

Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe 1H 2011

27 lipca, 2011

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.

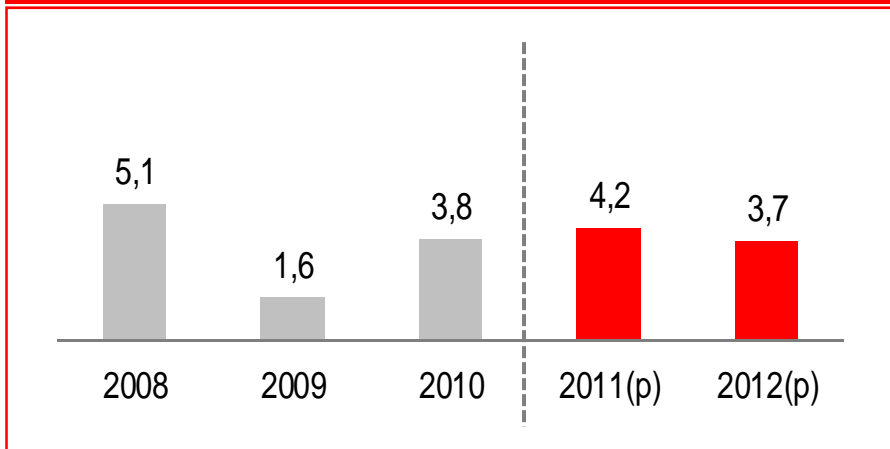
Bank Zachodni WBK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy
- 1H 2011
 - Biznes
 - Wyniki

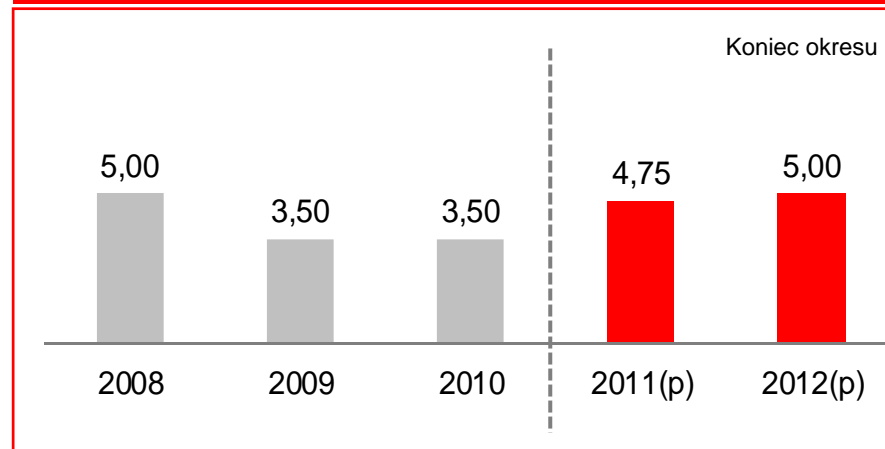
Scenariusz makroekonomiczny

4

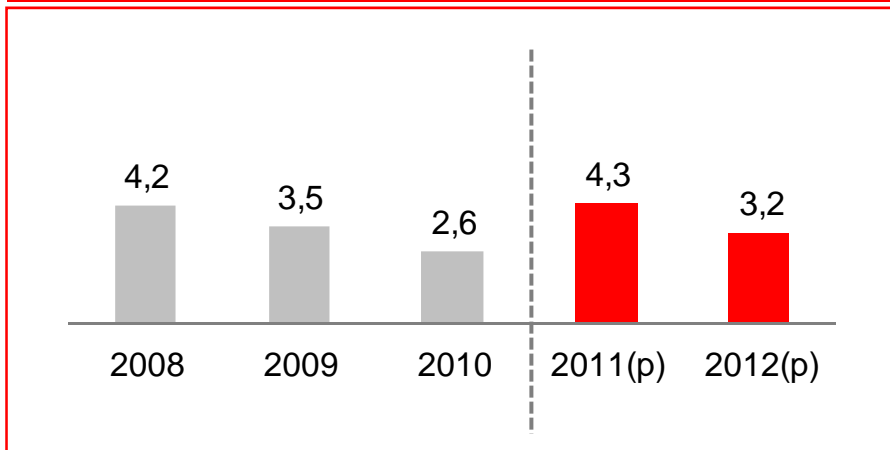
PKB (r/r %)



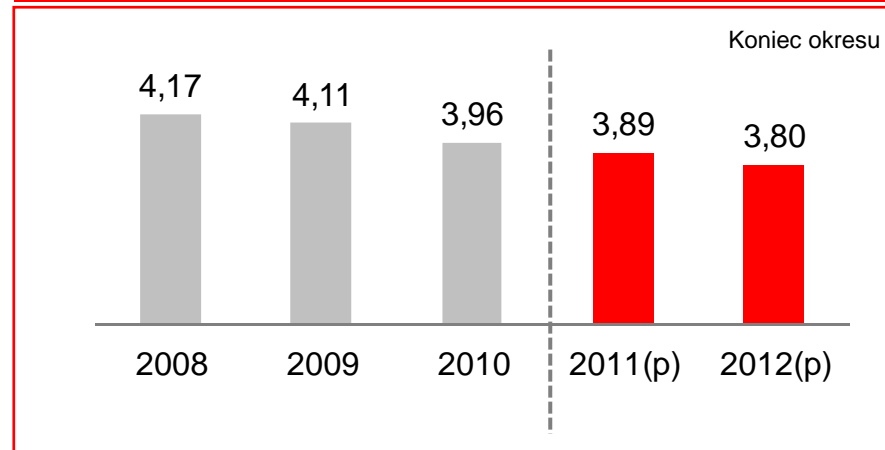
Stopa referencyjna NBP (%)



Inflacja (CPI %)

