



Grupa Banku Millennium

prezentacja wyników po III kw. 2016

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.

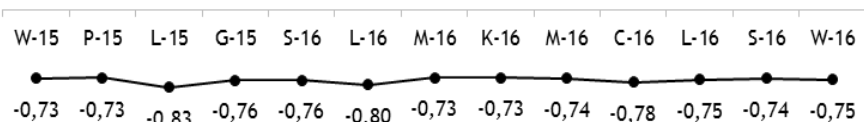
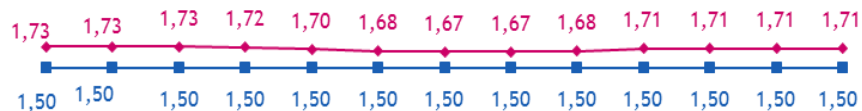


- **Przegląd makroekonomiczny**

- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Przegląd makroekonomiczny

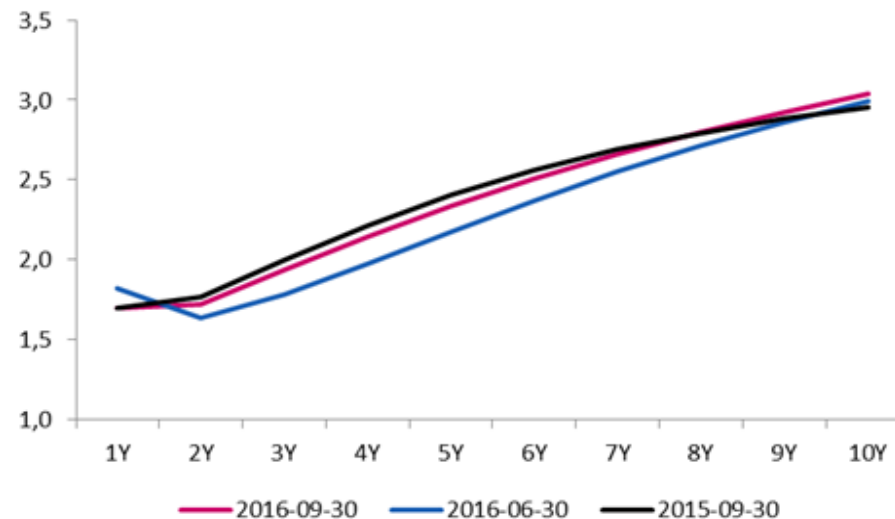
Kształtowanie się stóp procentowych [%]



—◆— 3M Wibor —■— Stopa referencyjna —●— 3M CHF Libor

kw/ kw (bp)	0	0	3
r/r (bp)	-2	0	-2

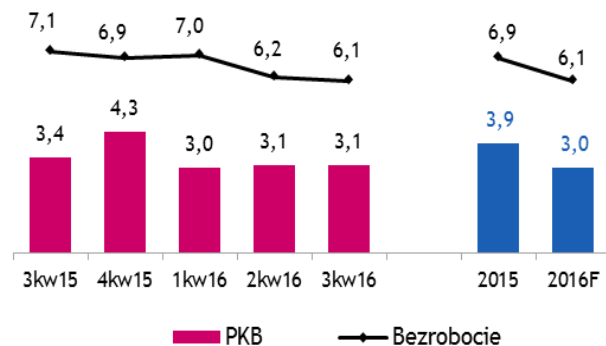
Kształtowanie się krzywej rentowności PLN [%]



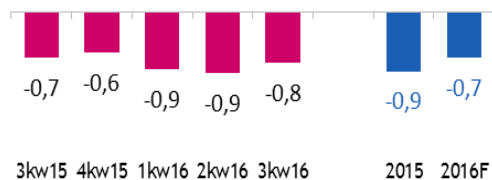
- Otoczenie stabilnych stóp procentowych: polski bank centralny utrzymał stopy procentowe na rekordowo niskim poziomie oraz zasugerował ich stabilizację w nadchodzących kwartałach. Oczekuje się, że Narodowy Bank Szwajcarii utrzyma ultra łagodną politykę pieniężną w najbliższej przyszłości.
- Łagodny wzrost rentowności polskich obligacji, szczególnie w segmencie papierów o zapadalności 2-7 lat, głównie ze względu na pogorszenie sentymentu globalnego.
- Papiery krótkoterminowe ucierpiały ze względu na wygasanie oczekiwań co do spodziewanych obniżek stóp procentowych w Polsce i mniejszy popyt ze strony sektora bankowego.

Przegląd makroekonomiczny

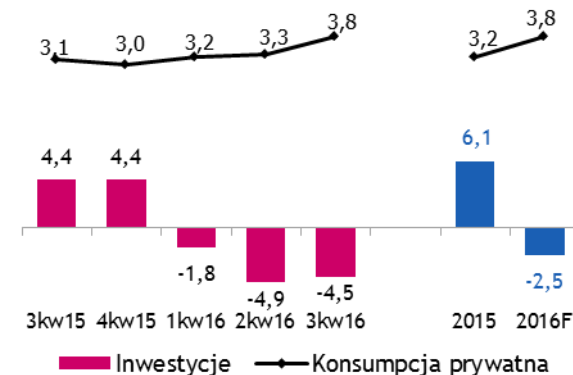
PKB i bezrobocie [%]



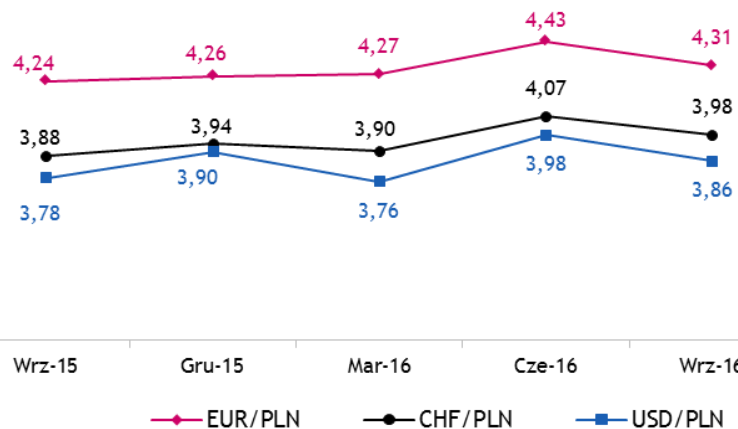
Inflacja [CPI %]



Inwestycje i konsumpcja [% r/r]



Kształtowanie się kursów walutowych



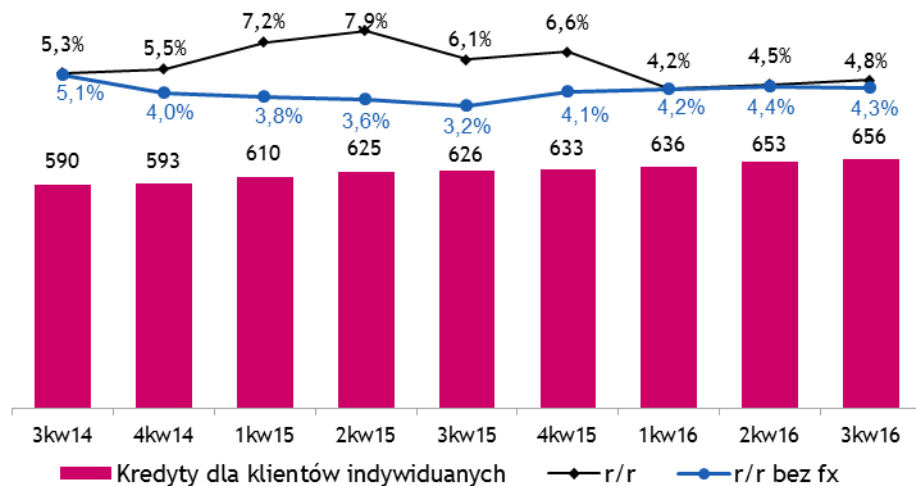
kw/kw	-2,6%	-2,2%	-3,1%
r/r	1,7%	2,6%	2,1%

- Wzrost gospodarczy w Polsce ustabilizował się. Głównym jego napędem jest konsumpcja prywatna. Podczas gdy inwestycje w środki trwałe spadły ze względu na ograniczenie inwestycji sektora publicznego.
- Sytuacja na rynku pracy ulegała dalszej poprawie, a stopa bezrobocia spadła do nowego rekordowo niskiego poziomu, wspierając wzrost konsumpcji.
- Złoty umocnił się nieznacznie w 3 kw., wspierany przez lepszy sentyment globalny, niezmienione ratingi oraz mniej restrykcyjną propozycję w kwestii kredytów walutowych.

Przegląd makroekonomiczny

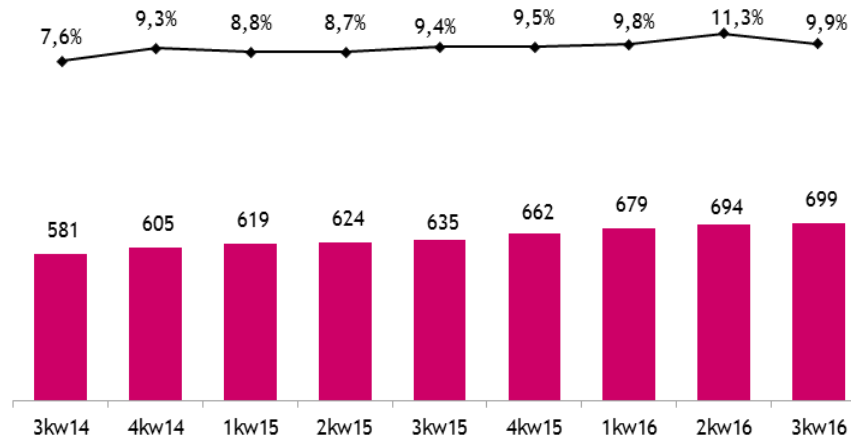
Kredyty dla gospodarstw domowych

(mld zł)



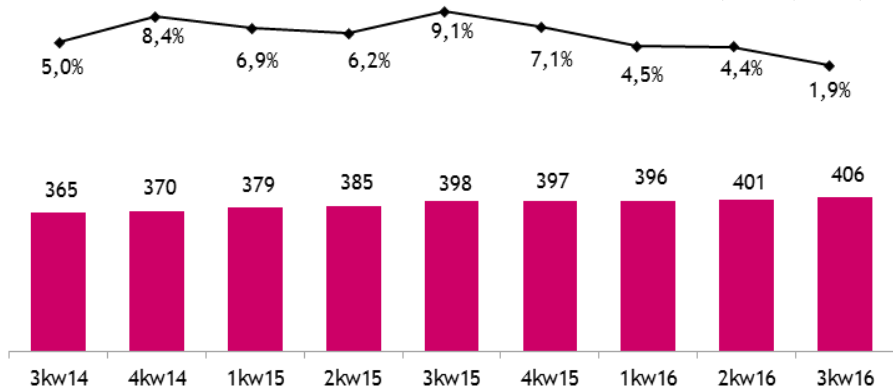
Depozyty gospodarstw domowych

(mld zł, % r/r)



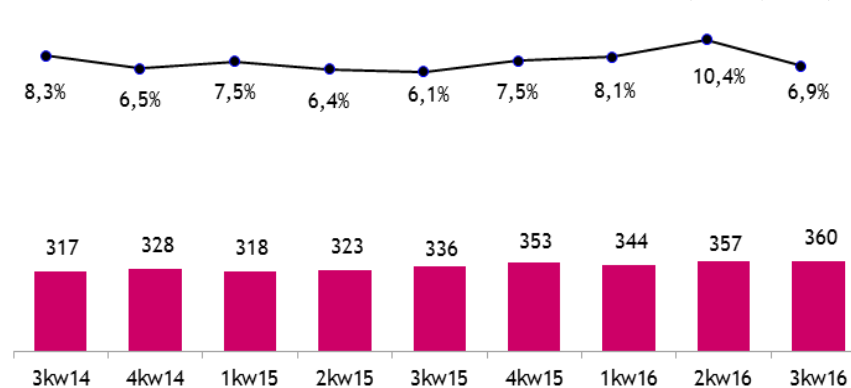
Kredyty dla przedsiębiorstw

(mld zł, % r/r)



Depozyty przedsiębiorstw

(mld zł, % r/r)





- Przegląd makroekonomiczny

- **Wyniki finansowe**

- Rozwój biznesu
- Załączniki

Podstawowe dane finansowe po III kwartale 2016 r.

Solidny zysk netto

- Zysk netto w okresie styczeń- wrzesień 2016 : 570 mln zł (+15,5% r/r)
- Zysk netto w III kwartale: 139 mln zł (po 47 mln zł nowego podatku bankowego)
- ROE : 11,4% (7,9% bez pozycji jednorazowych*)

Ciągły wzrost przychodów operacyjnych

- Przychody podstawowe wyższe o 4% r/r i 2,3% kw./kw., głównie dzięki wyższemu wynikowi z tytułu odsetek (+8,7 r/r i +0,5% kw./kw.)
- Kolejny kwartał wzrostu wyniku z tytułu prowizji: +7,4% kw./kw.

