



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

25 LIPCA 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 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. 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

	31.06.2018	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	120,0 mld	9%
Depozyty	122,0 mld	12%
Fundusze klientów	138,8 mld	12%
Aktywa	168,5 mld	12%
Udział w rynku*		
Kredyty	10,2%	
Depozyty	10,0%	
Placówki i pracownicy		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	540	153
Zatrudnienie	11,4 tys.	2,7 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 – wzrost biznesu, innowacyjność ...

Wyniki kluczowych produktów

0,7
mln

Otwarte Konta Jakie Chcę

3,2
mld

Sprzedaż kredytów hipotecznych

▶ **+17%** vs. H1 2017

2,4
mld

Sprzedaż kredytów gotówkowych

▶ **+16%** vs. H1 2017

63,7
mld

Wolumen depozytów

▶ **+8%** vs. H1 2017

Nowości w II kwartale

- ▶ Santander One Pay FX dostępne dla klientów BZ WBK



- ▶ Apple Pay – kolejna metoda płatności zbliżeniowych



... oraz rozwój kanałów cyfrowych

5 metod płatności zbliżeniowych w ofercie



BZWBK24



3,53
mln

Klientów z dostępem
do bankowości internetowej i mobilnej

▶ **+8%** vs. Q2-2017

2,14
mln

Aktywnych klientów
cyfrowych

▶ **+6%** vs. Q2-2017

1,18
mln

Użytkowników mobile

▶ **+23%** vs. Q2-2017

9,5
mln

Transakcji

w bankowości mobilnej

▶ **+74%** vs. Q2-2017

228
tys.

Kart w portfelach cyfrowych

▶ **+156%** vs. Q2-2017

Dynamiczne wzrosty w bankowości dla klientów MŚP

Silny wzrost w segmencie klientów Małych i Średnich Przedsiębiorstw

15%

Wzrost depozytów r/r

10%

Wzrost kredytów r/r

10%

Wzrost liczby klientów lojalnych r/r

Innowacyjne rozwiązania

- ▶ **Zdalny Doradca** – usługa wprowadzona do oferty 17. kwietnia, już 2400 klientów korzysta ze wsparcia zdalnego doradcy firmy



- ▶ **Zagraniczne przelewy natychmiastowe (Santander One Pay FX)** – technologia blockchain umożliwia dokonywanie przelewów w walucie obcej (GBP) do Banku Santander UK w czasie rzeczywistym.



- ▶ **Konto do split payment na klik** – osoby prowadzące jednoosobową działalność gospodarczą mogą założyć rachunek firmowy on-line, bez wizyty w oddziale.



Bankowość korporacyjna

Dobre wyniki biznesowe realizowane przez poszczególne segmenty biznesowe i produktowe, przełożyły się na wzrost dochodów, wzrost wolumenów kredytowych przy jednoczesnym zachowaniu jakości portfela

14%

Wzrost sald kredytów r/r

Banki zewnętrzne - usługa, która w ramach bankowości elektronicznej iBiznes24 umożliwia zarządzanie rachunkami klienta prowadzonymi w innych bankach, usługa nagrodzona tytułem Lider 2017 przez Gazetę Bankową

19%

Wzrost dochodów w sektorach strategicznych r/r

FaceID oraz **Podpis Elektroniczny** w ramach iBiznes24 dla użytkowników iOS – identyfikacja twarzy podczas logowania do iBiznes24 mobile oraz podpis w fazie pilotażu.

20%

Wzrost depozytów r/r

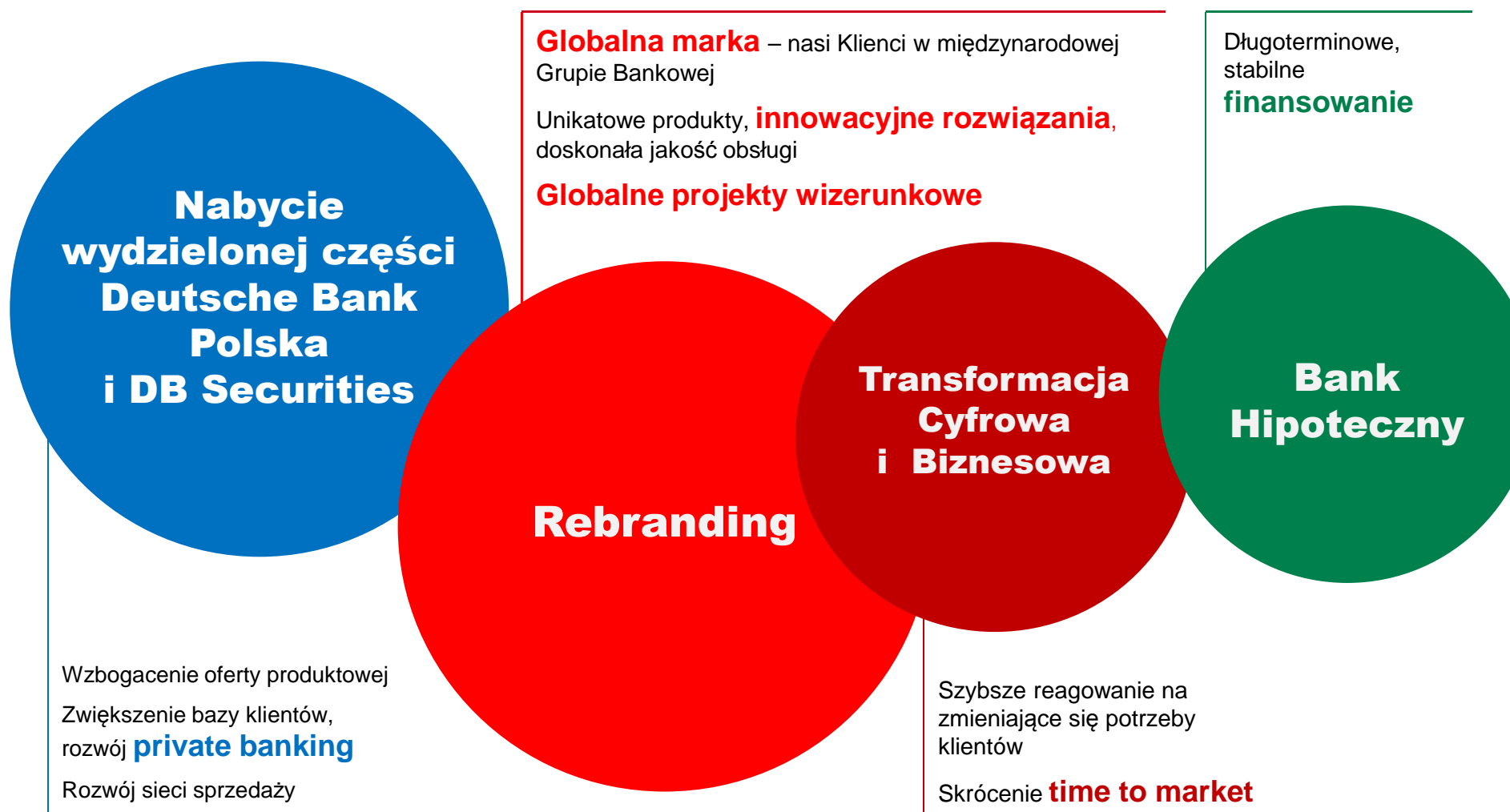
iBiznes24 Connect – usługa host-2-host automatyczna i bezpieczna wymiana danych pomiędzy systemami FK a iBiznes24 bez konieczności manualnych czynności – usługa w fazie wdrożenia, wykorzystywana przez 37 klientów

16%

Wzrost dochodów na produktach w obszarze bankowości międzynarodowej

Usługa **One Pay FX** wykorzystująca technologię blockchain, dostępna dla klientów biznesowych, umożliwiająca błyskawiczny przelew w GBP na rachunki w Santander Bank w Wielkiej Brytanii

2018 rokiem dużych projektów strategicznych



Rebranding

Santander Bank Polska

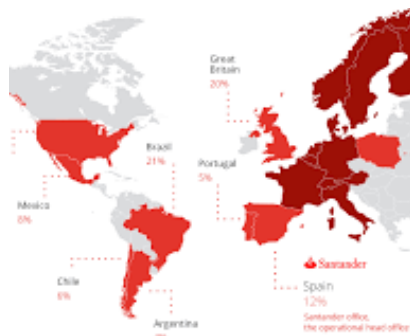
KONTYNUACJA TEGO, CO DOBRE

silny, bezpieczny,
lokalny bank



SIŁA GLOBALNEJ MARKI SANTANDER

część jednej z największych grup finansowych
na świecie



WZBOGACENIE OBIETNICY

innowacje, nowoczesność



REBRANDING FIZYCZNY ponad 1500 miejsc w całej Polsce, materiały korporacyjne – informacyjne i reklamowe

