

Warszawa, 23 października 2015 r.

Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium w ciągu trzech kwartałów 2015 roku

(Warszawa, 23.10.2015 r.) Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") za okres I - III kw. 2015 r. wyniósł 493,5 mln zł (165,7 mln zł w III kw. 2015 r.), co oznacza utrzymanie zarówno rocznych jak i kwartalnych wyników na tym samym poziomie.

Ten stabilny zysk osiągnięto pomimo prowadzenia działalności w niekorzystnym otoczeniu dla sektora bankowego w Polsce. Spowodowało ono spadek przychodów operacyjnych, w tym spadek dochodów odsetkowych (w wyniku cięć stóp procentowych) oraz dochodów z tytułu prowizji (w wyniku interwencji regulacyjnych takich jak obniżki opłat kartowych). Bank Millennium zrekompensował roczny spadek przychodów operacyjnych ograniczając swoje koszty operacyjne i rezerwy na kredyty z utratą wartości.

Najważniejsze dane finansowe i biznesowe za okres I - III kw. 2015 r. przedstawiają się następująco:

Stabilny poziom rentowności i poprawa efektywności kosztowej

- Stabilny poziom zysku netto, który wyniósł 493 mln zł narastająco i 166 mln zł w III kwartale
- Spadek kosztów operacyjnych o 2,5% r/r pomimo podwyższenia opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny
- Wskaźnik koszty/dochody w III kw. na poziomie 49,2%
- ROE na poziomie 11,1%, jeden z najwyższych powtarzalnych ROE w sektorze

Ożywienie w obszarze wyniku z tytułu odsetek po ostatnich cięciach stóp

- Wynik z tytułu odsetek netto wzrósł (o 2,6% kw./kw.) po trzech kwartałach spadku w wyniku cięć stóp procentowych
- Dochód z działalności podstawowej wzrósł o 2,7% kw./kw. w efekcie wzrostu wyniku z tytułu prowizji w ujęciu kwartalnym

Utrzymanie wysokiej jakości aktywów

- Jeden z najniższych na rynku wskaźników kredytów z utratą wartości (4,6%)
- Kredyty hipoteczne z utratą wartości na poziomie 2,1%, a kredyty przeterminowane powyżej 90 dni na poziomie 0,9%

Poprawa w zakresie wskaźników kapitału i płynności

- Wzrost wskaźników kapitałowych: całkowity wskaźnik (TCR) na poziomie 16,0%, a wskaźnik kapitału podstawowego (CET1) na poziomie 15,5%
- Spadek wskaźnika kredyty/depozyty do poziomu 89,7%

Depozyty/rachunki/klienci

- Utrzymanie wysokiego tempa wzrostu depozytów detalicznych: +12,1% r/r (3,7% kw./kw.)
- Pozyskano 200 tysięcy nowych rachunków bieżących w okresie I - III kw. 2015 r.
- Coraz szybszy wzrost liczby aktywnych klientów: wzrost netto o 61 tysięcy w okresie I - III kw. 2015 r.
- Wzrost wolumenu transakcji i rachunków bieżących w bankowości korporacyjnej

Kredyty

- Wzrost portfela pożyczek gotówkowych o 21% w skali roku, nowa sprzedaż na poziomie 1,9 mld zł narastająco od początku roku
- Tradycyjnie wysoki roczny wzrost portfeli leasingowego i faktoringowego (odpowiednio +10% i 18%)

Bank Millennium zajął 1 miejsce w trzech kategoriach („Bankowość tradycyjna”, „Bank internetowy” oraz „Bank hipoteczny”) w ogłoszonym we wrześniu rankingu *Przyjazny Bank Newsweeka*. Ten prestiżowy ranking publikowany już od 14 lat oparty jest na danych pozyskanych w ramach badania prowadzonego metodą „tajemniczy klient”, w którym audytorzy niezależnej firmy badawczej oceniają praktycznie wszystkie aspekty obsługi klienta zarówno w tradycyjnym, jak i elektronicznym kanale obsługi. Będąc przez ostatnie 5 lat zawsze w pierwszej trójce tego rankingu, Bank Millennium prezentuje wyraźną i stałą poprawę jakości, co stanowi jeden z najważniejszych priorytetów strategii Banku.

