

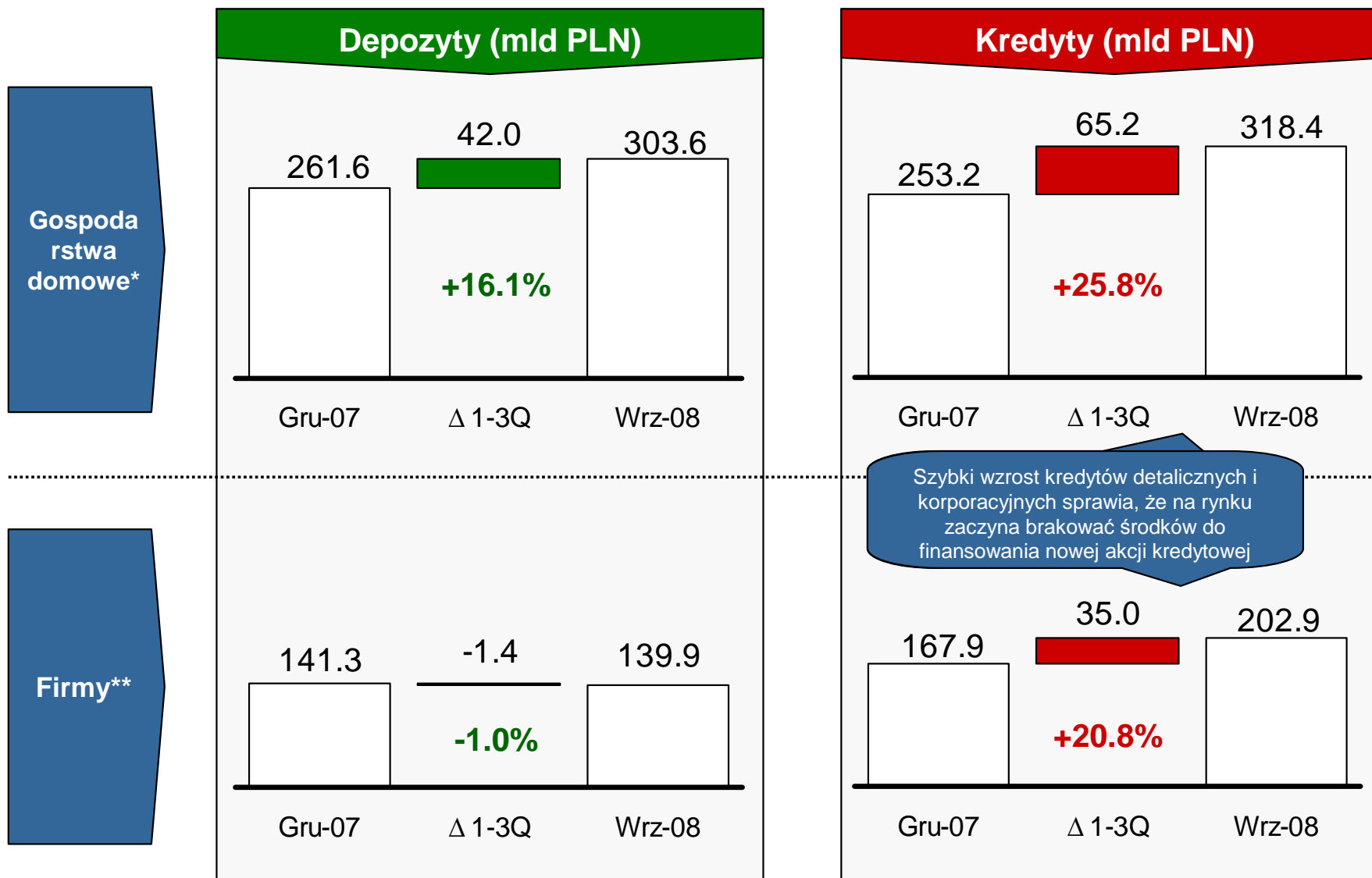
## **TRENDY NA RYNKU BANKOWYM W 1-3 KW. 2008 R.**

Przegląd rynku

Listopad 2008 r.

Intelace Research

# W CIĄGU 3 KWARTAŁÓW 2008 R. KREDYTY DLA KLIENTÓW WZROSŁY O 100 MLD PLN PODCZAS GDY DEPOZYTY POWIĘKSZYŁY SIĘ O 40 MLD PLN



