

Warszawa, 19 kwietnia 2005

Informacja o działalności Grupy Banku Millennium w I kwartale 2005 roku

(wyniki wstępne)

Warszawa, 19.04.2005 – Zarząd Banku Millennium („Bank”) informuje, iż w I kwartale 2005 roku (od 1 stycznia do 31 marca 2005 roku) skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku liczony według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wyniósł 45,3 mln zł.

Dla porównania, skonsolidowany zysk netto Grupy i Banku w I kwartale 2004 roku wyniósł 9,0 mln zł (wyliczony dla celów porównawczych na zasadzie pro forma według MSSF).

Agencja ratingowa Moody's podwyższyła rating długoterminowy z A3 do A2.

Na działalność Grupy Banku Millennium w pierwszych trzech miesiącach 2005 roku zasadniczy wpływ miały następujące czynniki:

A. Dalsza poprawa dochodowości i niższy profil ryzyka

- wzrost zysku netto, który wyniósł 45,3 mln. zł (wzrost o 405% w porównaniu z I kw. 2004 roku) oraz wzrost wskaźnika zwrotu z kapitału do 9,2%
- wzrost dochodu odsetkowego netto o 3,1% (pomimo sprzedaży portfela kredytów samochodowych w II kwartale 2004 roku)
- wyraźny wzrost dochodu z prowizji netto o 8,6% (w porównaniu z I kw. 2004 roku)
- spadek kosztów operacyjnych o 7,1 % (w porównaniu z I kw. 2004 roku)
- spadek należności nieregularnych o 1 mld zł (rok do roku) jako efekt działań restrukturyzacyjnych i poprawie zarządzania ryzykiem kredytowym
- wysoki poziom współczynnika wypłacalności, który wynosi 21% i odzwierciedla stabilną strukturę bilansu oraz pozwala na szybki wzrost

B. Pozytywne trendy rozwoju biznesu

- wyraźna poprawa w segmencie bankowości detalicznej : wzrost kredytów hipotecznych, funduszy klientów i ilości kart kredytowych
- trzecia pozycja na rynku nowo udzielonych kredytów hipotecznych z 10,8% udziałem w rynku po dwóch miesiącach 2005 roku ; sześciokrotny wzrost nowo udzielonych kredytów hipotecznych w porównaniu z I kwartałem 2004 roku,
- wzrost funduszy klientów o 5,4% (w porównaniu z I kwartałem 2004 roku)
- Stabilny, wysoki udział w rynku leasingu, kwartalny wzrost sprzedaży o 10%

Wprowadzenie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

W wyniku zmian w przepisach dotyczących wszystkich europejskich spółek giełdowych, Grupa Banku Millennium rozpoczęła z dniem 1.01.2005 roku stosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zmiany wynikające z wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zostały uznane w bilansie otwarcia aktywów netto na dzień transformacji (1 stycznia 2005 roku) i miały pozytywny wpływ na kapitały Grupy w wysokości 57,5 mln zł.

By zapewnić porównywalność danych, informacje finansowe pro-forma za rok 2004 zaprezentowane zostały w niniejszym raporcie również według zasad rachunkowości określonych przez MSSF.

Polskie Standardy Rachunkowości od roku 2002 stały się w znacznej mierze spójne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W rezultacie wdrożenie MSSF w Grupie Banku Millennium w roku 2005 spowodowało konieczność dostosowania przyjętych regulacji w dwóch podstawowych obszarach:

- naliczania rezerw na ekspozycje kredytowe
- wyceny niektórych aktywów finansowych w oparciu o zamortyzowany koszt z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Należy podkreślić, że wyliczenie korekt wynikających z przyjęcia MSSF nie jest jeszcze ostateczne i może ulec zmianie. Do 5 maja (dzień publikacji sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2005 roku) mogą jeszcze zostać wprowadzone dodatkowe przeksięgowania pomiędzy pozycjami rachunku zysków i strat oraz bilansu.

Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy Grupy Banku Millennium w I kwartale 2005 roku

PRZYCHODY

Struktura Wyniku na działalności bankowej (mln zł)	I kwartał 2005	I kwartał 2004 proforma	Zmiana
Dochód odsetkowy netto	162,1	157,2	+3,1%
Dochód prowizyjny netto	57,5	52,9	+8,6 %
Pozostałe dochody nieodsetkowe	41,4	28,2	+47,1%
Wynik na działalności bankowej	261,0	238,3	+9,5%

1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Grupę Banku Millennium w I kwartale 2005 roku wyniósł 162,1 mln zł i był o 3,1 % wyższy niż w porównywalnym kwartale minionego roku (157,2 mln zł) w efekcie wzrostu środków klientów, poprawie jakości aktywów, elastycznej polityce cenowej oraz porównywalnie wyższych rynkowych stóp procentowych.

