

**Nie zwalniamy tempa**

**1Q 2010**

**Grupa Banku Zachodniego WBK**

Warszawa, 30 kwietnia 2010

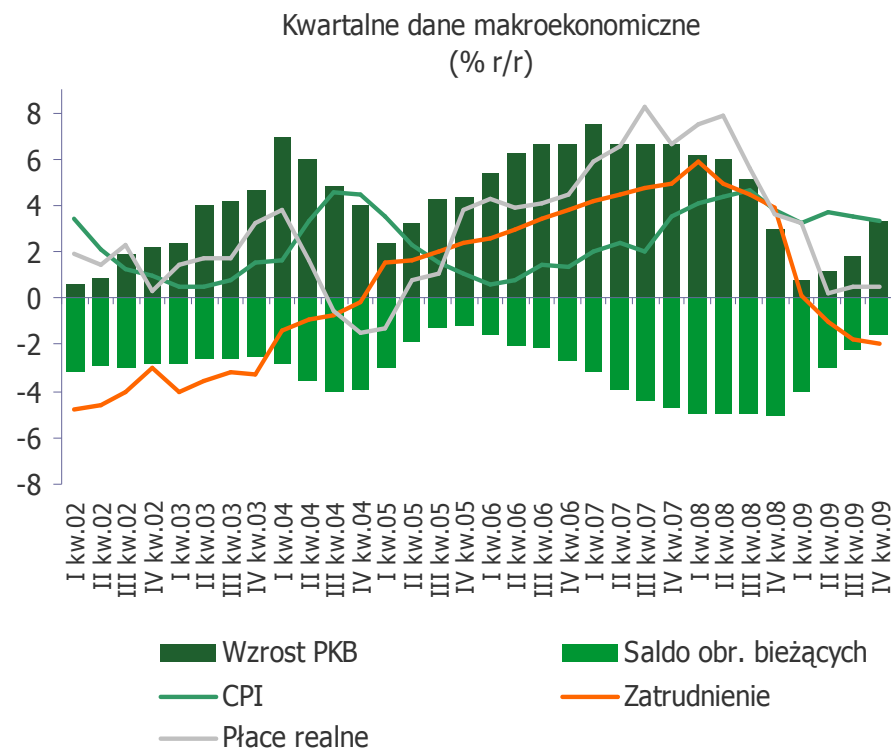


# Zastrzeżenie

- Niniejsza prezentacja w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.
- Bank Zachodni WBK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.

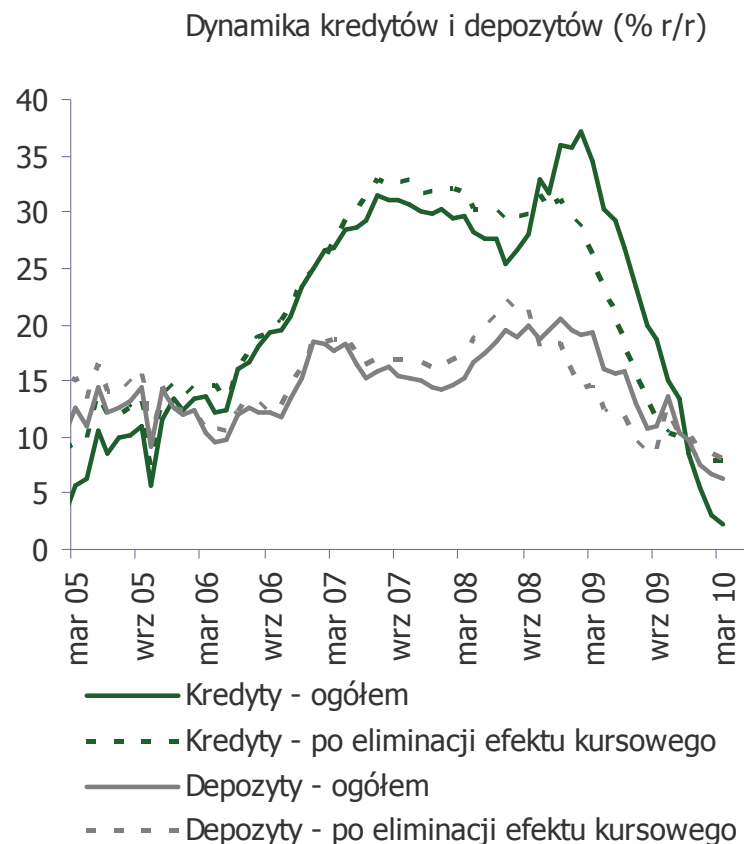
# Ożywienie trwa, pomimo złej pogody

- Wciąż oczekujemy tempa wzrostu PKB na poziomie ok. 3% w całym 2010
- Prognozujemy wzrost inwestycji, czemu sprzyja wykorzystanie funduszy unijnych. Kiepskie wyniki sektora budowlanego na początku roku (za sprawą złej pogody) będą odrobione w kolejnych kwartałach
- Wciąż dużą niewiadomą pozostaje konsumpcja, ale jesteśmy umiarkowanie optymistyczni
- Następuje wyraźna odbudowa eksportu i produkcji przemysłowej – więcej zamówień i kurs złotego zapewniający konkurencyjność
- Inflacja rozpoczęła trend spadkowy, pierwsze podwyżki pod koniec roku (jeśli w ogóle)



# W kredytach wciąż stagnacja

- Kontynuacja spowolnienia w kredytach gospodarstw domowych w I kw. Oczekujemy poprawy, głównie za sprawą kredytów hipotecznych.
- Spadek w kredytach dla firm, ale ożywienie gospodarcze powinno pomóc w odwróceniu trendu
- Roczna dynamika depozytów nadal w trendzie spadkowym, co może być kontynuowane w przypadku ludności (efekt wygładzania konsumpcji)
- Dobre wyniki finansowe firm i powolny wzrost inwestycji (dość niski poziom wykorzystania mocy produkcyjnych) wciąż wspierają wzrost depozytów przedsiębiorstw



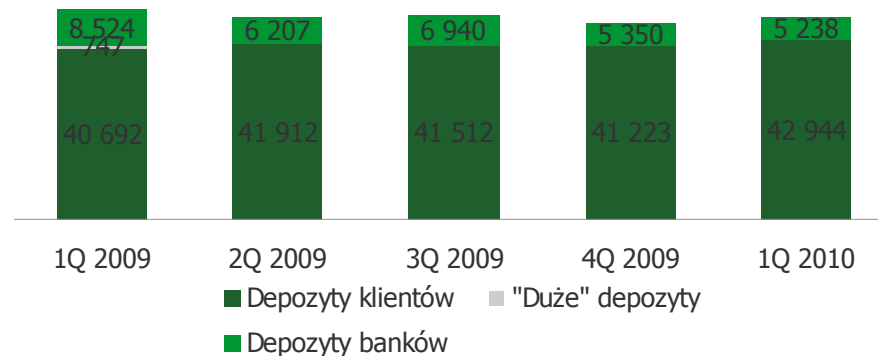
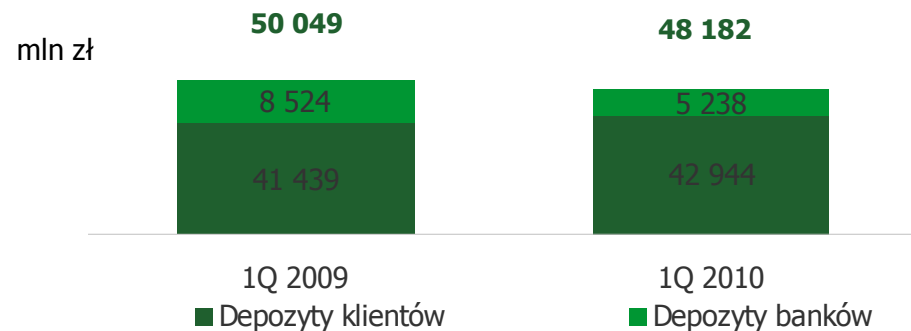
## 2010 podsumowanie

<i>PLN m</i>	1Q 2009	1Q 2010	Change
<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>326</b>	<b>418</b>	<b>+28,2%</b>
<b>Rezerwy</b>	<b>-161</b>	<b>-70</b>	<b>-57%</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>162</b>	<b>348</b>	<b>+115%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>119</b>	<b>233</b>	<b>+96%</b>
<b>Wskaźnik koszty/dochody (C/I)</b>	<b>56.0%</b>	<b>50.2%</b>	<b>-5.8%</b>
<b>Wskaźnik kredytów niepracujących NPL's</b>	<b>3.8%</b>	<b>5.8%</b>	<b>+2.0%</b>
<b>Zanualizowany koszt ryzyka kredytowego</b>	<b>1.72%</b>	<b>0.80%</b>	<b>-0.92%</b>
<b>Zwrot na kapitale (ROE)</b>	<b>14.6%</b>	<b>16.7%</b>	<b>+2.1%</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>10.37%</b>	<b>13.55%</b>	<b>+3.18%</b>
<b>Współczynnik kredyty/depozyty (LDR)</b>	<b>89%*</b>	<b>78%</b>	<b>-11%</b>