OFERTA PRODUKTOWA / VALUE PROPOSITION dla obecnych i nowych klientów

REBRANDING KANAŁÓW ZDALNYCH nowy IVR, odświeżona aplikacja, strona, wszystkie serwisy mobilne

KAMPANIA REKLAMOWA oraz PR – szeroka kampania zacznie się po wpisie do KRS, obecność we wszystkich mediach, po raz pierwszy Bank będzie tak szeroko komunikować się do **Klientów korporacyjnych**, **SME** i **private banking**

I półrocze 2018 Podstawowe informacje finansowe

■ Kredyty brutto

vs. 2017

+9%

■ Wynik z tytułu prowizji

vs. 2017

+8%

■ Dochody operacyjne netto
2.301 mln zł

vs. 2017

+8%

■ Zysk należny udziałowcom BZ
WBK 1.074 mln zł

vs. 2017

-2,8%

I półrocze 2018 Podstawowe informacje finansowe

■ Silna pozycja kapitałowa, wypełniająca wymogi KNF

TCR

17,78%

CET1

15,63%

■ ROE, ROA – wiodąca pozycja w grupie banków porównywalnych

ROE

11,3%

ROA

1,4%

■ Bezpieczna pozycja płynnościowa (wskaźnik L/D):

Grupa BZ WBK

93,6%

Bank Zachodni WBK SA

85,5%

Agenda

- Strategia i biznes

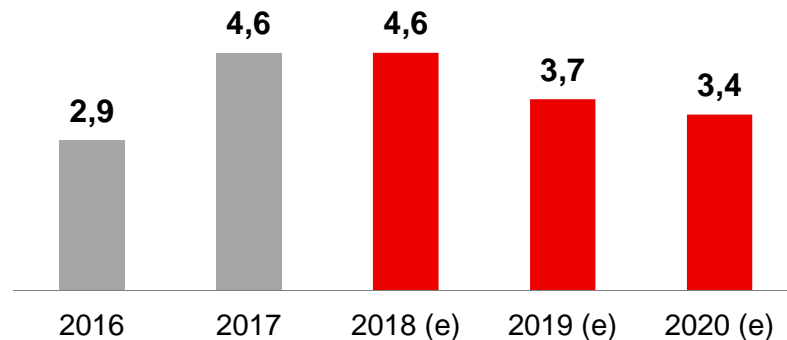
- **Otoczenie makroekonomiczne**

- Wyniki

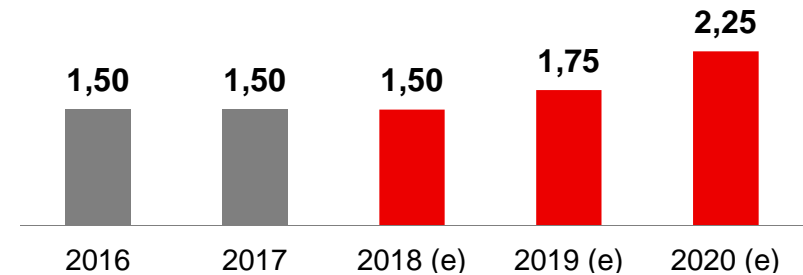
- Załącznik

Wzrost PKB powyżej 4%, inflacja poniżej celu

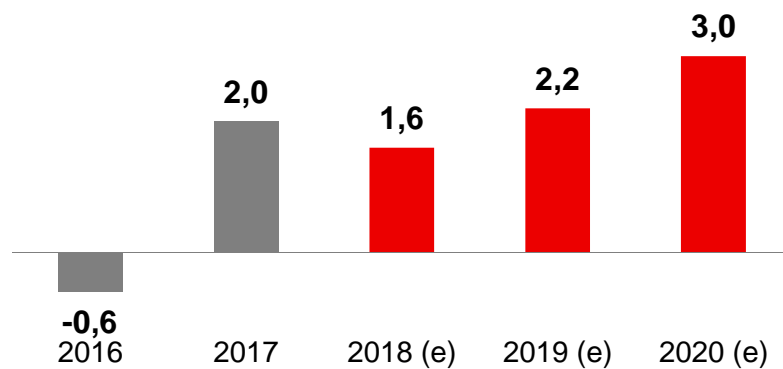
Wzrost PKB (realnie, %)



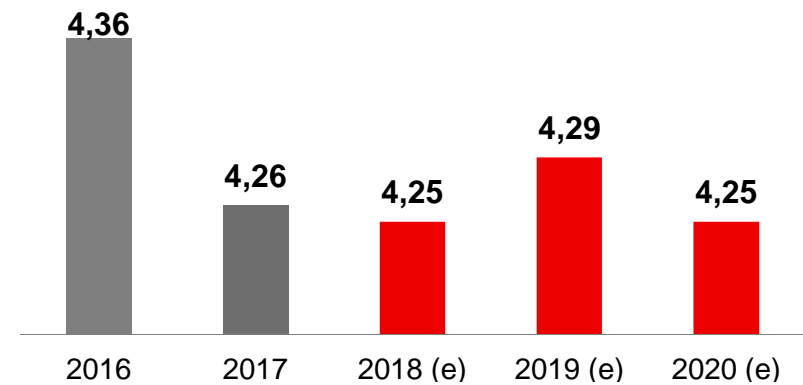
Stopa banku centralnego (koniec roku, %)



Stopa inflacji (średnio, %)

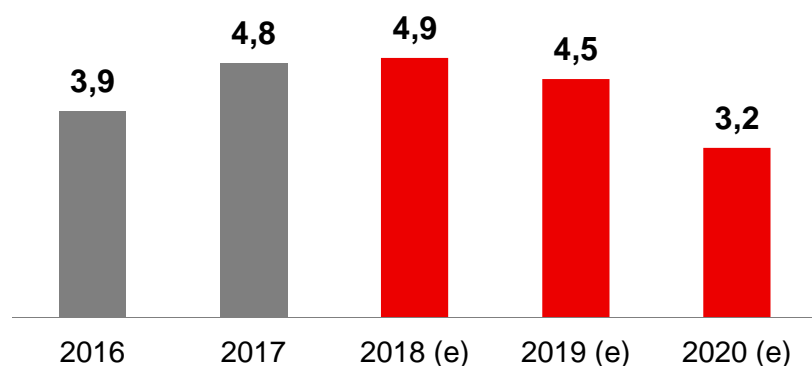


Średni kurs walutowy (EUR / PLN)

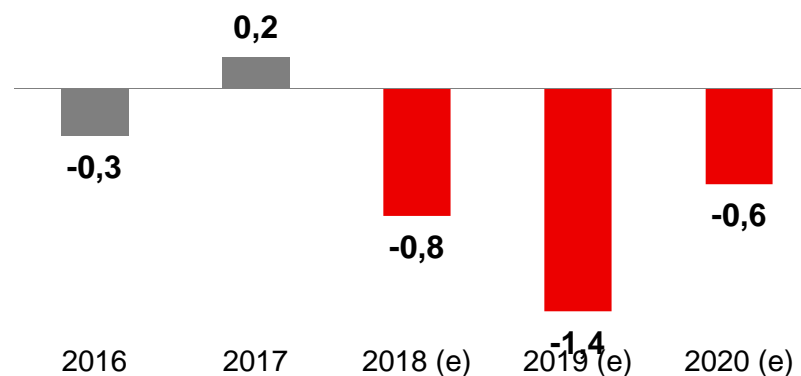


Niskie bezrobocie, mocna konsumpcja, odbicie inwestycji

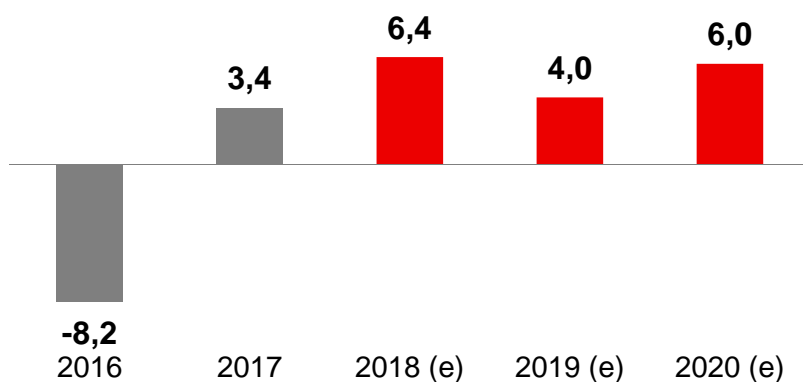
Wzrost konsumpcji indywidualnej (realnie, %)



