



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku w I-II kw. 2009 r.

Zdrowe fundamenty pod stabilny wzrost

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
6 sierpnia 2009 r.*

NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I-II kw. 2009 r.

Sytuacja gospodarcza

BREnova w pigułce

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-II kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I-II kw. 2009 r.

Sytuacja gospodarcza

BREnova w pigułce

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-II kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



1

Zdrowe fundamenty działalności

2

Wyniki finansowe obniżone przez wysokie rezerwy na ryzyko

3

Rekordowo wysokie dochody z działalności powtarzalnej za II kw. 2009 r.

4

BREnova skutecznie realizowana:

- ***dalszy spadek wskaźnika C/I***
 - ***Zrealizowana połowa zaplanowanych oszczędności***
-

Podsumowanie I-II kw. 2009 w Grupie BRE Banku

Zyskowność działalności



Wynik brutto za I półrocze 2009 r.		+16,2 mln zł
Wynik brutto za II kw. 2009 r.		-87,1 mln zł
ROE brutto		0,8%
Koszty/Dochody (C/I)		52,1%
Współczynnik wypłacalności (CAR)		11,08%



Kwartalny wynik brutto wg linii

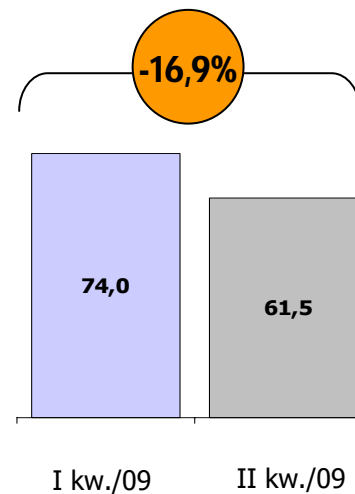
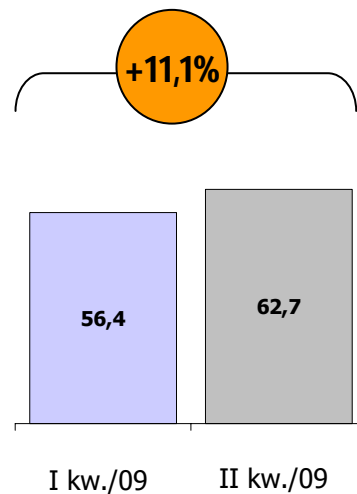
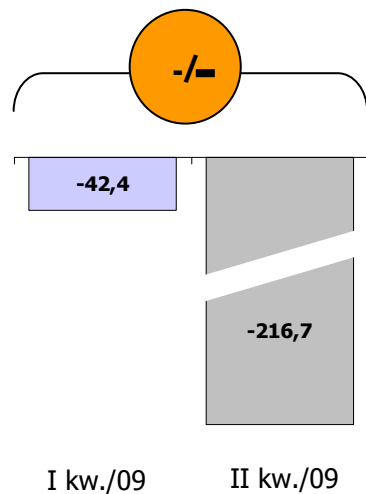
Korporacje i Rynki Finansowe

Bankowość Detaliczna

mln zł

Klienci Korporacyjni i Instytucje

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

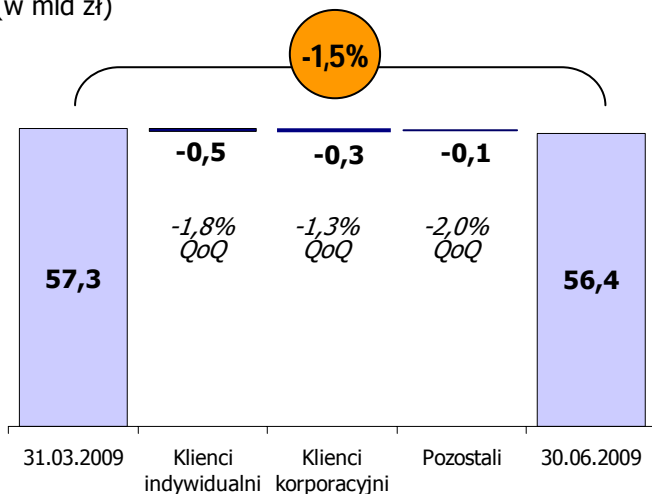


Podsumowanie I-II kw. 2009 w Grupie BRE Banku

Dynamika kredytów

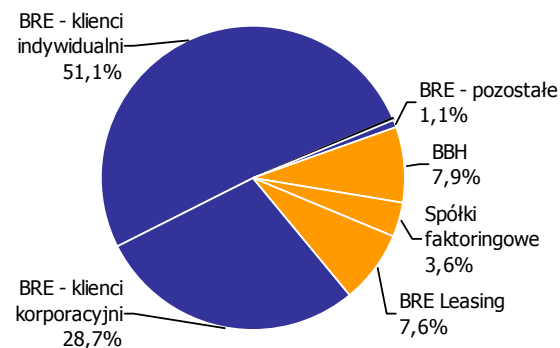
Dynamika kredytów brutto

(w mld zł)



Struktura portfela kredytowego (brutto) Grupy BRE Banku na 30.06.2009 r.

BRE Bank
80,8%



**Nieznaczny spadek
kredytów
jako efekt umocnienia
złotego**

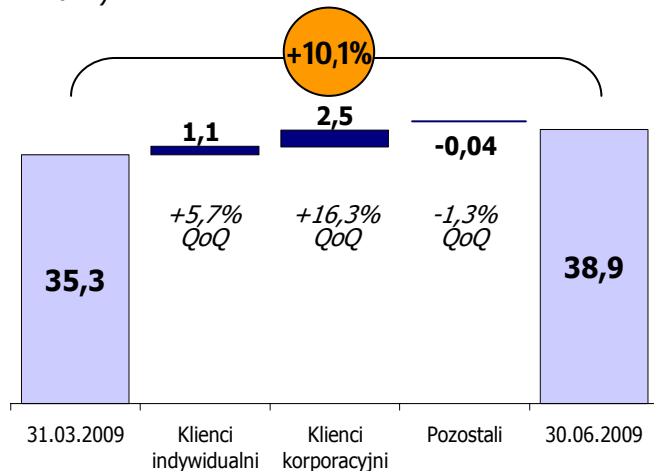
- *Ogółem akcja kredytowa brutto zanotowała nieznaczny spadek w kwartale (-1,5% QoQ) i wzrost u ujęciu rocznym (+39,7% YoY) (rynek: -0,4% QoQ i +27,0% YoY)*
- *Po odliczeniu wpływu aprecjacji złotego portfel brutto rośnie +1,2% QoQ*
- *Stabilny w porównaniu do I kw. br. udział kredytów klientów indywidualnych w portfelu*

Podsumowanie I-II kw. 2009 w Grupie BRE Banku

Baza depozytowa

Dynamika depozytów

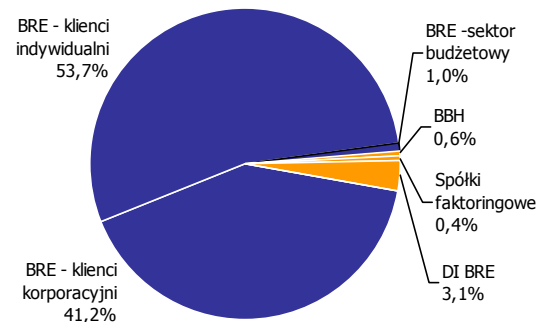
(w mld zł)



Struktura zobowiązań wobec klientów w Grupie BRE Banku

na 30.06.2009 r.

BRE Bank
95,9%



Wzrost depozytów korporacyjnych po sezonowym spadku

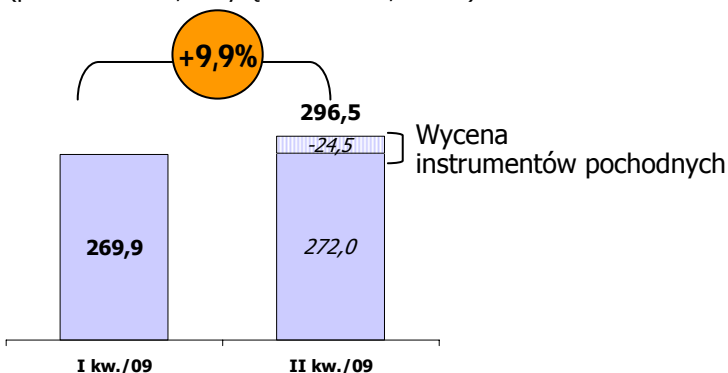
Wzrost depozytów klientów indywidualnych przy nieagresywnej polityce cenowej

- *Wzrost depozytów ogółem: +10,1% QoQ i +6,9% YoY (rynek: +2,5% QoQ i +18,6% YoY)*
- *Łączny udział środków klientów indywidualnych w depozytach nieznacznie niższy niż w I kw. br.*
- *Stabilny udział w rynku depozytów:*
 - *4,2% w rynku depozyty klientów indywidualnych*
 - *6,6% w rynku depozytów korporacyjnych*

Dobre parametry biznesu korporacyjnego

Dochody

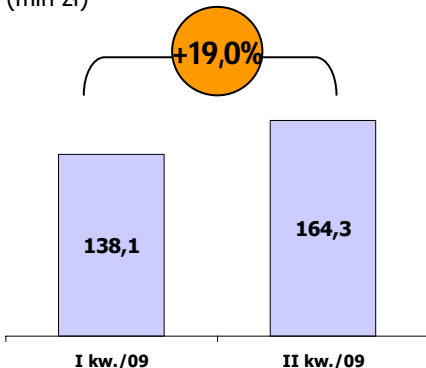
(przed kosztami, z wyłączeniem LLP, mln zł)



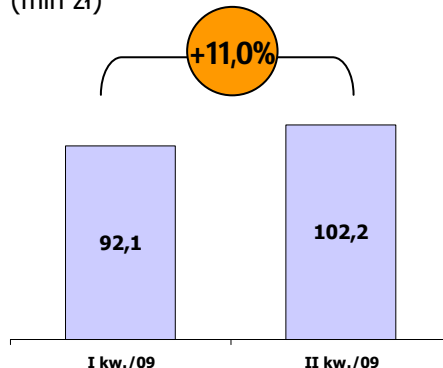
- **Wzrost dochodów za sprawą rosnących marż dla produktów angażujących kapitał mimo niższych przychodów ze sprzedaży instrumentów finansowych i spadających stóp procentowych**

- **Wyższy wynik z tytułu odsetek dzięki wzrostowi marży odsetkowej**

Wynik z tytułu odsetek* (mln zł)



Wynik z tytułu prowizji i opłat (mln zł)



- **Wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat na skutek wzrostu prowizji kredytowych i prowizji uzyskiwanych z produktów Cash Management**

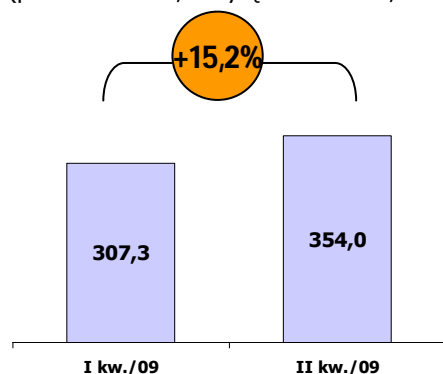
* Z uwzgl. rozliczeń wewnętrznych



Ponad 3 mln klientów Bankowości Detalicznej BRE w czerwcu br.

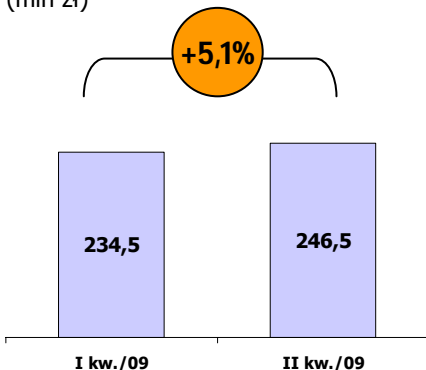
Dochody

(przed kosztami, z wyłączeniem LLP, mln zł)



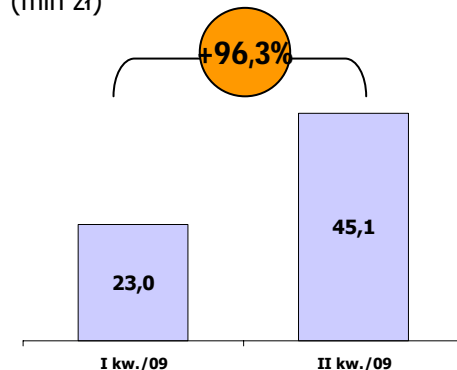
Wynik z tytułu odsetek*

(mln zł)



Wynik z tytułu prowizji i opłat

(mln zł)



- **Wzrost dochodów** zrealizowany głównie dzięki rosnącym dochodom z tytułu prowizji
- **Wzrost wyniku tytułu odsetek** dzięki decyzji o nieuczestniczeniu w wojnie depozytowej
 - Silniejszy wzrost ograniczony przez spadek o 5.5% kursu wymiany CHF (lub 2,2% średnio) w stosunku do I kw. br.
- **Wyższy wynik z tytułu prowizji i opłat** - efekt zmian w polityce cenowej w II kw. br.:
 - Wzrost opłat za ubezpieczenie kart kredytowych i kredytów hipotecznych, wzrost opłaty za prowadzenie rachunku (tylko MultiBank)
 - Wyższe obroty na rachunkach inwestycyjnych w związku z ożywieniem na rynkach funduszy inwestycyjnych

* Z uwzgl. rozliczeń wewnętrznych



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I-II kw. 2009 r.



Sytuacja gospodarcza

BREnova w pigułce

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-II kw. 2009 r.

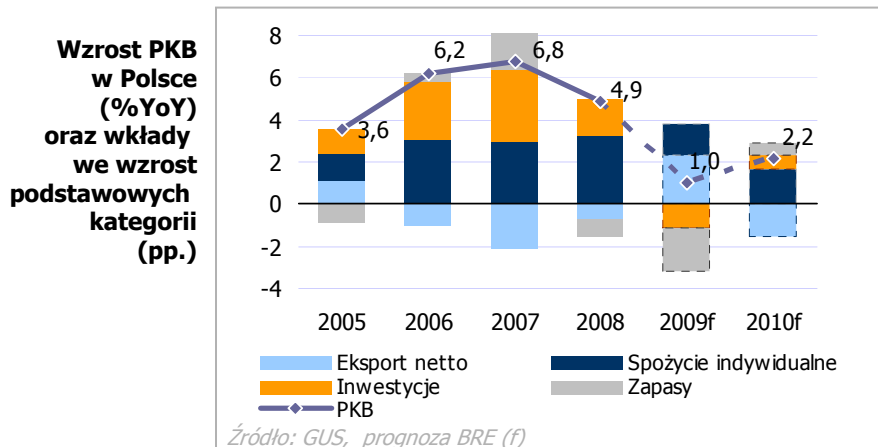
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja gospodarcza

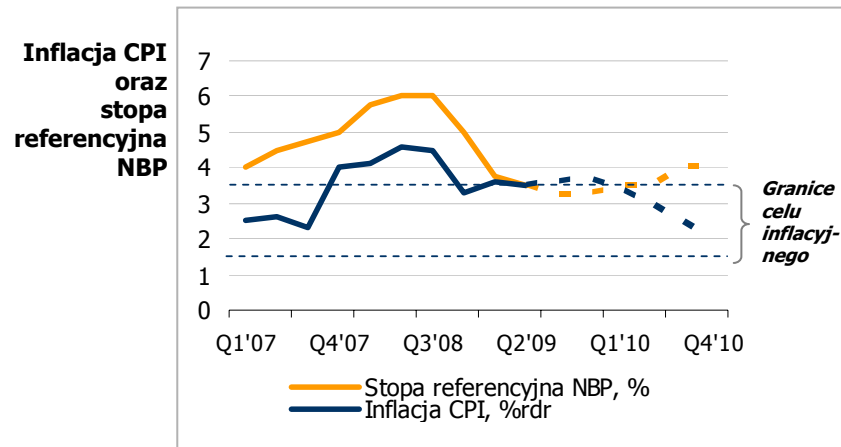
Globalne spowolnienie spowodowało istotne wyhamowanie wzrostu polskiej gospodarki...



