

Wyniki Grupy BRE Banku w I-III kw. 2011 r.

Dalszy wzrost oparty na uznanym modelu biznesowym



Zarząd BRE Banku SA

Prezentacja dla inwestorów i analityków
4 listopada 2011 r.



BRE BANK SA

Wyróżniają nas ludzie.

Agenda

» Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w III kw. 2011 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych w III kw. 2011 r.

Sytuacja makroekonomiczna

Perspektywy w 2011 roku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Najważniejsze wydarzenia III kw./2011 w Grupie BRE Banku

1 Rosnące dochody z działalności podstawowej

- Wynik odsetkowy i prowizyjny na poziomie 767 mln zł, +12,8% YoY i +2,2% QoQ;
- Szósty z rzędu kwartał wzrostu dochodów podstawowych



2 Doceniany model biznesowy

- Wzrost liczby klientów detalicznych o 46K w III kw. i 270K YoY do 3,8 mln, korporacyjnych o 242 w III kw. i 752 YoY do 13 878;
- Wskaźnik cross-sellingu w bankowości detalicznej na poziomie 3,10 v. 2,99 w II kw./11 i 2,75 w III kw./10



3 Dalsza poprawa efektywności

- Wskaźnik C/I po 9m/11 na poziomie 47,9% v. 48,5% w II kw./11 i 51,0% po 9m/10



4 Stabilna jakość portfela kredytowego

- Powtarzalne koszty ryzyka w III kw./11 na poziomie 71 pb i 79 pb po 9m/11, wskaźnik pokrycia portfela NPL rezerwami na poziomie 61%;
- Niezmieniona, dobra jakość kredytów hipotecznych (1,1% kredytów przeterminowanych w III kw./11)













5 Płynny bilans i silna kapitalizacja

- CAR na poziomie 15,76%, wskaźnik Core Tier 1 na poziomie 10,15%;
- Wysoka płynność wspierająca wzrost biznesu i spełniająca wymogi regulacyjne

Podsumowanie III kw. 2011 r. w Grupie BRE Banku

Najważniejsze dane finansowe

	III kw./11	II kw./11	Zmiana III kw./II kw.		III kw./10
Dochody podstawowe ¹⁾	767,5	750,7	+2,2%		680,3
Dochody ogółem ²⁾	934,5	894,3	+4,5%		825,1
Koszty ogółem	(438,4)	(428,6)	+2,3%		(416,9)
Wynik operacyjny	496,1	465,7	+6,5%		408,2
Odpisy netto	(111,2)	(58,6) ³⁾	+89,7%		(128,2)
Zysk brutto	384,9	407,0	-5,4%		279,9
Zysk netto	307,3	313,2	-1,9%		206,5
Zysk netto bez wpływu sprzedaży portfela NPL	307,3	248,2	+23,8%		206,5
ROE brutto	21,1%	20,6%	+0,5 p.p.		15,3%
CAR	15,76%	16,08%	-32 pb		15,89%

Uwaga: Prezentowane wyniki finansowe zawierają wpływ sprzedaży portfela kredytów niepracujących w II kw./11 (całkowity wpływ na zysk brutto w wys. 90,3 mln zł)

1) Suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji;

2) W tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych;

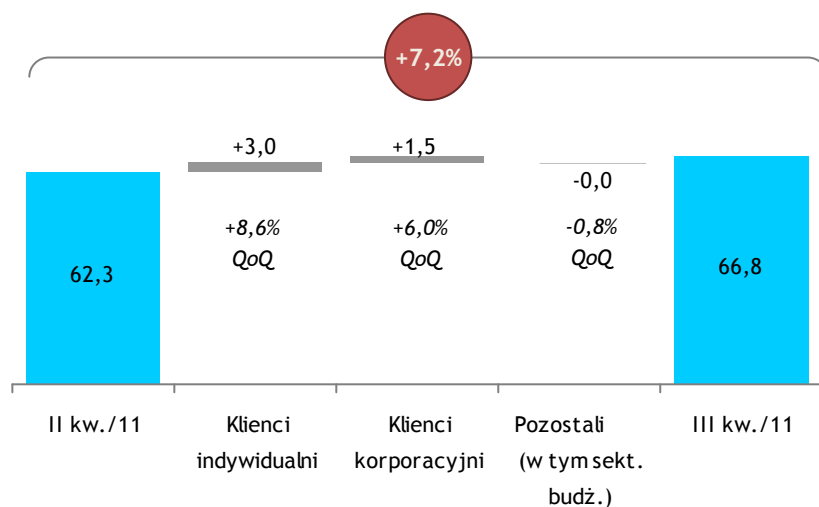
3) 140,4 mln zł bez wpływu sprzedaży portfela NPL

Podsumowanie III kw. 2011 r. w Grupie BRE Banku

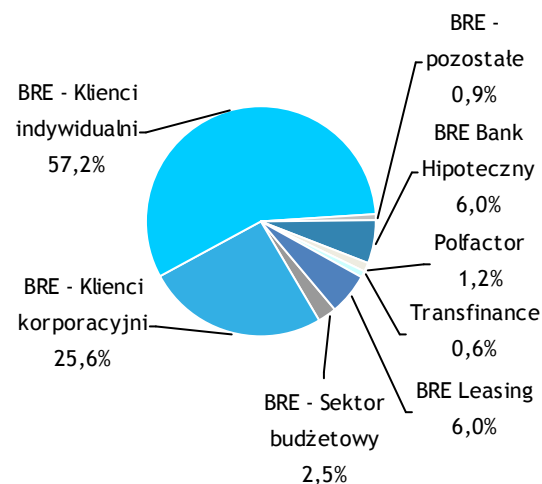
Dynamika kredytów

➔ Wysoki i zrównoważony wzrost kredytów

Dynamika kredytów brutto
(w mld zł)



Struktura portfela kredytowego (brutto) Grupy BRE Banku
na 30.09.2011 r.



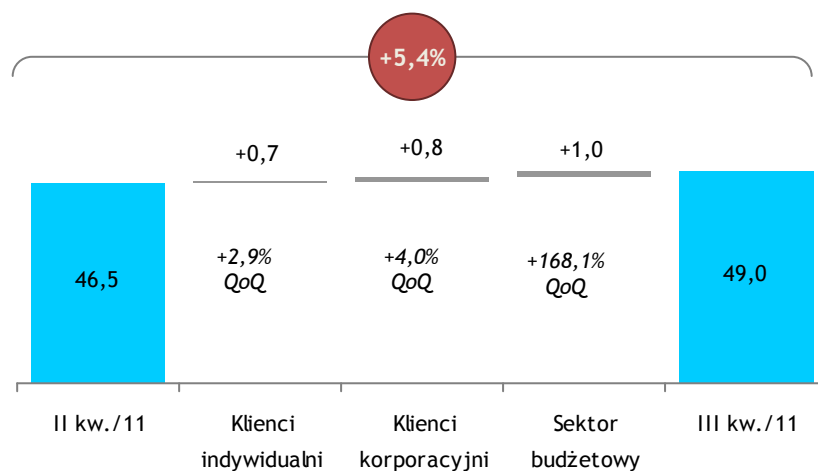
- Kredyty brutto wyższe o 7,2% QoQ (rynek: +5,6%);**
 po wyłączeniu wpływu deprecjacji złotego: wzrost o 1,5% QoQ (rynek +2,2%)
- Kredyty dla klientów korporacyjnych wzrosły o 6,0% QoQ (rynek: +5,5%);**
 po wyłączeniu wpływu deprecjacji złotego wzrosły o 2,0% QoQ (rynek: +2,8%);
 wzrost kredytów dla przedsiębiorstw od początku roku o 15,7% YTD (rynek: +13,9%)
- Kredyty dla klientów indywidualnych wzrosły o 8,6% QoQ (rynek: +5,6%);**
 po wyłączeniu wpływu deprecjacji złotego: wzrost o 1,3% QoQ (rynek: +1,9%)

Podsumowanie III kw. 2011 r. w Grupie BRE Banku

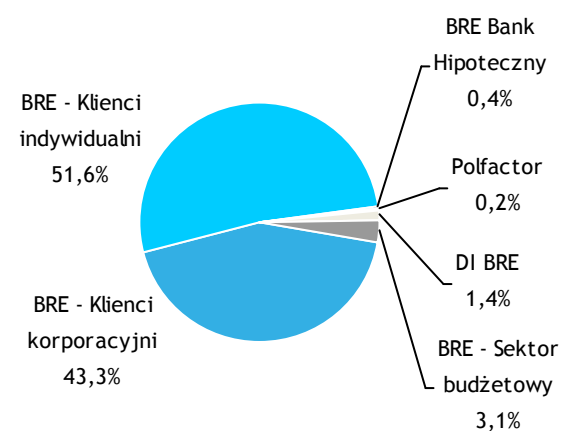
Baza depozytowa

➔ **Wysoka i stabilna płynność - faktyczny wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie 86%**

Dynamika depozytów
(w mld zł)



Struktura zobowiązań wobec klientów w Grupie BRE Banku na 30.09.2011 r.



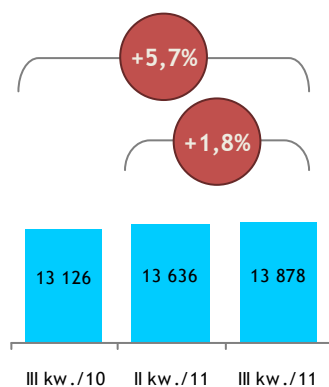
- Bardzo płynny bilans pozwalający na **selektywny wzrost bazy depozytowej wspierający marżę odsetkową**
- Wysoki i zrównoważony wzrost we wszystkich liniach biznesowych
- Widoczne korzyści z **dobrych relacji z jednostkami budżetowymi**

Podsumowanie III kw. 2011 r. w Grupie BRE Banku

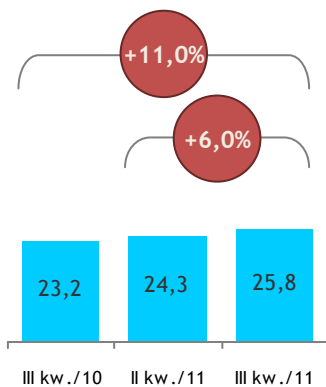
Rozwój działalności: Klienci Korporacyjni i Instytucje

➔ Silne więzi z klientami wspierają dalszy wzrost

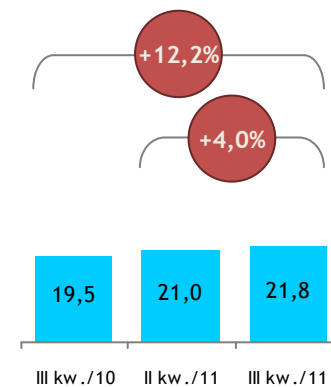
Klienci



Kredyty (mld zł)



Depozyty (mld zł)



Innowacje produktowe



Rozszerzenie oferty iBRE

- iBRE - platforma internetowa bankowości korporacyjnej; **jeden kanał dostępu dla wszystkich kluczowych produktów: iBRE FX, iBRE Cards, iBRE Cash, iBRE Invoice.NET, inne**
- **Nowe moduły:**
 - iBRE Custody
 - iBRE Liquidity
- Dalsze umacnianie relacji transakcyjnych z klientami



Portal BReBrokers

- **Nowa platforma internetowa dla klientów DI BRE**
- Najlepsze na rynku, dostosowane do potrzeb klienta narzędzie wspierające podejmowanie decyzji inwestycyjnych

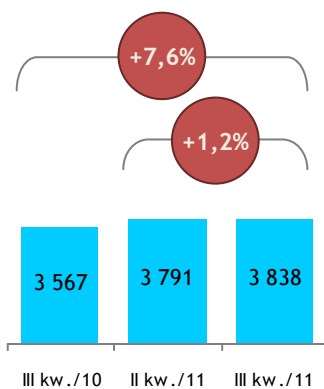
- **Dalszy wzrost bazy klientów: +242 firmy w III kw. /11 i +752 YoY**
- Istotne dochody prowizyjne z **Finansowania Strukturalnego i Bankowości Transakcyjnej**
- Dalszy silny wzrost kredytów w ramach **Project Finance**

Podsumowanie III kw. 2011 r. w Grupie BRE Banku

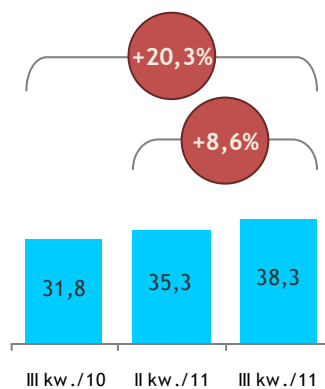
Rozwój działalności: Bankowość Detaliczna

➔ Wzrost bazy klientów i poprawa cross-sellingu

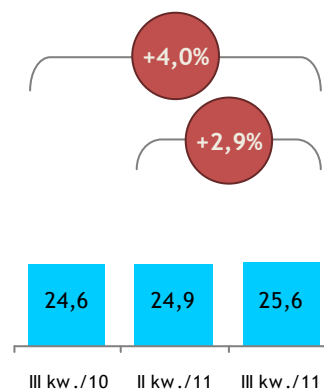
Klienci



Kredyty (mld zł)



Depozyty (mld zł)



Jakość obsługi
i Innowacje



Laureaci konkursu „Przyjazny Bank” Newsweeka

- mBank i MultiBank - najlepszy bank internetowy i tradycyjny
- Najwyższa liczba punktów za jakość komunikacji z klientami i jakość obsługi klienta



Mobile Banking

- Pierwsza aplikacja transakcyjna w Polsce zaprojektowana wyłącznie dla iPada (mBank)

- 46K nowych klientów detalicznych w III kw. /11
- Poprawa wskaźnika cross-sellingu do 3,10 z 2,99 w II kw. /11 i 2,75 w III kw. /10
- Wzrost środków na rachunkach bieżących o 5,6% QoQ i większa aktywność transakcyjna klientów

Agenda

Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w III kw. 2011 r.

» [Analiza skonsolidowanych wyników finansowych w III kw. 2011 r.](#)

Sytuacja makroekonomiczna

Perspektywy w 2011 roku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

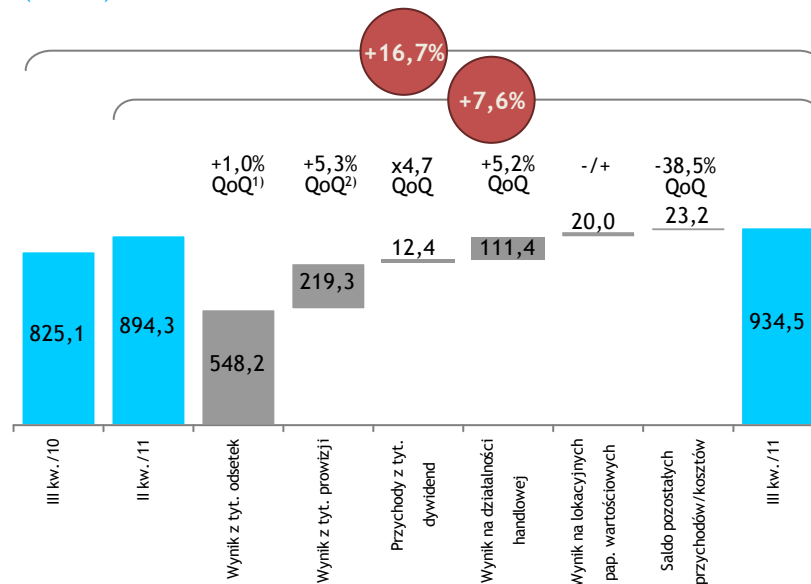
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Analiza wyników III kw./2011

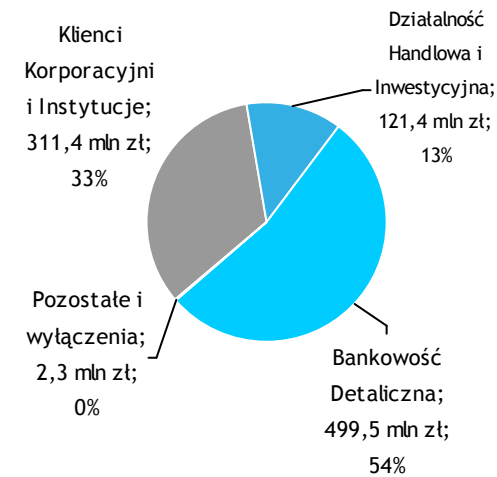
Dochody Grupy BRE Banku

➔ Dalsza poprawa dochodowości

Dochody Grupy BRE Banku QoQ i YoY (mln zł)



Struktura dochodów Grupy BRE Banku wg linii biznesowych, III kw./11



- Kolejny kwartalny wzrost dochodów powtarzalnych
- Zrównoważony wkład poszczególnych linii biznesowych do wzrostu dochodów
- Marża odsetkowa na stabilnym poziomie 2,5% pomimo zwiększonej konkurencji depozytowej; relacja wyniku z tyt. odsetek do średniego poziomu aktywów ważonych ryzykiem na poziomie 3,6%
- Dalsza poprawa wyniku z tyt. opłat i prowizji z zauważalnym wzrostem w kartach kredytowych i dochodów z przelewów
- Wzrost wyniku z działalności handlowej ponownie wspierany przez wyższą zmienność na rynku walutowym, produkty zabezpieczające na stopę procentową i produkty walutowe dla klientów korporacyjnych

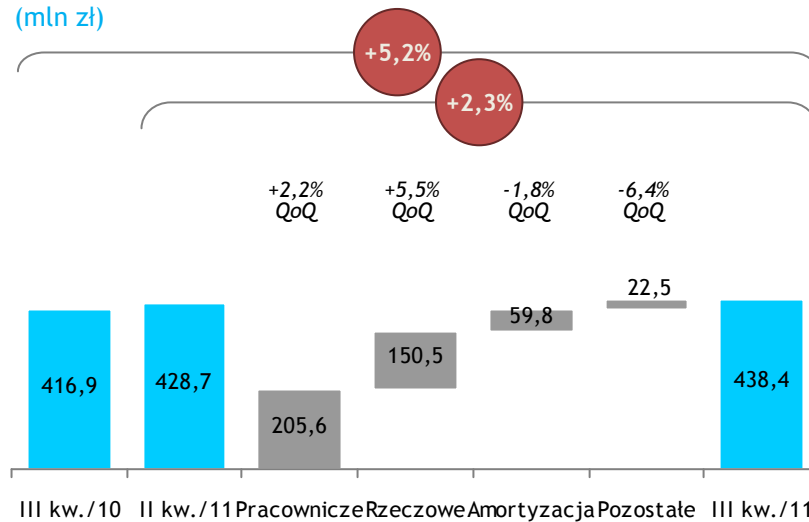
1) Wzrost powtarzalnego wyniku z tyt. odsetek o 3,6% QoQ; 2) Wzrost powtarzalnego wyniku z tyt. opłat i prowizji o 2,3% QoQ

Analiza wyników III kw./2011

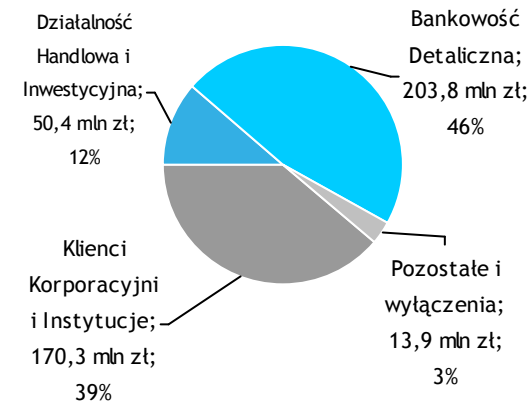
Koszty Grupy BRE Banku

➔ Utrzymanie dyscypliny kosztowej

Ogólne koszty administracyjne + amortyzacja Grupy BRE Banku QoQ i YoY (mln zł)



Struktura kosztów wg linii biznesowych w III kw./11



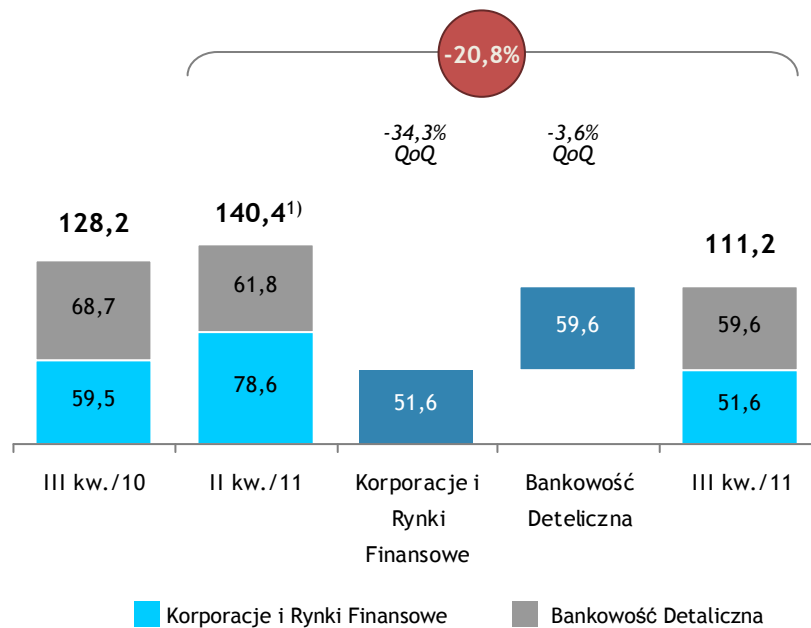
- Wzrost kosztów działania i amortyzacji o 2,3% QoQ odzwierciedlający przemyślane inwestycje w rozwój biznesu
- Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 47,9% w porównaniu do 48,5% w H1/11 i 51,0% na koniec III kw./10
- Poprawa efektywności wspomagana przez wcześniejsze wysiłki na rzecz zwiększenia elastyczności bazy kosztowej

Analiza wyników III kw./2011

Struktura rezerw na kredyty

➔ Stabilne wskaźniki ryzyka w Bankowości Detalicznej i Korporacyjnej

Struktura rezerw na kredyty w Grupie BRE Banku
(mln zł)



■ Trendy w III kw./11:

- Stabilna sytuacja finansowa klientów korporacyjnych i detalicznych
- Istotny wpływ sprzedaży portfela kredytów niepracujących na poziom rezerw na kredyty w II kw./11
- Koszty ryzyka na poziomie 71 pb w III kw./11
- Jakość kredytów hipotecznych w dalszym ciągu na wysokim poziomie; stabilny wskaźnik NPL 1,1%
- Spadek wskaźnika NPL BRE Banku do 4,9% z 5,0% na koniec II kw./11 (wg klasyfikacji NBP)
- Nieznaczny wzrost wskaźnika kredytów niepracujących Grupy BRE Banku do 5,3% we wrześniu 2011 z 5,0% w czerwcu 2011

1) Wyluczając 81,8 mln zł rozwiązania rezerw związanych ze sprzedażą portfela kredytów niepracujących; włączając wpływ sprzedaży tego portfela, rezerwy w Bankowości Detalicznej w II kw./11 w wysokości 20,0 mln zł, łącznie rezerwy w II kw./11 na poziomie 58,6 mln zł

Agenda

Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w III kw. 2011 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych w III kw. 2011 r.

