



**GRUPA
BANKU ZACHODNIEGO WBK
WYNIKI FINANSOWE
W 1-3 KW. 2017 ROKU**

26 PAŹDZIERNIKA 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

Trzeci największy bank w Polsce

	30.09.2017	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	111,4 mld	5%
Depozyty	111,0 mld	5%
Fundusze klientów	127,0 mld	5%
Aktywa	150,5 mld	6%
Udział w rynku*		
Kredyty	10,1%	
Depozyty	10,0%	
Placówki i pracownicy		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	592	160
Zatrudnienie	11,5 tys.	2,6 tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
 - 6,4 mln klientów**
 - 2,030 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

Konto Jakie Chcę – nowa idea bankowania

Wdrożyliśmy 21 sierpnia 2017 r.



Dostępne we wszystkich kanałach dystrybucji



Oddziały
i Placówki
Partnerskie



Internet



Mobile



Multkanałowe
Centrum
Komunikacji

Klient sam decyduje:

- z których usług chce korzystać i za które chce płacić
- kiedy i gdzie włączyć lub wyłączyć daną usługę

Konto pierwszego wyboru

- dla klientów dotychczasowych (łatwa i szybka konwersja na nowe konto) oraz nowych
- dostępne w dwóch wariantach – dla klientów do 26 roku życia i powyżej

Nowe produkty powiązane z Kontem Jakie Chcę

- Karta Dopasowana – karta debetowa, do wyboru Visa lub Mastercard
- Konto Systematyczne - rachunek oszczędnościowy wspomagający regularne oszczędzanie

Wyniki na koniec Września'17

115 tys.
otwartych
KJC

Upraszczamy ofertę kont osobistych
- od 1 listopada 2017 r. w ofercie wyłącznie:

- Konto Jakie Chcę
- Konto VIP

Co jeszcze w bankowości detalicznej?

Nowości w ofercie

- Wydłużyliśmy do godz. 21 dostępność Kantoru BZWBK24
- Wszystkie karty kredytowe mają opcje zwolnienia z opłaty miesięcznej za użytkowanie karty w przypadku wykonania wymaganej liczby transakcji
- Dokonaliśmy zmian w ofercie i procesie udzielania kredytów hipotecznych zgodnie z Ustawą o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego
- Wprowadziliśmy do oferty nowe ubezpieczenie Locum Comfort – ubezpieczenie nieruchomości i ruchomości
- Wdrożyliśmy Ubezpieczeniowy Program Lojalnościowy

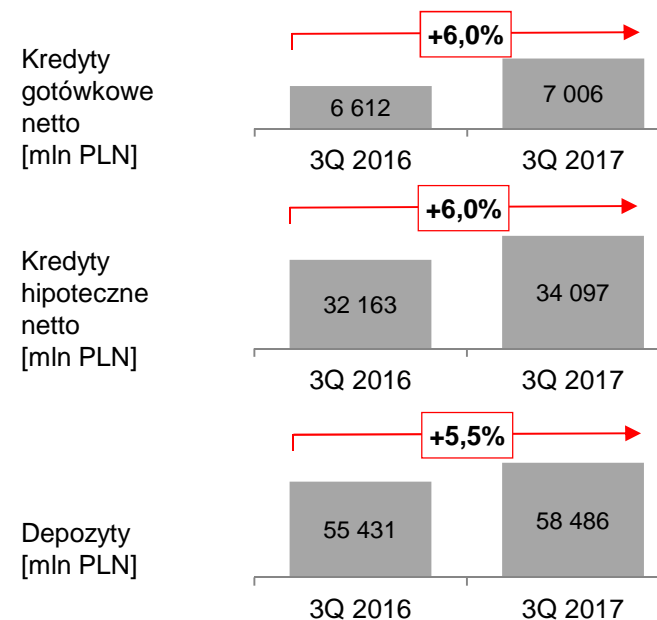
UBEZPIECZENIE LOCUM COMFORT

Ubezpieczam moje Locum, tak jak chcę

- Powódź
- Stłuczenia
- Wandalizm
- Kradzież
- OC
- Pakiet Rower

Do końca sierpnia rabat -20%

Przyrost wolumenów*

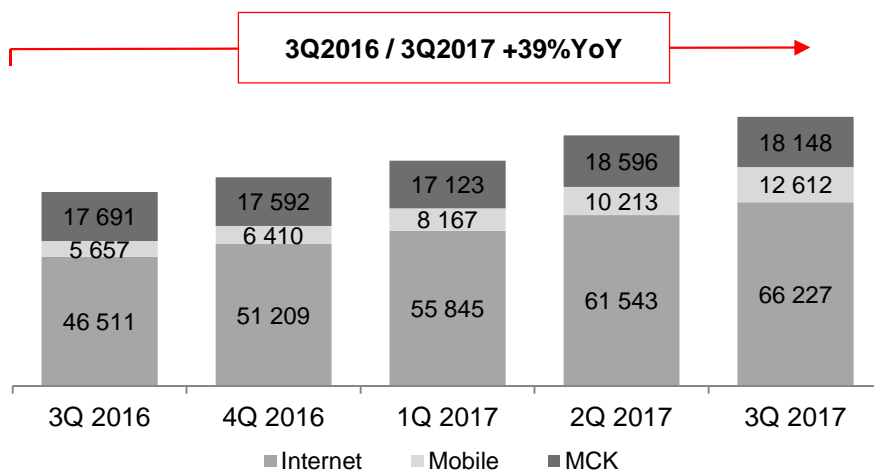


Dobry okres w produktach inwestycyjnych

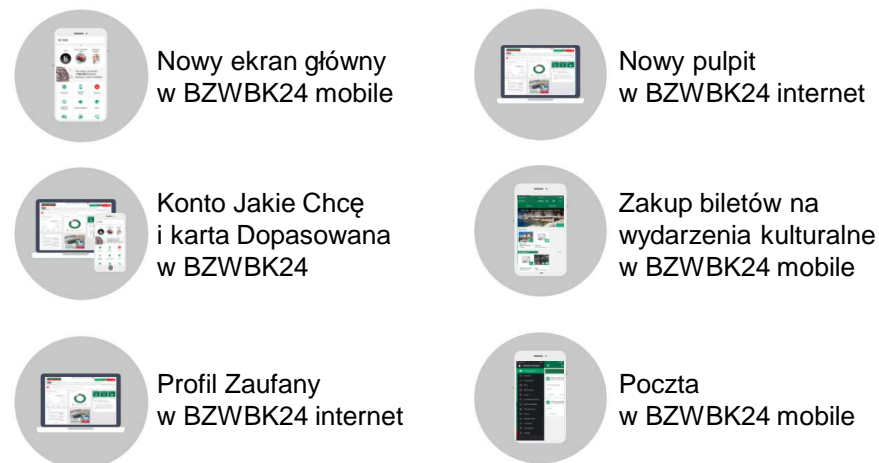
- Ponad 1 mld PLN sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych Arka przez internet – udział 70%
- Osiągnęliśmy najwyższą od 3 lat wartość aktywów w Domu Maklerskim – 12,9 mld PLN
- Uczestniczyliśmy w największej w historii prywatnej ofercie publicznej akcji spółki Play Communications - udział DM w ofercie wyniósł 16,25%

Kontynuujemy transformację detaliczną

Rośnie sprzedaż produktów kredytowych w kanałach zdalnych



Systematycznie rozwijamy funkcjonalność BZWBK24 internet i mobile



Coraz więcej klientów aktywnie korzysta z kanałów zdalnych

3,31 mln (+4% r/r) klientów z dostępem do usług elektronicznych (internet i mobile)

- **1,01 mln (+25% r/r)** użytkowników mobile
- **6,1 mln (+72% r/r)** transakcji mobile
- **111 tys.** klientów korzysta z płatności telefonem przy użyciu kart mobilnych BZWBK i aplikacji Android Pay

2,03 mln
aktywnych klientów digital

Nowa strategia dystrybucji

- Zakończyliśmy kolejny etap prac nad nową strategią dystrybucji, która definiuje nowe role kanałów cyfrowych i oddziału, nowe formaty placówek, nowy profil doradcy.
- W ramach realizacji projektu Nowego Modelu Dystrybucji otworzyliśmy oddział w Galerii Północnej w Warszawie. Jest to nowy format zapewniający dostępność dla klientów przez 7 dni w tygodniu oraz obsługę gotówkową w maszynach samoobsługowych.

Nowa obietnica stawia na personalizację i wykorzystuje siłę marki



Spersonalizowane doświadczenie coraz ważniejsze w procesie decyzyjnym.

Markę buduje suma wszystkich spersonalizowanych doświadczeń z firmą we wszystkich kanałach i punktach styku.

Silna marka to spełniona obietnica.



Obietnica marki w kluczowych procesach CX



Kluczowe obszary komunikacji obietnicy marki:

Produkty dostosowują się do etapów życia i potrzeb klientów, w tym na przykładzie flagowego produktu **Konto Jakie Chcę**.

Wygodna wielokanałowa obsługa, tam, gdzie jest klient.

