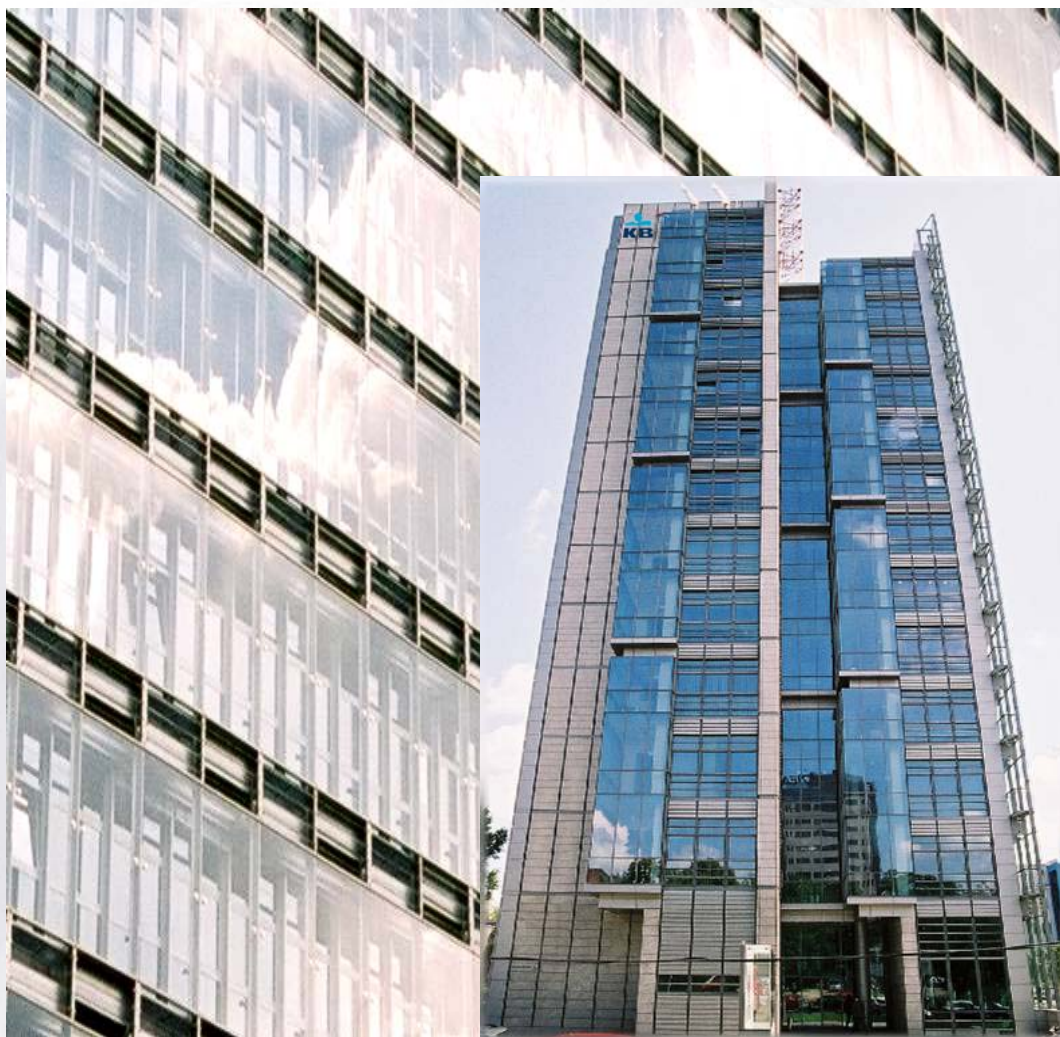




WYNIKI GRUPY KREDYT BANKU PO III KW.2005

KONFERENCJA PRASOWA
WARSZAWA, 03/11/2005



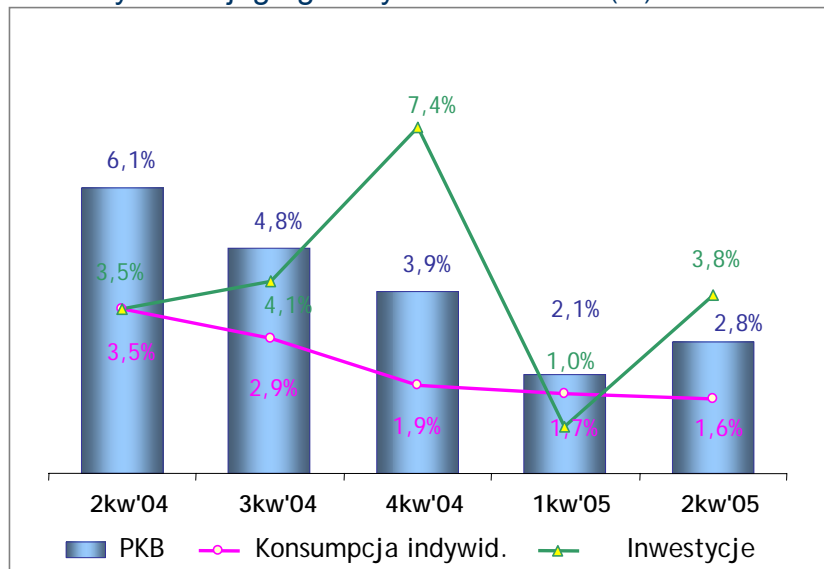
WYNIKI PO TRZECH KWARTAŁACH POTWIERDZAJĄ KONTYNUACJĘ DOTYCHCZASOWYCH TRENDÓW

	3 kwartały'04	3 kwartały'05	zmiana
Zysk netto	84 mln	325 mln	285%
Zwrot na Kapitale	9%	25%	+16pp
Koszty / Dochody	77%	75%	-2pp

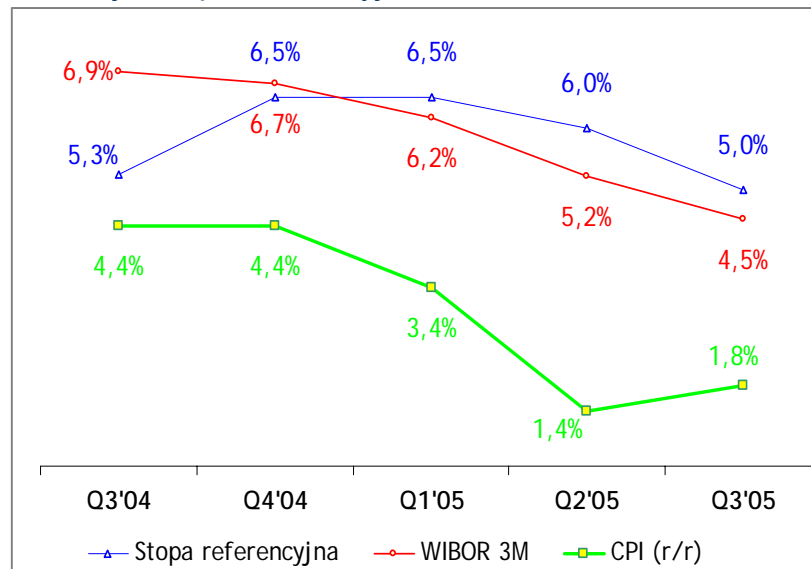
- Zysk netto w wysokości 325 mln po 3 kwartałach
- Poprawa wskaźnika zwrotu na kapitale: 25%
- Wskaźnik koszty/dochody: 75%

- Sukcesy sprzedażowe w 3 kwartale:
 - + 604 mln zł nowych funduszy inwestycyjnych (prawie 4-krotny wzrost wartości aktywów r/r);
 - + 248 mln zł nowych kredytów hipotecznych (prawie 3-krotny wzrost sprzedaży (r/r);
 - + 56 tys. więcej kont oszczędnościowych, na których zgromadzono 1 mld zł (w ciągu 3 kwartałów);
 - + 457 mln zł udzielonych kredytów ratałnych i gotówkowych za pośrednictwem Żagla;
- Kontynuacja polityki planowania podatkowego
- Skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym

Zmiany PKB i jego głównych składników (r/r)

