

Grupa BZWBK

Wyniki finansowe

30.09.2011

27 października, 2011

Niniejsza prezentacja w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.

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

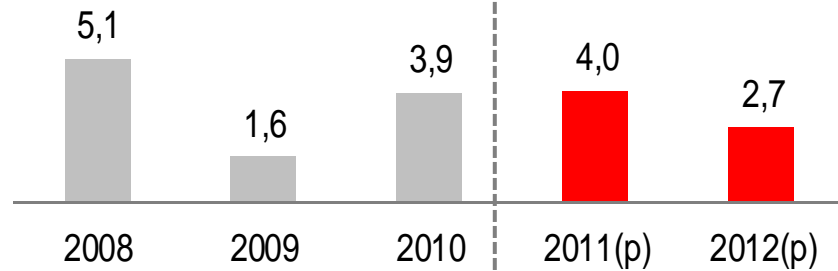
- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 30.09.2011

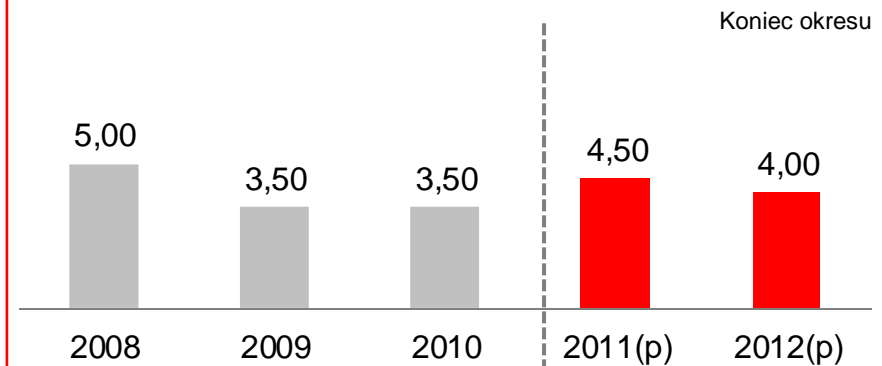
- Biznes

- Wyniki

PKB (wzrost realny % r/r)



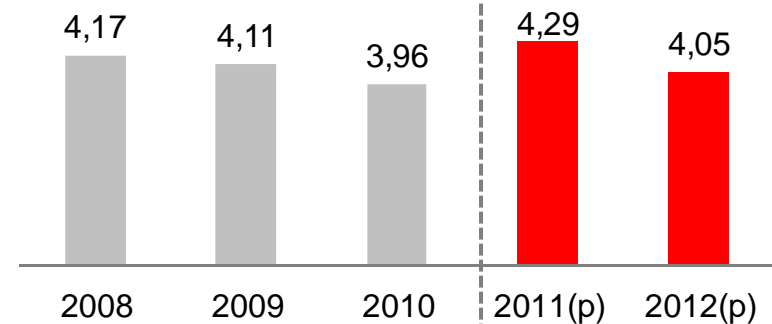
Stopa refinansowa NBP (%)



Inflacja (CPI %)

