














WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN NOBLE BANK

za 1 półrocze 2011 roku

prezentacja zaudytowanych wyników finansowych
dla Inwestorów i Analityków

Warszawa, 26 sierpnia 2011 r.

-  **Sprzedaż kredytów w 1H2011 o ponad połowę wyższa niż rok wcześniej.**
Saldo kredytów w Banku wzrosło w ciągu 12 m-cy o 25,6%; rynek w tym czasie wzrósł o 9,4%.
-  **Suma bilansowa Banku oraz kapitał własny w 1H 2011 wzrosły odpowiednio o 14,5% i 23,8%.**
-  **Stress testy na CAR=8% przy CHFPLN=6,30.**
250 mln PLN długu podporządkowanego wyemitowanego w 2Q 2011 zaliczone do kapitału uzupełniającego po uzyskanej zgodzie KNF.
-  **Wzrost marży odsetkowej o 21 pb (do 3,0%) Q2'11 vs Q1'11.**
-  **Systematyczny wzrost udziału przychodów pozakredytowych wynikiem silnego rozwoju relationship banking.**
-  **Koszty działania Banku pod kontrolą pomimo dużej dynamiki rozwoju Grupy potwierdzające wysoką efektywność działania oraz dyscyplinę kosztową.**
-  **Marża nowych depozytów detalicznych spadła o 75 p.b., a koszt pozyskania o 20 p.b. (2Q 2011 vs 2Q 2010) przy rosnących stawkach rynkowych w ciągu ostatnich 12 m-cy.**
W ciągu 12 m-cy klienci detaliczni złożyli w Banku ponad 7 mld PLN depozytów.
-  **Utrzymana rentowność sprzedaży w Q2'11 pomimo odwrotnej tendencji na rynku.**
-  **W 2011 przedłużono i zabezpieczono CIRS w kwocie 1,9 mld CHF po cenach ok połowę niższych niż obecne marże rynkowe.**
-  **Bank przywiązuje dużą uwagę do jakości portfela kredytowego.**
 - Zdecydowana poprawa jakości nowej sprzedaży kredytowej, pomimo wzrostu odpisów w Q2'11.
 - Odpisy w Q2'11 o 27 mln PLN niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.
 - Cześć wzrostu odpisów w 1H spowodowana wysokim kursem CHFPLN i efektem „zarażania”.
-  **Dobre wyniki spółek Grupy Getin Noble Bank.**
 - Szybki rozwój leasingu – Getin Leasing już na 7 miejscu na rynku.
 - Wzrost liczby rachunków inwestycyjnych (Noble Securities) o 66% w stosunku do końca 2010 roku.
 - Noble Securities pozyskało w 1H 2011 ponad 815 mln PLN dla 14 podmiotów w drodze publicznych i niepublicznych emisji akcji i obligacji.
 - Wysoka dynamika wzrostu aktywów funduszy (Noble Funds) w ujęciu rocznym: 52,0%, ponad trzykrotnie szybciej niż rynek¹⁾ (16,7%).

1) Wg danych Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

30.06.2011 / 31.12.2010

37 620,3 mln PLN	+12,5%	Saldo kredytów (2Q'11 vs 1Q'2011 +7,9%)
41 322,6 mln PLN	+11,6%	Saldo depozytów
4 078,5 mln PLN	+23,8%	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)
48 994,7 mln PLN	+14,5%	Suma bilansowa

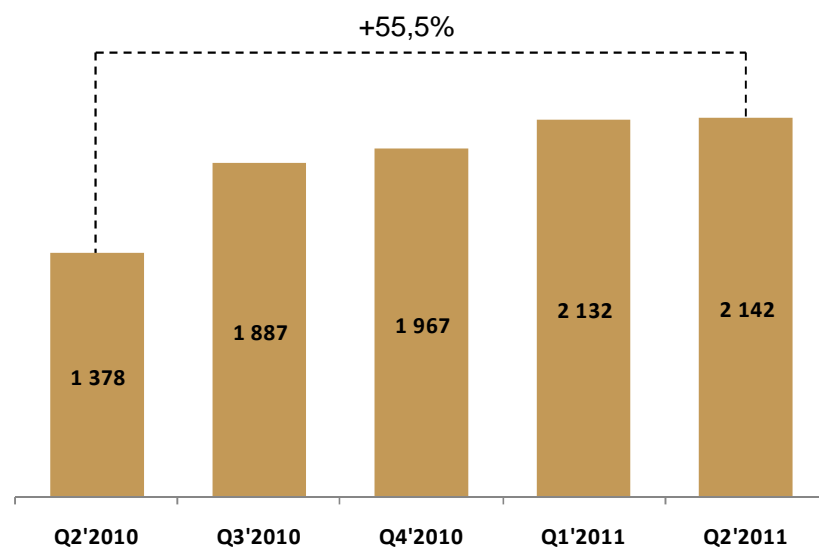
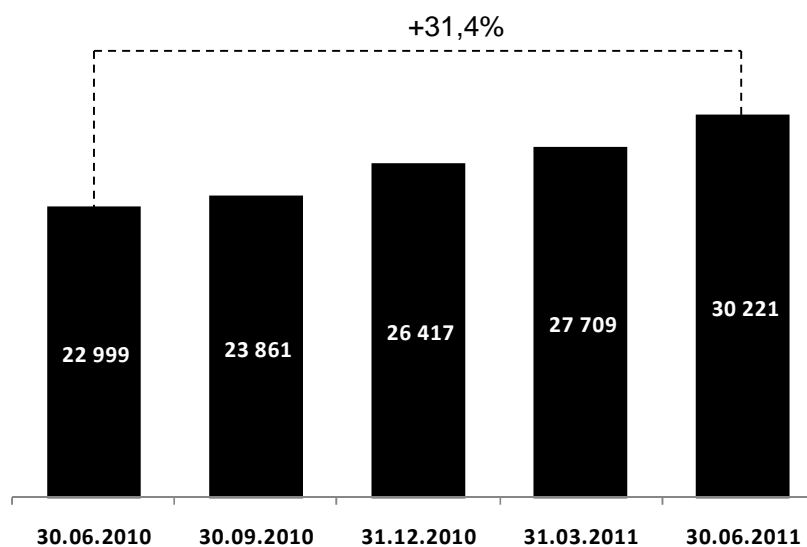
2Q 2011 / 2Q 2010

