



**BRE BANK SA**

# **Wyniki Grupy BRE Banku w I-III kw. 2008 r.**

*Zarząd BRE Banku SA*

*Prezentacja dla inwestorów i analityków  
30 października 2008 r.*

[ NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA  
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW ]



## ***Wyniki Grupy BRE Banku w I-III kw. 2008 r.***

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Analiza wolumenów i akwizycji klientów

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Grupa BRE Banku wobec zawirowań na rynkach finansowych

## ***Załącznik***

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-III kw. 2008 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



## *Wyniki Grupy BRE Banku w I-III kw. 2008 r.*

### **Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku**

Analiza wolumenów i akwizycji klientów

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Grupa BRE Banku wobec zawirowań na rynkach finansowych

### *Załącznik*

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-III kw. 2008 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

**1**

***Wysoka zyskowość  
działalności podstawowej***

---

**2**

***Dalszy wzrost przychodów***

---

**3**

***Ryzyko ściśle monitorowane***

---

# Podsumowanie I-III kw. 2008 w Grupie BRE Banku

Wysoka zyskowność działalności



*Działalność kontynuowana i zaniechana*

**Zysk brutto**



**981,2 mln zł**

**ROE brutto**



**39,9%**

**Koszty/Dochody (C/I)**



**48,9%**

**Współczynnik wypłacalności (CAR)**



**10,5%**

Prezentowane dane finansowe – o ile nie zaznaczono inaczej - odnoszą się do Grupy BRE Banku

# Podsumowanie I-III kw. 2008 w Grupie BRE Banku

## Koncentracja na wzroście zyskowności działalności powtarzalnej

### Działalność powtarzalna\*

**Zysk brutto**



**776,3 mln zł**

**ROE brutto**



**31,5%**

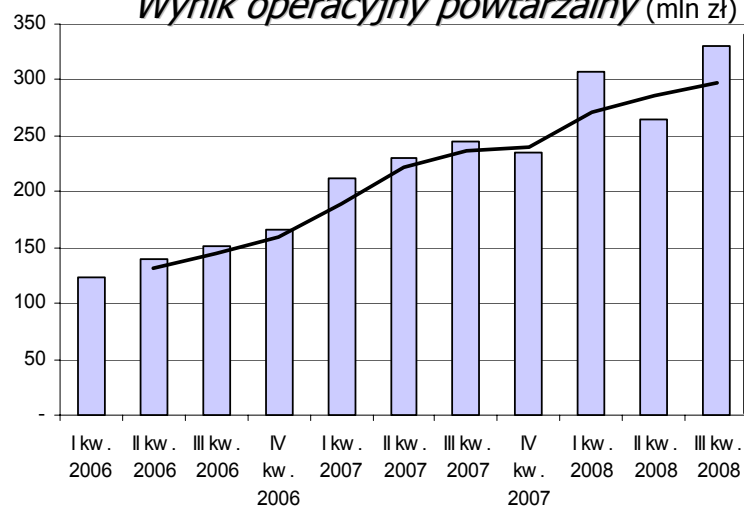
**Koszty/ Dochody (C/I)**



**54,0%**

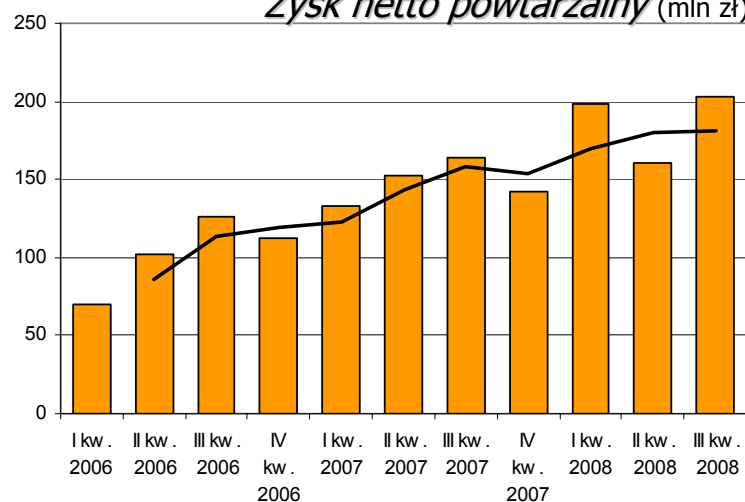
\* tj. działalność kontynuowana i zaniechana po wyłączeniu transakcji sprzedaży PTE Skarbiec-Emerytura i Vectra SA

Wynik operacyjny powtarzalny (mln zł)



■ Wynik operacyjny powtarzalny przed rezerwami – skorygowany o zdarzenia jednorazowe  
— Średnia ruchoma dla wyniku operacyjnego powtarzalnego

Zysk netto powtarzalny (mln zł)



■ Zysk netto powtarzalny - skorygowany o zdarzenia jednorazowe  
— Średnia ruchoma dla zysku netto powtarzalnego

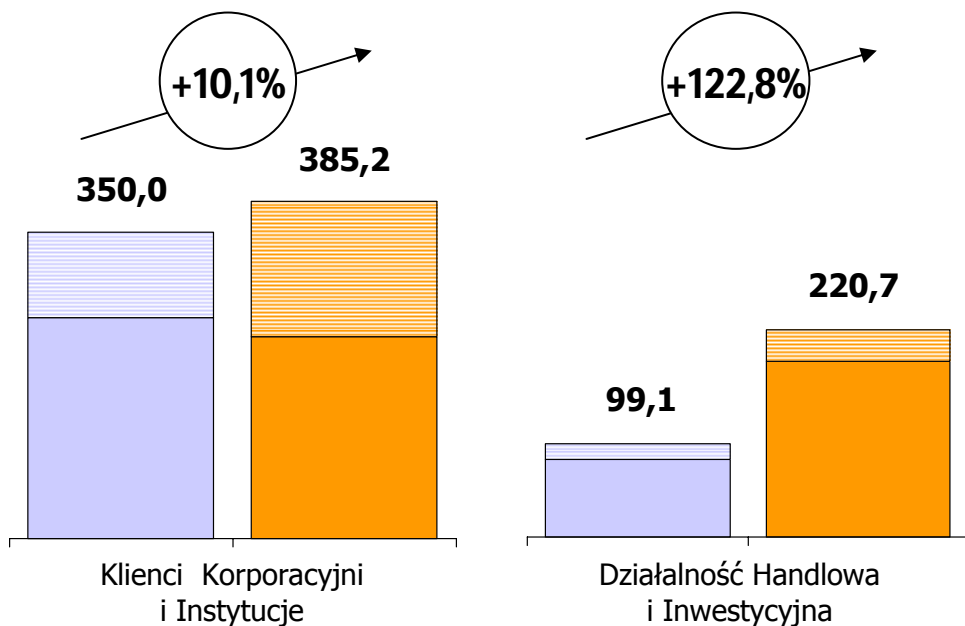
# Podsumowanie I-III kw. 2008 w Grupie BRE Banku

## Wyniki pionów biznesowych

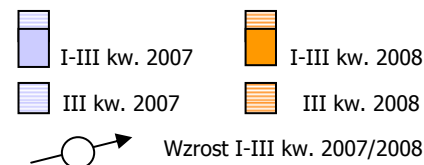
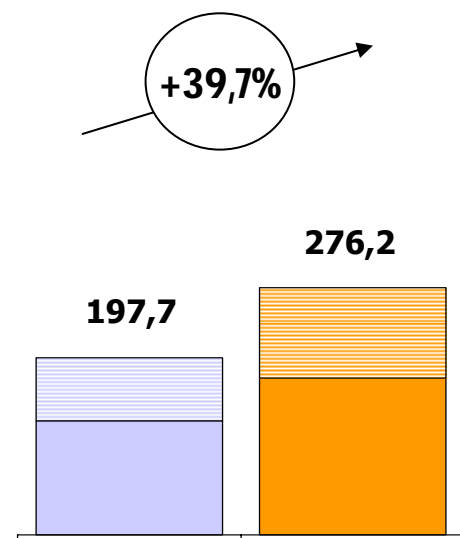
### Zyskowność linii biznesowych

Zysk brutto wg linii I-III kw. 2008 r. vs I-III kw. 2007 r. (w mln zł)

#### Korporacje i Rynki Finansowe



#### Bankowość Detaliczna (+PB)

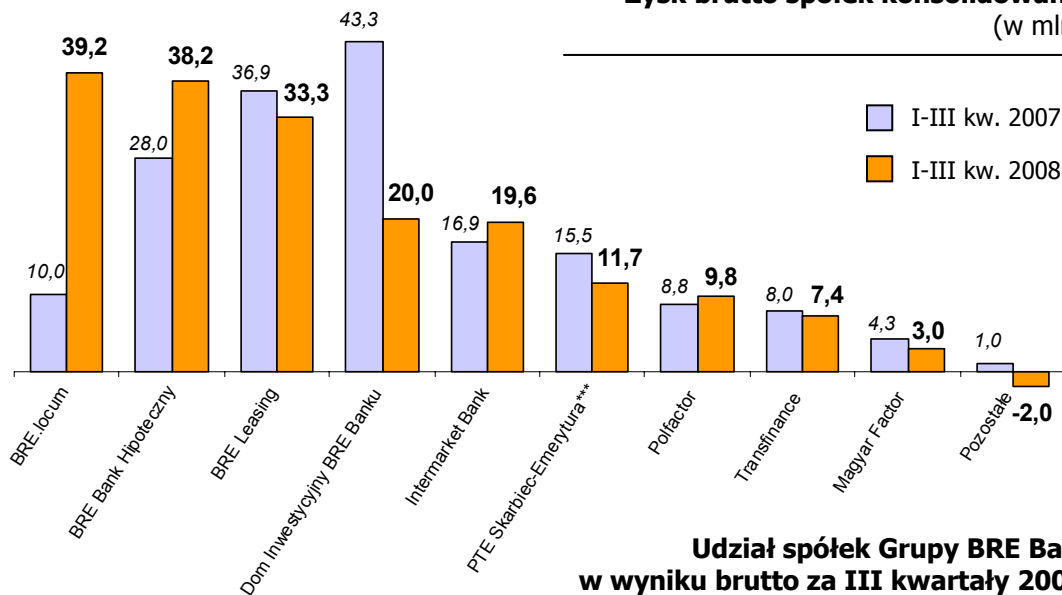


# Podsumowanie I-III kw. 2008 r. w Grupie BRE Banku

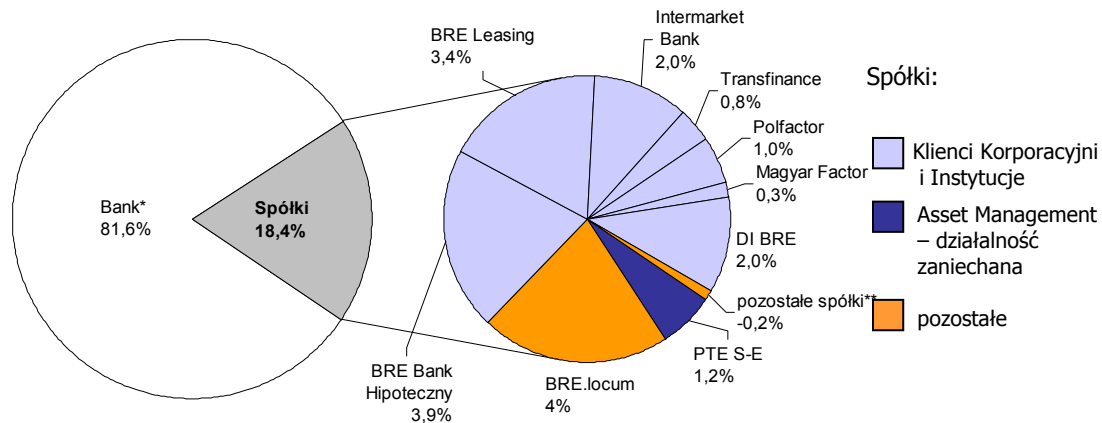
## Wyniki spółek strategicznych

**Zysk brutto spółek konsolidowanych**  
(w mln zł)

**Zysk brutto  
spółek strategicznych  
za trzy kwartały 2008 r.  
wzrósł o 4,3% YoY**



**Udział spółek Grupy BRE Banku  
w wyniku brutto za III kwartały 2008 r.**

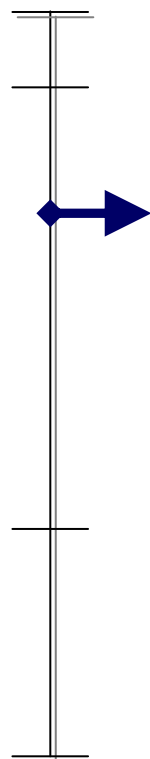


\* Wynik brutto Banku pomniejszony o korekty konsolidacyjne

\*\* Pozostałe spółki obejmują: CERI, BRE Wealth Management, BRE Corporate Finance, BRE Finance France, Tele-Tech Investment, Garbary, emFinanse

\*\*\* PTE Skarbiec-Emerytura połączyło się z Aegon PTE w II kw. 2008 r.; PTE Aegon nie było konsolidowane w III kw. 2008 r.





## ***Wyniki Grupy BRE Banku w I-III kw. 2008 r.***

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

### **Analiza wolumenów i akwizycji klientów**

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

Grupa BRE Banku wobec zawirowań na rynkach finansowych

## ***Załącznik***

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-III kw. 2008 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

# Analiza wolumenów i akwizycji klientów

Stały wzrost kredytów

## Wzrost akcji kredytowej ogółem o 9,4% QoQ

- Kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 15,8% w stosunku do końca II kw. br. i o 56,0% YoY
- Wolniej rosły kredyty dla klientów korporacyjnych: wzrost o 4,7% w porównaniu do 30.06.2008 r. oraz o 25,5% YoY

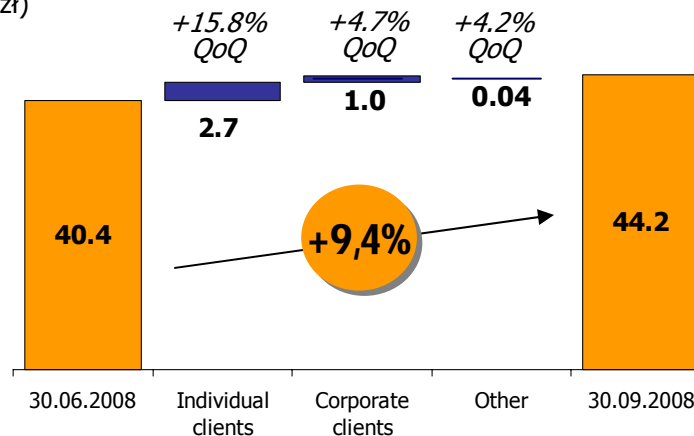
## Udział kredytów klientów indywidualnych w portfelu wzrósł do 44,9%

(z 39,1% na koniec września 2007 r.)

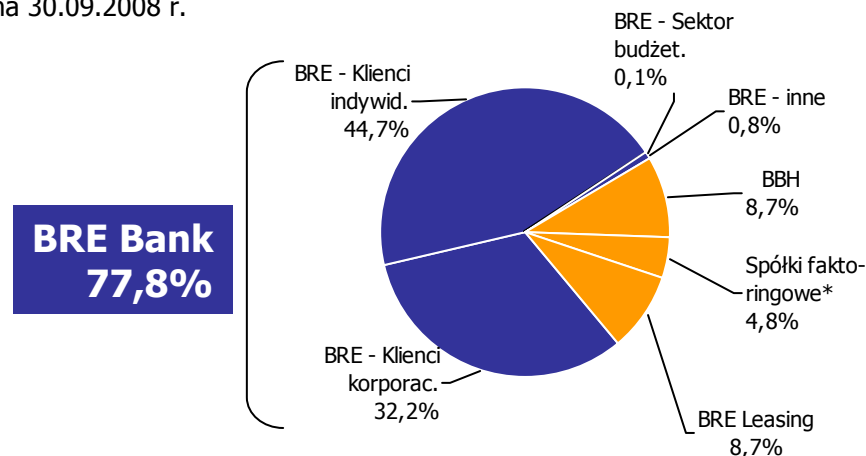
\* Spółki faktoringowe: Polfactor, Intermarket Bank, Transfinance, Magyar Factor

### Dynamika kredytów brutto

(w mld zł)



### Struktura portfela kredytowego (brutto) Grupy BRE Banku na 30.09.2008 r.



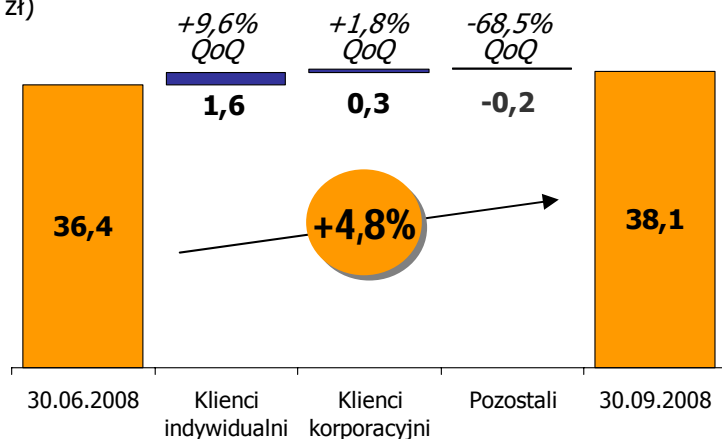
# Analiza wolumenów i akwizycji klientów

## Rosnąca baza depozytowa



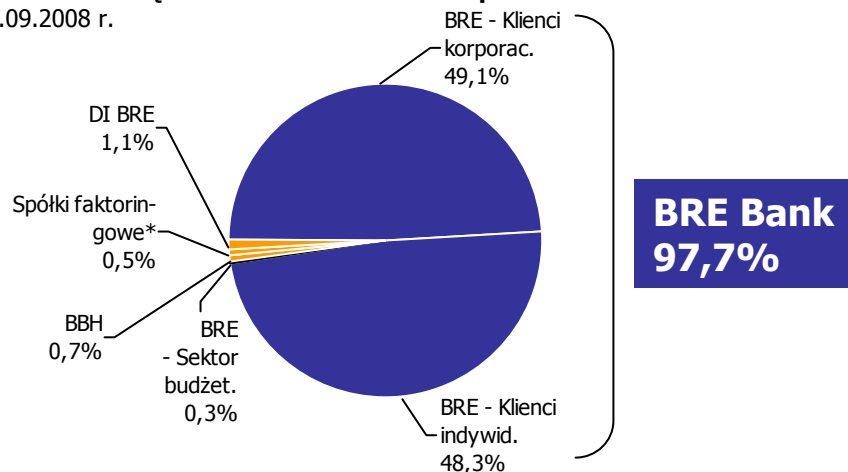
### Dynamika depozytów

(w md zł)



### Struktura zobowiązań wobec klientów w Grupie BRE Banku

na 30.09.2008 r.



\* Spółki faktoringowe: Polfactor, Intermarket Bank, Transfinance, Magyar Factor

## Wzrost depozytów ogółem o 4,8% QoQ

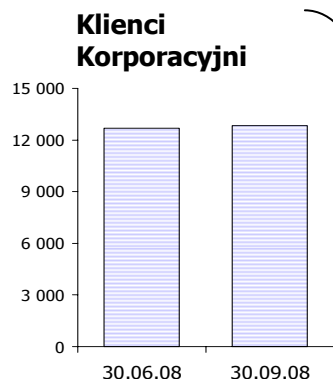
- Kontynuacja wzrostu depozytów klientów indywidualnych (+9,6% QoQ i +62,0% YoY)
- Wzrost depozytów korporacyjnych 1,8% QoQ i 12,0% YoY

## Łączny udział środków klientów indywidualnych w depozytach (Bank i spółki) zwiększył się do 49,0%

na koniec września 2008 r. z 39,8% przed rokiem

# Analiza wolumenów i akwizycji klientów

Korporacje i Rynki Finansowe:  
akwizycja klientów i wolumeny



Koniec II kw. 2008 r.

Zmiana

Koniec III kw. 2008 r.

12 678

**Klienci korporacyjni**

+1,3%

12 846

22,3 mld

**Kredyty klientów korporacyjnych** (PLN)

+4,7%

23,3 mld

13,5 mld

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

+1,5%

13,7 mld

19,0 mld

**Depozyty klientów korporacyjnych** (PLN)

+1,8%

19,3 mld

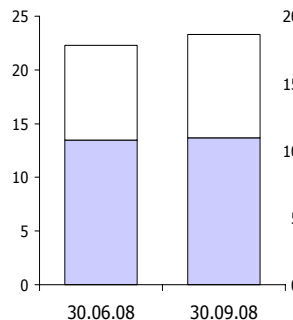
14,0 mld

w tym **depozyty przedsiębiorstw** (PLN)

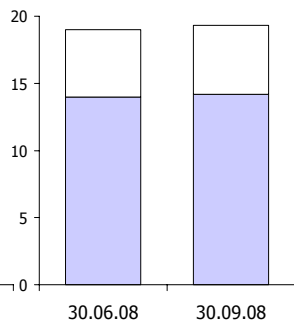
+1,4%

14,2 mld

**Kredyty korporacyjne**  
(BRE Bank, mld zł)



**Depozyty korporacyjne**  
(BRE Bank, mld zł)



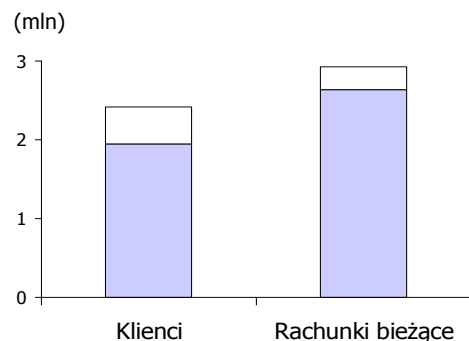
■ Przedsiębiorstwa

# Analiza wolumenów i akwizycji klientów

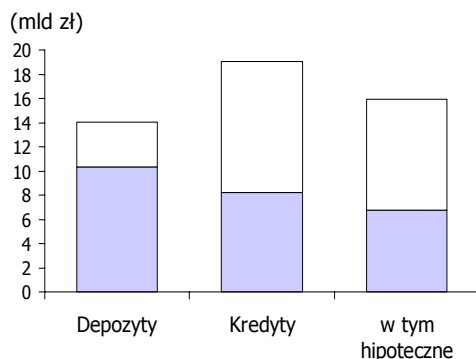
Bankowość Detaliczna (Polska):  
akwizycja klientów i wolumeny



Dane na koniec III kw. 2008 r.



■ mBank (w Polsce)    □ MultiBank



Koniec II kw. 2008 r.

Zmiana

Koniec III kw. 2008 r.

2,3 mln

**klienci**

**+5,9%**

**2,4 mln**

2,7 mln

**rachunki**

**+6,8%**

**2,9 mln**

13,0 mld

**depozyty (PLN)**

**+8,2%**

**14,0 mld**

16,3 mld

**kredyty (PLN)**

**+16,8%**

**19,1 mld**

13,6 mld

w tym:  
**hipoteczne (PLN)**

**+17,0%**

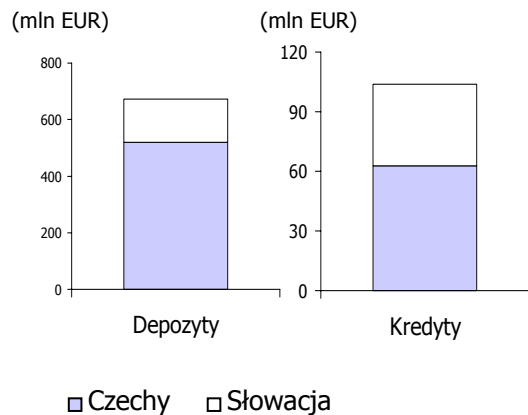
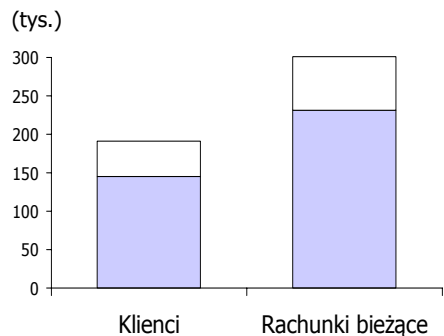
**16,0 mld**

# Analiza wolumenów i akwizycji klientów

Bankowość Detaliczna (CZ/SK):  
akwizycja klientów i wolumeny



Dane na koniec III kw. 2008 r.



■ Czechy   ■ Słowacja

Koniec II kw. 2008 r.

Zmiana

Koniec III kw. 2008 r.

134,5 tys.

**klienci**

**+41,9%**

**190,8 tys.**

210,5 tys.