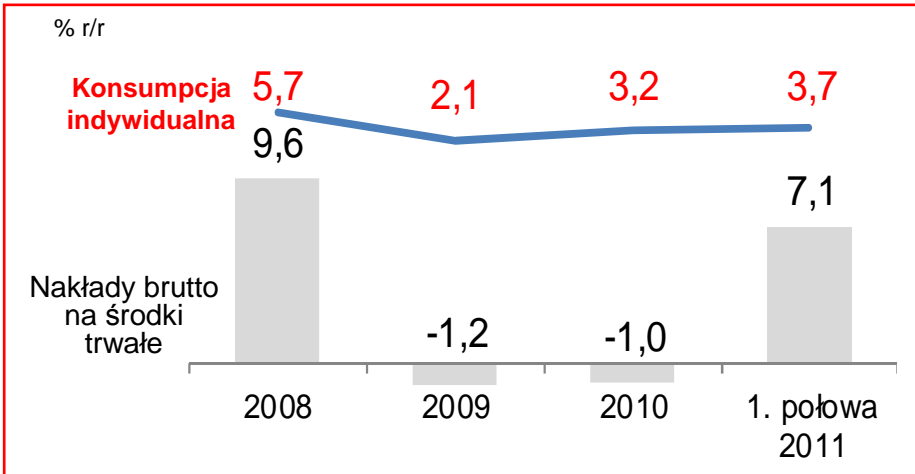


Kurs walutowy – PLN/EUR

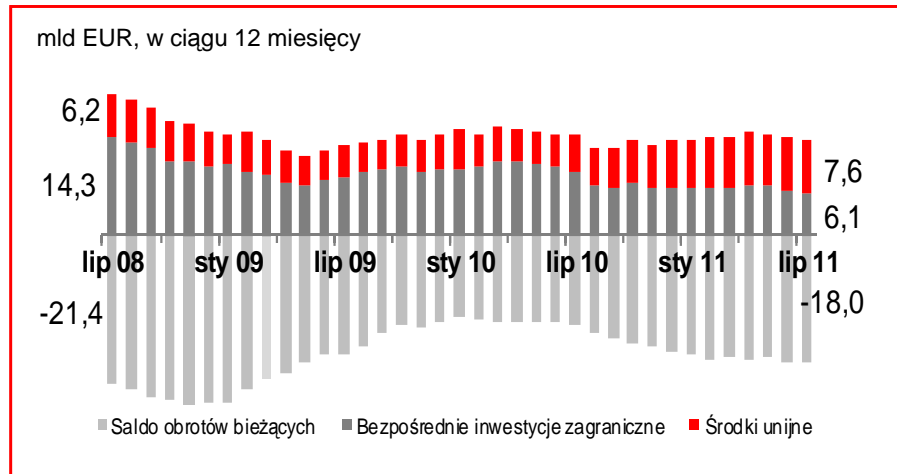


Źródło: GUS, NBP, Santander

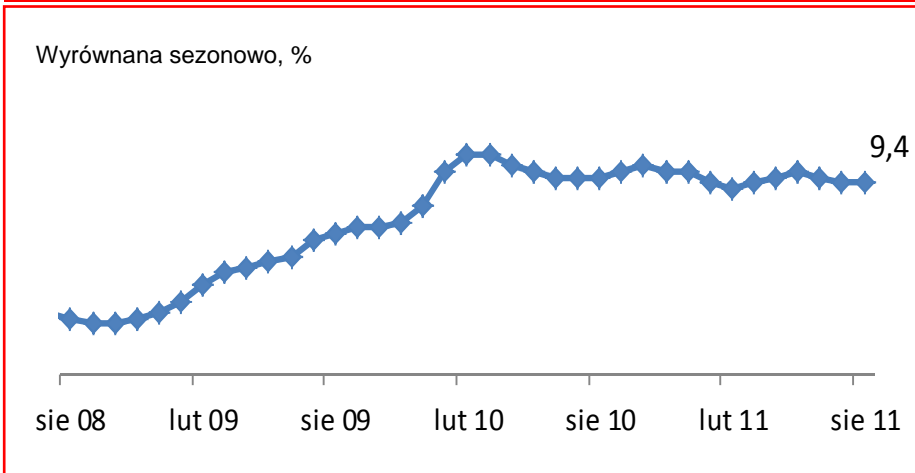
Inwestycje i konsumpcja



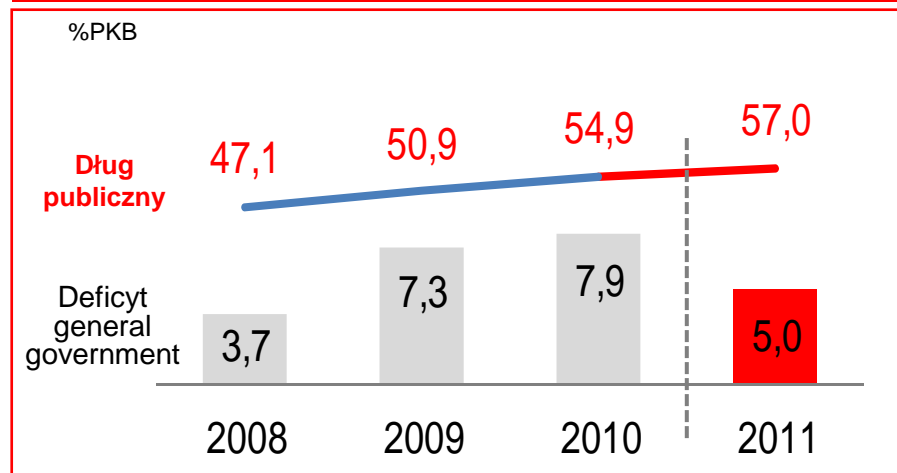
Saldo C/A vs. BIZ+fundusze unijne



Stopa bezrobocia (BAEL)



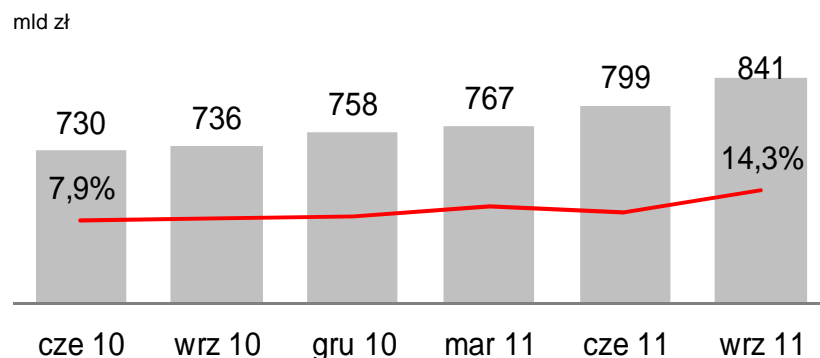
Polityka fiskalna



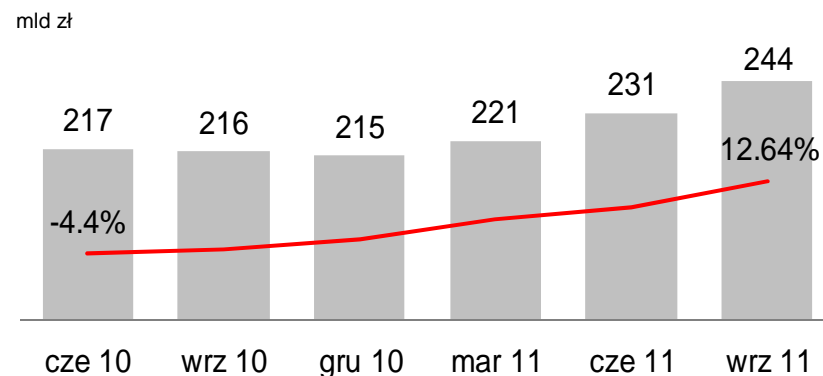
Źródło: GUS, NBP, Santander

Ożywienie kredytów dla przedsiębiorstw, solidny wzrost kredytów hipotecznych, stagnacja kredytów konsumpcyjnych

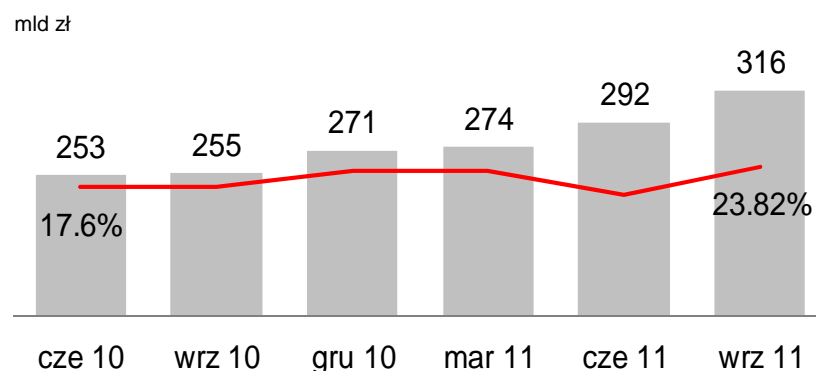
Kredyty łącznie



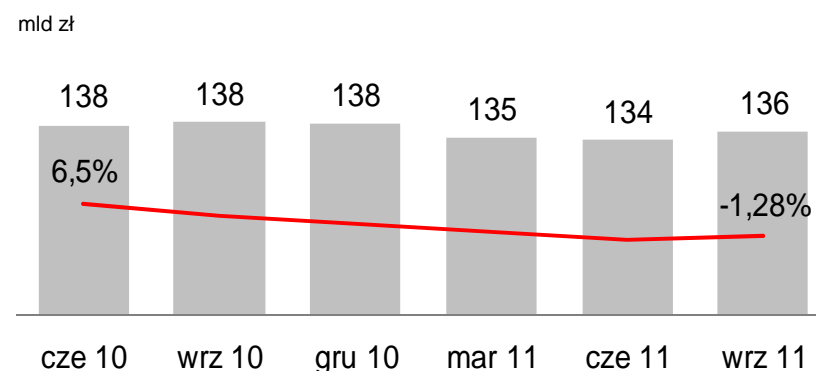
Kredyty dla przedsiębiorstw



Kredyty dla gosp. domowych (hipoteczne)



Kredyty dla gosp. domowych (konsum.)

