



Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe w 1H 2016

27 lipca 2016



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**


- Wyniki

- Załącznik

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce

	30.06.2016	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	106 mld	11%
Depozyty	106 mld	13%
Fundusze klientów	119 mld	10%
Udział w rynku*		
Kredyty	10.0 %	
Depozyty	10.1 %	
Placówki i klienci		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	666	164
Bankomaty	1.717	-
Zatrudnienie	11,2tys.	2,5tys.

- 
- 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

1H 2016 Podstawowe informacje biznesowe

Zmiana Czerwiec'16 / Czerwiec'15

■ Selektywny wzrost:

- Kredyty klientów indywidualnych (+8%) i MSP (+10%)
- Depozyty bieżące (+16%), Rachunki oszczędnościowe (+23%)

Kredyty (brutto)

+11%

Depozyty

+13%

■ Klienci aktywni*:

Klienci indywidualni

3,0 mln

Klienci MSP & Korporacyjni

223 tys.

■ Klienci digital** (R/R):

Digital

2,0 mln +7%

Klienci bankowości mobilnej

769 tys. +35%

6

* Wyłączając SCB.

**Digital: klienci, którzy zalogowali się przynajmniej raz w danym miesiącu.

Bank Zachodni WBK

 **Grupa Santander**

1H 2016 Podstawowe informacje finansowe

■ Zysk należny udziałowcom
BZ WBK 1 280 mln zł

vs. 1H 2015

-19%
+1%

Porównywalny* (1.164 mln zł)

■ Wzrost dochodów komercyjnych
r/r

Wynik z tyt. odsetek

+9,3%

Wynik z tyt. prowizji

-1,8%

■ Dobra struktura bilansu i niższy
koszty ryzyka kredytowego

Wskaźnik NPL

6,82%

Koszt ryzyka
kredytowego

0,75%

■ Kapitał

CET1

13,99%

TCR

14,44%

7

* Wyłączając zyski jednorazowe (AVIVA i VISA) oraz podatek bankowy .

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

1H 2016: Zysk pod presją regulacji. Dobre wyniki komercyjne i niższy koszt ryzyka kredytowego.

mln zł

	1H'16	1H'15	%1H'15	%1H'15 underlying*
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	3 221	3 044	6%	6%
Dochody brutto	3 964	4 127	-4%	1%
Koszty operacyjne	-1 705	-1 670	2%	2%
Dochody operacyjne netto	2 258	2 457	-8%	0%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-311	-353	-12%	-12%
Podatek od instytucji finansowych	-173			
Zysk brutto	1 774	2 104	-16%	1%
Podatek dochodowy	-379	-404	-6%	-6%
Zysk netto udziałowców BZ WBK	1 280	1 577	-19%	1%

Wyniki wspierane procesami transformacji

Doskonałość operacyjna i efektywność

Poprawa jakości kredytów

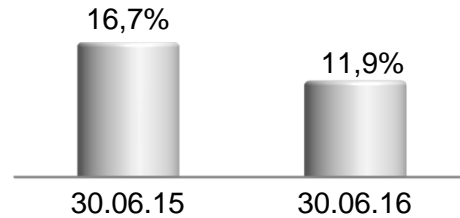
Wpływ otoczenia

Dostarczane satysfakcjonującego zysku w bardzo wymagającym otoczeniu, koncentracja na generowaniu wartości dla akcjonariuszy

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowość

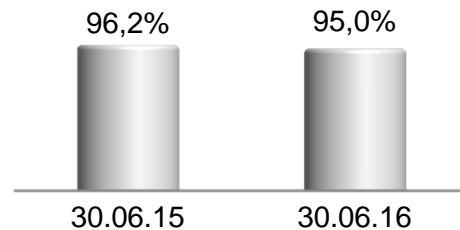
ROE



Wiodąca pozycja pośród banków z „peer group”.

Silna pozycja płynnościowa

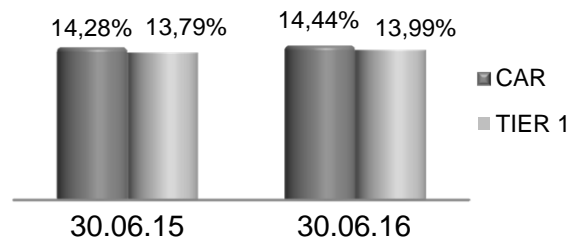
L/D



Bezpieczna pozycja płynnościowa z dostępem do rynku depozytów
Wskaźnik L/D dla BZ WBK standalone na poziomie 89,0%

Silna pozycja kapitałowa

Wskaźniki wypłacalności

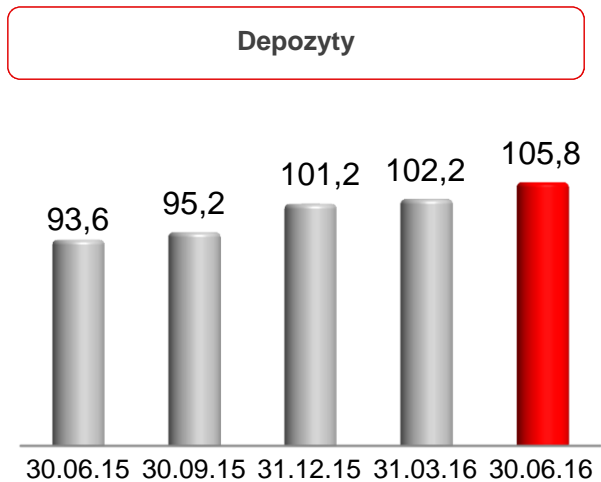


Pozycja kapitałowa jest silna i spełnia wymogi Komisji Nadzoru Finansowego

Kredyty/Depozyty

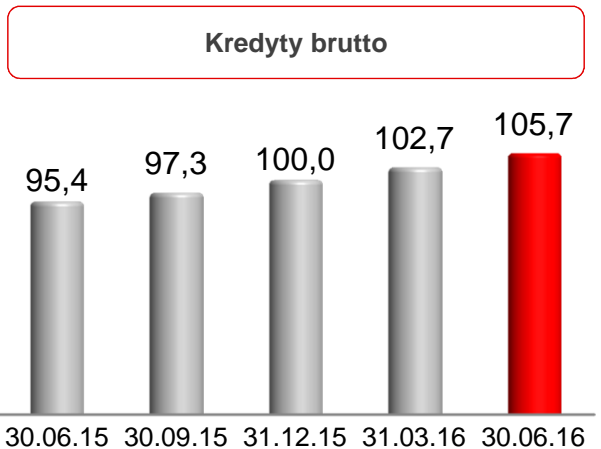
mln PLN

Depozyty



Depozyty detaliczne +10% r/r
Depozyty firm +18% r/r

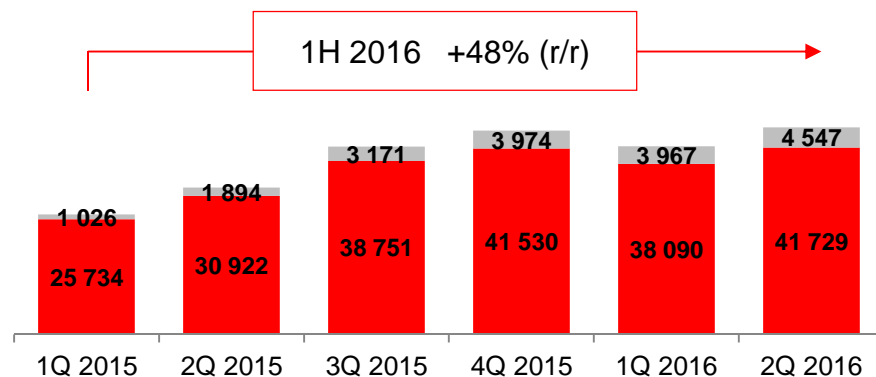
Kredyty



Kredyty detaliczne +8% r/r
Kredyty biznesowe +14% r/r

Transformacja multkanałowa

Produkty kredytowe sprzedane w kanałach Internet i Mobile *



2016 European Mobile Banking Functionality Benchmark
(Forrester Research, Inc.) – Maj 2016:

1. miejsce w Polsce
3. miejsce w Europie



Rosnąca liczba klientów kanałów elektronicznych i sprzedaż produktów on line

3,2m klientów z dostępem do usług elektronicznych
(+4% r/r)

20% sprzedaży produktów kredytowych poprzez kanał Mobile

770k Klientów Mobile
(+35% r/r)

1,95m Aktywnych klientów kanałów elektronicznych (+7% r/r)

423 mln zł kredytów sprzedanych online
(+62% r/r)

5,6 mln Transakcji Mobile
(+108% r/r)

