientów¹ w tys. szt.



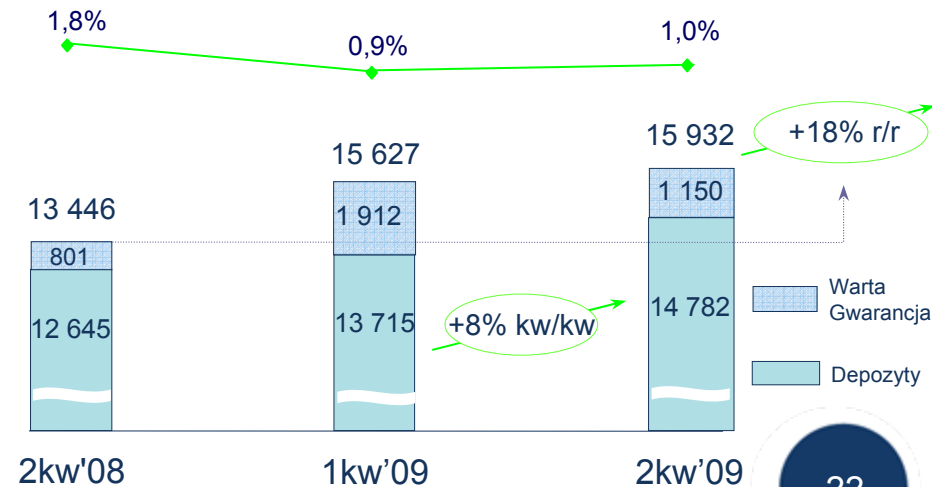
Wartość biznesu na 1 klienta¹ kwartalnie w tys. PLN



Kredyty¹ w mln PLN, marża



Depozyty¹ w mln PLN, marża



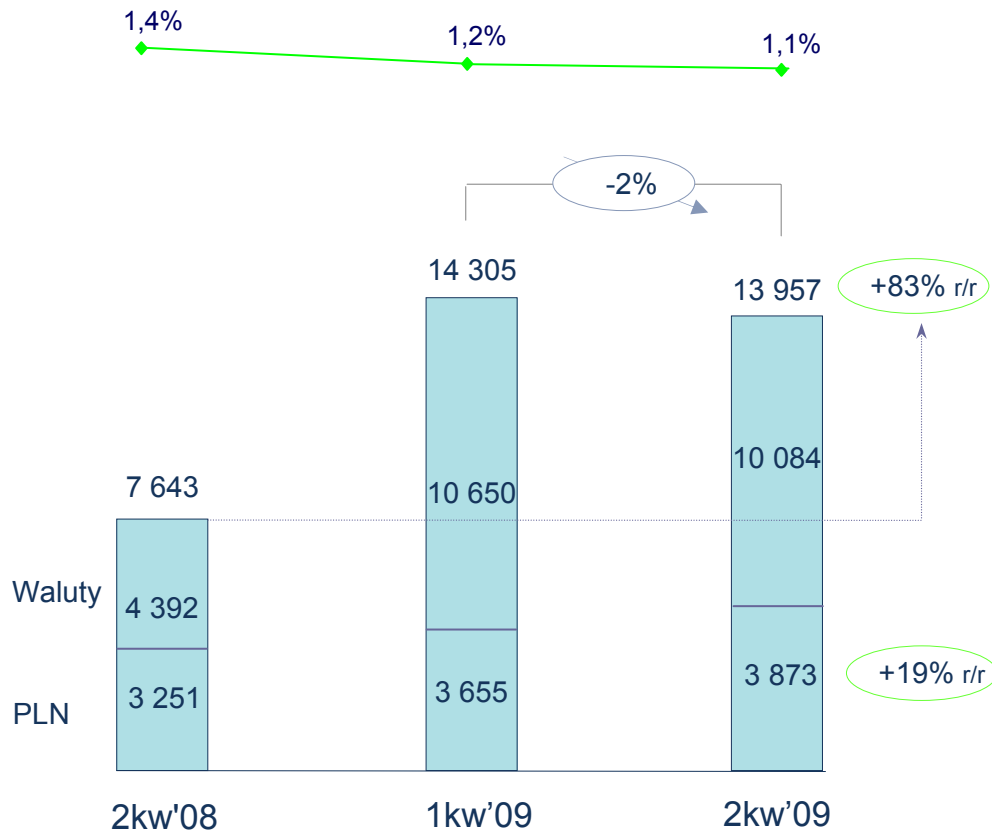
¹ Dane zgodnie z obecną wewnętrzną segmentacją Banku.