339,6 mln PLN	+28,5%	Wynik z tytułu odsetek
212,3 mln PLN	-13,7%	Wynik z tytułu prowizji i opłat
200,8 mln PLN	+9,9%	Koszty administracyjne (Q2'11 vs Q1'11 spadek o 2,0%)
318,6 mln PLN	+9,2%	Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek i zobowiązań pozabilansowych
770,9 mln PLN	+615,5%	Zysk brutto
691,2 mln PLN	+577,2%	Zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)
21,83%	-10,54 p.p.	C / I ¹⁾
9,82%	+0,76 p.p.	CAR ^{1) 2)}
49,28%	+34,56 p.p.	ROE ¹⁾

1) narastająco 1H

2) jednostkowy GNB

Sprzedaż (mln PLN)

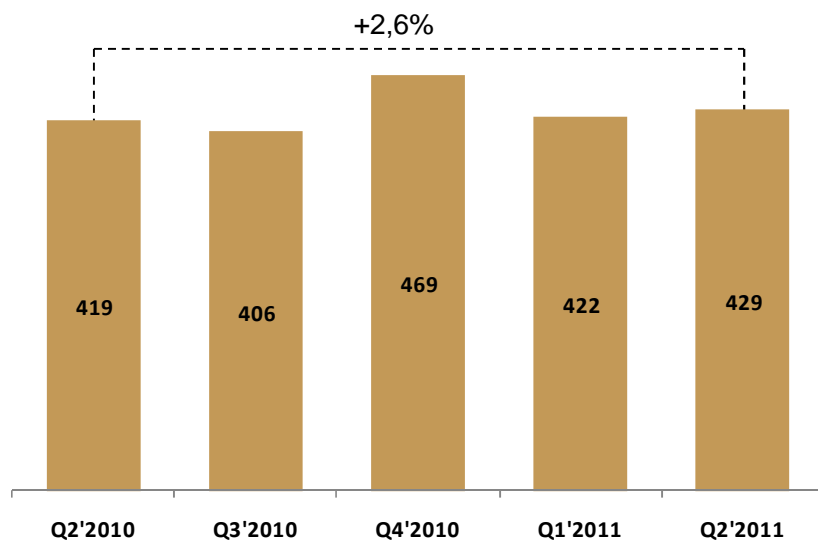
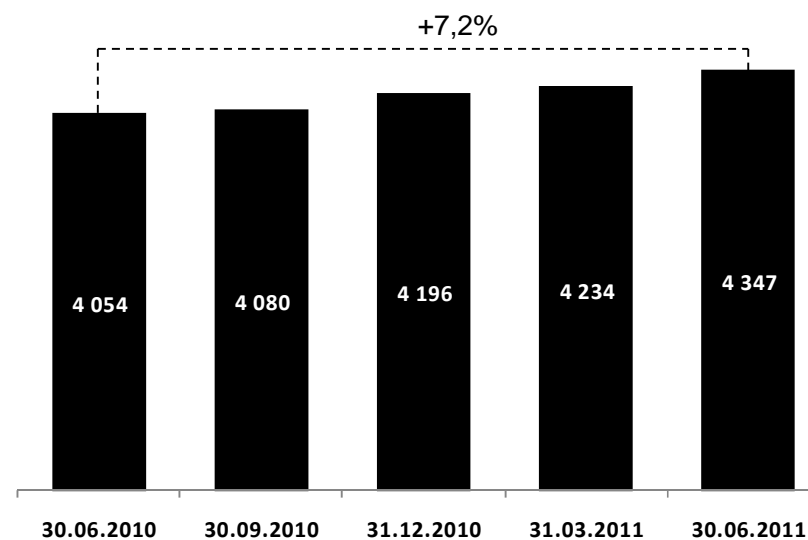
Portfel (mln PLN) ¹⁾


🌳 Sprzedaż zdominowana kredytami w PLN, dzięki czemu systematycznie spada udział kredytów walutowych w portfelu ogółem - na koniec 2 kwartału 2011 do poziomu 42,8% ²⁾, tj. 3,3 p.p. mniej niż na koniec 2010 roku; bez efektu kursu CHFPLN do poziomu 41,9% (-4,2 p.p.).


1) Portfel brutto

2) Jednostkowo GNB

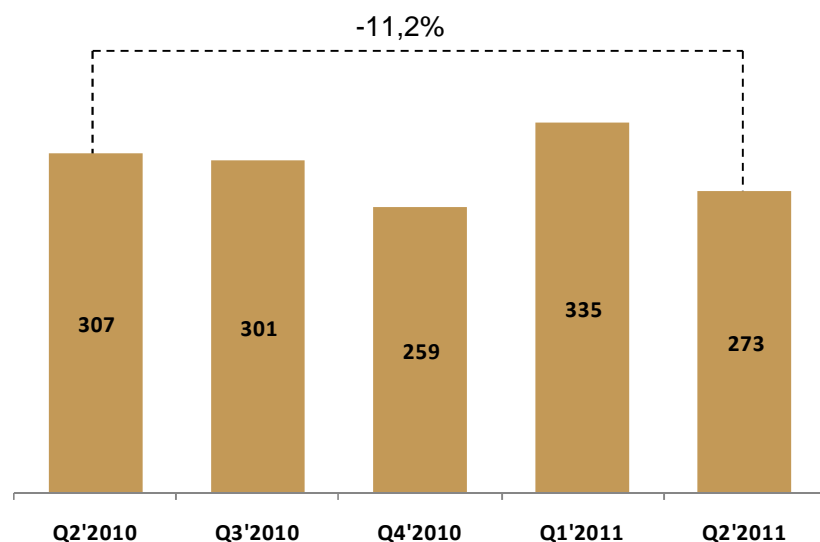
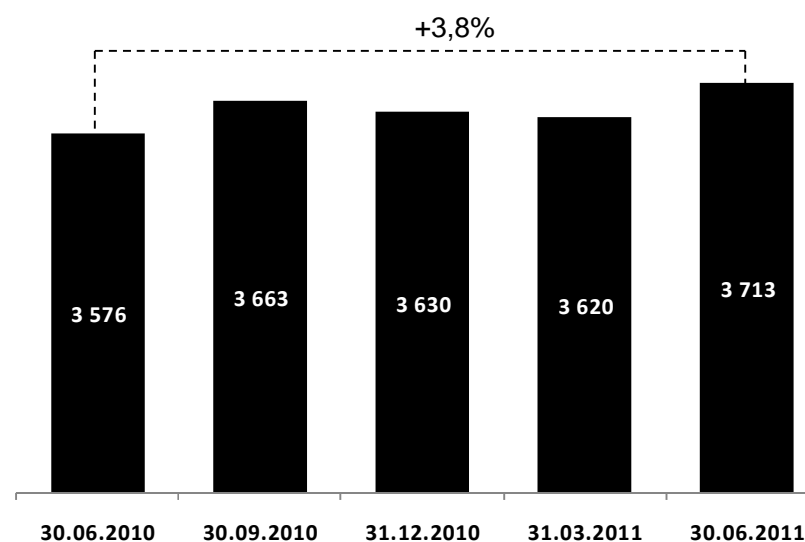
Sprzedaż (mln PLN)

Portfel (mln PLN) ¹⁾

 Wzrost sprzedaży pomimo odwrotnego trendu obserwowanego na rynku.


