

Pierwszy kwartał roku 2007:

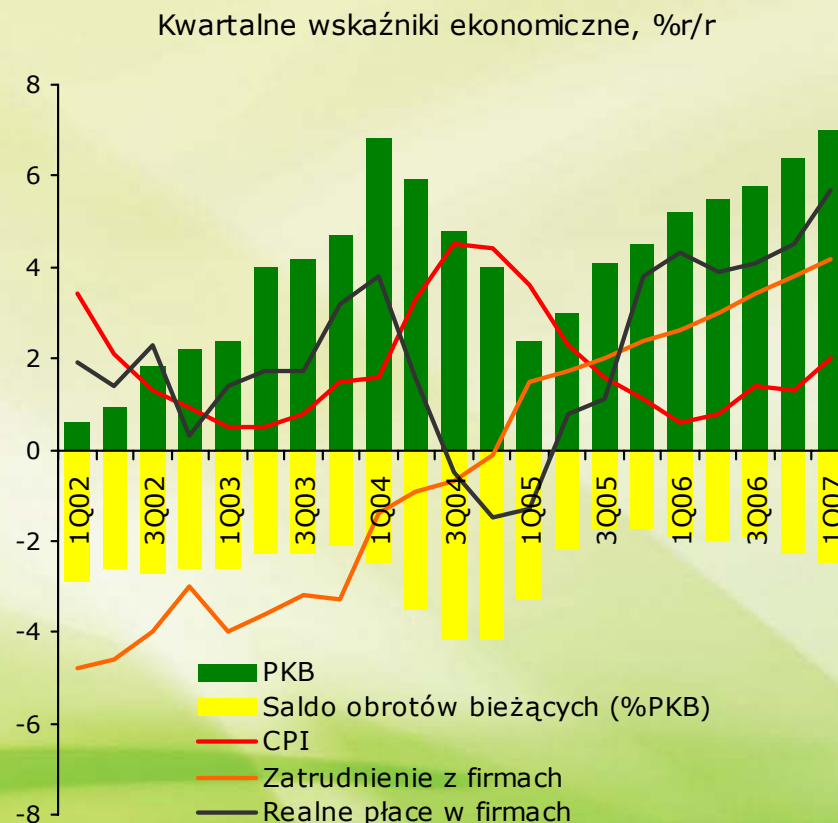
Świetny start

 **WBK** | Bank Zachodni WBK S.A.

WARTO BYĆ RAZEM

Dalsze przyspieszenie wzrostu gospodarczego

- ▶ Boom w budownictwie i inwestycjach oraz silny wzrost popytu konsumpcyjnego przy utrzymaniu niezłych wyników w eksporcie przełożyły się na dalsze przyspieszenie wzrostu PKB na początku 2007 r.
- ▶ Wzrost PKB w I kw. osiągnął ok. 7%, a w całym 2007 r. powinien przekroczyć 6%,
- ▶ Stopniowo narasta presja inflacyjna – w marcu inflacja osiągnęła poziom celu inflacyjnego, czyli 2,5%; zagrożeniem dla celu inflacyjnego w średnim terminie jest głównie sytuacja na rynku pracy – coraz silniejszy wzrost płac i zatrudnienia,
- ▶ Perspektywa pogorszenia relacji dynamiki płac do wydajności pracy skłoniła RPP do zaostrożenia retoryki; spodziewane są również podwyżki stóp – po pierwszej w kwietniu kolejna powinna nastąpić w ciągu kilku miesięcy i ponownej ocenie perspektyw inflacji.



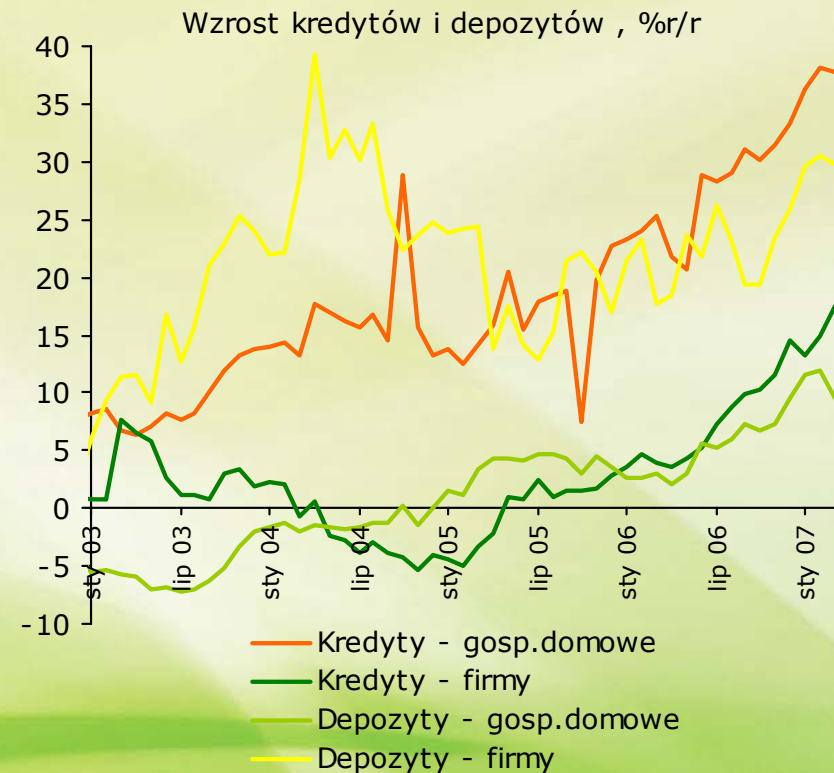
WBK

Bank Zachodni WBK S.A.

