

List Prezesa Zarządu BRE Banku SA do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Miniony rok 2006 był jubileuszowym, dwudziestym rokiem działalności Banku. Pod względem osiągniętych wyników finansowych mamy za sobą najlepszy rok bieżącej dekady. Wyłączając rok 1999, kiedy zysk brutto przekroczył 1 mld zł w wyniku dwóch jednorazowych transakcji kapitałowych, można byłoby stwierdzić, że był to najbardziej udany rok w historii BRE Banku. Wypracowany w ubiegłym roku przez Grupę BRE Banku zysk brutto w wysokości 576,4 mln zł (dla samego Banku było to 406,4 mln zł) nie zawiera istotnych wyników zdarzeń jednorazowych.

Cieszę się, że istotny wkład do dobrych rezultatów 2006 roku wniosły wszystkie linie biznesowe BRE Banku oraz spółki Grupy. Naszą działalność rozwijaliśmy na rynkach bankowości korporacyjnej, inwestycyjnej i detalicznej.

Najwyższy udział w wynikach rocznych Grupy BRE Banku miała, dzięki sukcesom BREaktywacji, linia biznesowa bankowości korporacyjnej. Na działalności tej Bank wypracował 233,0 mln zł zysku brutto, czyli 41% rocznych zysków Grupy. To zasługa wzrostu akcji kredytowej firm, której towarzyszyła poprawa jakości portfela i w efekcie niższe rezerwy, a także dobrych wyników spółek strategicznych. W ciągu roku pozyskaliśmy ponad 2,5 tys. nowych klientów, z czego ponad połowę z segmentu MSP. Udało nam się zwiększyć zarówno akcję kredytową jak i depozytową przedsiębiorstw. Mamy odpowiednio 5,9% i 8,6% udział rynkowy w tych obszarach.

W obszarze bankowości inwestycyjnej korzystnym zjawiskiem jest utrzymujący się wysoki udział transakcji powtarzalnych, zlecanych na rynkach finansowych przez klientów Banku. Zysk brutto bankowości inwestycyjnej wzrósł w 2006 r. do 215,9 mln zł. Wysokie dochody zapewniły transakcje handlowe oraz aktywna sprzedaż produktów strukturyzowanych. W minionym roku udało nam się utrzymać wiodącą pozycję na rynku emisji papierów dłużnych, w tym 1. miejsce dla emisji papierów dłużnych banków, 2. pozycję w emisji obligacji przedsiębiorstw oraz 3. na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych.

Rekordową dynamikę zanotowaliśmy na rynku bankowości detalicznej, na którym BRE Bank awansował na 3 miejsce wśród największych kredytodawców hipotecznych. W porównaniu z 2005 r. zysk brutto tej linii biznesowej wzrósł 6-krotnie do 114,7 mln zł, co daje już 20% rocznych wyników Grupy BRE. mBank wypracował w 2006 r. 72,6 mln zł zysku brutto. Przełomowy rok ma za sobą także MultiBank, który po raz pierwszy osiągnął dodatni wynik roczny i zarobił 25,9 mln zł brutto. Zysk obszaru Private Banking wyniósł 16,2 mln zł brutto, co jest dobrym punktem wyjścia dla nowej strategii i ekspansji w obszarze wealth management. Na rynku detalicznym obsługujemy już ponad 1,6 mln klientów, ich liczba wzrosła w 2006 r. o 350 tys. Obecnie chcemy jeszcze bardziej zdynamizować działania na tym rynku, zwłaszcza w dziedzinie kredytów konsumpcyjnych. Podjęliśmy też decyzję o wejściu w 2007 r. z modelem biznesowym mBanku na rynki Czech i Słowacji.

Zgodnie z zapowiedziami dokonano dalszego uporządkowania struktury Grupy BRE Banku. Podjęto decyzję o rezygnacji z działalności w dziedzinie szeroko rozumianego zarządzania aktywami (dotychczas czwartej wyodrębnionej linii biznesowej), która była prowadzona poprzez towarzystwo funduszy inwestycyjnych i towarzystwo emerytalne. Z punktu widzenia strategii Grupy BRE Banku obszar ten nie stanowi działalności podstawowej. W rezultacie Bank zawarł w 2006 r. umowę sprzedaży spółki Skarbiec Asset Management Holding, (SAMH); transakcja została sfinalizowana w styczniu 2007 r. Jednocześnie odkupiono wchodzącą w skład SAMH spółkę Skarbiec Investment Management. Jej nazwa została zmieniona na BRE Wealth Management, a spółka będzie świadczyć usługi górnemu segmentowi klientów Private Banking. Obecnie trwają prace nad pozyskaniem nowego inwestora dla PTE Skarbiec-Emerytura.

Rok 2006 był bardzo udany dla strategicznych spółek Grupy, które łącznie wypracowały 206 mln zł zysku brutto, notując najlepsze osiągnięcia w swojej historii. Najwyższą zyskownością mogły pochwalić się zwłaszcza BRE Bank Hipoteczny (40,2 mln zł zysku brutto), BRE Leasing (29,6 mln zł zysku brutto), a także spółki Grupy Intermarket (52,7 mln zł zysku brutto). O 20% swoje zyski roczne poprawił Polfactor, który wypracował 11,5 mln zł zysku brutto. Dom Inwestycyjny BRE Banku niemal podwoił swoje roczne wyniki i wypracował 26,9 mln zł zysku brutto, zajmując pozycję lidera na rynku internetowych rachunków maklerskich w Polsce.