\* Wyłączając „znaczące” depozyty korporacyjne

# Depozyty -4% r/r

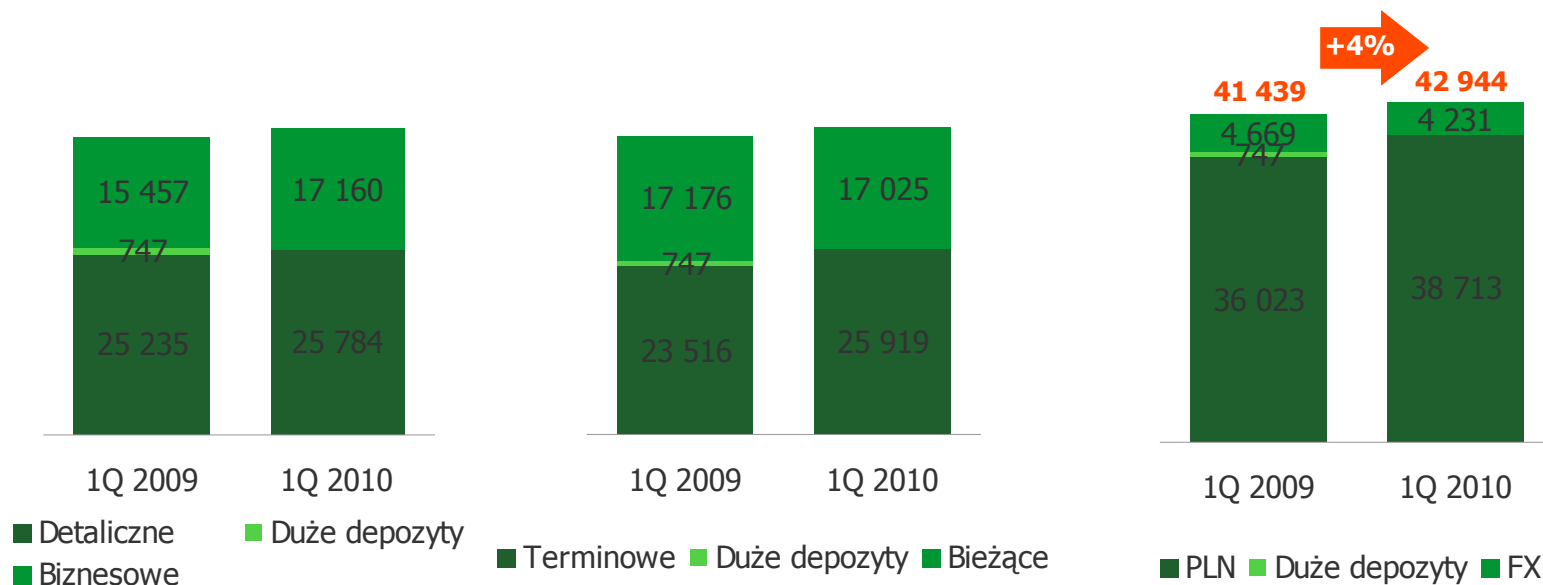
- Depozyty ogółem powierzone Grupie BZWBK w porównaniu r/r:
  - Depozyty klientów +4%
  - Baza depozytów banków -39%
- Wyłączając tzw. „duże depozyty”, baza depozytowa ogółem wzrosła o +6% r/r
- W 1 kwartale 2010 poziom depozytów ogółem wzrósł o 3%
  - Depozyty klientów +4%
  - Depozyty banków -2%
  - Umorzenie obligacji



# Depozyty klientów +4% r/r

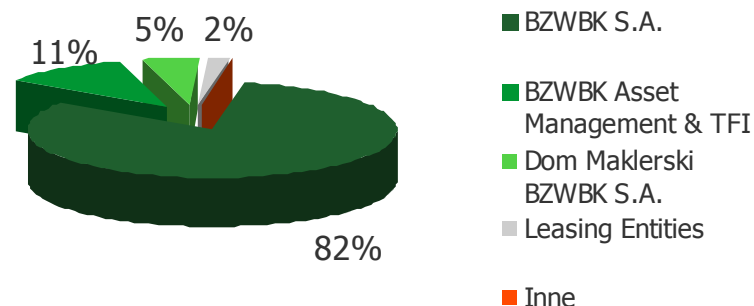
- Wzrost o +6% przy założeniu stałego kursu walut
- Wyłączając tzw. „duże depozyty”, baza depozytów klientów wzrosła +6%
- Wzrost depozytów klientów indywidualnych +2% r/r i wzrost depozytów biznesowych o +11%
- Znaczący wzrost depozytów terminowych +10% y/y
- Udział BZWBK w rynku depozytów klientów indywidualnych wynosi 6.66%
- Rynek depozytowy charakteryzował się znaczącymi negatywnymi marżami zarówno jeśli chodzi o depozyty standardowe jak i negocjowane. Spodziewana lekka poprawa w 2Q 2010

PLNm



# Zysk brutto Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. według podmiotów

- Udział banku w zysku grupy wzrósł do 81% - w 1Q 2009 roku stanowił 70%
- Udział AM&TFI i Domu Maklerskiego razem zmniejszył się do 16% z 23% w 1Q 2009 (pomimo poprawy r/r)
- Rentowność BZWBK i biznesu leasingowego jest pod presją wynikającą z rezerw kredytowych oraz wysokich kosztów finansowania

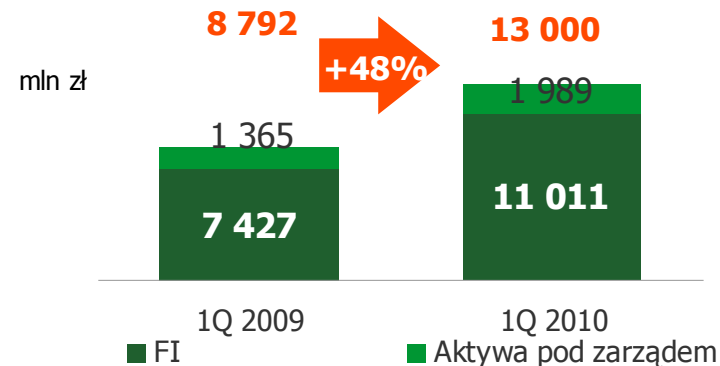


mln zł	BZ WBK S.A.	BZ WBK Asset Management & TFI	Dom Maklerski	Leasing	Inne
Dochody odsetkowe	386	2	7	22	2
pozostale dochody	335	52	31	2	2
Rezerwy	(60)	-	-	(10)	-
Koszty operacyjne	(379)	(14)	(19)	(8)	(3)
<b>Zysk brutto 1Q 2010</b>	<b>282</b>	<b>40</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>Zysk brutto 1Q 2009</b>	<b>114</b>	<b>28</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>1</b>

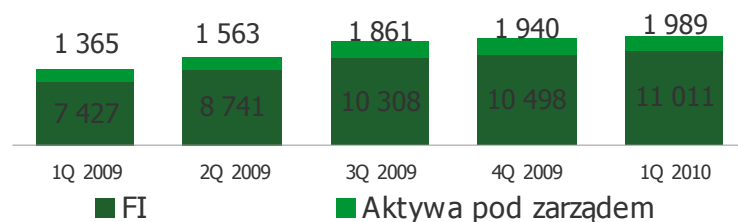


# Fundusze inwestycyjne i aktywa pod zarządem

- Wzrost aktywów +48% r/r
- Pełna wyzwań sytuacja rynkowa pomimo zauważalnego spadku awersji do ryzyka
- 3 pozycja na rynku akcji w na koniec marca 2010 w udziale 10.97%
- W Q1 FI i aktywa pod zarządem wzrosły o 5%
- Zmiana w strukturze aktywów w kierunku produktów o wyższych marżach
- Usługi agent transferowego prowadzone wewnątrz Grupy



