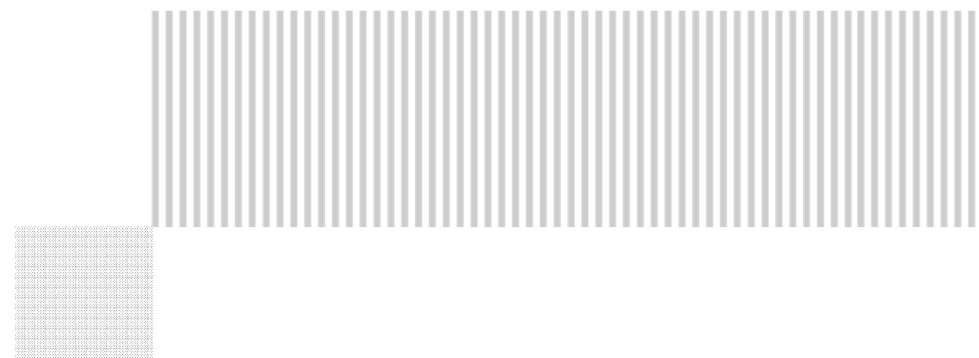




Grupa Banku Zachodniego WBK

Wyniki finansowe 1Q 2015

28 kwietnia 2015



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

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

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

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

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

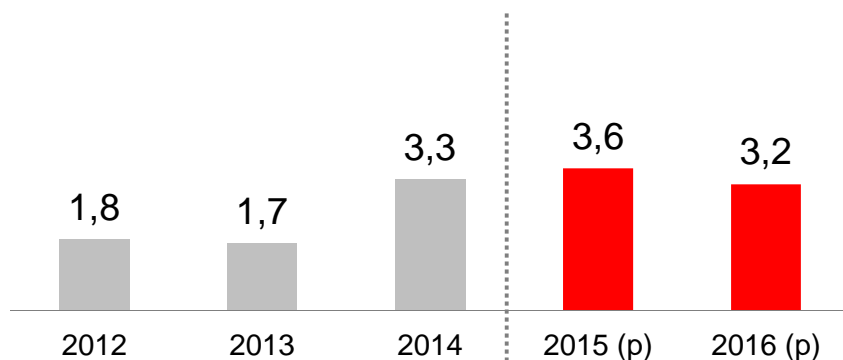
Agenda

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

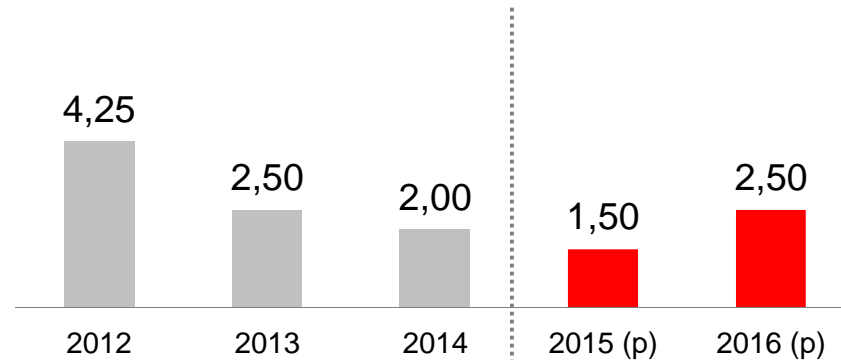
Scenariusz makroekonomiczny

Wzrost gospodarczy powinien wkrótce przyspieszyć

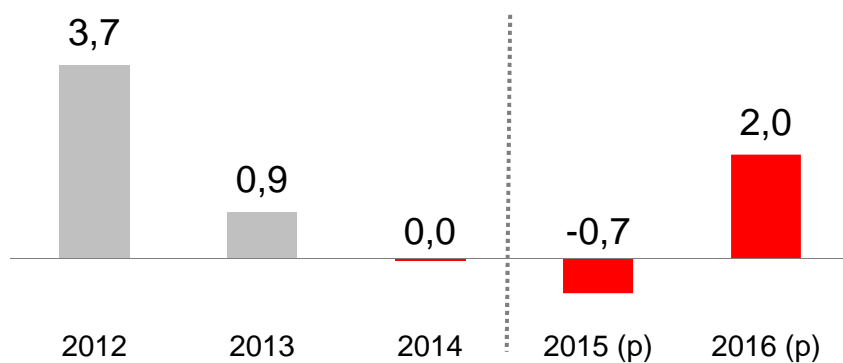
Roczne tempo wzrostu PKB (% realnie)



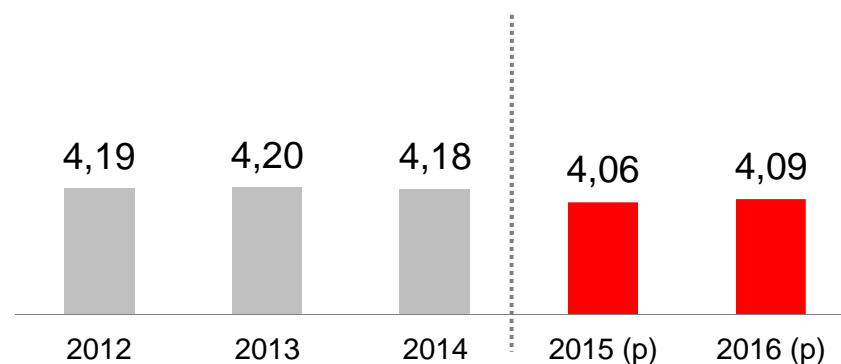
Stopa referencyjna NBP (% koniec okresu)



Roczna inflacja (% średnio w roku)



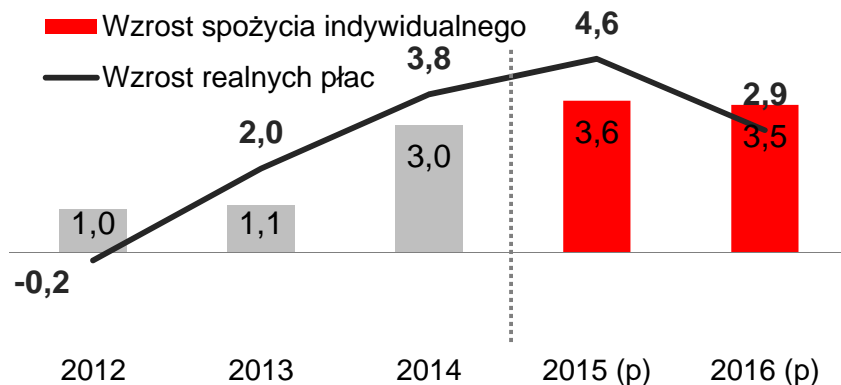
Kurs EURPLN (średnio w roku)



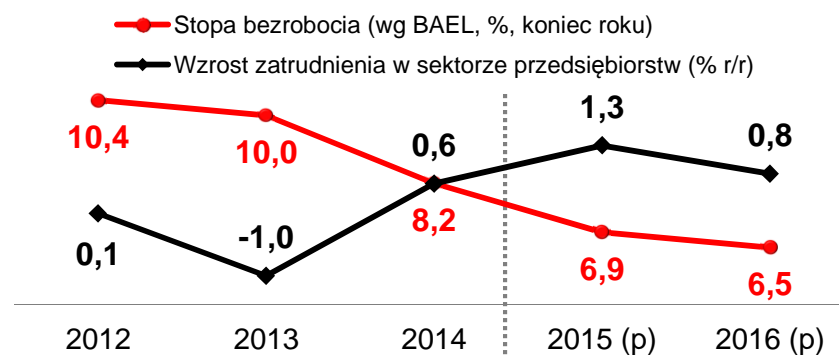
Scenariusz makroekonomiczny

Mocny popyt krajowy, eksport może skorzystać na ożywieniu w UE

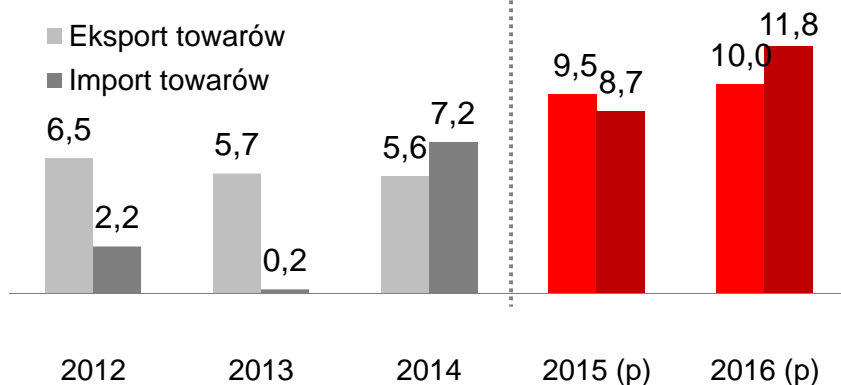
Konsumpcja, wzrost płac i zatrudnienia



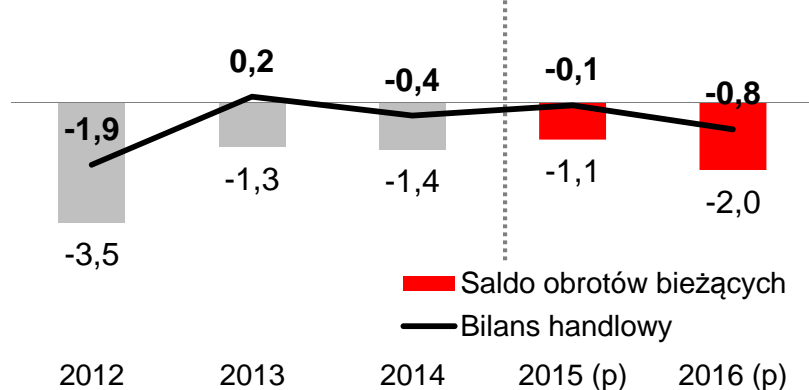
Stopa bezrobocia (definicja BAEL¹, koniec roku)