Bank Millennium jest również liderem rynkowym w obszarze satysfakcji klientów, (według badania bankowości detalicznej przeprowadzonego przez TNS Polska SA) a 89% klientów stwierdza, że są zadowoleni lub bardzo zadowoleni z obsługi zapewnianej przez Bank. Stąd, Bank ma najwyższy na rynku wskaźnik gotowości klientów do zarekomendowania go (indeks NPS +32; najwyższy wśród polskich banków w I poł. 2015 roku).



Rachunek Zysków i Strat Grupy Banku Millennium po III kw. 2015 roku

Dochody operacyjne (mln zł)	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014	Zmiana r/r	III kw. 2015	II kw. 2015	Zmiana kw./kw.
Wynik z tytułu odsetek*	1 056,9	1 111,0	-4,9%	357,5	348,4	2,6%
Wynik z tytułu prowizji	455,7	469,5	-2,9%	151,6	147,4	2,8%
Dochód na działalności podstawowej**	1 512,7	1 580,5	-4,3%	509,1	495,8	2,7%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe***	117,2	94,3	24,3%	31,6	47,9	-33,9%
Dochody operacyjne ogółem	1 629,9	1 674,8	-2,7%	540,7	543,7	-0,5%

(*) Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Od dn. 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od tego dnia marża na tych operacjach jest ujmowana w wyniku z pozycji odsetek od czasu wspomnianej zmiany. Jednakże, ponieważ zasady rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela, denominowanego w walutach obcych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w których całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w ramach wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo, część przedmiotowej marży (41,2 mln PLN w I-III kw. 2015 i 5,5 mln PLN w I-III kw. 2014) jest wykazywana w pozostałych dochodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji.

(***) w tym wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe dochody i koszty operacyjne netto.

Wynik z tytułu odsetek (w ujęciu pro-forma) wyniósł w okresie I - III kw. 2015 r. 1.056,9 mln zł, co oznacza spadek o 4,9% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Ten nieznaczny spadek dowodzi odporności tej pozycji dochodowej na presję ze strony obniżających się rynkowych stóp w rezultacie istotnych cięć stóp NBP w ostatnim cyklu łagodzenia polityki monetarnej. W III kw. 2015 r. wynik z tytułu odsetek wzrósł o 2,6% w stosunku do II kw. 2015 r., co wskazuje na odwrócenie spadkowego trendu z poprzedniego kwartału. Średnie oprocentowanie kredytów zaczęło wzrastać w III kw. 2015 r. przy dalszym dostosowaniu kosztów depozytów.

Marża odsetkowa netto (liczona do średnich aktywów pracujących) za III kw. 2015 r. ukształtowała się na poziomie 2,23% i wzrosła w stosunku do II kw. 2015 o 6 p.b. To pierwszy wzrost w ciągu ostatniego okresu rocznego, który prawie zrównoważył efekt marcowych cięć stóp procentowych.

Wynik z tytułu prowizji za okres I - III kw. 2015 r. wyniósł 455,7 mln zł, co oznacza spadek o 2,9% w ujęciu rocznym, w wyniku niższych stawek opłat interchange (efekt nowych przepisów dotyczących limitów opłaty interchange w Polsce). Obniżenie opłat interchange zostało zrekompensowane zwiększoną sprzedażą produktów inwestycyjnych (własne fundusze inwestycyjne i podobne produkty oferowane przez obce podmioty), a także prowizjami od kredytów. W ujęciu kwartalnym, nastąpiło odwrócenie trendu w zakresie wyniku z tytułu prowizji, który wzrósł o 2,8% w stosunku do II kw. 2015 r., zamykając się kwotą 151,6 mln zł.

Wynik z działalności podstawowej, definiowany jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnął w pierwszych 9 miesiącach roku kwotę 1.512,7 mln zł i był niższy o 4,3% w porównaniu



do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jednak w III kw. 2015 r. nastąpiło odwrócenie trendu związanego z dochodem z działalności podstawowej, bowiem zanotowano wzrost w tej pozycji o 2,7% w stosunku do II kw. 2015 r., co oznacza poprawę rentowności kluczowych segmentów działalności biznesowej Grupy.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe wyniosły w pierwszych trzech kwartałach 2015 r. 117,2 mln zł i wzrosły o 24,3% r/r w wyniku poprawy salda netto pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, a także wyższych przychodów z operacji finansowych, głównie z finansowych aktywów inwestycyjnych. W ujęciu kwartalnym, pozostałe przychody pozaodsetkowe były nieznacznie niższe w III kw. 2015r. w rezultacie niższego wyniku z instrumentów stałoprocentowych.

