

Grupa Banku Millennium

Prezentacja wyników za rok 2009

Warszawa
10 lutego 2010

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.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. 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.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Banku, prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Bank w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Dane finansowe, zawarte w niniejszej prezentacji, nie są audytowane. Audytowane dane zostaną przedstawione w Raportach Rocznych skonsolidowanej Grupy oraz Banku jednostkowo, które mają zostać opublikowane 1 marca 2010 r.

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 w 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.

Dodatkowo, począwszy od 2009 roku zastosowano nową metodologię do analizy wpływu walutowego na narosłe odsetki, które przeniesiono z Wyniku z odsetek do Wyniku z pozycji wymiany (również w porównywalnych danych).

Skuteczne podwyższenie kapitału poprzez emisję nowych akcji

Emisja praw poboru przyniesie wpływy brutto 1.055 mln zł*

- § Liczba zaoferowanych akcji: 363.935.033 (3 nowe akcje za każde 7 posiadanych praw poboru) po 2,90 zł za każdą akcję
- § Proces emisji przeprowadzony w szybkim tempie - ok. 3 miesiące od ogłoszenia zamiaru w dniu 6 listopada 2009 r.
- § Banco Comercial Portugues (główny udziałowiec posiadający 65,5%) wykonał w pełni swoje prawa poboru.
- § Pozostała część emisji została w pełni objęta. W przypadku akcji dostępnych dla akcjonariuszy mniejszościowych i innych inwestorów miała miejsce prawie 4-krotna nadsubskrypcja.

Wyniki subskrypcji	Liczba zapisów	Liczba akcji w zapisach	Stopa alokacji (%)	Akcje przydzielone
Zapisy podstawowe	6.410	361.796.921	99,4	361.796.921
Zapisy dodatkowe	804	360.425.723	0,6	2.138.112
Całkowita liczba przydzielonych akcji serii L			100,0	363.935.033

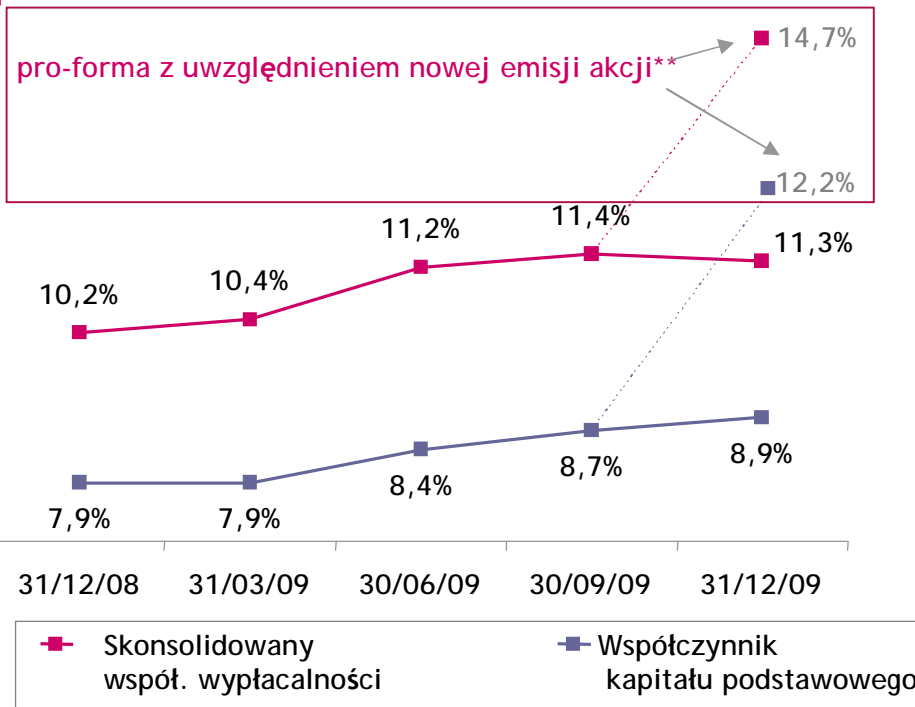
Wpływy z emisji wesprą strategię rozwoju Banku Millennium poprzez:

- § Rozwój portfela kredytów dla przedsiębiorstw
- § Utrzymanie dotychczasowej pozycji na rynku kredytów detalicznych
- § Wsparcie planu inwestycyjnego na okres 2010 - 2012, obejmującego modernizację infrastruktury bezpieczeństwa, zakupy oprogramowania i inne inwestycje związane z platformą IT

* Bank zwiększy fundusze własne z emisji akcji serii L po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Banku

Wypłatność znacząco poprawi się po emisji kapitału*

Ewolucja skonsolidowanego współczynnika wypłacalności (%)



§ Pod koniec IV kwartału 2009 r. współczynnik wypłacalności utrzymywał się na poziomie podobnym jak w dwóch poprzednich kwartałach.

§ Uwzględniając nową emisję kapitału, współczynnik wypłacalności wzrósłby do 14,7% a współczynnik kapitału podstawowego Tier1 - do 12,2% (w ujęciu skonsolidowanym)**.

Struktura konsumpcji kapitału (na dzień 31/12/09)

Kategoria ryzyka	Wolumen w mln zł
Ryzyko kredytowe	2 194
Ryzyko rynkowe	56
Ryzyko operacyjne	222
WYMÓG KAPITAŁOWY OGÓLEM	2 473

* Bank zwiększył fundusze własne z emisji akcji serii L po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Banku.

** Obliczony przy założeniu tej samej wartości wymogu kapitałowego jak na 31.12.2009r, ale z powiększonymi funduszami podstawowymi (Tier 1) o wpływy brutto z nowej emisji (1.055 mln zł) pomniejszone o szacowane koszty emisji.

Otoczenie makroekonomiczne

Główne czynniki ekonomiczne wpływające na działalność bankową w IV kwartale 2009 roku

§ Mniejsza aktywność inwestycyjna i utrzymujące się bardziej restrykcyjne warunki kredytowania spowodowały spadek popytu na kredyty dla przedsiębiorstw, podczas gdy lepsze wyniki finansowe przyczyniły się do wzrostu depozytów przedsiębiorstw.

§ Aprecjacja złotego przełożyła się na poprawę płynności banków krajowych i zmniejszyła wycenę kredytów denominowanych w walutach obcych.

§ Konkurencja w obszarze depozytów była nadal wysoka, co powodowało, że koszty nowych lokat terminowych utrzymywały się powyżej stawek WIBOR i stóp referencyjnych RPP.

Podstawowe dane z wynikami Grupy za rok 2009

Wielkości w mln zł

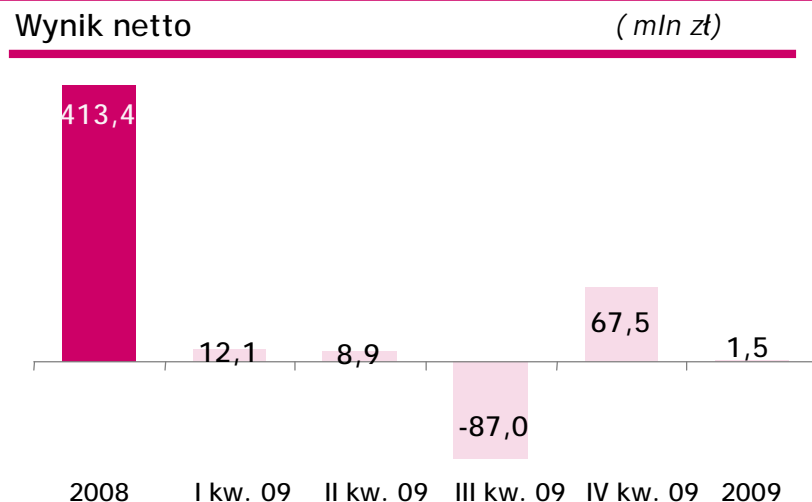
	2009	2008	Zmiana y/y	Zmiana q/q
Środki Klientów ogółem *	35 314	34 219	+3,2%	+4,9%
Depozyty ogółem *	31 821	31 815	0,0%	+3,8%
Kredyty ogółem	33 485	33 748	-0,8%	-0,6%
Kredyty / Depozyty **	100,4%	102,6%	-2,2 p.p.	-1,9 p.p.
Zysk netto	1,5	413,4	-	-
Przychody operacyjne	1 453,9	1 848,6	-21,4%	+31,9%
Koszty operacyjne	1 022,9	1 191,7	-14,2%	-8,4%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	70,4%	64,5%	+5,9 p.p.	-5,1 p.p.
Współczynnik wypłacalności	11,3%	10,2%	+1,1 p.p.	-0,1 p.p.

* z uwzględnieniem obligacji dla klientów indywidualnych.

** Z uwzględnieniem obligacji dla klientów indywidualnych , transakcji repo z klientami oraz sekurytyzacji należności leasingowych.