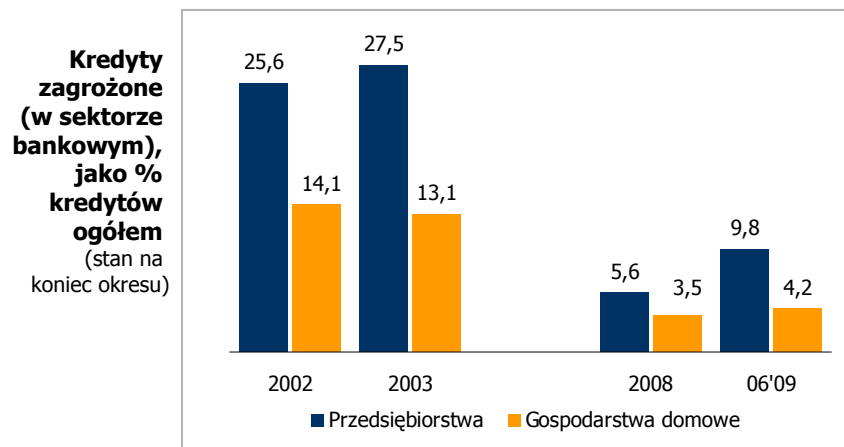
W 2009 PKB wzrośnie o 1%



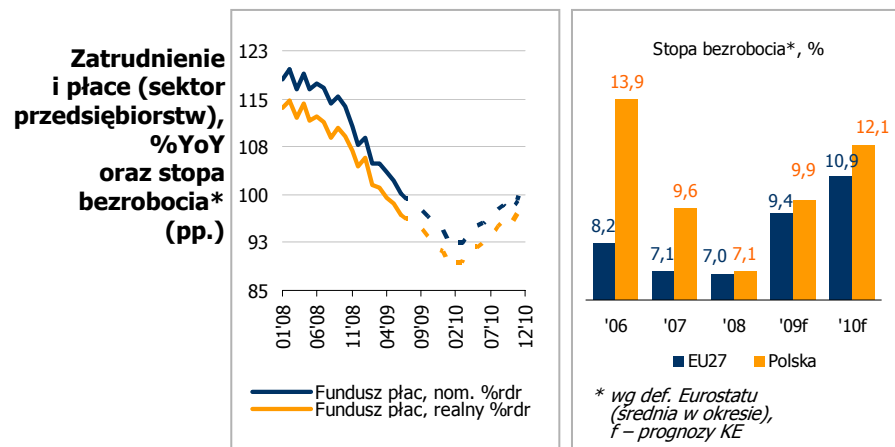
Inflacja w najbliższych miesiącach będzie spadać



Kredyty zagrożone pozostają wciąż na relatywnie niskim poziomie



Niestety sytuacja na rynku pracy będzie się pogarszać

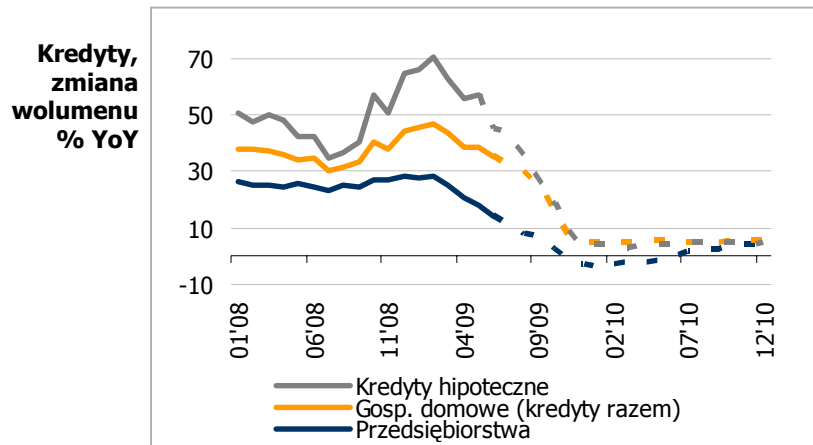


Sytuacja gospodarcza

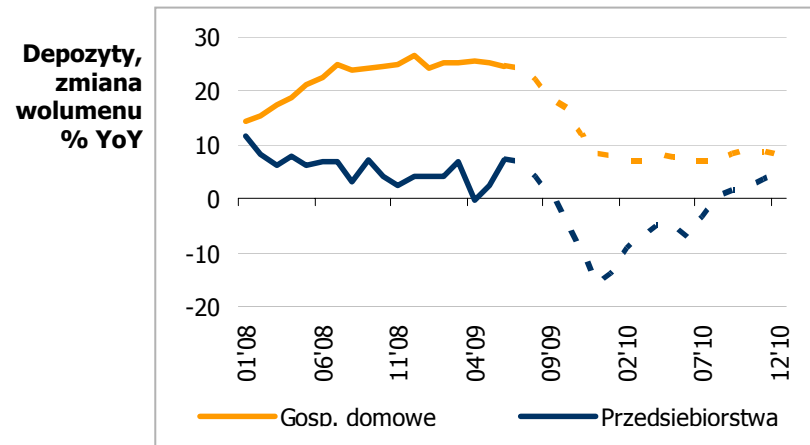
... a teraz odbijamy się od dna



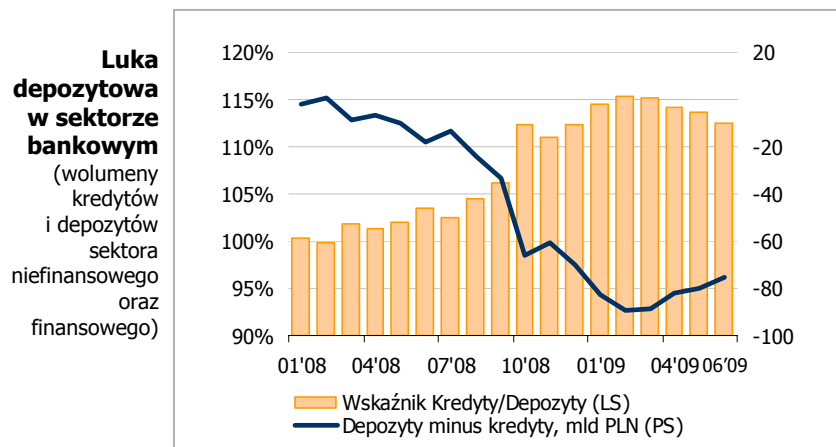
Dynamika kredytów spowolni w '09 i '10...



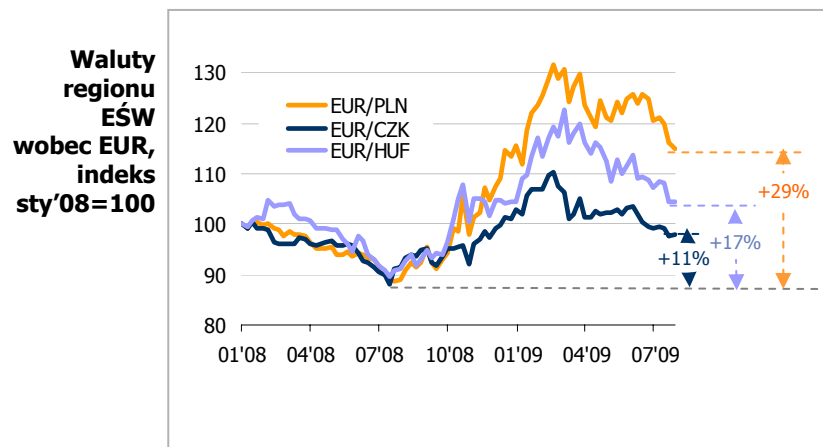
...a depozyty przedsiębiorstw skurczą się



Spadek kredytów i wzrost depozytów powoduje zmniejszenie luki depozytowej



Złoty jest wciąż najbardziej niedowartościowaną walutą w regionie





Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I-II kw. 2009 r.

Sytuacja gospodarcza



BREnova w pigułce

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-II kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

BREnova: inicjatywy przychodowe

Główne osiągnięcia II kw. 2009

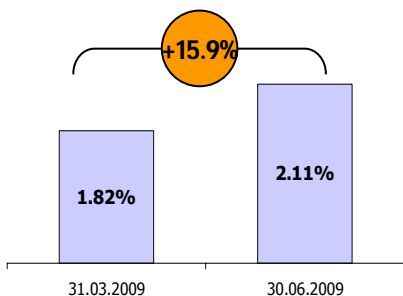
Klienci Korporacyjni i Instytucje



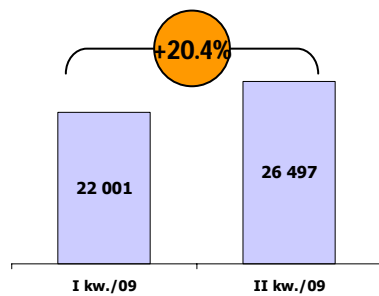
Dalsza poprawa marży kredytowej klientów korporacyjnych

Działania i prace zrealizowane

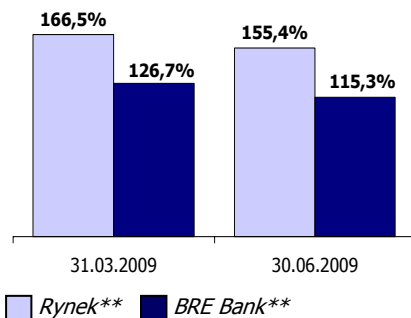
Marża kredytowa*
na całym portfolio



Cash Management
(tys. zł)



Wskaźnik kredyty/depozyty



■ Rynek** ■ BRE Bank**

* Odsetki + annualizowane prowizje

** Źródło: wyliczenia własne na bazie danych NBP

- **Precyzyjnie zdefiniowana i realizowana polityka cenowa**
- **Koncentracja na intensywnym cross-sellingu produktów nie konsumujących kapitału w celu wzrostu rentowności relacji z klientem**
- **Wyższe dochody z tytułu prowizji i opłat uzyskiwane z produktów Cash Management**
- **Wdrożenie systemu CRM w kwietniu br.**
- **Uruchomienie monitoringu biznesowego w CRM:**
 - umożliwia weryfikację oceny klienta i wcześniejszą reakcję banku na niepożądane zjawiska
- **Innowacje produktowe w cash management i bankowości elektronicznej::**
 - Wprowadzenie iBRE Cash – modułu zarządzania transakcjami gotówkowymi na platformie iBRE
 - Karty płatnicze z bezpośrednim dostępem do środków na rachunku (dedykowane klientom segmentu K3)

BREnova: inicjatywy przychodowe

Główne osiągnięcia II kw. 2009

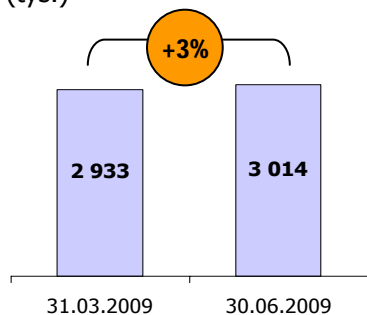
Bankowość Detaliczna



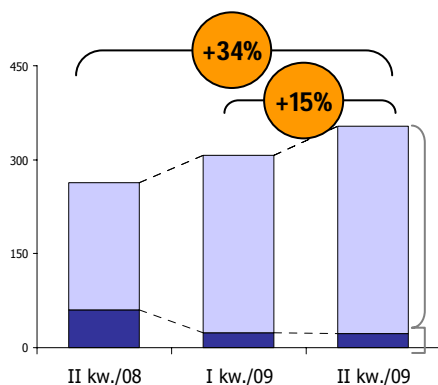
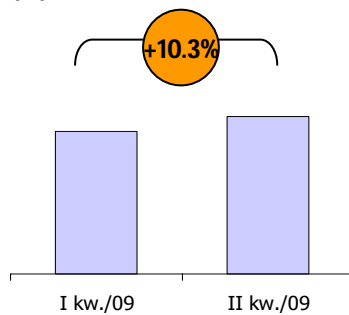
Ciągły wzrost bazy klientowskiej i przychodów brutto na klienta

Działania i prace zrealizowane

Liczba klientów
(tys.)



Przychody na klienta
(zł)



Łączne dochody brutto w kwartale
(mln zł)

Dochody powtarzalne:
+63% YoY i +17% QoQ

Dochody jednorazowe (głównie hipoteczne):
-63% YoY i -7% QoQ

Polska

- *Wzrost dochodów powtarzalnych związany z intensyfikacją cross-sellingu*
- *Koncentracja na kredytach pozahipotecznych:*
 - *Dynamiczny wzrost zadłużenia w kartach kredytowych, overdraftach i z tytułu kredytów dla małych firm i mikroprzedsiębiorstw zarówno w mBanku, jak i w MultiBanku*
- *Zmiana polityki cenowej:*
 - *średnia marża na nowych kredytach hipotecznych w CHF sprzedanych w II kw. 2009 r. wzrosła trzykrotnie w stosunku do II kw. 2008 r.*
- *Zrównoważony wzrost bazy depozytowej (głównie lokaty terminowe i rachunki bieżące)*

Czechy i Słowacja

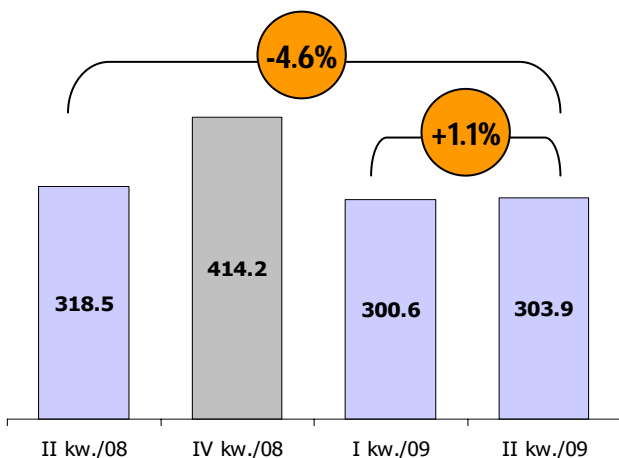
- *Duży wzrost depozytów na rachunkach oszczędnościowych i lokatach terminowych (+411 mln zł czyli +12% QoQ)*



50% planowanych redukcji kosztowych osiągnięto

Działania i prace zrealizowane

Zmiana kosztów administracyjnych YoY i QoQ
(mln zł)



- **Połowa z planowanych 280 mln zł dodatkowych oszczędności zrealizowana**
- *Ścisły monitoring wskaźników finansowych i operacyjnych*
- **HR**
Redukcja zatrudnienia w planowanym wymiarze zrealizowana do końca II kw. 2009 r.
- *Koncentracja na redukcji innych kosztów z obszaru HR, jak bonusy, podróże służbowe, szkolenia itp.*
- **Logistyka i IT**
Zakończony sukcesem proces optymalizacji czynszów w wybranych oddziałach (np. Łódź)
Zmniejszenie portfela inwestycji (IT, logistyka itp.) o 30% możliwe do osiągnięcia w świetle prac II kw. br.
- **Marketing**
Optymalizacja budżetu marketingowego



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I-II kw. 2009 r.

Sytuacja gospodarcza

BREnova w pigułce



Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-II kw. 2009 r.

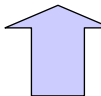
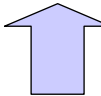
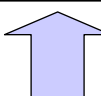


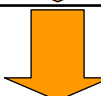
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Analiza wyników II kw. 2009

Rachunek wyników działalności kontynuowanej



Ujęcie kwartalne

(mln zł)	II kw./09	I kw./09	Zmiana QoQ	
Dochody ogółem^{1/}	714,8	672,5	+6,3%	
Koszty ogółem	(363,2)	(359,1)	+1,1%	
Wynik operacyjny^{2/}	351,7	313,3	+12,2%	
Rezerwy netto	(438,8)	(210,0)	+108,9%	
Zysk/strata brutto	(87,1)	103,3	-/+	
Zysk/strata netto^{3/}	(61,6)	77,2	-/+	

1/ w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych

2/ Przed rezerwami

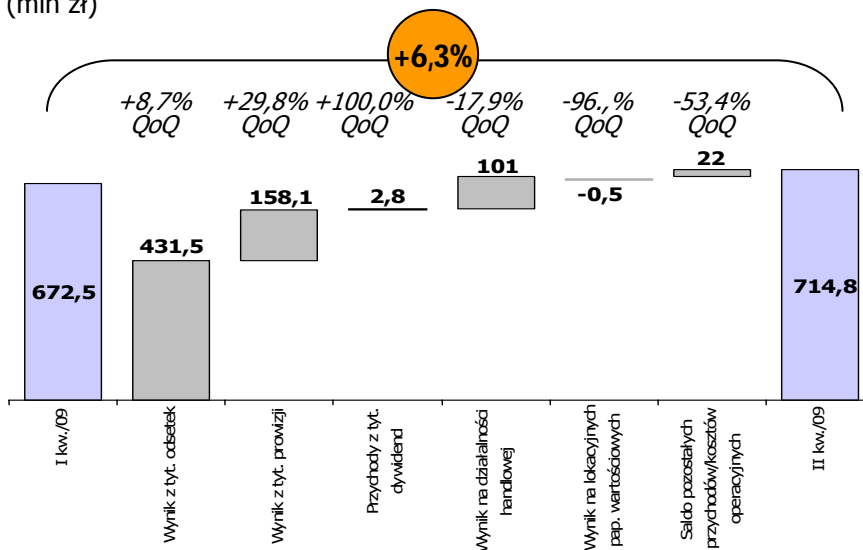
3/ Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA

Analiza wyników II kw. 2009

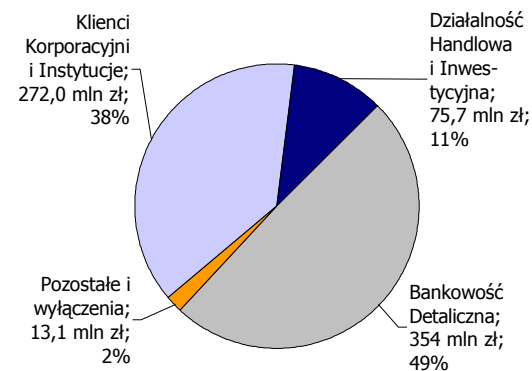
Dochody Grupy BRE Banku



Dochody Grupy BRE Banku w II kw./09 vs. I kw./09
(mln zł)



Struktura dochodów Grupy BRE Banku wg linii biznesowych, II kw./09



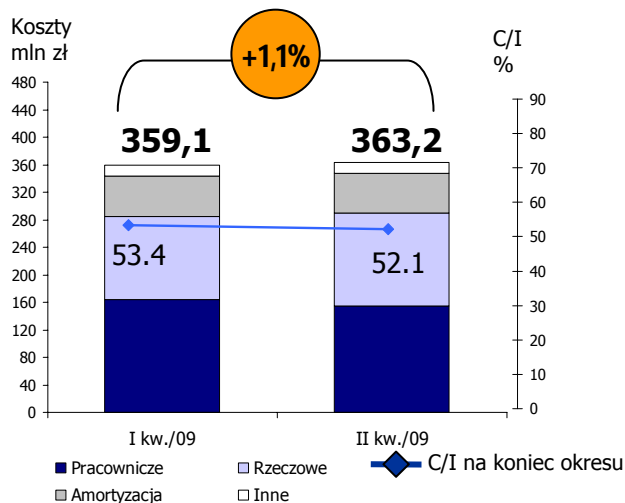
Dochody z działalności powtarzalnej w II kw./09 na rekordowym poziomie

- **Staly wzrost wyniku z tytułu odsetek od stycznia 2009;** wzrost marży odsetkowej do 2,3% (vs. 2,2% w I kw./09)
- **Wzrost wyniku z tytułu prowizji o 30%** dzięki wzrostowi opłat z działalności maklerskiej i ubezpieczeniowej
- **Niższy wynik z działalności handlowej:** negatywny wpływ opcji walutowych z tytułu zidentyfikowanego ryzyka kredytowego w wysokości -24,5 mln zł;
Zyskowny obrót i pośrednictwo na rynku walutowym spot
- **Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych** obniżone przez -18,5 mln zł rezerwy na należności spółki zależnej z Grupy Intermarket