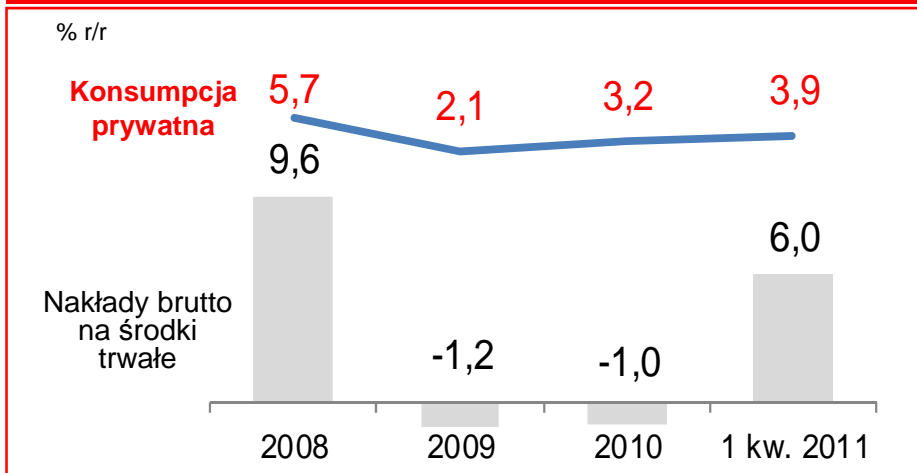


Kursy walut – PLN/EUR

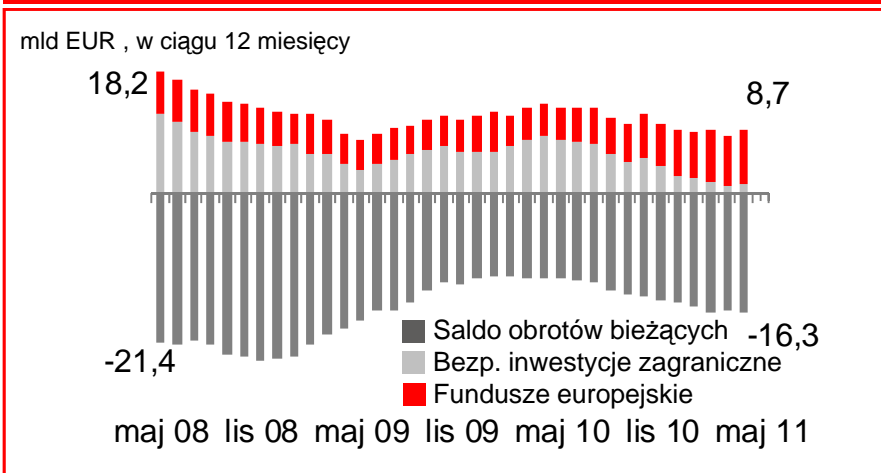


Źródło: NBP, GUS, BZWBK

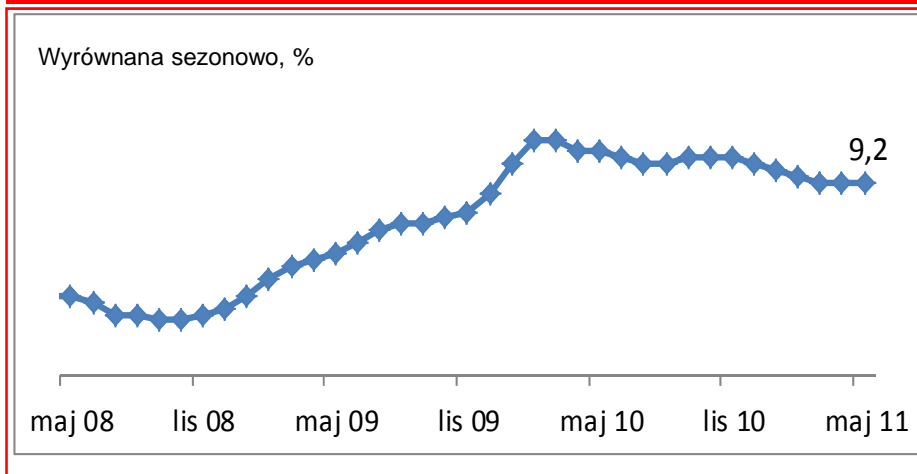
Inwestycje i konsumpcja



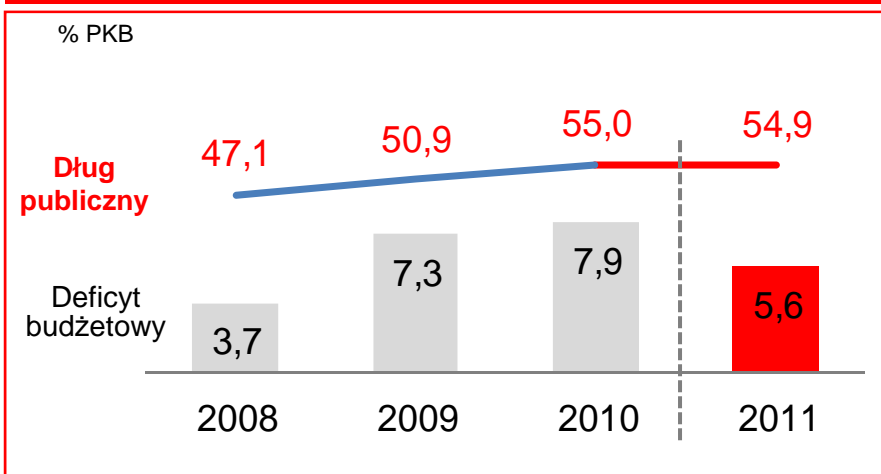
Saldo C/A vs. BIZ+fundusze z UE



Stopa bezrobocia (BAEL)



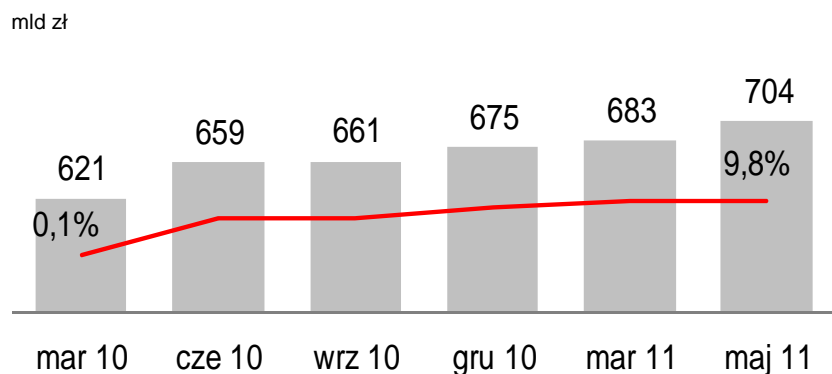
Wskaźniki polityki fiskalnej



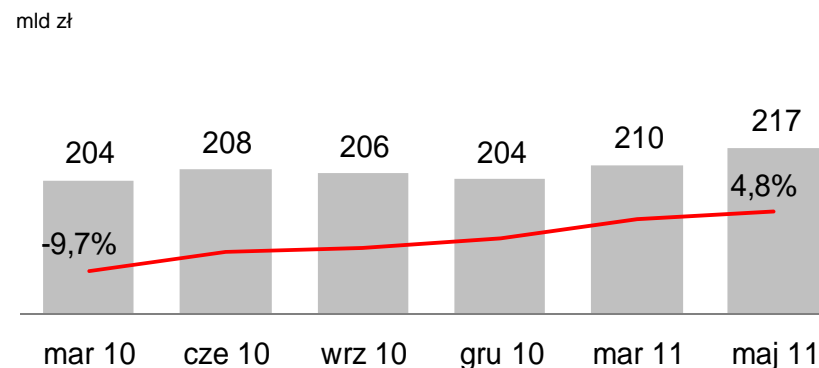
Źródło: NBP, GUS, BZWBK

Ożywienie kredytów dla przedsiębiorstw, mocny wzrost kredytów na mieszkania, stagnacja kredytów konsumenckich