Dobra i stabilna jakość aktywów i koszt ryzyka

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na niskim poziomie 4,6%; wartość wskaźnika dla kredytów hipotecznych 2,4%
- Koszt ryzyka 45 p.b. ** narastająco od początku roku

Dalsza poprawa wskaźników kapitałowych i płynnościowych

- Skonsolidowany TCR wzrósł do 18%, a CET1 do 17,8%
- Satysfakcjonujące wypełnienie regulacyjnych progów kapitałowych
- Bardzo wysoka płynność: wskaźnik kredyty/depozyty*** na niskim poziomie 85%

(*) Pozycje nadzwyczajne zaksięgowane w II kw. 2016 r.: zyski kapitałowe VISA i pozostałe koszty operacyjne

(**) Odpisy ogółem podzielone przez średnie kredyty netto (w punktach bazowych, w ujęciu rocznym)

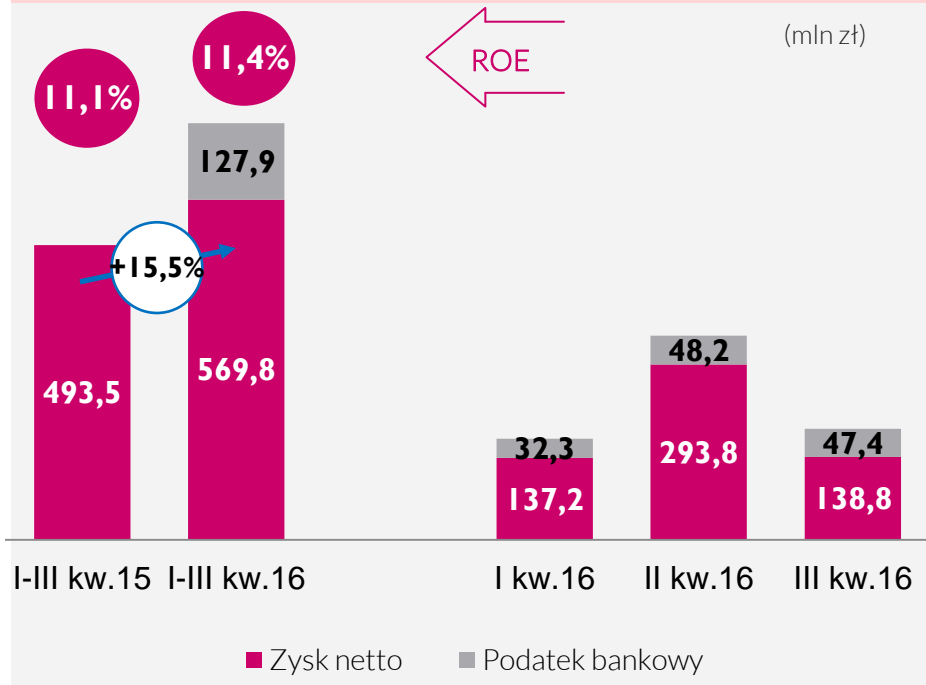
(***) Depozyty uwzględniają papiery dłużne Banku sprzedane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami

Rentowność

Zysk netto

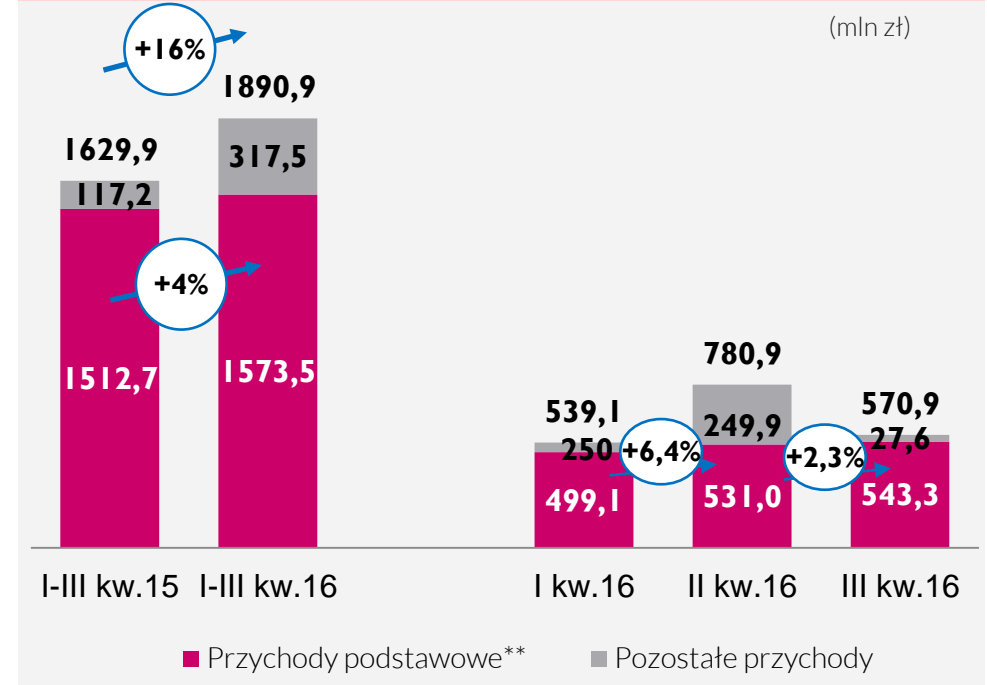


(mln zł)



Przychody operacyjne *

(mln zł)



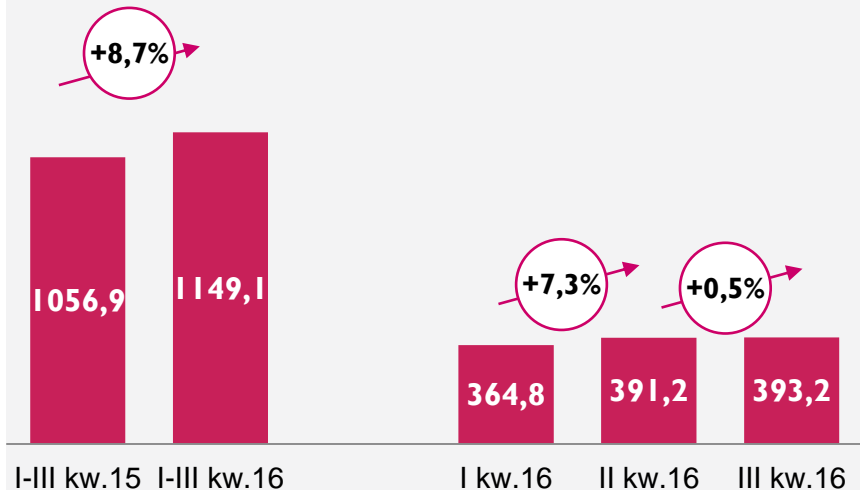
- Zysk netto za I-III kw. 2016 r.: 570 mln zł, wyższy o 15,5% r/r.
- Zysk netto bez jednorazowych przychodów/kosztów i podatku bankowego (517 mln zł) byłby wyższy o 5% niż w ubiegłym roku.
- ROE 11,4% - wyższe o 0,3 p.p. w stosunku do analogicznego okresu 2015 r.
- Silny wzrost Przychodów operacyjnych o 16% r/r w I-III kw. 2016 (pod pozytywnym wpływem jednorazowego przychodu z transakcji VISA Europe w II kwartale 2016 r.).
- Widoczna tendencja wzrostowa Przychodów podstawowych** (+4,0% r/r i +2,3% kw./kw.).

(*) W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto. (**) Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

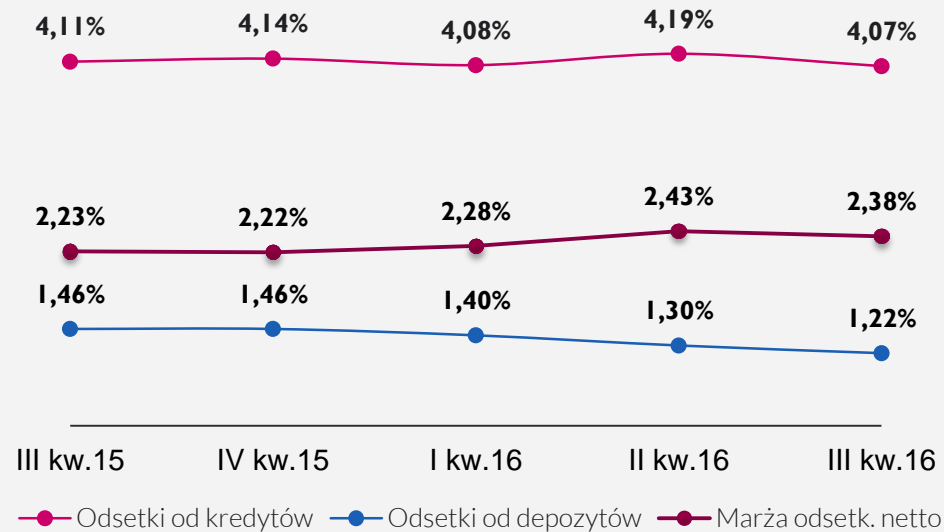
Przychody odsetkowe

Wynik z tytułu odsetek *

(mln zł)



Odsetki (średnio) na kredytach i depozytach, NIM **



- Wynik z tytułu odsetek* za I-III kw. 2016 r. 1.149 mln zł, tj. 8,7% wyższy w ujęciu rocznym i 0,5% w ujęciu kwartalnym – skuteczne odbicie po cięciach stóp procentowych banku centralnego i niekorzystnym wpływie na poziom przychodów w roku 2015.
- Koszt depozytów utrzymuje tendencję spadkową – spadek o 8 p.b. w III kwartale 2016 r.
- Średnie oprocentowanie na kredytach powróciło do poziomu z I kwartału, na skutek niższej sprzedaży kredytów konsumpcyjnych.
- Marża odsetkowa (NIM) narastająco od początku roku wyraźnie wyższa niż w 2015 r. (2,37% vs. 2,19%).

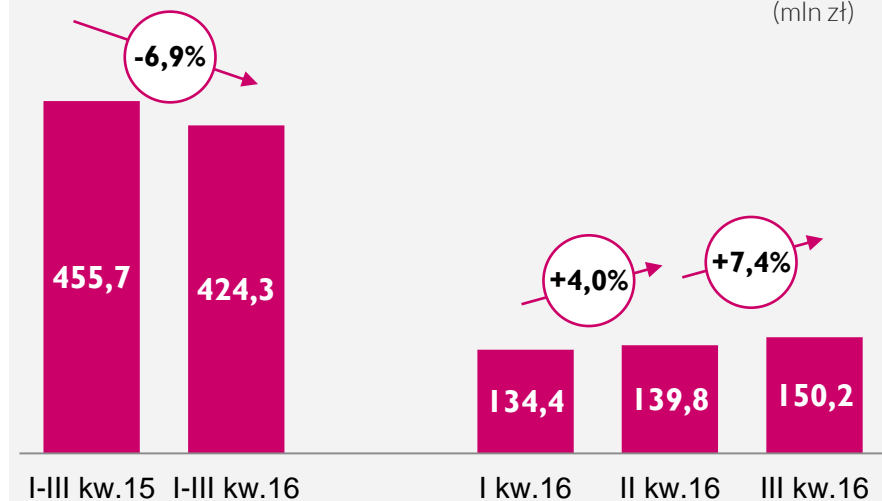
(*) Dane pro-forma: marża na wszystkich instrumentach poch. zabezp. portfel kredytów walutowych ujmowana jest w wyniku z odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (32,5 mln zł w I-III kw. 2016 r. i zł 41,2 mln w I-III kw. 2015 r.) ujmowana jest w Wyniku na operacjach finansowych.

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

Dochody pozaodsetkowe

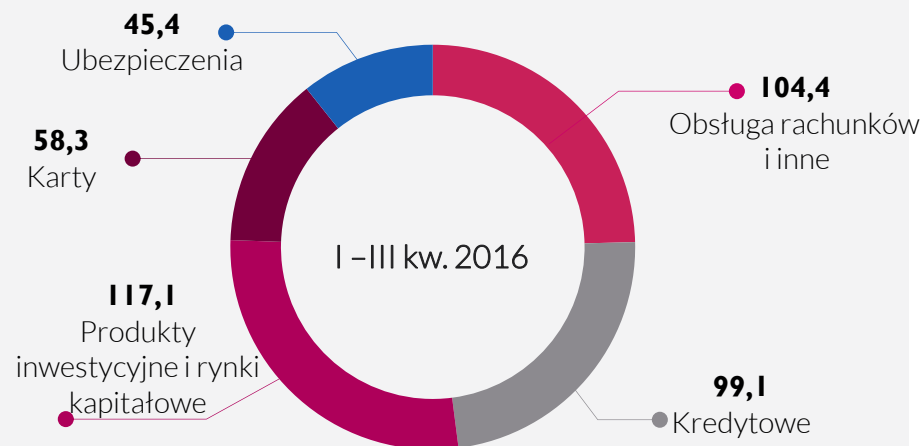
Wynik z tytułu prowizji

(mln zł)



Struktura wyniku z prowizji

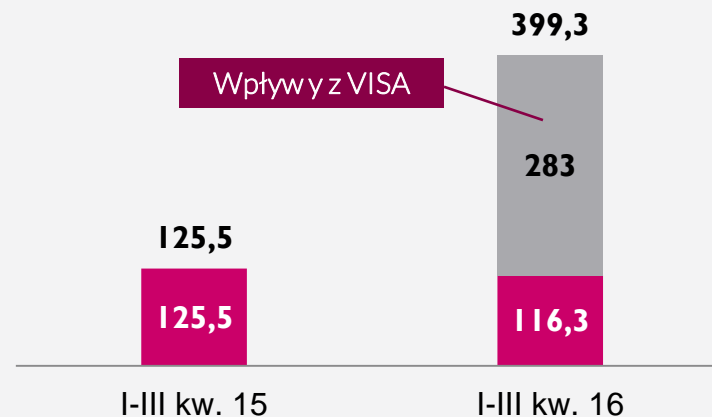
(mln zł)



- Wynik z tytułu prowizji wzrósł w drugim kolejnym kwartale: +7,4% w III kwartale 2016 r. dzięki poprawie w produktach inwestycyjnych i opłatach z tytułu ubezpieczeń, a także dzięki odbiciu w kartach kredytowych.
- Wynik z tytułu prowizji za I-III kw. 2016 r. jest nadal niższy o 6,9% w porównaniu z poprzednim rokiem charakteryzującym się silniejszym rynkiem kapitałowym i wysokimi opłatami ubezpieczeniowymi.