WARTO BYĆ RAZEM

Wzrost kredytów i depozytów przyspiesza

- ▶ Mocne ożywienie gospodarcze pociągnęło za sobą wyraźny wzrost popytu na pieniądź,
- ▶ Kredyty gospodarstw domowych rosną najszybciej od 7 lat, głównie za sprawą kredytów na zakup nieruchomości,
- ▶ Wzrost zadłużenia firm, początkowo powstrzymywany przez wysokie zyski pozwalające na samofinansowanie, wyraźnie przyspieszył dzięki mocnemu ożywieniu wzrostu inwestycji,
- ▶ Szybki wzrost depozytów firm dzięki wyjątkowo wysokim zyskom przedsiębiorstw; poprawa sytuacji na rynku pracy pomogła w ożywieniu depozytów osób prywatnych,
- ▶ Niskie stopy procentowe i szybki wzrost PKB powinny pozwolić na kontynuację wzrostu pieniądza i kredytów.



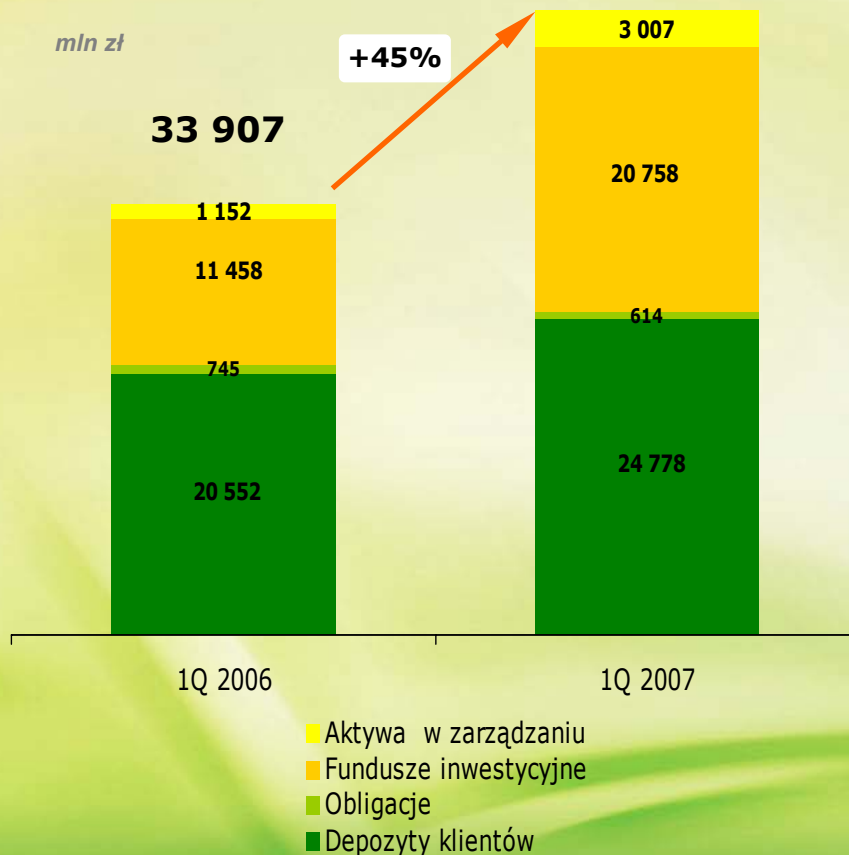
Grupa BZWBK

mln zł

	1Q 2006	1Q 2007	Zmiana
Zysk brutto	239	366	+53%
Zysk netto	191	293	+53%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	175	261	+49%
Dochody	555	689	+24%
Koszty	305	343	+12%
Wskaźnik C/I	54,9%	49,8%	-5,1p.p.
Wskaźnik NPL's	6,2%	4,1%	-2,1p.p.
Wskaźnik odpisów na rezerwy kredytowe	0,32%	-0,44%	-0,76p.p.
ROE	16,9%	21,3%	+4,4p.p.
Współczynnik wypłacalności	15,7%	13,9%	-1,8p.p.

