



Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe 1-3Q 2014

4 listopada 2014



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

Bank Zachodni WBK S.A. (dalej „BZ WBK”) informuje, że niniejsza prezentacja w wielu miejscach zawiera twierdzenia dotyczące przyszłości, bez ograniczeń, w zakresie dalszego rozwoju działalności oraz wyników finansowych. Twierdzenia te przedstawiają nasze sądy i oczekiwania dotyczące rozwoju działalności, niemniej jednak ze względu na różne rodzaje ryzyka i inne znaczące czynniki, rzeczywiste wyniki mogą znacząco różnić się od naszych oczekiwań. Czynniki te obejmują, ale nie ograniczają się do: (1) ogólnych rynkowych, makroekonomicznych, rządowych i regulacyjnych trendów; (2) zmian na lokalnych i międzynarodowych rynkach papierów wartościowych, zmian kursów wymiany walut oraz stóp procentowych; (3) presji konkurencyjnej; (4) nowości technologicznych oraz (5) zmian dot. sytuacji finansowej lub jakości kredytowej naszych klientów, dłużników i kontrahentów. Czynniki ryzyka wskazane w naszych poprzednich i przyszłych raportach oraz sprawozdaniach mogą w odwrotny sposób wpłynąć na naszą działalność i wyniki. Ponadto, inne nieznanne lub nieprzewidywalne czynniki mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki będą różnić się od tych twierdzeń.

Twierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się jedynie do daty, w której powstały i są oparte o wiedzę, dostępne informacje i opinie z dnia, w którym powstały. Wiedza ta, informacje i opinie mogą ulec zmianie w każdej chwili. BZ WBK nie jest zobowiązany do uaktualniania lub poddawania przeglądowi żadnych twierdzeń, w tym w przypadku nowych informacji, przyszłych zdarzeń lub innych kwestii.

Informacje zawarte w niniejszej prezentacji należy rozpatrywać w kontekście innych publicznie dostępnych informacji, szczególnie szerszych raportów publikowanych przez BZ WBK i muszą być interpretowane zgodnie z nimi. Osoba nabywająca papiery wartościowe powinna działać na podstawie własnych sądów dotyczących wartości i przydatności papierów wartościowych do jego celów oraz jedynie na podstawie publicznie dostępnych danych, biorąc pod uwagę rady profesjonalistów i inne, które uzna za niezbędne lub właściwe w danych okolicznościach, a nie polegając na informacjach zawartych w niniejszej prezentacji. Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako rekomendacja do kupna, sprzedaży, przeprowadzenia innych transakcji dotyczących udziałów BZ WBK lub innych papierów wartościowych czy dokonania inwestycji.

Niniejsza prezentacja i informacje w niej zawarte nie stanowią oferty sprzedaży ani zachęty do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych.

Uwaga: Twierdzenia dotyczące danych historycznych lub przyrostu wartości majątku nie oznaczają, że przyszłe wyniki, cena akcji lub przyszłe zyski (w tym zysk na akcję) za dowolny okres będą odpowiadać wynikom z lat poprzednich czy je przewyższą. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie powinny być traktowane jako prognoza zysku.

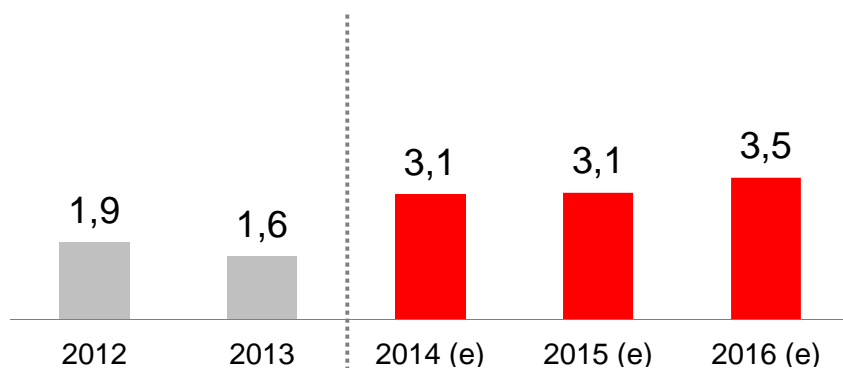
Agenda

- **Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy**
- Strategia i biznes
- Wyniki
- Załącznik

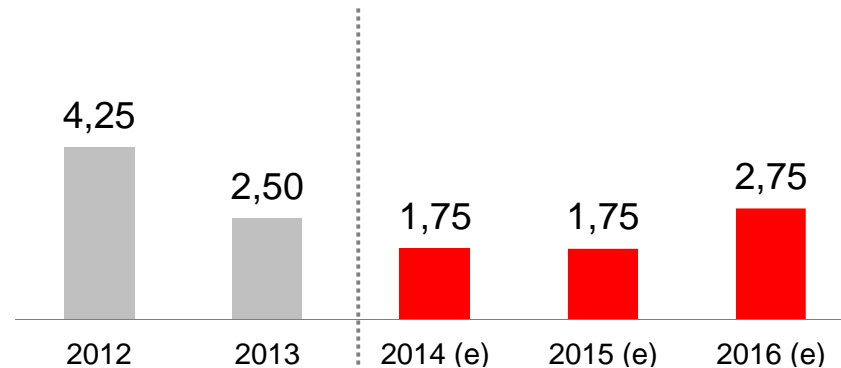
Scenariusz makroekonomiczny

Wzrost gospodarczy blisko 3%, inflacja bardzo niska

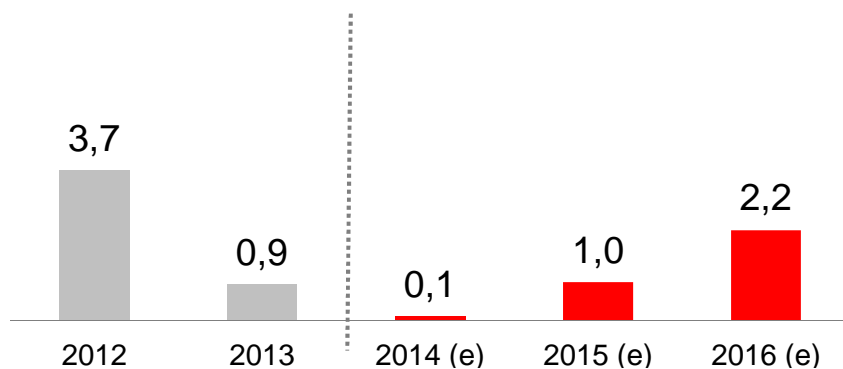
Roczne tempo wzrostu PKB (% realnie)



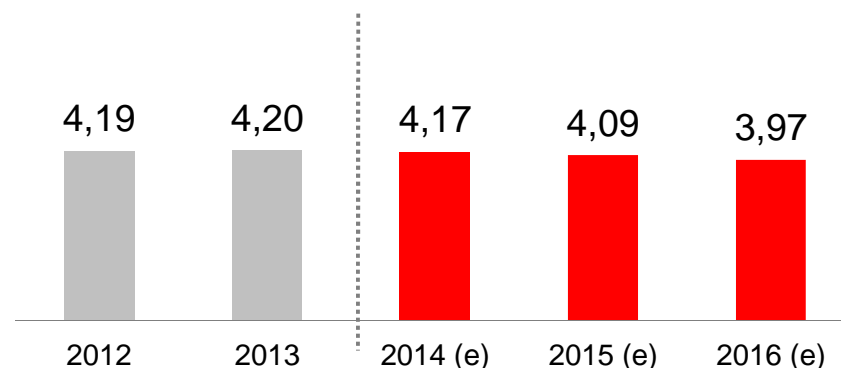
Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Roczna inflacja (% średnio w roku)



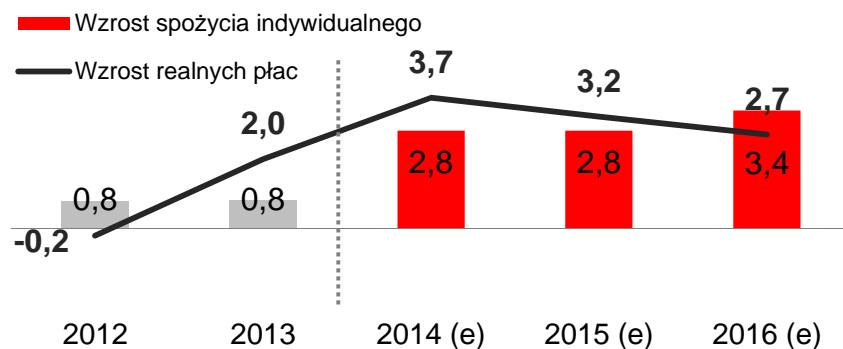
Kurs EURPLN (średnio w roku)



