



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU**

2015



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres : do 30.09.2015 do 30.09.2014 do 30.09.2015 do 30.09.2014			
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	3 172 870	2 925 831	762 984	699 909
II	Wynik z tytułu prowizji	1 443 870	1 375 822	347 209	329 120
III	Wynik operacyjny	2 759 878	1 936 735	663 672	463 300
IV	Zysk przed opodatkowaniem	2 773 711	1 937 771	666 998	463 548
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.	2 050 131	1 469 481	492 998	351 525
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(3 139 399)	892 867	(754 935)	213 589
VII	Aktywa razem	135 062 349	130 387 841	31 864 849	31 226 881
VIII	Zobowiązania wobec banków	7 986 005	7 787 640	1 884 114	1 865 080
IX	Zobowiązania wobec klientów	95 602 148	93 022 956	22 555 124	22 278 279
X	Zobowiązania razem	115 148 461	112 711 196	27 166 626	26 993 461
XI	Kapitały razem	19 913 888	17 676 645	4 698 223	4 233 420
XII	Udziały niekontrolujące	1 141 642	1 469 135	269 344	351 846
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	179 463	81 569	43 156	19 513
XIV	Liczba akcji	99 234 534	99 234 534		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	200,67	178,13	47,34	42,66
XVI	Współczynnik kapitałowy	13,93%	13,44%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	20,66	15,45	4,97	3,70
XVIII	Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	20,63	15,42	4,96	3,69
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	-	10,70	-	2,56
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 308 183	2 536 772	555 052	606 840
II	Wynik z tytułu prowizji	1 192 010	1 214 425	286 644	290 511
III	Wynik operacyjny	1 891 565	1 944 482	454 867	465 154
IV	Zysk przed opodatkowaniem	1 891 565	1 944 482	454 867	465 154
V	Zysk za okres	1 545 779	1 618 298	371 716	387 125
VI	Przepływy pieniężne netto - razem	(2 703 847)	556 469	(650 198)	133 117
VII	Aktywa razem	121 313 572	115 173 995	28 621 142	27 583 282
VIII	Zobowiązania wobec banków	5 935 316	4 999 418	1 400 301	1 197 322
IX	Zobowiązania wobec klientów	89 045 554	86 690 160	21 008 247	20 761 624
X	Zobowiązania razem	103 146 271	98 445 793	24 334 986	23 577 007
XI	Kapitały razem	18 167 301	16 728 202	4 286 156	4 006 275
XII	Liczba akcji	99 234 534	99 234 534		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	183,07	168,57	43,19	40,37
XIV	Współczynnik kapitałowy	14,85%	14,43%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	15,58	17,01	3,75	4,07
XVI	Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	15,56	16,98	3,74	4,06
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	-	10,70	-	2,56

WYBRANE DANE FINANSOWE na 31.12.2014		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	134 501 874	31 556 172	121 607 365	28 530 926
II	Zobowiązania wobec banków	8 359 856	1 961 349	6 171 077	1 447 828
III	Zobowiązania wobec klientów	94 981 809	22 284 168	90 149 236	21 150 373
IV	Zobowiązania razem	116 450 180	27 320 972	104 495 353	24 516 189
V	Kapitały razem	18 051 694	4 235 200	17 112 012	4 014 737
VI	Udziały niekontrolujące	1 520 799	356 802	-	-

*W dniu 23.04.2015 r. WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o podziale zysku netto za 2014 r. w kwocie 1 994 632 tys. zł w następujący sposób: na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę 1 041 980 tys. zł, a pozostałą część zysku netto w kwocie 952 652 tys. zł pozostawiono niepodzieloną.

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,2386 kurs NBP z dnia 30.09.2015 r.; 4,2623 kurs NBP z dnia 31.12.2014 r. oraz 4,1755 kurs NBP z dnia 30.09.2014 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2015 r. – 4,1585 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2015 r.; na 30.09.2014 r. – 4,1803 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2014 r.

Na dzień 30.09.2015 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 190/A/NBP/2015 z dnia 30.09.2015 r.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA OKRES **9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY**
30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

2015



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 zestawienie zmian w kapitałach własnych	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
Zestawienie zmian w kapitałach własnych 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.	17
3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych.....	19
4. Wynik z tytułu odsetek.....	25
5. Wynik z tytułu prowizji.....	26
6. Wynik handlowy i rewaluacja.....	26
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych.....	27
8. Pozostałe przychody operacyjne.....	27
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	28
10. Koszty pracownicze.....	28
11. Koszty działania banku.....	28
12. Pozostałe koszty operacyjne.....	29
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	29
14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi.....	30
15. Należności od banków.....	30
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	31
17. Należności od klientów.....	31
18. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	33
19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone.....	34
20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	34
21. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	35
22. Pozostałe aktywa.....	35
23. Zobowiązania wobec banków.....	35
24. Zobowiązania wobec klientów.....	36
25. Zobowiązania podporządkowane.....	36
26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	37
27. Pozostałe pasywa.....	37
28. Wartość godziwa.....	40
29. Zobowiązania warunkowe.....	43
30. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych.....	44
31. Zasady konwersji walutowej.....	44
32. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	45
33. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	45
34. Podmioty powiązane.....	46
35. Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.	48
36. Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.	48
37. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	49
38. 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.....	51

39. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	51
40. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	51
41. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	52
42. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	52
43. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	52
44. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych	53
45. Dywidenda na akcję.....	53
46. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	53
47. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	53
48. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	53
49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	54
50. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2015 r.	55
51. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2015 r.	57
52. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2015 r.	68
53. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe przynajmniej do końca następnego kwartału.....	86

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		01.07.2015	01.01.2015	01.07.2014	01.01.2014
		30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Przychody odsetkowe		1 412 765	4 250 212	1 643 323	4 145 416
Koszty odsetkowe		(322 606)	(1 077 342)	(490 512)	(1 219 585)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	1 090 159	3 172 870	1 152 811	2 925 831
Przychody prowizyjne		588 070	1 739 382	578 507	1 625 565
Koszty prowizyjne		(105 374)	(295 512)	(95 780)	(249 743)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	482 696	1 443 870	482 727	1 375 822
Przychody z tytułu dywidend		832	90 739	353	80 224
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	Nota 37	-	522 995	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	38 972	167 581	58 773	52 725
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	36 015	264 247	11 304	66 537
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	27 519	135 137	46 543	233 924
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 9	(201 101)	(554 287)	(216 044)	(551 933)
Koszty operacyjne w tym:		(813 740)	(2 483 274)	(804 892)	(2 246 395)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 10,11	(737 715)	(2 226 633)	(697 175)	(1 970 135)
<i>Amortyzacja</i>		(61 651)	(190 412)	(82 449)	(223 584)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 12	(14 374)	(66 229)	(25 268)	(52 676)
Wynik operacyjny		661 352	2 759 878	731 575	1 936 735
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		8 471	13 833	947	1 036
Zysk przed opodatkowaniem		669 823	2 773 711	732 522	1 937 771
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(140 594)	(544 117)	(156 414)	(386 721)
Skonsolidowany zysk za okres		529 229	2 229 594	576 108	1 551 050
w tym:					
<i>zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		472 721	2 050 131	515 901	1 469 481
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		56 508	179 463	60 207	81 569
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		4,76	20,66	5,42	15,45
Rozwodniony (zł/akcja)		4,76	20,63	5,41	15,42

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		01.07.2015	01.01.2015	01.07.2014	01.01.2014
		30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Skonsolidowany zysk za okres		529 229	2 229 594	576 108	1 551 050
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		(111 798)	(514 080)	140 617	374 566
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		80 483	(374 016)	225 896	536 727
<i>w tym podatek odroczoney</i>		(15 292)	71 063	(42 920)	(101 978)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(218 506)	(260 651)	(52 295)	(74 300)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		41 517	49 524	9 936	14 117
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		-	-	-	(7 162)
Rezerwa na odpisy emerytalne-zyski/straty aktuarialne		-	-	-	(8 842)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		-	-	-	1 680
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		(111 798)	(514 080)	140 617	367 404
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		417 431	1 715 514	716 725	1 918 454
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		363 745	1 537 224	655 223	1 835 630
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		53 686	178 290	61 502	82 824

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 14	3 480 147	6 806 521	5 406 209
Należności od banków	Nota 15	3 386 246	2 523 063	3 478 761
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	4 621 166	5 238 741	3 466 586
Pochodne instrumenty zabezpieczające		153 198	238 889	230 872
Należności od klientów	Nota 17	91 915 873	85 820 571	84 964 651
Inwestycyjne aktywa finansowe	Nota 18	25 827 142	27 057 093	26 535 786
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 19	817 264	42 792	64 480
Wartości niematerialne		409 115	505 385	500 947
Wartość firmy		1 688 516	2 542 325	2 542 325
Rzeczowy majątek trwały		732 416	756 950	681 723
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 20	1 332 314	1 181 610	964 884
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 21	983	1 378	2 897
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	14 070
Pozostałe aktywa	Nota 22	697 969	1 786 556	1 533 650
Aktywa razem		135 062 349	134 501 874	130 387 841
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 23	7 986 005	8 359 856	7 787 640
Pochodne instrumenty zabezpieczające		2 208 813	1 258 224	807 877
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	2 194 603	2 781 680	2 085 957
Zobowiązania wobec klientów	Nota 24	95 602 148	94 981 809	93 022 956
Zobowiązania podporządkowane	Nota 25	524 885	1 539 967	1 509 717
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 26	4 388 201	3 373 374	3 570 081
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		250 827	624 189	362 842
Pozostałe pasywa	Nota 27	1 992 979	3 531 081	3 564 126
Zobowiązania razem		115 148 461	116 450 180	112 711 196
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		18 772 246	16 530 895	16 207 510
Kapitał akcyjny		992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały		14 681 553	12 309 424	12 310 490
Kapitał z aktualizacji wyceny		438 639	951 546	1 075 056
Zyski zatrzymane		609 578	362 869	360 138
Wynik roku bieżącego		2 050 131	1 914 711	1 469 481
Udziały niekontrolujące		1 141 642	1 520 799	1 469 135
Kapitały razem		19 913 888	18 051 694	17 676 645
Pasywa razem		135 062 349	134 501 874	130 387 841

w tys. zł

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2014	992 345	12 309 424	951 546	2 277 580	1 520 799	18 051 694
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(512 907)	2 050 131	178 290	1 715 514
Korekta kapitałów własnych z tytułu utraty kontroli nad podmiotami BZ WBK -Aviva	-	1 032 206	-	(342 467)	(540 854)	148 885
Odpis na pozostałe kapitały	-	1 329 746	-	(1 329 746)	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	14 388	-	-	-	14 388
Dywidendy	-	-	-	-	(16 593)	(16 593)
Inne	-	(4 211)	-	4 211	-	-
Stan na 30.09.2015	992 345	14 681 553	438 639	2 659 709	1 141 642	19 913 888

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 438 639 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 188 942 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 574 481 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (319 329) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (5 455) tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	254 309	1 914 711	134 488	2 303 508
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(11 670)	-	-	(11 670)
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	-	2 159 469
Korekta kapitałów własnych z tytułu przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank	-	(663 825)	-	-	995 059	331 234
Odpis na pozostałe kapitały	-	750 915	-	(750 915)	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	6 846	-	-	-	6 846
Korekta kapitałów wynikająca z tytułu włączenia Domu Maklerskiego w strukturę BZ WBK S.A.	-	(2 832)	-	2 832	-	-
Inne	-	-	-	(101)	-	(101)
Dywidendy	-	-	-	(1 000 932)	(219 603)	(1 220 535)
Stan na 31.12.2014	992 345	12 309 424	951 546	2 277 580	1 520 799	18 051 694

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 951 546 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 493 867 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 571 335 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (108 201) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (5 455) tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2013	935 451	10 115 745	708 907	2 111 985	610 855	14 482 943
Całkowite dochody razem, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	373 311	1 469 481	82 824	1 925 616
Całkowite dochody razem, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(7 162)	-	-	(7 162)
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	-	2 159 469
Korekta kapitałów własnych z tytułu przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank	-	(663 825)	-	-	995 059	331 234
Wycena płatności w formie akcji	-	5 080	-	-	-	5 080
Odpis na pozostałe kapitały	-	750 915	-	(750 915)	-	-
Dywidendy	-	-	-	(1 000 932)	(219 603)	(1 220 535)
Stan na 30.09.2014	992 345	12 310 490	1 075 056	1 829 619	1 469 135	17 676 645

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 1 075 056 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 530 974 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 562 442 tys. zł oraz wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (17 413) tys. zł. oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne skumulowana strata aktuarialna w kwocie (947) tys. zł.

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk przed opodatkowaniem		2 773 711	1 937 771
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(13 833)	(1 036)
Amortyzacja		190 412	223 584
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		1 733	1 616
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(812 246)	(66 318)
		2 139 777	2 095 617
Zmiany:			
Stanu rezerw		(1 103 794)	(12 843)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		1 066 778	18 971
Stanu należności od banków		(266 281)	434 552
Stanu należności od klientów		(6 095 302)	(4 953 114)
Stanu zobowiązań wobec banków		(415 421)	(862 045)
Stanu zobowiązań wobec klientów		1 120 777	6 939 106
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		1 009 461	482 967
		(4 683 782)	2 047 594
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		212 735	(51 518)
Dywidendy otrzymane		(89 399)	(72 441)
Podatek dochodowy zapłacony		(947 467)	(439 576)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 368 136)	3 579 676
Wpływy		91 565 837	157 144 039
Zbycie udziałów w podmiotach powiązanych		244 316	-
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		91 184 621	157 054 473
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		41 805	17 125
Dywidendy otrzymane		95 095	72 441
Wydatki		(90 831 120)	(159 675 749)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(90 707 310)	(159 517 600)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(123 810)	(158 149)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		734 717	(2 531 710)
Wpływy		2 135 694	1 410 925
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 951 125	475 000
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek		184 569	932 870
Wpływy netto z emisji i dopłat do kapitału		-	3 055
Wydatki		(2 641 674)	(1 566 024)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(522 200)	-
Splaty kredytów i pożyczek		(1 781 863)	(193 011)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(16 593)	(1 220 535)
Inne wydatki finansowe		(321 018)	(152 478)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(505 980)	(155 099)
Przepływy pieniężne netto - razem		(3 139 399)	892 867
Środki pieniężne na początek okresu		13 530 975	12 300 487
Środki pieniężne nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych		-	1 169 992
Środki pieniężne na koniec okresu		10 391 576	14 363 346

w tys. zł

Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Przychody odsetkowe		1 049 267	3 167 002	1 237 350	3 663 454
Koszty odsetkowe		(253 486)	(858 819)	(389 823)	(1 126 682)
Wynik z tytułu odsetek		795 781	2 308 183	847 527	2 536 772
Przychody prowizyjne		468 320	1 388 988	457 777	1 393 929
Koszty prowizyjne		(72 295)	(196 978)	(62 071)	(179 504)
Wynik z tytułu prowizji		396 025	1 192 010	395 706	1 214 425
Przychody z tytułu dywidend		5 975	141 826	229 522	417 913
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych		-	234 391	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja		39 097	140 215	43 315	58 066
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		32 752	260 614	11 304	69 123
Pozostałe przychody operacyjne		23 822	97 652	11 779	79 292
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych		(160 777)	(483 159)	(181 303)	(518 853)
Koszty operacyjne w tym:		(657 719)	(2 000 167)	(608 259)	(1 912 256)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>		<i>(594 818)</i>	<i>(1 800 204)</i>	<i>(539 744)</i>	<i>(1 729 723)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(50 779)</i>	<i>(150 659)</i>	<i>(48 222)</i>	<i>(142 180)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(12 122)</i>	<i>(49 304)</i>	<i>(20 293)</i>	<i>(40 353)</i>
Wynik operacyjny		474 956	1 891 565	749 591	1 944 482
Zysk przed opodatkowaniem		474 956	1 891 565	749 591	1 944 482
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		(99 696)	(345 786)	(110 381)	(326 184)
Zysk za okres		375 260	1 545 779	639 210	1 618 298
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		3,78	15,58	6,72	17,01
Rozwodniony (zł/akcja)		3,78	15,56	6,71	16,98

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk za okres		375 260	1 545 779	639 210	1 618 298
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		(102 194)	(504 879)	136 714	369 017
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		87 944	(364 774)	222 643	531 442
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>(16 709)</i>	<i>69 307</i>	<i>(42 302)</i>	<i>(100 974)</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(214 109)	(258 533)	(53 860)	(75 865)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>40 680</i>	<i>49 121</i>	<i>10 233</i>	<i>14 414</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		-	-	-	(7 162)
Rezerwa na odpisy emerytalne-zyski/straty aktuarialne		-	-	-	(8 842)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 680</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		(102 194)	(504 879)	136 714	361 855
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		273 066	1 040 900	775 924	1 980 153

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		3 420 067	6 567 108	5 156 967
Należności od banków		4 489 509	3 673 519	3 566 480
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 629 485	5 221 034	3 424 640
Pochodne instrumenty zabezpieczające		153 199	238 889	228 913
Należności od klientów		78 784 397	74 645 880	72 198 043
Inwestycyjne aktywa finansowe		23 300 579	24 465 448	24 415 711
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		2 377 325	2 387 250	2 435 605
Wartości niematerialne		375 405	393 265	363 051
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		656 234	676 212	603 171
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		945 848	794 008	607 309
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		637	637	2 652
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	14 070
Pozostałe aktywa		492 371	855 599	468 867
Aktywa razem		121 313 572	121 607 365	115 173 995
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		5 935 316	6 171 077	4 999 418
Pochodne instrumenty zabezpieczające		2 125 234	1 233 926	801 794
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 194 749	2 781 686	2 087 383
Zobowiązania wobec klientów		89 045 554	90 149 236	86 690 160
Zobowiązania podporządkowane		424 124	1 439 835	1 408 691
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 701 320	983 646	984 153
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		192 340	475 363	267 352
Pozostałe pasywa		1 527 634	1 260 584	1 206 842
Zobowiązania razem		103 146 271	104 495 353	98 445 793
Kapitały				
Kapitał akcyjny		992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały		14 234 309	13 177 940	13 042 768
Kapitał z aktualizacji wyceny		442 216	947 095	1 074 791
Zyski zatrzymane		952 652	-	-
Wynik roku bieżącego		1 545 779	1 994 632	1 618 298
Kapitały razem		18 167 301	17 112 012	16 728 202
Pasywa razem		121 313 572	121 607 365	115 173 995

w tys. zł

Zestawienie zmian w kapitałach własnych 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 31.12.2014	992 345	13 177 940	947 095	1 994 632	17 112 012
Całkowite dochody razem, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(504 879)	1 545 779	1 040 900
Całkowite dochody razem, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Odpis na pozostałe kapitały	-	1 041 980	-	(1 041 980)	-
Wycena płatności w formie akcji	-	14 389	-	-	14 389
Stan na 30.09.2015	992 345	14 234 309	442 216	2 498 431	18 167 301

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 442 216 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 188 794 tys. zł i 575 292 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (316 445) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (5 425) 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 31.12.2013	935 451	10 324 574	712 936	1 611 471	13 584 432
Całkowite dochody razem, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	245 378	1 994 632	2 240 010
Całkowite dochody razem, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(11 219)	-	(11 219)
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	2 159 469
Odpis na pozostałe kapitały	-	610 539	-	(610 539)	-
Odpis na dywidendy za rok 2013	-	-	-	(1 000 932)	(1 000 932)
Wycena płatności w formie akcji	-	6 846	-	-	6 846
Korekty kapitałów wynikające z tytułu włączenia Domu Maklerskiego w struktury BZ WBK SA	-	133 406	-	-	133 406
Stan na 31.12.2014	992 345	13 177 940	947 095	1 994 632	17 112 012

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 947 095 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 488 575 tys. zł i 570 978 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (107 033) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowana strata aktuarialna w kwocie (5 425) 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 31.12.2013	935 451	10 324 574	712 936	1 611 471	13 584 432
Całkowite dochody razem, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	354 693	1 618 298	1 972 991
Całkowite dochody razem, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego	-	-	7 162	-	7 162
Emisja akcji	56 894	2 102 575	-	-	2 159 469
Odpis na pozostałe kapitały	-	610 539	-	(610 539)	-
Odpis na dywidendy za rok 2013	-	-	-	(1 000 932)	(1 000 932)
Wycena płatności w formie akcji	-	5 080	-	-	5 080
Stan na 30.09.2014	992 345	13 042 768	1 074 791	1 618 298	16 728 202

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 1 074 791 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 523 865 tys. zł i 570 103 tys. zł. Dodatkowo uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (17 809) tys. zł. oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne – skumulowana strata aktuarialna w kwocie (1 368) tys. zł.

w tys. zł

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

	za okres:	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk przed opodatkowaniem		1 891 565	1 944 482
Korekty razem:			
Amortyzacja		150 659	142 180
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(519 731)	(77 465)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		322	1 626
		1 522 815	2 010 823
Zmiany:			
Stanu rezerw		(33 552)	(44 204)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		981 610	(98 503)
Stanu należności od banków		327 133	151 819
Stanu należności od klientów		(4 138 517)	(4 583 501)
Stanu zobowiązań wobec banków		(420 719)	(1 279 366)
Stanu zobowiązań wobec klientów		(629 768)	7 561 103
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		497 418	(3 645)
		(3 416 395)	1 703 703
Odsetki i opłaty wyłączone z działalności operacyjnej		116 998	(60 599)
Dywidendy otrzymane		(140 486)	(417 913)
Podatek dochodowy zapłacony		(662 221)	(374 026)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 579 289)	2 861 988
Wpływy		70 370 595	157 483 472
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych		244 316	-
Zbycie/zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		69 916 801	157 057 042
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		69 017	16 300
Dywidendy otrzymane		140 461	410 130
Wydatki		(69 550 499)	(159 515 849)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(69 449 640)	(159 370 762)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(100 859)	(145 087)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		820 096	(2 032 377)
Wpływy		899 569	896 055
Emisja dłużnych papierów wartościowych		715 000	475 000
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		184 569	418 000
Wpływy netto z emisji i dopłat do kapitału		-	3 055
Wydatki		(1 844 223)	(1 169 197)
Splaty kredytów i pożyczek		(1 611 785)	(24 606)
Dywidendy na rzecz właścicieli		-	(1 000 932)
Inne wydatki finansowe		(232 438)	(143 659)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(944 654)	(273 142)
Przepływy pieniężne netto - razem		(2 703 847)	556 469
Środki pieniężne na początek okresu		12 113 526	12 253 154
Środki pieniężne na koniec okresu		9 409 679	12 809 623

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 2014.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2014 jest dostępne na stronie internetowej: www.bzwbk.pl.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 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 (Dziennik Ustaw Nr 33/2009 r., poz. 259 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 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.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla 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 2014.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za IV kwartał 2014 r. było pierwszym sprawozdaniem sporządzonym po włączeniu Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A. Inkorporacja Biura Maklerskiego nie ma wpływu na porównywalność danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej, lecz w wyniku przeprowadzenia tej operacji wybrane pozycje sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. prezentowane w aktualnym okresie sprawozdawczym nie są porównywalne w stosunku do lat ubiegłych. Szczegóły połączenia zostały opisane w nocie 35.

Sprawozdanie finansowe Grupy Banku Zachodniego WBK S.A. za I kwartał 2015 r. było pierwszym sprawozdaniem sporządzonym po zbyciu przez Bank pakietu 17 % akcji BZ WBK- Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. na rzecz Aviva International Insurance Limited. W wyniku powyższej transakcji BZ WBK S.A. utracił kontrolę i zaprzestał konsolidacji obu spółek ubezpieczeniowych. Transakcja została szczegółowo opisana w nocie 37.

w tys. zł

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2014 r., w III kwartale 2015 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
Nowelizacja MSR 27 Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych	Zmiana umożliwi jednostkom stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2012-2014	Poprawki dotyczą : • MSSF 5 Zmiany w metodach zbycia; • MSSF 7 Kontrakty usługowe; • MSR 19 Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; • MSR 34 Ujawnienie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	Zmiana wprowadza nowe dodatkowe wytyczne w sprawie sposobu wykazywania nabycia udziałów we wspólnej działalności gospodarczej. Określa sposób księgowania takiego nabycia.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSR 16 i MSR 38	Nowelizacja MSR 16 i MSR 38 ustanawia zasadę „ konsumowania korzyści ekonomicznych” w odniesieniu do ujmowania amortyzacji. RMSR wyjaśniła, że metoda oparta o przychody generowane z działalności nie powinna być stosowana do naliczania amortyzacji.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami, które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Zmiany będą miały zastosowanie wyłącznie w przypadku sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do jego jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSR 1	Jakość prezentacji i ujawnianie informacji.	1 stycznia 2016	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSSF 15	Przychody z umów z klientami.	1 stycznia 2017	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami wyceny: zamortyzowany koszt i wartość godziwa. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń .	1 stycznia 2018 (data jest wstępnie rozważana przez RMSR jako nowa data obowiązywania standardu)	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

w tys. zł

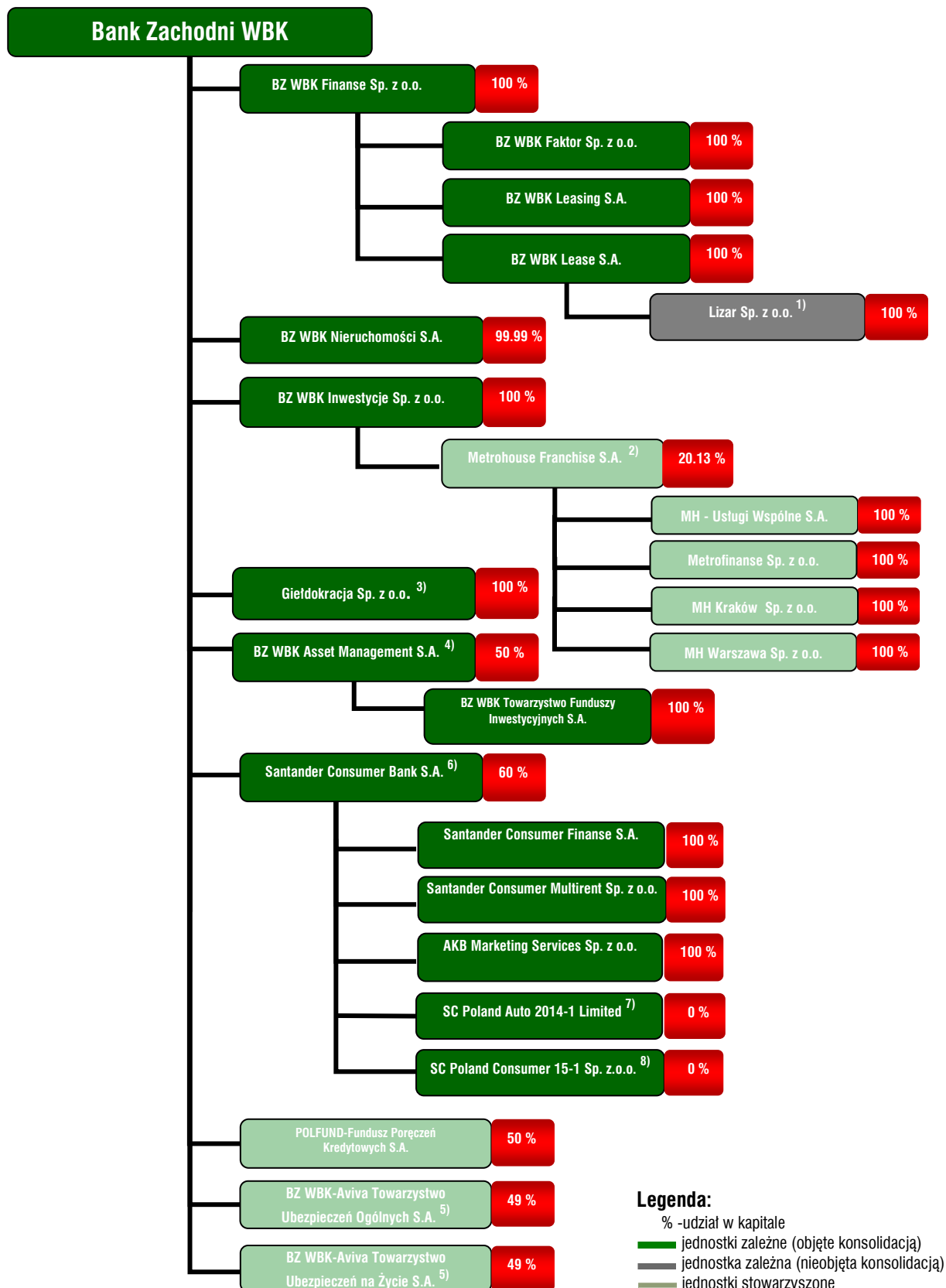
Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2015

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
MSR 19 Świadczenia pracownicze - poprawka	Poprawka ma zastosowanie do składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie. Celem tej zmiany jest uproszczenie zasad rachunkowości dotyczących składek niezależnych od okresu zatrudnienia.	1 stycznia 2015	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2010-2012	Poprawki dotyczą: <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 2 Pojęcia „ warunków nabycia uprawnień”; • MSSF 3 zapłaty warunkowe przy łączeniu jednostek; • MSSF 8 grupowanie segmentów operacyjnych oraz uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki; • MSSF 13 należności i zobowiązania krótkoterminowe; • MSR16/MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna; • MSR 24 kadra zarządzająca. 	1 stycznia 2015	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2011-2013	Poprawki dotyczą : <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 1 „doprecyzowanie terminu „obowiązujące MSSF”; • MSSF 3 zakres wyjątków dla joint ventures; • MSSF 13 Zakres punktu 52 (portfel wyjątków); • MSR 40 Wyjaśnienie powiązania MSSF 3 z MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne i nieruchomości zajmowane przez właściciela. 	1 stycznia 2015	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

w tys. zł

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy jednostek powiązanych Banku Zachodniego WBK S.A. oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w Grupie na 30.09.2015 r.:



w tys. zł

- 1) Lizar Sp. z o.o. – jednostka zależna nie objęta konsolidacją z BZ WBK S.A., ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych.
- 2) Szczegółowe informacje o Metrohouse Franchise S.A. zostały opisane w nocie 37.
- 3) Szczegółowe informacje zostały opisane w nocie 35.
- 4) Na dzień 30.09.2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Asset Management 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 spółką oraz jej 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.
- 5) W dniu 27.02. 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („TUŃ S.A.”) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. („TUO S.A.”) w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna. Szczegółowe informacje na ten temat zostały opisane w nocie 37.
- 6) W dniu 01.07.2014 r. Bank Zachodni WBK objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”).
- 7) SC Poland Auto 2014-1 Limited spółka celowa powołana do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcami są zagraniczne osoby fizyczne niepowiązane z Grupą; spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.
- 8) SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. spółka celowa powołana do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcem jest zagraniczna osoba prawna niepowiązana z Grupą; spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.