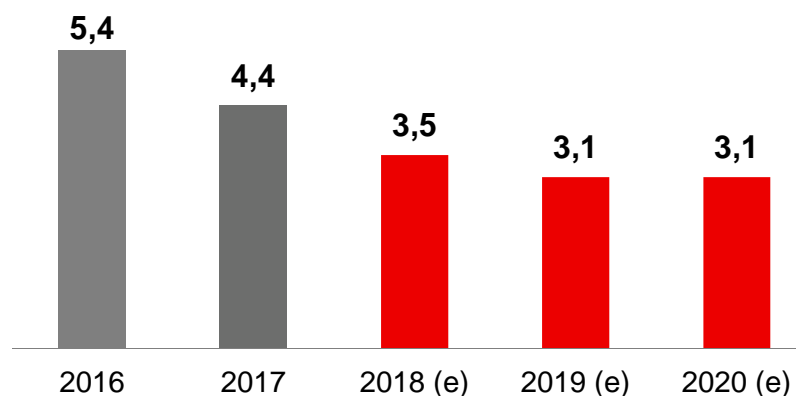
Bilans obrotów bieżących (koniec roku, % PKB)



Wzrost inwestycji (realnie, %)

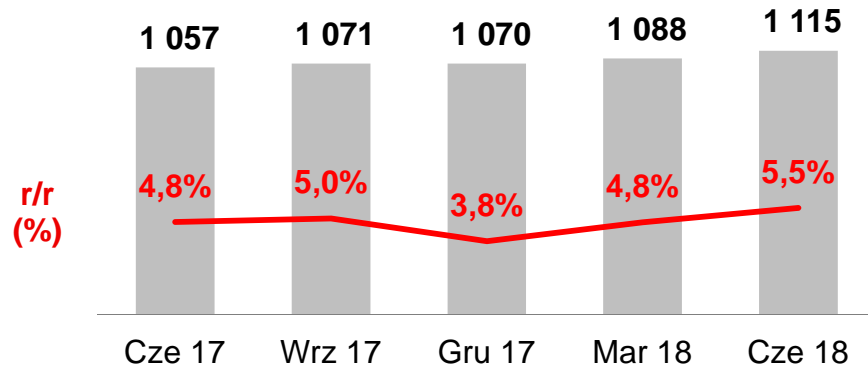


Bezrobocie (koniec roku, %)



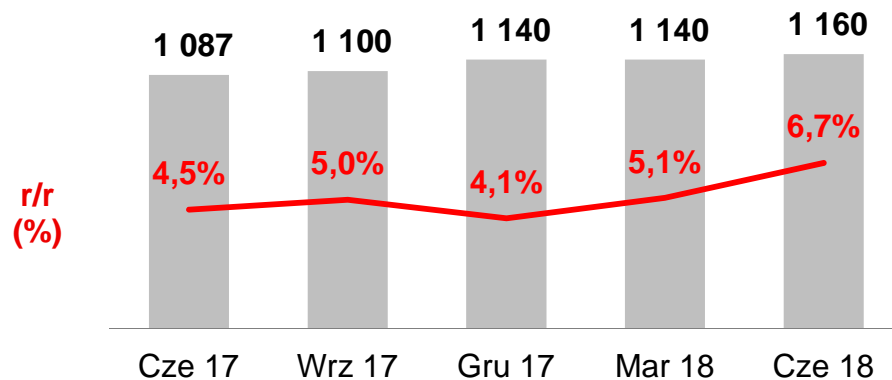
Stabilny wzrost kredytów, przyspieszenie depozytów

Kredyty ogółem (w mld PLN)



- ▶ Rynek kredytów ogółem rośnie w tempie ok. 5-6% r/r. Lekkie przyspieszenie wobec grudnia 2017 głównie pod wpływem efektu kursowego (wzrost oczyszczony z efektów kursowych od niemal roku stabilny na poziomie ok. 5-6% r/r).
- ▶ Kredyty konsumenckie rosną w solidnym tempie 8-9% r/r, a kredyty hipoteczne denominowane w PLN powyżej 10% r/r.
- ▶ W sektorze firm wzrost kredytów oscyluje wokół 6% r/r (po oczyszczeniu z wahań kursowych).

Depozyty ogółem (w mld PLN)



- ▶ Wzrost depozytów powoli przyspiesza, po części za sprawą efektu kursowego, ale również dzięki wyższym oszczędnościom bankowym gospodarstw domowych. W czerwcu depozyty gospodarstw domowych wzrosły prawie o 6% r/r – najszybciej od roku.
- ▶ Depozyty na żądanie rosną szybko, o ponad 10% r/r, ale tendencja spadkowa w depozytach terminowych zdaje się hamować (stabilizacja w czerwcu). Wzrost kosztu pozyskania depozytów w segmencie klientów indywidualnych od maja 2018.

Agenda

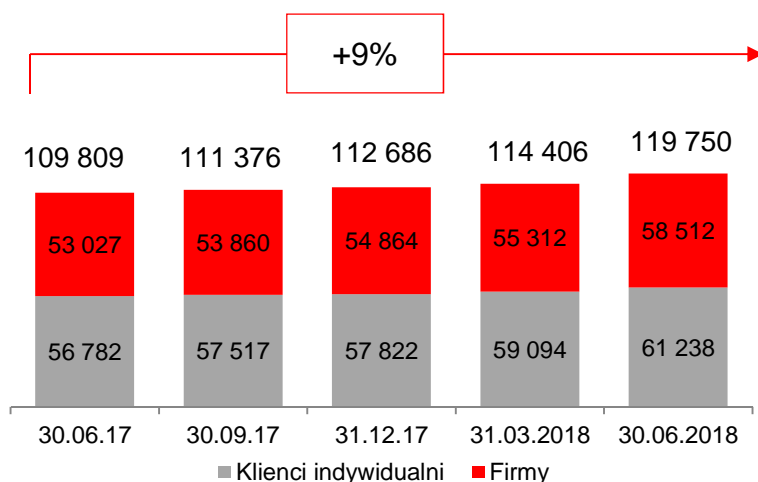
- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- **Wyniki**
- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +9% r/r oraz +5% kw./kw.

Kredyty brutto

mIn PLN



Kredyty brutto SCB 17 mld PLN (+9% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -9% r/r (w PLN -10% r/r)
Kredyty detaliczne SCB (wył. hipoteczne) +16% r/r

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

Klienci indywidualni	61 238	56 782	8%	4%
Hipoteki	39 337	37 214	6%	4%
Inne kl. indywidualni	21 901	19 568	12%	4%
Biznesowe	58 512	53 027	10%	6%

Razem kredyty brutto	119 750	109 809	9%	5%
-----------------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Komentarz

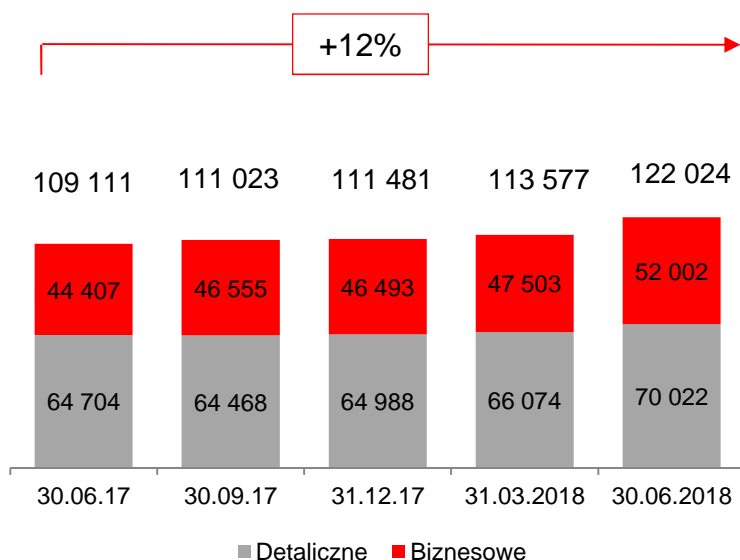
- **Kredyty brutto BZ WBK: +9% r/r:**
 - Hipoteczne ogółem **+7% r/r, w PLN +16% r/r,**
 - Kredyty hipoteczne w CHF **-8% r/r (w PLN -10% r/r)**
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity **+8% r/r**
 - MSP (włączając leasing i faktoring) **+10% r/r**
 - Korporacyjne (wył. Property i włączając leasing i faktoring) **+15% r/r**
 - Property **stabilnie r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +12% r/r

Depozyty

mIn PLN



**Depozyty SCB: 8,6 mld PLN
(+7% r/r)**

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

Bieżące	40 378	36 604	10%	1%
Konta oszczędnościowe	26 322	23 799	11%	3%
Terminowe	55 324	48 709	14%	15%

Razem depozyty	122 024	109 111	12%	7%
-----------------------	----------------	----------------	------------	-----------

Fundusze w zarządzaniu	16 812	15 233	10%	-1%
------------------------	--------	--------	-----	-----

Razem fundusze klientów	138 836	124 344	12%	6%
--------------------------------	----------------	----------------	------------	-----------

