

# Grupa BZWBK

## Wyniki 31.03.2012r.

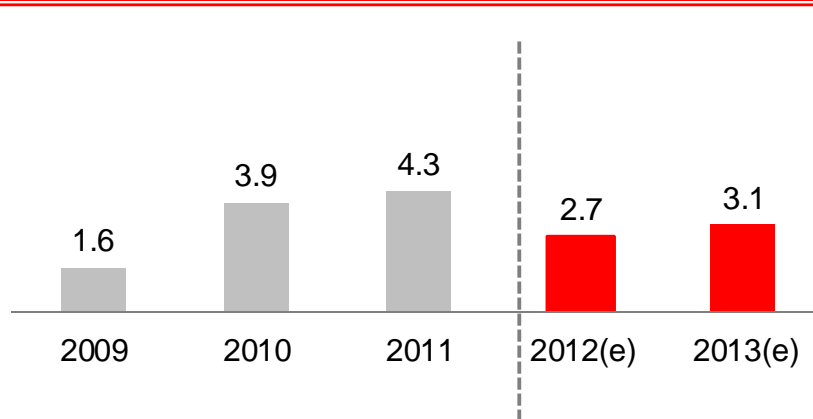
26 kwietnia 2012r.

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.

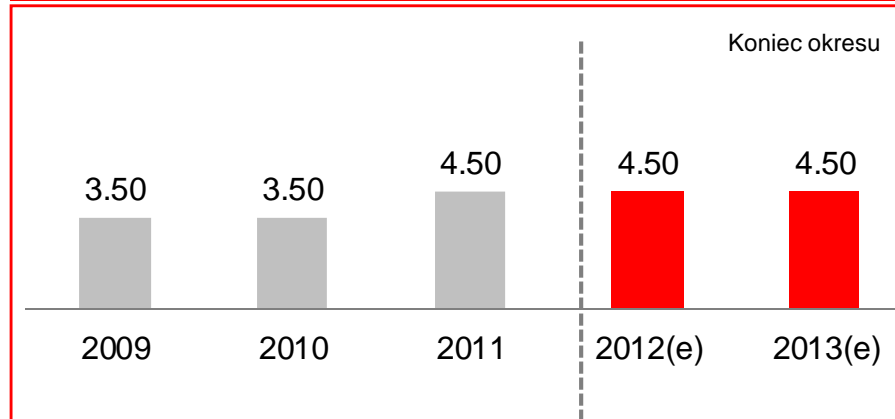
Bank Zachodni WBK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.

- Scenariusz makroekonomiczny i sektor finansowy
- 31.03.2012r.
  - Biznes
  - Wyniki

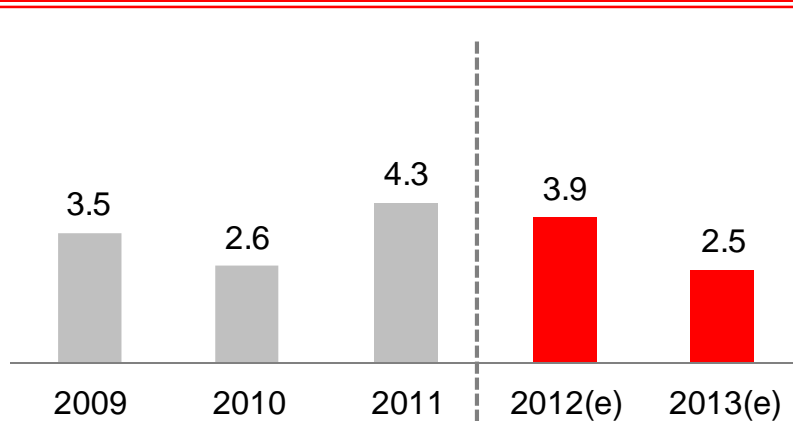
## PKB (wzrost realny % r/r)



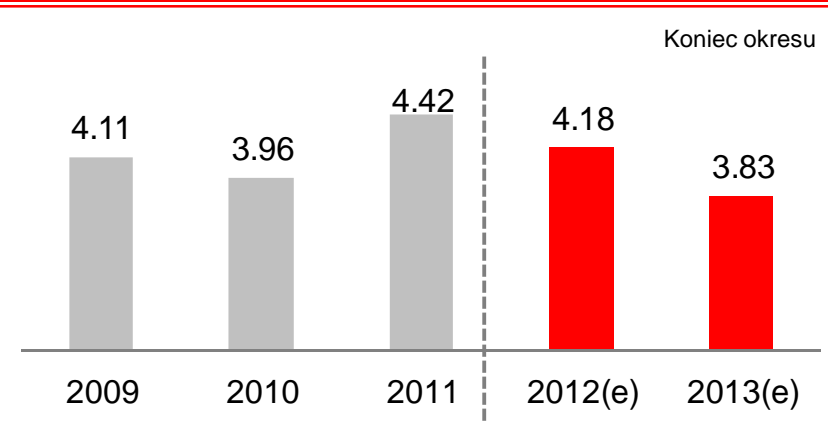
## Stopa referencyjna NBP (%)