Wzrost eksportu i importu



Bilans płatniczy (% PKB)



5

Źródło: Narodowy Bank Polski, Główny Urząd Statystyczny, prognozy Santander (8 kwietnia 2015); ¹BAEL: Badanie Aktywności Ekonomicznej Ludności

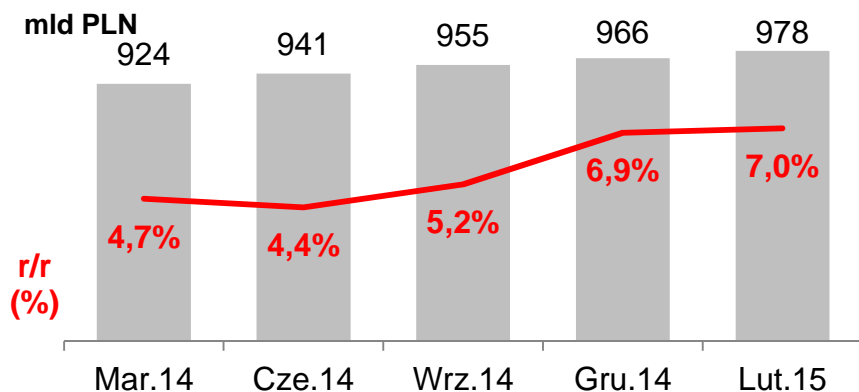
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

System finansowy: Wzrost kredytów i depozytów

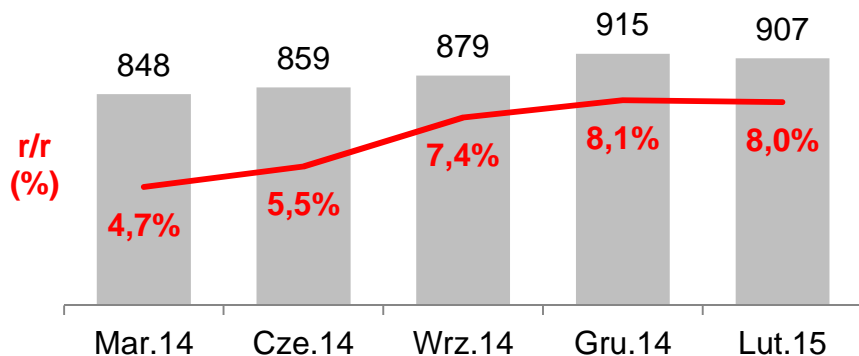
Stabilne tendencje wzrostowe w systemie finansowym

Kredyty ogółem



- Wzrost kredytów napędzany głównie przyrostem kredytów inwestycyjnych (11% r/r), konsumpcyjnych (4% r/r) i hipotecznych (+10% r/r).
- Spodziewany wzrost kredytów o ok. 7% w 2015

Depozyty ogółem



- Wzrost depozytów pomimo niskich stóp procentowych, oraz przenoszenie środków z depozytów do funduszy inwestycyjnych
- Spodziewany wzrost depozytów o ok. 8% w 2015

Agenda

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

Przegląd działalności

Rozwój biznesu

- Marża odsetkowa netto w Q1 na poziomie 3,59%, 0,04% , efektywne zarządzanie marżą odsetkową w środowisku niższych stóp procentowych.
- Wynik z tytułu prowizji +4% r/r, -3% q/q wskutek redukcji opłat interchange od 1 stycznia.
- 188 mln PLN zysków ALM w Q1 2015, 164 mln PLN w Q4 2014 vs. 29 mln PLN w Q1 2014.

Prężne generowanie zysków

- Porównywalne dochody ogółem +7% r/r (wył. jednorazowy dochód z transakcji bancassurance w 1Q 2015 roku i wpływ SCB).
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 0,94% / 191mln PLN
- 1Q 2015 C/I na poziomie 44,2% (wył. koszty integracji, konsolidację spółek AVIVA, jednorazowy zysk z transakcji bancassurance w 1Q 2015 i SCB).

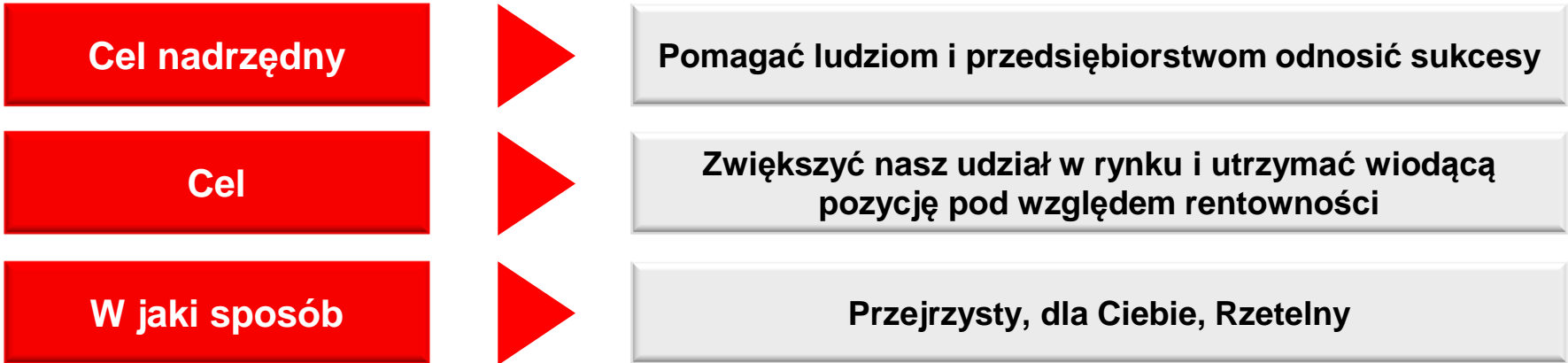
Rozwój bilansu

- Wzrost aktywności detalicznej , MSP i korporacyjnej; wyłączając SCB kredyty gotówkowe +9% r/r, MSP +10% r/r i GBM +17% r/r.
- Kredyty consumer SCB +13% r/r.
- Kredyty +26% r/r / Depozyty +15% r/r .
- Wskaźnik L/D grupy na poziomie 95,2%.

Kluczowe obszary rozwoju

- SCB konsolidacja od 1/7/14.
- Sprzedaż 17 % udziałów w spółkach JV AVIVA w dniu 27 lutego 2015 – zysk netto wysokości 423 mln zł.
- Ciągły rozwój programu “Bank Nowej Generacji”.

Strategia BZ WBK



KREDYT GOTÓWKOWY DUET
WEŹ Z KIM CHCESZ Z NIŻSZYM OPROCENTOWANIEM

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

W PEŁNI MOBILNE KONTO GODNE POLECENIA

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

FINANSOWANIE DLA FIRM
DORADZIMY NAJLEPSZY SPOSÓB FINANSOWANIA TWOJEJ FIRMY

bzbwbk.pl/firmy

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

TANI KREDYT GOTÓWKOWY

1 9999 | bzbwbk.pl

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

KONKURS GRANTOWY „TU MIESZKAM, TU ZMIENIAM”

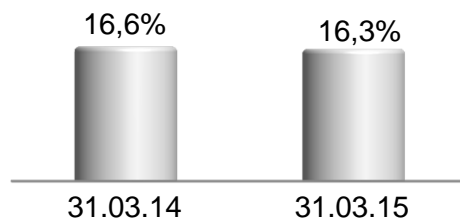
Szczegóły konkursu: bzbwbk.pl/tumieszkamtu zmieniam

Bank Zachodni WBK
Grupa Santander

Kluczowe wskaźniki

Wysoka zyskowość

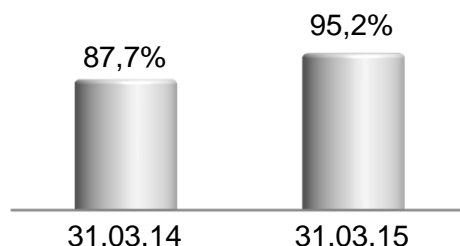
ROE



Wiodąca pozycja w zakresie ROE
pośród banków z „peer group”.

Silna pozycja
płynnościowa

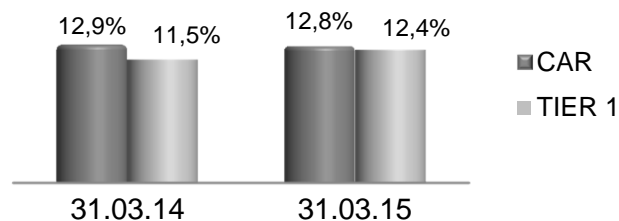
L/D



Bezpieczna pozycja płynnościowa
Z dostępem do rynku depozytów

Silna pozycja
kapitałowa

Wskaźniki wypłacalności



Znacznie powyżej wymogów KNF:
Tier-1 na minimalnym poziomie 9%
i CAR na minimalnym poziomie 12%.

11

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).