PLNm

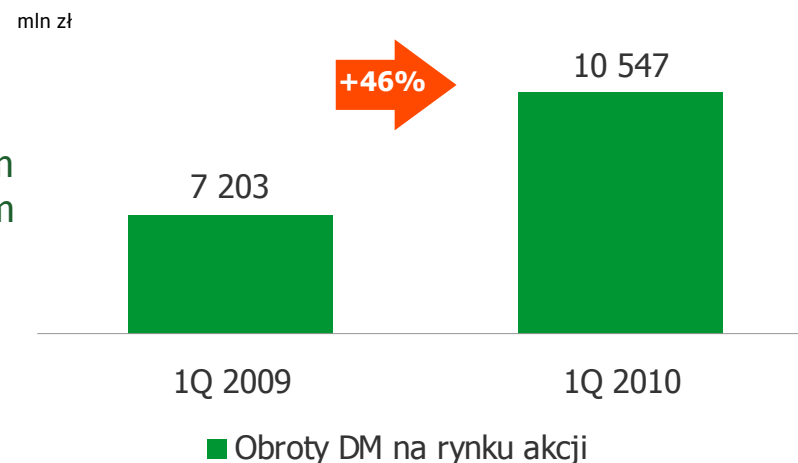


## Aktywa funduszy BZ WBK AIB TFI – struktura wg typu

	1Q 2009	1Q 2010
Zamkniete	12,2%	8,2%
Akcji	24,4%	37,4%
Mieszane	47,4%	43,8%
Obligacji	6,8%	5,5%
Rynku pieniężnego	9,3%	5,1%

# Dom Maklerski

- Bardzo konkurencyjna sytuacja na rynku:
  - Obroty na rynku akcji w 1Q 2010 – 106,6mld zł, wzrost o 59% vs. 1Q 2009
- 3 pozycja na rynku akcji w 1Q 2010 z 10.1% udziałem
- 3 pozycja na rynku futures 1Q 2010 z 13.5% udziałem
- 2 pozycja na rynku opcji z 11.3% udziałem
- Silna konkurencja zwłaszcza w segmencie klientów korporacyjnych
- Wysoka rentowność spółki –19 mln zł zysku brutto (+90%/r/r)



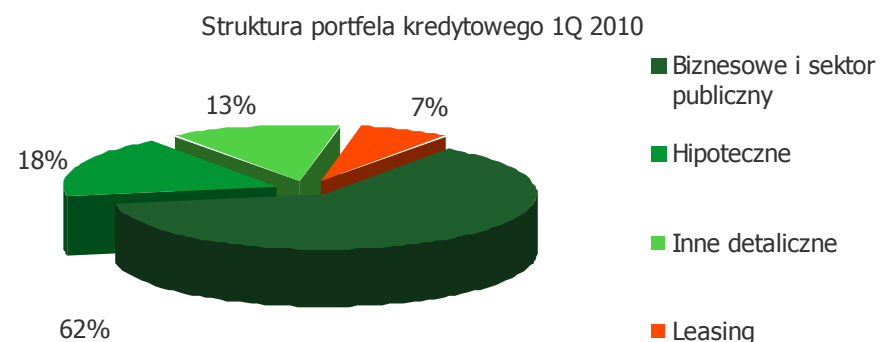
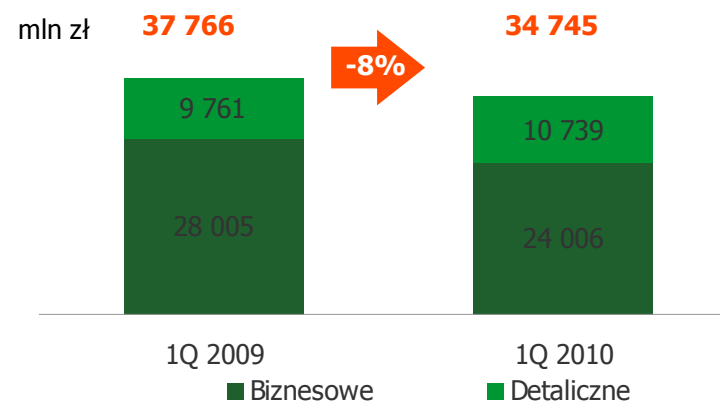
## Pozycja rynkowa – Stan na 31.03.2010 narastająco

Akcje			Futures			Opcje		
	mln zł	(%)		liczba	(%)		liczba	(%)
1 DM BH	16 113	15,4	1 DM BOŚ SA	1 640 731	21,1	1 DI BRE Banku	135 821	38,4
2 ING SECUR	12 835	12,3	2 DI BRE Banku	1 083 961	14,0	<b>2 DM BZ WBK</b>	<b>39 873</b>	<b>11,3</b>
<b>3 DM BZ WBK</b>	<b>10 547</b>	<b>10,1</b>	<b>3 DM BZ WBK</b>	<b>1 047 354</b>	<b>13,5</b>	3 PKO BP	36 991	10,5
4 IPOPEMA	8 919	8,5	4 PKO BP	415 227	5,3	4 DM BOŚ SA	35 600	10,1
5 DI BRE Banku	7 070	6,8	5 ING SECUR	368 381	4,7	5 UNICREDIT	28 746	8,1

# Kredyty brutto -8% r/r

## Udział w rynku 4,56% -0,41 pb r/r

- Przy założeniu stałego kursu walut kredyty spadły o 2%
- Wzrost kredytów detalicznych +10% (przy założeniu stałego kursu walut +14%)
- Kredyty biznesowe -14% (przy założeniu stałego kursu walut -8%)
- Kredyty hipoteczne stanowią 18% portfela kredytowego brutto (Mar 2009: 15%)
- Strategia równoważenia portfela w kierunku kredytów detalicznych

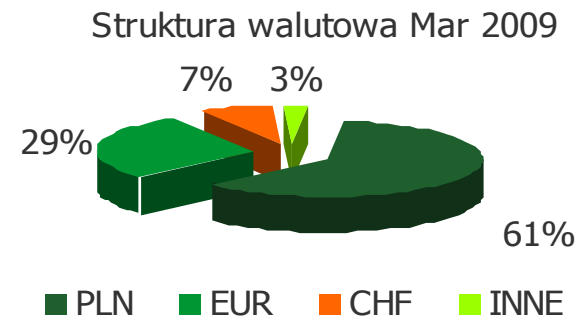
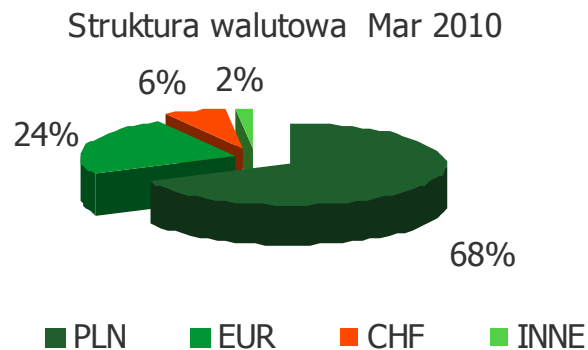


# Kredyty

- Kredyty w EURO udzielane głównie na inwestycje komercyjne i deweloperskie (Mar 2010 - 71 %); dochody czynszowe kredytobiorców również otrzymywane w EURO
- Ekspozycje w CHF w znaczącym stopniu stanowią kredyty hipoteczne
- Bank podjął decyzje o wznowieniu udzielania kredytów w walutach w 1Q 2010

PLNm

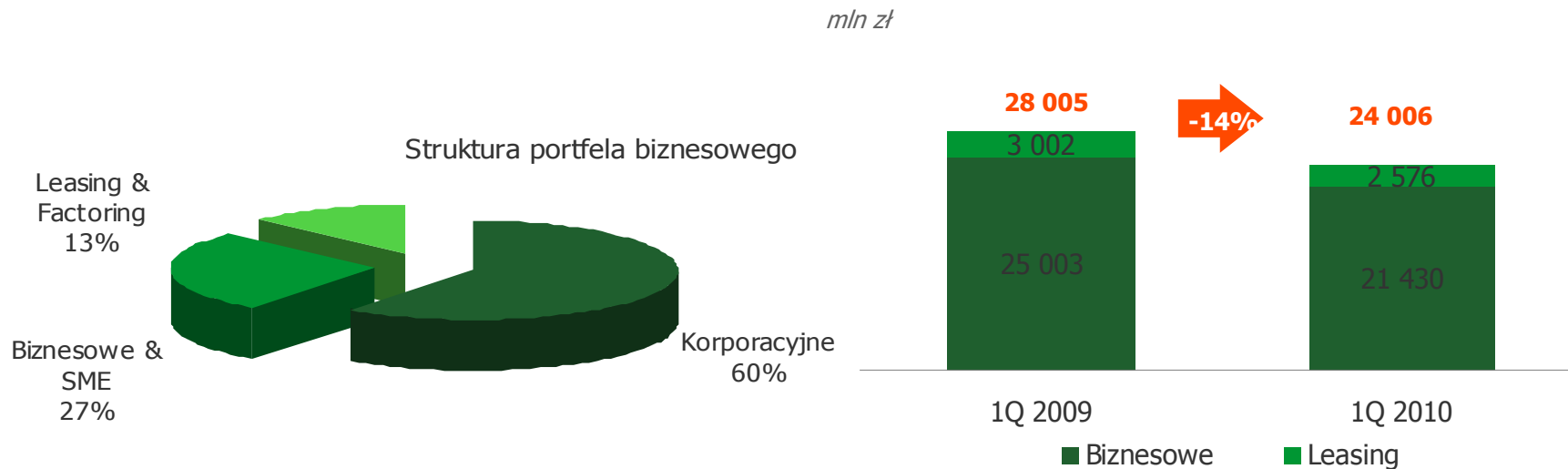
Struktura walutowa	1Q 2010	1Q 2009	r/r
PLN	22 740	22 564	1%
EUR	8 027	10 486	-23%
CHF	2 164	2 733	-21%
Inne	625	927	-33%
<b>Kredyty razem</b>	<b>33 556</b>	<b>36 711</b>	<b>-9%</b>