Przychody operacyjne ogółem Grupy wyniosły w I-III kw. 2015 r. 1.629,9 mln zł i były niższe o 2,7% r/r. W ujęciu kwartalnym, przychody operacyjne ogółem były prawie równe z kwotą za poprzedni kwartał (-0,5% kw./kw.).

Koszty ogółem w okresie I - III kw. 2015 r. wyniosły 811,7 mln zł, co oznacza spadek o 2,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014, pomimo wyższych opłat obowiązkowych fundusz gwarancji depozytów BFG. W ujęciu kwartalnym koszty za III kw. 2015 r. również uległy obniżeniu, o 1,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Koszty operacyjne (mln zł)	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014	Zmiana r/r	III kw. 2015	II kw. 2015	Zmiana kw./kw.
Koszty osobowe	(411,1)	(409,6)	0,3%	(135,9)	(136,9)	-0,7%
Pozostałe koszty administracyjne*	(400,6)	(422,7)	-5,2%	(130,1)	(134,3)	-3,1%
- z tego wpłaty do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(49,1)	(26,7)	83,9%	(16,4)	(16,4)	0,0%
Koszty operacyjne ogółem	(811,7)	(832,3)	-2,5%	(266,0)	(271,2)	-1,9%
Wskaźnik koszty/dochody	49,8%	49,7%	+0,1 p.p.	49,2%	49,9%	-0,7 p.p.

(*) w tym amortyzacja

Koszty osobowe za I-III kw. 2015 r. wyniosły 411,1 mln zł, co oznacza ich niewielki wzrost o 0,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W ujęciu kwartalnym ta pozycja kosztowa uległa obniżeniu o 0,7%. Łączna liczba pracowników w Grupie spadła o 217 etatów w porównaniu do stanu na koniec września 2014 r., do poziomu 5.917 etatów, zgodnie z realizowanym procesem optymalizacji sieci.

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) w okresie I - III kw. 2015 r. wyniosły 400,6 mln zł, co stanowi spadek o 5,2% r/r. Spadek wynika z niższych kosztów marketingu, kosztów IT oraz kosztów usług zewnętrznych (takich jak usługi doradcze, prawne itp.), kosztów oddziałów i amortyzacji, co skompensowało znaczny wzrost opłat na BFG nałożonych na banki w roku 2015 r. Główna opłata z tego tytułu wzrosła prawie dwukrotnie: z poziomu 0,10 p.b. w 2014 roku do 0,189 p.b. w roku 2015 r. Oznacza to 22,4 mln zł dodatkowych kosztów dla Banku w okresie I-III kw. 2015 r., stanowiących 5,6% pozostałych kosztów administracyjnych oraz 2,8% całkowitych kosztów narastająco od początku roku.

Wskaźnik koszty/dochody za okres I-III kw. 2015 r. w wysokości 49,8% był na poziomie podobnym do zanotowanego w poprzednim roku (49,7% za I-III kw. 2014 r.). W III kw. 2015 r. wskaźnik koszty/dochody wykazywał korzystny trend kwartalny, osiągając poziom 49,2% (-0,7 p.p. w stosunku do II kw. 2015 r.).

Zysk netto (mln zł)	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014	Zmiana r/r	III kw. 2015	II kw. 2015	Zmiana kw./kw.
Dochody operacyjne	1 629,9	1 674,8	-2,7%	540,7	543,7	-0,5%
Koszty operacyjne*	(811,7)	(832,3)	-2,5%	(266,0)	(271,2)	-1,9%
Odpisy na utratę wartości	(196,0)	(201,5)	-2,7%	(68,8)	(59,3)	16,0%
Zysk przed opodatkowaniem**	620,8	641,0	-3,1%	205,9	213,1	-3,4%
Podatek dochodowy	(127,4)	(147,7)	-13,8%	(40,2)	(47,9)	-16,1%
Zysk netto	493,5	493,2	0,0%	165,7	165,2	0,3%

