



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU**

2017



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres :	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	1 253 996	1 124 666	292 368	258 194
II	Wynik z tytułu prowizji	475 193	472 728	110 791	108 526
III	Wynik operacyjny	837 182	829 166	195 188	190 355
IV	Zysk przed opodatkowaniem	740 028	769 225	172 537	176 594
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	453 044	556 473	105 627	127 752
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(4 880 588)	(6 565 575)	(1 137 905)	(1 507 283)
VII	Aktywa razem	146 378 295	137 785 835	34 688 444	32 280 441
VIII	Zobowiązania wobec banków	2 635 608	2 280 822	624 581	534 351
IX	Zobowiązania wobec klientów	108 452 441	102 198 247	25 700 849	23 942 987
X	Zobowiązania razem	124 686 906	116 492 064	29 548 061	27 291 740
XI	Kapitały razem	21 691 389	21 293 771	5 140 383	4 988 701
XII	Udziały niekontrolujące	1 332 876	1 221 092	315 862	286 077
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	74 172	64 929	17 293	14 906
XIV	Liczba akcji	99 234 534	99 234 534		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	218,59	214,58	51,80	50,27
XVI	Współczynnik kapitałowy	15,67%	14,06%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,57	5,61	1,07	1,29
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,56	5,61	1,06	1,29
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	5,4*	13,00	1,28	3,05
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	902 101	822 361	210 324	188 792
II	Wynik z tytułu prowizji	401 317	383 842	93 567	88 120
III	Wynik operacyjny	608 798	619 450	141 941	142 209
IV	Zysk przed opodatkowaniem	511 796	557 457	119 325	127 977
V	Zysk za okres	353 952	458 258	82 524	105 204
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(4 574 165)	(5 864 732)	(1 066 463)	(1 346 388)
VII	Aktywa razem	128 550 463	122 836 586	30 463 639	28 778 134
VIII	Zobowiązania wobec banków	1 176 162	1 396 897	278 725	327 265
IX	Zobowiązania wobec klientów	99 834 787	94 027 658	23 658 654	22 028 783
X	Zobowiązania razem	109 052 866	103 549 267	25 843 136	24 259 504
XI	Kapitał własny	19 497 597	19 287 319	4 620 503	4 518 630
XII	Liczba akcji	99 234 534	99 234 534		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	196,48	194,36	46,56	45,53
XIV	Współczynnik kapitałowy	17,17%	15,26%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,57	4,62	0,83	1,06
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,57	4,62	0,83	1,06
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	5,4*	13,00	1,28	3,05
WYBRANE DANE FINANSOWE na 31.12.2016		Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		Dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej	
		w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
I	Aktywa razem	150 099 716	33 928 507	131 417 988	29 705 693
II	Zobowiązania wobec banków	2 561 281	578 951	1 212 765	274 133
III	Zobowiązania wobec klientów	112 522 457	25 434 552	103 381 249	23 368 275
IV	Zobowiązania razem	129 081 240	29 177 495	112 388 468	25 404 265
V	Kapitały razem	21 018 476	4 751 012	19 029 520	4 301 429
VI	Udziały niekontrolujące	1 237 649	279 758	-	-

* Zadeklarowana dywidenda. Zgodnie z ujawnieniami w nocy 46 ostateczna decyzja należy do WZA.

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowanych w wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP z dnia 31.03.2017 r.: 1 EUR = 4,2198 PLN; kurs średni NBP z dnia 30.12.2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN oraz kurs średni NBP z dnia 31.03.2016 r.: 1 EUR = 4,2684 PLN;
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2017 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2017 r.: 1 EUR = 4,2891 PLN; na 31.03.2016 r. - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy 2016 r.: 1 EUR = 4,3559 PLN.

Na dzień 31.03.2017 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
31 MARCA 2017 ROKU**

2017



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	13
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.....	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	20
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności.....	22
4. Wynik z tytułu odsetek	28
5. Wynik z tytułu prowizji	29
6. Wynik handlowy i rewaluacja	29
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	30
8. Pozostałe przychody operacyjne	30
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	30
10. Koszty pracownicze.....	31
11. Koszty działania banku.....	31
12. Pozostałe koszty operacyjne	31
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	32
14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	32
15. Należności od banków	33
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	33
17. Należności od klientów	34
18. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	35
19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	36
20. Inwestycje w podmioty stowarzyszone.....	36
21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	37
22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	39
23. Pozostałe aktywa.....	40
24. Zobowiązania wobec banków.....	40
25. Zobowiązania wobec klientów	40
26. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	40
27. Zobowiązania podporządkowane.....	41
28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	41
29. Rezerwy	43
30. Pozostałe zobowiązania	44
31. Wartość godziwa	45
32. Zobowiązania warunkowe	49
33. Wartość nominalna instrumentów pochodnych.....	51
34. Zasady konwersji walutowej.....	51
35. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	51
36. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	52
37. Podmioty powiązane.....	53
38. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	55

39. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym.....	57
40. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	57
41. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	57
42. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	57
43. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	57
44. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	57
45. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych	58
46. Dywidenda na akcję.....	58
47. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	58
48. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	58
49. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	59
50. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	59
51. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2017 r.	60
52. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2017 r.....	62
53. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2017 r.....	73
54. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	89

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres:	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Przychody odsetkowe		1 559 802	1 461 977
Koszty odsetkowe		(305 806)	(337 311)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	1 253 996	1 124 666
Przychody prowizyjne		589 294	577 347
Koszty prowizyjne		(114 101)	(104 619)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	475 193	472 728
Przychody z tytułu dywidend		345	79 569
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	Nota 38	3 757	100
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	55 858	82 793
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	17 177	38 986
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	42 340	29 121
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 9	(145 512)	(134 144)
Koszty operacyjne w tym:		(865 972)	(864 653)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 10, 11	(763 710)	(739 825)
<i>Amortyzacja</i>		(74 269)	(65 313)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 12	(27 993)	(59 515)
Wynik operacyjny		837 182	829 166
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		8 655	7 638
Podatek od instytucji finansowych		(105 809)	(67 579)
Zysk przed opodatkowaniem		740 028	769 225
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(212 812)	(147 823)
Skonsolidowany zysk za okres		527 216	621 402
w tym:			
<i>zysk należny akcjonariuszom BZ WBK S.A.</i>		453 044	556 473
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		74 172	64 929
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł/akcja)		4,57	5,61
Rozwodniony (zł/akcja)		4,56	5,61

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres:	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Skonsolidowany zysk za okres		527 216	621 402
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		118 416	122 134
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		163 450	54 526
Podatek odroczone		(31 056)	(10 360)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, brutto		(17 257)	96 257
Podatek odroczone		3 279	(18 289)
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		(4)	-
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski/straty aktuarialne, brutto		(5)	-
Podatek odroczone		1	-
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		118 412	122 134
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		645 628	743 536
Dochód całkowity ogółem przypadający:			
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		569 394	676 201
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		76 234	67 335

Noty przedstawione na stronach 14-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 14	4 150 507	4 775 660	2 064 088
Należności od banków	Nota 15	2 618 114	3 513 278	2 758 247
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	2 550 063	3 180 985	3 963 255
Pochodne instrumenty zabezpieczające		110 789	67 645	178 655
Należności od klientów	Nota 17	104 018 178	103 068 538	97 467 955
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 18	189 656	-	94 883
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nota 19	26 500 766	29 307 878	25 529 462
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 20	880 163	871 491	838 780
Wartości niematerialne		452 759	486 762	444 700
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		858 934	878 298	811 052
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		24 228	-	2 979
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 21	1 383 737	1 534 322	1 223 576
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 22	637	629	704
Pozostałe aktywa	Nota 23	951 248	725 714	718 983
Aktywa razem		146 378 295	150 099 716	137 785 835
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Zobowiązania wobec banków	Nota 24	2 635 608	2 561 281	2 280 822
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 359 523	2 023 344	1 963 748
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	1 767 848	1 809 060	2 092 948
Zobowiązania wobec klientów	Nota 25	108 452 441	112 522 457	102 198 247
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 26	1 529 209	1 632 613	990 276
Zobowiązania podporządkowane	Nota 27	931 147	440 457	527 838
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 28	5 384 435	5 529 187	4 348 075
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	84 151	-
Rezerwy	Nota 29	134 224	130 128	143 562
Pozostałe zobowiązania	Nota 30	2 492 471	2 348 562	1 946 548
Zobowiązania razem		124 686 906	129 081 240	116 492 064
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.				
Kapitał akcyjny		992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały		15 799 143	15 791 555	14 705 263
Kapitał z aktualizacji wyceny		392 443	276 093	896 642
Zyski zatrzymane		2 721 538	553 987	2 921 956
Wynik roku bieżącego		453 044	2 166 847	556 473
Udziały niekontrolujące		1 332 876	1 237 649	1 221 092
Kapitały razem		21 691 389	21 018 476	21 293 771
Zobowiązania i kapitały razem		146 378 295	150 099 716	137 785 835

Noty przedstawione na stronach 14-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem		
Kapitały według stanu na 31.12.2016	992 345	15 791 555	276 093	2 720 834	19 780 827	1 237 649	21 018 476
Calkowite dochody razem	-	-	116 350	453 044	569 394	76 234	645 628
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	453 044	453 044	74 172	527 216
Pozostałe dochody calkowite	-	-	116 350	-	116 350	2 062	118 412
Korekty kapitałów z tytułu połączenia, likwidacji spółek, przejęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	7 588	-	704	8 292	18 993	27 285
Stan na 31.03.2017	992 345	15 799 143	392 443	3 174 582	20 358 513	1 332 876	21 691 389

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 392 443 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (16 918) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 524 129 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (122 787) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 8 019 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem		
Kapitały według stanu na 31.12.2015	992 345	14 685 919	776 914	2 936 851	19 392 029	1 176 101	20 568 130
Calkowite dochody razem	-	-	(500 760)	2 166 847	1 666 087	213 497	1 879 584
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	2 166 847	2 166 847	217 245	2 384 092
Pozostałe dochody calkowite	-	-	(500 760)	-	(500 760)	(3 748)	(504 508)
Podział wyniku finansowego	-	1 177 730	-	(1 177 730)	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	16 213	-	-	16 213	-	16 213
Dywidendy	-	-	-	(1 290 049)	(1 290 049)	(226 025)	(1 516 074)
Korekty kapitałów z tytułu połączenia oraz przejęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	(88 307)	(61)	84 915	(3 453)	74 076	70 623
Stan na 31.12.2016	992 345	15 791 555	276 093	2 720 834	19 780 827	1 237 649	21 018 476

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 276 093 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (145 039) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 521 877 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (108 768) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 8 023 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem		
Kapitały według stanu na 31.12.2015	992 345	14 685 919	776 914	2 936 851	19 392 029	1 176 101	20 568 130
Calkowite dochody razem	-	-	119 728	556 473	676 201	67 335	743 536
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	556 473	556 473	64 929	621 402
Pozostałe dochody calkowite	-	-	119 728	-	119 728	2 406	122 134
Podział wyniku finansowego	-	14 895	-	(14 895)	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	4 449	-	-	4 449	-	4 449
Dywidendy	-	-	-	-	-	(22 344)	(22 344)
Stan na 31.03.2016	992 345	14 705 263	896 642	3 478 429	20 072 679	1 221 092	21 293 771

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 896 462 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 226 160 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 786 331 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (118 449) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 2 600 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 14-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Zysk przed opodatkowaniem		740 028	769 225
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(8 655)	(7 638)
Amortyzacja		74 269	65 313
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		(10)	145
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(20 008)	(41 252)
		785 624	785 793
Zmiany:			
Stanu rezerw		4 096	10 992
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(110 173)	(240 480)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(706 965)	(129 935)
Stanu należności od banków		6	(441)
Stanu należności od klientów		(949 640)	(2 554 071)
Stanu zobowiązań wobec banków		(46 726)	292 367
Stanu zobowiązań wobec klientów		(4 064 851)	673 486
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		(103 404)	(4 250 794)
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		(52 331)	216 659
		(6 029 988)	(5 982 217)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej		(108 434)	(114 614)
Dywidendy		(344)	(79 569)
Podatek dochodowy zapłacony		(198 372)	(379 706)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 551 514)	(5 770 313)
Wpływy		1 294 165	1 437 733
Zbycie udziałów w podmiotach powiązanych		-	100
Zbycie/zapadalność aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 185 909	1 273 524
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		4 939	2 278
Dywidendy otrzymane		180	79 569
Odsetki otrzymane		103 137	82 262
Wydatki		(1 072 707)	(3 402 220)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(1 047 570)	(3 384 870)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(25 137)	(17 350)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		221 458	(1 964 487)
Wpływy		995 000	1 788 518
Emisja dłużnych papierów wartościowych		670 000	545 000
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek		325 000	1 243 518
Wydatki		(545 532)	(619 293)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(285 000)	(514 700)
Spląty kredytów i pożyczek		(206 748)	(43 072)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(22 344)
Odsetki zapłacone		(53 784)	(39 177)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		449 468	1 169 225
Przepływy pieniężne netto - razem		(4 880 588)	(6 565 575)
Środki pieniężne na początek okresu		11 838 799	12 677 692
Środki pieniężne na koniec okresu		6 958 211	6 112 117

Noty przedstawione na stronach 14-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Przychody odsetkowe	1 125 790	1 087 530
Koszty odsetkowe	(223 689)	(265 169)
Wynik z tytułu odsetek	902 101	822 361
Przychody prowizyjne	466 398	455 846
Koszty prowizyjne	(65 081)	(72 004)
Wynik z tytułu prowizji	401 317	383 842
Przychody z tytułu dywidend	340	101 913
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	53 941	76 026
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	15 019	38 542
Pozostałe przychody operacyjne	35 004	24 558
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(103 991)	(132 111)
Koszty operacyjne w tym:	(694 933)	(695 681)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(616 248)</i>	<i>(596 991)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(64 655)</i>	<i>(54 468)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(14 030)</i>	<i>(44 222)</i>
Wynik operacyjny	608 798	619 450
Podatek od instytucji finansowych	(97 002)	(61 993)
Zysk przed opodatkowaniem	511 796	557 457
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(157 844)	(99 199)
Zysk za okres	353 952	458 258
Zysk na akcję		
Podstawowy (zł/akcja)	3,57	4,62
Rozwodniony (zł/akcja)	3,57	4,62

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Zysk za okres	353 952	458 258
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	114 125	115 483
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto	158 279	49 142
Podatek odroczoney	(30 073)	(9 337)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, brutto	(17 384)	93 430
Podatek odroczoney	3 303	(17 752)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	468 077	573 741

Noty przedstawione na stronach 14-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

na dzień:	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 123 933	4 696 634	2 038 301
Należności od banków	2 667 243	3 308 802	2 750 711
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 557 124	3 198 187	3 972 275
Pochodne instrumenty zabezpieczające	93 203	66 787	171 498
Należności od klientów	88 482 475	87 102 390	83 858 174
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	189 656	-	94 883
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23 629 486	26 322 361	23 428 559
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	2 377 325	2 377 325	2 377 325
Wartości niematerialne	431 061	464 308	425 675
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	761 953	779 866	724 679
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	61 508	-	45 599
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	776 543	950 307	802 385
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	608	608	637
Pozostałe aktywa	709 829	461 897	457 369
Aktywa razem	128 550 463	131 417 988	122 836 586
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania wobec banków	1 176 162	1 212 765	1 396 897
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 330 259	1 961 828	1 913 491
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 769 112	1 809 969	2 108 053
Zobowiązania wobec klientów	99 834 787	103 381 249	94 027 658
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	353 344	-	208 804
Zobowiązania podporządkowane	931 147	440 457	427 071
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 637 364	1 783 303	1 902 168
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	12 999	-
Rezerwy	58 623	66 345	79 446
Pozostałe zobowiązania	1 962 068	1 719 553	1 485 679
Zobowiązania razem	109 052 866	112 388 468	103 549 267
Kapitały			
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały	15 132 993	15 132 993	14 243 124
Kapitał z aktualizacji wyceny	395 879	281 754	884 730
Zyski zatrzymane	2 622 428	540 708	2 708 862
Wynik roku bieżącego	353 952	2 081 720	458 258
Kapitały razem	19 497 597	19 029 520	19 287 319
Zobowiązania i kapitały razem	128 550 463	131 417 988	122 836 586

Noty przedstawione na stronach 14-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Zachodniego WBK S.A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2016	992 345	15 132 993	281 754	2 622 428	19 029 520
Całkowite dochody razem	-	-	114 125	353 952	468 077
Zysk za okres	-	-	-	353 952	353 952
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2017	992 345	15 132 993	395 879	2 976 380	19 497 597

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 395 879 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości (18 188) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 531 904 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (125 663) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 7 826 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2015	992 345	14 238 675	769 247	2 708 862	18 709 129
Całkowite dochody razem	-	-	(487 493)	2 081 720	1 594 227
Zysk za okres	-	-	-	2 081 720	2 081 720
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(487 493)	-	(487 493)
Podział wyniku finansowego	-	878 105	-	(878 105)	-
Odpis na dywidendy	-	-	-	(1 290 049)	(1 290 049)
Wycena płatności w formie akcji	-	16 213	-	-	16 213
Stan na 31.12.2016	992 345	15 132 993	281 754	2 622 428	19 029 520

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 281 754 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: (143 435) tys. zł i 528 944 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (111 581) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 7 826 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2015	992 345	14 238 675	769 247	2 708 862	18 709 129
Całkowite dochody razem	-	-	115 483	458 258	573 741
Zysk za okres	-	-	-	458 258	458 258
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	4 449	-	-	4 449
Stan na 31.03.2016	992 345	14 243 124	884 730	3 167 120	19 287 319

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 884 730 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 221 936 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 780 940 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (120 764) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 2 618 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 14-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Zysk przed opodatkowaniem		511 796	557 457
Korekty razem:			
Amortyzacja		64 655	54 468
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(15 887)	(41 702)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		-	447
		560 564	570 670
Zmiany:			
Stanu rezerw		(7 722)	(3 203)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(99 677)	(225 296)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(657 985)	(119 196)
Stanu należności od banków		16	786 878
Stanu należności od klientów		(1 380 085)	(2 732 824)
Stanu zobowiązań wobec banków		(35 652)	199 299
Stanu zobowiązań wobec klientów		(3 543 808)	(197 197)
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		353 344	(3 781 760)
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		(5 631)	269 254
		(5 377 200)	(5 804 045)
Odsetki naliczone wyłączane z działalności operacyjnej		(134 948)	(128 417)
Dywidendy		(339)	(101 913)
Podatek dochodowy zapłacony		(85 358)	(297 046)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 037 281)	(5 760 751)
Wpływy		856 078	1 297 188
Zbycie/zapadalność aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		775 907	1 124 195
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		12	615
Dywidendy otrzymane		175	101 913
Odsetki otrzymane		79 984	70 465
Wydatki		(760 426)	(2 441 850)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(747 570)	(2 431 279)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(12 856)	(10 571)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		95 652	(1 144 662)
Wpływy		670 000	1 293 259
Emisja dłużnych papierów wartościowych		670 000	435 000
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	858 259
Wydatki		(302 536)	(252 578)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(285 000)	(230 000)
Spląty kredytów i pożyczek		(3 234)	(6 148)
Odsetki zapłacone		(14 302)	(16 430)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		367 464	1 040 681
Przepływy pieniężne netto - razem		(4 574 165)	(5 864 732)
Środki pieniężne na początek okresu		11 554 555	11 729 903
Środki pieniężne na koniec okresu		6 980 390	5 865 171

Noty przedstawione na stronach 14-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2016.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2016 jest dostępne na stronie internetowej: www.bzwbk.pl.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 z dnia 28.01.2014 r. z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (MSSF). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Grupa Kapitałowa zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 za wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.30c i nowymi standardami opisanymi w dalszej części sekcji.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W związku z wejściem w życie zmian do MSR 1 Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. zdecydowała o zmianie danych porównawczych w celu dostarczenia bardziej przejrzystej informacji na temat sytuacji finansowej.

Począwszy od 30.06.2016 r. Grupa Kapitałowa zmieniła sposób prezentacji Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i Zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Pozycje te wcześniej prezentowane były w liniach Należności od klientów, Należności od banków oraz Zobowiązania wobec banków i Zobowiązania wobec klientów. Po zmianie Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu prezentowane są w odrębnych liniach Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Począwszy od 31.12.2016 r. Grupa Kapitałowa zmieniła sposób prezentacji Rezerw. Pozycja ta wcześniej prezentowana była w linii Pozostałe zobowiązania. Po zmianie Rezerwy prezentowane są w odrębnej linii Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

w tys. zł

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ zmiany w zakresie prezentacji na dane porównawcze.

	31.03.2016 dane przed przekształceniem	Zmiana prezentacji transakcji z przyrzeczeniem odkupu	31.03.2016 przekształcone
Należności od banków	2 853 130	(94 883)	2 758 247
Należności od klientów	97 467 955	-	97 467 955
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	94 883	94 883
Zobowiązania wobec banków	3 271 098	(990 276)	2 280 822
Zobowiązania wobec klientów	102 198 247	-	102 198 247
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	990 276	990 276

	31.03.2016 dane przed przekształceniem	Zmiana prezentacji rezerw	31.03.2016 przekształcone
Rezerwy	-	143 562	143 562
Pozostałe zobowiązania	2 090 110	(143 562)	1 946 548

Powyższe zmiany mają charakter jedynie prezentacyjny.

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2016 r., w I kwartale 2017 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

w tys. zł

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie BZ WBK, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe *	KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 9 Instrumenty finansowe	<p>Zmiany dotyczą następujących obszarów:</p> <ul style="list-style-type: none"> Klasyfikacja i wycena – wprowadzenie trzech kategorii klasyfikacji instrumentów dłużnych: wg zamortyzowanego kosztu, wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wartości godziwej przez wynik finansowy. Dokonano zmiany wyceny instrumentów kapitałowych ograniczając możliwości wyceny według kosztu historycznego; Oczekiwane straty kredytowe – wprowadzenie nowego modelu ujmowania utraty wartości (ECL). Odpisy z utraty wartości mają być ujmowane na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym czasie istnienia instrumentu zamiast okresu kolejnych 12 miesięcy; Testy na efektywność zabezpieczeń i prawo do stosowania rachunkowości zabezpieczeń – MSSF 9 zastępuje precyzyjnie określony przedział efektywności (80-125%) wymogiem występowania ekonomicznej relacji pomiędzy pozycją zabezpieczoną a instrumentem zabezpieczającym oraz wymogiem, by współczynnik zabezpieczenia był taki sam, jaki jednostka faktycznie stosuje dla celów zarządzania ryzykiem. Nieefektywne zabezpieczenia będą nadal wykazywane w wyniku finansowym. Pozycje zabezpieczone – nowe wymogi umożliwiają wyznaczanie pozycji zabezpieczanych w odniesieniu do pewnych ekonomicznie racjonalnych strategii zabezpieczania, których MSR 39 obecnie zabrania. Instrumenty zabezpieczające – złagodzenie niektórych instrumentów zabezpieczających wymienionych w MSR 39. Standard zezwala na ujęcie wartości czasowej zakupionych opcji oraz na zastosowanie niepochodnych instrumentów finansowych jako instrumentów zabezpieczających; Zmiana wartości godziwej zobowiązania finansowego wynikająca ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania prezentowana będzie, co do zasady, w pozostałych całkowitych dochodach. 	1 stycznia 2018	Opis stanu wdrożenia standardu przedstawiono poniżej.
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	<p>Zmiany dotyczą następujących obszarów:</p> <ul style="list-style-type: none"> Przeniesienie kontroli – ujmowanie przychodu dopiero, gdy klient uzyska kontrolę nad towarem lub usługą. Zmiana doprecyzowuje definicję przejęcia kontroli. Wprowadzenie wytycznych pozwalających na ustalenie zasadności rozkładania przychodu w czasie lub ujmowania jednorazowo; Zmienne wynagrodzenie – zmiana uwzględnia zmienne wynagrodzenie w cenie towarów lub usług ze względu np. na wystąpienie kary czy premii od wyników; Alokacja ceny transakcyjnej w oparciu o odpowiednią jednostkową cenę sprzedaży – wprowadzenie obowiązku alokacji zapłaty za poszczególne towary lub usługi w przypadku ich sprzedaży w ramach jednej umowy; Licencje – wprowadzenie obowiązku ustalania przez jednostki na jaki okres czasu jest przenoszona licencja oraz doprecyzowanie wyliczenia przychodu w przypadku przeniesienia licencji w przedziale czasowym jak i jednorazowo w określonym momencie; Wartość pieniądza w czasie – korekta ceny transakcyjnej o wartość pieniądza w czasie. Jednostka może nie wyliczać zmiany wartości pieniądza w czasie pod warunkiem, jeśli od otrzymania towaru lub usługi do momentu realizacji płatności nie mija więcej niż rok; Koszty pozyskania kontraktu – wprowadzenie warunków, które określają czy dany koszt pozyskania kontraktu może podlegać kapitalizacji i może być amortyzowany równoległe do ujmowania przychodów; Ujawnienia – wprowadzenie obowiązku ujawnienia informacji ilościowych jak i jakościowych dotyczących subiektywnych osądów i ich zmian dot. ujęcia przychodów. 	1 stycznia 2018	Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu na sposób rozpoznawania przychodów.

w tys. zł

MSSF 16 Leasing*	Zmiany dotyczą następujących obszarów: • Wprowadzenie nowej definicji leasingu jako umowy lub części umowy; • Ujęcie u leasingobiorcy – zmiana wpływnie na wskaźniki bilansowe; • Ujęcie u leasingodawcy – w przypadku ujęcia księgowego transakcji sprzedaży oraz leasingu zwrotnego i dodatkowych ujawnień.	1 stycznia 2019	Grupa nie zakończyła analizy wpływu.
Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.	1 stycznia 2018	Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu na sposób rozpoznawania przychodów.
Roczne zmiany do MSSF 2014-2016*	Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.	1 stycznia 2018 dla zmian do MSSF 1 oraz MSR 28	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne *	Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach*	Zmiana wprowadza m.in. • Wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych; • Wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także • Wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.	1 stycznia 2018	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*	Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28*	Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.	Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Klasyfikacja i wycena

MSSF 9 usuwa kategorie obecnie występujące w MSR 39, w szczególności kategorie instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności oraz dostępnych do sprzedaży. Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest uzależniona od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych. Zgodnie ze standardem instrumenty finansowe klasyfikowane są wyłącznie do dwóch grup:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej lub
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Grupa BZ WBK w 2017 r. dokonała wstępnego wyznaczenia modeli biznesowych za 2016 rok, które nie pozostają w sprzeczności z segmentami wydzielanymi na potrzeby zarządcze.

w tys. zł

Grupa BZ WBK bazując na przeprowadzonych analizach kontraktowych przepływów pieniężnych oraz wstępnie wyodrębnionych modelach biznesowych, nie spodziewa się istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych:

- aktywa finansowe zaklasyfikowane jako „Kredyty i należności” pod MSR 39 w dalszym ciągu będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie, przy założeniu spełnienia wymogu testu analizy kontraktowych przepływów pieniężnych,
- instrumenty dłużne zaklasyfikowane do kategorii “dostępne do sprzedaży” będą nadal wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- dostępne do sprzedaży nienotowane instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące będą wyceniane w wartości godziwej albo poprzez wynik finansowy albo inne całkowite dochody w zależności od charakteru inwestycji,
- instrumenty finansowe aktualnie wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy będą w dalszym ciągu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa BZ WBK jest w trakcie przeprowadzania analizy aktywów finansowych pod kątem spełnienia warunków testu kontraktowych przepływów pieniężnych oraz przypisania ich do odpowiedniego modelu biznesowego w celu właściwej klasyfikacji instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Rachunkowość zabezpieczeń

MSSF 9 zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem, co zwiększy zakres pozycji, jakie można wyznaczać na pozycje zabezpieczone. Dodatkowa analiza wymagana przez standard zapewni informację na temat wpływu rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdanie finansowe oraz na strategię zarządzania ryzykiem.

