

Grupa BZWBK

Wyniki 30.09.2012

25 października 2012r.

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

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

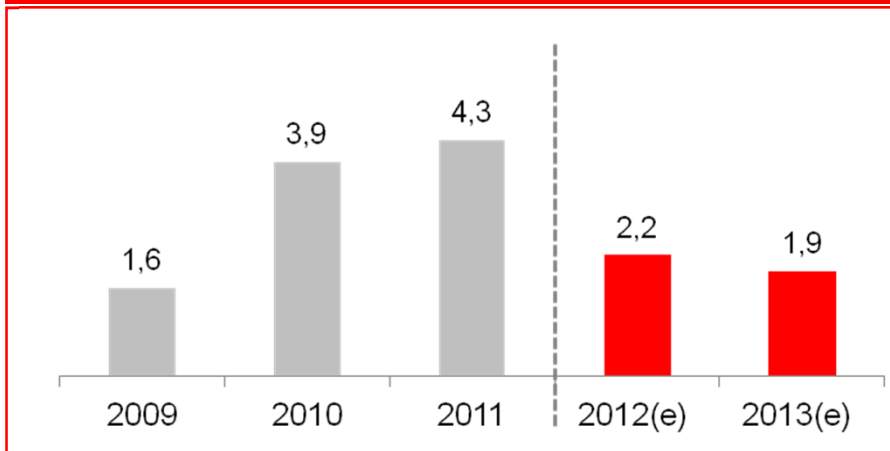
- Scenariusz makroekonomiczny i sektor finansowy

- 30.09.2012

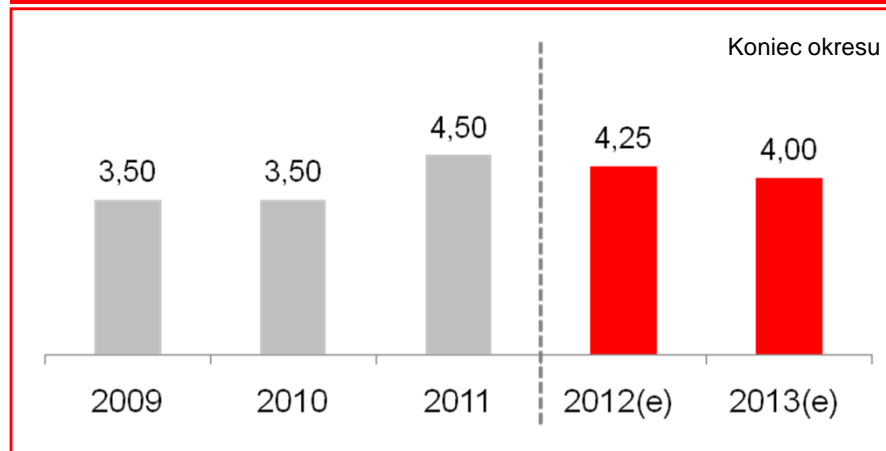
- Biznes

- Wyniki

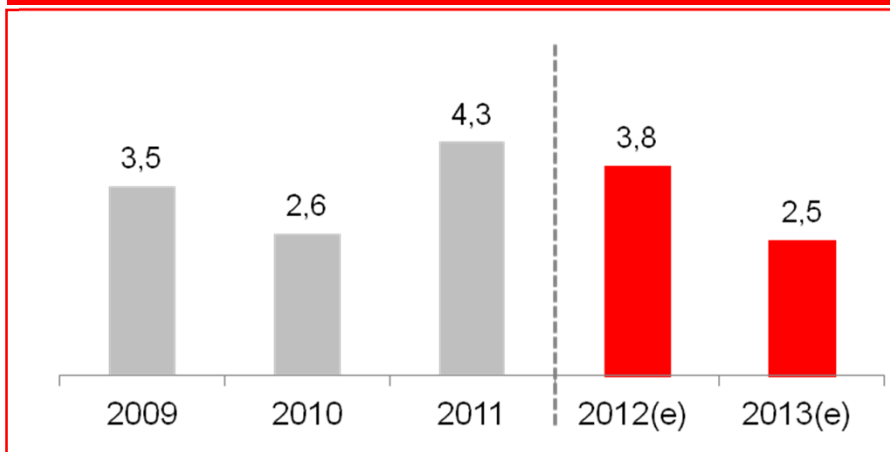
PKB (wzrost realny % r/r)



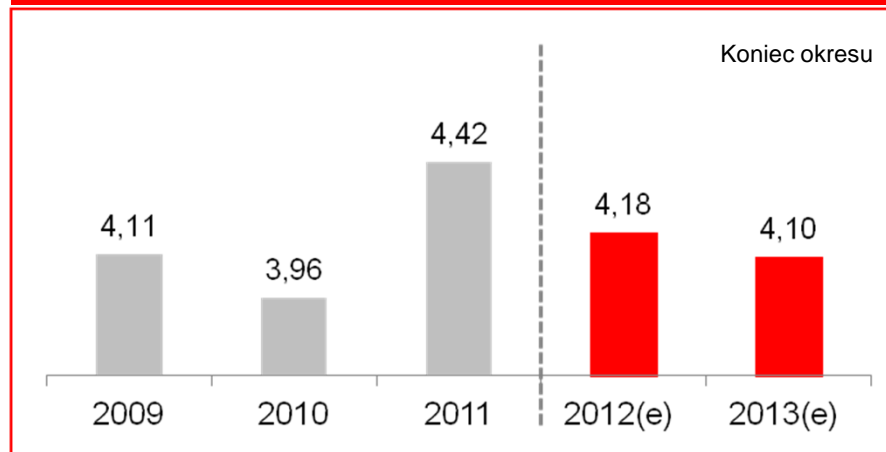
Stopa referencyjna NBP (%)



Inflacja (CPI %)



