

20/02/20

Grupa Santander Bank Polska SA

Wyniki finansowe w 2019 roku



Santander Bank Polska S.A. informuje, że niniejsza prezentacja w wielu miejscach zawiera twierdzenia dotyczące przyszłości, bez ograniczeń, w zakresie dalszego rozwoju działalności oraz wyników finansowych. Twierdzenia te przedstawiają nasze sądy i oczekiwania dotyczące rozwoju działalności, niemniej jednak ze względu na różne rodzaje ryzyka i inne znaczące czynniki, rzeczywiste wyniki mogą znacząco różnić się od naszych oczekiwań. Czynniki te obejmują, ale nie ograniczają się do: (1) ogólnych rynkowych, makroekonomicznych, rządowych i regulacyjnych trendów; (2) zmian na lokalnych i międzynarodowych rynkach papierów wartościowych, zmian kursów wymiany walut oraz stóp procentowych; (3) presji konkurencyjnej; (4) nowości technologicznych oraz (5) zmian dot. sytuacji finansowej lub jakości kredytowej naszych klientów, dłużników i kontrahentów. Czynniki ryzyka wskazane w naszych poprzednich i przyszłych raportach oraz sprawozdaniach mogą w odwrotny sposób wpłynąć na naszą działalność i wyniki. Ponadto, inne nieznane lub nieprzewidywalne czynniki mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki będą różnić się od tych twierdzeń.

Twierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się jedynie do daty, w której powstały i są oparte o wiedzę, dostępne informacje i opinie z dnia, w którym powstały. Wiedza ta, informacje i opinie mogą ulec zmianie w każdej chwili. Santander Bank Polska S.A. nie jest zobowiązany do uaktualniania lub poddawania przeglądowi żadnych twierdzeń, w tym w przypadku nowych informacji, przyszłych zdarzeń lub innych kwestii.

Informacje zawarte w niniejszej prezentacji należy rozpatrywać w kontekście innych publicznie dostępnych informacji, szczególnie szerszych raportów publikowanych przez Santander Bank Polska S.A. i muszą być interpretowane zgodnie z nimi. Osoba nabywająca papiery wartościowe powinna działać na podstawie własnych sądów dotyczących wartości i przydatności papierów wartościowych do jego celów oraz jedynie na podstawie publicznie dostępnych danych, biorąc pod uwagę rady profesjonalistów i inne, które uzna za niezbędne lub właściwe w danych okolicznościach, a nie polegając na informacjach zawartych w niniejszej prezentacji. Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako rekomendacja do kupna, sprzedaży, przeprowadzenia innych transakcji dotyczących udziałów Santander Bank Polska S.A. lub innych papierów wartościowych czy dokonania inwestycji.

Niniejsza prezentacja i informacje w niej zawarte nie stanowią oferty sprzedaży ani zachęty do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych.

Uwaga: Twierdzenia dotyczące danych historycznych lub przyrostu wartości majątku nie oznaczają, że przyszłe wyniki, cena akcji lub przyszłe zyski (w tym zysk na akcję) za dowolny okres będą odpowiadać wynikom z lat poprzednich czy je przewyższą. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie powinny być traktowane jako prognoza zysku.

1. Strategia i biznes
2. Otoczenie ekonomiczne
3. Wyniki
4. Załącznik

Strategia i biznes

01

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

	31.12.2019	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	148,6 mld	+5%
Depozyty	156,5 mld	+5%
Fundusze klientów	173,4 mld	+5%
Aktywa	209,5 mld	+1%
Udział w rynku*		
Kredyty brutto	11,8%	
Depozyty	11,7%	
Placówki i pracownicy		
	Santander Bank Polska S.A.	SCB
Oddziały	515	150
Zatrudnienie	10,9 tys.	2,5 tys.



2019 Podstawowe informacje finansowe

■ Wynik z tytułu odsetek

vs. 2018

+15%

■ Wynik z tytułu prowizji

vs. 2018

+3%

■ Dochody ogółem 9.484 mln zł

vs. 2018

+9%

■ Zysk netto 2 138 mln zł

vs. 2018

-9,5%
*+19,8% w ujęciu
porównywalnym**

2019 Podstawowe informacje finansowe

- Silna pozycja kapitałowa, znacząco powyżej wymogów KNF

TCR	17,07%
CET1	15,21%

- ROE, ROA – wiodąca pozycja w grupie banków porównywalnych

ROE	9,7% <i>11,2% w ujęciu porównywalnym</i>
ROA	1,0% <i>1,2% w ujęciu porównywalnym</i>

- Bezpieczna pozycja płynnościowa (wskaźnik L/D):

Grupa Santander Bank Polska	91,6%
Santander Bank Polska S.A.	81,8%

2019 ... wzrost biznesu

+65%

r/r

Wzrost portfela **Kont Jakich Chce**

1,78 mln otwartych KJC

+73%

r/r

Dynamiczny wzrost
kredytów gotówkowych
Sprzedaż **8,5 mld**

+4%

r/r

Wzrost depozytów
Bilans **84,3 mld**

+43%

r/r

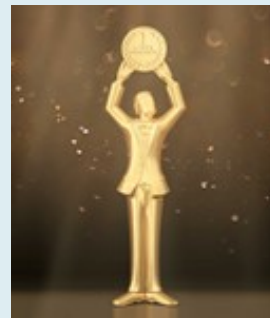
Silny wzrost nowego biznesu
ubezpieczeniowego
552 mln przypisu składki

+12%

r/r

Wzrost aktywów **funduszy**
inwestycyjnych **Santander TFI**
AuM **16,9 mld**

Złoty Bank ... przyjazny dla klientów ...



Najlepsza wielokanałowa
jakość obsługi

Najlepsze konto osobiste

Najlepszy kredyt gotówkowy

Wyróżniona karta kredytowa



#1

w kategorii
Bankowość
Tradycyjna

... ze stale doskonałą ofertą

- Konto Jakie Chce dla osób <13 roku życia
- Nowy proces BBC kredytu gotówkowego
- Ubezpieczenie Spokojny Kredyt 80 tys. +
- Karta Santander Private Banking - MC World Elite
- Nowe konto oszczędnościowe Private Banking
- Re-design oferty depozytów strukturyzowanych
- Usługa Cyberrescue (Select)



Rozwój kanałów cyfrowych



Najlepsza aplikacja mobilna w głosowaniu klientów

#1 Mobile Trends Awards

Bankowość internetowa

#2 w rankingu Przyjazny Bank Newsweeka

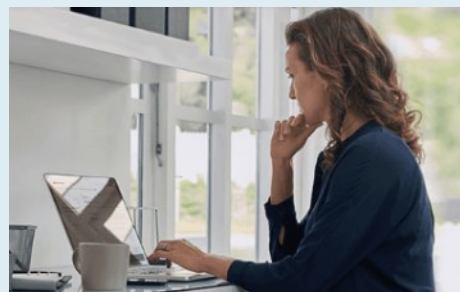
Wzrost udziału kanałów cyfrowych w sprzedaży produktów

- konta osobiste ... **12,5%**, sprzedaż **x2,3** r/r
- konta firmowe ... **24%**, sprzedaż **x9,4** r/r
- kredyty gotówkowe ... **25%**, sprzedaż **x2,8** r/r



Nowe funkcjonalności Santander mobile oraz internet

- własny login
- jeden login do bankowości indywidualnej i firmowej
- 6-cio cyfrowy kod sms
- język ukraiński i rosyjski
- PSD2 ... silne uwierzytelnianie



2,5
mln

Aktywni klienci cyfrowi
+7% r/r

1,6
mln

Użytkownicy mobile
+17% r/r

74,5
mln

Transakcje
w bankowości mobilnej
+80% r/r

834
tys.

Karty w portfelach cyfrowych
+94% r/r

Coraz lepsza bankowość dla przedsiębiorców

+60%

r/r

Silny wzrost **Kredytów dla firm**
spłacanych w ratach
Sprzedaż **3,1 mld**

+10%

r/r

Wzrost portfela pracującego
finansowania MŚP
Bilans **13,4 mld**

+25%

r/r

Wzrost **depozytów**
Bilans **16,8 mld**

+36%

r/r

Dynamiczny wzrost sprzedaży
terminali POS
7,6 tys.

13,5
tys.

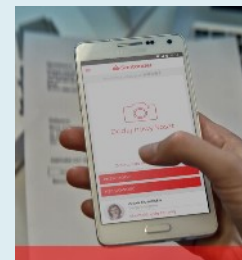
Nowi użytkownicy **eKsięgowości**

Doceniona przez klientów i ekspertów ...



#2

w rankingu
Forbes'a
Najlepszy
Bank dla Firm



eKsięgowość

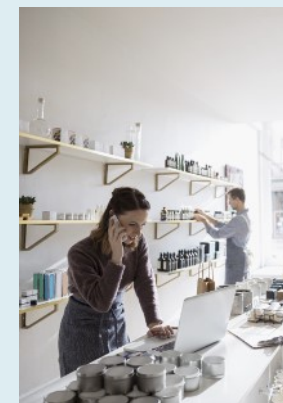
Moduł księgowości online
we współpracy z firmą inFakt

Mobile Trends Awards:

#3 w głosowaniu klientów

... wspierająca w codziennym biznesie

- Nowy automatyczny proces kredytowy Smart Loan
- Uproszczenie oferty kredytowej
- Uproszczenie Taryfy Opłat i Prowizji



Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

15%

Wzrost przychodów w sektorach strategicznych r/r

13%

Wzrost przychodów w obszarach biznesu międzynarodowego

33 mld

Aktywa pracujące

29 mld

Depozyty

- Zwiększenie przychodów, efektywności sieci oraz optymalizacja kosztów.
- Kontynuacja działań wspierających ekspansję zagraniczną polskich eksporterów
- Utrzymanie niskiego poziomu ryzyka kredytowego,
- Optymalizacja kosztu depozytów przy jednoczesnym wzroście wolumenów depozytów i osadów na rachunkach bieżących.

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Wzrost przychodów r/r

34%

Usługi związane z zarządzaniem gotówką i płynnością

30%

Finansowanie konsorcjalne

29%

Produkty finansowania handlu

- Nagroda Euromoney Award for Excellence dla najlepszego banku inwestycyjnego w Polsce
- Zrównoważony rozwój u podstaw strategii BKI: konsorcjum 5 banków pod przewodnictwem Santander Bank Polska podpisało umowę kredytową ESG-linked (Environmental, Social and Governance)
- Przeprowadzenie największego wezwania na sprzedaż akcji na polskim rynku od lat
- Rola wyłącznego doradcy finansowego dla akcjonariuszy holdingu przemysłowego - jedna z pięciu największych transakcji fuzji i przejęć w tym roku w Polsce