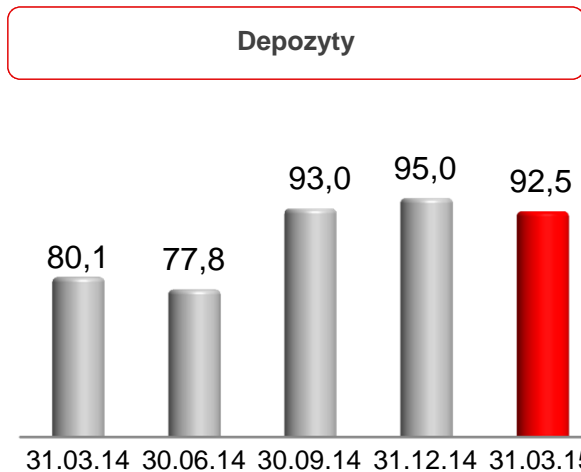
Bank Zachodni WBK

Grupa Santander

Kredyty/Depozyty

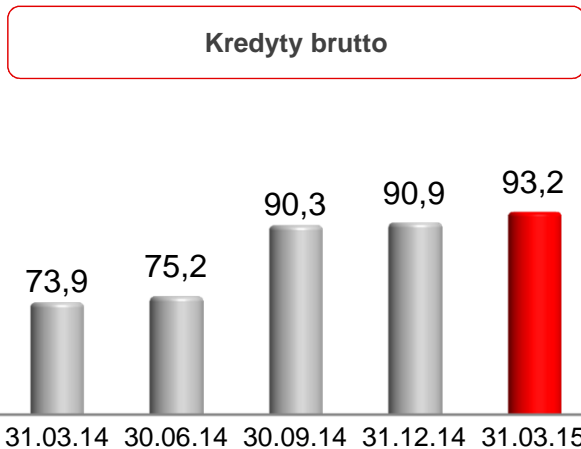
mld PLN

Depozyty



Depozyty terminowe +19% r/r
Depozyty detaliczne +16% r/r
Depozyty firm +15% r/r

Kredyty

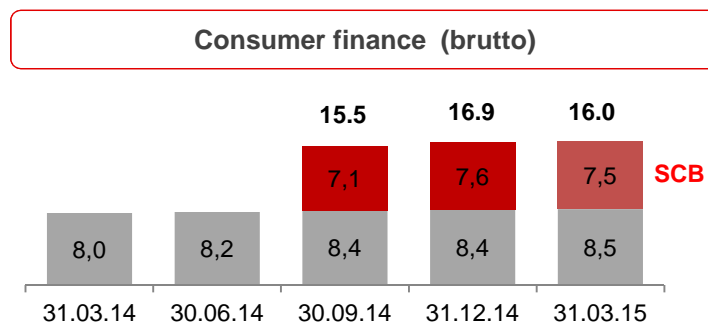


Kredyty detaliczne +44% r/r
Kredyty biznesowe +11% r/r

Kredyty klientów indywidualnych i MSP

mld PLN

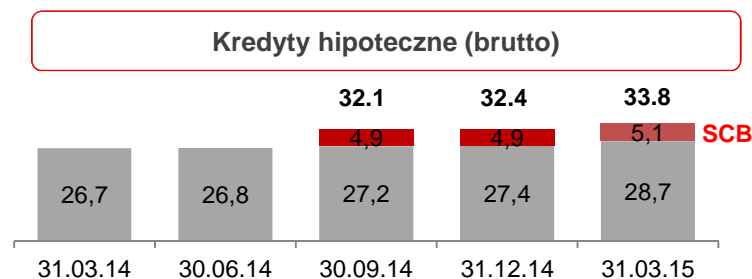
Consumer Finance



Sprzedaż kredytów gotówkowych
BZ WBK +6% r/r

SCB Consumer Finance +13% r/r

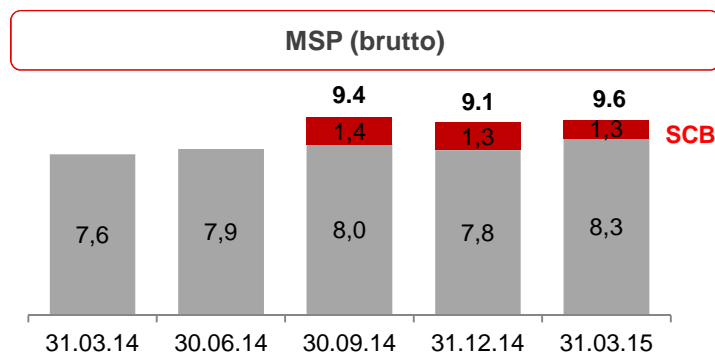
Kredyty hipoteczne



Sprzedaż kredytów hipotecznych
w PLN +47% r/r

Zamknięta książka kredytów
hipotecznych w SCB (kredyty w
walucie oryginalnej) – 9% r/r

MSP

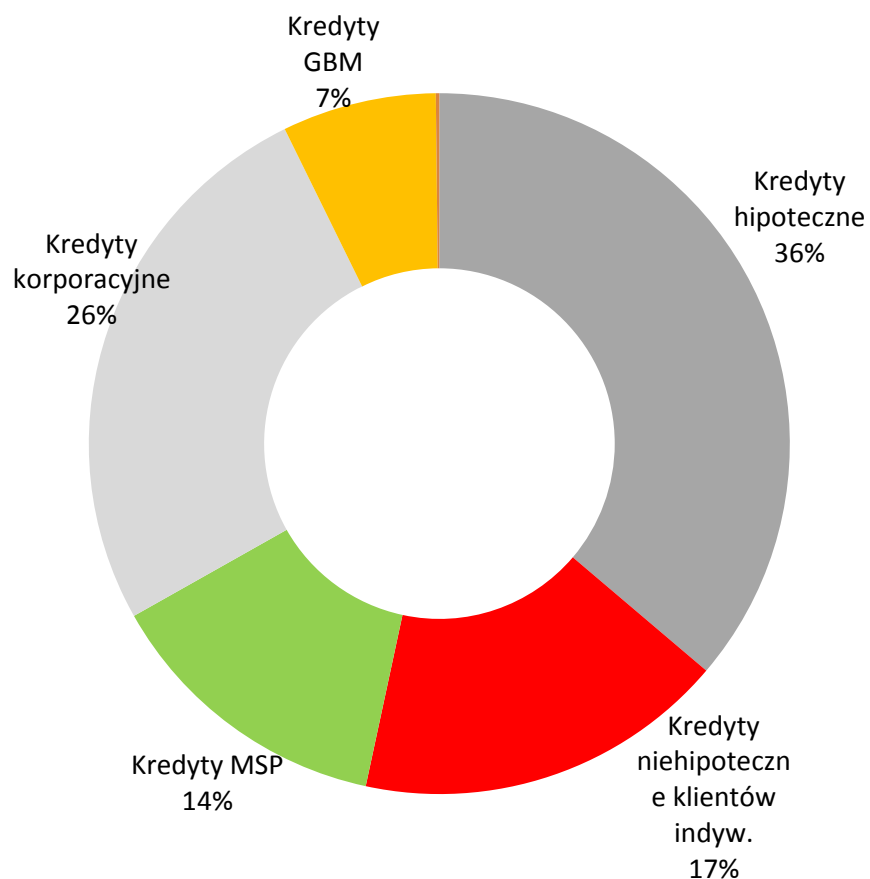


Sprzedaż kredytów SME
+26% r/r

Silny wzrost portfela wył. SCB
+10% r/r

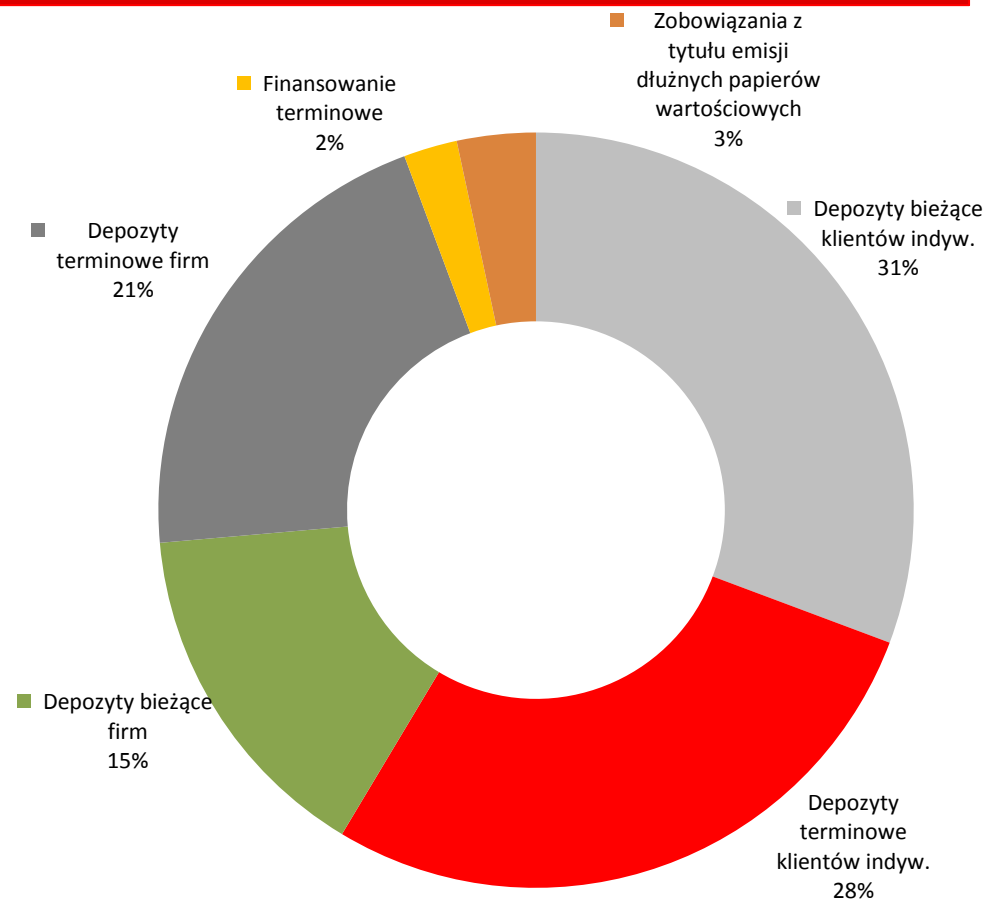
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 31.03.2015



