

# **OFENSYWA MIMO SPWOLNIENIA RYNKU**

An abstract graphic consisting of several overlapping, wavy, translucent green lines that flow from left to right across the middle of the slide. The lines vary in opacity and thickness, creating a sense of movement and depth.

**WYNIKI BANKU ZACHODNIEGO WBK  
W TRZECIM KWARTALE 2009 ROKU**

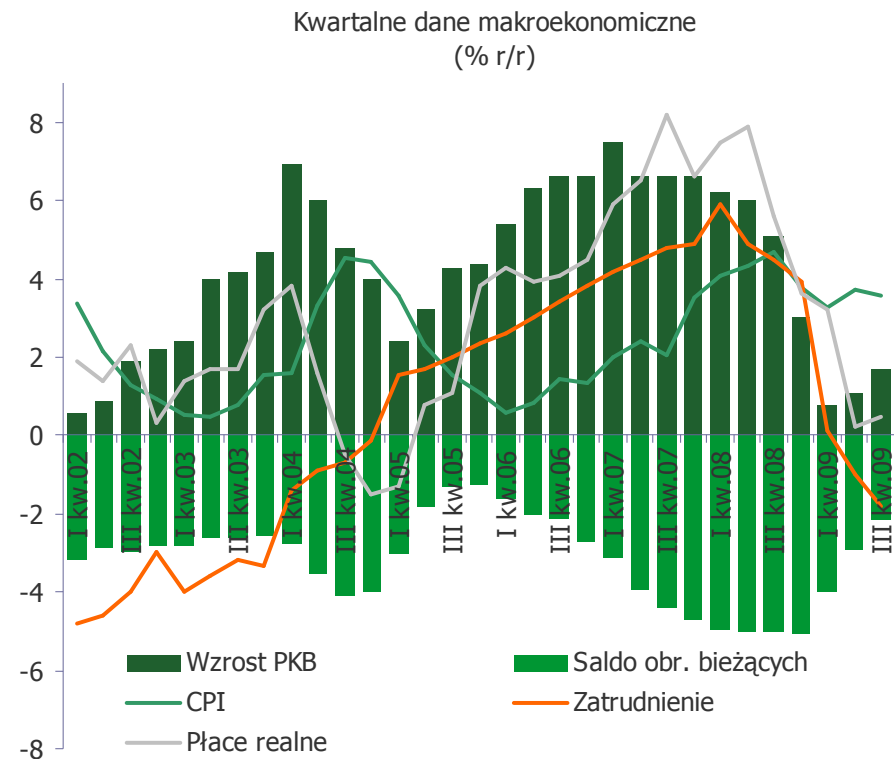
2009-11-12

# Zastrzeżenie

- Niniejsza prezentacja w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.
- Bank Zachodni WBK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.

# Gospodarka powoli przyspiesza

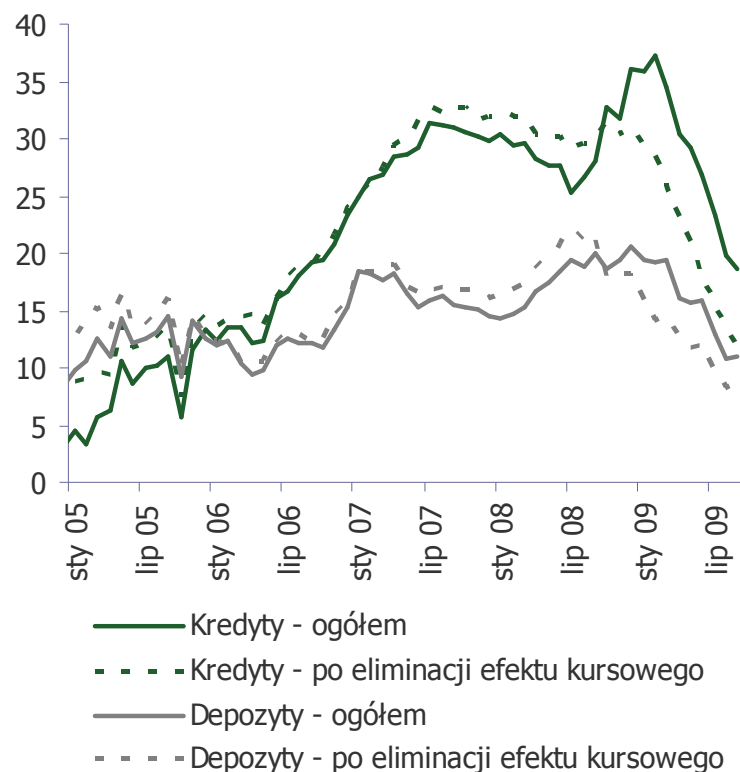
- Przewidujemy, że powolne przyspieszenie wzrostu gospodarczego w II połowie roku przyniesie wzrost PKB o 1,4% w całym 2009 roku
- Towarzyszyć temu będzie spadek popytu krajowego – spowolnienie wzrostu spożycia prywatnego i pogłębienie spadku nakładów na inwestycje
- Sytuacja w relacjach zewnętrznych gospodarki pozostaje bezpieczna, wspierając kurs złotego
- Perspektywy powrotu inflacji do celu i powolnego ożywienia gospodarki doprowadziły do zakończenia obniżek stóp przez obecną RPP
- Kluczowym problemem w 2010 roku będzie zły stan finansów publicznych



# Pierwsze oznaki ożywienia kredytów

- Roczna dynamika kredytów w III kw. wyraźnie się obniżyła, ale pojawiają się pewne oznaki ożywienia rynku
- Po eliminacji efektu kursowego, we wrześniu po raz pierwszy od marca nastąpił miesięczny wzrost kredytów dla firm i kontynuowany był wzrost kredytów dla gospodarstw domowych
- Roczna dynamika depozytów nadal w trendzie spadkowym
- Tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych po eliminacji efektu kursowego stopniowo słabnie
- Stan depozytów przedsiębiorstw nadal mocno zmienny

Dynamika kredytów i depozytów (% r/r)

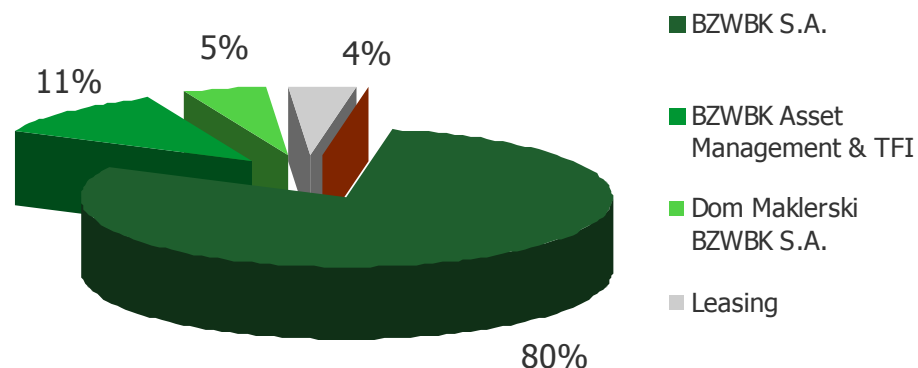


## 1-3Q 2009 podsumowanie

<i>mln zł</i>	3Q 2008	3Q 2009	r/r
<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>1 195</b>	<b>1 213</b>	<b>+1.5%</b>
<b>Obciążenie z tytułu rezerw</b>	<b>-64</b>	<b>-381</b>	<b>-</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 130</b>	<b>832</b>	<b>-26.4%</b>
<b>Wskaźnik koszty/dochody (C/I)</b>	<b>51,7%</b>	<b>49,9%</b>	<b>-1.8%</b>
<b>Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL's)</b>	<b>2,3%</b>	<b>5,4%</b>	<b>+3.1%</b>
<b>Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego</b>	<b>0,30%</b>	<b>1,38%</b>	<b>+1.08%</b>
<b>Zwrot na kapitał (ROE)</b>	<b>23,6%</b>	<b>13,5%</b>	<b>-10.1%</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>10,75%</b>	<b>12,16%</b>	<b>+1.41%</b>
<b>Współczynnik kredytów do depozytów (L/D)</b>	<b>86%</b>	<b>85%</b>	<b>-1%</b>

