

1-3Q 2010

Wyniki finansowe Grupy BZ WBK

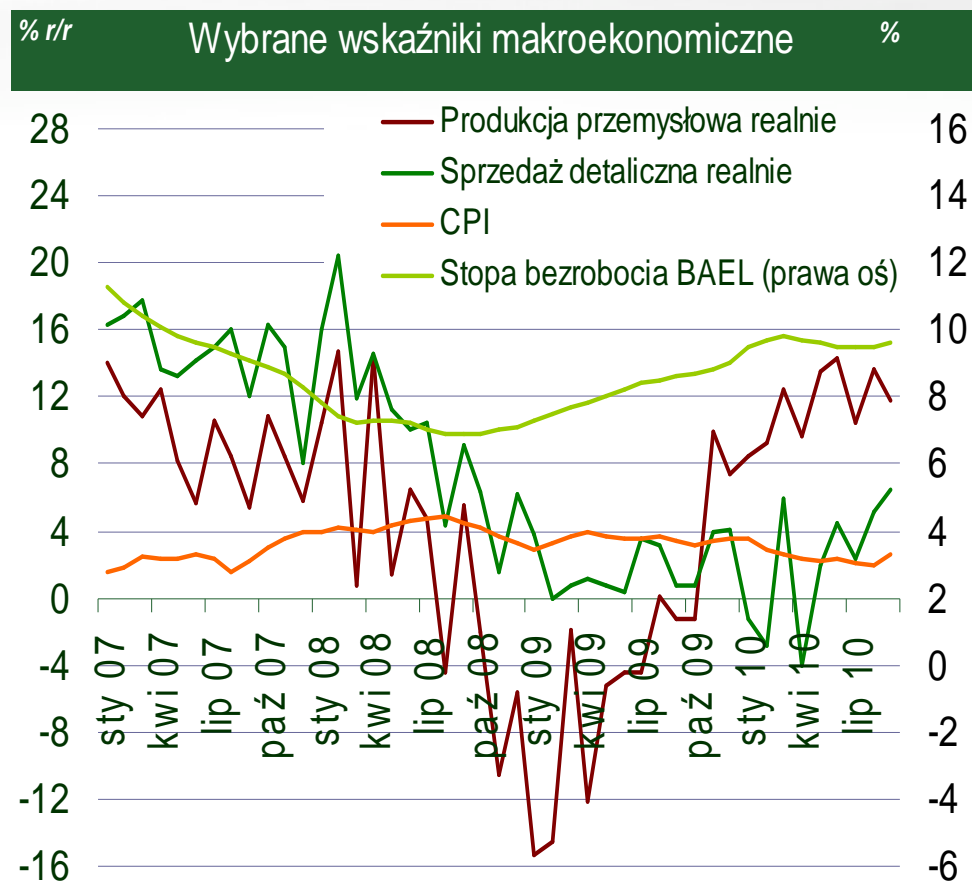
Warszawa, 9 listopada 2010

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.

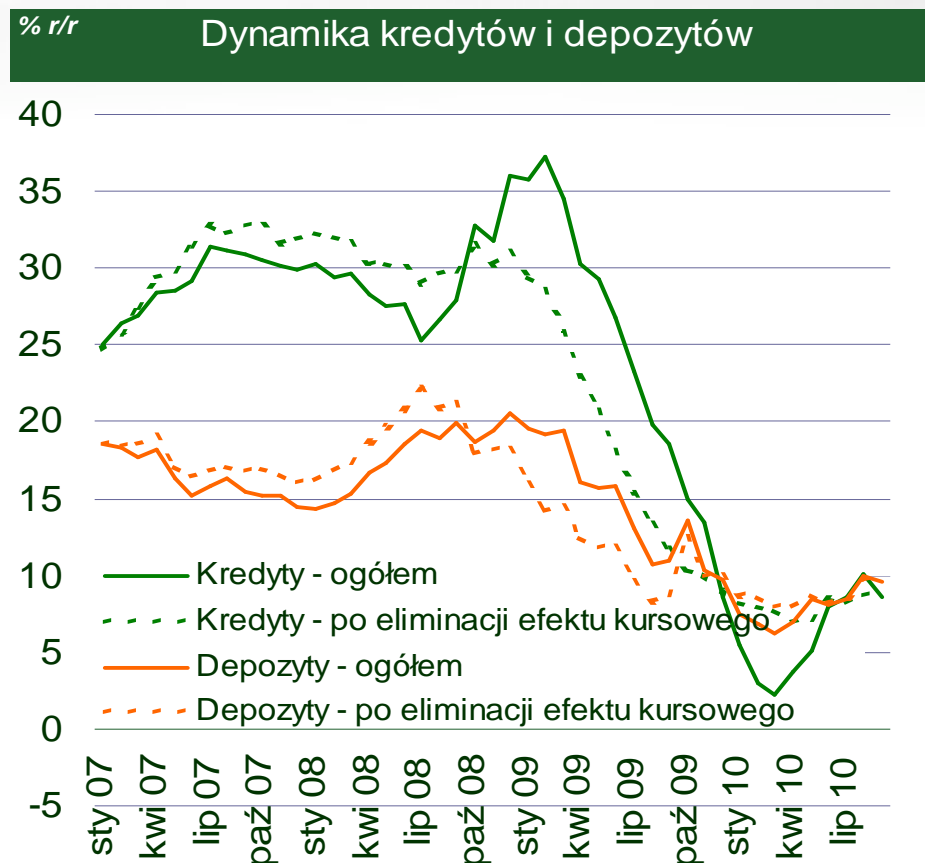
Kontynuacja ożywienia w gospodarce ...

- ▶ III kwartał 2010 r. był okresem kontynuacji ożywienia gospodarczego; można szacować, że wzrost PKB przyspieszył do niemal 4% r/r wobec 3,5% zanotowanego w II kw.
- ▶ W całym roku wzrost PKB powinien być nieco powyżej 3,5%, zarówno dzięki poprawie sytuacji w przemyśle (korzystającym z silnego wzrostu zamówień eksportowych), jak też coraz mocniejszemu ożywieniu popytu krajowego (konsumpcji i inwestycji)
- ▶ Wyraźny wzrost popytu na pracę, przy umiarkowanej dynamice wynagrodzeń
- ▶ Inflacja odbiła się od dna na poziomie 2% i na jesieni rozpoczęła trend wzrostowy, który może pchnąć CPI do ok. 3,5% na początku 2011 r.



... i lekkie ożywienie akcji kredytowej

- ▶ Kontynuacja wzrostu popytu na kredyt gospodarstw domowych, głównie w segmencie kredytów mieszkaniowych; niewielki przyrost kredytów konsumpcyjnych
- ▶ Stagnacja na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, wyraźny spadek zadłużenia firm na nieruchomości
- ▶ Po złagodzeniu polityki kredytowej w I półroczu, większość banków nieco zaostrzyła kryteria udzielania kredytów w III kw.
- ▶ Wzrost depozytów gospodarstw domowych ustabilizował się, natomiast wzrost depozytów firm przyspieszył dzięki dobrym wynikom finansowym przy wciąż ograniczonej skali inwestycji



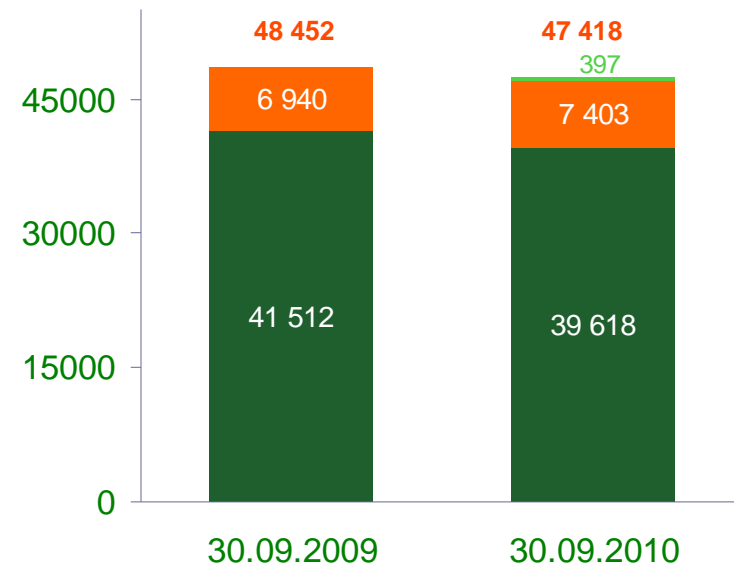
1-3Q 2010 podsumowanie

mln zł	1-3Q 2010	1-3Q 2009	Zmiana
Nadwyżka operacyjna	1 305	1 200	9%
Rezerwy	-318	-381	-17%
Zysk brutto	989	819	21%
Zysk netto (z wyłączeniem udziałów mniejszości)	707	631	12%
Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	50,0%	50,1%	-0,1%
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	6,0%	5,4%	0,6%
Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego	1,21%	1,38%	-0,17%
ROE	16,9%	13,3%	3,6%
Współczynnik wypłacalności	14,07%	12,16%	1,9%
Wskaźnik kredyty/depozyty	84,4%	85,3%	-0,9%

