



Grupa Banku Millennium

Wyniki za I półrocze 2015 r.



27 lipca 2015



Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”). Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako element jakiegokolwiek zaproszenia, lub oferty sprzedaży, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji na papierach wartościowych, lub zachęta do złożenia oferty nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.

Informacje, zawarte w niniejszej prezentacji zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Bank w ramach raportów bieżących lub finansowych albo stanowią informację dodatkową, która nie musi być raportowana przez Bank jako spółkę publiczną.

Dane finansowe prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi Grupy (dostępnymi na stronie Banku www.bankmillennium.pl). Występuje również jeden wyjątek od spójności z danymi sprawozdań finansowych, opisany poniżej.

Poczynając od 1 stycznia 2006 r. 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 też 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 w niniejszej prezentacji dane pro-forma, które prezentują wszystkie odsetki od produktów pochodnych w wyniku z odsetek.

W żadnym wypadku nie należy uznawać treści 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 straty lub 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 niniejszą Prezentacją.

Bank nie zobowiązuje się do przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji, modyfikacji lub zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji, w wypadku zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Porządek prezentacji

Informacje makroekonomiczne

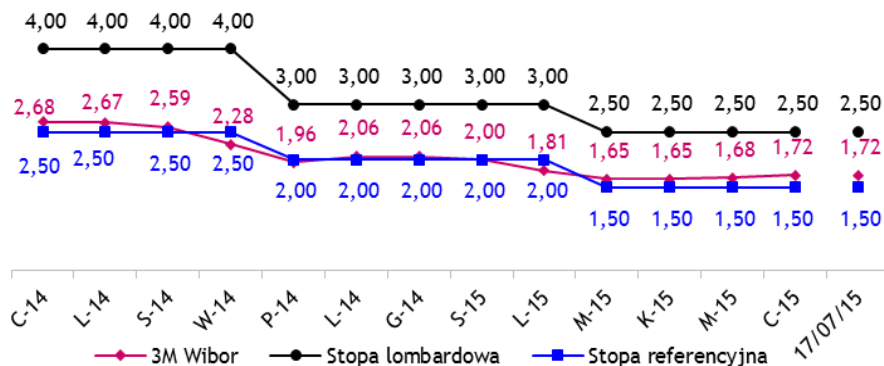
Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Załączniki

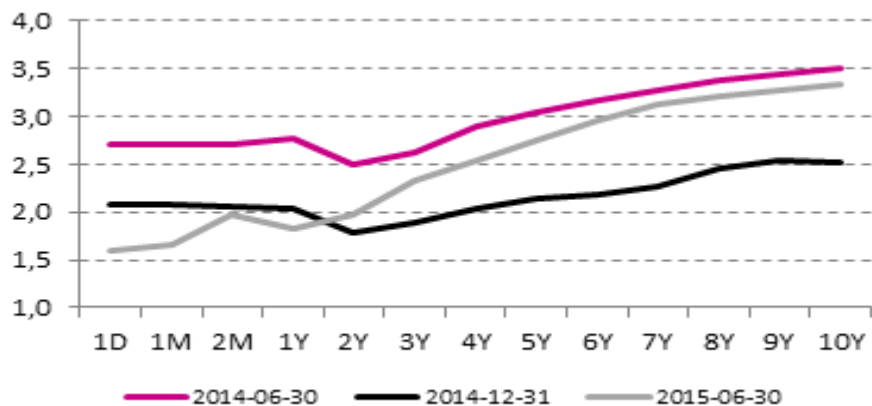
Przegląd makroekonomiczny

Stopy procentowe (%)



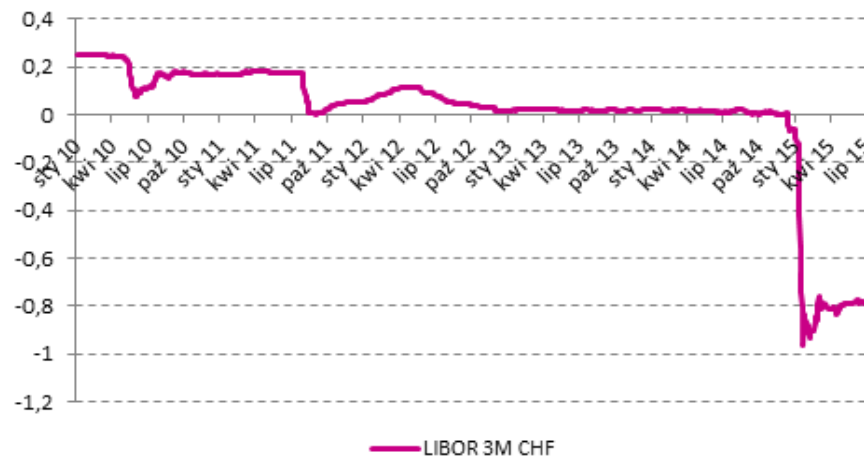
kw/kw (bp)	7	0	0
r/r (bp)	-96	-150	-100

Kształtowanie się krzywych dochodowości PLN (%)



Źródło: NBP, Reuters

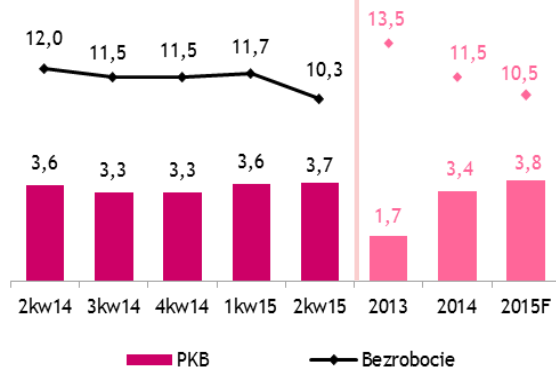
Kształtowanie się stawki Libor 3M CHF (%)



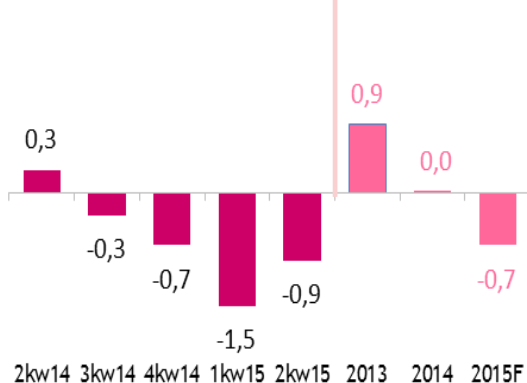
- W marcu 2015r. RPP obcięła stopy procentowe o 50 bps i zakończyła cykl luzowania polityki pieniężnej ze stopą referencyjną na poziomie 1,50%. Oczekujemy, że podstawowe stopy procentowe banku centralnego będą utrzymane na obecnym poziomie przez kilka najbliższych kwartałów.
- W Q2 nastąpił znaczny wzrost dochodowości polskich obligacji, szczególnie na długim końcu krzywej, wywołany wzrostem rentowności na rynkach bazowych.

Przegląd makroekonomiczny

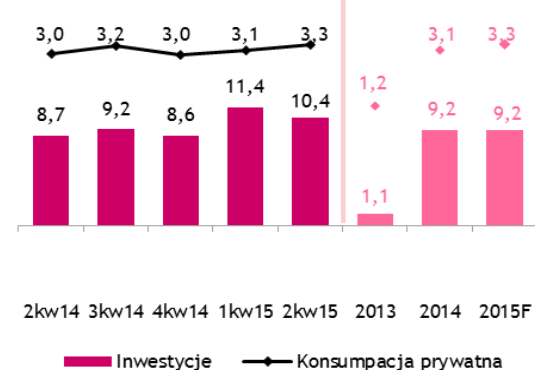
Dynamika PKB i stopa bezrobocia (%)



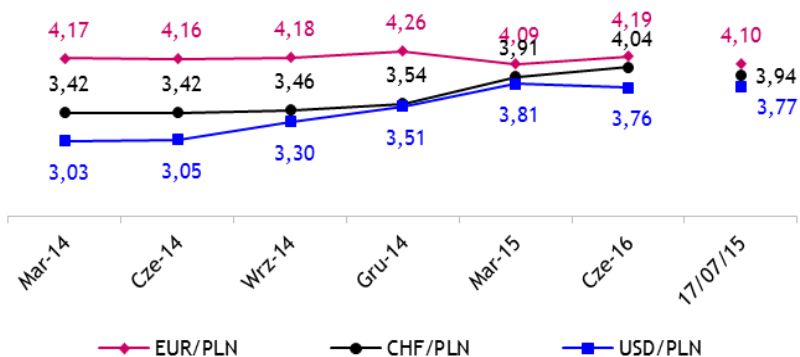
Inflacja (CPI %)



Inwestycje i konsumpcja prywatna (% y/y)



FX Rates Evolution



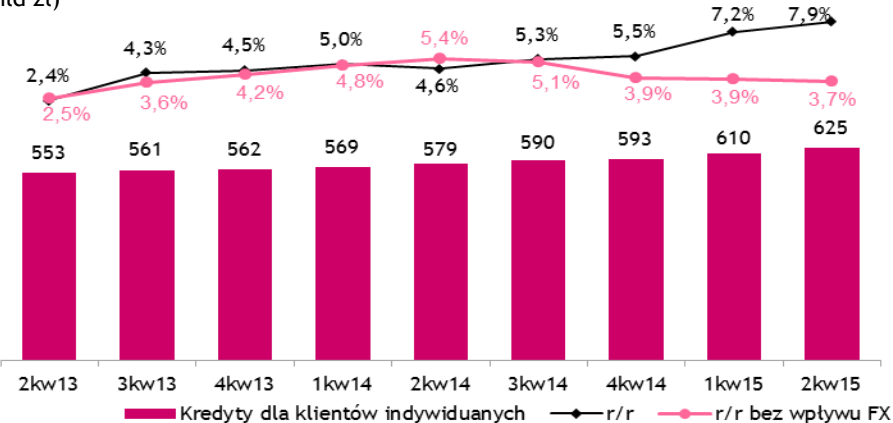
kw/kw	3%	3%	-1%
r/r	1%	18%	24%
YTD 2015	-2%	14%	7%

- Polska gospodarka pozostawała odporna na szoki zewnętrzne i utrzymała się na ścieżce solidnego wzrostu na początku 2015r., wspieranego przez ożywienie w strefie euro i silny popyt krajowy.
- Poprawa na rynku pracy i deflacja powinny wspierać konsumpcję prywatną. W tym samym czasie wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych i dobra sytuacja finansowa polskich firm powinny wspierać inwestycje w środki trwałe.
- Złoty osłabił się nieznacznie względem euro w Q2 na fali obaw o Grexit.

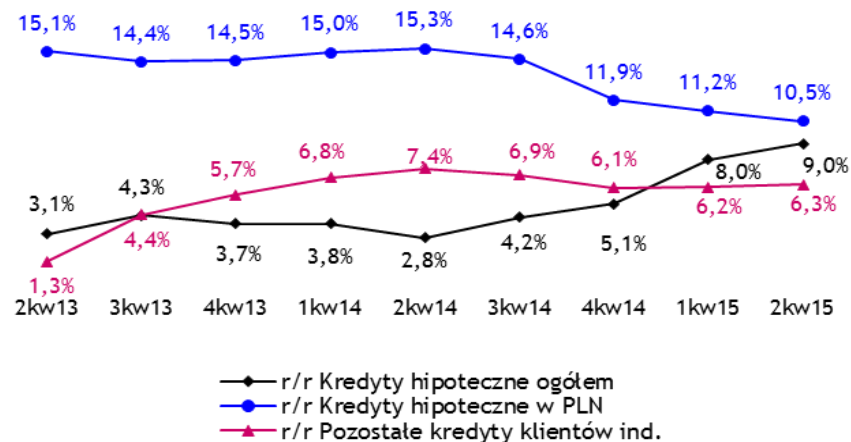
Przegląd makroekonomiczny

Kredyty dla gospodarstw domowych

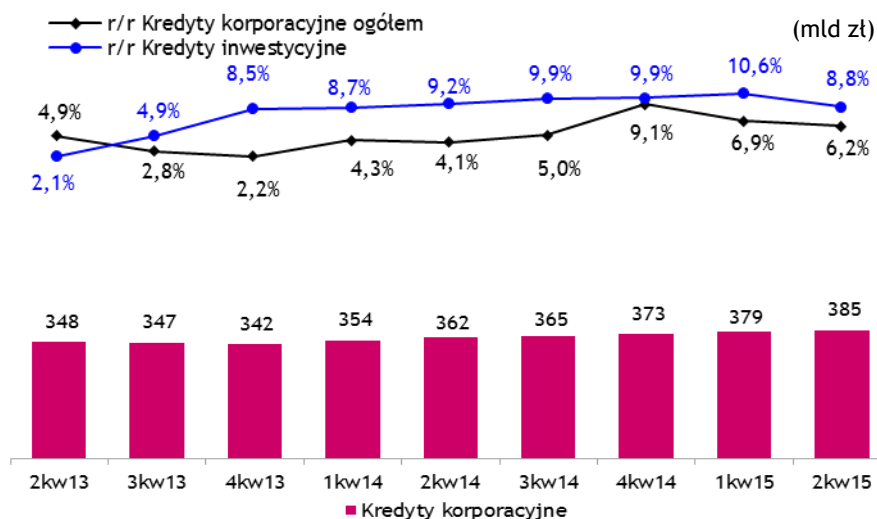
(mld zł)



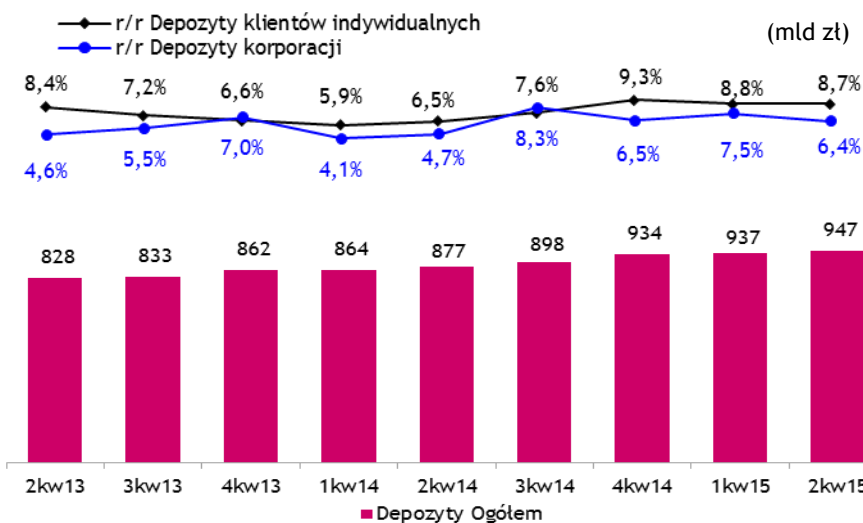
Kredyty dla gospodarstw domowych



Kredyty dla korporacji



Depozyty w polskim sektorze bankowym



Źródło: NBP

Porządek prezentacji

Informacje makroekonomiczne

Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Załączniki

Podstawowe dane finansowe za I półrocze 2015 r.