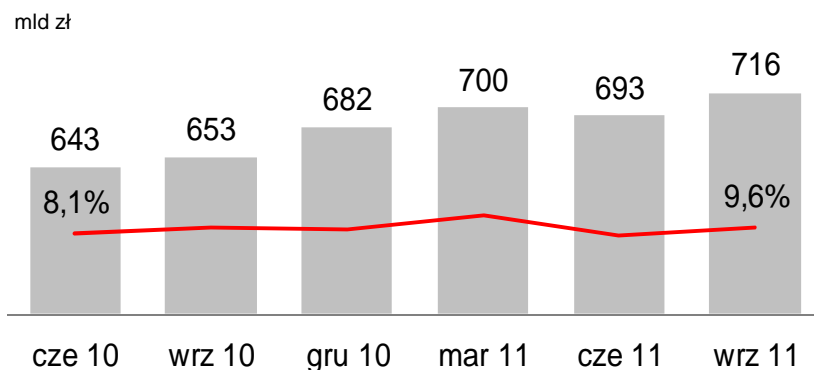


Wartość — Zmiana r/r %

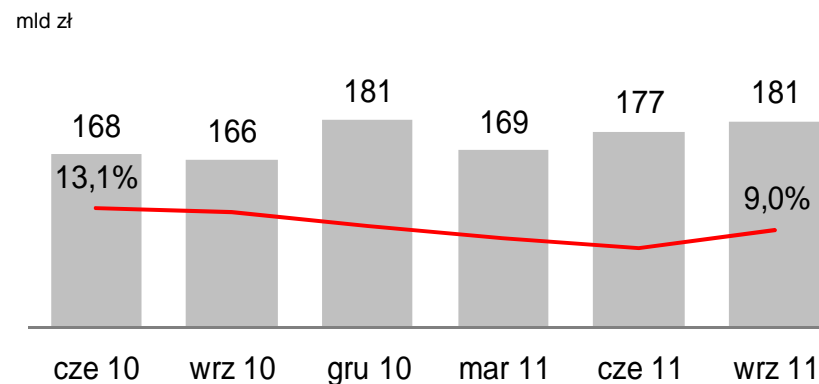
Źródło: NBP

Depozyty łącznie wzrosły o 9,6% w 12 miesięcy

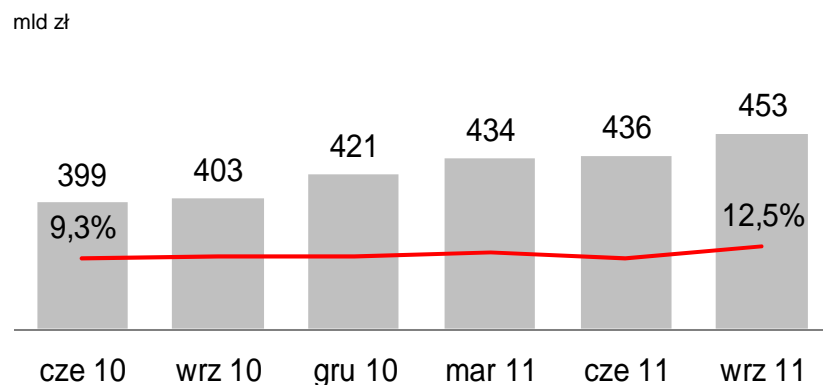
Depozyty łącznie



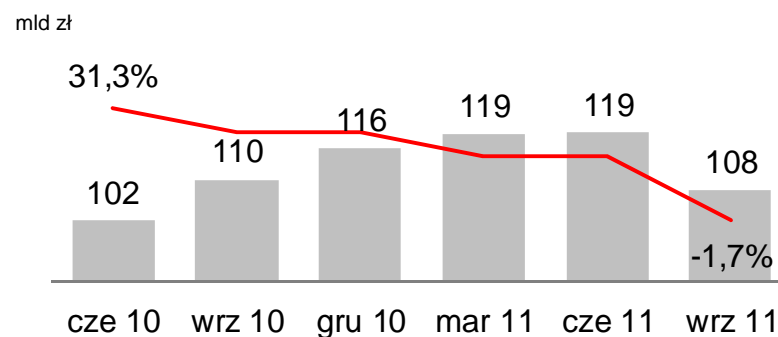
Depozyty przedsiębiorstw



Depozyty gospodarstw domowych



Fundusze inwestycyjne



■ Wartość ◆ Zmiana r/r %

Źródło: NBP

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 30.09.2011

- Biznes

- Wyniki

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 30.09.2011

- Biznes

- Wyniki

Grupa BZWBK



619 oddziałów
włączając
92 placówki
partnerskie

- 1,046 bankomatów
- 3 Centra Bankowości Korporacyjnej*
- 7 Centrów Bankowości Biznesowej**
- 9 563 etaty

Bilans 30.09.2011

- Aktywa PLN 58.766m
- Kredyty PLN 36.376m
- Depozyty PLN 43.769m

RZiS 30.09.2011

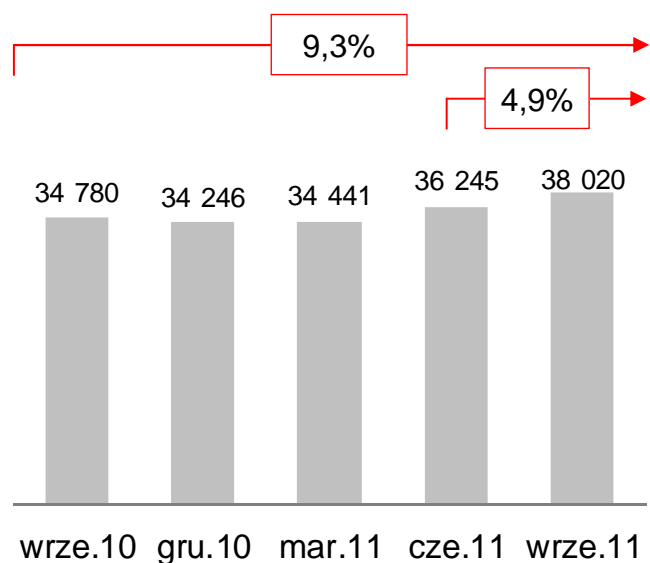
- Dochody PLN 2.891m
- Koszty PLN 1.355m
- Zysk brutto PLN 1.262m
- ROE 21,2 %

* Wspierane przez biura usług specjalistycznych: Dep. Nieruchomości., Departament Korporacji i Finansów Strukturyzowanych, Dep. Dużych Korporacji