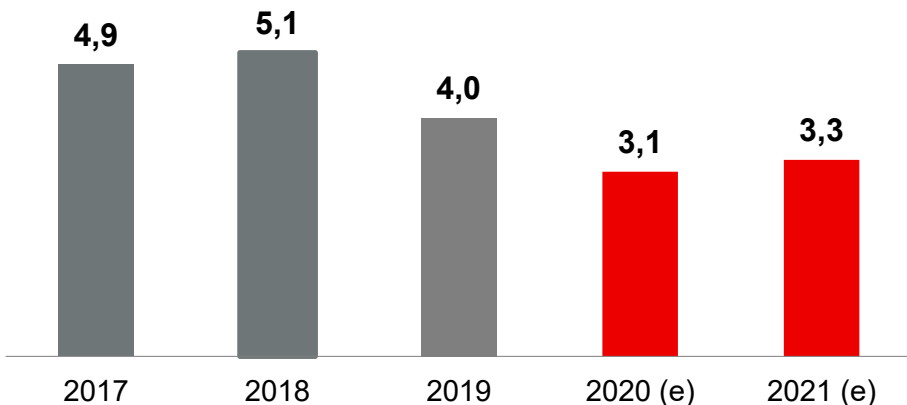


Otoczenie makroekonomiczne

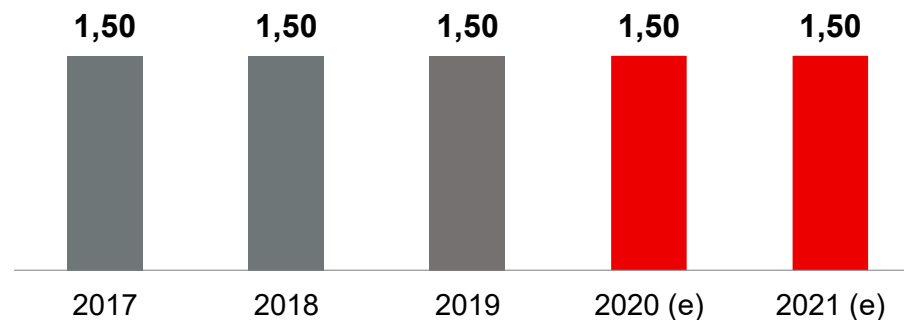
02

Wzrost PKB hamuje, inflacja powyżej celu

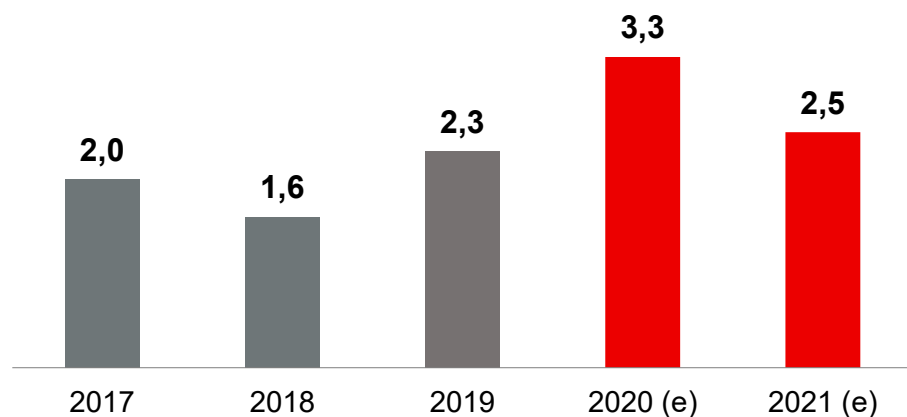
Wzrost PKB (realnie, %)



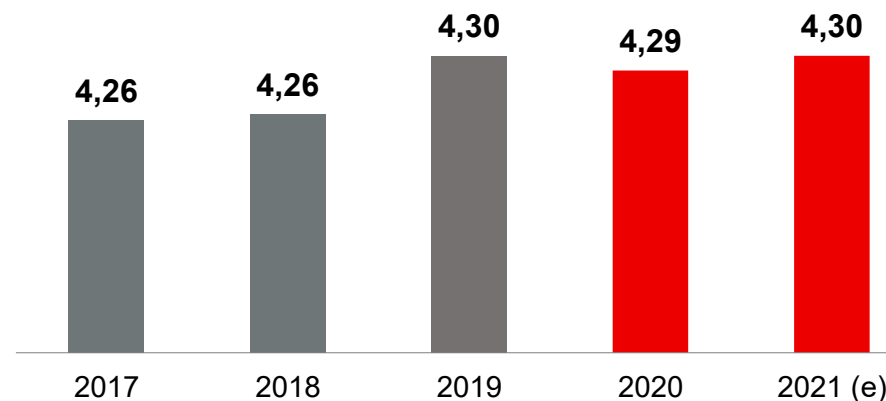
Stopa banku centralnego (koniec roku, %)



Stopa inflacji (średnio, %)

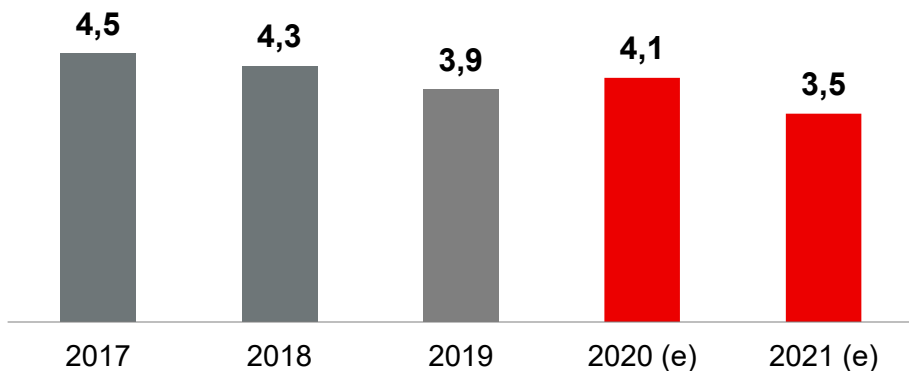


Średni kurs walutowy (EUR / PLN)

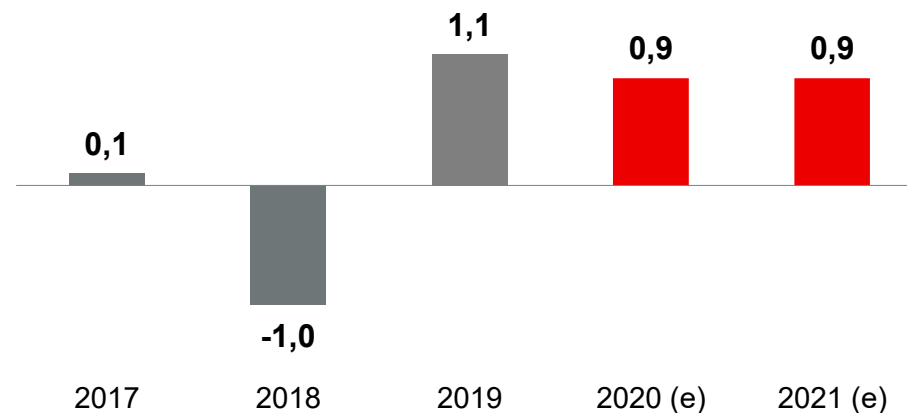


Konsumpcja pozostaje silna, rekordowo niskie bezrobocie i spowolnienie inwestycji

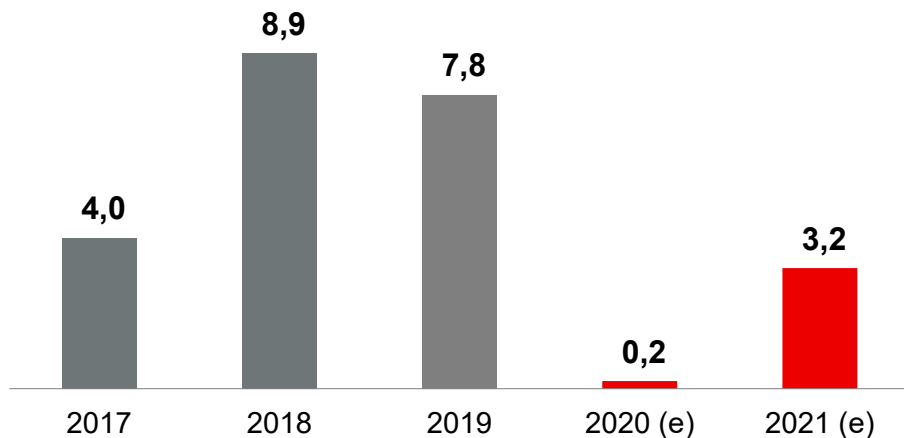
Wzrost konsumpcji indywidualnej (realnie, %)



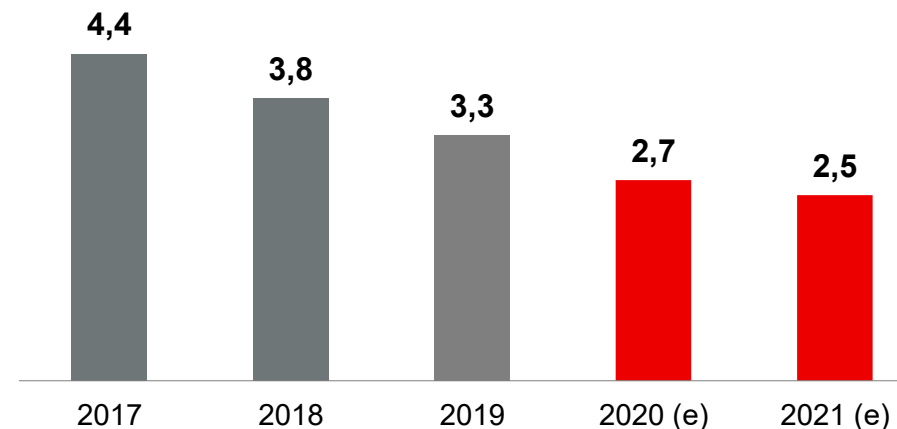
Bilans obrotów bieżących (koniec roku, % PKB)



Wzrost inwestycji (realnie, %)

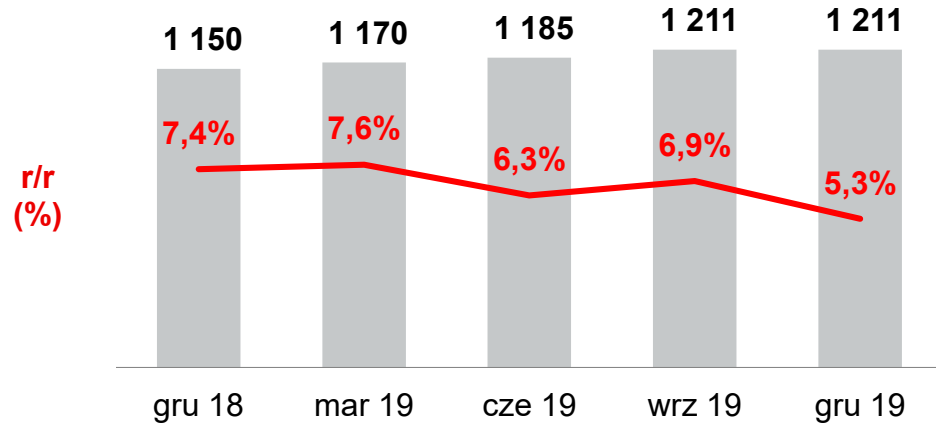


Bezrobocie (koniec roku, %)

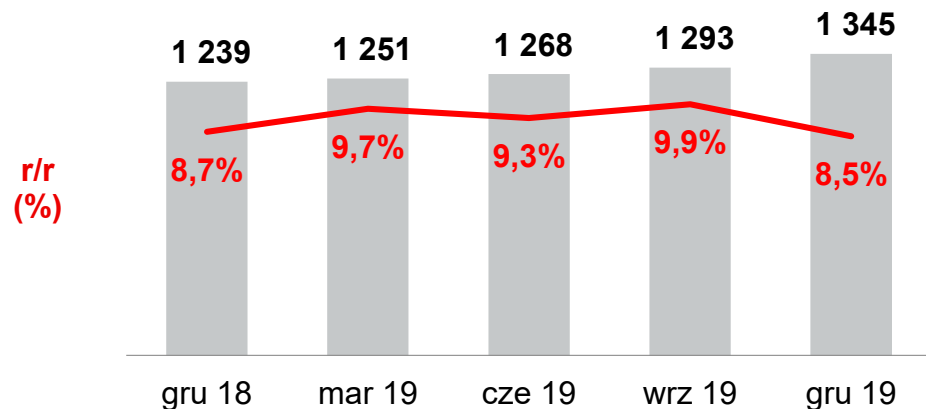


Kredyty i depozyty nadal rosną w niezłym tempie

Kredyty ogółem (w mld PLN)



Depozyty ogółem (w mld PLN)



- Kredyty ogółem rosną w tempie ok. 5% r/r po uwzględnieniu zmian kursowych.
- Kredyty konsumenckie wzrosły o 8,1% r/r w grudniu, mniej więcej w podobnym tempie jak w poprzednich miesiącach. Stopa wzrostu kredytów hipotecznych denominowanych w PLN pozostała powyżej 12,0% r/r w listopadzie 2019.
- W sektorze firm wzrost kredytów (po oczyszczeniu z wahań kursowych) wyniósł ok. 3,3% r/r.