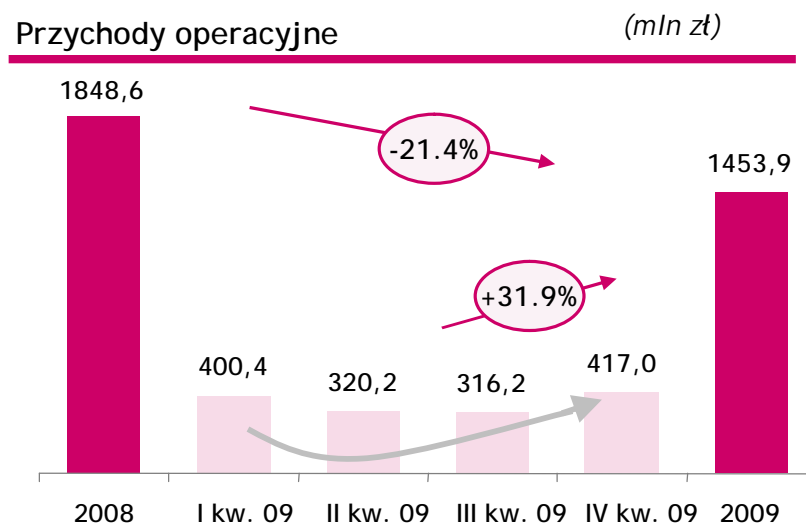


Rok 2009 zamknęliśmy dodatnim zyskiem netto



§ Dzięki dobrym wynikom w IV kwartale 2009 r. (zysk netto 67,5 mln zł) Grupa Banku Millennium odnotowała łączny zysk netto w roku 2009 r. w kwocie 1,5 mln zł.

§ Redukcja kosztów w roku 2009, w porównaniu z rokiem 2008, wyniosła 169 mln zł (-14%). Oznacza to, że po roku Bank przekroczył swój dwuletni plan redukcji kosztów ogłoszony na początku roku 2009.

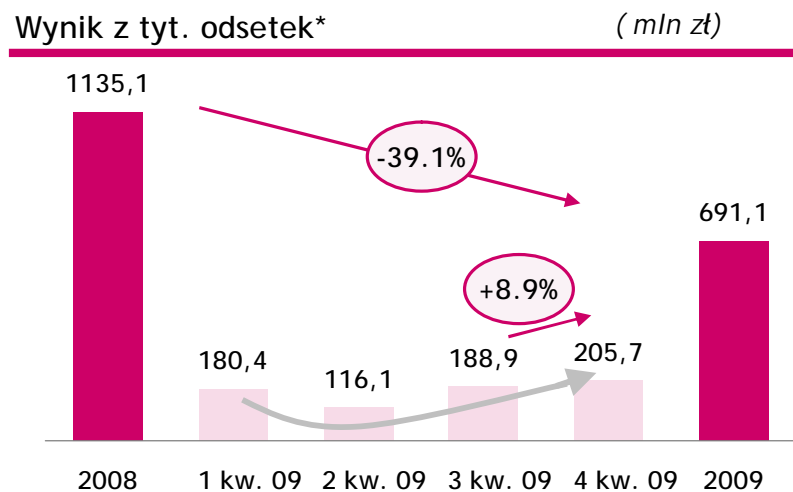


§ IV kwartał 2009 r. był kolejnym okresem widocznego wzrostu wyniku na działalności podstawowej* (+11% kw./kw.), po silnym odbiciu w III kwartale 2009 r.

§ Przychody operacyjne znacząco wzrosły (+32%) w ujęciu kwartalnym, chociaż w ujęciu rocznym były nadal mniejsze o 21%.

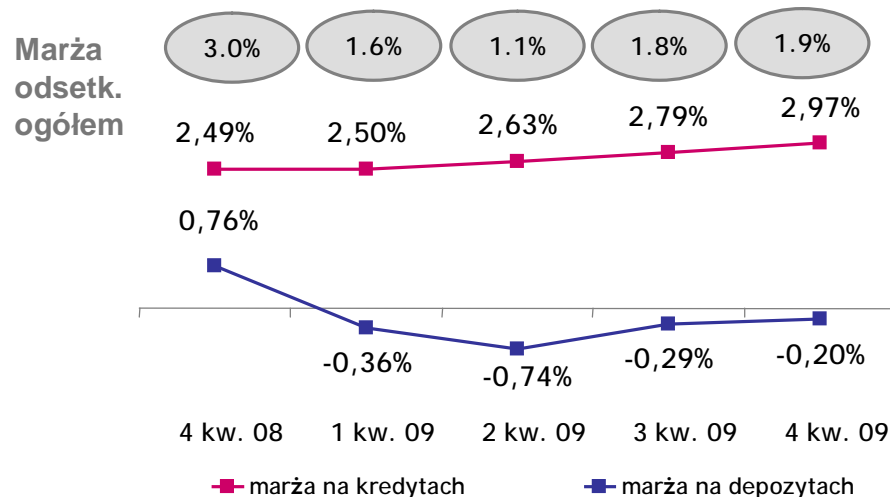
* Wynik z tyt. odsetek + Wynik z tyt. prowizji

Wynik z tytułu odsetek nadal umacnia się po spadkach



§ W III kw.'09 wynik z tytułu odsetek uległ silnemu odbiciu, a pozytywny trend był kontynuowany w IV kw.'09 (+9% kw./kw.) jako wynik niższych kosztów depozytów, poprawy marży na kredytach i niższych kosztów finansowania w walutach obcych poprzez swapy walutowe i walutowo-procentowe.

Ewolucja NIM* (w ujęciu kwartalnym) (%)



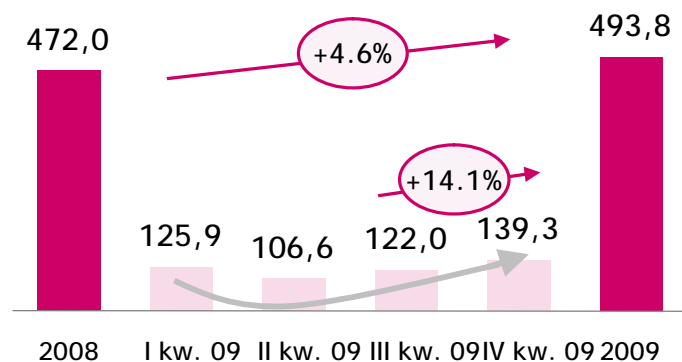
§ W wyniku powyższego w IV kw.'09 marża odsetkowa netto wzrosła do 1,9%, tj. najwyższej wartości w roku 2009 w ujęciu kwartalnym.

§ Konkurencja na rynku depozytów pozostawała silna, po pewnym spadku w połowie ubiegłego roku, dlatego Grupa nadal odnotowuje ujemne marże na depozytach ogółem.

* Dane pro forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych, łącznie z zabezpieczającymi portfel kredytów w walutach obcych, jest przedstawiana w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (92.6 mln zł w 2009 r. oraz 200.4 mln zł w 2008 r.) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

Szybki wzrost wyniku z tytułu prowizji

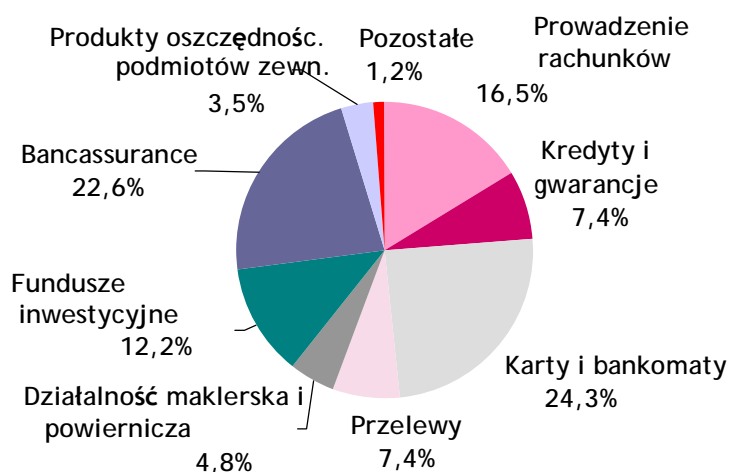
Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



§ Prowizje netto kontynuowały, rozpoczęty w III kwartale 2009, wyraźny wzrost w ujęciu kwartalnym, co przyniosło ich 5% wzrost netto rok do roku.

§ Wzrost prowizji w ujęciu kwartalnym o 14% spowodowany był przede wszystkim wyższymi dochodami z funduszy inwestycyjnych i innych produktów oszczędnościowych związanych z rynkiem kapitałowym oraz z kart płatniczych i rachunków.

