



**GRUPA
BANKU ZACHODNIEGO WBK
WYNIKI FINANSOWE
W I PÓŁROCZU 2017 ROKU**

28 LIPCA 2017

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

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

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

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

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

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

Agenda

- **Strategia i biznes**

- **Otoczenie makroekonomiczne**


- **Wyniki**

- **Załącznik**

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

3 Bank w Polsce

	30.06.2017	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	109,8 mld	4%
Depozyty	109,1 mld	3%
Fundusze klientów	124,3 mld	4%
Aktywa	149,8 mld	5%
Udział w rynku*		
Kredyty	10,1%	
Depozyty	10,3%	
Placówki i pracownicy		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	598	161
Zatrudnienie	11,5 tys.	2,6 tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
 - 6,5 mln klientów**
 - 2,025 tys. klientów kanałów elektronicznych***

Strategia BZ WBK

Pozycja bankowego lidera w kategorii klientocentryczności

Bank Klientocentryczny dba o swoich klientów, aby nawiązywać długotrwałe relacje

Wierzymy, że klient chce:

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

BZ WBK jako bank klientocentryczny chce być:

Przyjazny

Rzetelny

Dla Ciebie

Nasza strategia obejmuje oba kluczowe elementy klientocentryczności

Poprawa biznesu i działalności

Zmiana kulturowa

Najlepsze na rynku wyniki biznesowe i finansowe

Budujemy bank który jest Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

Misja, wizja, cele BZ WBK

1 Ludzie

...osiągnąć pozycję
pracodawcy nr 1 w kraju

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

...znacząco
prześcignąć konkurencję w sektorze bankowym

...uproszczyć i przekształcić udostępnione kanały dystrybucji

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

Klienci 2

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

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

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

Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

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

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

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

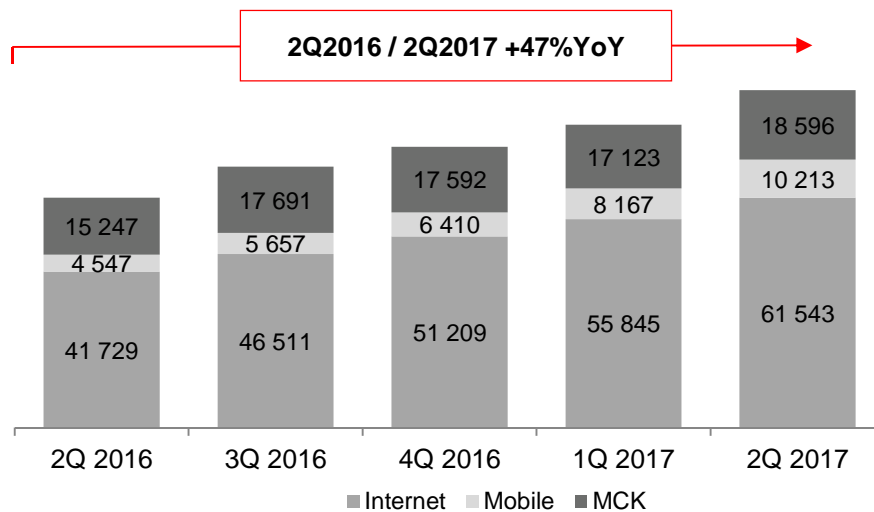
...osiągać powtarzalne **ponadprzeciętne zyski dla akcjonariuszy**

3 Społeczności







Akcjonariusze 4

Transformacja multikanalowa

Ilość produktów kredytowych sprzedanych w kanałach Internet / Mobile / Contact Center



Nowości w kanałach zdalnych

-  Prostsze płatności: zakupy bez kodu
-  3D Touch w BZWBK24 mobile
-  Zarządzanie kartami w bankowości internetowej i mobilnej
-  Produkty kredytowe w usłudze Doradca Online (wideo)
-  Powiadomienia PUSH
-  Nowe produkty w BZWBK24 mobile - karty kredytowe, ratio

Rosnąca liczba klientów kanałów elektronicznych i ich aktywność w kanałach zdalnych

3,25 mln (+1,5% r/r)

Klientów Digital
(z dostępem do usług elektronicznych)

2 025 tys. (+4% r/r)

Aktywnych Klientów Digital
(Internet i Mobile)

962 tys. (+25% r/r)

Klientów Mobile

5,5 mln (+79% r/r)

Transakcji Mobile

1-2 kw. 2017 Podstawowe informacje biznesowe

Zmiana r/r

■ Selektywny wzrost:

- Kredyty klientów indywidualnych (+5%) i biznesowych (+3%)
- Depozyty bieżące (+13%), Rachunki oszczędnościowe (+10%)

Kredyty (brutto)

4%

Depozyty

3%

■ Klienci aktywni*:

Klienci indywidualni

wzrost o 25 tys. w II kw.

Klienci MSP & Korporacyjni

wzrost o 3,5 tys. w II kw.

■ Klienci digital* (r/r):

Digital

wzrost o 41 tys. w II kw.

Klienci bankowości mobilnej

wzrost o 55 tys. w II kw.

1-2 kw. 2017 Podstawowe informacje finansowe

■ Zysk należny udziałowcom
BZ WBK 1.104 mln zł

vs. I półrocze 2016

12%
Wynik porównywalny*

■ Wzrost dochodów komercyjnych
10%r/r

Wynik z tyt. odsetek

12%

Wynik z tyt. prowizji

3%

■ Dobra struktura bilansu i niższy
koszty ryzyka kredytowego

Wskaźnik NPL

5,91%

Koszt ryzyka
kredytowego

0,66%

■ Silna pozycja kapitałowa

TCR

16,51%

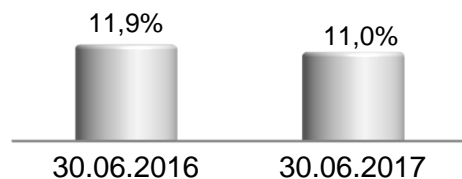
CET1

15,53%

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowność

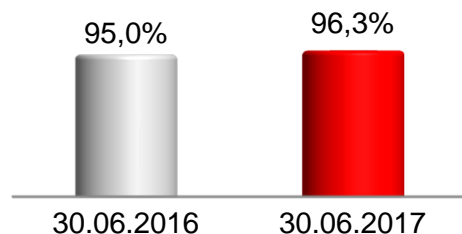
ROE



Wiodąca pozycja wśród banków porównywalnych.

Silna pozycja płynnościowa

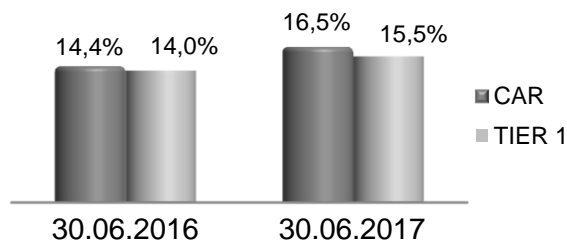
L/D



Bezpieczna pozycja płynnościowa z dostępem do rynku depozytów
Wskaźnik L/D dla BZ WBK (bank) na poziomie 89,0%

Silna pozycja kapitałowa

Wskaźniki kapitałowe*



Silna pozycja kapitałowa, spełniająca wymogi Komisji Nadzoru Finansowego

Agenda

- Strategia i biznes

- **Otoczenie makroekonomiczne**

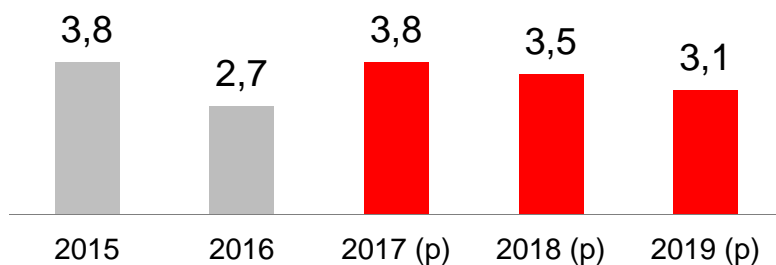
- Wyniki

- Załącznik

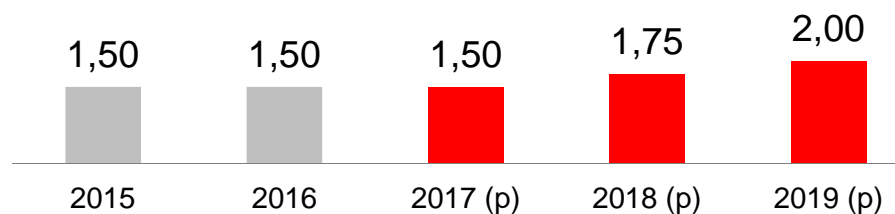
Otoczenie makroekonomiczne

Solidny wzrost PKB, inflacja poniżej celu, stopy bez zmian

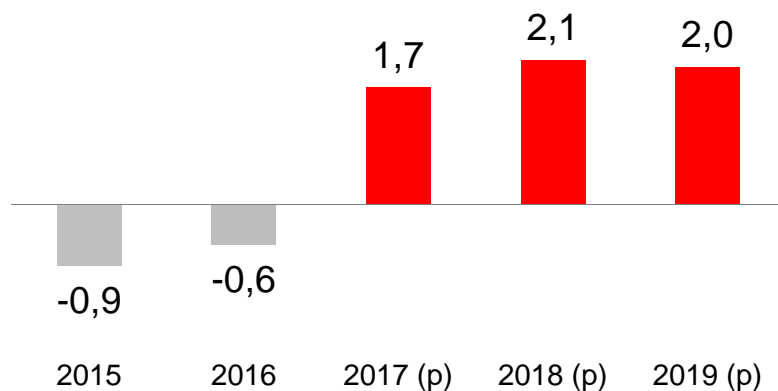
Tempo wzrostu PKB (% realnie)



