

## Bank Millennium

### Prezentacja wyników za I kwartał 2011 roku

27 kwietnia 2011 r.



# Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”) i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku.

Publikowanie przez Bank danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Bank w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Wszystkie dane prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi, z wyjątkiem danych **pro-forma** opisanych poniżej.

Poczynając od 1 stycznia 2006 roku Bank rozpoczął stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. Z dniem 1 kwietnia 2009 r. zasadami rachunkowości zabezpieczeń Bank objął swapy walutowe. Zgodnie z zasadami rachunkowości marża z tych operacji jest odzwierciedlona wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma. Dane pro-forma prezentują wszelkie odsetki od produktów pochodnych włączonych do wyniku z odsetek. W opinii Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

**Wyniki finansowe**

**Rozwój biznesu**

**Załączniki**

## Podstawowe dane finansowe i biznesowe za I kwartał 2011 r.

- ▣ Zysk netto wyniósł 101 mln zł (+ 49% r/r)
- ▣ Przychody z działalności podstawowej\* wzrosły o 11% r/r
- ▣ Łączne koszty były niższe o 4% kw./kw.
- ▣ Niższe koszty ryzyka: 37 mln zł, 41 pb\*\* (w ujęciu zanualizowanym)
- ▣ Lepsza jakość aktywów: udział kredytów z utratą wartości spadł do 5,6%
- ▣ Bardzo wysoka kapitalizacja: współczynniki Core Tier 1: 12,7%, CAR: 14,8%
- ▣ Poprawa współczynnika kredyty/depozyty, który wyniósł 98,7%
- ▣ Szybki wzrost - o 41 tys. w I kwartale - rachunków bieżących w detalu
- ▣ Depozyty detaliczne w I kwartale wyższe o 3%
- ▣ 4-ta pozycja w rynku sprzedaży leasingu i 6-ta w faktoringu\*\*\*

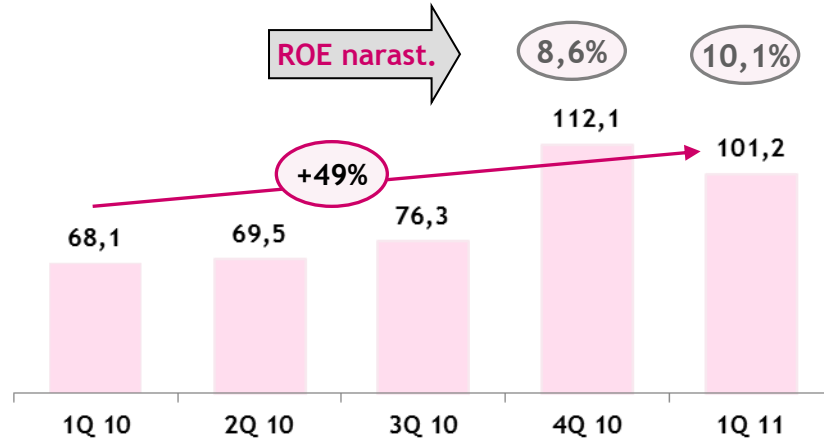
\* Wynik z odsetek + Wynik z prowizji

\*\* Rezerwy w stosunku do średniej wartości kredytów netto

\*\*\* Leasing - własne szacunki oparte na danych ZPL; faktoring - dane PZF i inne dane bankowe zebrane przez dziennik *Parkiet*

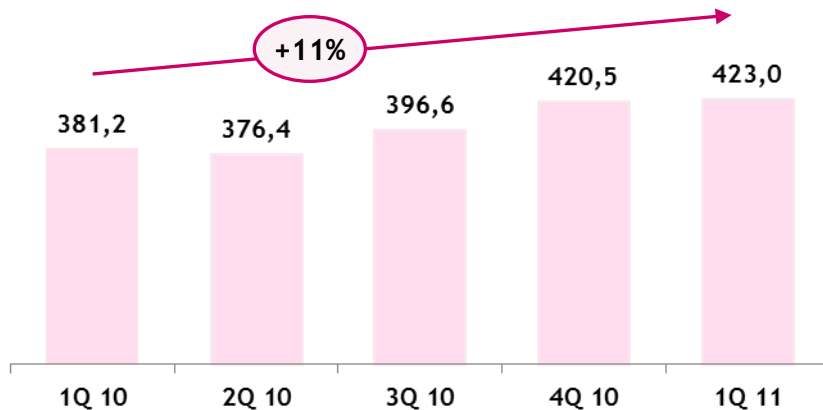
# Zyskowność

Zysk netto - dynamika kwartalna (mln zł)

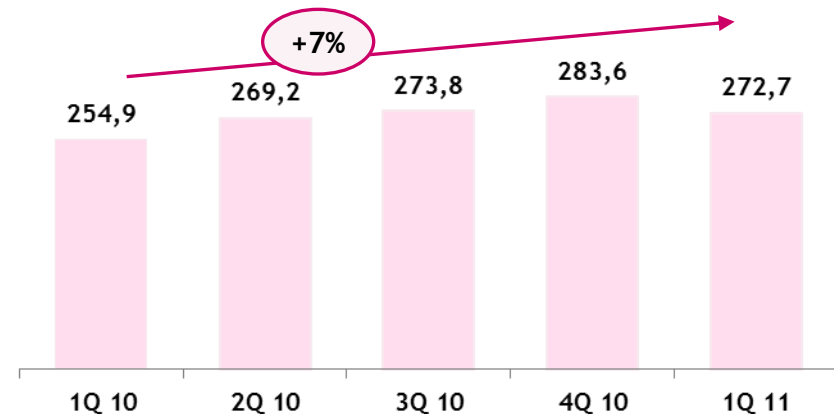


Koszty/dochody

Przych. z dz. podst.\* - dynamika kwartalna (mln zł)



Koszty ogółem - dynamika kwartalna (mln zł)

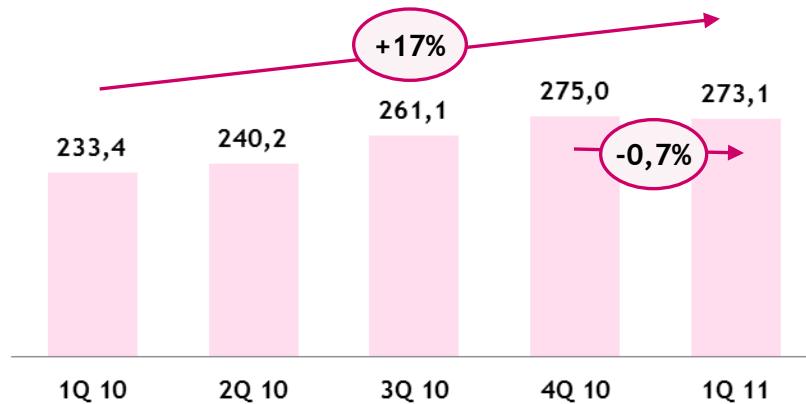


- Zysk netto w wysokości 101 mln zł osiągnięty dzięki wyższym przychodom z działalności podstawowej\* i niższym kosztom ryzyka.
- Przychody z działalności podst. osiągnęły historycznie wysoki poziom i nadal rosły szybciej niż koszty.

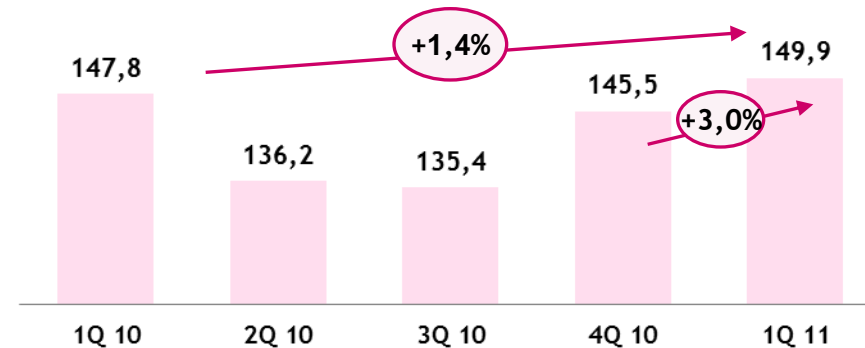
\* Wynik z odsetek + Wynik z prowizji

# Przychody operacyjne

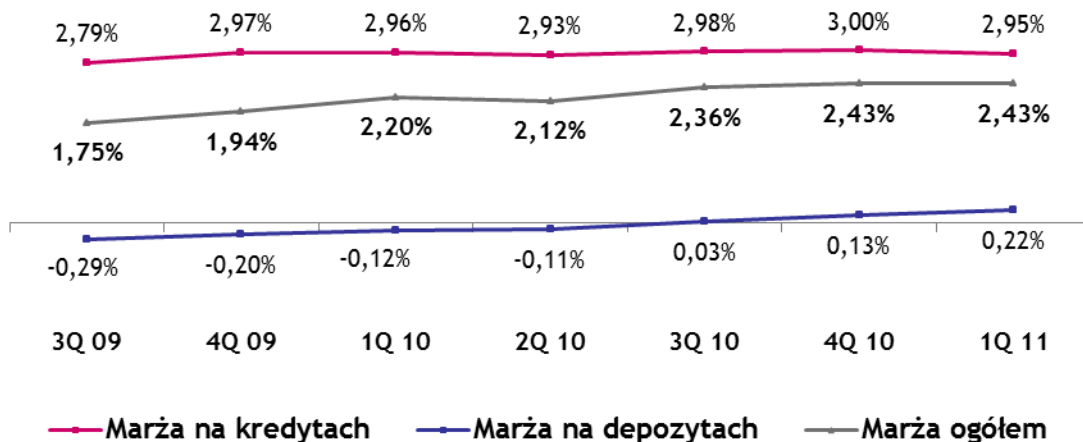
Wynik z odsetek\* (mln zł)