## Inflacja (CPI %)

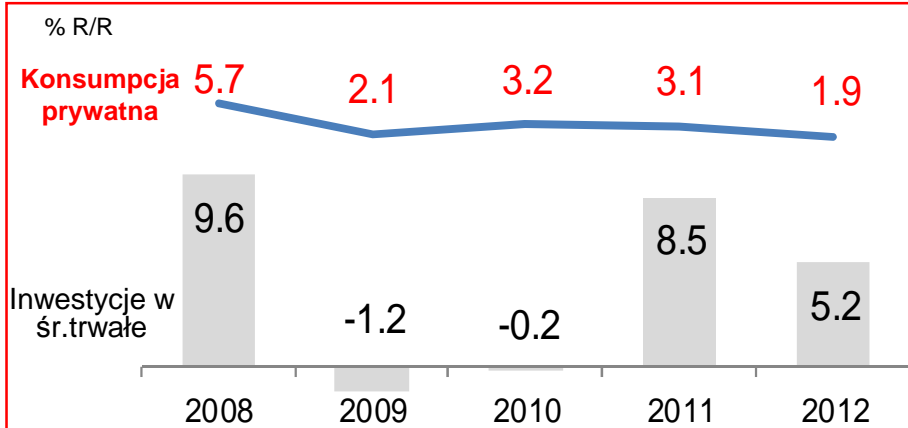


## Kurs walutowy – PLN/EUR

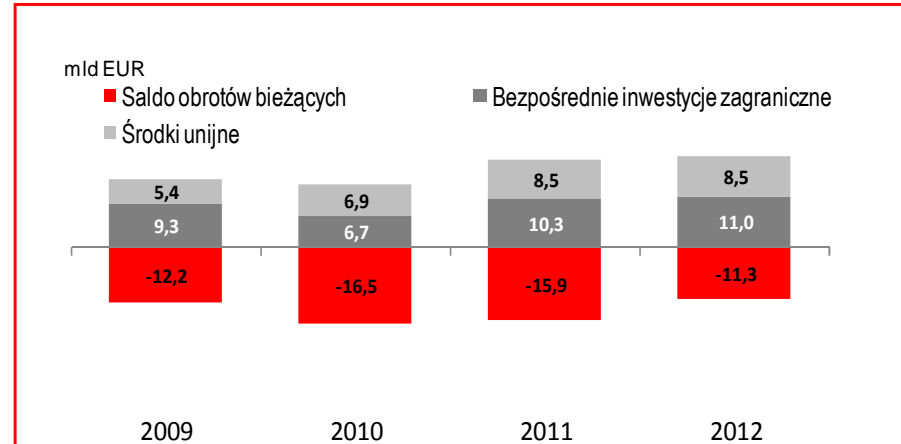


Źródło: GUS, NBP, Santander

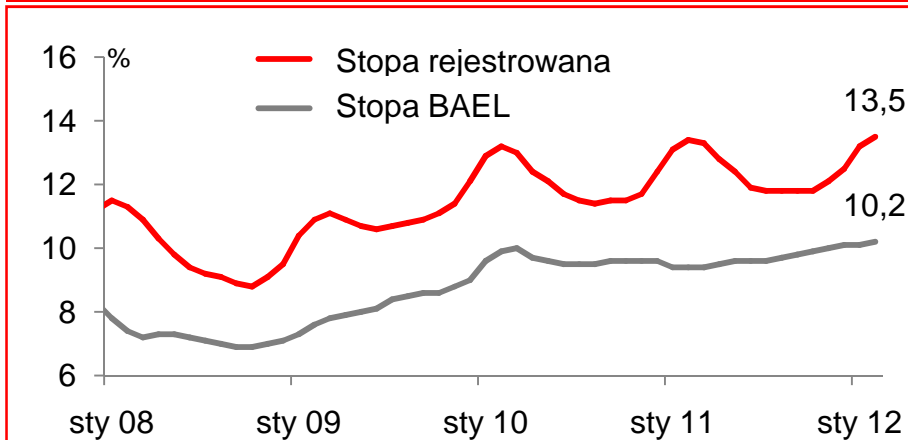
## Inwestycje i konsumpcja



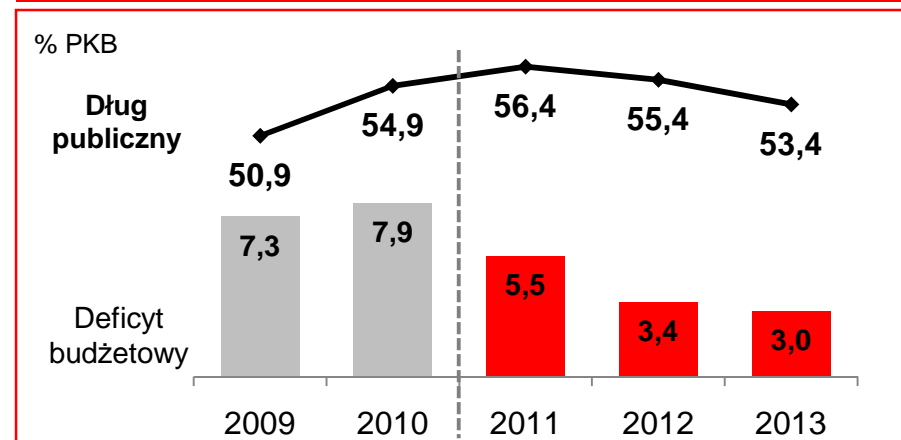
## Saldo bieżące vs. BIZ+fundusze unijne



