

# Wyniki finansowe po 3. kwartale 2011 r.

## Nowe pozycjonowanie marki i poprawa efektywności

4 listopada 2011

# Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja nie jest częścią jakiegokolwiek oferty, zaproszenia, zachęty lub formy nakłaniania do sprzedaży lub składania zapisów na papiery wartościowe. Niniejsza prezentacja nie zawiera wszystkich informacji, które mogą być wymagane przez przyszłego inwestora. Niniejsza prezentacja, jej część, jak również okoliczności jej dystrybucji nie stanowią podstawy dla jakiegokolwiek umowy nabycia lub składania zapisów na papiery wartościowe.

Prognozy oraz przewidywania zawarte w prezentacji opierają się na szeregu założeń i szacunków, uznanych przez nas za racjonalne, jednakże w sposób oczywisty podlegają wpływowi istotnych przyszłych i niepewnych zdarzeń biznesowych, operacyjnych, gospodarczych i konkurencyjnych, z których wiele pozostaje poza naszą kontrolą. Ponadto opierają się one na założeniach dotyczących przyszłych decyzji biznesowych, które mogą ulec zmianie. Rzeczywiste wyniki mogą znacząco odbiegać od zakładanych. Niektóre dane liczbowe i procentowe przedstawione w niniejszej prezentacji mogą się nie sumować z uwagi na dokonane zaokrąglenia.

# Agenda

- 1 Najważniejsze informacje
- 2 Sytuacja makroekonomiczna
- 3 Wyniki finansowe
- 4 Podsumowanie
- 5 Suplement

# Najważniejsze informacje

# Najważniejsze informacje

## Wyniki

- Prowadzenie biznesu z sukcesem w zmiennym otoczeniu gospodarczym ... wynik odsetkowy wyższy o 3,2% kw./kw., wynik na działalności bankowej stabilny kw./kw.

## Zyskowość

- Zysk netto 54 mln zł w 3 kwartale ... 158 mln zł narastająco od początku 2011 roku (wobec straty netto 188 mln zł rok wcześniej) ... marża odsetkowa utrzymana na poziomie 3,6%

## Kredyty

- Silna nowa sprzedaż ... 503 mln zł kredytów dla Klientów korporacyjnych ... 451 mln zł nowo udzielonych kredytów gotówkowych

## Koszty

- Spadek kosztów bazowych wobec poprzedniego kwartału i roku

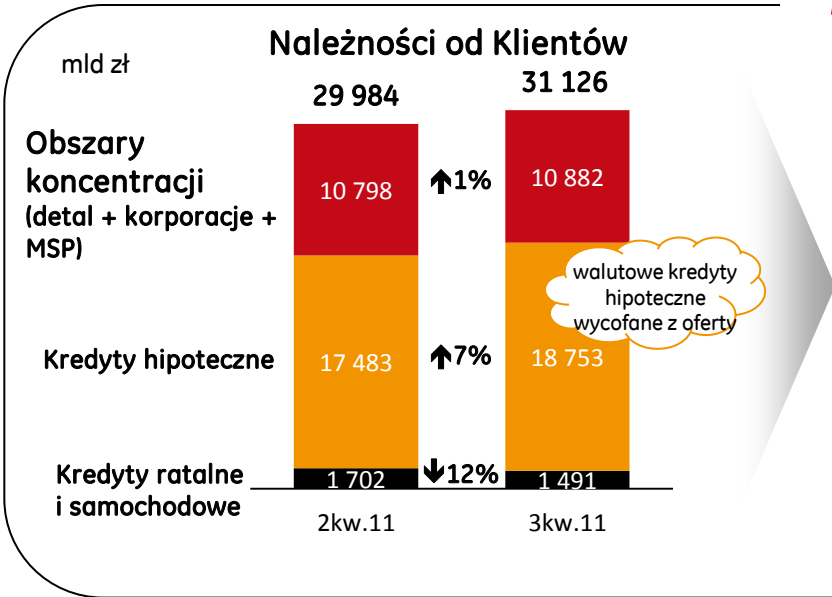
## Odpisy na utratę wartości

- Odpisy niezwiązane z kredytami hipotecznymi stabilne; zmienność rynkowa wpłynęła na odpisy na kredyty hipoteczne i spowodowała wzrost odpisów na kredyty ogółem o 11 mln zł kw./kw. ... właściwie zabezpieczony portfel kredytowy ... spadek wskaźnika kredytów z utratą wartości do 10,4% z 10,7% w 2 kw.

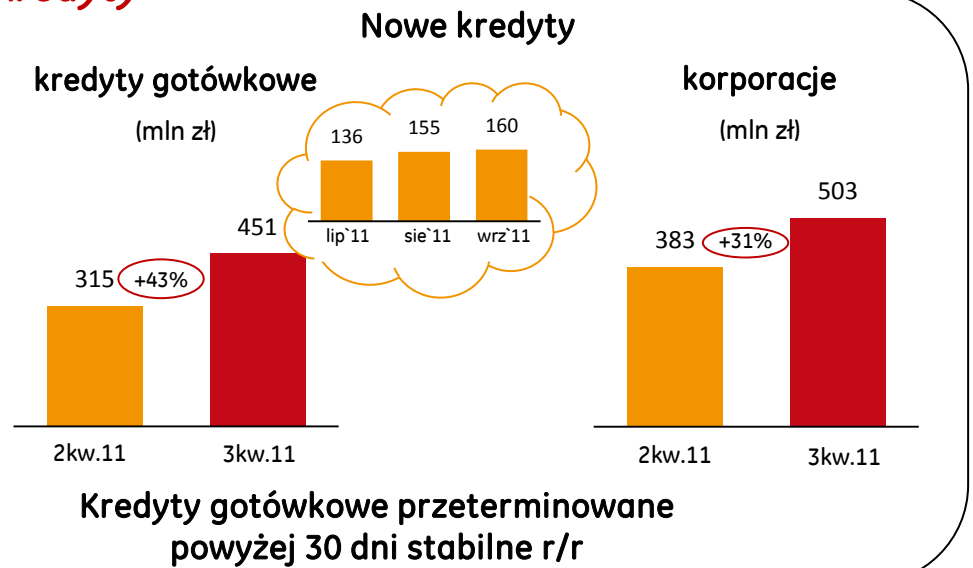
## Bezpieczeństwo

- Współczynnik wypłacalności 13,6% ... adekwatny poziom kapitału ... wycofanie kredytów walutowych z oferty ... brak zaangażowań w długi rządowe poza Polską