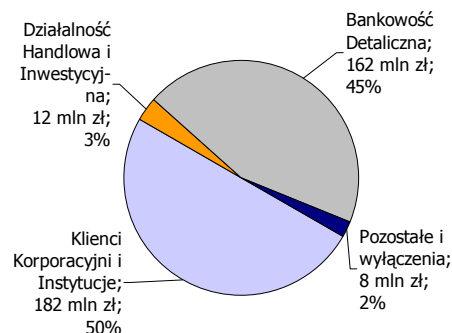
Ogólne koszty administracyjne + amortyzacja Grupy BRE Banku

w II kw./09 vs I kw./09



Struktura kosztów wg linii biznesowych w II kw./09

w II kw./09



Ścisła kontrola kosztów przynosi efekty: spadek wskaźnika C/I do 52,1%

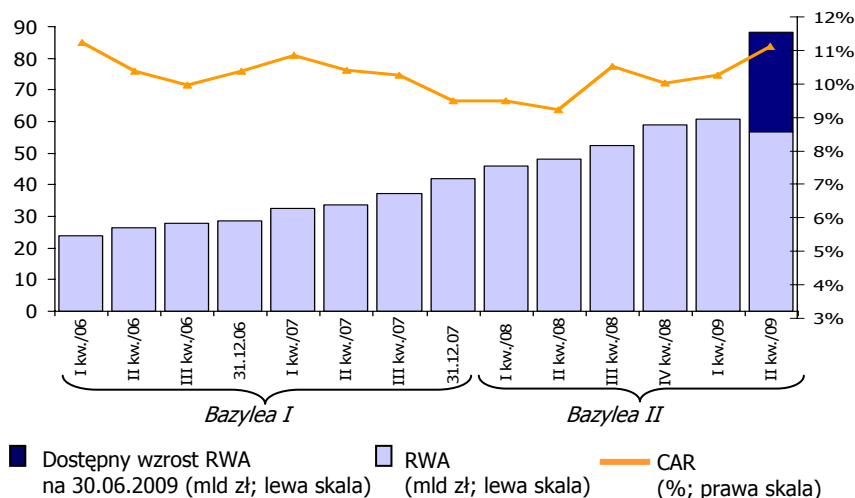
- *Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych wraz z amortyzacją o 1,1% QoQ i spadek o 1,0% YoY*
- *Stabilny poziom kosztów w ujęciu kwartalnym:*
 - *redukcja kosztów osobowych o 5,5%*
 - *wyższe wydatki na marketing oraz ogólny wzrost cen na rynku wpłynęły na wzrost kosztów rzeczowych (o 11,3% QoQ)*
- *Wskaźnik kosztów do dochodów Grupy z działalności kontynuowanej obniżył się o 4,3 pp. YoY*

Analiza wyników II kw. 2009

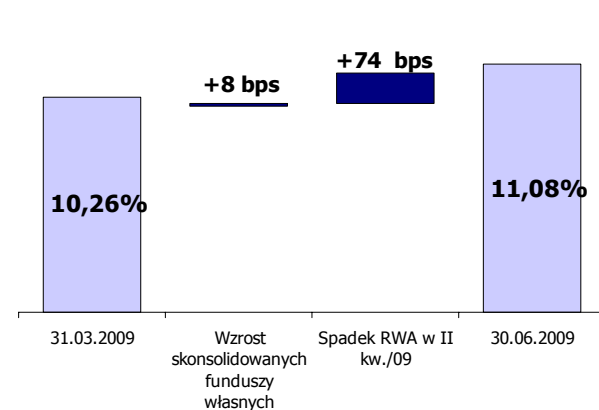
Współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku



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



Zmiana współczynnika wypłacalności (CAR) wg Bazylei II



Wzrost współczynnika wypłacalności do 11,08%

- CAR na poziomie 11,08% na 30.06.09 vs. 10,26% w marcu br. oraz 10,04% na koniec 2008
- Spadek skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem (RWA) o 4,0 mld zł do 56,9 mld zł w II kw./09 dzięki ścisłemu zarządzaniu RWA
- Wskaźnik Tier 1 na poziomie 6,20% na 30.06.09 w porównaniu do 5,67% w marcu br. oraz 5,62% na 31.12.2008



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I-II kw. 2009 r.

Sytuacja gospodarcza

BREnova w pigułce

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych



Zarządzanie ryzykiem

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-II kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

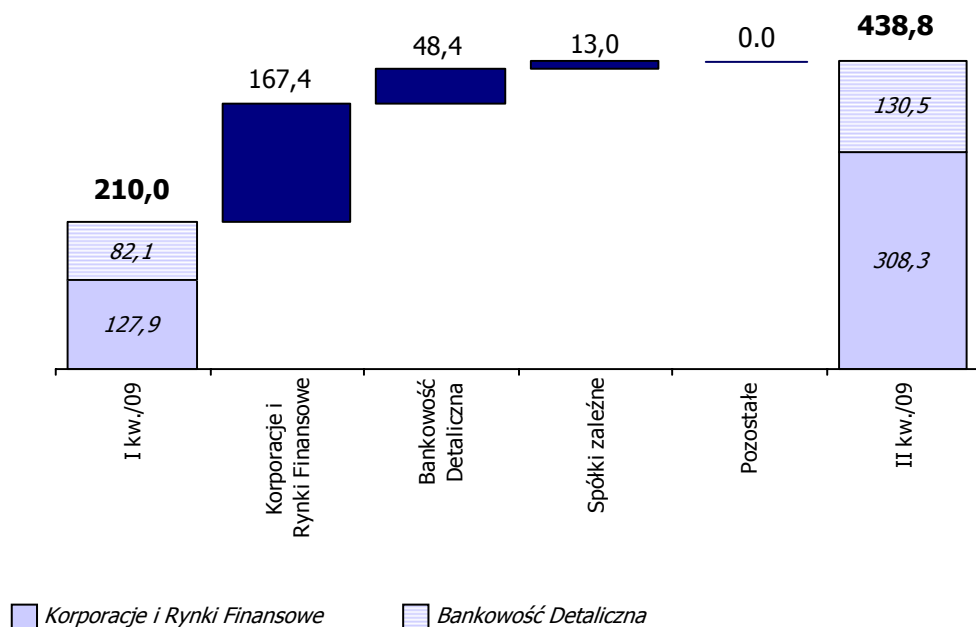


Rezerwy wynikają głównie z:

- **problemów na rynku instrumentów pochodnych**
- **kredytów gotówkowych dla zewnętrznych klientów mBanku**

Struktura rezerw na kredyty w Grupie BRE Banku w II kw./09

(kwartalny przyrost rezerw na kredyty wg segmentów, mln zł)



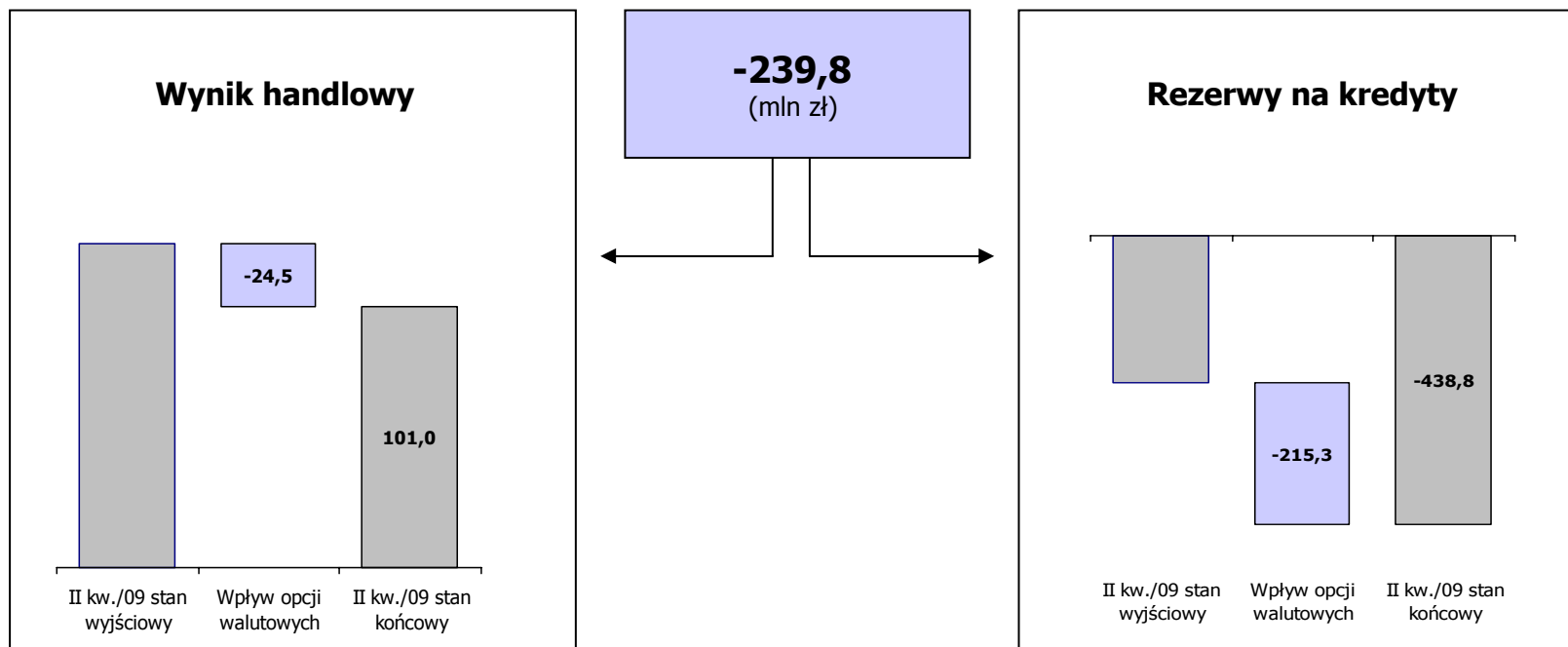
- Czynniki wpływające na wzrost rezerw na kredyty w II kw./09:
 - Odpisy na należności kredytowe od klientów posiadających zobowiązania z tytułu transakcji pochodnych
 - Wyższe rezerwy na kredyty nie-hipoteczne mBanku
 - Wzrost rezerw na klientów leasingowych
- Wskaźnik NPL BRE Banku (wg PSR) na poziomie 4,8%, poniżej średniej rynkowej (6,3%)
- Udział portfela default w portfelu ryzyka BRE Banku na poziomie 3,5% na 30.06.2009 vs. 2,3% na 31.03.2009

Zarządzanie ryzykiem

Rezerwy na instrumenty pochodne w II kw. 2009:
Wpływ na wynik brutto



Wpływ instrumentów pochodnych na skonsolidowany wynik brutto w II kw. 2009



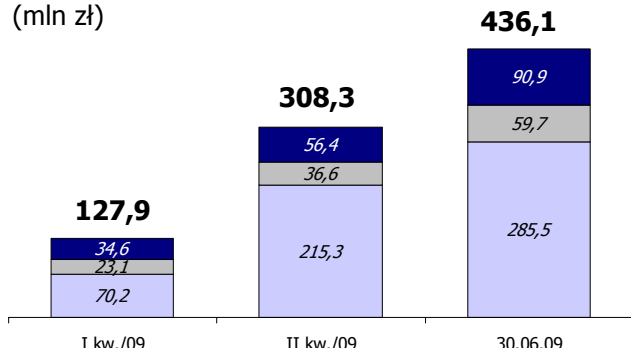
- *Utrata wartości instrumentów pochodnych z tytułu zidentyfikowanego ryzyka kredytowego (zł): -24,5 mln*
- *Rezerwy na kredyty związane z zamkniętymi transakcjami pochodnymi (zł): -215,3 mln*



Odpisy z tytułu transakcji pochodnych główną przyczyną wzrostu rezerw

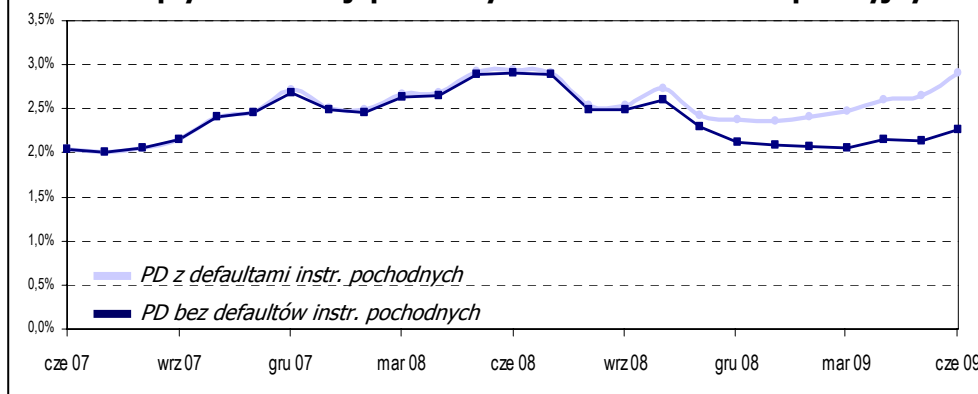
- **Całkowity wpływ odpisów**
na należności kredytowe od klientów posiadających zobowiązania z tyt. transakcji pochodnych **na poziomie 215,3 mln zł w II kw./09** (w sumie: 285,5 mln zł w I półroczu br.)
- 188 klientów podlegało analizie:
 - 19 klientów objętych procesem fundamentalnej restrukturyzacji zadłużenia w zakresie wydłużenia terminów spłat, struktury ekspozycji i zabezpieczeń
- Ze względu na pogorszenie ogólnej sytuacji gospodarczej obserwowana jest migracja ratingów (trend utrzymujący się od kilku kwartałów)
- Z powodu trwającego procesu restrukturyzacji, który powinien zakończyć się w III kw. br., oczekiwane jest stopniowe obniżanie poziomu zawiązywanych rezerw

Rezerwy na kredyty korporacyjne kwartałami
(mln zł)



■ Rezerwy wynikające z transakcji pochodnych ■ Leasing ■ Rezerwy standardowe

Wpływ transakcji pochodnych na PD klientów korporacyjnych



Zarządzanie ryzykiem

Rezerwy na kredyty w I-II kw. 2009:
Bankowość Detaliczna



Wzrost rezerw spowodowany przez portfel nie-hipoteczny

Portfel kredytów gotówkowych mBanku:

- Sprzedaż produktu zakończona w maju
- Opóźniony wpływ na jakość portfela kredytów nie-hipotecznych oraz poziom rezerw
- Oczekiwany stopniowy spadek rezerw w 2009 r.

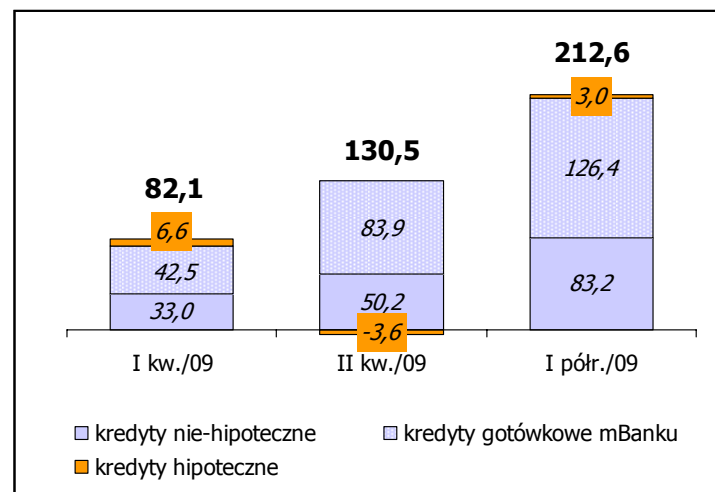
Pozostała część portfela nie-hipotecznego:

- nie odbiega od akceptowalnych poziomów ryzyka dla tego typu ekspozycji
- mieści się w dolnych przedziałach rynkowych

Wysoka i stabilna jakość portfela kredytów hipotecznych

- Jakość portfela kredytów hipotecznych jest znacznie wyższa niż w grupie rówieśniczej
- Oczekiwane jest jedynie umiarkowane pogorszenie jakości portfela, bez znacznego wpływu na poziom rezerw
- Poziom NPL portfela kredytów hipotecznych na poziomie 0,43%

Rezerwy na kredyty detaliczne kwartałami
(mln zł)





1

BREnova: Przygotowani na trudne czasy

2

Zdrowe podstawy biznesu

3

Oczekiwany stopniowy spadek rezerw na kredyty



Podsumowanie wyników Grupy BRE Banku w I-II kw. 2009 r.

Sytuacja gospodarcza

BREnova w pigułce

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Zarządzanie ryzykiem



Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-II kw. 2009 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych



Szczegółowe wyniki działalności pionów – slajdy 30-46	<i>Nr slajdu</i>	Dodatkowe informacje nt. danych finansowych – slajdy 47-62	<i>Nr slajdu</i>
Bankowość Detaliczna BRE Banku	31-37	<i>Rachunek wyników wg IFRS</i>	48
<i>Podsumowanie działalności w II kw./09</i>	32	<i>Wyniki spółek Grupy BRE Banku</i>	49
<i>Akwizycja klientów i wolumeny</i>	33	<i>Wynik odsetkowy</i>	50
<i>Udział w rynku kredytów i depozytów</i>	35	<i>Wynik z prowizji</i>	51
<i>Kredyty hipoteczne: struktura portfela i jakość</i>	36	<i>Wynik z działalności handlowej</i>	52
<i>Sprzedaż kredytów, depozytów i akwizycja klientów</i>	37	<i>Struktura kosztów administracyjnych</i>	53
Klienci i Rynki Finansowe	38-46	<i>Kredyty i depozyty</i>	54
<i>Podsumowanie działalności w II kw./09</i>	39	<i>Analiza bilansu: aktywa</i>	55
<i>Akwizycja klientów i wolumeny</i>	40	<i>Analiza bilansu: pasywa</i>	56
<i>Udział w rynku kredytów i depozytów</i>	41	<i>Wskaźnik kredytów do depozytów</i>	57
<i>Leasing i faktoring</i>	42	<i>Źródła finansowania: zapadalność pożyczek w FX</i>	58
<i>BRE Bank Hipoteczny</i>	43	<i>Rezerwy na kredyty</i>	59
<i>Dom Inwestycyjny BRE Banku (BRE Securities)</i>	44	<i>Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK</i>	60
<i>Inwestycje własne</i>	45	<i>Struktura portfela ryzyka, odpisy</i>	61
<i>Działalność Handlowa i Inwestycyjna: udział w rynku</i>	46	<i>Zmiany średniego PD w portfelu kredytowym</i>	62

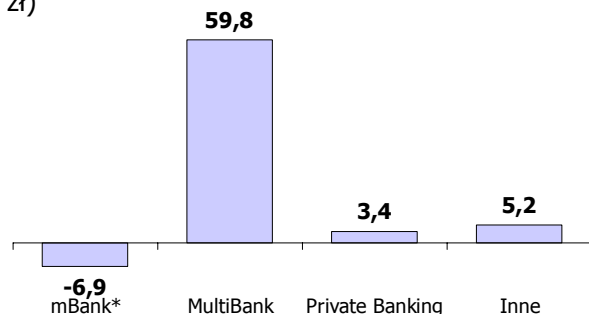


Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Bankowość Detaliczna

Wkład poszczególnych jednostek do wyniku brutto Bankowości Detalicznej w II kw./09

(mln zł)