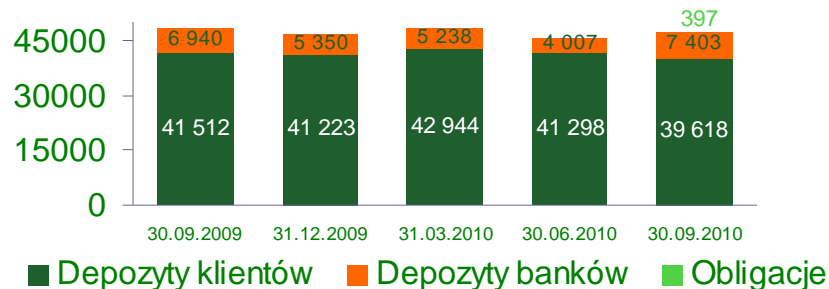
Depozyty – 2% r/r

- ▶ Depozyty ogółem powierzone Grupie BZWBK w porównaniu r/r:
 - Depozyty klientów -5%
 - Depozyty banków +7%
- ▶ W 3Q 2010 poziom depozytów ogółem wzrósł o 5%
 - Depozyty klientów - 4%
 - Depozyty banków + 85%
 - Nowa emisja obligacji 397 mln zł

mln zł Depozyty

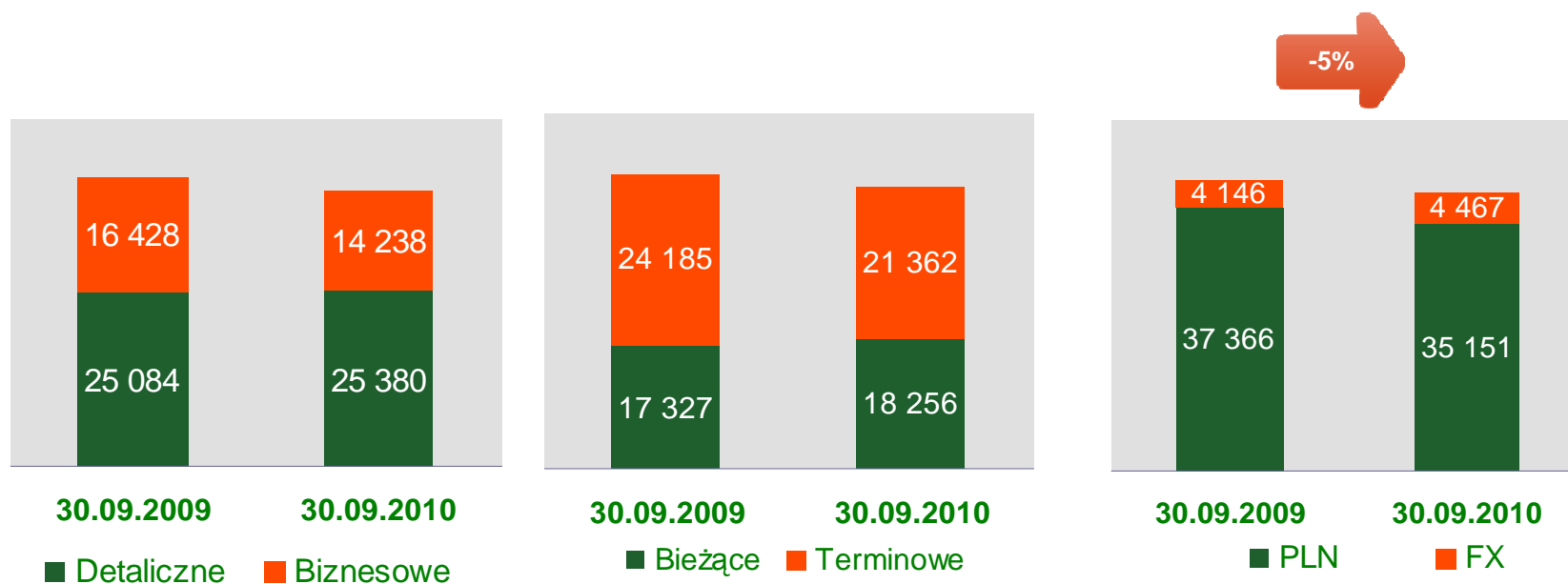


mln zł Depozyty



Depozyty klientów -5% r/r

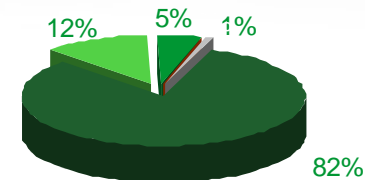
- ▶ Przy założeniu stałego kursu walut spadek depozytów o 4%
- ▶ Wzrost depozytów detalicznych r/r +1% oraz spadek depozytów biznesowych o -13%
- ▶ Spadek depozytów biznesowych spowodowany jest głównie redukcją wolumenów dużych depozytów korporacyjnych



Zysk brutto Grupy BZ WBK według podmiotów

- ▶ Udział banku w zysku grupy wzrósł do 82% - w 1-3Q 2009 wynosił 79%
- ▶ Udział AM&TFI i Dom Maklerskiego ogółem stabilny - 17% w 1-3Q 2010 i 1-3Q 2009
- ▶ Rentowność biznesu leasingowego jest pod presją wynikającą z rezerw kredytowych oraz wyższych kosztów finansowania

mln zł Zysk brutto Grupy BZWBK

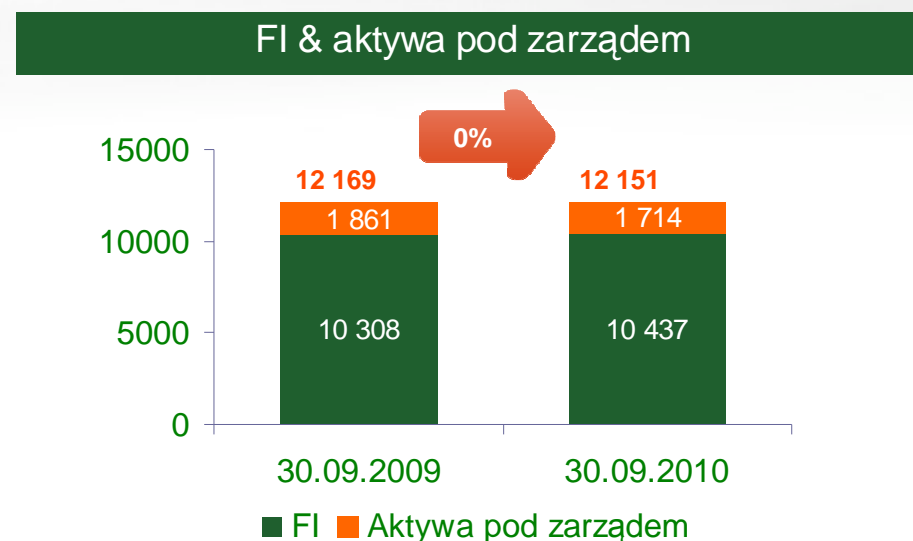


■ BZ WBK ■ BZ WBK AM & TFI ■ DM ■ Leasing ■ Inne

<i>mln zł</i>	BZWBK SA	BZ WBK AM & TFI	Dom Maklerski	Leasing	Inne
Dochody odsetkowe	1 206	7	20	68	6
Pozostałe dochody	1 048	155	88	9	13
Rezerwy	-265	-	-	-53	-
Koszty operacyjne	-1 176	-39	-62	-25	-11
Zysk brutto 1-3Q 2010	813	123	46	-1	8
Zysk brutto 1-3Q 2009	644	95	45	31	4

Fundusze Inwestycyjne i aktywa pod zarządem

- ▶ Aktywa pod zarządem pozostają na stabilnym poziomie r/r
- ▶ Rynek pieniężny i obligacji absorbuje większość nowych funduszy na rynku
- ▶ Udział w rynku na koniec września 2010: 9,49%
- ▶ Struktura aktywów pod zarządem zasadniczo nie uległa zmianie r/r
- ▶ Usługi agenta transferowego prowadzone wewnątrz Grupy od 1Q 2010