(*) bez odpisów na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych

(**) w tym udział w zyskach podmiotów powiązanych

Łączne saldo odpisów na utratę wartości utworzonych przez Grupę w okresie I - III kw. 2015 r. wyniosło 196,0 mln zł i było niższe o 2,7% w stosunku do wartości w analogicznym okresie roku 2014. Odpisy były znacznie niższe w segmencie korporacyjnym i w pozostałych segmentach (45,3 mln zł w porównaniu do 129,2 mln zł w roku ubiegłym) oraz były wyższe w segmencie detalicznym (wzrost do poziomu 150,7 mln zł z poziomu 72,3 mln zł rok wcześniej). Poziom odpisów w segmencie detalicznym był wyższy w III kw. 2015 r. (61,1 mln zł) w porównaniu do poprzednich dwóch kwartałów roku 2015 w wyniku zaostżenia kryteriów rozpoznawania utraty wartości.

W ujęciu względnym, koszt ryzyka (tzn. utworzone odpisy netto w relacji do średniego poziomu kredytów netto) w okresie I - III kw. 2015 r. osiągnęły poziom 57 p.b. (czyli o 6 p.b. niższy w ujęciu rocznym). Koszt ryzyka w segmencie korporacyjnym w okresie I - III kw. osiągnął 48 p.b., podczas gdy w segmencie detalicznym - poziom 60 p.b. Koszt ryzyka dla kredytów hipotecznych w raportowanym okresie (18 p.b.) był niewiele wyższy niż poziom wyliczony dla całego roku 2014 (16 p.b.), odzwierciedlając wolny wzrost kredytów hipotecznych z utratą wartości (głównie kredytów walutowych).

Zysk przed opodatkowaniem za okres I - III kw. 2015 r. wyniósł 620,8 mln zł, czyli był o 3,1% niższy niż wypracowany w analogicznym okresie ubiegłego roku. **Zysk netto** wypracowany w analizowanym okresie wyniósł 493,5 mln zł, czyli osiągnął podobny poziom do uzyskanego rok wcześniej. W samym III kw. 2015 r. zysk netto wzrósł o 0,3% w porównaniu do II kw. 2015 r., osiągając wysokość 165,7 mln zł.

Wyniki biznesowe po III kw. 2015 roku

Aktywa ogółem Grupy osiągnęły na dzień 30 września 2015 r. poziom 65.106 mln zł, co oznacza wzrost o 7,3% w porównaniu do stanu z końca września 2014 r.

Środki klientów ogółem w Grupie Banku Millennium wyniosły 58.299 mln zł, co oznacza ich wzrost o 7,7% w stosunku do stanu na koniec września 2014 r. i o 0,7% w stosunku do stanu na koniec czerwca 2015 r.

Depozyty wzrosły o 7,9% w ujęciu rocznym oraz o 1,9% kwartalnie.



Szczególnie wyraźny wzrost zanotowano w depozytach klientów indywidualnych, gdzie wzrost osiągnął 12,1% w ujęciu rocznym i 3,7% kwartalnie, z utrzymaniem wysokiego wzrostu kwartalnego (o 1,2 mld zł.) Tak silny wzrost osiągnięto pomimo znaczącego dostosowania cen depozytów w ślad za istotnymi obniżkami stop procentowych banku centralnego w październiku 2014 r. i w marcu 2015 r.

Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego wyniosły 18.242 mln zł, co oznacza wzrost o 1,2% r/r. Istotne jest rosnące saldo na rachunkach bieżących przedsiębiorstw: wzrost o 22,2% (lub 1,2 mld zł) rok do roku, do poziomu 6,6 mld zł, co stanowi 36% łącznych depozytów przedsiębiorstw na koniec września 2015 r.

Sprzedaż produktów oszczędnościowych innych niż depozyty oraz innych produktów inwestycyjnych klientom detalicznym Grupy osiągnęła we wrześniu 2015 r. poziom 7.111 mln zł, co oznacza wyraźny wzrost o 6,0% w skali roku. Jednak poziom ten uległ obniżeniu w III kw. 2015 r., po części z powodu obniżenia się cen rynkowych niektórych aktywów. Ponad połowa tych produktów to fundusze inwestycyjne Millennium TFI, gdzie na dzień 30 września 2015 r. osiągnięto saldo na poziomie 3.975 mln zł, co oznacza wzrost o 11,2% w r/r.

