

Grupa BZWBK

Wyniki finansowe

31.12.2011

31 styczeń, 2012

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.

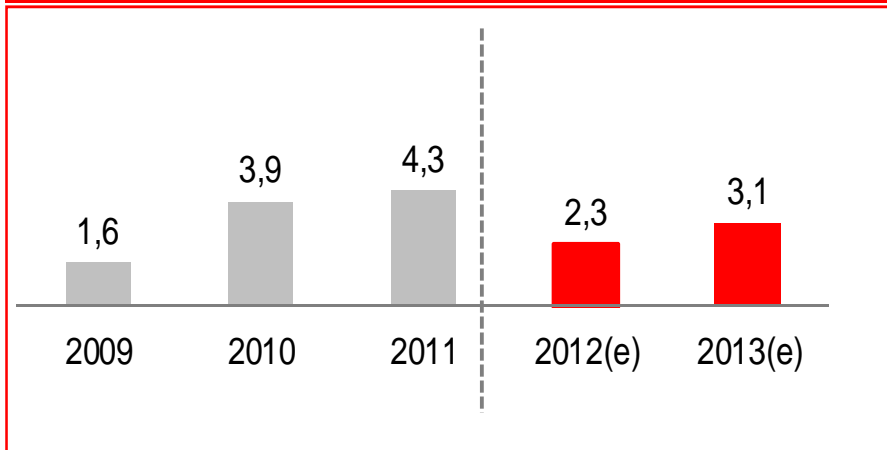
- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 31.12.2011

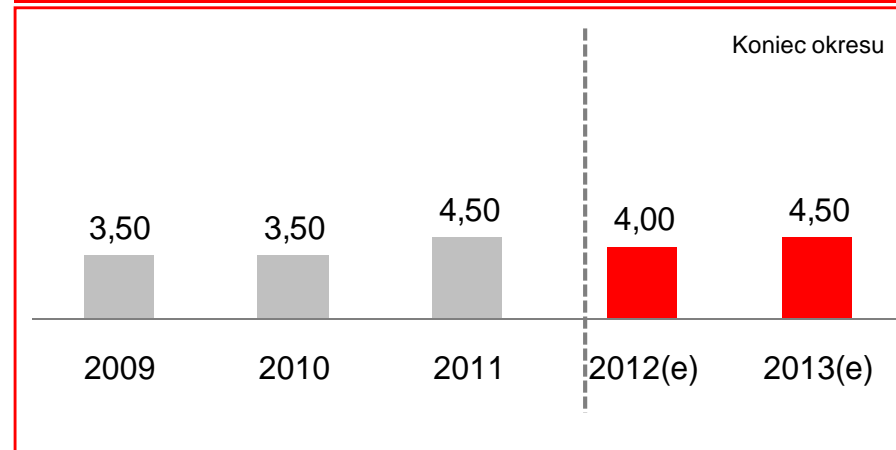
- Biznes

- Wyniki

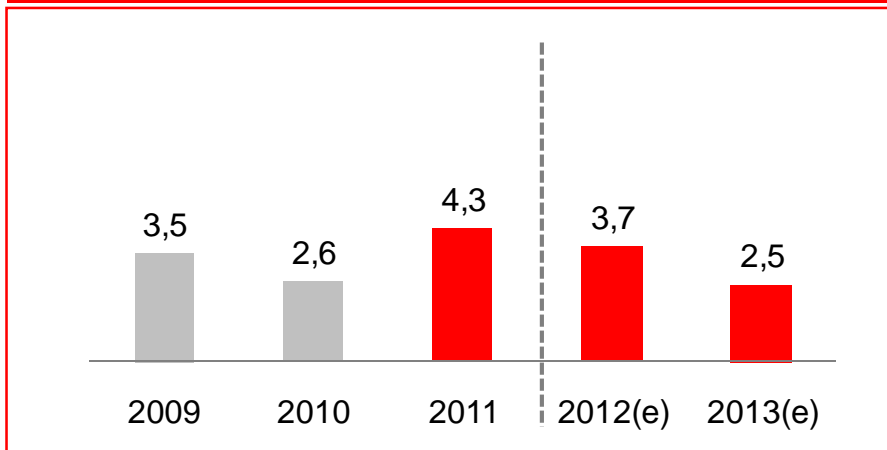
PKB (wzrost realny % r/r)



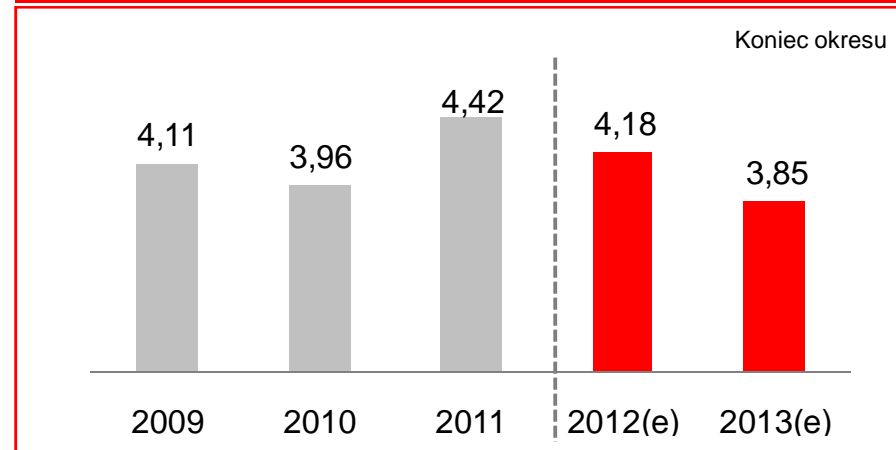
Stopa referencyjna NBP (%)



Inflacja (CPI %)

