

1 Q 2011

Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe

Warszawa, Kwiecień 2011

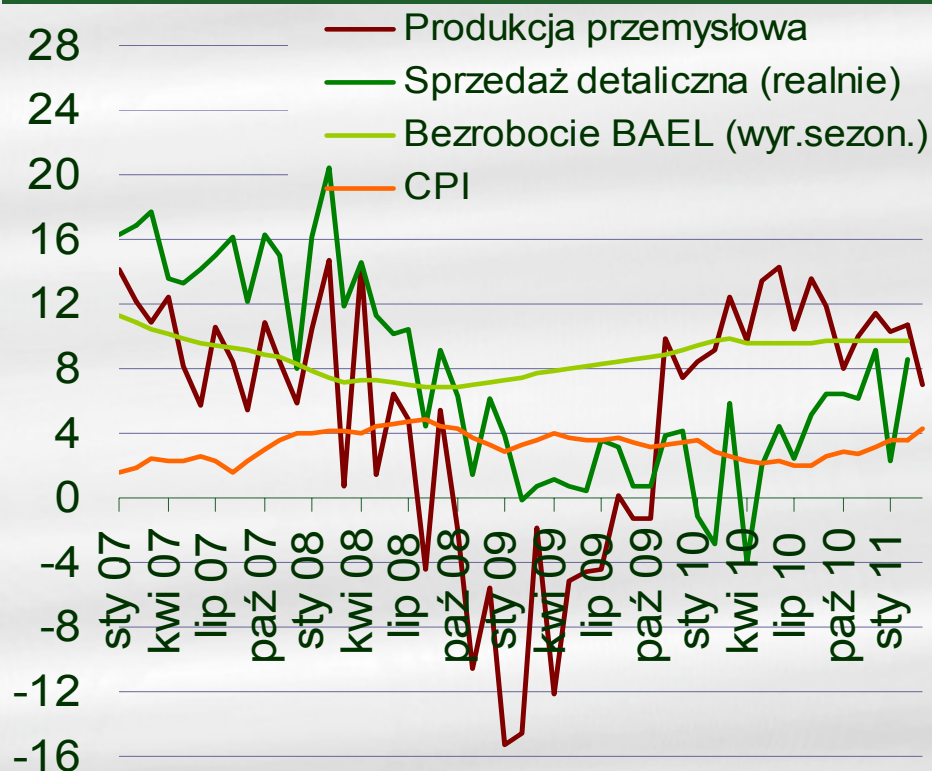
Zastrzeżenie

- ▶ Niniejsza prezentacja w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.
- ▶ Bank Zachodni WBK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.

Wzrost gospodarczy powyżej 4%

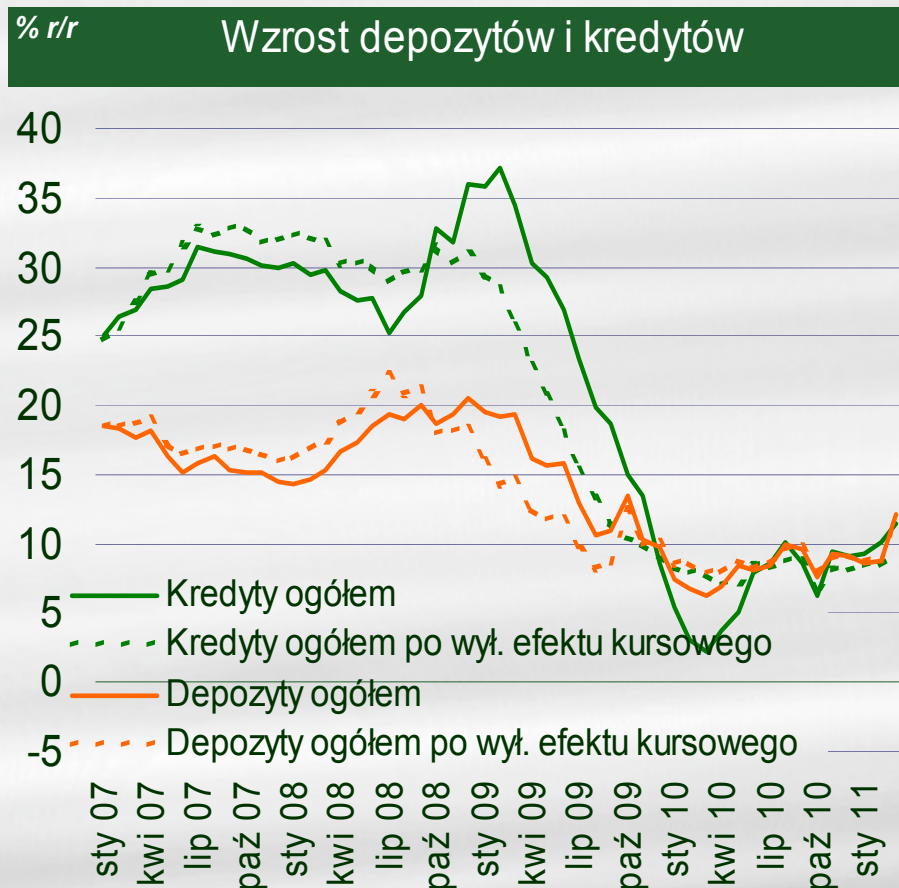
- ▶ Wzrost PKB prawdopodobnie utrzymał się powyżej 4% w I kw. 2011
- ▶ Osłabienie sprzedaży detalicznej po podwyżce VAT krótkotrwałe, popyt konsumentów szybko rośnie dzięki poprawie sytuacji na rynku pracy
- ▶ Wyraźny wzrost zatrudnienia i wciąż umiarkowana presja płacowa w sektorze przedsiębiorstw
- ▶ Pojawiają się sygnały ożywienia popytu inwestycyjnego
- ▶ Dynamika produkcji w przemyśle hamuje, ale wciąż znacznie powyżej zera; ożywienie w budownictwie
- ▶ Inflacja przekroczyła w marcu 4% pod wpływem podwyżki VAT oraz rosnących cen żywności i paliw

% r/r Główne wskaźniki makroekonomiczne



Sygnał ożywienia kredytów dla firm

- ▶ Popyt na kredyt gospodarstw domowych pozostaje dość stabilny od wielu miesięcy, głównie w segmencie kredytów mieszkaniowych; bardzo słaby wzrost kredytów konsumpcyjnych
- ▶ Przyspieszenie wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw w pierwszym kwartale
- ▶ ... wraz z wolniejszym przyrostem depozytów na rachunkach firm, co może wynikać z ożywienia inwestycji
- ▶ Stabilny wzrost depozytów gospodarstw domowych, dzięki rosnącym dochodom osobistym



1Q 2011 podsumowanie

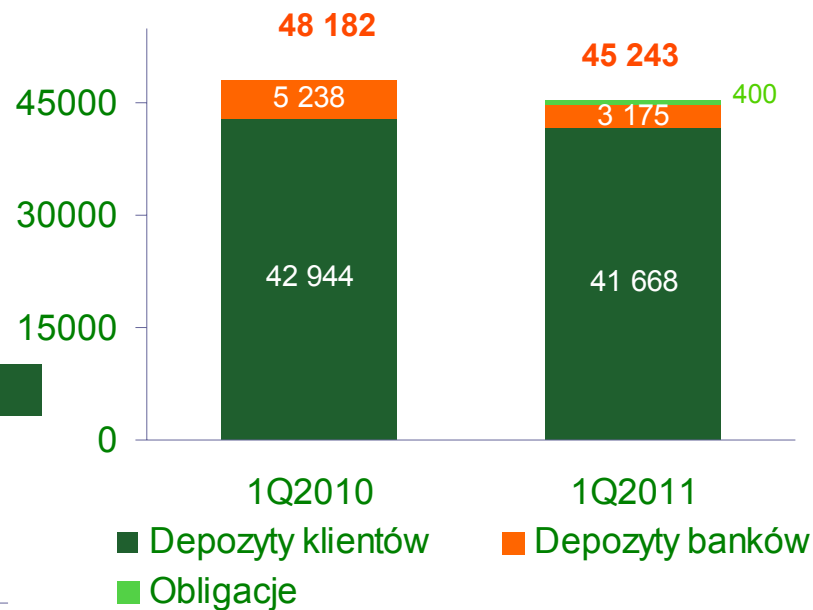
mln zł	1Q 2010	1Q 2011	Zmiana
Nadwyżka operacyjna	419	445	6%
Rezerwy	-70	-95	36%
Zysk brutto	349	353	1%
Zysk netto (z wyłączeniem udziałów niekontrolujących)	234	270	15%
Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	50.1%	50.0%	-0.1%
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	5.8%	7.0%	1.2%
Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego	1.25%	1.11%	-0.14%
ROE	19.48%	17.65%	-1.83%
Współczynnik wypłacalności	13.55%	14.66%	1.11%
Wskaźnik kredyty/depozyty	78%	79%	1%