## Stopa bezrobocia



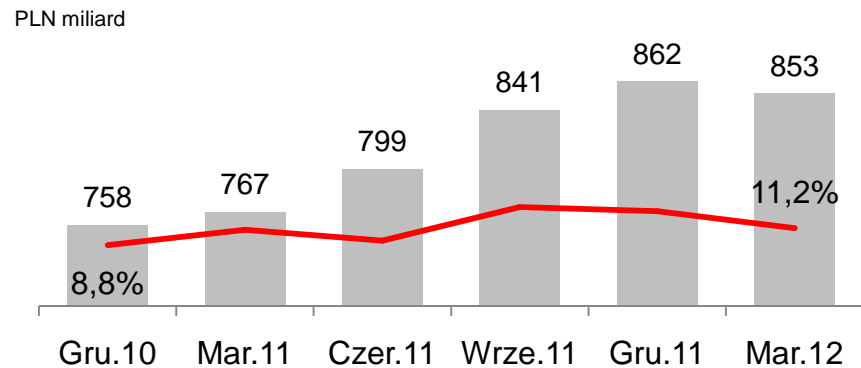
## Polityka fiskalna



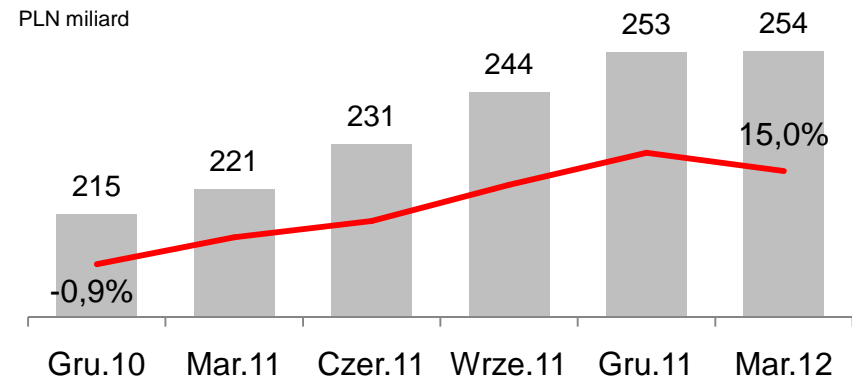
Źródło: GUS, NBP, Santander

## Spowolnienie akcji kredytowej na początku 2012r.

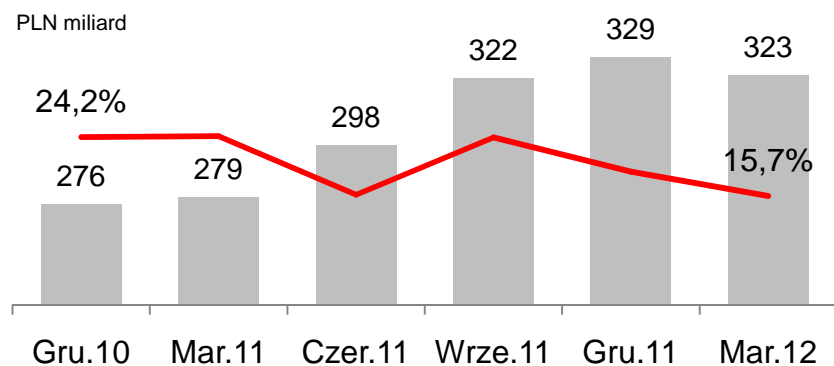
### Kredyty ogółem



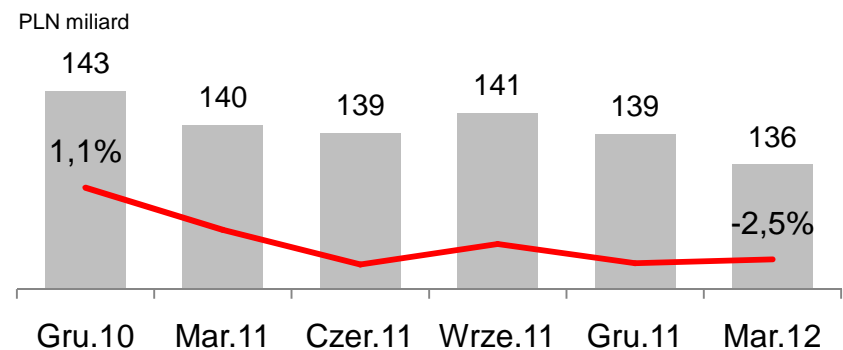
### Kredyty dla przedsiębiorstw



### Kredyty dla ludności (hipoteczne)



### Kredyty dla gosp. domowych (konsum.)

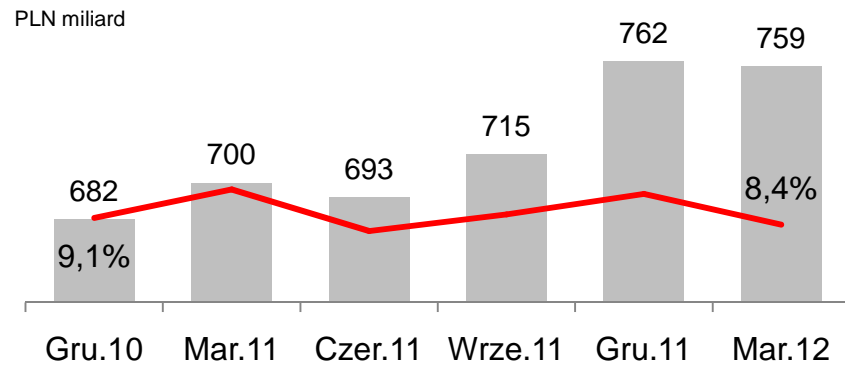


■ Wartość    ◆ Zmiana r/r %

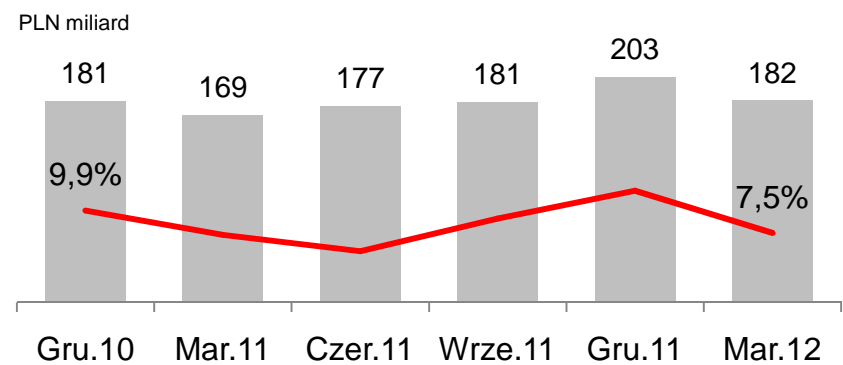
Źródło: NBP

## Wzrost depozytów

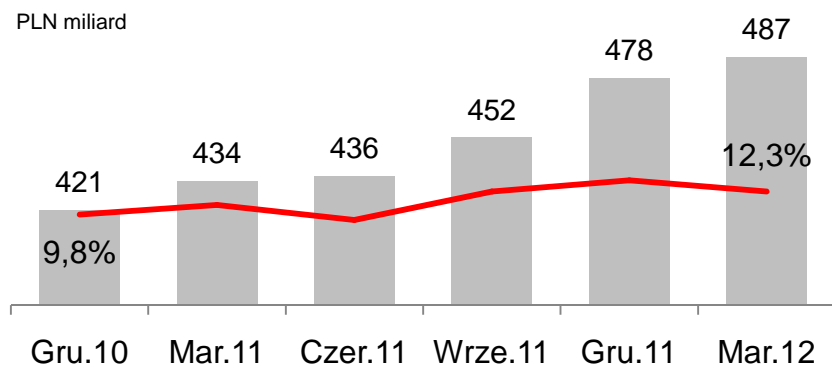
### Depozyty łącznie



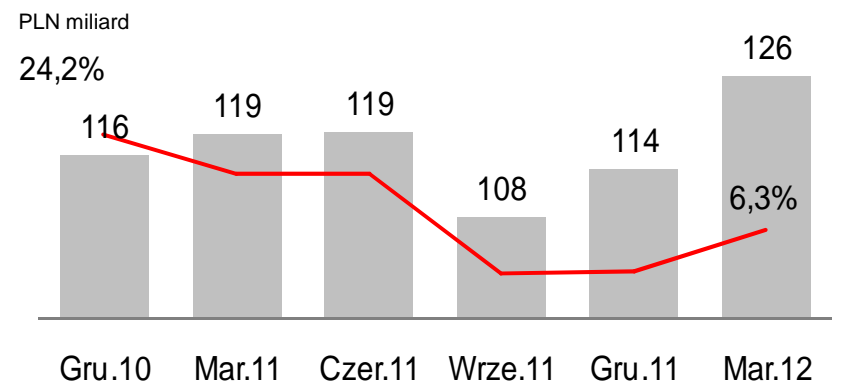
### Depozyty przedsiębiorstw



### Depozyty gospodarstw domowych



### Fundusze inwestycyjne



■ wolumen — Różnica r/r %

Źródło: NBP

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 31.03.2012

- Biznes
- Wyniki



- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 31.03.2012

- Biznes

- Wyniki

# Grupa BZWBK



## BZ WBK - charakterystyka

▪ Oddziały	628
- w tym pl. partnerskie	102
▪ Bakomaty	1 045
▪ Pracownicy (etaty)	9.2 tys.
▪ Centra Bankowości Korp.	3
▪ Centra Bankowości Biznes.	7

## Bilans 31.03.2012r.

▪ Aktywa	PLN 59 010 m
▪ Kredyty	PLN 38 122 m
▪ Depozyty	PLN 43 486 m
▪ Aktywa ogółem *	+9.7% r/r

