



BRE BANK SA

Wyniki Grupy BRE Banku za I kw. 2007 r.

Blżej Klienta

Zarząd BRE Banku SA

*Prezentacja dla inwestorów i analityków
27 kwietnia 2007 r.*

[NAJLEPSZA INSTYTUCJA FINANSOWA
DLA WYMAGAJĄCYCH KLIENTÓW]



Wprowadzenie

Podsumowanie I kwartału 2007 r.

Nowa linia biznesowa

Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2007 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

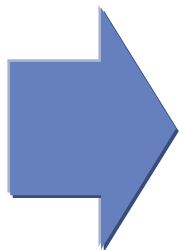
Analiza wyników finansowych I kw. 2007 r.

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



Wprowadzenie

Podsumowanie I kwartału 2007 r.

Nowa linia biznesowa

Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2007 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I kw. 2007 r.

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



1

Wysoka zyskowność działalności powtarzalnej

2

Powstanie Pionu Biznesowego Korporacje i Rynki Finansowe






3

Szybki wzrost biznesu i zyskowności Bankowości Detalicznej

Podsumowanie I kw. 2007 r.

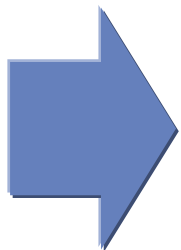
Wysoka zyskowność działalności powtarzalnej



Zysk brutto (z zyskiem ze sprzedaży SAMH)		295,9 mln zł
Zysk brutto (z wyłączeniem SAMH)		206,4 mln zł
ROE brutto*		32,0%
Koszty/ Dochody (C/I)*		57,7%
Współczynnik wypłacalności (CAR)		10,86%

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

* Wyniki skonsolidowane po wyeliminowaniu wyniku ze sprzedaży SAMH



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2007 r.

Nowa linia biznesowa

Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2007 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I kw. 2007 r.

Załącznik

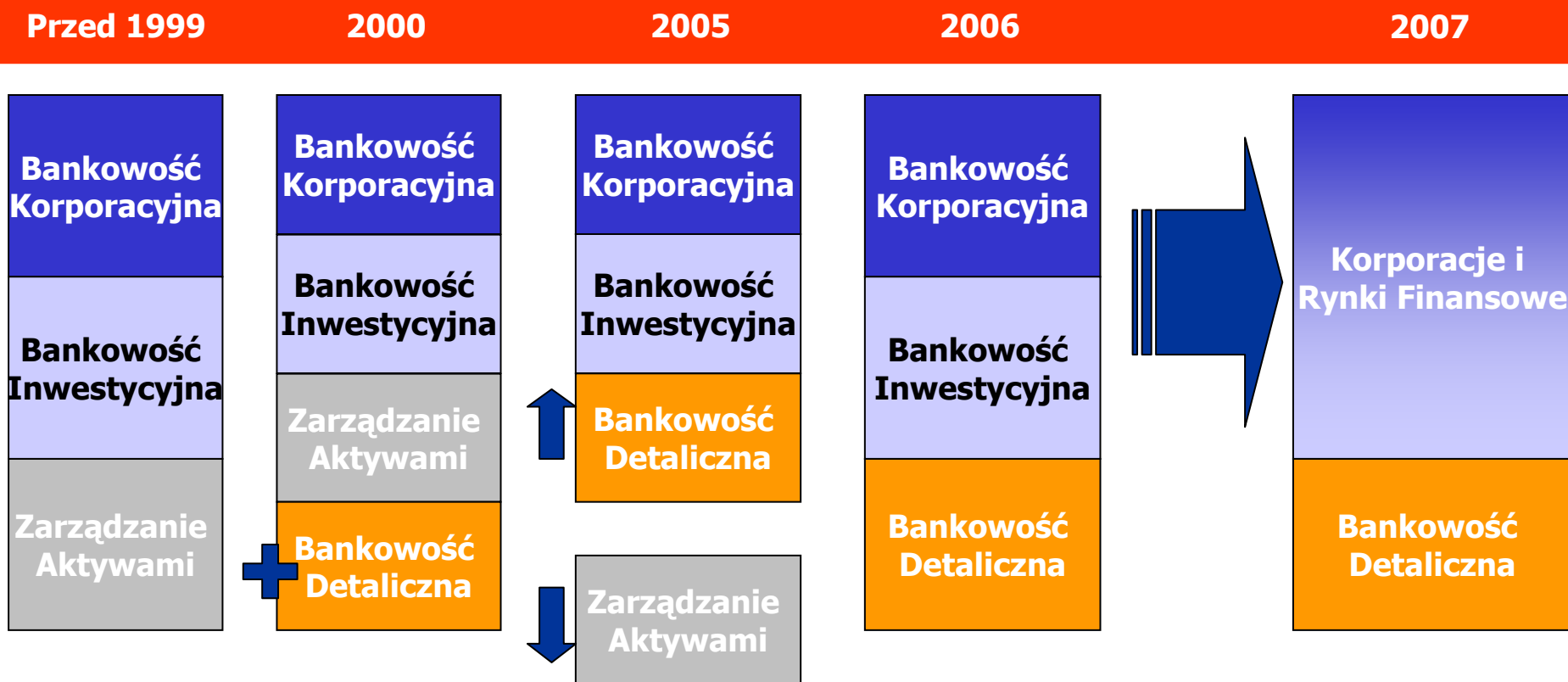
Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Nowa linia biznesowa (1/6)

Zmiany sposobu zarządzania i prezentacji działalności BRE Banku



Nowa linia biznesowa (2/6)

Dlaczego tworzymy Pion Korporacji i Rynków Finansowych?



Przesłanki wewnętrzne:

- 1. Utworzenie Pionu jest konsekwencją przyjętych przez Bank pryncypiów biznesowych:**
 - **Koncentracji na działalności podstawowej**
 - **Dążeniu do jak najlepszego zaspokojenia potrzeb wymagających klientów**
- 2. Potrzeba stworzenia zaawansowanego modelu informacji zarządczej, rozliczającej całość wyników uzyskanych z relacji z klientem.**
- 3. Ewolucja profilu działalności Pionu Bankowości Inwestycyjnej**

1996-2003

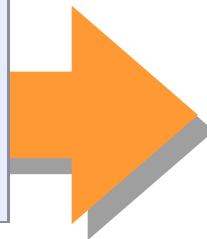
Większość zysków pochodzi z inwestycji na własny rachunek

2004-2006

Restrukturyzacja portfela inwestycji własnych, koncentracja na biznesie z Klientami Banku.

2007

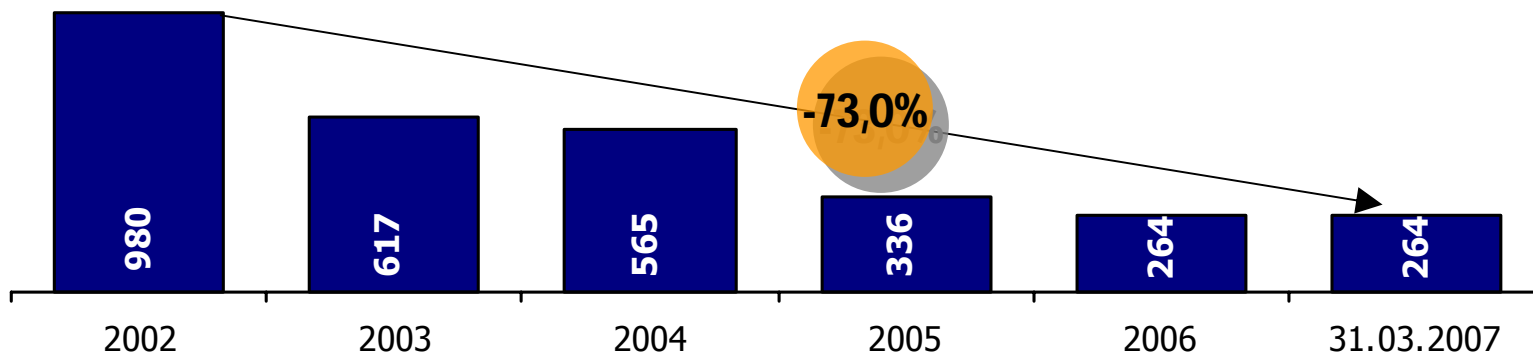
Bliżej klientów: integracja działalności inwestycyjnej z bankowością korporacyjną



Nowa linia biznesowa (3/6)

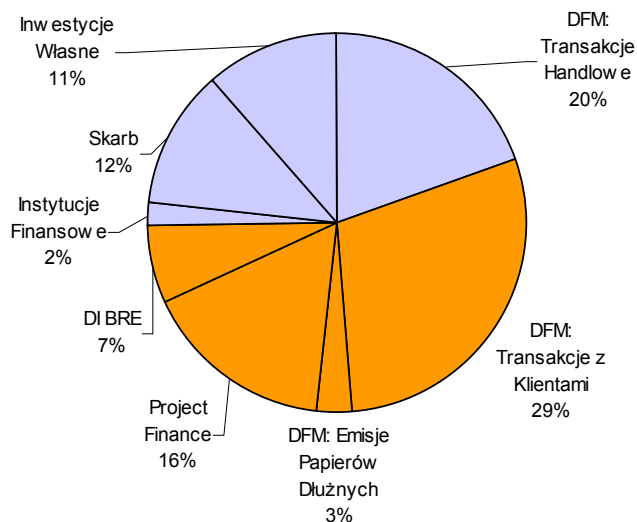
Ewolucja profilu działalności Bankowości Inwestycyjnej

➤ Redukcja portfela inwestycji własnych

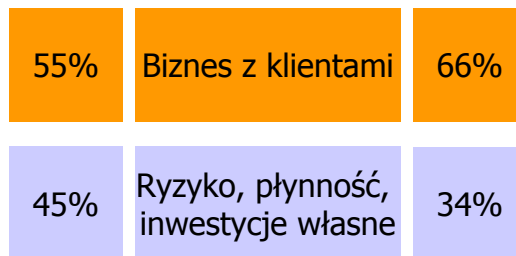
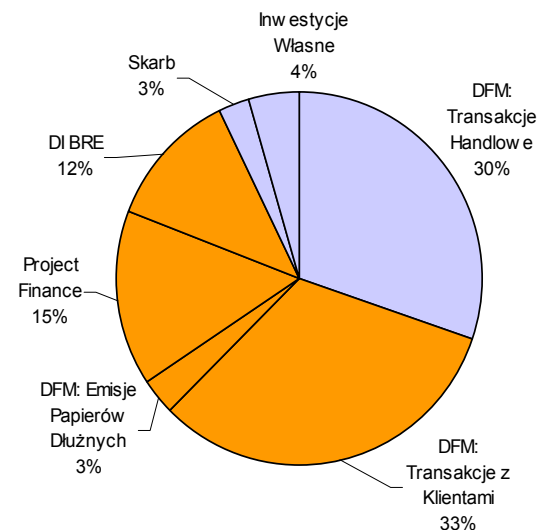


➤ Koncentracja na biznesie z Klientami banku

Struktura zysku brutto Bankowości Inwestycyjnej w 2005 r.



Struktura zysku brutto Bankowości Inwestycyjnej w 2006 r.



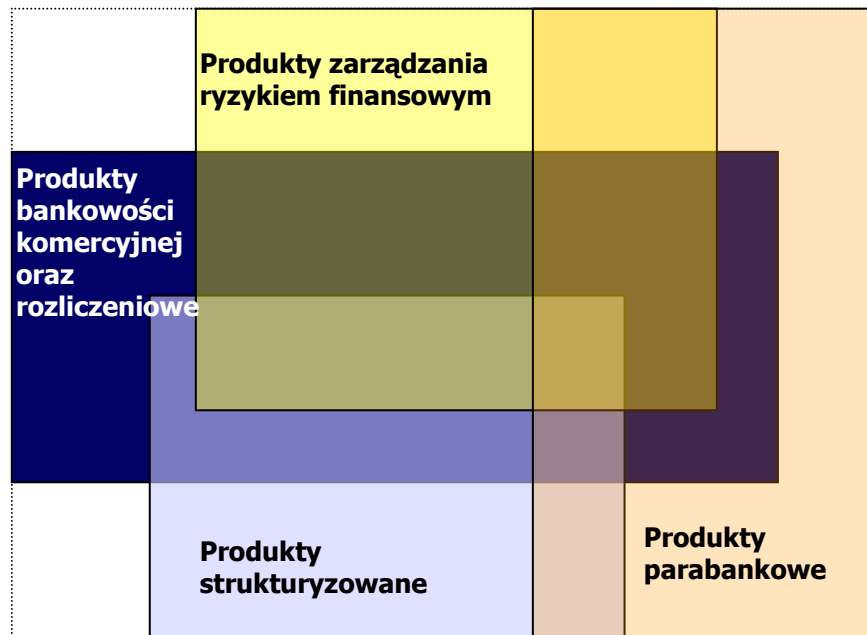
Nowa linia biznesowa (4/6)

Dlaczego tworzymy Pion Korporacji i Rynków Finansowych?



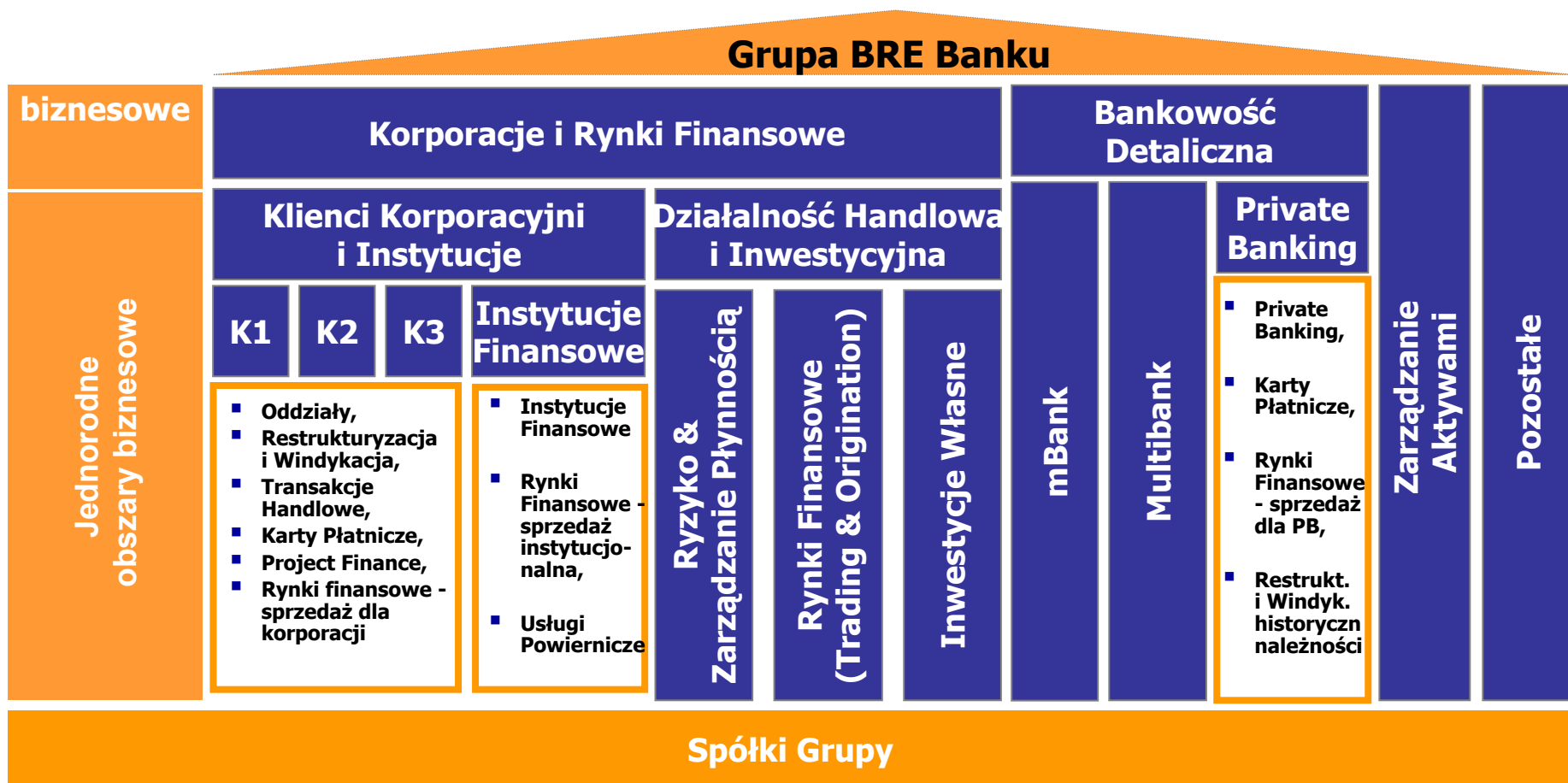
Przesłanki rynkowe

- Współczesna bankowość dla przedsiębiorstw łączy w sobie tradycyjne produkty bankowe z produktami inwestycyjnymi.
- Przedsiębiorstwa - Klienci banków deponują coraz mniej środków na lokatach, poszukując bardziej atrakcyjnych form inwestowania, jednocześnie także mniej chętnie finansują się tradycyjnym kredytem, preferując instrumenty kapitałowe i dłużne.
- Na obecnym etapie rozwoju polskiego rynku finansowego wykorzystanie instrumentów finansowych, w tym instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe i stopy procentowej, jest bezpośrednio związane z podstawową działalnością przedsiębiorstw.



Nowa linia biznesowa (5/6)

Nowy podział na linie biznesowe

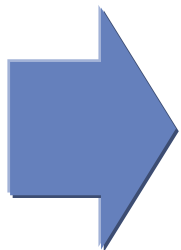


Nowa linia biznesowa (6/6)

Oczekiwane rezultaty



- **Zintegrowany model obsługi klientów korporacyjnych**
Sprzedaż w formule 'one-stop-shop' jest zintegrowana, niezależnie od typu produktu.
- **Sprawne zarządzanie, jasny podział kompetencji**
Nowopowstały Pion integruje zarządzanie obszarem Korporacji i Instytucji odpowiedzialnym za sprzedaż oraz obszar Działalności Handlowej i Inwestycyjnej, dostarczający produkty inwestycyjne i zarządzający płynnością i ryzykiem.
- **Zwiększona przejrzystość dla inwestorów**
Raportowanie według nowych linii biznesowych znacznie lepiej oddaje naturę biznesu Grupy BRE Banku.



Wprowadzenie

Podsumowanie I kwartału 2007 r.

Nowa linia biznesowa

Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2007 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I kw. 2007 r.

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

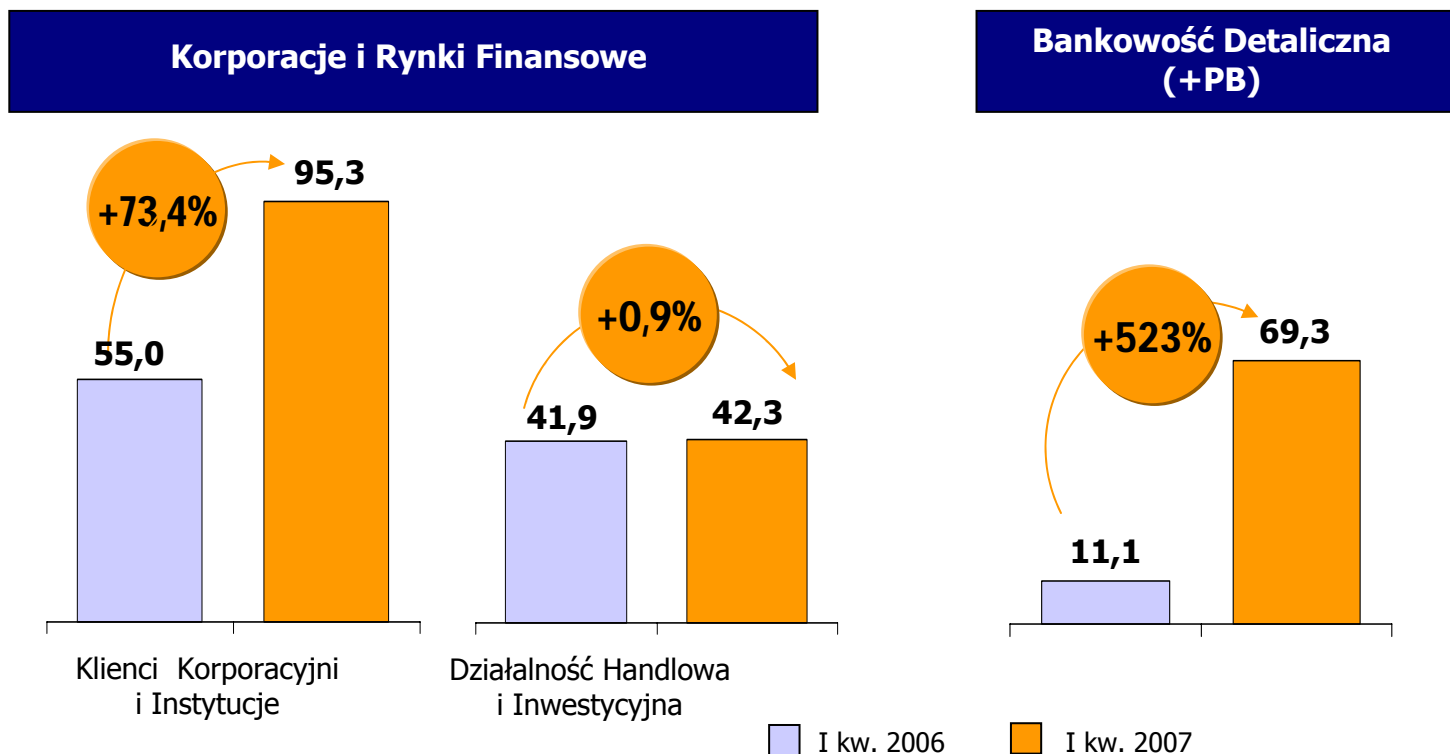
Podsumowanie wyników I kw. 2007 r.

Wyniki i dokonania pionów biznesowych w I kw. 2007 r.



