



Grupa Banku Zachodniego WBK Wyniki finansowe w I kw. 2017 roku

26 kwietnia 2017



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

- **Strategia i biznes**

- Otoczenie makroekonomiczne


- Wyniki

- Załącznik

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce

	31.03.2017	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	109 mld	6%
Depozyty	108 mld	6%
Fundusze klientów	123 mld	7%
Udział w rynku*		
Kredyty	10,1%	
Depozyty	10,3%	
Placówki i pracownicy		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	631	161
Zatrudnienie	11,9 tys.	2,6 tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
 - 6,4 mln klientów**
 - 2,0 mln klientów kanałów elektronicznych***

Strategia BZ WBK

Pozycja bankowego lidera w kategorii klientocentryczności

Bank Klientocentryczny dba o swoich klientów, aby nawiązywać długotrwałe relacje

Wierzymy, że klient chce:

- Proste, odpowiednio dobrane, uczciwie wycenione, funkcjonujące na przejrzystych i zrozumiałych zasadach zestawu produktów
- Szybkiej i bezbłędnej obsługi poprzez dowolnie wybrany kanał
- Indywidualnego traktowania, zwracania uwagi na jego osobiste potrzeby oraz doceniania wartości współpracy ze strony banku

BZ WBK jako bank klientocentryczny chce być:

Przyjazny

Rzetelny

Dla Ciebie

Nasza strategia obejmuje oba kluczowe elementy klientocentryczności

Poprawa biznesu i działalności

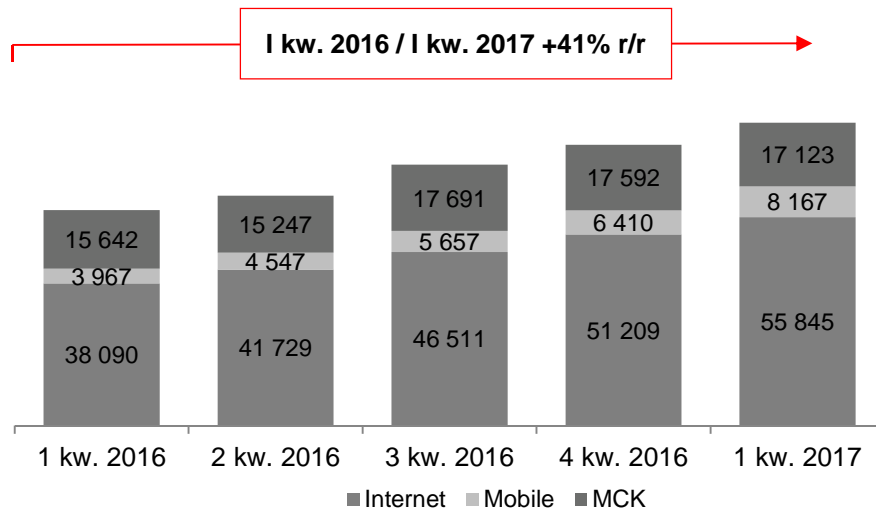
Zmiana kulturowa

Najlepsze na rynku wyniki biznesowe i finansowe

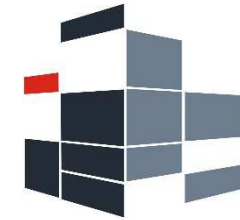
Budujemy bank który jest Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

Transformacja multikanalowa

Ilość produktów kredytowych sprzedanych w kanałach Internet / Mobile / Contact Center



1 miejsce
BZWBK24 mobile
 wygrała w głosowaniu
 internautów na
 najlepszą
 aplikację mobilną



INSTYTUCJA ROKU
2016

Instytucja Roku
 nagroda w kategorii
 „Jakość obsługi w
 zdalnych kanałach
 kontaktu”
 przyznana przez portal
 MojeBankowanie.pl

Rosnąca liczba klientów kanałów elektronicznych i ich aktywność w kanałach zdalnych

3,2 mln (+0,3% r/r)

Klientów Digital
 (z dostępem do usług
 elektronicznych)

2,0 mln (+4% r/r)

Aktywnych Klientów Digital
 (Internet i Mobile)

908 tys. (+26% r/r)

Klientów Mobile

4,7 mln (+84% r/r)

Transakcji Mobile

I kw. 2017 Podstawowe informacje biznesowe

Zmiana r/r

■ Selektywny wzrost:

- Kredyty klientów indywidualnych (+7%) i biznesowych (+5%)
- Depozyty bieżące (+20%),
Rachunki oszczędnościowe (+12%)

Kredyty (brutto)

+6%

Depozyty

+6%

■ Klienci aktywni*:

Klienci indywidualni

3.3m +2%

Klienci MSP & Korporacyjni

231k +6%

■ Klienci digital* (r/r):

Digital

3.2m +0.3%

Klienci bankowości mobilnej

908k +26%

* Wyłączając SCB.

I kw. 2017 Podstawowe informacje finansowe

■ Zysk należny udziałowcom
BZ WBK 453 mln zł

vs. I kw. 2016

-19%
+3%
*Wynik porównywalny**

■ Wzrost dochodów komercyjnych
8%/r

Wynik z tyt. odsetek

11%

Wynik z tyt. prowizji

+1%

■ Dobra struktura bilansu i niższy
koszty ryzyka kredytowego

Wskaźnik NPL

6,39%

Koszt ryzyka
kredytowego

0,73%

■ Silna pozycja kapitałowa

TCR

15,67%

CET1

14,70%

8

* Wynik porównywalny – skorygowany o nadwyżkę kosztów związanych z BFG w porównaniu do 1 kw. 2016 roku w kwocie 39 mln zł oraz dywidendę z Grupy Aviva otrzymaną w 1 kw. 2016 w wysokości 80 mln zł.

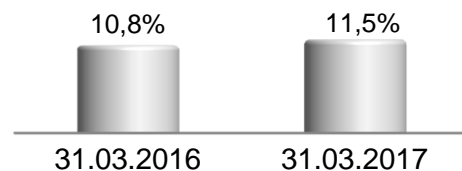
Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność

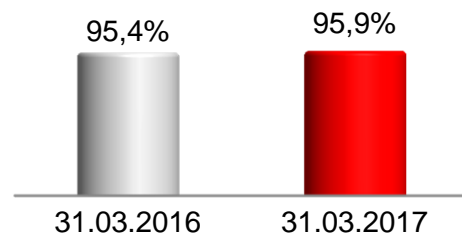
ROE



Wiodąca pozycja wśród banków porównywalnych.

Silna pozycja płynnościowa

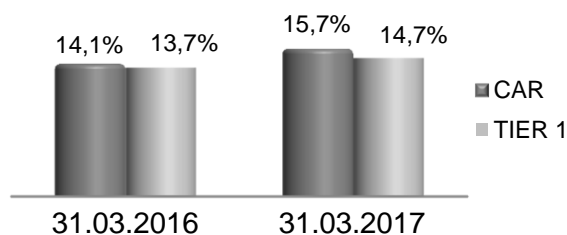
L/D



Bezpieczna pozycja płynnościowa z dostępem do rynku depozytów
Wskaźnik L/D dla BZ WBK (bank) na poziomie 88,6%

Silna pozycja kapitałowa

Wskaźniki kapitałowe*



Poprawa pozycji kapitałowej, spełniającej wymogi Komisji Nadzoru Finansowego

Agenda

- Strategia i biznes

- **Otoczenie makroekonomiczne**

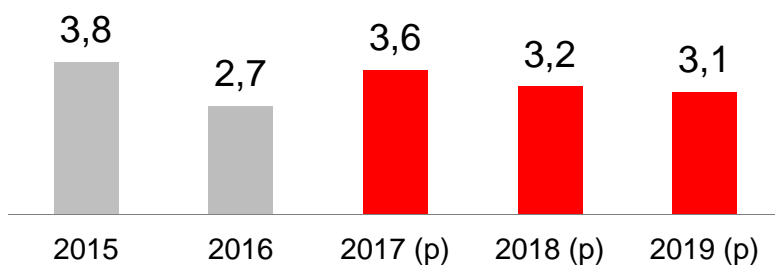
- Wyniki

- Załącznik

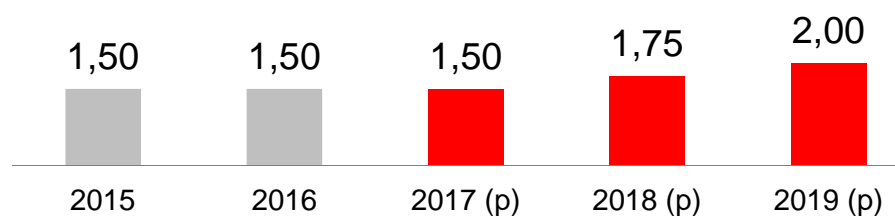
Otoczenie makroekonomiczne

Wzrost PKB znów ponad 3%, inflacja poniżej celu

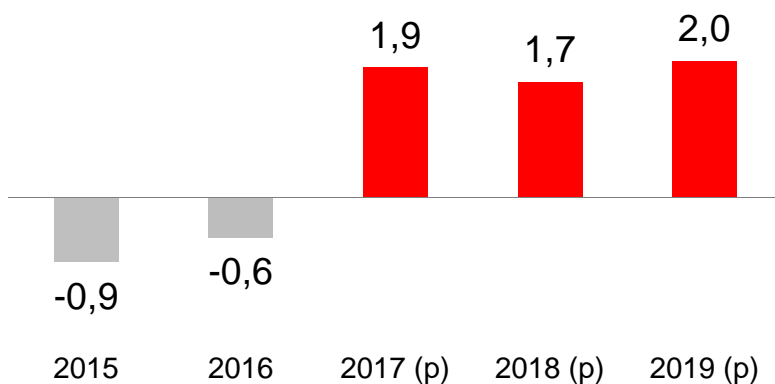
Roczne tempo wzrostu PKB (% , realnie)