- Depozyty przyrosły o 8,5% r/r w grudniu, z czego depozyty na żądanie rosły o 15,0% r/r a depozyty terminowe spadły o 3,3% r/r.
- Depozyty gospodarstw domowych zwiększyły się o 9,3% r/r a firmowe o 7,4% r/r.

Wyniki finansowe

03

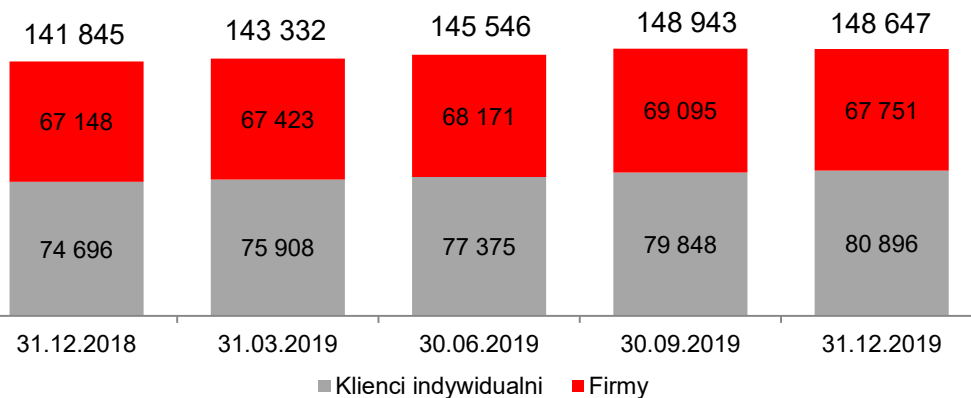
Kredyty

Kredyty brutto +5% r/r

Kredyty brutto

mIn PLN

+5%



Kredyty brutto SCB 19,6 mld PLN (+11% r/r)
Portfel hipoteczny -8% r/r (portfel w CHF -9% r/r)
Kredyty SCB (wył. hipoteczne) +16% r/r

	31.12.2019	31.12.2018	r/r (%)	kw./kw. (%)
--	------------	------------	---------	-------------

Klienci indywidualni	80 896	74 696	8%	1%
Hipoteki	51 209	49 211	4%	0%
Inne kl. indywidualni	29 686	25 485	16%	4%
Biznesowe	67 751	67 148	1%	-2%

Razem kredyty brutto	148 647	141 845	5%	0%
-----------------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Komentarz

- **Kredyty brutto Santander Bank Polska S.A. +6% r/r i +1% kw./kw.:**
 - Hipoteczne ogółem +4% r/r i stabilnie kw./kw.
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r (w ujęciu PLN -6% r/r)
 - Kredyty gotówkowe +23% r/r i +4% kw./kw.
 - MŚP (włączając leasing i faktoring) +10% r/r i +1% kw./kw.
 - Kredyty Korporacyjne (BCB) -5% r/r i -2% kw./kw.
 - Kredyty Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (CIB) +4% r/r i -4% kw./kw.

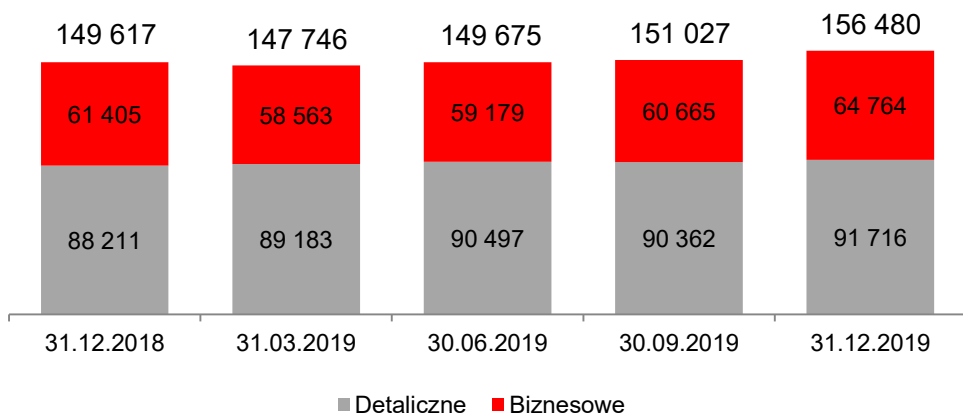
Fundusze klientów

Fundusze klientów +5% r/r i +4% kw./kw.

Depozyty

mln PLN

+5%



Depozyty SCB: 10,4 mld zł
(+17% r/r)

	31.12.2019	31.12.2018	r/r (%)	kw./kw. (%)
--	------------	------------	---------	-------------

Bieżące	58 378	51 673	13%	13%
Konta oszczędnościowe	40 175	34 496	16%	4%
Terminowe	57 928	63 448	-9%	-5%

Razem depozyty	156 480	149 617	5%	4%
-----------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Fundusze w zarządzaniu	16 920	15 057	12%	4%
------------------------	--------	--------	-----	----

Razem fundusze klientów	173 400	164 674	5%	4%
--------------------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Komentarz

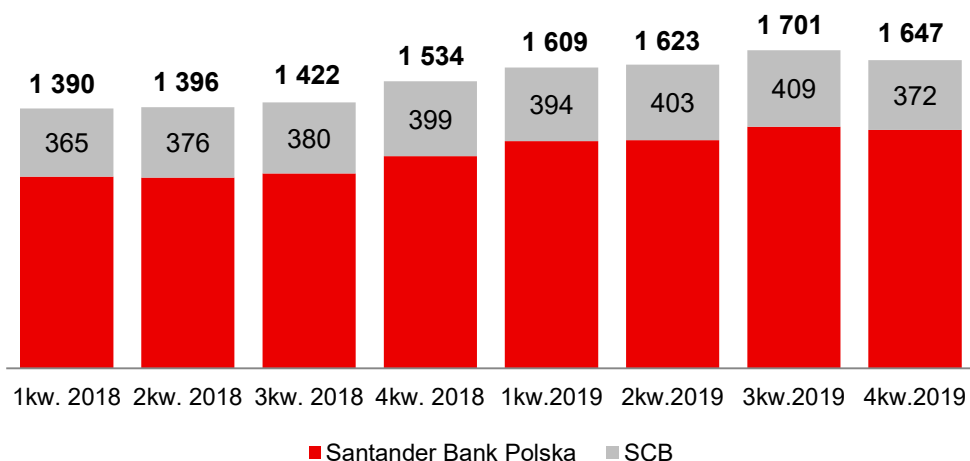
- **Grupa Santander Bank Polska S.A. depozyty:**
 - Detaliczne +4% r/r i +1% kw./kw.
 - Biznesowe +5% r/r i +7% kw./kw.
- **Fundusze inwestycyjne +12% r/r i wyższe o 4% kw./kw.**

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

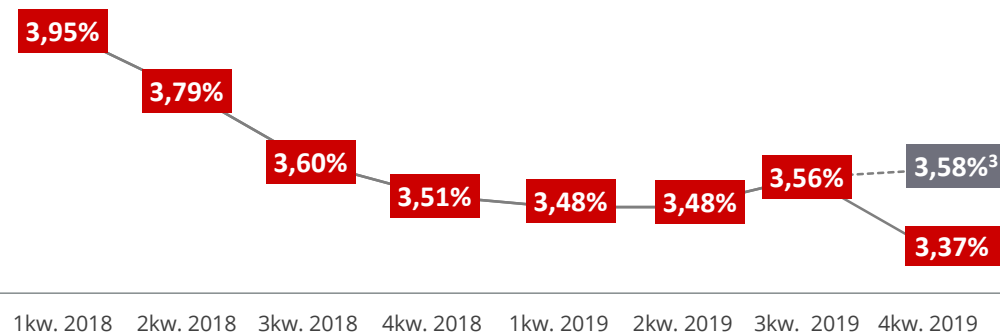
Wynik z tytułu odsetek +15% r/r i -3% kw./kw.

Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



Marża odsetkowa netto (%) ^{1,2}



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 1 577 mln zł w 2019 roku i 1 520 mln zł w 2018.

Komentarz

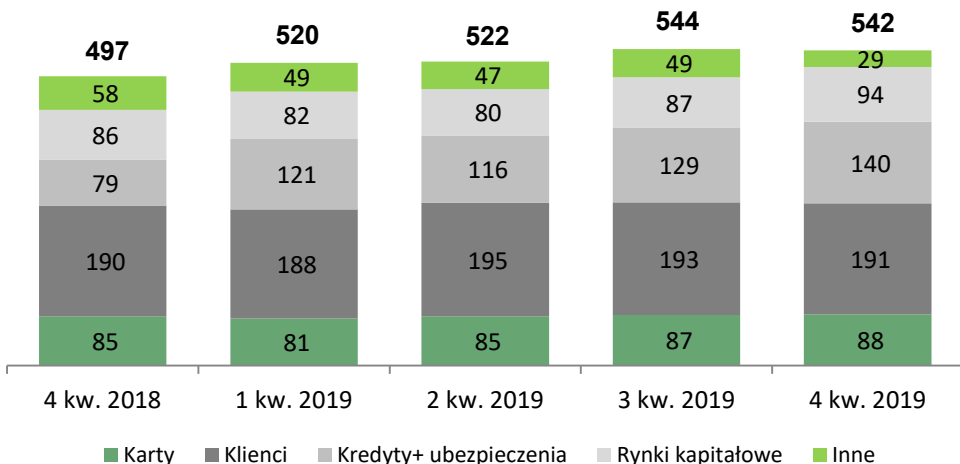
- Wynik z tytułu odsetek +15% r/r w 2019 (-3% kw./kw w IV kw). Kwartalny spadek związany jest z zaksięgowaniem kosztów zwrotów części prowizji od spłaconych wcześniej kredytów konsumpcyjnych (wpływ wyroku TSUE). Po wyłączeniu wpływu wyroku TSUE wynik z tytułu odsetek wzrósłby o 16,3% r/r i 2,8% kw./kw.
- W 4 kwartale 2019 r. zannualizowana kwartalna marża odsetkowa netto wyniosła 3,37% i była niższa w porównaniu z poprzednim kwartałem (3,56%) ze względu na wpływ wyroku TSUE, po pominięciu tego czynnika kwartalna marża odsetkowa ukształtowałaby się na poziomie 3,58%. Po wyeliminowaniu wpływu wyroku TSUE, marża uległa poprawie dzięki kontynuacji optymalizacji oferty depozytowej i pozytywnej zmianie w strukturze kredytów.
- Dynamika kwartalna przychodów odsetkowych -3,2% kw./kw. (+1,5% bez wpływu wyroku TSUE), podczas gdy koszty odsetkowe spadły o 3,1% kw./kw.

Prowizje netto

Wynik z tytułu prowizji +3% r/r i stabilnie kw./kw.

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	2019	2018	r/r (%)	kw./kw. (%)
Karty	340	325	5%	1%
Klienci + inne	767	713	8%	-1%
Kredyty+ Ubezpieczenia	505	446	13%	9%
Rynki kapitałowe*	342	358	-4%	8%
Inne	174	215	-19%	-41%
Razem	2 128	2 058	3%	0%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 133 mln zł w 2019 roku i 129 mln zł w 2018.

