

Warszawa, 27 lipca 2015 r.

## Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium w I półroczu 2015 roku

*(Warszawa, 27.07.2015 r.)* Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium w I połowie 2015 r. wyniósł 328 mln zł i był o 2,4% wyższy niż w I połowie 2014 r.

Zysk netto osiągnięty w II kwartale 2015 r. wyniósł 165,2 mln zł i był 1,6% wyższy kw./kw.

Tak dobry wynik Bank osiągnął pomimo negatywnej presji na przychody bankowe spowodowane między innymi niższymi stopami procentowymi i ustawowym limitem na płatności kartowe. Niewielki spadek przychodów operacyjnych netto (-2% r/r) został z nawiązką pokryty spadkiem kosztów operacyjnych (-1.6% r/r) i niższymi rezerwami na ryzyko kredytowe (-9% r/r).

Podstawowe dane finansowe i biznesowe za I połowę 2015 r. przedstawiają się następująco:

### Odporna zyskowość

- Zysk netto w I połowie 2015 r. wyniósł 328 mln zł, co oznacza jego wzrost o 2,4% r/r
- Zysk netto w II kwartale 2015 r. wyniósł 165 mln zł, i był wyższy o 1,6% kw./kw.
- ROE wyniósł 11,2%, przy wzroście kapitału o 10,8% r/r

### Przychody podstawowe pod presją, ale wynik odsetkowy bez zmian pomimo cięcia stóp procentowych w marcu

- Kwartalny wynik odsetkowy bez zmian (-0,8% kw./kw.), co wskazuje na stopniowe odbicie po cięciach rynkowych stóp procentowych
- Przychody podstawowe spadły 4,6% r/r i 2,4% kw./kw. na skutek cięć stóp procentowych i wysokiej bazy wyniku z tytułu prowizji

### Niższe koszty i wysoka efektywność

- Koszty operacyjne spadły o 1,2% kw./kw. i 1,6% r/r, pomimo wyższych opłat na BFG
- Wskaźnik koszty/dochody w II kwartale 2015 r. poniżej 50%

### Utrzymanie wysokiej jakości aktywów

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na niskim poziomie 4,3%.
- Wskaźnik kredytów hipotecznych z utratą wartości wyniósł 1,75%

## Wskaźniki kapitałowe wzrosły po zatrzymaniu całego zysku

- Silna baza kapitałowa z łącznym współczynnikiem kapitałowym TCR na poziomie 15,2% i CET1 na poziomie 14,6%
- Wskaźnik kredyty/depozyty wyniósł 92,1%

## Depozyty/rachunki/klienci

- Bank osiągnął rekordowy poziom depozytów: 50 mld zł
- Dobra sprzedaż w I połowie 2015 r. produktów niedepozytowych: wzrost o 870 mln zł (+13%) w I połowie 2015 r.
- 4 miejsce na rynku w rocznym wzroście netto złotych rachunków bieżących - efekt nowej kampanii Konto 360°
- Przyspieszony wzrost liczby aktywnych klientów w II kwartale 2015 r.: o 21 tysięcy.

## Kredyty

- Utrzymano wysoki poziom sprzedaży kredytów gotówkowych: 669 mln zł w II kwartale 2015 r.
- Tradycyjnie dobry, dwucyfrowy roczny wzrost portfela leasingowego i faktoringowego

## Platforma cyfrowa

- Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnych wzrosła prawie dwukrotnie w ujęciu rocznym, do 279 tysięcy
- Nowe aplikacje mobilne na Android, iOS i Smartwatch

## Rachunek zysków i strat

Przychody operacyjne (mln zł)	I poł. 2015	I poł. 2014	Zmiana 2015/2014
Wynik z tytułu odsetek *	699,5	733,9	-4,7%
Wynik z tytułu prowizji	304,1	318,6	-4,5%
Dochód na działalności podstawowej **	1 003,6	1 052,5	-4,6%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	85,6	58,9	45,3%
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>1 089,2</b>	<b>1 111,4</b>	<b>-2,0%</b>