Wynik z prowizji (mln zł)



Dynamika marży odsetkowej\* (kwartalnie) (%)

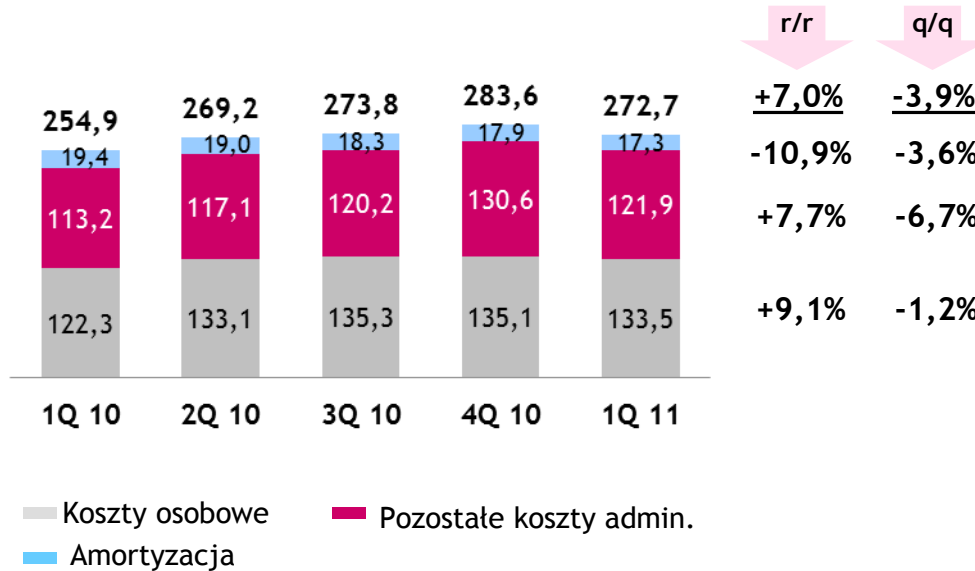


- Stabilizacja wyniku z odsetek\*; wynik z prowizji wzrósł o 3% w porównaniu z bardzo dobrymi wynikami IV kw.'10.
- Marża odsetkowa po stronie depozytów kontynuuje wzrostowy trend natomiast była nieco niższa po stronie kredytów.
- Wynik na działalności handlowej\* w I kw.'11 był niski (18,2 mln zł razem), głównie z powodu negatywnego wpływu aktualizacji wyceny swapów walutowych.

\* Dane pro forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych, łącznie z instrumentami zabezpieczającymi portfel kredytów w walutach obcych, jest przedstawiana w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (PLN 17,2 mln w 1kw. 2011 oraz PLN 16,0 m w 1kw. 2010) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

# Koszty operacyjne

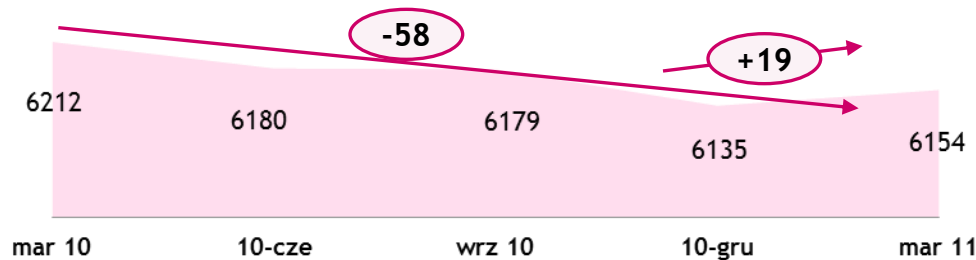
Koszty operacyjne ( mln zł)



- Koszty osobowe stabilne w okresie ostatnich czterech kwartałów przy stabilnej liczbie pracowników.

- Koszty nieosobowe były o 6,7% niższe w porównaniu z IV kw.'10, kiedy to koszty te były sezonowo wyższe.

Liczba pracowników (etaty)



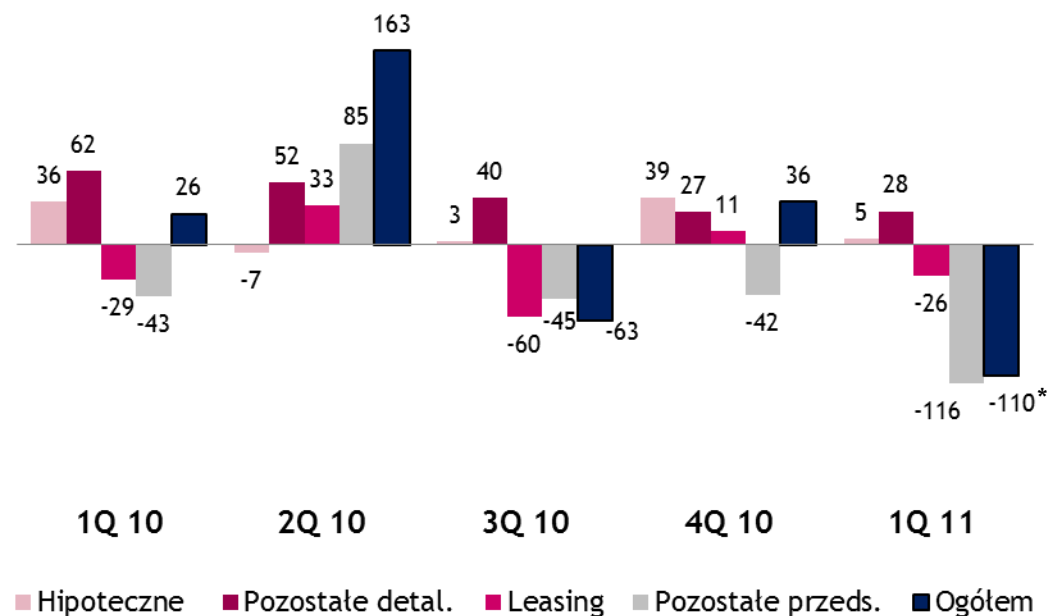
- Wzrost kosztów na bazie rocznej wynikający z wyjątkowo niskiego poziomu w I kwartale'10.

# Jakość aktywów (1)

## Dynamika kwartalna kredytów z utratą wartości

### Dynamika kredytów z utratą wart. - zmiany kwartalne

(mln zł)



- Kredyty z utratą wartości ogółem uległy zmniejszeniu o 110 mln zł\* w I kwartale'11 w efekcie poprawy portfela kredytów korporacyjnych.
- Zmniejszone tempo przyrostu kredytów z utratą wartości w detalu (5 mln zł w hipotekach i 28 mln zł w pozostałych).

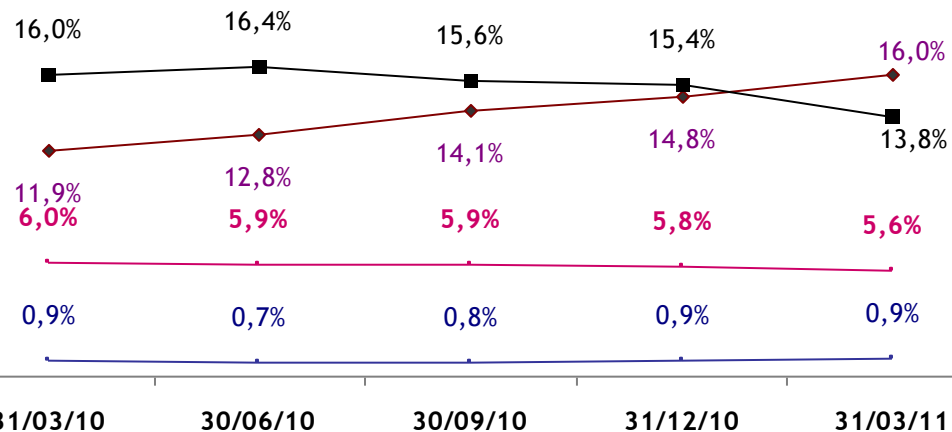
\* z uwzględnieniem spisania kredytów w ciężar rezerw w kwocie 23 mln zł



## Jakość aktywów (2)

### Udział i pokrycie kredytów z utratą wartości i kredytów przeterminowanych

Udział kred. z utr. wart. wg. produktów [do kredyt. ogółem]



Współ. pokrycia \*

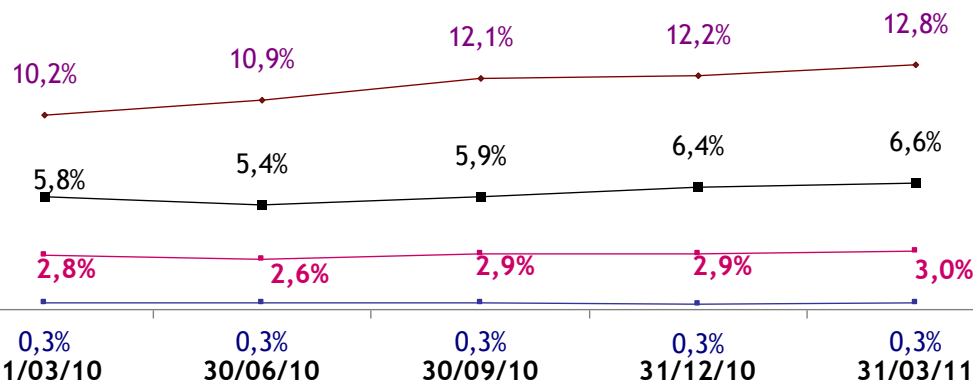
Detal: 73%

Przedsiębiorstwa: 49%

Razem: 57%

- Udział kredytów z utratą wartości spadł do 5,6% dzięki poprawie w portfolio przedsiębiorstw i stabilnej, dobrej jakości w kredytach hipotecznych.