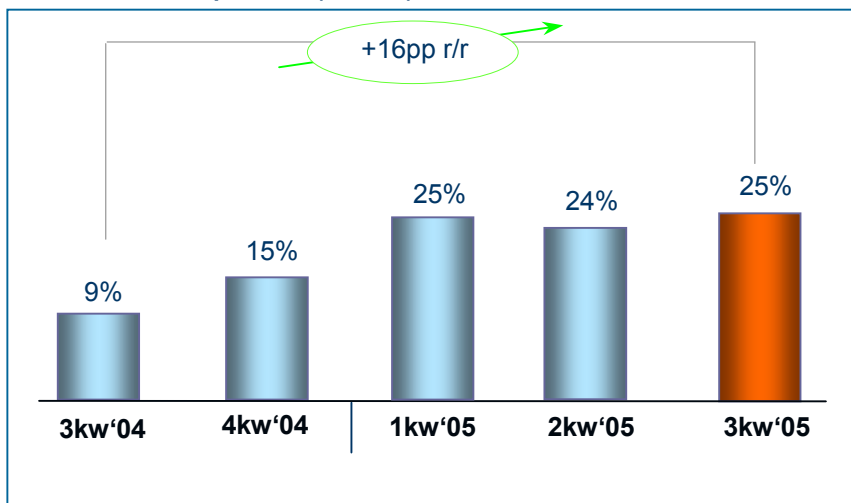


Inflacja, stopa referencyjna, WIBOR 3M



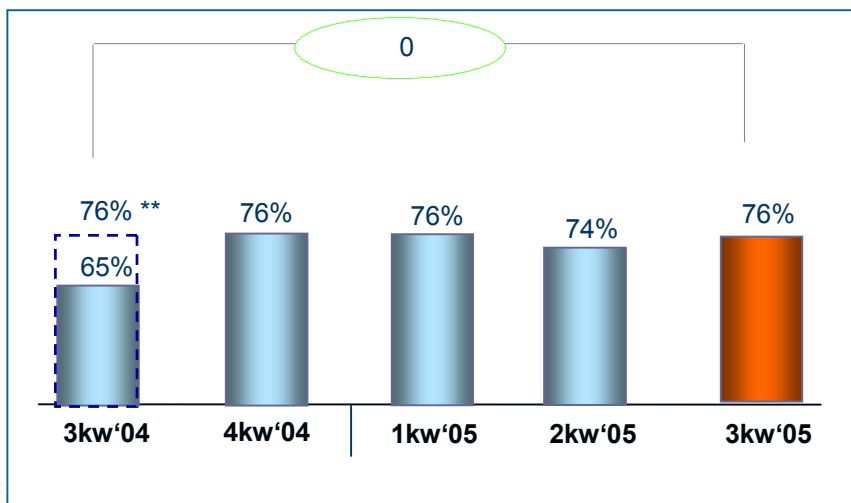
- Dane GUS odnośnie produkcji, sprzedaży i cen oraz wskaźniki koniunktury konsumenckiej pokazują, że tempo zmian aktywności gospodarczej w skali makro jest nadal dość wolne – zwłaszcza w sferze inwestycji. Z drugiej strony aktualne statystyki wskazujące – pomimo silnego złotego - na kontynuację wysokiej dynamiki obrotów HZ i wzrost deficytu C/A, mogą zapowiadać ożywienie w krajowym popycie.
- Można przyjąć, iż brak znaczącego przyspieszenia wzrostu gospodarczego w trzecim kwartale będzie dla RPP sygnałem do dalszych obniżek stóp procentowych. Ich skala będzie dodatkowo zależała od czynnika politycznego, jakim będzie polityka gospodarcza nowego rządu.

Zwrot na kapitale (ROE)*



- ¶ Stabilny poziom stopy zwrotu z kapitału 25%.
- ¶ Zmiany wskaźnika zwrotu na kapitale odzwierciedlają wysiłek Banku w celu zapewnienia wysokiej, stabilnej dochodowości zaangażowanego kapitału akcjonariuszy.

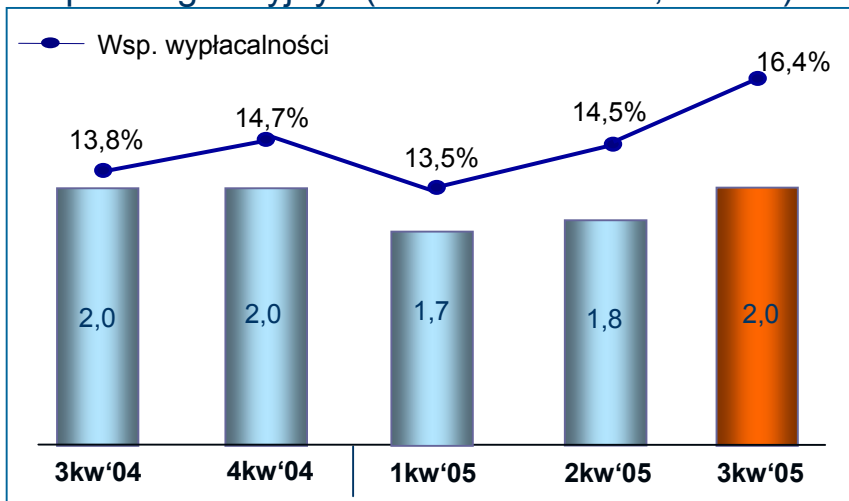
Koszty / Dochody (CIR)



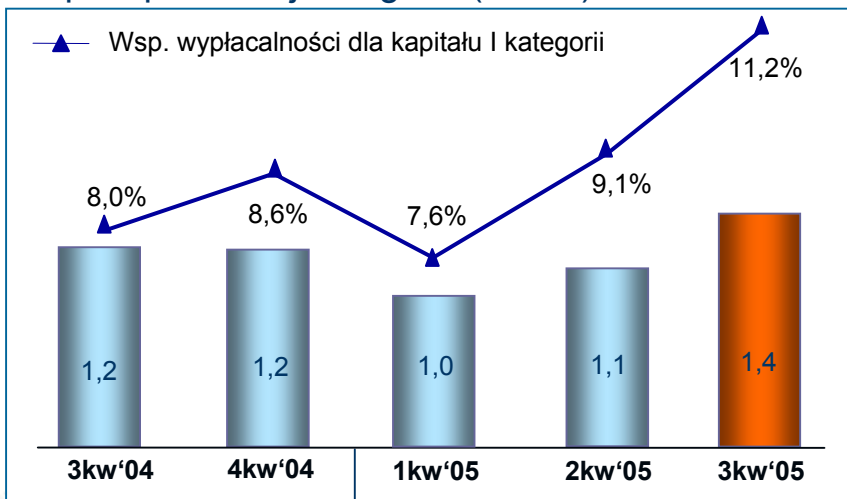
- ¶ Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 76% (w ujęciu narastającym spadek o 2 p.p. r/r)
- ¶ Poprawa poziomu wskaźnika jest efektem dokonanej restrukturyzacji Banku oraz zachowaniem dyscypliny kosztowej
- ¶ Bank dalej będzie dążył do poprawy poziomu wskaźnika, przede wszystkim dzięki wzrostowi dochodów z działalności operacyjnej.

* / w ujęciu narastającym, **/ w układzie porównywalnym

Kapitał regulacyjny (fundusze własne, mld zł)

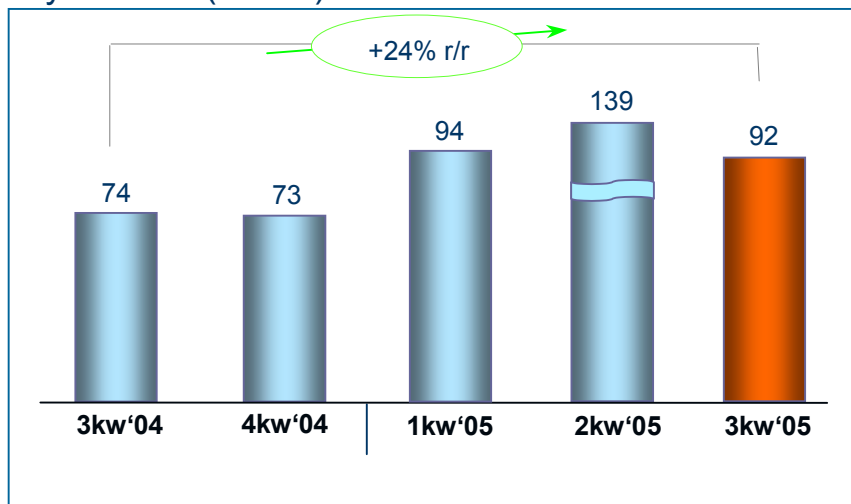


Kapitał pierwszej kategorii (mld zł)



- ¶ Wzrost współczynnika wypłacalności kw/kw wynika głównie z relatywnie wysokiej bazy kapitałowej (zaliczenie zaudytowanego wyniku czerwca br.)
- ¶ Wysoki poziom współczynnika wypłacalności gwarantuje utrzymanie bezpieczeństwa depozytów, a jednocześnie zapewnia podstawę do wzrostu aktywności kredytowej (zwłaszcza ze względu na znaczny wzrost kapitału I kategorii)