Agenda

- Strategia i biznes

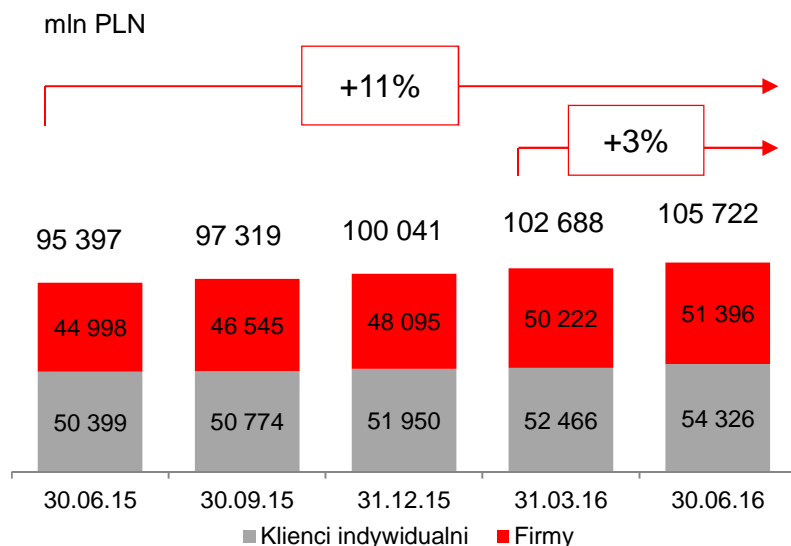
- **Wyniki**

- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +11% r/r

Kredyty brutto



Kredyty brutto SCB 14.5 mld PLN (+3% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -8% r/r
 (w walucie oryginalnej)

	Jun'16	Jun'15	YoY (%)	QoQ (%)
Klienci indywidualni	54 326	50 399	8%	4%
Hipoteki	35 610	33 160	7%	4%
Inne kl. Indywid.	18 716	17 239	9%	2%
Biznesowe	51 396	44 998	14%	2%
Razem kredyty brutto	105 722	95 397	11%	3%

Komentarz

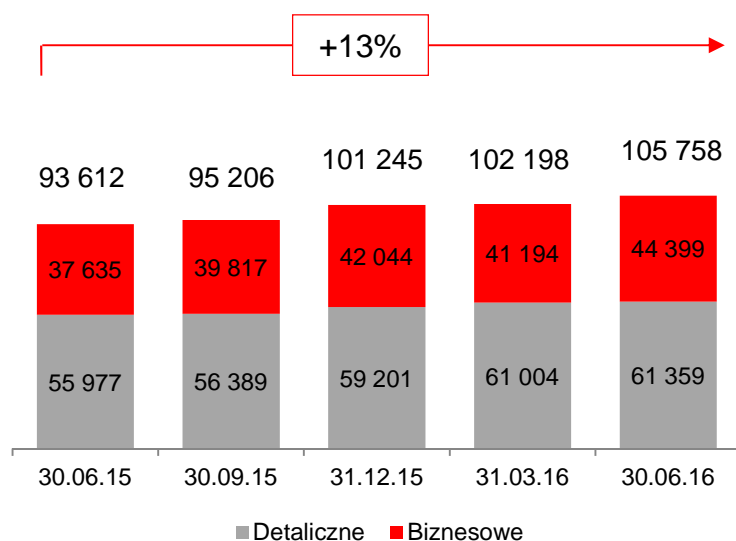
- **Kredyty brutto BZ WBK: +11% r/r :**
 - Hipoteczne +8% r/r
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity +11% r/r
 - MSP / Leasing / Factoring +15% r/r
 - Korporacyjne/GCB/Property +11% r/r
- **Kredyty SCB (wył. Hipoteczne) +9% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +10% r/r

Depozyty

mIn PLN



Depozyty SCB: 8,0 mld PLN
(+17% r/r / +1% q/q)

	Jun'16	Jun'15	YoY (%)	QoQ (%)
--	--------	--------	---------	---------

Bieżące	32 308	27 899	16%	8%
Konta oszczędnościowe	21 641	17 650	23%	5%
Terminowe	51 809	48 063	8%	0%

Razem	105 758	93 612	13%	3%
--------------	----------------	---------------	------------	-----------

Fundusze w zarządzaniu	13 302	14 264	-7%	1%
------------------------	--------	--------	-----	----

Razem fundusze klientów	119 060	107 876	10%	3%
--------------------------------	----------------	----------------	------------	-----------

Komentarz

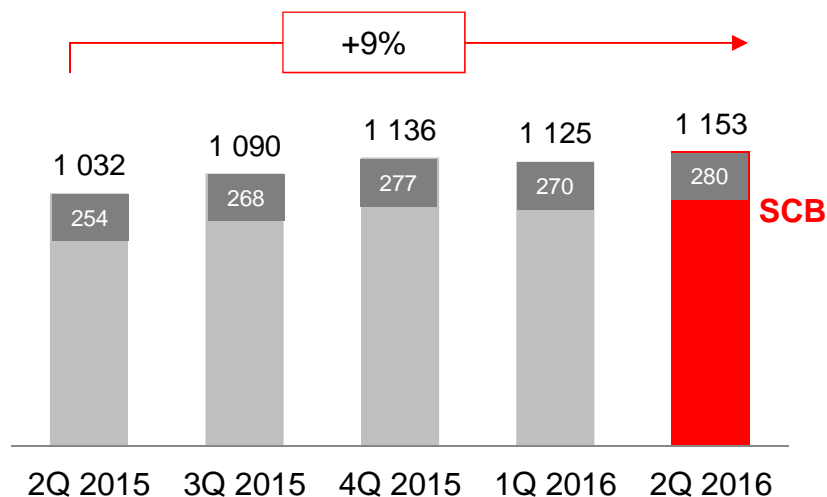
- **Grupa BZ WBK depozyty:**
 - Detaliczne +10% r/r
 - Biznesowe +18% r/r
- **Fundusze inwestycyjne -7% r/r**

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

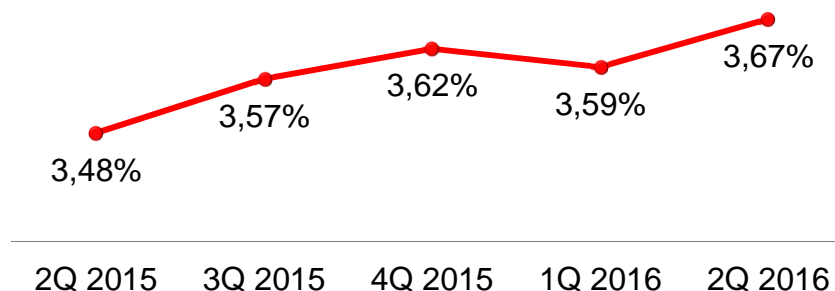
Wynik z tytułu odsetek +9% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 550 mln zł w 1H 2016 i 507 mln zł w 1H 2015

Komentarz

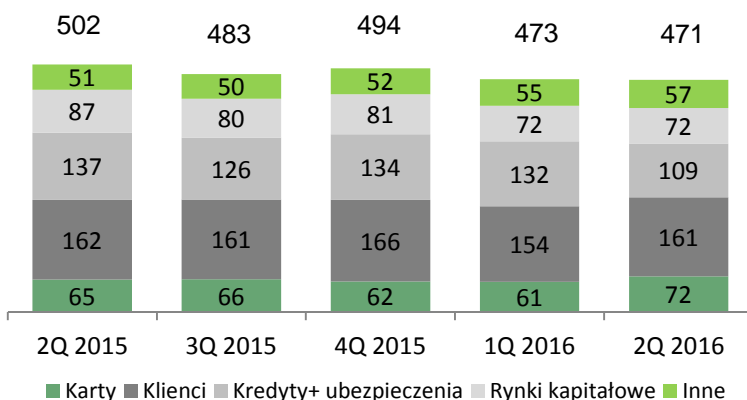
- Wynik z tytułu odsetek +9% r/r / +2,5% q/q
- Marża odsetkowa netto w 2Q 2016 wyższa o 8 pb q/q.

Prowizje netto

Prowizje -2% r/r, stabilnie q/q

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1H 2016	1H 2015	YoY (%)	QoQ (%)
Karty	133	126	6%	19%
Klienci + Inne	314	322	-2%	4%
Kredyty+ Ubezpieczenia	241	251	-4%	-17%
Rynki kapitałowe*	144	164	-12%	0%
Inne	112	98	14%	5%
Total	944	961	-2%	0%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 107 mln zł w 1H 2016 i 103 mln zł w 1H 2015

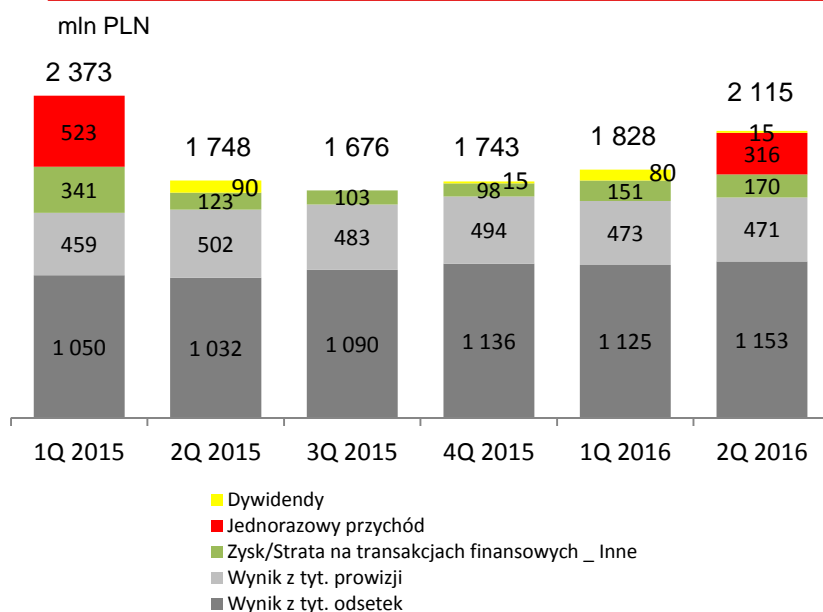
Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji -1,8% r/r / stabilny q/q
- Dobre wyniki w rachunkach i przelewach (+3% q/q), kartach kredytowych (+30% q/q), prowizje fx (+6% q/q)
- Wolumen transakcji kartowych +18% r/r i +14% q/q
- SCB – wzrost prowizji r/r w wyniku wyższych prowizji z kart kredytowych, częściowo skompensowany niższymi prowizjami z ubezpieczeń.