Utrzymanie Zyskowności

- Zysk netto w I połowie 2015r. wyniósł 328 mln zł: +2,4% r/r
- Zysk netto w II kwartale 2015r. wyniósł 165 mln zł: +1,6% kw/kw
- ROE na poziomie 11,2%, przy wzroście kapitału 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) świadczy o stopniowym odbiciu po cięciach rynkowych stóp procentowych
- Przychody z działalności podstawowej spadły o 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 poniżej 50%

Utrzymana wysoka jakość aktywów

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

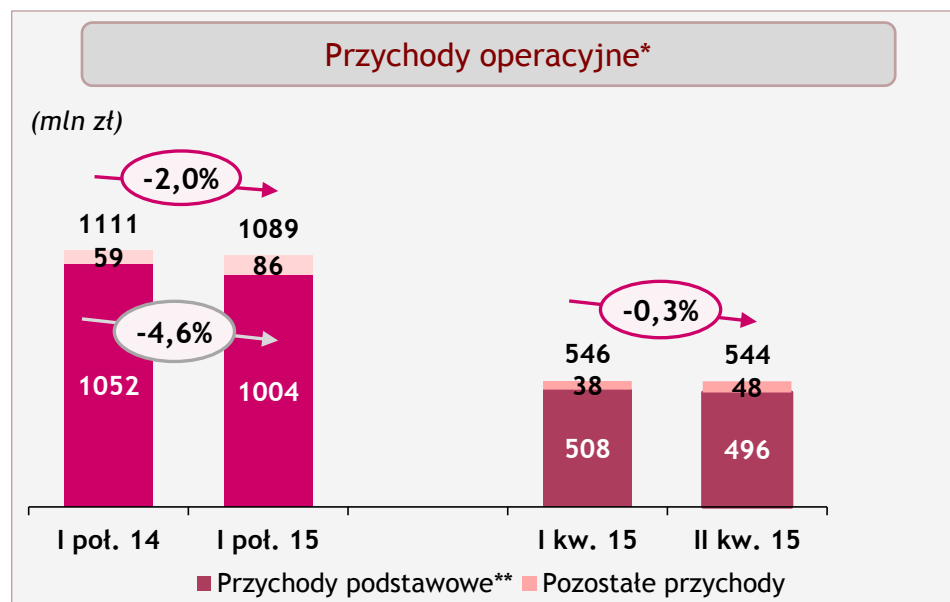
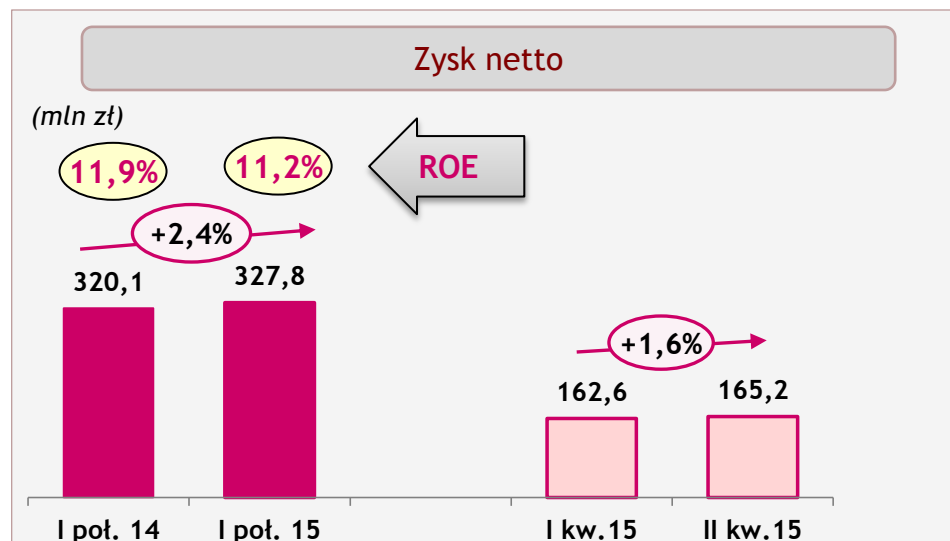
Wskaźniki kapitałowe wzrosły po zatrzymaniu całego zysku

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

* Zgodnie z zasadami CRR/CRD4 i przy częściowym zastosowaniu metody IRB (do detal. kredytów hipotecznych i rewolwingowych) ale przy ograniczeniach regulacyjnych

** Depozyty uwzględniają papiery dłużne Banku sprzedane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami

Rentowność

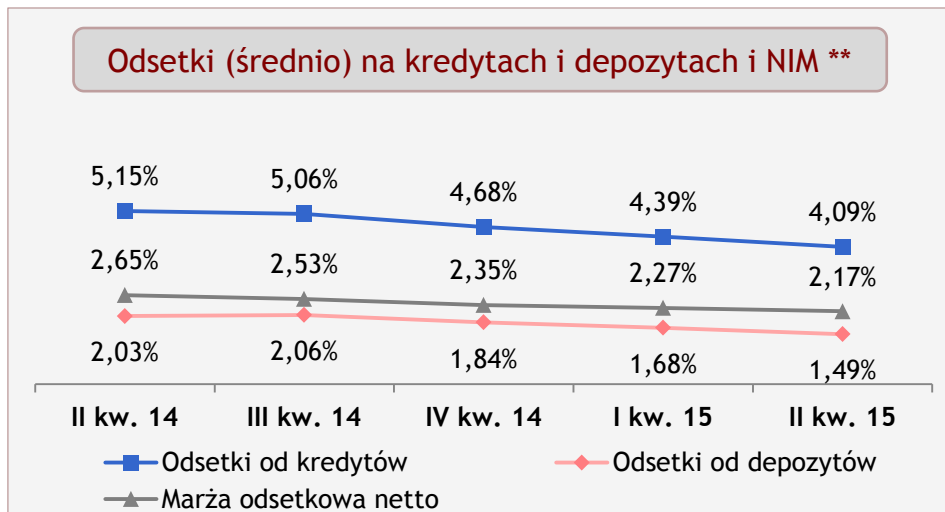
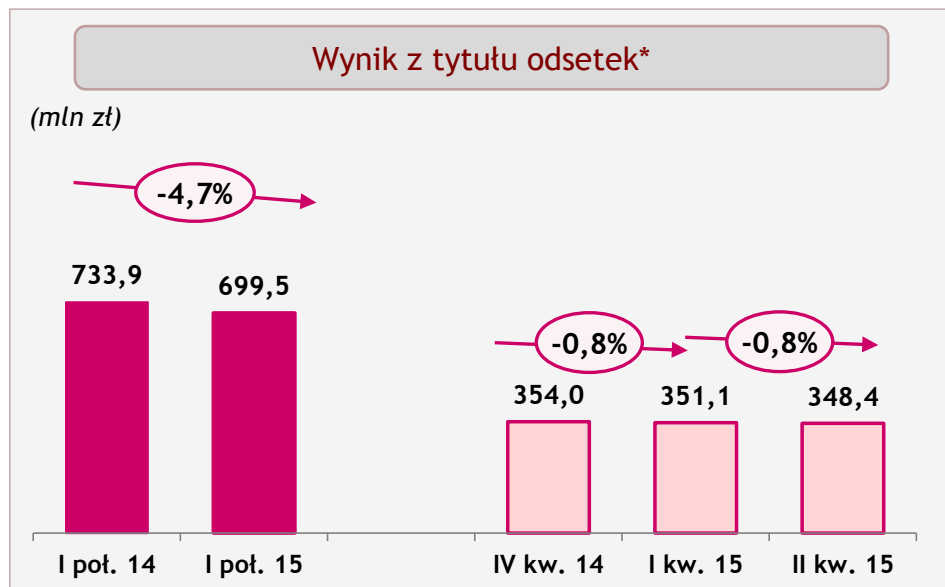


- Zysk netto w I połowie 2015 r. wyniósł 327,8 mln zł i wzrósł zarówno rocznie jak i kwartalnie (odpowiednio o 2,4% i 1,6%).
- Wzrostowi sprzyjały niższe koszty i odpisy na utratę wartości, podczas gdy spadek przychodów operacyjnych był niewielki i wystąpił na skutek niekorzystnych dla sektora bankowego rynkowych stóp procentowych i środowiska regulacyjnego.
- ROE na poziomie 11,2% - nieco niższy niż rok temu, na skutek wyższej bazy kapitałowej (kapitał wzrósł o 10.8% r/r).

* W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

** Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu odsetek



- Wynik z tytułu odsetek* wykazał względną odporność i odnotował w II kw. 2015 r. łagodny spadek (-0,8%), podobnie jak w I kw. 2015 r., po dwóch cięciach stóp przez NBP w październiku 2014 r. (stopy referencyjnej o 50 p.b. i stopy lombardowej o 100 p.b.) i na początku marca 2015 r. (obie o kolejne 50 p.b.).
- Szybkie dostosowanie cen depozytów do niższych rynkowych stóp procentowych pozwoliło utrzymać stopniową redukcję kosztów depozytów (do 1,49% w II kw. 2015 r.), co częściowo skompensowało szybszą redukcję średnich odsetek od kredytów (do 4,09% w II kwartale).
- Marża odsetkowa netto w II kw. 2015 r. zmniejsza się (zgodnie z oczekiwaniami) o 10 p.b. kwartalnie, do poziomu 2,17%, po cięciach stóp w marcu.

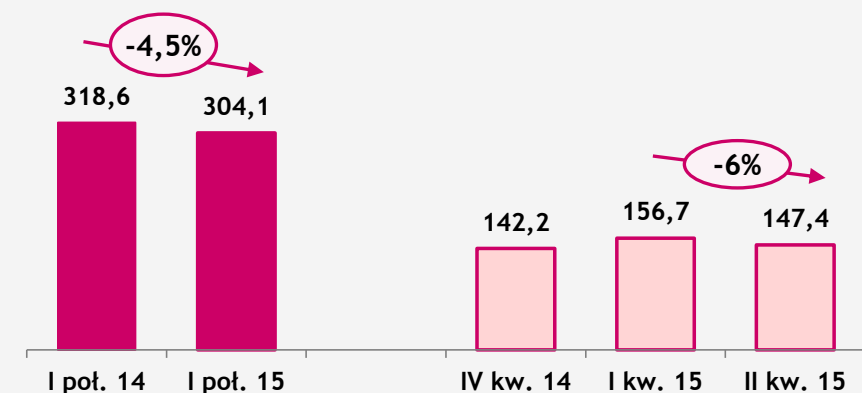
* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach poch. zabezp. portfel kredytów walutowych ujmowana jest w przychodach odsetkowych (instrumenty poch. zabezpieczające) i wyniku z odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (32,7 mln zł w 1poł. 2015 r. i 2,7 mln zł w 1poł. 2014 r.) ujmowana jest w Wyniku na operacjach finansowych.