** Uzupełnianych przez 7 biur reprezentujących

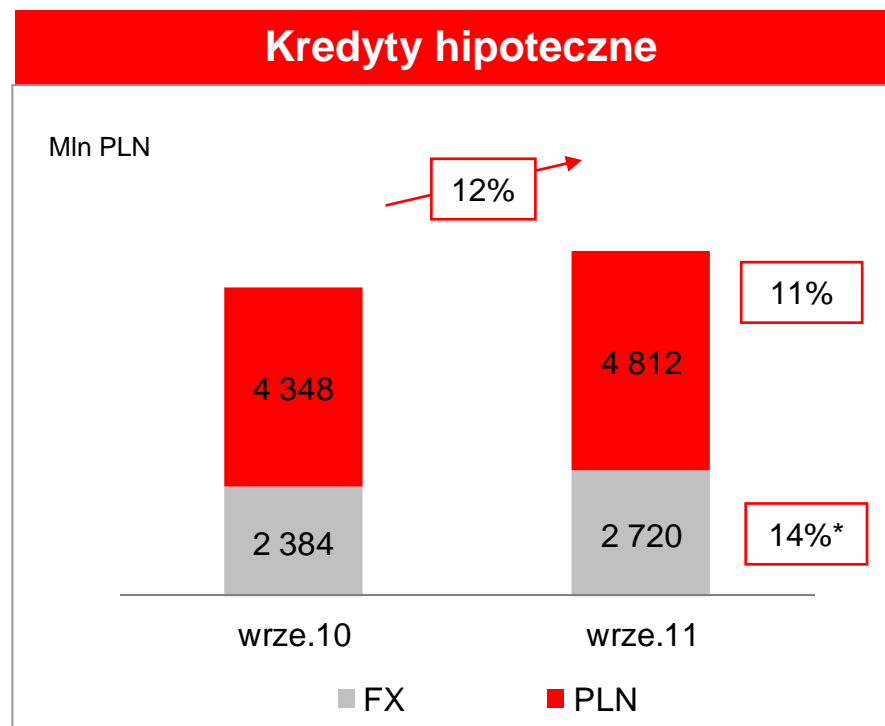
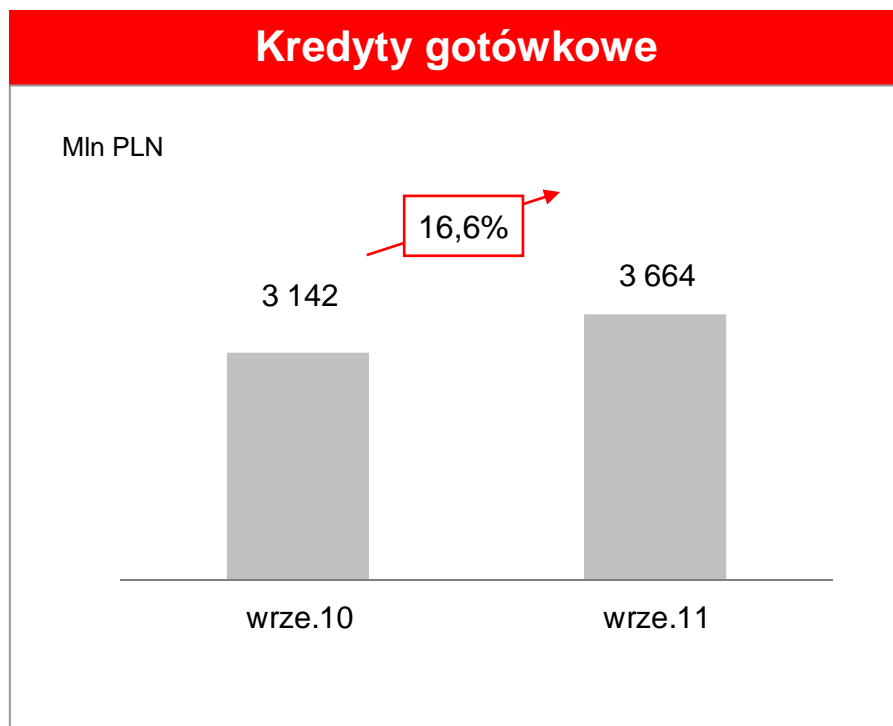
Trend wzrostowy kredytów

Mln PLN



	30.09.11	30.09.10	R/R	Q/Q
Hipoteczne – Klientów indywidualnych	7 532	6 732	12%	4,9%
Pozostałe klientów indywidualnych	5 050	4 570	10,5%	4,3%
Razem	12 582	11 302	11,3%	4,6%
Biznesowe	25 438	23 478	8,3%	5,0%
Kredyty brutto razem	38 020	34 780	9,3%	4,9%

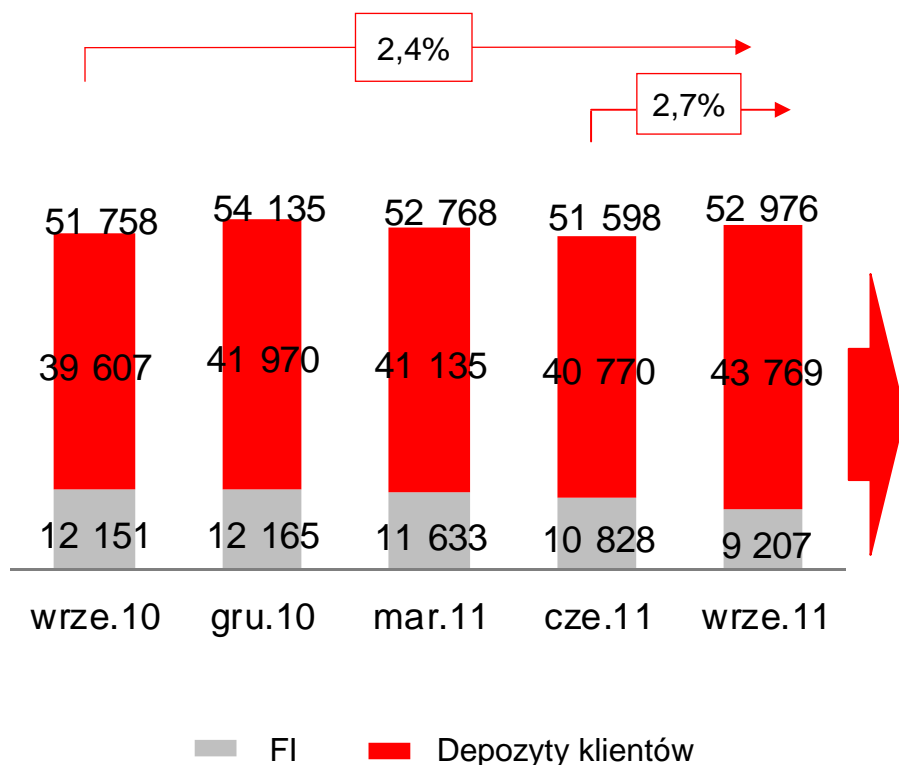
Kredyty dla klientów indywidualnych +11,3% R/R



* Porównywalny spadek o -4.1%

Depozyty terminowe +18% R/R i fundusze inwestycyjne -24,2% R/R

MIn PLN



	30.09.11	30.09.10	R/R	Q/Q
Depozyty bieżące i konta oszczędnościowe	18 564	18 246	1,7%	2,5%
Depozyty terminowe	25 205	21 361	18%	11,3%
Depozyty klientów	43 769	39 607	10,5%	7,4%
FI	9 207	12 151	-24,2%	-15%
Depozyty klientów + FI	52 976	51 758	2,4%	2,7%

Biznes: Udział w rynku pod wpływem zmiennego rynku walut

14

Udział w rynku (%)	Sierpień 2011	Czerwiec 2011	Wrzesień 2010
Kredyty			
Kredyty ogółem	4,27	4,25	4,19
- Kredyty klientów indywidualnych	2,77	2,80	2,83
Depozyty + Fundusze			
Oszczędności klientów indywidualnych (depozyty + FI)	6,26	6,39	7,03
- Depozyty	5,89	5,89	6,32
- Fundusze inwestycyjne	7,66	8,10	9,49