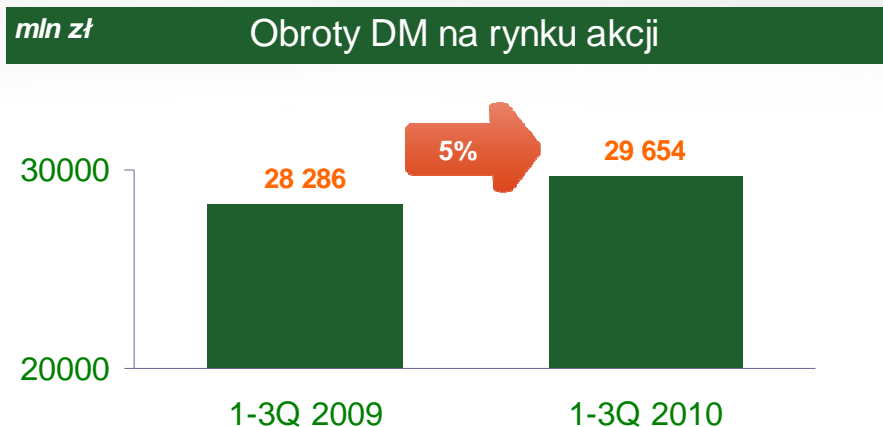


Aktywa BZ WBK AIB TFI – struktura wg typu

	30 września 2010	30 września 2009
Zamknięte	9%	9%
Akcji	37%	35%
Mieszane	44%	45%
Obligacji	4%	5%
Rynku pieniężnego	6%	6%

Dom Maklerski

- ▶ Bardzo konkurencyjna sytuacja na rynku:
 - ▶ Obroty na rynku akcji w 1-3Q 2010: 334 mld zł, wzrost o 33% vs. 1-3Q 2009
- ▶ 3 pozycja na rynku akcji w 1-3Q 2010 z 8,9% udziałem
- ▶ 2 pozycja na rynku futures 1-3Q 2010 z 13,9% udziałem
- ▶ 3 pozycja na rynku opcji 1-3Q 2010 z 12,4% udziałem
- ▶ Silna konkurencja zwłaszcza w segmencie klientów korporacyjnych
- ▶ Wysoka rentowność spółki – 46,4 mln zł zysku brutto (+3% r/r)

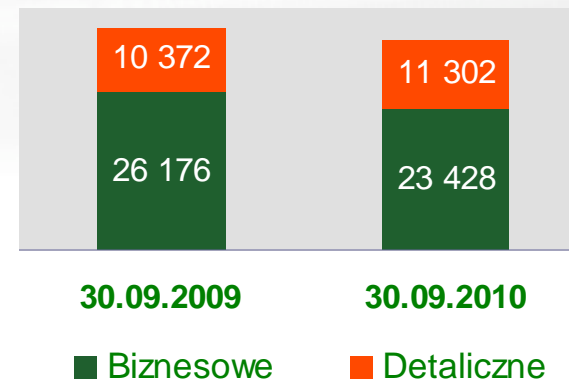


Pozycja rynkowa – stan na 30 września 2010

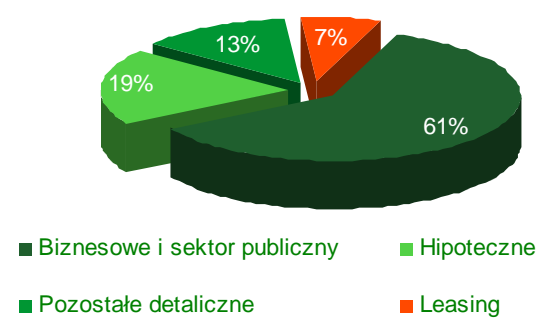
Akcje	Mln zł	%	Futures	Wolumen	%	Opcje	Wolumen	%
DM BH	47,6	14,46	DM BOS	4 251 409	19,54	DI BRE	258 608	26,74
ING Sec	36,0	10,95	DM BZWBK	3 018 475	13,87	PKO BP	151 315	15,64
DM BZWBK	29,3	8,91	DI BRE	2 936 139	13,50	DM BZWBK	120 126	12,42
IPOPEMA	27,5	8,35	PKO BP	1 076 897	4,95	DM BOS	95 004	9,82
PKO BP	20,0	6,07	ING Sec	1 042 293	4,79	AMERBROKER	65 722	6,79

Kredyty brutto -5% r/r

- ▶ Przy założeniu stałego kursu walut kredyty spadły o 3,7%
- ▶ Wzrost kredytów detalicznych +9% (przy założeniu stałego kursu walut +10%)
- ▶ Kredyty hipoteczne wzrost o 16% r/r
- ▶ Kredyty hipoteczne stanowią 19% portfela kredytowego brutto (wrzesień 2009: 16%)
- ▶ Kredyty biznesowe -10% (przy założeniu stałego kursu walut -9%)
- ▶ Od grudnia 2009 portfel nieruchomości komercyjnych zmniejszył się o 1,5 mld zł
- ▶ W 2010 roku BZWBK sprzedał wierzytelności o wartości 126,5 mln zł, co miało wpływ na poziom zysku brutto w wysokości 13,4 mln zł



mln zł Struktura portfela kredytowego - 30.09.2010

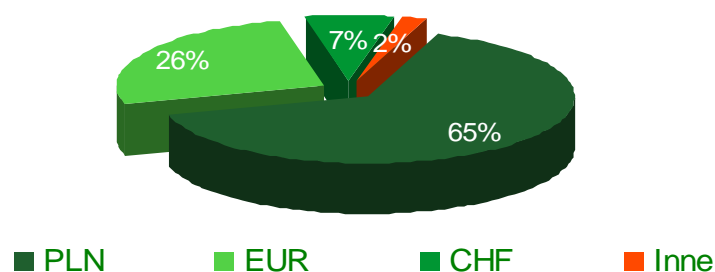


Kredyty

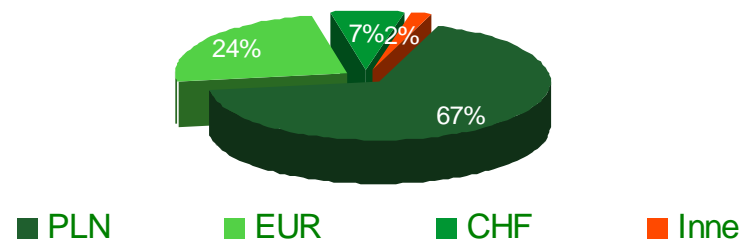
- ▶ Kredyty w EURO udzielane głównie na inwestycje komercyjne i deweloperskie (wrzesień 2010: 71,85%); dochody czynszowe kredytobiorców również otrzymywane w EURO
- ▶ Ekspozycje w CHF w znaczącym stopniu stanowią kredyty hipoteczne

Mln zł	30.09.2010	30.09.2009	r/r
PLN	22 428	22 894	-2%
EUR	8 132	9 480	-14,2%
CHF	2 280	2 359	-3,3%
Inne	572	672	-15%
Kredyty netto razem	33 422	35 405	-5,6%

Struktura walutowa 30 września 2009



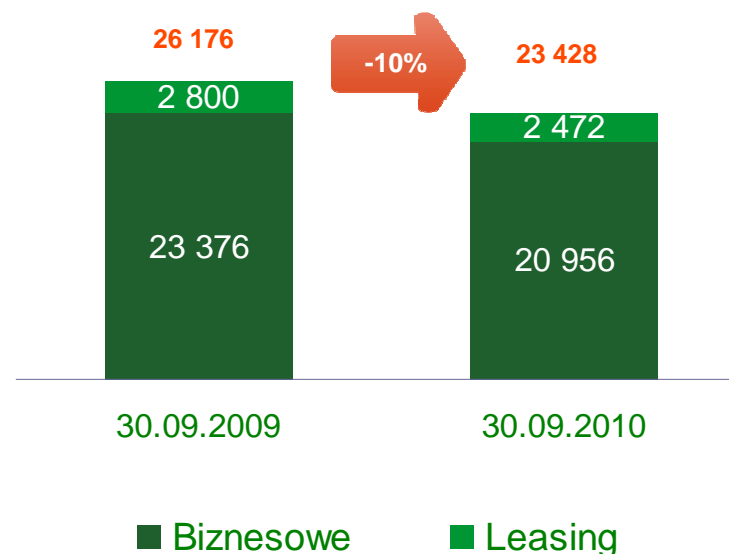
Struktura walutowa 30 września 2010



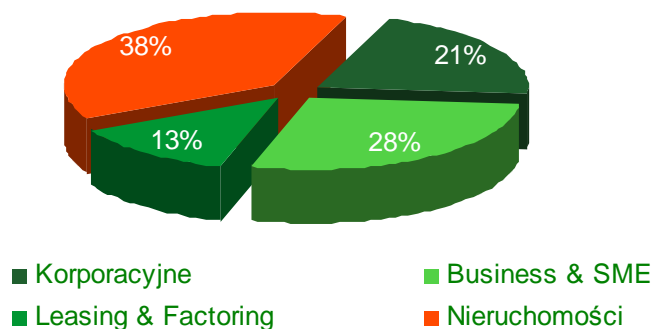
Kredyty biznesowe -10% r/r

- ▶ Kredyty biznesowe -10% (przy założeniu stałego kursu walut -9%)
- ▶ Zmniejszający się udział portfela kredytów na nieruchomości – spadek zaangażowania o 1,8 mld zł r/r
- ▶ Należności leasingowe spadły o 12% r/r