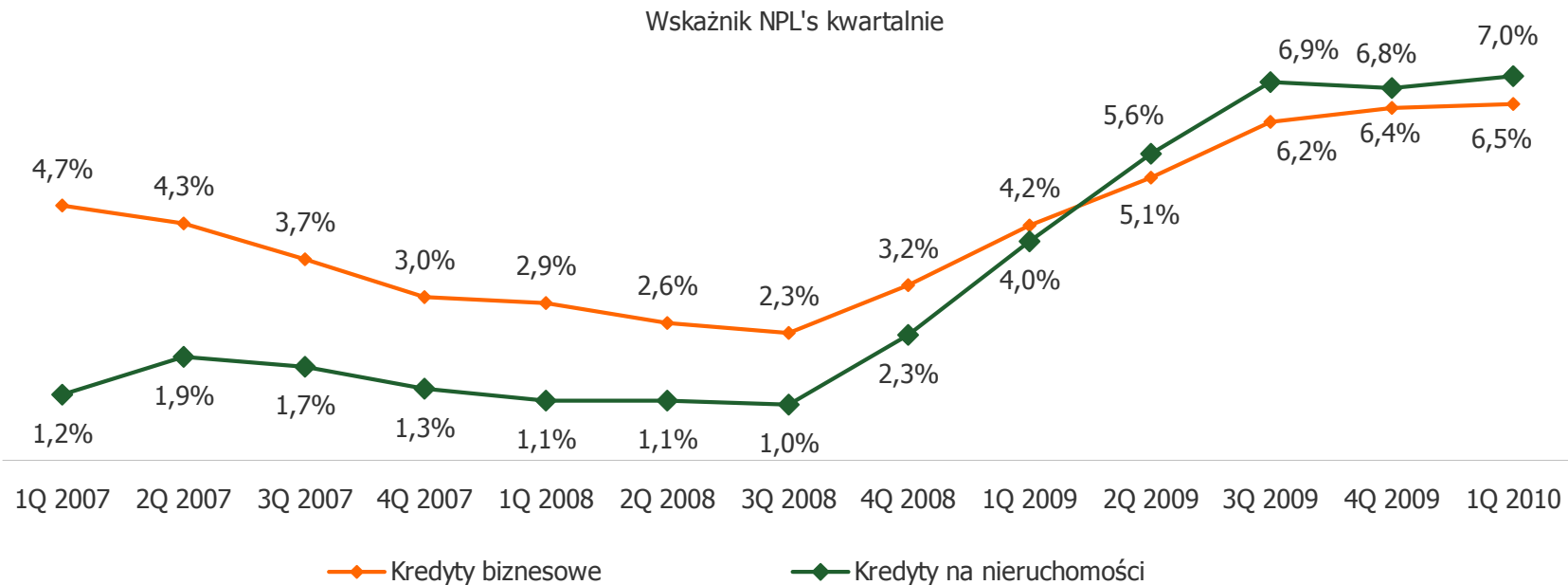
# Kredyty biznesowe -14% r/r

Udział w rynku 6,26%, -0,94 pb r/r

- Dynamika biznesowego portfela kredytowego BZWBK -4% r/r vs. dynamika rynku +6% r/r
- Przy założeniu stałego kursu walut portfel zmniejszył się o -8%
- Zmniejszający się udział portfela kredytów na nieruchomości widoczny od H2 2009
- Należności leasingowe spadły o -14% r/r



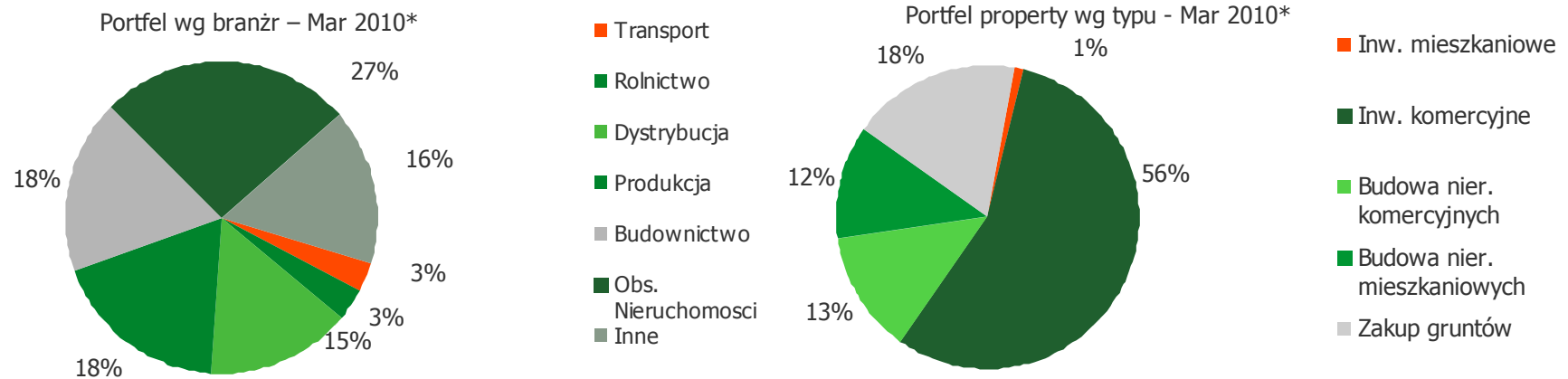
# Kredyty biznesowe



- Wzrost wskaźnika kredytów niepracujących w portfelu na nieruchomości spowodowany głównie pogorszeniem jakości ekspozycji na zakup ziemi oraz kilkoma przypadkami pogorszenia się sytuacji klientów z portfela kredytów na nieruchomości mieszkaniowe
- Wzrost procentowego wskaźnika NPL dla nieruchomości spowodowany spadkiem portfela
- Redukcja kredytów niepracujących o 8% do 721 m zł.

# Kredyty biznesowe

- Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe jest skoncentrowany w dużych miastach (szczególnie w Warszawie), w dobrze położonych miejscach
- Budowa nieruchomości komercyjnych – korzystna struktura portfela: nieruchomości handlowe 48%, biurowe 44%, magazynowe 8%
- Inwestycje komercyjne – korzystna struktura: biurowe 46%, nieruchomości handlowe 37%, magazynowe 17%
- Portfel inwestycji i budowy nieruchomości komercyjnych jest w większości denominowany w EUR
- Zaangażowanie razem w portfel nieruchomości (włączając pozabilans) spadło o 11% r/r



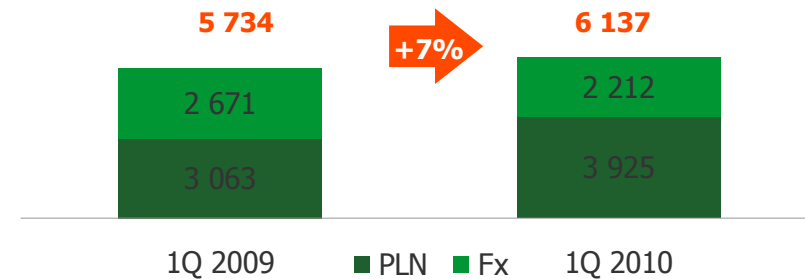
\*Wartość procentowa zaangażowania bilansowego. Analiza branżowa oparta jest na klasyfikacji PKD. Analiza portfela nieruchomości oparta jest na klasyfikacji wewnętrznej.