Wzrost zyskowności linii biznesowych

Zysk brutto wg linii I kw. 2006 r. vs I kw. 2007 r.
(w mln zł)



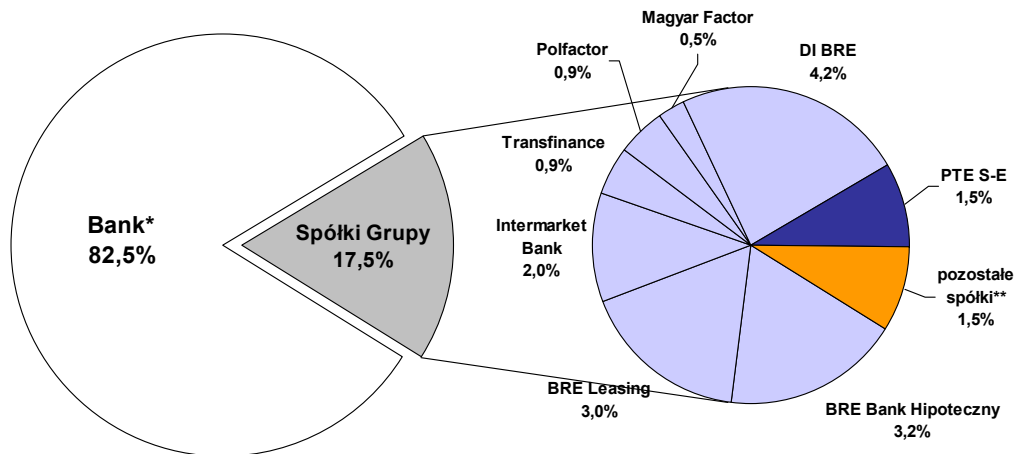
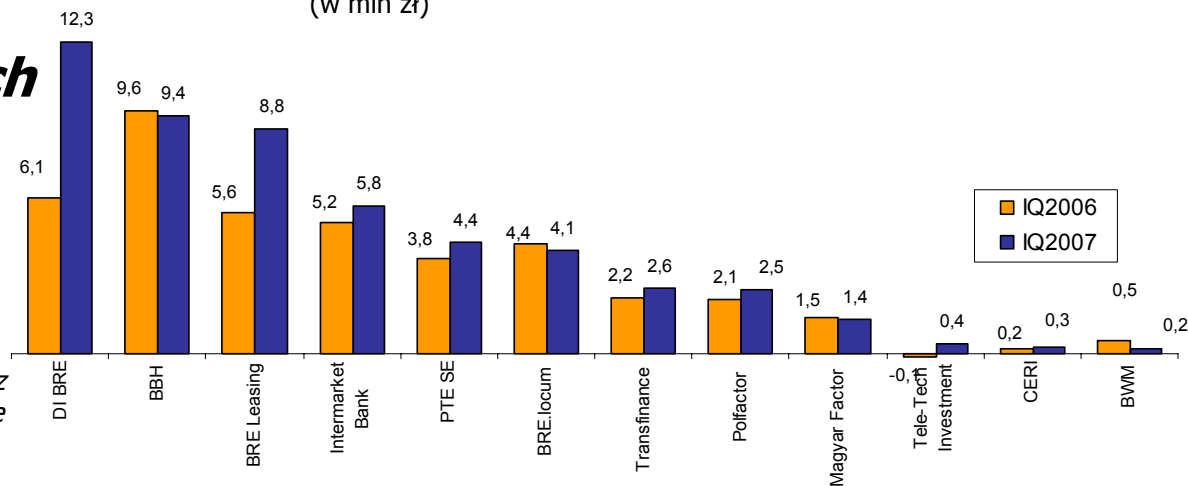
Podsumowanie wyników I kw. 2007 r.

Wyniki spółek strategicznych

**Zysk brutto
spółek strategicznych
wzrósł o 30%
w stosunku
do IQ2006 r.**

(dla zachowania porównywalności wyłączając z IQ2006 r. dane spółki SAMH, a włączając dane BWM)

Zysk brutto spółek konsolidowanych
(w mln zł)



**Udział spółek Grupy BRE Banku
w wyniku brutto**

* **Wynik brutto Banku pomniejszony o korekty konsolidacyjne**

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

Spółki:

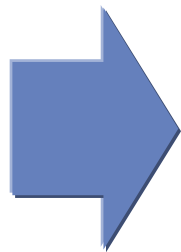
- Klienci Korporacyjni i Instytucje
- pozostałe spółki
- Asset Management – działalność zaniechana



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2007 r.

Nowa linia biznesowa



Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2007 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I kw. 2007 r.

Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

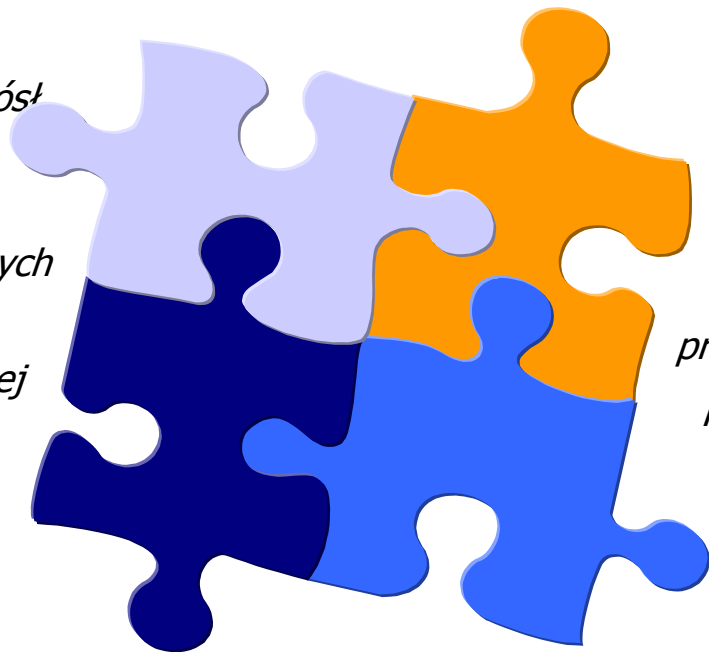
Korporacje i Rynki Finansowe – podsumowanie



Wzrost zyskowności

Zysk brutto w I kw. 2007 wzrósł o 42% YoY do 137,6 mln zł, w tym

- Obszar Klientów Korporacyjnych i Instytucji 69,3%
- Obszar Działalności Handlowej i Inwestycyjnej 30,7%



Ekspansja biznesowa

W I kw. 2007 r. pozyskano **606 nowych klientów korporacyjnych** (+22% YoY).

Wzrost wartości kredytów dla przedsiębiorstw o **18,5% YoY**.

Planowane utworzenie 20 biur biznesowych

Wysoka pozycja na rynku

Obszar Działalności Handlowej i Inwestycyjnej
– I miejsce (33% udziału) na rynku obligacji banków

Znaczący udział spółek Grupy w wyniku brutto

26% zysku brutto Pionu Korporacji i Rynków Finansowych wniosły spółki; największy wkład miały: DI BRE, BBH oraz BRE Leasing

Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

Korporacje i Rynki Finansowe – wyniki finansowe



- **Zysk brutto Pionu w I kw. 2007 wzrósł o 42% YoY do 137,6 mln zł**

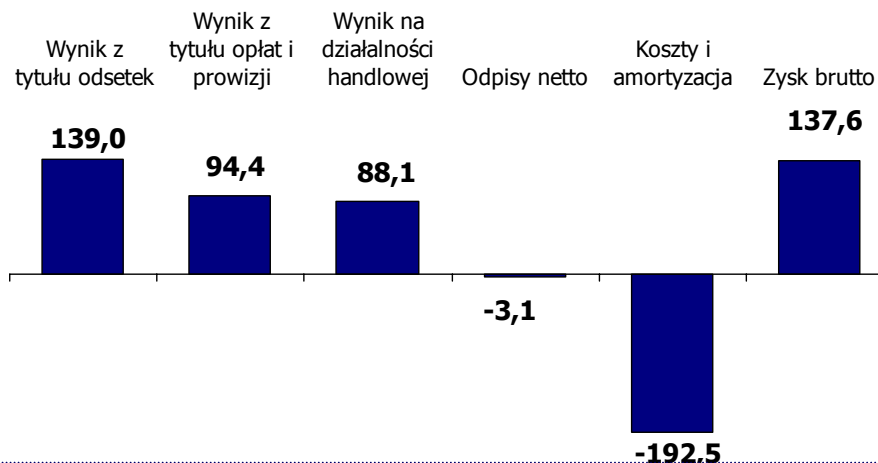
- *Obszar Klientów Korporacyjnych i Instytucji odpowiadał za 69,3% zysku brutto Pionu, zaś obszar Działalności Handlowej i Inwestycyjnej – za 30,7%.*

- *Głównym źródłem zysków w obszarze Klientów Korporacyjnych i Instytucji był wynik osiągnięty na transakcjach z klientami korporacyjnymi K1, K2 i K3 (53,4 mln zł); istotny wkład do zysku brutto obszaru miały także spółki (42,8 mln zł*) - przede wszystkim DI BRE Banku, BRE Leasing oraz BBH.*

- *W obszarze Działalności Handlowej i Inwestycyjnej największe wyniki osiągnięto na transakcjach handlowych i emisji commercial papers (28,3 mln zł zysku) oraz zarządzaniu ryzykiem i płynnością (20,1 mln zł).*

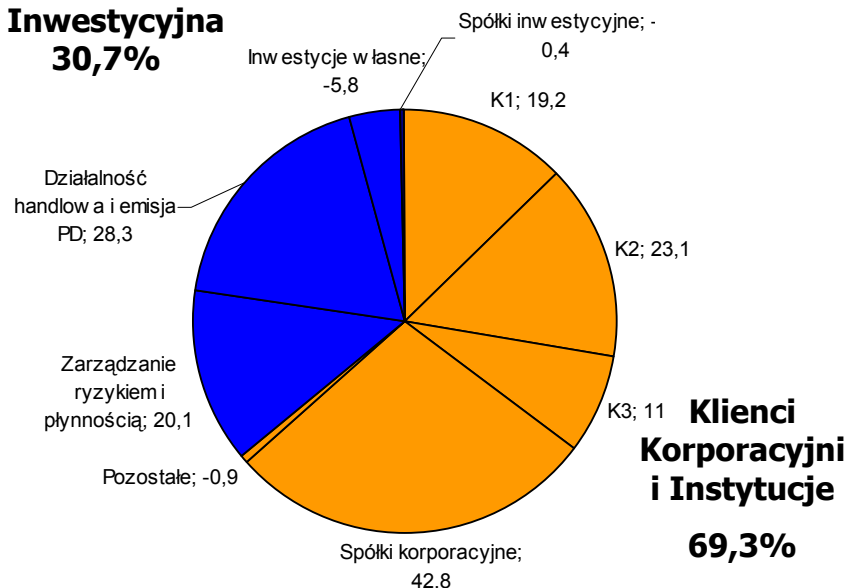
* Łącznie zyski jednostkowe spółek

Wyniki finansowe Pionu w I kw. 2007 r. (mln zł)



Struktura zysku brutto Pionu Korporacji i Rynków Finansowych w I kw. 2007 r. (mln zł)

Dział. Handlowa i Inwestycyjna 30,7%

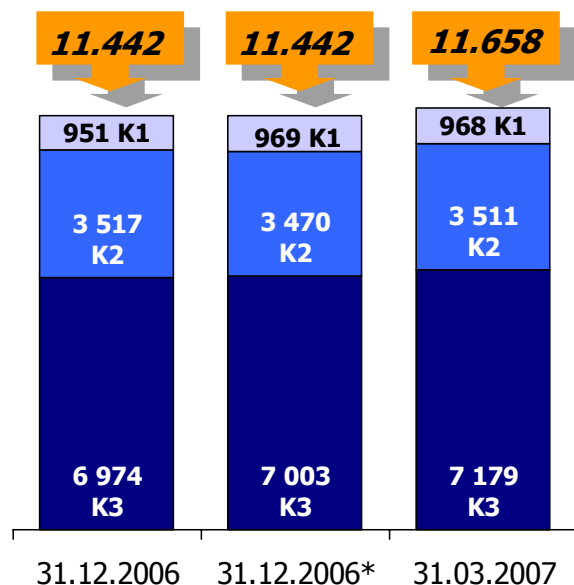


Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

Klienci Korporacyjni i Instytucje:
Klienci

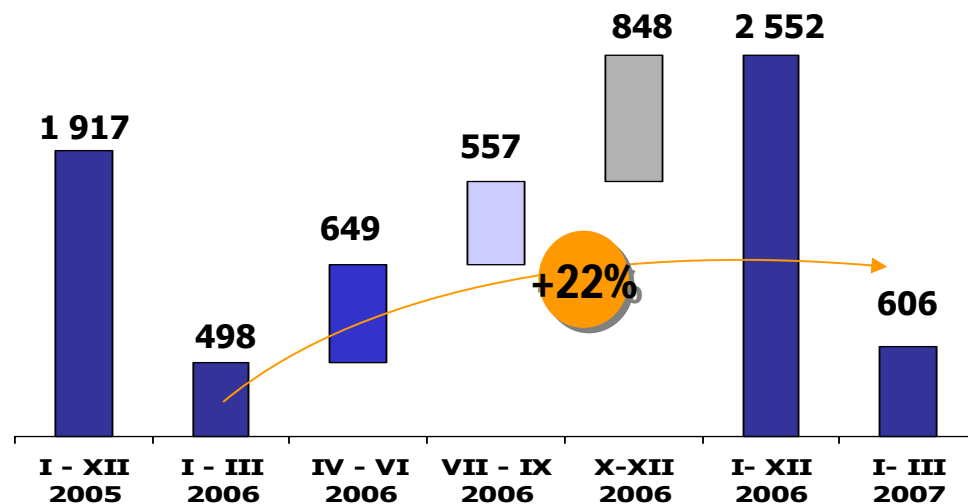


Liczba i struktura klientów korporacyjnych



* Po resegmentacji

Nowi klienci Bankowości Korporacyjnej ogółem



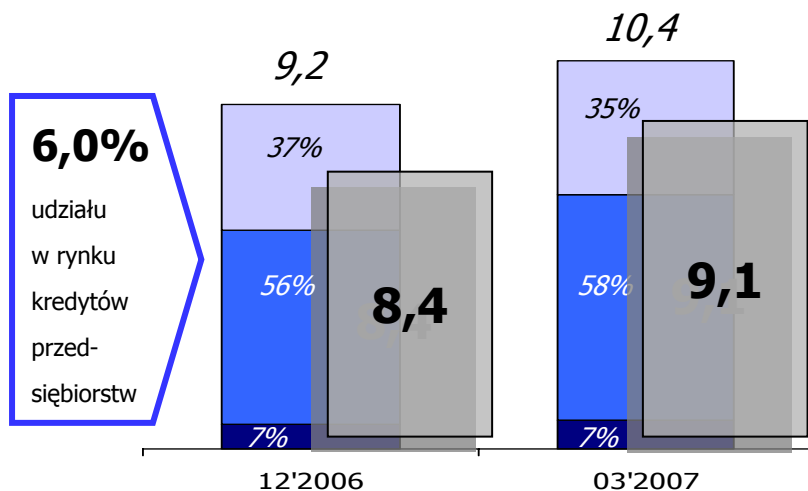
- W pierwszym kwartale 2007 roku pozyskano 606 nowych klientów korporacyjnych, o niemal 22% więcej niż w analogicznym okresie rok ubiegłego, z czego 76% stanowili klienci segmentu K3, a 20% klienci segmentu K2.
- Łączna liczba klientów korporacyjnych na koniec marca 2007 r. wyniosła 11 658 podmiotów (wzrost netto o 215 firm w stosunku do końca 2006 roku). Udział klientów pakietowych dla segmentu K3 wynosi 52%.

Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

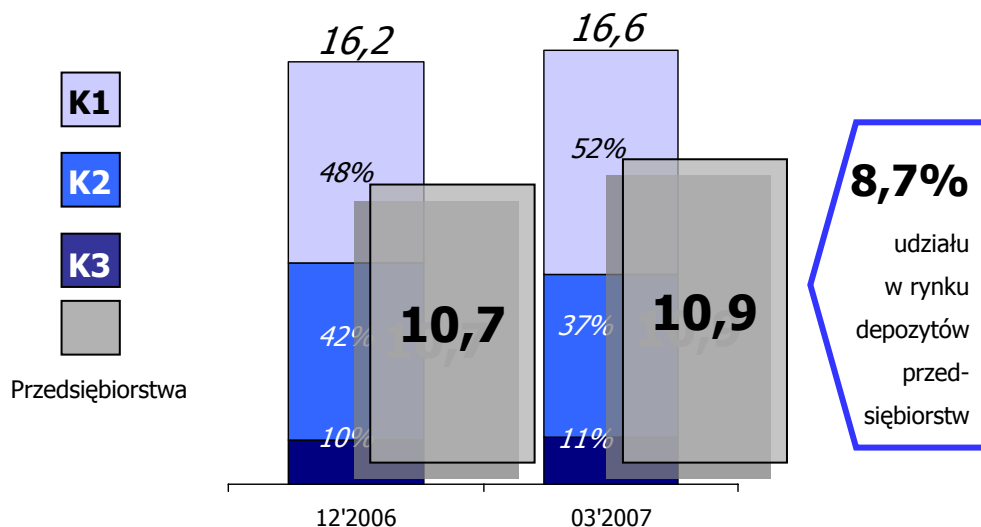
Klienci Korporacyjni i Instytucje:

Dynamika rozwoju biznesu w obszarze kredytów i depozytów

Wolumen kredytów klientów korporacyjnych BRE Banku w mld zł



Wolumen depozytów klientów korporacyjnych BRE Banku w mld zł



- Stan bilansowy kredytów udzielonych klientom korporacyjnym wzrósł o 1,2 mld zł (+13,0% QoQ) i na koniec marca osiągnął wartość 10,4 mld zł.
- Akcja kredytowa dla przedsiębiorstw w I kw. 2007 r. wzrosła o 0,7 mld zł (+8,3% QoQ).
- Wartość depozytów klientów korporacyjnych na koniec marca 2007 roku wyniosła 16,6 mld zł i była wyższa od poziomu z końca 2006 roku o 0,4 mld zł (+ 2,5% QoQ).
- Wartość depozytów przedsiębiorstw wzrosła w I kwartale br. o 0,2 mld zł (+ 1,9% QoQ)

Wyniki i dokonania pionów po I kw. 2007

Klienci Korporacyjni i Instytucje:
Rozwój sieci korporacyjnej



Optimalizacja sieci korporacyjnej – *Biura biznesowe jako nowatorski sposób rozwoju sieci*

Cel:
zwiększenie dynamiki biznesu

- wykorzystanie szans na rosnącym rynku bankowości korporacyjnej
- lepsze wykorzystanie kosztów stałych
- lepsze spełnienie oczekiwań klientów
- dostosowanie się do potencjału lokalnego rynku

**Zalety wykorzystania formy
biura biznesowego**

- koncentracja na funkcjach sprzedażowych
- niskie koszty wejścia na rynek lokalny

Harmonogram

- 20 biur do końca II kw. 2008 r.

Filozofia i model działania biur biznesowych – *realizacja funkcji doradczych, edukacyjnych, wizerunkowych*



- doskonała wiedza o produktach – zawieranie umów, kompetencje decyzyjne w tym cenowe,
- znajomość lokalnego rynku, bliskość klientów – bezpośredni kontakt z klientem i partnerami biznesowymi,
- ekspertyza potrzeb w zakresie finansowania i ocena zdolności kredytowej - szybkie podejmowanie decyzji, w tym dotyczących produktów ryzyka,
- realizacja funkcji edukacyjnych i wizerunkowych - organizowanie dedykowanych warsztatów biznesowych oraz lokalizacja w centrum miasta
- Uzupełnienie sieci oddziałów korporacyjnych - lokalizacje biur biznesowych będą komplementarne w stosunku do istniejącej sieci.



Rekordowa zyskowność

Sześciokrotny wzrost wyniku brutto rok do roku - 69 mln zł zysku brutto w I kwartale 2007 r.