# Realizacja strategii



## Kredyty



## Innowacje

- Nowe produkty: prestiżowy rachunek bieżący *Konto Maksymalne* oraz karty: *Visa payWave* i *MasterCard® Debit Gold*; wdrożenie karty *Visa Prepaid* dla firm; usługi faktoringowe w ostatniej fazie przygotowań
- Program pilotażowy wideo-doradcy rozszerzony na produkty inwestycyjne
- Kanały dystrybucji: 5 nowych oddziałów w formacie IDEO, 8 oddziałów zmodernizowanych, wymiana 134 bankomatów
- Nowe systemy zarządzania kontaktami pomiędzy Klientem i Bankiem



# Nowe pozycjonowanie



Bank BPH  
grupa GE Capital

Po prostu fair



Klienci

Pracownicy

Interesariusze

Społeczności

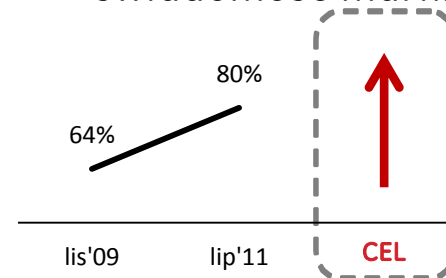
## Dowody wspierające pozycjonowanie

- **Klienci:** jednostronicowe przewodniki Klienta dodawane do umów kredytowych zawierające najważniejsze elementy umowy (harmonogram spłaty, korzyści, zasady rezygnacji)
- **Pracownicy:** inicjatywa HealthAhead skierowana do pracowników i ich rodzin promująca zdrowy styl życia
- **Interesariusze:** interaktywne wideo-konferencje dla inwestorów, analityków i dziennikarzy
- **Społeczności:** GE Volunteers - zaangażowanie 700 pracowników z rodzinami w 40 miastach w tym roku

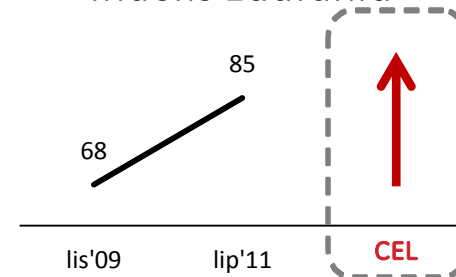


Bank BPH  
grupa GE Capital

## Wspomagana świadomość marki

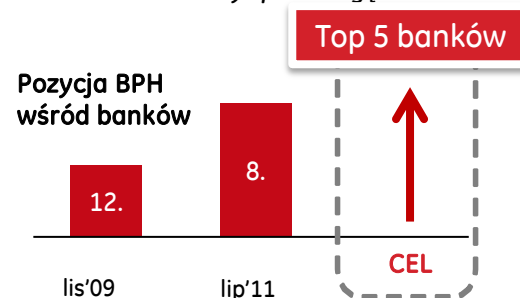


## Indeks zaufania

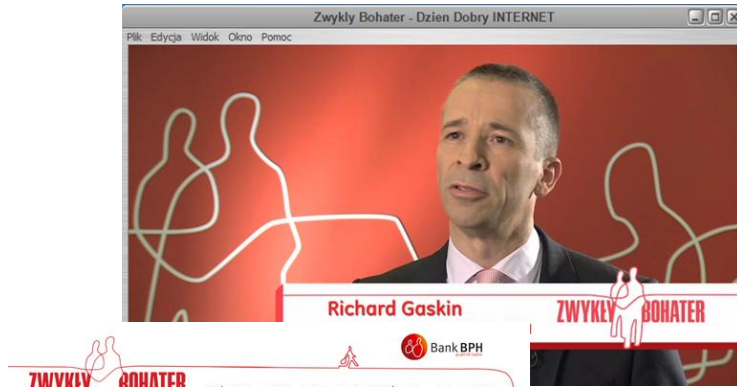


## Rozpoznawalność marki

„Gdybyś miał teraz wybrać bank, które banki brałbyś pod uwagę?”

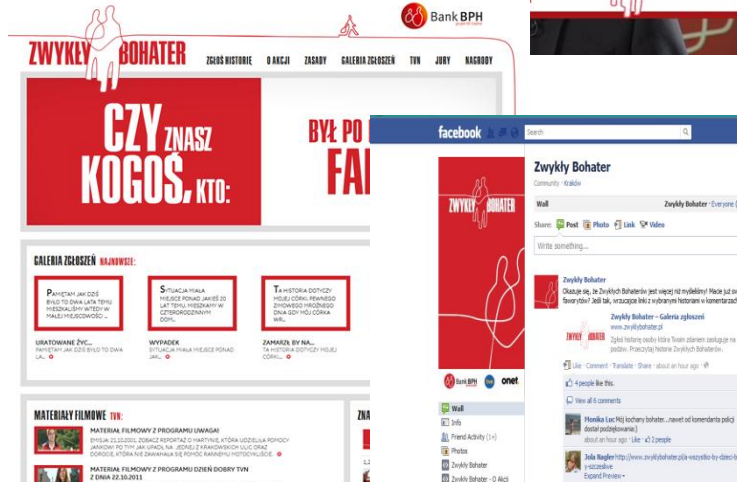


# Nowe pozycjonowanie...



Współpraca z mediami: TVN i Onet.pl

CEL AKCJI -> chcemy być postrzegani jako bank nr 1 pod względem zaufania i fair play