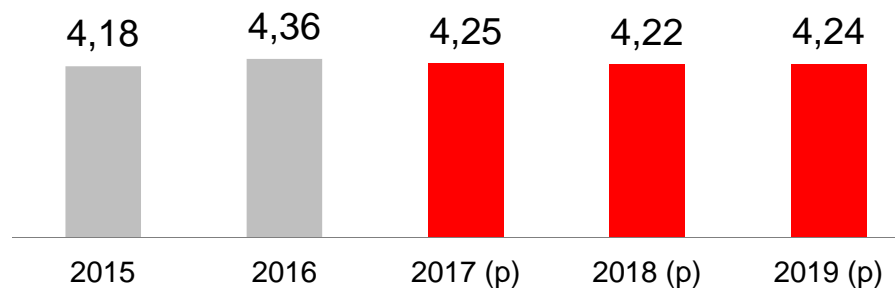
Stopa referencyjna NBP (%)



Stopa inflacji (% r/r)



Kurs EUR/PLN (średnio w roku)

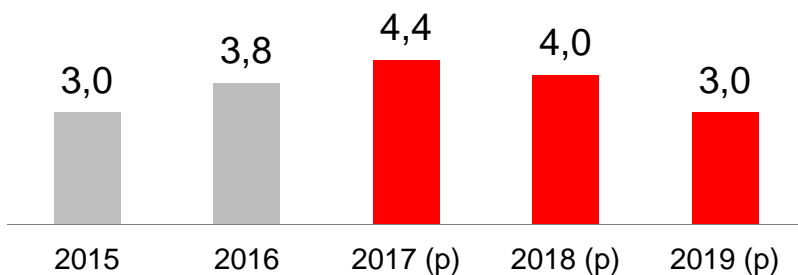


Źródło: GUS, NBP, BZ WBK

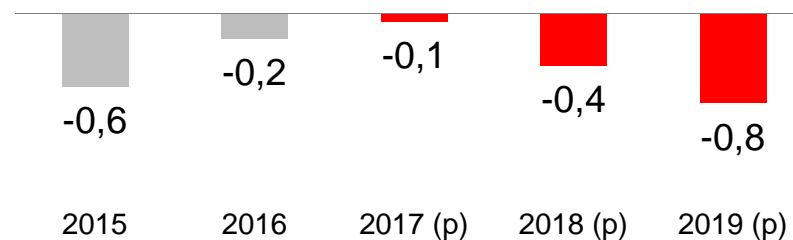
Otoczenie makroekonomiczne

Ożywienie inwestycji, mocna konsumpcja, rekordowo niskie bezrobocie

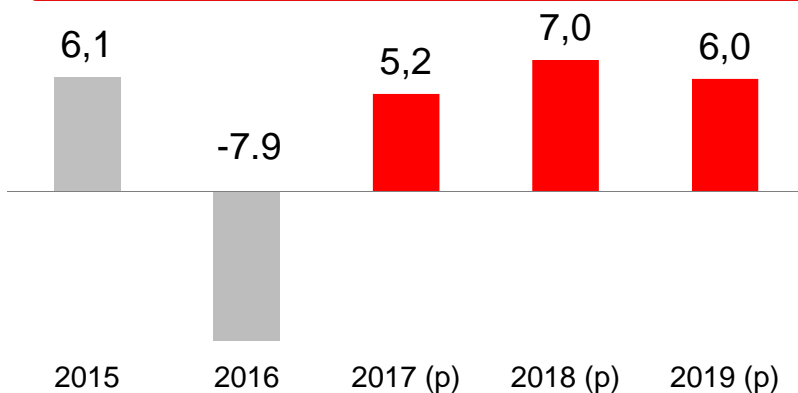
Konsumpcja prywatna (wzrost r/r, %)



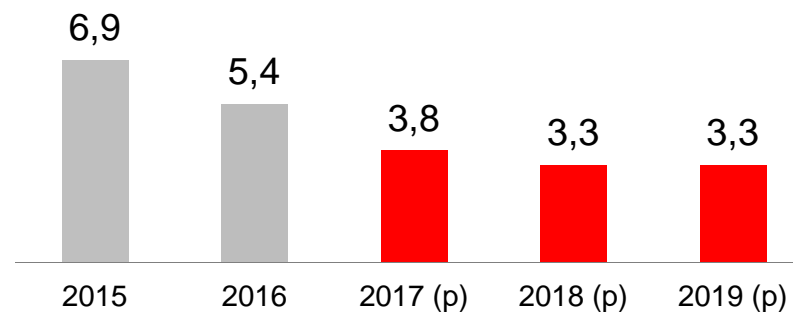
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)



Stopa bezrobocia (koniec roku, %)

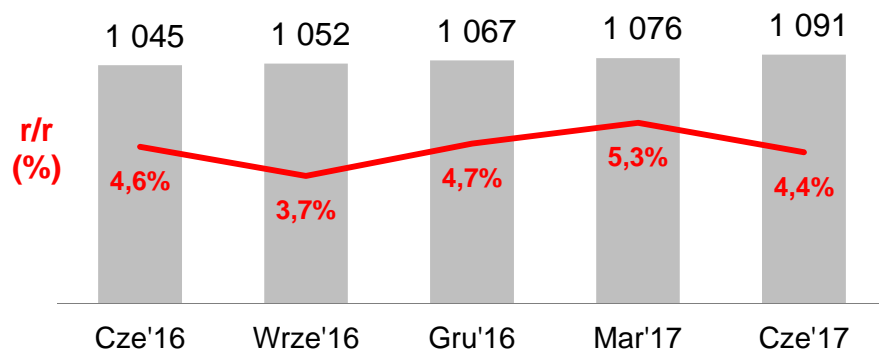


Źródło: GUS, NBP, BZ WBK

Otoczenie makroekonomiczne

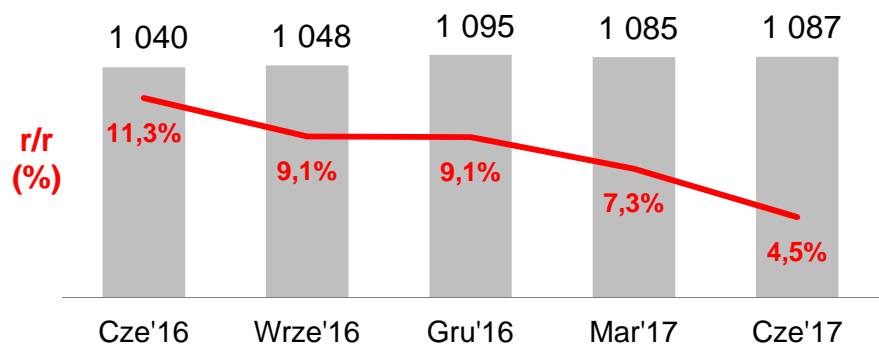
Powolne ożywienie w kredytach, spowolnienie w depozytach

Kredyty ogółem (mld PLN)



- Rynek kredytów wciąż rośnie w tempie ok. 4,5% r/r.
- Tempo wzrostu kredytów konsumenckich pozostaje powyżej 7% r/r, a o ponad 10% rosną kredyty hipoteczne denominowane w PLN
- Wzrost kredytów firm o ponad 5%.

Depozyty ogółem (mld PLN)



- Wzrost depozytów nadal spowalnia w ujęciu r/r, co między innymi wynika z odpływu depozytów do innych rodzajów inwestycji, np. na rynek akcyjny.
- Depozyty bieżące rosną nadal dwucyfrowo (ok. 13% r/r), podczas gdy depozyty terminowe notują spadek o ponad 6% r/r.

Agenda

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

1-2 kw. 2017: Dobre wyniki komercyjne. Zysk pod presją regulacji.

Porównywalny zysk brutto* +18% r/r i zysk netto* +12% r/r

mln zł

	1H 2017	1H 2016	1H 2016 %	Porównywalnie 1H 2016 %
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	3 527	3 221	10%	10%
Dochody brutto	3 826	3 963	-3%	5%
Koszty operacyjne	-1 695	-1 705	-1%	-3%
Dochody operacyjne netto	2 131	2 258	-6%	12%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-246	-311	-21%	-21%
Podatek od instytucji finansowych	-211	-173	22%	22%
Zysk brutto	1 674	1 774	-6%	18%
Podatek dochodowy	-413	-379	9%	9%
Zysk netto udziałowców BZ WBK	1 104	1 280	-14%	12%

Znaczący wzrost dochodów z tytułu odsetek i prowizji, wyraźne przyspieszenie wzrostu w II kw. wobec I kw.