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

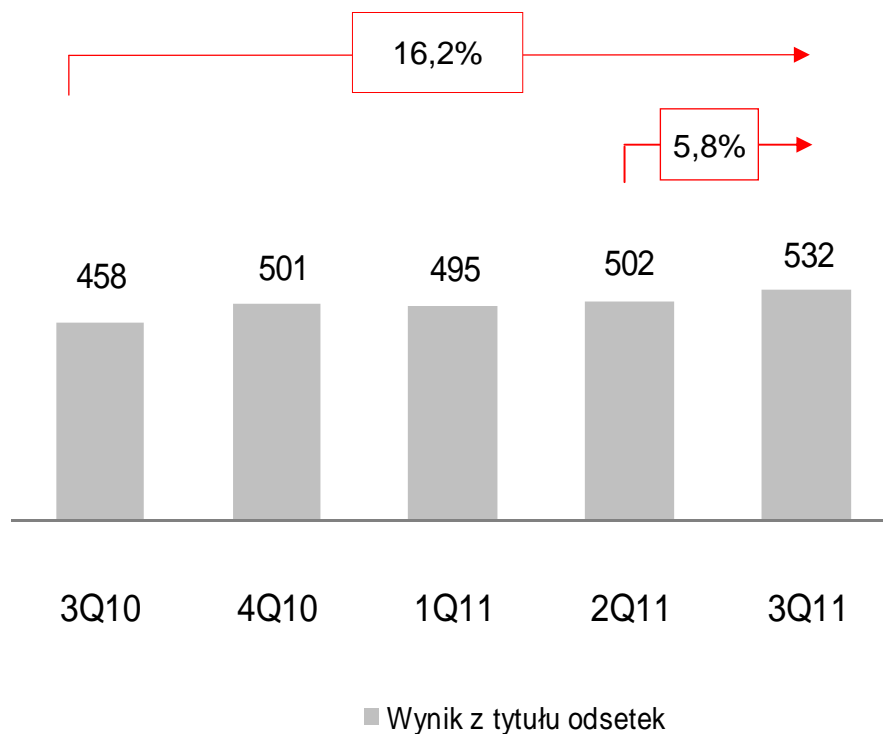
- 30.09.2011

- Biznes

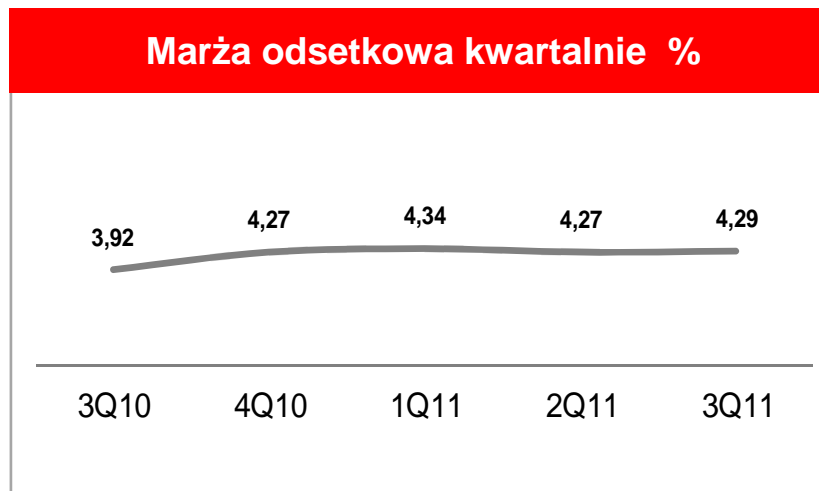
- Wyniki

Wynik z tytułu odsetek 15,7% R/R

Mln PLN

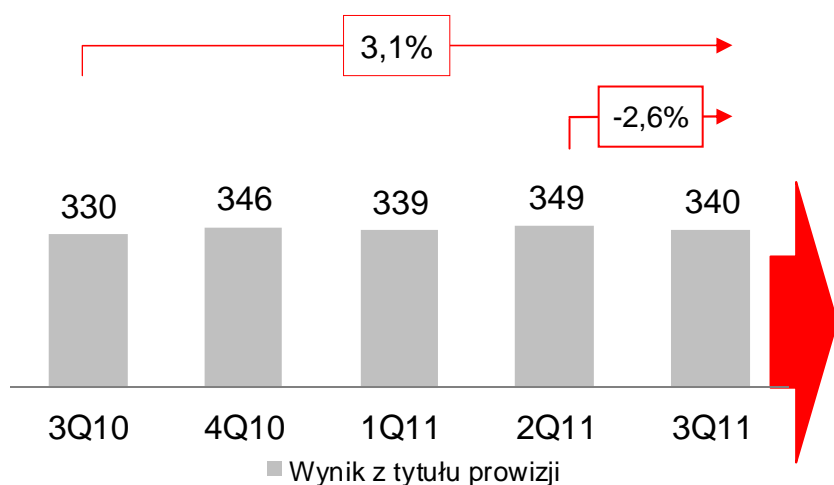


Marża odsetkowa kwartalnie %



Wynik z tytułu prowizji 3,1% R/R

Mln PLN



	30.09.11	30.09.10	R/R	Q/Q
Bankowość inwestycyjna ¹	266	291	-8,6%	-14,1%
eBusiness& płatności	232	207	12,1%	3,9%
Rachunki bieżące & przelewy	184	187	-1,6%	-1,6%
Prowizje FX	164	148	10,8%	13,5%
Prowizje kredytowe	73	61	19,7%	21,7%
Prowizje ubezpieczeniowe	52	52	-	-19,0%
Inne ²	57	50	14,0%	-19,0%
Razem	1 028	997	3,1%	-2,6%

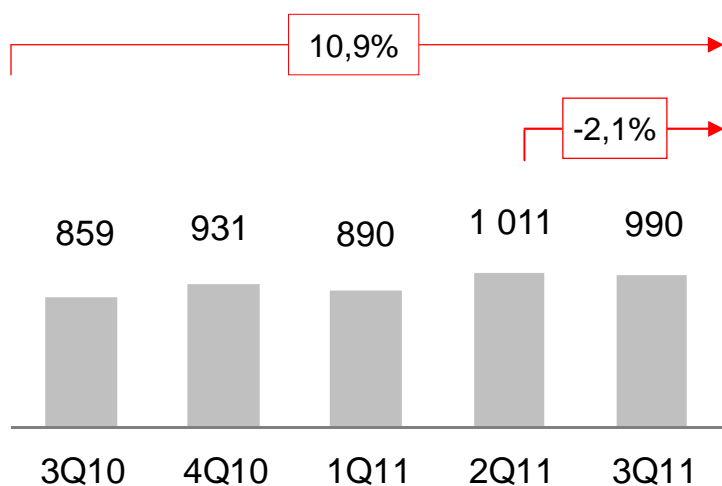
1. Prowizje maklerskie, opłaty dystrybucyjne i za zarządzanie funduszami

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

Wyniki: Dochody ogółem

Dochody ogółem + 10,9% R/R

Mln PLN



	30.09.11	30.09.10	R/R	Q/Q
Wynik z tytułu odsetek	1 529	1 321	15,7%	5,8%
Wynik z tytułu prowizji	1 028	997	3,1%	-2,6%
Razem	2 557	2 318	10,3%	2,5%
Zyski/straty na działalności finansowej + Inne*	334	289	15,6%	-26,2%
Dochody ogółem	2 891	2 607	10,9%	-2,1%