## Efekty akcji

(30 września – 30 października)

~900 zgłoszonych historii zgodnych z regulaminem (w sumie ~2,6 tys. zgłoszeń)

12 wejść na antenie TVN (Dzień Dobry TVN, Uwaga, Co za Tydzień, O tym się mówi)

Ponad 152 000 unikalnych użytkowników strony [www.zwyclybohater.pl](http://www.zwyclybohater.pl)

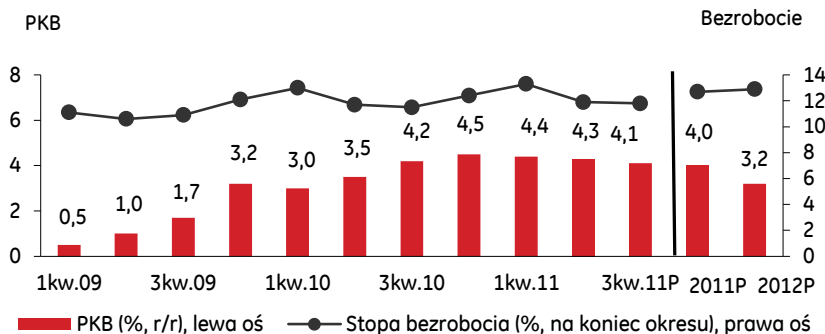
1 500 fanów na Facebooku

Ponad 400 spotów reklamowych/ponad 500 zwiastunów promocyjnych

# Sytuacja makroekonomiczna

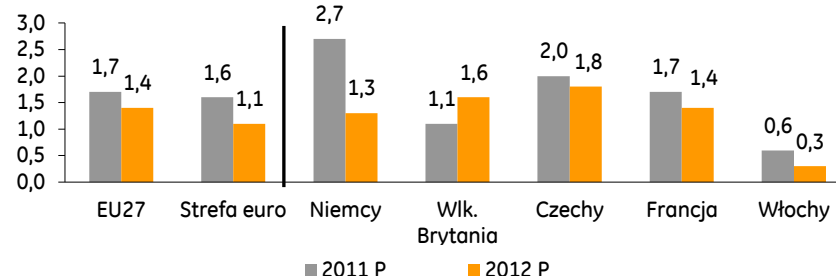
# Solidny wzrost PKB w 3kw.11, ale otoczenie zewnętrzne istotnym czynnikiem ryzyka

## Solidny wzrost PKB w 3kw.11



## Perspektywy gospodarcze mniej optymistyczne

Wzrost PKB (% r/r) – Prognozy MFW, październik 2011



- Jedynie umiarkowane spowolnienie konsumpcji w 3kw.11, przy nadal dwucyfrowym wzroście sprzedaży detalicznej we wrześniu
- Bezrobocie na relatywnie wysokim poziomie, pomimo sprzyjających czynników sezonowych
- Spodziewany wzrost dynamiki inwestycji, ponownie za sprawą inwestycji publicznych
- Inflacja na podwyższonym poziomie, m.in. za sprawą słabego złotego

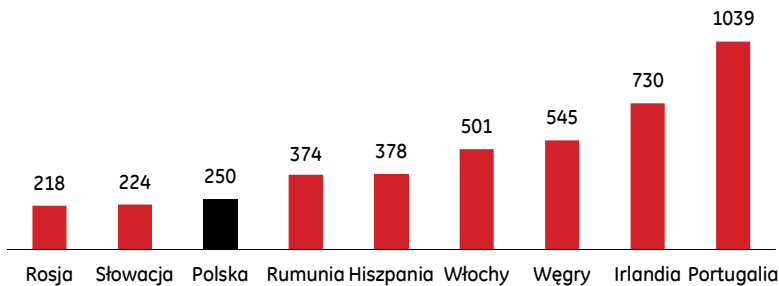
- Pogorszenie sytuacji na rynku pracy negatywnie wpłynie na konsumpcję
- Firmy niechętnie inwestują w warunkach dużej niepewności dotyczącej perspektyw gospodarczych
- Wykonanie budżetu państwa w 2012 r. może być zagrożone... konieczna konsolidacja fiskalna może hamować wzrost gospodarczy
- Obawy o inflację mogą uniemożliwić obniżki stóp procentowych

**Mniej sprzyjające czynniki zewnętrzne oraz restrykcyjna polityka budżetowa odbiją się niekorzystnie na polskiej gospodarce**

# Zawirowania na rynkach szkodzą gospodarce, ale ryzyka dla sektora bankowego pod kontrolą

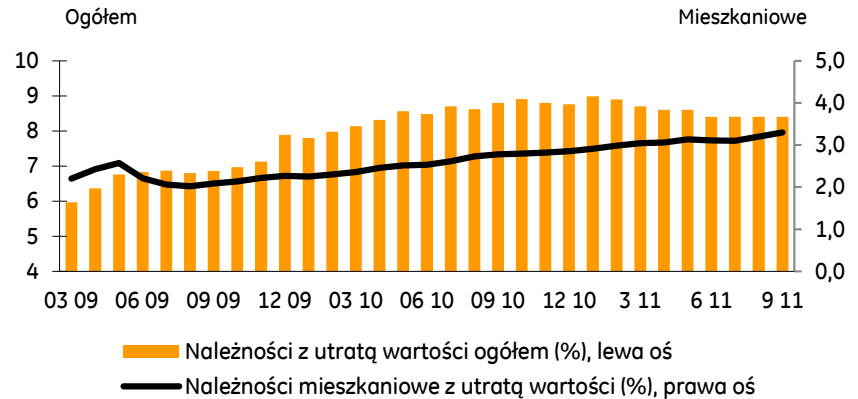
## Zaufanie inwestorów do wybranych krajów

CDS 5Y USD (pb, 2 listopad 2011)