Udany start Supermarketu Ubezpieczeń Samochodowych

*Mimo krótkiego czasu sprzedaży osiągnięto obiecujące wyniki:
2 928 ubezpieczonych samochodów
9 212 tys. zł składki przypisanej*



Ponad 2 mln rachunków

Kwartalny wzrost liczby rachunków klientów detalicznych o 6,9%

Lider rynku kredytów hipotecznych

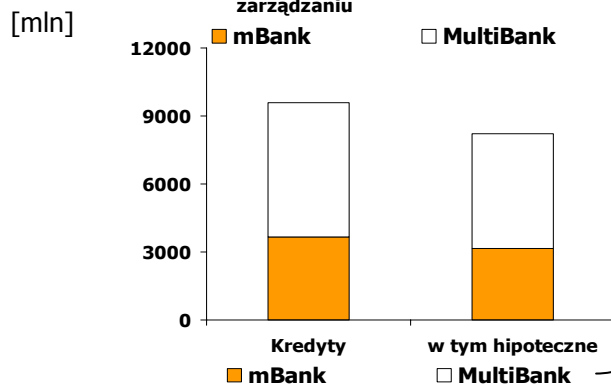
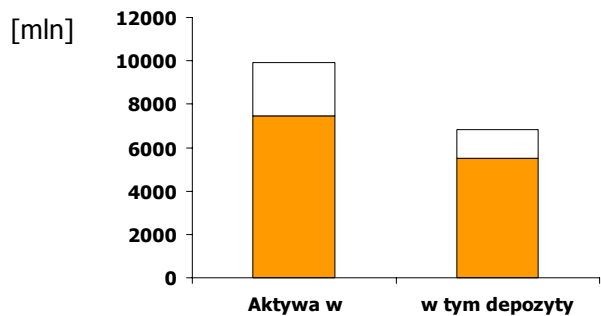
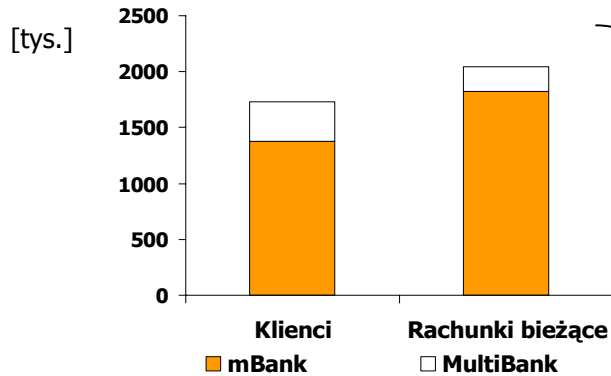
*III miejsce pod względem sprzedanych kredytów hipotecznych w I kw. 2007 r.;
9,4% udziału w rynku kredytów hipotecznych*

Wyniki i dokonania pionów w I 2007

Bankowość Detaliczna - podsumowanie



Dane na koniec I kw. 2007



Koniec I kw. 2007

1,73 mln
klientów
2,05 mln
rachunków

Zmiana

+6,3%

+6,9%

Koniec IV kw. 2006

1,63 mln
klientów
1,91 mln
rachunków

7,9 mld zł
depozytów
detalicznych

+12%

7,1 mld zł
depozytów
detalicznych

9,6 mld zł
detalicznego
portfela
kredytowego

+16,4%

8,2 mld zł
detalicznego
portfela
kredytowego

w tym:
8,23 mld zł
kredytów
hipotecznych

+17%

w tym:
7,03 mld zł
kredytów
hipotecznych

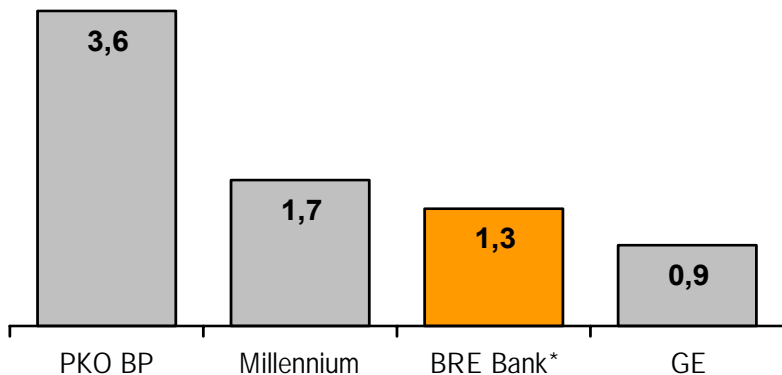
Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

Bankowość Detaliczna - podsumowanie

Kredyty hipoteczne



Kredyty hipoteczne – liderzy rynku
pod względem wartości sprzedaży
(mld zł) na dzień 31.03.2007

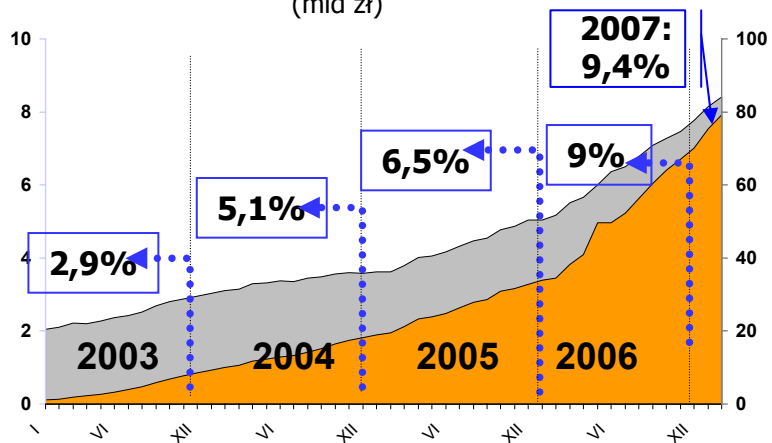


*MultiBank+mBank,

BRE Bank w ścisłej czołówce na rynku pod względem sprzedaży kredytów hipotecznych

- BRE Bank zajmuje III pozycję na rynku nowo udzielonych kredytów hipotecznych w I kw. 2007r. (łącznie kredyty udzielone przez mBank i MultiBank, dane według 'Parkietu')

Kredyty mieszkaniowe
(mld zł)



- Udział w rynku kredytów mieszkaniowych wzrósł z 9% w 2006 r. do 9,4% na koniec lutego 2007 r.

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

Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

Bankowość Detaliczna BRE Banku:

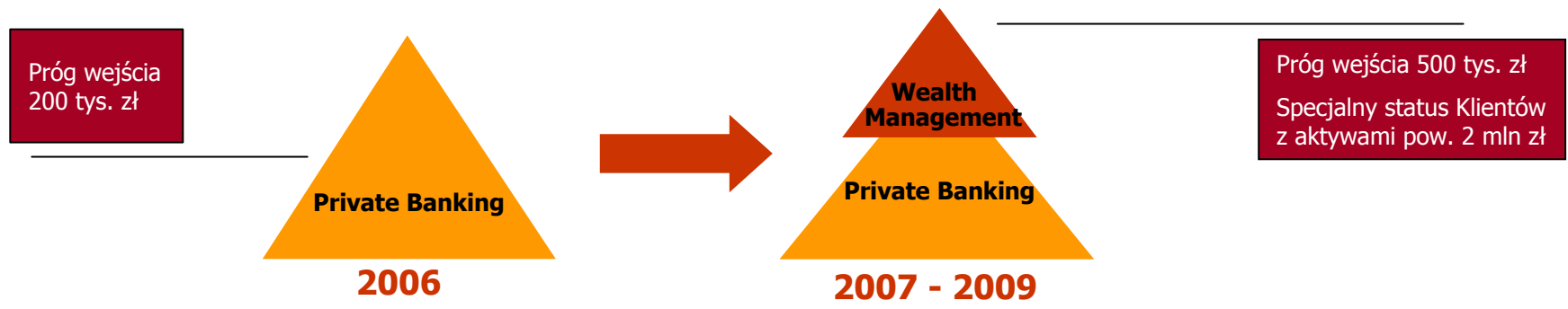
BRE Wealth Management – koncepcja działania



Model podstawowy	Rozwinięta Bankowość Prywatna	Wealth Management
<ul style="list-style-type: none">podstawowa oferta produktów (zwykle zamknięta architektura produktowa)dedykowany doradcainfrastruktura (oddziały)	<ul style="list-style-type: none">profilowanie klientów i produktów (zarządzana architektura produktowa)planowanie finansowe w oparciu o rozwiązania typu smart box	<ul style="list-style-type: none">kompleksowe zarządzanie majątkiem klienta (bilansem klienta), aktywami publicznymi i prywatnymi



Pierwsze na polskim rynku rozwiązanie, w którym do działalności Private Banking został włączony licencjonowany podmiot



Cel - 7 mld zł AuM w 2009 roku

Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

Bankowość Detaliczna BRE Banku:

Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych



Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych wystartował 13 lutego 2007



Możliwość porównania i wyboru OC+AC spośród 7 ofert, w tym każda oferta w 3 wariantach



Zakup i obsługa zintegrowana z rachunkiem eKONTO



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.



SUPERMARKET
ubezpieczeń samochodowych

*2 928 ubezpieczonych samochodów
(na 31.03.2007)*

*9.2 mln przypisanej składki
(w I kw. 2007r.)*

*Planowana liczba ubezpieczonych
samochodów to 18 tys. w 2007*

'Trudno będzie przebić Supermarket Ubezpieczeń Samochodowych' Newsweek

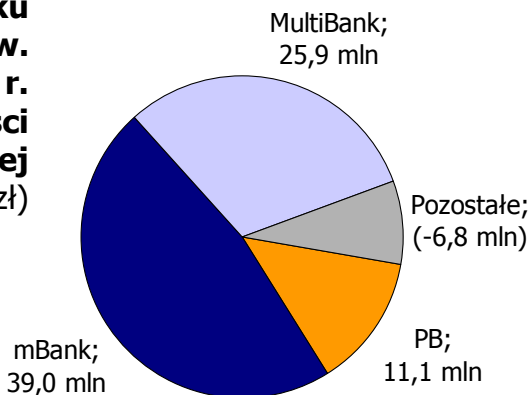
'Oferta mBanku najbardziej atrakcyjna' Pentor Research International

Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

Analiza: wynik finansowy Bankowości Detalicznej (+PB)

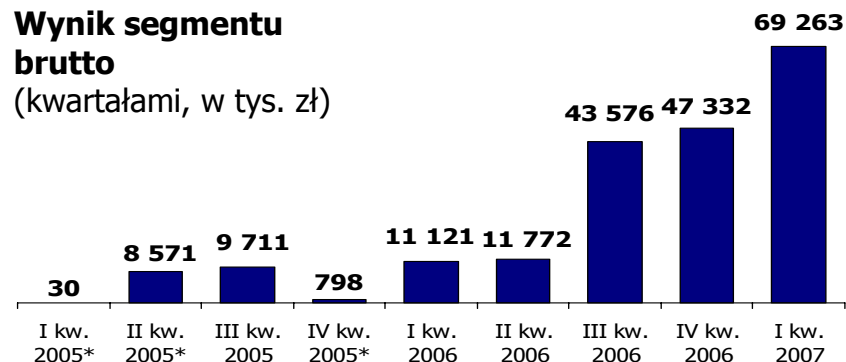


Struktura zysku brutto za I kw. 2007 r. Bankowości Detalicznej (w zł)



Wynik segmentu brutto

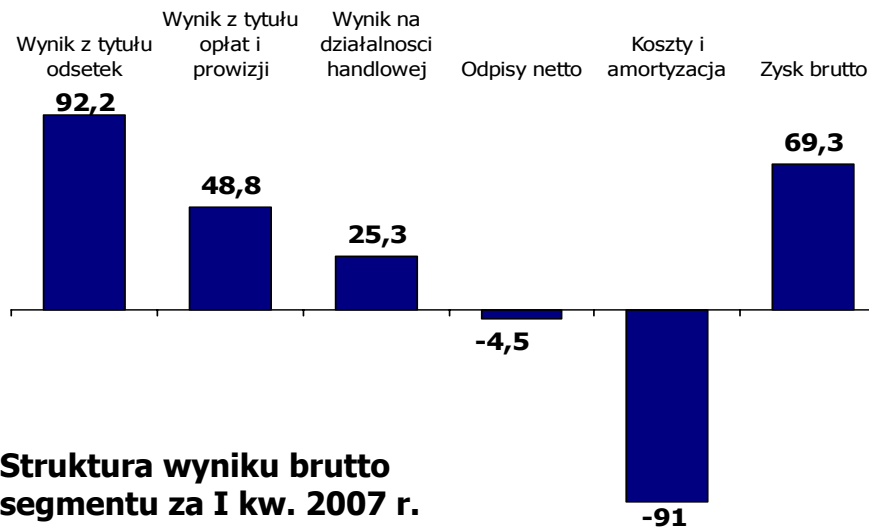
(kwartałami, w tys. zł)



* Dane za I - IV kw. 2005 r. pochodzą odpowiednio ze sprawozdań kwartalnych za I - IV kw. 2006 r.; dane za I kw. 2006 pochodzą ze sprawozdania kwartalnego za I kw. 2007.

- **Znaczący wzrost zyskowności: w I kw. 2007 r. zysk brutto wyniósł 69,3 mln zł vs. 11,1 mln zł w I kw. 2006 r.**
- **Udział linii w zysku brutto Grupy BRE Banku z działalności powtarzalnej* wzrósł do 33,6%**
- **Do istotnego przyrostu wyniku przyczynił się przede wszystkim dynamiczny wzrost portfela kredytowego, głównie kredytów hipotecznych (wzrost roczny o 98,8% tj. 5,2 mld zł)**
- **Przyrost kosztów (+27% YoY), związany z rozwojem sieci placówek**

* Po wyeliminowaniu wyniku ze sprzedaży SAMH



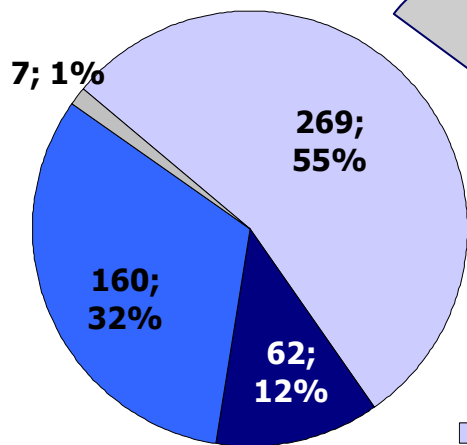
Struktura wyniku brutto segmentu za I kw. 2007 r. (w mln zł)

Wyniki i dokonania pionów w I kw. 2007

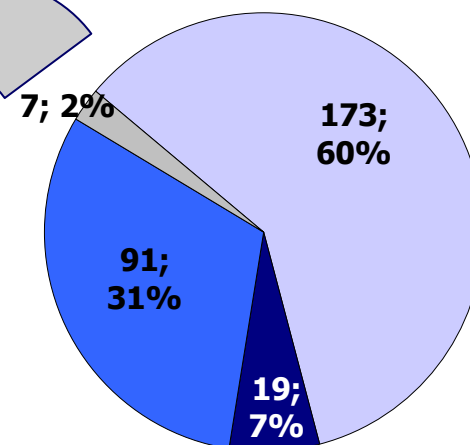
Struktura wyniku Grupy BRE Banku



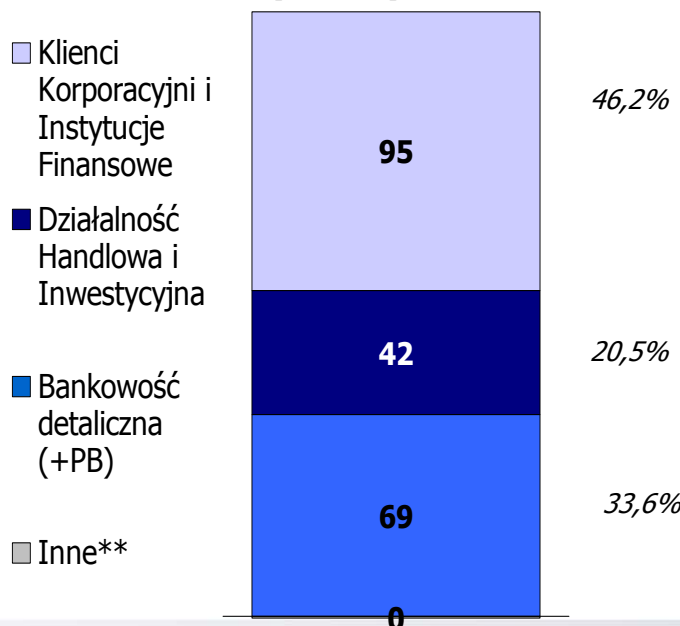
Przychody *



Koszty



Wynik/zysk brutto



Korporacje i Rynki Finansowe

Dane w mln zł

* Wyeliminowano całkowity wynik na sprzedaży akcji SAMH w kwocie 89,46 mln zł. Przychody podano z rezerwami na kredyty, revenue split oraz pozostałymi przychodami/kosztami operacyjnymi

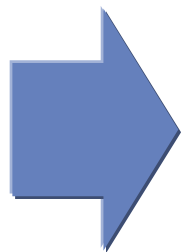
** pozycja inne w zysku brutto zawiera:
-3,12 mln zł – Zarządzanie Aktywami (po wyłączeniu wyniku na sprzedaży SAMH)
2,65 mln zł – Pozostałe i Korekty konsolidacyjne



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2007 r.

Nowa linia biznesowa



Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2007 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I kw. 2007 r.













Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



I kw. 2007 (mln zł)		Zmiana YoY		Zmiana QoQ ***	
Dochody ogółem*	593,4	+52,4%		+23,7%	
Koszty ogółem	(290,6)	+13,0%		-3,5%	
Wynik operacyjny**	302,8	+129,1%		+69,4%	
Rezerwy netto	(6,9)	-69,2%		+20,5%	
Zysk brutto	295,9	+170,2%		+71,0%	
Zysk netto	222,7	+182,3%		+93,3%	

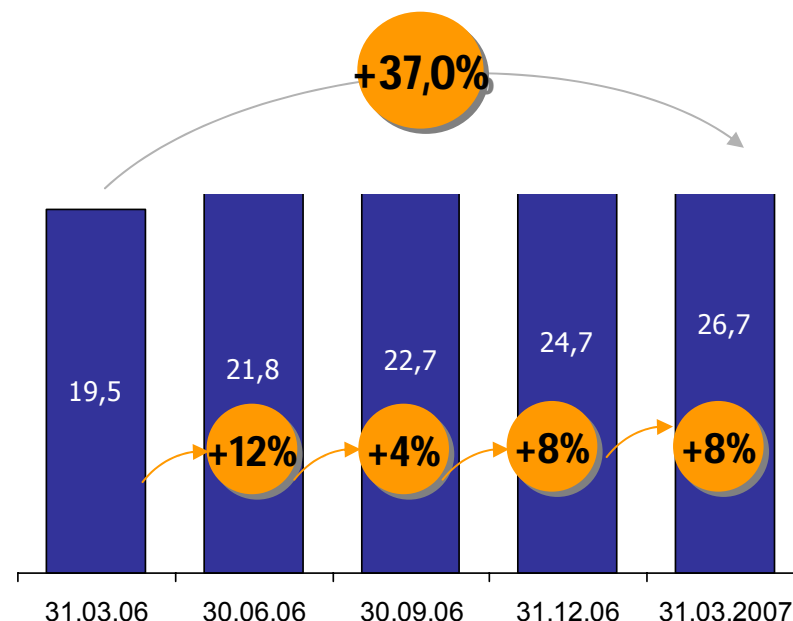
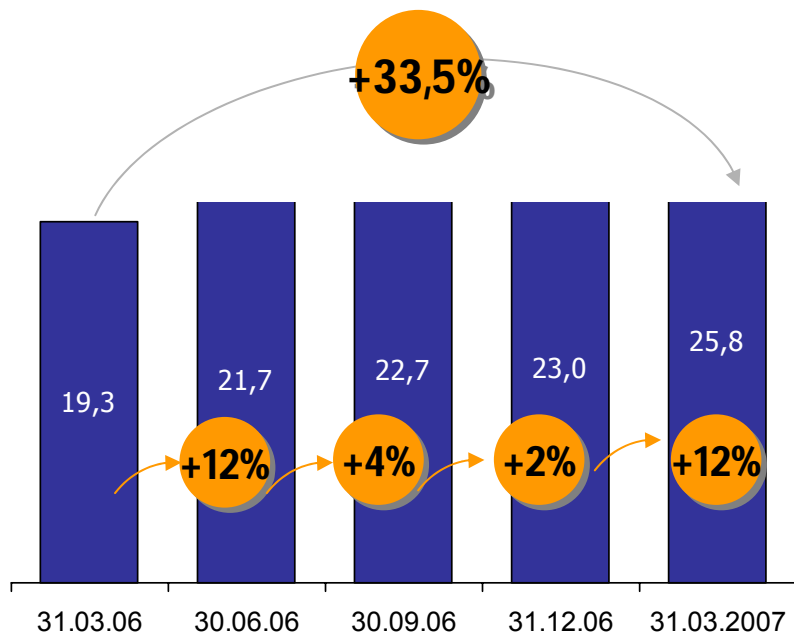
* w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych

** przed rezerwami

*** I kwartał 2007 r. w stosunku do wyników kwartału IV 2006 r.

Analiza wyników I kw. 2007

Wzrost akcji kredytowej i depozytowej znacznie powyżej rynku



Kredyty:

- **Zdecydowanie szybszy niż w sektorze wzrost portfela kredytowego w ujęciu rocznym (+33,5%, podczas gdy rynek rósł 26,8% YoY), głównie dzięki ekspansji kredytów hipotecznych oraz ożywienie w segmencie kredytów przedsiębiorstw.**
- **W porównaniu do końca 2006 r. portfel kredytowy w I kwartale 2007 r. wzrósł o 12%.**

Depozyty:

- **Wzrost depozytów w ujęciu rocznym ponad dwukrotnie szybszy niż w sektorze (BRE Bank: +37,0% vs. sektor +17,5%), osiągnięty dzięki wzrostom zarówno w depozytach korporacyjnych, jak i detalicznych**
- **Przyrost QoQ zdecydowanie ponad rynek (BRE Bank: +8,1% vs. sektor +3,4%).**

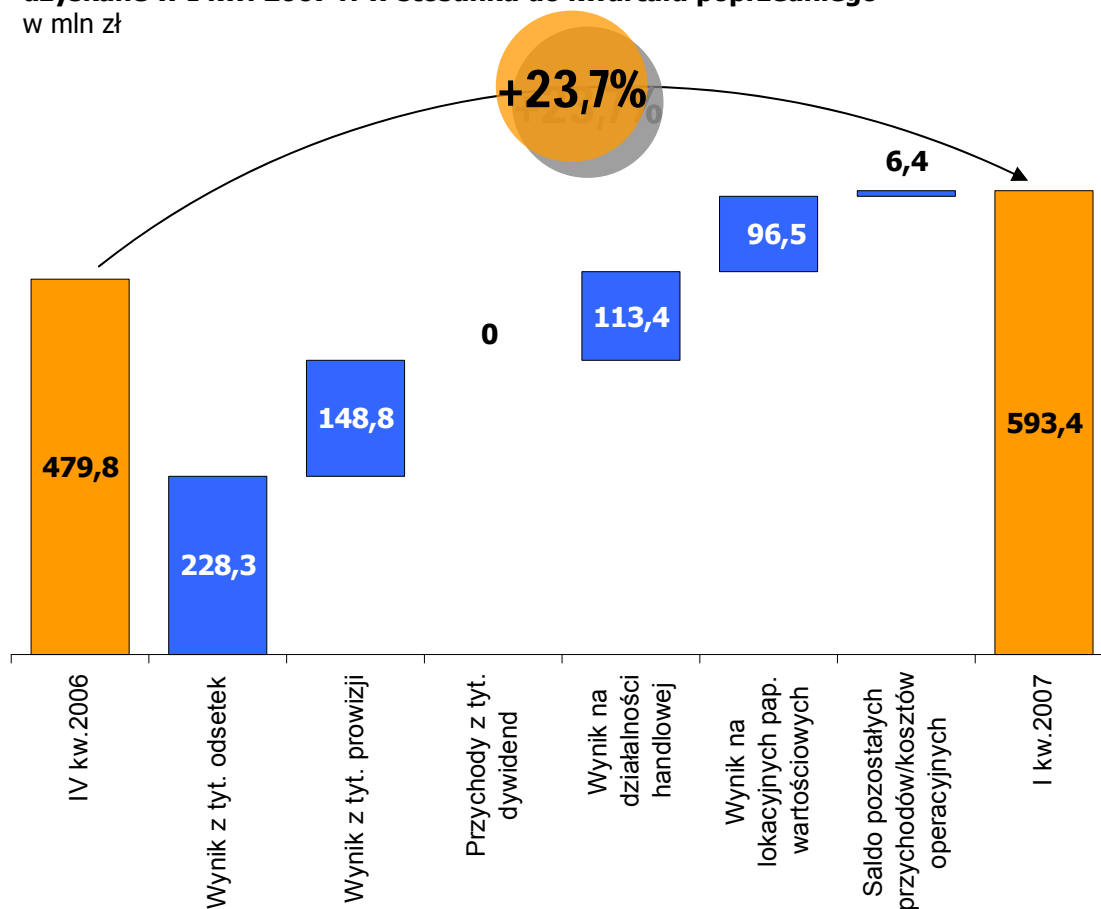
Analiza wyników I kw. 2007

Dochody nadal w trendzie wzrostowym



Dynamiczny wzrost dochodów ogółem, wyższy wynik z tytułu odsetek, spadek wyniku z tytułu prowizji po sprzedaży SAMH