Komentarz

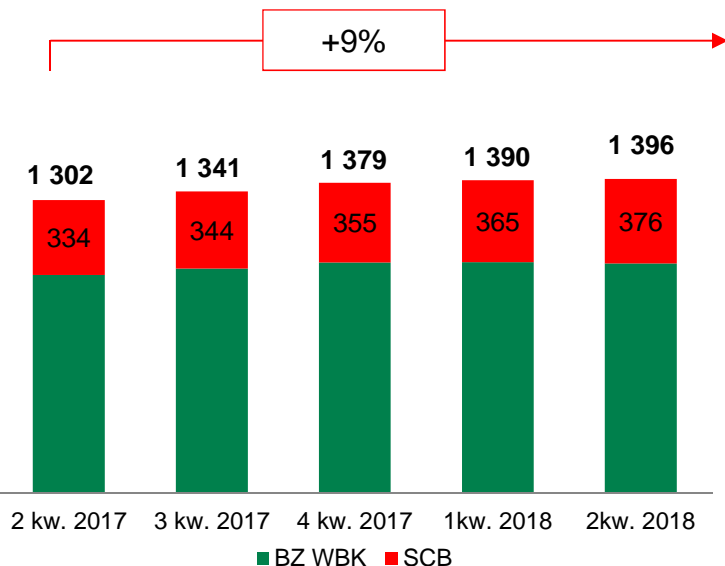
- **Grupa BZ WBK depozyty:**
 - Detaliczne +8% r/r
 - Biznesowe +17%r/r
- **Fundusze inwestycyjne +10% r/r**

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

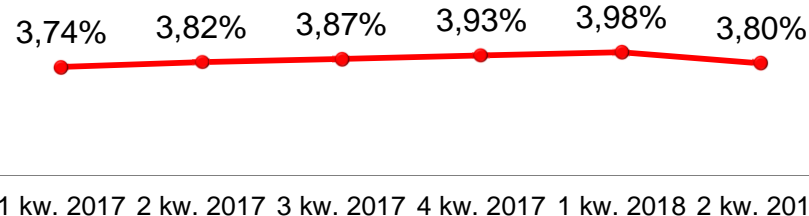
Wynik z tytułu odsetek +9% r/r. Tymczasowe obniżenie NIM.

Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 741 mln zł w 1H 2018 i 653 mln zł w 1H 2017

Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek +9% r/r / +0,5% kw./kw.
- Kwartalna marża odsetkowa netto w 2 kw. 2018 niższa o 18bps kw./kw. pod wpływem tymczasowej nadwyżki płynności związanej z przygotowaniem do przejęcia DB Polska.

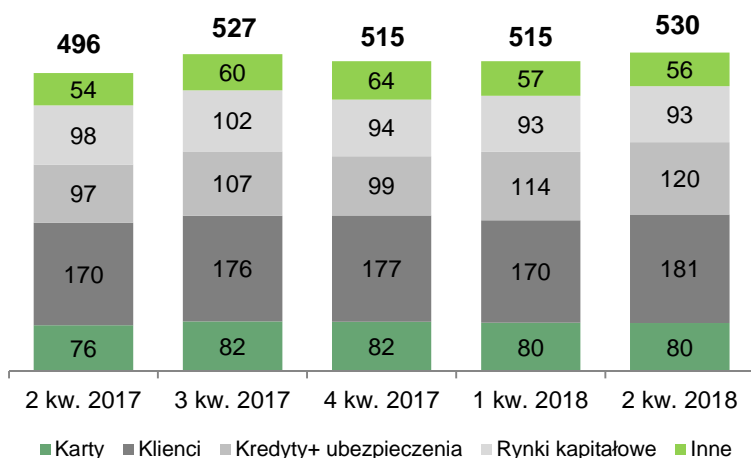
* Włączając dochody SWAP dotyczące transakcji finansowania ekspozycji w walutach obcych.

Prowizje netto

Wynik z tytułu prowizji +8% r/r

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1-2kw. 2018	1-2kw. 2017	r/r (%)	kw/kw (%)
Karty	160	150	7%	0%
Klienci + inne	351	332	6%	6%
Kredyty+ Ubezpieczenia	234	197	19%	6%
Rynki kapitałowe*	187	184	2%	0%
Inne	113	109	4%	-2%
Razem	1 045	971	8%	3%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 84 mln zł w 1-2kw. 2018 i 63 mln zł w 1-2kw. 2017

Komentarz

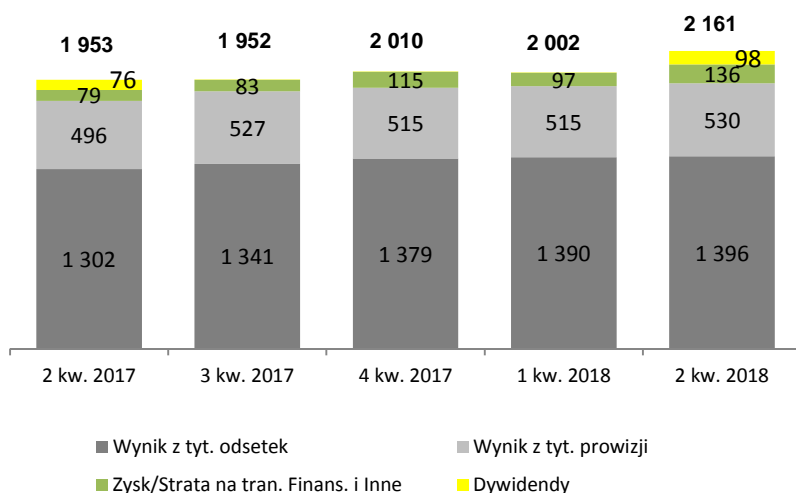
- Wynik z tytułu prowizji +8% r/r / +3%% kw./kw.
- Szczególnie dobre wyniki w prowizjach kredytowych (+40% r/r), w prowizjach walutowych (+16%), zarządzaniu aktywami (+12% r/r), i w kartach debetowych i kredytowych (+9% i +4%/r/r).

Dochody

Dochody +10% r/r

Dochody

mln PLN



	1-2kw. 2018	1-2kw. 2017	r/r (%)	kw/kw (%)
Wynik odsetkowy	2 786	2 556	9%	0%
Wynik prowizyjny	1 045	971	8%	3%
Suma	3 831	3 527	9%	1%
Zyski/straty na dział. finansowej	80	120	-34%	203%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	4	-	-
Dywidendy	99	76	30%	-
Pozostałe przychody operacyjne	154	75	106%	-1%
Dochody ogółem	4 163	3 802	10%	8%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 845 mln zł w 1-2 kw. 2018 i 726 mln zł w 1-2kw. 2017

Komentarz

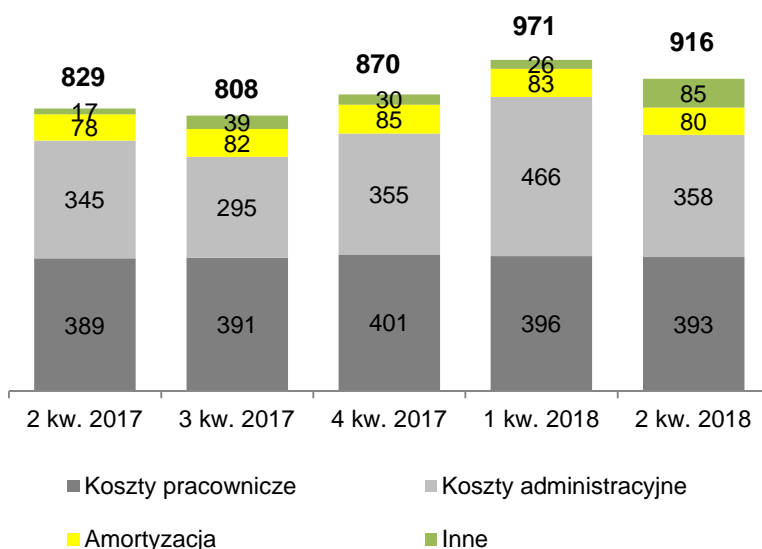
- Dochody ogółem +10% r/r i +8% kw/kw.
- Silny wzrost wyniku z tytułu odsetek +9% r/r i prowizji +8% r/r.