Silny nacisk na efektywność

Poprawa jakości portfela kredytowego i niższy koszt ryzyka

Wpływ zmian w otoczeniu zewnętrznym

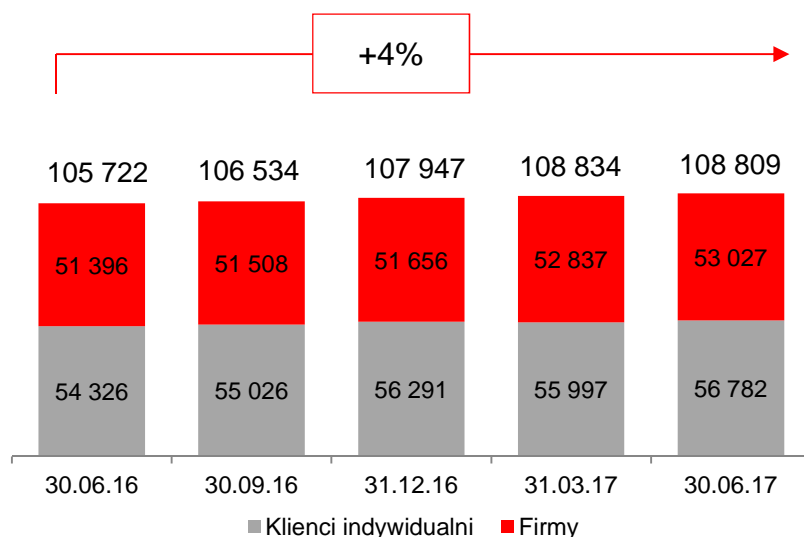
Solidny zysk w wymagającym otoczeniu, koncentracja na generowaniu wartości dla akcjonariuszy

Kredyty

Kredyty brutto +4% r/r

Kredyty brutto

mIn PLN



Kredyty brutto SCB 15,7 mld PLN (+8% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -8% r/r (CHF 60 mln)

	Cze'17	Cze'16	r/r (%)	kw/kw (%)
--	--------	--------	---------	-----------

Klienci indywidualni	56 782	54 326	5%	1%
Hipoteki	37 214	35 610	5%	1%
Inne kl. indywidualni	19 568	18 716	5%	2%
Biznesowe	53 027	51 396	3%	0%
Razem kredyty brutto	109 809	105 722	4%	1%

Komentarz

- **Kredyty brutto BZ WBK: +4% r/r:**
 - Hipoteczne ogółem **+6% r/r, w PLN +19% r/r**
 - Kredyty hipoteczne w CHF **-7% r/r** (PLN 1,6 mld)
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity **+5% r/r**
 - MSP / Leasing / Faktoring **+9% r/r**
 - Korporacyjne **+3% r/r**
- **Kredyty SCB (wył. Hipoteczne) +17% r/r**

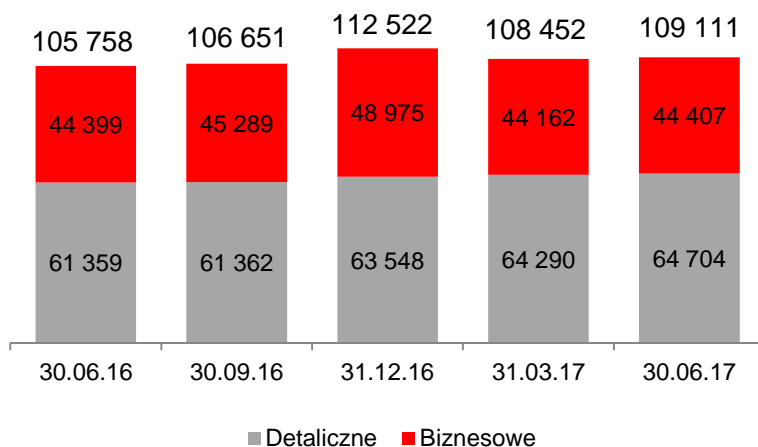
Fundusze klientów

Fundusze klientów +4% r/r

Depozyty

mIn PLN

+3%



Depozyty SCB: 8 mld PLN
(+0,1% r/r / +1,7% kw/kw)

	Cze'17	Cze'16	r/r (%)	kw/kw (%)
Bieżące	36 603	32 308	13%	2%
Konta oszczędnościowe	23 799	21 641	10%	3%
Terminowe	48 709	51 809	-6%	-2%
Razem	109 111	105 758	3%	1%
Fundusze w zarządzaniu	15 233	13 302	15%	6%
Razem fundusze klientów	124 344	119 060	4%	1%

Komentarz

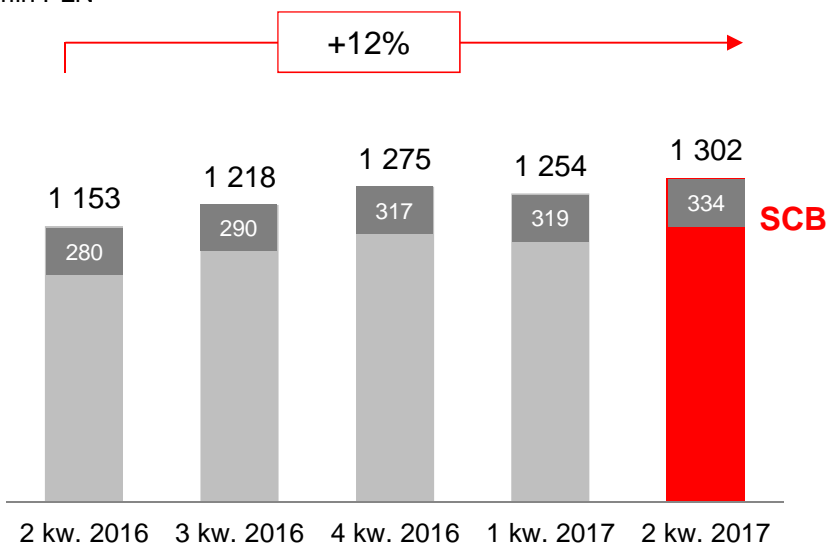
- Grupa BZ WBK depozyty:
 - Detaliczne +5% r/r
 - Biznesowe stabilnie r/r
- Fundusze inwestycyjne +15% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

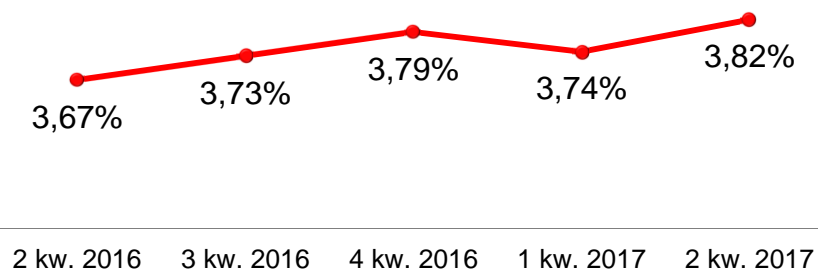
Wynik z tytułu odsetek +12% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mln PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 653mln zł w 1-2kw. 2017 i 550 mln zł w 1-2 kw. 2016

Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek +12% r/r / +4% kw/kw
- Kwartalna marża odsetkowa netto w 2 kw. 2017 wyższa o 15 pb r/r i 8pb kw/kw.

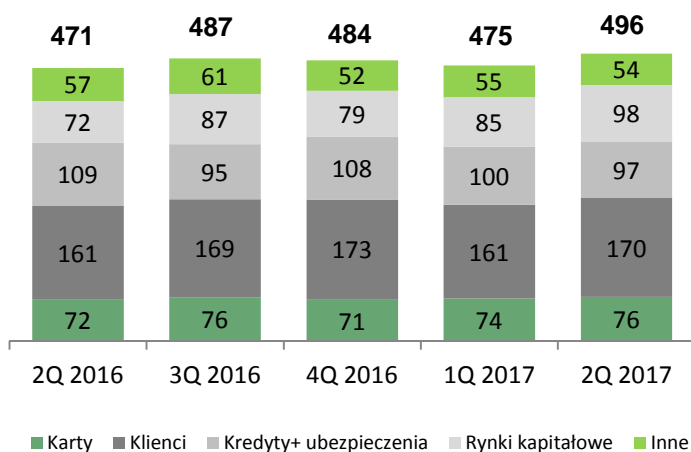
* Włączając dochody SWAP dotyczące transakcji finansowania ekspozycji w walutach obcych.