 Sprzedaż nowych samochodów osobowych na rynku spadła o 4,4% r/r, natomiast import samochodów używanych o 7,9% r/r.

Sprzedaż (mln PLN)

Portfel (mln PLN) ¹⁾

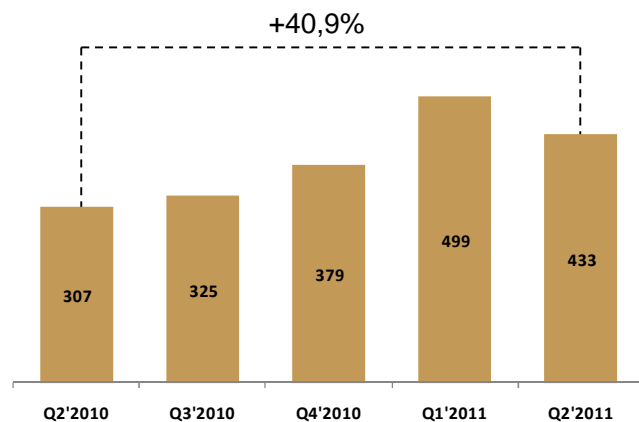
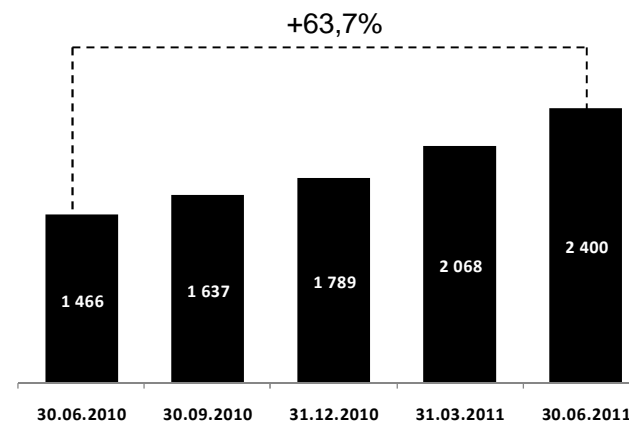
 Potencjał wzrostu oparty na:

- Kierowaniu atrakcyjnej oferty kredytowej do bezpiecznych profili klientów (dotychczasowi klienci Banku, klienci z historią kredytową)
- Uproszczeniu dostępu do kredytów detalicznych dla osób dokumentujących źródło i wysokość dochodów w oparciu o alternatywne dokumenty typu: PIT-11, PIT-40, PIT-40A lub wyciąg z konta potwierdzający wysokość dochodów,
- Udzielaniu kredytów celowych (kredyt ratalny – start w II kwartale, kredyt na zakup akcji w wybranych emisjach)

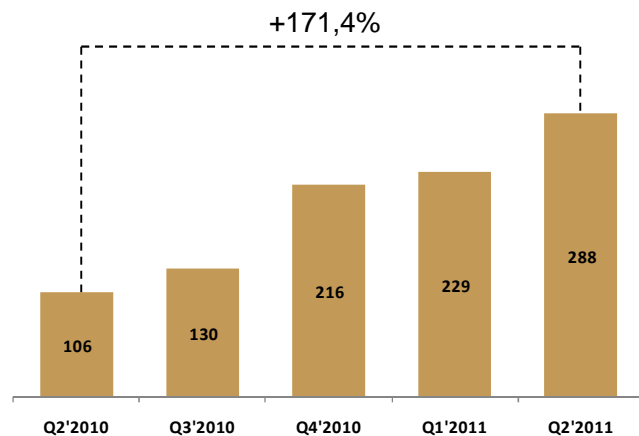
 W 2 kwartale saldo kredytów konsumpcyjnych w systemie bankowym obniżyło się o 0,7 mld zł, tj. 0,5%.

1) Portfel brutto

Sprzedaż kredytowa (mln PLN)

Portfel (mln PLN) ¹⁾

Leasing (mln PLN)



Awans Getin Leasing z 15 na 7 pozycję w Polsce.

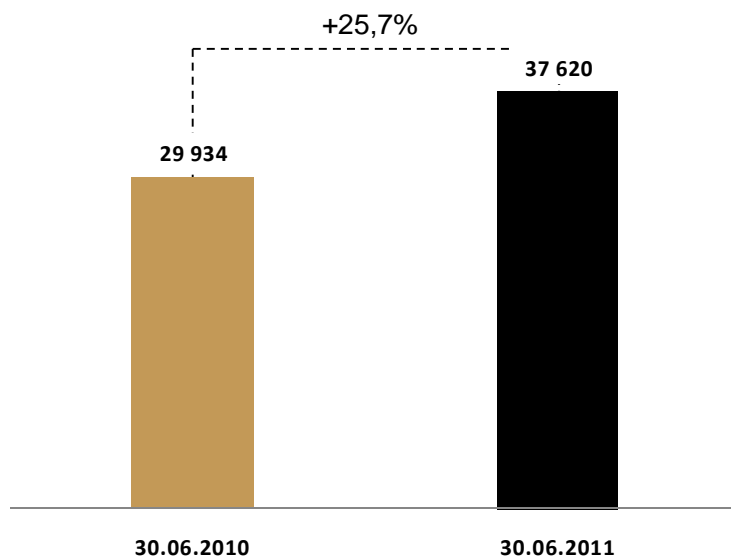
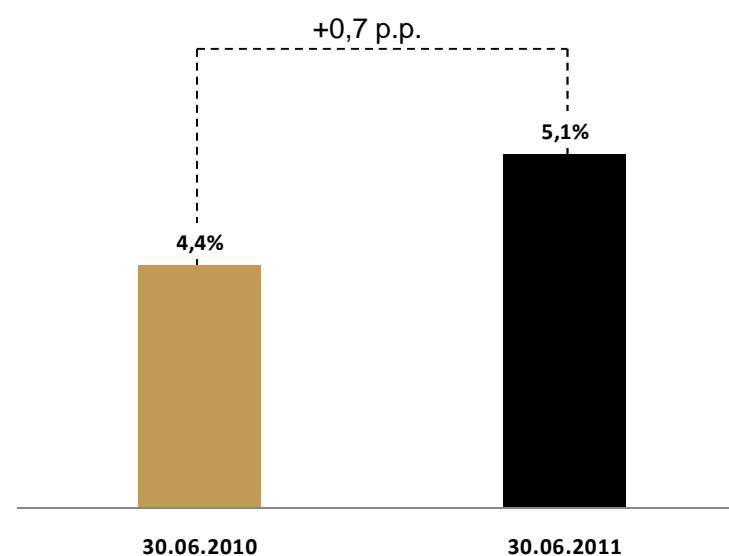