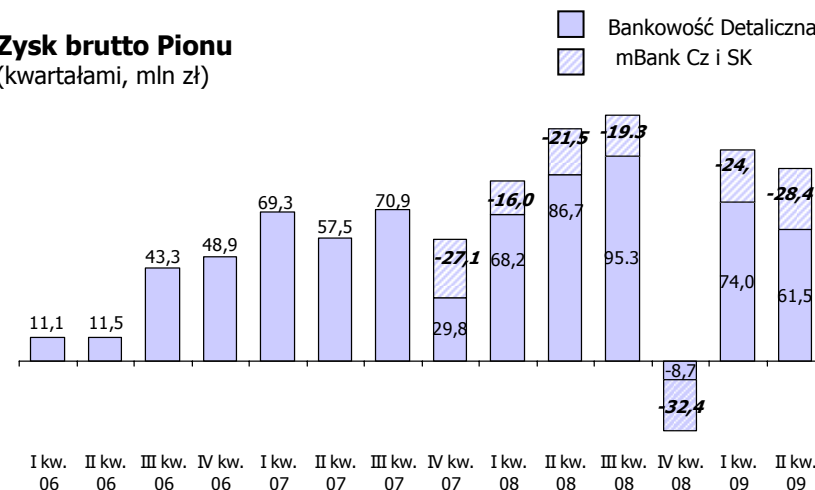
* Wynik brutto mBanku zawiera stratę mBanku w Czechach i na Słowacji

61,5 mln zł zysku brutto Bankowości Detalicznej w II kw./09

- Wkład Pionu do wyników Grupy BRE Banku w II kw. br.:
49,5% udział w łącznych dochodach Grupy,
57,1% udział w wyniku z tytułu odsetek,
28,5% udział w wyniku z tytułu opłat i prowizji
- Wzrost dochodu odsetkowego w II kw./09 (+5,1% QoQ)
- Wysoka dynamika wyniku z tytułu opłat i prowizji (+96,3 QoQ)

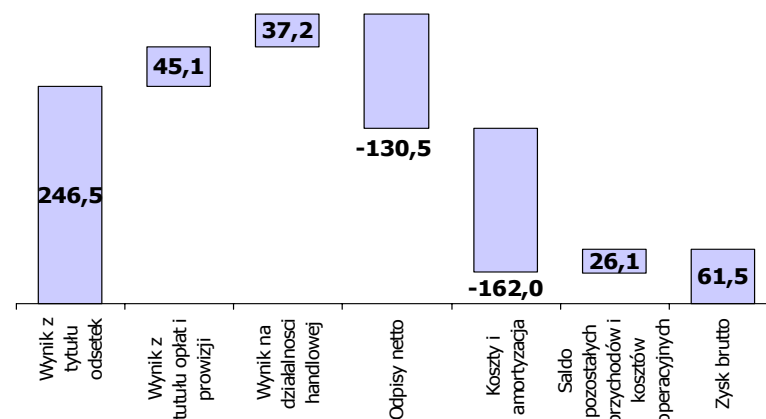
Zysk brutto Pionu

(kwartałami, mln zł)



Struktura wyniku brutto Pionu w II kw./09

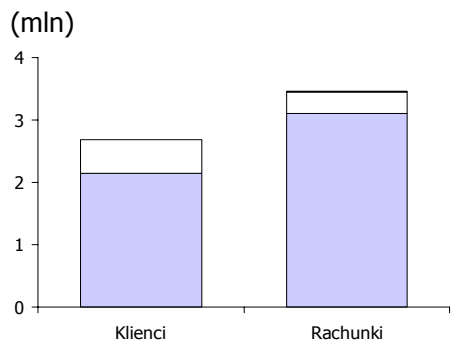
(mln zł)



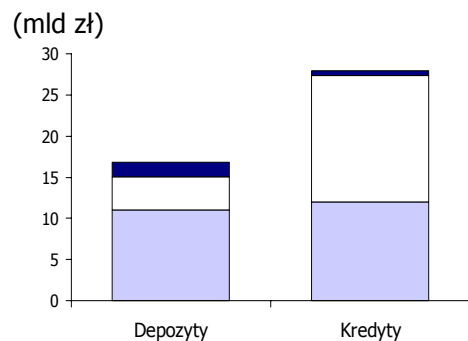
* Z uwzgl. rozliczeń wewnętrznych



Dane na 30.06.2009



■ mBank (Polska) □ MultiBank ■ Private Banking



Koniec I kw./09

Zmiana

Koniec II kw./09

2,6 mln

klienci

+3,8%

2,7 mln

3,3 mln

rachunki

+6,1%

3,5 mln

16,1 mld

depozyty (zł)

+4,3%

16,8 mld

28,4 mld

kredyty (zł)

-1,8%

27,9 mld

23,2 mld

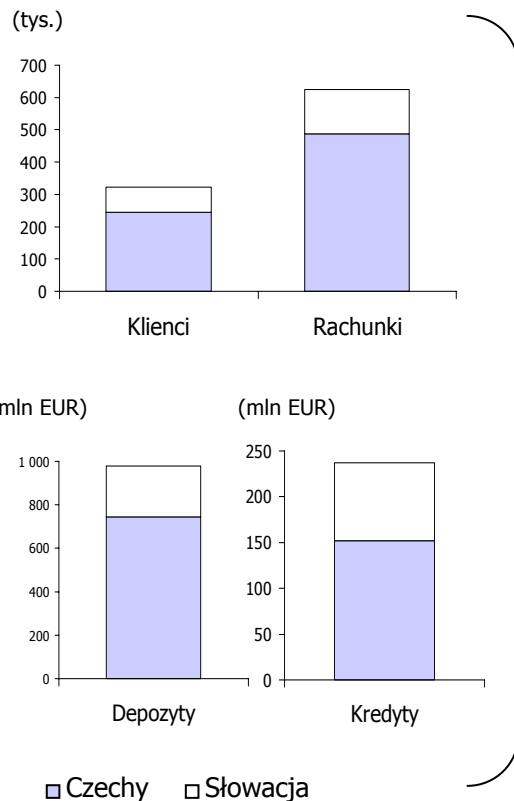
W tym.:
hipoteczne (zł)

-4,3%

22,2 mld



Dane na 30.06.2009



Koniec I kw./09

Zmiana

Koniec II kw./09

293,9 tys.

klienci

+9,9%

322,9 tys.

526,5 tys.

rachunki

+18,4%

623,6 tys.

815,7 mln

depozyty (EUR)

+19,9%

978,4 mln

215,6 mln

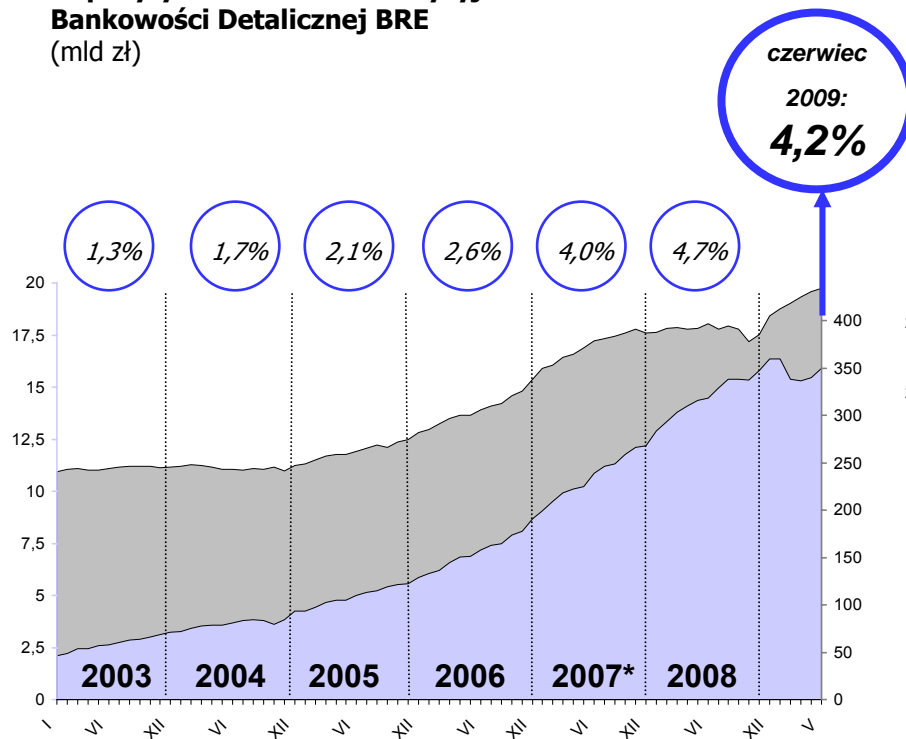
kredyty (EUR)

+9,9%

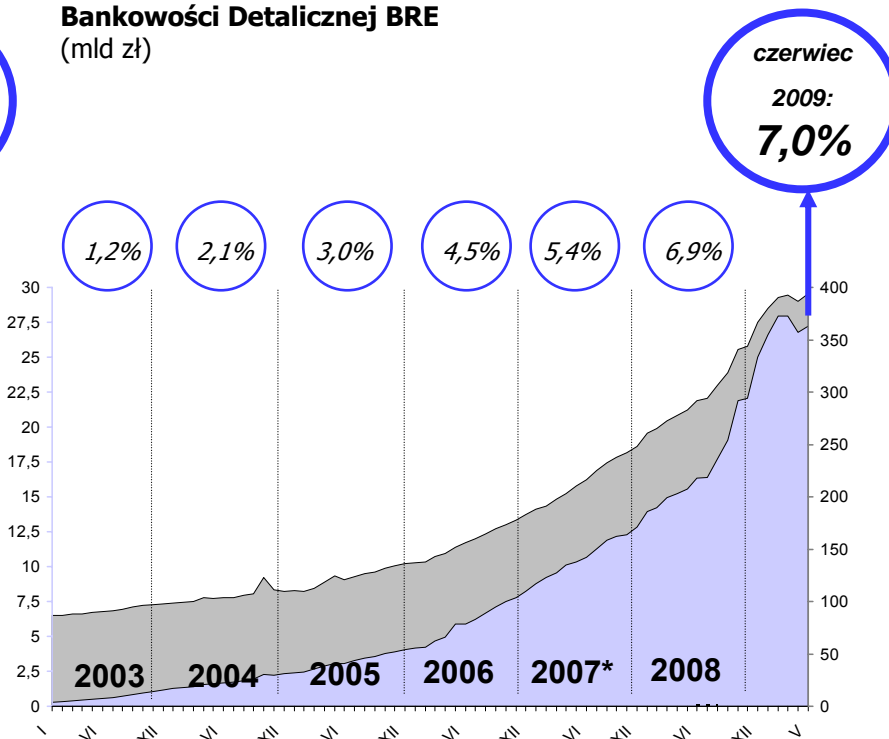
236,9 mln

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Depozyty i kredyty – udziały rynkowe

**Depozyty i Fundusze Inwestycyjne
Bankowości Detalicznej BRE**
(mld zł)



**Kredyty
Bankowości Detalicznej BRE**
(mld zł)



BRE Bank (skala lewa)
 Rynek (skala prawa)
 Udział w rynku (na koniec okresu)

**od XII/2007 Bankowość Detaliczna BRE pokazywana razem z depozytami/kredytami Private Banking*

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Kredyty hipoteczne – struktura i jakość portfela

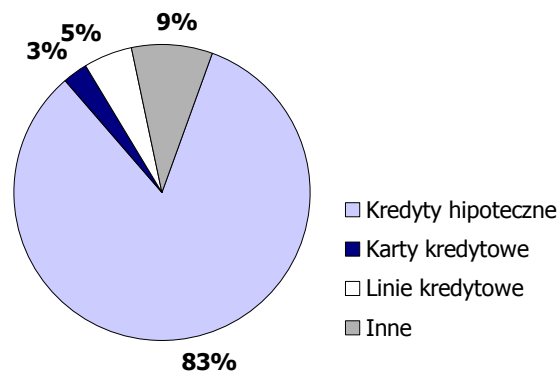


Portfel kredytów hipotecznych BRE Banku (kredyty dla osób fizycznych Bankowości Detalicznej)

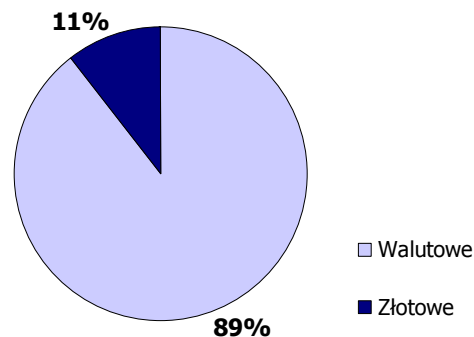
	Razem	ZŁ	FX
<i>Wartość bilansowa (mld zł)</i>	22,23	2,5	19,88
<i>Średnia zapadalność (lata)</i>	23,37	20,57	23,80
<i>Średnia wartość (tys. zł)</i>	265,57	209,20	274,31
<i>Średnie LTV (%)</i>	85,3	55,7	89,7
<i>NPL (%)</i>	0,43	1,45	0,31

Stan na 30.06.2009

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 30.06.2009



Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych) na 30.06.2009

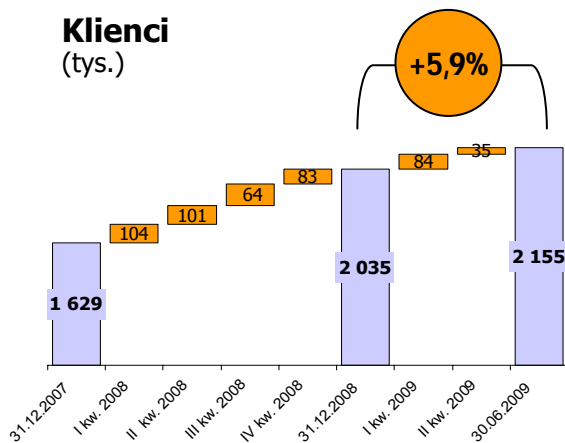


Bankowość Detaliczna BRE Banku: Dynamika sprzedaży netto (kwartałami)

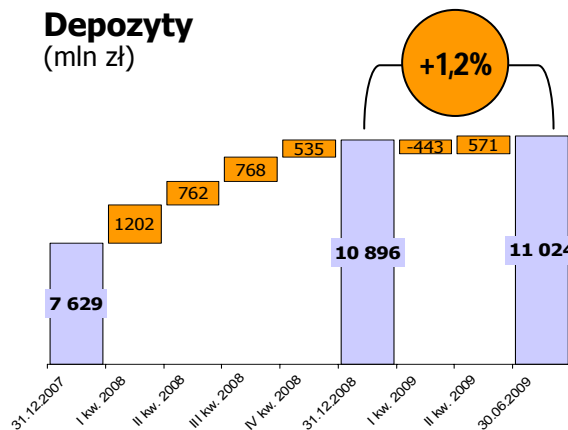


mBank

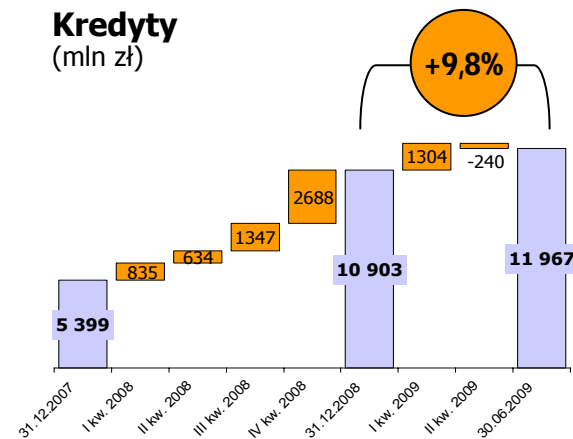
Klienci
(tys.)



Depozyty
(mln zł)

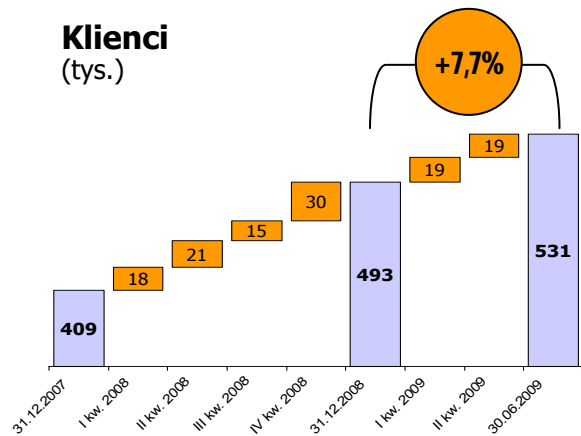


Kredyty
(mln zł)

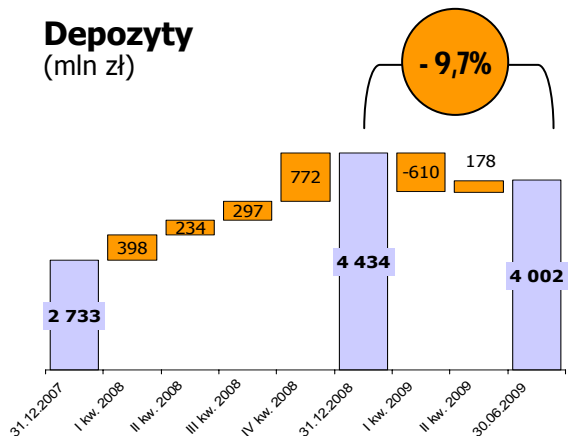


MultiBank

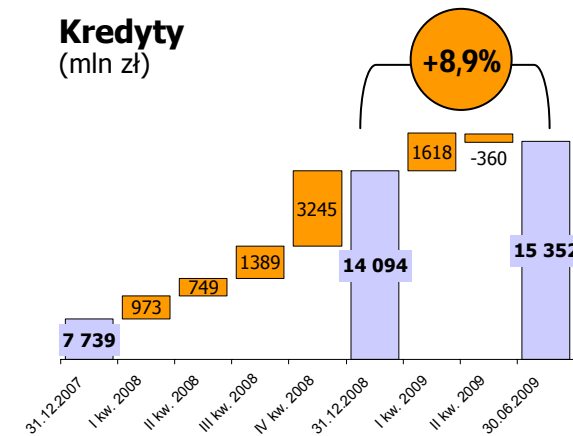
Klienci
(tys.)