## RZiS 31.03.2012r.

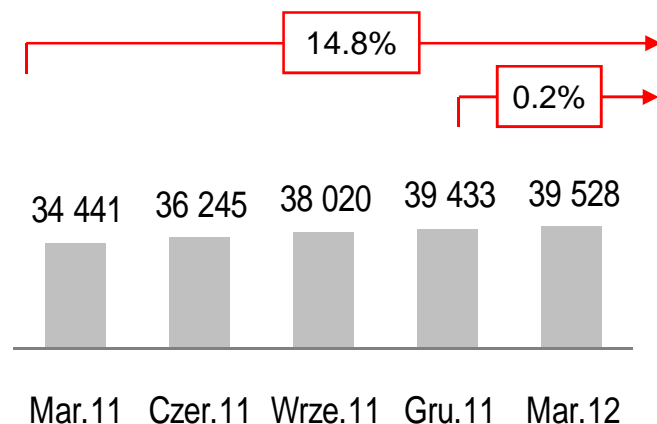
▪ Dochody	PLN 946 m
▪ Koszty	PLN 458 m
▪ Zysk brutto	PLN 411 m
▪ ROE**	21.1 %

\* Wzrost aktywów ogółem r/r na dzień 31.03.2012 nie obejmuje wpływu transakcji jednorazowych na koniec marca 2011r. w wysokości 11.668mln PLN dot. wezwania na zakup akcji BZ WBK przez Banco Santander. Transakcja została rozliczona 1 kwietnia 2011r.

\*\* z wyłączeniem jednorazowych korekt w 4kw. 2011r w wysokości 89 mln PLN

## Wzrost kredytów dzięki kredytom gotówkowym, MŚP i korporacyjnym

PLN m



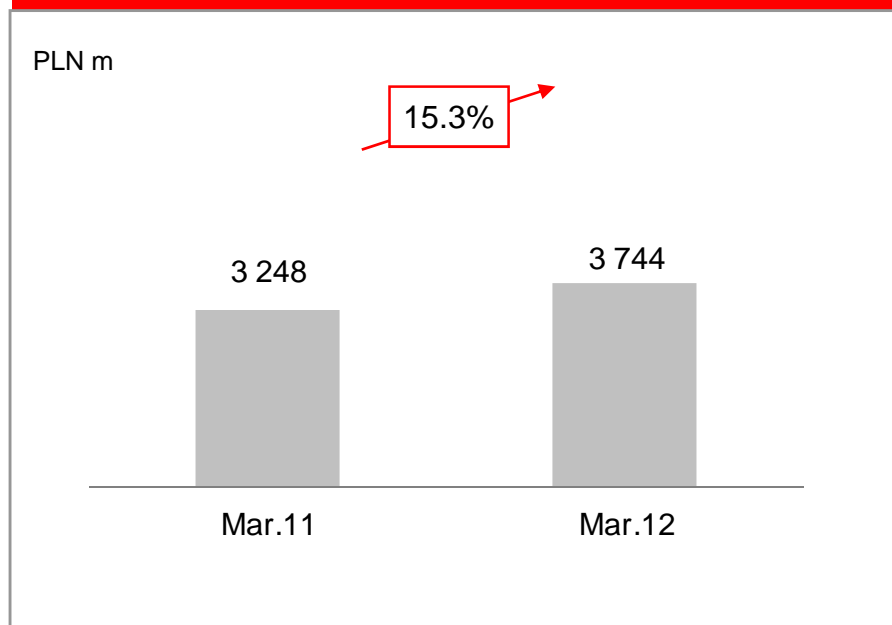
	31.03.12	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Hipoteczne – Klientów indywidualnych	7 570	6 890	9.9%	-0.5%
Pozostałe klientów indywidualnych	5 073	4 603	10.2%	2.1%
<b>Kredyty dla ludności razem</b>	<b>12 643</b>	<b>11 493</b>	<b>10.0%</b>	<b>0.6%</b>
Biznesowe	26 885	22 948	17.2%	0.1%
<b>Kredyty brutto razem</b>	<b>39 528</b>	<b>34 441</b>	<b>14.8%</b>	<b>0.2%</b>

### Komentarze

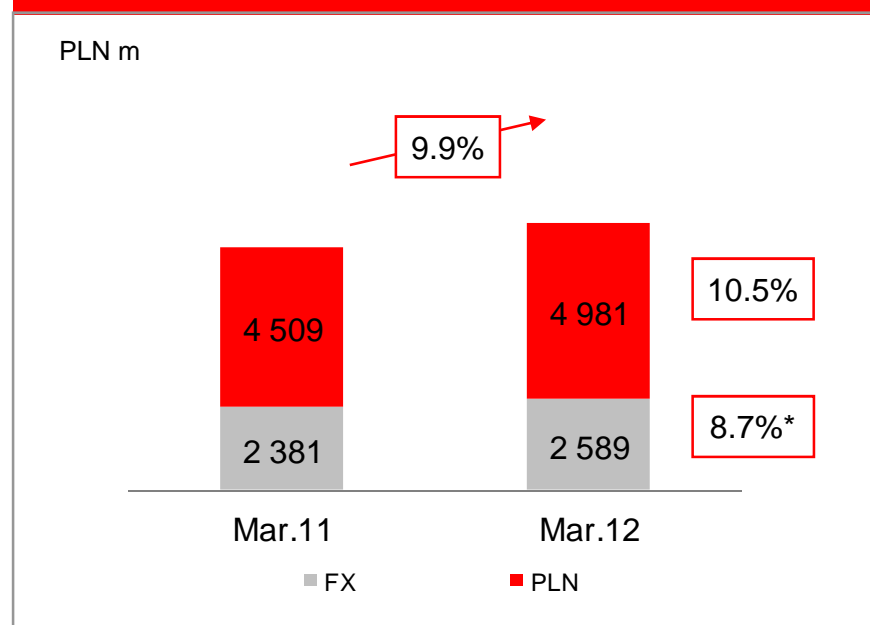
- Zmiana r/r z wyłączeniem wpływu kursu walut:
  - Kredyty hipoteczne 6%
  - Kredyty dla ludności ogółem 8%
  - Firmy 15%
  - Kredyty ogółem 13%
- Kredyty w PLN stanowią 69% portfela kredytowego ogółem