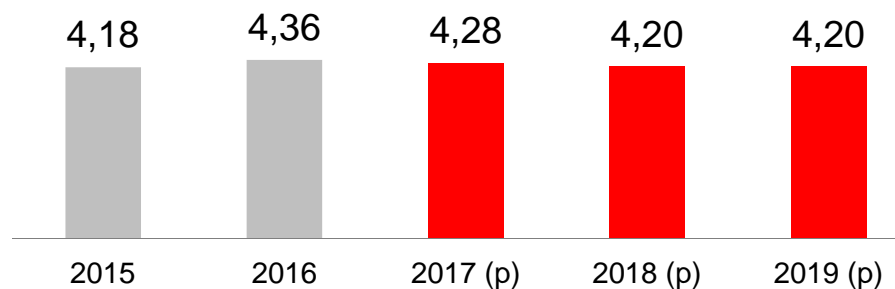
Stopa referencyjna NBP (%)



Roczna inflacja (zmiana roczna, %)



Kurs EUR/PLN (średnio w roku)

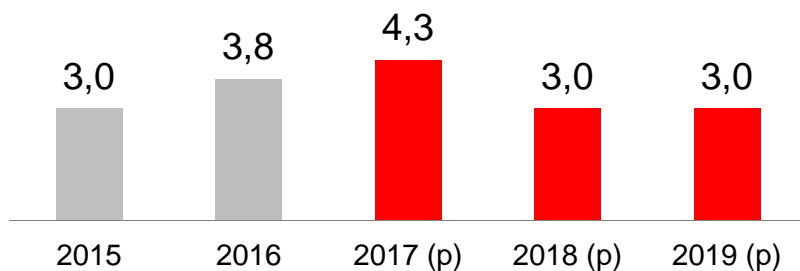


Źródło: GUS, NBP, BZ WBK

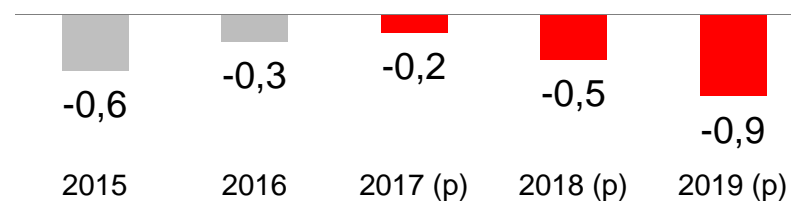
Otoczenie makroekonomiczne

Ożywienie inwestycji, mocna konsumpcja, rekordowo niskie bezrobocie

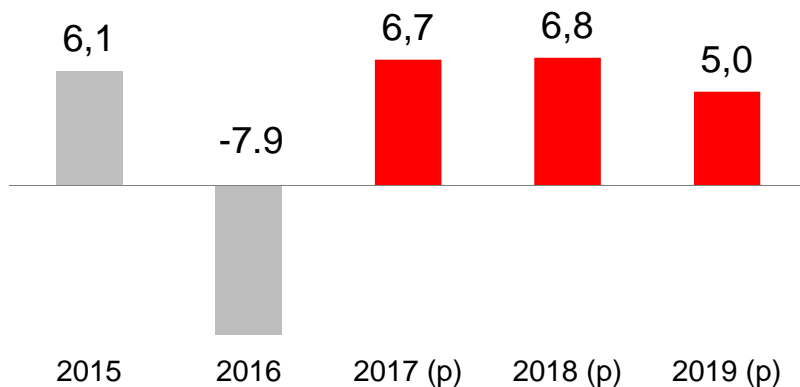
Konsumpcja prywatna (wzrost r/r, %)



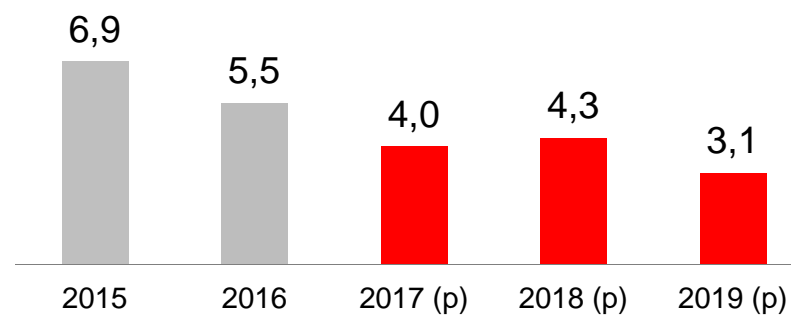
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)



Stopa bezrobocia (koniec roku, %)

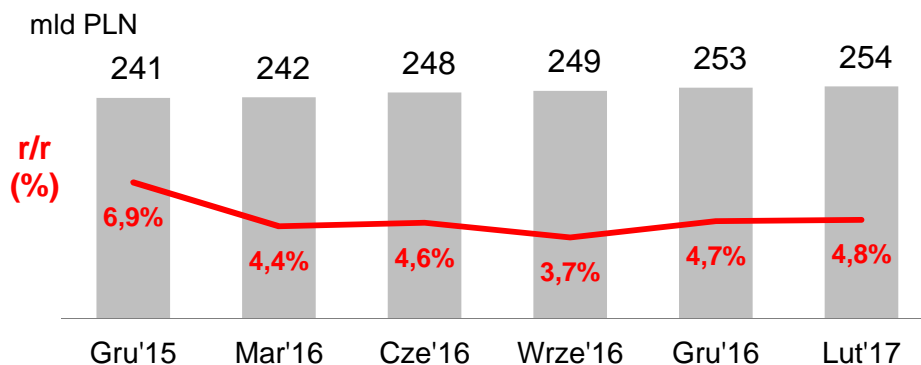


Źródło: GUS, NBP, BZ WBK

Otoczenie makroekonomiczne

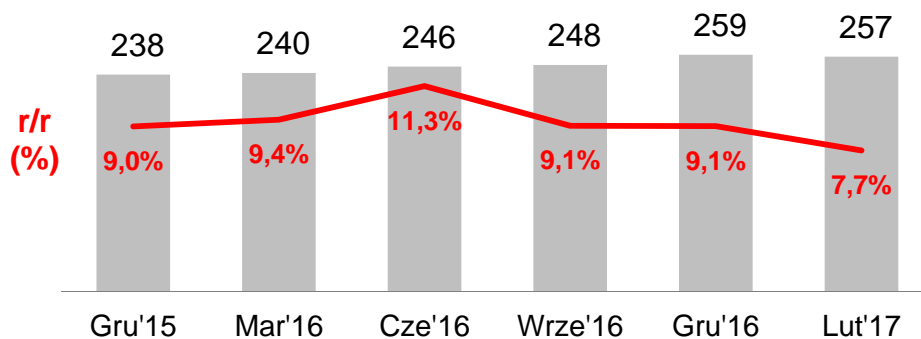
Powolne ożywienie w kredytach, spowolnienie w depozytach

Kredyty ogółem



- Na początku 2017, sytuacja na rynku kredytowym była mniej więcej taka sama jak pod koniec 2016 r., przy wzroście rynku o ok. 5% r/r.
- Kredyty konsumpcyjne rosną w dobrym tempie ok. 7-8% r/r, a kredyty hipoteczne denominowane w PLN nieco powyżej 10% r/r.
- Ożywienie w aktywności kredytowej firm

Depozyty ogółem



- Wzrost depozytów spowolnił r/r, co między innymi wynikało z odpływu depozytów do innych rodzajów inwestycji, np. na rynek akcyjny.
- Depozyty bieżące rosną bardzo szybko, o 15-16% r/r, podczas gdy depozyty terminowe notują spadek o ok. 2% r/r.

Agenda

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

I kw. 2017: Zysk pod presją regulacji. Dobre wyniki komercyjne.