Kampania nowej obietnicy i Konta Jakie Chcę TV i kino

- Spot wizerunkowy (45", 30")



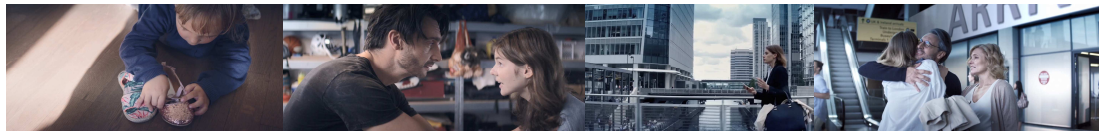
30 mln

osób zobaczy reklamę w TV

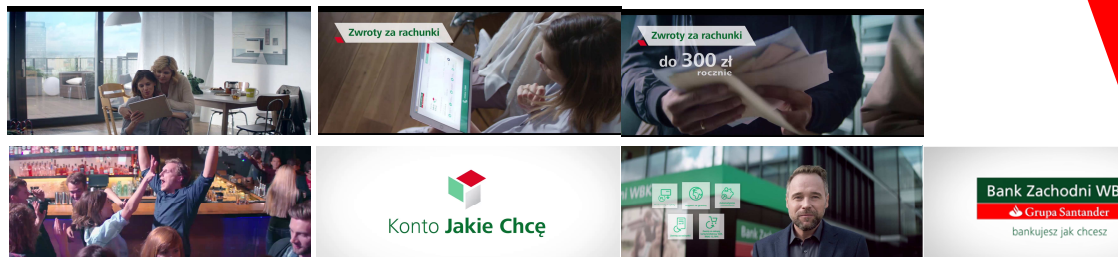
45 000

spotów wyemitujemy w TV

- Spot produktowy Konto Jakie Chcę (45", 30")



- Spoty produktowe „taktyczne” (30")



2,35 mln

osób zobaczy reklamę w kinie

92 900

spotów wyemitujemy w kinie

1-3 kw. 2017 Podstawowe informacje finansowe

■ Zysk należny udziałowcom
BZ WBK 1.664 mln zł

vs. 1-3kw. 2016

15%
Wynik porównywalny*

■ Silna pozycja kapitałowa,
wypełniająca wymogi KNF

TCR

16,90%

CET1

15,92%

■ ROE – wiodąca pozycja w grupie
banków porównywalnych

ROE

11,7%

■ Bezpieczna pozycja
płynnościowa (wskaźnik L/D):

Grupa BZ WBK

95,9%

Bank Zachodni WBK SA

88,7%

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

Agenda

- Strategia i biznes

- **Otoczenie makroekonomiczne**

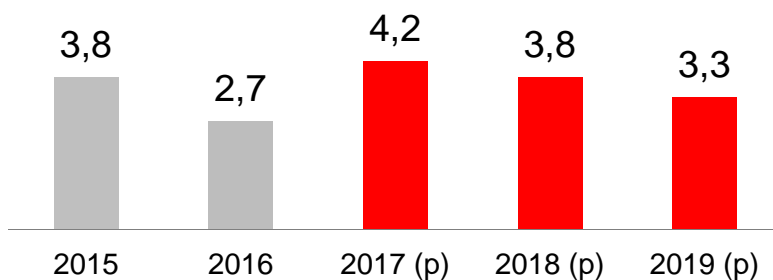
- Wyniki

- Załącznik

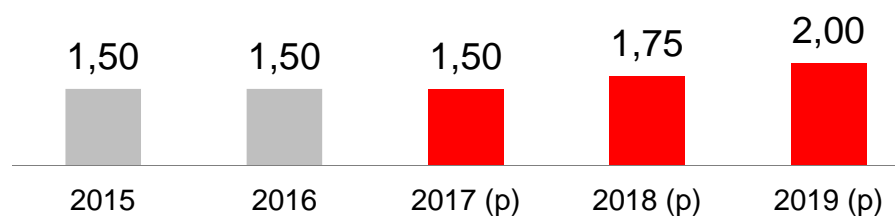
Otoczenie makroekonomiczne

Wzrost PKB blisko 4%, inflacja stopniowo w górę

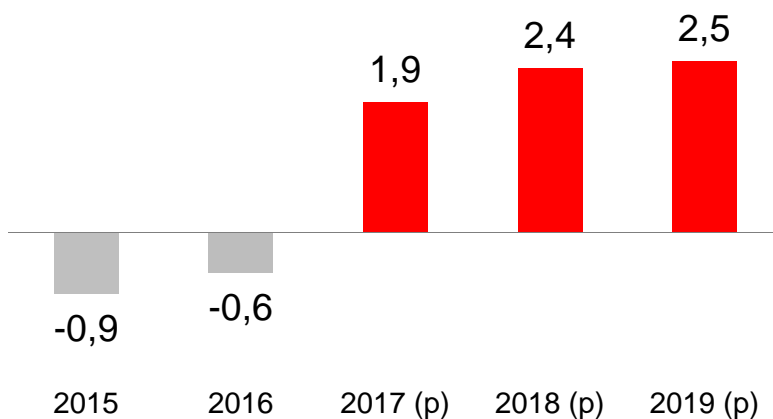
Roczne tempo wzrostu PKB (% , realnie)



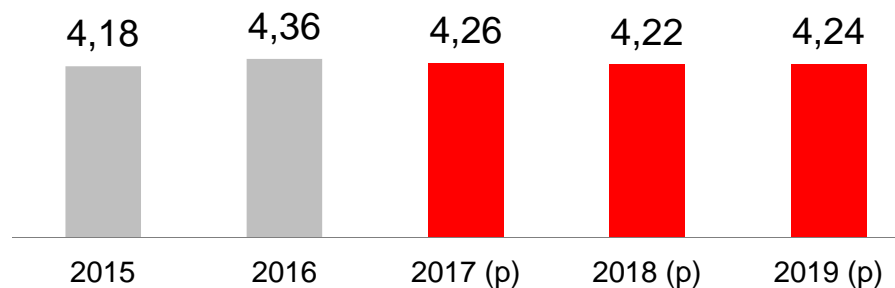
Stopa referencyjna NBP (%)



Roczna inflacja (zmiana roczna, %)



Kurs EUR/PLN (średnio w roku)

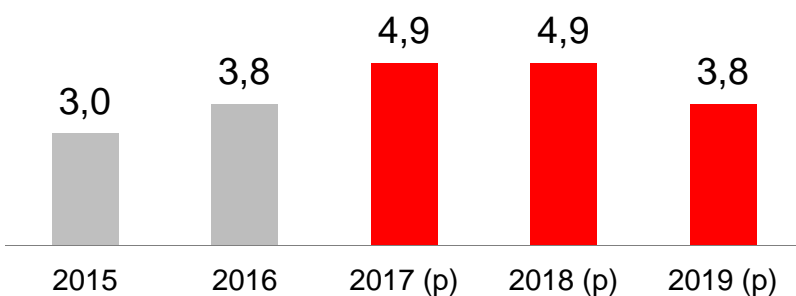


Źródło: GUS, NBP, BZ WBK

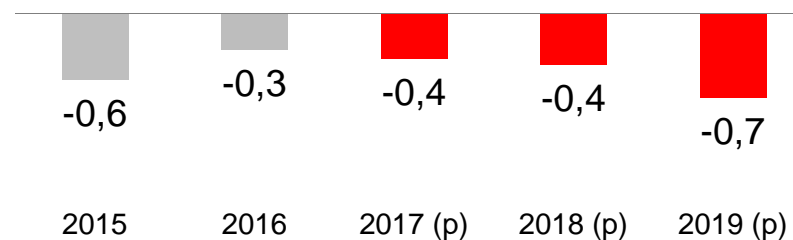
Otoczenie makroekonomiczne

Mocna konsumpcja, rekordowo niskie bezrobocie, oczekiwane ożywienie inwestycji

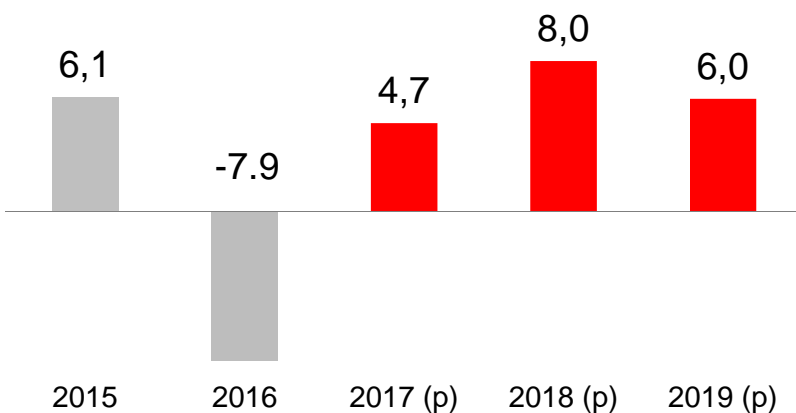
Konsumpcja prywatna (wzrost r/r, %)