Prowizje netto

Wynik z tytułu prowizji +3% r/r i +4% kw/kw

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1-2 kw. 2017	1-2 kw. 2016	r/r (%)	kw/kw (%)
Karty	150	133	12%	4%
Klienci + inne	332	314	5%	6%
Kredyty+ Ubezpieczenia	197	241	-18%	-3%
Rynki kapitałowe*	184	144	28%	15%
Inne	109	112	-3%	-1%
Razem	971	944	3%	4%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 63 mln zł w 1-2 kw. 2017 i 107 mln zł w 1-2 kw. 2016

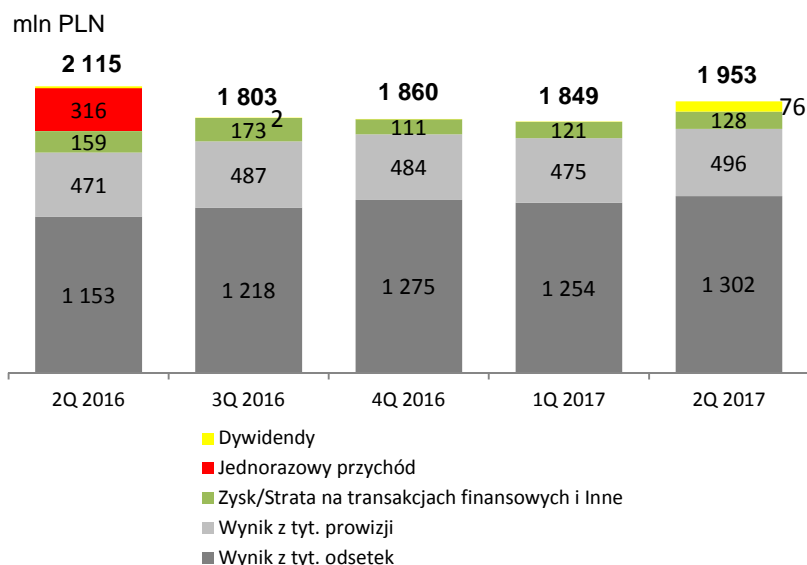
Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji +3% r/r / +4% kw/kw
- Szczególnie dobre wyniki w opłatach maklerskich (+44% r/r), zarządzaniu aktywami (+16% r/r), FX (+7% r/r), kartach kredytowych (+6% r/r).
- Prowizje BZ WBK i SCB pod wpływem zmian regulacji na rynku bancassurance (od kwietnia 2016).

Dochody

Dochody +6% kw/kw, Porównywalne* dochody +5% r/r

Dochody



1-2 kw. 2017 1-2 kw. 2016 r/r (%) kw/kw (%)

Wynik odsetkowy	2 556	2 277	12%	4%
Wynik prowizyjny	971	944	3%	4%
Suma	3 527	3 221	10%	4%
Zyski/straty na dział. finansowej	120	561	-79%	-36%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	4	0	-	-
Dywidendy	76	95	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	75	67	12%	-24%
Dochody ogółem	3 802	3 943	-4%	6%
Dochody ogółem wył. VISA (2 kw. 2016)	3 802	3 627	5%	

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 726 mln PLN w 1-2 kw. 2017 i 639 mln zł w 1-2 kw. 2016

Komentarz

- Dochody porównywalne +5% r/r. Dochody ogółem +6% kw/kw w wyniku wzrostu dochodów z tytułu odsetek i prowizji.
- Silny wzrost wyniku z tytułu odsetek +12% r/r
- Niższe zyski na działalności finansowej (w I poł. 2016 przychody z VISA oraz zysk ze sprzedaży obligacji ok. 80 mln zł)

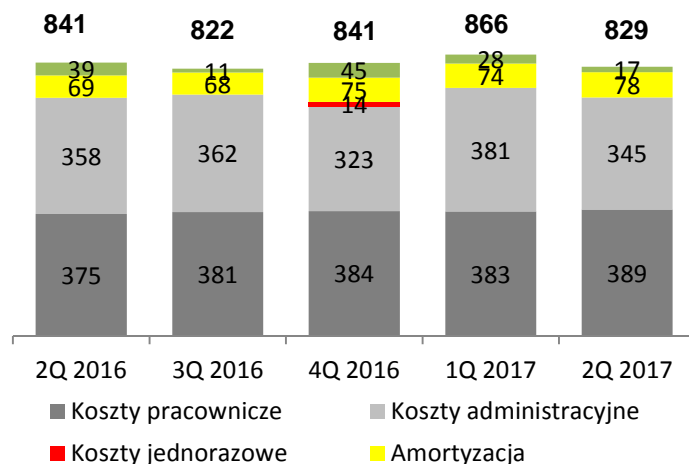
* Wynik porównywalny – skorygowany o przychody z VISA otrzymane w 2 kw. 2016 w wysokości 316 mln zł.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą: -3%* r/r oraz -4% kw/kw

Koszty operacyjne

mln PLN



	1-2 kw. 2017	1-2 kw. 2016	r/r (%)	kw/kw (%)
--	--------------	--------------	---------	-----------

Koszty administracyjne i pracownicze	(1 498)	(1 473)	2%	-4%
<i>Koszty pracownicze</i>	(772)	(746)	4%	2%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(726)	(727)	0%	-9%
Amortyzacja + inne	(197)	(232)	-15%	-8%
Koszty ogółem	(1 695)	(1 705)	-1%	-4%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 259 mln zł w 1-2 kw. 2017 i 237 mln zł w 1-2 kw. 2016

Komentarz

- Koszty ogółem -1% r/r (-4% kw/kw); po wyeliminowaniu nadwyżki w kosztach BFG porównywalne koszty ogółem -3% r/r
- Koszty pracownicze +4% r/r, koszty administracyjne stabilnie r/r.
- Koszty amortyzacji +13% r/r pod wpływem inwestycji w nowe systemy IT. Spadek kosztów wynajmu budynków (-6% r/r), niższe koszty marketingu (-13% r/r) oraz usług zewnętrznych (-23% r/r).
- C/I 44,6% (47,0% w 1 półroczu 2017r), porównywalny wskaźnik C/I 43,4%.

22

1 kw. 2016 zawiera 8 mln zł kosztów na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców.

4 kw. 2016 zawiera koszty bankructwa BS w Nadarzynie 13,5 mln zł (12,5 mln dla BZWBK i 1 mln dla SCB).

* 1 półrocze 2017 zawiera wyższe koszty związane z BFG o 43 mln zł w porównaniu do 1 półrocza 2016 roku.

Bank Zachodni WBK

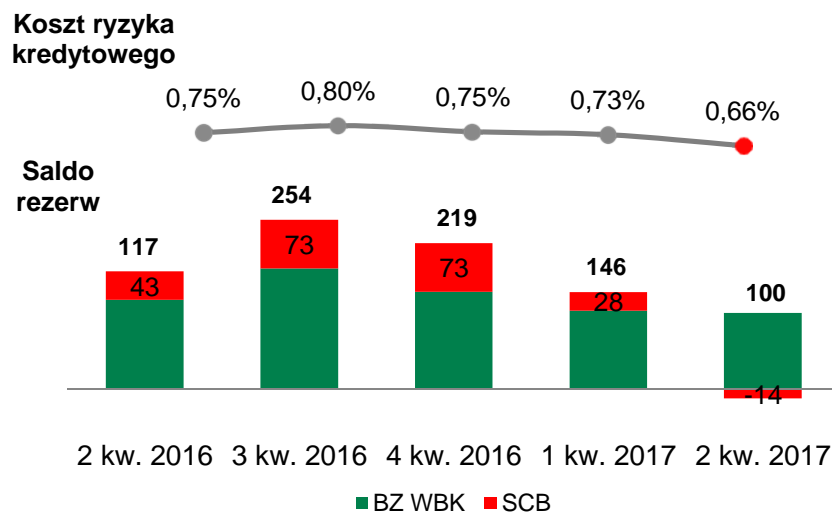
Grupa Santander

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

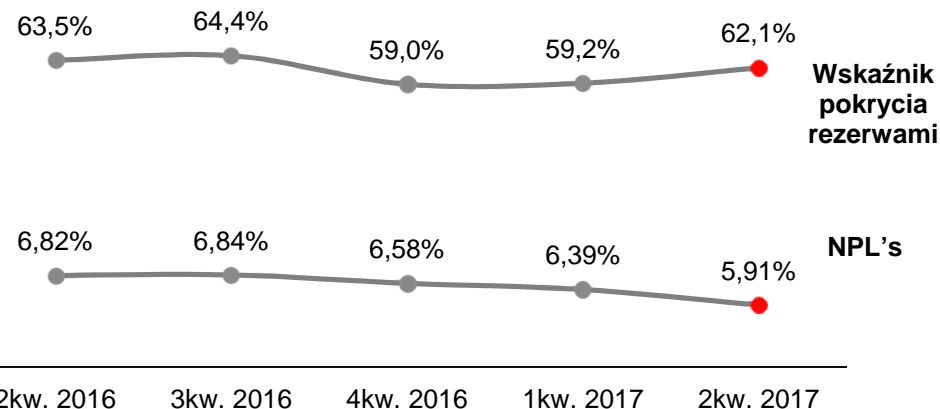
Niższy koszt ryzyka kredytowego r/r i wskaźnik NPL r/r

mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



SCB: 1-2 kw. 2017 saldo na ryzyko kredytowe w wysokości 14 mln zł, w 1-2 kw. 2016 -33 mln zł.