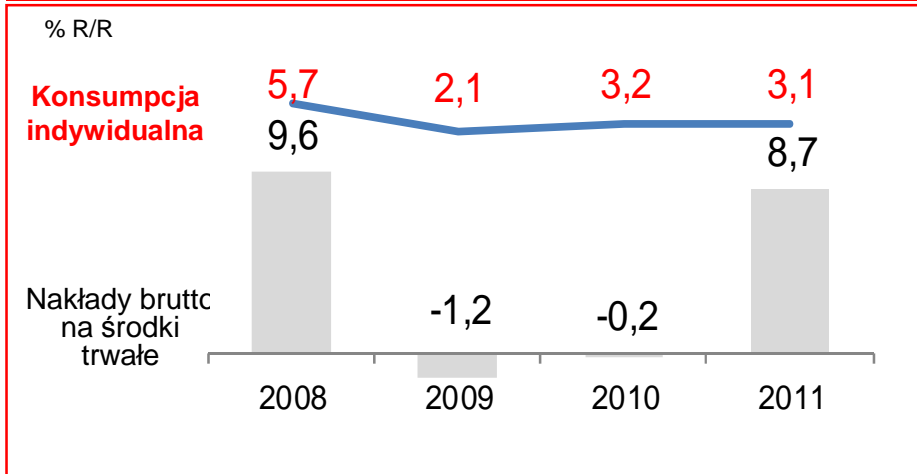


Kurs walutowy – PLN/EUR

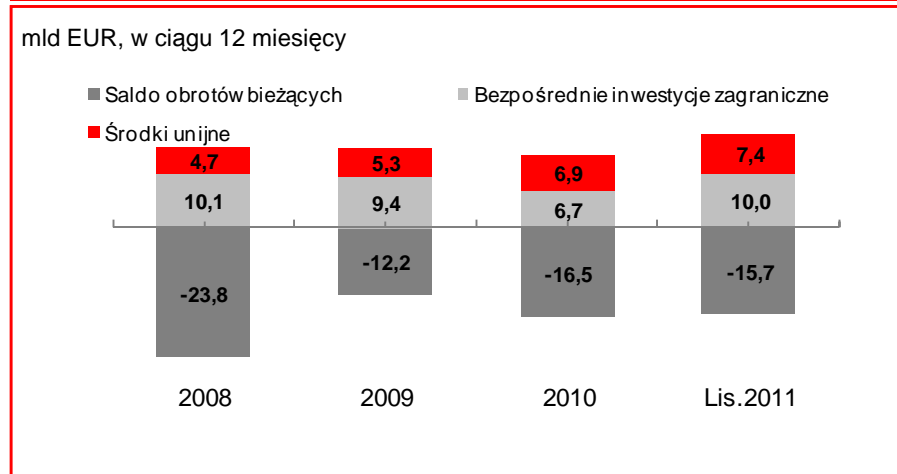


Źródło: GUS, NBP, Santander

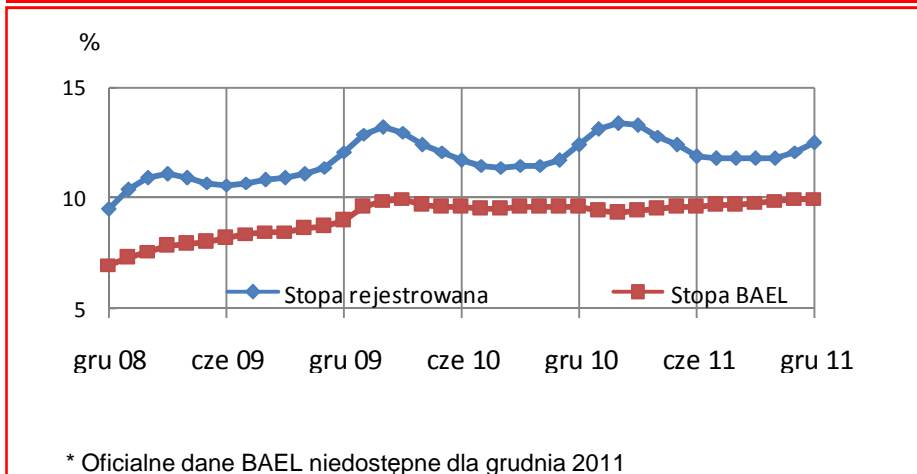
Inwestycje i konsumpcja



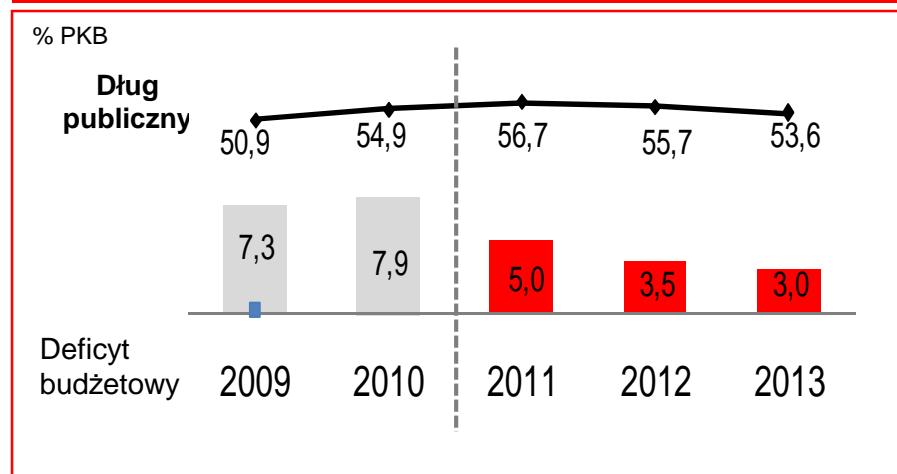
Saldo C/A vs. BIZ+fundusze unijne



Stopa bezrobocia



Polityka fiskalna

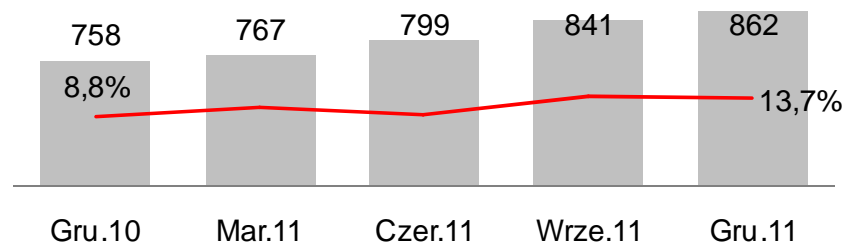


Źródło: GUS, NBP, Santander

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

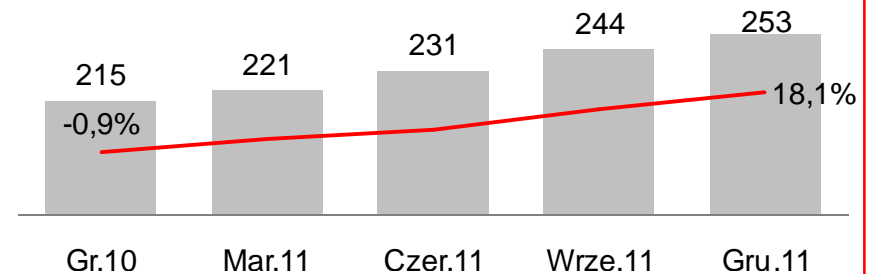
Kredyty łącznie

PLN miliard



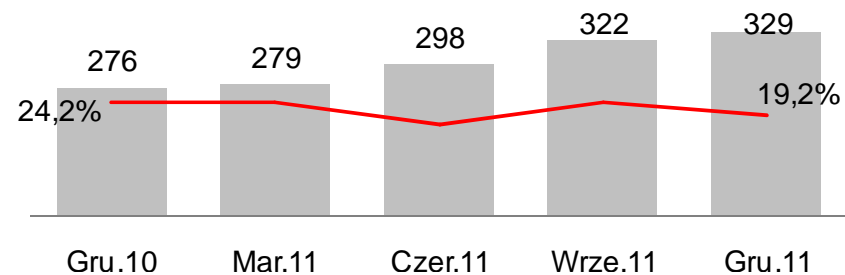
Kredyty dla przedsiębiorstw

PLN miliard



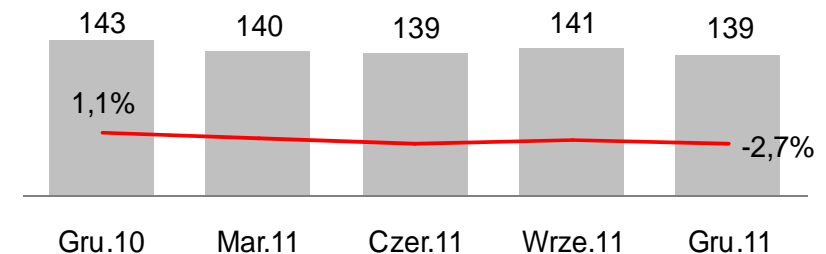
Kredyty dla gosp. domowych (hipoteczne)

PLN miliard



Kredyty dla gosp. domowych (konsum.)