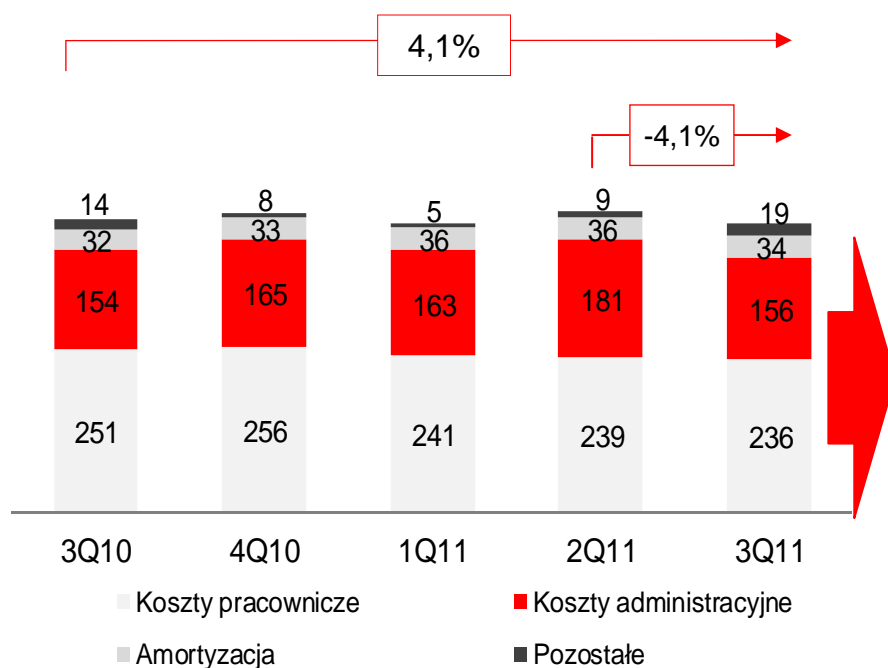
* W 2011 roku dywidenda z Grupy Aviva w wysokości 61.6 mln PLN, w 2010: 48.3 mln PLN

Wyniki: Koszty administracyjne i amortyzacja

19

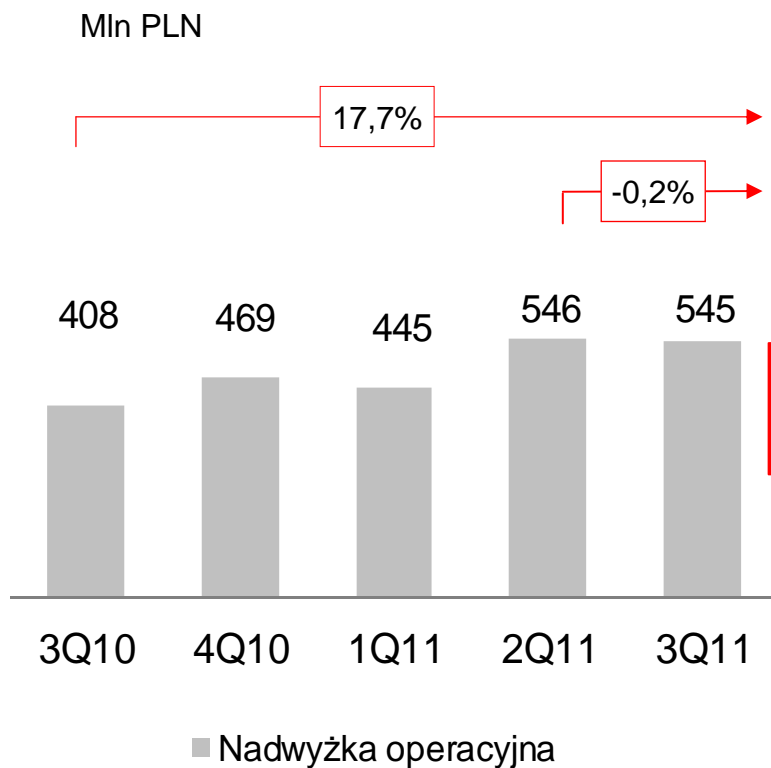
Koszty ogółem + 4,1% R/R i - 4,1% Q/Q

MIn PLN



	30.09.11	30.09.10	R/R	Q/Q
Koszty pracownicze	716	703	1,8%	-1,3%
Koszty administracyjne	500	476	5,0%	-13,8%
Amortyzacja	106	96	10,4%	-5,6%
Pozostałe	33	27	22,2%	111%
Razem	1 355	1 302	4,1%	-4,1%

Nadwyżka operacyjna +17,7% R/R,
w kwartale wzrost głównie dzięki dochodom odsetkowym



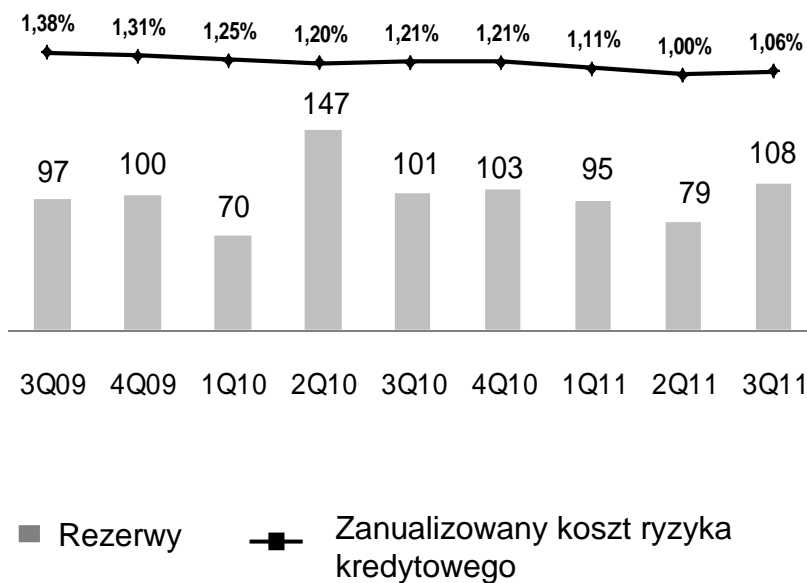
	30.09.11	30.09.10	R/R	Q/Q
Dochody odsetkowe i prowizyjne	2 557	2 318	10,3%	2,5%
Zyski z działalności finansowej + Inne*	334	289	15,6%	-26,2%
Koszty + Amortyzacja + Inne koszty	(1 355)	(1 302)	4,1%	-4,1%
Nadwyżka operacyjna	1 536	1 305	17,7%	-0,2%

* W 2011 roku dywidenda z Grupy Aviva w wysokości 61.6 mln PLN, w 2010: 48.3 mln PLN