**rachunki**

**+43,2%**

**301,4 tys.**

496,3 mln

**depozyty (EUR)**

**+35,4%**

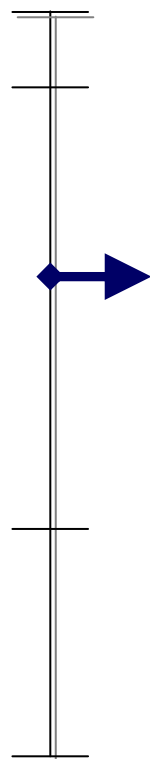
**672,1 mln**

34,6 mln

**kredyty (EUR)**

**x3**

**103,9 mln**



## *Wyniki Grupy BRE Banku w I-III kw. 2008 r.*

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Analiza wolumenów i akwizycji klientów

### **Analiza skonsolidowanych wyników finansowych**

Grupa BRE Banku wobec zawirowań na rynkach finansowych

## *Załącznik*

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-III kw. 2008 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

# Analiza wyników I-III kw. 2008 r.

Rachunek wyników działalności kontynuowanej



(mln zł)	III kw. 2008	II kw. 2008	Zmiana QoQ	Zmiana YoY
<b>Dochody ogółem*</b>	<b>691,5</b>	628,1	<b>+10,1%</b> ↑	<b>+27,2%</b> ↑
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(360,5)</b>	362,7	<b>-0,6%</b> ↓	<b>+20,7%</b> ↑
<b>Wynik operacyjny**</b>	<b>331,0</b>	265,4	<b>+24,7%</b> ↑	<b>+35,1%</b> ↑
<b>Rezerwy netto</b>	<b>(70,8)</b>	(45,6)	<b>+55,2%</b> ↑	<b>+103,5%</b> ↑
<b>Zysk brutto</b>	<b>260,2</b>	219,8	<b>+18,4%</b> ↑	<b>+23,8%</b> ↑
<b>Zysk netto***</b>	<b>208,0</b>	227,8	<b>-8,7%</b> ↓	<b>+27,1%</b> ↑

\* w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych

\*\* przed rezerwami

\*\*\* z uwzględnieniem zysku udziałowców mniejszościowych

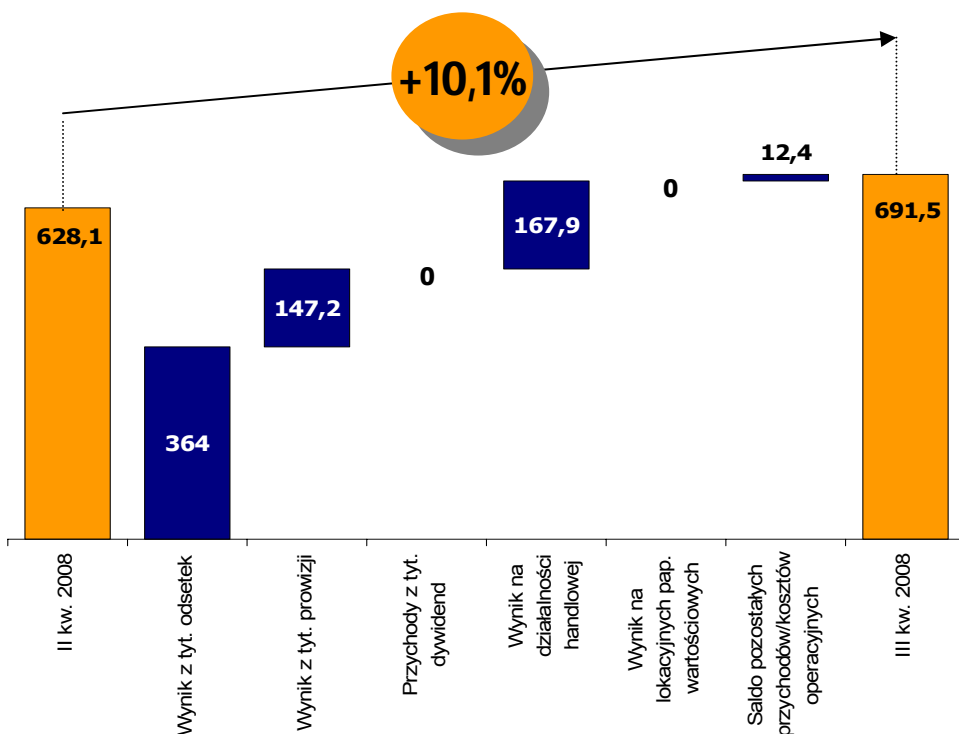


# Analiza wyników I-III kw. 2008 r.

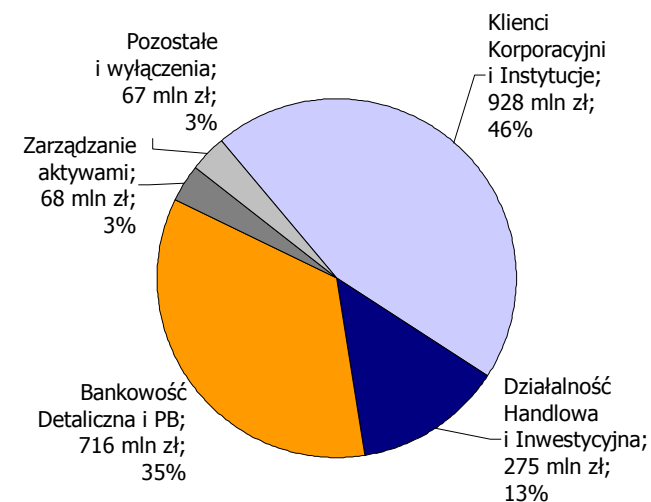
## Dochody Grupy BRE Banku

***Dalszy wzrost dochodów powtarzalnych w III kw. dzięki stabilnemu biznesowi klientowskiemu, generującemu wysoki wynik z tytułu odsetek i na działalności handlowej***

Dochody Grupy BRE Banku  
uzyskane w III kw. 2008 r. w stosunku do II kw. 2008 r.  
(w mln zł)



Struktura przychodów\* Grupy BRE Banku  
wg linii biznesowych w I-III kw. 2008 r.

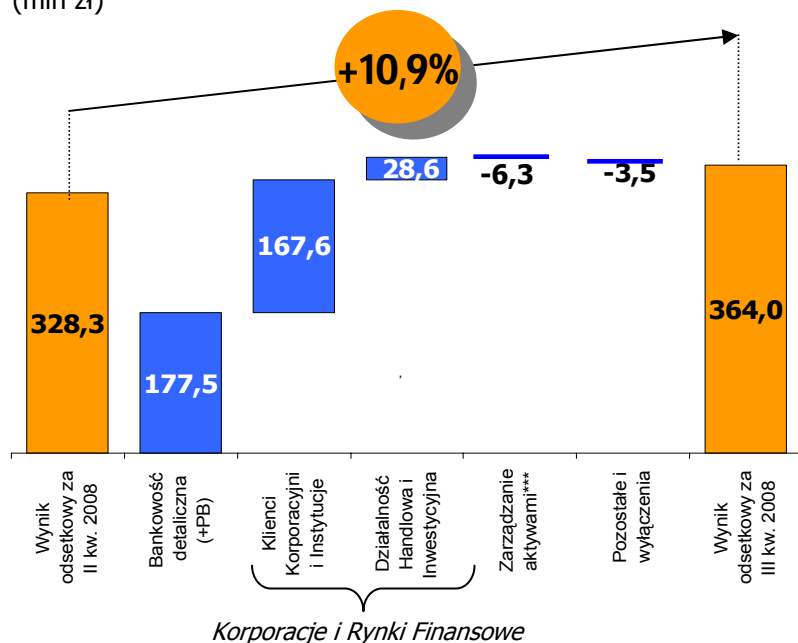


\*Przychody podano z rezerwami na kredyty, revenue split oraz pozostałymi przychodami/kosztami operacyjnymi.

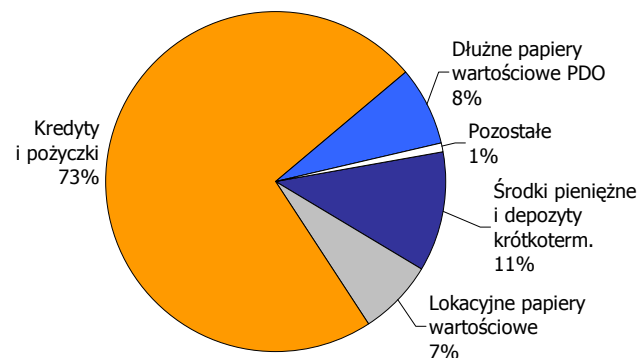
# Analiza wyników I-III kw. 2008 r.

## Przychody odsetkowe generowane przez kredyty i depozyty

Wynik z tyt. odsetek za III kw. 2008 r. wg linii biznesowych\* (mln zł)



Struktura przychodów odsetkowych za III kw. 2008 r. (w %)



**Wzrost  
marży odsetkowej**

Marża odsetkowa (NIM, %)\*\*

I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	
2006				2007				2008			
2,2	2,1	2,1	2,1	2,3	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3	2,4	

\* Działalność kontynuowana i zaniechana

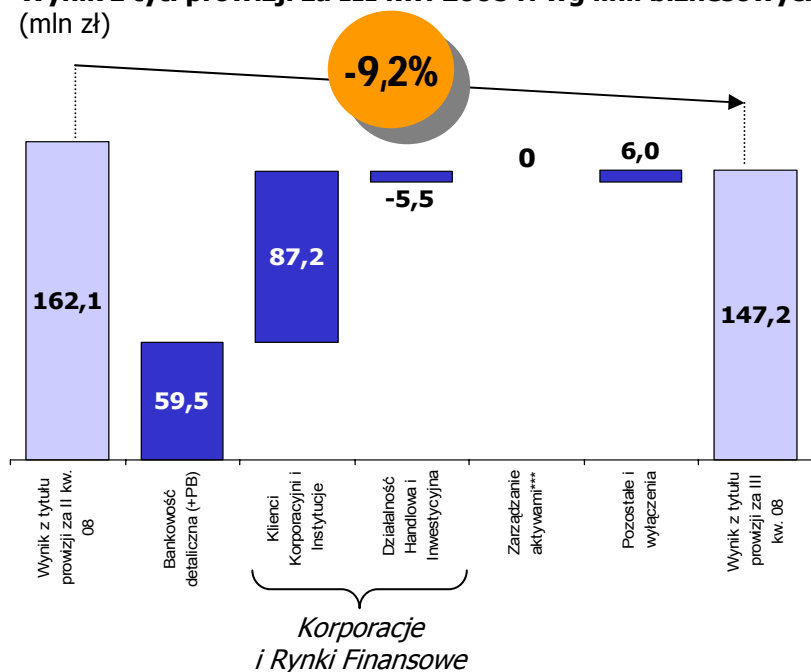
\*\* Marża w Grupie BRE Banku kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych

\*\*\* Działalność zaniechana

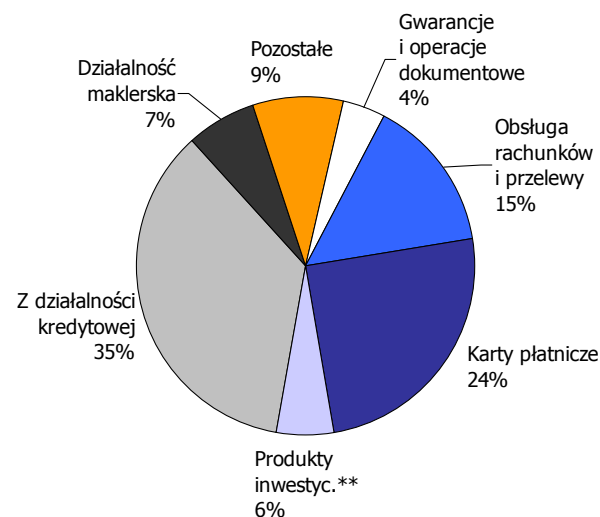
# Analiza wyników I-III kw. 2008 r.

Przychody z tytułu opłat i prowizji okresowo niższe

Wynik z tyt. prowizji za III kw. 2008 r. wg linii biznesowych\* (mln zł)



Struktura przychodów z tyt. prowizji za III kw. 2008 r. (w %)



## Spadek wyniku z opłat i prowizji na skutek wyłączenia z konsolidacji wyników funduszu emerytalnego

Udział produktów inwestycyjnych\*\* w przychodach z tyt. opłat i prowizji

2007 r.	W I kw. 2008 r.	W II kw. 2008 r.	W III kw. 2008 r.
7,7%	7,4%	6,2%	5,6%

\* Działalność kontynuowana i zaniechana

\*\* Fundusze inwestycyjne, zarządzanie portfelem itp.

\*\*\* Działalność zaniechana

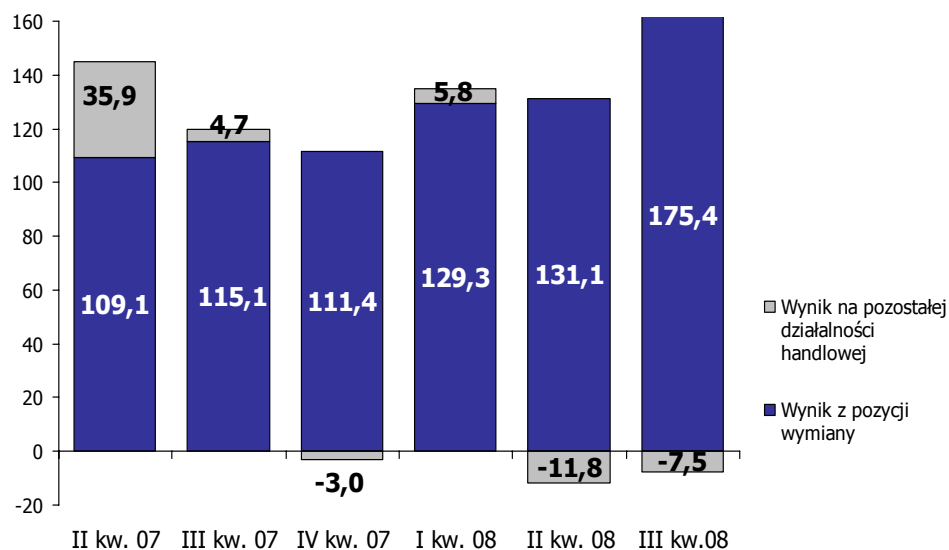
# Analiza wyników I-III kw. 2008 r.

## Wynik z działalności handlowej

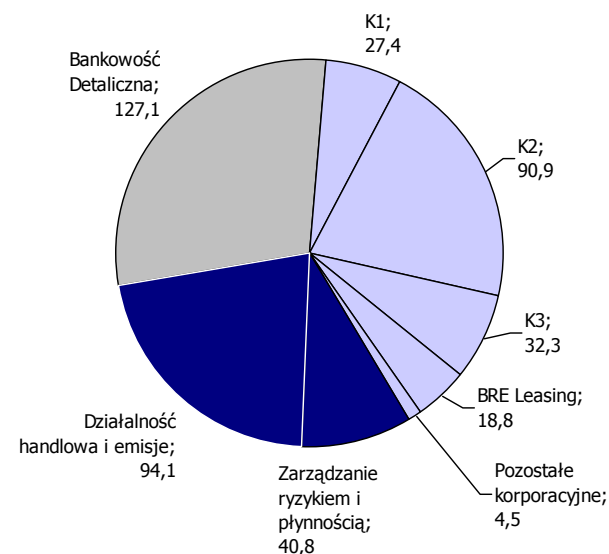


### **Więcej transakcji z klientami z równoległym wzrostem obrotów w zakresie FX spot i walutowych instrumentów pochodnych**

**Struktura wyniku z działalności handlowej**  
(kwartałami, dane skonsolidowane, w mln zł)



**Struktura wyniku z pozycji wymiany w I-III kw. 2008 r.**  
(w mln zł)

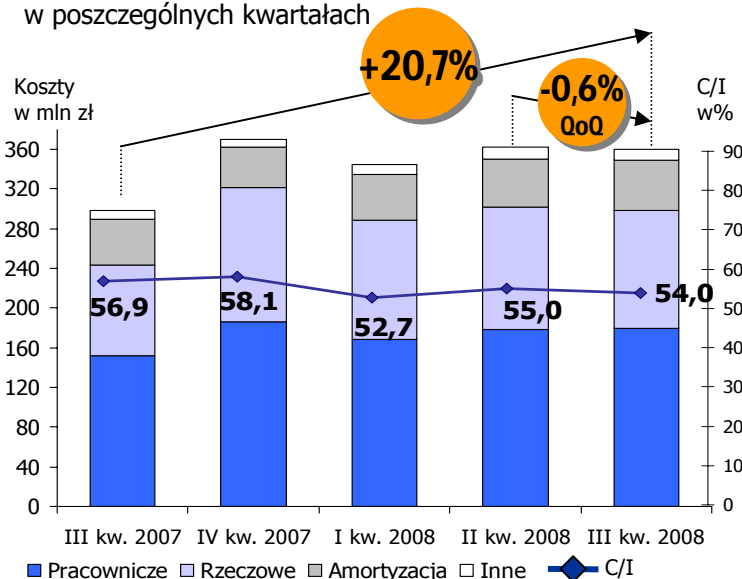


# Analiza wyników I-III kw. 2008 r.

## Koszty pod kontrolą



### Ogólne koszty administracyjne (+amortyzacja) Grupy BRE Banku w poszczególnych kwartałach

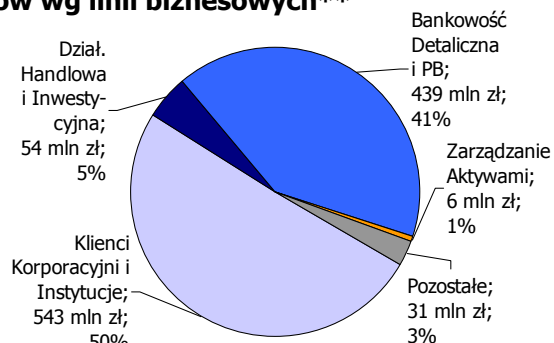


## Wskaźnik C/I\* dla działalności powtarzalnej wyniósł 54,0% w I-III kw. 2008 r.

- *Ogólne koszty administracyjne wraz amortyzacją w III kw. 2008 r. wyniosły 360,5 mln zł i były o 20,7% wyższe niż w III kw. 2007 r. oraz 0,6% niższe niż w poprzednim kwartale*
- *Na kwartalny spadek kosztów złożyły się niższe koszty rzeczowe (-3,2% QoQ)*
- *Koszty pracownicze w III kw. 2008 r. nie uległy zmianie w stosunku do II kw. br.*
- *W ujęciu rocznym:*

- *Koszty pracownicze wzrosły w III kw. o 17,8%, co wynika ze wzrostu działalności powodującego adekwatny wzrost kosztów zatrudnienia*
- *Koszty rzeczowe wykazały wzrost o 30,8% YoY związany z wydatkami na rozwój biznesu*

### Struktura kosztów wg linii biznesowych\*\* na 30.09.2008 r.



\*\*Działalność kontynuowana i zaniechana

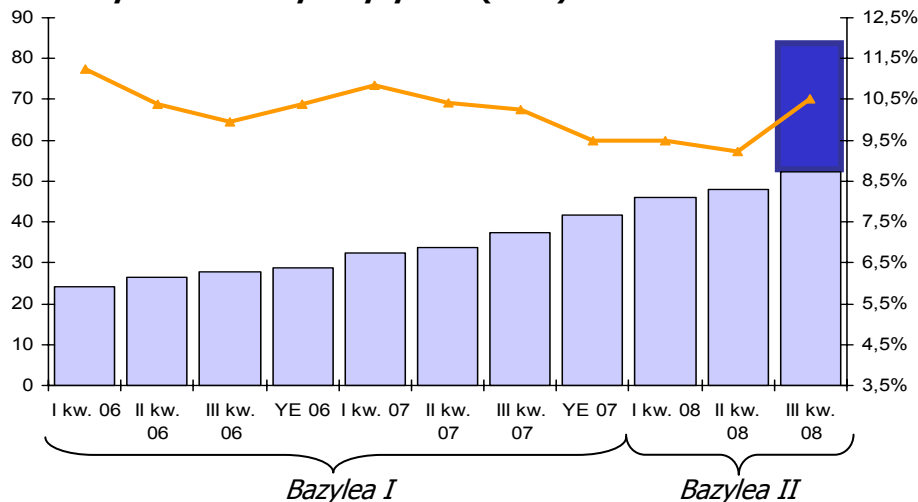
\* Liczony dla działalności kontynuowanej i zaniechanej po wyłączeniu transakcji jednorazowej. Dla działalności kontynuowanej i zaniechanej wskaźnik ten wyniósł odpowiednio dla 2007: I kw.: 49%, II kw.: 53,4%, III kw.: 53,7% i 55,5% dla IV kw., dla poszczególnych kwartałów 2008 wynosił: I kw.: 43,6% ; II kw.: 47,5% ; III kw.: 48,9%.

# Analiza wyników I-III kw. 2008 r.

## Bank zachowuje bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności

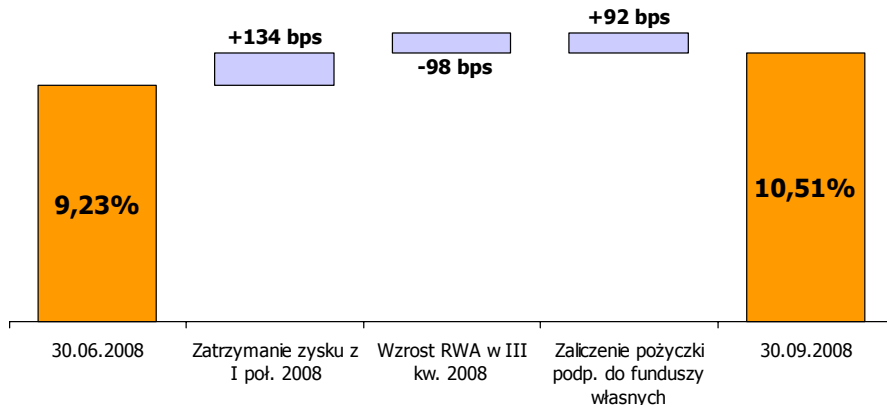


### Zależność pomiędzy współczynnikiem wypłacalności (CAR) i aktywami ważonymi ryzykiem (RWA)



- Dostępny przyrost RWA na 30.09.2008 (w mld zł, lewa skala)
- RWA (mld zł, lewa skala)
- ▲ CAR (w %, prawa skala)

### Zmiana współczynnika wypłacalności (CAR) wg Bazylei II



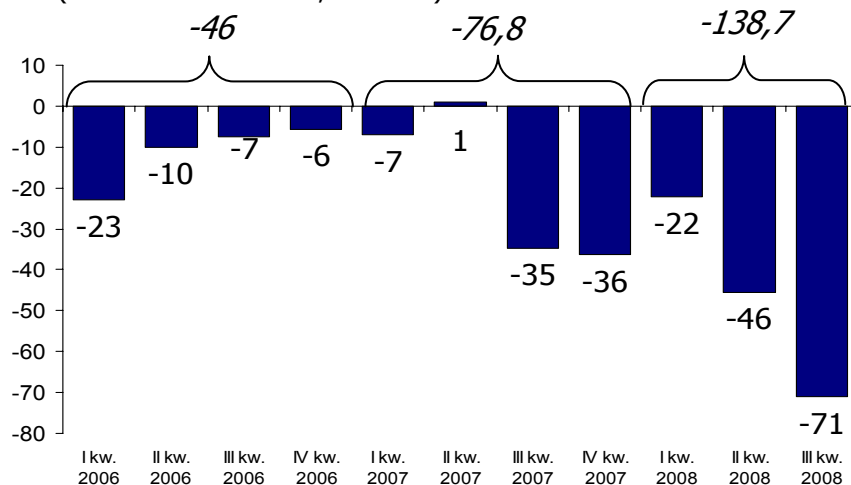
- *Wzrost wartości skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem (RWA): w III kw. 2008 r. o 4,4 mld zł (9,2% QoQ)*
- *Pomimo to, skonsolidowany współczynnik wypłacalności (według NUK) utrzymany na stabilnym poziomie: 10,51% na 30.09.2008 wobec 9,23% na 30.06.2008 r. i 9,48% na 31.03.2008*
- *Zakładając maksymalne wykorzystanie dostępnych i potencjalnie dostępnych funduszy Tier II, Grupa BRE może zwiększyć RWA maksymalnie o 33,9 mld zł*



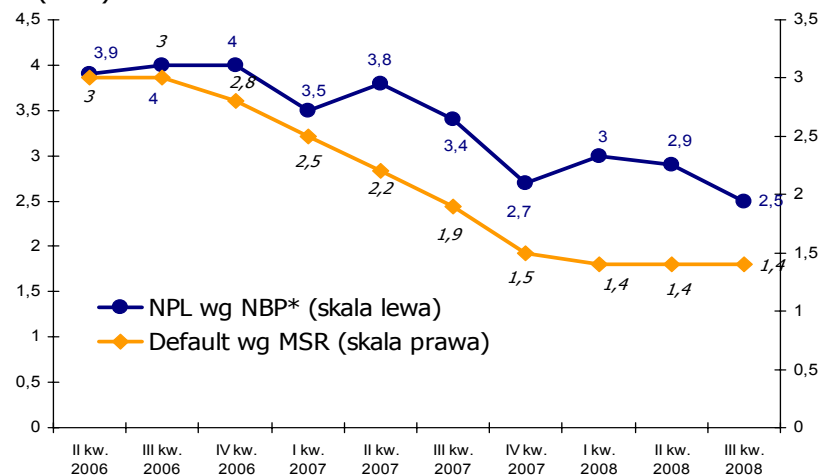
### Stabilizacja jakości portfela kredytowego

Saldo rezerw kształtowane przez rezerwę portfelową, rosnącą wraz ze wzrostem portfela ryzyka

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

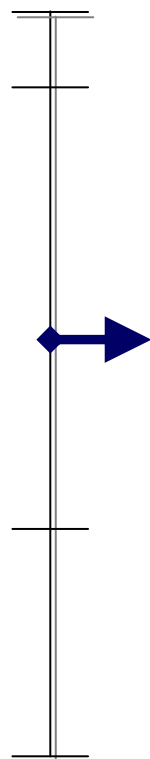


Jakość portfela BRE Banku – porównanie  
(w %)



- Przy wyczerpującym się odzysku saldo rezerw kształtowane jest przez rezerwę portfelową, rosnącą proporcjonalnie do wzrostu portfela ryzyka
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 138,7 mln zł po III kwartale 2008 r.
- Znaczny wpływ na przyrost rezerwy portfelowej w detalu miała zmiana jednego z parametrów w metodologii jej liczenia (LIP Factor)
- W III kw. 2008 r. pokrycie rezerwami ekspozycji default, w stosunku do kwartału poprzedniego, pozostało na niezmiennym poziomie