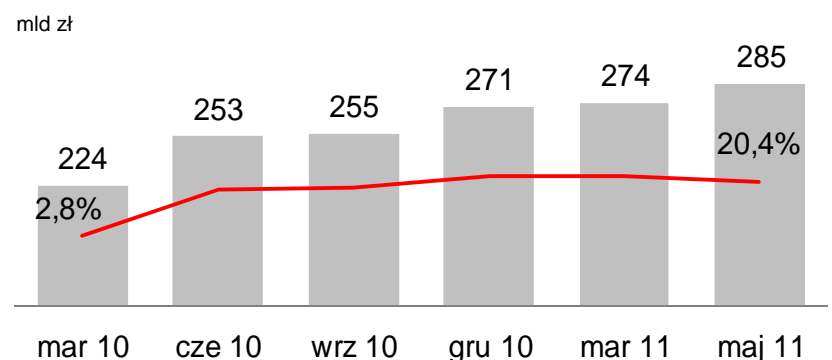
Kredyty łącznie



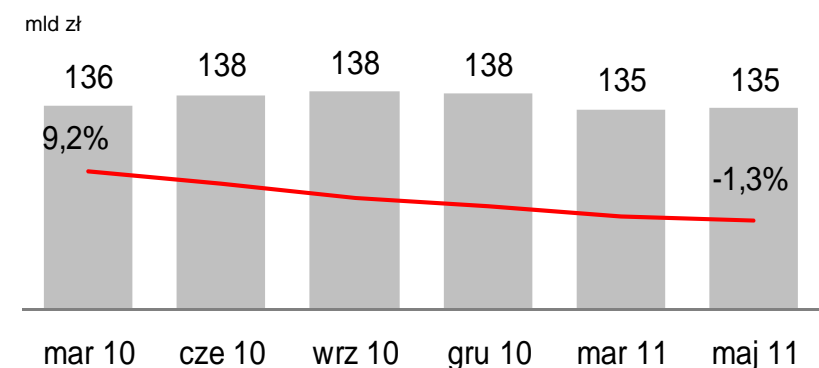
Kredyty dla przedsiębiorstw



Kredyty na mieszkania



Kredyty konsumenckie

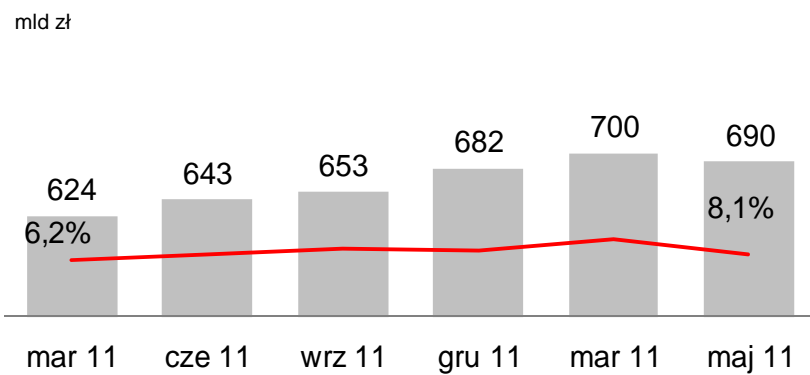


■ Wartość —♦— Zmiana rok do roku %

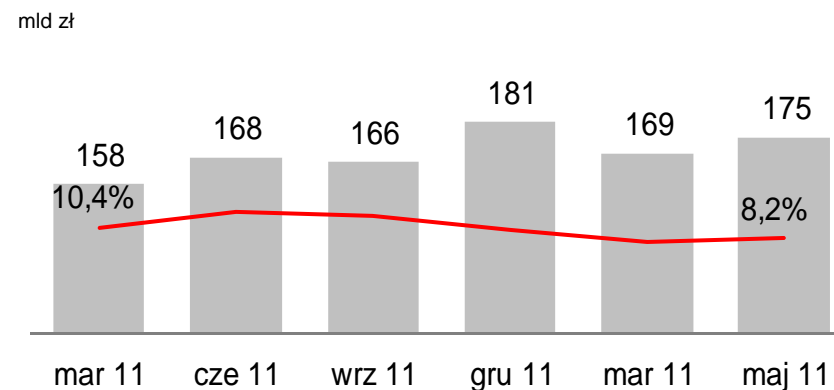
Źródło: NBP

Łączna wartość depozytów zwiększyła się o 8,1% w ciągu 12 miesięcy

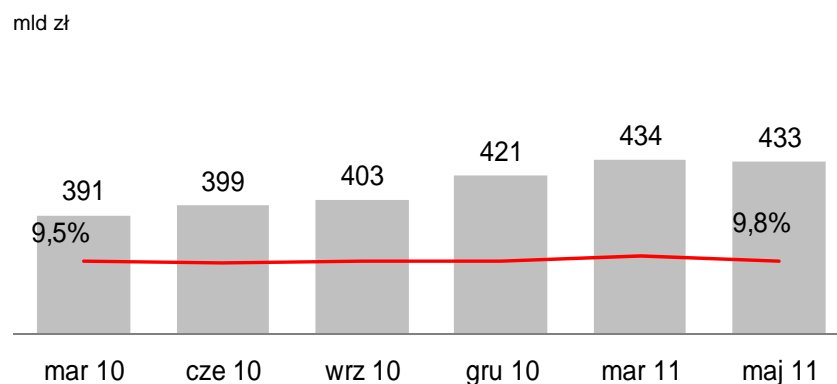
Depozyty łącznie



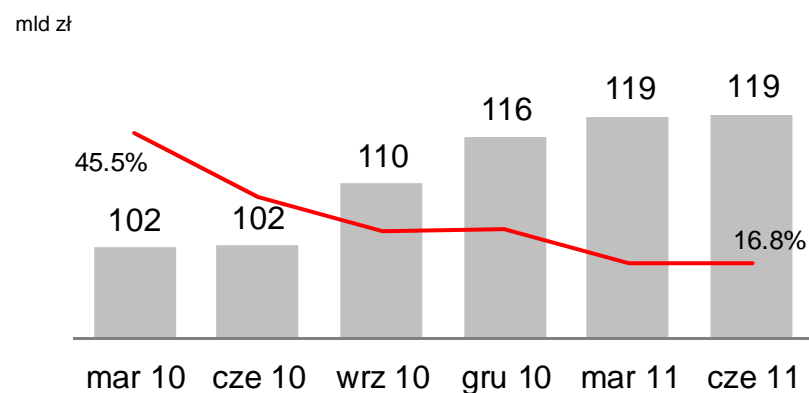
Depozyty przedsiębiorstw



Depozyty gospodarstw domowych



Fundusze inwestycyjne



Źródło: NBP

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 1H 2011

- Biznes

- Wyniki

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 1H 2011

- Biznes

- Wyniki

Grupa BZWBK



630 oddziałów
włączając
100 placówek
BZWBK Partner

- 1,040 bankomatów
- 5 Centrów Bankowości Korporacyjnej*
- 12 centrów Bankowości Biznesowej*
- 9 744 etaty

Bilans 30.06.2011

- Aktywa 55.580 mln zł
- Kredyty 34.695 mln zł
- Depozyty 40.770 mln zł

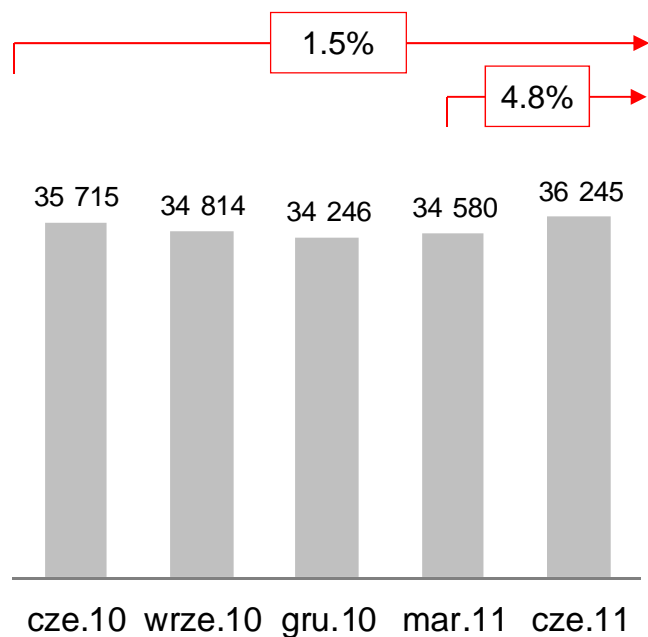
RZiS H1 2011

- Dochody 1.901 mln zł
- Koszty 910 mln zł
- Zysk brutto 822 mln zł
- ROE 19,5%

* 3 Centra Bankowości Korporacyjnej i 2 biura zewnętrzne tych centrów, 6 Centrów Bankowości Biznesowej i 6 biur zewnętrznych tych centrów