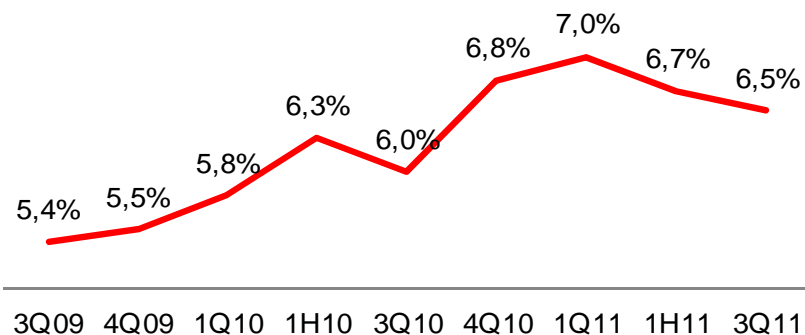
Poprawa jakości aktywów Q/Q

Mln PLN

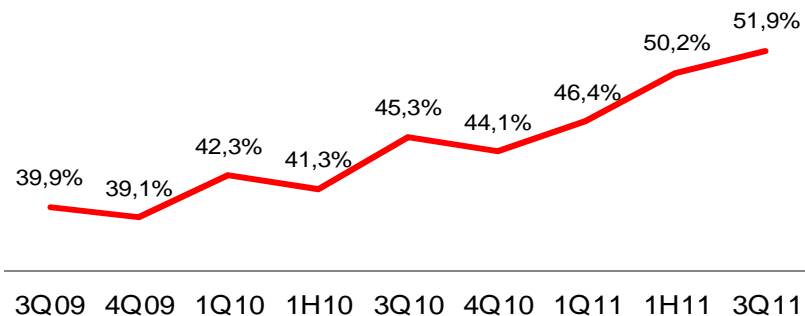
Rezerwy i zannualizowany koszt ryzyka kredytowego



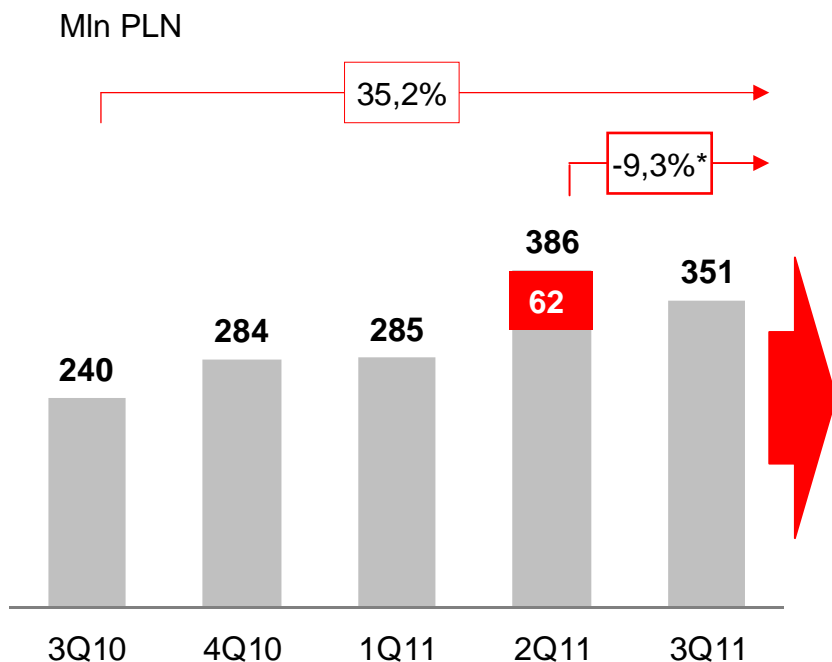
NPL (%)



Wskaźnik pokrycia rezerwami(%)

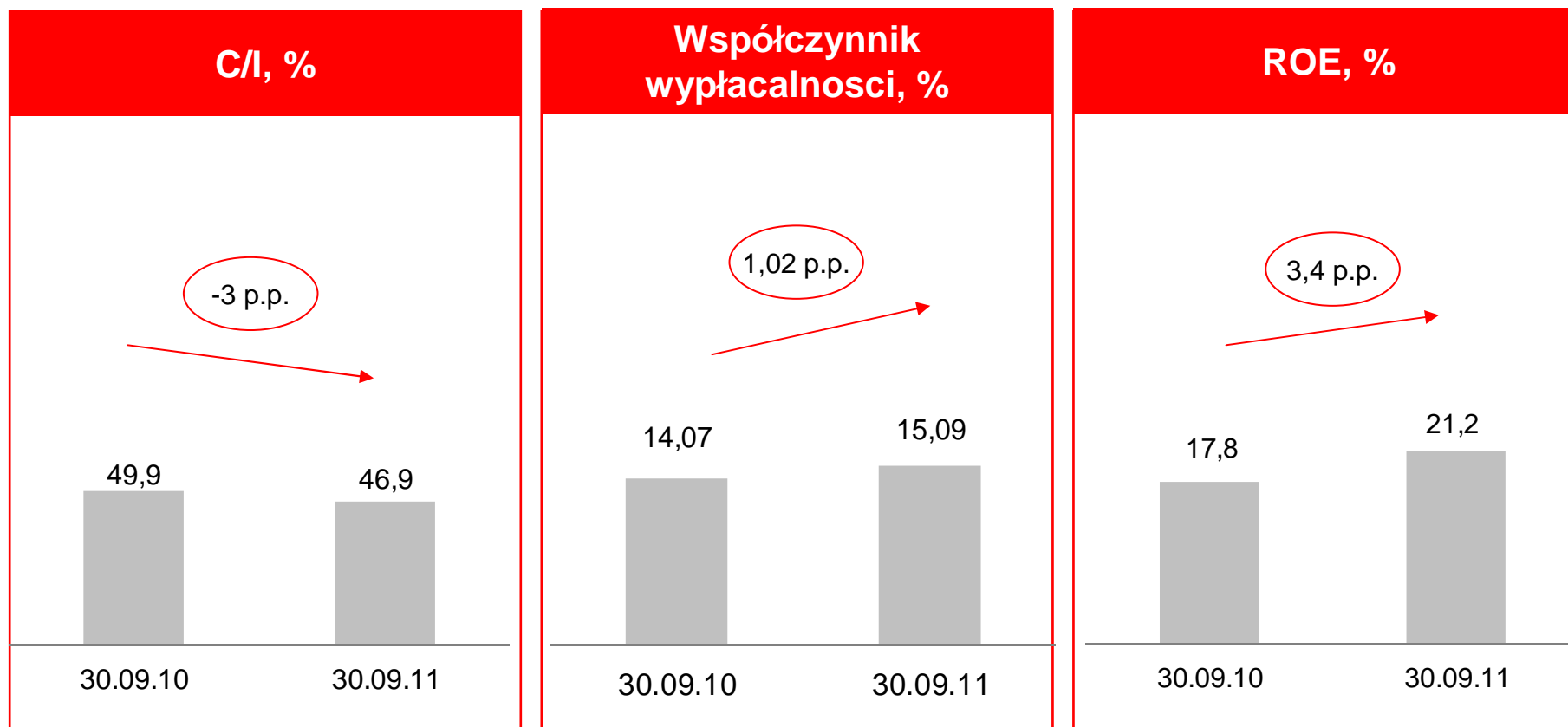


Zysk netto 1 022 mln PLN w ciągu trzech kwartałów 2011,
Wzrost o 35,2% R/R



	30.09.11	30.09.10	R/R	Q/Q
Zysk brutto	1 262	990	27,5%	-6,2%
Podatek	(240)	(234)	2,6%	8,5%
Zysk netto	1 022	756	35,2%	-9,3%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	986	707	39,5%	-7,0%