Depozyty – 6% r/r

- ▶ Depozyty ogółem powierzone Grupie BZWBK w porównaniu r/r:
 - ▶ Depozyty klientów -3%
 - ▶ Depozyty banków -39%
- ▶ Optymalizacja bazy depozytowej – obniża się liczba depozytów z negatywną marżą
- ▶ W 1Q 2011:
 - ▶ Depozyty ogółem wzrosły o 1%
 - ▶ Depozyty klientów spadły o 1%

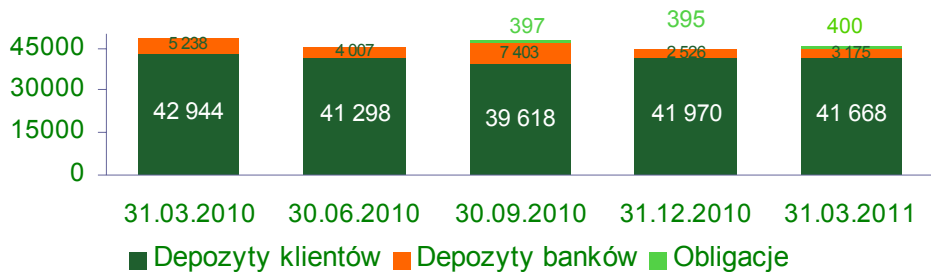
mln zł

Depozyty ogółem



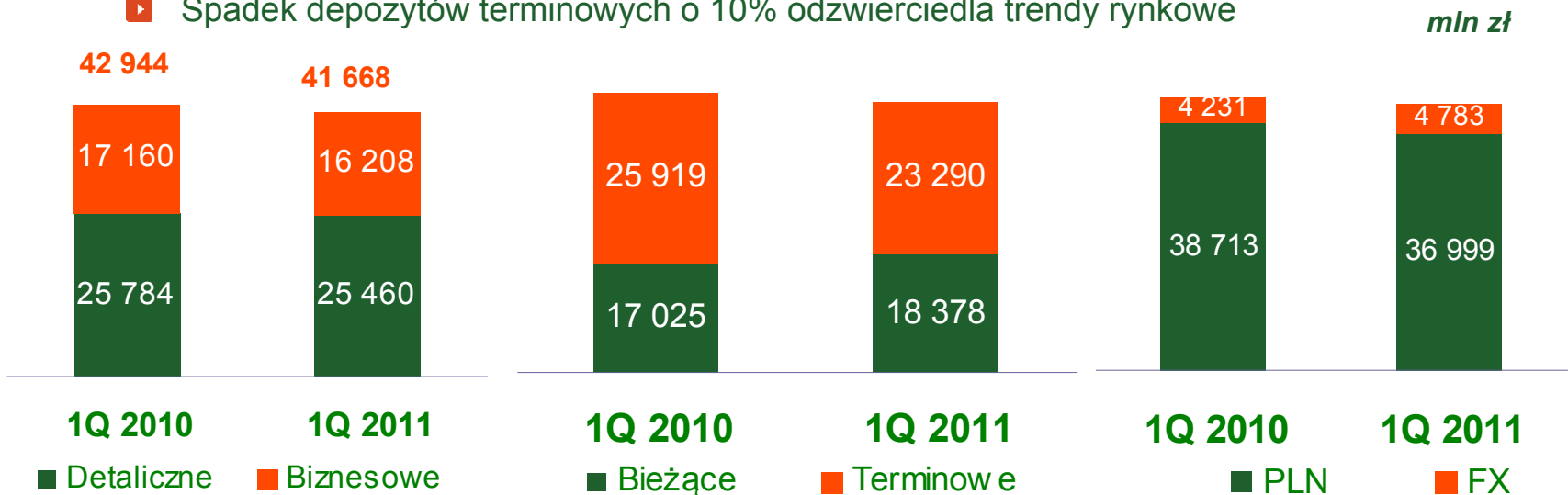
mln zł

Depozyty ogółem



Depozyty klientów -3% r/r

- ▶ Elastyczne zarządzanie bazą depozytową
 - ▶ Obniżenie poziomu depozytów wrażliwych cenowo
- ▶ Kursy walut marginalnie wpłynęły na wolumeny depozytów
- ▶ Wzrost depozytów biznesowych o 6% r/r:
 - ▶ Terminowe depozyty biznesowe wzrosły o 10% r/r
 - ▶ Depozyty bieżące wzrosły o 4% r/r
- ▶ Depozyty klientów indywidualnych spadły o 1% r/r:
 - ▶ Wzrost depozytów bieżących o 10% głównie wskutek kampanii reklamowej w I półroczu 2010
 - ▶ Spadek depozytów terminowych o 10% odzwierciedla trendy rynkowe

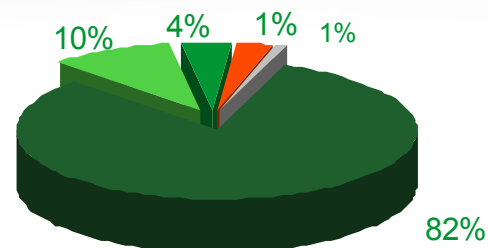


Zysk brutto Grupy BZ WBK według podmiotów

- ▶ Udział Banku w zysku Grupy stabilny 82% - w 1Q 2011 i w 1Q 2010
- ▶ Udział AM&TFI i Domu Maklerskiego obniżył się z do 14% w 1Q 2011 z 16% w 1Q 2010
- ▶ Rentowność biznesu leasingowego poprawia się

mln zł

Zysk brutto

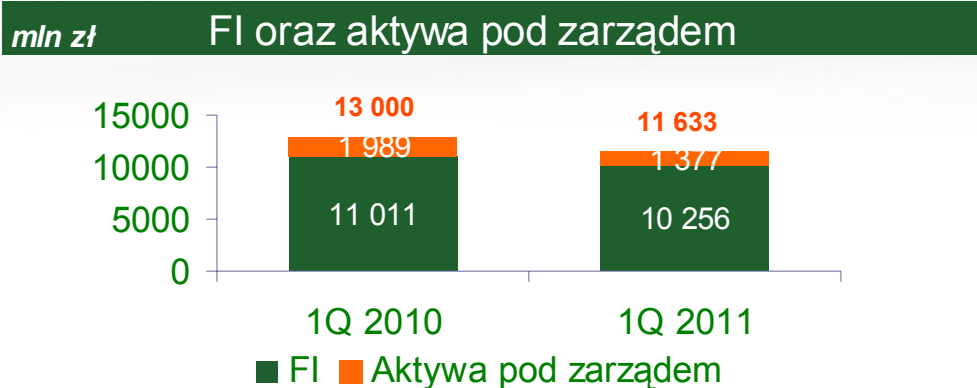


■ BZ WBK ■ BZ WBK AM & TFI ■ DM BZWBK ■ Leasing ■ Inne

<i>mln zł</i>	BZ WBK SA	BZ WBK AM & TFI	DM BZWBK	Leasing	Inne
Dochody odsetkowe	460	3	6	22	3
Pozostałe dochody	317	47	32	3	3
Rezerwy	-88	-	-	-6	-1
Koszty operacyjne	-401	-13	-22	-9	-3
Zysk brutto 1Q 2011	288	37	16	10	2
Zysk brutto 1Q 2010	282	40	19	6	1

Fundusze Inwestycyjne i aktywa pod zarządem

- ▶ Aktywa pod zarządem obniżyły się o 11% r/r
- ▶ Rynek pieniężny i obligacji absorbuje większość nowych funduszy na rynku
- ▶ 4 pozycja na rynku - udział w rynku na koniec 1Q 2011: 8,6%
- ▶ Z wyjątkiem wzrostu funduszy rynku pieniężnego, struktura aktywów pod zarządem zasadniczo nie uległa zmianie r/r
- ▶ Usługi agenta transferowego prowadzone wewnątrz Grupy od I kw. 2010



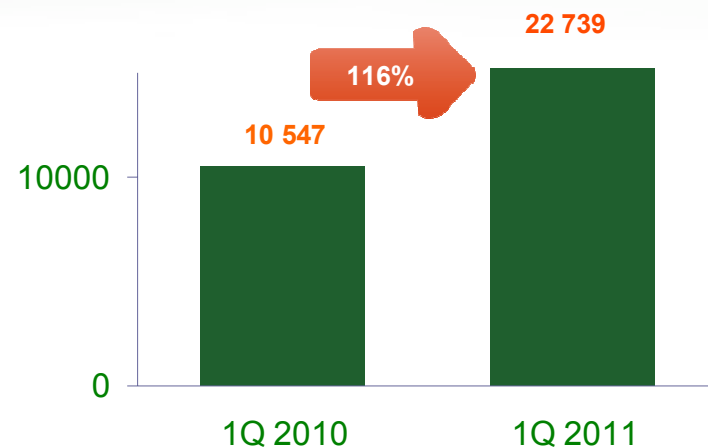
Aktywa BZ WBK AIB TFI – struktura wg typu