** Marża odsetkowa netto: stosunek Wyniku z odsetek (pro-forma) do średnich aktywów generujących przychody odsetkowe w danym okresie

Dochody pozaodsetkowe

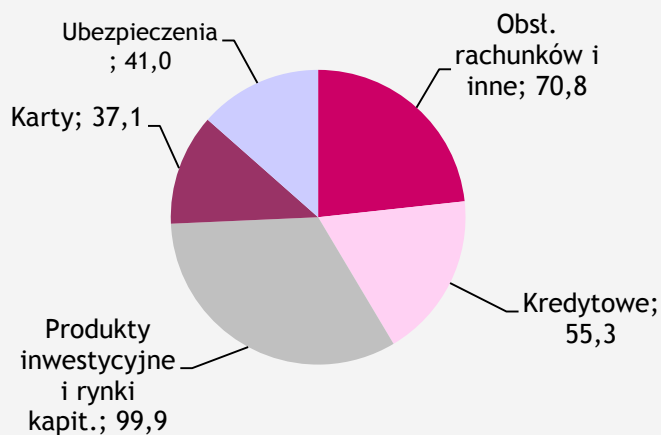
Wynik z tytułu prowizji

(mln zł)



Struktura wyniku z prowizji w 1 poł. 2015 r.

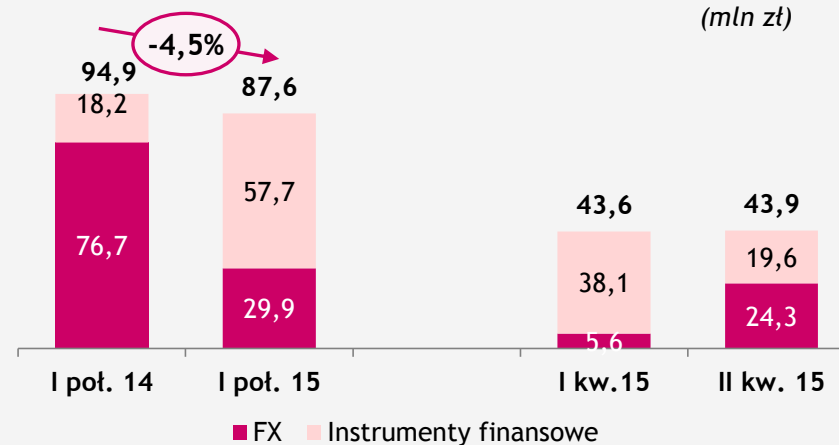
(mln zł)



- Wynik z tytułu prowizji wyniósł w I poł. 2015 r. 304 mln zł i zmniejszył się o 4,5% w stosunku do I poł. 2014 r. Wzrost prowizji z produktów inwestycyjnych i kredytów częściowo skompensowały dużo niższe opłaty interchange (efekt nowych przepisów).
- Przychody z działalności handlowej* w II kw. 2015 r. wyniosły 44 mln zł i były podobne do wartości z I kw. 2015 r. i poprzednich kwartałów. Na wyniki z wymiany ujemny wpływ miały niższe spready walutowe w odniesieniu do rat kredytów hipotecznych (tzw. „sześciopak”). Zmiana wyceny instrumentów pochodnych powoduje symetryczne fluktuacje pomiędzy wynikami z wymiany a wynikiem na instrumentach finansowych.

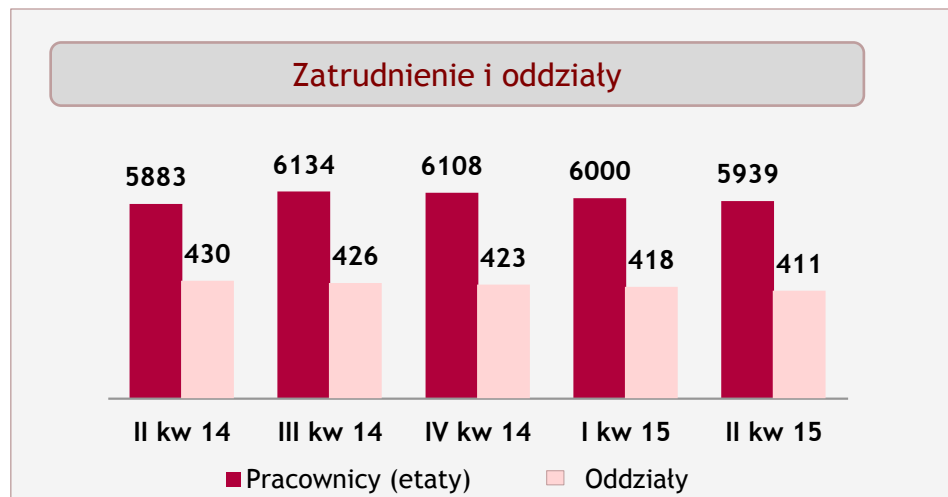
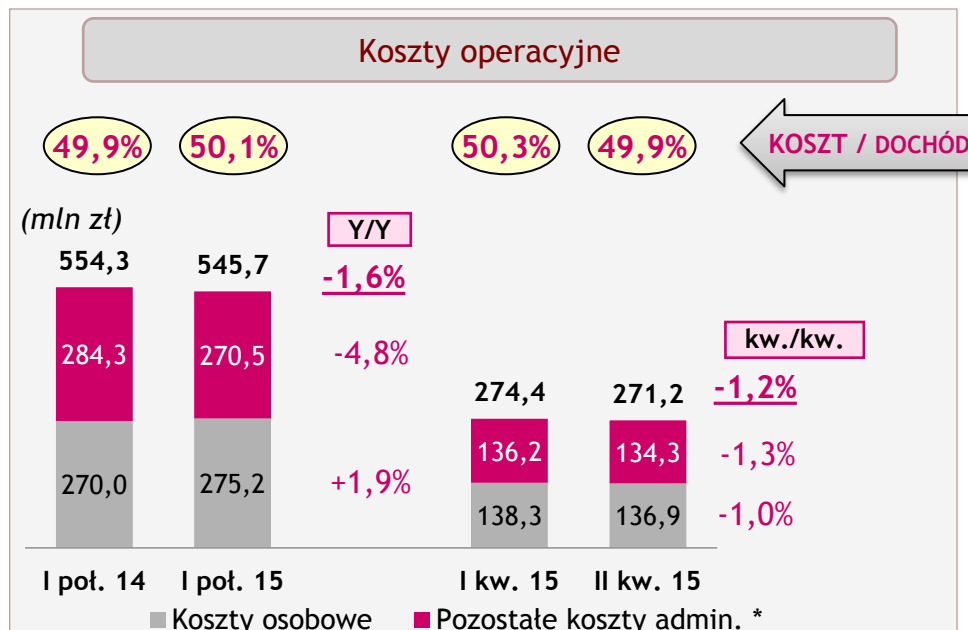
Przychody z działalności handlowej*

(mln zł)



(*) W ujęciu pro-forma: wynik z operacji wymiany oraz z inwestycyjnych i handlowych instrumentów finansowych (w tym z dywidend)

Koszty operacyjne i wskaźnik efektywności

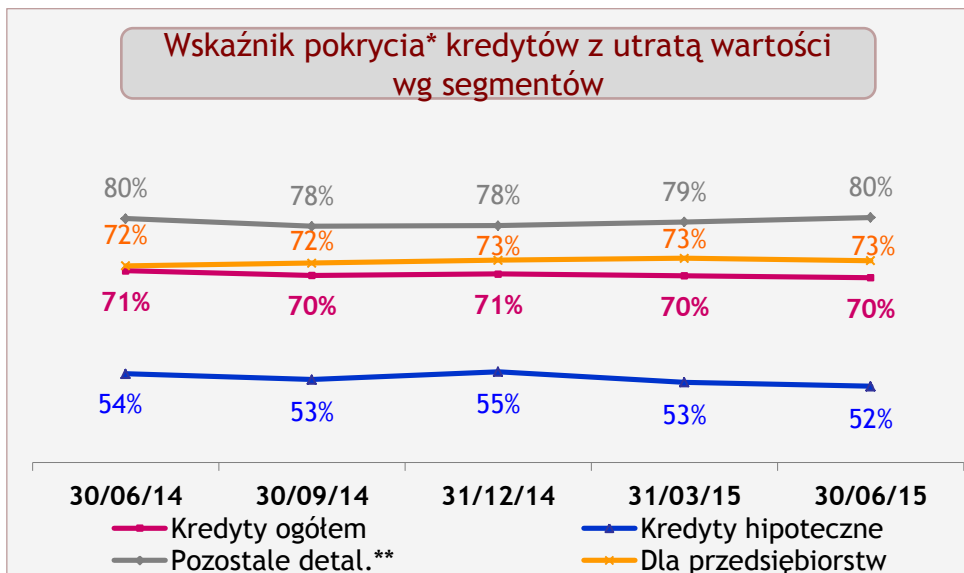
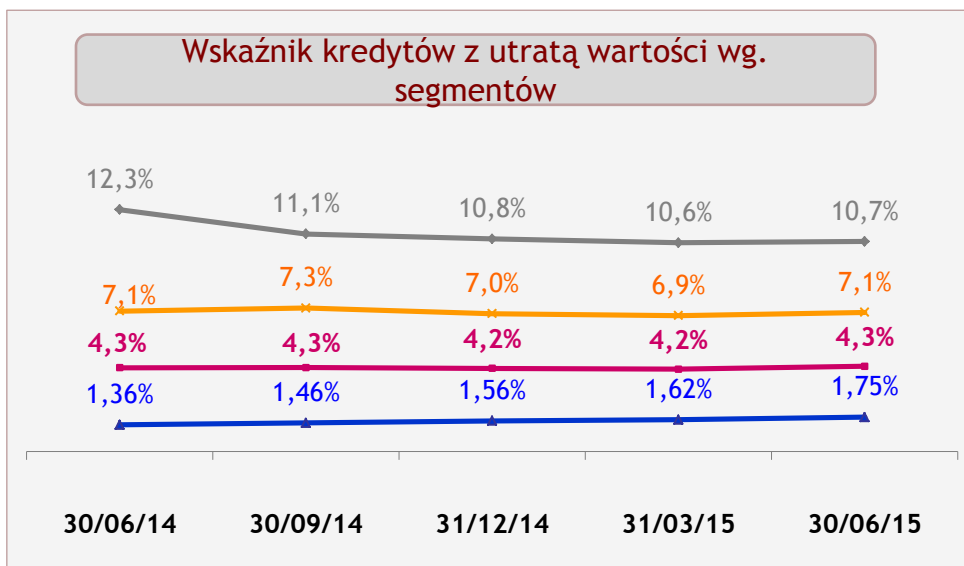


- Koszty ogółem w II kw. 2015 r. zmniejszyły się w stosunku do I kw. 2015 r. o 1,2%. Koszty w I połowie 2015 r. zmniejszyły się o 1,6% r/r.
- Koszty osobowe wzrosły w I poł. 2015 r. o 1,9% r/r i zmniejszyły się lekko w II kw. 2015 r. Pozostałe koszty administracyjne spadły o 4,8% r/r i o 1,3% kw/kw.
- Spadek kosztów administracyjnych w I poł. 2015 r. (nawet pomimo wyższych podstawowych opłat BFG**) to efekt niższych kosztów marketingu, IT, usług zewnętrznych (takich jak doradczycy, prawni, itp.), oddziałów i amortyzacji.
- Dodatni wpływ stopniowej optymalizacji sieci oddziałów i wzmocnienia kanałów cyfrowych - zgodnie z zaktualizowaną strategią.
- Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 50% (49,9% w II kw. 2015 r.).

* W tym amortyzacja (24,4 mln zł w 1 poł. 15 i 12,5 mln zł w II kw. 2015).

** Główna roczna opłata BFG wzrosła z 0,10 p.p. w 2014 r. do 0,189 p.p. w 2015 r.

Jakość aktywów

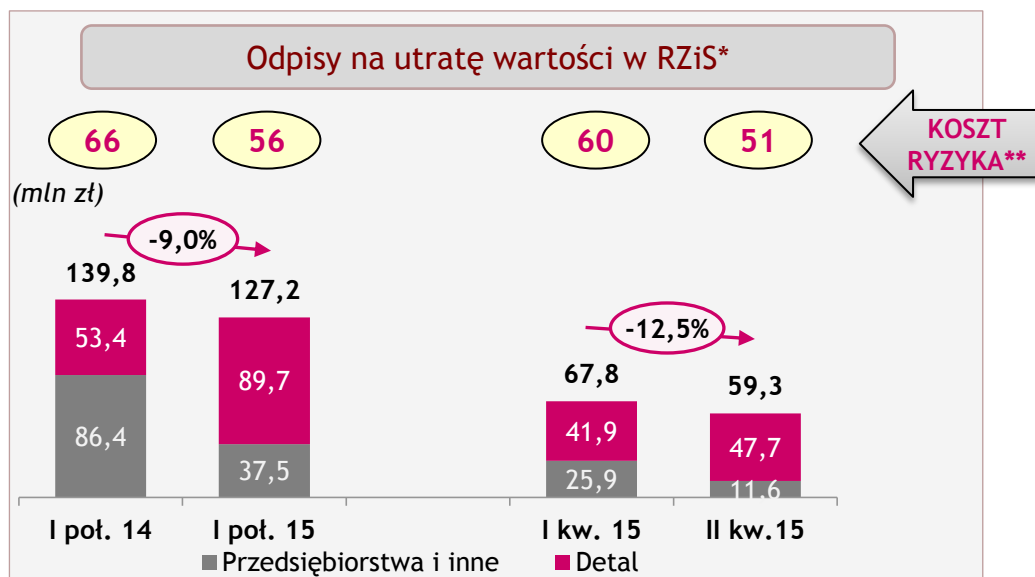


- Wskaźnik kredytów z utratą wartości pozostał na bardzo niskim poziomie: 4,3%.
- Kredyty hipoteczne wykazują dosyć powolny wzrost udziału kredytów z utratą wartości (efekt stabilnego wzrostu nowych przypadków utraty wartości i spadku portfela netto - jeżeli wyłączyć efekt kursów walutowych) w wyniku naturalnego starzenia się portfela i aprecjacji CHF. W następstwie aprecjacji, banki podjęły działania ułatwiające sytuację kredytobiorców. Wskaźnik utraty wartości walutowych kredytów hipotecznych osiągnął poziom 2%.
- Wskaźnik pokrycia pozostaje na komfortowym poziomie 70%, zwłaszcza jeśli się uwzględni stosunkowo wysoki udział portfeli zabezpieczonych (kredyty hipoteczne, leasing).
- Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wyniósł 3% a ich pokrycie wyniosło 102%.