Dochody Grupy BRE Banku
uzyskane w I kw. 2007 r. w stosunku do kwartału poprzedniego
w mln zł



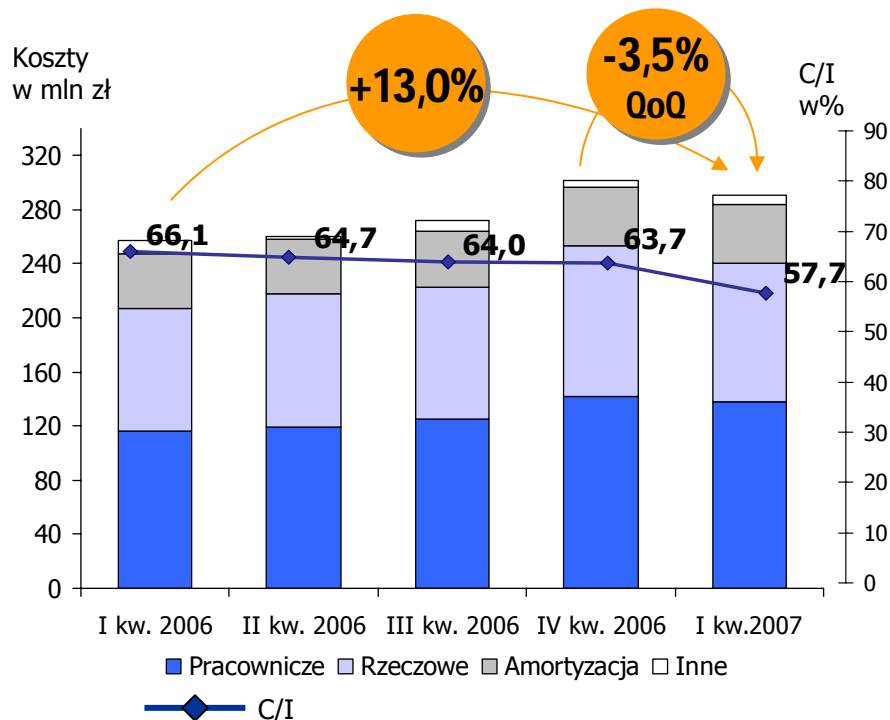
- *Dominującą pozycję w strukturze rachunku wyników zachował wynik z tytułu odsetek, który w I kwartale 2007 r. osiągnął poziom 228,3 mln zł wobec 200,3 mln zł w IV kw. 2006 r. (wzrost o 14,0% QoQ)*
- *Drugi co do wielkości udział w strukturze wyniku Grupy zachował wynik z tytułu prowizji, który w porównaniu z IV kw. 2006 r. obniżył się o 5,7% (rezultat sprzedaży SAMH)*
- *Trzecim głównym składnikiem rachunku wyników pozostaje wynik na działalności handlowej (+0,04% QoQ)*
- *Wysoki wynik na lokacyjnych papierach wartościowych uzyskany w I kw. 2007 r. (96,5 mln zł wobec 10,9 mln zł w IV kw. 2006 r.) jest skutkiem sprzedaży SAMH*

Analiza wyników I kw. 2007

Koszty pod kontrolą

Niższe koszty działalności, stabilny poziom amortyzacji

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



**Wskaźnik C/I w I kw. 2007
wyniósł 57,7%*
wobec 63,7% w 2006 r.**

- *Ogólne koszty działania w I kw. 2007 r. wyniosły 247,6 mln zł i były niższe o 3,9% niż w czwartym kwartale 2006 r.*
- *Amortyzacja na stabilnym poziomie: -spadek o 1,4% QoQ*
- *Na wzrost kosztów w odniesieniu do I kw. 2006 r. złożyły się:*
 - *wzrost zatrudnienia w Grupie*
 - *rozwój działalności detalicznej i sieci placówek*
 - *wzrost akcji kredytowej, rozwój działalności leasingowej i maklerskiej*

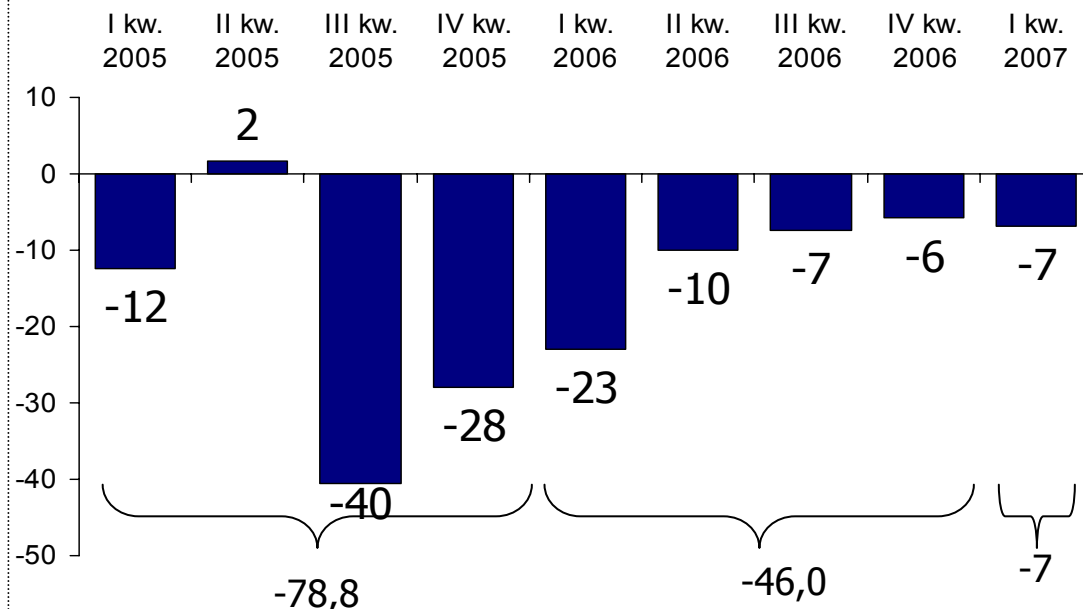
*Bez eliminowania skonsolidowanego wyniku na sprzedaży SAMH
wskaźnik C/I wynosi 49%



Utrzymano wysoką jakość portfela ryzyka, skutkującą relatywnie niewielkim obciążeniem wyników Grupy kosztami z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

(dane skonsolidowane, w mln zł)



- 6,9 mln zł odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w I kw. 2007 r.
- Przyczyną stosunkowo niewielkiego (do przyrostu portfela) wzrostu rezerwy portfelowej jest wzrost portfela ryzyka kredytowego, jednocześnie poprawiająca się jego jakość, wyrażająca się poprawą struktury ratingowej oraz zmniejszeniem wartości PD* dla poszczególnych kategorii ratingowych.

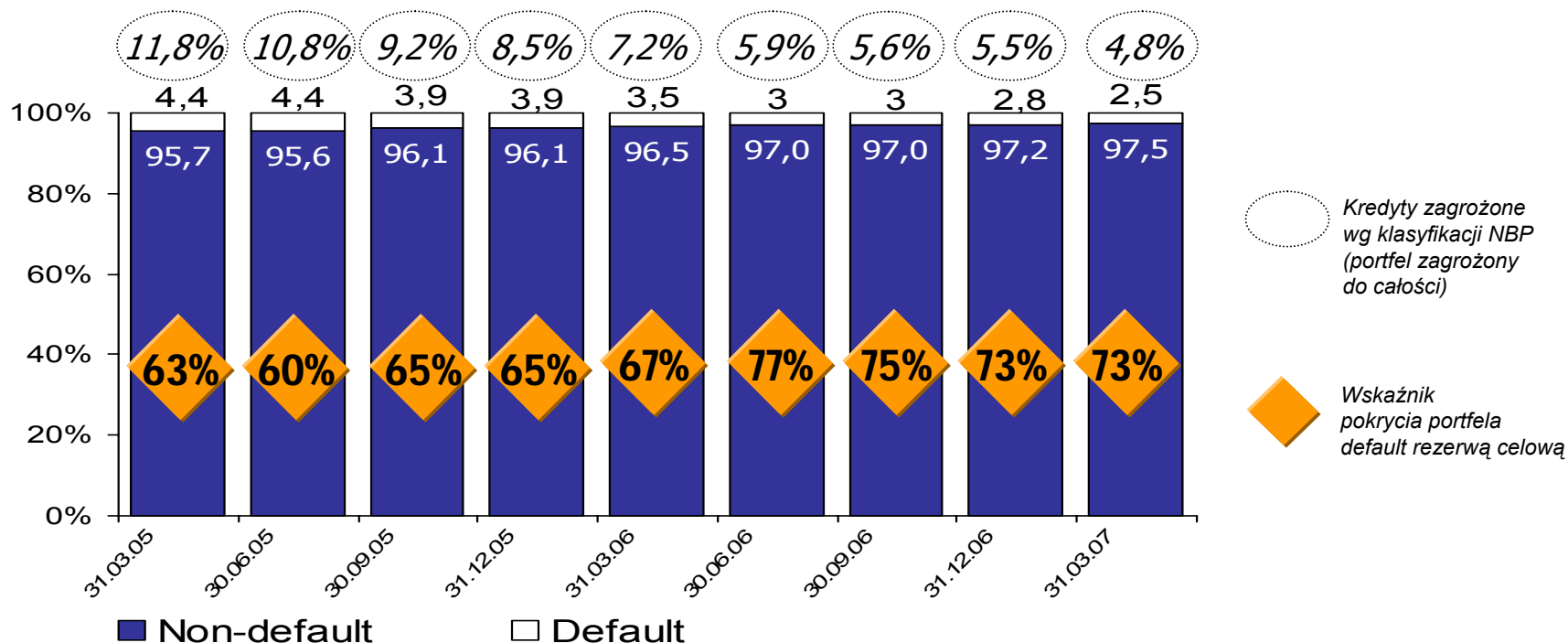
*poziom prawdopodobieństwa niewypłacalności klientów
– probability of default

Analiza wyników I kw. 2007

Struktura portfela ryzyka BRE Banku



Utrzymany wysoki poziom wskaźnika pokrycia portfela default rezerwą celową, spadek udziału kredytów zagrożonych w całym portfelu kredytowym



	31.03.2007	Udział %	31.12.2006	Udział %	31.12.2005	Udział %
Default	889	2,5	902	2,8	1 046	3,9
Non-default	34 559	97,5	31 156	97,2	25 505	96,1
Razem	35 448	100,00	32 058	100,00	26 551	100,00



1

Wysoka zyskowność: 32% ROE z działalności powtarzalnej

2

**Powstanie Pionu Biznesowego Korporacje i Rynki Finansowe
odpowiedzią BRE Banku na rosnące potrzeby Klientów Korporacyjnych**

3

**Pion Bankowości Detalicznej prowadzi już 2 mln rachunków,
odpowiadając za 33,6% zysku brutto z działalności powtarzalnej**



Wprowadzenie

Podsumowanie wyników I kw. 2007 r.

Nowa linia biznesowa

Wyniki BRE Banku po pierwszym kwartale 2007 r.

Wyniki finansowe i najważniejsze dokonania pionów biznesowych

Analiza wyników finansowych I kw. 2007 r.

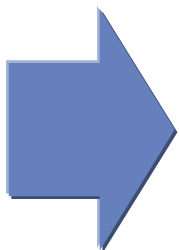


Załącznik

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw. 2007 r.

Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych

Sytuacja makroekonomiczna



Szczegółowe informacje o wynikach i osiągnięciach linii biznesowych:

Bankowość Detaliczna i Private Banking

Korporacje i Rynki Finansowe

Klienci Korporacyjni i Instytucje

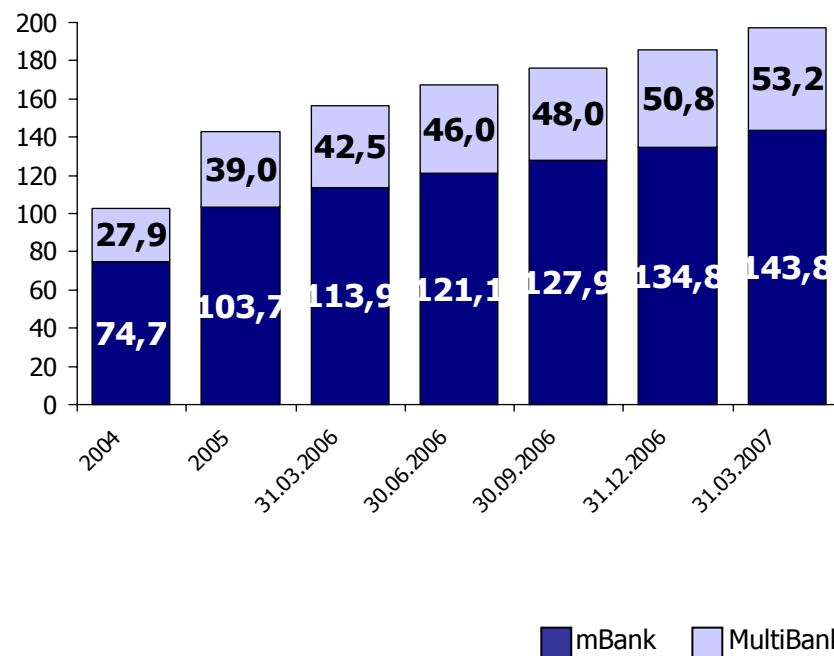
Działalność Handlowa i Inwestycyjna



197 tys. mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE

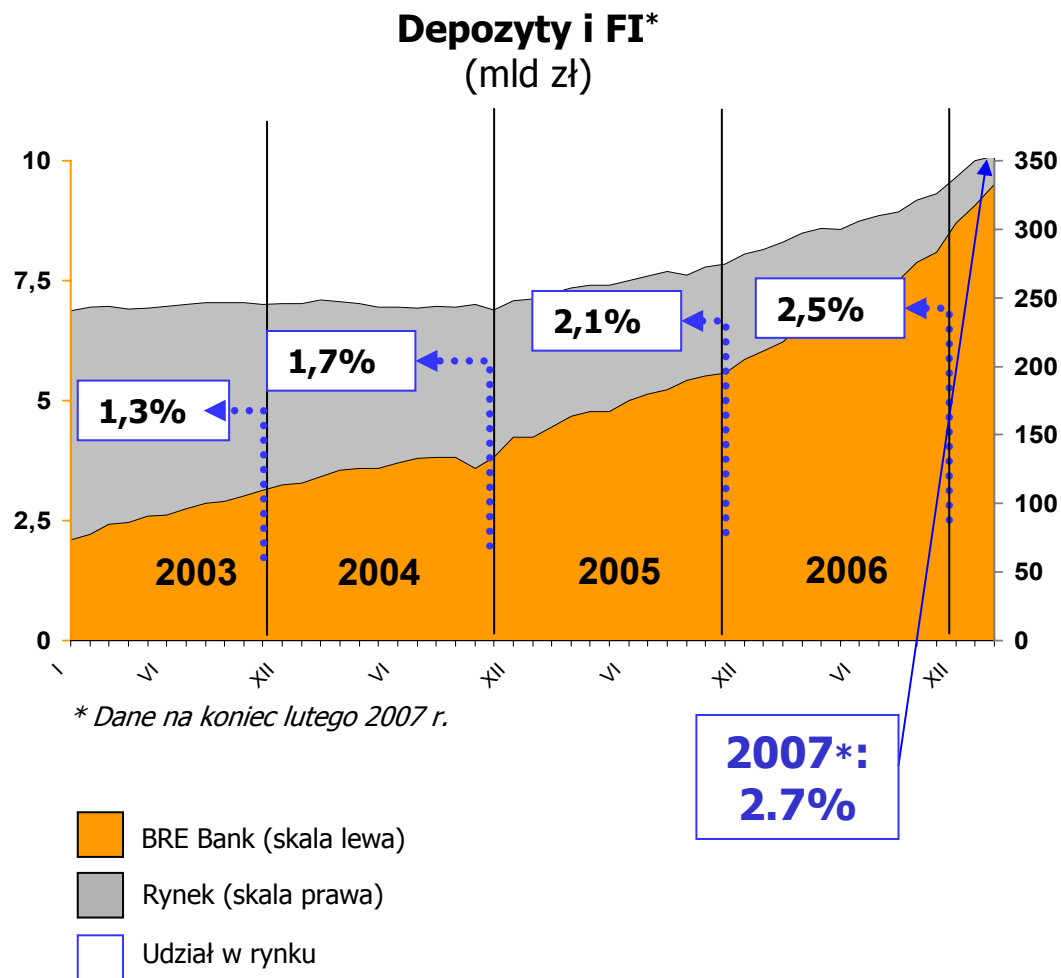
- W I kw. br. pozyskano 11,4 tys. mikroprzedsiębiorstw
- **853,5 mln zł stan bilansowy kredytów** mikroprzedsiębiorstw na koniec marca 2007 r., z tego 48% to kredyty hipoteczne

Liczba mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Pion Bankowości Detalicznej BRE Banku w tys.



Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku:
Na tle rynku – depozyty i FI



Pion Bankowości
Detalicznej BRE Banku
kontynuuje
wzrost powyżej
rynku

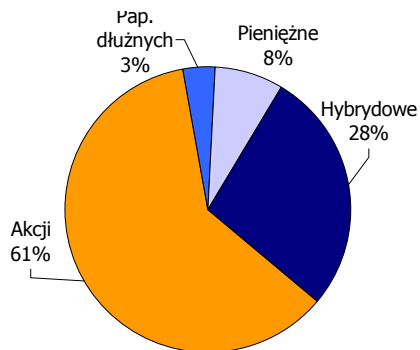
Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Fundusze inwestycyjne (FI)

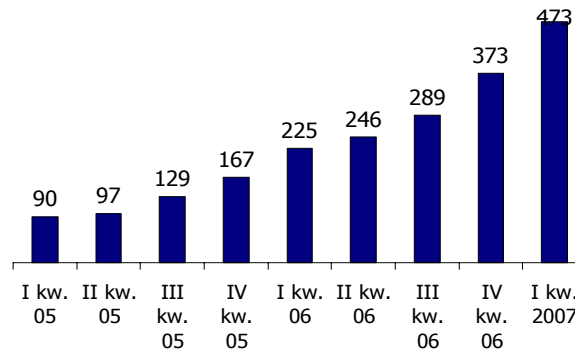
MultiBank

- W I kw. 2007 r. nastąpiła **zmiana aktywów FI** na kwotę 100,6 mln zł
- W I kw. 2007 r. wśród Klientów MultiBanku wzrosło zainteresowanie funduszami akcji (61,2%)

Struktura aktywów w funduszach inwestycyjnych w MultiBanku



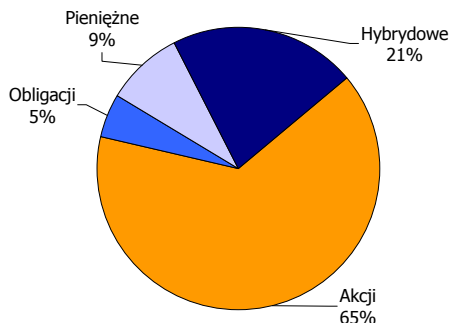
Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych w MultiBanku na koniec kwartału (w mln zł)



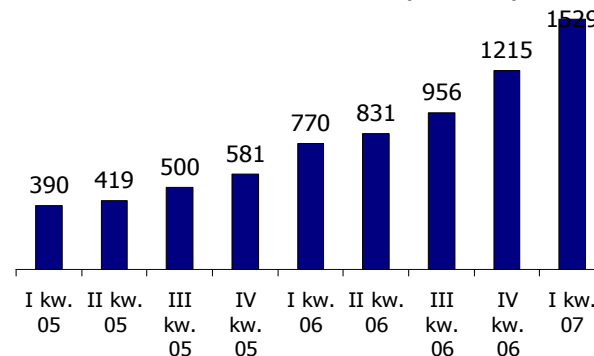
mBank

- 313,5 mln zł zmiana aktywów FI w I kw. 2007 r.
- W I kw. 2007 r. wśród Klientów mBanku wyraźnie wzrosło zainteresowanie funduszami akcji (64,6% środków)

Struktura aktywów w funduszach inwestycyjnych w miBanku



Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych w Supermarkecie FI mBanku na koniec kwartału (w mln zł)

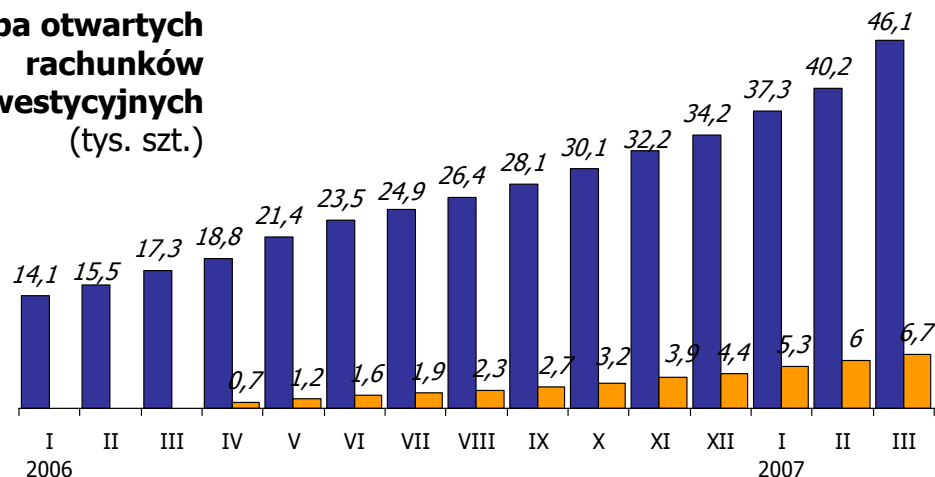




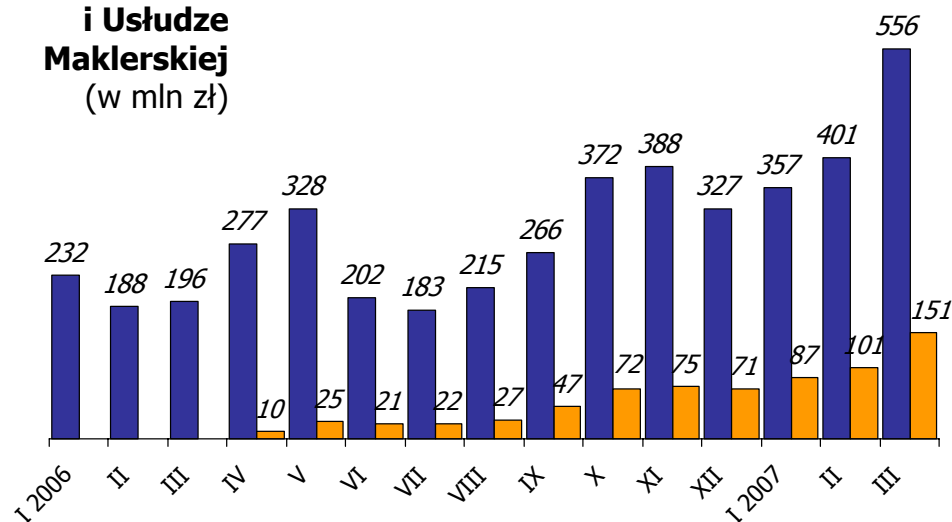
Dynamiczny rozwój usług maklerskich dla klientów Bankowości Detalicznej

- W marcu 2007 r. obroty w eMaklerze przekroczyły 556 mln zł, a w Usłudze Maklerskiej 150 mln zł
- Od początku uruchomienia usługi maklerskiej obroty narastająco osiągnęły 4 805,9 mln zł w eMaklerze oraz 708,8 mln zł w Usłudze Maklerskiej
- Łączna liczba rachunków inwestycyjnych mBanku i MultiBanku na koniec marca 2007 r. osiągnęła 52,8 tysięcy
- W I kwartale 2007 r. Klienci mBanku i MultiBanku otworzyli łącznie 13,9 tys. rachunków inwestycyjnych

Liczba otwartych rachunków inwestycyjnych
(tys. szt.)