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



## ***Wyniki Grupy BRE Banku w I-III kw. 2008 r.***

Podsumowanie kwartału w Grupie BRE Banku

Analiza wolumenów i akwizycji klientów

Analiza skonsolidowanych wyników finansowych

**Grupa BRE Banku wobec zawirowań na rynkach finansowych**

## ***Załącznik***

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I-III kw. 2008 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



# Czy nie martwi was wskaźnik kredytów do depozytów?

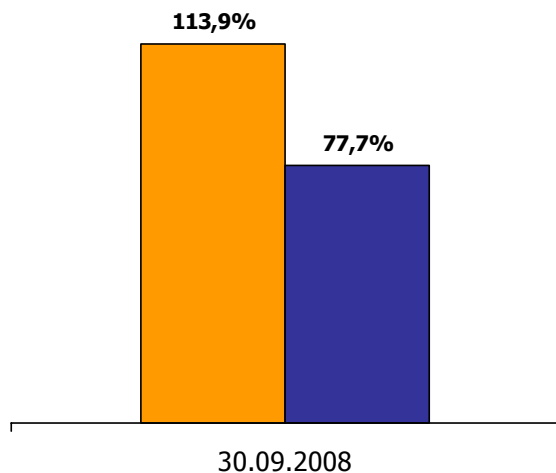
Wskaźnik kredytów do depozytów

## ***Cóż – należy uwzględnić faktyczną strukturę finansowania...***

*Wskaźnik kredytów do depozytów wynosi 113,9%, a to ze względu na odmienną politykę finansowania mającą na celu ograniczenie ryzyka kursowego (średnioterminowe pożyczki w CHF finansują kredyty denominowane w CHF), a więc...*

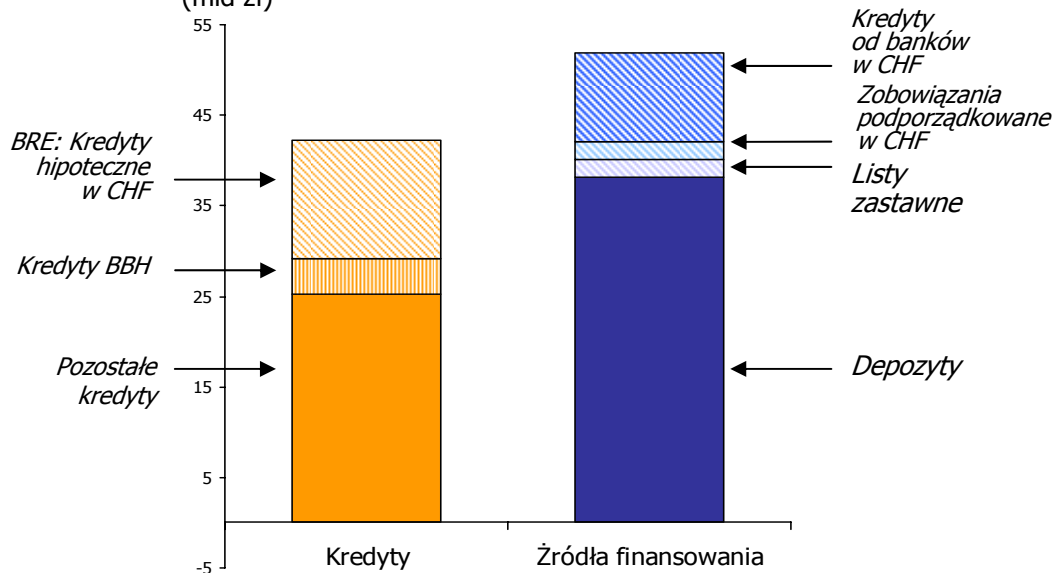
## ***...faktyczny wskaźnik kredytów finansowanych depozytami to 77,7%***

**Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy BRE Banku w dwóch ujęciach**  
30.09.2008



■ Kredyty/depozyty - bilans  
■ Kredyty/depozyty - rzeczywisty wskaźnik

**Struktura finansowania akcji kredytowej Grupy BRE Banku na 30.09.2008 r.**  
(mld zł)



# Czy wskaźnik LtD zwiększy się w miarę dalszej deprecjacji złotówki?

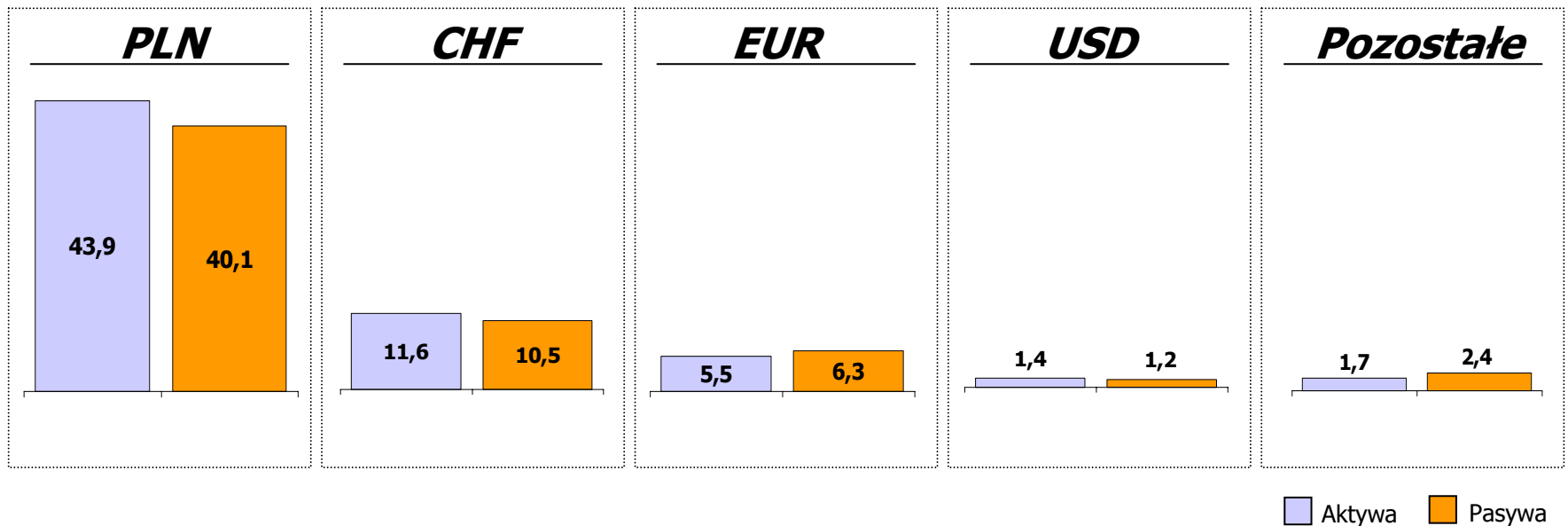


**Poziom naszego wskaźnika LtD nie zależy od zmian kursowych, ponieważ...**

*...zamiast finansować kredyty hipoteczne w CHF za pomocą depozytów w PLN, finansujemy je średnioterminowymi pożyczkami od instytucji finansowych w CHF, więc...*

**...Grupa BRE ma zbilansowaną pozycję walutową**

Ekspozycja Grupy BRE na ryzyko walutowe na 30.06.2008 r.  
(mld zł)



Źródło: Sprawozdanie Grupy BRE Banku za I półrocze 2008 r.

# A co z finansowaniem?

## Czy zbliża się termin większej spłaty?

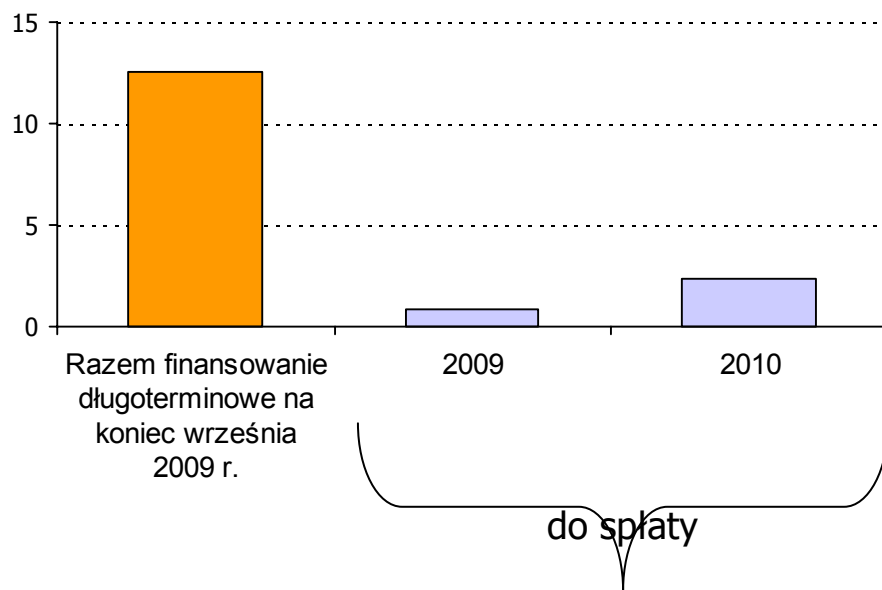


### ***Nie widzimy ryzyka...***

*...bowiem w latach 2009-2010  
BRE Bank musi zrefinansować 3,2 mld zł  
długo- i średnio-terminowych pożyczek  
zaciągniętych wcześniej  
w celu finansowania kredytów walutowych.  
Co oznacza że...*

***... W średnim okresie musimy  
zrefinansować  
tylko 1/4 salda pożyczek  
długo- i średnioterminowych***

**Długo- i średnioterminowe pożyczki zapadające do 2010 r.**  
(mld PLN)



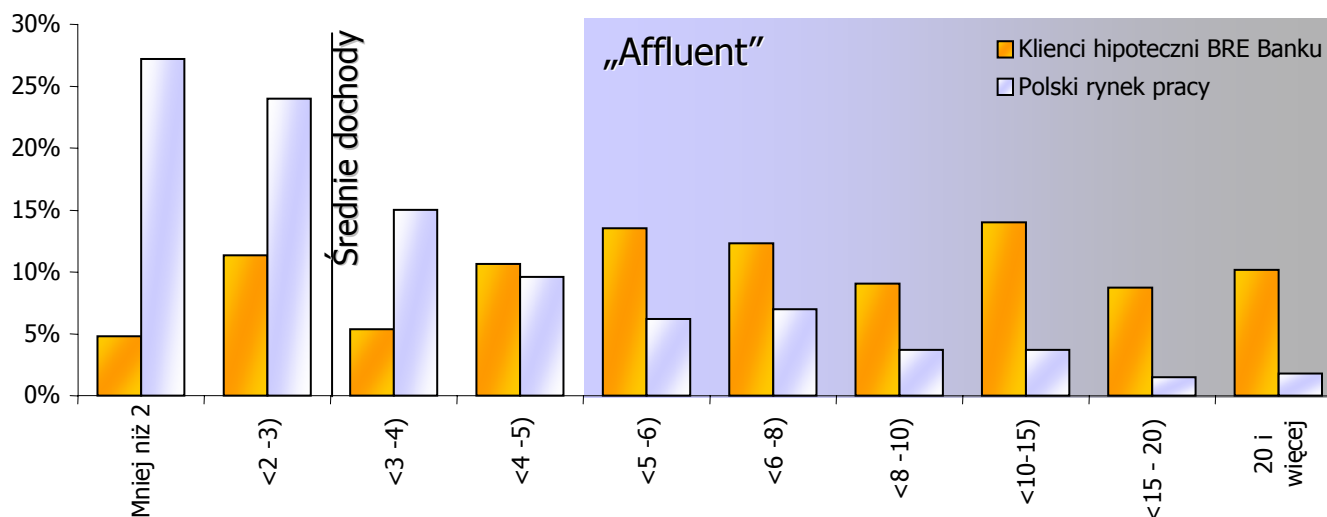
# Spowolnienie gospodarcze a jakość kredytów hipotecznych

Czy oczekiwane spowolnienie polskiej gospodarki niesie ryzyko spadku jakości portfela kredytów hipotecznych Banku? (1/2)

***Jesteśmy spokojni – z kilku powodów:***

*Oferta kredytów hipotecznych BRE Banku jest adresowana do zamożnych klientów o znacznie wyższym od przeciętnego poziomie dochodów*

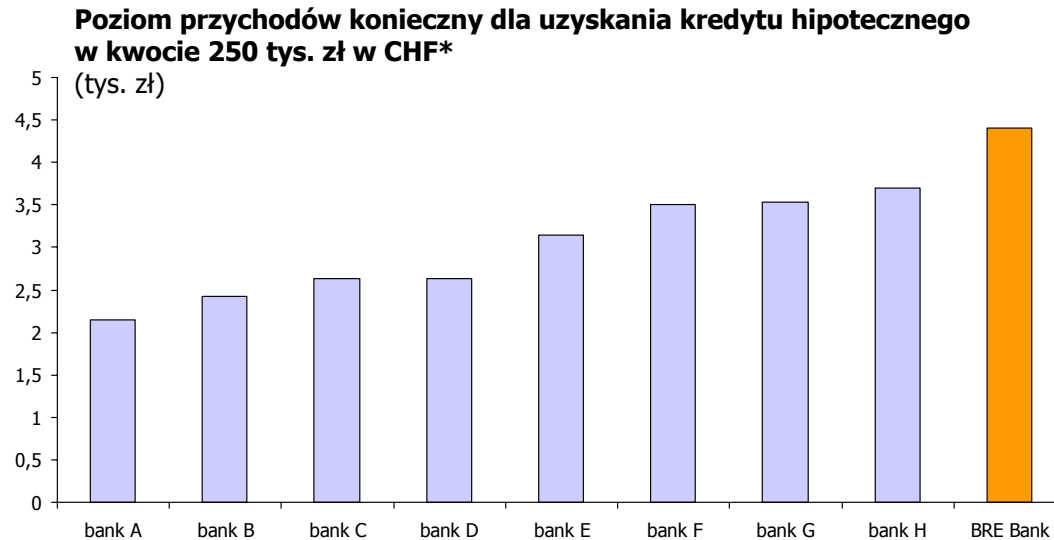
**Klienci kredytów hipotecznych BRE Banku i polski rynek pracy – dochody brutto**  
(tys. zł)



Źródło: BRE Bank SA, wynagrodzenia.pl

# Spowolnienie gospodarcze a jakość kredytów hipotecznych

Czy oczekiwane spowolnienie polskiej gospodarki niesie ryzyko spadku jakości portfela kredytów hipotecznych Banku? (2/2)



- **Stosowany przez BRE Bank model szacowania zdolności kredytowej klienta uważany jest za jeden z najbardziej konserwatywnych w sektorze bankowym**

*Uwagę zwraca się głównie na zdolność do spłaty kredytu mierzoną jako stosunek wielkości raty kredytu do poziomu dochodów. Nasz realistyczny model wydatków na życie w gospodarstwie domowym jest regularnie aktualizowany w oparciu o dane Głównego Urzędu Statystycznego*

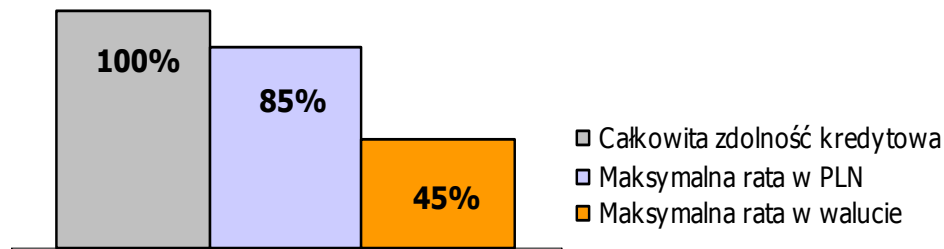
\* Źródło: Expander (pośrednik kredytów hipotecznych), IX 2008 r. W oparciu o czteroosobowe gospodarstwo domowe.

# Jak Bank ogranicza ryzyko kursowe po stronie klienta?



## ***W trakcie szacowania zdolności kredytowej klienta obliczamy limit bezpieczeństwa***

Efekt limitu bezpieczeństwa w przypadku kredytu w CHF przyznanego na 25 lat



***Dopuszczalne wartości określone przez Bank***

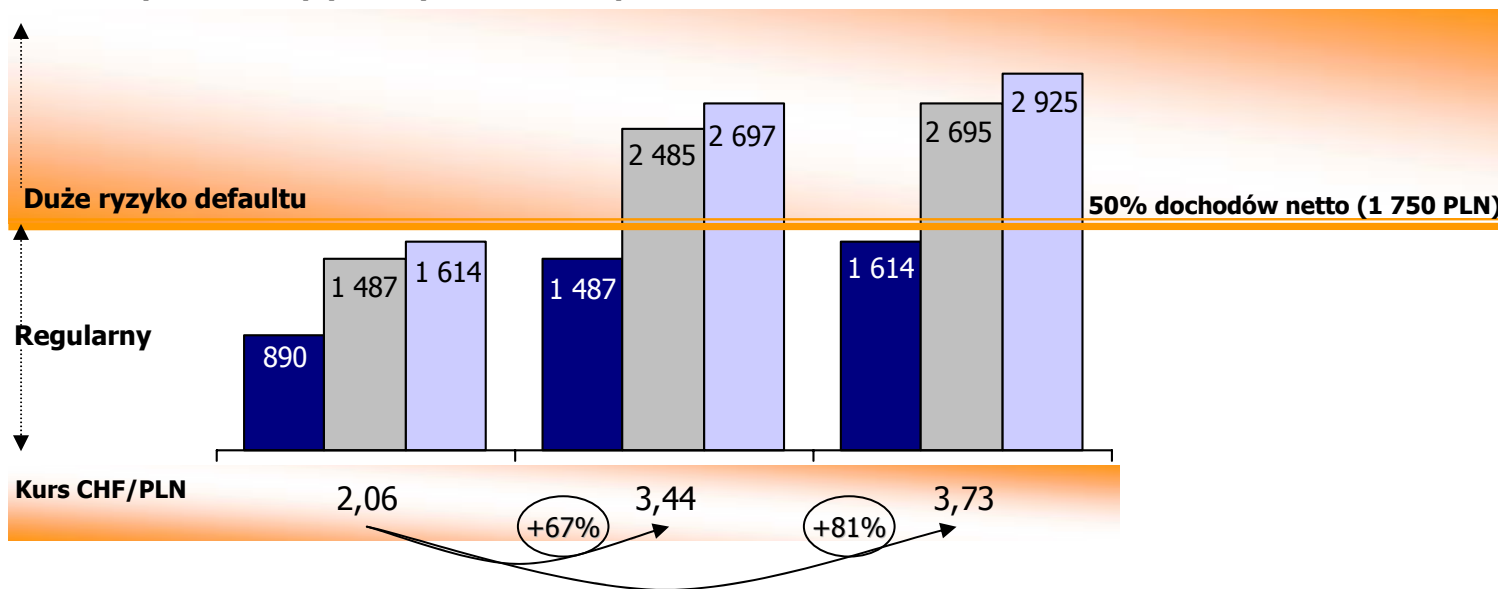
- *Zwyżka kursu wymiany CHF o **87%** oznacza, że obciążenie kredytowe dla klienta posiadającego kredyt w CHF jest równe obciążeniu dla klienta z kredytem w PLN*
- *Nadwyżka zdolności kredytowej dla kredytu walutowego umożliwia dalszą obsługę kredytu nawet w przypadku wzrostu kursu CHF o **121%** w porównaniu z kursem wyjściowym*

# Czy wasze podejście do ograniczania ryzyka klienta faktycznie działa?

## Oto przykład z praktyki

(PLN)	BRE Bank	Bank A	Bank B
Dostępna wartość kredytu*	175 300	293 000	318 000
Rata	890	1 487	1 614

### Wzrost wysokości raty (w PLN) w efekcie wyżki kursu CHF/PLN



\* Źródło: Expander (pośrednik kredytów hipotecznych);  
Czterooosobowe gospodarstwo domowe, dochody 3,5 tys. PLN, LIBOR 3M: 2,78%, marża banku: 1%

# Czy prowadzicie analizy scenariuszowe walutowych kredytów hipotecznych?



## **Prowadzimy regularne analizy w oparciu o scenariusze zmian kursu PLN/CHF, stóp procentowych i cen nieruchomości**

*z punktu widzenia wskaźnika kredytów nieregularnych i rezerw na utratę wartości*

*Bieżące zmiany kursu PLN/CHF są nadal dużo niższe od zakładanych w analizach scenariuszowych*

### **Przykład:**

- Kwota kredytu:  
150 000 PLN  
(72 115,38 CHF)
- Okres:  
25 lat
- Stopy procentowe:  
CHF 4,28%  
PLN 9,14%

	Warunki przyznania	85% wykorzystanej zdolności kredytowej	Całkowita wykorzystana zdolność kredytowa
Kurs CHF (w PLN)	<b>2,1 zł</b>	<b>3,9 zł</b>	<b>4,6 zł</b>
Łączny zdolność do zadłużenia	1 797 zł	1 797 zł	1 797 zł
Miesięczna rata kredytu w PLN	1 528 zł	1 528 zł	1 528 zł
Miesięczna rata kredytu w CHF (wartości w PLN)	<b>815 zł</b>	1 528 zł	1 797 zł
Miesięczna rata kredytu w CHF (wartości w CHF)	392 CHF	392 CHF	392 CHF
Wykorzystanie zdolności kredytowej (%)	<b>45%</b>	85%	100%





**1**

***Wysoka rentowność transakcji powtarzalnych***

---

**2**

***Dalszy wzrost przychodów***

---

**3**

***Dokładny monitoring ryzyka***

---

**4**

***Przełożona publikacja strategii średniookresowej za względu na narastające obawy o sytuację makroekonomiczną i zawirowania na rynkach. Gdy warunki zewnętrzne się ustabilizują, będziemy gotowi przedstawić strategię***

---



## Załącznik



Numer slajdu:

Numer slajdu:

### **Szczegółowe wyniki działalności pionów – slajdy od 36 do 63**

<b>Bankowość Detaliczna BRE Banku</b>	36-50	<b>Korporacje i Rynki Finansowe - Podsumowanie</b>	51-53
Podsumowanie działalności w I-III kw. 2008	37-39	<b>Klienci Korporacyjni i Instytucje</b>	54-
Depozyty i fundusze inwestycyjne	40	Klienci, kredyty i depozyty: udział w rynku	54-56
Oszczędności	41	Cash Management	57
eBroker, Usługa Maklerska	42	Obsługa hz i sprzedaż instrumentów finansowych	58
Kredyty detaliczne	43	Leasing i faktoring	59
Kredyty hipoteczne	44-46	BRE Bank Hipoteczny	60
Akwizycja mikroprzedsiębiorstw	47	<b>Działalność Handlowa i Inwestycyjna</b>	61-63
Supermarket Ubezpieczeń	48	Dom Inwestycyjny BRE Banku	61
Sprzedaż kredytów, depozytów i akwizycja klientów	49	Rynki finansowe: udział w rynku	62
Sieć placówek	50	Portfel inwestycji własnych	63

### **Dodatkowe informacje nt. danych finansowych – slajdy od 64 do 76**

Rachunek wyników wg IFRS	65	Analiza bilansu: aktywa	71
Wynik odsetkowy	66	Analiza bilansu: pasywa	72
Wynik z prowizji	67	Capital Adequacy Ratio	73
Wynik z działalności handlowej	68	Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK	74
Struktura kosztów administracyjnych	69	Struktura portfela ryzyka, odpisy	75
Kredyty i depozyty	70	Kredyty zagrożone – wg PSR	76

### **Dane makroekonomiczne – slajdy od 77 do 80**



## **Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych**

---

*Bankowość Detaliczna*



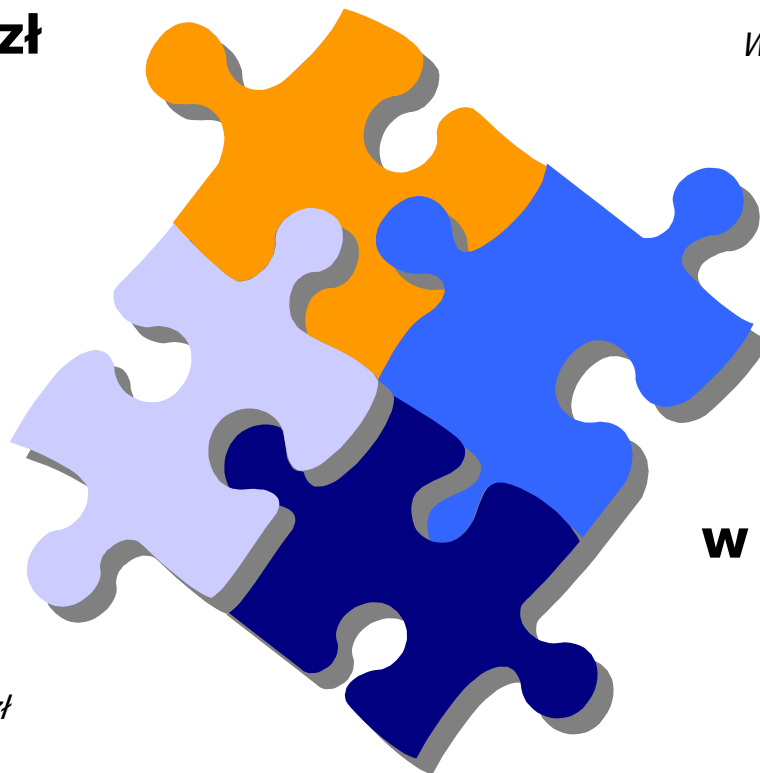
### **Kwartalny zysk brutto w Polsce ponad 120 mln zł**