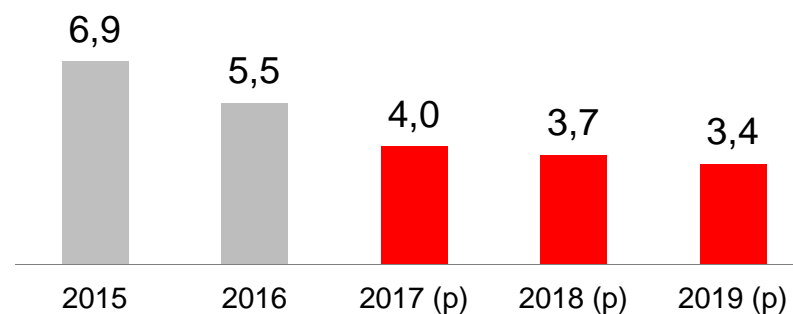
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)



Stopa bezrobocia (koniec roku, %)

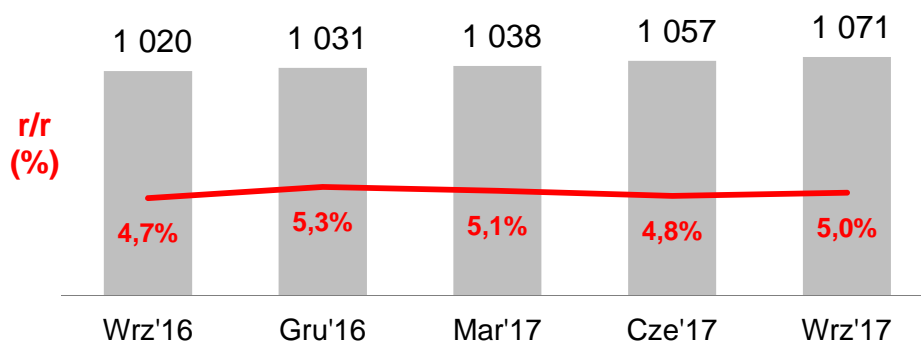


Źródło: GUS, NBP, BZ WBK

Otoczenie makroekonomiczne

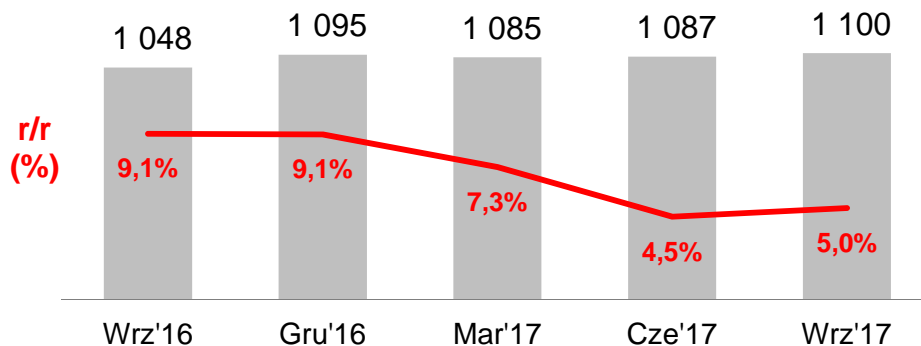
Powolne ożywienie w kredytach, spowolnienie w depozytach

Kredyty ogółem (mld PLN)



- Rynek kredytów wciąż rośnie w tempie ok. 5% r/r.
- Tempo wzrostu kredytów konsumenckich pozostaje pomiędzy 7-7,5% r/r, a lekko ponad 10% rosną kredyty hipoteczne denominowane w PLN
- Postępuje ożywienie w aktywności kredytowej firm, w przypadku kredytów denominowanych w PLN wzrost sięgnął już 9% r/r

Depozyty ogółem (mld PLN)



- Wzrost depozytów spowolnił w ujęciu r/r, co między innymi wynika z odpływu depozytów do innych rodzajów inwestycji, np. na rynek akcyjny i nieruchomości.
- Depozyty bieżące rosną bardzo szybko, o ok. 13% r/r, podczas gdy depozyty terminowe notują spadek o blisko 5% r/r.

Agenda

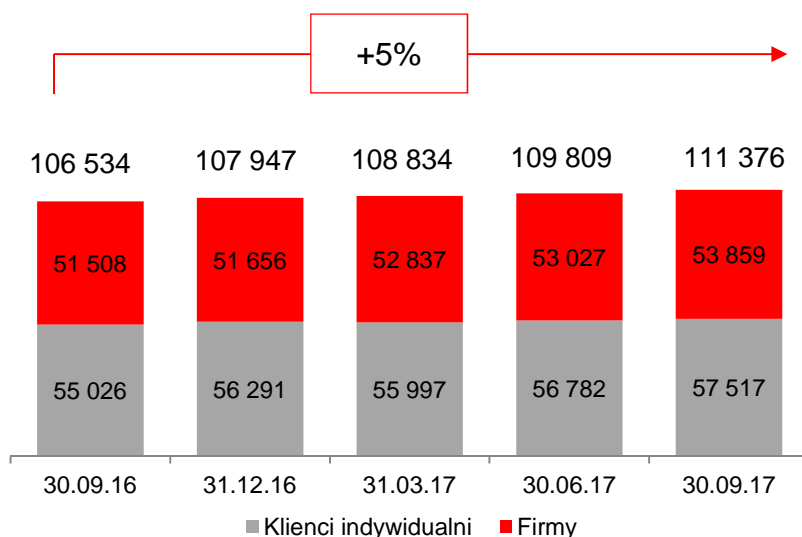
- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- **Wyniki**
- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +5% r/r

Kredyty brutto

mln PLN



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

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

Klienci indywidualni	57 517	55 026	5%	1%
Hipoteki	37 463	35 953	4%	1%
Inne kl. indywidualni	20 054	19 073	5%	2%
Biznesowe	53 859	51 508	5%	2%
Razem kredyty brutto	111 376	106 534	5%	1%

Komentarz

- **Kredyty brutto BZ WBK: +5% r/r:**
 - Hipoteczne ogółem **+6% r/r, w PLN +17% r/r**
 - Kredyty hipoteczne w CHF **-7% r/r** (PLN 1,7 mld)
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity **+4% r/r**
 - MSP / Leasing / Faktoring **+11% r/r**
 - Korporacyjne (wył. nieruchomości) **+3% r/r**
- **Kredyty detaliczne SCB (wył. hipoteczne) +8,3% r/r**

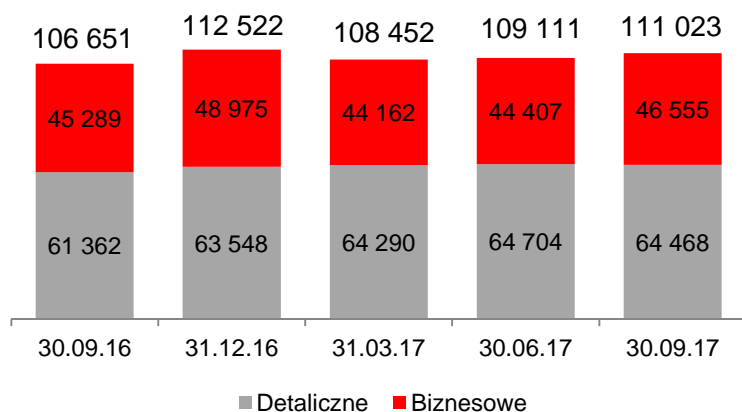
Fundusze klientów

Fundusze klientów +5% r/r

Depozyty

mIn PLN

+5%



Depozyty SCB: 8 mld PLN
(+1,9% r/r / +0,4% kw/kw)

	Wrze'17	Wrze'16	r/r (%)	kw/kw (%)
Bieżące	37 851	33 693	12%	3%
Konta oszczędnościowe	24 096	22 785	6%	1%
Terminowe	49 076	50 172	-2%	1%
Razem	111 023	106 651	4%	2%
Fundusze w zarządzaniu	15 978	13 779	16%	5%
Razem fundusze klientów	127 001	120 430	5%	2%

Komentarz

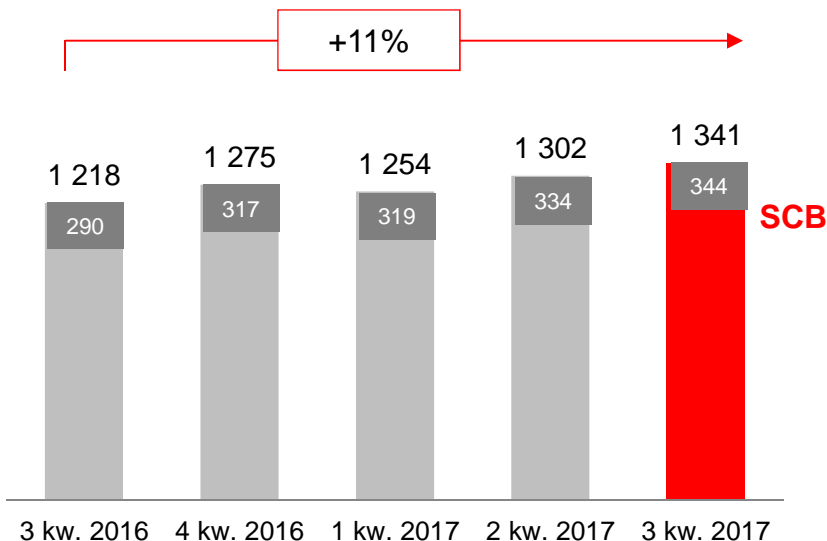
- Grupa BZ WBK depozyty:
 - Detaliczne +5% r/r
 - Biznesowe +3 r/r
- Fundusze inwestycyjne +16% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

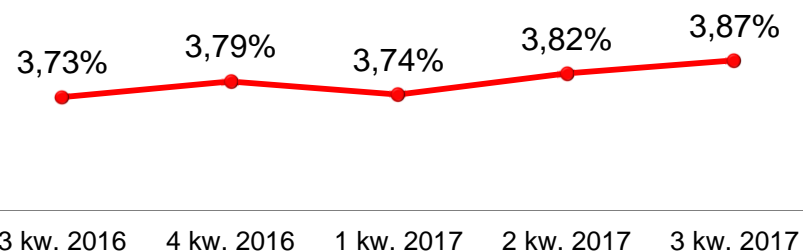
Wynik z tytułu odsetek +11% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 997mIn zł w 1-3kw. 2017 i 840 mIn zł w 1-3 kw. 2016

Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek +11% r/r / +3% kw/kw
- Kwartalna marża odsetkowa netto w 3 kw. 2017 wyższa o 14 pb r/r i 5pb kw/kw.