- Wzrost notowań polskich CDS-ów z powodu obaw o kryzys zadłużeniowy w strefie euro... wciąż wskazują na relatywnie wysoki poziom zaufania inwestorów
- Polski rynek długu nadal w dobrej kondycji – rentowności 10-letnich obligacji obecnie ok. 30 pb poniżej poziomu z końca 2010 roku
- Ograniczona ekspozycja polskich banków na ryzykowne papiery dłużne krajów strefy euro... spółki matki mogą być jednak w gorszej sytuacji

## Jakość portfela kredytowego banków w 3kw.11



- SNB ustalił minimalny kurs wymiany na 1,20/EUR, przyczyniając się do stabilizacji PLN wobec CHF
- Większe napięcia na rynku międzybankowym oraz większe trudności banków z finansowaniem doprowadziły do ograniczeń w udzielaniu walutowych kredytów hipotecznych... ogólne warunki kredytowania pozostały jednak korzystne

**Napięcia na rynkach finansowych stanowią zagrożenie dla realnej gospodarki**

# Wyniki finansowe

# Kluczowe dane finansowe

mln zł	3kw.11	zmiana/kw. (%)	3kwy11	zmiana/r. (%)
wynik odsetkowy	342	+3,2%	1 007	-1,8%
wynik z tytułu opłat i prowizji	151	-3,1%	471	-17,5%
wynik na działalności bankowej*	499	+0,5%	1 499	-9,6%
przychody netto po odpisach**	403	-2,1%	1 201	+25,6%
koszty z wyłączeniem restrukturyzacji i jednorazowych pozycji	-338	+0,7%	992	-14,5%
	-338	-2,6%	1 020	-2,7%
odpisy na utratę wartości	-96	+13,1%	-297	-57,6%
zysk brutto	74	-2,2%	215	+200,6%
zysk netto	54	-3,9%	158	+184,4%

- Zyskowność utrzymana... 54 mln zł zysku netto w 3 kw.'11
- Wynik odsetkowy lepszy o 3% kw./kw. ... 3% spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji
- 3% redukcja kosztów bazowych... z uwzględnieniem efektów restrukturyzacji

**Spadek wyniku na działalności bankowej zatrzymany ... koncentracja na wzroście**

# Rozwój biznesu detalicznego

mln zł

## Należności od Klientów

stabilne

25 709

25 970

3kw.10

3kw.11

## Wynik odsetkowy oraz z tytułu opłat i prowizji

19% spadek

518

417

3kw.10

3kw.11

## Koszty odsetkowe

stabilne

189

191

3kw.10

3kw.11

## Przychody netto

31% spadek

329

226

3kw.10

3kw.11

## Odpisy

57% poprawa

140

60

3kw.10

3kw.11

## Przychody netto po odpisach

13% spadek

191

166

3kw.10

3kw.11

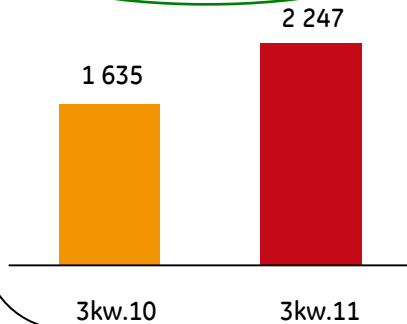
**Wysoka jakość nowo udzielanych kredytów**

# Rozwój biznesu korporacyjnego

mln zł

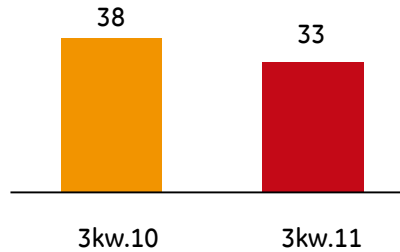
## Należności od Klientów

37% wzrost



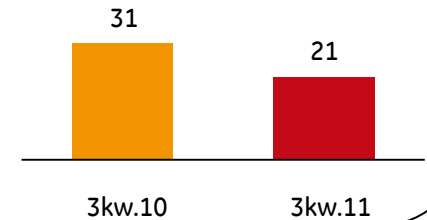
## Wynik odsetkowy oraz z tytułu opłat i prowizji

13% spadek



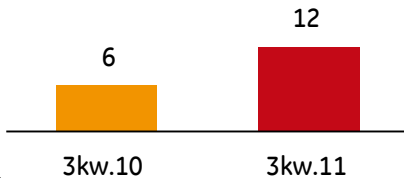
## Koszty odsetkowe

31% wzrost



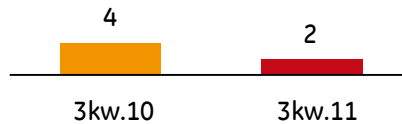
## Przychody netto

wzrost o 100%



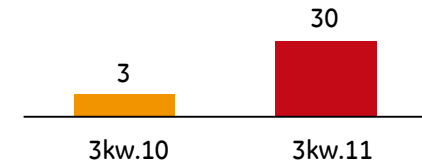
## Odpisy

stabilne



## Przychody netto po odpisach

wzrost o 100%+



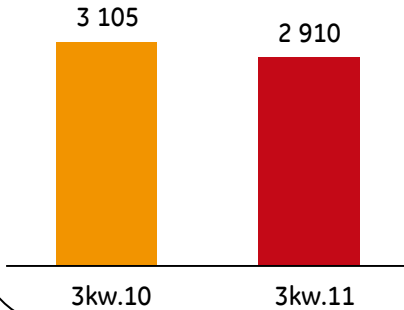
Ogólna poprawa dzięki wzrostowi akcji kredytowej r/r