*35,6% udział w zysku Grupy  
(po wyłączeniu  
transakcji jednorazowych)*

### **Ekspansja na rynku kredytowym**

*Wzrost portfela kredytów  
ogółem do poziomu 19,1 mld zł  
(+16,8% QoQ)*

*Drugie miejsce pod względem sprzedaży kredytów  
hipotecznych w Polsce*



### **Wzrost bazy klientowskiej**

*W III kwartale 2008 r. pozyskano:*

*w Polsce:  
133,5 tys. klientów  
(+5,9% QoQ)*

*w Czechach i Słowacji:  
56,4 tys. klientów  
(+41,9% QoQ)*

### **Wzrost udziału w rynku depozytów**

*Wzrost depozytów detalicznych  
o 1,1 mld zł w III kw. 2008 r.  
(+8,2% QoQ)*

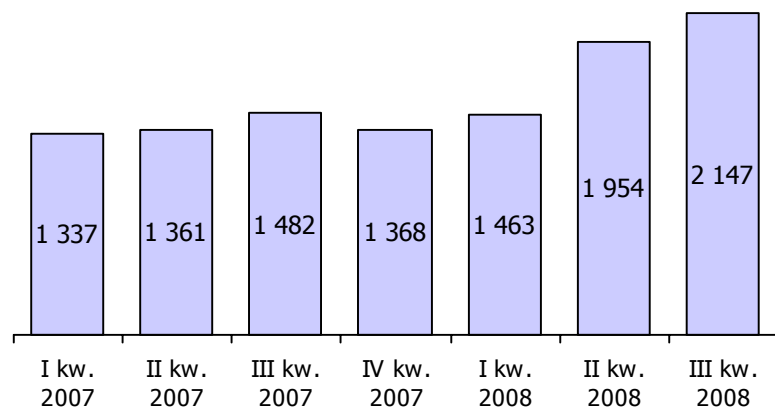
*4,6% udziału w rynku  
depozytów gospodarstw domowych  
na koniec sierpnia 2008 r.*



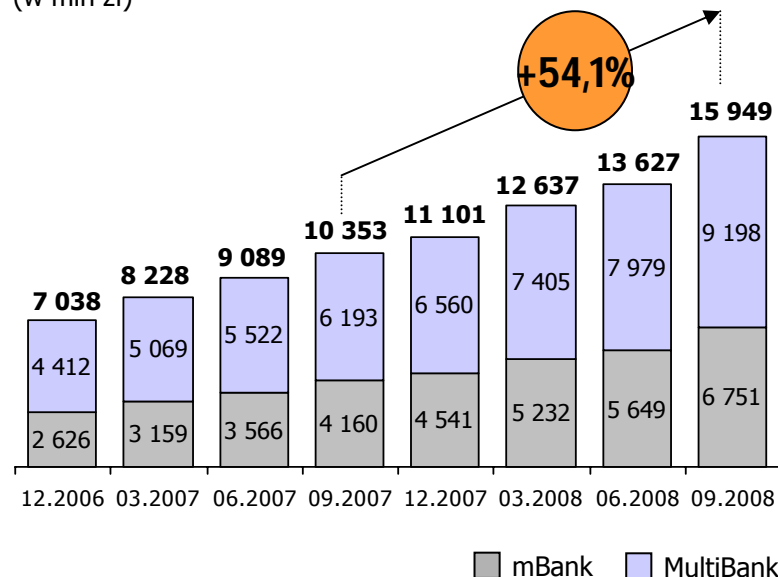
### Udany kwartał na rynku kredytów hipotecznych

- **Rekordowa sprzedaż kredytów hipotecznych:**  
**2,1 mld zł kredytów udzielonych w III kwartale** (+63,1% YoY) łącznie w mBanku i MultiBanku
- **2 miejsce w Polsce\*** pod względem nowoudzielanych kredytów hipotecznych
- **10,2% udziału w rynku kredytów hipotecznych na koniec sierpnia 2008 roku**

**Kredyty mieszkaniowe Bankowości Detalicznej BRE Banku – udzielone w poszczególnych kwartałach**  
(mld zł)



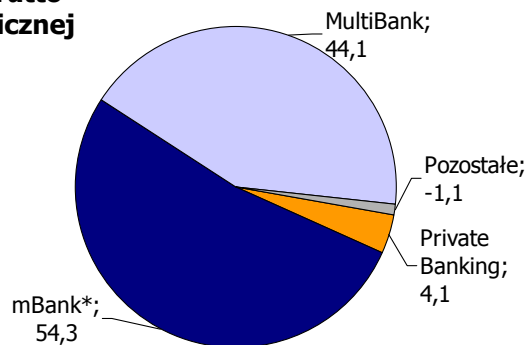
**Kredyty hipoteczne Bankowości Detalicznej BRE Banku**  
(w mln zł)



\* według dostępnych danych za okres styczeń-sierpień 2008 roku

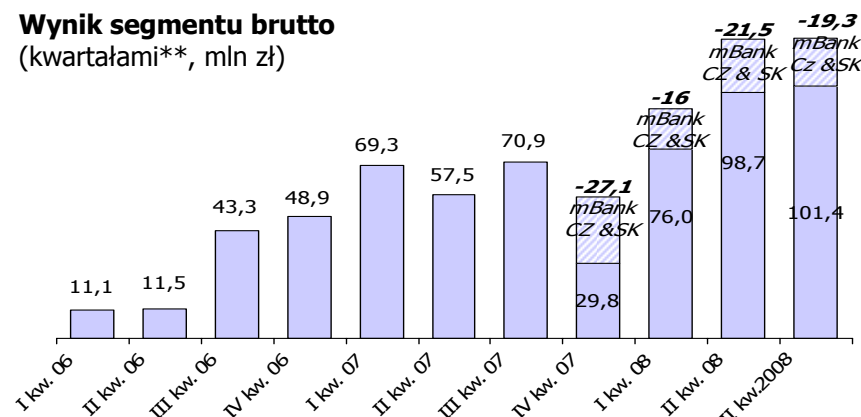
## Bankowość Detaliczna BRE Banku (+PB) - podsumowanie Wyniki finansowe

**Struktura zysku brutto  
Bankowości Detalicznej  
w III kw. 2008 r.**  
(mln zł)



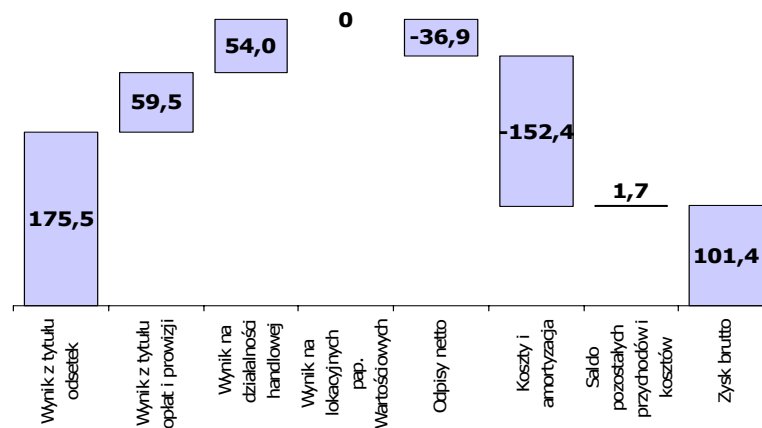
\*Wynik brutto mBanku zawiera stratę mBanku w Czechach i na Słowacji w wys. 19,3 mln zł

**Wynik segmentu brutto**  
(kwartałami\*\*, mln zł)



\*\*Dane za 2006 r. pochodzą ze sprawozdań kwartalnych z 2007 r.

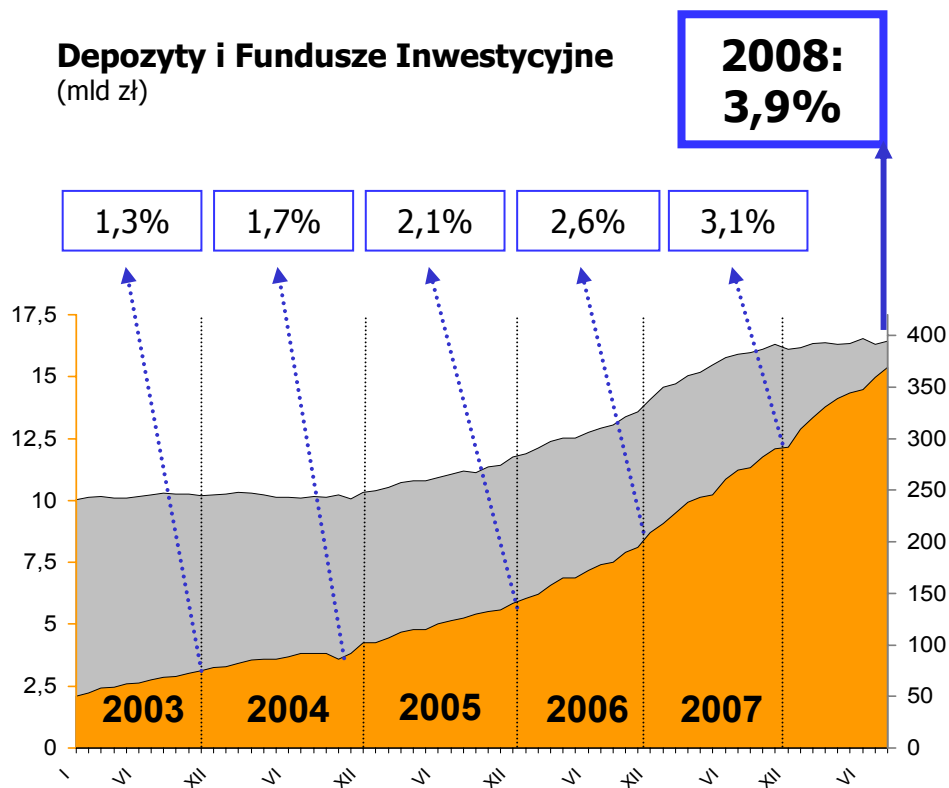
- **Działalność detaliczna w Polsce przyniosła ponad 120 mln zł zysku brutto w kwartale**
- Zysk brutto wypracowany w Polsce i za granicą w III kw. br. - łącznie 101,4 mln zł vs. 70,9 mln zł w III kw. 2007 r. i 98,7 mln zł w II kw. br.
- 28,1% udział Pionu w zysku brutto Grupy BRE Banku w I-III kw. 2008 r. (udział w zysku brutto z działalności powtarzalnej: 35,6%)
- Wzrost wyniku to efekt wyższych dochodów odsetkowych (+8,9% QoQ) i wyniku na działalności handlowej (+27,7% QoQ)
- Strata mBanku w Czechach i na Słowacji wyniosła 19,3 mln zł i była niższa niż w II kw. br. o 2,2 mln zł






**Struktura wyniku brutto segmentu  
w III kw. 2008 r.**  
(w mln zł)

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna BRE Banku: Na tle rynku – depozyty i fundusze inwestycyjne



**Pion** Bankowości  
Detalicznej BRE Banku  
**kontynuuje**  
**wzrost**  
**powyżej rynku**

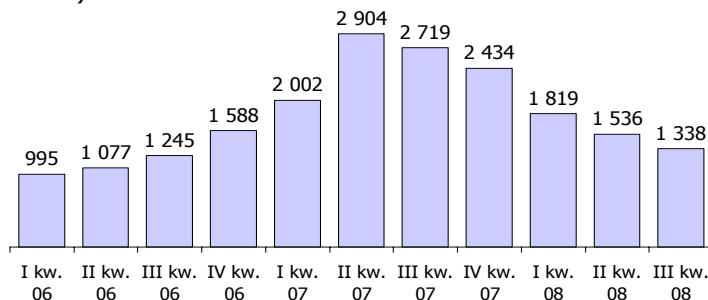
-  BRE Bank (skala lewa)
-  Rynek (skala prawa)
-  Udział w rynku



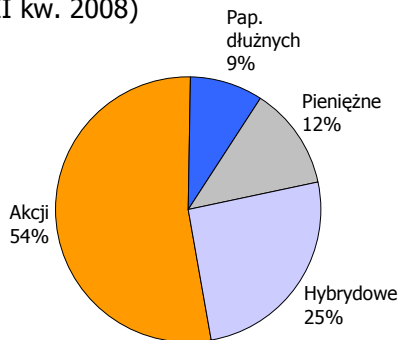


### **Klienci BRE Banku szybko reagują na zmiany sytuacji na rynku finansowym**

**Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych  
na koniec kwartału**  
(w mln zł)

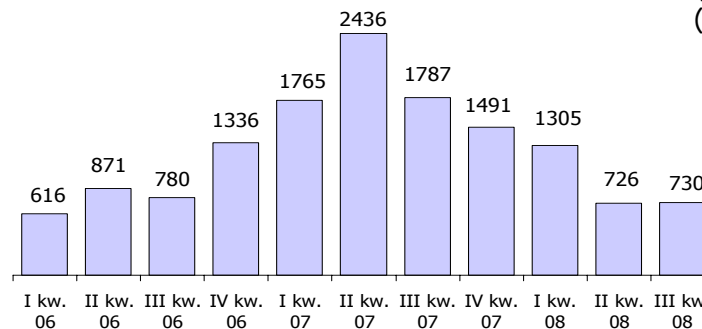


**Struktura aktywów  
w funduszach inwestycyjnych**  
(na koniec III kw. 2008)

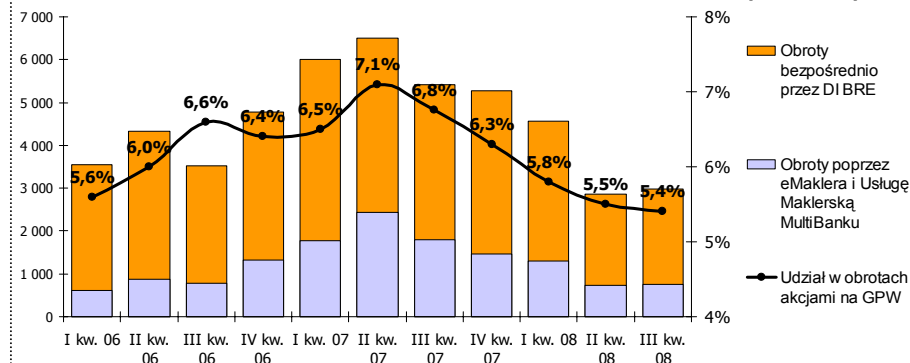


### **eMakler i Usługa Maklerska odpowiadają za 22% obrotów DI BRE na rynku akcji**

**Kwartałne obroty w eMaklerze  
i Usłudze Maklerskiej łącznie**  
(w mln zł)



**Kwartałna wartość obrotu akcjami  
oraz udział w rynku dla DI BRE**  
(w mln zł)

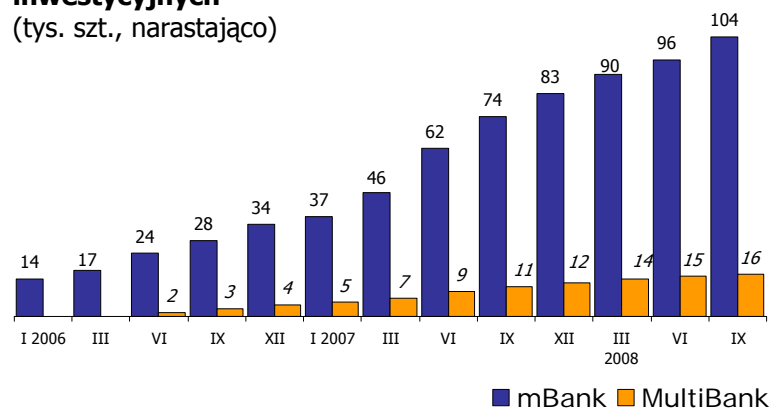




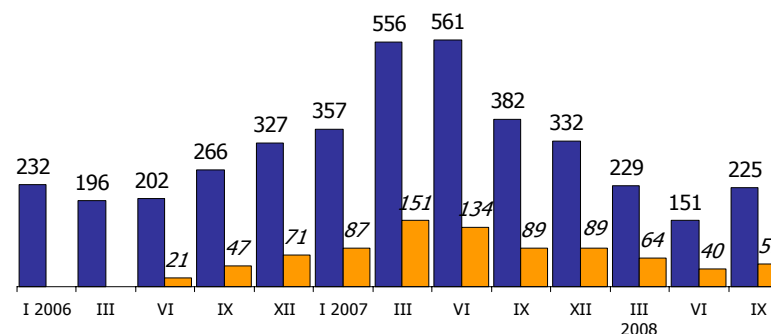
### ***Dynamiczny rozwój usług maklerskich dla klientów Bankowości Detalicznej***

- *We wrześniu 2008 roku obroty w eMaklerze osiągnęły 225 mln zł, a w Usłudze Maklerskiej 51 mln zł*
- *Łączna liczba rachunków inwestycyjnych mBanku i MultiBanku na koniec września 2008 r. wyniosła blisko 120 tysięcy*
- *W 2008 r. Klienci mBanku i MultiBanku otworzyli łącznie 24,3 tys. rachunków inwestycyjnych*
- *Od początku uruchomienia usługi maklerskiej obroty narastająco osiągnęły 11 459,5 mln zł w eMaklerze oraz 2 395,4 mln zł w Usłudze Maklerskiej*

**Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych**  
(tys. szt., narastająco)

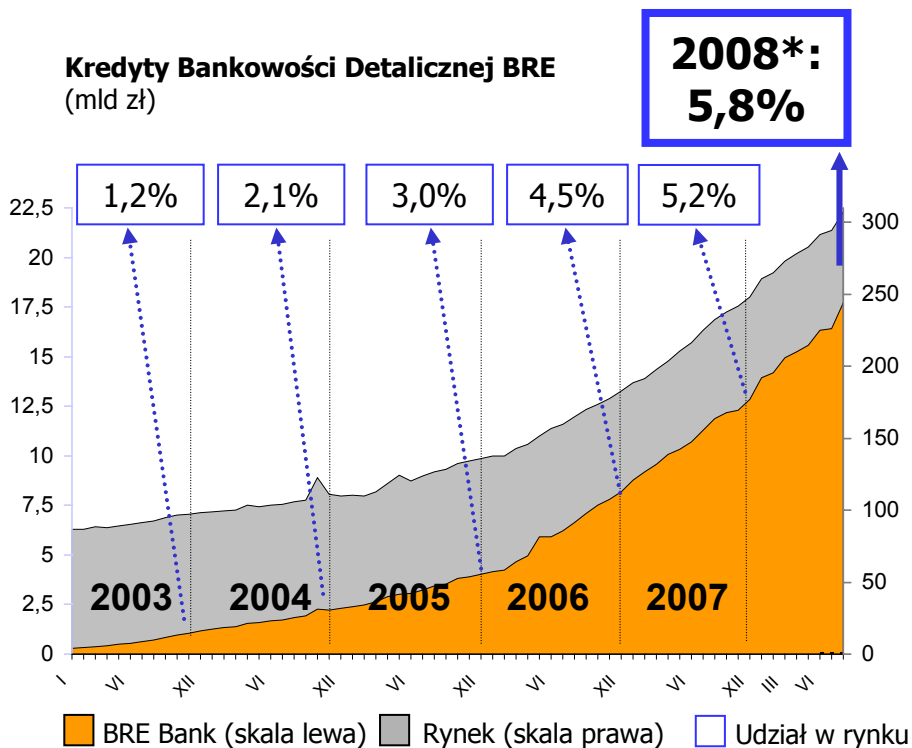


**Miesięczne obroty w eMaklerze i Usłudze Maklerskiej**  
(w mln zł)



# Załącznik

## Bankowość Detaliczna BRE Banku: Na tle rynku - kredyty



### **Portfel kredytowy**

*Bankowości Detalicznej BRE  
wzrósł do 19,1 mld zł*

*Udział w rynku kredytów detalicznych  
na koniec sierpnia 2008 roku  
wyniósł 5,8%*

\* Dane na koniec sierpnia 2008 roku



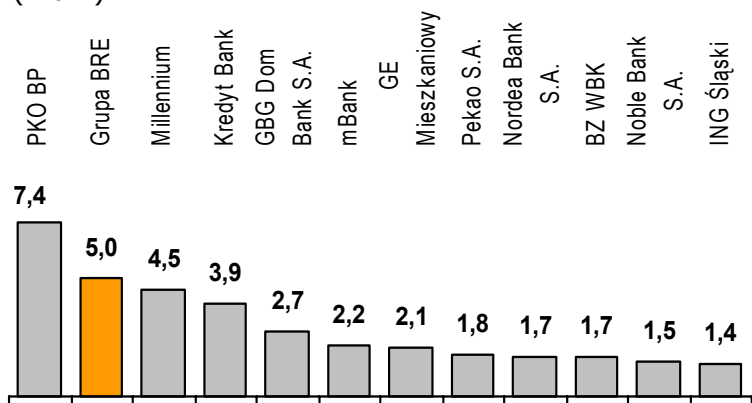
**Do końca września 2008 r.**

**wartość nowoudzielonych kredytów hipotecznych**

**przekroczyła 5 564 mln zł, plasując BRE Bank w ścisłej czołówce rynku**

### Kredyty hipoteczne – liderzy rynku

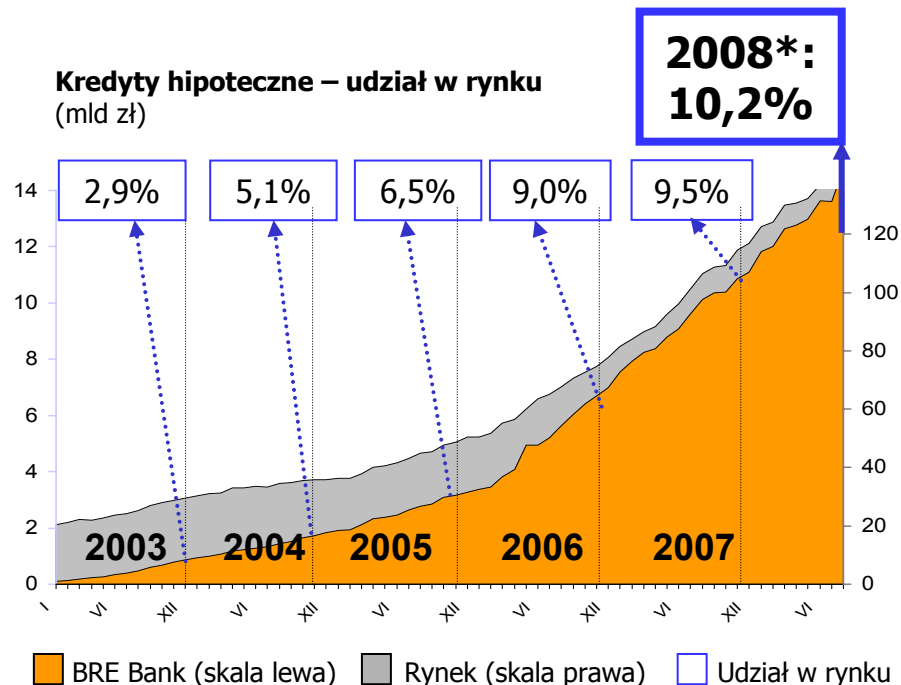
pod względem wartości sprzedaży  
w okresie styczeń-sierpień 2008 roku  
(mld zł)



\* MultiBank + mBank

### Kredyty hipoteczne – udział w rynku

(mld zł)



■ BRE Bank (skala lewa) ■ Rynek (skala prawa) □ Udział w rynku

\* Dane na koniec sierpnia 2008 r.