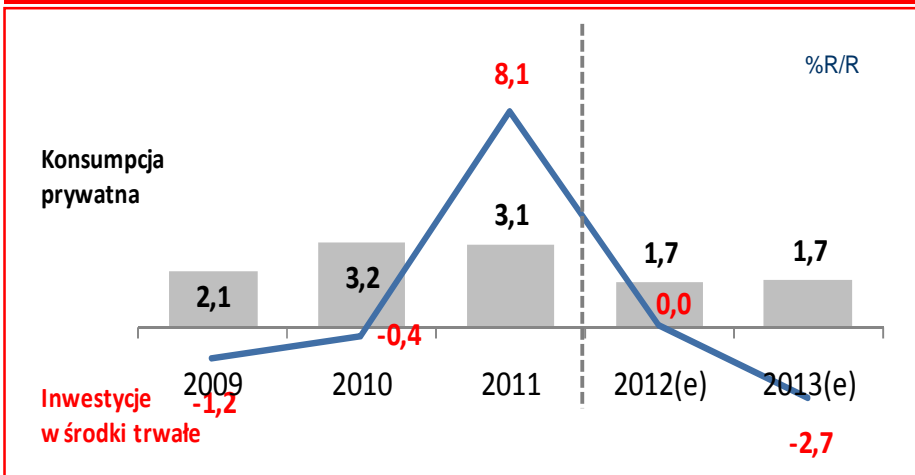
Kurs walutowy – PLN/EUR



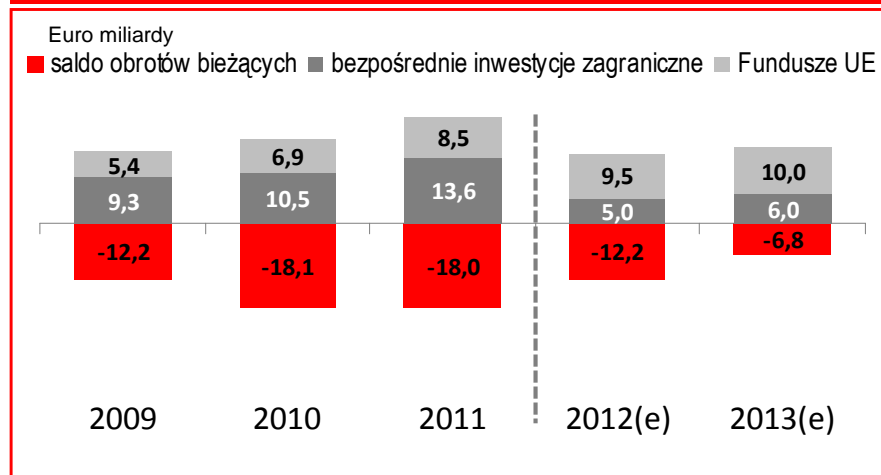
Źródło: NBP, GUS, Santander

Scenariusz makroekonomiczny

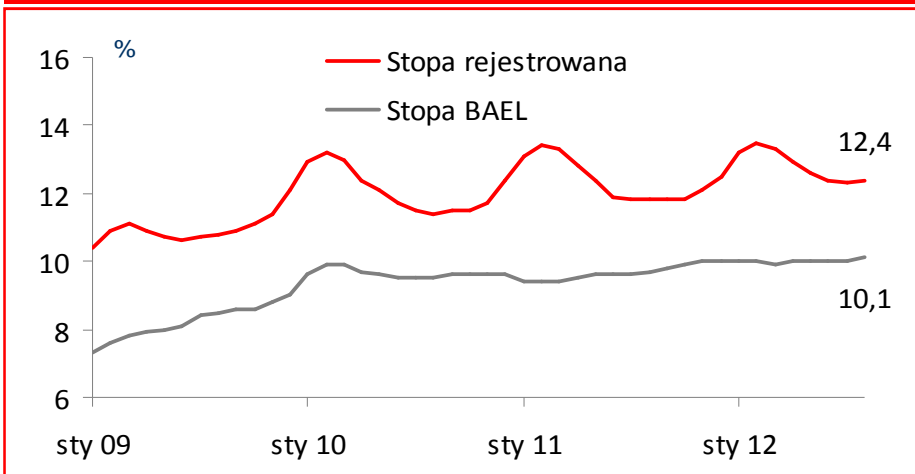
Inwestycje i konsumpcja



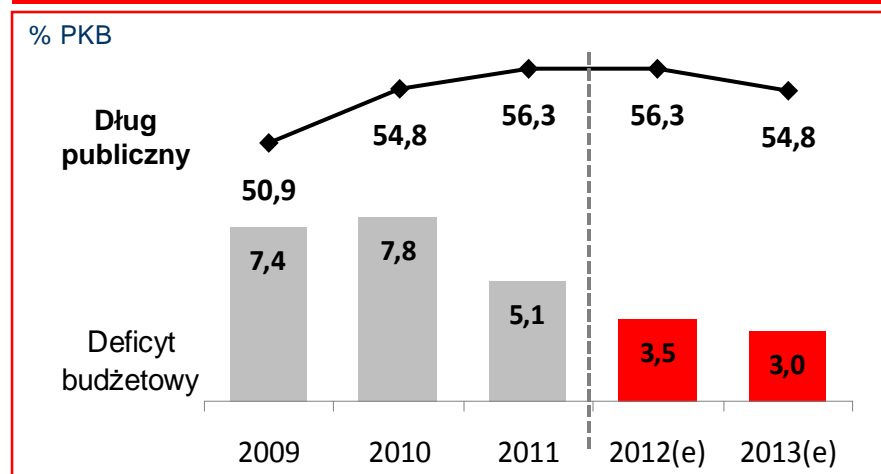
Saldo bieżące vs. BIZ+fundusze unijne



Stopa bezrobocia



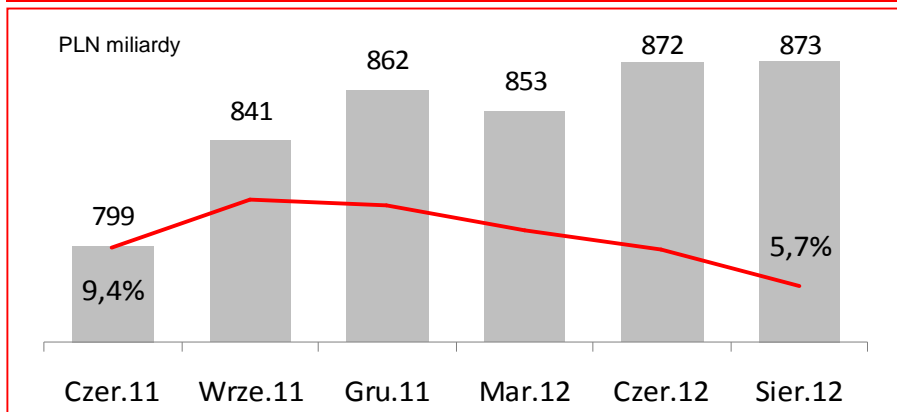
Polityka fiskalna



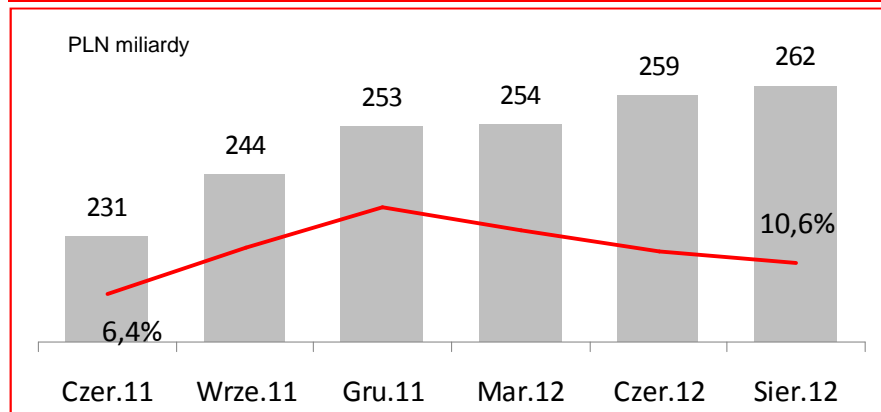
Źródło: NBP, GUS, Eurostat, Santander

Wzrost akcji kredytowej

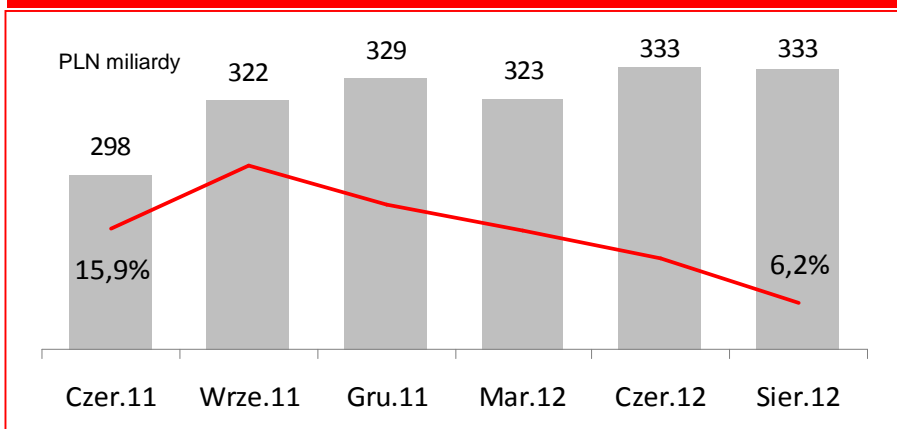
Kredyty ogółem



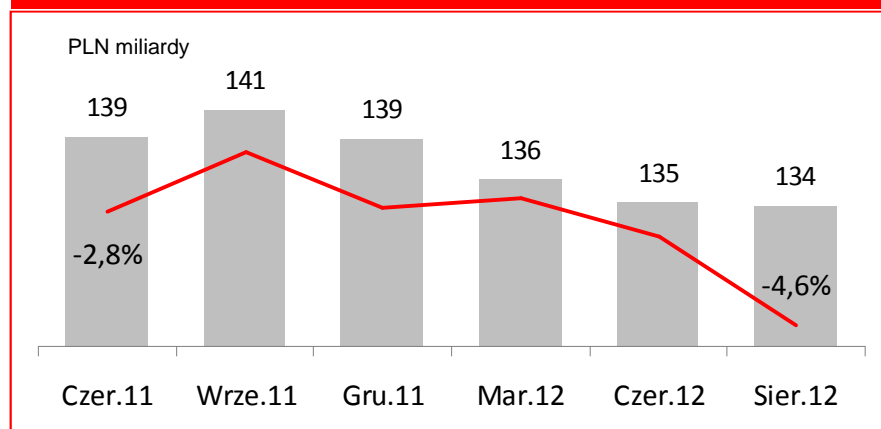
Kredyty dla przedsiębiorstw



Kredyty dla ludności (hipoteczne)



Kredyty dla gosp. domowych (konsum.)