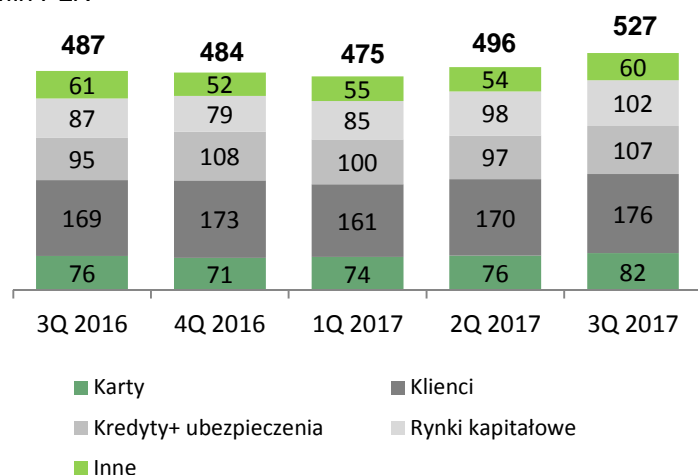
* Włączając dochody SWAP dotyczące transakcji finansowania ekspozycji w walutach obcych.

Prowizje netto

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

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1-3 kw. 2017	1-3 kw. 2016	r/r (%)	kw/kw (%)
Karty	232	209	11%	8%
Klienci + inne	507	483	5%	3%
Kredyty+ Ubezpieczenia	304	336	-9%	11%
Rynki kapitałowe*	285	231	24%	4%
Inne	169	173	-2%	11%
Razem	1 498	1 431	5%	6%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 103 mln zł w 1-3 kw. 2017 i 138 mln zł w 1-3 kw. 2016

Komentarz

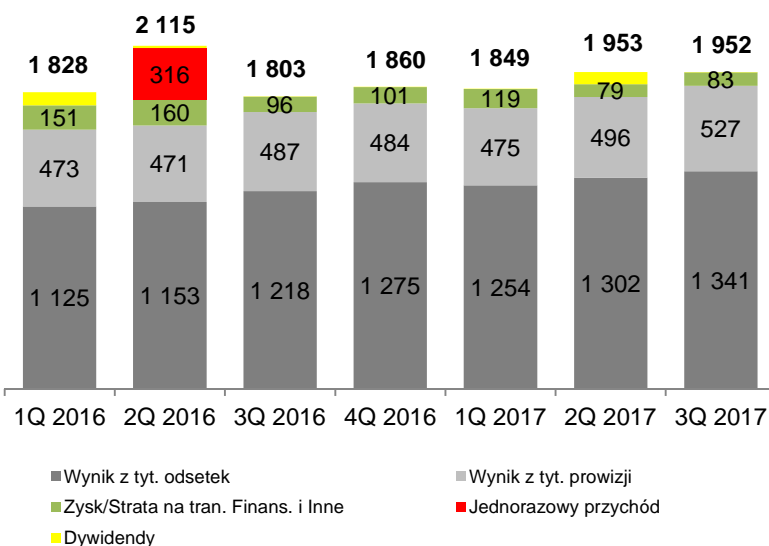
- Wynik z tytułu prowizji +5% r/r / +6% kw/kw
- Szczególnie dobre wyniki w opłatach maklerskich (+41% r/r), zarządzaniu aktywami (+18% r/r), FX (+8% r/r), w kartach kredytowych (+10% r/r).
- Prowizje BZ WBK i SCB pod wpływem zmian regulacji na rynku bancassurance (od kwietnia 2016).
- Wynik z tytułu prowizji w SCB w 3 kw. 2017 +54% kw/kw (wzrost z 26 mln zł do 40 mln zł).

Dochody

Porównywalne* dochody +6% r/r i 4% kw/kw

Dochody

mln PLN



1-3 kw. 2017 1-3 kw. 2016 r/r (%) kw/kw (%)

Wynik odsetkowy	3 897	3 496	11%	3%
Wynik prowizyjny	1 498	1 431	5%	6%
Suma	5 395	4 926	10%	4%
Zyski/straty na dział. finansowej	180	624	-71%	27%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	4	0	-	-
Dywidendy	77	97	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	98	99	-1%	-26%
Dochody ogółem	5 753	5 746	0%	0%*

Dochody ogółem wył. VISA (2 kw .2016)

5 753 5 430 6%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 1 117 mln PLN w 1-3 kw. 2017 i 963 mln zł w 1-3 kw. 2016

Komentarz

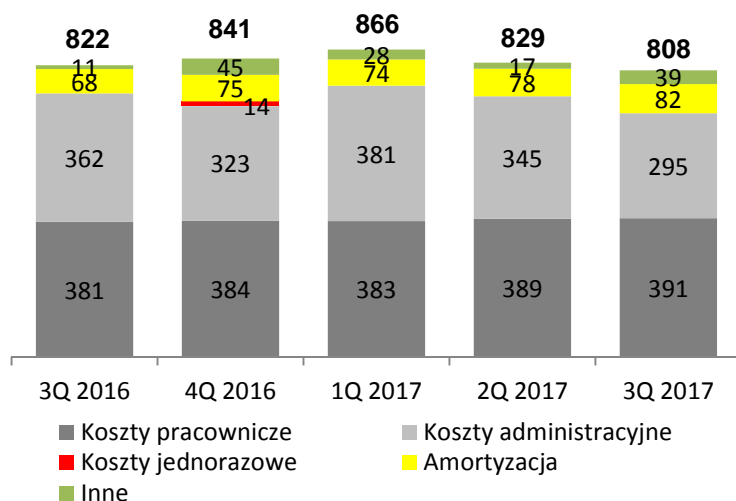
- Dochody porównywalne +6% r/r. Dochody ogółem stabilnie kw/kw, po wyłączeniu dywidend +4% kw/kw w wyniku wzrostu dochodów podstawowych.
- Silny wzrost wyniku z tytułu odsetek +11% r/r i prowizji +5% r/r.
- Niższe zyski na działalności finansowej (w 2016 roku przychody z VISA 316 mln zł oraz zysk ze sprzedaży obligacji ponad 80 mln zł)

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą: -1% r/r oraz -3% kw/kw

Koszty operacyjne

mln PLN



	1-3 kw. 2017	1-3 kw. 2016	r/r (%)	kw/kw (%)
--	--------------	--------------	---------	-----------

Koszty administracyjne i pracownicze	(2 184)	(2 215)	-1%	-7%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 163)	(1 126)	3%	0%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(1 021)	(1 089)	-6%	-14%
Amortyzacja + inne	(318)	(312)	2%	28%
Koszty ogółem	(2 502)	(2 527)	-1%	-3%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 404 mln zł w 1-3 kw. 2017 i 378 mln zł w 1-3 kw. 2016

Komentarz

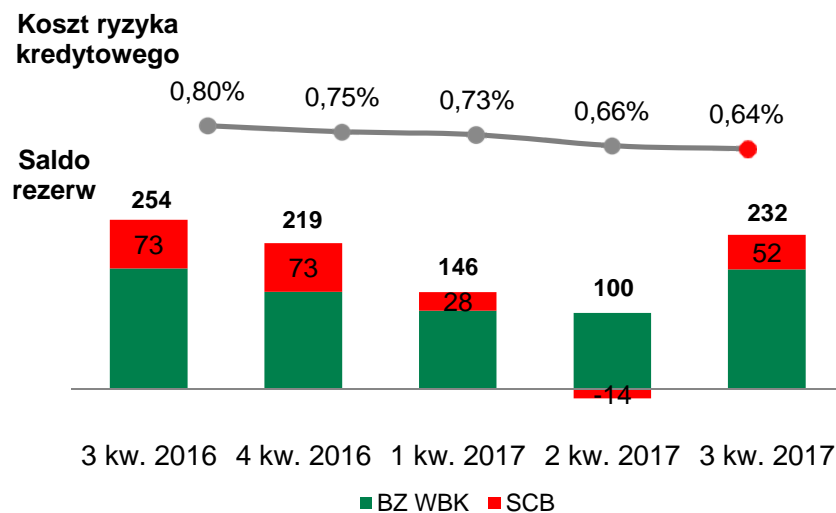
- Koszty ogółem -1% r/r (-3% kw/kw).
- Koszty pracownicze +3% r/r, koszty administracyjne -6% r/r.
- Koszty amortyzacji +16% r/r pod wpływem inwestycji w nowe systemy IT. Spadek kosztów wynajmu budynków (-8% r/r), niższe koszty marketingu (-19% r/r) oraz usług zewnętrznych (-15% r/r).
- C/I 43,5% (44,0% w 1-3 kw 2016r).