Największy na rynku wzrost sprzedaży leasingowej w 1H 2011 (+212%) ²⁾

1) Saldo portfela brutto kredytów MSP i leasingu

2) Wg rankingu ZPL

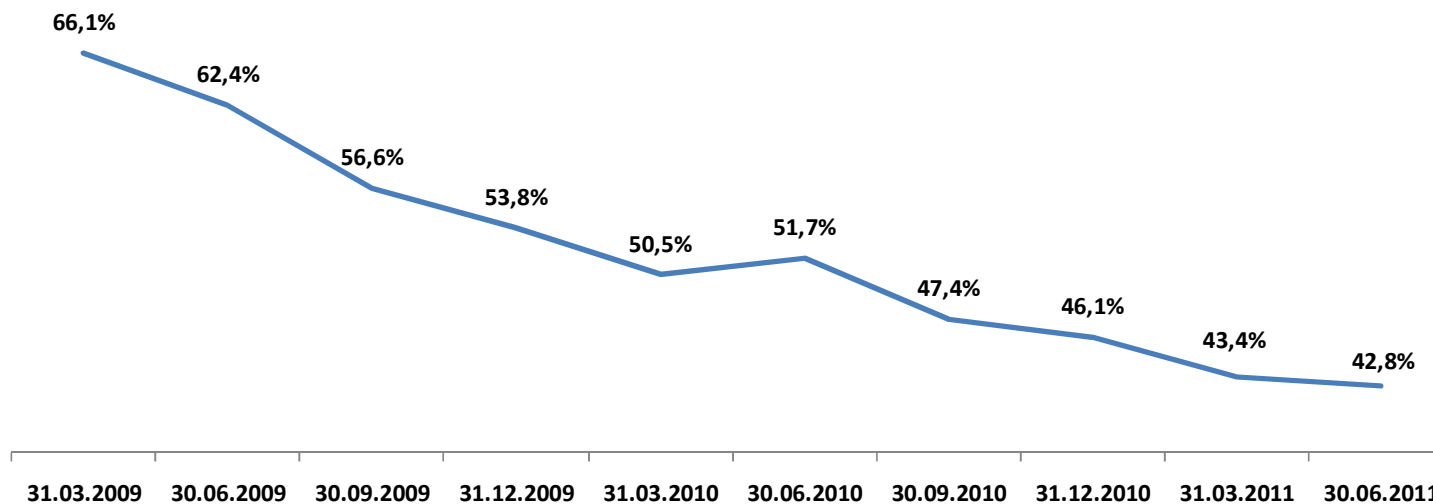
Saldo (mln PLN)

Udziały rynkowe (%) ¹⁾

- 🌳 W 2 kwartale 2011 roku Bank po raz kolejny osiągnął zdecydowanie wyższą dynamikę przyrostu salda niż rynek (8,0% vs 4,1%).
- 🌳 Sprzedaż w 1H2011 osiągnęła poziom 7,2 mld PLN, o ponad 52% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.
- 🌳 Nadal największą dynamiką charakteryzował się przyrost salda w obszarze MSP i hipotecznym.

1) Udziały rynkowe policzone w oparciu o dane NBP (rynek = banki działające w Polsce + rezydujące w Polsce oddziały instytucji kredytowych i oddziały banków zagranicznych + SKOK-i)

Udział walut w portfelu kredytowym ogółem (%)



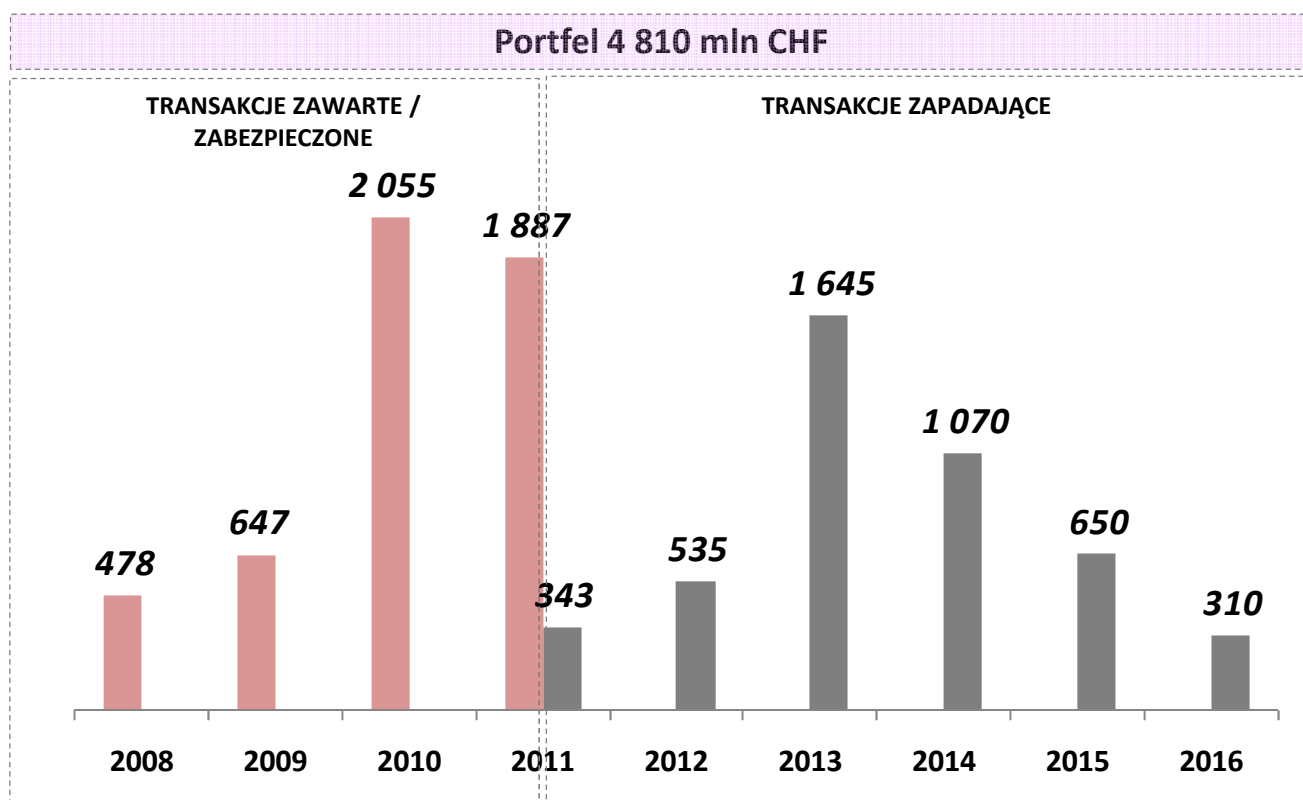
🌳 Ograniczenie udziału kredytów walutowych w portfelu ogółem o 19,6 p.p. w ciągu dwóch lat.