	31.03.2011	31.03.2010
Zamknięte	9.2%	8.2%
Akcji	35.8%	37.4%
Mieszane	41.5%	43.8%
Obligacji	4.6%	5.5%
Rynku pieniężnego	8.8%	5.1%

Dom Maklerski

- ▶ W 1Q obroty rynku zawierają sprzedaż akcji BZWBK Santanderowi – 11,7 mld zł
- ▶ Bardzo konkurencyjna sytuacja na rynku:
 - ▶ Obroty na rynku akcji w 1Q 2011: 167 mld zł, wzrost o 60% vs. 1Q 2010
- ▶ 2 pozycja na rynku akcji w 2011 z 13,6% udziałem
- ▶ 3 pozycja na rynku futures w 2011 z 12,3% udziałem
- ▶ 5 pozycja na rynku opcji w 2011 z 10,5% udziałem
- ▶ Wiodące miejsce na rynku pod względem liczby IPO
- ▶ Zysk brutto – pozycja lidera w branży
- ▶ Największy market maker – ponad 40% udziału w rynku

mln zł Obroty DM na rynku akcji

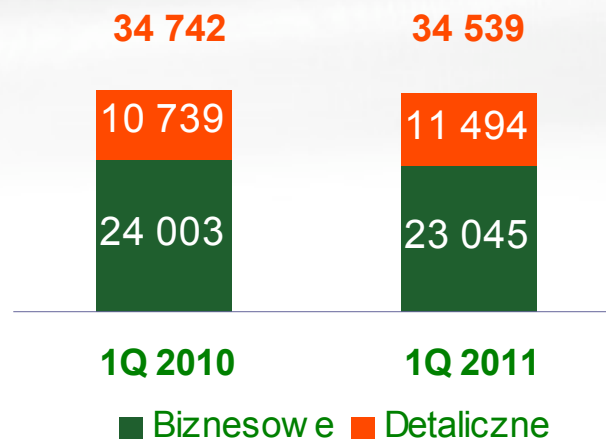


Pozycja rynkowa – stan na 31. 03.2011

Akcje	Mln zł	%	Futures	wolumen	%	Opcje	wolumen	%
DM BH	33 747	20.17	DM BOS	1 098 404	14.80	PKO BP	109 064	20.01
DM BZWBK	22 733	13.59	DI BRE	1 072 377	14.45	AMERBROKER	71 901	13.19
CSSELTD	12 902	7.71	DM BZWBK	913 973	12.31	RAIFFEISEN	67 209	12.33
ING SECUR	12 742	7.62	NOBLE	504 040	6.79	UNICREDIT	65 347	11.99
IPOPEMA	10 938	6.54	UNICREDIT	316 626	4.27	DM BZWBK	57 163	10.49

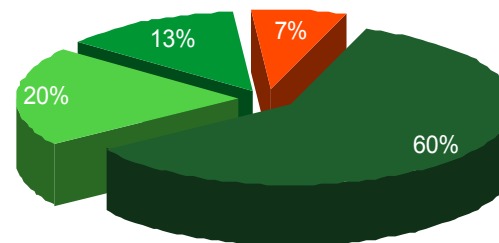
Kredyty brutto -1% r/r

- ▶ Wzrost kredytów detalicznych +7% r/r
- ▶ Wzrost kredytów hipotecznych +12% r/r
- ▶ Kredyty hipoteczne stanowią 20% portfela kredytowego brutto ogółem (marzec 2010: 18%)
- ▶ Kredyty biznesowe -4% r/r
- ▶ Zmniejszenie o 1,2 mld zł portfela kredytów na nieruchomości od marca 2010



mln zł

Struktura portfela kredytowego 31.03.2011



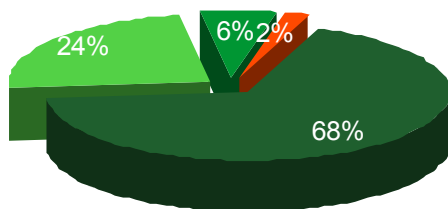
■ Biznesowe i sektor publiczny ■ Hipoteczne ■ Inne detaliczne ■ Leasing

Kredyty

- ▶ Kredyty w EURO udzielane głównie na inwestycje komercyjne i deweloperskie (marzec 2011: 70,65%); dochody czynszowe kredytobiorców również otrzymywane w EURO
- ▶ Ekspozycje w CHF w znaczącym stopniu stanowią kredyty hipoteczne

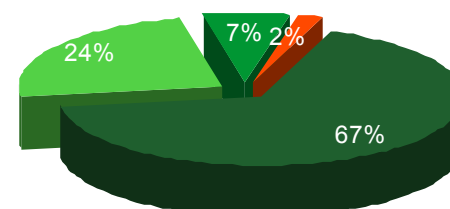
mln zł	31.03.2010	31.03.2011	r/r
PLN	22 738	22 318	-2 %
EUR	8 027	7 977	-1 %
CHF	2 164	2 226	+3 %
INNE	625	564	-10%
Kredyty netto	33 554	33 085	-1 %

Struktura walutowa 31.03.2010



■ PLN ■ EUR ■ CHF ■ INNE

Struktura walutowa 31.03.2011

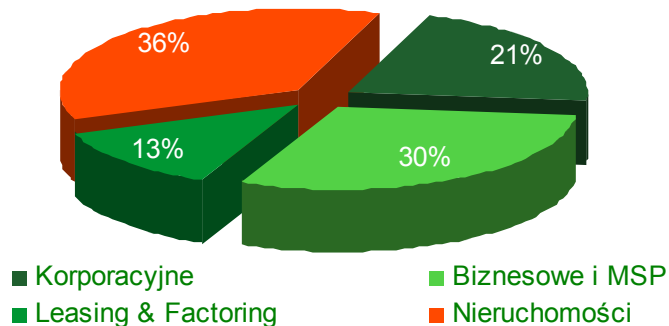


■ PLN ■ EUR ■ CHF ■ INNE

Kredyty biznesowe -4% r/r

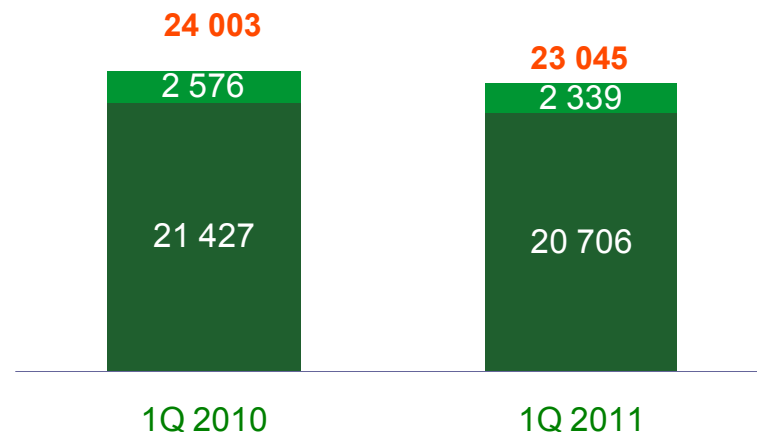
- ▶ Portfel kredytów na nieruchomości – spadek o 0,3 mld zł od grudnia 2010 jednakże spodziewany jest wzrost począwszy od 2Q 2011
- ▶ Należności leasingowe spadły o 9% r/r jednak spodziewany jest ich wzrost w dalszej części roku
- ▶ Przyspieszenie w portfelu MŚP oraz korporacyjnym będzie bardziej widoczne w 2Q 2011