Rynek bankowy w Polsce - Stan obecny i perspektywy

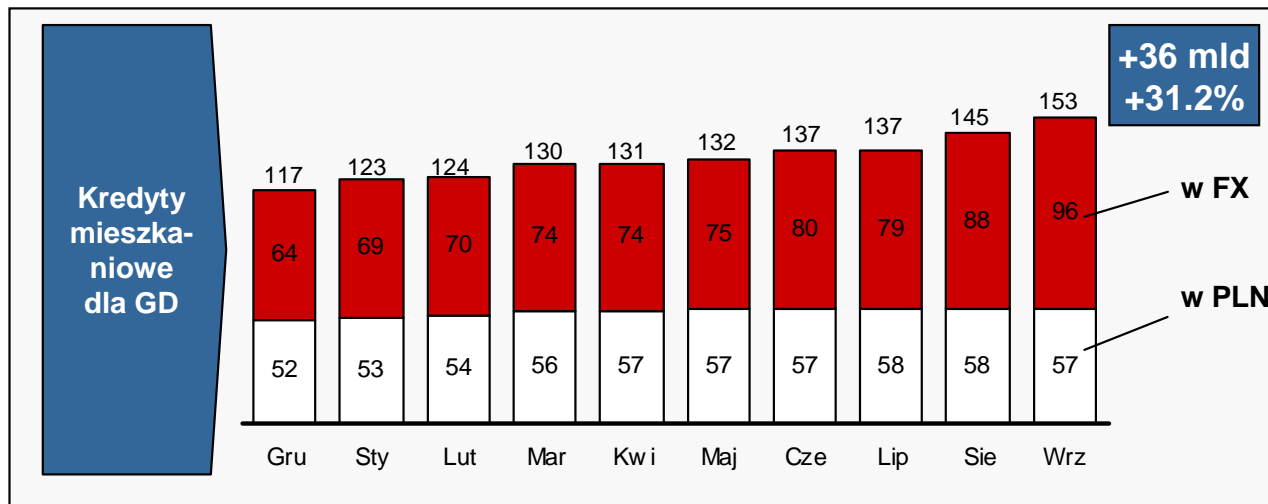
\* Kategoria zawiera również przedsiębiorców indywidualnych oraz rolników

\*\* Nie zawiera podmiotów finansowych i niekomercyjnych

Źródło: NBP, Intelcace Research

# W SEGMENTIE GOSPODARSTW DOMOWYCH MOTOREM WZROSTU BYŁY KREDYTY MIESZKANIOWE- WZROST ZADŁUŻENIA O 36 MLD PLN (+31% VS.12/07)

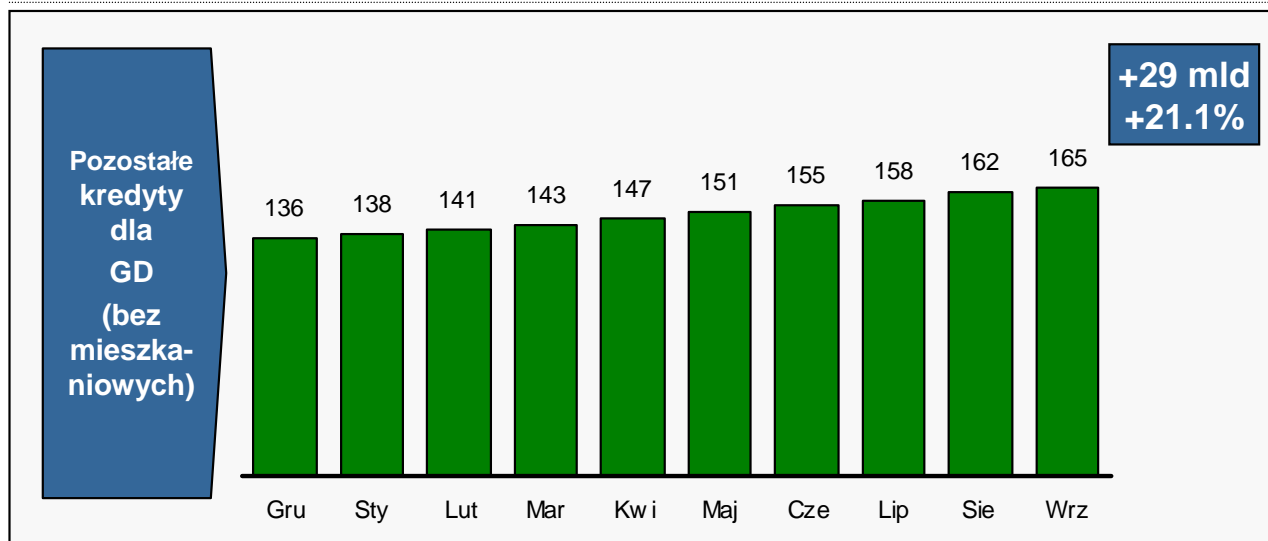
Wartość kredytów udzielonych gospodarstwom domowym  
Miliardy PLN



## Wnioski

- Wartość udzielonych kredytów mieszkaniowych przyrasta dynamicznie
- Znaczny udział kredytów denominowanych w walutach obcych przyczynia się również do wzrostu zmienności salda zadłużenia ze względu na zmiany wartości waluty krajowej

Rynek bankowy w Polsce - Stan obecny / perspektywy

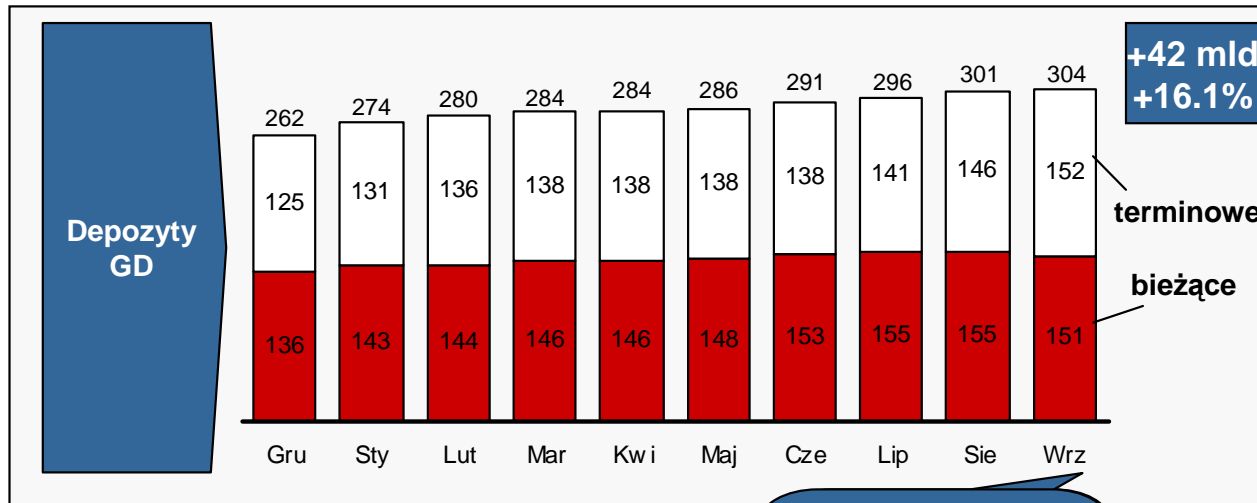


## Wnioski

- W ciągu pierwszych 3 kwartałów 2008 roku zadłużenie z tytułu kredytów na cel inny niż mieszkaniowy wzrosło o 29 mld PLN (+21.1%)
- Wzrost zadłużenia następuje głównie z tytułu kredytów niezabezpieczonych (gotówkowych, limitów w koncie oraz sald na kartach kredytowych)

# PODCZAS GDY DEPOZYTY GOSPODARSTW DOMOWYCH SYSTEMATYCZNIE ROSNĄ, AKTYWA TFI DRAMATYCZNIE SPADAJĄ

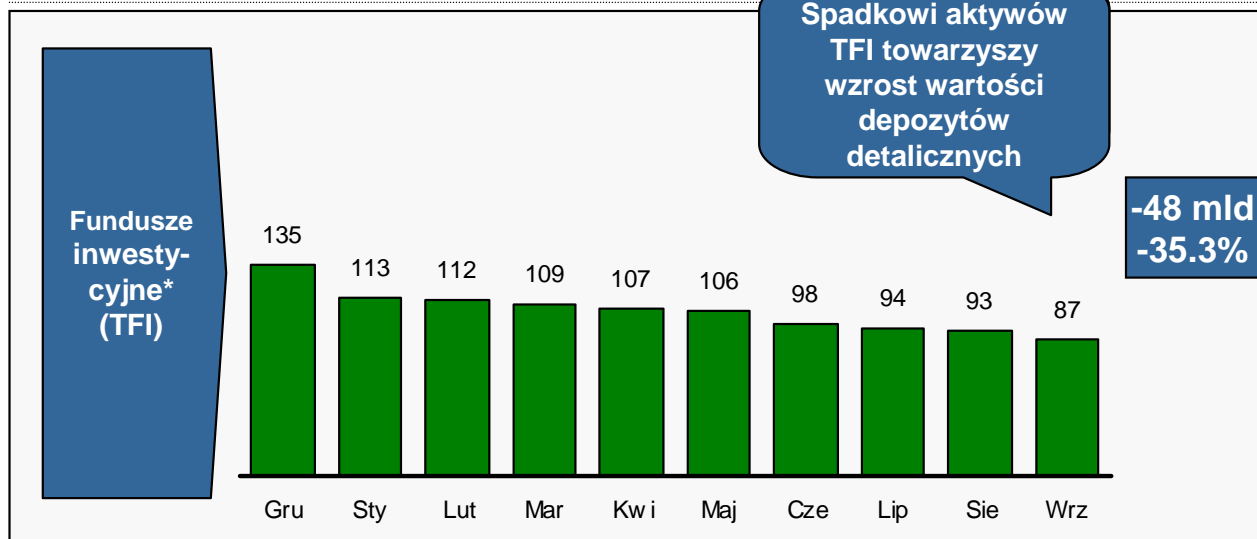
Wartość depozytów gospodarstw domowych oraz aktywa TFI  
Miliardy PLN



## Wnioski

- W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2008 roku depozyty w sektorze gospodarstw domowych wzrosły o 42 miliardy PLN (+16.1% vs. 12/2007)
- W przeciwieństwie do poprzednich lat można zauważyć wzrastającą rolę depozytów terminowych (obecnie ~50% udział w całości depozytów)

Rynek bankowy w Polsce - Stan obecny i perspektywy

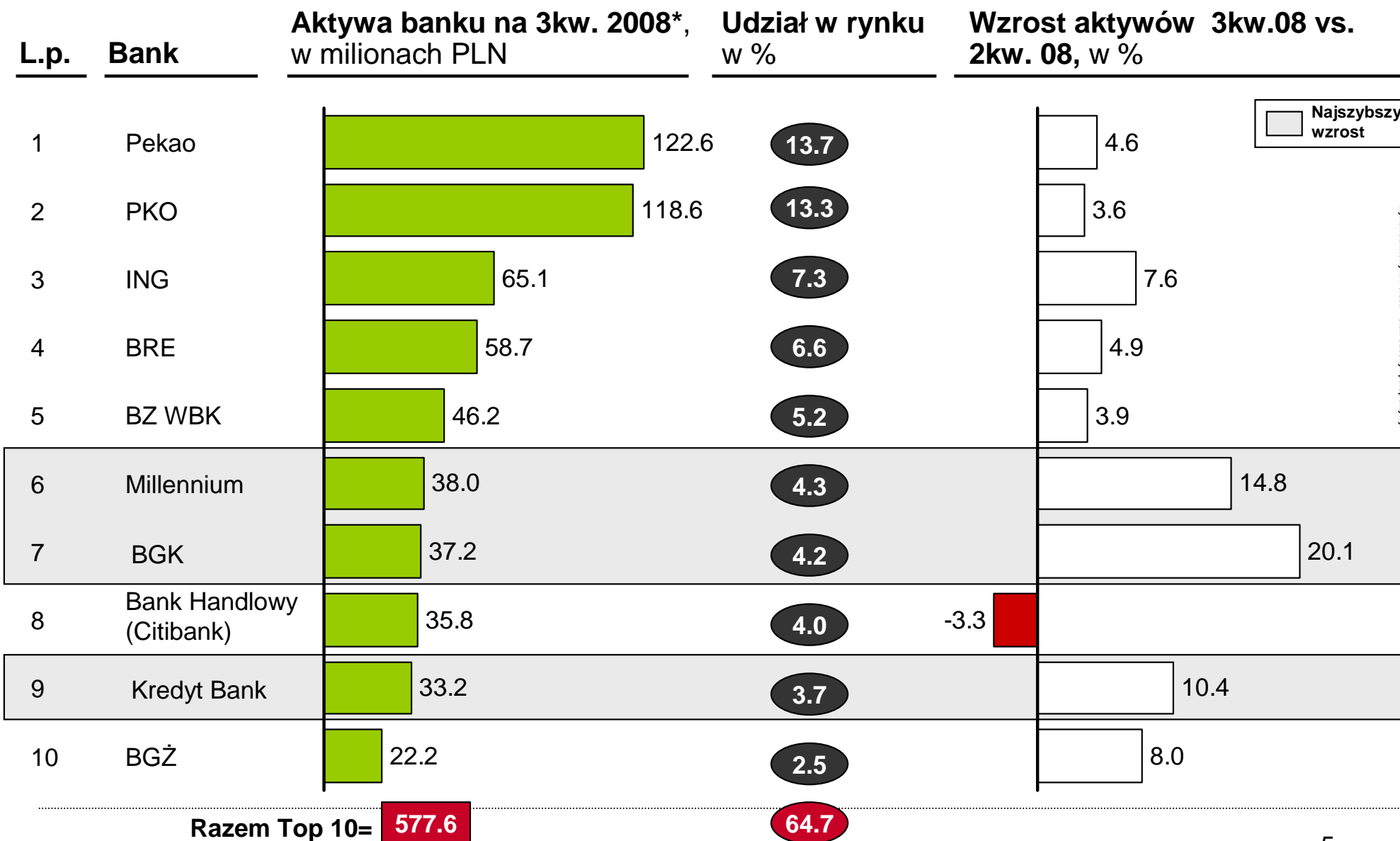


## Wnioski

- Od początku roku wartość aktywów funduszy inwestycyjnych szybko spada i na koniec 3 kwartału 2008 wyniosła 87 miliardów PLN (-35% vs. 12/2007)
- Kontynuacja spadku wartości aktywów jest możliwa co najmniej do końca 2008 roku

# NAJWIĘKSZE BANKI UTRZYMAŁY SZYBKI WZROST AKTYWÓW W 3KW. 2008

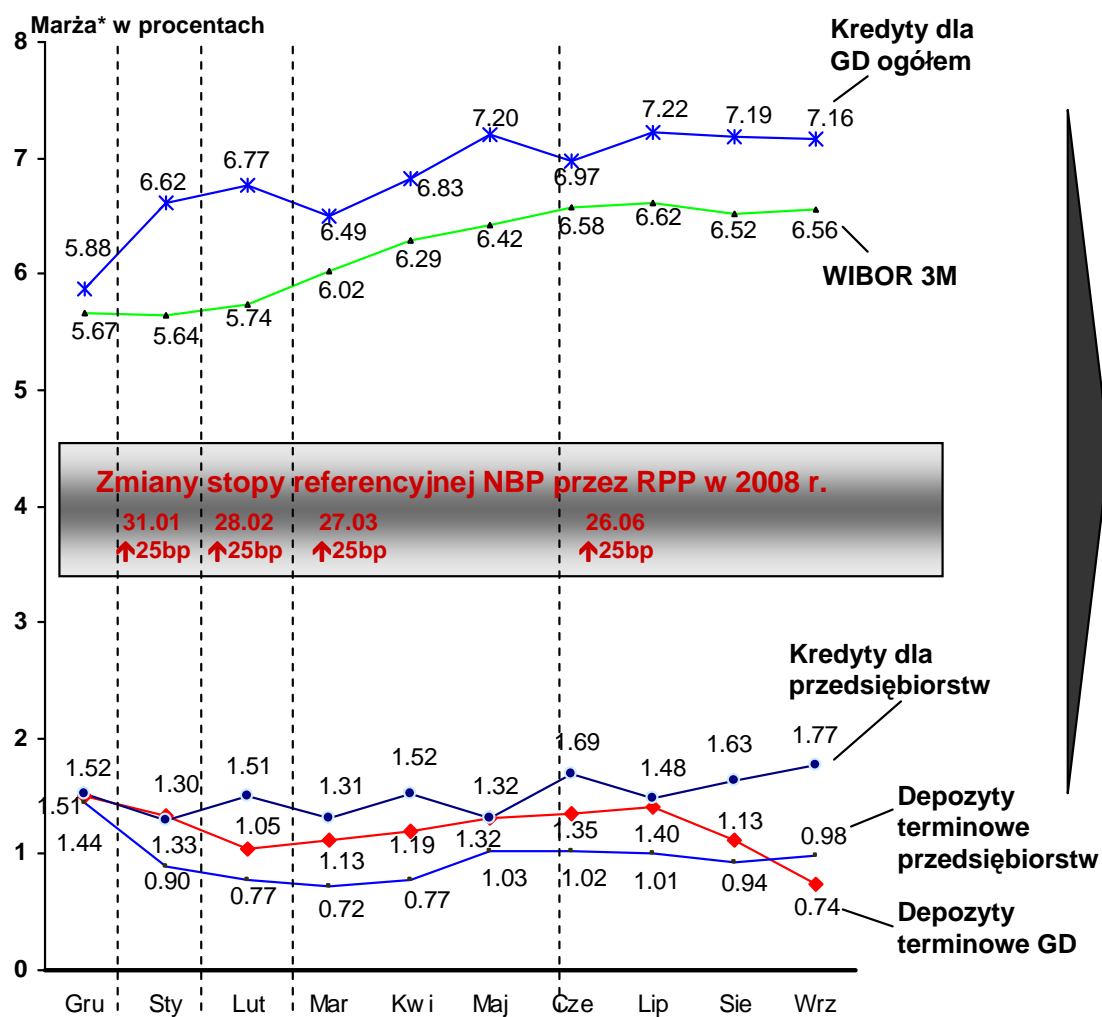
**DANE  
NIEKONSOLIDOWANE**



\* Dane niekonsolidowane  
Źródło: banki, Intelace Research

# MARŻE ODSETKOWE, ZA WYJĄTKIEM DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH (GD), WYKAZUJĄ TENDENCJĘ WZROSTOWĄ

## Przeciętne marże\* dla nowych kredytów i depozytów złotych



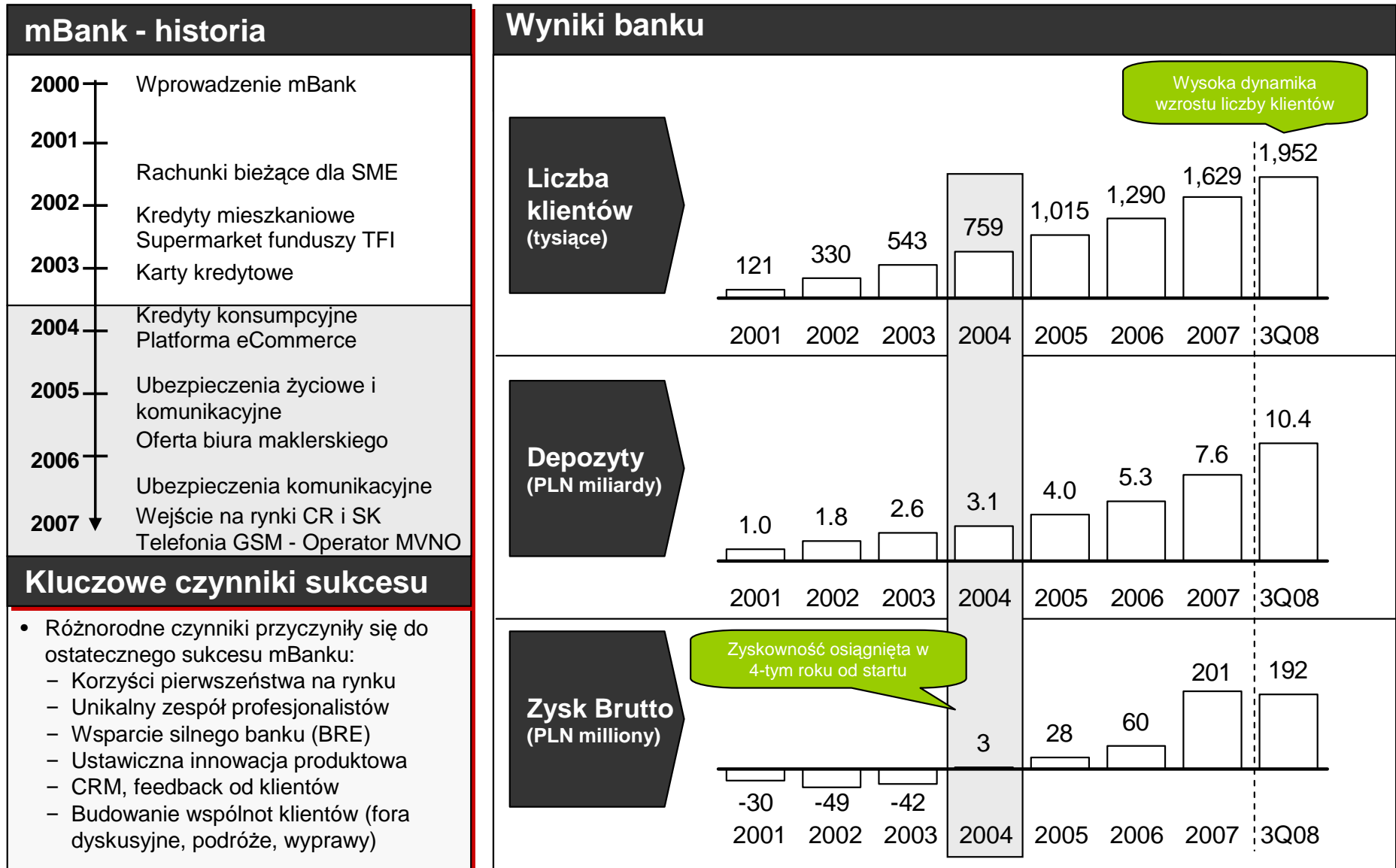
**W związku ze znacznym spadkiem płynności na rynku międzybankowym w drugiej połowie 2008 roku, stawka WIBOR przestała odzwierciedlać rzeczywisty koszt pozyskania finansowania na rynku**

- Od początku 2008r. marże na depozytach gospodarstw domowych (GD) kontynuują spadek, podczas gdy marże kredytowe rosną
- W segmencie korporacyjnym marże depozytowe pozostają stabilne podczas gdy marże na kredytach wykazują tendencję rosnącą

Rynek bankowy w Polsce - Stan obecny i perspektywy

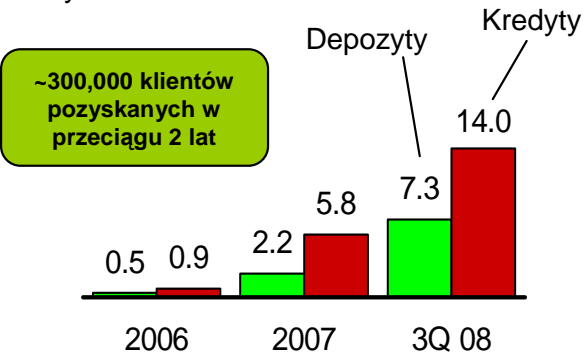
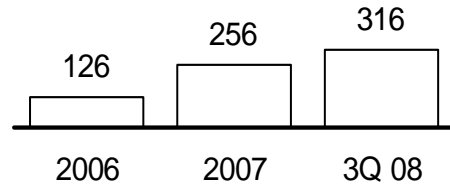

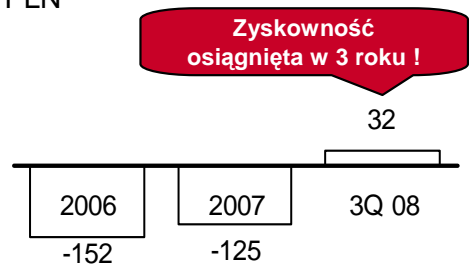
\* Teoretyczne marże (Różnice pomiędzy średnimi stopami oprocentowania **nowych** kredytów i lokat a stawką **WIBOR 3M**)  
 Źródło: NBP, Intelace Research  
 Intelace Research

# mBANK JEST PRZYKŁADEM NIEKWESTIONOWANEGO SUKCESU W BANKOWOŚCI INTERNETOWEJ



Rynek bankowy w Polsce - Stan obecny / perspektywy

# EWIDENTNY SUKCES WEJŚCIA „GREENFIELD” PRZEZ POLBANK EFG ZACHĘCA NOWYCH GRACZY...

Historia i inne	Model Biznesowy	Wyniki																				
<p><b>Historia</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mar. 2005: EFG Eurobank bierze udział w aukcji sprzedaży wrocławskiego Eurobanku, ale ostatecznie zostaje przelicytowany przez Société Générale</li> <li>• Zdeterminowana do wejścia do Polski grupa EFG uruchamia w 2006r. oddział banku pod nazwą “Polbank EFG”, działający na podstawie jednolitego paszportu EU</li> <li>• Maj 2006: Bank startuje z innowacyjną kampani reklamową (grają pracownicy)</li> <li>• Wrz. 2006: Kredyt hipoteczny</li> <li>• Maj 2007: Nowy rachunek oszczędnościowy</li> <li>• Cze. 2007: Ulepszony dostep przez internet</li> <li>• Lip. 2007: Siec rośnie do 200 placówek</li> <li>• Wrz. 2007: TFI w ofercie</li> <li>• Pa�. 2007: Nowe kredyty dla SME</li> <li>• Mar. 2008: Lokaty strukturyzowane</li> </ul>	<p><b>Klienci</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Klient masowy / upper mass w tym przedsiębiorcy indywidualni</li> <li>• Rozwijana oferta bankowości prywatnej i obsługa kl.korporacyjnego</li> </ul> <p><b>Produkty</b></p> <p><b>Portfel kluczowych produktów w atrakcyjnych cenach:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rachunek bie�acy po�czony z kontem oszczędnościowym (najwyższe oprocentowanie na rynku)</li> <li>• Wygodne kredyty got./rata�ne</li> <li>• Kredyty hipoteczne w tym w CHF</li> <li>• Karty kredytowe drukowane na miejscu</li> <li>• Uproszczone kredyty dla SME, etc.</li> </ul> <p><b>Przewagi konkurencyjne</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zespół utalentowanych i zmotywowanych menedżerów pozyskanych z wiodących banków i innych instytucji</li> <li>• Innowacyjne produkty, prosta i przejrzysta oferta.</li> <li>• Zauważalna kampania marketingowa</li> <li>• Ogólnopolska siec placówek, atrakcyjne lokalizacje i przyciągający wzrok wystr�j placówek</li> </ul>	<p><b>Depozyty i kredyty</b> Miliardy PLN</p>  <table border="1"> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Depozyty (Miliardy PLN)</th> <th>Kredyty (Miliardy PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2006</td> <td>0.5</td> <td>0.9</td> </tr> <tr> <td>2007</td> <td>2.2</td> <td>5.8</td> </tr> <tr> <td>3Q 08</td> <td>7.3</td> <td>14.0</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Plac�wki</b> liczba</p>  <table border="1"> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Liczba placówek</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2006</td> <td>126</td> </tr> <tr> <td>2007</td> <td>256</td> </tr> <tr> <td>3Q 08</td> <td>316</td> </tr> </tbody> </table>	Year	Depozyty (Miliardy PLN)	Kredyty (Miliardy PLN)	2006	0.5	0.9	2007	2.2	5.8	3Q 08	7.3	14.0	Year	Liczba placówek	2006	126	2007	256	3Q 08	316
Year	Depozyty (Miliardy PLN)	Kredyty (Miliardy PLN)																				
2006	0.5	0.9																				
2007	2.2	5.8																				
3Q 08	7.3	14.0																				
Year	Liczba placówek																					
2006	126																					
2007	256																					
3Q 08	316																					
<p><b>Rozwój placówek</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 316 placówek w ponad 160 miejscowościach</li> <li>• Planowany dalszy rozw�j placówek</li> </ul> 		<p><b>Wynik przed opodatkowaniem</b> Miliony PLN</p>  <table border="1"> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Wynik przed opodatkowaniem (Miliony PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2006</td> <td>-152</td> </tr> <tr> <td>2007</td> <td>-125</td> </tr> <tr> <td>3Q 08</td> <td>32</td> </tr> </tbody> </table>	Year	Wynik przed opodatkowaniem (Miliony PLN)	2006	-152	2007	-125	3Q 08	32												
Year	Wynik przed opodatkowaniem (Miliony PLN)																					
2006	-152																					
2007	-125																					
3Q 08	32																					

Rynek bankowy w Polsce - Stan obecny i perspektywy



# ...W WYNIKU CZEGO W LATACH 2008/2009 MOŻNA SPODZIEWAĆ SIĘ DEBIUTÓW KILKU NOWYCH BANKÓW NA RYNKU

## Alior



- Projekt greenfield kierowany przez W.Sobieraja i sponsorowany przez grupę: **Carlo Tassara**
- Budżet projektu: 1.5 mld PLN
- Start działalności operacyjnej 11/2008: 80 placówek uniwersalnych i 8 centrów biznesowych
- Docelowe segmenty: klienci detaliczni, małe firmy
- Pozycjonowanie / podkreślane atrybuty: Bank solidny, z konserwatywnym podejściem do ryzyka, wykorzystujący najnowsze technologie dla wygody klienta, proekologiczny

## Plany

- W perspektywie 3 lat bank chce pozyskać ~1 miliona klientów, uzyskać ~2-4% udział w rynku (w segmentach) i osiągnąć rentowność
- Bank planuje otwarcie 200 oddziałów, 400 agencji i 300 innych punktów sprzedaży
- Zatrudnienie ma wzrosnąć z 1300 obecnie do 3500 osób

## Allianz



- Projekt greenfield kierowany przez P.Millera, sponsorowany przez grupę **Allianz**
- Planowany start projektu: przełom 2008/2009. Początkowa wielkość sieci 40 placówek, 100 w ciągu pierwszego roku
- Budżet projektu 200m EUR (w ciągu 5 lat)
- Bank zacznie od akwizycji wśród klientów ubezpieczeniowych grupy Allianz
- W zamierzeniu Allianz bank ma dać klientowi pełną ofertę usług finansowych pod jednym dachem (ubezpieczenia+bank)

- W perspektywie 5 lat bank chce pozyskać ~500 tyś. klientów (300 tyś. w 3 lata)
- Bank planuje otwarcie ~200 oddziałów i wykorzystanie do sprzedaży produktów bankowych agentów ubezpieczeniowych grupy (>5000 osób)

## Meritum



- Projekt transformacji BWE banku, sponsorowany przez **Innova Capital** pod kierownictwem Mariusza Karpińskiego.
- Planowany start: 2009r., 50 placówek w 15 największych miastach
- Budżet projektu 150m PLN w ciągu 1.5 roku

- Bank zamierza otworzyć 250 placówek (w tym 200 franszyza i 50 własnych)
- Bank chce pozyskać 300 tyś. klientów i 4-6% udziału w rynku poszczególnych produktów w przeciągu 5 lat

## Inne

- **IDM** – Aplikacja o licencję bankową złożona w KNF

**W związku z zaostrzającą się konkurencją na rynku powstają wątpliwości czy nowe projekty bankowe zapewnią akcjonariuszom satysfakcjonujące stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału w perspektywie 5 lat**

# O INTELACE RESEARCH

## Intelace Research



### O firmie:

Intelace Research jest niezależną, prywatną firmą doradczą i działa w Polsce od 2005r.

### Czym się zajmujemy:

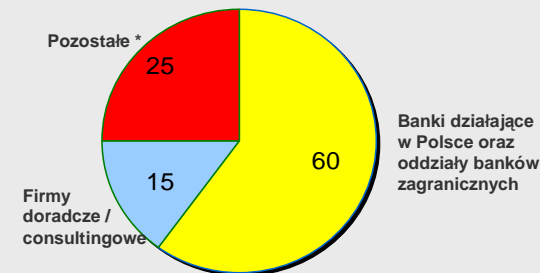
Oferujemy wyspecjalizowane badania rynku i doradztwo strategiczne w sektorze finansowym w Polsce oraz w Europie Centralnej i Wschodniej (CEE)

### Nasi kluczowi klienci:

- Banki zagraniczne w Polsce i CEE
- Lokalne banki w Polsce i CEE
- Organizacje płatnicze/wystawcy kart
- Firmy doradcze
- Firmy ubezpieczeniowe

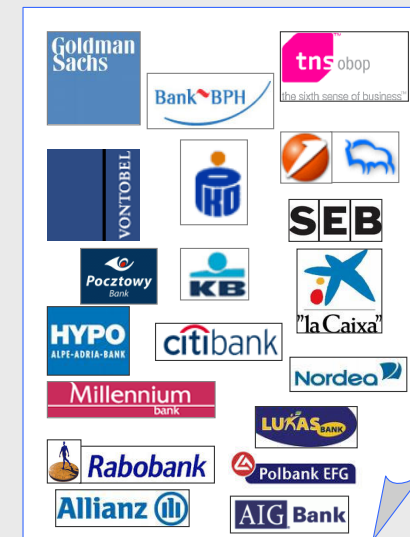
### INTELACE RESEARCH- KLIENCI

Przychody firmy wg. grup klientów, 2007  
w procentach



\* W tym firmy ubezpieczeniowe, asset management oraz inne usługi finansowe

Źródło: Intelace Research



## Intelace Research

[info@intelace.com](mailto:info@intelace.com)  
[marcin\\_mazurek@intelace.com](mailto:marcin_mazurek@intelace.com)

Tel. +48 22 408 66 20  
Tel. /m/ +48 502 512 178

The logo for Intelace, featuring the word "Intelace" in a bold, black, sans-serif font. A red curved line arches over the top of the letters, and a black horizontal line with an arrowhead pointing to the right is positioned below the text.