Kredyty dla ludności +10.0 % r/r

## Kredyty gotówkowe



## Kredyty hipoteczne

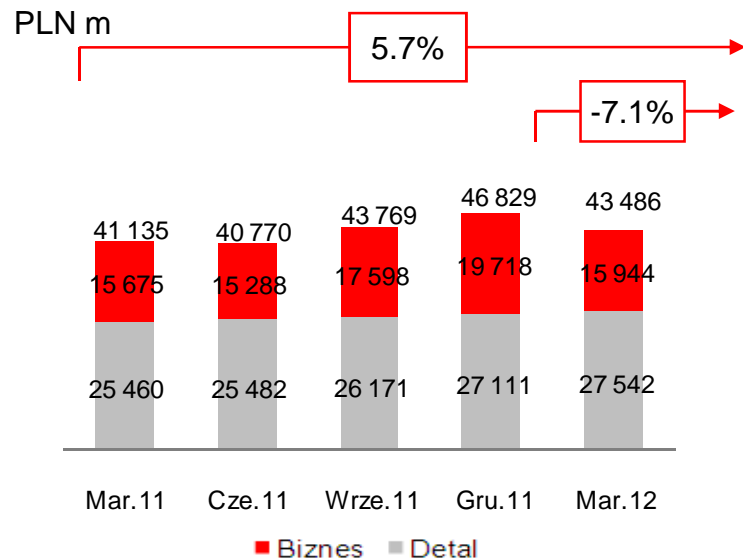


## Komentarze

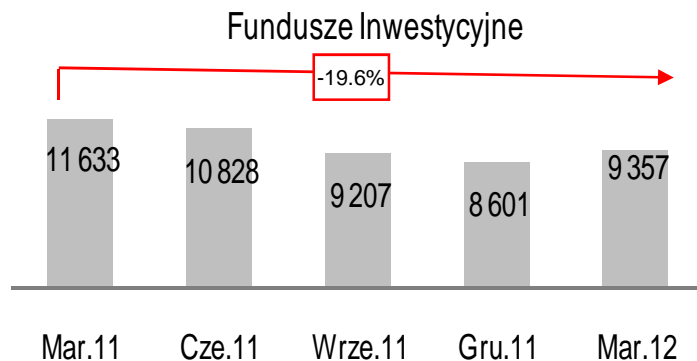
- Wzrost udziału w rynku kredytów gotówkowych
- Najwyższa historycznie sprzedaż kredytów gotówkowych w marcu

\* Spadek walutowych kredytów hipotecznych o 1.5% bez uwzględnienia zmian kursowych

## Aktywne zarządzanie depozytami



	31.03.12	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Depozyty bieżące	12 181	11 058	10.2%	-0.1%
Konta Oszczędnościowe	6 672	6 787	-1.7%	8.0%
Dep. Terminowe	24 633	23 290	5.8%	-13.5%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>43 486</b>	<b>41 135</b>	<b>5.7%</b>	<b>-7.1%</b>



### Komentarze

- Depozyty firm -19.1% kw/kw z powodu zapadalności jednego dużego depozytu korporacyjnego
- Depozyty detaliczne +8.2% r/r
- Fundusze inwestycyjne +8.8% kw/kw

Udział w rynku (%)	marzec 2012	grudzień 2011	marzec 2011
--------------------	-------------	---------------	-------------

## Kredyty ogółem w sektorze

Kredyty ogółem	4.22	4.20	4.12
- Kredyty gotówkowe	3.79	3.62	3.23

## Depozyty + Fundusze

Depozyty ogółem	5.12	5.53	5.21
- Depozyty dla ludności	5.82	5.80	5.94
- Depozyty dla firm	4.24	5.18	4.31

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

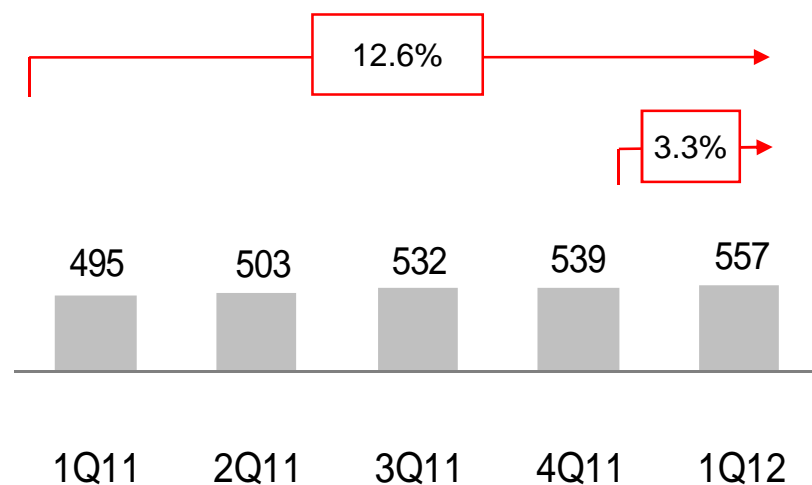
- 31.03.2012

- Biznes

- Wyniki

Dochód odsetkowy netto +12.6% r/r

PLN m



Marża odsetkowa kwartalnie %

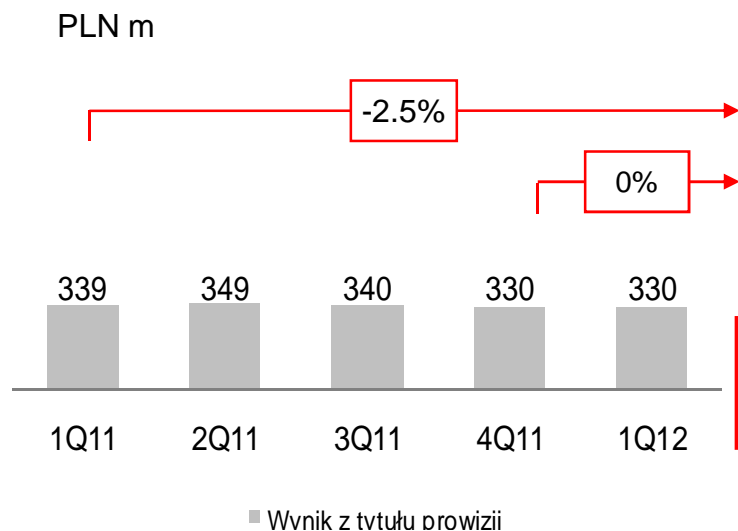
4,34	4,27	4,29	4,23	4,27
1Q11	2Q11	3Q11	4Q11	1Q12

Komentarze

- Aktywne zarządzanie marżą odsetkową netto



## Wynik z tytułu prowizji na niezmienionym poziomie



### Komentarze

- Wpływ niższych wolumenów na dochód bankowości inwestycyjnej
- Silny wzrost podstawowych dochodów z ubezpieczeń

	31.03.12	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
eBiznes i płatności	80	76	5.1%	-1.7%
Bankowość inwestycyjna <sup>1</sup>	66	96	-31.7%	-2.6%
Rachunki bieżące & przelewy pieniężne	59	61	-2.2%	-0.8%
Prowizje z tyt. wymiany walut	54	52	4.1%	-10.1%
Prowizje kredytowe	30	21	40.9%	-0.7%
Prowizje ubezpieczeniowe	25	14	77.7%	48.2%
Inne <sup>2</sup>	16	19	-14.8%	12.1%
<b>Razem</b>	<b>330</b>	<b>339</b>	<b>-2.5%</b>	<b>0%</b>