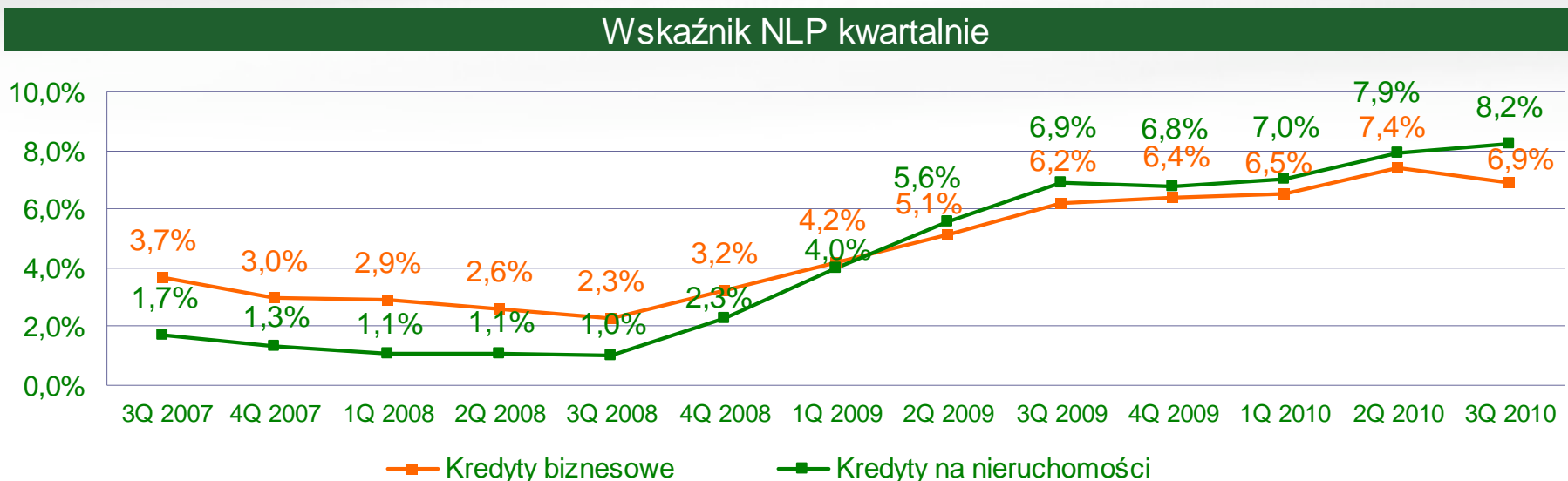
mln zł Kredyty biznesowe r/r



Struktura portfela biznesowego



Kredyty biznesowe

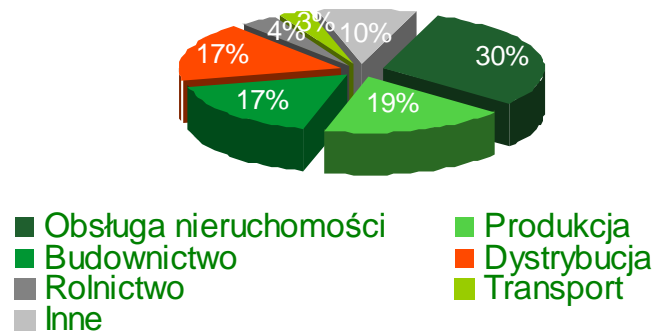


- ▶ Wzrost procentowego wskaźnika NPL dla nieruchomości w 1-3Q 2010 spowodowany głównie redukcją wielkości portfela
- ▶ Od grudnia 2009 wzrost kredytów niepracujących o 30 mln zł do 815 mln zł. Nowe ekspozycje niepracujące są dobrze zabezpieczone i zasadniczo wymagają niskiego pokrycia rezerwami.

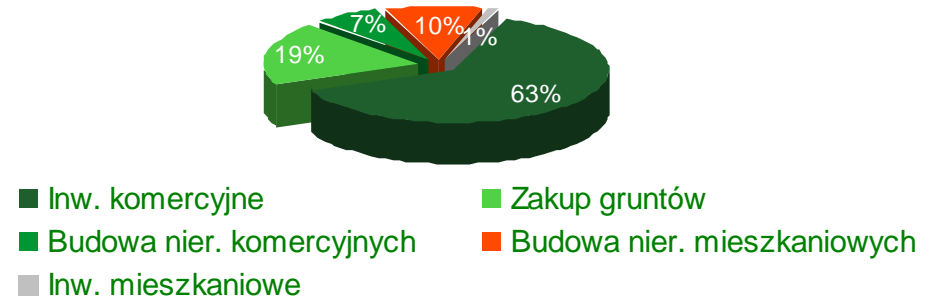
Kredyty biznesowe

- ▶ 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 40%, biurowe 58%, magazynowe 2%
- ▶ Inwestycje komercyjne – korzystna struktura: biurowe 44%, nieruchomości handlowe 40%, magazynowe 16%
- ▶ Portfel inwestycji i budowy nieruchomości komercyjnych jest w większości denominowany w EUR
- ▶ Zaangażowanie razem w portfel nieruchomości (włączając pozabilans) spadło o 21% r/r

Kredyty biznesowe wg branż - Wrzesień 2010

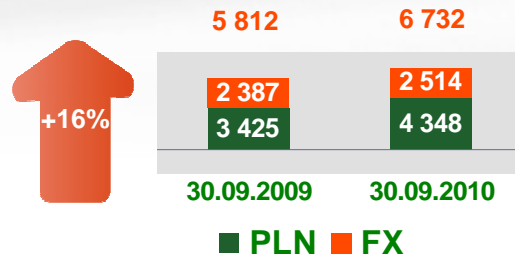


Kredyty na nieruchomości - Wrzesień 2010

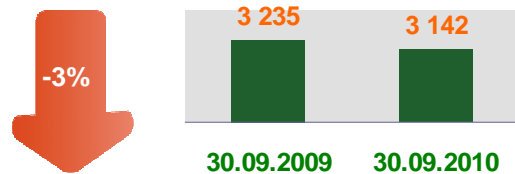


Kredyty detaliczne +9% r/r

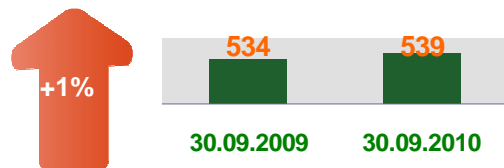
Kredyty hipoteczne



Kredyty gotówkowe



Karty kredytowe

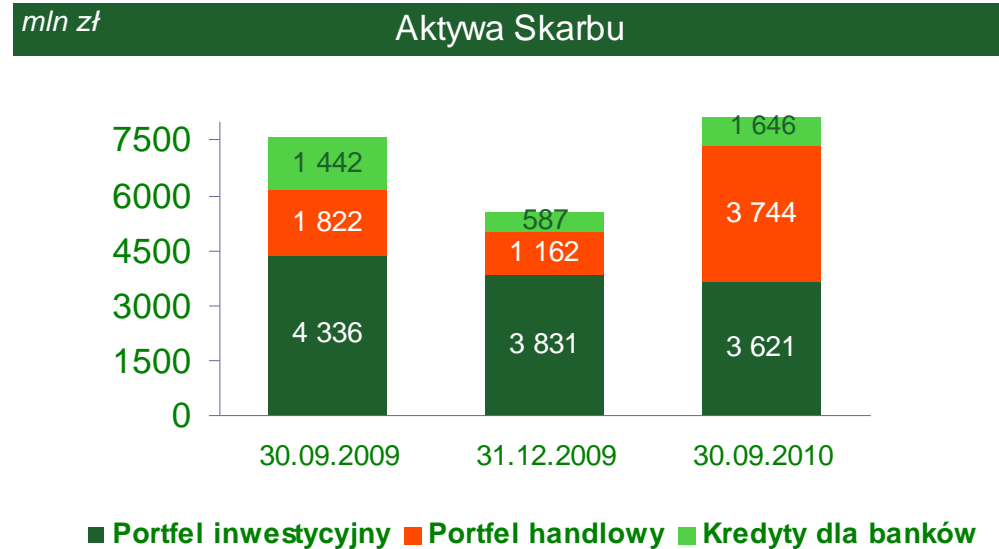


- ▶ Kredyty hipoteczne +16% r/r:
 - ▶ Kredyty złotowe +27% r/r
 - ▶ Kredyty walutowe - stabilne
 - ▶ Walutowe kredyty hipoteczne stanowią 35% portfela hipotecznego (wrzesień 2009: 41%)
 - ▶ Bieżące LTV 63% vs, 62% w grudniu 2009
 - ▶ NPL 1,05% vs, 0,88% we wrześniu 2009
- ▶ Kredyty gotówkowe -3% r/r:
 - ▶ NPL: 8,90% vs, 6,79% we wrześniu 2009
- ▶ Kredyty w kartach kredytowych +1% r/r:
 - ▶ NPL: 13,6% vs 14,3% w czerwcu 2010 i 10,2% we wrześniu 2009
- ▶ Pozostałe kredyty detaliczne – saldo: 889 mln zł:
 - ▶ Kredyty w rachunku bieżącym + 15%