Oszczędności klientów +45% r/r

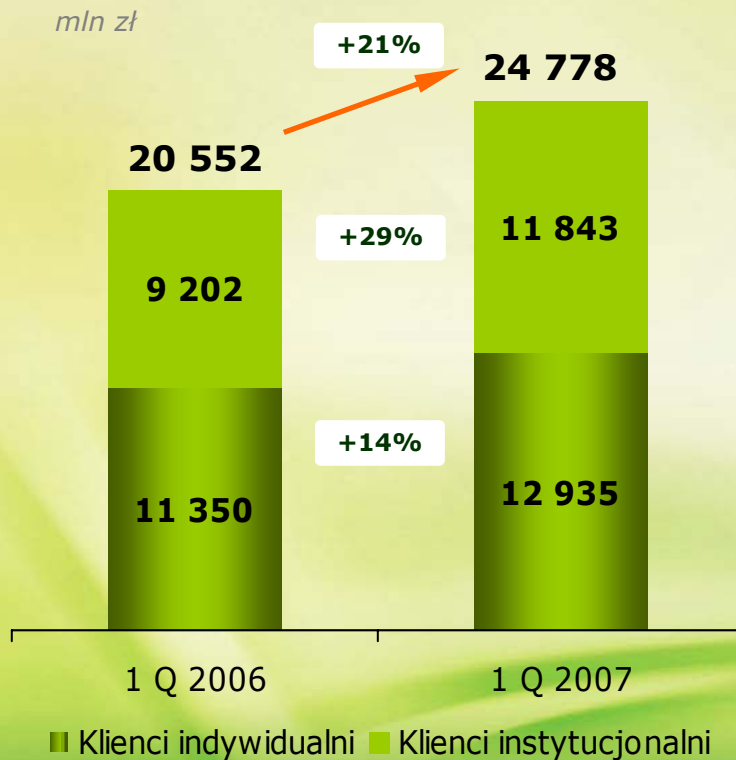
Oszczędności klientów



- ▶ Fundusze klientów wzrosły o 45%:
 - ▶ Fundusze inwestycyjne oraz indywidualne portfele klientów asset management wzrosły o (+88%)
 - ▶ Depozyty bankowe (+21%)
- ▶ Oszczędności klientów wzrosły o 11% od końca grudnia 2006r. wskutek wzrostu funduszy inwestycyjnych i portfeli Asset Management

Depozyty klientów +21% r/r

Depozyty klientów

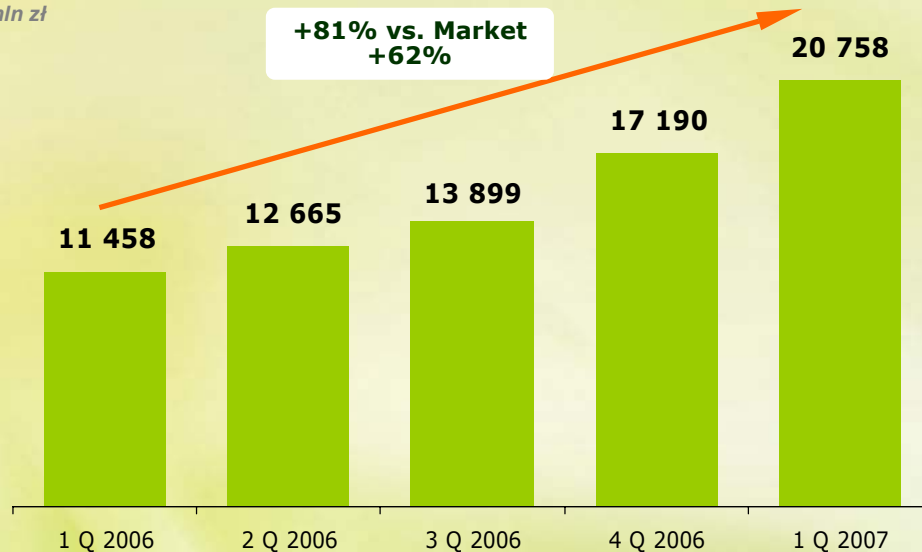


- ▶ Dynamiczny wzrost depozytów biznesowych (+29%) w związku z wyższymi saldami na rachunkach negocjowanych
- ▶ Dobry wzrost depozytów klientów indywidualnych (+14%) pod wpływem środków na rachunkach bieżących
- ▶ W pierwszym kwartale 2007r. wielkość depozytów wzrosła łącznie o 2%

Fundusze inwestycyjne 81% r/r

Aktywa netto BZWBK AIB TFI

mln zł



Statuetka „Byka i Niedźwiedzia” Gazety Giełdy Parkiet za najlepszy fundusz w roku 2005 i 2006

Najlepszy fundusz w prestiżowym rankingu Rzeczypospolitej trzy lata z rzędu

- ▶ Wzrost aktywów netto od pierwszego kwartału 2006 o +9,3mld zł
- ▶ Największy wzrost funduszy na rynku w pierwszym kwartale 2007r. w wysokości 3,6 mld zł
- ▶ Druga pozycja na rynku z udziałem 17,7% (15,8% na koniec marca 2006r.)
- ▶ Bardzo dobra znajomość marki ARKA – rozpoczęła się nowa kampania marketingowa