Udział kred. przeterm.(90 dni) wg. Produkt. [do kredyt. ogółem]



Współ. pokrycia \*

Detal: 110%

Przedsiębiorstwa: 102%

Razem: 105%

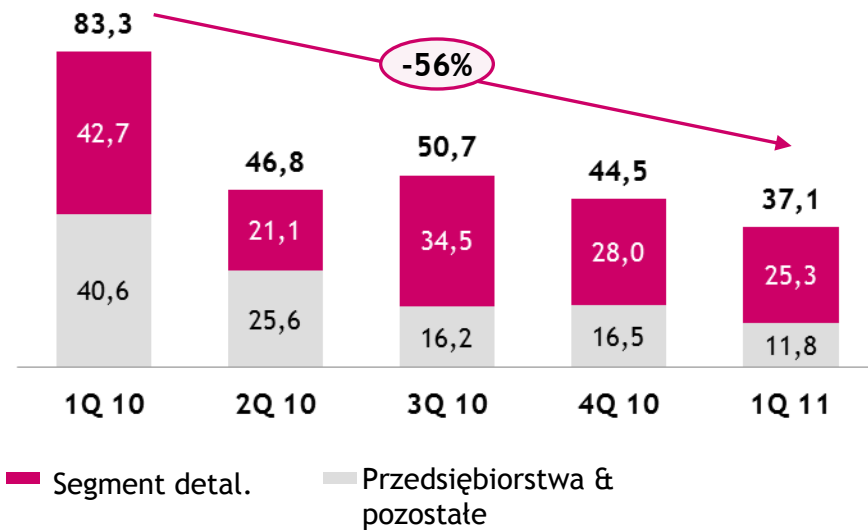
- Współczynnik pokrycia kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem poprawił się o 3 p.p. osiągając 57%.

— Kredyty ogółem — Hipoteczne — Pozostałe detal. — Przeds.

\* Pokrycie rezerwami ogółem (w tym IBNR) na dzień 31.03.2011

# Koszty ryzyka

Odpisy na utratę wart. kredytów w rach. wyników - kwartalnie ( mln zł)



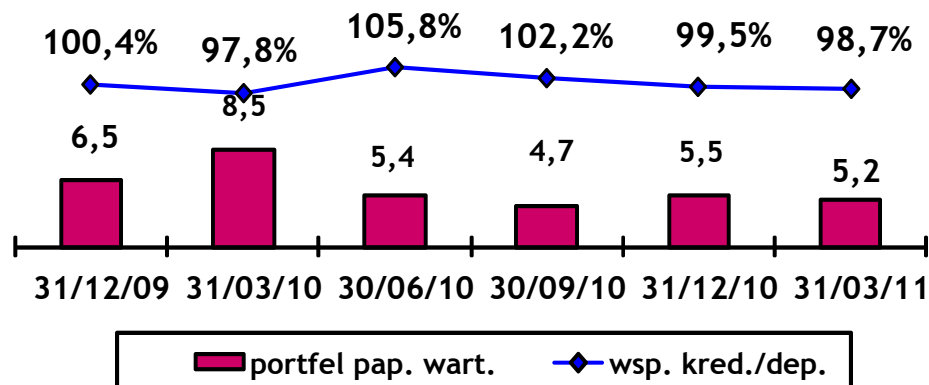
- Niższe koszty ryzyka w I kwartale'11 (41 pb) w ujęciu zannualizowanym w relacji do kredytów netto na skutek windykacji kredytów, poprawy jakości portfela kredytów dla przedsiębiorstw i wolniejszego tempa pogarszania się jakości kredytów detalicznych.

Koszt ryzyka - w stosunku do średn. kredytów netto (w pb, annualizow.)

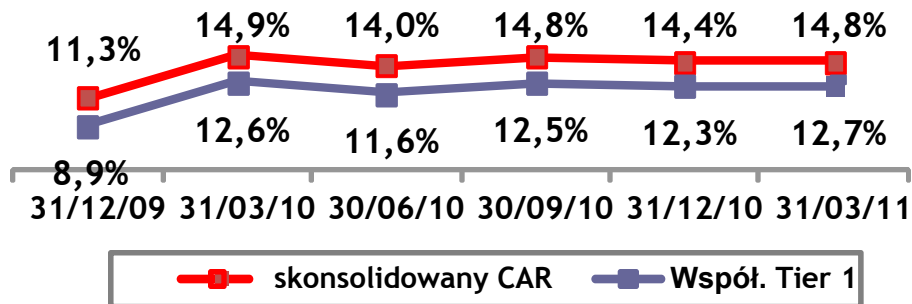
	I kw. 10	II kw. 10	III kw. 10	IV kw. 10	I kw. 11
PRZEDSIĘBIORSTWA	188	116	72	74	53
DETAL	69	33	51	41	37
<b>OGÓŁEM</b>	<b>100</b>	<b>54</b>	<b>56</b>	<b>50</b>	<b>41</b>

# Płynność i adekwatność kapitałowa

Kredyty/depozyty \* i dłużne papiery wartościowe (% , mld) zł

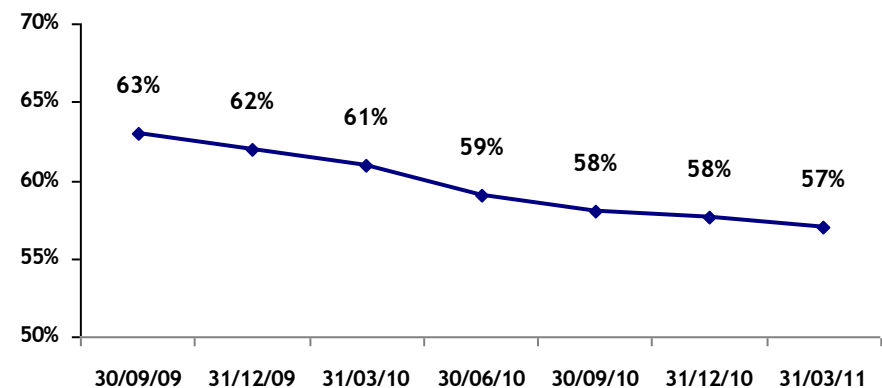


Współczynniki adekwatności kapitałowej (%)



- Wskaźnik kredyty do depozytów pozostaje na poziomie poniżej 100%.
- Udział kredytów walutowych w portfolio kredytów ogółem nadal spadał.
- Skonsolidowany Współczynnik Adekwatności Kapitałowej (CAR) pozostaje na bardzo wysokim poziomie 14,8%, a wsk. kapitału podstawowego (core Tier 1): 12,7%.

Udział kredytów walutowych w portfolio kredytów ogółem



\* Z uwzględnieniem obligacji Banku, dłużnych papierów wartościowych dla klientów indywidualnych, transakcji repo z klientami oraz sekurytyzacji należności leasingowych.

**Wyniki finansowe**

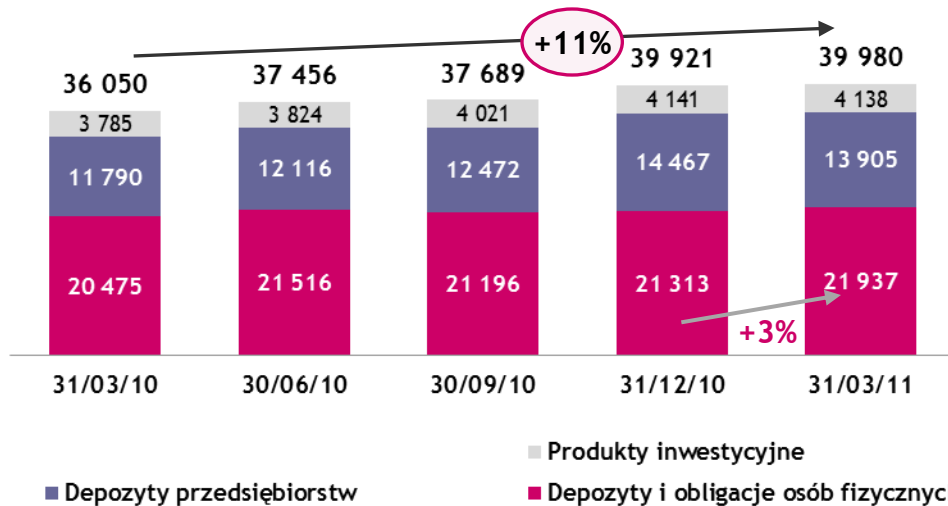
**Rozwój biznesu**

**Załączniki**

# Środki Klientów

## Środki Klientów

(mln zł)