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

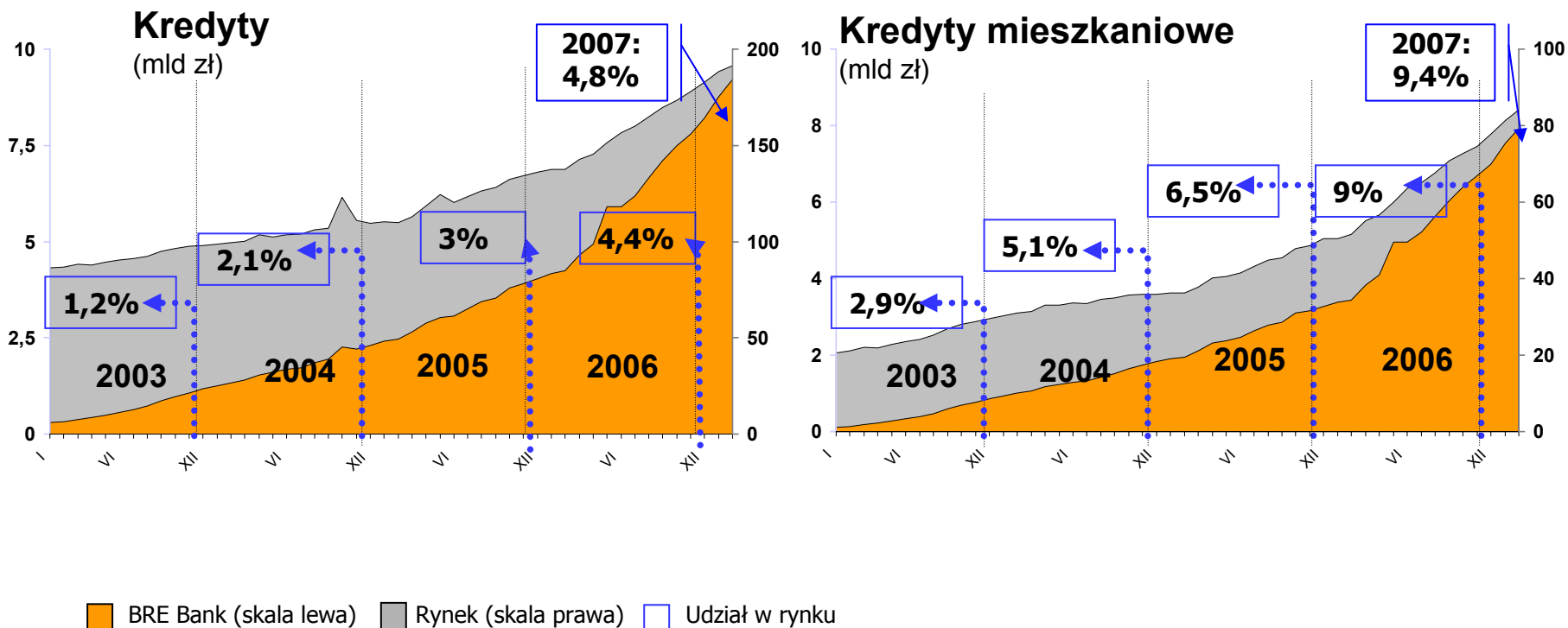


Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Na tle rynku – kredyty



Bankowość detaliczna BRE Banku systematycznie zwiększa swój udział w sektorze kredytów (szczególnie mieszkaniowych)



Załącznik

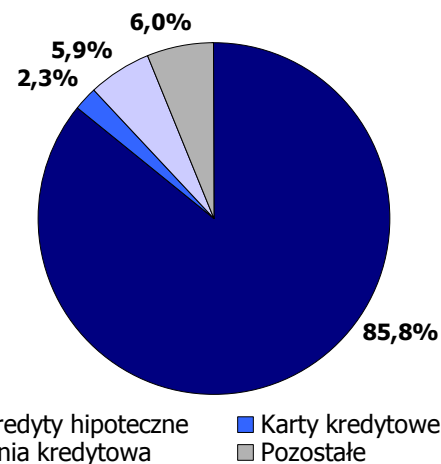
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Kredyty hipoteczne – struktura i jakość portfela

Portfel kredytów hipotecznych BRE Banku (kredyty dla osób fizycznych)

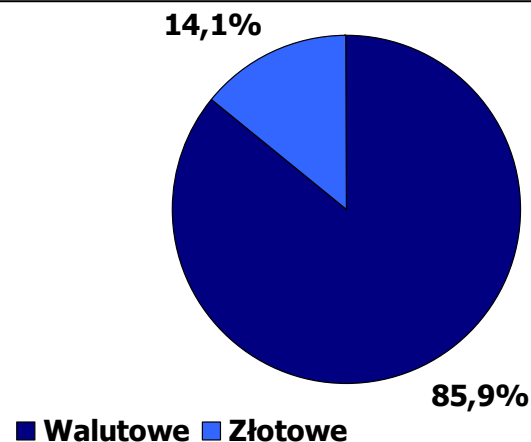
	Ogółem	Złotowe	Walutowe
<i>Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych - PBD</i>			
Wartość bilansowa (mld zł)	7,8	1,1	6,7
Średnia zapadalność (lata)	23,0	20,0	23,5
Średnia wartość (tys. zł)	164,3	183,9	163,9
Średnie LTV (%)	65,78%	56,84%	67,29%
NPL (%)	0,4%	1,6%	0,2%

stan na 31.03.2007

Struktura portfela kredytowego PBD (dla gospodarstw domowych) na 31.03.2007



Struktura walutowa portfela kredytowego PBD (dla gospodarstw domowych) na 31.03.2007

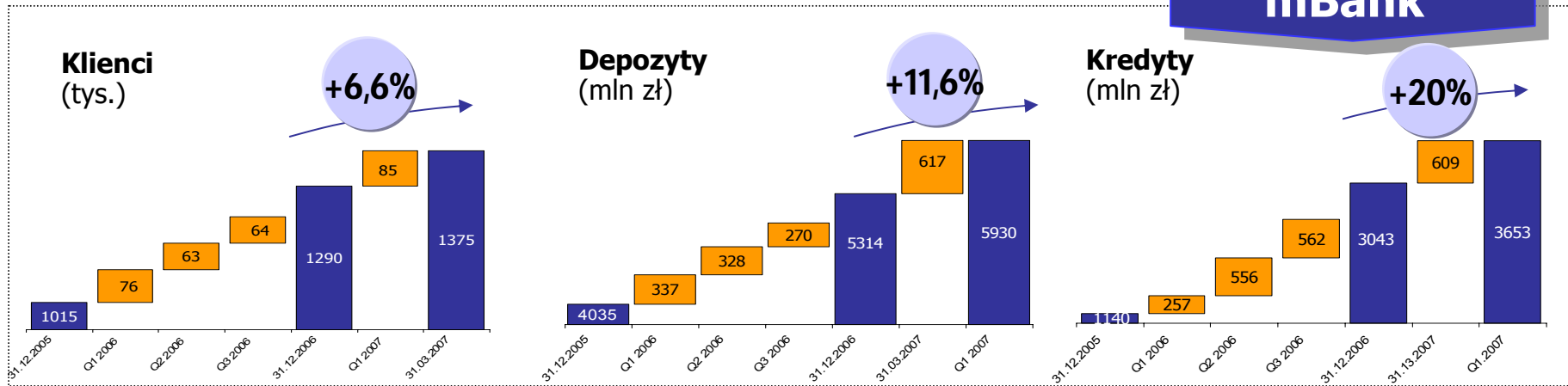


Załącznik

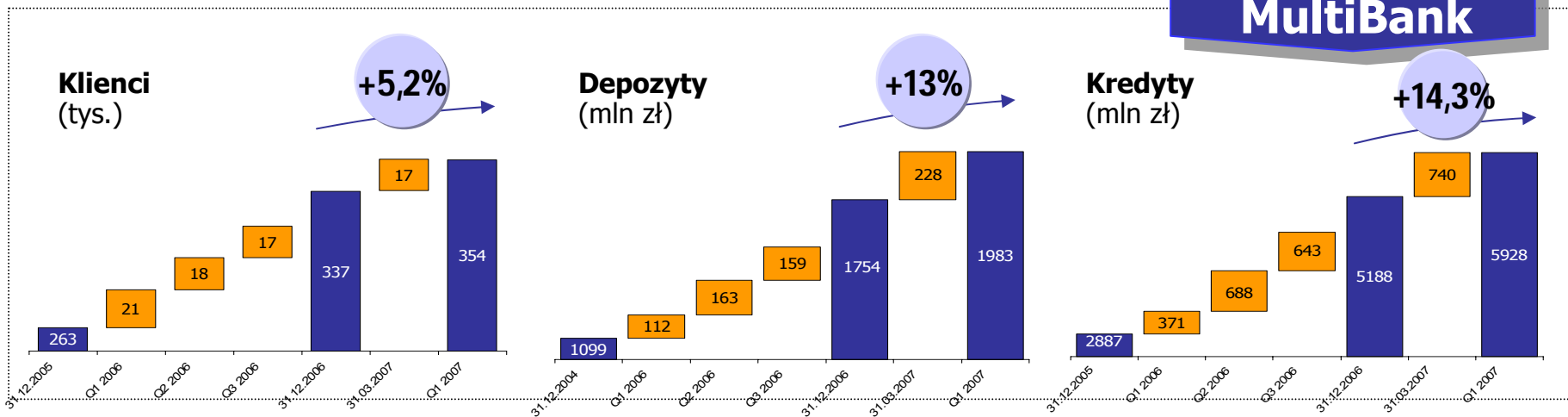
Bankowość Detaliczna BRE Banku: Dynamika sprzedaży w I kwartale 2007 r.



mBank



MultiBank



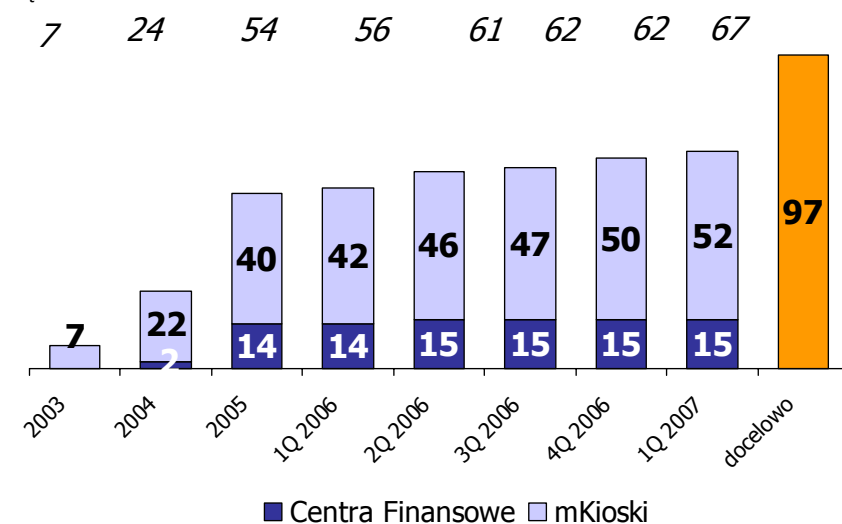
■ Stan ■ Przyrost

Załącznik

Bankowość Detaliczna BRE Banku: Rozwój sieci dystrybucyjnej

Sieć dystrybucyjna mBanku

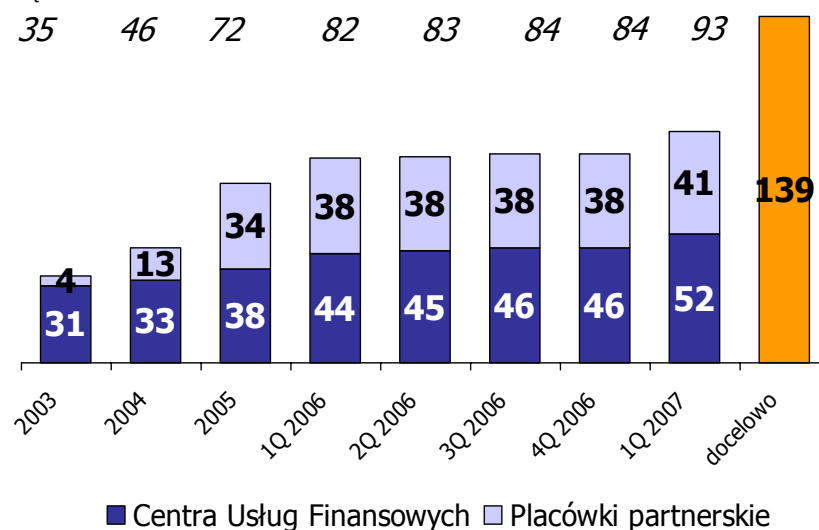
Łącznie:



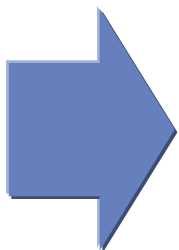
- W I kw. 2007 r. powstały dwa mKioski
- Łącznie wg stanu na 31.03.2007 r. sieć dystrybucyjna mBanku liczyła 67 jednostek

Oddziały MultiBanku

Łącznie:



- W I kw. 2007 r. powstało 9 placówek, 6 CUF i 3 PP
- Na koniec marca 2007 r. MultiBank dysponował siecią 93 oddziałów



Szczegółowe informacje o wynikach i osiągnięciach linii biznesowych:

Bankowość Detaliczna i Private Banking

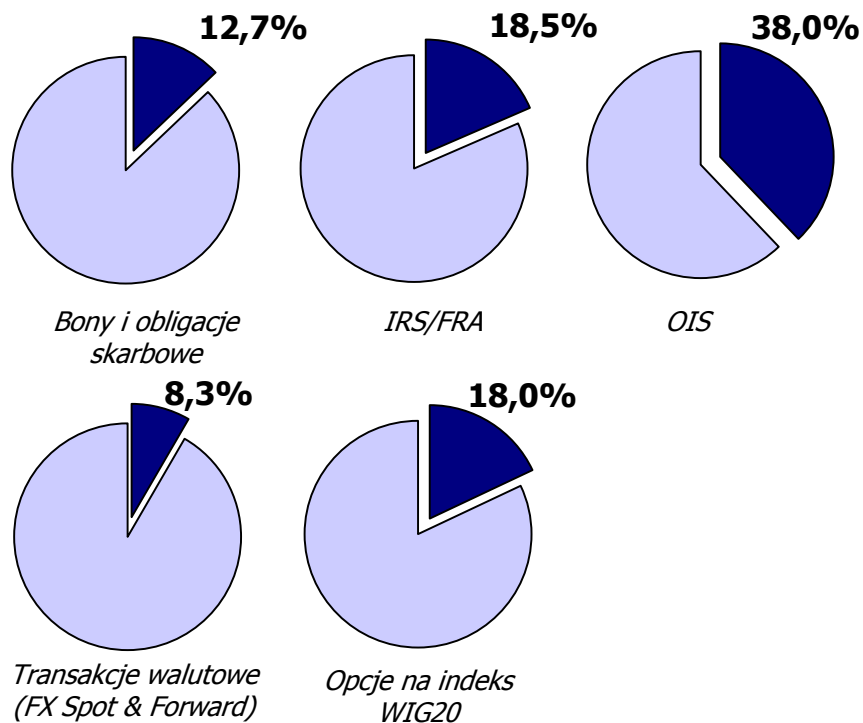
Korporacje i Rynki Finansowe

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

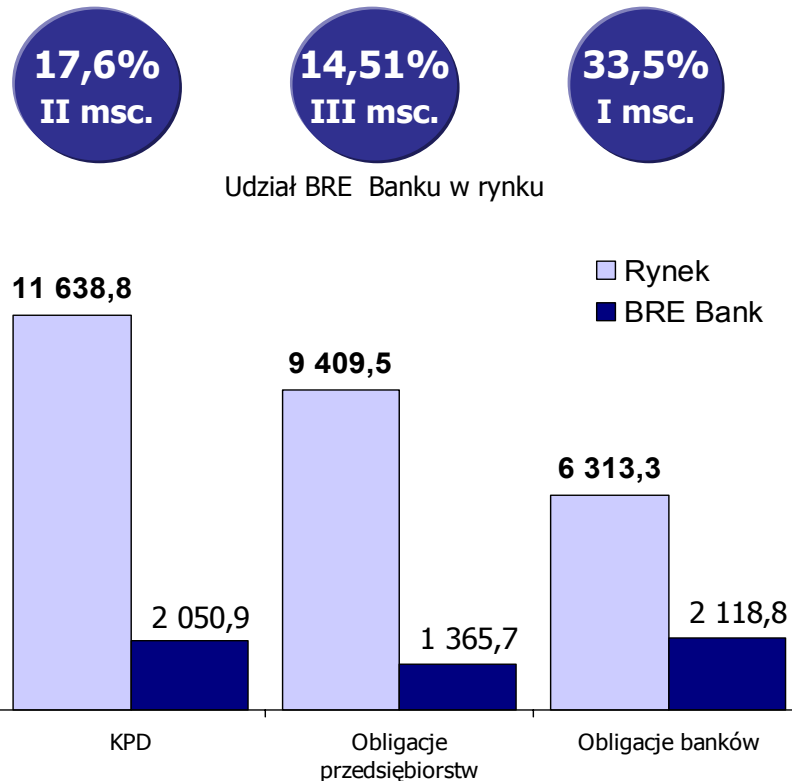
Klienci Korporacyjni i Instytucje



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



BRE Bank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych** wg stanu na 31.03.2007 (mln zł)



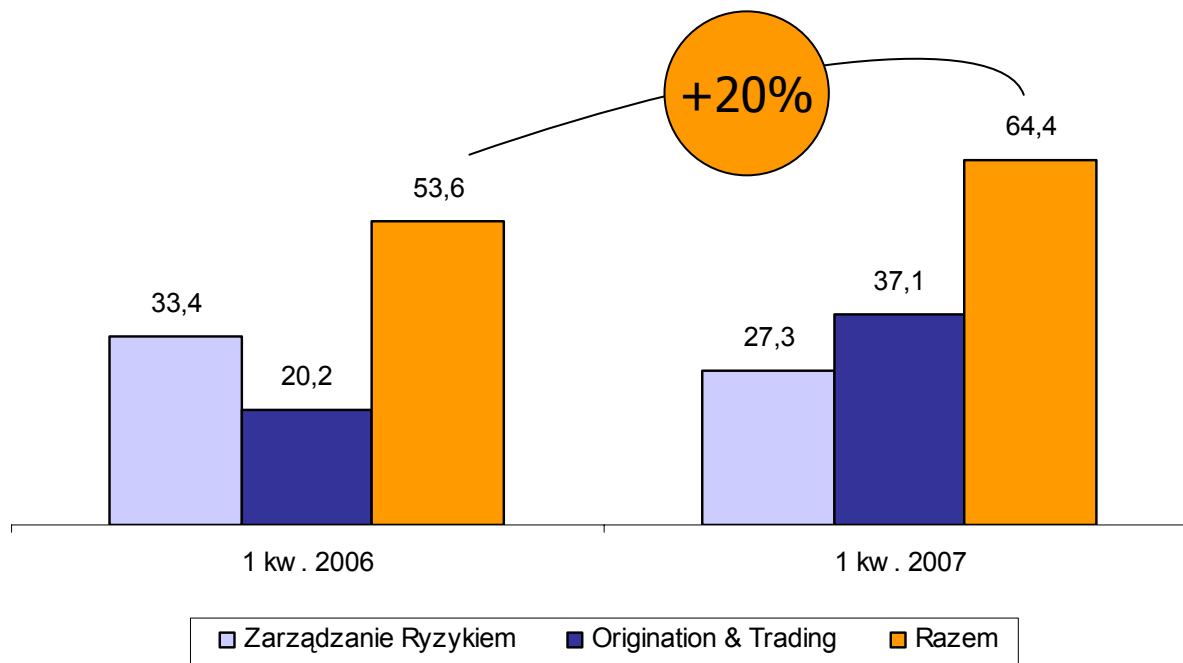
* wg stanu na 28.02.2007; wyliczenia własne bazujące na danych NBP i GPW

** Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 31.03.2007 i wyliczenia własne



Dochód brutto I kw. 2007 vs. I kw. 2006

(mln PLN)



**Wzrost o 20% YoY
w wyniku:**

- *Silnego wzrostu dochodów z tytułu underwritingu*
- *Wzrostu obrotów na rynku walutowym i rynku akcji*

Załącznik

Działalność Handlowa i Inwestycyjna: Inwestycje własne

- Na koniec I kw.2007 r. **wartość portfela inwestycji własnych** banku wyniosła **294 mln zł** w cenie zakupu
- Wartość portfela w cenie zakupu zwiększyła się o 16,1 mln zł czyli o 5,8% w porównaniu do stanu z bilansu otwarcia 2007 r. ze względu na rejestrację podniesienia kapitału zakładowego spółki RES Sp. z o.o. (dawniej BREL-RES Sp. z o.o.)

Transakcja była techniczną zamianą zadłużenia na udziały i nie miała wpływu na wartość księgową spółki, która wynosi zero.