Porównywalny zysk brutto* +13% r/r i zysk netto* +3% r/r

mln zł

	1 kw.'17	1 kw.'16	r/r %	r/r wynik porównywalny*
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	1 729	1 597	8%	8%
Dochody brutto	1 857	1 836	1%	6%
Koszty operacyjne	-866	-865	0%	-4%
Dochody operacyjne netto	991	971	2%	16%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-146	-134	8%	8%
Podatek od instytucji finansowych	-106	-68	57%	57%
Zysk brutto	740	769	-4%	13%
Podatek dochodowy	-213	-148	44%	44%
Zysk netto udziałowców BZ WBK	453	556	-19%	3%

Wynik operacyjny wspierany procesami transformacji

Doskonałość operacyjna i silny nacisk na efektywność

Poprawa jakości portfela kredytowego i niższy koszt ryzyka

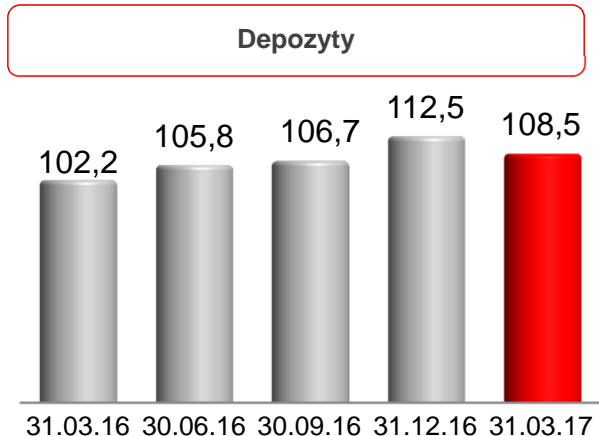
Wpływ zmian w otoczeniu zewnętrznym

Satysfakcjonujący zysk w bardzo wymagającym otoczeniu, koncentracja na generowaniu wartości dla akcjonariuszy

Kredyty/Depozyty

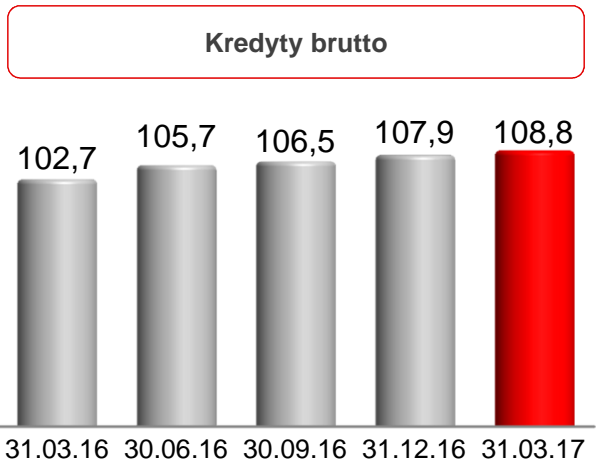
mld PLN

Depozyty



Depozyty detaliczne +5% r/r
Depozyty firm +2% r/r

Kredyty brutto

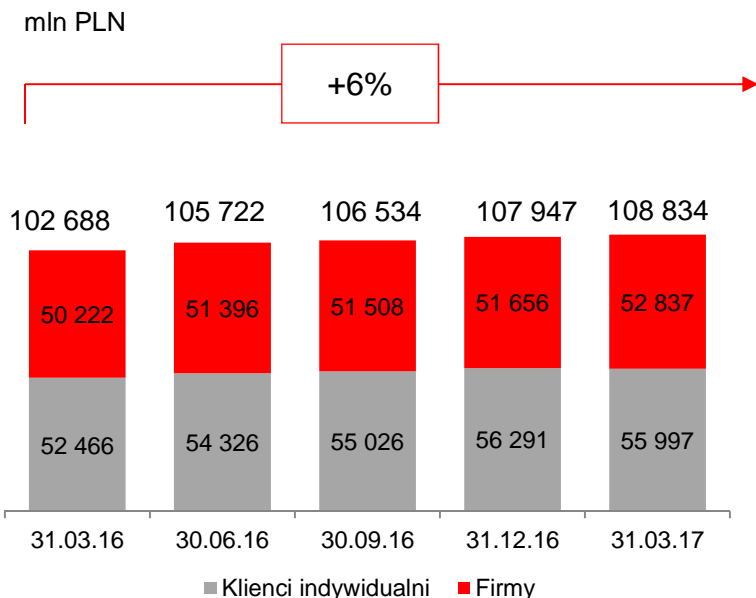


Kredyty detaliczne +7% r/r
Kredyty biznesowe +5% r/r

Kredyty

Kredyty brutto +6% r/r

Kredyty brutto



Kredyty brutto SCB 15,4 mld PLN (+8% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -8% r/r (CHF 60 mln)

	Mar'17	Mar'16	r/r (%)	kw/kw (%)
--	--------	--------	---------	-----------

Klienci indywidualni	55 997	52 466	7%	-1%
Hipoteki	36 865	34 167	8%	0%
Inne kl. indywidualni	19 132	18 299	5%	-1%
Biznesowe	52 837	50 222	5%	2%
Razem kredyty brutto	108 834	102 688	6%	1%

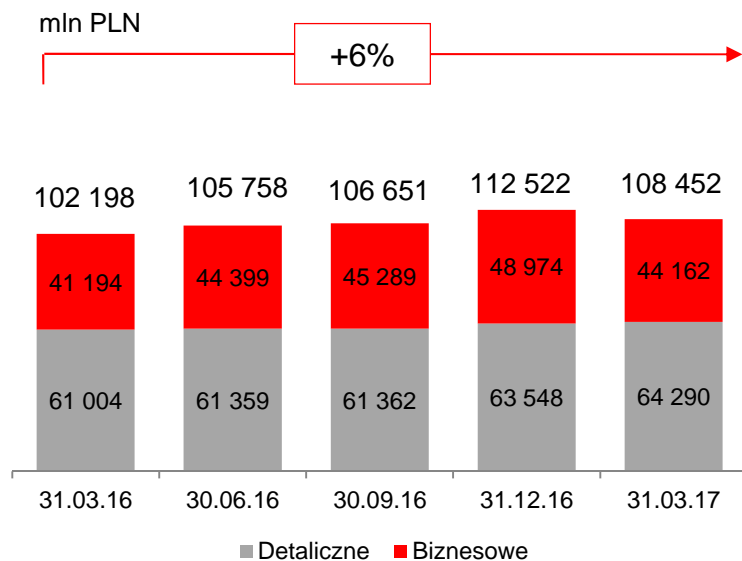
Komentarz

- **Kredyty brutto BZ WBK: +6% r/r :**
 - Hipoteczne **+10% r/r**
 - Kredyty hipoteczne w CHF **-7% r/r** (PLN 2,9 mld)
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity **+6% r/r**
 - MSP / Leasing / Factoring **+9% r/r**
 - Korporacyjne/GCB/Property **stabilnie % r/r**
- **Kredyty SCB (wył. Hipoteczne) +15% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +7% r/r

Depozyty



Depozyty SCB: 8 mld PLN
(-0,3% r/r / -4,8% kw/kw)

	Mar'17	Mar'16	r/r (%)	kw/kw (%)
Bieżące	35 716	29 788	20%	-4%
Konta oszczędnościowe	23 126	20 645	12%	-1%
Terminowe	49 610	51 765	-4%	-4%
Razem	108 452	102 198	6%	-4%
Fundusze w zarządzaniu	14 374	13 118	10%	5%
Razem fundusze klientów	122 827	115 317	7%	-3%

Komentarz

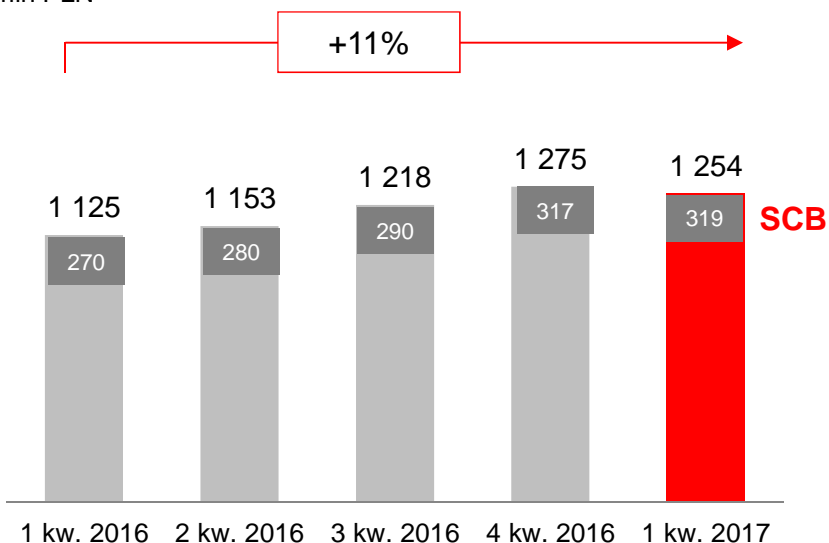
- Grupa BZ WBK depozyty:
 - Detaliczne +5% r/r
 - Biznesowe +7% r/r
- Fundusze inwestycyjne +10% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

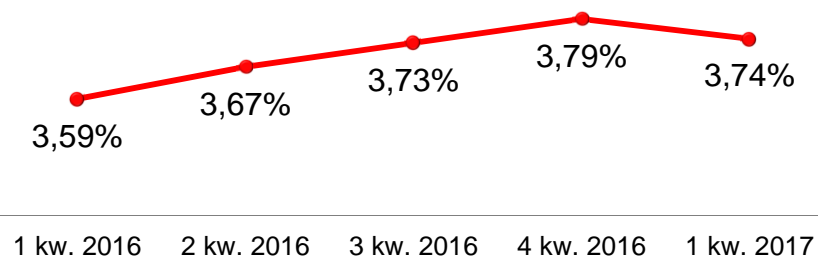
Wynik z tytułu odsetek +11% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 319 mln zł w I kw. 2017 i 270 mln zł w I kw. 2016

Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek +11% r/r / -2% kw/kw
- Kwartalna marża odsetkowa netto w IV kw. 2016 wyższa o 15 pb r/r i -5pb kw/kw.