🌳 Blisko 93% nowej sprzedaży w PLN.

TRANSAKcje CIRS W CHF

Zabezpieczenie transakcji CHF zrealizowane przez Bank w 2011 roku po cenach o ok. 50% niższych niż obecne marże rynkowe.

Transakcje CHF CIRS – zawarte oraz zapadające (mln CHF)

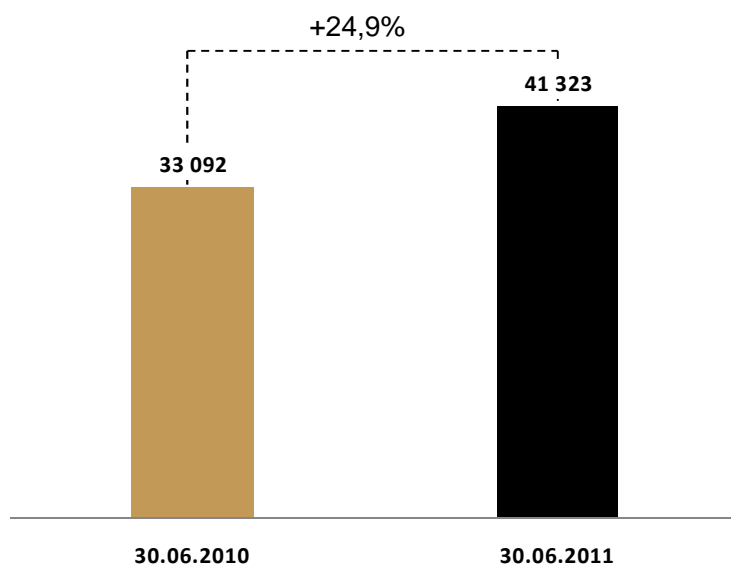


🌳 Do końca 2012 roku nie ma istotnych transakcji CIRS do przedłużenia.

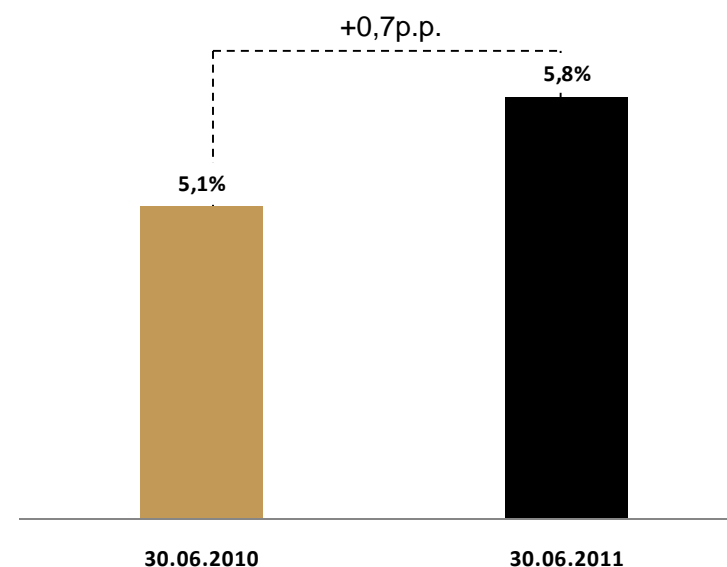
DEPOZYTY: SALDO I UDZIAŁ W RYNKU

W 2Q'11 depozyty na rynku spadły; w GNB wzrost o prawie 5%

Saldo (mln PLN)



Udziały rynkowe (%)

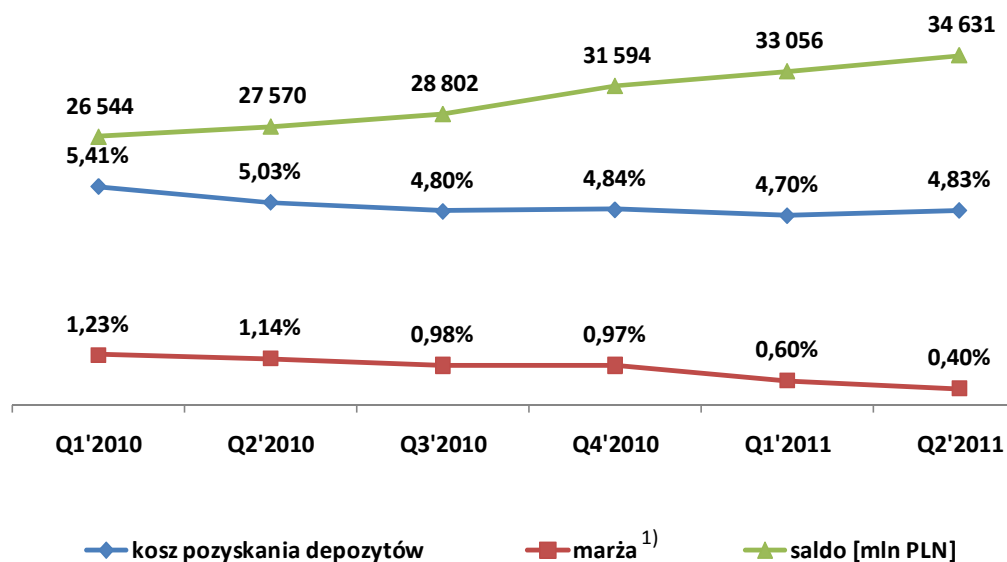



- 🌳 W 2 kwartale 2011 Bank zwiększył saldo depozytów o 1,8 mld PLN (4,7%), pomimo odwrotnej tendencji w sektorze bankowym, gdzie depozyty spadły o ponad 7,5 mld PLN (-1,1%).
- 🌳 Bank przejął 84% wzrostu salda oszczędności gospodarstw domowych na rynku w 2Q 2011
- 🌳 Blisko 90% depozytów oprocentowanych stopą stałą.
- 🌳 W ciągu 12 miesięcy portfel depozytów wzrósł o ¼, tj. o 8,2 mld PLN, z czego aż 95% to środki klientów detalicznych ²⁾.