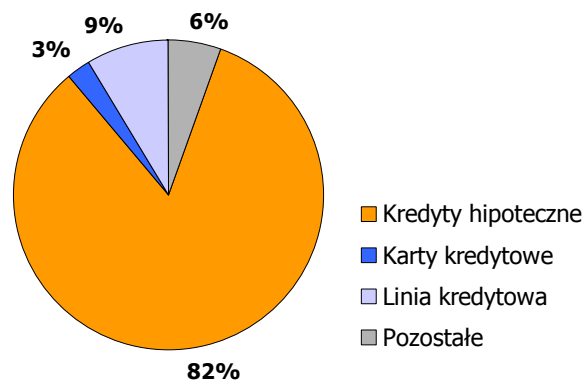
## Bankowość Detaliczna BRE Banku: Kredyty hipoteczne – struktura i jakość portfela

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

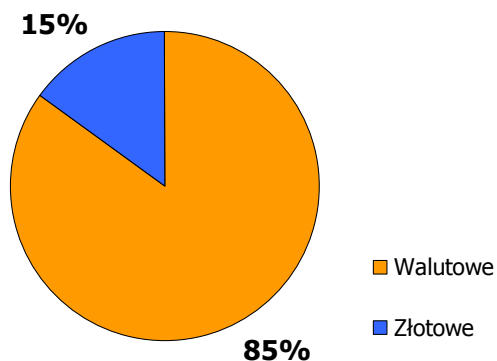
	<b>Razem</b>	<b>PLN</b>	<b>FX</b>
<i>Wartość bilansowa (mld zł)</i>	15,39	2,32	13,07
<i>Średnia zapadalność (lata)</i>	23,56	20,76	24,03
<i>Średnia wartość (tys. zł)</i>	198,9	209,7	197,1
<i>Średnie LTV (%)</i>	63,9	55,7	65,4
<i>NPL (%)</i>	0,34	1,33	0,16

stan na 30.09.2008

**Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej**  
(dla gospodarstw domowych) na 30.09.2008 r.

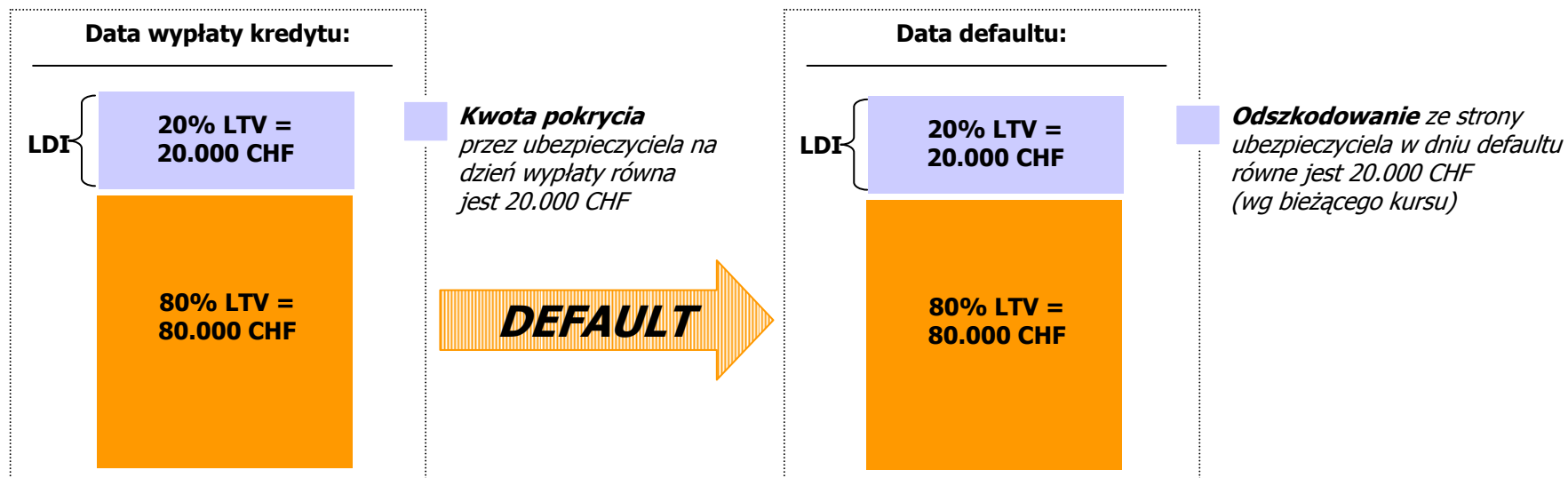


**Struktura walutowa portfela kredytowego Bankowości Detalicznej**  
(dla gospodarstw domowych) na 30.09.2008 r.



# Załącznik

## Bankowość Detaliczna BRE Banku: Jak działa ubezpieczenie spłaty kredytu (LDI)?



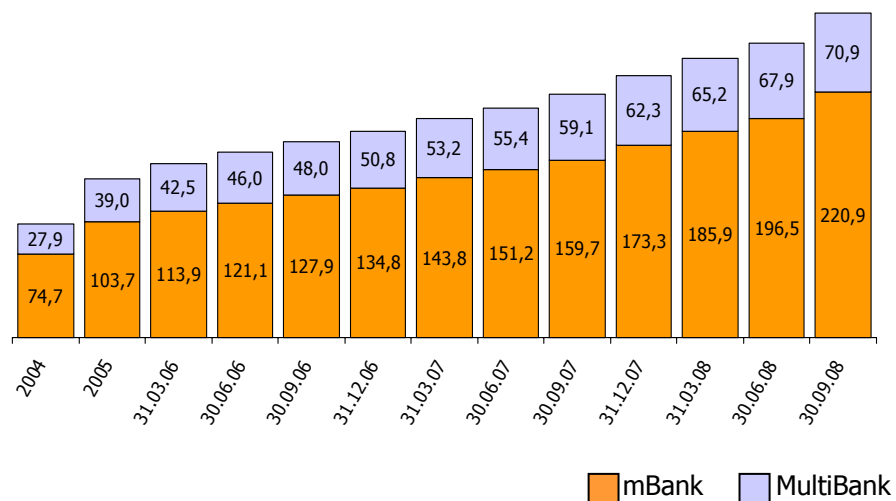
- *LDI ma charakter obowiązkowy jeśli wskaźnik LtV (procentowy wskaźnik wnioskowanej kwoty kredytu do wartości rynkowej nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu) przekracza maksymalny poziom LtV dopuszczony w polityce Banku*
- *Absolutne maksimum wartości LtV (w tym LDI) wynosi 100%*
- *Odpowiedzialność ubezpieczyciela powstaje z momentem wypłaty kredytu i wygasa 60 dni po końcu nominalnego okresu ubezpieczenia*
- *Bank jest zobowiązany rozwiązać umowę (najpóźniej) po 3 niespłaconych miesięcznych ratach i musi wystąpić o odszkodowanie w terminie 30 dni od rozwiązania umowy. Kwotę odszkodowania oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością rezydualną kredytu a procentową częścią wartości nieruchomości określoną w standardowej polityce LtV Banku. Ubezpieczyciel zobowiązany jest zwrócić brakującą wartość kapitału na pierwsze żądanie Banku.*



### **291,8 tysięcy mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE**

- W III kwartale 2008 roku liczba obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw wzrosła o 27,2 tys. od końca II kwartału bieżącego roku.
- Łącznie na koniec września 2008 r. udzielono mikroprzedsiębiorstwom 1 742,5 mln zł kredytów

**Liczba mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych  
przez Bankowość Detaliczną BRE Banku  
(w tys.)**



Przez mikroprzedsiębiorstwa należy rozumieć w tym przypadku klientów prowadzących działalność gospodarczą



*„Trudno będzie przebić Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych”  
Newsweek*

*„Oferta mBanku najbardziej atrakcyjna”  
Pentor Research International*

**99,1 tys. umów  
komunikacyjnych**

**31,0 mln zł  
przypisanej składki**

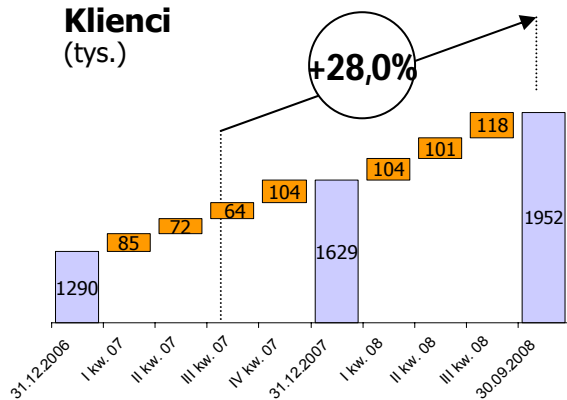
- *Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych (w mBanku) wystartował 13.02.2007, a Centrum Ubezpieczeń (w MultiBanku) 30.09.2007*
- *Możliwość porównania i wyboru OC+AC spośród 7 ofert, w tym każda oferta w 3 wariantach*
- *Zakup i obsługa zintegrowana z rachunkiem eKONTO i MultiKonto*
- *Dostęp do szczegółów polisy 24/7*
- *Elektroniczne wnioski i polisy – minimum papieru*
- *Polisa OC dostępna w 6 językach (polski, angielski, niemiecki, francuski, włoski, hiszpański)*
- *Tanie płatności miesięczne, których pilnuje mBank i MultiBank*



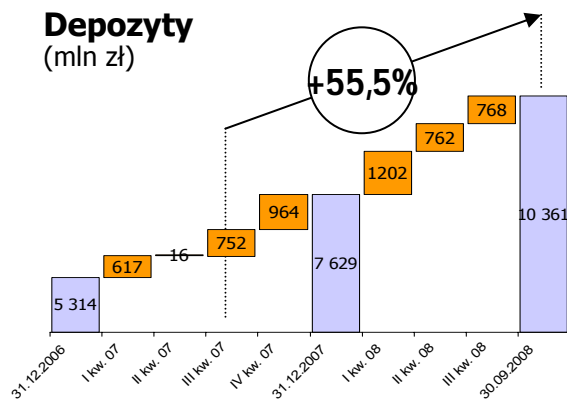


### mBank

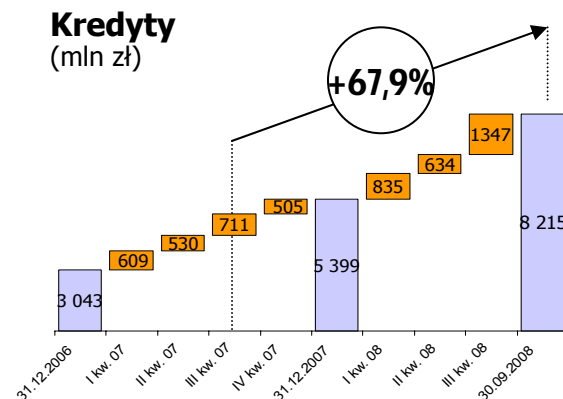
**Klienci**  
(tys.)



**Depozyty**  
(mln zł)

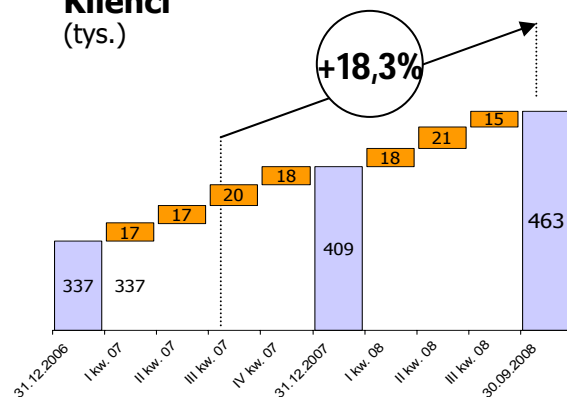


**Kredyty**  
(mln zł)

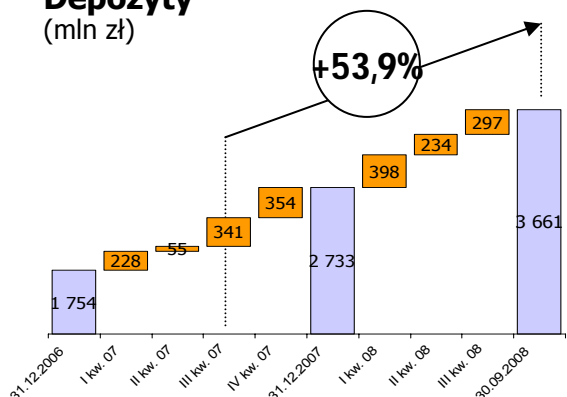


### MultiBank

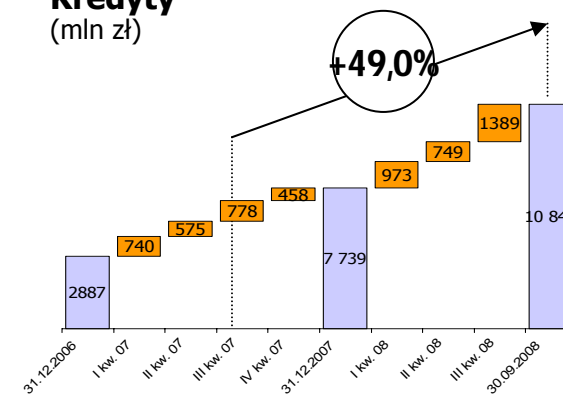
**Klienci**  
(tys.)



**Depozyty**  
(mln zł)



**Kredyty**  
(mln zł)



■ Stan    ■ Przyrost

## Bankowość Detaliczna BRE Banku: Rozwój sieci dystrybucyjnej

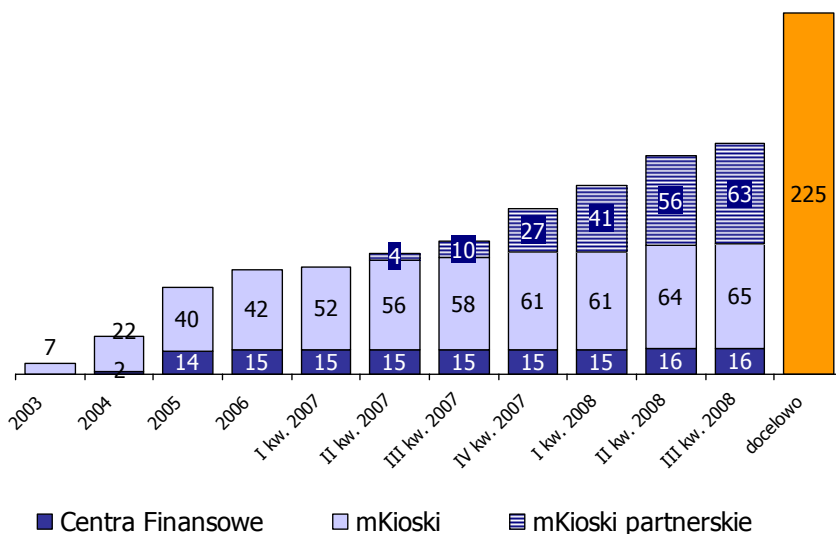


### Sieć dystrybucyjna mBanku

(w Polsce)

Łącznie:

7 24 54 65 67 75 83 103 117 136 144



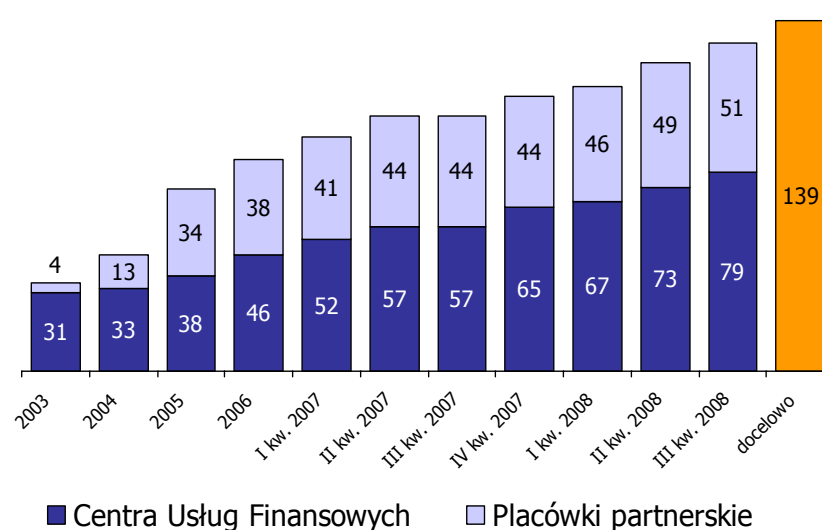
- Łącznie wg stanu na 30.09.2008 r. sieć dystrybucyjna mBanku w Polsce liczyła 144 jednostek

### Oddziały MultiBanku

(w Polsce)

Łącznie:

35 46 72 84 93 101 101 109 113 122 130



- Na koniec września 2008 r. MultiBank dysponował siecią 130 oddziałów



## **Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych**

---

*Korporacje i Rynki Finansowe*

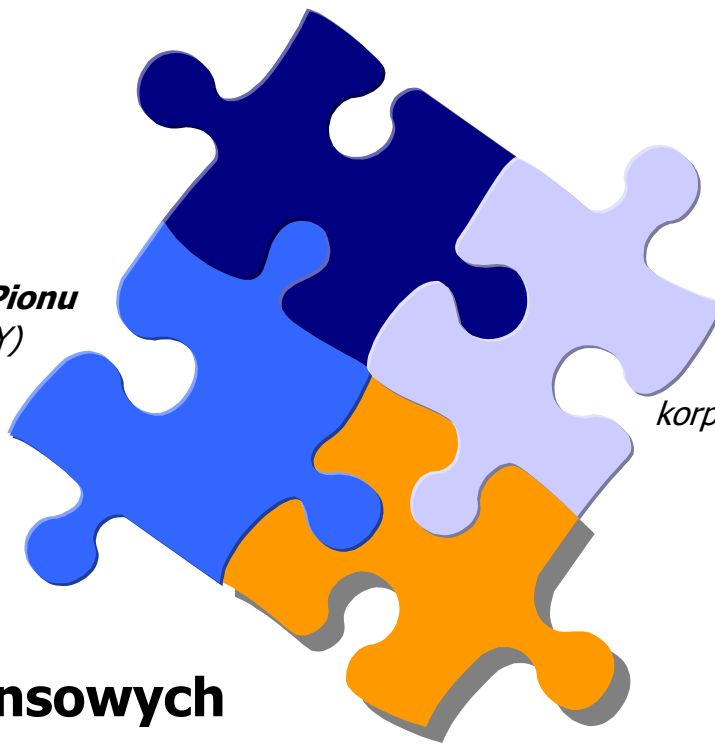


### Zyskowność wyższa o ok. 35% YoY

**605,9 mln zł zysku brutto Pionu**  
za I-III kw. 2008 r. (+34,9 YoY)  
(z uwzględnieniem  
transakcji jednorazowej)

### Wysoka aktywność na rynkach finansowych

- Nr 1 - na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych (30,0% udział)
- Nr 2 - na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw (19,0% udział)
- Nr 3 - na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych (16,0% udział)



### Ekspansja biznesowa

Wzrost wartości  
kredytów przedsiębiorstw  
o 24,6% YoY

Akwizycja klientów  
korporacyjnych w I-III kw. 2008 r.  
wyniosła 1 813 firmy

Udział rynkowy w depozytach  
przedsiębiorstw wynosi 10%

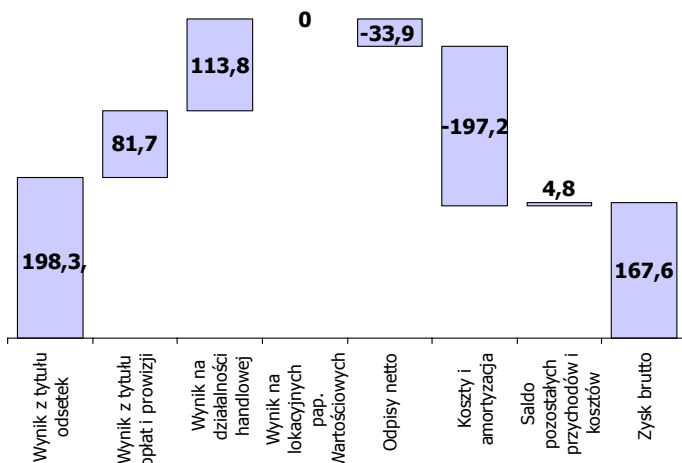
### Istotny wkład spółek Pionu do wyniku

**Niemal 1/3 zysku brutto Pionu**  
Korporacji i Rynków Finansowych  
wniosły spółki  
(bez transakcji jednorazowych)

## Korporacje i Rynki Finansowe - podsumowanie Wyniki finansowe

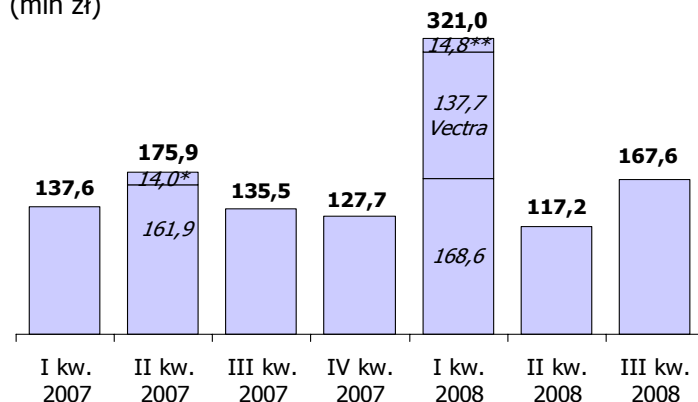
### Wyniki finansowe Pionu w III kw. 2008 r.

(mln zł)



### Wynik brutto Pionu kwartałami

(mln zł)



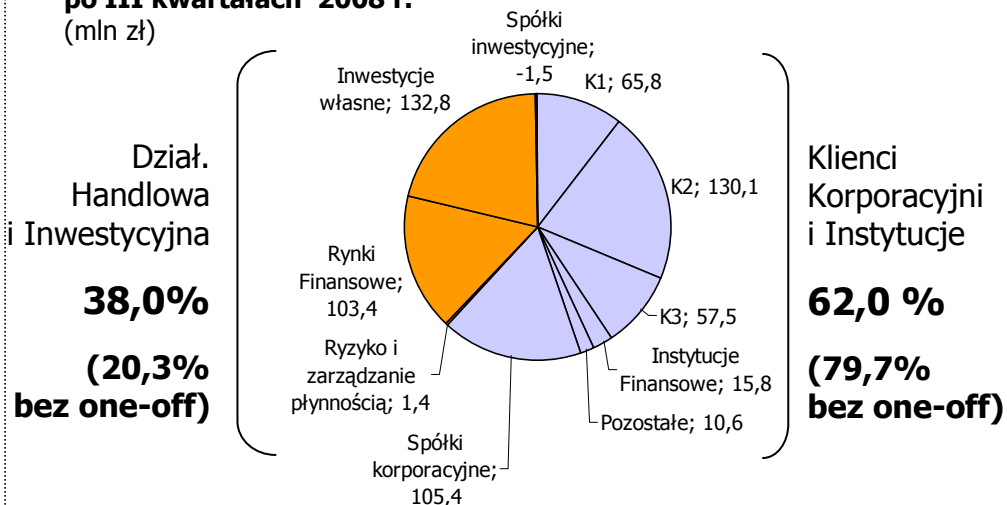
\* Sprzedaż akcji Mostostal Zabrze

\*\* Spłata kredytu zdefaultowanego

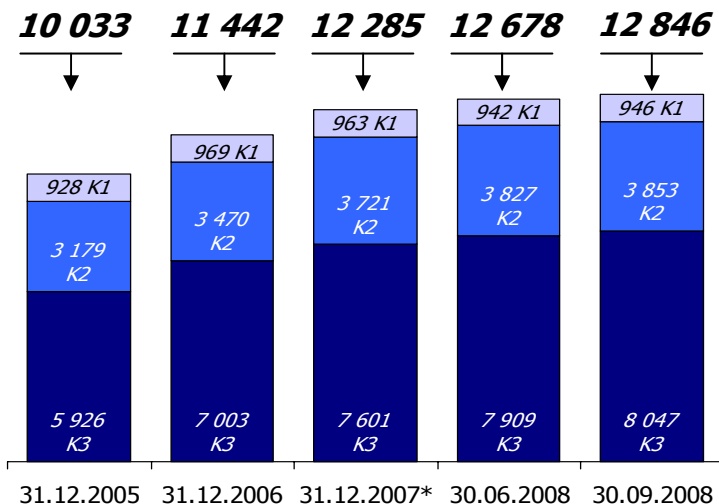
- 167,6 mln zł zysku brutto Pionu za III kw. 2008 r. (+43% QoQ; zbliżony do poziomu I kw. 2008 r. z wyłączeniem transakcji jednorazowych)
- Wzrost zysku brutto w stosunku do II kw. br. wynika z:
  - wzrostu dochodów odsetkowych (+16,0%)
  - wzrostu wyniku z wymiany (+36,6%)
  - niższych kosztów działalności (-3,8%)
- 55,5% udziału Pionu w zysku brutto Grupy BRE Banku z działalności powtarzalnej po III kwartałach 2008 r. (61,8% udziału w zysku brutto z uwzględnieniem transakcji jednorazowej z I kw. 2008 r.)