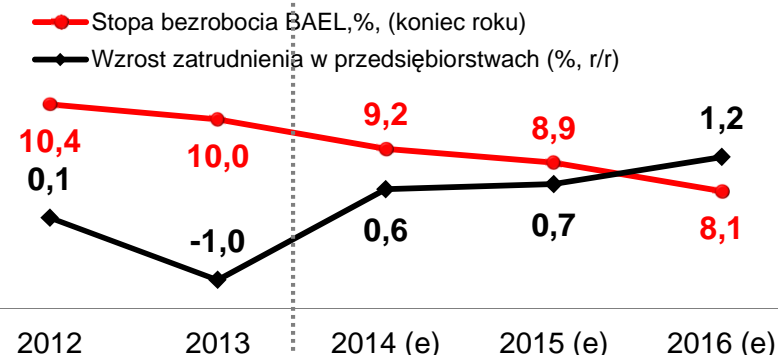
Scenariusz makroekonomiczny

Popyt zewnętrzny może zwalniać, ale popyt krajowy wciąż solidny

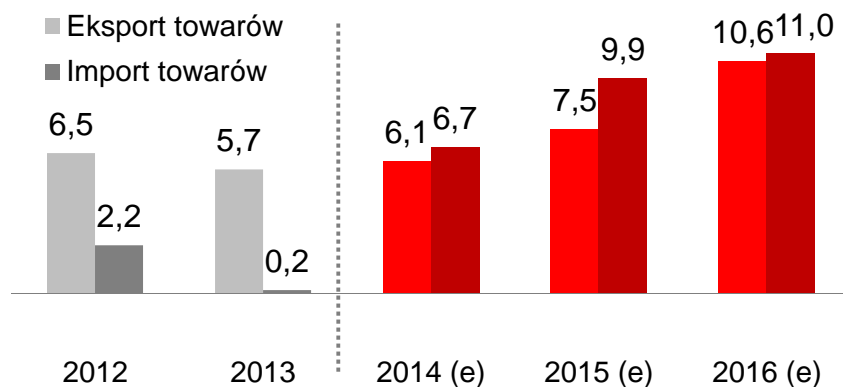
Konsumpcja, wzrost płac i zatrudnienia



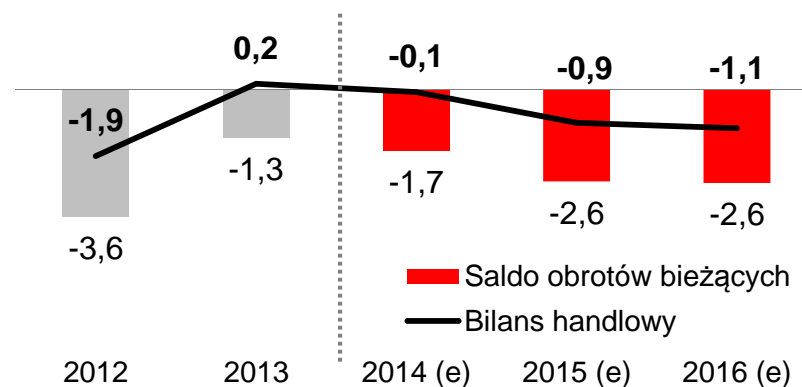
Sytuacja na rynku pracy ¹



Wzrost eksportu i importu



Bilans płatniczy (% PKB)



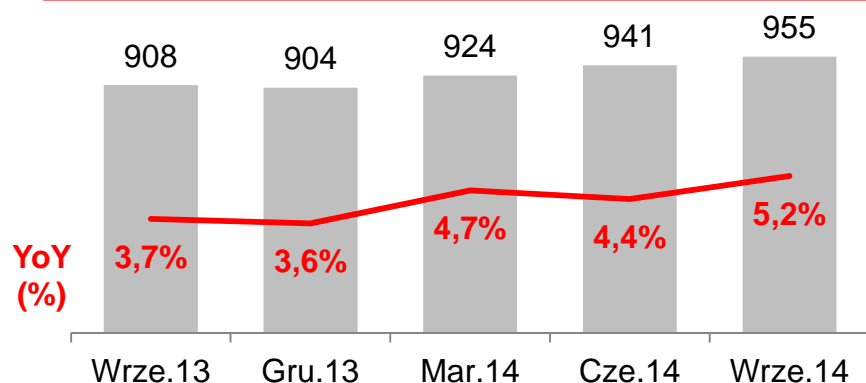
5 Źródło: Narodowy Bank Polski, Główny Urząd Statystyczny, prognozy Santander (16 października 2014); ¹BAEL: Badanie Aktywności Ekonomicznej Ludności

System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

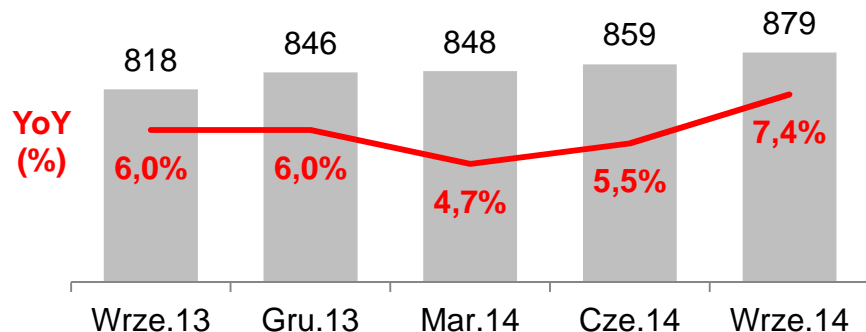
Stabilne tendencje wzrostowe w systemie finansowym

PLNbn.

Kredyty ogółem



Depozyty ogółem



- Tempo wzrosty kredytów napędzane głównie kredytami inwestycyjnymi (10% r/r) i konsumpcyjnymi (5%r/r)
- Szybsze tempo wzrostu kredytów nie jest prawdopodobne ze względu na stagnację wzrostu ekonomicznego

- Wzrost depozytów przyśpiesza pomimo niskich stóp procentowych, które powodują przeniesienie części depozytów w stronę funduszy inwestycyjnych
- Depozyty mogą wzrosnąć o 6-7% w 2014. W roku następnym może być podobnie.

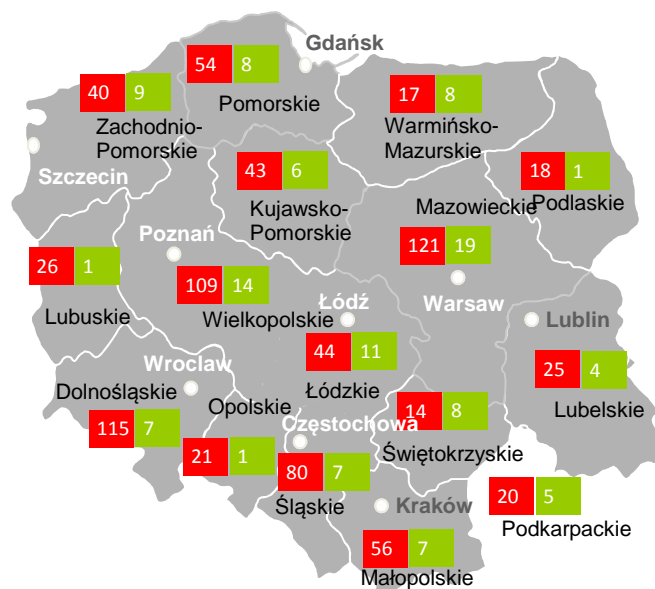
Agenda

- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- **Strategia i biznes**
- Wyniki
- Załącznik

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

Poland's Number 3 Bank

Placówki BZ WBK stan na 30.09.2014



■ BZ WBK Oddziały: 803

■ BZ WBK Placówki partnerskie: 116

SCB: 173 oddziałów i 97 placówek partnerskich

30.09.2014

r/r

Biznes i wyniki

PLN

Kredyty (brutto)	90,3mld	23%
Depozyty	93,0mld	22%
Fundusze klientów	105,6mld	20%
Zysk skonsolidowany	1.551,1 mln	15%
Zysk należny akcjonariuszom większościowym	1.469,5mln	10%

Udział w rynku*

Kredyty	8,74%
Depozyty	9,24%

Placówki i klienci

	BZ WBK	SCB
Oddziały	803	173
Bankomaty	1.374	-
Zatrudnienie	12,0tys.	2,7tys.

8

* Udział w rynku na koniec września dla BZ WBK SA and SCB SA. Santander Consumer Bank - przejęcie w dniu 1 lipca 2014.

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Przegląd działalności

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w Q3 na poziomie 4,07%, +35bps q/q
- Wynik z tytułu prowizji + 4% r/r, redukcja interchange w Q3 zrównoważona wzrostem kredytów, ubezpieczeń, kart kredytowych oraz prowizjami walutowymi
- 16 mln PLN zysków ALM w Q3 2014, 56 mln PLN 1-3Q 2014 vs. 286 mln PLN w 1-3Q 2013
- SCB konsolidacja od 1/7/14

Rozwój bilansu

- Wzrost aktywności detalicznej, MSP i korporacyjnej
- Kredyty +23% r/r
- Depozyty +22% r/r
- Wskaźnik L/D grupy na poziomie 91%

Prężne generowanie zysków

- Podstawowe dochody + 15% r/r
- Zysk netto akcjonariuszy większościowych 1.469 mln PLN w 1-3Q 2014, + 10% r/r
- Rezerwy na kredyty 552 mln PLN, płasko r/r
- 1-3Q 2014 C/I na poziomie 44,6% (wył. koszty integracji)

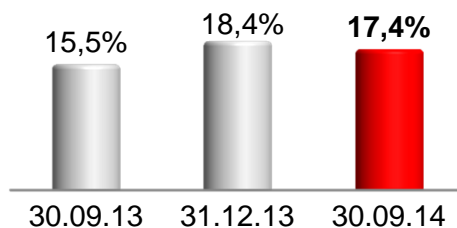
Kluczowe obszary rozwoju

- Fuzja operacyjna zakończona w październiku – synergia wyższe od planowanych
- Ciągły rozwój programu “Bank Nowej Generacji”
- AQR i Stress Testy potwierdzają wysoką odporność na wrogi scenariusz

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność

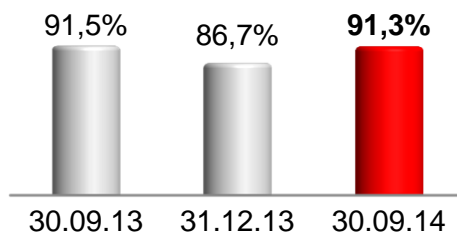
ROE (wył. Koszty integracji) *



Wiodąca pozycja w zakresie ROE pośród banków z „peer group”.

Silna płynność

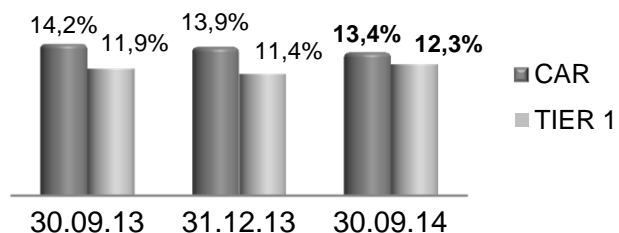
L/D



Nadwyżka płynności wykorzystana do sfinansowania wzrostu kredytów.

Silna pozycja kapitałowa

Wskaźniki wypłacalności *

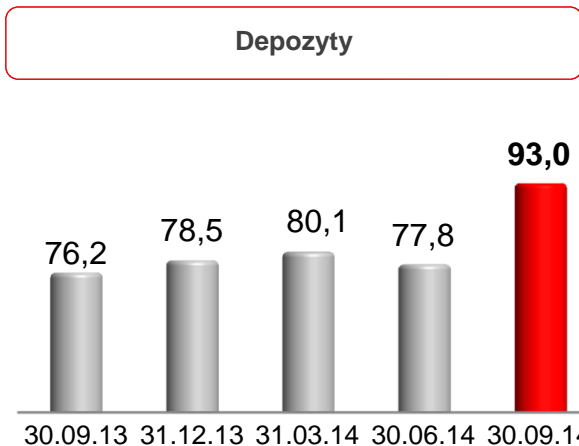


Znacznie powyżej wymogów KNF: Tier-1 na minimalnym poziomie 9% i CAR na minimalnym poziomie 12%.