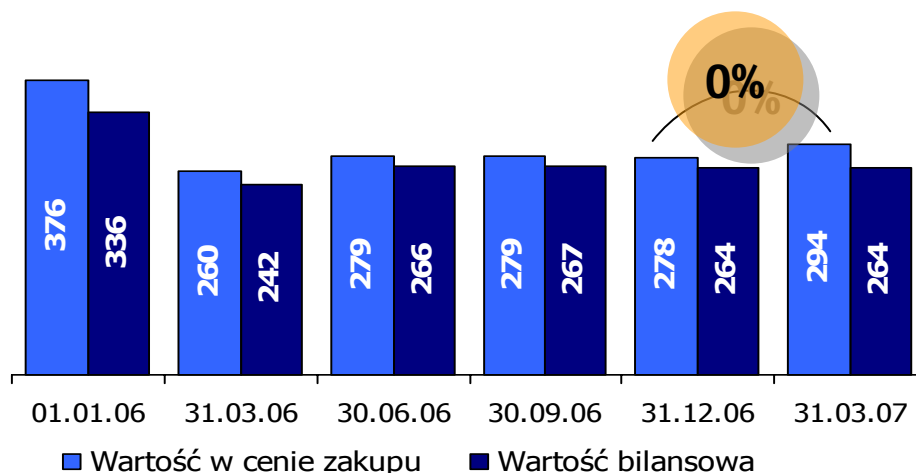
Największe inwestycje własne
wg stanu na 31.03.2007 r.

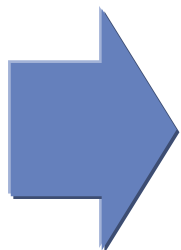
Udział w
kapitale spółki

Vectra SA*	19.95%
PZU SA	0.76%
Garbary Sp. z o.o.	100.00%
Novitus S.A.	4.59%

*udział w głosach: 11,20%

Inwestycje własne (w mln zł)





Szczegółowe informacje o wynikach i osiągnięciach linii biznesowych:

Bankowość Detaliczna i Private Banking

Korporacje i Rynki Finansowe

Klienci Korporacyjni i Instytucje

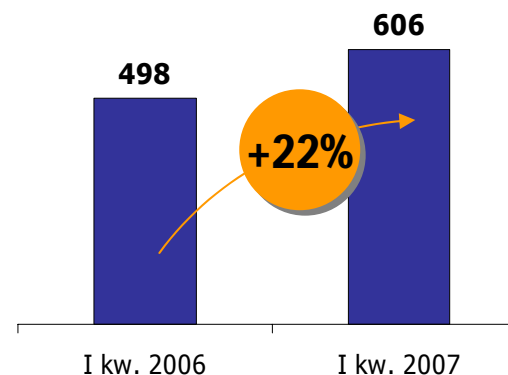
Działalność Handlowa i Inwestycyjna



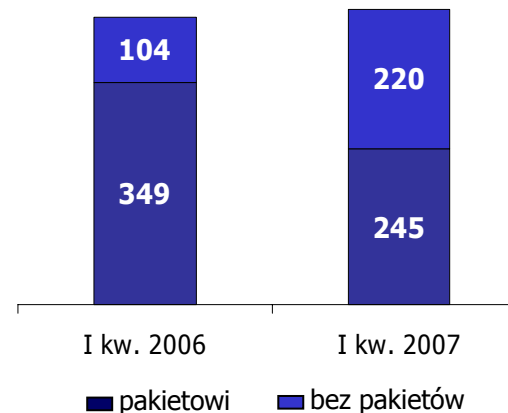
- W pierwszym kwartale 2007 roku pozyskano 606 nowych klientów korporacyjnych, o niemal 22% więcej niż w analogicznym okresie rok ubiegłego, z czego 76% stanowili klienci segmentu K3, a 20% klienci segmentu K2.

- Łączna liczba klientów korporacyjnych na koniec marca 2007 r. wyniosła 11 658 podmiotów (wzrost netto o 215 firm w stosunku do końca 2006 roku). Udział klientów pakietowych dla segmentu K3 wynosi 52%.

Nowi klienci Bankowości Korporacyjnej ogółem

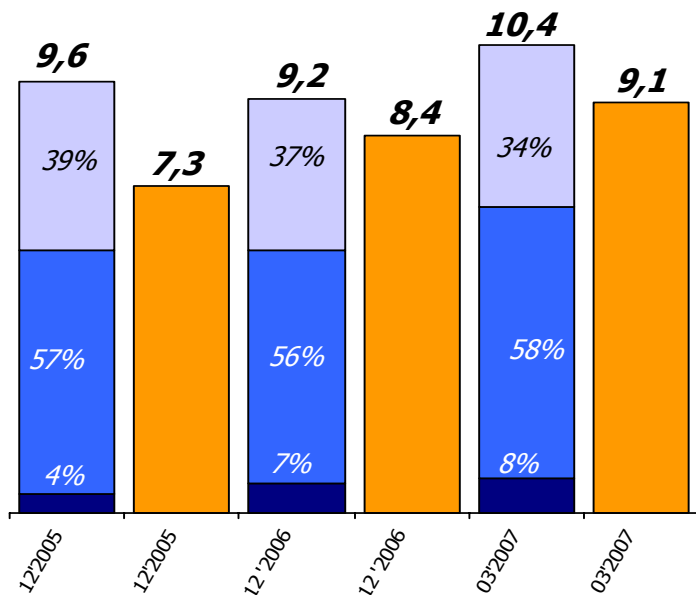


Nowi klienci pakietowi segmentu MSP (linii EFEKT)



Wolumen kredytów korporacyjnych

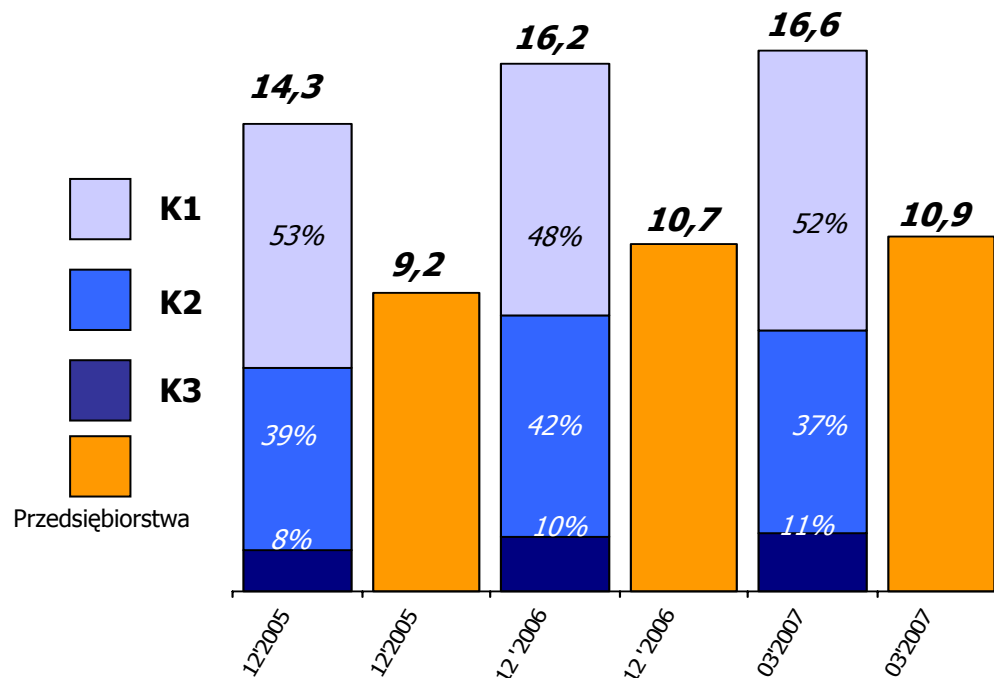
(w BRE Banku, mld zł)



- **Akcja kredytowa** (łącznie z sektorem budżetowym, kredytami konsorcjalnymi i project finance) **wzrosła o 1,2 mld zł** w odniesieniu do końca 2006 r.
- **Akcja kredytowa przedsiębiorstw** **wzrosła** w BRE Banku **o 8,3% (QoQ)**; rynek wzrósł w tym okresie o 5,7%

Wolumen depozytów korporacyjnych

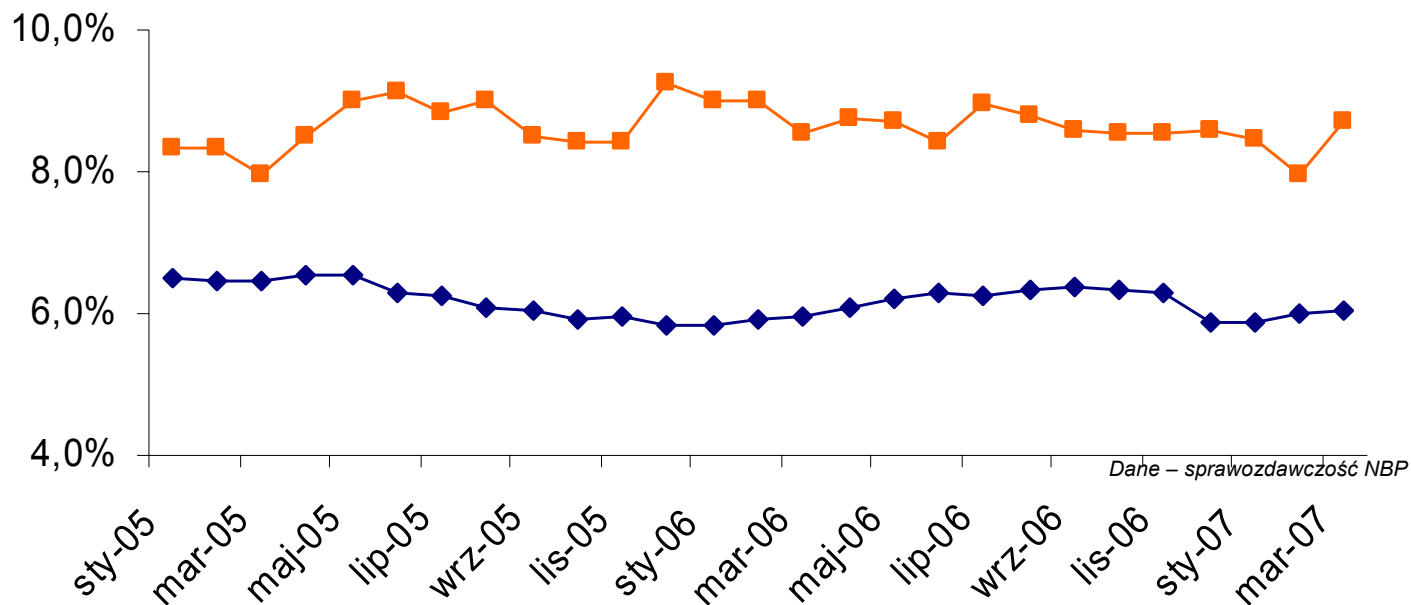
(w BRE Banku, mld zł)



- **Akcja depozytowa** (łącznie z sektorem budżetowym) **wzrosła o 0,4 mld zł** w odniesieniu do końca 2006 r.
- **Akcja depozytowa przedsiębiorstw** w BRE Banku **w I kwartale 2007 r. wzrosła o 1,9% (QoQ)**; w całym sektorze o 0,5% (YoY)



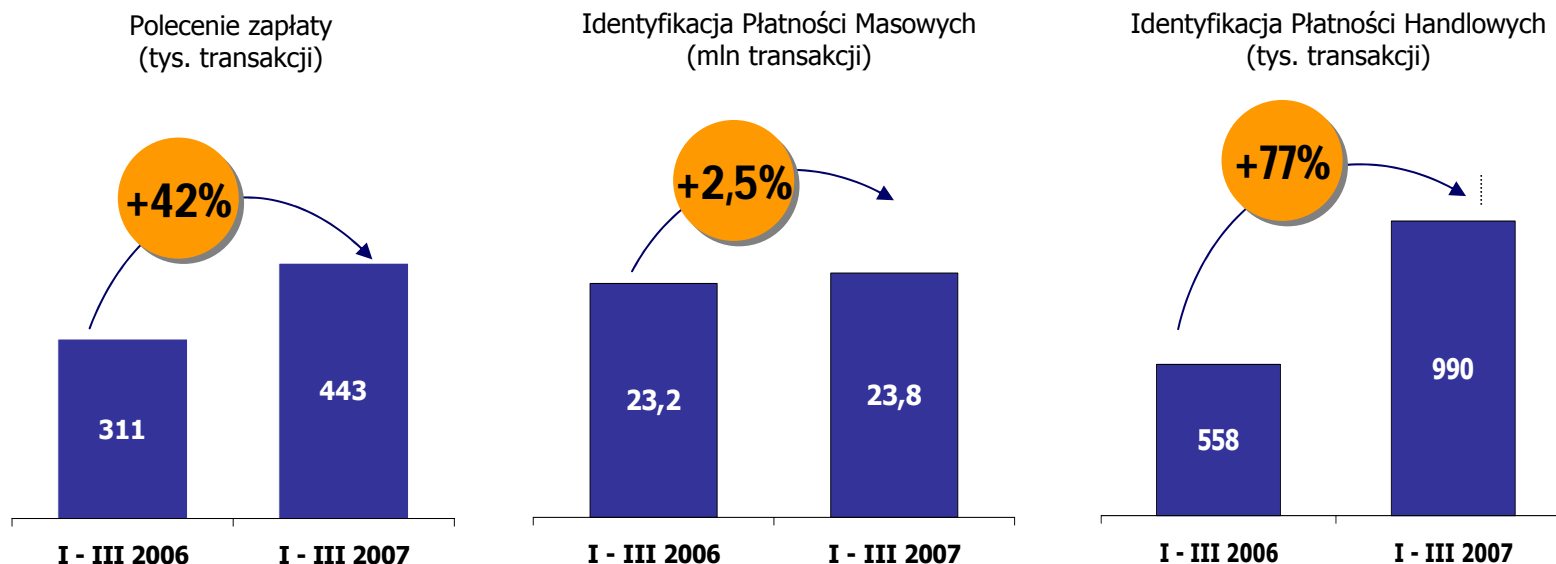
Udział BRE Banku w rynku kredytów i depozytów przedsiębiorstw*



*tj. należności/zobowiązania wobec przedsiębiorstw i spółek państwowych oraz przedsiębiorstw i spółek prywatnych oraz spółdzielni

■ Depozyty przedsiębiorstw ■ Kredyty przedsiębiorstw

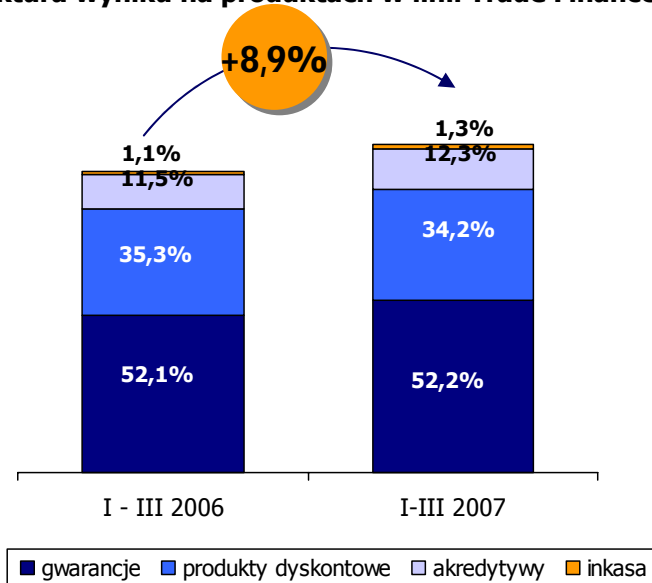
Cash Management – strategiczna linia produktowa wspierająca długotrwałe relacje z klientami



Liczba klientów korzystających z usługi Identyfikacja Płatności Handlowych wzrosła w I kwartale 2007 roku o 22 podmioty, co oznacza niemal 41% wzrost w odniesieniu do liczby klientów (realizujących ten typ usługi) pozyskanych w roku 2006.

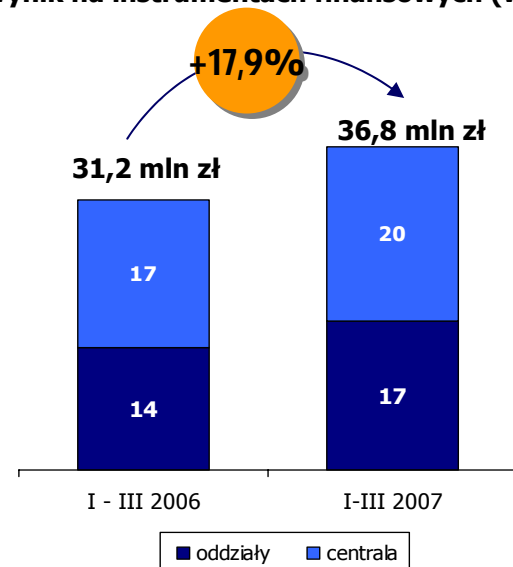
** średnia miesięczna IV kwartału*

Struktura wyniku na produktach w linii Trade Finance



- Wiodąca na rynku pozycja w zakresie obsługi handlu zagranicznego oraz wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań produktowych pozwoliła na wzrost przychodów z tytułu obsługi i finansowania transakcji handlowych w pierwszym kwartale 2007 roku o 8,9% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2006.
- BRE Bank jako pierwszy w Polsce wystawił gwarancję „recyclingową” związaną z obowiązującą od 29 lipca 2005 roku Ustawą o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (Dz. U. nr 180 poz. 1495), która zobowiązuje podmioty wprowadzające ww. sprzęt na rynek do wniesienia zabezpieczenia finansowego na dany rok kalendarzowy.

Wynik na instrumentach finansowych (w mln zł)



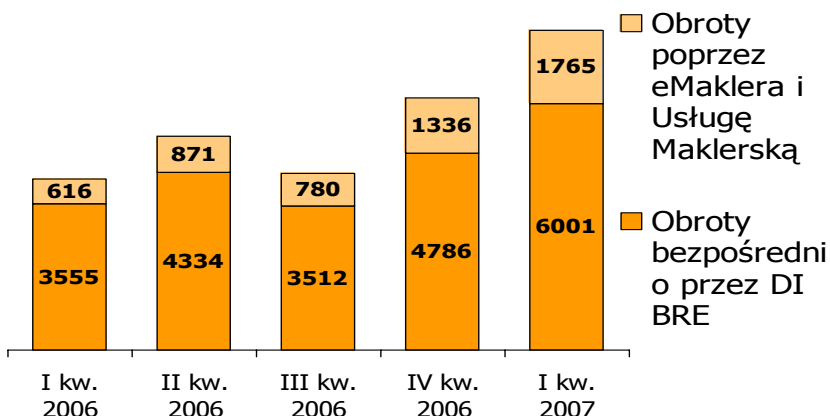
- W I kwartale 2007 r. wynik zrealizowany na sprzedaży instrumentów finansowych klientom korporacyjnym wyniósł 36,8 mln zł.
- Był on wyższy od osiągniętego przed rokiem o niemal 18%.

Załącznik

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

- 12,3 mln zł zysku brutto DI BRE w I kwartale 2007 r. (o 101,2% wyższy niż przed rokiem)
- 7,8 mld zł obrotów DI BRE na rynku akcji w I kwartale 2007 r.
- **DI BRE wzmocnił pozycję na rynku obrotów akcjami z 6,1% w 2006 r. do 6,5% w I kw. 2007 r.**
- Dalszy wzrost liczby klientów DI BRE: 74,9 tys. rachunków

DI BRE Banku - obroty akcjami w I kw. 2007 r. w mln zł



Liczba rachunków DI BRE Banku (w tys.)

Liczba rachunków w DI BRE	21,4
eMakler (mBank)	46,7
Usługa Maklerska (MultiBank)	6,8
RAZEM	74,9

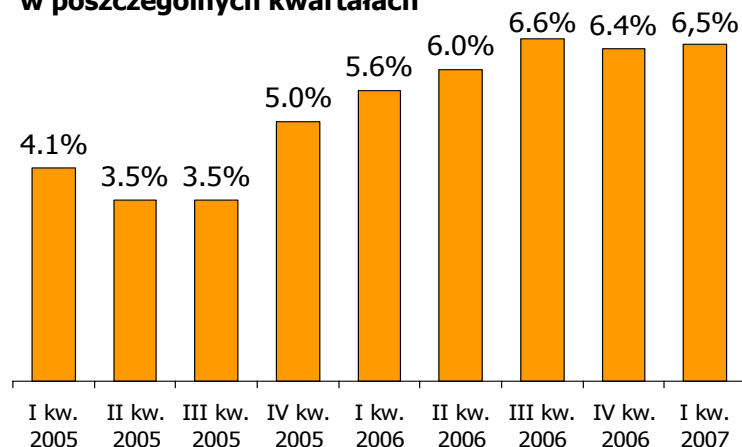
Udziały w rynku DI BRE Banku

Po I kw. 2007 r. wg obrotów *

Akcje	6,5 %	7 miejsce
Obligacje	2,5 %	8 miejsce
Futures	13,7 %	2 miejsce
Opcje	32,5 %	1 miejsce

* wyliczenia na podstawie danych GPW, DI i PBD

Udział DI BRE Banku w obrotach akcjami na GPW w poszczególnych kwartałach



Załącznik

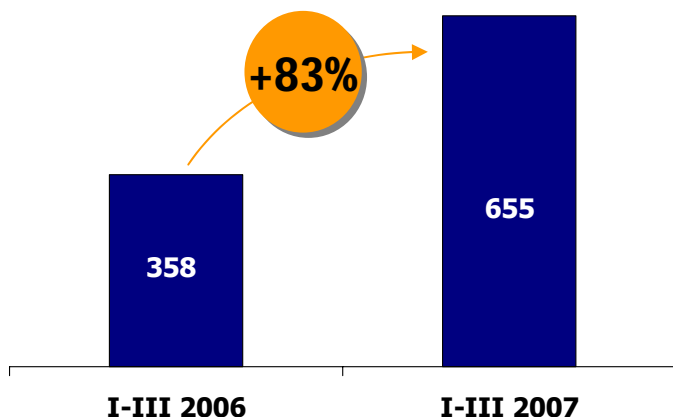
Klienci Korporacyjni i Instytucje :
Dobra koniunktura dla leasingu i faktoringu.