» Sytuacja makroekonomiczna

Perspektywy w 2011 roku

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

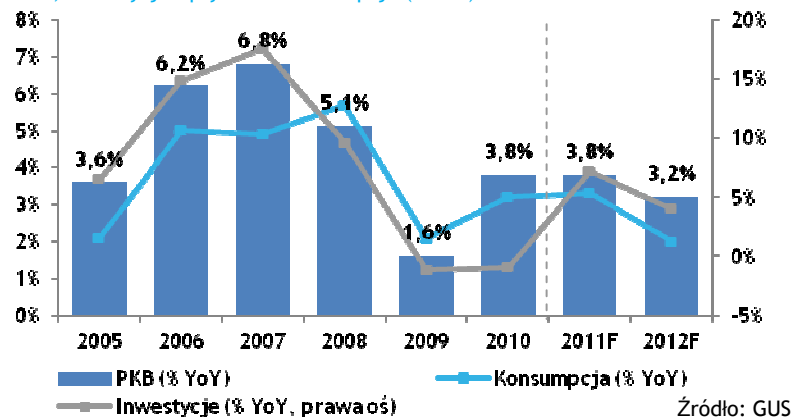
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

➔ Niższy wzrost PKB na horyzoncie (ale wyższy niż 2008-2009)

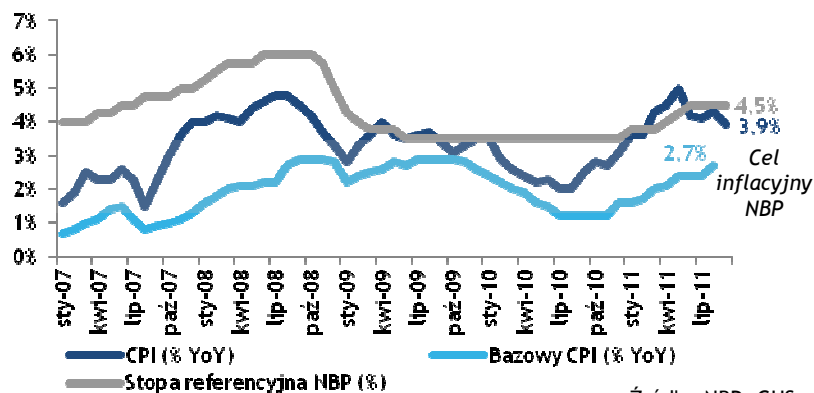
Źródła spowolnienia: spowolnienie w strefie euro, niższa konsumpcja prywatna, wypłaszczenie inwestycji publicznych.

PKB, inwestycje i prywatna konsumpcja (% YoY)



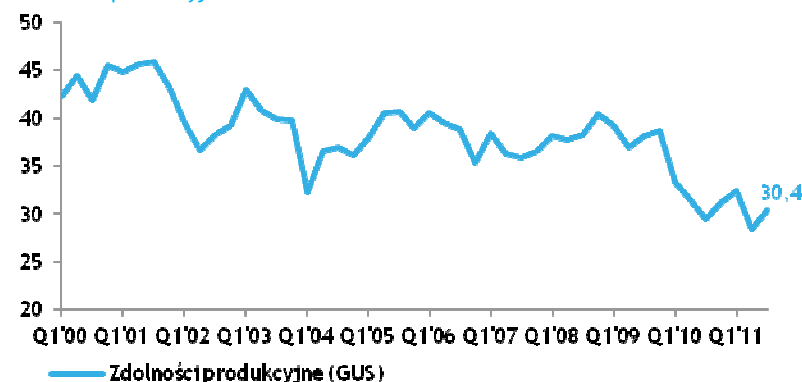
Inflacja będzie się obniżać, ale stopniowo, z uwagi na deprecjację PLN. Przewidywana obniżka stóp o 50 pb w 1H/12.

CPI (% YoY), stopa referencyjna NBP(%)



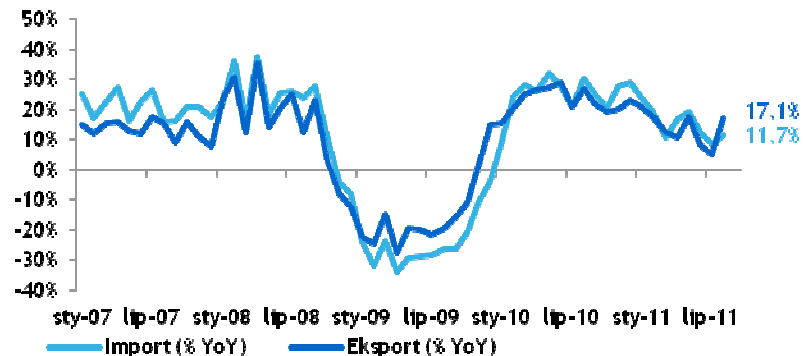
Krótki cykl inwestycyjny i wysoka dekapitalizacja przedsiębiorstw szansą na przynajmniej ograniczony wzrost inwestycji prywatnych.

Zdolności produkcyjne



Prawdopodobnie większe zbilansowanie handlu zagranicznego w 2012 roku.

Eksport, import, (EUR) (% YoY)

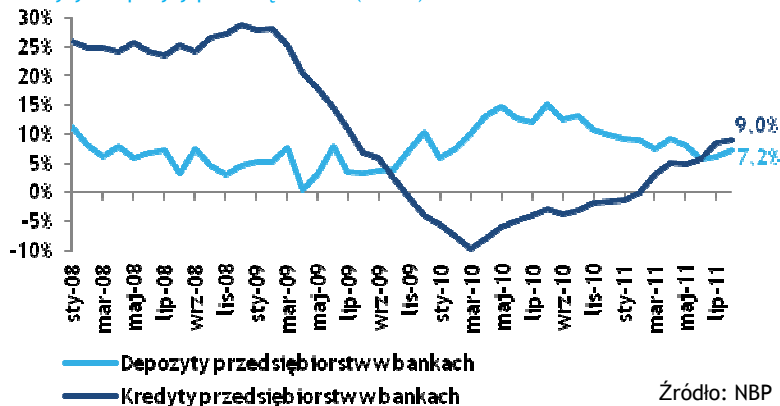


Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

➔ Ciągłe wysokie dynamiki agregatów monetarnych

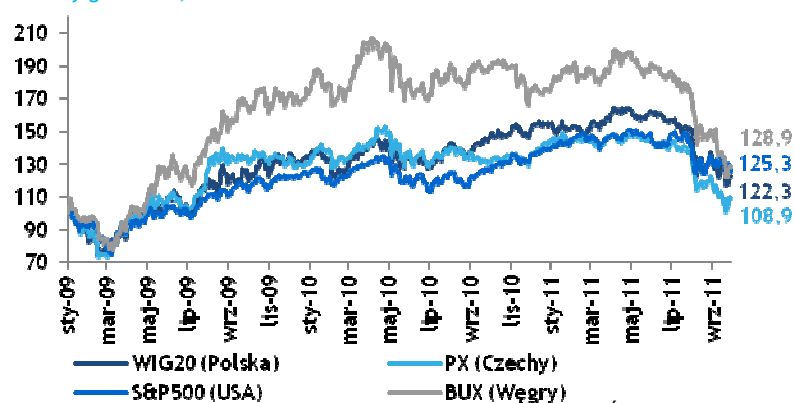
Kontynuacja ożywienia po stronie kredytu dla przedsiębiorstw. Ponowne wzrosty depozytów przedsiębiorstw.

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% YoY)



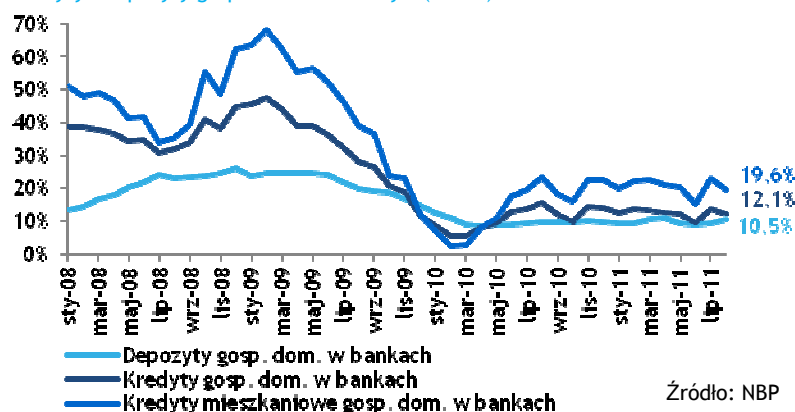
Giędy pod wpływem zmiennych nastrojów globalnych - obawy o globalną recesję i eskalację kryzysu w strefie euro

Indeksy giełdowe, indeks 01.01.2009=100



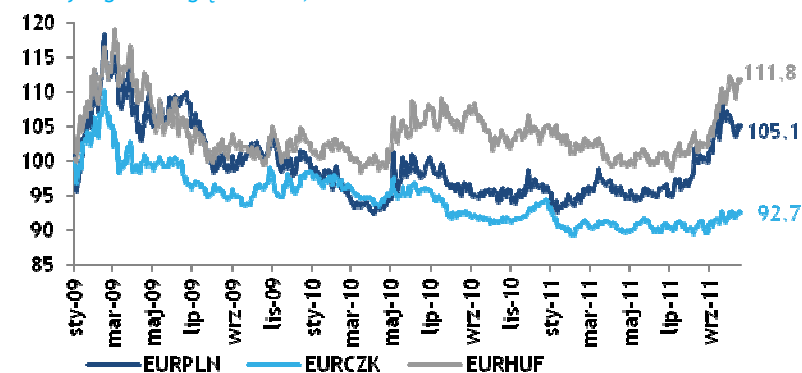
Niższa dynamika kredytów detalicznych. Wzrost depozytów - wzrost stopy oszczędzania oraz odwrót od alternatywnych instrumentów.

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% YoY)



Złoty słabszy, interwencje NBP i MF zatrzymują deprecjację. Główne źródła ryzyka to kryzys zadłużeniowy w strefie euro, downgrade Węgier oraz duży udział zagranicy w finansowaniu polskiego długu.

Waluty regionu względem EUR, indeks 01.01.2009=100



Agenda

Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w III kw. 2011 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych w III kw. 2011 r.

Sytuacja makroekonomiczna

» **Perspektywy w 2011 roku**

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Grupa BRE Banku po III kw./11

Solidna pozycja finansowa

Wysoki współczynnik wypłacalności i wyniki

- Współczynnik wypłacalności i wskaźnik Core Tier 1 na poziomie, odpowiednio, 15,76% i 10,15%
- Zyski zatrzymane znacznie podwyższające kapitał; 114 pb w 2010 r.
- Solidna baza kapitałowa pokrywająca wagi ryzyka na kredyty w FX i wspierająca wzrost biznesu

Płynny bilans gotowy na Basel 3

- LCR i NSFR > 100%
- Bezpieczna struktura finansowania na bazie depozytów złotówkowych i funduszy walutowych Grupy Commerzbank

Model biznesowy przyjazny klientom i odpowiadający wymogom rynku

- Niewielki wpływ nowych regulacji dotyczących spreadów FX
- Doceniany model obsługi klienta
- Ciągłe rosnąca baza klientów i wartość uzyskiwana z długoterminowych relacji

Perspektywy w 2011 roku - Grupa BRE Banku po III kw./11

- 1** Kontynuacja wdrażania strategii na lata 2010-2012
- 2** Wzrost dochodów podstawowych głównym motorem poprawy rentowności
- 3** Solidne wyniki pomimo niepewnej sytuacji na rynku; długoterminowe wyniki zależne od powodzenia działań antykryzysowych w strefie Euro
- 4** Silny kapitał i wysoka płynność pozwalają wykorzystać potencjał rynku i przygotowują na nowe wymogi regulatora

Agenda

Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w III kw. 2011 r.

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych w III kw. 2011 r.

Sytuacja makroekonomiczna

Perspektywy w 2011 roku

» Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów	Str. nr
Bankowość Detaliczna BRE Banku	21-30
Podsumowanie działalności w III kw. /11	22
Akwizycja klientów i wolumeny	23-24
Mikroprzedsiębiorstwa	25
Udział w rynku kredytów i depozytów	26
Kredyty hipoteczne: struktura portfela i jakość	27
Sieć oddziałów	28
BRE Ubezpieczenia	29
Klienci i wolumeny	30
Korporacje i Rynki Finansowe	31-41
Podsumowanie działalności w III kw. /11	32
Klienci Korporacyjni i Instytucje: akwizycja klientów i wolumeny	33
Udział w rynku kredytów i depozytów	34
Klienci, rozwój kredytów i depozytów	35
Cash Management	36
Oferta instrumentów finansowych i produkty Finansowania Strukturalnego i Mezzanine	37
Leasing i faktoring	38
Działalność Handlowa i Inwestycyjna: udziały w rynku	39
BRE Bank Hipoteczny	40
Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)	41

Dodatkowe informacje nt. danych finansowych:	Str. nr
Dane historyczny Grupy BRE Banku	43-45
Rachunek wyników wg MSSF	46
Zysk brutto wg linii biznesowych	47
Wyniki spółek Grupy BRE Banku	48
Wynik odsetkowy	49
Wynik z prowizji	50
Wynik z działalności handlowej	51
Struktura kosztów administracyjnych	52
Kredyty i depozyty	53
Wskaźnik kredytów do depozytów	54
Analiza bilansu: struktura walutowa	55
Analiza bilansu: aktywa	56
Analiza bilansu: pasywa	57
Zapadalność pożyczek średnio- i długoterminowych w FX	58
Współczynnik wypłacalności	59
Rezerwy na kredyty i jakość portfela kredytowego	60
Dane kontaktowe	61

Załącznik

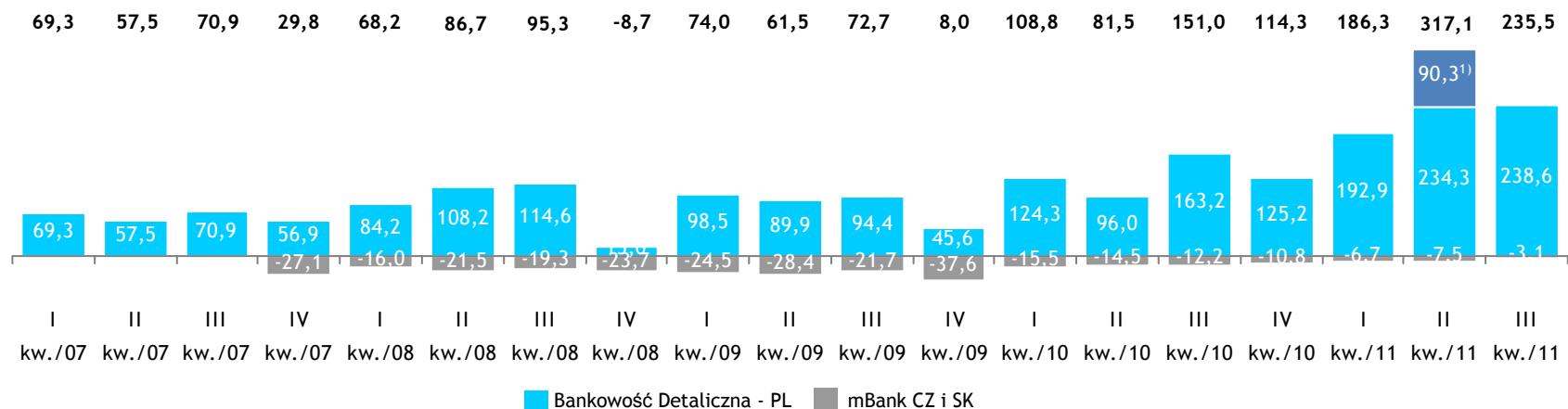
Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Bankowość Detaliczna

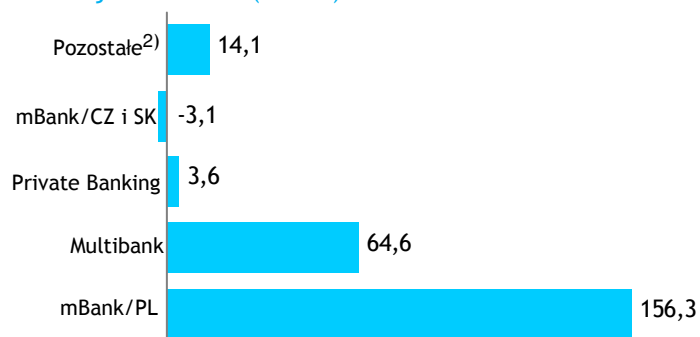
Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku Podsumowanie III kw./11 - Wyniki finansowe

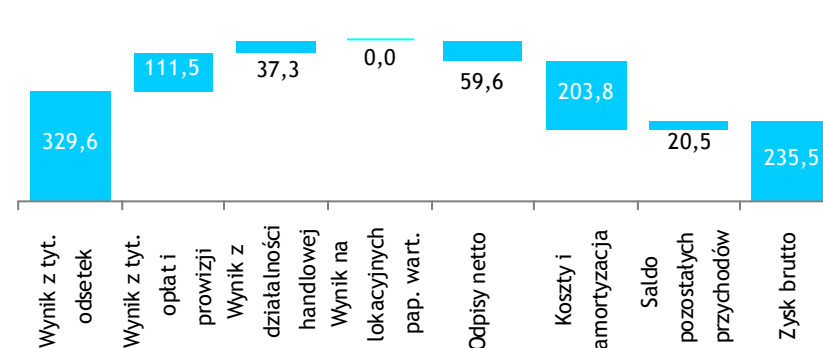
Zysk brutto Pionu
(kwartałami, mln zł)



Wkład poszczególnych jednostek do wyniku brutto Bankowości Detalicznej w III kw.11 (mln zł)



Struktura wyniku brutto Pionu w III kw./11²⁾ (mln zł)



1) Wpływ sprzedaży portfela detalicznych kredytów niepracujących

2) W tym: BRE Ubezpieczenia, BRE Wealth Mgt., Aspiro i korekty/wyłączenia konsolidacyjne

Załącznik

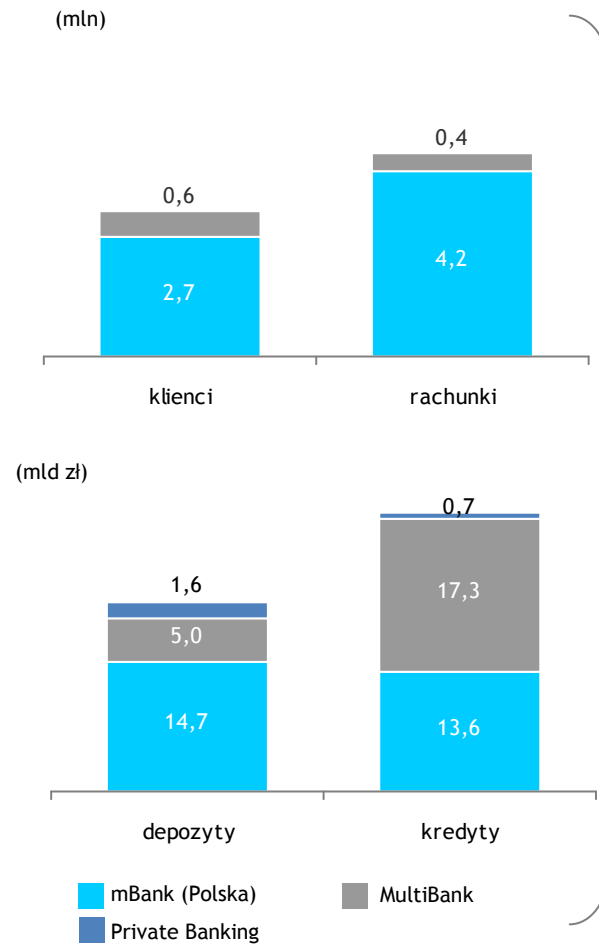
Bankowość Detaliczna BRE Banku - Polska Akwizycja klientów i wolumeny