Kredyty/Depozyty

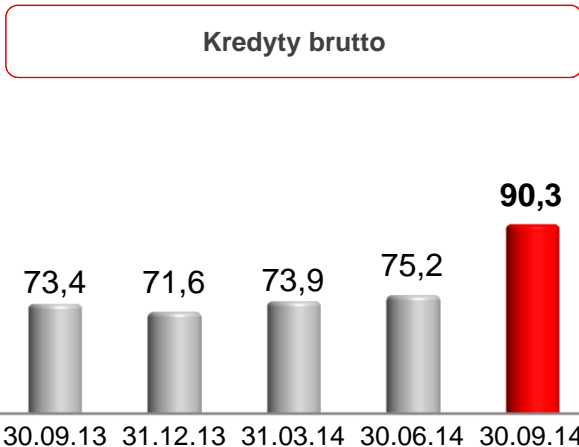
mld PLN

Depozyty



Depozyty terminowe + 40% r/r
Depozyty detaliczne + 27% r/r
Depozyty firm +19% r/r

Kredyty



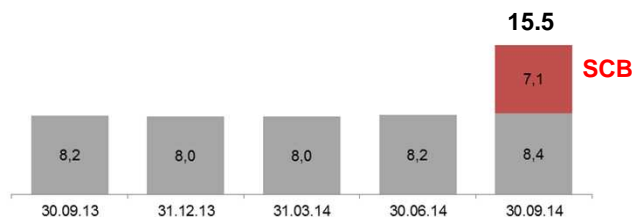
Kredyty detaliczne+ 37% r/r
Kredyty biznesowe +11% r/r

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

Consumer Finance

Consumer finance (brutto)

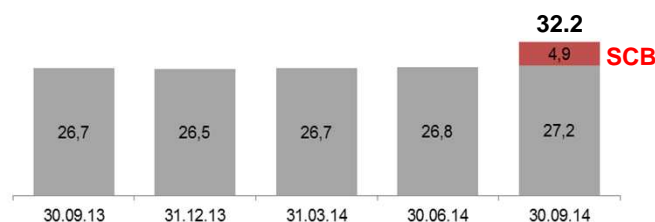


Sprzedaż kredytów gotówkowych
BZ WBK 1-3Q 14 + 6% r/r

SCB Consumer Finance + 19% r/r

Kredyty hipoteczne

Kredyty hipoteczne (brutto)

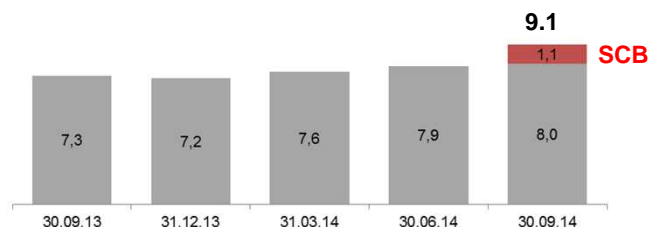


Sprzedaż kredytów hipotecznych
w PLN 1-3Q 14 + 24% r/r

Zamknięta książka kredytów
hipotecznych w SCB
– 7% r/r

MSP

MSP (brutto)



Sprzedaż kredytów SME
1-3Q 14 + 19% r/r

Fuzja z Kredyt Bankiem zakończona

Fuzja prawna:
4 stycznia 2013

- Dwie marki
- Osobne sieci placówek, przy jednolitej strukturze sprzedażowej
- Odrębne oferty dla nowych klientów
- Odrębne procedury i umowy dla nowych produktów
- Odrębne e-bankowości i dwa centra bankowości telefonicznej

*Połączony bank
z kontynuacją oferty ex-KB*



Ujednoczenie marki:
30 września 2013

- Jedna wspólna marka
- Jedna, spójna sieć placówek dla klientów ex-KB i ex-BZWBK
- Jedna, spójna oferta
- Uspójnione procedury i umowy dla nowych produktów

*Jeden bank z punktu
widzenia klienta*



Ujednoczenie systemów:
27 października 2014

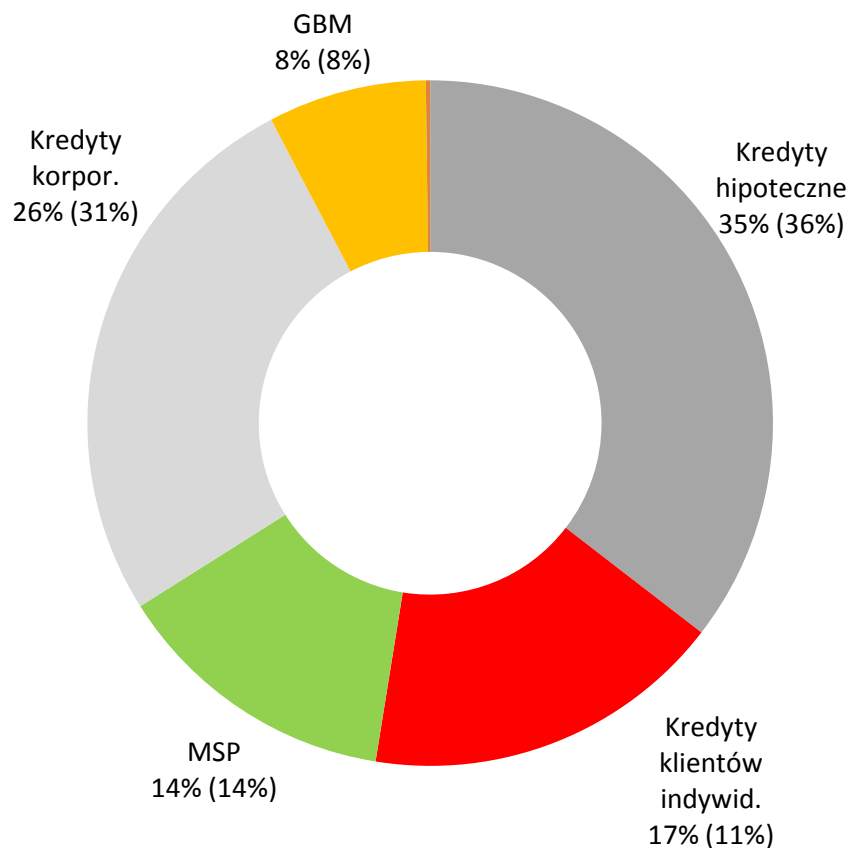
- Jeden centralny system bankowy i zestaw aplikacji oddziałowych
- Jeden portfel produktów i kompletny widok klienta dla sieci oddziałów
- Jedna platforma bankowości elektronicznej
- Jedno centrum bankowości telefonicznej

*Jeden bank od strony
operacyjnej i systemowej*



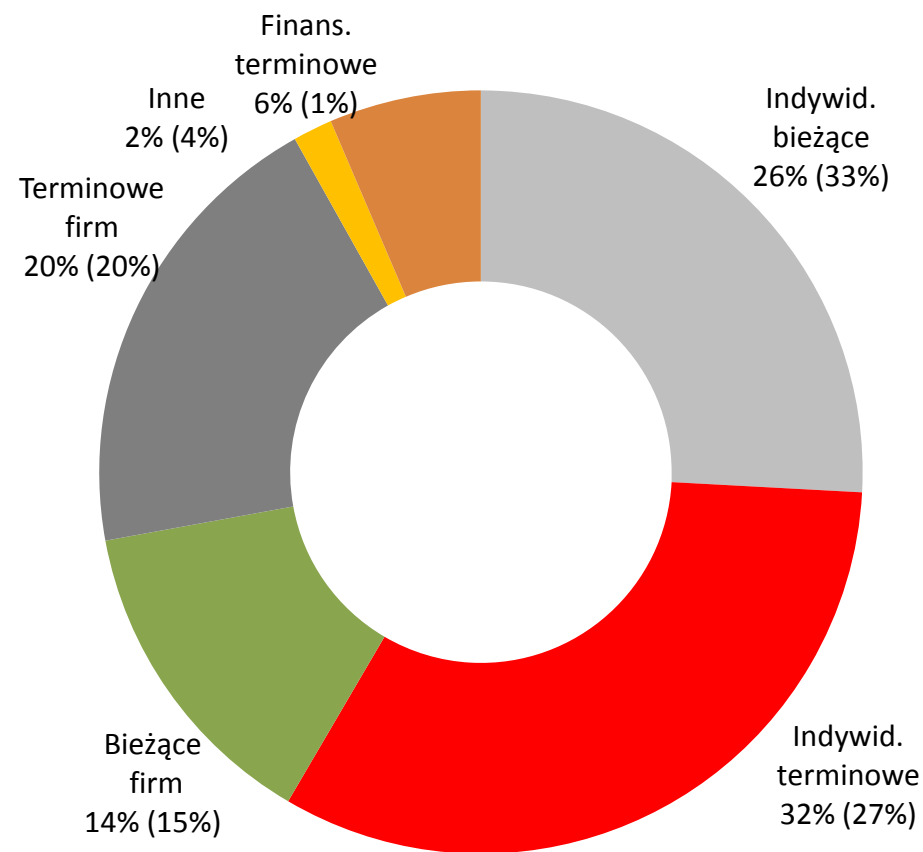
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 30.09.2014



Razem 90,3 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe stan na 30.09.2014