Komentarz

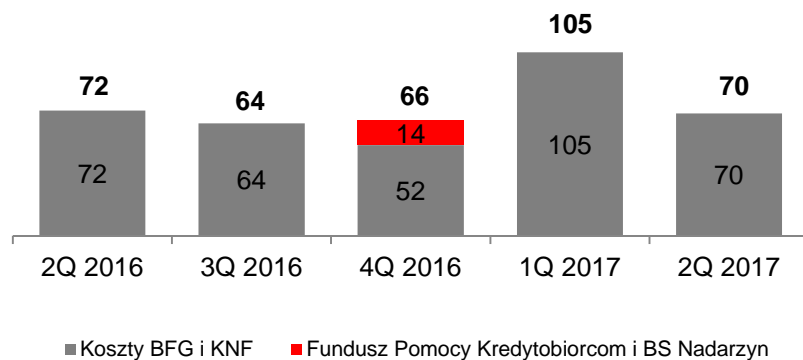
- Portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Niższy wskaźnik NPL o 91pb.
- Koszt ryzyka kredytowego pod wpływem sprzedaży NPL

Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

Podatek bankowy

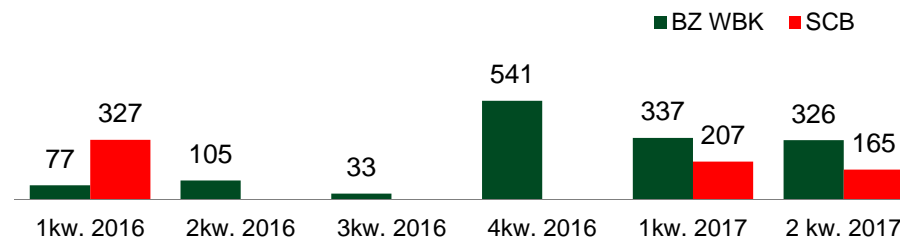
Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%.
W 1-2 kw. 2017r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 211 mln zł (odpowiednio 193 mln zł i 18 mln zł).

Koszty BFG i KNF

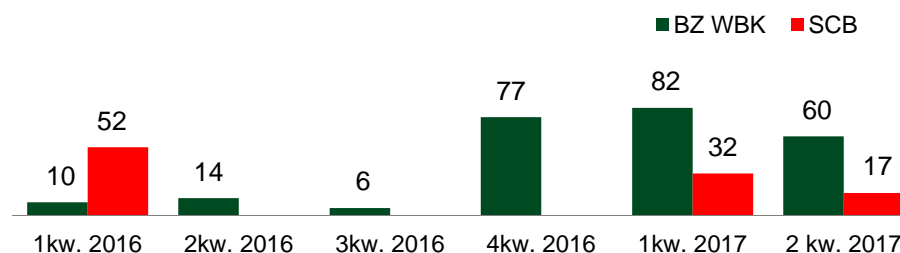


Sprzedaż NPL

- BZ WBK**
1-2 kw. 2017: sprzedaż NPL: 663 mln zł, wpływ na PBT 142 mln zł
- SCB**
1-2 kw. 2017: sprzedaż NPL: 372 mln zł, wpływ na PBT 49 mln zł



Wpływ sprzedaży NPL na PBT

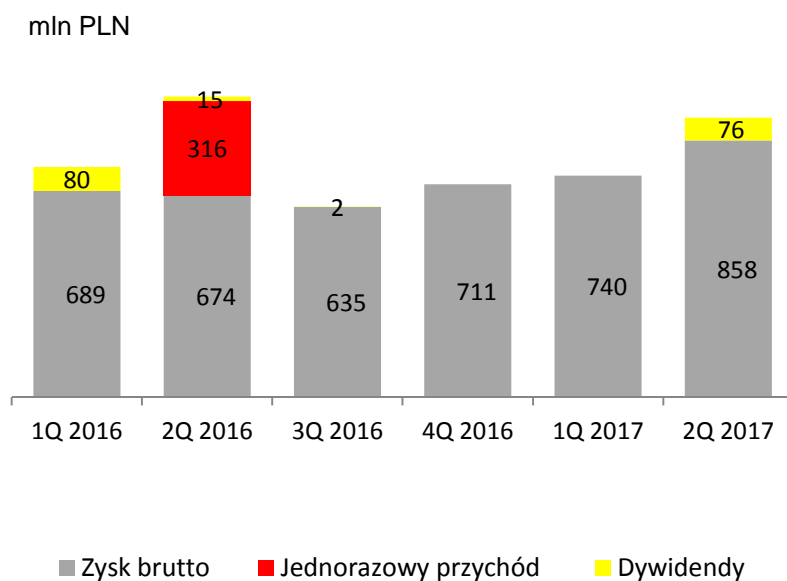


* Wielkość kapitału kredytowego.

Zysk

Porównywalny* zysk netto akcjonariuszy większościowych +12% r/r

Zysk brutto



1-2 kw. 2017 1-2 kw. 2016 r/r (%) kw/kw (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	2 107	2 489	-6%	14%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(246)	(552)	-21%	-31%
Zysk brutto	635	1 938	-24%	-114%
Podatek	(413)	(387)	9%	-6%
Zysk netto	1 261	1 551	-14%	39%
Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 104	1 469	-14%	44%
Porównywalny zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego*	1 147	1 024	12%	

Efektywna stopa podatkowa 24,6% 21,4%

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost PKB przyspieszył do 4,0% r/r w I kw. 17. Podobne tempo wzrostu jest prawdopodobne w kolejnych kwartałach. Konsumpcja prywatna będzie głównym czynnikiem wzrostu, ale w II poł. 17 istotne będzie także ożywienie inwestycji.
- Inflacja CPI obniżyła się w czerwcu do 1,5% r/r ze szczytu na 2,2% r/r w lutym. Oczekujemy Stabilizacji poniżej 2% w kolejnych miesiącach.
- Stopa referencyjna NBP bez zmian na 1,5% i taki poziom jest spodziewany przez cały 2017 r.
- Kredyty urosły o ok. 4,5% r/r w czerwcu 2017, nieco wolniej niż w grudniu 2016 (5,4% r/r). W kolejnych miesiącach spodziewana jest stabilizacja tempa wzrostu blisko obecnego poziomu.

Strategia & Biznes

- Strategia na lata 2017-2019 przewiduje transformację Banku i koncentruje się na takich obszarach jak: transformacja biznesowa, transformacja cyfrowa, CRM oraz centralne zarządzanie danymi. Jednocześnie jest kontynuacją dotychczasowej filozofii działania zgodnie z przyjętymi wartościami i zachowaniami.
- Strategia promuje klientocentryczną orientację w zarządzaniu biznesem, najwyższą jakość obsługi i oferty produktowej, efektywność w działaniu, prostotę, przejrzystość, innowacyjność oraz kulturę organizacyjną wzmacniającą zaangażowanie i motywację pracowników.

Wyniki

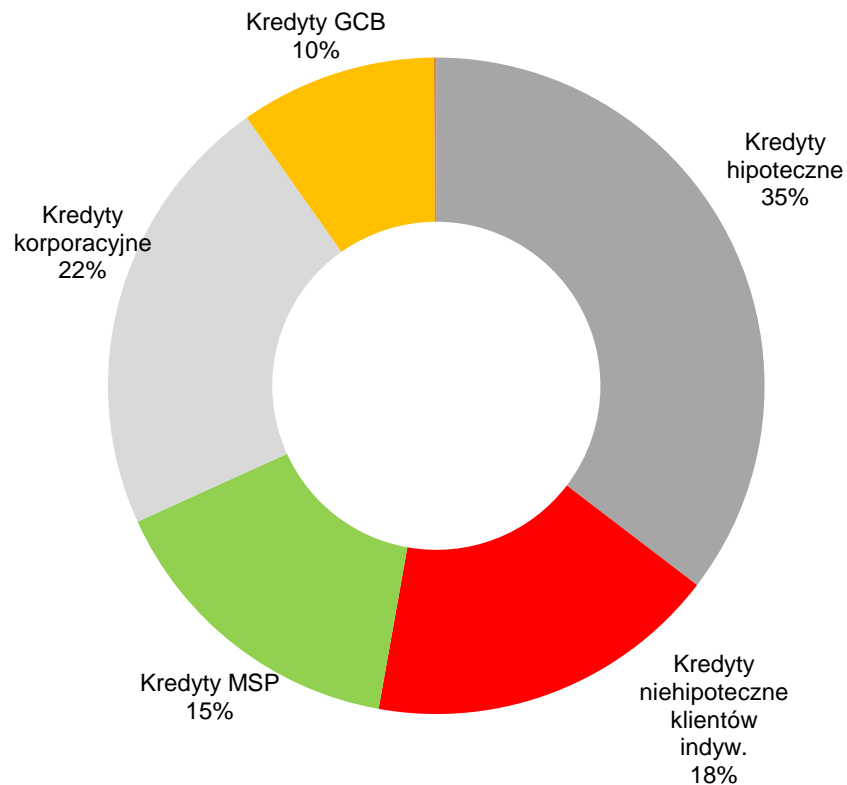
- Wzrost dochodów podstawowych (z tyt. odsetek i prowizji) +10% r/r
 - Efektywne zarządzanie dochodami odsetkowymi: wynik z tytułu odsetek +12% r/r
 - Wzrost wyniku z tyt. prowizji o 3% r/r i o 4% kw/kw
- Spadek kosztów o 1% r/r wskutek ścisłej kontroli kosztów i optymalizacji. Po uwzględnieniu wyższej składki BFG, spadek kosztów w ujęciu porównywalnym o 3% r/r.
- Kontynuacja poprawy jakości portfela kredytowego.
- W ujęciu porównywalnym* zysk netto akcjonariuszy większościowych +12% r/r.