PLN miliard



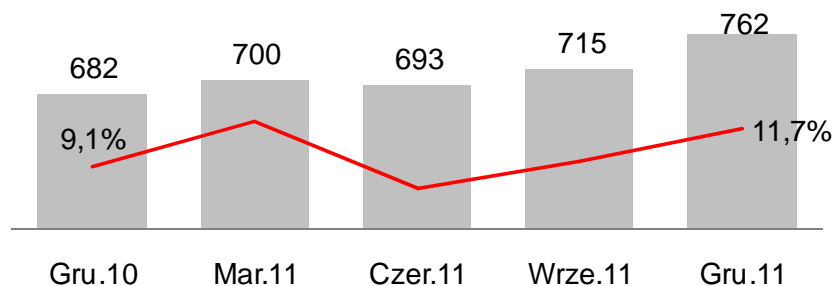
■ Wartość ◆ Zmiana R/R %

Źródło: NBP

Depozyty łącznie wzrosły o 11.7% R/R

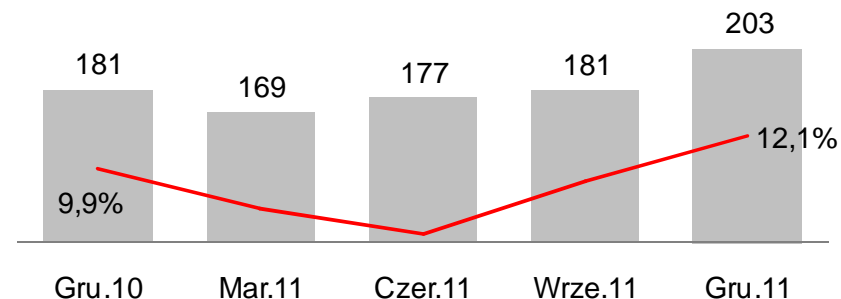
Depozyty łącznie

PLN miliard



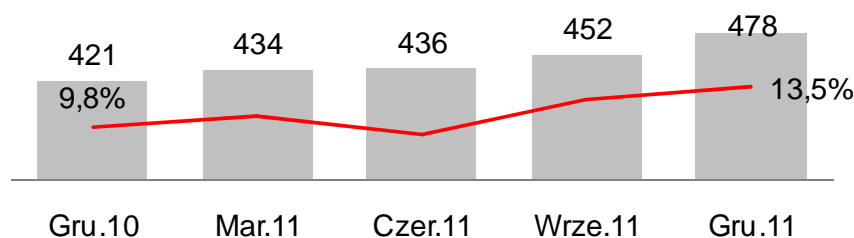
Depozyty przedsiębiorstw

PLN miliard



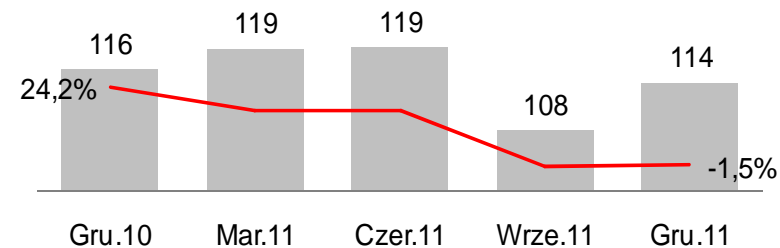
Depozyty gospodarstw domowych

PLN miliard



Fundusze inwestycyjne

PLN miliard



■ Wartość ◆ Zmiana R/R %

Źródło: NBP

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 31.12.2011

- Biznes
- Wyniki

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 31.12.2011

- Biznes

- Wyniki

Grupa BZWBK



Profil BZ WBK

▪ Oddziały	622
- włączając placówki partnerskie	96
▪ Bankomaty	1 045
▪ Pracownicy (etaty)	9 383
▪ Centra Bankowości Korporacyjnej*	3
▪ Centrów Bankowości Biznesowej**	7

Bilans 31.12.2011

▪ Aktywa	PLN 59 873 m
▪ Kredyty	PLN 38 017 m
▪ Depozyty	PLN 46 829 m
▪ Aktywa łącznie	+12.6% Y-o-Y

RZiS 31.12.2011

▪ Dochody	PLN 3 823 m
▪ Koszty (Bez efektu jednorazowych korekt)	PLN 1 836 m
▪ Zysk brutto (Bez efektu jednorazowych korekt)	PLN 1 631 m
▪ ROE (Bez efektu jednorazowych korekt)	21.2 %

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

** Uzupełnianych przez 7 biur reprezentujących

Integracja

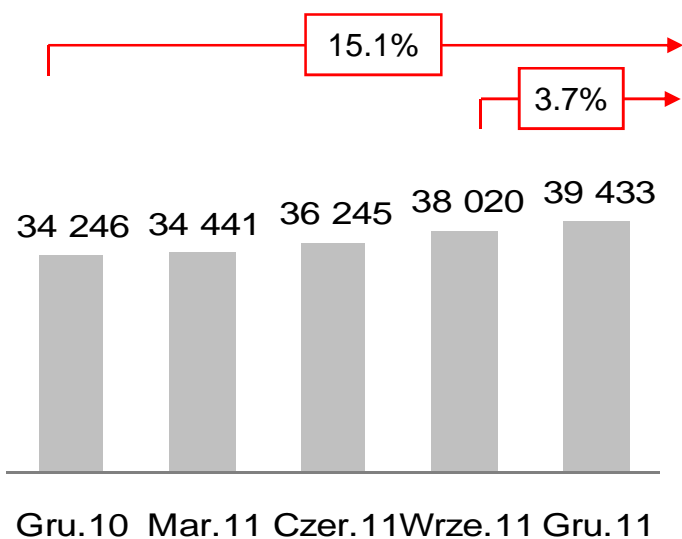
- Nowe linie biznesowe i oferta produktowa dla klientów
 - Pion Global Banking & Markets
- Możliwości współpracy i cross-sellingu
 - Usługi skarbowe
 - Bankassurance
 - Biznes kartowy
 - Zarządzanie aktywami
- Wymiana najlepszych praktyk
 - Zarządzanie księzką tradingową/bankową
 - Zarządzanie ryzykiem i wewnętrznym środowiskiem kontrolnym
 - Efektywność kosztowa i zarządzanie kosztami
- Wdrożenie grupowych rozwiązań

Jednorazowe korekty

- Jednorazowe korekty odnoszą się głównie do amortyzacji wartości niematerialnych i środków trwałych

Wzrost kredytów w segmencie biznesowym

PLN m



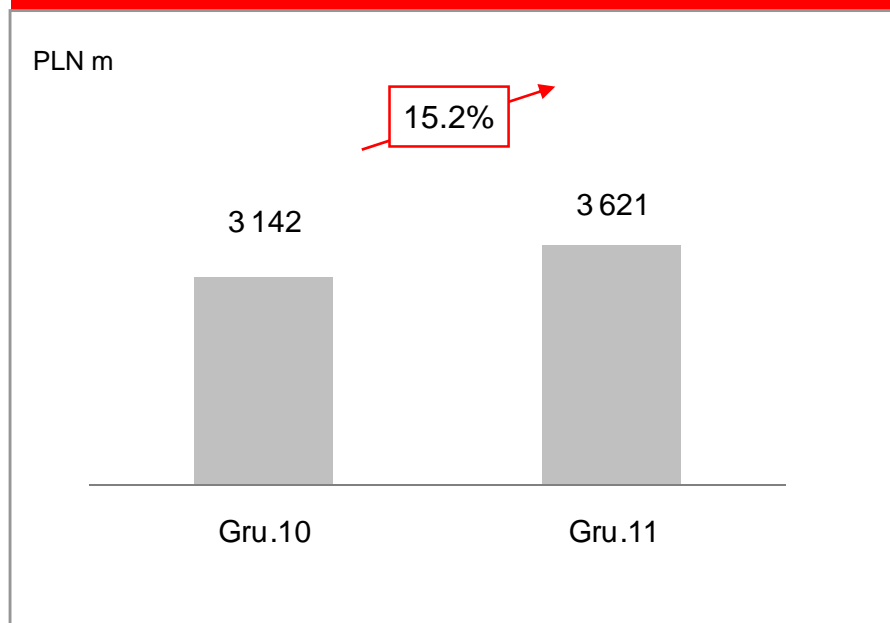
	31.12.11	31.12.10	Zmiana R/R	Zmiana Q/Q
Hipoteczne – Klientów indywidualnych	7 605	6 927	9.8%	1.0%
Pozostałe klientów indywidualnych	4 968	4 511	10.1%	-1.6%
Razem	12 573	11 438	9.9%	-0.1%
Biznesowe	26 860	22 808	17.8%	5.6%
Kredyty brutto razem	39 433	34 246	15.1%	3.7%