Segment detaliczny i consumer finance – kredyty mieszkaniowe

Kredyty mieszkaniowe – portfel, marża

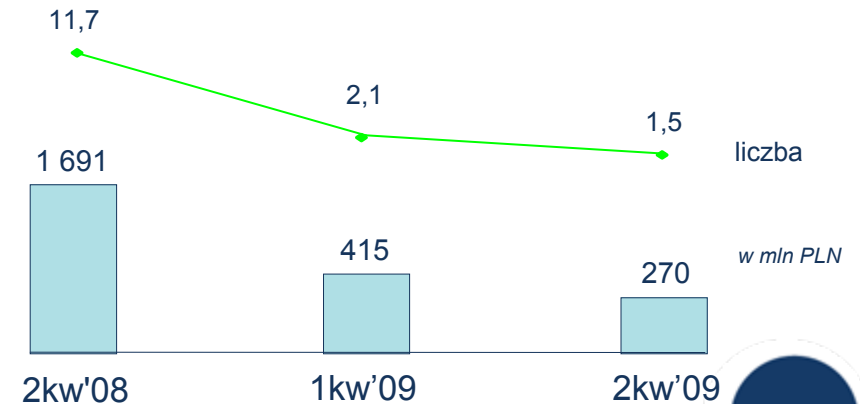
w mln PLN



Udział rynkowy KB

	2kw'08	1kw'09	2kw'09
Kredyty razem	5,6%	6,8%	6,7%
PLN	5,6%	5,9%	5,9%
Waluty	5,5%	7,1%	7,0%

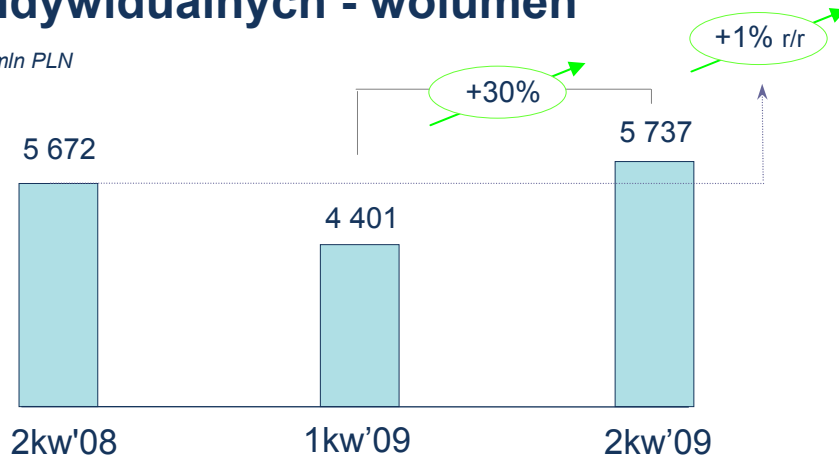
Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych



Segment detaliczny i consumer finance - produkty

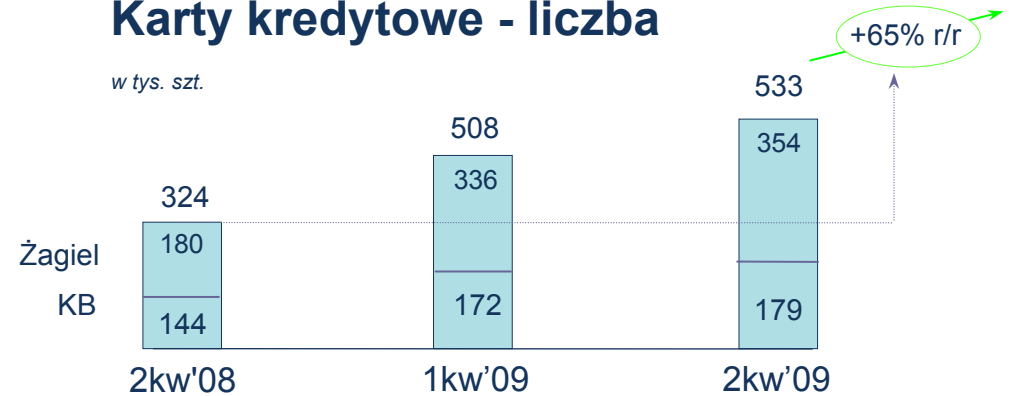
Konta oszczędnościowe klientów indywidualnych - wolumen