Powrót trendu wzrostowego kredytów

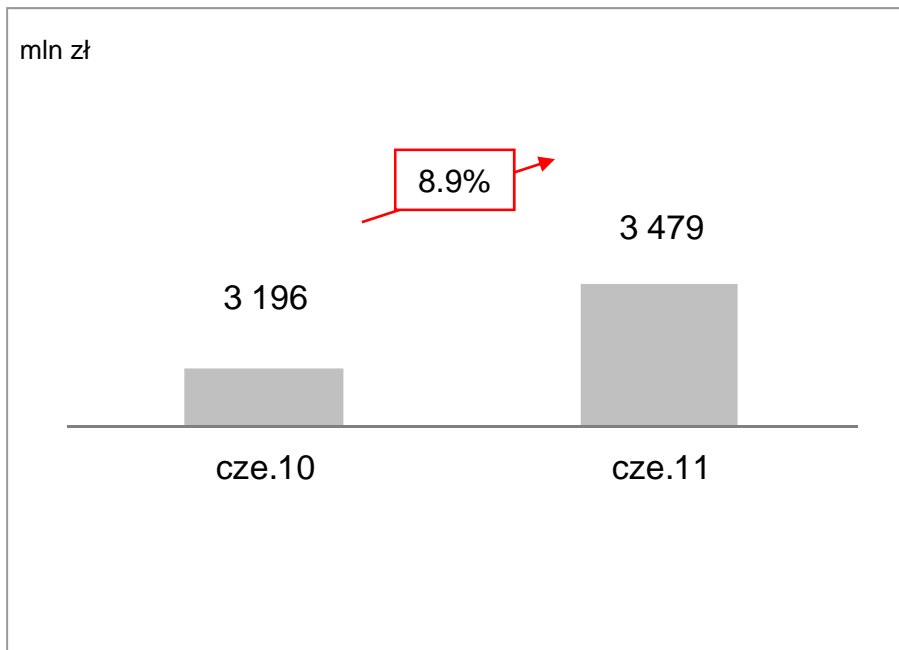
mln zł



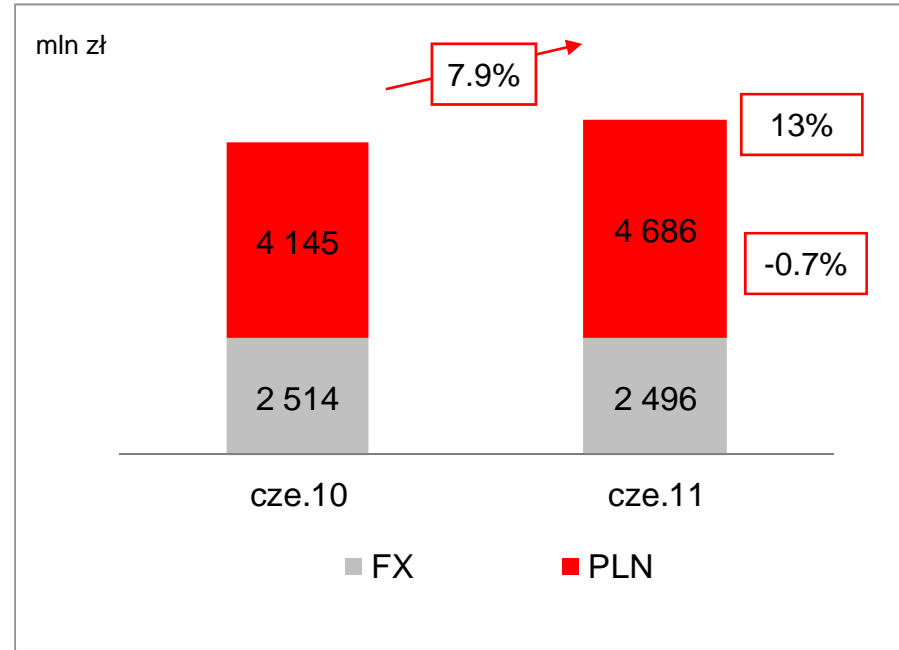
	30.06.11 mln zł	30.06.10 mln zł	r/r zmiana	q/q zmiana
Kredyty hipoteczne	7 182	6 659	7.9%	4.2%
Inne kredyty dla ludności	4 841	4 595	5.4%	5.2%
Razem kredyty detaliczne	12 023	11 254	6.8%	4.6%
Biznes	21 895	21 920	-0.1%	5.5%
Leasing	2 327	2 541	-8.4%	-0.5%
Kredyty brutto razem	36 245	35 715	1.5%	4.8%

Kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe

Kredyty gotówkowe

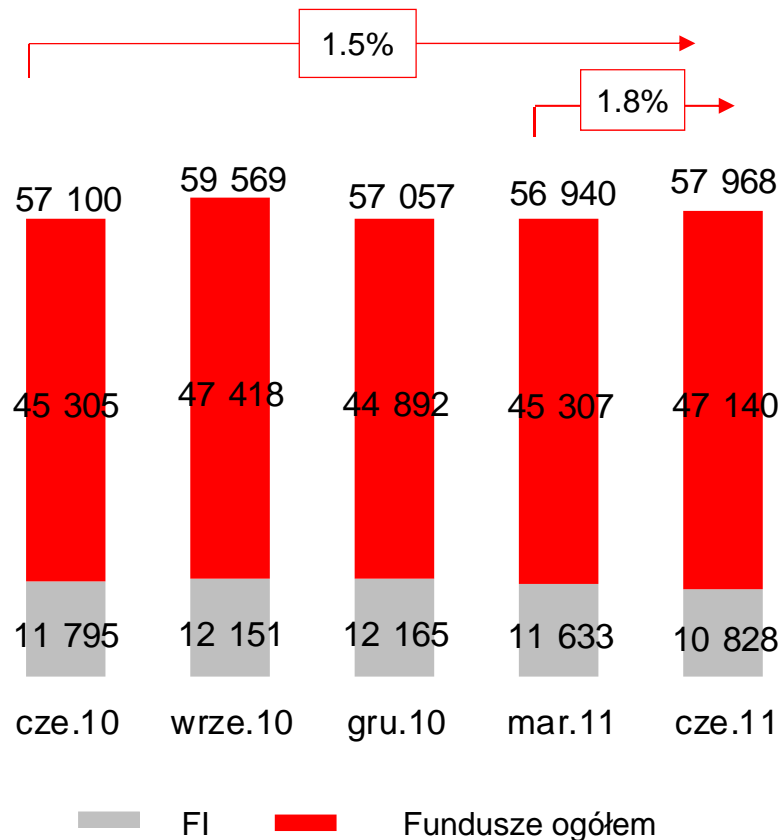


Kredyty hipoteczne



Depozyty terminowe (-2.9% r/r) i FI (-8.2% r/r)

mln zł



	30.06.11 mln zł	30.06.10 mln zł	r/r zmiana	q/q zmiana
Depozyty bieżące i konta oszczędnościowe	18 120	17 978	0.8%	-1.4%
Depozyty terminowe	22 650	23 320	-2.9%	-2.7%
Depozyty klientów	40 770	41 298	-1.3%	-2.2%
Depozyty banków	5 972	4 007	49%	84%
Zobowiązania podporządkowane	398	-	-	-
Razem depozyty i zobowiązania	47 140	45 305	4.0%	4.0%
Fundusze Inwestycyjne	10 828	11 795	-8.2%	-6.9%
Fundusze razem	57 968	57 100	1.5%	1.8%

Udział w rynku(%)	Maj 2011	Kwiecień 2011	Czerwiec 2010
Kredyty			
Kredyty ogółem	4.27	4.23	4.43
- Kredyty klientów indywidualnych	2.79	2.81	2.83
Depozyty + Fundusze			
Oszczędności klientów indywidualnych (depozyty + FI)	6.43	6.49	7.24
- Depozyty	5.23	5.15	5.63
- FI	8.10 <i>June 2011</i>	8.32	9.84

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

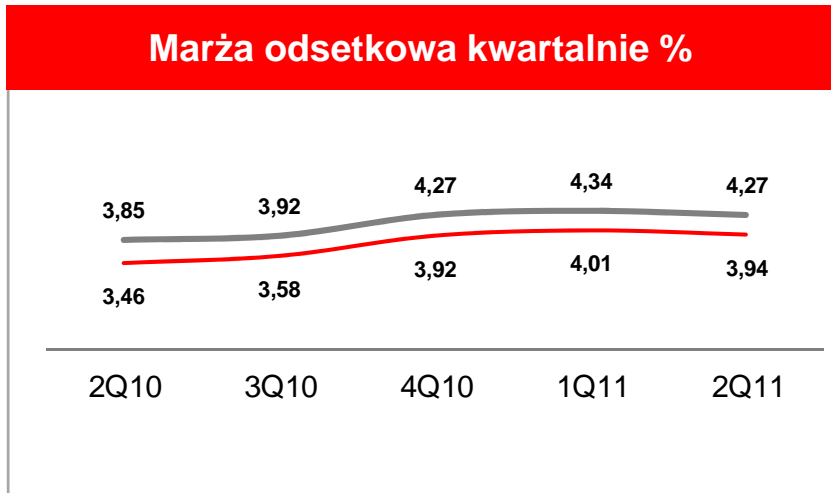
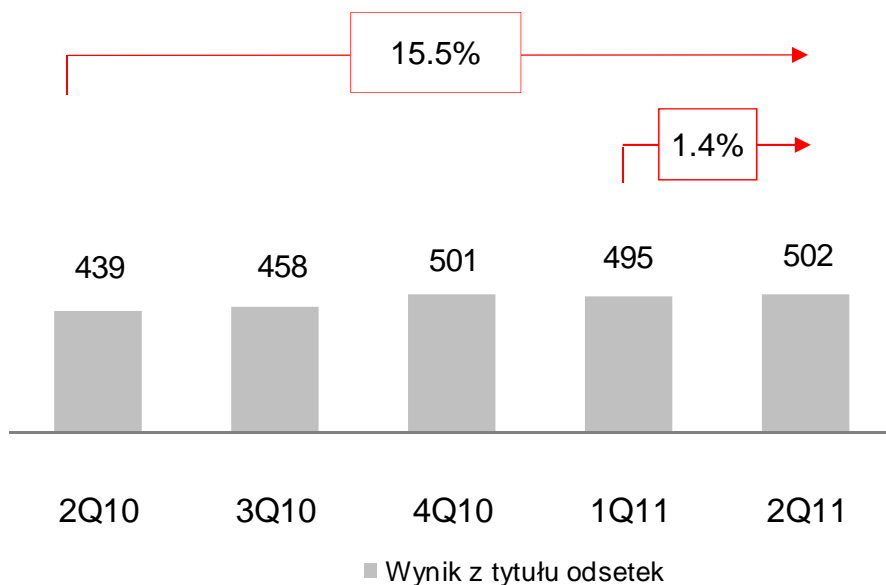
- 1H 2011

- Biznes

- Wyniki

Wynik z tytułu odsetek+ 15.5% r/r

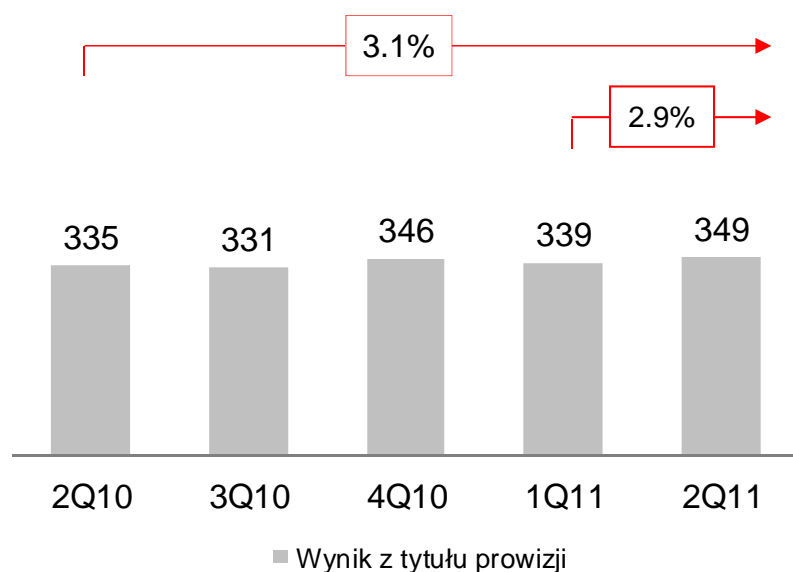
mln zł



— z punktami swap — bez punktów swap

Wynik z tytułu prowizji +3.1% r/r

mln zł



	1H11	1H10	r/r zmiana	q/q zmiana
Bankowość inwestycyjna ¹	188	199	-5.5%	-4.2%
eBusiness & płatności	153	132	15.9%	1.3%
Rachunki bieżące & przelewy	123	124	-0.8%	1.6%
Prowizje FX	104	98	6.1%	0%
Prowizje kredytowe	44	40	10.0%	9.5%
Prowizje ubezpieczeniowe	35	38	-7.9%	50.0%
Inne ²	41	36	13.9%	15.8%
Razem	688	667	3.1%	2.9%

1. Prowizje maklerskie, opłaty dystrybucyjne i za zarządzanie funduszami

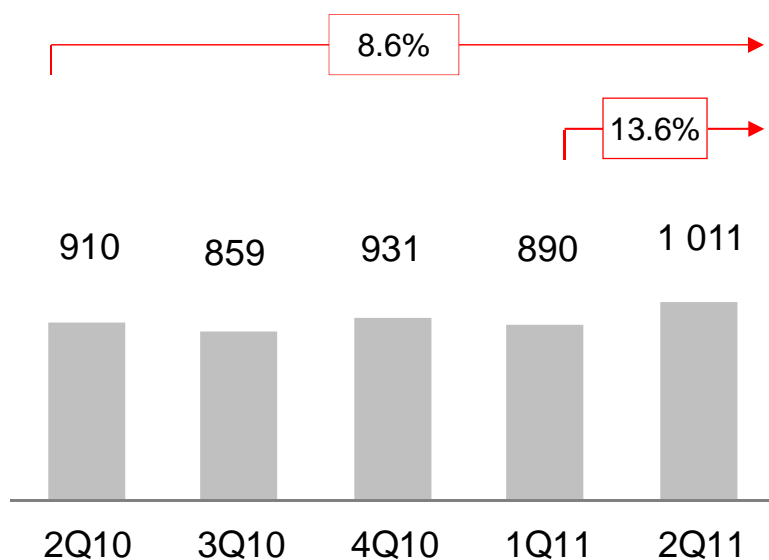
2. Zawiera prowizje od gwarancji pozabilansowych, prowizje związane z emisjami, prowizje od kart kredytowych, prowizje od produktów strukturyzowanych i inne

Wyniki: Dochody ogółem

18

Dochody ogółem +8.6% r/r

mln zł



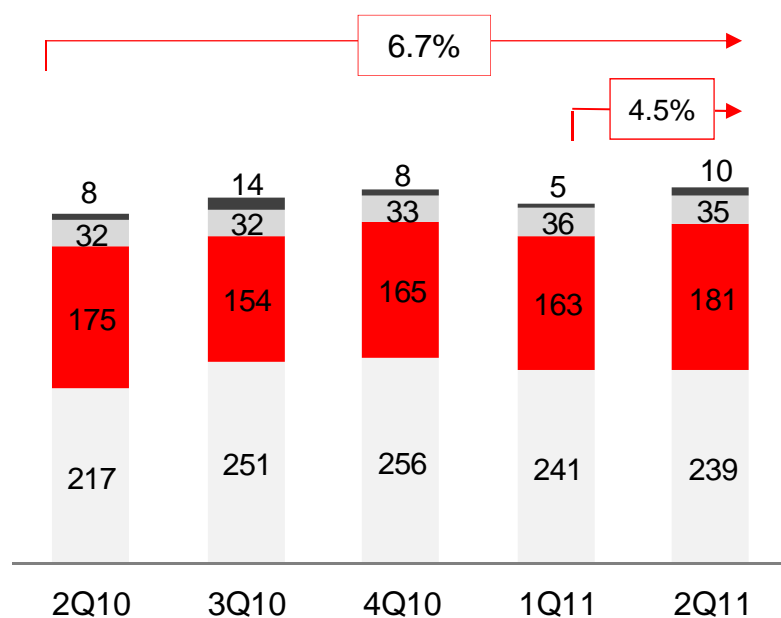
	1H11	1H10	r/r zmiana	q/q zmiana
Wynik z tytułu odsetek	997	863	15.5%	1.4%
Wynik z tytułu prowizji	688	667	3.1%	2.9%
Razem	1 685	1 530	10.1%	2.0%
Zyski/straty na działalności finansowej + inne	216	220	-1.8%	185.7%
Dochody ogółem	1 901	1750	8.6%	13.6%

Wyniki: Koszty administracyjne i amortyzacja

19

Koszty + 6.7% r/r, oraz + 4.5% q/q

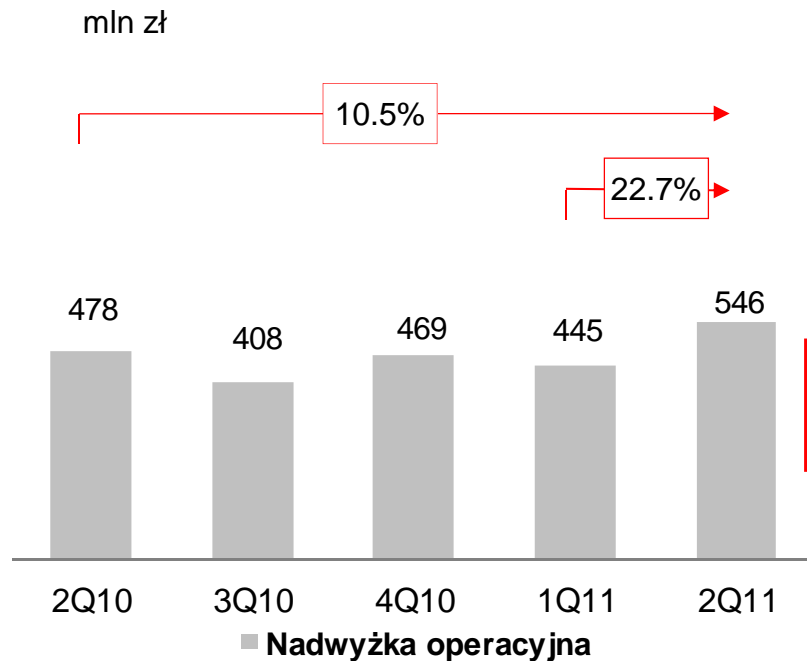
mln zł



- Pozostałe koszty
- Amortyzacja
- Koszty administracyjne
- Koszty pracownicze

	1H11	1H10	r/r zmiana	q/q zmiana
Koszty pracownicze	480	451	6.4%	-0.8%
Koszty administracyjne	344	323	6.5%	11.0%
Amortyzacja	71	64	10.9%	-2.8%
Pozostałe koszty	15	15	0%	66.7%
Razem	910	853	6.7%	4.5%

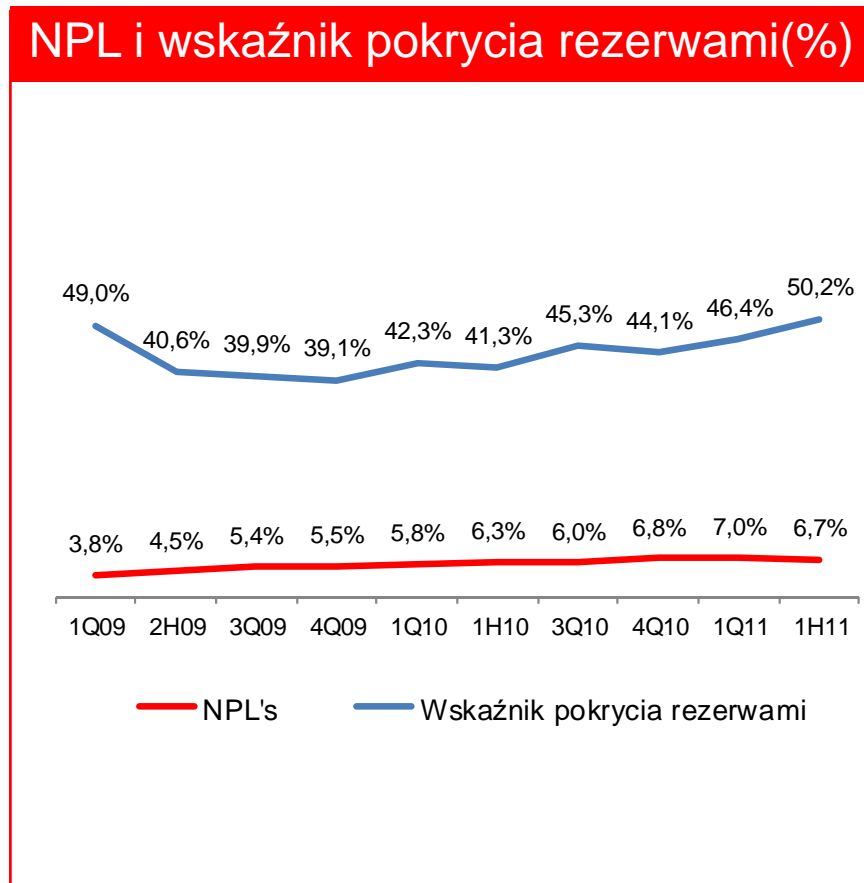
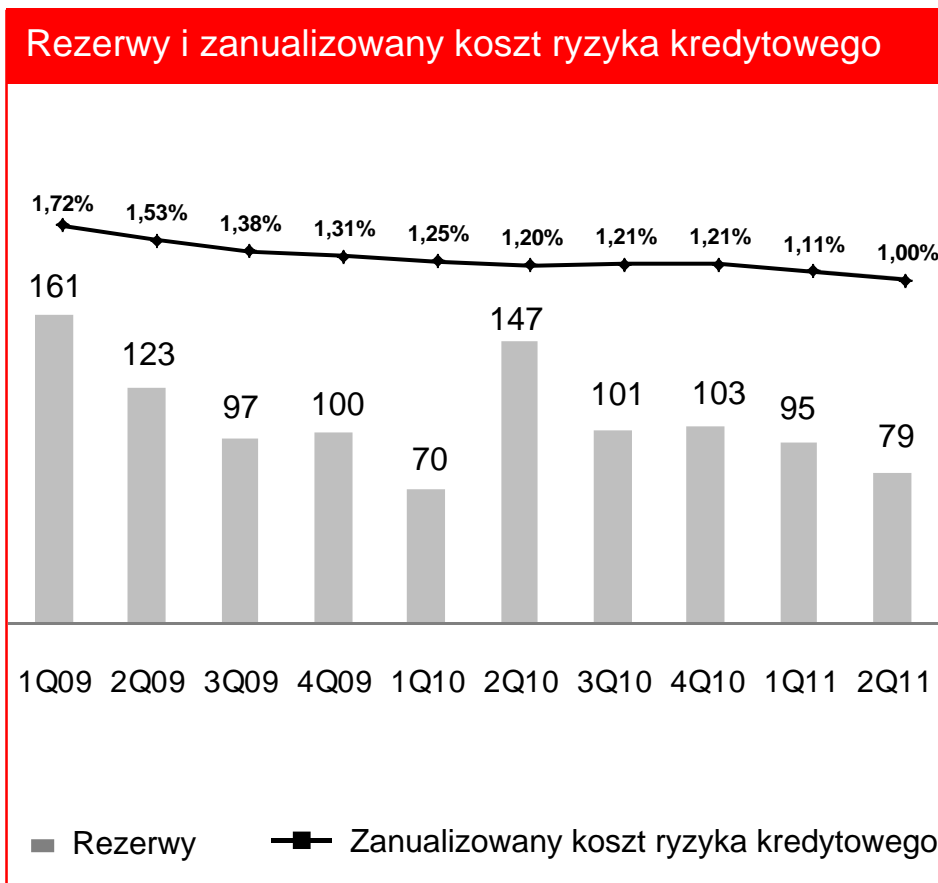
Nadwyżka operacyjna +10.5% r/r
głównie dzięki wzrostowi dochodów odsetkowych



	1H11	1H10	r/r zmiana	q/q zmiana
Dochody odsetkowe + Prowizyjne	1 685	1 530	10.1%	2.0%
Zyski/straty na działalności finansowej + Inne	216	220	-1.8%	182.4%
Koszty	(910)	(853)	6.7%	4.5%
Nadwyżka operacyjna	991	897	10.5%	22.7%