# Kredyty detaliczne +10% r/r

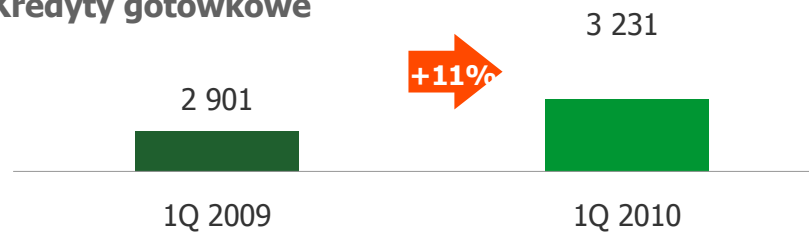
- Kredyty hipoteczne +7%:
  - Kredyty złotowe +28% r/r
  - Kredyty walutowe -17% r/r
  - Kredyty walutowe stanowią 36% portfela
  - Udział w rynku 2,69%
  - NPL: 0,9% vs. 0,8% w marcu 2009
- Kredyty gotówkowe +11%:
  - NPL: 8,8% vs. 5,1% w marcu 2009
- Kredyty w kartach kredytowych +18%:
  - Pakiety cross-selling
  - System motywacyjny w oddziałach
  - NPL: 12,6% vs. 7,4% w marcu 2009
- Inne kredyty detaliczne 831 mln zł:
  - Kredyty w rachunku bieżącym +37% r/r

## Kredyty hipoteczne

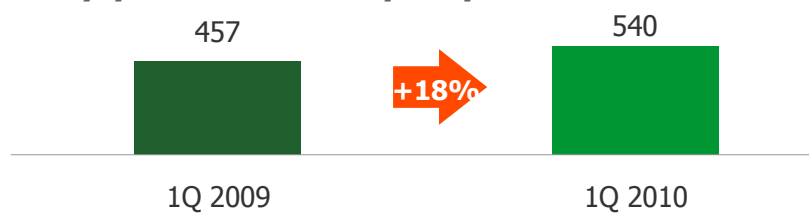
mln zł



## Kredyty gotówkowe



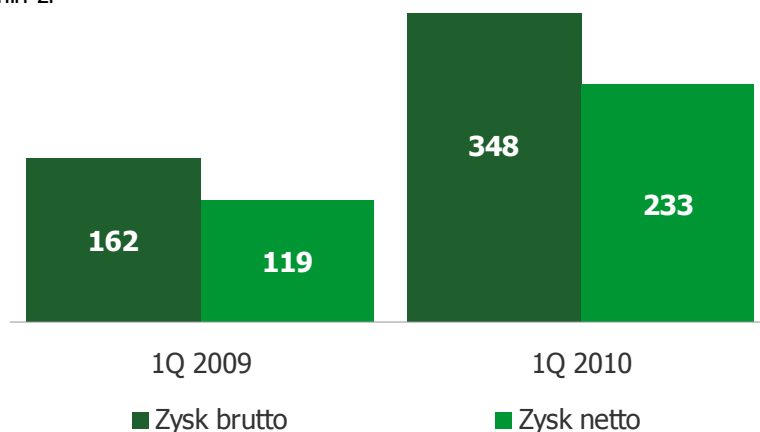
## Kredyty w kartach kredytowych





# Wyniki finansowe rachunek zysków i strat

mln zł



mln zł	1Q 2009	1Q 2010	r/r
<b>Dochody ogółem</b>	<b>740</b>	<b>839</b>	<b>13%</b>
Dochody odsetkowe	362	424	17%
<i>Wynik z tytułu odsetek (włączając punkty SWAP)</i>	<i>412</i>	<i>479</i>	<i>16%</i>
Dochody z tytułu opłat i prowizji	314	331	5%
Inne dochody	64	84	31%
<i>Inne dochody (bez punktów SWAP)</i>	<i>14</i>	<i>29</i>	<i>107%</i>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-414</b>	<b>-421</b>	<b>2%</b>
<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>326</b>	<b>418</b>	<b>28%</b>
Rezerwy	-161	-70	-57%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-3	-	-100%
<b>Zysk brutto</b>	<b>162</b>	<b>348</b>	<b>115%</b>
Opodatkowanie	-32	-99	209%
Zysk udziałowców mniejszościowych	-11	-16	45%
<b>Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>119</b>	<b>233</b>	<b>96%</b>

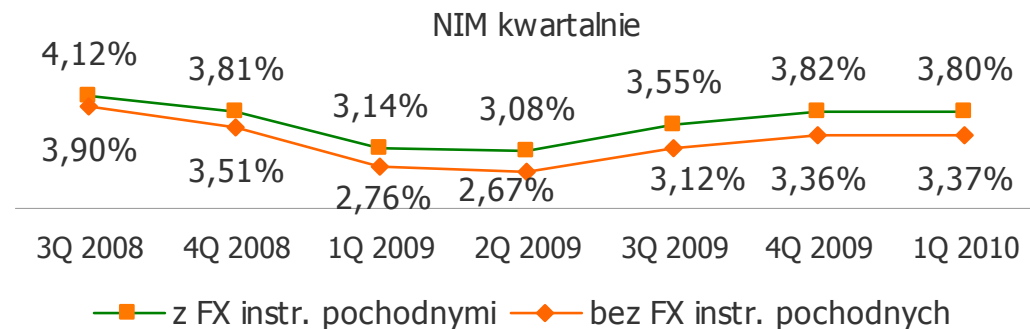
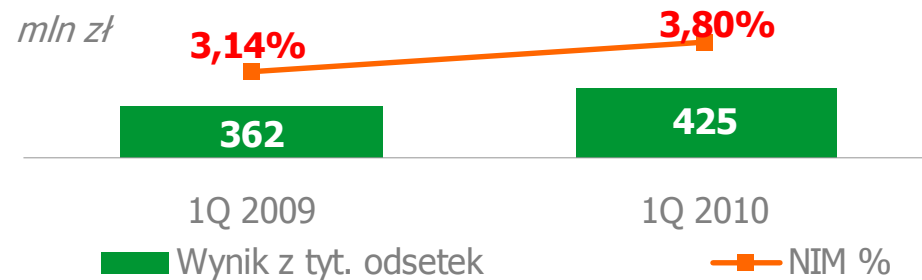
# Wyniki finansowe

## rachunek zysków i strat wg kwartałów

1Q 2009	<i>mln zł</i>	2Q 2009	3Q 2009	4Q 2009	1Q 2010
<b>740</b>	<b>Dochody ogółem</b>	<b>851</b>	<b>827</b>	<b>871</b>	<b>839</b>
362	Dochody odsetkowe	354	413	434	424
412	<i>Wynik z tytułu odsetek (włączając punkty SWAP)</i>	404	469	494	479
314	Dochody z tytułu opłat i prowizji	335	345	321	331
64	inne dochody	162	69	116	84
14	<i>Inne dochody (bez punktów SWAP)</i>	112	13	56	29
<b>-414</b>	<b>Koszty ogółem</b>	<b>-403</b>	<b>-389</b>	<b>-439</b>	<b>-421</b>
<b>326</b>	<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>448</b>	<b>438</b>	<b>432</b>	<b>418</b>
-161	Rezerwy	-122	-97	-101	-70
-3	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	3	-	-
<b>162</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>326</b>	<b>344</b>	<b>331</b>	<b>348</b>
-32	Opodatkowanie	-56	-65	-70	-99
-11	Zysk udziałowców mniejszościowych	-12	-15	-16	-16
<b>119</b>	<b>Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>258</b>	<b>264</b>	<b>245</b>	<b>233</b>

# Dochody odsetkowe +17% r/r

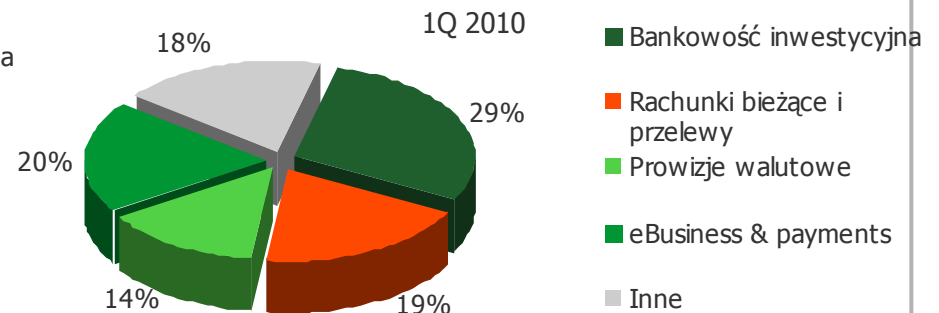
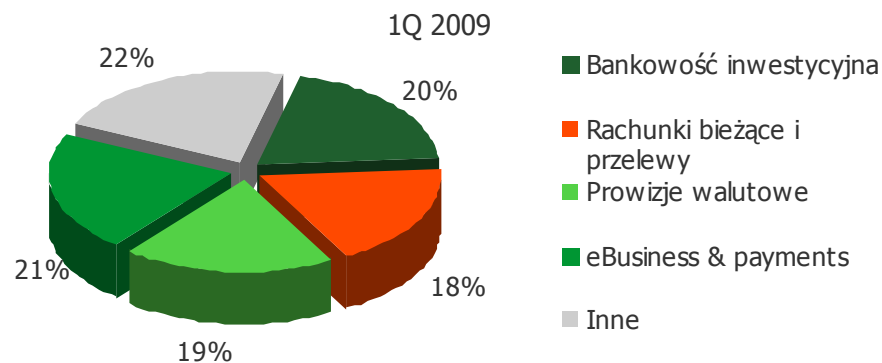
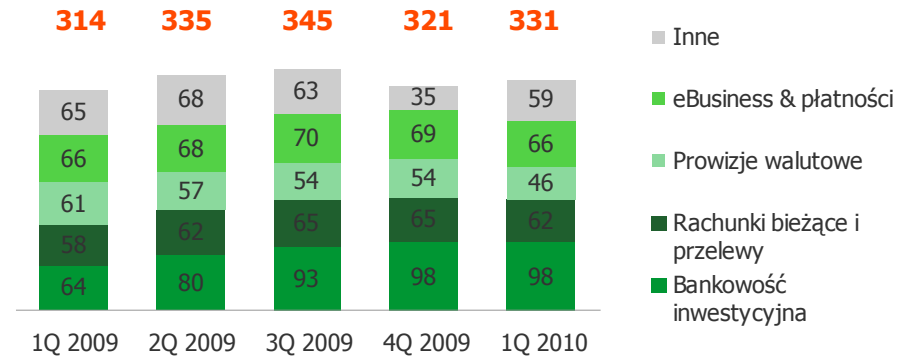
- Koszty finansowania:
  - negatywna marża na produktach depozytowych
  - wysokie koszty finansowania w walutach
  - niższe oprocentowanie na hurtowym rynku międzybankowym
- Częściowo skompensowane ponowną wyceną nowych / istniejących kredytów
- Nieznaczny spadek marży odsetkowej spowodowany wzrostem depozytów