# Rozwój biznesu MSP

mln zł

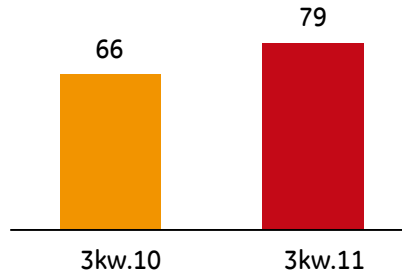
## Należności od Klientów

6% spadek



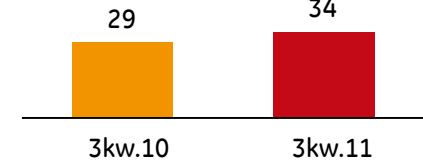
## Wynik odsetkowy oraz z tytułu opłat i prowizji

20% wzrost



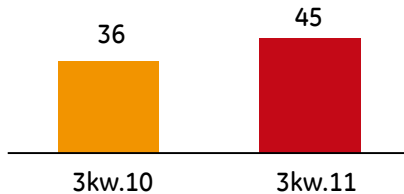
## Koszty odsetkowe

16% wzrost



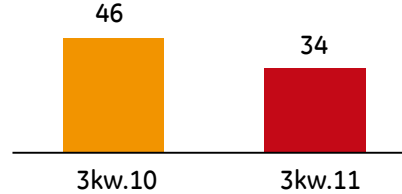
## Przychody netto

25% wzrost



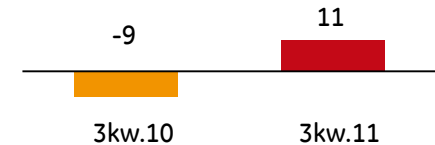
## Odpisy

26% poprawa



## Przychody netto po odpisach

wzrost o 100%+



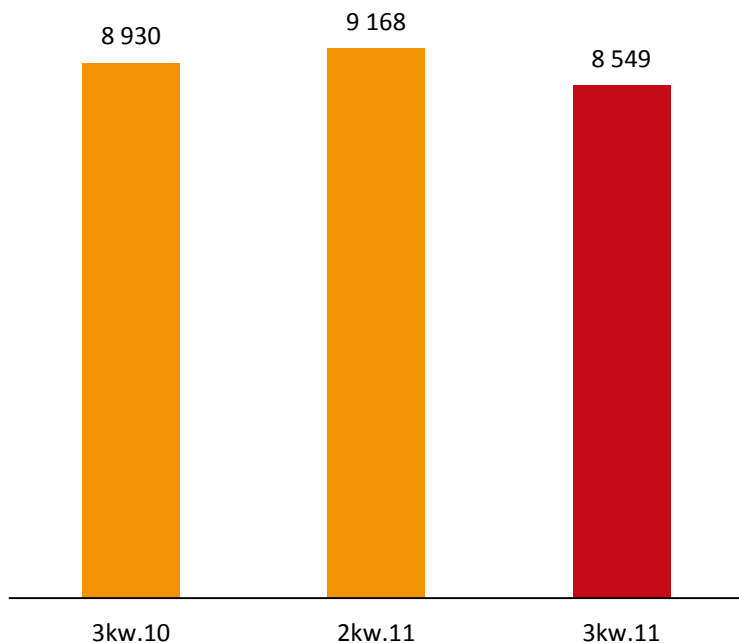
**Pierwsze pozytywne sygnały poprawy**

# Depozyty

mln zł

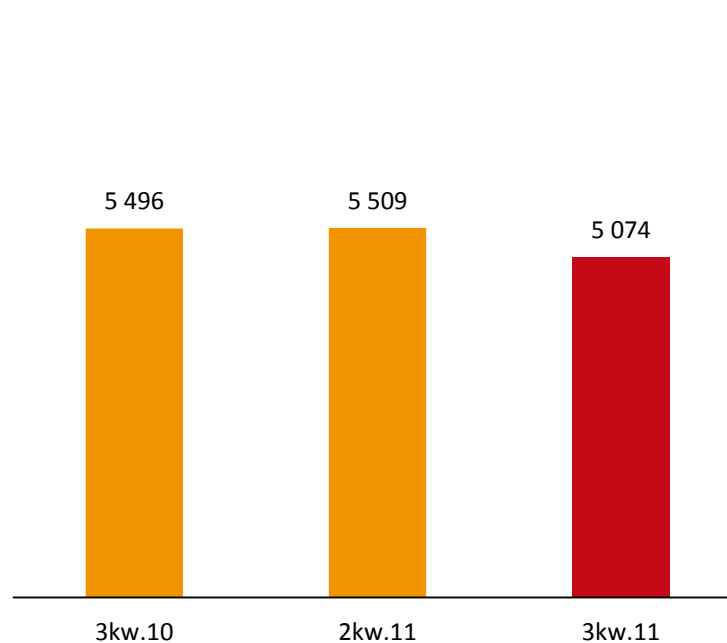
## Bankowość detaliczna

4% spadek r/r



## Bankowość komercyjna

8% spadek r/r



	3kw.10	2kw.11	3kw.11
Koszty depozytów (%)	3,13	3,27	3,22
Średni 3M WIBOR	3,82	4,43	4,72

**Zarządzanie bazą depozytów w korelacji z portfelem kredytowym ... nadwyżka płynności 2 mld zł**

# Koszty działania

mln zł

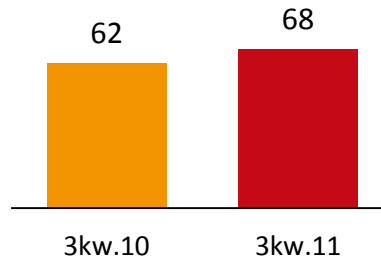
## Koszty bazowe

1% spadek



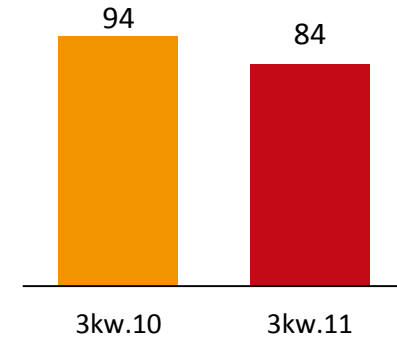
## Wskaźnik koszty/dochody (%)

wzrost o 6 pp.