Zysk netto (mln zł)

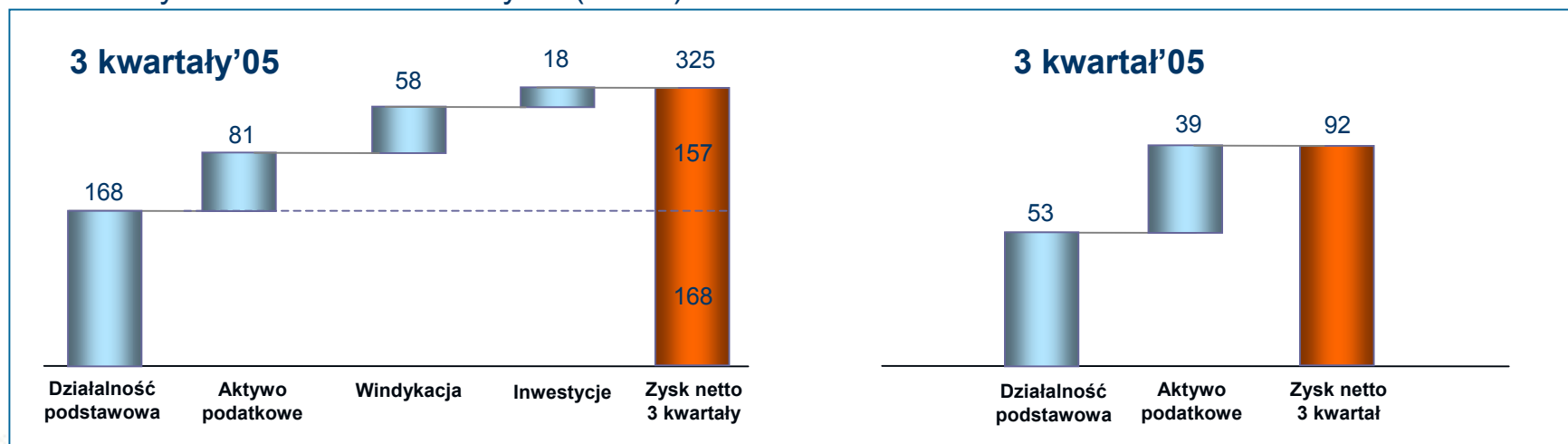


¶ Wynik netto w III kw. '05 na poziomie 92 mln zł, wzrost o 24% w ujęciu r/r.

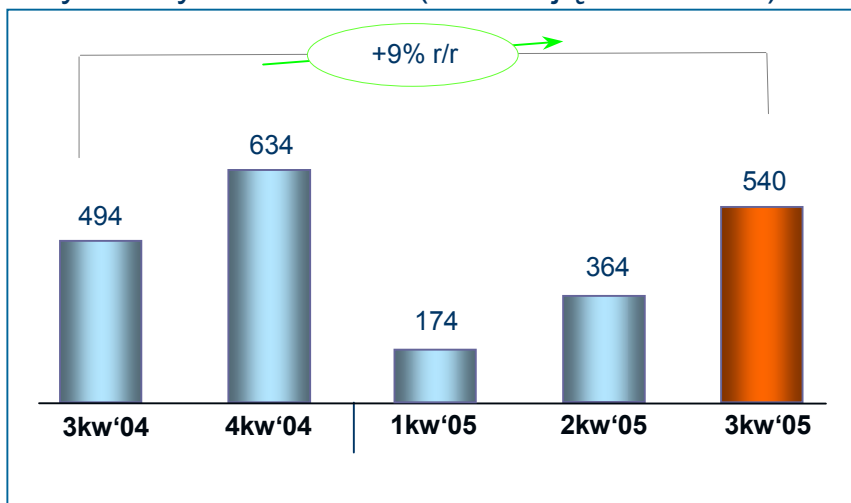
¶ Czynniki wzrostu zysku po 3 kwartałach r/r:

- wynik na działalności detalicznej
- wynik na działalności windykacyjnej
- wysoka dyscyplina kosztowa
- aktywo podatkowe

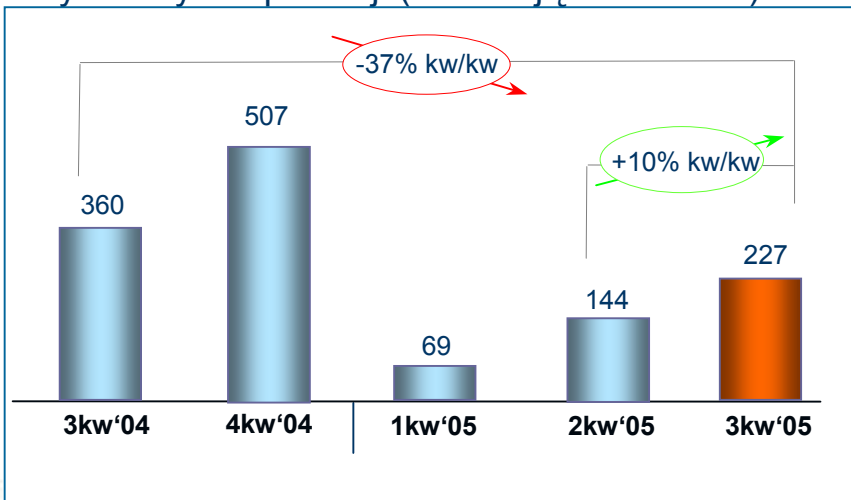
Analiza zysku netto za 3 kwartały'05 (mln zł)



Wynik z tytułu odsetek (narastająco w mln zł)



Wynik z tytułu prowizji (narastająco w mln zł)

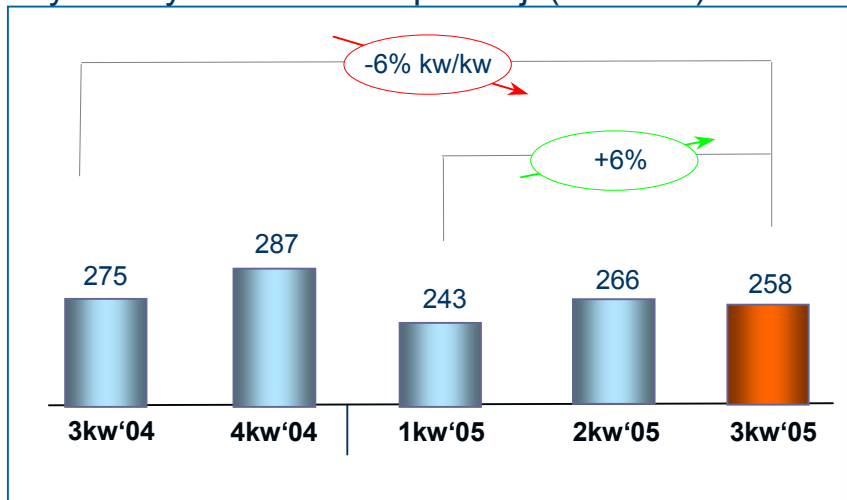


↑ Wynik z tytułu prowizji o 10%. Bank odnotował zwiększenie aktywności klientów np. przy użyciu kart kredytowych w III kw'05 zawarto 0,5 mln transakcji, co oznacza wzrost o 17% w stosunku do kwartału poprzedniego.

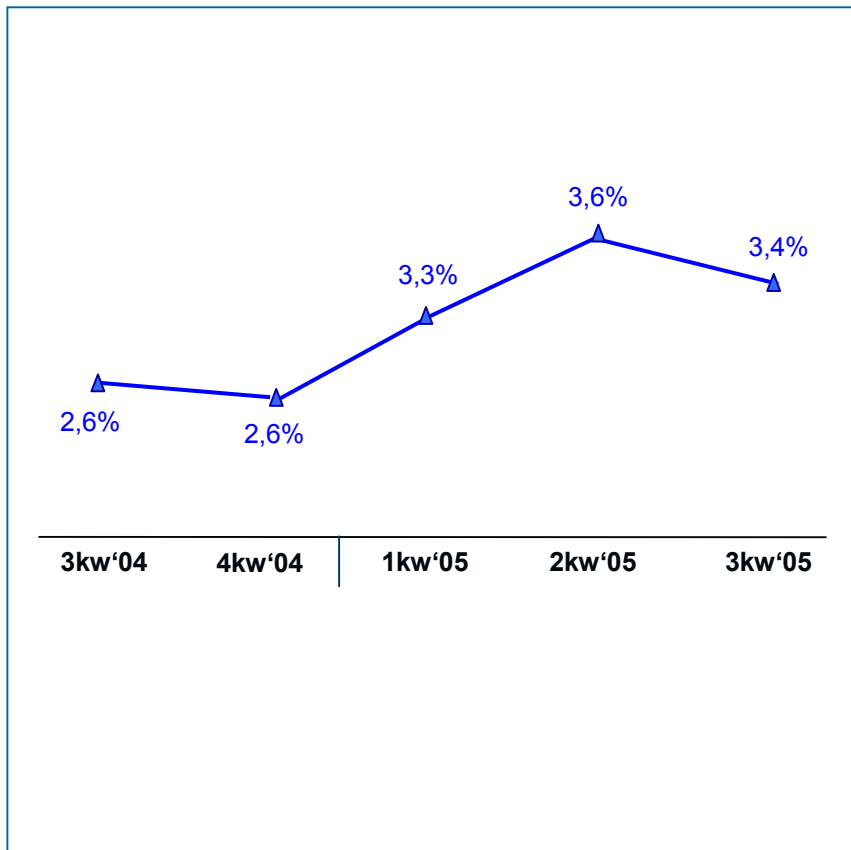
↑ Priorytetem w polityce Banku jest wzrost dochodów z prowizji i opłat.