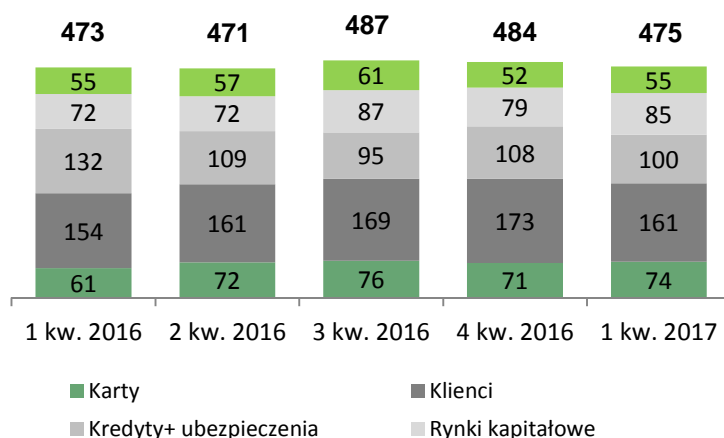
* Włączając dochody SWAP dotyczące transakcji finansowania ekspozycji w walutach obcych.

Prowizje netto

Wynik z tytułu prowizji +1% r/r

Prowizje netto

mIn PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1 kw. 2017	1 kw. 2016	r/r (%)	kw/kw (%)
Karty	74	61	21%	3%
Klienci + inne	161	154	5%	-7%
Kredyty+ Ubezpieczenia	100	132	-24%	-7%
Rynki kapitałowe*	85	72	19%	8%
Inne	55	55	0%	4%
Razem	475	473	1%	-2%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 37 mln zł w I kw. 2017 i 58 mln zł w I kw. 2016

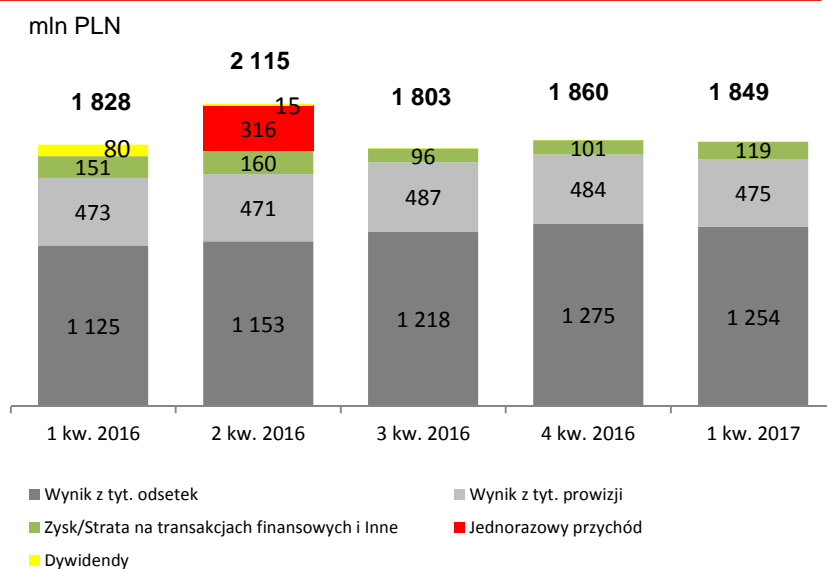
Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji +1% r/r / +1,8% kw/kw
- Dobre wyniki w kartach kredytowych (+20% r/r), zarządzaniu aktywami (+13% r/r), opłatach maklerskich (+30% r/r), FX (+6% r/r).
- Prowizje BZ WBK i SCB pod wpływem zmian regulacji na rynku bancassurance.

Dochody

Dochody +1% r/r, Porównywalne* dochody +6% r/r

Dochody



	1 kw. 2017	1 kw. 2016	r/r (%)	kw/kw (%)
Wynik odsetkowy	1 254	1 125	11%	-2%
Wynik prowizyjny	475	473	1%	-2%
Suma	1 729	1 597	8%	-2%
Zyski/straty na dział. finansowej	73	122	-40%	23%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	4	0	-	-
Dywidendy	0	80	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	42	29	45%	1%
Dochody ogółem	1 849	1 828	1%	-1%
Dochody ogółem wył. dywidendy	1 848	1 748	6%	

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 351 mln PLN w I kw. 2017 i 321 mln zł w I kw. 2016

Komentarz

- Dochody +1% r/r i -1% kw/kw.
- Silny wzrost wyniku z tytułu odsetek +11% r/r
- Niższe zyski na działalności finansowej (w I kw. 2016 sprzedaż obligacji: ok. 40 mln zł)

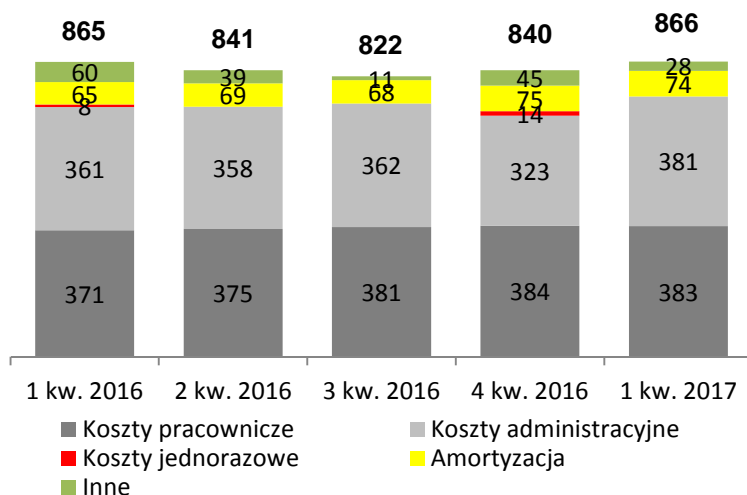
* Wynik porównywalny – skorygowany o dywidendę z Grupy Aviva otrzymaną w 1 kw. 2016 w wysokości 80 mln zł.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą: stabilne r/r

Koszty operacyjne

mln PLN



	1 kw. 2017	1 kw. 2016	r/r (%)	kw/kw (%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(764)	(740)	3%	6%
<i>Koszty pracownicze</i>	(383)	(371)	3%	0%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(381)	(369)	3%	13%
Amortyzacja + inne	(102)	(125)	-18%	-15%
Koszty ogółem	(866)	(865)	0%	3%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 132 mln zł w 1 kw. 2017 i 128 mln zł w 1 kw. 2016

Komentarz

- Koszty ogółem na tym samym poziomie r/r, wyłączając pozycje jednorazowe (BFG, Nadarzyn i Fundusz Pomocy Kredytobiorcom) - 3,5% r/r.
- Koszty pracownicze +3% r/r i stabilnie kw/kw.
- Koszty administracyjne +3% r/r, wyłączając zdarzenia jednorazowe -5% r/r (niższe koszty związane z marketingiem, kosztami doradztwa i usługami dla innych organizacji).
- Amortyzacja i inne -18% r/r.

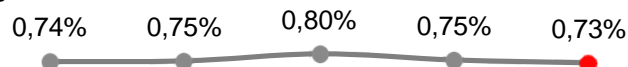
Rezerwy i jakość portfela kredytowego

Niższy koszt ryzyka kredytowego r/r i wskaźnik NPL r/r

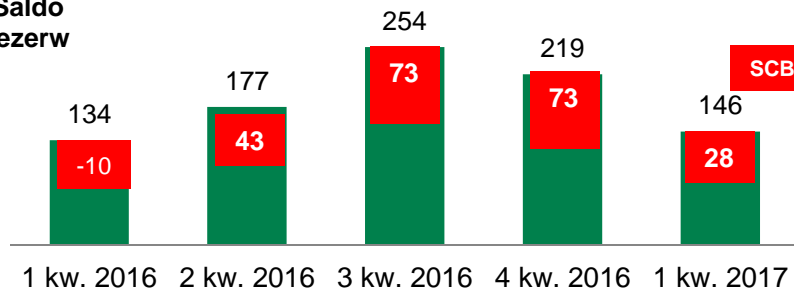
mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego

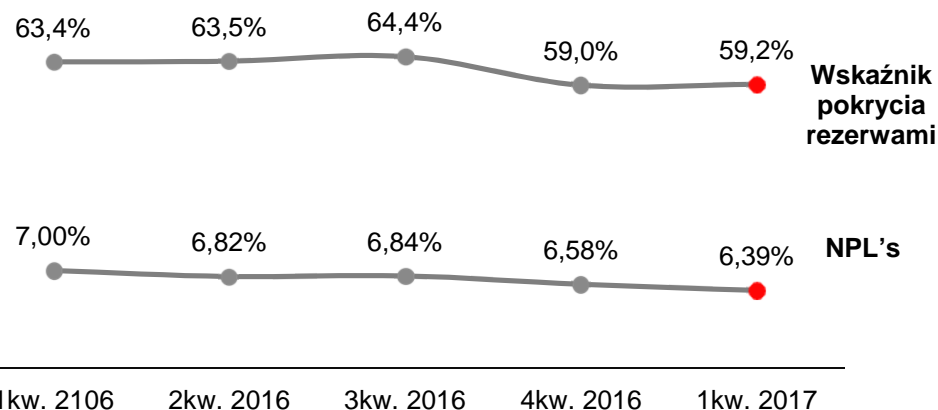
Koszt ryzyka kredytowego



Saldo rezerw



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



SCB: 1 kw. 2017 saldo na ryzyko kredytowe w wysokości -28 mln zł, w 1 kw. 2016 +10 mln zł.