Komentarze

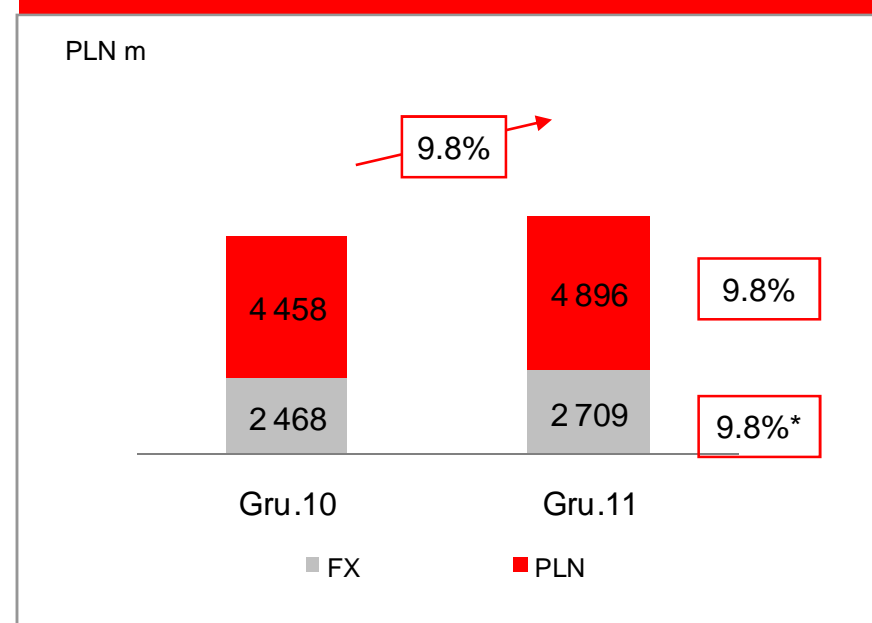
- Zmiana R/R - bez uwzględnienia zmian kursowych :
 - Kredyty hipoteczne 5%
 - Kredyty klientów indywidualnych – 7%
 - Kredyty biznesowe – 13%
 - Kredyty brutto razem - 11%
- Kredyty w PLN stanowią 67% całego portfela kredytowego brutto, kredyty walutowe 33%

Kredyty dla klientów indywidualnych +9.9% R/R

Kredyty gotówkowe



Kredyty hipoteczne

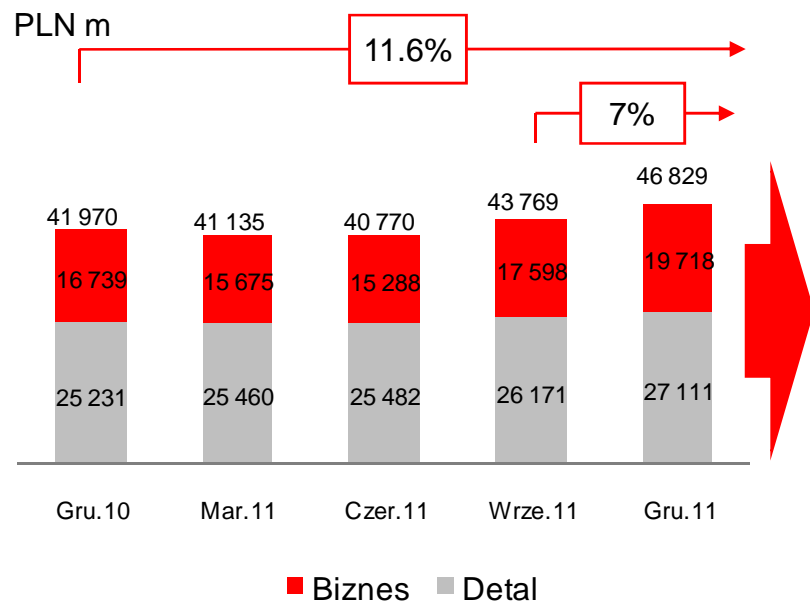


Komentarze

- Zwiększanie udziału w rynku kredytów gotówkowych i kart kredytowych
- Miesięczna sprzedaż kredytów gotówkowych najwyższa w historii banku.

* bez uwzględnienia zmian kursowych spadek o - 4%

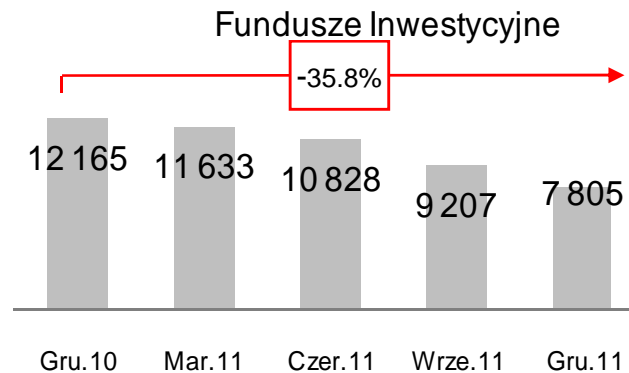
Silny wzrost wolumenu depozytów



	31.12.11	31.12.10	Zmiana R/R	Zmiana Q/Q
Depozyty bieżące	12 190	12 047	1.2%	-0.7%
Konta Oszczędnościowe	6 176	6 803	-9.2%	-1.8%
Depozyty terminowe	28 463	23 120	23.1%	12.9%
Depozyty klientów	46 829	41 970	11.6%	7%

Komentarze

- Depozyty biznesowe +17.8% R/R
- Depozyty detaliczne +7.5% R/R



Biznes: Udział w rynku pod wpływem zmiennego rynku walut

15

Udziały (%)	Grudzień 2011	Czerwiec 2011	Grudzień 2010
Kredyty			
Kredyty ogółem	4.20	4.19	4.14
- Kredyty gotówkowe	3.62	3.45	3.09
Depozyty + Fundusze			
Oszczędności klientów indywidualnych (depozyty + FI)	5.53	5.22	5.55
- Depozyty	5.80	5.89	6.11
- Fundusze inwestycyjne	5.18	4.37	4.86