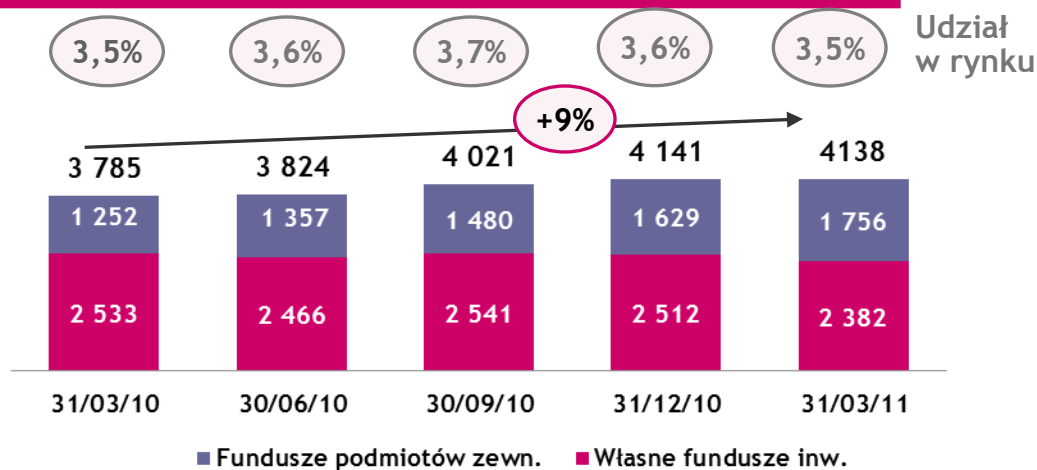


- Środki Klientów (razem) wzrosły o 11% r/r, w tym o 11% wzrosły depozyty i o 9% pozostałe produkty inwestycyjne.

- Depozyty przedsiębiorstw odnotowały wysoki wzrost roczny o 18%. Depozyty detaliczne także wyraźnie wzrosły: o 7% r/r.

## Dynamika produktów inwestycyjnych\*

(mln zł)

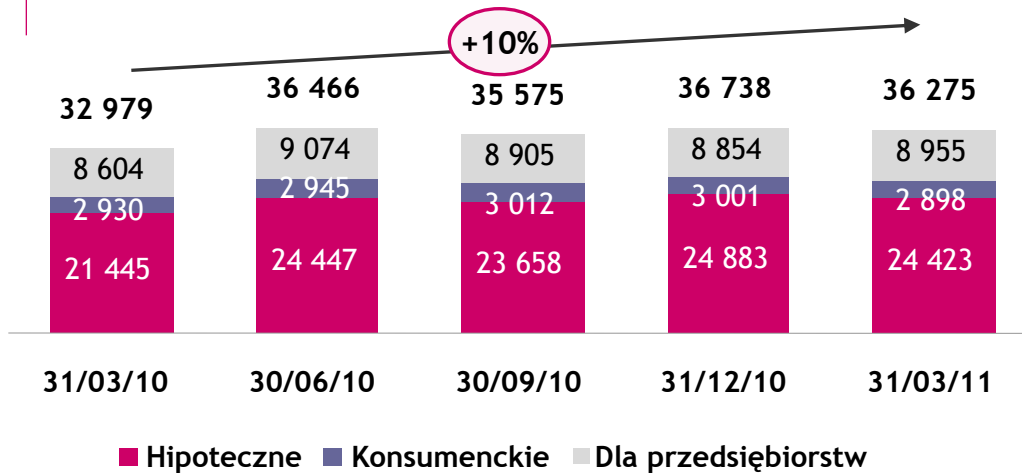


- W ujęciu kwartalnym depozyty były stabilne: depozyty detaliczne wzrosły o 3% kw./kw., podczas gdy depozyty przedsiębiorstw były o 4% niższe.

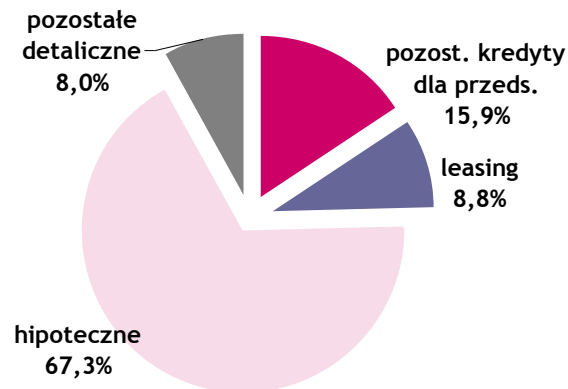
\* Obejmuje fundusze inwestycyjne podmiotów zewn. sprzedane Klientom Millennium Prestige

# Portfel kredytów

Portfel kredytów (netto) (mln zł)



Struktura portfela kredytów (netto) (%)

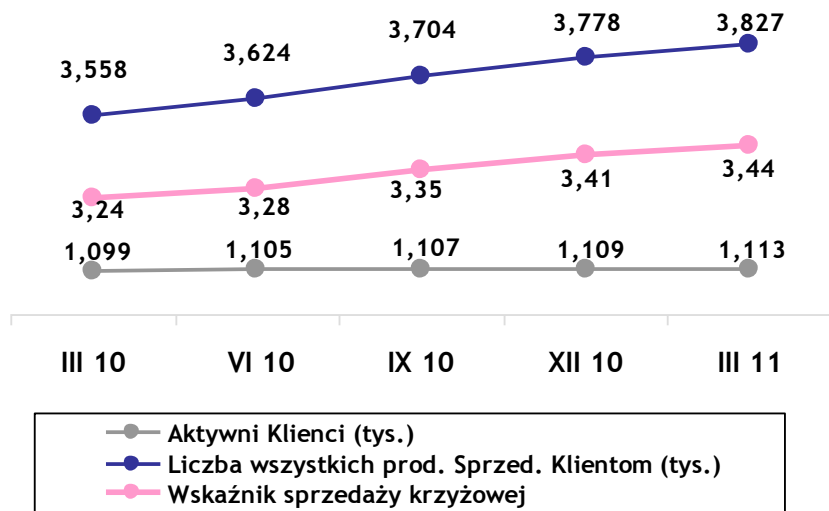


- Portfel kredytów wzrósł o 10% w skali roku, częściowo na skutek rewaluacji portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF.
- Bez efektu walutowego, portfel ogółem rósłby w tempie 3% rocznie, a podobna skala wzrostu byłaby obserwowana w portfelu hipotecznym i w portfelu przedsiębiorstw.
- Tymczasowe umocnienie złotego w marcu 2011 r. w porównaniu z grudniem 2010 r., przyniosło lekki spadek portfela w I kw.'11, ale bez efektu kursowego, wzrost byłby dodatni (+0,4% kw./kw.).

## Wyniki biznesowe w detalu

Stan realizacji celów w detalu	I kw. 2011
Liczba aktywnych Klientów	1 113 tys.
Współczynnik sprzedaży krzyżowej	3,44
Udział w rynku depozytów *	5,1%
Udział w rynku funduszy inwest. **	3,5%
Udział w rynku kredytów*	6,5%
Udział w rynku nowych kredytów hipotecznych***	4,2%

### Liczba aktywnych Klientów & dynamika sprzedaży krzyżowej



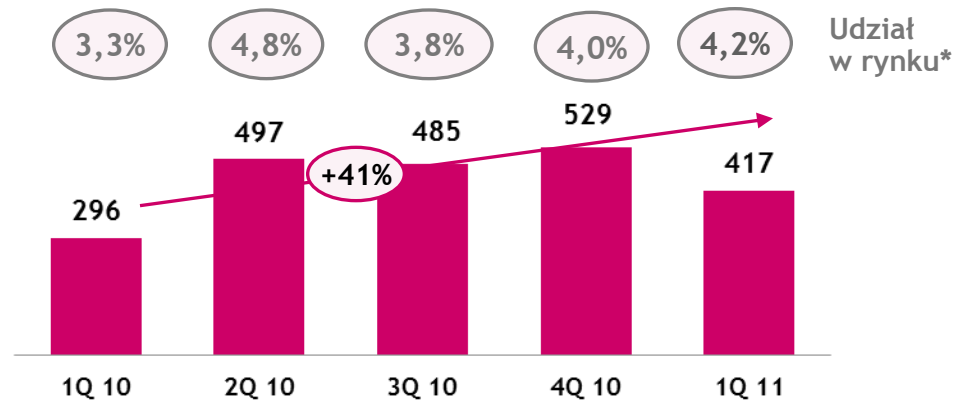
- Pozytywne wyniki sprzedaży nowego rachunku bieżącego spowodowały, że liczba wszystkich rachunków w segmencie detalicznym wzrosła o 41.000 w porównaniu do grudnia 2010.
- Współczynnik sprzedaży krzyżowej wzrastał z kwartału na kwartał i z końcem marca 2011 r. osiągnął poziom 3,44. Ponad 43% klientów detalicznych posiada co najmniej 4 produkty.