Depozyty
(mln zł)



Kredyty
(mln zł)



■ Stan ■ Zmiana

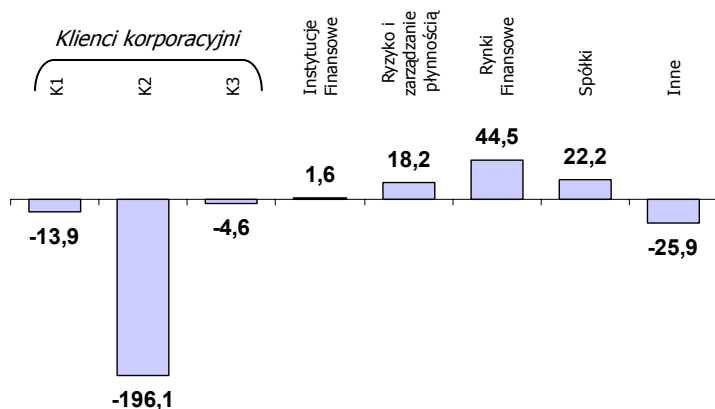


Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Korporacje i Rynki Finansowe

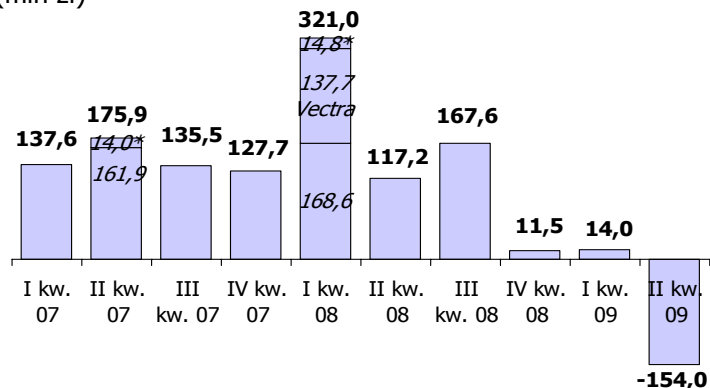
Korporacje i Rynki Finansowe: Podsumowanie II kw. /09 - Wyniki finansowe

Wkład poszczególnych jednostek do wyniku brutto Korporacji i Rynków Finansowych w II kw./09 (mln zł)

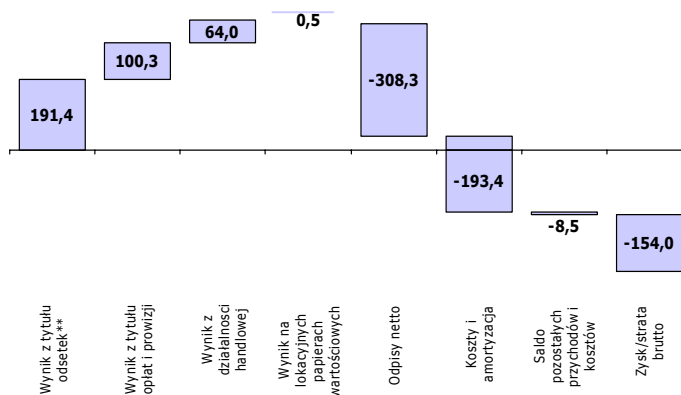


- Wynik brutto Pionu w II kw./09: -154,0 mln zł
- Znaczący wpływ rezerw (308,3 mln zł) na wynik Pionu, zwłaszcza rezerw powiązanych z transakcjami pochodnymi (215,3 mln zł)
- Spółki w ramach Pionu osiągnęły zysk brutto w wysokości 22,2 mln zł

Wynik brutto Pionu kwartałami (mln zł)



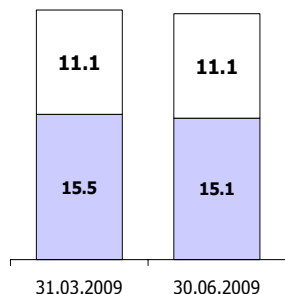
Struktura wyniku brutto Korporacji i Rynków Finansowych w II kw./09 (mln zł)



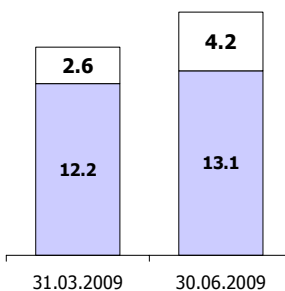
* II kw./07 - Sprzedaż akcji Mostostalu Zabrze; I kw./08 - Spłata kredytu zdefaultowanego
** Z uwzgl. rozliczeń wewnętrznych



Kredyty korporacyjne
(mld zł)



Depozyty korporacyjne
(mld zł)



■ Przedsiębiorstwa
wg definicji NBP

Koniec I kw./09

Zmiana

Koniec II kw./09

13 081

Klienci korporacyjni

-0,7%

12 990

26,6 mld

Kredyty klientów korporacyjnych (zł)

-1,5%

26,2 mld

15,5 mld

w tym **kredyty dla przedsiębiorstw (zł)**

-2,5%

15,1 mld

14,8 mld

Depozyty klientów korporacyjnych (zł)

+16,9%

17,3 mld

12,2 mld

w tym **depozyty przedsiębiorstw (zł)**

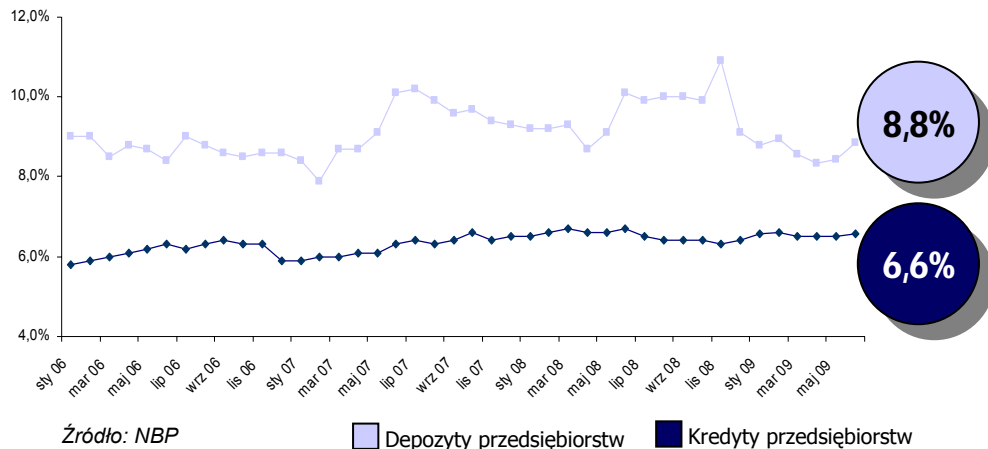
+7,1%

13,1 mld

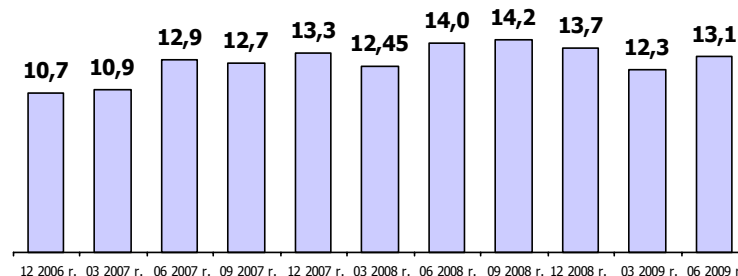
Klienci Korporacyjni i Instytucje: Kredyty i depozyty – udział w rynku przedsiębiorstw*



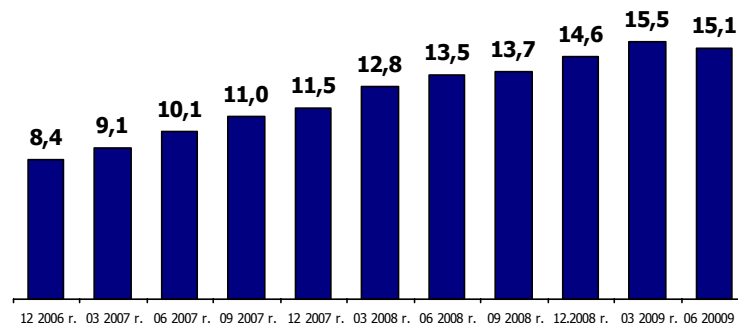
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw w okresie styczeń 2005 r. – czerwiec 2009 r.



Depozyty przedsiębiorstw w BRE Banku (tylko bank, w mld zł)



Kredyty przedsiębiorstw w BRE Banku (tylko bank, w mld zł)



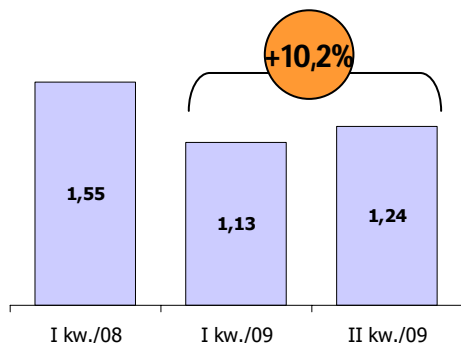
- **13,1 mld zł depozytów przedsiębiorstw w BRE Banku na koniec II kw./09**
- *Wzrost bazy depozytowej w II kw./09 o 7,1% w porównaniu z I kw./09 to głównie skutek zainicjowanej w czerwcu br. „Akcji Sprzedaży Depozytów”*
- **15,1 mld zł kredytów przedsiębiorstw w BRE Banku na koniec II kw./09 (+11,9% YoY)**

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



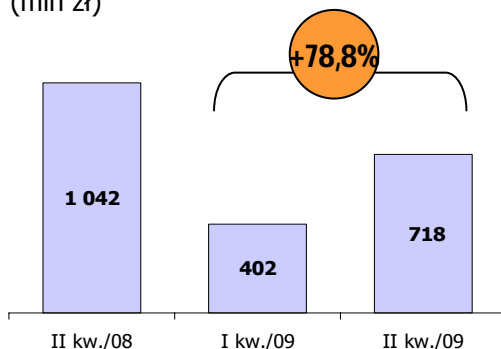
Grupa Intermarket

Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket
(kwartałami, w mld EUR)



BRE Leasing

Wartość umów leasingu zawartych
przez BRE Leasing
(mln zł)



Spółki Grupy Intermarket*

- Strata -7,5 mln zł za II kw./09 (w tym -18,5 mln zł rezerwy na należności rumuńskiej spółki zależnej Intermarketu); łączna strata za I półrocze 2009 r.: -20,6 mln zł
- Obroty 1,2 mld EUR w II kw./09, wzrost o 10,2% QoQ
 - 19% spadek wartości skupionych faktur w ujęciu rocznym z powodu obniżenia aktywności gospodarczej klientów faktoringowych i trudności płatniczych
 - W II kw. br. pojawiły się sygnały poprawy sytuacji

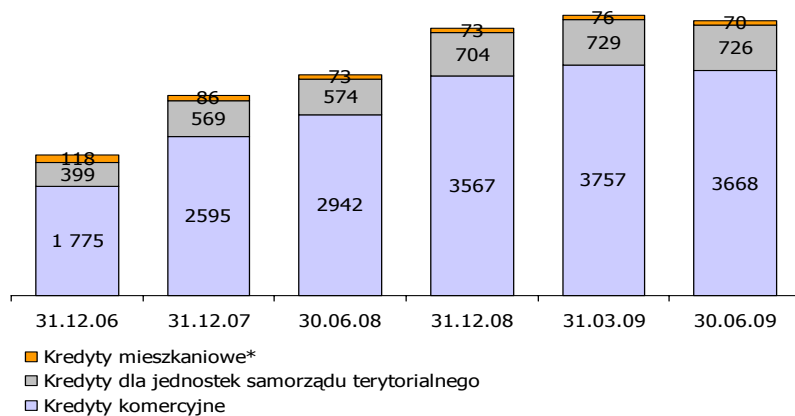
Polfactor

- 2,4 mln zł zysku brutto za II kw./09 (-5,8% QoQ) w związku z wyższymi odpisami na należności w warunkach spowolnienia gospodarczego; 4,9 mln zł zysku brutto za I półrocze 2009 r.:
- Obroty w II kw./09: 1 003 mln zł (+28% QoQ) łączne obroty w I półroczu 2009 r.: 1 785 mln zł (+9% YoY)
- -32 tys. zł starty brutto w II kw./09 (zysk brutto za I półrocze 2009 r.: 4,8 mln zł)
- Strata za II kw./09 z powodu niższej sprzedaży i konieczności utworzenia odpisów aktualizujących należności w kontekście trudnej sytuacji makroekonomicznej
- Podpisane umowy leasingowe:
 - 718 mln zł w II kw./09, wzrost o 78,8% QoQ, ze względu na zwarcie umów leasingu nieruchomości na kwotę 368 mln zł
 - Spadek o 31,1% YoY w związku z niższym popytem leasing

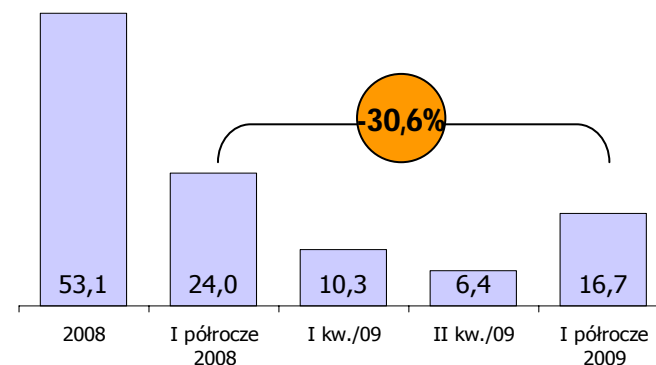
*tj. spółek konsolidowanych z BRE Bankiem: Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor S.A. i Magyar Factor zRt.



Portfel kredytowy (mln zł)
Zaangażowanie bilansowe



Zysk brutto (mln zł)



- 5 mld zł całkowitego portfela kredytowego BBH (bilansowy i pozabilansowy) na koniec II kw./09, o 11,6% więcej niż przed rokiem
- 894,4 mln zł portfela bilansowego kredytów dla firm deweloperskich na 30.06.09
- 16,7 mln zł zysku brutto na koniec czerwca br. (wobec 24,0 mln zł przed rokiem)
- Zwrot z kapitału (ROE): 10,7% w II kw./09 (17,9% w II kw./08)
- Wzrost współczynnika C/I (z 43,3% w II kw./08 do 50,1% w II kw./09)
- Bilansowy stan rezerw na koniec II kw./09: 12,3 mln zł (9,4 mln zł na koniec II kw./08); 1,03 mln zł wzrostu rezerw w II kw./09 (+9,2% od końca 2008 r.)

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

Klienci Korporacyjni i Instytucje: Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)




- IPO LW Bogdanka sfinalizowana (czerwiec 2009)



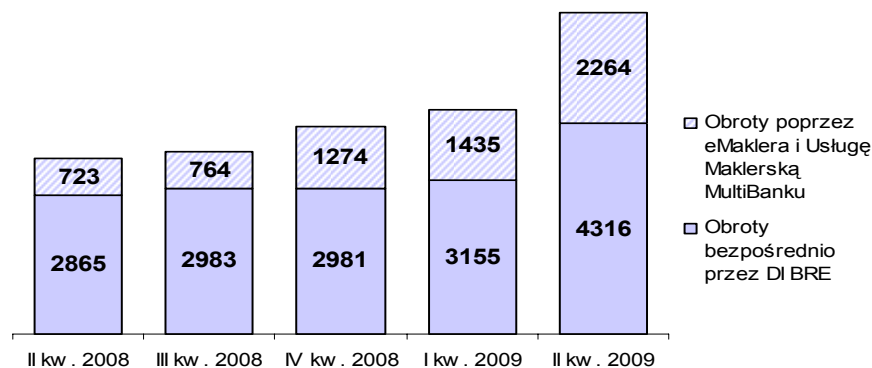
- 1 miejsce w rankingu domów maklerskich na rynku pierwotnym (kwiecień 2009)



- 1 miejsce w rankingu debiutów i nadsubrybowanych ofert IPO (kwiecień 2009)

- 16,8 mln zł zysku brutto po I półroczu 2009 r. vs. 15,1 mln zł w I półroczu 2008 r. (ROE annualizowane po I pół. 2009 r.: 94%)
- Wzrost udziałów rynkowych w głównych segmentach rynku kapitałowego
- Dalszy wzrost liczby klientów: 177,3 tys. rachunków po II kw. 2009 r. vs 155,3 tys. w 2008 r.

DI BRE Banku - obroty akcjami (mln zł)



Liczba rachunków w DI BRE Banku II kw. 2009 r. (tys.)

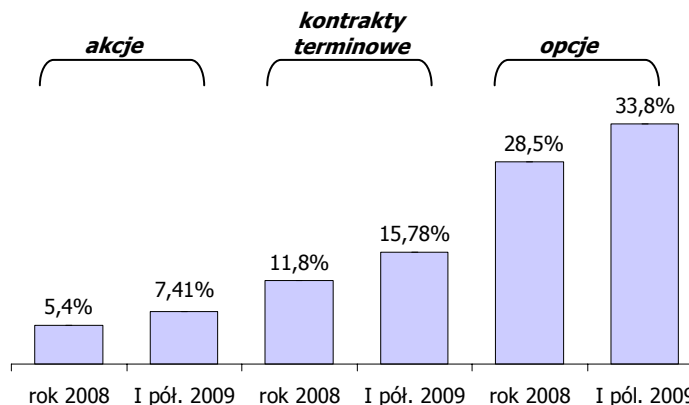
Liczba rachunków w DI BRE	24,5
eMakler (mBank)	133,2
Usługa Maklerska (MultiBank)	19,6
RAZEM	177,3

Udziały w rynku DI BRE Banku I pół. 2009 r. wg obrotów*

Akcje	7,41%	5 miejsce
Obligacje	4,55%	4 miejsce
Futures	15,78%	2 miejsce
Opcje	33,8%	1 miejsce

* wyliczenia na podstawie danych GPW, DI BRE

Udział DI BRE Banku w obrotach na GPW





*Największe inwestycje kapitałowe
wg stanu na 30.06.2009 r.*

*Udział
w kapitale spółki*

PZU SA

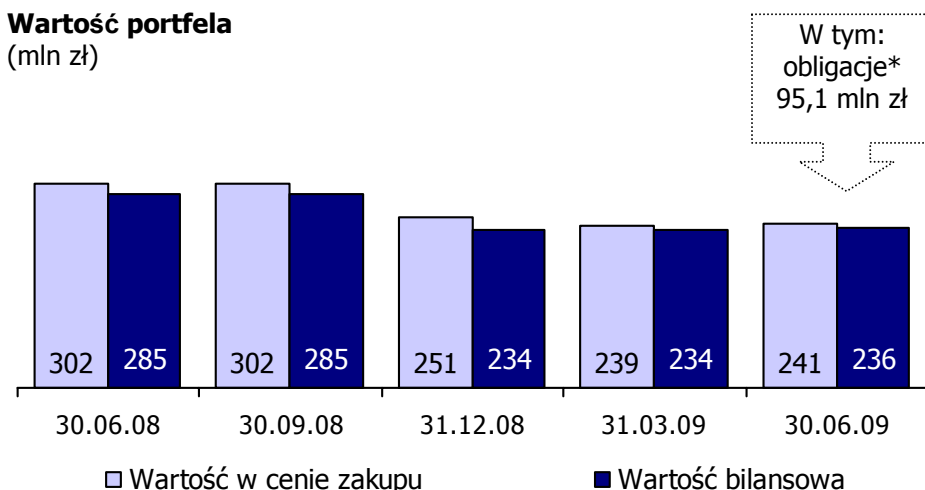
0,76%

Garbary Sp. z o.o.