↑ Brak dynamicznego wzrostu wyniku z tyt. odsetek i prowizji wynika z rozliczania tych ostatnich w czasie zgodnie z MSSR (nawet znaczący wzrost działalności kredytowej przekłada się na wyniki w RZiS z pewnym opóźnieniem)

Wynik z tytułu odsetek i prowizji (w mln zł)



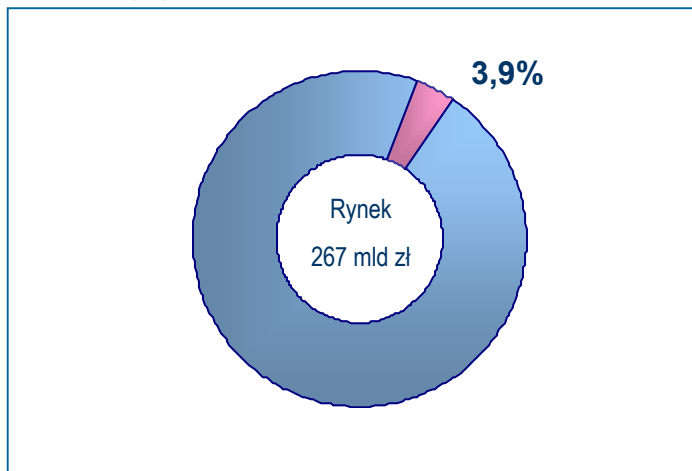
Marża odsetkowa netto



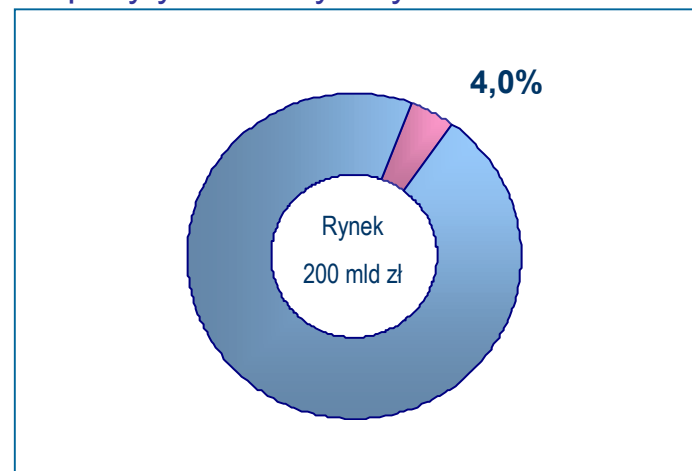
¶ Wskaźnik marży odsetkowej netto wzrósł w 3 kw. 2005 o 0,8 p.p. w stosunku do porównywalnego okresu 2004 r.

POZYCJA RYNKOWA KB W ZAKRESIE WYBRANYCH PRODUKTÓW DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH

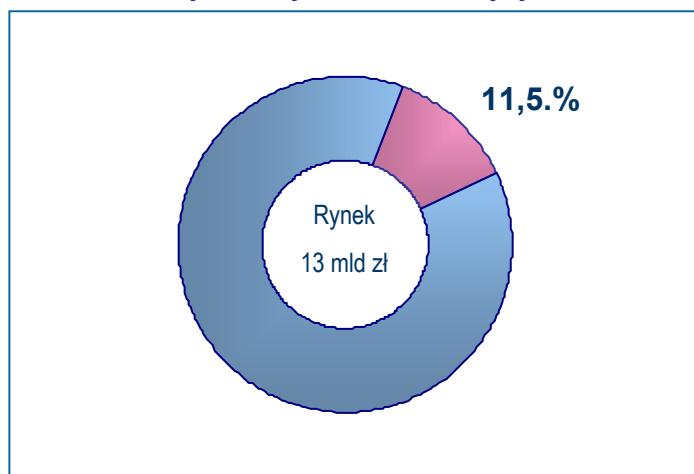
Depozyty detaliczne + Fundusze inwest.