Koszty operacyjne

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

Koszty operacyjne

mln PLN



	1-2kw. 2018	1-2kw. 2017	r/r (%)	kw/kw (%)
--	-------------	-------------	---------	-----------

Koszty administracyjne i pracownicze	(1 614)	(1 498)	8%	-13%
<i>Koszty pracownicze</i>	(789)	(772)	2%	-1%
<i>Koszty administracyjne</i>	(825)	(726)	14%	-23%
Amortyzacja + inne	(273)	(197)	39%	51%
Koszty ogółem	(1 887)	(1 695)	11%	-6%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 290 mln zł w 1-2 kw. 2018 i 274 mln zł w 1-2kw. 2017

Komentarz

- Koszty ogółem +11 % r/r pod wpływem inwestycji w strategiczne projekty Grupy.
- Koszty pracownicze +2% r/r, wzrost związany z podwyżką wynagrodzeń od maja.
- Koszty związane z KNF i BFG w 1-2Q 2018 w kwocie 167 mln zł. (-8mln r/r).
- Wzrost kosztów związanych z systemami IT +30% r/r w związku z licznymi projektami wdrażanymi w Grupie oraz planowanym zakupem DB. Wyższe koszty doradztwa i marketingu związane z inwestycjami w przyszłość.
- W SCB wzrost kosztów operacyjnych r/r głównie spowodowany zwiększonymi kosztami inwestycji IT.
- Wskaźnik C/I 45,3% w 1 półroczu 2018, w porównaniu do 44,6% w 1 półroczu 2017.

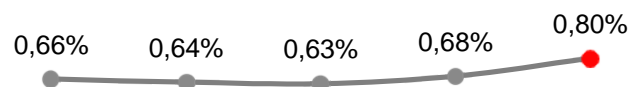
Rezerwy i jakość portfela kredytowego

Koszt ryzyka kredytowego zgodny z oczekiwaniami

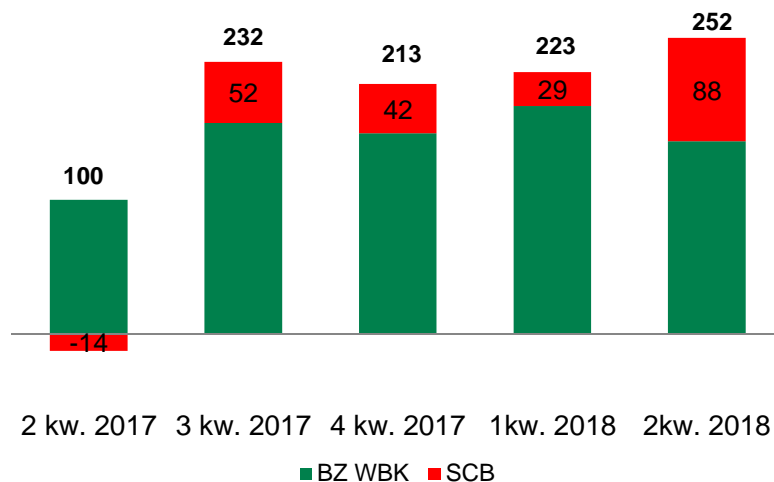
mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego

Koszt ryzyka kredytowego

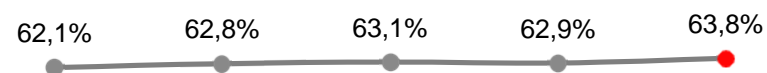


Saldo rezerw

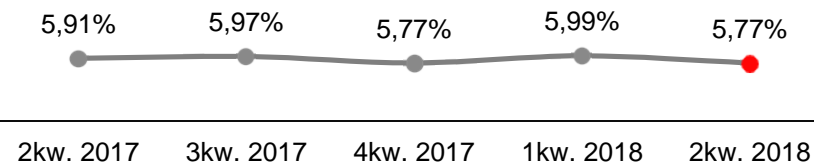


NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami

Wskaźnik pokrycia rezerwami



Wskaźnik kredytów niepracujących NPL's



SCB: Saldo rezerw na ryzyko kredytowe w wysokości 117 mln zł w 1-2 kw. 2018 i 14 mln zł w 1-2kw. 2017

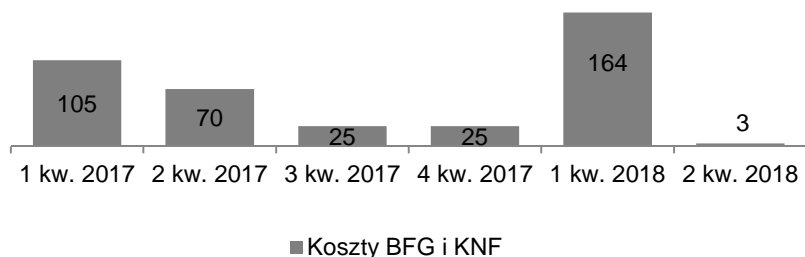
Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

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 1-2kw. 2018r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 218 mln zł (odpowiednio 199 mln zł i 19 mln zł).

Koszty BFG i KNF



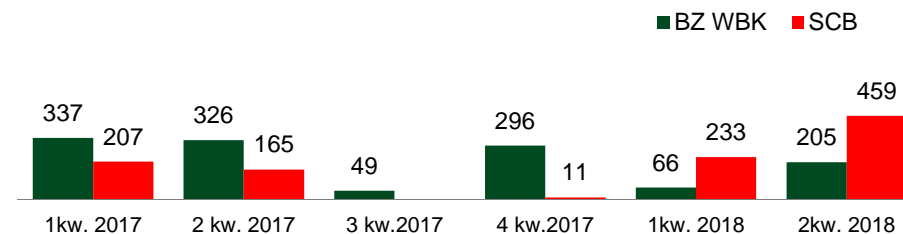
Sprzedaż NPL

■ BZ WBK

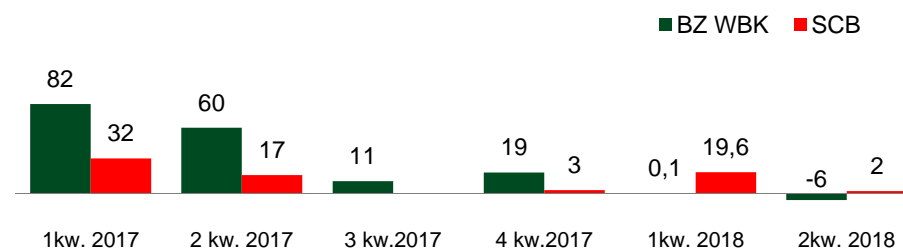
1-2kw. 2018: sprzedaż NPL: 271 mln zł, wpływ na PBT -6 mln zł

■ SCB

1-2kw 2018: sprzedaż NPL: 691 mln zł, wpływ na PBT 22 mln zł



Wpływ sprzedaży NPL na PBT



1-2 kw. 2018: Bardzo dobre wyniki komercyjne

Solidny wynik 1-2kw. 2018 pomimo znaczących inwestycji rozwojowych

mln zł

	1-2 kw. 2018	1-2 kw. 2017	2017%
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	3 831	3 527	9%
Dochody brutto	4 188	3 825	9%
Koszty operacyjne	-1 887	-1 695	11%
Dochody operacyjne netto	2 301	2 131	8%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-475	-246	93%
Podatek od instytucji finansowych	-219	-211	4%
Zysk brutto	1 608	1 674	-4%
Podatek dochodowy	-353	-413	-14%
Zysk netto udziałowców BZ WBK	1 074	1 104	-3%
Efektywna stopa podatkowa	22,0%	24,6%	

Znaczący wzrost dochodów z działalności podstawowej

Wpływ projektów rozwojowych na koszty
Silny nacisk na efektywność

Zgodny z przewidywaniami koszt ryzyka, wzrost r/r wynikający ze sprzedaży należności w 2017

Solidny zysk pomimo inwestycji w przyszłość (tymczasowo zwiększona baza kosztowa i obniżona marża odsetkowa netto)

Efektywna stopa podatkowa pod wpływem m.in. kosztów regulacyjnych

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost PKB blisko 5%, napędzany głównie silnym popytem konsumentów i ożywieniem inwestycji. Niedobór pracowników powoduje wyższą presję na wynagrodzenia.
- Inflacja CPI utrzymuje się poniżej 2% r/r w 2018 r., m.in. za sprawą wysokiej bazy w cenach żywności i paliw. Inflacja bazowa nadal nisko ale powinna stopniowo rosnąć w stronę 2,5% r/r w 2019 r.
- Stopy procentowe NBP bez zmian na 1,5% w 2018 i prawdopodobnie jeszcze przez kilka kwartałów
- 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 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