### Struktura zysku brutto Pionu Korporacji i Rynków Finansowych po III kwartałach 2008 r.

(mln zł)

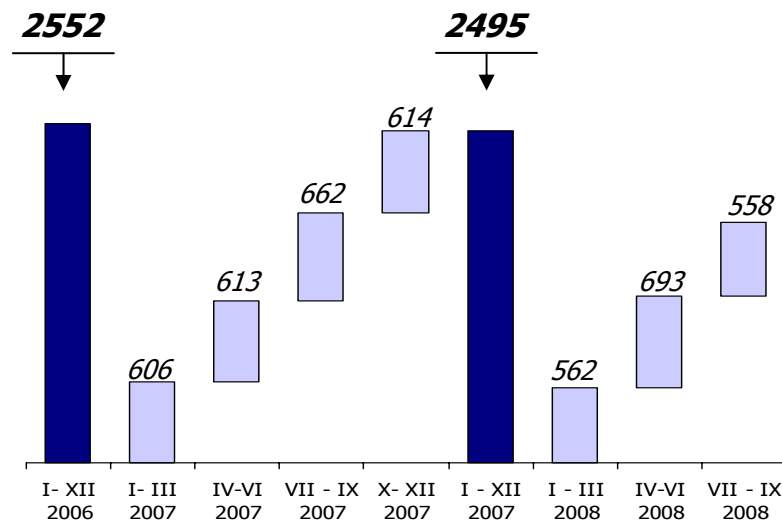


### Liczba i struktura klientów korporacyjnych



\* Po resegmentacji

### Nowi klienci Bankowości Korporacyjnej (ogółem)

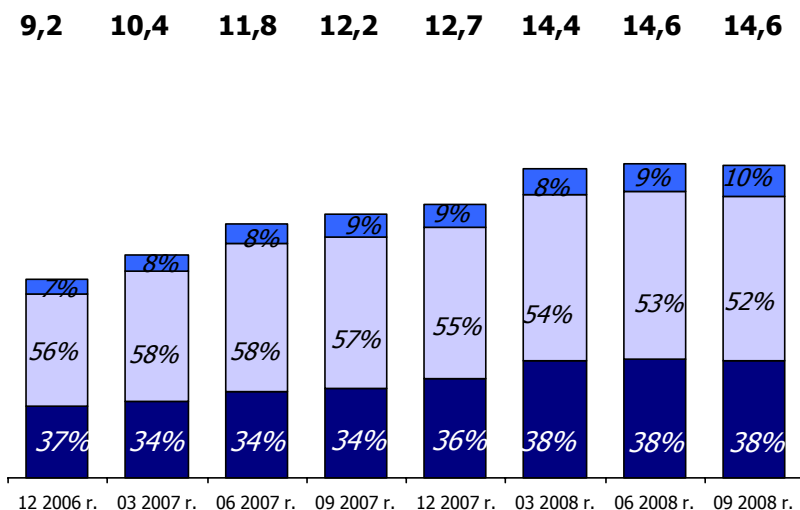


- W okresie 9 miesięcy br. **pozyskano 1 813 nowych klientów korporacyjnych**, z czego 75% stanowili klienci segmentu K3, a 21% klienci segmentu K2

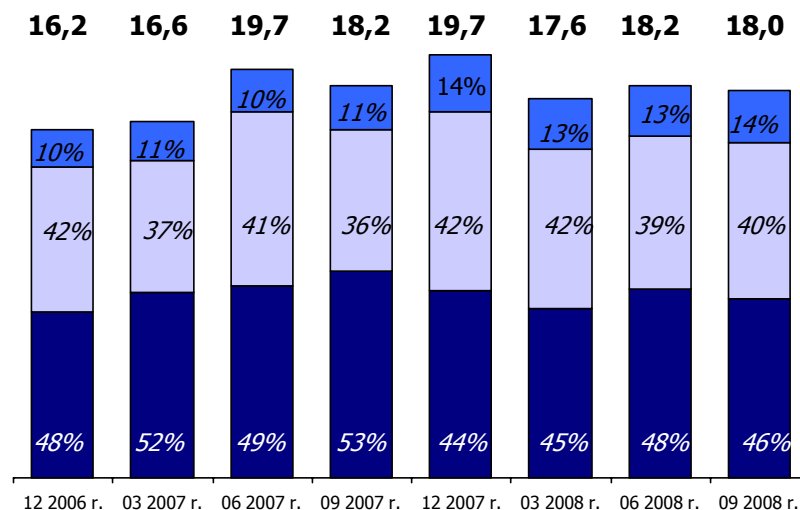
- Łączna liczba klientów korporacyjnych** na koniec września 2008 r. wyniosła **12 846 podmiotów**; przyrost netto liczby klientów od początku roku wyniósł 561 podmiotów
- Na koniec września br. 4 784 klientów segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw korzystało z pakietów EFEKT (59,5% bazy klientów K3)

## Klienci Korporacyjni i Instytucje: Kredyty i depozyty

**Wolumen kredytów klientów korporacyjnych**  
(w BRE Banku, mld zł)



**Wolumen depozytów klientów korporacyjnych**  
(w BRE Banku, mld zł)



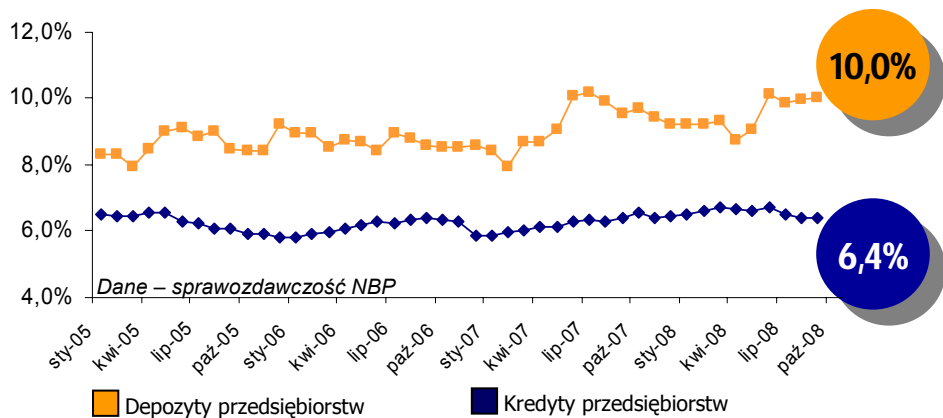
Segmenty klientów korporacyjnych BRE Banku:

- K1 – oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 1 mld zł
- K2 – to segment korporacji o rocznych obrotach od 30 mln zł do 1 mld zł
- K3 – segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł

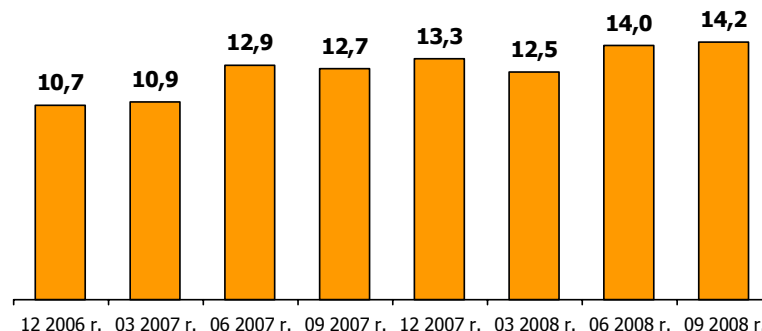
Podział klientów na K1, K2, K3 (na bazie wewnętrznego systemu Globus) obejmuje nie tylko przedsiębiorstwa, ale również jednostki budżetowe oraz niebankowe instytucje finansowe (firmy leasingowe, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne itp.).

## Klienci Korporacyjni i Instytucje: Kredyty i depozyty – udział w rynku

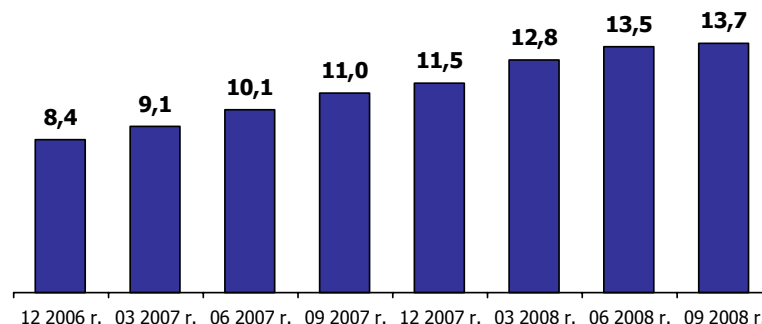
**Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw\***  
w okresie styczeń 2005 r. – wrzesień 2008 r.



**Depozyty przedsiębiorstw\* w BRE Banku**  
(bank tylko, w mln zł)



**Kredyty przedsiębiorstw\* w BRE Banku**  
(bank tylko, w mln zł)



- **14,2 mld zł depozytów przedsiębiorstw w BRE Banku po trzech kwartałach 2008 r.** (wzrost o 6,8% w stos. do końca 2007 r. i o 11,8% YoY); rynek w tym okresie odpowiednio spadł o 1,3% YTD i wzrósł o 6,6% YoY
- **13,7 mld zł kredytów przedsiębiorstw w BRE Banku po III kw. 2008 r.,** co oznacza wzrost o 19,1% w odniesieniu do końca 2007 r. oraz o 24,6% YoY; rynek wzrósł w tym okresie odpowiednio o 20,2% YTD oraz 24,2% YoY

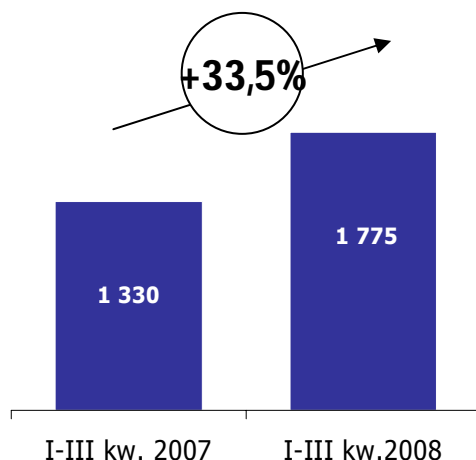
\* W kategorii „przedsiębiorstwa” (na bazie systemu WEBIS - ogólnopolskiego systemu sprawozdawczości dla NBP) ujęto tylko przedsiębiorstwa państwowe, prywatne i spółdzielcze



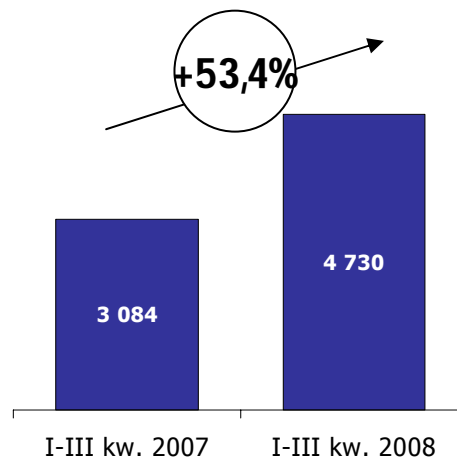


### **Cash Management – strategiczna linia produktowa wspierająca długotrwałe relacje z klientami**

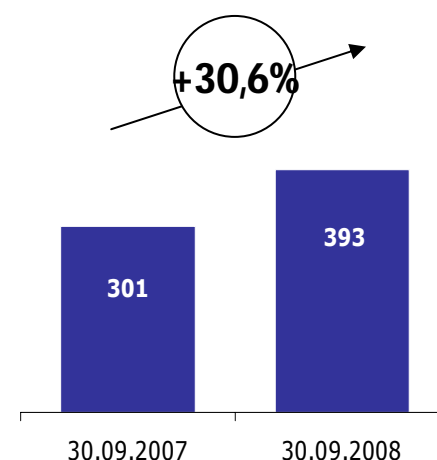
**Polecenie zapłaty**  
(tys. transakcji)



**Identyfikacja Płatności Handlowych**  
(tys. transakcji)



**Liczba klientów korzystających  
z konsolidacji środków**



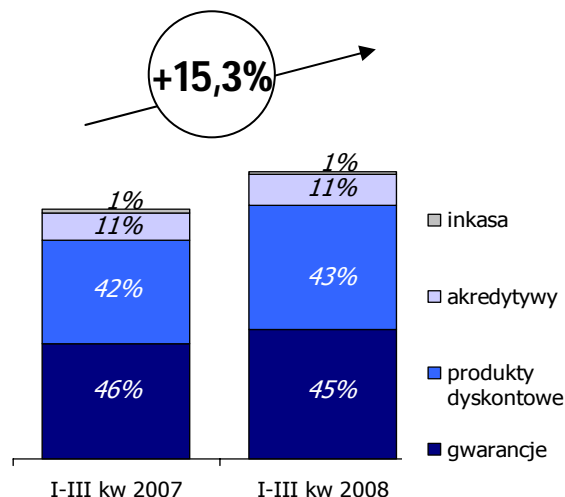
*Rozbudowana oferta w zakresie cash management, w tym identyfikacji sływu należności (identyfikatory płatności masowych, identyfikatory płatności handlowych, system identyfikacji płatności, usługi added value dla wierzycieli – masowych usługodawców) pozwoliła na zwiększenie liczby klientów korzystających z Identyfikacji Płatności Handlowych o 28,1% YTD*

*Liczba klientów korzystających z konsolidacji środków na rachunkach bankowych od końca września 2007 r. wzrosła o ponad 30%.*

### Obsługa handlu zagranicznego

- *Pozycja w zakresie obsługi handlu zagranicznego oraz wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań produktowych pozwoliły na **wzrost przychodów z tytułu obsługi i finansowania transakcji handlowych do 50,0 mln zł w I-III kw. 2008 r.** (+15,3% w porównaniu z I-III kw. 2007 r.)*

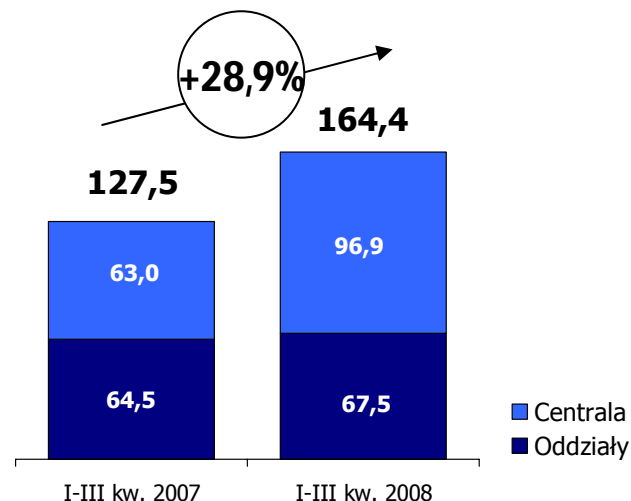
#### Struktura wyniku na produktach w linii Trade Finance



### Sprzedaż instrumentów finansowych

- *Od stycznia do września 2008 r. **wynik zrealizowany na sprzedaży instrumentów finansowych** klientom korporacyjnym wyniósł 164,4 mln zł*
- *Był on **wyższy o 28,9%** od osiągniętego w I-III kw. 2007 r.*

#### Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych (mln zł)

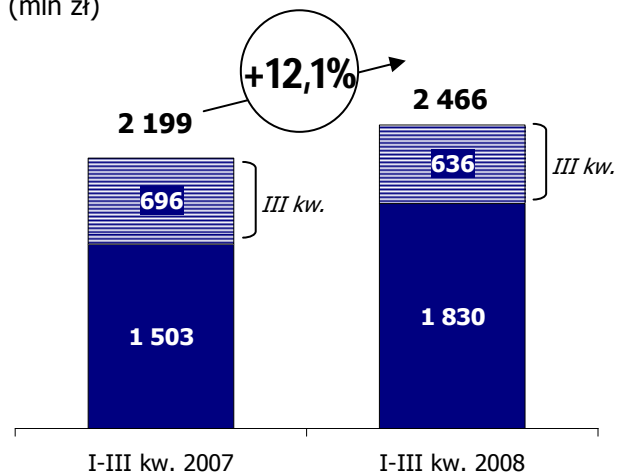




### **BRE Leasing**

- W I-III kw. 2008 r. podpisano umowy leasingowe o łącznej wartości 2,5 mld zł (12,1% wzrost wartości w stosunku do analogicznego okresu roku 2007 i 34,7% przyrost od końca czerwca br.)
- Zysk brutto po III kw. 2008 r. wyniósł: 33,3 mln zł, co oznacza 27,4% wzrost względem poprzedniego kwartału i 9,7% spadek w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2007

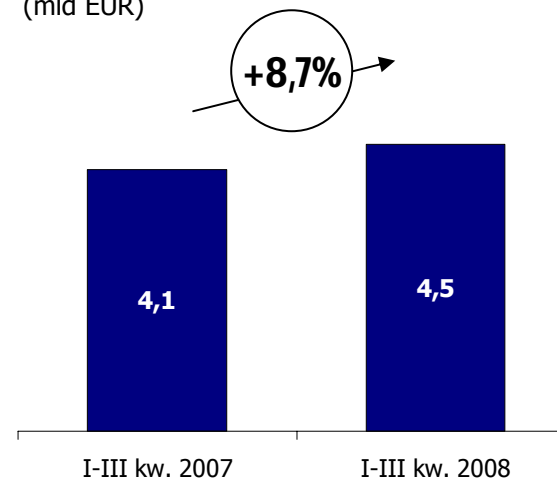
**Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing**  
(mln zł)



### **Grupa Intermarket**

- Wynik brutto spółek Grupy Intermarket\* po III kw. 2008 r. wyniósł 39,7 mln zł (+5,0% YoY); zysk brutto spółki Polfactor wyniósł 9,8 mln zł (+10,6% YoY)
- Spółki z Grupy Intermarket zrealizowały obroty w okresie I-III kw. br. o łącznej wartości 4,5 mld EUR, co oznacza wzrost o 8,7% w stosunku do analogicznego okresu 2007 r.

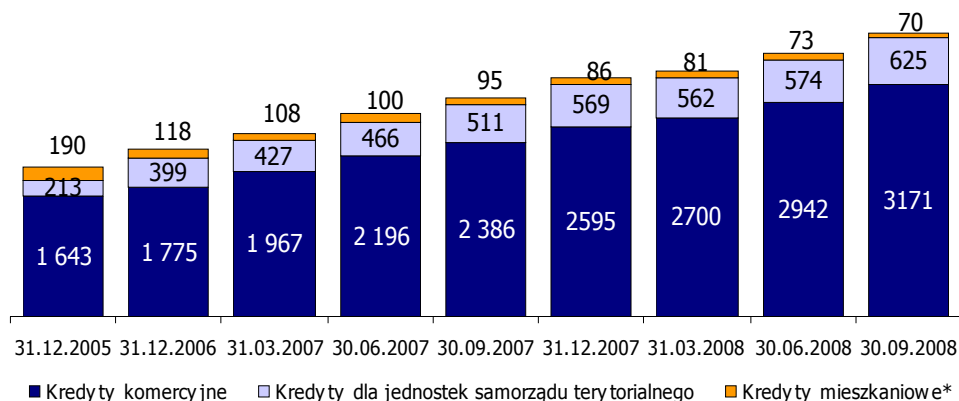
**Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket**  
(mld EUR)



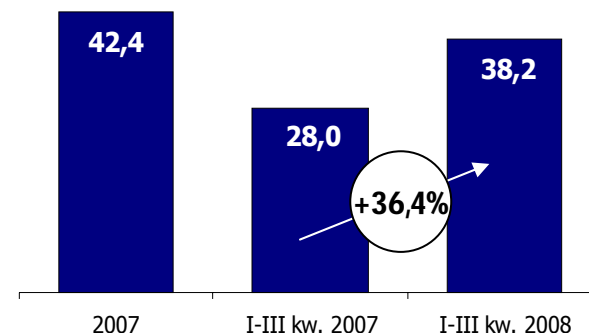
\*tj. spółek konsolidowanych z BRE Bankiem: Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor S.A. i Magyar Factor zRt.

## Klienci Korporacyjni i Instytucje BRE Bank Hipoteczny (BBH)

**Portfel kredytowy** (mln zł)  
Zaangażowanie bilansowe



**Zysk brutto** (mln zł)



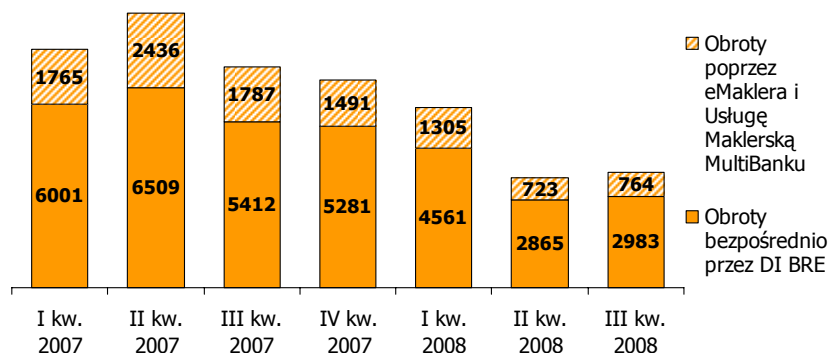
- *Całkowity portfel kredytowy BBH (bilansowy i pozabilansowy) na koniec III kw. 2008 r. wyniósł **4,82 mld zł**, wzrastając o 24,3% w ciągu roku*
- *Na koniec września 2008 r. BBH odnotował zysk brutto w wysokości **38,21 mln zł**, w porównaniu do 28,02 mln zł na koniec III kw. 2007 r.*
- *Współczynnik ROE w III kw. 2008 r. wyniósł 18,90% w porównaniu z 15,09% w tym samym okresie ub. roku; współczynnik C/I zmniejszył się z 45,04% w III kw. 2007 r. do 41,19% w III kw. 2008 r.*
- *W pierwszych trzech kwartałach 2008 r. Bank wyemitował listy zastawne na łączną kwotę **750 mln zł** (w tym 650 mln zł hipotecznych listów zastawnych i 100 mln zł publicznych listów zastawnych)*

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

## Korporacje i Instytucje Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

- 20,0 mln zł zysku brutto po III kw. 2008 r. (anualizowane ROE po III kw. 2008 r. 75%) w porównaniu z 43,3 mln zł po III kw. 2007 r. i 53,9 mln zł w 2007 r. (ROE za 2007 r.: 156%)
- Wzmocnienie pozycji na rosnących rynkach kontraktów terminowych i opcyjnym. Zmniejszenie udziału w obrotach akcjami na GPW było efektem istotnego spadku aktywności klientów detalicznych oraz dynamicznego wzrostu aktywności zdalnych członków GPW. Ekspozycja na aktywność krajowych klientów instytucjonalnych pozostaje stabilna.
- Dalszy wzrost liczby klientów DI BRE: 145,4 tys. rachunków na koniec III kw. 2008 r. vs 119,6 tys. w 2007 r.
- W okresie trzech kwartałów 2008 r. przeprowadzono 3 transakcje na rynku pierwotnym - Optopol SA, Unibep SA oraz Komputronik SA – o łącznej wartości blisko 162 mln zł

### DI BRE Banku - obroty akcjami (mln zł)



### Liczba rachunków w DI BRE Banku na koniec III kw. 2008 r. (tys.)

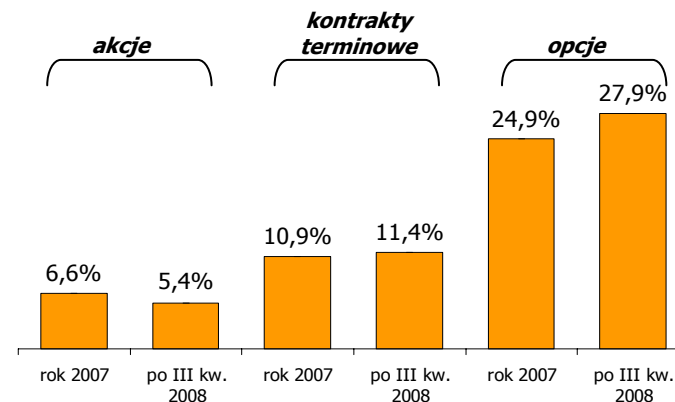
Liczba rachunków w DI BRE	23,9
eMakler (mBank)	105,4
Usługa Maklerska (MultiBank)	16,1
<b>RAZEM</b>	<b>145,4</b>

### Udziały w rynku DI BRE Banku III kw. 2008 r. wg obrotów\*

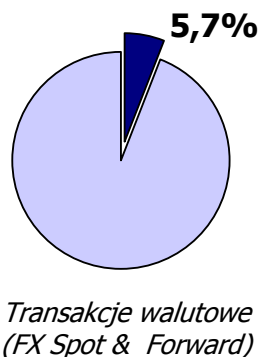
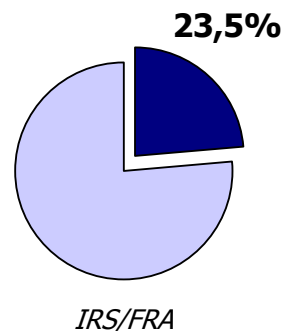
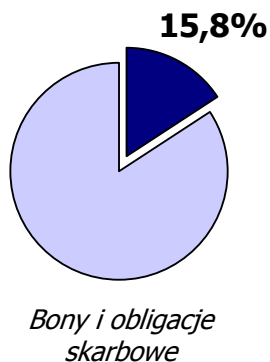
Akcje	5,0 %	10 miejsce
Obligacje	7,5 %	4 miejsce
Futures	11,7 %	2 miejsce
Opcje	26,3 %	1 miejsce

\* wyliczenia na podstawie danych GPW, DI

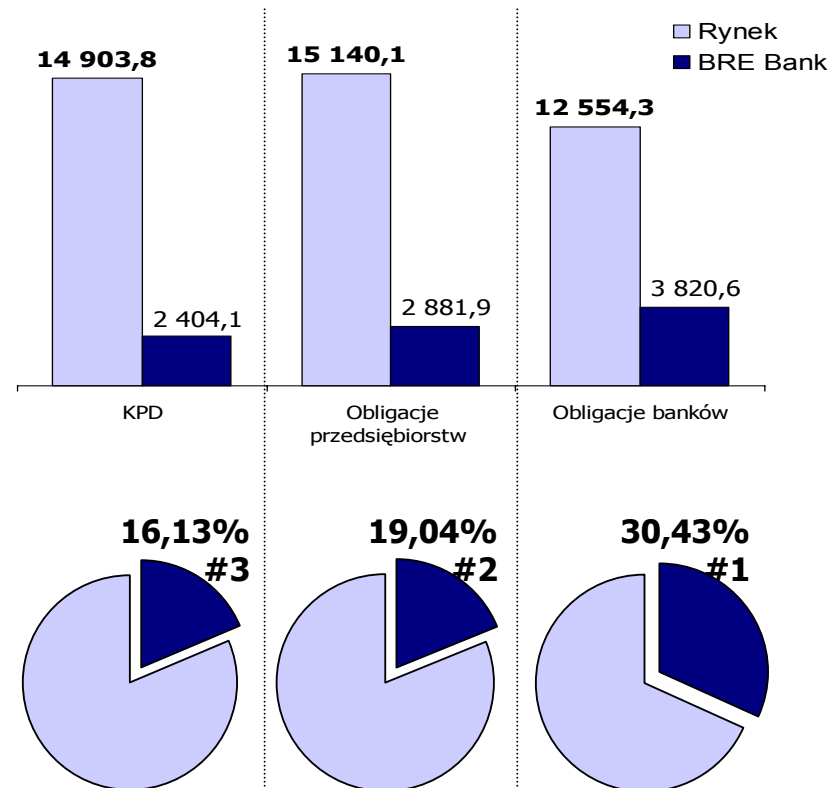
### Udział DI BRE Banku w obrotach na GPW



**Udział w rynku\* BRE Banku  
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej**  
(BRE – kolor granatowy)



**BRE Bank na rynku nieskarbowych  
papierów dłużnych\*\***  
wg stanu na 30.09.2008 (mln zł)



\* wg stanu na 31.08.2008; wyliczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

\*\* Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30-09-2008 i wyliczenia własne

## Działalność Handlowa i Inwestycyjna Portfel inwestycji własnych



- Na koniec III kwartału 2008 r. **wartość portfela w zarządzaniu** wyniosła **302 mln zł** w cenie zakupu
- W porównaniu do końca 2007 r., wartość portfela w zarządzaniu spadła o 132 mln zł, co związane jest z ze sprzedażą pakietu akcji Vectra SA, wykupem instrumentów typu mezzanine finance oraz zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego spółki Garbary Sp. z o.o.
- W stosunku do końca II kw. br. wartość portfela w cenie nabycia pozostała bez zmian

Największe inwestycje kapitałowe wg stanu na 30.09.2008 r.