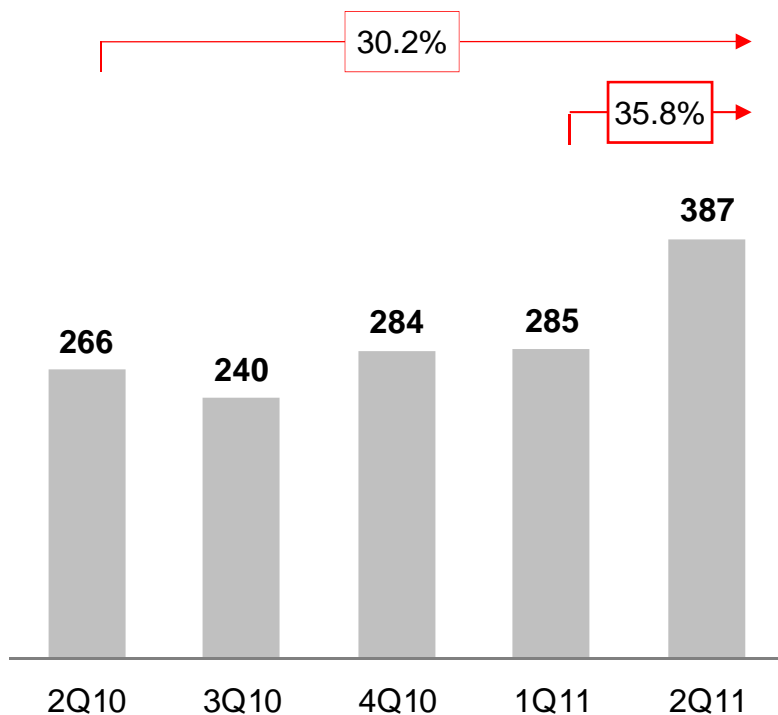
Jakość aktywów poprawiła się q/q

mln zł

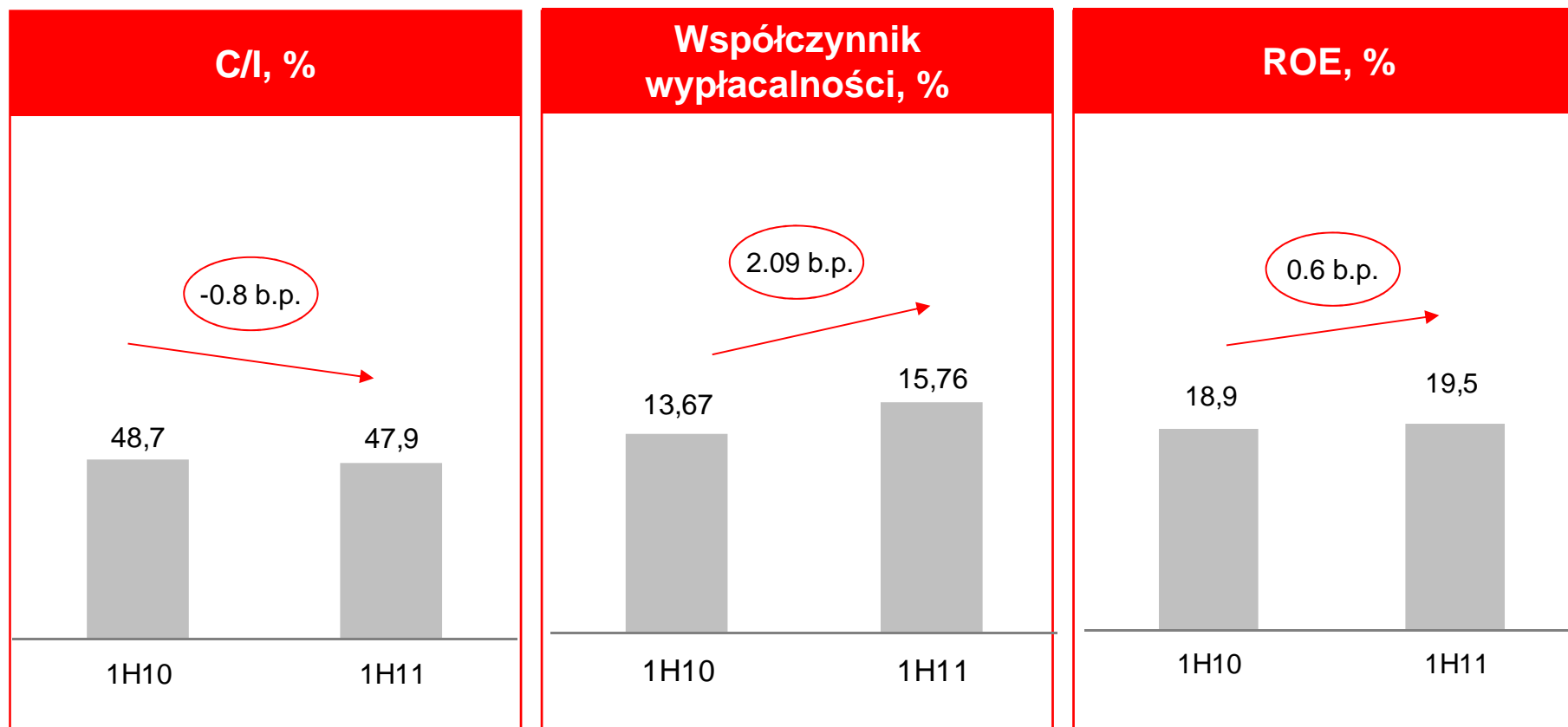


Zysk netto 672 mln zł w 1H11,
+ 30.2% r/r

mln zł



	1H11	1H10	r/r zmiana	3M,% zmiana
Zysk brutto	822	681	20.7%	32.9%
Opodatkowanie	(150)	(165)	-9.0%	20.6%
Zysk netto	672	516	30.2%	35.8%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	641	483	32.7%	37.4%



Podsumowanie:

- ✓ Zmiana trendu w portfelu kredytowym
- ✓ Ciągła obserwacja sytuacji na rynku depozytowym
- ✓ Wzrost sprzedaży po silnej kampanii marketingowej

Ciągła praca nad integracją z Grupą Santander

Wzrost wolumenów biznesowych:

- ✓ Kredyty: 4,8% q/q
- ✓ Kredyty biznesowe +5,5% q/q, kredyty dla klientów indywidualnych +4,6% q/q

Silny wzrost wyniku z tytułu odsetek:

- ✓ +16% r/r
- ✓ + 2% q/q

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego 641 mln zł w 1H 2011, +32,7% r/r

Załączniki

- RZiS kwartalnie
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej kwartalnie

	2Q 2011	1Q 2011	4Q 2010	3Q 2010	2Q 2010	1 Q 2010
Przychody odsetkowe	826 526	794 387	792 406	767 560	781 882	788 453
Koszty odsetkowe	(223 999)	(299 811)	(290 956)	(309 614)	(343 572)	(363 984)
Wynik z tytułu odsetek	502 527	494 576	501 450	457 946	438 310	424 469
Przychody prowizyjne	397 881	386 234	396 305	373 000	399 929	386 024
Koszty prowizyjne	(48 938)	(46 995)	(50 080)	(42 242)	(64 189)	(54 086)
Wynik z tytułu prowizji	348 943	339 239	346 225	330 758	335 740	331 938
Przychody z tytułu dywidend	67 459	10	281	611	53 268	354
Wynik handlowy i rewaluacja	71 073	38 847	60 258	60 810	70 265	67 398
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	5 455	(170)	2 235	1 301	108	8 764
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	15 721	17 861	20 733	7 194	11 619	7 793
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(78 750)	(94 854)	(103 192)	(100 753)	(146 447)	(70 362)
Koszty operacyjne:	(465 341)	(445 215)	(462 529)	(451 227)	(431 105)	(421 484)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(420 227)</i>	<i>(403 677)</i>	<i>(421 765)</i>	<i>(404 870)</i>	<i>(391 673)</i>	<i>(382 284)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(35 716)</i>	<i>(35 900)</i>	<i>(32 735)</i>	<i>(32 356)</i>	<i>(31 838)</i>	<i>(31 838)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(9 398)</i>	<i>(5 638)</i>	<i>(8 029)</i>	<i>(14 001)</i>	<i>(7 594)</i>	<i>(7 362)</i>
Wynik operacyjny	467 087	350 294	365 461	306 640	331 758	348 870
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	1 726	3 171	1 925	1 161	1 577	(211)
Zysk przed opodatkowaniem	468 813	353 465	367 386	307 801	333 335	348 659
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(82 262)	(68 536)	(82 984)	(68 634)	(65 991)	(99 003)
Zysk za okres	386 551	284 929	284 402	239 167	267 344	249 656
w tym:						
udziałowcy BZ WBK S.A.	370 861	270 216	267 719	222 916	250 109	233 479
udziałowcy niesprawujący kontroli	15 690	14 713	16 683	16 251	17 235	16 177

Sprawozdanie z sytuacji finansowej kwartalnie

27

	2 Q 2011	1 Q 2011	4 Q 2010	3 Q 2010	2 Q 2010	1 Q 2010
AKTYWA						
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 186 580	1 256 357	2 534 463	1 153 293	1 477 897	2 552 144
Należności od banków	798 441	1 537 053	619 655	1 691 693	1 026 364	1 023 662
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i	3 708 442	2 752 120	2 253 734	3 905 916	1 625 651	5 223 314
Należności od klientów	34 694 969	33 085 129	32 838 385	33 419 855	34 333 567	33 555 314
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 625 033	13 607 384	13 395 355	13 676 997	13 406 056	12 364 652
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	93 327	91 065	87 360	83 077	81 916	81 676
Wartości niematerialne	175 531	165 654	172 561	165 576	170 861	176 009
Rzeczowe aktywa trwałe	518 247	529 426	547 536	545 488	560 200	575 171
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	301 571	314 617	309 164	333 815	312 293	298 709
Pozostałe aktywa	477 704	12 118 171	395 658	509 704	589 014	428 747
Aktywa razem	55 579 845	65 456 976	53 153 871	55 485 414	53 583 819	56 279 398
PASYWA						
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	224 323	1 023 474
Zobowiązania wobec banków	5 972 202	3 174 979	2 526 082	7 402 531	3 782 569	4 214 725
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i	653 877	599 240	595 052	575 645	900 811	674 929
Zobowiązania wobec klientów	40 769 594	41 667 795	41 970 454	39 617 708	41 298 498	42 944 022
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	397 721	-	-
Zobowiązania podporządkowane	398 015	400 339	395 230	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27 975	14 162	82 858	120 813	92 105	66 006
Pozostałe pasywa	908 735	12 581 055	810 620	857 064	1 038 158	1 034 945
Zobowiązania razem	48 730 398	58 437 570	46 380 296	48 971 482	47 336 464	49 958 101
Kapitały						
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	6 735 002	6 854 209	6 623 056	6 380 492	6 130 530	6 196 601
Kapitał akcyjny	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe fundusze	4 678 606	4 348 692	4 344 640	4 342 765	4 342 765	3 567 001
Kapitał z aktualizacji wyceny	481 968	393 653	433 134	460 165	433 119	456 994
Zyski zatrzymane	202 591	1 110 888	140 299	140 298	140 298	1 208 367
Wynik roku bieżącego	641 077	270 216	974 223	706 504	483 588	233 479
Udziały niekontrolujące	114 445	165 197	150 519	133 440	116 825	124 696
Kapitały razem	6 849 447	7 019 406	6 773 575	6 513 932	6 247 355	6 321 297
Pasywa razem	55 579 845	65 456 976	53 153 871	55 485 414	53 583 819	56 279 398