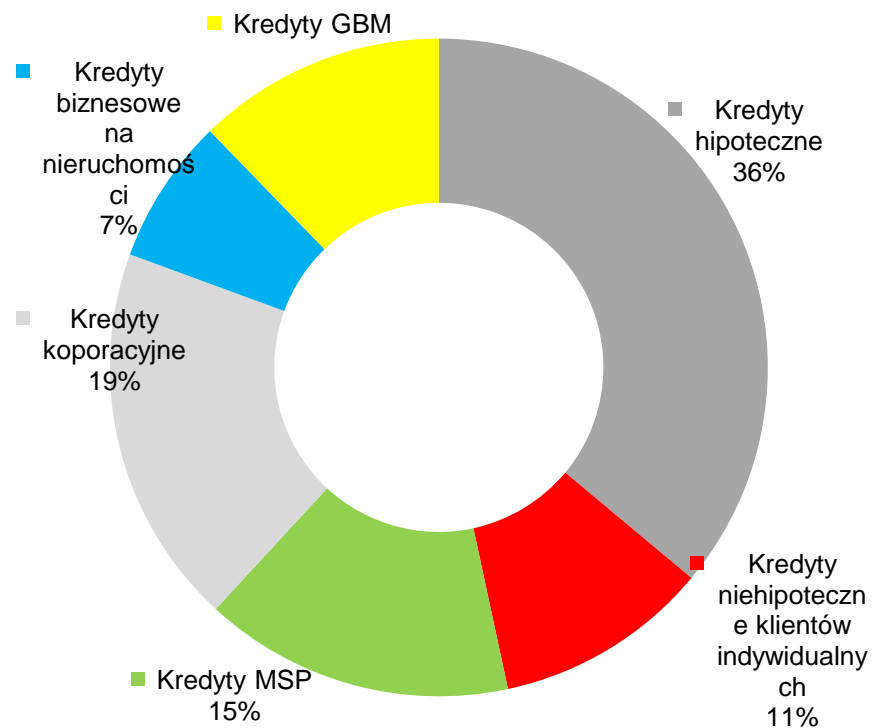
- Wzrost dochodów z działalności podstawowej (z tyt. odsetek i prowizji) +9% r/r
 - Efektywne zarządzanie dochodami odsetkowymi: wynik z tytułu odsetek +9% r/r
 - Wzrost wyniku z tytułu prowizji o 8% r/r.
- Zachowanie portfela kredytowego zgodne z oczekiwaniami, stabilny poziom kosztów ryzyka.
- Zysk netto na solidnym poziomie pomimo wyższych kosztów związanych z inwestycjami w przyszłość i rozwój Grupy.

Agenda

- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- Wyniki
- Załącznik

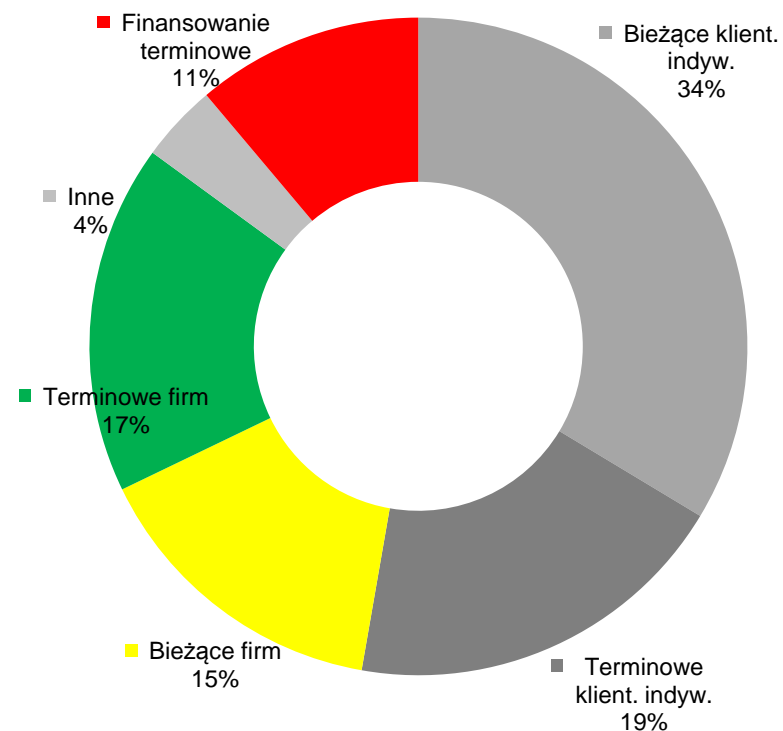
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto*



Razem 120 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe*

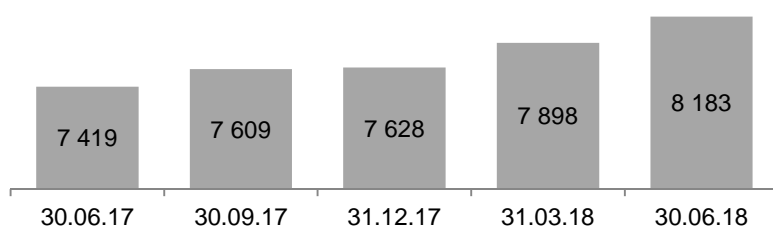


Razem 133 mld PLN

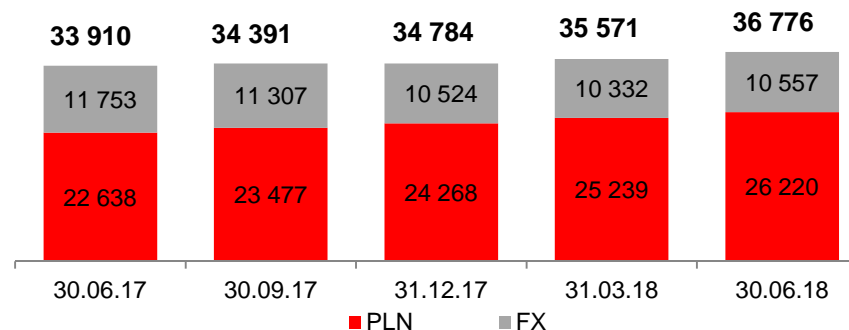
Bankowiść detaliczna: dwucyfrowy wzrost akcji kredytowej

mIn PLN

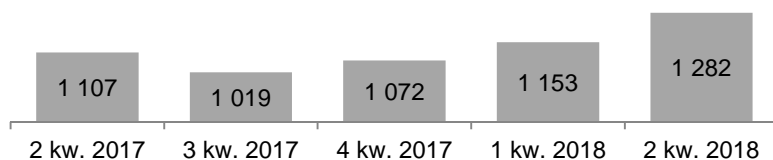
Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



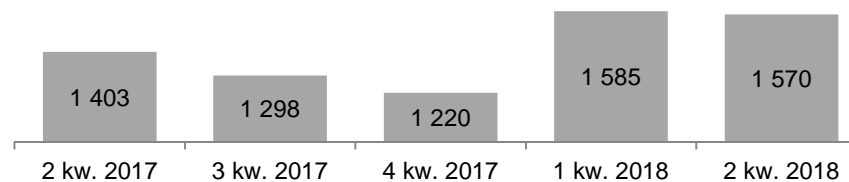
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



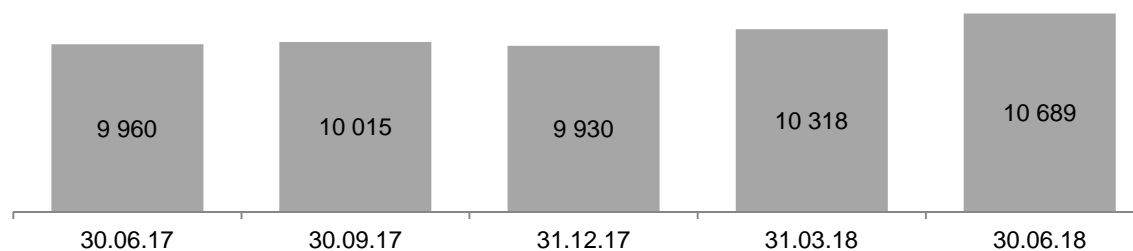
- Portfel kredytów gotówkowych **+10%** 2kw 18 / 2kw 17
- Sprzedaż kredytów gotówkowych **+16%** 2kw 18 / 2kw 17
- W maju rekordowa sprzedaż - **445 mln PLN**

- Portfel hipotek w PLN **+16%** 1H 18 / 1H 17
- Hipoteki walutowe: portfel **-10%** 1H 18 / 1H 17
- Sprzedaż kredytów hipotecznych **+12%** 2kw 18 / 2kw 17
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: **11,5%***

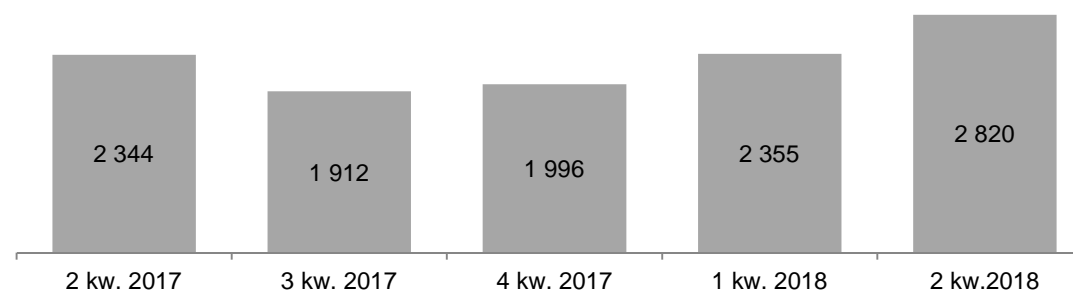
MSP (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



