



# Grupa BGŻ

Prezentacja wyników finansowych za 2012 r.

*Warszawa, 7 marca 2013 r.*

# Streszczenie zarządcze

Dobre zakończenie 2012 r., częściowo w wyniku zdarzeń jednorazowych

## Wyniki finansowe

- Skonsolidowany zysk netto wzrósł o 2% do 130m PLN
- Przychody wzrosły o 19% r/r w wyniku wzrostu wolumenów w połączeniu z dobrą marżą odsetkową i prowizjami; większy wkład w wynik ze strony bankowości skarbowej oraz zarządzania aktywami i pasywami
- Koszty pod kontrolą; wzrost o 10% w związku z BGŻOptima, rozbudową sieci oraz rezerwą restrukturyzacyjną.
- Dynamika zysku netto uległa spowolnieniu z powodu wzrostu odpisów z tyt. utraty wartości o 66% r/r
- Zysk netto za 4 kwartał wyniósł 52 mln PLN (+37% kw./kw.), na co miały wpływ pozytywne i negatywne zdarzenia o charakterze jednorazowym

## Klienci

- Wzrost portfela kredytów zwolnił do 9% r/r, głównie w związku z ograniczeniem limitów na kredyty preferencyjne, bardziej selektywną polityką wobec segmentu instytucjonalnego oraz mniejszym popytem klientów na kredyty; portfel Agro wzrósł o 15% r/r
- Depozyty klientów wzrosły o 17% r/r głównie dzięki BGŻOptima oraz klientom instytucjonalnym
- Utrzymanie dobrego tempa pozyskiwania klientów Agro, Detalicznych oraz BGŻOptima
- Wzrost sprzedaży detalicznej (kredyty, konta osobiste, karty płatnicze, ubezpieczenia)
- Uruchomienie Bankowości Osobistej oraz systemu zarządzania relacjami z klientami (CRM)
- Dobre wyniki sprzedaży produktów skarbowych klientom

## Strategia

- Realizacja strategii zgodnie z planem:
  - Obszar Agro rośnie szybciej niż non-Agro
  - Zakończenie procesu rozbudowy sieci placówek
  - BGŻOptima – wzrost wolumenów oraz liczby klientów zgodnie z planem
- Dokapitalizowanie w kwocie 500 mln zł w formie nowej emisji akcji

## Finansowanie i ryzyko

- Finansowanie działalności i płynność pod kontrolą
- Wciąż wysokie odpisy z tytułu utraty wartości w związku z spowolnieniem gospodarczym oraz problemami sektorowymi (zwłaszcza w budownictwie); modyfikacja modelu oceny utraty wartości w 4 kw.; intensyfikacja działań na rzecz zarządzania portfelem nieregularnym