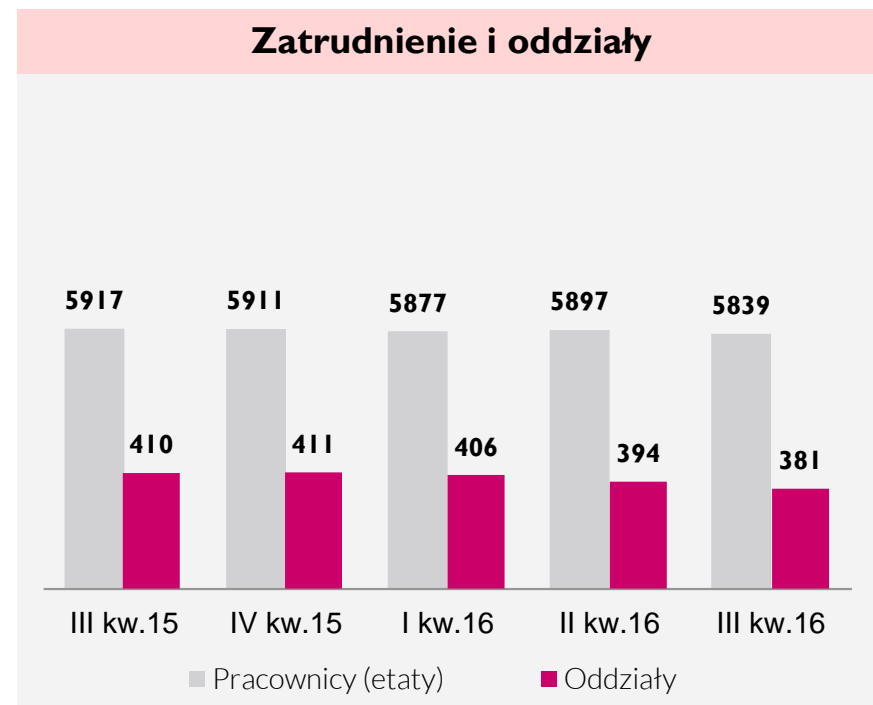
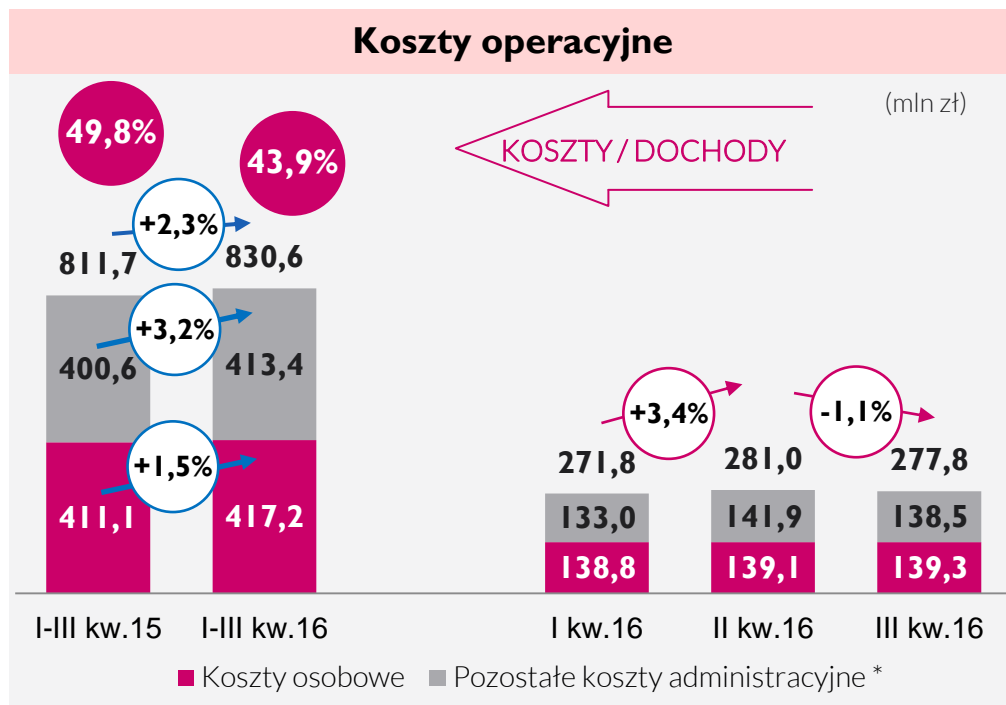
Przychody z działalności handlowej*

(mln zł)



(*) Wynik z pozycji wymiany oraz z inwestycyjnych i handlowych instrumentów finansowych; w ujęciu pro-forma

Koszty operacyjne i wskaźnik efektywności



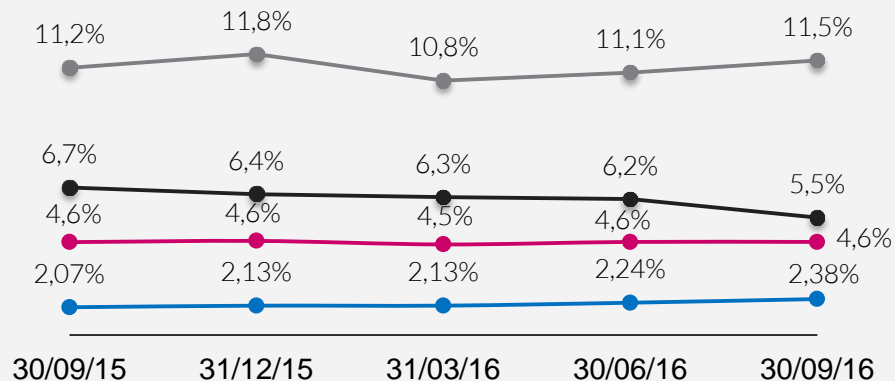
- Niewielki wzrost kosztów ogółem narastająco od początku roku, o 2,3% w stosunku do I-III kw. 2015 r.
- Ścisłe zarządzanie kosztami.
- Wskaźnik koszty/dochody narastająco.: 43,9% (50,1% bez pozycji nadzwyczajnych).
- Dalsza optymalizacja liczby oddziałów.

(*) W tym amortyzacja (41.4 mln zł w I-III kw. 2016 r. i 37 mln zł w I-III kw. 2015 r.).

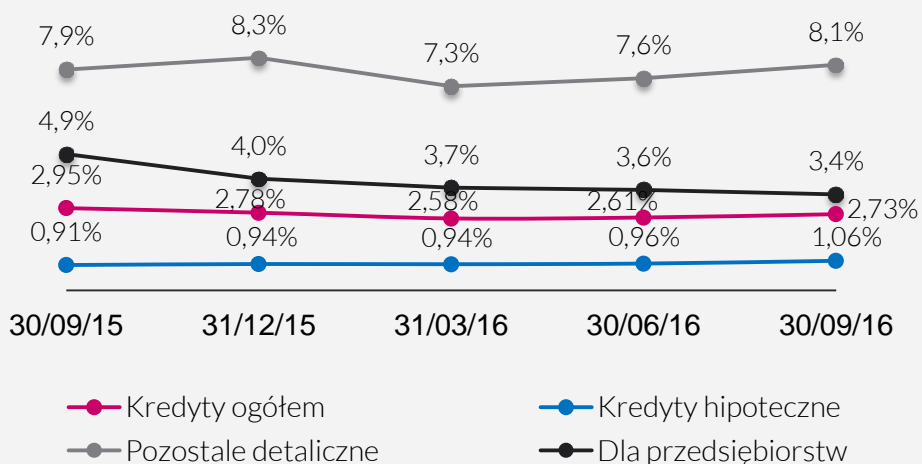
Jakość aktywów i koszt ryzyka

Udział kredytów z utratą wartości/przeterminowanych wg. segmentów *

Z utratą wartości

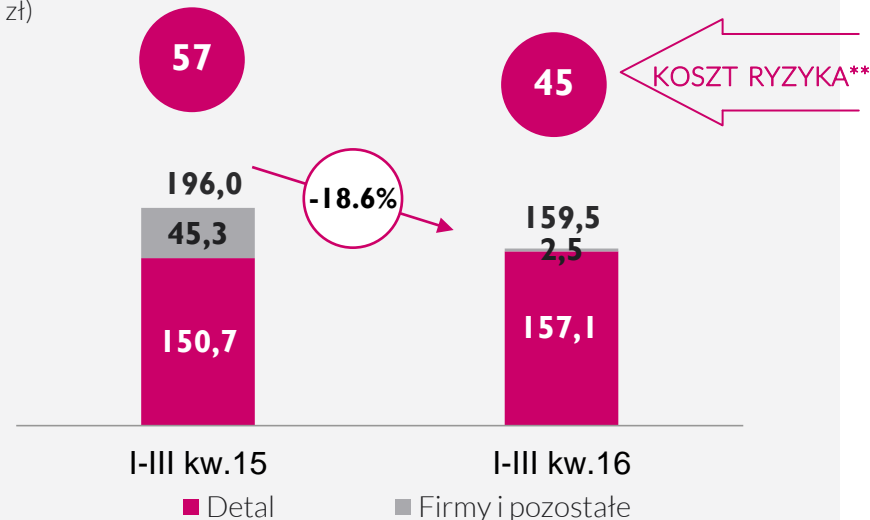


Przeterminowane > 90 dni



Odpisy na utratę wartości w rachunku wyników

(mln zł)



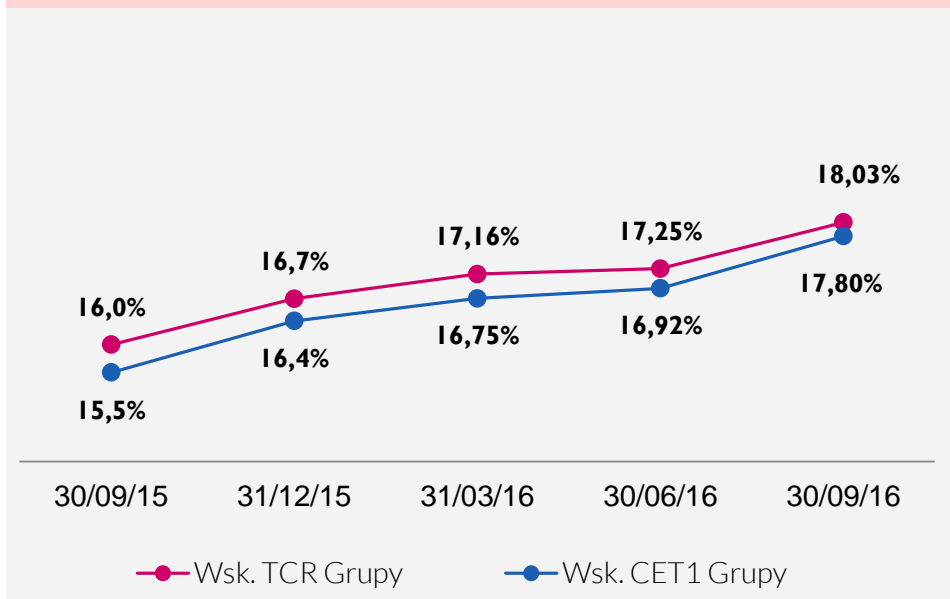
- Stabilny wskaźnik kredytów z utratą wartości: 4,6%.
- Odpisy na ryzyko kredytowe 160 mln zł (o 18,6% niższe r/r), głównie dzięki odzyskanym należnościom przedsiębiorstw.
- Koszt ryzyka: 45 p.b. do średnich kredytów netto (12 p.b. mniej r/r).
- Stabilny wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości: 64%.

