

**GRUPA
BANKU ZACHODNIEGO WBK
WYNIKI FINANSOWE
W 1Q 2018 ROKU**

24 KWIETNIA 2018

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

Bank Zachodni WBK S.A. (dalej „BZ WBK”) 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 nieznanne 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. BZ WBK 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 BZ WBK 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 BZ WBK 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.

Agenda

- **Strategia i biznes**

- Otoczenie makroekonomiczne


- Wyniki

- Załącznik

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

Trzeci największy bank w Polsce

	31.03.2018	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	114,4 mld	5%
Depozyty	113,6 mld	5%
Fundusze klientów	130,5 mld	6%
Aktywa	157,6 mld	8%
Udział w rynku*		
Kredyty	10,2%	
Depozyty	9,8%	
Placówki i pracownicy		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	565	155
Zatrudnienie	11,4 tys.	2,6 tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
 - 6,5 mln klientów**
 - 2,1 mln klientów kanałów elektronicznych***

Strategia BZ WBK

Pozycja bankowego lidera w kategorii klientocentryczności

Bank Klientocentryczny dba o swoich klientów, aby nawiązywać długotrwałe relacje

Wierzymy, że klient chce:

- Proste, odpowiednio dobrane, uczciwie wycenione, funkcjonujące na przejrzystych i zrozumiałych zasadach zestawu produktów
- Szybkiej i bezbłędnej obsługi poprzez dowolnie wybrany kanał
- Indywidualnego traktowania, zwracania uwagi na jego osobiste potrzeby oraz doceniania wartości współpracy

BZ WBK jako bank klientocentryczny chce być:

Przyjazny

Rzetelny

Dla Ciebie

Nasza strategia obejmuje oba kluczowe elementy klientocentryczności

Poprawa biznesu i działalności

Zmiana kulturowa

Najlepsze na rynku wyniki biznesowe i finansowe

Budujemy bank który jest Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

Misja, wizja, cele BZ WBK

1 Ludzie

...osiągnąć pozycję
pracodawcy nr 1 w kraju

...posiadać ugruntowaną kulturę organizacyjną spójną z wartościami
Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

...znacząco
prześcignąć konkurencję w sektorze bankowym

...uproszczyć i przekształcić udostępnione kanały dystrybucji

...kształtować ofertę oraz doświadczenie klienta **na miarę najlepszego nowoczesnego banku**

Klienci 2

...zwiększyć udział w rynku do **11%**

...istotnie **zwiększyć transakcyjność lojalnych klientów**

... bank wspierający osoby i firmy zgodnie z wartościami o

Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

...być rozpoznawanym jako **bank służący lokalnej społeczności**

...rozszerzyć współpracę w ramach **Santander Universidades**

...stać się **najlepiej zarządzanym i stabilnym** bankiem

...osiągać powtarzalne **ponadprzeciętne zyski** dla akcjonariuszy

3 Społeczności

Akcjonariusze 4

Bankowość Detaliczna ...



ponad **0,5 mln** otwartych Kont Jakich Chcę

**Dwucyfrowe wzrosty sprzedaży
kluczowych produktów**

**1,6
mld**

**Sprzedaży
kredytów hipotecznych**

■ +22% vs. 1kw. 2017

**1,2
mld**

**Sprzedaży
kredytów gotówkowych**

■ +16% vs. 1kw. 2017

**0,6
mld**

**Sprzedaży netto
funduszy inwestycyjnych Arka***

■ +40% vs. 1kw. 2017

Mobilne nowości w ofercie

Ubezpieczenia komunikacyjne w mobile i na www



Mobilne Konto Oszczędnościowe



Płatności Garmin Pay



... coraz bardziej multikanalowa ...

Ponownie pierwsze miejsce dla aplikacji BZWBK24 mobile w rankingu Bankier.pl



**3,45
mln**

Klientów z dostępem do bankowości internetowej i mobilnej

■ +7,5% vs. 1kw. 2017

**2,13
mln**

Aktywnych klientów cyfrowych

■ +5,4% vs. 1kw. 2017

**1,14
mln**

Użytkowników mobile

■ +25% vs. 1kw. 2017

**8
mln**

Transakcji w bankowości mobilnej

■ +68% vs. 1kw. 2017

**159
tys.**

Kart mobilnych HCE i Google Pay

■ +120% vs. 1kw. 2017

... z nowoczesnymi placówkami

Pierwsze oddziały Nowego Modelu

- Ostrów Wlkp.
- Gdańsk
- Sanok
- Gliwice



Oddział
Warszawa
Galeria Północna



Strefa BZ WBK
Kraków
CH Bonarka



Dynamiczne wzrosty w bankowości dla klientów MŚP

Silny wzrost w segmencie klientów Małych i Średnich Przedsiębiorstw

12%

Wzrost r/r depozytów

18%

Wzrost r/r sprzedaży kredytów

10%

Wzrost r/r liczby klientów lojalnych

29%

Wzrost sprzedaży r/r produktów zabezpieczających ryzyko walutowe i stopy procentowe

Kolejne wdrożenia innowatorskich rozwiązań dla naszych klientów

Uruchomiony pilotaż **Zdalnego Doradcy** – pierwsze takie wdrożenie na rynku polskim w zakresie sprzedaży i obsługi dla klientów MŚP

Kontynuacja innowacyjnych rozwiązań identyfikacji klientów w kanałach zdalnych:

- **Biometrii Głosowej** w obsłudze telefonicznej
- **Wideoweryfikacji** w procesie zdalnego zakładania rachunku

Udział w **Rządowym Programie Wsparcia Obrotu Bezgotówkowego** z ofertą na terminale POS



Bankowość korporacyjna

Dwucyfrowe wzrosty w większości linii produktowych Salda kredytów pracujących rosną szybciej niż rynek

14%

Wzrost r/r salda kredytów pracujących w segmencie korporacyjnym

12-15%

Wzrost przychodów w sektorach strategicznych r/r

12%

Wysoka aktywność klientów, przekłada się na wysoką dynamikę przychodów w obszarze bankowości transakcyjnej

11%

Wzrost r/r wyniku w obszarze finansowania handlu

Pierwsza na rynku usługa **Banki Zewnętrzne**, za którą BZ WBK otrzymał 1. miejsce i tytuł „Lider 2017” w bankowości, przyznane przez Gazetę Bankową

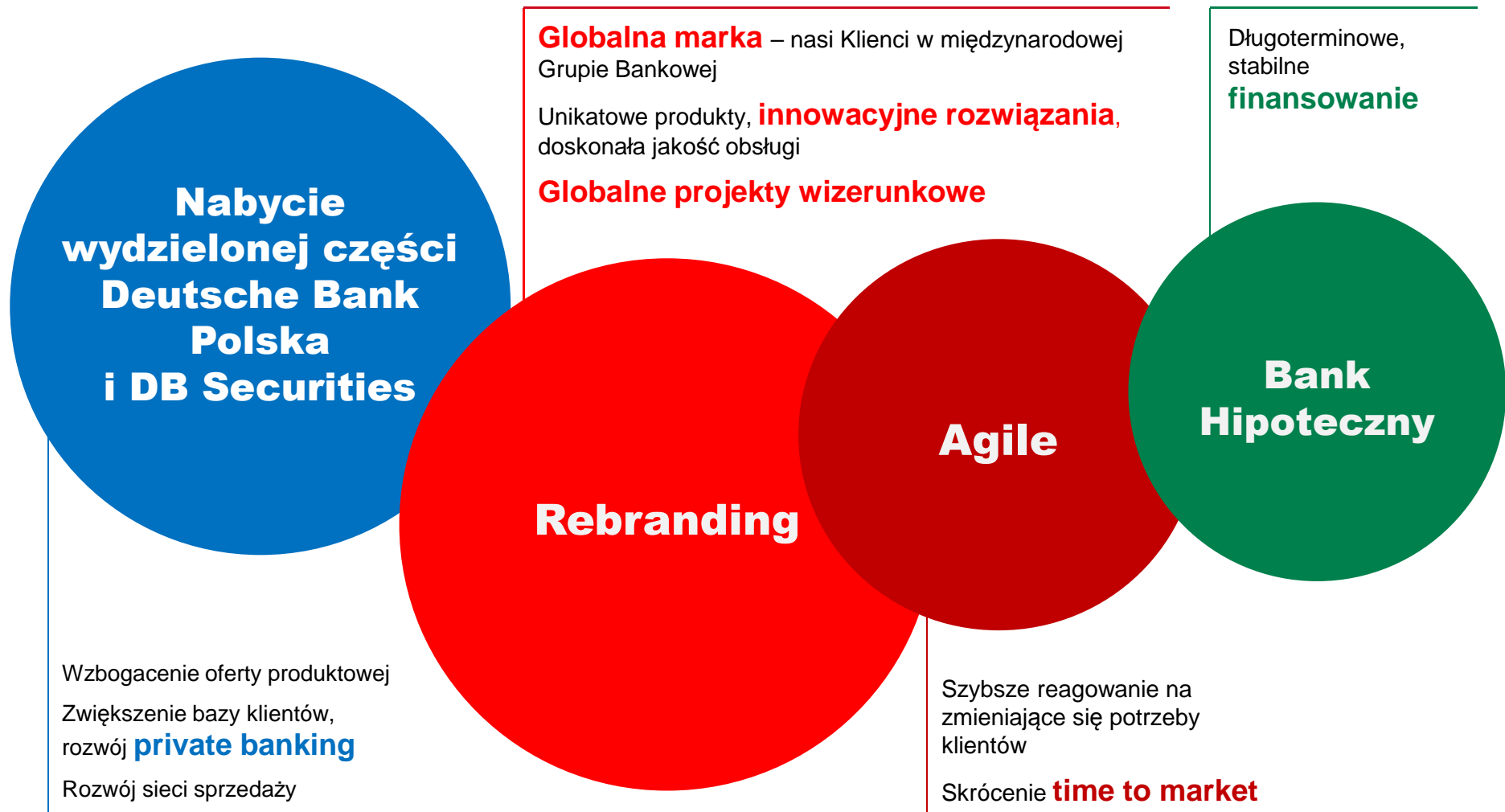
FaceID dla użytkowników iOS – identyfikacja twarzy podczas logowania do iBiznes24 mobile