Razem 93 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe stan na 31.03.2015

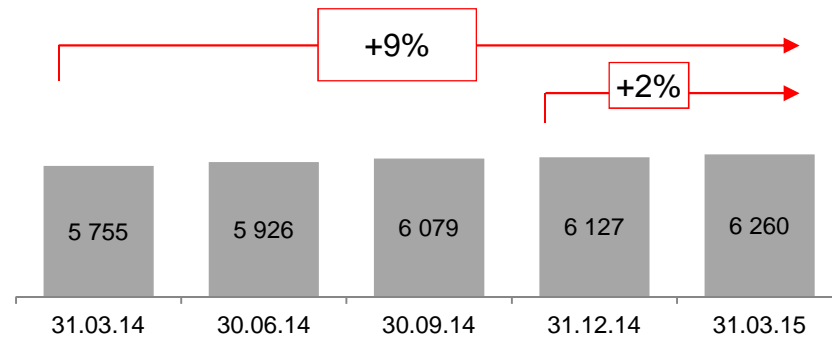


Razem 95 mld PLN

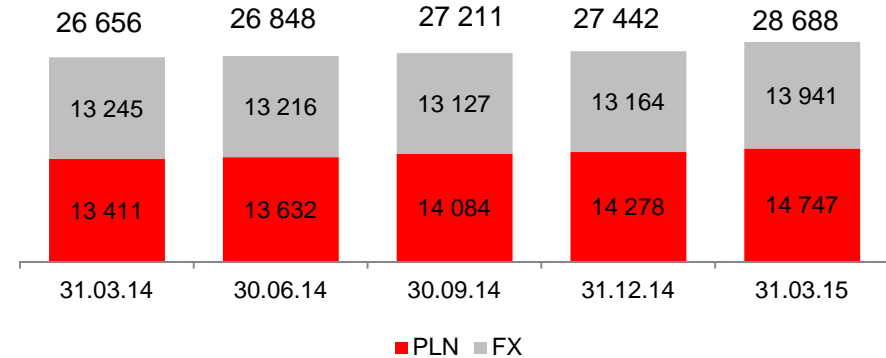
Kredyty klientów indywidualnych (wyłączając SCB)

Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

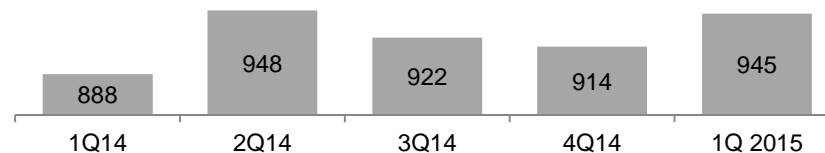
mIn PLN



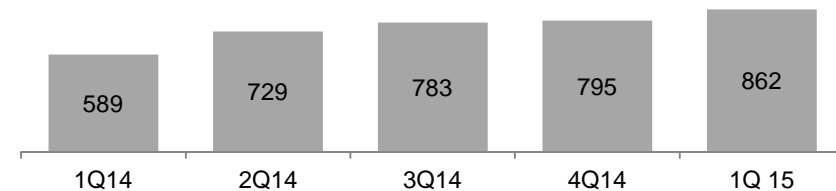
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg nieruchomości



Komentarz

- Portfel +9% r/r i +2% q/q
- Sprzedaż +6% r/r

Komentarz

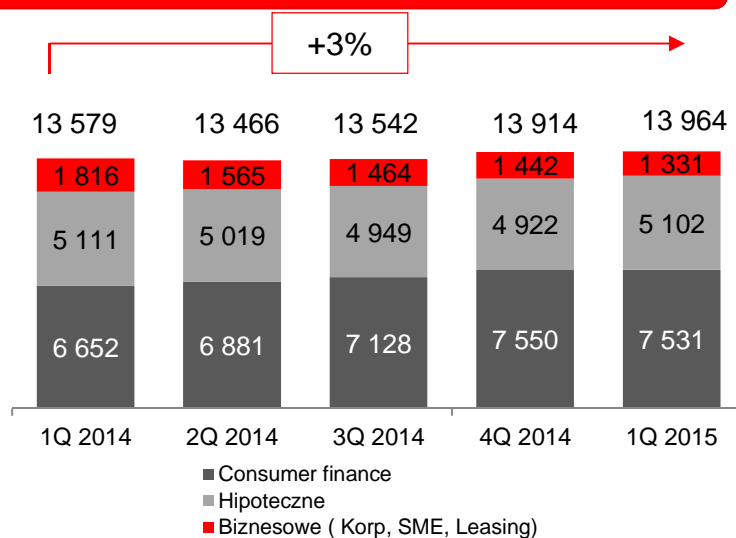
- Hipoteki w PLN +5% r/r / Sprzedaż +47% r/r
- Hipoteki walutowe: portfel -7% r/r (ok. 220 mln CHF)

Grupa SCB - Kredyty

Kredyty brutto +3% r/r

mln PLN

Kredyty brutto

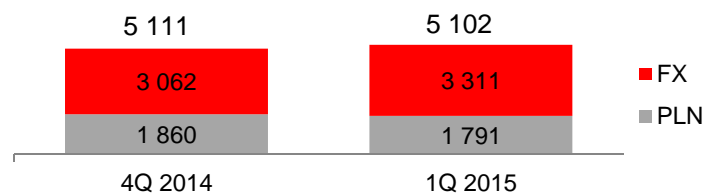


	Mar'15	Dec'14	Mar'14	YoY	QoQ
Klienci indywidualni	12 633	12 472	11 762	7%	1%
Hipoteczne	5 102	4 922	5 111	0%	4%
Consumer finance	7 531	7 550	6 652	13%	0%
MSP/Leasing	1 331	1 442	1 816	-27%	-8%
Kredyty brutto razem	13 964	13 914	13 579	3%	0%

Komentarz

- **Kredyty ogółem: +3% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne **-0.2% r/r / -9% wg waluty oryginalnej**
 - Kredyty Consumer finance **+13% r/r**
 - Kredyty biznesowe **-27% r/r**

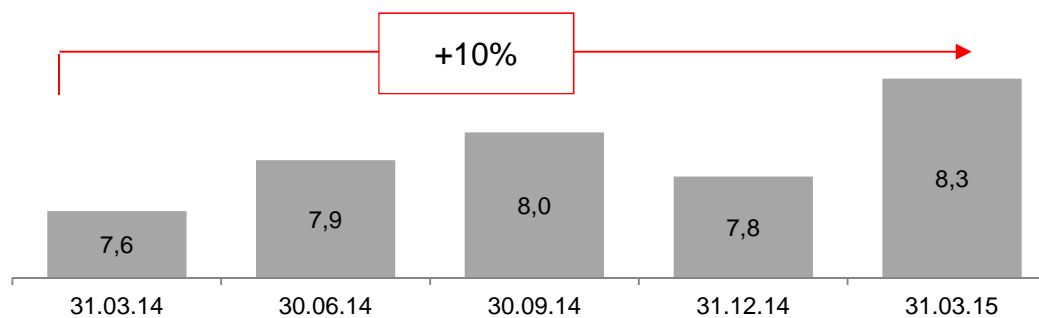
Kredyty hipoteczne brutto



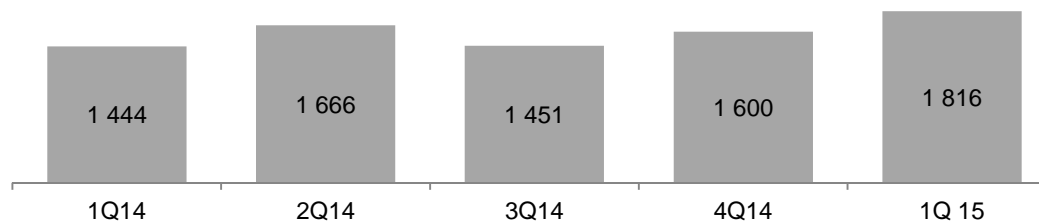
SME (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



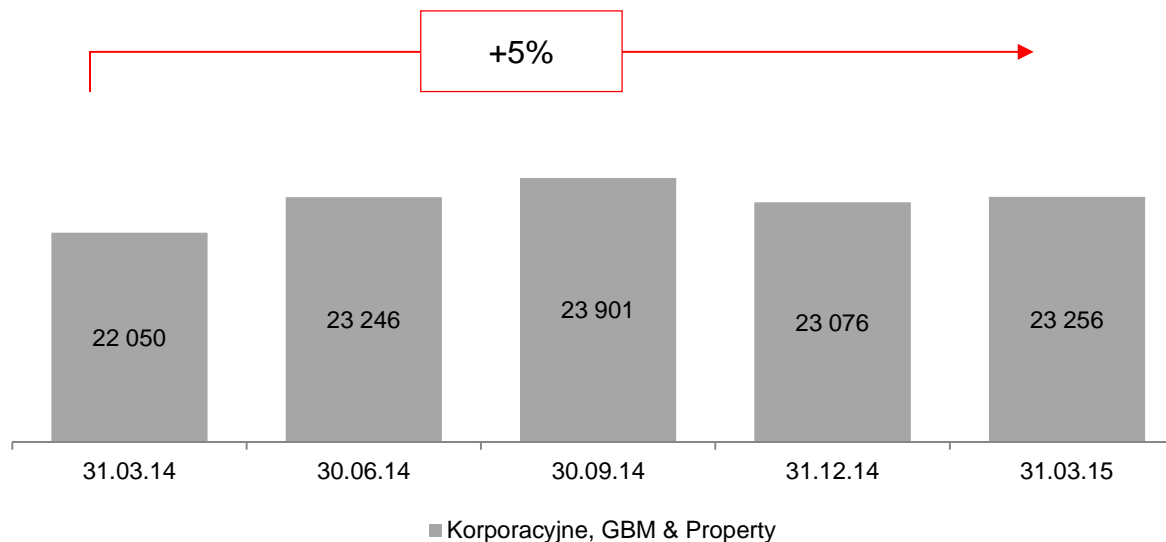
Komentarz

- Wzrost portfela MSP o 10% r/r (wył. SCB)
- Sprzedaż kredytów SME 2014 +26% r/r
- Rekordowa sprzedaż kredytów w Marcu 2015 m.in. wskutek uproszczenia procedur i wprowadzenia nowych funkcjonalności