2.

Dochód z prowizji netto wyniósł 57,5 mln zł (52,9 mln w I kw. poprzedniego roku), co oznacza jego wzrost o 8,6%. Motorem tego wzrostu był rozwój działalności biznesowej, głównie w zakresie: funduszy inwestycyjnych, transakcji kartowych oraz usług maklerskich wykonywanych przez Millennium Dom Maklerski .

3.

Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych (wynik na operacjach finansowych i z tytułu różnic kursowych) w pierwszych trzech miesiącach 2005 roku, wyniósł 41,4 mln zł w porównaniu do 28,2 mln zł uzyskanych w I kwartale poprzedniego roku, dzięki dobrym wynikom z operacji finansowych uzyskanych przez Bank na krajowym rynku krajowych papierów stałoprocentowych.

Łączny **wynik z działalności bankowej** w I kwartale 2005 roku wyniósł 261 mln zł w porównaniu z 238,3 mln zł w I kwartale 2004 roku, co oznacza jego wzrost o 9,5%.

KOSZTY

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2005	I kw. 2004 proforma	Zmiana
Koszty osobowe	82,8	83,2	-0,5%
Koszty nieosobowe	83,8	92,3	-9,2%
Amortyzacja	22,1	27,7	-20,2%
Koszty Ogółem	188,8	203,2	-7,1%

4.

Koszty ogółem Grupy Banku Millennium w I kwartale 2005 roku spadły o 7,1% w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku i wyniosły 188,8 mln zł (203,2 mln zł w porównywalnym okresie 2004 roku).

Koszty osobowe wyniosły 82,8 mln zł, co oznacza ich spadek o 0,5% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2004 roku (83,2 mln zł).

Według stanu na 31 marca 2005 roku w Grupie Banku Millennium zatrudnionych jest 4349 osób w porównaniu do 4335 na koniec marca 2004 roku.

Koszty nieosobowe wyniosły 83,8 mln zł (92,3 mln zł w I kw. 2004 roku), co oznacza spadek o 9,2%.

W analizowanym okresie **amortyzacja** spadła o 20,2% wynosząc 22,1 mln zł w porównaniu z 27,7 mln zł w I kwartałem 2004 roku.

Wskaźnik koszty do dochodów na koniec I kwartału 2005 roku wyniósł 74%, co oznacza jego znaczącą (10 p.p.) poprawę w porównaniu z I kwartałem 2004 roku .

5.

Pomyślna realizacja programów restrukturyzacji kredytów oraz poprawa zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliła Grupie zmniejszyć tworzone rezerwy. W I kwartale 2005 roku Grupa utworzyła **9,4 mln zł rezerw** , czyli o 15,1 mln (62%) mniej niż w I kwartale 2004 roku (24,5 mln).

6.

W I kwartale 2005 roku **zysk przed opodatkowaniem** Grupy Banku Millennium wyniósł 58,5 mln zł, a **zysk netto** 45,3 mln zł i był wyższy o 36,3 mln zł w porównaniu z pro forma I kwartałem 2004 roku (9 mln zł). Bazą tego wzrostu są powtarzalne źródła dochodu oraz efektywne zarządzanie kosztami działania.

WIELKOŚCI BIZNESOWE

7.

Na dzień 31 marca 2005 roku **aktywa ogółem** wyniosły **20 641 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z końcem I kwartału roku ubiegłego o 1 % (**20 439 mln zł**).

Podstawowe wielkości	31.03.2005	31.03.2004 proforma	Zmiana
Suma bilansowa	20 641	20 439	1,0%
Fundusze Klientów ogółem (1)	14 036	13 313	5,4%
Depozyty od klientów ogółem (2)	13 508	12 915	4,6%
Kredyty udzielone klientom ogółem	7 158	9 395	-23,8%
• sprzedany portfel kredytów samochodowych	0	1 996	-
• inne kredyty	7 158	7 399	-3,3%
Fundusze własne	1 871	1 771	5,7%

(1) Obejmuje Depozyty od klientów oraz fundusze inwestycyjne

(2) Obejmuje obligacje Banku Millennium sprzedane Klientom

Na dzień 31 marca 2005 roku **kredyty netto udzielone Klientom** wyniosły **7 158 mln zł**, co oznacza ich zmniejszenie w stosunku do I kwartału ubr. o 23,8% (9 395 mln zł) . Przyczyną tego spadku była sprzedaż w maju 2004 roku portfela kredytów samochodowych sprzedawanych przez operatora zewnętrznego. Bez uwzględnienia tej części portfela spadek byłby nie tak znaczący (-3,3%)