Wrzutnie on-line, wpłatomaty i opłatomaty – wpłacanie gotówki w siedzibie klienta z księgowaniem on-line



4 rok Programu Rozwoju Eksportu, seminaria, misje handlowe o tematyce branżowej

2018 rokiem dużych projektów strategicznych



Rebranding

Banco Santander – jedna z największych Grup Finansowych na świecie

- Założony w 1857 roku, działa od 160 lat
- Obecny na 4 kontynentach i 10 rynkach świata
- 133 milionów klientów na całym świecie
- Aktywa warte 1,4 biliony euro
- Bank o największej kapitalizacji w strefie euro
- Jeden z najbardziej innowacyjnych banków na świecie
- Najlepszy Bank na świecie według magazynu *The Banker*.

Santander Bank Polska S.A.



1Q 2018 Podstawowe informacje finansowe

■ Zysk należny udziałowcom
BZ WBK 439 mln zł

vs. 2017

-3,2%
+9,7% porównywalnie

■ Silna pozycja kapitałowa,
wypełniająca wymogi KNF

TCR

16,67%

CET1

15,31%

■ ROE – wiodąca pozycja w grupie
banków porównywalnych

ROE

11,4%

■ Bezpieczna pozycja
płynnościowa (wskaźnik L/D):

Grupa BZ WBK

96,0%

Bank Zachodni WBK SA

87,8%

* Wynik porównywalny – skorygowany o zwiększenie kosztów BFG w 1 kw. 2018 roku: 58 mln zł r/r.

Agenda

- Strategia i biznes

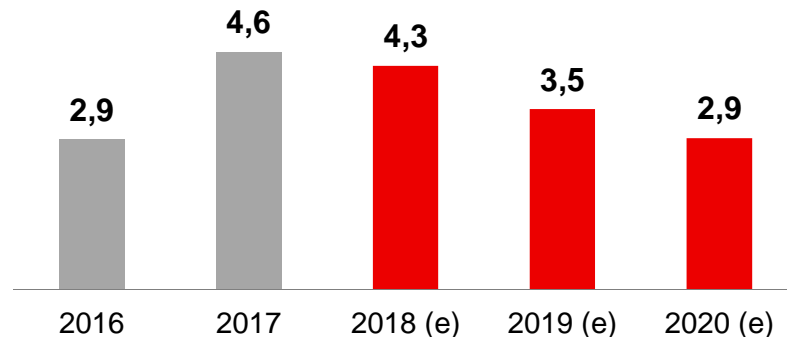
- **Otoczenie makroekonomiczne**

- Wyniki

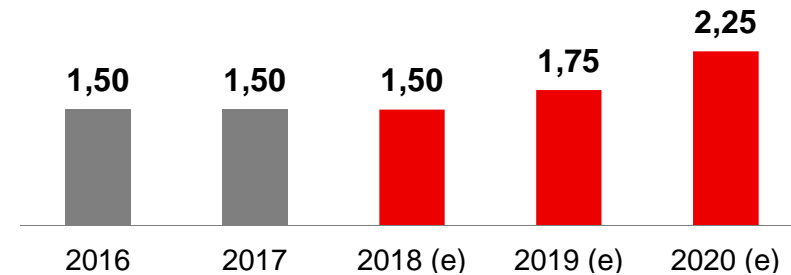
- Załącznik

Wzrost PKB powyżej 4%, inflacja poniżej celu

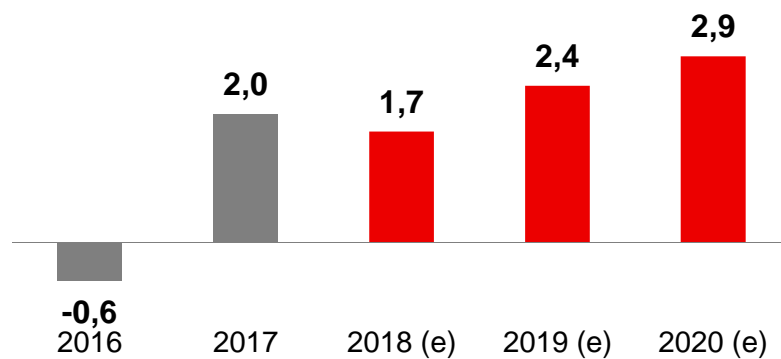
Wzrost PKB (realnie, %)



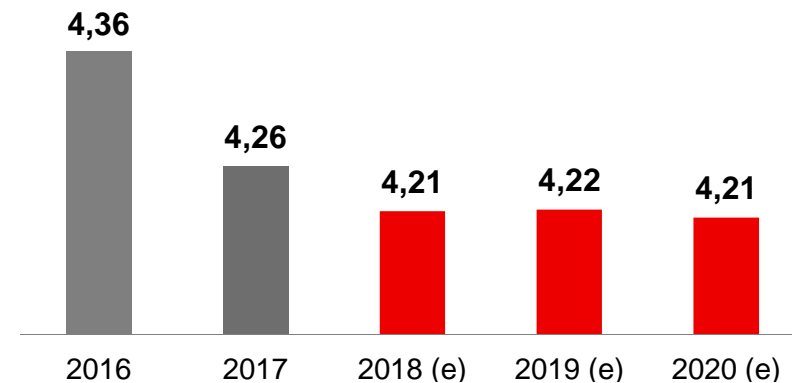
Stopa banku centralnego (koniec roku, %)



Stopa inflacji (średnio, %)

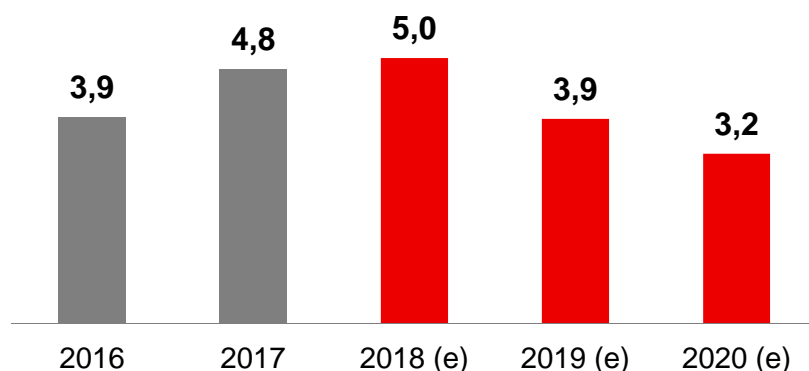


Średni kurs walutowy (EUR / PLN)