Podział prowizji netto w 2009 r. (%)



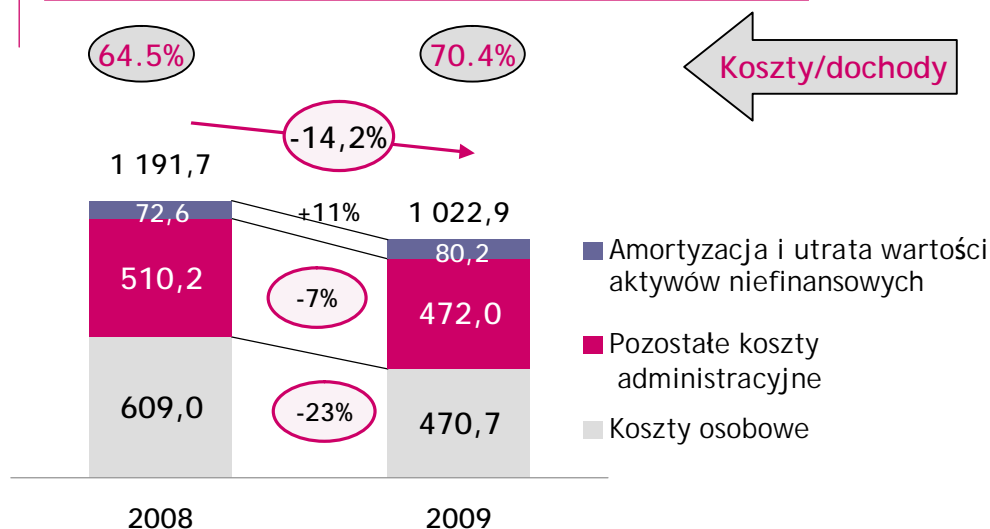
§ Prowizje za IV kwartał 2009 r. były najlepsze w ostatnich 8 kwartałach, w efekcie wdrożenia inicjatyw mających na celu poprawę przychodów.

§ Wynik handlowy i pozostałe przychody operacyjne* w ujęciu zbiorczym wzrosły rok do roku o 11%. W IV kw. 2009 r. wpływ tej kategorii przychodowej był ważny (72 mln zł) dzięki dobremu wynikowi z instrumentów finansowych.

* W tym wynik z wymiany, wynik na operacjach finansowych, dywidendy i pozostałe przychody i koszty operacyjne

Koszty operacyjne spadły znacznie w ciągu roku

Koszty operacyjne (mln zł)

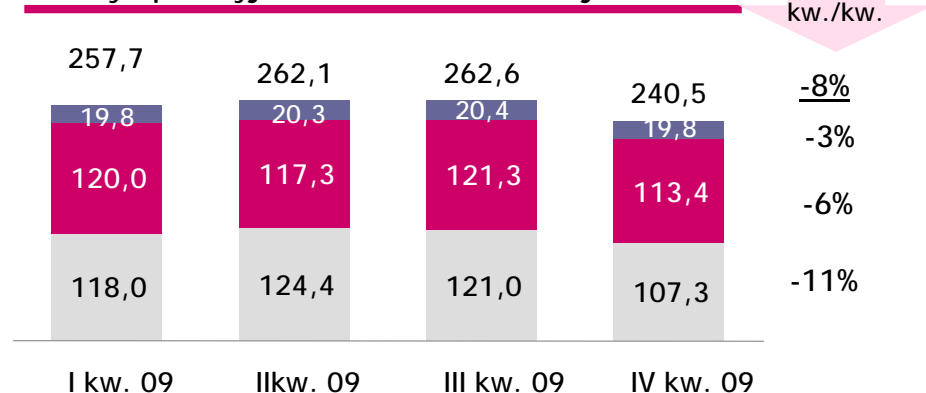


§ Koszty ogółem uległy obniżeniu o 14% rok do roku, czyli o 169 mln zł.

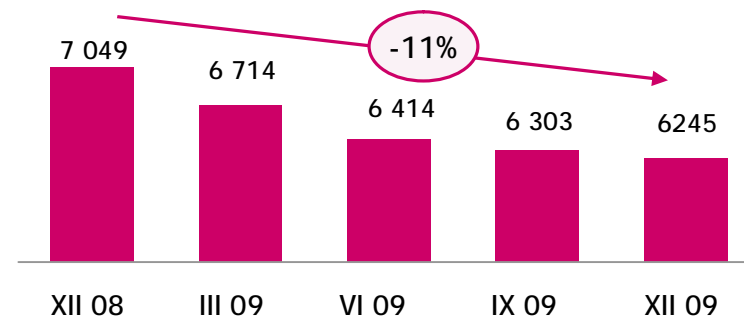
§ Kluczowym czynnikiem spadku była obniżka kosztów osobowych (o 23% rok do roku), głównie w wyniku niższych premii.

§ Niższe koszty administracyjne (-7% rok do roku) to efekt inicjatyw oszczędnościowych wdrożonych w wielu obszarach. Jeśli wyliczyć stałe koszty eksploatacyjne, które wzrosły w wyniku rozbudowy sieci oddziałów i zwiększone opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, koszty administracyjne spadłyby o 24%.

Koszty operacyjne - kwartalna ewolucja

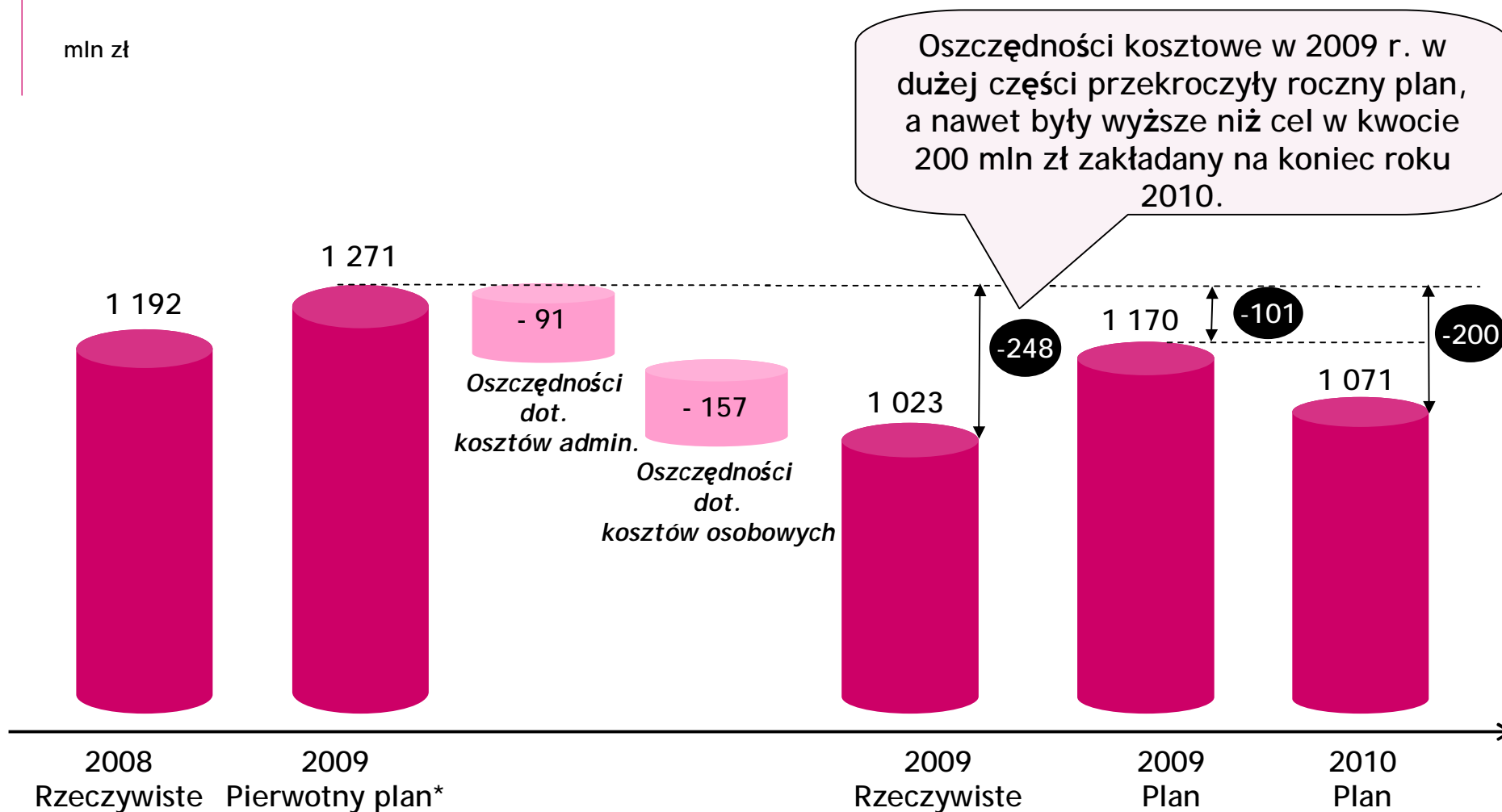


Liczba pracowników (etaty)



Oszczędności kosztowe planowane na 2010 osiągnięto już z nadwyżką

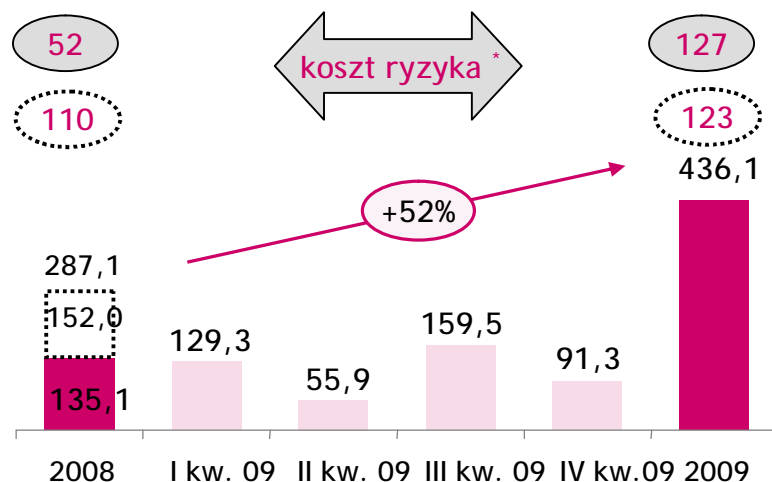
mln zł



* Koszty początkowo prognozowane na rok 2009, z wyłączeniem wpływu inicjatyw oszczędnościowych Millennium 2010.