Efektom dokonań i wyników finansowych pionów biznesowych i spółek Grupy była istotna poprawa wskaźników efektywności Banku i Grupy BRE:

- Skonsolidowany wskaźnik zwrotu z kapitału ROE (brutto) osiągnął poziom 26,9% wobec 17,8% w 2005 r., a w wyrażeniu jednostkowym 20,3% wobec 13,6%;

- Obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów (C/I) do poziomu 63,7% na poziomie skonsolidowanym wobec 69,3% przed rokiem, a na poziomie jednostkowym do 65,8% z 71,3% w 2005 r.;

Jednocześnie w wyniku szybkiej ekspansji rynkowej skonsolidowany współczynnik wypłacalności osiągnął na koniec 2006 r. poziom 10,4%, wobec 11,1% w 2005 r. (11,1% dla samego Banku wobec 12,9% przed rokiem). Jest to poziom zapewniający bezpieczeństwo działania Banku i Grupy, a jednocześnie świadczący o efektywnym wykorzystaniu środków powierzonych nam przez Akcjonariuszy. Aby umożliwić naszemu Bankowi i Grupie dalszą dynamiczną ekspansję na rynku Zarząd BRE Banku zaproponował Akcjonariuszom niewypłacanie dywidendy z ubiegłorocznych zysków.

Rok 2006 był kolejnym rokiem rekordów, jeśli chodzi o notowania akcji BRE Banku na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Między pierwszą i ostatnią sesją giełdy w 2006 r. kurs akcji BRE Banku wzrósł o 97,1%, zapewniając inwestorom najwyższy zwrot z inwestycji spośród wszystkich giełdowych banków notowanych na warszawskiej giełdzie. W tym czasie Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) wzrósł o 39,9%, indeks największych spółek - WIG20 o 21,9%, zaś indeks sektorowy WIG-Banki o 49,8%. Najwyższy poziom kursu w 2006 r. został odnotowany 18 grudnia (367 zł), natomiast najniższy - 14 czerwca (161 zł).

Wyniki Banku i Grupy BRE osiągnięte w dwóch ostatnich latach dowiodły, że po okresie słabszych rezultatów w latach 2002-2004 Bank i Grupa powróciły na ścieżkę trwałej i wysokiej rentowności. Z tego względu komunikując rynkowi nasze cele finansowe chcemy obecnie informować o oczekiwaniach średnioterminowych, podkreślając, że wyniki roczne są tylko elementem dojścia do kluczowych wskaźników efektywności. Zakładamy, że w latach 2007-2009 nasze podstawowe wskaźniki efektywności będą kształtowały się następująco: ROE brutto co najmniej 20%, współczynnik wypłacalności powyżej 10% i relacja kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 60% (w perspektywie roku 2009).

Wyniki roku 2006, choć bardzo satysfakcjonujące, są tylko krokiem na drodze do stałego wzmacniania pozycji rynkowej Grupy BRE. Dlatego zostały podjęte kolejne wyzwania strategiczne. W bankowości detalicznej planowane jest bardzo mocne wejście w rynek kredytów konsumpcyjnych, wzmacniając ofertę mBanku w tym zakresie. Dynamicznie będzie się też rozwijać sieć placówek: Centrów Usług Finansowych MultiBanku i mKiosków mBanku. Nowa spółka BRE Ubezpieczenia już rozpoczęła swoją działalność, oferując klientom mBanku nową jakość w zakresie wyboru ubezpieczeń komunikacyjnych. Na rynku korporacyjnym Bank chce w bieżącym roku pozyskać tysiąc nowych klientów - firm o dużym potencjale dochodowym. W bankowości inwestycyjnej BRE planuje w 2007 r. umacniać pozycję na rynku i rozwijać sprzedaż strukturyzowanych produktów lokacyjnych, oferując je również klientom detalicznym.

Szanowni Państwo,

Podsumowując dokonania Grupy BRE Banku w 2006 r. chciałbym serdecznie podziękować naszym Akcjonariuszom za okazywane zaufanie.

Dziękuję naszym Klientom za lojalność i mam nadzieję, że potwierdzacie Państwo zasadność naszej misji i postrzegacie BRE Bank jako najlepszą instytucję finansową dla wymagających Klientów. Z naszej strony dokładamy największych starań, aby wcielać ją w życie.

Za dobrą i harmonijną współpracę składam serdeczne podziękowania członkom Rady Nadzorczej, na których cenne rady i gotowość do dzielenia się bogatym doświadczeniem biznesowym mogliśmy zawsze w ciągu minionego roku liczyć.

Pracownikom Banku i naszych Spółek dziękuję za ich codzienną pracę, angażowanie się w sprawy biznesowe, gotowość wychodzenia naprzeciw rosnącym wymaganiom klientów. Bez Was nie byłoby rekordowych wyników w 2006 r., nie osiągnęlibyśmy 70% rocznej dynamiki zysków, wreszcie znacząco nie przekroczylibyśmy planów.

Jestem przekonany, że realizacja naszych ambitnych zamierzeń biznesowych na 2007 r. przełoży się na dalszą poprawę rentowności i efektywności. W połączeniu ze stosowanymi zasadami i wdrażanymi wartościami, które wzbudzają szacunek i uznanie klientów, konkurencji i pracowników, następować będzie dalsza poprawa pozycji rynkowej BRE Banku jako instytucji, z której wszyscy nasi interesariusze mogą być dumni. W 2007 r. dołożymy starań, by po raz kolejny sprostać ambitnym wyzwaniom.

Z wyrazami szacunku

Sławomir Lachowski

Prezes Zarządu BRE Banku