100,00%

- Na koniec II kwartału 2009 r. **wartość portfela inwestycji własnych i mezzanine wyniosła 241 mln zł w cenie zakupu**
- W porównaniu do końca 2008 r., **wartość portfela spadła o 10 mln zł, co związane jest ze sprzedażą pakietu akcji Xtrade S.A. oraz nabyciem akcji Internet Group S.A. w wyniku wykonania opcji call**

Wartość portfela
(mln zł)

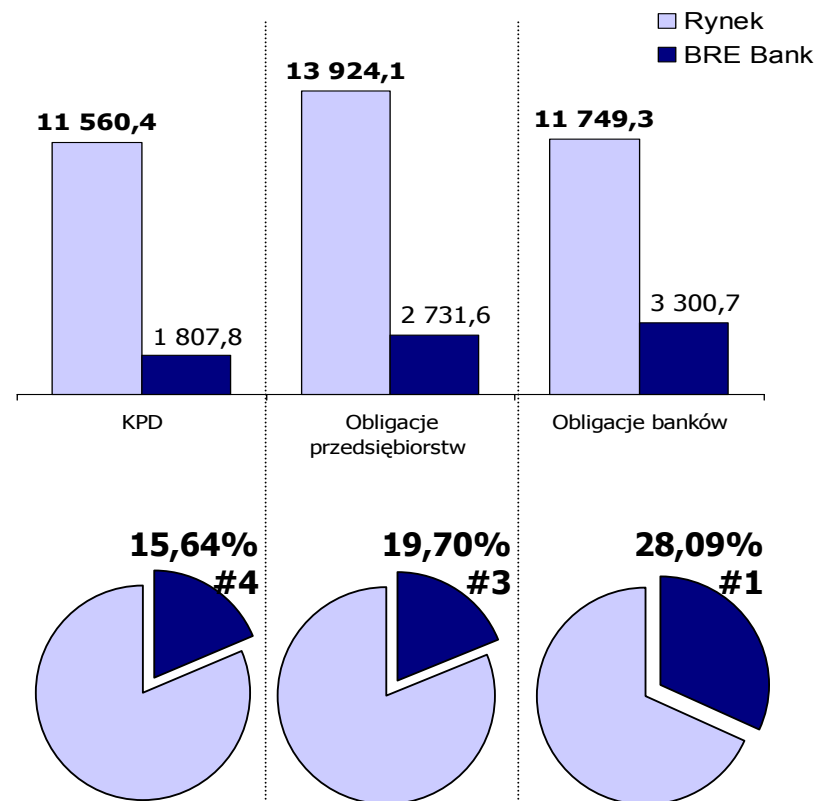
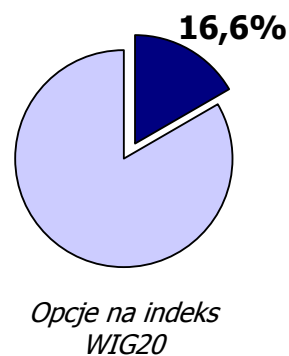
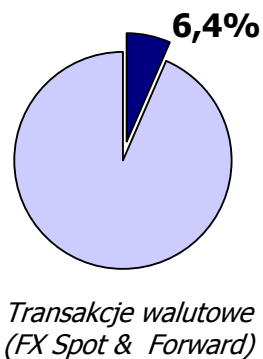
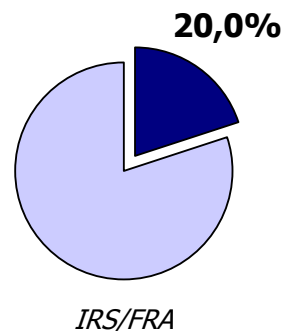
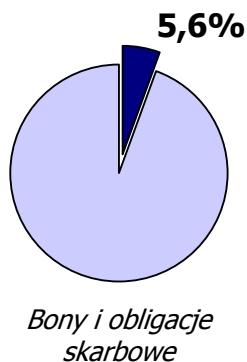


**Obligacje wyemitowane w związku z transakcjami mezzanine finance*



Udział w rynku* BRE Banku w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej

BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych** wg stanu na 30.06.2009 (mln zł)



* wg stanu na 31-05-2009; wyliczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

** Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30-06-2009 i wyliczenia własne



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

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

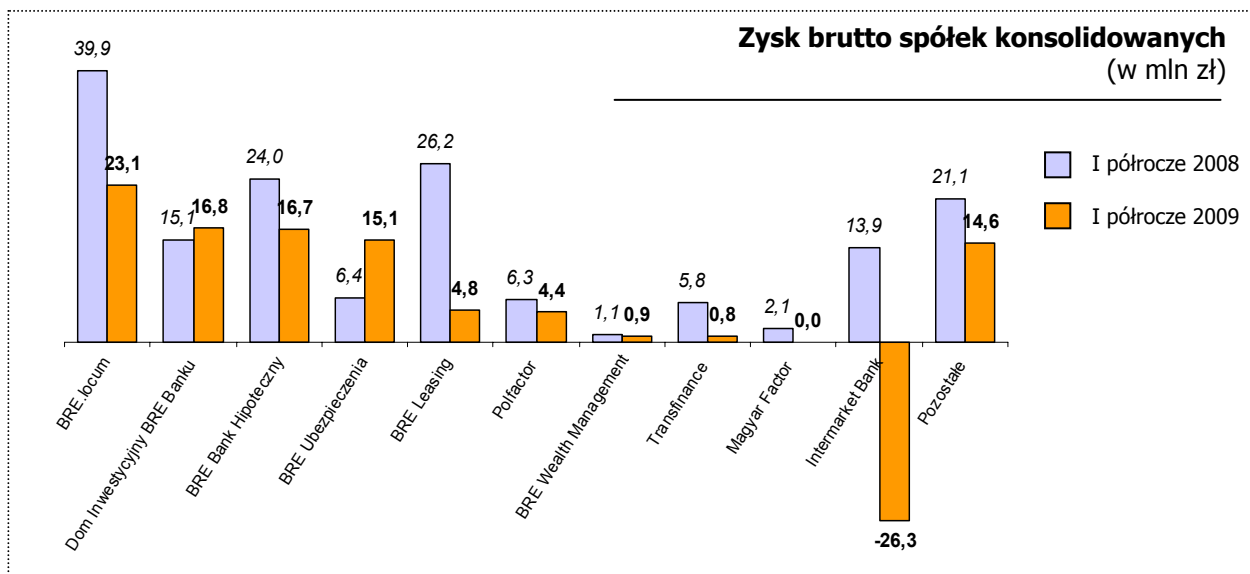


<i>w tys. zł</i> <i>w poszczególnych kwartałach</i>	<i>II kw./08</i>	<i>III kw./08</i>	<i>IV kw./08</i>	<i>I kw./09</i>	<i>II kw./09</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	327 305	364 846	384 421	397 103	431 487
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	145 359	135 026	128 700	121 842	158 122
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	3 733	10	5 686	-	2 822
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	119 115	167 758	61 907	122 991	100 971
<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	330	97	(2 149)	(16 606)	(544)
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	50 074	37 529	48 281	90 158	66 575
<i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	(45 626)	(70 808)	(130 468)	(210 028)	(438 824)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	(318 503)	(312 512)	(414 180)	(300 610)	(303 890)
<i>Amortyzacja</i>	(48 456)	(51 299)	(58 224)	(58 526)	(59 264)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(25 554)	(16 542)	(33 122)	(43 003)	(44 588)
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	207 777	254 105	(9 148)	103 321	(87 133)
<i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	-	-
<i>Zysk brutto</i>	207 777	254 105	(9 148)	103 321	(87 133)
<i>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE</i>	278 656	198 460	35 190	77 221	(61 557)

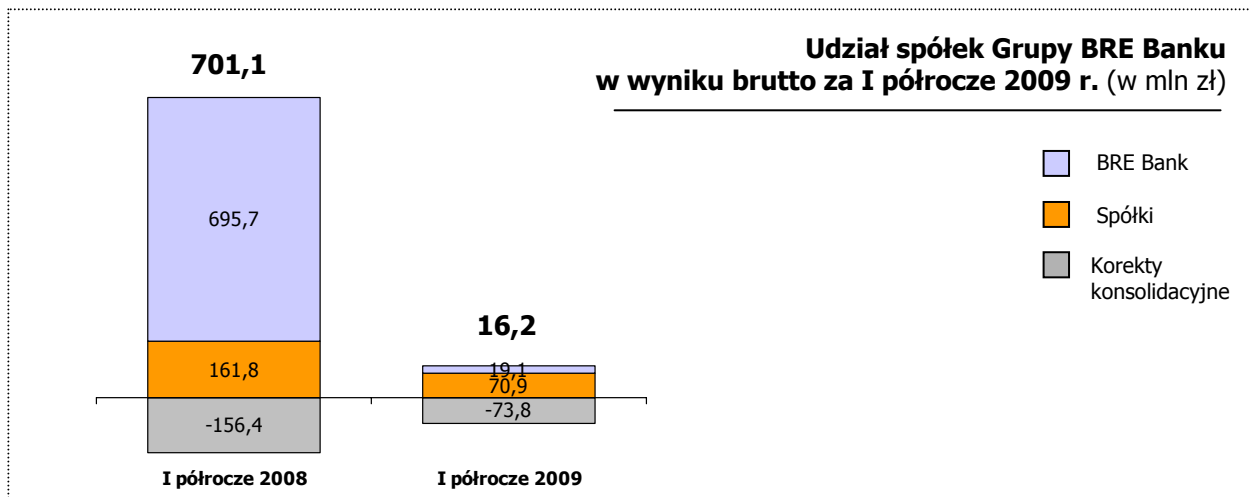
* Dane kwartalne z działalności kontynuowanej, i zaniechanej; kwartały 2008 r. uwzględniają konsolidację BRE Ubezpieczeń



Zysk brutto spółek konsolidowanych za I półrocze 2009 r. wyniósł 70,9 mln zł wobec 161,8 mln zł za I półrocze 2008 r.

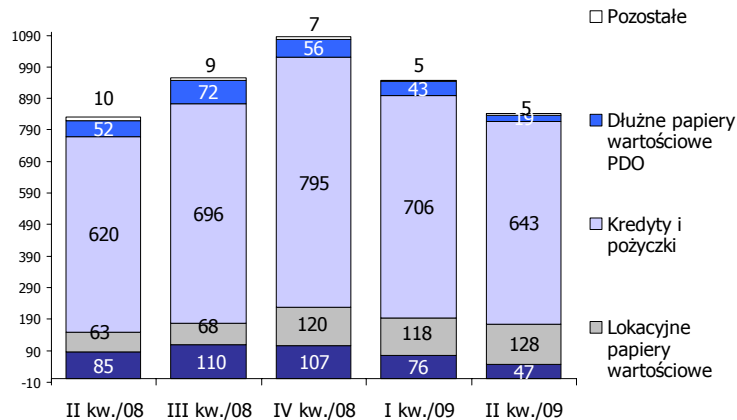


W II kw./09 spółki konsolidowane osiągnęły 37,6 mln zł zysku brutto (+12,5% vs. I kw./09)

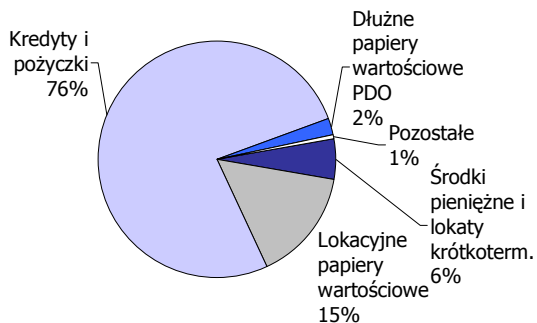


Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik odsetkowy i marża

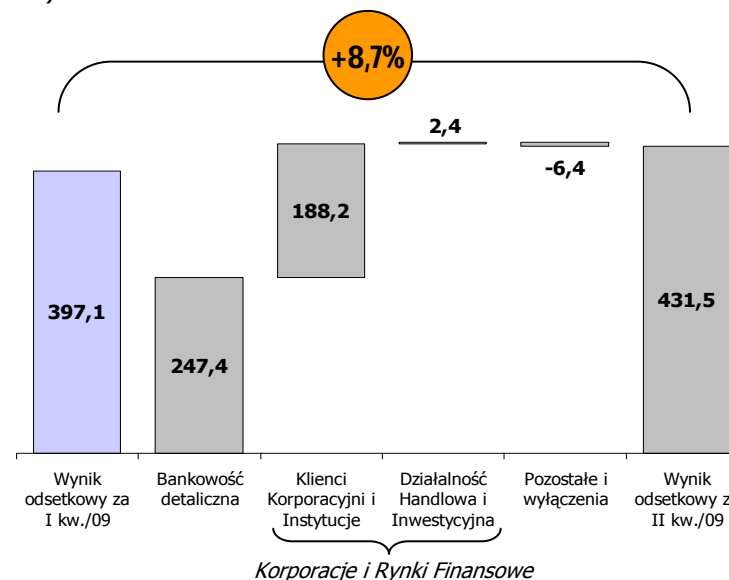
Struktura przychodów odsetkowych
(w danym kwartale, mln zł)



Struktura przychodów odsetkowych za II kw./09
(w %)



Wynik z tyt. odsetek za II kw./09 wg linii biznesowych
(mln zł)



Marża odsetkowa (NIM na koniec okresu, %)*

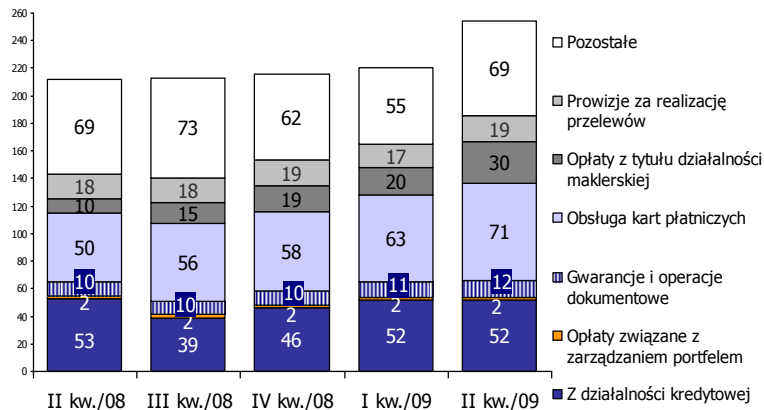
I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.
2007				2008				2009	
2,3	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3	2,4	2,3	2,2	2,3

* Marża kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z prowizji

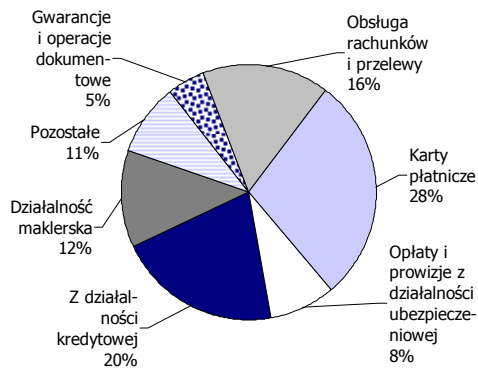
Struktura przychodów z tyt. prowizji

(w danym kwartale, mln zł)



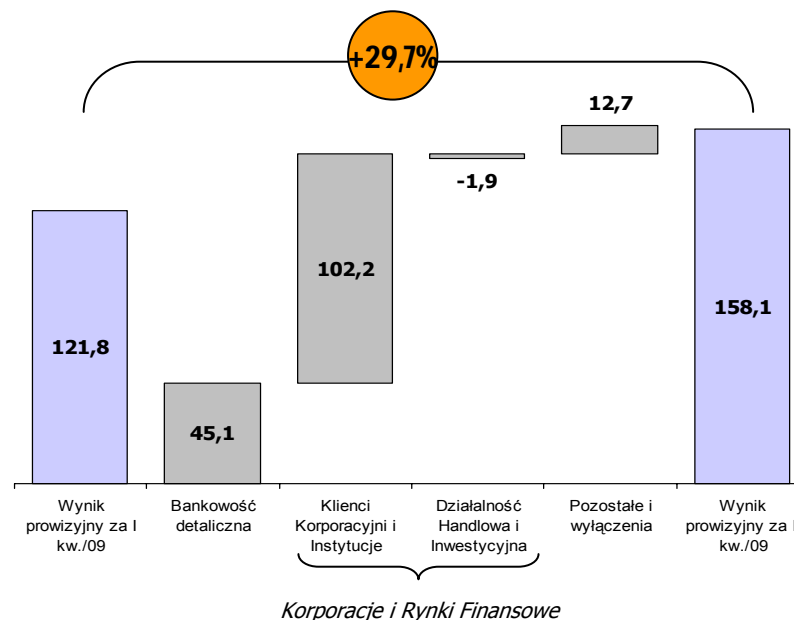
Struktura przychodów z tyt. prowizji za II kw./09

(w %)



Wynik z tyt. prowizji za II kw./09 wg linii biznesowych

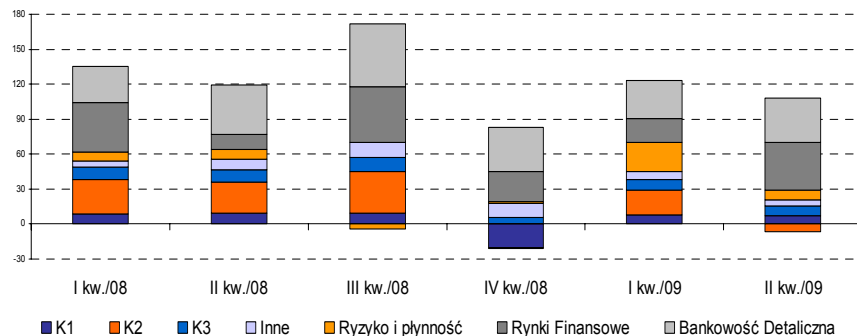
(mln zł)