W dniu 01.07.2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. objął kontrolę nad Santander Consumer Bank S.A. i pośrednio jego spółkami zależnymi.

Przedmiotem działalności Santander Consumer Banku jest m.in.:

- otwieranie i prowadzenie rachunków bankowych,
- przyjmowanie wkładów oszczędnościowych i lokat terminowych,
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych,
- udzielanie i zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- przyjmowanie i dokonywanie lokat w bankach i innych instytucjach finansowych krajowych i zagranicznych,
- udzielanie gwarancji bankowych oraz przyjmowanie poręczeń i gwarancji bankowych,
- prowadzenie doradztwa finansowego i inwestycyjnego oraz świadczenie usług agencyjnych i przedstawicielskich w zakresie działania Banku,
- skupowanie, sprzedawanie oraz pośredniczenie w zakresie obrotu wierzytelnościami,
- nabywanie i posiadanie akcji, udziałów, obligacji, a także innego rodzaju praw i papierów wartościowych emitowanych przez spółki i inne osoby prawne, koordynowanie i zarządzanie działalnością takich spółek i innych osób prawnych,
- zakładanie lub udzielanie pomocy w zakładaniu spółek lub innych osób prawnych, których powstanie zostanie uznane za leżące w interesie banku, jak również obejmowanie lub nabywanie w innej formie udziałów, akcji lub papierów wartościowych emitowanych przez te spółki lub osoby prawne,
- dokonywanie operacji natychmiastowych i terminowych, a także innych operacji derywatami.

Natomiast w przypadku spółek zależnych Santander Consumer Bank S.A. dodatkowo:

- AKB Marketing Services Sp. z o.o. - działalność pomocnicza usług bankowych,
- Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. - działalność leasingowa (leasing finansowy i operacyjny),
- Santander Consumer Finance S.A. - podstawową działalnością Spółki jest inwestowanie nadwyżek środków pieniężnych oraz współpraca z TUIR Warta S.A. i TUŻ Warta S.A. w zakresie pośrednictwa finansowego,
- SC Poland Auto 2014-1 Limited - spółka specjalnego przeznaczenia - podmiot powołany do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji.
- SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. - spółka specjalnego przeznaczenia - podmiot powołany do przeprowadzenia transakcji sekurytyzacji.

w tys. zł

3. Sprawozdawczość według segmentów biznesowych

Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Global Corporate Banking (w III kwartale 2015 r. zmianie uległa nazwa segmentu biznesowego Global Banking & Markets na Global Corporate Banking, kryteria definiujące przynależność do tego segmentu pozostały bez zmian), Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Pasywami) i Operacji Centralnych oraz Segment Santander Consumer. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągnęte 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.

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 transakcję nie jest jednocześnie właścicielem danego klienta;
- 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 pasywa segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub na zasadzie alokacji.

W 2015 roku dokonano:

- zmiany metodologii alokacji kapitałów oraz dochodów z kapitałów do segmentów biznesowych;
- zmiany metodologii alokacji rezerwy obowiązkowej oraz wyników na rezerwie obowiązkowej;
- resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi;
- w związku ze zmianami organizacyjnymi w drugiej połowie 2014 - transakcje wzajemne ze spółkami leasingowymi zostały prezentacyjnie przeniesione z segmentu bankowości biznesowej i korporacyjnej do segmentu bankowości detalicznej;
- w III kwartale 2015 r. zmianie uległa nazwa segmentu biznesowego Global Banking & Markets na Global Corporate Banking, kryteria definiujące przynależność do tego segmentu pozostały bez zmian.

We wszystkich przypadkach dane porównywalne zostały odpowiednio dostosowane.

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

Wynik na transakcji zbycia przez Bank pakietu 17% akcji BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. na rzecz AVIVA International Insurance Limited (opisanej w nocie 37) został zaprezentowany w segmencie ALM i Operacji Centralnych.

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, 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, akredytywu 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.

w tys. zł

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

Segment Global Corporate Banking

W ramach segmentu Global Corporate Banking 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 i koszty 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 (do dnia włączenia Domu Maklerskiego w struktury Banku, tj. 31.10.2014 r., powyższe usługi świadczone w ramach działalności Biura Maklerskiego).

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2015	Segment Bankowość		Segment Global Corporate Banking	Segment ALM i Operacji		Segment Santander Consumer	Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Biznesowa i Korporacyjna		Operacji Centralnych	Operacji Centralnych		
Należności od klientów	48 369 800	24 084 872	6 826 257	90 946	12 543 998	91 915 873	
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	14 129	-	-	803 135	-	817 264	
Pozostałe aktywa	4 909 018	1 006 553	6 154 353	26 869 721	3 389 567	42 329 212	
Aktywa razem	53 292 947	25 091 425	12 980 610	27 763 802	15 933 565	135 062 349	
Zobowiązania wobec klientów	62 054 747	17 758 491	6 860 171	222 933	8 705 806	95 602 148	
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	3 592 255	2 411 143	4 748 554	18 076 371	10 631 878	39 460 201	
Pasywa razem	65 647 002	20 169 634	11 608 725	18 299 304	19 337 684	135 062 349	

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2014	Segment Bankowość		Segment Global Corporate Banking	Segment ALM i Operacji Centralnych		Segment Santander Consumer	Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Biznesowa i Korporacyjna					
Należności od klientów	43 905 245	22 206 597	6 826 508	52 630	11 973 671	84 964 651	
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	14 129	-	21 764	28 587	-	64 480	
Pozostałe aktywa	8 116 792	1 250 772	6 540 527	26 162 292	3 288 327	45 358 710	
Aktywa razem	52 036 166	23 457 369	13 388 799	26 243 509	15 261 998	130 387 841	
Zobowiązania wobec klientów	62 346 931	13 808 535	8 137 634	2 213 732	6 516 124	93 022 956	
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	4 941 019	2 444 035	3 644 183	17 589 774	8 745 874	37 364 885	
Pasywa razem	67 287 950	16 252 570	11 781 817	19 803 506	15 261 998	130 387 841	

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Przychody odsetkowe z tytułu				
Należności od podmiotów gospodarczych	381 014	1 174 086	453 607	1 292 201
Należności od Klientów indywidualnych, w tym:	739 077	2 191 899	829 257	1 831 841
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	202 950	627 225	243 675	644 334
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	153 404	480 363	190 630	563 027
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	146 280	454 190	184 783	531 391
<i>w portfelu handlowym</i>	7 124	26 173	5 847	31 636
Należności leasingowych	41 075	123 106	45 492	121 587
Należności od banków	15 029	47 729	27 926	78 957
Należności sektora budżetowego	1 853	5 934	3 590	11 530
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 691	7 567	9 498	20 809
Odsetki od IRS - zabezpieczających	79 622	219 528	83 323	225 464
Razem	1 412 765	4 250 212	1 643 323	4 145 416
Koszty odsetkowe z tytułu				
Depozytów Klientów indywidualnych	(174 880)	(576 733)	(254 165)	(662 515)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(80 701)	(271 779)	(119 044)	(316 075)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(15 312)	(46 659)	(22 289)	(57 089)
Depozytów sektora budżetowego	(14 384)	(44 074)	(26 010)	(67 828)
Depozytów banków	(7 178)	(22 492)	(15 472)	(24 723)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(30 151)	(115 605)	(53 547)	(91 355)
Odsetki od IRS - zabezpieczających	-	-	15	-
Razem	(322 606)	(1 077 342)	(490 512)	(1 219 585)
Wynik z tytułu odsetek	1 090 159	3 172 870	1 152 811	2 925 831

w tys. zł

5. Wynik z tytułu prowizji

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Przychody prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	140 013	399 658	147 764	454 769
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	81 694	255 474	77 674	230 180
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	70 078	211 573	66 935	194 839
Prowizje walutowe	79 860	230 034	85 263	242 781
Prowizje od kredytów	68 106	206 130	83 477	215 584
Prowizje ubezpieczeniowe	74 501	214 291	50 357	82 037
Prowizje maklerskie	17 314	50 995	21 438	63 321
Karty kredytowe	37 830	108 351	26 678	87 766
Gwarancje i poręczenia	9 349	30 486	10 152	31 428
Prowizje od umów leasingowych	3 270	9 544	2 817	6 294
Organizowanie emisji	1 817	11 280	898	1 999
Opłaty dystrybucyjne	1 803	5 832	2 510	8 226
Pozostałe prowizje	2 435	5 734	2 544	6 341
Razem	588 070	1 739 382	578 507	1 625 565
Koszty prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	(44 362)	(124 153)	(42 255)	(113 664)
Opłaty dystrybucyjne	(7 013)	(21 646)	(7 287)	(22 331)
Prowizje maklerskie	(2 873)	(8 967)	(2 854)	(10 584)
Karty kredytowe	(11 189)	(30 509)	(1 934)	(15 234)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 540)	(5 440)	(1 809)	(6 300)
Prowizje od umów leasingowych	(6 307)	(19 086)	(4 542)	(11 692)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(13 838)	(33 846)	(18 892)	(22 303)
Pozostałe	(18 252)	(51 865)	(16 207)	(47 635)
Razem	(105 374)	(295 512)	(95 780)	(249 743)
Wynik z tytułu prowizji	482 696	1 443 870	482 727	1 375 822

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Wynik handlowy i rewaluacja				
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	31 487	174 001	39 557	(17 786)
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	8 829	13 609	7 745	56 816
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	(843)	(5 148)	162	1 499
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(501)	(14 881)	11 309	12 196
Razem	38 972	167 581	58 773	52 725

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarte jest odwrócenie korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: 9 488 tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2015 r. i 20 676 tys. zł - za trzeci kwartał 2015 r. oraz korekta wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: (4 993) tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2014 r. i odwrócenie korekty wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 5 577 tys. zł - za trzeci kwartał 2014 r.

w tys. zł

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	9 337	10 951	613	14 706
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	31 993	260 646	12 645	53 731
Utrata wartości	(3)	(1 734)	(201)	(1 626)
Razem wynik na instrumentach finansowych	41 327	269 863	13 057	66 811
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(63 659)	46 188	(72 036)	(174 904)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	58 347	(51 804)	70 283	174 630
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(5 312)	(5 616)	(1 753)	(274)
Razem	36 015	264 247	11 304	66 537

8. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody z tytułu sprzedaży usług	3 017	8 587	3 814	13 343
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczycieli	209	863	165	409
Zwroty opłat BFG	2 203	39 630	327	14 682
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	4 228	13 367	3 121	22 130
Rozliczenie umów leasingowych	753	1 992	544	1 068
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	2 005	4 430	1 405	8 100
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	8 317	17 654	(568)	5 750
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	-	26 296	31 821	140 285
Pozostałe	6 787	22 318	5 914	28 157
Razem	27 519	135 137	46 543	233 924

Do dnia 27.02.2015 r. Bank sprawował kontrolę nad spółkami BZ WBK-AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK-AVIVA TUŻ S.A. W związku z tym Grupa rozpoznała przychody netto z działalności ubezpieczeniowej.

	01.01.2015- 27.02.2015*	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto			
Składki przypisane	46 050	86 682	333 636
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	(16 842)	(775)	(2 312)
Suma składek przypisanych i udział reasekuratorów w składce przypisanej	29 208	85 907	331 324
Odszkodowania i świadczenia wypłacone	(37 036)	(51 898)	(215 287)
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	182	988	1 326
Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy niewygasłe	6 161	7 588	26 959
Zmiana stanu rezerw składek - udział reasekuratorów	15 930	-	-
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	(5 757)	(9 051)	(9 689)
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym- udział reasekuratorów	857	(18)	(12 337)
Zmiana stanu rezerwy w ubezpieczeniach na życie na ryzyko ubezpieczającego	15 859	(1 546)	15 844
Odszkodowania i świadczenia netto	(3 804)	(53 937)	(193 184)
Pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto	892	(149)	2 145
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	26 296	31 821	140 285

* W dniu 27.02.2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („TUŃ S.A.”) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. („TUO S.A.”) w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna. Szczegółowe informacje na ten temat zostały opisane w nocie 37.

w tys. zł

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(201 846)	(581 970)	(231 268)	(624 369)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(6 106)	(58 504)	9 239	39 467
Przychód z tytułu należności odzyskanych	3 064	74 014	1 476	6 476
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	3 787	12 173	4 509	26 493
Razem	(201 101)	(554 287)	(216 044)	(551 933)

10. Koszty pracownicze

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Koszty pracownicze				
Wynagrodzenia i premie	(313 646)	(945 283)	(305 216)	(815 299)
Narzuły na wynagrodzenia	(50 615)	(162 852)	(49 466)	(143 913)
Koszty świadczeń socjalnych	(8 402)	(24 983)	(9 453)	(24 397)
Koszty szkoleń	(3 884)	(11 722)	(3 671)	(9 825)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(2 597)	(3 769)	(202)	(1 548)
Koszty integracji *	(99)	(459)	(12 386)	(54 010)
Razem	(379 243)	(1 149 068)	(380 394)	(1 048 992)

* Dodatkowo poza kosztami integracji opisanymi w notach 10 i 11, koszty amortyzacji dotyczące integracji wynosiły narastająco za trzy kwartały 2015 r. – 24 026 tys. zł, natomiast za trzy kwartały 2014 r. – 10 390 tys. zł.

11. Koszty działania banku

	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Koszty działania banku				
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(93 438)	(273 012)	(97 017)	(267 094)
Marketing i reprezentacja	(48 457)	(129 444)	(36 692)	(96 029)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(48 022)	(140 184)	(43 361)	(115 662)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(55 588)	(186 210)	(32 545)	(96 768)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(13 301)	(44 907)	(13 239)	(36 103)
Koszty konsultacji i doradztwa	(10 419)	(33 723)	(9 296)	(22 333)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(18 217)	(55 954)	(19 838)	(56 526)
Koszty pozostałych usług obcych	(22 998)	(73 130)	(19 569)	(54 909)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(8 267)	(24 108)	(8 043)	(20 575)
Podatki i opłaty	(8 954)	(24 748)	(7 230)	(19 976)
Transmisja danych	(5 536)	(16 187)	(5 214)	(14 982)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(6 808)	(19 046)	(4 879)	(15 488)
Koszty zabezpieczenia banku	(5 245)	(14 846)	(5 347)	(15 025)
Koszty remontów maszyn	(2 247)	(5 812)	(1 735)	(4 249)
Koszty integracji *	(5 008)	(17 967)	(7 511)	(70 053)
Pozostałe	(5 967)	(18 287)	(5 265)	(15 371)
Razem	(358 472)	(1 077 565)	(316 781)	(921 143)

* Dodatkowo poza kosztami integracji opisanymi w notach 10 i 11, koszty amortyzacji dotyczące integracji wynosiły narastająco za trzy kwartały 2015 r. – 24 026 tys. zł, natomiast za trzy kwartały 2014 r. – 10 390 tys. zł.

w tys. zł

Całkowite koszty z tytułu opłaty rocznej ponoszonej przez Bank Zachodni WBK S.A. na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego wynoszą w 2015 roku 200 856 tys. zł, natomiast w roku 2014 wynosiły 104 409 tys. zł.

Całkowite koszty z tytułu opłaty rocznej ponoszonej przez Santander Consumer Bank S.A. na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego wynoszą w 2015 roku 30 070 tys. zł.

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(8 016)	(42 673)	(16 842)	(28 273)
Koszty zakupu usług	(305)	(1 120)	(681)	(2 272)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(160)	(750)	(237)	(838)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(500)	(3 334)	(1 052)	(4 392)
Przekazane darowizny	(1 833)	(5 174)	(3 279)	(3 869)
Pozostałe	(3 560)	(13 178)	(3 177)	(13 032)
Razem	(14 374)	(66 229)	(25 268)	(52 676)

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Część bieżąca	(79 642)	(574 104)	(317 053)	(690 008)
Część odroczone	(60 952)	29 987	160 639	303 287
Razem	(140 594)	(544 117)	(156 414)	(386 721)

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk przed opodatkowaniem	669 823	2 773 711	732 522	1 937 771
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(127 266)	(527 005)	(139 179)	(368 176)
Trwałe różnice	(2 890)	(16 814)	(8 310)	(7 457)
Sprzedaż wierzytelności	(5 915)	(13 540)	(5 555)	(14 097)
Przychody niepodatkowe	273	18 210	7	15 051
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(1 849)	(2 763)	1 513	(4 293)
Korekta podatku roku ubiegłego w tym ulga technologiczna	-	10 431	(4 767)	(14 983)
Korekty konsolidacyjne	(2 644)	(12 712)	(1 683)	5 472
Pozostałe	(303)	76	1 560	1 762
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(140 594)	(544 117)	(156 414)	(386 721)

Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(134 707)	(133 969)	(131 895)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(44 319)	(116 251)	(124 461)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	74 904	25 381	4 245
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	1 279	1 279	222
Razem	(102 843)	(223 560)	(251 889)

w tys. zł

14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Gotówka	1 798 751	2 455 976	1 872 030
Rachunki bieżące w bankach centralnych	1 681 396	4 350 545	3 534 179
Razem	3 480 147	6 806 521	5 406 209

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.

15. Należności od banków

Należności od banków	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Lokaty i kredyty	126 512	317 986	598 879
Rachunki bieżące	2 968 214	1 808 114	1 198 796
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	291 550	397 017	1 683 517
Należności brutto	3 386 276	2 523 117	3 481 192
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(30)	(54)	(2 431)
Razem	3 386 246	2 523 063	3 478 761

w tys. zł

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.09.2015		31.12.2014		30.09.2014	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	1 853 560	1 904 434	1 919 323	2 304 675	1 371 620	1 439 921
Transakcje stopy procentowej	1 279 865	1 274 587	1 280 091	1 635 916	1 049 713	1 100 714
Forward	-	-	-	139	10	-
Opcje	8 017	8 017	1 798	1 798	1 224	1 247
Swap stopy procentowej (IRS)	1 267 163	1 259 613	1 270 908	1 626 173	1 036 785	1 087 568
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 685	6 957	7 385	7 806	11 694	11 899
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	10 346	10 346	9 956	33 400	8 170	31 135
Opcje	10 346	10 346	9 956	33 400	8 170	31 135
Transakcje walutowe	563 349	619 501	629 276	635 359	313 737	308 072
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	97 783	166 429	129 987	169 956	85 546	89 069
Forward	33 450	32 964	38 428	34 840	14 116	38 154
Swap walutowy (FX Swap)	283 096	276 772	310 711	287 270	146 684	117 471
Spot	3 179	3 121	4 731	2 419	1 314	1 130
Opcje	140 215	140 215	140 796	140 798	62 120	62 090
Inne	5 626	-	4 623	76	3 957	158
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	2 767 606	-	3 319 418	-	2 094 966	-
Dłużne papiery wartościowe	2 747 442	-	3 235 504	-	2 074 533	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	2 746 807	-	3 230 890	-	2 070 000	-
- obligacje	2 746 807	-	3 230 890	-	2 070 000	-
Komercyjne papiery wartościowe	635	-	4 614	-	4 533	-
- obligacje	635	-	4 614	-	4 533	-
Kapitałowe papiery wartościowe	20 164	-	83 914	-	20 433	-
- notowane	20 164	-	83 914	-	20 433	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	290 169	-	477 005	-	646 036
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	4 621 166	2 194 603	5 238 741	2 781 680	3 466 586	2 085 957

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest korekta wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 16 067 tys. zł na 30.09.2015 r., 6 116 tys. zł na 31.12.2014 r. i (7 623) tys. zł na 30.09.2014 r.

17. Należności od klientów

Należności od klientów	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Należności od podmiotów gospodarczych	42 033 147	39 149 855	39 201 587
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	50 774 216	47 784 052	47 159 918
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	<i>33 039 306</i>	<i>30 860 840</i>	<i>30 651 225</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 258 705	3 815 843	3 701 194
Należności od podmiotów sektora publicznego	245 576	190 811	251 717
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	13 880	100	18 018
Pozostałe należności	7 937	6 420	8 173
Należności brutto	97 333 461	90 947 081	90 340 607
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 417 588)	(5 126 510)	(5 375 956)
Razem	91 915 873	85 820 571	84 964 651

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(4 446 607)	(3 036 549)	(3 036 549)
Odpis z tyt. utraty wartości ocenianej indywidualnie i portfelowo nabytej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	(1 287 435)	(1 287 435)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(581 971)	(975 342)	(624 369)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	330 504	815 289	262 739
Transfer	25 007	50 920	47 920
Różnice kursowe	(5 773)	(13 490)	(5 479)
Stan na koniec okresu	(4 678 840)	(4 446 607)	(4 643 173)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(679 903)	(453 176)	(453 176)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	(302 550)	(302 493)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(58 526)	98 636	41 649
Transfer	217	(19 104)	(16 908)
Różnice kursowe	(536)	(3 709)	(1 855)
Stan na koniec okresu	(738 748)	(679 903)	(732 783)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 417 588)	(5 126 510)	(5 375 956)

W czerwcu 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. dokonał transakcji sekurytyzacji portfela kredytów samochodowych i ratalnych o wartości na moment transakcji równej 1 751 436 438 zł. Zawarta transakcja jest sekurytyzacją tradycyjną polegającą na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Auto 2014-1 Limited (SPV) z siedzibą w Irlandii.

Spółka ta wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów dwie klasy obligacji o łącznej wartości 1 367 mln zł zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na majątku SPV :

- Klasa A o wartości 1 158 mln zł o przyznanym ratingu: AA (Fitch) Aa3 (Moody's),
- Klasa B o wartości 209 mln zł o przyznanym ratingu: A (Fitch) Aa3 (Moody's).

Obligacje te początkowo zostały w całości objęte przez SCB, po czym obligacje klasy A i B zostały odsprzedane podmiotom zewnętrznym, zarówno w transakcjach bezwarunkowych oraz transakcjach z przyrzeczeniem odkupu (typu repo). 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 20.06.2025 r., natomiast SCB szacuje, że nastąpi to w okresie do 3 lat od daty zawarcia transakcji.

W celu wsparcia finansowania transakcji SCB udzielił SPV pożyczki podporządkowanej o wartości 411 776 438 zł. Pożyczka jest podporządkowana w stosunku do uprzywilejowanych i zabezpieczonych obligacji. Płatność odsetek od pożyczki następuje w ramach płatności kaskadowych ze środków posiadanych przez SPV, zaś spłata kapitału będzie miała miejsce po pełnym wykupie obligacji. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na stałej stopie. Wartość obligacji sekurytyzacyjnych będących w posiadaniu SCB na dzień 30.09.2015 r. wynosiła 216 747 tys. zł.

We wrześniu 2015 r. Santander Consumer Bank S.A. 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 2015-1 Sp. z o.o. (SCPC) z siedzibą w Polsce.

Spółka ta wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów obligacje o łącznej wartości 1 051 125 000 zł zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na majątku SCPC. 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 SCPC pożyczki podporządkowanej. Pożyczka jest podporządkowana w stosunku do uprzywilejowanych i zabezpieczonych obligacji. Płatność odsetek od pożyczki następuje w ramach płatności kaskadowych ze środków posiadanych przez SCPC, zaś spłata kapitału będzie miała miejsce po pełnym wykupie obligacji. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na stałej stopie.

W świetle zapisów MSR 39 warunki umowne obu sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów z jednostkowego sprawozdania finansowego SCB. W związku z powyższym SCB – w ujęciu jednostkowym – rozpoznaje sekurytyzowane aktywa na 30.09.2015 r. w pozycji należności od klientów w wartości netto 1 772 849 tys. zł i jednocześnie zobowiązanie z tytułu sekurytyzacji w pozycji zobowiązania wobec klientów w wysokości 1 911 942 tys. zł.

w tys. zł

Wpływ decyzji Szwajcarskiego Banku Narodowego na walutowe kredyty na nieruchomości

W wyniku decyzji Szwajcarskiego Banku Narodowego, w styczniu 2015 r. nastąpiła istotna deprecjacja kursu złotego w stosunku do franka szwajcarskiego. Na dzień 31.12.2014 r. średni kurs NBP dla relacji PLN/CHF wynosił 3,5447 podczas gdy na 30.09.2015 r. wyniósł on 3,8785. Zmiana w kursie miała istotny wpływ na wartość oraz profil ryzyka aktywów, zobowiązań oraz pozabilansowych instrumentów finansowych denominowanych w tej walucie obcej.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany kursu franka szwajcarskiego do złotego na ekwiwalent złotowy portfela kredytów na nieruchomości według stanu na 31.12.2014 r. oraz na 30.09.2015 r. dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.:

Rozbicie walutowe kredytów na nieruchomości brutto	30.09.2015	31.12.2014
Kredyty na nieruchomości denominowane w CHF	13 889 061	13 405 583
<i>Bank Zachodni WBK S.A.</i>	10 836 912	10 444 894
<i>Santander Consumer Bank</i>	3 052 149	2 960 689
Kredyty na nieruchomości w złotych i w pozostałych walutach	19 150 245	17 455 257
Razem	33 039 306	30 860 840

Grupa Banku Zachodniego WBK aktywnie zarządza pozycją walutową w CHF za pomocą instrumentów pochodnych (SWAP) oraz finansowania bezpośredniego w postaci kredytów i transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Na koniec września 2015 r. wolumeny wyżej wymienionych instrumentów wynosiły odpowiednio 2,8 mld CHF oraz 0,8 mld CHF.