Udział w kapitale spółki

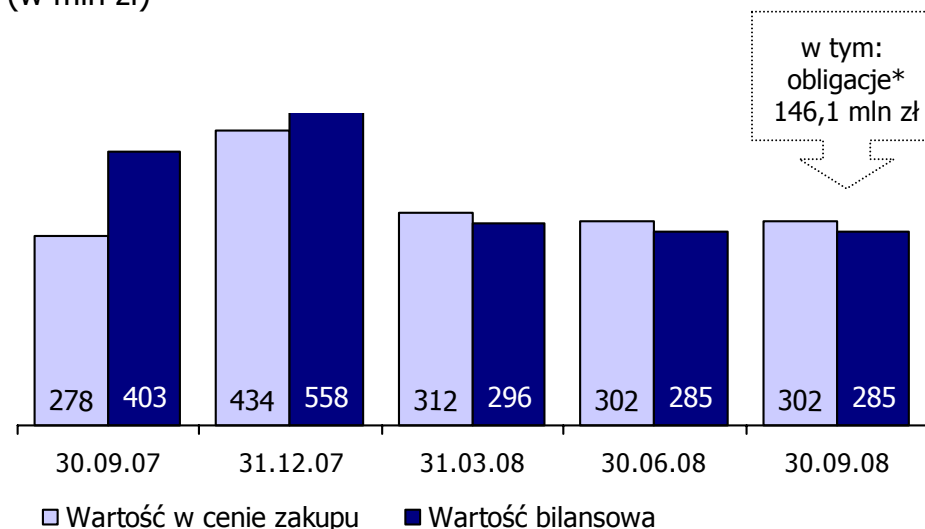
PZU SA

0,76%

Garbary Sp. z o.o.

100,00%

**Wartość portfela**  
(w mln zł)



\*Obligacje wyemitowane w związku z transakcjami mezzanine finance



## **Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych**

---



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

<i>w tys. zł w poszczególnych kwartałach *</i>	<i>III kw. 2007</i>	<i>IV kw. 2007</i>	<i>I kw. 2008</i>	<i>II kw. 2008</i>	<i>III kw. 2008</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	267 770	291 083	315 346	326 895	363 960
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	139 004	135 721	150 441	155 008	147 215
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	78	90	-	3 733	10
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	119 798	108 388	135 107	119 360	167 880
<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	(3 249)	(78)	137 487	330	97
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	35 449	136 843	128 678	48 314	28 885
<i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	(34 792)	(36 153)	(22 242)	(45 626)	(70 808)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	(252 202)	(329 182)	(299 286)	(314 341)	(309 427)
<i>Amortyzacja</i>	(46 550)	(41 430)	(45 415)	(48 317)	(51 090)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(15 077)	(66 362)	(77 839)	(25 540)	(16 528)
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	210 229	198 920	422 277	219 816	260 194
<i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	-	-
<i>Zysk brutto**</i>	210 229	198 920	422 277	219 816	260 194
<b><i>Zysk netto **</i></b>	<b>163 652</b>	<b>151 868</b>	<b>360 054</b>	<b>227 791</b>	<b>208 012</b>

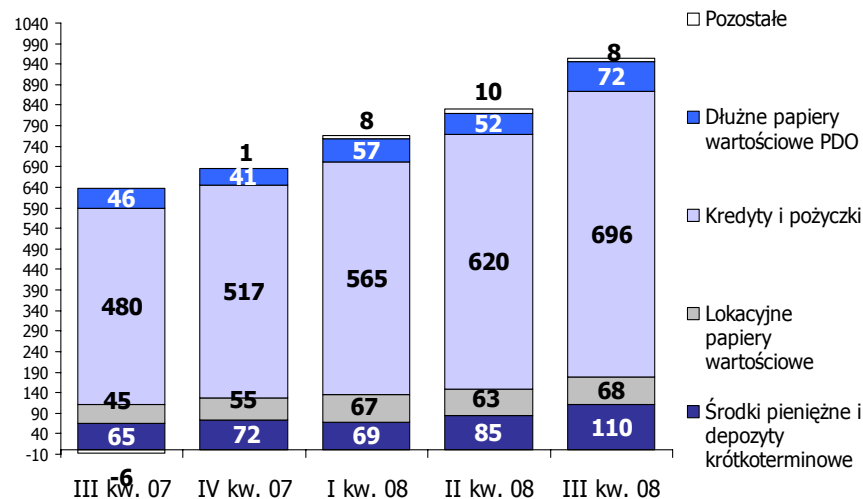
\* dane kwartalne z działalności kontynuowanej

\*\* dla działalności kontynuowanej

## Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik odsetkowy

- Wynik z tytułu odsetek rośnie z kwartału na kwartał: w **III kw. 2008 r. wyniósł 364,0 mln zł** wobec 326,9 mln zł w II kw. 2008 r. i 267,8 mln zł w III kw. 2007 r.
- Wzrost skonsolidowanego wyniku z tytułu odsetek w III kw. 2008 r. o 11,3% QoQ; i o 35,9% YoY
- Największa pozycja – przychody odsetkowe od kredytów - wzrosła o 12,1% QoQ w efekcie wzrostu portfela kredytowego
- Odsetki od środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych wzrosły o 29,4% QoQ
- Marża** odsetkowa w III kw. 2008 r. **wyniosła 2,4%**, nieco powyżej poziomu ubiegłorocznego wynoszącego 2,3%

**Struktura przychodów odsetkowych**  
(kwartałami, dane skonsolidowane, w mln zł)

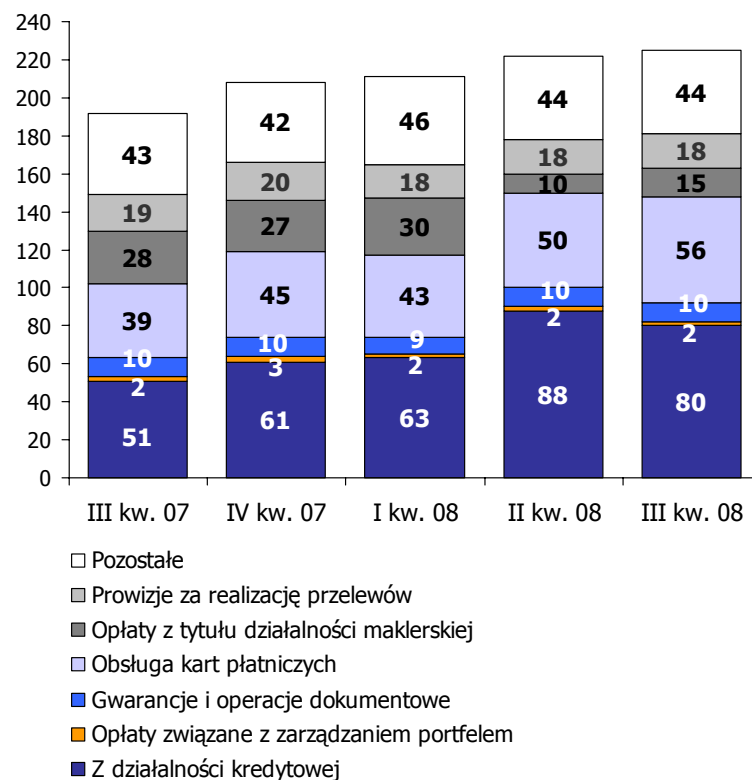


Marża w Grupie BRE Banku kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych

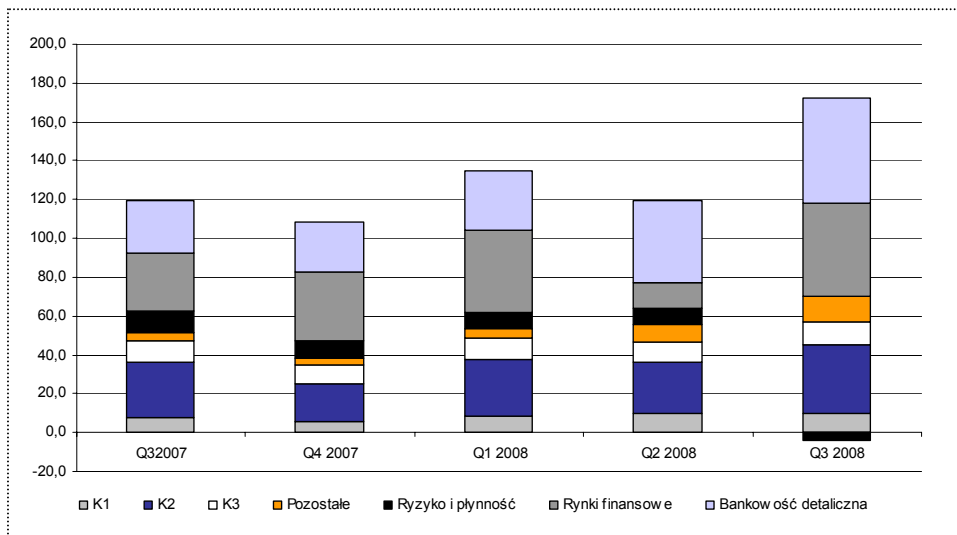
## Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z prowizji

- **W III kw. 2008 r. zanotowano wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 1,4% QoQ;**  
w stosunku do III kw. 2007 r. wynik wzrósł o 17,4%
- **Największa pozycja w przychodach z tyt. prowizji – prowizje z tyt. działalności kredytowej – wykazała kwartalny spadek (o 9,0% QoQ);**  
w ujęciu rocznym znacznie wzrosła (+56,7% YoY)
- **Opłaty z działalności maklerskiej pozostały na niezmiennym poziomie QoQ**
- **Prowizje za obsługę kart płatniczych wykazały wzrost o 11,8 QoQ**
- **W III kw. 2008 r. koszty z tyt. prowizji wykazały wzrost o 16,3% w porównaniu do II kw. 2008 r.**

**Struktura przychodów z tyt. prowizji**  
(dane skonsolidowane, w mln zł)

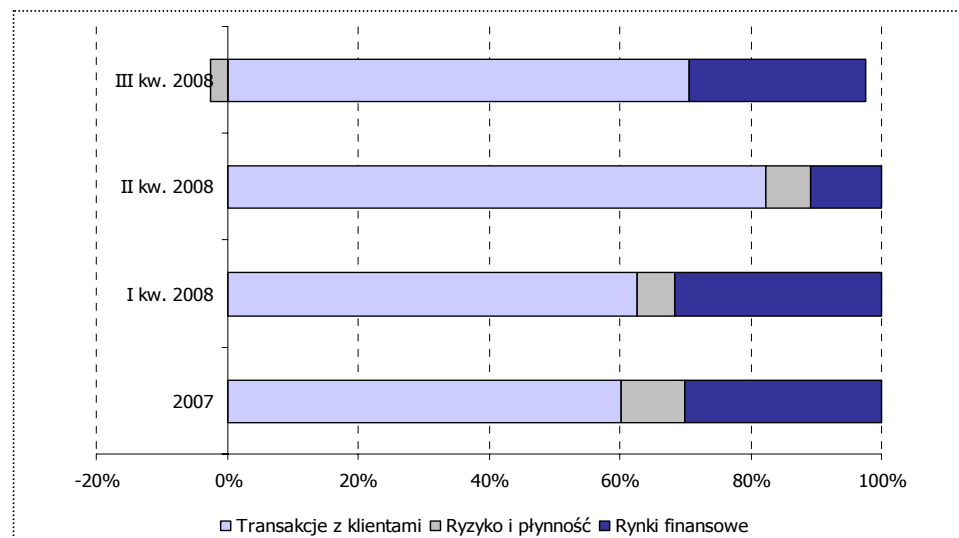


## Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Wynik z działalności handlowej



**Struktura wyniku z działalności handlowej**  
(kwartałami, dane skonsolidowane, w mln zł)

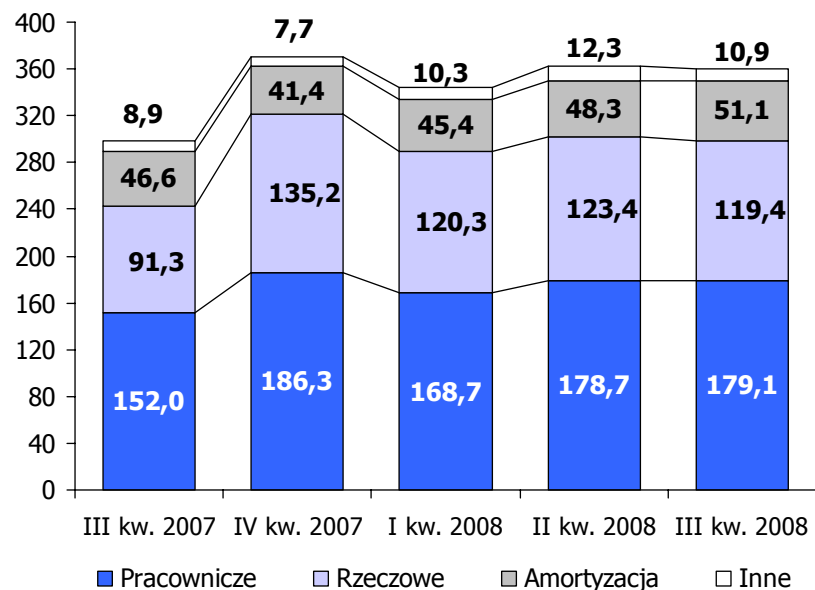
**Struktura wyniku z działalności handlowej**  
(%)



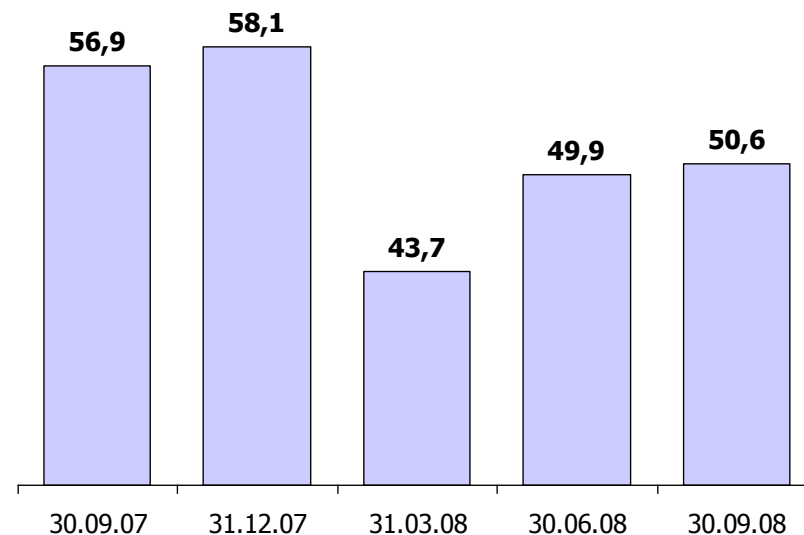
## Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Struktura kosztów administracyjnych

### Struktura ogólnych kosztów administracyjnych (+amortyzacja)

porównanie kwartałów w mln zł, dane skonsolidowane



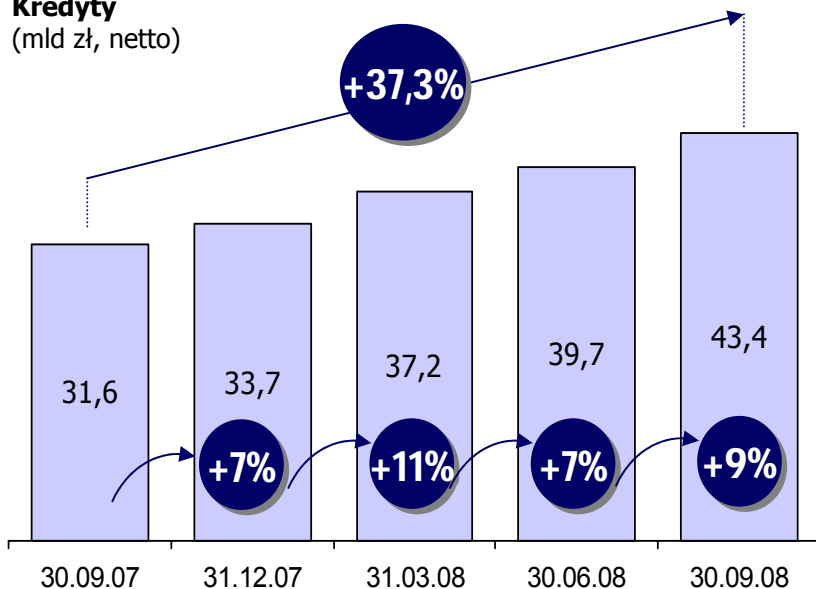
### C/I Grupy BRE Banku\*



\* Dane dla działalności kontynuowanej.  
Dla działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie współczynnik C/I wynosił:  
w roku 2007: 53,7% w III kw.; 55,5% w IV kw.;  
w roku 2008: 43,6% w I kw.; 47,5% w II kw. i 48,9% w III kw..  
Dla działalności kontynuowanej bez transakcji sprzedaży Vectry S.A.  
w III kw. 2008 r. wynosił 54,2%.

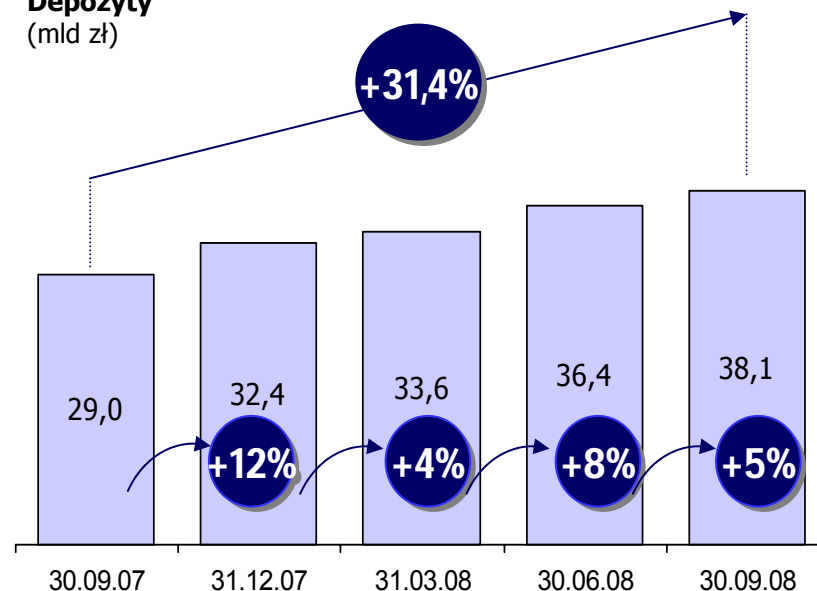
## Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Kredyty i depozyty

**Kredyty**  
(mld zł, netto)



- **Zdecydowanie szybszy niż w sektorze wzrost portfela kredytowego w ujęciu rocznym** (+37,3%, podczas gdy rynek wzrósł o 27,5% YoY), głównie dzięki ekspansji kredytów hipotecznych oraz ożywieniu w segmencie kredytów przedsiębiorstw
- **Kwartalny przyrost portfela kredytowego również wyższy niż w sektorze** (+9,5%, podczas gdy rynek wzrósł o 7,3%), głównie dzięki kredytom dla klientów indywidualnych (+15,8 QoQ)

**Depozyty**  
(mld zł)

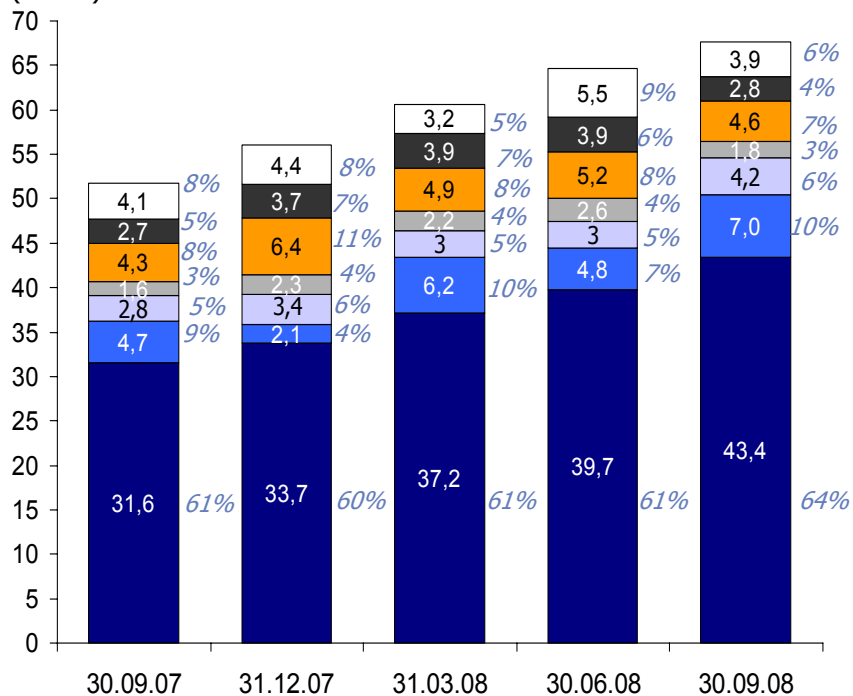


- **Wzrost depozytów w ujęciu rocznym znacznie szybszy niż w sektorze** (BRE Bank: +31,4% vs. sektor +19,3%), osiągnięty dzięki wzrostom zarówno w depozytach korporacyjnych, jak i detalicznych
- **Również nieco wyższy niż w sektorze wzrost depozytów w ujęciu kwartalnym** (BRE Bank: +4,8% vs. sektor: +4,5%), głównie dzięki depozytom klientów indywidualnych (+9,6% QoQ)

## Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: aktywa

### Struktura aktywów

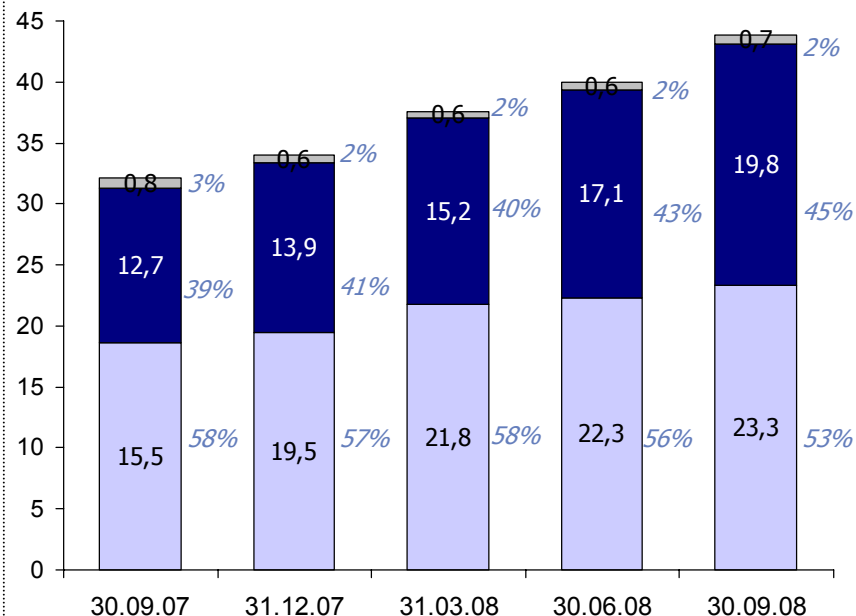
(mld zł)



- Należności od klientów
- Należności od banków
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
- Lokacyjne papiery wartościowe
- Aktywa zastawione
- Pochodne instrumenty finansowe
- Inne

### Kredyty i pożyczki dla klientów\* - struktura podmiotowa portfela

(mld zł)

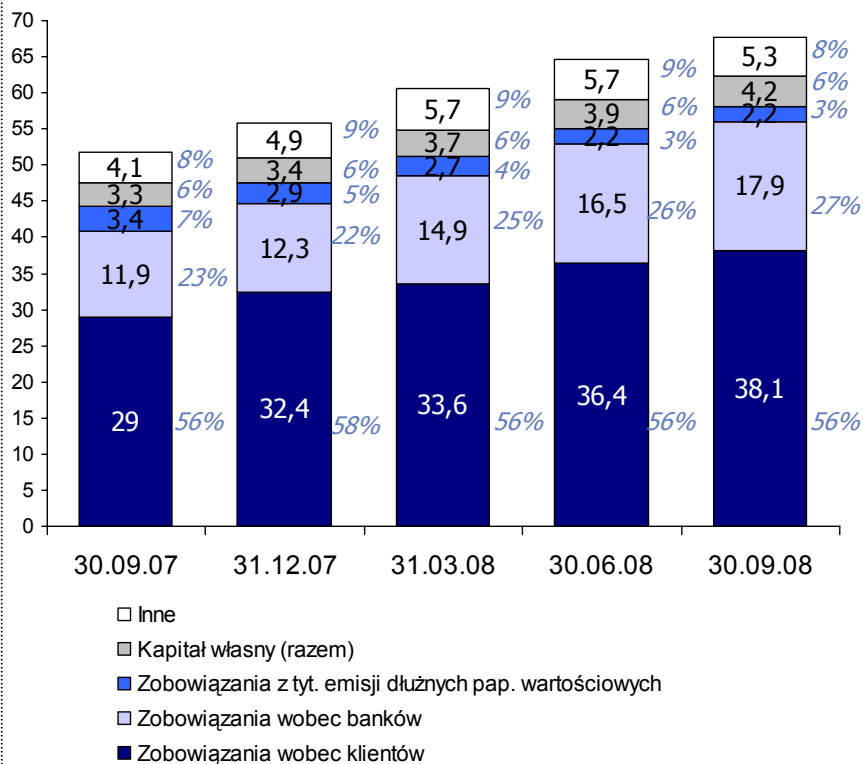


- Sektor budżetowy
- Klienci indywidualni
- Korporacje

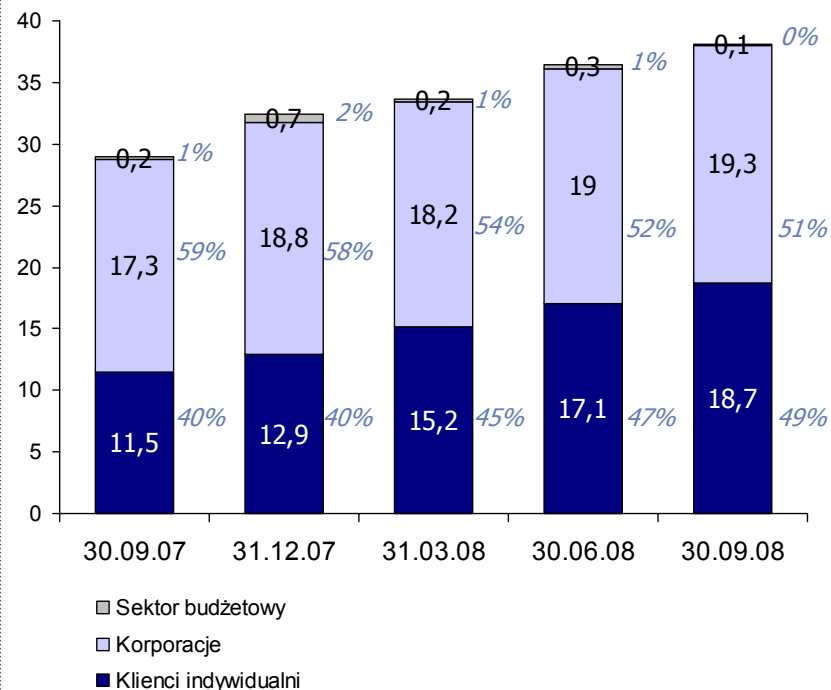
\*Kredyty i pożyczki brutto bez pozycji „Inne należności”

## Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Analiza bilansu: pasywa

**Struktura pasywów**  
(mld zł)



**Struktura depozytów**  
(mld zł)





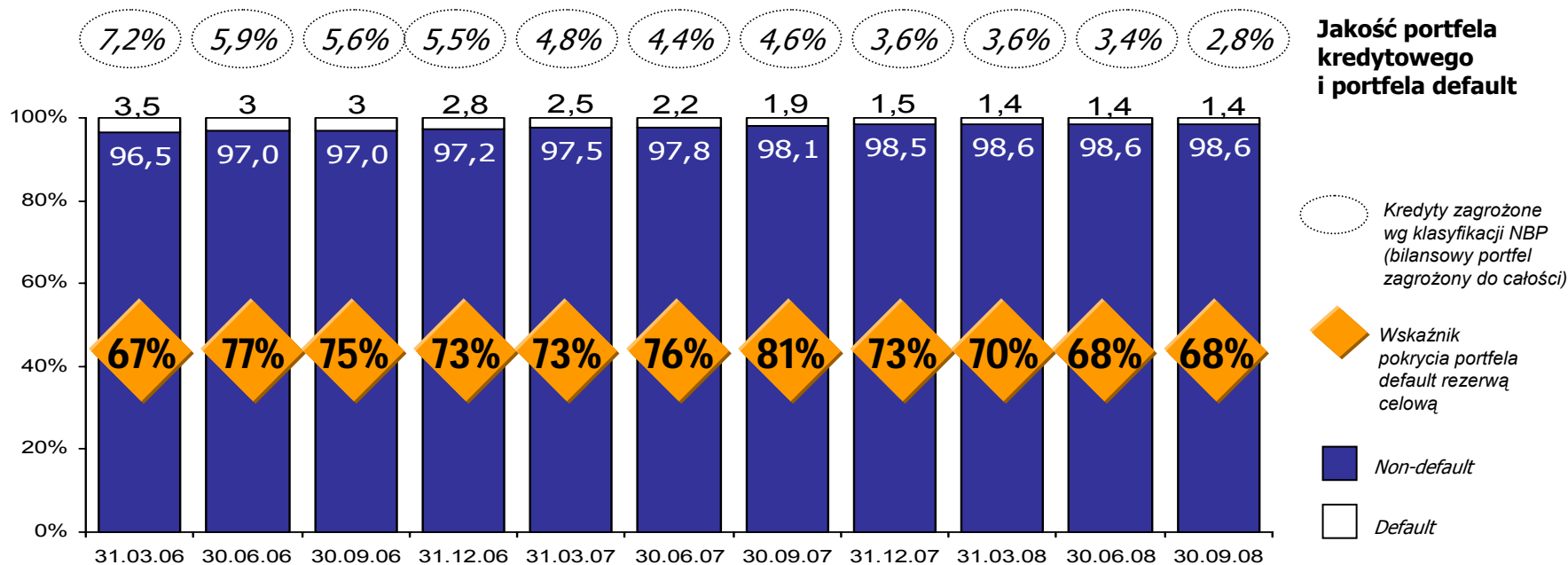


### **Współczynnik wypłacalności po zastosowaniu NUK**

<i>Wymóg kapitałowy (mln PLN)</i>	<i>31.12.2007 Bazylea I</i>	<i>31.12.2007 Bazylea II</i>	<i>II kw. 2008 Bazylea II</i>	<i>III kw. 2008 Bazylea II</i>
<i>Ryzyko kredytowe</i>	<i>2 998</i>	<i>2 896</i>	<i>3 430</i>	<i>3 739</i>
<i>Ryzyko rynkowe</i>	<i>93</i>	<i>123</i>	<i>79</i>	<i>105</i>
<i>Ryzyko operacyjne</i>	<i>-</i>	<i>280</i>	<i>280</i>	<i>280</i>
<i>Pozostałe ryzyka</i>	<i>24</i>	<i>47</i>	<i>48</i>	<i>63</i>
<i>Całkowity wymóg kapitałowy</i>	<i>3 114</i>	<i>3 347</i>	<i>3 837</i>	<i>4 187</i>
<i>CAR (%)</i>	<i>10,16</i>	<i>9,49</i>	<i>9,23</i>	<i>10,51</i>

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

**Udział ekspozycji sklasyfikowanych jako default nieznacznie spadł w porównaniu z końcem 2007 roku i pozostał na tym samym poziomie co w II kw. 2008 r. podobnie jak wskaźnik pokrycia rezerwą**

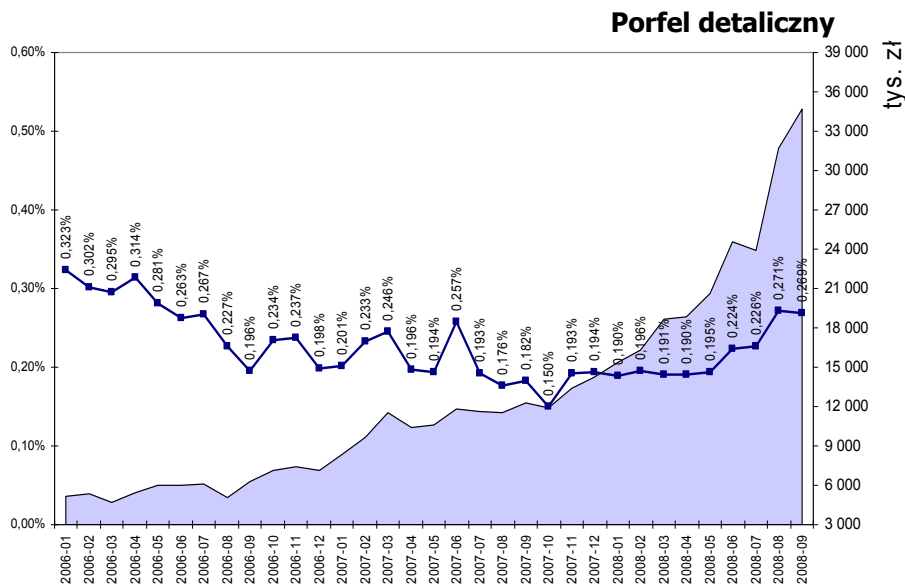


mln zł	30.09.2008	Udział %	30.06.2008	Udział %	30.09.2007	Udział %
Default	<b>733</b>	<b>1,4</b>	<b>695</b>	<b>1,4</b>	<b>808</b>	<b>1,9</b>
Non-default	<b>52 399</b>	<b>98,6</b>	<b>47 607</b>	<b>98,6</b>	<b>40 929</b>	<b>98,1</b>
Razem	<b>53 132</b>	<b>100,0</b>	<b>48 302</b>	<b>100,0</b>	<b>41 737</b>	<b>100,0</b>

### Struktura portfela default



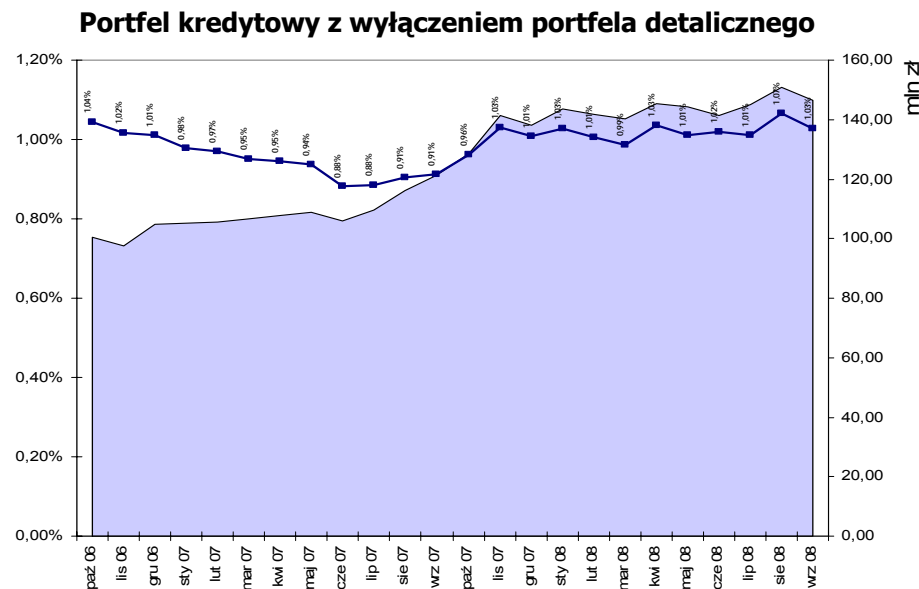
### Zmiany średniego PD w portfelu kredytowym a kształtowanie się rezerwy portfelowej



■ Średnie ważone ekspozycję PD w % (lewa skala)

■ Rezerwa portfelowa w zł (prawa skala)

- Stabilizacja poziomu wskaźnika prawdopodobieństwa niewypłacalności (PD) przy jednoczesnym wzroście portfela ryzyka skutkuje systematycznym wzrostem rezerwy portfelowej
- Relatywnie niewielki portfel kredytów w sytuacji 'default' jest w coraz mniejszym stopniu źródłem rozwiązań rezerw



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych  
Kredyty zagrożone – struktura portfela\*

## Udział kredytów zagrożonych w portfelu (bilansowym) zmniejszył się w III kwartale 2008 roku

	30.09.2008			30.06.2008			31.12.2007		
	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga- żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %
<b>Regularne</b>	<b>34,8</b>	<b>97,2</b>	<b>0,5</b>	<b>31,3</b>	<b>96,6</b>	<b>0,5</b>	<b>26,0</b>	<b>96,4</b>	<b>0,5</b>
<i>Normalne</i>	34,2	95,5	0,1	30,6	94,5	0,1	25,6	95,0	0,1
<i>Pod obserwacją</i>	0,6	1,7	21,0	0,7	2,1	17,6	0,4	1,5	25,4
<b>Zagrożone</b>	<b>1,0</b>	<b>2,8</b>	<b>43,2</b>	<b>1,1</b>	<b>3,4</b>	<b>37,1</b>	<b>1,0</b>	<b>3,6</b>	<b>43,9</b>
<i>Poniżej standardu</i>	0,2	0,7	22,7	0,3	0,8	13,0	0,2	0,8	11,2
<i>Wątpliwe</i>	0,4	1,0	6,1	0,4	1,4	5,7	0,4	1,3	9,7
<i>Stracone</i>	0,4	1,1	88,9	0,4	1,2	89,8	0,4	1,5	91,5
<b>RAZEM</b>	<b>35,8</b>	<b>100</b>	<b>1,7</b>	<b>32,4</b>	<b>100</b>	<b>1,8</b>	<b>27,0</b>	<b>100</b>	<b>2,1</b>

Rezerwy wykazano zgodnie z MSSF – rezerwa portfelowa została wykazana w kategorii „pod obserwacją”

- Portfel kredytowy bilansowy BRE Banku - zadłużenie z tytułu bilansowych należności kredytowych (bez niewykorzystanych kwot kredytów)

Z uwagi na stosowanie przez BRE Bank zapisów i metodyki zgodnej z MSSF struktura portfela ryzyka kredytowego według PSR (Rozp. Min. Fin) służy głównie do porównań z bankami nie stosującymi MSSF

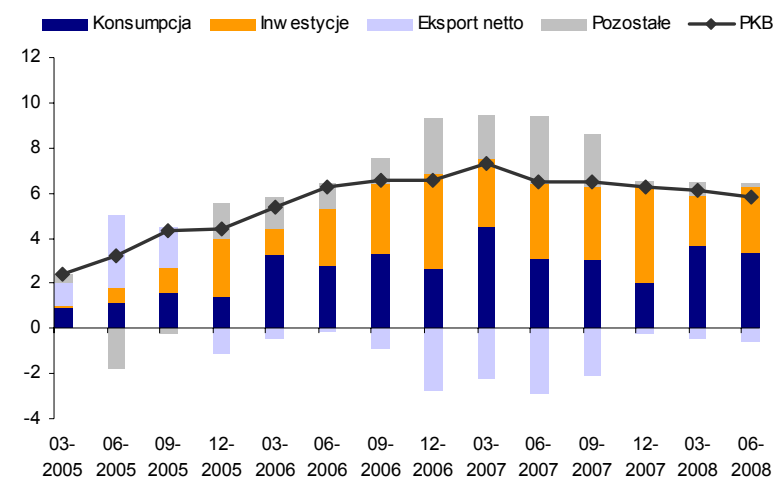


## **Sytuacja makroekonomiczna**

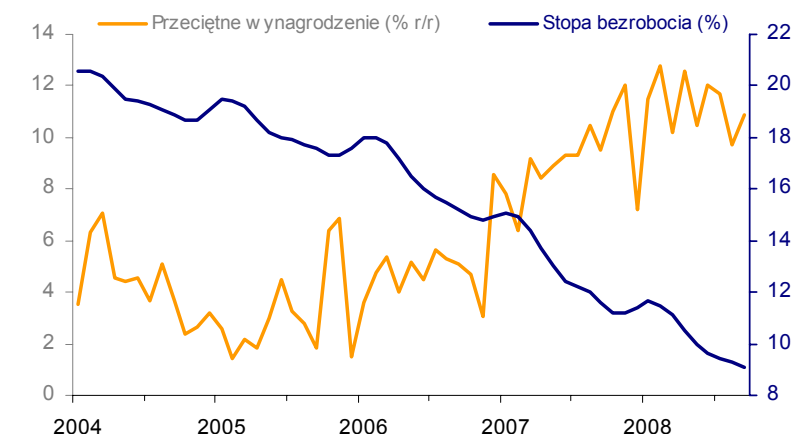
### **Wolniejszy wzrost PKB, nadal wysoki wzrost płac i rekordowo niskie bezrobocie**

- W II kw. br. dynamika PKB obniżyła się do 5,8% YoY z 6,0% r/r w I kw. Odnotowano niewielki spadek dynamiki inwestycji (o 0,5 pkt. proc. do 15,2% YoY), natomiast tempo wzrostu konsumpcji indywidualnej prawie nie uległo zmianie (5,5% YoY)
- Bieżące dane statystyczne (w tym zwłaszcza słabnące wyniki produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej) sugerują, że w III kw. tempo wzrostu PKB mogło spaść do ok. 4,5% YoY
- Wzrost wynagrodzeń utrzymuje się nadal na wysokim poziomie. W sektorze przedsiębiorstw osiągnął on we wrześniu 10,9% YoY. Dość wyraźnie obniża się natomiast dynamika zatrudnienia (do 4,1% YoY we wrześniu), a w przemyśle przetwórczym od kilku miesięcy notowane są spadki poziomu zatrudnienia
- Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła we wrześniu do 8,9% (z 9,6% na koniec II kw.). To najniższy poziom bezrobocia od 1991 r. Wg danych Eurostatu, stopa bezrobocia w Polsce oszacowana na podstawie badań ankietowych wyniosła w sierpniu tylko 6,7% i była niższa od średniej dla całej UE (6,9%) dla strefy euro (7,5%)

Dekompozycja wzrostu PKB (%)



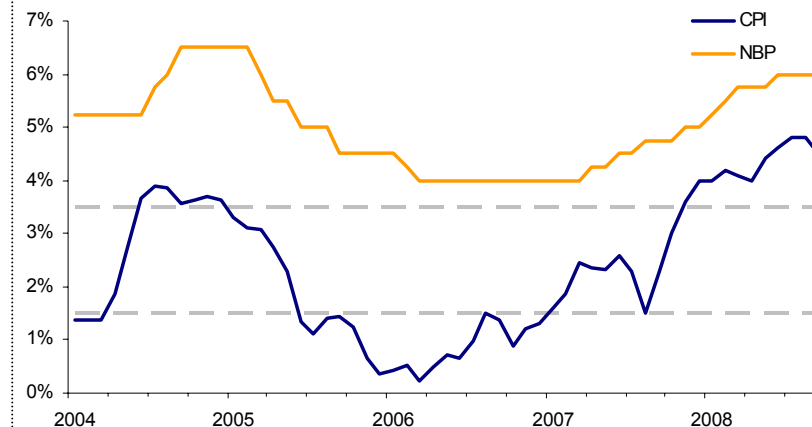
Stopa bezrobocia rejestrowanego (% , skala prawa) i wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw (% r/r, skala lewa)



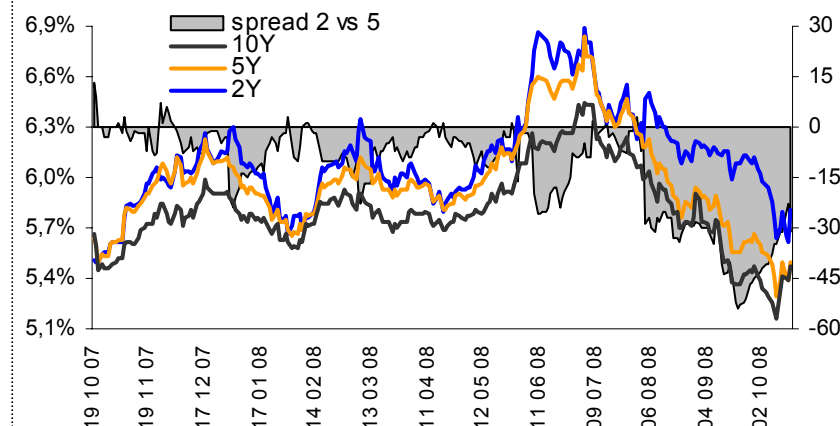
### Zahamowanie wzrostu inflacji i prawdopodobny koniec cyklu podwyżek stóp

- W lipcu i sierpniu wskaźnik CPI osiągnął najwyższy w tym roku poziom (4,8% YoY), po czym we wrześniu obniżył się do 4,8% YoY. Spadek ten był wynikiem niższych cen nośników energii i żywności, natomiast do wzrostu cen nadal przyczyniają się rosnące koszty utrzymania mieszkania i ceny niektórych usług. Pomimo notowanego nadal wzrostu inflacji bazowej wskaźnik CPI w końcu br. może spaść poniżej 4,0% YoY
- Stopy procentowe ustalone przez NBP nie uległy zmianie w trakcie całego III kw. Oznaki osłabiania się presji inflacyjnej, jak również narastające ryzyko znacznego spadku aktywności gospodarczej sugerują, że zakończył się już rozpoczęty w kwietniu 2007 r. cykl zacieśniania polityki pieniężnej i że rośnie prawdopodobieństwo obniżki stóp procentowych
- Pojawienie się oczekiwań na obniżki stóp procentowych nie znalazło jednak odbicia w rentownościach polskich papierów skarbowych, które pozostają pod coraz silniejszym wpływem globalnego wzrostu awersji do ryzyka

Stopa inflacji CPI (% r/r), cel inflacyjny RPP oraz stopa interwencyjna NBP (%)



Rentowności papierów 2-, 5- i 10-letnich (%), skala lewa) oraz spread między papierami 2- i 5-letnimi (punkty bazowe, skala prawa)

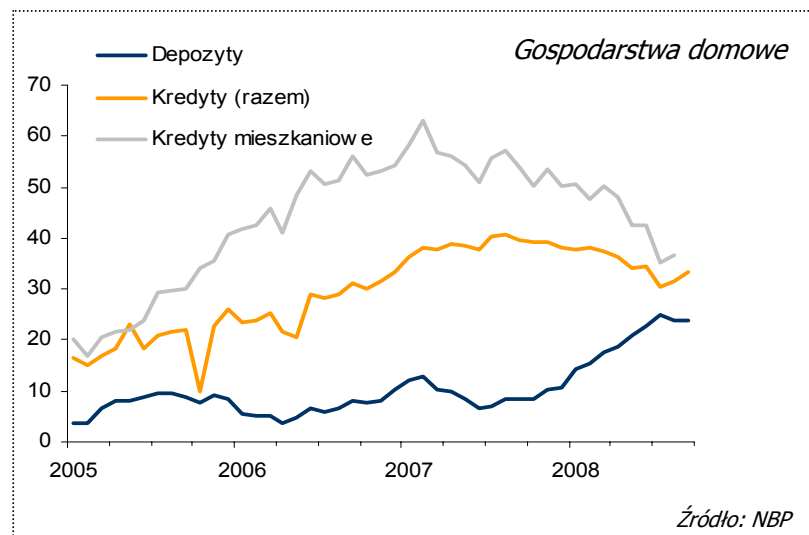
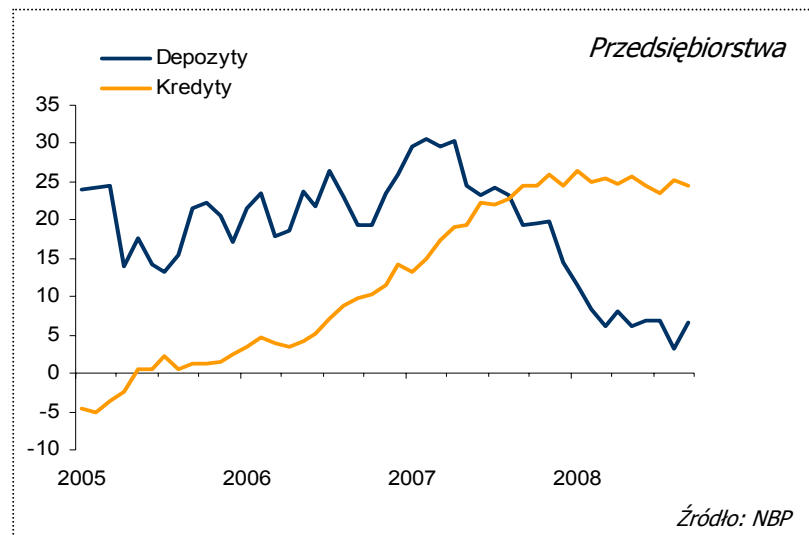




## Sytuacja makroekonomiczna: Należności i zobowiązania sektora bankowego

### **Stabilizacja wzrostu depozytów, nieznaczne przyspieszenie dynamiki kredytów dla gospodarstw domowych**

- *W III kw. utrzymał się silny wzrost depozytów gospodarstw domowych (23,9% YoY we wrześniu). Wpłynęły na to takie czynniki, jak podniesienie poziomu oprocentowania lokat bankowych, kontynuacja procesu umarzania jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz dość szybki nadal wzrost płac i innych dochodów. Ustabilizowała się również, choć na relatywnie niskim poziomie, dynamika depozytów przedsiębiorstw (6,7% YoY)*
- *Dynamika kredytów dla przedsiębiorstw od ponad roku utrzymuje się na prawie jednakowym, wysokim poziomie (24,4% YoY we wrześniu). We wrześniu odnotowano pewien wzrost dynamiki kredytów dla gospodarstw domowych (do 34,4% YoY), ale w znacznym stopniu przyczyniły się do tego zmiany kursowe zwiększające wyrażoną w złotych wartość kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych*
- *Tempo wzrostu całości zobowiązań sektora bankowego wzrosło z 18,5% YoY na koniec II kw. do 19,6% na koniec III kw., natomiast dynamika należności ustabilizowała się w tym okresie na poziomie 27,7% YoY*







## Wydział Relacji Inwestorskich BRE Banku jest do Państwa dyspozycji:

### **Jakub Korczak**

Dyrektor, Relacje Inwestorskie

Tel. bezp.: +48 22 829 04 79

Sekretariat: +48 22 829 02 98

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: [jakub.korczak@brebank.pl](mailto:jakub.korczak@brebank.pl)

lub

### **Joanna Filipkowska**

Analitik, Relacje Inwestorskie

Tel.: +48 22 829 04 53

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: [joanna.filipkowska@brebank.pl](mailto:joanna.filipkowska@brebank.pl)

### **Agnieszka Solarz**

Relacje Inwestorskie

Tel.: +48 22 829 08 18

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: [agnieszka.solarzjedrych@brebank.pl](mailto:agnieszka.solarzjedrych@brebank.pl)

Zapraszamy także do odwiedzenia naszej strony poświęconej relacjom inwestorskim:

**[www.brebank.pl](http://www.brebank.pl)**