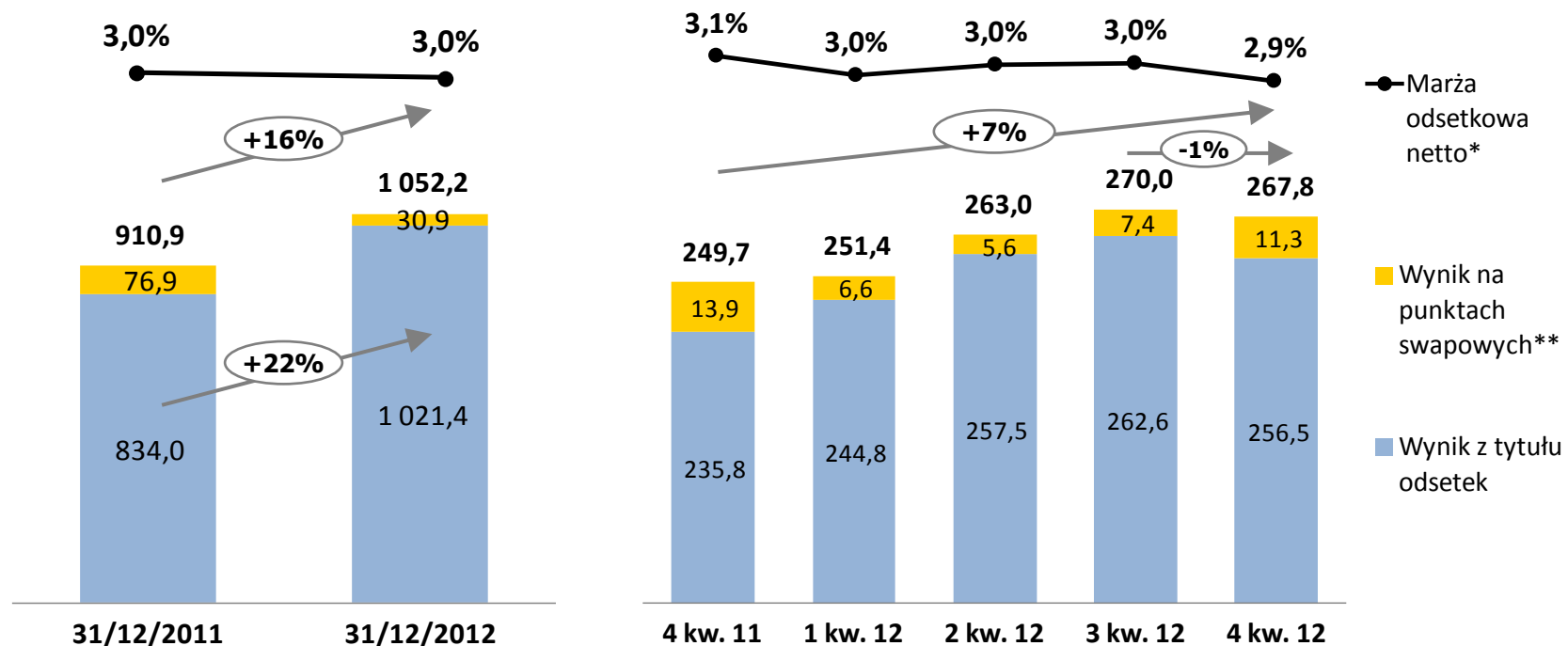
# Podsumowanie wyników finansowych

mln zł	Narastająco			Kwartalnie					
	31/12 2011	31/12 2012	Zmiana r/r	4 kw. 2011	1 kw. 2012	2 kw. 2012	3 kw. 2012	4 kw. 2012	Zmiana kw/kw
<b>Przychody razem</b>	<b>1 248,5</b>	<b>1 480,7</b>	<b>+19%</b>	<b>349,0</b>	<b>348,4</b>	<b>368,5</b>	<b>380,0</b>	<b>383,9</b>	<b>+1%</b>
Koszty razem	(938,2)	(1 036,0)	+10%	(261,9)	(251,6)	(253,0)	(255,2)	(276,1)	+8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(163,1)	(270,4)	+66%	(54,5)	(42,3)	(115,4)	(74,0)	(38,8)	-48%
<b>Zysk brutto</b>	<b>149,6</b>	<b>174,0</b>	<b>+16%</b>	<b>32,6</b>	<b>55,4</b>	<b>(1,8)</b>	<b>51,9</b>	<b>68,5</b>	<b>+32%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>128,1</b>	<b>130,0</b>	<b>+2%</b>	<b>27,2</b>	<b>40,5</b>	<b>(1,0)</b>	<b>38,2</b>	<b>52,4</b>	<b>+37%</b>
<b>Stopa zwrotu z kapitału (ROE)</b>	<b>5,0%</b>	<b>4,4%</b>	<b>-0,6 pp</b>	<b>4,1%</b>	<b>6,1%</b>	<b>(0,2%)</b>	<b>5,1%</b>	<b>6,2%</b>	<b>+1,1 pp</b>
<b>Koszty / Dochody (C/I)</b>	<b>75,2%</b>	<b>70,0%</b>	<b>-5,2 pp</b>	<b>75,1%</b>	<b>72,2%</b>	<b>68,7%</b>	<b>67,2%</b>	<b>71,9%</b>	<b>+4,8 pp</b>
<b>Współczynnik wypłacalności (CAR)</b>	<b>9,7%</b>	<b>11,8%</b>	<b>+2,1 p,p,</b>	<b>9,7%</b>	<b>10,1%</b>	<b>9,5%</b>	<b>11,4%</b>	<b>11,8%</b>	<b>+0,4 pp</b>
<b>Zdarzenia jednorazowe 4 kw.</b>								<b>4 kw. 2012</b>	<b>Zmiana kw/kw</b>
Zmiany w modelu oceny utraty wartości								33,4	
Sprzedaż portfela papierów wartościowych								25,0	
Rezerwa restrukturyzacyjna								(16,9)	
Rezerwa na ubezpieczenia Aviva								(3,2)	
<b>Wynik 4 kw. bez zdarzeń jednorazowych</b>								<b>21,3</b>	<b>-44%</b>