Profil ryzyka kredytów indeksowanych i denominowanych w CHF

Kredyty walutowe w CHF na dzień 30.09.2015	Wartość brutto	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wskaźnik pokrycia rezerwami
Kredyty pracujące	13 718 781	109 921	0,80%
Kredyty niepracujące	170 280	69 271	40,68%
Razem	13 889 061	179 192	

Średni wskaźnik LTV portfela i wskaźnik kredytów niepracujących wynosiły odpowiednio 113% i 1,2%. Według stanu na 30.09.2015 r. 99% portfela kredytów walutowych w CHF udzielone zostało przed 2009 rokiem.

18. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	24 925 251	26 152 181	25 670 023
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	19 047 659	19 971 450	17 326 882
- obligacje	19 047 659	19 971 450	17 326 882
Papiery wartościowe banku centralnego:	3 549 852	3 959 781	5 361 315
- bony	3 549 852	3 959 781	5 361 315
Komercyjne papiery wartościowe:	2 327 740	2 220 950	2 981 826
- obligacje	2 327 740	2 220 950	2 981 826
Kapitałowe papiery wartościowe	884 193	886 937	845 765
- notowane	61 360	66 406	28 804
- nienotowane	822 833	820 531	816 961
Certyfikaty inwestycyjne	17 698	17 975	19 998
Razem	25 827 142	27 057 093	26 535 786

w tys. zł

19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Stan na 1 stycznia	42 792	63 444	63 444
Udział w zysku/ (stracie)	13 833	1 385	1 036
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(4 095)	-
Dywidendy	(5 721)	-	-
Reklasyfikacja *	766 360	(17 942)	-
Stan na koniec okresu	817 264	42 792	64 480

Wartość podmiotów stowarzyszonych	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	42 950	42 792	42 715
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	774 314	-	-
Krynicki Recykling S.A. *	-	-	17 706
Metrohouse Franchise S.A./Metrohouse S.A. *	-	-	4 059
Razem	817 264	42 792	64 480

*W dniu 27.02.2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („TUŃ S.A.”) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. („TUO S.A.”) w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna. Szczegółowe informacje na ten temat zostały opisane w nocie 37.

Informacje dotyczące reklasyfikacji podmiotów Krynicki Recykling S.A. oraz Metrohouse Franchise S.A./Metrohouse S.A. na dzień 31.12.2014 r. zawiera nota 37.

20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	656 999	632 421	699 232
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	731 245	681 206	432 280
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	135 070	104 450	90 414
Przychody przyszłych okresów	395 390	357 322	276 867
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	175 220	148 660	143 823
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	78 169	187 002	169 468
Pozostałe	15 033	18 131	14 379
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 187 126	2 129 192	1 826 463

Pasywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży*	(103 552)	(223 373)	(251 341)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(381 278)	(411 875)	(304 279)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(186 638)	(201 987)	(191 949)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(2 232)	(3 227)	(3 287)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(8 299)	(6 228)	(5 337)
Różnica między bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	3 205	(358)	(2 319)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(151 246)	(84 680)	(86 792)
Pozostałe	(24 772)	(15 854)	(16 275)
Suma pasywów z tytułu podatku odroczonego	(854 812)	(947 582)	(861 579)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 332 314	1 181 610	964 884
---	-----------	-----------	---------

*Zmiany stanu pasywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień 30.09.2015 r. w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 11 918 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 67 584 tys. zł.

Na dzień 30.09.2014 r. w wyliczeniu aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie 26 103 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie 95 181 tys. zł.

w tys. zł

21. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Nieruchomości	638	638	2 652
Pozostałe aktywa trwałe	345	740	245
Razem	983	1 378	2 897

22. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Należności z tytułu ubezpieczeń *	-	749 309	754 204
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	109 559	456 910	148 945
Dłużnicy różni	326 440	382 925	395 786
Czynne rozliczenia międzyokresowe **	192 857	125 754	153 657
Aktywa przejęte za długi	37 364	41 425	41 425
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	28 992	22 615	34 345
Pozostałe	2 757	7 618	5 288
Razem	697 969	1 786 556	1 533 650

* W dniu 27.02.2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („TUŃ S.A.”) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. („TUO S.A.”) w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna. Szczegółowe informacje na ten temat zostały opisane w nocie 37.

Na dzień 31.12.2014 r. i 30.09.2014 r. zostały rozpoznane należności z tytułu ubezpieczeń.

**W pozycji „Czynne rozliczenia międzyokresowe” znajdują się rozliczane w czasie opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, które w Banku Zachodnim WBK S.A. według stanu na 30.09.2015 r. wyniosły 50 214 tys. zł, natomiast według stanu na 30.09.2014 r. wyniosły 26 023 tys. zł.

Santander Consumer Bank S.A. wykazał rozrachunki z tytułu opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 7 518 tys. zł według stanu na 30.09.2015 r., natomiast według stanu na 30.09.2014 r. 4 136 tys. zł

23. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	6 015 573	7 045 487	5 819 766
Lokaty, pozostałe	1 011 827	399 402	677 191
Kredyty otrzymane od banków	595 406	548 545	1 009 206
Rachunki bieżące	363 199	366 422	281 477
Razem	7 986 005	8 359 856	7 787 640

w tys. zł

24. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	56 389 260	58 257 053	57 398 747
depozyty terminowe	25 904 883	30 938 819	31 705 249
w rachunku bieżącym	30 338 905	27 204 883	25 583 057
pozostałe	145 472	113 351	110 441
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	34 185 839	33 150 169	31 778 859
depozyty terminowe	17 143 778	16 164 448	16 588 088
w rachunku bieżącym	13 612 771	13 640 292	11 653 271
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	395 770	157 134	328 548
kredyty i pożyczki	2 255 996	2 668 541	2 632 670
pozostałe	777 524	519 754	576 282
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	5 027 049	3 574 587	3 845 350
depozyty terminowe	3 287 733	1 371 671	1 704 791
w rachunku bieżącym	1 739 103	2 202 706	2 131 628
pozostałe	213	210	8 931
Razem	95 602 148	94 981 809	93 022 956

25. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Termin wymagalności/ wykupu	Waluta	Wartość nominalna
Transza 1	05.08.2020	EUR	100 000
Transza 2*	14.12.2016	PLN	100 000

* Dotyczy Santander Consumer Bank S.A.

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Stan na początek okresu	1 539 967	1 384 719	1 384 719
Pożyczki podporządkowane nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	-	100 144	100 144
Zwiększenia z tytułu:	161 795	118 364	60 426
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	39 015	63 659	45 882
-różnice kursowe	122 780	54 705	14 544
Zmniejszenia z tytułu:	(1 176 877)	(63 260)	(35 572)
-spłata pożyczek podporządkowanych	(1 138 338)	-	-
-spłata odsetek	(38 539)	(63 260)	(35 572)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	524 885	1 539 967	1 509 717
Krótkoterminowe	2 939	4 903	5 663
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	521 946	1 535 064	1 504 054

W czerwcu 2015 r. Bank dokonał wcześniejszej spłaty pożyczek podporządkowanych z KBC Bank, w kwocie 1 138 338 tys. zł, gdyż zgodnie z przepisami CRD IV/CRR nie mogły być zakwalifikowane do kapitału Tier II.

w tys. zł

26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	ISIN	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	30.09.2015
SCB00024	nienotowane	40 000	PLN	30.10.2015	
SCB00025	nienotowane	20 000	PLN	30.10.2015	
SCBP00300111	nienotowane	106 000	PLN	15.12.2015	
SCB00021	nienotowane	40 000	PLN	24.12.2015	
SCB00013	nienotowane	25 000	PLN	27.01.2016	
SCBP00330500	nienotowane	50 000	PLN	29.01.2016	
SCBP00310038	nienotowane	38 000	PLN	29.01.2016	
SCB00014	nienotowane	10 000	PLN	03.02.2016	
SCBP00360217	nienotowane	21 700	PLN	12.02.2016	
SCBP00340050	nienotowane	50 000	PLN	12.02.2016	
Bankowe Papiery Wartościowe serii A	PLBZ00000184	230 000	PLN	17.02.2016	
SCB00016	nienotowane	50 000	PLN	24.02.2016	
SCB00001	nienotowane	60 000	PLN	29.04.2016	
SCB00002	nienotowane	10 000	PLN	29.04.2016	
SCB00005	PLSNTND00026	100 000	PLN	08.08.2016	
Emisja serii A	PLBZ00000150	500 000	PLN	19.12.2016	
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	
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	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float A	XS1070423931	17 717	PLN	20.06.2025	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	XS1275288295	1 051 125	PLN	19.08.2025	
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu					4 388 201

27. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	21 122	48 377	49 496
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	475 799	239 148	371 539
Rezerwy, w tym:	487 776	1 591 570	1 542 528
<i>Rezerwy pracownicze</i>	341 525	365 083	307 598
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	59 198	49 504	49 318
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	75 440	87 517	88 253
<i>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe *</i>	-	1 074 445	1 080 992
<i>Rezerwy na restrukturyzację **</i>	8 313	11 721	13 067
<i>Inne rezerwy</i>	3 300	3 300	3 300
Wierzyciele różni	296 043	332 202	266 126
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	221 195	165 124	151 527
Rozliczenia publiczno-prawne	53 703	58 952	54 081
Rozliczenia międzyokresowe bierne	395 499	366 187	395 803
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	41 531	29 595	29 739
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe *	311	854	4 215
Zobowiązania do odkupu udziałów w jednostkach zależnych *	-	699 072	699 072
Razem	1 992 979	3 531 081	3 564 126

w tys. zł

* W wyniku przejęcia kontroli nad spółkami BZ WBK-AVIVA TUO S.A. oraz BZ WBK-AVIVA TUŻ S.A. Grupa rozpoznała zobowiązania z tytułu odkupu udziałów w jednostkach zależnych, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, oraz rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

W dniu 27.02.2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („TUnŻ S.A.”) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. („TUO S.A.”) w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna. Szczegółowe informacje na ten temat zostały opisane w notce 37.

** Rezerwa restrukturyzacyjna nabyta w wyniku przejęcia kontroli na 01.07.2014 r. w kwocie 15 547 tys. zł (na dzień 30.09.2015 r. wynosiła 8 313 tys. zł) dotyczyła:

- restrukturyzacji zatrudnienia w banku 3 323 tys. zł (na dzień 30.09.2015 r. w wysokości 1 936 tys. zł) oraz
- likwidacji oddziałów bankowych 12 224 tys. zł (na dzień 30.09.2015 r. w wysokości 6 377 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.).

Przewiduje się, że przepływy pieniężne związane z utworzoną rezerwą restrukturyzacyjną w przeważającej części wystąpią w latach 2015-2018.

Grupa tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wpływ środków w celu ich zaspokojenia.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Stan na początek okresu	1 591 570	1 555 371	1 555 371
Rezerwy pracownicze	365 083	293 962	293 962
Rezerwa na sprawy sporne	49 504	45 104	45 104
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	87 517	95 934	95 934
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	1 074 445	1 117 071	1 117 071
Rezerwy na restrukturyzację	11 721	-	-
Inne rezerwy	3 300	3 300	3 300
Rezerwy nabyte w wyniku objęcia kontroli/połączenia jednostek gospodarczych	-	78 730	78 730
Rezerwy pracownicze	-	36 243	36 243
Rezerwa na sprawy sporne	-	8 809	8 809
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	18 131	18 131
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	15 547	15 547
Inne rezerwy	-	-	-
Zawiazania rezerw	316 637	494 159	350 496
Rezerwy pracownicze	217 286	312 857	208 717
Rezerwa na sprawy sporne	11 349	12 403	11 912
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	87 745	167 454	129 767
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	257	1 445	100
Inne rezerwy	-	-	-
Wykorzystania rezerw	(209 171)	(256 263)	(222 163)
Rezerwy pracownicze	(206 051)	(257 891)	(223 003)
Rezerwa na sprawy sporne	(3 215)	(254)	(228)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	95	1 882	1 068
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
Rozwiązania rezerw	(1 215 200)	(280 427)	(219 906)
Rezerwy pracownicze	(35 109)	(20 088)	(8 321)
Rezerwa na sprawy sporne	(2 064)	(16 558)	(16 279)
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	(99 917)	(195 884)	(156 647)
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	(1 074 445)	(42 626)	(36 079)
Rezerwy na restrukturyzację	(3 665)	(5 271)	(2 580)
Inne rezerwy	-	-	-
Inne zmiany rezerw	3 940	-	-
Rezerwy pracownicze	316	-	-
Rezerwa na sprawy sporne	3 624	-	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	-	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	-
Stan na koniec okresu	487 776	1 591 570	1 542 528
Rezerwy pracownicze	341 525	365 083	307 598
Rezerwa na sprawy sporne	59 198	49 504	49 318
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem kredytowym	75 440	87 517	88 253
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	1 074 445	1 080 992
Rezerwy na restrukturyzację	8 313	11 721	13 067
Inne rezerwy	3 300	3 300	3 300

w tys. zł

28. Wartość godziwa

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

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

Aktywa	30.09.2015		31.12.2014		30.09.2014	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 480 147	3 480 147	6 806 521	6 806 521	5 406 209	5 406 209
Należności od banków	3 386 246	3 386 246	2 523 063	2 523 063	3 478 761	3 478 761
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 621 166	4 621 166	5 238 741	5 238 741	3 466 586	3 466 586
Pochodne instrumenty zabezpieczające	153 198	153 198	238 889	238 889	230 872	230 872
Należności od klientów	91 915 873	92 300 625	85 820 571	85 835 391	84 964 651	85 291 146
Inwestycyjne aktywa finansowe	25 827 142	25 827 142	27 057 093	27 057 093	26 535 786	26 535 786
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	817 264	817 264	42 792	42 792	64 480	64 480
Pasywa						
Zobowiązania wobec banków	7 986 005	7 986 005	8 359 856	8 359 856	7 787 640	7 789 243
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 208 813	2 208 813	1 258 224	1 258 224	807 877	807 877
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 194 603	2 194 603	2 781 680	2 781 680	2 085 957	2 085 957
Zobowiązania podporządkowane	524 885	504 863	1 539 967	1 789 755	1 509 717	1 671 983
Zobowiązania wobec klientów	95 602 148	95 643 559	94 981 809	94 975 685	93 022 956	93 010 755

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

Należności od banków: Wartość godziwa lokat 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.

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. Na dzień bilansowy nie dokonano oszacowania wartości godziwej dla portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF ze względu na brak aktywnego rynku dla podobnych produktów. Jednakże, w przypadku części portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, przejętego z Kredyt Banku, wartość bilansowa zawiera w sobie komponent wartości godziwej ustalonej na dzień połączenia.

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 sytuacji 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.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone: Aktywa finansowe stanowiące udziały w podmiotach stowarzyszonych zostały zaprezentowane wg wyceny metodą praw własności. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej jest to najlepsze możliwe do ustalenia przybliżenie wartości godziwej dla tych instrumentów.

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.

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: Wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość godziwa tych instrumentów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

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, natomiast instrumenty pochodne są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazujących na krzywych dyskontowych uzyskanych z międzybankowego rynku pieniężnego.

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 (obligacje komercyjne i komunalne).

Na dzień 30.09.2015 r. oraz w okresach porównywalnych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

30.09.2015	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 787 604	2 832 320	1 242	4 621 166
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	153 198	-	153 198
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	16 024 602	8 900 649	-	24 925 251
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	43 725	-	858 166	901 891
Razem	17 855 931	11 886 167	859 408	30 601 506
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	290 169	1 904 434	-	2 194 603
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 208 813	-	2 208 813
Razem	290 169	4 113 247	-	4 403 416

31.12.2014	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 878 034	3 359 317	1 390	5 238 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	238 889	-	238 889
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	16 581 263	9 570 918	-	26 152 181
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	54 155	-	850 757	904 912
Razem	18 513 452	13 169 124	852 147	32 534 723
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	477 005	2 304 675	-	2 781 680
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 258 224	-	1 258 224
Razem	477 005	3 562 899	-	4 039 904

w tys. zł

30.09.2014	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 621 231	1 845 355	-	3 466 586
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	230 872	-	230 872
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	12 771 709	12 898 313	-	25 670 022
Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	28 804	-	836 960	865 764
Razem	14 421 744	14 974 540	836 960	30 233 244
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	646 036	1 439 921	-	2 085 957
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	807 877	-	807 877
Razem	646 036	2 247 798	-	2 893 834

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

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
30.09.2015	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	1 390	-	850 757	-
Zyski lub straty	72	-	1 986	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	72	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	1 986	-
Zakupy	176	-	6 774	-
Sprzedaże	(396)	-	(4 503)	-
Spląty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Transfer	-	-	3 152	-
Na koniec okresu	1 242	-	858 166	-

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
31.12.2014	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Na początek okresu	-	-	836 536	-
Zyski lub straty	-	-	-	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	-	-
Zakupy	-	-	5 868	-
Sprzedaże	-	-	(100)	-
Spląty/zapadalność	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(3 799)	-
Transfer	1 390	-	12 252	-
Na koniec okresu	1 390	-	850 757	-

w tys. zł

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty dłużne	Inwestycyjne aktywa finansowe - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
30.09.2014				
Na początek okresu			836 536	
Zyski lub straty	-	-	(122)	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>			-	
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-		(122)	-
Zakupy	-		2 272	-
Sprzedaże	-		(100)	-
Spląty/zapadalność			-	
Odpis z tytułu utraty wartości	-		(1 626)	-
Transfer	-		-	-
Na koniec okresu	-	-	836 960	-

29. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.09.2015 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 wynosi 385 145 tys. zł, co stanowi 1,93% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 165 460 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 204 899 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 14 786 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2015 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 76 179 tys. zł.

Na dzień 30.09.2014 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 wyniosła 370 199 tys. zł, co stanowi 2,09% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 177 217 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 175 519 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 17 463 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2014 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 141 497 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	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania udzielone			
- finansowe:	20 880 023	19 959 943	17 969 762
- linie kredytowe	17 639 670	17 047 109	15 350 206
- kredyty z tyt. kart płatniczych	2 876 732	2 367 098	2 234 245
- akredytywy importowe	353 655	413 654	385 311
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	9 966	132 082	-
- gwarancyjne	4 561 226	4 383 084	4 292 555
Razem	25 441 249	24 343 027	22 262 317

w tys. zł

30. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu transakcji pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	38 591 242	35 207 413	33 367 479
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	3 315 386	2 988 000	3 038 000
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 221 024	2 740 423	2 790 171
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	15 786 968	14 369 815	13 444 465
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	17 267 864	15 109 175	13 850 900
e) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (FX)	-	-	122 843
f) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne sprzedany (FX)	-	-	121 100
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	222 137 200	178 576 882	136 557 641
a) Transakcje stopy procentowej	135 644 209	94 948 232	80 650 800
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	114 030 821	86 269 606	71 225 880
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	18 220 000	6 450 000	7 850 000
Opcje na stopę procentową	3 393 388	1 792 126	1 556 120
Forward sprzedany	-	436 500	18 800
b) Transakcje walutowe	86 492 991	83 628 650	55 906 841
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	20 012 995	20 757 332	12 517 767
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	20 003 998	20 728 416	12 477 266
Forward kupiony	3 595 496	3 372 360	2 612 290
Forward sprzedany	3 615 690	3 394 071	2 654 564
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	7 884 133	6 331 120	5 962 819
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	7 948 881	6 372 837	5 972 893
Opcje walutowe kupione CALL	5 727 782	5 519 076	3 390 550
Opcje walutowe kupione PUT	5 988 117	5 817 181	3 464 071
Opcje walutowe sprzedane CALL	5 727 782	5 519 076	3 390 550
Opcje walutowe sprzedane PUT	5 988 117	5 817 181	3 464 071
3. Bieżące operacje walutowe	8 657 553	4 653 161	2 488 932
Spot - zakupiony	4 329 084	2 327 749	1 244 557
Spot - sprzedany	4 328 469	2 325 412	1 244 375
4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	1 219 121	751 380	515 842
Instrumenty pochodne - zakupione	601 097	341 307	255 564
Instrumenty pochodne - sprzedane	618 024	410 073	260 278
5 Opcje kapitałowe związane z podmiotami zależnymi	-	255 738	250 530
Razem	270 605 116	219 444 574	173 180 424

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

31. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.09.2015 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 190/A/NBP/2015 z dnia 30.09.2015 r.

w tys. zł

32. 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 Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 r. (29.10.2015 r.) są Banco Santander S.A. oraz Nationale-Nederlanden OFE.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	29.10.2015	30.07.2015	29.10.2015	30.07.2015	29.10.2015	30.07.2015	29.10.2015	30.07.2015
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%

33. 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	29.10.2015	30.07.2015	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	49 333	52 933	(3 600)

Członkowie Zarządu	29.10.2015		30.07.2015	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Mateusz Morawiecki	13 711	3 857	13 711	3 857
Andrzej Burliga	4 888	2 204	4 888	2 204
Eamonn Crowley	-	2 094	-	2 094
Beata Daszyńska-Muzyczka *	923	700	923	700
Michael McCarthy	1 075	2 424	1 075	2 424
Carlos Polaino Izquierdo *	-	1 000	-	1 000
Juan de Porras Aguirre	-	2 217	-	2 217
Marcin Prell	-	1 983	-	1 983
Miroslaw Skiba	3 257	2 248	5 857	2 248
Feliks Szyszkowski	3 704	2 248	4 704	2 248
Paweł Wieczorek *	-	800	-	800
Razem	27 558	21 775	31 158	21 775

*Z dniem 23.04.2015 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd Banku na kolejną kadencję z udziałem trzech nowych Członków, tj. Panią Beatę Daszyńską-Muzyczkę, Pana Carlosa Polaino Izquierdo i Pana Pawła Wieczorka.

w tys. zł

34. Podmioty powiązane

W dniu 27.02.2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („TUŃ S.A.”) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. („TUO S.A.”) w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna. Szczegółowe informacje na ten temat zostały opisane w notcie 37.

Transakcje z BZ WBK-AVIVA TUŃ S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUO S.A. w pozycji zysku i strat zostały zaprezentowane jako transakcje z podmiotami stowarzyszonymi za okres od 1 marca do 30 września 2015 r.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Aktywa	66	-	-
Pozostałe aktywa	66	-	-
Pasywa	100 476	2 931	14 403
Zobowiązania wobec klientów	100 141	2 931	14 403
Pozostałe pasywa	335	-	-
Przychody	30 321	3	2
Przychody prowizyjne	30 321	3	2
Koszty	4 589	201	162
Koszty odsetkowe	936	201	162
Koszty prowizyjne	2 178	-	-
Koszty operacyjne w tym:	1 475	-	-
<i>koszty działania banku</i>	1 475	-	-
Zobowiązania warunkowe	851	-	-
Udzielone:	851	-	-
<i>-finansowe</i>	407	-	-
<i>-gwarancyjne</i>	444	-	-

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Aktywa	332 978	259 377	148 035
Należności od banków, w tym:	78 442	697	1 790
<i>rachunki bieżące</i>	78 442	697	1 790
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	253 011	256 908	145 232
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 305	869	839
Pozostałe aktywa	220	903	174
Pasywa	549 932	410 462	311 479
Zobowiązania wobec banków, w tym:	153 098	155 537	135 748
<i>rachunki bieżące</i>	153 098	155 537	56 413
<i>lokaty</i>	-	-	79 335
Pochodne instrumenty zabezpieczające	22 409	21 505	9 761
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	261 609	158 907	97 447
Zobowiązania wobec klientów	106 649	74 459	65 792
Pozostałe pasywa	6 167	54	2 731
Przychody	302 643	219 596	56 750
Przychody odsetkowe	9 736	7 585	5 425
Przychody prowizyjne	1 613	4 911	2 544
Pozostałe przychody operacyjne	614	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	290 680	207 100	48 781
Koszty	12 353	8 309	9 014
Koszty odsetkowe	848	1 309	974
Koszty prowizyjne	689	204	3
Koszty operacyjne w tym:	10 816	6 796	8 037
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	10 728	6 796	8 037
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	88	-	-
Zobowiązania warunkowe	261	725	4 776
Udzielone:	261	725	4 776
<i>gwarancyjne</i>	261	725	4 776
Nominały instrumentów pochodnych	49 981 625	32 826 135	23 379 225
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	3 662 617	3 052 808	2 560 839
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	3 570 485	2 970 459	2 506 879
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	12 146 288	7 265 993	5 414 438
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	3 100 000	-	-
Opcje na stopę procentową	3 322 745	1 669 031	1 431 419
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	4 095 849	2 920 096	1 957 138
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	4 104 620	2 896 754	1 945 376
Opcje walutowe kupione CALL	2 841 857	3 002 819	2 095 581
Opcje walutowe kupione PUT	2 980 432	3 116 998	2 119 059
Opcje walutowe sprzedane CALL	2 885 925	2 516 257	1 257 297
Opcje walutowe sprzedane PUT	3 007 685	2 700 183	1 307 180
Spot - zakupiony	1 718 014	90 068	129 472
Spot - sprzedany	1 718 045	90 297	129 365
Forward kupiony	110 436	96 328	122 108
Forward sprzedany	115 530	100 936	147 510
Kapitałowe instrumenty pochodne - zakupione	601 097	337 108	255 564

w tys. zł

35. Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.

Decyzją z dnia 10.06.2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła Bankowi Zachodniemu WBK S.A. na prowadzenie działalności maklerskiej w szerokim zakresie usług, co umożliwiło podjęcie intensywnych działań mających na celu podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i włączenie jego zorganizowanej części w struktury Banku.

W dniu 30.09.2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A., które podjęło uchwałę w sprawie podziału Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. zgodnie z „Planem podziału” z dnia 24.07.2014 r.

Podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. został przeprowadzony poprzez przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Dom Maklerski BZ WBK S.A. zajmującej się świadczeniem usług maklerskich oraz pozostałych usług niestanowiących działalności reklamowej. Jednocześnie utworzona została spółka Gieldokracja Sp. z o.o., która przejęła część przedsiębiorstwa Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. związaną z realizacją działań edukacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego, prowadzeniem portali internetowych oraz świadczeniem usług reklamowych i informacyjnych.

Z uwagi na fakt, iż Bank Zachodni WBK S.A. był jedynym akcjonariuszem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., „Plan podziału” nie przewidywał podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję i przydział akcji w zamian za przejętą część majątku spółki. Bank objął wszystkie udziały w nowo utworzonej spółce Gieldokracja Sp. z o.o., tj. 1 000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 zł i łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł.

W dniu 31.10.2014 r. Sąd zarejestrował wykreślenie z rejestru KRS spółki Dom Maklerski BZ WBK S.A. bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego oraz dokonał rejestracji spółki Gieldokracja Sp. z o.o.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. stał się wyodrębnioną jednostką Banku, prowadzącą działalność maklerską i spełniającą definicję biura maklerskiego.

36. Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.

Opis transakcji

W dniu 01.07.2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. objął kontrolę nad Grupą Kapitałową Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”). Objęcie kontroli odbyło się w wyniku realizacji zawartej w dniu 27.11.2013 r. Umowy Inwestycyjnej („Umowa Nabycia”) pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A., Santander Consumer Finance S.A. (SCF) i Banco Santander S.A. (Santander).

Na mocy tej umowy, Bank Zachodni WBK S.A. zobowiązał się do nabycia 3 120 000 (tj. 1 040 001 uprzywilejowanych oraz 2 079 999 zwykłych) akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB) (z siedzibą we Wrocławiu) o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB oraz około 67% głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB. Nabycie to nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej i wniesienia aportu.

Na warunkach określonych w Umowie Nabycia Bank wyemitował 5 383 902 (słownie: pięć milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dwie) zwykłych akcji imiennych serii L Banku, o wartości nominalnej 10 zł każda, które zostały zaoferowane i objęte wyłącznie przez Santander Consumer Finance w zamian za świadczenie niepieniężne w postaci akcji SCB.

Wartość akcji SCB określona w Umowie Nabycia wynosi 2 156 414 268,06 zł i stanowi ona jednocześnie cenę nabycia udziałów w Grupie SCB. Emisja nowych akcji BZWBK S.A. w drodze subskrypcji prywatnej kierowanej wyłącznie do SCF posłuży do sfinansowania nabycia akcji SCB przez Bank.

Dodatkowo na mocy Umowy Nabycia, po Dniu Zamknięcia Transakcji, strony dołożą wszelkich starań, aby znieść obecne uprzywilejowanie akcji SCB, czego skutkiem będzie posiadanie przez Bank 60% akcji w kapitale zakładowym SCB, stanowiących 60% głosów na Walnym Zgromadzeniu SCB.

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. dokonano wstępnego, prowizorycznego rozliczenia przejęcia kontroli nad Grupą SCB.

W związku z faktem, że powyższa transakcja stanowi reorganizację działalności Grupy Santander pod wspólną kontrolą Banco Santander, aktywa netto SCB zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku według wartości księgowej.

w tys. zł

Poniższa tabela przedstawia wstępne oszacowanie wartości księgowej przejętych aktywów i zobowiązań.

	na dzień:	01.07.2014
AKTYWA		
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		283 627
Należności od banków		629 910
Pochodne instrumenty zabezpieczające		6 423
Należności od klientów		11 879 394
Inwestycyjne aktywa finansowe		1 794 312
Wartości niematerialne		42 921
Rzeczowy majątek trwały		65 426
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		276 361
Pozostałe aktywa		108 449
Aktywa razem		15 086 823
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		(2 936 751)
Pochodne instrumenty zabezpieczające		(6 027)
Zobowiązania wobec klientów		(7 122 868)
Zobowiązania podporządkowane		(100 144)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(1 983 357)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(11 488)
Pozostałe pasywa		(438 540)
Zobowiązania razem		(12 599 175)
Wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto		2 487 648

Udziały niedające kontroli

Na dzień objęcia kontroli ujawnione zostały udziały niedające kontroli reprezentujące 40% kapitału zakładowego oraz 33% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy SCB S.A. Wartość księgowa powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości księgowej i wyniosła ona 995 059 tys. zł.

Wstępne wyliczenie wysokości nadwyżki ceny zapłaconej nad wartością księgową przejętych aktywów netto

	na dzień:	01.07.2014
Nawyżka przekazanej zapłaty nad wartością bilansową aktywów netto		
Przekazana zapłata		2 156 414
Udziały niedające kontroli		995 059
Minus: wartość bilansowa zidentyfikowanych aktywów netto		(2 487 648)
Razem		663 825

Powstała na dzień objęcia kontroli nadwyżka ceny zapłaconej nad wartością księgową przejętych aktywów netto reprezentuje premię z tytułu kontroli, oraz stanowi korektę kapitałów własnych Grupy, gdyż odzwierciedla rozrachunki pomiędzy akcjonariuszami SCB, w ramach reorganizacji działalności Grupy pod wspólną kontrolą.

37. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych za trzy kwartały 2015 r. i trzy kwartały 2014 roku

Rejestracja spółki SC Poland Consumer 15-1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 07.07.2015 r. została zarejestrowana spółka zależna Santander Consumer Banku pod nazwą SC Poland Consumer 15-1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jest to spółka celowa powołana do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcem jest zagraniczna osoba prawna niepowiązana z Grupą. Spółka jest kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.

w tys. zł

Zamknięcie transakcji zbycia przez Bank pakietu 17% akcji BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. na rzecz AVIVA International Insurance Limited

W dniu 27.02.2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. utracił kontrolę nad podmiotami BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („TUnŻ S.A.”) oraz BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. („TUO S.A.”) w wyniku wykonania przez Aviva International Insurance Limited („Aviva Ltd.”) opcji kupna. W związku ze spełnieniem warunków zawieszających, obejmujących m.in. uzyskanie zgody Komisji Europejskiej oraz decyzji Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu co do bezpośredniego nabycia przez Aviva Ltd. oraz pośredniego nabycia przez Aviva plc. 17% akcji TUnŻ S.A. oraz 17% akcji TUO S.A., Bank dokonał przeniesienia tytułu własności ww. akcji w każdym z towarzystw ubezpieczeniowych.

Po transakcji, Bank posiada 49% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczby głosów na walnych zgromadzeniach każdego z towarzystw ubezpieczeniowych, a pozostałe 51% akcji oraz głosów jest w posiadaniu Aviva Ltd.

Poniższe tabele przedstawiają analizę aktywów i zobowiązań będących przedmiotem transferu kontroli oraz łączny zysk przed opodatkowaniem na tej transakcji.

	na dzień 27.02.2015	BZ WBK-Aviva TUO S.A.	BZ WBK-Aviva TUŻ S.A.
AKTYWA			
Należności od banków		17 629	52 187
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 784	27 493
Inwestycyjne aktywa finansowe		234 773	104 897
Wartości niematerialne		179	180
Rzeczowy majątek trwały		552	786
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		(1 613)	(93)
Pozostałe aktywa		58 228	743 166
Aktywa razem		315 532	928 616
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(9 626)	(3 470)
Pozostałe pasywa		(196 992)	(861 955)
Zobowiązania razem		(206 618)	(865 425)
Wartość bilansowa aktywów netto		108 914	63 191

	na dzień 27.02.2015
Łączny zysk przed opodatkowaniem na transakcji	
Przekazana zapłata	244 317
Rewaluacja posiadanych udziałów	766 360
Zaprzestanie ujmowania udziałów niesprawujących kontroli	540 854
Minus: wartość bilansowa aktywów netto	(172 105)
Minus: zaprzestanie ujmowania wartości firmy	(853 809)
Pozostałe korekty konsolidacyjne	(2 622)
Zysk ze sprzedaży udziałów w podmiotach powiązanych	522 995
Pozostałe korekty wynikające z utraty kontroli	38 226
Razem	561 221

Zmiana dotychczas posiadanych udziałów w spółce Krynicki Recycling S.A.

W dniu 09.12.2014 r. rozliczono zawarte na rynku regulowanym transakcje sprzedaży 320 000 akcji zwykłych na okaziciela Krynicki Recycling S.A., w wyniku których spółka zależna BZ WBK Inwestycje posiada obecnie 3 332 648 akcji Spółki, stanowiących 19,96% udziału w kapitale Spółki. Tym samym spółka Krynicki Recycling S.A. nie jest już podmiotem stowarzyszonym z BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

Wykreślenie spółki BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji

W listopadzie 2014 r. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka „BFI Serwis” Sp. z o.o. (spółka zależna BZ WBK S.A.).

w tys. zł

Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.

Włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A. oraz utworzenie spółki Gieldokracja Sp. z o.o. zostało szczegółowo opisane w nocie 35.

Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.

Przejęcie kontroli nad Santander Consumer Bank S.A. zostało szczegółowo opisane w nocie 36.

Rejestracja spółki Metrohouse Franchise S.A.

W dniu 01.07.2014 r. została zarejestrowana spółka – Metrohouse Franchise S.A.

We wrześniu 2014 r. zostały wniesione akcje spółki Metrohouse S.A. aportem do spółki Metrohouse Franchise S.A. w zamian za akcje nowej emisji MHF. Tym samym, na 30.09.2014 r. spółka BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. posiadała 20,58 % udziałów w spółce Metrohouse Franchise S.A. W wyniku rejestracji kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MHF udział BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. w tym podmiocie wynosi 20,13 % w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółki zależne Metrohouse Franchise S.A.: MH Warszawa Sp. z o.o. oraz MH Kraków Sp. z o.o. prowadzą działalność w zakresie pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, natomiast spółka Metrofinance Sp. z o.o. zajmuje się dodatkowo doradztwem finansowym.

38. 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.

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

Nie odnotowano żadnych przypadków naruszenia postanowień umowy pożyczki.

40. 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.

w tys. zł

41. 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.

42. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

43. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Informacje na temat:

- włączenie Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w struktury Banku Zachodniego WBK S.A.;
- przejęcia kontroli nad Santander Consumer Bank S.A.;
- zamknięcie transakcji zbycia przez Bank pakietu 17% akcji BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz BZ WBK-AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. na rzecz AVIVA International Insurance Limited

zostały opisane w notach 35,36 i 37.

W dniu 16.04.2015 r. została podpisana umowa pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK S.A. a spółką zależną BZ WBK Leasing S.A. obejmująca leasing finansowy zwrotny posiadanych nieruchomości (budynku, gruntów i prawa wieczystego użytkowania) oraz leasing planowanej inwestycji (budynku biurowego, który zostanie wybudowany w okresie 3 lat) zlokalizowanych we Wrocławiu.

Łączna wartość docelowa aktywów wynikających z umowy leasingu budynku i gruntów, która została oszacowana na dzień rozpoczęcia transakcji wynosiła 156 278 tys. zł.

Bieżąca wartość środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego zwrotnego, wg stanu na dzień 30.09.2015 r. wynosiła 39 480 tys. zł, wartość środków trwałych w budowie wynosiła 2 093 tys. zł.

Zgodnie z zawartą umową, podstawowy okres dla przedmiotu leasingu został określony na 153 miesiące.

Na zakup aktywów przez BZ WBK Leasing S.A. oraz budowę budynku biurowego został udzielony kredyt przez Bank Zachodni WBK S.A.

Umowa leasingu skonstruowana została w taki sposób, że zarówno w przypadku leasingu, jak i kredytu w trakcie trwania umów wymagalne będą jedynie odsetki, a kapitał pokrywający wartość aktywów zostanie spłacony wraz z ostatnią transzą, przy czym koszty tzw. prefinansowania na inwestycji w nowy budynek oraz gruncie pod ten budynek będą kapitalizowane przez BZ WBK Leasing S.A., a Bank zapłaci je wraz ze spłatą kapitału na koniec umowy. Obydwie umowy będą oparte o WIBOR 1M + marża i zgodnie z powyższą informacją, strony planują kompensować wzajemne rozliczenia.

w tys. zł

44. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji przedstawia nota 26.

45. Dywidenda na akcję

W dniu 23.04.2015 r. WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o podziale zysku netto za 2014 r. w kwocie 1 994 632 tys. zł w następujący sposób: na kapitał rezerwowany przeznaczono kwotę 1 041 980 tys. zł a pozostałą część zysku netto w kwocie 952 652 tys. zł pozostawiono niepodzielną.

W dniu 16.04.2014 r. WZA Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę o przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 1 000 932 tys. zł z zysku netto Banku za 2013 r., co oznacza, że dywidenda na 1 akcję wynosiła 10,70 zł.

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

Na dzień 30.09.2015 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.

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

Na dzień 30.09.2015 r. i 30.09.2014 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.

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

W okresie od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 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.

w tys. zł

49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Postanowienie Sądu Apelacyjnego w sprawie opłaty interchange

Sąd Apelacyjny w Warszawie, wyrokiem z dnia 06.10.2015 r. wydanym w sprawie z powództwa 18 banków (w tym BZ WBK S.A.) oraz VISA i MasterCard przeciwko Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, uwzględnił w całości apelację wniesioną przez Prezesa UOKiK i zmienił korzystny dla banków wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 21.11.2013 r. (który istotnie obniżał kary nałożone na banki przez Prezesa UOKiK), oddalając w całości wszystkie odwołania wniesione przez banki i organizacje kartowe od decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29.12.2006 r. oraz zasądając od banków na rzecz UOKiK i POHID koszty procesu.

Z dniem ogłoszenia wyroku uprawomocniła się decyzja Prezesa UOKiK z dnia 29.12.2006 r., stwierdzająca uczestniczenie banków w porozumieniu ograniczającym konkurencję i nakładająca na bank z tego tytułu kary pieniężne.

Łączna wysokość kar nałożona na Bank Zachodni WBK S.A. wynosi 26 440 tys. zł.

Zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych

Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. poinformował, że w dniu 23.10.2015 r. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenia: utrzymania przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 0,72 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,54 p.p.) oraz zatrzymania przez Bank co najmniej 50% zysku wypracowanego w okresie 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., w związku z ryzykiem związanym z portfelem walutowych kredytów hipotecznych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. w dniu 23.04.2015 r. podjęło decyzję o przeznaczeniu 52% zysku Banku wypracowanego w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. na kapitał rezerwowy.

Zarząd Santander Consumer Bank S.A. w dniu 23.10.2015 r. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 1,07 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 0,80 p.p.).

Zgodnie z Ustawą z dnia 05.08.2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz.U. z 2015 poz.1513), polskie banki zostały poinformowane przez KNF o nałożeniu, zgodnie z ustawą, dodatkowego bufora kapitałowego (bufor zabezpieczający) w wysokości 1,25%. Skutkuje to zwiększeniem dotychczasowych minimalnych wskaźników kapitałowych odpowiednio CET1 z 9% do 10,25% oraz CAR z 12% do 13,25%. Zasady te obowiązują od 01.01.2016 r.

W opinii Banku Zachodniego WBK S.A., po uwzględnieniu dodatkowego wymogu kapitałowego, pozycja kapitałowa zarówno na poziomie jednostkowym każdego z banków, jak i skonsolidowanym pozostaje silna i spełnia wymogi określone przepisami prawa oraz zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego.

50. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2015 r.

Wzrost gospodarczy

Wzrost gospodarczy w Polsce w I połowie 2015 r. utrzymał się na solidnym poziomie. Po bardzo dobrym początku roku (w I kwartale wzrost wyniósł 3,6% r/r), w II kwartale dynamika wzrostu nieco wyhamowała (do 3,3% r/r), co było negatywnym zaskoczeniem. Pomimo spowolnienia wzrostu inwestycji (do 6,4% r/r, najwolniej od IV kwartału 2013 r.) i stabilnego wzrostu konsumpcji (3% r/r) popyt krajowy przyspieszył do 3,3% r/r za sprawą zaskakująco korzystnej zmiany zapasów. Wkład eksportu netto do wzrostu PKB obniżył się, przy spowolnieniu zarówno w eksporcie, jak i imporcie. Wyrównany sezonowo wzrost PKB utrzymał się na niezłym poziomie 0,9% kw/kw. Struktura wzrostu PKB w II kwartale 2015 r. (w szczególności istotne spowolnienie inwestycji) obniżyła nieco optymizm co do tempa wzrostu gospodarczego w II połowie roku. Początek III kwartału również sugeruje ostrożność w prognozowaniu dynamiki krajowej gospodarki - odczyty produkcji, sprzedaży detalicznej, a w szczególności PMI okazały się znacząco poniżej oczekiwań. Mimo to uważamy, że polska gospodarka utrzyma przyzwoite tempo w nadchodzących kwartałach, a w całym 2015 r. wzrośnie o 3,5%. Wzrost konsumpcji prywatnej powinien zostać mocny, wspierany spadającym bezrobociem i rosnącymi dochodami ludności. Pod wpływem dalszego ożywienia w strefie euro powinien przyspieszyć także eksport. Nierównowaga zewnętrzna polskiej gospodarki w okresie styczeń-sierpień 2015 r. zmniejszyła się – szacowany deficyt obrotów bieżących na koniec sierpnia stanowił ok. 0,3% PKB.

Rynek pracy

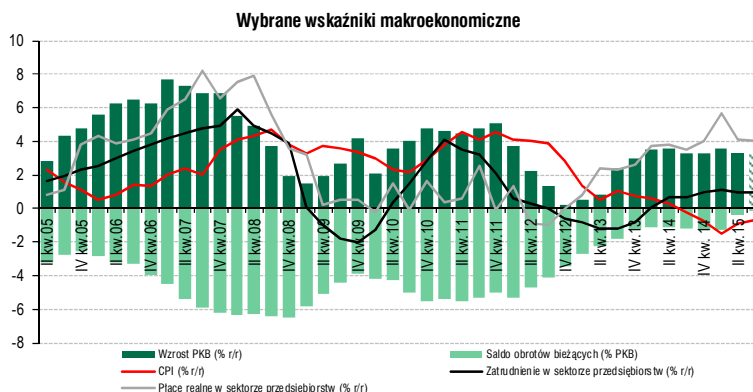
W III kwartale 2015 r. krajowy rynek pracy pozostawał wciąż mocny. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rosło średnio o 1% r/r przy systematycznym wzroście popytu na pracę. Największe zapotrzebowanie na pracowników generowało przede wszystkim przetwórstwo przemysłowe, handel detaliczny oraz administrowanie i działalność wspierająca, a tendencje w pozostałych sektorach były nieco słabsze. Stopa bezrobocia kontynuowała spadek, zarówno w ujęciu rejestrowanym, jak i BAEL. Według wstępnych szacunków Ministerstwa Pracy we wrześniu stopa bezrobocia rejestrowanego spadła poniżej 10% po raz pierwszy od 2008 r. Natomiast stopa BAEL jest coraz bliżej rekordowego minimum 6,8%, które według nas może zostać ponownie osiągnięte na przełomie 2015 i 2016 r. Niemniej tempo spadku bezrobocia spowalnia, co może świadczyć o pojawiającym się niedoborze pracowników o odpowiednich kwalifikacjach i przełożyć się na wzrost presji płacowej. Nominalne tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw wyniosło w okresie styczeń-wrzesień ok. 3,5% r/r, co w połączeniu z ujemną stopą inflacji i dodatnim wzrostem zatrudnienia skutkowało utrzymaniem wzrostu realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych na relatywnie wysokim poziomie 4,6% r/r w analizowanym okresie. Według szacunków Banku, realny fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw urósł o 5,7% r/r, tj. najszybciej od 2008 r.

Inflacja

Presja inflacyjna w gospodarce utrzymuje się na niskim poziomie. Choć od lutego (kiedy to wskaźnik CPI osiągnął najniższy poziom) następuje stopniowe wygaszanie deflacji, to jednak nadal (od ponad roku) wskaźnik CPI pozostaje poniżej zera. Główny wpływ na procesy cenowe mają tendencje deflacyjne w otoczeniu polskiej gospodarki oraz wciąż ujemna luka popytowa w krajowej gospodarce. Inflacja CPI wyniosła średnio -1,0% r/r w okresie styczeń-wrzesień br. wobec +0,2% r/r średnio w analogicznym okresie 2014 r. Należy się spodziewać, że najbliższe miesiące przyniosą stopniowy wzrost inflacji do +0,5% r/r w grudniu 2015 r. (głównie w wyniku bardzo niskiej ubiegłorocznej bazy), a potem dalszy powolny wzrost w kierunku celu (efekt niskiej bazy, odbicia cen surowców i silnego popytu krajowego). Inflacja bazowa – po wyłączeniu cen żywności i energii – wyniosła średnio 0,4% r/r w okresie styczeń-wrzesień br., a inflacja PPI osiągnęła -2,4% r/r średnio w badanym okresie.

Polityka pieniężna

Rada Polityki Pieniężnej (RPP), po obniżeniu stóp procentowych w marcu o 50 p.b., kontynuowała politykę stabilnych stóp procentowych w kolejnych miesiącach. Stopa referencyjna nadal wynosi 1,50% i jest to najniższy poziom stóp w historii. Rada dała jasno do zrozumienia, że nie widzi potrzeby zmian w polityce pieniężnej, o ile w sytuacji makroekonomicznej nie zajdą znaczące okoliczności. I chociaż w ostatnich publikacjach krajowych danych pojawiło się kilka negatywnych niespodzianek, to ocena Rady odnośnie perspektyw gospodarczych dla Polski nie uległa zmianie. RPP uważa, że w Polsce kontynuowany jest stabilny wzrost aktywności gospodarczej, wspierany głównie przez wzrost popytu krajowego. Zgodnie z protokołami posiedzeń większość członków RPP uważa, że stopy procentowe powinny pozostać na niezmiennym poziomie do końca kadencji obecnej Rady (czyli do początku 2016 r.). Część członków jest zdania, że stabilizacja stóp procentowych wspiera odporność polskiej gospodarki na wstrząsy, szczególnie wobec znacznej niepewności co do perspektyw globalnej koniunktury i podwyższonej zmienności na międzynarodowych rynkach finansowych.



Rynek kredytowy i depozytowy

W III kw. 2015 r. utrzymywały się pozytywne tendencje na rynku kredytowym. Tempo wzrostu kredytów dla firm przyspieszyło do prawie 8% r/r (po oczyszczeniu ze zmian kursowych) z ok. 6% r/r w II kwartale br. W ujęciu nominalnym wartość kredytów wzrosła o prawie 13 mld zł w III kwartale, co oznacza największy kwartalny przyrost w tej kategorii od prawie 4 lat. Jest to optymistyczny sygnał, wskazujący, że aktywność polskich przedsiębiorców nie słabnie pomimo niepewności dotyczącej perspektyw gospodarki światowej. Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych w III kwartale br. nieco spowolniła, jednak wzrost pozostał solidny (blisko 7% r/r). Tempo wzrostów depozytów gospodarstw domowych utrzymało się na solidnym poziomie (nieco poniżej 10% r/r), czemu sprzyjały rosnące dochody klientów indywidualnych. Depozyty firm rosły w dwucyfrowym tempie, potwierdzając, że sytuacja finansowa przedsiębiorstw pozostaje dobra.

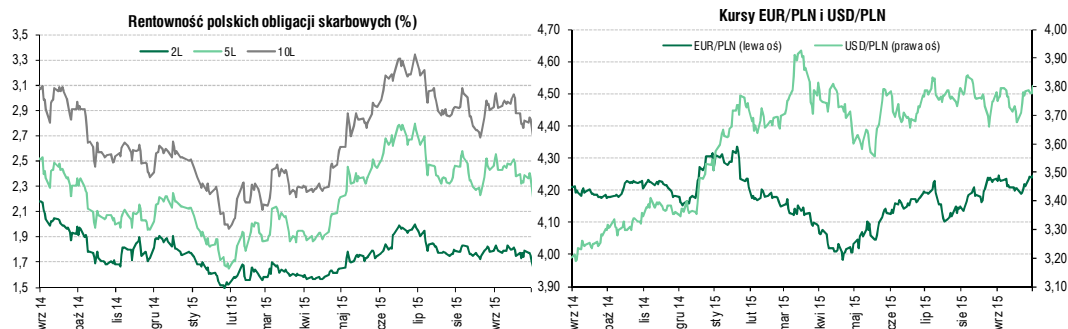
Rynek finansowy

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 r. sytuacja na rynkach finansowych znajdowała się pod wpływem następujących czynników:

- działania banków centralnych, m.in. Szwajcarskiego Banku Narodowego (odejście od utrzymywania kursu EUR/CHF powyżej 1,20), Europejskiego Banku Centralnego (rozpoczęcie od marca rozszerzonego programu skupu aktywów), krajowej RPP (obniżenie stóp procentowych), amerykańskiej Rezerwy Federalnej (utrzymanie parametrów polityki monetarnej);
- dane makroekonomiczne publikowane w kraju i za granicą – spowolnienie wzrostu gospodarczego w strefie euro i w Polsce w II kwartale po bardzo dobrym I kwartale; obawy o perspektywy wzrostu globalnej gospodarki (np. słabe dane z Chin i Niemiec) i ich przełożenie na notowania krajowej waluty;
- czynniki geopolityczne: przedłużający się konflikt Rosja-Ukraina, sytuacja w Grecji, znaczny napływ imigrantów do Europy.

Sytuacja na rynku stopy procentowej była bardzo korzystna w III kwartale br. Po osiągnięciu całorocznych maksimum w czerwcu (rentowność 10-latk wynosiła 3,36%, a stawka IRS 3,10%), rentowności obligacji, stawki IRS i FRA obniżyły się dość wyraźnie w kolejnych miesiącach w wyniku osłabienia ryzyka wystąpienia Grecji z Unii Europejskiej oraz oddalenia się w czasie momentu rozpoczęcia przez Rezerwę Federalną normalizacji polityki monetarnej w USA. O ile w porównaniu do końca 2014 r. rentowności obligacji i stawki IRS na średnim i długim końcu były wyższe średnio o 10-30 p.b., to w porównaniu do końca września 2014 r. uległy obniżeniu odpowiednio o 14-25 p.b. dla obligacji i 30-40 p.b. dla IRS, w tym największe spadki dotyczyły krótkiego końca krzywych (efekt wzrostu oczekiwań na dalsze luzowanie polityki monetarnej przez RPP w perspektywie 6-9 miesięcy).

Rynek walutowy, podobnie jak rynek stopy procentowej, charakteryzował się relatywnie dużą zmiennością w okresie od stycznia do września 2015 r. O ile złoty skorzystał znacząco na poprawie globalnych nastrojów po osiągnięciu porozumienia między Grecją a jej wierzycielami (EUR/PLN spadł do 4,10), to wzrost obaw o perspektywy globalnej gospodarki (po serii słabych danych z Chin, braku podwyżki stóp przez FOMC) pchnęły kurs EUR/PLN w okolice 4,25. Na koniec września 2015 złoty był ok. 1,5% słabszy w relacji do euro niż rok wcześniej. Niejednoznaczne dane z brytyjskiej gospodarki i przesunięcie na przyszły rok oczekiwanego momentu pierwszej podwyżki stóp przez Bank Anglii przyczyniły się do odrobienia przez złotego części strat wobec funta brytyjskiego w III kwartale br. Złoty zyskał również w relacji do franka szwajcarskiego. Pomimo to – w porównaniu do końca września 2014 r. – krajowa waluta pozostała osłabiona wobec dolara amerykańskiego, franka szwajcarskiego i funta brytyjskiego odpowiednio o około 15% wobec USD, 13% wobec CHF i 7% wobec GBP.



51. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2015 r.

Bankowość Detaliczna – klienci indywidualni

Kredyty dla klientów indywidualnych

Kredyty gotówkowe

W III kwartale 2015 r. sprzedaż kredytów gotówkowych wzrosła o 6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Szczególnie wysokie tempo wzrostu zarejestrowały zdalne kanały dystrybucji, tj. Centrum Bankowości Telefonicznej i bankowość internetowa. W lipcu i sierpniu br. akcją kredytową wsparła promocyjna oferta „kredytu bez odsetek” (z oprocentowaniem 0%), który udostępniono klientom wyłącznie w opcji z ubezpieczeniem.

Kredyty hipoteczne

W związku z nowelizacją Ustawy o pomocy państwa w nabyciu pierwszego mieszkania przez młodych ludzi, z dniem 1 września 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. zmodyfikował ofertę kredytu mieszkaniowego „Mieszkanie dla Młodych”:

- uzależniono wysokość dofinansowania wkładu własnego od liczby wychowywanych dzieci;
- zniesiono wymóg zakupu pierwszego mieszkania oraz ograniczenie wiekowe dla rodzin z co najmniej trójką dzieci;
- wprowadzono możliwość finansowania mieszkań i domów jednorodzinnych z rynku wtórnego.