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

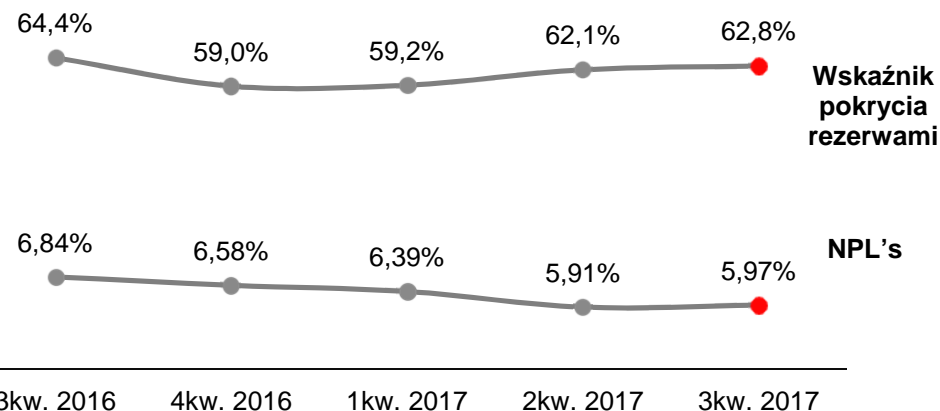
Niższy koszt ryzyka kredytowego r/r i wskaźnik NPL r/r

mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



SCB: 1-3 kw. 2017 saldo na ryzyko kredytowe w wysokości -66 mln zł, w 1-3 kw. 2016 -107 mln zł.

Komentarz

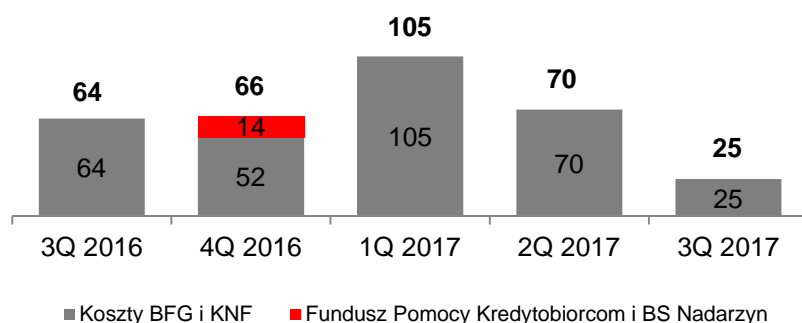
- Portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Niższy wskaźnik NPL o 87pb.
- Koszt ryzyka kredytowego pod wpływem sprzedaży NPL's.

Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

Podatek bankowy

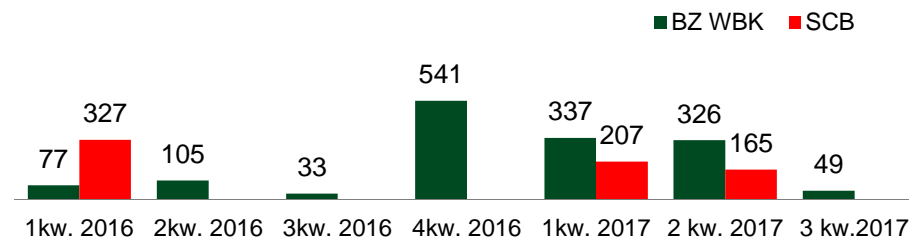
Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%.
W 1-3 kw. 2017r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 317 mln zł (odpowiednio 290 mln zł i 27 mln zł).

Koszty BFG i KNF

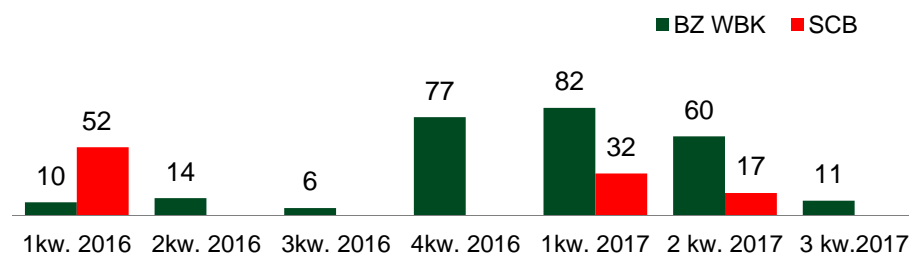


Sprzedaż NPL

- **BZ WBK**
1-3 kw. 2017: sprzedaż NPL: 711 mln zł, wpływ na PBT 154 mln zł
- **SCB**
1-3 kw. 2017: sprzedaż NPL: 372 mln zł, wpływ na PBT 49 mln zł



Wpływ sprzedaży NPL na PBT



* Wielkość kapitału kredytowego.

1-3 kw. 2017: Dobre wyniki komercyjne. Zysk pod presją regulacji.

Porównywalny zysk brutto* +19% r/r i zysk netto* +15% r/r

mln zł

	1-3Q 2017	1-3Q 2016	1-3Q 2016%	Porównywalny 1-3Q 2016 %
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	5 395	4 926	10%	10%
Dochody brutto	5 792	5 782	0%	6%
Koszty operacyjne	-2 502	-2 527	-1%	-1%
Dochody operacyjne netto	3 290	3 255	1%	12%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-478	-565	-16%	-16%
Podatek od instytucji finansowych	-317	-278	14%	14%
Zysk brutto	2 495	2 411	3%	19%
Podatek dochodowy	-601	-536	12%	12%
Zysk netto udziałowców BZ WBK	1 664	1 706	-2%	15%
Efektywna stopa podatkowa	24,1%	22,2%		

Znaczący wzrost dochodów z działalności podstawowej

Silny nacisk na efektywność

Poprawa jakości portfela kredytowego i niższy koszt ryzyka

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

Wzrost efektywnej stopy podatkowej (m.in. zmiany regulacyjne)

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

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost PKB przyśpieszył do ok. 4,0% r/r w I połowie 2017 i najprawdopodobniej powyżej tego poziomu w drugim półroczu. Konsumpcja prywatna pozostaje głównym motorem wzrostu, ale w najbliższych kwartałach oczekiwane jest również ożywienie inwestycji.
- Inflacja CPI wzrosła we wrześniu do 2,2% r/r. Oczekujemy przejściowego obniżenia inflacji nieco poniżej 2% w grudniu, po czym jej stopniowego wzrostu w 2018 w kierunku celu inflacyjnego.
- Stopa referencyjna NBP bez zmian na 1,5% i taki poziom jest spodziewany do IV kw. 2018.
- Wzrost kredytów wyniósł we wrześniu 2017 ok 5% r/r, podobnie jak w kilku ostatnich kwartałach. Spodziewamy się stopniowego przyspieszenia wzrostu kredytów.

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 z działalności podstawowej (z tyt. odsetek i prowizji) +10% r/r
 - Efektywne zarządzanie dochodami odsetkowymi: wynik z tytułu odsetek +11% r/r
 - Wzrost wyniku z tytułu prowizji o 5% r/r i o 6% kw/kw
- Spadek kosztów o 1% r/r wskutek ścisłej kontroli kosztów i optymalizacji.
- W ujęciu porównywalnym* zysk netto akcjonariuszy większościowych +15% r/r.

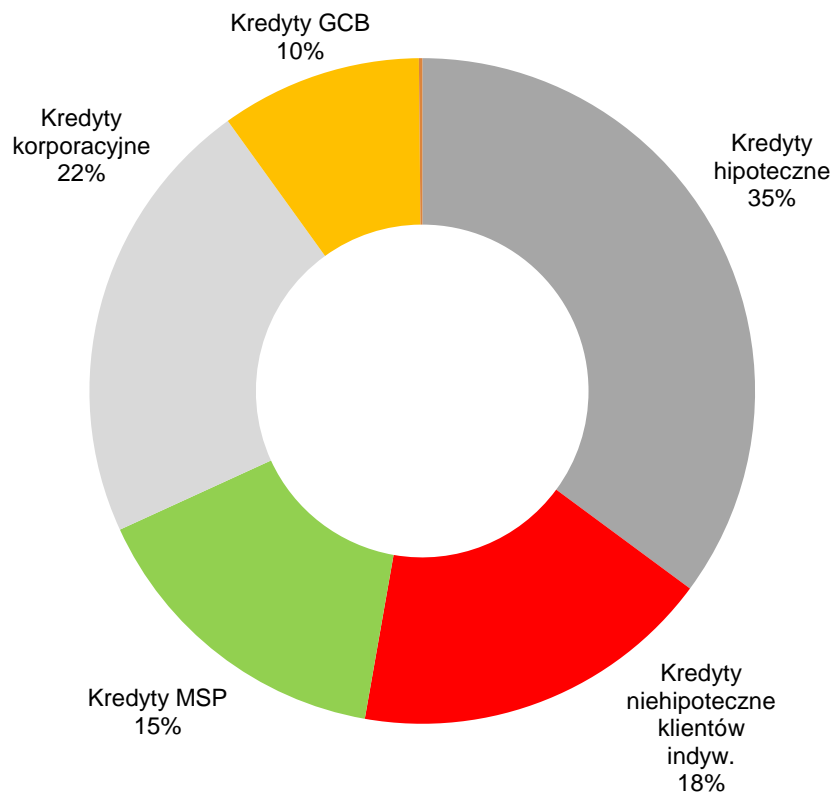
* Wynik porównywalny – skorygowany o przychody z VISA otrzymane w 2 kw. 2016 w wysokości 316 mln zł.