Dochody

Porównywalne dochody stabilne r/r (skorygowane o jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

Dochody



	1H 2016	1H 2015	YoY (%)	QoQ (%)
Wynik odsetkowy	2 277	2 083	9%	2%
Wynik prowizyjny	944	961	-2%	0%
Razem	3 221	3 044	6%	2%
Zyski/straty na dział. finansowej	245	357	-31%	13%
Dochody jednorazowe VISA / AVIVA	316	523	-40%	-
Dywidendy	95	90	5%	-81%
Pozostałe przychody operacyjne	67	108	-38%	29%
Dochody ogółem	3 943	4 121	-4%	16%
Dochody ogółem wył. Transakcje jednorazowe w 2015 i 2016	3 637	3 598	1%	-2%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 664mln PLN w 1H 2016 i 606 mln zł w 1H 2015

Komentarz

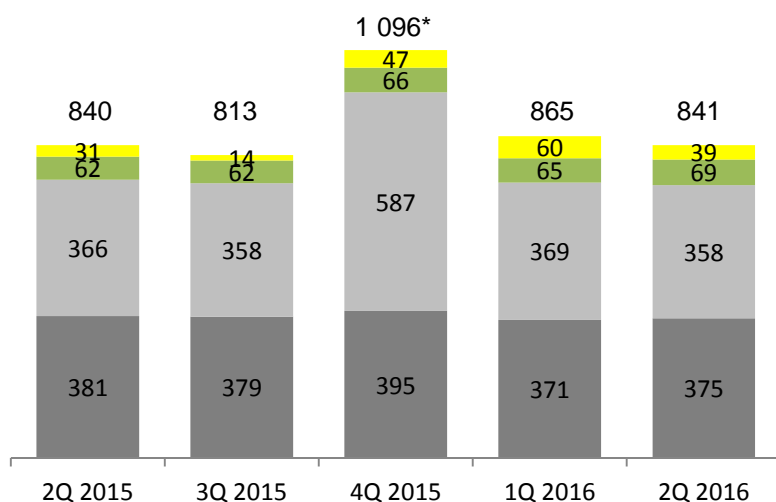
- Dochody na stabilnym poziomie r/r (wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji bancassurance w 2015 i VISA w 2016)

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą

Koszty operacyjne

mln PLN



■ Koszty pracownicze ■ Koszty administracyjne
■ Amortyzacja ■ Inne

	1H 2016	1H 2015	YoY (%)	QoQ (%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(1 473)	(1 489)	-1%	-1%
<i>Koszty pracownicze</i>	(746)	(770)	-3%	1%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(727)	(719)	1%	-3%
Amortyzacja + Inne	(233)	(181)	29%	-14%
Koszty ogółem	(1 705)	(1 670)	2%	-3%

Koszty administracyjne i pracownicze

Koszty pracownicze

*Koszty administracyjne**

Amortyzacja + Inne

Koszty ogółem

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 254 mln PLN w 1H 2016 i 251 mln zł w 1H 2015

Komentarz

- Koszty operacyjne -1% q/q and r/r.
- Koszty pracownicze -3% r/r i +1% q/q
- Koszty administracyjne +1% r/r wskutek wzrostu kosztów regulacyjnych (+20 mln zł) oraz -3% q/q wskutek niższych kosztów związanych z IT.
- Pozostałe koszty operacyjne – jednorazowa rezerwa na ryzyko prawne.

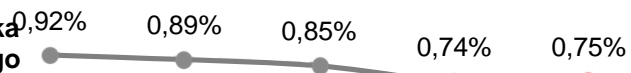
Rezerwy i jakość portfela kredytowego

Niższy koszt ryzyka kredytowego i wskaźnik NPL

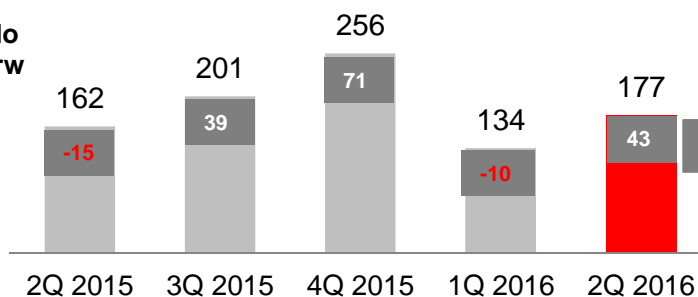
mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego

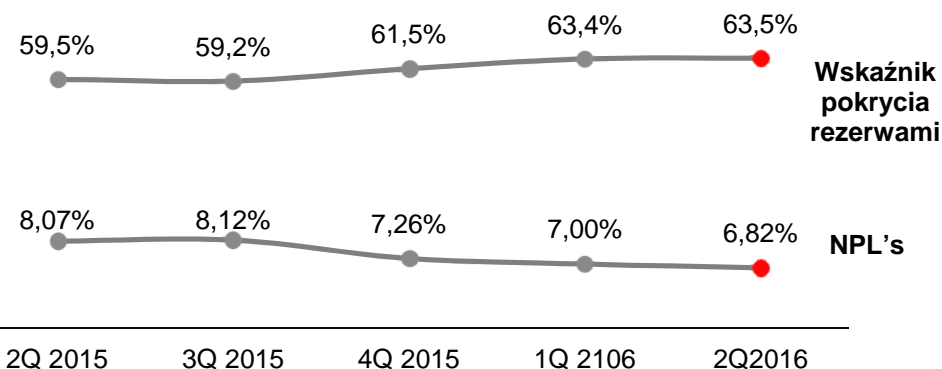
Koszt ryzyka kredytowego



Saldo rezerw



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



SCB: 1H 2016 saldo na ryzyko kredytowe w wysokości -33 mln zł, w 1Q 2015 -9 mln zł.

Komentarz

- Porównywalny portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Sprzedaż portfela NPL BZ WBK w 1H 2016: 647 mln zł (1Q 2016: 77 mln zł; w 2Q 2016: 561 mln zł); wpływ na zysk netto w 1H 2016: 12 mln PLN.
- Sprzedaż portfela NPL SCB w wysokości 327 mln w 1H 2016 (1Q 2016 327 mln zł, 2Q 2016 : zero), wpływ na zysk netto w 1H 2016: 42 mln PLN.

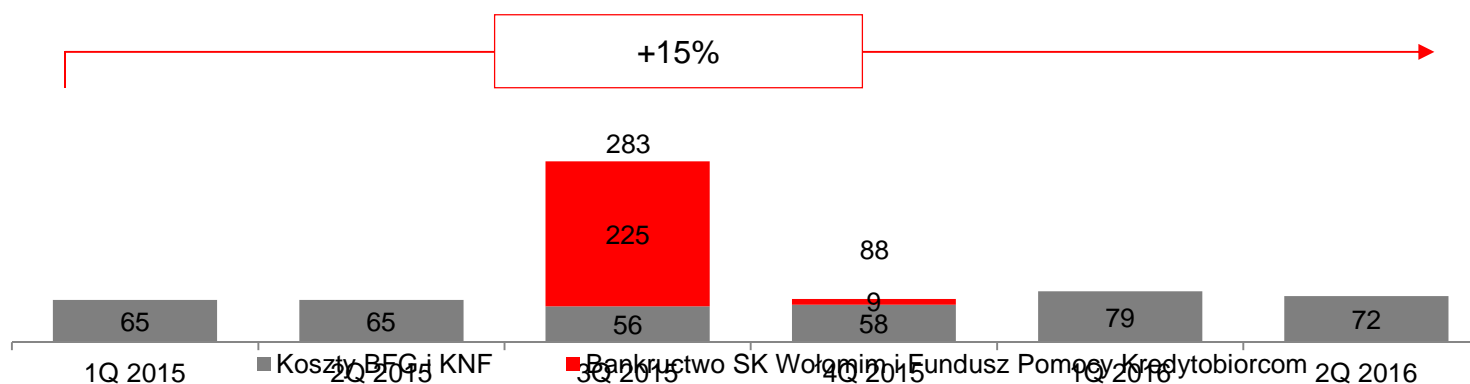
Podatek bankowy i koszty regulacyjne

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 1H 2016 r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 173,2 mln zł (odpowiednio 159,6 mln zł i 13,6 mln zł).