Kredyty korporacyjne & GBM

Kredyty korporacyjne & GBM (brutto)

mIn PLN



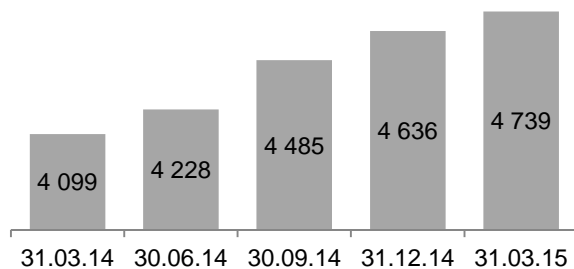
Komentarz

- Silny wzrost portfela GBM +17% r/r
- Kredyty korporacyjne +6% r/r
- Portfel kredytów Property -5% r/r – ze względu na zmianę kursu walut.

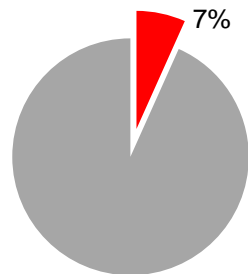
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku *(%)

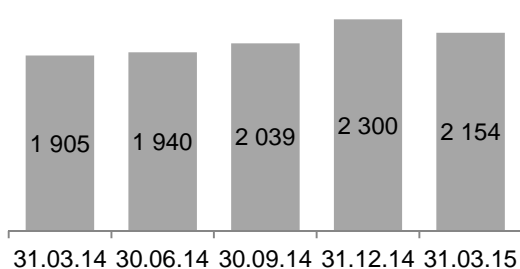


Komentarz

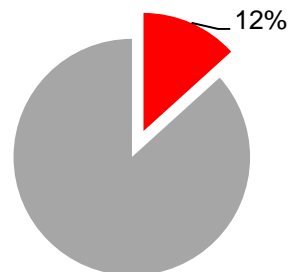
- Sprzedaż 1Q 2015 +20% r/r, 18%pobad rynek
- 3 pozycja na rynku
- Pozycja rynkowego lidera w segmencie maszyn i urządzeń +33%r/r
- Portfel +16% r/r

Factoring – 3 pozycja na rynku*

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku (%)



Komentarz

- Portfel +13% r/r
- Obrót +11% r/r

Silny wzrost bankowości internetowej i mobilnej

BZWBK24 Internet

- 1,8 miliona aktywnych użytkowników BZWBK24 internet
- 35 milionów transakcji zrealizowanych w 1Q 2015
- Rekordowa sprzedaż produktów kredytowych w kanałach elektronicznych, około 10 tysięcy sztuk na łączną kwotę 45 milionów
- 26,8 tys. sprzedanych produktów kredytowych w 1Q 2015, +44% YoY; wolumen 115 mln zł
- Uproszczenie Przelewu24 (płatność w sklepie internetowym)



BZWBK24 mobile

- Ponad 530 tysięcy aktywnych użytkowników w marcu 2015, +10% q/q, +90% r/r
- Ponad 1,2 miliony transakcji w bankowości mobilnej w 1Q 2015, +33% QoQ, +312% YoY
- BLIK – dostęp do płatności mobilnych realizowanych za pośrednictwem Polskiego Standardu Płatności (PSP) 18,5 tysięcy transakcji BLIK od udostępnienia systemu płatności mobilnych BLIK (9 lutego 2015).
- Szybki podgląd - nowa opcja w BZWBK24 mobile, która umożliwia sprawdzenie dostępnych środków, bez konieczności logowania do aplikacji mobilnej. Na podglądzie prezentowana jest także ostatnia wykonana transakcja.
- Najlepsza aplikacja mobilna - 1. miejsce dla aplikacji BZWBK24 mobile przyznane przez jury portalu internetowego Money.pl.

Agenda

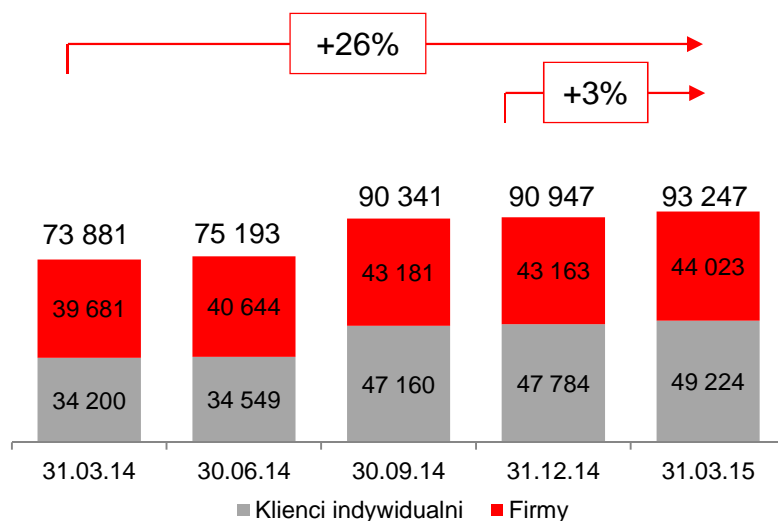
- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- **Wyniki**
- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +26% r/r

Kredyty brutto

mIn PLN



Kredyty brutto SCB 14 mld PLN (+3% r/r)
Portfel hipoteczny -9% r/r

	31.03.2015	31.03.2014	r/r (%)	q/q (%)
--	------------	------------	---------	---------

Klienci indywidualni	49 224	34 200	44%	3%
Hipoteki	32 282	25 474	27%	5%
Inne kl. Indywid.	16 941	8 726	94%	0%
Biznesowe	44 023	39 681	11%	2%

Razem kredyty netto	93 247	73 881	26%	3%
----------------------------	---------------	---------------	------------	-----------

Komentarz

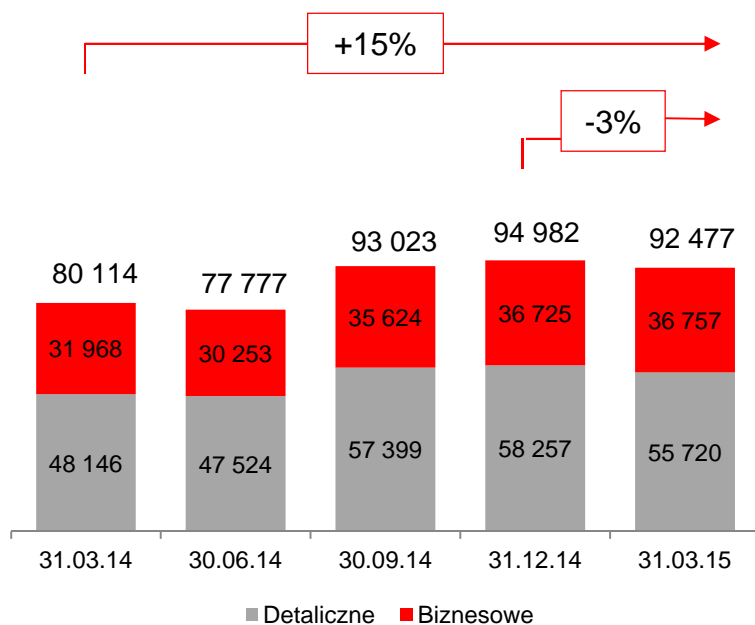
- **Kredyty pracujące BZ WBK: +6% r/r :**
 - Hipoteczne +8% r/r
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity +7% r/r
 - MSP / Leasing / Factoring +13% r/r
 - GBM +19% r/r
 - Biznesowe +8% r/r (wył. Property)
- **Kredyty pracujące SCB (wył. Hipoteczne) +5% r/r**

Fundusze klientów

Fundusze klientów +16% r/r

Depozyty

mIn PLN



Depozyty SCB: 6,5 mld PLN (-6% r/r / q/q)

	31.03.2015	31.03.2014	r/r (%)	q/q (%)
Bieżące	26 636	24 618	8%	-1%
Konta oszczędnościowe	17 876	15 242	17%	7%
Terminowe	47 965	40 254	19%	-7%
Razem	92 477	80 114	15%	-3%
Fundusze w zarządzaniu	14 239	11 700	22%	8%
Razem fundusze klientów	106 716	91 814	16%	-1%

Komentarz

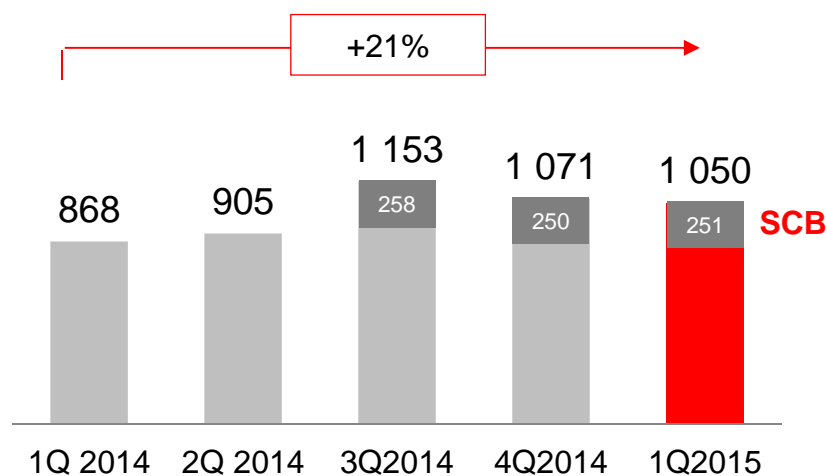
- **BZ WBK depozyty:**
 - Detaliczne +16% r/r
 - Biznesowe +15% r/r
 - Fundusze inwestycyjne +22% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