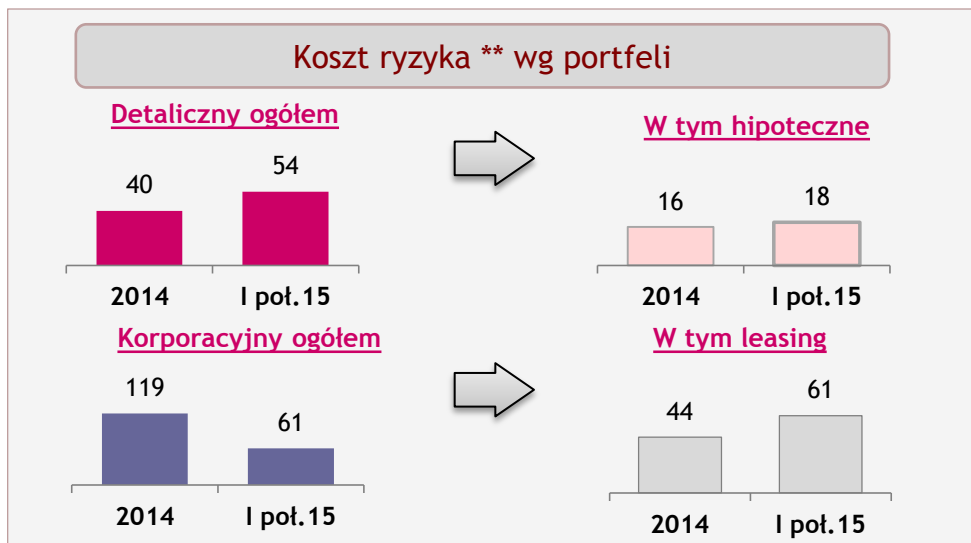
* Pokrycie kredytów z utratą wartości brutto rezerwami ogółem (w tym IBNR)

** Zgodnie z wewnętrznym podziałem na segmenty w Banku

Koszt ryzyka



- Odpisy na ryzyko kredytowe utworzone w I poł. 2015 r. (127,2 mln zł) były niższe o 9% niż te utworzone w I poł. 2014 r. i stanowiły 56 p.b. średnich kredytów netto.
- Zgodnie z trendem poprzednich kwartałów, większa część odpisów została utworzona dla segmentu detalicznego (89,7 mln zł) podczas gdy odpisy na segment korporacyjny wyniosły 37,5 mln zł.
- Zmniejszenie różnicy pomiędzy kosztem ryzyka w segmencie przedsiębiorstw i segmencie detalicznym w I poł. 2015 r. Koszt ryzyka w kredytach hipotecznych w I poł. 2015 r. był tylko nieco wyższy niż średni poziom w 2014 r., analogicznie do powolnego wzrostu kredytów hipotecznych z utratą wartości (głównie w kredytach walutowych).

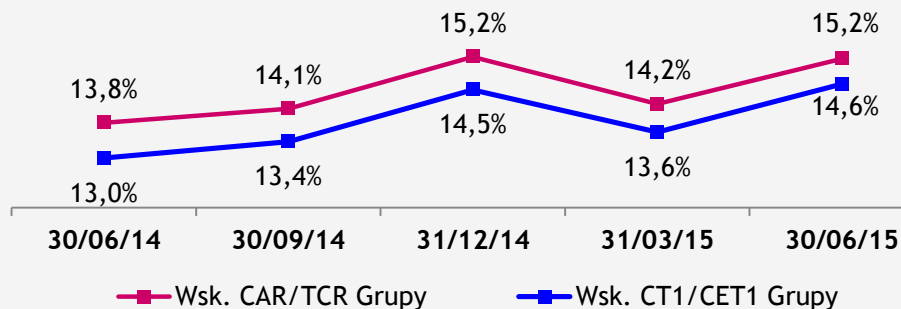


* Wg wewnętrznego podziału na segmenty w Banku

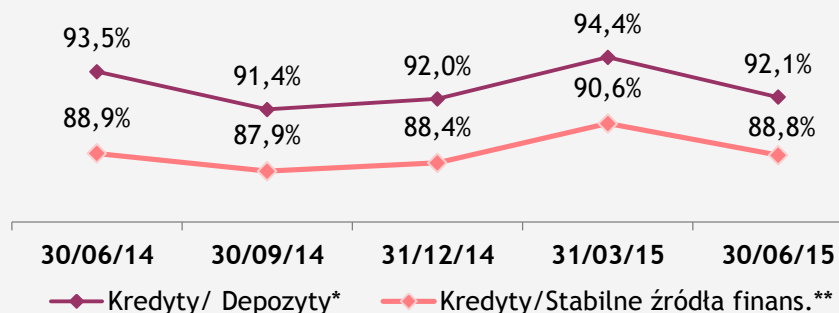
** Odpisy na utratę wartości ogółem (netto) do średnich kredytów netto w danym okresie (w punktach bazowych)

Płynność i współczynnik adekwatności kapitałowej

Współczynniki adekwatności kapitałowej *



Wskaźniki płynności



- Łączny współczynnik kapitałowy Grupy w czerwcu na poziomie 15,2% i CET1 na poziomie 14,6% - podobnie jak w grudniu 2014 r.
- Decyzja Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatrzymaniu całego zysku netto za rok 2014 r. w pełni kompensuje ujemny efekt aprecjacji CHF.
- Wskaźnik kredyty /depozyty ponownie na bardzo komfortowym poziomie 92% po silnym wzroście depozytów w II kwartale 2015 r. o 1,3 mld zł.
- W czerwcu Bank z powodzeniem uplasował wśród inwestorów instytucjonalnych 3-letnie obligacje w kwocie 300 mln zł, z marżą Wibor + 120 p.b. - kontynuując pozytywny trend w stosunku do poprzednich emisji.

* Depozyty obejmują papiery dłużne Banku sprzedawane klientom indywidualnym oraz transakcje repo z klientami.

** Depozyty plus średniokresowe papiery dłużne sprzedawane inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym (w tym dług podporządkowany) i średniokresowe finansowanie z instytucji finansowych.

Porządek prezentacji

Informacje makroekonomiczne

Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Załączniki

Podstawowe dane biznesowe za I półrocze 2015 r.

Depozyty/
klienci

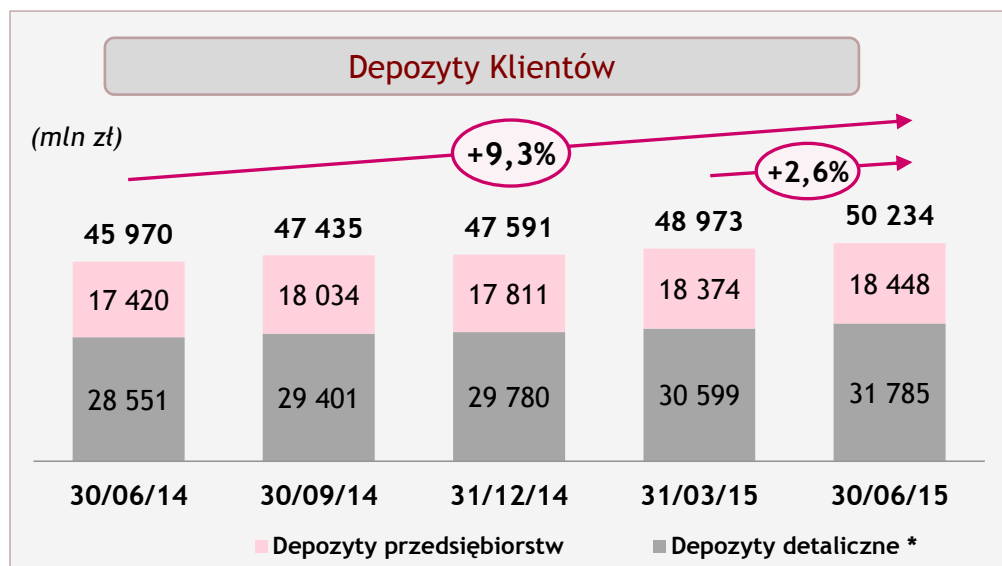
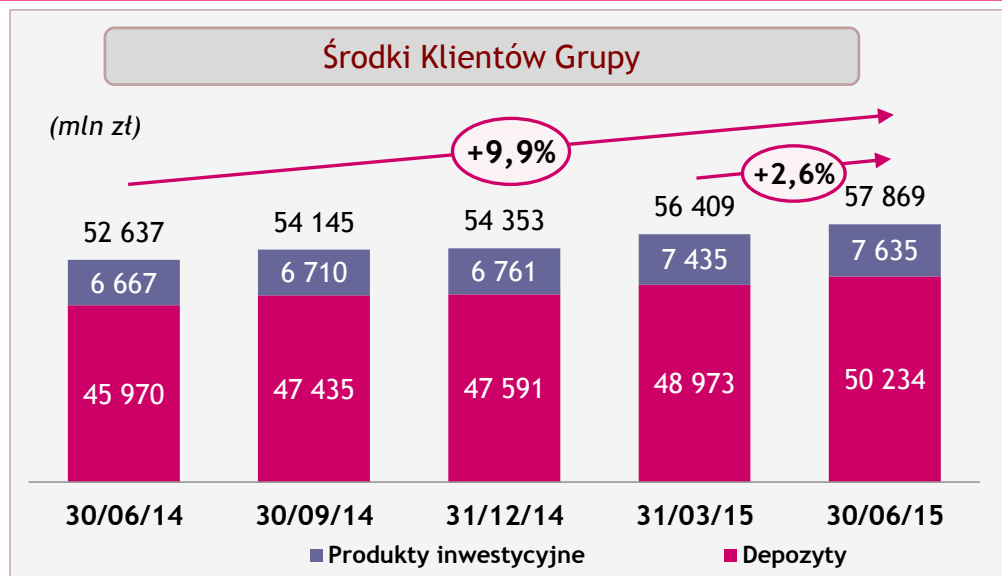
Kredyty

Platforma cyfrowa

- Bank osiągnął rekordowy poziom depozytów: 50 mld zł
- Dobra sprzedaż inwestycyjnych produktów niedepozytowych: + 870 mln zł (+13%) w I połowie 2015 r.
- 4-te miejsce na rynku we wzroście netto rachunków bieżących w złotych rocznie - efekt nowej kampanii Konto 360°
- Przyspieszony wzrost liczby aktywnych klientów: 21 tys. więcej w II kwartale 2015 r.
- Utrzymanie wysokiego poziomu sprzedaży kredytów gotówkowych: 669 mln zł w II kwartale 2015 r.
- Tradycyjnie dobry, dwucyfrowy roczny wzrost portfela leasingowego i faktoringowego
- Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnych* wzrosła prawie dwukrotnie w ujęciu rocznym, do 279 tysięcy
- Nowe aplikacje mobilne na Android, iOS i Smartwatch