* W Q2 2011 roku dywidenda z Grupy Aviva w wysokości 61.6 mln PLN



- ✓ Dobry wzrost kredytów
- ✓ Dynamiczny wzrost depozytów terminowych
- ✓ Koncentracja na marży odsetkowej

Wzrost wolumenów biznesowych:

- ✓ Kredyty: 4.9% q/q
- ✓ Kredyty biznesowe 5,0% q/q, kredyty klientów indywidualnych 4,6% q/q

Silny wzrost dochodów odsetkowych :

- ✓ 15,7% r/r
- ✓ 5,8% q/q

Silny wzrost zysku netto akcjonariuszy podmiotu dominującego: 986 mln PLN w ciągu trzech kwartałów 2011 roku, 39,5% r/r

Bieżąca integracja z Grupą Santander

ZAŁĄCZNIKI

- RZiS
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Marża odsetkowa netto
- Wskaźnik Tier I

	3Q 2011	2Q 2011	1Q 2011	4Q 2010	3Q 2010	2Q 2010	1 Q 2010
Przychody odsetkowe	877 099	826 526	794 387	792 406	767 560	781 882	788 453
Koszty odsetkowe	(344 870)	(323 999)	(299 811)	(290 956)	(309 614)	(343 572)	(363 984)
Wynik z tytułu odsetek	532 229	502 527	494 576	501 450	457 946	438 310	424 469
Przychody prowizyjne	390 460	397 919	386 330	396 460	373 090	400 099	386 298
Koszty prowizyjne	(50 195)	(49 248)	(47 619)	(50 464)	(42 657)	(65 096)	(54 502)
Wynik z tytułu prowizji	340 265	348 671	338 711	345 996	330 433	335 003	331 796
Przychody z tytułu dywidend	447	67 459	10	281	611	53 268	354
Wynik handlowy i rewaluacja	107 530	71 073	38 847	60 258	60 810	70 265	67 398
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	1 505	5 455	(170)	2 235	1 301	108	8 764
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	8 778	15 683	17 765	20 578	7 104	11 449	7 519
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(107 854)	(78 750)	(94 854)	(103 192)	(100 753)	(146 447)	(70 362)
Koszty operacyjne:	(445 971)	(465 031)	(444 591)	(462 145)	(450 812)	(430 198)	(421 068)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(392 728)</i>	<i>(420 227)</i>	<i>(403 677)</i>	<i>(421 765)</i>	<i>(404 870)</i>	<i>(391 673)</i>	<i>(382 284)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(34 466)</i>	<i>(35 716)</i>	<i>(35 900)</i>	<i>(32 735)</i>	<i>(32 356)</i>	<i>(31 838)</i>	<i>(31 838)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(18 777)</i>	<i>(9 088)</i>	<i>(5 014)</i>	<i>(7 645)</i>	<i>(13 586)</i>	<i>(6 687)</i>	<i>(6 946)</i>
Wynik operacyjny	436 929	467 087	350 294	365 461	306 640	331 758	348 870
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	2 733	1 726	3 171	1 925	1 161	1 577	(211)
Zysk przed opodatkowaniem	439 662	468 813	353 465	367 386	307 801	333 335	348 659
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(88 806)	(82 262)	(68 536)	(82 984)	(68 634)	(65 991)	(99 003)
Zysk za okres	350 856	386 551	284 929	284 402	239 167	267 344	249 656
w tym:							
udziałowcy BZ WBK S.A.	344 857	370 861	270 216	267 719	222 916	250 109	233 479
udziałowcy niesprawujący kontroli	5 999	15 690	14 713	16 683	16 251	17 235	16 177

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

27

	3 Q 2011	2 Q 2011	1 Q 2011	4 Q 2010	3 Q 2010	2 Q 2010	1 Q 2010
AKTYWA							
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	3 135 339	2 186 580	1 256 357	2 534 463	1 153 293	1 477 897	2 552 144
Należności od banków	1 704 661	798 441	1 675 222	619 655	1 724 843	1 131 926	1 034 337
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i	4 478 315	3 708 442	2 752 120	2 253 734	3 905 916	1 625 651	5 223 314
Należności od klientów	36 375 961	34 694 969	32 946 960	32 838 385	33 386 705	34 228 005	33 544 639
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 542 133	12 625 033	13 607 384	13 395 355	13 676 997	13 406 056	12 364 652
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	101 038	93 327	91 065	87 360	83 077	81 916	81 676
Wartości niematerialne	171 327	175 531	165 654	172 561	165 576	170 861	176 009
Rzeczowe aktywa trwałe	503 774	518 247	529 426	547 536	545 488	560 200	575 171
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	279 053	301 571	314 617	309 164	333 815	312 293	298 709
Pozostałe aktywa	474 266	477 704	12 118 171	395 658	509 704	589 014	428 747
Aktywa razem	58 765 867	55 579 845	65 456 976	53 153 871	55 485 414	53 583 819	56 279 398
PASYWA							
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	224 323	1 023 474
Zobowiązania wobec banków	4 977 527	5 972 202	3 707 535	2 526 082	7 412 836	3 822 441	4 245 836
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i	1 542 442	653 877	599 240	595 052	575 645	900 811	674 929
Zobowiązania wobec klientów	43 769 035	40 769 594	41 135 239	41 970 454	39 607 403	41 258 626	42 912 911
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów							
wartościowych	-	-	-	-	397 721	-	-
Zobowiązania podporządkowane	440 585	398 015	400 339	395 230	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku							
dochodowego	26 089	27 975	14 162	82 858	120 813	92 105	66 006
Pozostałe pasywa	776 439	908 735	12 581 055	810 620	857 064	1 038 158	1 034 945
Zobowiązania razem	51 532 117	48 730 398	58 437 570	46 380 296	48 971 482	47 336 464	49 958 101
Kapitały							
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	7 113 537	6 735 002	6 854 209	6 623 056	6 380 492	6 130 530	6 196 601
Kapitał akcyjny	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe fundusze	4 691 943	4 678 606	4 348 692	4 344 640	4 342 765	4 342 765	3 567 001
Kapitał z aktualizacji wyceny	508 634	481 968	393 653	433 134	460 165	433 119	456 994
Zyski zatrzymane	196 266	202 591	1 110 888	140 299	140 298	140 298	1 208 367
Wynik roku bieżącego	985 934	641 077	270 216	974 223	706 504	483 588	233 479
Udziały niekontrolujące	120 213	114 445	165 197	150 519	133 440	116 825	124 696
Kapitały razem	7 233 750	6 849 447	7 019 406	6 773 575	6 513 932	6 247 355	6 321 297
Pasywa razem	58 765 867	55 579 845	65 456 976	53 153 871	55 485 414	53 583 819	56 279 398

Marża odsetkowa netto