# Zysk brutto Grupy BZWBK według podmiotów

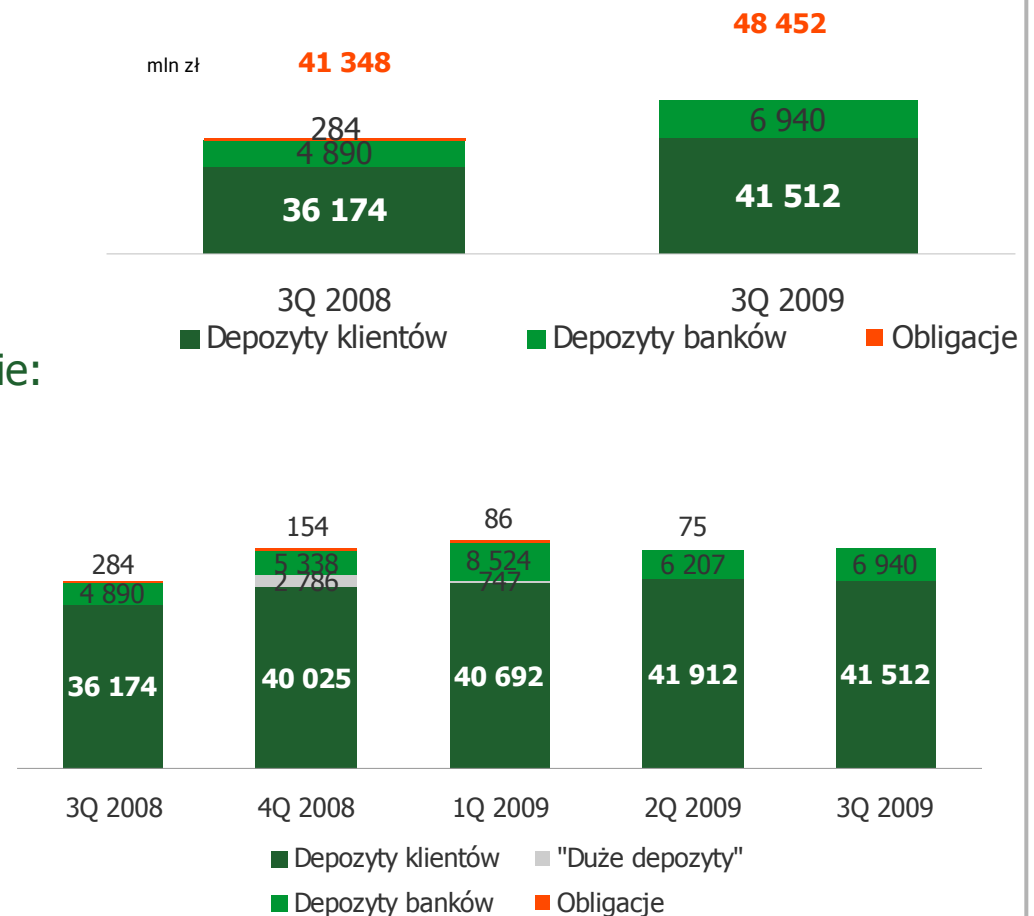
- Udział banku w zysku Grupy wzrósł do 80% - 74% w 3Q 2008
- Udział AM&TFI i Domu Maklerskiego spadł do 16% z 23% w 3Q 2008
- Rentowność Banku Zachodniego WBK S.A. jest pod presją ze względu na rezerwy kredytowe oraz w związku z wyższymi kosztami finansowania



mln zł	BZ WBK S.A.	BZ WBK Asset Management & TFI	Dom Maklerski	Leasing	Inne
Dochody odsetkowe	1 021	10	18	67	7
Pozostałe dochody	1 079	120	87	9	8
Rezerwy	(358)	-	-	(21)	(1)
Koszty operacyjne	(1 086)	(35)	(60)	(23)	(10)
<b>Zysk brutto 3Q 2009</b>	<b>656</b>	<b>95</b>	<b>45</b>	<b>32</b>	<b>4</b>

# Depozyty + 17% r/r

- Depozyty ogółem powierzone grupie BZWBK w porównaniu rok do roku:
  - Depozyty klientów +15%
  - Depozyty banków +42%
- W 3Q 2009 depozyty ogółem utrzymały się na tym samym poziomie:
  - Depozyty klientów -1%
  - Depozyty banków +12%
  - Umorzenie obligacji

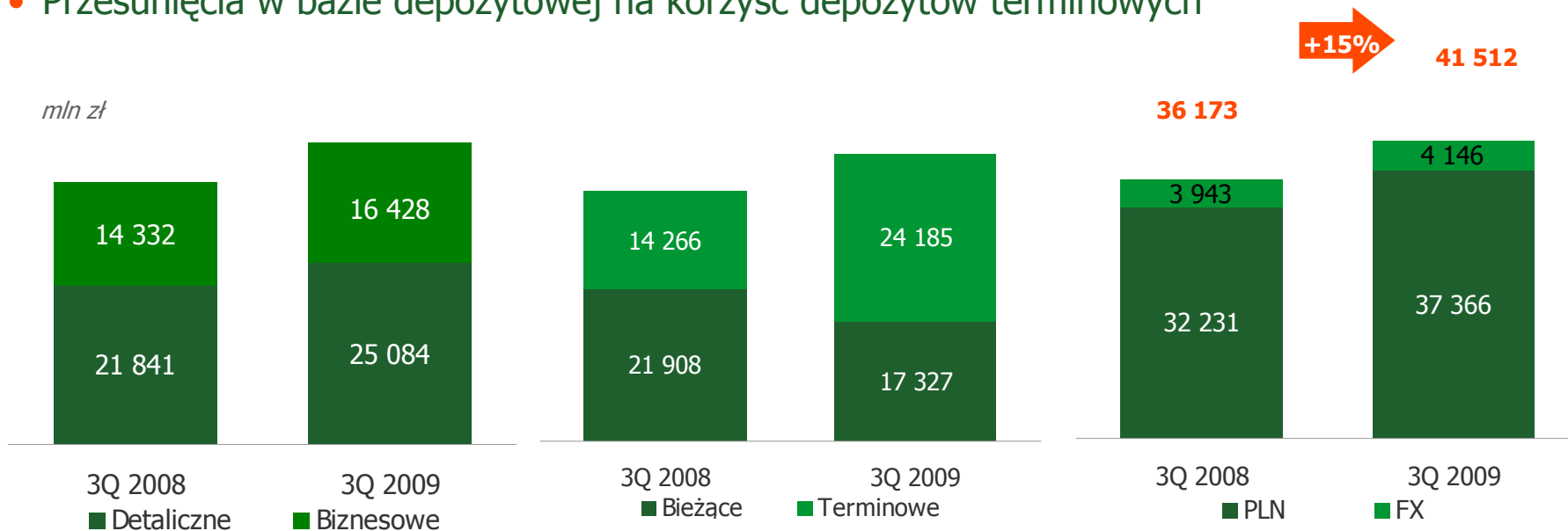


# Depozyty klientów +15% r/r

Udział w rynku 6,16% +0,12 pb r/r

- Wzrost o 12% r/r przy założeniu stałego kursu walut
- Silny wzrost depozytów detalicznych +15% r/r, wzrost depozytów biznesowych +15% r/r
- Udział w rynku depozytów detalicznych wyniósł 6,89% (wrzesień 2008: 7,34%), udział w rynku depozytów biznesowych wyniósł 5,24% (wrzesień 2008: 4,68%)
- Atrakcyjna oferta kont oszczędnościowych i depozytów terminowych
- Stabilizacja marż na rynku w 3Q 2009
- Przesunięcia w bazie depozytowej na korzyść depozytów terminowych

mln zł



WBK

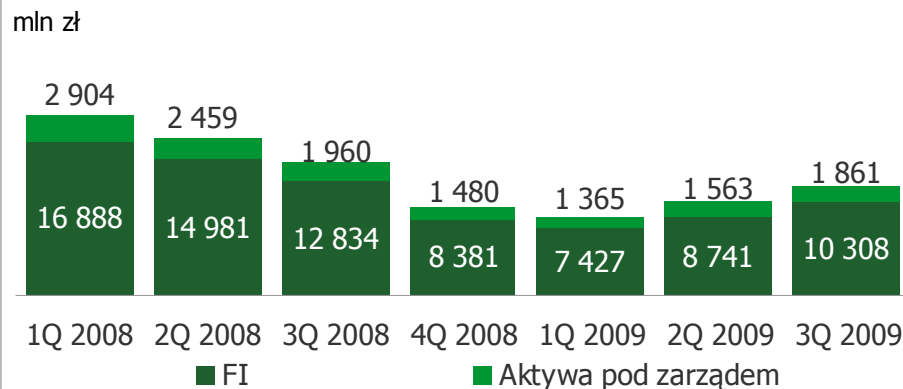
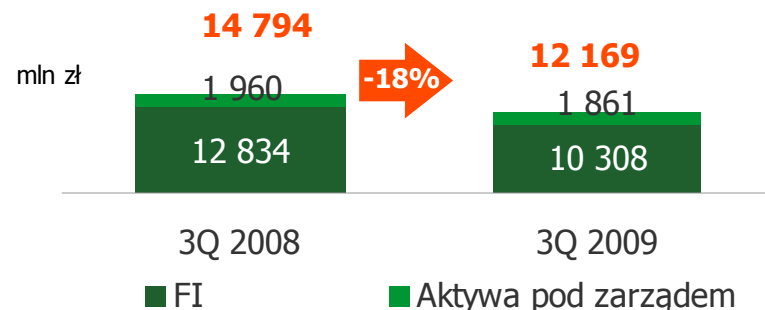
Bank Zachodni WBK