\* Dane na luty 2011    \*\* Obejmuje fundusze inwestycyjne podmiotów zewn. sprzedane Klientom Millennium Prestige

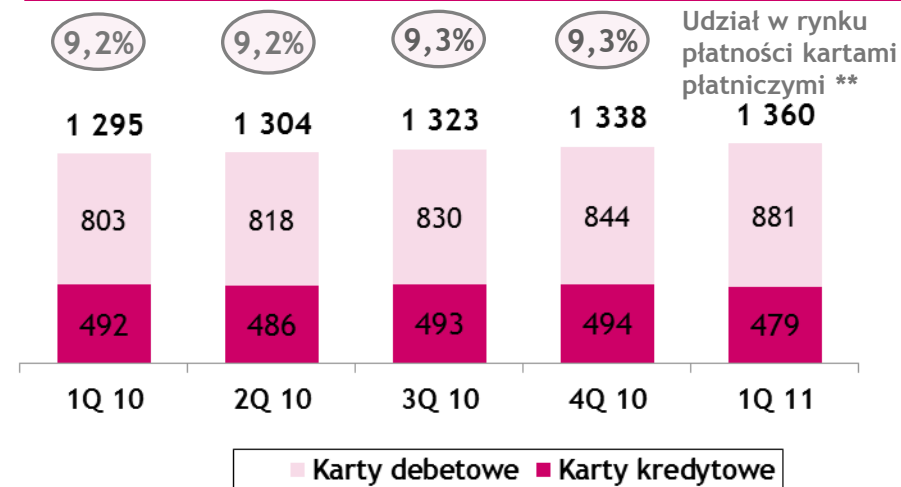
\*\*\* Źródło: Związek Banków Polskich; udział w rynku narast. od początku roku do lutego 2011

# Wyniki biznesowe w detalu - kredyty i karty

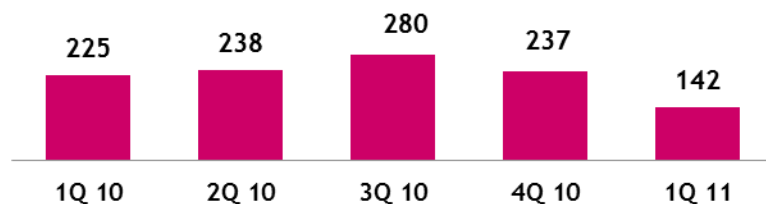
## Nowa produkcja kredytów hipotecznych ( mln zł)



## Liczba kart płatniczych (tys.)



## Nowa produkcja kredytów gotówkowych - kw. ( mln zł)



- Sprzedaż kwartalna kredytów hipotecznych wzrosła o 41% r/r osiągając 417 mln zł. Wskutek sezonowości jest to jednak poziom niższy niż w IV kwartale'10.
- Rozwój segmentu kart płatniczych wspierany przez nową kampanią rachunków bieżących. Visa Impresja raz jeszcze została uznana za najlepszą kartę w Europie.\*\*\*
- Niższa, sprzedaż pożyczek gotówkowych na skutek nowych wymogów regulacyjnych, choć wykazująca odbicie w skali miesięcznej.

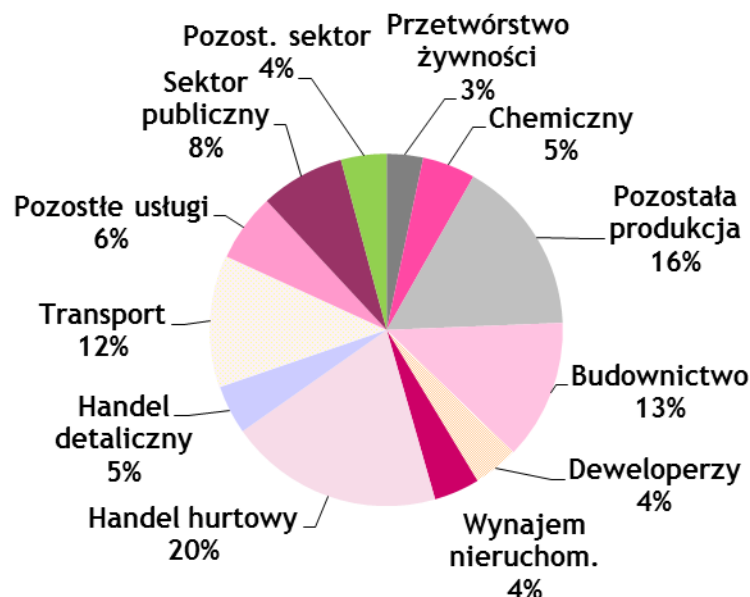
\* Źródło: Związek Banków Polskich; udział w rynku narastająco, 1 kw.'11 - dane na luty

\*\* Narastająco na podstawie danych NBP na temat płatności kartami płatniczymi \*\*\* W konkursie „Visa Europe Member Awards 2011”



# Wyniki biznesowe w przedsiębiorstwach

Stan realizacji celów w Przedsiębiorstwach	I kw. 2011
Liczba Klientów	8 978
Udział w rynku depozyt.*	5,0%
Udział w rynku kredytów*	3,0%
Udział w rynku sprzedaży leasingu**	7,0%
Udział w rynku sprzedaży faktoringu***	6,6%



- Kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły o 1,1% kwartalnie, z czego kredyty bez uwzględnienia leasingu o 6,3% r/r oraz 2,7% kw./kw.
- Grupa wzmacnia strategię wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw w obszarach innych niż leasing i faktoring, w których już obecnie utrzymuje wysoki udział w rynku.
- Silna pozycja na rynku depozytów dla przedsiębiorstw z większym naciskiem na kontrolę marży.

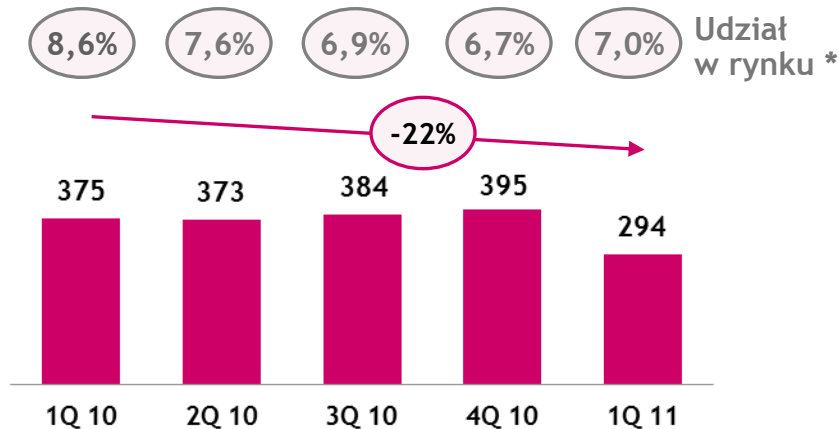
\* Dane na luty 2011

\*\* Własne szacunki oparte na danych ZPL; udział w rynku ruchomości narastająco od początku roku

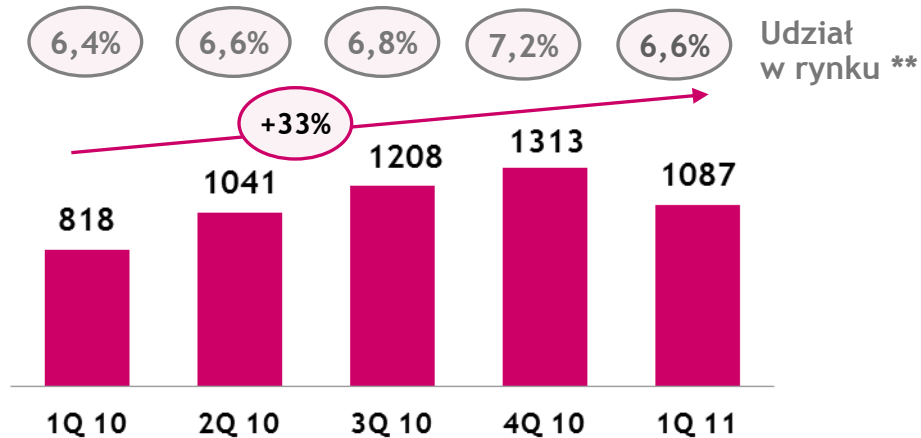
\*\*\* Na podst. PZF i innych danych bankowych zebranych przez dziennik *Parkiet*; udział w rynku narastająco od początku roku

# Wyniki biznesowe w przedsiębiorstwach - leasing i faktoring

## Leasing - nowa produkcja w ujęciu kwartalnym ( mln zł)



## Faktoring - obrót w ujęciu kwartalnym ( mln zł)



- Grupa Banku Millennium utrzymuje wysoką pozycję w rynku produktów zabezpieczonych aktywami: awans na 4-tą pozycję w leasingu i utrzymanie 6-tego miejsca w faktoringu.
- Wartość kwartalna obrotu faktur w faktoringu była wyższa o 33% w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku. Niższy poziom w porównaniu z IV kwartałem'10 wynikał głównie z sezonowości.
- Niższa sprzedaż w leasingu w porównaniu z I kwartałem'10 wynikała głównie z niższej wartości leasingu nieruchomości. Wyniki sprzedaży w I kwartale'11 na podstawie wartości podpisanych umów były wyższe o 92 mln zł, co prognozuje wyższy poziom wypłat oczekiwanych w kolejnych okresach.