Aktywa Skarbu

wysoka jakość portfela

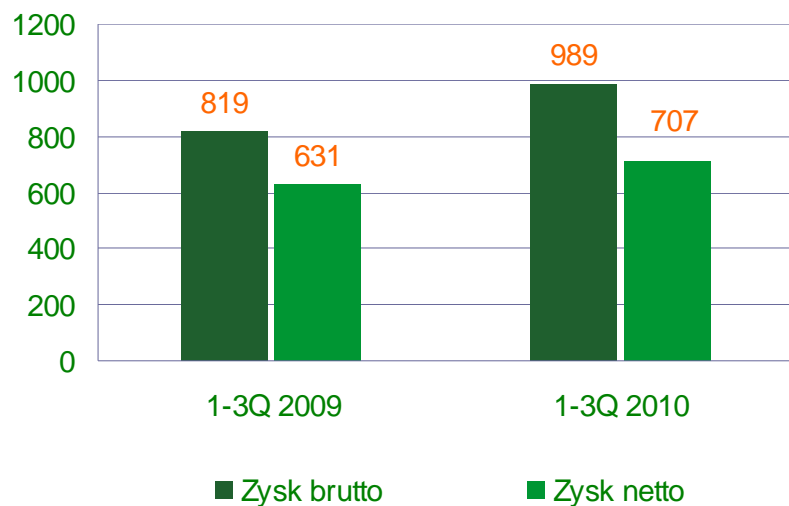
- ▶ Portfel inwestycyjny zawiera obligacje Skarbu Państwa
- ▶ Poziom kredytów dla banków wzrósł o 14% r/r
- ▶ Wzrost portfela handlowego o 107% r/r w wyniku inwestycji w krótkoterminowe instrumenty dłużne
- ▶ Portfel handlowy zawiera polskie obligacje, bony skarbowe i NBP oraz pochodne instrumenty finansowe



Wyniki finansowe

rachunek zysków i strat

Zysk brutto, zysk netto



mIn zł	1-3Q 2010	1-3Q 2009	r/r
Dochody ogółem	2 609	2 406	8%
Dochody odsetkowe	1 321	1 129	17%
Wynik z tytułu odsetek (ze SWAP)	1 469	1 285	14%
Wynik prowizyjny	998	982	2%
Inne dochody	290	295	-2%
Inne dochody (bez SWAP)	142	139	2%
Koszty ogółem	-1 304	-1 206	8%
Nadwyżka operacyjna	1 305	1 200	9%
Rezerwy	-318	-381	-17%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	2	-	-
Zysk brutto	989	819	21%
Opodatkowanie	-233	-150	55%
Zysk udziałowców mniejszościowych	-49	-38	29%
Zysk netto	707	631	12%

Wyniki finansowe

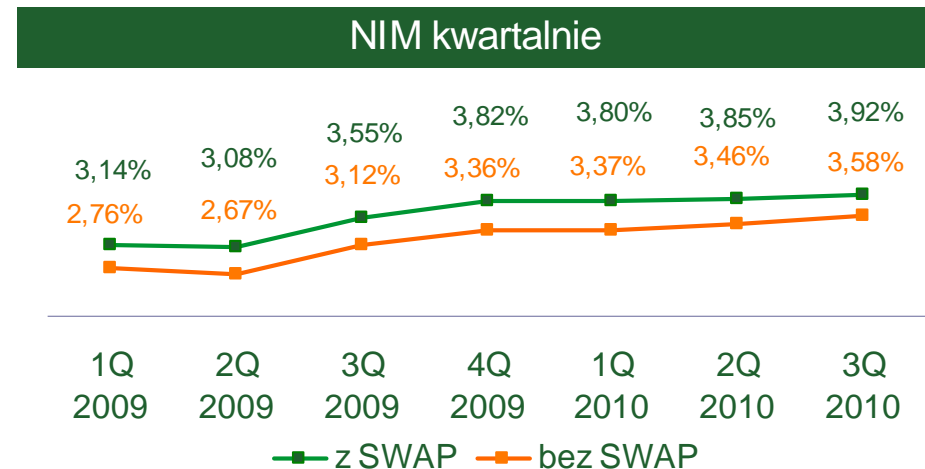
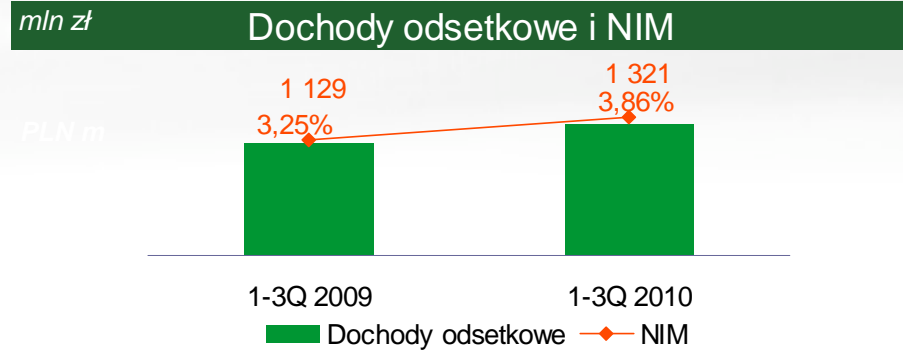
rachunek zysków i strat kwartalnie

3Q 2009	mln zł	4Q 2009	1Q 2010	2Q 2010	3Q 2010
824	Dochody ogółem	882	840	910	859
413	Dochody odsetkowe	434	424	439	458
469	<i>Wynik z tytułu odsetek (ze SWAP)</i>	494	479	489	501
342	Wynik prowizyjny	332	332	335	331
69	Inne dochody	116	84	136	70
13	<i>Inne dochody (bez SWAP)</i>	56	29	86	27
-389	Koszty ogółem	-439	-421	-432	-451
435	Nadwyżka operacyjna	443	419	478	408
-97	Rezerwy	-101	-70	-147	-101
3	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	1	1
341	Zysk brutto	342	349	332	308
-65	Opodatkowanie	-72	-99	-66	-68
-15	Zysk udziałowców mniejszościowych	-16	-16	-17	-16
261	Zysk netto	254	234	249	224

Dochody odsetkowe +17% r/r

- ▶ Marża odsetkowa (ze SWAP) +14% r/r
- ▶ Marża odsetkowa netto powraca do poziomów sprzed kryzysu
- ▶ Koszty finansowania:
 - ▶ negatywna marża na produktach depozytowych
 - ▶ wysokie koszty finansowania w walutach
 - ▶ niższe oprocentowanie na hurtowym rynku międzybankowym
- ▶ Poprawa trendu marż depozytowych
- ▶ Pozytywne marże na depozytach biznesowych w 2Q i w 3Q 2010
- ▶ Marże kredytowe osiągnęły maximum i obniżyły się w 3Q vs.2Q

- ▶ *Dochody odsetkowe uwzględniają odsetki od walutowych instrumentów pochodnych w kwocie 148 mln zł zawarte w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” (3Q 2009 – 156 mln zł)*

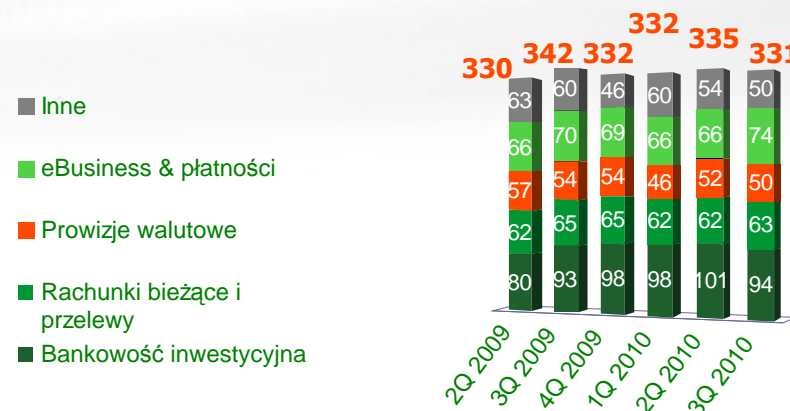


Dochody z tytułu prowizji +2% r/r

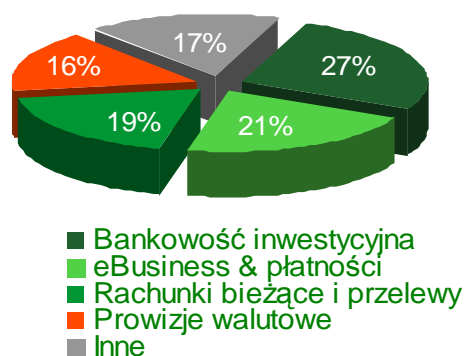
- ▶ Wzrost przychodów bankowości inwestycyjnej r/r pomimo widocznej awersji do ryzyka
- ▶ Spadek prowizji za wymianę walut spowodowany niższymi wolumenami biznesowymi
- ▶ Różnorodność struktury źródeł przychodów
- ▶ Wzrost przychodów eBusiness & płatności w 3Q 2010 spowodowany wzrostem obrotów na transakcjach bezgotówkowych