Rezerwy na utratę wartości były niższe niż w III kwartale

Rezerwy utworzone w rachunku wyników (mln zł)



§ Po nadzwyczajnym wzroście rezerw w III kwartale 2009 r. wynikającym z jednorazowego odpisu w kwocie 108.4 mln zł na zaangażowania w segmencie przedsiębiorstw, w IV kwartale 2009 r. poziom rezerw był niższy (108 p.b. powyżej kredytów ogółem w samym kwartale).

Rezerwy z IV kw. wg segmentu Klientów

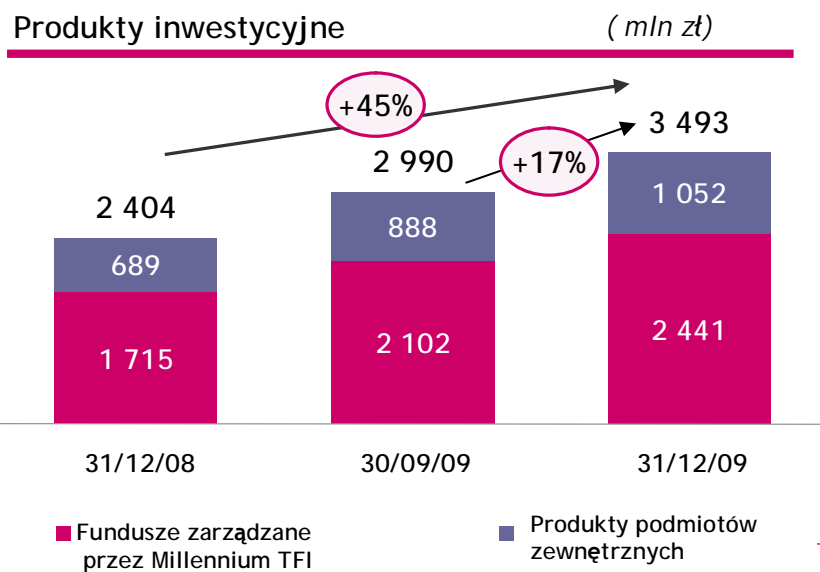
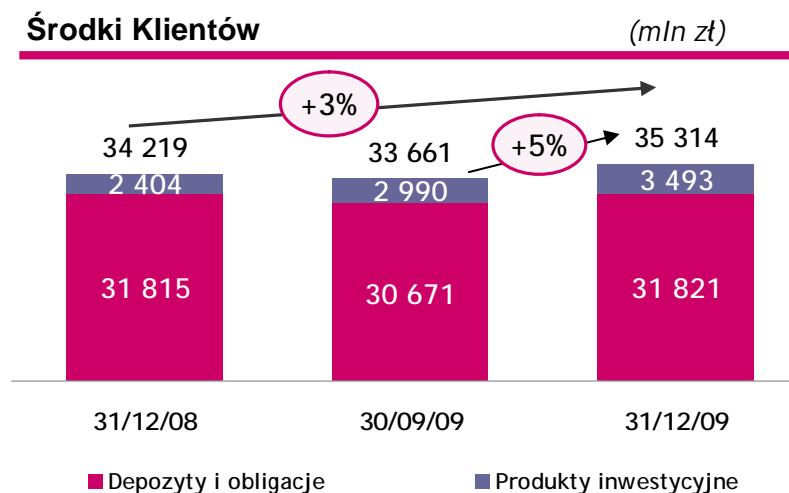
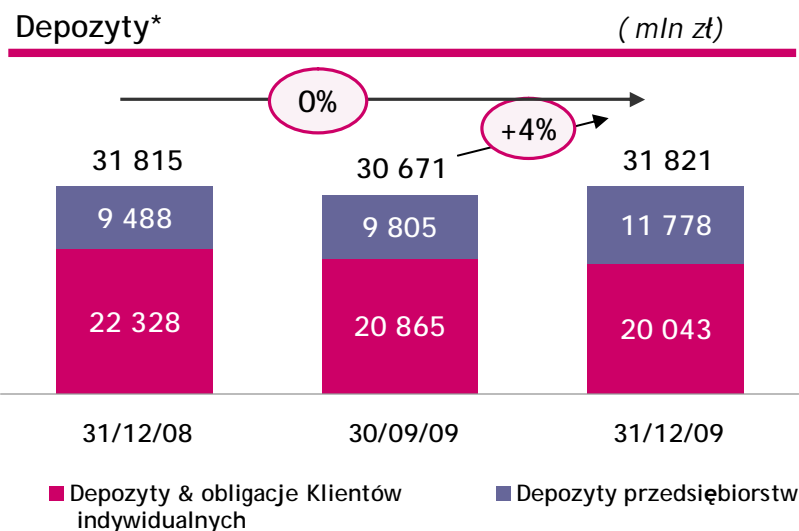
Segment	IV kw. 2009	
	Wartość netto (mln zł)	Struktura (%)
Klienci indywidualni	63.0	69%
Przedsiębiorstwa	28.4	31%
Ogółem	91.3	100%

§ Większość nowych rezerw w IV kwartale 2009 r. została stworzona w segmencie Klientów detalicznych (63.0 mln zł), głównie na kredyty gotówkowe.

* Koszt ryzyka = odpisy na utratę wartości podzielone przez średnie kredyty netto w analizowanym okresie (w pb., anualizowane).

Odpisy na utratę wartości oraz wskaźniki kosztów ryzyka zaznaczone linią przerywaną zawierają korektę utraty wartości w wycenie walutowych instrumentów pochodnych zaprezentowaną w „Wyniku na operacjach finansowych”.

Wzrost środków Klientów w IV kwartale



§ Środki Klientów ogółem wzrosły w IV kw. 2009 r. o 5% kw./kw., głównie w kategorii depozytów przedsiębiorstw i nie-depozytowych produktów inwestycyjnych dla klientów indywidualnych.

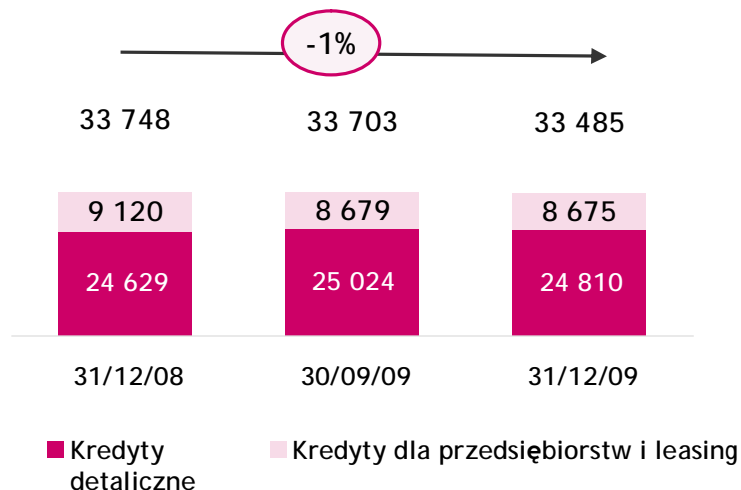
§ IV kw. 2009 r. był kolejnym kwartałem silnego wzrostu sprzedaży produktów inwestycyjnych: 17% kw./kw. Wzrost wartości tych produktów od początku roku wyniósł 1.1 mld zł.

§ W IV kw. 2009 r. wartość depozytów wzrosła o 4%, głównie dzięki wzrostowi depozytów przedsiębiorstw (+20% kw./kw.). Depozyty detaliczne spadły o 4% w omawianym kwartale.