(\*)Dane pro-forma: Wynik z tytułu odsetek netto obejmuje marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank zaczął stosować zasady księgowania zabezpieczeń. Od tego dnia marża na tych transakcjach jest odzwierciedlona w wyniku z tytułu odsetek netto. Niemniej jednak ponieważ stosowana księgowość zabezpieczeń nie obejmuje wszystkich portfeli denominowanych w walutach zagranicznych, Bank przedstawia dane pro-forma uwzględniające marże na wszystkich instrumentach pochodnych w pozycji Wynik z tytułu odsetek netto, podczas gdy zgodnie z zasadami księgowania część tej marży (32.7 mln zł w I poł. 2015 r. i 2.7 mln zł w I poł. 2014 r.) zaprezentowano w pozycji Pozostałe przychody pozaodsetkowe. W opinii Banku takie podejście umożliwia pełniejsze zrozumienie rzeczywistej dynamiki tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(\*\*)Suma pozycji Wynik z tytułu odsetek netto i pozycji Wynik z tytułu prowizji netto.

(\*\*\*)W tym wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

**Wynik z tytułu odsetek netto (pro-forma) za I półrocze 2015 r. osiągnął kwotę 699,5 mln zł i obniżył się o 4.7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.**



Taki niewielki spadek dowodzi odporności tej linii przychodów na presję ze strony obniżających się rynkowych stóp procentowych: dwie obniżki stóp NBP w październiku 2014 r. (stopy referencyjnej o 50 p.b. i stopy lombardowej o 100 p.b.) oraz na początku marca 2015 r. (o następne 50 p.b.). W II kw. 2015 r. wynik z tytułu odsetek obniżył się o 0.8% w porównaniu do I kw. 2015 r., co było stosunkowo niewielkim spadkiem w skali podobnej do tej, którą zanotowano w poprzednim kwartale. Wskazuje to na skuteczne dostosowanie cen i stopniową poprawę spreadów.

Szybkie dostosowanie cen depozytów do niższych rynkowych stóp procentowych umożliwiło utrzymanie stopniowej redukcji kosztów depozytów (do 1,49% w II kw.2015 r.), co częściowo skompensowało szybsze spadki średniego poziomu zysków na kredytach (do 4,09% w II kw.). Niemniej jednak, marża odsetkowa netto ogółem (na aktywach odsetkowych średnio) za I połowę 2015 r. spadła do 2,2%, i była o 0,4 p.p. niższa niż w I połowie 2014 r.

**Wynik z tytułu prowizji netto** w I połowie 2015 r. wyniósł 304,1 mln zł, co oznacza spadek o 4,5% rok do roku w wyniku obniżenia opłat interchange (rezultat nowych regulacji dotyczących opłat interchange dla kart płatniczych w Polsce). Spadek opłat interchange został skompensowany wzrostem prowizji na sprzedaży produktów inwestycyjnych (własne fundusze inwestycyjne i inne podobne produkty oferowane przez strony trzecie), a także prowizjami od kredytów.

**Przychody z działalności podstawowej**, definiowane jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnęły w I połowie 2015 r. kwotę 1.003,6 mln zł, co oznacza spadek o 4,6% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

**Pozostałe przychody pozaodsetkowe** wyniosły w I połowie 2015 r. 85,6 mln zł, co oznacza wzrost o 45,3% rok do roku. Został on osiągnięty z powodu znacznie niższego poziomu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych odnotowanych w I połowie 2014 r. w rezultacie wyjątkowo wysokich rezerw kosztowych na sprawy sądowe.

**Przychody operacyjne ogółem** Grupy wyniosły w I połowie 2015 r. 1.089,2 mln zł, co oznacza niewielkie obniżenie o 2,0% rok do roku.

**Koszty ogółem** w I połowie 2015 r. wyniosły 545,7 mln zł, co oznacza spadek o 1,6% w porównaniu z I połową roku 2014.

Koszty operacyjne (mln zł)	I poł. 2015	I poł. 2014	Zmiana 2015/2014
Koszty osobowe	(275,2)	(270,0)	1,9%
Pozostałe koszty admin.*	(270,5)	(284,3)	-4,8%
<b>Razem koszty operacyjne</b>	<b>(545,7)</b>	<b>(554,3)</b>	<b>-1,6%</b>
Wskaźnik koszty/dochody	50.1%	49.9%	+0.2 p.p.

(\*) w tym amortyzacja

**Koszty osobowe** w I połowie 2015 r. lekko wzrosły, o 1,9% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Łączna liczba pracowników w Grupie wzrosła o 56 osób w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2014 r. osiągając łącznie 5.939 osób (pełnych etatów), jedynie w wyniku zatrudnienia



bezpośredniego osób uprzednio zatrudnionych w podmiocie zewnętrznym świadczącym usługi na rzecz Banku.