Komentarz

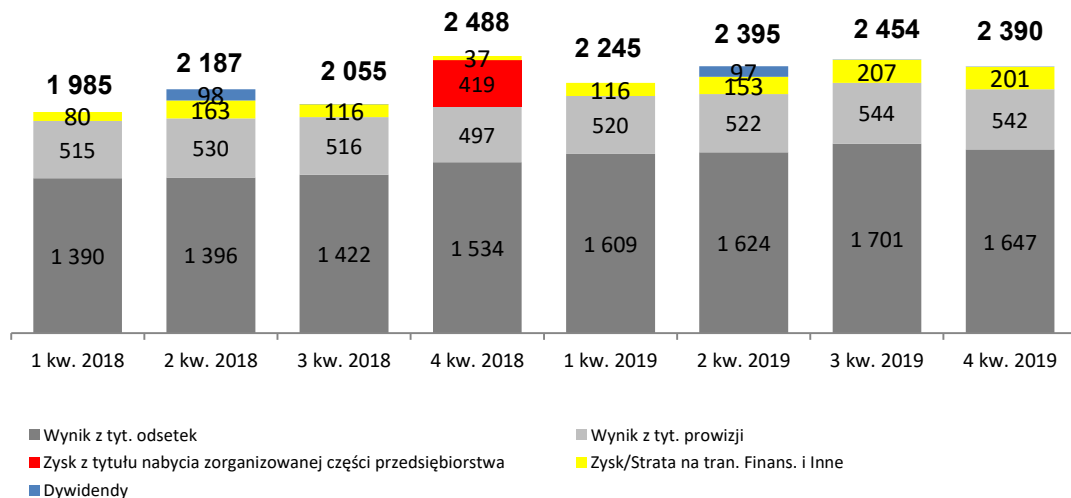
- Wynik z tytułu prowizji +3%r/r i stabilnie kw./kw.
- Dobre wyniki w prowizjach kredytowych (+14% r/r i 16% kw./kw.), z tytułu kart kredytowych (+7% r/r i +8% kw./kw.), prowizjach ubezpieczeniowych (+11% r/r i stabilnie kw./kw. oraz w prowizjach walutowych (+11% r/r i stabilnie kw./kw.).
- Prowizje związane z rynkami kapitałowym pod presją w 2019 r., jednak ze znaczną poprawą w drugim półroczu 2019 roku.
- Wynik z tytułu prowizji SCB +3% r/r i +18% kw./kw. Koszty sekurytyzacji ujęte w wyniku z tytułu prowizji w wysokości 17 mln zł w 2019 roku.

Dochody

Dochody +9% r/r, porównywalne dochody* +15% r/r

Dochody

mIn PLN



Wynik odsetkowy

Wynik prowizyjny

Suma

Zyski/straty na dział. finansowej

Dywidendy

Pozostałe przychody operacyjne

Zysk z tytułu nabycia przedsiębiorstwa

Dochody ogółem

Czynniki jednorazowe wynik z tytułu odsetek

Czynniki jednorazowe pozostałe dochody

Dochody ogółem wył. zdarzenia jednorazowe

	2019	2018	r/r (%)	kw./kw. (%)
Wynik odsetkowy	6 580	5 742	15%	-3%
Wynik prowizyjny	2 128	2 058	3%	0%
Suma	8 708	7 800	12%	-3%
Zyski/straty na dział. finansowej	401	182	120%	15%
Dywidendy	99	100	-1%	-
Pozostałe przychody operacyjne	276	214	29%	-21%
Zysk z tytułu nabycia przedsiębiorstwa	—	419		
Dochody ogółem	9 485	8 715	9%	-3%
Czynniki jednorazowe wynik z tytułu odsetek	100			
Czynniki jednorazowe pozostałe dochody	59	419		
Dochody ogółem wył. zdarzenia jednorazowe	9 526	8 296	15%	

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 1 618 mln zł w 2019 roku i 1 661 mln zł w 2018.

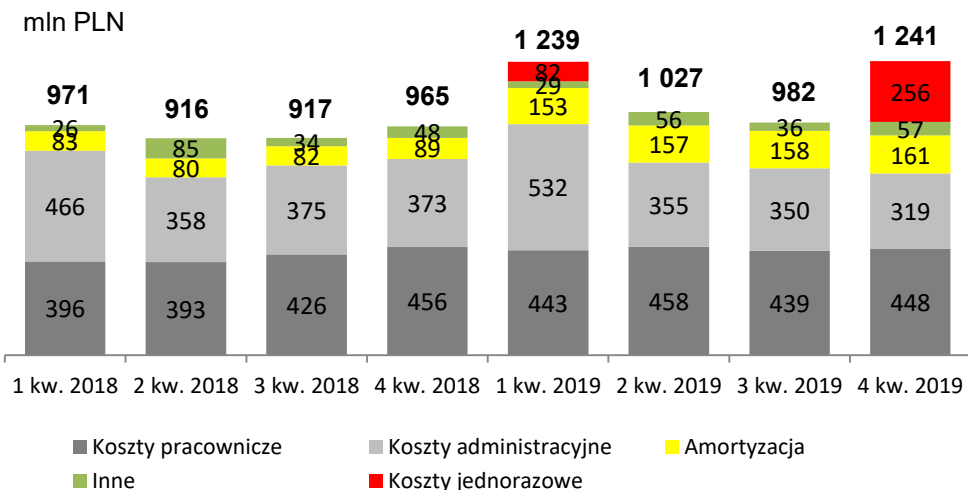
Komentarz

- Dochody ogółem +9% r/r i -3% kw./kw. Porównywalne dochody ogółem +15% r/r.
- W ramach procesu transformacji modelu biznesowego, 27 września 2019 Santander Bank Polska S.A. zbył zorganizowaną część przedsiębiorstwa Banku, tj. Centrum Usług Inwestycyjnych stanowiące wyodrębnioną jednostkę organizacyjną, zajmującą się świadczeniem usług agenta transferowego na rzecz Santander TFI. Przychód ze sprzedaży w wysokości 59 mln zł został zaksięgowany w 2019 roku.
- Dywidendy na podobnym poziomie jak w ubiegłym roku.
- Realizacja zysku na sprzedaży dłużnych papierów wartościowych w wysokości 125 mln zł (28 mln w 2018).
- Pozytywna zmiany wartości godziwej akcji VISA Inc. w kwocie 58 mln zł (21 mln w 2018).

Koszty operacyjne

Niższe koszty integracji, wyższe efekty synergii kosztowych Koszty operacyjne pod wpływem czynników regulacyjnych, prawnych oraz sytuacji na rynku pracy

Koszty operacyjne



	2019	2018	r/r (%)	kw./kw. (%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(3 426)	(3 243)	6%	-3%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 870)	(1 670)	12%	2%
<i>Koszty administracyjne</i>	(1 556)	(1 572)	-1%	-9%
Amortyzacja + Inne	(1 062)	(526)	102%	145%
Koszty ogółem	(4 489)	(3 769)	19%	26%
Czynniki jednorazowe	346			
Koszty ogółem – porównywalne*	(4 143)	(3 769)	10%	1%

Koszty operacyjne ogółem Grupy SCB wyniosły 619 mln zł w 2019 roku i 585 mln zł w 2018.

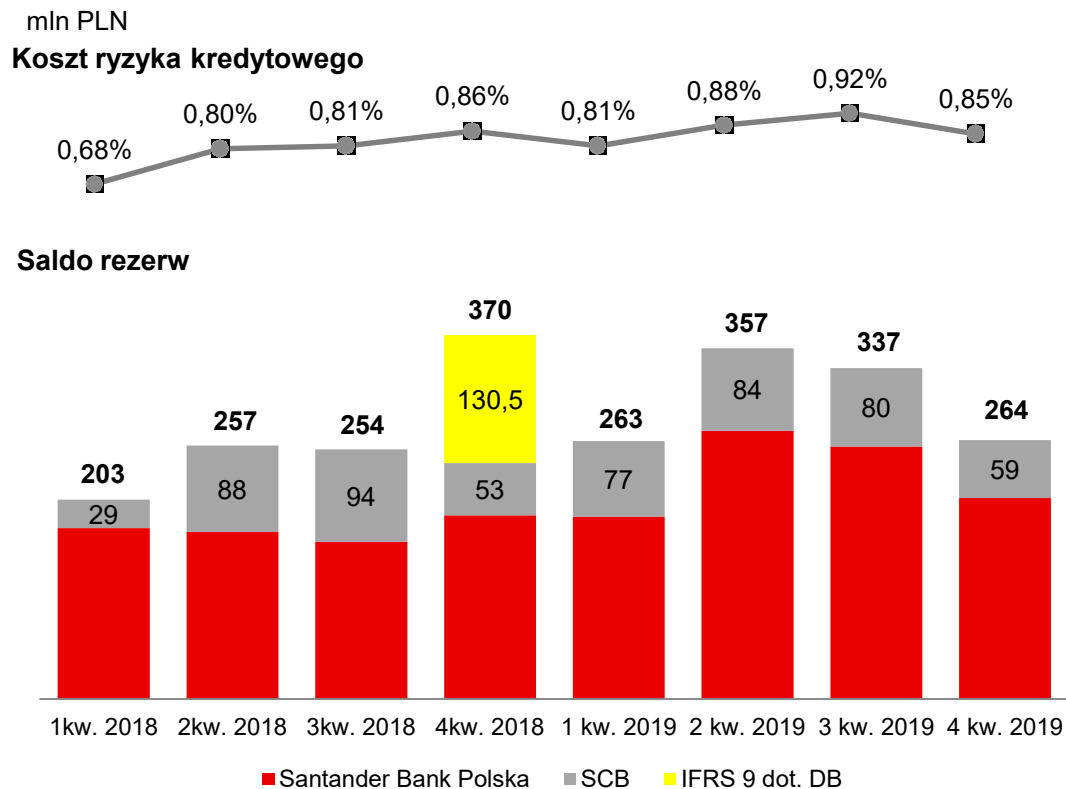
Komentarz

- Koszty jednorazowe związane z przejęciem wydzielonej części DB oraz zwolnieniami grupowymi wyniosły 182 mln zł w 2019 roku (16 mln poniżej planu).
- Synergie kosztowe w 2019 r., włączając efekt zwolnień grupowych, wyniosły 112 mln zł (wobec planowanych 101 mln zł).
- Koszty administracyjne pod wpływem kosztów regulacyjnych, które w 2019 wyniosły 311 mln zł (wzrost o 42% r/r) a także pod wpływem rezerw na ryzyko prawne w wysokości 266 mln zł.
- W ujęciu kwartalnym spadek kosztów administracyjnych o 9% - spadek w pozycjach koszty systemów informatycznych, usługi obce i konsultacje.
- Wzrost kosztów amortyzacji w 2019 (przy jednoczesnym spadku kosztów administracyjnych) wynika z wprowadzenia IFRS 16.
- Wskaźnik C/I na poziomie 47,3% (43,2% w 2018 roku). Wskaźnik w ujęciu porównywalnym wyniósł 43,5% (45,4% rok wcześniej).
- W SCB wzrost kosztów operacyjnych r/r głównie spowodowany zwiększonymi kosztami regulacyjnymi, inwestycji IT, presją na rynku pracy oraz rezerwą restrukturyzacyjną (7 mln zł).