w mln PLN

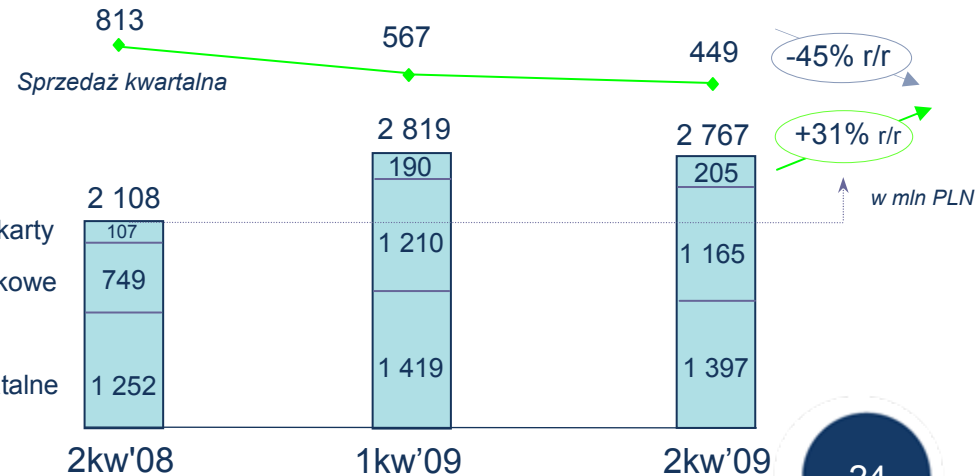


Karty kredytowe - liczba

w tys. szt.