**Pozostałe koszty administracyjne** (w tym amortyzacja) w I połowie 2015 r. zmniejszyły się o 4,8% rok do roku. Ich obniżenie wynikało z niższych kosztów marketingu, informatyczno-telekomunikacyjnych, usług zewnętrznych (usługi doradcze, prawne itp.), kosztów oddziałów i amortyzacji, które kompensowały znaczny wzrost wpłat obowiązkowych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) nałożonych na banki w 2015 r. Główna opłata została powiększona prawie dwukrotnie z 0,10 p.b. w roku 2014 do 0,189 p.b. w roku 2015, co oznacza 30 mln zł dodatkowych rocznych kosztów dla Banku.

**Wskaźnik koszty/dochody** w I połowie 2015 r. osiągnął poziom 50,1% (49,9% w II kw. 2015 r.) i ukształtował się na poziomie podobny do tego zanotowanego w poprzednim roku.

**Rezerwy na utratę wartości kredytów netto** utworzone przez Grupę w I połowie 2015 r. wyniosły 127,2 mln zł i były niższe o 9,0% niż rezerwy utworzone w I połowie 2014 r. Rezerwy były znacznie niższe w segmencie korporacyjnym i innych (37,5 mln zł w porównaniu do 86,5 mln zł rok wcześniej), ale w segmencie detalicznym osiągnęły wyższy poziom (wzrost do 89,7 mln zł z poziomu 53,3 mln zł w poprzednim roku).

Relatywna miara kosztu ryzyka (tzn. utworzone rezerwy netto do średnich kredytów netto) w I połowie 2015 r. osiągnęła poziom 56 p.b. (czyli 10 p.b. niższy r/r) i pokazała zmniejszenie różnicy w koszcie ryzyka pomiędzy segmentem korporacyjnym, a detalicznym. Koszt ryzyka w bankowości hipotecznej w I połowie 2015 r. (18 p.b.) był niewiele wyższy, niż poziom zanotowany w roku 2014, w związku z powolnym wzrostem kredytów hipotecznych z utratą wartości (głównie w kredytach walutowych).

Zysk przed opodatkowaniem i netto (mln zł)	I poł. 2015	I poł. 2014	Zmiana 2015/2014
Przychody operacyjne	1 089,2	1 111,4	-2,0%
Koszty operacyjne *	(545,7)	(554,3)	-1,6%
Rezerwy na utratę wart.	(127,2)	(139,8)	-9,0%
Dochód przed opodatkowaniem **	415,0	417,3	-0,6%
Podatek dochodowy	(87,2)	(97,2)	-10,3%
<b>Zysk netto</b>	<b>327,8</b>	<b>320,1</b>	<b>2,4%</b>

(\*) bez rezerw na utratę wartości na aktywa finansowe i niefinansowe

(\*\*) uwzględnia udział w zysku podmiotów powiązanych

**Dochód przed opodatkowaniem** w I połowie 2015 r. wyniósł 415,0 mln zł, co oznaczało poziom podobny do osiągniętego w I połowie poprzedniego roku (-0,6% r/r). **Zysk netto** za omawiany okres wyniósł 327,8 mln zł i był wyższy o 2,4% rok do roku. Wzrost ten uzyskano dzięki odporności przychodów operacyjnych oraz dzięki niższym kosztom operacyjnym i odpisom na utratę wartości.



## Wyniki biznesowe w I półroczu 2015 roku

Suma aktywów Grupy Banku Millennium na dzień 30.06.2015 r. wyniosła 68.877 mln zł i była o 16,3% wyższa w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2014 r.

Łącznie **środki Klientów** Grupy Banku Millennium osiągnęły kwotę 57.869 mln zł, co oznacza wzrost o 9,9% w porównaniu do stanu z końca czerwca 2014 r.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. zobowiązania wobec Klientów osiągnęły rekordowy poziom 50.234 mln zł i stanowiły główną pozycję w zobowiązaniach Grupy stanowiącą 79,9% w zobowiązaniach razem Grupy. Zobowiązania wobec Klientów odnotowały wzrost o 4.264 mln zł, czyli o 9,3% w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2014 r.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. depozyty klientów indywidualnych wyniosły 31.785 mln zł i stanowiły 63,3% ogólnego salda depozytów Klientów. Ich wartość zwiększyła się wyraźnie, o 3.235 mln zł, czyli o 11,3% rok do roku. Wartość depozytów przedsiębiorstw i podmiotów sektora publicznego wzrosła o 1.029 mln zł (lub o 5,9%) rok do roku i osiągnęła na koniec czerwca 2015 r. 18.448 mln zł (36,7% depozytów Grupy).