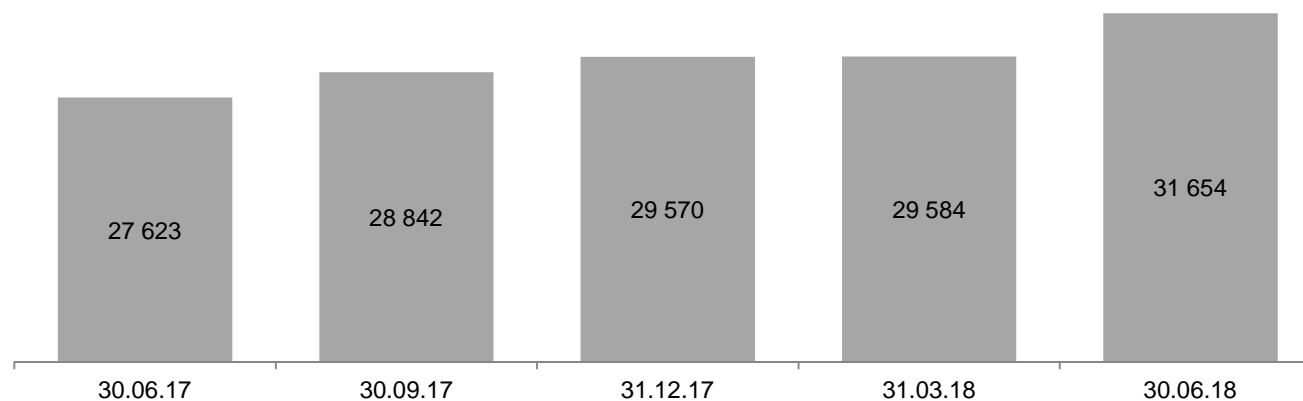
Komentarz

- Wzrost portfela MSP (wył. SCB) +10% r/r i +4% kw/kw.
- Sprzedaż kredytów MSP +19% r/r, oraz 20% kw./kw.
- Wzrost liczby klientów lojalnych MSP +10% r/r.

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



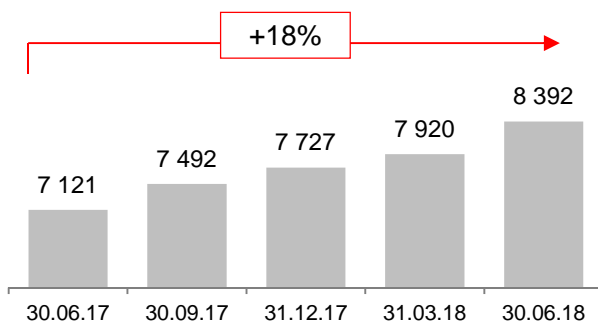
Komentarz

- Kredyty korporacyjne i GCB (wył. Property i włączając leasing i faktoring) +15% r/r: Kredyty korporacyjne +15% r/r, GCB +14% r/r
- Portfel kredytów Property (7,3 mld zł) stabilnie r/r

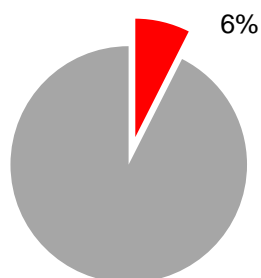
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – wzmocnienie pozycji w TOP 5*

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

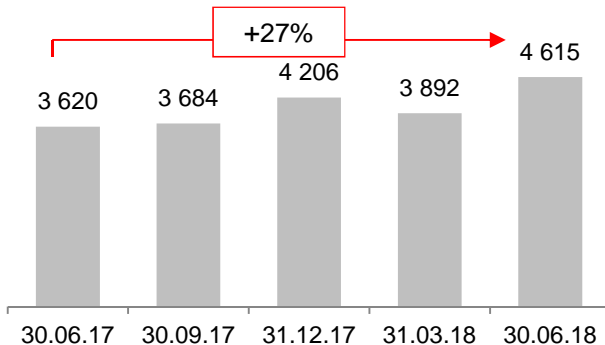


Komentarz

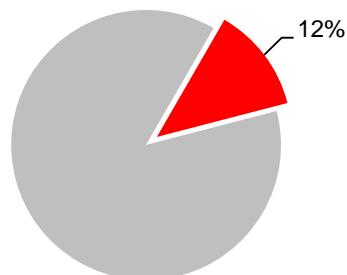
- Rekordowe półrocze – wartość sfinansowanych aktywów netto 2,4 mld zł, +20% r/r
- Wartość sfinansowanych pojazdów 1,3 mld zł, +27% r/r
- Wartość sfinansowanych maszyn i urządzeń 1,06 mld zł, +14 r/r
- Portfel leasingowy 8,3 mld zł, +18% r/r
- Wzrost liczby Klientów +14% r/r

Faktoring – 2* pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

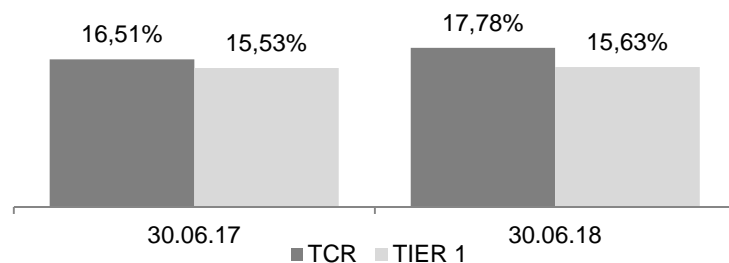


Komentarz

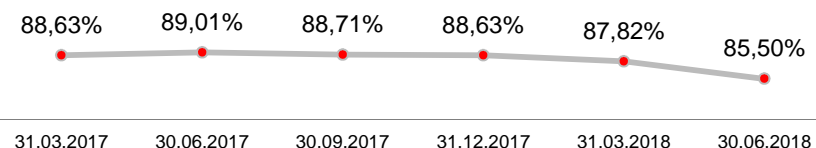
- Portfel kredytów wzrósł o 27% r/r
- Obroty spółki faktoringowej +15% r/r
- Spółka wzmocniła drugą pozycję na rynku, z udziałem na poziomie 12%
- Lider na rynku faktoringu odwróconego z udziałem 35%.

Pozycja kapitałowa

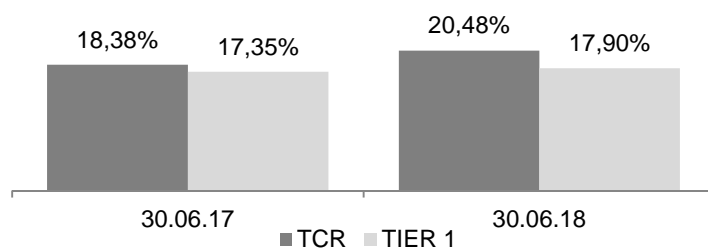
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



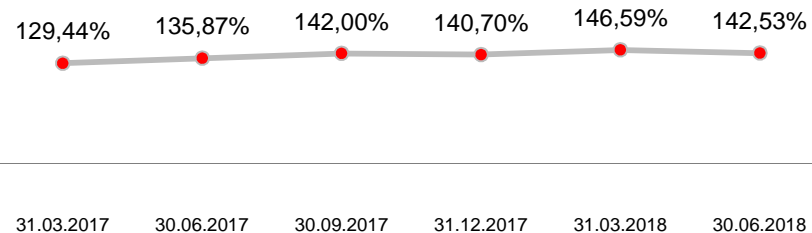
BZ WBK (wył SCB) wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



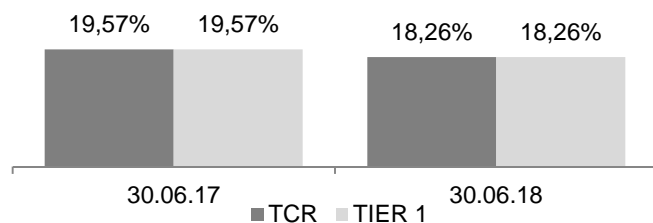
Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



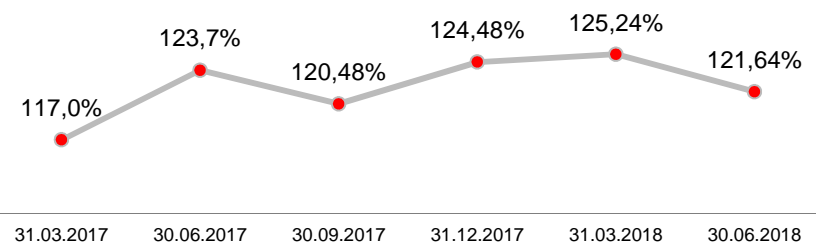
BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Wskaźniki kapit. SCB