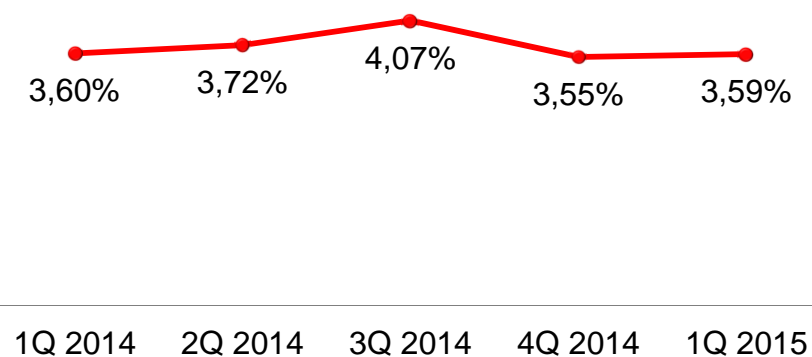
Wynik z tytułu odsetek +21% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Komentarz

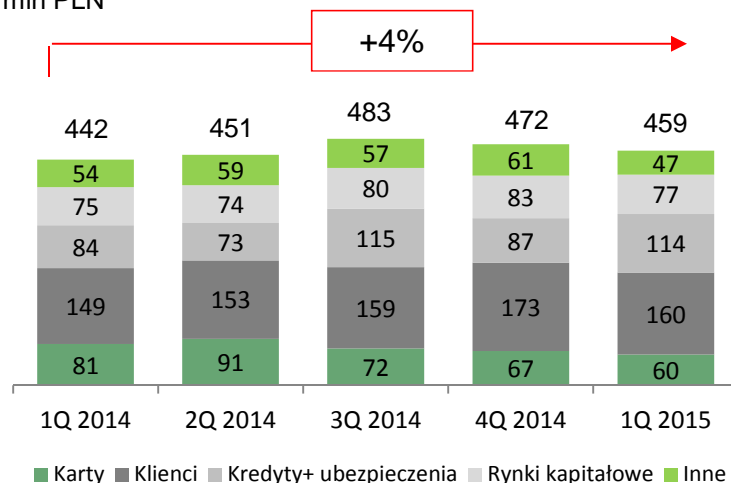
- Wynik z tytułu odsetek +21% r/r / - 2% q/q
- NIM wyższa q/q w związku z aktywnym zarządzaniem aktywami odsetkowymi.

Prowizje netto

Prowizje +4% r/r

Prowizje netto

mln PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	1Q 2015	1Q 2014	r/r (%)	q/q (%)
Karty	60	81	-25%	-10%
Klienci + Inne	160	149	8%	-7%
Kredyty+ Ubezpieczenia	114	84	37%	31%
Rynki kapitałowe*	77	75	3%	-7%
Inne	47	54	-13%	-24%
Razem	459	442	4%	-3%

Prowizje Grupy SCB wyniosły 48 mln zł w 1Q 2015

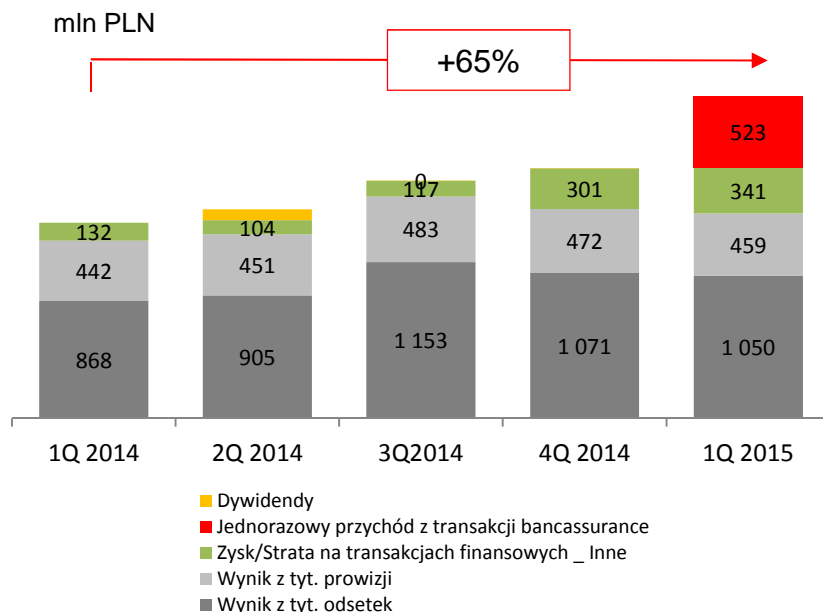
Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji +4% r/r / -3% q/q głównie pod wpływem opłat interchange (-43% q/q)
- Dobre wyniki w prowizjach kredytowych (+14% q/q), ubezpieczeniach (+48% q/q), opłatach za prowadzenie rachunków i przelewy (+5% q/q)
- Dochody prowizyjne SCB +9,5% r/r

Dochody

Dochody +65% r/r i +29% q/q pod wpływem transakcji bancassurance

Dochody



	1Q 2015	1Q 2014	r/r (%)	q/q (%)
Wynik odsetkowy	1 050	868	21%	-2%
Wynik prowizyjny	459	442	4%	-3%
Suma	1 509	1 310	15%	-2%
Zyski/straty na dział. Finansowej	268	39	587%	29%
Dywidendy				
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	523	(7)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	73	100	-27%	-12%
Dochody ogółem	2 373	1 442	65%	29%

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 294 mln PLN w Q1 2015

Komentarz

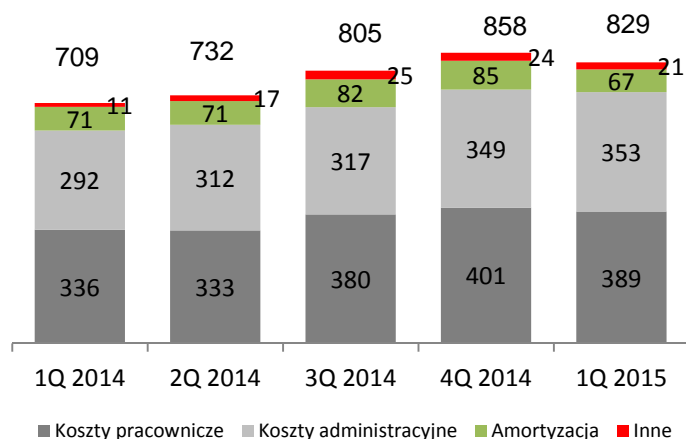
- Dochody +7% r/r (wyłączając wpływ jednorazowego zysku z transakcji zrewidowanego modelu bancassurance w 2013 i wpływ SCB)
- Pozostałe przychody operacyjne zawierają dochody związane z konsolidacją spółek ubezpieczeniowych do 27/02/15: 26,3 mln zł

Koszty operacyjne

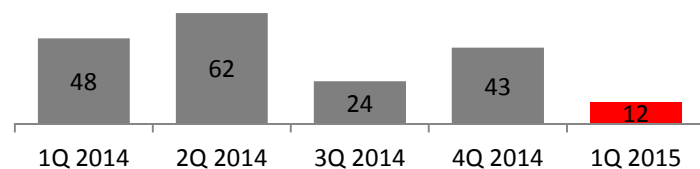
Koszty operacyjne spadły o 3% q/q

Koszty operacyjne

mIn PLN



Koszty integracji



	1Q 2015	1Q 2014	r/r (%)	q/q(%)
--	---------	---------	---------	--------

Koszty administracyjne i pracownicze	(742)	(628)	18%	-1%
<i>Koszty pracownicze</i>	(389)	(336)	16%	-3%
<i>Koszty administracyjne</i>	(353)	(292)	21%	1%
Amortyzacja + Inne	(87)	(81)	7%	-19%

Koszty ogółem	(829)	(709)	17%	-3%
----------------------	--------------	--------------	------------	------------

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 124 mln PLN w Q1 2015

Komentarz

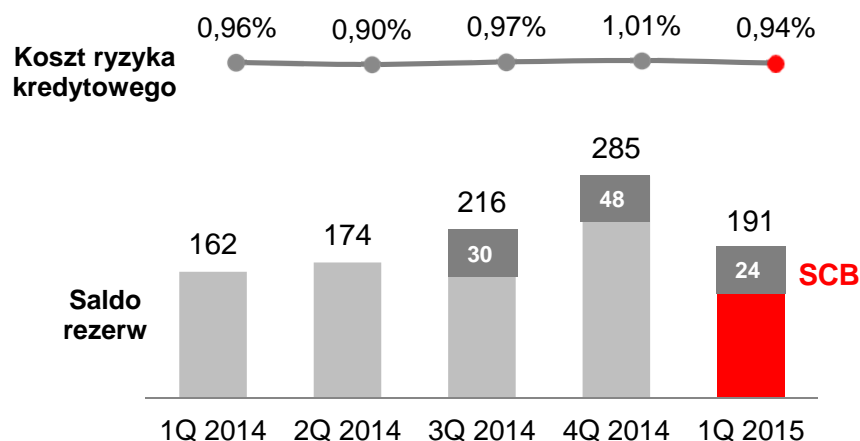
- Wzrost r/r we wszystkich liniach z powodu konsolidacji SCB
- Porównywalne koszty administracyjne +5,6% (wyłączając SCB, konsolidację spółek AVIVA i integrację) – głównie wskutek wzrostu kosztów regulacyjnych
- Amortyzacja -19% q/q wskutek dekonsolidacji spółek JV's