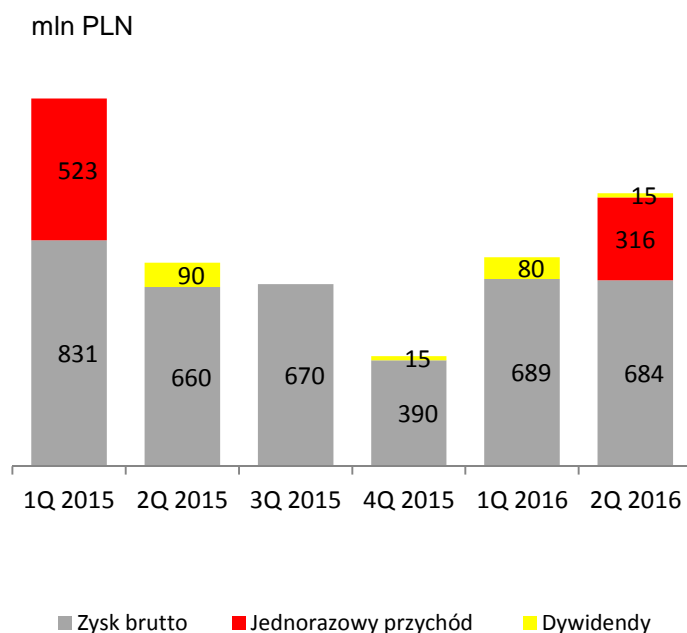
Koszty BFG i KNF



Zysk

Porównywalny* zysk netto akcjonariuszy większościowych +1% r/r

Zysk brutto**



1H 2016 1H 2015 YoY (%) QoQ (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	2 170	2 452	-11%	42%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(311)	(353)	-12%	32%
Zysk brutto	1 774	1 354	31%	31%
Podatek	(379)	(404)	-6%	57%
Zysk netto	1 395	1 700	-18%	24%

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 280	1 577	-19%	30%
---	--------------	--------------	-------------	------------

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego wył transakcje jednor. i podatek bankowy	1 164	1 154	1%	
--	--------------	--------------	-----------	--

Efektywna stopa podatkowa 21,4% 19,2%

21

* Zysk zz wyłączeniem podatku bankowego, 1Q 2015 skorygowany o zysk z transakcji bancassurance (netto o podatek 19%) i 2Q 2016 o zysk z transakcji VISA (netto o podatek 19%).

** Korekta o jednorazowe koszty: w 4Q związane z bankrutwem Banku Wołomin dla BZ WBK 171 mln zł i dla SCB 13 mln zł; obowiązkowe wpłaty na fundusz pomocy kredytobiorcom: 25 mln zł dla BZ WBK i 16 mln zł dla SCB.

Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost PKB spowolnił do 3% r/r na początku roku i oczekiwane wcześniej ożywienie gospodarki w kolejnych kwartałach może się nie zmaterializować. Mimo oczekiwanego przyspieszenia wzrostu konsumpcji (pod wpływem dobrej sytuacji na rynku pracy i programu 500+), wzrost inwestycji i eksportu będzie prawdopodobnie niewystarczający, aby dynamika PKB przyspieszyła wyraźnie powyżej 3%.
- Deflacja może się utrzymać niemal do końca 2016 r. i inflacja CPI może nie powrócić do oficjalnego celu NBP (2,5%) do roku 2018.
- Stopy procentowe pozostaną zapewne stabilne w tym roku. Jeśli wzrost gospodarczy nie będzie przyspieszał, wzrośnie prawdopodobieństwo obniżek stóp w kolejnych kwartałach.
- Wzrost kredytów zaczął spowalniać. Pogorszenie nastrojów biznesowych w kraju i za granicą oraz wprowadzenie podatku bankowego w Polsce będzie sprzyjało osłabieniu akcji kredytowej.

Strategia & Biznes

- Strategia biznesowa zakłada zdobywanie nowych klientów przez rozwój wielo-kanalowego podejścia do sprzedaży i wzrost kredytów oraz związanych z nimi dochodów w obszarach Konsumenckim, MSP, leasingu, Factoringu, Bankowości Biznesowej & Korporacyjnej oraz w segmencie GCB.
- Koncentracja na sprzedaży wspierana kampanią marketingową dla nowych i istniejących produktów.
- Podnoszący się poziom aktywności klientów oraz związanych z tym dochodów.

Wyniki

- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych.
- Koszty pod ścisłą kontrolą.
- Poprawa jakości portfela kredytowego z dalszą perspektywą poprawy.
- Niższa dynamika zysku r/r wskutek wpływu regulacji.

Agenda

- Strategia i biznes

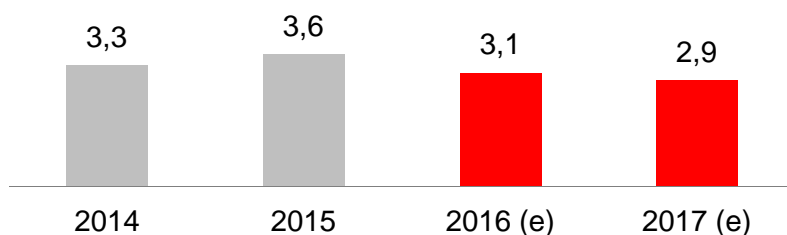
- Wyniki

- Załącznik

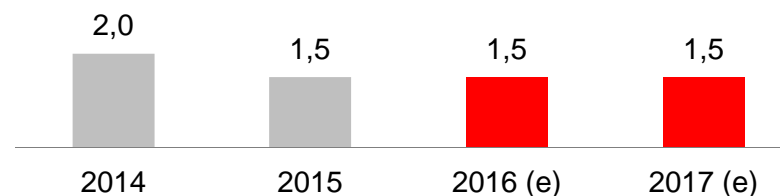
Scenariusz makroekonomiczny

Wzrost gospodarczy może lekko spowolnić

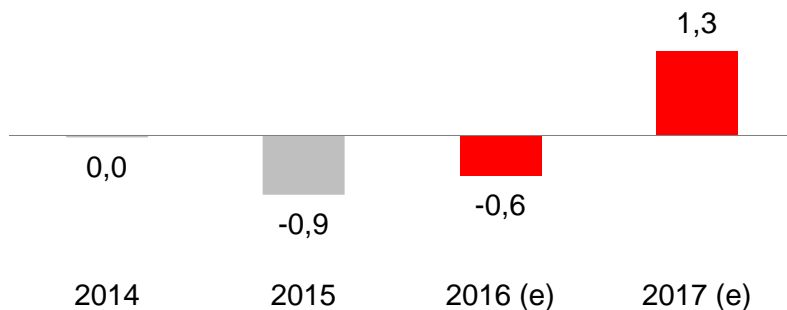
Roczne tempo wzrostu PKB (% , realnie)



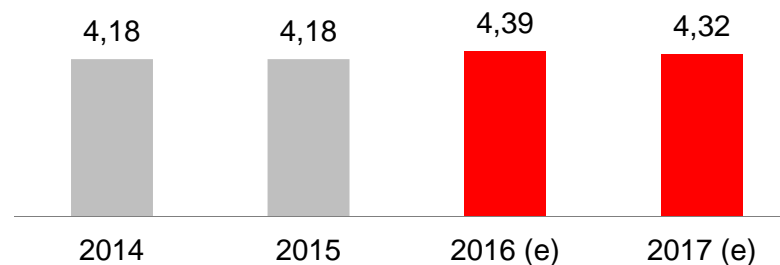
Stopa referencyjna NBP (%)



Roczna inflacja (zmiana roczna, %)



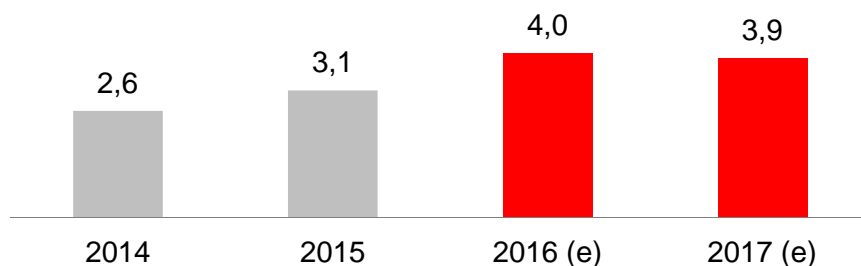
Kurs EUR/PLN (średnio w roku)



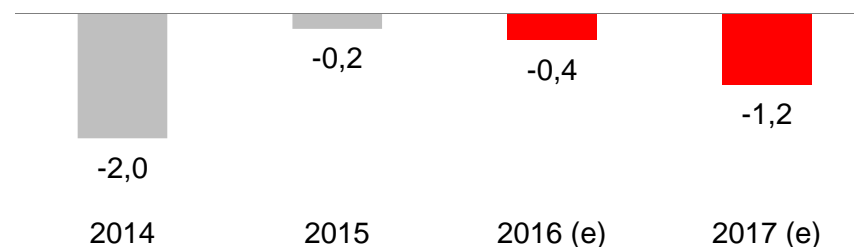
Scenariusz makroekonomiczny

Mocna konsumpcja, spowolnienie inwestycji, rekordowo niskie bezrobocie

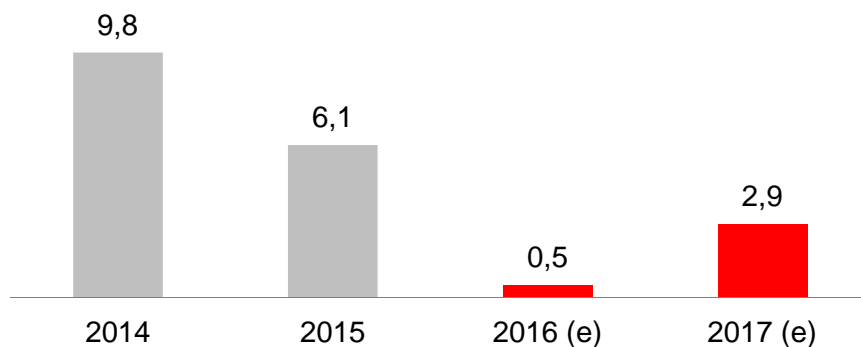
Konsumpcja prywatna (wzrost r/r, %)