# Fundusze inwestycyjne i aktywa pod zarządem

## 2 pozycja na rynku

- Wymagające otoczenie rynkowe (spadek rynku funduszy o 20% r/r)
- 2 pozycja na rynku FI w wrześniu z udziałem 11,61%
- W ostatnich miesiącach zauważalny wzrost apetytu na ryzyko
- W Q2 oraz Q3 FI oraz aktywa pod zarządem wzrosły o 38%

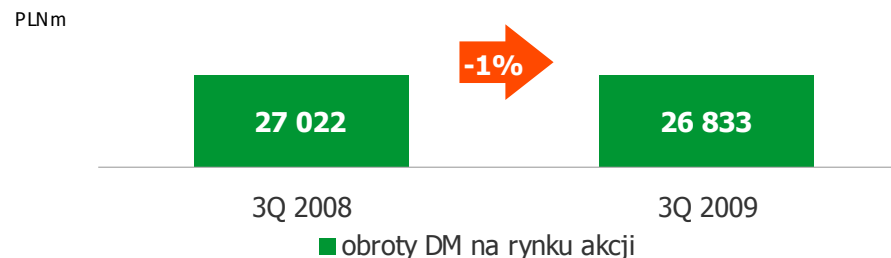


### Aktywa funduszy BZ WBK AIB TFI – struktura wg typu

	3Q 2008	3Q 2009
Zamknięte	7,5%	9,2%
Akcji	24,5%	35,2%
Mieszane	48,6%	45,2%
Obligacji	4,2%	4,6%
Rynku pieniężnego	15,2%	5,8%

# Dom Maklerski: utrzymanie udziału w rynku

- Bardzo konkurencyjny rynek:
  - Całkowite obroty na rynku akcji w 1-3Q 2009 – 239 mld zł, spadek o 3% vs. 1-3Q 2008
- 3 pozycja na rynku akcji 3Q 2009 z 11,2% udziałem vs. 11,0% w 3Q 2008
- 3 pozycja na rynku futures w 3Q 2009 z 12,5% udziałem vs. 11,0% w 3Q 2008
- Silna konkurencja szczególnie w segmencie klientów korporacyjnych
- Wysoka rentowność, zysk brutto 45 mln zł w 1-3Q 2009



## Pozycja rynkowa – Stan na 30.09.2009 narastająco

Akcje			Obligacje		
	mln zł	(%)		mln zł	(%)
1 DM BH	29 308	12,2	1 PKO BP	1 076	46,4
2 ING SECUR	27 488	11,5	2 CDM PEKAO	413	17,8
<b>3 DM BZ WBK</b>	<b>26 833</b>	<b>11,2</b>	<b>3 DM BZ WBK</b>	<b>150</b>	<b>6,5</b>
4 IPOPEMA	19 631	8,2	4 DI BRE Banku	103	4,5
5 DI BRE Banku	17 785	7,4	5 ING SECUR	92	3,9

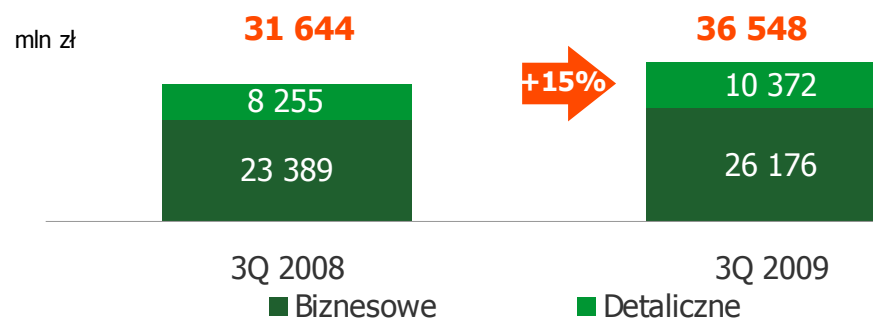
Futures			Opcje		
	liczba	(%)		liczba	(%)
1 DM BOŚ SA	4 716 900	23,5	1 DI BRE Banku	203 386	33,7
2 DI BRE Banku	3 223 240	16,0	<b>2 DM BZ WBK</b>	<b>85 626</b>	<b>14,2</b>
<b>3 DM BZ WBK</b>	<b>2 511 051</b>	<b>12,5</b>	3 PKO BP	83 583	13,8
4 ING SECUR	1 201 093	6,0	4 DM BOŚ SA	68 791	11,4
5 CDM PEKAO	854 428	4,3	5 UniCredit	28 250	4,7



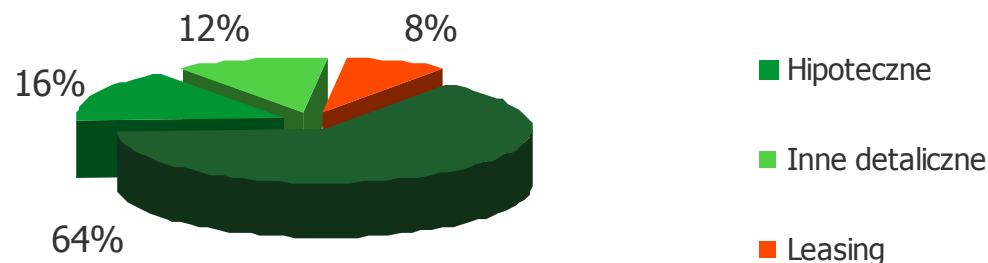
# Kredyty +4,9 mld zł r/r

udział w rynku 4,82% +0,11 pb r/r

- Przy założeniu stałego kursu walut kredyty wzrosły o 8% r/r
- Wzrost kredytów detalicznych +26% (przy założeniu stałego kursu walut +19%)
- Kredyty biznesowe +12% (przy założeniu stałego kursu walut +4%)
- Kredyty hipoteczne stanowią 16% portfela kredytowego brutto (3Q 2008: 15%)
- Dynamika kredytów hipotecznych +23% r/r



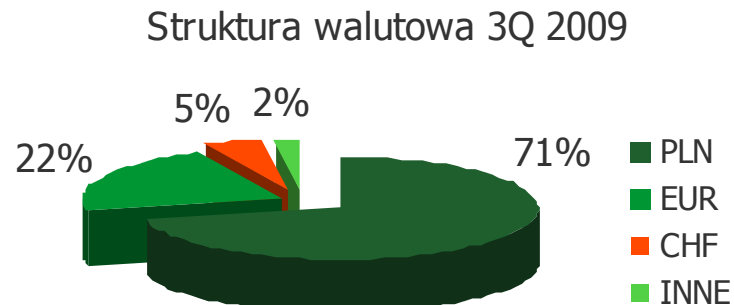
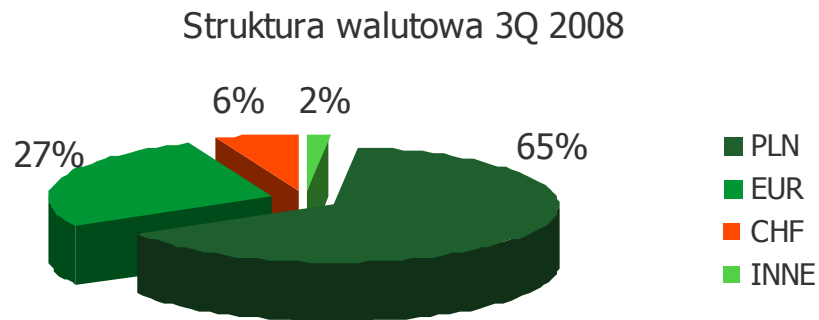
Struktura portfela kredytowego stan na koniec września 2009



# Kredyty

- Kredyty w EURO udzielane głównie na inwestycje komercyjne i deweloperskie (Q3 2009 - 75 %); dochody czynszowe kredytobiorców również otrzymywane w EURO
- Ekspozycje w CHF w znaczącym stopniu stanowią kredyty hipoteczne
- Bank podjął decyzje o zaprzestaniu udzielania kredytów w walutach w 1Q 2009