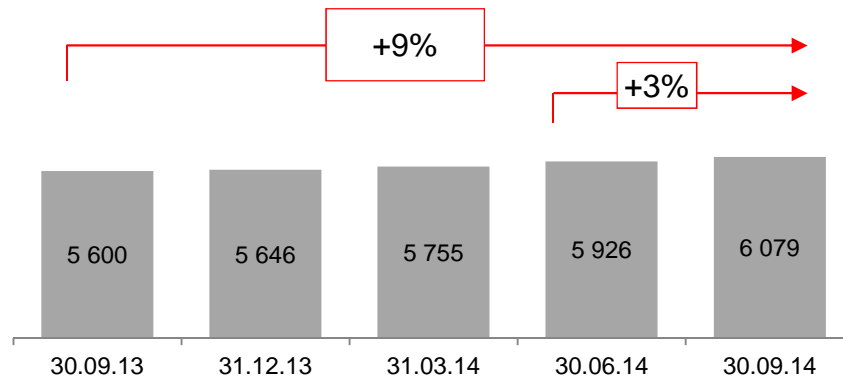


Razem 96,6 mld PLN

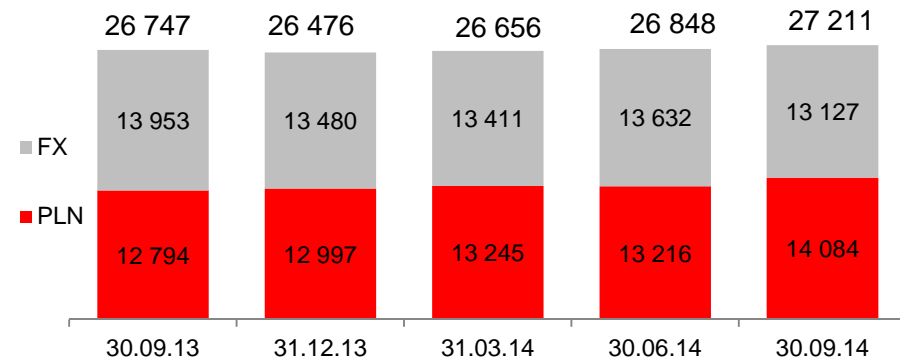
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

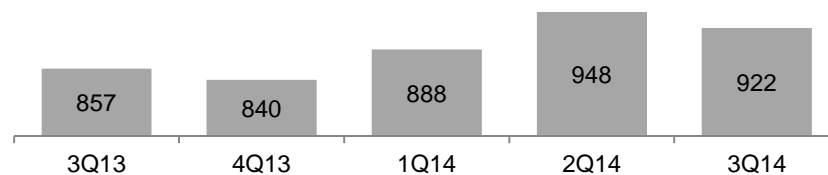
mIn PLN



Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne - sprzedaż



Komentarz

- Portfel+ 9% r/r i +3% q/q
- Sprzedaż +6% r/r

Komentarz

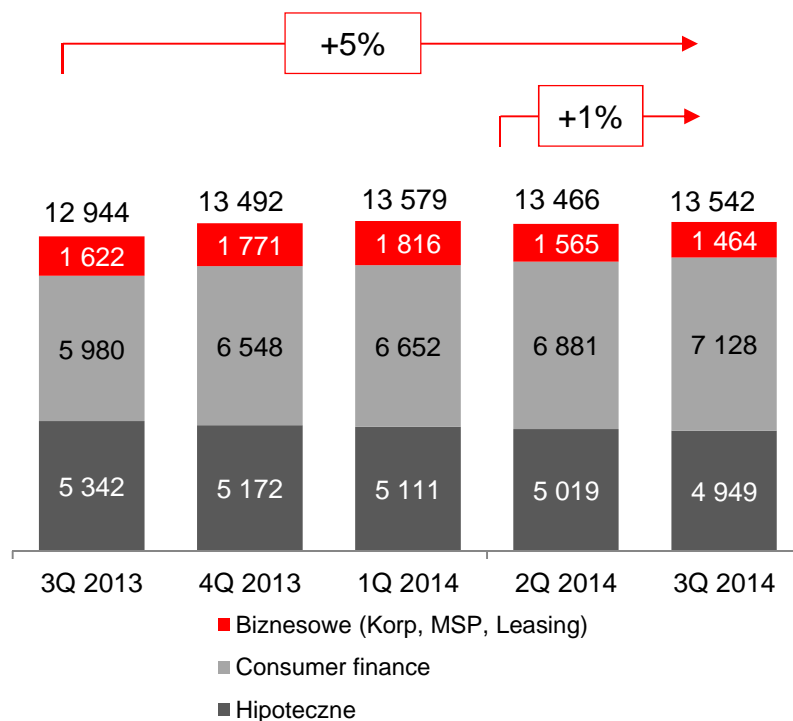
- Hipoteki w PLN + 10% r/r / Sprzedaż +23% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel - 6% r/r (ok. - CHF 200m)

Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto + 5% r/r

mln PLN

Kredyty brutto



	30.09.14	31.12.13	30.09.13	r/r (%)	q/q (%)
--	----------	----------	----------	---------	---------

Klienci indywidualni	12 077	11 721	11 322	6,7%	1,5%
Hipoteczne	4 949	5 172	5 342	-7,4%	-1,4%
Consumer finance	7 128	6 548	5 980	19,2%	3,6%
MSP/Leasing	1 464	1 771	1 622	-9,7%	-6,4%

Kredyty brutto razem	13 542	13 492	12 944	4,6%	0,6%
-----------------------------	---------------	---------------	---------------	-------------	-------------

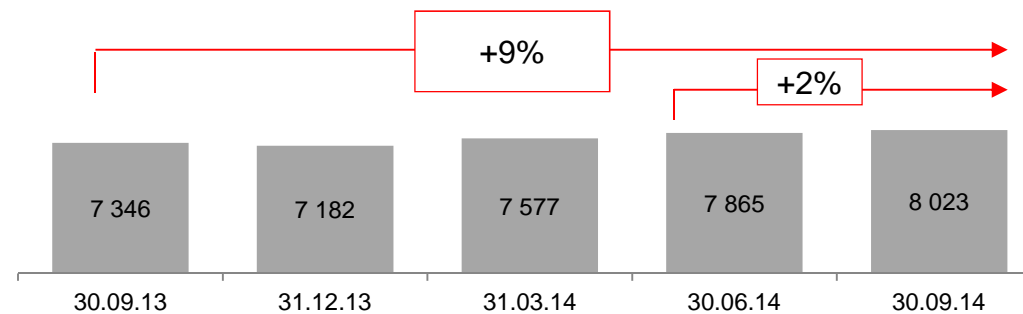
Komentarz

- **Kredyty ogółem: + 4,6% r/r / + 0,4% Ytd:**
 - Kredyty hipoteczne – 7,4% r/r / - 4,3% Ytd
 - Kredyty Consumer finance + 19,2% r/r / + 8,9% Ytd
 - Kredyty biznesowe – 9,7% r/r / - 17,3% Ytd

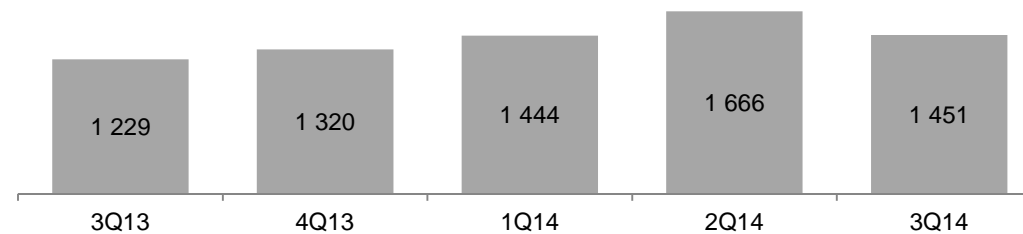
SME (wyłączając SCB)

Portfel (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP



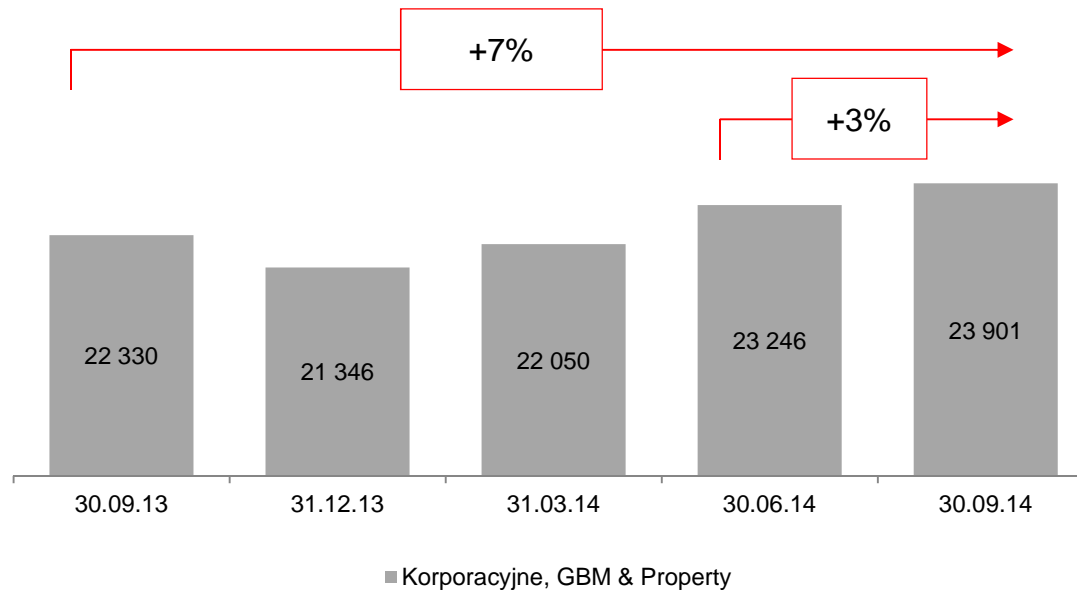
Komentarz

- Sprzedaż kredytów SME 1-3Q 14 + 19% r/r
- Dynamika sprzedaży niższa w 3Q 2014 ze względu na sezonowość biznesu
- Liczba aktywnych klientów MSP wzrosła o 7% w 2013 roku
- Obroty na rachunkach MSP były wyższe o 9% vs. 4Q 2013

Kredyty korporacyjne & GBM

Kredyty korporacyjne & GBM (brutto)

mIn PLN



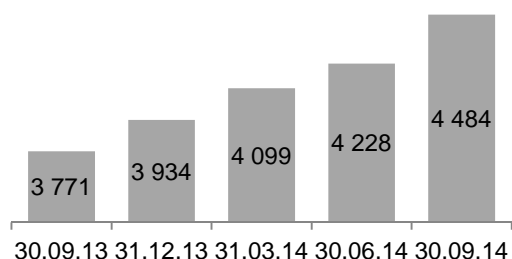
Komentarz

- Silny wzrost portfela GBM + 49% r/r / + 8% q/q
- Kredyty korporacyjne + 5% Ytd
- Portfel kredytów Property - 5% r/r / +1% q/q