* Zawiera obligacje Banku sprzedane Klientom indywidualnym

Portfel kredytowy pozostaje na nie zmienionym poziomie

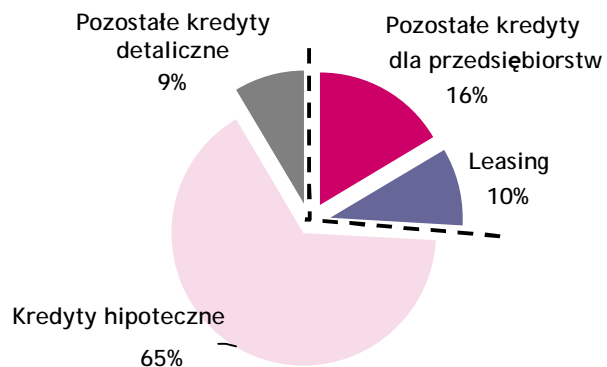
Portfel kredytowy (netto) (mln zł)



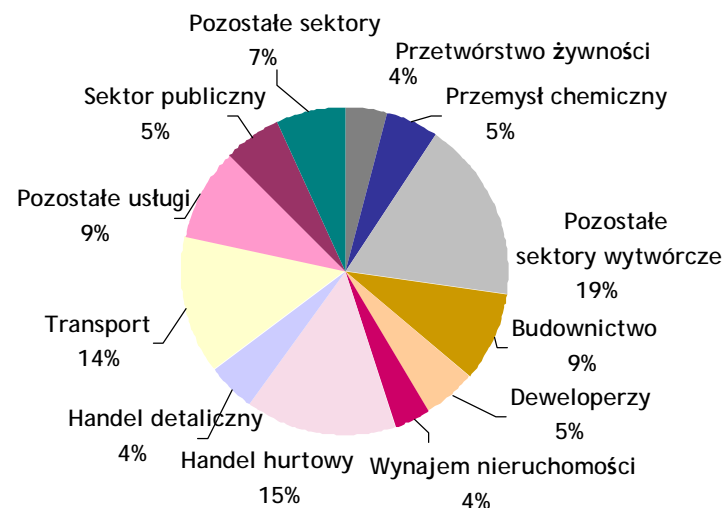
§ Portfel kredytowy utrzymuje się na podobnym poziomie jak w IV kw. 2008 r. (niewielki spadek o 1% w roku).

§ W okresie IV kw. 2009 r. wystąpił niewielki spadek kredytów hipotecznych w strukturze kredytów (65%), podczas gdy udział pozostałych kredytów detalicznych wzrósł do 9%. Portfel kredytów dla przedsiębiorstw wykazuje dobrą dywersyfikację wg sektorów działalności.

Struktura portfela kredytowego (%)

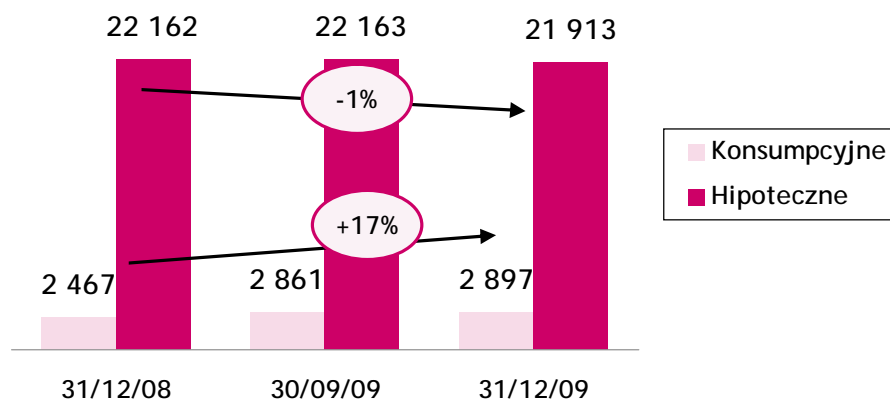


Portfel kredytów dla przeds. z podziałem na sektory (%)

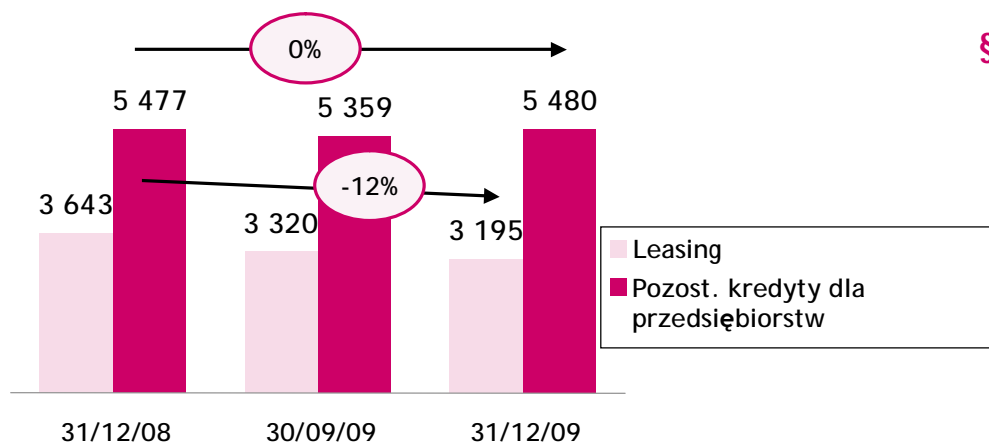


Ewolucja portfela kredytowego

Portfel kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych (mln zł)



Kredyty dla przedsiębiorstw (mln zł)



§ Portfel kredytów hipotecznych pozostał na podobnym poziomie jak kwartał i rok temu.

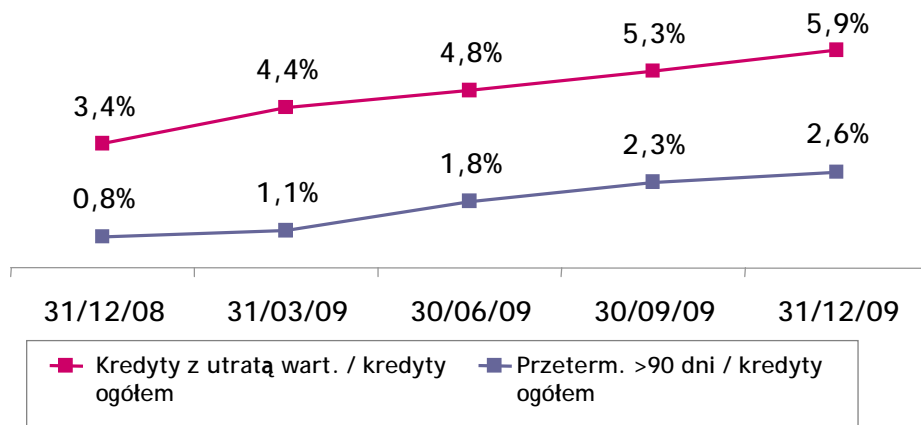
§ Kredyty konsumpcyjne wzrosły o 17% rok do roku i o 1% kw./kw..

§ Portfel kredytów dla przedsiębiorstw (bez leasingu) wzrósł o 2.3% kw./kw., ale pozostał na nie zmienionym poziomie w ujęciu rocznym.

§ Portfel leasingowy, który dotknął silny negatywny wpływ spowolnienia gospodarczego, zmniejszył się o 12% w okresie całego roku.

Jakość aktywów (1)

Udział kredytów z utratą wartości i kredytów przetermin. (90 dni)
[do kredytów ogółem]



Wskaźniki jakości portfela wg grup produktów [do kredytów ogółem]

Kredyty	Przetermin. > 90 dni		Z utratą wartości	
	30/09/09	31/12/09	30/09/09	31/12/09
Kredyty hipoteczne	0,2%	0,3%	0,6%	0,7%
Pozostałe dla os. indywidualnych	7,4%	8,7%	9,1%	10,3%
Leasing	3,1%	2,5%	13,4%	15,1%
Pozostałe dla przedsiębiorstw	7,2%	7,7%	16,6%	17,5%

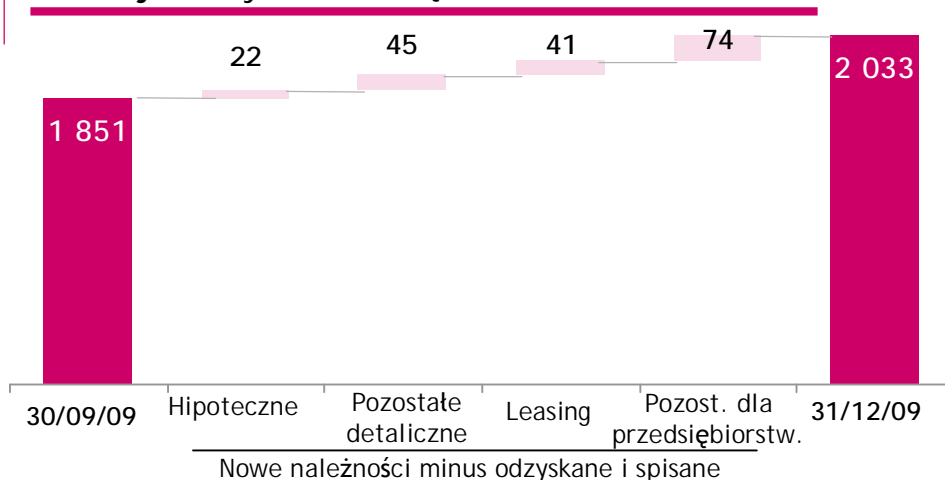
§ Udział kredytów z utratą wartości wzrósł do 5.9% (wg MSR), ale pozostaje na znacznie niższym poziomie niż średnia rynkowa (7,6% wg PSR). Nie uwzględniając zaangażowań z walutowych transakcji pochodnych, współczynnik ten wyniósłby 4,9%.