Grupa BZ WBK zgodnie z najlepszymi szacunkami będzie kontynuowała stosowanie wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39.

Utrata wartości ekspozycji kredytowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat z tytułu ekspozycji kredytowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to będzie bazowało na wyznaczaniu strat oczekiwanych (expected loss) w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazuje na koncepcji strat zrealizowanych (incurred loss).

MSSF 9 uzależnia sposób rozpoznawania strat oczekiwanych w zależności od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji. Standard wprowadza trzy podstawowe etapy/koszki rozpoznawania strat oczekiwanych:

- Koszyk 1 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje dla których od momentu rozpoznania nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka rozumiane jako wzrost prawdopodobieństwa przeklasyfikowania do portfela z utratą wartości (Koszyk 3). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.
- Koszyk 2 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje, dla których od momentu rozpoznania nastąpił istotny wzrost ryzyka, ale jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się z zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- Koszyk 3 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje, dla których zmaterializowało się zdarzenia niewykonania zobowiązania. Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Jednym z kluczowych elementów wprowadzenia MSSF 9 jest ustalenie definicji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego decydującego o klasyfikacji do koszyka 2. Grupa BZ WBK jest w trakcie wypracowywania szczegółowych kryteriów definicji istotnego wzrostu poziomu ryzyka, na potrzeby której zostaną wykorzystane podstawowe warunki określone w MSSF 9 takie jak opóźnienie w spłacie powyżej 30 dni oraz funkcjonujące w Grupie BZ WBK modele PD/ratingowe jak również dodatkowe elementy oceny jakościowej poziomu ryzyka wykorzystywane w procesach monitoringu ekspozycji.

Drugim kluczowym elementem wprowadzonym w MSSF 9 jest podejście do szacowania parametrów ryzyka. Grupa BZ WBK na potrzeby szacowania odpisów z tytułu utraty wartości planuje kontynuować wykorzystywanie własnych oszacowań parametrów ryzyka (PD, LGD, CCF) bazujące na modelach wewnętrznych, jednak dokonuje modyfikacji niezbędnych do uwzględnienia wymogów MSSF 9 (takich jak oszacowanie parametrów w horyzoncie czasu życia ekspozycji czy uwzględnienie przyszłych warunków makroekonomicznych). Grupa BZ WBK prowadzi prace związane z wypracowaniem metodologii dla parametrów modeli jak i budową modeli zgodnych z MSSF 9. Grupa BZ WBK jest w trakcie opracowywania nowego sposobu kalkulacji odpisu oraz projektowania i wdrażania rozwiązań w systemach informatycznych.

w tys. zł

Dane porównawcze

Zgodnie z najlepszą wiedzą i szacunkami Grupa BZ WBK dokona przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok w sposób zapewniający pełną porównywalność sytuacji majątkowo-finansowej Grupy BZ WBK.

Wpływ MSSF 9

Grupa BZ WBK jest na etapie opracowywania i wdrożenia nowych rozwiązań w systemach informatycznych, polityce rachunkowości oraz opracowania nowych procesów biznesowych. Grupa BZ WBK planuje zakończenie prac projektowych do końca czwartego kwartału 2017 roku.

Z uwagi na trwające prace nad wdrożeniem MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i związany z tym brak możliwości wiarygodnego oszacowania wpływu wdrożenia standardu, Grupa BZ WBK nie dokonała ujawnienia wpływu ilościowego na wyniki finansowe.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2017 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
Nowelizacja MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych *	Zmiany do MSR 7 wprowadzają wymóg ujawnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, włączając w to zmiany zarówno będące przepływami pieniężnymi oraz zmianami niepieniężnymi.	1 stycznia 2017	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Nowelizacja MSR 12 Podatek dochodowy *	Doprecyzowanie standardu w zakresie tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego w przypadku strat z wyceny instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży m.in. instrumentów dłużnych.	1 stycznia 2017	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Roczne zmiany do MSSF 2014-2016	Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.	1 stycznia 2017 dla zmian do MSSF 12	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

w tys. zł

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego S.A. wchodzi następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

Podmioty zależne *	Siedziba	[%] udział Grupy w kapitałach własnych	
		31.03.2017	31.03.2016
1. BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
2. BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
3. BZ WBK Leasing S.A. ¹⁾	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
4. BZ WBK Lease S.A. ¹⁾	Warszawa	-	100% głosów należy do BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
5. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
6. Gieldokracja Sp. z o.o. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00
7. BZ WBK Nieruchomości S.A.	Zakrzewo	99,99	99,99
8. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	Poznań	50,00	50,00
9. Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	60,00	60,00
10. Santander Consumer Finanse Sp. z o.o.	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
11. PSA Finance Sp. z o.o. ³⁾	Warszawa	50% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A. oraz 50% głosów należy do Banque PSA Finance S.A.	-
12. PSA Consumer Finance Sp. z o.o. ³⁾	Warszawa	100% głosów należy do PSA Finance Sp. z o.o.	-
13. Santander Consumer Multirent Sp. z o.o.	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
14. AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji ⁴⁾	Poznań	-	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
15. SC Poland Auto 2014-1 Limited	Dublin	-	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.
16. SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o.	Warszawa	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.
17. SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. ⁵⁾	Warszawa	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	-

*jednostki zależne objęte konsolidacją z BZ WBK S.A.

¹⁾ Szczegółowe informacje na temat połączenia BZWKB Leasing S.A. z BZWKB Lease S.A. zostały opisane w nocie 38.

²⁾ Z dniem 31.03.2016 r. nastąpiło połączenie BZ WBK Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z BZ WBK Asset Management S.A., w którego wyniku BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przejęło BZ WBK Asset Management S.A.

Połączenie spółek nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Asset Management S.A. (spółki przejmowanej) na BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółkę przejmującą) za akcje, które BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wydało akcjonariuszom spółki przejmowanej. Połączenie spółek nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Towarzystwa. Wpis połączenia wywołał skutek wykreślenia BZ WBK

w tys. zł

Asset Management S.A. z rejestru przedsiębiorców. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wstąpiło z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki swojego poprzednika prawnego tj. BZ WBK Asset Management S.A. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31.03.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzić w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.

- ³⁾ Szczegółowe informacje na temat przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance sp. z o.o. zostały opisane w nocie 38.
- ⁴⁾ Szczegółowe informacje na temat likwidacji spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji zostały opisane w nocie 38.
- ⁵⁾ SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. spółka celowa powołana do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcem jest polska osoba prawna niepowiązana z Grupą; spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	[%] udział Grupy w kapitałach własnych	
		31.03.2017	31.03.2016
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	49,00	49,00
3. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	49,00	49,00

w tys. zł

3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Prezentacja informacji o segmentach działalności Grupy BZ WBK S.A. oparta jest o model informacji zarządczej służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku wykorzystywanych do oceny osiąganych wyników oraz alokacji zasobów. Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Globalnej Bankowości Korporacyjnej, Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Zobowiązaniami) i Operacji Centralnych oraz Segment Santander Consumer. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Głównym elementem oceny segmentów działalności przez Zarząd Banku jest zysk przed opodatkowaniem.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Wynik z tytułu odsetek w podziale na segmenty działalności Grupy BZ WBK S.A. jest oceniany przez Zarząd Banku w postaci netto z uwzględnieniem kosztu wewnętrznego transferu funduszy oraz bez podziału na dochody i koszty odsetkowe.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu;
- współdzielenie dochodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący transakcje nie jest jednocześnie właścicielem biznesowym relacji z danym klientem;
- współdzielenie dochodów i kosztów związanych z realizacją wspólnych przedsięwzięć.

Alokacje dochodów i kosztów regulują wzajemne uzgodnienia pomiędzy segmentami, opierające się o jednostkowe stawki za poszczególne usługi bądź umowy dotyczące podziału łącznych dochodów i/lub kosztów.

Aktywa i zobowiązania segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub na zasadzie alokacji.

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. koncentruje swoją działalność na rynku krajowym.

W 2017 roku dokonano:

- resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi; Raz w roku Grupa BZWBK dokonuje resegmentacji/ migracji klientów między segmentami działalności wynikającej z faktu, iż dany klient zaczyna spełniać kryteria przypisania do innego segmentu działalności niż kryteria segmentu, który dotychczas był właścicielem biznesowym relacji z danym klientem. Taka zmiana ma zapewnić najwyższą jakość obsługi dostosowaną do indywidualnych potrzeb lub skali działalności klienta.

Dane porównywalne zostały odpowiednio dostosowane.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Banku Zachodniego WBK S.A.

Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych Banku, jak również małych i średnich przedsiębiorstw. W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, usługi maklerskie, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych i średnich przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o umowy zawarte z tymi instytucjami.

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami,

w tys. zł

kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji.

Segment Globalnej Bankowości Korporacyjnej

W ramach segmentu Globalnej Bankowości Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące:

- bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego;
- kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji;
- produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej oferowane wszystkim klientom Banku (segment alokuje przychody związane z tą działalnością do pozostałych segmentów, przy czym poziom alokacji może się zmieniać w poszczególnych latach);
- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie dla instytucji finansowych.

Segment generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

Segment ALM i Operacji Centralnych

Segment obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których dochód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

Segment Santander Consumer

Segment ten obejmuje działalność Grupy Santander Consumer, która została włączona do Grupy BZ WBK od 01.07.2014 r. Działalność tego segmentu skupia się na sprzedaży produktów i usług adresowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i podmiotów gospodarczych. W ramach oferty tego segmentu dominują produkty kredytowe tj. kredyty samochodowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne oraz leasing. Oprócz tego segment Santander Consumer obejmuje lokaty terminowe oraz produkty ubezpieczeniowe (przede wszystkim związane z produktami kredytowymi).

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2017-31.03.2017	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
Wynik z tytułu odsetek	594 293	129 916	42 426	168 197	319 164	1 253 996
w tym transakcje wewnętrzne	(24 269)	(11 760)	250	35 550	229	-
Wynik z tytułu prowizji	335 858	54 635	50 427	(2 350)	36 623	475 193
w tym transakcje wewnętrzne	22 694	8 916	(33 202)	2 032	(440)	-
Pozostałe przychody	12 665	21 037	20 857	57 539	7 034	119 132
w tym transakcje wewnętrzne	895	9 395	(10 864)	(11 484)	12 058	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	1	338	6	345
Koszty operacyjne	(470 470)	(74 627)	(49 556)	(59 857)	(137 193)	(791 703)
w tym transakcje wewnętrzne	(1 938)	(345)	(1)	3 110	(826)	-
Amortyzacja	(49 743)	(5 253)	(5 250)	(6 439)	(7 584)	(74 269)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(93 075)	(18 884)	(1 461)	(187)	(31 905)	(145 512)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	8 655	-	8 655
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	(97 002)	(8 807)	(105 809)
Zysk przed opodatkowaniem	329 528	106 824	57 444	68 894	177 338	740 028
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(212 812)
Skonsolidowany zysk za okres						527 216
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						453 044
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						74 172

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2017	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
Należności od klientów	55 543 830	23 462 395	11 267 094	1 574	13 743 285	104 018 178
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	880 163	-	880 163
Pozostałe aktywa	5 648 001	1 072 257	3 172 928	27 739 984	3 846 784	41 479 954
Aktywa razem	61 191 831	24 534 652	14 440 022	28 621 721	17 590 069	146 378 295
Zobowiązania wobec klientów	70 717 898	17 504 780	7 767 853	4 626 992	7 834 918	108 452 441
Pozostałe zobowiązania i kapitały	4 318 951	2 686 432	4 137 426	17 027 894	9 755 151	37 925 854
Zobowiązania i kapitały razem	75 036 849	20 191 212	11 905 279	21 654 886	17 590 069	146 378 295

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2016-31.03.2016	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
Wynik z tytułu odsetek	515 857	129 796	40 551	168 953	269 509	1 124 666
w tym transakcje wewnętrzne	(21 875)	(8 121)	8	29 914	74	-
Wynik z tytułu prowizji	329 569	48 747	39 419	(2 515)	57 508	472 728
w tym transakcje wewnętrzne	21 205	8 780	(30 944)	1 385	(426)	-
Pozostałe przychody	17 400	21 092	30 776	73 361	8 371	151 000
w tym transakcje wewnętrzne	4 648	15 463	(17 097)	(33 407)	30 393	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	79 569	-	79 569
Koszty operacyjne	(510 134)	(77 674)	(51 197)	(26 666)	(133 669)	(799 340)
w tym transakcje wewnętrzne	(3 670)	(394)	(1)	4 377	(312)	-
Amortyzacja	(41 806)	(4 882)	(5 065)	(4 548)	(9 012)	(65 313)
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(125 778)	(9 029)	(4 036)	1 022	3 677	(134 144)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	7 638	-	7 638
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	(61 993)	(5 586)	(67 579)
Zysk przed opodatkowaniem	185 108	108 050	50 448	234 821	190 798	769 225
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(147 823)
Skonsolidowany zysk za okres						621 402
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						556 473
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						64 929

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.03.2016	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
Należności od klientów	50 600 028	23 698 811	10 382 636	58 132	12 728 348	97 467 955
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	838 780	-	838 780
Pozostałe aktywa	4 028 416	679 635	4 138 438	27 668 714	2 963 897	39 479 100
Aktywa razem	54 628 444	24 378 446	14 521 074	28 565 626	15 692 245	137 785 835
Zobowiązania wobec klientów	66 392 530	16 464 872	7 572 246	3 912 230	7 856 369	102 198 247
Pozostałe zobowiązania i kapitały	4 096 693	2 821 395	3 797 305	17 036 319	7 835 876	35 587 588
Zobowiązania i kapitały razem	70 489 223	19 286 267	11 369 551	20 948 549	15 692 245	137 785 835

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Przychody odsetkowe z tytułu		
Należności od podmiotów gospodarczych	399 019	399 567
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	853 134	764 655
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	250 682	217 493
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	161 140	153 641
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	158 239	145 858
<i>w portfelu handlowym</i>	2 901	7 783
Należności leasingowych	61 066	42 714
Należności od banków	15 191	15 493
Należności sektora budżetowego	1 710	2 002
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	3 093	866
Odsetki od IRS -zabezpieczających	65 449	83 039
Razem	1 559 802	1 461 977
Koszty odsetkowe z tytułu		
Depozytów klientów indywidualnych	(140 425)	(179 930)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(89 816)	(94 760)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(7 225)	(10 260)
Depozytów sektora budżetowego	(10 913)	(10 962)
Depozytów banków	(12 773)	(7 011)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(44 654)	(34 388)
Razem	(305 806)	(337 311)
Wynik z tytułu odsetek	1 253 996	1 124 666

w tys. zł

5. Wynik z tytułu prowizji

Przychody prowizyjne	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Obszar eBiznes & Płatności	138 585	140 634
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	83 361	80 752
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	69 065	61 703
Prowizje walutowe	78 131	73 793
Prowizje od kredytów	72 258	65 137
Prowizje ubezpieczeniowe	51 481	81 730
Prowizje z działalności maklerskiej	22 069	16 562
Karty kredytowe	40 029	37 078
Gwarancje i poręczenia	12 788	11 126
Prowizje od umów leasingowych	10 692	3 596
Organizowanie emisji	997	2 171
Opłaty dystrybucyjne	3 856	1 501
Pozostałe prowizje	5 982	1 564
Razem	589 294	577 347
Koszty prowizyjne	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Obszar eBiznes & Płatności	(43 941)	(52 810)
Opłaty dystrybucyjne	(5 805)	(5 961)
Prowizje z działalności maklerskiej	(3 172)	(2 326)
Karty kredytowe	(8 923)	(11 043)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(19 307)	(6 710)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 302)	(5 924)
Prowizje od umów leasingowych	(12 685)	(6 140)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 630)	(1 785)
Pozostałe	(16 336)	(11 920)
Razem	(114 101)	(104 619)
Wynik z tytułu prowizji	475 193	472 728

6. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	41 015	63 595
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	10 968	11 040
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	3 356	1 878
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	519	6 280
Razem	55 858	82 793

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest zmiana wyceny instrumentów pochodnych w kwocie (4 918) tys. zł za I kwartał 2017 r. oraz (6 983) tys. zł za I kwartał 2016 r.

Powyższe kwoty zawierają w sobie korekty z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (CVA,DVA), które w I kwartale 2017 r. i 2016 r. wynosiły odpowiednio (4 797) tys. zł i (6 697) tys. zł.

w tys. zł

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży	10 775	1 893
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	5 503	40 456
Utrata wartości	-	(447)
Razem wynik na instrumentach finansowych	16 278	41 902
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	2 789	(24 282)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(1 890)	21 366
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	899	(2 916)
Razem	17 177	38 986

8. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	3 376	4 047
Zwroty opłat BFG *	433	6 489
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	1 429	6 427
Rozliczenie umów leasingowych	952	1 289
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 503	1 438
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	220	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	362	255
Pozostałe przychody dotyczące spraw spornych	24 131	-
Pozostałe	9 934	9 176
Razem	42 340	29 121

*Z uwagi na zmianę sposobu wyliczenia opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 10.06.2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, Bank zmienił sposób ujęcia przychodów z tego tytułu na przychody prowizyjne.

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(158 316)	(174 083)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(17 316)	(14 449)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	31 262	53 946
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(1 142)	442
Razem	(145 512)	(134 144)

w tys. zł

10. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Wynagrodzenia i premie	(313 223)	(302 958)
Narzuty na wynagrodzenia	(58 065)	(56 360)
Koszty świadczeń socjalnych	(8 395)	(8 055)
Koszty szkoleń	(2 480)	(2 582)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(624)	(594)
Razem	(382 787)	(370 549)

11. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(86 295)	(93 336)
Marketing i reprezentacja	(30 598)	(32 538)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(54 010)	(50 357)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(105 152)	(79 074)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(12 876)	(14 598)
Koszty konsultacji i doradztwa	(13 314)	(11 387)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(16 399)	(17 461)
Koszty pozostałych usług obcych	(20 821)	(26 016)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(6 104)	(7 533)
Pozostałe podatki i opłaty	(8 126)	(8 877)
Transmisja danych	(3 609)	(4 324)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(7 501)	(6 998)
Koszty zabezpieczenia banku	(6 765)	(6 120)
Koszty remontów maszyn	(3 587)	(5 139)
Pozostałe	(5 766)	(5 518)
Razem	(380 923)	(369 276)

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(15 749)	(46 174)
Koszty zakupu usług	(1 004)	(92)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(190)	(184)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(4 725)	(785)
Przekazane darowizny	(1 500)	(1 503)
Pozostałe	(4 825)	(10 777)
Razem	(27 993)	(59 515)

w tys. zł

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Część bieżąca	(89 991)	(148 239)
Część odroczone	(122 821)	416
Razem	(212 812)	(147 823)

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem		
Zysk przed opodatkowaniem	740 028	769 225
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(140 605)	(146 153)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym opłata na rzecz BGF	(19 359)	(8 587)
Podatek od instytucji finansowych	(20 104)	(12 840)
Sprzedaż wierzytelności	(20 186)	(2 533)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	-	15 118
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(4 902)	503
Korekta podatku roku ubiegłego	570	8 385
Korekty konsolidacyjne	(5 761)	(1 202)
Pozostałe	(2 465)	(514)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(212 812)	(147 823)

	31.03.2017	31.03.2016
Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym		
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(123 076)	(185 182)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	4 530	(52 950)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	28 530	27 600
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	(1 912)	(610)
Razem	(91 928)	(211 142)

14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Gotówka i operacje z bankami centralnymi			
Gotówka	1 878 679	2 134 971	1 891 719
Rachunki bieżące w bankach centralnych	2 271 828	2 538 686	172 369
Lokaty	-	102 003	-
Razem	4 150 507	4 775 660	2 064 088

Bank Zachodni WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. utrzymują na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną na podstawie wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Banki i stopy rezerwy obowiązkowej, która we wszystkich ww. okresach wynosiła 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

w tys. zł

15. Należności od banków

Należności od banków	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Lokaty i kredyty	619 378	795 140	175 495
Rachunki bieżące	1 998 736	2 718 138	2 582 753
Należności brutto	2 618 114	3 513 278	2 758 248
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	(1)
Razem	2 618 114	3 513 278	2 758 247

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.03.2017		31.12.2016		31.03.2016	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	1 742 397	1 590 912	1 859 361	1 728 931	2 006 766	1 911 812
Transakcje stopy procentowej	966 161	875 142	970 357	898 100	1 213 955	1 186 610
Forward	539	-	6	20	625	2
Opcje	14 211	14 211	17 744	17 743	8 073	8 073
Swap stopy procentowej (IRS)	944 941	855 453	945 715	873 241	1 198 040	1 174 290
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	6 470	5 478	6 892	7 096	7 217	4 245
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	13 079	13 079	12 032	12 032	10 024	10 024
Opcje	13 079	13 079	12 032	12 032	10 024	10 024
Transakcje walutowe	763 157	702 691	876 972	818 799	782 787	715 178
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	191 744	161 540	210 135	245 130	133 085	149 998
Forward	35 767	115 438	69 838	61 693	49 698	71 473
Swap walutowy (FX Swap)	416 511	306 696	429 814	352 967	390 208	293 466
Spot	1 519	1 396	1 561	2 041	2 398	1 513
Opcje	117 616	117 621	156 718	156 718	198 719	198 719
Inne	-	-	8 906	250	8 679	9
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	807 666	-	1 321 624	-	1 956 489	-
Dłużne papiery wartościowe	778 120	-	1 312 589	-	1 903 073	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	777 628	-	612 233	-	1 902 409	-
- obligacje	777 628	-	612 233	-	1 902 409	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	699 883	-	-	-
- bony	-	-	699 883	-	-	-
Komercyjne papiery wartościowe:	492	-	473	-	664	-
- obligacje	492	-	473	-	664	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	29 546	-	9 035	-	53 416	-
- notowane	29 546	-	9 035	-	53 416	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	176 936	-	80 129	-	181 136
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	2 550 063	1 767 848	3 180 985	1 809 060	3 963 255	2 092 948

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest zmiana wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 4 813 tys. zł na 31.03.2017 r., 9 525 tys. zł na 31.12.2016 r. i 7 571 tys. zł na 31.03.2016 r.

w tys. zł

17. Należności od klientów

Należności od klientów	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności od podmiotów gospodarczych	46 253 167	45 179 803	45 175 368
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	55 996 633	56 291 404	52 466 333
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	<i>36 864 612</i>	<i>37 008 380</i>	<i>34 167 565</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 171 276	6 098 499	4 819 493
Należności od podmiotów sektora publicznego	197 405	195 900	217 968
Pozostałe należności	215 358	181 813	9 022
Należności brutto	108 833 839	107 947 419	102 688 184
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(4 815 661)	(4 878 881)	(5 220 229)
Razem	104 018 178	103 068 538	97 467 955

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(4 187 798)	(4 471 467)	(4 471 467)
wyniku objęcia kontroli	-	(11 548)	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(158 316)	(828 170)	(174 084)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	230 053	1 110 443	97 745
Transfer	(15 685)	26 631	(696)
Różnice kursowe	15 517	(13 687)	1 147
Stan na koniec okresu	(4 116 229)	(4 187 798)	(4 547 355)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(691 083)	(659 596)	(659 596)
wyniku objęcia kontroli	-	(1 947)	-
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(17 317)	(27 015)	(14 448)
Sprzedaż wierzytelności	1 630	3 182	-
Transfer	1 495	558	182
Różnice kursowe	5 843	(6 265)	988
Stan na koniec okresu	(699 432)	(691 083)	(672 874)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(4 815 661)	(4 878 881)	(5 220 229)

We wrześniu 2015 r. SCB dokonał transakcji sekurytyzacji portfela kredytów ratalnych. Zawarta transakcja jest sekurytyzacją tradycyjną i rewolwingową polegającą na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o (SPV2) z siedzibą w Polsce.

Spółka ta wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów obligacje o łącznej wartości 1 051 125 tys. zł zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na majątku SPV2. Na oprocentowanie wyemitowanych obligacji składa się stopa WIBOR 1M oraz marża. W wyniku sekurytyzacji SCB uzyskał finansowanie działalności w zamian za oddanie praw do przyszłych przepływów wynikających z sekurytyzowanego portfela kredytów. Maksymalny termin pełnego wykupu obligacji to 19.08.2025 r., natomiast SCB szacuje, że nastąpi to w okresie do 2 lat od daty zawarcia transakcji.

W celu wsparcia finansowania transakcji SCB udzielił SPV2 pożyczki podporządkowanej o wartości wynoszącej na dzień 31.03.2017 r. 297 805 tys. zł. Pożyczka jest podporządkowana w stosunku do uprzywilejowanych i zabezpieczonych obligacji. Płatność odsetek od pożyczki następuje w ramach płatności kaskadowych tzn. realizowanych w określonej kolejności, ze środków posiadanych przez SPV2, zaś całkowita spłata kapitału będzie miała miejsce po pełnym wykupie obligacji. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na stałej stopie.

W sierpniu 2016 r. SCB dokonał transakcji sekurytyzacji portfela kredytów gotówkowych. Zawarta transakcja jest sekurytyzacją tradycyjną i rewolwingową polegającą na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o (SPV3) z siedzibą w Polsce.

Spółka ta wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów obligacje o łącznej wartości 1 225 000 tys. zł zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na majątku SPV3. Na oprocentowanie wyemitowanych obligacji składa się stopa WIBOR 1M oraz marża. W wyniku sekurytyzacji SCB uzyskał finansowanie działalności w zamian za oddanie praw do przyszłych przepływów wynikających z sekurytyzowanego portfela kredytów. Maksymalny termin pełnego wykupu obligacji to 16.09.2026 r., natomiast SCB szacuje, że nastąpi to w okresie do 3 lat od daty zawarcia transakcji.

W celu wsparcia finansowania transakcji SCB udzielił SPV3 pożyczki podporządkowanej o wartości wynoszącej na dzień 31.03.2017 r. 37 397 tys. zł. Pożyczka jest podporządkowana w stosunku do uprzywilejowanych i zabezpieczonych obligacji. Płatność odsetek od pożyczki następuje w ramach płatności kaskadowych tzn. realizowanych w określonej kolejności, ze środków posiadanych przez SPV3, zaś całkowita spłata kapitału będzie miała miejsce po pełnym wykupie obligacji. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na stałej stopie.

w tys. zł

W świetle zapisów MSR 39 warunki umowne obu sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów ze sprawozdania finansowego. W związku z powyższym SCB rozpoznaje sekurytyzowane aktywa w pozycji Kredyty i pożyczki udzielone klientom na 31.03.2017 r. w wartości netto 2 146 707 tys. zł. Oszacowana na dzień 31.03.2017 r. wartość godziwa sekurytyzowanych aktywów netto wynosiła odpowiednio 2 144 230 tys. zł. Jednocześnie SCB rozpoznaje zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji w pozycji Zobowiązania wobec klientów w wysokości równej na 31.03.2017 r. 2 614 321 tys. zł.

Na dzień 31.03.2017 r. SCB posiadał również należności z tytułu rozliczeń bieżących z SPV w wysokości odpowiednio 151 201 tys. zł, należności te są prezentowane w pozycji Inne aktywa.

W maju 2016 r. SCB zakończył transakcję sekurytyzacji portfela kredytów samochodowych i ratalnych zawartą w roku 2014. Transakcja ta polegała na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Auto 2014-1 Limited (SPV1) z siedzibą w Irlandii. Zakończenie transakcji nastąpiło po wykupieniu wszystkich wyemitowanych obligacji i polegało na wykorzystaniu procedury przewidzianej w umowie tzw. opcja odkupu. W ramach realizacji procedury świadczenia w miejsce wykonania SCB przejął od SPV prawa do pozostałych niespłaconych wierzytelności, co pozwoliło na całkowite rozliczenie transakcji. Wartość portfela sekurytyzacyjnego netto na moment odkupu wyniosła 391 684 tys. zł.

Wynik finansowy osiągnięty przez wszystkie SPV wynosi 0, ponieważ SPV absorbuje wszystkie osiągnięte koszty i przychody w modelu rozliczeń z SCB. W tym modelu SPV alokuje wszystkie otrzymane płatności z SCB na określone typy płatności, w tym inne rozliczenia z SCB, wg określonego priorytetu, w kolejności ustalonej w umowie.

Kredyty na nieruchomości – analiza wg walut

Na portfel kredytów na nieruchomości Grupy Banku Zachodniego składają się ekspozycje kredytowe denominowane zarówno w PLN jak i walutach obcych. Z perspektywy ekspozycji na ryzyko kursowe najistotniejszą kategorią detalicznych kredytów walutowych są kredyty denominowane w CHF. Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. aktywnie zarządza pozycją walutową w CHF za pomocą instrumentów pochodnych (SWAP) oraz finansowania bezpośredniego w postaci kredytów i transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Na koniec marca 2017 r. wolumeny wyżej wymienionych instrumentów wynosiły odpowiednio 2,8 mld CHF oraz 0,4 mld CHF.

Poniższa tabela przedstawia ekwiwalent złotowy portfela kredytów na nieruchomości według stanu na 31.03.2017 r., 31.12.2016 r. oraz na 31.03.2016 r. dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.:

Rozbicie walutowe kredytów na nieruchomości brutto	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kredyty na nieruchomości denominowane w CHF, w tym:	12 655 543	13 458 166	13 483 027
<i>Bank Zachodni WBK S.A.</i>	9 885 136	10 507 854	10 520 641
<i>Santander Consumer Bank S.A.</i>	2 770 407	2 950 312	2 962 386
Kredyty na nieruchomości w pozostałych walutach, w tym:	24 209 069	23 550 214	20 684 538
<i>w zł</i>	22 097 168	21 287 359	18 391 050
Razem	36 864 612	37 008 380	34 167 565

Profil ryzyka kredytów indeksowanych i denominowanych w CHF

Kredyty walutowe w CHF na dzień 31.03.2017	Wartość brutto	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wskaźnik pokrycia rezerwami
Kredyty pracujące	12 471 026	77 340	0,62%
Kredyty niepracujące	184 517	85 521	46,35%
Razem	12 655 543	162 861	

Średni wskaźnik LTV portfela i wskaźnik kredytów niepracujących wynosiły odpowiednio 105% i 1,5%. Według stanu na 31.03.2017 r. 99% portfela kredytów walutowych w CHF udzielone zostało przed 2009 rokiem.

18. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu od banków	189 656	-	94 883
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu od klientów	-	-	-
Razem	189 656	-	94 883

w tys. zł

19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	25 622 445	28 423 828	24 375 992
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	23 592 325	23 429 089	20 891 600
- bony	292 894	-	-
- obligacje	23 299 431	23 429 089	20 891 600
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	2 849 694	1 200 000
- bony	-	2 849 694	1 200 000
Komercyjne papiery wartościowe:	2 030 120	2 145 045	2 284 392
- obligacje	2 030 120	2 145 045	2 284 392
Kapitałowe papiery wartościowe	878 320	884 050	1 149 015
- notowane	22 970	34 473	42 636
- nienotowane	855 350	849 577	1 106 379
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	4 455
Razem	26 500 765	29 307 878	25 529 462

20. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na 1 stycznia	871 491	831 142	831 142
Udział w zysku/ (stracie)	8 655	55 439	7 638
Dywidendy	-	(10 827)	-
Inne	17	(4 263)	-
Stan na koniec okresu	880 163	871 491	838 780

Wartość podmiotów stowarzyszonych	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	43 212	43 216	42 728
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	836 951	828 275	796 052
Razem	880 163	871 491	838 780

w tys. zł

21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2017	Zmiany odnoszone na kapitały*	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.12.2016
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	646 989	-	(3 443)	(3 443)	650 432
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	566 584	-	(151 628)	(151 628)	718 212
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	28 531	3 279	-	3 279	25 252
Pozostałe rezerwy	134 799	-	(11 341)	(11 341)	146 140
Przychody przyszłych okresów	448 550	-	6 138	6 138	442 412
Różnica między wartością bilansową a podatkową leasingu	317 488	-	19 833	19 833	297 655
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	92 030	-	418	418	91 612
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	15 653	-	2 634	2 634	13 019
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 250 624	3 279	(137 389)	(134 110)	2 384 734

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.03.2017	Zmiany odnoszone na kapitały*	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.12.2016
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(118 547)	(31 056)	-	(31 056)	(87 491)
Rezerwy na odprawę emerytalną	(1 913)	1	-	1	(1 914)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(350 152)	-	17 393	17 393	(367 545)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(205 654)	-	4 844	4 844	(210 498)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej	(1 846)	-	30	30	(1 876)
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	5 874	-	748	748	5 126
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(10 976)	-	(1 694)	(1 694)	(9 282)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(149 194)	-	(1 412)	(1 412)	(147 782)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(34 479)	-	(5 329)	(5 329)	(29 150)
Suma zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(866 887)	(31 055)	14 580	(16 475)	(850 412)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 383 737	(27 776)	(122 809)	(150 585)	1 534 322
--------------------------------------------------------------	------------------	-----------------	------------------	------------------	------------------

*Zmiany odnoszone na kapitały nie zawierają efektu podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji ujmowanej w ramach udziałów niekontrolujących.

Na dzień 31.03.2017 r. w wycenieniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie brutto 8 135 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie brutto 64 928 tys. zł.

w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	Zmiany odnoszone na kapitały*	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.03.2016
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	650 432	-	16 924	16 924	633 508
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	718 212	-	(26 513)	(26 513)	744 725
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	25 252	(2 348)	-	(2 348)	27 600
Pozostałe rezerwy	146 140	-	21 979	21 979	124 161
Przychody przyszłych okresów	442 412	-	35 308	35 308	407 103
Różnica między wartością bilansową a podatkową leasingu	297 655	-	85 911	85 911	211 744
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	91 612	-	2 399	2 399	89 213
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	13 019	-	177	177	12 847
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 384 734	(2 348)	136 185	133 837	2 250 901

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	Zmiany odnoszone na kapitały*	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.03.2016
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(87 491)	150 643	-	150 643	(238 134)
Rezerwy na odprawy emerytalne	(1 914)	(1 304)	-	(1 304)	(610)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(367 545)	-	45 725	45 725	(413 270)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(210 498)	-	(13 887)	(13 887)	(196 611)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej	(1 876)	-	297	297	(2 173)
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	5 126	-	2 447	2 447	2 679
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(9 282)	-	(938)	(938)	(8 344)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(147 782)	-	1 766	1 766	(149 548)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(29 150)	-	(7 836)	(7 836)	(21 314)
Suma zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(850 412)	149 339	27 574	176 913	(1 027 325)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 534 322	146 991	163 759	310 750	1 223 576
--------------------------------------------------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	------------------

*Zmiany odnoszone na kapitały nie zawierają efektu podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji ujmowanej w ramach udziałów niekontrolujących.

Na dzień 31.12.2016 r. w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie brutto 8 500 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie brutto 52 896 tys. zł.

w tys. zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2016	Zmiany odnoszone		Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.12.2015
		na kapitały*	na wynik finansowy		
Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek	633 508	-	24 775	24 775	608 733
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	744 725	-	(23 119)	(23 119)	767 844
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	27 600	(18 289)	-	(18 289)	45 889
Pozostałe rezerwy	124 161	-	(18 764)	(18 764)	142 925
Przychody przyszłych okresów	407 103	-	376	376	406 727
Różnica między wartością bilansową a podatkową leasingu	211 744	-	20 823	20 823	190 921
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	89 213	-	(684)	(684)	89 897
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	12 847	-	(2 560)	(2 560)	15 407
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 250 901	(18 289)	847	(17 442)	2 268 343

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.03.2016	Zmiany odnoszone		Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.12.2015
		na kapitały*	na wynik finansowy		
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(238 134)	(10 360)	-	(10 360)	(227 774)
Rezerwy na odprawy emerytalne	(610)	-	-	-	(610)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(413 270)	-	10 338	10 338	(423 608)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(196 611)	-	(13 951)	(13 951)	(182 660)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące amortyzacji z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej	(2 173)	-	30	30	(2 203)
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	2 679	-	504	504	2 175
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(8 344)	-	148	148	(8 492)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(149 548)	-	3 116	3 116	(152 664)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(21 314)	-	(615)	(615)	(20 699)
Suma zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(1 027 325)	(10 360)	(430)	(10 790)	(1 016 535)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 223 576	(28 649)	417	(28 232)	1 251 808
--------------------------------------------------------------	------------------	-----------------	------------	-----------------	------------------

*Zmiany odnoszone na kapitały nie zawierają efektu podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji ujmowanej w ramach udziałów niekontrolujących.

Na dzień 31.03.2016 r. w wyczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie brutto 10 321 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie brutto 44 965 tys. zł.

22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Nieruchomości	608	608	638
Pozostałe aktywa trwałe	29	21	66
Razem	637	629	704

w tys. zł

23. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	130 183	106 829	117 315
Dłużnicy różni	621 468	443 476	404 041
Czynne rozliczenia międzyokresowe	131 705	125 164	123 428
Aktywa przejęte za długi	24 481	24 567	37 577
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	41 004	21 385	32 460
Pozostałe	2 407	4 293	4 162
Razem	951 248	725 714	718 983
w tym aktywa finansowe *	792 655	571 690	553 816

*Do aktywów finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych aktywów z wyłączeniem: Czynnych rozliczeń międzyokresowych, Aktywów przejętych za długi oraz pozycji Pozostałe.

24. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Lokaty	48 352	98 531	412 715
Kredyty otrzymane od banków	2 015 734	1 945 101	1 478 769
Rachunki bieżące	571 522	517 649	389 338
Razem	2 635 608	2 561 281	2 280 822

25. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	64 290 407	63 547 942	61 004 135
depozyty terminowe	24 166 929	23 711 846	26 516 627
w rachunku bieżącym	39 939 251	39 650 731	34 335 676
pozostałe	184 227	185 365	151 832
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	40 057 684	45 709 065	37 436 599
depozyty terminowe	19 197 466	22 608 733	19 814 459
w rachunku bieżącym	16 291 067	18 464 132	13 577 777
kredyty i pożyczki	3 891 725	4 075 897	3 282 401
pozostałe	677 426	560 303	761 962
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	4 104 350	3 265 450	3 757 513
depozyty terminowe	2 354 035	1 504 136	2 151 736
w rachunku bieżącym	1 746 282	1 747 709	1 597 687
pozostałe	4 033	13 605	8 090
Razem	108 452 441	112 522 457	102 198 247

26. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu wobec banków	1 529 209	1 632 613	990 276
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu wobec klientów	-	-	-
Razem	1 529 209	1 632 613	990 276

w tys. zł

27. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Termin wymagalności/ wykupu	Waluta	Wartość nominalna
Transza 1	05.08.2025	EUR	100 000
Transza 2	03.12.2026	EUR	120 000

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	440 457	526 634	526 634
Zwiększenia z tytułu:	494 164	31 671	5 475
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	6 829	18 919	4 793
-różnice kursowe	(29 889)	12 752	682
-przekwalifikowanie *	517 224	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	(3 474)	(117 848)	(4 271)
-spłata pożyczek podporządkowanych	-	(100 000)	-
-spłata odsetek	(3 474)	(17 848)	(4 271)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	931 147	440 457	527 838
Krótkoterminowe	6 254	1 604	102 742
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	924 893	438 853	425 096

*W dniu 24.02.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dn. 02.12.2016 r., z datą zapadalności w dn. 03.12.2026 r. do zobowiązań podporządkowanych.

28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	ISIN	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	31.03.2017
Emisja serii B	PLBZ00000168	475 000	PLN	17.07.2017	
SCB00006	PLSNTND00034	100 000	PLN	07.08.2017	
Certyfikaty depozytowe serii D	PLBZ00000234	420 000	PLN	17.08.2017	
SCB00008	nienotowane	110 000	PLN	30.08.2017	
SCB00010	nienotowane	20 000	PLN	30.08.2017	
SCB00012	PLSNTND00042	215 000	PLN	04.10.2017	
Certyfikaty depozytowe serii E	PLBZ00000242	250 000	PLN	17.10.2017	
SCB00019	PLSNTND00083	220 000	PLN	30.10.2017	
SCB00022	PLSNTND00091	100 000	PLN	16.02.2018	
SCB00031	nienotowane	40 000	PLN	23.02.2018	
SCB00017	PLSNTND00059	50 000	PLN	18.06.2018	
Emisja serii C	PLBZ00000176	485 000	PLN	25.06.2018	
SCB00018	PLSNTND00067	170 000	PLN	12.08.2019	
SCB00032	nienotowane	20 000	PLN	26.08.2019	
SCB00037	nienotowane	40 000	PLN	02.12.2019	
SCB00033	nienotowane	50 000	PLN	26.02.2020	
SCB00034	nienotowane	140 000	PLN	05.05.2020	
SCB00035	nienotowane	82 000	PLN	29.05.2020	
SCB00036	nienotowane	100 000	PLN	10.08.2020	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	XS1275288295	1 051 125	PLN	19.08.2025	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	nienotowane	1 000 000	PLN	16.09.2026	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	XS1463240967	84 375	PLN	16.09.2026	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	XS1463240884	140 625	PLN	16.09.2026	
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu					5 384 435

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	ISIN	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	31.12.2016
Bankowe Papiery Wartościowe serii C	PLBZ00000218	100 000	PLN	17.02.2017	
Emisja serii D	PLBZ00000200	185 000	PLN	26.02.2017	
Emisja serii B	PLBZ00000168	475 000	PLN	17.07.2017	
SCB00006	PLSNTND00034	100 000	PLN	07.08.2017	
SCB00008	nienotowane	110 000	PLN	30.08.2017	
SCB00010	nienotowane	20 000	PLN	30.08.2017	
SCB00012	PLSNTND00042	215 000	PLN	04.10.2017	
SCB00019	PLSNTND00083	220 000	PLN	30.10.2017	
SCB00022	PLSNTND00091	100 000	PLN	16.02.2018	
SCB00031	nienotowane	40 000	PLN	23.02.2018	
SCB00017	PLSNTND00059	50 000	PLN	18.06.2018	
Emisja serii C	PLBZ00000176	485 000	PLN	25.06.2018	
SCB00018	PLSNTND00067	170 000	PLN	12.08.2019	
SCB00032	nienotowane	20 000	PLN	26.08.2019	
SCB00037	nienotowane	40 000	PLN	02.12.2019	
SCB00033	nienotowane	50 000	PLN	26.02.2020	
SCB00034	nienotowane	140 000	PLN	05.05.2020	
SCB00035	nienotowane	82 000	PLN	29.05.2020	
SCB00036	nienotowane	100 000	PLN	10.08.2020	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	XS1275288295	1 051 125	PLN	19.08.2025	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	nienotowane	1 225 000	PLN	16.09.2026	
Emisja serii E	PLBZ00000226	120 000	EUR	03.12.2026	
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu					5 529 187

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	ISIN	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	31.03.2016
SCB00001	nienotowane	60 000	PLN	29.04.2016	
SCB00002	nienotowane	10 000	PLN	29.04.2016	
SCB00027	nienotowane	50 000	PLN	29.04.2016	
SCB00028	nienotowane	20 000	PLN	29.04.2016	
SCB00029	nienotowane	50 000	PLN	13.05.2016	
SCB00005	PLSNTND00026	100 000	PLN	08.08.2016	
Bankowe Papiery Wartościowe serii B	PLBZ00000192	250 000	PLN	17.08.2016	
Emisja serii A	PLBZ00000150	500 000	PLN	19.12.2016	
Emisja serii D	PLBZ00000200	185 000	PLN	26.02.2017	
Emisja serii B	PLBZ00000168	475 000	PLN	17.07.2017	
SCB00006	PLSNTND00034	100 000	PLN	07.08.2017	
SCB00008	nienotowane	110 000	PLN	30.08.2017	
SCB00010	nienotowane	20 000	PLN	30.08.2017	
SCB00012	PLSNTND00042	215 000	PLN	04.10.2017	
SCB00019	PLSNTND00083	220 000	PLN	30.10.2017	
SCB00022	PLSNTND00091	100 000	PLN	16.02.2018	
SCB00031	nienotowane	40 000	PLN	23.02.2018	
SCB00017	PLSNTND00059	50 000	PLN	18.06.2018	
Emisja serii C	PLBZ00000176	485 000	PLN	25.06.2018	
SCB00018	PLSNTND00067	170 000	PLN	12.08.2019	
SCB00033	nienotowane	20 000	PLN	26.08.2019	
SCB00032	nienotowane	50 000	PLN	26.02.2020	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	XS1275288295	1 051 125	PLN	19.08.2025	
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu					4 348 075

w tys. zł

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	5 529 187	4 320 891	4 320 891
Zwiększenia z tytułu:	706 741	2 894 670	570 491
- emisja dłużnych papierów wartościowych	670 000	2 762 880	545 000
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	36 741	131 790	25 491
Zmniejszenia z tytułu:	(851 493)	(1 686 374)	(543 307)
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(285 000)	(1 554 700)	(514 700)
- przekwalifikowanie*	(517 224)	-	-
- różnice kursowe	(13 656)	-	-
- spłata odsetek	(35 613)	(131 674)	(28 607)
Stan zobowiązań na koniec okresu	5 384 435	5 529 187	4 348 075

*W dniu 24.02.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dn. 02.12.2016 r., z datą zapadalności w dn. 03.12.2026 r. do zobowiązań podporządkowanych.

29. Rezerwy

Rezerwy	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	51 497	50 746	74 923
Rezerwy na sprawy sporne	78 499	74 396	61 701
Rezerwy na restrukturyzację *	4 228	4 986	6 938
Razem	134 224	130 128	143 562

*Rezerwa restrukturyzacyjna nabyta w wyniku przejęcia kontroli na 01.07.2014 r. w kwocie 15 547 tys. zł (na dzień 31.03.2017 r. wynosiła 4 228 tys. zł) dotyczyła:

- restrukturyzacji zatrudnienia w Banku 3 323 tys. zł (na dzień 31.03.2017 r. w wysokości 1 703 tys. zł) oraz
- likwidacji oddziałów bankowych 12 224 tys. zł (na dzień 31.03.2017 r. w wysokości 2 525 tys. zł),

Rezerwa związana jest z planem restrukturyzacji biznesu Grupy Santander Consumer Finance (SCF) w Polsce, który przyjęty został przez Grupę w roku 2010. Przyjęcie planu było następstwem objęcia przez Grupę SCF kontroli nad AIG Bank Polska S.A. oraz kolejnych działań restrukturyzacyjnych prowadzonych w latach 2013-2014 (m.in. restrukturyzacji biznesu przeniesionego z Santander Consumer Finance S.A.). Rezerwa związana jest także z zainicjowanym w roku 2015 Programem Doskonałości Operacyjnej.

Przewiduje się, że przepływy pieniężne związane z utworzoną rezerwą restrukturyzacyjną w przeważającej części wystąpią w latach 2017-2018.

Zmiana stanu rezerw 31.03.2017	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			Razem
	Rezerwy na sprawy sporne	obciążone ryzykiem kredytowym	Rezerwy na restrukturyzację	
Stan na początek okresu	74 396	50 746	4 986	130 128
Utworzenie rezerw	15 493	19 366	266	35 125
Wykorzystanie rezerw	(11 664)	(391)	-	(12 055)
Rozwiązanie rezerw	274	(18 224)	(1 024)	(18 974)
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	78 499	51 497	4 228	134 224
Krótkoterminowe	78 499	43 555	4 228	126 282
Długoterminowe	-	7 942	-	7 942

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw 31.12.2016	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			Razem
	Rezerwy na sprawy sporne	obarczone ryzykiem kredytowym	Rezerwy na restrukturyzację	
Stan na początek okresu	48 582	75 340	8 648	132 570
Utworzenie rezerw	93 280	93 586	377	187 243
Wykorzystanie rezerw	(66 157)	835	-	(65 322)
Rozwiązanie rezerw	(1 309)	(119 015)	(4 000)	(124 324)
Inne zmiany	-	-	(39)	(39)
Stan na koniec okresu	74 396	50 746	4 986	130 128
Krótkoterminowe	74 396	41 752	4 986	121 134
Długoterminowe	-	8 994	-	8 994

Zmiana stanu rezerw 31.03.2016	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			Razem
	Rezerwy na sprawy sporne	obarczone ryzykiem kredytowym	Rezerwy na restrukturyzację	
Stan na początek okresu	48 582	75 340	8 648	132 570
Utworzenie rezerw	43 953	28 785	-	72 738
Wykorzystanie rezerw	(30 780)	25	-	(30 755)
Rozwiązanie rezerw	(54)	(29 227)	(1 710)	(30 991)
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	61 701	74 923	6 938	143 562
Krótkoterminowe	61 701	62 506	6 938	131 145
Długoterminowe	-	12 417	-	12 417

30. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	34 874	25 314	50 908
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	340 597	585 606	468 586
Rezerwy pracownicze	270 238	375 959	269 388
Inne rezerwy	3 300	3 300	3 300
Wierzyciele różni	914 439	512 010	292 141
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	256 874	250 059	254 995
Rozliczenia publiczno-prawne	133 302	86 298	137 135
Rozliczenia międzyokresowe bierne	480 321	436 249	409 972
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	57 977	72 901	59 730
Pozostałe	549	866	393
Razem	2 492 471	2 348 562	1 946 548
w tym zobowiązania finansowe *	2 101 746	2 011 339	1 554 025

*Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem: Rozliczeń publiczno-prawnych, Rozliczeń międzyokresowych przychodów oraz pozycji Inne rezerwy.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw 31.03.2017	Rezerwy pracownicze	Inne rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	375 959	3 300	379 259
Utworzenie rezerw	68 747	-	68 747
Wykorzystanie rezerw	(149 366)	-	(149 366)
Rozwiązanie rezerw	(25 025)	-	(25 025)
Inne zmiany	(77)	-	(77)
Stan na koniec okresu	270 238	3 300	273 538
Krótkoterminowe	208 603	3 300	211 903
Długoterminowe	61 635	-	61 635

Zmiana stanu rezerw 31.12.2016	Rezerwy pracownicze	Inne rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	380 724	3 306	384 030
Rezerwy nabyte w wyniku objęcia kontroli	747	-	747
Utworzenie rezerw	327 004	-	327 004
Wykorzystanie rezerw	(269 233)	(6)	(269 239)
Rozwiązanie rezerw	(63 543)	-	(63 543)
Inne zmiany	260	-	260
Stan na koniec okresu	375 959	3 300	379 259
Krótkoterminowe	315 562	3 300	318 862
Długoterminowe	60 397	-	60 397

Zmiana stanu rezerw 31.03.2016	Rezerwy pracownicze	Inne rezerwy	Razem
Stan na początek okresu	380 724	3 306	384 030
Utworzenie rezerw	105 008	-	105 008
Wykorzystanie rezerw	(187 101)	(6)	(187 107)
Rozwiązanie rezerw	(29 503)	-	(29 503)
Inne zmiany	260	-	260
Stan na koniec okresu	269 388	3 300	272 688
Krótkoterminowe	205 066	3 300	208 366
Długoterminowe	64 322	-	64 322

31. Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w przeprowadzonej na zwykłych warunkach transakcji między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

w tys. zł

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i zobowiązań.

Aktywa	31.03.2017		31.12.2016		31.03.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 150 507	4 150 507	4 775 660	4 775 660	2 064 088	2 064 088
Należności od banków	2 618 114	2 618 114	3 513 278	3 513 278	2 758 247	2 758 247
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 550 063	2 550 063	3 180 985	3 180 985	3 963 255	3 963 255
Pochodne instrumenty zabezpieczające	110 789	110 789	67 645	67 645	178 655	178 655
Należności od klientów	104 018 178	103 791 337	103 068 538	102 882 533	97 467 955	97 956 866
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 500 766	26 500 766	29 307 878	29 307 878	25 529 462	25 529 462
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	880 163	880 163	871 491	871 491	838 780	838 780
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	2 635 608	2 635 608	2 561 281	2 561 281	2 280 822	2 280 822
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 359 523	1 359 523	2 023 344	2 023 344	1 963 748	1 963 748
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 767 848	1 767 848	1 809 060	1 809 060	2 092 948	2 092 948
Zobowiązania podporządkowane	931 147	1 189 362	440 457	564 402	527 838	601 241
Zobowiązania wobec klientów	108 452 441	108 447 342	112 522 457	112 548 047	102 198 247	102 220 272

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

Poza aktywami, które nie są wyceniane do wartości godziwej, wszystkie pozostałe wartości godziwe spełniają warunki klasyfikacji do Kategorii II.

Należności od banków: Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych.

Inwestycyjne aktywa finansowe niewyceniane do wartości godziwej: Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej.

W sprawozdaniu z pozycji finansowej instrumenty z prawem do kapitału prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Dłużne instrumenty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów: Wartość godziwą depozytów o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa tych instrumentów opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

w tys. zł

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku): dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, euroobligacje rządu niemieckiego, euroobligacje rządu amerykańskiego, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku): Zaliczone do niej są instrumenty pochodne oraz zmiennoprocentowe obligacje Skarbu Państwa. Powyższe obligacje zostały wycenione w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujący na krzywej dyskontowej uzyskanej z rynku stałoprocentowych obligacji skarbowych. Instrumenty pochodne są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów bazujący na krzywej dochodowości z rynku międzybankowego.

Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku): Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Grupę na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe.

Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie wartości godziwej, tj. ceny, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Wyceny najważniejszych inwestycji kapitałowych zakwalifikowanych do kategorii III wartości godziwej:

- AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (AVIVA TUŻ),
- AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (AVIVA PTE),
- AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (AVIVA TUO),

wykonywane są półrocznie przez wyspecjalizowane jednostki Banku przy użyciu metod dochodowych opartych na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Najważniejszymi komponentami tych modeli są: poziom prognozowanych dywidend oraz stopa dyskontowa użyta przy kalkulacji wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

Na dzień 31.03.2017 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.03.2017	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	698 984	1 850 706	373	2 550 063
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	110 789	-	110 789
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	16 606 322	8 978 206	37 917	25 622 445
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	22 970	-	855 351	878 321
Razem	17 328 276	10 939 701	893 641	29 161 618
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	176 936	1 590 912	-	1 767 848
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 359 523	-	1 359 523
Razem	176 936	2 950 435	-	3 127 371

31.12.2016	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	282 769	2 897 965	251	3 180 985
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	67 645	-	67 645
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	16 025 497	12 360 090	38 240	28 423 827
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	34 473	-	849 578	884 051
Razem	16 342 739	15 325 700	888 069	32 556 508
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	80 129	1 728 931	-	1 809 060
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 023 344	-	2 023 344
Razem	80 129	3 752 275	-	3 832 404

w tys. zł

31.03.2016	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 684 418	2 278 483	354	3 963 255
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	178 655	-	178 655
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	15 155 199	9 220 793	-	24 375 992
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	42 636	-	1 110 834	1 153 470
Razem	16 882 253	11 677 931	1 111 188	29 671 372
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	181 136	1 911 812	-	2 092 948
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 963 748	-	1 963 748
Razem	181 136	3 875 560	-	4 056 696

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.03.2017	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	251	38 240	849 578	-
Zyski lub straty	(54)	-	5 737	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	(54)	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	5 737	-
Zakupy	392	-	36	-
Sprzedaże	(216)	-	-	-
Inne	-	(323)	-	-
Na koniec okresu	373	37 917	855 351	-

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2016	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	1 839	-	1 115 212	-
Zyski lub straty	81	-	3 920	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	81	-	63 651	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	(59 731)	-
Zakupy	340	-	9 900	-
Sprzedaże	(2 009)	-	(279 454)	-
Inne	-	38 240	-	-
Na koniec okresu	251	38 240	849 578	-

w tys. zł

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.03.2016				
Na początek okresu	1 839	-	1 115 212	-
Zyski lub straty	10	-	646	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	10	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	646	-
Zakupy	257	-	5 000	-
Sprzedaże	(1 752)	-	(10 024)	-
Inne	-	-	-	-
Na koniec okresu	354	-	1 110 834	-

32. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31.03.2017 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 770 967 tys. zł, co stanowi 3,55% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 557 985 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 210 518 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 2 464 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.03.2017 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 137 437 tys. zł.

Na dzień 31.03.2017 roku wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 79 499 tys. zł, w tym na istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 32 942 tys. zł. Dla 7 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 29 486 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku, gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wpływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w nocie 29.

Na dzień 31.12.2016 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 780 750 tys. zł, co stanowi 3,71% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 518 256 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 221 634 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 40 860 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość. W 2016 roku, znaczny wzrost wartości rok do roku przedmiotu sporu z powództwa Grupy (z 256 443 tys. zł do 518 256 tys. zł) to efekt uchylecia przepisów o bankowych tytułach egzekucyjnych i konieczności kierowania do sądu wszystkich niespłaconych wierzytelności Banku w zwykłym lub nakazowym trybie postępowania.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 451 697 tys. zł.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 74 396 tys. zł, w tym na istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 37 639 tys. zł. Dla 8 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 34 778 tys. zł.

Na dzień 31.03.2016 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 546 781 tys. zł, co stanowi 2,57% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 384 259 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 148 502 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 14 020 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

w tys. zł

Na dzień 31.03.2016 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 159 811 tys. zł.

Na dzień 31.03.2016 r. wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 61 701 tys. zł, w tym na istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 30 491 tys. zł. Dla 6 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 26 624 tys. zł.

Zobowiązania pozabilansowe

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Zobowiązania warunkowe udzielone	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania udzielone			
- finansowe:	22 542 536	23 243 064	21 944 266
- linie kredytowe	18 451 098	19 134 360	18 243 696
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 530 685	3 419 031	3 184 964
- akredytywy importowe	552 763	655 624	512 823
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	7 990	34 049	2 783
- gwarancyjne	4 038 260	4 182 758	4 682 684
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	(51 496)	(50 746)	(74 924)
Razem	26 529 300	27 375 076	26 552 026

w tys. zł

33. Wartość nominalna instrumentów pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominaly instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	28 978 849	32 810 487	37 877 190
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	2 280 198	2 881 319	2 430 684
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 005 000	2 242 000	2 912 032
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	11 465 038	12 714 713	14 972 438
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	12 432 591	14 402 131	16 424 426
e) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (FX)	405 358	284 172	571 530
f) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne sprzedany (FX)	390 664	286 152	566 080
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	301 500 289	289 441 541	268 658 782
a) Transakcje stopy procentowej	185 921 288	170 149 579	153 102 552
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	153 683 264	146 126 096	122 056 703
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	25 310 000	16 680 000	26 175 000
Opcje na stopę procentową	6 728 024	7 314 133	4 774 674
Forward kupiony	200 000	27 090	93 975
Forward sprzedany	-	2 260	2 200
b) Transakcje walutowe	115 579 001	119 291 962	115 556 230
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	30 308 713	30 143 163	27 964 245
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	30 171 079	30 025 420	27 872 386
Forward kupiony	4 704 688	5 580 260	5 359 659
Forward sprzedany	4 820 053	5 620 242	5 396 558
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	11 305 310	12 916 870	9 675 269
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	11 288 526	12 961 985	9 715 401
Opcje walutowe kupione CALL	5 648 489	5 398 974	7 217 613
Opcje walutowe kupione PUT	5 841 827	5 623 037	7 568 743
Opcje walutowe sprzedane CALL	5 648 489	5 398 974	7 217 613
Opcje walutowe sprzedane PUT	5 841 827	5 623 037	7 568 743
3. Bieżące operacje walutowe	2 990 026	1 540 212	2 225 458
Spot - zakupiony	1 495 053	769 621	1 113 166
Spot - sprzedany	1 494 973	770 591	1 112 292
4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	1 279 813	1 335 679	1 053 574
Instrumenty pochodne - zakupione	626 245	664 431	500 987
Instrumenty pochodne - sprzedane	653 568	671 248	552 587
Razem	334 748 977	325 127 919	309 815 004

Nominały instrumentów pochodnych dla transakcji jednowalutowych (IRS, FRA, opcje niebędące opcjami walutowymi) zostały zaprezentowane wyłącznie jako kwoty nabyte.

34. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 31.03.2017 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na zlotówki zgodnie z tabelą nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.

35. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2017 r. (26.04.2017 r.) są Banco Santander S.A. oraz Nationale – Nederlanden OFE.

w tys. zł

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	26.04.2017	25.01.2017	26.04.2017	25.01.2017	26.04.2017	25.01.2017	26.04.2017	25.01.2017
Banco Santander S.A.	68 880 774	68 880 774	69,41%	69,41%	68 880 774	68 880 774	69,41%	69,41%
Nationale Nederlanden OFE	5 110 586	5 110 586	5,15%	5,15%	5 110 586	5 110 586	5,15%	5,15%
Pozostali	25 243 174	25 243 174	25,44%	25,44%	25 243 174	25 243 174	25,44%	25,44%
Razem	99 234 534	99 234 534	100,00%	100,00%	99 234 534	99 234 534	100,00%	100,00%

36. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnień do nich	Stan na 26.04.2017	Stan na 17.02.2017	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	21 056	21 932	(876)

Członkowie Zarządu	26.04.2017		17.02.2017	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Michał Gajewski	-	-	-	-
Andrzej Burliga	3 000	2 204	3 000	2 204
Artur Chodacki	-	1 253	-	1 253
Eamonn Crowley ¹⁾	-	-	-	2 094
Michael McCarthy	-	2 424	-	2 424
Carlos Polaino Izquierdo	-	1 000	-	1 000
Juan de Porras Aguirre	-	2 217	-	2 217
Marcin Prell	-	1 983	-	1 983
Arkadiusz Przybył ²⁾	-	-	-	-
Maciej Reluga ³⁾	-	800	-	-
Mirosław Skiba	1 057	2 248	1 057	2 248
Dorota Strojowska ⁴⁾	418	-	-	-
Feliks Szyszkowski	204	2 248	204	2 248
Razem	4 679	16 377	4 261	17 671

¹⁾ Pan Eamonn Crowley złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 16.02.2017 r.

²⁾ Pan Arkadiusz Przybył został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 10.03.2017 r.

³⁾ Pan Maciej Reluga został powołany na Członka Zarządu Banku z dniem 16.02.2017 r.

⁴⁾ Pani Dorota Strojowska została powołana na Członka Zarządu Banku z dniem 01.04.2017 r.

w tys. zł

37. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa	67	70	64
Pozostałe aktywa	67	70	64
Zobowiązania	127 443	78 706	110 277
Zobowiązania wobec klientów	127 206	78 414	110 007
Pozostałe zobowiązania	237	292	270
Przychody	2 036	18 393	8 569
Przychody prowizyjne	2 036	18 393	8 569
Koszty	825	10 924	5 019
Koszty odsetkowe	298	1 313	306
Koszty prowizyjne	527	3 230	1 104
Koszty operacyjne w tym:	-	6 381	3 609
<i>koszty działania banku</i>	-	6 381	3 609
Zobowiązania warunkowe	-	-	407
Udzielone:	-	-	407
<i>-gwarancyjne</i>	-	-	407

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym			z pozostałymi podmiotami		
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa	899 811	981 961	415 477	1 608	3 674	8 883
Należności od banków, w tym:	554 689	594 042	108 711	502	274	1 725
<i>lokaty i kredyty</i>	337 584	353 911	-	-	-	-
<i>rachunki bieżące</i>	217 105	240 131	108 711	502	274	1 725
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	342 198	387 727	303 206	1 106	3 371	7 158
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 459	-	1 920	-	-	-
Pozostałe aktywa	465	192	1 640	-	29	-
Zobowiązania	384 764	633 941	426 738	321 613	262 160	136 400
Zobowiązania wobec banków, w tym:	157 737	271 312	58 501	200 324	174 617	5 755
<i>rachunki bieżące</i>	157 737	271 312	58 501	29 396	3 683	5 755
<i>kredyty otrzymane od banków</i>	-	-	-	170 928	170 934	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 778	54 503	19 785	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	225 249	308 126	348 450	9 232	7 365	13 876
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-	101 280	71 079	110 318
Pozostałe zobowiązania	-	-	2	10 777	9 099	6 451
Przychody	(290 092)	2 265 606	(295 559)	(15 923)	(2 126)	3 921
Przychody odsetkowe	3 565	14 268	3 408	68	28	15
Przychody prowizyjne	430	2 096	327	45	239	77
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	27	-
Wynik handlowy i rewaluacja	(294 087)	2 249 242	(299 294)	(16 036)	(2 420)	3 829
Koszty	483	1 721	274	7 119	26 479	5 145
Koszty odsetkowe	153	446	28	1 464	2 211	282
Koszty prowizyjne	330	1 106	246	71	281	60
Koszty operacyjne w tym:	-	169	-	5 584	23 987	4 803
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	-	-	-	5 576	23 987	4 803
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	-	169	-	8	-	-
Zobowiązania warunkowe	-	10 706	-	-	-	-
Udzielone:	-	10 706	-	-	-	-
<i>-finansowe</i>	-	10 706	-	-	-	-
<i>-gwarancyjne</i>	-	-	-	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych	53 134 581	57 761 351	51 798 339	631 767	634 312	1 718 681
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	4 571 044	5 645 125	3 926 136	-	-	-
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	4 328 241	5 424 101	3 807 134	-	-	-
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	16 483 611	16 517 900	14 059 328	631 767	633 412	1 591 221
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	-	-	800 000	-	-	-
Opcje na stopę procentową	6 701 410	7 285 846	4 731 732	-	-	-
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	4 010 644	5 363 317	4 241 176	-	-	-
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	4 043 399	5 344 715	4 326 229	-	-	-
Opcje walutowe kupione CALL	2 825 370	2 643 269	3 692 864	-	-	-
Opcje walutowe kupione PUT	2 851 409	2 798 804	3 820 025	-	-	-
Opcje walutowe sprzedane CALL	2 823 119	2 755 705	3 524 750	-	-	-
Opcje walutowe sprzedane PUT	2 990 418	2 824 233	3 748 717	-	-	-
Spot - zakupiony	398 576	162 456	144 822	-	-	-
Spot - sprzedany	398 732	162 876	144 976	-	-	-
Forward kupiony	49 291	101 365	224 637	-	-	-
Forward sprzedany	48 820	74 665	232 509	-	900	-
Kapitałowe instrumenty pochodne - zakupione	610 497	656 974	373 304	-	-	127 460

w tys. zł

38. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych w I kwartale 2017 r. i w 2016 r.

Likwidacja spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 28.03.2017 r. nastąpiła likwidacja spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (spółka zależna Santander Consumer Banku S.A.).

Dokonano ostatecznego rozliczenia aktywów i zobowiązań spółki. Wynik na likwidacji w wysokości 3 757 tys. zł został zaprezentowany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych”.

Spółka AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji prowadziła działalność pomocniczą w zakresie usług bankowych.

Połączenie BZWBK Leasing S.A. z BZWBK Lease S.A.

W dniu 28.02.2017 r. nastąpiło połączenie spółek BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez BZ WBK Leasing S.A. (spółka przejmująca) BZ WBK Lease S.A. (spółka przejmowana). Nastąpiło przeniesienie całego majątku BZ WBK Lease S.A. na BZ WBK Leasing S.A. W związku z połączeniem, BZ WBK Lease S.A. utracił swój byt prawny, natomiast BZ WBK Leasing S.A., jako spółka przejmująca z mocy prawa wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. W efekcie BZ WBK Leasing S.A. kontynuuje działalność prowadzoną dotychczas przez BZ WBK Lease S.A., jak również wstąpił z mocy prawa we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej BZ WBK Lease S.A.

Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance sp. z o.o.

Opis transakcji

W dniu 30.09.2016 r. podmiot zależny od Banku Zachodniego WBK S.A. - Santander Consumer Bank S.A. (SCB) i Banque PSA Finance S.A. zawarły umowę, która miała na celu nawiązanie współpracy strategicznej w zakresie finansowania sprzedaży na terenie Polski środków transportu produkowanych przez koncern PSA Peugeot Citroen (PSA), finansowania majątku obrotowego polskiej sieci PSA oraz wspólnej dystrybucji produktów finansowych i bankowych skierowanej do polskich klientów koncernu PSA. W wyniku powyższej umowy z dniem 1.10.2016 r. (dzień objęcia kontroli), spółka Santander Consumer Finance (podmiot zależny SCB) nabył za kwotę 61 352 500 zł, 50% kapitału akcyjnego spółek PSA Finance sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance sp. z o.o. Cena zapłacona, będąca równocześnie ceną wstępną, stanowi 50% wartości ustalonej przez strony transakcji jako referencyjnej wartości księgowej przejmowanych spółek. Cena ostateczna ustalona zostanie w terminie do końca drugiego kwartału 2017 r. i zależeć będzie od wyniku prowadzonych przez stronę przejmującą przeglądów nabytych aktywów i zobowiązań.

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień publikacji Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres kończący się 31.03.2017 r. dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance sp. z o.o. i PSA Consumer Finance sp. z o.o.

Dane finansowe spółek na dzień 30.09.2016 r. stanowiące podstawę niniejszego prowizorycznego rozliczenia nie są audytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta, wobec powyższego, w wyniku przeprowadzonego w przyszłości badania sprawozdania finansowego dane te mogą ulec zmianie. Ponadto Grupa nie zakończyła procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i zobowiązań Spółek PSA ani procesu oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia.

w tys. zł

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości godziwej przyjętych aktywów i zobowiązań przyjętych przez Santander Consumer Bank.

	PSA Finance sp. z o.o.	PSA Consumer Finance sp. z o.o.
AKTYWA		
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	1	5
Należności od banków	317	33
Należności od klientów	735 482	141
Wartości niematerialne	66	3
Rzeczowy majątek trwały	2 027	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	35 386	1
Pozostałe aktywa	11 828	13
Aktywa razem	785 107	196
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	(476 864)	-
Zobowiązania wobec klientów	(96 731)	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(6 060)	-
Pozostałe zobowiązania	(40 591)	-
Zobowiązania razem	(620 246)	-
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	164 861	196

	01.10.2016
Wartość firmy	
Przekazana zapłata	61 353
Udziały niedające kontroli	103 704
Minus: wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto	(165 057)
Razem	-

Rejestracja spółki SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o.

W dniu 17.05.2016 r. została zarejestrowana spółka zależna Santander Consumer Banku S.A. pod nazwą SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. Jest to spółka celowa powołana do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcem jest polska osoba prawna niepowiązana z Grupą. Spółka jest kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.

Połączenie BZ WBK Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z BZ WBK Asset Management S.A.

Z dniem 31.03.2016 r. nastąpiło połączenie BZ WBK Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z BZ WBK Asset Management S.A., w którego wyniku BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przejęło BZ WBK Asset Management S.A.

Połączenie spółek nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku BZ WBK Asset Management S.A. (spółki przejmowanej) na BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółkę przejmującą) za akcje, które BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wydało akcjonariuszom spółki przejmowanej. Połączenie spółek nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Towarzystwa. Wpis połączenia wywołał skutek wykreślenia BZ WBK Asset Management S.A. z rejestru przedsiębiorców. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wstąpiło z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki swojego poprzednika prawnego tj. BZ WBK Asset Management S.A. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Transakcja sprzedaży akcji spółki Metrohouse Franchise S.A.

W dniu 22.01.2016 r. została zrealizowana transakcja sprzedaży wszystkich akcji spółki Metrohouse Franchise S.A. znajdujących się w posiadaniu BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. Tym samym BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. nie jest już akcjonariuszem spółki Metrohouse Franchise S.A.

w tys. zł

39. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

40. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

41. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne transfery między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

42. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

43. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

Działalność prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz jednostki od niego zależne nie ma charakteru istotnie sezonowego.

44. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

- Likwidacja spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji (szczegóły opisane zostały w nocie 38).
- Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance Sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Sp. z o.o. (szczegóły opisane zostały w nocie 38).

w tys. zł

45. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji przedstawia nota 28.

46. Dywidenda na akcję

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, że stosując się w pełni do zalecenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 21.12.2016 r. w sprawie zasad polityki dywidendowej banków w 2017 r. oraz zalecenia indywidualnego, wydanego dla Banku w dniu 09.03.2017 r., rekomenduje nieprzeznaczenie na dywidendę żadnej części zysku netto osiągniętego przez Bank w roku 2016. Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała tę rekomendację. Jednocześnie, biorąc pod uwagę dobrą sytuację kapitałową Banku i Grupy Kapitałowej Banku, Zarząd Banku zgłosił propozycję, pozytywnie zaopiniowaną przez Radę Nadzorczą Banku, przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy:

- kwoty 535 866 483,60 zł z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2014 oraz 2015 co oznacza, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosić będzie 5,4 zł,
- wyznaczenia dnia ustalenia prawa do dywidendy na dzień 31.05.2017 r. i dnia wypłaty dywidendy na dzień 14.06.2017 r.

Zarząd i Rada Nadzorcza przedłożą powyższą propozycję wraz z rekomendacją Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.

W dniu 20.04.2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o podziale zysku netto za 2015 r. w kwocie 1 756 210 tys. zł w następujący sposób: na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 702 484 tys. zł, na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę 878 105 tys. zł, kwotę 175 621 tys. zł pozostawiono niepodzieloną.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. przeznaczyło na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 587 565 tys. zł z niepodzielonego zysku netto w kwocie 952 652 tys. zł osiągniętego przez Bank za rok obrotowy od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. Pozostałą kwotę 365 087 tys. zł pozostawiono niepodzieloną. Dywidenda na 1 akcję wynosi 13 zł.

47. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji

Na dzień 31.03.2017 r., 31.12.2016 r. i 31.03.2016 r. ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

48. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień 31.03.2017 r., 31.12.2016 r. i 31.03.2016 r. ani Bank Zachodni WBK S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

w tys. zł

49. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31.03.2017 r., 31.12.2016 r. i 31.03.2016 r. ani Bank Zachodni WBK S.A. ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

50. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz przekazanie treści projektów uchwał, które mają być przedmiotem obrad tego Zgromadzenia

W dniu 19.04.2017 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. przekazał informację o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 17.05.2017 r. w Warszawie. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. przekazał również do publicznej wiadomości treść projektów uchwał wraz załącznikami, które mają być przedmiotem obrad tego Zgromadzenia.

Deklaracja wypłaty dywidendy

W dniu 19.04.2017 r. Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, że stosując się w pełni do zalecenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 21.12.2016 r. w sprawie zasad polityki dywidendowej banków w 2017 r. oraz zalecenia indywidualnego, wydanego dla Banku w dniu 09.03.2017 r., rekomenduje nieprzeznaczenie na dywidendę żadnej części zysku netto osiągniętego przez Bank w roku 2016. Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała tę rekomendację.

Jednocześnie, biorąc pod uwagę dobrą sytuację kapitałową Banku i Grupy Kapitałowej Banku, Zarząd Banku zgłosił propozycję, pozytywnie zaopiniowaną przez Radę Nadzorczą Banku, przeznaczenia na dywidendę dla akcjonariuszy:

- kwoty 535 866 483,60 zł z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2014 oraz 2015 co oznacza, że proponowana dywidenda na 1 akcję wynosić będzie 5,4 zł,

- wyznaczenia dnia ustalenia prawa do dywidendy na dzień 31.05.2017 r. i dnia wypłaty dywidendy na dzień 14.06.2017 r.

Zarząd i Rada Nadzorcza przedłożą powyższą propozycję wraz z rekomendacją Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.

Umorzenie udziałów w PSA Finance Sp. z o.o.

W dniu 05.04.2017 r. podpisano umowę dotyczącą sprzedaży przez Santander Consumer Bank S.A. 10% udziałów w PSA Finance Sp. z o.o. na rzecz tej spółki, w celu ich umorzenia w następstwie uchwały Zgromadzenia Wspólników PSA Finance Sp. z o.o. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego PSA Finance Sp. z o.o. i dobrowolnego umorzenia udziałów w spółce.

Zarząd PSA Finance Sp. z o.o. nabył udziały własne w celu umorzenia od obu udziałowców w równej części, w wyniku czego nie zmieniła się struktura własnościowa spółki.

Umorzenie udziałów i obniżenie kapitału zakładowego w spółce PSA Finance Sp. z o.o. stanie się skuteczne z chwilą wpisu wniosku do KRS.

Wpływ na wynik Grupy BZWBK powyższej transakcji będzie nieistotny.

51. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2017 r.

Wzrost gospodarczy

Dostępne dane sugerują, że wzrost gospodarczy w Polsce w I kwartale 2017 r. wyraźnie przyspieszył i prawdopodobnie przekroczył 3,5% r/r wobec 2,5% r/r w IV kw. 2016 r. Poprawa wzrostu wynikała najprawdopodobniej przede wszystkim z odbicia w inwestycjach, których wzrost w pierwszym kwartale mógł przekroczyć 4%, po spadku o 9,8% r/r w IV kw. 2016 r. O poprawie sytuacji w sektorze inwestycyjnym świadczyły m.in. odbicie w produkcji budowlanej oraz produkcji dóbr inwestycyjnych. Lepsze wyniki zanotował także przemysł, co przekładało się na przyspieszenie eksportu. Wzrost konsumpcji prywatnej prawdopodobnie utrzymał się na względnie wysokim poziomie zanotowanym pod koniec 2016 r., czemu sprzyjała dobra sytuacja rynku pracy oraz wypłaty świadczeń w ramach programu 500+. Silny popyt krajowy skutkowało przyspieszeniem importu mocniejszym niż poprawa w eksporcie. W efekcie, tendencja poprawy salda handlu zagranicznego widoczna w poprzednich kwartałach zaczęła się odwracać na początku 2017 r. Na rachunku obrotów bieżących widoczna była jednak po dwóch miesiącach I kwartału 2017 r. spora nadwyżka, co wynikało w dużym stopniu z silnego napływu funduszy unijnych w ramach Wspólnej Polityki Rolnej.

Rynek pracy

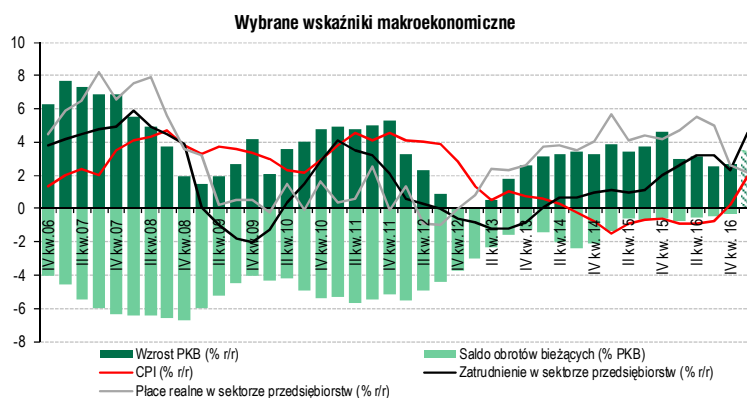
Rynek pracy pozostał silny w I kwartale 2017 r. Średnie zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o ok. 4,5% r/r a wg danych BAEL o ok. 2,5% r/r. Stopa bezrobocia rejestrowanego, a także stopa bezrobocia liczona na podstawie badania aktywności zawodowej (BAEL) kontynuowały spadek i osiągnęły najniższe poziomy od lat 90. (odpowiednio 8,5% i 5,3% w lutym). Nominalny wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw wyniósł ok. 4,5% r/r, co w zestawieniu ze wzrostem zatrudnienia dało solidny wzrost realnego funduszu płac (o ok. 7,1% r/r), choć ze względu na wzrost inflacji był on niższy niż w IV kw. 2016 r. Pomimo wzrostu zatrudnienia oraz wyczerpywania się zasobów siły roboczej presja płacowa pozostała umiarkowana.

Inflacja

Pierwszy kwartał 2017 r. przyniósł zdecydowaną zmianę otoczenia inflacyjnego: wskaźnik CPI osiągnął średnio 2,0% r/r wobec 0,2% r/r w IV kw. 2016 r. Inflację podbił przede wszystkim wzrost cen paliw oraz żywności, niemniej inflacja bazowa również wzrosła, do 0,3% r/r z -0,1% r/r średnio w IV kw. 2016 r. Rosta także inflacja cen producentów (PPI), która w I kw. 2017 r. wyniosła średnio 4,3% r/r – najwyższej od 2012 r.

Polityka pieniężna

W I kw. 2017 Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała parametry polityki monetarnej na niezmiennym poziomie. Stopa inflacji wzrosła do 2,0% w marcu, przekraczając poziom stopy referencyjnej banku centralnego (1,5%). Jednak zdaniem RPP ujemne realne stopy procentowe nie powinny mieć negatywnych implikacji dla gospodarki, na co wskazuje doświadczenie gospodarek zachodnich. W ocenie Rady w najbliższych kwartałach wskaźnik CPI ulegnie stabilizacji, co będzie sprzyjać utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu. Centralna projekcja inflacji CPI została podwyższona o 0,8 pp w 2017 r. (do nieco powyżej 2%) i o 0,5 pp w 2018 r. (do 1,9%). Głównym źródłem niepewności zarówno dla gospodarki, jak i kształtowania się cen, pozostaje w ocenie banku centralnego ryzyko pogorszenia koniunktury na świecie oraz wahania cen surowców. Według RPP, jeśli utrzymają się tendencje zgodne z przyjętymi w najnowszej projekcji, to w 2017 r. nie będzie podstaw do zacieśniania polityki monetarnej. Prezes NBP Adam Glapiński wyraził przekonanie, że w takim scenariuszu podwyżki stóp procentowych mogą nie być konieczne nawet w 2018 r.



Rynek kredytowy i depozytowy

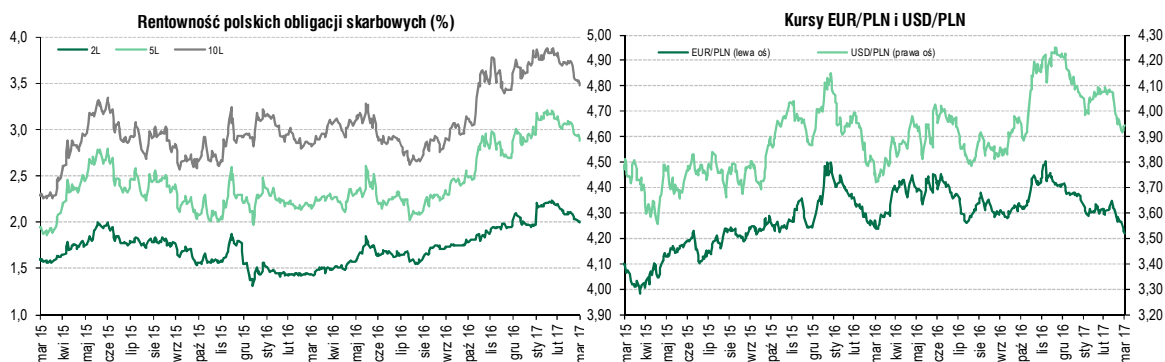
W I kw. 2017 r. dynamika depozytów utrzymała się na wysokim poziomie ok. 8% r/r, chociaż zaobserwowano pewne spowolnienie wobec 2016 r. ze względu na odpływ części depozytów do alternatywnych inwestycji, np. na rynek kapitałowy. Mocny wzrost zanotowano w sektorze depozytów na żądanie, o ok. 15-16% r/r, podczas gdy wolumen depozytów terminowych obniżył się o ok. 2% r/r. Rekordowo niskie oprocentowanie zniechęcało depozytariuszy do korzystania z lokat terminowych. Tendencje na rynku kredytów pozostały zasadniczo bez zmian w porównaniu do końca 2016 r. Kredyty ogółem rosły o ok. 5% r/r, przy czym kredyty konsumpcyjne rosły o ok. 7-8% r/r a kredyty hipoteczne denominowane w złotych o ponad 10% r/r. Kredyty dla firm rosły raczej wolno, w tempie 3% r/r w lutym 2017 r. Dobre wyniki finansowe firm oraz ich dobra pozycja płynnościowa wpłynęły na zmniejszenie zapotrzebowania na kredyty bieżące. Z kolei kredyty inwestycyjne dla firm rosły w tempie ok. 7-8% r/r.

Sytuacja na rynkach finansowych

Nastroje na rynkach finansowych w I kwartale 2017 były dość dobre, do czego przyczyniło się wystąpienie jednocześnie kilku pozytywnych czynników. Po pierwsze, marcowej podwyżce stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych o 25 pb (stopa bazowa wzrosła z 0,50%-0,75% do 0,75%-1,00%) towarzyszyła gołębia retoryka, a nie zapowiedź mocniejszych podwyżek, czego obawiała się część inwestorów. W komunikacie Fed napisano, iż wraz ze stopniowym dopasowaniem polityki monetarnej, aktywność w gospodarce będzie rozwijać się w umiarkowanym tempie, sytuacja na rynku pracy ulegnie dalszej poprawie, a inflacja ustabilizuje się w okolicach 2% w średnim terminie. Po drugie, krajowe dane makroekonomiczne potwierdziły, że spowolnienie gospodarcze w Polsce pod koniec 2016 r. było umiarkowane i przejściowe, a I kwartał 2017 r. przyniósł poprawę aktywności gospodarczej. W efekcie, prognozy gospodarcze na kolejne kwartały zaczęły się wyraźnie poprawiać. Po trzecie, zwycięstwo centroprawicy i porażka eurosceptyków w Holandii dodały nieco optymizmu rynkom przed zbliżającymi się wyborami prezydenckimi we Francji i parlamentarnymi w Niemczech. Czynniki geopolityczne, w szczególności wizja tak zwanego „twardego Brexitu” (czyli wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej bez ustaleń dotyczących swobody przepływu towarów, usług i kapitału) oraz porażka prezydenta Donalda Trumpa w Kongresie dotycząca zmiany systemu opieki zdrowotnej w Stanach Zjednoczonych (która podważyła zdolność nowej administracji do przeprowadzenia reformy systemu podatkowego) miały jedynie przejściowy wpływ na rynek.

Powyższe czynniki, a także osłabienie oczekiwań dotyczących światowej „reflacji” oraz wzmożony napływ kapitału na rynki wschodzące przyczyniły się do znaczącego umocnienia na krajowym rynku długu. O ile rentowności na krótkim końcu krzywej dochodowości zachowywały się dość stabilnie, zakotwiczone łagodną retoryką Rady Polityki Pieniężnej, większy ruch nastąpił na środku (gdzie rentowności obligacji przesunęły się w dół o ok. 12 pb) i długim końcu krzywej (umocnienie o ok. 22 pb), w ślad za umocnieniem rynków długu za granicą. Spread między 2- a 10-letnimi papierami się zawężił do ok. 148 pb w efekcie krzywa rentowności była najbardziej płaska od połowy grudnia 2016.

W I kwartale 2017 r. polska waluta zanotowała największą kwartalną skalę umocnienia wobec euro od I kw. 2015 r. Kurs EUR/PLN osiągnął nowe tegoroczne minimum na ok. 4,21, dzięki pozytywnym nastrojom na globalnym rynku wspieranym przez napływające mocne dane makro wzmacniające oczekiwania na przyspieszenie gospodarcze w dalszej części roku, gołębią podwyżkę stóp Fed i słaby wynik antyeuropejskiej partii w Holandii. W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2017 roku złoty zyskał ok. 3,9% wobec euro, 3,6% do franka szwajcarskiego, ponad 5% wobec dolara amerykańskiego i 3,2% wobec funta brytyjskiego.



52. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2017 r.

Pion Bankowości Detalicznej

Oferta kredytów gotówkowych

- W celu podwyższenia atrakcyjności oferty kredytów gotówkowych:
 - ✓ wprowadzono zmienne oprocentowanie dla kredytów udzielonych na okresy dłuższe niż 24 m-ce;
 - ✓ dla kredytów z przedziału od 4 do 15 tys. ustalono oprocentowanie stałe od 4,99%;
 - ✓ zmodyfikowano ofertę kredytów gotówkowych przeznaczonych na konsolidację zobowiązań (marzec 2017 r.), wydłużając powyżej 72 m-ce okres kredytowania dla klientów banku.
- Uruchomiono działania promocyjne i marketingowe:
 - ✓ promocję „Brak ciężenia” oraz ogólnopolską kampanię marketingową „Zero ciężenia” (marzec 2017 r.) – inicjatywy zachęcające klientów do przenoszenia kredytów do Banku Zachodniego WBK S.A.
 - ✓ promocje cenowe wspierające sprzedaż kredytów w kanałach zdalnych (BZWBK24 internet, BZWBK24 mobile).

Portfel kredytów gotówkowych

- Kwartalna sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła blisko 1 mld zł i była wyższa w skali roku o 12,4%. Portfel należności zwiększył się o 6,8% r/r i osiągnął wartość 7,2 mld zł.

Oferta kredytów hipotecznych

- Zgodnie z Rekomendacją S od 2017 r. standardowy minimalny wkład własny wymagany przy udzielaniu kredytów hipotecznych podwyższony został do 20%. W oparciu o umowę z PZU S.A., Bank dopuszcza niższy wkład własny (min. 10%), pod warunkiem ubezpieczenia ryzyka braku spłaty kredytów mieszkaniowych ze wskaźnikiem LTV przekraczającym 80%.
- W odpowiedzi na potrzeby zgłaszane przez klientów, w lutym br. zmodyfikowano ofertę kredytów hipotecznych na budowę domu, zwiększając dostępność produktu i usprawniając procesowanie stosownych wniosków.

Działania wspierające kredytobiorców kredytów mieszkaniowych

- Bank kontynuował działania ułatwiające klientom indywidualnym obsługę kredytów hipotecznych:
 - ✓ Zapewniał wsparcie kredytobiorcom posiadającym kredyty hipoteczne we frankach szwajcarskich (CHF) poprzez:
 - uwzględnianie ujemnej stopy referencyjnej LIBOR CHF,
 - obniżony do 2% spread walutowy dla CHF,
 - możliwość bezpłatnego okresowego obniżenia raty m.in. poprzez stosowanie karencji w spłacie kapitału, wakacji kredytowych czy wydłużenia okresu spłaty,
 - możliwość przewalutowania kredytu na PLN po kursie średnim NBP bez dodatkowych opłat,
 - rezygnację z opłat za aneksy ułatwiające obsługę kredytów w CHF.
 - ✓ Umożliwiał sprzedaż nieruchomości obciążonej kredytem walutowym z jednoczesnym przeniesieniem zabezpieczenia na nowo nabytą nieruchomość.
 - ✓ Przyjmował wnioski klientów posiadających kredyt mieszkaniowy o pomoc finansową w maksymalnej wysokości 1,5 tys. zł miesięcznie na okres do 18 miesięcy zgodnie z Ustawą o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej.

Portfel kredytów hipotecznych

- W I kwartale 2017 r. zaobserwowano zwiększone zainteresowanie kredytami mieszkaniowymi w ramach programu Mieszkanie dla Młodych, m.in. w związku z komunikatem Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 31 stycznia br. o wyczerpaniu się puli środków przeznaczonych na dofinansowanie w 2017 r.
- Wartość kredytów hipotecznych nowo uruchomionych w I kwartale 2017 r. wyniosła 1,3 mld zł i zmniejszyła się o 2,7% w porównaniu z analogicznym okresem 2016 r. Portfel kredytów hipotecznych brutto wzrósł w stosunku rocznym o 9,6% do 33,9 mld zł na dzień 31 marca 2017 r., w tym część denominowana w złotych osiągnęła roczne tempo wzrostu na poziomie 21,3% r/r i wartość 21,2 mld zł.

Wsparcie sprzedaży i transakcyjności kart kredytowych

- W I kwartale 2017 r. kontynuowano działania wspierające sprzedaż oraz aktywizujące wykorzystanie kart kredytowych:
 - ✓ Rozszerzono funkcjonalność kanałów zdalnych w zakresie obsługi kart kredytowych:
 - wdrożono sprzedaż internetową kolejnych kart: MC 1|2|3 i Visa Platinum;
 - wprowadzono promocję karty 1|2|3 w internecie i aplikacji mobilnej;
 - rozszerzono (od lutego 2017 r.) funkcjonalność aplikacji BZWBK24 mobile o możliwość zwiększenia limitu na rachunku karty kredytowej, skorzystania z usługi Ratio, zawarcia umowy o kartę kredytową (MC 1|2|3, Visa Silver Akcja Pajacyk, MasterCard Silver oraz Visa Platinum).
 - ✓ Zwiększono dostępność oferty dla klientów:
 - zmieniono limity kredytowe dla poszczególnych rodzajów kart kredytowych;
 - uruchomiono (20 lutego) – na konkurencyjnych warunkach – usługę Balance Transfer umożliwiającą przeniesienie zadłużenia karty kredytowej z innego banku;
 - obniżono minimalny wymagany dochód netto dla karty 1|2|3 (wyrównanie do karty Mastercard Silver oraz Visa Silver Akcja Pajacyk) z jednoczesną likwidacją obowiązku automatycznej spłaty kwoty minimalnej.
 - ✓ Prowadzono aktywne działania promocyjne:
 - kampanie Banku mające na celu intensyfikację sprzedaży kart kredytowych – promocja masowa „200 zł na Dzień Dobry” i promocja dla klientów z segmentu VIP i Private Banking „Walizka do karty kredytowej” (obie od 1 marca); II edycja promocji CashBack nagradzająca aktywnych użytkowników zwrotem części prowizji;
 - program lojalnościowy organizacji Mastercard dla kart World Mastercard realizowany pod nazwą Priceless Specials (od stycznia 2017 r.), zachęcający do aktywnego korzystania z karty u partnerów programu i przez internet.

Portfel kart kredytowych

- Na dzień 31 marca 2017 r. portfel kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. liczył 781,0 tys. sztuk i zwiększył się o 4,3% w skali roku. Wykorzystanie limitów kredytowych na kartach wzrosło w tym samym czasie o 8,4%.

Sprzedaż produktów kredytowych przez kanały zdalne

- W I kwartale 2017 r. sprzedaż kredytów konsumpcyjnych przez kanały zdalne Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyła się w ujęciu wartościowym o 55,8% r/r i stanowiła 28,5% całkowitej sprzedaży.

Sprzedaż kont osobistych

- W I kwartale 2017 r. realizowano promocje zachęcające klientów do otwierania kont w Banku Zachodnim WBK S.A. (kontynuacja promocji dla studentów oraz promocji „Konta Aktywni 50+ z Nordic Walking, rozpoczęcie kampanii sprzedażowej Konta Godnego Polecenia i Konta 1|2|3 z kartą debetową przez eWniosek).
- Portfel kont osobistych w złotych wzrósł o 4,2% w stosunku rocznym do poziomu 3,1 mln sztuk. Łącznie z kontami walutowymi, baza kont osobistych osiągnęła liczebność na poziomie 3,9 mln sztuk.

Dostosowanie do zmian w otoczeniu

- W związku z coraz liczniejszą grupą klientów-nierezydentów, zwłaszcza z Ukrainy, przygotowano materiały marketingowe oraz regulacyjne w języku ukraińskim. Dla doradców opracowano również specjalną stronę „Nierezydenci” z informacjami i materiałami dotyczącymi obsługi ww. klientów.

Portfel kart debetowych

- Na koniec marca 2017 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A. (bez kart przedpłaconych) liczył blisko 3,3 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 5,5% r/r. Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych wzrosła w skali roku o 5,6%, osiągając liczebność na poziomie 3,5 mln sztuk.

Zarządzanie produktami depozytowymi

- W I kwartale 2017 r. zarządzanie produktami depozytowymi koncentrowało się głównie na zwiększaniu siły relacji klientów depozytowych z Bankiem.
- Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował politykę premiowania aktywnych klientów, realizując trzecią edycję promocji kont oszczędnościowych z wykorzystaniem automatycznego narzędzia „Aktywny Depozyt” uzależniającego oprocentowanie na kontach oszczędnościowych klientów od ich aktywności transakcyjnej za pośrednictwem internetu i kart debetowych. Zmodyfikowano też Lokatę Bonusową oferującą klientom relatywnie wysokie oprocentowanie pod warunkiem aktywnego korzystania z innych produktów bankowych (zarówno rozliczeniowych, jak i oszczędnościowo-inwestycyjnych) oraz kontynuowano oferowanie lokaty elnwestor, dostępnej wyłącznie w bankowości internetowej dla klientów korzystających z oferty produktów inwestycyjnych.
- Akwizycja nowych środków opierała się do połowy stycznia na 12-miesięcznej lokacie terminowej dla nowych środków, a od marca na nowej edycji promocji Konta Max Oszczędnościowego dla nowych środków.
- Działania retencyjne w zakresie depozytów opierały się na lokatach negocjowanych oraz na scentralizowanym procesie retencyjnym z wykorzystaniem lokat terminowych oraz kont oszczędnościowych.

Lokaty strukturyzowane

- W I kwartale 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował aktywność na rynku lokat strukturyzowanych, umożliwiając klientom osiągnięcie zysku uzależnionego od zmienności kursów walutowych (EUR/PLN, USD/PLN, EUR/USD), indeksów giełdowych (NASDAQ 100) lub notowań funduszy inwestycyjnych (SPDR® S&P® Metals and Mining) przy 100-procentowej ochronie powierzonego kapitału na koniec okresu depozytowego. Bank uruchomił w tym okresie 16 subskrypcji, oddając do dyspozycji klientów 30 produktów o różnych terminach inwestycji, w tym 14 emisji dla standardowych klientów indywidualnych Banku oraz 2 dla klientów Private Banking. Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach (do połowy kwietnia 2017 r.) wyniosła 102,4 mln zł.

Portfel depozytów

- Na dzień 31 marca 2017 r. łączne saldo depozytów od klientów indywidualnych wyniosło 64,3 mld zł i wzrosło o 3,3 mld zł w skali roku, a w skali kwartału o 0,7 mld zł. W okresie pierwszych trzech miesięcy br. zwiększyły się salda zarówno na lokatach terminowych, jak i kontach osobistych. Jednocześnie odnotowano nieznaczny spadek środków na rachunkach oszczędnościowych związany z optymalizacją oferty i harmonogramem działań promocyjnych.

Oferta funduszy inwestycyjnych

- W I kwartale 2017 r. dokonano aktualizacji szeregu prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych Arka w związku ze zmianą wybranych elementów polityki inwestycyjnej i zasad obsługi (m.in. wycofanie możliwości składania blokady zwykłej jednostek uczestnictwa oraz dokonywania i realizowania wpłat i wypłat w walutach obcych). Zaktualizowano ponadto Statut Funduszu Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy w zakresie metod i zasad wyceny aktywów funduszu oraz trybu jego likwidacji.

Sprzedaż funduszy inwestycyjnych

- Na dzień 31 marca 2017 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 14,0 mld zł, co oznacza wzrost o 10,1% w skali roku i 4,8% w skali kwartału. Najwyższy wzrost osiągnęły subfundusze: Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych, Arka Prestiż Akcji Polskich i Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych.
- W I kwartale 2017 r. BZ WBK TFI S.A. znalazł się wśród liderów sprzedaży na rynku funduszy inwestycyjnych. Największym zainteresowaniem klientów cieszyły się w dalszym ciągu subfundusze obligacji korporacyjnych, a na drugie miejsce wysunęły się subfundusze akcyjne (w szczególności subfundusze akcji polskich), wypierając subfundusze gotówkowe. Zmiana struktury sprzedaży netto jest efektem dobrych wyników inwestycyjnych subfunduszy akcyjnych (w szczególności subfunduszu Arka Prestiż Akcji Polskich), wspieranych przez hossę na rynkach giełdowych.

Rozwój sprzedaży funduszy inwestycyjnych przez kanały zdalne

- Zgodnie ze strategią rozwoju sprzedaży funduszy Arka w kanałach zdalnych w styczniu 2017 r. umożliwiono klientom zakup funduszy przez telefon. W I kwartale 2017 r. telefoniczna i internetowa sprzedaż aktywów netto funduszy inwestycyjnych Arka za pośrednictwem serwisu BZWBK24 stanowiła ponad 50% całkowitej sprzedaży kwartalnej zrealizowanej za pośrednictwem Banku Zachodniego WBK S.A.
- Od marca 2017 r. klienci zainteresowani funduszami Arka mogą śledzić publikacje cyklicznych informacji o funduszach Arka w mediach społecznościowych.

Nagrody dla funduszy Arka

- W I kwartale 2017 r. niezależny instytut badawczy Analizy Online uhonorował fundusze inwestycyjne Arka trzema wyróżnieniami za 2016 r.:
 - ✓ Arka Prestiż Akcji Polskich wyróżniony w kategorii: Najlepszy Fundusz Akcji Polskich,
 - ✓ Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych w kategorii: Najlepszy Fundusz Polskich Obligacji Korporacyjnych,
 - ✓ Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych w kategorii: Najlepiej sprzedający się fundusz.

Realizacja Programu 4Sure w zakresie ubezpieczeń

- Bank rozpoczął realizację programu strategicznego 4Sure, który zakłada m.in. digitalizację procesów ubezpieczeniowych, zwiększanie lojalności klientów, wzrost wolumenów sprzedażowych produktów ubezpieczeniowych oraz rozszerzane oferty produktów.
- W I kwartale 2017 r. przygotowano wdrożenie nowego produktu – Planu B, tj. ubezpieczenia na wypadek utraty pracy dostępnego wyłącznie w Multikanalowym Centrum Komunikacji.

Efekty działalności ubezpieczeniowej

- Łączna składka brutto na produktach ubezpieczeniowych zmniejszyła się w skali roku pod wpływem zmian w regulacjach prawnych i nadzorczych dotyczących rynku bancassurance, które od 1 kwietnia 2016 r. wprowadziły ustawy zakaz pobierania przez banki – działające w charakterze ubezpieczającego – wynagrodzenia z tytułu ubezpieczeń grupowych (Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej). Jest to także efekt niższej w skali roku sprzedaży ubezpieczeń powiązanych, m.in. ubezpieczenia Spokojny Kredyt do kredytu gotówkowego. Równolegle obserwowano dynamiczny wzrost sprzedaży ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi.
- W siódmej edycji rankingu Przyjazna Firma Ubezpieczeniowa, zorganizowanego przez Gazetę Bankową, BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie znalazło się na podium w kategorii ubezpieczeń na życie.

Rozwój działalności Domu Maklerskiego

- W I kwartale 2017 r. trwały prace rozwijające zdalne kanały dystrybucji usług maklerskich (w tym usługi mobilne i wideo-doradcy) oraz zwiększające atrakcyjność oferty produktowej Domu Maklerskiego. W wyniku przeglądu strategicznych linii biznesowych zaprzestano świadczenia usług maklerskich w zakresie instrumentów OTC.
- Dom Maklerski wprowadził trzy nowe opracowania analityczne dot. inwestycji na giełdach zagranicznych oraz utrzymał promocję cenową dla takich transakcji (trwającą nieprzerwanie od sierpnia 2016), co przelożyło się na wzrost przychodów z prowizji brokerskiej od transakcji na rynkach zagranicznych.

Rynek pierwotny

- Dom Maklerski Banku Zachodniego WBK S.A. pełnił rolę oferującego w ramach oferty publicznej spółki Griffin Premium RE. N.V., którą organizował i obsługiwał w ramach konsorcjum. Był też członkiem konsorcjum dystrybucyjnego przyjmującego zapisy inwestorów indywidualnych podczas oferty publicznej spółki Dino Polska S.A.

Nagrody dla Domu Maklerskiego

- Dom Maklerski otrzymał nagrodę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie za najwyższy udział w wolumenie obrotów klientów opcjami indeksowymi (bez transakcji animatora) w 2016 r.
- W corocznym rankingu analityków giełdowych organizowanym przez Parkiet (styczeń 2017 r.), zarządzający TFI, OFE i asset management ocenili 133 analityków w 15 kategoriach, przyznając wysokie noty Zespołowi Analiz Giełdowych Domu Maklerskiego Banku Zachodniego WBK S.A., który zajął 1. miejsce pod względem analiz w branży spożywczej, 2. miejsce w handlu i dystrybucji, strategii rynkowej, sektorze użyteczności publicznej oraz 3. w górnictwie, budownictwie i sektorze bankowym.

Sieć dystrybucyjna

Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji BZ WBK S.A.		
Bank Zachodni WBK S.A.	31.03.2017	31.03.2016
Oddziały (lokalizacje)	631	700
Placówki partnerskie	108	112
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	12	12
Bankomaty	1 020	1 206
Wpłatomaty	17	155
Urządzenia dualne (w tym z obiegiem zamkniętym)	716	350
BZWBK24 - zarejestrowani użytkownicy (w tys.)	3 212	3 153
Moja Firma Plus - udostępnione pakiety (w tys.)	19	20
iBiznes24 - firmy (w tys.)	16	14

Urządzenia samoobsługowe

- W I kwartale 2017 r. kontynuowano realizację programu rozwoju kanałów samoobsługowych, koncentrując się na odciążeniu oddziałów z obsługi gotówkowej. Działania te obejmowały instalację kolejnych bankomatów dwufunkcyjnych z zamkniętym obiegiem gotówki (tzw. recyklerów), wymianę starszych urządzeń na nowe modele oraz racjonalizację sieci poprzez relokowanie urządzeń.
- Na koniec marca 2017 r. sieć liczyła łącznie 1 753 urządzenia samoobsługowe (wobec 1 711 na koniec marca 2016 r.).

Sieć oddziałów

- W I kwartale 2017 r. kontynuowano proces optymalizacji sieci oddziałów (racjonalizacja, likwidacja i relokacja), uwzględniając potrzeby i zmiany zachowań klientów oraz rozwój kanałów zdalnych. Liczba oddziałów zmniejszyła się w tym czasie o 27 i obejmowała 631 placówek funkcjonujących w ramach struktury 65 regionów oraz 8 makroregionów.
- W Multikanalowym Centrum Komunikacji trwa proces centralizacji obsługi połączeń telefonicznych przychodzących do oddziałów. W I kwartale 2017 r. scentralizowane zostały połączenia dla 143 oddziałów.

Pion Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Przekształcenia organizacyjne w Pionie Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

- W ramach Pionu Bankowości MŚP utworzono struktury sprzedaży dla klientów z wyższego segmentu MŚP o obrotach z przedziału 5-10 mln zł, które dotąd usytuowane były w makroregionach (Bankowość Oddziałowa). Nowo powołany Obszar Sprzedaży MŚP2 podzielony został na 4 regionalne departamenty (centralny, południowy, zachodni i północny) złożone z centrów obsługi zatrudniających łącznie około 160 doradców.
- W ramach działań mających na celu rozszerzenie multikanalowego dostępu MŚP do produktów i usług bankowych, utworzono Biuro Klientów Digital odpowiadające za zdalną komunikację klientów z Bankiem, rozszerzono zakres kompetencji Centrum Obsługi Klientów Firmowych oraz przystąpiono do budowy wirtualnego oddziału.

Oferta kredytowa dla klientów MŚP

- Bank Zachodni WBK S.A. podpisał umowę gwarancyjną z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), umożliwiającą sprzedaż kredytów dla MŚP na korzystnych warunkach cenowych.
- Wdrożono kolejne udogodnienia dla klientów w procesie kredytowym:
 - ✓ podwyższono (od 20 lutego 2017 r.) do 500 tys. zł kwotę wierzycelności (suma wszystkich kredytów – zaciągniętych i wnioskowanych – zabezpieczonych hipoteką na danej nieruchomości), dla której wymagany jest operat szacunkowy;
 - ✓ wprowadzono nowy, uproszczony wzór wniosku kredytowego dla klientów MŚP (od 20 marca 2017 r.) obowiązujący w odniesieniu do wszystkich produktów kredytowych.

Nowa karta Visa Business BZ WBK

- Do oferty bankowej dla firm włączono kartę firmową Visa Business BZ WBK (od 1 marca 2017 r.) przeznaczoną dla klientów, którzy często dokonują płatności i wypłat gotówkowych za granicą, cenią sobie wygodę oraz możliwość korzystania z dodatkowych przywilejów, tj. saloników VIP na lotniskach lub programu benefitów Visa Luxury Hotel Collection dla klientów Premium.

Rozwój funkcjonalności iBiznes24 internet pod kątem potrzeb MŚP

- W lutym 2017 r. w iBiznes24 internet wdrożono moduł gotówkowy, dzięki któremu klienci MŚP mogą sprawniej zarządzać gotówką w ramach umowy wpłat i wypłat zamkniętych. Ww. funkcjonalność umożliwia klientom zdalne zamawianie i odwoływanie transportów gotówki, przygotowywanie bankowych dowodów wpłaty, przeglądu protokołów z przeliczenia i statusów wpłat.

Aktywność pozafinansowa na rzecz MŚP

- Rozpoczął się kolejny cykl lokalnych spotkań z firmami z sektora MŚP – do końca marca przeprowadzono 46 warsztatów w całej Polsce. W bieżącym roku tematyka spotkań dotyczy zagadnień związanych z sukcesją w firmie, handlem zagranicznym, funduszami unijnymi, podatkami, rekrutacją, zarządzaniem zasobami ludzkimi, pozyskiwaniem finansowania oraz zarządzaniem finansami w firmie.

Podstawowe wielkości biznesowe segmentu Bankowości MŚP

- Na koniec marca 2017 r. saldo zobowiązań wobec segmentu MŚP wyniosło 12,3 mld zł i wzrosło w skali roku o 12,1%, a portfel kredytowy netto (po odpisach z tytułu utraty wartości) zwiększył się o 8,9% r/r. do 12,9 mld zł.

Udział w Programach Gwarancyjnych Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK)

- Z końcem stycznia 2017 r. zakończono projekt Fundusz Gwarancyjny w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (FG POIG). Bank Zachodni WBK S.A. zajął 1. miejsce pod względem sprzedaży gwarancji POIG (gwarancja de minimis z rządowego programu dystrybuowanego przez BGK) wśród 10 zaangażowanych banków.
- Bank utrzymał drugą pozycję pod względem ilości i wartości sprzedaży gwarancji de minimis i COSME dystrybuowanych przez BGK.

Działalność leasingowa

Połączenie spółek leasingowych

- W dniu 28 lutego 2017 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało połączenie spółek leasingowych BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A. Tym samym BZ WBK Leasing S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej (BZ WBK Lease S.A.), która została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. Więcej informacji zawiera nota 38 sprawozdania finansowego.

Oferta leasingowa

- BZ WBK Leasing S.A. wdrożył nowy produkt – Truck Assistance – ubezpieczenie dla pojazdów ciężarowych i naczep, gwarantujące szeroki zakres świadczeń na okoliczność awarii, wypadku czy unieruchomienia pojazdu na skutek warunków pogodowych i drogowych (z pomocą Assistance na terenie Polski i Europy).

Promocja przedsięwzięć z udziałem kobiet

- Przedstawiciele spółki uczestniczyli w cyklu spotkań „Sukces kobiet w biznesie” (zorganizowanych w 10 największych polskich miastach) promujących finansowanie dla kobiet prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą. Poza finansowaniem – w ramach promocji – przedsiębiorcze kobiety mogą skorzystać z ubezpieczenia Office Assistance za 1 zł.

Sprzedaż aktywów leasingowych netto

- W I kwartale 2017 r. spółka BZ WBK Leasing S.A. sfinansowała środki trwale o wartości 881,8 mln zł wobec 985,1 mln zł w analogicznym okresie ub.r. W strukturze sprzedaży dominował segment pojazdów z udziałem 55%.

Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (BBK)

Oferta dla sektorów strategicznych

- W I kwartale 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. rozwijał kompleksową obsługę branż zidentyfikowanych jako strategiczne, uwzględniając potrzeby i specyfikę powiązanych ze sobą przedsiębiorstw tworzących łańcuchy produkcyjne. Podejście to bazuje na doświadczeniach wyniesionych z obsługi branży rolno-spożywczej, której jako pierwszej przyznano priorytet strategiczny.

Program Rozwoju Eksportu

- Kontynuowano realizację Programu Rozwoju Eksportu, kładąc nacisk na:
 - ✓ spotkania merytoryczne z klientami, głównie z przedsiębiorcami rozpoczynającymi działalność eksportową lub zwiększającymi jego skalę;
 - ✓ misje handlowe i program „Korytarzy Handlowych”, tj. inicjatywy promujące prowadzenie handlu zagranicznego na najbardziej perspektywicznych rynkach oraz umożliwiające klientom zdobywanie wiedzy o ich funkcjonowaniu i wymianę wzajemnych doświadczeń.

Rozwój kanałów zdalnych

- Rośnie wykorzystanie zdalnych kanałów dystrybucji, o czym m.in. świadczy liczba logowań do aplikacji mobilnej iBiznes24 (wzrost z 2,7 tys. w lutym 2017 r. do 4,8 tys. w marcu 2017 r.).
- W ramach procesu digitalizacji kanałów dystrybucji, udostępniono kolejne usługi na platformie iBiznes24 internet, w tym usprawnienia w ramach modułu kart i Trade Finance oraz możliwość uruchomienia i spłaty kredytu rewolwingowego w walucie obcej.
- W aplikacji iBiznes24 mobile zwiększono przejrzystość użytkowania w ramach kilku firm, wprowadzono opcję logowania za pomocą odcisku palca (Touch ID) dla systemów operacyjnych iOS oraz wdrożono funkcjonalności podnoszące bezpieczeństwo dla urządzeń z systemem Android.

Działalność gwarancyjna w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (POIG)

- W zorganizowanym przez Bank Gospodarstwa Krajowego i Związek Banków Polskich konkursie doradców udzielających gwarancji z Funduszu Gwarancyjnego POIG, najbardziej skutecznymi okazali się trzej przedstawiciele Pionu BBK Banku Zachodniego S.A. Jednocześnie Bank otrzymał tytuł „Bankowej Kuźni Liderów” za najwyższe jednostkowe kwoty udzielonych gwarancji. Łączna wartość udzielonych gwarancji przekroczyła o 30% kwotę środków alokowanych wstępnie na Bank przez BGK. Więcej informacji podsumowujących działalność gwarancyjną w ramach POIG zawiera sekcja dotycząca Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

Działalność faktoringowa

- Wartość wierzytelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w I kwartale 2017 r. wyniosła 5,3 mld zł i była wyższa o 30,9% r/r. Ww. obroty zapewniły spółce drugą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów i udział w rynku na poziomie 13%. Na koniec marca 2017 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 3,1 mld zł i był wyższy o 16,4% r/r.

Podstawowe wielkości biznesowe segmentu BBK

- Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej odnotował wzrost wartości zobowiązań wobec klientów o 6,3% r/r do 17,5 mld zł z jednoczesnym spadkiem należności kredytowych netto o 1% r/r do poziomu 23,5 mld zł.

Globalna Bankowość Korporacyjna (GBK)

Zmiany w strukturze organizacyjnej

- W I kwartale 2017 r. Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej (GBK) działał w oparciu o zmodyfikowaną strukturę organizacyjną:
 - ✓ Biuro Maklerskie wchodzące wcześniej w skład Rynków Finansowych GBK zostało włączone w struktury Pionu Bankowości Detalicznej; klientom zapewniono ciągłość obsługi maklerskiej w ramach Pionu GBK;
 - ✓ Spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. znalazła się w strukturach Pionu Zarządzania Finansami.

Międzynarodowa współpraca w ramach struktur obsługi klientów korporacyjnych Grupy Santander

- Pion GBK świadczył usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur Global Corporate Banking Grupy Santander oraz podejmował współpracę z jednostkami Grupy (Santander UK, Santander Chile, Santander USA, Santander Mexico i Santander Madrid) w zakresie dużych projektów finansowania grup kapitałowych, takich jak emisja euroobligacji.

Rynki Kredytowe

- W I kwartale 2017 r. Rynki Kredytowe finansowały spółki reprezentujące wiele branż istotnych dla gospodarki krajowej, m.in. sektor energetyczny, paliwowy, medialno-telekomunikacyjny, chemiczny i FMCG. Ponadto – wspólnie z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej – uczestniczyły w kredytowaniu sektora nieruchomości. Największe sfinalizowane w tym okresie transakcje dotyczą finansowania:
 - ✓ spółki z sektora telekomunikacyjnego w ramach konsorcjum bankowego o wartości 7 mld zł, w którym bank występował jako agent i agent zabezpieczeń;
 - ✓ przejęcia spółki z sektora farmaceutycznego;
 - ✓ spółki z sektora rolniczego.

Rynki Kapitałowe

- W okresie sprawozdawczym Rynki Kapitałowe wykonywały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora nieruchomości, farmaceutycznego i usługowego. Ponadto wraz z Domem Maklerskim zakończyły z sukcesem ofertę publiczną spółki z sektora nieruchomości.

Bankowość Transakcyjna

- W I kwartale 2017 r. Globalna Bankowość Transakcyjna udostępniła swoim klientom nowy kanał komunikacji – BZ WBK Connect, który zwiększył konkurencyjność Banku na rynku płatności elektronicznych. Jest to platforma łącząca serwer klienta (obsługujący system finansowo-księgowy) z serwerem Banku, która umożliwia realizowanie płatności krajowych i zagranicznych, pobieranie wyciągów dziennych i sprawdzanie stanu środków zgromadzonych na rachunkach klienta.

Skarb

- Departament Transakcji na Rynkach Finansowych umocnił swoją pozycję na globalnych platformach elektronicznego obrotu polskimi obligacjami rządowymi. Dzięki zwiększonemu dostępowi do ww. przepływów, awansował w rankingu Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

- Realizując strategię dywersyfikacji źródeł przychodów z transakcji skarbowych, Departament Usług Skarbu rozwijał produkty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz oferował rozwiązania umożliwiające klientom długoterminowe zabezpieczenie ryzyka walutowego. Zintensyfikował ponadto prace mające na celu poszerzenie oferty produktów strukturyzowanych dla klientów korporacyjnych zgodnie z potrzebami i trendami rynkowymi. Wygenerował dobry poziom przychodów z aktywności w zakresie animatora rynku.

Podstawowe wielkości biznesowe segmentu GBK

- Na koniec marca 2017 r. baza aktywnych klientów GBK obejmowała około 220 największych spółek/grup kapitałowych reprezentujących m.in. sektor paliwowy, energetyczny, wydobywczy, medialno-telekomunikacyjny, finansowy, FMCG, farmaceutyczny, handlu detalicznego, chemiczny i AGD.
- Na dzień 31 marca 2017 r. wartość należności od segmentu klientów GBK, z uwzględnieniem transakcji faktoringowych, wzrosła o 8,5% r/r i wyniosła 11,3 mld zł. Zobowiązania wobec klientów osiągnęły na koniec marca 2017 r. 7,8 mld zł i były wyższe o 2,6% r/r w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Grupa Santander Consumer Bank S.A.

Kierunki rozwoju

- Zgodnie z przyjętą strategią, w I kwartale 2017 r. Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) kontynuował działania mające na celu ugruntowanie pozycji Banku jako lidera rynku sprzedaży ratalnej poprzez: utrzymanie udziału na rynku sklepów standardowych, dalszy rozwój i wzrost sprzedaży na rynku internetowym, poszukiwanie nowych obszarów dla rozwoju sprzedaży oraz utrzymanie rentowności współpracy z partnerami handlowymi.

Oferta produktów i usług

- W okresie sprawozdawczym Bank wdrożył kredyt ratalny dla osób prowadzących gospodarstwo rolne lub działalność gospodarczą (marzec 2017), rozpoczął sprzedaż nowej partnerskiej karty kredytowej we współpracy z dużą siecią marketów budowlanych oraz udostępnił klientom pakiety ubezpieczenia „assistance” w kartach kredytowych sprzedawanych w oddziałach Banku.
- W ramach oferty kredytów gotówkowych Bank kontynuował politykę maksymalizacji efektywności kontaktów z klientami oraz optymalizacji oferty produktowej. W I kwartale 2017 r. odnotowano wyższą niż zakładano sprzedaż produktu „Nowy Profil” oraz bardzo dobre wyniki badania NPS (Net Promoter Score) na poziomie 37% (średnia 7,1% w sektorze bankowym za 2016 r.).
- W marcu 2017 r. uruchomiono nowy kanał pozyskiwania depozytów detalicznych, umożliwiając klientom obsługę lokat w pełnym zakresie za pośrednictwem internetu.

Podstawowe portfele biznesowe

Należności od klientów

- SCB S.A. realizuje akcję kredytową w oparciu o następujące grupy produktów kredytowych: kredyty samochodowe na zakup nowych i używanych pojazdów, kredyty gospodarcze, kredyty ratalne, kredyty gotówkowe i konsolidacyjne oraz karty kredytowe.
- Na dzień 31 marca 2017 r. należności kredytowe brutto Grupy SCB S.A. (po eliminacji transakcji wzajemnych) osiągnęły wartość 15,2 mld zł i były wyższe o 6,2% w stosunku rocznym w wyniku wzrostu portfela leasingowego oraz kredytów obrotowych i gotówkowych. Rozwój portfela kredytów obrotowych oraz należności z tytułu leasingu wiąże się z objęciem przez SCB S.A. kontroli nad spółką PSA Finance Polska Sp. z o.o. oferującej m.in. faktoring dla dealerów samochodowych. Wzrost salda na kredytach gotówkowych to efekt wyższej sprzedaży w rezultacie intensywnej kampanii marketingowej.

Zobowiązania wobec klientów

- W porównaniu ze stanem z 31 marca 2016 r. zobowiązania Grupy SCB S.A. wobec klientów (po eliminacji transakcji wzajemnych) zmniejszyły się o 1,1% do poziomu 7,8 mld zł. W bazie depozytowej Banku dominują produkty dla klientów detalicznych, na które składają się głównie lokaty terminowe od osób fizycznych o stałej stopie procentowej. Pozostałą część stanowią lokaty przyjmowane od klientów korporacyjnych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wzrosły w skali roku o 1,3 mld zł do 3,7 mld zł w wyniku emisji obligacji w 2016 r. przez spółkę SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. w ramach transakcji sekurytyzacji aktywów.

Pozostałe wydarzenia

Współpraca z nowym partnerem biznesowym

- W dniu 1 marca 2017 r. SCB S.A. rozpoczął współpracę z jedną z największych sieci marketów budowlanych w Polsce. Bank oferuje klientom partnera finansowanie towarów i usług za pomocą kredytów ratalnych, kart kredytowych, a od II kwartału 2017 r. również pożyczek gotówkowych. Ofertę kredytową uzupełniają produkty ubezpieczeniowe.

Sprzedaż portfela kredytów

- W marcu 2017 r. SCB S.A. dokonał sprzedaży spisanego portfela pożyczek gotówkowych oraz kredytów ratalnych o łącznej wartości 206,8 mln zł.

Przedłużenie i zmiana warunków umowy sekurytyzacyjnej

- W marcu 2017 r. została podpisana umowa wydłużająca okres utrzymania bieżącego salda sekurytyzowanych umów kredytowych, w ramach sekurytyzacji SC Poland Consumer 15-1 o kolejne dwa lata.

Likwidacja spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji

- W dniu 28 marca 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, na którym została podjęta uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania likwidacyjnego spółki sporządzonego na dzień 27 marca 2017 r. Środki pieniężne pozostałe po likwidacji AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji w dniu 28 marca 2017 r. zostały przelane na rachunek SCB S.A. (jako jedynego udziałowca). Więcej informacji zawiera nota 38.

Sieć dystrybucji

- W I kwartale 2017 r. SCB S.A. kontynuował działania mające na celu zwiększenie efektywności sieci placówek bankowych. Przeprowadzono przegląd struktury oddziałów oraz placówek partnerskich, uwzględniając potrzeby klientów oraz rozwój usług zdalnych i mobilnych (wdrożonych w 2016 r.).
- Ponadto Bank realizował sprzedaż produktów poprzez następujące kanały dystrybucji: strukturę mobilną sprzedaży kredytów samochodowych, strukturę mobilną sprzedaży depozytów korporacyjnych, kanały call center i internet (sprzedaż kredytów gotówkowych, kart kredytowych i kredytów ratalnych), zdalny kanał sprzedaży kredytów samochodowych, współpracujące z Bankiem zewnętrzne sieci partnerskie w zakresie kredytów samochodowych (439) oraz w zakresie kredytów ratalnych i kart kredytowych (11 981).

Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji SCB S.A.

Santander Consumer Bank S.A.	31.03.2017	31.03.2016
Oddziały	161	167
Placówki partnerskie	152	138
Zarejestrowani użytkownicy bankowości elektronicznej (w tys.)	30	-

Pozostałe informacje

Dywersyfikacja źródeł finansowania w ramach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Finansowanie z międzynarodowych instytucji finansowych

- W dniu 9 lutego 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. podpisał umowę gwarancyjną z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, umożliwiającą zabezpieczenie kredytów Banku Zachodniego WBK S.A. do maksymalnej kwoty 300 mln euro. W celu aktywowania gwarancji Bank zobowiązał się do udzielenia finansowania w segmencie SME (w tym w formie leasingu) oraz Mid Cap (zgodnie z definicją unijną), w wysokości do 600 mln euro.

Emisje własne papierów wartościowych

- W dniu 24 lutego 2017 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wyraziła zgodę na zakwalifikowanie obligacji wyemitowanych 2 grudnia 2016 r. przez Bank Zachodni WBK S.A. o łącznej wartości nominalnej 120 mln euro z datą zapadalności 3 grudnia 2026 r. do zobowiązań podporządkowanych.
- W okresie sprawozdawczym Bank przeprowadził dwie emisje Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) w ramach Programu Emisji BPW z dnia 18 marca 2015 r. przeznaczonych na cele związane z finansowaniem działalności ogólnej Banku:
 - ✓ emisja serii D w dniu 17 lutego 2017 r. na kwotę 420 mln zł z terminem wykupu przypadającym 17 sierpnia 2017 r.
 - ✓ emisja serii E w dniu 17 marca 2017 r. na kwotę 250 mln zł z terminem wykupu przypadającym 17 października 2017 r.

Zmiany w Zarządzie Banku Zachodniego WBK S.A.

- W dniu 16 lutego 2017 r. Pan Eamonn Crowley złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 16 lutego 2017 r.
- W tym samym dniu Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Macieja Relugę na Członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 16 lutego 2017 r.
- W dniu 10 marca 2017 r. Rada Nadzorcza Banku powołała ze skutkiem natychmiastowym następujące osoby:
 - ✓ Pana Arkadiusza Przybyła na Członka Zarządu Banku;
 - ✓ Wiceprezesów Zarządu Banku spośród następujących Członków Zarządu Banku:
 - Pana Andrzeja Burligę
 - Pana Michaela McCarthy
 - Pana Juana de Porras Aguirre
 - Pana Mirosława Skibę
 - Pana Feliksa Szyszkowiaka.
- W dniu 1 kwietnia 2017 r. Pani Dorota Strojowska, nominowana na stanowisko Członka Zarządu w dniu 14 grudnia 2016 r., objęła tę funkcję w związku z wygaśnięciem zobowiązań wynikających z poprzedniego zatrudnienia.

Zmiany do Statutu Banku

- Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. podał do publicznej wiadomości (raport bieżący z dnia 15 marca i 22 marca 2017 r.) zamiar wprowadzenia następujących zmian do Statutu Banku, które wymagają zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:
 - ✓ rozszerzenie katalogu czynności świadczonych przez Bank o usługi zaufania i identyfikacji elektronicznej oraz dostosowanie odpowiednich zapisów do obowiązującej treści Prawa bankowego;
 - ✓ podwyższenie kapitału zakładowego Banku maksymalnie o kwotę 1 030 000 zł do 993 375 340 zł z tytułu emisji akcji, które zostaną objęte przez osoby uprawnione z tytułu uczestnictwa w Programie Motywacyjnym V „Akcje za wyniki”.

53. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2017 r.

Podsumowanie działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w I kwartale 2017 r.

Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za I kwartał 2017 r.	
Dochody ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) za I kwartał 2017 r. wyniosły 1 848,7 mln zł i wzrosły o 1,1% r/r. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu dywidend z obu analizowanych okresów, dochody ogółem zwiększyły się o 5,7% r/r.
Koszty ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Koszty ogółem wyniosły 866,0 mln zł i były stabilne w stosunku rocznym. Zakładając brak zmian w metodologii kalkulacji i rozliczania składek na rzecz BFG oraz stabilną wysokość podstawy ich naliczania (tj. eliminując kwotę 39,3 mln zł stanowiącej nadwyżkę opłat poniesionych z tytułu BFG w I kwartale 2017 r. w porównaniu z I kwartałem 2016 r.), porównywalna baza kosztowa zmniejszyła się o 4,4% r/r.
Zysk	<ul style="list-style-type: none"> Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 740,0 mln zł i zmniejszył się o 3,8% r/r, a w ujęciu porównywalnym (tj. po skorygowaniu przychodów i kosztów jak wyżej), wzrósł o 13,0% r/r. Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 453,0 mln zł i zmniejszył się o 18,6% r/r, a w ujęciu porównywalnym wzrósł o 3,2% r/r.
Współczynnik kapitałowy	<ul style="list-style-type: none"> Współczynnik kapitałowy osiągnął poziom 15,67% (15,05% na 31 grudnia 2016 r. i 14,06% na 31 marca 2016 r.), zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności i stabilny wzrost.
ROE	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 11,5% (12,8% na 31 grudnia 2016 r. i 10,8% na 31 marca 2016 r.). Spadek wskaźnika ROE w skali I kwartału jest konsekwencją wystąpienia wyższych obciążeń podatkowych i kosztowych oraz wyższej bazy kapitałowej.
Koszty/Dochody	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) wyniósł 46,8% (47,3% w I kwartale 2016 r.), a po uwzględnieniu ww. korekty kosztów i dochodów obniżył się do 44,7%.
Odpisy netto	<ul style="list-style-type: none"> Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 145,5 mln zł wobec 134,2 mln zł za I kwartał 2016 r.
Jakość kredytów	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 6,4% (6,6% na 31 grudnia 2016 r. i 7,0% na 31 marca 2016 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto na poziomie 0,73% (0,75% na 31 grudnia 2016 r. i 0,74% na 31 marca 2016 r.).
Należności od klientów	<ul style="list-style-type: none"> Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 6,0% do 108 833,8 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 6,7% r/r do 55 996,6 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 2,3% r/r do 46 450,6 mln zł.
Zobowiązania wobec klientów	<ul style="list-style-type: none"> Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku o 6,1% do wartości 108 452,4 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 7,2% r/r do 44 162,0 mln zł oraz wzrostu depozytów od klientów indywidualnych o 5,4% r/r do 64 290,4 mln zł.
Kredyty/Depozyty	<ul style="list-style-type: none"> Stosunek klientowskich kredytów netto do depozytów na poziomie 95,9% w dniu 31 marca 2017 r. wobec 91,6% w dniu 31 grudnia 2016 r. i 95,4% 31 marca 2016 r.
Aktywa netto w zarządzaniu	<ul style="list-style-type: none"> Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 14,4 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 9,6%, a w skali kwartału o 4,5%.
Bankowość elektroniczna	<ul style="list-style-type: none"> Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła 3,2 mln (+1,9% r/r), w tym dostęp do usług mobilnych miało ponad 0,9 mln klientów (+26,2% r/r). Baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. (bez kart przedpłaconych) obejmowała 3,5 mln instrumentów debetowych (+5,6% r/r) oraz ponad 1,2 mln kart kredytowych BZ WBK S.A. i SCB S.A. (+5,9% r/r).
Baza klientów	<ul style="list-style-type: none"> Baza klientów bankowych ogółem liczyła ponad 6,4 mln klientów, z czego 4,4 mln to klienci BZ WBK S.A.

Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy BZ WBK S.A. w I kwartale 2017 r.

Wzrost gospodarczy	<ul style="list-style-type: none"> Ożywienie tempa wzrostu gospodarczego w kraju i za granicą.
Rynek pracy	<ul style="list-style-type: none"> Dobra sytuacja na rynku pracy – stopniowy wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i umiarkowanie szybki wzrost wynagrodzeń wspierający konsumpcję prywatną.
Inflacja	<ul style="list-style-type: none"> Szybki wzrost inflacji do 2% r/r.
Polityka monetarna	<ul style="list-style-type: none"> Utrzymanie stóp procentowych NBP na najniższym poziomie w historii.
Rynek kredytowy	<ul style="list-style-type: none"> Spowolnienie dynamiki wzrostu kredytów w sektorze bankowym.
Rynki finansowe	<ul style="list-style-type: none"> Zmiany nastrojów inwestorów na międzynarodowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dot. zmian polityki pieniężnej głównych banków centralnych (Fed, EBC), napływających danych makroekonomicznych, obaw o sytuację geopolityczną, w tym obaw o negocjacje między Wielką Brytanią a Unią Europejską oraz wyniki wyborów w Europie. Podwyższenie stóp procentowych w USA. Umocnienie złotego wobec walut obcych, zmiany rentowności polskich obligacji skarbowych.

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Zysk Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za okres I kw. 2017 r.

mln zł

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	I kw. 2017	IV kw. 2016	I kw. 2016	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Dochody ogółem	1 848,7	1 860,3	1 828,0	-0,6%	1,1%
- Wynik z tytułu odsetek	1 254,0	1 274,8	1 124,7	-1,6%	11,5%
- Wynik z tytułu prowizji	475,2	484,0	472,7	-1,8%	0,5%
- Pozostałe przychody ¹⁾	119,5	101,5	230,6	17,7%	-48,2%
Koszty ogółem	(866,0)	(840,3)	(864,6)	3,1%	0,2%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(763,7)	(720,2)	(739,8)	6,0%	3,2%
- Amortyzacja	(74,3)	(74,7)	(65,3)	-0,5%	13,8%
- Pozostałe koszty operacyjne	(28,0)	(45,4)	(59,5)	-38,3%	-52,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(145,5)	(219,3)	(134,2)	-33,7%	8,4%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	8,6	19,3	7,6	-55,4%	13,2%
Podatek od instytucji finansowych ²⁾	(105,8)	(108,9)	(67,6)	-2,8%	56,5%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem	740,0	711,1	769,2	4,1%	-3,8%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(212,8)	(201,8)	(147,8)	5,5%	44,0%
Zysk za okres	527,2	509,3	621,4	3,5%	-15,2%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	453,0	461,0	556,5	-1,7%	-18,6%
- Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli	74,2	48,3	64,9	53,6%	14,3%

1) Pozostałe przychody obejmują następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: przychody z tytułu dywidend, zyski netto na udziałach w podmiotach powiązanych, wynik handlowy i rewaluacje, wynik na pozostałych instrumentach finansowych i pozostałe przychody operacyjne.

2) Podatek bankowy naliczony zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych obowiązującą od 1.02.2016 r.

W I kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 740,0 mln zł, tj. niższy o 3,8% r/r pod wpływem spadku przychodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych ujętych w powyższej tabeli jako „pozostałe przychody” (m.in. spadek przychodów z tytułu dywidend, wyniku z transakcji pochodnych i międzybankowych, wyniku na dostępnych do sprzedaży instrumentach dłużnych), wyższych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych oraz większego obciążenia Grupy z tytułu podatku od instytucji finansowych. Wyższy podatek od instytucji finansowych odzwierciedla różną długość okresów podlegających opodatkowaniu w analizowanych kwartałach (trzy pełne miesiące

w 2017 r. wobec dwóch miesięcy w 2016 r. zgodnie z datą wejścia w życie Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, tj. 1 lutego 2016 r.) oraz wzrost aktywów stanowiących podstawę opodatkowania.

Jednocześnie wzrósł wynik z tytułu odsetek i prowizji. Utrzymano też stabilny poziom kosztów ogółem pomimo zmian w strukturze podmiotowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (przejęcie przez SCB S.A. od października ub.r. kontroli nad spółkami PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o.), wyższych kosztów z tytułu opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) oraz kontynuacji długoterminowych programów rozwojowych zorientowanych na transformację cyfrową i modelu biznesowego.

Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 453,0 mln zł i zmniejszył się o 18,6% r/r przy znacznie wyższej efektywnej stopie podatku dochodowego, która jest efektem sprzedaży znacznego pakietu wierzytelności oraz zmiany przepisów podatkowych regulujących kwalifikację podatkową kosztów ponoszonych na rzecz BFG.

Po wprowadzeniu korekt polegających na wyłączeniu przychodów z tytułu dywidend (0,3 mln zł w I kwartale 2017 oraz 79,6 mln zł w I kwartale 2016 r.) oraz kwoty powstałego w stosunku rocznym zwiększenia kosztów Grupy z tytułu składek na fundusz przemysłowej restrukturyzacji banków oraz fundusz gwarancyjny banków w wysokości 39,3 mln zł (wynikającego z zapisów nowej Ustawy o BFG i trybu rozliczania opłat), porównywalny zysk brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł o 13,0% r/r, a porównywalny zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększył się o 3,2% r/r.

Porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. za I kwartał 2017 r.

Porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. za I kw. 2017 r.		
Najważniejsze pozycje RZiS	I kwartał 2017 r.	I kwartał 2016 r.
Podatek od instytucji finansowych obowiązujący od 1.02.2016 r.	<ul style="list-style-type: none"> 105,8 mln zł za trzy miesiące I kwartału 2017 r. 	<ul style="list-style-type: none"> 67,6 mln zł za dwa miesiące I kwartału 2016 r.
Nowe składki na rzecz BFG wprowadzone od początku br. (zmiana opłat, sposobu pobierania i podstawy naliczania)	<ul style="list-style-type: none"> 102 mln zł, w tym wstępnie oszacowana składka roczna na fundusz przemysłowej restrukturyzacji banków oraz składka kwartalna na fundusz gwarancyjny banków 	<ul style="list-style-type: none"> 62,7 mln zł, tj. rozliczana kwartalnie roczna i ostrożnościowa składka na rzecz BFG
Przychody z tytułu dywidend	<ul style="list-style-type: none"> dywidenda w wys. 0,3 mln zł z Visa Inc. 	<ul style="list-style-type: none"> dywidenda w wys. 79,6 mln zł z Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (Aviva TUnŻ S.A.)

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w poszczególnych kwartałach 2016 r. i 2017 r. (w mln zł)



* W wyniku rozliczenia w dniu 21.06.2016 r. transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. BZ WBK S.A. i SCB S.A. rozpoznały łączny zysk z tytułu udziałów posiadanych w spółce przejmowanej w wysokości 316,1 mln zł.

Struktura podmiotowa zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

mln zł

Składowe skonsolidowanego zysku Grupy BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I kw. 2017	I kw. 2016	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	511,8	557,5	-8,2%
Spółki zależne:	215,8	226,4	-4,7%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	178,9	190,7	-6,2%
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	18,4	14,5	26,9%
BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	18,6	21,2	-12,3%
Pozostałe spółki zależne ³⁾	(0,1)	0,0	-
Wycena metodą praw własności	8,6	7,6	13,2%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A.	-	(22,3)	-100%
Pozostałe eliminacje i korekty konsolidacyjne ⁴⁾	3,8	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	740,0	769,2	-3,8%

- 1) Poza Bankiem SCB S.A. w skład Grupy Kapitałowej SCB S.A. na dzień 31.03.2017 r. wchodziły następujące podmioty: Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finance Sp. z o.o., SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. oraz SC Poland Consumer Finance 16-1 Sp. z o.o., PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. Na dzień 31.03.2016 r. skład Grupy SCB S.A. nie zawierał trzech ostatnich z ww. spółek, które zostały objęte kontrolą w II poł. 2016 r., natomiast zawierał zlikwidowane spółki: AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji i SC Poland Auto 2014-1 Ltd. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. za wskazane okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych. Ww. zysk brutto za I kw. 2017 r. różni się od wykazanego w sprawozdawczości segmentów w wys. 177,3 mln zł o 1,6 mln zł ze względu na inną prezentację jednej z transakcji wzajemnych.
- 2) W dniu 31.03.2016 r. BZ WBK TFI S.A. połączyło się z BZ WBK AM S.A. w drodze przejęcia majątku tej spółki w zamian za akcje połączeniowe wydane jej współwłaścicielom, tj. BZ WBK S.A. oraz Banco Santander S.A.
- 3) Pozostałe spółki zależne, tj. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. oraz Gieldokracja Sp. z o.o. w likwidacji wykazały w I kw. 2017 r. stratę w wys. 64,1 tys. zł. z wobec zysku na poziomie 6 tys. zł w I kw. 2016 r.
- 4) Zysk w wys. 3,8 mln zł powstały z rozliczenia likwidacji spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, wchodzącej dotąd w skład Grupy SCB S.A.

Bank Zachodni WBK S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.)

W I kwartale 2017 r. jednostkowy zysk przed opodatkowaniem Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 511,8 mln zł i zmniejszył się o 8,2% r/r, co stanowi wypadkową następujących czynników:

- Znaczna poprawa wyniku z tytułu odsetek (+9,7% r/r do wartości 902,1 mln zł) dzięki akcji kredytowej dla klientów indywidualnych oraz optymalizacji oferty depozytowej z naciskiem na rozwój bazy środków bieżących oraz długotrwałych relacji z depozytariuszami.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji (+4,6% r/r do wartości 401,3 mln zł) dzięki przyrostom powstałym w większości linii produktowych (szczególnie wysokim w ramach działalności maklerskiej, dystrybucji funduszy inwestycyjnych i obsługi kart kredytowych), które zniwelował spadek dochodów z prowizji ubezpieczeniowych zdeterminowany przez zmiany w regulacjach prawnych.
- Niższe o 99,7% r/r przychody z tytułu dywidend w I kwartale 2017 r. (0,3 mln zł z Visa Inc.) w porównaniu z I kwartałem 2016 r. w związku z wcześniejszym rozpoznanieniem dywidend pochodzących od Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (79,6 mln zł) oraz BZ WBK Asset Management S.A. (22,3 mln zł).
- Spadek wyniku handlowego (-29,0% r/r do wartości 53,9 mln zł), głównie pod wpływem transakcji pochodnych i operacji walutowych;
- Spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-61,0% do wartości 15,0 mln zł) pod wpływem niższych obrotów z tytułu sprzedaży obligacji skarbowych.
- Niższy poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-21,3% r/r do wartości 104,0 mln zł) przy wsparciu sprzedaży wierzytelności kredytowych, głównie wobec klientów indywidualnych.
- Stabilna baza kosztów ogółem (694,9 mln zł) w efekcie spadku pozostałych kosztów operacyjnych (w tym spornych kwestii prawnych) z jednoczesnym wzrostem amortyzacji (+18,7% r/r) oraz kosztów pracowniczych i działania (+3,2% r/r).

Po wyłączeniu przychodów z tytułu dywidend oraz kwoty powstałego w stosunku rocznym zwiększenia kosztów z tytułu składek na rzecz BFG, porównywalny zysk brutto Banku Zachodniego WBK S.A. wzrósł o 20,8% r/r.

Jednostki zależne

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółek zależnych zmniejszył się o 4,7% r/r pod wpływem spadku zyskowności Grupy SCB S.A. oraz spółki faktoringowej BZ WBK Faktor Sp. z o.o.

Grupa SCB S.A.

Wkład Grupy SCB S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2017 r. osiągnął wartość 178,9 mln zł (uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne) i był niższy o 6,2% w skali roku w efekcie następujących zmian:

- Wzrost wyniku odsetkowego netto o 49,9 mln zł do 317,3 mln zł, odzwierciedlający wyższy poziom marży odsetkowej netto przy obniżonym koszcie finansowania, wzroście portfela kredytowego i korzystnych zmianach zachodzących w jego strukturze (wzrost udziału produktów wysokomarżowych, tj. kredytów gotówkowych i kart kredytowych).
- Spadek wyniku z tytułu prowizji o 19,1 mln zł do 38,3 mln zł w efekcie obniżenia się przychodów ubezpieczeniowych i poniesienia jednorazowych kosztów prowizji partnerskich związanych z rozwojem sieci sprzedaży.
- Nieznaczny wzrost bazy kosztów operacyjnych o 1,5 mln zł do poziomu 143,9 mln zł w związku z rozszerzeniem zakresu konsolidacji Grupy SCB S.A. o spółki PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. od października 2016 r.
- Gorszy o 35,6 mln zł wynik na odpisach z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (-31,9 mln zł) ze względu na niższy wolumen sprzedaży spisanych wierzytelności w porównaniu z I kwartałem 2016 r.
- Obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu podatku od instytucji finansowych wyniosło 8,8 mln zł i zwiększyło się o 3,2 mln zł z powodu dłuższego okresu podlegającego opodatkowaniu w I kwartale 2017 r. (trzy pełne miesiące) w porównaniu z I kwartałem 2016 r. (dwa miesiące począwszy od 1.02.2016 r., tj. daty wejścia w życie Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych).

Pozostałe spółki zależne

Łączny zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. zmniejszył się o 12,3% r/r pod wpływem niższego w skali roku wyniku spółki BZ WBK Faktor Sp. z o.o. (-2,7 mln zł r/r), która przy wyższym o 16,4% r/r poziomie ekspozycji kredytowych odnotowała wzrost odpisów z tytułu utraty wartości należności faktoringowych oraz spadek wyniku z tytułu odsetek spowodowany rosnącymi kosztami finansowania.

Zysk brutto spółek leasingowych i spółki BZ WBK Finanse Sp. z o.o. za I kwartał 2017 r. utrzymał się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego i wyniósł 15,2 mln zł. Wraz ze wzrostem portfela należności leasingowych brutto o 17,6% r/r, zwiększył się wynik spółki z tytułu odsetek oraz wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości należności leasingowych, poprawiając jednocześnie jakość portfela. Odnotowano też znaczny przyrost wyniku z tytułu prowizji, głównie za sprawą produktów ubezpieczeniowych.

Zysk brutto spółki BZ WBK TFI S.A. (będącej następcą prawnym spółki BZ WBK AM S.A. po połączeniu) zwiększył się o 26,9% r/r, odzwierciedlając wzrost dochodów prowizyjnych za zarządzanie naliczanych w oparciu o wyższe stany średnich aktywów netto napływających przede wszystkim z funduszy obligacji komercyjnych i akcyjnych w warunkach utrzymującej się koniunktury giełdowej. Rosły też dynamicznie dochody z dystrybucji funduszy inwestycyjnych pod wpływem sprzedaży i rewizji stawek prowizyjnych w ub.r.

Składowe zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

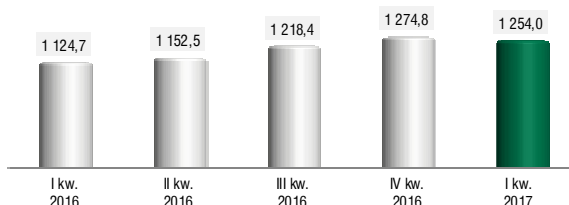
Dochody ogółem

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2017 r. wyniosły 1 848,7 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 1,1%. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu dywidend z obu analizowanych okresów, dochody ogółem zwiększyły się o 5,7% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

W I kwartale 2017 r. wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 1 254,0 mln zł i zwiększył się o 11,5% r/r.

Wynik Grupy BZ WBK S.A. z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2016 r. i 2017 r. (w mln zł)

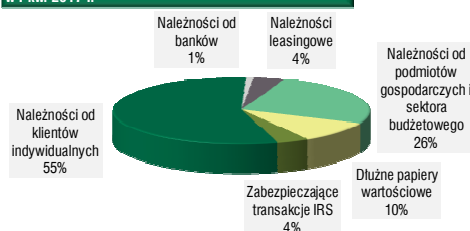


Grupa zwiększyła przychody z tytułu odsetek o 6,7% r/r do poziomu 1 559,8 mln zł, obniżając jednocześnie koszty odsetkowe o 9,3% r/r do wartości 305,8 mln zł.

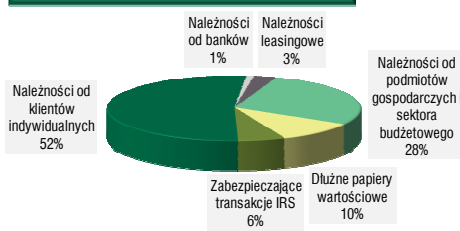
Tempo wzrostu przychodów odsetkowych, stymulowane przez należności od klientów indywidualnych, należności leasingowe oraz dostępne do sprzedaży papiery wartościowe, zostało spowolnione przez spadki powstałe w portfelu operacji CIRS i IRS (zabezpieczających przepływy pieniężne) oraz papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Tendencja spadkowa – obserwowana po stronie kosztów odsetkowych – utrzymywała się za sprawą depozytów od klientów indywidualnych i sektora przedsiębiorstw oraz zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu. Ograniczyły ją rosnące koszty odsetkowe z tytułu emisji papierów wartościowych oraz depozytów banków.

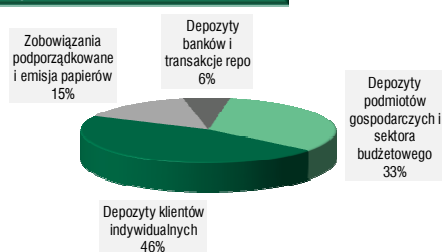
Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I kw. 2017 r.



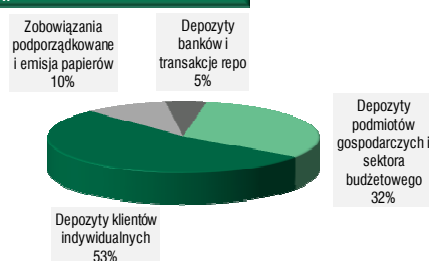
Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I kw. 2016 r.



Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I kw. 2017 r.

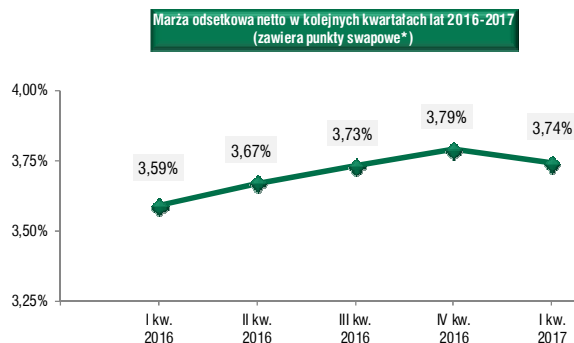


Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w I kw. 2016 r.



Zannualizowana marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosła z 3,59% w I kwartale 2016 r. do 3,74% w I kwartale 2017 r. pod wpływem nieco wyższego w skali roku poziomu rynkowych stóp procentowych. Czynnikiem wspierającym wzrost marży odsetkowej netto był spadek kosztów finansowania w efekcie realizacji działań dostosowawczych i optymalizacji źródeł finansowania. Dzięki korzystnym tendencjom sprzedażowym, wygenerowanym i wzmocnionym z pomocą narzędzi zwiększających jakość, dostępność i atrakcyjność oferty, Grupa odnotowała pożądane z punktu widzenia marży zmiany w zakresie kluczowych wolumenów biznesowych, w tym przyrost w stosunku rocznym należności od klientów indywidualnych (zwłaszcza kredytów gotówkowych i hipotecznych) oraz znaczące zwiększenie niskokosztowych środków bieżących ludności i podmiotów gospodarczych oraz spadek depozytów terminowych klientów indywidualnych.

W porównaniu z IV kwartałem 2016 r. marża odsetkowa netto Grupy uległa zawężeniu o 0,05 p.p. pod wpływem stabilnie niskich stóp procentowych, elastycznego zarządzania ofertą cenową Grupy (kredyty gotówkowe, lokaty terminowe, konto Max Oszczędnościowe) oraz kierunków rozwoju wolumenów biznesowych (wzrost niskomargowych należności od podmiotów gospodarczych, spadek portfela kredytów dla klientów indywidualnych i depozytów od podmiotów gospodarczych).



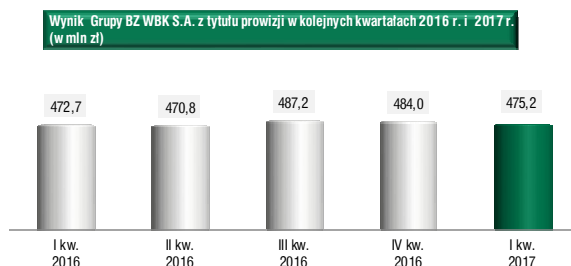
* W kalkulacji marży odsetkowej netto Bank Zachodni WBK S.A. uwzględnił alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględnił natomiast przychodów odsetkowych z handlowego portfela dłużnych papierów wartościowych.

Wynik z tytułu prowizji

W I kwartale 2017 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 475,2 mln zł i był stabilny w stosunku rocznym w wyniku spadku dochodów netto z prowizji ubezpieczeniowych i kredytowych z towarzyszącym wzrostem dochodów w pozostałych liniach produktowych.

mln zł			
Wynik z tytułu prowizji Grupy BZ WBK S.A.	I kw. 2017	I kw. 2016	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	94,6	87,8	7,7%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	83,2	80,0	4,0%
Prowizje walutowe	78,1	73,8	5,8%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	65,5	55,5	18,0%
Prowizje kredytowe ³⁾	51,0	55,9	-8,8%
Prowizje ubezpieczeniowe ⁴⁾	49,2	75,8	-35,1%
Karty kredytowe	31,1	26,0	19,6%
Działalność maklerska	18,9	14,2	33,1%
Pozostałe prowizje ⁵⁾	3,6	3,7	-2,7%
Razem	475,2	472,7	0,5%

- 1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- 2) Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 5 niniejszego "Raportu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego za I kwartał 2017 r." zawarte są w pozycji "pozostałe" (0,2 mln zł za I kw. 2017 r. wobec 0,8 mln zł za I kwartał 2016 r.).
- 3) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.
- 4) Zgodnie z Ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej od 1 kwietnia 2016 r. obowiązuje ustawowy zakaz pobierania przez banki – działające w charakterze ubezpieczającego – wynagrodzenia z tytułu ubezpieczeń grupowych, np. kartowych.
- 5) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.



Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji za I kw. 2017 r.



Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji za I kw. 2016 r.



Największy – w ujęciu procentowym – przyrost dochodów prowizyjnych netto w stosunku rocznym wygenerowały prowizje z działalności maklerskiej (+33,1% r/r), odzwierciedlając wzrost obrotów klientów Banku na rynku wtórnym i sprzyjającą koniunkturę giełdową (najwyższe od dłuższego czasu zwwyżki indeksów obserwowane od listopada ub.r.).

Wynik prowizyjny z tytułu wydawnictwa i obsługi kart kredytowych zwiększył się o 19,6% r/r w związku z wyższą o 5,9% r/r liczebnością połączonego portfela Banku Zachodniego WBK S.A. i SCB S.A., wzrostem transakcyjności tych instrumentów oraz ubiegłoroczną rewizją wybranych opłat i prowizji w ramach oferty kart kredytowych obu banków.

Wyższe dochody prowizyjne za dystrybucję i zarządzanie aktywami (+18,0% r/r) są rezultatem wzrostu sprzedaży aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez spółkę BZ WBK TFI S.A., głównie funduszy akcyjnych i obligacji korporacyjnych, w związku z poprawą nastrojów inwestorów w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Kierunek zmiany dochodów prowizyjnych netto zagregowanych w linii „eBiznes i Płatności” (+7,7% r/r) zdeterminowała największa składowa, tj. dochody z wydawnictwa i obsługi kart debetowych, które zwiększyły się pod wpływem wzrostu bazy tych instrumentów (+5,6 r/r) oraz rosnącej ilości transakcji gotówkowych i bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem, a także w efekcie modyfikacji opłat i prowizji Banku Zachodniego WBK S.A. w obszarze usług kartowych dla klientów indywidualnych i firm (sierpień 2016 r.).

Poprawa dochodów z prowizji walutowych (+5,8% r/r) jest pochodną kompleksowych działań Grupy na rzecz wspierania handlu zagranicznego i rozwoju usług e-FX w ramach platformy iBiznes24.

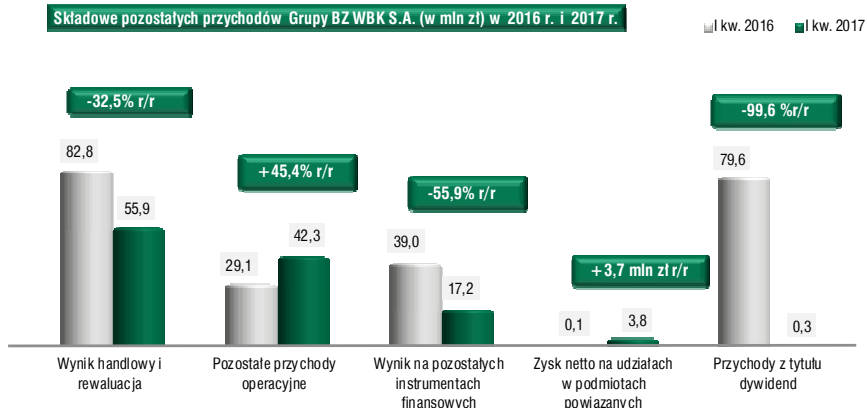
Aktywność Banku w zakresie propagowania obsługi handlu zagranicznego przełożyła się także na wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu gwarancji, poręczeń i akredytyw (+14,9% r/r), które osiągnęły wartość 12,8 mln zł i w powyższej tabeli zostały ujęte w agregacie „pozostałe prowizje”.

Spadek poziomu prowizji kredytowych (-8,8% r/r) powstał pod wpływem jednorazowych kosztów pośrednictwa kredytowego związanych z rozwojem sieci sprzedaży SCB S.A. Dochody z prowizji kredytowych, związane głównie z ekspozycjami wobec klientów korporacyjnych, wzrastały w tym okresie wolniej niż koszty.

Spadek o 35,1% r/r dochodów prowizyjnych netto z tytułu ubezpieczeń wynika z regulacji prawnych i nadzorczych dotyczących rynku bancassurance, w ramach których od 1 kwietnia 2016 r. obowiązuje ustawowy zakaz pobierania przez banki – działające w charakterze ubezpieczającego – wynagrodzenia z tytułu ubezpieczeń grupowych, np. kartowych (Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej).

Pozostałe przychody Grupy

Składowe pozostałych przychodów Grupy BZ WBK S.A. (w mln zł) w 2016 r. i 2017 r.



Zaprezentowane wyżej „pozostałe przychody Grupy” wyniosły łącznie 119,5 mln zł i zmniejszyły się o 48,2% r/r.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

W I kwartale 2017 r. wynik handlowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. był dodatni i wyniósł 55,9 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 32,5%.

Na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz walutowych operacji międzybankowych Grupa wypracowała zysk w wysokości 41,0 mln zł wobec 63,6 mln zł w I kwartale 2016 r. Ww. komponent wyniku handlowego uwzględnia dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS/IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 3,8 mln zł za I kwartał 2017 r. wobec 3,2 mln zł za I kwartał 2016 r. Nie zawiera natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS i IRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (60,0 mln zł za I kwartał 2017 r. wobec 70,8 mln zł za I kwartał 2016 r.), które ujmowane są w „przychodach z tytułu odsetek”.

Pozostałe handlowe dochody walutowe wyniosły 11,0 mln zł i pozostały na ubiegłorocznym poziomie.

Operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi przyniosły łączny zysk w wysokości 3,9 mln zł wobec straty na poziomie 8,2 mln zł w okresie porównywalnym.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za I kwartał 2017 r. wzrosły o 45,4% do 42,3 mln zł, głównie za sprawą kwestii spornych (24,1 mln zł) zakwalifikowanych jako przychód operacyjny w oparciu o stosowne rozstrzygnięcia prawne.

Zwroty opłat na rzecz BFG zmniejszyły się o 6,1 mln zł ze względu na zmianę sposobu ujmowania takich przychodów jako przychody z tytułu prowizji w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów i przymusowej restrukturyzacji, która wprowadza nową metodologię naliczania składek przez BFG.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych zmniejszył się w skali roku o 55,9% do poziomu 17,2 mln zł, z czego 10,8 mln zł reprezentuje zysk z rozliczenia transakcji sprzedaży wszystkich akcji spółki Polimex Mostostal S.A. (w ilości 2,8 mln sztuk) z dostępnego do sprzedaży portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A.

Zysk na sprzedaży instrumentów dłużnych (głównie obligacji skarbowych) osiągnął wartość 5,5 mln zł, co oznacza spadek o 35 mln zł r/r. Decyzje w zakresie wielkości i struktury portfela dostępnych do sprzedaży dłużnych papierów wartościowych determinuje szereg czynników wewnętrznych i zewnętrznych, w tym dostępność papierów, przewidywania dot. rozwoju cyklu zmian stóp procentowych oraz wahania krzywych rentowności. Proces zarządzania terminami zapadalności z portfela jest na bieżąco dostosowywany do warunków rynkowych i uwzględnia przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością.

Zysk na udziałach w podmiotach powiązanych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2017 r. zawiera zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wys. 3,8 mln zł powstały z rozliczenia likwidacji spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, wchodzącej dotąd w skład Grupy SCB S.A.

Dywidendy

Grupa wykazała przychód z tytułu dywidend w wysokości 0,3 mln zł w I kwartale 2017 r. wobec kwoty 79,6 mln zł w I kwartale 2016 r. pochodzącej w całości od Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., która wcześniej niż w bieżącym roku dokonała podziału i dystrybucji wypracowanego zysku.