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

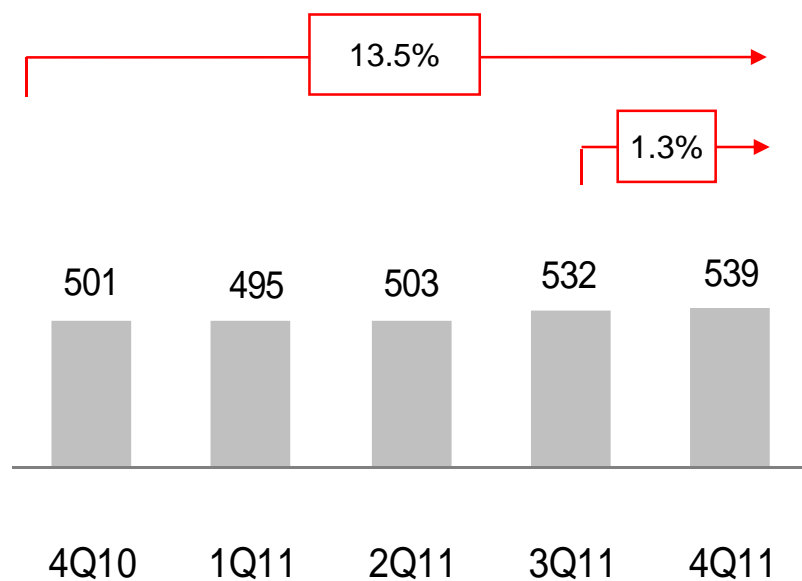
- 31.12.2011

- Biznes

- Wyniki

Wynik z tytułu odsetek +13.5% R/R

PLN m



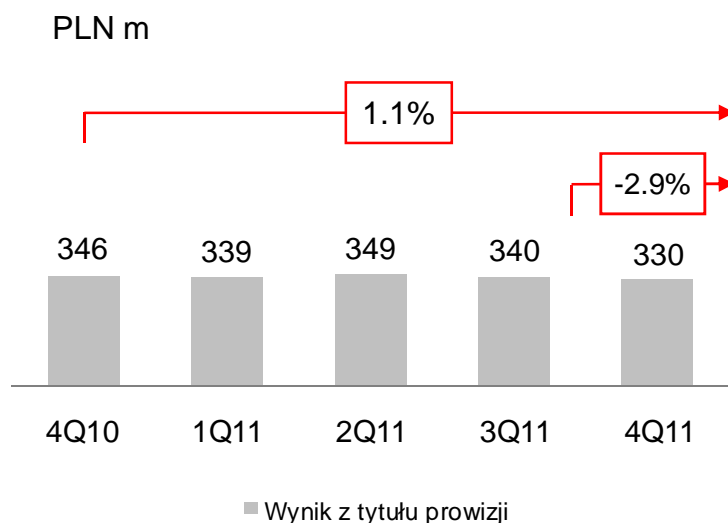
Marża odsetkowa kwartalnie %

4,27	4,34	4,27	4,29	4,23
4Q10	1Q11	2Q11	3Q11	4Q11

Komentarze

- Dwucyfrowy wzrost wyniku z tytułu odsetek na skutek wzrostu wolumenów.

Wynik z tytułu prowizji na niezmienionym poziomie



Komentarze

- Obecna strategia cenowa dla rachunków bieżących wspiera wzrost pozycji eBusiness & płatności
- Silny wzrost prowizji ubezpieczeniowych pod wpływem zmiany polityki rachunkowości

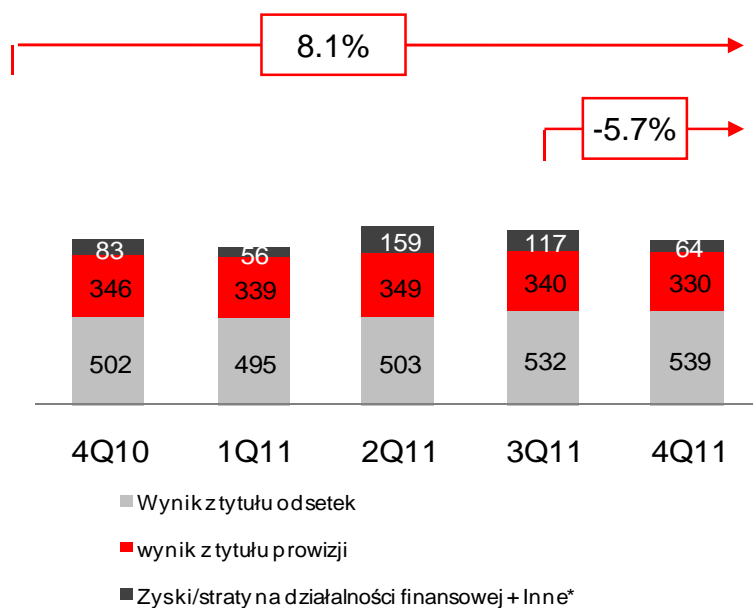
	31.12.11	31.12.10	Zmiana R/R	Zmiana Q/Q
Bankowość inwestycyjna ¹	334	390	-14.4%	-15.2%
eBusiness & płatności	314	280	12.1%	1.2%
Rachunki bieżące & przelewy	243	250	-2.8%	-1.6%
Prowizje FX	224	202	10.9%	3.4%
Prowizje kredytowe	103	79	30.4%	7.1%
Prowizje ubezpieczeniowe	69	70	-1.4%	0%
Inne ²	71	72	-1.4%	-17.6%
Razem	1 358	1 343	1.1%	-2.9%

1. Prowizje maklerskie, opłaty dystrybucyjne i za zarządzanie funduszami
2. Zawiera prowizje od gwarancji pozabilansowych, prowizje związane z emisjami, prowizje od kart kredytowych, prowizje od produktów strukturyzowanych i inne

Wyniki: Dochody ogółem

Dochody ogółem wzrost o 8.1% R/R

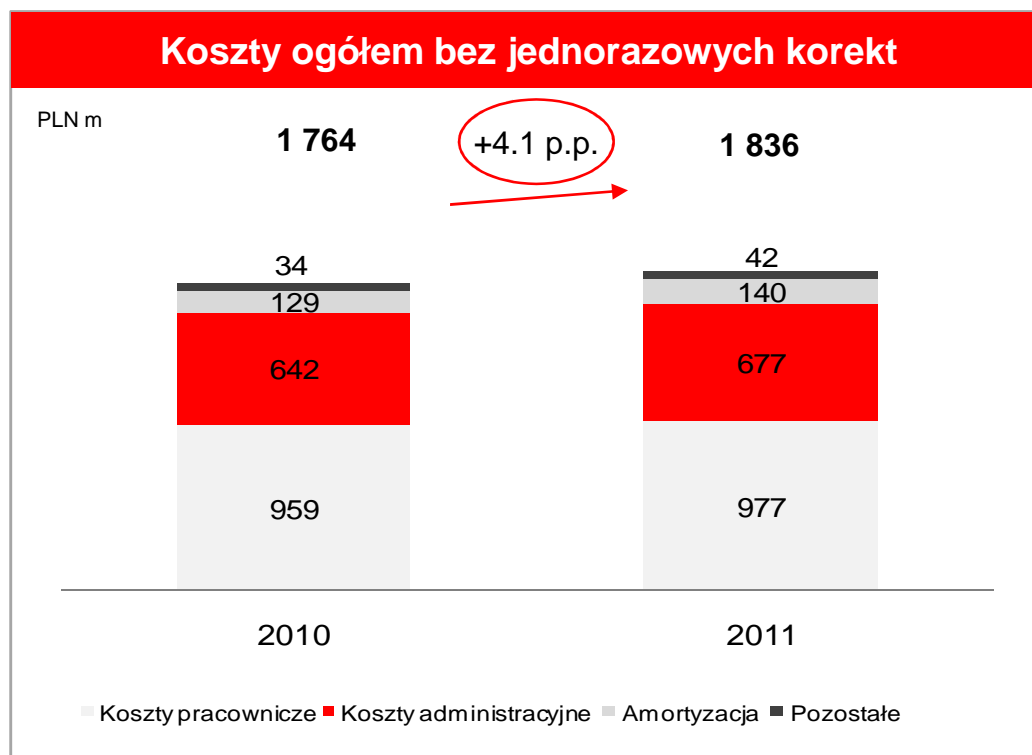
PLN m



	31.12.11	31.12.10	Zmiana R/R	Zmiana Q/Q
Wynik z tytułu odsetek	2 069	1 822	13.5%	1.3%
Wynik z tytułu prowizji	1 358	1 343	1.1%	-2.9%
Razem	3 427	3 165	8.2%	-0.4%
Zyski/straty na działalności finansowej + Inne*	396	372	6.7%	-45.5%
Dochody ogółem	3 823	3 537	8.1%	-5.7%