Dane na 30.09.2011

Koniec II kw./11

Zmiana

Koniec III kw./11



Koniec II kw./11	Kategoria	Zmiana	Koniec III kw./11
3,29 mln	klienci	+0,9 %	3,32 mln
4,6 mln	rachunki	+ 0,7 %	4,6 mln
19,3 mld	depozyty (PLN)	+2,1 %	19,7 mld
32,5 mld	kredyty (PLN)	+8,6 %	35,3 mld
26,1 mld	W tym: hipoteczne (PLN)	+10,0 %	28,7 mld

Załącznik

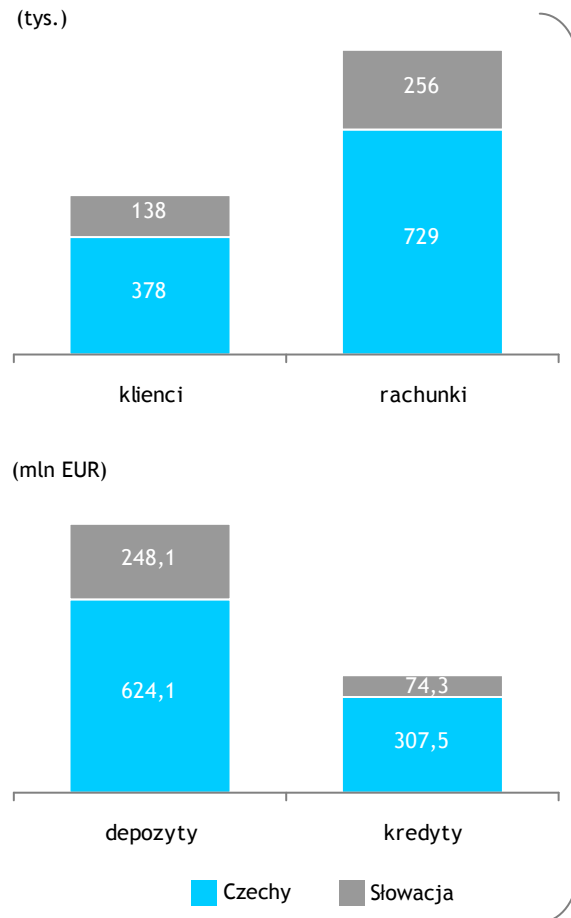
Bankowość Detaliczna BRE Banku - rynki zagraniczne (CZ/SK) Akwizycja klientów i wolumeny

Dane na 30.09.2011

Koniec II kw./11

Zmiana

Koniec III kw./11



503,5 tys.	klienci	+2,4 %	515,4 tys.
965,5 tys.	rachunek	+2,0 %	9684,7 tys.
916,2 mln	depozyty (EUR)	-5,4 %	872,2 mln
381,1 mln	kredyty (EUR)	+0,2 %	381,8 mln

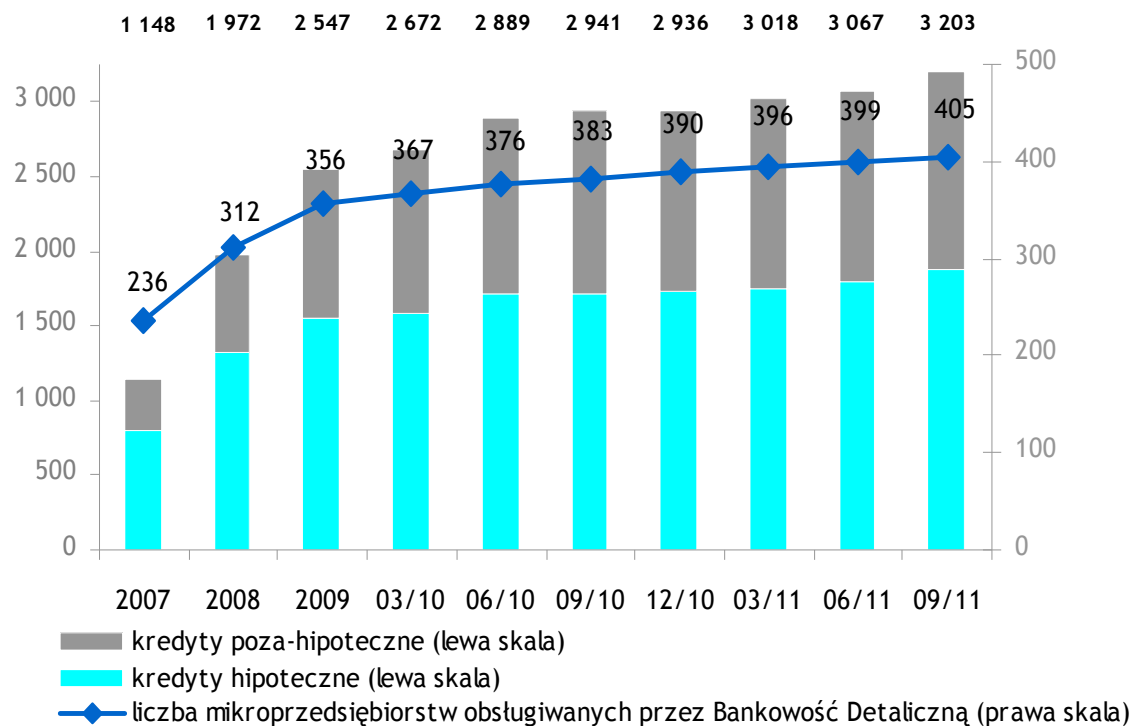
Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku Akwizycja mikroprzedsiębiorstw¹⁾

➔ 404 tysięcy mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE Banku

- W III kw./11 liczba obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw wzrosła o 5,2 tys.
- Łącznie na koniec września 2011 r. mikroprzedsiębiorstwom udzielono 3 202,6 mln zł kredytów, w tym 1 885,9 mln zł kredytów hipotecznych

Wolumeny kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom (mln zł) oraz liczba mikroprzedsiębiorstw (tys.)

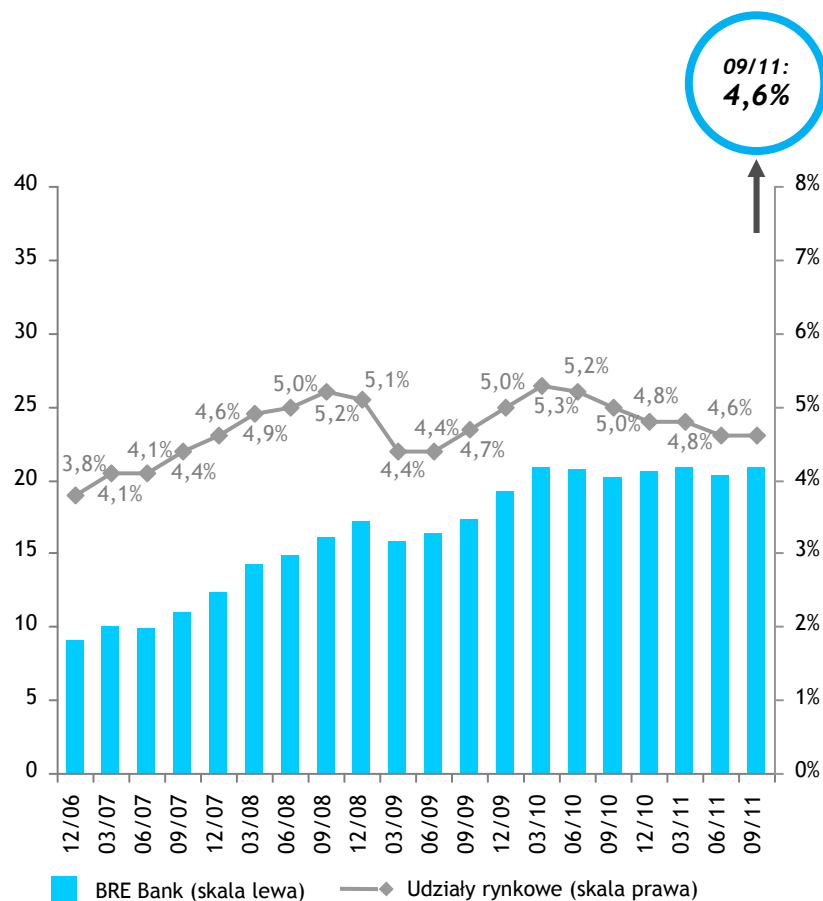


¹⁾ Przez mikroprzedsiębiorstwa należy rozumieć w tym przypadku klientów prowadzących działalność gospodarczą

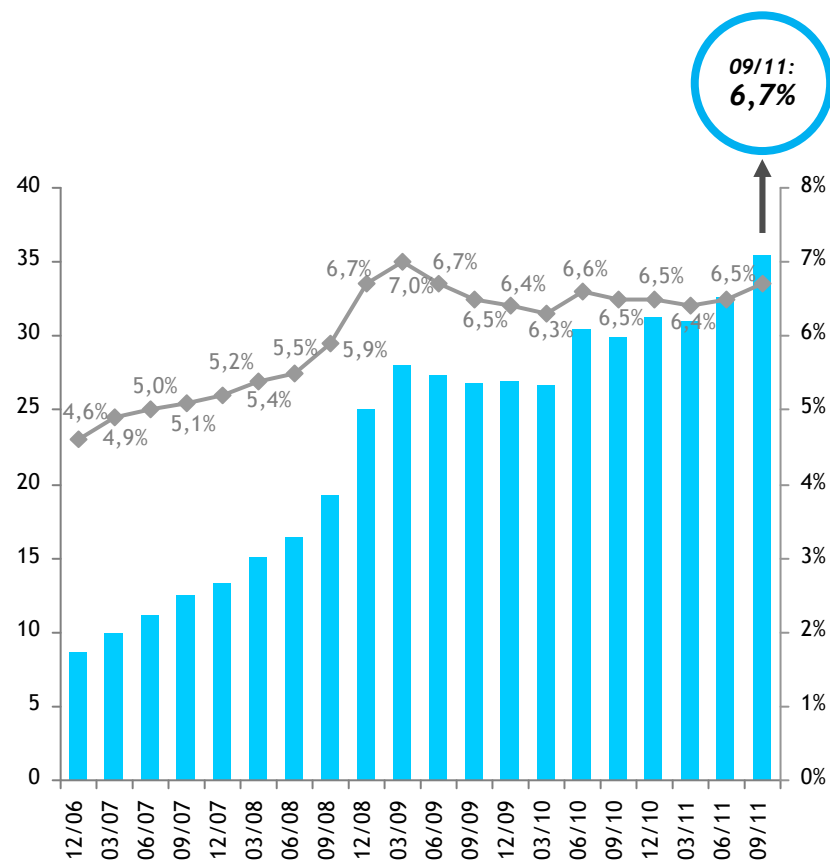
Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku Depozyty i kredyty - udziały rynkowe

Depozyty Bankowości Detalicznej¹⁾
(mld zł)



Kredyty Bankowości Detalicznej¹⁾
(mld zł)



¹⁾ Dot. rezydentów. Depozyty Bankowości Detalicznej nie uwzględniają mikro- i średnich przedsiębiorstw (sklasyfikowanych jako klienci indywidualni BRE Banku)
Od III/10 NBP zmienił sposób wyliczania zobowiązań banków

Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku

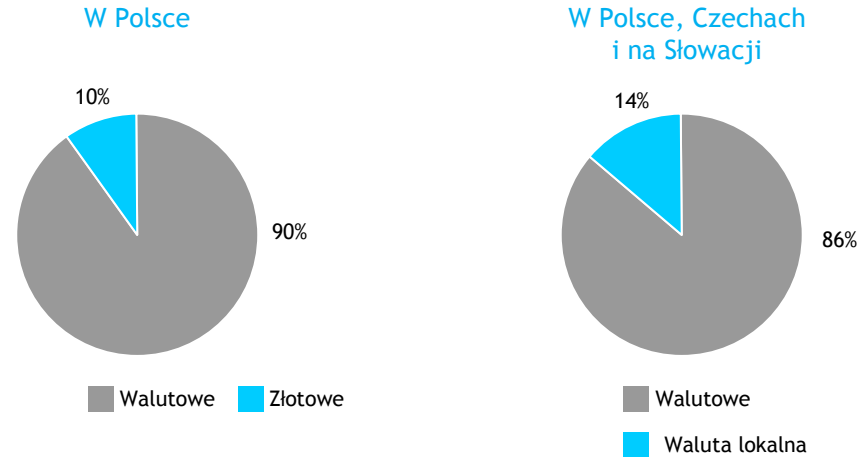
Kredyty hipoteczne - struktura i jakość portfela

Portfel kredytów hipotecznych BRE Banku (kredyty dla osób fizycznych Bankowości detalicznej¹⁾)

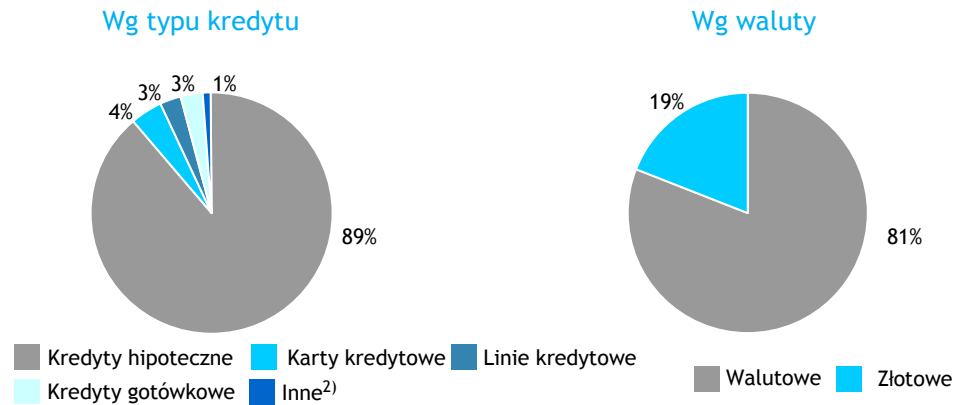
Wartość bilansowa (mld zł)	28,7
Średnia zapadalność (lata)	22,4
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	308,0
Średnie LTV (%)	90,6
NPL (%)	1,1

Stan na 30.09.2011

Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 30.09.2011



Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej¹⁾ (dla gospodarstw domowych) na 30.09.2011



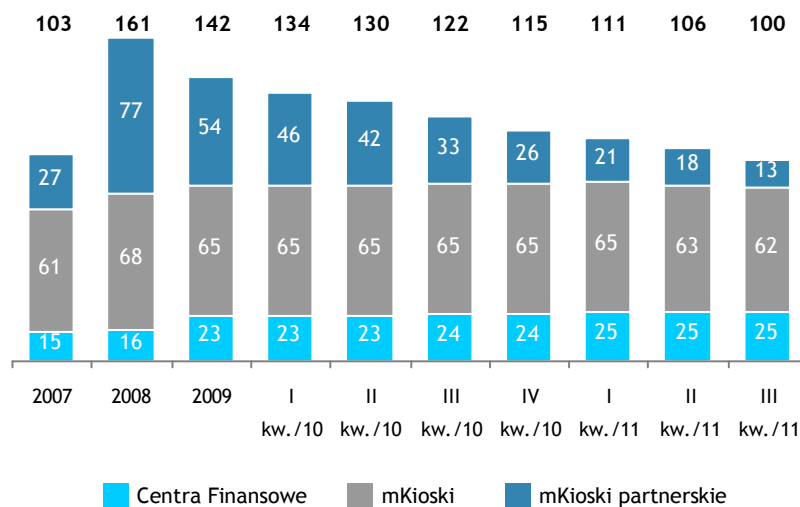
¹⁾ mBank Polska i MultiBank

²⁾ Pozycja 'Inne' zawiera głównie kredyty samochodowe, na zakup towarów, usług i akcji.

Załącznik

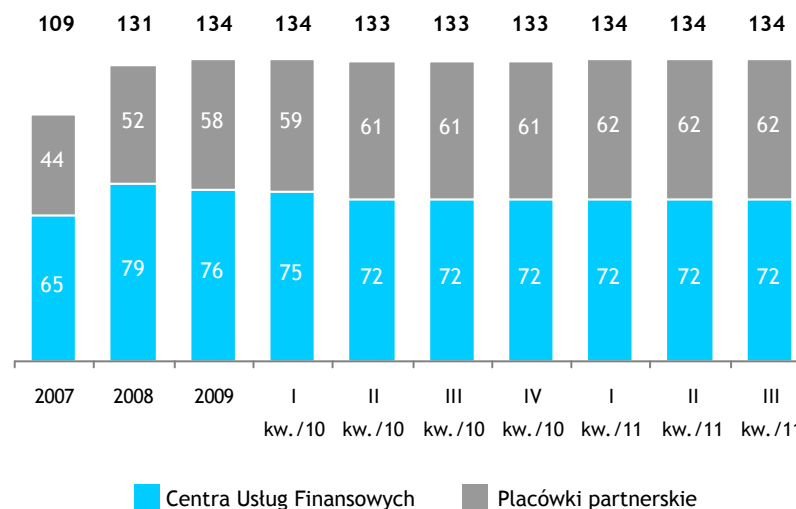
Bankowość detaliczna BRE Banku Rozwój sieci dystrybucyjnej

Sieć dystrybucyjna Aspiro
(w Polsce)



- Aspiro jest spółką dedykowaną do zarządzania siecią dystrybucyjną mBanku
- Aspiro oferuje szeroką gamę produktów finansowych Grupy BRE Banku oraz innych banków
- Na koniec września 2011 r. sieć Aspiro obejmowała 100 jednostek na terenie całej Polski oraz 29 Punktów Obsługi Agencyjnej

Sieć dystrybucyjna MultiBanku
(w Polsce)

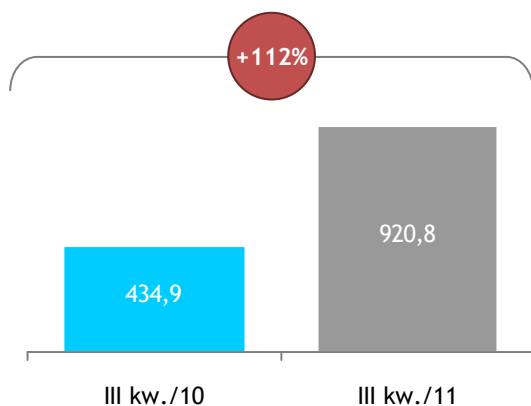


- Na koniec września 2011 r. MultiBank dysponował siecią 134 oddziałów

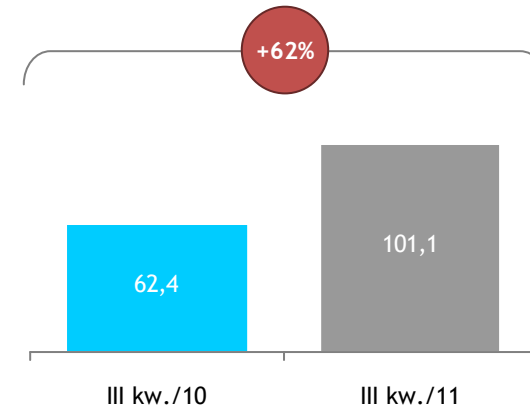
Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku BRE Ubezpieczenia

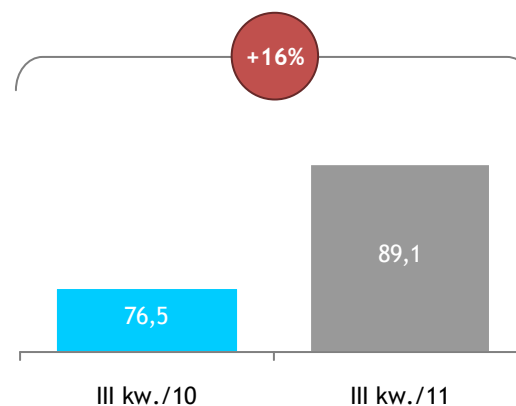
Bancassurance
Przypis składki brutto (mln zł)



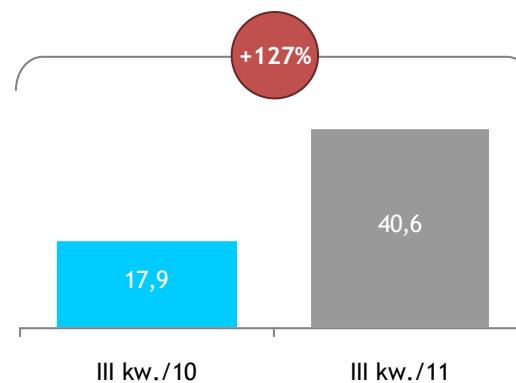
Platforma Internetowa
Przypis składki brutto (mln zł)



Współpraca z BRE Leasing
Przypis składki brutto (mln zł)



Zysk brutto¹⁾ (PLN M)



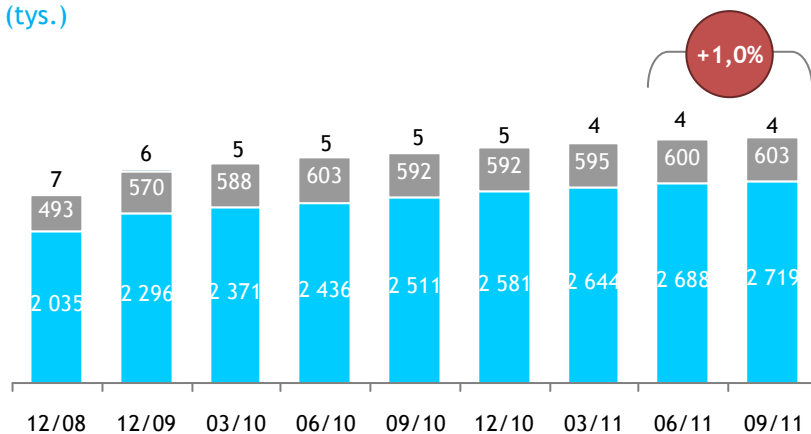
- **Poprawa wyników we wszystkich liniach biznesu; niska szkodowość oraz wzrosty portfeli**
- Platforma Internetowa w III kw./11:
 - 232,3 tys. umów komunikacyjnych
 - 37,2 tys. polis podróży
 - 101,3 mln zł przypisanej składki brutto z tytułu wszystkich ubezpieczeń

¹⁾ W tym zysk brutto BRE Ubezpieczeń ze statutowego sprawozdania finansowego spółki (uwzględniający odroczone koszty akwizycji)

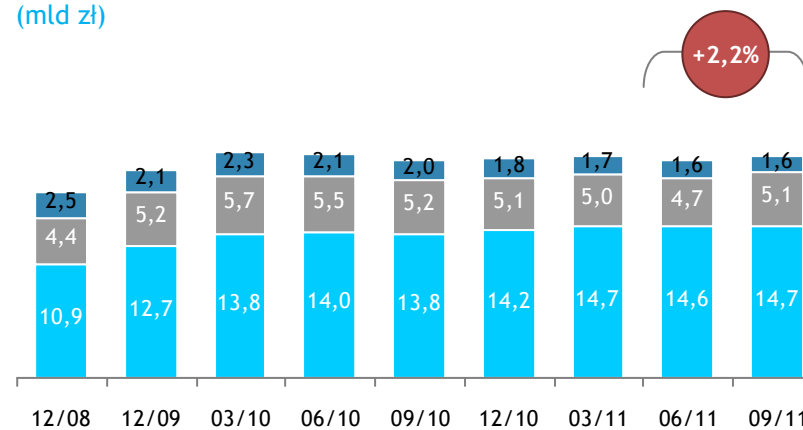
Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku (Polska) Klienci i wolumeny

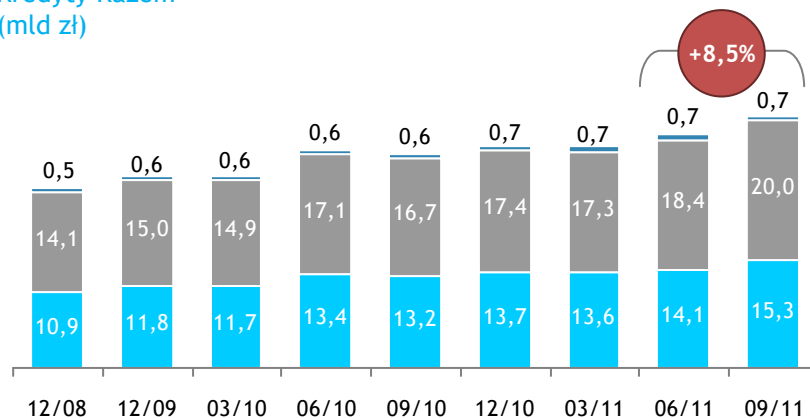
Klienci
(tys.)