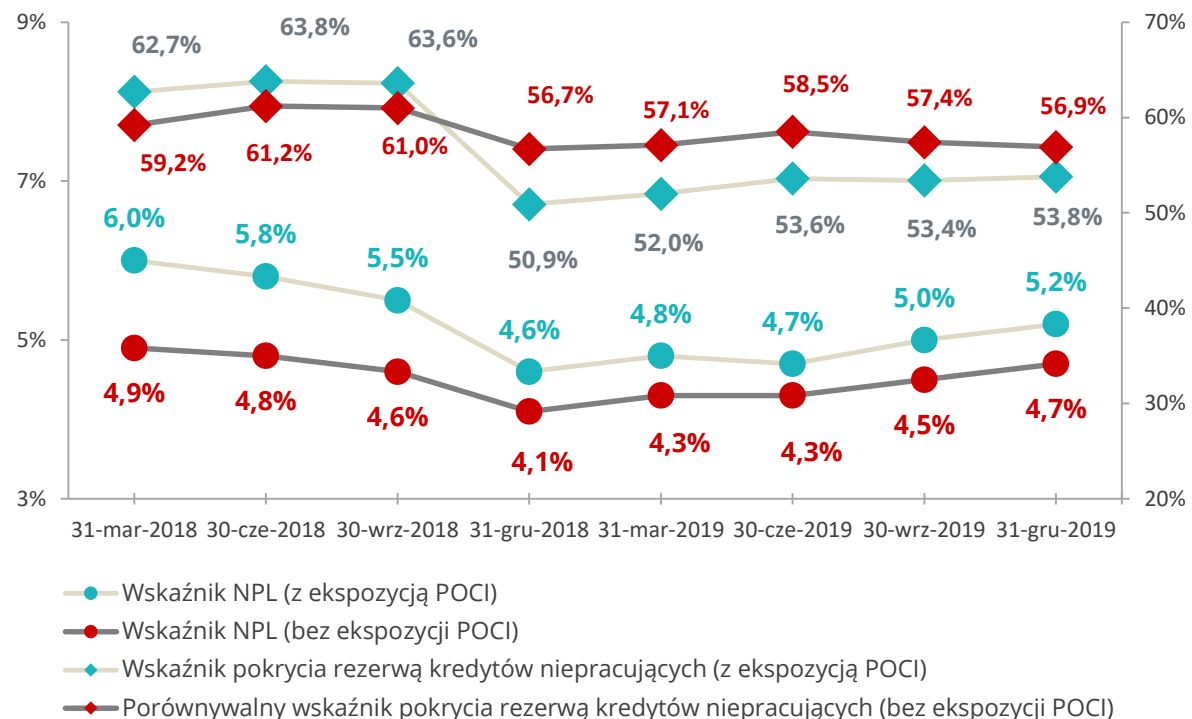
Rezerwy i jakość portfela kredytowego

Koszt ryzyka kredytowego stabilny, lekki wzrost wskaźnika NPL

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami*

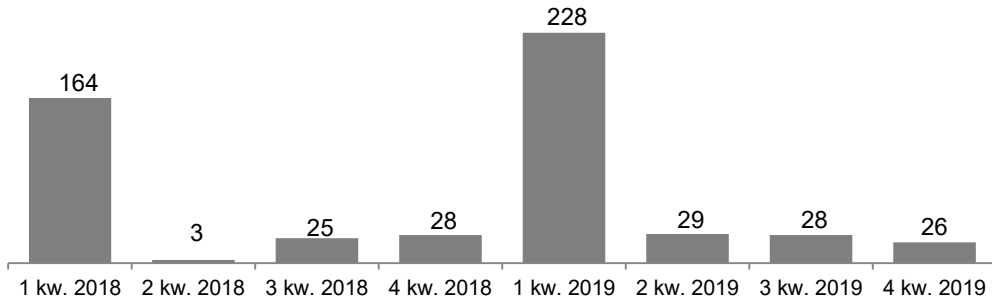


POCI – Aktywa nabyte lub utworzone z utratą wartości na moment początkowego ujęcia.
 W kalkulacji wskaźnika NPL i wskaźnika pokrycia kredytów niepracujących z uwzględnieniem portfela POCI za okres od 31 marca 2018 r. do 30 września 2018 r. wykorzystano wartość brutto ekspozycji POCI oraz rezerwy bez korekty do wartości godziwej na moment początkowego ujęcia. Od 31 grudnia 2018 r. ww. prezentacja została skorygowana.

Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF

mln PLN



Fundusz przymusowej restrukturyzacji (1 półrocze 2019):

2018: SBP 97 mln zł; SCB 12 mln zł

2019: SBP 199 mln zł; SCB 26 mln zł

Podatek bankowy

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%. W 2019r. łączne obciążenie Santander Bank Polska S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 599 mln zł (odpowiednio 554 mln zł i 45 mln zł).

Sprzedaż NPL*

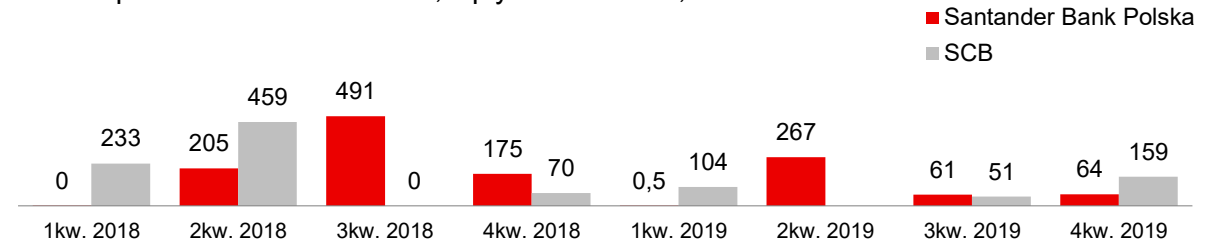
mln PLN

Santander Bank Polska

2019: sprzedaż NPL: 393 mln zł, wpływ na PBT -22 mln zł

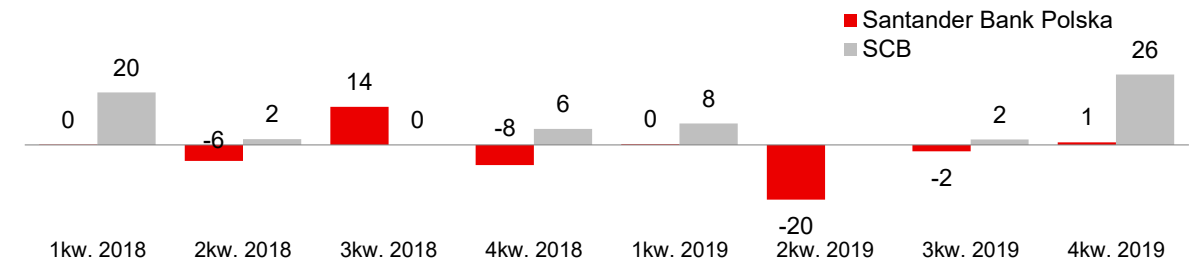
SCB

2019: sprzedaż NPL: 314 mln zł, wpływ na PBT 36,3 mln zł



Wpływ sprzedaży NPL na PBT

mln PLN



2019: Znaczący wzrost dochodów w ujęciu porównywalnym*.

Wynik w 2019 roku pod wpływem czynników jednorazowych

mln zł

	2019	2018	2019%	Porównywalnie*
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	8 708	7 800	11,6%	12,9%
Dochody brutto	9 485	8 715	8,8%	13,6%
Koszty operacyjne	-4 489	-3 769	19,1%	9,9%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-1 219	-1 085	12,4%	27,7%
Podatek od instytucji finansowych	-599	-500	19,9%	19,9%
Zysk brutto	3 245	3 424	-5,2%	15,8%
Podatek dochodowy	-800	-727	10,1%	10,1%
Zysk należny akcjonariuszom Santander Bank Polska S.A.	2 138	2 363	-9,5%	19,8%

Wzrost dochodów z działalności podstawowej

Koszty pod wpływem czynników regulacyjnych i prawnych (BFG i TSUE).
Dalszy nacisk na efektywność kosztową i synergie.

Wzrost rezerw kredytowych wynikający z rosnącej skali działalności i struktury portfela kredytowego.

Wzrost zysku w ujęciu porównywalnym o ok. 20%

Efektywna stopa podatkowa pod wpływem kosztów regulacyjnych

Efektywna stopa podatkowa

24,7%

21,2%

W ujęciu porównywalnym, przy założeniu stałego poziomu opłat z tytułu składek należnych BFG i po wyłączeniu z zysku za 2019 r. wpływu sprzedaży Centrum Usług Inwestycyjnych oraz dodatkowych obciążeń i rezerw na zobowiązania związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych i kredytów konsumenckich, a z zysku za 2018 r. wycofując wpływ transakcji przejścia zorganizowanej części Deutsche Bank Polska S.A.

Dochody porównywalne po wyłączeniu jednorazowego zysku ze sprzedaży Centrum Usług Inwestycyjnych (zorganizowanej części przedsiębiorstwa Santander Bank Polska S.A.) w wys. 59,1 mln zł oraz rezerw utworzonych w ciężar wyniku odsetkowego w wys. 100,4 mln zł na przyszłe zwroty opłat z tytułu przedterminowo spłaconych kredytów konsumenckich oraz w roku 2018 zysku z nabycia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. w wys. 419,3 mln zł.

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe i system finansowy

- Wzrost PKB w 2019 r. był dość mocnym ale spowalniał, przy mocnej konsumpcji prywatnej wspieranej przez dobrą sytuację rynku pracy, wysoki optymizm konsumencki i wydatki socjalne. Stopa wzrostu inwestycji zaczęła rok wysoko, ale potem szybko się obniżała. Pogorszenie koniunktury za granicą miało ujemne przełożenie na działalność gospodarczą w kraju.
- Inflacja CPI będzie rosła i poruszała się powyżej celu NBP (2,5%) ze względu wzrost inflacji bazowej oraz podwyżki cen energii i żywności.
- Stopa referencyjna NBP pozostanie bez zmian na 1,5% przez kilka najbliższych lat.
- Wzrost kredytów po oczyszczeniu z efektów kursowych w okolicy 5% r/r. Na kolejne kwartały spodziewana jest stabilizacja lub nawet lekkie spowolnienie przy spowalniającym wzroście nominalnego PKB.

Strategia i Biznes

- Strategia oparta na dotychczasowej filozofii działania, zgodnie z przyjętymi wartościami i zachowaniami. Koncentracja na transformacji biznesowej i transformacji cyfrowej oraz projektach strategicznych.
- Strategia promuje klientocentryczną orientację w zarządzaniu biznesem, najwyższą jakość obsługi i oferty produktowej, efektywność w działaniu, prostotę, przejrzystość, innowacyjność oraz kulturę organizacyjną wzmacniającą zaangażowanie i motywację pracowników.

Wyniki

- Wzrost dochodów z działalności podstawowej (z tyt. odsetek i prowizji) +12% r/r
 - Efektywne zarządzanie dochodami odsetkowymi: wynik z tytułu odsetek +15% r/r
 - Wynik z tytułu prowizji +3% r/r – pełne wyzwania otoczenie konkurencyjne
- Koszty ryzyka kredytowego stabilnie r/r.
- Zysk netto w wysokości 2 138 mln zł pod wpływem dodatkowych obciążeń regulacyjnych i rezerw na zobowiązania związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych i kredytów konsumenckich.

Załącznik

04

Rezerwy związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych

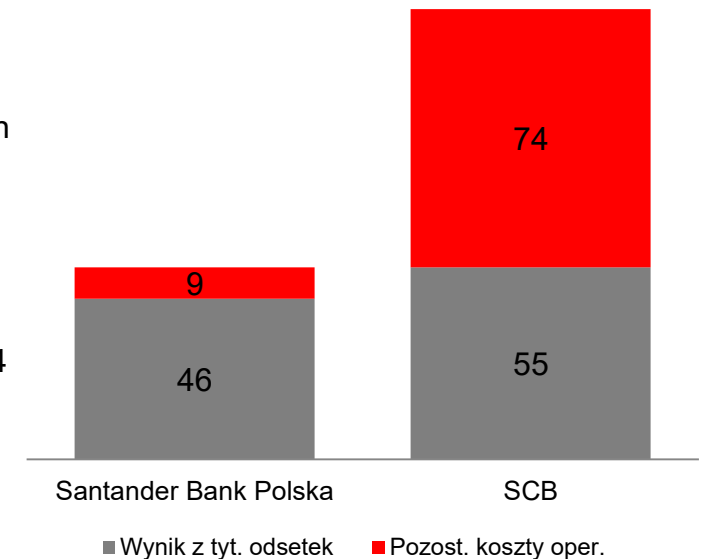
- Trudno jest obecnie jednoznacznie ocenić wpływ orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z 3 października 2019 r. w sprawie C-260/18 na orzecznictwo w sprawach dotyczących kredytów opartych o walutę obcą, a tym samym dokonać estymacji związanego z nimi ryzyka prawnego.
- Uwzględniając różne scenariusze rozstrzygnięć sądowych, Grupa Santander Bank Polska tworzy rezerwy na ryzyko prawne dla toczących się postępowań sądowych i będzie na bieżąco śledziła orzecznictwo sądów polskich w tych sprawach, by prawidłowo szacować poziom rezerw, a ponadto utworzyła rezerwy portfelowe w tym zakresie.
- Główne założenia modelu rezerwy portfelowej utworzonej w 4 kwartale 2019 roku:
 - Rezerwa portfelowa, obejmuje wszystkie kredyty walutowe,
 - Grupa uwzględni 4 scenariusze możliwych rozstrzygnięć sądowych:
 - Stwierdzenie, iż klauzule zawarte w umowie kredytowej stanowią niedozwolone postanowienia umowne skutkujące ustaleniem salda kredytu w PLN oraz pozostawienie oprocentowania kredytu w oparciu o stawkę LIBOR,
 - Unieważnienie całej umowy kredytowej w związku z identyfikacją klauzul niedozwolonych;
 - Unieważnienie klauzul zawartych w umowie kredytowej zidentyfikowanych jako niedozwolone w zakresie mechanizmu ustalania różnic kursowych prowadzące do zastosowania kursu średniego NBP,
 - Odrzucenie roszczenia.
 - Horyzont czasowy: 3 lata.



Rezerwy związane ze zwrotem części prowizji za udzielenie kredytów konsumpcyjnych spłaconych przed terminem

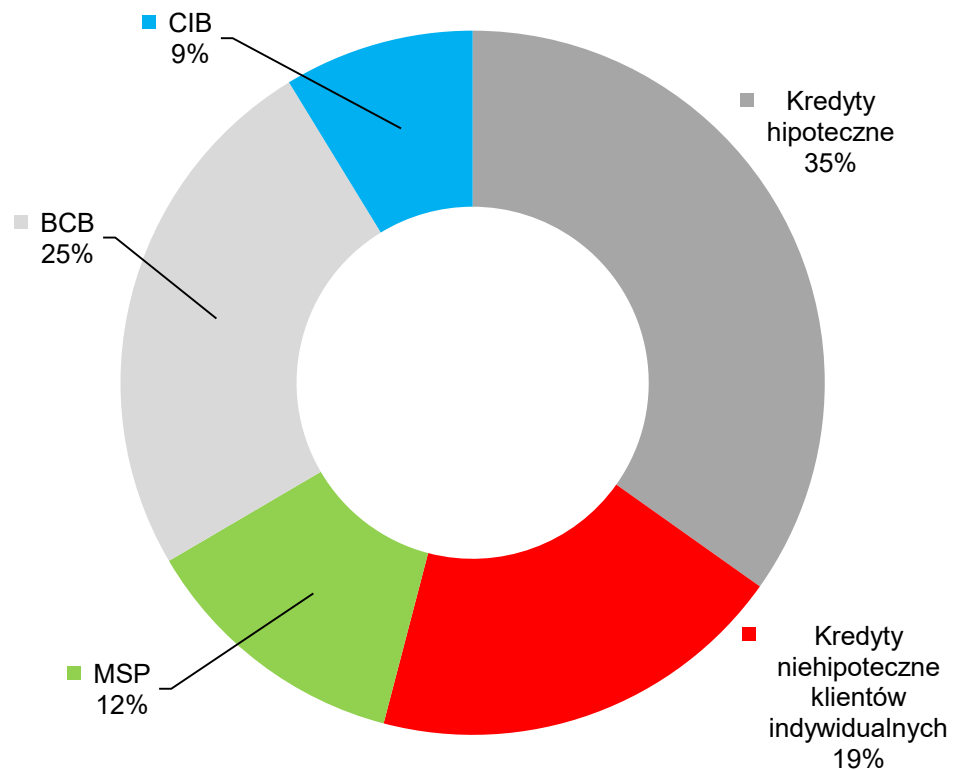
- W dniu 11.09.2019 r. TSUE wydał orzeczenie w sprawie C 383/18 w którym wskazał, iż wykładnia art. 16 ust. 1 w zw. z art. 3 lit. g Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki (Dyrektywa) wskazuje, iż konsumentowi w przypadku przedterminowej spłaty kredytu konsumenckiego przysługiwać powinna odpowiednia obniżka wszystkich kosztów poniesionych w związku z tym kredytem (z wyłączeniem opłat notarialnych i podatków) niezależnie od tego czy koszty te związane są z okresem kredytowania.
- Przy ocenie ryzyka prawnego wynikającego z pozwów sądowych na tle art. 49 u.k.k. Grupa tworzy rezerwy na ryzyko prawne zgodnie z wymogami MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, biorąc pod uwagę rozbieżności interpretacyjne. Grupa monitoruje i analizuje orzeczenia sądów polskich zapadające w sporach zawisłych na gruncie art. 49 u.k.k. oraz oczekuje na jednoznaczne ukształtowanie się wykładni prawa krajowego.
- Na bazie dotychczasowej historii reklamacji Grupa oszacowała kwoty prowizji podlegających zwrotowi przypisując macierzę prawdopodobieństwa w zależności od typu produktu, formuły spłaty oraz od kwoty prowizji podlegającej zwrotowi.
- W 4 kw. 2019 roku Grupa obciążyła wynik finansowy okresu sprawozdawczego z tytułu zwrotów prowizji kwotą 184 mln złotych. Bank obciążył wynik finansowy kwotą 55 mln złotych, a SCB kwotą 129 mln złotych.
- Na kwotę obciążenia w roku 2019 składają się:
 - koszty utworzonych rezerw: 9 mln zł w Santander Bank Polska S.A. i 84 mln zł w SCB,
 - rozpoznanie zobowiązań z tytułu zwrotu prowizji: 21 mln zł w Santander Bank Polska S.A. i 44 mln zł w SCB,
 - przeszacowanie kwot amortyzowanych zewnętrznych kosztów pośrednictwa kredytowego w ramach wyceny należności kredytowych według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. – korekta wartości ekspozycji bilansowej z tytułu należności kredytowych w korespondencji z pomniejszeniem dochodu odsetkowego o kwotę 24,7 mln złotych. Analogiczna korekta w wysokości 11,2 mln złotych została ujęta w księgach rachunkowych SCB.

Wpływ rezerw związanych ze zwrotami części prowizji kredytowych na skonsolidowany wynik brutto w 4kw. 2019



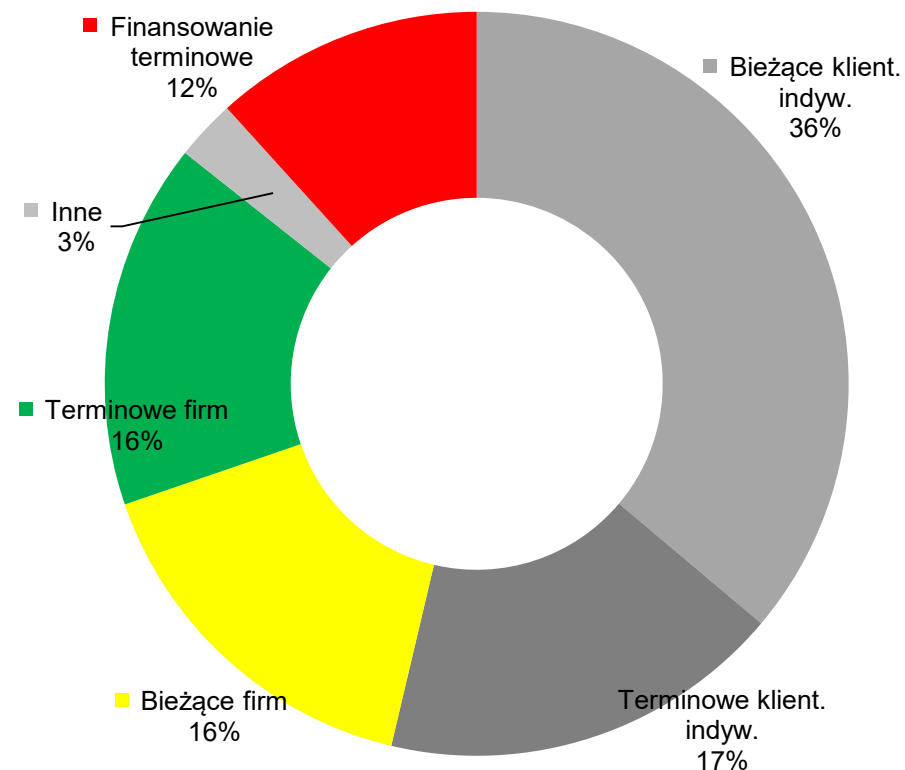
Struktura kredytów i finansowania

Kredyty brutto



Razem 142 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe*

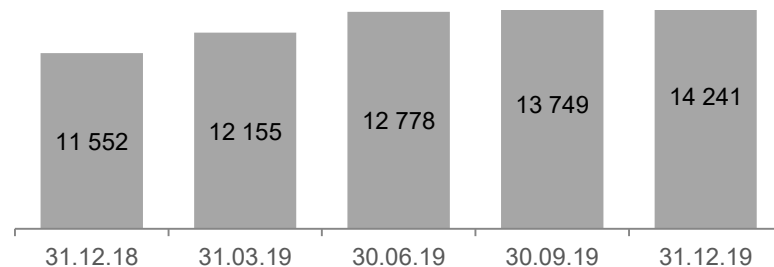


Razem 171 mld PLN

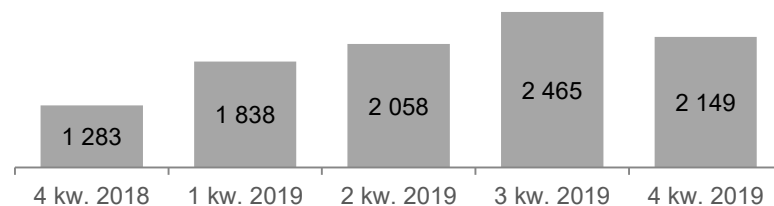
Wzrost akcji kredytowej

mln PLN

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

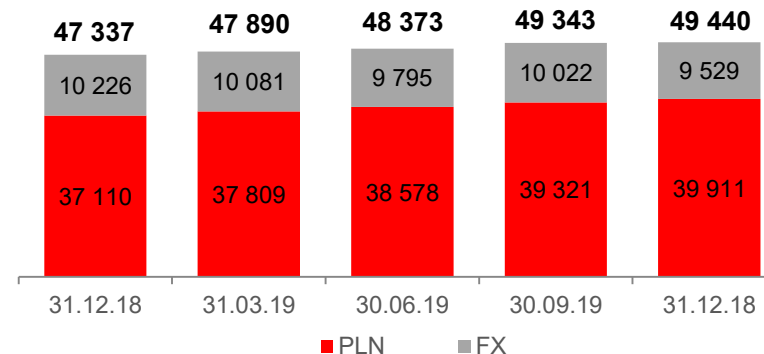


Kredyty gotówkowe - sprzedaż

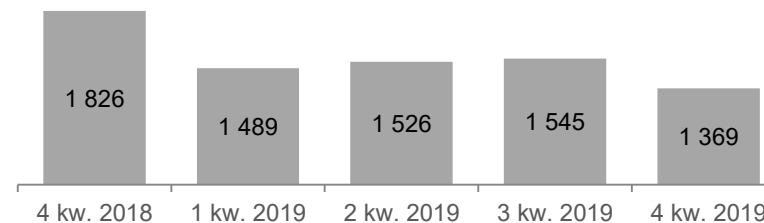


- Portfel kredytów gotówkowych **+23%** r/r
- Sprzedaż kredytów gotówkowych **+68%** 4kw 19 / 4kw 18; **+73%** r/r

Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości

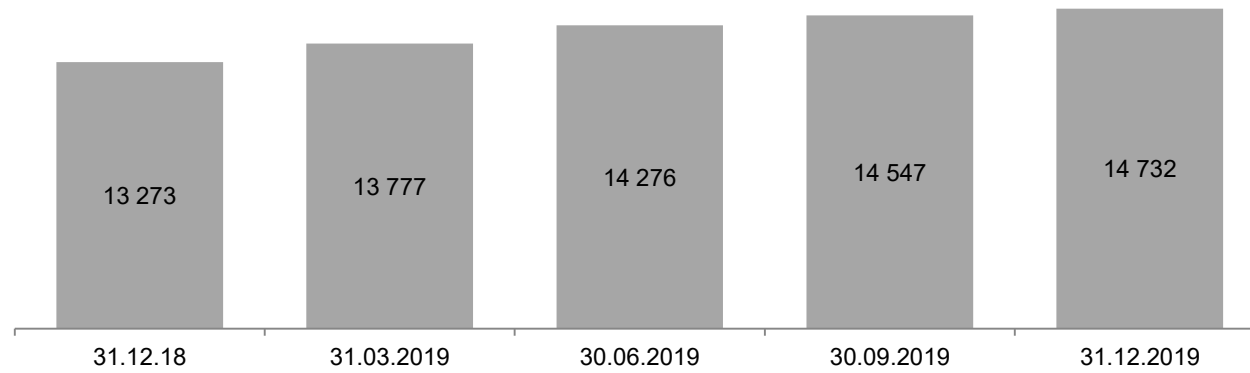


- Portfel hipotek w PLN **+8%** r/r
- Hipoteki walutowe: portfel **-7%** r/r
- Sprzedaż kredytów hipotecznych **-25%** 4kw 19 / 4kw 18; **-13%** r/r
- Stabilny udział w rynku sprzedaży hipotek: **9,8%***

MŚP (wyłączając SCB)

Kredyty MŚP (brutto)

mln PLN



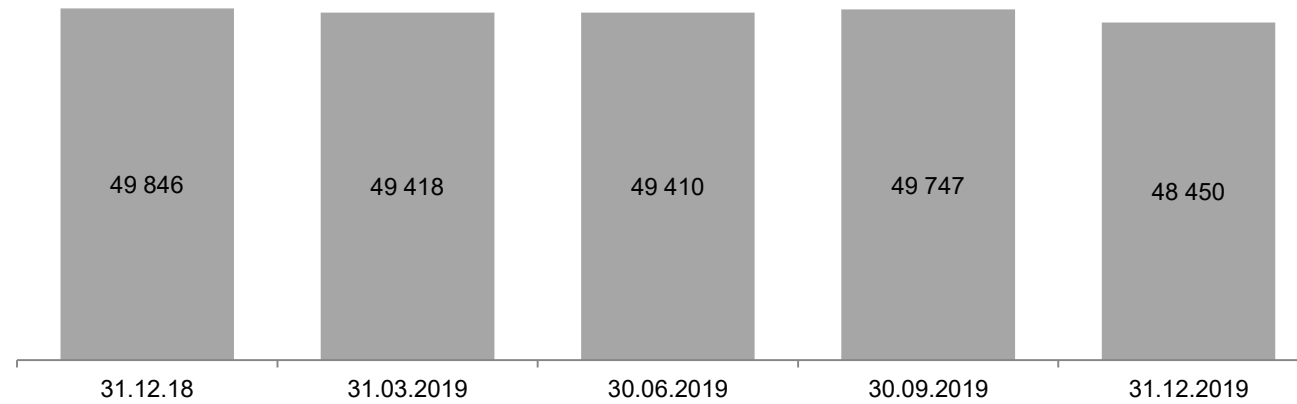
Komentarz

- Wzrost portfela MŚP r/r (wył. SCB) +10% r/r i +1% kw./kw.

Kredyty korporacyjne & CIB

Kredyty korporacyjne & CIB (brutto)

mIn PLN



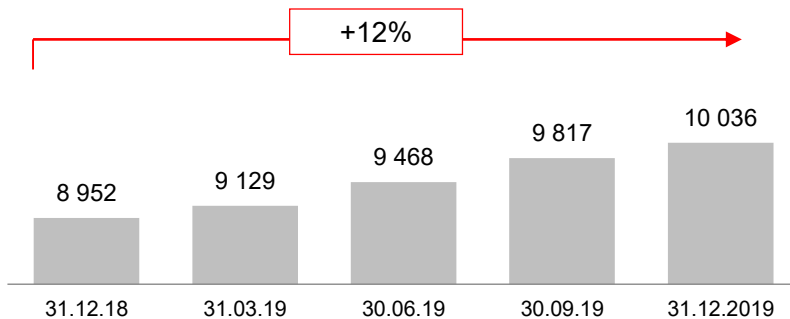
Komentarz

- Kredyty korporacyjne i CIB -2,8% r/r: kredyty korporacyjne BCB -5% r/r, CIB +4% r/r

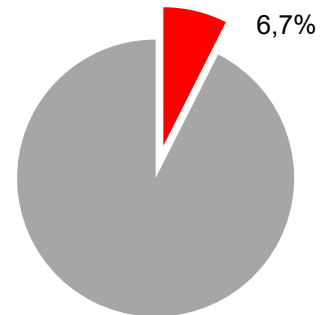
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – wzmocnienie 5* pozycji na rynku

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

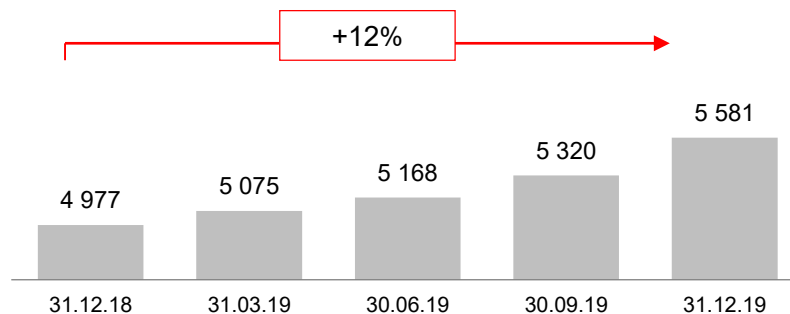


Komentarz

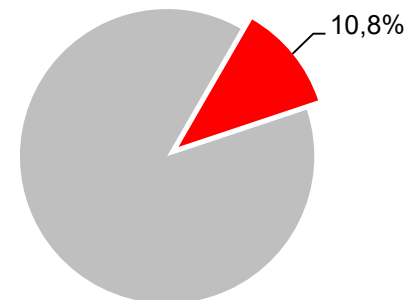
- Portfel leasingowy 10 mld zł, tj. +12% r/r
- Wzrost dochodu +16% r/r
- Wartość sfinansowanych aktywów netto w ciągu roku 5,3 mld zł
- Przy pomocy środków z EBOiR, Leasing przeznaczy kolejne 80 mln euro na ekologiczne inwestycje MŚP
- Nagroda "Flotowy lider innowacyjności 2019" za finansowanie aut elektrycznych

Faktoring – 4 pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

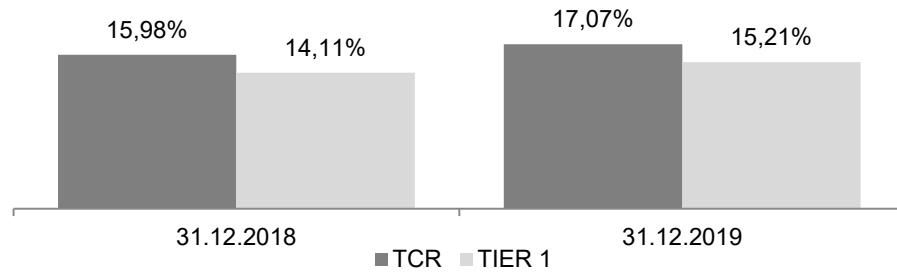


Komentarz

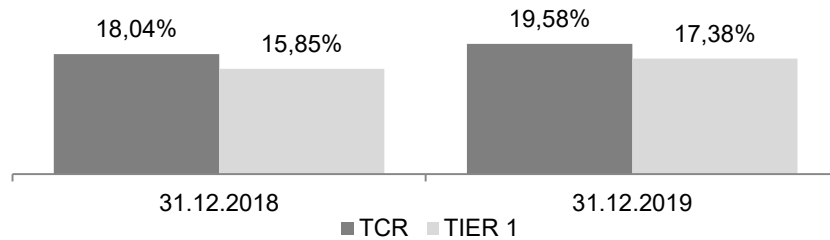
- Portfel + 12% YoY
- Obroty + 8% YoY
- 4 pozycja na rynku
- Faktoring odwrócony – lider na rynku z 27% udziałem.

Pozycja kapitałowa i płynnościowa Santander Bank Polska S.A.

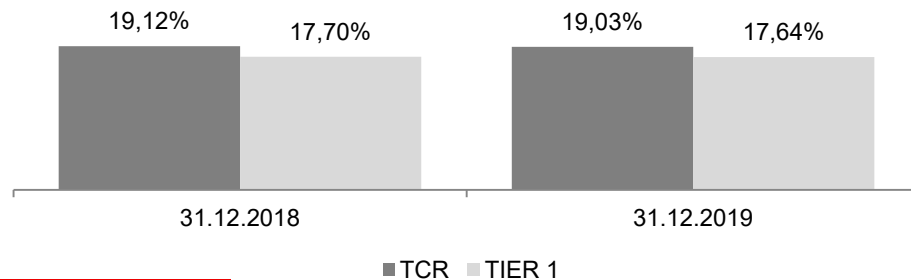
Wskaźniki kapitałowe Grupa Santander Bank Polska



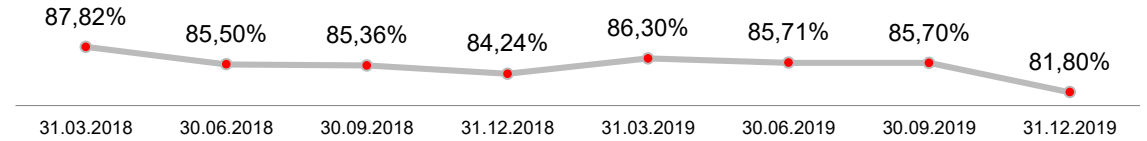
Wskaźniki kapitałowe Santander Bank Polska S.A.



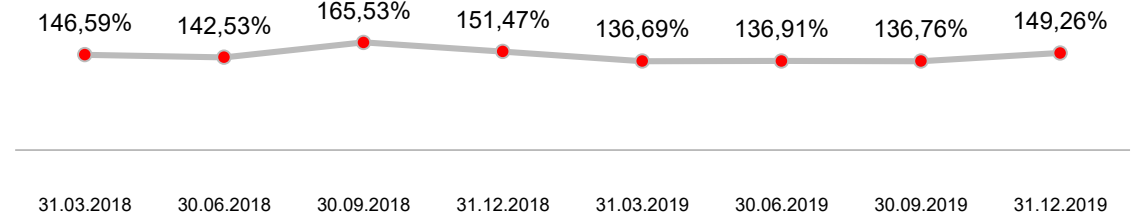
Wskaźniki kapitałowe SCB



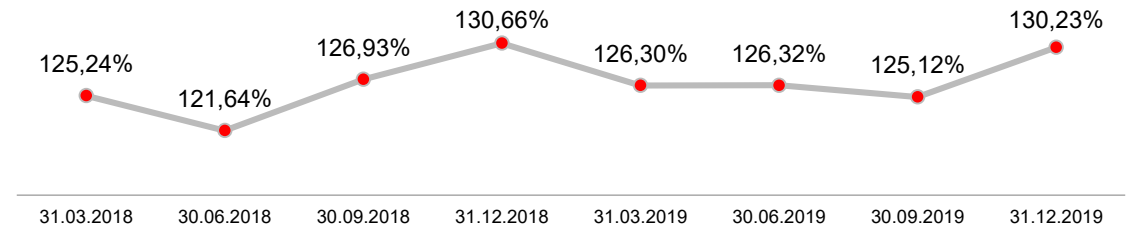
Santander Bank Polska (wył. SCB) wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



Santander Bank Polska: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)

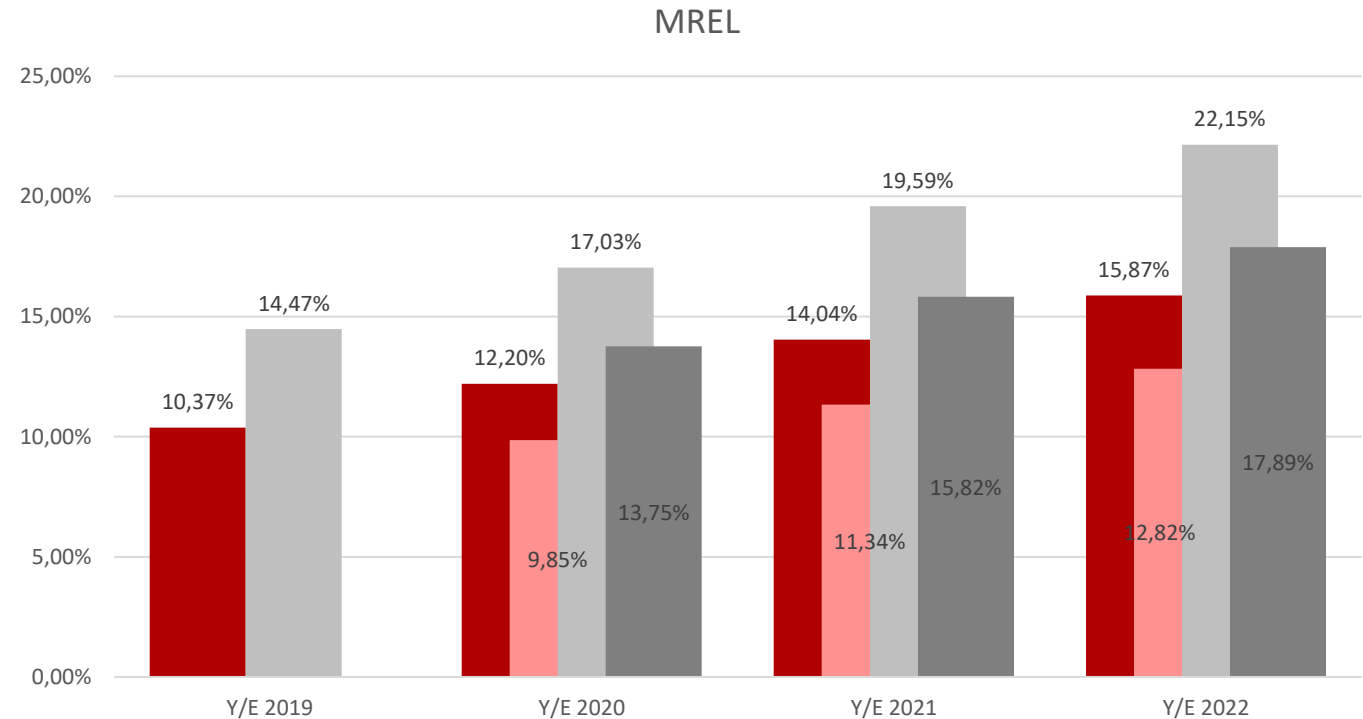


Santander Bank Polska wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)



Minimalny wymóg funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)

- W dniu 18 grudnia 2019 roku Zarząd Santander Bank Polska S.A. otrzymał pismo Bankowego Funduszu Gwarancyjnego informujące go o wspólnej decyzji organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (Single Resolution Board), Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ("BFG") oraz Banku Anglii (Bank of England) określającej minimalny wymóg dotyczący funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych ("MREL") dla Grupy Banku w wysokości 15,87% sumy zobowiązań ogółem i funduszy własnych ("TLOF"), co odpowiada 22,146% kwoty ekspozycji na ryzyko ("TRE"). Wymóg ten powinien zostać osiągnięty do dnia 1 stycznia 2023 r.
- Jednocześnie Bank otrzymał śródkresowe cele MREL, które wynoszą na koniec roku 2019, 2020 oraz 2021, odpowiednio:
 - w relacji do TLOF: 10,37%, 12,202% oraz 14,035%
 - w relacji do TRE: 14,474%, 17,031%, 19,588%.
- BFG określił w jakim stopniu wymogi te mają być spełnione długiem podporządkowanym*. Współczynniki te wynoszą na koniec roku 2020, 2021 oraz 2022 odpowiednio:
 - w relacji do TLOF: 9,854%, 11,335% oraz 12,82%
 - w relacji do TRE: 13,754%, 15,821%, 17,89%.



- Wymóg MREL (% sumy zobowiązań ogółem i funduszy własnych TLOF)
- Wymóg MREL (% sumy zobowiązań ogółem i funduszy własnych TLOF, dług podporządkowany*)
- Wymóg MREL (% Aktywów Ważonych Ryzykiem RWA)
- Wymóg MREL (% Aktywów Ważonych Ryzykiem RWA, dług podporządkowany*)



MREL został wyznaczony na podstawie danych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. natomiast wartości wymaganych buforów są aktualne na dzień 1 stycznia 2019. Jednocześnie BFG zwrócił uwagę, że zgodnie z art. 3 Sekcji III b wspólnej decyzji, BFG może zakomunikować Bankowi zmiany metodologii obliczenia MREL w związku z oczekiwanym wdrożeniem przepisów BRRD2, CRDV oraz wejściem w życie CRR2 oraz SRMR2.

* Dług podporządkowany obejmuje fundusze własne, dług podporządkowany oraz dług nieuprzywilejowany (ang. senior non –preferred debt)

Grupa Santander Bank Polska

Kluczowe wskaźniki finansowe 2019

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Santander Bank Polska S.A.

	2019	2018 ¹¹⁾
Koszty / dochody	47,3%	43,2%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	69,4%	65,9%
Marża odsetkowa netto 1)	3,46%	3,66%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	22,4%	23,6%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	91,6%	91,9%
Wskaźnik kredytów niepracujących 2)	5,2%	4,6%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących 3)	53,8%	50,9%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego 4)	0,85%	0,86%
ROE (zwrot z kapitału) 5)	9,7%	11,9%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) 6)	11,7%	14,2%
ROA (zwrot z aktywów) 7)	1,0%	1,3%
Współczynnik kapitałowy 8)	17,07%	15,98%
Współczynnik kapitału Tier I 9)	15,21%	14,11%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	264,28	260,51
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) 10)	20,95	23,70

1) Wynik odsetkowy netto za rok obrotowy (bez przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz z pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z końca kolejnych kwartałów począwszy od końca roku poprzedzającego analizowany rok obrotowy (bez aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pochodnych instrumentów zabezpieczających, pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową i pozostałych należności od klientów).

Po wyłączeniu z kalkulacji obciążenia wyniku z tytułu odsetek za IV kwartał 2019 r. w wys. 100,4 mln zł związanego z przyszłymi zwrotami opłat z tytułu przedterminowo spłaconych kredytów konsumenckich, skumulowana marża odsetkowa netto za 2019 r. wyniosła 3,52%.

Należności brutto od klientów zakwalifikowane do koszyka 3 i ekspozycji POCI przez wyceniany w zamortyzowanym koszcie portfel należności brutto od klientów na koniec okresu sprawozdawczego.

2) W związku z wdrożeniem rozwiązania informatycznego w zakresie ewidencji kredytów z koszyka POCI dokonano rekalkulacji wskaźnika kredytów niepracujących z uwzględnieniem ekspozycji POCI.

Wskaźnik kredytów niepracujących z pominięciem portfela POCI wyniósł 4,7% w 2019 r. wobec 4,1% w 2018 r.

3) Odpisy aktualizacyjne na wyceniane w zamortyzowanym koszcie należności od klientów zakwalifikowane do koszyka 3 oraz na ekspozycje z koszyka POCI przez wartość brutto tych należności na koniec okresu sprawozdawczego. Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących z pominięciem koszyka POCI wyniósł 56,9% w 2019 r. wobec 56,7% w 2018 r.

4) Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości należności kredytowych za rok obrotowy do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z końca roku obrotowego i końca roku poprzedzającego).

5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy do średniego stanu kapitałów (z końca roku obrotowego i końca roku poprzedzającego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i niepodzielonej części zysku. Porównywalny wskaźnik ROE za 2019 r. wyniósł 11,2% wobec 10,3% za 2018 r.

6) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy do średniego stanu kapitału materialnego (z końca roku obrotowego i końca roku poprzedzającego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik roku bieżącego, dywidendę, niepodzielną część zysku, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.

7) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za rok obrotowy do średniego stanu aktywów ogółem (z końca roku obrotowego i końca roku poprzedzającego). W ujęciu porównywalnym ROA za 2019 r. wyniósł 1,2% wobec 1,1% za 2018 r.

8) Kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR.

9) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.

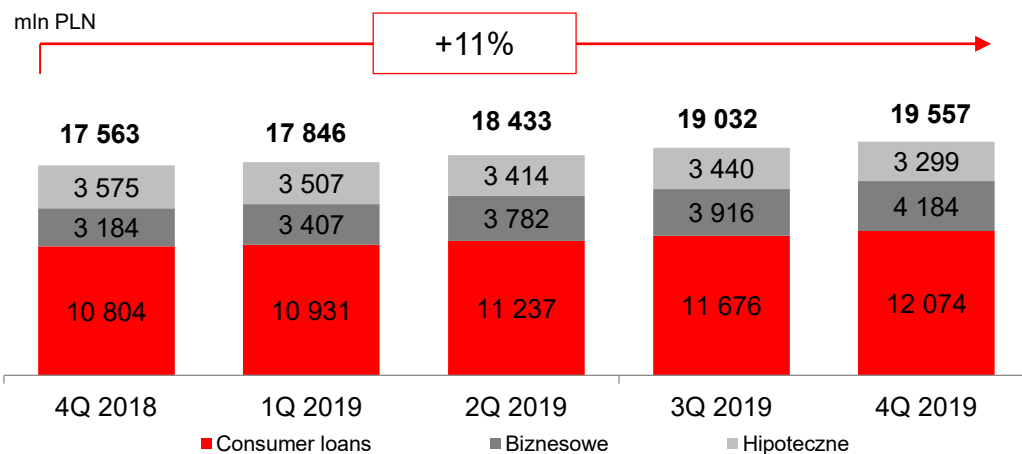
10) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.

11) Wskaźniki za 2018 r. zostały przeliczone z uwzględnieniem wyniku z ostatecznego rozliczenia nabycia zorganizowanej części Deutsche Bank Polska S.A. oraz wpływu retrospektywnej korekty ujęcia księgowego określonych transakcji na skarbowych papierach wartościowych.

Grupa SCB - Kredyty

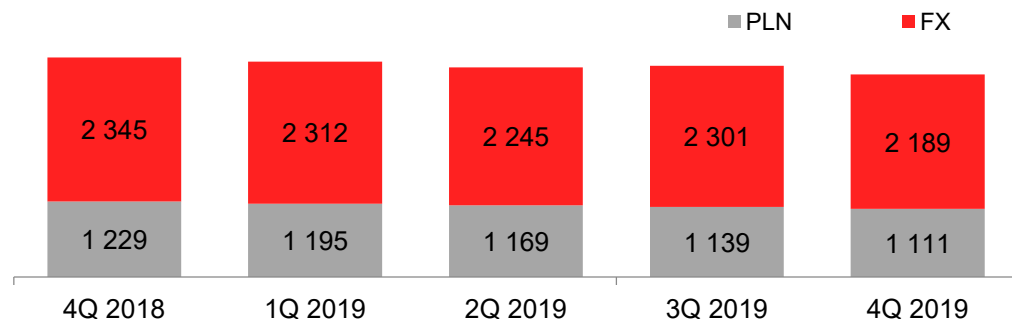
Kredyty brutto SCB +11% r/r

Kredyty brutto



	31.12.2019	31.12.2018	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	15 373	14 379	7%	2%
Hipoteczne	3 229	3 575	-8%	-4%
Consumer finance	12 074	10 804	12%	3%
MŚP/Leasing	4 184	3 184	31%	7%
Kredyty brutto razem	19 557	17 563	11%	3%

Kredyty hipoteczne brutto



Komentarz

- **Kredyty ogółem: +11% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -8% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -9% r/r (ok. 56 mln CHF)
 - Kredyty Consumer finance +12% r/r
 - Kredyty biznesowe +31% r/r

Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 2019

mIn PLN	2019	2018
Aktywa	21 857	19 846
Kredyty netto	17 595	15 781
Depozyty	10 399	8 875
Kapitał ogółem	3 434	3 460
Zysk netto	540	584
L/D (%)	169,2%	177,8%
C/I (%)*	43,2%	36,4%
ROE (%)	15,7%	17,2%
ROA (%)	2,6%	3,0%
TCR (%)**	19,0%	19,1%

Źródło: Grupa Santander Consumer.

*C/I wyłączając podatek od instytucji finansowych.

** Dane wstępne dla Banku SCB

Kontakt:

Maciej Reluga
CFO, Główny ekonomista
maciej.reluga@santander.pl

Agnieszka Dowżycka
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
agnieszka.dowzycka@santander.pl