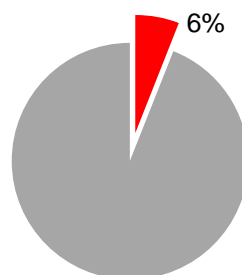
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 6 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku *(%)

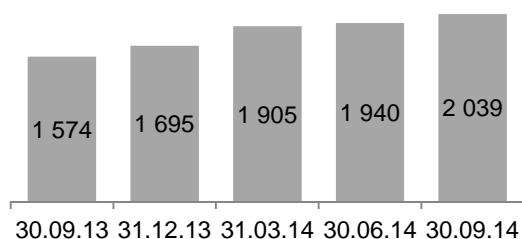


Komentarz

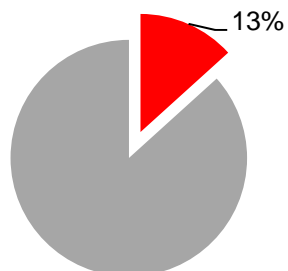
- Sprzedaż 3Q 2014 + 34% r/r
- Portfel + 19% r/r
- 1-3Q 2014 PBT + 69% r/r do 66 mln PLN

Factoring – 3 pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)



Komentarz

- Sprzedaż + 43% r/r
- Portfel + 30% r/r
- Obrót + 31% r/r
- 1-3Q 2014 PBT + 161% r/r do 23 mln PLN

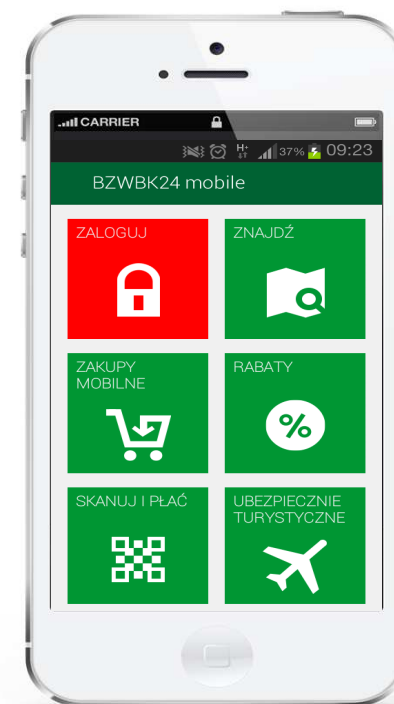
Silny rozwój bankowości mobilnej i internetowej

BZWBK24 bankowość mobilna

- Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej BZ WBK : 372 tys.; +91% r/r.
- Ponad 1,35 mln transakcji w tym roku: 2,7 razy więcej niż w 2013 roku.
- Dedykowany "Depozyt Mobilny" na 4% (12 miesięcy) i 3,8% (4 miesiące) dostępny tylko poprzez bankowość mobilną.

BZWBK24 bankowość internetowa

- Liczba klientów BZWBK24 + 5% r/r: 3 miliony.
- Liczba transakcji "kup na klik" + 10% r/r.



Bank Zachodni WBK
Grupa Santander



APLIKACJA MOBILNA BANKU ZACHODNIEGO WBK NAJLEPSZA!



Jesteśmy dumni, że aplikacja BZWBK24 mobile została uznana przez internautów w konkursie Mobile Trends Awards za najlepszą aplikację mobilną 2013 roku. Aplikacja zdobyła też 1. miejsce w kategorii „bankowość mobilna”.

Dolóż do grona jej zadowolonych użytkowników!

Agenda

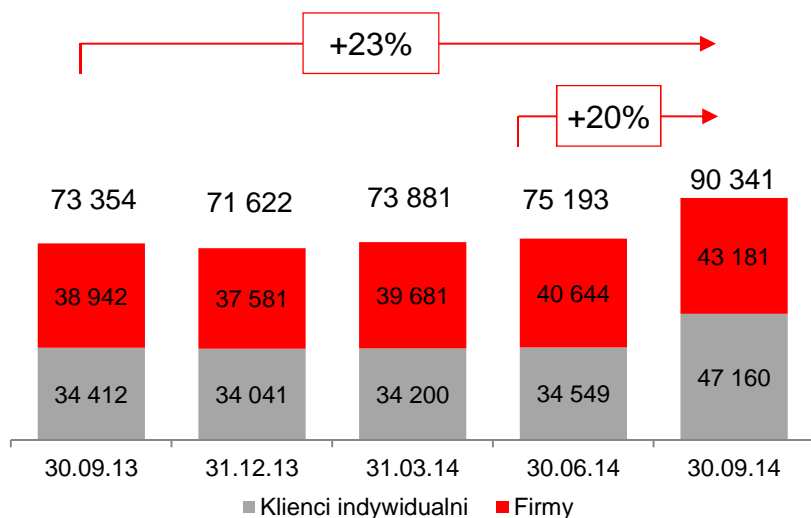
- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- **Wyniki**
- Załącznik

Kredyty

Portfel kredytowy brutto + 23% r/r

Kredyty brutto

mln PLN



Kredyty brutto SCB 13.5 mld PLN (+5% r/r/płasko q/q)
SCB: zamknięta książka hipoteczna (- 7% YoY)

30.09.2014 31.12.2013 30.09.2013 r/r (%) q/q (%)

Klienci indywidualni	47 160	34 041	34 412	37%	37%
Hipoteki	30 651	25 295	25 545	20%	19%
Inne kl. Indywid.	16 509	8 746	8 867	86%	86%
Biznesowe	43 181	37 581	38 942	11%	6%

Razem kredyty netto	90 341	71 622	73 354	23%	20%
----------------------------	---------------	---------------	---------------	------------	------------

Komentarz

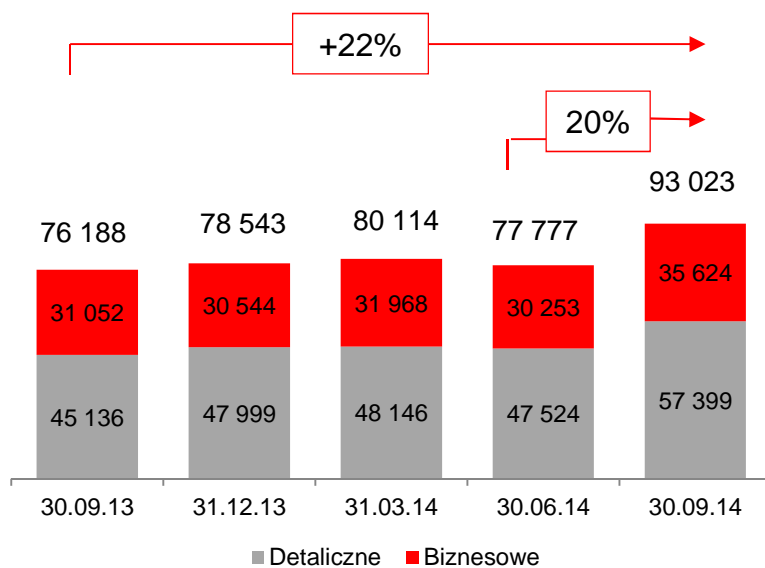
- **Kredyty pracujące BZ WBK : +5,2% r/r / +7,7% Ytd:**
 - Hipoteczne +2,1% r/r / +2,.% Ytd
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity + 8,0% r/r / + 7,0% Ytd
 - MSP / Leasing / Factoring + 15,5% r/r / + 13,9% Ytd
 - GBM + 42,5% r/r / + 40,2% Ytd
 - Biznesowe + 11,4% r/r / + 15,1% Ytd (wył. Property)
- **Kredyty pracujące SCB (wył. Hipoteczne) + 18% r/r / +6% Ytd**

Fundusze klientów

Fundusze klientów+ 20% r/r

Depozyty

mIn PLN



Depozyty SCB = 6,5 mld PLN (- 1,2% r/r / - 8,5% q/q)

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	r/r (%)	q/q (%)
--	------------	------------	------------	---------	---------

Depozyty bieżące	26 017	24 194	22 729	14%	4%
Konta oszczędnościowe	14 047	15 083	15 444	-9%	-5%
Terminowe	52 959	39 266	38 015	39%	40%

Razem	93 023	78 543	76 188	22,0%	20,0%
Fundusze w zarządzaniu	12 572	11 627	11 498	9%	4%
Razem fundusze klientów	105 595	90 170	87 686	20,0%	17,0%

Komentarz

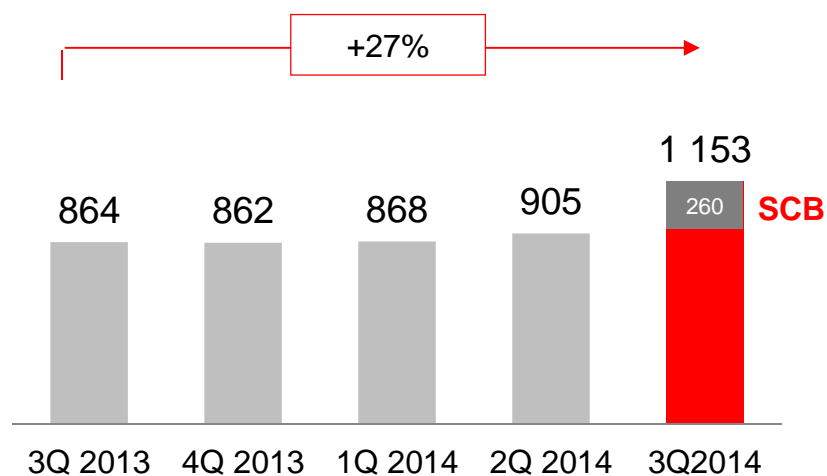
- **BZ WBK depozyty:**
 - Detaliczne + 15%
 - Biznesowe + 11%
 - Fundusze inwestycyjne + 9%

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

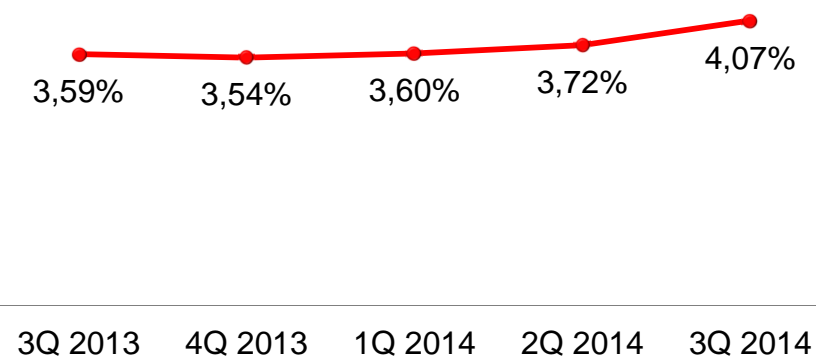
Wynik z tytułu odsetek + 21,1% r/r / NIM + 35 bps q/q