*Dochody odsetkowe uwzględniają odsetki od walutowych instrumentów pochodnych w kwocie 54,7mln zł zawarte w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” (1Q 2009 - 50,2 mln zł)*

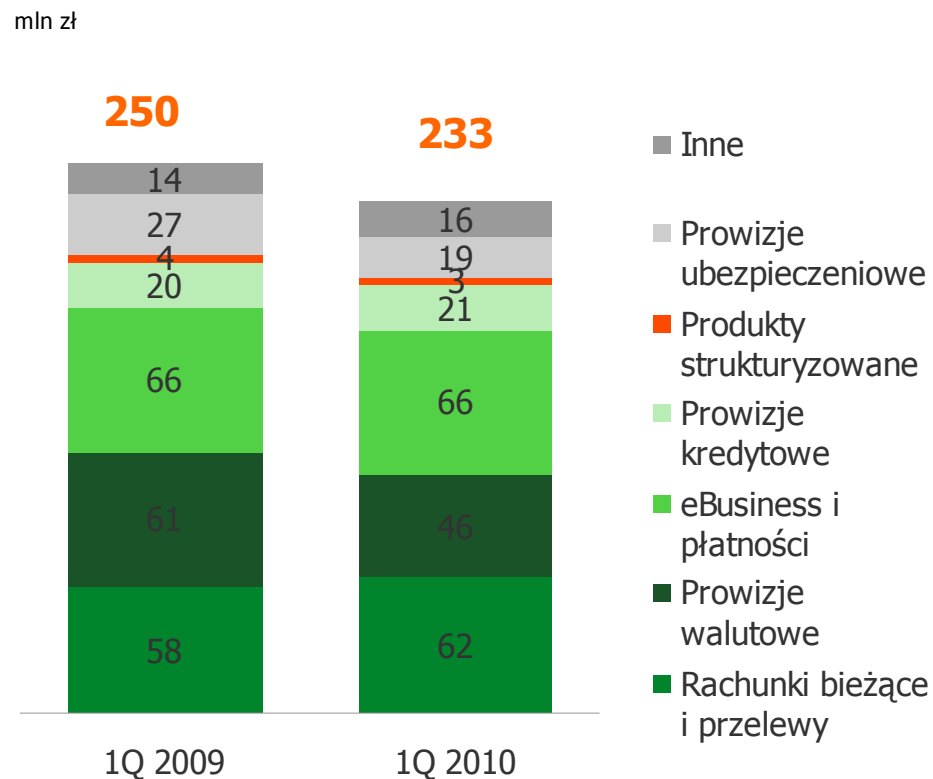
# Dochody z tytułu prowizji +5% r/r

- Znacząca poprawa w bankowości inwestycyjnej począwszy od Q1 2009
- Prowizje walutowe oraz ubezpieczeniowe pod wpływem warunków rynkowych
- Struktura w 2010 charakteryzuje się wzrastającą różnorodnością źródeł przychodów



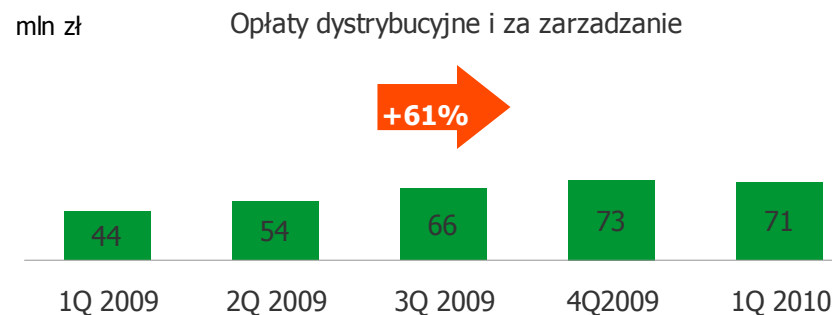
## Dochody z tytułu prowizji c.d. bankowość i pozostałe komponenty -7% r/r

- Prowizje za prowadzenie rachunków +7%
- Prowizje z tytułu wymiany walut -25%
  - Niższa aktywność bankowości oddziałowej i korporacyjnej w związku z sytuacją rynkową
- Prowizje z eBusiness i płatności stabilne
  - Karty debetowe +18%
  - Usługi na rzecz innych instytucji -4%
- Prowizje ubezpieczeniowe -30%
  - Niższa sprzedaż kredytów gotówkowych
- Prowizje bankowości inwestycyjnej +10% r/r

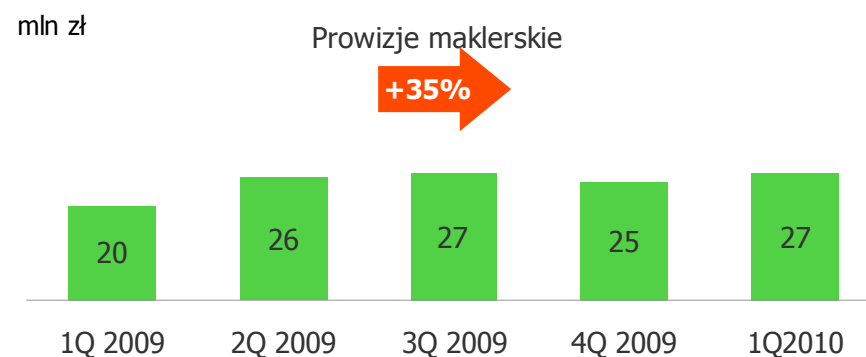


## Dochody z tytułu prowizji c.d. Asset Management i Dom Maklerski +53% r/r

- Poprawa w zakresie apetytu na ryzyko od Q2 2009
- Średnie wolumeny Arka na poziomie 10,65 mld zł, +39% r/r
- Średnie wolumeny aktywów w zarządzaniu 1,95 mld zł, +40% r/r



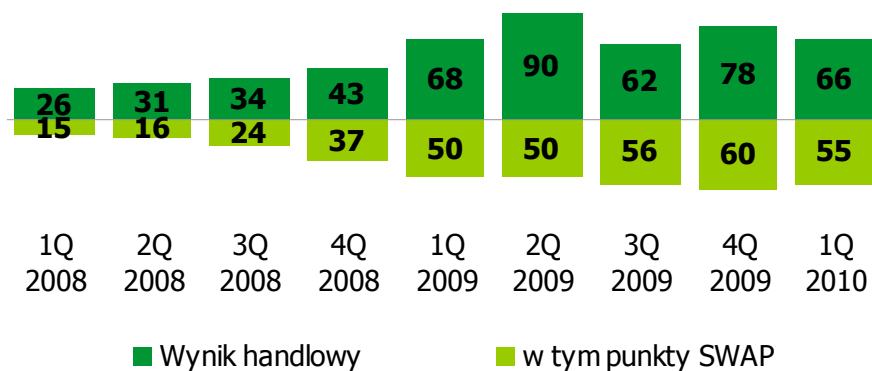
- Wzrost przychodów na rynku wtórnym, prowizje +24% r/r
- Działalność na rynku pierwotnym – dochód 1 mln zł w 1Q 2010
- Nowe emisje obligacji i certyfikatów strukturyzowanych



# Wynik handlowy wyższy o 53% r/r

- W 1Q 2010 wynik handlowy zawierał odwrócenie odpisów związanych z klientowskimi instrumentami zabezpieczającymi 0,5 mln zł, w 1Q 2009 wartość odpisów wyniosła -24 mln zł
- Punkty swapowe ujęte w międzybankowych transakcjach FX
- Poprawa sytuacji na rynku międzybankowym w ostatnich tygodniach