# Wynik z tytułu odsetek

## Wynik z tytułu odsetek oraz marża odsetkowa netto

(mln zł)



- Solidny wzrost wyniku z odsetek w 2012 r. dzięki wzrostowi aktywów oraz dobremu poziomowi marży odsetkowej
- Spadek wyniku z odsetek w 4 kw. 2012 r. w następstwie obniżenia stóp procentowych NBP, które wpłynęło na marże depozytowe oraz na kredytach preferencyjnych, a także ze względu na wyższy bufor płynności przy płaskich wolumenach kredytowych

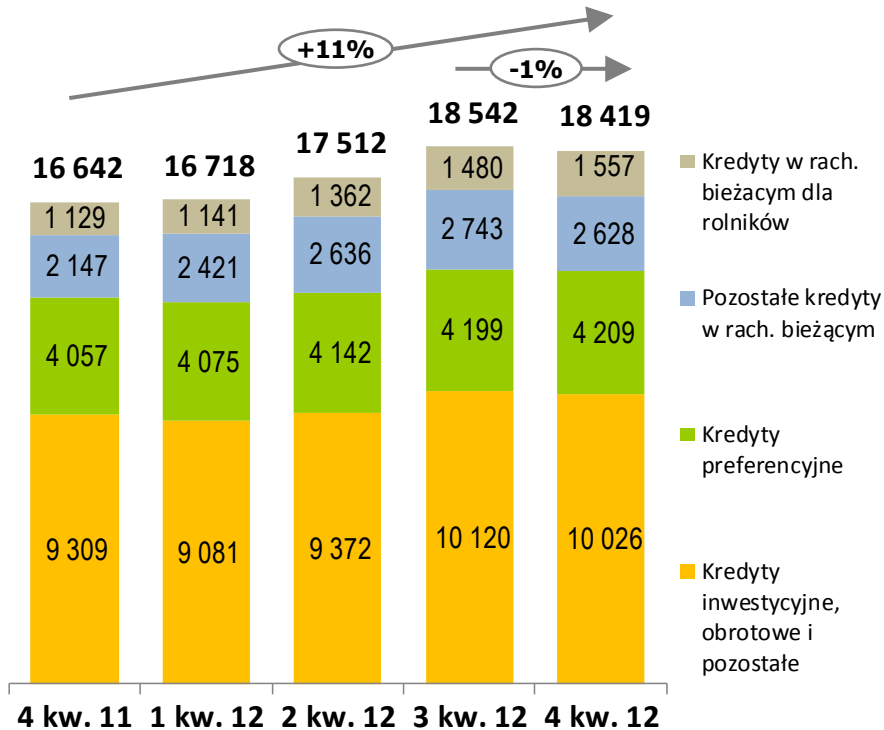
\* Źródło danych: informacja zarządcza BGŻ

\*\* Suma wyniku z tytułu odsetek i punktów swapowych podzielona przez średnią wartość aktywów ogółem, wskaźnik annualizowany