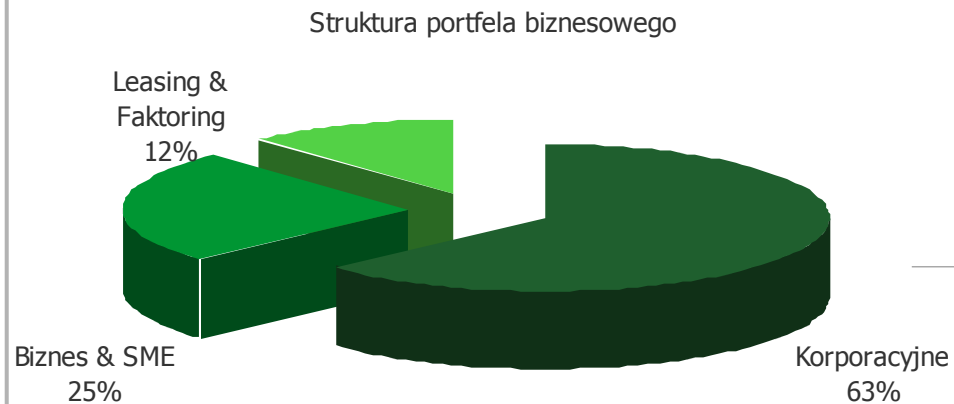
Struktura walutowa	3Q 2008	3Q 2009	r/r
PLN	21 930	22 894	4%
EUR	6 935	9 480	37%
CHF	1 584	2 359	49%
INNE	573	672	17%
<b>Kredyty razem</b>	<b>31 022</b>	<b>35 405</b>	<b>14%</b>



# Kredyty biznesowe +12% r/r

udział w rynku 6,85%, +0,14 pb r/r

- Dynamika biznesowego portfela kredytowego BZWBK +12% r/r przewyższa dynamikę rynku (+10% r/r)
- Wzrost portfela przy założeniu stałego kursu walut +4%
- Zmniejszający się udział portfela kredytów na nieruchomości widoczny w 3Q 2009
- W 2009 roku nastąpiła reorganizacja portfela biznesowego skutkująca nową segmentacją
- Należności leasingowe wzrosły o 4% r/r



mln zł

23 389



26 176

2 701

2 800

20 688

23 376

3Q 2008

3Q 2009

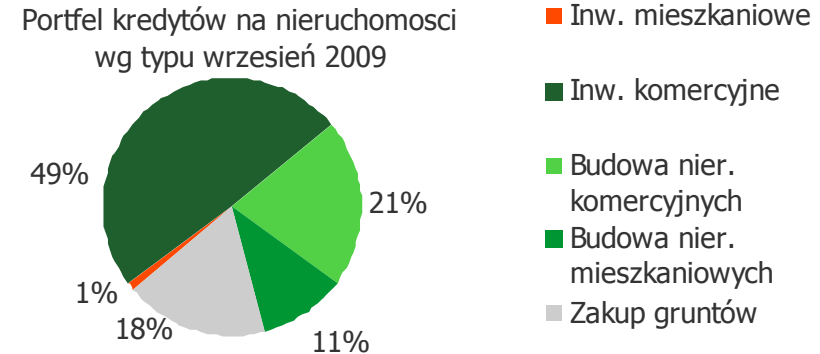
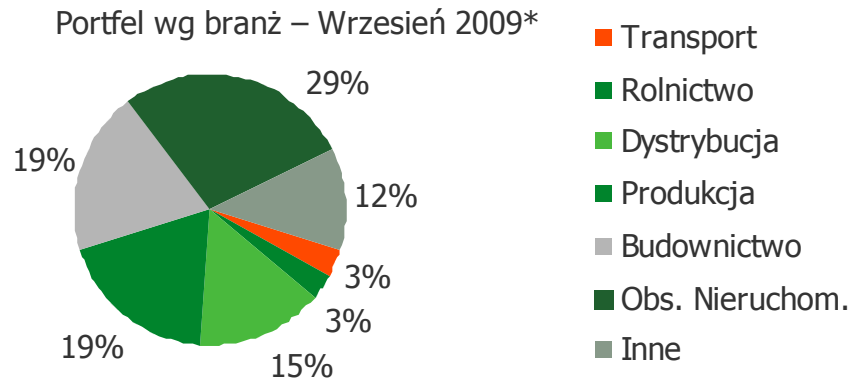
■ Kredyty biznesowe

■ Leasing



# Kredyty biznesowe

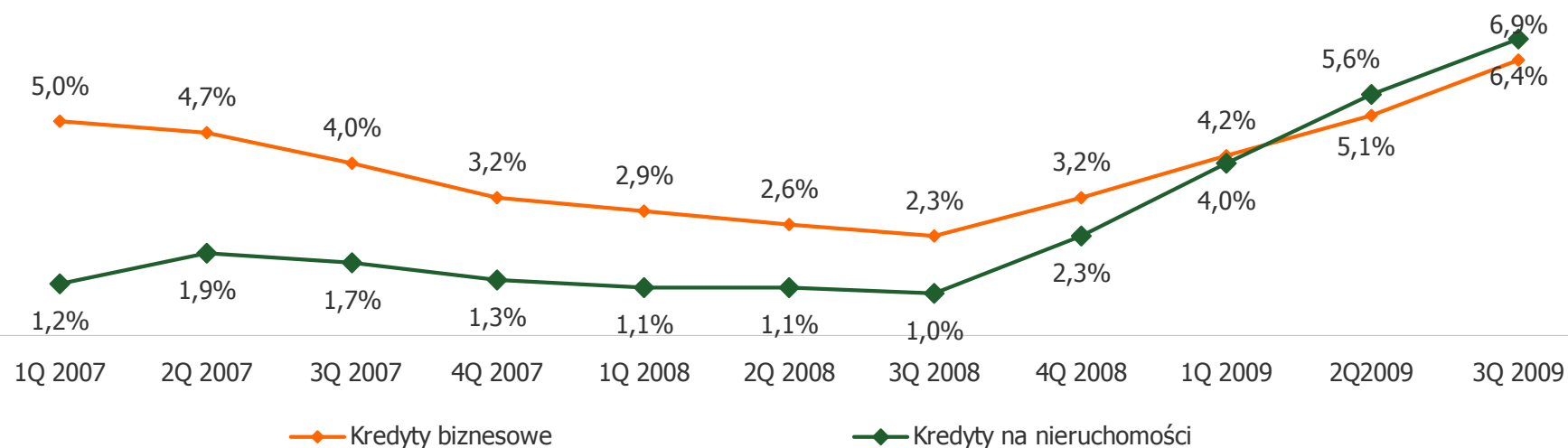
- Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe jest skoncentrowany w dużych miastach (szczególnie w Warszawie), w dobrze położonych miejscach
- Portfel kredytów na zakup gruntu – głównie zawiera grunty mieszkaniowe i komercyjne
- Budowa nieruchomości komercyjnych – korzystna struktura portfela: nieruchomości handlowe 45%, biurowe 37%, magazynowe 19%
- Inwestycje komercyjne – korzystna struktura: biurowe 51%, nieruchomości handlowe 36%, magazynowe 13%
- Portfel inwestycji i budowy nieruchomości komercyjnych jest w większości denominowany w EUR



*\*Wartość procentowa zaangażowania bilansowego. Analiza branżowa oparta jest na klasyfikacji PKD. Analiza portfela nieruchomości oparta jest na klasyfikacji wewnętrznej.*

# Kredyty biznesowe

Wskaźnik kredytów niepracujących wg kwartałów



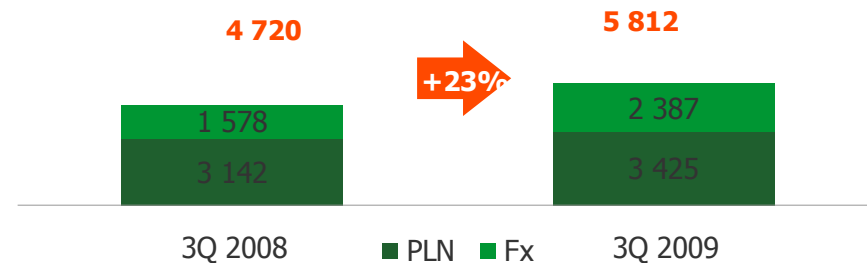
Wzrost wskaźnika kredytów niepracujących w portfelu na nieruchomości spowodowany głównie pogorszeniem jakości ekspozycji na zakup ziemi oraz kilkoma znaczącymi przypadkami pogorszenia się sytuacji klientów z portfela kredytów na nieruchomości mieszkaniowe

# Kredyty detaliczne +26% r/r

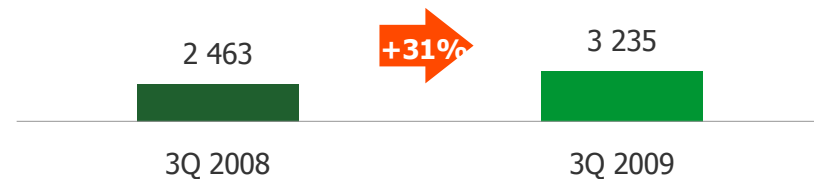
- Kredyty hipoteczne +23%:
  - Kredyty złotowe +9% r/r
  - Kredyty walutowe +51% r/r
  - Kredyty walutowe stanowią 41% portfela vs. rynek = 67% (wrzesień 2008: 33%)
  - Udział w rynku 2,60%, -0,25 pb y/y
  - NPL: 0,9% vs. 0,8% we wrześniu 2008
- Kredyty gotówkowe +31%:
  - Udział w rynku 3,95%, +0.25 bp r/r
  - NPL: 6,8% vs. 4,7% we wrześniu 2008
- Kredyty w kartach kredytowych 22%:
  - Pakiety cross-selling
  - System motywacyjny w oddziałach
  - NPL: 10,2% vs. 4,3% w wrześniu 2008
- Inne kredyty detaliczne 792 mln zł:
  - Kredyty w rachunku bieżącym +44% r/r
  - Kredyty ratalne +26% r/r