Agenda

- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- Wyniki
- Załącznik

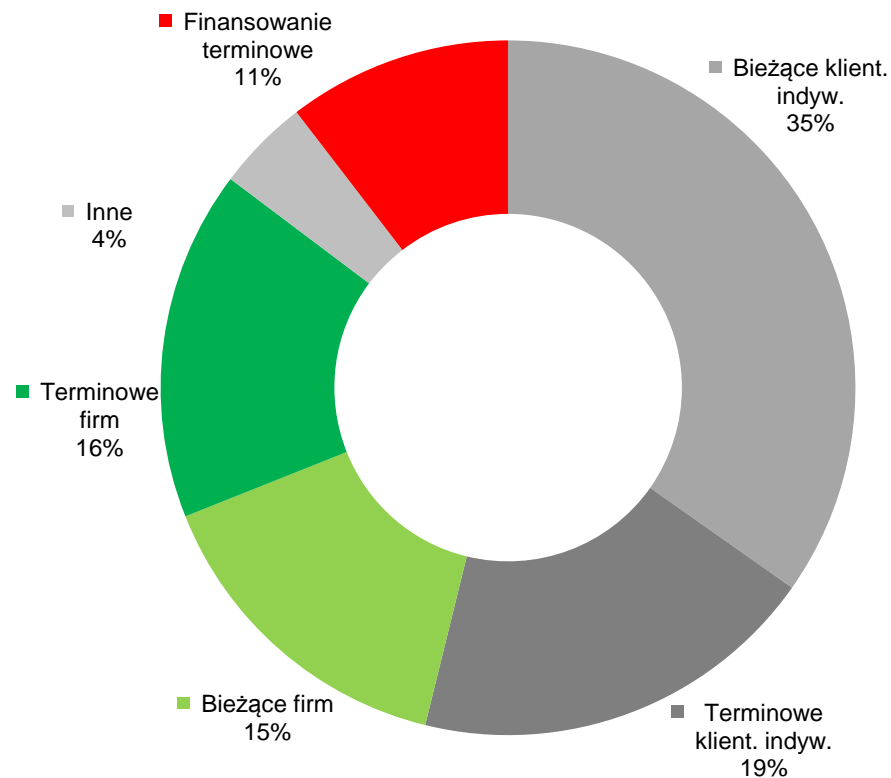
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 30.09.2017



Razem 110 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 30.09.2017



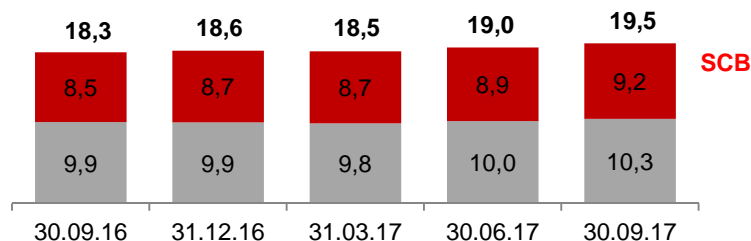
Razem 120 mld PLN

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

Consumer finance

Consumer finance (brutto)

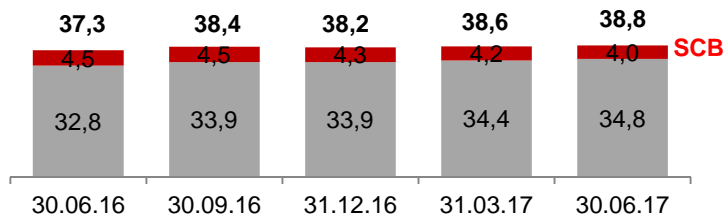


Kredyty Consumer BZ WBK +4% r/r

SCB Consumer Finance +8% r/r

Kredyty hipoteczne

Kredyty hipoteczne (brutto)



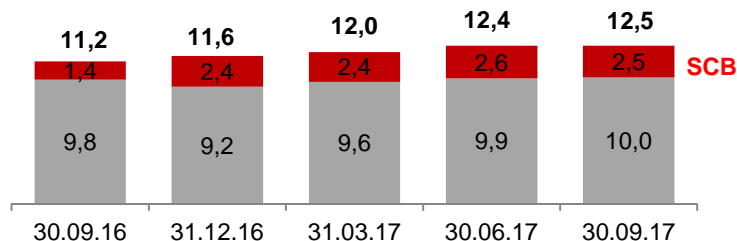
Kredyty hipoteczne BZ WBK w PLN +17% r/r

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

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

MSP

MSP (brutto)



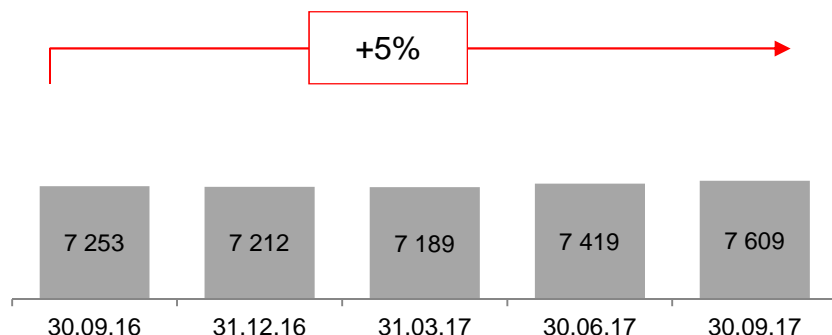
Wzrost portfela MSP +2% r/r (wył. SCB)

Sprzedaż kredytów MSP +4% r/r
klienci lojalni MSP +11% r/r

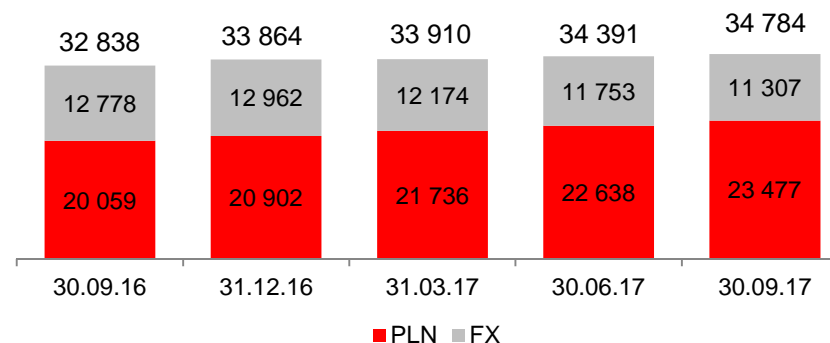
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

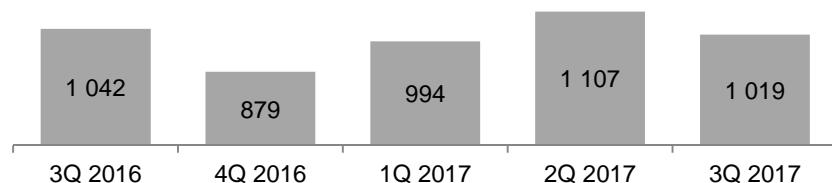
mIn PLN



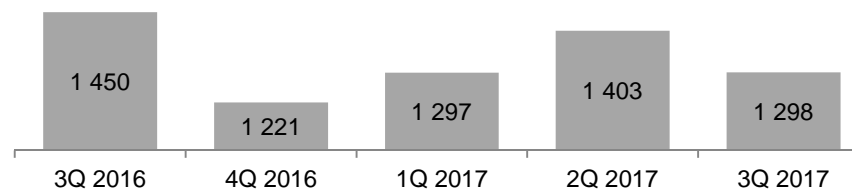
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel kredytów gotówkowych +5% r/r, +3% kw/kw
- Sprzedaż kredytów gotówkowych +1% r/r