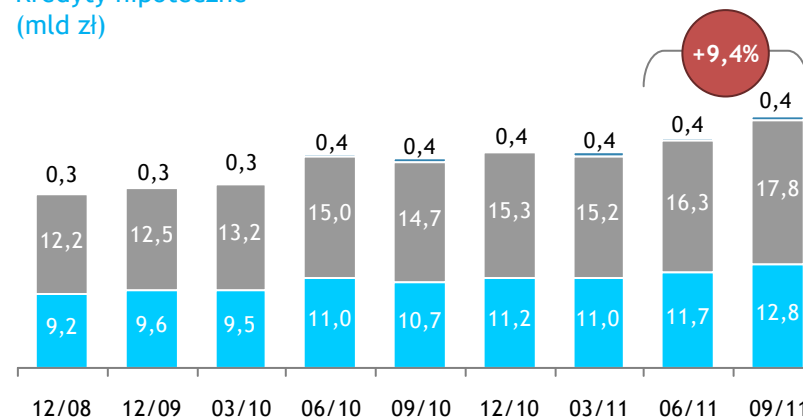
Depozyty
(mld zł)



Kredyty Razem
(mld zł)



Kredyty hipoteczne
(mld zł)



■ mBank Polska ■ MultiBank ■ Private Banking

Załącznik

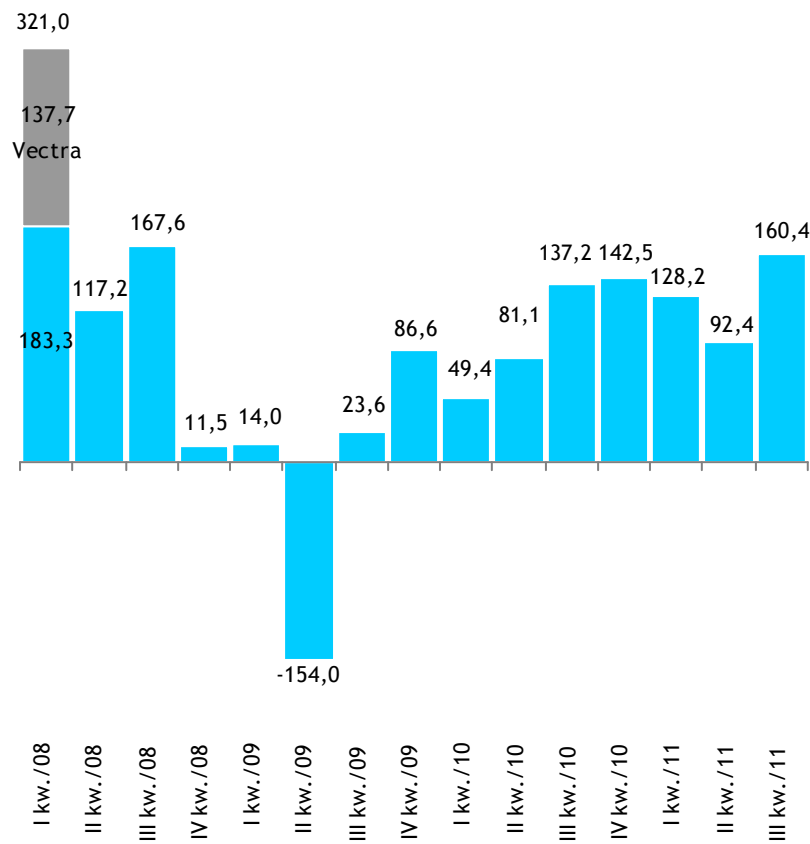
Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Korporacje i Rynki Finansowe

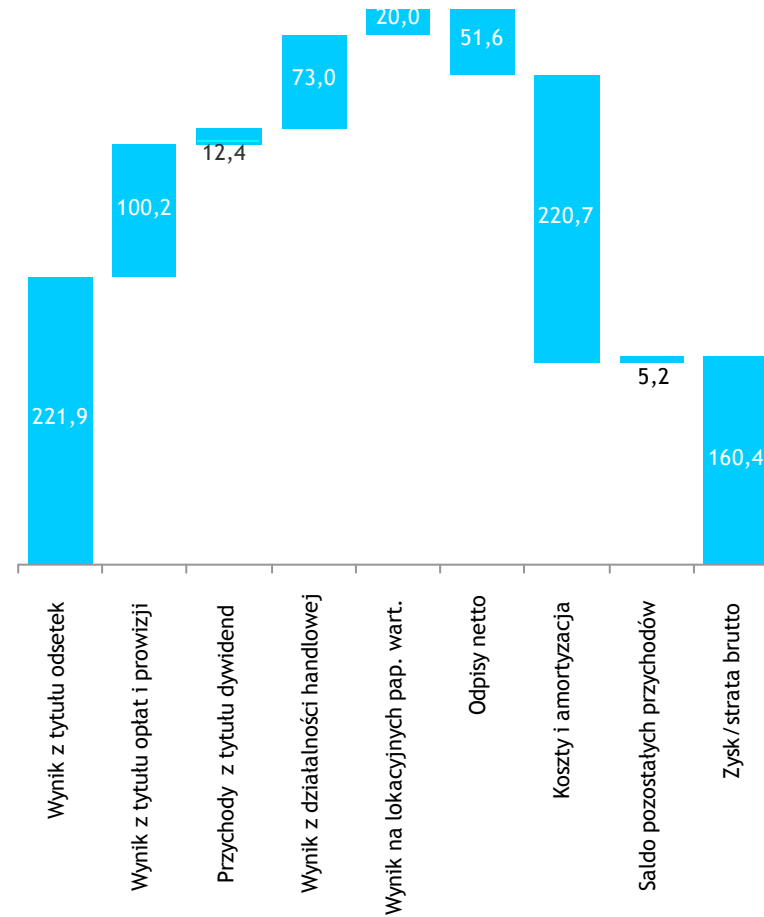
Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie III kw./11: Wyniki finansowe

Wynik brutto Pionu kwartalami
(mln zł)



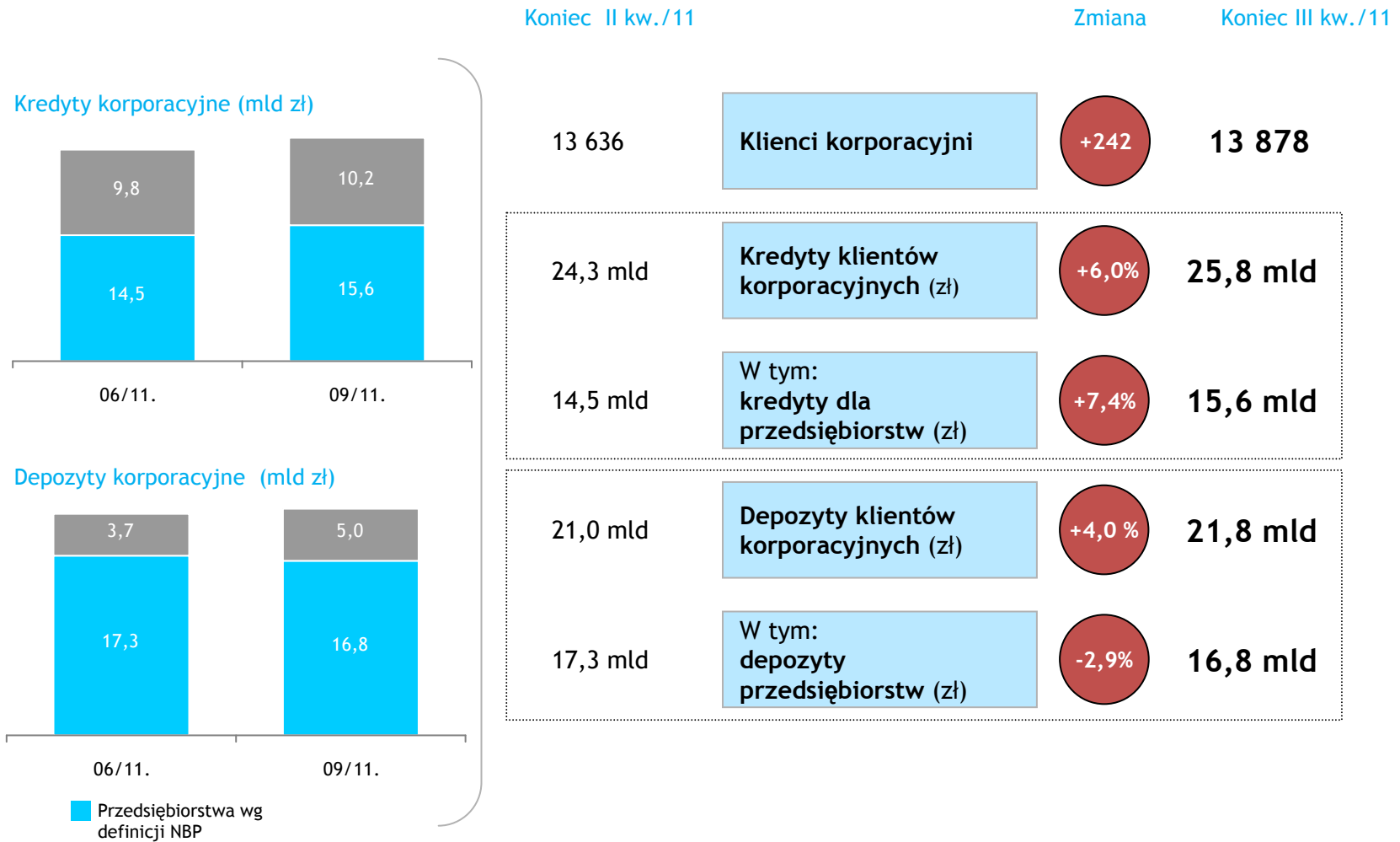
Struktura wyniku brutto Pionu w III kw./11
(mln zł)



1) I kw./08 - spłata kredytu zdefaultowanego; II kw./10 i III kw./10 - częściowa sprzedaż akcji PZU

Załącznik

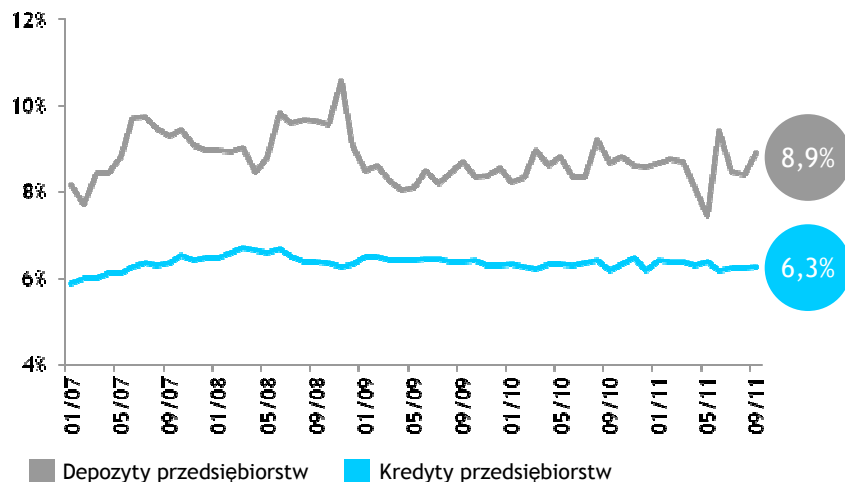
Klienci Korporacyjni i Instytucje Akwizycja klientów i wolumeny



Załącznik

Klienci Korporacyjni i Instytucje Kredyty i depozyty - udział w rynku przedsiębiorstw¹⁾

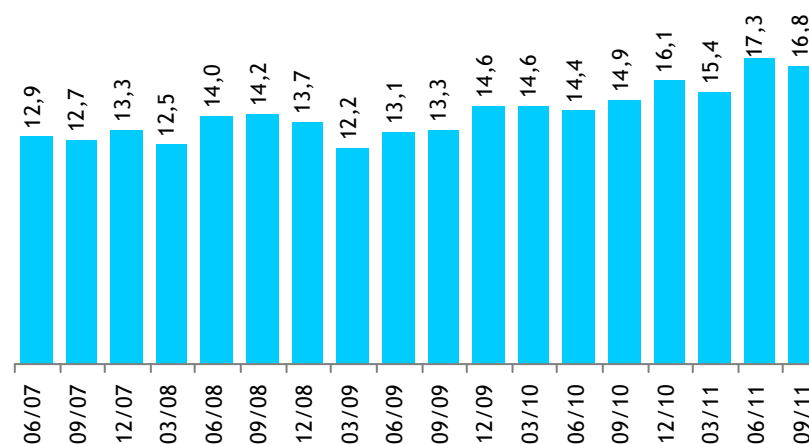
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw w okresie styczeń 2007 r. - wrzesień 2011 r.



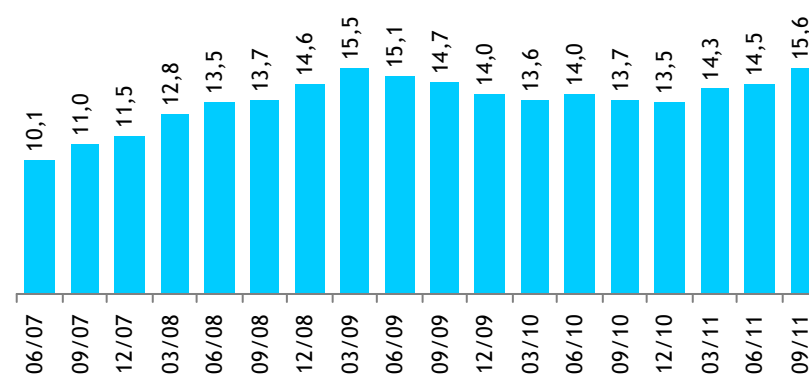
Uwaga: bazując na raportach publikowanych przez NBP

- **16,8 mld zł depozytów przedsiębiorstw** w samym BRE Banku na koniec III kw./11 (spadek o -2,9% QoQ oraz wzrost o 4,3% YtD)
- **15,6 mld zł kredytów przedsiębiorstw** w samym BRE Banku na koniec III kw./11 (wzrost o 7,4% QoQ oraz 15,7% YtD)

Depozyty przedsiębiorstw¹⁾ w BRE Banku (mld zł)



Kredyty przedsiębiorstw¹⁾ w BRE Banku (mld zł)

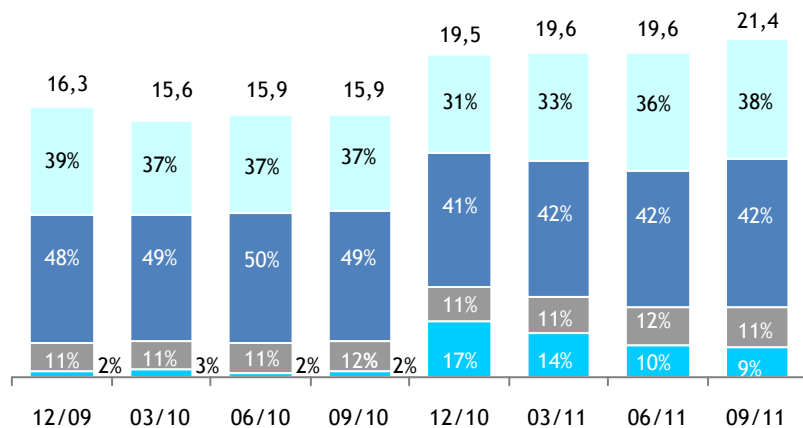


¹⁾ W kategorii „przedsiębiorstwa” (na bazie sprawozdawczości dla NBP) ujęto tylko przedsiębiorstwa państwowe, prywatne i spółdzielcze

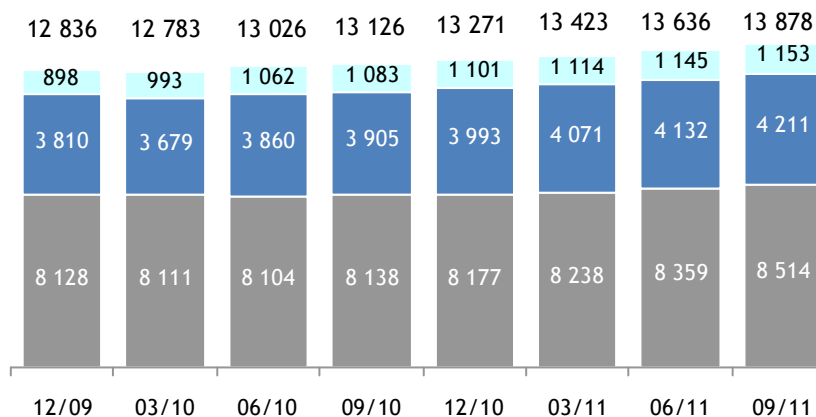
Załącznik

Klienci Korporacyjni i Instytucje Klienci, rozwój kredytów i depozytów

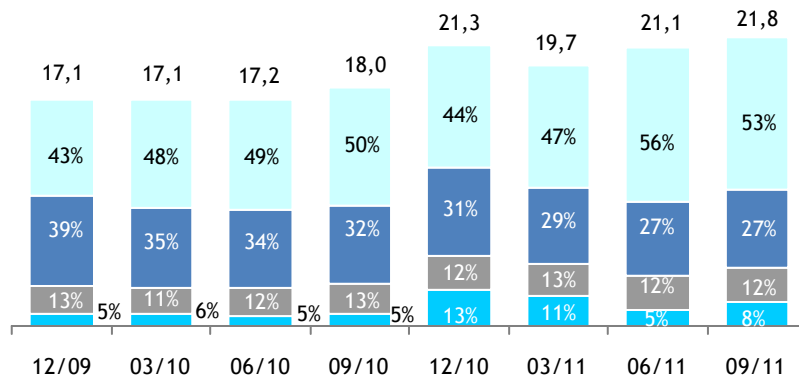
Wolumen kredytów klientów Pionu
(tylko BRE Bank, mld zł)



Liczba i struktura klientów korporacyjnych



Wolumen depozytów klientów Pionu
(tylko BRE Bank, mld zł)



Segmenty klientów korporacyjnych BRE Banku:

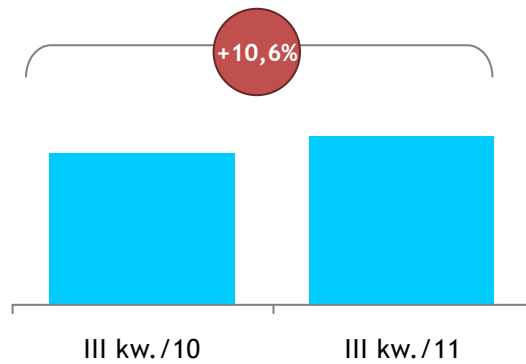
- K1 - oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 500 mln zł
- K2 - oznacza segment korporacji o rocznych obrotach od 30 mln zł do 500 mln zł
- K3 - oznacza segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł
- Transakcje Reverse Repo i Repo

Podział klientów na K1, K2 i K3 obejmuje nie tylko przedsiębiorstwa, ale również jednostki budżetowe oraz niebankowe instytucje finansowe (firmy leasingowe, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne itp.)