## Kredyty hipoteczne

mln zł



## Kredyty gotówkowe



## Kredyty w kartach kredytowych

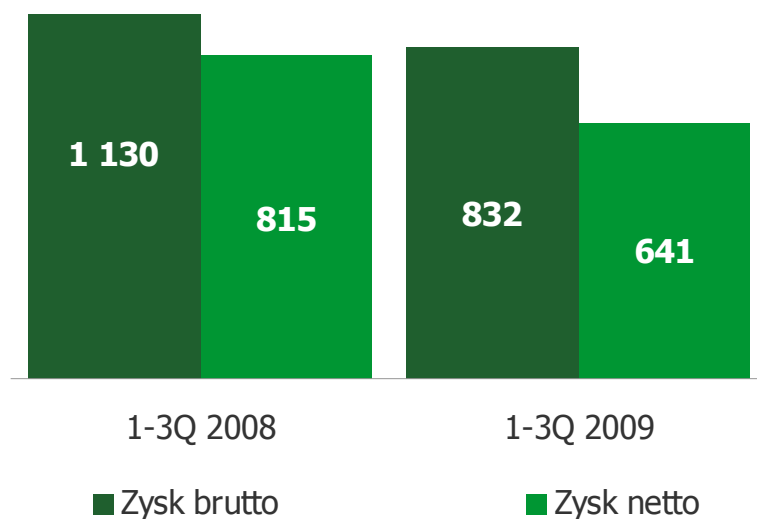




# Wyniki finansowe

## rachunek zysków i strat

mln zł



mln zł	1-3Q 2008	1-3Q 2009	y/y
<b>Dochody ogółem</b>	<b>2 472</b>	<b>2 419</b>	<b>-2%</b>
Dochody odsetkowe	1 207	1 129	-6%
Dochody z tytułu opłat i prowizji	1 044	995	-5%
Inne dochody	221	295	33%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-1 277</b>	<b>-1 206</b>	<b>-6%</b>
<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>1 195</b>	<b>1 213</b>	<b>2%</b>
Rezerwy	-64	-381	-
<b>Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 130</b>	<b>832</b>	<b>-26%</b>
Opodatkowanie	-233	-153	-34%
Zysk udziałowców mniejszościowych	-82	-38	-54%
<b>Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>815</b>	<b>641</b>	<b>-21%</b>

# Wyniki finansowe

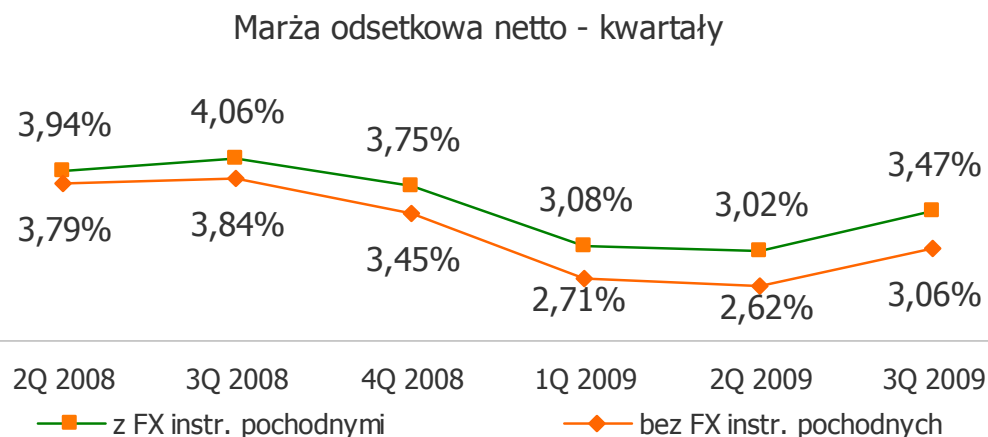
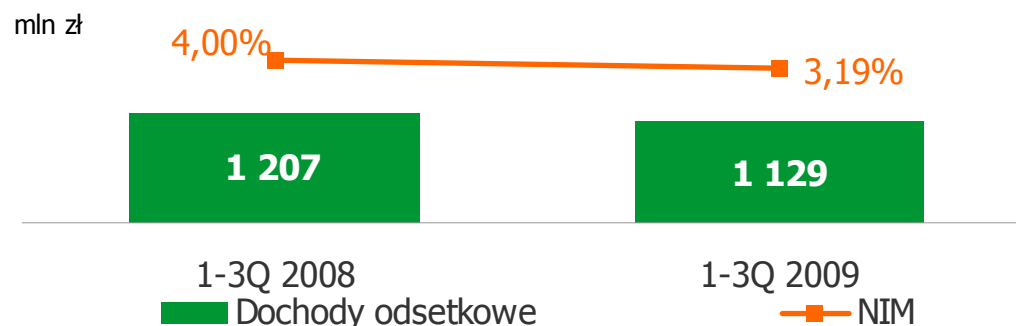
## rachunek zysków i strat wg kwartałów

3Q 2008	<i>mln zł</i>	4Q 2008	1Q 2009	2Q 2009	3Q 2009
<b>819</b>	<b>Dochody ogółem</b>	<b>786</b>	<b>740</b>	<b>851</b>	<b>827</b>
430	Dochody odsetkowe	428	362	354	413
454	<i>Wynik z tytułu odsetek (włączając punkty SWAP)</i>	465	412	404	469
340	Dochody z tytułu opłat i prowizji	330	314	335	345
49	inne dochody	28	64	162	69
25	<i>Inne dochody (bez punktów SWAP)</i>	-9	14	112	13
<b>-432</b>	<b>Koszty ogółem</b>	<b>-405</b>	<b>-414</b>	<b>-403</b>	<b>-389</b>
<b>387</b>	<b>Nadwyżka operacyjna</b>	<b>381</b>	<b>326</b>	<b>448</b>	<b>438</b>
-44	Rezerwy	-301	-161	-122	-97
-	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-3	-	3
<b>343</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>80</b>	<b>162</b>	<b>326</b>	<b>344</b>
-74	Opodatkowanie	-23	-32	-56	-65
-22	Zysk udziałowców mniejszościowych	-16	-11	-12	-15
<b>247</b>	<b>Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>41</b>	<b>119</b>	<b>258</b>	<b>264</b>

# Dochody odsetkowe -6% r/r

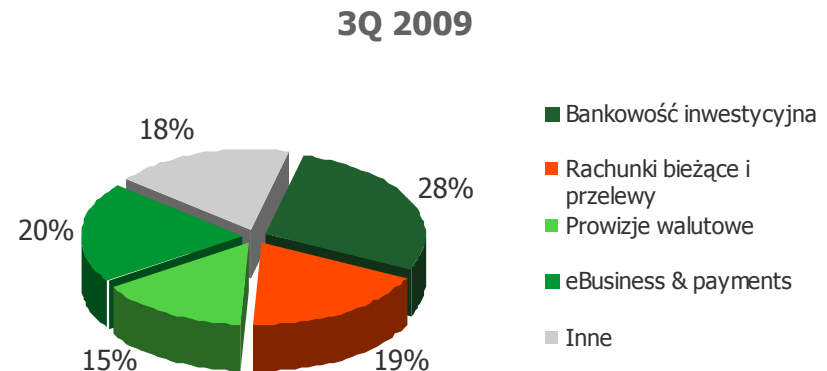
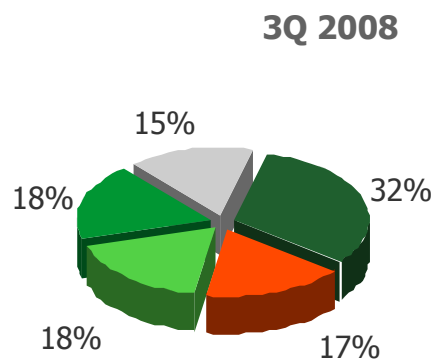
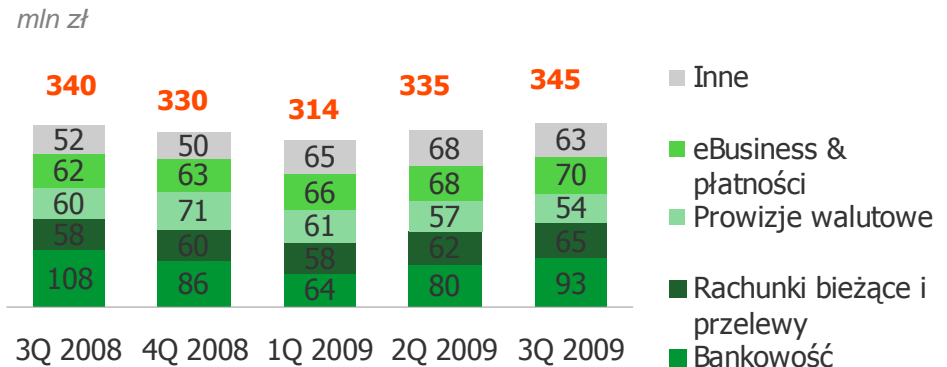
- Znaczący wzrost wolumenów:
  - Średnie kredyty klientów +8,8mld, +31%
  - Średnie depozyty klientów +8,9mld, +27%
- 3Q koszty finansowania:
  - Wojna depozytowa / produkty z negatywną marżą odsetkową
  - Wyższe koszty fundingu w walutach
  - Niższe oprocentowanie na hurtowym rynku międzybankowym
- Częściowo skompensowane ponowną wyceną nowych / istniejących kredytów