1. Prowizje maklerskie, dystrybucyjne i za zarządzanie

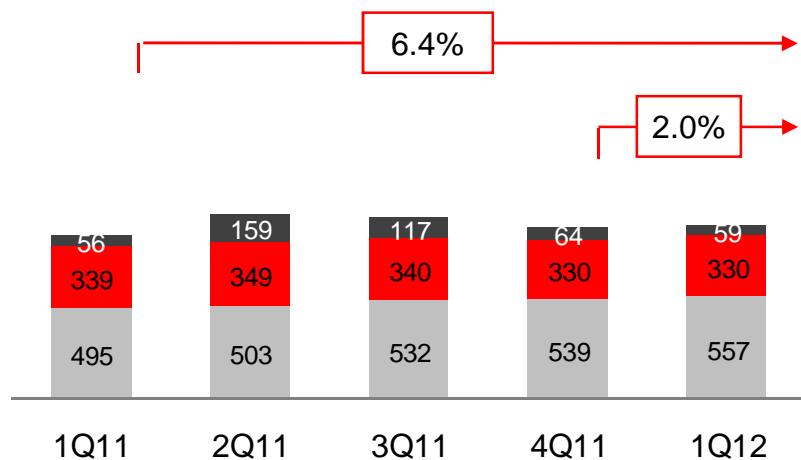
2. Obejmują gwarancje pozabilansowe prowizje, prowizje za organizację emisji, z tyt. kart kredytowych, produktów strukturyzowanych i inne

# Wyniki: Dochody ogółem

18

Wzrost dochodów ogółem o 6.4% r/r

PLN m

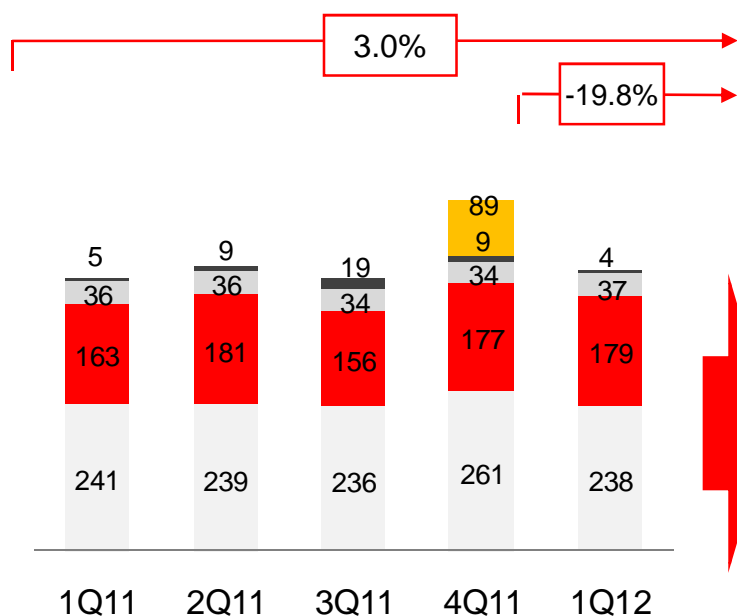


- Zyski/straty na działalności finansowej + Inne\*
- wynik z tytułu prowizji
- Wynik z tytułu odsetek

	31.03.12	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	557	495	12.6%	3.3%
Wynik z tytułu prowizji	330	339	-2.5%	0%
<b>Suma</b>	<b>887</b>	<b>834</b>	<b>6.4%</b>	<b>2.0%</b>
Zyski/straty na działalności finansowej + Inne*	59	56	5.1%	-7.6%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>946</b>	<b>890</b>	<b>6.4%</b>	<b>1.4%</b>

Wzrost kosztów ogółem o 3.0% r/r i spadek o -19.8 % kw/kw

PLN m



■ Koszty pracownicze    ■ Koszty administracyjne  
■ Amortyzacja            ■ Pozostałe  
■ Jednorazowe korekty

	31.03.12	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Koszty pracownicze	238	241	-1.2%	-8.7%
Koszty administracyjne	179	163	9.9%	-1.6%
Amortyzacja	37	36	2.7%	-66.4%
Pozostałe	4	5	-20.3%	-79.4%
<b>Razem</b>	<b>458</b>	<b>445</b>	<b>3.0%</b>	<b>-19.8% *</b>

## Komentarze

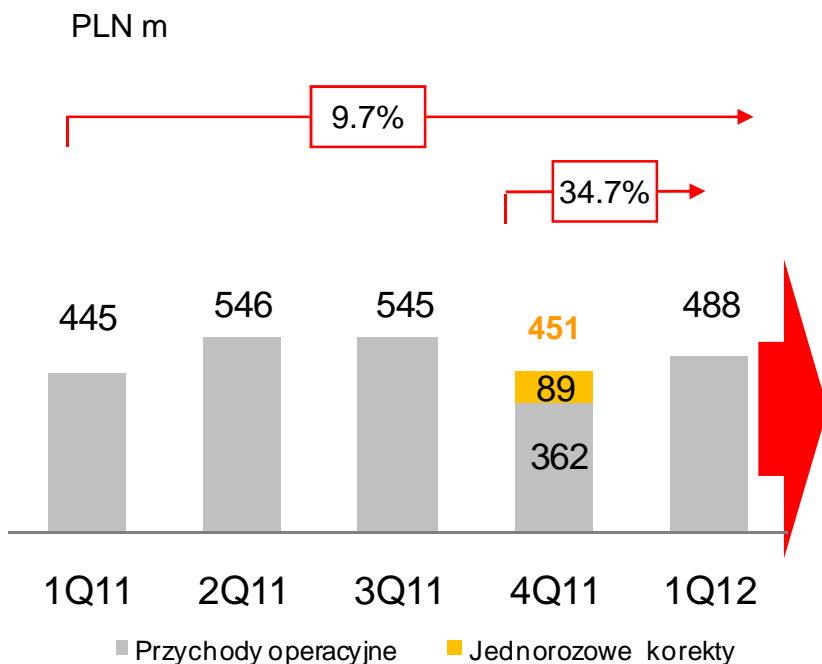
- Wzrost kosztów marketingu r/r
- Koszty – 4.8% kw/kw z wyłączeniem jednorazowych korekt w 4kw 2011r.
- Koszty związane z fuzją z Kredyt Bankiem zostały uwzględnione w 1 kwartale.

\* Z uwzględnieniem wpływu korekt jednorazowych

# Wyniki: Przychody operacyjne netto

20

Wzrost dochodu operacyjnego netto o 9.7% R/R , głównie dzięki dochodom odsetkowym netto



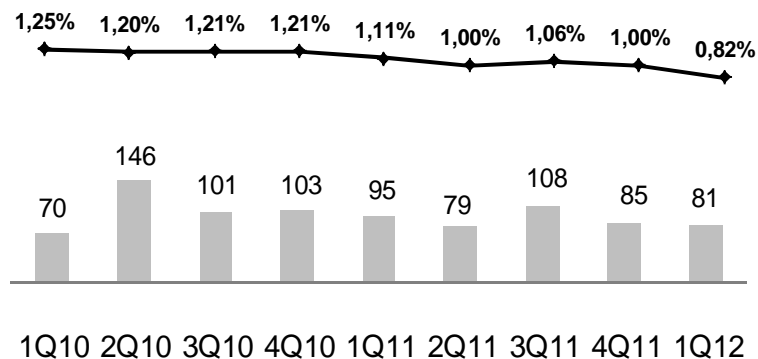
	31.03.12	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Dochody odsetkowe i prowizyjne	887	834	6.4%	2.0%
Zyski z działalności finansowej + Inne*	59	56	5.1%	-7.6%
Koszty + Amortyzacja + Inne koszty	(458)	(445)	3.0%	-19.8%
<b>Przychody operacyjny netto</b>	<b>488</b>	<b>445</b>	<b>9.7%</b>	<b>34.7%*</b>

\* Z uwzględnieniem wpływu korekt jednorazowych

## Poprawa jakości aktywów kwartał do kwartału

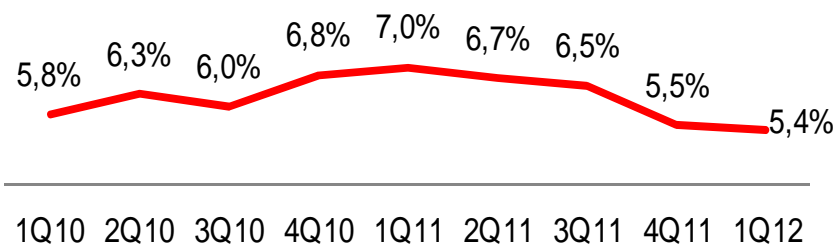
PLN m

### Rezerwy i zannualizowany koszt ryzyka kredytowego

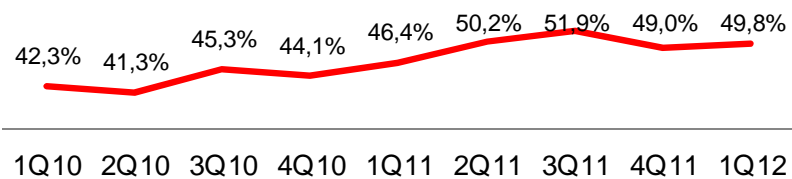


■ Rezerwy    —■ Zannualizowany koszt ryzyka kredytowego

### NPL (%)

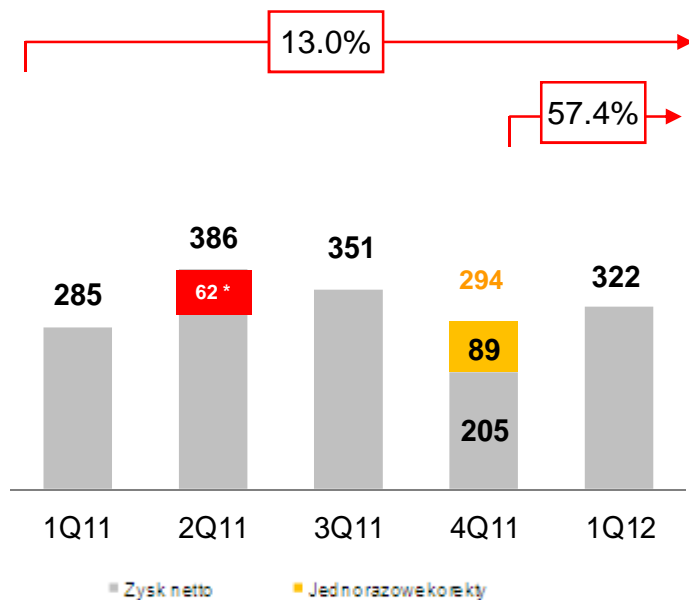


### Wskaźnik pokrycia rezerwami (%)



Zysk netto w wys. 322 milionów pln na dzień 31.03.2012r.,  
Wzrost o 13% r/r

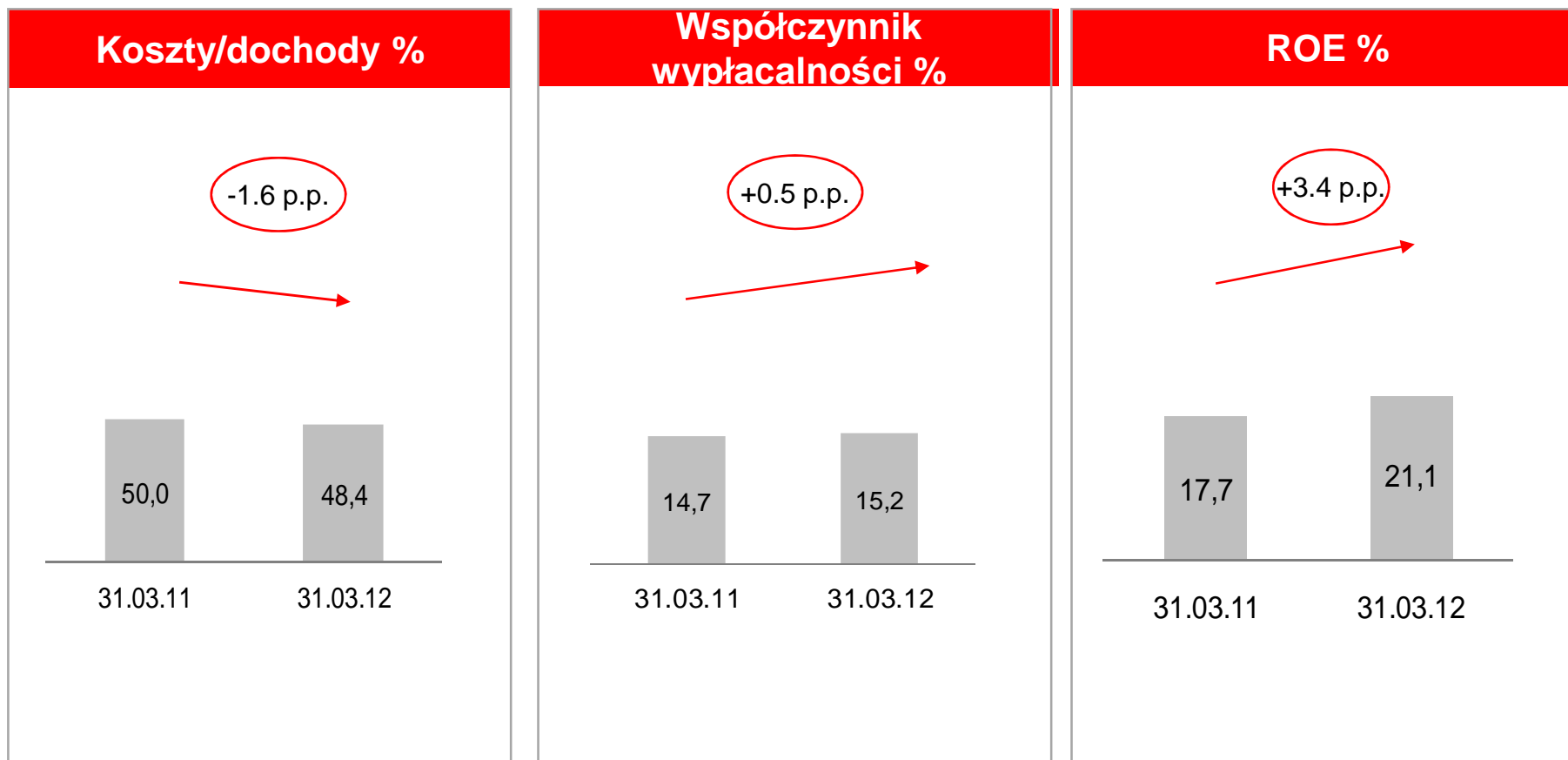
PLN m



	31.03.12	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Zysk brutto	411	353	16.2%	46.4%
Podatek	(89)	(68)	29.6%	16.9%
<b>Zysk netto</b>	<b>322</b>	<b>285</b>	<b>13.0%</b>	<b>57.4%*</b>
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	314	270	16.3%	58.3%

\* Z uwzględnieniem wpływu korekt jednorazowych

\* W 2kw 2011r. Dywidenda od Avivy w wys. 61.6 mln PLN



## Kluczowe punkty

- Dobry wzrost kredytów
- Poprawa marży depozytowej kw/kw
- Koncentracja na marży odsetkowej netto

## Kredyty

- Ludność: +10,0% r/r
- Biznes: +17,2% r/r
- Współczynnik kredytów do depozytów : 87,7%

## Przychody odsetkowe

Silny wzrost dochodów odsetkowych:

- +12,6% r/r
- +3,3% kw/kw

## Zysk netto

Silny wzrost zysku netto – zysk należny w wys. 314 mln PLN

- + 16,3% r/r
- + 9,4% kw/kw (wzrost z wył. jednorazowych korekt)

## Grupa

- Bieżąca integracja z Grupą Santander



# ZAŁĄCZNIKI

- Rachunek zysków i strat
- Bilans
- Zmiany marży odsetkowej netto

PLN tys	1Q 2012	4Q 2011	3Q 2011	2Q 2011	1Q 2011
Przychody odsetkowe	943 861	915 721	877 099	826 526	794 387
Koszty odsetkowe	(386 937)	(376 468)	(344 870)	(323 999)	(299 811)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>556 924</b>	<b>539 253</b>	<b>532 229</b>	<b>502 527</b>	<b>494 576</b>
Przychody prowizyjne	381 059	383 955	390 460	397 919	386 330
Koszty prowizyjne	(50 940)	(53 930)	(50 195)	(49 248)	(47 619)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>330 119</b>	<b>330 025</b>	<b>340 265</b>	<b>348 671</b>	<b>338 711</b>
Przychody z tytułu dywidend	1	109	447	67 459	10
Wynik handlowy i rewaluacja	40 034	49 701	107 530	71 073	38 847
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	2 652	4 923	1 505	5 455	(170)
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	16 367	9 147	7 810	15 360	17 487
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(80 806)	(85 524)	(107 854)	(78 750)	(94 854)
Koszty operacyjne:	(457 742)	(570 618)	(445 003)	(464 708)	(444 313)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(417 104)</i>	<i>(442 513)</i>	<i>(392 728)</i>	<i>(420 227)</i>	<i>(403 677)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(36 865)</i>	<i>(109 793)</i>	<i>(34 466)</i>	<i>(35 716)</i>	<i>(35 900)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(3 773)</i>	<i>(18 312)</i>	<i>(17 809)</i>	<i>(8 765)</i>	<i>(4 736)</i>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>407 549</b>	<b>277 016</b>	<b>436 929</b>	<b>467 087</b>	<b>350 294</b>
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	3 161	3 474	2 733	1 726	3 171
Zysk przed opodatkowaniem	410 710	280 490	439 662	468 813	353 465
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(88 807)	(75 959)	(88 806)	(82 262)	(68 536)
<b>Zysk za okres</b>	<b>321 903</b>	<b>204 531</b>	<b>350 856</b>	<b>386 551</b>	<b>284 929</b>
w tym:					
<b>udziałowcy BZ WBK S.A.</b>	<b>314 150</b>	<b>198 413</b>	<b>344 857</b>	<b>370 861</b>	<b>270 216</b>
udziałowcy niesprawujący kontroli	7 753	6 118	5 999	15 690	14 713

# Sprawozdanie z sytuacji finansowej

27

	1 Q 2012	4 Q 2011	3 Q 2011	2 Q 2011	1 Q 2011
<b>KTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 802 875	1 425 541	3 135 339	2 186 580	1 256 357
Należności od banków	1 405 496	1 204 172	1 666 565	612 799	1 537 053
instrumenty zabezpieczające	3 413 463	5 977 679	4 485 788	3 638 231	2 753 125
Należności od klientów	38 121 961	38 017 173	36 375 961	34 694 969	32 946 960
Inwestycyjne aktywa finansowe	11 760 175	11 652 195	11 542 133	12 775 844	13 607 384
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	107 673	104 512	101 038	93 327	91 065
Wartości niematerialne	137 787	151 166	171 327	175 531	165 654
Rzeczowe aktywa trwałe	487 406	499 793	503 774	518 247	529 426
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	20 687	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	242 023	245 019	279 053	301 571	314 617
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	82 621	82 604	44 600	47 851	2 539
Pozostałe aktywa	448 337	416 102	429 666	429 853	12 115 632
<b>Aktywa razem</b>	<b>59 009 817</b>	<b>59 796 643</b>	<b>58 735 244</b>	<b>55 474 803</b>	<b>65 319 812</b>
<b>ASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	5 223 780	2 505 070	4 946 904	5 872 233	3 174 979
poходne instrumenty zabezpieczające	993 243	1 455 442	1 542 442	648 804	994 632
Zobowiązania wobec klientów	43 485 794	46 829 482	43 769 035	40 769 594	41 135 239
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	415 857	441 234	440 585	398 015	400 339
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	44 339	-	26 089	27 975	14 162
Pozostałe pasywa	1 051 935	1 082 455	776 439	908 735	12 581 055
Zobowiązania razem	51 214 948	52 313 683	51 501 494	48 625 356	58 300 406
<b>apitały</b>					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	7 722 357	7 355 575	7 113 537	6 735 002	6 854 209
Kapitał akcyjny	730 760	730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe fundusze	4 789 488	4 698 884	4 691 943	4 678 606	4 348 692
Kapitał z aktualizacji wyceny	592 927	545 318	508 634	481 968	393 653
Zyski zatrzymane	1 295 032	196 266	196 266	202 591	1 110 888
Wynik roku bieżącego	314 150	1 184 347	985 934	641 077	270 216
Udziały niekontrolujące	72 512	127 385	120 213	114 445	165 197
Kapitały razem	7 794 869	7 482 960	7 233 750	6 849 447	7 019 406
<b>Pasywa razem</b>	<b>59 009 817</b>	<b>59 796 643</b>	<b>58 735 244</b>	<b>55 474 803</b>	<b>65 319 812</b>