§ Udział kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni również wzrósł, ale w znacznie mniejszym stopniu (2,6% pod koniec 2009 roku) i jest on nadal znacznie niższy niż udział kredytów z utratą wartości ogółem.

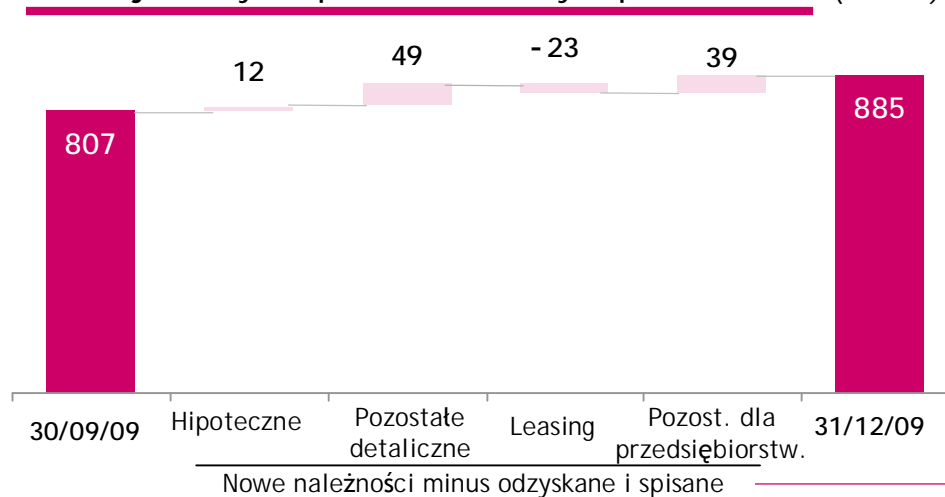
§ Jakość portfela kredytów hipotecznych pozostała na wysokim poziomie, z jedynie niewielkim pogorszeniem wskaźnika kredytów z utratą wartości ogółem w okresie kwartału do 0,7% i kredytów przeterminowanych (> 90 dni) do 0,3%. W leasingu, pomimo pewnego pogorszenia w zakresie wskaźnika kredytów z utratą wartości, zaobserwowano poprawę pod względem obsługi zadłużenia - udział należności przeterminowanych >90 dni zmniejszył się z 3,1% do 2,5%.

Jakość aktywów (2)

Ewolucja kredytów z utratą wartości (mln zł)



Ewolucja kredytów przeterminowanych pow. 90 dni (mln zł)



§ Kredyty z utratą wartości wzrosły w IV kw. 2009 r. o 182 mln zł, ale jedynie 78 mln zł (tj. mniej niż 50% wspomnianej wyżej kwoty) stanowi rzeczywisty wzrost kredytów przeterminowanych.

§ Kredyty z utratą wartości dla leasingu wzrosły o 41 mln zł, ale w rzeczywistości kwota kredytów przeterminowanych zmniejszyła się o 23 mln zł.

§ Głównym źródłem wzrostu kredytów przeterminowanych były kredyty konsumpcyjne, zgodnie z podobną tendencją obserwowaną w sektorze bankowym.

Jakość aktywów (3)

Pokrycie rezerwami wg kategorii produktu (na dzień 31/12/2009)

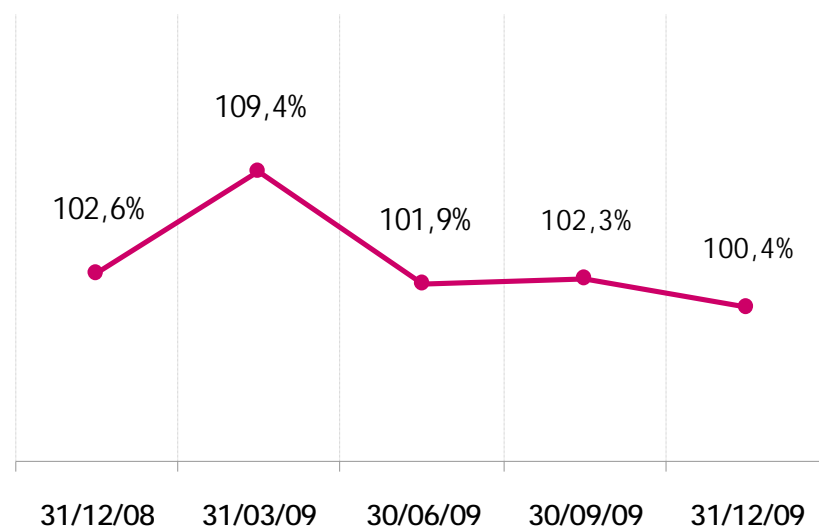
Produkt	Rezerwy * (mln zł)	Rezerwy jako % portfela	Pokrycie Rezerwy na utratę wartości/ kred. przeterm. > 90 d	Pokrycie Rezerwy ogółem/kred. z utratą wartości
Kredyty hipoteczne	133	0.6%	92%	88%
Pozostałe dla klientów indywidualnych	300	9.4%	76%	92%
Leasing	138	4.1%	134%	27%
Pozostałe dla przedsiębiorstw	535	8.9%	95%	51%
Ogółem	1 106	3.2%	93%	54%

- § Udział rezerw w stosunku do portfela ogółem wyraźnie wzrósł z 2.6% do ponad 3% w okresie kwartału.
- § Niższy poziom wskaźnika pokrycia rezerwami dla pozostałych kredytów dla przedsiębiorstw (z wyłączeniem leasingu) wynikał z zastosowania ostrożnych kryteriów Banku odnośnie klasyfikacji utraty wartości, jednakże nie powodowało to konieczności znacznego wzrostu rezerw.
- § Jednocześnie, Bank utrzymuje bardzo wysoki poziom pokrycia rezerwami kredytów detalicznych z utratą wartości (które dominują w portfelu kredytowym): 88% dla kredytów hipotecznych i 92% dla pozostałych kredytów detalicznych.

* W 2009 r. Grupa dokonała odpisu w kwocie 74 mln zł w ciężar rezerw.

Stabilna płynność i finansowanie

Ewolucja wskaźnika kredyty/depozyty * (%)



- § Niska zmienność wolumenów kredytowych i depozytowych przełożyła się na stabilizację wskaźnika kredyty/depozyty na poziomie około 100% (100.4% na koniec 2009 r.).
- § W listopadzie Bank otrzymał 5-letni kredyt z EBOiR w kwocie EUR 100 mln na finansowanie Klientów z segmentu MŚP.
- § Bank kontynuował odnawianie swej struktury swapów walutowych na znacznie lepszych warunkach w porównaniu do tych z pierwszej połowy 2009 r. obniżając średni koszt i wydłużając okresy zapadalności tych transakcji.

* W tym obligacje Banku sprzedane Klientom indywidualnym, transakcje repo zawarte z Klientami i sekurytyzacja aktywów leasingowych.

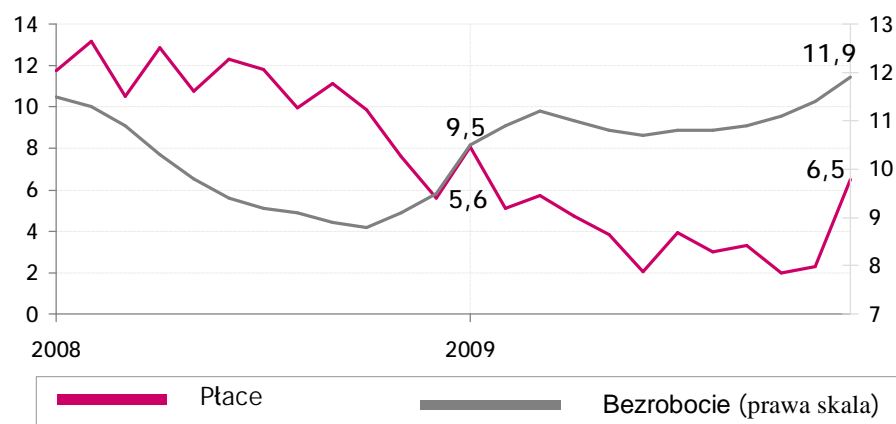
Załączniki

Otoczenie makroekonomiczne

Dynamika PKB i inwestycji [% r/r]



Bezrobocie [%] oraz dynamika płac w sektorze przeds. [% r/r]