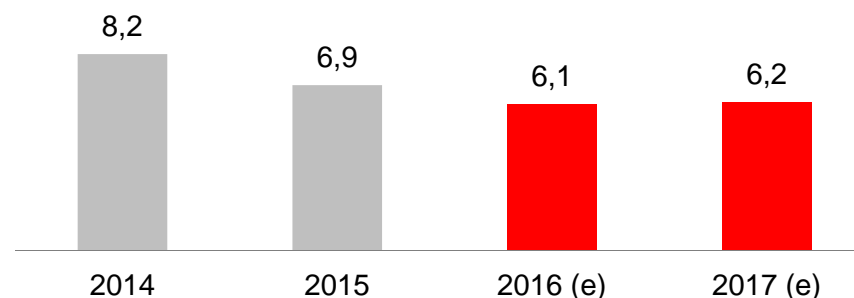
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)

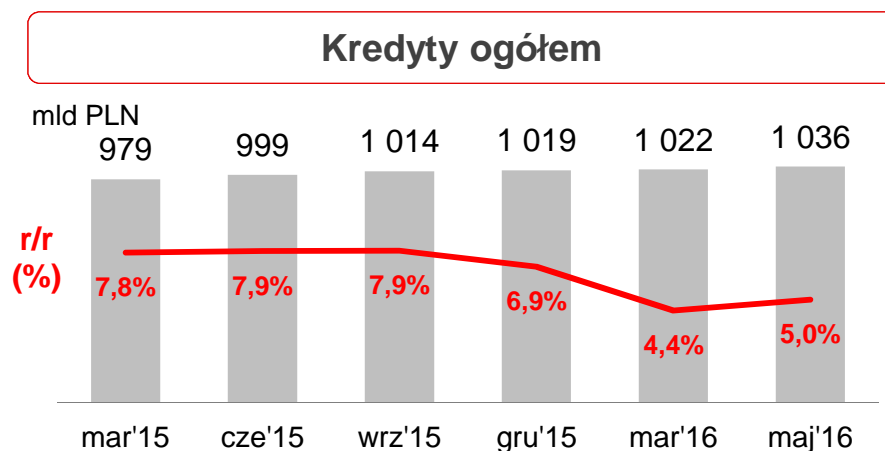


Stopa bezrobocia (koniec roku, %)

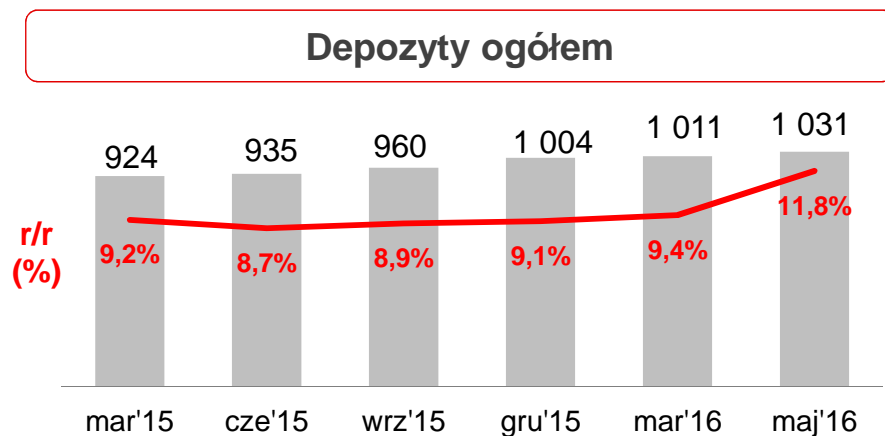


System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

Wzrost w kredytach i depozytach



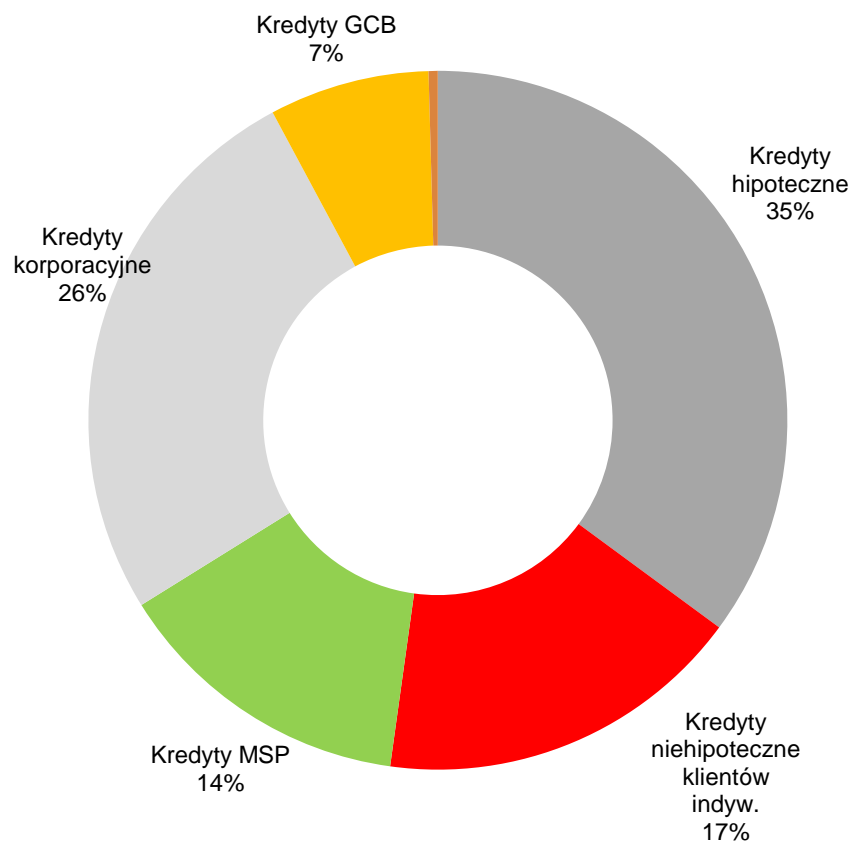
- Wzrost kredytów zaczął spowalniać po wprowadzeniu podatku bankowego. Wyhamowanie wzrostów widoczne jest głównie w segmencie kredytów dla firm oraz kredytach mieszkaniowych.
- Kredyty konsumenckie przyspieszają (ok. 10% r/r), ale kredyty mieszkaniowe dla osób prywatnych stopniowo hamują (ok. 2,2% r/r po eliminacji wahań kursowych).



- Wzrost depozytów wyraźnie przyspiesza, zarówno w przypadku klientów indywidualnych (ok. 11% r/r) jak i depozytów biznesowych (ok. 13% r/r).
- Wzrost depozytów w 2016 roku ok. 7-8%.

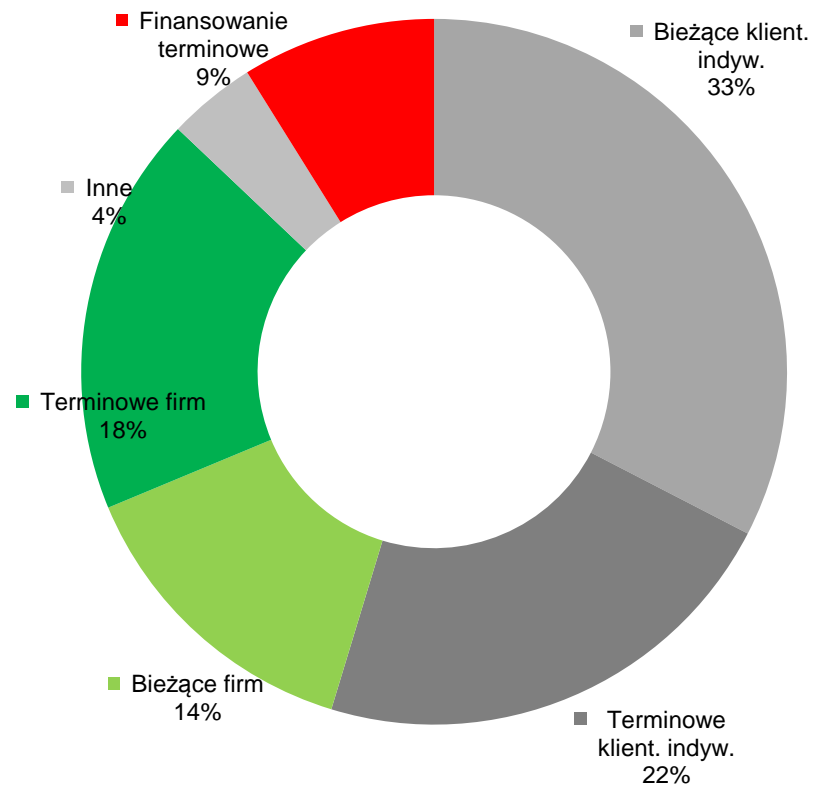
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 30.06.2016