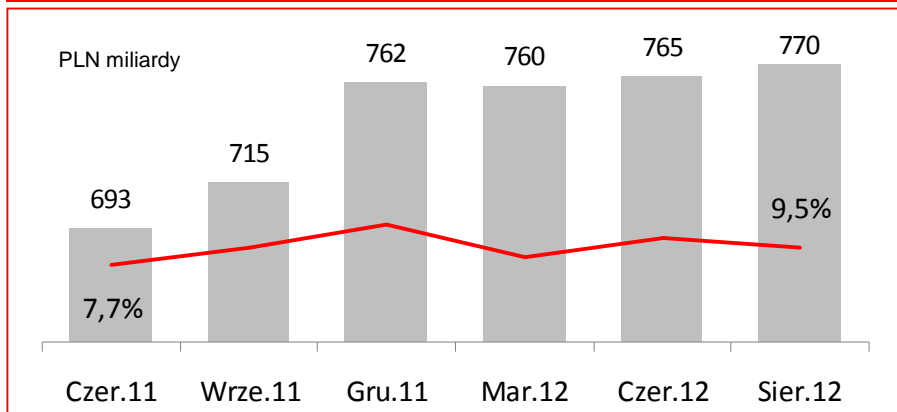


■ Wartość —♦— Zmiana r/r %

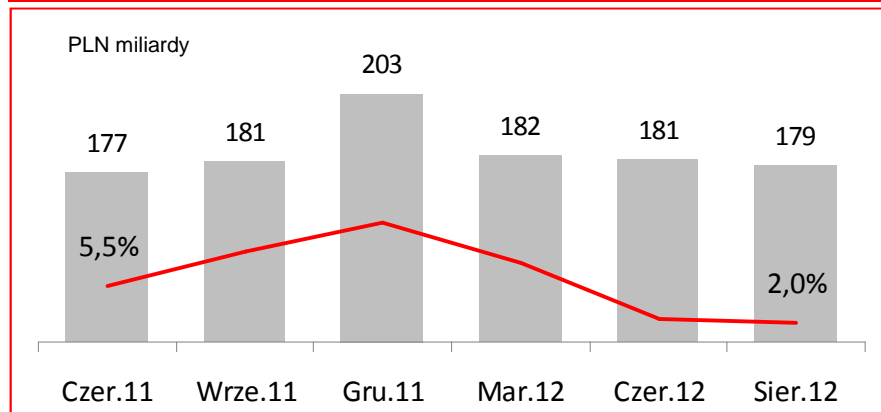
Źródło: NBP

Wzrost depozytów

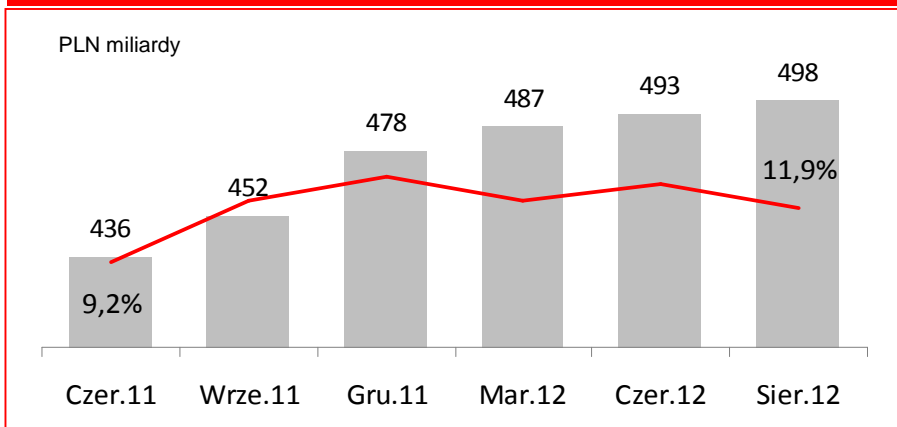
Depozyty łącznie



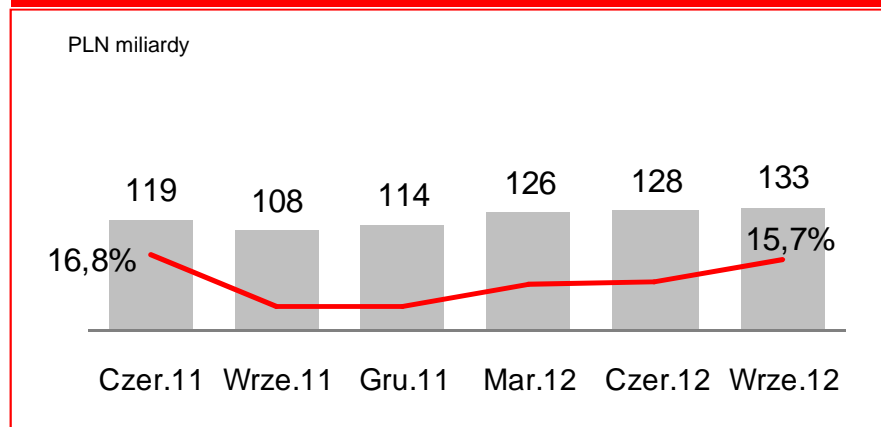
Depozyty przedsiębiorstw



Depozyty gospodarstw domowych



Fundusze inwestycyjne



■ Wartość —♦— Zmiana r/r %

Źródło: NBP



- Scenariusz makroekonomiczny i sektor finansowy

▪ 30.09.2012

- Biznes
- Wyniki

- Scenariusz makroekonomiczny i sektor finansowy

- 30.09.2012

- Biznes

- Wyniki



BZ WBK - charakterystyka

▪ Oddziały	630
- w tym pl. partnerskie	108
▪ Bakomaty	1 053
▪ Pracownicy (etaty)	9,0 tyś
▪ Centra Bankowości Korp.	3
▪ Centra Bankowości Biznes.	7