\* Własne szacunki oparte na danych ZPL ; udział w rynku ruchomości narastająco od początku roku

\*\* Na podst. PZF i innych danych bankowych zebranych przez dziennik *Parkiet*; udział w rynku narastająco od początku roku

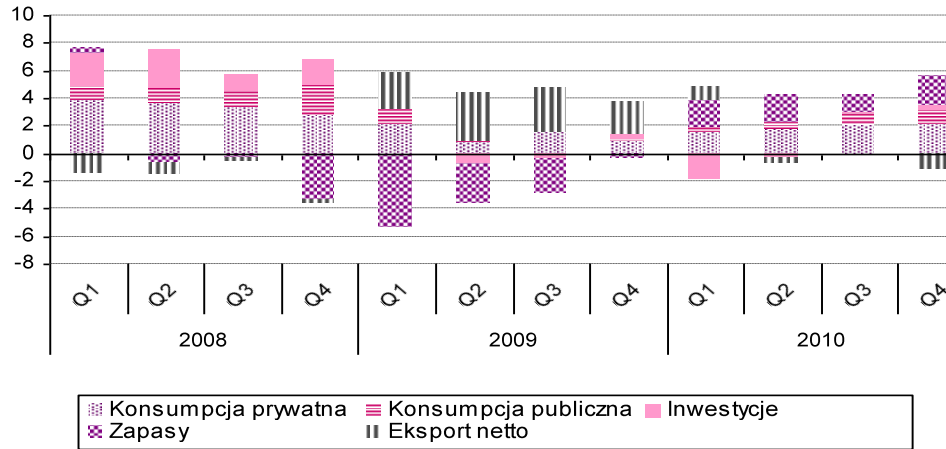
**Wyniki finansowe**

**Rozwój biznesu**

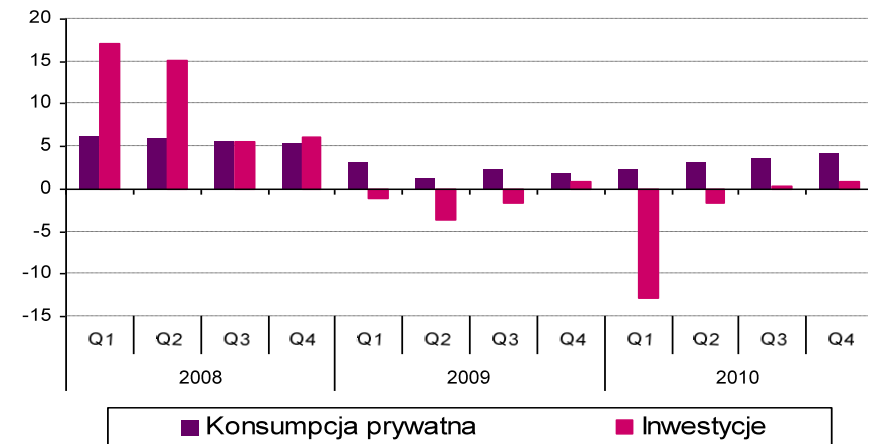
**Załączniki**

# Przegląd makroekonomiczny

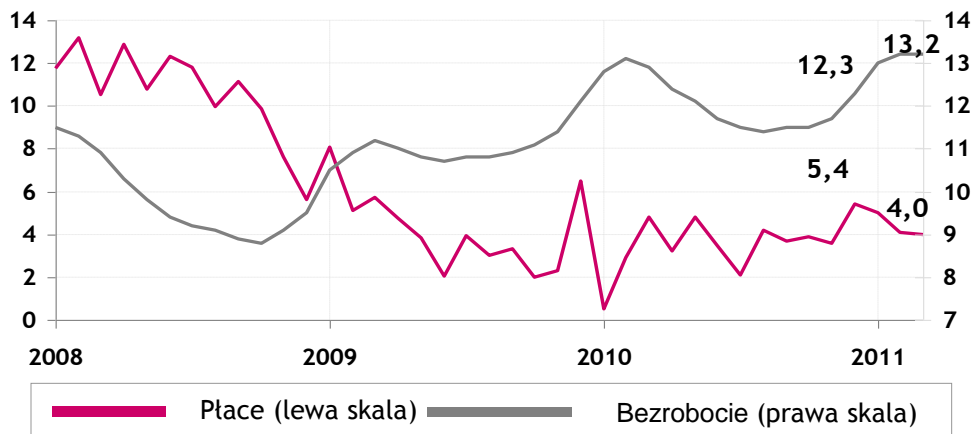
## Wzrost gospodarczy i jego struktura



## Dynamika inwestycji i konsumpcji prywatnej [% r/r]



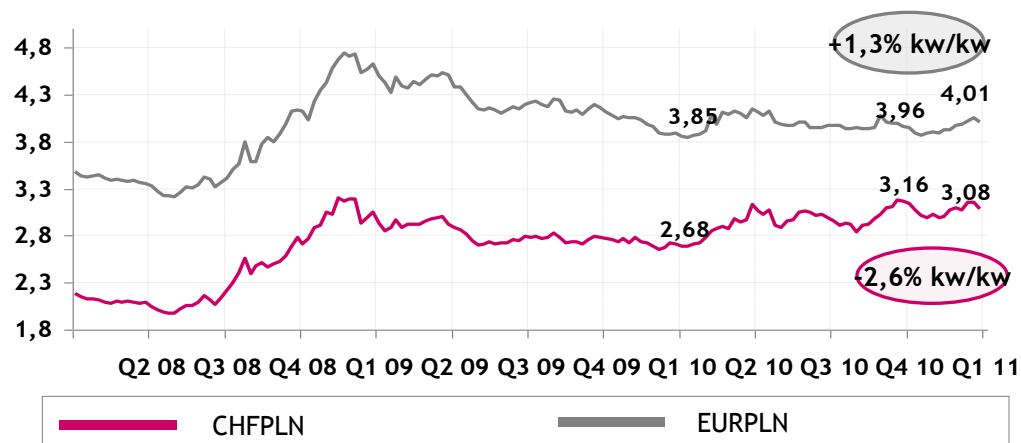
## Bezrobocie [%] oraz płace w sektorze przedsiębiorstw [% r/r]



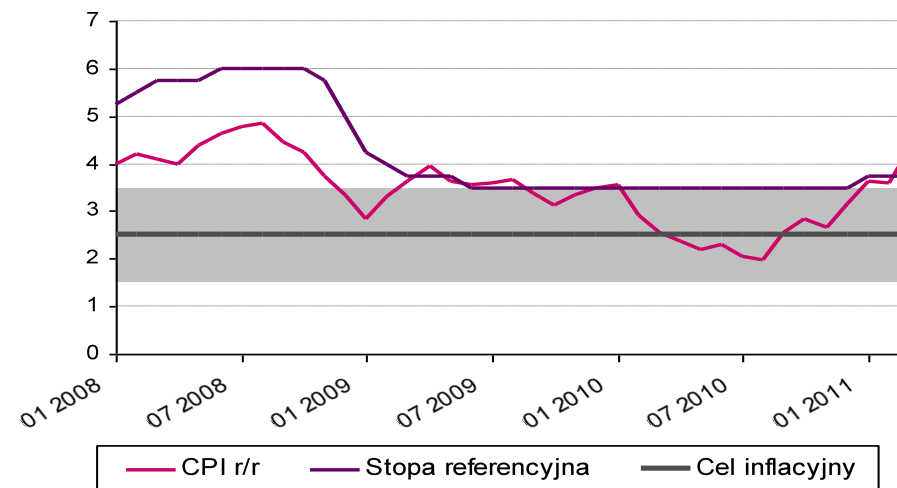
- Polska gospodarka utrzymała się na ścieżce ożywienia. Według naszych szacunków wzrost gospodarczy w I kw. 2011 ustabilizował się na poziomie zbliżonym do osiągniętego w IV kw. 2010, czemu sprzyjała mocna konsumpcja prywatna i stopniowe ożywienie w inwestycjach.
- Czynniki sezonowe spowodowały wzrost stopy bezrobocia w I kw. 2011. W tym samym czasie przedsiębiorstwa zwiększały jednak zatrudnienie, a dynamika płac utrzymywała się na umiarkowanym poziomie.