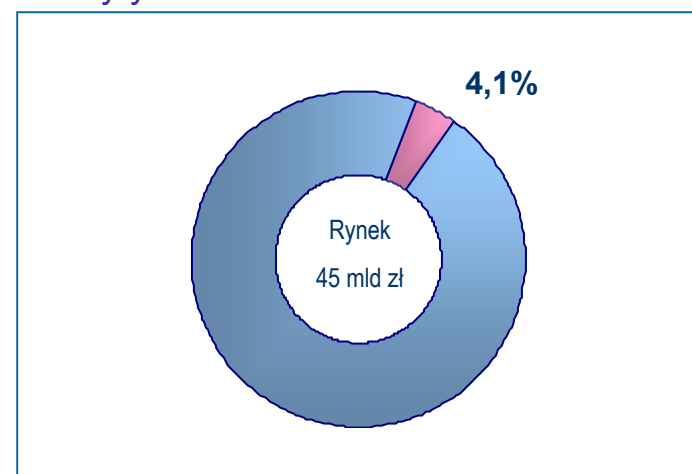
Depozyty osób fizycznych



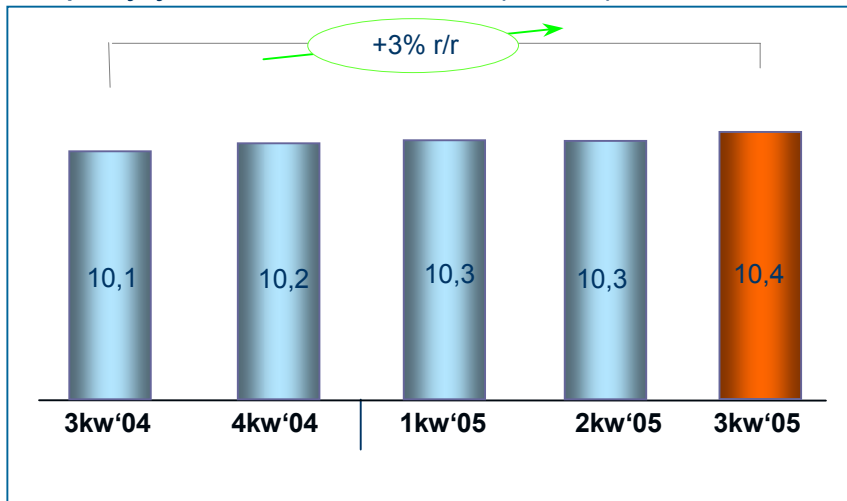
Pośrednicy kredytowi – kredyty ratalne



Kredyty mieszkaniowe

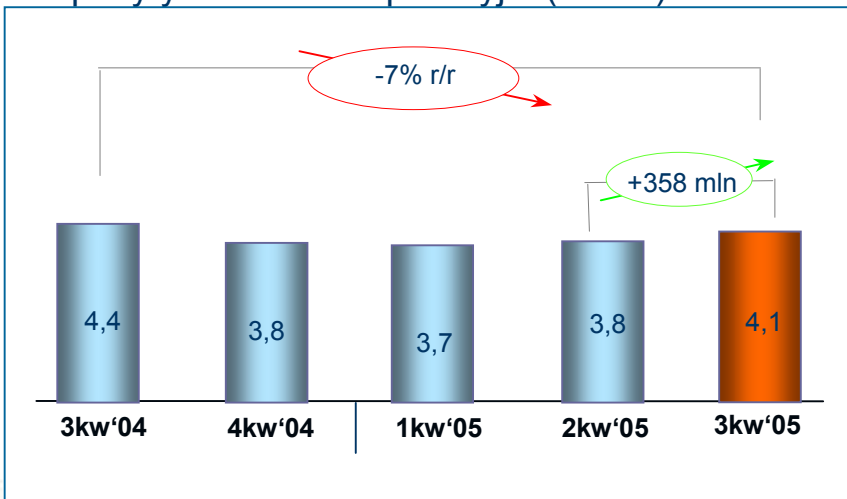


Depozyty – klienci detaliczni (mld zł)*



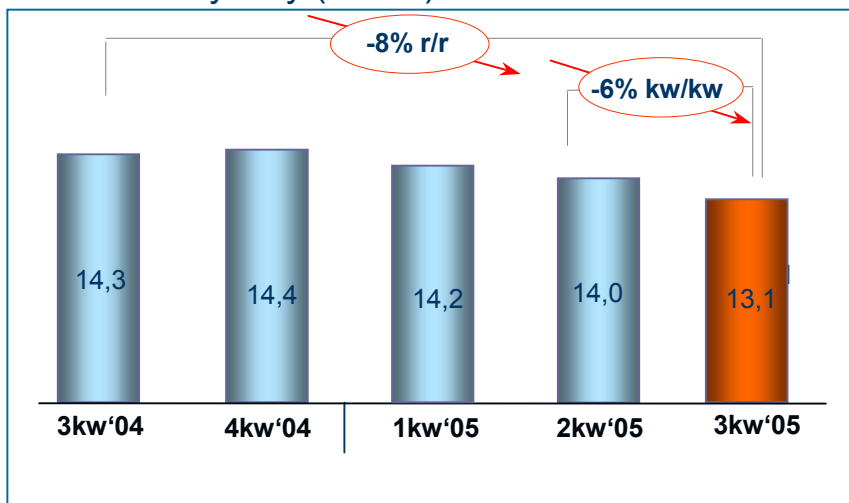
- ¶ W wyniku rozbudowy portfela produktów detalicznych KB, w strukturze lokat klientów Banku dynamicznie wzrasta udział funduszy inwestycyjnych
- ¶ Stosunkowo niska dynamika zmian depozytów w ujęciu r/r wiąże się z generalnie słabym tempem poprawy na rynku pracy oraz sytuacji dochodowej gospodarstw domowych.

Depozyty – klienci korporacyjni (mld zł)*



- ¶ Począwszy od I kw 2005 obserwowany jest systematyczny wzrost depozytów klientów korporacyjnych

Portfel kredytowy (mld zł)*



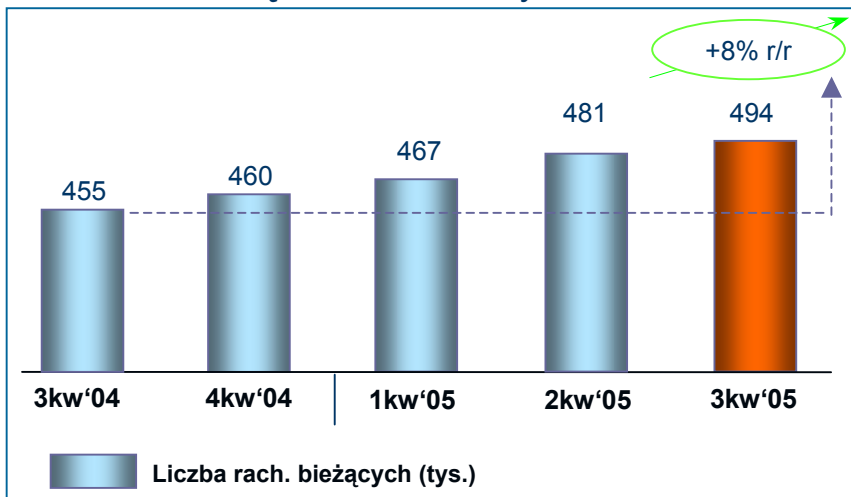
¶ Zmiany ekspozycji kredytowej Banku odzwierciedlają z jednej strony wzrost aktywności sprzedaży kredytów detalicznych, z drugiej zaś dążenie do poprawy rentowności kredytów klientów korporacyjnych oraz działania restrukturyzacyjne (wolumeny zostały skorygowane o wpływ różnic kursowych).

Kredyty zagrożone (mld zł)*

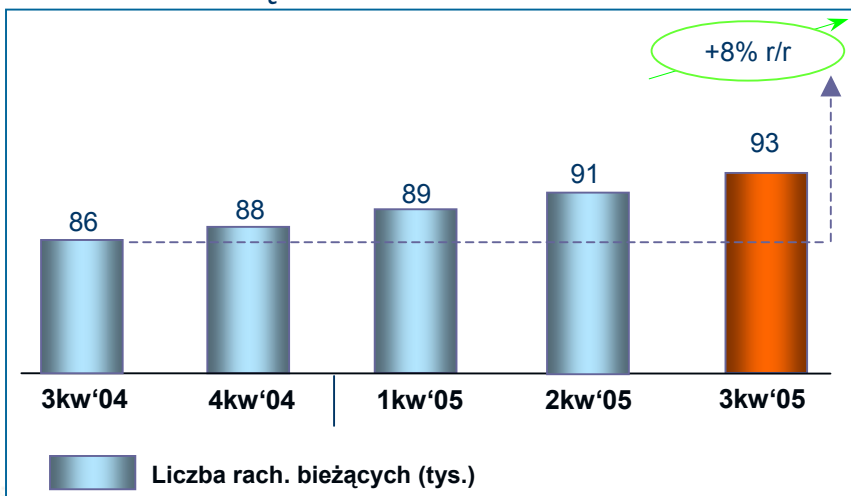


¶ Systematyczny spadek wolumenu kredytów zagrożonych jest efektem aktywnej polityki kredytowej Banku, prowadzonych działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych.