mln zł

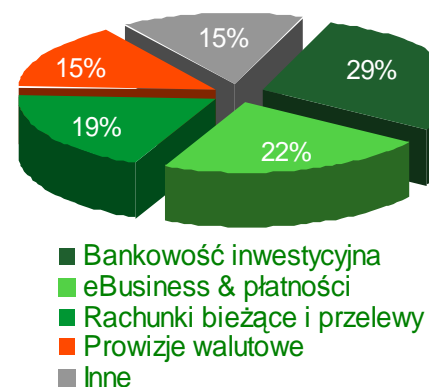
Dochody z tytułu prowizji



Q3 2009



Q3 2010



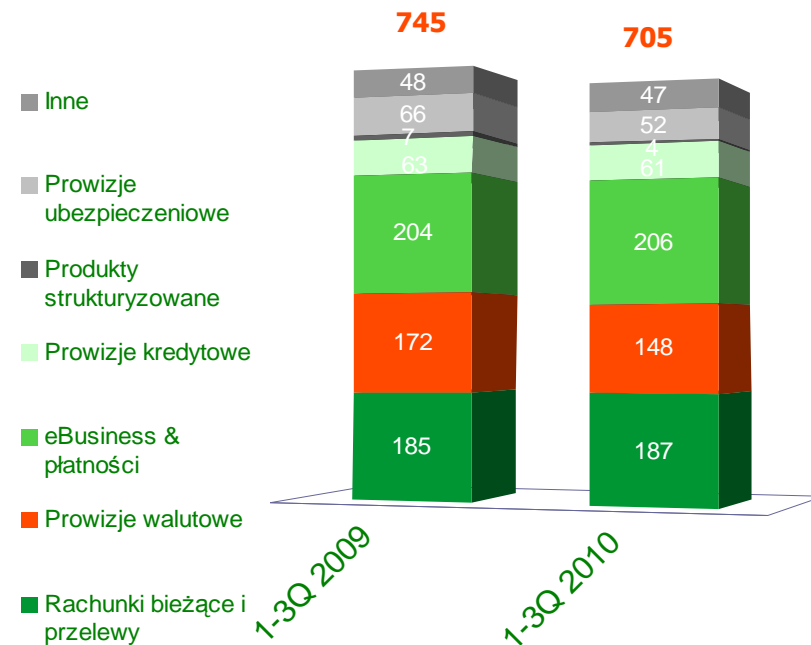
Dochody z tytułu prowizji c.d.

Bankowość i pozostałe komponenty -5% r/r

- ▶ Prowizje za prowadzenie rachunków - 1%
- ▶ Prowizje z tytułu wymiany walut -14%
- ▶ Prowizje z eBusiness i płatności stabilne
 - ▶ Karty debetowe +20%
 - ▶ Usługi na rzecz innych instytucji - 15%, głównie w związku z obniżeniem opłaty interchange na bankomatach
- ▶ Prowizje ubezpieczeniowe -21%
 - ▶ Niższa sprzedaż kredytów gotówkowych

mln zł

Dochody z tytułu prowizji



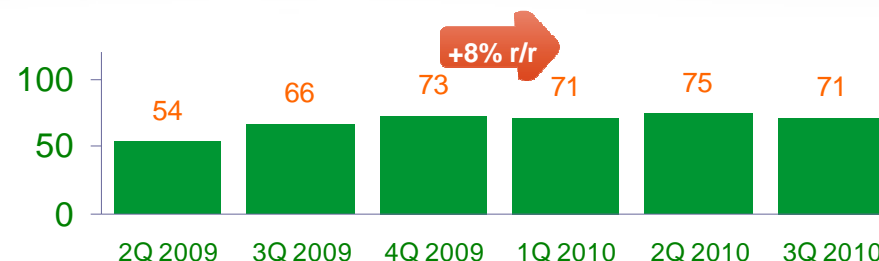
Dochody z tytułu prowizji c.d.

Asset Management & Dom Maklerski +24% r/r

- ▶ Średnie wolumeny Arka na poziomie 10,5 mld zł, +23% r/r
- ▶ Średnie wolumeny aktywów w zarządzaniu 1,9 mld zł, +20% r/r
- ▶ Niższa sprzedaż TFI w 3Q 2010 / wzrost umorzenia

- ▶ Spadek przychodów na rynku wtórnym, prowizje -7% r/r
- ▶ Działalność na rynku pierwotnym – dochód 5,4 mln zł w 1-3Q 2010 vs. 1,7 mln zł w 1-3Q 2009
- ▶ Nowe emisje obligacji i certyfikatów strukturyzowanych

mln zł Opłaty dystrybucyjne i za zarządzanie



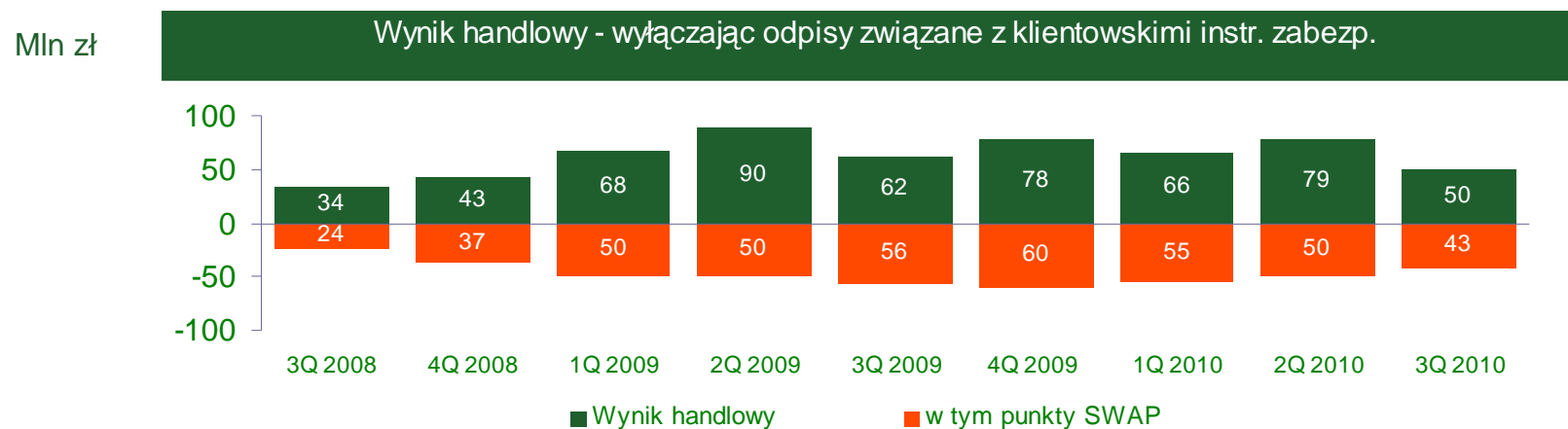
mln zł Prowizje maklerskie



Wynik handlowy wyższy o 3% r/r

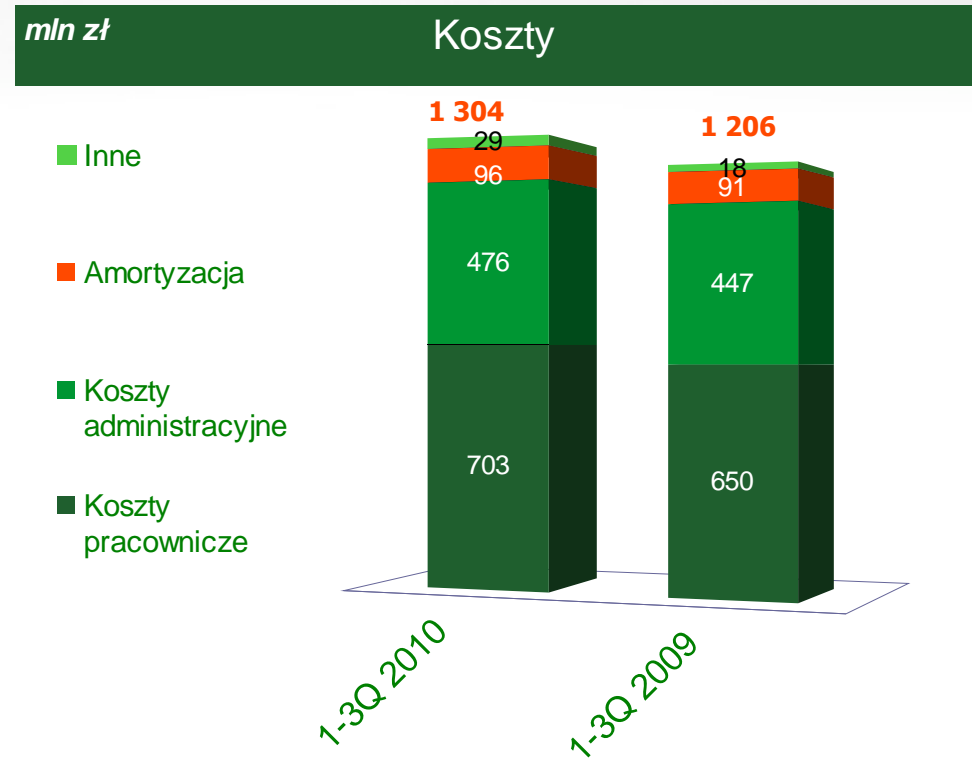
- ▶ Wynik handlowy (bez SWAP) +39% r/r
- ▶ W 1-3Q 2010 wynik handlowy zawierał odwrócenie odpisów związanych z klientowskimi instrumentami pochodnymi +3 mln zł (-28 mln zł w 1-3Q 2010),
- ▶ Punkty swapowe ujęte w międzybankowych transakcjach FX
- ▶ Poprawa sytuacji na rynku międzybankowym