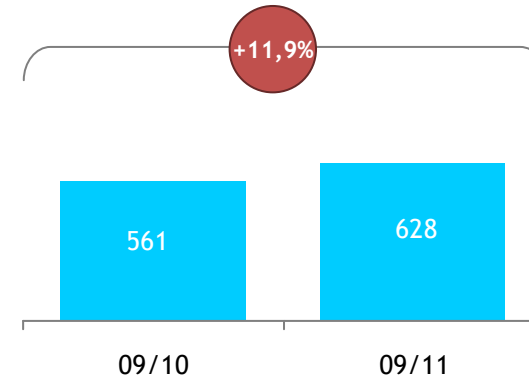
Załącznik

Klienci Korporacyjni i Instytucje Cash Management

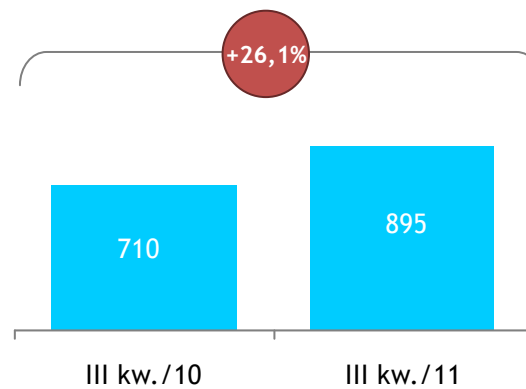
Dochód netto z produktów Cash Management



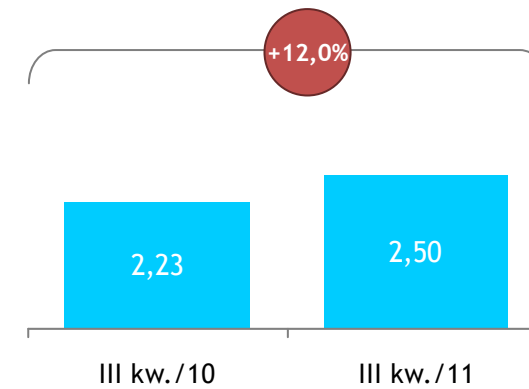
Liczba klientów korzystających z konsolidacji środków



Polecenie zapłaty
(tys. transakcji)



Identyfikacja Płatności Handlowych
(mln transakcji)



Załącznik

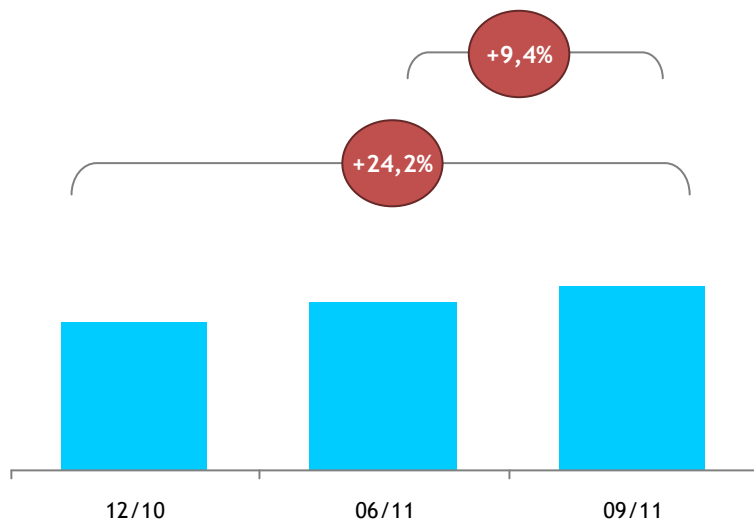
Klienci Korporacyjni i Instytucje

Oferta instrumentów finansowych oraz produkty Finansowania Strukturalnego i Mezzanine

Wolumen transakcji z jednostkami samorządu terytorialnego

- Wolumen transakcji z jednostkami samorządu terytorialnego wzrósł o **9,4% QoQ** oraz o **24,2% YtD**.
- Udział w rynku kredytów dla sektora publicznego osiągnął **4,8%** w III kw./11 r. vs 4,6% w II kw./11 i 2,0% w III kw./10

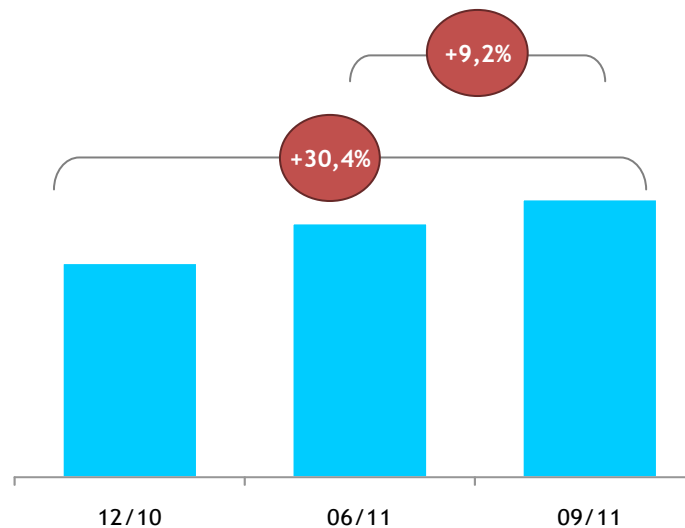
Wolumen transakcji z jednostkami samorządu terytorialnego



Wolumen transakcji z Finansowania Strukturalnego i Mezzanine

- Wolumen transakcji Finansowania Strukturalnego i Mezzanine wzrósł o **9,2% QoQ** and **30,4% YtD**.
- W 2011 r. BRE Bank udzielił 3 512 mln zł kredytów konsorcjalnych, gwarancji na kwotę 131 mln zł oraz 591 mln zł kredytów bilateralnych

Wolumen transakcji z Finansowania Strukturalnego i Mezzanine



Załącznik

Klienci Korporacyjni i Instytucje: Leasing i faktoring

Spółki faktoringowe

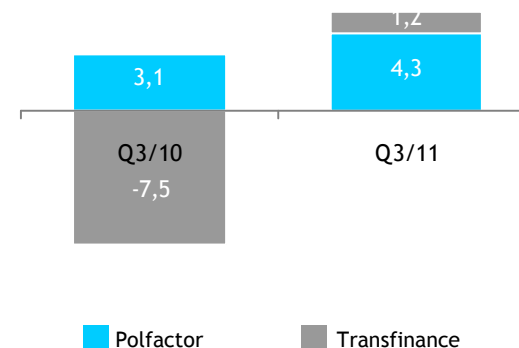
Polfactor (Polska)

- Zysk brutto 4,3 mln zł w III kw./11 (+0,7% QoQ) dzięki lepszej sprzedaży i niższym kosztom;
- Obroty 1,6 mld zł w III kw./11 (+21,4% QoQ);
- V pozycja na polskim rynku z udziałem 8,5% po III kw./11

Transfinance (Czechy)

- Zysk brutto 1,2 mln zł w III kw./11 (-10,6% QoQ) ale 3,4 mln zł po 9m/11 wobec -7,0 mln zł po 9m/10;
- Obroty 0,8 mld zł w III kw./11 (-5,1% QoQ);
- III pozycja na czeskim rynku z udziałem 14,4% po III kw./11

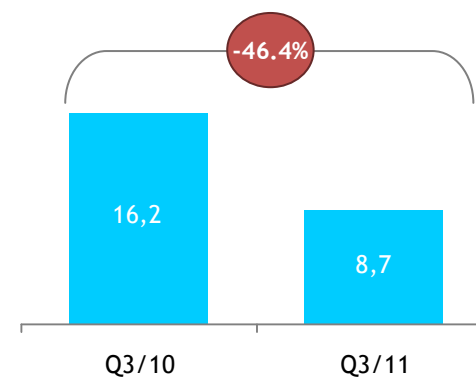
Zysk brutto (mln zł)



BRE Leasing

- 8,7 mln zł zysku brutto w III kw./11 wobec zysku 11,1 mln zł w II kw./11
- Podpisane umowy leasingowe:
 - Ogółem 537 mln zł w III kw./11, -20,3% QoQ i spadek w leasingu ruchomości o 22,1% QoQ
- Spadek zysku brutto w III kw./11 spowodowany niższymi marżami z nowej sprzedaży w porównaniu z umowami wygasającymi oraz niższym poziomem nowej sprzedaży
- III pozycja na polskim rynku z udziałem 8,1% po III kw./11

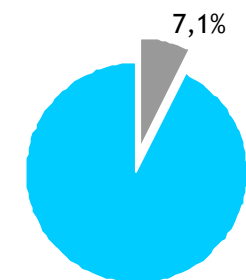
Zysk brutto (mln zł)



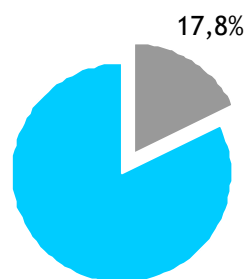
Załącznik

Działalność Handlowa i Inwestycyjna Udziały w rynku

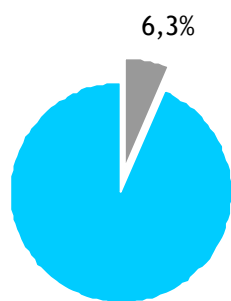
Udziały w rynku BRE Banku¹⁾
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej



Bony i obligacje skarbowe

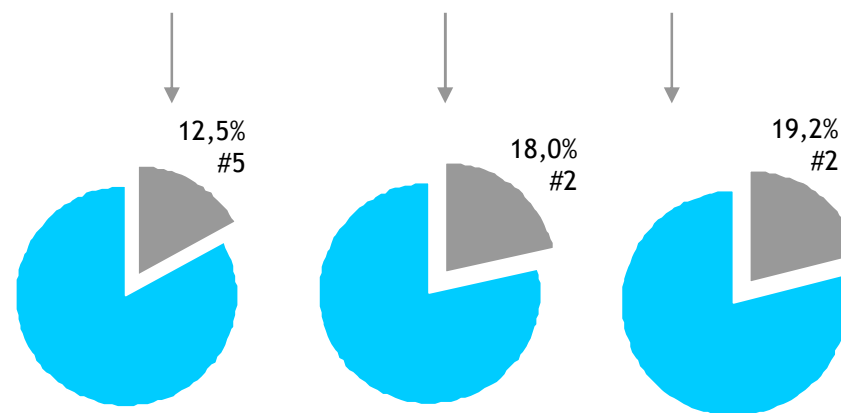
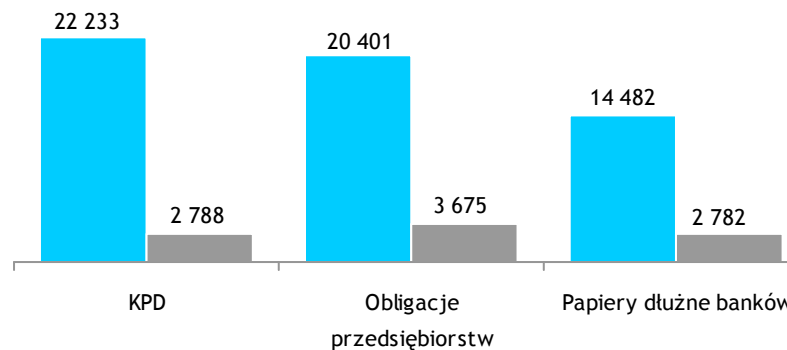


IRS/FRA



Transakcje walutowe (FX spot & Forward)

BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych²⁾
po 9m/11 (mln zł)



■ BRE Bank ■ Rynek

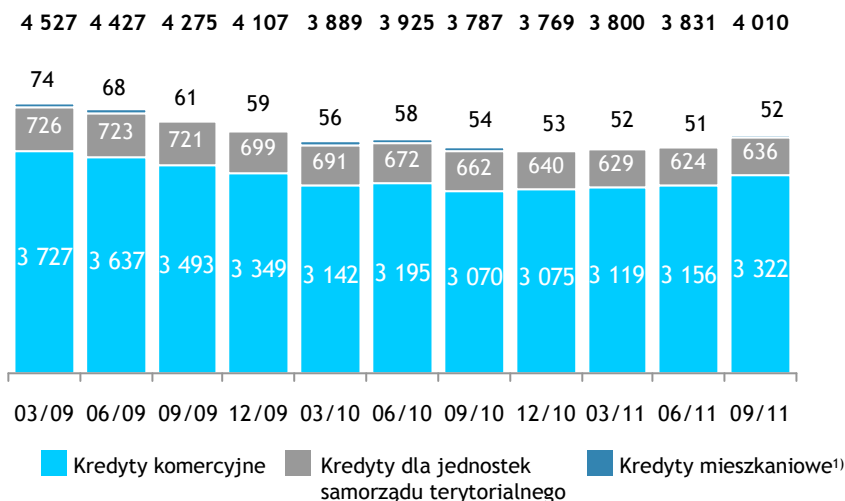
¹⁾ Wg stanu na 31.08.2011; wyliczenia bazujące na danych własnych i NBP.

²⁾ Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30.09.2011 i wyliczenia własne, bez obligacji „drogowych” BGK sprzedawanych przez NBP.

Załącznik

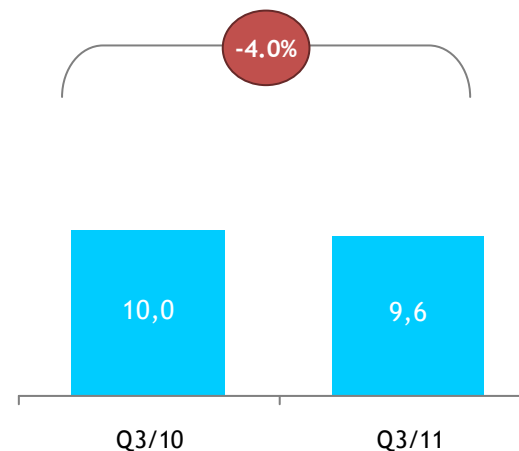
Działalność Handlowa i Inwestycyjna BRE Bank Hipoteczny (BBH)

Portfel kredytowy (mln zł)
Zaangażowanie bilansowe (wartość netto)



- **4,91mld zł całkowitego portfela kredytowego** (bilansowego - wartość netto i pozabilansowego) na koniec III kw./11, o 17,1% więcej niż przed rokiem
- **777,5 mln zł portfela bilansowego - wartość netto i pozabilansowego kredytów dla deweloperów mieszkaniowych** na koniec III kw./11

Zysk brutto
(mln zł)



- **9,6 mln zł zysku brutto** w III kw./11, czyli spadek o 4% YoY (10,0 mln zł w III kw./10) i wzrost o 155% QoQ (3,7 mln zł w II kw./11)
- **Wzrost współczynnika C/I** z 45,3% na koniec 2010 do 48,7% w III kw./11

¹⁾ Od lipca 2004 BRE Bank Hipoteczny nie udziela kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych. Wartość kredytów mieszkaniowych to wcześniej zbudowany portfel w zarządzaniu Banku.

Załącznik

Działalność Handlowa i Inwestycyjna Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

Liczba rachunków na koniec III kw./11
(tys.)

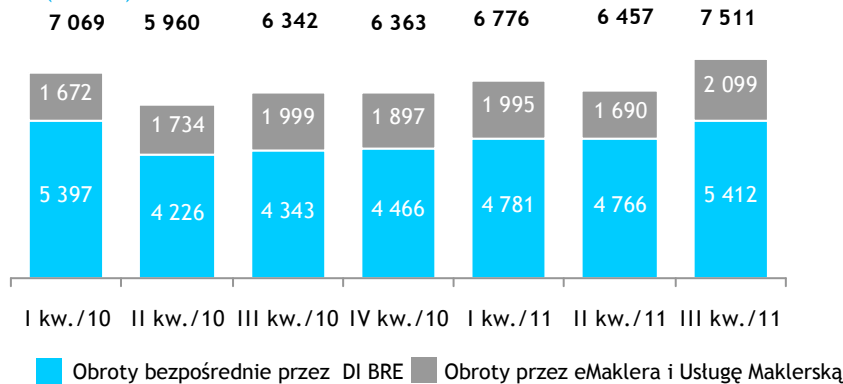
Liczba rachunków DI BRE	55,7
eBroker (mBank)	203,8
Usługa maklerska (MultiBank)	35,8
RAZEM	295,3

Udziały w rynku DI BRE
W III kw./11, wg obrotów¹⁾

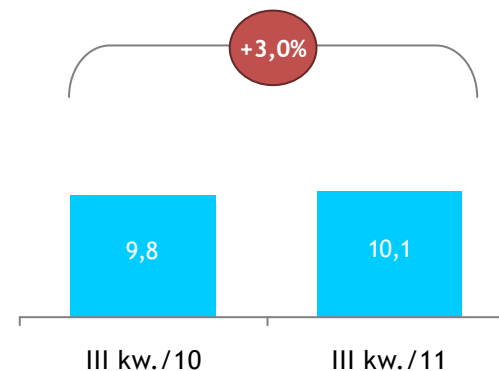
Akcje	5,2 %	#7
Obligacje	4,6 %	#4
Futures	14,0 %	#1
Opcje	6,1 %	#8

¹⁾ Wyliczenia na podstawie danych GPW, DI BRE.

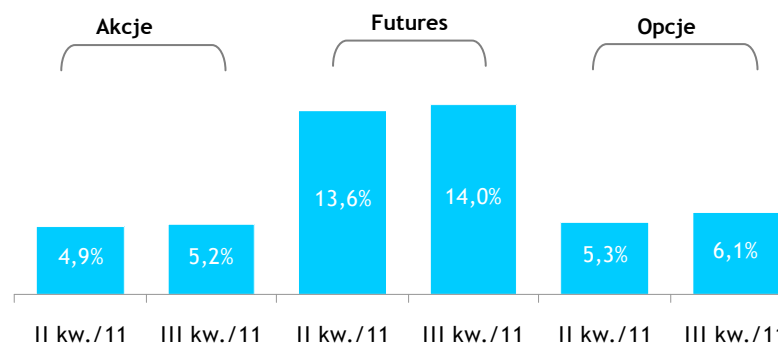
DI BRE - obroty akcjami
(mln zł)



Zysk brutto
(mln zł)



Udział DI BRE w obrotach na GPW



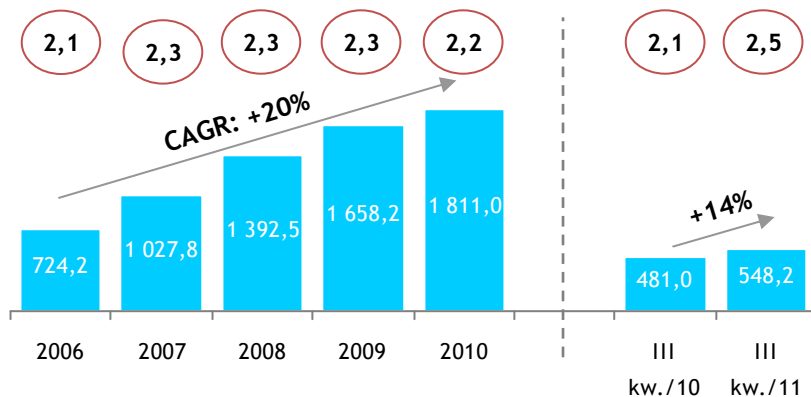
Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Załącznik

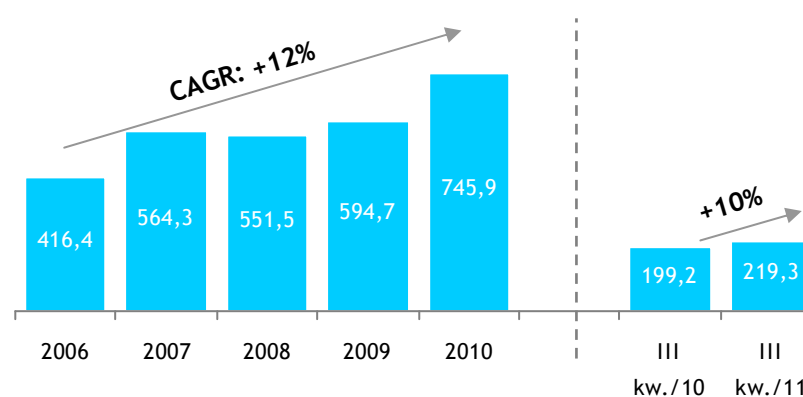
Dane historyczne Grupy BRE Banku (1/3)

Wynik z tytułu odsetek
(mln zł)

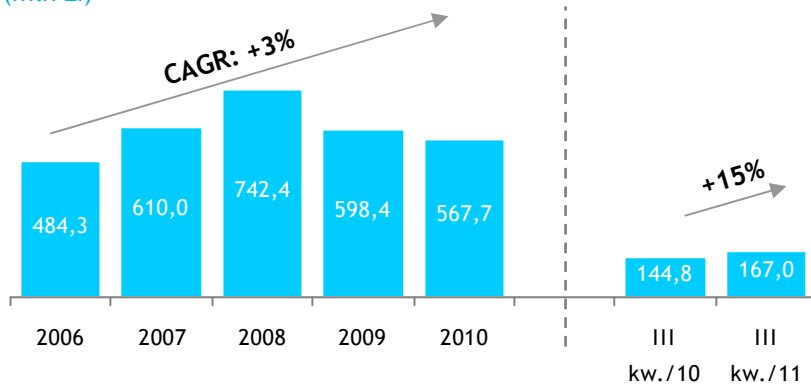


○ NIM

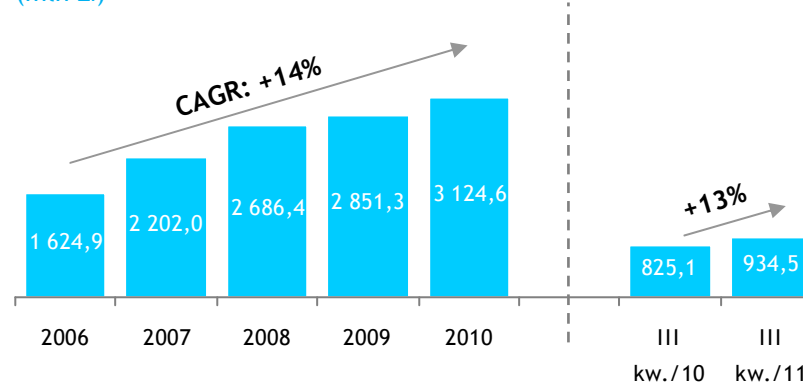
Wynik z tytułu prowizji
(mln zł)



Wynik na działalności handlowej
(mln zł)



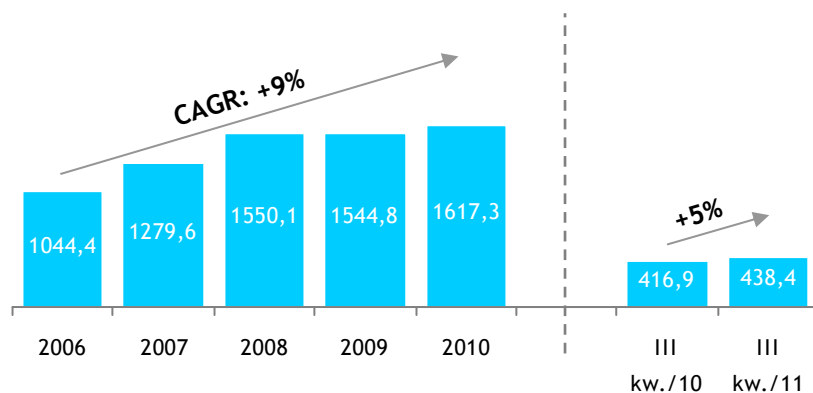
Dochody ogółem
(mln zł)



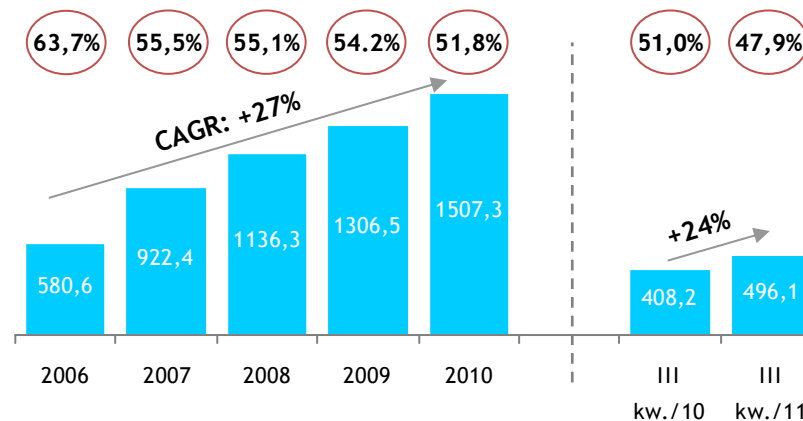
Załącznik

Dane historyczne Grupy BRE Banku (2/3)

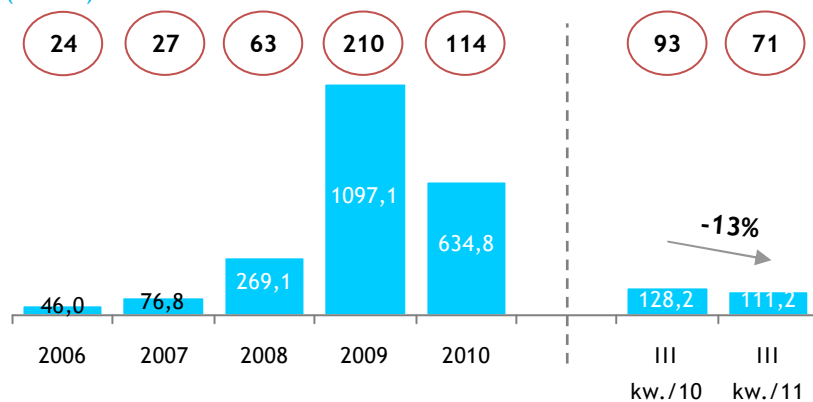
Koszty ogółem
(mln zł)



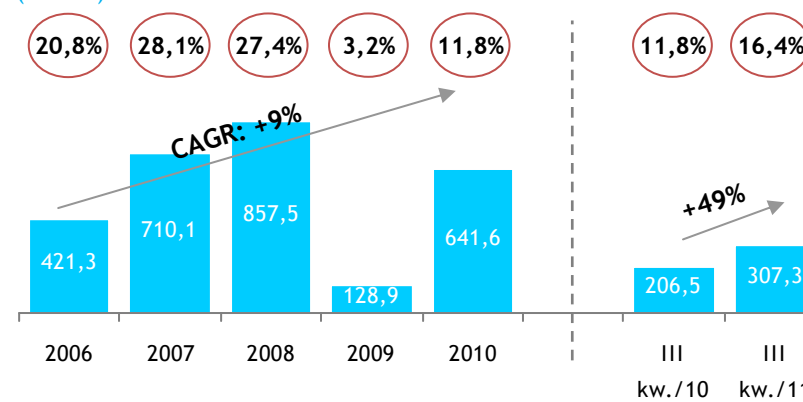
Zysk operacyjny przed rezerwami
(mln zł)



Rezerwy na kredyty
(mln zł)



Zysk netto
(mln zł)



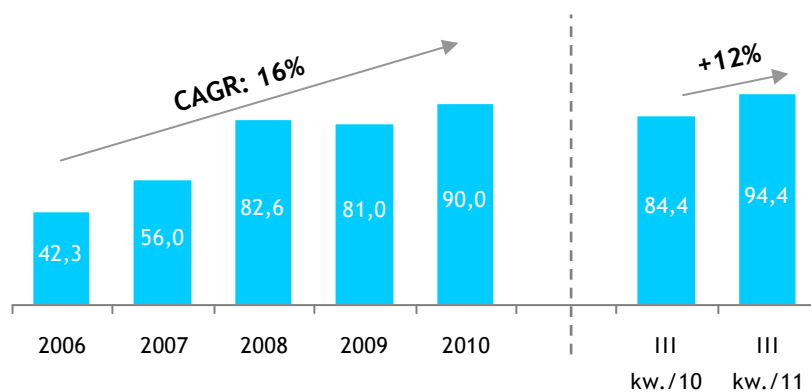
○ Koszty ryzyka (bps)

○ ROE netto

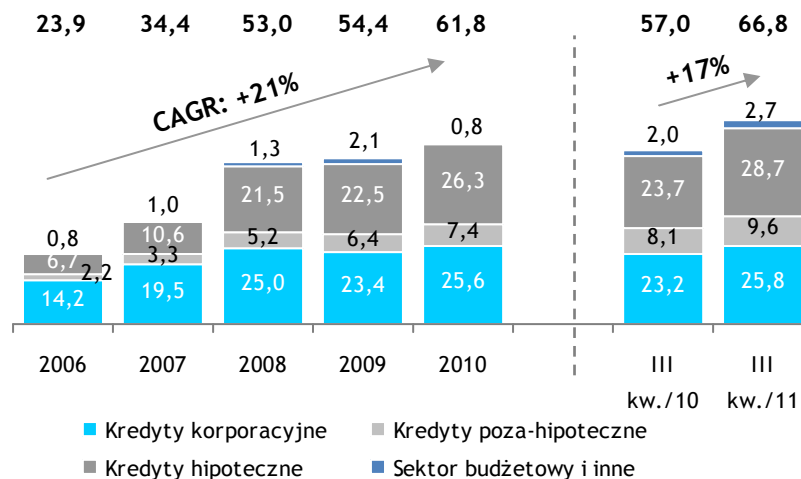
Załącznik

Dane historyczne Grupy BRE Banku (3/3)

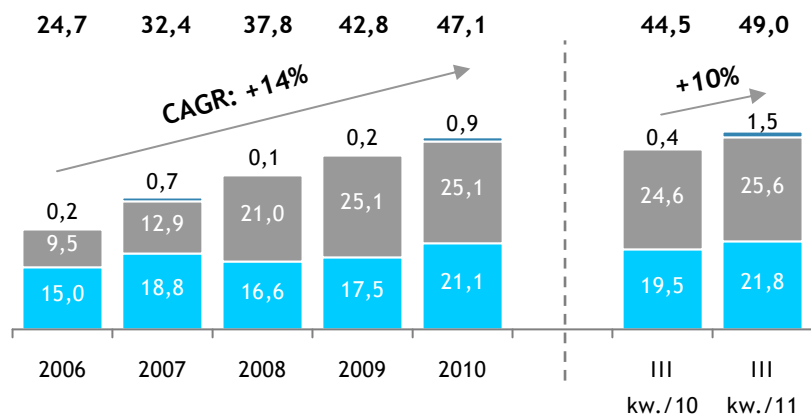
Aktywa ogółem
(mld zł)



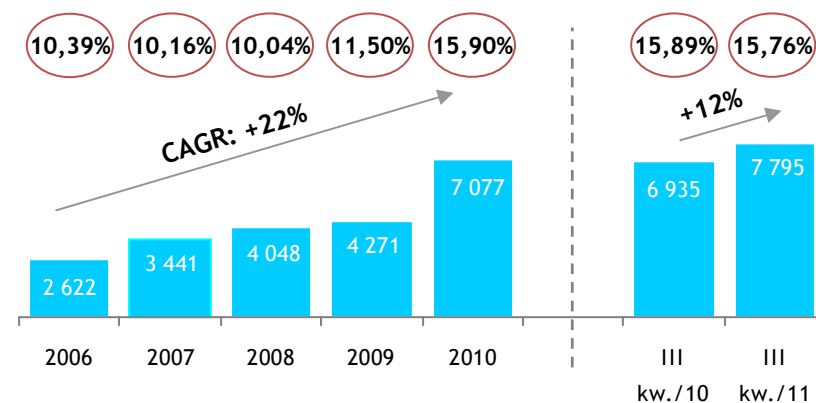
Kredyty ogółem brutto¹⁾
(mld zł)



Depozyty ogółem
(mld zł)



Kapitały razem oraz współczynnik wypłacalności
(mln zł)



■ Klienci korporacyjni ■ Klienci indywidualni ■ Sektor budżetowy

¹⁾ Kredyty hipoteczne kwartalnie na podstawie danych zarządczych

○ CAR

Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

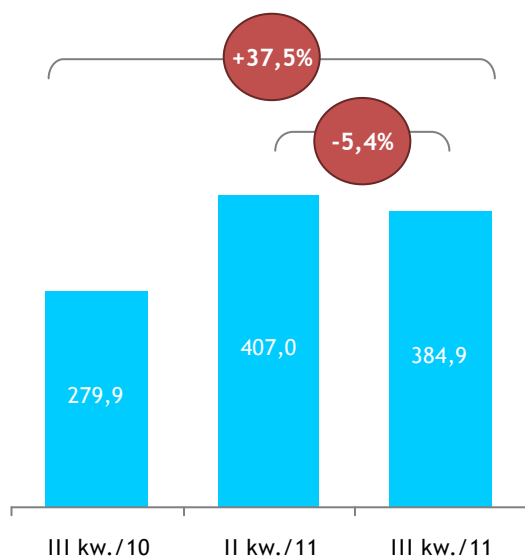
w tys. zł w poszczególnych kwartałach	III kw./10	IV kw./10	I kw./11	II kw./11	III kw./11
Wynik z tytułu odsetek	481 048	503 125	506 524	542 486	548 179
Wynik z tytułu prowizji	199 211	200 366	207 388	208 208	219 297
Przychody z tytułu dywidend	5 222	10	9	2 652	12 424
Wynik z działalności handlowej	88 169	104 274	95 579	105 808	111 361
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	29 604	(1 352)	(4 294)	(2 511)	20 040
Pozostałe przychody operacyjne	63 796	102 076	58 917	72 001	62 529
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(128 230)	(125 988)	(114 110)	(58 620)	(111 191)
Ogólne koszty administracyjne	(358 253)	(394 941)	(349 783)	(367 770)	(378 621)
Amortyzacja	(58 672)	(59 711)	(58 611)	(60 881)	(59 803)
Pozostałe koszty operacyjne	(41 969)	(64 053)	(32 638)	(34 338)	(39 349)
Zysk brutto	279 926	263 806	308 981	407 035	384 866
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE	206 453	195 482	229 708	313 171	307 260

Załącznik

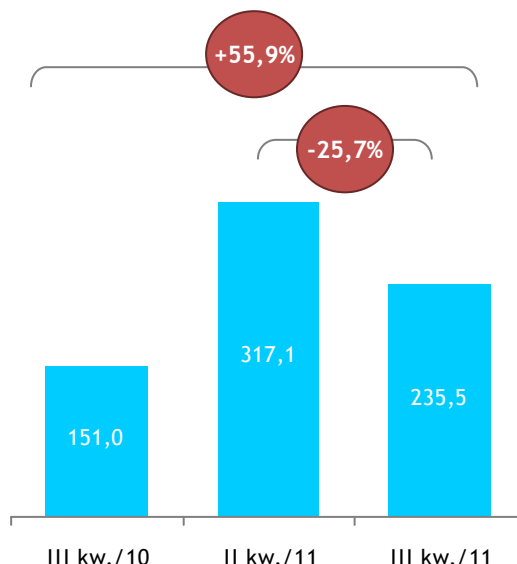
Podsumowanie III kw./11 w Grupie BRE Banku: Wyniki pionów biznesowych

Kwartalny wynik brutto wg pionów
(mln zł)

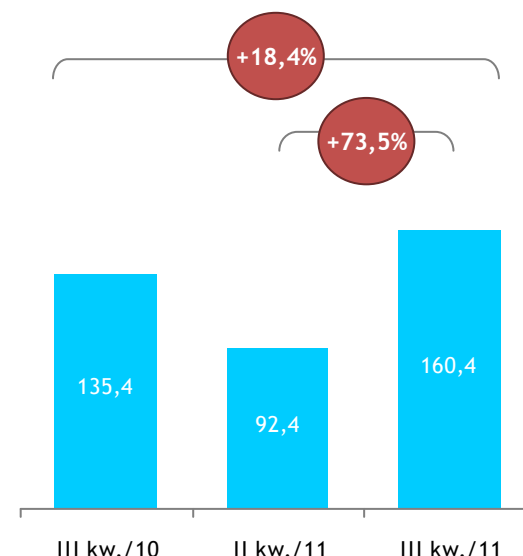
Grupa BRE Banku



Bankowość Detaliczna



Korporacje i Rynki Finansowe



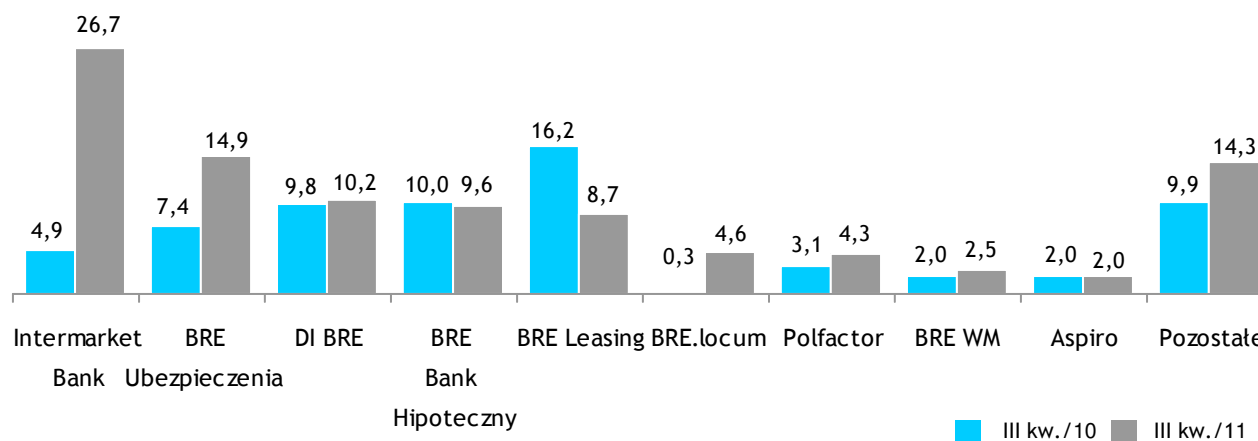
- **Bankowość Detaliczna:** kwartalny spadek zysku brutto spowodowany zbyciem portfela NPL w II kw./11 (90,3 mln zł wpływu); powtarzalny wzrost zysku brutto o 3,9% QoQ, dzięki większej sprzedaży produktów oraz rosnącej aktywności klientów
- Znaczny wzrost zysku brutto w pionie **Korporacji i Rynków Finansowych** dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej z klientami korporacyjnymi i mniejszym odpisom z tytułu utraty wartości kredytów jak również zakończeniu reorganizacji działalności faktoringowej

Załącznik

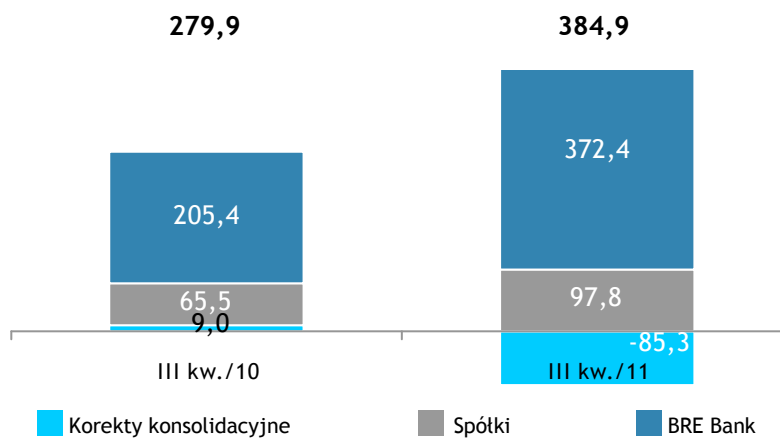
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wyniki spółek Grupy BRE Banku

Zysk brutto spółek konsolidowanych
(mln zł)

- Zysk brutto spółek konsolidowanych w III kw. 2011 r. wyniósł 97,8 mln zł wobec 65,5 mln zł w III kw. 2010 r. (+49% YoY)



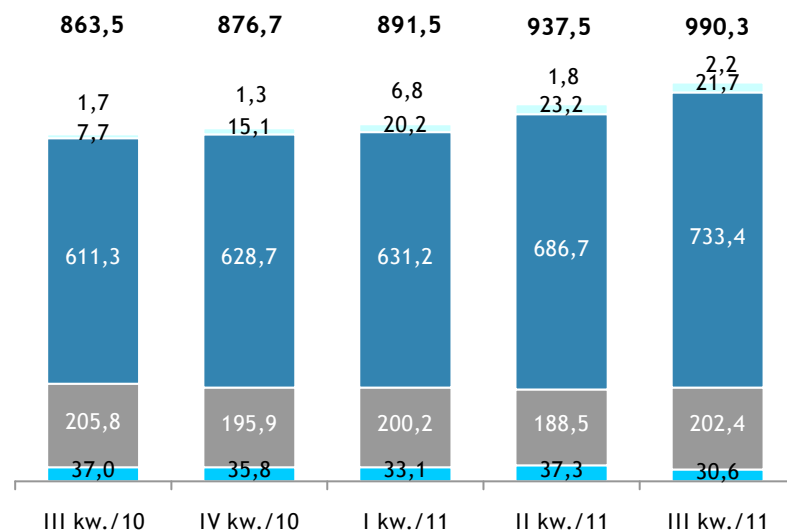
Udział spółek Grupy BRE Banku w wyniku brutto w III kwartale 2011 r.
(mln zł)



Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik odsetkowy i marża

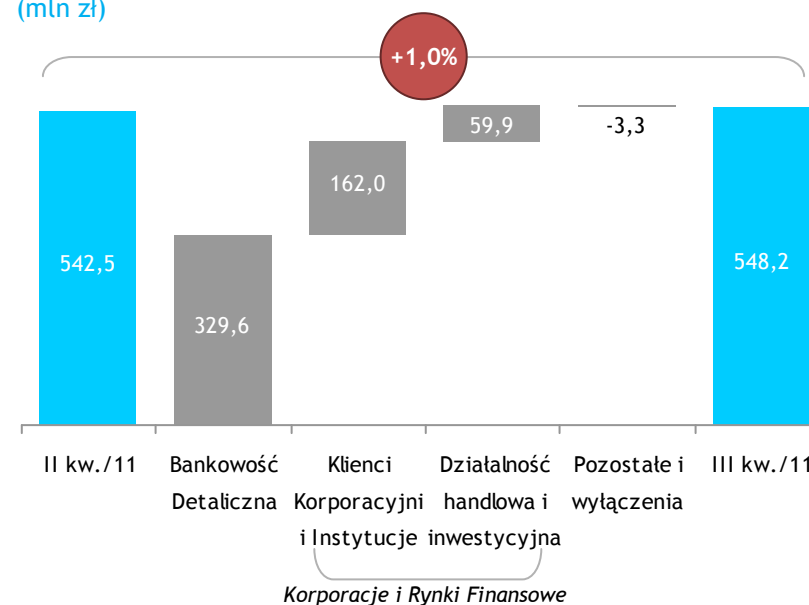
Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



Struktura przychodów odsetkowych
(%)