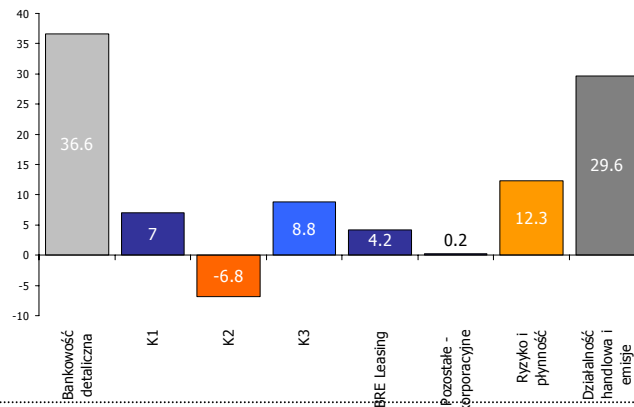
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z działalności handlowej Grupy BRE Banku

Wynik z działalności handlowej

(w danym kwartale, mln zł)

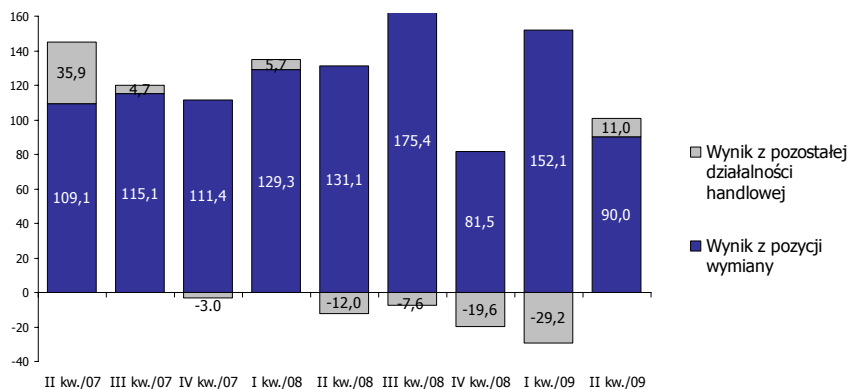


Wkład poszczególnych jednostek do wyniku z pozycji wymiany w II kw./09 (mln zł)

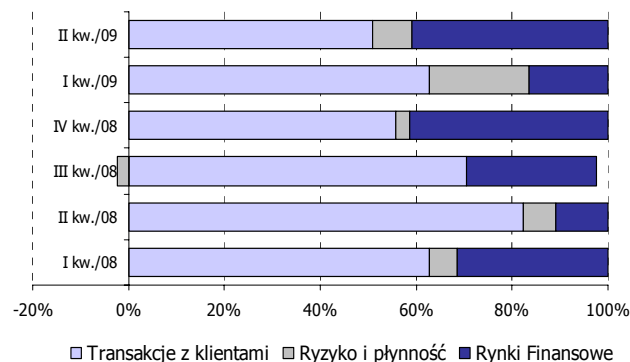


Struktura wyniku na działalności handlowej

(w danym kwartale, mln zł)



Udział transakcji z klientami w wyniku z działalności handlowej (%)

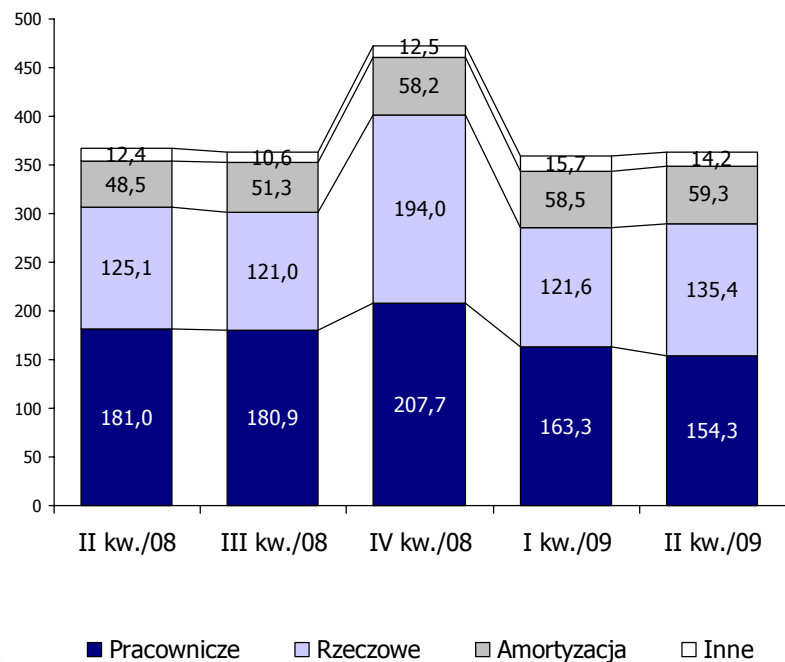


Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura kosztów administracyjnych

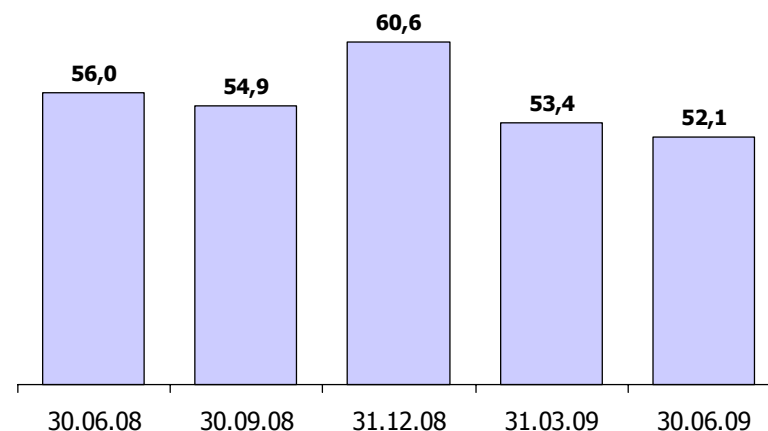


Struktura ogólnych kosztów administracyjnych +amortyzacja

(w danym kwartale, mln zł)



C/I Grupy BRE Banku*



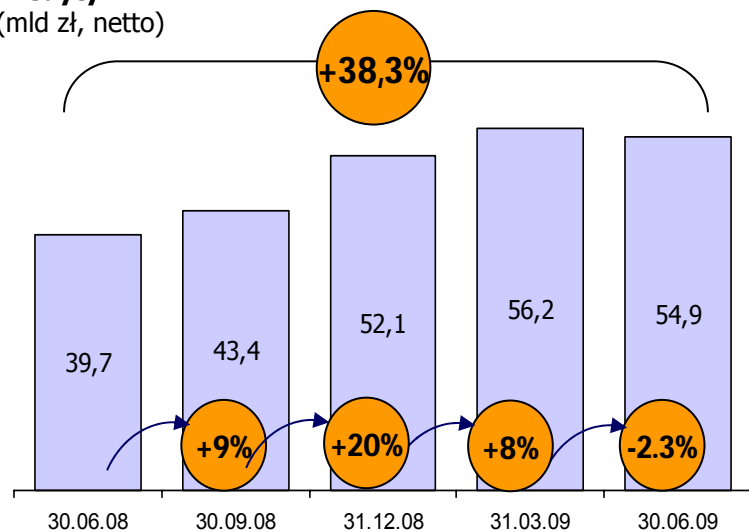
* Dane dla działalności kontynuowanej i zaniechanej bez transakcji jednorazowych.

Z transakcją jednorazową wskaźnik ten wyniósł odpowiednio dla 2008: II kw.: 48,3% ; III kw.: 49,7%.; IV kw.: 55,1%.

W I kw. i II kw. 2009 r. nie było transakcji jednorazowych i zaniechanej działalności.

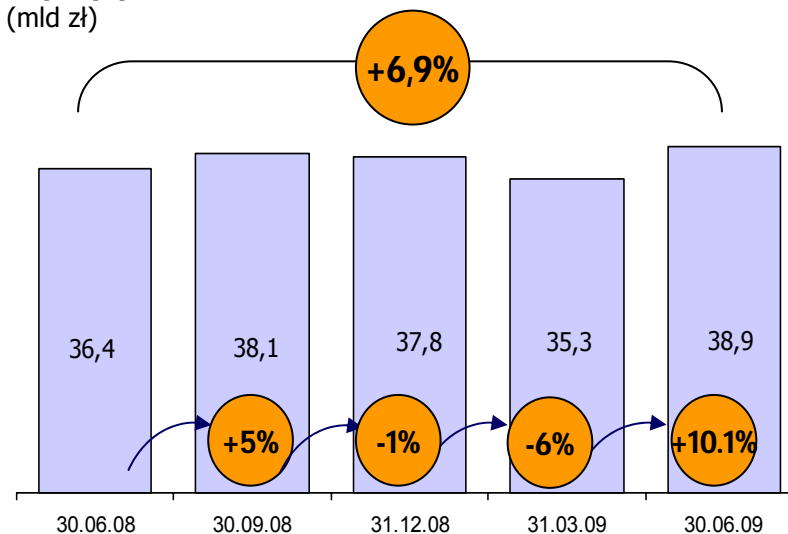
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Kredyty i depozyty w II kw./09

Kredyty (mld zł, netto)



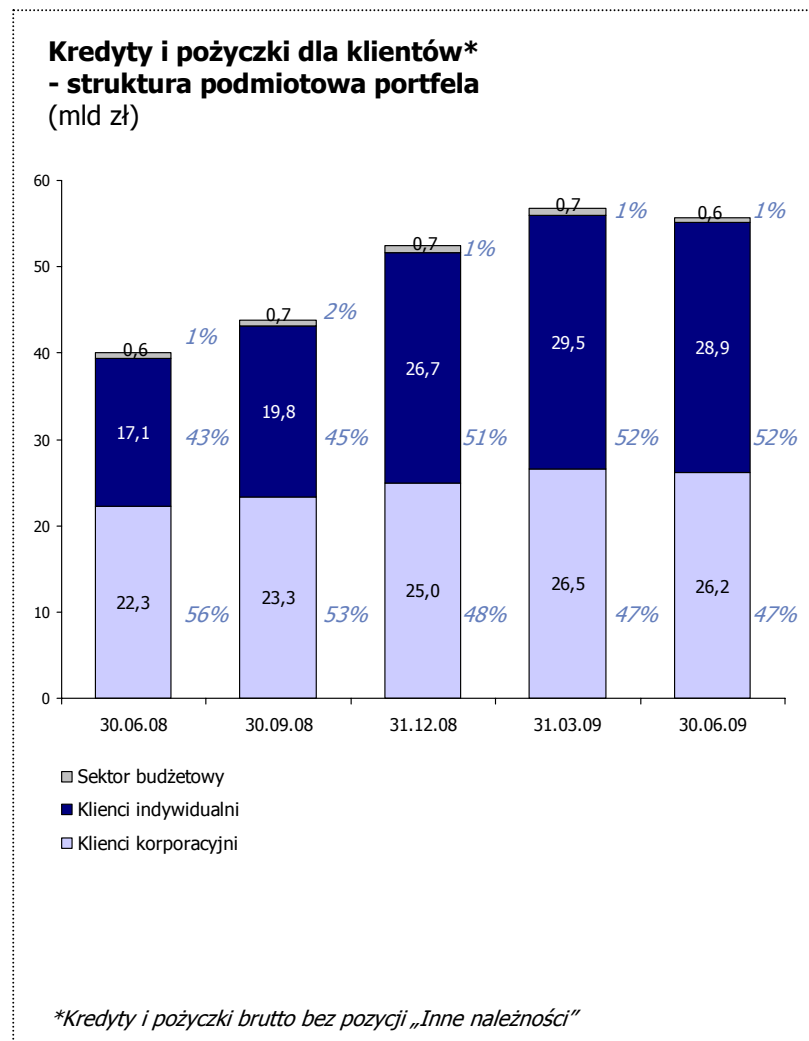
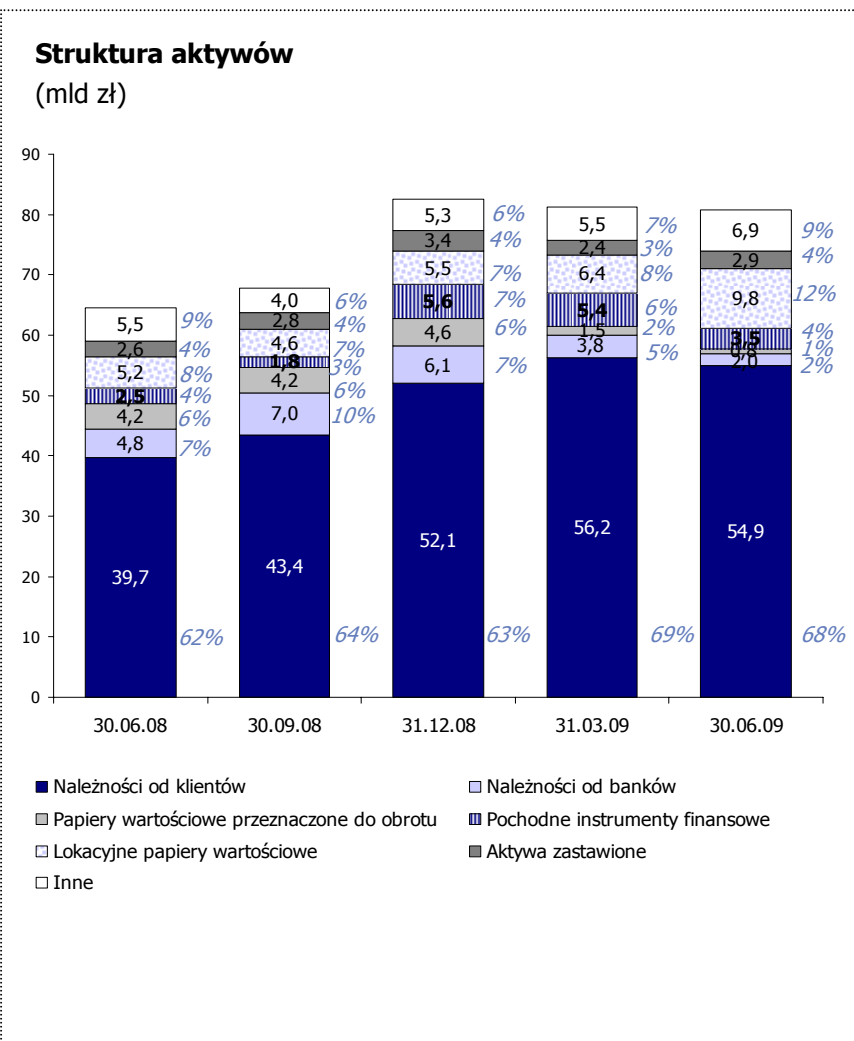
- **Zdecydowanie szybszy niż w sektorze wzrost portfela kredytowego w ujęciu rocznym** (+38,3% YoY, rynek: + 27,0% YoY), dzięki wzrostowi kredytów detalicznych (+69,2% YoY) i kredytów dla klientów korporacyjnych (+17,7% YoY)
- **Nieznaczny spadek portfela w ujęciu kwartalnym** (-2,3% QoQ, rynek: -0,4%) jako efekt nieznacznego spadku wartości portfela kredytów korporacyjnych (-1,3% QoQ) i detalicznych (-1,8% QoQ) spowodowanego aprecjacją złotego w II kw. /09

Depozyty (mld zł)



- **Wzrost depozytów w ujęciu rocznym niższy niż w sektorze** (+6,9% YoY vs. rynek: +18,6% YoY), głównie z powodu spadku depozytów klientów korporacyjnych (-9,0% YoY) Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o +24,5% YoY
- **Znacznie ponad rynek wzrosły depozyty w stosunku do I kw. 2009 r.** (10,1% QoQ; rynek: +2,5% QoQ) dzięki wzrostom odnotowanym zarówno w depozytach klientów korporacyjnych (+16,4% QoQ) i detalicznych (+5,7% QoQ)

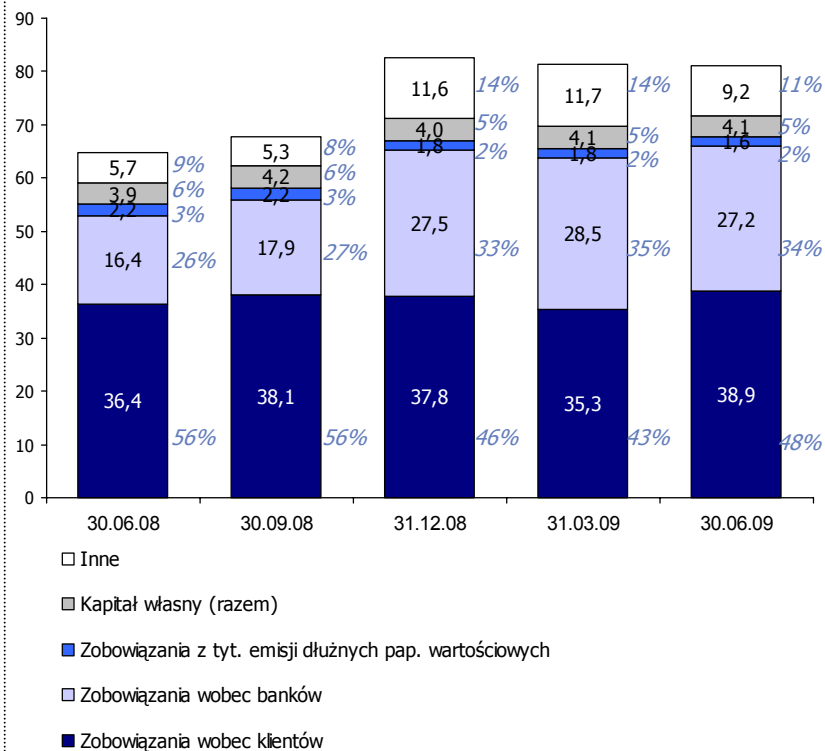
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: aktywa



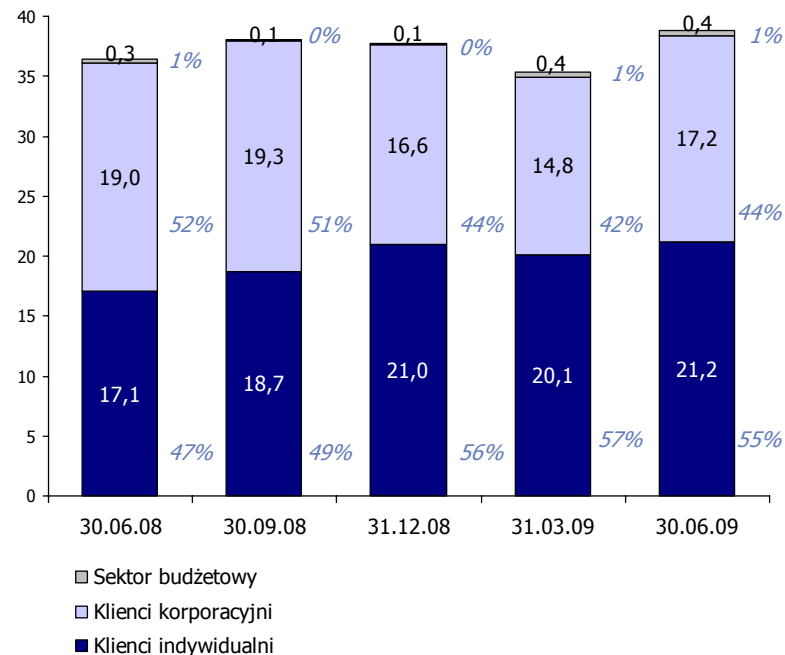
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: pasywa



Struktura pasywów
(mld zł)



Struktura depozytów
(mld zł)



Wskaźnik kredytów do depozytów



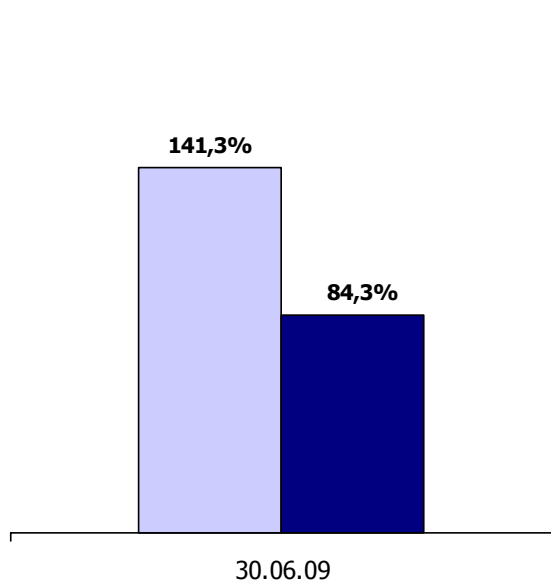
Wskaźnik kredytów do depozytów wynosi 141,3%

Wdrożono jednak politykę finansowania ograniczającą ryzyko walutowe

Średnioterminowe pożyczki w CHF finansują kredyty denominowane w CHF, więc...