Agenda

- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- Wyniki
- Załącznik

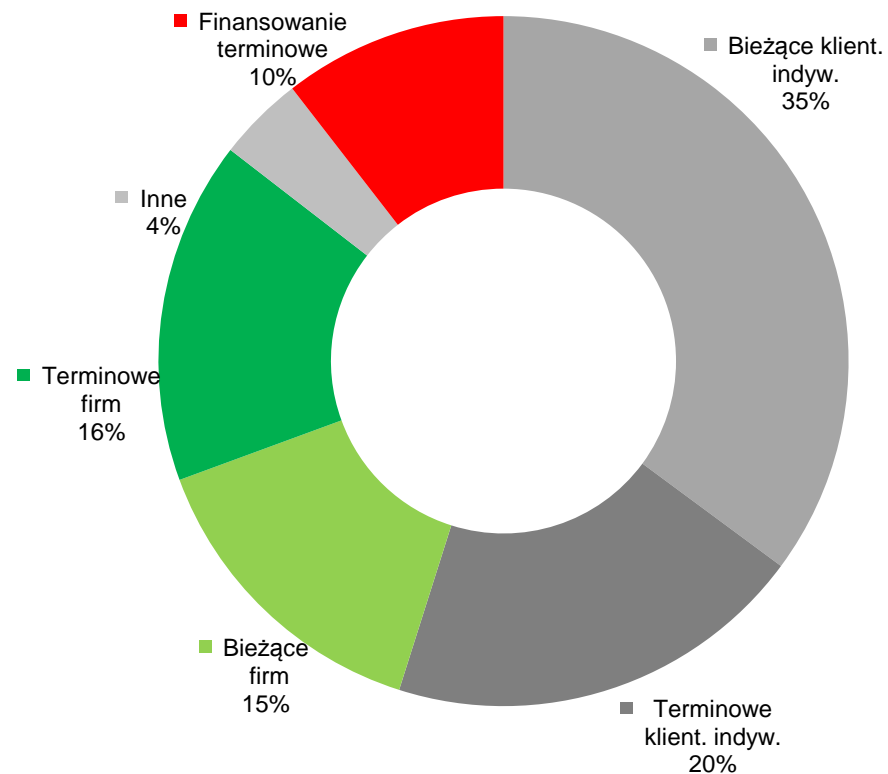
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 30.06.2017



Razem 109 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 30.06.2017



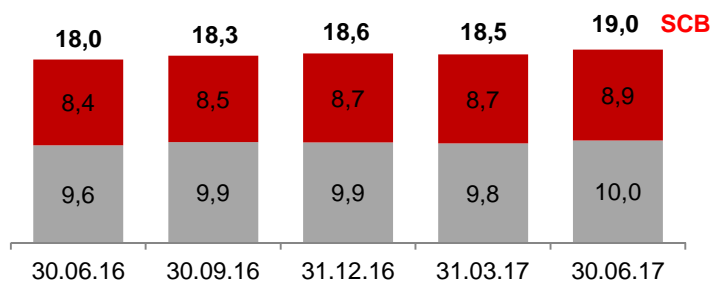
Razem 118 mld PLN

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

Consumer finance

Consumer finance (brutto)

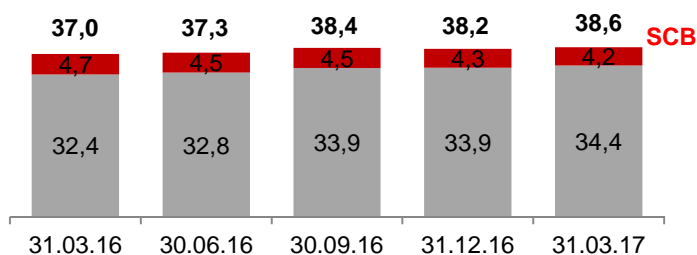


Kredyty Consumer BZ WBK +6% r/r

SCB Consumer Finance +5% r/r

Kredyty hipoteczne

Kredyty hipoteczne (brutto)



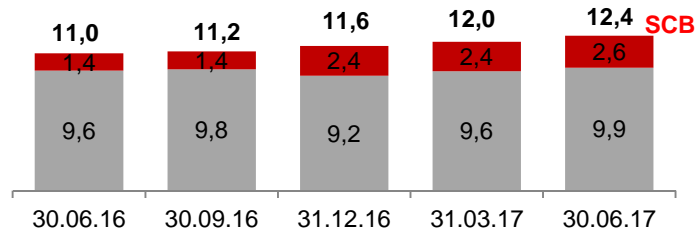
Kredyty hipoteczne BZ WBK w PLN +19% r/r

Kredyty BZ WBK w CHF -7% r/r*

Zamknięta ksiązka kredytów hipotecznych w SCB (kredyty w CHF) -8% r/r *

MSP

MSP (brutto)



Wzrost portfela MSP +3% r/r (wył. SCB)

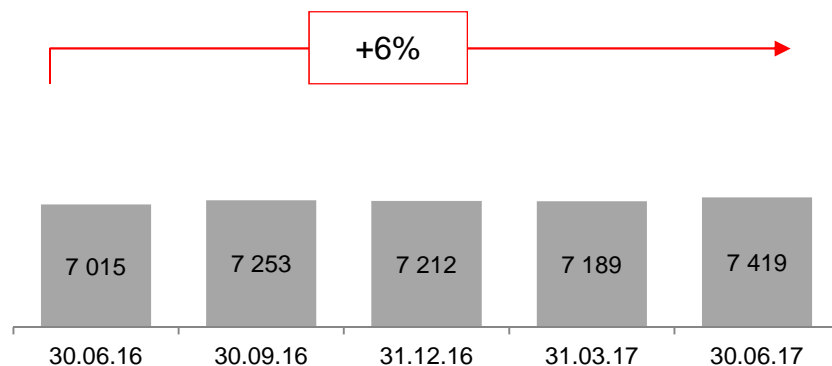
Sprzedż kredytów MSP +17% kw/kw

Klienci lojalni MSP +10% r/r

Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

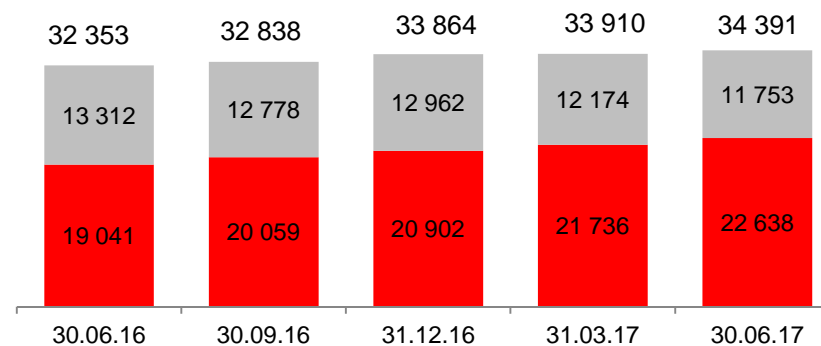
Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

mIn PLN

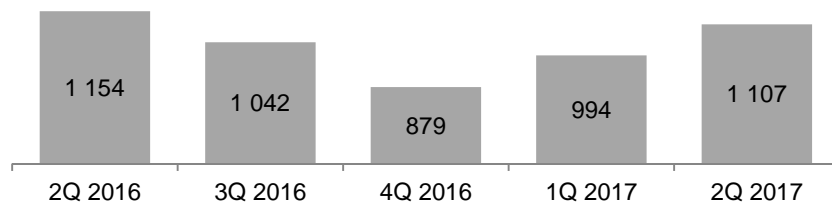


Portfel kredytów hipotecznych (brutto)

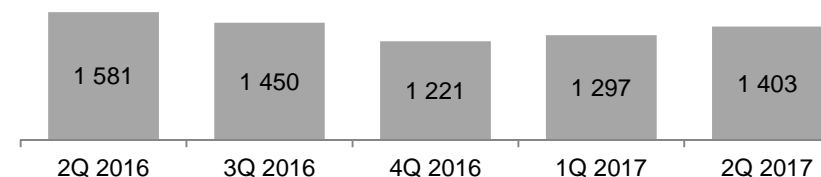
■ PLN ■ FX



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel kredytów gotówkowych +7% r/r
- Sprzedaż kredytów gotówkowych +3% r/r i +11% kw/kw

Komentarz

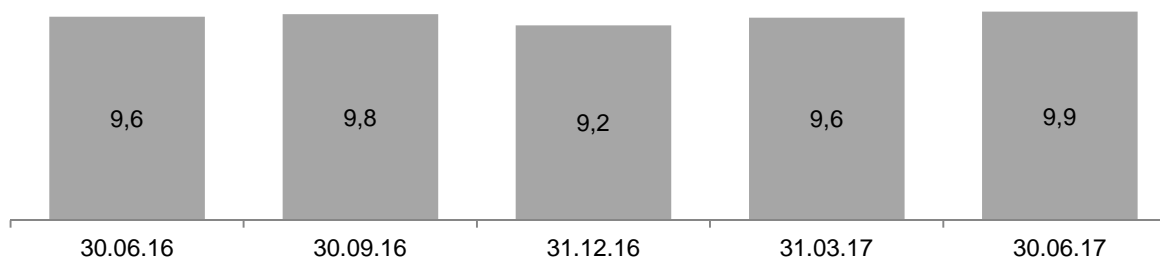
- Hipoteki w PLN +19% r/r / Sprzedaż +8% kw/kw
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 180 mln CHF)
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: 13%*

Źródło: ZBP SARFIN. Udział w rynku w sprzedaży wg nieruchomości maj 2017.