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

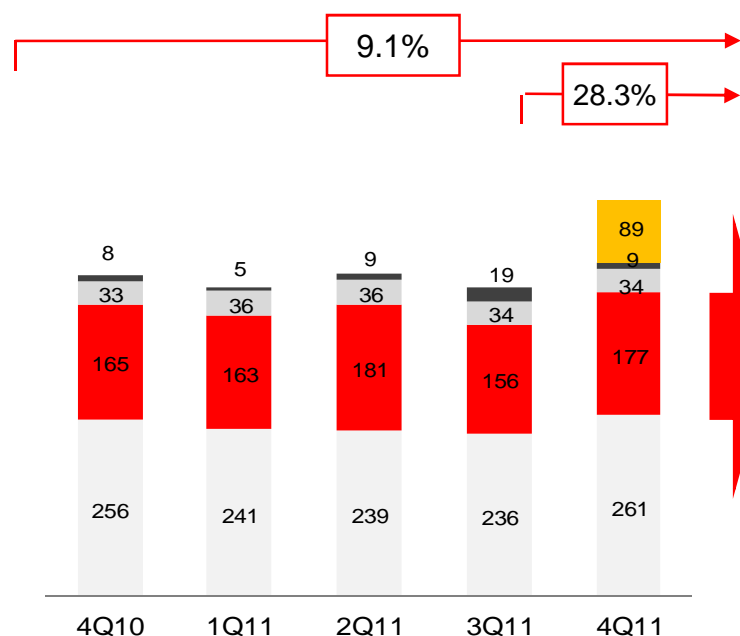
Koszty ogółem wyłączając jednorazowe korekty +4.1 % R/R



	Zmiana R/R	Zmiana Q/Q
Koszty pracownicze	1.9%	10.2%
Koszty administracyjne	5.4%	13.5%
Amortyzacja	8.5%	-2.0%
Pozostałe	23.5%	-41.9%
Razem	4.1%	8.3%

Koszty ogółem wyłączając jednorazowe korekty wzrosły o 4.1% R/R i 8.3 % Q/Q

PLN m



- Jednorazowe korekty harmonizacyjne
- Pozostałe
- Amortyzacja
- Koszty administracyjne
- Koszty pracownicze

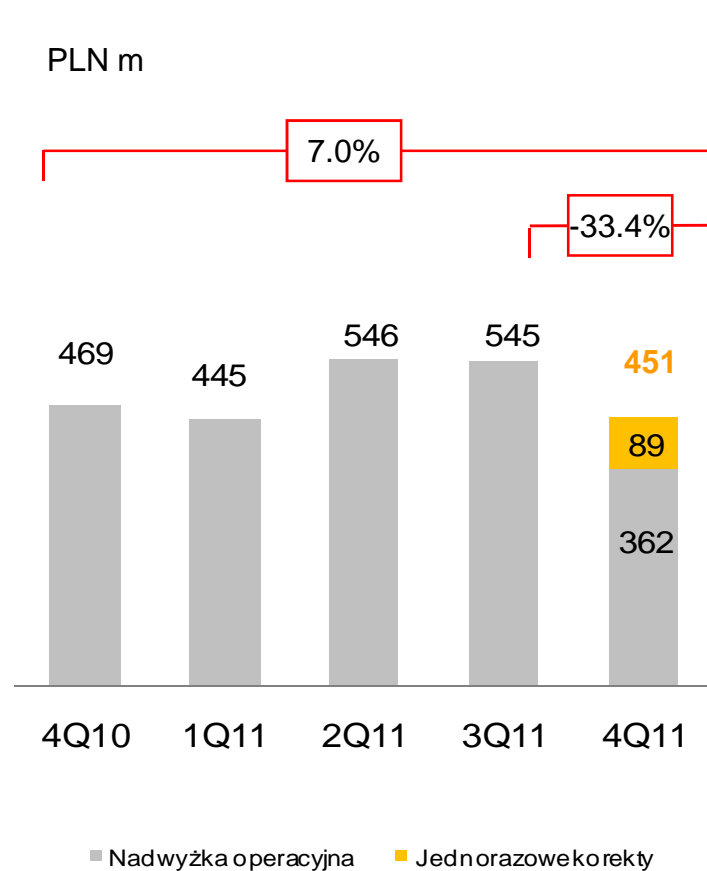
	31.12.11	31.12.10	Zmiana R/R	Zmiana Q/Q
Koszty pracownicze	977	959	1.9%	10.2%
Koszty administracyjne	677	642	5.4%	13.5%
Amortyzacja	140	129	8.5%	-2.0%
Pozostałe	42	34	23.5%	-41.9%
Razem	1 836	1 764	4.1%	8.3%
Jednorazowe korekty	89	-	-	-
Koszty ogółem	1 925	1 764	9.1%	28.3%

Komentarze

- Koszty związane z regulatorem wyniosły PLN 43m, + 72% Y-o-Y
- Jednorazowe korekty głównie dotyczą amortyzacji wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Wyniki: Przychody operacyjne netto

Wzrost przychodów operacyjnych netto o 7,0% R/R, głównie dzięki dochodom odsetkowym



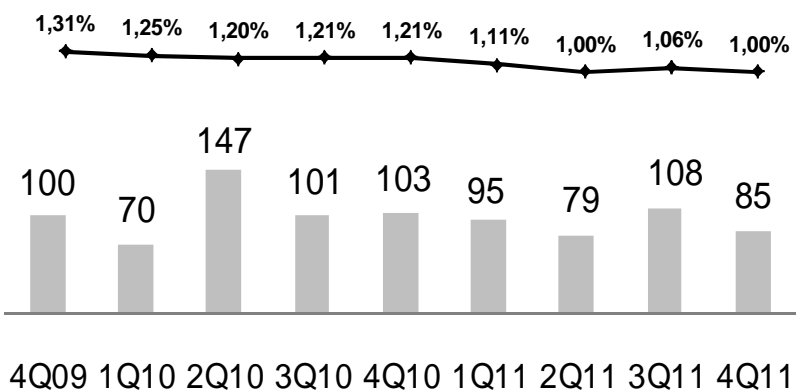
	31.12.11	31.12.10	Zmiana R/R	Zmiana Q/Q
Dochody odsetkowe i prowizyjne	3 427	3 165	8.2%	-0.4%
Zyski z działalności finansowej + Inne*	396	372	6.7%	-45.5%
Koszty + Amortyzacja + Inne koszty	(1 836)	(1 764)	4.1%	8.3%
Nadwyżka operacyjna wyłączając jednorazowe korekty	1 987	1 773	12.1%	-17.2%
Jednorazowe korekty	(89)	-	-	-
Nadwyżka operacyjna	1 898	1 773	7.0%	-33.4%