## C/ RANR\* (%)

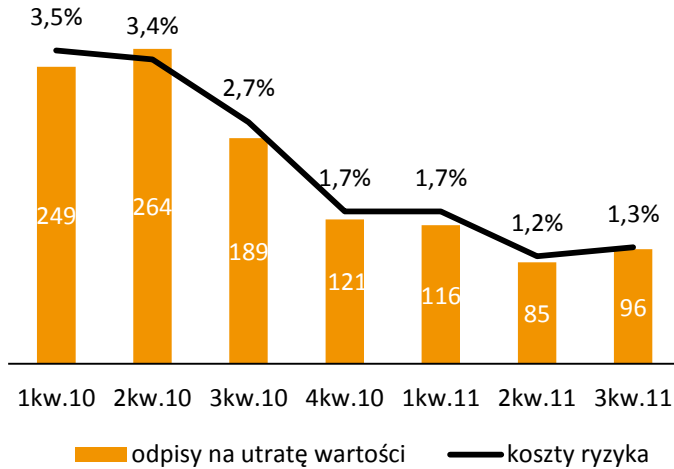
poprawa o 10 pp.



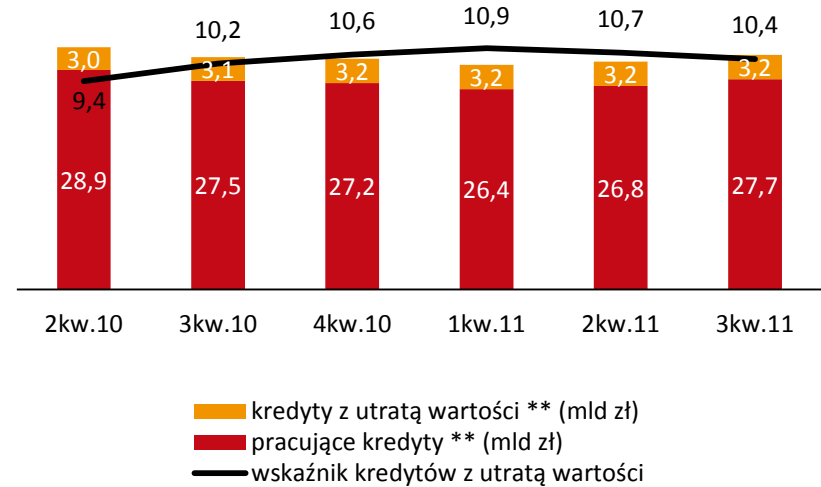
**Niższe koszty bazowe pomimo większych wydatków marketingowych**

# Poprawa jakości aktywów

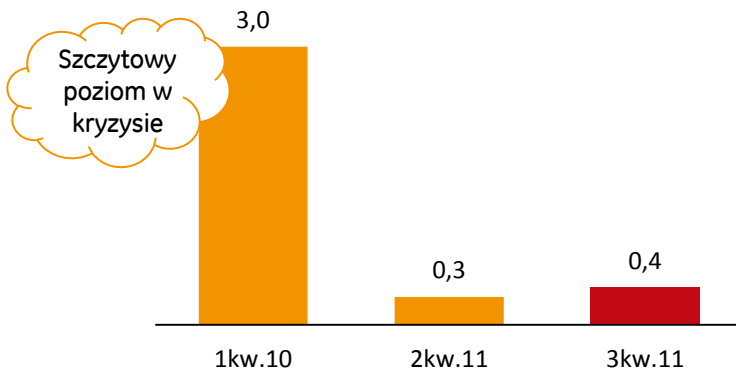
## Odpisy na utratę wartości i koszty ryzyka\*



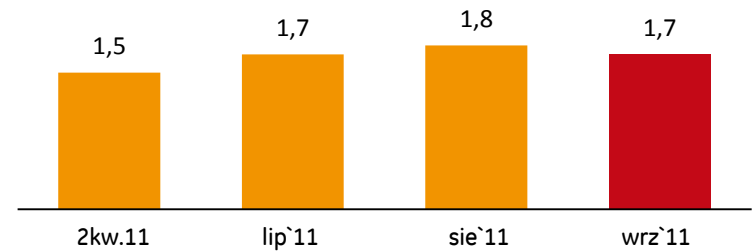
## Wskaźnik kredytów z utratą wartości



## Kredyty gotówkowe przeterminowane 30+ (%)

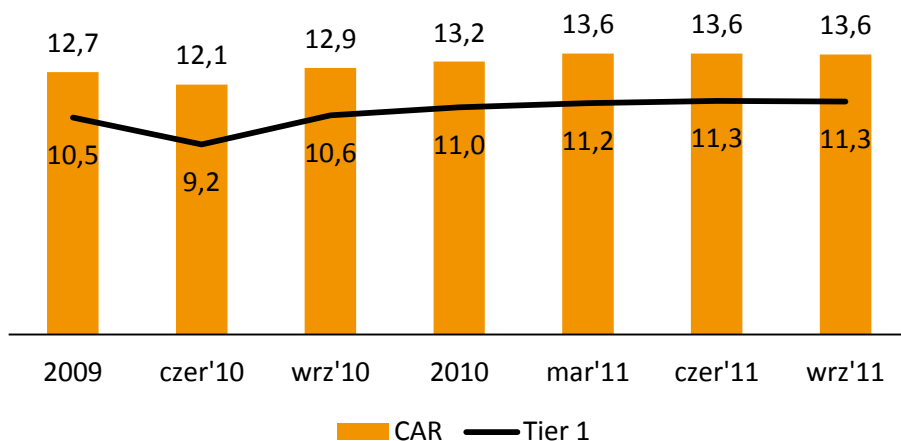


## Kredyty w CHF przeterminowane 30+ (%)



# Wskaźniki kapitałowe znacznie powyżej wymagań

Wskaźniki kapitałowe (%)