W okresie od 1 lipca 2015 r. do 31 sierpnia 2015 r. klientom oferowano promocyjne oprocentowanie stałe na okres 5 lat w wysokości 3,95% i 5,5% odpowiednio dla kredytów mieszkaniowych i pożyczek hipotecznych.

W III kwartale 2015 r. wartość nowych (wyplaconych) kredytów hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła 1,15 mld zł i zwiększyła się o 47% w porównaniu z analogicznym okresem ub.r. Portfel tych kredytów osiągnął wartość 29,7 mld zł, co oznacza wzrost o 9% w stosunku rocznym.

Karty kredytowe

W zakresie oferty kart kredytowych w III kwartale 2015 r. przeprowadzono następujące działania:

- udostępniono polecenie zapłaty w ciężar rachunku karty kredytowej;
- zmieniono Ogólne Warunki Ubezpieczenia Pakietu Assistance (m.in. poprzez zwiększenie zakresu i sumy ubezpieczenia) świadczonego przez Europe Assistance w ramach oferty kart płatynowych Banku (od 1 lipca 2015 r.);
- rozpoczęto proces upraszczania oferty kart kredytowych Banku poprzez wycofywanie ze sprzedaży wybranych typów kart.

Ilość kart kredytowych w portfelu Banku wzrosła o 8% r/r do 736,8 tys. sztuk. Zwiększyło się także zainteresowanie klientów usługami towarzyszącymi kartom kredytowym Banku Zachodniego WBK S.A. takimi jak: kredyt Ratio, usługa FastCash oraz automatyczna opcja spłaty minimalnej kwoty kredytu na karcie kredytowej.

Rachunki osobiste i produkty towarzyszące

Rachunki osobiste

Z dniem 7 września 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. uruchomił ofertę Konta<20 dla klientów między 13 a 20 rokiem życia, która obok konta osobistego obejmuje kartę płatniczą MasterCard<20, bezpłatne wypłaty z bankomatów w kraju i za granicą oraz gwarancję braku opłat za ww. produkty do ukończenia przez posiadacza 20 roku życia. W ramach promocji nowego pakietu klientom zaoferowano upominkowy gadżet oraz usługę moneyback z tytułu transakcji kartowych dokonywanych w kinach i teatrach. Na koniec września osiągnięto sprzedaż Konta<20 na poziomie 10,1 tys. W całym kwartale pozyskano łącznie 78,5 tys. nowych kont osobistych.

Karty debetowe

W III kwartale 2015 r. do oferty kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. dla klientów indywidualnych wprowadzono m.in. następujące zmiany:

- właścicielom wszystkich kont złotych udostępniono kartę bankomatową (wydawaną bez udziału organizacji płatniczych), która służy do realizacji wypłat/wpłat w bankomatach/wpłatomatach Banku Zachodniego WBK S.A. (lipiec 2015 r.);
- podwyższono poziom bezpieczeństwa internetowych płatności kartowych poprzez aktywację usługi 3D-Secure dla kart debetowych i kredytowych (od 19 lipca 2015 r.) znajdujących się w posiadaniu użytkowników BZ WBK Internet24, którzy autoryzują dyspozycje płatnicze smsKodem lub tokenem.

Na koniec września 2015 r. portfel aktywnych kart debetowych Banku Zachodniego WBK S.A. dla klientów indywidualnych (włącznie z kartami przedpłaconymi) liczył 3,9 mln sztuk i zwiększył się nieznacznie w stosunku rocznym (+1% r/r). Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych osiągnęła liczebność na poziomie 4,1 mln sztuk.

Produkty oszczędnościowo-inwestycyjne

W III kwartale 2015 r. działania Banku w zakresie bazy środków depozytowo-inwestycyjnych koncentrowały się na wspieraniu dywersyfikacji portfela w celu wzmocnienia siły relacji z klientami depozytowymi oraz osiągnięcia najbardziej korzystnej w danych warunkach proporcji w zakresie udziału tradycyjnych depozytów bankowych oraz produktów inwestycyjnych.

W okresie sprawozdawczym bazę produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych zasilili najmocniej lokaty terminowe na nowe środki, konta oszczędnościowe, lokaty bonusowe premiujące aktywność klientów oraz lokaty strukturyzowane.

Depozyty bankowe i oferta maklerska

W III kwartale 2015 r. akwizycję środków depozytowych wspierała 6-miesięczna lokata terminowa z promocyjną stawką oprocentowania dostępną dla nowych środków.

Kontynuowane były działania mające na celu podniesienie pozycjonowania oferty Biura Maklerskiego wśród klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A.:

- rozszerzono sieć dystrybucji oferty maklerskiej do 600 placówek, zatrudniających ponad tysiąc przeszkolonych i certyfikowanych doradców;
- wdrożono nową platformę transakcyjną na urządzenia mobilne „Inwestor mobile”, której popularyzację wśród klientów wsparła promocja oferty Biura Maklerskiego „Zwrot prowizji dla mobilnych”.

Ww. działania przyczyniły się do zwiększenia transakcyjności dotychczasowych klientów Biura Maklerskiego oraz pozyskania nowych, co przełożyło się na dalszy wzrost liczby rachunków maklerskich i umów o doradztwo inwestycyjne.

Lokaty strukturyzowane

W III kwartale 2015 r. Bank prowadził sprzedaż lokat strukturyzowanych zróżnicowanych pod względem terminów zapadalności i instrumentów bazowych. Oferta obejmowała 6-, 9-, 15-, 18- i 24- miesięczne lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności kursów walutowych lub indeksów giełdowych, zapewniając 100-procentową ochronę kapitału na koniec okresu depozytowego.

Bank przeprowadził łącznie 24 subskrypcje, oddając do dyspozycji klientów 42 produkty, w tym:

- 15 emisji przygotowano dla standardowych klientów indywidualnych:
 - ✓ w 6 emisjach oferowano lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/PLN lub USD/PLN, dostępne w 3 wariantach uwzględniających strategię inwestycyjną na wzrost, spadek lub stabilizację kursu walutowego;
 - ✓ w 7 emisjach zysk opierał się na zmienności indeksów giełdowych, tj. DAX, S&P500 i SX7E;
 - ✓ 2 emisje lokat strukturyzowanych denominowane były w walucie obcej z oprocentowaniem uzależnionym od kształtowania się kursu EUR/USD.
- 7 emisji przeznaczono wyłącznie dla segmentu klientów indywidualnych VIP, wiążąc rentowność lokat z wahaniami kursu EUR/PLN, notowaniami indeksu giełdowego STOXX® Europe 600 Health Care Index oraz notowaniami funduszu inwestycyjnego SPDR Gold Shares.
- 2 emisje dedykowano klientom Wealth Management, uzależniając zysk z lokat od notowań funduszu inwestycyjnego SPDR Gold Shares oraz Energy Select Sector SPDR.

Łączna wartość środków pozyskanych w III kwartale 2015 r. w ww. subskrypcjach wyniosła 1,2 mld zł.

Fundusze inwestycyjne

Na dzień 30 września 2015 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wynosiła 13,0 mld zł i wzrosła w skali roku o 7%, a w skali kwartału zmniejszyła się o 4%. Spadek aktywów netto w ujęciu kwartalnym powstał pod wpływem ujemnej wartości sprzedaży netto oraz niższej wyceny bazowych instrumentów finansowych. Wyniki sprzedażowe III kwartału odzwierciedlają przede wszystkim dokonywane przez klientów umorzenia subfunduszy obligacji korporacyjnych i skarbowych pod wpływem krótkoterminowych spadków wartości jednostek. Dodatkową presję wywarła sytuacja na rynku giełdowym, a zwłaszcza spadek indeksów największych spółek (WIG 20 o 10,8% kw/kw i WIG o 6,6% kw/kw).

Gazeta Giełdy Parkiet (14 lipca 2015 r.) – w oparciu o dane portalu Analizy Online – umieściła subfundusz Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych na szczycie listy 10 najbardziej popularnych polskich funduszy inwestycyjnych w okresie I półrocza 2015 r. W gronie najpopularniejszych funduszy znalazł się również subfundusz Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych. Ponadto w podsumowaniu Analiz Online za miesiąc lipiec 2015 r. subfundusz Arka Prestiż Akcji Polskich znalazł się w pierwszej trójce najzyskowniejszych funduszy akcji na rynku polskim ze stopą zwrotu 14,8% w ujęciu narastającym oraz 21,4% rok do roku.

W lipcu 2015 r. (na podstawie zgody Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 czerwca 2015 r.) zostały połączone subfundusze Funduszu Arka Prestiż SFIO, tj.: Subfundusz Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (subfundusz przejmujący) oraz Subfundusz Arka Prestiż Akcji Rosyjskich (subfundusz przejmowany). 4 września 2015 r. nastąpiła zmiana Statutu i Prospektu Informacyjnego funduszu Arka Prestiż SFIO związana z połączeniem ww. subfunduszy.

ING Bank Śląski S.A., pełniący funkcję likwidatora funduszu Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości FIZ w likwidacji (pierwszy z dwóch funduszy Arka działających na rynku nieruchomości) kontynuował proces likwidacji funduszu, który zakończy się w 2016 r.

W dniu 15 września 2015 r., fundusz Arka BZ WBK Fundusz Rynku Nieruchomości 2 FIZ (drugi z dwóch funduszy rynku nieruchomości, który utworzono na czas określony do 28 grudnia 2015 r.) dokonał sprzedaży pięciu ostatnich nieruchomości oraz udziałów i akcji w dwóch spółkach celowych. Po zakończeniu ostatniego etapu działalności funduszu, rozpocznie się proces jego likwidacji.

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Zmiany w ofercie produktowej dla klientów MŚP

Kredyty, depozyty i rachunki bieżące

W dniu 18 września 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. podpisał kolejną umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kredyt w wysokości 100 mln euro przeznaczony na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw (więcej szczegółów poniżej w części „Pozostałe informacje”).

W III kwartale 2015 r. ruszyła druga odsłona kampanii Konto Firmowe Godne Polecenia z promocją dla klientów realizujących płatności składek ZUS z rachunku w Banku Zachodnim WBK S.A., uprawniającą do:

- bezpłatnego (bezterminowo) złotowego rachunku bieżącego z bezpłatnymi przelewami krajowymi;
- 100% ulgi na okres jednego roku za prowadzenie jednego rachunku walutowego (w EUR, USD, GBP lub CHF) i realizację transakcji zagranicznych.

Bankowość mobilna i internetowa

Rozszerzono funkcjonalność bankowości mobilnej i internetowej dla klientów z segmentu MŚP:

- wprowadzono przelew natychmiastowy BlueCash, który umożliwia realizację płatności złotych (do 20 tys. zł) między rachunkami w bankach krajowych w czasie kilku minut;
- rozszerzono zakres możliwości platformy walutowej eFX m.in. poprzez udostępnienie opcji terminowych, transakcji wymiany walut Forward oraz zleceń warunkowych Order i Alertu kursowego;
- użytkownikom serwisu Faktor24 i iBiznes24 umożliwiono bezpośredni dostęp do aplikacji faktoringowej z poziomu bankowości internetowej.

Akcja kredytowo–depozytowa

W III kwartale 2015 r. akcja kredytowa i proces sprzedaży depozytów w segmencie MŚP osiągnęły dynamikę umożliwiającą dalszy rozwój kluczowych portfeli:

- wartość sprzedaży kredytów wzrosła o 19% w stosunku rocznym, a portfel należności zwiększył się o 14% r/r;
- wolumen depozytów wzrósł o ponad 2% r/r.

Ważne przedsięwzięcia

Bank Zachodni WBK S.A. zaistniał w przestrzeni medialnej jako sponsor unikalnego na rynku polskim telewizyjnego programu dla Małych i Średnich Firm „Firmowe Ewolucje”, emitowanego w TVP 1 (od września do listopada br.) w cyklu 10 odcinków poświęconych firmom reprezentującym 10 różnych branż. Program ma na celu wsparcie polskich przedsiębiorców w procesie wyznaczania kierunków dalszego rozwoju w oparciu o rekomendacje i pomoc mentora branżowego oraz ekspertów z dziedziny finansów, marketingu, kadr i bankowości.

Otrzymane nagrody i miejsca w rankingach

Tygodnik „Wprost” uznał Bank Zachodni WBK S.A. za najlepszy bank dla małych i średnich firm w konkursie „Portfele Wprost 2015”.

Leasing

W ciągu trzech kwartałów 2015 r. spółki BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A. sfinansowały aktywa netto o wartości 2 731,9 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 31% i rozwój w tempie dwukrotnie szybszym niż rynek. Rezultat ten zapewnił spółkom drugie miejsce wśród krajowych firm leasingowych i przełożył się na wzrost portfela należności brutto do poziomu 5,3 mld zł wg stanu na 30 września 2015 r.

W segmencie pojazdów sprzedaż wzrosła o 15% r/r do kwoty 1 109,5 mln zł, głównie za sprawą samochodów osobowych i dostawczych.

Sprzedaż maszyn i urządzeń rozwijała się szczególnie dynamicznie (+31% r/r) i po dziewięciu miesiącach br. wyniosła 1 440,6 mln zł, plasując spółki w pozycji lidera w tym segmencie rynku. Istotnym motorem wzrostu pozostaje sektor rolniczy, dla którego przygotowana została kompleksowa oferta. W III kwartale br. oba podmioty – we współpracy z polskimi producentami – wprowadziły trzy nowe programy finansowania fabrycznego maszyn i urządzeń rolniczych, które ułatwiły klientom dostęp do nowego sprzętu, skróciły czas oczekiwania i zaoferowały atrakcyjne warunki finansowania.

Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Rozwój usług i produktów

W III kwartale 2015 r. kontynuowany był rozwój bankowości elektronicznej iBiznes24 dla przedsiębiorstw korporacyjnych, który objął następujące obszary:

- zmiana sposobu zarządzania liniami finansowania oraz wdrożenie nowych funkcjonalności w obsłudze trade finance i rachunku płacowego;
- bezpośredni dostęp do aplikacji faktoringowej Faktor24 z systemu iBiznes24 dla klientów korzystających z obu serwisów;
- udoskonalenie ergonomii serwisu iBiznes24.

Oferta Banku dla przedsiębiorstw została rozszerzona o nowe produkty:

- przelew natychmiastowy BlueCash;
- rachunek progresywny – rachunek bieżący adresowany głównie do jednostek samorządu terytorialnego, umożliwiający deponowanie środków na uzgodnionych warunkach;
- rachunek bieżący do obsługi dotacji i zaliczek dotacji z UE;
- uproszczenie procesu dla formularzy Karty Identyfikacyjnej Firm (KIF)
- zmiany w obszarze kredytów i trade finance, w tym:
 - ✓ multilinia z faktoringiem – unikalne rozwiązanie polegające na połączeniu umowy multilinii z limitem faktoringowym;
 - ✓ nowe umowy kredytu, w tym na realizację inkas (nowe możliwości finansowania inkas) oraz kredyt inwestycyjny z VAT (dwie umowy w jednej, uproszczenie dokumentacji, wspólne zabezpieczenia);
 - ✓ możliwość wystawiania gwarancji pod prawem obcym dla wybranych klientów Banku.

Rozwój biznesu

W III kwartale 2015 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej kontynuował strategię wzrostu udziału w rynku kredytów dla klientów korporacyjnych. Na koniec września wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 10% w porównaniu z końcem grudnia 2014 r. Systematycznie rozbudowywano także bazę depozytów w segmencie klientów korporacyjnych. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. saldo depozytów zwiększyło się o 18%, przekraczając wyraźnie dynamikę rynku.

W okresie objętym raportem Bankowość Biznesowa i Korporacyjna zwiększała aktywność akwizycyjną i sprzedażową w zakresie cross-sellingu zorientowanego na kluczowe produkty z wysokim potencjałem wzrostu, takie jak finansowanie handlu zagranicznego, faktoring, leasing i produkty na stopę procentową.

Kontynuowano projekt polegający na popularyzowaniu wiedzy na temat pozyskiwania środków unijnych, przeprowadzając konferencję dla firm dotyczącą tych zagadnień.

Działania na rzecz importerów/eksporterów

W III kwartale 2015 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej kontynuował Program Rozwoju Eksportu, którego beneficjentami są firmy zainteresowane międzynarodową ekspansją. Program został opracowany we współpracy z wieloma partnerami zewnętrznymi oraz uzyskał silne wsparcie ze strony Ministerstwa Spraw Zagranicznych oraz Ministerstwa Gospodarki, a w skali lokalnej od izb regionalnych i samorządów. Program Rozwoju Eksportu spotkał się z bardzo dobrym odbiorem ze strony klientów oraz otrzymał wyróżnienie „Innowator Wprost 2015” przyznawane dla najbardziej innowacyjnych polskich przedsiębiorstw.

W ramach usług International Desk, Bank zorganizował - samodzielnie lub wspólnie z Banco Santander S.A. - szereg spotkań dla firm prowadzących działalność gospodarczą lub poszukujących możliwości inwestycyjnych i kontaktów handlowych na rynku hiszpańskim i innych rynkach, gdzie obecna jest Grupa Santander.

Działalność faktoringowa

Wartość wierzycelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w okresie trzech kwartałów 2015 r. wyniosła 12 306,2 mln zł i była wyższa o 18% r/r. Ww. obroty zapewniły spółce udział w rynku na poziomie 13% i trzecią pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów. Na koniec czerwca 2015 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 2 672,6 mln zł i był wyższy o 31% r/r.

Globalna Bankowość Korporacyjna (wcześniej Global Banking & Markets)

Z dniem 29 września 2015 r. Pion Global Banking & Markets zmienił nazwę na Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej (GBK). Zakres przedmiotowy działalności Pionu pozostał bez zmian.

Pion GBK prowadzi kompleksową obsługę największych klientów korporacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. (około 130 spółek i grup kapitałowych na koniec września 2015 r.), świadczy usługi na rzecz korporacji obsługiwanych w ramach międzynarodowych struktur GBK Grupy Santander, a także prowadzi w imieniu Banku działalność na rynkach finansowych i dostarcza specjalistycznych produktów finansowych, w tym skarbowych, maklerskich i rynku kapitałowego dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

Globalna Bankowość Transakcyjna

W okresie objętym sprawozdaniem Globalna Bankowość Transakcyjna:

- sfinalizowała szereg transakcji, głównie z zakresu finansowania bieżących potrzeb kredytowych przedsiębiorstw, działalności gwarancyjnej i trade finance z udziałem spółek z sektora finansowego, środków transportu, budowlanego i telekomunikacyjnego;
- wdrożyła (na początku III kwartału 2015 r.) innowacyjną na polskim rynku bankowym usługę czeków elektronicznych przeznaczoną dla klientów korporacyjnych GBK, która zostanie także udostępniona przedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Biznesową i Korporacyjną oraz Bankowość MŚP.

Na dzień 30 września 2015 r. wartość portfela otwartych linii kredytowych wyniosła 2,5 mld zł.

W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku odnotowano wzrost należności faktoringowych o 80% do poziomu 1,4 mld zł, który w znacznej części został wygenerowany przez sektor handlowy.

Na koniec września 2015 r. wartość depozytów i środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów osiągnęła wartość 6,2 mld zł i była nieznacznie niższa w porównaniu ze stanem sprzed roku.

Rynki Kapitałowe i Kredytowe

Rynki Kapitałowe

W III kwartale 2015 r. Rynki Kapitałowe:

- realizowały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora finansowego, motoryzacyjnego, odzieżowego, transportowego i budowlanego;
- przeprowadziły (sierpień 2015 r.) transakcję sprzedaży pakietu akcji Masterform S.A. z portfela BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., która wygenerowała przychód w wysokości 7,8 mln zł;
- pełniły funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego) w ramach umowy zawartej z Województwem Zachodniopomorskim, osiągając na koniec września 2015 r. wykorzystanie na poziomie 100% kwoty zarządzanego funduszu.

Rynki Kredytowe

W III kwartale 2015 r. Rynki Kredytowe zakończyły kilka transakcji finansowania spółek, m.in. z sektora telekomunikacyjnego, energetycznego, FMCG.

W okresie objętym raportem Bank Zachodni WBK S.A. przystąpił do następujących projektów konsorcjalnych:

- podpisał (wrzesień 2015 r.) umowę konsorcjalną z wiodącą grupą energetyczną w Polsce na łączną kwotę 5,5 mld zł z udziałem Banku na poziomie 500 mln zł;
- udzielił kredytu rewolwingowego spółce z sektora FMCG na finansowanie celów korporacyjnych i refinansowanie istniejącego zadłużenia, pełniąc w tej transakcji rolę głównego organizatora konsorcjum, agenta kredytu i agenta zabezpieczenia;
- uczestniczył w konsorcjum 20 banków finansujących grupę z sektora medialno-telekomunikacyjnego na łączną kwotę 12,5 mld zł, przyjmując na siebie ekspozycję w wysokości 1 750 mln zł; środki przeznaczone zostały na refinansowanie istniejącego zadłużenia w postaci kredytu i obligacji; Bank - wraz z 3 innymi bankami - pełnił w tej transakcji rolę globalnego koordynatora bankowego.

W okresie objętym raportem – we współpracy z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej – sfinalizowano finansowanie dla spółki z sektora spożywczego.

Na dzień 30 września 2015 r. wartość portfela otwartych linii kredytowych wzrosła do 8,4 mld zł, a łączna wartość należności kredytowych wyniosła 4,3 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 20%.

Rynki Finansowe

Skarb

W III kwartale 2015 r. Departament Transakcji na Rynkach Finansowych:

- koncentrował się na dalszym rozwoju oferty produktowej korzystając z globalnego know-how Grupy Santander; nowe produkty przeznaczone są dla dużych przedsiębiorstw i uwzględniają rozwiązania o znacznym potencjale rynkowym, zbudowane w oparciu o instrumenty dłużne i pochodne;
- dostrzegając potrzeby i trendy rynkowe, zintensyfikował prace mające na celu poszerzenie wachlarza produktów strukturyzowanych dla klientów detalicznych i korporacyjnych.

W okresie sprawozdawczym Departament Usług Skarbu:

- kontynuował realizację strategii ukierunkowanej na dywersyfikację źródeł przychodów z transakcji skarbowych poprzez dalszy rozwój produktów opartych na stopie procentowej;
- wprowadził do oferty Banku nowe rozwiązania dla klientów korzystających z kredytów hipotecznych oraz MŚP w zakresie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej;
- kontynuował promowanie rozwiązań w ramach transakcji wymiany walutowej umożliwiających klientom długoterminowe zabezpieczenie ryzyka walutowego w celu stabilizacji pozycji bilansowych.

Ponadto realizowane były dalsze prace nad rozszerzaniem kanałów dystrybucji produktów skarbowych i rozwojem narzędzi e-commerce, co przekłada się na wzrost możliwości świadczenia usług i jakość obsługi klienta.

Biuro Maklerskie

W III kwartale 2015 r. Biuro Maklerskie:

- kontynuowało świadczenie usług maklerskich na rzecz klientów instytucjonalnych i detalicznych w zakresie obrotu papierami wartościowymi na GPW, a we współpracy z Departamentem Rynków Kapitałowych prowadziło obsługę spółek w zakresie emisji oraz publicznych i niepublicznych ofert akcji;
- wdrożyło nową aplikację Inwestor mobile (oferowaną bezpłatnie w sklepach Google Play i App Store), która umożliwia wygodne i nowoczesne prowadzenie inwestycji giełdowych w trybie mobilnym, przy dostępie do najświeższych informacji z rynku; do końca roku użytkownicy aplikacji mogą korzystać z promocji „Zwrot prowizji dla mobilnych”; do końca września br. pobrało ją ponad 5,5 tys. osób;
- wykazało najwyższą aktywność jako animator na rynku kasowym GPW w Warszawie we wrześniu br.;
- zorganizowało I Konferencję Spółek Sektora Energetycznego oraz Surowcowego, w której wzięło udział ok. 30 polskich inwestorów instytucjonalnych i zagraniczny fundusz inwestycyjny; spotkania przeprowadzone z 8 kluczowymi spółkami polskiego sektora energetycznego i surowcowego umożliwiły uczestnikom zapoznanie się z aktualną sytuacją spółek oraz perspektywami obu branż w obecnych warunkach ekonomiczno-gospodarczych.
- w ramach Letniej Szkoły Giełdowej (projektu GPW i SII) eksperci Biura prowadzili szkolenia, które cieszyły się bardzo dużym zainteresowaniem inwestorów.

Postępy prac w ramach strategicznego Programu „Bank Nowej Generacji”

W III kwartale 2015 r. program Bank Nowej Generacji kontynuował proces transformacji Banku, którego celem jest wykreowanie najlepszego na rynku krajowym banku detalicznego i biznesowego, cieszącego się lojalnością pracowników, klientów, akcjonariuszy i społeczności lokalnych.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze osiągnięcia w głównych strumieniach prac.

Strumień Simple Bank

W III kwartale 2015 r. kontynuowano prace wspierające relacje gotówkowe z klientami, m.in. wdrożono nowy model obsługi dużych wpłat (skupiający 149 wybranych oddziałów i centrów obsługi gotówkowej), przygotowano uproszczony model obsługi kasowo-

skarbcowej oraz rozszerzono sieć urzędzeń z funkcjonalnością wpłatomatów. Wypracowano także model biznesowy oraz projekt aranżacji wnętrza Centrum Relacji z Klientami (oddziału bez gotówki), którego pilotaż rozpocznie się w IV kwartale br.

W module „Proste procesy” przygotowano i uruchomiono plan wdrożenia nowych procesów w Centrum Bankowości Telefonicznej. Ponadto zakończono przegląd i wdrożono nowy proces otwierania rachunku bieżącego dla MŚP z uwzględnieniem wszystkich rekomendowanych optymalizacji proceduralnych i pakietów ulg. Kontynuowano upraszczanie oferty produktowej (do końca września objęto tym procesem 271 produktów bankowych).

Strumień Multichannel CRM

W III kwartale 2015 r. wdrożono z sukcesem pierwszy etap projektu Multichannel CRM, obejmujący system generowania kampanii CRM. Rozpoczęto proces migracji kampanii z poprzednio wykorzystywanych narzędzi do nowego systemu. Zakończone zostały prace projektowe nad optymalizacją użyteczności prototypu nowego front-endu sieci oddziałów Banku oraz Centrum Bankowości Telefonicznej. Wprowadzono też pierwsze (wspierające integrację multikanalową) zmiany w systemie motywacyjnym dla sieci sprzedaży.

Strumień Advanced Business Banking

W Pionie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej kontynuowano prace w czterech obszarach działań: Sales Force Effectiveness, Jakość Obsługi Klienta; Digital Banking dla klientów korporacyjnych oraz Program Rozwoju Eksportu. Zakres zmian obejmuje usprawnienia procesów, wdrożenia nowych produktów oraz dalszy rozwój kompetencji Bankierów Bankowości Korporacyjnej. Ich nadrzędnym celem jest zwiększenie konkurencyjności oraz podniesienie jakości oferowanych usług.

W III kwartale 2015 r. odbył się kolejny cykl spotkań z klientami „Strategic Review”, który stanowi jeden z elementów nowego modelu budowania relacji. Wdrożono również nowe narzędzie sprzedażowe pozwalające na kompleksowe zarządzanie relacją z klientem.

W ramach działań rozwojowych wdrażano kolejne funkcjonalności w bankowości elektronicznej dla przedsiębiorstw (opisano je w części dotyczącej rozwoju działalności Banku Zachodniego WBK S.A.).