Warty zauważenia jest dynamiczny wzrost portfela kredytów hipotecznych. W pierwszym kwartale 2005 roku jego wartość wyniosła **1 872 mln zł** (26% całego portfela kredytowego) , co stanowi wzrost o 45% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2004 r. W I kwartale 2005 roku udzielono nowych kredytów hipotecznych o wartości **364 mln zł** (57,7 mln w I kwartale 2004 roku) . Daje to bankowi 3 pozycję na rynku , z 10,8% udziałem w nim , po dwóch pierwszych miesiącach roku 2005. Jest to głównie efekt wprowadzenia nowej, atrakcyjnej ofert produktów oraz rozwoju kanałów dystrybucji obejmującej sprzedaż bezpośrednią , pośredników i portale internetowe.

8.

Fundusze ogółem Klientów, w tym uplasowane obligacje Banku Millennium, wyniosły na dzień 31.03 2005 roku **14 036 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z tym samym okresem roku 2004 o

5,4% (13 313 mln zł). Największą dynamikę wykazały fundusze TFI rosnąc w porównaniu z I kwartałem 2004 roku o 33% (528 mln zł wg. stanu na dzień 31.03.2005).

W końcu lutego Bank Millennium wprowadził nową, innowacyjną na polskim rynku funduszy inwestycyjnych ofertę opartą na „funduszach funduszy” które inwestują do 100% aktywów w zagraniczne fundusze inwestycyjne oferowane przez wiodące światowe firmy zarządzające aktywami.

W serwisie Millenet wprowadzono MilleSMS – usługę automatycznego powiadamiania dla Klientów indywidualnych , a dla firm wyciągi online i Automatyczną Identyfikację Przychodzących Płatności.

W uznaniu jakości produktów i usług , Millennium Biznes otrzymał nagrodę „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców” w konkursie zorganizowanym przez Warszawski Instytut Bankowości , Krajową Izbę Gospodarczą i Polsko-Amerykańską Fundację dla Małych Przedsiębiorstw.

W obszarze kart płatniczych Bank Millennium wprowadził specjalną kartę debetową dla studentów – Millennium Euro<26.

Bank Millennium w międzynarodowym rankingu na najlepszy Bank oferujący usługi powiernicze w 2004 roku, opublikowanym przez kwartalnik „Global Custodian Magazine”, uzyskał najwyższy wynik w Polsce, zdobywając tym samym prestiżowy status “Top Rated” zarówno w kategorii obsługi klientów zagranicznych jak i krajowych.

9.

Jakość kredytów

Wartość portfela kredytów nieregularnych (liczonych według poprzednich Polskich Standardów Sprawozdawczości) na dzień 31 marca 2005 roku była niższa o w porównaniu z rokiem ubiegłym o 1 mld zł, to jest o 42%. Efekt ten osiągnięto dzięki starannej polityce kredytowej i działaniom restrukturyzacyjno-windykacyjnym w 2004 roku.

Współczynniki jakościowe kredytów		31.03.05	31.03.04
Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem	Wg terminowości spłaty (90 dni)	7,5%	12,1%
	Wg regulacji NBP	16,2%	21,1%
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty (90 dni)	147,9%	94,6%
	Wg regulacji NBP	68,2%	54,6%

Współczynnik kredyty zagrożone do kredytów ogółem wg regulacji NBP znacząco poprawił się z **21,1%** (na dzień 31.03.2004) do **16,2%** (na dzień 31.03.2005), natomiast współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z **54,6 %** do **68,2%** w tych samych okresach.

Warta podkreślenia jest poprawa **wskaźnika kredytów zagrożonych** wg terminowości spłat. Wskaźnik ten uległ poprawie z **12,1 %** (na dzień 31.03.2004) do **7,5%** (na dzień 31.03.2004) wg 90 – dniowej terminowości spłaty.

W wyniku rzeczywistej poprawy jakości portfela kredytowego, a także konsekwentnej polityki utrzymania rezerw, znaczącej poprawie uległ **współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych** wg terminowości spłaty. Wzrósł on z 94,6% (na koniec marca 2004 roku) do 147,9% w pierwszym kwartale 2005 roku .

10.

Współczynnik wypłacalności Grupy Banku Millennium wyniósł 21,1 % i był wyższy niż rok wcześniej (16,7 %) w wyniku sprzedaży części aktywów, zmniejszenia się portfela kredytowego a także korzystniejszej struktury aktywów ważonych ryzykiem.

11.

Wybrane wskaźniki

Wskaźniki	I kw. 2005	I kw. 2004 proforma
Marża odsetkowa netto	3,7%	3,8%
Relacja koszty/dochody	74%	84%
ROE	9,2%	2,0%
Współczynnik wypłacalności	21,1%	16,7%