BRE Leasing

- W okresie I- III 2007 r. podpisano umowy leasingowe o łącznej wartości 654,7 mln zł, o 83% więcej niż przed rokiem.
- Zysk brutto w pierwszym kwartale 2007 r. wyniósł: 8,8 mln zł, co oznacza 59% wzrost w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

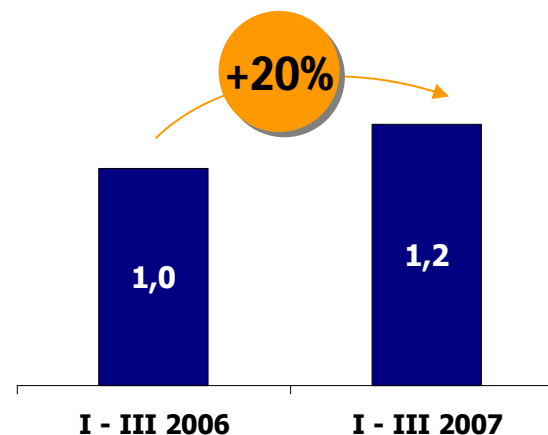
Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing (w mln zł)



Grupa Intermarket

- Wynik brutto spółek Grupy Intermarket w okresie I-III 2007 r. wyniósł 12,3 mln zł i był wyższy o niemal 13% niż przed rokiem. Zysk brutto spółki Polfactor S.A. wyniósł 2,5 mln zł (18% y/y).
- Spółki z Grupy Intermarket zrealizowały obroty w łącznej wartości 1,2 mld EUR, co oznacza wzrost w stosunku okresu I-III 2006 r. o 20%. Największą dynamikę wzrostu obrotów wykazały Polfactor o 35% oraz Intermarket Bank o 28%.

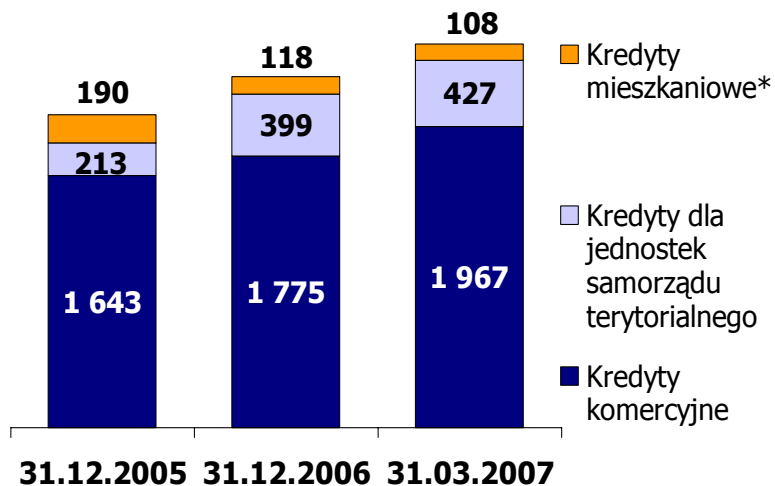
Wartość obrotów spółek z Grupy Intermarket w mld EUR



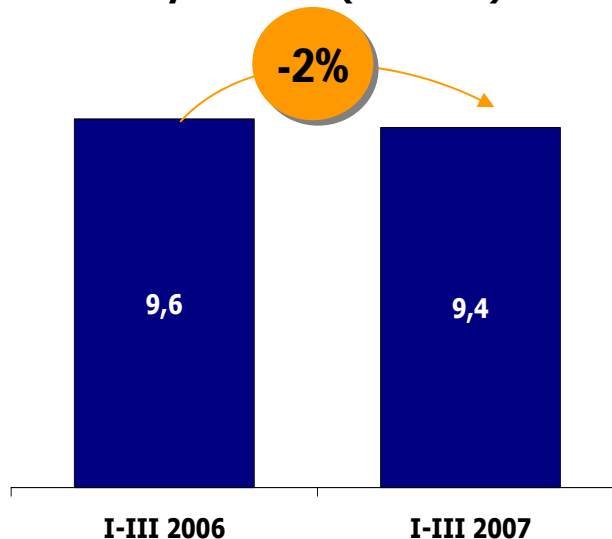


Portfel kredytowy (w mln zł)

Zaangażowanie bilansowe

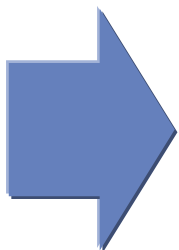


Zysk brutto (w mln zł)



- Całkowity portfel kredytowy BRE Banku Hipotecznego (bilansowy i pozabilansowy) na koniec marca 2007 r. wyniósł 3,3 mld zł i był o 15,6% większy niż przed rokiem.
- Na koniec marca 2007 r. BRE Bank Hipoteczny odnotował zysk brutto kwocie 9,4 mln zł, co oznacza realizację zysku brutto zaplanowanego na 2007 r. zgodnie z budżetem.

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



Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych:

Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Struktura przychodów odsetkowych i marża odsetkowa

Struktura przychodów z prowizji i opłat

Struktura kosztów

Analiza bilansu – struktura aktywów i pasywów

Kredyty zagrożone

Załącznik

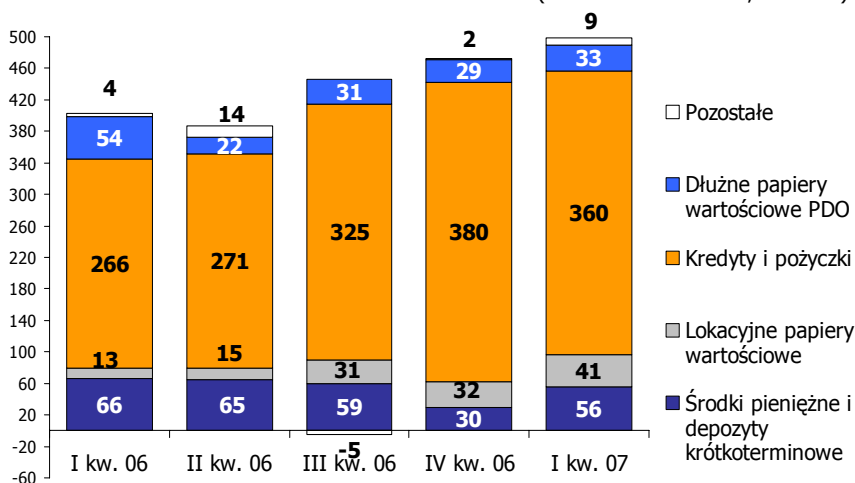
Dodatkowe informacje nt. wybranych danych finansowych Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

<i>w tys. zł w poszczególnych kwartałach *</i>	<i>I kw. 2006</i>	<i>II kw. 2006</i>	<i>III kw. 2006</i>	<i>IV kw. 2006</i>	<i>I kw. 2007</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	<i>171 098</i>	<i>161 397</i>	<i>194 922</i>	<i>200 327</i>	<i>228 302</i>
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	<i>111 199</i>	<i>117 987</i>	<i>130 084</i>	<i>157 862</i>	<i>148 841</i>
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	<i>511</i>	<i>4 513</i>	<i>10 738</i>	<i>1 103</i>	<i>-</i>
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	<i>89 475</i>	<i>106 624</i>	<i>90 855</i>	<i>113 326</i>	<i>113 374</i>
<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	<i>8 462</i>	<i>2 122</i>	<i>1 274</i>	<i>10 875</i>	<i>96 513</i>
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>52 383</i>	<i>94 651</i>	<i>42 733</i>	<i>39 424</i>	<i>41 175</i>
<i>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	<i>(22 576)</i>	<i>(10 216)</i>	<i>(7 408)</i>	<i>(5 761)</i>	<i>(6 944)</i>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(216 435)</i>	<i>(220 014)</i>	<i>(229 875)</i>	<i>(257 448)</i>	<i>(247 583)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(40 710)</i>	<i>(40 577)</i>	<i>(41 684)</i>	<i>(43 632)</i>	<i>(43 019)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(43 812)</i>	<i>(76 851)</i>	<i>(37 390)</i>	<i>(43 084)</i>	<i>(34 793)</i>
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	<i>109 595</i>	<i>139 636</i>	<i>154 249</i>	<i>172 992</i>	<i>295 866</i>
<i>Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych</i>	<i>(87)</i>	<i>(25)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Zysk brutto</i>	<i>109 508</i>	<i>139 611</i>	<i>154 249</i>	<i>172 992</i>	<i>295 866</i>
<i>Zysk netto</i>	<i>78 901</i>	<i>101 498</i>	<i>125 647</i>	<i>115 212</i>	<i>222 738</i>

* I kw. 2006 i I kw. 2007 – dane z raportu kwartalnego za I kw. 2007 r. skorygowane o działalność zaniechaną;
dane za II– IV kw. 2006 – z odpowiednich raportów kwartalnych za 2006 r.

Struktura przychodów odsetkowych

(dane skonsolidowane, w mln zł)

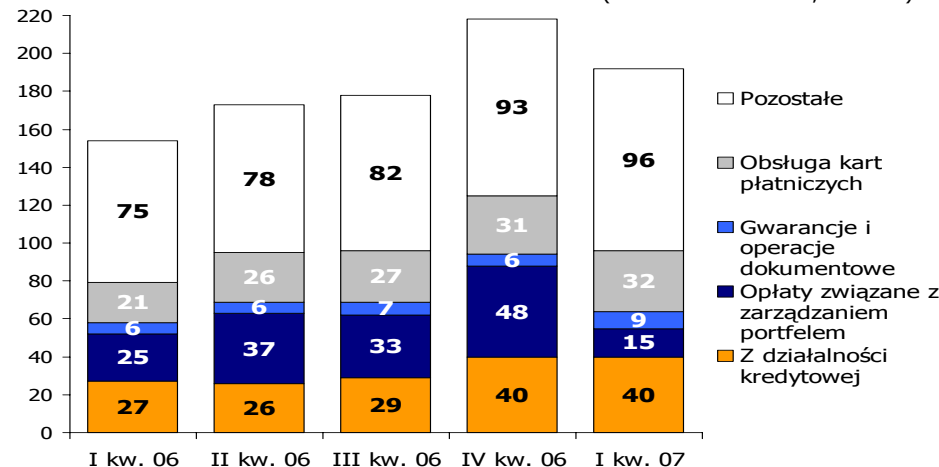


Wynik odsetkowy

- Wzrost skonsolidowanego wyniku z tytułu odsetek w I kw. 2007 r. - o 14,0% QoQ i o 33,4% YoY
- Pozytywny wpływ wzrostu portfela kredytowego (przychody odsetkowe od kredytów wzrosły o 35,1% YoY) i wzrostu portfela dłużnych papierów wartościowych (przychody odsetkowe z tego tytułu wzrosły o 202,1% YoY)
- Wzrost poziomu marży odsetkowej w I kw. 2007 r. z 2,1% na koniec 2006 r. do 2,3%

Struktura przychodów z tyt. prowizji

(dane skonsolidowane, w mln zł)



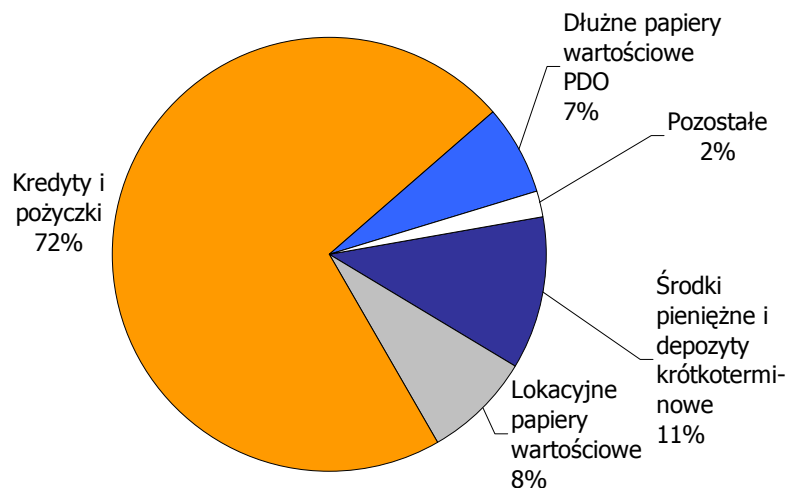
Wynik z tytułu opłat i prowizji

- Wynik z tytułu opłat i prowizji o 33,9% wyższy niż w I kw. 2006 r. i o 5,7% niższy niż w IV kw. 2006 r.
- Wysoki wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu opłat maklerskich (25,0% QoQ i 61% YoY)
- Spadek przychodów z tytułu opłat związanych z zarządzaniem portfelem (o 69,5% QoQ i o 42,8% YoY) jest skutkiem sprzedaży SAMH.
- Prowizje z tytułu działalności kredytowej, mające największy udział w strukturze przychodów prowizyjnych (20%), utrzymały się na poziomie IV kw. 2006 r., a w relacji YoY wzrosły o 47,2%

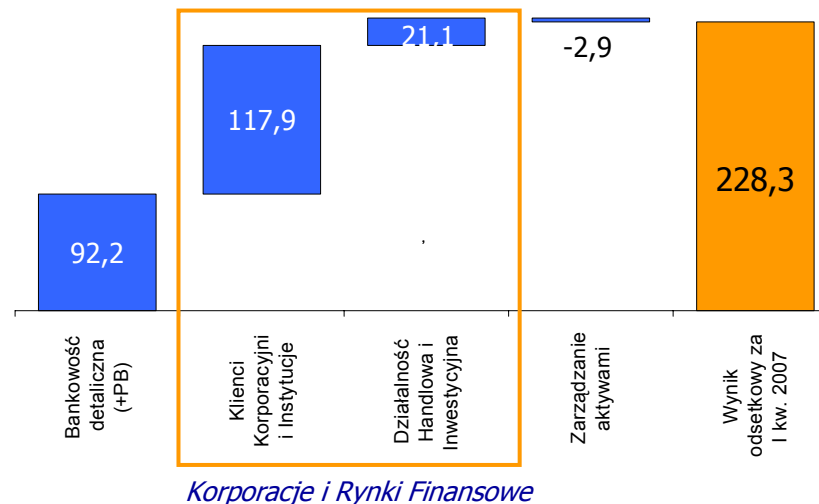
Marża w Grupie BRE Banku kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych



Struktura przychodów odsetkowych za I kw. 2007 r.
(dane skonsolidowane, w %)



Wynik z tyt. odsetek za I kw. 2007 r. wg linii biznesowych
(dane skonsolidowane, w mln zł)



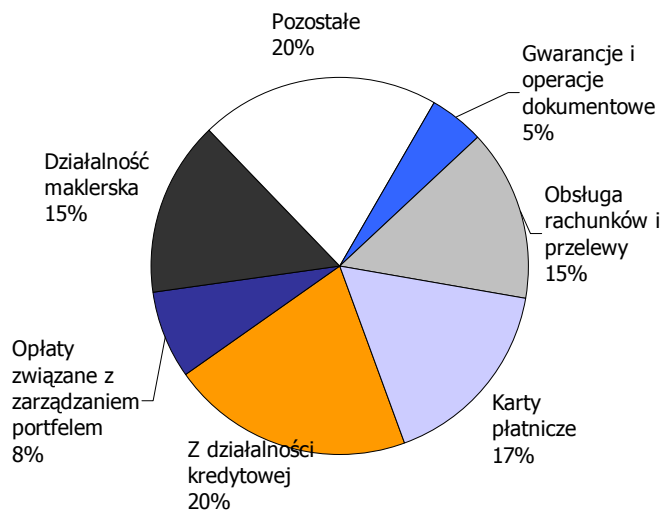
		<i>I kw.</i>	<i>II kw.</i>	<i>III kw.</i>	<i>IV kw.</i>	<i>I kw.</i>	<i>II kw.</i>	<i>III kw.</i>	<i>IV kw.</i>	<i>I kw.</i>
	2004	2005				2006				2007
NIM*	1,3	1,8	1,9	1,8	2,2	2,2	2,1	2,1	2,1	2,3

*Zmiana sposobu kalkulacji marży odsetkowej;

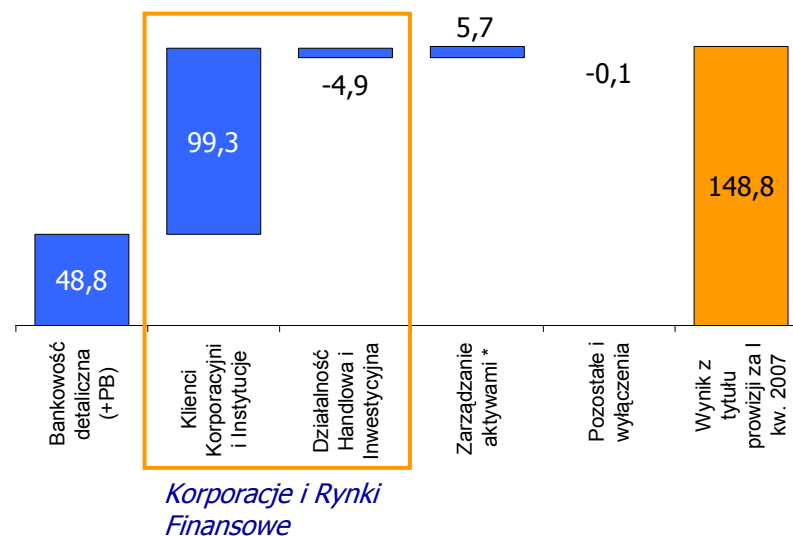
- W latach 2004-2005 NIM była kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do aktywów netto
- Począwszy od 1Q 2006 NIM jest liczona jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych
- Dane dla IV kw. 2005 – z raportów kwartalnych za 2006



Struktura przychodów z tyt. prowizji za I kw. 2007 r.
(dane skonsolidowane, w %)



Wynik z tyt. prowizji za I kw. 2007 wg linii biznesowych
(dane skonsolidowane w mln zł)

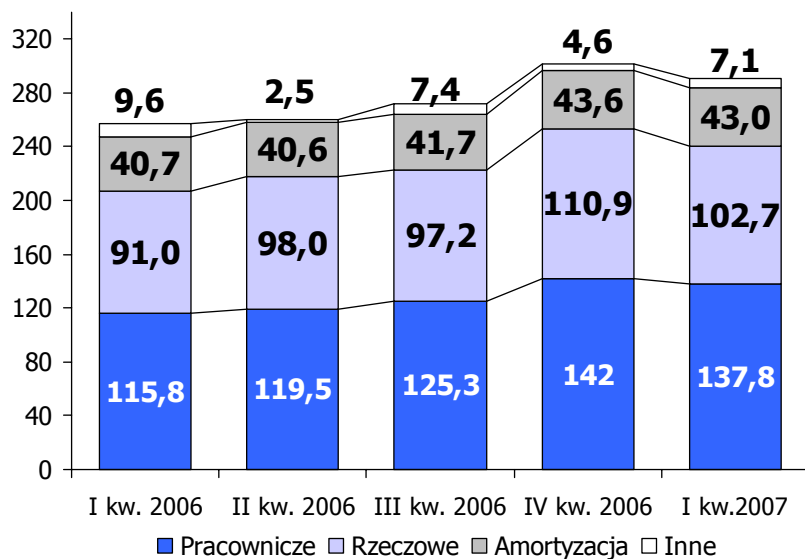


*Działalność zaniechana



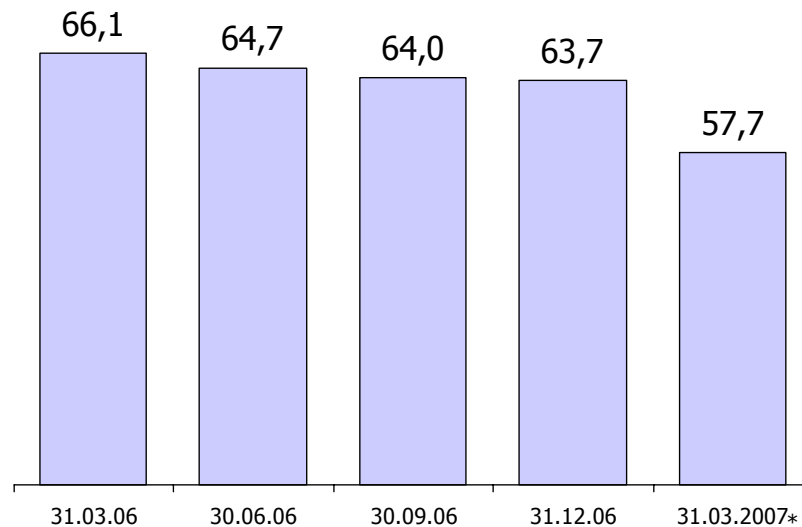
Struktura ogólnych kosztów administracyjnych (+amortyzacja)

porównanie kwartałów w mln zł, dane skonsolidowane



C/I Grupy BRE Banku

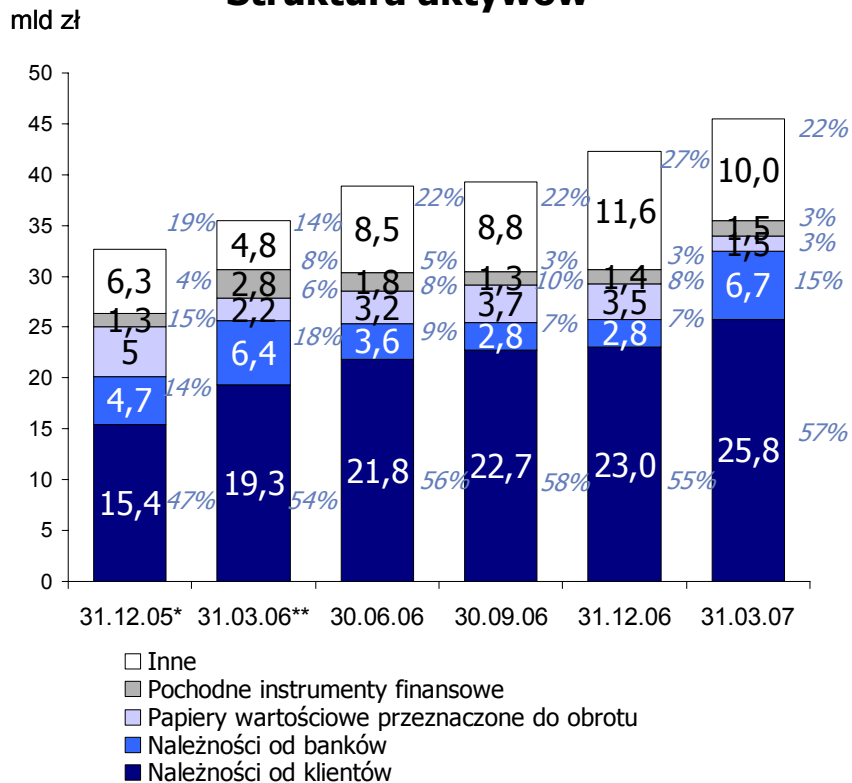
(na bazie średnich stanów bilansowych)