# Przegląd makroekonomiczny

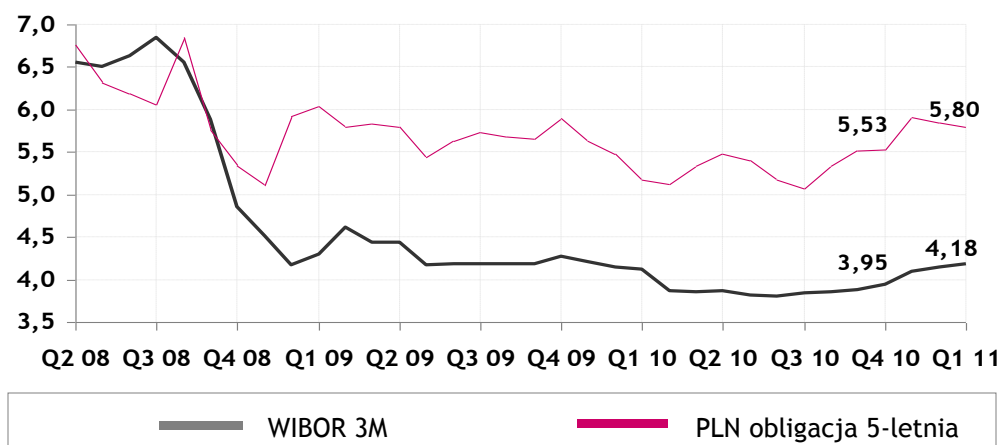
## Kurs walutowy [PLN]



## Inflacja w Polsce [% r/r]



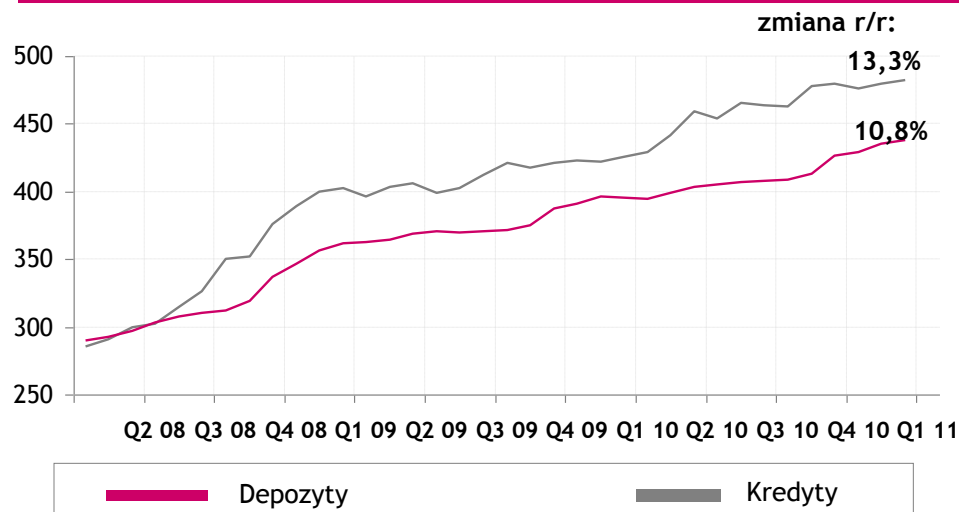
## Stopy procentowe w Polsce [%]



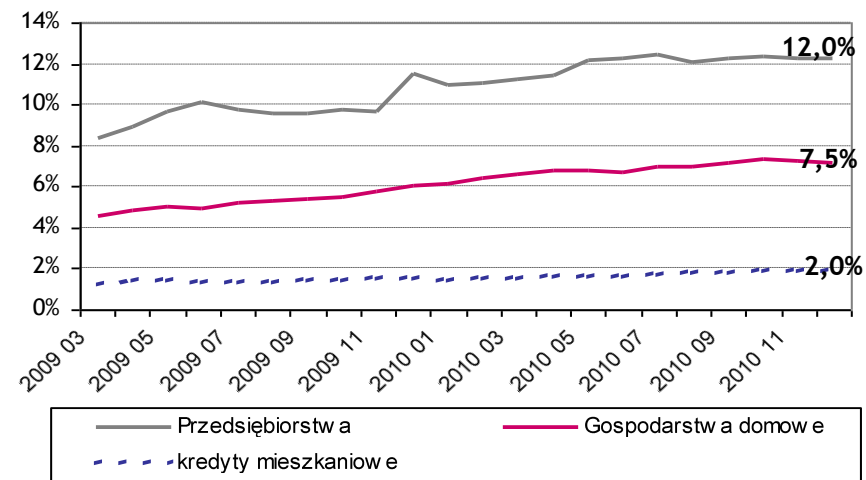
- Złoty odzyskał część strat z IV kw. 2010 względem franka szwajcarskiego, ponieważ poprawa sentymentu rynkowego zmniejszyła zainteresowanie szwajcarską walutą. Złoty natomiast nieznacznie osłabił się względem euro ze względu na obawy o finanse publiczne i deficyt na rachunku obrotów bieżących.
- Inflacja wzrosła I kw. 2011 ze względu na rosnące ceny żywności i paliw. Bank centralny rozpoczął cykl zacieśnienia polityki pieniężnej, podnosząc stopy proc. o 25 pb w styczniu i kwietniu.

# Przegląd makroekonomiczny

## Gospodarstwa domowe (PLN mld)

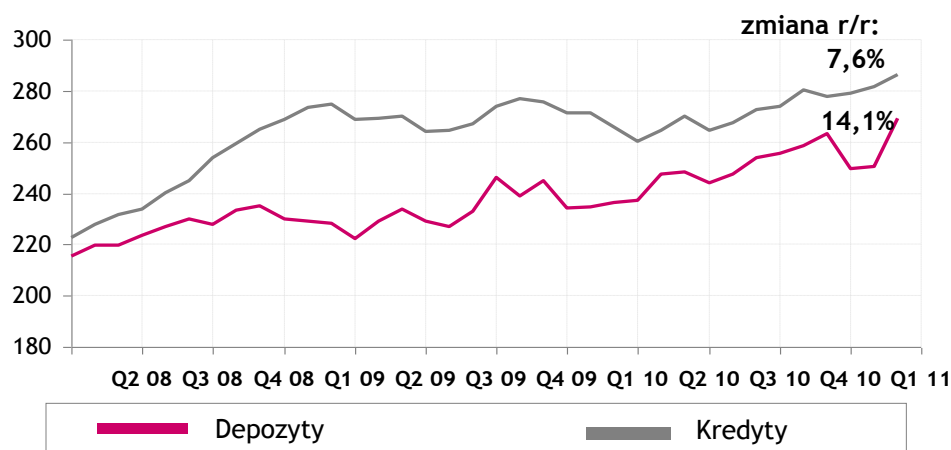


## Wskaźnik kredytów zagrożonych \*



\* Dane za luty 2011

## Sektor przedsiębiorstw (PLN mld)



- Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw wzrosły w 1kw. 2011 wspierane przez wyższą dynamikę dochodów oraz dobre wyniki finansowe firm. W tym samym czasie popyt na kredyt pozostał umiarkowany ze względu na wciąż relatywnie niskie inwestycje.
- Jakość portfela kredytowego ustabilizowała się. Wskaźnik NPL dla przedsiębiorstw spadł do 12,0% w lutym z 12,3% w grudniu 2010, zaś dla gosp. domowych wzrósł ze względu na pogorszenie portfela kredytów konsumpcyjnych.

# Ważniejsze nagrody i osiągnięcia

## Ważniejsze ostatnio przyznane nagrody

### Bank Millennium Kolejna nagroda dla karty Visa Impresja

- Karta kredytowa Millennium Visa Impresja wygrała w międzynarodowym konkursie *Visa Europe Member Awards 2011* w kategorii **Najlepsza karty dla dedykowanej grupy Klientów**. *Visa Europe Member Awards* to międzynarodowy konkurs, w którym wyróżniane są najbardziej innowacyjne przedsięwzięcia i produkty kartowe w Europie. Karty, nominowane do nagród w tegorocznej edycji konkursu, wyłonione zostały z ponad 110 kandydatur z całej Europy, w siedmiu kategoriach tematycznych.

### Bank Millennium W indeksie RESPECT

- Bank Millennium wszedł w skład **Indeksu RESPECT** - pierwszego indeksu społecznie odpowiedzialnych firm w Europie Środkowo-Wschodniej.

### Bank Millennium Limit w rachunku bieżącym zajął pierwsze miejsce w rankingu

- **Limit w rachunku osobistym**, dostępny w Banku Millennium, wygrał w rankingu "Dziennika Gazeta Prawna" i Expandera. Przedmiotem oceny rankingu były koszty rachunku i obsługi kredytu. Produkt Banku Millennium zwyciężył z powodu braku opłat związanych z przyznaniem kredytu, atrakcyjnej oferta bezpłatnego konta bankowego (Konto Internetowe), a także możliwości bezpłatnego korzystania z karty debetowej

### Bank Millennium Analizy makroekonomiczne

- **Biuro Analiz Makroekonomicznych Banku zajęło 4-te miejsce** w ranking prognoz przygotowanym przez polski dziennik "Parkiet". Ranking został przygotowany na podstawie miesięcznych prognoz wskaźników makroekonomicznych obejmujących inflację, rynek pracy, bilans płatniczy, wzrost PKB, produkcję przemysłową i sprzedaż detaliczną.

# Ostatnie główne kampanie produktowe dla detalu



**Dobre Konto**, promowane od 14 lutego, oferuje 3% zwrot wydatków poniesionych w sklepach spożywczych, supermarketach i na stacjach benzynowych w całej Polsce. Otwarcie konta nic nie kosztuje, bezpłatne są także wydanie karty debetowej, operacje w bankomatach i przelewy internetowe. W ciągu półtora miesiąca od wprowadzenia Dobrego Konta do oferty Bank otworzył już 40,000 rachunków.



Druga fala **Kampanii kredytów hipotecznych** z Kasią Kowalską. Kluczowe elementy oferty hipotecznej Millennium to: brak prowizji za udzielenie kredytu, atrakcyjne marże - od 0,99% (dla LTV poniżej 30%) oraz redukcja marży dla kredytobiorców aktywnie korzystających z rachunku osobistego i karty debetowej w Banku Millennium, atrakcyjny okres kredytowania, tj. do 35 lat.



**Pilna Pożyczka Konsolidacja** to kredyt konsumpcyjny umożliwiający spłatę niezabezpieczonych zobowiązań Klienta w innych bankach. Produkt pozwala Klientowi skonsolidować wiele wcześniejszych płatności w jedną, przy niższej racie z tytułu kredytów gotówkowych, kart kredytowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów ratalnych. Co więcej, kredyt ten daje także możliwość uzyskania dodatkowych środków na dowolny cel.