1) Udziały rynkowe policzone w oparciu o dane NBP (rynek = banki działające w Polsce + rezydujące w Polsce oddziały instytucji kredytowych i oddziały banków zagranicznych + SKOK-i)

2) Zobowiązania wobec ludności

Koszt pozyskania nowych detalicznych depozytów terminowych w PLN



 Marża wszystkich lokat detalicznych¹⁾ w 1H 2011 na poziomie 0,69%, o 88 p.b. mniej rok wcześniej.

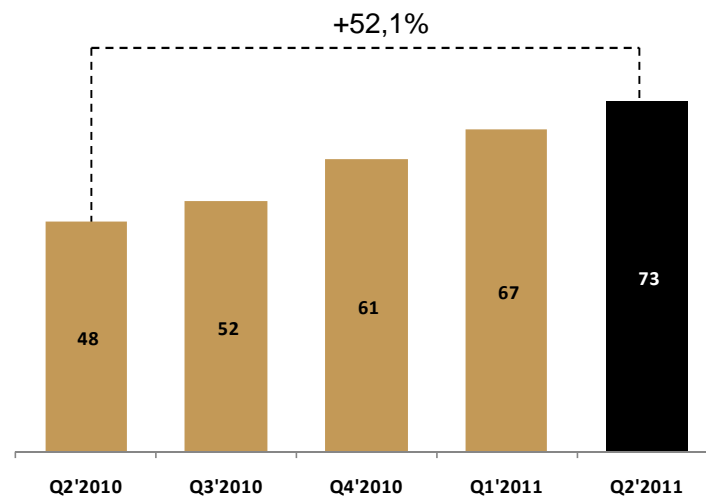
 Koszt pozyskania depozytów²⁾ spadł do poziomu 4,67%, o 54 p.b. mniej vs 1H 2010, przy jednoczesnym wzroście stóp rynkowych³⁾ o 23 p.b.

1) Powyżej WIBOR

2) Cały portfel depozytowy

3) WIBOR 3M

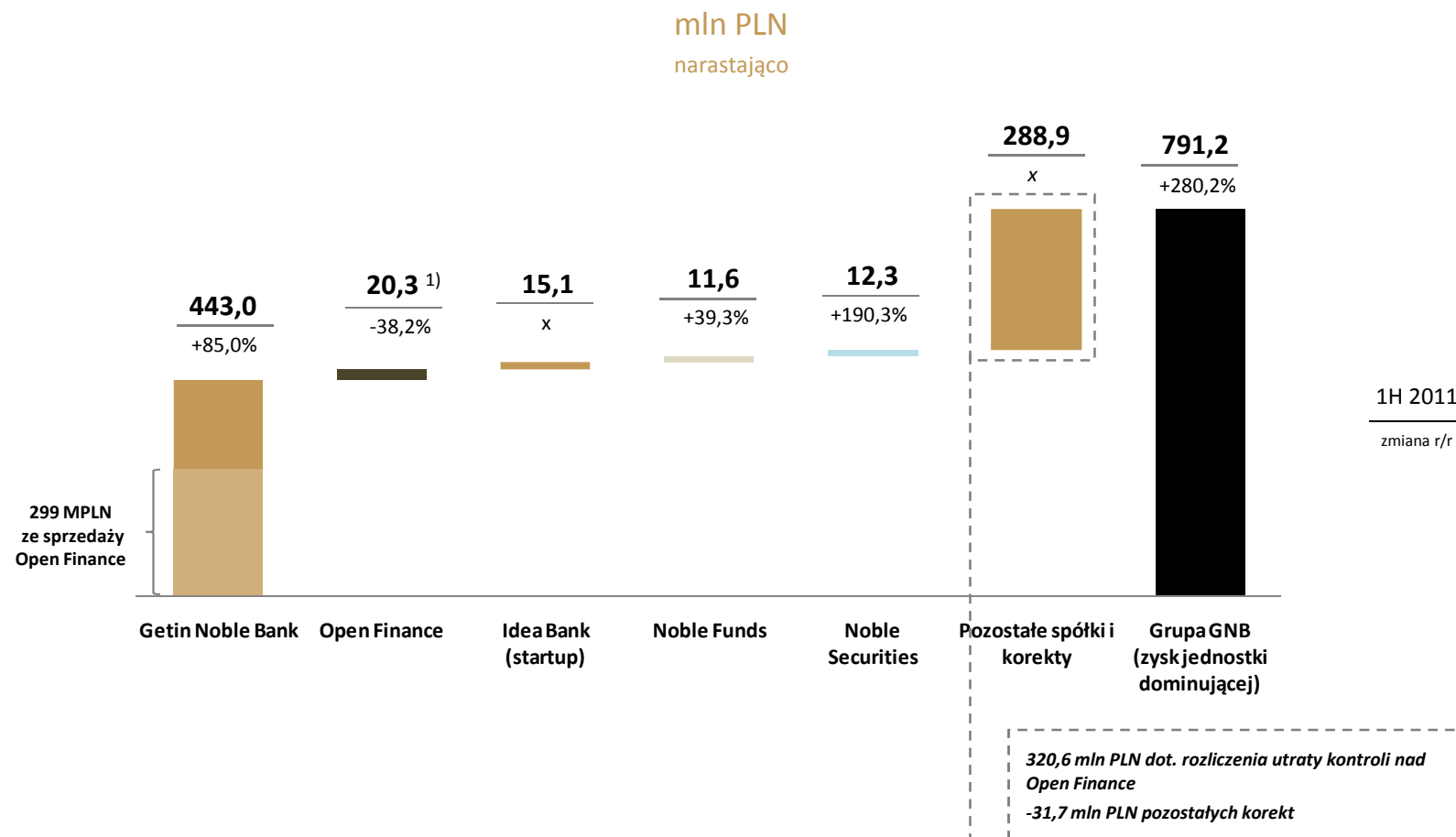
Wynik prowizyjny
(mln PLN)



- 🌳 Dalsze wydłużenie struktury terminowej w Q2; 55,0% depozytów z terminem pow. 4 lat.
- 🌳 76,7% środków ze sprzedanych w 1H2011 produktów inwestycyjnych (715,9 mln PLN) wraca do Getin Noble Bank jako depozyt.