Czynnikiem pozytywnie wpływającym na wzrost środków klientów jest rosnąca liczba rachunków bieżących i liczba klientów. W okresie 9 miesięcy 2015 r. otwarto ponad 200 tys. rachunków bieżących, głównie rachunków Konto 360° (ponad 300 tys. tych rachunków od ich wprowadzenia w roku 2014). Wzrost liczby rachunków bieżących jest zgodny ze strategicznym celem pozyskania 300 tys. nowych, aktywnych klientów detalicznych do roku 2017 (z czego 80 tys. w roku 2015). Narastająco, Bankowi udało się podnieść liczbę aktywnych klientów indywidualnych¹ o 61 tysięcy.

Osiągnięcie tego celu okazało się możliwe również dzięki wysiłkom podejmowanym w celu podniesienia jakości obsługi i satysfakcji klientów, co zaowocowało zwycięstwem Banku w tegorocznym rankingu „Przyjazny Bank” magazynu Newsweek (patrz informacja na str. 2).

Środki klientów (mln zł)	30.09.2015	30.06.2015	Zmiana kw./kw.	30.09.2014	Zmiana r/r
Depozyty klientów indywidualnych	32 946,0	31 785,3	3,7%	29 401,3	12,1%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 242,1	18 448,3	-1,1%	18 033,5	1,2%
Depozyty ogółem	51 188,1	50 233,6	1,9%	47 434,8	7,9%
Produkty inwestycyjne *	7 111,3	7 635,1	-6,9%	6 710,4	6,0%
Razem środki klientów	58 299,4	57 868,7	0,7%	54 145,2	7,7%

(*) Kategoria ta uwzględnia obligacje emitowane przez Bank, sprzedawane klientom detalicznym, fundusze inwestycyjne Millennium TFI oraz inne produkty inwestycyjne obcych podmiotów oferowane klientom Grupy

Kredyty netto ogółem w Grupie Banku Millennium wyniosły na koniec września 2015 r. 46.191 mln zł, co oznacza ich wzrost o 5,3% w skali roku (częściowo dzięki aprecjacji CHF, która doprowadziła do wzrostu wartości hipotecznych kredytów walutowych).

¹ Zgodnie z wewnętrznymi kryteriami Banku, aktywny klient winien mieć udokumentowany poziom transakcji na rachunku lub wymaganą wartość różnych produktów Grupy w określonym okresie czasu.



Na koniec września 2015 r. wartość kredytów udzielonych klientom detalicznym wyniosła 32.777 mln zł, co oznacza wzrost o 5,4%. Kredyty hipoteczne stanowią największą część tego portfela z łącznym saldem netto w wysokości 27.656 mln zł. Wzrost tego portfela o 3,5% rok do roku wynikał z aprecjacji CHF po podjętej w styczniu decyzji Narodowego Banku Szwajcarii o powstrzymaniu się od interwencji na rynkach walutowych stabilizujących kurs CHF. Pewien wzrost portfela w samym III kw. 2015 r. wynikał ze zmian kursu CHF.

Kredyty detaliczne, niehipoteczne, notują dalszy silny trend wzrostowy: wzrost o 17,5% r/r do poziomu 5.120 mln zł na koniec września 2015 r. W samym III kwartale 2015 r. portfel ten wzrósł o 2,3%. Kluczowym produktem notującym wzrost w tym portfelu były pożyczki gotówkowe: +21,1% r/r (brutto). Skumulowana sprzedaż pożyczek gotówkowych w okresie I - III kw. 2015 r. osiągnęła 1.927 mln zł, co oznacza wzrost o 25% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły na dzień 30 września 2015 r. 13.415 mln zł, notując wzrost o 5,1% w skali roku i o 1,5% kwartalnie. Nastąpił wzrost w zakresie zaangażowań leasingowych o 10,1% w ujęciu rocznym, do kwoty 4.359 mln zł. Obroty faktoringu w okresie I - III kw. 2015 r. zamknęły się kwotą 9,6 mld zł i były wyższe o 12% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Kredyty i pożyczki dla klientów (wartość netto, mln zł)	30.09.2015	30.06.2015	Zmiana kw./kw.	30.09.2014	Zmiana r/r
Kredyty dla gospodarstw domowych	32 776,6	33 784,0	-3,0%	31 086,9	5,4%
- kredyty hipoteczne	27 656,2	28 777,5	-3,9%	26 730,5	3,5%
- pozostałe kr. dla gospodarstw domowych	5 120,4	5 006,5	2,3%	4 356,3	17,5%
Kredyty dla przedsiębiorstw	13 414,6	13 214,2	1,5%	12 760,2	5,1%
- leasing	4 359,4	4 209,2	3,6%	3 959,7	10,1%
- pozostałe kredyty korporacyjne	9 055,2	9 005,1	0,6%	8 800,6	2,9%
Kredyty i pożyczki dla klientów ogółem	46 191,2	46 998,2	-1,7%	43 847,1	5,3%

Płynność, jakość aktywów, wypłacalność

Szybszy wzrost depozytów niż kredytów w III kw. 2015 r. spowodował kontynuację poprawy wskaźnika kredyty/depozyty Grupy, który wyniósł 89,7%. Portfel płynnych obligacji i bonów NBP stanowi obecnie 20% aktywów ogółem Grupy.

Grupa Banku Millennium cieszy się jednym z najwyższych poziomów jakości aktywów wśród polskich banków notując wskaźnik kredytów z utratą wartości na poziomie 4,6% na koniec września. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem pozostaje stabilny na poziomie 2,9%.

W III kw. 2015 r. Bank sprzedał portfel kredytów konsumpcyjnych i hipotecznych z utratą wartości (o wartości bilansowej brutto 103,5 mln zł, prawie w całości pokryte rezerwami) i dodatkowo zaostrzył kryteria rozpoznania utraty wartości. W konsekwencji, wskaźnik pokrycia uległ obniżeniu do 66%, ale



dalej pozostaje na komfortowym poziomie. Pokrycie rezerwami kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wyniosło na koniec września 2015 roku 103%.

W obszarze kredytów hipotecznych zanotowano wzrost wskaźnika kredytów z utratą wartości do poziomu 2,07% (częściowo w wyniku spadku wartości całego portfela w III kw.). Udział kredytów hipotecznych przeterminowanych ponad 90 dni pozostaje na bardzo niskim poziomie 0,9% (253 mln zł we wrześniu 2015 r.).

Dynamika najważniejszych wskaźników charakteryzujących jakość portfela kredytowego Grupy:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	30.09.2015	30.06.2015	30.09.2014
Razem kredyty z utratą wartości (mln PLN)	2 173	2 103	1 929
Razem rezerwy (mln PLN)	1 440	1 473	1 358
Kredyty z utr. wart. do kr. ogółem (%)	4,6%	4,3%	4,3%
Kredyty przeterminowane (>90d) do kr.ogółem (%)	2,9%	3,0%	3,0%
Rezerwy ogółem /kredyty z utr. wart. (%)	66,3%	70,0%	70,4%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90d) (%)	103%	102%	101%

Pozycja kapitałowa Grupy jest nadal bardzo silna. Skonsolidowane kapitały własne wzrosły o 8,7% w skali roku, do poziomu 6.147 mln zł. Grupa osiągnęła na koniec września 2015 r. całkowity współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 16,0%, a wskaźnik kapitału podstawowego (CET 1) na poziomie 15,5% . Przy obliczaniu tych współczynników uwzględniono 50% zysku netto za I połowę 2015 r. po uzyskaniu stosownej zgody KNF.

Główne wskaźniki wypłacalności * i płynności	30.09.2015	30.06.2015	30.09.2014
Skonsolidowany kapitał własny (mln zł)	6 147	6 023	5 656
Kapitał regulacyjny (mln zł)	5 901	5 764	5 425
TCR * (% , w ujęciu skonsolidowanym)	16,0%	15,2%	14,1%
CET 1* (% , w ujęciu skonsolidowanym)	15,5%	14,6%	13,4%
Wskaźnik kredyty/depozyty (%)**	89,7%	92,1%	91,4%
Kredyty do stabilnych źródeł finansowania*** (%)	85,8%	88,8%	87,9%

(*) Obliczono z uwzględnieniem ograniczeń regulacyjnych, od 30 czerwca 2014 zgodnie z CRR/CRD4

(**) Depozyty obejmują dłużne papiery wartościowe Banku sprzedawane klientom detalicznym, transakcje repo z klientami

(***) Depozyty plus wszystkie dłużne papiery wartościowe sprzedawane klientom detalicznym i inwestorom instytucjonalnym (w tym dług podporządkowany) oraz średnioterminowe finansowanie udzielane przez instytucje finansowe