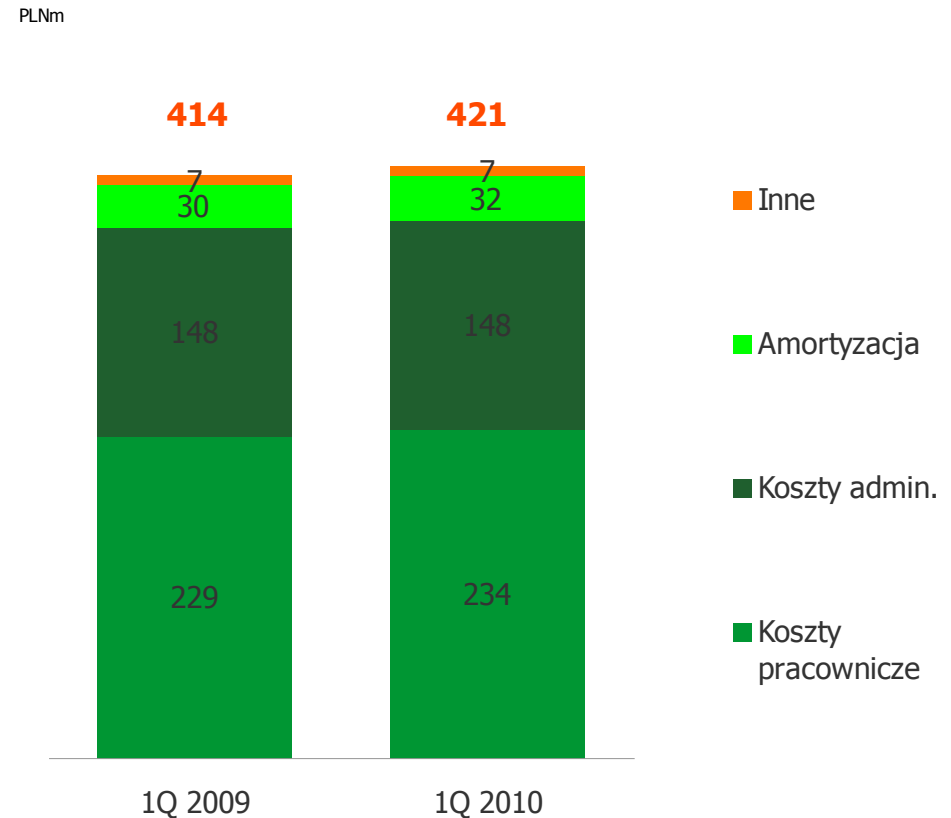
## Wynik handlowy kwartalnie – wyłączając odpisy związane z klientowskimi instrumentami zabezpieczającymi



<i>mln zł</i>	1Q 2010	1Q 2009
Transakcje międzybankowe	32	43
Instrumenty pochodne	25	(8)
Dochody FX	6	5
Inne	4	4
<b>Razem</b>	<b>67</b>	<b>44</b>

# Koszty 421 mln zł +2% r/r

- Koszty pracownicze +2% r/r
  - Niższa liczba zatrudnionych -482 etatów r/r (Liczba etatów ogółem na koniec 1Q2010: 9.488, na koniec 1Q 2009: 9.970)
  - Wzrost rezerw na premie
- Koszty administracyjne
  - Marketing +42%
  - Nieruchomości +6%
  - Utrzymanie budynków -36%
  - IT -14%
- Amortyzacja wzrosła o 7%
  - Wyższe koszty amortyzacji w związku z wdrożonymi projektami inwestycyjnymi

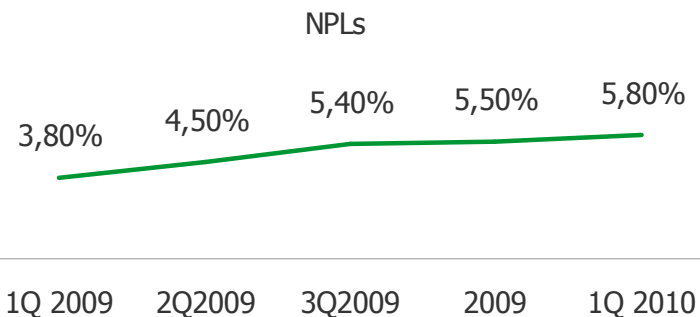
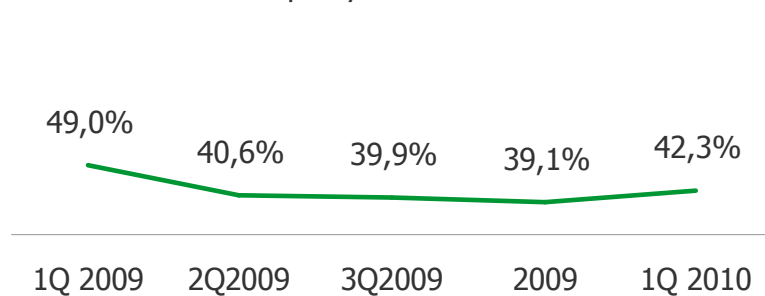




# Jakość portfela kredytowego

- Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych: 0,8% średniego portfela kredytów (kapitał)
- Dobre zabezpieczenia portfela nieruchomości skutkowały obniżeniem wskaźnika pokrycia kredytów niepracujących rezerwami
- Wskaźnik NPL wzrósł w wyniku:
  - Wzrost należności niepracujących w portfelu kredytów na nieruchomości do września 2009
  - Po wrześniu 2009 wzrost wskaźnika NPL dotyczy głównie kredytów konsumpcyjnych i SME
- Rozwiązane rezerw IBNR dotyczących portfela na nieruchomości – 35 mln zł

Wskaźnik pokrycia NPL's rezerwami



## Odpisy na rezerwy

<i>mln zł</i>	1Q 2009	1Q 2010
Portfelowe i indywidualne	(124)	(107)
IBNR	(34)	29
Odzyskania	2	6
Pozabilansowe	(5)	2
<b>Razem</b>	<b>(161)</b>	<b>(70)</b>

# Zarządzanie kapitałem

- Współczynnik wypłacalności BASEL II obliczony według metody standardowej wyniósł 13,55% (wskaźnik dla banku na poziomie 12,87%)
- Odpowiednio wskaźnik Tier I na poziomie 12,70%
- Spadek aktywów ważonych ryzykiem w 1Q 2010 w związku ze redukcją ekspozycji bilansowych
- Wzrost funduszy własnych +14% r/r
- Wypłata dywidendy za rok 2009 na poziomie 30%
- Kontynuacja akcji zarządczych w roku 2010:
  - Silna koncentracja na generowaniu kapitału wewnętrznego – zyskowność (dyscyplina kosztowa, zarządzanie marżami i ryzykiem)
  - Ścisłe zarządzanie wzrostem aktywów (portfel kredytowy & nakłady inwestycyjne & inwestycje finansowe)
  - Ocena szans umocnienia pozycji kapitałowej

## 2010 podsumowanie

- Redukcja portfela nieruchomości komercyjnych na korzyść bankowości konsumenckiej i SME
- Poprawa marży odsetkowej od 2Q 2009
- Wzrastający poziom kapitału i współczynnika wypłacalności
- Wysoka płynność i satysfakcjonująca pozycja fundingowa

<i>mln zł</i>	1Q 2009	1Q 2010	Zmiana
<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>326</b>	<b>418</b>	<b>+28%</b>
<b>Obciążenie z tytułu rezerw</b>	<b>-161</b>	<b>-70</b>	<b>-57%</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>162</b>	<b>348</b>	<b>115%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>119</b>	<b>233</b>	<b>+96%</b>
<b>ROE</b>	<b>14.6%</b>	<b>16.3%</b>	<b>-1.7%</b>
<b>Wskaźnik kredyty/depozyty</b>	<b>89%</b>	<b>78%</b>	<b>-11%</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>10.37%</b>	<b>13.55%</b>	<b>+3.18%</b>