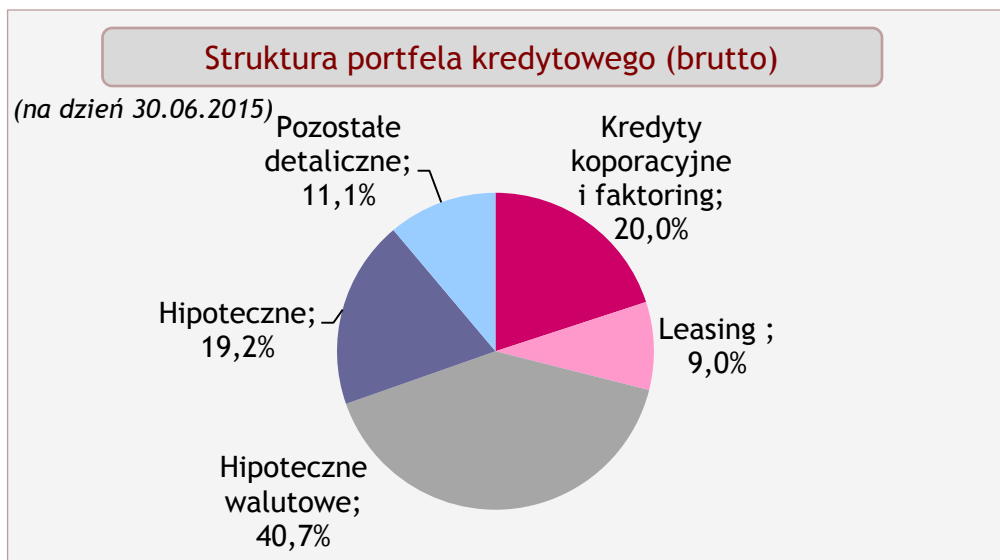
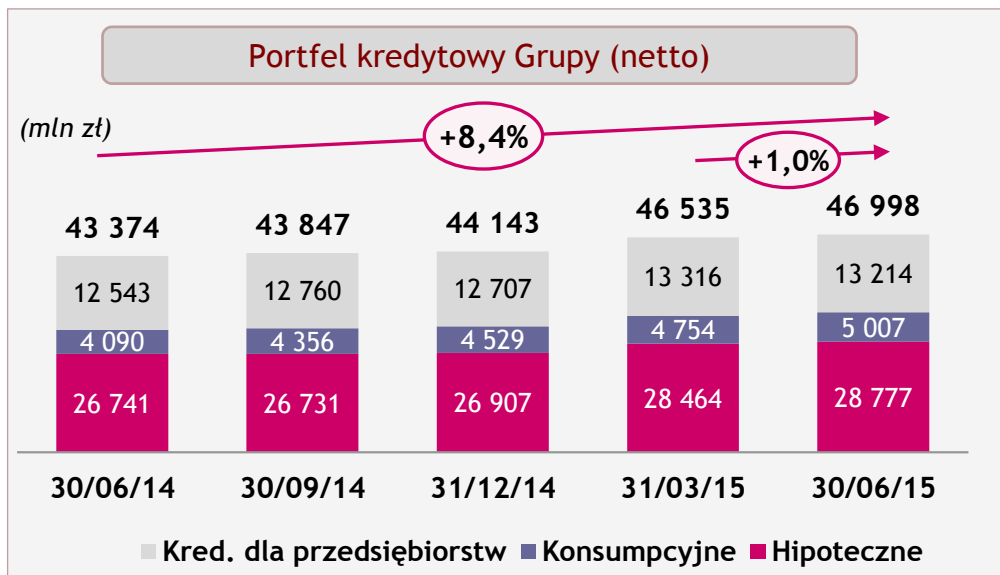
* W tym wersji lite

Środki Klientów



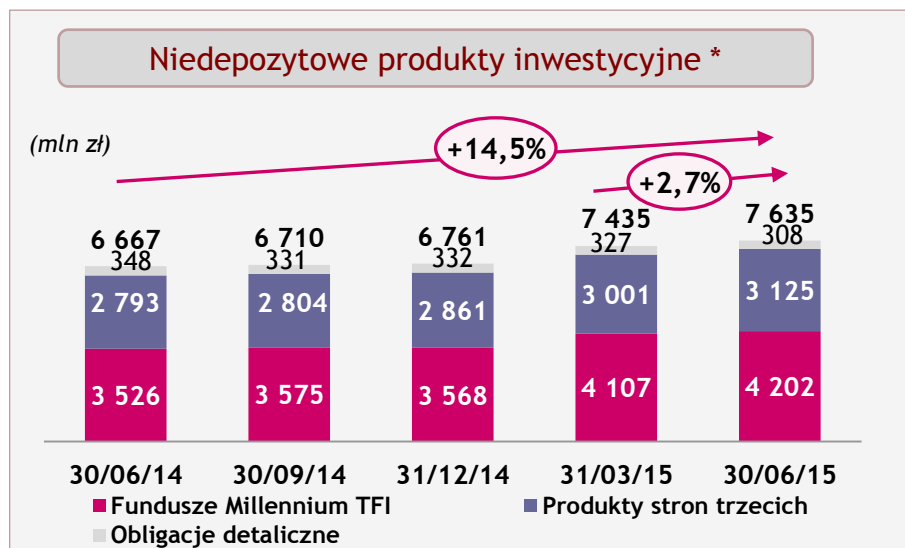
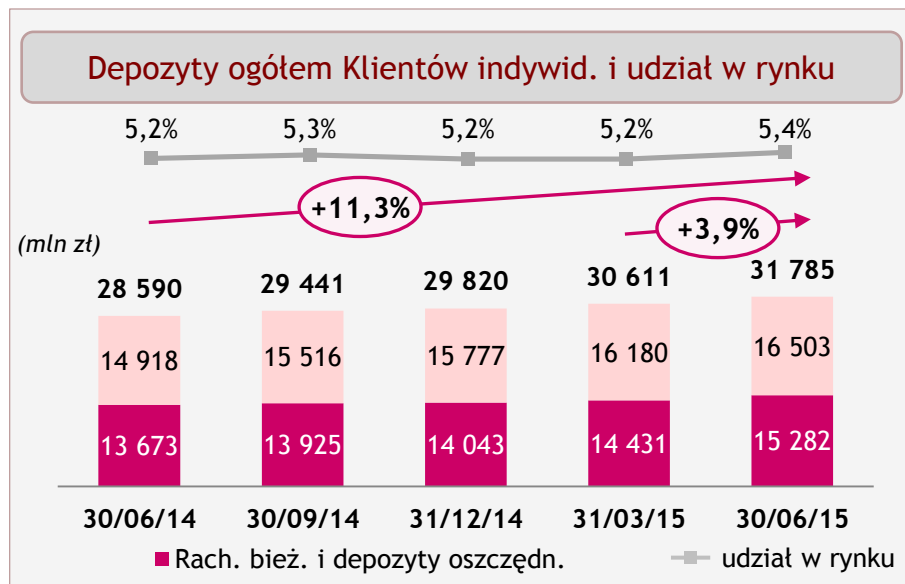
- Środki Klientów Grupy wzrosły o 9,9% rocznie i o 2,6% kwartalnie.
- Depozyty ogółem pobiły rekord osiągając 50 mld zł, rosnąc o 9,3% r/r i 2,6% kw./kw.
- Depozyty gospodarstw domowych wyraźnie wzrosły w II kwartale o 1,2 mld zł czyli o 3,9% kw./kw. Roczny wzrost tej grupy depozytów był także znaczący: +11,3% r/r.
- Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 5,9% rocznie.

Portfel kredytów



- Kredyty netto ogółem osiągnęły poziom 47 mld zł i wzrosły o 8,4% w porównaniu z czerwcem 2014 r., częściowo w wyniku zmiany kursu CHF/PLN prowadzącego do wzrostu portfela walutowych kredytów hipotecznych.
- Niehipoteczne kredyty konsumpcyjne wzrosły rocznie o 22%.
- Kredyty dla przedsiębiorstw netto (w tym leasing) wyniosły 13,2 mld zł, co stanowi wzrost roczny o 5,3%.
- Udział kredytów walutowych na poziomie 41% (naturalna amortyzacja, ale wpływ wzrostu kursu CHF/PLN o 3,3% w ciągu kwartału).

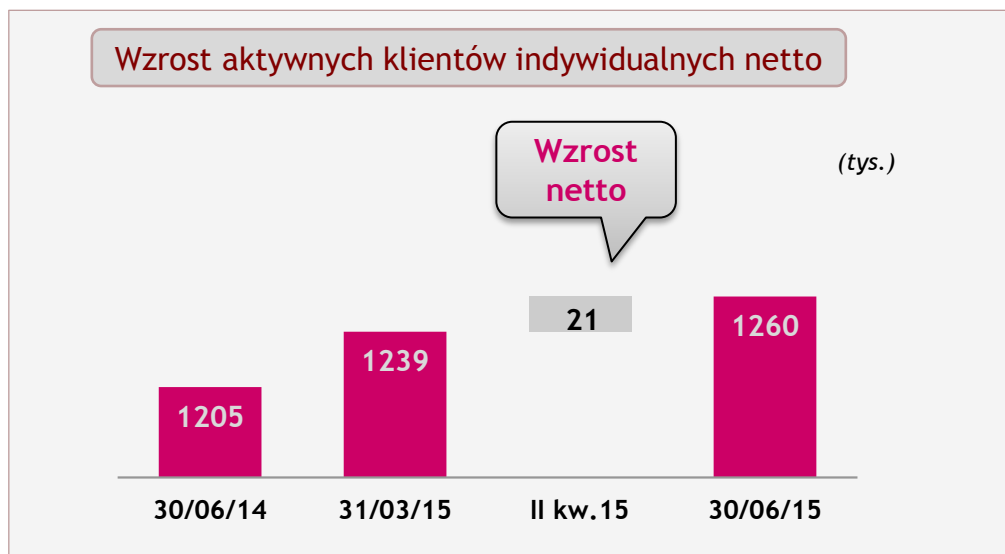
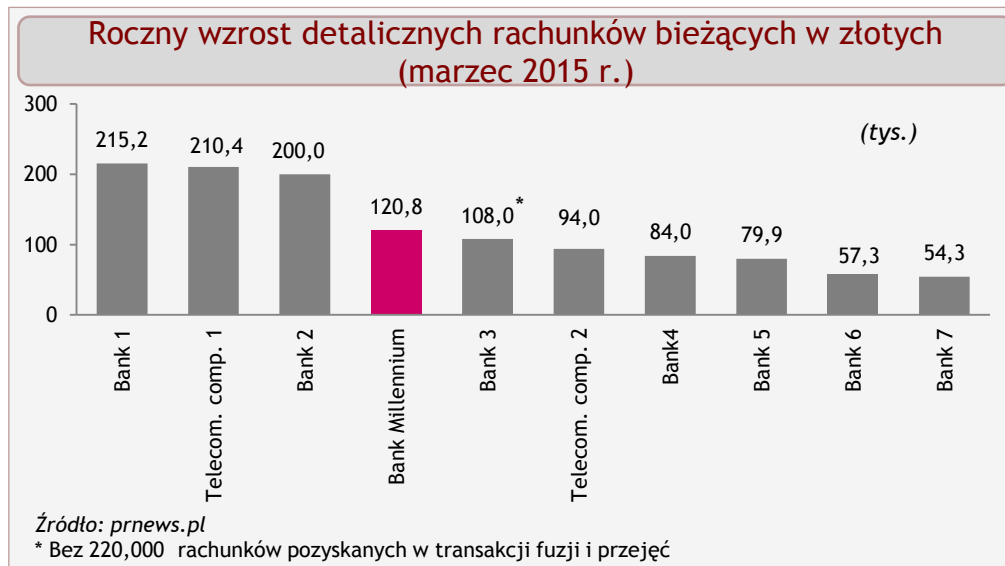
Wyniki biznesowe detalu - depozyty



- Depozyty detaliczne odnotowały wysoki wzrost : o 11,3% r/r i 3,9% kw./kw.
- Wolumen rachunków bieżących i oszczędnościowych stanowi 48% depozytów ogółem klientów indywidualnych.
- Niedepozytowe produkty inwestycyjne sprzedawane klientom detalicznym wzrosły w I połowie 2015 r. o 870 mln zł. W ujęciu rocznym wzrost wyniósł +14,5% r/r.

* W tym fundusze inwestycyjne własne i stron trzecich, oszczędnościowe produkty ubezpieczeniowe (SPE, SPUL) i obligacje strukturyzowane/BPW sprzedawane klientom detalicznym

Wyniki biznesowe detalu - sprzedaż rachunków bieżących



- Skuteczne pozyskanie nowych rachunków bieżących: wzrost o 133 tys. netto rachunków w złotych w ciągu jednego roku do czerwca 2015 r. (38 tys. w II kw.15)
- Bank Millennium jest na 4-tym miejscu na rynku pod względem pozyskiwania nowych rachunków bieżących w ujęciu rocznym - dane na marzec 2015 r. (bez efektu fuzji i przejęć)
- Wzrost liczby klientów przyśpieszył w stosunku do poprzednich kwartałów: 21 tys. więcej aktywnych* klientów netto w II kwartale 2015 r.

* Zgodnie z wewnętrzną definicją Banku aktywni klienci to klienci posiadający minimalne wymagane saldo i liczbę transakcji w każdym miesiącu.