Mln zł	1-3Q 2010	1-3Q 2009
Transakcje międzybankowe	86	117
Instrumenty pochodne	85	41
Dochody walutowe	20	24
Inne	7	10
Razem	198	192



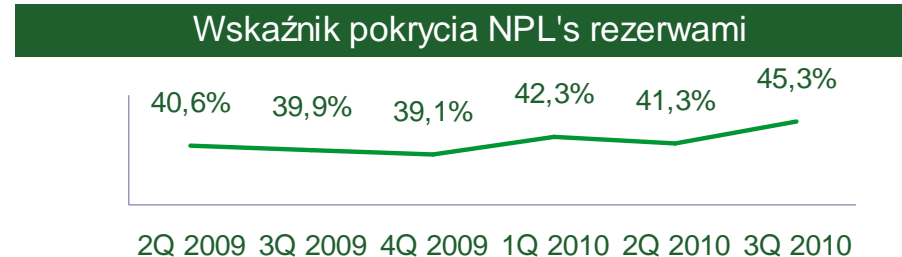
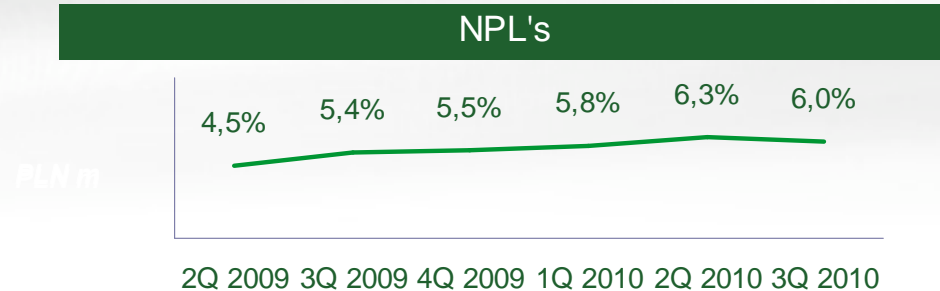
Koszty 1 304 mln zł +8% r/r

- ▶ Koszty pracownicze +8% r/r
 - ▶ Stan zatrudnienia +330 etatów r/r
 - ▶ Wzrost rezerw na premie w 1-3Q 2010
- ▶ Koszty administracyjne
 - ▶ Usługi zewnętrzne +44%
 - ▶ Konsultacje +35%
 - ▶ Marketing +34%
 - ▶ Nieruchomości +6%
 - ▶ Utrzymanie budynków -9%
 - ▶ IT -5%
- ▶ Amortyzacja wzrosła o 5%
 - ▶ Wyższe koszty amortyzacji w związku z wdrożonymi projektami inwestycyjnymi



Jakość portfela kredytowego

- ▶ Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych: 1,23% średniego portfela kredytów (kapitał)
- ▶ Dobre zabezpieczenia portfela nieruchomości skutkowały obniżeniem wskaźnika pokrycia kredytów niepracujących rezerwami
- ▶ W 2Q 2010 nastąpiło zawiązanie rezerw IBNR dotyczących portfela kredytów dla ludności 15 mln zł, SME 20 mln zł oraz leasingu 12 mln zł
- ▶ Rozwiązane rezerw IBNR dotyczących portfela na nieruchomości – 35 mln zł w 1Q 2010
- ▶ Spadek wskaźnika NPL na 30 września 2010 spowodowany polepszeniem się sytuacji finansowej jednego ze znaczących klientów korporacyjnych



Odpisy na rezerwy	1-3Q 2010	1-3Q 2009
Portfelowe i indywidualne	-342	-342
IBNR	3	-48
Odzyskania	16	12
Pozabilansowe	5	-3
Razem	-318	-381

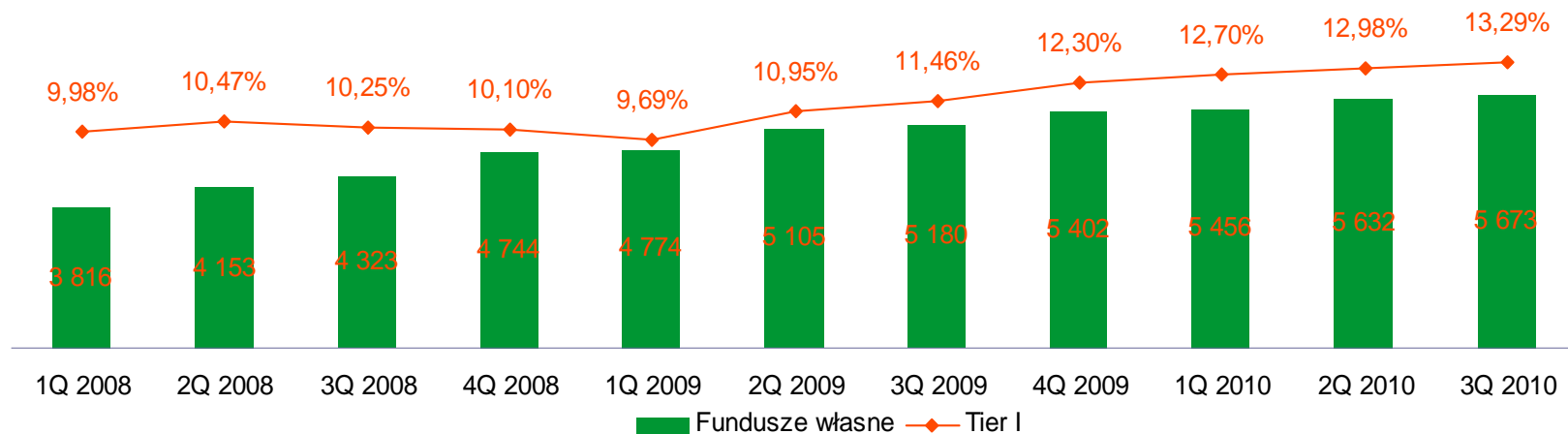
Zarządzanie kapitałem

- ▶ Współczynnik wypłacalności BASEL II obliczony według metody standardowej wyniósł 14,07% (wskaźnik dla banku na poziomie 13,56%)
- ▶ Odpowiednio wskaźnik Tier I na poziomie 13,29%
- ▶ Spadek aktywów ważonych ryzykiem w 3Q 2010 w związku ze redukcją ekspozycji bilansowych
- ▶ Założona wypłata dywidendy za rok 2010 na poziomie 50%; decyzja zostanie podjęta w 1Q 2011

- ▶ Kontynuacja akcji zarządczych w roku 2010:
 - ▶ Silna koncentracja na generowaniu kapitału wewnętrznego – zyskowość (dyscyplina kosztowa, zarządzanie marżami i ryzykiem)
 - ▶ BZWBK otrzymało zgodę KNF na wliczanie do kapitału kategorii Tier II pożyczki podporządkowanej w kwocie 99 mln EUR z EBRD począwszy od 4Q 2010.

mln zł

Fundusze własne oraz wskaźnik Tier I według kwartałów



1-3Q 2010 podsumowanie

- ▶ Redukcja portfela nieruchomości komercyjnych na korzyść bankowości konsumenckiej i SME
- ▶ Poszukiwanie nowych możliwości zaangażowań o dobrej jakości w sektorze korporacyjnym oraz sektorze nieruchomości
- ▶ Poziom procentowy marży odsetkowej utrzymany w 3Q 2010
- ▶ Wzrastający poziom kapitału i współczynnika wypłacalności
- ▶ Wysoka płynność i satysfakcjonująca pozycja fundingowa

mIn zł	1-3Q 2010	1-3Q 2009	r/r
Nadwyżka operacyjna	1 305	1 200	9%
Rezerwy	-318	-381	-17%
Zysk brutto	989	819	21%
Zysk netto (z wyłączeniem udziałów mniejszości)	707	631	12%
ROE	16,9%	13,3%	3,6%
Wskaźnik kredyty/depozyty	84,4%	85,3%	-0,9%
Współczynnik wypłacalności	14,07%	12,16%	1,9%