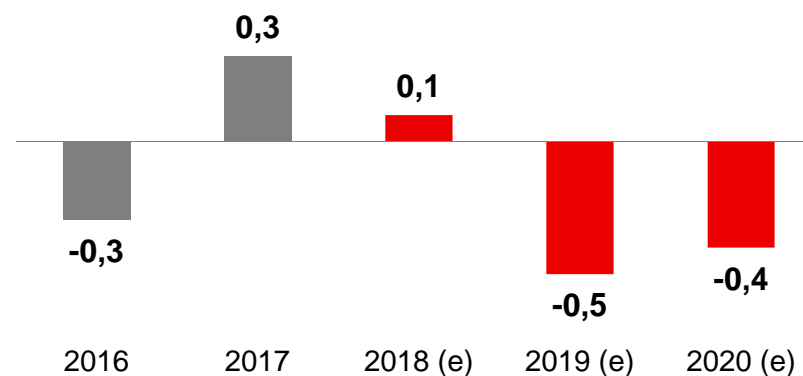


Niskie bezrobocie, mocna konsumpcja, odbicie inwestycji

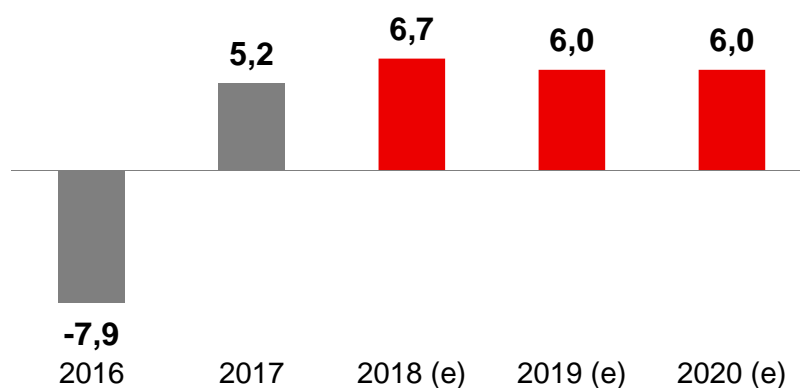
Wzrost konsumpcji indywidualnej (realnie, %)



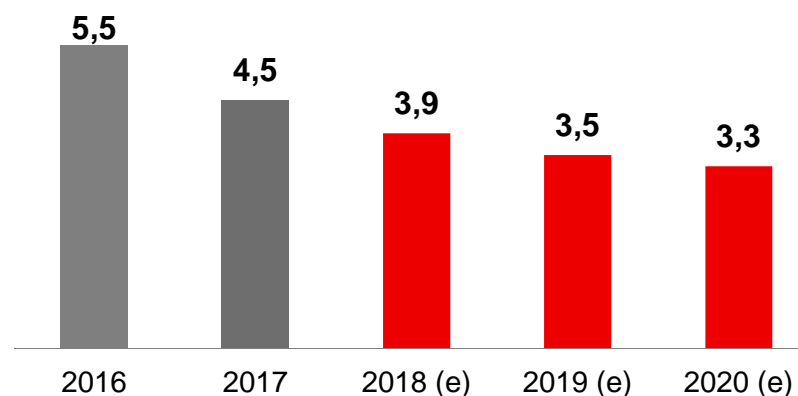
Bilans obrotów bieżących (koniec roku, % PKB)



Wzrost inwestycji (realnie, %)

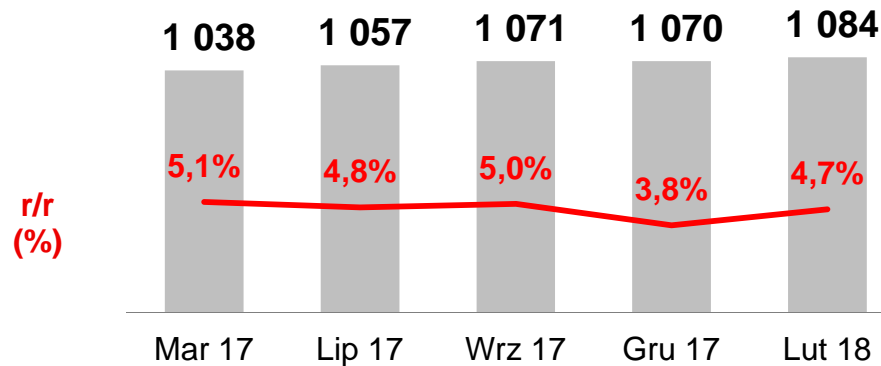


Bezrobocie (koniec roku, %)



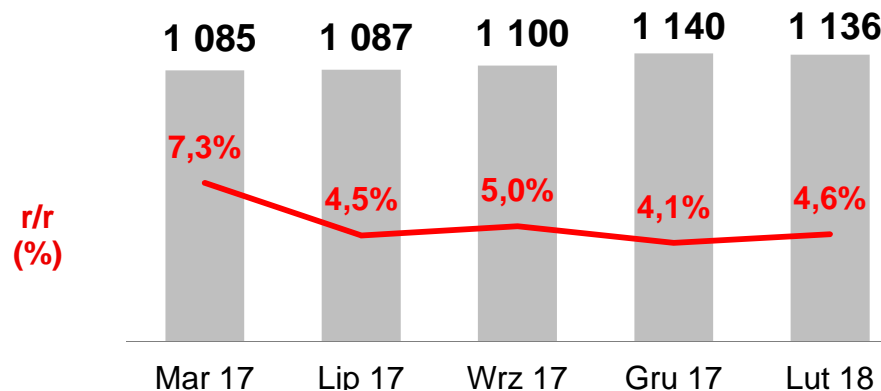
Ożywienie w kredytach, niewielki wzrost depozytów

Kredyty ogółem (w mld PLN)



- ▶ Rynek kredytów ogółem rośnie w tempie ok. 5% r/r. Lekkie spowolnienie wobec grudnia 2017 r/ głównie pod wpływem efektu kursowego (wzrost oczyszczony z efektów kursowych to ok. 6% r/r).
- ▶ Kredyty konsumenckie rosną w solidnym tempie 8% r/r, a kredyty hipoteczne denominowane w PLN powyżej 10% r/r.
- ▶ W sektorze firm wzrost kredytów stopniowo przyspiesza – do ok. 8% r/r w lutym po eliminacji wahań kursowych. Kredyty inwestycyjne nieco spowolniły z ponad 10% w grudniu 2017 r. do ok. 8% r/r, a kredyty bieżące przyspieszyły powyżej 8% r/r.

Depozyty ogółem (w mld PLN¹)



- ▶ Wzrost depozytów pozostaje umiarkowany, a przyspieszenie wobec grudnia 2017 r. to głównie zasługa efektu kursowego (wzrost oczyszczony z efektów kursowych to ok. 4% r/r).
- ▶ Depozyty na żądanie rosną szybko, o ok. 11% r/r, podczas gdy depozyty terminowe obniżyły się o ok. 5% r/r.

(1) Wg kursu na koniec lutego 2018 r.

Agenda

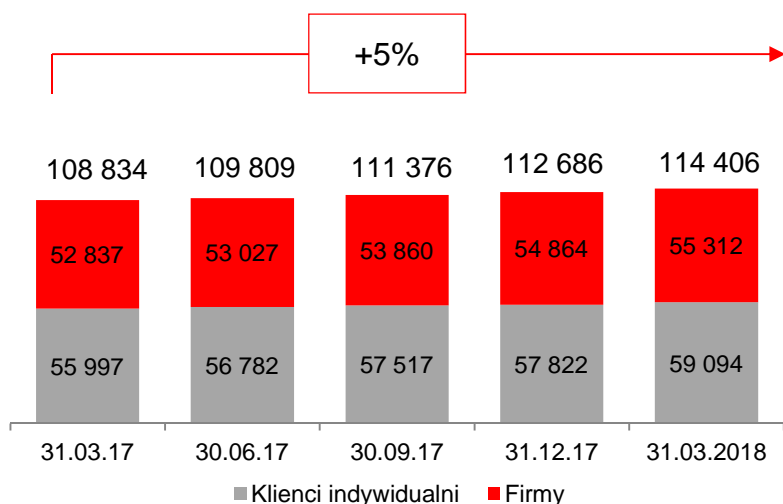
- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- **Wyniki**
- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +5% r/r oraz +2% kw./kw.

Kredyty brutto

mln PLN



Kredyty brutto SCB 16,4 mld PLN (+7% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -9% r/r (w PLN -15% r/r)
Kredyty detaliczne SCB (wył. hipoteczne) +15% r/r

	Mar'18	Mar'17	r/r (%)	kw/kw (%)
--	--------	--------	---------	-----------

Klienci indywidualni	59 094	55 997	6%	2%
Hipoteki	37 974	36 865	3%	2%
Inne kl. indywidualni	21 120	19 132	10%	3%
Biznesowe	55 312	52 837	5%	1%

Razem kredyty brutto	114 406	108 834	5%	2%
-----------------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Komentarz

- **Kredyty brutto BZ WBK: +5% r/r:**
 - Hipoteczne ogółem **+5% r/r, w PLN +16% r/r,**
 - Kredyty hipoteczne w CHF **-8% r/r** (w PLN **-17% r/r**)
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity **+4% r/r**
 - MSP (włączając leasing i faktoring) **+9% r/r**
 - Korporacyjne (wył. Property i włączając leasing i faktoring) **+9% r/r**
 - Property **-10% r/r**