...faktyczny wskaźnik kredytów finansowanych depozytami to 84,3%

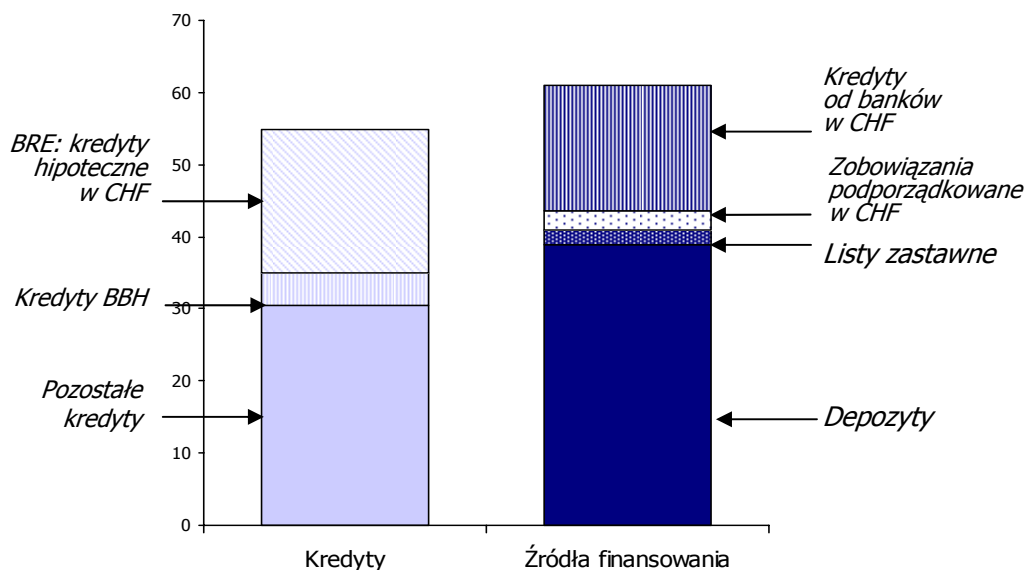
Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy BRE Banku
w dwóch ujęciach, na 30.06.2009 r.



□ Kredyty/depozyty - bilans

■ Kredyty/depozyty - rzeczywisty wskaźnik

Struktura finansowania akcji kredytowej Grupy BRE Banku
na 30.06.2009 r.
(mld zł)



Załącznik

Źródła finansowania:

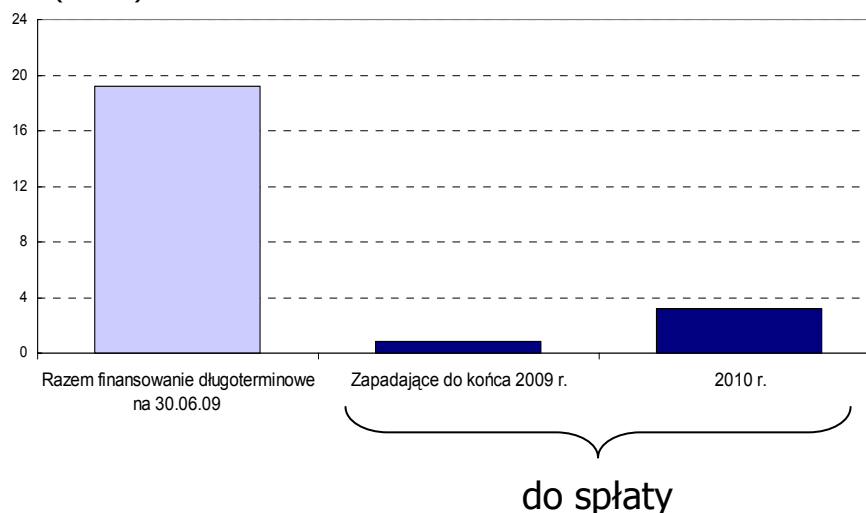
Zapadalność pożyczek średnio- i długoterminowych w FX

Do końca 2010 r.

*BRE Bank musi zrefinansować 4,0 mld zł
średnio- i długoterminowych pożyczek
zaciągniętych wcześniej
w celu finansowania kredytów walutowych.
Co oznacza, że...*

**... w średnim okresie musimy
zrefinansować
ok. 20% salda pożyczek
długo- i średnioterminowych**

**Średnio- i długoterminowe pożyczki walutowe
zapadające do 2010 r.**
(mld zł)



Współczynnik wypłacalności (CAR) wg NUK

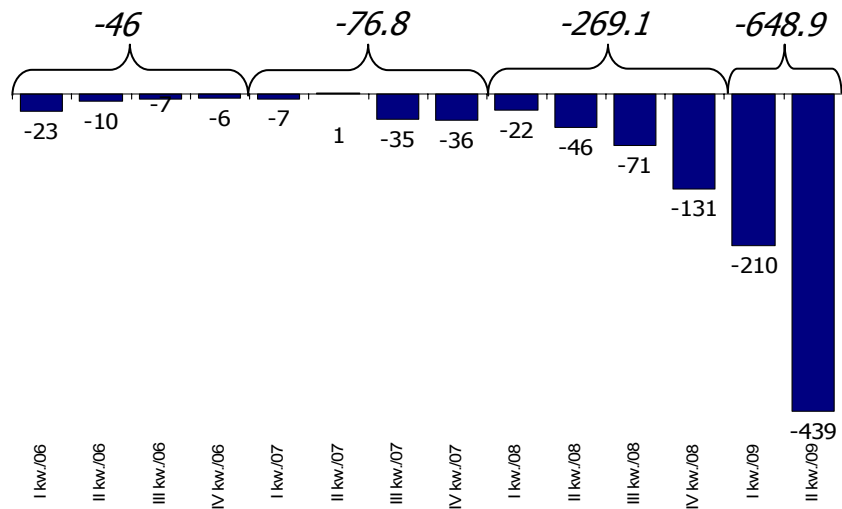
<i>Wymóg kapitałowy (mln PLN)</i>	<i>IV kw./07 Bazylea I</i>	<i>IV kw./08 Bazylea II</i>	<i>I kw./09 Bazylea II</i>	<i>II kw./09 Bazylea II</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>2 998</i>	<i>4 177</i>	<i>4 368</i>	<i>4 101</i>
<i>Ryzyko rynkowe</i>	<i>93</i>	<i>89</i>	<i>66</i>	<i>46</i>
<i>Ryzyko operacyjne</i>	<i>-</i>	<i>326</i>	<i>326</i>	<i>326</i>
<i>Pozostałe ryzyka</i>	<i>24</i>	<i>120</i>	<i>113</i>	<i>75</i>
<i>Całkowity wymóg kapitałowy</i>	<i>3 114</i>	<i>4 712</i>	<i>4 873</i>	<i>4 548</i>
<i>CAR (%)</i>	<i>10,16</i>	<i>10,04</i>	<i>10,26</i>	<i>11,08</i>

NUK – Nowa Umowa Kapitałowa

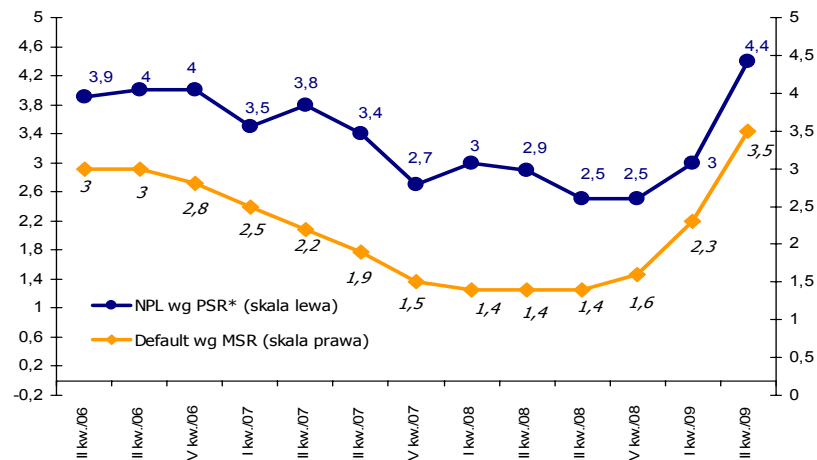
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Rezerwy na kredyty



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

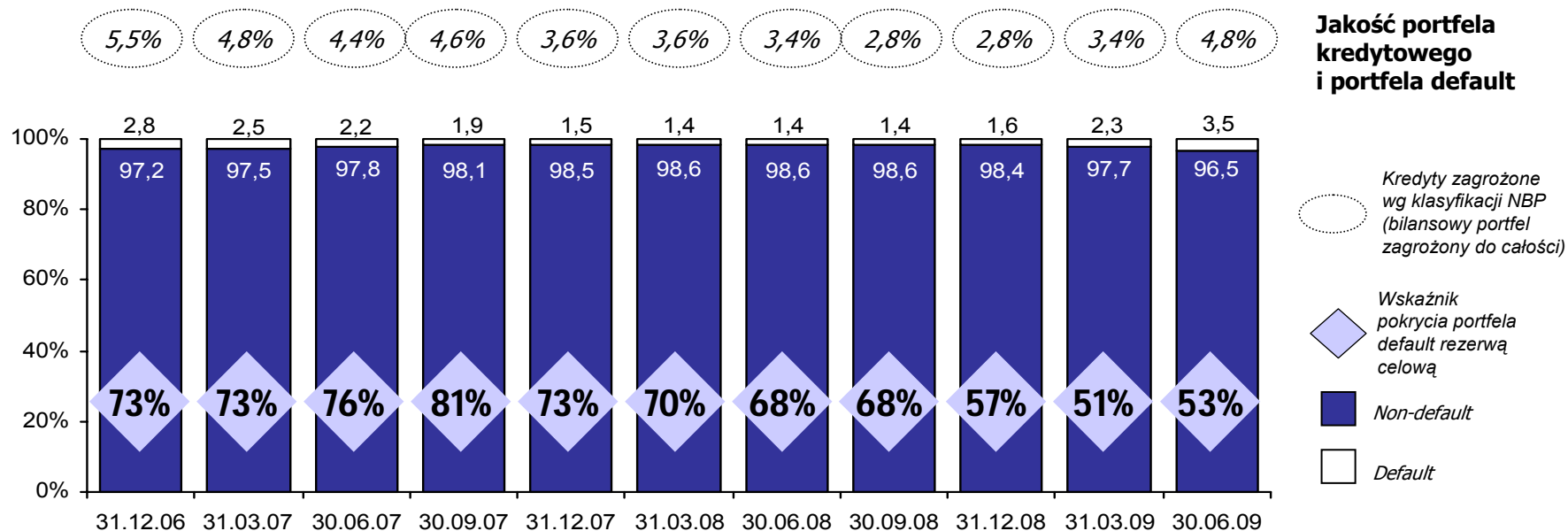


Jakość portfela BRE Banku – porównanie
(w %)



**Dla lepszej porównywalności – wyliczone z portfela bilansowego i pozabilansowego*

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura portfela ryzyka BRE Banku

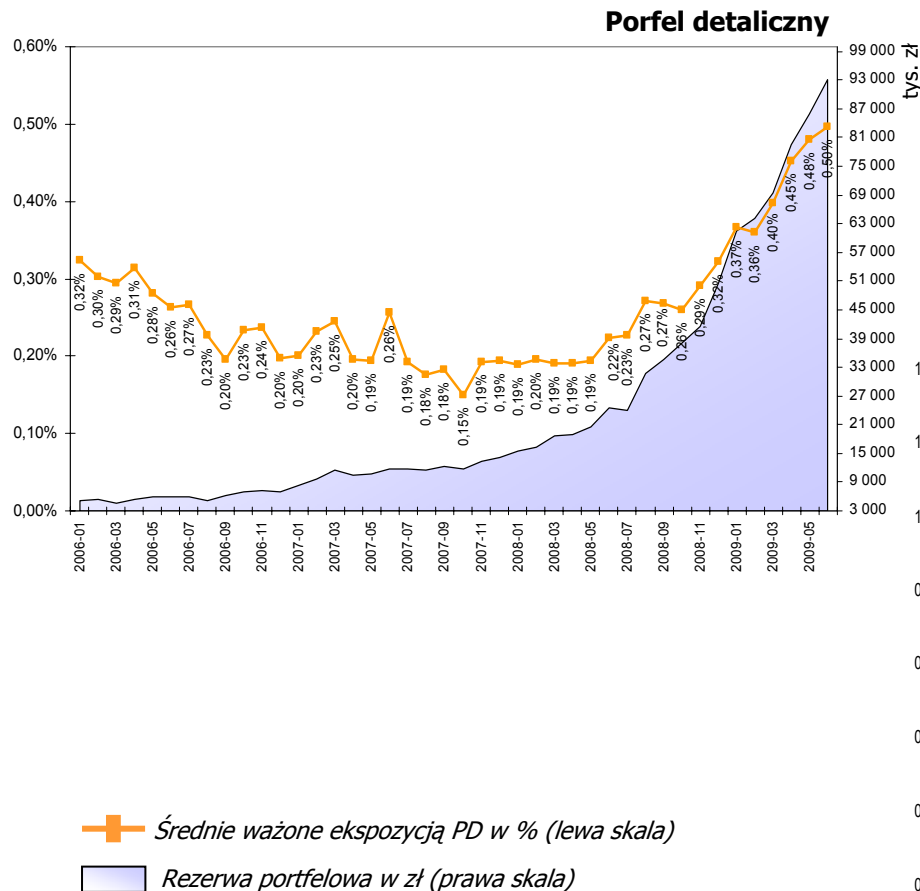


<i>mln zł</i>	<i>30.06.2009</i>	<i>Udział %</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>Udział %</i>	<i>30.06.2008</i>	<i>Udział %</i>
<i>Default</i>	2 144	3,5	992	1,6	695	1,4
<i>Non-default</i>	58 458	96,5	60 481	98,4	47 607	98,6
<i>Razem</i>	<i>60 602</i>	<i>100,0</i>	<i>61 473</i>	<i>100,0</i>	<i>48 302</i>	<i>100,0</i>

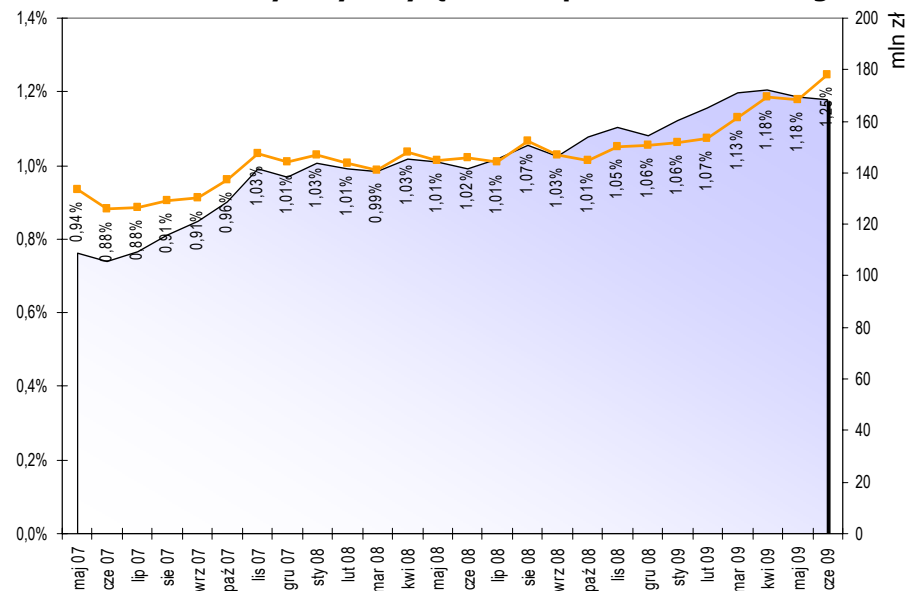
Struktura portfela default



Zmiany średniego PD w portfolio kredytowym a kształtowanie się rezerwy portfelowej



Porfel kredytowy z wyłączeniem portfela detalicznego





Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

Joanna Filipkowska

Kierujący Wydziałem Relacji Inwestorskich

Tel.: +48 22 829 04 53

Sekretariat: +48 22 829 02 98

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: joanna.filipkowska@brebank.pl

lub

Agnieszka Solarz

Relacje Inwestorskie

Tel.: +48 22 829 08 18

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: agnieszka.solarzjedrych@brebank.pl

Zapraszamy także do odwiedzenia naszej strony poświęconej relacjom inwestorskim:
www.brebank.pl