Komentarz

- Portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Saldo rezerw SCB zgodne z założeniami.
- Niższy wskaźnik NPL o 0,61% r/r.

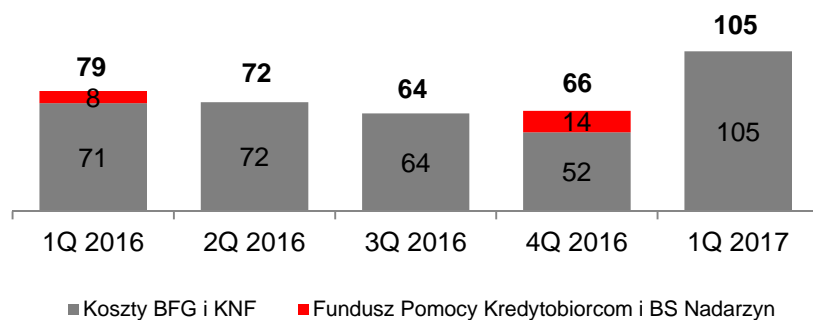
Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

Podatek bankowy

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%.

W 1 kw. 2017r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 106 mln zł (odpowiednio 97 mln zł i 9 mln zł).

Koszty BFG i KNF



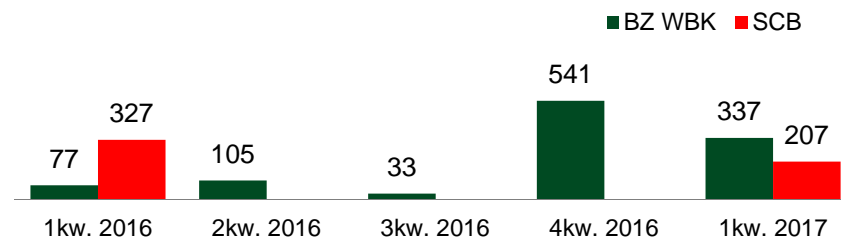
Sprzedaż NPL

BZ WBK

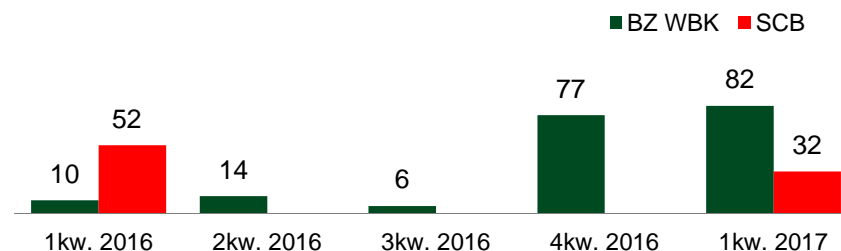
I kw. 2017: sprzedaż NPL: 337 mln zł, wpływ na PBT 82 mln zł

SCB

I kw. 2017: sprzedaż NPL: 207 mln zł, wpływ na PBT 32 mln zł



Wpływ sprzedaży NPL na PBT

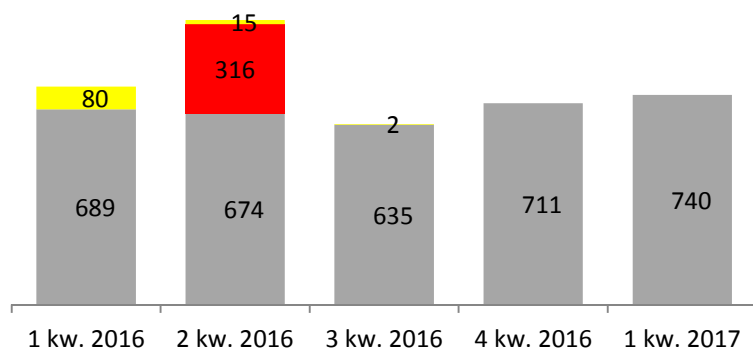


Zysk

Porównywalny* zysk netto akcjonariuszy większościowych +3% r/r

Zysk brutto

mln PLN



■ Zysk brutto ■ Jednorazowy przychód ■ Dywidendy

1 kw. 2017 1 kw. 2016 r/r (%) kw/kw (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	983	963	2%	-4%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(146)	(134)	8%	-34%
Zysk brutto	740	837	-12%	4%
Podatek	(213)	(148)	44%	5%
Zysk netto	527	689	-23%	4%

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	453	556	-19%	-2%
---	------------	------------	-------------	------------

Porównywalny zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego*	492	477	3%	
---	------------	------------	-----------	--

Efektywna stopa podatkowa	29%	19%
---------------------------	-----	-----

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost PKB spowolnił w 2016 r. do 2,8%. Na początku 2017 r. są już jednak widoczne sygnały ożywienia. W 2017 r. spodziewamy się wzrostu o 3,6%, opartego na wzroście konsumpcji, inwestycji i eksportu.
- Deflacja skończyła się w listopadzie 2016 r. i inflacja CPI przekroczyła 2% na początku 2017 r. Roczny wskaźnik CPI powinien ustabilizować się nieco poniżej 2% w dalszej części roku, po wygaśnięciu egzogenicznych efektów wzrostu cen surowców.
- Stopa referencyjna NBP pozostała na 1,5% w 2016 r. i prawdopodobnie zostanie utrzymana bez zmian w 2017 r.
- Wzrost kredytów spowolnił nieco w zeszłym roku ze względu na pogorszenie koniunktury. Lekka poprawa popytu na kredyt jest spodziewana w 2017 r.

Strategia & Biznes

- Strategia biznesowa zakłada pogłębianie relacji z naszymi klientami oraz zdobywanie nowych klientów przez rozwój wielo-kanałowego podejścia do sprzedaży i wzrost kredytów oraz związanych z nimi dochodów w obszarach Konsumenckim, MSP, leasingu, factoringu, Bankowości Biznesowej & Korporacyjnej oraz w segmencie GCB.
- Wzrastająca liczba klientów lojalnych oraz digital, wzrost aktywności i dochodów z tego tytułu.
- Strategia skoncentrowana na transformacji multikanałowej.

Wyniki

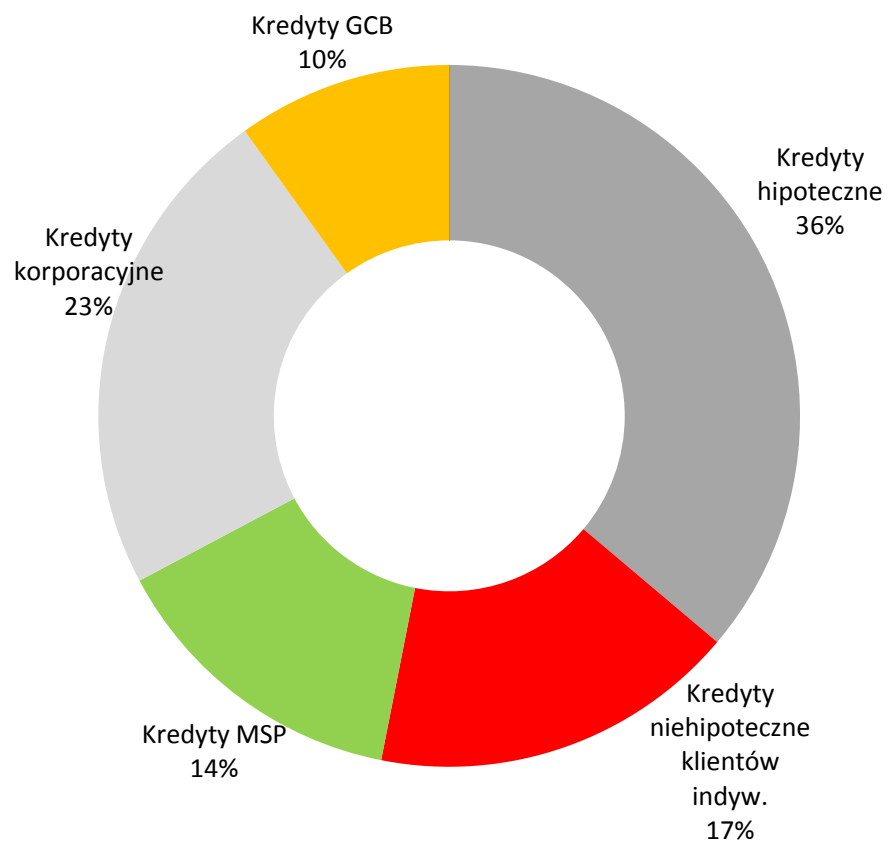
- Efektywne zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych. Wynik z tytułu odsetek +11% r/r
- Koszty bez zmian r/r wskutek ścisłej kontroli kosztów i optymalizacji.
- Kontynuacja poprawy jakości portfela kredytowego.
- W ujęciu porównywalnym* zysk netto akcjonariuszy większościowych +3% r/r.