 **WBK** | Bank Zachodni WBK S.A.

WARTO BYĆ RAZEM

Usługi maklerskie +58% r/r

Obroty na rynku akcji

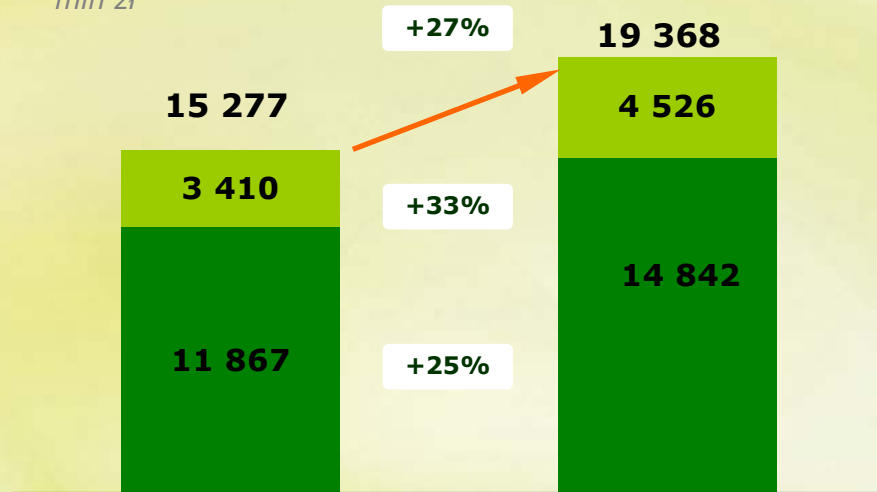


- ▶ Lider na rynku akcji w pierwszym kwartale 2007r. z udziałem na poziomie 11,2% (3 pozycja na rynku w pierwszym kwartale 2006 z udziałem 11,29%)
- ▶ Dalszy wzrost liczby rachunków internetowych (o 57% do 37,8 tys.)
- ▶ Dwie oferty publiczne o wartości 520 mln zł: PBG S.A., Koelner S.A.

Kredyty brutto +27% r/r

Kredyty brutto r/r

mln zł



1 Q 2006

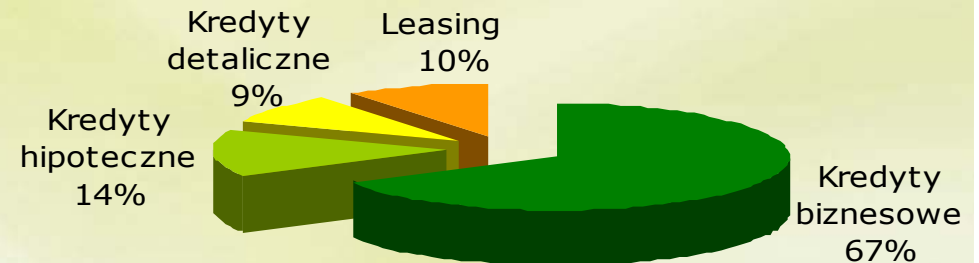
1 Q 2007

■ Kredyty klientów indywidualnych

■ Kredyty klientów instytucjonalnych

- ▶ Kredyty netto wzrosły o 29% a kredyty brutto wzrosły o 27% r/r
- ▶ Wynik ten został osiągnięty dzięki dynamice sektora biznesowego (+3 mld zł) oraz portfela kredytów detalicznych (+1,1 mld zł)

Struktura portfela kredytowego 1Q 2007



- ▶ Wzrost kredytów na nieruchomości dochodowe (+94%) potwierdza mocną pozycję Grupy BZWBK na tym rynku
- ▶ Kredyty na nieruchomości stanowią 14% portfela kredytowego brutto



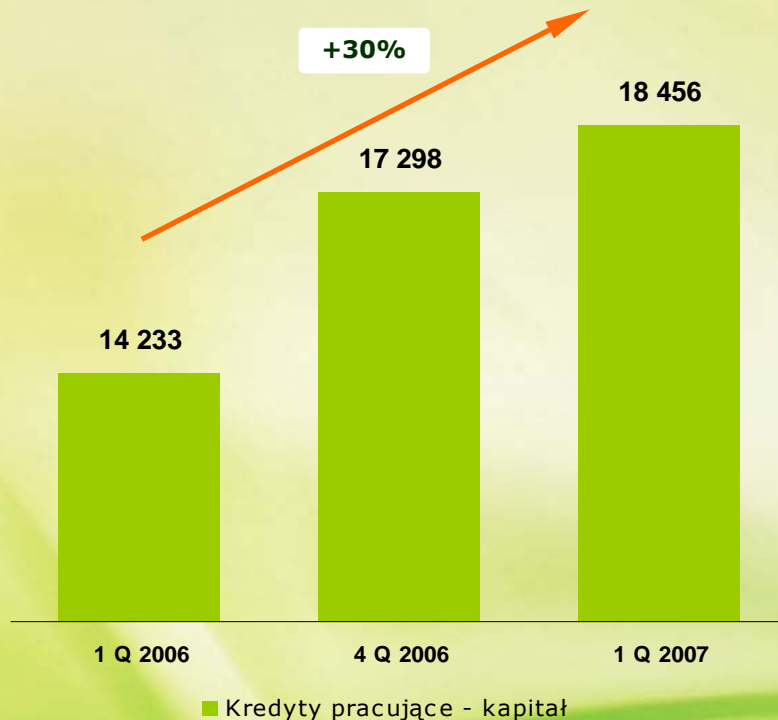
Bank Zachodni WBK S.A.

WARTO BYĆ RAZEM

Portfel kredytów pracujących +30% r/r

Kredyty pracujące w kwartałach

mln zł



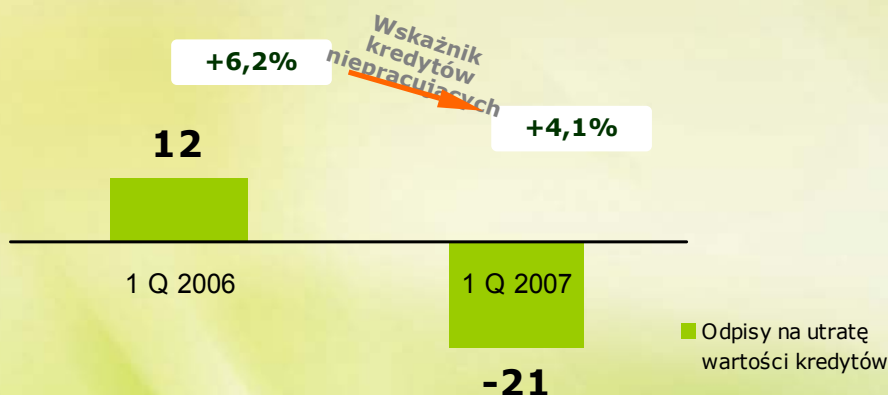
Portfel kredytów pracujących (kapitał) wzrósł o 30%, z czego:

- ▶ Portfel biznesowy +30%
 - ▶ Klienci korporacyjni +37%
 - ▶ MSP +22%
- ▶ Leasing +16 %
- ▶ Kredyty detaliczne +33%
 - ▶ Kredyty gotówkowe +49%
 - ▶ Kredyty hipoteczne +32%
- ▶ Portfel kredytów pracujących rósł systematycznie o około 1 mld zł w każdym z kwartałów

Poprawa jakości portfela kredytowego

Utrata wartości kredytów

PLN m

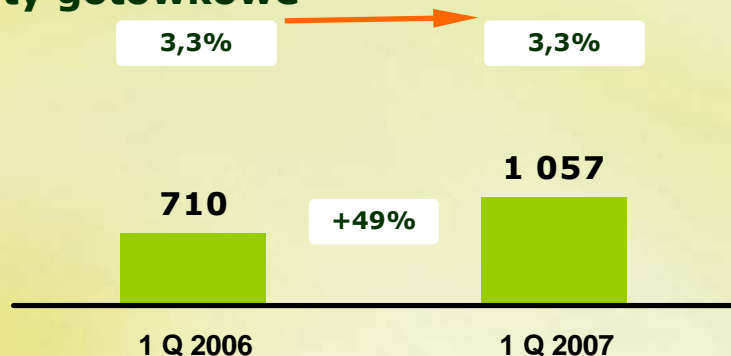


- ▶ Znacząca poprawa wskaźnika kredytów niepracujących (-2,1p.p.) dzięki spadkowi kredytów niepracujących i wzrostowi portfela kredytowego
- ▶ Spłaty kredytów niepracujących i wzrost odzyskanych należności spowodowały dodatnie saldo rezerw w wysokości 21 mln zł.
- ▶ Ciągła poprawa sytuacji ekonomicznej
- ▶ Wskaźnik pokrycia kredytów niepracujących rezerwami na poziomie 64%, w porównaniu z 67,4% w pierwszym kwartale 2006r.

Kredyty detaliczne +32% r/r

Kredyty gotówkowe

mln zł

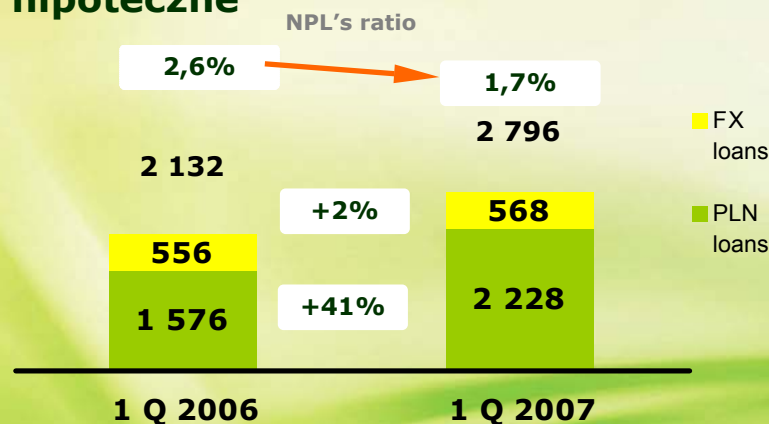


► Wzrost portfela kredytów gotówkowych (+49%) spowodowały:

- Intensywne kampanie marketingowe
- Konkurencyjna oferta : kredyt 15 pensji; szybki proces kredytowy
- Oferta dostępna przez Internet i telefon
- Nowe kanały dystrybucji: sprzedaż mobilna i agenci

Kredyty hipoteczne

mln zł



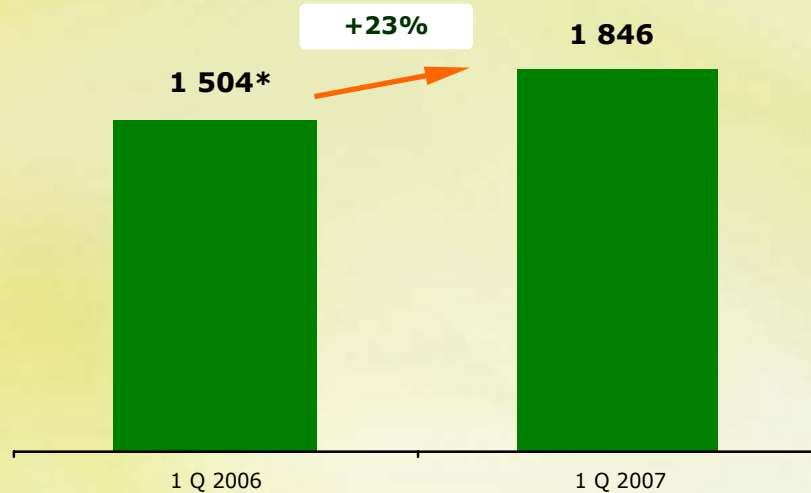
► Wzrost portfela kredytów hipotecznych (+31%) spowodowały:

- Wzrost portfela kredytów złotych o 41%
- Atrakcyjna oferta kredytowa
- Promocyjne oprocentowanie kredytów złotych

Leasing +23 % r/r

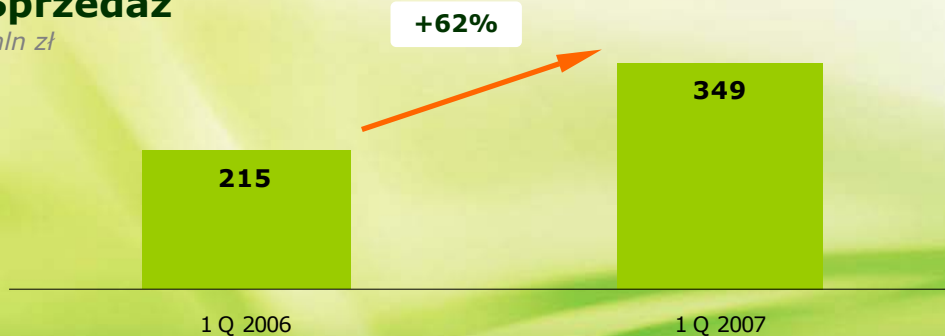
Portfel spółek leasingowych

mln zł



Sprzedaż

mln zł



* Wynik na 31 marca 06 nie uwzględnia 142 mln zł powiązanych z zaniechanymi działaniami Spółki Komandytowej BZWBK

- ▶ Należności leasingowe wzrosły o +23% r/r
- ▶ Portfel leasingowy ogółem na koniec pierwszego kwartału 2007r. uwzględnia 49 mln zł pożyczek samochodowych
- ▶ Aktywa netto oddane w użytek w 2007r. wzrosły o 62% do 349 mln zł, z czego: sprzedaż maszyn i urządzeń wzrosła o 36% a leasingu aut o 74%
- ▶ Wyższa sprzedaż spowodowały:
 - ▶ Rozwój sytuacji ekonomicznej, w tym inwestycji
 - ▶ Rozległa sieć dystrybucji
 - ▶ Nowe produkty: pożyczka na samochód dostępna w oddziałach banku; pilot leasingu nieruchomości

Kluczowe czynniki wzrostu

- ▶ Dynamiczny rozwój wszystkich linii biznesowych
- ▶ Znaczący wzrost kredytów i depozytów
- ▶ Dalszy dynamiczny wzrost funduszy inwestycyjnych
- ▶ Wzrost dochodów ogółem dzięki wyższemu wolumenowi biznesowemu i sukcesom sprzedażowym
- ▶ Skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym wraz ze spłatami kredytów niepracujących w I kwartale 2007r.

Wyniki finansowe

mln zł



mln zł	1Q 2006	1Q 2007	r/r
Dochody ogółem	555	689	+24%
Dochody odsetkowe	241	290	+20%
Dochody z tyt. opłat i prowizji	237	320	+35%
Inne dochody	76	79	+4%
Koszty ogółem	(305)	(343)	+12%
Nadwyżka operacyjna	250	346	+38%
Rezerwy	(12)	21	-275%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1	-	-
Zysk brutto	239	366	+53%
Opodatkowanie	(48)	(73)	+52%
Zysk udziałowców mniejszościowych	16	33	+106%
Zysk netto	175	261	+49%

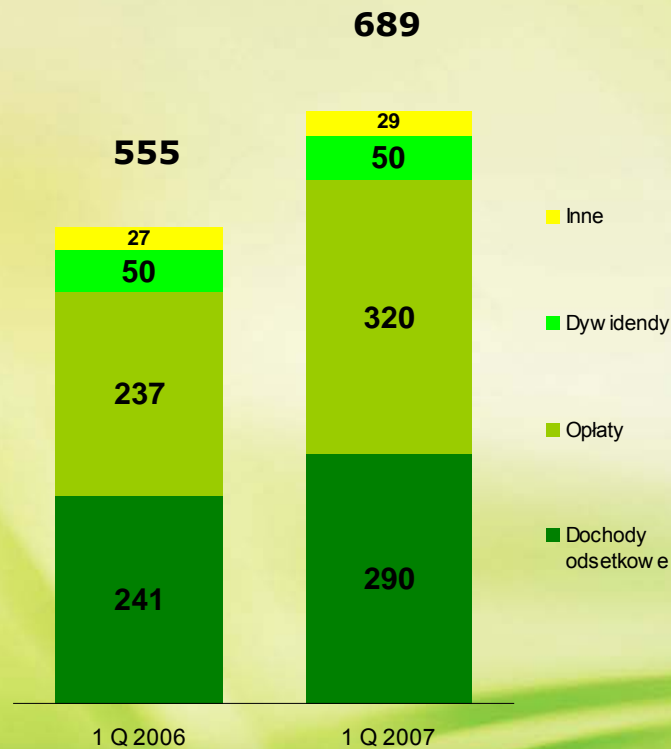


Bank Zachodni WBK S.A.