	III kw./10	IV kw./10	I kw./11	II kw./11	III kw./11
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	4%	4%	4%	4%	3%
Lokacyjne papiery wartościowe	24%	22%	22%	20%	21%
Kredyty i pożyczki	71%	72%	71%	73%	74%
Dłużne papiery wartościowe PDO	1%	2%	2%	3%	2%
Pozostałe	0%	0%	1%	0%	0%

Wynik z tyt. odsetek za III kw./11 wg linii biznesowych
(mln zł)



Marża odsetkowa (NIM na koniec okresu, %)¹⁾
i wskaźnik NII/RWA

	3 m	6 m	9 m	12 m	3 m	6 m	9 m
NIM	2,0	2,1	2,1	2,2	2,4	2,5	2,5
	2010				2011		
NII/RWA	2,9	3,1	3,4	3,5	3,6	3,6	3,6

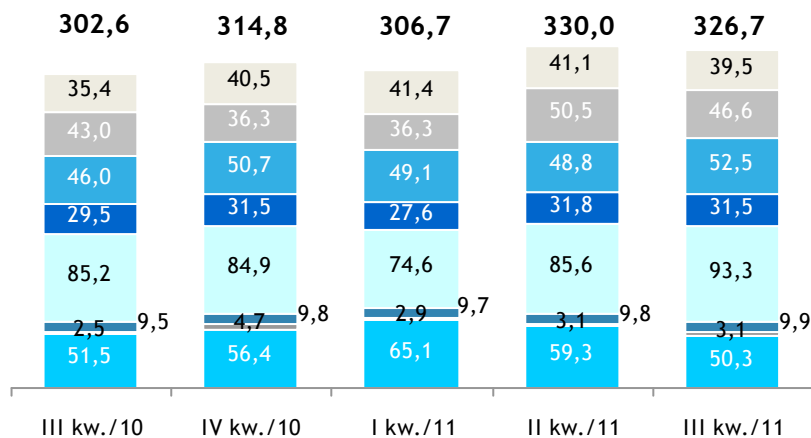
¹⁾ Marża kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych (okres od początku roku do końca danego kwartału)

Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Wynik z prowizji

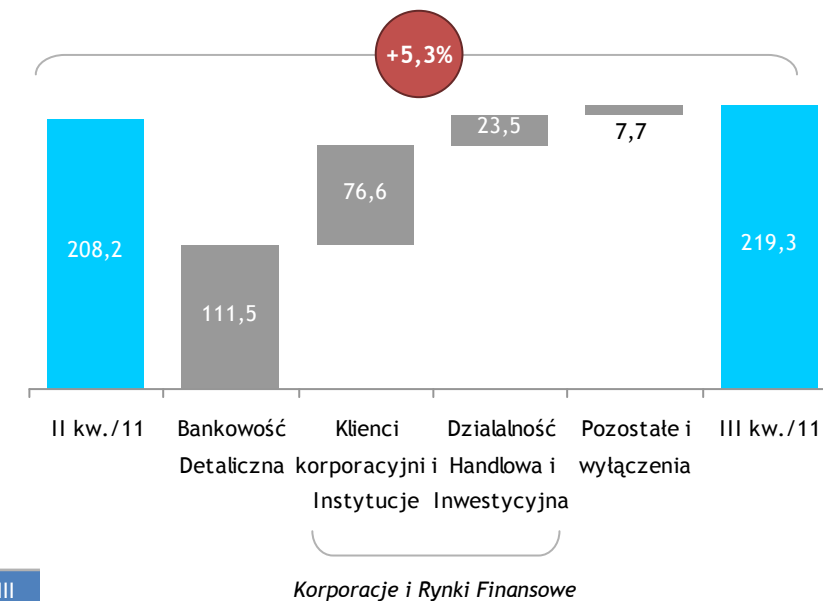
Struktura przychodów z tyt. prowizji (mln zł)



Struktura przychodów z prowizji (%)

	III kw./10	IV kw./10	I kw./11	II kw./11	III kw./11
Z działalności kredytowej	17%	18%	21%	18%	16%
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem	1%	1%	1%	1%	1%
Gwarancje i operacje dokumentowe	3%	3%	3%	3%	3%
Obsługa kart płatniczych	28%	27%	24%	26%	28%
Oplaty z działalności brokerskiej	10%	10%	9%	10%	10%
Prowadzenie rachunków i prowizje za realizację przelewów	15%	16%	16%	15%	16%
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	14%	12%	12%	15%	14%
Pozostałe	12%	13%	14%	12%	12%

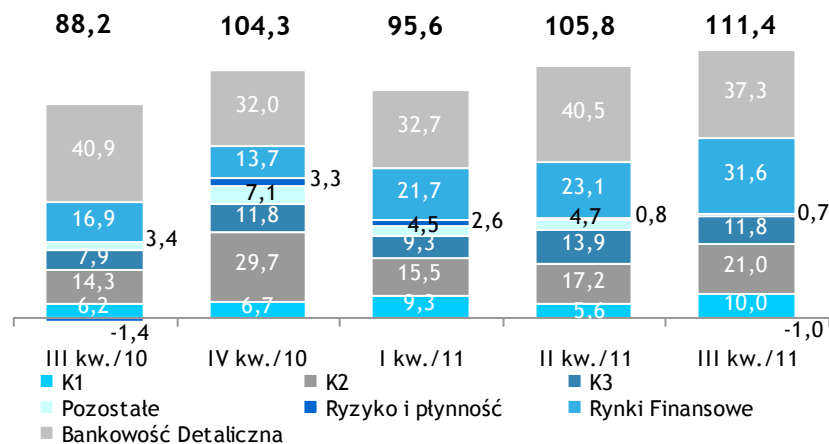
Wynik z tyt. prowizji za III kw./11 wg linii biznesowych (mln zł)



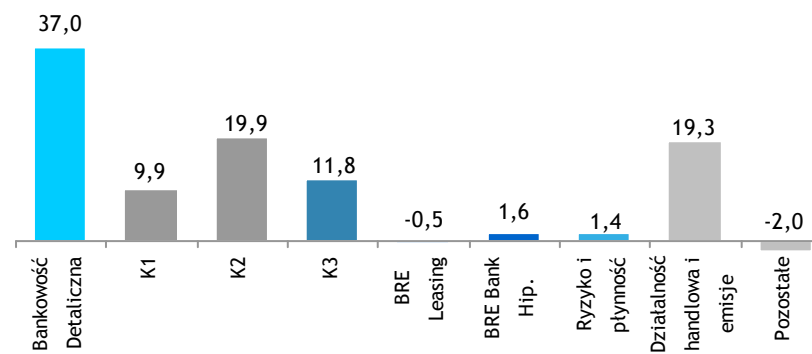
Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z działalności handlowej

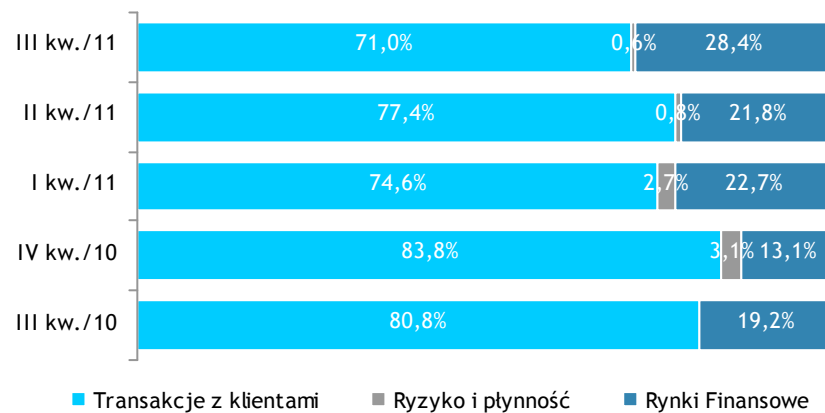
Wynik z działalności handlowej
(w danym kwartale, mln zł)



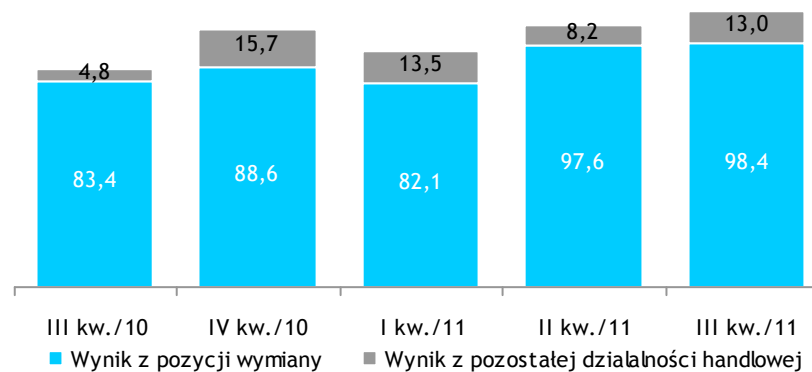
Wkład poszczególnych jednostek do wyniku z pozycji wymiany
w III kw./11 (mln zł)



Udział transakcji z klientami w wyniku działalności handlowej
(%)



Struktura wyniku na działalności handlowej
(%)

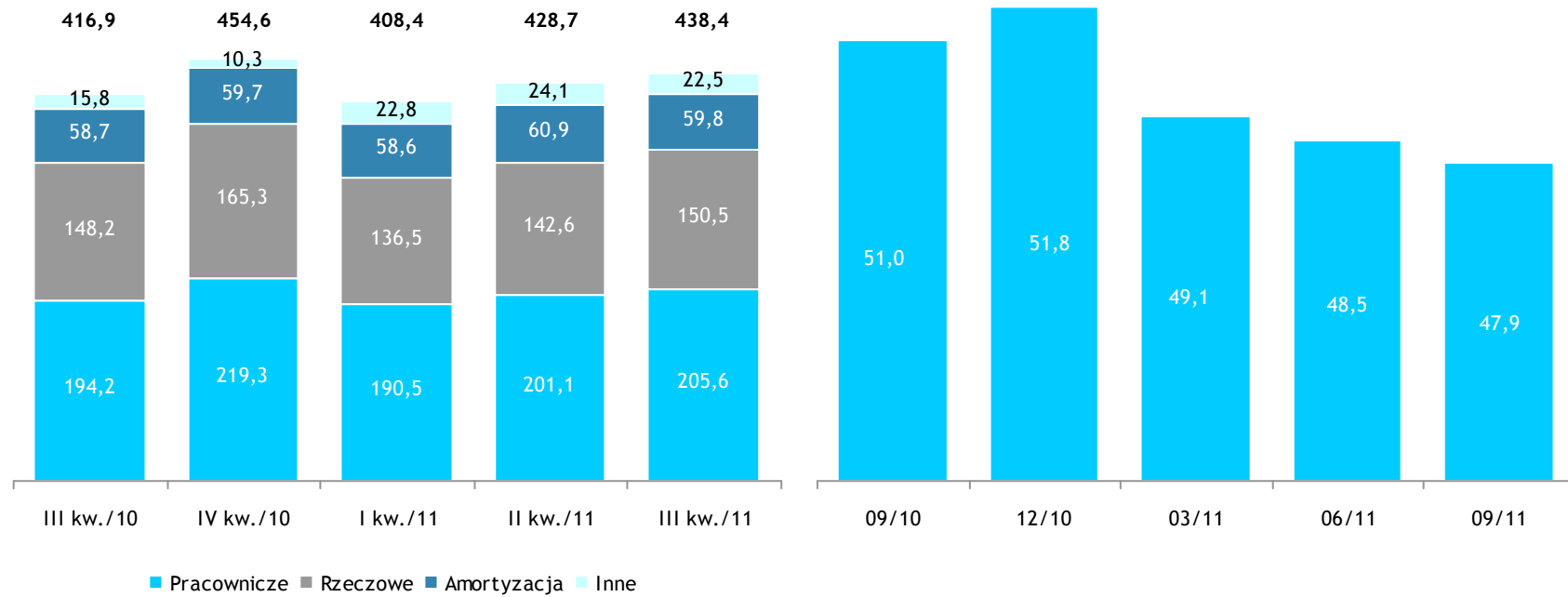


Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura kosztów administracyjnych

Struktura ogólnych kosztów administracyjnych + amortyzacja
(w danym kwartale, mln zł)

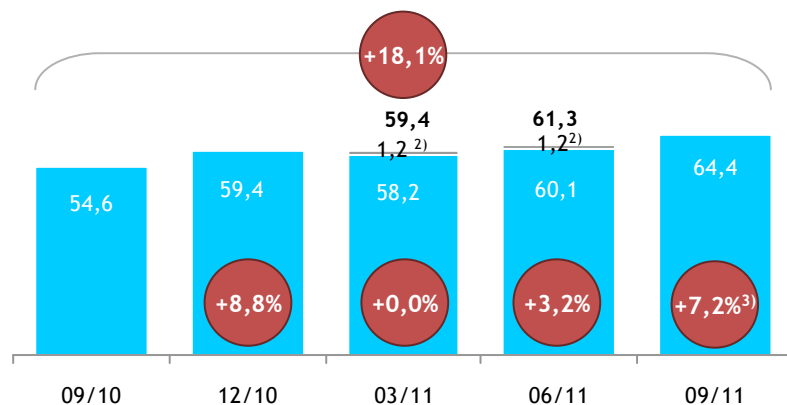
Koszty/dochody (C/I) Grupy BRE Banku
(%, na koniec okresu)



Załącznik

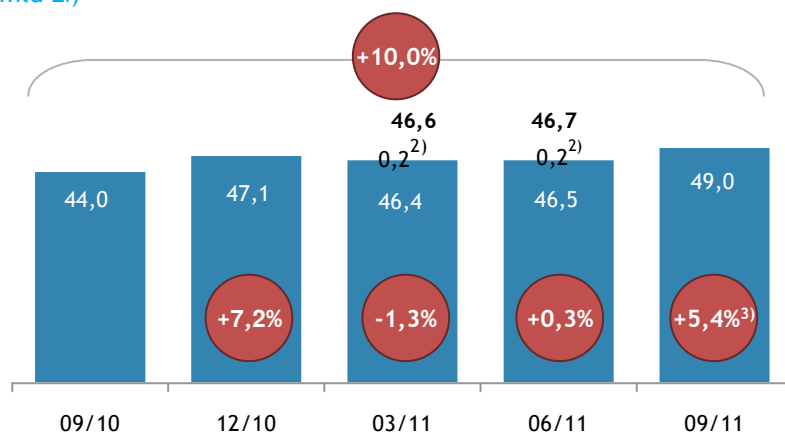
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Kredyty i depozyty

Kredyty
(mld zł, netto)



	BRE Bank ¹⁾	Rynek ¹⁾
QoQ	+7,2% ↑	+5,6% ↑
YoY	+17,2% ↑	+14,0% ↑

Depozyty
(mld zł)



	BRE Bank	Rynek
QoQ	+5,4% ↑	+3,6% ↑
YoY	+10,0% ↑	+11,2% ↑

1) Dane dot. kredytów brutto

2) Intermarket Bank i Magyar Factor

3) Wzrost kwartalny nieuwzględniający kredytów i depozytów Intermarket Bank i Magyar Factor w II kw./11

Załącznik

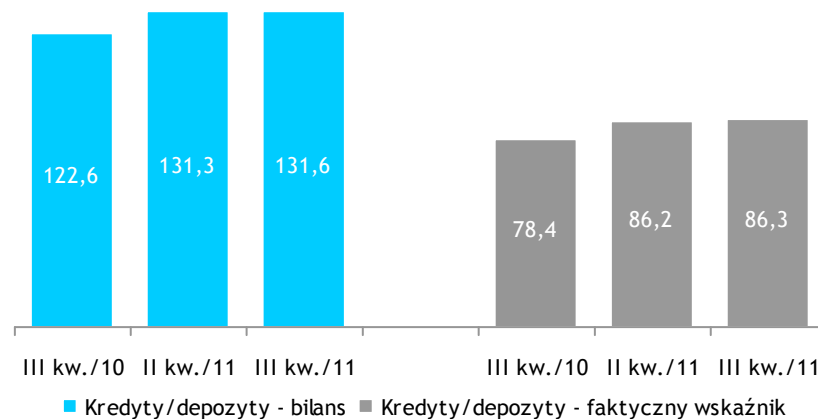
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Wskaźnik kredytów do depozytów

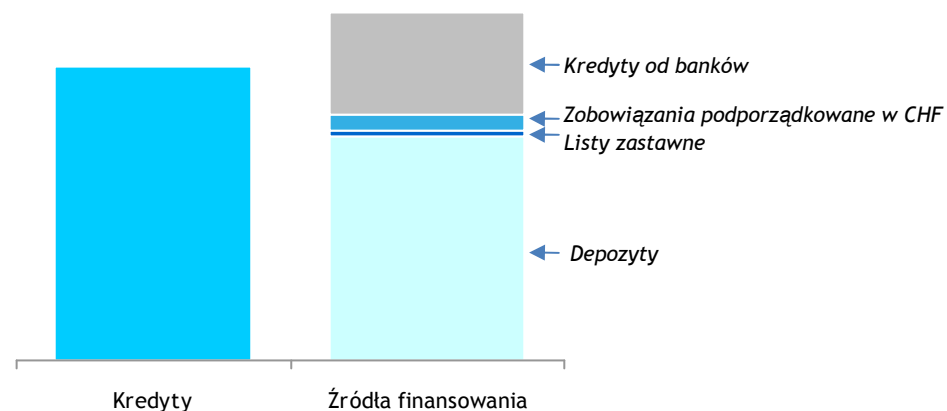
- Wskaźnik kredytów do depozytów w III kw. 2011 r. wynosi 131,6%
- Wdrożono jednak politykę finansowania ograniczającą ryzyko walutowe
- Średnioterminowe pożyczki w CHF i EUR finansują kredyty denominowane w CHF i EUR, więc...

...faktyczny wskaźnik kredytów do depozytów to 86,3%

Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy BRE Banku w dwóch ujęciach



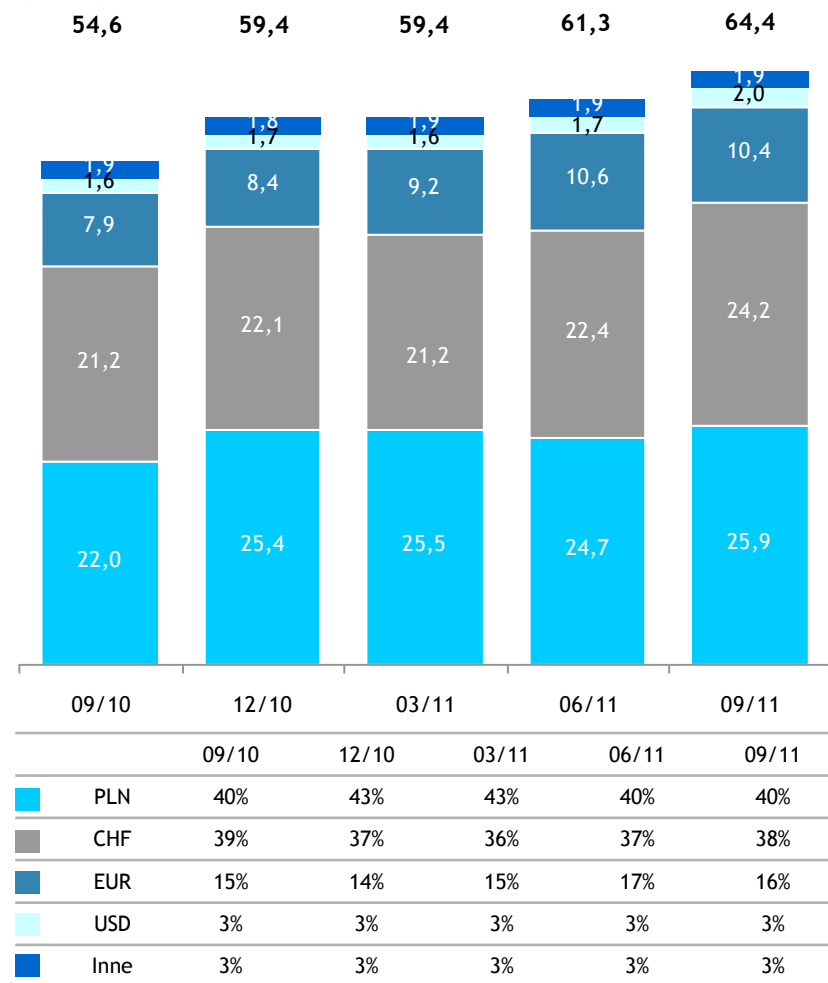
Struktura finansowania akcji kredytowej Grupy BRE Banku na koniec III kw./11 (mld zł)