Agenda

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

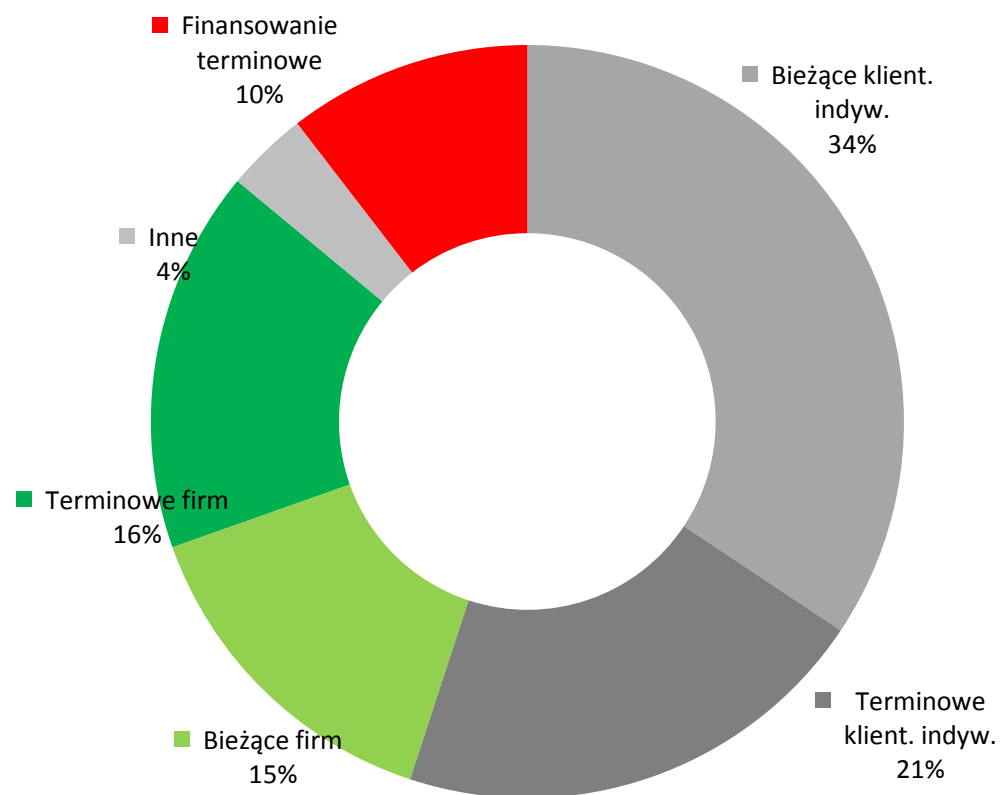
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 31.03.2017



Razem 109 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 31.03.2017

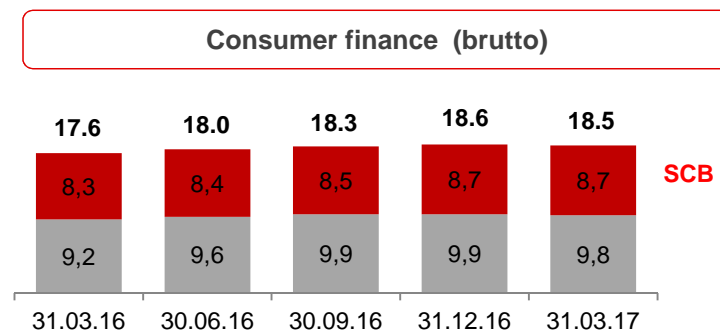


Razem 117 mld PLN

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

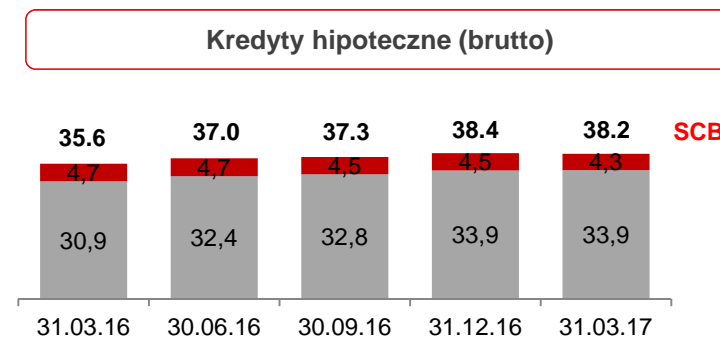
Consumer finance



Kredyty Consumer BZ WBK +6% r/r

SCB Consumer Finance +5% r/r

Kredyty hipoteczne

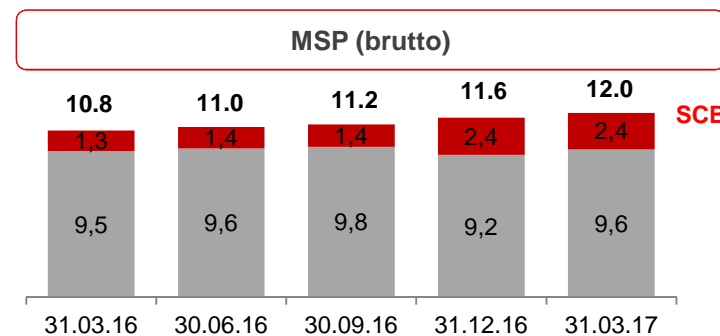


Kredyty hipoteczne BZ WBK w PLN +21% r/r

Kredyty BZ WBK w CHF -7% r/r*

Zamknięta ksiązka kredytów hipotecznych w SCB (kredyty w CHF) -8% r/r *

MSP



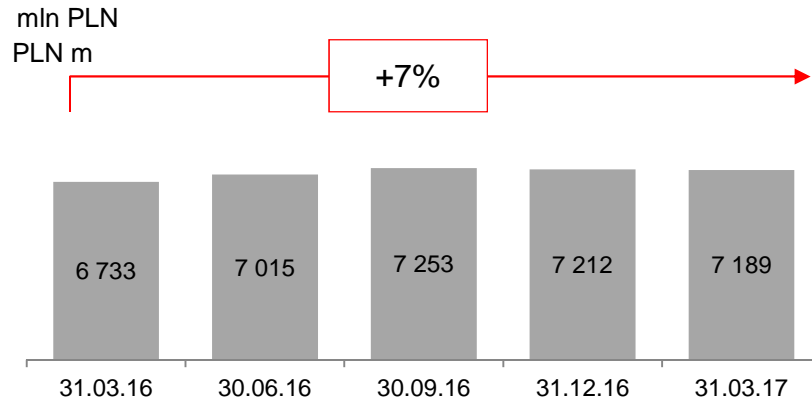
Wzrost portfela MSP +1% r/r (wył. SCB)

Sprzedaż kredytów MSP +8% kw/kw

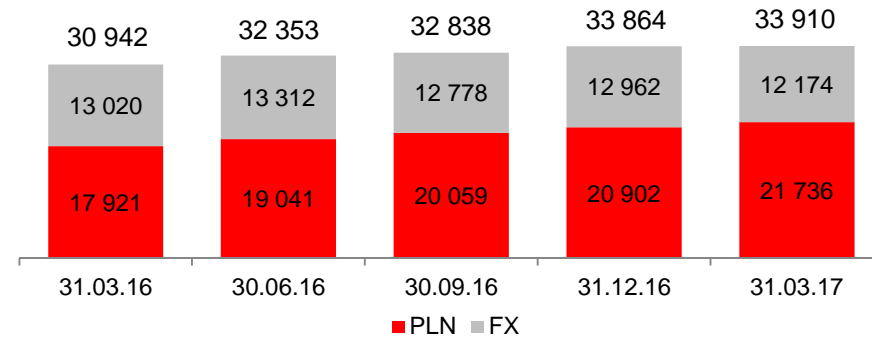
Klienci lojalni MSP +12% r/r

Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

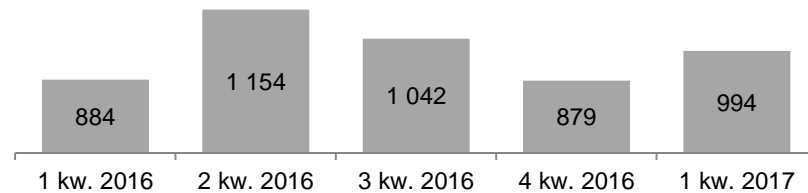
Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



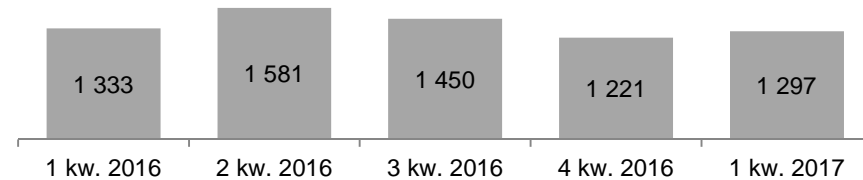
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel kredytów gotówkowych +7% r/r
- Sprzedaż kredytów gotówkowych +13% r/r