- współczynnik wypłacalności 13,6% vs. 8% minimum regulatora
- spełnienie proponowanych wymogów Bazylei 3 nie wymaga zmiany w kapitałach
- zapewnione zapasowe linie płynnościowe w spółce-matce
- aktywa w walutach w większości finansowane przez spółkę-matkę

Kapitał (mld zł)

	2009	2kw.10	3kw.10	2010	1kw.11	2kw.11	3kw.11
Tier 1	3,2	3,1	3,1	3,2	3,2	3,2	3,3
Tier 2	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Ogółem	3,9	3,8	3,8	3,9	3,9	3,9	4,0

**Solidna baza kapitałowa i pozycja płynnościowa**

# Podsumowanie

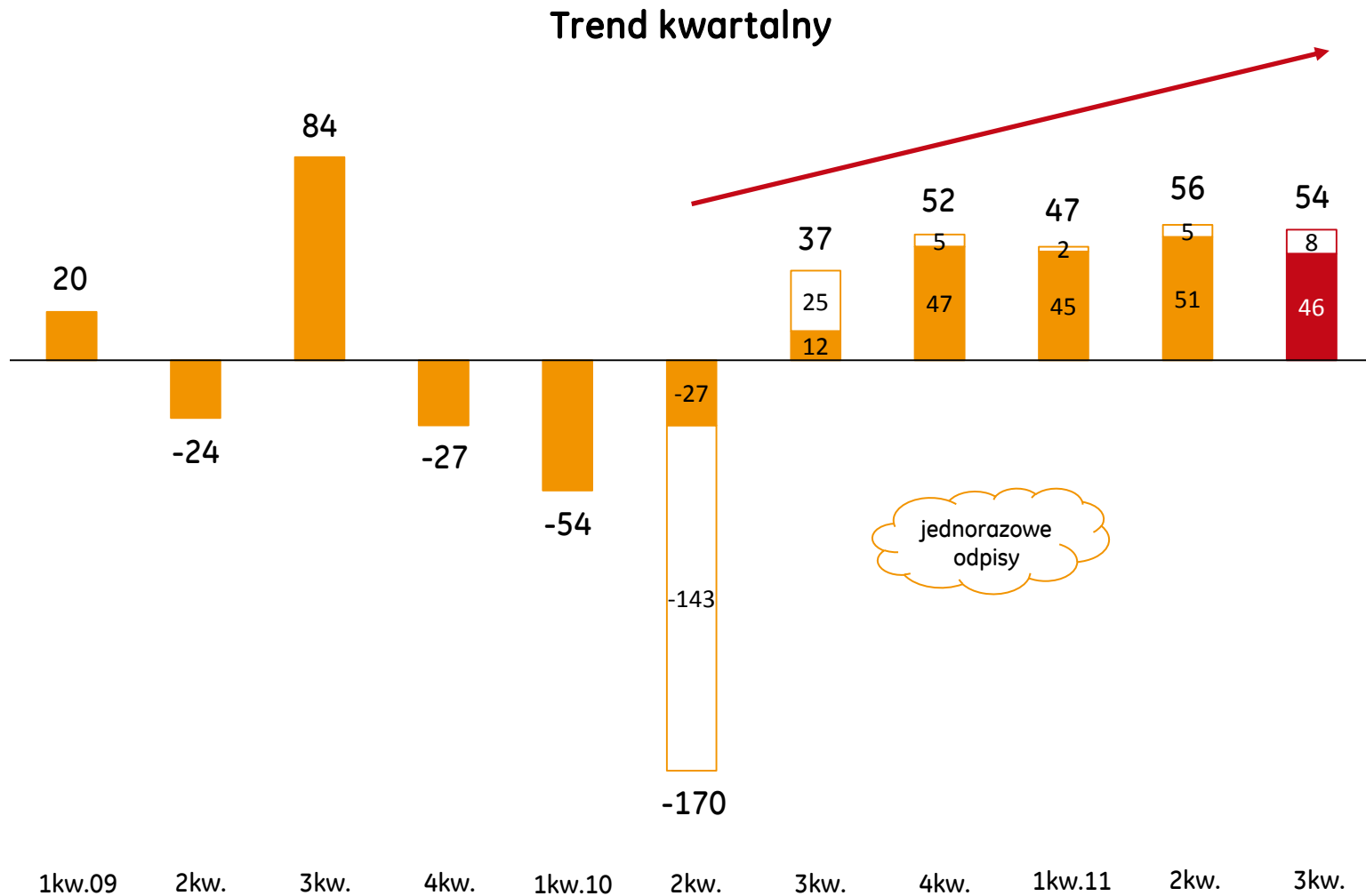
# Podsumowanie

- 1 Silny wzrost kredytowania
- 2 Nowo udzielane kredyty wysokiej jakości
- 3 Bezpieczny portfel kredytowy w zmiennym otoczeniu gospodarczym
- 4 Wzmocniona obsługa i sieć dystrybucji
- 5 Zysk za cały rok zgodny z planem