WARTO BYĆ RAZEM

Dochody 689 mln zł +24% r/r

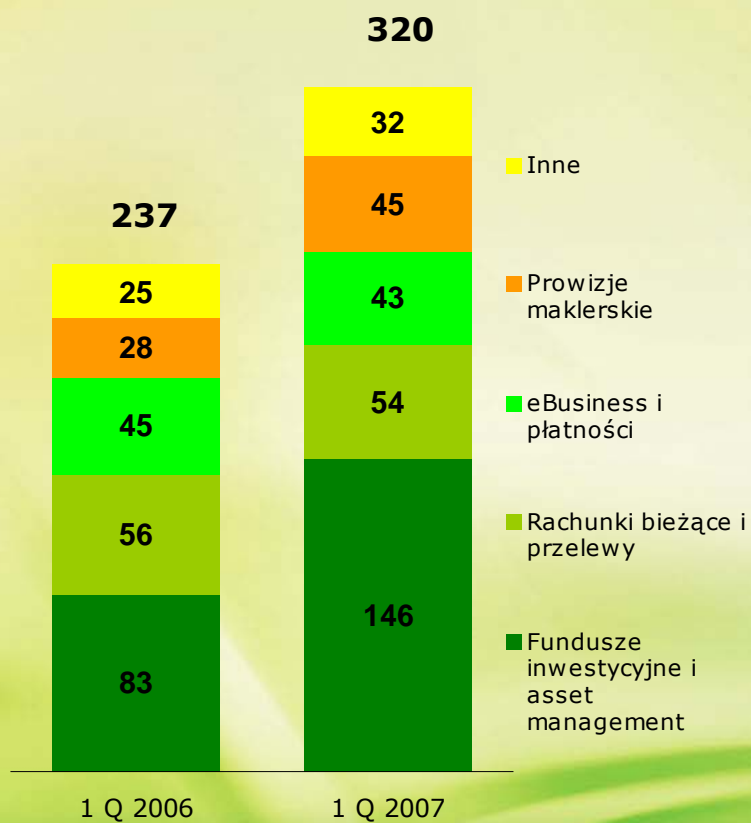
mln zł



- ▶ Dochody z tytułu odsetek +20%
- ▶ Dochody generowane przez fundusze inwestycyjne i asset management +76%
- ▶ Otrzymane dywidendy +61%
- ▶ Biznesowe opłaty ubezpieczeniowe +50%
- ▶ Pozostałe dochody +7% do 29 mln zł

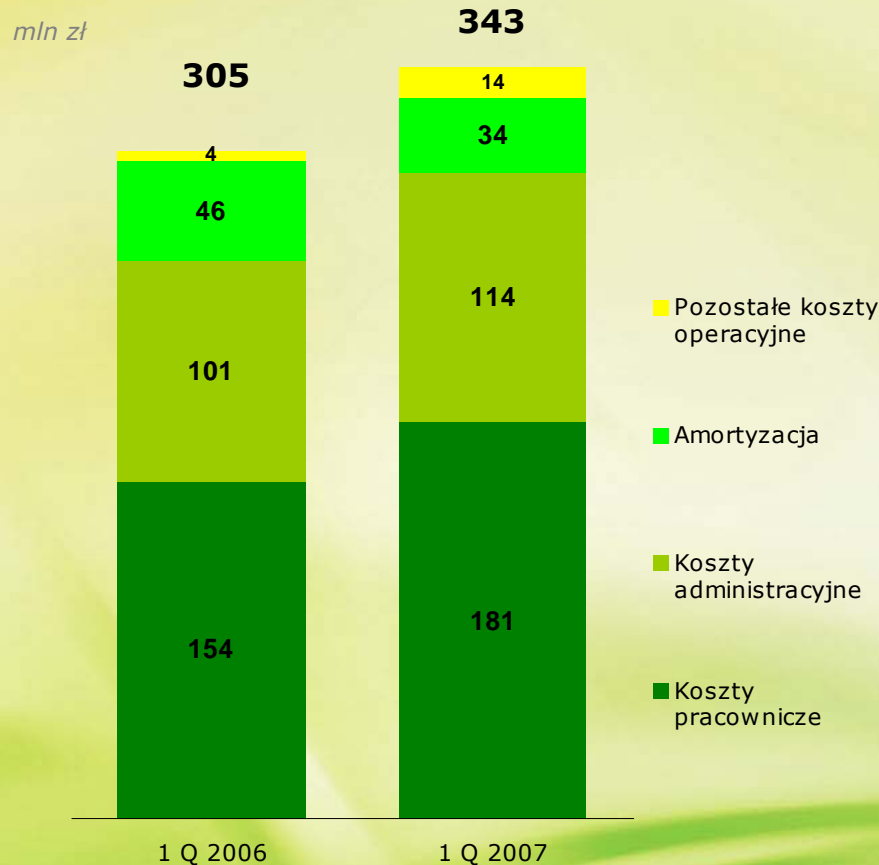
Dochody z tytułu prowizji + 35 %

mln zł



- ▶ Wynik z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 35%
- ▶ Główny czynnik wzrostu – prowizje Asset Management +113% do 134 mln zł
- ▶ Bilans funduszy inwestycyjnych i AM na koniec pierwszego kwartału 2007r. do 9,1mld zł
- ▶ Opłaty maklerskie wzrosły o +61%
- ▶ Produkty eBusiness i płatności spadły o 4%
 - ▶ Od czerwca '06 wprowadzono konkurencyjne ceny płatności międzynarodowych
 - ▶ Porównywalny wzrost tej pozycji o +19% (wyłączając płatności międzynarodowe)
- ▶ Prowizje z tytułu prowadzenia rachunku spadły o 4%:
 - ▶ Promocyjna oferta cenowa
 - ▶ Migracja klientów do kanałów elektronicznych