Razem mld 106 PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 30.06.2016

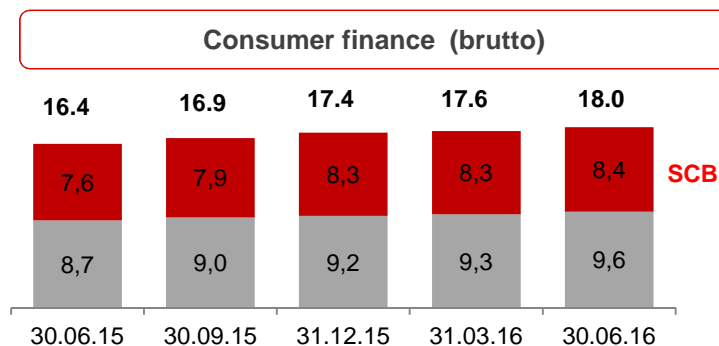


Razem 112 mld PLN

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

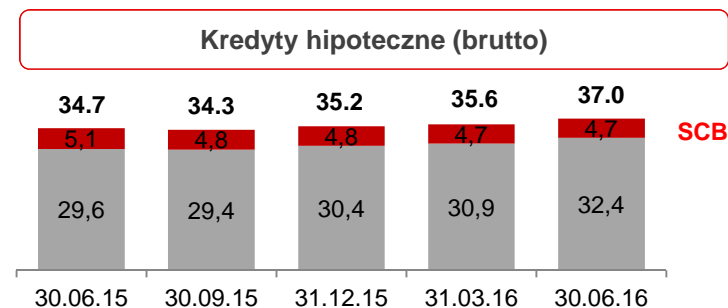
mld PLN

Consumer Finance



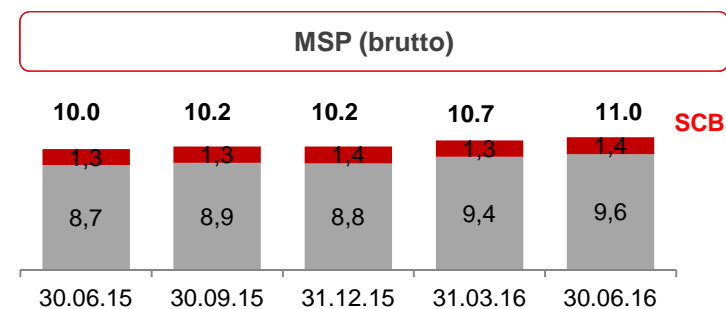
Kredyty Consumer BZ WBK +10% r/r
SCB Consumer Finance +10% r/r

Kredyty hipoteczne



Kredyty hipoteczne BZ WBK w PLN +23% r/r
Kredyty BZ WBK w CHF -7% r/r
Zamknięta książka kredytów hipotecznych w SCB (kredyty w CHF) -8% r/r

MSP

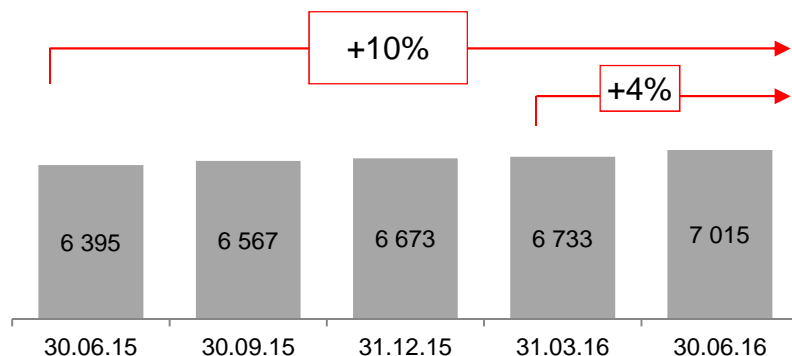


Silny wzrost portfela wył. SCB +11% r/r
Sprzedaż +11% r/r

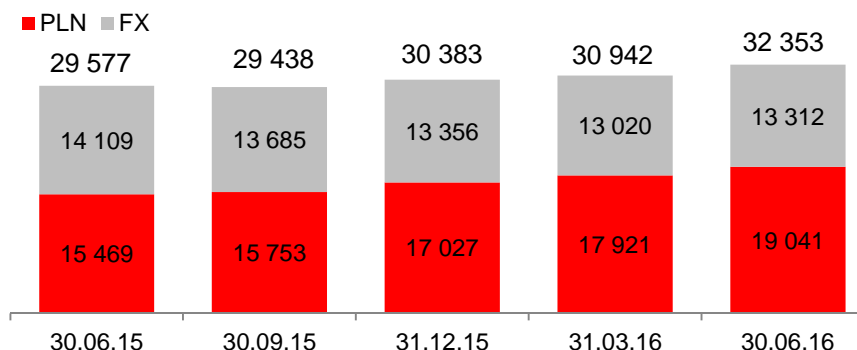
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

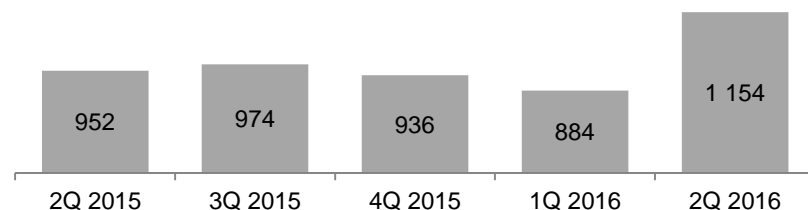
mIn PLN



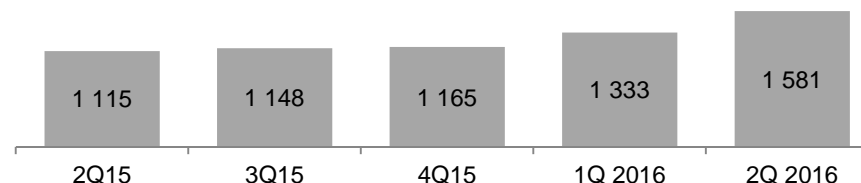
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel +10% r/r i +4% q/q
- Sprzedaż +7% r/r
- Sukces kampanii marketingowej w 2Q

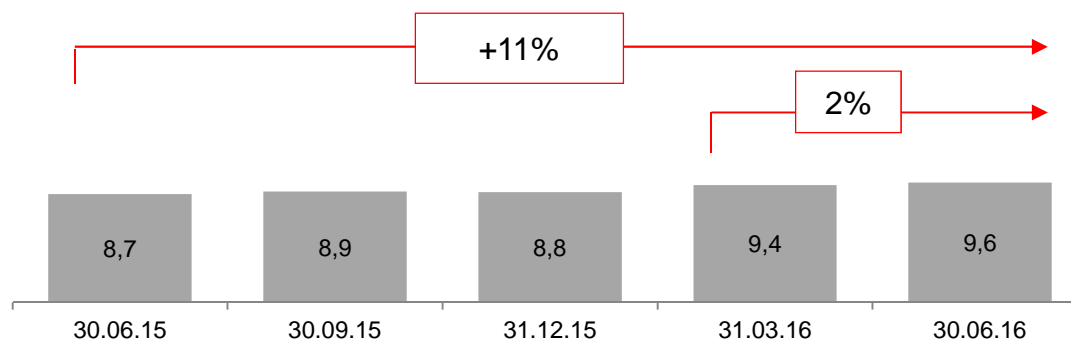
Komentarz

- Hipoteki w PLN +23% r/r / Sprzedaż +11% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 200mIn CHF)
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: 16%*

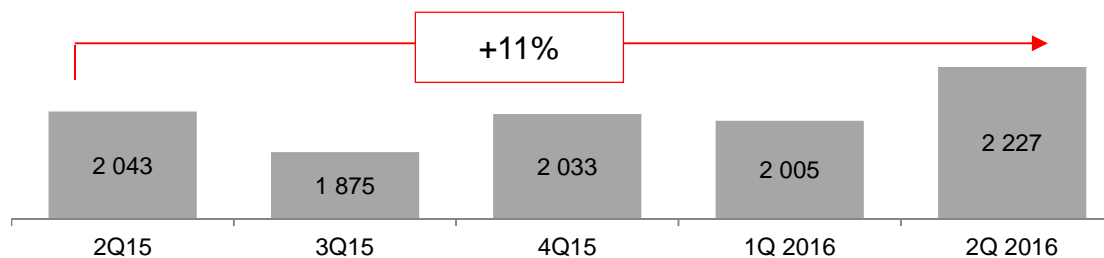
SME (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedż kredytów MSP – wg uruchomień