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek + 21,1% r/r / + 27,3% q/q
- Wynik z tytułu odsetek BZ WBK + 10,4% r/r / - 1,3% q/q

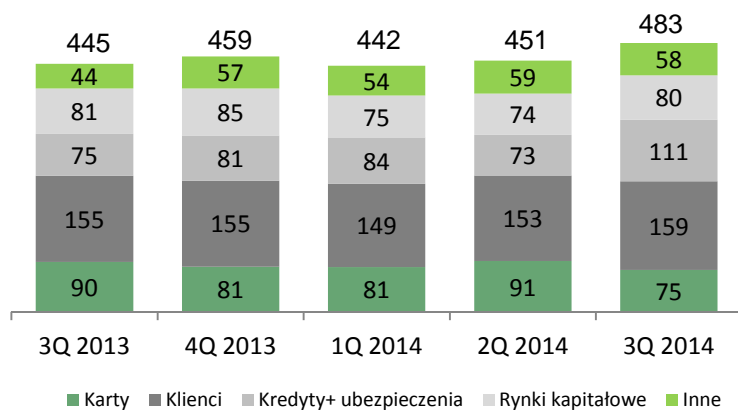
Prowizje netto

Prowizje + 4% r/r i 7% q/q

Prowizje netto

mIn PLN

+4%



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1-3Q 2014	1-3Q 2013	r/r (%)	q/q (%)
Karty	232	252	-8%	-34%
Klienci	460	446	3%	3%
Kredyty+ ubezpieczenia	239	236	1%	12%
Rynki kapitałowe*	229	250	-8%	8%
Inne	172	136	26%	0%
SCB**	44	-	-	-
Prowizje razem	1 376	1 320	4%	7%

Komentarz

- Porównywalny wynik z tyt. prowizji + 4% (Ytd) and + 5% q/q (włączając Prowizje ubezpieczeniowe pokazane w „Pozostałych dochodach” i wyłączając prowizje SCB)
- Niższe prowizje interchange – wpływ zrównoważony wyższym wolumenem transakcji i innymi dochodami
- Wzrost wolumenów transakcji kartowych + 3% q/q i + 15% r/r
- Dobre wyniki w prowizjach walutowych, ubezpieczeniach, kartach kredytowych równoważące wpływ zmian w interchange

25

* Rynki kapitałowe zawierają prowizje z funduszy inwestycyjnych (dystrybucyjne i za zarządzanie), prowizje maklerskie i prowizje z tytułu organizacji emisji.

** Wartość dotyczy prowizji SCB w Q3 2014.

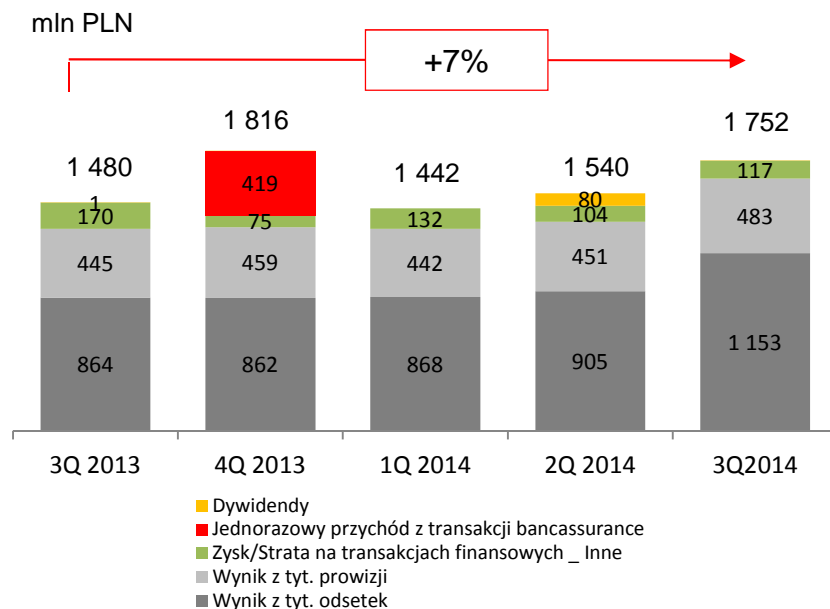
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Dochody

Dochody +11% r/r i 14% q/q

Dochody



	1-3Q 2014	1-3Q 2013	r/r (%)	q/q (%)
Wynik odsetkowy	2 926	2 415	21%	27%
Wynik prowizyjny	1 376	1 320	4%	7%
Dochody podstawowe	4 302	3 735	15%	21%
Zyski/straty na dział. Finansowej	119	425	-72%	333%
Dywidendy	80	58	38%	-
Pozostałe przychody operacyjne	234	57	309%	-46%
Dochody ogółem	4 735	4 275	11%	14%

* Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 305 mln PLN w 3Q 2014

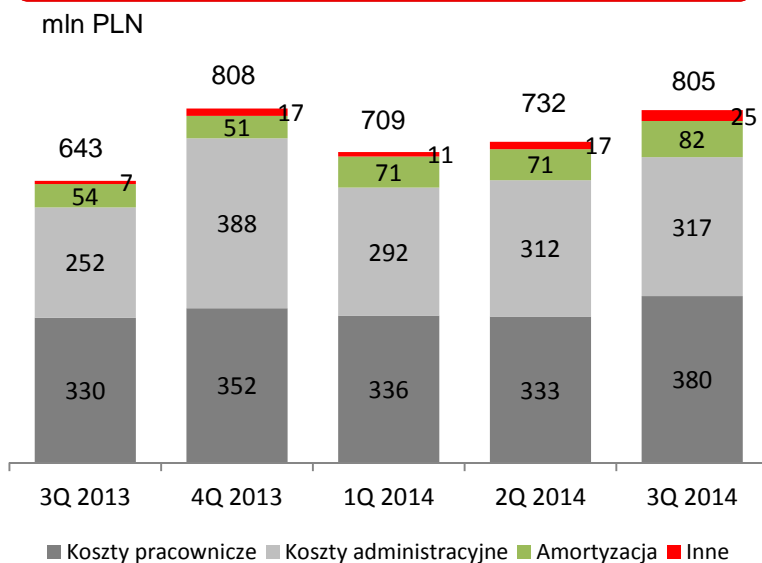
Komentarz

- Dochody + 9,7% r/r (wyłączając wpływ sprzedaży obligacji ALM i dochody SCB)
- Pozostałe przychody operacyjne zawierają dochody związane z konsolidacją spółek ubezpieczeniowych od 1/1/14

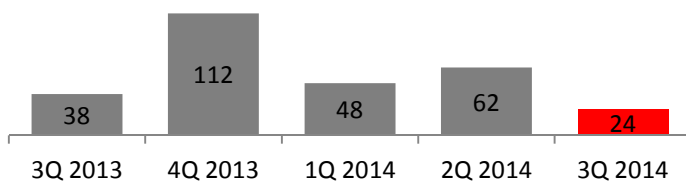
Koszty operacyjne

Koszty operacyjne wzrosły o 10% q/q w związku z konsolidacją SCB

Koszty operacyjne



Koszty integracji



	1-3Q 2014	1-3Q 2013	r/r (%)	q/q (%)
--	-----------	-----------	---------	---------

Koszty administracyjne i pracownicze	(1 970)	(1 867)	6%	8%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 049)	(1 023)	3%	14%
<i>Koszty administracyjne</i>	(921)	(844)	9%	2%
Amortyzacja + Inne	(276)	(187)	48%	23%

Koszty operacyjne	(2 246)	(2 054)	9%	10%
--------------------------	----------------	----------------	-----------	------------

Komentarz

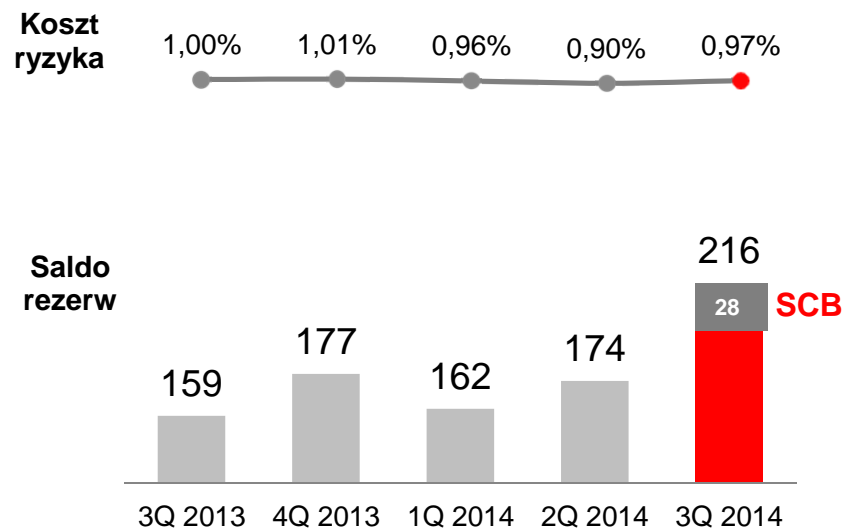
- Wzrost we wszystkich liniach z powodu konsolidacji SCB
- Porównywalne koszty niższe o 0,3% r/r (wył. Konsolidację ubezpieczeń, koszty integracji i wpływ SCB)
- Porównywalne koszty pracownicze - 5% r/r
- Porównywalne koszty administracyjne +5,5% r/r pod wpływem marketingu, opłat regulacyjnych i kosztów IT
- Zatrudnienie niższe o 196 etatów w Q3
- Amortyzacja + 63 mln PLN r/r wskutek konsolidacji spółek JV's
- Zauważone oszczędności kosztowe na poziomie 341 mln PLN vs. 340 mln PLN (cel 2015)