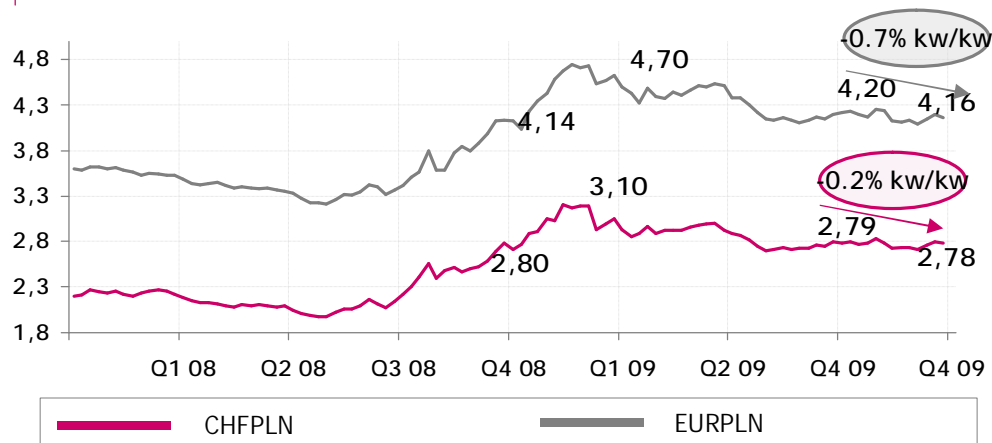


Źródło: GUS

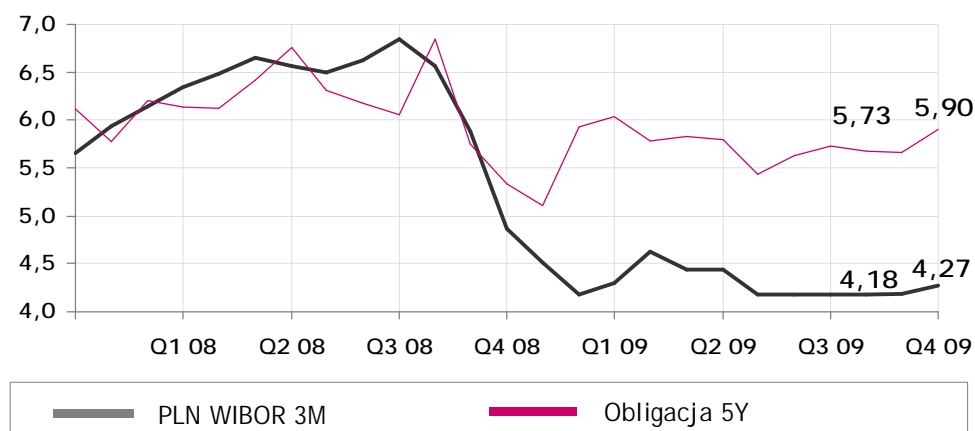
- § Ostatni kwartał 2009 roku przyniósł dalszą poprawę aktywności ekonomicznej czemu sprzyjała odbudowa popytu krajowego. Pozytywną niespodziankę dostarczyły dane o inwestycjach w gospodarce, które w IV kw. wzrosły ok. 1.5% r/r wspierane przez nakłady na inwestycje infrastrukturalne.
- § Polska gospodarka pozostaje liderem wzrostów w Unii Europejskiej notując dynamikę PKB na poziomie 1.7% w całym 2009 r., czemu sprzyjały wciąż relatywnie mocna konsumpcja oraz eksport netto.
- § Spowolnienie wzrostu gospodarczego w roku 2009 nie było tak silne jak wskazywały niektóre prognozy z początku 2009.
- § Sytuacja na rynku pracy pogorszyła się w IV kw. 2009 głównie w efekcie działania czynników sezonowych. Firmy w dalszym ciągu redukowały zatrudnienie, jednak tempo zwolnień pracowników wyraźnie wyhamowało w stosunku do początku 2009.

Otoczenie makroekonomiczne

Kursy walutowe [PLN]



Stopy procentowe w PLN [%]



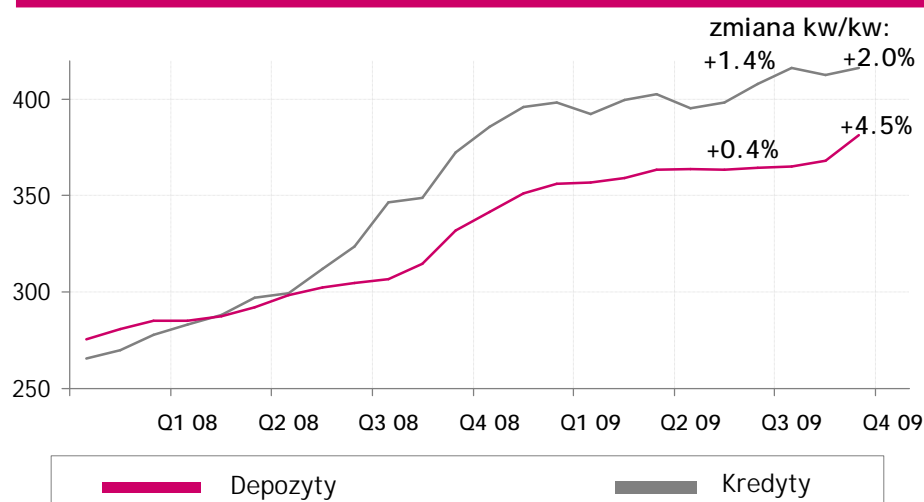
§ Złoty kontynuował trend aprecjacyjny w IV kwartale ub.r., jednak jego tempo uległo wyhamowaniu. Poprawa sentymentu w regionie, lepsze wyniki polskiej gospodarki oraz wzrosty indeksów giełdowych wspierały notowania krajowej waluty.

§ Bank centralny utrzymał stopy procentowe na niezmiennym poziomie w IV kw. Rada Polityki Pieniężnej zmieniła nastawienie na neutralne, co oznacza zakończenie cyklu obniżek stop procentowych. W najbliższych miesiącach stopa referencyjna powinna pozostać na niezmiennym poziomie.

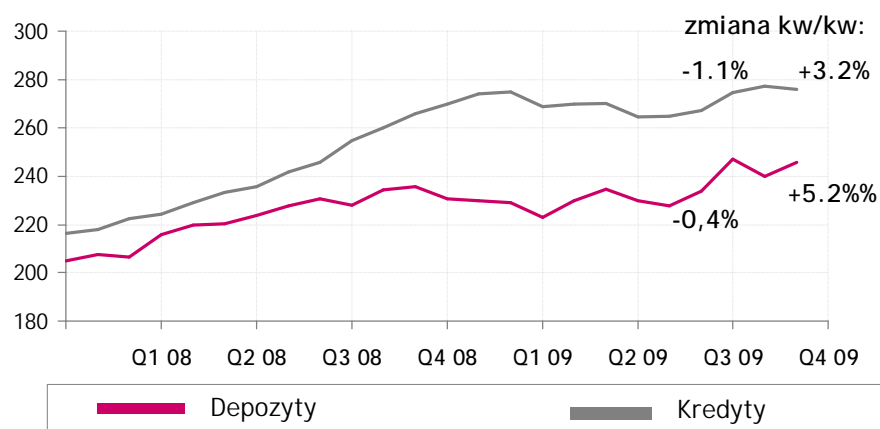
§ Grudzień 2009 r. przyniósł wzrost rentowności obligacji, ponieważ obawy o sytuację fiskalną pogorszyły sentyment na polskim rynku. Większość poniesionych strat została jednak odzyskana w styczniu.

Otoczenie makroekonomiczne

Gospodarstwa domowe [mld zł]



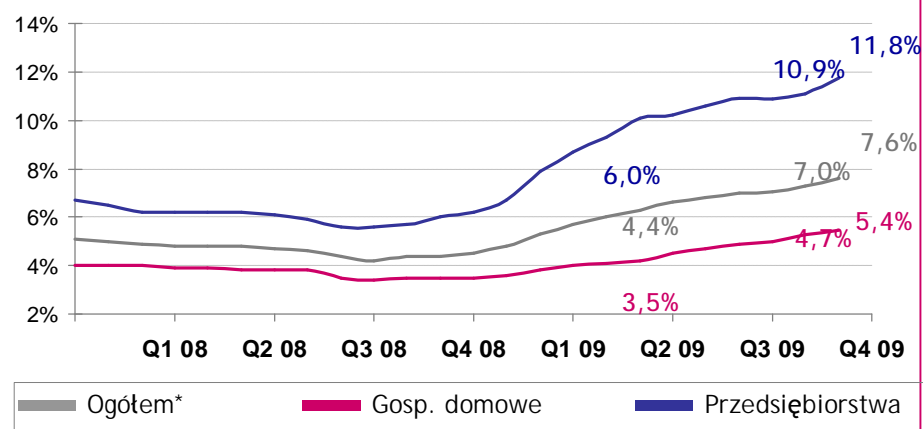
Przedsiębiorstwa niefinansowe [mld zł]



§ Wyższe płace oraz czynniki sezonowe sprzyjały wzrostowi depozytów gospodarstw domowych. Poprawa wyników firm wspierała natomiast wzrosty depozytów przedsiębiorstw. Dynamika kredytów pozostaje niska ze względu na mocnego złotego, niższy popyt oraz restrykcyjną politykę kredytową banków.