Struktura portfela biznesowego



mln zł

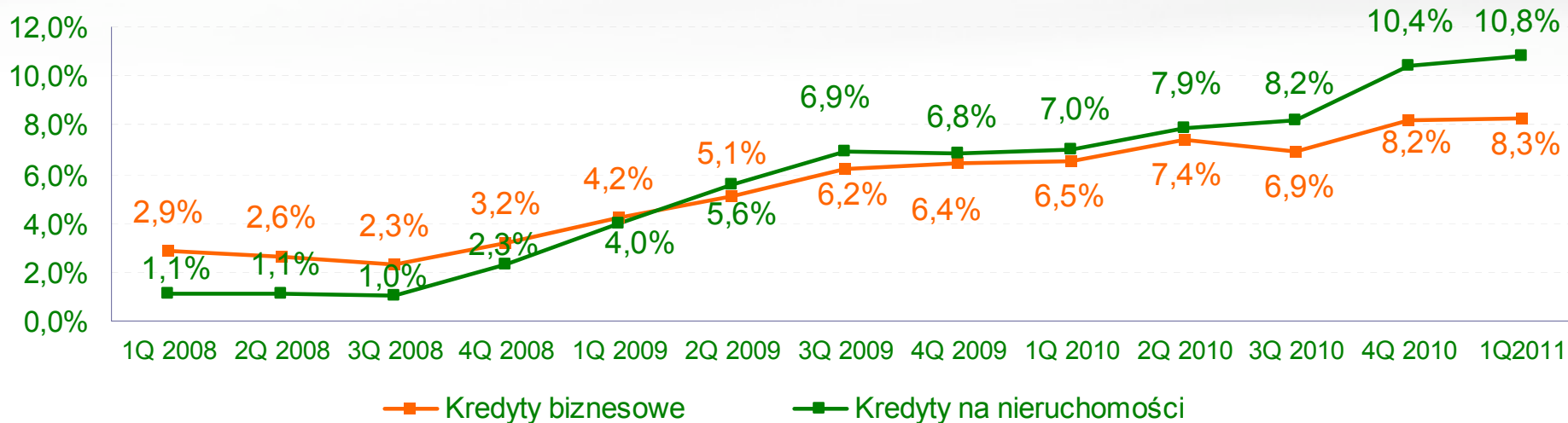
Kredyty biznesowe



■ Kredyty biznesowe ■ Leasing

Kredyty biznesowe

Wskaźnik NPL's kwartalnie

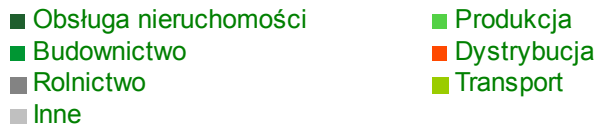
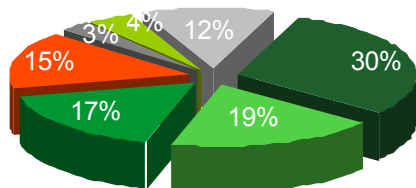


- ▶ Wzrost procentowego wskaźnika NPL dla nieruchomości w 1Q 2011 spowodowany głównie redukcją wielkości portfela
- ▶ Od grudnia 2010 wzrost kredytów niepracujących w portfelu na nieruchomości o 9 mln zł do 999 mln zł. Ekspozycje niepracujące w portfelu nieruchomości są dobrze zabezpieczone i zasadniczo wymagają niskiego pokrycia rezerwami
- ▶ LTV dla portfela na nieruchomości obniżyło się z 69% w grudniu 2010 do 67% w marcu 2011

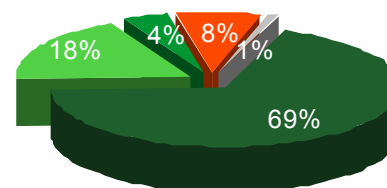
Kredyty biznesowe

- ▶ Portfel kredytów na nieruchomości dochodowe jest skoncentrowany w dużych miastach (szczególnie w Warszawie), w atrakcyjnych lokalizacjach
- ▶ Budowa nieruchomości komercyjnych – korzystna struktura portfela: detal 82%, biurowe 15%, magazynowe 3%
- ▶ Inwestycje komercyjne – korzystna struktura portfela: detal 38%, biurowe 47%, magazynowe 15%
- ▶ Zaangażowanie ogółem w portfel nieruchomości (włączając pozabilans) spadło o 13% r/r

Kredyty wg. branż -marzec 2011



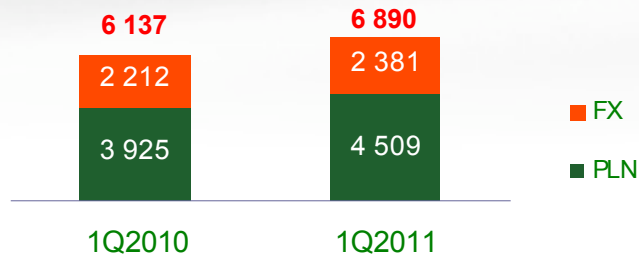
Kredyty na nieruchomości - marzec 2011



Kredyty detaliczne +7% r/r

Kredyty hipoteczne

mln zł



Kredyty gotówkowe

mln zł



Karty kredytowe

mln zł



- ▶ Kredyty hipoteczne +12% r/r:
 - ▶ Kredyty złotowe +15% r/r
 - ▶ Kredyty walutowe +8% r/r
 - ▶ Walutowe kredyty hipoteczne stanowią 35% portfela hipotecznego (marzec 2010: 36%)
 - ▶ Bieżące LTV 63% vs. 66% w grudniu 2010
 - ▶ NPL 1,1% vs. 0,9% w marcu 2010
- ▶ Kredyty gotówkowe +1% r/r i +3% w porównaniu do końca 2010 roku:
 - ▶ NPL: 9,8% vs. 8,8% w marcu 2010
 - ▶ Spodziewana poprawa wielkości sprzedaży – wspartej kampanią reklamową
- ▶ Kredyty w kartach kredytowych -4% r/r:
 - ▶ NPL: 12,3% vs. 12,6% w 1Q 2010
- ▶ Pozostałe kredyty detaliczne – saldo: 838 mln zł:
 - ▶ Kredyty w rachunku bieżącym +9,5%

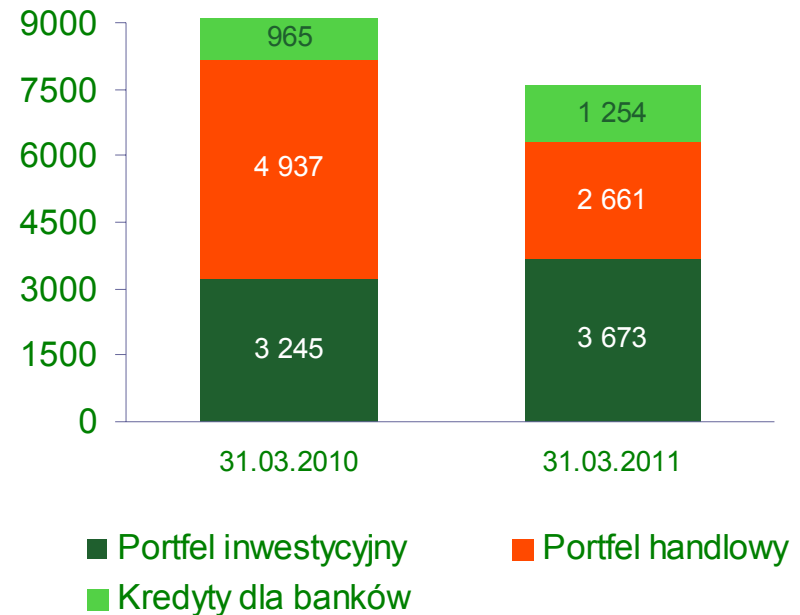
Aktywa Skarbu

wysoka jakość portfela

- ▶ Portfel inwestycyjny zawiera obligacje Skarbu Państwa
- ▶ Poziom kredytów dla banków wzrósł o 30% r/r
- ▶ Zmniejszenie portfela handlowego o 46% r/r w wyniku niższych inwestycji w krótkoterminowe instrumenty dłużne
- ▶ Portfel handlowy zawiera polskie obligacje, bony skarbowe i NBP

mln zł

Aktywa skarbu



Sprzedaż BZ WBK Santanderowi

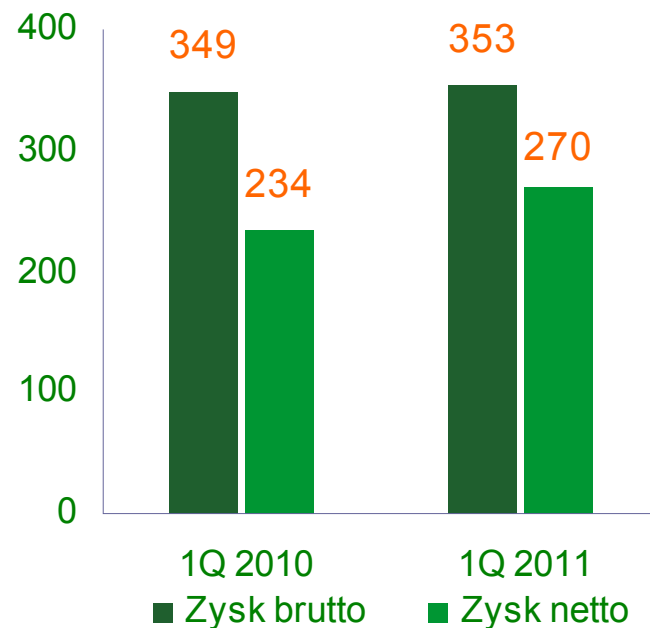
- ▶ 1 kwietnia 2011 Bank Santander sfinalizował zakup BZ WBK
- ▶ Szansa na poprawę efektywności operacyjnej dzięki doświadczeniom Grupy Santander i jej najlepszym praktykom:
 - ▶ Siła nabywcza
 - ▶ Synergia w zarządzaniu aktywami, sprzedaży i dystrybucji produktów bankowości biznesowej i inwestycyjnej
 - ▶ Wiedza i doświadczenie w zakresie cross-sellingu
 - ▶ IT
 - ▶ Praktyki Santanderera w zakresie zarządzania kosztami
 - ▶ Priorytety w zakresie ekspansji na linii obsługi oddziałowej

Wyniki finansowe

rachunek zysków i strat

mln zł	1Q 2010	1Q 2011	r/r
Dochody ogółem	840	890	6%
Dochody odsetkowe	424	495	17%
<i>Wynik z tytułu odsetek (ze SWAP)</i>	479	535	12%
Wynik prowizyjny	332	339	2%
Inne dochody	84	56	-33%
<i>Inne dochody (bez SWAP)</i>	29	16	-45%
Koszty ogółem	-421	-445	6%
Nadwyżka operacyjna	419	445	6%
Rezerwy	-70	-95	36%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	3	-
Zysk brutto	349	353	1%
Opodatkowanie	-99	-68	-31%
Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontrolni	-16	-15	-6%
Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	234	270	15%

Zysk brutto, zysk netto *mln zł*



Wyniki finansowe

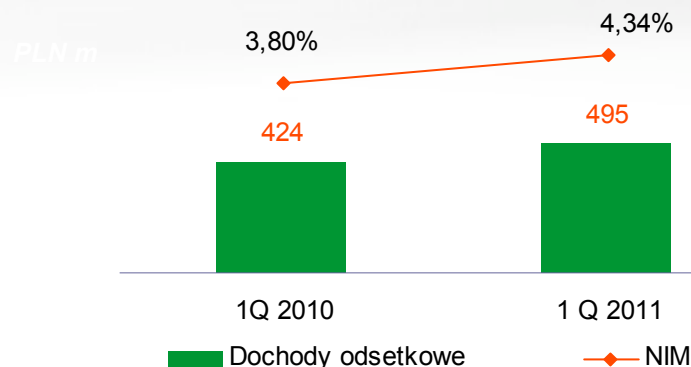
rachunek zysków i strat kwartalnie

1Q 2010	<i>mln zł</i>	2Q 2010	3Q 2010	4Q 2010	1Q 2011
840	Dochody ogółem	910	859	931	890
424	Dochody odsetkowe	439	458	501	495
479	<i>Wynik z tytułu odsetek (ze SWAP)</i>	489	501	545	535
332	Wynik prowizyjny	335	331	346	339
84	Inne dochody	136	70	84	56
29	<i>Inne dochody (bez SWAP)</i>	86	27	40	16
-421	Koszty ogółem	-432	-451	-462	-445
419	Nadwyżka operacyjna	478	408	469	445
-70	Rezerwy	-147	-101	-103	-95
-	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	1	1	2	3
349	Zysk brutto	332	308	368	353
-99	Opodatkowanie	-66	-68	-84	-68
-16	Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	-17	-16	-17	-15
234	Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	249	224	267	270

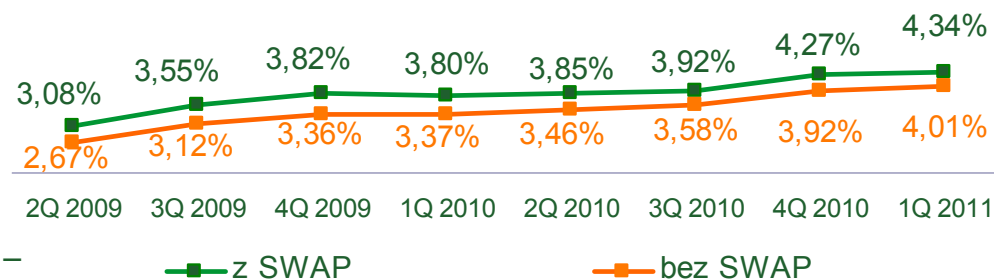
Dochody odsetkowe +17% r/r

- ▶ Dochody odsetkowe (ze SWAP) +12% r/r
- ▶ Marża odsetkowa wzrosła:
 - ▶ Poprawa trendu marży na produktach depozytowych
 - ▶ Wzrost r/r marż kredytowych – teraz jednak następuje obniżka
 - ▶ Koszty finansowania FX wciąż wysokie i niestabilne
- ▶ Pozytywne marże na depozytach biznesowych od 2Q 2010
- ▶ Marża na depozytach detalicznych pozytywna od 1Q 2011
- ▶ *Kalkulacja NIM uwzględnia dochody odsetkowe od walutowych instrumentów pochodnych (Punkty SWAP) w kwocie 40,4 mln zł zawarte w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja” (1Q2010 – 54,7 mln zł)*

mln zł Dochody odsetkowe i NIM



NIM kwartalnie



Dochody z tytułu prowizji +2% r/r

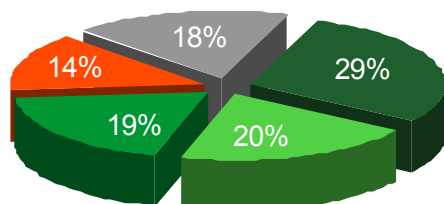
- ▶ Utrzymana różnorodność struktury źródeł przychodów
- ▶ Wzrost przychodów eBusiness & płatności spowodowany wzrostem obrotów na transakcjach bezgotówkowych

PLN m

Dochody z tytułu prowizji

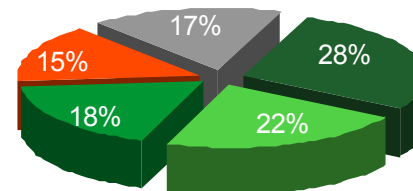


1 Q 2010



- Bankowość inwestycyjna
- eBusiness & płatności
- Rachunki bieżące i przelewy
- Prowizje walutowe
- Inne

1 Q 2011



- Bankowość inwestycyjna
- eBusiness & płatności
- Rachunki bieżące i przelewy
- Prowizje walutowe
- Inne

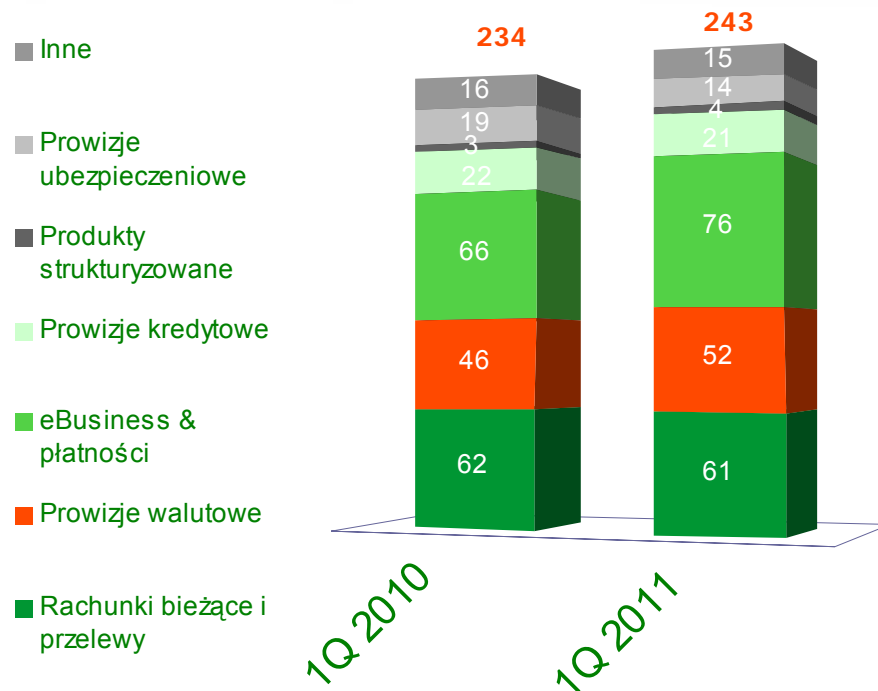
Dochody z tytułu prowizji c.d.

Bankowość i pozostałe komponenty +4% r/r

- ▶ Prowizje z tytułu wymiany walut +13% r/r, głównie wskutek niższych obrotów klientów korporacyjnych
- ▶ Wzrost prowizji z eBusiness i płatności
 - ▶ Karty debetowe +40% r/r
 - ▶ Usługi na rzecz innych instytucji -6% r/r, głównie w związku z obniżeniem opłaty interchange na bankomatach
- ▶ Prowizje ubezpieczeniowe -26% r/r, ale spodziewana jest poprawa w 2 połowie 2011 roku

mln zł

Dochody z tytułu prowizji



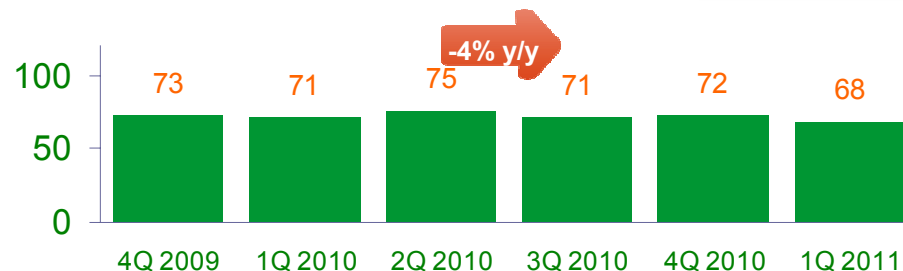
Dochody z tytułu prowizji c.d.

Asset Management & Dom Maklerski -2% r/r

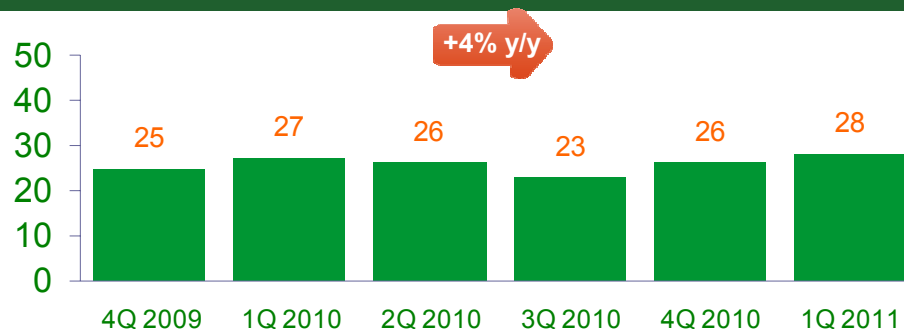
- ▶ Średnie wolumeny funduszy Arka na poziomie 10,4 mld zł, -2% r/r
- ▶ Średnie wolumeny aktywów w zarządzaniu 1,45 mld zł, -26% r/r
- ▶ Wyższe umorzenia TFI w 1Q 2011 / spadek sprzedaży
- ▶ Fundusze pieniężne absorbują większość nowych sprzedaży

- ▶ Przychody na rynku wtórnym, prowizje +3% r/r
- ▶ Działalność na rynku pierwotnym +25% r/r
- ▶ Dwie nowe emisje obligacji strukturyzowanych w 1Q 2011

mln zł Opłaty dystrybucyjne i za zarządzanie



mln zł Prowizje maklerskie

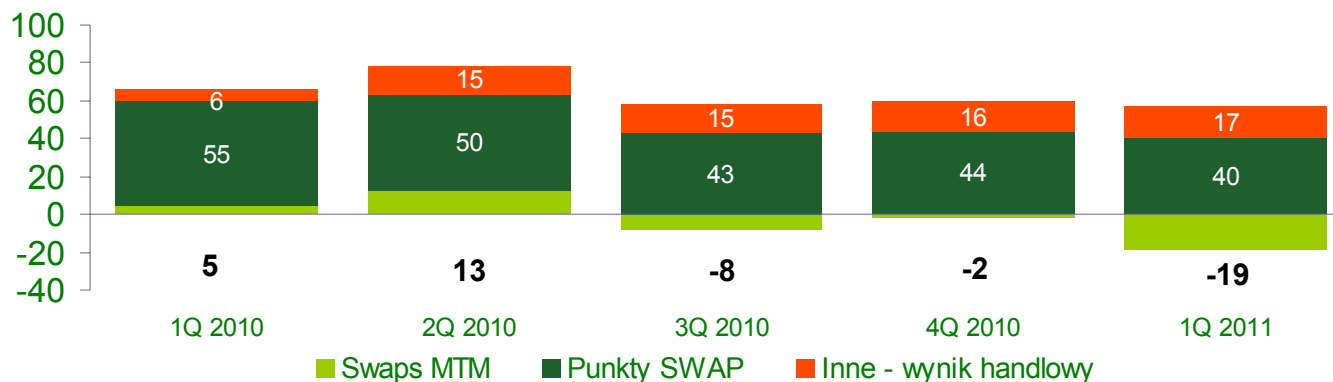


Wynik handlowy - 42% r/r

- ▶ W 1Q 2011 wynik handlowy zawierał odwrócenie odpisów związanych z klientowskimi instrumentami pochodnymi +0,8 mln zł (0,5 mln zł w 1Q 2010),
- ▶ Punkty swapowe ujęte w międzybankowych transakcjach FX
- ▶ Poprawa sytuacji na rynku międzybankowym

Mln zł	1Q 2010	1Q 2011
Transakcje międzybankowe	32	22
Instrumenty pochodne	25	8
Dochody walutowe	6	8
Inne	4	1
Razem	67	39

Wynik handlowy - wyłączając odpisy związane z klientowskimi instr. zabezpieczającymi

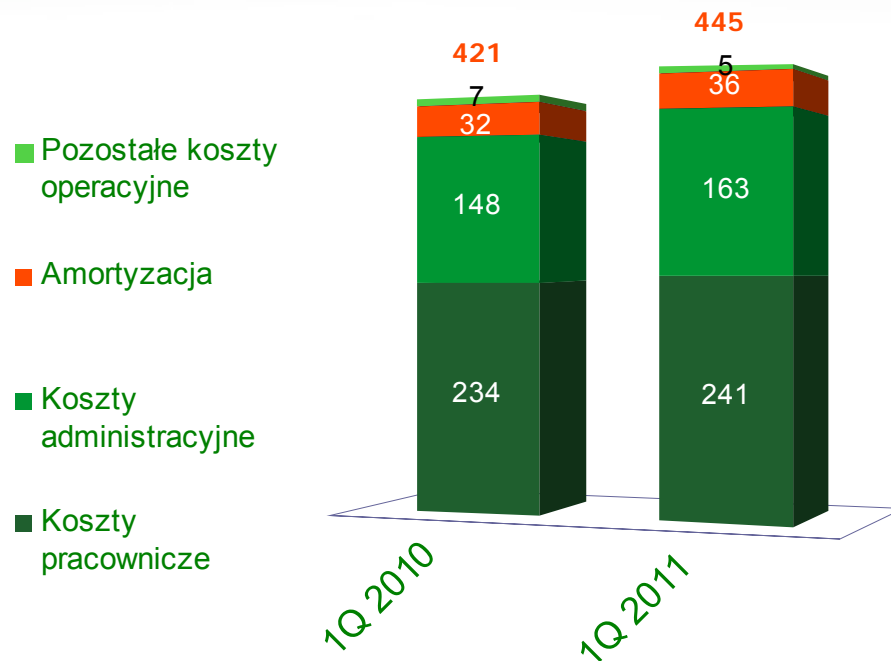


Koszty 445 mln zł +6% r/r

- ▶ Koszty pracownicze +3% r/r
 - ▶ Wzrost zatrudnienia +349 etatów r/r, do 9.838 etatów
- ▶ Koszty administracyjne +10% r/r
 - ▶ Nieruchomości +3% r/r
 - ▶ Usługi zewnętrzne +21% r/r
 - ▶ Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne +10% r/r
 - ▶ Koszty BFG +100% r/r
- ▶ Amortyzacja wzrosła o 12% r/r
 - ▶ Wyższe koszty amortyzacji w związku z wdrożonymi projektami inwestycyjnymi

mln zł

Koszty



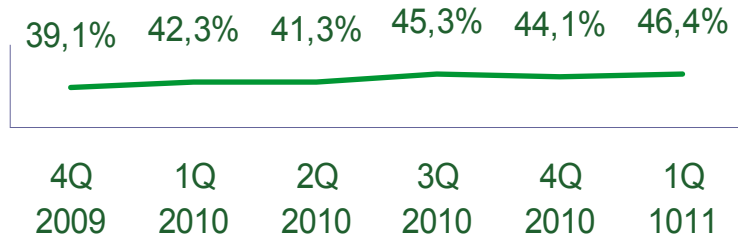
Jakość portfela kredytowego

- ▶ Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych stanowią 1,11% wartości średniego portfela kredytów (kapitał)
- ▶ Dobre zabezpieczenia portfela nieruchomości skutkowały obniżeniem wskaźnika pokrycia kredytów niepracujących rezerwami
- ▶ Rezerwy IBNR na portfel nieruchomości utrzymane na poziomie 143 mln zł odpowiednio do 1,5% tego portfela

NPL's



Wskaźnik pokrycia NPL's rezerwami



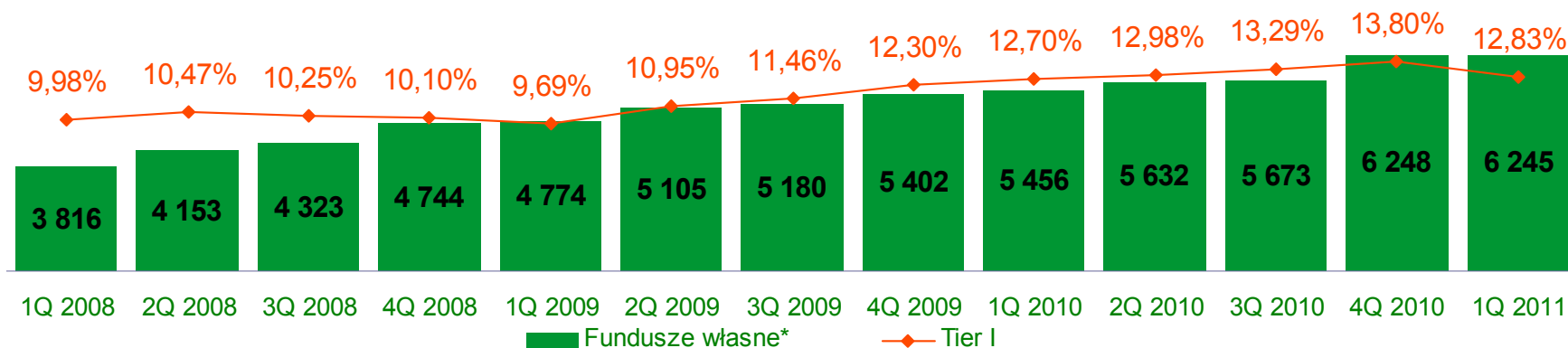
Odpisy na rezerwy (mln zł)	1Q 2010	1Q 2011
Portfelowe i indywidualne	-107	-95
IBNR	29	-1
Odzyskania	6	1
Pozabilansowe	2	-
Razem	-70	-95