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

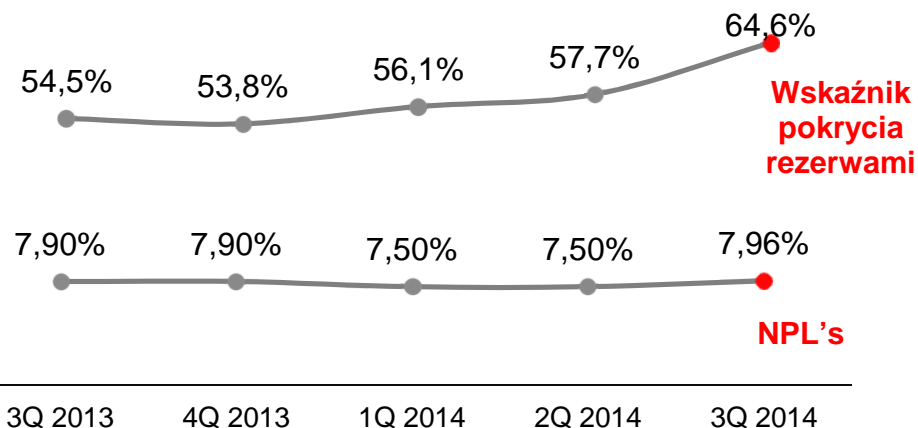
Niższy koszt ryzyka kredytowegoi wyższe pokrycie rezerwami

mIn PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



Sprzedaż NPL 1-3Q, 2014

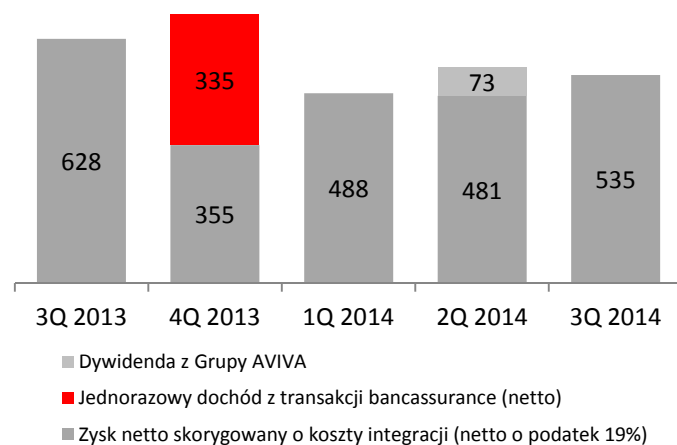
- Sprzedaż portfela NPL w wysokości 182 mln PLN z czego 53 mln PLN sprzedane w Q3
- W ciągu roku pozytywny wpływ na zysk netto w wysokości 1,9 mln PLN z czego -1,0 mln w wynikach Q3

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego

Zysk netto akcjonariuszy większościowych +10% r/r

mln PLN

Attributable profit*



1-3Q 2014 1-3Q 2013 r/r (%) q/q (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	2 490	2 234	11%	17%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(552)	(552)	0%	24%
Zysk brutto	1 938	1 682	15%	16%
Podatek	(387)	(329)	18%	30%
Zysk netto	1 551	1 353	15%	12%
Zysk netto akcj. podmiotu domin.	1 469	1 330	10%	2%
Efektywna stopa podatkowa	20,0%	19,6%		

Komentarz

- Zysk netto akcjonariuszy większościowych + 10% r/r.

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost gospodarczy zwalnia w odpowiedzi na słabszy popyt zewnętrzny (kryzys na Ukrainie, sankcje Rosji, spowolnienie wzrostu w strefie euro)
- Konsumpcja i inwestycje ciągle rosną, do pewnego stopnia łagodząc wpływ niższego eksportu na PKB
- Inflacja poniżej zera i usprawiedliwione obniżki stóp procentowych o 0,5%
- Popyt na kredyt pod wpływem inwestycji firm i kredytów hipotecznych

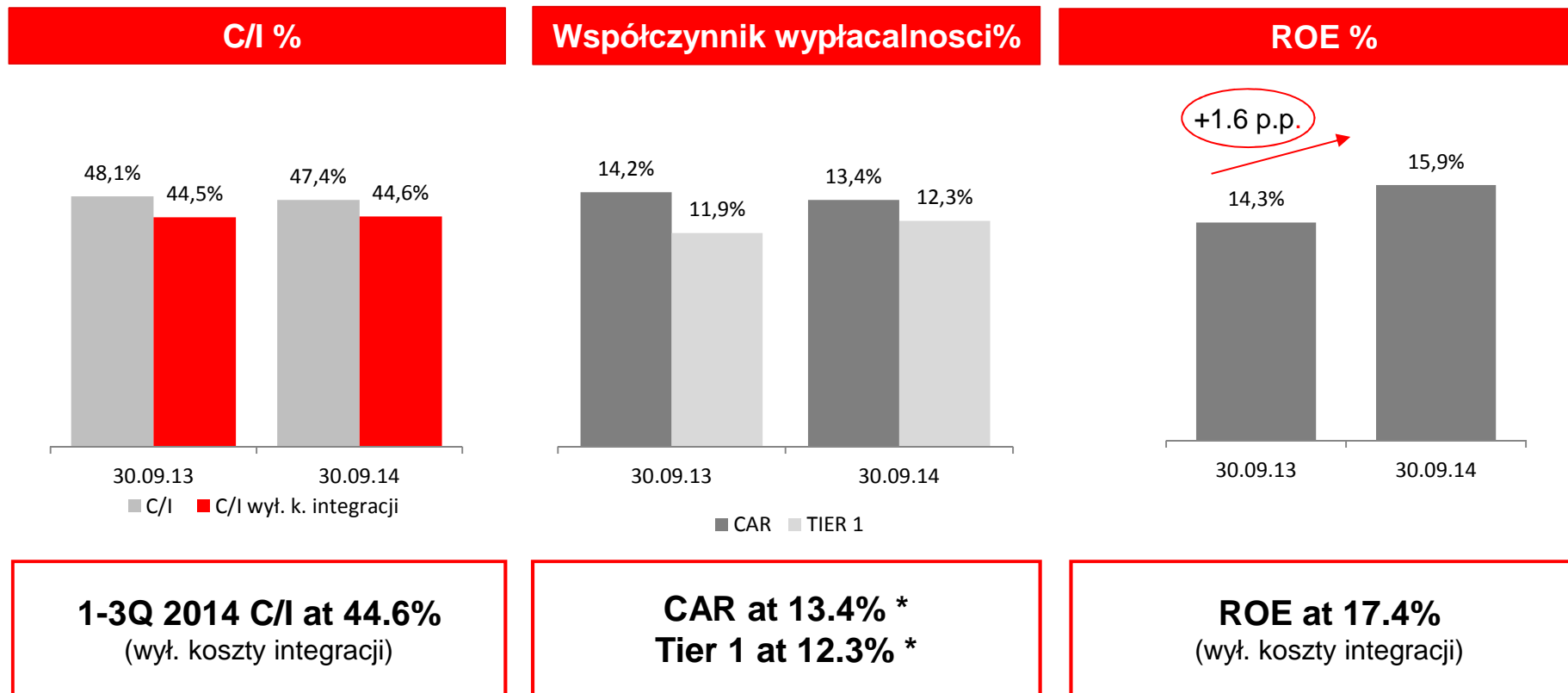
Strategia & Biznes

- Strategia biznesowa zakłada zdobywanie nowych klientów przez większą sieć oddziałów i wzrost kredytów oraz związanych z nimi dochodów w obszarach Konsumenckim, MSP, leasingu, Factoringu, Bankowości Biznesowej & Korporacyjnej oraz w segmencie GBM
- Sprzedaż wspomagana kampanią marketingową dla nowych i istniejących produktów
- Integracja zakończona. Koncentracja na produktywności byłych oddziałów Kredyt Banku i osiągnięciu zaplanowanych synergii

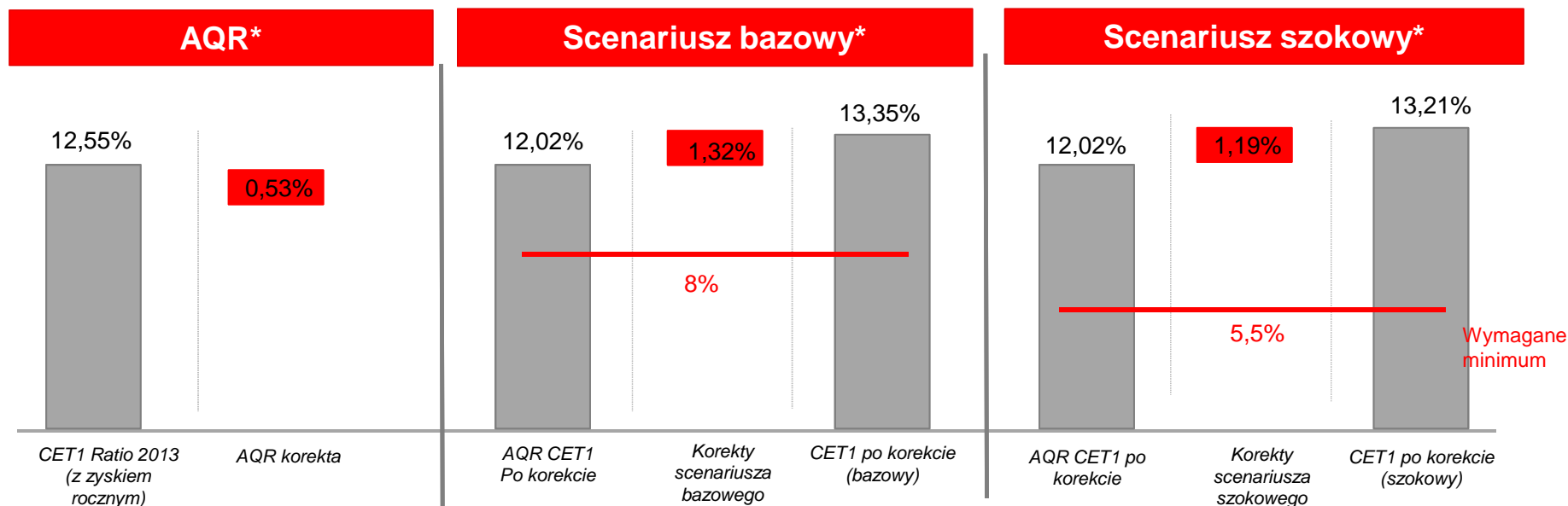
Wyniki

- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych
- Silne generowanie dochodów prowizyjnych, zrównoważone niższymi prowizjami interchange, wprowadzonymi w Q3
- Koszty pod ścisłą kontrolą, koszty integracji zgodne z wcześniejszymi założeniami
- Jakość portfela kredytowego poprawia się
- Zysk netto akcjonariuszy większościowych + 10% r/r i +2% q/q

Kluczowe wskaźniki



Wyniki AQR & Stress Testów



Komentarz

- Na koniec 2013 roku wskaźnik kapitału Core Tier 1 wynosił 12,55% i był znacznie powyżej wymogów Komisji Nadzoru Finansowego, która jako minimalny poziom wskazała 9%.
- Wpływ badania jakości aktywów na wskaźnik kapitału Core Tier 1 Grupy BZ WBK jest nieznaczny i wynosi 0,53%.
- Po połączeniu wyników badania jakości aktywów i testów warunków skrajnych (w scenariuszu bardzo niekorzystnym), wskaźnik kapitału Core Tier 1 Grupy BZ WBK wzrasta o 1,19%.