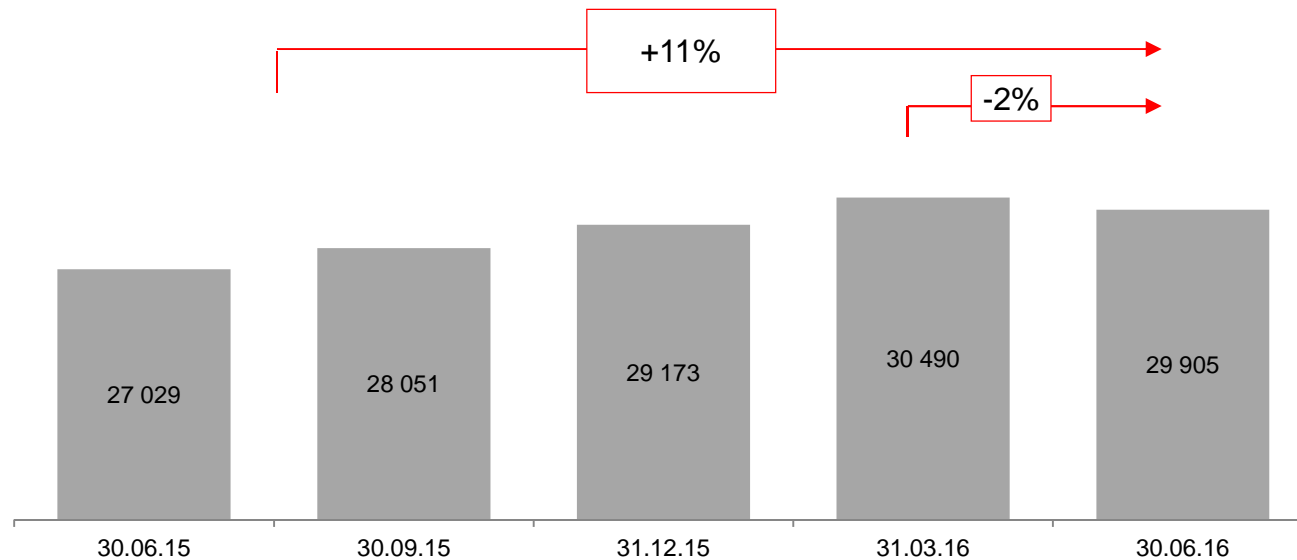
Komentarz

- Wzrost portfela MSP o 11% r/r (wył. SCB), +2% q/q
- Sprzedaż kredytów SME w 1H 2016 +11% r/r

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



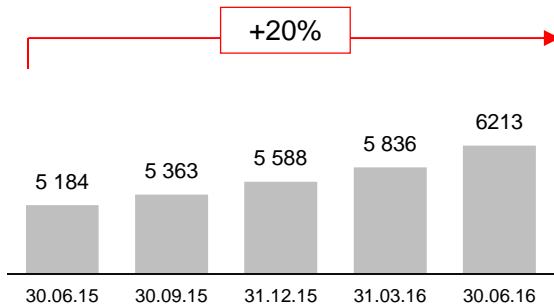
Komentarz

- Portfel GCB, Property i korporacyjny +11% r/r i -2% QoQ
- Kredyty korporacyjne +7% r/r i stabilne q/q
- Portfel kredytów Property (9 mld zł) +29% r/r i -1% q/q

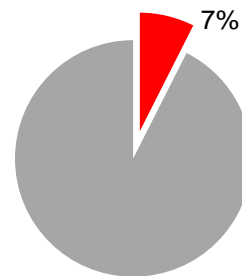
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 3 pozycja na rynku

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

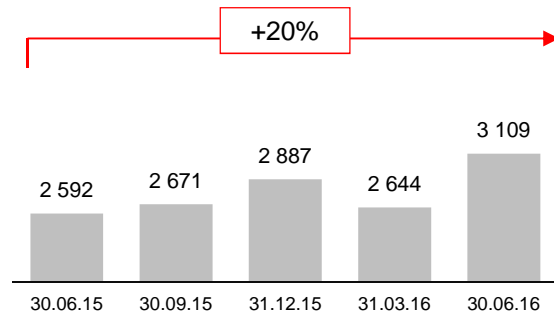


Komentarz

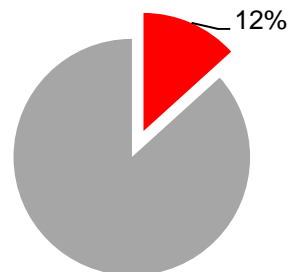
- Rekordowa sprzedaż w pierwszej połowie 2016 r.; wartość netto sfinansowanych ruchomości 1972,7 mln zł; +11,6% r/r
- Umocnienie 3.* pozycji na rynku
- Portfel leasingowy 6,2 mld zł, tj. +20% r/r

Factoring – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)

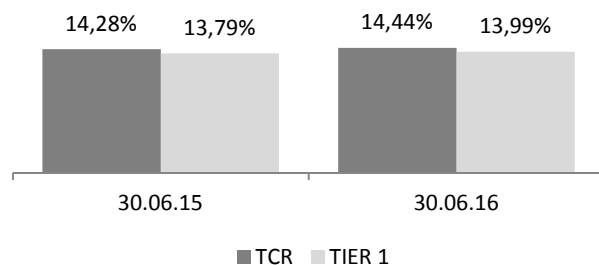


Komentarz

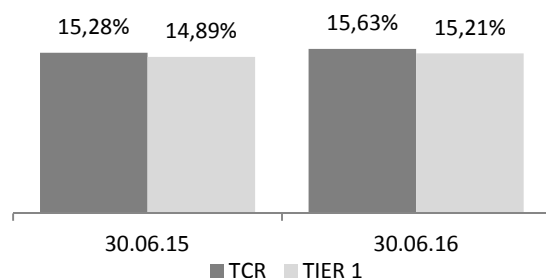
- Portfel +20% r/r
- Obrót +11% r/r
- Udział w rynku – wspólna 2 pozycja
- Faktoring odwrotny – 1 miejsce w rynku
- Liczba klientów +7% r/r

Pozycja kapitałowa

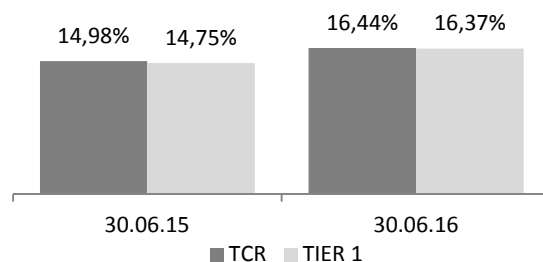
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



Wskaźniki kapit. SCB



DYWIDENDA:

WZA Banku Zachodni WBK S.A. w dniu 20.04.2016 roku zatwierdziło wypłatę dywidendy:

Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczona jest kwota:

- 587 564 899,06 z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2014 oraz
- 702 484 042,94 z zysku netto Banku za rok 2015.

Wartość dywidendy przypadającej na 1 akcję wyniosła 13 zł. Dywidendę wypłacono w dniu – dzień 16 maja 2016 r.

DODATKOWY WYMÓG KAPITAŁOWY ZWIĄZANY Z KREDYTAMI W WALUTACH OBCYCH

W dniu 23.10.2015 Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. i Zarząd SCB otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenia:

- BZ WBK: utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,72% w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,54%) oraz
- Santander Consumer Bank S.A. utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 1,07% w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,80%).

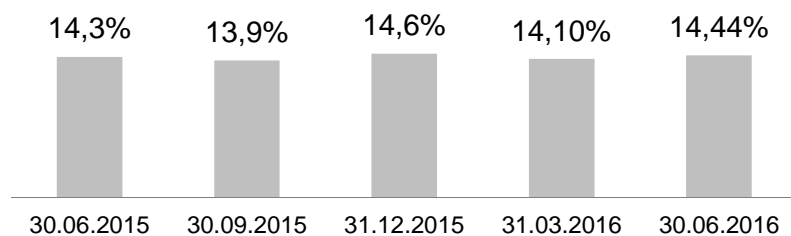
BUFOR ZABEZPIECZAJĄCY

Zgodnie z Ustawą z dnia 05.08.2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz.U. z 2015 poz.1513), polskie banki zostały poinformowane przez KNF o nałożeniu, zgodnie z ustawą, dodatkowego bufora kapitałowego (bufor zabezpieczający) w wysokości 1,25%. Skutkuje to zwiększeniem dotychczasowych minimalnych wskaźników kapitałowych odpowiednio CET1 z 9% do 10,25% oraz CAR z 12% do 13,25%.

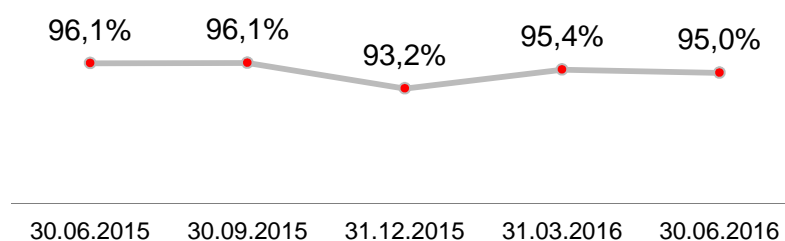
Zasady te obowiązują od 01.01.2016 r.