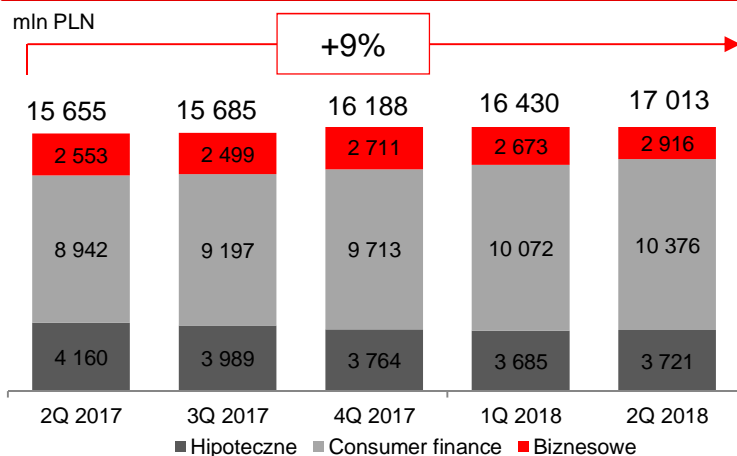
BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)



Grupa SCB - Kredyty

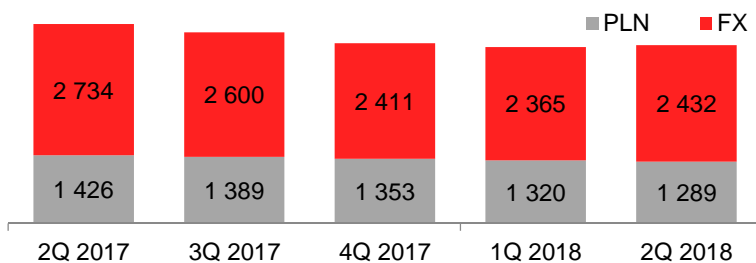
Kredyty brutto SCB +9% r/r

Kredyty brutto



	Cze'18	Cze'17	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	14 097	13 102	8%	5%
Hipoteczne	3 721	4 160	-10%	-1%
Consumer finance	10 376	8 942	16%	7%
MSP/Leasing	2 916	2 553	14%	8%
Kredyty brutto razem	17 013	15 655	9%	3%

Kredyty hipoteczne brutto



Komentarz

- **Kredyty ogółem: +9% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -10% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -9% r/r (ok. 62 mln CHF)
 - Kredyty Consumer finance +16% r/r
 - Kredyty biznesowe +14% r/r

Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 1-2 kw. 2018

<i>mln zł</i>	1-2 kw. 2018	1-2 kw. 2017
Aktywa	19 249	17 894
Kredyty netto	15 271	14 014
Depozyty	8 559	7 972
Kapitał ogółem	3 198	3 001
Zysk netto	325	326
L/D (%)	178,4%	175,8%
C/I (%)*	35,4%	39,6%
ROE (%)	19,9%	21,6%
ROA (%)	3,4%	3,5%
TCR (%)**	18,3%	19,6%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2017	2Q 2017	3Q 2017	4Q 2017	1Q 2018	2Q 2018
Przychody odsetkowe	1 559 802	1 620 968	1 663 808	1 684 729	1 688 501	1 736 743
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie					1 518 899	1 506 838
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody					163 239	174 832
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy					6 363	55 072
Koszty odsetkowe	(305 806)	(318 481)	(322 842)	(305 281)	(298 675)	(340 536)
Wynik z tytułu odsetek	1 253 996	1 302 487	1 340 966	1 379 448	1 389 826	1 396 207
Przychody prowizyjne	582 576	620 824	667 457	655 957	617 725	664 660
Koszty prowizyjne	(107 383)	(125 182)	(140 552)	(140 571)	(102 611)	(134 900)
Wynik z tytułu prowizji	475 193	495 642	526 905	515 386	515 114	529 760
Przychody z tytułu dywidend	345	75 579	712	180	185	98 323
Wynik handlowy i rewaluacja	55 858	36 228	55 567	47 321	20 073	53 749
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	17 177	10 770	3 962	15 593	(300)	6 153
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	3 757	-	-	-	(65)	-
Pozostałe przychody operacyjne	42 340	32 204	23 671	52 372	77 448	76 421
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(145 512)	(100 366)	(231 653)	(212 942)	(222 966)	(251 792)
Koszty operacyjne:	(865 972)	(828 582)	(807 694)	(870 166)	(971 151)	(915 827)
<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>(751 413)</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>(79 866)</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>	<i>(84 548)</i>
Wynik operacyjny	837 182	1 023 962	912 436	927 192	808 164	992 994
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	8 655	15 157	14 734	19 718	10 998	14 504
Podatek od instytucji finansowych	(105 809)	(105 123)	(105 892)	(106 991)	(106 478)	(112 071)
Zysk przed opodatkowaniem	740 028	933 996	821 278	839 919	712 684	895 427
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(212 812)	(199 737)	(188 610)	(215 548)	(180 479)	(172 690)
Zysk za okres	527 216	734 259	632 668	624 371	532 205	722 737
w tym:						
akcjonariusze BZ WBK S.A.	453 044	651 111	559 908	548 991	438 734	634 952
udziałowcy niesprawujący kontroli	74 172	83 148	72 760	75 380	93 471	87 785

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2017	2Q 2017	3Q 2017	4Q 2017	1Q 2018	2Q 2018
AKTYWA						
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 150 507	4 112 997	5 117 186	4 146 222	5 202 843	4 681 443
Należności od banków	2 618 114	1 870 753	2 179 043	2 136 474	1 810 599	1 704 535
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 660 852	5 715 915	2 474 945	3 634 169	5 965 252	6 178 269
Należności od klientów, w tym:	104 018 178	105 053 727	106 475 429	107 839 897	109 077 791	114 176 972
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie					108 971 391	112 674 986
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					106 400	1 501 986
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	189 656	8 248	-	-		60 756
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	34 865 845
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody					28 090 221	33 903 526
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody					907 432	959 963
- pozostałe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					3 390	2 356
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	880 163	853 327	868 482	889 372	901 864	855 457
Wartości niematerialne	452 759	436 761	430 607	490 327	486 567	495 572
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 712 056	1 712 056	1 712 056	1 712 056
Rzeczowy majątek trwały	858 934	858 046	857 240	930 717	898 332	900 490
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	1 534 620
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	637	608	733	103	15 261	12 860
Pozostałe aktywa	951 248	1 007 263	1 290 942	1 065 068	1 039 282	1 338 337
Aktywa razem	146 378 295	149 766 718	150 424 368	152 674 444	157 556 422	168 517 212
PASYWA						
Zobowiązania wobec banków	2 635 608	2 591 607	2 730 481	2 783 083	3 838 090	3 252 586
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 127 371	2 696 300	2 479 711	1 816 502	1 597 220	2 205 906
Zobowiązania wobec klientów	108 452 441	109 111 159	111 022 779	111 481 135	113 576 582	122 024 315
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 529 209	4 168 296	1 861 557	2 650 846	5 378 655	5 376 727
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 384 435	5 961 983	5 895 475	5 895 814	5 164 719	2 665 741
Zobowiązania podporządkowane	931 147	929 221	951 054	1 488 602	1 500 901	6 068 808
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	87 089	143 726	192 925	147 693	114 479
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	51 497	49 198	49 595	50 652	68 036	64 295
Pozostałe rezerwy	82 727	89 589	111 160	102 482	108 114	152 034
Pozostałe zobowiązania	2 492 471	2 181 770	2 522 888	2 868 774	2 410 816	2 603 881
Zobowiązania razem	124 686 906	127 866 212	127 768 426	129 330 815	133 790 826	144 528 772
Kapitały						
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	20 358 513	20 615 108	21 294 117	21 907 220	22 234 904	22 577 440
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	993 335	993 335	993 335	993 335
Pozostałe kapitały	15 799 143	16 916 409	16 920 093	16 920 129	16 923 096	17 959 061
Kapitał z aktualizacji wyceny	392 443	531 471	645 109	714 466	827 996	840 282
Zyski zatrzymane	2 721 538	1 070 728	1 071 517	1 066 236	3 051 743	1 711 076
Wynik roku bieżącego	453 044	1 104 155	1 664 063	2 213 054	438 734	1 073 686
Udziały niekontrolujące	1 332 876	1 285 398	1 361 825	1 436 409	1 530 692	1 411 000
Kapitały razem	21 691 389	21 900 506	22 655 942	23 343 629	23 765 596	23 988 440
Pasywa razem	146 378 295	149 766 718	150 424 368	152 674 444	157 556 422	168 517 212



Kontakt:

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

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