# Wzrost kredytów

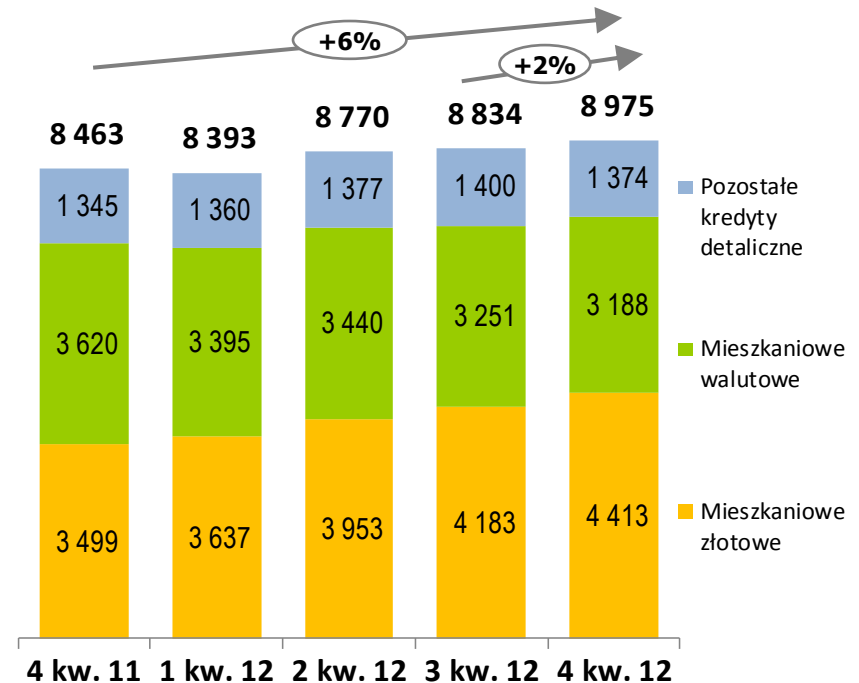
## Kredyty instytucjonalne

(mln zł, brutto, na koniec okresu)



## Kredyty detaliczne

(mln zł, brutto, na koniec okresu)

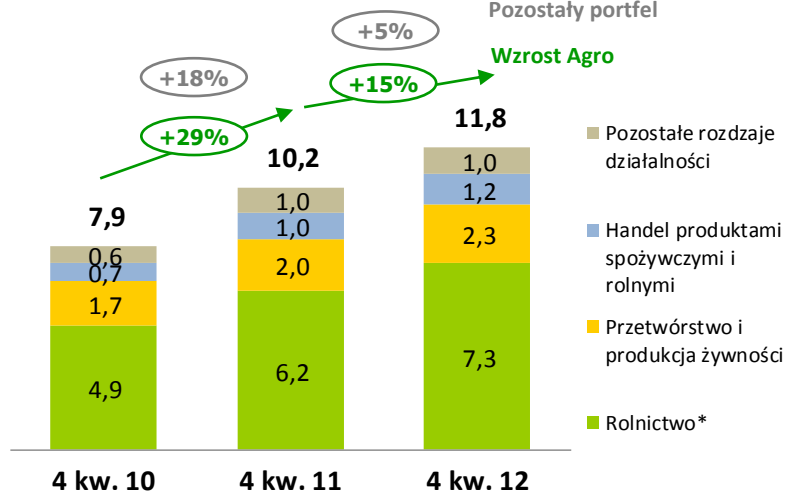


- Wzrost portfela kredytowego spowolnił do 9% r/r w 2012 r.
- Zahamowanie wzrostu kredytów dla klientów instytucjonalnych w 4 kw. 2012 r. w efekcie spadku popytu na kredyt i bardziej selektywnego podejścia do kredytowania segmentu instytucjonalnego
- Nowy, dodatkowy limit na kredyty preferencyjne z ARiMR przyznany we wrześniu 2012 r.
- Wysoka sprzedaż kredytów hipotecznych w PLN przekłada się na wzrost tego portfela

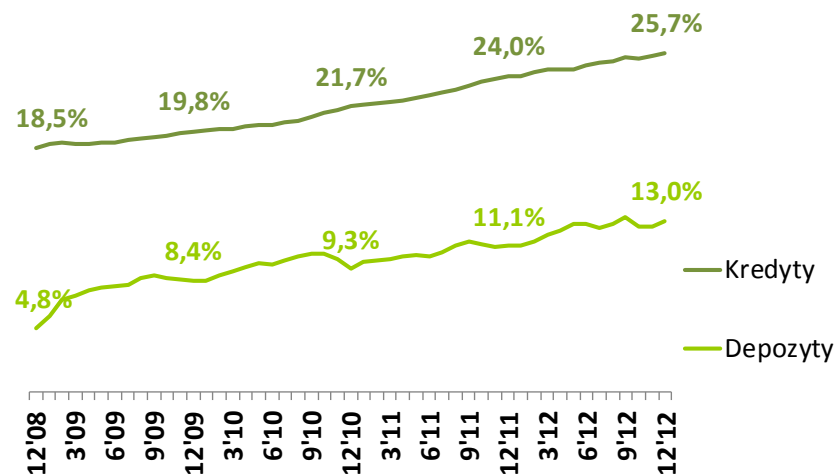
# Koncentracja na segmencie Agro

## Portfel kredytowy Agro

(mld zł, brutto, na koniec kwartału)

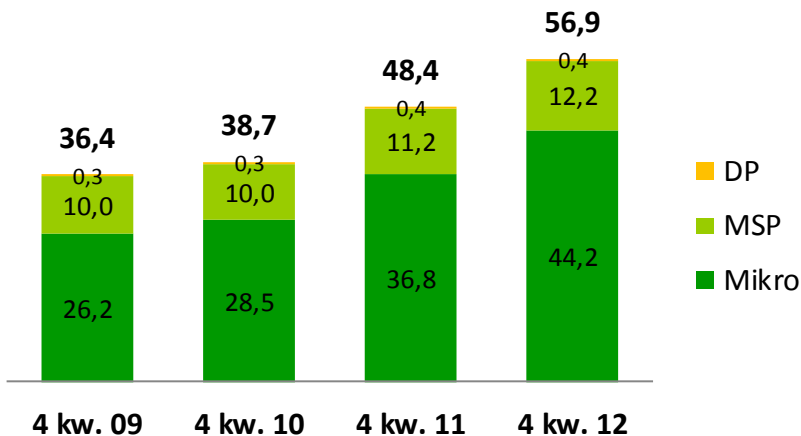


## Udziały rynkowe BGZ w wolumenach rolników



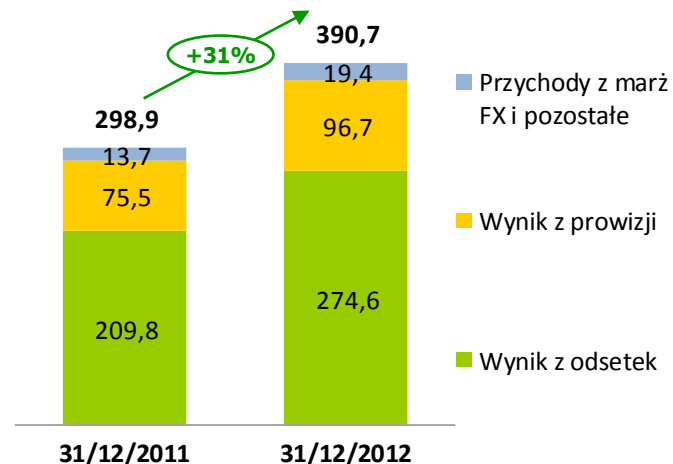
## Liczba klientów Agro

(w tys., na koniec okresu)



## Przychody segmentu Agro\*\*

(mln zł)



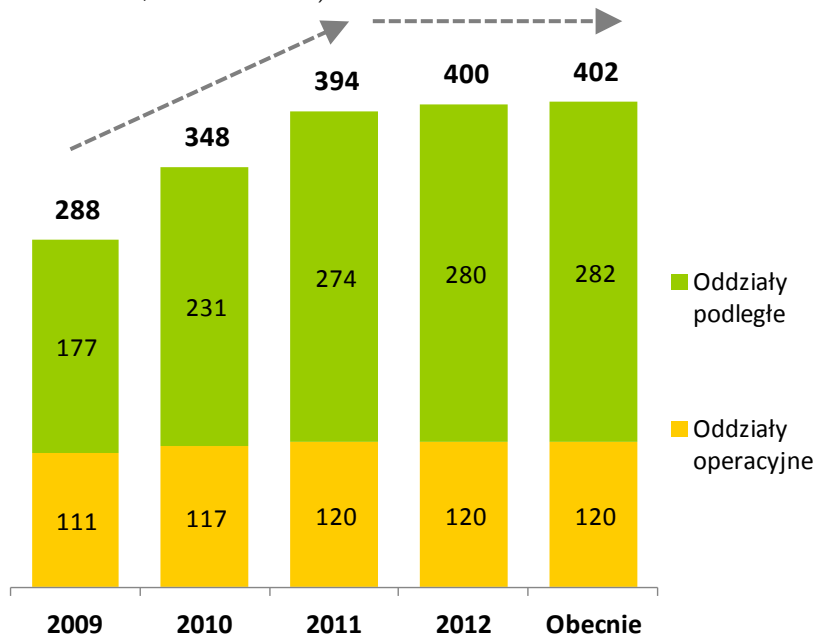
\* Obejmuje rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstwa z branży rolniczej

\*\* Na podstawie noty dot. sprawozdawczości według segmentów ujawnionej w sprawozdaniu finansowym

# Po inwestycjach dobrze przygotowany do obsługi klientów

## Rozbudowa sieci ukończona

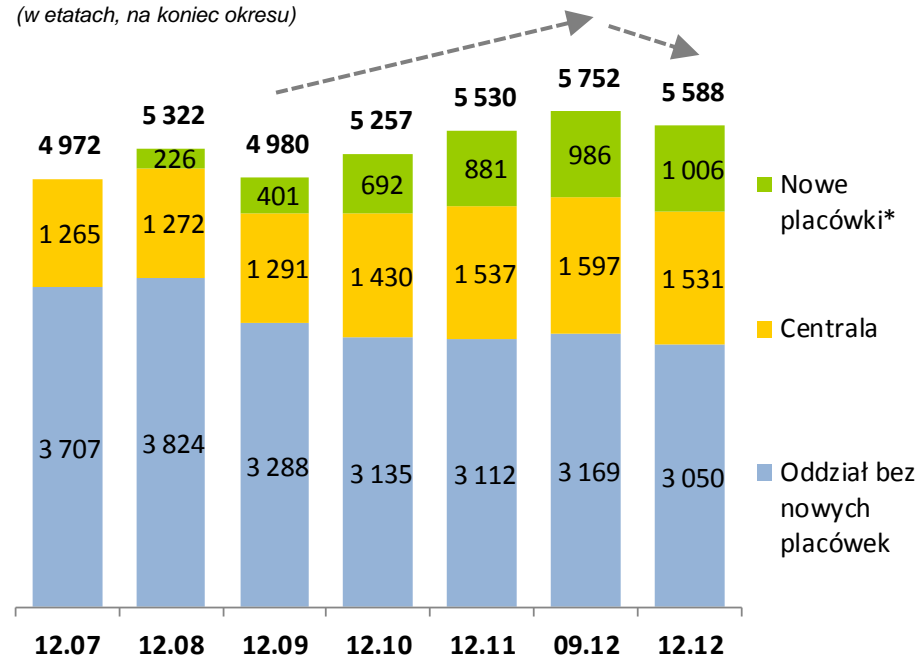
(liczba oddziałów, na koniec okresu)



- 190 nowych oddziałów uruchomionych w ramach rozwoju sieci placówek od 2008, w tym 11 w 2012 r. / na początku 2013 r.
- Nowe oddziały z 2012/2013 r. zlokalizowane w średnich miastach, w których BGŻ ma dobrą pozycję.

## Restrukturyzacja zatrudnienia w toku

(w etatach, na koniec okresu)



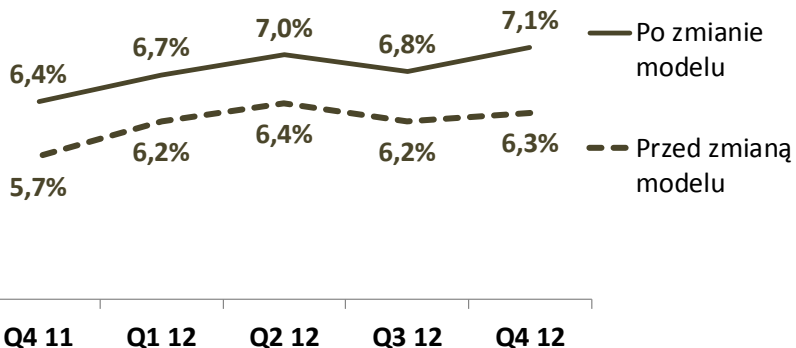
- Restrukturyzacja zatrudnienia została ogłoszona w październiku i potrwa do 30 czerwca 2013 r.
- Pierwsza fala zwolnień miała miejsce w 4 kw. 2012 r. i objęła 157,5 etatów, głównie w Centrali oraz Centrach Regionów

# Jakość aktywów (wskaźniki NPL)

Zmiana modelu oceny utraty wartości w grudniu 2012 r.

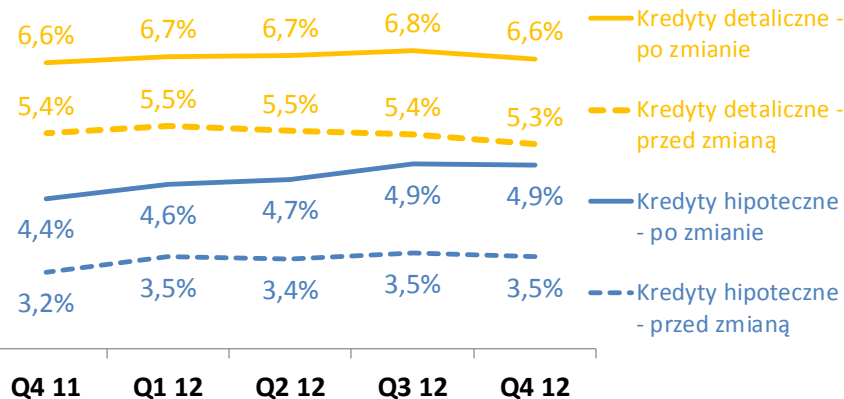
## Kredyty ogółem

(koniec kwartału)



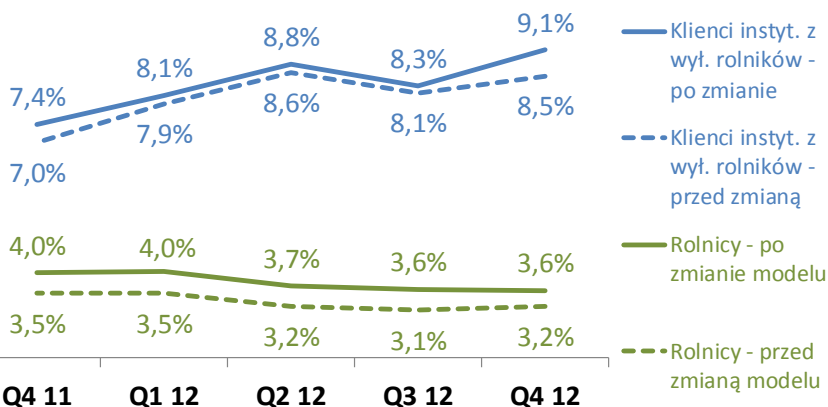
## Kredyty detaliczne

(koniec kwartału)