Platforma elektroniczna i mobilna

Sprawna platforma i wewnętrzna zdolność do dostarczania nowych i innowacyjnych zmian w szybkim tempie

Doświadczenie i bezpieczeństwo klienta priorytetem nr 1, tworzenie wartości poprzez relacje ekran-ekran

- Proste procesy, dopasowane do potrzeb
- Pierwszorzędny e-service
- Doświadczenie klienta w kanałach zdalnych wspierane przez czynnik ludzki w postaci wirtualnego doradcy
- Najwyższej klasy mechanizmy bezpieczeństwa

763k (+ 11% r/r)

Aktywnych użytkowników bankowości elektronicznej
Bardzo wysokie poziomy satysfakcji

279k (+90% r/r)

użytkowników bankowości mobilnej i wersji lite

99%

25% Transakcji mobilnych i elektronicznych (r/r)

25% sprzedaży kredytów gotówkowych

30% sprzedaży limitów w koncie

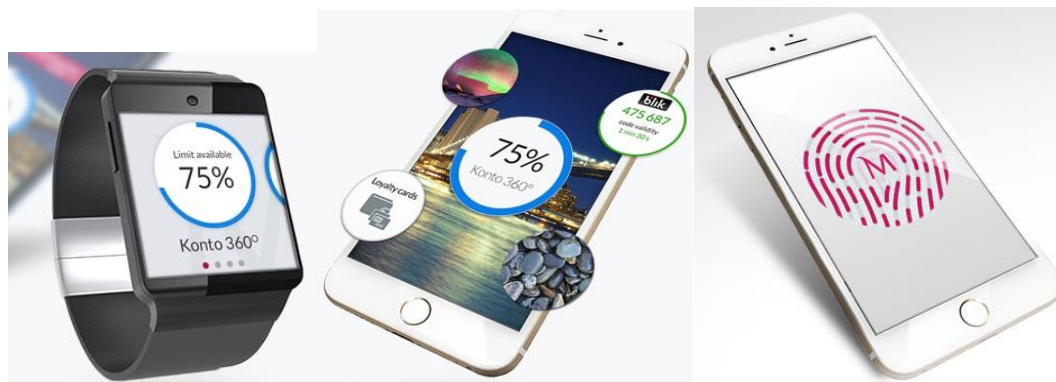
Wyjątkowa wielokanałowość

70% depozytów terminowych

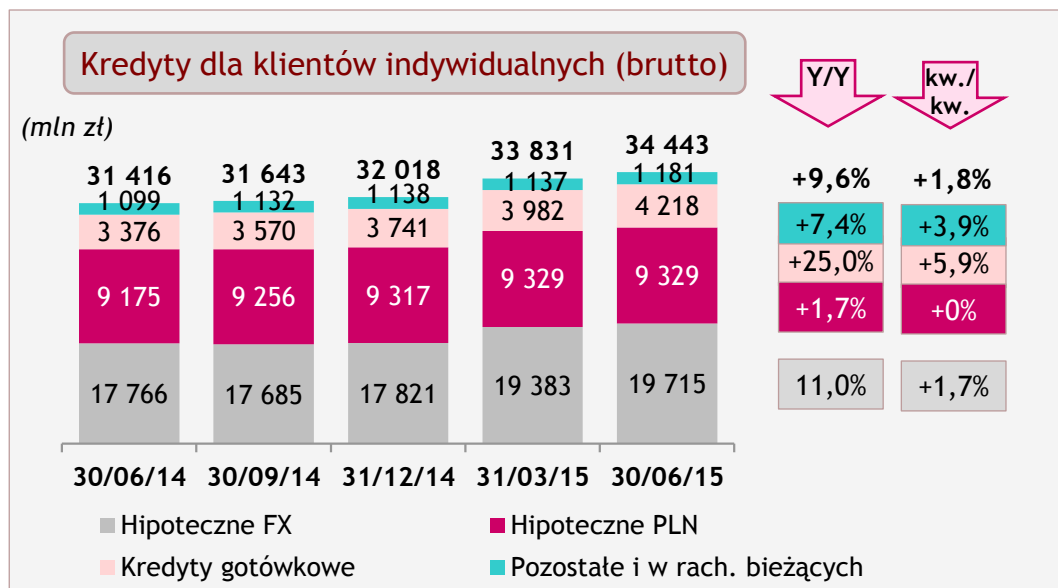
Lider Rankingu Newsweeka

Ciągłe innowacje

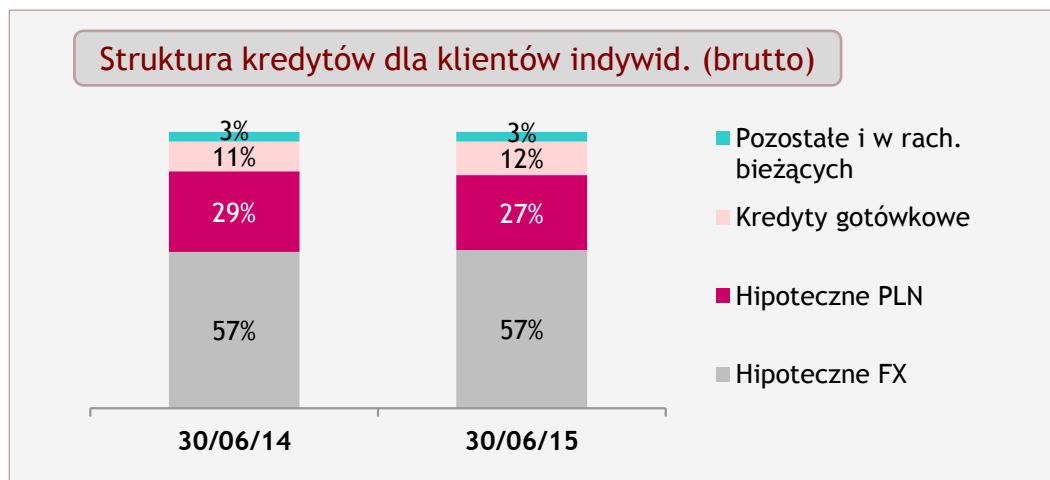
- **Nowe mobilne aplikacje na Android i iOS:**
 - ✓ Całkowite przeprojektowanie aplikacji
 - ✓ Skróty do najczęściej wykonywanych transakcji
 - ✓ Personalizacja oparta na potrzebach klienta
 - ✓ Sprawdzanie salda bez konieczności logowania się (przez widgety)
 - ✓ Logowanie odciskiem palca
 - ✓ Płatności kodami QR
 - ✓ Portfel kart lojalnościowych
 - ✓ Łatwo dostępne płatności BLIK w ramach aplikacji
- **Aplikacja na Smartwatch**
- Innowacyjny proces kredytu gotówkowego i kart kredytowych dla nowych klientów,
- Usprawnienia elektronicznego procesu rachunków bieżących (elektroniczna dostawa karty z umowami)



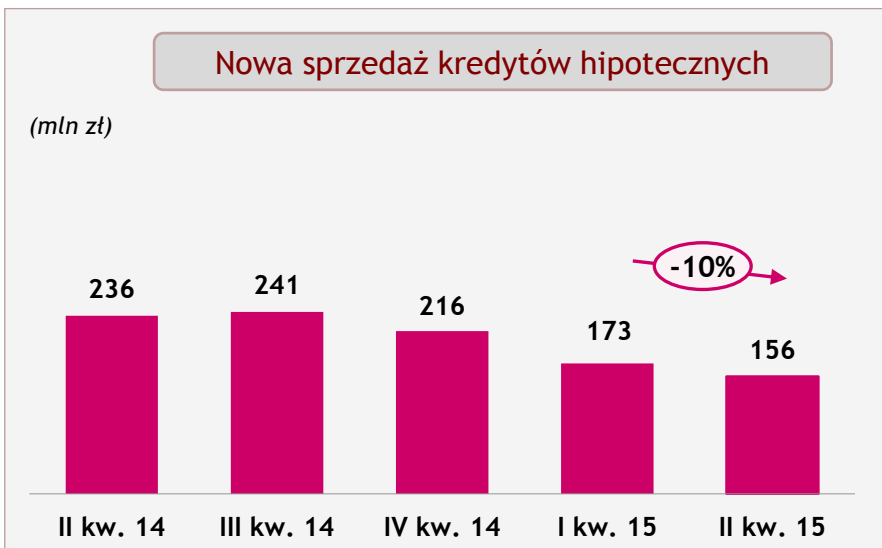
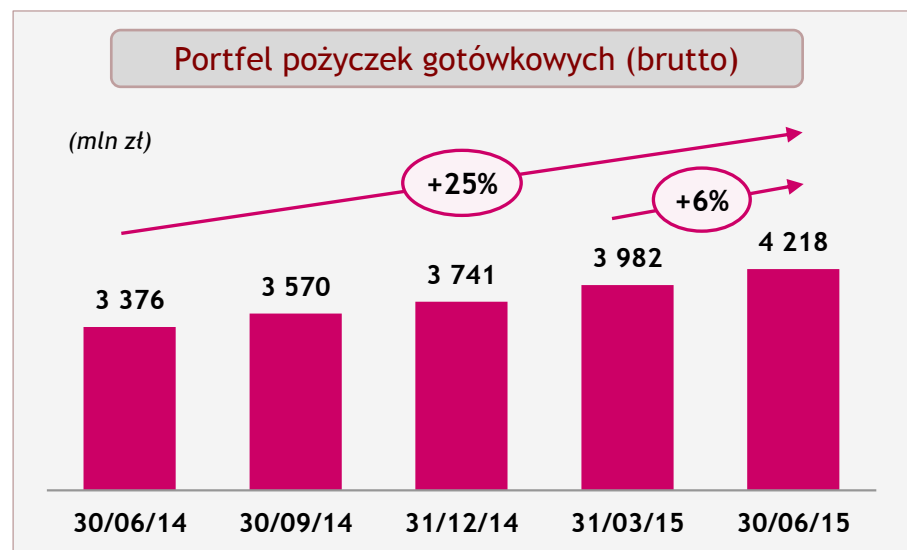
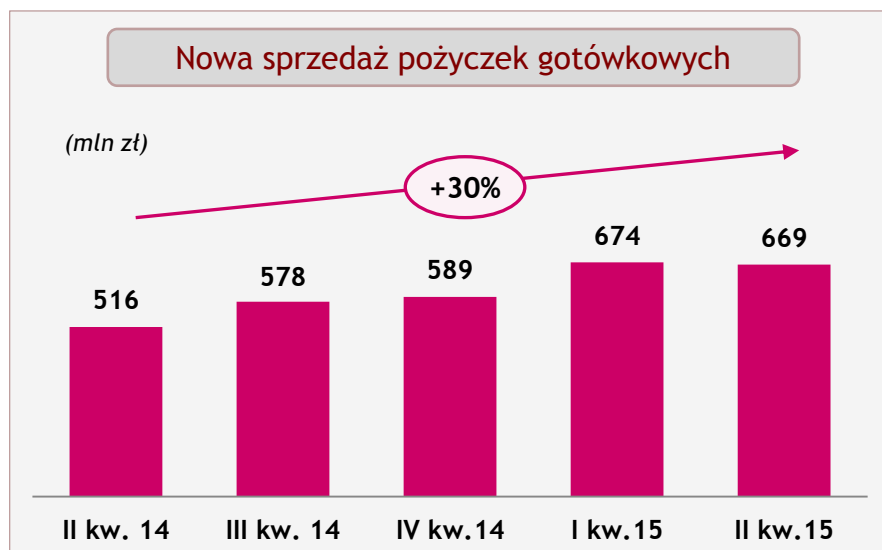
Wyniki biznesowe detalu - portfel kredytowy



- Kredyty dla klientów indywidualnych (brutto) wzrosły o 9,6% r/r, na co częściowo miał wpływ wzrost kredytów hipotecznych w CHF. Niezależnie od tego, sam portfel w PLN wzrósł o 7,9% r/r.
- Portfel kredytów gotówkowych w dalszym ciągu rósł w szybkim tempie : +25% rocznie; pozostałe kredyty konsumpcyjne wyraźnie wzrosły +7,4% r/r.
- Udział w rynku niehipotecznych kredytów detalicznych nadal mocno rośnie osiągając na koniec czerwca 2015 r. 3,9%
- Kredyty hipoteczne w PLN wzrosły o 1,7% rocznie a wzrost portfela walutowego był spowodowany wyłącznie wzrostem kursu wymiany CHF/PLN.