Bilans 30.09.2012

▪ Aktywa	PLN	59 872 mln
▪ Kredyty	PLN	39 929 mln
▪ Depozyty	PLN	46 398 mln
▪ Aktywa ogółem	2%	r/r

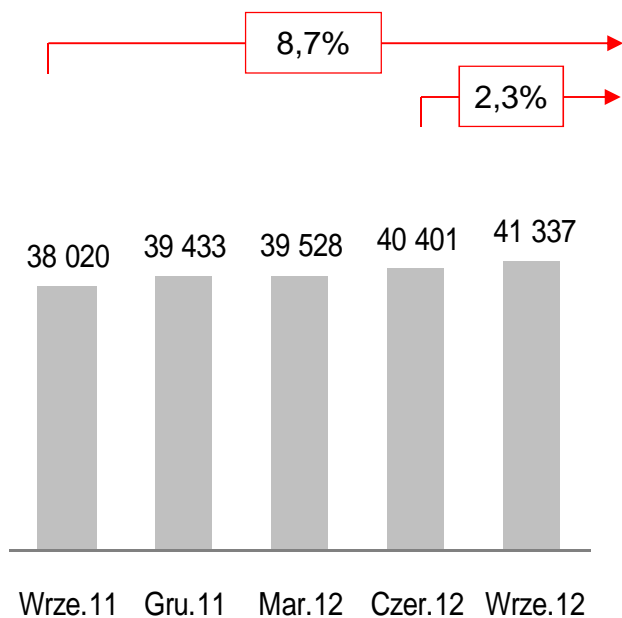
RZiS 30.09.2012

▪ Dochody	PLN	3 000 mln
▪ Koszty	PLN	(1 351) mln
▪ Zysk brutto	PLN	1 320 mln
▪ ROE*		19,8%

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

Wzrost Kredytów dzięki Kredytom Gotówkowym, MŚP i Korporacyjnym

PLN mln

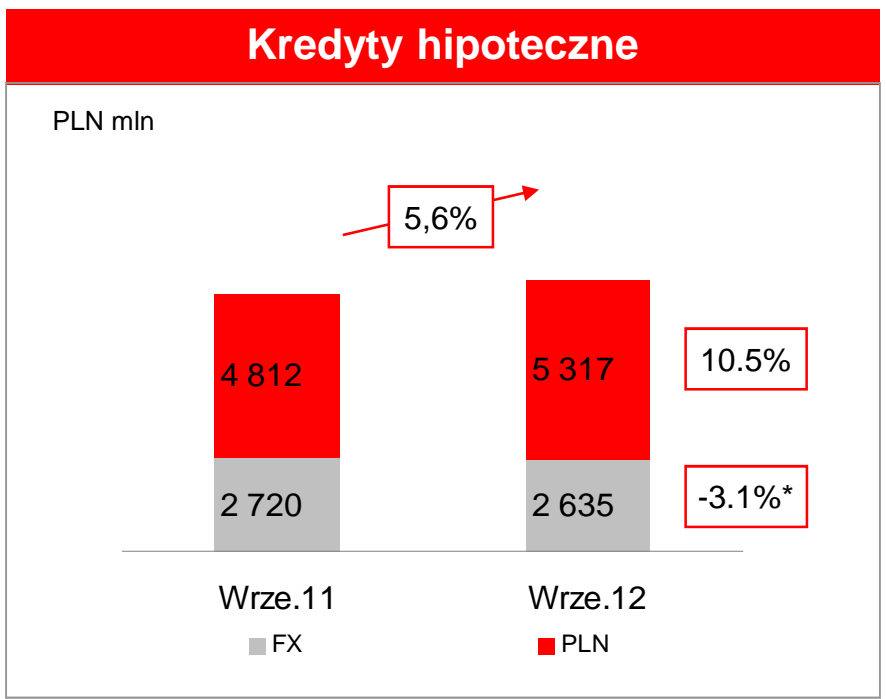
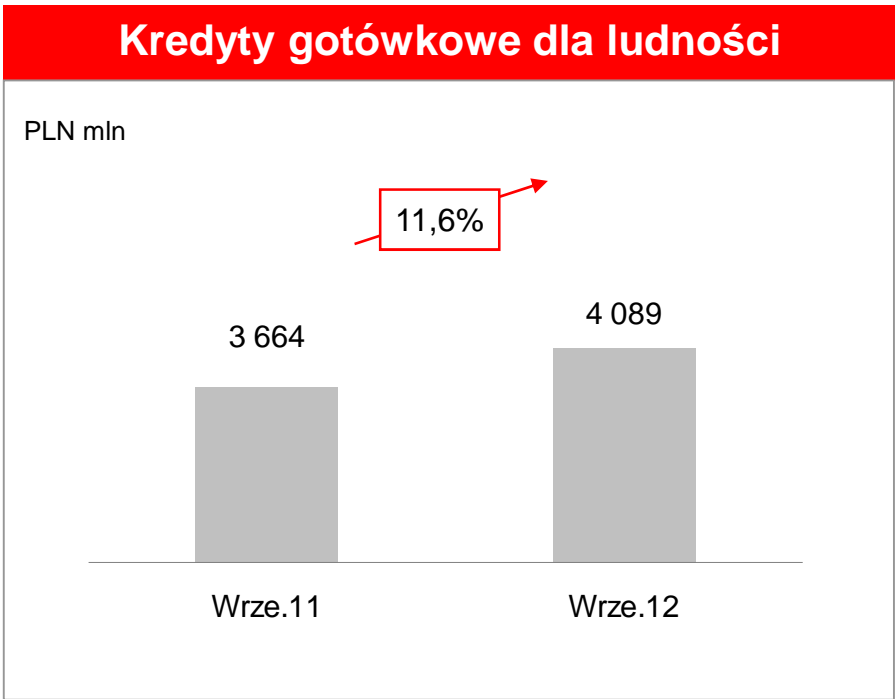


	30.09.12	30.09.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Hipoteczne	7 952	7 532	5,6%	0,8%
Pozostałe klientów indywidualnych	5 463	5 050	8,2%	5,4%
Kredyty dla ludności razem	13 415	12 582	6,6%	2,6%
Biznesowe	27 922	25 438	9,8%	2,2%
Kredyty brutto razem	41 337	38 020	8,7%	2,3%

Komentarz

- Zmiana r/r z wyłączeniem wpływu kursu walut:
 - Kredyty hipoteczne 8%
 - Kredyty dla ludności ogółem 8%
 - Firmy 12%
 - Kredyty ogółem 11%
- Kredyty w PLN stanowią 70% portfela kredytowego ogółem

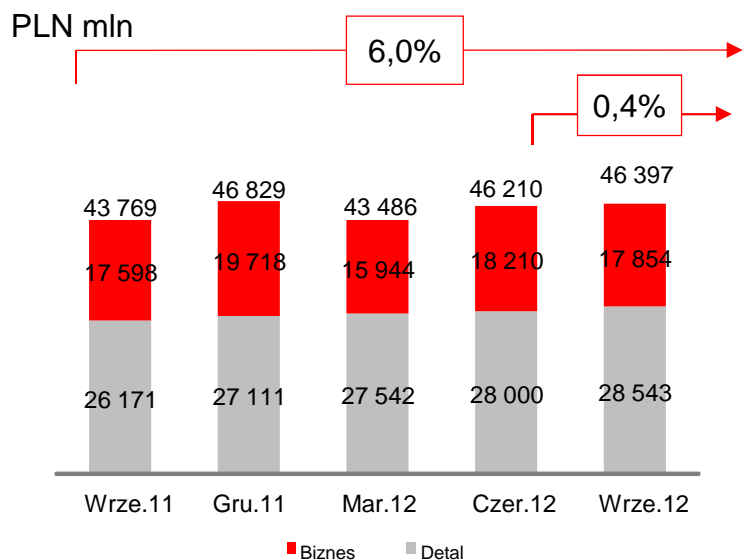
Kredyty dla ludności +6,6 % r/r



- ### Komentarze
- Dalszy wzrost kredytów gotówkowych w sierpniu
 - Sprzedaż kredytów gotówkowych wyższa niż średnia sprzedaż na rynku.

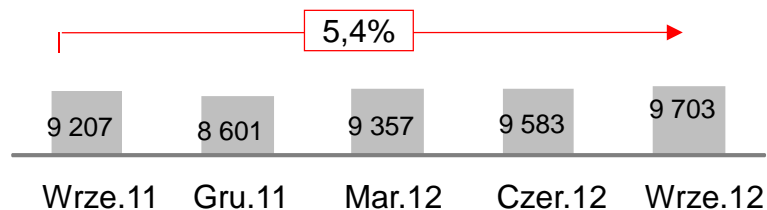
* Wzrost kredytów hipotecznych w walutach obcych o 3,2% bez uwzględnienia zmian kursowych

Aktywne zarządzanie depozytami



	30.09.12	30.09.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Depozyty bieżące	13 077	12 275	6,5%	-9,2%
Konta Oszczędnościowe	6 029	6 289	-4,1%	-6,0%
Depozyty terminowe	27 292	25 205	8,3%	7,5%
Depozyty klientów	46 398	43 769	6,0%	0,4%

Fundusze inwestycyjne



Komentarz

- Depozyty firm +1,5% r/r
- Depozyty detaliczne +9,1% r/r
- Fundusze inwestycyjne +5,4% r/r

Udział w rynku (%)	Sierpień 2012	Grudzień 2011	Wrzesień 2011
--------------------	---------------	---------------	---------------

Kredyty ogółem w sektorze

Kredyty ogółem	4,32	4,2	4,15
- Kredyty gotówkowe	4,11	3,62	3,61

Depozyty + Fundusze

Depozyty ogółem	5,36	5,53	5,29
- Depozyty dla ludności	5,79	5,8	5,85
- Depozyty dla firm	4,78	5,18	4,58

- Scenariusz makroekonomiczny i sektor finansowy

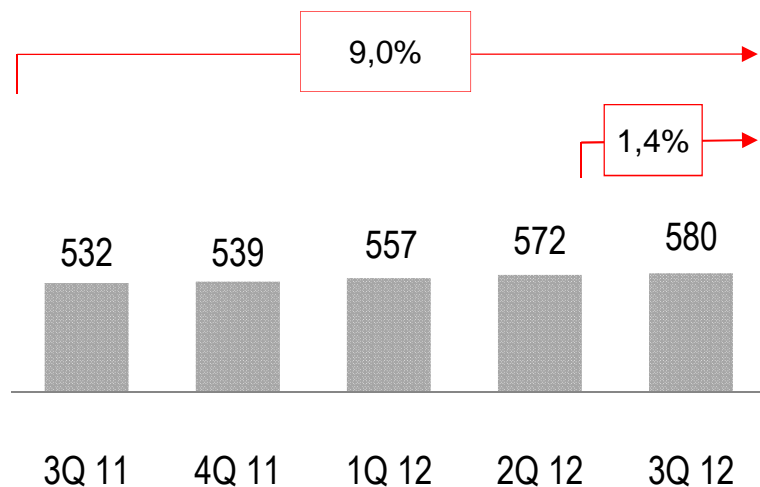
- 30.09.2012

- Biznes

- Wyniki

Dochód odsetkowy netto +11,8% r/r

PLN mln



Marża odsetkowa kwartalnie %

4,29	4,23	4,27	4,32	4,34
3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12

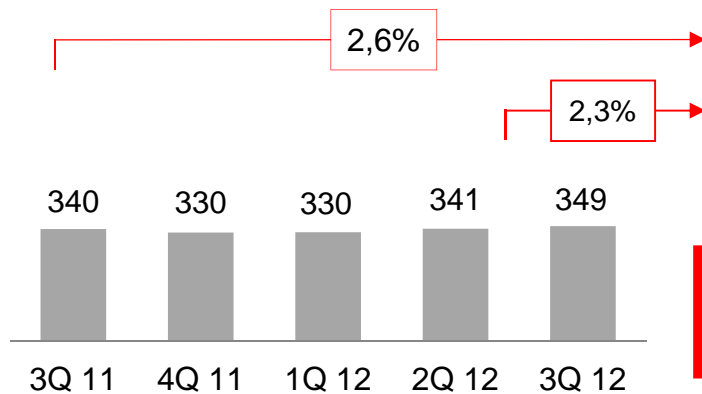
Komentarz

- Korzystna struktura produktów poprawiająca marżę odsetkową netto

Wyniki: Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji determinowany wynikami bankowości inwestycyjnej

PLN mln



Wynik z tytułu prowizji

Komentarz

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

	30.09.2012	30.09.2011	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
eBiznes i płatności	257	233	10,8%	1,1%
Bankowość inwestycyjna ¹	189	267	-29,2%	5,0%
Rachunki bieżące & przelewy pieniężne	180	183	-1,6%	-1,6%
Prowizje z tyt. wymiany walut	175	163	7,3%	5,1%
Prowizje kredytowe	92	70	30,9%	21,4%
Prowizje ubezpieczeniowe	83	52	61,1%	-18,8%
Inne ²	44	60	-26,7%	15,4%
Razem	1 020	1 028	-0,7%	2,3%

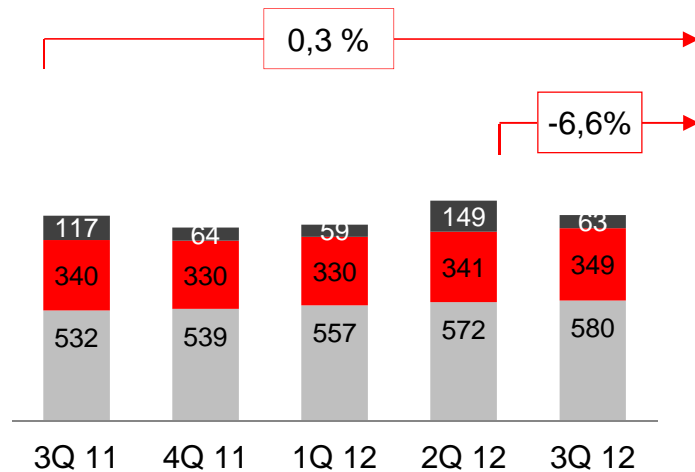
1. Prowizje maklerskie z tyt. dystrybucji i zarządzania

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 3,8% r/r

PLN mln



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

	30.09.12	30.09.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	1 709	1 529	11,8%	1,4%
Wynik z tytułu prowizji	1 020	1 028	-0,8%	2,3%
Suma	2 729	2 557	6,7%	1,8%
Zyski/straty na działalności finansowej + Inne	271	332	-7,2%	-57,7%
Dochody ogółem	3 000	2 889	3,8%	-6,6%