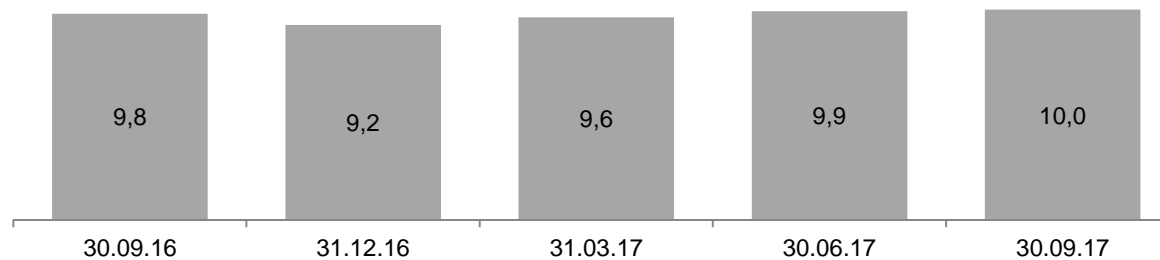
Komentarz

- Hipoteki w PLN +17% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 182 mln CHF)
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: 13%*

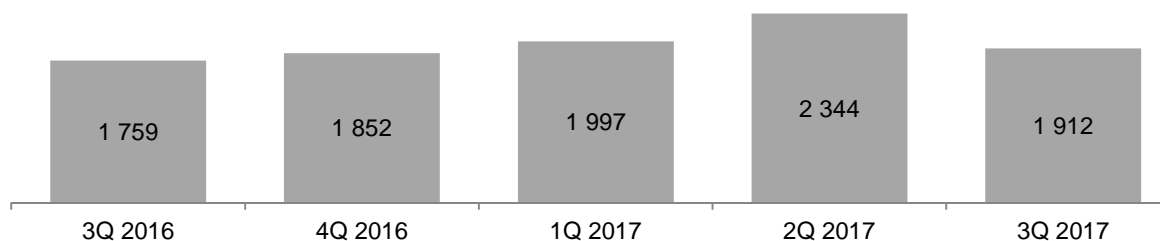
MSP (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



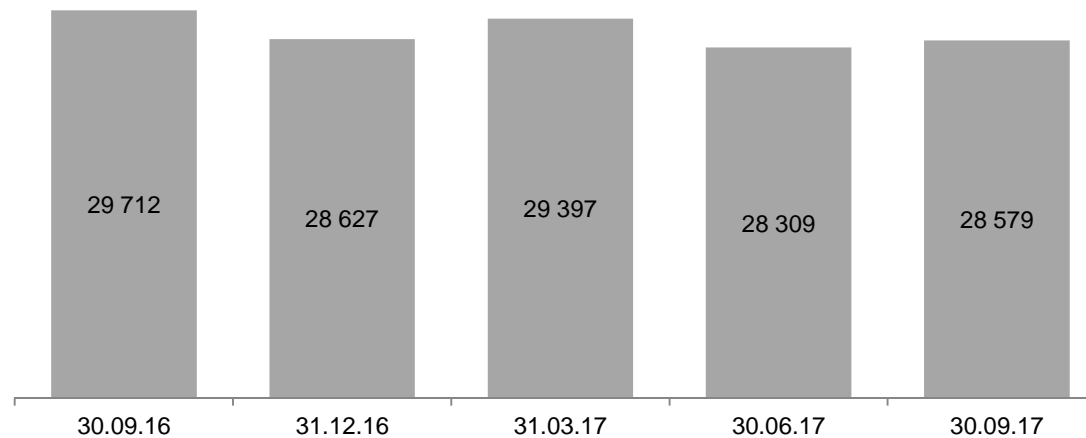
Komentarz

- Wzrost portfela MSP (wył. SCB) +2% r/r i +1% kw/kw.
- Sprzedaż kredytów MSP +4% r/r, w samym III kw. +9% r/r.
- Wzrost liczby klientów lojalnych MSP +11% r/r.

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



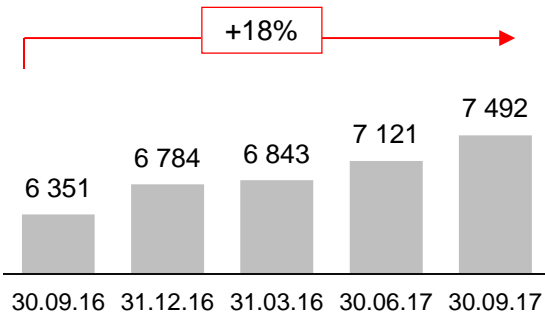
Komentarz

- Portfel brutto GCB, Property i korporacyjny stabilnie r/r i 1% kw/kw oraz 1% w ciągu roku.
- Kredyty korporacyjne +3% r/r i +3% kw/kw
- Portfel kredytów Property (6,3 mld zł) -16% r/r i -5% kw/kw

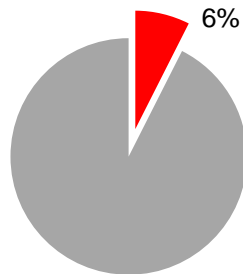
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 5* pozycja na rynku

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

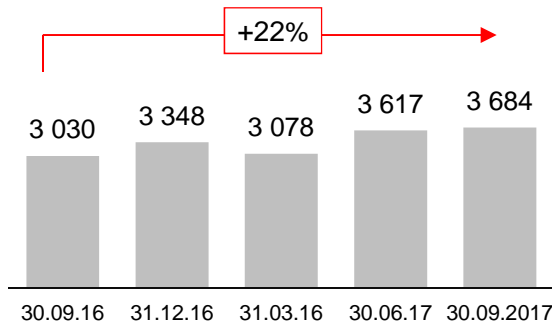


Komentarz

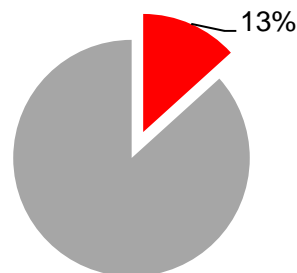
- Portfel leasingowy 7,5 mld zł, tj. +18% r/r
- Nr 1 w finansowaniu maszyn i urządzeń* z 12% udziałem w rynku
- Wzrost liczby aktywnych klientów +14% r/r
- Wzrost dochodów +20% r/r
- Znakomita jakość wskaźnika C/I – poniżej 37%

Faktoring – 2* pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

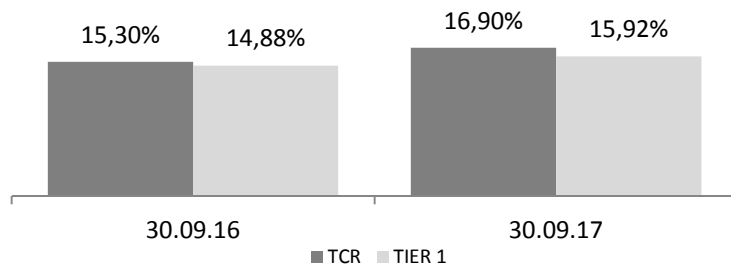


Komentarz

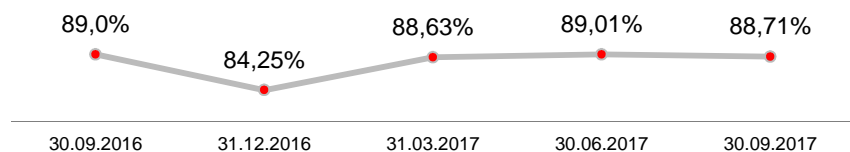
- Portfel kredytów wzrósł o 22% r/r
- Obroty spółki faktoringowej +24% r/r
- Spółka wzmocniła drugą pozycję na rynku, z udziałem na poziomie 13%
- Sprzedaż na koniec 3 kw. 2017 roku wyniosła 2 088 mln zł.

Pozycja kapitałowa

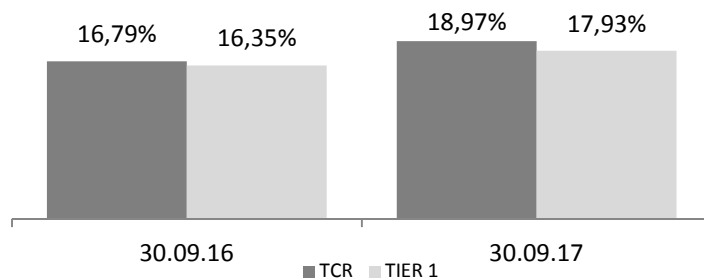
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



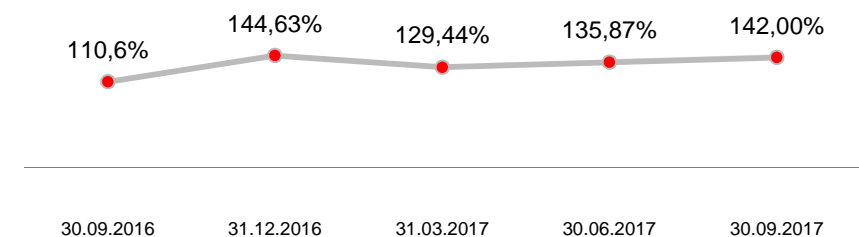
BZ WBK (wył SCB) wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



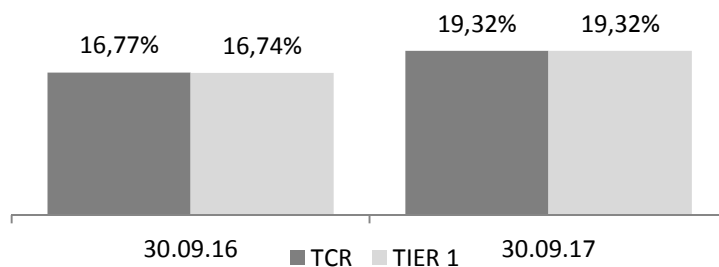
Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