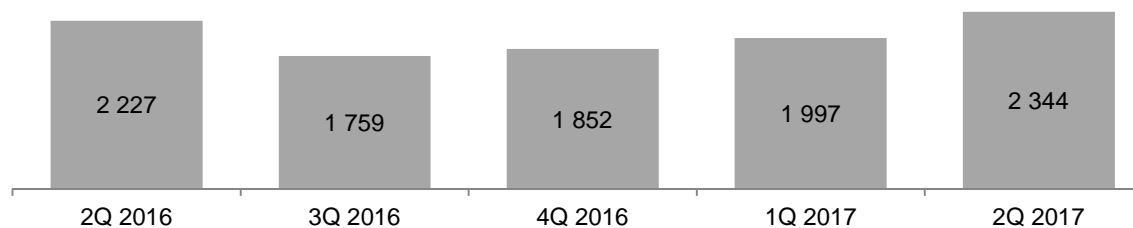
MSP (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



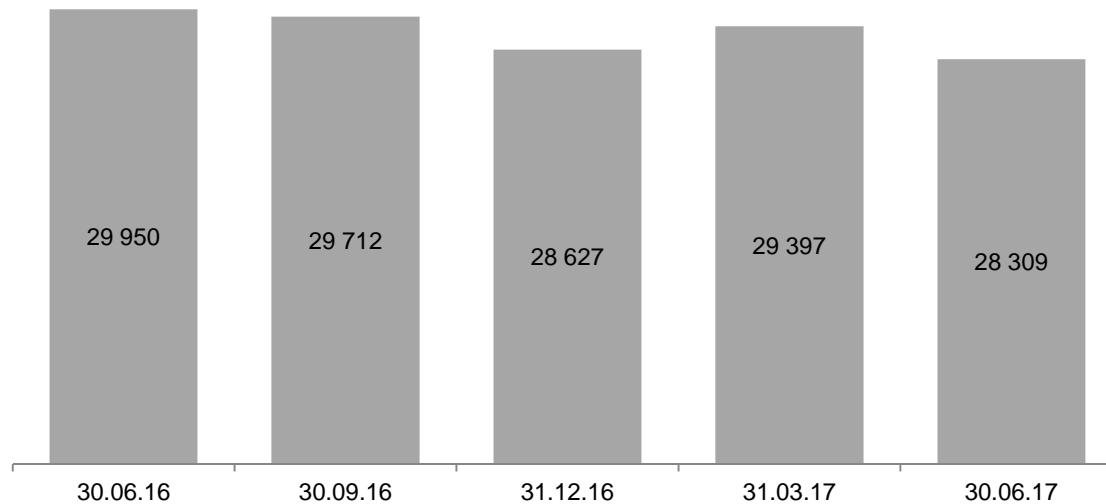
Komentarz

- Wzrost portfela MSP (wył. SCB) +3% r/r, i +3% kw/kw.
- Sprzedaż kredytów MSP +17% kw/kw.
- Wzrost liczby klientów lojalnych MSP +10% r/r.

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



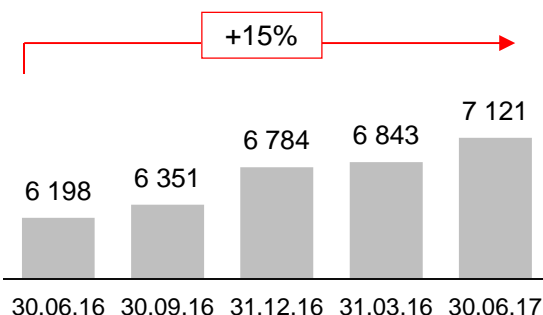
Komentarz

- Portfel brutto GCB, Property i korporacyjny -5 r/r i -4% kw/kw oraz -1% w ciągu roku.
- Kredyty korporacyjne +3% r/r i stabilnie kw/kw
- Portfel kredytów Property (7,3 mld zł) -18% r/r i -6% kw/kw

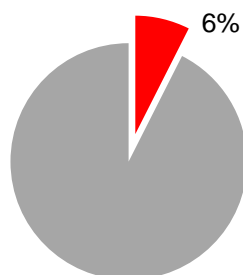
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 5.* pozycja na rynku

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

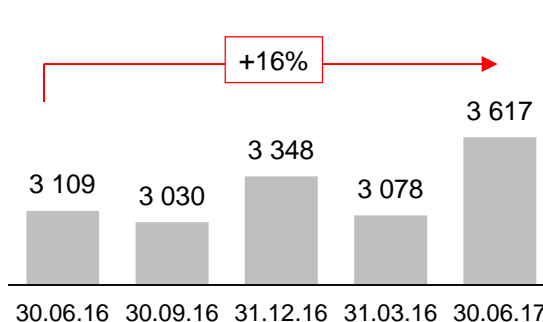


Komentarz

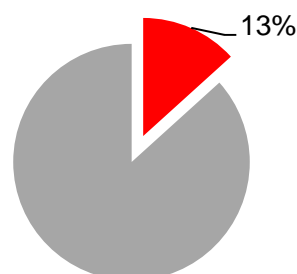
- Portfel leasingowy ponad 7,1 mld zł, +15% r/r
- Nr 1 w finansowaniu maszyn i urządzeń*, z 14% wzrostem sprzedaży r/r
- BZ WBK Leasing jako jedyna firma leasingowa dostał „Portfel Wprost 2017”
- Wzrost liczby aktywnych klientów +15% r/r

Factoring – 2.* pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

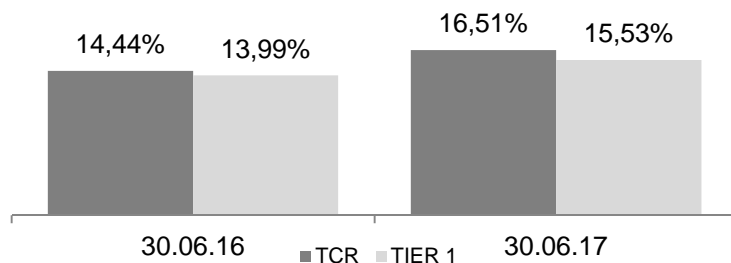


Komentarz

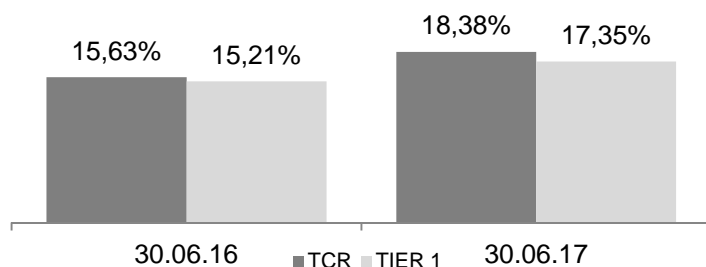
- Portfel kredytów wzrósł o 16% r/r i osiągnął poziom 3,6 mld zł
- Obroty spółki faktoringowej wyniosły 11 mld zł +27% r/r
- Spółka wzmocniła drugą pozycję na rynku, z udziałem na poziomie 13%
- Sprzedaż na koniec II kw. 2017 roku wyniosła 1 135 mln zł.

Pozycja kapitałowa

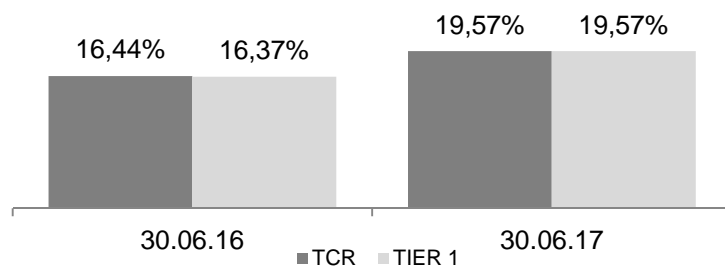
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



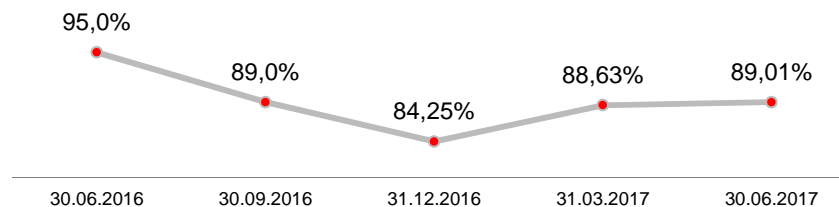
Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