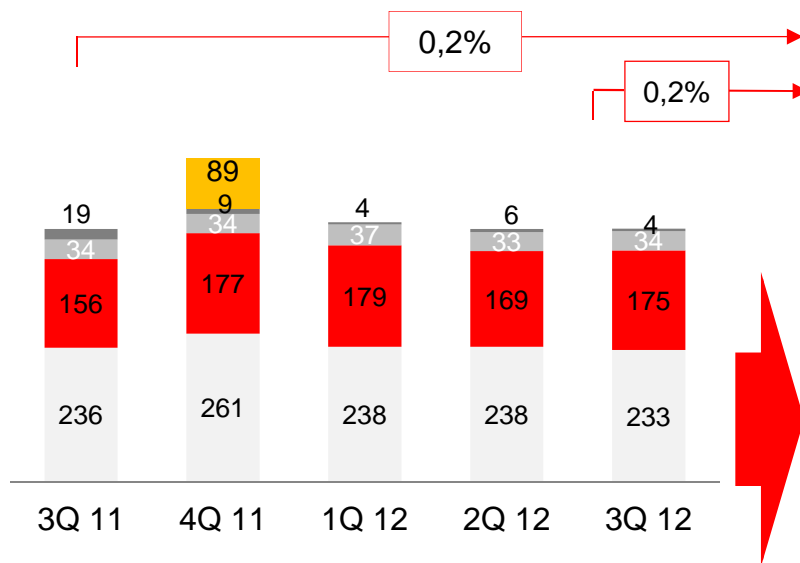
Komentarze

- Pozycja: Zyski/straty na działalności finansowej + inne determinowana przez:
 - Sprzedaż papierów dłużnych z zyskiem w wys. 40,2mln PLN
 - Niższymi dochodami z tyt. dywidendy od podmiotów z grupy Aviva – 47,9mln PLN – 29,1% r/r

Wyniki: Koszty administracyjne i amortyzacja

Stabilny poziom kosztów ogółem r/r i kw/kw

PLN mln



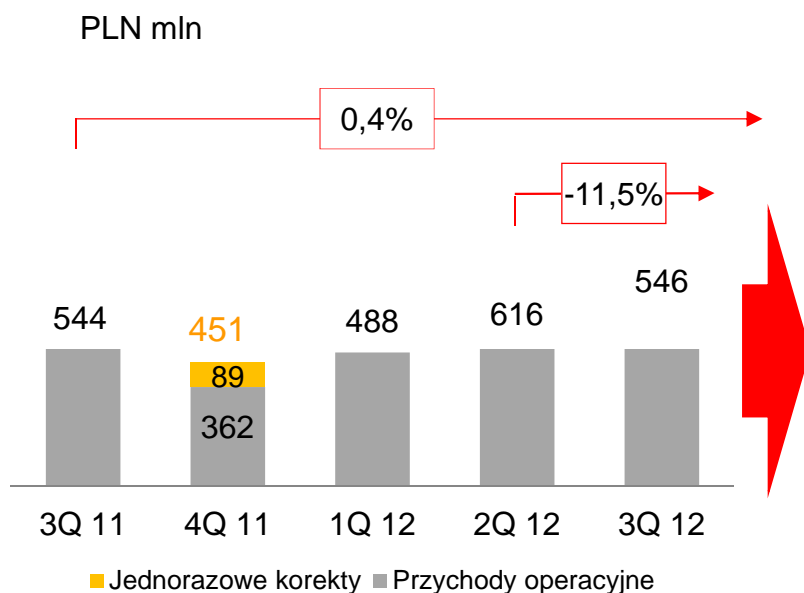
■ Jednorazowe korekty
■ Pozostałe
■ Amortyzacja
■ Koszty administracyjne
■ Koszty pracownicze

	30.09.12	30.09.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Koszty pracownicze	709	717	-1,1%	-2,1%
Koszty administracyjne	523	500	4,6%	3,6%
Amortyzacja	104	106	-1,6%	3,0%
Pozostałe	15	31	-52,7%	-16,7%
Razem	1 351	1 354	-0,2%	0,2%

Komentarze

- Doskonałe zarządzanie kosztami we wszystkich pozycjach
- Koszty doradztwa oraz inne koszty związane z fuzją odzwierciedlone w kosztach tego roku

Wzrost dochodu operacyjnego netto o 7,4% głównie dzięki dochodom odsetkowym netto

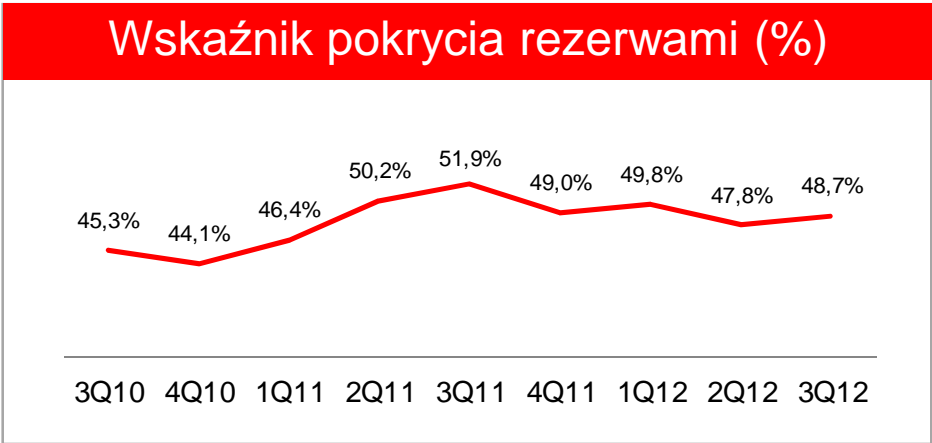
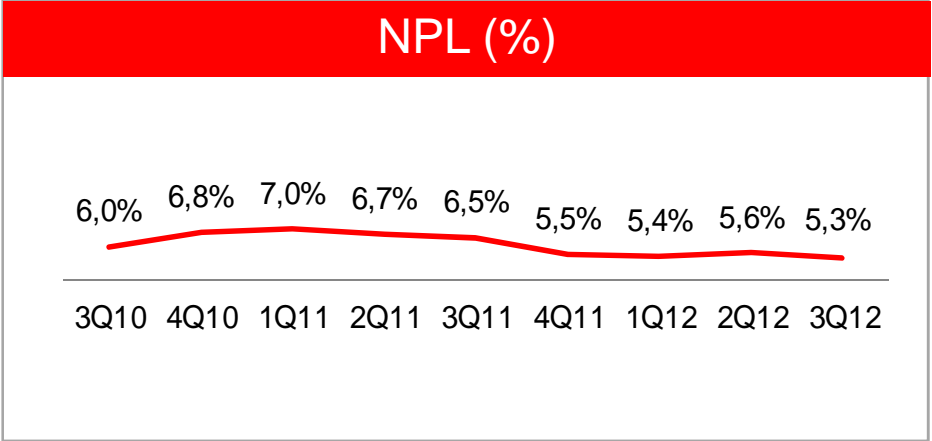
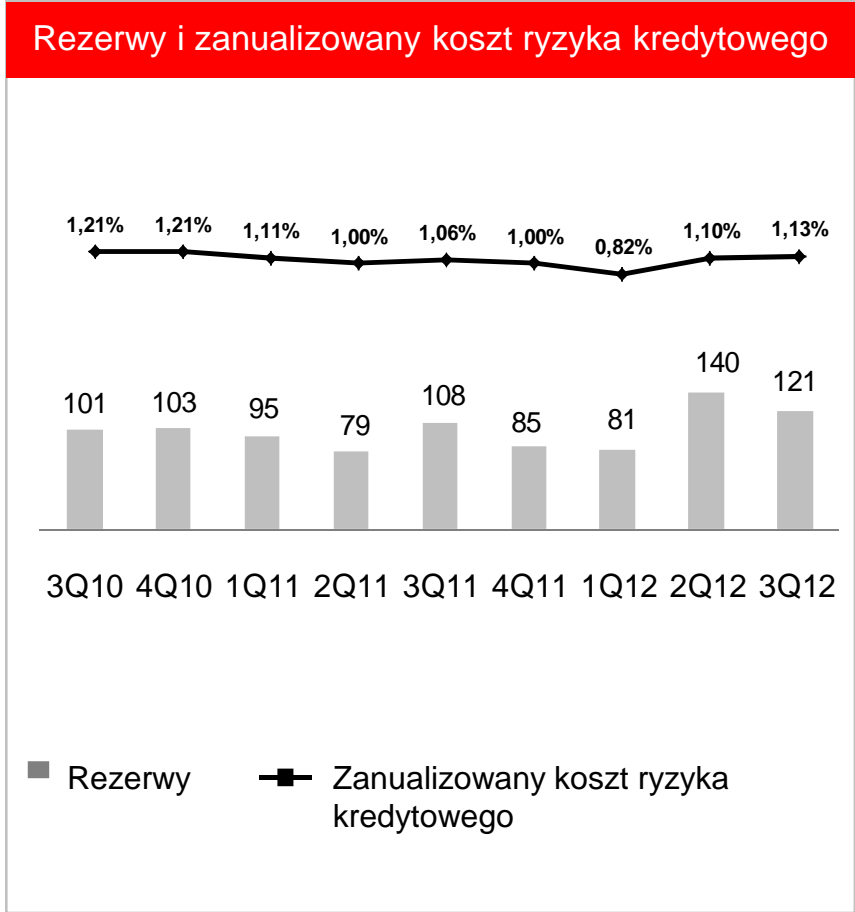


	30.09.12	30.09.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Dochody odsetkowe i prowizyjne	2 729	2 557	6,7%	1,8%
Zyski z działalności finansowej + Inne	271	332	-18,4%	-57,7%
Koszty + Amortyzacja + Inne koszty	(1 351)	(1 354)	-0,2%	0,2%
Przychody operacyjne netto	1 649	1 535	7,4%	-11,5%

Wyniki: Rezerwy i jakość portfela kredytowego

Wpływ pojedynczych przypadków na rezerwy

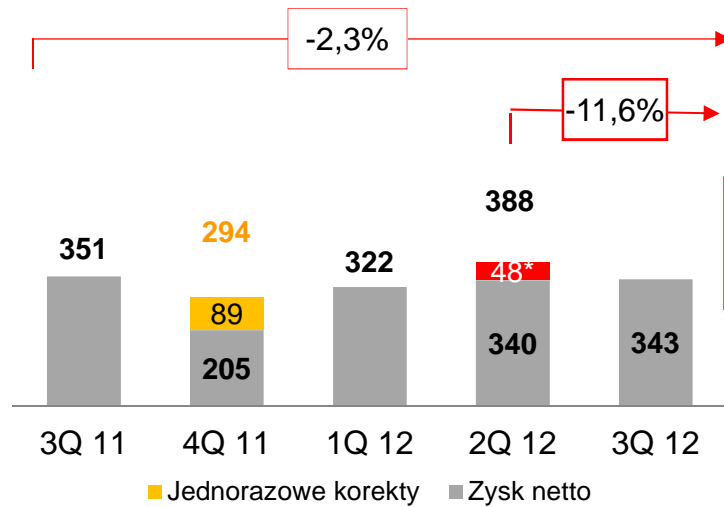
PLN mln



Wyniki: Zysk netto

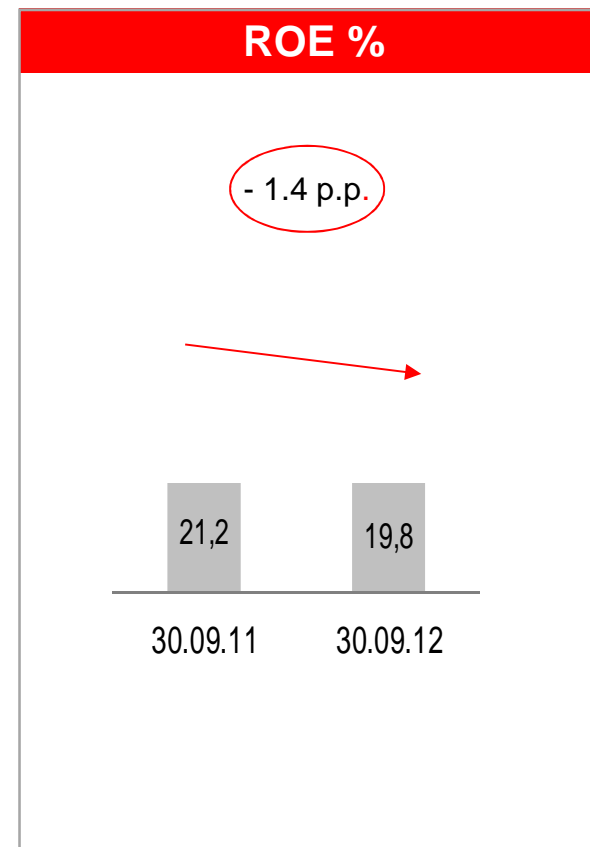
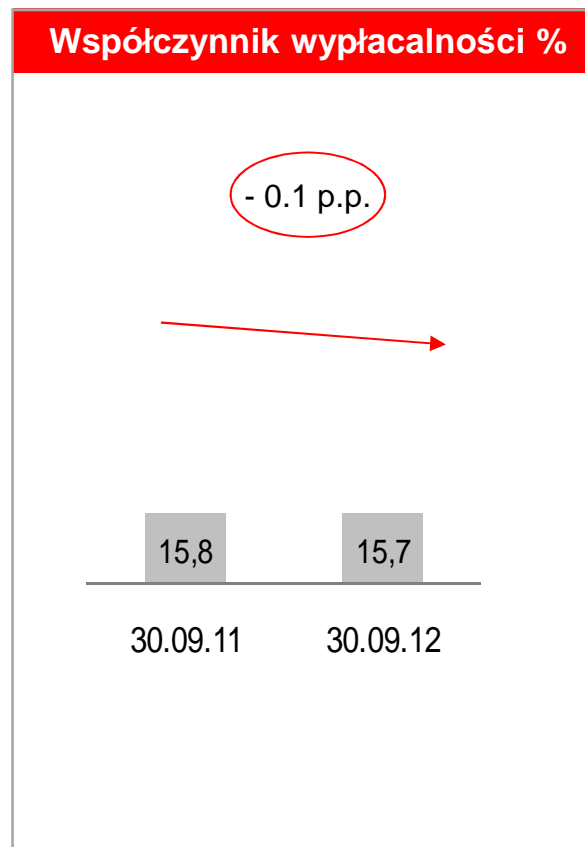
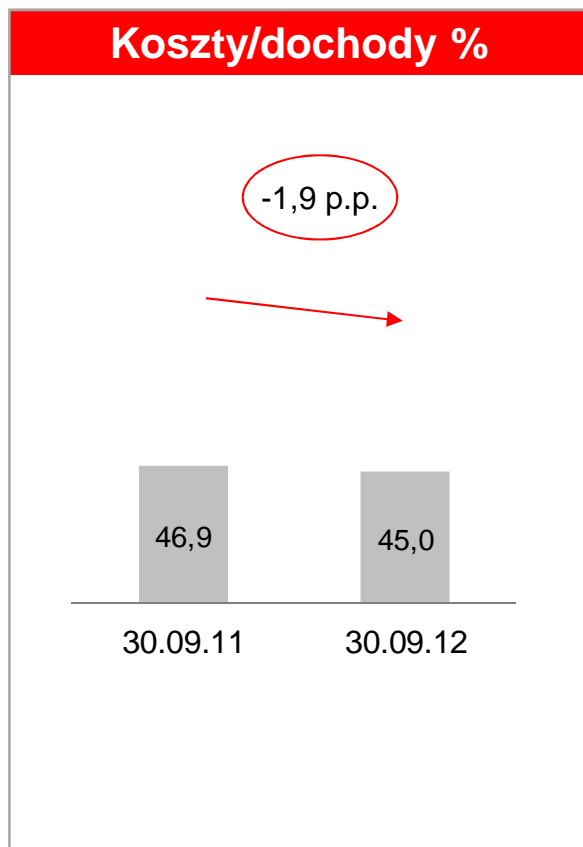
Zysk netto w wysokości 1 053 mln PLN na dzień 30.09.2012,
Wzrost o 3,0% r/r

PLN mln



	30.09.12	30.09.11	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Zysk brutto	1 320	1 262	4,6%	-9,8%
Podatek	(267)	(240)	11,5%	-2,2%
Zysk netto	1 053	1 022	3,0%	-11,6%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 029	986	4,4%	-12,3%

* W 2 kw 2012r dywidenda od podmiotów z grupy Aviva w wys. 47,9 mln PLN



Podsumowanie:

Kluczowe punkty

- Dobry wzrost kredytów +8,7%
- Kontynuacja polityki zarządzania kosztami
- Koncentracja na marży odsetkowej netto

Kredyty

- Ludność: +6,6% r/r
- Biznes: +9,8% r/r
- Współczynnik kredytów do depozytów: 86,1%

Przychody odsetkowe

- Silny wzrost dochodów odsetkowych:
- +11,8% r/r
 - +1,4% kw/kw

Zysk netto

- Zysk netto w wysokości 1 053 mln PLN
- + 3,0% r/r
 - - 11,6% kw/kw

Efektywność

- Współczynnik kosztów do dochodów na poziomie 45%

ZAŁĄCZNIKI

- Rachunek zysków i strat
- Bilans
- Zmiany marży odsetkowej

Rachunek zysków i strat

26

za okres (w tys PLN):	3Q 2012	2Q 2012	1Q 2012	4Q 2011	3Q 2011
Przychody odsetkowe	983 491	946 170	943 861	915 721	877 099
Koszty odsetkowe	(402 997)	(374 328)	(386 937)	(376 468)	(344 870)
Wynik z tytułu odsetek	580 494	571 842	556 924	539 253	532 229
Przychody prowizyjne	400 582	391 954	381 059	383 955	390 460
Koszty prowizyjne	(51 667)	(50 639)	(50 940)	(53 930)	(50 195)
Wynik z tytułu prowizji	348 915	341 315	330 119	330 025	340 265
Przychody z tytułu dywidend	3 795	53 718	1	109	447
Wynik handlowy i rewaluacja	31 169	54 071	40 034	49 701	107 530
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	21 432	24 382	2 652	4 923	1 505
Zyski (straty) z inwestycji w spółkach zależnych i stowarzyszonych	400	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	6 099	16 396	16 367	9 147	7 810
Odpisy z tyt. utraty wartości należności kredytowych	(120 530)	(140 026)	(80 806)	(85 524)	(107 854)
Koszty operacyjne:	(446 440)	(446 747)	(457 742)	(570 618)	(445 003)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(407 989)</i>	<i>(406 640)</i>	<i>(417 104)</i>	<i>(442 513)</i>	<i>(392 728)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(34 102)</i>	<i>(33 417)</i>	<i>(36 865)</i>	<i>(109 793)</i>	<i>(34 466)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(4 349)</i>	<i>(6 690)</i>	<i>(3 773)</i>	<i>(18 312)</i>	<i>(17 809)</i>
Wynik operacyjny	425 334	474 951	407 549	277 016	436 929
Udział w zysku (stracie) jedn. stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	5 954	3 075	3 161	3 474	2 733
Zysk przed opodatkowaniem	431 288	478 026	410 710	280 490	439 662
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(88 519)	(89 822)	(88 807)	(75 959)	(88 806)
Zysk za okres	342 769	388 204	321 903	204 531	350 856
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	334 738	380 440	314 150	198 413	344 857
udziałowcy niesprawujący kontroli	8 031	7 764	7 753	6 118	5 999

Bilans

27

	3Q 2012	2 Q 2012	1 Q 2012	4 Q 2011	3 Q 2011
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	2 606 568	1 570 287	2 802 875	1 425 541	3 135 339
Należności od banków	1 622 289	2 192 018	1 405 496	1 204 172	1 666 565
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne	1 962 047	3 910 010	3 413 463	5 977 679	4 485 788
Należności od klientów	39 928 847	38 991 459	38 121 961	38 017 173	36 375 961
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 303 304	11 190 793	11 760 175	11 652 195	11 542 133
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	112 161	110 748	107 673	104 512	101 038
Wartości niematerialne	114 758	133 767	137 787	151 166	171 327
Rzeczowe aktywa trwałe	466 809	472 565	487 406	499 793	503 774
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	20 687	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	265 224	222 889	242 023	245 019	279 053
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	82 604	82 628	82 621	82 604	44 600
Pozostałe aktywa	407 466	458 951	448 337	416 102	429 666
Aktywa razem	59 872 077	59 336 115	59 009 817	59 796 643	58 735 244
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	2 518 760	2 760 278	5 223 780	2 505 070	4 946 904
Zobowiązania fin. przeznaczone do obrotu i pochodne	1 103 891	1 238 967	993 243	1 455 442	1 542 442
Zobowiązania wobec klientów	46 397 791	46 209 895	43 485 794	46 829 482	43 769 035
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	411 254	425 929	415 857	441 234	440 585
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	102 525	47 819	44 339	-	26 089
Pozostałe pasywa	933 362	964 968	1 051 935	1 082 455	776 439
Zobowiązania razem	51 467 583	51 647 856	51 214 948	52 313 683	51 501 494
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	8 316 407	7 607 908	7 722 357	7 355 575	7 113 537
Kapitał akcyjny	746 376	730 760	730 760	730 760	730 760
Pozostałe fundusze	5 699 555	5 378 019	4 789 488	4 698 884	4 691 943
Kapitał z aktualizacji wyceny	714 084	677 475	592 927	545 318	508 634
Zyski zatrzymane	127 064	127 064	1 295 032	196 266	196 266
Wynik roku bieżącego	1 029 328	694 590	314 150	1 184 347	985 934
Udziały niekontrolujące	88 087	80 351	72 512	127 385	120 213
Kapitały razem	8 404 494	7 688 259	7 794 869	7 482 960	7 233 750
Pasywa razem	59 872 077	59 336 115	59 009 817	59 796 643	58 735 244

Marża odsetkowa netto