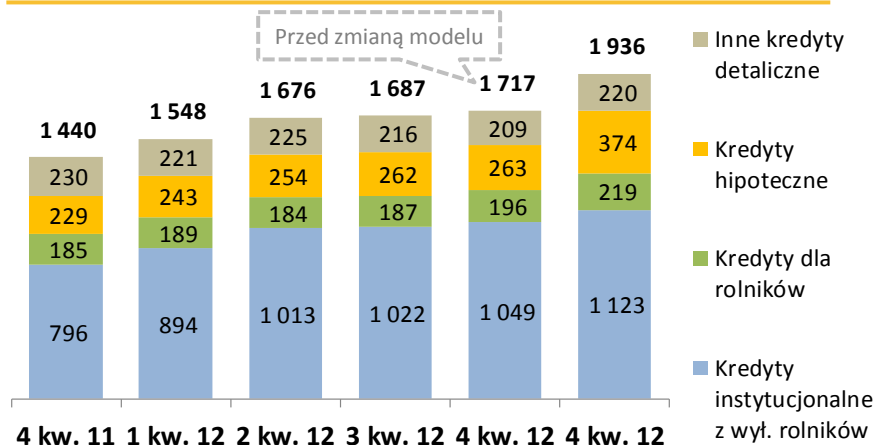
## Kredyty instytucjonalne

(koniec kwartału)



## Kredyty z utratą wartości

(brutto, mln zł, na koniec okresu)



- Wzrost portfela objętego utratą wartości odzwierciedla spowolnienie gospodarcze i zmianę modelu oceny utraty wartości (tzw. efekt kwarantanny). Wskaźniki przed zmianą modelu przedstawiono przerywaną linią.

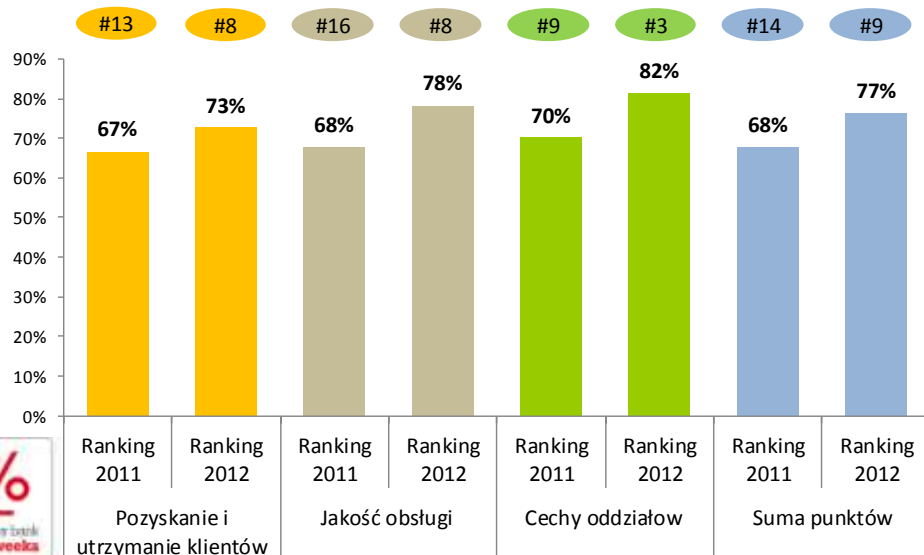


# Lepsze oceny Banku w 2012 r.

- Największy awans wśród banków ocenianych w **Rankingu jakości usług bankowych magazynu „Newsweek”** (+5 miejsc z 14. do 9. miejsca)
- ”Bank na medal” w badaniu **Bloomberg Polska i Wprost** przy użyciu metodologii Vision SecretClient (ocena BGŻ wzrosła z 20% w 2009 r. do 60% w 2012 r.)
- Wskaźnik **Net Promoter Score** wśród klientów BGŻ poprawił się z 20% w 2011 r. do 32% w 2012 r., i wyniósł 39% dla klientów detalicznych, 31% dla rolników i 26% dla klientów instytucjonalnych



## Wyniki BGŻ w rankingu Newsweeka



- Lider Filantropii 2012** – w kategorii finanse, bankowość i ubezpieczenia konkursu organizowanego pod auspicjami GPW
- Wyróżnienie dla produktów:**
  - BGŻ Mastercard**  
*Najlepsza karta kredytowa w rankingu Bankier.pl (luty)*
  - ”Konto z Premią”**  
*Najlepsze konto osobiste w rankingu Bankier.pl (marzec)*  
*Tytuł „Dobra Marka 2012 – Jakość, Zaufanie, Renoma” od redakcji „Forum Biznesu” (lipiec)*
  - Kredyt hipoteczny BGŻ**  
*Najlepszy kredyt hipoteczny w rankingu Bankier.pl (kwiecień)*