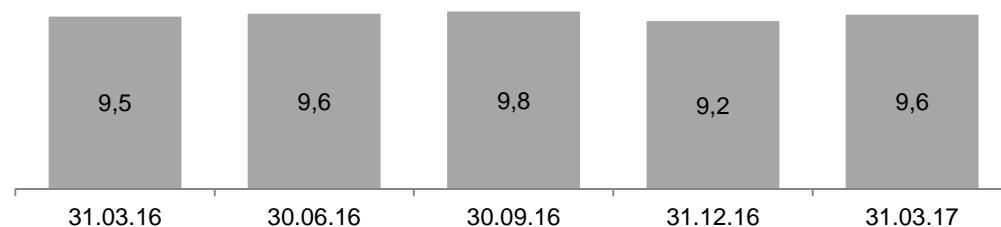
Komentarz

- Hipoteki w PLN +21% r/r / Sprzedaż +6% kw/kw
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 190 mln CHF)
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: 12%*

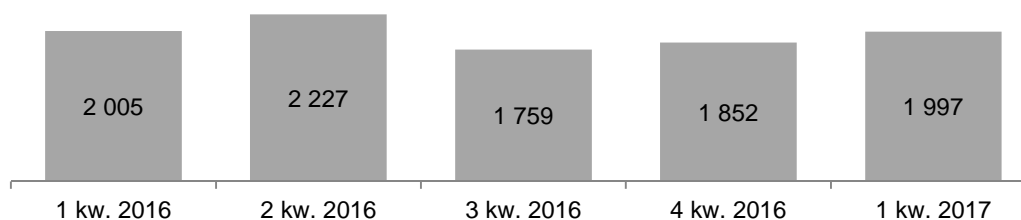
MSP (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



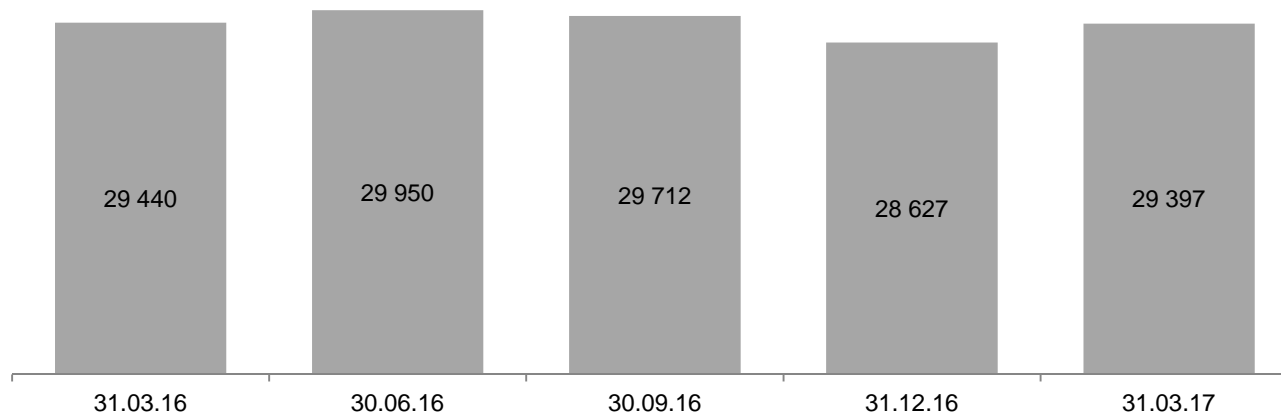
Komentarz

- Wzrost portfela MSP (wył. SCB) +1% r/r, wzrost portfela kredytów pracujących +4% r/r
- Sprzedaż kredytów MSP +8% kw/kw.
- Wzrost liczby klientów lojalnych MSP +12% r/r.

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



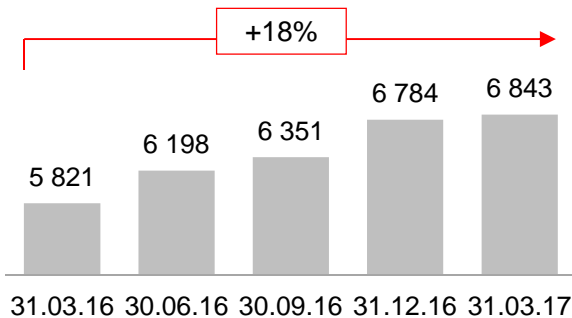
Komentarz

- Portfel brutto GCB, Property i korporacyjny stabilnie r/r i +3% kw/kw
- Kredyty korporacyjne +3% r/r i stabilnie kw/kw
- Portfel kredytów Property (7,8 mld zł) -10% r/r i -2% kw/kw

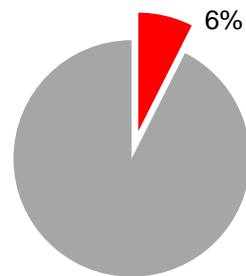
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku (%)

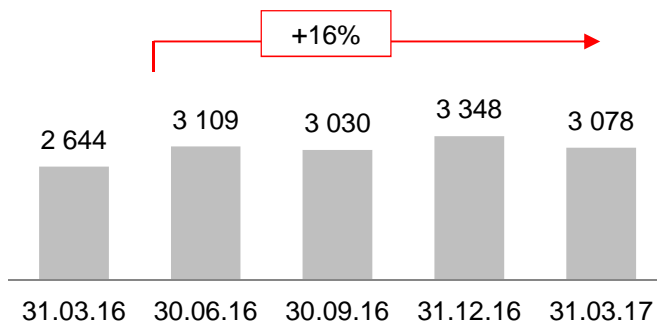


Komentarz

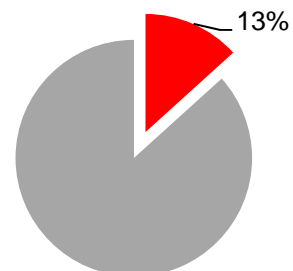
- Portfel leasingowy ponad 6,8 mld zł +18% r/r
- Nr 1 w finansowaniu maszyn i urządzeń, z 11% udziałem w rynku
- Nr 2 w finansowaniu rolnictwa, z 19% udziałem w tym segmencie rynku

Faktoring

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)

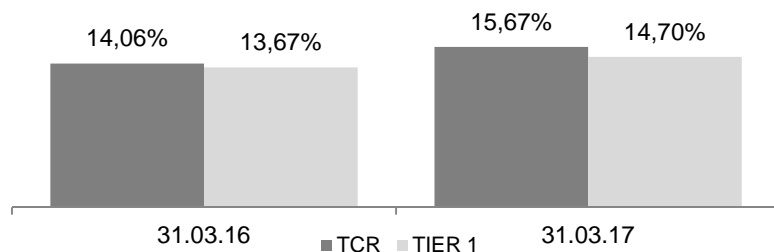


Komentarz

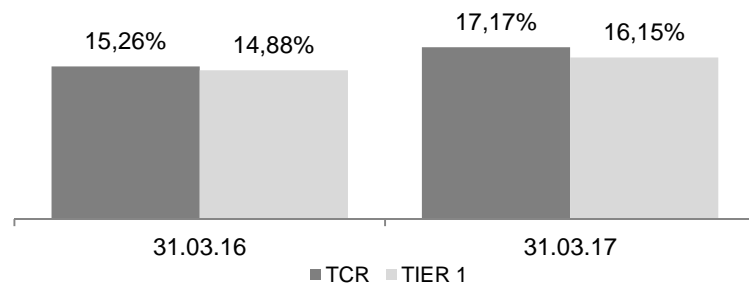
- Portfel + 16% r/r
- Obrót + 31% r/r
- Faktoring 2 pozycja na rynku w Polsce; faktoring odwrotny 1 pozycja

Pozycja kapitałowa

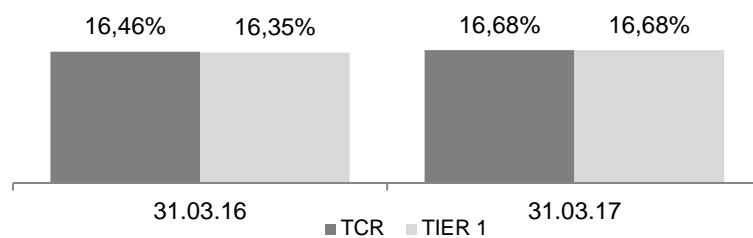
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



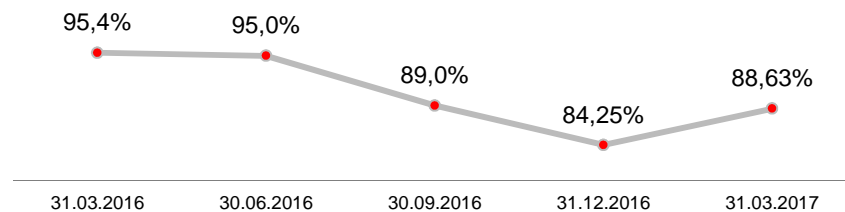
Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