Odpisy z tytułu utraty wartości

	mln zł		
Odpisy Grupy BZ WBK S.A. z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I kw. 2017	I kw. 2016	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(158,3)	(174,1)	-9,1%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(17,3)	(14,4)	20,1%
Wynik z tytułu należności odzyskanych	31,3	53,9	-41,9%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(1,2)	0,4	-
Razem	(145,5)	(134,2)	8,4%

W I kwartale 2017 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 145,5 mln zł i zwiększyło się o 8,4% r/r, głównie pod wpływem niższego o 22,6 mln zł wyniku z tytułu należności odzyskanych. Udział Grupy SCB S.A. w omawianej pozycji wyniósł 31,9 mln zł, podczas gdy w analogicznym kwartale ubiegłego roku był dodatni na poziomie 3,6 mln zł, co jest konsekwencją niższego wolumenu sprzedaży spisananych wierzytelności w okresie sprawozdawczym.

Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) za I kwartał 2017 r. wyniósł 158,3 mln zł i zmniejszył się o 9,1% r/r przy systematycznym wzroście portfela należności kredytowych Grupy, który w części pochodzącej od przedsiębiorstw i sektora publicznego (z należnościami faktoringowymi) zwiększył się o 2,3% r/r, w części detalicznej o 6,7% r/r, a w zakresie należności leasingowych o 28% r/r. W porównaniu z analogicznym okresem 2016 r. zmniejszyły się przede wszystkim odpisy aktualizacyjne związane z należnościami od klientów indywidualnych ocenianych portfelowo.

Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) wyniósł 17,3 mln zł wobec 14,4 mln zł w I kwartale 2016 r.

W I kwartale 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał niepracujący portfel wymagalnych wierzytelności o wartości 356,6 mln zł wobec 86,4 mln zł w okresie porównywalnym (w tym kapitał kredytowy o wartości odpowiednio 337,2 mln zł i 77,3 mln zł), co w obu okresach miało dodatni wpływ na wynik finansowy brutto w wysokości odpowiednio 81,9 mln zł i 10,2 mln zł. W strukturze sprzedanych wierzytelności dominowały należności od klientów detalicznych, a 81,5 mln zł dotyczyło należności korporacyjnych.

Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził sprzedaż spisanego portfela pożyczek gotówkowych i kredytów ratalnych o wartości 206,8 mln zł, osiągając zysk przed opodatkowaniem w wysokości 32,0 mln zł. Analogiczna transakcja sprzedaży z poprzedniego roku dotyczyła spisananych portfeli kredytowych o łącznej wartości 326,7 mln zł i przyniosła 51,9 mln zł zysku brutto.

Zmiany w wielkości i strukturze odpisów aktualizujących odzwierciedlają ostrożnościowe podejście Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania ryzykiem kredytowym.

Wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uległ znacznej poprawie, obniżając się z poziomu 7,0% na koniec marca 2016 r. do 6,4% na koniec marca 2017 r. Jednocześnie ustabilizował się wskaźnik kosztu ryzyka, który wyniósł 0,73% wobec 0,74% w I kwartale 2016 r.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem Grupy BZ WBK S.A.	I kw. 2017	I kw. 2016	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(763,7)	(739,8)	3,2%
- Koszty pracownicze	(382,8)	(370,5)	3,3%
- Koszty działania	(380,9)	(369,3)	3,1%
Amortyzacja	(74,3)	(65,3)	13,8%
Pozostałe koszty operacyjne	(28,0)	(59,5)	-52,9%
Koszty ogółem	(866,0)	(864,6)	0,2%

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2017 r. osiągnęły poziom 866,0 mln zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku były stosunkowo stabilne. Rezultat ten osiągnięto pomimo znacznych kosztów związanych z utrzymaniem i rozwojem infrastruktury informatycznej, wysokich obciążeń z tytułu realizacji projektów rozwojowych Grupy (m.in. w zakresie transformacji cyfrowej i modelu biznesowego), wyższych opłat poniesionych w ciężar I kwartału br. na rzecz BFG oraz zwiększonych odpisów amortyzacyjnych.

Zakładając brak zmian w metodologii kalkulacji i rozliczania składek na rzecz BFG oraz stabilną wysokość podstawy ich naliczania (tj. eliminując kwotę 39,3 mln zł stanowiącą nadwyżkę opłat poniesionych z tytułu BFG w I kwartale 2017 r. w porównaniu z I kwartałem 2016 r.), porównywalna baza kosztowa zmniejszyła się o 4,4% r/r.

Przy umiarkowanym wzroście całkowitych dochodów i stabilnym poziomie kosztów ogółem, wskaźnik efektywności kosztowej Grupy poprawił się z 47,3% w I kwartale 2016 r. do 46,8% w I kwartale 2017 r. Gdyby poziom składek na rzecz BFG nie uległ zmianie stosunku rocznym, wskaźnik ten zmniejszyłby się do 44,7%.

Koszty pracownicze

W I kwartale 2017 r. koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zamknęły się kwotą 382,8 mln zł, co oznacza wzrost o 3,3% w skali roku. Udział wartościowy Grupy SCB S.A. w skonsolidowanych kosztach pracowniczych wyniósł 60,0 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 6,0%.

Kluczowe pozycje kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia wyniosły łącznie 371,3 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 3,3% wskutek wzrostu zatrudnienia oraz przeglądu i regulacji płac pracowników w II połowie ub.r., co zostało częściowo zrekompensovane przez rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na premie.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyło się w skali roku o 667 etatów w związku z włączeniem w struktury Banku Zachodniego WBK S.A. Multikanałowego Centrum Komunikacji w celu zapewnienia klientom najwyższej jakościowo scentralizowanej obsługi wielokanałowej, w tym telefonicznej. Ww. zmiana obejmuje wzrost zatrudnienia w Grupie SCB S.A. o 44 etaty wynikający z przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance Polska Sp. z o.o. oraz PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. z dniem 1 października 2016 r.

Koszty działania

W I kwartale 2017 r. koszty działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyły się (+3,1% r/r) do kwoty 380,9 mln zł, w tym koszty Grupy SCB S.A. wyniosły 64,1 mln zł i wzrosły o 2,7% pod wpływem takich obszarów funkcjonowania jak: eksploatacja systemów informatycznych, utrzymanie budynków oraz konsultacje i doradztwo.

W analizowanym okresie najsilniejszy wzrost, tj. o 33,0% r/r do 105,2 mln zł odnotowano w linii kosztów poniesionych przez Grupę Kapitałową Banku Zachodniego WBK S.A. na rzecz regulatorów rynku. Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym z dnia 10 czerwca 2016 r. wprowadziła składki na fundusz gwarancyjny banków (wnoszone kwartalnie) oraz fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (wnoszone raz w roku), które zastąpiły dotychczasowe opłaty. Do końca marca 2017 r. Grupa Kapitałowa zasilila oba fundusze łączną kwotą 102 mln zł, która przekroczyła ubiegłoroczny poziom o 39,3 mln zł.

W skali roku wyraźnie wzrosły koszty konsultacji i doradztwa Grupy (+16,9% r/r) za sprawą obsługi prawnej i eksperckiej zagadnień związanych z programem transformacji cyfrowej i modelu biznesowego, jak również koszty eksploatacji systemów informacyjnych (+7,3% r/r), wygenerowane głównie przez Bank SCB S.A.

W wielu pozostałych pozycjach odnotowano wyraźne spadki będące między innymi efektem:

- wysokiej bazy związanej z realizowanymi w ubiegłym roku projektami takimi jak wyposażenie nowego budynku Centrum Wsparcia Biznesu (koszty remontu maszyn i urządzeń (-30,2% r/r)), masowa kampania komunikacyjna adresowana do klientów (opłaty pocztowe i telekomunikacyjne (-11,8%)), wcześniej rozpoczęta kampania kredytów gotówkowych (marketing i reprezentacja (-6,0% r/r));
- działań optymalizacyjnych takich jak racjonalizacja sieci oddziałów (koszty utrzymania i wynajmu budynków (-7,5% r/r)) i inkorporacja Multikanałowego Centrum Komunikacji w struktury Centrum Wsparcia Biznesu (koszty pozostałych usług obcych (-20,0% r/r)).

Podatek od instytucji finansowych

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych aktywa banków powyżej 4 mld zł podlegają opodatkowaniu wg stawki miesięcznej 0,0366%. W związku z terminem wejścia w życie ww. przepisów, tj. 1 lutego 2016 r. w I kwartale 2016 r. podatkiem objęte zostały tylko dwa miesiące, co wraz z wyższym poziomem aktywów spowodowało wzrost obciążenia z tego tytułu rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2017 r. o 38,2 mln zł do 105,8 mln zł

Efektywna stopa podatkowa

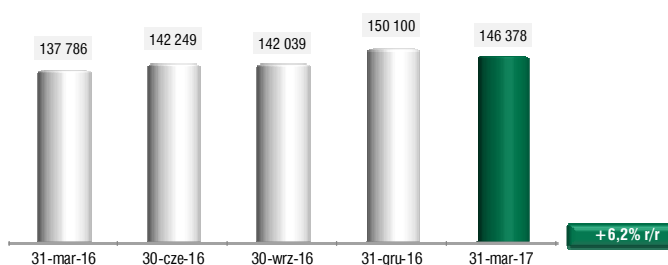
W I kwartale 2017 r. efektywna stopa podatkowa wyniosła 28,8% wobec 19,2% w poprzednim roku, m.in. pod wpływem wyższej sprzedaży wierzycelności, większego obciążenia Grupy z tytułu podatku bankowego oraz opłat na rzecz BFG (na fundusz gwarancyjny i fundusz przymusowej restrukturyzacji), które nie stanowią kosztu uzyskania przychodu i nie skutkują obniżeniem podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A

Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 31 marca 2017 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 146 378,3 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 6,2%, a w skali kwartału spadek o 2,5%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 87,8% na koniec marca 2017 r. w porównaniu z 87,6% na koniec grudnia 2016 r.

Aktywa razem Grupy BZ WBK S.A. na koniec kolejnych kwartałów 2016 r. i 2017 r. (w mln zł)



Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

mln zł

Składniki aktywów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	Struktura 31.03.2017		Struktura 31.12.2016		Struktura 31.03.2016		Zmiana kw/kw 1/3	Zmiana r/r 1/6
	1	2	3	4	5	6		
Należności od klientów ¹⁾	104 018,2	71,1%	103 068,5	68,7%	97 467,9	70,7%	0,9%	6,7%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 500,8	18,1%	29 307,9	19,5%	25 529,5	18,5%	-9,6%	3,8%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	4 150,5	2,8%	4 775,7	3,2%	2 064,1	1,5%	-13,1%	101,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 660,8	1,8%	3 248,6	2,2%	4 141,9	3,0%	-18,1%	-35,8%
Należności od banków ²⁾	2 618,1	1,8%	3 513,3	2,3%	2 758,2	2,0%	-25,5%	-5,1%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	3 000,2	2,1%	3 053,6	2,0%	2 944,3	2,2%	-1,7%	1,9%
Pozostałe aktywa ³⁾	3 429,7	2,3%	3 132,1	2,1%	2 879,9	2,1%	9,5%	19,1%
Razem	146 378,3	100,0%	150 099,7	100,0%	137 785,8	100,0%	-2,5%	6,2%

- 1) Należności od klientów uwzględniają odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości. Nie zawierają należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które ujęte w pozostałych aktywach, a w pełnej wersji sprawozdań finansowych prezentowane są w odrębnej linii razem z analogicznymi należnościami od banków.
- 2) Należności od banków nie zawierają należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które zostały ujęte w pozostałych aktywach.
- 3) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje: należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, inwestycje w podmioty stowarzyszone, aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i pozostałe aktywa.

Według stanu na dzień 31 marca 2017 r. skonsolidowane należności netto od klientów wyniosły 104 018,2 mln zł i wzrosły o 0,9% kw/kw dzięki akcji kredytowej realizowanej wśród podmiotów gospodarczych. Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii 13 524,6 mln zł, tj. o 2,1% mniej niż trzy miesiące wcześniej (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych) za sprawą spadku należności hipotecznych oraz firmowych.

Zmniejszyły się znacząco należności od banków (-25,5% kw/kw) w wyniku spadku sald ulokowanych przez Grupę na rachunkach bieżących oraz w formie lokat i kredytów. Wartość dostępnych do sprzedaży aktywów finansowych zmniejszyła się o 9,6% kw/kw w efekcie redukcji portfela bonów NBP wraz z terminem zapadalności. Udział w tej pozycji Grupy SCB S.A. wyniósł 2 846,0 mln zł i zmniejszył się w ciągu kwartału o 3,8%.

Spadła też wartość portfela dłużnych papierów wartościowych i instrumentów pochodnych o charakterze handlowym ujętych w powyższej tabeli w zagregowanej linii „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (-18,1% kw/kw). Pod wpływem spadku salda na rachunku bieżącym w NBP, lokat oraz stanu gotówki zmniejszył się poziom „gotówki i operacji z bankami centralnymi” (-13,1% kw/kw).

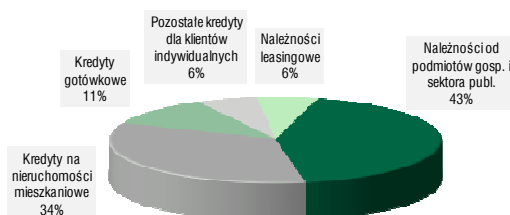
Portfel kredytowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

mln zł

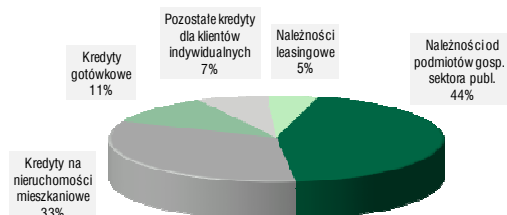
Należności brutto od klientów Grupy BZ WBK S.A.	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Należności od klientów indywidualnych	55 996,6	56 291,4	52 466,3	-0,5%	6,7%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego ¹⁾	46 450,6	45 375,7	45 393,4	2,4%	2,3%
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 171,3	6 098,5	4 819,5	1,2%	28,0%
Pozostałe	215,3	181,8	9,0	18,4%	2292,2%
Razem	108 833,8	107 947,4	102 688,2	0,8%	6,0%

- 1) Należności od podmiotów gospodarczych nie uwzględniają należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Struktura skonsolidowanych należności od klientów na 31.03.2017 r.



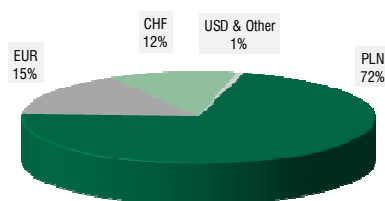
Struktura skonsolidowanych należności od klientów na 31.03.2016 r.



Na dzień 31 marca 2017 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wynosiły 108 833,8 mln zł i w porównaniu z końcem poprzedniego roku wzrosły o 0,8% r/r. Eliminując wpływ zmian kursów walutowych, wzrost ten wyniósł 2,1%.

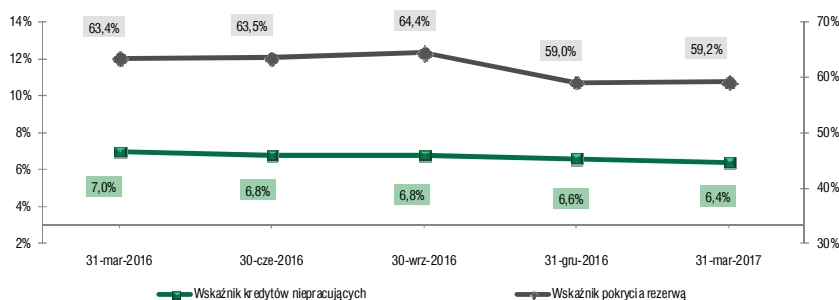
Należności od klientów indywidualnych zmniejszyły się o 0,5% w skali kwartału, osiągając na koniec marca 2017 r. wartość 55 996,6 mln zł. Największą składową portfela kredytów dla ludności są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w ciągu trzech miesięcy 2017 r. odnotowały nieznaczny spadek (-0,4% kw/kw) do kwoty 36 864,6 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zmniejszył się o 1,0% kw/kw do poziomu 12 042,1 mln zł.

Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 31.03.2017 r.



Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 46 450,6 mln zł i były wyższe w skali kwartału o 2,4% głównie za sprawą akcji kredytowej adresowanej do MŚP i dużych klientów korporacyjnych. Należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące portfel BZ WBK Leasing S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. i PSA Finance Polska Sp. z o.o. wyniosły 6 171,3 mln zł i zwiększyły się o 1,2% r/r pod wpływem tempa sprzedaży w segmencie pojazdów. Oferowane przez spółki leasingowe BZ WBK S.A. pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec marca 2017 r. wyniosły 1 688,6 mln zł (wobec 1 642,4 mln zł na koniec grudnia 2016 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości skonsolidowanych należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2016 r. i 2017 r.



Na 31 marca 2017 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 6,4% portfela brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wobec 6,6% trzy miesiące wcześniej i 7,0% dwanaście miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia odpisem aktualizującym należności objętych utratą wartości wyniósł 59,2% w porównaniu z 59,0% na dzień 31 grudnia 2016 r. i 63,4% na dzień 31 marca 2016 r.

Skonsolidowane zobowiązania i kapitały

mln zł

Składniki zobowiązań i kapitałów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2016	31.12.2016	31.03.2016	31.03.2016		
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów ¹⁾	108 452,4	74,1%	112 522,5	75,0%	102 198,2	74,2%	-3,6%	6,1%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 315,6	4,3%	5 969,6	4,0%	4 875,9	3,5%	5,8%	29,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 127,4	2,1%	3 832,4	2,5%	4 056,7	2,9%	-18,4%	-22,9%
Zobowiązania wobec banków ¹⁾	2 635,6	1,8%	2 561,3	1,7%	2 280,8	1,7%	2,9%	15,6%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 529,2	1,1%	1 632,6	1,1%	990,3	0,7%	-6,3%	54,4%
Pozostałe pasywa ²⁾	2 626,7	1,8%	2 562,8	1,7%	2 090,1	1,5%	2,5%	25,7%
Kapitały razem	21 691,4	14,8%	21 018,5	14,0%	21 293,8	15,5%	3,2%	1,9%
Razem	146 378,3	100,0%	150 099,7	100,0%	137 785,8	100,0%	-2,5%	6,2%

1) Zobowiązania wobec klientów i banków nie uwzględniają zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które wydzielono do odrębnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej.

2) Pozostałe pasywa obejmują zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy i pozostałe pasywa.

W skonsolidowanych pasywach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 marca 2017 r. największa zmiana w porównaniu z końcem 2016 r. powstała w „zobowiązaniach przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentach zabezpieczających”, które zmniejszyły się o 18,4% za sprawą drugiej z ww. składowych. Spadła też wartość zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (-6,3% kw/kw), które w całości dotyczą transakcji zawartych z bankami.

Istotne ruchy odnotowano w zagregowanej linii „zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych”, która wzrosła w ciągu trzech pierwszych miesięcy 2017 r. o 5,8%. W okresie tym Bank Zachodni WBK S.A. przeprowadził dwie emisje Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) w ramach Programu Emisji na łączną kwotę 670 mln zł oraz wykupił jedną serię obligacji na kwotę 185 mln zł i jedną serię BPW na kwotę 100 mln zł. SCB S.A. nie dokonał żadnych wykupów, ani nie przeprowadził nowych emisji obligacji w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A. Na podstawie decyzji KNF – w ramach ww. agregatu – nastąpiło przekwalifikowanie dziesięcioletnich obligacji o wartości 120,0 mln euro (wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dniu 2 grudnia 2016 r.) ze zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na zobowiązania podporządkowane.

Zobowiązania wobec klientów zmniejszyły się o 3,6% kw/kw, co wynika m.in. z cyklu aktywności podmiotów gospodarczych, które pod koniec roku gromadzą środki na rachunkach bieżących i lokatach, aby następnie je wykorzystać w działalności bieżącej i inwestycyjnej

Baza depozytowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

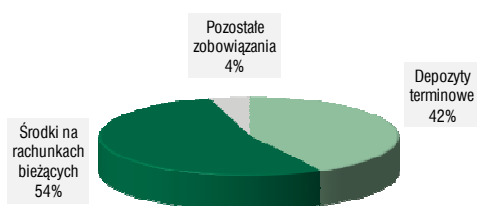
mln zł

Zobowiązania Grupy BZ WBK S.A. wobec klientów	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	64 290,4	63 547,9	61 004,1	1,2%	5,4%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego ¹⁾	44 162,0	48 974,6	41 194,1	-9,8%	7,2%
Razem	108 452,4	112 522,5	102 198,2	-3,6%	6,1%

1) Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych nie uwzględniają transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2017 r. skonsolidowane zobowiązania wobec klientów spadły o 3,6% kw/kw i na 31 marca 2017 r. wyniosły 108 452,4 mln zł, z czego 7 766,1 mln zł dotyczy Grupy SCB S.A. po uwzględnieniu transakcji wzajemnych (8 224,7 mln zł na koniec grudnia 2016 r.).

Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 31.03.2017 r.



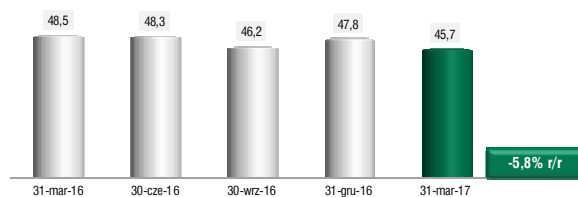
Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 31.03.2016 r.



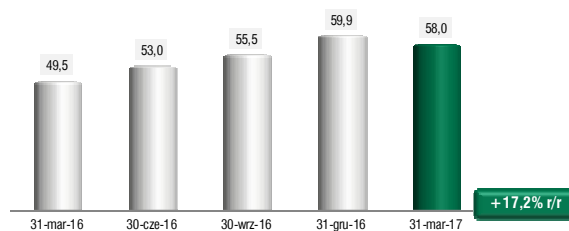
Łączne zobowiązania Grupy wobec klientów z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 45 718,4 mln zł i w skali kwartału zmniejszyły się o 4,4%, salda na rachunkach bieżących obniżyły się o 3,2% do 57 976,6 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 4 757,4 mln zł i były niższe o 1,6% w porównaniu z 31 grudnia 2016 r. Największą składową pozostałych zobowiązań są „kredyty i pożyczki” (3 891,7 mln zł wobec 4 075,9 mln zł na 31 grudnia 2016 r.) wyodrębnione w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”, które obejmują kredyty i pożyczki z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Bank Rozwoju Rady Europy) na finansowanie akcji kredytowej Banku oraz działalności leasingowej spółek zależnych.

Zarządzanie produktami depozytowymi koncentrowało się na wzroście siły relacji klientów depozytowych oraz optymalizacji wolumenów biznesowych.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2016 r. i 2017 r. (w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących* na koniec kolejnych kwartałów 2016 r. i 2017 r. (w mld zł)



* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 64 290,4 mln zł i w ciągu pierwszych trzech miesięcy br. zwiększyła się o 1,2% w związku z napływem środków na rachunki terminowe (+1,9% kw/kw) i bieżące (+0,7% kw/kw), w tym konta oszczędnościowe. Akwizycję nowych środków do połowy stycznia wspierała 12-miesięczna lokata terminowa, a od marca nowa edycja promocji Konta Max Oszczędnościowego.

W skali pierwszych trzech miesięcy 2017 r. wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego spadła o 9,8% i na koniec marca 2017 r. wyniosła 44 162,0 mln zł. Zmniejszenia zarówno sald bieżących, jak i terminowych powstały jako efekt wysokiej bazy związanej z podwyższonym stanem depozytów podmiotów gospodarczych pod koniec roku.

Wybrane wskaźniki dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy BZ WBK S.A.	I kw. 2017	I kw. 2016
Koszty / dochody	46,8%	47,3%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	67,8%	61,5%
Marża odsetkowa netto ¹⁾	3,7%	3,6%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	25,7%	25,9%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	95,9%	95,4%
Wskaźnik kredytów niepracujących	6,4%	7,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	59,2%	63,4%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ²⁾	0,73%	0,74%
ROE (zwrot z kapitału) ³⁾	11,5%	10,8%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁴⁾	13,3%	13,0%
ROA (zwrot z aktywów) ⁵⁾	1,4%	1,3%
Współczynnik kapitałowy ⁶⁾	15,67%	14,06%
Współczynnik kapitału Tier I ⁷⁾	14,70%	13,67%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	218,6	214,6
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁸⁾	4,6	5,6

1) Dochód odsetkowy netto za cztery kolejne kwartały (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z początku i końca okresu sprawozdawczego (bez aktywów reprezentujących portfel handlowy).

2) Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z początku i końca okresu sprawozdawczego).

3) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego, dywidendy i niepodzielonej części zysku.

4) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z początku i końca okresu sprawozdawczego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik bieżącego okresu, dywidendę, niepodzieloną część zysku, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.

5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z początku i końca okresu sprawozdawczego).

6) 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.

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

8) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

Współczynniki kapitałowe

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika kapitałowego oraz wielkość współczynnika Tier 1 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31 marca 2017 r. i 31 marca 2016 r.

Grupa BZ WBK S.A.		31.03.2017	31.03.2016
I	Wymóg kapitałowy ogółem	8 940,9	8 867,7
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	17 514,4	15 580,5
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]		15,67%	14,06%
Tier 1 Ratio		14,70%	13,67%

Poniżej zaprezentowano współczynnik kapitałowy i Tier 1 dla Banku Zachodniego WBK S.A. i Santander Consumer Banku S.A. na dzień 31 marca 2017 r. i 31 marca 2016 r.

Współczynniki kapitałowe BZ WBK S.A.	31.03.2017	31.03.2016
Współczynnik kapitałowy	17,17%	15,26%
Współczynnik Tier I	16,15%	14,88%

Współczynniki kapitałowe SCB S.A.	31.03.2017	31.03.2016
Współczynnik kapitałowy	16,68%	16,46%
Współczynnik Tier I	16,68%	16,35%

54. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału

Następujące uwarunkowania zewnętrzne mogą mieć istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w przyszłości:

- Niepewność co do perspektyw dla gospodarki światowej ze względu na zewnętrzne czynniki ryzyka.
- Ustalenia Wielkiej Brytanii w sprawie wyjścia z Unii Europejskiej; przedterminowe wybory w Wielkiej Brytanii w czerwcu br.
- Wyniki wyborów w Europie, w tym we Francji i Niemczech.
- Zmiany cen na rynku surowców.
- Przyspieszenie wzrostu gospodarczego Polski.
- Wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w wyniku dalszego wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń;
- Stabilizacja stopy inflacji w okolicy 2% r/r.
- Potencjalny wzrost napięć na rynku pracy wobec niedoborów wykwalifikowanej siły roboczej.
- Niskie koszty finansowania dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno wspierać stopniowy wzrost popytu na kredyty. Jednocześnie niskie oprocentowanie depozytów powinno skłaniać klientów do szukania alternatywnych form oszczędności/inwestycji.
- Możliwe zmiany w polityce monetarnej przez NBP, EBC i Fed.
- Nowe wymogi kapitałowe dla kredytów walutowych, które mogą wpłynąć na akcję kredytową sektora bankowego;

- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku pogorszenia światowych perspektyw wzrostu gospodarczego, wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed lub pod wpływem wyniku wyborów zaplanowanych w krajach europejskich.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.



Podpisy osób reprezentujących Spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.04.2017	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
24.04.2017	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	