(*) Zgodnie z wewnętrznym podziałem na segmenty;

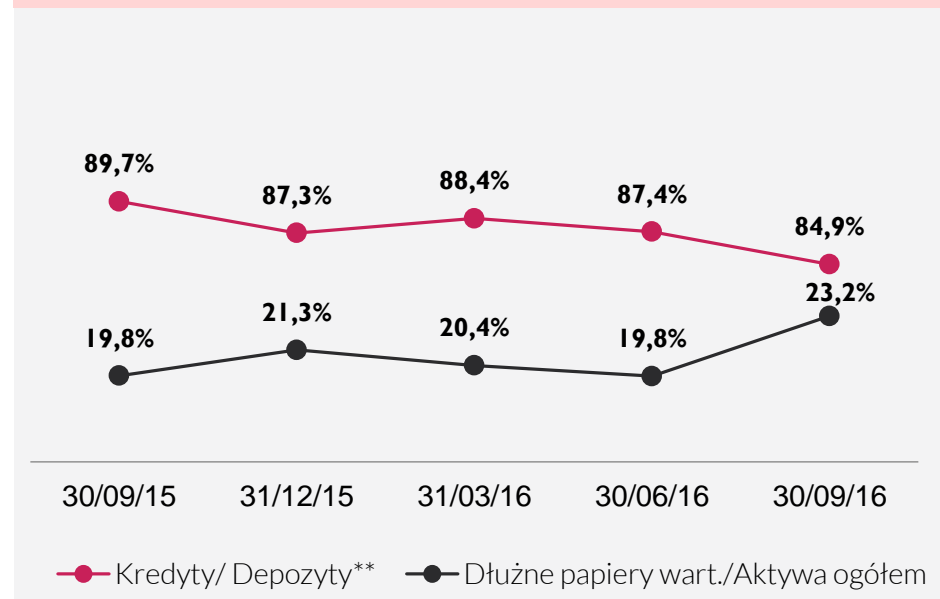
(**) Rezerwy ogółem (netto) do średnich kredytów netto w danym okresie (w punktach bazowych, rocznie)

Adekwatność kapitałowa i płynność

Współczynniki Kapitałowe Grupy *



Współczynniki płynności



- Dalsza znacząca poprawa wskaźników kapitałowych Grupy w III kwartale: TCR do powyżej 18% i CET1 do 17,8%.
- Wprowadzenie/aktualizacja dodatkowych buforów kapitałowych w październiku 2016: 0,25% dla pozostałych instytucji o znaczeniu systemowym (w odniesieniu do wskaźnika podstawowego CET 1) i 3,09% dla portfela walutowych kredytów hipotecznych (spadek o 0,74 p.p. z 3,83% poprzednio).
- Współczynniki kapitałowe wyraźnie powyżej wszystkich wymaganych poziomów regulacyjnych (CET1: 10,7%; T1:12,8%; TCR: 16,3%).
- Silna poprawa płynności: wskaźnik kredyty/depozyty 85%, płynne papiery dłużne stanowią 23% aktywów ogółem.

(*) Zgodnie z CRR/CRD4 i przy częściowym użyciu metody IRB (do kredytów hipotecznych i detal. rewolwingowych) ale przy 70% ograniczeniu regulacyjnym; wsk.T1 = wsk. CET1

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



- Przegląd makroekonomiczny
- Wyniki finansowe
- **Rozwój biznesu**
- Załączniki

Podstawowe dane biznesowe dla III kwartału 2016 r.



Depozyty/rachunki/ klienci

- Wzrost liczby aktywnych klientów netto 107 tys. w okresie ostatnich 12 miesięcy (+37 tys. w III kwartale 2016 r.)
- Utrzymanie wyższego niż rynek tempa wzrostu depozytów detalicznych : +16% r/r i +2% kw./kw.
- Rosnąca liczba transakcji w segmencie korporacyjnym: +13% płatności krajowych i +33% transakcji walutowych (wartość)



Kredyty

- Przyspieszenie sprzedaży kredytów hipotecznych w złotych: +44% narastająco od początku roku (do 691 mln zł)
- Sezonowo niższa sprzedaż kredytów konsumpcyjnych w III kwartale: 512 mln zł, a narastająco od początku roku -8% rocznie
- Znacząca sprzedaż leasingu i faktoringu: +11% i +13% narastająco od początku roku



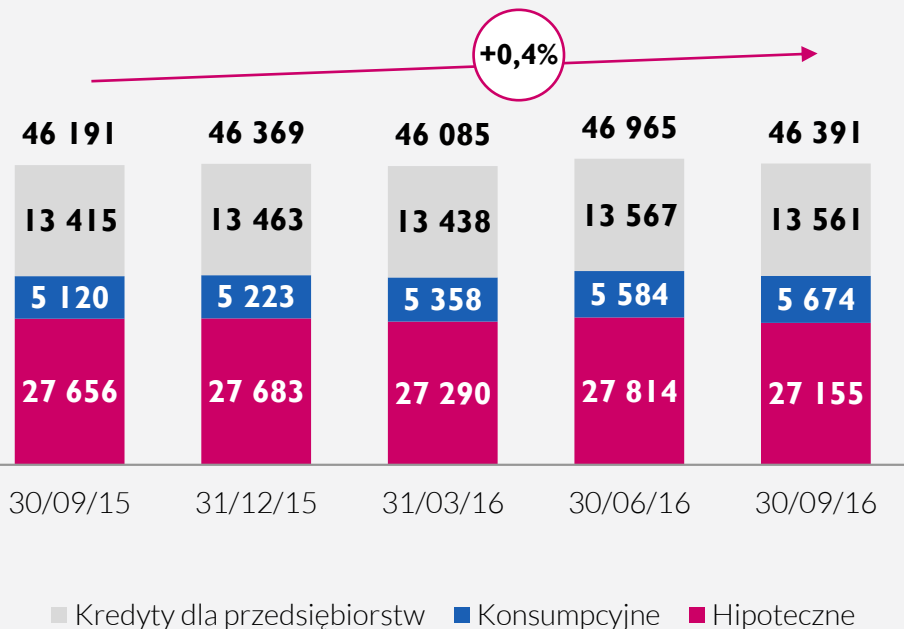
Jakość/innowacje

- Bank Millennium na podium we wszystkich kategoriach rankingu jakości Newsweeka: 2-gi w rankingu na najlepszy bank Internetowy i hipoteczny i 3-ci w kategorii bankowości tradycyjnej i mobilnej
- Kontynuacja procesu optymalizacji oddziałów: redukcja netto o 13 oddziałów w III kwartale
- Ponad pół miliona aktywnych klientów rozwiązań mobilnych (prawie 50% wzrostu rocznie)

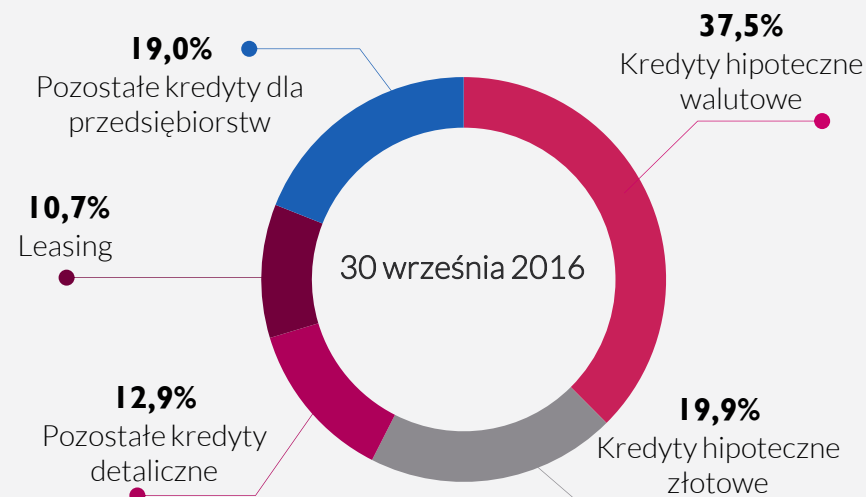
Portfel kredytów

Portfel kredytowy Grupy (netto)

(mln zł)

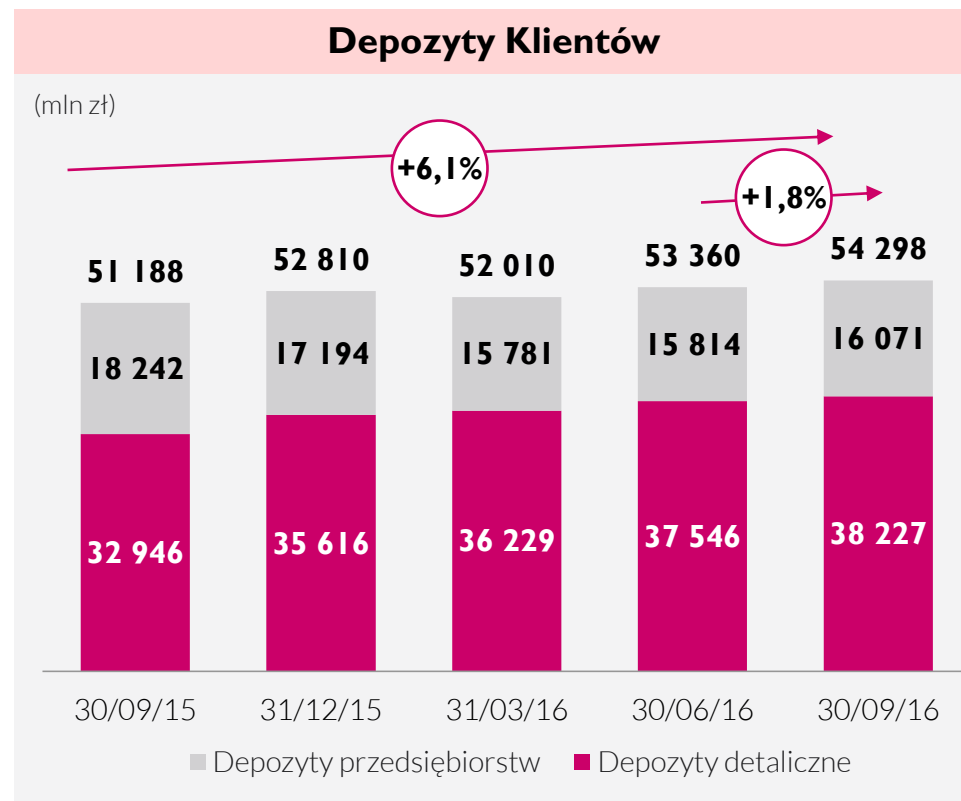
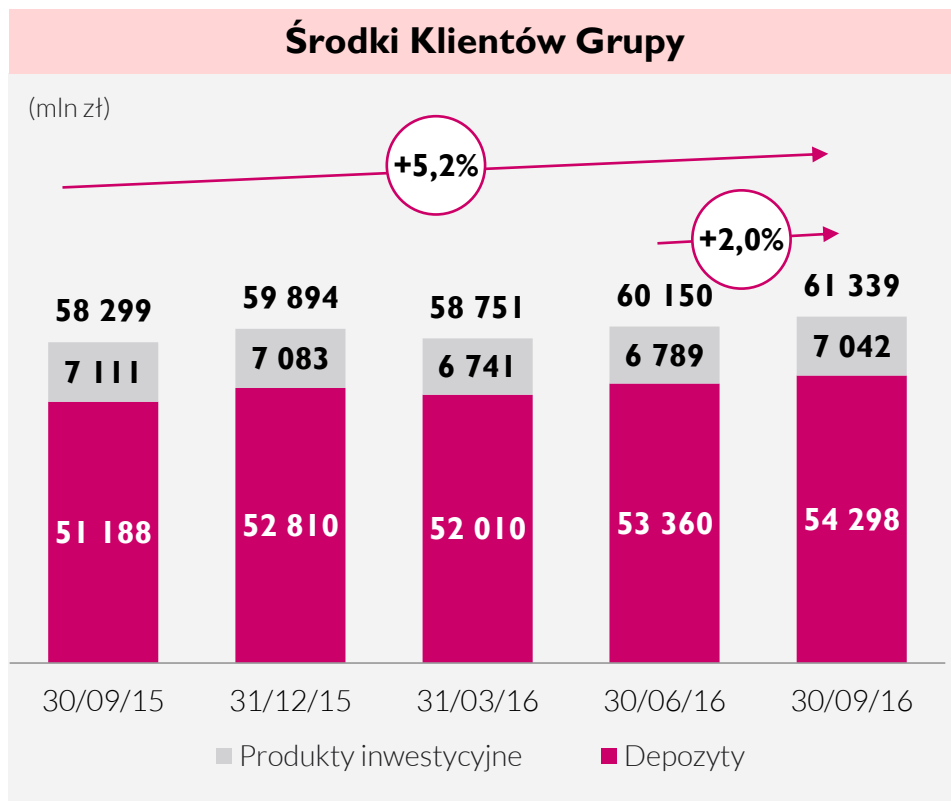


Struktura portfela kredytowego (brutto)



- Kredyty netto wyniosły 46,4 mld zł – niewielki wzrost o 0,4% w stosunku do końca września 2015 r. na skutek spadku portfela walutowych kredytów hipotecznych.
- Niehipoteczne kredyty konsumpcyjne wzrosły o 11% rocznie.
- Kredyty netto dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły 13,6 mld zł i wzrosły o 1% r/r. Głównym czynnikiem wzrostu był leasing: +14% r/r (w ujęciu netto).