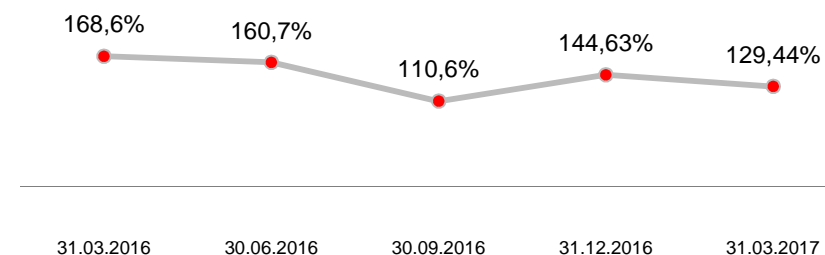
Wskaźniki kapit. SCB



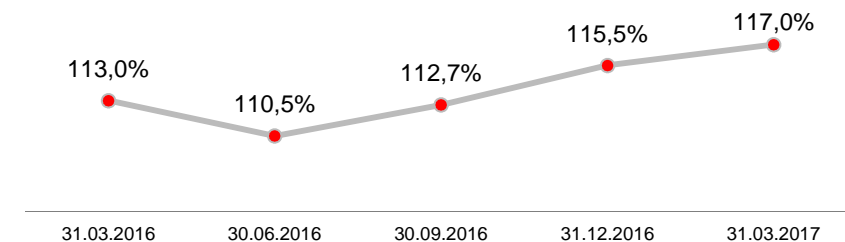
BZ WBK (wył SCB) wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



Grupa BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)



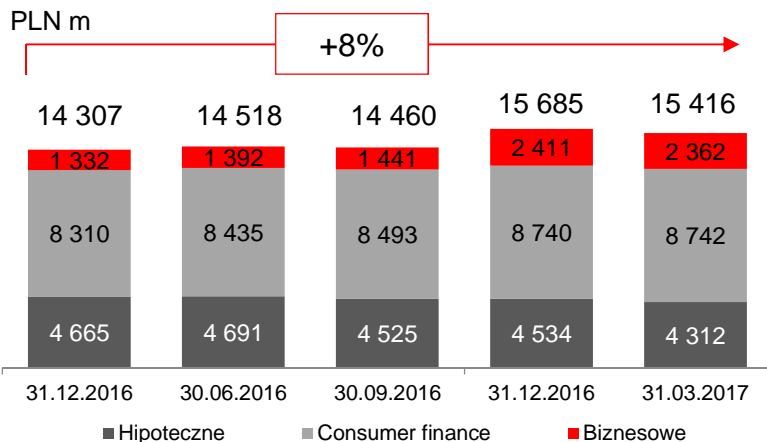
Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +8% r/r

mln PLN

Kredyty brutto

PLN m

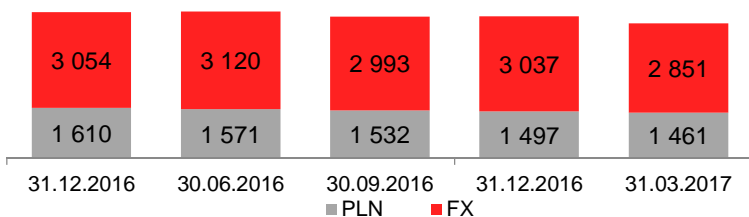


	Mar'17	Mar'16	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	13 054	12 975	1%	-2%
Hipoteczne	4 312	4 665	-8%	-5%
Consumer finance	8 742	8 310	5%	0%
MSP/Leasing	2 362	1 332	77%	-2%
Kredyty brutto razem	15 416	14 307	8%	-2%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +8% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -8% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r (ok. 60 mln CHF)
 - Kredyty Consumer finance +5% r/r
 - Kredyty biznesowe +73% r/r w związku z włączeniem PSA Finance Polska*

Kredyty hipoteczne brutto



Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 1 kw. 2017

<i>mln zł</i>	1 kw. 2016	1 kw. 2017
Aktywa	15 692	17 590
Kredyty netto	12 728	13 743
Depozyty	7 856	7 835
Kapitał ogółem	2 912	3 013
Zysk netto	148	137
L/D (%)	162,0%	175,4%
C/I (%)*	44,2%	42,3%
ROE (%)	20,8%	18,6%
ROA (%)	3,7%	3,1%
TCR (%)**	16,5%	16,7%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1 kw. 2016	2 kw. 2016	3Q kw.2016	4 kw. 2016	1 kw. 2017
Przychody odsetkowe	1 461 977	1 479 026	1 527 630	1 592 287	1 559 802
Koszty odsetkowe	(337 311)	(326 500)	(309 250)	(317 487)	(305 806)
Wynik z tytułu odsetek	1 124 666	1 152 526	1 218 380	1 274 800	1 253 996
Przychody prowizyjne	577 347	575 852	613 910	621 355	589 294
Koszty prowizyjne	(104 619)	(105 020)	(126 687)	(137 418)	(114 101)
Wynik z tytułu prowizji	472 728	470 832	487 223	483 937	475 193
Przychody z tytułu dywidend	79 569	15 225	1 730	58	345
Wynik handlowy i rewaluacja	82 793	90 066	56 023	51 938	55 858
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	38 986	348 678	7 449	7 661	17 177
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	100	-	-	-	3 757
Pozostałe przychody operacyjne	29 121	37 606	32 181	41 856	42 340
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(134 144)	(176 989)	(254 119)	(219 338)	(145 512)
Koszty operacyjne:	(864 653)	(840 633)	(822 124)	(840 311)	(865 972)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(739 825)</i>	<i>(732 887)</i>	<i>(742 316)</i>	<i>(720 201)</i>	<i>(763 710)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(65 313)</i>	<i>(68 847)</i>	<i>(68 350)</i>	<i>(74 710)</i>	<i>(74 269)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(59 515)</i>	<i>(38 899)</i>	<i>(11 458)</i>	<i>(45 400)</i>	<i>(27 993)</i>
Wynik operacyjny	829 166	1 097 311	726 743	800 601	837 182
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	7 638	13 058	15 443	19 300	8 655
Podatek od instytucji finansowych	(67 579)	(105 665)	(105 097)	(108 865)	(105 809)
Zysk przed opodatkowaniem	769 225	1 004 704	637 089	711 036	740 028
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(147 823)	(231 378)	(156 985)	(201 776)	(212 812)
Zysk za okres	621 402	773 326	480 104	509 260	527 216
w tym:					
akcjonariusze BZ WBK S.A.	556 473	723 492	425 933	460 949	453 044
udziałowcy niesprawujący kontroli	64 929	49 834	54 171	48 311	74 172

Grupa BZ WBK Bilans

	1 kw. 2016	2 kw. 2016	3 kw. 2016	4 kw. 2016	1 kw. 2017
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 064 088	3 139 261	3 259 318	4 775 660	4 150 507
Należności od banków	2 758 247	4 593 417	2 836 355	3 513 278	2 618 114
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 141 910	5 018 522	3 375 699	3 248 630	2 660 852
Należności od klientów	97 467 955	100 480 379	101 154 367	103 068 538	104 018 178
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	94 883	34 925	-	-	189 656
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25 529 462	22 956 613	25 479 557	29 307 878	26 500 766
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	838 780	841 011	856 454	871 491	880 163
Wartości niematerialne	444 700	431 833	433 359	486 762	452 759
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	811 052	804 667	813 694	878 298	858 934
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 979	-	-	-	24 228
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 223 576	1 430 536	1 412 828	1 534 322	1 383 737
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	704	648	782	629	637
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	718 983	828 490	727 990	725 714	951 248
Aktywa razem	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716	146 378 295
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	2 280 822	2 403 002	1 574 087	2 561 281	2 635 608
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 056 696	4 869 426	4 041 084	3 832 404	3 127 371
Zobowiązania wobec klientów	102 198 247	105 757 908	106 650 707	112 522 457	108 452 441
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	990 276	1 786 499	1 238 351	1 632 613	1 529 209
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 348 075	4 378 949	5 234 569	5 529 187	5 384 435
Zobowiązania podporządkowane	527 838	542 725	529 976	440 457	931 147
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	199 195	83 485	84 151	-
Rezerwy	143 562	123 483	120 124	130 128	134 224
Pozostałe zobowiązania	1 946 548	1 908 317	1 792 569	2 348 562	2 492 471
Zobowiązania razem	116 492 064	121 969 504	121 264 952	129 081 240	124 686 906
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	20 072 679	19 217 715	19 658 004	19 780 827	20 358 513
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały	14 705 263	15 783 745	15 787 457	15 791 555	15 799 143
Kapitał z aktualizacji wyceny	896 642	604 220	614 864	276 093	392 443
Zyski zatrzymane	2 921 956	557 440	557 440	553 987	2 721 538
Wynik roku bieżącego	556 473	1 279 965	1 705 898	2 166 847	453 044
Udziały niekontrolujące	1 221 092	1 061 599	1 115 963	1 237 649	1 332 876
Kapitały razem	21 293 771	20 279 314	20 773 967	21 018 476	21 691 389
Zobowiązania i kapitały razem	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716	146 378 295



Kontakt:

Maciej Reluga
CFO, Główny ekonomista
maciej.reluga@bzwbk.pl

Agnieszka Dowżycka
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl