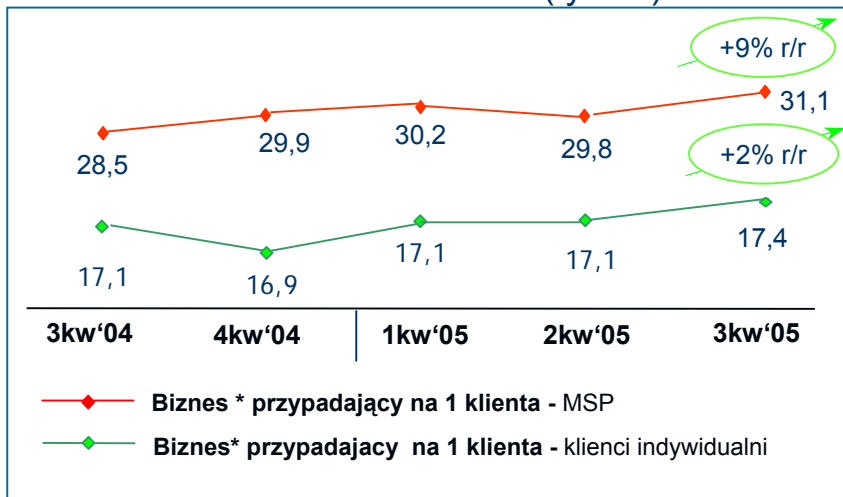
Rachunki bieżące – klienci indywidualni



Rachunki bieżące – klienci MSP



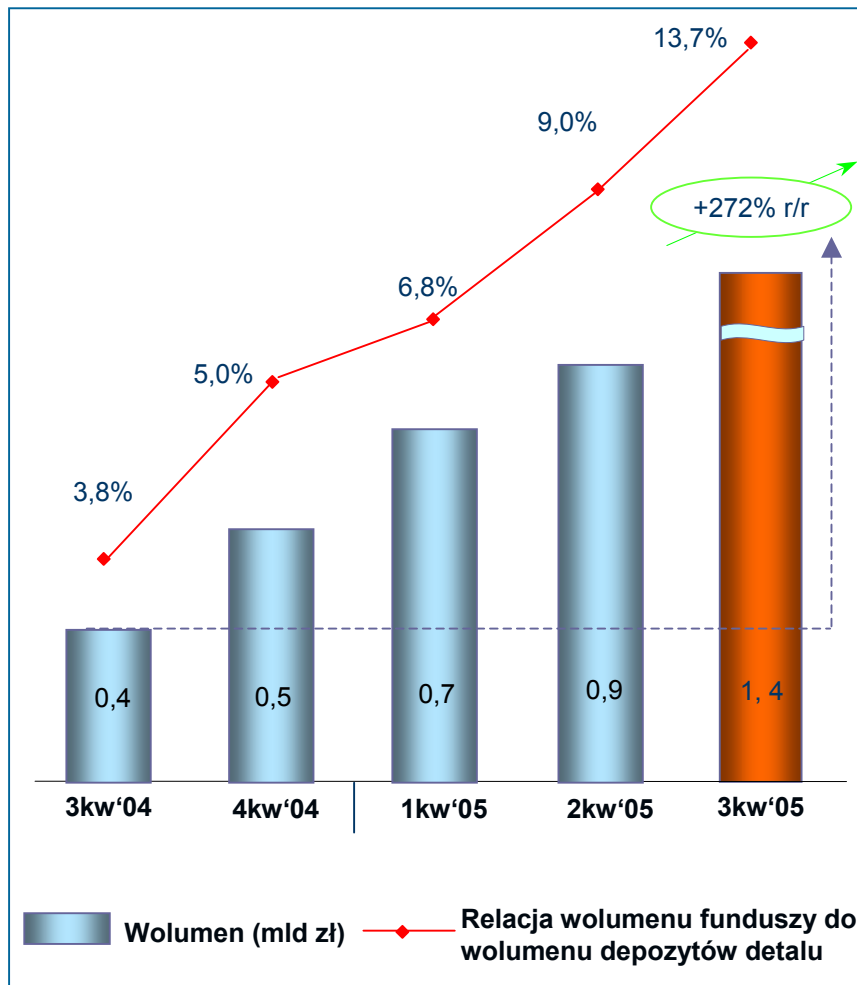
Wskaźnik biznesu na 1 klienta (tys. zł)



*Biznes = kredyty + depozyty + fundusze inwestycyjne

- ¶ Wartość biznesu przypadająca na 1 klienta wzrosła w ujęciu r/r i kw/kw przy jednoczesnym wzroście liczby klientów.
- ¶ Wpływ na poziom tego wskaźnika po 3 kwartałach miała aktywna sprzedaż produktów funduszy inwestycyjnych i wzrost bazy depozytowej.

Fundusze inwestycyjne



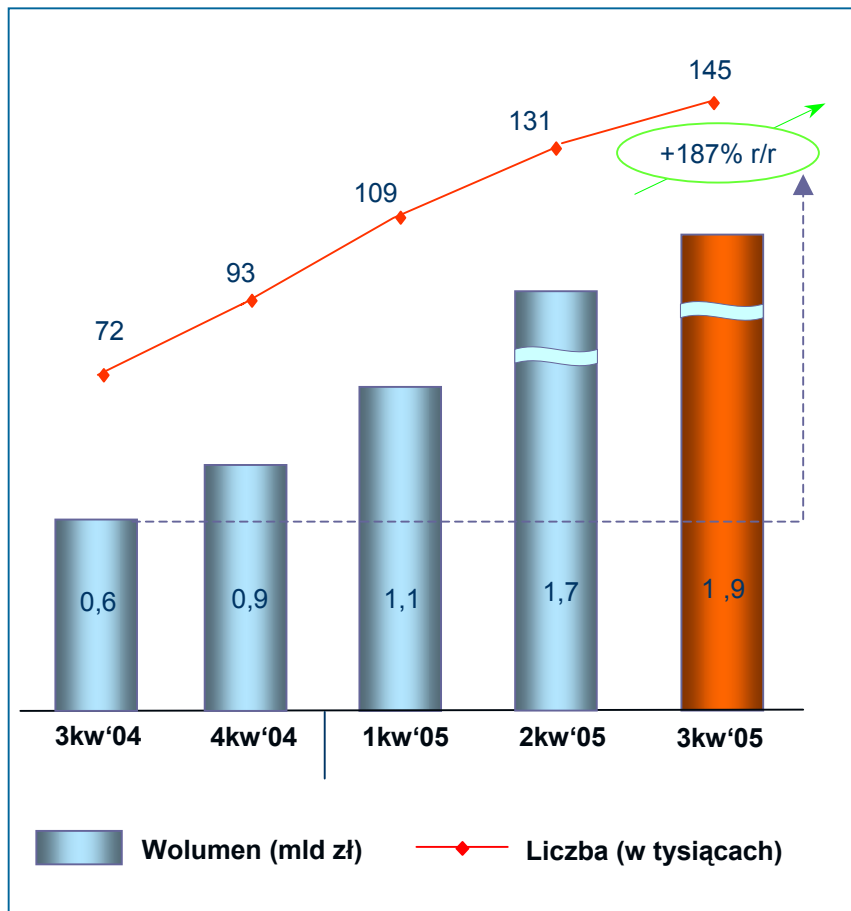
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.



KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

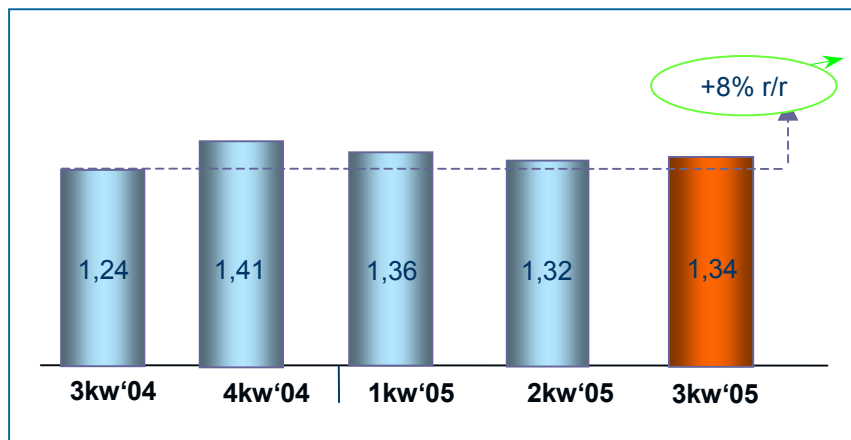
¶ Prawie 4-krotny wzrost wartości aktywów funduszy w skali roku i 53% w ostatnim kwartale sygnalizuje początek efektywnej współpracy z KBC i z Wartą w sprzedaży nowych, atrakcyjnych produktów.

Konto Oszczędnościowe

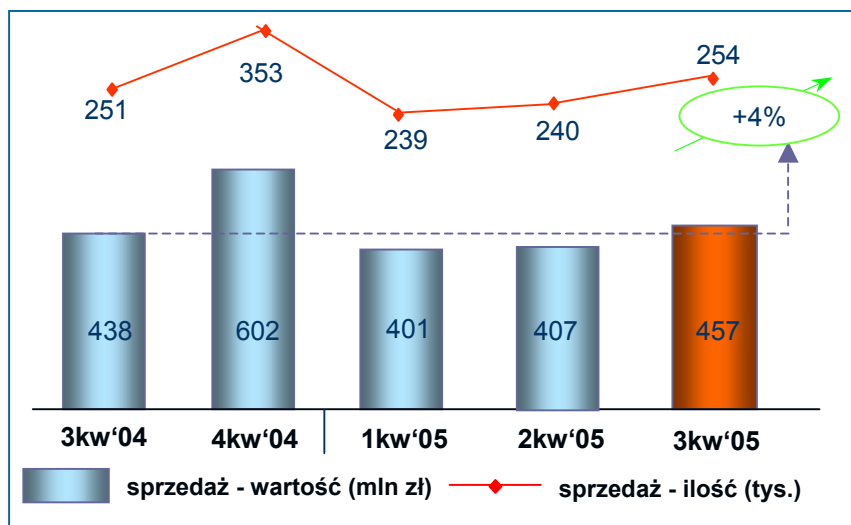


¶ Znaczący wzrost liczby i wolumenu kont oszczędnościowych potwierdza duże zainteresowanie tym produktem wśród klientów. Na koniec 3 kwartału wartość zdeponowanych środków przekroczyła 1,8 mld zł.

Kredyty udzielane przez pośredników – Żagiel (mld zł)

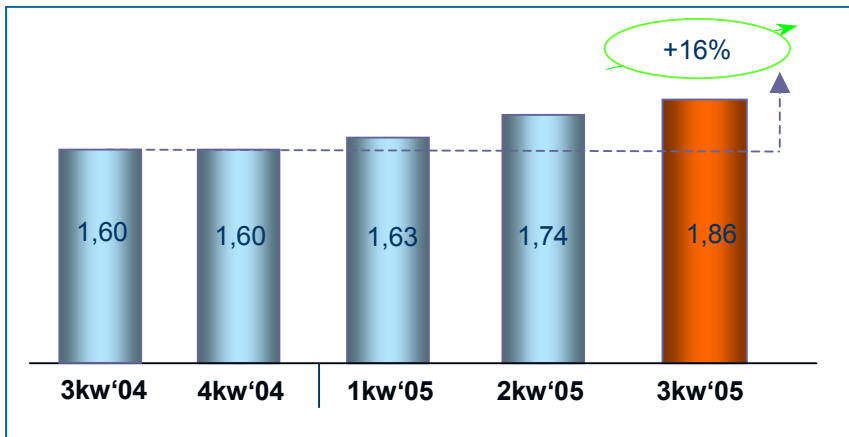


Kredyty ratalne i gotówkowe (Żagiel) – nowoudzielone

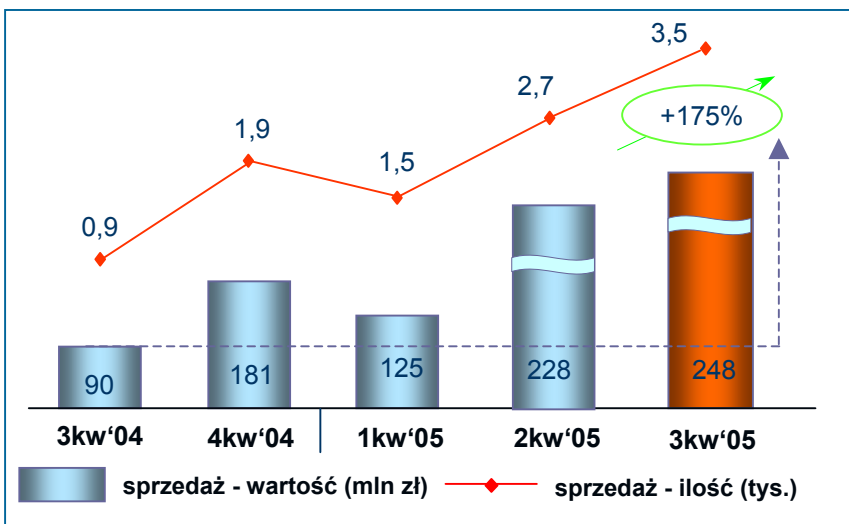


- ¶ Kredyty sprzedawane za pośrednictwem Żagla (spółki w 100% zależnej od KB) są jednym z najbardziej dochodowych aktywów Banku.
- ¶ Żagiel zajmuje 3 pozycję na rynku pośredników w Polsce
- ¶ Sprzedaż kredytów ratalnych i gotówkowych podlega sezonowym fluktuacjom (wartość sprzedaży po III kwartałach br. lepsza niż w porównywalnym okresie ub.r. i wyniosła 1.265 mln zł wobec 1.241 mln zł)

Kredyty hipoteczne (mld zł)

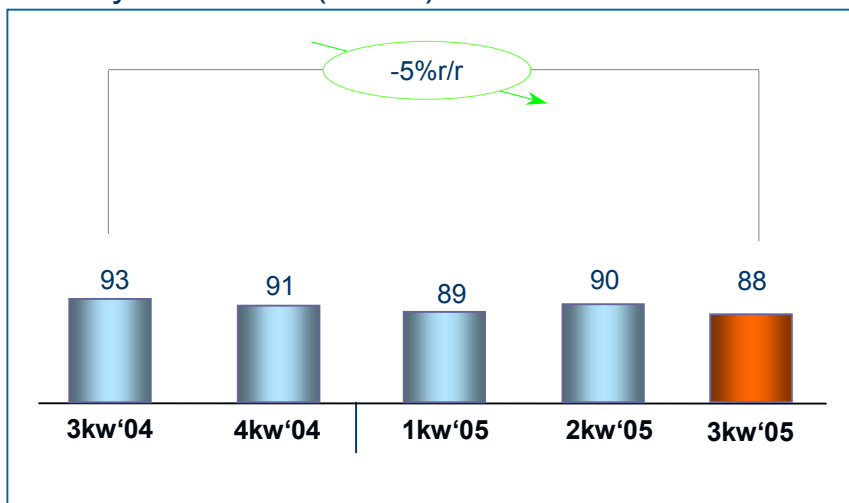


Kredyty hipoteczne – nowoudzielone (w kw.)



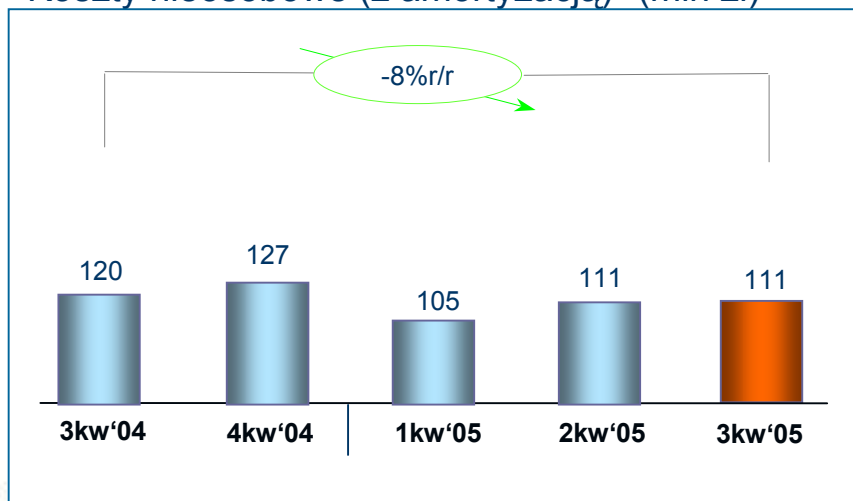
¶ Wynik sprzedaży w zakresie produktów mieszkaniowych odzwierciedla nowe standardy obsługi klienta oraz atrakcyjną ofertę cenową.

Koszty osobowe* (mln zł)



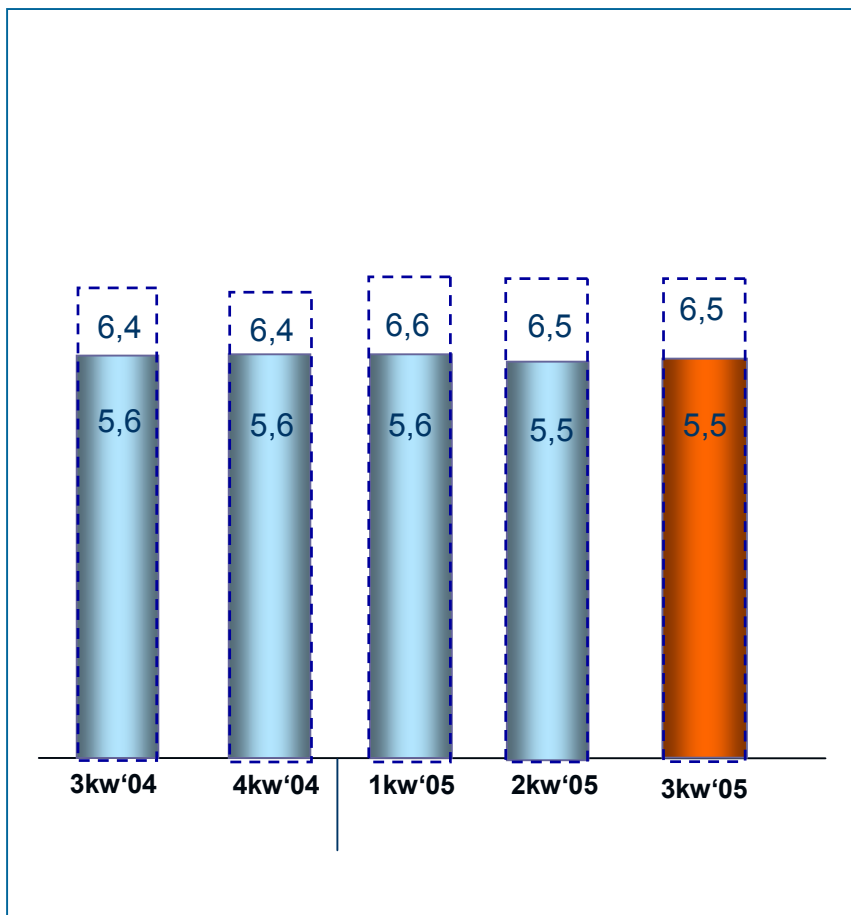
- ¶ Koszty osobowe Banku w ujęciu r/r spadły o 5% i są pod kontrolą pomimo wydatków ponoszonych na poprawę opieki socjalnej oraz rozwój pro-sprzedażowych systemów motywacyjnych.

Koszty nieosobowe (z amortyzacją)* (mln zł)



- ¶ Spadek kosztów nieosobowych Banku o 8% (r/r);
- ¶ Spadek kosztów funkcjonowania Grupy KB S.A. o 17% r/r;
- ¶ Uzyskane oszczędności to rezultat poprawy efektywności kosztowej procesów operacyjnych, w tym redukcji wydatków administracyjnych.

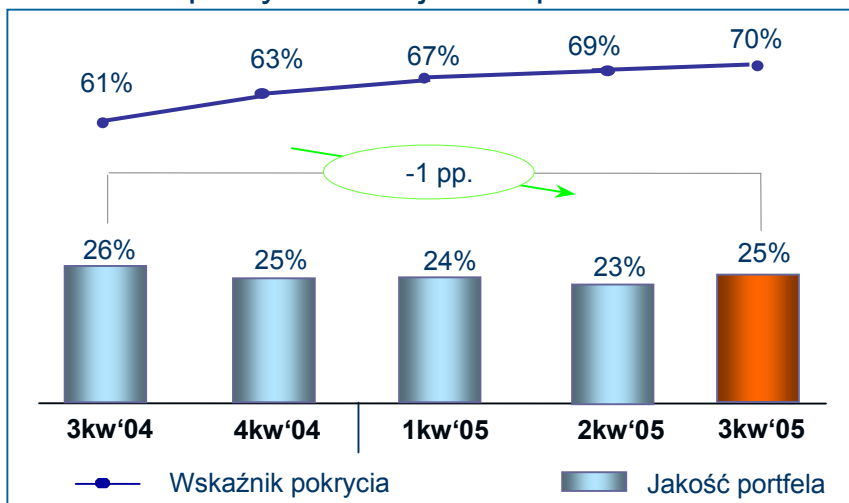
Pracownicy (w tysiącach etatów)



¶ Po okresie reorganizacji oraz redukcji zatrudnienia, jego poziom pozostaje stabilny zarówno w Banku jak i w Grupie KB.

 Grupa Kredyt Banku

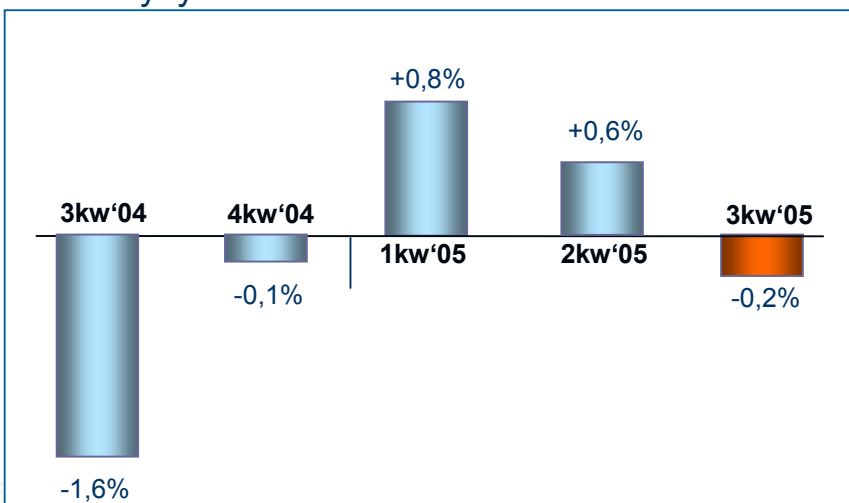
Wskaźnik pokrycia oraz jakość portfela



¶ Wysiłki restrukturyzacyjne w odniesieniu do portfela kredytowego zaowocowały **spadkiem udziału kredytów zagrożonych**. Kredyty zagrożone dotyczą głównie historycznego portfela kredytowego.

¶ Wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych rezerwami jeden z **najwyższych w sektorze**.

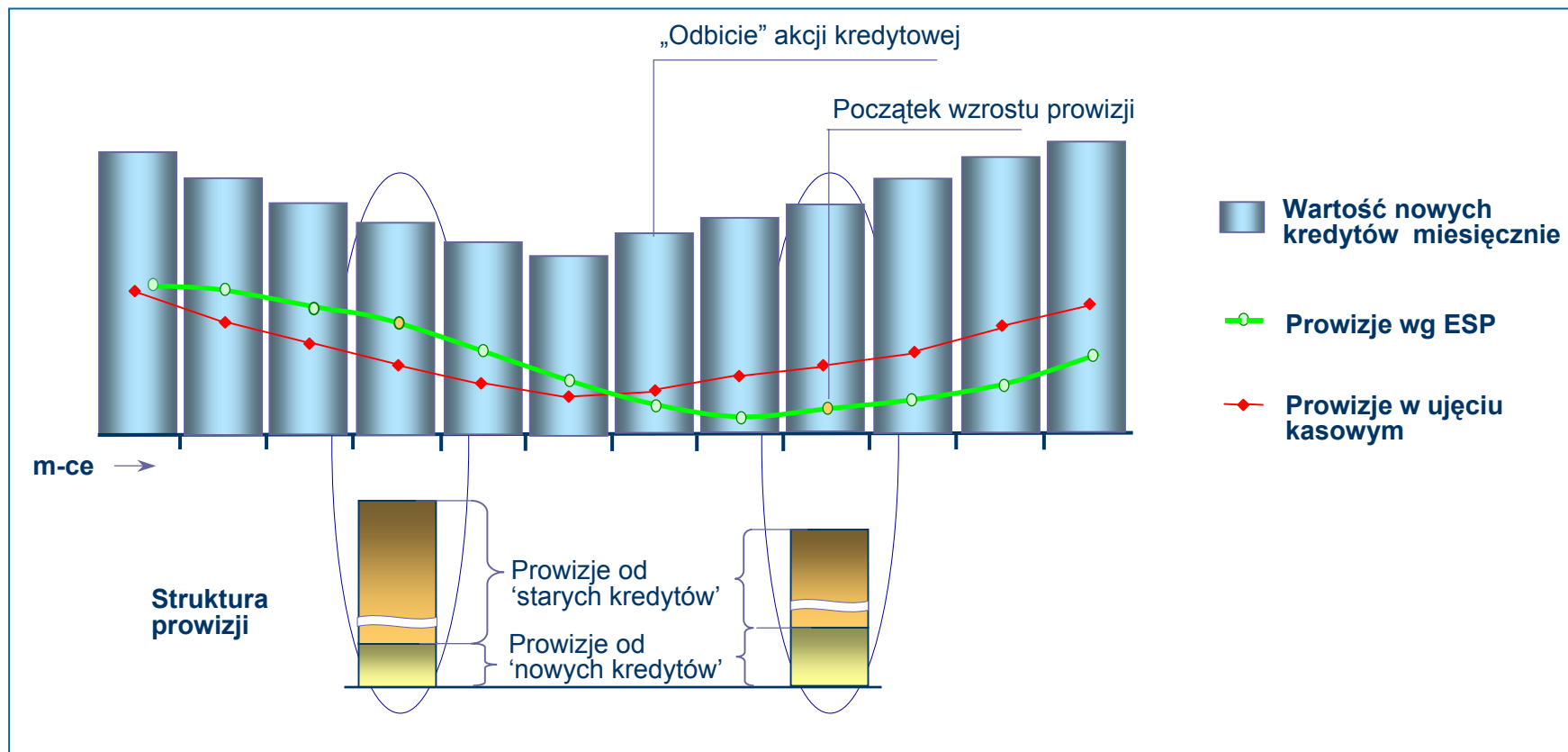
Koszt ryzyka



¶ Koszt ryzyka odzwierciedla relację tworzonych w ciężar wyniku rezerw do całkowitego wolumenu kredytów.

ANEKS

ODBUDOWA PORTFELA KREDYTOWEGO VS WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI – PRZYKŁAD TEORETYCZNY



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (skonsolidowany, MSSF)

(mln PLN)

01.01.2005
30.09.2005

01.01.2004
30.09.2004

Wynik z tytułu odsetek	540	494
Wynik z tytułu prowizji	227	360
Wynik z działalności bankowej	876	998
Wynik z działalności operacyjnej	875	1 028
Koszty funkcjonowania	657	794
Wynik brutto	251	99
Wynik netto	325	84
Kapitały własne	1 603	1 408
Suma bilansowa	20 836	22 591

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (skonsolidowany, MSSF)

(mln PLN)

01.07.2005
30.09.2005

01.07.2004
30.09.2004

Wynik z tytułu odsetek	175	150
Wynik z tytułu prowizji	82	125
Wynik z działalności bankowej	298	358
Wynik z działalności operacyjnej	290	389
Koszty funkcjonowania	220	254
Wynik brutto	54	78
Wynik netto	92	74
Kapitały własne	1 603	1 408
Suma bilansowa	20 836	22 591