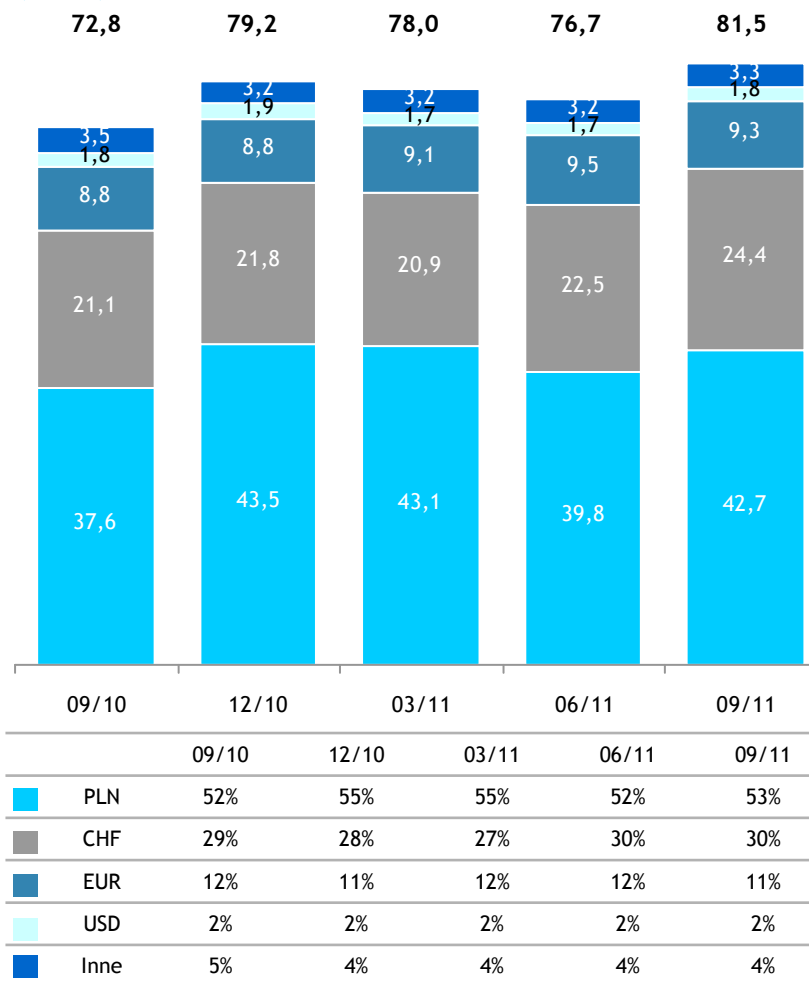
Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura bilansu - struktura walutowa

Struktura walutowa kredytów
(mld zł)



Struktura walutowa zobowiązań wobec innych banków i klientów¹⁾
(mld zł)

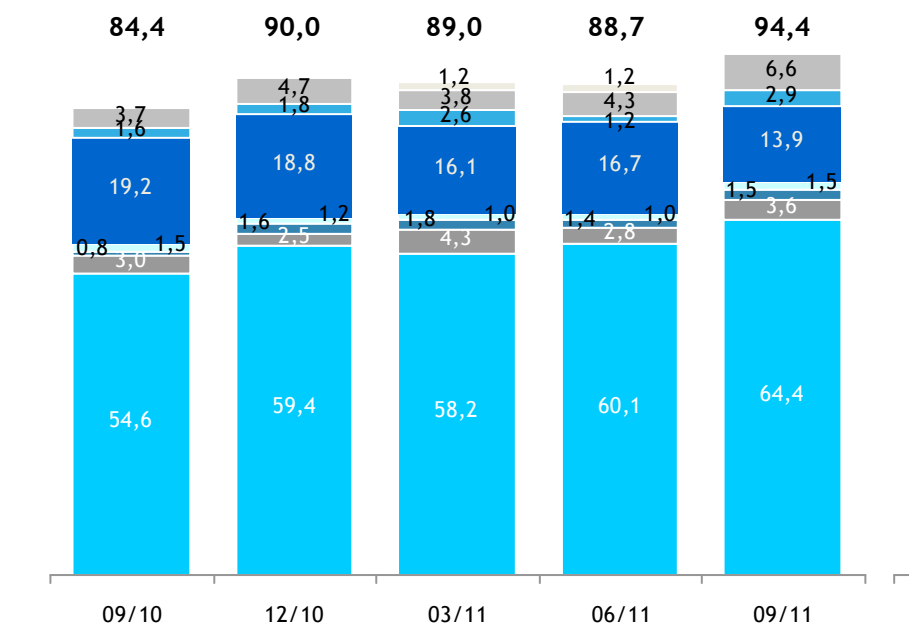


1) Uwzgl. zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

Załącznik

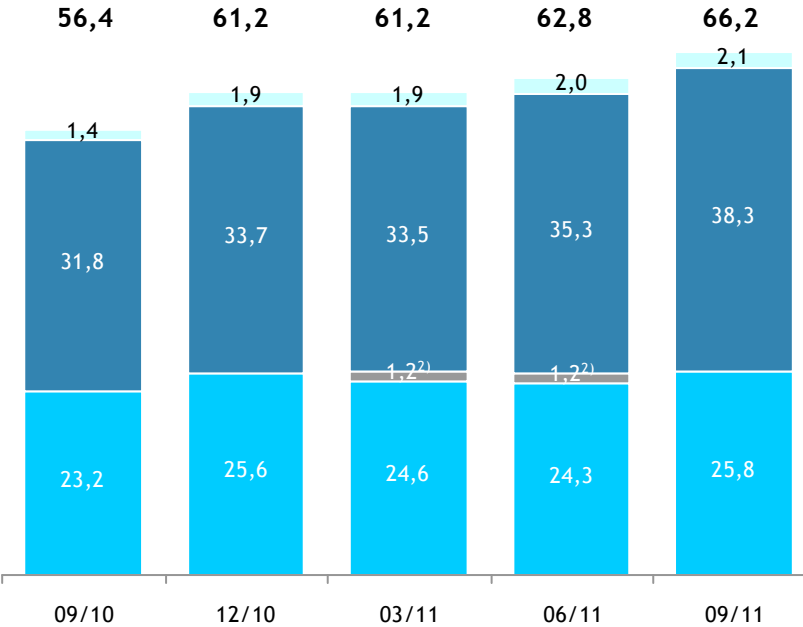
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu - aktywa

Struktura aktywów
(mld zł)



	09/10	12/10	03/11	06/11	09/11
Należności od klientów	65%	66%	66%	68%	69%
Należności od banków	3%	3%	5%	3%	4%
Papiery wart. przeznaczone do obrotu	1%	2%	2%	2%	1%
Pochodne instrumenty finansowe	2%	1%	1%	1%	1%
Lokacyjne papiery wartościowe	23%	21%	18%	19%	15%
Aktywa zastawione	2%	2%	3%	1%	3%
Inne	4%	5%	4%	5%	7%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0%	0%	1%	1%	0%

Kredyty i pożyczki dla klientów¹⁾ struktura podmiotowa portfela
(mld zł)



	09/10	12/10	03/11	06/11	09/11
Klienci korporacyjni	41%	42%	42%	41%	39%
Klienci indywidualni	56%	55%	55%	56%	58%
Sektor budżetowy	3%	3%	3%	3%	3%

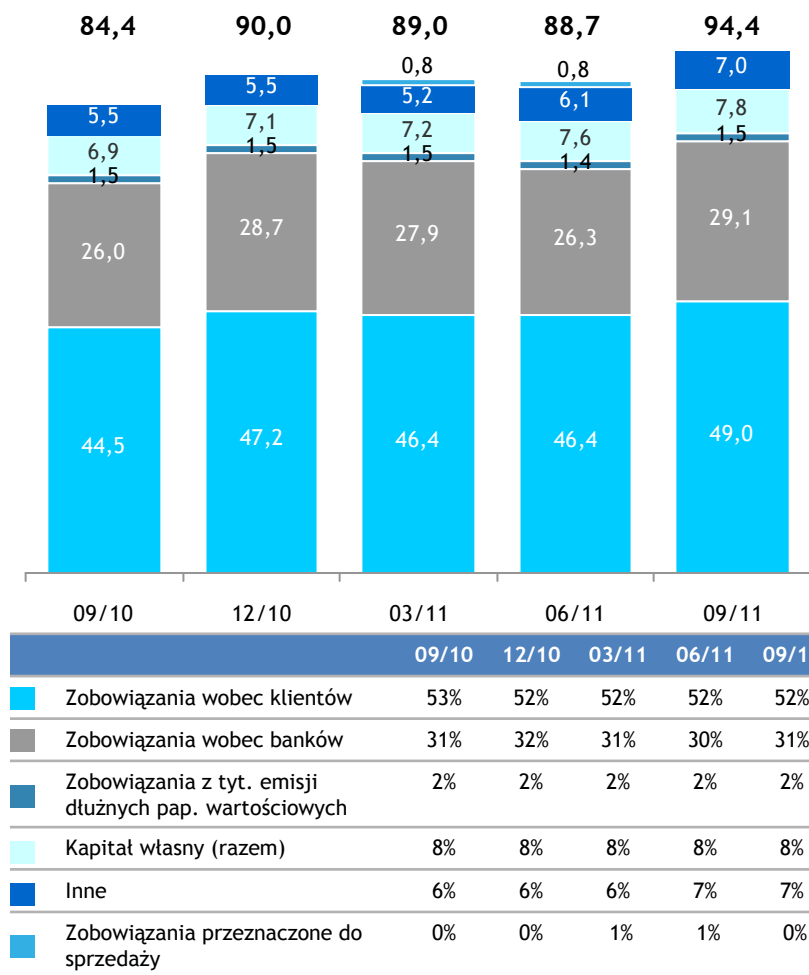
¹⁾ Kredyty i pożyczki brutto bez pozycji „inne należności”

²⁾ Intermarket Bank i Magyar Factor (aktywa przeznaczone do sprzedaży)

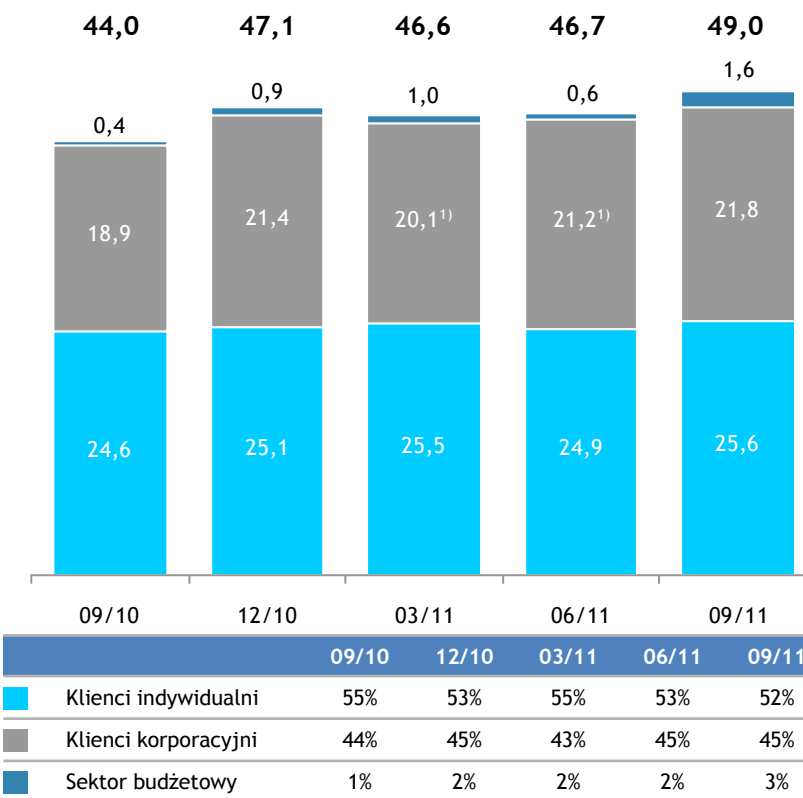
Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: pasywa

Struktura pasywów
(mld zł)



Struktura depozytów
(mld zł)



¹⁾ Uwzgl. Intermarket Bank i Magyar Factor

Załącznik

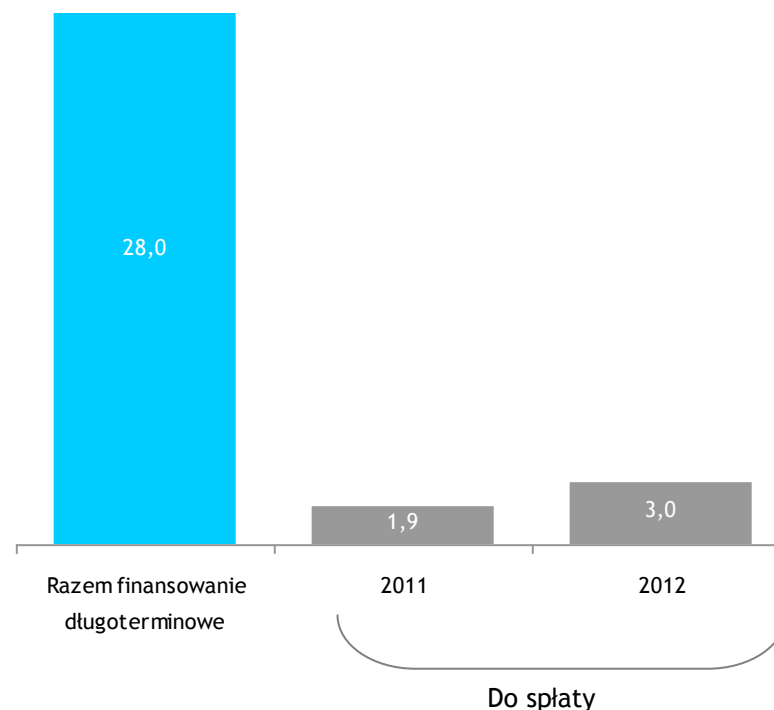
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Źródła finansowania: Zapadalność pożyczek średnio- i długoterminowych w FX

➔ Uzyskano dalszą poprawę struktury finansowania

- Od początku 2010 r. terminy spłaty średnioterminowych kredytów o łącznej wartości 3,0 mld CHF, które pierwotnie zapadały w 2010 r. i 2011 r., zostały znacznie wydłużone (2013-2018)
- W III kwartale 2011 r. BRE Bank otrzymał 2 dodatkowe kredyty walutowe w EUR od Europejskiego Banku Inwestycyjnego - razem 200 mln
- Do końca 2011 r. BRE Bank musi zrefinansować 1,9 mld zł, czyli 7,0% średnio- i długoterminowych pożyczek zaciągniętych wcześniej w celu finansowania kredytów walutowych (3,0 mld zł czyli 10,7% do końca 2012 r.)

Średnio- i długoterminowe pożyczki walutowe zapadające do końca 2012 (mld zł)

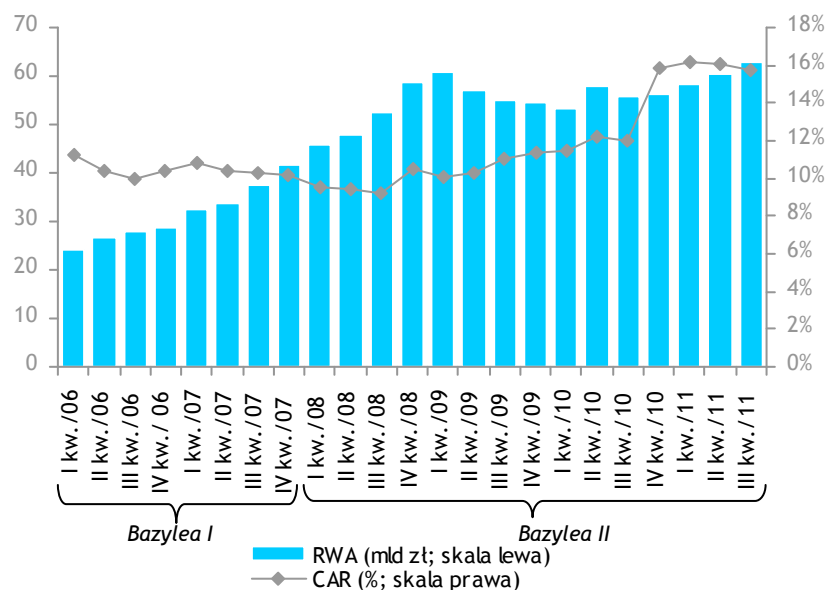


Załącznik

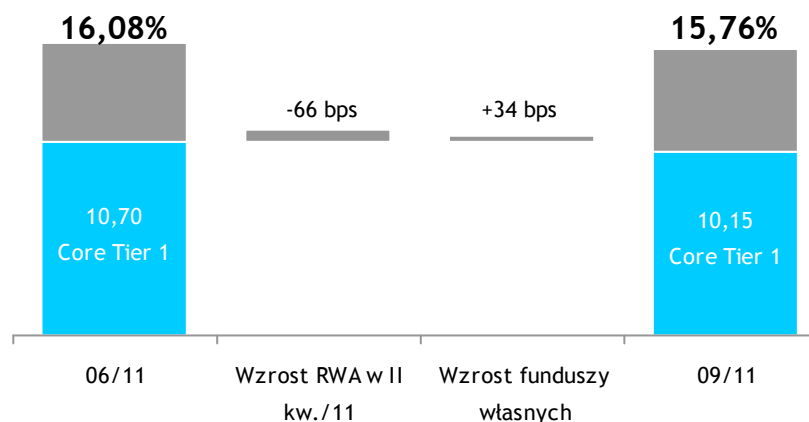
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku w III kw./11

➔ **CAR na stabilnym poziomie 15,76%; Core Tier 1 na poziomie 10,15%**

Zależność pomiędzy współczynnikiem wypłacalności (CAR) i aktywami ważonymi ryzykiem (RWA)



Zmiana współczynnika wypłacalności (CAR) wg Bazylei II

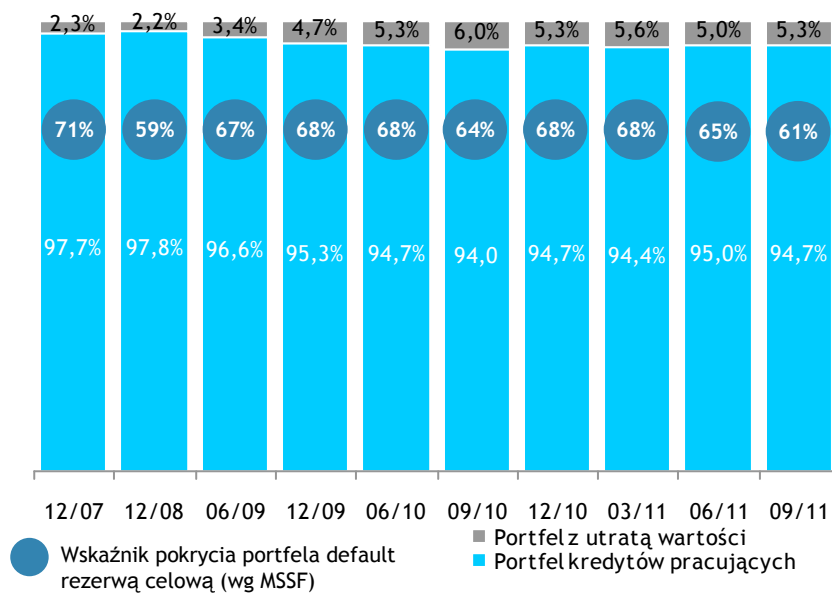


- **CAR na poziomie 15,76% na 30.09.2011 r.**
v. 16,08% w czerwcu 2011 r. i 15,89% we wrześniu 2010 r.
- **Core Tier 1 na poziomie 10,15%**
v. 10,70% w czerwcu 2011 r. i 10,62% we wrześniu 2010 r.
- **RWA na poziomie 63,1 mld zł na 30.09.2011 r.**
v. 60,5 mld zł na koniec czerwca 2011 r. (+4,2%)

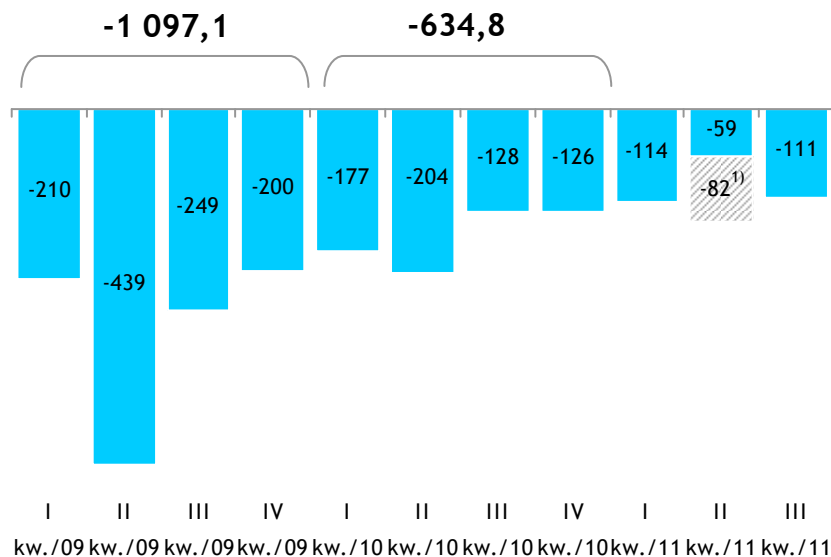
Załącznik

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Jakość portfela kredytowego Grupy BRE Banku

Jakość portfela kredytowego Grupy BRE Banku



Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (dane skonsolidowane, mln zł)



Korporacyjne i detaliczne kredyty zagrożone (wg klasyfikacji NBP²⁾) (%)

	06/09	09/09	12/09	03/10	06/10	09/10	12/10	03/11	06/11	09/11
Korporacyjne	5,5	7,9	8,7	9,8	11,2	11,9	11,8	11,4	10,8	10,9
Detaliczne	1,7	2,0	2,4	2,8	2,9	3,2	3,3	3,6	2,3	2,3
Razem	3,0	4,1	4,6	5,2	5,5	5,9	5,9	6,1	5,0	4,9

1) Jednorazowy efekt sprzedaży detalicznego portfela kredytów niepracujących
 2) Kredyty zagrożone wg klasyfikacji NBP (bilansowy portfel zagrożony do całości)

Kontakt

Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

Wojciech Chmielewski

Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Bezp. tel.: +48 22 829 14 34

Faks: +48 22 829 15 19

E-mail: wojciech.chmielewski@brebank.pl

Joanna Filipkowska

Zastępca Dyrektora ds. Relacji Inwestorskich

Bezp. tel.: +48 22 829 04 53

Faks: +48 22 829 15 19

E-mail: joanna.filipkowska@brebank.pl

Zapraszamy także do odwiedzenia naszej strony poświęconej relacjom inwestorskim:

www.brebank.pl