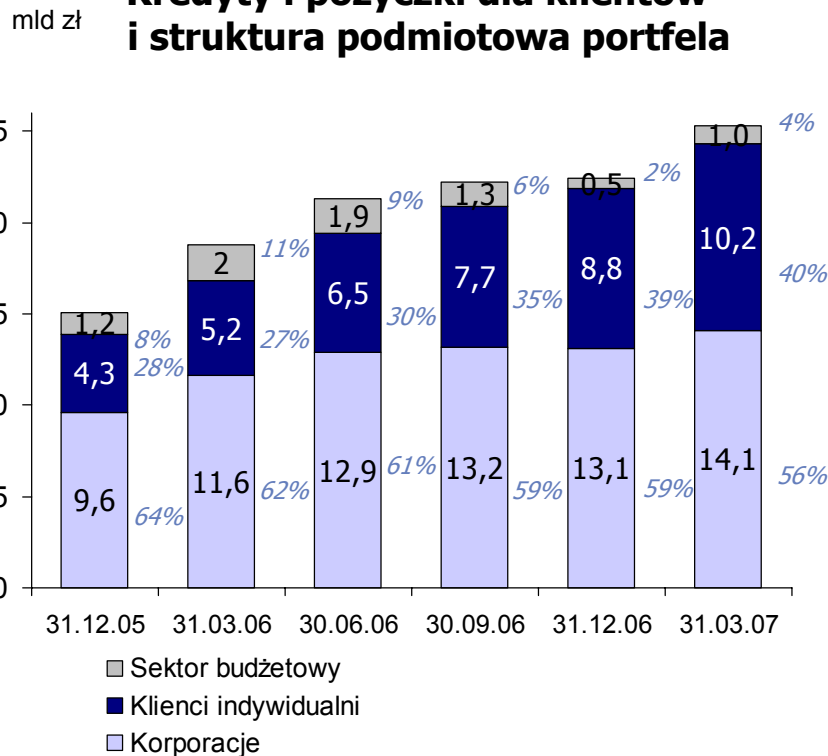
*Bez eliminowania skonsolidowanego wyniku na sprzedaży SAMH współczynnik CI wynosi 49%



Struktura aktywów



Kredyty i pożyczki dla klientów* i struktura podmiotowa portfela



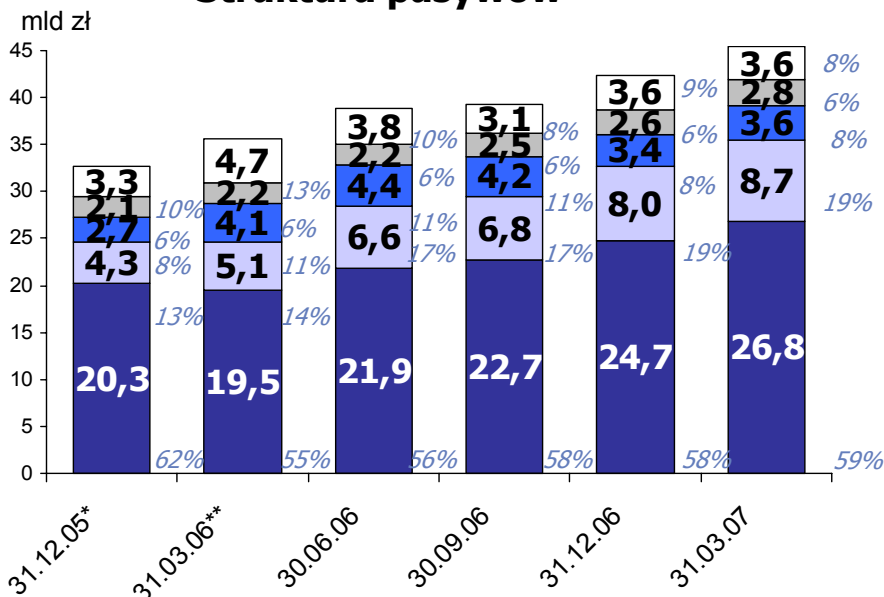
*Dane ze sprawozdania za IV kwartał 2006

**Dane ze sprawozdania z I kwartał 2007

*Kredyty i pożyczki brutto



Struktura pasywów

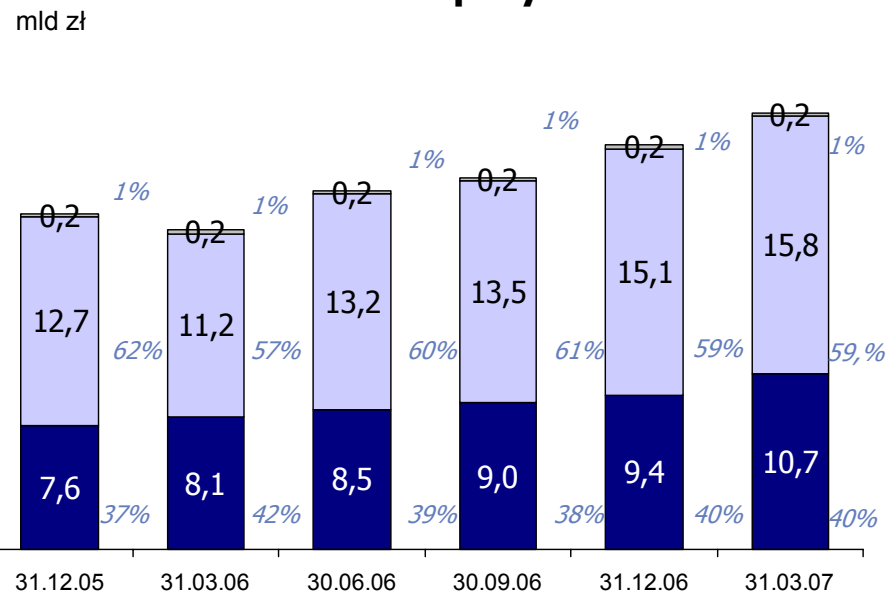


- Inne
- Kapitał własny (razem)
- Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych
- Zowowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów

*Dane ze sprawozdania za IV kwartał 2006

** Dane ze sprawozdania za I kwartał 2007

Struktura depozytów



- Sektor budżetowy
- Korporacje
- Klienci indywidualni



Stąły spadek udziału kredytów zagrożonych w portfelu

31.03.2007

31.12.2006

31.12.2005

	Zaanga żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %	Zaanga żowanie mld zł	%	Rezerwy - pokrycie %
Regularne	20,5	95,2	0,5	18,0	94,5	0,5	13,5	91,5	0,7
<i>w tym:</i>									
<i>Normalne</i>	19,9	92,3	0,1	17,3	90,8	0,1	12,8	86,6	0,1
<i>Pod obserwacją</i>	0,6	3,0	11,6	0,7	3,7	10,2	0,7	4,9	9,9
Zagrożone	1,0	4,8	59,8	1,0	5,5	60,4	1,3	8,5	51,8
<i>w tym:</i>									
<i>Poniżej standardu</i>	0,2	0,9	8,0	0,2	1,0	7,9	0,3	2,4	10,0
<i>Wątpliwe</i>	0,2	1,1	23,9	0,2	1,2	27,2	0,2	1,5	28,3
<i>Stracone</i>	0,6	2,8	91,1	0,6	3,3	89,0	0,7	4,6	81,1
RAZEM	21,5	100	3,3	19,0	100	3,8	14,7	100	5,0

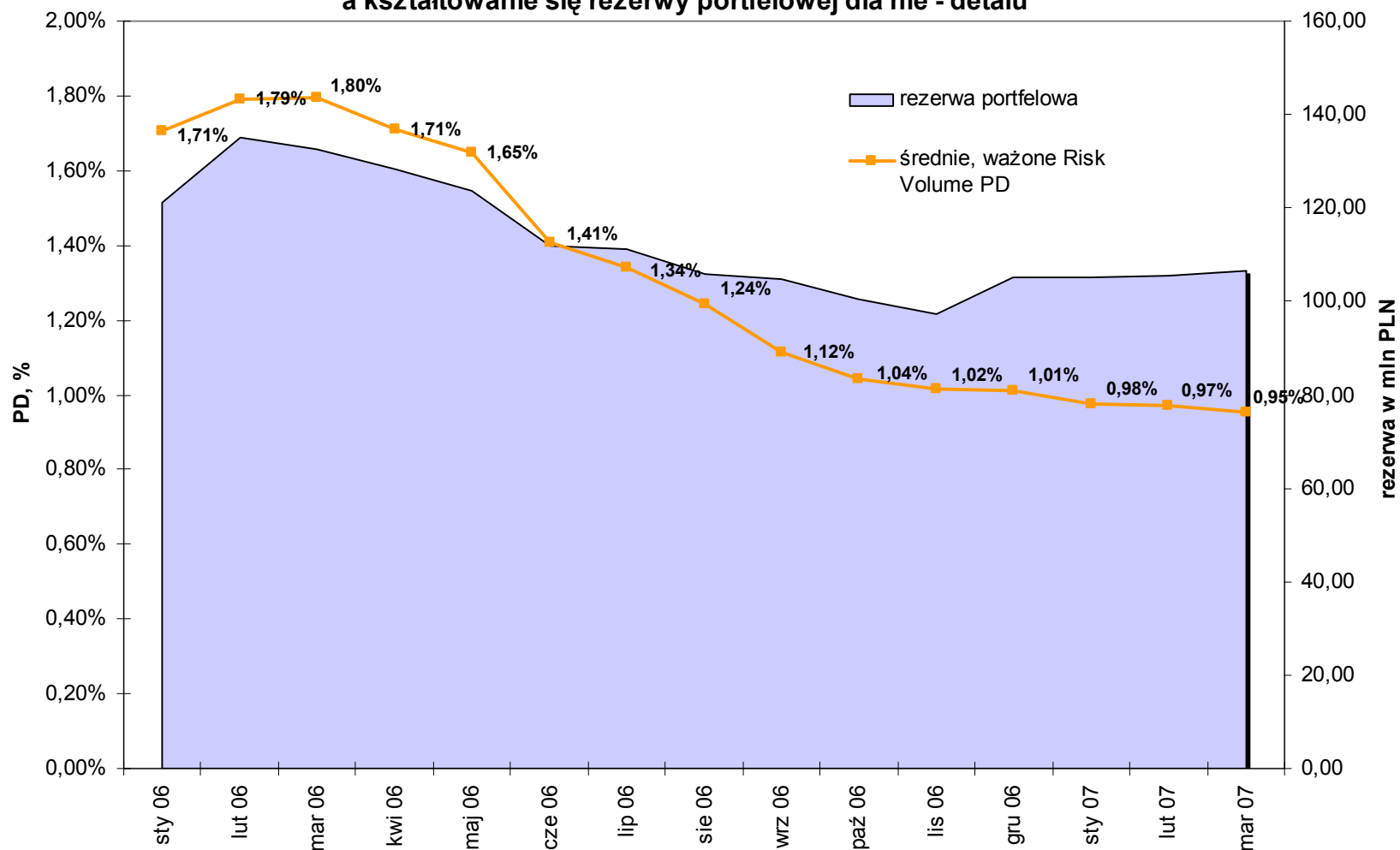
Rezerwy wykazano zgodnie z MSSF – rezerwa portfelowa została wykazana w kategorii „pod obserwacją”

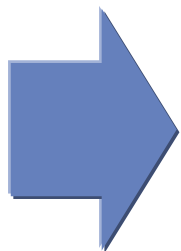
Stąła poprawa jakości portfela – odnotowany w I kw. 2007 r. **spadek NPL z 5,5% do 4,8%** (wg klasyfikacji NBP) wiąże się ze znaczącym wzrostem portfela, oraz z prowadzoną przez bank restrukturyzacją i spłatami niektórych zaangażowań.

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



Zmiana średniego PD w portfolio korporacyjnym,
a kształtowanie się rezerwy portfelowej dla nie - detalu





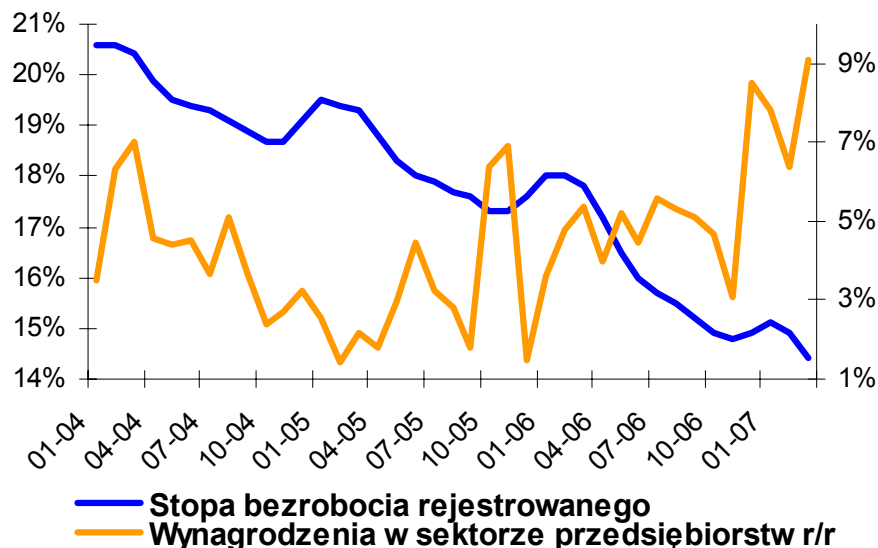
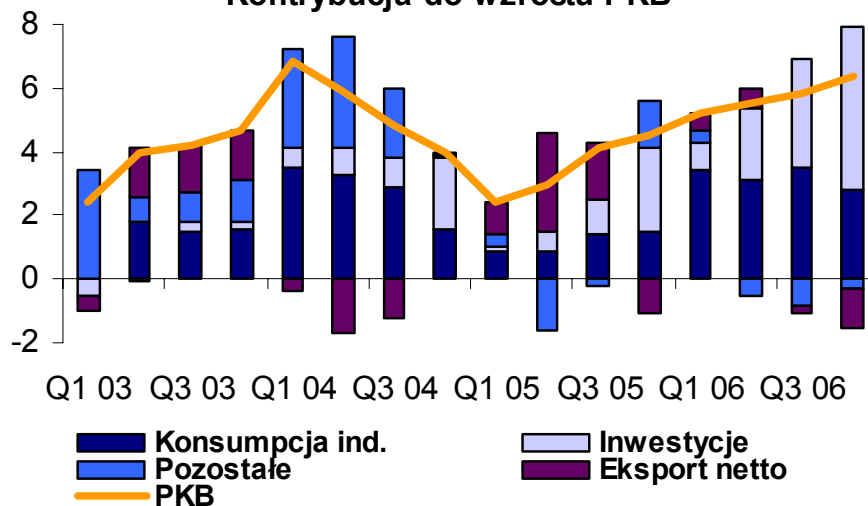
Sytuacja makroekonomiczna



Kontynuacja wysokiego wzrostu PKB, dalsza poprawa sytuacji na rynku pracy

- *Tempo wzrostu PKB w 2006 r. osiągnęło 6,1%; szacujemy, że w I kw. 2007 wyniosło ono około 7%.*
- *Głównym źródłem wzrostu gospodarczego jest popyt wewnętrzny; w szybkim tempie zwiększają się nakłady inwestycyjne, przyspiesza również wzrost konsumpcji.*
- *Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła w marcu poniżej 15%; wzrost popytu na pracę i trudności ze znalezieniem wykwalifikowanych pracowników prowadzą do zwiększenia dynamiki płac; w I kw. 2007 wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw wzrosły o 7,8%*

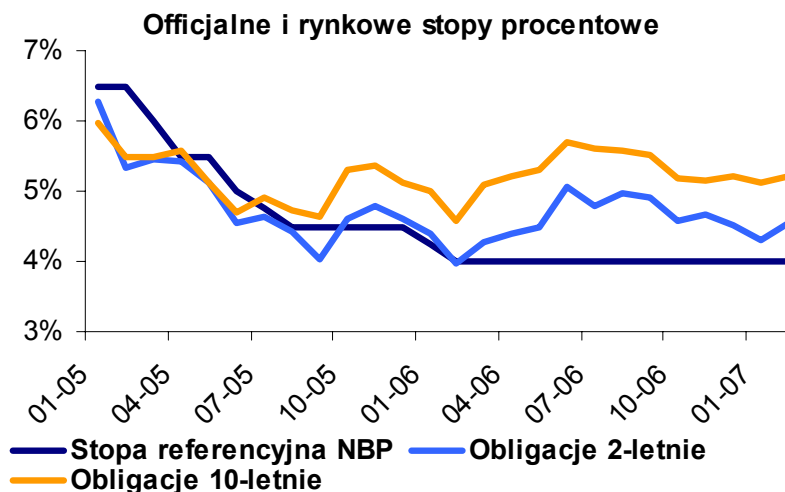
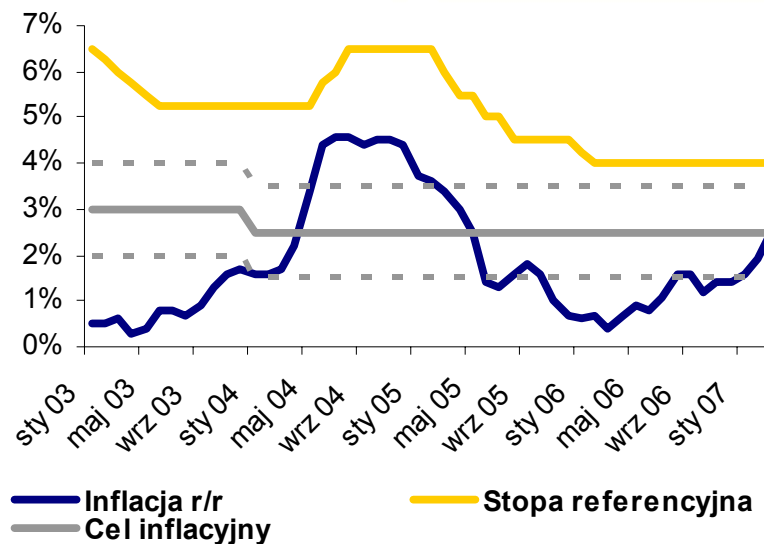
Kontrybucja do wzrostu PKB





Oznaki narastania presji inflacyjnej, zapowiedź zacieśnienia polityki pieniężnej

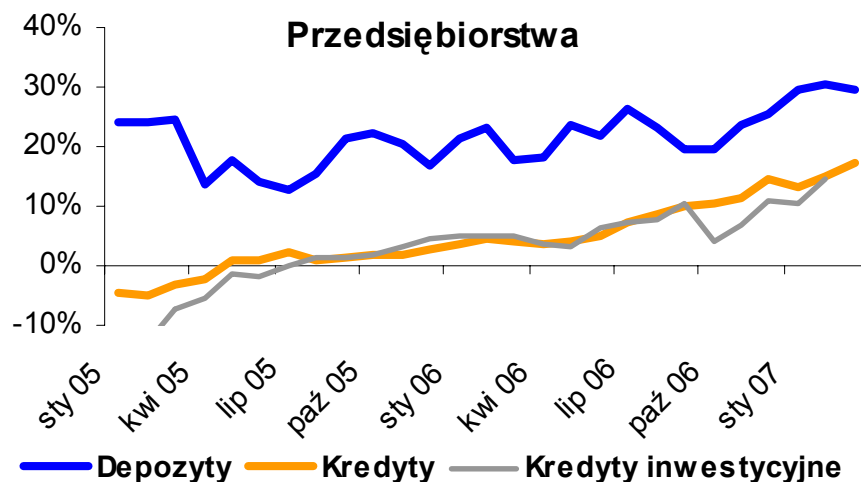
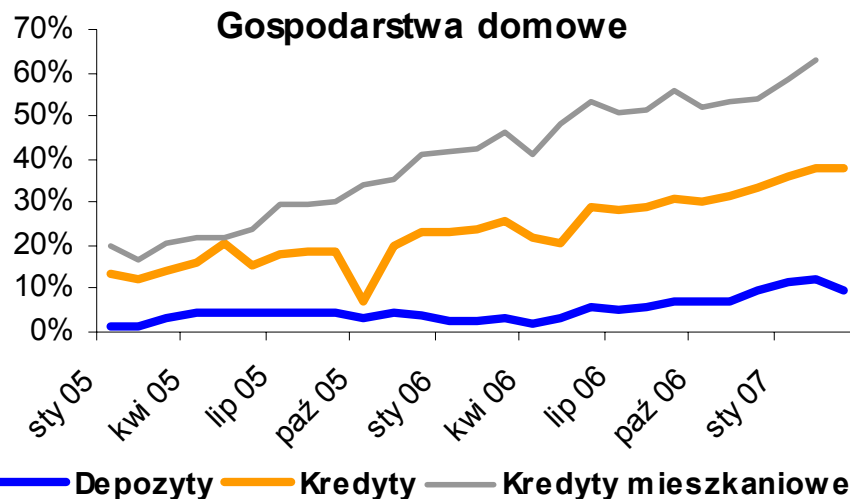
- *Wskaźnik CPI osiągnął w marcu poziom równy celowi NBP (2,5%); związany ze wzrostem cen usług stopniowy wzrost inflacji bazowej oraz szybki wzrost plac wskazują na narastanie zagrożeń dla stabilności cen.*
- *W I kw. 2007 stopy procentowe NBP pozostały na niezmiennym poziomie.*
- *RPP uznała w marcu, że ustabilizowanie inflacji może w najbliższym czasie wymagać zacieśnienia polityki pieniężnej; notowania rynkowe wskazują na prawdopodobieństwo dokonania w tym roku trzech podwyżek stóp o łącznie 75 bps.*





Dalszy wzrost dynamiki kredytów mieszkaniowych i kredytów dla przedsiębiorstw

- *Należności banków od gospodarstw domowych osiągnęły w końcu marca 203,6 mld zł (wzrost o 37,7% r/r); nadal bardzo szybko zwiększały się kredyty mieszkaniowe, rośnie też zainteresowanie kredytami konsumpcyjnymi.*
- *Dalszy wzrost dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw (17,5% r/r na koniec I kw.) wskazuje na utrzymywanie się wysokiej aktywności inwestycyjnej.*





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

lub

Joanna Filipkowska

Analityk, Relacje Inwestorskie

Tel.: +48 22 829 04 53

Fax: +48 22 829 02 97

E-mail: joanna.filipkowska@brebank.pl

Zapraszamy także do odwiedzenia naszej strony poświęconej relacjom inwestorskim:

www.brebank.pl