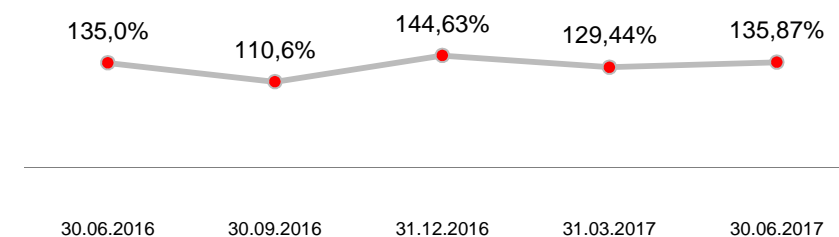
Wskaźniki kapit. SCB



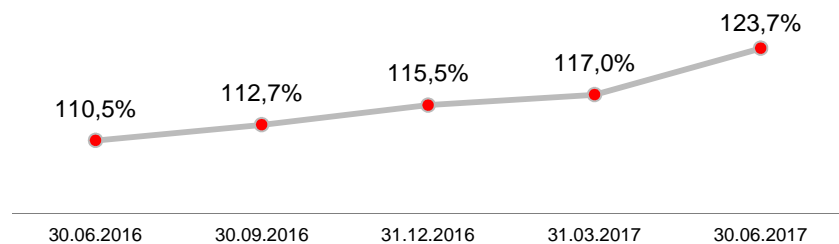
BZ WBK (wył SCB) wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)



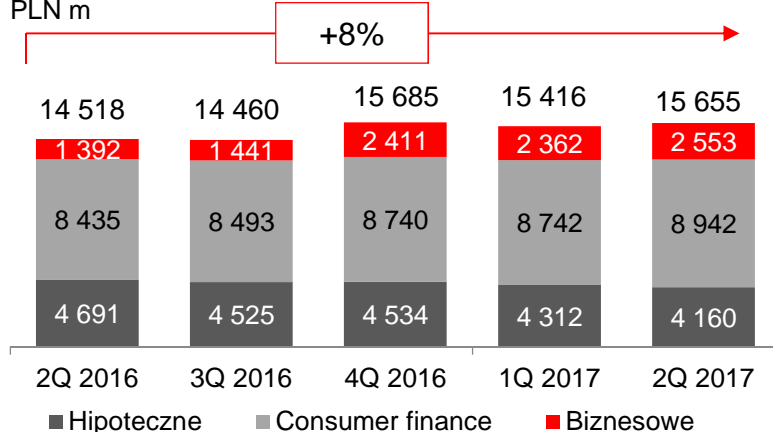
Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +8% r/r

mln PLN

Kredyty brutto

PLN m

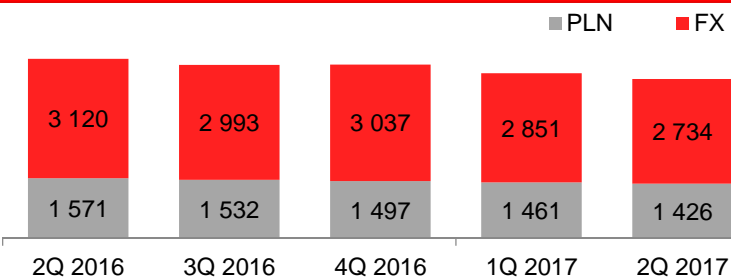


	Cze'17	Cze'16	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	13 102	13 126	0%	0%
Hipoteczne	4 160	4 691	11%	-4%
Consumer finance	8 942	8 435	6%	2%
MSP/Leasing	2 553	1 392	83%	-8%
Kredyty brutto razem	15 655	14 518	8%	2%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +8% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -11% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r (ok. 60 mln CHF)
 - Kredyty Consumer finance +6% r/r
 - Kredyty biznesowe +83% r/r w związku z włączeniem PSA Finance Polska*

Kredyty hipoteczne brutto



Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 1H 2017

<i>mln zł</i>	1H 2016	1H 2017
Aktywa	15 948	17 894
Kredyty netto	12 926	14 014
Depozyty	7 962	7 972
Kapitał ogółem	2 570	3 010
Zysk netto	255	326
L/D (%)	162,3%	175,8%
C/I (%)*	43,4%	39,0%
ROE (%)	19,1%	22,2%
ROA (%)	3,2%	3,6%
TCR (%)**	16,4%	19,6%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016	1Q 2017	2Q 2017
Przychody odsetkowe	1 461 977	1 479 026	1 527 630	1 592 287	1 559 802	1 620 968
Koszty odsetkowe	(337 311)	(326 500)	(309 250)	(317 487)	(305 806)	(318 481)
Wynik z tytułu odsetek	1 124 666	1 152 526	1 218 380	1 274 800	1 253 996	1 302 487
Przychody prowizyjne	577 347	575 852	613 910	621 355	589 294	633 536
Koszty prowizyjne	(104 619)	(105 020)	(126 687)	(137 418)	(114 101)	(137 894)
Wynik z tytułu prowizji	472 728	470 832	487 223	483 937	475 193	495 642
Przychody z tytułu dywidend	79 569	15 225	1 730	58	345	75 579
Wynik handlowy i rewaluacja	82 793	90 066	56 023	51 938	55 858	36 228
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	38 986	348 678	7 449	7 661	17 177	10 770
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	100	-	-	-	3 757	-
Pozostałe przychody operacyjne	29 121	37 606	32 181	41 856	42 340	32 204
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(134 144)	(176 989)	(254 119)	(219 338)	(145 512)	(100 366)
Koszty operacyjne:	(864 653)	(840 633)	(822 124)	(840 311)	(865 972)	(828 582)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(739 825)</i>	<i>(732 887)</i>	<i>(742 316)</i>	<i>(720 201)</i>	<i>(763 710)</i>	<i>(734 087)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(65 313)</i>	<i>(68 847)</i>	<i>(68 350)</i>	<i>(74 710)</i>	<i>(74 269)</i>	<i>(77 840)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(59 515)</i>	<i>(38 899)</i>	<i>(11 458)</i>	<i>(45 400)</i>	<i>(27 993)</i>	<i>(16 655)</i>
Wynik operacyjny	829 166	1 097 311	726 743	800 601	837 182	1 023 962
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	7 638	13 058	15 443	19 300	8 655	15 157
Podatek od instytucji finansowych	(67 579)	(105 665)	(105 097)	(108 865)	(105 809)	(105 123)
Zysk przed opodatkowaniem	769 225	1 004 704	637 089	711 036	740 028	933 996
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(147 823)	(231 378)	(156 985)	(201 776)	(212 812)	(199 737)
Skonsolidowany zysk za okres	621 402	773 326	480 104	509 260	527 216	734 259
w tym:						
Zysk akcjonariuszy BZ WBK S.A.	556 473	723 492	425 933	460 949	453 044	651 111
udziałowcy niesprawujący kontroli	64 929	49 834	54 171	48 311	74 172	83 148

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016	1Q 2017	2Q 2017
AKTYWA						
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 064 088	3 139 261	3 259 318	4 775 660	4 150 507	4 112 997
Należności od banków	2 758 247	4 593 417	2 836 355	3 513 278	2 618 114	1 870 753
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 141 910	5 018 522	3 375 699	3 248 630	2 660 852	5 715 915
Należności od klientów	97 467 955	100 480 379	101 154 367	103 068 538	104 018 178	105 053 727
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	94 883	34 925	-	-	189 656	8 248
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25 529 462	22 956 613	25 479 557	29 307 878	26 500 766	26 735 273
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	838 780	841 011	856 454	871 491	880 163	853 327
Wartości niematerialne	444 700	431 833	433 359	486 762	452 759	436 761
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	811 052	804 667	813 694	878 298	858 934	858 046
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 979	-	-	-	24 228	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 223 576	1 430 536	1 412 828	1 534 322	1 383 737	1 425 284
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	704	648	782	629	637	608
Pozostałe aktywa	718 983	828 490	727 990	725 714	951 248	1 007 263
Aktywa razem	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716	146 378 295	149 766 718
PASYWA						
Zobowiązania wobec banków	2 280 822	2 403 002	1 574 087	2 561 281	2 635 608	2 591 607
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 056 696	4 869 426	4 041 084	3 832 404	3 127 371	2 696 300
Zobowiązania wobec klientów	102 198 247	105 757 908	106 650 707	112 522 457	108 452 441	109 111 159
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	990 276	1 786 499	1 238 351	1 632 613	1 529 209	4 168 296
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 348 075	4 378 949	5 234 569	5 529 187	5 384 435	5 961 983
Zobowiązania podporządkowane	527 838	542 725	529 976	440 457	931 147	929 221
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	199 195	83 485	84 151	-	87 089
Rezerwy	143 562	123 483	120 124	130 128	134 224	138 787
Pozostałe zobowiązania	1 946 548	1 908 317	1 792 569	2 348 562	2 492 471	2 181 770
Zobowiązania razem	116 492 064	121 969 504	121 264 952	129 081 240	124 686 906	127 866 212
Kapitały						
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	20 072 679	19 217 715	19 658 004	19 780 827	20 358 513	20 615 108
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały	14 705 263	15 783 745	15 787 457	15 791 555	15 799 143	16 916 409
Kapitał z aktualizacji wyceny	896 642	604 220	614 864	276 093	392 443	531 471
Zyski zatrzymane	2 921 956	557 440	557 440	553 987	2 721 538	1 070 728
Wynik roku bieżącego	556 473	1 279 965	1 705 898	2 166 847	453 044	1 104 155
Udziały niekontrolujące	1 221 092	1 061 599	1 115 963	1 237 649	1 332 876	1 285 398
Kapitały razem	21 293 771	20 279 314	20 773 967	21 018 476	21 691 389	21 900 506
Pasywa razem	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716	146 378 295	149 766 718



Kontakt:

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

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