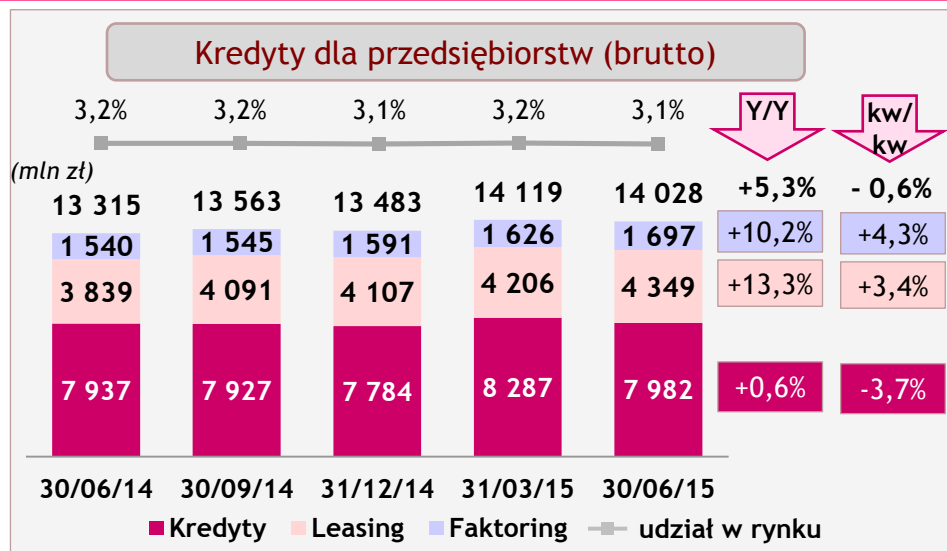


Wyniki biznesowe detalu - kredyty gotówkowe i hipoteczne

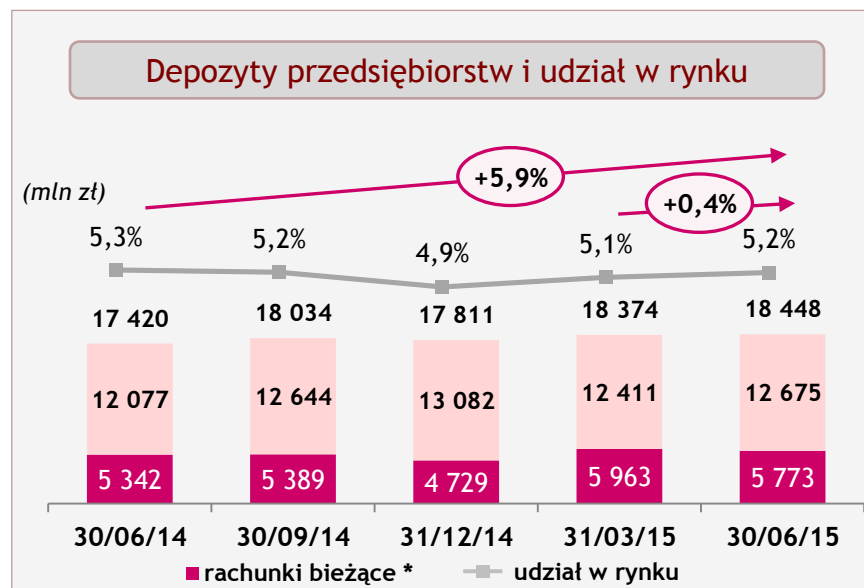
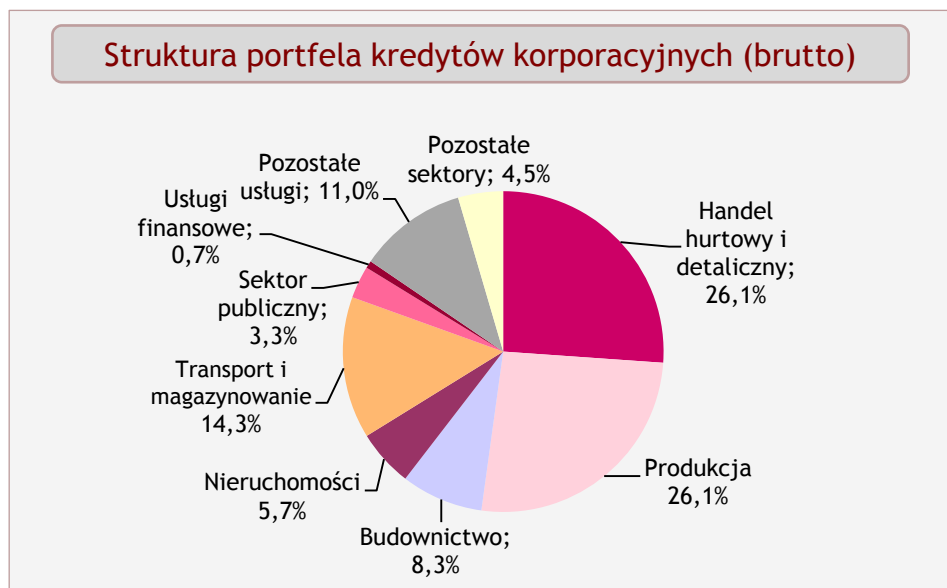


- Utrzymany rekordowo wysoki poziom sprzedaży kredytów gotówkowych; 30% wzrost r/r przekłada się na szybkie tempo wzrostu portfela kredytów gotówkowych: +25% r/r i 5.9% kw/kw.
- Znaczna większość kredytów gotówkowych jest sprzedawana aktualnym klientom.
- Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych pozostaje na stosunkowo niskim poziomie pozwalając na stopniową planowaną zmianę w proporcjach aktywów.

Wyniki biznesowe przedsiębiorstw - kredyty i depozyty

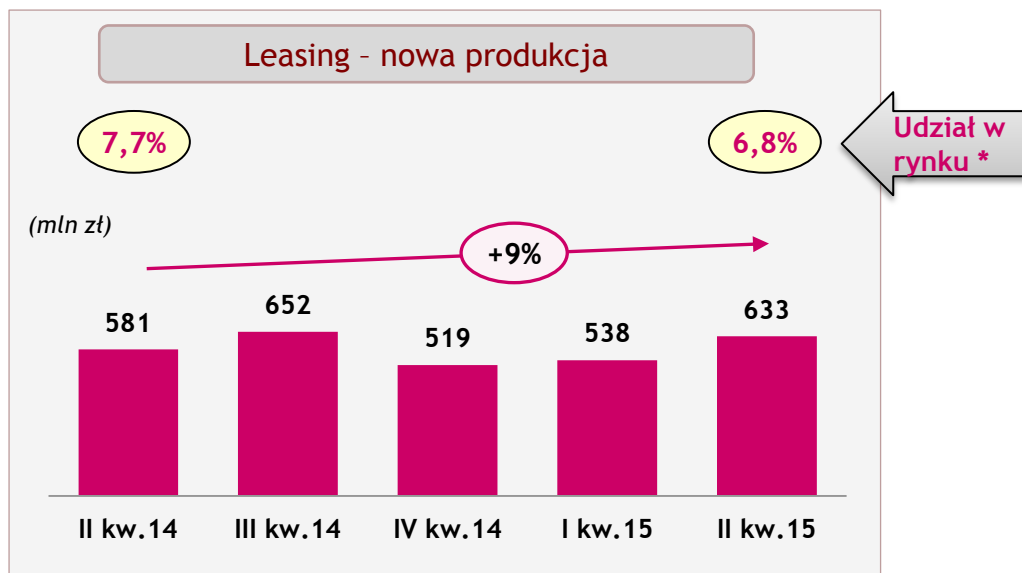


- Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto) wzrosły o 5,3% rocznie, głównie wskutek wysokiego wzrostu portfela faktoringu i leasingu: odpowiednio +10,2% i +13,3% r/r.
- Niższy wzrost pozostałych kredytów dla przedsiębiorstw spowodowany znaczącą spłatą w II kwartale.
- Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 5,9% r/r, z czego depozyty na rachunkach bieżących wzrosły o 8,1% r/r.

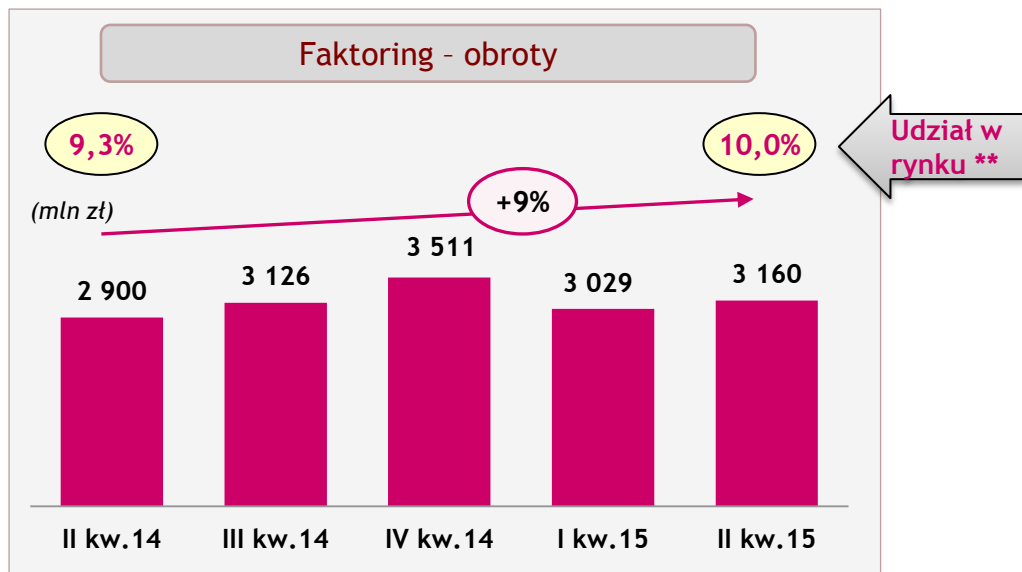


* w tym depozyty overnight

Wyniki biznesowe przedsiębiorstw - leasing i faktoring



- Sprzedaż leasingu w II kwartale 2015 r. na poziomie 633 mln zł, tj. o 9% więcej r/r. Millennium Leasing utrzymuje wysoką piątą pozycję wśród najlepszych firm leasingowych w Polsce z udziałem w rynku na poziomie około 7%.



- Kwartalna wartość obrotów w faktoringu wzrosła rocznie o 9% i osiągnęła w II kwartale 2015 r. 3,2 mld zł. Przełożyło się to na wysoki udział w rynku**: 10% i piątą pozycję wśród polskich faktorów.

Porządek prezentacji

Informacje makroekonomiczne

Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Załączniki

Główne nagrody i osiągnięcia w I połowie 2015 roku

Bank Millennium „Jakość na bank”



- Bank Millennium zwyciężył w przeprowadzonym po raz czwarty przez Instytut Badawczy TNS badaniu „Jakość na bank”. Badanie metodą „tajemniczego klienta” przeprowadzone zostało w 1483 losowo wyłonionych placówkach banków. Przedmiotem badania był sposób oferowania pierwszego konta osobistego osobom młodym i proces oceny potrzeb klienta prowadzony przez pracownika banku. Bank Millennium zwyciężył uzyskując 87,4 punktów (na 100 możliwych).

Bank Millennium 2015 Gwiazdy Jakości Obsługi



- Bank Millennium już po raz czwarty został uhonorowany prestiżowym tytułem Gwiazdy Jakości Obsługi. Nagroda jest przyznawana na podstawie głosów konsumentów w ramach Polskiego Programu Jakości Obsługi, zbieranych przez cały rok na stronie www.jakoscobslugi.pl oraz za pośrednictwem aplikacji na smartfony.

Bank Millennium „Portfel Roku Tygodnika Wprost” 2015

- Bank Millennium zwyciężył w rankingu „Portfel Roku Tygodnika Wprost” 2015, w kategorii „Karta kredytowa: indywidualna”. O zwycięstwie zdecydowała wysoko oceniona karta Millennium Alfa. Laureaci rankingu zostali wyłonieni w dwuetapowym badaniu, w którym oceniane były przede wszystkim: rozpoznawalność marki, dopasowanie oferty do potrzeb rynkowych, przejrzystość oferty dla klienta, opłaty i prowizje, jakość obsługi klienta, polityka lojalnościowa oraz lojalność i zaufanie klientów.

Bank Millennium Lokata Kompletna zajęła 1-sze miejsce w rankingu Total Money

- Lokata Kompletna to kolejny po Koncie Oszczędnościowym produkt w czołówce rankingów portalu Total Money. Lokata Kompletna zajęła pierwsze miejsce w czerwcowym zestawieniu lokat terminowych na 12 miesięcy i drugie miejsce w rankingu depozytów na 6 miesięcy. Dwunastomiesięczna Lokata Kompletna oferuje 2,80% przez pierwsze pół roku i 2,30% przez kolejne 6 miesięcy z możliwością przedterminowej wypłaty środków bez utraty odsetek za pół roku. Ranking porównywał 1-, 3-, 6- i 12-miesięczne lokaty terminowe w kwocie 5 000 zł w dwóch kategoriach: dla nowych klientów i na nowe środki oraz lokaty „standardowe”, przeznaczone zarówno dla nowych, jak i obecnych klientów banków.

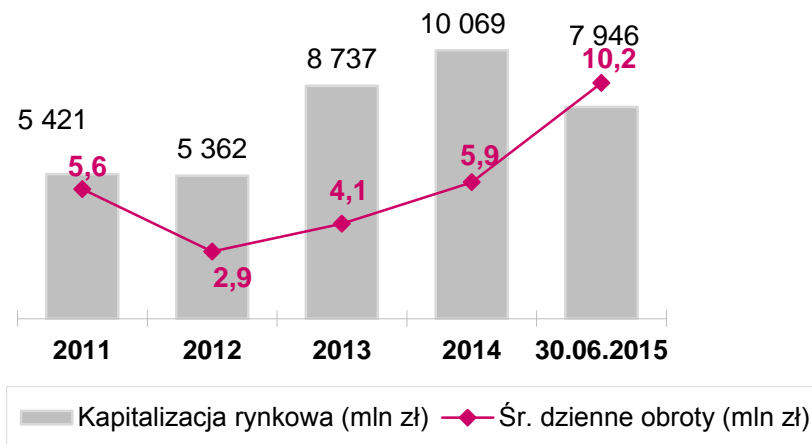
Bank Millennium Srebrny Listek CSR 2015



- Bank Millennium został wyróżniony Srebrnym Listkiem CSR w zestawieniu przygotowanym przez tygodnik Polityka i firmę doradczą Deloitte. Zestawienie przygotowano w oparciu o wytyczne międzynarodowej normy społecznej odpowiedzialności ISO 26000 odnoszącej się do siedmiu obszarów: prawa człowieka, zagadnienia konsumenckie, praktyki z zakresu pracy, ład organizacyjny, środowisko, uczciwe praktyki operacyjne, zaangażowanie społeczne i rozwój społeczności lokalnej.

Notowania akcji Banku Millennium

KAPITALIZACJA RYNKOWA/PŁYNNOŚCI



INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT AKCJI BANKU MILLENNIUM

- Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowane 1 213 007 541)
- Notowane na: Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od sierpnia 1992 r.
- Indeksy: WIG, mWIG40, WIG Banks, RESPECT Index, MSCI PL, FTSE GEM
- Tickers: ISIN: PLBIG0000016, Bloomberg: MIL PW, Reuters: MILP.WA

Kształtowanie się kursu do dnia 30-06-2015 r. (6.6)	Zmiana kursu akcji
1 miesiąc	-8,1%
Rocznie	-15,7%

Kształtowanie się kursu akcji Banku w ciągu roku, w porównaniu z głównymi indeksami (na dzień 30.06.2015 r.)