Załączniki

# Bilans wg kwartałów

	1 Q 2010	4 Q 2009	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 552 144	2 660 658	1 864 723	2 304 520	2 994 920
Należności od banków	1 021 303	663 027	1 480 301	1 036 165	1 934 057
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 222 404	1 353 421	2 010 395	1 802 831	3 636 109
Należności od klientów	33 556 395	34 570 697	35 405 268	36 222 576	36 710 743
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 364 652	13 292 572	14 066 638	13 491 880	12 663 124
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	81 676	81 887	81 711	78 873	79 294
Wartości niematerialne	176 009	181 620	171 217	172 328	173 553
Rzeczowe aktywa trwałe	575 171	596 154	593 784	610 588	628 702
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	43 373	-	3 534	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	294 334	273 751	285 380	231 213	250 893
Pozostałe aktywa	428 746	341 200	412 736	532 108	409 110
<b>Aktywa razem</b>	<b>56 272 834</b>	<b>54 058 360</b>	<b>56 372 153</b>	<b>56 486 616</b>	<b>59 480 505</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 023 474	1 519 208	908 175	1 381 739	2 479 021
Zobowiązania wobec banków	4 214 725	3 830 776	6 032 476	4 825 535	6 044 650
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	672 740	766 794	1 096 731	1 795 797	3 209 305
Zobowiązania wobec klientów	42 944 022	41 222 871	41 512 085	41 912 301	41 439 137
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	75 481	85 862
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	66 006	-	58 122	-	19 428
Pozostałe pasywa	1 011 920	663 157	973 738	1 007 053	976 022
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>49 932 887</b>	<b>48 002 806</b>	<b>50 581 327</b>	<b>50 997 906</b>	<b>54 253 425</b>
<b>Kapitały</b>					
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej	6 215 251	5 947 216	5 698 567	5 411 871	5 123 178
Kapitał akcyjny	730 760	730 760	730 760	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	3 567 001	3 566 999	3 567 000	3 567 000	2 718 239
Kapitał z aktualizacji wyceny	456 994	422 005	418 923	397 038	366 311
Zyski zatrzymane	1 227 450	341 260	341 260	341 260	1 190 021
Wynik roku bieżącego	233 046	886 192	640 624	376 970	119 004
Kapitały mniejszości	124 696	108 338	92 259	76 839	103 902
<b>Kapitały razem</b>	<b>6 339 947</b>	<b>6 055 554</b>	<b>5 790 826</b>	<b>5 488 710</b>	<b>5 227 080</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>56 272 834</b>	<b>54 058 360</b>	<b>56 372 153</b>	<b>56 486 616</b>	<b>59 480 505</b>

# Rachunek zysków i strat wg kwartałów

	1 Q 2010	4 Q 2009	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009
Przychody odsetkowe	788 453	788 809	795 991	785 811	855 477
Koszty odsetkowe	(363 984)	(354 972)	(383 084)	(430 872)	(493 969)
Wynik z tytułu odsetek	424 469	433 837	412 907	354 939	361 508
Przychody prowizyjne	385 490	380 730	405 147	387 099	362 589
Koszty prowizyjne	(54 086)	(59 795)	(59 968)	(52 225)	(48 113)
Wynik z tytułu prowizji	331 404	320 935	345 179	334 874	314 476
Przychody z tytułu dywidend	354	20 286	316	75 964	26
Wynik handlowy i rewaluacja	67 398	78 233	62 969	85 028	44 026
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	8 764	(1 880)	(2 454)	(7 131)	5 380
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	7 793	19 058	7 821	9 390	13 433
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(70 362)	(100 410)	(97 238)	(122 674)	(160 712)
Koszty operacyjne:	(421 484)	(438 839)	(388 566)	(403 786)	(413 573)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(382 284)</i>	<i>(401 521)</i>	<i>(351 164)</i>	<i>(368 801)</i>	<i>(376 830)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(31 838)</i>	<i>(31 960)</i>	<i>(31 062)</i>	<i>(30 328)</i>	<i>(30 123)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(7 362)</i>	<i>(5 358)</i>	<i>(6 340)</i>	<i>(4 657)</i>	<i>(6 620)</i>
Wynik operacyjny	348 336	331 220	340 934	326 604	164 564
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych	(211)	176	2 838	(422)	(2 926)
Zysk przed opodatkowaniem	348 125	331 396	343 772	326 182	161 638
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(98 902)	(69 774)	(65 509)	(56 142)	(31 407)
Zysk za okres	249 223	261 622	278 263	270 040	130 231
w tym:					
udziałowcy dominujący	233 046	245 568	263 654	257 966	119 004
udziałowcy mniejszościowi	16 177	16 054	14 609	12 074	11 227

## Dochody z tytułu prowizji wg kwartałów

Wynik z tytułu prowizji	1 Q 2010	4 Q 2009	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009
<b>Bankowość Inwestycyjna - prowizje</b>					
Prowizje za zarządzanie	80	80	72	59	49
Opłaty dystrybucyjne	(9)	(7)	(6)	(5)	(5)
Prowizje maklerskie	27	25	27	26	20
<b>Pozostałe prowizje</b>					
Rachunki bieżące i przelewy	62	65	65	62	58
Prowizje z tytułu wymiany walut	46	54	54	57	61
eBusiness i płatności	66	69	70	68	66
Prowizje kredytowe	21	19	22	21	20
Pozostałe opłaty dystrybucyjne	3	3	1	2	4
Prowizje ubezpieczeniowe	19	-4	24	28	27
Inne	16	17	16	17	14

# Koszty wg kwartałów

<b>Koszty</b>	<b>1 Q 2010</b>	<b>4 Q 2009</b>	<b>3 Q 2009</b>	<b>2 Q 2009</b>	<b>1 Q 2009</b>
Koszty pracownicze	234,3	239,5	213,2	208,2	228,5
Koszty administracyjne	147,9	162,0	138,0	160,6	148,3
Amortyzacja	31,8	32,0	31,1	30,3	30,1
Pozostałe koszty operacyjne	7,4	5,4	6,3	4,7	6,6
<b>Razem</b>	<b>421,4</b>	<b>438,9</b>	<b>388,6</b>	<b>403,8</b>	<b>413,5</b>



# Portfel nieruchomości komercyjnych

*mld zł*

<b>31.03.2010</b>	<b>Całkowite zaangażowanie</b>	<b>%</b>	<b>Zaangażowanie bilansowe</b>	<b>%</b>	<b>NPLs</b>	<b>%</b>	<b>Bieżąca LTV</b>	<b>Rezerwy (wył. IBNR)</b>	<b>Pokrycie rezerwami</b>
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	1,2%	0,1	1,3%	0,00	0,0%	52%	-	0,0%
Inwestycje komercyjne	5,9	52,5%	5,9	56,2%	0,03	0,5%	59%	0,001	1,6%
Budowa nier. mieszkaniowych	1,5	13,2%	1,2	11,9%	0,16	13,2%	81%	0,041	25,1%
Budowa nier. komercyjnych	1,8	15,8%	1,3	12,6%	0,03	2,0%	68%	0,002	7,1%
Zakup gruntu	1,9	17,3%	1,9	18,1%	0,50	26,6%	70%	0,142	28,3%
Zaangażowanie całkowite	11,2	100,0%	10,4	100,0%	0,72	6,9%	65%	0,185	25,7%
<b>31.12.2009</b>	<b>Całkowite zaangażowanie</b>	<b>%</b>	<b>Zaangażowanie bilansowe</b>	<b>%</b>	<b>NPLs</b>	<b>%</b>	<b>Bieżąca LTV</b>	<b>Rezerwy (wył. IBNR)</b>	<b>Pokrycie rezerwami</b>
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	1,2%	0,1	1,2%	-	0,0%	50%	-	-
Inwestycje komercyjne	5,8	45,8%	5,7	49,9%	0,03	0,6%	60%	0,001	2,0%
Budowa nier. mieszkaniowych	1,7	13,6%	1,3	11,5%	0,19	14,3%	81%	0,040	22,5%
Budowa nier. komercyjnych	2,9	23,1%	2,3	20,0%	0,04	1,8%	67%	0,004	9,1%
Zakup gruntu	2,1	16,4%	2,0	17,4%	0,52	25,7%	69%	0,132	26,5%
Zaangażowanie całkowite	12,6	100,0%	11,5	100,0%	0,78	6,8%	66%	0,177	23,6%
<b>30.09.2009</b>	<b>Całkowite zaangażowanie</b>	<b>%</b>	<b>Zaangażowanie bilansowe</b>	<b>%</b>	<b>NPLs</b>	<b>%</b>	<b>Bieżąca LTV</b>	<b>Rezerwy (wył. IBNR)</b>	<b>Pokrycie rezerwami</b>
Inwestycje mieszkaniowe	0,2	1,4%	0,2	1,4%	0,01	5,9%	59%	0,003	25,8%
Inwestycje komercyjne	5,8	43,8%	5,7	48,6%	0,01	0,2%	59%	0,000	2,2%
Budowa nier. mieszkaniowych	1,8	13,7%	1,3	11,2%	0,19	14,4%	69%	0,040	22,5%
Budowa nier. komercyjnych	3,3	24,5%	2,4	20,7%	0,05	2,0%	69%	0,002	4,3%
Zakup gruntu	2,2	16,7%	2,1	18,0%	0,55	25,9%	71%	0,126	23,9%
Zaangażowanie całkowite	13,3	100,0%	11,8	100,0%	0,81	6,9%	65%	0,171	22,1%

# Kontakt



**Agnieszka Dowżycka**

agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl

+48 (61)856 4521

**Jędrzej Marciniak**

Jedrzej.marciniak@bzwbk.pl

+48 (61)856 5400



**WBK** | Bank Zachodni WBK