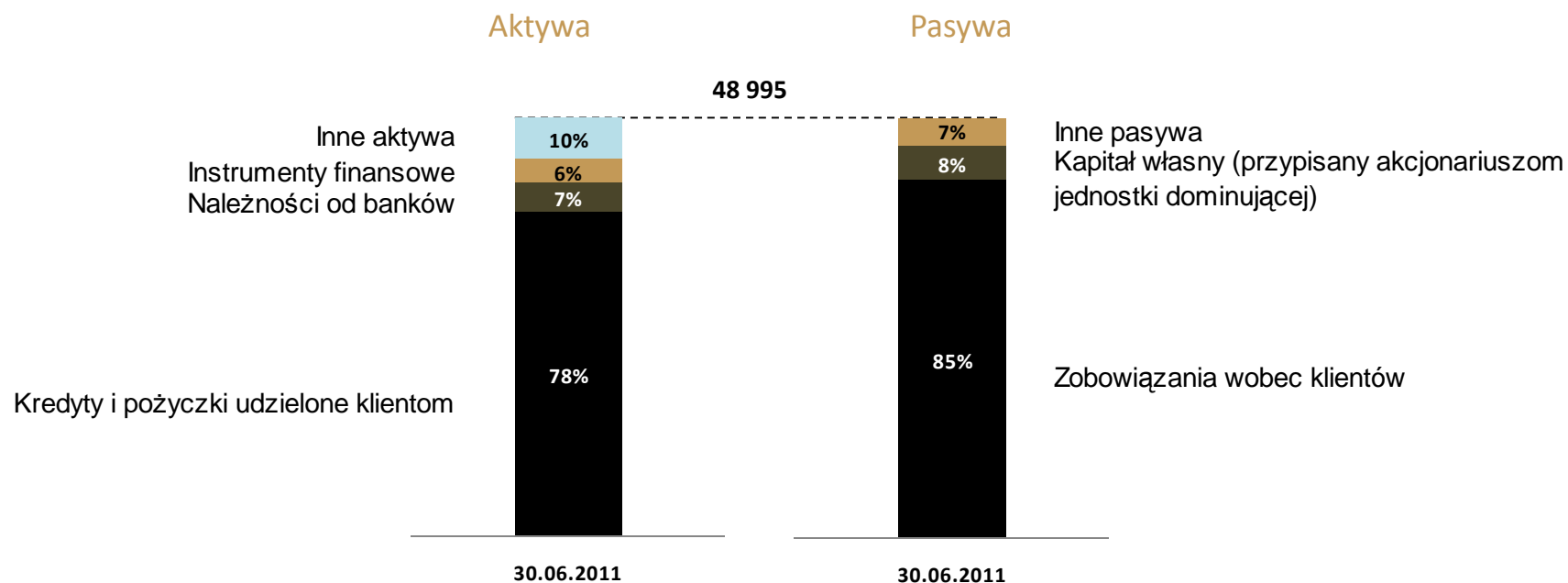
KONTRYBUCJA SPÓŁEK DO ZYSKU GRUPY ZA 1H 2011 ROKU

Działalność bankowa głównym źródłem wyniku Grupy; rosnący udział pozostałych spółek



1) Wynik OF za 1Q 2011, do momentu utraty kontroli Open Finance

Struktura bilansu Banku (mln PLN)



- Suma bilansowa Getin Noble Banku wzrosła w 1H 2011 o 6 197 mln PLN (+14,5% vs 31.12.2010), przyrost ten wynika ze wzrostu zobowiązań wobec Klientów o 11,6% oraz salda kredytów i pożyczek o 12,5% .
- Kapitał własny (przyp. akcjonariuszom jednostki dominującej) w tym samym czasie wzrósł o 23,8%, a w ciągu 12 miesięcy o ponad 1/3.

Koszt ryzyka kredytowego (%) ¹⁾

	30.06.2011	31.12.2010	zmiana
kredyty korporacyjne	4,3%	3,2%	1,11 p.p.
kredyty samochodowe ²⁾	4,7%	6,0%	-1,25 p.p.
kredyty hipoteczne	2,3%	2,0%	0,30 p.p.
kredyty detaliczne	4,9%	9,9%	-4,96 p.p.
Kredyty ogółem	2,9%	3,5%	-0,53 p.p.



kontynuacja działań mających na celu ograniczenie kosztów ryzyka:

- stałe dostosowanie oferty produktowej pod kątem obniżenia kosztów ryzyka – w szczególności w kredytach korporacyjnych oraz hipotecznych
- aktualizacja narzędzi statystycznych do oceny ryzyka klientów (scoringów)
- skuteczne działania windykacyjne i prewindykacyjne



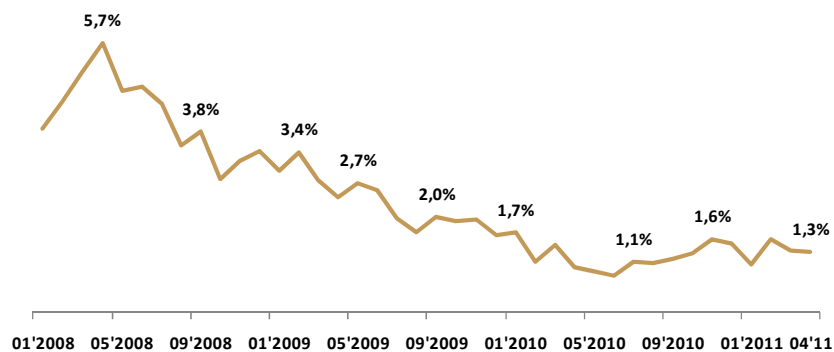
przyrost odpisów w 1H2011 w Banku blisko 6% niższy w porównaniu z przyrostem w 1H2010



wskaźniki opóźnień pierwszych rat kredytów gotówkowych i samochodowych stabilne, na poziomach najniższych od 2008 roku