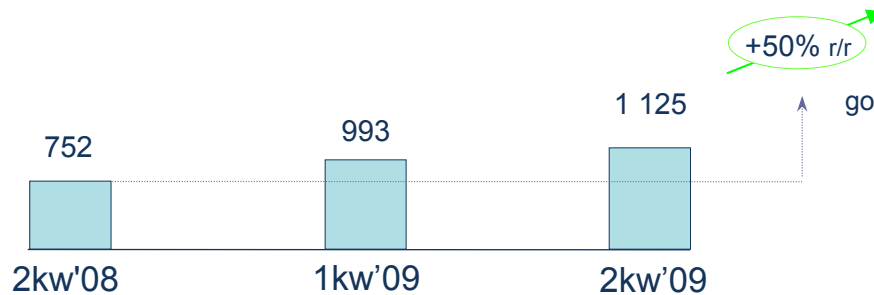


Kredyty konsumpcyjne Żagla¹ – portfolio



Kredyty gotówkowe – sieć banku

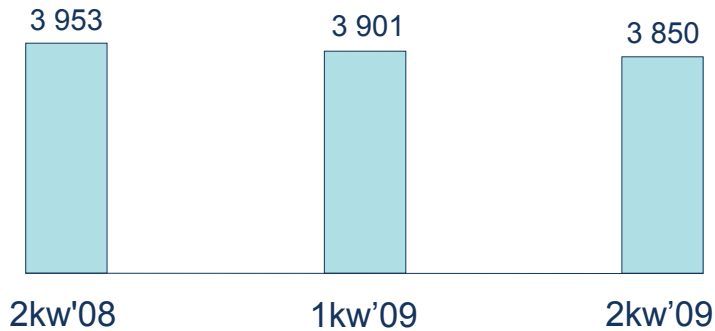
w mln PLN



¹ podział portfela na produkty – szacunek na bazie MIS

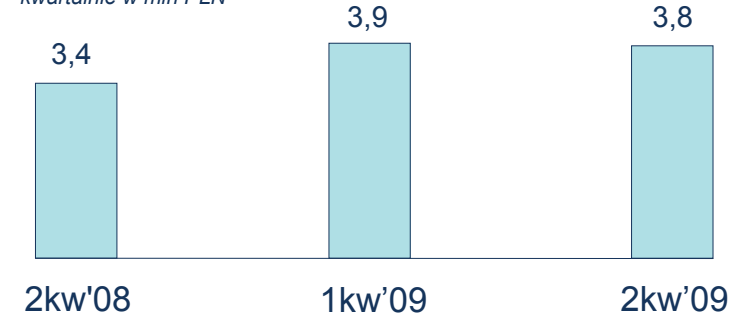
Działalność segmentu korporacyjnego

Liczba klientów

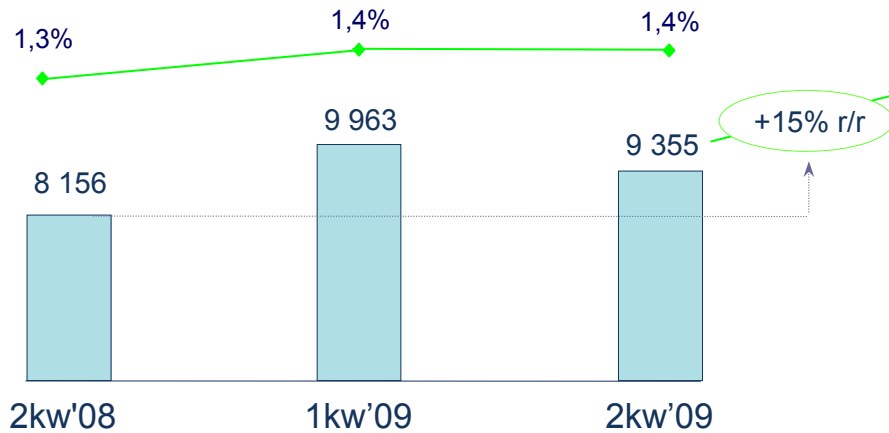


Wartość biznesu na 1 klienta

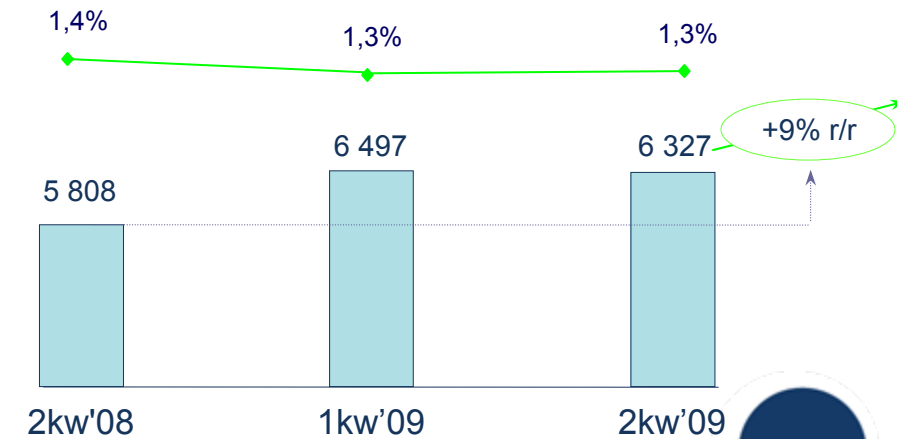
kwartalnie w mln PLN



Kredyty¹ w mln PLN, marża



Depozyty¹ w mln PLN, marża



¹ Dane zgodnie z wewnętrzną segmentacją Banku, po resegmentacji przeprowadzonej w I kwartale 2009



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

AKTYWA

<i>(mln PLN)</i>	2kw'09	2kw'08	Δ mln	Δ %
Kasa, środki w banku centralnym	1 758	1 365	392	+29%
Należności od banków i aktywa fin. wyceniane wg wartości godziwej	4 156	2 818	1 338	+47%
Należności od klientów netto	27 885	19 288	8 598	+45%
Papiery wart., inwestycje kapitałowe, udziały	6 255	5 697	558	+10%
Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne	699	667	32	5%
Pozostałe aktywa	349	354	-5	-1%
Suma aktywów	41 102	30 189	10 913	+36%

PASYWA

<i>(mln PLN)</i>	2kw'09	2kw'08	Δ mln	Δ %
Zobowiązania wobec banków	14 001	7 159	6 842	+96%
Zobowiązania wobec klientów	22 370	19 339	3 031	+16%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	1 037	787	250	+32%
Kapitały własne (zawierają zysk netto)	2 543	2 186	357	+16%
Zobowiązania podporządkowane	850	209	641	+307%
Pozostałe pasywa	301	509	-208	-41%
Suma zobowiązań i kapitałów	41 102	30 189	10 913	+36%

Rachunek zysków i strat

kwartalnie (mln PLN)

	2kw'09	2kw'08	Δ mln	Δ %
Wynik z tytułu odsetek	269	250	19	+8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	74	73	1	+1%
Wynik na działalności han. i inw. oraz dywidendy	18	55	-37	-67%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	25	7	18	+241%
Dochód operacyjny netto	385	385	0	+0%
Koszty funkcjonowania	248	288	-40	-14%
Zysk operacyjny	137	97	40	+42%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości i rezerwy	-89	-9	-80	+895%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	-
Zysk brutto	49	88	-39	-45%
Podatek dochodowy	-8	-18	-10	-55%
Zysk netto	41	70	-29	-42%



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.