Załączniki

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej kwartalnie

	3Q 2010	2Q 2010	1Q 2010	4Q 2009	3Q 2009
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 153 293	1 477 897	2 552 144	2 660 658	1 864 723
Należności od banków	1 689 713	1 024 302	1 021 303	663 027	1 480 301
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i	3 905 723	1 625 930	5 224 593	1 355 610	2 010 395
Należności od klientów	33 422 028	34 335 350	33 556 395	34 570 697	35 405 268
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 676 997	13 406 056	12 364 652	13 292 572	14 066 638
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	83 077	81 916	81 676	81 887	81 711
Wartości niematerialne	165 576	170 861	176 009	181 620	171 217
Rzeczowe aktywa trwałe	545 488	560 200	575 171	596 154	593 784
Należności z tytułu bieżącego podatku	-	-	-	43 373	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	333 815	312 293	298 709	278 227	292 029
Pozostałe aktywa	509 704	589 014	428 746	341 200	412 736
Aktywa razem	55 485 414	53 583 819	56 279 398	54 065 025	56 378 802
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	224 323	1 023 474	1 519 208	908 175
Zobowiązania wobec banków	7 402 531	3 782 569	4 214 725	3 830 776	6 032 476
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i	575 645	900 811	674 929	768 983	1 096 731
Zobowiązania wobec klientów	39 617 708	41 298 498	42 944 022	41 222 871	41 512 085
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów	397 721	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	120 813	92 105	66 006	-	58 122
Pozostałe pasywa	857 064	1 038 158	1 034 945	686 717	1 008 739
Zobowiązania razem	48 971 482	47 336 464	49 958 101	48 028 555	50 616 328
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki	6 380 492	6 130 530	6 196 601	5 928 132	5 670 214
Kapitał akcyjny	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe fundusze	4 342 765	4 342 765	3 567 001	3 566 999	3 566 999
Kapitał z aktualizacji wyceny	460 165	433 119	456 994	422 005	418 923
Zyski zatrzymane	140 298	140 298	1 208 367	323 110	323 110
Wynik roku bieżącego	706 504	483 588	233 479	885 258	630 422
Kapitały mniejszości	133 440	116 825	124 696	108 338	92 260
Kapitały razem	6 513 932	6 247 355	6 321 297	6 036 470	5 762 474
Pasywa razem	55 485 414	53 583 819	56 279 398	54 065 025	56 378 802

Skonsolidowany rachunek zysków i strat kwartalnie

	3Q 2010	2Q 2010	1Q 2010	4Q 2009	3Q 2009
Przychody odsetkowe	767 560	781 882	788 453	788 809	795 991
Koszty odsetkowe	(309 614)	(343 572)	(363 984)	(354 972)	(383 084)
Wynik z tytułu odsetek	457 946	438 310	424 469	433 837	412 907
Przychody prowizyjne	373 000	399 929	386 024	392 173	401 845
Koszty prowizyjne	(42 242)	(64 189)	(54 086)	(59 795)	(59 968)
Wynik z tytułu prowizji	330 758	335 740	331 938	332 378	341 877
Przychody z tytułu dywidend	611	53 268	354	20 286	316
Wynik handlowy i rewaluacja	60 810	70 265	67 398	78 233	62 969
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	1 301	108	8 764	(1 880)	(2 454)
Pozostałe przychody operacyjne	7 194	11 619	7 793	19 058	7 821
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(100 753)	(146 447)	(70 362)	(100 410)	(97 238)
Koszty operacyjne:	(451 227)	(431 105)	(421 484)	(438 839)	(388 566)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(404 870)</i>	<i>(391 673)</i>	<i>(382 284)</i>	<i>(401 521)</i>	<i>(351 164)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(32 356)</i>	<i>(31 838)</i>	<i>(31 838)</i>	<i>(31 960)</i>	<i>(31 062)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(14 001)</i>	<i>(7 594)</i>	<i>(7 362)</i>	<i>(5 358)</i>	<i>(6 340)</i>
Wynik operacyjny	306 640	331 758	348 870	342 663	337 632
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych	1 161	1 577	(211)	176	2 838
Zysk przed opodatkowaniem	307 801	333 335	348 659	342 839	340 470
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(68 634)	(65 991)	(99 003)	(71 949)	(64 882)
Zysk za okres	239 167	267 344	249 656	270 890	275 588
w tym:					
udziałowcy dominujący	222 916	250 109	233 479	254 836	260 979
udziałowcy mniejszościowi	16 251	17 235	16 177	16 054	14 609

Wynik z tytułu prowizji kwartalnie

Wynik z tytułu prowizji	3Q 2010	2Q 2010	1Q 2010	4Q 2009	3Q 2009
Bankowość Inwestycyjna - prowizje					
Prowizje za zarządzanie	80	84	80	80	72
Opłaty dystrybucyjne	(9)	(9)	(9)	(7)	(6)
Prowizje maklerskie	23	26	27	25	27
Pozostałe prowizje					
Rachunki bieżące i przelewy	63	62	62	65	65
Prowizje z tytułu wymiany walut	50	52	46	54	54
eBusiness i płatności	74	66	66	69	70
Prowizje kredytowe	21	18	22	19	22
Pozostałe opłaty dystrybucyjne	-	1	3	3	1
Prowizje ubezpieczeniowe	14	19	19	7	21
Inne	15	16	16	17	16
Razem	331	335	332	332	342

Koszty kwartalnie

Koszty	3Q 2010	2Q 2010	1Q 2010	4Q 2009	3Q 2009
Koszty pracownicze	251,1	217,1	234,3	239,5	213,2
Koszty administracyjne	153,8	174,6	147,9	162,0	138,0
Amortyzacja	32,4	31,8	31,8	32,0	31,1
Pozostałe koszty operacyjne	14,0	7,6	7,4	5,4	6,3
Razem	451,3	431,1	421,4	438,9	388,6

Portfel nieruchomości komercyjnych

30.09.2010	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wył. IBNR)	Pokrycie rezerwami
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	0,8%	0,1	0,8%	0,02	20,1%	55%	0,001	7,2%
Inwestycje komercyjne	6,3	60,2%	6,3	62,8%	0,07	1,1%	65%	0,002	3,7%
Budowa nier. mieszkaniowych	1,1	10,6%	1,0	10,0%	0,06	6,4%	66%	0,017	30,0%
Budowa nier. komercyjnych	1,0	9,7%	0,7	7,4%	-	0,0%	64%	0,000	0,0%
Zakup gruntu	2,0	18,7%	1,9	19,0%	0,67	35,0%	82%	0,195	31,1%
Zaangażowanie całkowite	10,5	100,0%	10,0	100,0%	0,82	8,2%	68%	0,216	28,2%
30.06.2010	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wył. IBNR)	Pokrycie rezerwami
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	0,7%	0,1	0,7%	0,00	0,7%	56%	0,000	2,2%
Inwestycje komercyjne	6,5	58,4%	6,5	61,0%	0,05	0,8%	67%	0,002	3,7%
Budowa nier. mieszkaniowych	1,3	11,4%	1,2	11,1%	0,18	15,2%	70%	0,039	24,9%
Budowa nier. komercyjnych	1,4	12,7%	1,1	9,9%	0,03	2,4%	70%	0,002	7,2%
Zakup gruntu	1,9	16,8%	1,8	17,4%	0,58	31,8%	79%	0,155	27,9%
Zaangażowanie całkowite	11,1	100,0%	10,6	100,0%	0,84	7,9%	70%	0,197	25,1%
31.03.2010	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wył. IBNR)	Pokrycie rezerwami
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	7,0%	65%	0,185	25,7%
31.12.2009	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wył. IBNR)	Pokrycie rezerwami
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%
30.09.2009	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wył. IBNR)	Pokrycie rezerwami
Inwestycje mieszkaniowe	0,2	1,4%	0,2	1,4%	0,01	5,9%	59%	-	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%	0,168	22,1%

Dane i prognozy makroekonomiczne

Wskaźnik	2007	2008	2009	2010P
PKB (% r/r)	6,8	5,1	1,7	3,7
Spożycie indywidualne (% r/r)	4,9	5,7	2,1	2,9
Nakłady brutto na środki trwałe (% r/r)	17,6	9,6	-1,1	1,4
Saldo obrotów bieżących (% PKB)	-4,7	-4,8	-2,2	-2,7
Stopa bezrobocia BAEL (% , koniec roku, dost. sezon.)	8,3	7,1	9,0	9,4
Sprzedaż detaliczna (% r/r)	7,6	5,0	1,7	3,1
Produkcja przemysłowa (% r/r)	10,7	3,6	-3,5	11,5
Produkcja budowlana (% r/r)	15,5	12,1	2,5	4,3
Stopa referencyjna (% , koniec roku)	5,00	5,00	3,50	3,50
EURPLN (średniorocznie)	3,78	3,52	4,33	3,98
USDPLN (średniorocznie)	2,77	2,41	3,12	2,98

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