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o środkach Klientów

Srodki klientów (mln zł)	30.06.2015	30.06.2014	Zmiana (wartość)	Zmiana (%)
Depozyty Klientów indywidualnych	31 785,3	28 550,6	3 234,7	11,3%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 448,3	17 419,5	1 028,8	5,9%
<b>Depozyty razem</b>	<b>50 233,6</b>	<b>45 970,1</b>	<b>4 263,5</b>	<b>9,3%</b>
Produkty inwestycyjne	7 635,0	6 667,1	968,0	14,5%
<b>Razem fundusze klientów</b>	<b>57 869,0</b>	<b>52 637,1</b>	<b>5 231,9</b>	<b>9,9%</b>

Kredyty (netto) osiągnęły na koniec czerwca 2015 r. kwotę 46.998 mln zł, co oznacza wzrost o 8,4% w porównaniu ze stanem na koniec I połowy poprzedniego roku.

Wartość kredytów udzielonych gospodarstwom domowym na koniec czerwca 2015 r. wynosiła łącznie 33.784 mln zł i wzrosła o 9,6% rok do roku. Niehipoteczne kredyty detaliczne (pożyczki gotówkowe, karty kredytowe, kredyty w rachunku bieżącym, itd.) wzrosły bardzo wyraźnie, o 22,4%, czyli o 917 mln zł rok do roku. Motorem wzrostu był głównie wzrost pożyczek gotówkowych: wartość ich sprzedaży w I połowie 2015 r. wyniosła 1,3 mld zł (wzrost o 40% w porównaniu z poziomem sprzedaży w I połowie 2014 r.). Na koniec czerwca 2015 r. saldo kredytów niehipotecyjnych dla gospodarstw domowych wyniosło 5.007 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. wartość kredytów hipotecznych, będących znaczącym składnikiem portfela kredytowego Grupy, wyniosła 28.777 mln zł i wzrosła o 7,6% rok do roku. Wzrost ten dotyczył głównie walutowych kredytów hipotecznych i był rezultatem wzrostu kursu CHF/PLN w porównaniu z końcem czerwca 2014 r. Natomiast portfel kredytów w złotych wzrósł o 1,7% rocznie.

Kredyty dla przedsiębiorstw wyniosły na koniec czerwca 2015 r. 13.214 mln zł i wzrosły o 5,3% rocznie. Najszybciej rosnącym składnikiem tego portfela były należności leasingowe: wzrost o 13,4% rok do roku. Wartość portfela leasingowego przekroczyła na koniec czerwca 2015 r. 4,2 mld zł. Również portfel należności faktoringowych wykazywał silny roczny wzrost o ponad 10%.



W tabeli poniżej przedstawiono informacje o strukturze rodzajowej portfela kredytów i pożyczek udzielonych Klientom oraz zmianach rocznych.

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom (mln zł)	30.06.2015	30.06.2014	Zmiana (wartość)	Zmiana (%)
Kredyty dla gosp. domowych	33 784,0	30 830,9	2 953,1	9,6%
- kredyty hipoteczne	28 777,5	26 741,1	2 036,3	7,6%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	5 006,5	4 089,8	916,7	22,4%
Kredyty dla przedsiębiorstw	13 214,2	12 543,5	670,8	5,3%
- leasing	4 209,2	3 710,7	498,5	13,4%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	9 005,1	8 832,8	172,2	1,9%
<b>Kredyty i pożyczki dla Klientów netto</b>	<b>46 998,2</b>	<b>43 374,4</b>	<b>3 623,8</b>	<b>8,4%</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 472,7	1 356,8	115,9	8,5%
<b>Kredyty i pożyczki dla Klientów brutto</b>	<b>48 470,9</b>	<b>44 731,2</b>	<b>3 739,7</b>	<b>8,4%</b>

#### Jakość aktywów i wypłacalność

Podstawowy wskaźnik jakości portfela kredytowego - udział kredytów z utratą wartości (zagrożonych) w kredytach ogółem (liczony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości) - wzrósł nieznacznie w ciągu ostatnich 12 miesięcy, z poziomu 4,26% wg stanu na koniec czerwca 2014 r. do poziomu 4,34 % na koniec czerwca 2015 r. Oznacza to, że wskaźnik kredytów zagrożonych w Grupie Banku Millennium utrzymuje się ciągle na poziomie znacznie niższym niż wskaźnik dla całego rynku, który na koniec maja 2015 r. wyniósł 8,1%.