Koszty 343 mln zł +12 % r/r



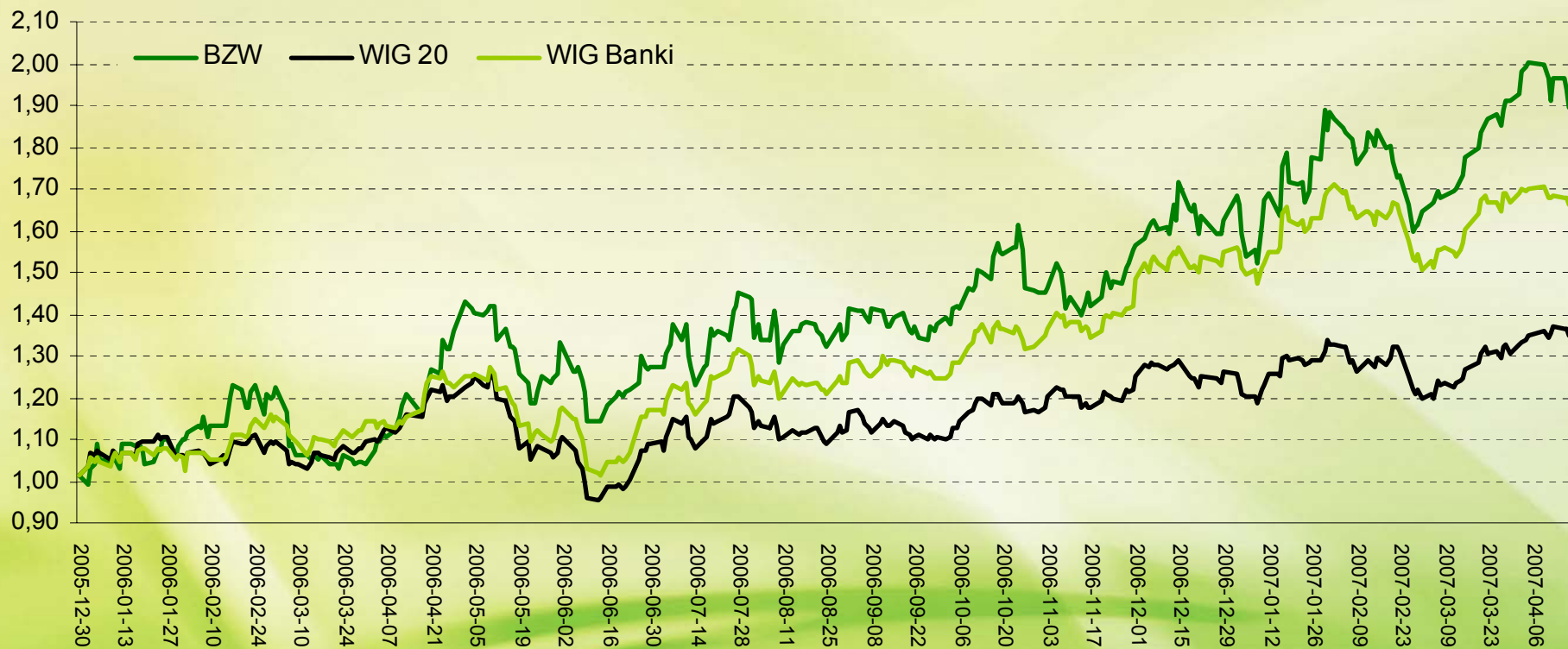
- ▶ Wzrost kosztów pracowniczych +18% spowodowały:
 - ▶ Wyższa liczba zatrudnionych, +337 etatów, rozwój jednostek wspierających
 - ▶ Wzrost wynagrodzeń i wyższe premie
 - ▶ Szkolenia i rozwój
- ▶ Kontrolowany wzrost kosztów administracyjnych (+14%) spowodowały:
 - ▶ Marketing i promocja +30%
 - ▶ System IT +24%
 - ▶ Kontynuowane inicjatywy oszczędnościowe
- ▶ Amortyzacja -26%
- ▶ Pozostałe koszty operacyjne – wpływ utworzenia rezerwy na ryzyko prawne w wysokości 8 mln zł

Podsumowanie

- ▶ Wzrost zysku w oparciu o powtarzalne dochody, nadwyżka operacyjna + 38 %
- ▶ Wskaźnik koszty/dochody poniżej 50%, niższy o 5,1 p.p.
- ▶ Wskaźnik zwrotu na kapitale wyższy o 4,4 p.p.
- ▶ Współczynnik wypłacalności na poziomie 13,9%

Kurs akcji BZWBK S.A.

Zmiany kursu akcji BZWBK vs. WIG20 (%), oraz WIG Banki (%)



Kontakt

Relacje Inwestorskie BZWBK

Agnieszka Dowżycka

agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl

+48 (61)856 4521

Jędrzej Marciniak

jedrzej.marciniak@bzwbk.pl

+48 (61)856 5400