# Suplement

# Wzrost zyskowności

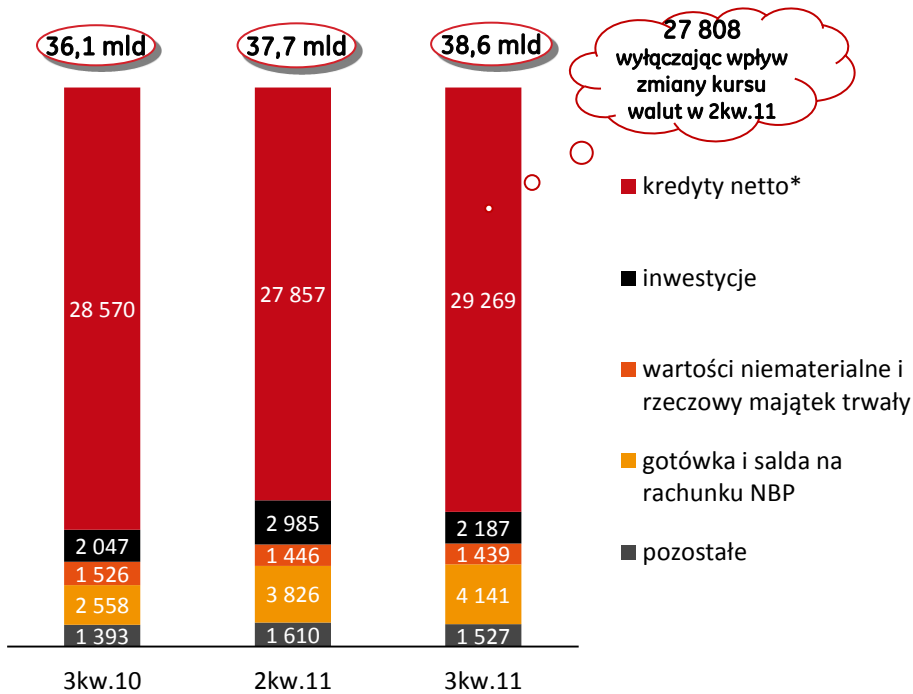
mln zł



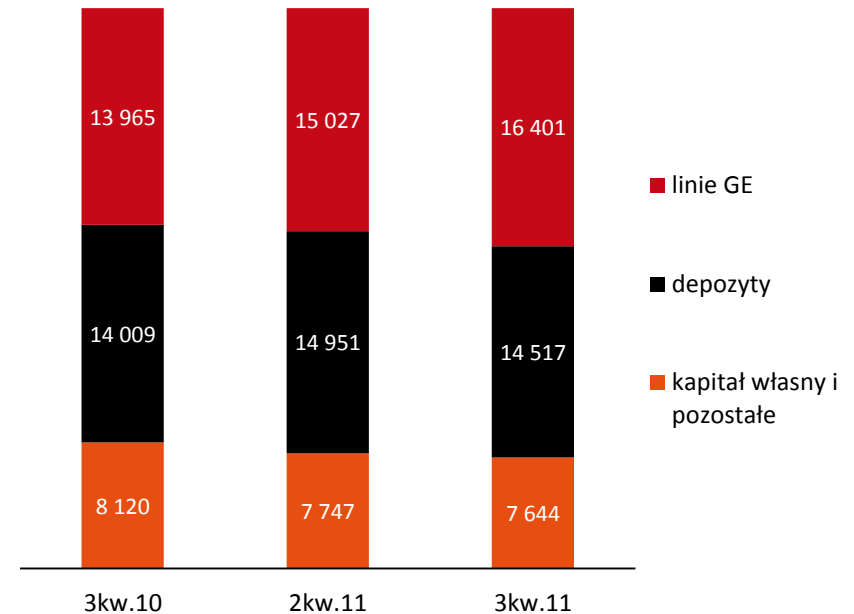
# Poprawa struktury bilansu

mln zł

## Aktywa

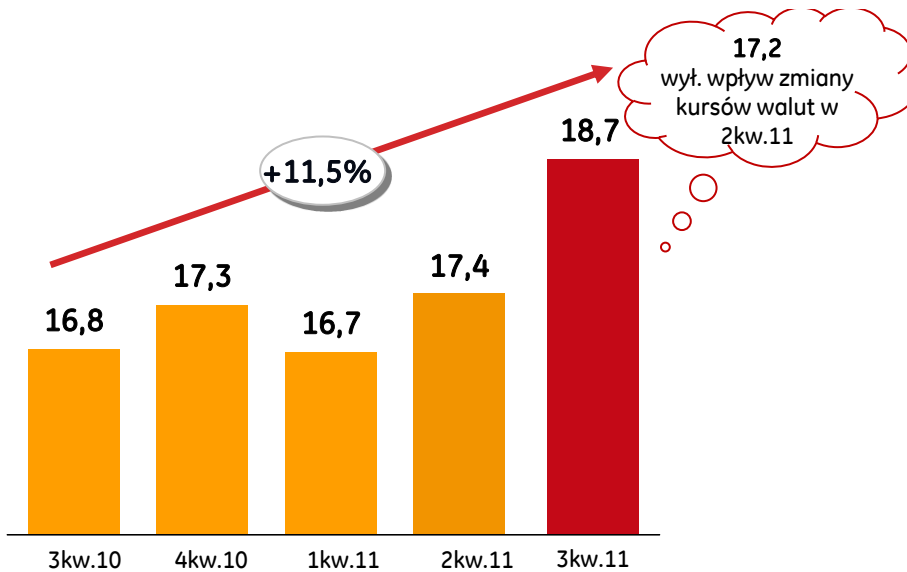


## Pasywa i kapitał własny



# Kredyty hipoteczne

## Wolumen (mld zł)



Data as of 30.09.11	Ogółem	PLN	FX
śr. okres kredytowania* (w latach)	22,6	19,7	23,5
śr. wysokość** (w tys. zł)	232	66	282
śr. LTV***	80%	54%	83%
dynamika wzrostu portfela (wrz.11/wrz.10)	11,5%	-8,9%	14,6%

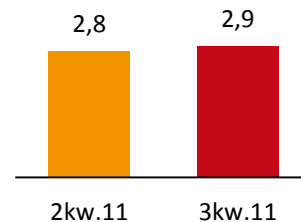
\* / wynikający z umowy

\*\* / kredyty udzielone w 2011

\*\*\* / obecne LTV dostosowane do zmiany wyceny zabezpieczeń

## Kredyty z utratą wartości

### Wskaźnik (%)



### Wolumen (mln zł)

	30.09.11	zmiana*	zmiana* wył. wpływ zmiany kursu walut
<b>ogółem</b>	540	+58	+28
<b>PLN</b>	207	+20	+20
<b>waluty</b>	333	+38	+8

\* / 3kw.11 vs. 2kw.11