Zarządzanie kapitałem

- ▶ Współczynnik wypłacalności BASEL II obliczony według metody standardowej wyniósł 14,66% (wskaźnik dla Banku na poziomie 14,93%)
- ▶ Odpowiednio wskaźnik Tier I na poziomie 12,83%
- ▶ Współczynnik wypłacalności w 1Q 2011 roku pod wpływem jednorazowego zdarzenia związanego z krótkoterminowymi rozliczeniami giełdowymi dotyczącymi sprzedaży akcji BZ WBK
- ▶ BZ WBK zadeklarował gotowość do wypełnienia polityki Grupy Santander dotyczącej wypłat dywidendy na poziomie 50%+

mln zł

Fundusze własne* oraz wskaźnik Tier I wg kwartałów



* Fundusze własne wykorzystane do wyliczenia współczynnika wypłacalności

1Q 2011 podsumowanie

- ▶ Redukcja portfela nieruchomości komercyjnych na korzyść bankowości konsumenckiej i SME kontynuowana w 1Q
- ▶ Biorąc pod uwagę obecny stan, w 2Q spodziewany jest wzrost portfela nieruchomości komercyjnych
- ▶ Wyraźny trend wzrostowy w kredytach gotówkowych i SME będzie kontynuowany
- ▶ Pomimo spadku marż kredytowych q/q, marża odsetkowa kontynuuje wzrost, wspierana przez rosnący WIBOR
- ▶ Poprawa trendu w kredytowaniu korporacyjnym
- ▶ Dwa filary naszego banku pozostają niezmiennie, silny poziom kapitałów i współczynnika wypłacalności oraz funding
- ▶ Asset Management oraz TFI – pozostają wyzwaniem

PLN m	1Q 2010	1Q 2011	zmiana
Nadwyżka operacyjna	419	445	6%
Rezerwy	-70	-95	36%
Zysk brutto	349	353	1%
Zysk netto (z wyłączeniem udziałów niekontrolujących)	234	270	15%
ROE	19.48%	17.65%	-1.83%
Wskaźnik kredyty/depozyty	78%	79%	1%
Współczynnik wypłacalności	13.55%	14.66%	1.11%

Załącznik

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej kwartalnie

	1 Q 2011	4 Q 2010	3 Q 2010	2 Q 2010	1 Q 2010	4 Q 2009	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009
AKTYWA									
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 256 357	2 534 463	1 153 293	1 477 897	2 552 144	2 660 658	1 864 723	2 304 520	2 994 920
Należności od banków	1 537 053	619 655	1 691 693	1 026 364	1 023 662	664 211	1 482 401	1 038 598	1 936 329
pochodne instrumenty zabezpieczające	2 752 120	2 253 823	3 905 723	1 625 930	5 224 593	1 355 610	2 010 395	1 802 831	3 636 109
Należności od klientów	33 085 129	32 838 296	33 420 048	34 333 288	33 554 035	34 569 513	35 403 168	36 220 143	36 708 471
Inwestycyjne aktywa finansowe	13 607 384	13 395 355	13 676 997	13 406 056	12 364 652	13 292 572	14 066 638	13 491 880	12 663 124
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	91 065	87 360	83 077	81 916	81 676	81 887	81 711	78 873	79 294
Wartości niematerialne	165 654	172 561	165 576	170 861	176 009	181 620	171 217	172 328	173 553
Rzeczowe aktywa trwałe	529 426	547 536	545 488	560 200	575 171	596 154	593 784	610 588	628 702
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	43 373	-	3 534	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	314 617	309 164	333 815	312 293	298 709	278 227	292 029	237 236	256 022
Pozostałe aktywa	12 118 171	395 658	509 704	589 014	428 747	341 200	412 736	532 108	409 110
Aktywa razem	65 456 976	53 153 871	55 485 414	53 583 819	56 279 398	54 065 025	56 378 802	56 492 639	59 485 634
PASYWA									
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	224 323	1 023 474	1 519 208	908 175	1 381 739	2 479 021
Zobowiązania wobec banków	3 174 979	2 526 082	7 402 531	3 782 569	4 214 725	3 830 776	6 032 476	4 825 535	6 044 650
pochodne instrumenty zabezpieczające	599 240	595 052	575 645	900 811	674 929	768 983	1 096 731	1 795 797	3 209 305
Zobowiązania wobec klientów	41 667 795	41 970 454	39 617 708	41 298 498	42 944 022	41 222 871	41 512 085	41 912 301	41 439 137
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	397 721	-	-	-	-	75 481	85 862
Zobowiązania podporządkowane	400 339	395 230	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14 162	82 858	120 813	92 105	66 006	-	58 122	-	19 428
Pozostałe pasywa	12 581 055	810 620	857 064	1 038 158	1 034 945	686 717	1 008 739	1 038 754	1 003 019
Zobowiązania razem	58 437 570	46 380 296	48 971 482	47 336 464	49 958 101	48 028 555	50 616 328	51 029 607	54 280 422
Kapitały									
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	6 854 209	6 623 056	6 380 492	6 130 530	6 196 601	5 928 132	5 670 214	5 386 193	5 101 310
Kapitał akcyjny	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760	729 603	729 603
Pozostałe fundusze	4 348 692	4 344 640	4 342 765	4 342 765	3 567 001	3 566 999	3 566 999	3 566 999	2 718 239
Kapitał z aktualizacji wyceny	393 653	433 134	460 165	433 119	456 994	422 005	418 923	397 038	366 311
Zyski zatrzymane	1 110 888	140 299	140 298	140 298	1 208 367	323 110	323 110	323 110	1 171 871
Wynik roku bieżącego	270 216	974 223	706 504	483 588	233 479	885 258	630 422	369 443	115 286
Udziały niekontrolujące	165 197	150 519	133 440	116 825	124 696	108 338	92 260	76 839	103 902
Kapitały razem	7 019 406	6 773 575	6 513 932	6 247 355	6 321 297	6 036 470	5 762 474	5 463 032	5 205 212
Pasywa razem	65 456 976	53 153 871	55 485 414	53 583 819	56 279 398	54 065 025	56 378 802	56 492 639	59 485 634

Skonsolidowany rachunek zysków i strat kwartalnie

	1Q 2011	4Q 2010	3Q 2010	2Q 2010	1 Q 2010	4 Q 2009	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009
Przychody odsetkowe	794 387	792 406	767 560	781 882	788 453	788 809	795 991	785 811	855 477
Koszty odsetkowe	(299 811)	(290 956)	(309 614)	(343 572)	(363 984)	(354 972)	(383 084)	(430 872)	(493 969)
Wynik z tytułu odsetek	494 576	501 450	457 946	438 310	424 469	433 837	412 907	354 939	361 508
Przychody prowizyjne	386 234	396 305	373 000	399 929	386 024	392 173	401 845	382 396	357 999
Koszty prowizyjne	(46 995)	(50 080)	(42 242)	(64 189)	(54 086)	(59 795)	(59 968)	(52 225)	(48 113)
Wynik z tytułu prowizji	339 239	346 225	330 758	335 740	331 938	332 378	341 877	330 171	309 886
Przychody z tytułu dywidend	10	281	611	53 268	354	20 286	316	75 964	26
Wynik handlowy i rewaluacja	38 847	60 258	60 810	70 265	67 398	78 233	62 969	85 028	44 026
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(170)	2 235	1 301	108	8 764	(1 880)	(2 454)	(7 131)	5 380
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	17 861	20 733	7 194	11 619	7 793	19 058	7 821	9 390	13 433
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(94 854)	(103 192)	(100 753)	(146 447)	(70 362)	(100 410)	(97 238)	(122 674)	(160 712)
Koszty operacyjne:	(445 215)	(462 529)	(451 227)	(431 105)	(421 484)	(438 839)	(388 566)	(403 786)	(413 573)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(403 677)</i>	<i>(421 765)</i>	<i>(404 870)</i>	<i>(391 673)</i>	<i>(382 284)</i>	<i>(401 521)</i>	<i>(351 164)</i>	<i>(368 801)</i>	<i>(376 830)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(35 900)</i>	<i>(32 735)</i>	<i>(32 356)</i>	<i>(31 838)</i>	<i>(31 838)</i>	<i>(31 960)</i>	<i>(31 062)</i>	<i>(30 328)</i>	<i>(30 123)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(5 638)</i>	<i>(8 029)</i>	<i>(14 001)</i>	<i>(7 594)</i>	<i>(7 362)</i>	<i>(5 358)</i>	<i>(6 340)</i>	<i>(4 657)</i>	<i>(6 620)</i>
Wynik operacyjny	350 294	365 461	306 640	331 758	348 870	342 663	337 632	321 901	159 974
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	3 171	1 925	1 161	1 577	(211)	176	2 838	(422)	(2 926)
Zysk przed opodatkowaniem	353 465	367 386	307 801	333 335	348 659	342 839	340 470	321 479	157 048
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(68 536)	(82 984)	(68 634)	(65 991)	(99 003)	(71 949)	(64 882)	(55 248)	(30 535)
Zysk za okres	284 929	284 402	239 167	267 344	249 656	270 890	275 588	266 231	126 513
w tym:									
udziałowcy BZ WBK S.A.	270 216	267 719	222 916	250 109	233 479	254 836	260 979	254 157	115 286
udziałowcy niesprawujący kontroli	14 713	16 683	16 251	17 235	16 177	16 054	14 609	12 074	11 227

Wynik z tytułu prowizji kwartalnie

Wynik z tytułu prowizji	1Q 2011	4Q 2010	3Q 2010	2Q 2010	1 Q 2010	4 Q 2009	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009
Bankowość Inwestycyjna - prowizje									
Prowizje za zarządzanie	77	81	80	84	80	80	72	59	49
Opłaty dystrybucyjne	(9)	(9)	(9)	(9)	(9)	(7)	(6)	(5)	(5)
Prowizje maklerskie	28	26	23	26	27	25	27	26	20
Pozostałe prowizje									
Rachunki bieżące i przelewy	61	63	63	62	62	65	65	62	58
Prowizje z tytułu wymiany walut	52	54	50	52	46	54	54	57	61
eBusiness i płatności	76	73	74	66	66	69	70	68	66
Prowizje kredytowe	21	18	21	18	22	19	22	21	20
Pozostałe opłaty dystrybucyjne	4	4	0	1	3	3	1	2	4
Prowizje ubezpieczeniowe	14	18	14	19	19	7	21	23	23
Inne	15	18	15	16	16	17	16	17	14
Razem	339	346	331	335	332	332	342	330	310

Koszty kwartalnie

Koszty	1Q 2011	4Q 2010	3Q 2010	2 Q 2010	1 Q 2010	4 Q 2009	3 Q 2009	2 Q 2009	1 Q 2009
Koszty pracownicze	240,6	256,5	251,1	217,1	234,3	239,5	213,2	208,2	228,5
Koszty administracyjne	163,1	165,3	153,8	174,6	147,9	162,0	138,0	160,6	148,3
Amortyzacja	35,9	32,7	32,4	31,8	31,8	32,0	31,1	30,3	30,1
Pozostałe koszty operacyjne	5,6	8,0	14,0	7,6	7,4	5,4	6,3	4,7	6,6
Razem	445,2	462,5	451,3	431,1	421,4	438,9	388,6	403,8	413,5

Portfel nieruchomości komercyjnych

31.03.2011	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wyl. IBNR)	Pokrycie rezerwami	Pokrycie rezerwami (wyl. IBNR)
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	0,7%	0,1	0,7%	0,02	34,7%	63%	0,002	10,3%	-
Inwestycje komercyjne	6,4	65,7%	6,4	68,9%	0,06	1,0%	64%	0,002	3,8%	-
Budowa nier. mieszkaniowych	0,8	8,7%	0,7	7,6%	0,19	27,1%	56%	0,039	22,1%	-
Budowa nier. komercyjnych	0,7	6,7%	0,4	4,3%	0,05	13,7%	69%	0,001	2,4%	-
Zakup gruntu	1,8	18,1%	1,7	18,5%	0,67	39,0%	84%	0,197	32,4%	-
Zaangażowanie całkowite	9,7	100,0%	9,2	100,0%	1,00	10,8%	67%	0,242	26,4%	42,0%
31.12.2010	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wyl. IBNR)	Pokrycie rezerwami	Pokrycie rezerwami (wyl. IBNR)
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	0,8%	0,1	0,8%	0,03	33,9%	57%	0,002	7,4%	-
Inwestycje komercyjne	6,2	62,5%	6,1	64,0%	0,06	1,0%	65%	0,002	3,7%	-
Budowa nier. mieszkaniowych	0,9	8,7%	0,8	8,3%	0,21	26,7%	65%	0,048	24,3%	-
Budowa nier. komercyjnych	1,0	9,6%	0,8	8,6%	0,05	6,4%	71%	0,002	4,6%	-
Zakup gruntu	1,8	18,4%	1,8	18,3%	0,64	36,4%	84%	0,183	31,0%	-
Zaangażowanie całkowite	9,9	100,0%	9,6	100,0%	0,99	10,3%	69%	0,237	25,8%	41,2%
30.09.2010	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wyl. IBNR)	Pokrycie rezerwami	Provision Cover (incl. IBNR)
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	0,8%	0,1	0,8%	0,02	20,1%	55%	0,001	7,2%	-
Inwestycje komercyjne	6,3	60,0%	6,3	62,8%	0,07	1,1%	65%	0,002	3,7%	-
Budowa nier. mieszkaniowych	1,1	10,6%	1,0	10,0%	0,06	6,4%	66%	0,017	30,0%	-
Budowa nier. komercyjnych	1,0	9,6%	0,7	7,4%	-	0,0%	64%	0,000	0,0%	-
Zakup gruntu	2,0	19,0%	1,9	19,0%	0,67	35,0%	82%	0,195	31,1%	-
Zaangażowanie całkowite	10,6	100,0%	10,0	100,0%	0,82	8,2%	68%	0,216	28,2%	47,6%
30.06.2010	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wyl. IBNR)	Pokrycie rezerwami	Provision Cover (incl. IBNR)
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	0,7%	0,1	0,7%	0,00	0,7%	56%	0,000	2,2%	-
Inwestycje komercyjne	6,5	58,4%	6,5	61,0%	0,05	0,8%	67%	0,002	3,7%	-
Budowa nier. mieszkaniowych	1,3	11,4%	1,2	11,1%	0,18	15,2%	70%	0,039	24,9%	-
Budowa nier. komercyjnych	1,4	12,7%	1,1	9,9%	0,03	2,4%	70%	0,002	7,2%	-
Zakup gruntu	1,9	16,8%	1,8	17,4%	0,58	31,8%	79%	0,155	27,9%	-
Zaangażowanie całkowite	11,1	100,0%	10,6	100,0%	0,84	7,9%	70%	0,197	25,1%	44,3%
31.03.2010	Całkowite zaangażowanie	%	Zaangażowanie bilansowe	%	NPLs	%	Bieżąca LTV	Rezerwy (wyl. IBNR)	Pokrycie rezerwami	Provision Cover (incl. IBNR)
Inwestycje mieszkaniowe	0,1	1,2%	0,1	1,3%	0,00	0,0%	52%	0,000	0,0%	-
Inwestycje komercyjne	5,9	52,5%	5,9	56,2%	0,03	0,5%	59%	0,001	1,6%	-
Budowa nier. mieszkaniowych	1,5	13,2%	1,2	11,9%	0,16	13,2%	81%	0,041	25,1%	-
Budowa nier. komercyjnych	1,8	15,8%	1,3	12,6%	0,03	2,0%	68%	0,002	7,1%	-
Zakup gruntu	1,9	17,3%	1,9	18,1%	0,50	26,6%	70%	0,142	28,3%	-
Zaangażowanie całkowite	11,2	100,0%	10,4	100,0%	0,72	7,0%	65%	0,185	25,7%	46,3%

Dane i prognozy

Wskaźnik	2008	2009	2010	2011P
PKB (%YoY)	5.1	1.7	3.8	4.1
Konsumpcja prywatna (% r/r)	5.7	2.1	3.2	3.5
Nakłady inwestycyjne (% r/r)	9.6	-1.1	-2.0	11.0
Saldo obrotów bieżących (% PKB)	-4.8	-2.2	-3.4	-4.0
Stopa bezrobocia BAEL (% , koniec roku, wyr. sezon.)	7.1	9.1	9.7	8.0
Sprzedaż detaliczna (% r/r, realnie)	5.0	1.7	3.4	5.2
Produkcja przemysłowa (% r/r)	3.6	-4.5	11.1	7.9
Produkcja budowlano-montażowa (% r/r)	12.1	5.1	3.8	11.1
Stopa referencyjna (% , koniec roku)	5.00	3.50	3.50	4.50
EURPLN (średnia roczna)	3.52	4.33	3.99	3.90
USDPLN (średnia roczna)	2.41	3.11	3.02	2.80

KONTAKT

Agnieszka Dowżycka

agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl

+48 (61) 856 4521