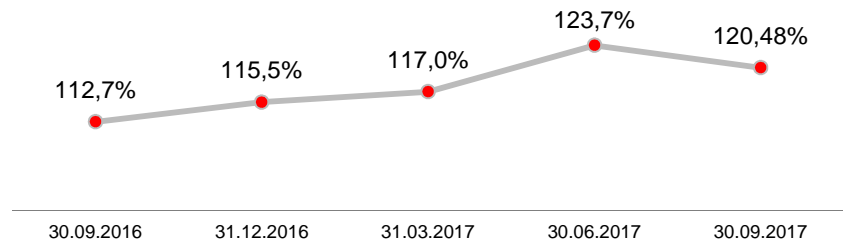
BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Wskaźniki kapit. SCB



BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)

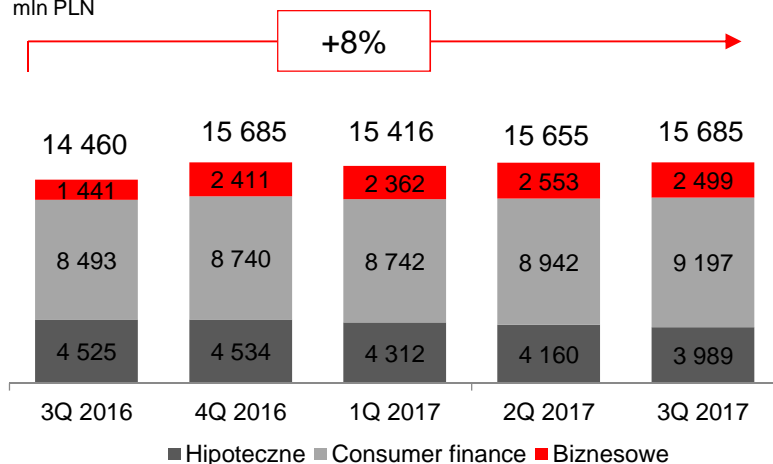


Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +8% r/r

Kredyty brutto

mln PLN

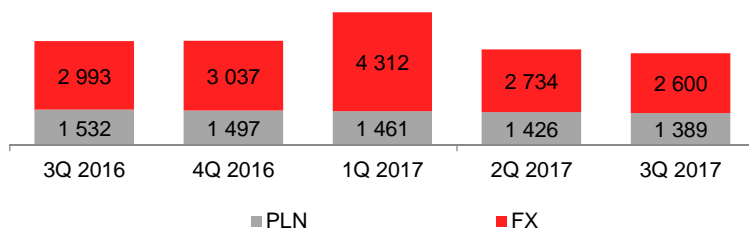


	Wrze'17	Wrze'16	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	13 186	13 019	1,3%	0,6%
Hipoteczne	3 989	4 525	-11,9%	-4,1%
Consumer finance	9 197	8 493	+8,3%	2,9%
MSP/Leasing	2 499	1 441	73,4%	-2,1%
Kredyty brutto razem	15 685	14 460	8,5%	0,2%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +8% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -12% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r (ok. 60 mln CHF)
 - Kredyty Consumer finance +8% r/r
 - Kredyty biznesowe +73% r/r w związku z włączeniem PSA Finance Polska*

Kredyty hipoteczne brutto



* W dniu 30.09.2016 Santander Consumer Bank podpisał umowę z Banque PSA Finance i nabył 50% udziałów w PSA Finance Polska sp. z o.o. (umowa obowiązuje od 1 października 2016).

Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 1-3Q 2017

<i>mln zł</i>	1-3Q 2016	1-3Q 2017
Aktywa	16 684	18 115
Kredyty netto	12 847	14 032
Depozyty	7 850	8 000
Kapitał ogółem	2 664	3 170
Zysk netto	348	483
L/D (%)	163,6%	175,4%
C/I (%)*	41,8%	37,3%
ROE (%)	17,1%	21,3%
ROA (%)	2,8%	3,6%
TCR (%)**	16,8%	19,3%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016	1Q 2017	2Q 2017	3Q 2017
Przychody odsetkowe	1 461 977	1 479 026	1 527 630	1 592 287	1 559 802	1 620 968	1 663 808
Koszty odsetkowe	(337 311)	(326 500)	(309 250)	(317 487)	(305 806)	(318 481)	(322 842)
Wynik z tytułu odsetek	1 124 666	1 152 526	1 218 380	1 274 800	1 253 996	1 302 487	1 340 966
Przychody prowizyjne	577 347	575 852	613 910	621 355	589 294	633 536	667 457
Koszty prowizyjne	(104 619)	(105 020)	(126 687)	(137 418)	(114 101)	(137 894)	(140 552)
Wynik z tytułu prowizji	472 728	470 832	487 223	483 937	475 193	495 642	526 905
Przychody z tytułu dywidend	79 569	15 225	1 730	58	345	75 579	712
Wynik handlowy i rewaluacja	82 793	90 066	56 023	51 938	55 858	36 228	55 567
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	38 986	348 678	7 449	7 661	17 177	10 770	3 962
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	23 671
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(134 144)	(176 989)	(254 119)	(219 338)	(145 512)	(100 366)	(231 653)
Koszty operacyjne:	(864 653)	(840 633)	(822 124)	(840 311)	(865 972)	(828 582)	(807 694)
<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>(686 366)</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>(82 167)</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>	<i>(39 161)</i>
Wynik operacyjny	829 166	1 097 311	726 743	800 601	837 182	1 023 962	912 436
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	7 638	13 058	15 443	19 300	8 655	15 157	14 734
Podatek od instytucji finansowych	(67 579)	(105 665)	(105 097)	(108 865)	(105 809)	(105 123)	(105 892)
Zysk przed opodatkowaniem	769 225	1 004 704	637 089	711 036	740 028	933 996	821 278
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(147 823)	(231 378)	(156 985)	(201 776)	(212 812)	(199 737)	(188 610)
Zysk za okres	621 402	773 326	480 104	509 260	527 216	734 259	632 668
w tym:							
akcjonariusze BZ WBK S.A.	556 473	723 492	425 933	460 949	453 044	651 111	559 908
udziałowcy niesprawujący kontroli	64 929	49 834	54 171	48 311	74 172	83 148	72 760

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016	1Q 2017	2Q 2017	3Q 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	5 117 186
Należności od banków	2 758 247	4 593 417	2 836 355	3 513 278	2 618 114	1 870 753	2 179 043
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	2 474 945
Należności od klientów	97 467 955	100 480 379	101 154 367	103 068 538	104 018 178	105 053 727	106 475 429
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	27 586 847
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	838 780	841 011	856 454	871 491	880 163	853 327	868 482
Wartości niematerialne	444 700	431 833	433 359	486 762	452 759	436 761	430 607
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 712 056
Rzeczowy majątek trwały	811 052	804 667	813 694	878 298	858 934	858 046	857 240
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	1 430 858
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	704	648	782	629	637	608	733
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	718 983	828 490	727 990	725 714	951 248	1 007 263	1 290 942
Aktywa razem	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716	146 378 295	149 766 718	150 424 368
PASYWA							
Zobowiązania wobec banków	2 280 822	2 403 002	1 574 087	2 561 281	2 635 608	2 591 607	2 730 481
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	2 479 711
Zobowiązania wobec klientów	102 198 247	105 757 908	106 650 707	112 522 457	108 452 441	109 111 159	111 022 779
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	990 276	1 786 499	1 238 351	1 632 613	1 529 209	4 168 296	1 861 557
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	5 895 475
Zobowiązania podporządkowane	527 838	542 725	529 976	440 457	931 147	929 221	951 054
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	199 195	83 485	84 151	-	87 089	143 726
Rezerwy	143 562	123 483	120 124	130 128	134 224	138 787	160 755
Pozostałe zobowiązania	1 946 548	1 908 317	1 792 569	2 348 562	2 492 471	2 181 770	2 522 888
Zobowiązania razem	116 492 064	121 969 504	121 264 952	129 081 240	124 686 906	127 866 212	127 768 426
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	21 294 117
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	993 335
Pozostałe kapitały	14 705 263	15 783 745	15 787 457	15 791 555	15 799 143	16 916 409	16 920 093
Kapitał z aktualizacji wyceny	896 642	604 220	614 864	276 093	392 443	531 471	645 109
Zyski zatrzymane	2 921 956	557 440	557 440	553 987	2 721 538	1 070 728	1 071 517
Wynik roku bieżącego	556 473	1 279 965	1 705 898	2 166 847	453 044	1 104 155	1 664 063
Udziały niekontrolujące	1 221 092	1 061 599	1 115 963	1 237 649	1 332 876	1 285 398	1 361 825
Kapitały razem	21 293 771	20 279 314	20 773 967	21 018 476	21 691 389	21 900 506	22 655 942
Pasywa razem	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716	146 378 295	149 766 718	150 424 368



Kontakt:

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

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