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

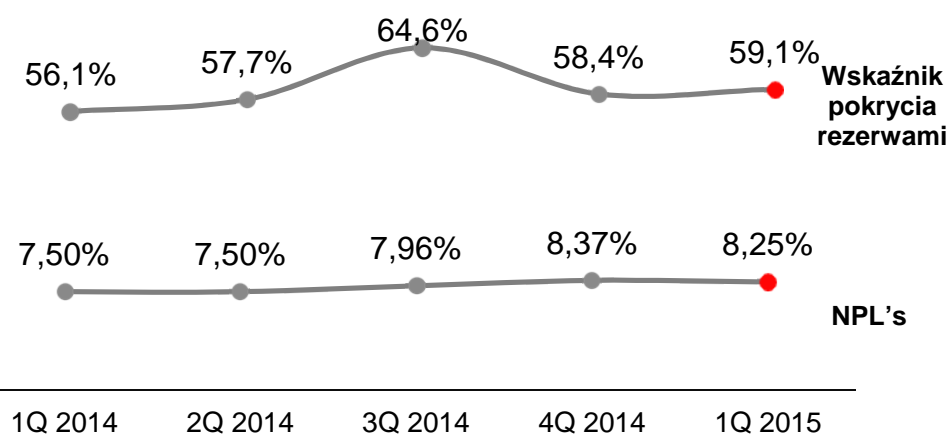
Niższy koszt ryzyka kredytowego i wskaźnik NPL

mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



Komentarz

- Porównywalny portfel kredytowy zachowuje się dobrze i zgodnie z oczekiwaniami.
- Sprzedaż portfela NPL BZ WBK w wysokości 42 mln w 1Q 2015 / 1Q 2015 wpływ na zysk netto 4 mln PLN.
- Sprzedaż portfela NPL SCB w wysokości 108 mln w 1Q 2015 / 1Q 2015 wpływ na zysk netto 10 mln PLN.
- Wskaźnik kredytów niepracujących jest w trendzie spadkowym.

Struktura kredytów hipotecznych

Kredyty hipoteczne wg walut*

Hipoteki (mld)	BZ WBK	SCB
CHF	3,0	0,8
EUR	0,6	

Finansowane CHF *

Źródła finansowania	CHF (mld)	Struktura
Pozycja Swap Netto	2,7	71%
CHF Loans / Repo	1,1	29%
Razem PLN (mld)	3,8	100%

Komentarz

BZ WBK: Hipoteki CHF:

- 43 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 68 tys. CHF

SCB: Hipoteki CHF:

- 20 tys. hipotek w CHF
- Średnie saldo: 43 tys. CHF

Finansowanie CHF:

- Komfortowa pozycja w zakresie finansowania
- Średnioważone duration 5 lat
- Zrównoważony rozkład zapadalności

Jakość portfela kredytowego – kredyty hipoteczne

Portfel kredytów hipotecznych

	Portfel ogółem	Portfel w CHF
Wartość bilansowa (mld PLN)	28,7 mld PLN	3,0 mld CHF
Średni czas pozostały do spłaty kredytu (Lata)	20	20
Średni kontraktowy czas życia kredytu (Lata)	26	27
Średnia wartość kredytu	169 tys. PLN	68 tys. CHF
NPL (%)	2,0%	1,3%

Komentarz

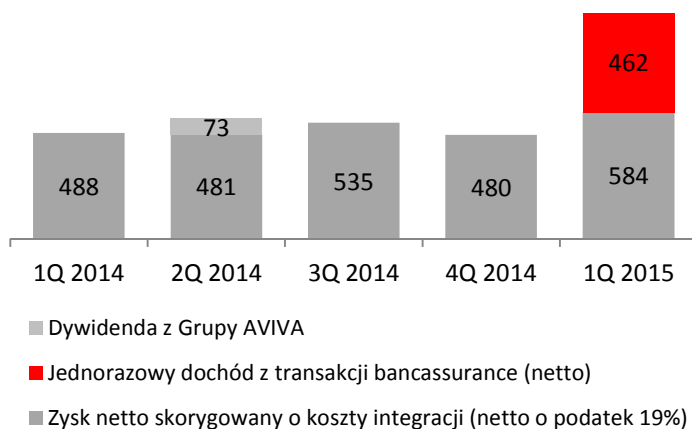
- Stabilny profil ryzyka, nie ma oznak pogorszenia.
- Zdolność kredytów do regulowania zobowiązań kredytowych pozostaje na tym samym poziomie.
- Proces sprzedaży kredytów przejrzysty i profesjonalny
- Bank był bardzo aktywny w komunikacji na temat kredytów hipotecznych denominowanych w CHF z klientami. Efekty prowadzonych działań mających na celu konwersję na PLN były znikome.

Zysk netto akcjonariuszy podmiotu dominującego

Zysk netto akcjonariuszy większościowych +20% r/r*

mln PLN

Zysk netto akcj. większościowych*



1Q 2015 1Q 2014 YoY (%) QoQ (%)

Zysk operacyjny przed rezerwami	1 545	733	111%	57%
Rezerwy na ryzyko kredytowe	(191)	(162)	18%	-33%
Zysk przed opodatkowaniem	1 354	571	137%	93%
Podatek	(264)	(111)	138%	28%
Skonsolidowany zysk za okres	1 090	460	137%	120%
Zysk należny udziałowcom BZ WBK SA	1 036	449	131%	133%

Efektywna stopa podatkowa	19,5%	19,4%
---------------------------	-------	-------

Komentarz

- Zysk netto akcjonariuszy większościowych +20% r/r (wyłączając koszty integracji netto o podatek i zysk jednorazowy w Q1 2015).

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost gospodarczy spowolnił lekko w II kw. 2014 ale pozostał powyżej 3% r/r. Oczekujemy, że wzrost PKB zacznie przyspieszać w H1,15, dzięki wciąż silnemu popytowi krajowemu (który jest wspierany niskimi stopami procentowymi i niskimi cenami surowców) oraz ożywieniu aktywności gospodarczej w strefie euro.
- Rynek pracy przeżywa wyraźne ożywienie. Liczba pracujących wzrosła o 2% (0,3 mln) i o 20% (2,7 mln) od wstąpienia do UE . Bezrobocie systematycznie spada w kierunku rekordowo niskiego poziomu.
- Inflacja pozostanie raczej poniżej zera do IV kw. 2015, ale najprawdopodobniej w lutym osiągnęła już dno i w kolejnych miesiącach powinna stopniowo odbijać w górę.
- Bank centralny zadeklarował zakończenie cyklu łagodzenia polityki pieniężnej. Obniżki stóp procentowych mogłyby jednak zostać wznowione w przypadku bardzo znaczącej i trwałej aprecjacji złotego.

Strategia & Biznes

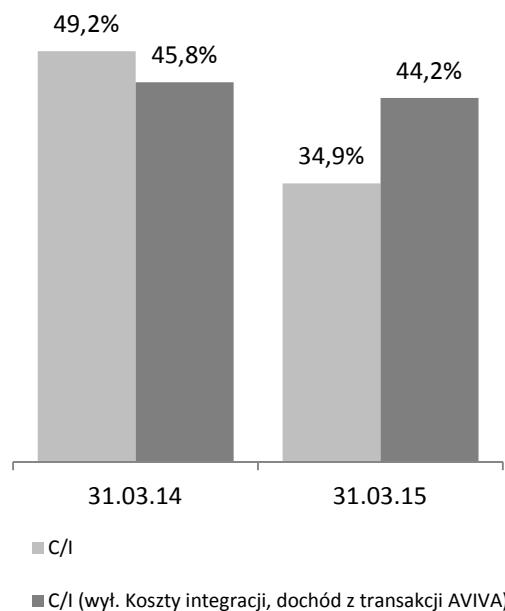
- Strategia biznesowa zakłada zdobywanie nowych klientów przez rozwój wielo-kanałowego podejścia do sprzedaży i wzrost kredytów oraz związanych z nimi dochodów w obszarach Konsumenckim, MSP, leasingu, Factoringu, Bankowości Biznesowej & Korporacyjnej oraz w segmencie GBM.
- Sprzedaż wspomagana kampanią marketingową dla nowych i istniejących produktów.
- Podnoszący się poziom aktywności klientów oraz związanych z tym dochodów zrównoważony przez sytuacje makro oraz zagadnieniami regulacyjnymi – niskie stopu procentowe oraz rosnące koszty regulacyjne.

Wyniki

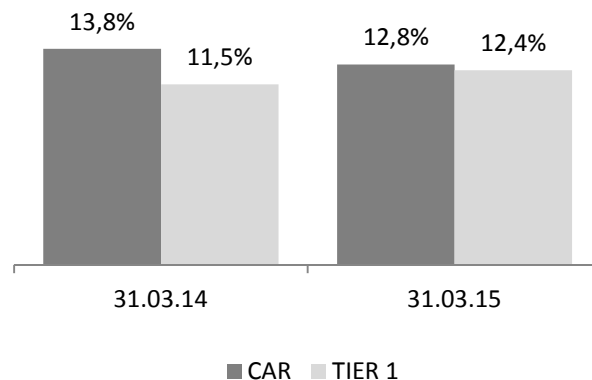
- Ścisłe zarządzanie dochodami odsetkowymi w środowisku niskich stóp procentowych.
- Przychowy prowizyjne niższe r/r w związku ze zmianami w prowizjach interchange, wprowadzonymi w połowie 2014 roku.
- Koszty pod ścisłą kontrolą.
- Stabilna jakość portfela kredytowego z perspektywą poprawy w przyszłości.
- Wzrost porównywalnego zysku o 20% r/r.