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

Poprawa jakości aktywów Q/Q

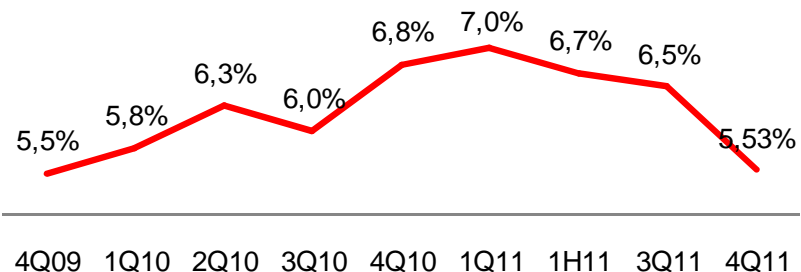
PLN m

Rezerwy i zannualizowany koszt ryzyka kredytowego

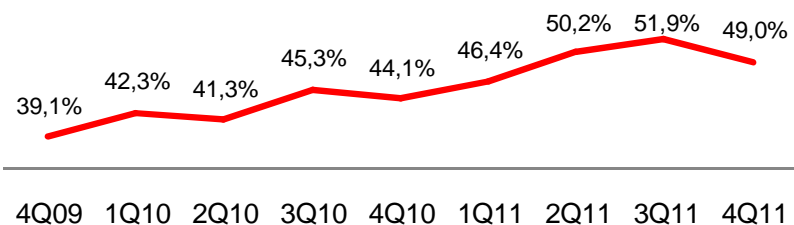


■ Rezerwy —◆— Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego

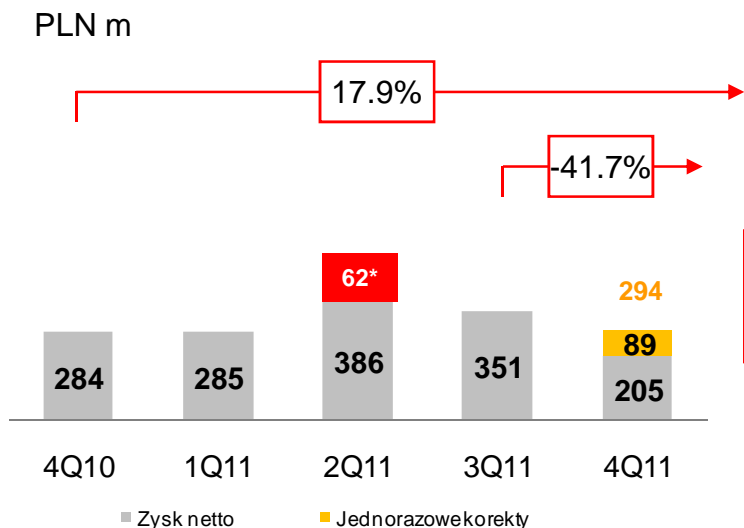
NPL (%)



Wskaźnik pokrycia rezerwami (%)

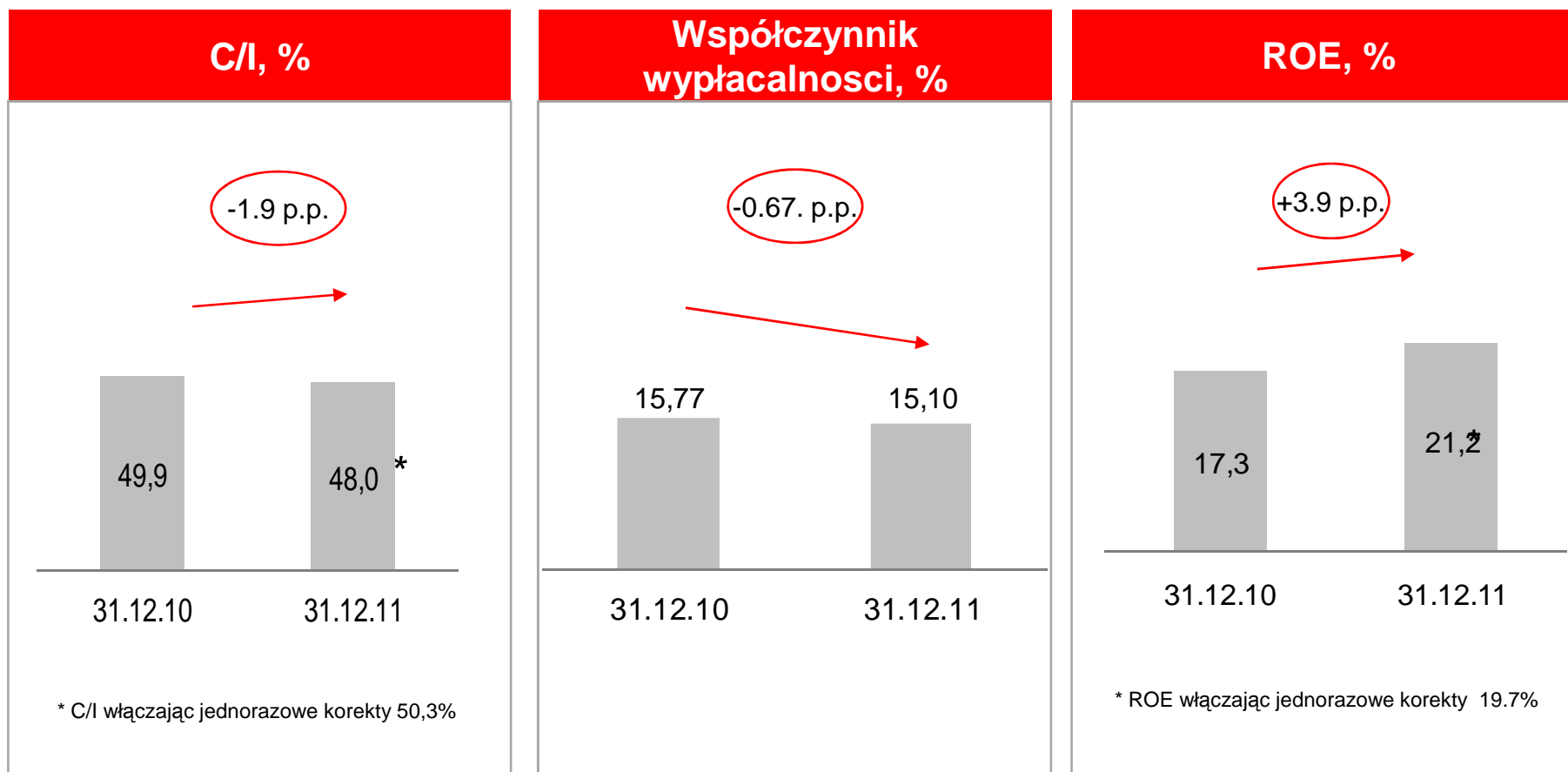


Zysk netto PLN 1 227 milionów na 31.12.2011,
wzrost o 17.9% R/R



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

	31.12.11	31.12.10	Zmiana R/R	Zmiana Q/Q
Zysk brutto	1 631	1 357	20.2%	-16.1%
Podatek	(315)	(317)	-0.3%	-14.5%
Zysk wyłączając jednorazowe korekty	1 316	1 040	26.4%	-16.4%
Jednorazowe korekty	(89)	-	-	-
Zysk netto	1227	1 040	17.9%	-41.7%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 184	974	21.6%	-42.5%