Strumień People, Engagement, Development

W ramach strumienia People, Engagement, Development realizowane były projekty strategiczne, mające na celu zwiększenie zaangażowania oraz rozwój pracowników Banku Zachodniego WBK S.A. Działania te wspierają budowę kultury organizacyjnej, opartej na wartościach: Przyjazny, Rzetelny, dla Ciebie.

Opracowano nowy model kompetencji managerskich, który wesprze realizację strategii biznesowej w najbliższych latach. Trwają też prace nad inicjatywami rekrutacyjnymi, które powinny wzmocnić wizerunek Banku jako pracodawcy.

Wybrane kanały dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A.

Sieć oddziałów i kanały komplementarne

Według stanu na 30 września 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. dysponował siecią 752 oddziałów (lokalizacji). W porównaniu z końcem grudnia 2014 r. liczba placówek bankowych zmniejszyła się o 36 jednostek, a w skali roku o 51. Powstały spadek jest efektem kontynuacji procesu optymalizacji sieci poprzez relokacje, likwidacje i powoływanie nowych placówek.

Sieć oddziałów Banku Zachodniego WBK S.A. uzupełniały placówki partnerskie w liczbie 115 (wobec 115 na koniec grudnia 2014 r. i 116 na koniec września 2014 r.).

Bankomaty/wpłatomaty

Na dzień 30 września 2015 r. sieć bankomatów Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła 1 465 urzędzeń (1 365 na 31 grudnia 2014 r. i 1 374 na 30 września 2014 r.), w tym:

- 1 276 urzędzeń z funkcjonalnością bankomatu;
- 189 urzędzeń z funkcjonalnością bankomatu i wpłatomatu.

W oddziałach usytuowano ponadto urządzenia wpłatomatowe w łącznej liczbie 221 sztuk (204 na 31 grudnia 2014 r. i 151 na 30 września 2014 r.).

Rozwój bankowości mobilnej i internetowej

W III kwartale 2015 r. rozszerzono funkcjonalność bankowości mobilnej i internetowej Banku Zachodniego WBK S.A.:

- istotne nowości w BZWBK24 mobile:
 - ✓ udostępniono potwierdzenia przelewu w postaci dokumentu pdf;
 - ✓ rozszerzono sieć miast, w których możliwy jest mobilny zakup biletów komunikacji miejskiej i dokonywanie opłat parkingowych;
 - ✓ wprowadzono przelewy natychmiastowe BlueCash;
 - ✓ dodano usługę Doradca online w BZWBK24 mobile na smartfony z systemem operacyjnym Windows Phone.
- istotne nowości w BZWBK24 internet:
 - ✓ prezentacja w historii kredytu informacji o wysokości spłaconych odsetek;
 - ✓ uproszczenie formularza wniosku o produkty kredytowe i udostępnienie opcji kalkulacji raty kredytu podczas wypełniania wniosku;
 - ✓ wprowadzenie przelewów natychmiastowych BlueCash;
 - ✓ dalsze uproszczenie usługi Przelew24.

Nagrody dla BZWBK24 mobile

W okresie objętym raportem bankowość mobilna Banku Zachodniego WBK S.A. zdobyła wiele dowodów uznania:

- czołowe pozycje w konkursie Global Finance „2015 World's Best Digital Banks Awards in Central & Eastern Europe" dla regionu Europy Środkowo-Wschodniej” (sierpień 2015 r.):
 - ✓ I miejsce dla aplikacji BZWBK24 mobile w kategorii „Best in Mobile Banking” oraz „Best in Mobile Banking App.”;
 - ✓ I miejsce w Polsce dla Banku w kategorii „The 2015 World's Best Consumer Digital Banks in Central & Eastern Europe”;
- I miejsce w rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” (październik 2015 r.);
- tytuł „Najlepszej aplikacji mobilnej” w konkursie Emerging Payments Awards (październik 2015 r.).

Centrum Bankowości Telefonicznej

W III kwartale 2015 r. Centrum Bankowości Telefonicznej koncentrowało się głównie na następujących działaniach:

- realizacja szkoleń mających na celu wprowadzenie uniwersalnego Doradcy i rozszerzenie sprzedaży w zespołach obsługi CBT;
- skrócenie czasu połączenia z Doradcą oraz ułatwienie kompleksowego dostępu do informacji o kliencie;
- udział Doradców online w pilotażu wsparcia bankowości oddziałowej w zakresie obsługi kredytów hipotecznych;
- wsparcie procesu komunikacji do klientów m.in. w zakresie kredytów hipotecznych, usługi 3D-Secure, podwyższania limitu na karcie kredytowej, obsługi przeterminowań na rachunkach, modyfikacji serwisów elektronicznych;
- rozszerzenie zakresu usług o przyjmowanie dyspozycji niestandardowych, składanych w BZWBK24;
- rozszerzenie zakresu czynności w kompetencjach Zespołów Obsługi Kart, MŚP i Klienta Zamożnego oraz Doradców online;
- wdrożenie nowych kampanii zdarzeniowych oraz realizacja kampanii relacyjnych dla klientów mało aktywnych i nieaktywnych.

Grupa Santander Consumer Bank S.A.

Kredyty

Santander Consumer Bank S.A. (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 30 września 2015 r. należności kredytowe netto Grupy SCB S.A. osiągnęły wartość 12,5 mld zł i były wyższe o 4,8% w stosunku rocznym w wyniku wzrostu portfela kredytów gotówkowych i kart kredytowych. Rosnąca sprzedaż kredytów gotówkowych jest efektem obniżki rynkowych stóp procentowych oraz intensywnej kampanii marketingowej. Przyrost salda należności z tytułu kart kredytowych nastąpił głównie w wyniku sprzedaży kart co-brandowych.

Depozyty

W porównaniu do 30 września 2014 r. zobowiązania wobec klientów wzrosły o 2,0% do poziomu 6,6 mld zł pod wpływem depozytów korporacyjnych.

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.

W zakresie lokat dla klientów detalicznych kontynuowano proces stabilizacji salda przy stopniowym obniżaniu kosztów tego źródła finansowania. Bank koncentruje się na sprzedaży depozytów powyżej 1 roku oferując atrakcyjne warunki cenowe, szczególnie dla lokat 24- i 36-miesięcznych.

Sieć dystrybucyjna Santander Consumer Bank S.A.

Według stanu na dzień 30 września 2015 r. Santander Consumer Bank S.A. prowadził sprzedaż produktów poprzez następujące kanały dystrybucji:

- 172 oddziały własne (-1 r/r);
- 121 placówek partnerskich (+24 r/r);
- 582 partnerów sprzedaży kredytów samochodowych (+1 r/r);
- 13 477 aktywnych partnerów sprzedaży kredytów ratalnych (-662 r/r).

Dłużne papiery wartościowe Santander Consumer Bank S.A.

Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził we wrześniu kolejną transakcję sekurytyzacji aktywów, obejmującą portfel kredytów ratalnych (więcej informacji w części „Pozostałe informacje” oraz w nocie 17).

Nagrody

W III kwartale 2015 r. Santander Consumer Bank S.A. zajął pierwsze miejsce w kategorii „Dochodowość i elastyczność” w plebiscycie Gwiazdy Bankowości przygotowanym przez „Dziennik Gazeta Prawna”.

Pozostałe informacje

Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2015 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wynosił 14 319 etatów (14 835 na 31 grudnia 2014 r. i 14 733 na 30 września 2014 r.), w tym 2 642 etaty w Grupie SCB S.A. (2 720 na 31 grudnia 2014 r.; 2 686 na 30 września 2014 r.).

Stan na koniec września 2015 r. nie uwzględnia kadr BZ-WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ-WBK-Aviva TUnŻ S.A. (64 etaty na 31 grudnia 2014 r.) w związku z utratą przez Bank kontroli nad spółkami ubezpieczeniowymi z dniem 27 lutego 2015 r.

Umowy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

W dniu 18 września 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. podpisał umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na pięcioletni kredyt w wysokości 100 mln euro przeznaczony na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw. Kredyt został uruchomiony w październiku br.

We wrześniu 2015 r. spółka BZ WBK Lease S.A. zawarła umowę pożyczki z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, a BZ WBK Leasing S.A. z Bankiem Rady Europy. Obie pożyczki opiewają na kwotę 50 mln euro, zostały przyznane na okres 5 lat, a ich spłata jest gwarantowana przez Bank Zachodni WBK S.A. Pożyczki zostały uruchomione w październiku br.

Transakcja sekurytyzacji Santander Consumer Bank S.A.

We wrześniu 2015 r. Santander Consumer Bank S.A. dokonał sekurytyzacji portfela kredytów ratalnych na zasadach tradycyjnej, rewolwingowej transakcji sekurytyzacji, polegającej na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Consumer 2015-1 Sp. z o.o. (SCPC). Na bazie sekurytyzowanych aktywów spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości 1 051,1 mln zł zabezpieczone przez zastaw rejestrowy na majątku SCPC.

52. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2015 r.

Podstawowe wielkości finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2015 r.*	
Dochody ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) po trzech kwartałach 2015 r. wyniosły 5 797,5 mln zł i wzrosły o 22,4% r/r. Przyrost ten obniża się do 11,4% r/r po wyłączeniu jednorazowego zysku na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł, powstałego w I kwartale 2015 r. w efekcie częściowej sprzedaży udziałów oraz utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (BZ WBK-Aviva TUO S.A.) i BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (BZ WBK-Aviva TUnZ S.A.).
Koszty ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Koszty ogółem wyniosły 2 483,2 mln zł i były wyższe o 10,5% r/r. Po wyeliminowaniu z analizowanych okresów kosztów integracji z dawnym Kredyt Bankiem S.A. oraz skutków przejęcia lub utraty kontroli nad spółkami powiązanymi (Santander Consumer Bank S.A., BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnZ S.A.), tempo wzrostu bazy kosztowej wyniosło 7,3% r/r.
Zysk	<ul style="list-style-type: none"> Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 2 773,7 mln zł i zwiększył się o 43,1% r/r, a po wyłączeniu jednorazowego zysku wzrósł o 16,2% r/r. Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 2 050,1 mln zł i zwiększył się o 39,5% r/r, a po wyłączeniu jednorazowego zysku wzrósł o 10,7% r/r.
Współczynnik kapitałowy	<ul style="list-style-type: none"> Współczynnik kapitałowy na poziomie 13,93% według metodologii kalkulacji określonej w pakiecie CRD IV/CRR (12,91% na 31 grudnia 2014 r. oraz 13,44% na 30 września 2014 r.).
ROE	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 16,4% (14,4% na 31 grudnia 2014 r. oraz 15,9% na 30 września 2014 r.), a 14,1% po wyłączeniu skutków transakcji sprzedaży spółek BZ WBK-Aviva i kosztów integracji.
Koszty/Dochody	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) na poziomie 47,1% po wyłączeniu jednorazowego zysku (47,4% po trzech kwartałach 2014 r.), a po wyeliminowaniu kosztów integracji – 46,3% (44,6% po trzech kwartałach 2014 r.).
Odpisy netto	<ul style="list-style-type: none"> Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 554,3 mln zł wobec 551,9 mln zł za okres trzech kwartałów 2014 r.
Jakość kredytów	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 8,1% (8,4% na 31 grudnia 2014 r. i 8,0% na 30 września 2014 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto o wartości 0,9% (1% na 31 grudnia 2014 r. i 0,9% na 30 września 2014 r.).
Kredyty/Depozyty	<ul style="list-style-type: none"> Stosunek kredytów klientów netto do depozytów klientów na poziomie 96,1% w dniu 30 września 2015 r. wobec 90,4% w dniu 31 grudnia 2014 r. i 91,3% w dniu 30 września 2014 r. Wzrost wskaźnika wynika z dobrego tempa sprzedaży kredytów hipotecznych i kredytów dla przedsiębiorstw oraz deprecjacji waluty polskiej wobec franka szwajcarskiego.
Należności od klientów	<ul style="list-style-type: none"> Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 7,7% do 97 333,5 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 7,7% r/r do 50 774,2 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 7,2% r/r do 42 278,7 mln zł.
Zobowiązania wobec klientów	<ul style="list-style-type: none"> Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku o 2,8% do wartości 95 602,1 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 10,1% r/r do 39 212,9 mln zł oraz spadku depozytów od klientów indywidualnych o 1,8% r/r do 56 389,2 mln zł.
Aktywa netto w zarządzaniu	<ul style="list-style-type: none"> Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 13,5 mld zł i wzrosła w skali dziewięciu miesięcy o 2,3%, a w skali roku o 7,3%.
Bankowość elektroniczna	<ul style="list-style-type: none"> Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła 3,1 mln (+2,2% r/r), dostęp do usług mobilnych miało około 0,6 mln klientów (+64,5% r/r), a baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. obejmowała 4,1 mln instrumentów debetowych (+0,8% r/r) oraz ponad 1,1 mln instrumentów kredytowych (+16,9% r/r) włącznie z kartami klientów Santander Consumer Bank S.A.
Baza klientów	<ul style="list-style-type: none"> Stabilna baza klientów ogółem BZ WBK S.A. i SCB S.A. licząca 6,2 mln klientów.

* Wysokie wzrosty powstałe w stosunku rocznym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za dziewięć miesięcy kończących się 30 września 2015 r. to w dużej mierze konsekwencja włączenia w zakres konsolidacji Grupy SCB S.A. po przejęciu nad tym bankiem kontroli z dniem 1 lipca 2014 r.

Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wyniki Grupy w III kwartale 2015 r.

- Sygnały nieznacznego spowolnienia gospodarczego w strefie euro, słabsze od oczekiwań dane z Niemiec, obawy o perspektywy gospodarki światowej pod wpływem spowolnienia w Chinach.
- Niejednoznaczne dane o dynamice produkcji przemysłowej, sprzedaży detalicznej i pozytywne dane o produkcji budowlano-montażowej.
- Dobra sytuacja na rynku pracy – stopniowy wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i relatywnie szybki wzrost dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych, wspierające prognozy konsumpcji prywatnej.
- Niska presja inflacyjna, spadek wskaźnika inflacji do najniższego poziomu w historii (-1,6% r/r w lutym 2015 r.) i stopniowy jego wzrost.
- Utrzymanie oficjalnych stóp procentowych NBP na najniższym poziomie w historii.
- Zmiany nastrojów na światowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dotyczących polityki głównych banków centralnych (Fed i EBC), nadchodzących danych makroekonomicznych i obaw o sytuację geopolityczną, w tym o wyjście Grecji ze strefy euro, kryzys migracyjny, spowolnienie w Chinach.
- Kontynuacja programu skupu obligacji rządowych przez Europejski Bank Centralny.
- Wahania kursu złotego względem głównych walut. Spadek rentowności polskich obligacji.
- Przyspieszenie wzrostu kredytów przedsiębiorstw w sektorze bankowym, dobre tempo wzrostu kredytów inwestycyjnych.

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

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie trzech kwartałów 2015 r. w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku oraz w III kwartale 2015 r. w porównaniu z kwartałem poprzednim.

mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	I-III kw. 2015 ¹⁾	I-III kw. 2014	III kw. 2015	II kw. 2015	Zmiana r/r	Zmiana k/k
Dochody ogółem	5 797,5	4 735,0	1 676,2	1 747,8	22,4%	-4,1%
- Wynik z tytułu odsetek	3 172,9	2 925,8	1 090,2	1 032,5	8,4%	5,6%
- Wynik z tytułu prowizji	1 443,9	1 375,8	482,7	502,0	4,9%	-3,8%
- Pozostałe przychody	1 180,7	433,4	103,3	213,3	172,4%	-51,6%
Koszty ogółem	(2 483,2)	(2 246,4)	(813,8)	(840,4)	10,5%	-3,2%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(2 226,6)	(1 970,1)	(737,7)	(747,2)	13,0%	-1,3%
- Amortyzacja	(190,4)	(223,6)	(61,7)	(62,1)	-14,8%	-0,6%
- Pozostałe koszty operacyjne	(66,2)	(52,7)	(14,4)	(31,1)	25,6%	-53,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(554,3)	(551,9)	(201,1)	(162,5)	0,4%	23,8%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	13,8	1,0	8,5	4,7	-	80,9%
Zysk przed opodatkowaniem	2 773,7	1 937,7	669,8	749,6	43,1%	-10,6%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(544,1)	(386,7)	(140,6)	(139,9)	40,7%	0,5%
Zysk za okres	2 229,6	1 551,0	529,2	609,7	43,8%	-13,2%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	2 050,1	1 469,5	472,7	541,6	39,5%	-12,7%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	179,5	81,5	56,5	68,1	120,2%	-17,0%

1) Pozostałe przychody i zysk przed opodatkowaniem za okres trzech kwartałów 2015 r. zawiera jednorazowy zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł z częściowego zbycia udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUuZ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. z dniem 27 lutego 2015 r. Ww. jednorazowy zysk po opodatkowaniu wyniósł 423,1 mln zł.

Zysk za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

W III kwartale 2015 r. zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 669,8 mln zł, a zysk przypadający udziałowcom Banku 472,7 mln zł, co oznacza spadek odpowiednio o 10,6% kw/kw i 12,7% kw/kw. Niższy w ujęciu kwartalnym poziom zysku to efekt wysokiej bazy związanej z rozpoznaniem w II kwartale 2015 r. przychodów z tytułu dywidend w wysokości 89,9 mln zł (0,8 mln zł w III kwartale 2015 r.) oraz sprzedażą znacznego portfela należności niepracujących Banku Zachodniego WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. w ramach procesu zarządzania ryzykiem kredytowym (z pozytywnym wpływem na zysk brutto okresu bazowego w wysokości 52,7 mln zł wobec 7,6 mln zł w III kwartale 2015 r.). Korzystny wpływ na wynik III kwartału 2015 r. miał wzrost marży odsetkowej netto (przekładający się na wyższy o 57,7 mln zł wynik z tytułu odsetek w ujęciu kwartał do kwartału) oraz spadek kosztów operacyjnych. Obie zmiany są m.in. przejawem proaktywnej postawy Grupy w zmieniających się warunkach działania.

Zysk za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

W ciągu dziewięciu miesięcy 2015 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2 773,7 mln zł, tj. wyższy o 43,1% r/r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 2 050,1 mln zł i przekroczył ubiegłoroczny poziom o 39,5%. Po wyeliminowaniu jednorazowych zysków na udziałach w podmiotach powiązanych (w efekcie częściowej sprzedaży udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva), zysk przed opodatkowaniem zwiększył się o 16,2% r/r, a zysk należny udziałowcom jednostki dominującej o 10,7% r/r.

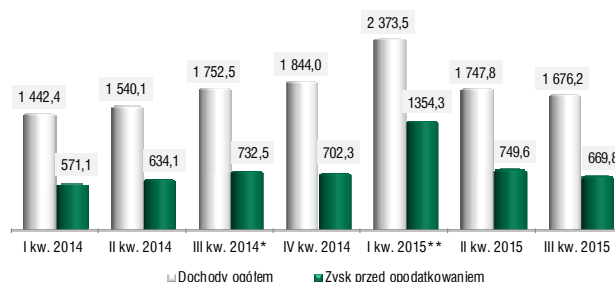
Wpływ zmian w strukturze Grupy Kapitałowej na porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat w ujęciu narastającym

- **Rozszerzenie składu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. o Grupę SCB S.A.**
 - ✓ Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad SCB S.A. i spółkami zależnymi tego Banku (Grupa SCB S.A.) począwszy od 1 lipca 2014 r. W związku z powyższym ujęte w okresie bieżącym wyniki Grupy SCB S.A. obejmują dziewięć miesięcy 2015 r., natomiast okres bazowy zawiera tylko trzy miesiące (III kwartał 2014 r.), co wzmacnia dynamikę zmian w poszczególnych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat w ujęciu narastającym.
- **Utrata kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A.**
 - ✓ W dniu 27 lutego 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. dokonał częściowej sprzedaży akcji spółek BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. w ilości powodującej utratę kontroli (17% akcji w każdym z ww. towarzystw ubezpieczeniowych). W efekcie tej operacji rozpoznano wynik z transakcji zbycia (234,4 mln zł) oraz korekty wynikające z utraty kontroli (288,6 mln zł).
 - ✓ Wraz z utratą kontroli nad ww. spółkami nastąpiła ich reklasyfikacja z jednostek zależnych na stowarzyszone z jednoczesną zmianą sposobu ujęcia w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych z konsolidacji metodą pełną na wycenę metodą praw własności. Zmiany te najmocniej wpłynęły na porównywalność skonsolidowanego rachunku zysku i strat w zakresie prowizji z tytułu ubezpieczeń i pozostałych przychodów operacyjnych.
- **Inkorporacja Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. przez Bank Zachodni WBK S.A.**
 - ✓ W dniu 31 października 2014 r. nastąpił podział Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (z jednoczesnym wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego) poprzez przeniesienie na Bank Zachodni WBK S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się świadczeniem usług maklerskich i utworzenie spółki Giełdokracja Sp. z o.o. realizującej zadania informacyjne, edukacyjne i reklamowe. Tym samym usługi maklerskie stały się integralną częścią działalności Banku Zachodniego WBK S.A.

Główne czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po trzech kwartałach 2015 r.

- Częściowe zbycie i utrata kontroli nad towarzystwami ubezpieczeniowymi BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. przyniosły Grupie łączny zysk przed opodatkowaniem w wysokości 523,0 mln zł. W skróconym rachunku zysków i strat kwota ta stanowi składową „pozostałych przychodów”, a w wersji pełnej sprawozdania stanowi odrębną linię „zysk na udziałach w podmiotach powiązanych”.
- Wyższy w skali roku wynik z tytułu odsetek (+247,1 mln zł r/r) przy niewielkim spadku marży odsetkowej netto (z 3,79% za trzy kwartały 2014 r. do 3,54% za trzy kwartały 2015 r. wg annualizacji w ujęciu narastającym) odzwierciedla przyrost aktywów przychodowych w tempie szybszym niż generowany przez ten portfel wzrost dochodów odsetkowych (pod presją malejących stóp procentowych). Jest to efekt rozszerzenia zakresu konsolidacji o Grupę SCB S.A. oraz rozwoju organicznego wolumenów biznesowych w warunkach ożywienia koniunktury gospodarczej.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji (+68,1 mln zł r/r) jest wypadkową takich czynników jak: rozwój sytuacji gospodarczej, dynamika rynków finansowych w Polsce, zmiany w środowisku regulacyjnym, wymogi konkurencji oraz modyfikacje zakresu podmiotowego konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. Obserwowane w okresie pierwszych trzech kwartałów 2015 r. przyrosty dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń i kart kredytowych, za dystrybucję i zarządzanie aktywami oraz obsługę rachunków i obrót pieniężny zostały częściowo zniwelowane przez spadki powstałe w ramach linii biznesowej „e-Biznes i płatności”, działalności maklerskiej i kredytowej.
- Wzrost pozostałych przychodów Grupy o 224,3 mln zł (pomijając 523 mln zł z rozliczenia transakcji sprzedaży i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva S.A.) powstał za sprawą wyższych niż w poprzednim roku wyników z portfela handlowego i pozostałych instrumentów finansowych (odpowiednio o 114,9 mln zł i 197,7 mln zł w skali roku), zrealizowanych w procesie zarządzania strukturą aktywów finansowych Grupy zgodnie z przyjętymi celami strategicznymi i z uwzględnieniem zmieniających się warunków na rynku obligacji, IRS i walutowym. Jednocześnie odnotowano spadek przychodów z działalności ubezpieczeniowej netto (-114,0 mln zł) spółek BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK TUnŻ S.A. w ramach pozostałych przychodów operacyjnych, co wynika z dekonsolidacji spółek i powrotu (począwszy od marca 2015 r.) do ujmowania dochodów ubezpieczeniowych wyłącznie w prowizjach (bez odnoszenia ich części na pozostałe przychody operacyjne).
- Stabilny w skali roku poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych i wskaźników jakości portfela kredytowego odzwierciedla proaktywną politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, ścisły monitoring portfeli należności oraz wsparcie otoczenia gospodarczego.
- Efektywne zarządzanie kosztami Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w rygorystycznych ramach budżetowych. Po wyłączeniu kosztów integracji, kosztów operacyjnych Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva, a także amortyzacji rozpoznanej w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych i stosownych korekt wynikających z utraty nad nimi kontroli, porównywalna baza całkowitych kosztów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyła się o 7,3% r/r, głównie za sprawą obciążań regulacyjnych.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w poszczególnych kwartałach 2014 r. i 2015 r. (w mln zł)



* Z dniem 1 lipca 2014 r. Santander Consumer Bank S.A. stał się podmiotem zależnym i wraz z jednostkami powiązаныmi został włączony do Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

** W wyniku częściowego zbycia udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. Grupa wykazała jednorazowy zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł.

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

Poniższa tabela prezentuje składowe skonsolidowanego zysku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ujęciu podmiotowym za trzy kwartały 2015 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

mln zł

Składowe skonsolidowanego zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	1 891,6	1 944,5	-2,7%
Spółki zależne:	616,3	331,9	85,7%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	493,1	149,2	-
BZ WBK Asset Management S.A. i BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	55,5	51,7	7,4%
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ³⁾	12,1	18,5	-
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i BZ WBK Finanse Sp. z o.o. ⁴⁾	47,3	66,2	-28,5%
Dom Maklerski BZ WBK S.A. ⁵⁾	-	22,2	-
Faktor Sp. z o.o.	6,4	23,1	-72,3%
Pozostałe spółki zależne ⁶⁾	1,9	1,0	90,0%
Wycena metodą praw własności	13,8	1,0	-
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A. ⁷⁾	(51,7)	(338,7)	-84,7%
Pozostałe eliminacje i korekty konsolidacyjne ⁸⁾	303,7	(1,0)	-
Zysk przed opodatkowaniem	2 773,7	1 937,7	43,1%

- 1) W dniu 1.07. 2014 r. Bank Zachodni WBK S.A. nabył pakiet akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. Konsolidacją objęte są również następujące jednostki zależne SCB S.A.: AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finance S.A., S.C. Poland Auto 2014-1 Limited i S.C. Poland Consumer 2015-1 Sp. z o.o. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych) odpowiednio za okres dziewięciu miesięcy 2015 r. i trzech miesięcy 2014 r.
- 2) Łączny zysk brutto wymienionych spółek nie uwzględnia dywidendy otrzymanej przez BZ WBK Asset Management S.A. od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w wysokości 41,6 mln zł w 2015 r. i 30,3 mln zł w 2014 r.
- 3) BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUŃ S.A. zmieniły status z jednostek zależnych na stowarzyszone z dniem 27 lutego 2015 r. i od tego czasu podlegają wycenie metodą praw własności. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem obu towarzystw ubezpieczeniowych (po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych oraz korekty zysku spółek po audycie) odpowiednio za dwa miesiące 2015 r. i dziewięć miesięcy 2014 r.
- 4) Łączny zysk brutto wymienionych spółek za 2015 r. nie uwzględnia dywidendy otrzymanej przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. od BZ WBK Leasing S.A. w wysokości 32,4 mln zł.
- 5) Dom Maklerski BZ WBK S.A. został wykreślony z KRS w dniu 31.10.2014 r. Część przedsiębiorstwa zajmująca się działalnością maklerską została włączona w strukturę Banku Zachodniego WBK S.A., a pozostałą część przeniesiono na nowo utworzoną spółkę Gieldokracja Sp. z o.o. prowadzącą działalność reklamową i informacyjną.
- 6) Kwota za trzy kwartały 2014 r. obejmuje zysk przed opodatkowaniem BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. i BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji (spółka wyrejestrowana 20.11. 2014 r.). Kwota za trzy kwartały 2015 r. obejmuje dodatkowo spółkę Gieldokracja S.A. (spółka zarejestrowana 31.10.2014 r.).
- 7) Linia zawiera dywidendy otrzymane przez Bank Zachodni WBK S.A. od jednostek zależnych i stowarzyszonych, w tym 229,5 mln zł od SCB S.A. w 2014 r.
- 8) Pozostałe (inne niż dywidendy) korekty konsolidacyjne za trzy kwartały 2015 r. obejmują przede wszystkim finansowe skutki utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva (288,6 mln zł).

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Po trzech kwartałach 2015 r. jednostkowy zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem zmniejszył się o 2,7% r/r. W okresie objętym raportem rozpoznano zysk z transakcji częściowego zbycia udziałów w spółkach BZ WBK-Aviva w wysokości 234,4 mln zł, wyższy łączny wynik na operacjach instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży i handlowymi (+273,6 mln zł r/r) oraz obniżony poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-35,7 mln zł r/r). Pozytywny skutek ww. zdarzeń został zniwelowany przez niższy przychód z tytułu dywidend (-276,1 mln zł r/r, z czego 229,5 mln zł reprezentuje dywidendę otrzymaną w 2014 r. od SCB S.A.), spadek wyniku z tytułu odsetek (-228,6 mln zł r/r) i prowizji (-22,4 mln zł r/r) oraz wzrost całkowitych kosztów operacyjnych (+87,9 mln zł r/r). Znaczną presję na wynik wywarły w tym okresie uwarunkowania rynkowe i regulacyjne, w tym rekordowo niski poziom stóp procentowych, zmienność rynków finansowych oraz zmiany regulacyjne w zakresie niektórych opłat i składek branżowych.

Jednostki zależne

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółek zależnych przekroczył poziom ubiegłego roku o 85,7% r/r, co jest konsekwencją włączenia Grupy SCB S.A. w skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i objęcia jej konsolidacją z dniem 1 lipca 2014 r.

Uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne, łączny wkład Grupy SCB S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2015 r. osiągnął wartość 493,1 mln zł. Grupa SCB S.A. najmocniej zasiłowała skonsolidowane dochody Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w liniach „wynik z tytułu odsetek” (768,9 mln zł) i „wynik z tytułu prowizji” (152,5 mln zł). Jej udział w kosztach ogółem i ujemnym saldzie odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych wyniósł odpowiednio: 394,6 mln zł i 51,2 mln zł. W ujęciu narastającym (zaprezentowanym w powyższej tabeli) zysk brutto Grupy SCB S.A. nie poddaje się analizie poziomej, ponieważ okres bieżący i porównywalny obejmuje różne przedziały czasu (dziewięć miesięcy 2015 r. i trzy miesiące 2014 r.).

W ujęciu kwartalnym zysk brutto Grupy SCB S.A. wyniósł 152,1 mln zł i przekroczył o 2% wartość osiągniętą w analogicznym okresie 2014 r. Ukształtowały go w szczególności następujące czynniki:

- Wzrost wyniku z tytułu odsetek (+3,5% r/r) pod wpływem wzrostu portfela kredytowego i poprawy jego struktury na korzyść produktów wysokomargowych, przy niższym koszcie finansowania w środowisku obniżonych stóp procentowych.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji (+11,2% r/r) za sprawą spadku prowizji związanych z rozwojem sieci sprzedaży oraz wzrostu przychodów z tytułu ubezpieczeń.
- Wyższe koszty działania Banku (+3,8% r/r) pod wpływem kosztów rozwoju IT oraz kosztów marketingu wspierających sprzedaż kredytu gotówkowego.
- Wyższy ujemny poziom odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (+34,9% r/r) w następstwie zmiany struktury portfela kredytowego (wzrost udziału kredytów gotówkowych oraz kart kredytowych).

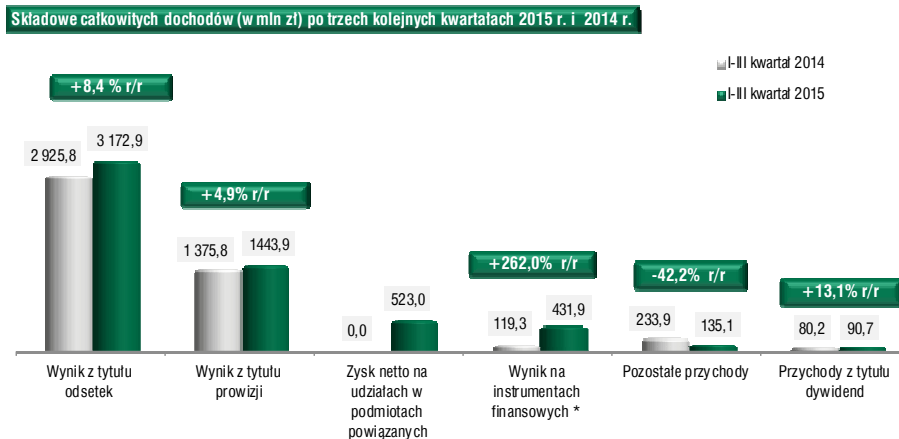
Częściowa sprzedaż i zmiana ujęcia księgowego towarzystw ubezpieczeniowych BZ WBK-Aviva (z konsolidacji pełnej na wycenę metodą praw własności) zaburzyła porównywalność zaprezentowanego w powyższej tabeli zysku brutto obu podmiotów.

Po wyeliminowaniu zysku Grupy SCB S.A., Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. i spółek BZ WBK-Aviva S.A. z okresu bieżącego i bazowego, porównywalny zysk brutto spółek zależnych za trzy kwartały 2015 r. zmniejszył się o 21,8% r/r. Jest to w dużej mierze rezultat utworzenia wyższych odpisów z tytułu utraty wartości przez spółki leasingowe i spółkę faktoringową, m.in. w procesie walidacji parametrów modelu oceny ryzyka w ramach jednolitego w skali Grupy ostrożnościowego podejścia do zarządzania ryzykiem. Dodatkowym czynnikiem powodującym negatywną zmianę narastającego zysku brutto podmiotów leasingowych jest zwrot nadpłaconych zobowiązań publicznoprawnych w kwocie 12,4 mln zł rozpoznany w I kwartale 2014 r. Warto przy tym zaznaczyć, że w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. biznes leasingowy Grupy Kapitałowej rozwijał się w bardzo szybkim tempie, o czym świadczy wzrost pracującego portfela leasingowego o 21% r/r. Wysoką dynamikę wzrostu kluczowych wolumenów biznesowych zaprezentowała również spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o., której obroty faktoringowe zwiększyły się o 18% r/r, a portfel należności faktoringowych wzrósł o 31% r/r.

Spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i BZ WBK Asset Management S.A. poprawiły swój wynik brutto o 7,4% r/r (po wyeliminowaniu dywidendy między podmiotami) za sprawą wyższych dochodów prowizyjnych z tytułu zarządzania aktywami i dystrybucji funduszy, które odzwierciedlają wzrost zgromadzonych przez te podmioty aktywów netto w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych, łącznie o 7,3% w skali roku.

Dochody ogółem

Po trzech kwartałach 2015 r. dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 5 797,5 mln zł i zwiększyły się o 22,4% r/r, a po wyłączeniu jednorazowych zysków na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł były wyższe o 11,4% r/r.

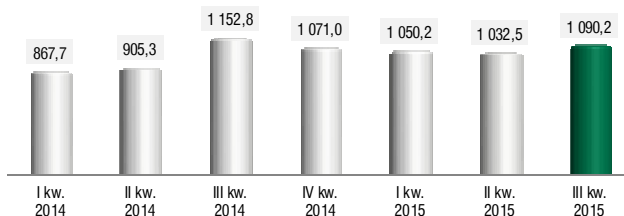


* zawiera wynik handlowy i rewaluację oraz wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik z tytułu odsetek

Po trzech kwartałach 2015 r. wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 3 172,9 mln zł i zwiększył się o 8,4% r/r.

Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2014 r. i 2015 r. (w mln zł)

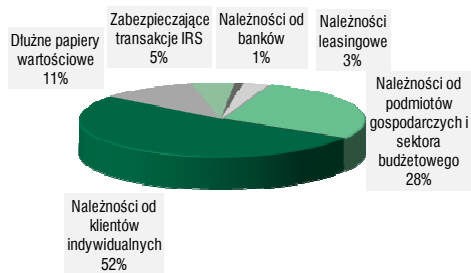


Wynik odsetkowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zawiera dochód odsetkowy z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, który wyniósł 185,9 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 176,7 mln zł za trzy kwartały 2014 r. Ww. dochód ujęty został w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających” (Nota 4 „Wynik z tytułu odsetek”) wykazującej łączną wartość 219,5 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 225,5 mln zł za trzy kwartały 2014 r.

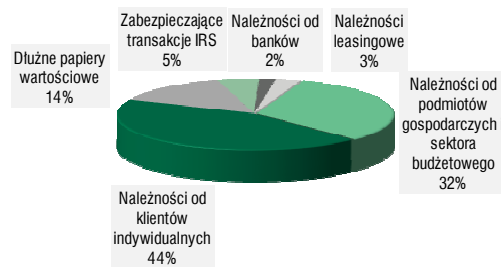
Uwzględniając dochody z nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń transakcji CIRS/IRS (14,0 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 17,5 mln zł za trzy kwartały 2014 r.), które wykorzystywane są w procesie zarządzania płynnością i ujmowane w pozycji „wynik handlowy i rewaluacja”, porównywalny wynik z tytułu odsetek zwiększył się o 8,3% w skali roku.

Wzrost wyniku z tytułu odsetek w warunkach obniżających się stóp procentowych jest efektem rozszerzenia zakresu konsolidacji o Grupę SCB S.A., specjalizującą się w kredytach konsumenckich. Niesymetryczny wkład Grupy SCB do skonsolidowanego rachunku zysków i strat w okresie bieżącym i bazowym (za dziewięć miesięcy 2015 r. i trzy miesiące 2014 r.) przyczynił się do osiągnięcia przyrostu przychodów odsetkowych o 2,5% r/r (4 250,2 mln zł), ograniczając jednocześnie tempo spadku kosztów odsetkowych do 11,7% r/r (1 077,3 mln zł). Głównym motorem wzrostu przychodów odsetkowych były należności od klientów indywidualnych, natomiast spadek po stronie kosztów powstał pod presją depozytów klientów reprezentujących wszystkie segmenty rynku (detaliczny, korporacyjny i publiczny).

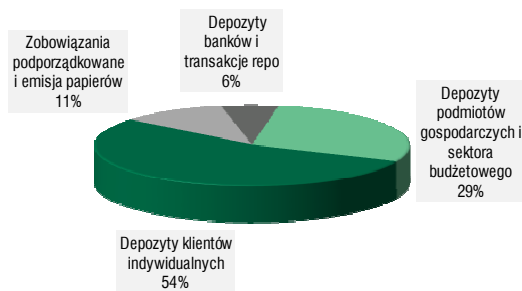
Struktura przychodów odsetkowych po trzech kwartałach 2015 r.



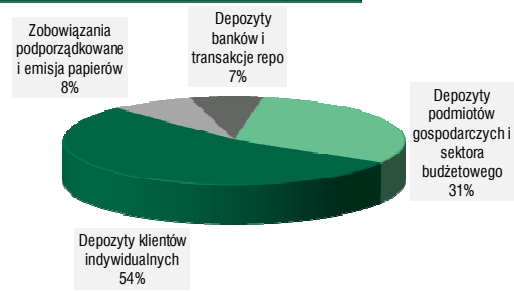
Struktura przychodów odsetkowych po trzech kwartałach 2014 r.



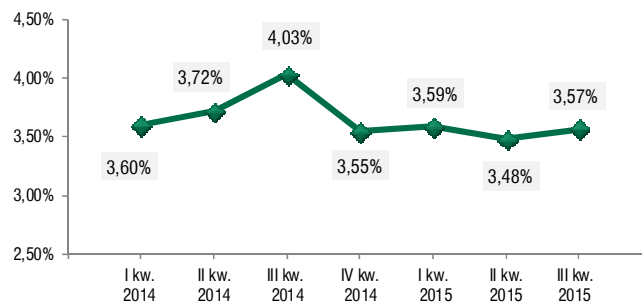
Struktura kosztów odsetkowych po trzech kwartałach 2015 r.



Struktura kosztów odsetkowych po trzech kwartałach 2014 r.



Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach lat 2014-2015 (zawiera punkty swapowe*)



* W kalkulacji skorygowanej marży odsetkowej netto Bank Zachodni WBK S.A. uwzględnia alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględnia natomiast (od I kw. 2014 r.) przychodów odsetkowych z handlowego portfela dłużnych papierów wartościowych. Od 1 lipca 2015 r. marża odzwierciedla wynik odsetkowy netto oraz aktywa odsetkowe Grupy SCB S.A.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. kwartalna marża odsetkowa netto utrzymywała się na relatywnie stabilnym poziomie, oscylując wokół 3,5%. W okresie sprawozdawczym Grupa aktywnie pozyskiwała wolumeny biznesowe oraz kształtowała ofertę cenową uwzględniając warunki rynkowe, oczekiwania klientów oraz cele własne w zakresie zarządzania płynnością, kapitałami i strukturą bilansu. W porównaniu z rokiem poprzednim marża wyraźnie się obniżyła, odzwierciedlając rozwój rynkowych stóp procentowych i ich negatywny wpływ na przychody odsetkowe z portfeli należności kredytowych, a także działania Grupy zmierzające do zwiększenia dywersyfikacji źródeł finansowania oraz zbudowania stabilnej bazy depozytowej w oparciu o siłę relacji z klientami.

Wzrost marży odsetkowej netto w III kwartale z 3,48% do 3,57% wynika z kierunku rozwoju wolumenów biznesowych i ich struktury m.in. pod wpływem proaktywnych działań Grupy w zakresie akwizycji, promocji oraz zarządzania parametrami oferty produktowej (wzrost portfela kredytów gotówkowych i kredytów dla przedsiębiorstw; wzrost bazy depozytowej ogółem, głównie za sprawą środków bieżących).

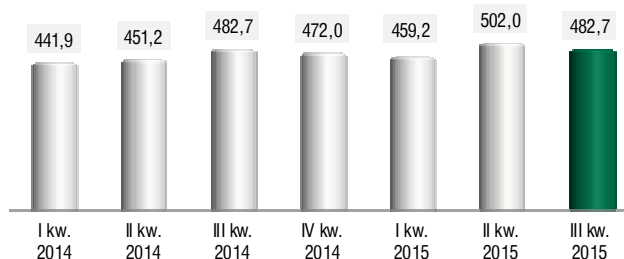
Wynik z tytułu prowizji

mln zł

Wynik z tytułu prowizji	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	275,5	341,1	-19,2%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	253,5	218,8	15,9%
Prowizje walutowe	230,0	242,8	-5,3%
Prowizje ubezpieczeniowe ³⁾	200,6	73,5	172,9%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	190,3	174,4	9,1%
Prowizje kredytowe ⁴⁾	162,7	187,9	-13,4%
Karty kredytowe	77,8	72,5	7,3%
Prowizje maklerskie	42,0	52,7	-20,3%
Pozostałe prowizje ⁵⁾	11,5	12,1	-5,0%
Razem	1 443,9	1 375,8	4,9%

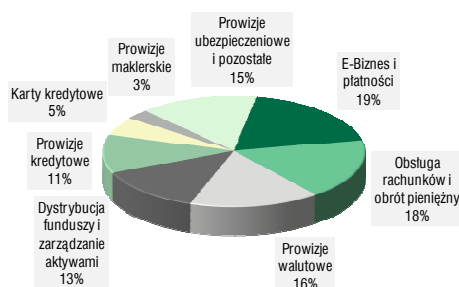
- 1) Prowizje dot. płatności (zagranicznych, masowych, transferów Western Union, trade finance), kart debetowych, obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- 2) Przychody prowizyjne z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zostały pomniejszone o analogiczne koszty, które w Nocie 5 "Wynik z tytułu prowizji" skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawarte są w pozycji "pozostałe" (2 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 11,4 mln zł za trzy kwartały 2014 r.).
- 3) Prowizje ubezpieczeniowe zostały pomniejszone o koszty ubezpieczeniowe związane głównie z produktami dawnego Kredyt Banku S.A. oraz SCB S.A. (13,7 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 8,5 mln zł za trzy kwartały 2014 r.). Sprawując kontrolę nad spółkami BZ WBK-Aviva (od 20.12.2013 r. do 27.02.2015 r.), Bank ujmował znaczną część dochodów ubezpieczeniowych poza "wynikiem z tytułu prowizji", tj. w "pozostałych przychodach operacyjnych" (26,3 mln zł w bieżącym okresie wobec 140,3 mln zł w okresie porównywalnym). Po utracie kontroli nad spółkami, prowizje ubezpieczeniowe zawarte są wyłącznie w wyniku z tytułu prowizji.
- 4) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.
- 5) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.

Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2014 r. i 2015 r. (w mln zł)

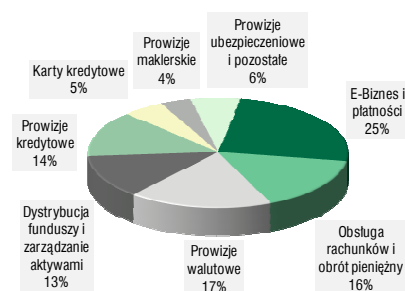


Wynik z tytułu prowizji za trzy kwartały 2015 r. wyniósł 1 443,9 mln zł i przekroczył ubiegłoroczny poziom o 4,9% r/r.

Struktura wyniku z tytułu prowizji po trzech kwartałach 2015 r.



Struktura wyniku z tytułu prowizji po trzech kwartałach 2014 r.



Po trzech kwartałach 2015 r. odnotowano istotny wzrost dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń (+172,9% r/r), który powstał za sprawą Grupy SCB S.A. i jej udziału w wysokości 108,9 mln zł w okresie bieżącym (I-III kw. 2015 r.) wobec 32,1 mln zł (za III kwartał 2014 r.) w okresie porównywalnym, a także w wyniku zmiany sposobu ujmowania dochodów z działalności ubezpieczeniowej Grupy po utracie kontroli nad towarzystwami ubezpieczeniowymi BZ WBK-Aviva. Od 1 stycznia 2014 r. do 27 lutego 2015 r. znaczną część tych dochodów rozpoznawano w pozostałych przychodach operacyjnych (26,3 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 140,3 mln zł za trzy kwartały 2014 r.), podczas gdy od marca całość prezentowana jest w prowizjach z tytułu ubezpieczeń. W ujęciu jednostkowym wynik Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu prowizji ubezpieczeniowych wzrósł o 20,2% r/r za sprawą sprzedaży ubezpieczeń kredytobiorców oraz ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi.

Wynik prowizyjny z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zwiększył się o 15,9% r/r m.in. w efekcie aktualizacji wybranych stawek w taryfie prowizji i opłat Banku oraz większej transakcyjności klientów.

Wyższe dochody prowizyjne za dystrybucję i zarządzanie aktywami (+9,1% r/r) są konsekwencją wzrostu średniej wartości aktywów pod zarządzaniem spółek: BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i BZ WBK Asset Management S.A. za sprawą napływu środków do subfunduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych w I półroczu br. w związku ze sprzyjającą w tym okresie koniunkturą na giełdowym rynku akcji oraz utrzymującym się zainteresowaniem klientów obligacjami korporacyjnymi.

Udział Santander Consumer Bank S.A. w dochodach prowizyjnych netto z tytułu kart kredytowych za trzy kwartały 2015 r. przyczynił się do wzrostu skonsolidowanej linii na poziomie 7,3% r/r. W ujęciu porównywalnym (tj. po wyeliminowaniu wkładu Grupy SCB S.A.) powstał spadek będący następstwem ustawowego obniżenia stawek opłat interchange (w trybie ustawy od 1 lipca 2014 r. i 29 stycznia 2015 r.) oraz przeglądu wybranych prowizji i opłat Banku w obsłudze kart kredytowych. W okresie objętym raportem obserwowano systematyczny wzrost biznesu, w tym ilości ważnych kart kredytowych i generowanych z ich udziałem obrotów bezgotówkowych.

Pomimo znacznego wzrostu transakcyjności kart debetowych, obniżenie stawki opłaty interchange spowodowało istotny spadek dochodów prowizyjnych z obsługi tych instrumentów, przyczyniając się do redukcji dochodów prowizyjnych zagregowanych w linii „eBiznes i płatności” o 19,2% w skali roku.

Niższy poziom dochodów z prowizji kredytowych (-13,4% r/r) to wypadkowa spadku przychodów z obsługi projektów finansowania przedsięwzięć korporacyjnych oraz rosnącej bazy kosztowej, tj. kosztów rozwijającej się sprzedaży leasingowej oraz kosztów pośrednictwa kredytowego związanych z modelem dystrybucji kredytów w Santander Consumer Bank S.A.

Spadek prowizji maklerskich (-20,3% r/r) odzwierciedla niższe dochody Biura Maklerskiego z usług brokerskich na rynku wtórnym pod wpływem spowolnienia obrotów na rynku akcji w okresie dziewięciu miesięcy 2015 r. (zgodnie z tendencją na głównym rynku warszawskiej giełdy) oraz niższej aktywności w zakresie dystrybucji produktów spoza oferty podstawowej Biura.

Zysk na udziałach w podmiotach powiązanych

W I kwartale 2015 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. przeprowadziła częściową sprzedaż pakietu akcji w spółkach BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. (17% udziału w każdej) w ilości powodującej utratę kontroli na rzecz Aviva Ltd. i przeklasyfikowanie spółek z zależnych na stowarzyszone. W efekcie tej transakcji powstał zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w kwocie 523 mln zł.

Wynik na instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Po trzech kwartałach 2015 r. wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 264,2 mln zł i zwiększył się w skali roku o 197,7 mln zł.

Ujęty w tej kwocie zysk na sprzedaży obligacji skarbowych osiągnął wartość 260,6 mln zł, co oznacza wzrost r/r o 206,9 mln zł. Proces zarządzania terminami zapadalności dłużnych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży był na bieżąco dostosowywany do warunków rynkowych i uwzględniał przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością. Decyzje podejmowane w zakresie struktury portfela i bilansu uwzględniały przewidywania dot. zakończenia cyklu obniżek stóp procentowych oraz wahaniami krzywych rentowności pod wpływem czynników geopolitycznych i posunięć banków centralnych.

Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych wyniósł 11 mln zł i w większości (7,8 mln zł) dotyczył transakcji zbycia spółki z portfela BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

W ciągu trzech kwartałów 2015 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dodatni wynik handlowy na poziomie 167,6 mln zł, który w tym samym okresie poprzedniego roku wyniósł 52,7 mln zł.

Na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz walutowych operacji międzybankowych Grupa wypracowała zysk w wysokości 174,0 mln zł wobec straty 17,8 mln zł w poprzednim roku. Rezultat ten osiągnięto dzięki wysokim wolumenom biznesowym w warunkach relatywnie dużej zmienności rynku walutowego oraz wzrostu krzywej rentowności IRS w skali 9 miesięcy. Ww. wynik obejmuje dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS/IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 14 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 17,5 mln zł za trzy kwartały 2014 r. Nie zawiera natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (185,9 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 176,7 mln zł za trzy kwartały 2014 r.), które ujmowane są w nocie 4 „Wynik z tytułu odsetek” w linii „przychody odsetkowe od IRS zabezpieczających”. W bieżącym okresie sprawozdawczym wynik na pochodnych instrumentach finansowych oraz walutowych operacjach międzybankowych został dodatkowo zwiększony poprzez odwrócenie korekty wyceny dnia pierwszego opcji kapitałowych call (23,4 mln zł) wynikające z rozliczenia transakcji sprzedaży akcji w spółkach BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. oraz BZ WBK Aviva TUO S.A. na rzecz Aviva Ltd.

Pozostałe handlowe dochody walutowe wyniosły 13,6 mln zł i były niższe o 43,2 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Do końca września 2015 r. operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi przyniosły łączną stratę w wysokości 20,0 mln zł wobec zysku 13,7 mln zł w okresie porównywalnym.

Pozostałe przychody

Pozostałe przychody operacyjne

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 42,2% do 135,1 mln zł. W pozycji tej ujęte zostały przychody z działalności ubezpieczeniowej netto spółek BZ WBK-Aviva w wysokości 26,3 mln zł za dwa miesiące 2015 r. poprzedzające utratę kontroli oraz 140,3 mln zł za trzy kwartały 2014 r. Na kwoty te składają się składki przypisane brutto, udział reasekuratorów w składce przypisanej, odszkodowania i świadczenia netto oraz pozostałe dochody ubezpieczeniowe netto. Znaczny spadek przychodów z działalności ubezpieczeniowej (powstały z powodów prezentacyjnych) częściowo zrekomensowały zwroty opłat BFG, które po trzech kwartałach 2015 r. wyniosły 39,6 mln zł i były o 24,9 mln zł wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Wzrosły ponadto o 11,9 mln zł do 17,7 mln zł przychody ze sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego.

Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend z portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 90,7 mln zł i były wyższe o 10,5 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem 2014 r., głównie za sprawą wypłat pochodzących ze spółek z Grupy Aviva.

Odpisy z tytułu utraty wartości

	mln zł		
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(582,0)	(624,4)	-6,8%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(58,5)	39,5	-
Przychód z tytułu należności odzyskanych	74,0	6,5	1038,5%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	12,2	26,5	-54,0%
Razem	(554,3)	(551,9)	0,4%

Po trzech pierwszych kwartałach 2015 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 554,3 mln zł i zwiększyło się o 0,4% r/r. Udział w tej pozycji Grupy SCB S.A. to 51,2 mln zł wobec 28 mln zł ujętych w analogicznym okresie 2014 r.

Ujemne saldo rezerw na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) za trzy kwartały 2015 r. wyniosło 582 mln zł i zmniejszyło się o 6,8% r/r w wyniku spadku wartości odpisów z tytułu należności od podmiotów gospodarczych podlegających ocenie indywidualnej.

Ujemne saldo odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) na poziomie 58,5 mln zł powstało w efekcie okresowej aktualizacji parametrów wykorzystywanych do oceny ryzyka w modelu kalkulacji rezerwy IBNR.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał kapitał kredytowy z niepracującego portfela wymagalnych wierzytelności detalicznych i firmowych o łącznej wartości 165,5 mln zł wobec 181,9 mln zł w okresie porównywalnym. Wpływ tej operacji na wynik finansowy brutto obu okresów był pozytywny i wyniósł odpowiednio 18,1 mln zł i 11,3 mln zł. Jednocześnie Santander Consumer Bank S.A. dokonał sprzedaży spisanych portfeli kredytów detalicznych o wartości 425,5 mln zł, osiągając przychód z tytułu odzyskanych należności w wysokości 60,5 mln zł.

Zmiany w wielkości i strukturze odpisów aktualizujących są przejawem ostrożnościowego podejścia Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania ryzykiem kredytowym.

Na dzień 30 września 2015 r. wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 8,1% wobec 8,0% na koniec września 2014 r. Wskaźnik kosztu ryzyka wyniósł 0,9% i pozostał na poziomie sprzed 12 miesięcy.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(2 226,6)	(1 970,1)	13,0%
- Koszty pracownicze	(1 149,1)	(1 049,0)	9,5%
- Koszty działania	(1 077,5)	(921,1)	17,0%
Amortyzacja	(190,4)	(223,6)	-14,8%
Pozostałe koszty operacyjne	(66,2)	(52,7)	25,6%
Koszty ogółem	(2 483,2)	(2 246,4)	10,5%
Koszty integracji ¹⁾	(42,5)	(134,5)	-68,4%
Koszty ogółem Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva ²⁾	(406,6)	(216,8)	-
Porównywalne koszty ogółem	(2 034,1)	(1 895,1)	7,3%

1) Koszty integracji Banku Zachodniego WBK S.A. z dawnym Kredyt Bankiem S.A. składają się z kosztów pracowniczych i działania (18,5 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 124,1 mln zł za trzy kwartały 2014 r.) oraz amortyzacji (24,0 mln zł za trzy kwartały 2015 r. wobec 10,4 mln zł za trzy kwartały 2014 r.).