Pozycja kapitałowa i płynnościowa

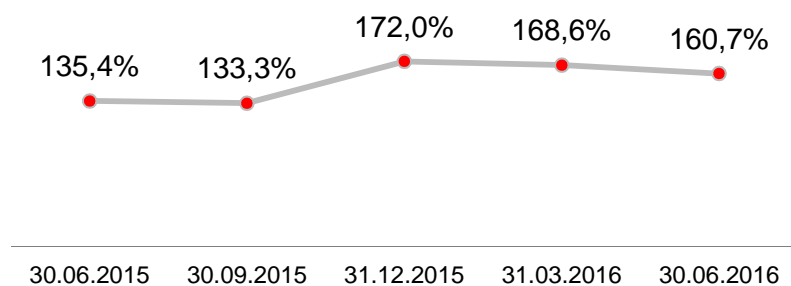
BZ WBK Współczynnik wypłacalności (TCR)



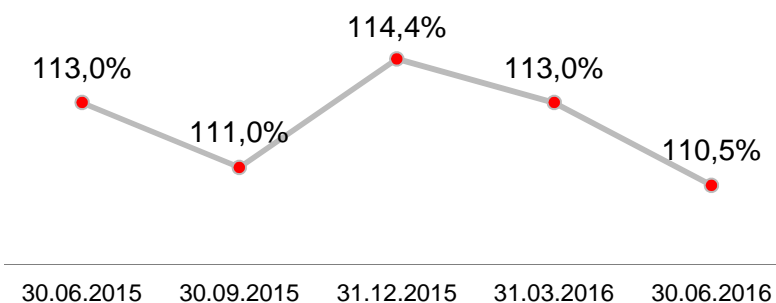
Grupa BZ WBK wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



Grupa BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)

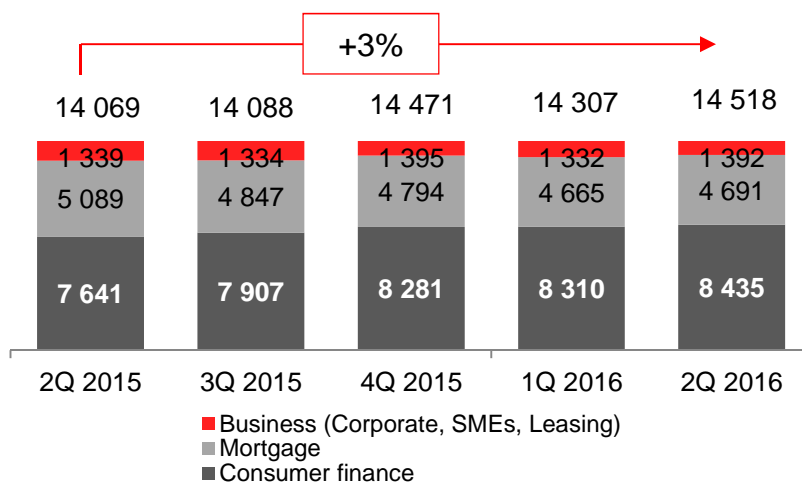


Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +3% r/r

mln PLN

Kredyty brutto

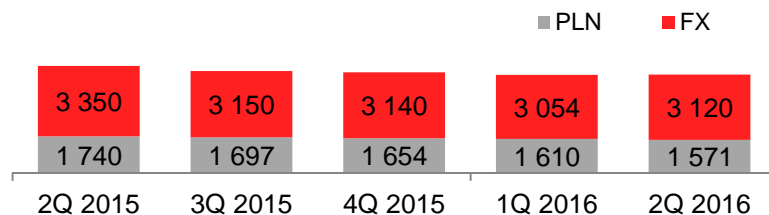


	Jun'16	Jun'15	YoY	QoQ
Klienci indywidualni	13 126	12 730	3%	-1%
Hipoteczne	4 691	5 089	-8%	1%
Consumer finance	8 435	7 641	10%	2%
MSP/Leasing	1 392	1 339	4%	5%
Kredyty brutto razem	14 518	14 069	3%	2%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +3% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -8% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r (ok. 62 m CHF)
 - Kredyty Consumer finance +10% r/r
 - Kredyty biznesowe +4% r/r

Kredyty hipoteczne brutto



Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 1H 2016

<i>mln zł</i>	1H 2015	1H 2016
Aktywa	15 588	15 948
Kredyty netto	12 525	12 926
Depozyty	6 798	7 962
Kapitał ogółem	2 577	2 595
Zysk netto	263	280
L/D (%)	184,2%	162,3%
C/I (%)	42,7%	41,8%
ROE (%)	21,5%	20,9%
ROA (%)	3,4%	3,5%
TCR (%)	15,0%	16,4%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016
Przychody odsetkowe	1 453 759	1 383 688	1 412 765	1 458 617	1 461 977	1 479 026
Koszty odsetkowe	(403 546)	(351 190)	(322 606)	(322 336)	(337 311)	(326 500)
Wynik z tytułu odsetek	1 050 213	1 032 498	1 090 159	1 136 281	1 124 666	1 152 526
Przychody prowizyjne	557 141	594 171	588 070	618 690	577 347	575 852
Koszty prowizyjne	(97 961)	(92 177)	(105 374)	(124 460)	(104 619)	(105 020)
Wynik z tytułu prowizji	459 180	501 994	482 696	494 230	472 728	470 832
Przychody z tytułu dywidend	3	89 904	832	14 539	79 569	15 225
Wynik handlowy i rewaluacja	80 629	47 980	38 972	56 061	82 793	90 066
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	187 561	40 671	36 015	13 103	38 986	348 678
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	522 995	-	-	-	100	-
Pozostałe przychody operacyjne	72 856	34 762	27 519	28 470	29 121	37 606
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(190 702)	(162 484)	(201 101)	(256 405)	(134 144)	(176 989)
Koszty operacyjne:	(829 146)	(840 388)	(813 740)	(1 095 576)	(864 653)	(840 633)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(741 723)</i>	<i>(747 195)</i>	<i>(737 715)</i>	<i>(982 068)</i>	<i>(739 825)</i>	<i>(732 887)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(66 682)</i>	<i>(62 079)</i>	<i>(61 651)</i>	<i>(66 149)</i>	<i>(65 313)</i>	<i>(68 847)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(20 741)</i>	<i>(31 114)</i>	<i>(14 374)</i>	<i>(47 359)</i>	<i>(59 515)</i>	<i>(38 899)</i>
Wynik operacyjny	1 353 589	744 937	661 352	390 703	829 166	1 097 311
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	681	4 681	8 471	13 878	7 638	13 058
Podatek od instytucji finansowych					(67 579)	(105 665)
Zysk przed opodatkowaniem	1 354 270	749 618	669 823	404 581	769 225	1 004 704
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(263 575)	(139 948)	(140 594)	(99 624)	(147 823)	(231 378)
Zysk za okres	1 090 695	609 670	529 229	304 957	621 402	773 326
w tym:						
udziałowcy BZ WBK S.A.	1 035 766	541 644	472 721	277 142	556 473	723 492
udziałowcy niesprawujący kontroli	54 929	68 026	56 508	27 815	64 929	49 834

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016
AKTYWA						
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	4 675 812	3 031 101	3 480 147	6 229 853	2 064 088	3 139 261
Należności od banków	2 719 144	3 166 259	3 094 696	3 580 957	2 758 247	4 593 417
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 734 859	5 139 416	4 774 364	4 330 288	4 141 910	5 018 522
Należności od klientów	87 742 382	90 077 975	91 902 093	94 913 884	97 467 955	100 480 379
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	770 198	138 290	305 330	289 260	94 883	34 925
Inwestycyjne aktywa finansowe	24 064 364	25 649 150	25 827 142	24 622 078	25 529 462	22 956 613
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	809 833	808 793	817 264	831 142	838 780	841 011
Wartości niematerialne	414 748	399 915	409 115	465 687	444 700	431 833
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	744 870	751 790	732 416	830 493	811 052	804 667
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	2 979	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 249 300	1 367 704	1 332 314	1 251 808	1 223 576	1 430 536
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	682	678	983	1 569	704	648
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	807 902	830 727	697 969	673 165	718 983	828 490
Aktywa razem	131 422 610	133 050 314	135 062 349	139 708 700	137 785 835	142 248 818
PASYWA						
Zobowiązania wobec banków	2 009 029	1 648 033	1 970 432	1 066 763	2 280 822	2 403 002
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 260 148	4 981 531	4 403 416	4 615 489	4 056 696	4 869 426
Zobowiązania wobec klientów	92 205 561	93 611 657	95 206 378	101 245 186	102 198 247	105 757 908
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	5 981 368	7 543 617	6 411 343	5 258 031	990 276	1 786 499
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 189 461	3 225 723	4 388 201	4 320 891	4 348 075	4 378 949
Zobowiązania podporządkowane	1 620 155	519 734	524 885	526 634	527 838	542 725
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	213 098	290 877	250 827	228 488	-	199 195
Pozostałe pasywa	1 806 146	1 737 403	1 992 979	1 879 088	2 090 110	2 031 799
Zobowiązania razem	112 284 966	113 558 575	115 148 461	119 140 570	116 492 064	121 969 503
Kapitały						
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	18 118 102	18 403 783	18 772 246	19 392 029	20 072 679	19 217 716
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały	13 394 677	14 676 835	14 681 553	14 685 919	14 705 263	15 784 671
Kapitał z aktualizacji wyceny	808 457	547 615	438 639	776 914	896 642	604 221
Zyski zatrzymane	1 886 857	609 578	609 578	609 578	2 921 956	556 514
Wynik roku bieżącego	1 035 766	1 577 410	2 050 131	2 327 273	556 473	1 279 965
Udziały niekontrolujące	1 019 542	1 087 956	1 141 642	1 176 101	1 221 092	1 061 599
Kapitały razem	19 137 644	19 491 739	19 913 888	20 568 130	21 293 771	20 279 315
Pasywa razem	131 422 610	133 050 314	135 062 349	139 708 700	137 785 835	142 248 818



Kontakt:

Eamonn Crowley
CFO
eamonn.crowley@bzwbk.pl

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