Kluczowe punkty

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

Kredyty

- Kredyty: +3.7% q/q
- Biznes: +5.6% q/q
- Współczynnik kredytów do depozytów: 81.2%

Przychody odsetkowe

- Silny wzrost dochodów odsetkowych
- +13.5% r/r
 - +1.3% q/q

Zysk netto

- Silny wzrost zysku netto – akcjonariuszy podmiotu dominującego: PLN 1 184 m
- + 21.6% r/r
 - + 26.4% r/r (bez uwzględnienia jednorazowych korekt)

Grupa

- Bieżąca integracja z Grupą Santander

ZAŁĄCZNIKI

- RZiS
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Marża odsetkowa netto

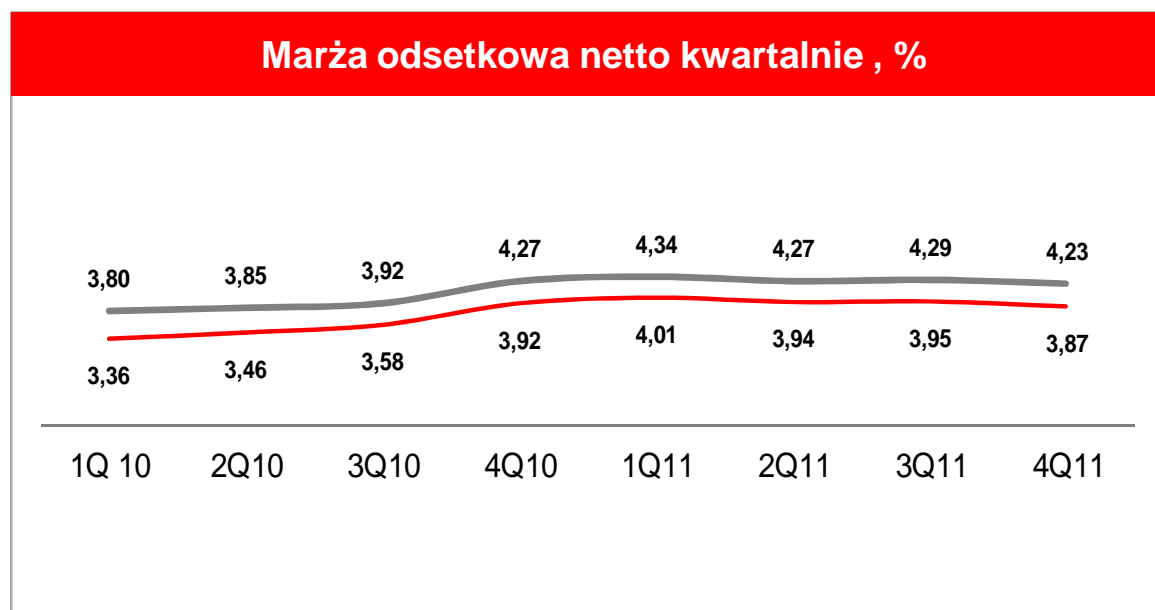
	4Q 2011	3Q 2011	2Q 2011	1Q 2011	4Q 2010
Przychody odsetkowe	915 721	877 099	826 526	794 387	792 406
Koszty odsetkowe	(376 468)	(344 870)	(323 999)	(299 811)	(290 956)
Wynik z tytułu odsetek	539 253	532 229	502 527	494 576	501 450
Przychody prowizyjne	383 955	390 460	397 919	386 330	396 460
Koszty prowizyjne	(53 930)	(50 195)	(49 248)	(47 619)	(50 464)
Wynik z tytułu prowizji	330 025	340 265	348 671	338 711	345 996
Przychody z tytułu dywidend	109	447	67 459	10	281
Wynik handlowy i rewaluacja	49 701	107 530	71 073	38 847	60 258
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	4 923	1 505	5 455	(170)	2 235
Pozostałe przychody operacyjne	9 147	7 810	15 360	17 487	20 362
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(85 524)	(107 854)	(78 750)	(94 854)	(103 192)
Koszty operacyjne:	(570 618)	(445 003)	(464 708)	(444 313)	(461 929)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(442 513)</i>	<i>(392 728)</i>	<i>(420 227)</i>	<i>(403 677)</i>	<i>(421 765)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(109 793)</i>	<i>(34 466)</i>	<i>(35 716)</i>	<i>(35 900)</i>	<i>(32 735)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(18 312)</i>	<i>(17 809)</i>	<i>(8 765)</i>	<i>(4 736)</i>	<i>(7 429)</i>
Wynik operacyjny	277 016	436 929	467 087	350 294	365 461
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	3 474	2 733	1 726	3 171	1 925
Zysk przed opodatkowaniem	280 490	439 662	468 813	353 465	367 386
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(75 959)	(88 806)	(82 262)	(68 536)	(82 984)
Zysk za okres	204 531	350 856	386 551	284 929	284 402
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	198 413	344 857	370 861	270 216	267 719
udziałowcy niesprawujący kontroli	6 118	5 999	15 690	14 713	16 683

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

29

	4 Q 2011	3 Q 2011	2 Q 2011	1 Q 2011	4 Q 2010
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	1 425 541	3 135 339	2 186 580	1 256 357	2 534 463
Należności od banków	1 244 290	1 704 661	798 441	1 675 222	619 655
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne	6 001 945	4 478 315	3 708 442	2 752 120	2 253 734
Należności od klientów	38 017 173	36 375 961	34 694 969	32 946 960	32 838 385
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 664 507	11 542 133	12 625 033	13 607 384	13 395 355
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	104 512	101 038	93 327	91 065	87 360
Wartości niematerialne	151 166	171 327	175 531	165 654	172 561
Rzeczowe aktywa trwałe	499 793	503 774	518 247	529 426	547 536
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20 687	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	245 019	279 053	301 571	314 617	309 164
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do	82 604	44 600	47 851	2 539	2 502
Pozostałe aktywa	416 102	429 666	429 853	12 115 632	393 156
Aktywa razem	59 873 339	58 765 867	55 579 845	65 456 976	53 153 871
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	2 556 715	4 977 527	5 972 202	3 707 535	2 526 082
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i	1 480 493	1 542 442	653 877	599 240	595 052
Zobowiązania wobec klientów	46 829 482	43 769 035	40 769 594	41 135 239	41 970 454
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	441 234	440 585	398 015	400 339	395 230
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	26 089	27 975	14 162	82 858
Pozostałe pasywa	1 082 455	776 439	908 735	12 581 055	810 620
Zobowiązania razem	52 390 379	51 532 117	48 730 398	58 437 570	46 380 296
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	7 355 575	7 113 537	6 735 002	6 854 209	6 623 056
Kapitał akcyjny	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe fundusze	4 698 884	4 691 943	4 678 606	4 348 692	4 344 640
Kapitał z aktualizacji wyceny	545 318	508 634	481 968	393 653	433 134
Zyski zatrzymane	196 266	196 266	202 591	1 110 888	140 299
Wynik roku bieżącego	1 184 347	985 934	641 077	270 216	974 223
Udziały niekontrolujące	127 385	120 213	114 445	165 197	150 519
Kapitały razem	7 482 960	7 233 750	6 849 447	7 019 406	6 773 575
Pasywa razem	59 873 339	58 765 867	55 579 845	65 456 976	53 153 871

Marża odsetkowa netto



— Z punktami SWAP

— Bez punktów SWAP