Kluczowe wskaźniki

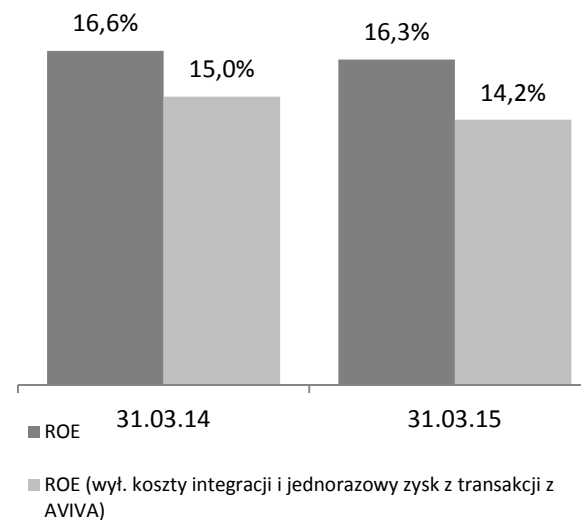
C/I %



Współczynnik wypłacalności%



ROE %



1Q 2015 C/I 44,2%
(wył. koszty integracji i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

CAR at 12.8% *
Tier 1 at 12.4% *

ROE at 14,2%
(wył. koszty integracji i jednorazowy zysk z transakcji bancassurance)

Agenda

- Otoczenie makroekonomiczne i system finansowy
- Strategia i biznes
- Wyniki
- Załącznik

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2015	4Q 2014	3Q 2014	2Q 2014	1Q 2014
Przychody odsetkowe	1 453 759	1 577 627	1 643 323	1 264 648	1 237 445
Koszty odsetkowe	(403 546)	(506 636)	(490 512)	(359 379)	(369 694)
Wynik z tytułu odsetek	1 050 213	1 070 991	1 152 811	905 269	867 751
Przychody prowizyjne	557 141	585 767	578 507	524 621	522 437
Koszty prowizyjne	(97 961)	(113 828)	(95 780)	(73 456)	(80 507)
Wynik z tytułu prowizji	459 180	471 939	482 727	451 165	441 930
Przychody z tytułu dywidend	3	5	353	79 759	112
Wynik handlowy i rewaluacja	80 629	48 318	58 773	792	(6 840)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	187 561	159 015	11 304	16 184	39 049
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	522 995	10 602	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	72 856	83 110	46 543	86 953	100 428
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(190 702)	(284 622)	(216 044)	(173 882)	(162 007)
Koszty operacyjne:	(829 146)	(857 437)	(804 892)	(732 259)	(709 244)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	(741 723)	(749 344)	(697 175)	(645 076)	(627 884)
<i>Amortyzacja</i>	(66 682)	(84 438)	(82 449)	(70 480)	(70 655)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(20 741)	(23 655)	(25 268)	(16 703)	(10 705)
Wynik operacyjny	1 353 589	701 921	731 575	633 981	571 179
Udział w zysku (stracie) jedn.stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	681	349	947	189	(100)
Zysk przed opodatkowaniem	1 354 270	702 270	732 522	634 170	571 079
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(263 575)	(206 028)	(156 414)	(119 570)	(110 737)
Zysk za okres	1 090 695	496 242	576 108	514 600	460 342
w tym:					
udziałowcy BZ WBK S.A.	1 035 766	445 230	515 901	504 088	449 492
udziałowcy niesprawujący kontroli	54 929	51 012	60 207	10 512	10 850

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2015	4Q 2014	3Q 2014	2Q 2014	1Q 2014
AKTYWA					
Gotówka i operacje z bankiem centralnym	4 675 812	6 806 521	5 406 209	7 039 578	5 925 534
Należności od banków	3 209 297	2 523 063	3 478 761	2 092 155	4 993 336
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 734 859	5 477 630	3 697 458	3 656 867	3 759 412
Należności od klientów	88 022 427	85 820 571	84 964 651	71 496 622	70 271 352
Inwestycyjne aktywa finansowe	24 064 364	27 057 093	26 535 786	17 517 195	21 388 238
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	809 833	42 792	64 480	63 533	63 344
Wartości niematerialne	414 748	505 385	500 947	450 784	469 934
Wartość firmy	1 688 516	2 542 325	2 542 325	2 542 325	2 542 325
Rzeczowy majątek trwały	744 870	756 950	681 723	591 132	605 828
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 249 300	1 181 610	964 884	566 055	535 554
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	682	1 378	2 652	3 503	3 503
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	14 070	14 102	14 134
Pozostałe aktywa	807 902	1 786 556	1 533 895	1 556 482	1 511 801
Aktywa razem	131 422 610	134 501 874	130 387 841	107 590 333	112 084 295
PASYWA					
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	7 719 169	8 359 856	7 787 640	7 423 986	10 003 802
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	5 260 148	4 039 904	2 893 834	2 225 195	1 742 762
Zobowiązania wobec klientów	92 476 789	94 981 809	93 022 956	77 777 112	80 114 033
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 189 461	3 373 374	3 570 081	500 543	505 454
Zobowiązania podporządkowane	1 620 155	1 539 967	1 509 717	1 397 795	1 397 146
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	213 098	624 189	362 842	177 839	86 237
Pozostałe pasywa	1 806 146	3 531 081	3 564 126	3 470 734	3 359 295
Zobowiązania razem	112 284 965	116 450 180	112 711 196	92 973 204	97 208 729
Kapitały					
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	18 118 103	16 530 895	16 207 510	14 051 563	14 310 590
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	935 451	935 451
Pozostałe kapitały	13 394 677	12 309 424	12 310 490	10 866 660	10 137 952
Kapitał z aktualizacji wyceny	808 457	951 546	1 075 056	935 734	697 917
Zyski zatrzymane	1 886 857	362 869	360 138	360 138	2 089 778
Wynik roku bieżącego	1 035 767	1 914 711	1 469 481	953 580	449 492
Udziały niekontrolujące	1 019 542	1 520 799	1 469 135	565 566	564 976
Kapitały razem	19 137 645	18 051 694	17 676 645	14 617 129	14 875 566
Pasywa razem	131 422 610	134 501 874	130 387 841	107 590 333	112 084 295

Grupa SCB

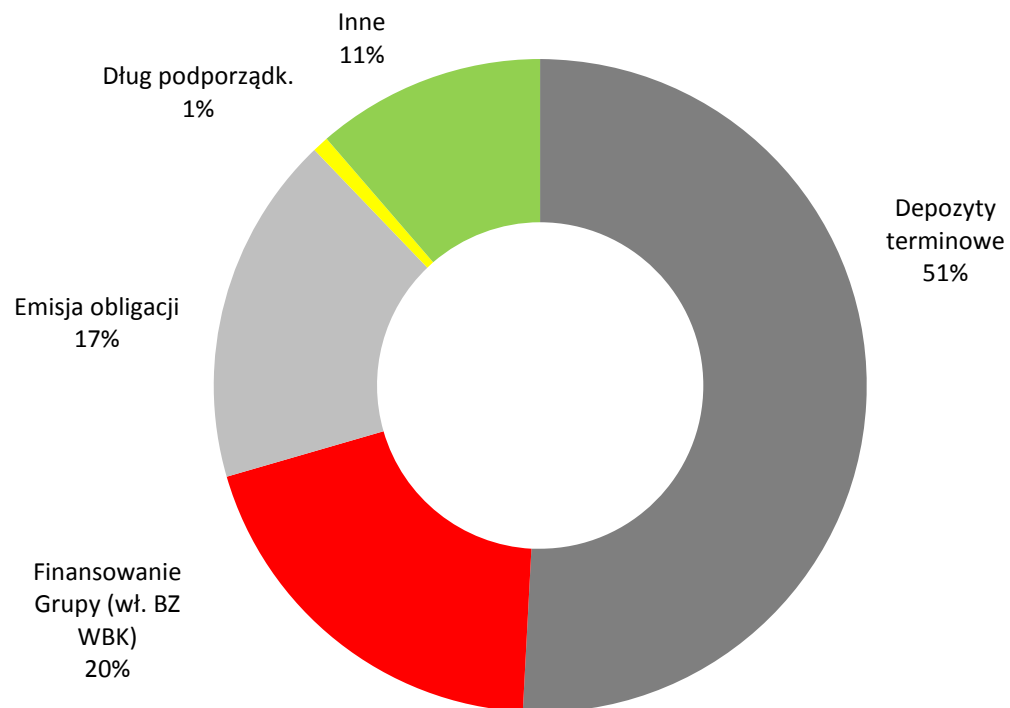
Kluczowe wyniki finansowe 1Q 2015

<i>mln zł</i>	1Q 2015	1Q 2014
Aktywa	15 567	14 595
Kredyty netto	12 414	11 910
Depozyty	6 469	6 874
Kapitał ogółem	2 424	2 312
Zysk netto	112	126
L/D (%)	191,9%	173,3%
C/I (%)	44,1%	46,5%
ROE (%)	18,9%	22,3%
ROA (%)	2,9%	3,5%
CAR (%)	12,8%	12,6%

Santander Consumer Bank

Profil finansowania

Profil finansowania SCB stan na 31.03.2015



Razem 12,7 mld PLN



Kontakt:

Eamonn Crowley
CFO
eamonn.crowley@bzwbk.pl

Agnieszka Dowżycka
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
agnieszka.dowzycka@bzwbk.pl
Tel. +48 61 856 45 21