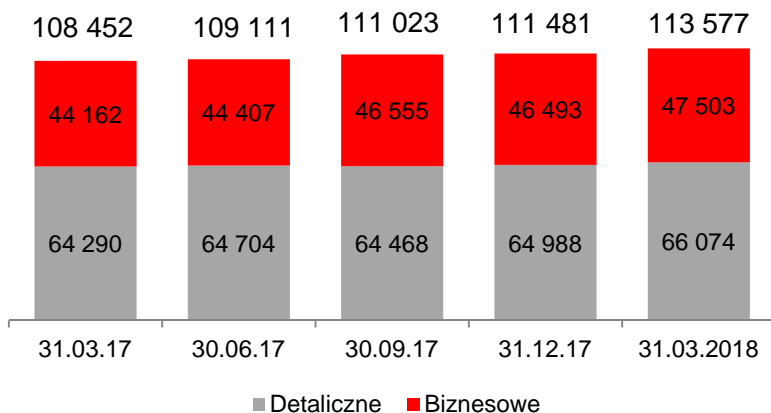
Fundusze klientów

Fundusze klientów +6% r/r

Depozyty

mIn PLN

+5%



**Depozyty SCB: 8,1 mld PLN
(+4% r/r)**

	Mar'18	Mar'17	r/r (%)	kw/kw (%)
--	--------	--------	---------	-----------

Bieżące	39 948	35 716	12%	-4%
Konta oszczędnościowe	25 487	23 126	10%	2%
Terminowe	48 142	49 610	-3%	7%

Razem	113 577	108 452	5%	2%
--------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Fundusze w zarządzaniu	16 902	14 374	18%	3%
------------------------	--------	--------	-----	----

Razem fundusze klientów	130 479	122 827	6%	2%
--------------------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Komentarz

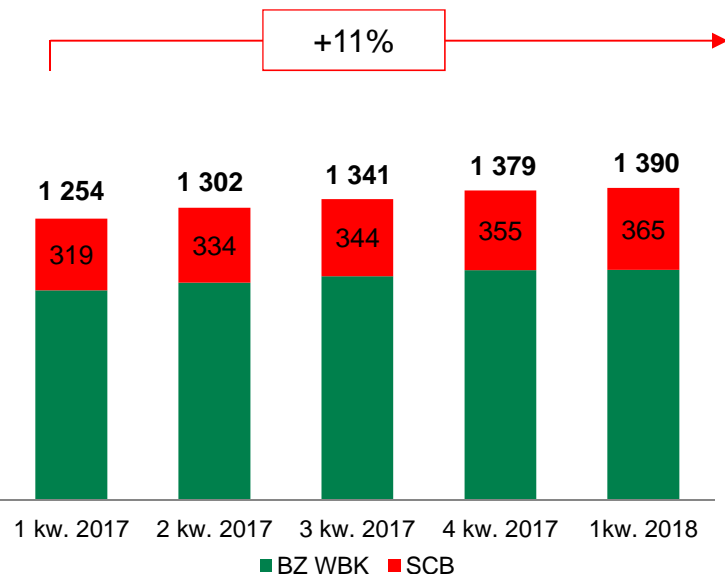
- **Grupa BZ WBK depozyty:**
 - Detaliczne +3% r/r
 - Biznesowe +8 r/r
- **Fundusze inwestycyjne +18% r/r**

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

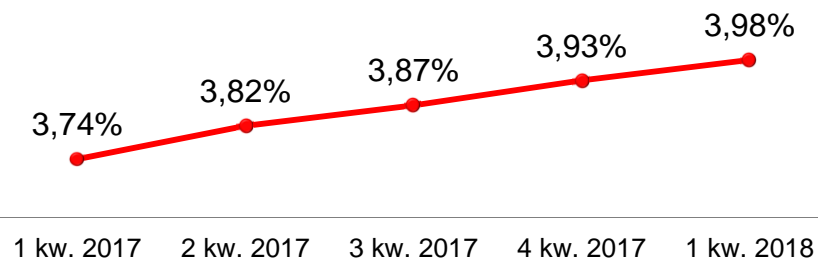
Wynik z tytułu odsetek +11% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 365 mln zł w 1Q 2018 i 319 mln zł w 1Q 2017

Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek +11% r/r / +1% kw./kw.
- Kwartalna marża odsetkowa netto w 1 kw. 2018 wyższa o 24 pb r/r i 5pb kw./kw.

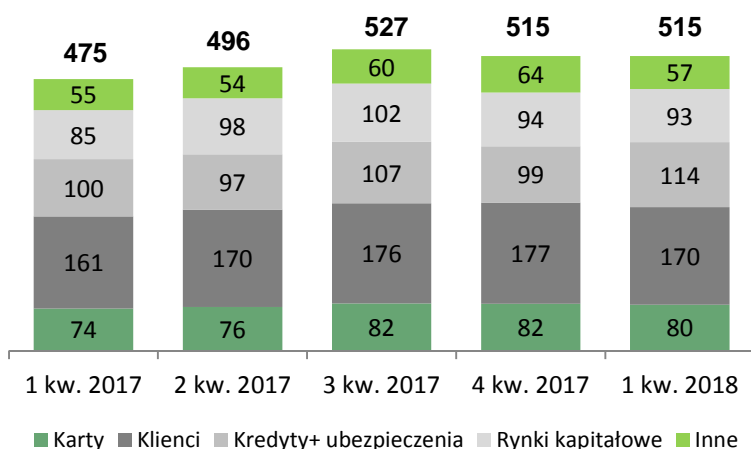
* Włączając dochody SWAP dotyczące transakcji finansowania ekspozycji w walutach obcych.

Prowizje netto

Wynik z tytułu prowizji +8% r/r

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1kw. 2018	1kw. 2017	r/r (%)	kw/kw (%)
Karty	80	74	9%	-2%
Klienci + inne	170	161	6%	-4%
Kredyty+ Ubezpieczenia	114	100	14%	15%
Rynki kapitałowe*	93	85	9%	-1%
Inne	57	55	5%	-11%
Razem	515	475	8%	0%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 43 mln zł w 1Q 2018 i 37 mln zł w 1Q 2017

Komentarz

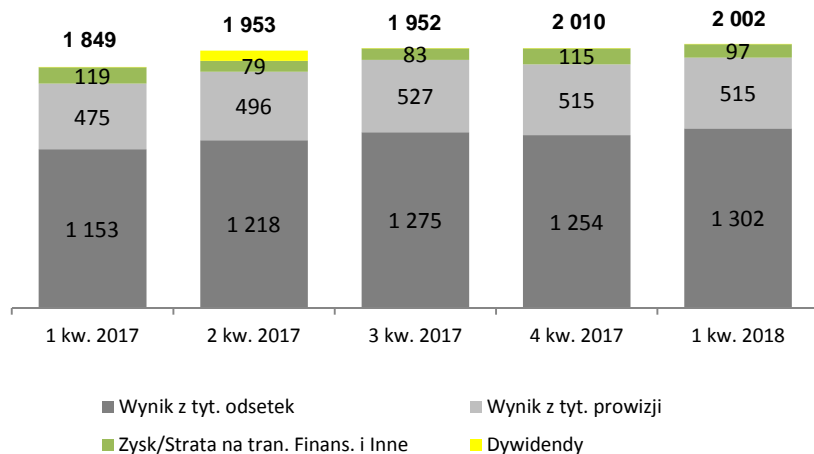
- Wynik z tytułu prowizji +8% r/r / stabilnie% kw./kw.
- Szczególnie dobre wyniki w prowizjach kredytowych (+30% r/r), zarządzaniu aktywami (+18% r/r), w prowizjach walutowych (+14%) i w kartach kredytowych (+11% r/r).

Dochody

Dochody +8% r/r

Dochody

mln PLN



1kw. 2018 1kw. 2017 r/r (%) kw/kw (%)

Wynik odsetkowy	1 390	1 254	11%	1%
Wynik prowizyjny	515	475	8%	0%
Suma	1 905	1 729	10%	1%
Zyski/straty na dział. finansowej	20	73	-73%	-69%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(0)	4	-	-
Dywidendy	0	0	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	77	42	83%	48%
Dochody ogółem	2 002	1 849	8%	0%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 414 mln zł w 1Q 2018 i 351 mln zł w 1Q 2017

Komentarz

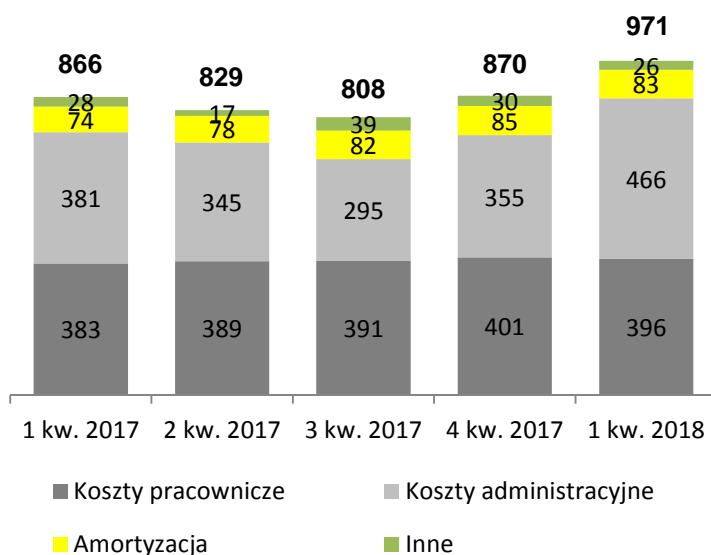
- Dochody porównywalne +8% r/r. Dochody ogółem stabilnie kw/kw.
- Silny wzrost wyniku z tytułu odsetek +11% r/r i prowizji +8% r/r.

Koszty operacyjne

Koszty pod wpływem BFG, projektów rozwojowych i presji na rynku pracy

Koszty operacyjne

mln PLN



	1kw. 2018	1kw. 2017	r/r (%)	kw/kw (%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(862)	(764)	13%	14%
<i>Koszty pracownicze</i>	(396)	(383)	3%	-1%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(466)	(381)	22%	31%
Amortyzacja + inne	(109)	(102)	6%	-5%
Koszty ogółem	(971)	(866)	12%	-4%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 151 mln zł w 1Q 2018 i 132 mln zł w 1Q 2017

Komentarz

- Koszty ogółem +12 % r/r, koszty porównywalne* +5,4% r/r.
- Koszty pracownicze +3% r/r i -1% kw./kw.
- Koszty ponoszone na rzecz KNG i BFG w 1Q 2018 w kwocie 166 mln zł. Roczna wpłata na Fundusz Restrukturyzacji zaksięgowana w szacunkowej kwocie dla Grupy BZ WBK w kwocie 132 mln zł.
- Wzrost kosztów związanych z systemami IT +12% r/r w związku z licznymi projektami wdrażanymi w Grupie.
- W SCB wzrost kosztów operacyjnych r/r głównie spowodowany kosztami BFG oraz zwiększonymi kosztami inwestycji IT.
- Wskaźnik C/I 48,5%, C/I skorygowany* 45,6% w porównaniu do 46,8% w 1Q 2017.

* Wynik porównywalny – skorygowany o zwiększenie kosztów BFG w 1 kw. 2018 roku: 58 mln zł r/r.

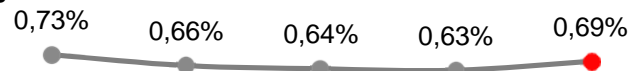
Rezerwy i jakość portfela kredytowego

Koszt ryzyka kredytowego zgodny z oczekiwaniami

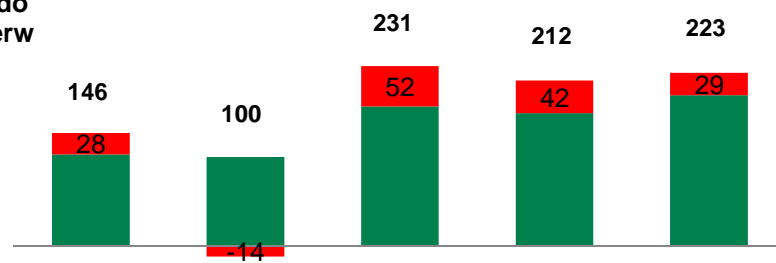
mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego

Koszt ryzyka
kredytowego



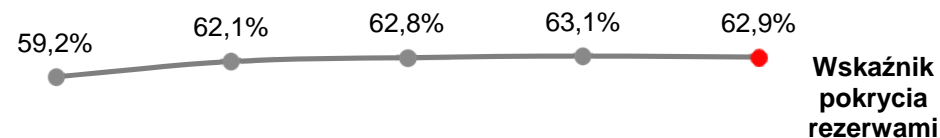
Saldo
rezerw



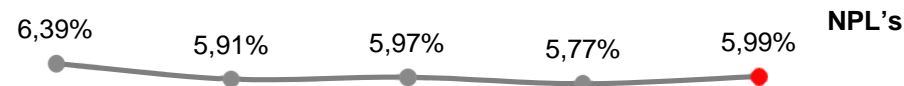
1 kw. 2017 2 kw. 2017 3 kw. 2017 4 kw. 2017 1 kw. 2018

■ BZ WBK ■ SCB

NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



Wskaźnik
pokrycia
rezerwami



NPL's

1kw. 2017 2kw. 2017 3kw. 2017 4kw. 2017 1kw. 2018

SCB: 1Q 2018 saldo na ryzyko kredytowe w wysokości -29 mln zł, w 1Q 2017 -28 mln zł.

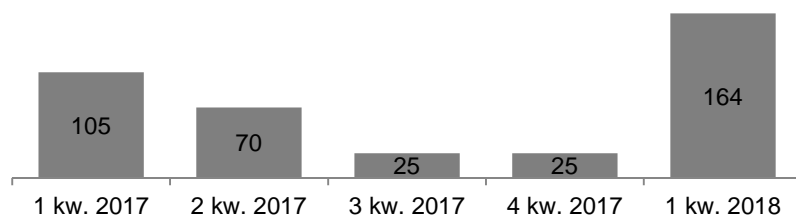
Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

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 1Q 2018r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 106 mln zł (odpowiednio 97 mln zł i 9 mln zł).

Koszty BFG i KNF



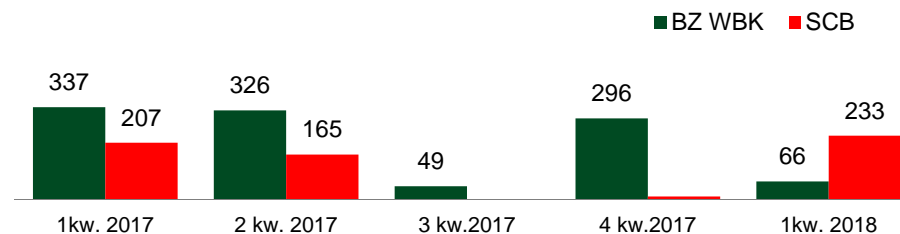
Sprzedaż NPL

■ BZ WBK

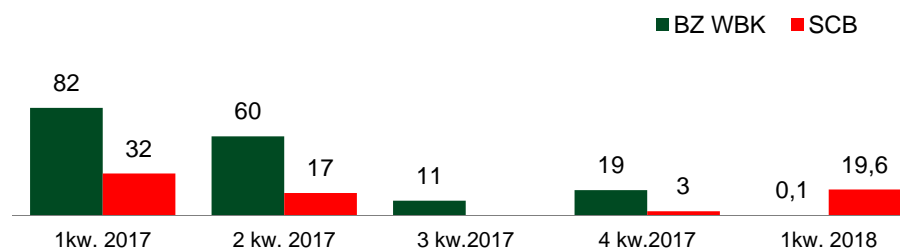
2017: sprzedaż NPL: 66 mln zł, wpływ na PBT 0,1 mln zł

■ SCB

1Q 2018: sprzedaż NPL: 233 mln zł, wpływ na PBT 20 mln zł



Wpływ sprzedaży NPL na PBT



1Q 2018: Bardzo dobre wyniki komercyjne.

Wynik 1kw. 2018 pod wpływem kosztów BFG

mln zł

	1kw. 2018	1kw. 2017	2017%
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	1 905	1 729	10%
Dochody brutto	2 013	1 857	8%
Koszty operacyjne	-971	-866	12%
Dochody operacyjne netto	1 042	991	5%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-223	-146	53%
Podatek od instytucji finansowych	-106	-106	1%
Zysk brutto	713	740	-4%
Podatek dochodowy	-180	-213	-15%
Zysk netto udziałowców BZ WBK	439	453	-3%
Efektywna stopa podatkowa	26,7%	28,8%	

Znaczący wzrost dochodów z działalności podstawowej

Koszty pod wpływem BFG
Liczne projekty rozwojowe
Silny nacisk na efektywność

Koszt ryzyka zgodny z przewidywaniami

Solidny zysk w wymagającym otoczeniu, wzrost porównywalnego* zysku netto +9,7% r/r

Efektywna stopa podatkowa pod wpływem m.in. kosztów regulacyjnych

* Wynik porównywalny – skorygowany o zwiększenie kosztów BFG w 1 kw. 2018 roku: 58 mln zł r/r.

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost PKB wyraźnie powyżej 4% r/r w 2018 r., napędzany głównie silnym popytem konsumentów i ożywieniem inwestycji.
- Inflacja CPI prawdopodobnie poniżej 2% r/r przez cały 2018 r., m.in. za sprawą wysokiej bazy w cenach żywności i paliw. Inflacja bazowa stopniowo w górę w stronę 2% r/r.
- Stopy procentowe NBP bez zmian na 1,5% nie tylko w 2018, ale niemal do końca 2019 r.
- Wzrost kredytów ogółem po korekcie kursowej ustabilizował się blisko 6% r/r. W kolejnych kwartałach oczekiwane stopniowe przyspieszenie wzrostu kredytów.

Strategia & Biznes

- Strategia oparta na dotychczasowej filozofii działania, zgodnie z przyjętymi wartościami i zachowaniami. Koncentracja na transformacji biznesowej i transformacji cyfrowej.
- 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) +10% r/r
 - Efektywne zarządzanie dochodami odsetkowymi: wynik z tytułu odsetek +11% r/r
 - Wzrost wyniku z tytułu prowizji o 8% r/r.
- Wzrost kosztów związany z BFG, inwestycjami w przyszłość i rozwój Grupy.
- Zachowanie portfela kredytowego zgodne z oczekiwaniami, stabilny poziom kosztów ryzyka.
- Wzrost porównywalnego zysku netto +9,7% r/r *.

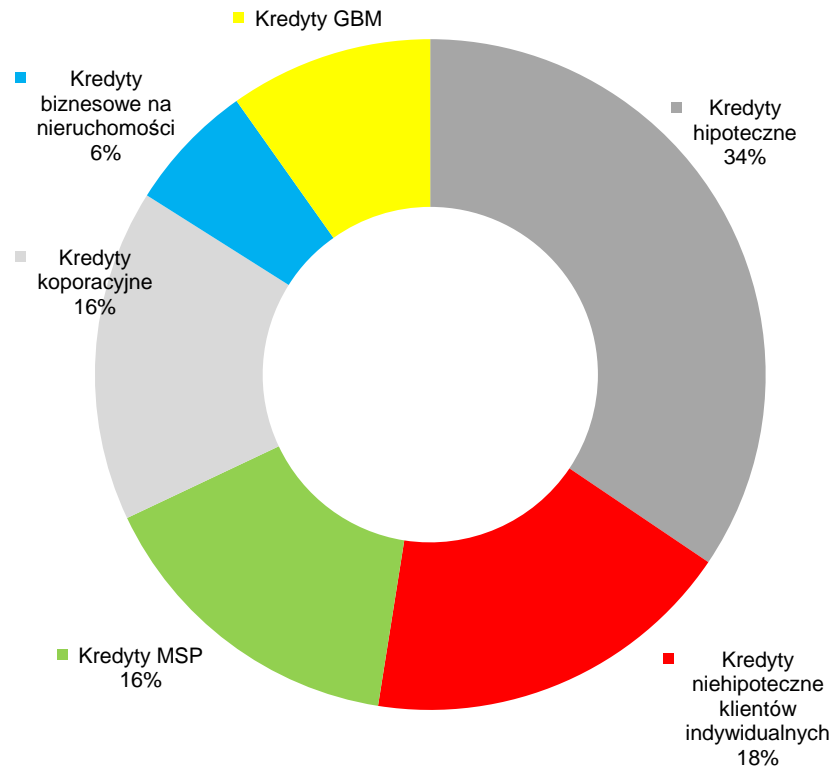
* Wynik porównywalny – skorygowany o zwiększenie kosztów BFG w 1 kw. 2018 roku: 58 mln zł r/r.

Agenda

- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- Wyniki
- Załącznik

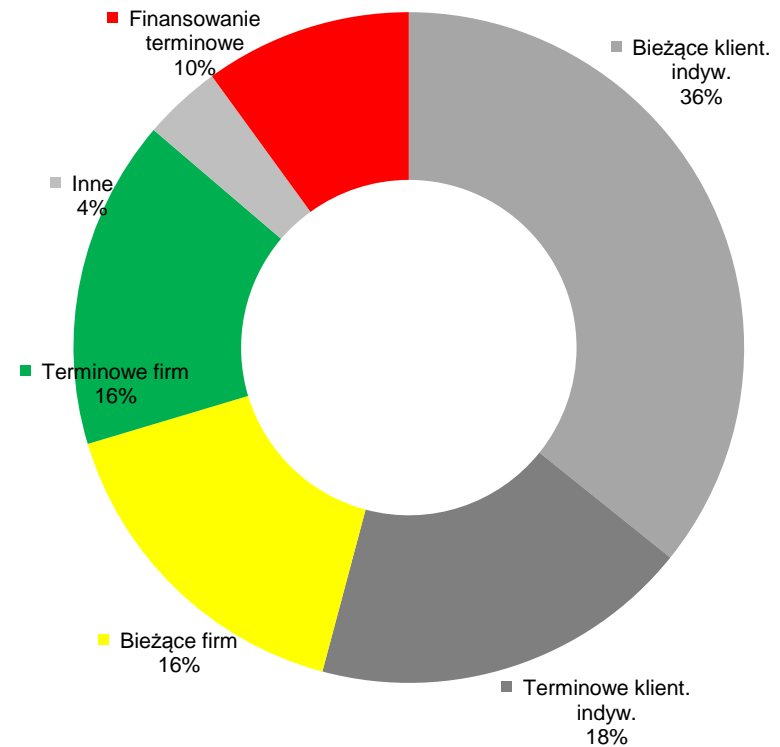
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto*



Razem 114 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe*

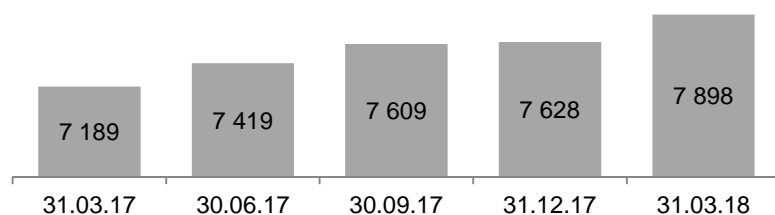


Razem 122 mld PLN

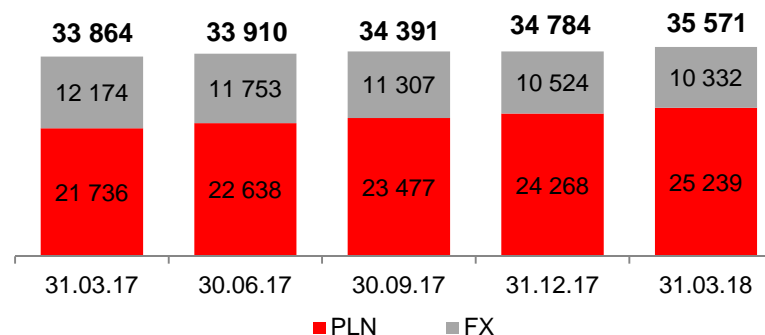
Dwucyfrowy wzrost akcji kredytowej

mln PLN

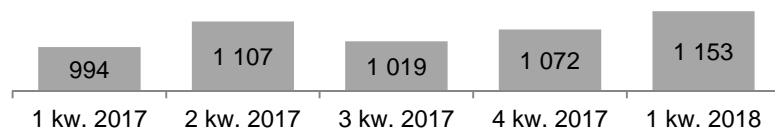
Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



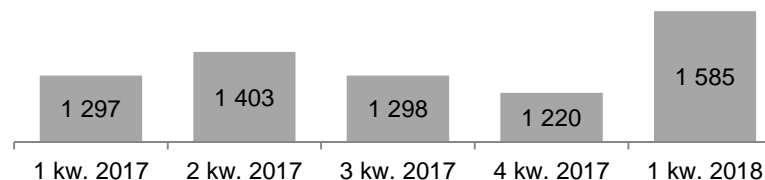
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



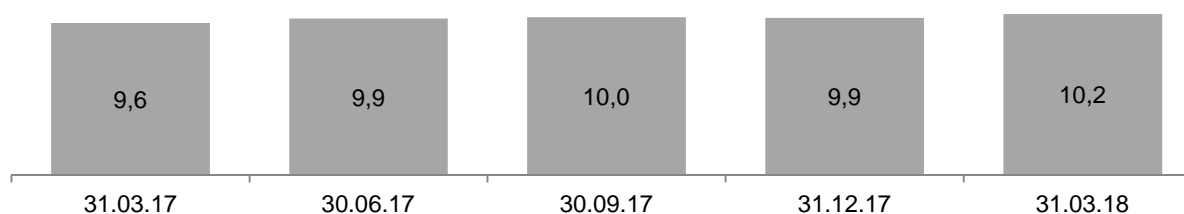
- Portfel kredytów gotówkowych **+10%** 1kw 18 / 1kw 17
- Sprzedaż kredytów gotówkowych **+16%** 1kw 18 / 1kw 17
- W marcu rekordowa sprzedaż - ponad **400 mln PLN**

- Portfel hipotek w PLN **+16%** 1kw 18 / 1kw 17
- Hipoteki walutowe: portfel **-15%** 1kw 18 / 1kw 17
- Sprzedaż kredytów hipotecznych **+22%** 1kw 18 / 1kw 17
- W marcu rekordowa sprzedaż - ponad **650 mln PLN**
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: **12,4%***

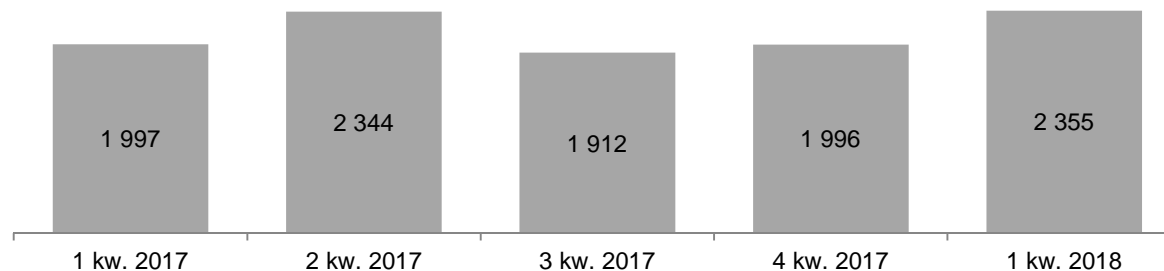
MSP (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



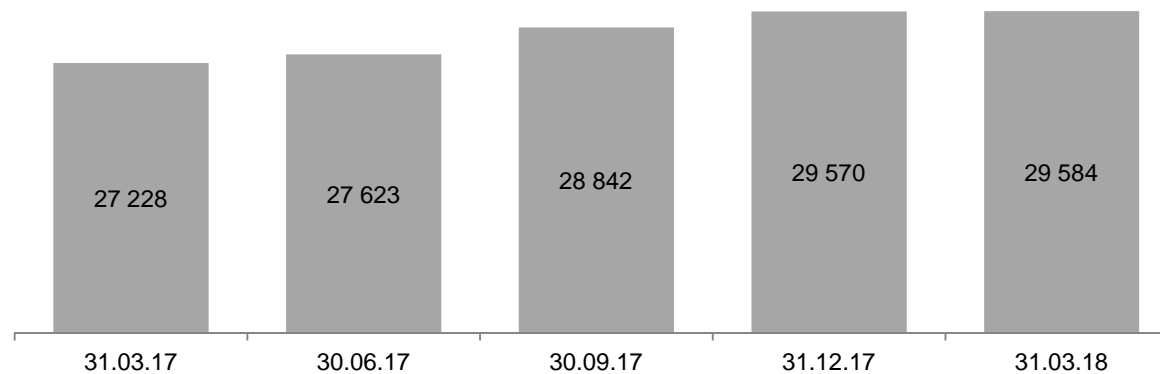
Komentarz

- Wzrost portfela MSP (wył. SCB) +7% r/r i +4% kw/kw.
- Sprzedaż kredytów MSP +18% r/r, oraz 18% kw./kw.
- Wzrost liczby klientów lojalnych MSP +10% r/r.

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



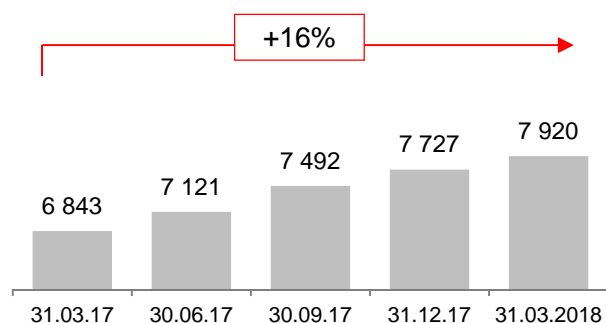
Komentarz

- Kredyty korporacyjne i GCB (wył. Property i włączając leasing i faktoring) +9% r/r: Kredyty korporacyjne +11% r/r, GCB +4% r/r
- Portfel kredytów Property (7 mld zł) -10% r/r

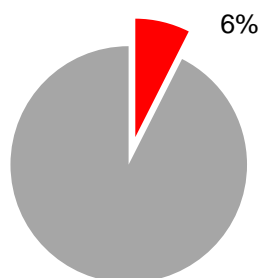
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 5* pozycja na rynku

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

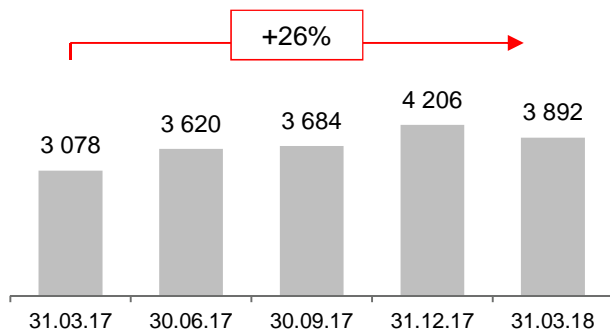


Komentarz

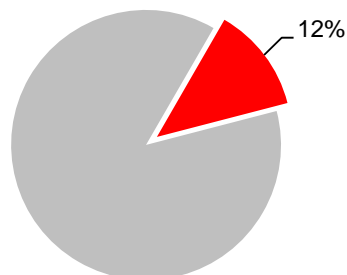
- Portfel leasingowy 7,9 mld zł, +16% r/r
- Rekordowy kwartał – wartość sfinansowanych aktywów netto 1,2 mld PLN, + 32%r/r
- Wartość sfinansowanych pojazdów 638 mln PLN, +32% r/r
- Wartość sfinansowanych maszyn i urządzeń 584 mln PLN, +35% r/r
- Wzrost liczby klientów +14% r/r

Faktoring – 2* pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

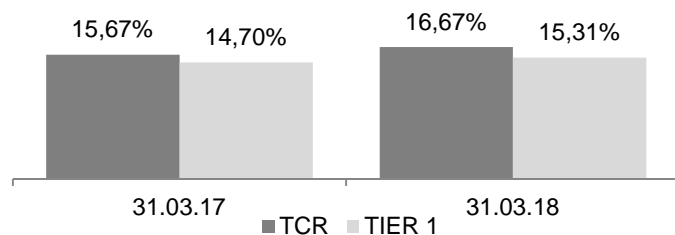


Komentarz

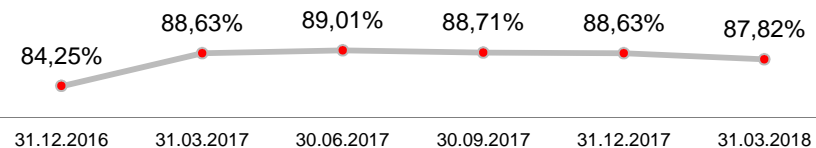
- Portfel kredytów wzrósł o 26% r/r
- Obroty spółki faktoringowej +15% r/r
- Spółka wzmocniła drugą pozycję na rynku, z udziałem na poziomie 12%
- Lider na rynku faktoringu odwróconego z udziałem 35%.

Pozycja kapitałowa

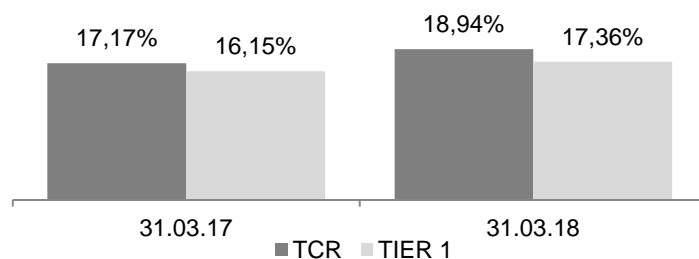
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



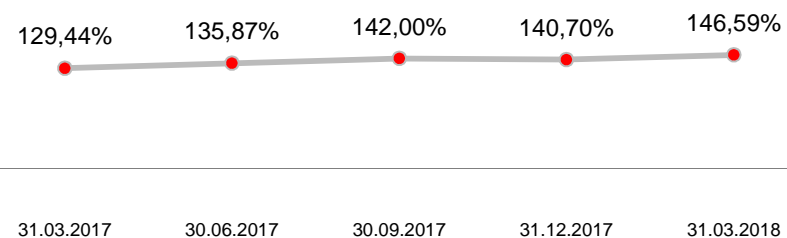
BZ WBK (wył SCB) wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



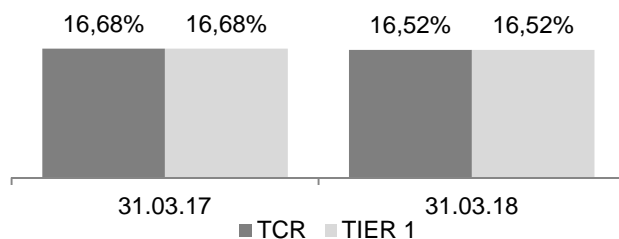
Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



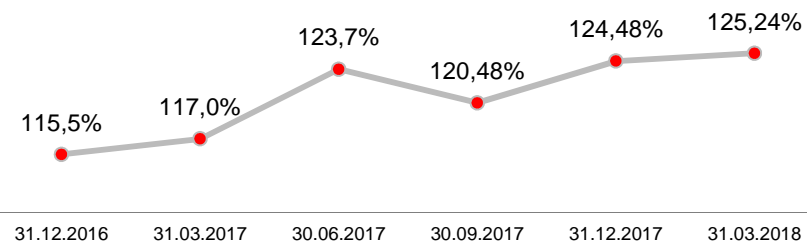
BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Wskaźniki kapit. SCB



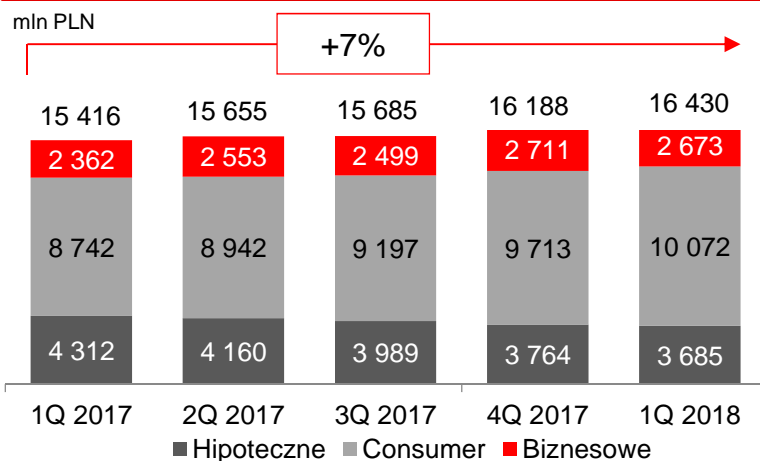
BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)



Grupa SCB - Kredyty

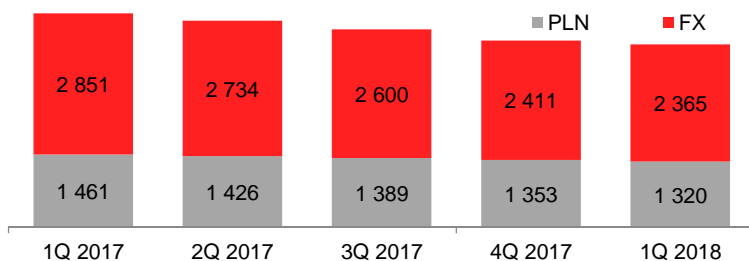
Kredyty brutto SCB +7% r/r

Kredyty brutto



	Mar'18	Mar'17	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	13 757	13 054	5%	2%
Hipoteczne	3 685	4 312	-15%	-2%
Consumer finance	10 072	8 742	15%	14%
MSP/Leasing	2 673	2 362	13%	-1%
Kredyty brutto razem	16 430	15 416	7%	2%

Kredyty hipoteczne brutto



Komentarz

- **Kredyty ogółem: +7% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -15% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -9% r/r (ok. 62 mln CHF)
 - Kredyty Consumer finance +15% r/r
 - Kredyty biznesowe +13% r/r *

Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 1Q 2018

<i>mln zł</i>	1Q 2017	1Q 2018
Aktywa	17 590	18 559
Kredyty netto	13 743	14 746
Depozyty	7 835	8 121
Kapitał ogółem	3 013	3 478
Zysk netto	137	169
L/D (%)	175,4%	181,6%
C/I (%)*	39,9%	37,6%
ROE (%)	18,6%	19,9%
ROA (%)	3,1%	3,7%
TCR (%)**	16,7%	16,5%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2017	2Q 2017	3Q 2017	4Q 2017	1Q 2018
Przychody odsetkowe	1 559 802	1 620 968	1 663 808	1 684 729	-
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie					1 518 899
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody					163 239
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy					6 363
Koszty odsetkowe	(305 806)	(318 481)	(322 842)	(305 281)	(298 675)
Wynik z tytułu odsetek	1 253 996	1 302 487	1 340 966	1 379 448	1 389 826
Przychody prowizyjne	582 576	620 824	667 457	655 957	617 725
Koszty prowizyjne	(107 383)	(125 182)	(140 552)	(140 571)	(102 611)
Wynik z tytułu prowizji	475 193	495 642	526 905	515 386	515 114
Przychody z tytułu dywidend	345	75 579	712	180	185
Wynik handlowy i rewaluacja	55 858	36 228	55 567	47 321	20 073
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	17 177	10 770	3 962	15 593	(300)
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	3 757	-	-	-	(65)
Pozostałe przychody operacyjne	42 340	32 204	23 671	52 372	77 448
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(145 512)	(100 366)	(231 653)	(212 942)	(222 966)
Koszty operacyjne:	(865 972)	(828 582)	(807 694)	(870 166)	(971 151)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(763 710)</i>	<i>(734 087)</i>	<i>(686 366)</i>	<i>(755 269)</i>	<i>(862 454)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(74 269)</i>	<i>(77 840)</i>	<i>(82 167)</i>	<i>(84 657)</i>	<i>(82 536)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(27 993)</i>	<i>(16 655)</i>	<i>(39 161)</i>	<i>(30 240)</i>	<i>(26 161)</i>
Wynik operacyjny	837 182	1 023 962	912 436	927 192	808 164
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	8 655	15 157	14 734	19 718	10 998
Podatek od instytucji finansowych	(105 809)	(105 123)	(105 892)	(106 991)	(106 478)
Zysk przed opodatkowaniem	740 028	933 996	821 278	839 919	712 684
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(212 812)	(199 737)	(188 610)	(215 548)	(180 479)
Zysk za okres	527 216	734 259	632 668	624 371	532 205
w tym:					
akcjonariusze BZ WBK S.A.	453 044	651 111	559 908	548 991	438 734
udziałowcy niesprawujący kontroli	74 172	83 148	72 760	75 380	93 471

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2017	2Q 2017	3Q 2017	4Q 2017	1Q 2018
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 150 507	4 112 997	5 117 186	4 146 222	5 202 843
Należności od banków	2 618 114	1 870 753	2 179 043	2 136 474	1 810 599
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 660 852	5 715 915	2 474 945	3 634 169	5 965 252
Należności od klientów, w tym:	104 018 178	105 053 727	106 475 429	107 839 897	109 077 791
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie					108 971 391
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					106 400
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	189 656	8 248	-	-	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 500 766	26 735 273	27 586 847	28 415 812	-
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:					29 001 043
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody					28 090 221
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody					907 432
- pozostałe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					3 390
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	880 163	853 327	868 482	889 372	901 864
Wartości niematerialne	452 759	436 761	430 607	490 327	486 567
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 712 056	1 712 056	1 712 056
Rzeczowy majątek trwały	858 934	858 046	857 240	930 717	898 332
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	24 228	-	-	-	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 383 737	1 425 284	1 430 858	1 414 227	1 445 532
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	637	608	733	103	15 261
Pozostałe aktywa	951 248	1 007 263	1 290 942	1 065 068	1 039 282
Aktywa razem	146 378 295	149 766 718	150 424 368	152 674 444	157 556 422
PASYWA					
Zobowiązania wobec banków	2 635 608	2 591 607	2 730 481	2 783 083	3 838 090
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 127 371	2 696 300	2 479 711	1 816 502	1 597 220
Zobowiązania wobec klientów	108 452 441	109 111 159	111 022 779	111 481 135	113 576 582
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 529 209	4 168 296	1 861 557	2 650 846	5 378 655
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 384 435	5 961 983	5 895 475	5 895 814	5 164 719
Zobowiązania podporządkowane	931 147	929 221	951 054	1 488 602	1 500 901
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	87 089	143 726	192 925	147 693
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	51 497	49 198	49 595	50 652	68 036
Pozostałe rezerwy	82 727	89 589	111 160	102 482	108 114
Pozostałe zobowiązania	2 492 471	2 181 770	2 522 888	2 868 774	2 410 816
Zobowiązania razem	124 686 906	127 866 212	127 768 426	129 330 815	133 790 826
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	20 358 513	20 615 108	21 294 117	21 907 220	22 234 904
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	993 335	993 335	993 335
Pozostałe kapitały	15 799 143	16 916 409	16 920 093	16 920 129	16 923 096
Kapitał z aktualizacji wyceny	392 443	531 471	645 109	714 466	827 996
Zyski zatrzymane	2 721 538	1 070 728	1 071 517	1 066 236	3 051 743
Wynik roku bieżącego	453 044	1 104 155	1 664 063	2 213 054	438 734
Udziały niekontrolujące	1 332 876	1 285 398	1 361 825	1 436 409	1 530 692
Kapitały razem	21 691 389	21 900 506	22 655 942	23 343 629	23 765 596
Pasywa razem	146 378 295	149 766 718	150 424 368	152 674 444	157 556 422



Kontakt:

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

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