Stabe ostatnio notowania akcji polskich banków (i Banku Millennium) były spowodowane:

- Niepewnością związaną z możliwością zmian regulacyjnych dotyczących banków z kredytami hipotecznymi w CHF (dodatkowe wymogi kapitałowe i/lub potencjalny obowiązek przewalutowania kredytów hipotecznych w CHF wiążący się ze stratami dla banków)
- Możliwymi w przyszłości dodatkowymi opłatami obciążającymi banki, w tym wyższe opłaty na BFG i nowe podatki
- Zmiennością na rynkach finansowych i kapitałowych w związku z sytuacją w Grecji

Relacje z kredytobiorcami kredytów hipotecznych

Bank w pełni wdrożył zestaw rozwiązań tzw. „**Sześciopak**” zalecany przez Związek Banków Polskich (ZBP) w celu złagodzenia negatywnych efektów aprecjacji CHF, stabilizacji poziomu rat kredytów i wsparcia klientów, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej:

1. Zastosowanie ujemnej stopy LIBOR*: od 1 stycznia bieżącego roku, kredyty indeksowane do CHF LIBOR mają stopę procentową obliczaną na podstawie ujemnej stawki LIBOR3M. W 2Q Bank stosował ujemną stawkę LIBOR3M dla CHF na poziomie -0.814%, a od 1 lipca 2015 stosuje stawkę -0.789%.
2. Okresowe zmniejszenie spreadu dla konwersji walutowej w odniesieniu do kredytów w CHF,
3. Przedłużenie, na wniosek Klienta, okresu spłaty lub czasowe zawieszenie spłaty rat kapitałowych,
4. Rezygnacja z żądania dostarczenia nowego zabezpieczenia i ubezpieczenia kredytu,
5. Umożliwienie przeprowadzenia konwersji waluty kredytu wg średniego kursu NBP,
6. Złagodzenie warunków restrukturyzacji kredytów hipotecznych dla klientów zamieszkujących kredytowane nieruchomości

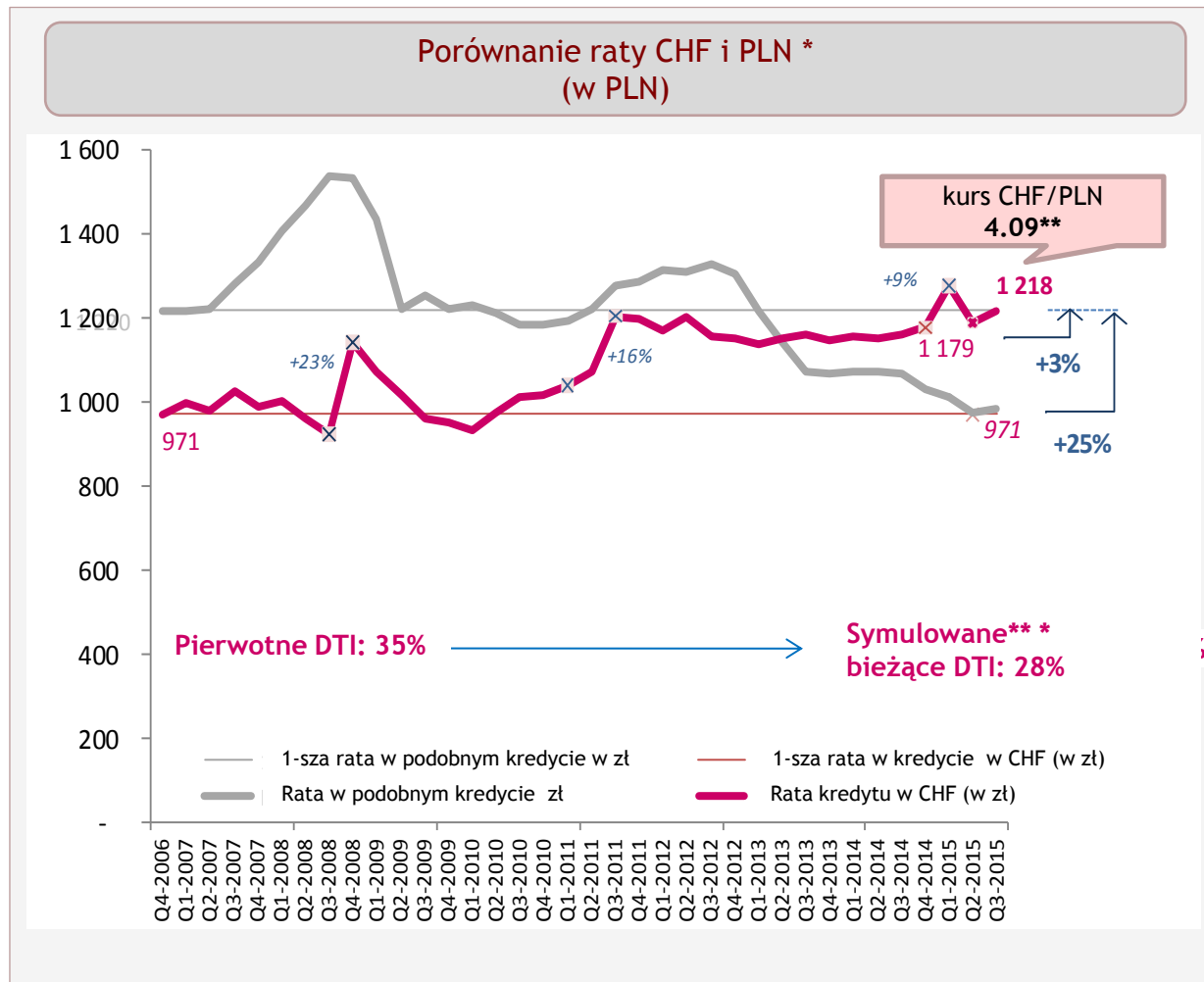
11 banków przedstawiło w marcu propozycję stworzenia dwóch funduszy w celu ochrony przed istniejącymi i przyszłymi ryzykami związanymi z CHF:

1. „**Fundusz Wsparcia Restrukturyzacji Kredytów Hipotecznych**„ (FWRKH) celem wsparcia wszystkich kredytobiorców hipotecznych (również kredytów w PLN), którzy znaleźli się w trudnej sytuacji, a spełniają określone kryteria.
2. „**Sektorowy Fundusz Stabilizacyjny**„ (SFS) skierowany w stronę innych kredytobiorców kredytów hipotecznych w CHF celem stabilizacji ich rat miesięcznych, w przypadku gwałtownego wzrostu kursu CHF, a którzy, w zamian, zgodzą się na dokonanie konwersji na PLN, gdy kurs CHF/PLN osiągnie określony, niższy poziom.

Dodatkowo, Bank Millennium dalej elastycznie podchodzi do zmiany zabezpieczenia danego kredytu hipotecznego (o ile nie pogorszy się poziom wskaźnika LTV) i przedstawia swoim klientom alternatywne rozwiązania, gdy pragną oni częściowo lub w pełni ograniczyć ryzyko walutowe wynikające z ich kredytów, poprzez zastosowanie preferencyjnych warunków dla kredytów PLN po częściowej lub całkowitej konwersji na PLN lub w przypadku wcześniejszej spłaty.

* Zgodnie z prawem, stopa procentowa łącznie nie może być niższa od zera. Niemniej jednak, Bank wprowadził, od 1 kwietnia, dodatkową opłatę do raty spłacanej przez kredytobiorcę kredytu w CHF równa sumie spreadu i stopy referencyjnej o wartości ujemnej. Ta opłata będzie funkcjonować do 31 grudnia 2015r.

Kredyty hipoteczne - kształtowanie się rat w CHF



- Skokowy wzrost kursu CHF w styczniu spowodował wzrost rat hipotecznych, który był niższy niż skala wzrostów, które wystąpiły w latach 2008 i 2011.
- Raty w II kw. i III kw. 2015 r. korzystają z rekordowo niskich poziomów CHF Libor, co prawie w pełni skompensuje (dla większości klientów) efekt kursów walutowych.
- Dzięki wzrostowi wynagrodzeń w Polsce od czasu udzielenia kredytów walutowych obciążenie bieżącą ratą może być nawet niższe niż w momencie udzielenia (mierzone symulowanym wskaźnikiem DTI***)
- Obecny poziom raty CHF jest nadal niższy niż historycznie najwyższe poziomy rat kredytobiorców PLN.

* Symulacja kredytu przy założeniu średniego wieku, zapadalności, kwoty i spreadu obecnego portfela hipotecznego CHF ** Kurs sprzedaży CHF/PLN stosowany w Banku ostatniego dnia 2 kw.
*** Symulowane bieżące DTI (Wsk. obsługi długu do doch.) jest oparte na początkowym DTI z nową kwotą raty i dochodem aktualizowanym na podstawie wzrostu wynagrodzeń w Polsce.

Syntetyczny rachunek zysków i strat (pro-forma)

(mln zł)	1 poł. 2014 pro-forma	1 poł. 2015 pro-forma	1kw 2015 pro-forma	2kw 2015 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	733,9	699,5	351,1	348,4
Wynik z tytułu prowizji	318,6	304,1	156,7	147,4
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	58,9	85,6	37,7	47,9
Przychody operacyjne razem	1 111,4	1 089,2	545,5	543,7
Koszty ogólne i administracyjne	-527,6	-521,2	-262,5	-258,7
Amortyzacja	-26,7	-24,4	-11,9	-12,5
Koszty operacyjne razem	-554,3	-545,7	-274,4	-271,2
Odpisy na utratę wartości aktywów	-139,8	-127,2	-67,8	-59,3
Wynik operacyjny	417,3	416,4	203,3	213,1
Wynik przed opodatkowaniem	417,3	415,0	201,8	213,1
Podatek dochodowy	-97,2	-87,2	-39,3	-47,9
Wynik netto	320,1	327,8	162,6	165,2

* 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 (2,7 mln zł w I poł. 2014 r. i 33,7 mln zł w I poł. 2015 r.) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

** Obejmuje wynik z pozycji wymiany, wynik z operacji finansowych (pro-forma) oraz pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne netto.

(mln zł)	1 poł. 2014	1 poł. 2015	1kw 2015	2kw 2015
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSSF)	731,2	666,7	333,3	333,4

Wyniki segmentów biznesowych

(mln zł)	Segment Detaliczny			Segment Przedsiębiorstw			Segment Skarbu, ALM i inne		
	1 poł. 2014	1 poł. 2015	zmiana	1 poł. 2014	1 poł. 2015	zmiana	1 poł. 2014	1 poł. 2015	zmiana
Wynik z tytułu odsetek	572,5	530,4	-7,3%	162,4	130,7	-19,5%	-3,7	5,6	-
Wynik z tytułu prowizji	246,9	229,1	-7,2%	69,2	69,8	1,0%	2,6	5,2	105,3%
Pozostałe przychody *	41,2	24,3	-41,0%	22,4	26,1	16,5%	-2,0	67,9	-
Przychody operacyjne ogółem	860,6	783,8	-8,9%	253,9	226,6	-10,7%	-3,1	78,8	-
Koszty operacyjne ogółem **	-424,0	-415,9	-1,9%	-103,4	-103,1	-0,2%	-26,9	-26,7	-0,8%
Odpisy na utratę wartości netto	-53,3	-89,7	68,4%	-86,2	-37,5	-56,5%	-0,3	0,0	-
Dochód przed opodatkowaniem	383,3	278,2	-27,4%	64,3	86,0	33,8%	-30,3	50,7	-

(*) z uwzględnieniem wyniku z pozycji wymiany

(**) bez odpisów na utratę wartości aktywów

Bilans

AKTYWA	<i>(mln zł)</i>	30/06/2014	31/12/2014	30/06/2015
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 607	2 612	1 939
Należności od pozostałych banków		2 137	2 385	3 736
Należności od Klientów		43 374	44 143	46 998
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		319	156	131
Dłużne papiery wartościowe		9 421	10 176	14 651
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)		486	502	416
Akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		6	10	16
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		198	213	199
Pozostałe aktywa		682	544	791
Aktywa razem		59 231	60 740	68 877

Zobowiązania	<i>(mln zł)</i>	30/06/2014	31/12/2014	30/06/2015
Zobowiązania wobec banków		2 169	2 037	2 153
Zobowiązania wobec Klientów		45 970	47 591	50 234
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		679	60	3 364
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		1 577	2 020	3 537
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych		1 623	1 739	1 814
Rezerwy		94	99	70
Zobowiązania podporządkowane		625	640	629
Pozostałe zobowiązania		1 060	789	1 052
Zobowiązania razem		53 796	54 975	62 854
Kapitały własne razem		5 435	5 765	6 023
Pasywa razem		59 231	60 740	68 877

Kontakt



Stron internetowa:

www.bankmillennium.pl

Kontakt to Departamentu Relacji Inwestorskich:

Artur Kulesza - Kierujący Relacjami Inwestorskimi

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