W ciągu I połowy 2015 r. wartość kredytów z utratą wartości wzrosła o 180,2 mln zł, co przy wzroście całego portfela (o 2.970,0 mln zł) w omawianym okresie dało w konsekwencji niewielki wzrost wskaźnika kredytów z utratą wartości do wspomnianego poziomu 4,34% (na koniec grudnia 2014 r. wskaźnik ten wynosił 4,23%).

Portfel kredytów hipotecznych utrzymuje w miarę stabilną i dobrą jakością, choć wskaźnik należności z utratą wartości wzrósł z poziomu 1,36% na koniec czerwca 2014 r. do poziomu 1,75% obecnie, co jest spowodowane głównie naturalnym procesem „starzenia” się portfela i umocnieniem się kursu CHF. W następstwie aprecjacji banki podjęły działania ułatwiające sytuację kredytobiorców hipotek walutowych. Wskaźnik należności z utratą wartości dla kredytów hipotecznych w CHF na koniec czerwca 2015 r. osiągnął poziom 2%.

Odnotować należy znaczną poprawę jakości portfela niehipotecznych kredytów detalicznych (zawierających kredyty dla mikrobiznesu): wskaźnik kredytów zagrożonych spadł z poziomu 12,3% na koniec czerwca 2014 r. do poziomu 10,7% na dzień 30.06.2015 r.



W tym samym okresie obserwujemy stabilizację jakości portfela dla przedsiębiorstw: wskaźnik należności z utratą wartości dla tego portfela kształtował się na 30.06.2015 r. na poziomie 7,1%. Stabilizacja tego wskaźnika wiąże się między innymi z poprawą jakości portfela leasingowego.

Sytuację Grupy Banku Millennium w zakresie jakości portfela kredytowego pokazują następujące wielkości:

Główne wskaźniki jakości kredytów	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kredyty zagrożone ogółem (mln zł)	2 103,5	1 923,2	1 906,9
Kredyty niespłacone ponad 90 dni (mln zł)	1 441,9	1 343,2	1 290,9
Kredyty zagrożone/kredyty ogółem	4,34%	4,23%	4,26%
Rezerwy ogółem*/kredyty zagrożone	70,0%	70,6%	71,2%

(\* w tym IBNR)

Wskaźniki adekwatności kapitałowej w czerwcu 2015 r. utrzymywały się na wysokim poziomie (TCR 15,2%, CET1 14,6%) zbliżonym do poziomu z grudnia 2014 r., ze względu na negatywny efekt aprecjacji kursu CHF oraz zatrzymania całego zysku za 2014 r. w banku. W perspektywie rocznej, wskaźniki kapitałowe poprawiły się znacząco, o 1.4- 1,5 p.p.

Wskaźniki adekwatności kapitałowej Grupy na 30 czerwca 2015 r. i rok wcześniej prezentują się następująco

Grupa Banku Millennium - adekwatność kapitałowa (mln PLN)	30.06.2015	30.06.2014
	IRB z floorem regulacyjnym <sup>1)</sup>	IRB z floorem regulacyjnym <sup>2)</sup>
Fundusze własne, Grupa	5 763,7	5 273,3
Wskaźnik kapitałowy, Grupa (TCR)	15,2%	13,8%
Wskaźnik kapitału podstawowego CET 1, Grupa (CET1) <sup>3)</sup>	14,6%	13,1%

1) Aktywa ważone ryzykiem i wymogi dla funduszy własnych są liczone przy 70% dolnym limicie regulacyjnym określonym w decyzji IRB z grudnia 2014 r.

2) Aktywa ważone ryzykiem i wymogi dla funduszy własnych są liczone przy 80% dolnym limicie regulacyjnym określonym w decyzji IRB z końca 2012 r.

3) Wskaźnik kapitału podstawowego CET 1 jest równy wskaźnikowi kapitału CET 1