Środki Klientów

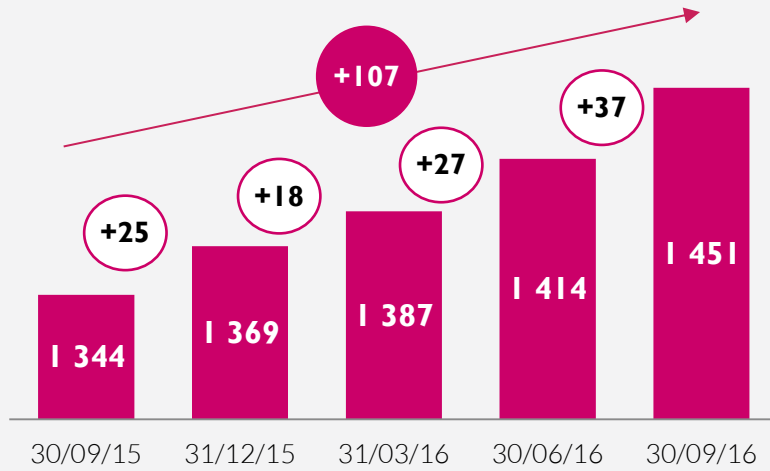


- Środki klientów ogółem osiągnęły 61,3 mld zł i wzrosły o 5,2% r/r (z czego depozyty o 6,1%).
- W III kwartale 2016 r. środki klientów wzrosły o 2%, a depozyty o 1,8%.
- Depozyty gospodarstw domowych utrzymały wysokie tempo wzrostu : + 5,3 mld zł (czyli +16%) r/r, dużo wyższe niż rynek.
- Spadek depozytów przedsiębiorstw zgodny z polityką zarządzania ceną i płynnością (również skorelowany z wysokim wzrostem depozytów detalicznych).

Wyniki biznesowe detalu – przyśpieszenie wzrostu liczby klientów i rachunków

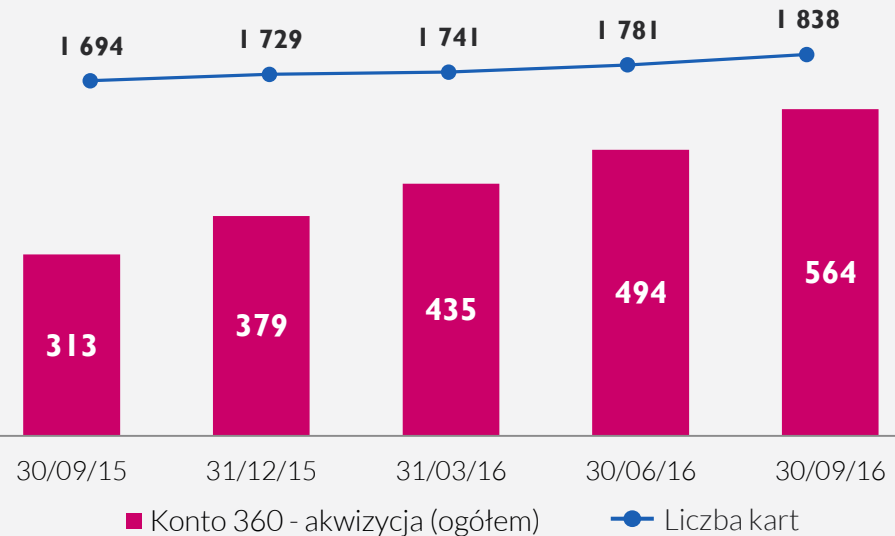
Aktywni klienci detaliczni

(w tysiącach)



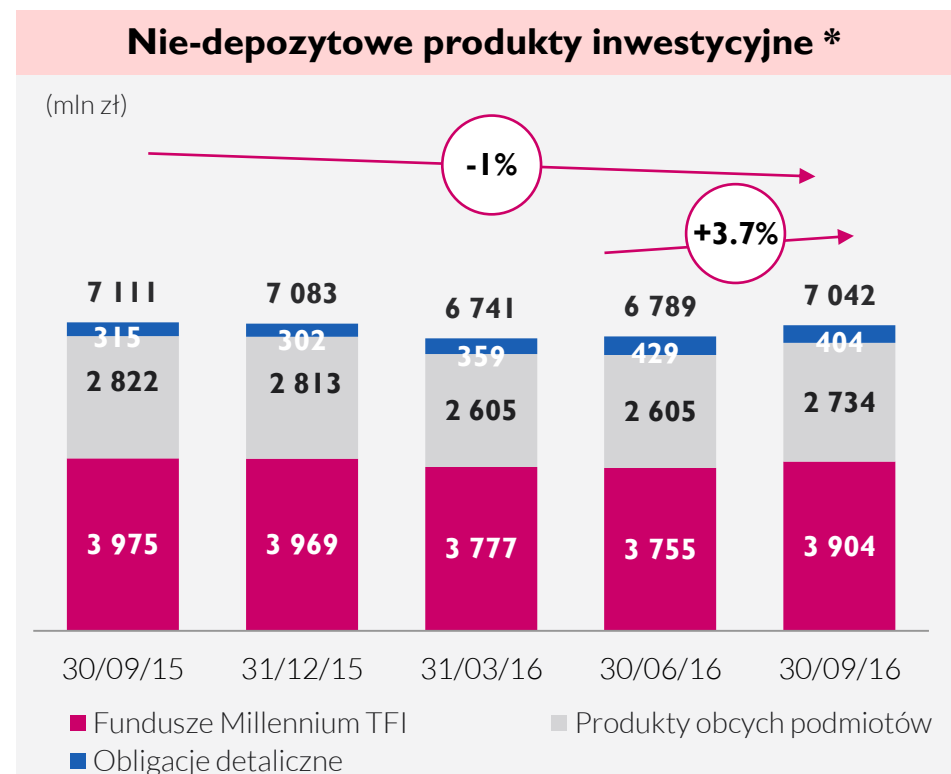
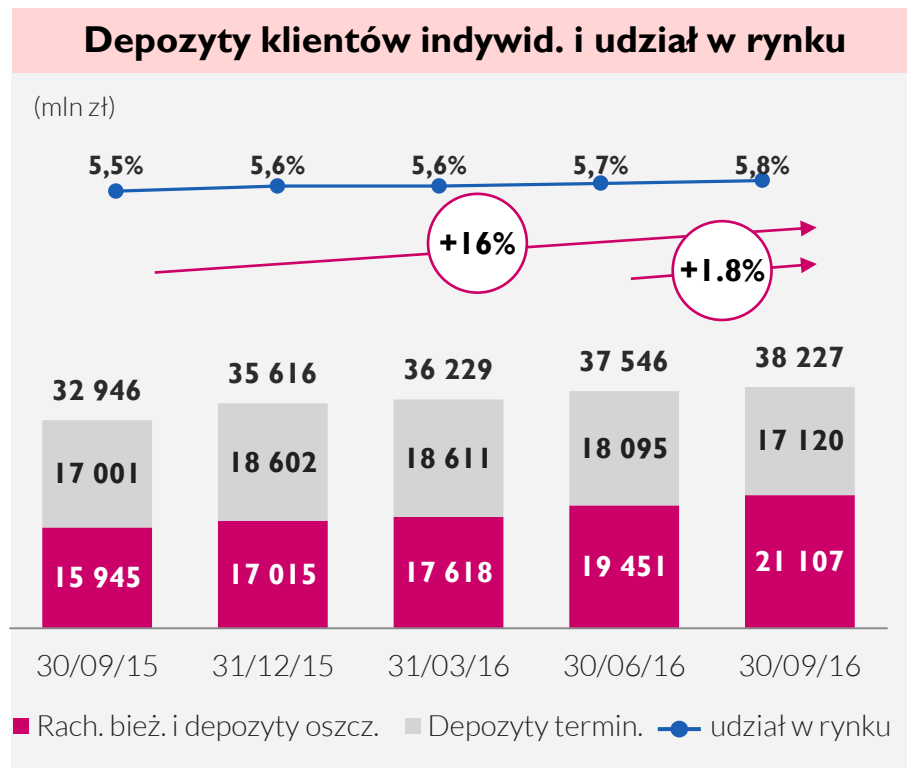
Karty płatnicze i Konto 360°

(w tysiącach)



- Wzrost netto liczby aktywnych klientów o 107 tysięcy w okresie ostatnich 12 miesięcy, z czego 37 tysięcy w III kwartale 2016 r.
- 564 tysięcy Kont 360° od wprowadzenia produktu w 2014 r., z tego jedna trzecia (185 tys.) sprzedana w okresie 9 miesięcy 2016 r.
- Aktywne wykorzystanie Konta 360°: 97% użytkowników ma karty debetowe, 65% aktywnie korzysta z Millenetu, a 36% przeprowadza transakcje przy pomocy transakcji mobilnych.
- Silny wzrost liczby kart płatniczych o 144 tysięcy w ciągu jednego roku - do 1,838 tysięcy we wrześniu.

Wyniki biznesowe detalu – środki klientów



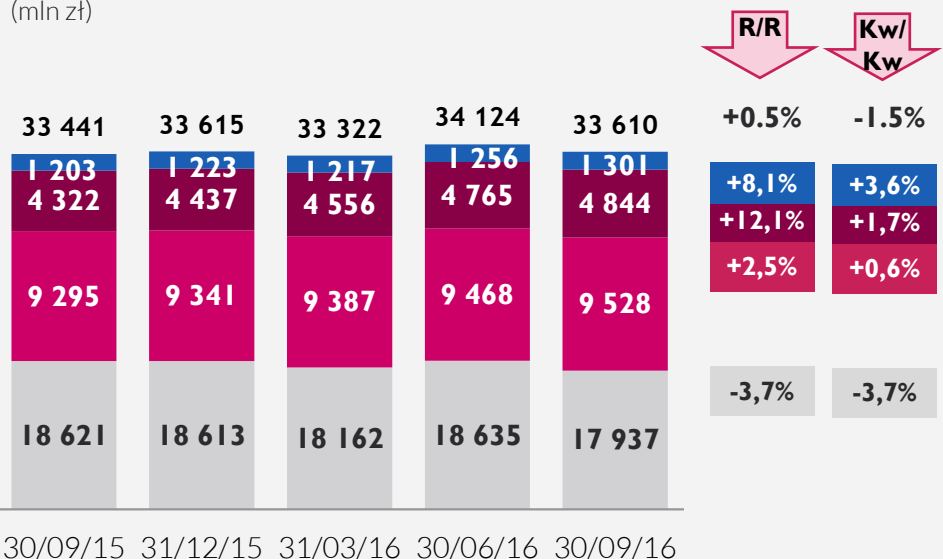
- Depozyty detaliczne osiągnęły 38,2 mld zł po silnym wzroście o 16% r/r (+5,3 mld zł) w stosunku do końca września 2015 r.
- Głównym czynnikiem wzrostu (+32% r/r) były rachunki bieżące i oszczędnościowe, ponad 55% udziału w depozytach klientów indywidualnych ogółem.
- Odbicie w nie-depozytowych produktach inwestycyjnych sprzedanych klientom detalicznym: wzrost wartości w III kwartale 2016 r o 3,7% w stosunku do II kwartału 2016 r.

(*) W tym fundusze inwestycyjne własne i obcych podmiotów, oszczędnościowe produkty ubezpieczeniowe (SPE, SPUL) i własne obligacje/bankowe papiery wartościowe

Wyniki biznesowe detalu - portfel kredytowy

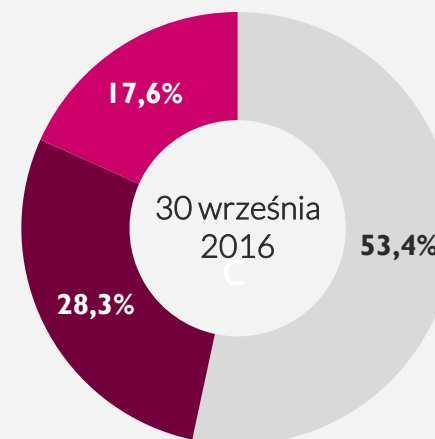
Kredyty dla Klientów indywidualnych (brutto)

(mln zł)



■ Kredyty hipoteczne walutowe ■ Kredyty hipoteczne w zł
■ Kredyty gotówkowe ■ Pozostałe kredyty i limity w rach.

