

ING Bank Śląski

Wyniki ING BSK po czwartym kwartale 2004



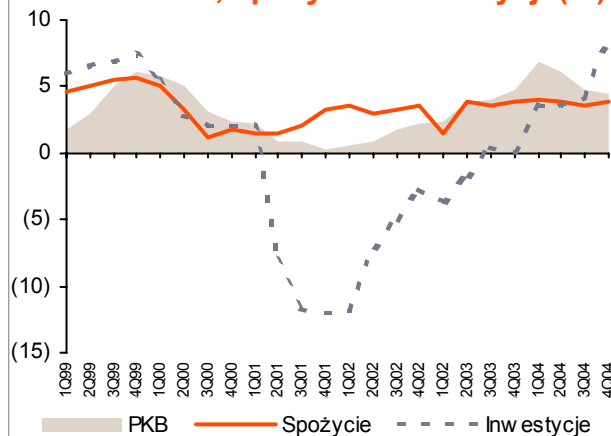
Warszawa, 17 lutego 2005

Otoczenie makroekonomiczne

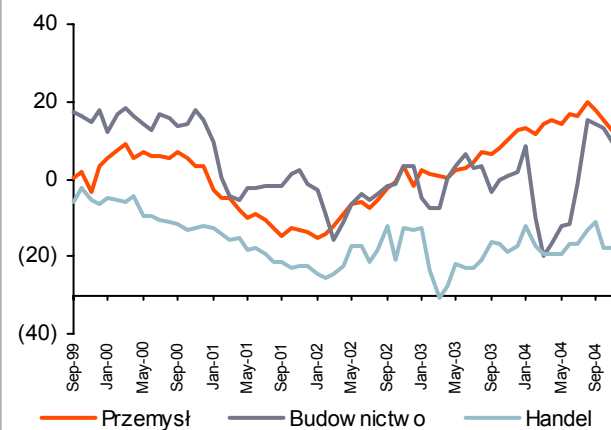
– zmienne sygnały

- Spadające w 4Q – choć nadal jedno z najwyższych w UE – tempo wzrostu gospodarczego
- Sezonowy wzrost stopy bezrobocia
- Stopa inflacji – wyższa od celów RPP
- Dalsze umocnienie złotego
- Wzrastające stopy procentowe

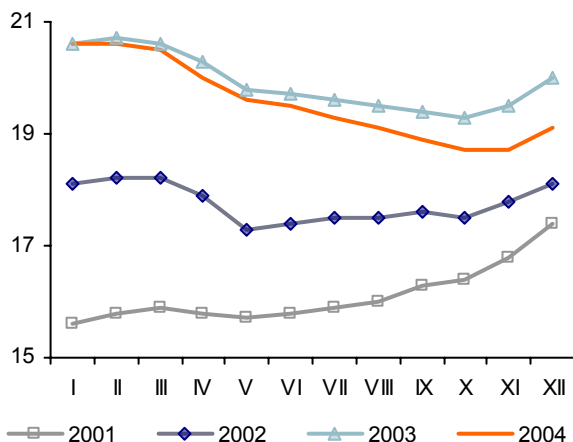
Wzrost PKB, spożycia i inwestycji (%)



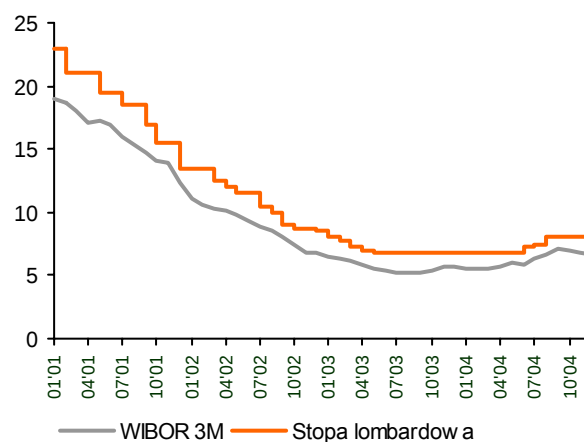
Wskaźnik koniunktury



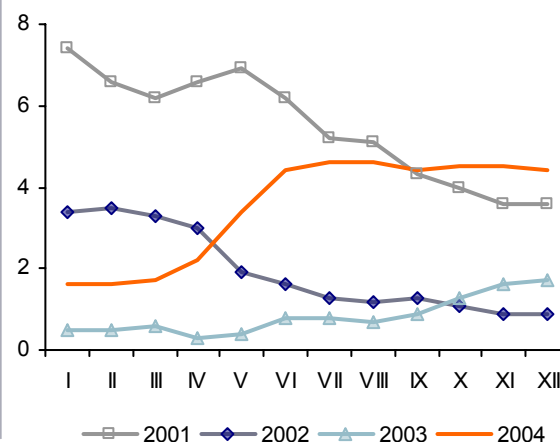
Stopa bezrobocia (%)



Stopa lombardowa i WIBOR 3M (%)



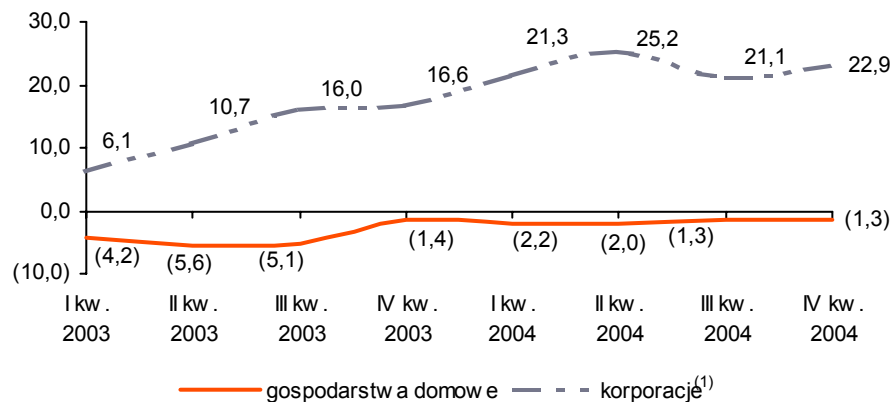
Inflacja (r/r w %)



Sektor bankowy w roku 2004

– odczuwalny wpływ ożywienia gospodarki

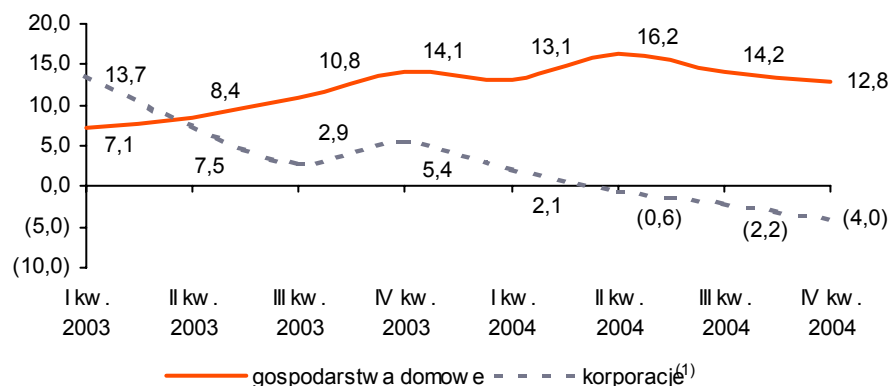
Dynamika depozytów (r/r w %)



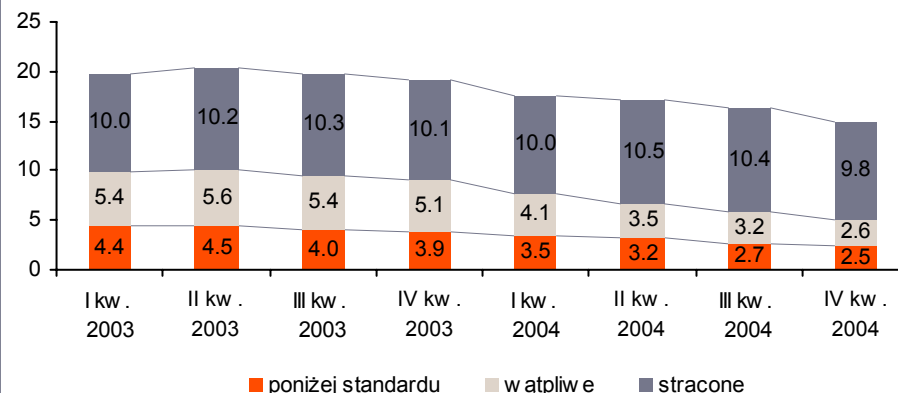
Najwyższy od pięciu lat wynik netto sektora uzyskany w warunkach

- spadku depozytów gospodarstw domowych
- wzrostu akcji kredytowej dla gospodarstw domowych (kredyty mieszkaniowe)
- wysokiego poziomu środków na rachunkach bankowych oraz ograniczonego zapotrzebowania na kredyty klientów instytucjonalnych
- znacznej poprawy jakości portfeli kredytowych
- korzystnych zmian w regulacjach prawnych (CIT, zasady klasyfikacji portfela, Ustawa o FPU)
- wyższych marż (zmiany stóp rynkowych)

Dynamika kredytów (r/r w %)



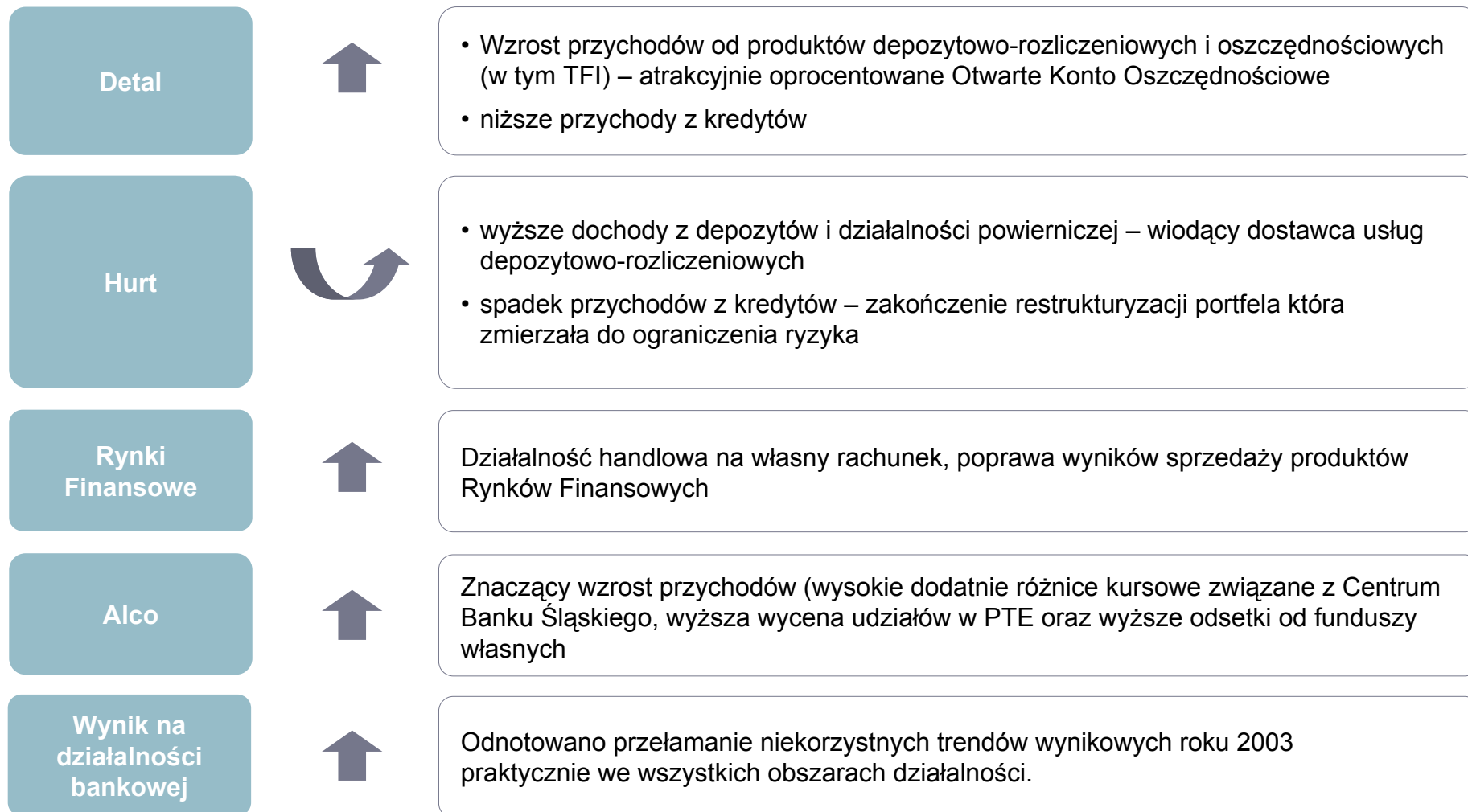
Udział należności zagrożonych (w %)



Nota: (1) przedsiębiorstwa, niemonetarne instytucje finansowe, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych, instytucje samorządowe, fundusze ubezpieczeń społecznych

Wyniki ING Banku Śląskiego

– poprawa przychodów linii biznesowych



Wyniki ING Banku Śląskiego

– stabilne koszty działania, niskie koszty ryzyka

Koszty operacyjne



Uporządkowanie struktury pozwoliło na pełną kontrolę kosztów. Działalność marketingowa wspierająca sprzedaż produktów oraz przebudowa organizacji spowodowały wzrost kosztów w stosunku do roku 2003

Wynik przed kosztami ryzyka



Ponad 19% poprawa w wyniku wzrostu działalności oraz stabilnego poziomu kosztów.

Koszty ryzyka



Znaczący spadek kosztów ryzyka (usprawnienia w zarządzaniu ryzykiem, ukończenie „czyszczenia” portfela kredytowego, konserwatywna polityka kredytowa)

Wynik netto



Znacząca poprawa wyniku - niższe koszty ryzyka, dodatkowy wpływ korekty podatku dochodowego (Ustawa o FPU)

Wyniki ING Banku Śląskiego

– wyniki po 4 kwartałach 2004

w mln zł	2002	2003	2004	Różnica 2004/2003	
Bankowość Detaliczna	779	802	818	16	102%
Bankowość Korporacyjna	679	582	627	45	108%
<i>Działalność podstawowa</i>	548	478	487	9	102%
<i>Sprzedaż produktów FM</i>	118	90	118	28	131%
<i>Rynki Kapitałowe</i>	13	13	21	8	157%
Rynki Finansowe	126	89	125	36	141%
ALCO i pozostałe	116	80	120	40	150%
Wynik na działalności bankowej	1,701	1,552	1,690	138	109%
Koszty ogółem	1,115	1,013	1,046	33	103%
Wynik przed kosztami ryzyka	586	539	644	105	119%
Saldo rezerw	-380	-408	-202	206	50%
Wynik brutto	206	132	442	311	336%
CIT	-65	-37	-93	-56	252%
Wynik netto	141	95	349	254	368%
Korekta z tytułu zmiany stopy CIT 27% na 19%		-64			
Należności wynikające z Ustawy o FPU			17		
Wynik netto skorygowany	141	31	366	336	1199%
Kapitały własne (bez wyniku okresu bieżącego)	2,542	2,678	2,770	91	103%
Suma bilansowa	26,941	28,917	34,968	6,051	121%
ROA	0.5%	0.1%	1.0%		
ROE	5.6%	1.1%	13.2%		
C/I (PAS)	65.6%	65.3%	61.9%		
RAROC (na bazie EUR)	14.1%	10.8%	23.1%		
Współczynnik wypłacalności	14.32%	14.60%	15.41%		

Analityczny rachunek wyników oparty na danych sprawozdawczości zarządczej; wynik na działalności bankowej zawiera udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności oraz zyski (straty) mniejszości; koszty ogółem zawierają saldo pozostałych dochodów i kosztów operacyjnych

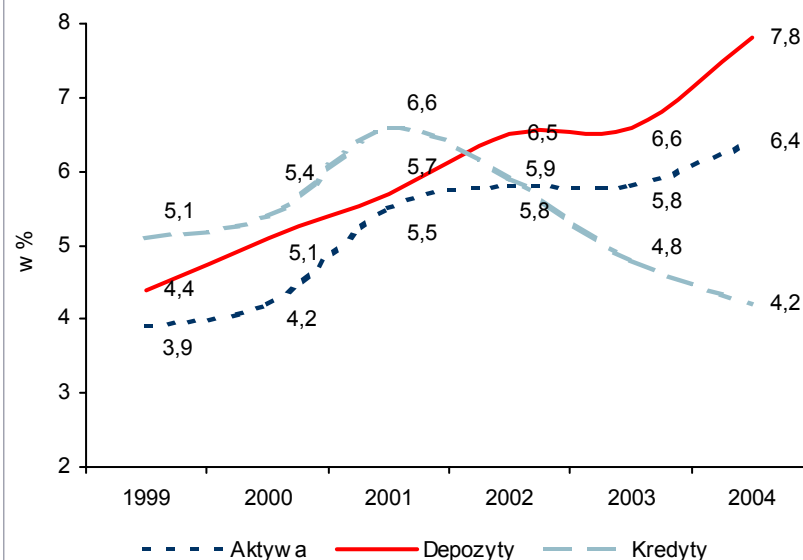
Wyniki ING Banku Śląskiego

– wyniki po 4 kwartałach 2004

Bilans skonsolidowany (netto)

w milionach zł	2002	2003	2004
AKTYWA OGÓŁEM	26,941	28,917	34,968
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	997	1,084	895
Należności od instytucji finansowych	7,988	7,739	11,381
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	12,914	12,335	10,265
Dłużne papiery wartościowe	2,435	5,263	10,059
Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe	2,608	2,497	2,369
PASYWA OGÓŁEM	26,941	28,917	34,968
Zobowiązania wobec instytucji finansowych	2,694	3,100	3,296
Zobowiązania wobec klientów i budżetu	20,060	20,835	26,214
Fundusze własne	2,542	2,678	2,770
Wynik netto	141	31	366
Pozostałe pasywa i rozliczenia międzyokresowe	1,504	2,274	2,321

Udział ING Banku Śląskiego w sektorze bankowym



- wzrost sumy bilansowej w wyniku dynamicznego przyrostu wolumenu depozytów
- zmiana struktury aktywów – spadek udziału kredytów, wzrost udziału papierów wartościowych
- Bank od strony kapitałowej i płynnościowej jest w pełni przygotowany do wznowienia akcji kredytowej

Wyniki ING Banku Śląskiego

– poprawa wyników kwartalnych

w mln zł	1Q 2003	2Q 2003	3Q 2003	4Q 2003	1Q 2004	2Q 2004	3Q 2004	4Q 2004
Bankowość Detaliczna	188	194	199	221	206	199	200	213
Bankowość Korporacyjna	150	149	139	144	145	155	165	161
<i>Działalność podstawowa</i>	124	117	112	125	113	120	131	122
<i>Sprzedaż produktów FM</i>	24	28	22	16	28	32	29	29
<i>Rynki Kapitałowe</i>	2	4	5	3	4	3	5	10
Rynki Finansowe (proprietary)	18	35	15	20	24	38	28	36
ALCO i pozostałe	9	9	33	30	15	36	35	33
Wynik na działalności bankowej	365	386	386	415	391	428	428	443
Koszty ogółem	258	264	245	246	249	268	263	266
Wynik przed kosztami ryzyka	107	122	141	169	141	161	165	177
Saldo rezerw	-102	-108	-103	-96	-72	-69	-61	-1
Wynik brutto	6	14	38	73	70	92	104	177
CIT	4	-11	-15	-15	-17	-20	-22	-35
Wynik netto	10	4	23	59	53	72	83	142
Korekta z tytułu zmiany stopy CIT 27% na 19%	0	0	0	-64	0	0	0	0
Należności wynikające z Ustawy o FPU	0	0	0	0	0	19	-1	-1
Wynik netto skorygowany	10	4	23	-6	53	91	82	140

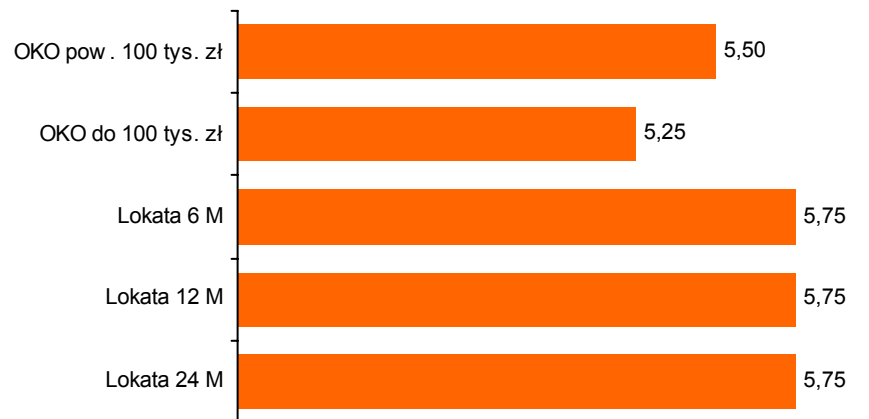
- w każdym z kwartałów 2004 roku ING Bank Śląski odnotował wzrost wyniku na działalności bankowej w porównaniu do roku 2003
- wzrost kosztów uzasadniony był większą aktywnością komercyjną
- spadek salda rezerw wynika z poprawy koniunktury gospodarczej oraz aktywnej windykacji

Wyróżniająca się oferta depozytowa

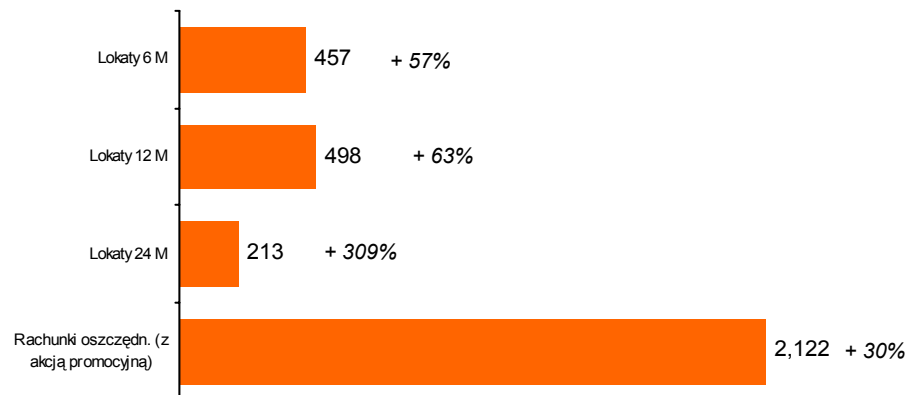
- W II półroczu 2004 Bank znacząco umocnił pozycję na rynku depozytów gospodarstw domowych:
 - atrakcyjna oferta,
 - konkurencyjne oprocentowanie
 - rozbudowa funkcjonalności kanałów dystrybucyjnych
- Pozyskano ponad 2,2 mld zł depozytów



Oprocentowanie depozytów PLN w ING Banku Śląskim



Przyrost depozytów w ING Banku Śląskim w II półroczu 2004 (mln zł)



Pozycja rynkowa

– wzmocnienie w zakresie depozytów, ostrożna polityka kredytowa

w mln zł	2002	2003	2004	Różnica 2004/2003	
Depozyty ogółem⁽¹⁾	21,763	22,703	28,525	+5,822	126%
depozyty gospodarstw domowych	12,532	12,758	15,047	+2,289	118%
depozyty przedsiębiorstw	9,231	9,945	13,478	+3,533	136%
Kredyty ogółem⁽²⁾	15,316	13,846	11,371	-2,476	82%
kredyty gospodarstw domowych	4,006	3,669	3,267	-402	89%
kredyty przedsiębiorstw	11,310	10,177	8,103	-2,074	80%
<i>kredyty spisane do ewidencji pozabilansowej</i>	-	863	1,195.3	+332	138%
<i>gospodarstwa domowe</i>		326	307	-19	94%
<i>Przedsiębiorstwa</i>		538	888	+351	165%
Kredyty ogółem⁽³⁾	15,316	14,710	12,566	-2,144	85%

Udział w rynku
z **6,8%** w 2003
do **8,1%** w 2004

Znaczna poprawa
jakości portfela
kredytowego

- **depozyty gospodarstw domowych** - sukces nowej strategii Banku.
- **depozyty przedsiębiorstw** - umocnienie pozycji w wyniku wykorzystania sytuacji rynkowej (wysoki poziom wolnych środków przedsiębiorstw)
- **kredyty gospodarstw domowych** - nowa oferta kredytów hipotecznych, karty kredytowe, 307 mln zł przeniesionych do ewidencji pozabilansowej.
- **kredyty przedsiębiorstw** - spadek popytu na kredyty w wyniku ograniczenia inwestycji i dobrej kondycji finansowej strategicznych klientów Banku, konserwatywna polityka kredytowa, 888 mln zł przeniesionych do ewidencji pozabilansowej.

Noty:

(1) sektor finansowy, niefinansowy i budżetowy;

(2) sektor finansowy, niefinansowy i budżetowy, w tym pożyczka podporządkowana

(3) dla celów porównywalności powiększone o kredyty spisane do ewidencji pozabilansowej

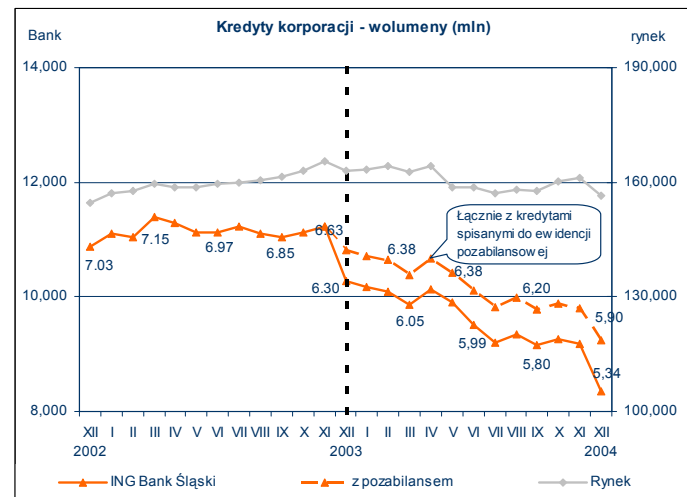
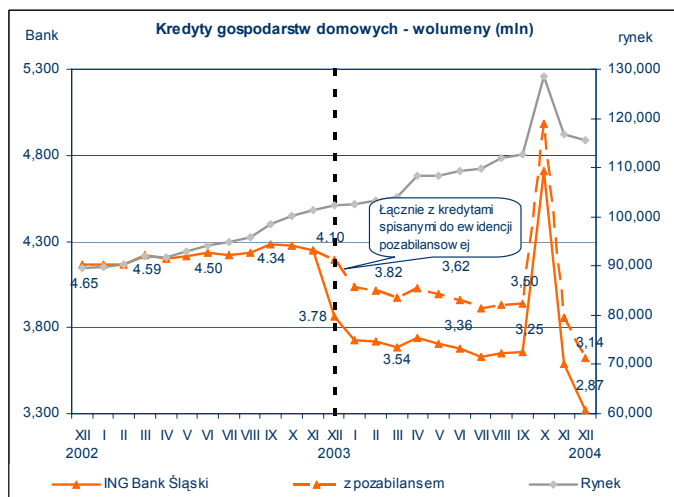
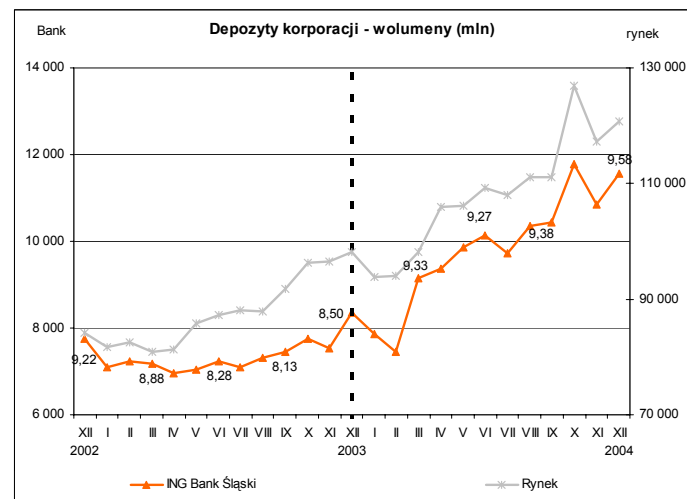
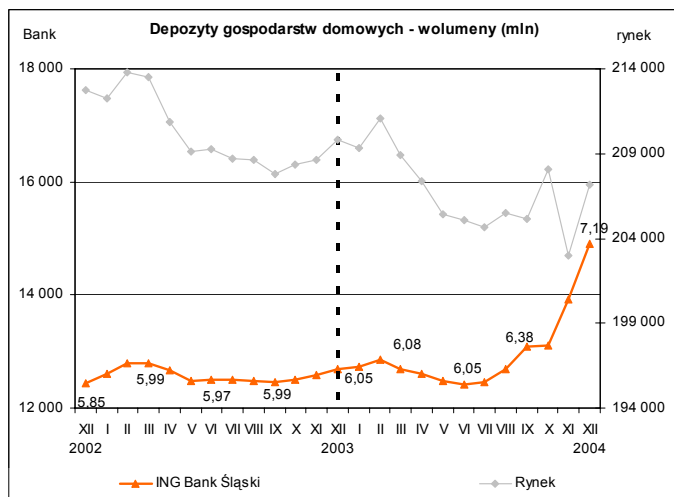
February 2005

ING Bank Śląski

Wyniki ING Banku Śląskiego po czwartym kwartale 2004

Pozycja rynkowa

– wzmocnienie w zakresie depozytów, ostrożna polityka kredytowa



Jakość portfela kredytowego

– wyraźna poprawa

w mln zł	2002	2003	2004
Kredyty ogółem	15,316	13,846	11,371
Rezerwy ogółem	1,753	1,258	1,016
Wsp. pokrycia portfela ogółem (%)	11.4%	9.1%	8.9%
Podmioty gospodarcze	11,312	10,177	8,103
- regularne	7,957	7,202	7,162
- poniżej standardu	953	834	116
- wątpliwe	1,313	1,448	398
- stracone	1,089	692	427
Rezerwy	1,127	675	464
Alokacja rezerw ogólnych	62	178	167
Wsp. pokrycia portfela nieregularnego (%)	35.5%	28.7%	67.0%
Gospodarstwa domowe	4,005	3,669	3,267
- regularne	3,302	3,176	2,868
- poniżej standardu	129	112	67
- wątpliwe	98	88	29
- stracone	475	294	304
Rezerwy	481	289	329
Alokacja rezerw ogólnych	22	26	56
Wsp. pokrycia portfela nieregularnego (%)	71.7%	64.0%	96.3%
Udział kredytów nieregularnych w portfelu ogółem	26.5%	25.1%	11.8%

- spadkowa tendencja w zakresie kosztów ryzyka:

	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.
mln zł	72	69	61	1

- ING Bank Śląski zapewnia wysoki poziom bezpieczeństwa działalności:
 - stosowanie konserwatywnych zasad klasyfikacji zagrożonych zaangażowań do wyższych grup ryzyka
 - ostrzejsze niż minimalne dopuszczalne prawem zasady wyceny wartości zabezpieczeń
- Bank realizuje proces dostosowania systemów ratingowych do wymogów Basel II i a polityki rezerw do MSR
- poziom rezerw na 31.12.2004 adekwatny z punktu widzenia PAS (stosowany ostrożnościowo)
- przejście na MSR spowoduje spadek poziomu rezerw poprzez przesunięcie ich części do kapitałów (wpływ zmiany standardów rachunkowych na poziom rezerw opisany jest w slajdzie 12)

Dywidenda za rok 2004

– propozycja wypłaty 40 procent zysku netto

	2000	2001	2002	2003	2004
Zysk netto (mln zł)	138.3	100.3	141.1	30.5	366.3
Dywidenda (mln zł)	27.8	19.5	31.2	10.4	267.0
Zysk na 1 akcję (zł)	14.93	7.71	10.85	2.35	28.15
Dywidenda - część podstawowa na 1 akcję (zł) / % zysku netto	3.00 /20%	1.50 /20%	2.40 /20%	0.80 /36%	11.30 /40%
Dodatkowa dywidenda na 1 akcję (zł)					9.20
Dywidenda łączna na 1 akcję (zł)	3.00	1.50	2.40	0.80	20.50
Stopa dywidendy (%) :					
dywidenda z zysku	1.3%	0.5%	0.6%	0.2%	2.9%
dywidenda łączna	1.3%	0.5%	0.6%	0.2%	5.3%

Przesłanki dla określenia dywidendy za rok 2004:

- poprawa dochodowości Banku
- wysoki wskaźnik adekwatności kapitałowej
- wprowadzenie MSR i przeniesienie kwoty około 120 mln zł z rezerw do kapitałów własnych

Propozycja Zarządu ING Banku Śląskiego:

- wypłata 40% zysku netto za rok 2004 (147 mln zł)
- jednorazowa wypłata całości rezerw przeniesionych do kapitałów (około 120 mln zł)
- łączna proponowana dywidenda za rok 2004 wyniesie 267 mln zł
- przejście na MSR może zwiększyć zmienność wyników: Zarząd Banku zweryfikuje i ewentualnie wypracuje nową formułę polityki dywidendowej na przyszłość