§ Kredyty zagrożone wciąż rosną. Spowolnienie gospodarcze negatywnie wpłynęło głównie na jakość portfela kredytów korporacyjnych, podczas gdy portfel kredytów gospodarstw domowych pozostaje względnie zdrowy.

Wskaźnik kredytów zagrożonych * [% ogółem]



Źródło: Reuters, Ecwin, NBP

* Według metodologii NBP

Główne nagrody i wyróżnienia

Główne nagrody przyznane w IV kwartale 2009 r.

- | | |
|--|---|
| <p>Bank Millennium
Oferta kredytów hipotecznych</p> | <p>§ W ostatnim rankingu <i>Gold Finance</i> oferta kredytów hipotecznych Banku Millennium ponownie zajęła wysokie miejsce i okazała się być jedną z najatrakcyjniejszych na rynku. W ocenie autorów rankingu Bank Millennium oferuje obecnie jedne z najniższych rat kredytowych. Bank uzyskał trzecią pozycję w kategorii kredytów denominowanych w złotych z udziałem własnym na poziomie 20% i ma także jedną z najlepszych ofert dla Kredytobiorców bez wkładu własnego.</p> |
| <p>Bank Millennium
Usługi powiernicze</p> | <p>§ Bank Millennium uzyskał wyróżnienie amerykańskiego kwartalnika „<i>Global Custodian Magazine</i>”, otrzymując prestiżowy status „Top Rated” przyznawany bankowi oferującemu najlepsze usługi kustoszownictwa w Polsce w 2009 r. „Top Rated”, najwyższy status przyznawany bankom powierniczym, dowodzi doskonałej jakości usług powierniczych oferowanych przez Bank Millennium i potwierdza jego solidną pozycję w tym segmencie rynku w Polsce.</p> |
| <p>Bank Millennium
Jedna z najdroższych polskich marek</p> | <p>§ W ostatniej edycji rankingu najdroższych polskich marek przeprowadzonym przez dziennik <i>Rzeczpospolita</i> - „Polskie marki 2009” Bank Millennium zajął 21-sze miejsce, o 6 miejsc wyżej w stosunku do pozycji z ubiegłego roku.</p> |
| <p>Bank Millennium
Prognozy makroekonomiczne</p> | <p>§ Analitycy Banku Millennium zajęli piąte miejsce w dorocznym rankingu dziennika <i>Parkiet</i> w kategorii najdokładniejszych prognoz makroekonomicznych.</p> |
| <p>Millennium Leasing
Obsługa Klienta</p> | <p>§ W raporcie opublikowanym przez „<i>Flota Auto Biznes</i>” Millennium Leasing zajęło trzecie miejsce w rankingu <i>Telefective</i> 10 najlepszych przedsiębiorstw leasingowych w Polsce. Raport koncentruje się szczególnie na procesie obsługi Klienta, obejmującym całą relację z Klientem - od złożenia wniosku leasingowego poprzez realizację umowy aż do wykupu pojazdu po zakończeniu umowy leasingowej.</p> |

Główne kampanie produktowe (1)

W grudniu 2009 r. kontynuowaliśmy kampanię SuperDuet, z udziałem Huberta Urbańskiego i Krzysztofa Hołowczyca. Oferta pozwala na podział inwestycji na połowę - pomiędzy bezpieczną lokatę terminową a wybrany fundusz inwestycyjny, co daje szansę na osiągnięcie ponadprzeciętnych zysków.

SuperDuet

PODWÓJNY NAPĘD
DLA TWOJEJ OSZCZĘDNOŚCI

Lokata na 3, 6, 12 miesięcy

7%
w skali roku

+ Fundusz
inwestycyjny

Przeznaczone w ramach oferty do 31.12.2009 r. Wybrać fundusze do wybrania w skali funduszy obligacyjnych i pieniężnych. Bez opłat transakcyjnych w kierunku do 31.12.2009 r.

Millennium
bank

Karty płatnicze Maestro

PRZEJRZYSZE WYDATKI

Z nową kartą debetową Maestro Banku Millennium uzyskasz lepszą kontrolę nad swoimi wydatkami.

Millennium
bank

Karta debetowa Maestro oferowana przez Bank Millennium zapewnia wygodę i bezpieczeństwo, jakie dają transakcje bezgotówkowe, a przy tym pozwala na bieżący monitoring ponoszonych wydatków. Ponowna edycja kampanii BTL dla karty Maestro ruszyła w styczniu 2010.

Główne kampanie produktowe (2)

Bank Millennium uruchomił kampanię Lokaty Inwestycyjnej Światowe Giganty w styczniu 2010 r. Lokata oparta na koszyku akcji sześciu wiodących w swoich branżach międzynarodowych spółek: Toyota, McDonald's, Sony, Deutsche Telekom, Nokia oraz Pepsico i daje możliwość zysku w wysokości 10% rocznie.

Lokata Inwestycyjna

ŚWIATOWE GIGANTY PRACUJĄ DLA CIEBIE

Możesz uzyskać aż **10%** w ciągu roku przy zakupie pakietu inwestycyjnych strategii świata

Minimum kwota inwestycji 2000 zł
Okres inwestycji 1 rok

Millennium bank

Pilna Pożyczka

WYDATKI DWOJĄ SIĘ I TROJĄ?

Weź do pomocy Pilną Pożyczkę.

niska rata szybka decyzja

Millennium bank

Nowa kampania Pilna Pożyczka ruszyła w styczniu 2010 r. Pilna Pożyczka to dogodny sposób uzyskania dodatkowych środków do finansowania potrzeb Klientów. Klienci Banku Millennium mogą otrzymać taką pożyczkę nawet w ciągu jednego dnia.

Załącznik - Rachunek wyników w ujęciu syntetycznym

(w mln zł)	2008 pro-forma	2009 pro-forma	4kw 2008 pro-forma	4kw 2009 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	1 135,1	691,1	298,4	205,7
Wynik z tytułu prowizji	472,0	493,8	110,2	139,3
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	241,5	268,9	4,8	72,0
Dochód operacyjny	1 848,6	1 453,9	413,4	417,0
Koszty ogólne i administracyjne	-1 119,2	-942,7	-292,7	-220,7
Amortyzacja i utrata wartości aktywów niefinansowych	-72,6	-80,2	-21,9	-19,8
Koszty operacyjne razem	-1 191,7	-1 022,9	-314,6	-240,5
Odpisy na utratę wartości aktywów	-135,1	-436,1	-52,0	-91,3
Wynik operacyjny	521,7	-5,1	46,8	85,2
Wynik przed opodatkowaniem	521,7	1,9	46,8	85,2
Podatek dochodowy	-108,3	-0,4	-11,3	-17,7
Wynik netto	413,4	1,5	35,6	67,5

* Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatywach, w tym derywatywach zabezpieczających portfel kredytowy nominowany w walucie, jest prezentowana w wyniku z odsetek, natomiast w ujęciu księgowym część tej marży (92,6 mln zł w 2009 i 200,4 mln zł w 2008) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

Od 2009 roku zastosowano nową metodologię, która przeniósła wpływ walutowy wynikający z odsetek naliczonych do wyniku z pozycji wymiany (również w danych porównywalnych).

	2008	2009	4kw 2008	4kw 2009
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSR)	934,7	598,5	231,2	195,5

** obejmuje pozycję netto „pozostałe przychody i koszty operacyjne”

Załącznik - bilans

(w mln zł)

AKTYWA	31/12/2008	31/12/2009
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 803	2 191
Należności od pozostałych banków	1 580	696
Należności od Klientów	33 748	33 485
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	61	209
Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające	6 290	3 409
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 919	4 176
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe	407	369
Pozostałe aktywa	296	379
Aktywa razem	47 105	44 914
Zobowiązania	31/12/2008	31/12/2009
Zobowiązania wobec banków	3 061	4 909
Zobowiązania wobec Klientów	31 702	31 559
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	1 502	2 343
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające	5 579	805
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych i sekuryzacja	917	1 024
Rezerwy	34	25
Zobowiązania podporządkowane	961	946
Pozostałe zobowiązania	533	516
Zobowiązania razem	44 290	42 126
Kapitały własne razem	2 815	2 787
Pasywa razem	47 105	44 914

Kontakt

Strona internetowa:

www.bankmillennium.pl

Kontakt z Departamentem Relacji Inwestorskich:

Artur Kulesza - Dyrektor Departamentu Relacji Inwestorskich

Tel.: +48 22 598 1115

e-mail: artur.kulesza@bankmillennium.pl

Marek Miśków - analityk

Tel.: +48 22 598 1116

e-mail: marek.miskow@bankmillennium.pl

Katarzyna Stawinoga

Tel.: +48 22 598 1110

e-mail: katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl