

# Grupa BZWBK

## Wyniki 30.06.2012

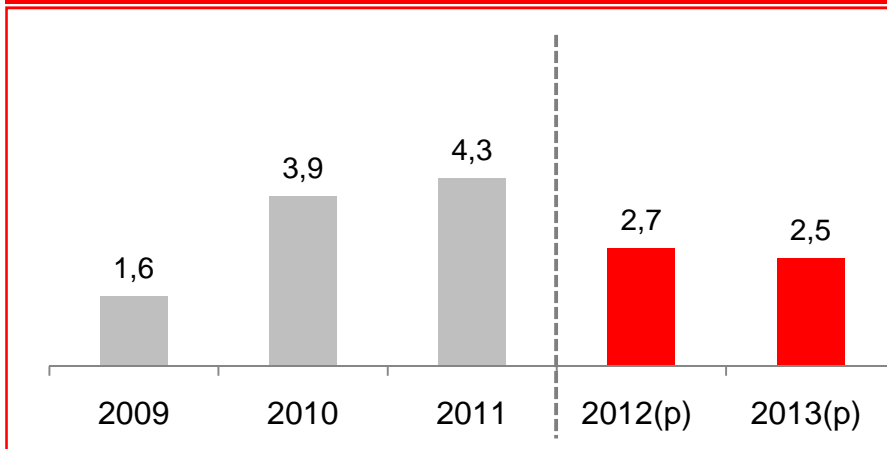
26 lipca 2012r.

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

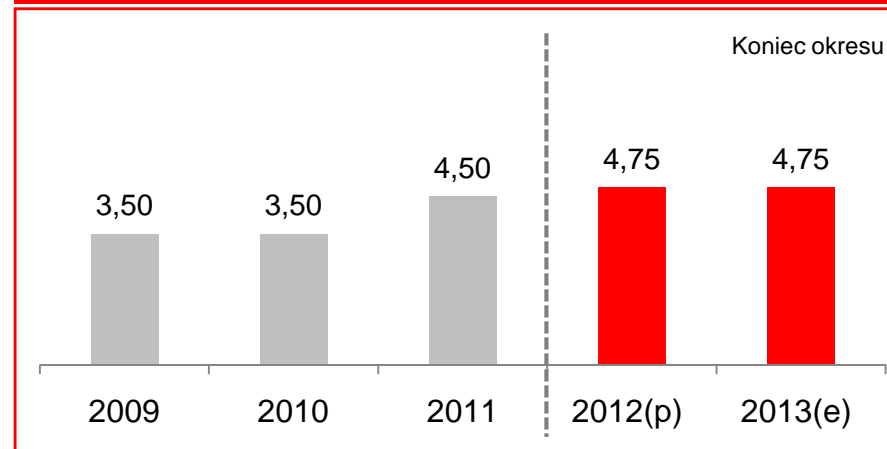
Bank Zachodni WBK S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.

- Scenariusz makroekonomiczny i sektor finansowy
- 30.06.2012
  - Biznes
  - Wyniki

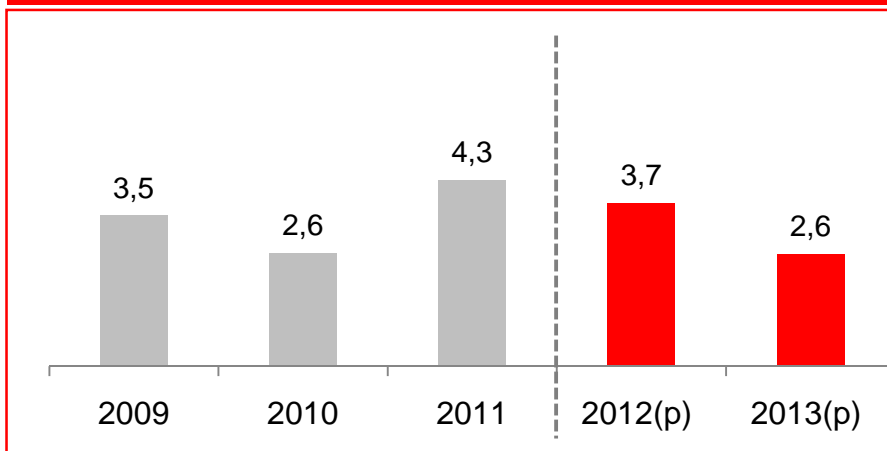
## PKB (wzrost realny % r/r)



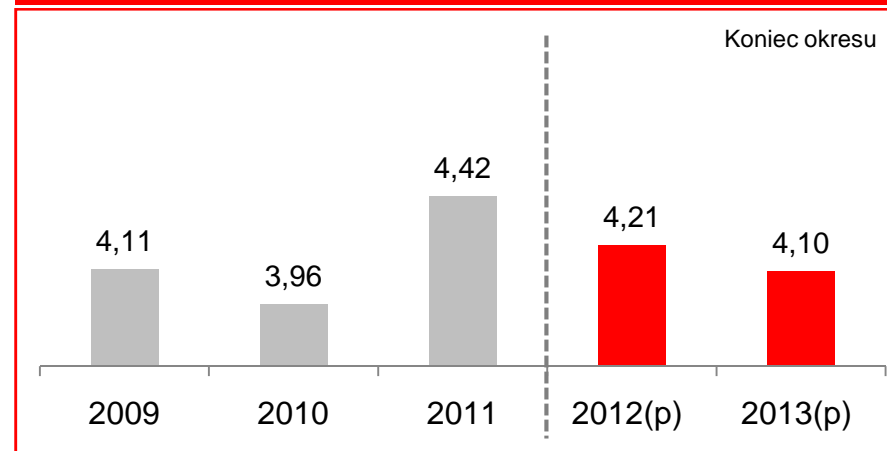
## Stopa referencyjna NBP (%)



## Inflacja (CPI %)

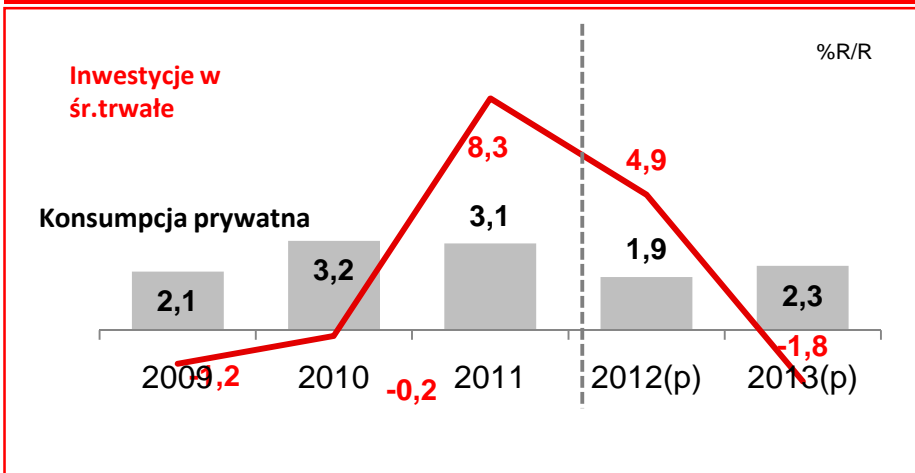


## Kurs walutowy – PLN/EUR

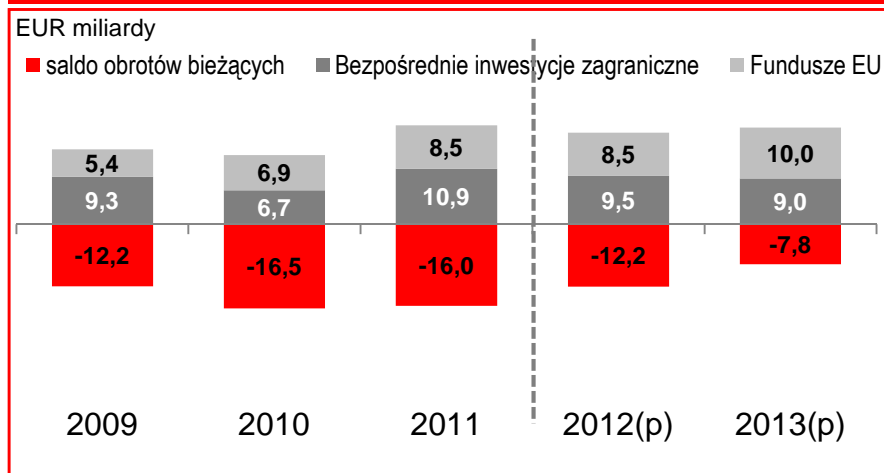


Źródło: GUS, NBP, Santander

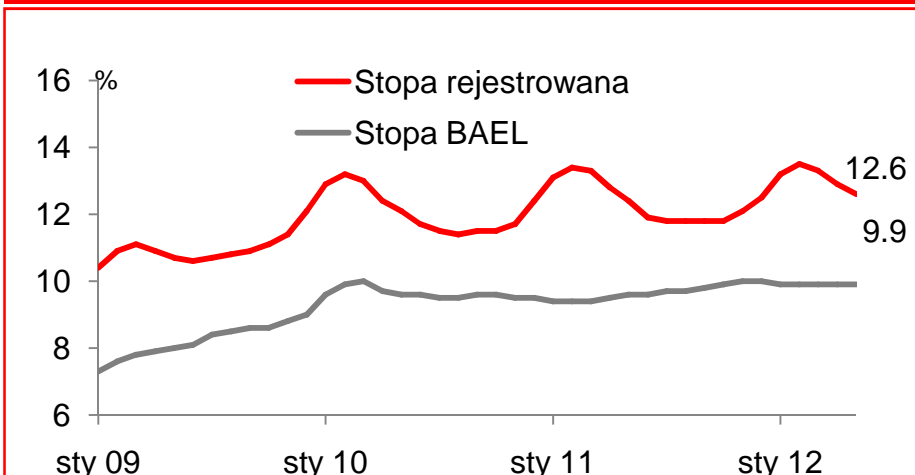
## Inwestycje i konsumpcja



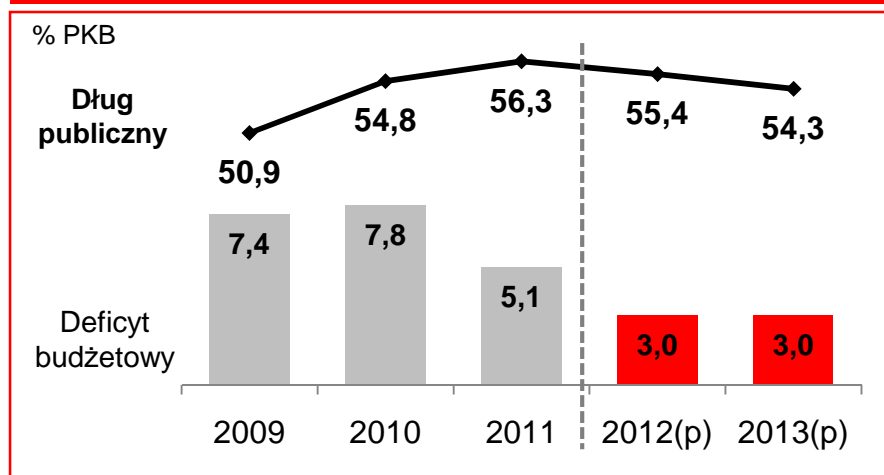
## Saldo bieżące vs. BIZ+fundusze unijne



## Stopa bezrobocia



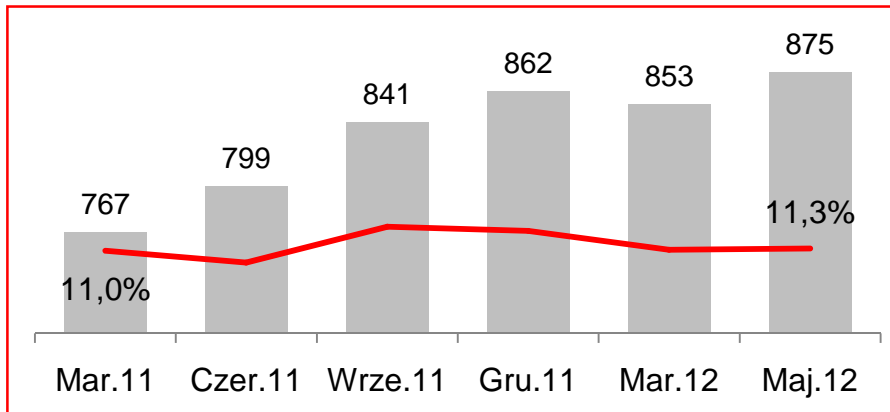
## Polityka fiskalna



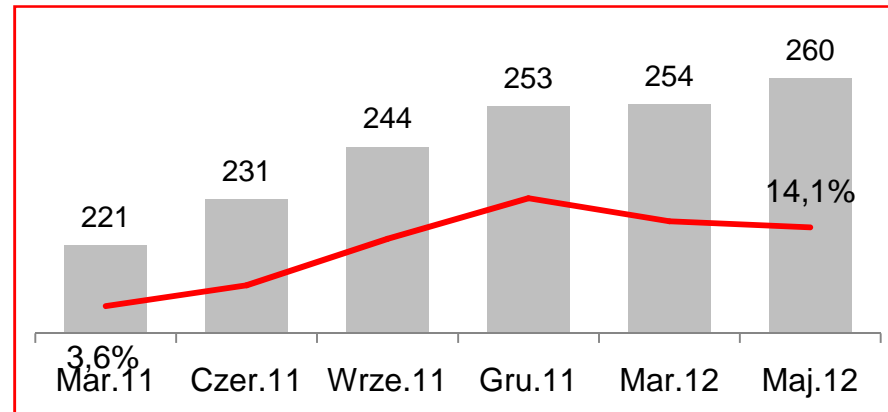
Źródło: GUS, NBP, Santander

## Wzrost akcji kredytowej

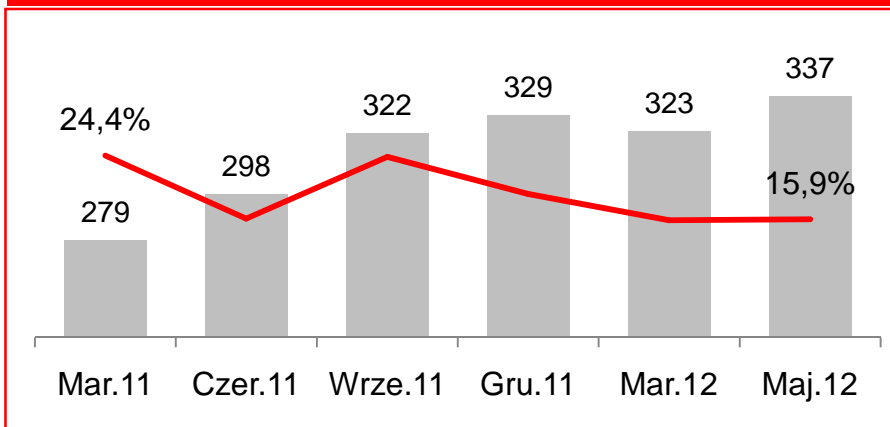
### Kredyty ogółem



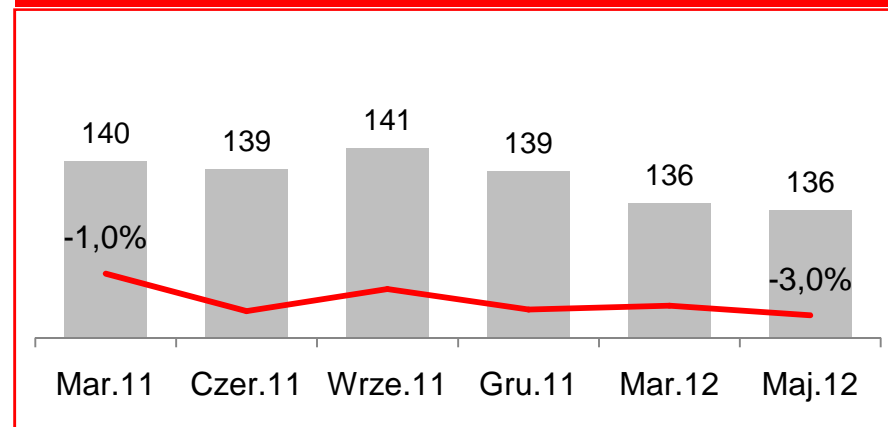
### Kredyty dla przedsiębiorstw



### Kredyty dla ludności (hipoteczne)



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

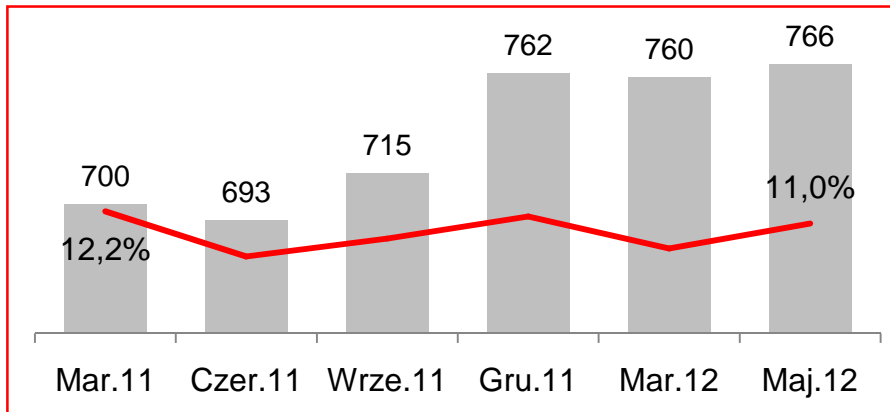


■ Wartość (PLN mld)    —◆ Zmiana r/r %

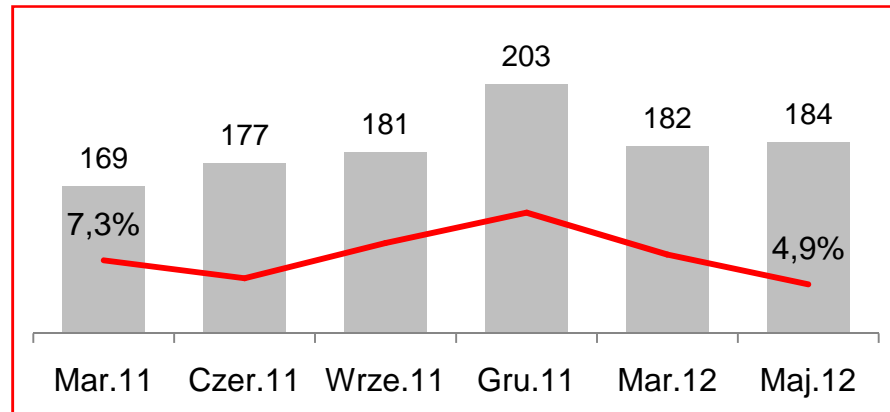
Źródło: NBP

## Wzrost depozytów

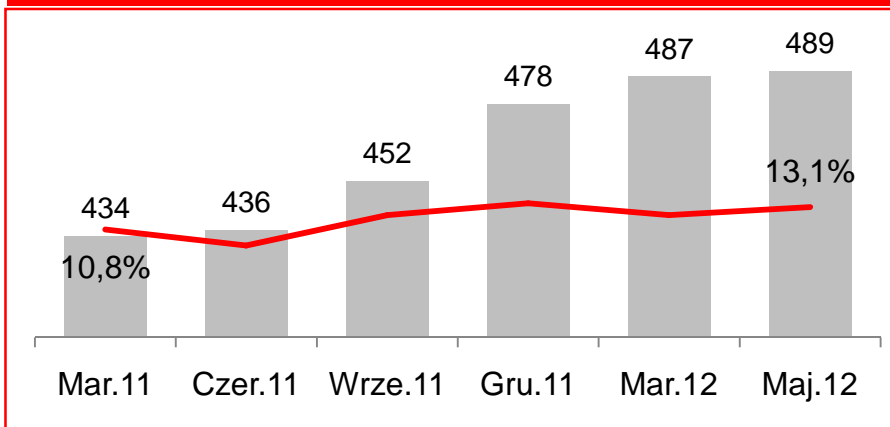
### Depozyty łącznie



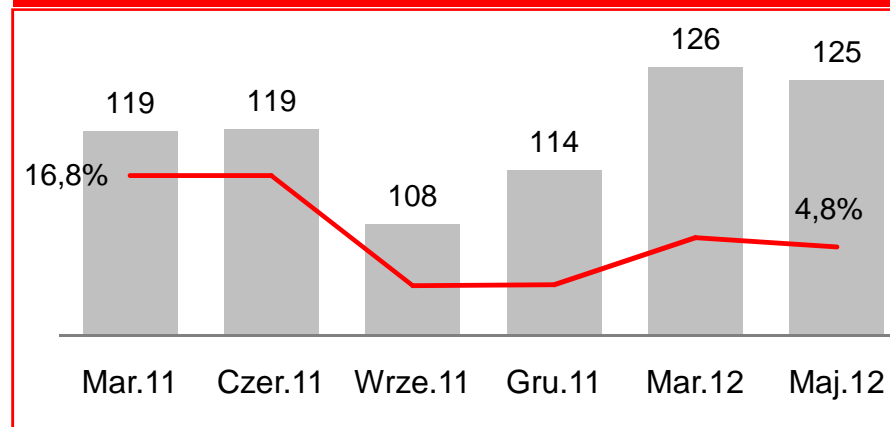
### Depozyty przedsiębiorstw



### Depozyty gospodarstw domowych



### Fundusze inwestycyjne



■ Wartość (PLN mld)    —◆ Zmiana r/r %

Źródło: NBP

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 30.06.2012

- Biznes

- Wyniki



- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

- 30.06.2012

- Biznes

- Wyniki

# Grupa BZWBK



## BZ WBK - charakterystyka

▪ Oddziały	630
- w tym pl. partnerskie	106
▪ Bakomaty	1 047
▪ Pracownicy (etaty)	9,0 tyś
▪ Centra Bankowości Korp.	3
▪ Centra Bankowości Biznes.	7

## Bilans 30.06.2012

▪ Aktywa	PLN 59 336 mln
▪ Kredyty	PLN 38 991 mln
▪ Depozyty	PLN 46 210 mln
▪ Aktywa ogółem	+7% r/r

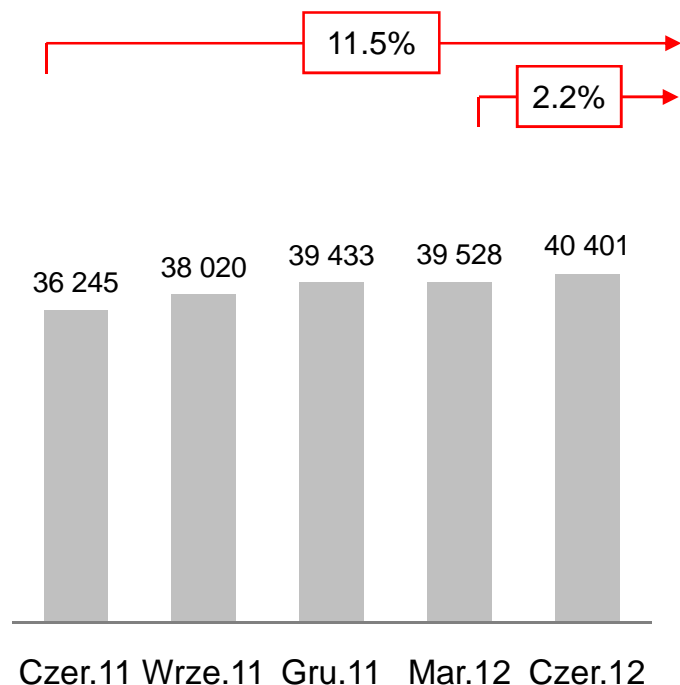
## RZiS 30.06.2012

▪ Dochody	PLN 2 008 mln
▪ Koszty	PLN (904) mln
▪ Zysk brutto	PLN 889 mln
▪ ROE*	20,7 %

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

## Wzrost kredytów dzięki kredytom gotówkowym, MŚP i korporacyjnym

PLN mln



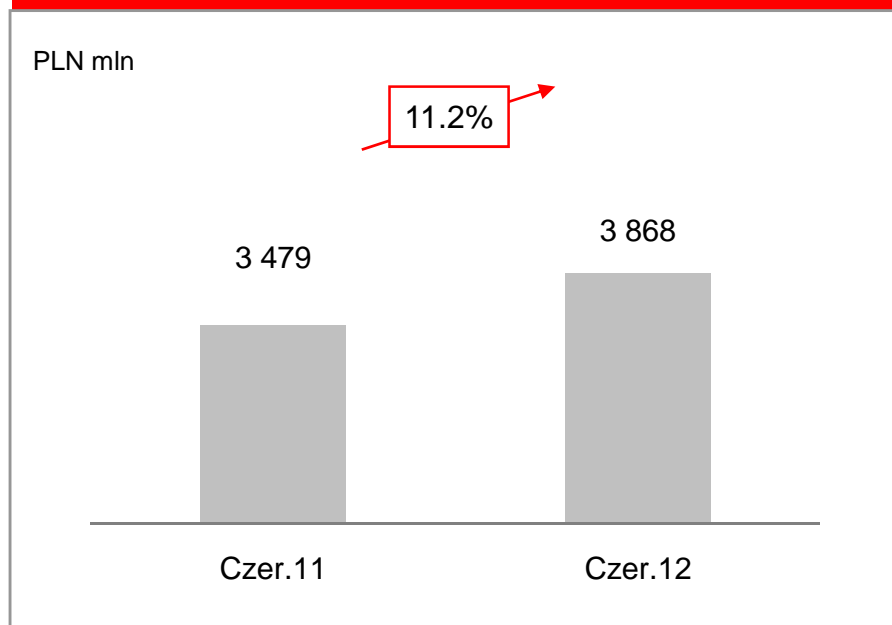
	1H 12	1H 11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Hipoteczne - klientów indywidualnych	7 887	7 182	9,8%	4,2%
Pozostałe klientów indywidualnych	5 182	4 841	7,0%	2,1%
<b>Kredyty dla ludności razem</b>	<b>13 069</b>	<b>12 023</b>	<b>8,7%</b>	<b>3,4%</b>
Biznesowe	27 332	24 222	12,8%	1,7%
<b>Kredyty brutto razem</b>	<b>40 401</b>	<b>36 245</b>	<b>11,5%</b>	<b>2,2%</b>

### Komentarz

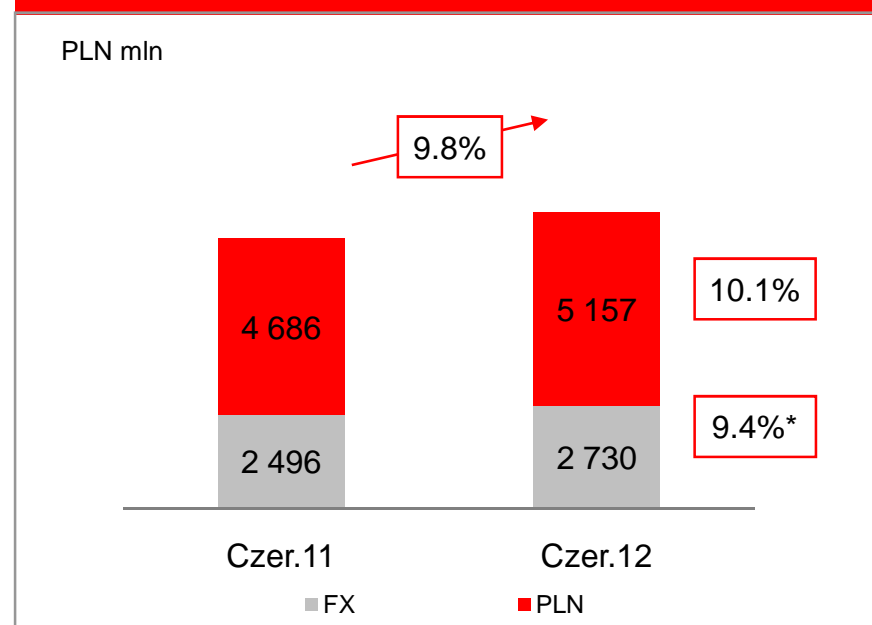
- Zmiana r/r z wyłączeniem wpływu kursu walut:
  - Kredyty hipoteczne 7%
  - Kredyty dla ludności ogółem 7%
  - Firmy 10%
  - Kredyty ogółem 9%
- Kredyty w PLN stanowią 69% portfela kredytowego ogółem

Kredyty dla ludności +8,7 % r/r

## Kredyty gotówkowe dla ludności



## Kredyty hipoteczne

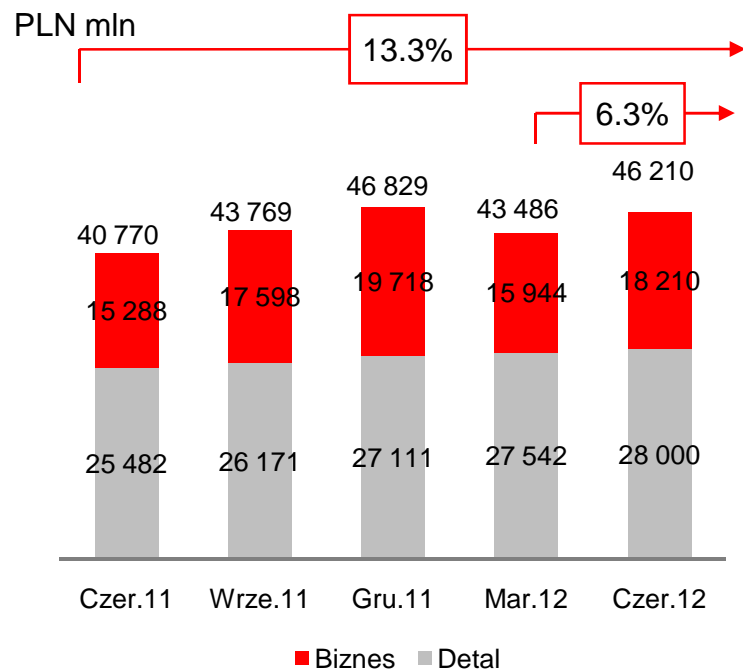


## Komentarze

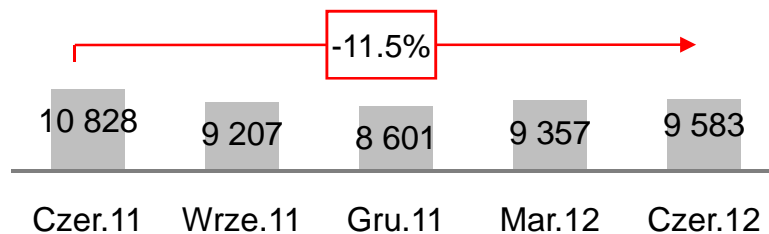
- Dalszy wzrost kredytów gotówkowych
- Przyrost udziału w rynku przy historycznie najwyższej sprzedaży kredytów gotówkowych w maju

\* Wzrost kredytów hipotecznych w walutach obcych o 1,7% bez uwzględnienia zmian kursowych

## Aktywne zarządzanie depozytami



### Fundusze Inwestycyjne



	1H 12	1H 11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Depozyty bieżące	14 403	11 624	23,9%	18,2%
Konta Oszczędnościowe	6 411	6 496	-1,3%	-3,9%
Dep. Terminowe	25 396	22 650	12,1%	3,1%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>46 210</b>	<b>40 770</b>	<b>13,3%</b>	<b>6,3%</b>

### Komentarze

- Depozyty firm +19.1% r/r
- Depozyty detaliczne +9.9% r/r
- Fundusze inwestycyjne +11.4% w I pół. 2012
- Depozyty bieżące w I pół. 2012 obejmują 1 duży depozyt w wys. 1,7mld PLN
- Bez tego depozytu, depozyty ogółem +9,1 r/r i +2,3 kw/kw

Udział w rynku (%)	Maj 2012	Grudzień 2011	Czerwiec 2011
<b>Kredyty ogółem w sektorze</b>			
Kredyty ogółem	4.3	4.20	4.19
- Kredyty gotówkowe	3.97	3.62	3.45
<b>Depozyty + Fundusze</b>			
Depozyty ogółem	5.47	5.53	5.22
- Depozyty dla ludności	5.73	5.80	5.89
- Depozyty dla firm	5.11	5.18	4.37

- Scenariusz makroekonomiczny i system finansowy

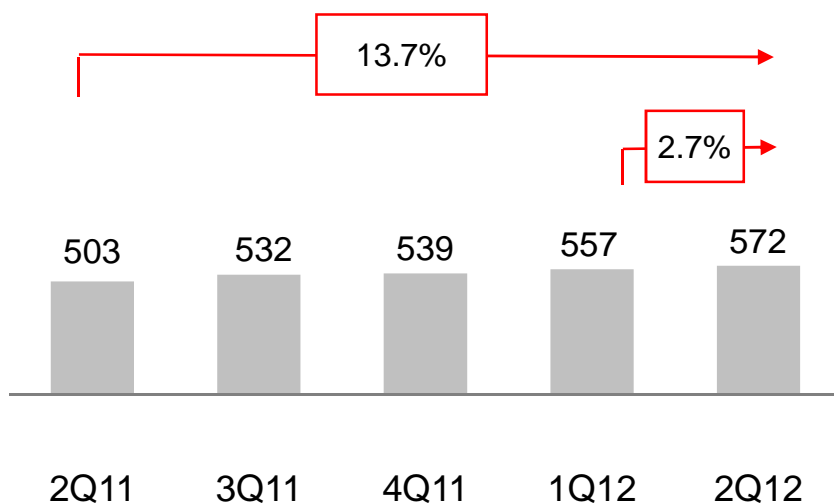
- 30.06.2012

- Biznes

- Wyniki

Dochód odsetkowy netto +13.2% r/r

PLN mln



## Marża odsetkowa kwartalnie %

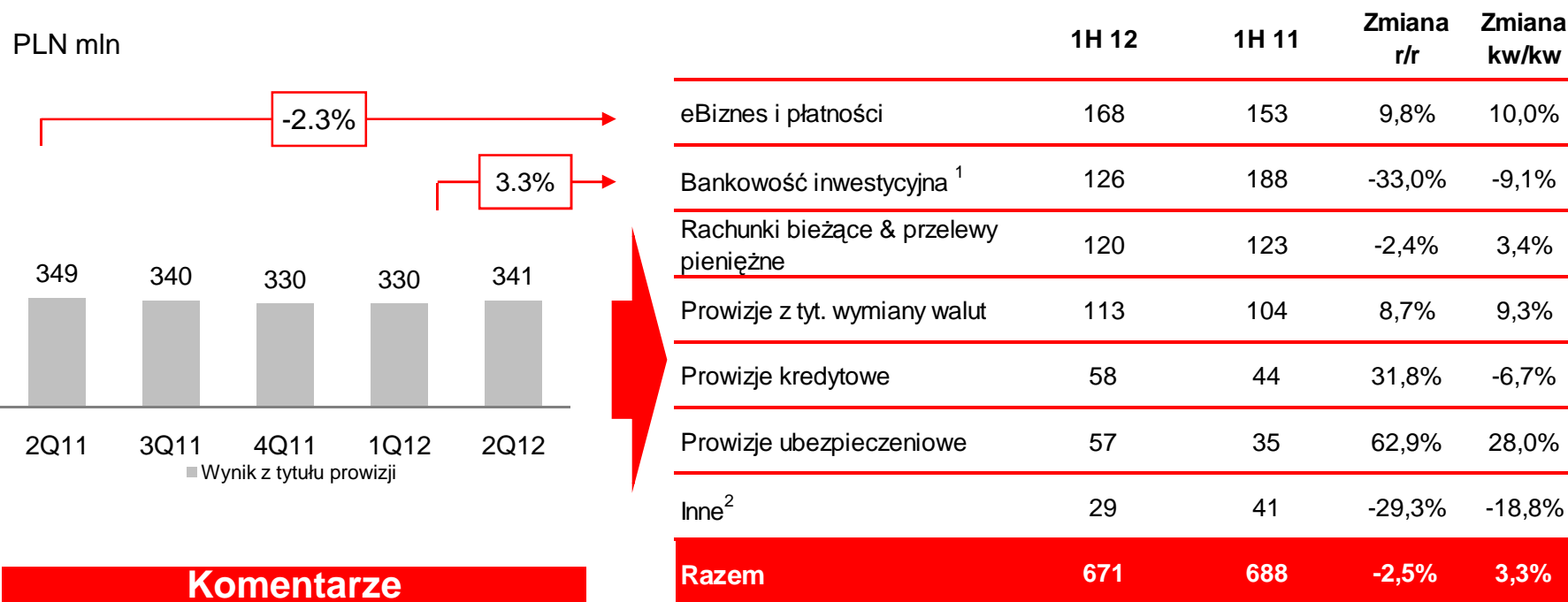
4,27	4,29	4,23	4,27	4,32
2Q11	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12

## Komentarze

- Korzystna struktura produktów poprawiająca marżę odsetkową netto



## Wynik z tytułu prowizji determinowany wynikami bankowości inwestycyjnej



### Komentarze

- Silny wzrost dochodów z ubezpieczeń
- Prowizje kredytowe wsparte kampanią marketingową
- Dochody Bankowości Inwestycyjnej determinowane działalnością maklerską

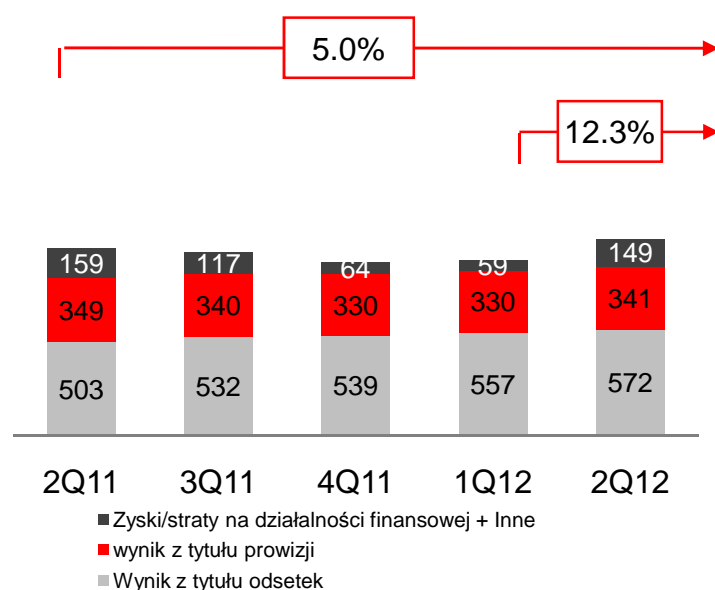
1. Prowizje maklerskie, z tyt. dystrybucji i zarządzania

2. W tym, prowizje z tyt. gwarancji, prowizje z tyt. organizacji emisji, prowizje z tyt. kart kredytowych, produktów strukturyzowanych i inne

# Wyniki: Dochody ogółem

## Dochody ogółem – wzrost o 5,7% r/r

PLN mln



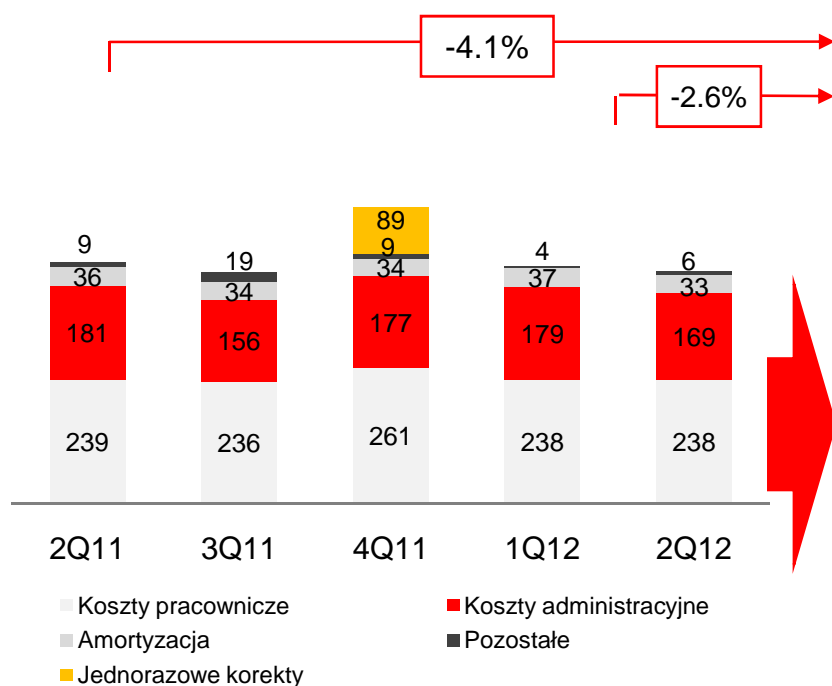
	1H 12	1H 11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	1129	997	13,2%	2,7%
Wynik z tytułu prowizji	671	688	-2,5%	3,3%
<b>Suma</b>	<b>1 800</b>	<b>1 685</b>	<b>6,8%</b>	<b>2,9%</b>
Zyski/straty na działalności finansowej + Inne	208	216	-3,7%	152,5%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>2 008</b>	<b>1 901</b>	<b>5,7%</b>	<b>12,3%</b>

### Komentarze

- Pozycja: Zyski/ straty na działalności finansowej + inne determinowana przez:
  - Sprzedaż papierów dłużnych z zyskiem w wys. 23mln PLN
  - Niższymi dochodami z tyt. dywidendy od podmiotów z grupy Aviva w I pół. – 47,9mln PLN – 29,1% r/r

## Spadek kosztów ogółem o 0.5% r/r i 2,6 % kw/kw

PLN mln



	1H 12	1H 11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Koszty pracownicze	476	480	-0,9%	0,0%
Koszty administracyjne	348	344	1,2%	-5,6%
Amortyzacja	70	71	-1,4%	-10,8%
Pozostałe	10	15	-33,3%	50,0%
<b>Razem</b>	<b>904</b>	<b>910</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-2,6%</b>

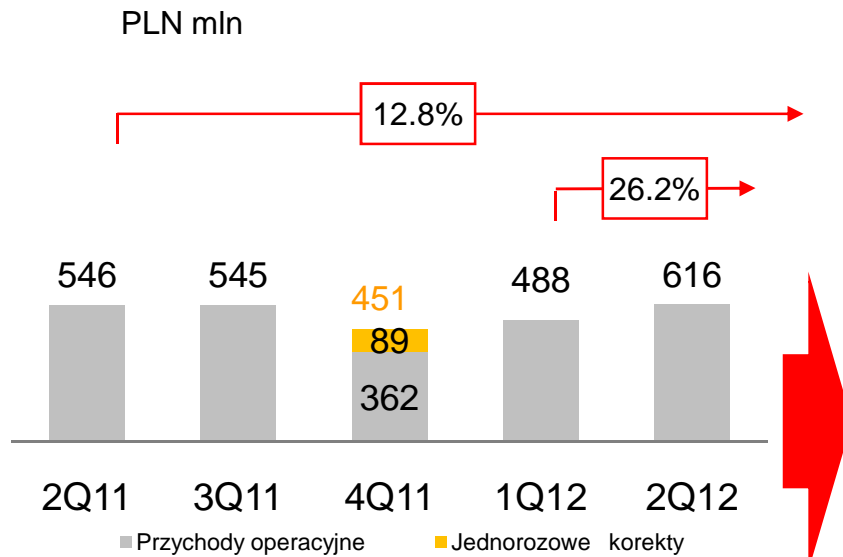
### Komentarze

- Spadek w pozycji opłaty pocztowe i telekomunikacyjne o 13% r/r
- Początkowe koszty połączenia z Kredyt Bankiem odzwierciedlone w wydatkach za 1 pół. 2012r.
- Koszty marketingowe 42,1 mln PLN, -7% r/r

# Wyniki: Przychody operacyjne netto

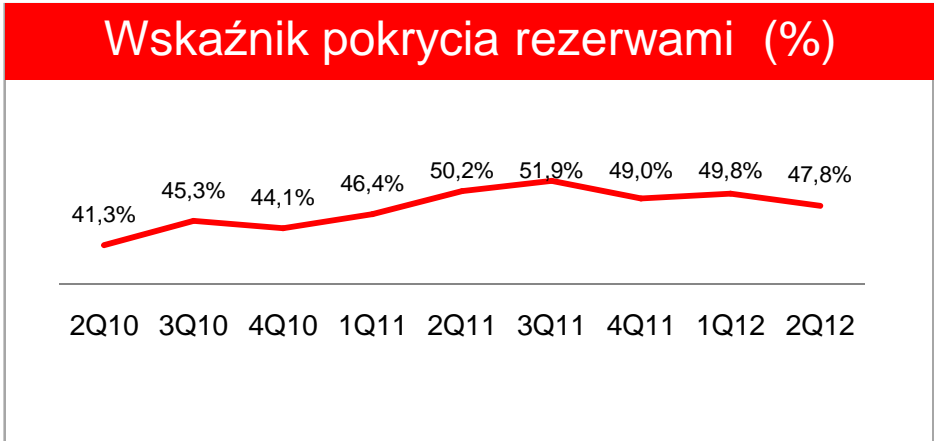
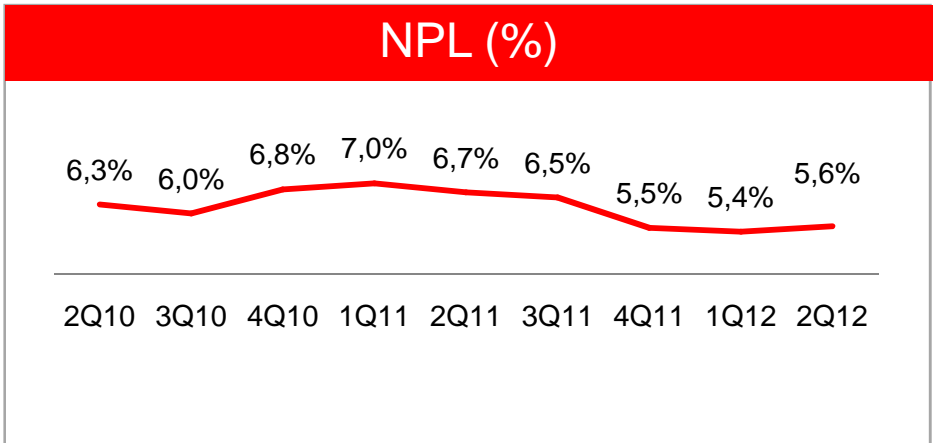
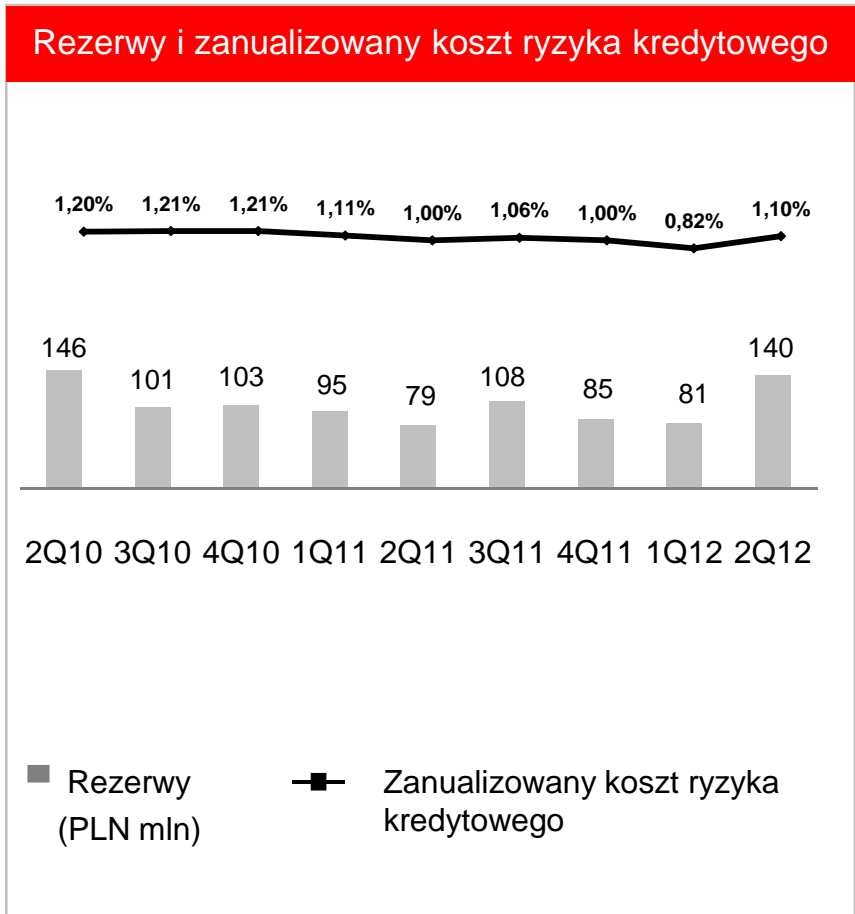
20

Wzrost dochodu operacyjnego netto o 11,4% głównie dzięki dochodom odsetkowym netto



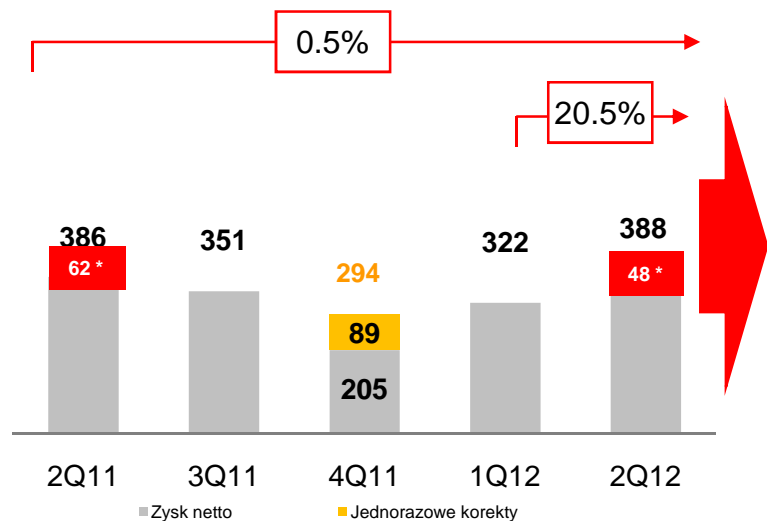
	1H 12	1H 11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Dochody odsetkowe i prowizyjne	1 800	1 685	6,8%	2,9%
Zyski z działalności finansowej + Inne	208	216	-3,7%	152,5%
Koszty + Amortyzacja + Inne koszty	(904)	(910)	-0,5%	-2,6%
<b>Przychody operacyjny netto</b>	<b>1 104</b>	<b>991</b>	<b>11,4%</b>	<b>26,2%</b>

## Wpływ pojedynczych przypadków na rezerwy



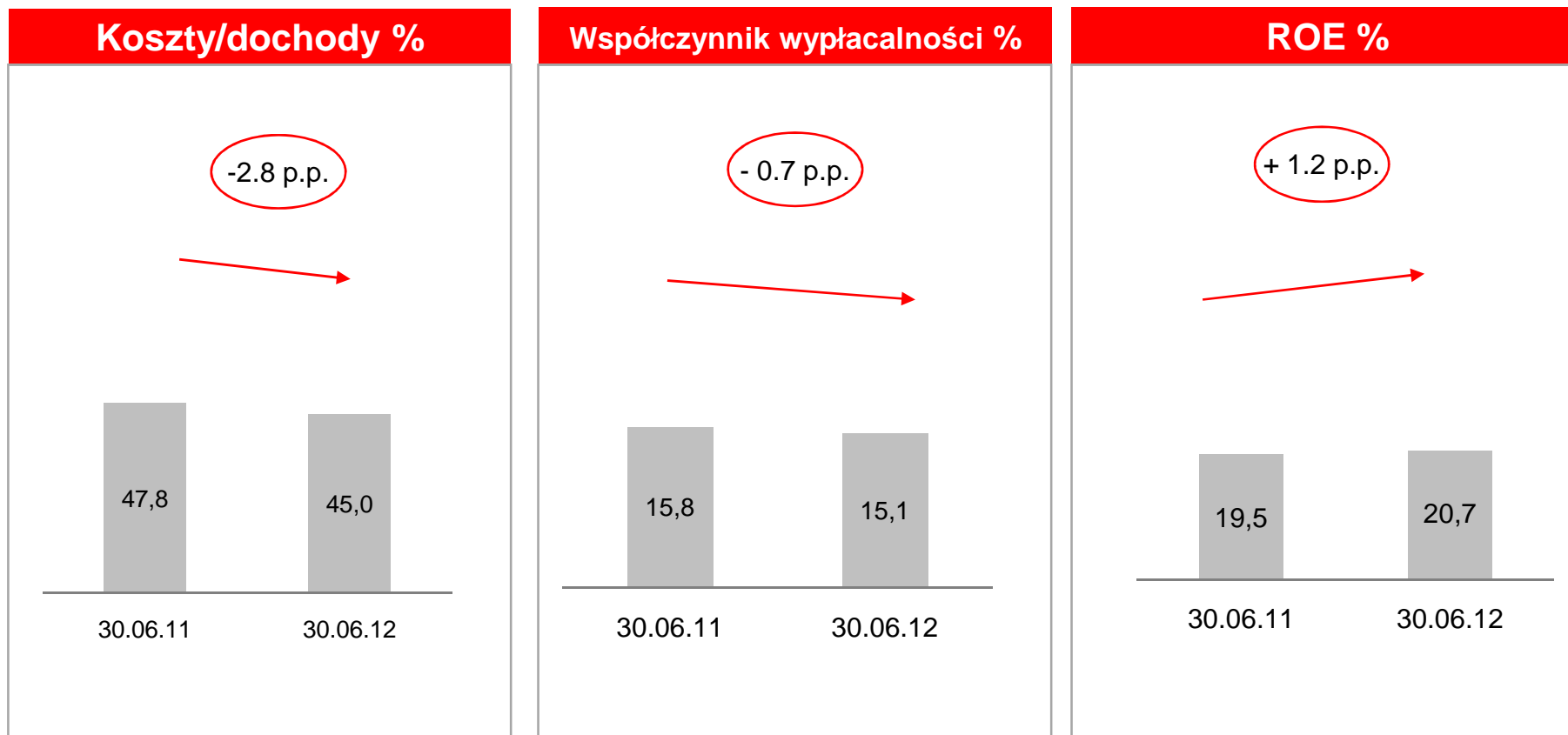
Zysk netto w wys 710 mln PLN na dzień 30.06.2012,  
Wzrost o 6% r/r

PLN mln



	1H 12	1H 11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Zysk brutto	889	822	8,1%	16,3%
Podatek	(179)	(152)	17,8%	1,1%
<b>Zysk netto</b>	<b>710</b>	<b>670</b>	<b>6,0%</b>	<b>20,5%</b>
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	695	641	8,3%	21,3%

\* W 2 kw 2012 dywidenda od podmiotów z grupy Aviva w wys. 47,9 mln PLN (w 2 kw 2011 – 61,6 mln PLN)



## Kluczowe punkty

- Dobry wzrost kredytów +11.5%
- Poprawa marży depozytowej kw/kw
- Koncentracja na marży odsetkowej netto

## Kredyty

- Ludność : +8,7% r/r
- Biznes : +12,8% r/r
- Współczynnik kredytów do depozytów : 84,4%

## Przychody odsetkowe

Silny wzrost dochodów odsetkowych:

- +13,2% r/r
- +2,7% kw/kw

## Zysk netto

Silny wzrost zysku netto – zysk należny w wys PLN 695 m

- + 8,4% r/r
- + 21,3% kw/kw

## Grupa

- Bieżąca integracja z Grupą Santander



# ZAŁĄCZNIKI

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

	PLN tyś	2Q 2012	1Q 2012	4Q 2011	3Q 2011	2Q 2011
Przychody odsetkowe		946 170	943 861	915 721	877 099	826 526
Koszty odsetkowe		(374 328)	(386 937)	(376 468)	(344 870)	(323 999)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>571 842</b>	<b>556 924</b>	<b>539 253</b>	<b>532 229</b>	<b>502 527</b>
Przychody prowizyjne		391 954	381 059	383 955	390 460	397 919
Koszty prowizyjne		(50 639)	(50 940)	(53 930)	(50 195)	(49 248)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>		<b>341 315</b>	<b>330 119</b>	<b>330 025</b>	<b>340 265</b>	<b>348 671</b>
Przychody z tytułu dywidend		53 718	1	109	447	67 459
Wynik handlowy i rewaluacja		54 071	40 034	49 701	107 530	71 073
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		24 382	2 652	4 923	1 505	5 455
Pozostałe przychody operacyjne		16 396	16 367	9 147	7 810	15 360
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych		(140 026)	(80 806)	(85 524)	(107 854)	(78 750)
Koszty operacyjne:		(446 747)	(457 742)	(570 618)	(445 003)	(464 708)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>		(406 640)	(417 104)	(442 513)	(392 728)	(420 227)
<i>Amortyzacja</i>		(33 417)	(36 865)	(109 793)	(34 466)	(35 716)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		(6 690)	(3 773)	(18 312)	(17 809)	(8 765)
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>474 951</b>	<b>407 549</b>	<b>277 016</b>	<b>436 929</b>	<b>467 087</b>
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		3 075	3 161	3 474	2 733	1 726
Zysk przed opodatkowaniem		478 026	410 710	280 490	439 662	468 813
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		(89 822)	(88 807)	(75 959)	(88 806)	(82 262)
<b>Zysk za okres</b>		<b>388 204</b>	<b>321 903</b>	<b>204 531</b>	<b>350 856</b>	<b>386 551</b>
w tym:						
<b>udziałowcy BZ WBK S.A.</b>		<b>380 440</b>	<b>314 150</b>	<b>198 413</b>	<b>344 857</b>	<b>370 861</b>
udziałowcy niesprawujący kontroli		7 764	7 753	6 118	5 999	15 690

# Bilans

27

	PLN tyś	2 Q 2012	1 Q 2012	4 Q 2011	3 Q 2011
<b>AKTYWA</b>					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym		1 570 287	2 802 875	1 425 541	3 135 339
Należności od banków		2 192 018	1 405 496	1 204 172	1 666 565
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne		3 910 010	3 413 463	5 977 679	4 485 788
Należności od klientów		38 991 459	38 121 961	38 017 173	36 375 961
Inwestycyjne aktywa finansowe		11 190 793	11 760 175	11 652 195	11 542 133
Inwestycje w podmioty stowarzyszone		110 748	107 673	104 512	101 038
Wartości niematerialne		133 767	137 787	151 166	171 327
Rzeczowe aktywa trwałe		472 565	487 406	499 793	503 774
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	20 687	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		222 889	242 023	245 019	279 053
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do		82 628	82 621	82 604	44 600
Pozostałe aktywa		458 951	448 337	416 102	429 666
<b>Aktywa razem</b>		<b>59 336 115</b>	<b>59 009 817</b>	<b>59 796 643</b>	<b>58 735 244</b>
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec banków		2 760 278	5 223 780	2 505 070	4 946 904
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i		1 238 967	993 243	1 455 442	1 542 442
Zobowiązania wobec klientów		46 209 895	43 485 794	46 829 482	43 769 035
Zobowiązania podporządkowane		425 929	415 857	441 234	440 585
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		47 819	44 339	-	26 089
Pozostałe pasywa		964 968	1 051 935	1 082 455	776 439
Zobowiązania razem		51 647 856	51 214 948	52 313 683	51 501 494
<b>Kapitały</b>					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		7 607 908	7 722 357	7 355 575	7 113 537
Kapitał akcyjny		730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe fundusze		5 378 019	4 789 488	4 698 884	4 691 943
Kapitał z aktualizacji wyceny		677 475	592 927	545 318	508 634
Zyski zatrzymane		127 064	1 295 032	196 266	196 266
Wynik roku bieżącego		694 590	314 150	1 184 347	985 934
Udziały niekontrolujące		80 351	72 512	127 385	120 213
Kapitały razem		7 688 259	7 794 869	7 482 960	7 233 750
<b>Pasywa razem</b>		<b>59 336 115</b>	<b>59 009 817</b>	<b>59 796 643</b>	<b>58 735 244</b>

# Marża odsetkowa netto