# Ostatnie główne kampanie produktowe dla przedsiębiorstw

**Bankowość Przedsiębiorstw**

**BIZNES  
NIE LUBI  
PRZESTOJÓW**

Oferta dla przedsiębiorstw o rocznych przychodach ze sprzedaży powyżej 5 mln PLN

**Strefa Szybkiego Finansowania**

Szybki dostęp do dodatkowych środków pieniężnych – nawet do 1,2 mln PLN!

**Millennium bank**  
Inspiruje nas życie

Bank Millennium kontynuuje akcję reklamową wspierając ofertę Bankowości Przedsiębiorstw. Podobnie jak w roku ubiegłym, nowa kampania przedstawia Pracowników Banku.

Działania reklamowe nakierowane na segment Bankowości Przedsiębiorstw będą kontynuowane w nadchodzących miesiącach w największych opiniotwórczych dziennikach o zasięgu ogólnokrajowym. Reklamy prasowe będą promować wybrane produkty i usługi finansowe Banku Millennium dla przedsiębiorstw: kredyty, faktoring, leasing, bankowość transakcyjną, a także platformę internetową Millennium Forex Trader.

**Bankowość Przedsiębiorstw**

Nasi specjaliści od **bankowości transakcyjnej** doradzą Ci, jak **zwiększyć obroty** i obniżyć koszty.

**FOREX TRADER** **BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA** **KREDTY**

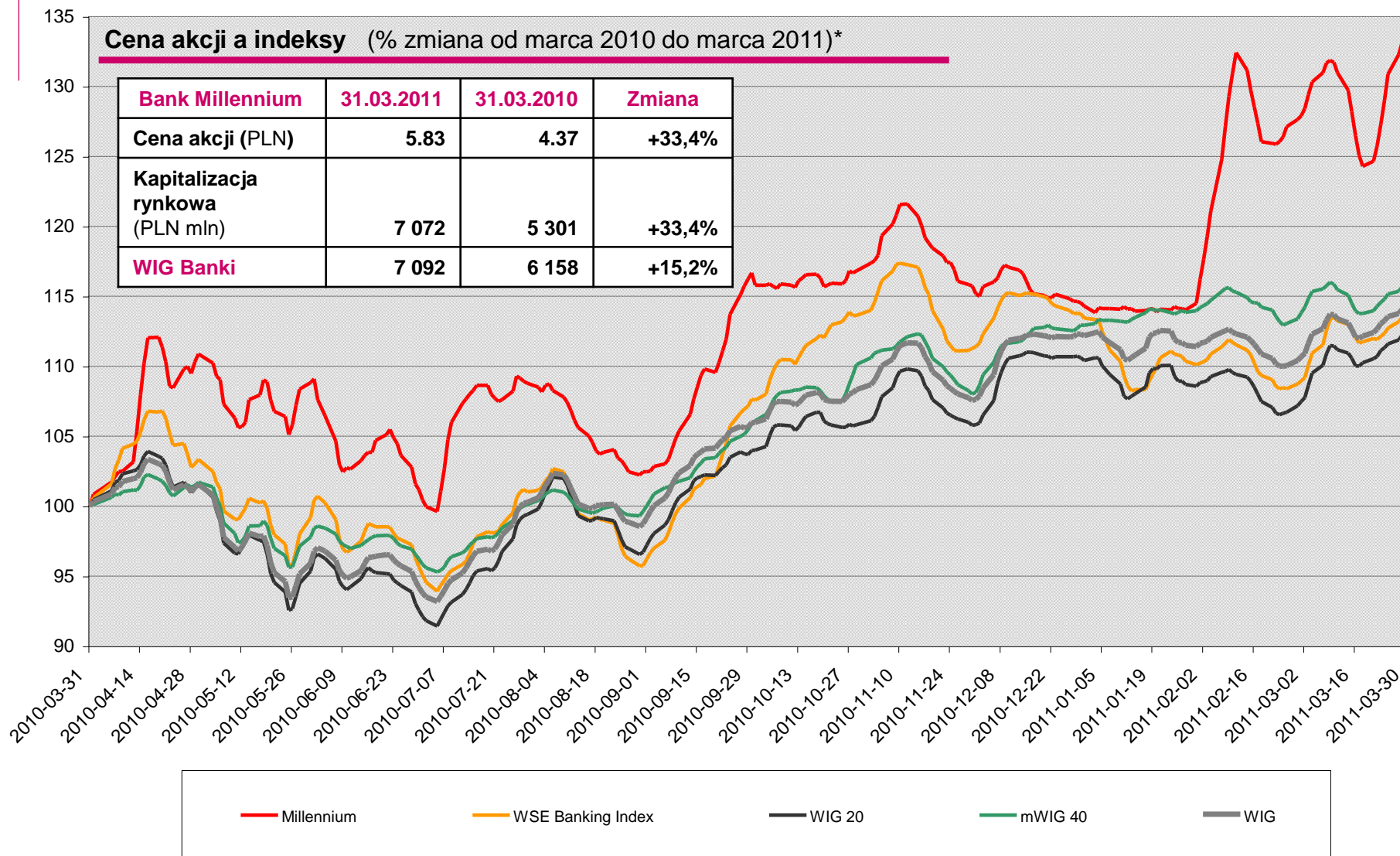
W razie fotografowania proszę odczekać przed wejściem na scenę. Bank Millennium

A jeśli chcesz, żeby Twoja firma działała na najwyższych obrotach, korzystaj też z pozostałych rozwiązań dla przedsiębiorstw: kredytów, leasingu, faktoringu, platformy transakcyjnej FX i innych. Szczegółowe informacje oraz odpowiedzi na wszelkie pytania uzyskasz, pisząc do nas na: [firma@bankmillennium.pl](mailto:firma@bankmillennium.pl)

**Millennium bank**  
Inspiruje nas życie

[www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl) 801 31 31 31

# Wyniki rynkowe Banku Millennium



\* W celu uzyskania lepszej widoczności zastosowano średnią 5-dniową

## Syntetyczny Rachunek Wyników

(mln zł)	1kw. 2010 pro-forma	4kw. 2010 pro-forma	1kw. 2011 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	233,4	275,0	273,1
Wynik z tytułu prowizji	147,8	145,5	149,9
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	42,5	49,1	16,1
<b>Dochód operacyjny</b>	<b>423,7</b>	<b>469,6</b>	<b>439,1</b>
Koszty ogólne i administracyjne	-235,5	-265,7	-255,4
Amortyzacja i utrata wartości aktywów niefinansowych	-19,4	-17,9	-17,3
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-254,9</b>	<b>-283,6</b>	<b>-272,7</b>
Odpisy na utratę wartości aktywów	-83,3	-44,5	-37,1
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>85,5</b>	<b>141,4</b>	<b>129,4</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>85,5</b>	<b>141,4</b>	<b>129,4</b>
Podatek dochodowy	-17,4	-29,3	-28,2
<b>Wynik netto</b>	<b>68,1</b>	<b>112,1</b>	<b>101,2</b>

\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatywach, w tym derywatywach zabezpieczających portfel kredytowy nominowany w walucie, jest prezentowana w wyniku z odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (17,2 mln zł w 1kw. 2011 oraz 16,0 mln zł w 1kw. 2010) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

\*\* obejmuje pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

	1kw 2010	4kw 2010	1kw 2011
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSR)	217,4	253,0	255,9

# Bilans

(mln zł)

<b>AKTYWA</b>	<b>31/03/2010</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 412	2 051	1 179
Należności od pozostałych banków	726	1 486	1 986
Należności od Klientów	32 979	36 738	36 275
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	27	55	83
Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające	4 422	1 510	1 415
Inwestycyjne aktywa finansowe	5 028	4 520	4 350
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe	300	272	254
Pozostałe aktywa	384	351	421
<b>Aktywa razem</b>	<b>45 278</b>	<b>46 984</b>	<b>45 963</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>31/03/2010</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>
Zobowiązania wobec banków	4 838	2 084	2 064
Zobowiązania wobec Klientów	31 937	35 395	35 460
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	1 199	671	265
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające	845	2 120	1 352
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych i sekuryzacja	1 090	1 141	1 042
Rezerwy	22	21	17
Zobowiązania podporządkowane	895	912	931
Pozostałe zobowiązania	538	549	825
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>41 366</b>	<b>42 893</b>	<b>41 954</b>
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>3 913</b>	<b>4 091</b>	<b>4 009</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>45 278</b>	<b>46 984</b>	<b>45 963</b>

# Kontakt

Strona www.:

[www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl)

**Kontakt z Departamentem Relacji Inwestorskich:**

**Artur Kulesza - Kierujący Relacjami Inwestorskimi**

**Tel: +48 22 598 1115**

**e-mail: [artur.kulesza@bankmillennium.pl](mailto:artur.kulesza@bankmillennium.pl)**

**Marek Miśków - analityk**

**Tel: +48 22 598 1116**

**e-mail: [marek.miskow@bankmillennium.pl](mailto:marek.miskow@bankmillennium.pl)**

**Katarzyna Stawinoga**

**Tel: +48 22 598 1110**

**e-mail: [katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl](mailto:katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl)**