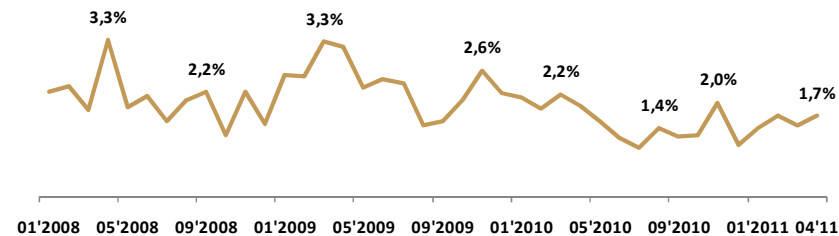
Kredyty gotówkowe

odsetek zaległości 30 dniowych w spłacie pierwszej raty (%)



Kredyty samochodowe

odsetek zaległości 30 dniowych w spłacie pierwszej raty (%)

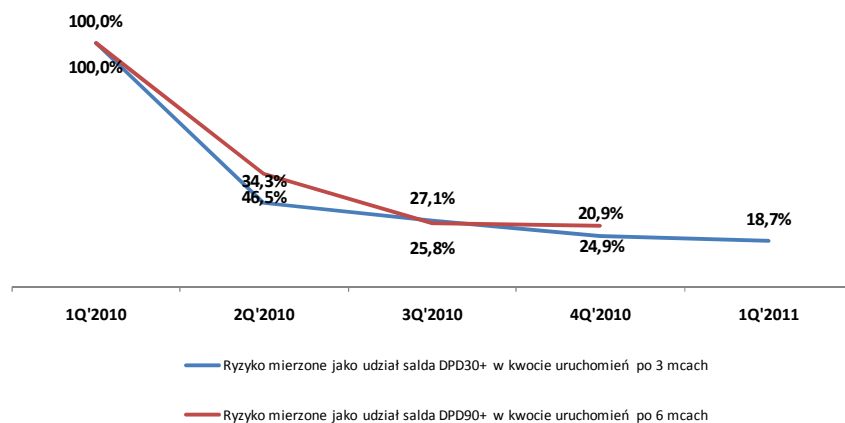


1) Wynik na odpisach do średniego salda kredytów; wskaźnik zannualizowany

2) łącznie z leasingiem

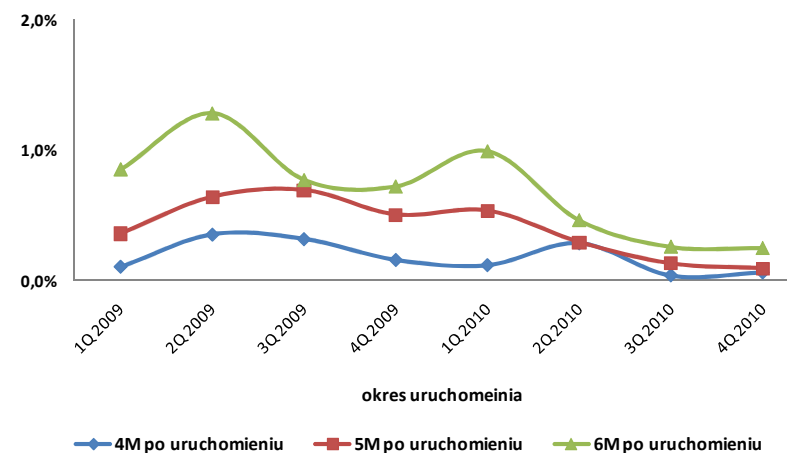
Kredyty Hipoteczne

względna zmiana ryzyka kredytowego w stosunku do 2009 roku(%)



Kredyty Hipoteczne

Udział kredytów przeterminowanych 90 dni i powyżej w kwocie uruchomień



	mIn PLN	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011/ 31.12.2010	30.06.2011/ 30.06.2010
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		4 078,5	3 293,7	3 048,5	+23,8%	+33,8%
Suma bilansowa		48 994,7	42 797,8	38 791,9	+14,5%	+26,3%
Saldo kredytów		37 620,3	33 454,0	29 933,5	+12,5%	+25,7%
Saldo depozytów		41 322,6	37 025,7	33 091,6	+11,6%	+24,9%
	mIn PLN	2Q 2011	1Q 2011	2Q 2010	2Q'11/ 1Q'11	2Q'11/ 2Q'10
Dochody		1 290,3	568,0	582,2	+127,2%	+121,6%
Koszty działania banku		-200,8	-204,9	-182,7	-2,0%	+9,9%
Wynik finansowy netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		691,2	100,0	102,1	+591,1%	+577,2%
C/I - skonsolidowany (%) ¹⁾		21,83%	36,07%	32,37%	-14,24 p.p.	-10,54 p.p.
ROE ¹⁾		49,28%	12,61%	14,72%	+36,66 p.p.	+34,56 p.p.
NIM ²⁾		3,0%	2,8%	3,0%	+0,21 p.p.	+0,02 p.p.
CAR ^{1) 3)}		9,82%	9,40%	9,06%	+0,40 p.p.	+0,76 p.p.

1) dane narastająco od początku roku

2) kwartalnie

3) jednostkowy GNB

Niniejsza prezentacja została opracowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Getin Noble Banku SA oraz analityków rynku i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak Getin Noble Bank SA nie może zagwarantować ich kompletności i pełności. Getin Noble Bank SA nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale. Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Publikowanie przez Getin Noble Bank SA danych zawartych w prezentacji nie stanowi naruszenia prawa obowiązującego spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym. Informacje w niej zawarte zostały przekazane w ramach raportów bieżących lub okresowych przesłanych przez Noble Bank SA lub stanowią ich uzupełnienie nie będąc jednocześnie podstawą od spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na Bank jako spółkę publiczną. W żadnym wypadku zawartość niniejszej prezentacji nie może być interpretowana jako wyraźne lub oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub jej przedstawicieli. Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności (wskutek zaniedbania czy z innego powodu) za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej prezentacji. Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki. Niniejsza prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału Spółki w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały opisane jako pochodzące wyłącznie z innego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące ze źródeł osób trzecich określonych w niniejszym dokumencie oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Spółki i jej znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie, i nie zostały zweryfikowane przez niezależne osoby trzecie, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako pochodzące ze źródeł osób trzecich, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny. Istnieje domniemanie, że powyższe dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach, oraz że przygotowane informacje rynkowe należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Spółka prowadzi działalność, to jednak nie ma pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwsze do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe przygotowane przez inne źródła nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej prezentacji. Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Getin Noble Bank SA, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Getin Noble Bank SA w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.