Agenda

- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- Wyniki
- **Załącznik**

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	3Q 2014	2Q 2014	1Q 2014	4Q 2013	3Q 2013	2Q 2013	1Q 2013
Przychody odsetkowe	1 643 323	1 264 648	1 237 445	1 240 318	1 256 948	1 329 375	1 388 562
Koszty odsetkowe	(490 512)	(359 379)	(369 694)	(378 476)	(392 628)	(529 368)	(638 171)
Wynik z tytułu odsetek	1 152 811	905 269	867 751	861 842	864 320	800 007	750 391
Przychody prowizyjne	578 507	524 621	522 437	543 924	527 242	518 411	499 845
Koszty prowizyjne	(95 780)	(73 456)	(80 507)	(85 421)	(82 078)	(75 210)	(68 157)
Wynik z tytułu prowizji	482 727	451 165	441 930	458 503	445 164	443 201	431 688
Przychody z tytułu dywidend	353	79 759	112	665	553	57 520	-
Wynik handlowy i rewaluacja	58 773	792	(6 840)	49 752	53 247	28 770	54 345
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	11 304	16 184	39 049	9 376	107 486	90 996	89 736
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	419 011	(319)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	46 543	86 953	100 428	16 338	9 907	24 294	23 006
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(216 044)	(173 882)	(162 007)	(177 241)	(159 150)	(196 872)	(196 038)
Koszty operacyjne:	(804 892)	(732 259)	(709 244)	(808 198)	(643 089)	(733 795)	(676 996)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(697 175)</i>	<i>(645 076)</i>	<i>(627 884)</i>	<i>(740 401)</i>	<i>(582 658)</i>	<i>(674 246)</i>	<i>(610 308)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(82 449)</i>	<i>(70 480)</i>	<i>(70 655)</i>	<i>(51 349)</i>	<i>(53 563)</i>	<i>(57 420)</i>	<i>(56 989)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(25 268)</i>	<i>(16 703)</i>	<i>(10 705)</i>	<i>(16 448)</i>	<i>(6 868)</i>	<i>(2 129)</i>	<i>(9 699)</i>
Wynik operacyjny	731 575	633 981	571 179	830 048	678 119	514 121	476 132
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	947	189	(100)	2 674	6 746	6 533	344
Zysk przed opodatkowaniem	732 522	634 170	571 079	832 722	684 865	520 654	476 476
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(156 414)	(119 570)	(110 737)	(171 017)	(139 601)	(94 075)	(95 413)
Zysk za okres	576 108	514 600	460 342	661 705	545 264	426 579	381 063
w tym:							
udziałowcy BZ WBK S.A.	515 901	504 088	449 492	651 846	537 379	419 487	373 616
udziałowcy niesprawujący kontroli	60 207	10 512	10 850	9 859	7 885	7 092	7 447

Grupa BZ WBK Bilans

	3Q 2014	2Q 2014	1Q 2014	4Q 2013	3Q 2013	2Q 2013	1Q 2013
AKTYWA							
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	5 406 209	7 039 578	5 925 534	5 149 686	5 767 930	2 498 203	5 093 574
Należności od banków	3 478 761	2 092 155	4 993 336	2 212 704	2 991 521	1 583 215	1 256 493
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 697 458	3 656 867	3 759 412	2 666 857	2 760 309	3 207 985	3 203 227
Należności od klientów	84 964 651	71 496 622	70 271 352	68 132 143	69 687 638	69 810 428	67 852 228
Inwestycyjne aktywa finansowe	26 535 786	17 517 195	21 388 238	22 090 764	20 554 714	19 936 248	21 529 590
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	64 480	63 533	63 344	63 444	124 258	117 512	116 029
Wartości niematerialne	500 947	450 784	469 934	506 792	337 880	342 941	366 700
Wartość firmy	2 542 325	2 542 325	2 542 325	2 542 325	1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	681 723	591 132	605 828	632 642	601 466	610 003	641 804
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	964 884	566 055	535 554	476 430	684 473	765 499	661 496
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 652	3 503	3 503	3 503	3 503	2 644	5 709
Nieruchomości inwestycyjne	14 070	14 102	14 134	14 166	14 198	15 855	15 891
Pozostałe aktywa	1 533 895	1 556 482	1 511 801	1 568 511	748 859	769 855	1 085 337
Aktywa razem	130 387 841	107 590 333	112 084 295	106 059 967	105 965 265	101 348 904	103 516 594
PASYWA							
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	7 787 640	7 423 986	10 003 802	6 278 797	11 342 679	8 016 541	7 056 609
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 893 834	2 225 195	1 742 762	1 644 686	1 670 357	2 172 286	2 521 721
Zobowiązania wobec klientów	93 022 956	77 777 112	80 114 033	78 542 982	76 188 012	74 596 252	77 109 560
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 570 081	500 543	505 454	500 645	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	1 509 717	1 397 795	1 397 146	1 384 719	1 409 577	1 436 145	1 400 942
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	362 842	177 839	86 237	100 983	140 590	150 495	202 121
Pozostałe pasywa	3 564 126	3 470 734	3 359 295	3 124 212	1 466 919	1 727 909	1 407 612
Zobowiązania razem	112 711 196	92 973 204	97 208 729	91 577 024	92 218 134	88 099 628	89 698 565
Kapitały							
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	16 207 510	14 051 563	14 310 590	13 872 088	13 671 776	13 181 818	13 717 216
Kapitał akcyjny	992 345	935 451	935 451	935 451	935 451	935 451	935 451
Pozostałe kapitały	12 310 490	10 866 660	10 137 952	10 115 745	10 794 920	10 789 877	10 114 901
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 075 056	935 734	697 917	708 907	481 266	533 730	782 743
Zyski zatrzymane	360 138	360 138	2 089 778	129 657	129 657	129 657	1 510 505
Wynik roku bieżącego	1 469 481	953 580	449 492	1 982 328	1 330 482	793 103	373 616
Udziały niekontrolujące	1 469 135	565 566	564 976	610 855	75 355	67 458	100 813
Kapitały razem	17 676 645	14 617 129	14 875 566	14 482 943	13 747 131	13 249 276	13 818 029
Pasywa razem	130 387 841	107 590 333	112 084 295	106 059 967	105 965 265	101 348 904	103 516 594

Grupa SCB

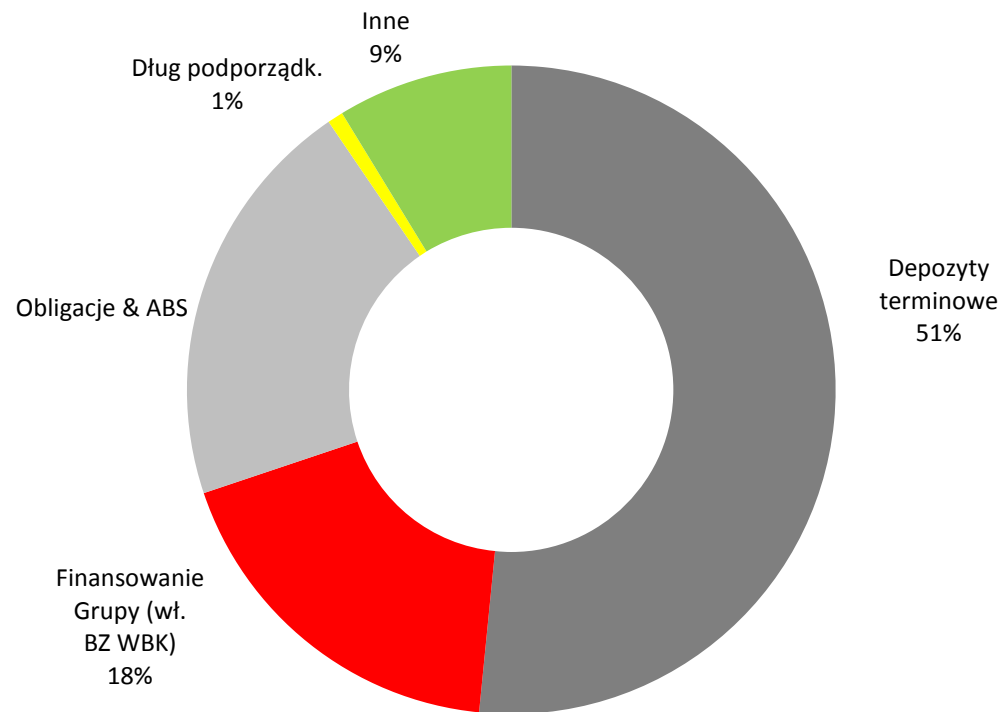
Kluczowe wyniki finansowe 1-3Q 2014

mln PLN	1-3Q 2013	1-3Q 2014
Aktywa	13 862	15 262
Kredyty netto	11 102	11 974
Depozyty	6 593	6 516
Kapitał ogółem	2 031	2 227
Zysk netto	337	416
L/D (%)	168,4%	183,8%
C/I (%)	50,6%	44,0%
ROE (%)	22,1%	25,2%
ROA (%)	3,2%	3,7%
CAR (%)*	13,3%	N/A
CAR (%)**	N/A	13,0%

Santander Consumer Bank

Profil finansowania

Profil finansowania SCB stan na 30.09.2014



Razem 12,6 mld PLN



Contact:

Eamonn Crowley
Chief Financial Officer
eamonn.crowley@bzwbk.pl

Agnieszka Dowżycka
Investor Relations Director
agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl
Tel. +48 61 856 45 21