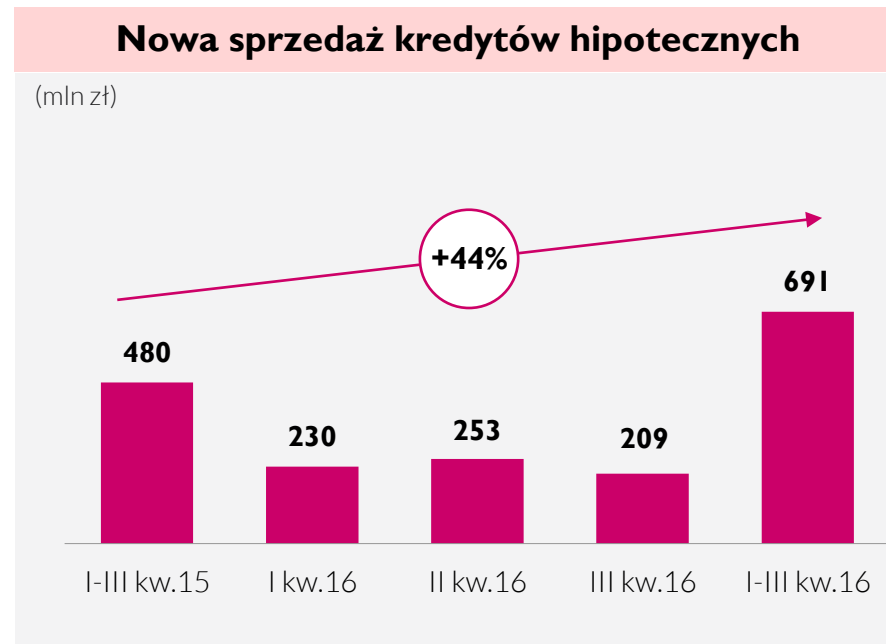
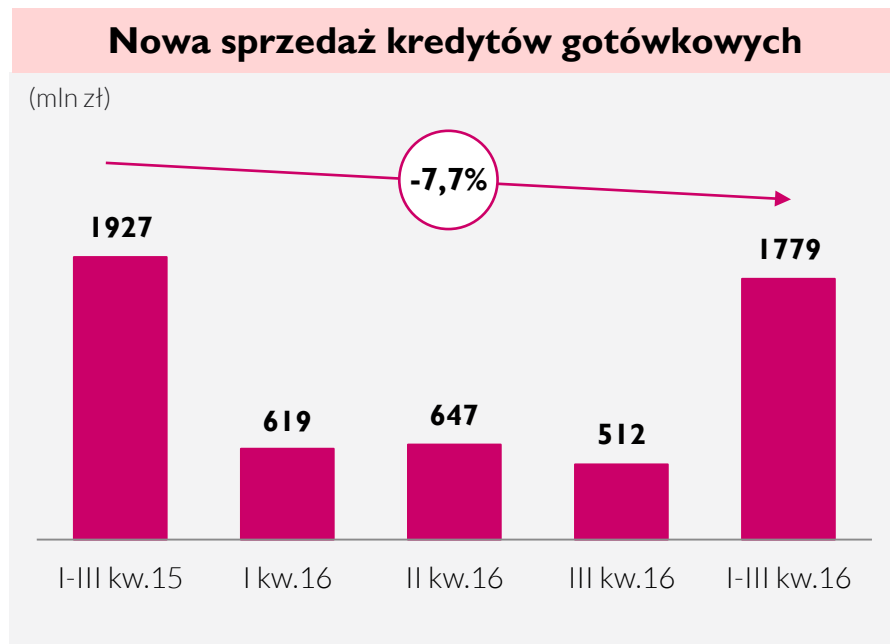
Struktura kredytów dla Klientów indywid. (brutto)



■ Kredyty hipoteczne walutowe ■ Kredyty hipot. w zł
■ Kredyty gotówkowe i pozostałe

- Portfel kredytowy na podobnym poziomie przy zmienionej strukturze: kredyty złotowe wzrosły o prawie 6% r/r, podczas gdy portfel walutowych kredytów hipotecznych nadal spadał.
- Na koniec września kredyty konsumpcyjne osiągnęły poziom 6,1 mld zł po wzroście o 11% r/r; portfel kredytów gotówkowych utrzymuje silny wzrost +12,1% r/r.
- Kredyty hipoteczne w złotych wzrosły o 2,5% r/r, kredyty hipoteczne w walutach obcych spadły o 3,7% r/r (w ujęciu brutto).

Wyniki biznesowe detalu – kredyty gotówkowe i hipoteczne



- Sprzedaż kredytów gotówkowych spadła w ujęciu narastająco od początku roku o 7,7% w stosunku do bardzo dobrego poziomu poprzedniego roku na skutek słabszej sprzedaży w III kwartale spowodowanej zmianami w procesie decyzji kredytowych.
- Sprzedaż kredytów hipotecznych w ujęciu narastająco od początku roku przyspieszyła do 44% r/r, przy prawie 0,7 mld zł nowej produkcji hipotecznej w 2016 roku.

Wykorzystanie kanałów elektronicznych

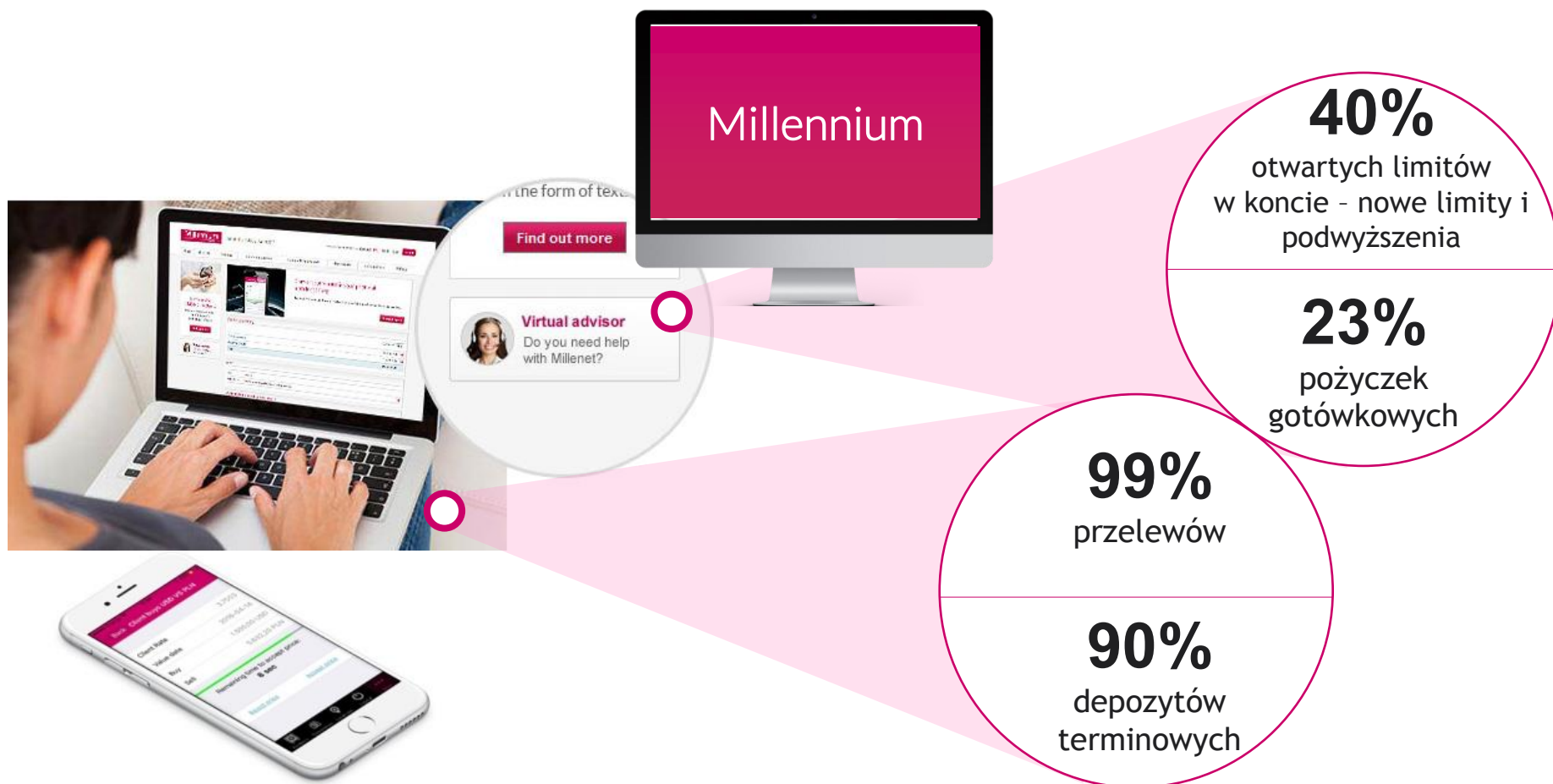
940 tys. (+14% r/r)

Aktywni klienci detaliczni w bankowości mobilnej i internetowej

521 tys. (+46% r/r)

Aktywni klienci aplikacji mobilnych i mobilnego Millenetu

Wysoki udział w sprzedaży produktów poprzez kanały elektroniczne:



Nowe innowacje w Millenet (on-line)



Pożyczka Gotówkowa

Zarówno klienci jak i nie-klienci Banku mogą teraz wnioskować o pożyczkę gotówkową i natychmiast otrzymać decyzję online.



Ubezpieczenia komunikacyjne

Wkrótce udostępnimy klientom możliwość sprawdzenia składki OC/AC, wybrania oraz wygodnego i szybkiego zakupu dopasowanego do ich potrzeb ubezpieczenia pojazdu



Limity transakcji

W celu zwiększenia bezpieczeństwa, zostały wprowadzone limity na transakcje kartą w Internecie, które użytkownicy mogą dostosować do swoich potrzeb.



Komunikaty typu pop-up

Wprowadzenie spersonalizowanych komunikatów pozwala na indywidualnie dopasowaną i, tym samym, bardziej efektywną komunikację z klientami.



Dostęp do platformy PUE ZUS

Dzięki tej opcji, klienci Banku będą mogli wygodnie korzystać z Platformy Usług Elektronicznych ZUS.



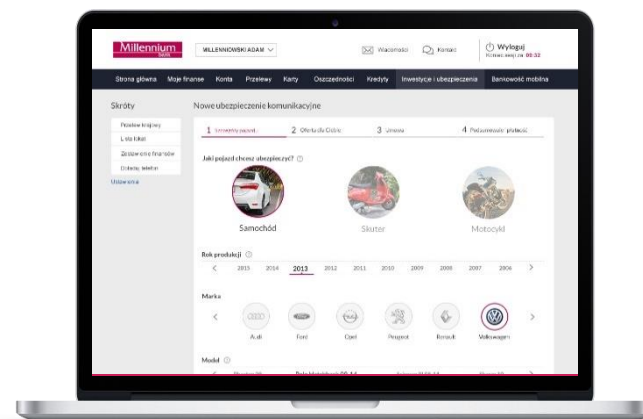
Promocja konta z kartą ISIC

Zakładając konto i korzystając z niego, studenci mogą otrzymać zwrot kosztów za legitymację ISIC.



Program rekomendacyjny

Trwa już 4. edycja programu Polecam Bank Millennium



Nowości w aplikacjach mobilnych



Pożyczka Gotówkowa

Odświeżony proces korzystania z pożyczki gotówkowej w modelu preapproval.



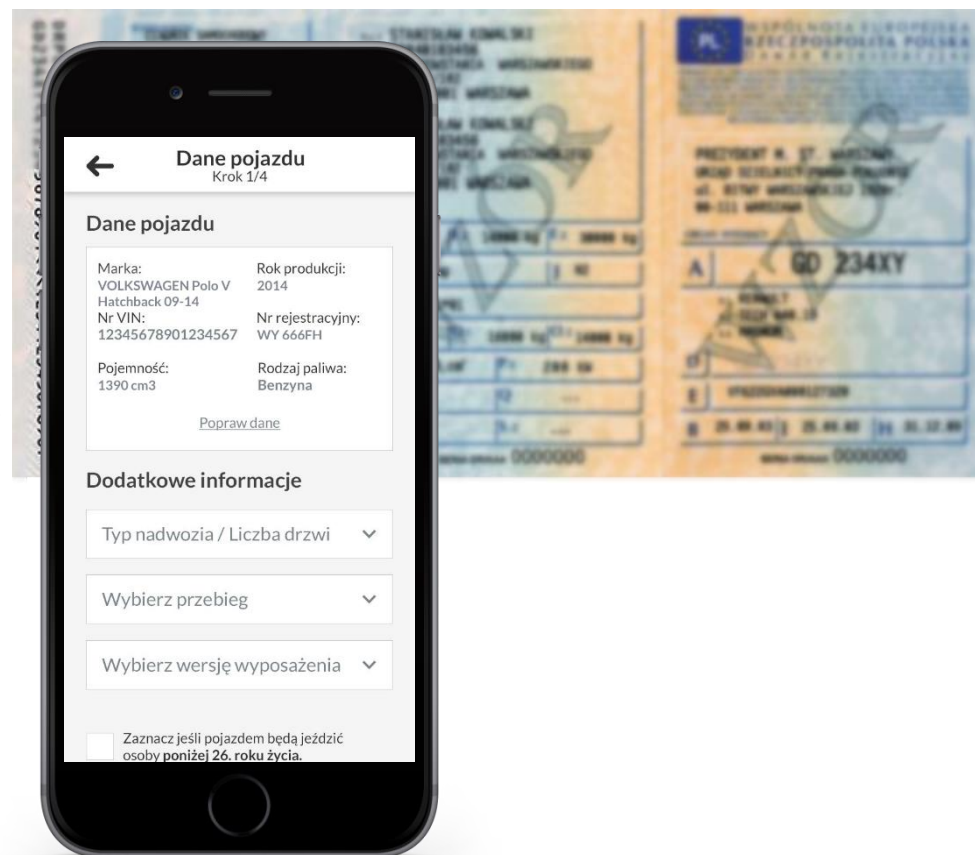
Ubezpieczenia komunikacyjne

Dzięki możliwości skanowania kodu z dowodu rejestracyjnego poprzez aplikację, każdy użytkownik będzie mógł niebawem szybko i wygodnie sprawdzić wysokość składki.



Rozwój i optymalizacja aplikacji

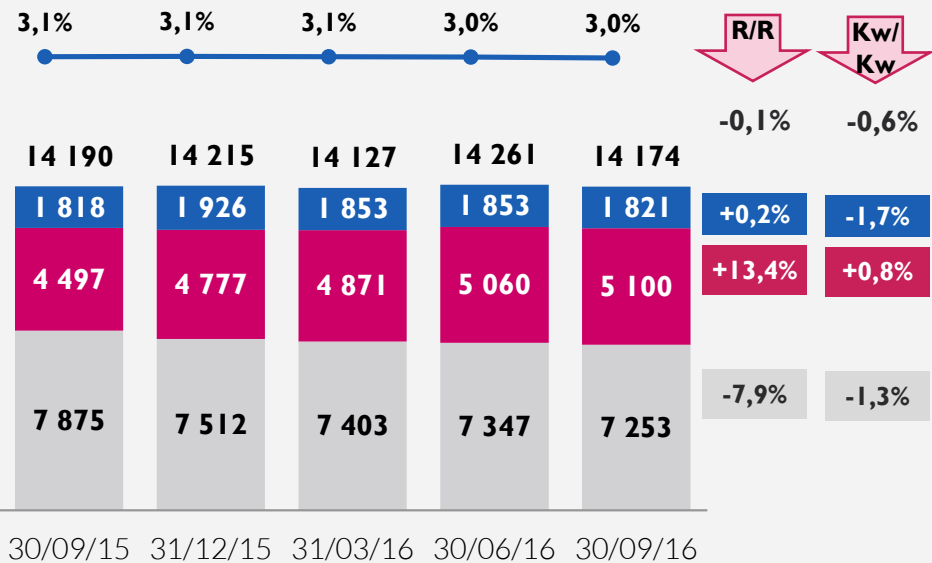
Aplikacja dostępna na smartwatche z Android Wear
Logowanie odciskiem palca na Androidzie 6.0
Obsługa 3D Touch dla systemu iOS



Wyniki biznesowe przedsiębiorstw – kredyty

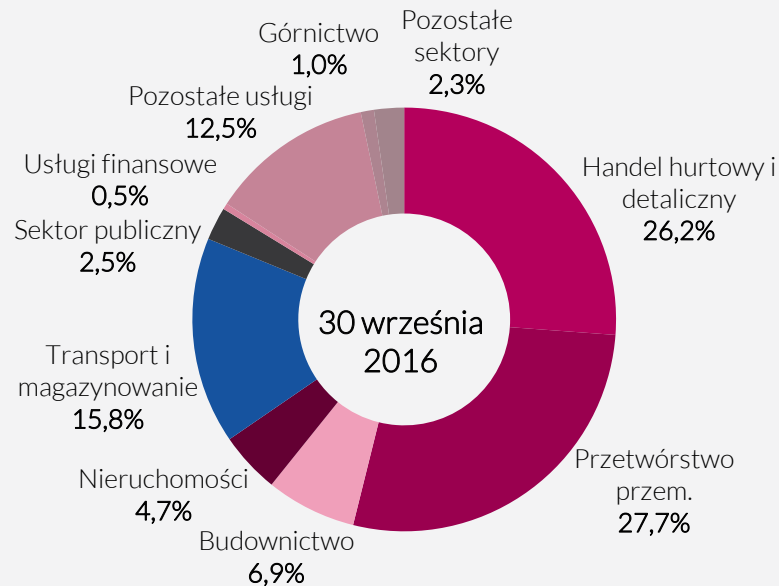
Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto)

(mln zł)



■ Kredyty ■ Leasing ■ Faktoring ● udział w rynku

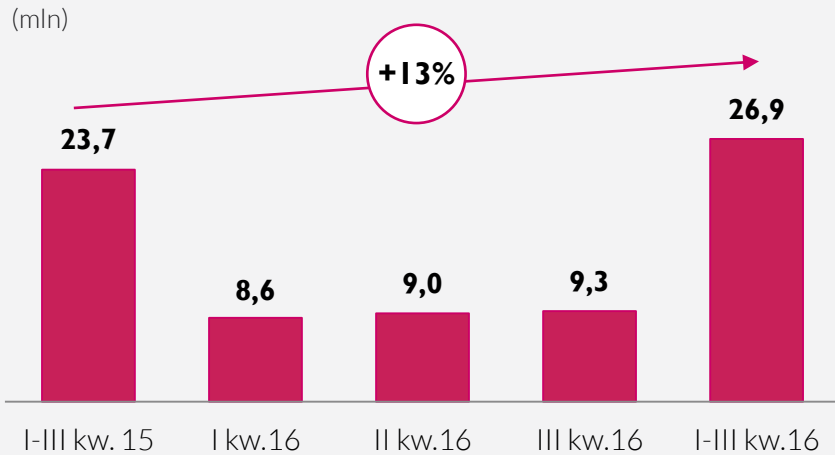
Struktura kredytów dla przedsiębiorstw (brutto)



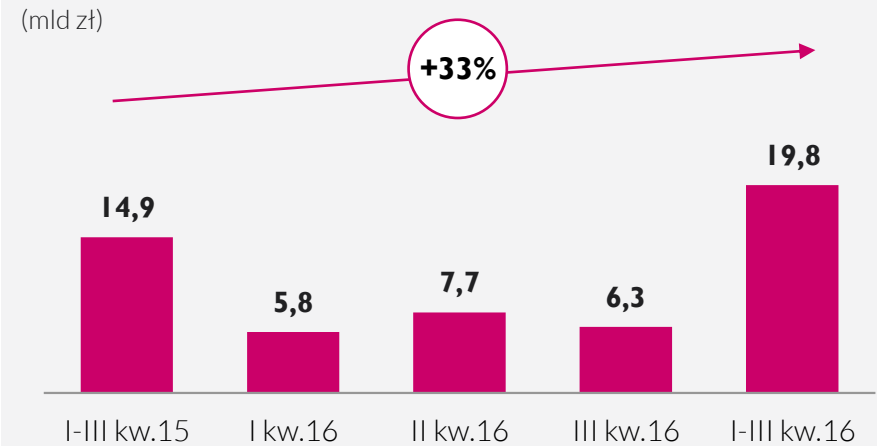
- Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto) na stabilnym poziomie, przy silnym wzroście portfela leasingowego: +13,4% r/r.
- Bardzo konkurencyjne środowisko rynkowe i niski popyt na kredyty inwestycyjne.
- Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytów dla przedsiębiorstw.

Wyniki biznesowe przedsiębiorstw – transakcje i depozyty

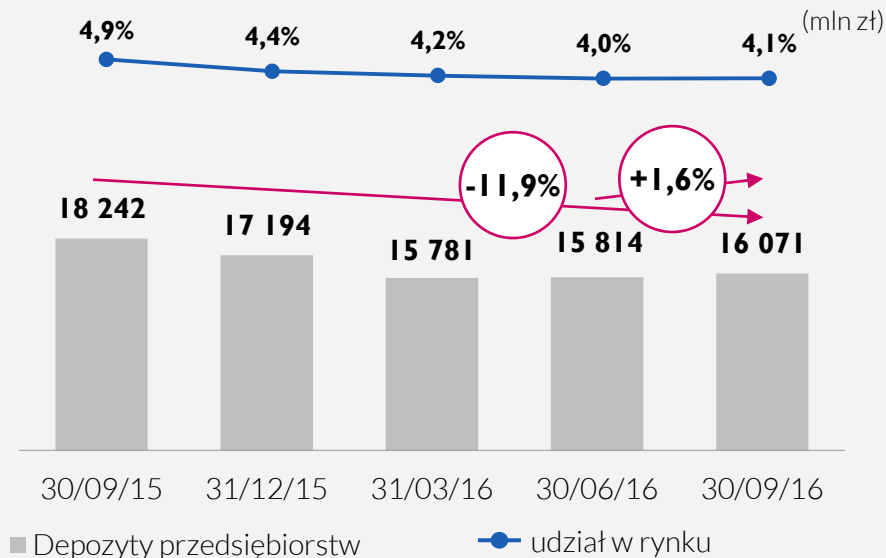
Płatności krajowe



Wolumen transakcji walutowych

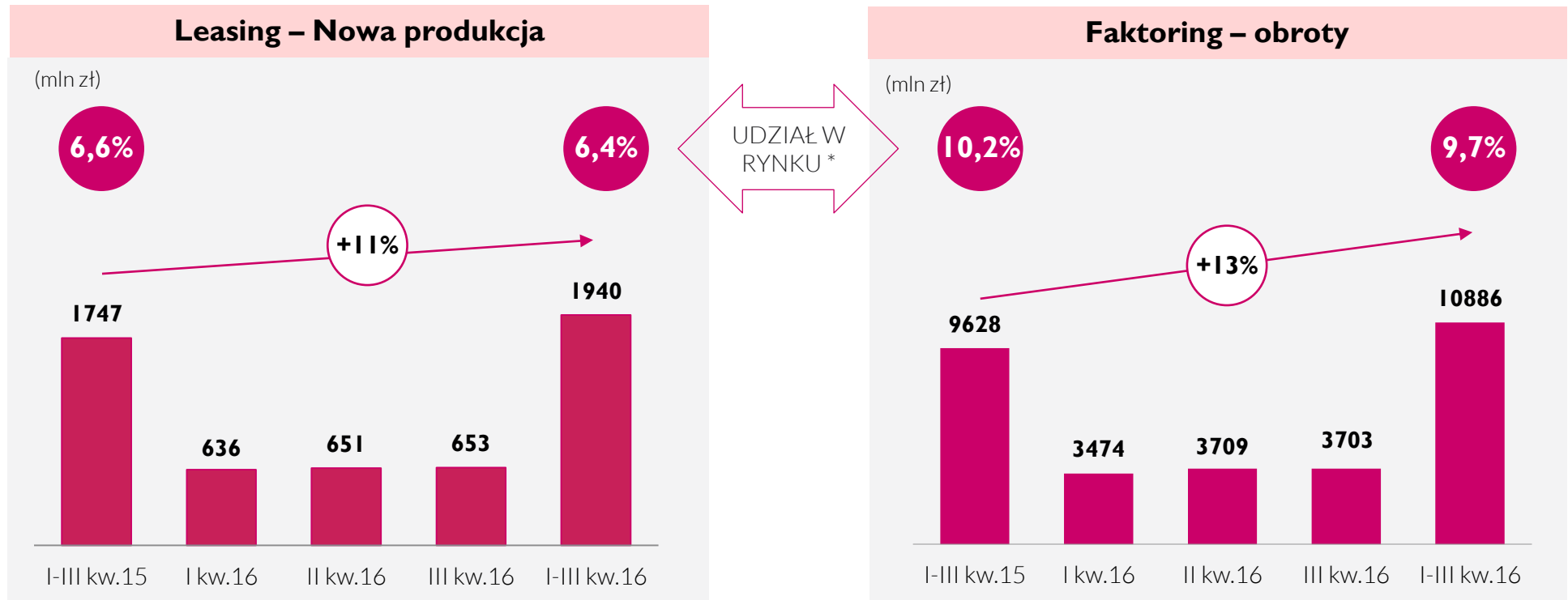


Depozyty przedsiębiorstw i udział w rynku



- Silna tendencja wzrostowa w ilości i wartości transakcji: liczba płatności krajowych wzrosła 13% r/r, a wartość transakcji walutowych - o 33% r/r.
- Niższa wartość depozytów przedsiębiorstw w ujęciu rocznym jako wynik zarządzania aktywami/pasywami i cenami, niemniej wystąpił wzrost w III kwartale 2016. Można było zaobserwować wzrost sald na rachunkach bieżących klientów korporacyjnych.

Wyniki biznesowe przedsiębiorstw – leasing i faktoring



- Sprzedaż w leasingu utrzymała wysoki poziom w ujęciu kwartalnym osiągając wartość 1,94 mld zł w okresie I-III kw. 2016 r. – silny wzrost +11% r/r.
- Wartość obrotów w faktoringu osiągnęła poziom 11 mld zł, +13% r/r, pozwalając Bankowi na utrzymanie wysokiego 10% udziału w rynku * i czwartego miejsca wśród polskich faktorów.



- Przegląd makroekonomiczny
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- **Załączniki**

Lider rynku w zakresie jakości

W 2016 roku w 15. edycji rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka 2016” Bank Millennium jako jedyny został wyróżniony we wszystkich kategoriach rankingu Newsweeka.



Bank Millennium

Drugie miejsce w kategorii „Bank internetowy”

Drugie miejsce w kategorii „Bankowość Hipoteczna”

Trzecie miejsce w kategorii „Bankowość tradycyjna”

Trzecie miejsce w kategorii „Bankowość mobilna”

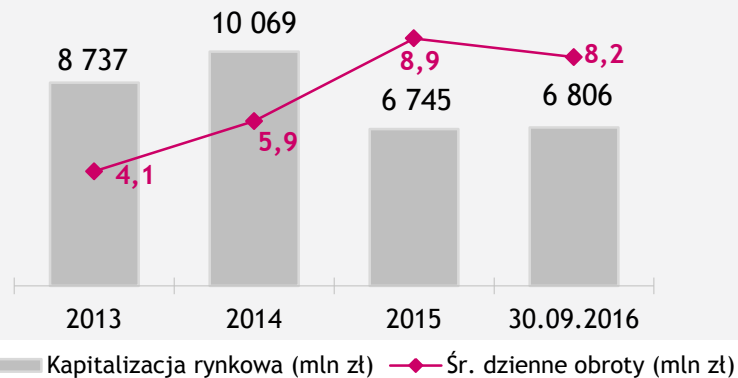
Friendly Bank



(*) Ranking Newsweeka „Przyjazny bank” jest prowadzony w oparciu o badania metodą tajemniczego klienta, w których audytorzy niezależnej firmy badawczej oceniają praktycznie wszystkie aspekty obsługi klienta zarówno w kanałach tradycyjnych, jak i elektronicznych.

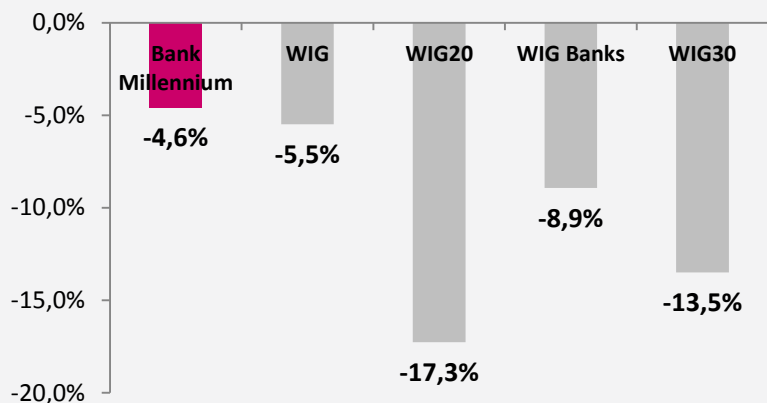
Notowania akcji Banku Millennium

Kapitalizacja rynkowa/płynność

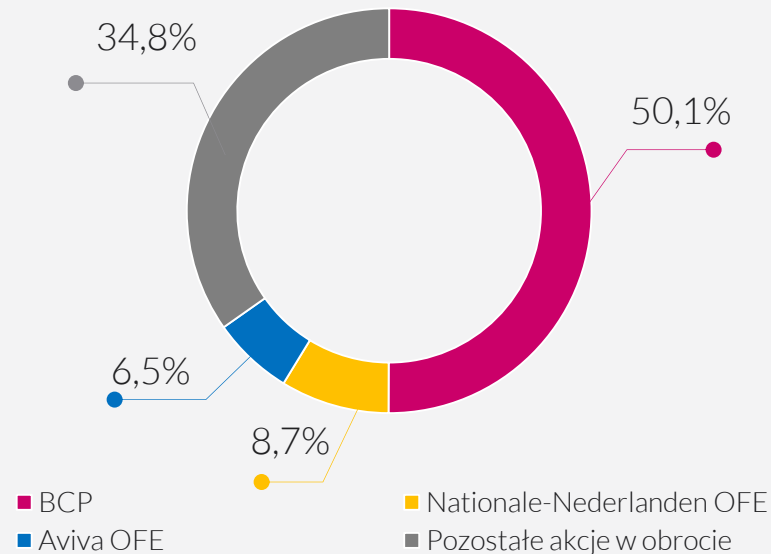


Kształtowanie się kursu akcji Banku

w porównaniu z głównymi indeksami (na dzień 30.09.2016 r.)



Struktura akcjonariatu Banku Millennium



Informacje ogólne na temat akcji Banku Millennium

Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowane 1 213 008 137)

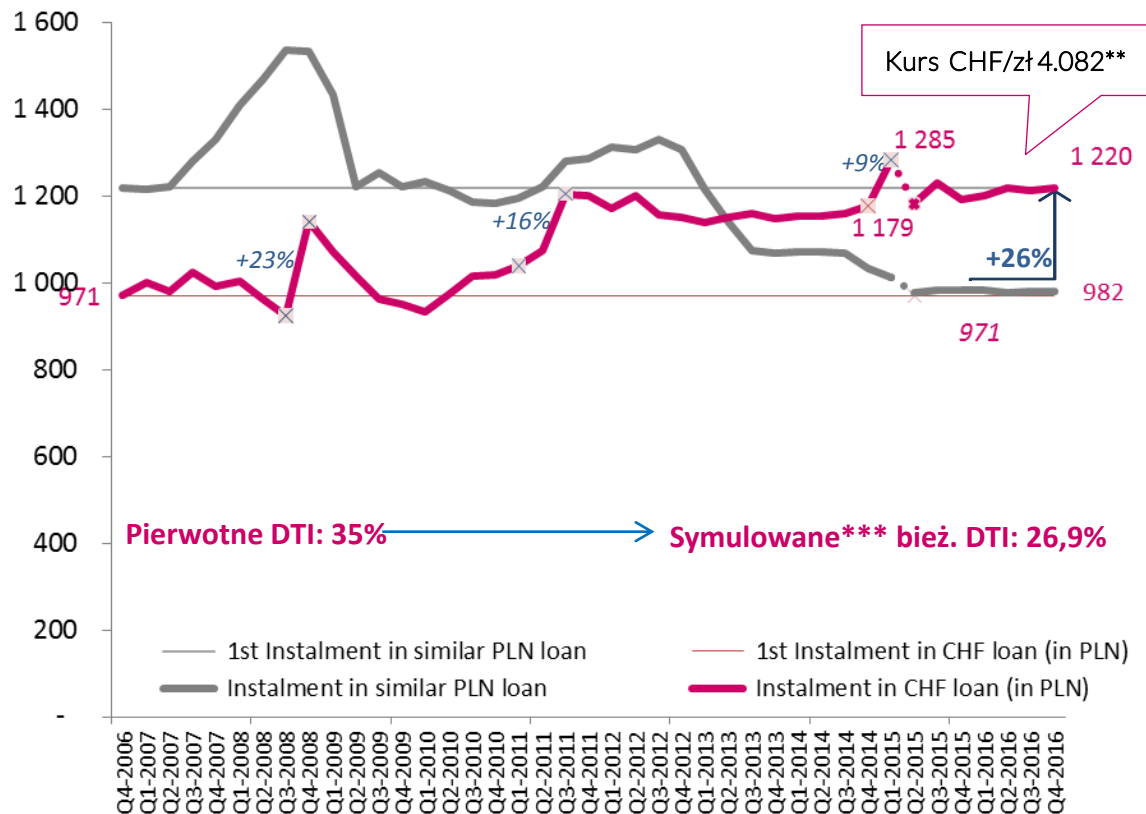
Notowane na: GPW w Warszawie od sierpnia 1992 r.

Indeksy: WIG, WIG30, mWIG40, WIG Banki, WIG RESPECT, MSCI PL, FTSE GEM

Tickers: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA

Kredyty hipoteczne – kształtowanie się raty w CHF

Porównanie raty CHF i zł* (w zł)



Pierwotne LTV (CHF): 72%

Symulowane * bieżące LTV(CHF): 87%**

- Skokowy wzrost kursu CHF w styczniu 2015 spowodował okresowy wzrost rat kredytów, ale był on niższy niż skala wzrostów, jakie wystąpiły w latach 2008 i 2011.
- Raty kredytów walutowych nadal korzystają z rekordowo niskich poziomów CHF Libor, co prawie w pełni kompensuje (dla większości klientów) efekt kursu walutowego.
- Dzięki wzrostowi wynagrodzeń w Polsce od czasu udzielenia kredytów walutowych, obciążenie bieżącą ratą jest niższe niż w momencie udzielenia kredytu (mierzone symulowanym wskaźnikiem DTI***).
- Obecny poziom raty kredytu w CHF jest znacznie niższy niż historycznie najwyższe poziomy rat kredytów w zł.

(*) Symulacja kredytu przy założeniu średniego wieku, zapadalności, kwoty i spreadu obecnego portfela hipotecznego CHF (**) Średni kurs sprzedaży CHF/zł w III kw. 2016 r.

(***) Symulowane bieżące DTI (Wsk. obsługi długu do doch.) /LTV są oparte na początkowym DTI/LTV z aktualną kwotą raty/wysokością kredytu i dochodem aktualizowanym na podstawie wzrostu wynagrodzeń w kraju/wartości hipotecznej opartych na indeksach cenowych nieruchomości AMRON

Działania na rzecz kredytobiorców 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 2015, kredyty indeksowane do CHF LIBOR mają stopę procentową obliczaną na podstawie ujemnej stawki LIBOR3M. W III kw. 2016 r. Bank stosował ujemną stawkę LIBOR3M dla CHF na poziomie - 0.78 % i od 1 października Bank stosuje stawkę -0.75%,
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.

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 zł po częściowej lub całkowitej konwersji na zł lub w przypadku wcześniejszej spłaty.

9 października 2015 r. przyjęto nową Ustawę o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy zaproponowaną przez 11 banków w marcu 2015 r. Nowy **Fundusz wsparcia** o początkowej wartości 600 mln zł został utworzony w celu pomocy wszystkim kredytobiorcom hipotecznym (w walutach i złotych), którzy znaleźli się w trudnej sytuacji i spełniają pewne kryteria. Na koniec czerwca 2016 r. wykorzystanie środków Funduszu było niewielkie – na poziomie 6.6 mln zł.

(*) Zgodnie z prawem, stopa procentowa łącznie nie może być niższa od zera. Niemniej jednak Bank wprowadził, od 1 kwietnia 2015, dodatkową opłatę do raty spłacanej przez kredytobiorcę kredytu w CHF równą sumie spreadu i stopy referencyjnej o wartości ujemnej. Ta opłata będzie funkcjonować do 31 grudnia 2016 r.

Syntetyczny rachunek zysków i strat (pro-forma)

(mln zł)	1-3 kw 2015 pro-forma	1-3 kw 2016 pro-forma	3kw 2015 pro-forma	2kw 2016 pro-forma	3kw 2016 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	1 056,9	1 149,1	357,5	391,2	393,2
Wynik z tytułu prowizji	455,7	424,3	151,6	139,8	150,2
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	117,2	317,5	31,6	249,9	27,6
Przychody operacyjne razem	1 629,9	1 890,9	540,7	780,9	570,9
Koszty ogólne i administracyjne	-774,6	-789,2	-253,4	-266,1	-264,8
Amortyzacja	-37,0	-41,4	-12,6	-14,9	-13,0
Koszty operacyjne razem	-811,7	-830,6	-266,0	-281,0	-277,8
Odpisy na utratę wartości aktywów	-196,0	-159,5	-68,8	-61,7	-53,5
Wynik operacyjny	622,2	900,8	205,9	438,2	239,6
Podatek bankowy	-	-127,9	-	-48,2	-47,4
Wynik przed opodatkowaniem	620,8	772,8	205,9	389,9	192,2
Podatek dochodowy	-127,4	-203,1	-40,2	-96,2	-53,4
Wynik netto	493,5	569,8	165,7	293,8	138,8

(*) Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatach, w tym zabezpieczających portfel kredytowy nominowany w walucie, jest prezentowana w wyniku z odsetek, natomiast w ujęciu księgowym część tej marży (41,2 mln zł w 1-3 kw. 2015 r. i 32,5 mln zł w 1-3kw. 2016 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)	1-3 kw 2015	1-3 kw 2016	3 kw 2015	2 kw 2016	3 kw 2016
Wynik odsetkowy netto (wykazany wg MSSF)	1 015,7	1 116,7	349,0	382,6	383,0

Bilans

(mln zł)

AKTYWA	30/09/2015	31/12/2015	30/09/2016
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 710	1 946	2 366
Należności od pozostałych banków	2 772	2 349	1 369
Należności od Klientów	46 191	46 369	46 391
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	45	0	86
Dłużne papiery wartościowe	12 911	14 056	15 556
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	481	429	312
Akcje, udziały i inne instrumenty finansowe	15	230	45
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe	198	218	207
Pozostałe aktywa	783	637	806
Aktywa razem	65 106	66 235	67 138
ZOBOWIĄZANIA	30/09/2015	31/12/2015	30/09/2016
Zobowiązania wobec banków	1 953	1 444	1 449
Zobowiązania wobec Klientów	51 188	52 810	54 298
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające	2 560	2 477	1 527
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych	1 622	1 134	1 328
Rezerwy	70	31	38
Zobowiązania podporządkowane	640	640	650
Pozostałe zobowiązania	928	1 256	996
Zobowiązania razem	58 959	59 792	60 286
Kapitały własne razem	6 147	6 443	6 852
Pasywa razem	65 106	66 235	67 138



Kontakt

Artur Kulesza

Kierujący Departamentem Relacji Inwestorskich

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: artur.kulesza@bankmillennium.pl

Katarzyna Stawinoga

Tel: +48 22 598 1110

e-mail: katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl

Marek Miśków – analityk

Tel: +48 22 598 1116

e-mail: marek.miskow@bankmillennium.pl



www.bankmillennium.pl



Kanał na YouTube



Twitter: [@BankMillennium](https://twitter.com/BankMillennium)