*Dochody odsetkowe uwzględniają odsetki od walutowych instrumentów pochodnych w kwocie 155,8mln zł zawarte w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” (1-3Q 2008 - 54,5 mln zł)*



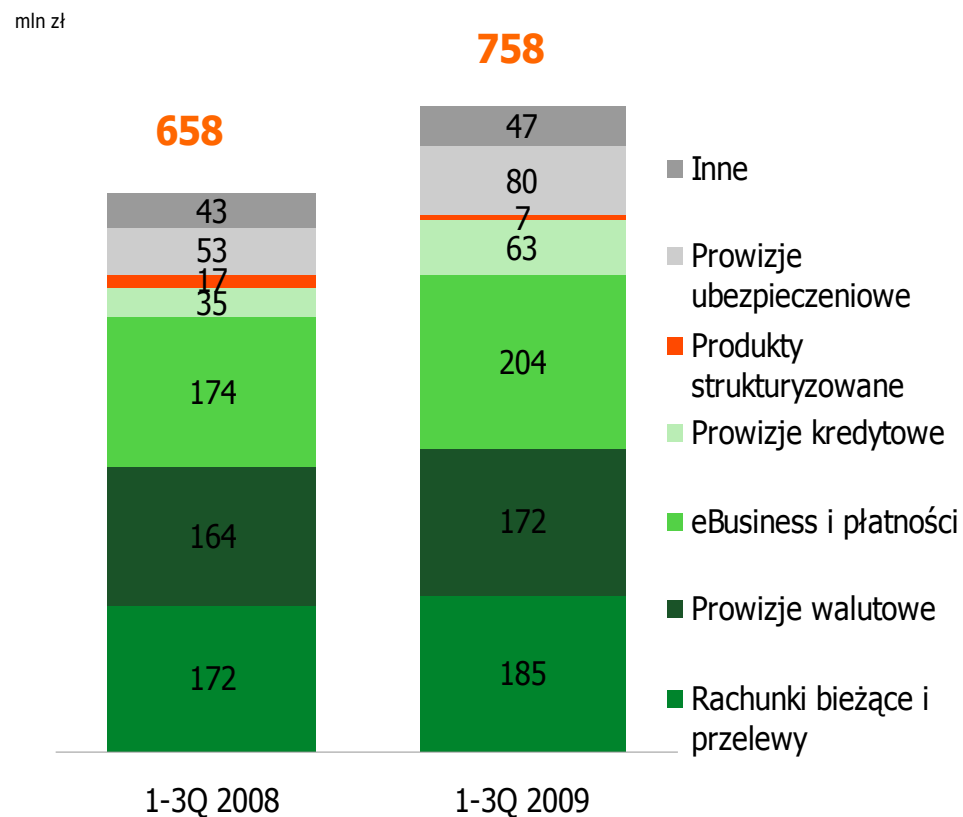
# Dochody z tytułu prowizji

- Spadek dochodów z bankowości inwestycyjnej w znacznym stopniu skompensowany wzrostem dochodów pozostałych linii biznesowych
- Zmiana w strukturze dochodów z tytułu prowizji wskazuje na większą dywersyfikację



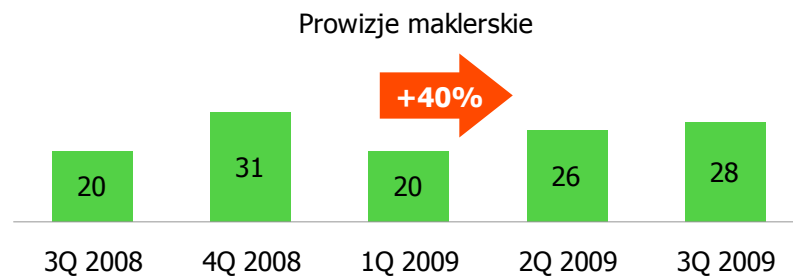
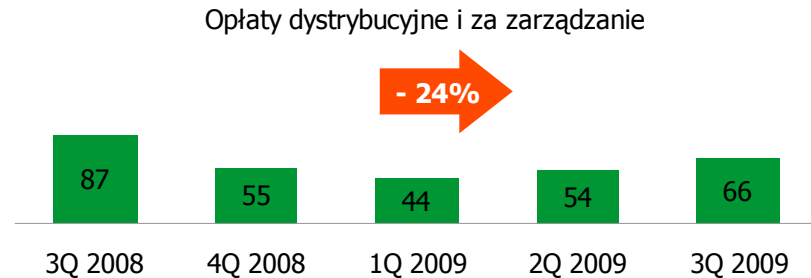
## Dochody z tytułu prowizji c.d. bankowość i pozostałe komponenty + 15% r/r

- Prowizje za prowadzenie rachunków +8%:
- Prowizje z tytułu wymiany walut +5%
  - Bankowość oddziałowa i korporacyjna
- Prowizje z eBusiness i płatności +17%
  - Karty debetowe +14%
  - Usługi na rzecz innych instytucji +19%
- Prowizje ubezpieczeniowe +51%
  - Kredyty gotówkowe
  - Sprzedaż polis inwestycyjnych
- Dochody prowizyjne z kart kredytowych: 45,7 mln zł w 1-3Q 2009 vs. 33,8 mln zł w 1-3Q 2008



## Dochody z tytułu prowizji c.d. Asset Management i Dom Maklerski -12% r/r

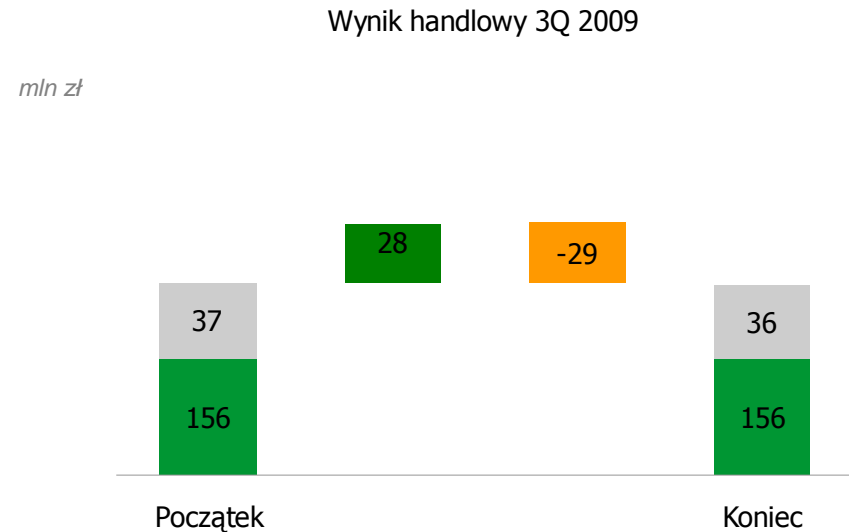
- Umiarkowana poprawa w zakresie apetytu na ryzyko w 2Q & 3Q 2009
- Niższe opłaty dystrybucyjne
  - Sprzedaż 1,101 mln zł (-34% r/r)
- Średnie wolumeny Arka na poziomie 9,6 mld zł, -47% r/r
- Średnie wolumeny aktywów w zarządzaniu 1,6 mld, -39% r/r
  
- Dalsze pogorszenie się sytuacji na rynku wtórnym, prowizje -9% r/r
- Ograniczona działalność na rynku pierwotnym
- Nowe emisje obligacji i certyfikatów strukturyzowanych w Q3



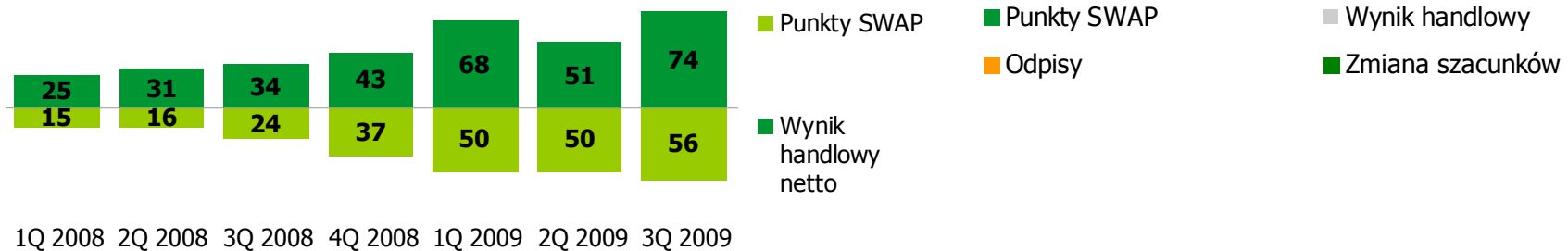
# Wynik handlowy wyższy o 112% r/r

- Wynik handlowy obniżył się wskutek odpisów związanych z klientowskimi instrumentami zabezpieczającymi -29 mln zł
- Zmiany szacunków wartości godziwej swapów walutowych skutkująca pozytywna korektą wyceny w wysokości 28 mln zł w 3Q 2009 (39 mln zł w 2Q 2009)

*Porównywalny wynik handlowy z wyłączeniem strat na walutowych instrumentach zabezpieczających i zmian w szacunkach księgowych*

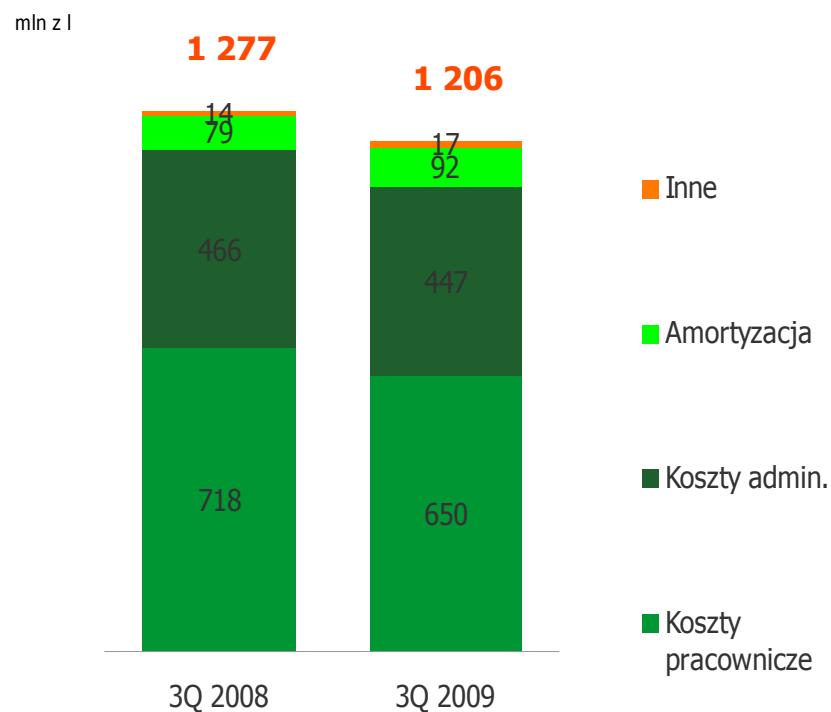


## Porównywalny wynik handlowy



# Koszty 1 206 mln zł -5% r/r

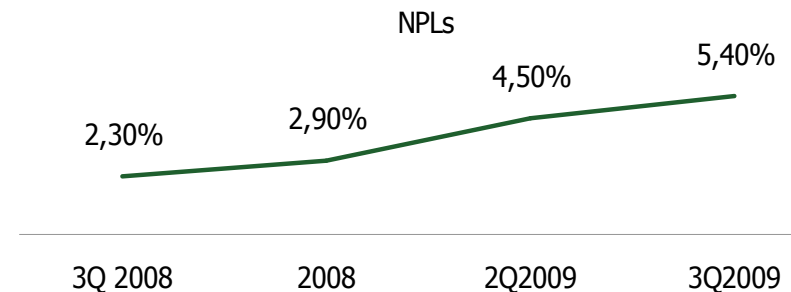
- Koszty pracownicze -9%
  - Niższe premie
  - Niższa liczba zatrudnionych -536 etaty r/r
  - Niższe wydatki na szkolenia i rozwój
- Spadek kosztów administracyjnych -4%:
  - Marketing -41%
  - Koszty usług doradczych i konsultacyjnych -51%
  - Wynajem i utrzymanie budynków +32%
  - Koszty systemów IT +5%
- Amortyzacja – wzrost o 16%
  - Wyższe koszty amortyzacji głównie w związku z rozwojem sieci placówek





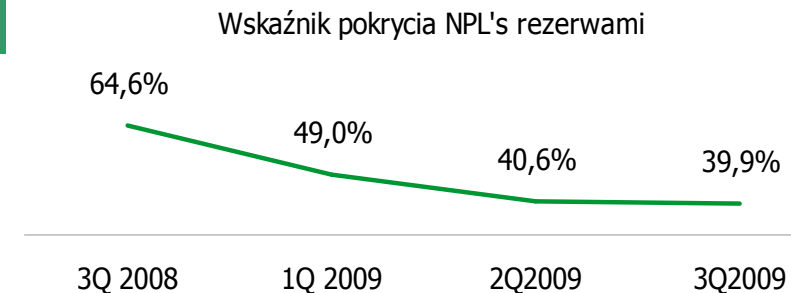
# Jakość portfela kredytowego

- Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych: 1,38% średniego portfela kredytów (kapitał)
- Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami zmniejszyła się w związku ze wzrostem liczby kredytów na nieruchomości, które są dobrze zabezpieczone
- Wskaźnik NPL wzrósł:
  - Znaczący wzrost należności niepracujących w portfelu kredytów na nieruchomości spowodowany głównie pogorszeniem jakości kredytów na zakup gruntów
  - Wzrost wskaźnika NPL w większości produktów i sektorów



## Odpisy na rezerwy

<i>mln zł</i>	1-3Q 2008	1-3Q 2009
Portfelowe i indywidualne	(50)	(342)
IBNR	(10)	(48)
Odzyskania	7	12
Pozabilansowe	(11)	(3)
<b>Razem</b>	<b>(64)</b>	<b>(381)</b>



# Zarządzanie kapitałem

- Współczynnik wypłacalności BASEL II - 12,16% obliczony według metody standardowej (wskaźnik dla banku na poziomie 11,84%)
- Odpowiednio wskaźnik Tier I na poziomie 11,28%
- Wzrost aktywów ważonych ryzykiem w 2009 w związku z odwołaniem niewykorzystywanych limitów dla klientów i ograniczeniem aktywów Pionu Skarbu
- Brak wypłaty dywidendy za rok 2008, założony brak wypłaty dywidendy za rok 2009
- Akcje zarządcze przewidziane na rok 2009:
  - Silna koncentracja na generowaniu kapitału wewnętrznego – zyskowność (dyscyplina kosztowa, zarządzanie marżami i ryzykiem)
  - Ścisłe zarządzanie wzrostem aktywów (portfel kredytowy & nakłady inwestycyjne & inwestycje finansowe)
  - Ocena szans umocnienia pozycji kapitałowej

## 3Q 2009 podsumowanie

- Bardziej zdywersyfikowane strumienie dochodów i silne zarządzanie bazą kosztową
- Powrót trendu wzrostu dochodów
- Wystarczający poziom kapitału / zadowalający poziom współczynnika wypłacalności
- Wysoka płynność & satysfakcjonująca pozycja fundingowa

<i>mln zł</i>	3Q 2008	3Q 2009	Change
Nadwyżka operacyjna	<b>1 195</b>	<b>1 213</b>	<b>2%</b>
Obciążenie z tytułu rezerw	<b>-64</b>	<b>-381</b>	<b>-</b>
Zysk przed opodatkowaniem	<b>1 130</b>	<b>832</b>	<b>-26%</b>
ROE	<b>23,60%</b>	<b>13,50%</b>	<b>-10,10%</b>
Wskaźnik kredyty/depozyty	<b>86%</b>	<b>85%</b>	<b>1%</b>
Współczynnik wypłacalności	<b>10,75%</b>	<b>12,16%</b>	<b>1,41%</b>
Wskaźnik koszty/dochody	<b>51,7%</b>	<b>49,9%</b>	<b>-1,8%</b>



# Kontakt

Agnieszka Dowżycka

[agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl](mailto:agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl)

+48 (61)856 4521

Jędrzej Marciniak

[Jedrzej.marciniak@bzwbk.pl](mailto:Jedrzej.marciniak@bzwbk.pl)

+48 (61)856 5400



Załączniki

# Bilans wg kwartałów

	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009	4 Q 2008	3 Q 2008
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 864 723	2 304 520	2 994 920	3 178 107	1 160 028
Należności od banków	1 480 301	1 036 165	1 934 057	1 364 543	2 177 298
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 010 395	1 802 831	3 636 109	3 225 214	1 655 252
Należności od klientów	35 405 268	36 222 576	36 710 743	35 137 202	31 022 489
Inwestycyjne aktywa finansowe	14 066 638	13 491 880	12 663 124	12 916 041	11 137 774
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	81 711	78 873	79 294	72 221	70 616
Wartości niematerialne	171 217	172 328	173 553	173 934	134 964
Rzeczowe aktywa trwałe	593 784	610 588	628 702	637 486	567 483
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	3 534	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	285 380	231 213	250 893	210 495	146 176
Pozostałe aktywa	412 736	532 108	409 110	517 826	340 878
<b>Aktywa razem</b>	<b>56 372 153</b>	<b>56 486 616</b>	<b>59 480 505</b>	<b>57 433 069</b>	<b>48 412 958</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banku centralnego	908 175	1 381 739	2 479 021	1 242 574	-
Zobowiązania wobec banków	6 032 476	4 825 535	6 044 650	4 095 477	4 889 887
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	1 096 731	1 795 797	3 209 305	3 222 494	870 087
Zobowiązania wobec klientów	41 512 085	41 912 301	41 439 137	42 810 727	36 173 955
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	75 481	85 862	153 918	283 583
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	58 122	-	19 428	13 638	34 621
Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	973 738	1 007 053	976 022	681 800	932 779
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>50 581 327</b>	<b>50 997 906</b>	<b>54 253 425</b>	<b>52 220 628</b>	<b>43 184 912</b>
<b>Kapitały</b>					
Kapitały własne należne udziałowcom jednostki dominującej	5 698 567	5 411 871	5 123 178	4 972 569	5 003 295
Kapitał akcyjny	730 760	729 603	729 603	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	3 567 000	3 567 000	2 718 239	2 716 687	2 726 934
Kapitał z aktualizacji wyceny	418 923	397 038	366 311	335 507	397 844
Zyski zatrzymane	341 260	341 260	1 190 021	335 326	334 314
Wynik roku bieżącego	640 624	376 970	119 004	855 446	814 600
Kapitały mniejszości	92 259	76 839	103 902	239 872	224 751
<b>Kapitały razem</b>	<b>5 790 826</b>	<b>5 488 710</b>	<b>5 227 080</b>	<b>5 212 441</b>	<b>5 228 046</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>56 372 153</b>	<b>56 486 616</b>	<b>59 480 505</b>	<b>57 433 069</b>	<b>48 412 958</b>

# Rachunek zysków i strat wg kwartałów

za okres	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009	4 Q 2008	3 Q 2008	2 Q 2008	1 Q 2008
Przychody odsetkowe	795 991	785 811	855 477	929 729	844 215	769 707	688 473
Koszty odsetkowe	(383 084)	(430 872)	(493 969)	(501 275)	(414 694)	(368 306)	(312 744)
Wynik z tytułu odsetek	412 907	354 939	361 508	428 454	429 521	401 401	375 729
Przychody prowizyjne	405 147	387 099	362 589	385 898	397 528	416 730	406 513
Koszty prowizyjne	(59 968)	(52 225)	(48 113)	(56 309)	(57 403)	(57 124)	(62 018)
Wynik z tytułu prowizji	345 179	334 874	314 476	329 589	340 125	359 606	344 495
Przychody z tytułu dywidend	316	75 964	26	20	652	69 621	13
Wynik handlowy i rewaluacja	62 969	85 028	44 026	(37 617)	34 030	30 805	25 584
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(2 454)	(7 131)	5 380	44 782	537	13 226	(393)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	520	(716)
Pozostałe przychody operacyjne	7 821	9 390	13 433	21 010	13 709	18 258	15 022
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(97 238)	(122 674)	(160 712)	(300 895)	(43 819)	(13 871)	(5 966)
Koszty operacyjne:	(388 566)	(403 786)	(413 573)	(405 301)	(431 489)	(440 101)	(405 184)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(351 164)</i>	<i>(368 801)</i>	<i>(376 830)</i>	<i>(363 252)</i>	<i>(399 774)</i>	<i>(407 692)</i>	<i>(376 456)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(31 062)</i>	<i>(30 328)</i>	<i>(30 123)</i>	<i>(28 721)</i>	<i>(28 052)</i>	<i>(26 579)</i>	<i>(23 979)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(6 340)</i>	<i>(4 657)</i>	<i>(6 620)</i>	<i>(13 328)</i>	<i>(3 663)</i>	<i>(5 830)</i>	<i>(4 749)</i>
Wynik operacyjny	340 934	326 604	164 564	80 042	343 266	439 465	348 584
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych	2 838	(422)	(2 926)	354	(1 087)	15	(59)
Zysk przed opodatkowaniem	343 772	326 182	161 638	80 396	342 179	439 480	348 525
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(65 509)	(56 142)	(31 407)	(23 330)	(72 831)	(88 129)	(72 004)
Zysk za okres	278 263	270 040	130 231	57 066	269 348	351 351	276 521
w tym:							
udziałowcy dominujący	263 654	257 966	119 004	40 846	247 062	324 437	243 101
udziałowcy mniejszościowi	14 609	12 074	11 227	16 220	22 286	26 914	33 420

## Dochody z tytułu prowizji wg kwartałów

Wynik z tytułu prowizji	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009	4 Q 2008	3 Q 2008	2 Q 2008	1 Q 2008
Bankowość Inwestycyjna - prowizje							
Prowizje za zarządzanie	72	59	49	61	96	116	130
Opłaty dystrybucyjne	(6)	(5)	(5)	(6)	(9)	(12)	(10)
Prowizje maklerskie	28	26	20	31	20	27	28
Pozostałe prowizje							
Rachunki bieżące i przelewy	65	62	58	60	58	58	56
Prowizje z tytułu wymiany walut	54	57	61	71	60	56	48
eBusiness i płatności	70	68	66	63	62	58	54
Prowizje kredytowe	22	21	20	15	13	11	11
Pozostałe opłaty dystrybucyjne	1	2	4	2	7	10	-
Prowizje ubezpieczeniowe	25	28	27	20	20	16	17
Inne	14	17	14	13	13	20	10
Razem	345	335	314	330	340	360	344



# Koszty wg kwartałów

Koszty	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009	4 Q 2008	3 Q 2008	2 Q 2008	1 Q 2008
Koszty pracownicze	213,2	208,2	228,5	177,7	248,3	247,4	223,0
Koszty administracyjne	138,0	160,6	148,3	185,6	151,5	160,3	153,4
Amortyzacja	31,1	30,3	30,1	28,7	28,0	26,6	24,0
Pozostałe koszty operacyjne	6,3	4,7	6,6	13,3	3,7	5,8	4,7
<b>Razem</b>	<b>388,6</b>	<b>403,8</b>	<b>413,5</b>	<b>405,3</b>	<b>431,5</b>	<b>440,1</b>	<b>405,1</b>

# Portfel nieruchomości komercyjnych

*mld zł*

30.09.2009	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Rezerwy (wył. IBNR)	Pokrycie rezerwami
Inwestycje mieszkaniowe	0,2	1,4%	0,2	1,4%	0,01	7,2%	0,003	26,0%
Inwestycje komercyjne	5,8	43,8%	5,7	48,6%	0,01	0,2%	0,000	2,4%
Budowa nier. mieszkaniowych	1,8	13,7%	1,3	11,2%	0,19	14,5%	0,040	20,7%
Budowa nier. komercyjnych	3,3	24,5%	2,4	20,7%	0,05	2,2%	0,002	4,2%
Zakup gruntu	2,2	16,7%	2,1	18,0%	0,55	25,7%	0,126	23,1%
Zaangażowanie całkowite	13,3	100,0%	11,8	100,0%	0,81	6,9%	0,171	21,1%

30.06.2009	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Rezerwy (wył. IBNR)	Pokrycie rezerwami
Inwestycje mieszkaniowe	0,2	1,4%	0,2	1,4%	0,01	7,1%	0,003	27,8%
Inwestycje komercyjne	5,8	40,4%	5,7	46,6%	0,01	0,1%	0,000	4,6%
Budowa nier. mieszkaniowych	2,2	15,0%	1,3	11,0%	0,18	13,1%	0,036	20,5%
Budowa nier. komercyjnych	3,9	26,7%	2,8	22,7%	0,06	2,0%	0,002	3,9%
Zakup gruntu	2,4	16,4%	2,3	18,4%	0,43	19,1%	0,120	27,9%
Zaangażowanie całkowite	14,4	100,0%	12,2	100,0%	0,68	5,6%	0,162	23,8%