2) Koszty BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. (z amortyzacją wynikającą z alokacji ceny nabycia i po wyłączeniu transakcji wzajemnych) oraz SCB S.A. ze spółkami zależnymi (po wyłączeniu transakcji wzajemnych).

W ciągu dziewięciu miesięcy 2015 r. całkowite koszty Grupy osiągnęły poziom 2 483,2 mln zł i były wyższe o 10,5% r/r. Po wyłączeniu kosztów integracji (42,5 mln zł za trzy kwartały 2015 r. i 134,5 mln zł w okresie porównywalnym), kosztów operacyjnych Grupy SCB S.A. oraz spółek BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A., a także amortyzacji powstałej w procesie alokacji ceny nabycia ww. towarzystw ubezpieczeniowych (63,3 mln zł za trzy kwartały 2014 r.) i korekty wynikającej z utraty kontroli (6,2 mln zł w 2015 r.), porównywalne koszty ogółem wzrosły o 7,3% r/r, głównie pod wpływem opłat należnych regulatorom rynku.

Przy zbliżonym tempie wzrostu powtarzalnych dochodów Grupy (z pominięciem jednorazowego zysku w wysokości 523 mln zł) w porównaniu z kosztami (odpowiednio 11,4% r/r i 10,5% r/r), wskaźnik efektywności kosztowej Grupy był stabilny na poziomie 47,1% wobec 47,4% za trzy kwartały 2014 r. Po dodatkowej korekcie o koszty integracji, wskaźnik ten wyniósł 46,3% wobec 44,6% w okresie porównywalnym.

Koszty pracownicze

Koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2015 r. zamknęły się kwotą 1 149,1 mln zł, co oznacza wzrost o 9,5% w skali roku przy spadku zatrudnienia o 414 etatów do poziomu 14 319.

Wzrost bazy kosztowej przyspieszył pod wpływem konsolidacji Grupy SCB S.A., obejmującej w ujęciu narastającym niesymetryczne okresy sprawozdawcze, tj. dziewięć miesięcy 2015 r. i trzy miesiące 2014 r. (począwszy od daty przejęcia kontroli nad SCB S.A.). W 2015 r. Grupa SCB S.A. wykazała dziewięciomiesięczne koszty pracownicze na poziomie 167,5 mln zł i 54,7 mln zł w okresie bazowym.

Skalę wzrostu kluczowych linii kosztów pracowniczych, tj. „wynagrodzenia i premie”, „narzuty na wynagrodzenia” oraz „koszty szkoleń” (odpowiednio: +15,9% r/r, +13,2% r/r, +19,3% r/r) powiększyła prezentacja wygasających kosztów integracji, tj. wyłączenie ich z poszczególnych kategorii kosztów rodzajowych do odrębnej linii (0,5 mln zł w okresie bieżącym wobec 54 mln zł w okresie porównywalnym).

Pomijając udział Grupy SCB i spółek BZ WBK Aviva oraz koszty integracji, porównywalne koszty pracownicze wzrosły o 5,1% r/r.

Koszty działania

Koszty działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2015 r. zwiększyły się o 17,0% r/r do 1 077,5 mln zł, w tym koszty Grupy SCB S.A. wyniosły 185,2 mln zł, najmocniej wpływając na koszty marketingu i reprezentacji, utrzymania i wynajmu budynków, eksploatacji systemów informatycznych oraz regulacyjne opłaty branżowe.

Głównym motorem wzrostu skonsolidowanych kosztów działania były opłaty nałożone przez regulatorów rynku (+92,4% r/r), co jest konsekwencją wzrostu podstawy ich naliczania (ze względu na rozwój biznesu) oraz podwyższenia stawki opłaty rocznej i ostrożnościowej wnoszonej na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w ramach obowiązującego w Polsce systemu gwarantowania. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto z tego tytułu 173,2 mln zł wobec 88,5 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Całoroczna kwota opłat należnych BFG od Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2015 r. wynosi 230,9 mln zł (w tym 200,9 mln zł należne od Banku Zachodniego WBK S.A.) wobec 104,4 mln zł w 2014 r.

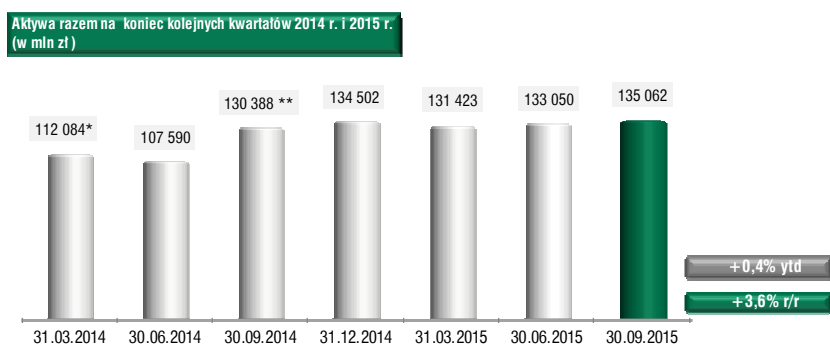
Pod wpływem intensywnych działań marketingowych wspierających rozwój biznesu i rozpoznawalność marki Banku Zachodniego WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. nastąpił istotny przyrost kosztów marketingu i reprezentacji (+34,8% r/r). Wraz z rozwojem skali działalności i szerszym zastosowaniem outsourcingu wybranych procesów zwiększyły się także koszty usług obcych (+33,2% r/r). Znaczący wzrost kosztów eksploatacji systemów informatycznych (+21,2% r/r) oraz konsultacji i doradztwa (+51,0% r/r) to efekt objęcia konsolidacją Grupy SCB S.A. oraz wyłączenia z obu linii wygasających stopniowo kosztów projektów integracyjnych, które w okresie bazowym były nadal stosunkowo wysokie. Koszty integracji w 2015 r. wyniosły łącznie 18,0 mln zł wobec 70,1 mln zł w 2014 r.

Pomijając udział Grupy SCB S.A. i spółek BZ WBK-Aviva oraz koszty integracji, porównywalne koszty działania zwiększyły się o 12,2% w skali roku, głównie pod wpływem wzrostu opłat na rzecz regulatorów rynku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2015 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 135 062,3 mln zł, co oznacza wzrost w skali dziewięciu miesięcy o 0,4%, a w skali dwunastu miesięcy o 3,6%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 89,8% w porównaniu z 90,4% na koniec grudnia 2014 r.



* Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 31.03.2014 r. uwzględnia transakcje krótkoterminowe o znacznej wartości, m.in. 2,3 mld zł z tytułu operacji na rynku międzybankowym.

** Suma bilansowa na dzień 30.09.2014 r. zawiera aktywa ogółem Grupy SCB S.A., nad którą Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę od 1 lipca 2014 r.

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2015 r. w porównaniu ze stanem sprzed dziewięciu i dwunastu miesięcy.

Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	30.09.2015	Struktura 30.09.2015	31.12.2014	Struktura 31.12.2014	30.09.2014	Struktura 30.09.2014	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Na należności od klientów *	91 915,9	68,1%	85 820,6	63,8%	84 964,6	65,2%	7,1%	8,2%
Inwestycyjne aktywa finansowe	25 827,1	19,1%	27 057,1	20,1%	26 535,8	20,4%	-4,5%	-2,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 774,4	3,5%	5 477,6	4,1%	3 697,4	2,8%	-12,8%	29,1%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 480,1	2,6%	6 806,5	5,1%	5 406,2	4,1%	-48,9%	-35,6%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	2 830,1	2,1%	3 804,7	2,8%	3 725,0	2,8%	-25,6%	-24,0%
Na należności od banków	3 386,2	2,5%	2 523,1	1,9%	3 478,8	2,7%	34,2%	-2,7%
Pozostałe aktywa	2 848,5	2,1%	3 012,3	2,2%	2 580,0	2,0%	-5,4%	10,4%
Razem	135 062,3	100,0%	134 501,9	100,0%	130 387,8	100,0%	0,4%	3,6%

* Linia uwzględnia odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości.

Zmiany powstałe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. odzwierciedlają tendencje rynkowe, strategię w zakresie zarządzania strukturą bilansu i bieżącą płynnością Grupy oraz działania dezynwestycyjne (sprzedaż 17% udziałów w kapitale akcyjnym spółek BZ WBK-Aviva).

Należności netto od klientów wyniosły 91 915,9 mln zł i wzrosły w porównaniu z końcem grudnia 2014 r. o 7,1% pod wpływem rozwoju akcji kredytowej adresowanej do klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii wkład w wysokości 12 544,0 mln zł wobec 12 345,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2014 r. (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych). Wraz z saldem bieżących środków pieniężnych, zwiększyły się także należności od banków (+34,2%).

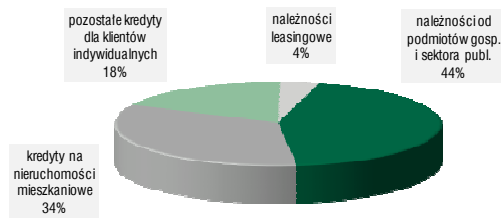
Jednocześnie – w ramach bieżącego zarządzania płynnością – zmniejszył się poziom „gotówki i operacji z bankami centralnymi” (-48,9%). Spadła ponadto wartość portfela „inwestycyjnych aktywów finansowych” (-4,5%), odzwierciedlając wyższy poziom sprzedaży i umorzeń w porównaniu z zakupami obligacji skarbowych i bonów NBP w okresie sprawozdawczym. Udział SCB S.A. w skonsolidowanym portfelu inwestycyjnym na koniec września 2015 r. wyniósł 2 482,7 mln zł wobec 2 205,8 mln zł na koniec grudnia 2014 r.

W związku z częściowym zbyciem i utratą kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva, wartość firmy z nabycia tych spółek (853,8 mln zł) została usunięta ze sprawozdania finansowego, przyczyniając się do zmniejszenia o 25,6% zagregowanej pozycji środki trwałe, wartości niematerialne i wartość firmy. Dekonsolidacja ww. spółek wpłynęła również na pozostałe aktywa z powodu zaprzestania ujmowania należności z tytułu ubezpieczeń.

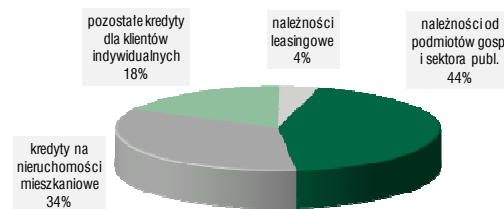
Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów	mln zł				
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od klientów indywidualnych	50 774,2	47 784,1	47 159,9	6,3%	7,7%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	42 278,7	39 340,7	39 453,3	7,5%	7,2%
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 258,7	3 815,8	3 701,2	11,6%	15,1%
Pozostałe	21,9	6,5	26,2	236,9%	-16,4%
Razem	97 333,5	90 947,1	90 340,6	7,0%	7,7%

Struktura należności od klientów na 30.09.2015 r.

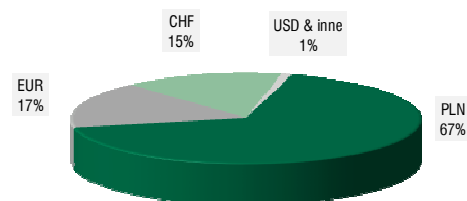


Struktura należności od klientów na 30.09.2014 r.



Na dzień 30 września 2015 r. należności brutto od klientów wynosiły 97 333,5 mln zł i wzrosły o 7,0% w porównaniu z końcem grudnia 2014 r., a w porównaniu z końcem września 2014 r. zwiększyły się o 7,7%. Przy założeniu stałego kursu walut, wzrost w skali dziewięciu i dwunastu miesięcy wyniósł 5,7% r/r.

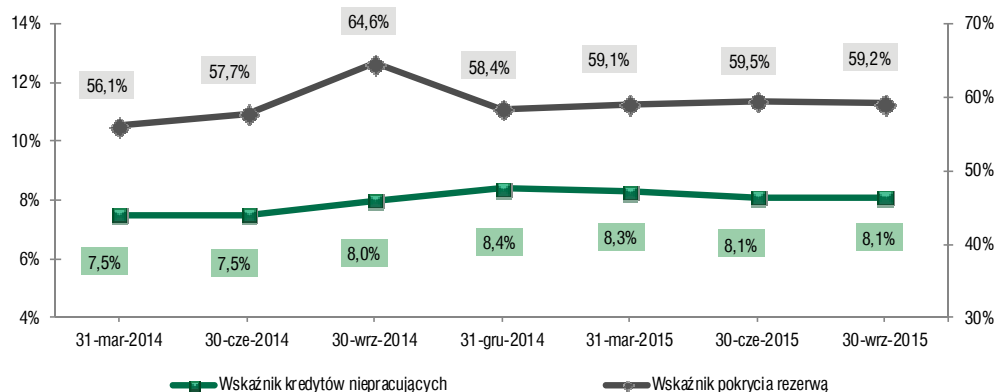
Struktura walutowa należności od klientów na 30.09.2015 r.



W porównaniu z końcem 2014 r. należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 6,3%, osiągając wartość 50 774,2 mln zł. Największą składową w portfelu kredytów dla ludności są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w skali dziewięciu miesięcy odnotowały wzrost o 7,1% do kwoty 33 039,3 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zwiększył się o 9,2% do poziomu 10 636,2 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 42 278,7 mln zł i były wyższe o 7,5%, podczas gdy należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące m.in. portfel BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A., wyniosły 4 258,7 mln zł i wzrosły o 11,6% pod wpływem wysokiego tempa sprzedaży maszyn i urządzeń oraz samochodów. Oferowane przez spółki leasingowe pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec września 2015 r. wyniosły 1 481,9 mln zł (wobec 1 203,9 mln zł na 31 grudnia 2014 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2014 r. i 2015 r.



Na 30 września 2015 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 8,1% portfela brutto wobec 8,4% dziewięć miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 59,2% w porównaniu z 58,4% na 31 grudnia 2014 r.

W ujęciu porównywalnym, tj. z pominięciem wpływu Grupy SCB S.A., należności od klientów stanowiły 7,8% portfela brutto, a wskaźnik pokrycia rezerwą należności objętych utratą wartości wyniósł 53,0%.

Zobowiązania i kapitały

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w kluczowych wielkościach skonsolidowanych zobowiązań i kapitałów Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na 30 września 2015 r. w porównaniu ze stanem sprzed dziewięciu i dwunastu miesięcy.

mln zł

Składniki zobowiązań i kapitały (ujęcie analityczne)	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	30.09.2015	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2014	30.09.2014	30.09.2014		
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	95 602,1	70,8%	94 981,8	70,6%	93 023,0	71,3%	0,7%	2,8%
Zobowiązania wobec banków	7 986,0	5,9%	8 359,9	6,2%	7 787,6	6,0%	-4,5%	2,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 403,4	3,3%	4 039,9	3,0%	2 893,8	2,2%	9,0%	52,2%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 913,1	3,6%	4 913,3	3,7%	5 079,8	3,9%	0,0%	-3,3%
Pozostałe pasywa	2 243,8	1,7%	4 155,3	3,1%	3 927,0	3,0%	-46,0%	-42,9%
Kapitały razem	19 913,9	14,7%	18 051,7	13,4%	17 676,6	13,6%	10,3%	12,7%
Razem	135 062,3	100,0%	134 501,9	100,0%	130 387,8	100,0%	0,4%	3,6%

W skonsolidowanych pasywach na dzień 30 września 2015 r. odnotowano wysokie zmiany obu składowych linii „zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych”, które (mając podobny zakres lecz przeciwny kierunek) zniósł się w prezentacji łącznej. W ramach działań zmierzających do zwiększenia dywersyfikacji źródeł finansowania kontynuowano realizację programów emisji dłużnych papierów wartościowych. W czerwcu 2015 r. Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował trzyletnie obligacje o wartości nominalnej 485 mln zł, a w sierpniu 2015 r. sześciomiesięczne bankowe papiery wartościowe o wartości nominalnej 230 mln zł. Natomiast Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził emisję obligacji trzyletnich o wartości nominalnej 100 mln zł oraz sześciomiesięcznych o wartości 85 mln zł. Ponadto Santander Consumer Bank S.A. wykupił część obligacji wyemitowanych w ramach programu sekurytyzacji aktywów przeprowadzonego w 2014 r. i kilka serii obligacji z programu emisji, a także dokonał kolejnej transakcji sekurytyzacji (w oparciu o portfel kredytów ratalnych) o wartości 1 051,1 mln zł. Wynikające z powyższych działań wzrosły salda zniwelowała spłata trzech pożyczek podporządkowanych Banku Zachodniego WBK S.A. udzielonych przez KBC Bank NV o nominałach: 100 mln CHF, 165 mln CHF i 75 mln zł, które nie mogły zostać zakwalifikowane jako kapitał Tier II.

W skali dziewięciu miesięcy zwiększyły się zobowiązania wobec klientów (+0,7%), a także zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające (+9,0%), głównie pod wpływem relacji zabezpieczających przepływy pieniężne ustanowionych z wykorzystaniem swapów walutowo-procentowych (CIRS).

Kapitały razem wzrosły o 10,3% na skutek uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 r. o dokonaniu podziału zysku netto za 2014 r., przeznaczając na kapitał rezerwowy kwotę 1 042,0 mln zł, a pozostałą część zysku netto w kwocie 952,7 mln zł pozostawiając niepodzielną.

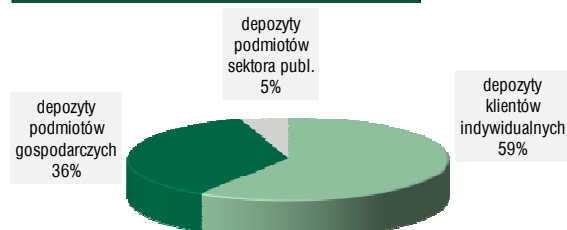
Negatywna zmiana w pozostałych pasywach na poziomie 46,0% powstała w wyniku zbycia 17% udziałów w każdej ze spółek BZ WBK-Aviva, co spowodowało zaprzestanie ujmowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (1 074,4 mln zł na 31 grudnia 2014 r.) tych podmiotów oraz umożliwiło wycofanie 699,1 mln zł z tytułu wygasłego zobowiązania Banku Zachodniego WBK S.A. do odkupu udziałów posiadanych przez Aviva Ltd. zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umownymi.

Spadek odnotowały również zobowiązania wobec banków (-4,5%) za sprawą transakcji sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Baza depozytowa

Zobowiązania wobec klientów	mln zł				
	30.09.2015 1	31.12.2014 2	30.09.2014 3	Zmiana 1/2	Zmiana 1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	56 389,2	58 257,0	57 398,8	-3,2%	-1,8%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	39 212,9	36 724,8	35 624,2	6,8%	10,1%
Razem	95 602,1	94 981,8	93 023,0	0,7%	2,8%

Struktura zobowiązań wobec klientów na 30.09.2015 r.



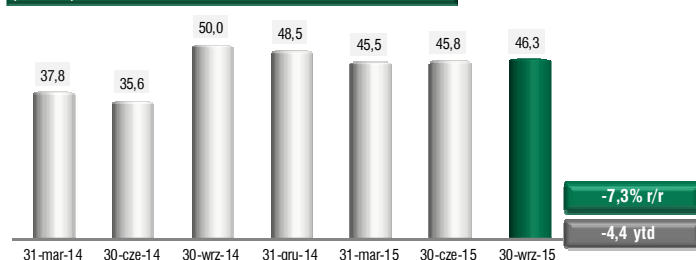
Struktura zobowiązań wobec klientów na 30.09.2014 r.



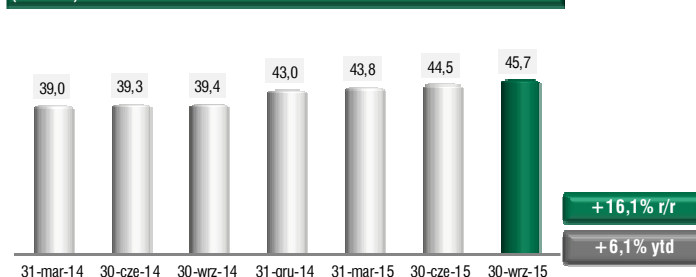
Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. są zobowiązania wobec klientów, stanowiące 70,8% zobowiązań i kapitałów razem. W skali dziewięciu miesięcy zobowiązania te wzrosły o 0,7%, a w skali roku wzrosły o 2,8%, osiągając na koniec września 2015 r. 95 602,1 mln zł, z czego 6 639,9 mln zł pochodzi z konsolidacji Grupy SCB S.A. i uwzględnia transakcje wzajemne (6 861,5 mln zł na koniec grudnia 2014 r.).

Zobowiązania ogółem wobec klientów Grupy z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 46 336,4 mln zł i zmniejszyły się w ciągu dziewięciu miesięcy o 4,4%, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 6,1% do 45 690,8 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 3 575,0 mln zł i były wyższe o 3,4%. Ostatnia z wymienionych pozycji obejmuje pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie akcji kredytowej Banku (ujęte w linii „kredyty i pożyczki” w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”) w kwotach 350 mln euro, 135,5 mln franków szwajcarskich oraz 196,7 mln zł.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2014 r. i 2015 r. (w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących* na koniec kolejnych kwartałów 2014 r. i 2015 r. (w mld zł)



* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 56 389,2 mln zł i w porównaniu ze stanem z końca 2014 r. zmniejszyła się o 3,2% pod wpływem spadku sald na rachunkach lokat terminowych (-16,3%), który wynika ze stosunkowo niskiej atrakcyjności depozytów bankowych w środowisku rekordowo niskich stóp procentowych. Akwizycja depozytów terminowych opierała się w tym okresie na 6-miesięcznej lokacie terminowej dla nowych środków, lokatach strukturyzowanych oraz lokatach bonusowych dostępnych dla klientów aktywnie korzystających z produktów banku. Część wkładów została przesunięta z depozytów terminowych klientów indywidualnych na rachunki bieżące, które wzrosły w skali dziewięciu miesięcy o 11,5% m.in. za sprawą oferty konta oszczędnościowego à la Lokata.

Odwrotne tendencje zaobserwowano w ramach depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, tj. wzrost sald na rachunkach terminowych (+16,5%) z jednoczesnym spadkiem środków na rachunkach bieżących (-3,1%). W III kwartale 2015 r. szczególnie wysokie depozyty terminowe pozyskano od jednostek samorządu terytorialnego. Całkowita baza depozytowa pochodząca z sektora gospodarki i publicznego wrosła w ciągu dziewięciu miesięcy br. o 6,8% i wyniosła 39 212,9 mln zł.

Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe	I-III kw. 2015 ¹⁾	I-III kw. 2014
Koszty / dochody ²⁾	47,1%	47,4%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	60,2%	61,8%
Marża odsetkowa netto ³⁾	3,5%	3,8%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	27,4%	29,1%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	96,1%	91,3%
Wskaźnik kredytów niepracujących	8,1%	8,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	59,2%	64,6%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ⁴⁾	0,9%	0,9%
ROE (zwrot z kapitału) ⁵⁾	16,4%	15,9%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁶⁾	20,9%	22,6%
ROA (zwrot z aktywów) ⁷⁾	1,9%	1,8%
Współczynnik kapitałowy ⁸⁾	13,9%	13,4%
Współczynnik kapitału Tier I ⁹⁾	13,5%	12,3%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	200,7	178,1
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ¹⁰⁾	16,4	15,5

- 1) W kalkulacji następujących wskaźników za trzy kwartały 2015 r. dokonano korekty dochodów ogółem i zysku Grupy o jednorazowe zyski na udziałach w spółkach BZ WBK-Aviva: koszty/dochody, wynik z tytułu odsetek/dochody ogółem, wynik z tytułu prowizji/ dochody ogółem oraz zysk na jedną akcję zwykłą.
- 2) Po wyłączeniu kosztów integracji, skorygowany wskaźnik efektywności kosztowej wyniósł 46,3% za trzy kwartały 2015 r. wobec 44,6% za trzy kwartały 2014 r.
- 3) Zannualizowany w ujęciu narastającym dochód odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto (bez aktywów z portfela handlowego).
- 4) Odpis z tytułu utraty wartości za cztery kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego).
- 5) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i niepodzielonej części zysku/dywidendy. Po wyeliminowaniu wpływu transakcji na udziałach w spółkach BZ WBK-Aviva i kosztów integracji, wskaźnik ROE wyniósł 14,1% na 30.09.2015 r.
- 6) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego) definiowanego jako kapitał własny należny udziałowcom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik bieżącego okresu, niepodzielną część zysku/dywidendę, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy. Po wyeliminowaniu wpływu transakcji na udziałach w spółkach BZ WBK-Aviva i kosztów integracji, wskaźnik ROTE wyniósł 17,3% na dzień 30.09.2015 r.
- 7) Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej za kolejne cztery kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z początku i końca aktualnego okresu sprawozdawczego).
- 8) 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, obowiązującego od 1.01.2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA).
- 9) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.
- 10) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

Współczynniki kapitałowe

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika kapitałowego wraz wielkość współczynnika Tier 1 Banku Zachodniego WBK S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2015 r. i 30 września 2014 r.

Bank Zachodni WBK S.A.		30.09.2015	30.09.2014
I	Wymóg kapitałowy ogółem	7 138,7	6 494,7
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	13 254,7	11 717,3
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]		14,85%	14,43%
Współczynnik Tier I		14,47%	13,07%

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A.		30.09.2015	30.09.2014
I	Wymóg kapitałowy ogółem	8 752,9	7 912,4
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	15 245,6	13 292,8
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]		13,93%	13,44%
Współczynnik Tier I		13,47%	12,28%

Poniżej zaprezentowano współczynnik kapitałowy i Tier 1 dla Santander Consumer Bank S.A. na dzień 30 września 2015 r. i 30 września 2014 r.

Santander Consumer Bank S.A.		30.09.2015	30.09.2014
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]		14,8%	13,0%
Współczynnik Tier I		14,6%	12,7%

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 (złożonego z dyrektywy CRD IV i rozporządzenia CRR), które weszły w życie 1 stycznia 2014 r. decyzją Parlamentu Europejskiego i Rady Organów Nadzoru (EBA).

53. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe przynajmniej do końca następnego kwartału

Najistotniejszymi czynnikami, które mogą wpływać na poziom wyników finansowych Grupy w przyszłości są:

- Niepewność co do perspektyw światowej i europejskiej gospodarki wynikająca z pojawiających się czynników ryzyka np. spowolnienia gospodarczego w Chinach.
- Prawdopodobne utrzymanie krajowego wzrostu gospodarczego na stabilnym poziomie powyżej 3% r/r.
- Wysoka dynamika realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych ze względu na niską inflację, wzrost zatrudnienia i wynagrodzeń.
- Niskie koszty finansowania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno sprzyjać stopniowemu wzrostowi zainteresowania kredytem bankowym. Jednocześnie, niskie oprocentowanie depozytów może zachęcać klientów banków do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania / inwestowania.
- Możliwe zmiany w polityce pieniężnej EBC oraz Rezerwy Federalnej.
- 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 oraz wzrost gospodarczy w Chinach.
- 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
27.10.2015	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
27.10.2015	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	