



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU**

2016



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR		
		za okres :	do 30.09.2016	do 30.09.2015	do 30.09.2016	do 30.09.2015
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.						
I	Wynik z tytułu odsetek		3 495 572	3 172 870	800 122	762 984
II	Wynik z tytułu prowizji		1 430 783	1 443 870	327 500	347 209
III	Wynik operacyjny		2 653 220	2 759 878	607 311	663 672
IV	Zysk przed opodatkowaniem		2 411 018	2 773 711	551 872	666 998
V	Zysk netto należny udziałowcom BZ WBK S.A.		1 705 898	2 050 131	390 473	492 998
VI	Przepływy pieniężne netto - razem		(6 582 028)	(3 139 399)	(1 506 599)	(754 935)
VII	Aktywa razem		142 038 919	135 062 349	32 940 380	31 864 849
VIII	Zobowiązania wobec banków		1 574 087	1 970 432	365 048	464 878
IX	Zobowiązania wobec klientów		106 650 707	95 206 378	24 733 466	22 461 751
X	Zobowiązania razem		121 264 952	115 148 461	28 122 670	27 166 626
XI	Kapitały razem		20 773 967	19 913 888	4 817 710	4 698 223
XII	Udziały niekontrolujące		1 115 963	1 141 642	258 804	269 344
XIII	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli		168 934	179 463	38 668	43 156
XIV	Liczba akcji		99 234 534	99 234 534		
XV	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)		209,34	200,67	48,55	47,34
XVI	Współczynnik kapitałowy		15,30%	13,93%		
XVII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		17,19	20,66	3,93	4,97
XVIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		17,17	20,63	3,93	4,96
XIX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*		13,00	-	3,01	-
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.						
I	Wynik z tytułu odsetek		2 556 537	2 308 183	585 181	555 052
II	Wynik z tytułu prowizji		1 194 152	1 192 010	273 336	286 644
III	Wynik operacyjny		2 384 555	1 891 565	545 815	454 867
IV	Zysk przed opodatkowaniem		2 128 064	1 891 565	487 105	454 867
V	Zysk za okres		1 719 204	1 545 779	393 519	371 716
VI	Przepływy pieniężne netto - razem		(5 257 791)	(2 703 847)	(1203 486)	(650 198)
VII	Aktywa razem		126 075 756	121 313 572	29 238 348	28 621 142
VIII	Zobowiązania wobec banków		1 141 997	1 224 436	264 842	288 877
IX	Zobowiązania wobec klientów		97 877 385	88 649 784	22 698 837	20 914 874
X	Zobowiązania razem		107 076 138	103 146 271	24 832 128	24 334 986
XI	Kapitały razem		18 999 618	18 167 301	4 406 219	4 286 156
XII	Liczba akcji		99 234 534	99 234 534		
XIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)		191,46	183,07	44,40	43,19
XIV	Współczynnik kapitałowy		16,79%	14,85%		
XV	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		17,32	15,58	3,96	3,75
XVI	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		17,30	15,56	3,96	3,74
XVII	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*		13,00	-	3,01	-


WYBRANE DANE FINANSOWE na 31.12.2015	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	139 708 700	32 783 926	125 477 589	29 444 465
II	Zobowiązania wobec banków	1 066 763	250 326	548 558	128 724
III	Zobowiązania wobec klientów	101 245 186	23 758 110	94 021 282	22 062 955
IV	Zobowiązania razem	119 140 570	27 957 426	106 768 460	25 054 197
V	Kapitały razem	20 568 130	4 826 500	18 709 129	4 390 268
VI	Udziały niekontrolujące	1 176 101	275 983	-	-

*Szczegółowe informacje zostały opisane w notcie 45

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – 4,3120 kurs NBP z dnia 30.09.2016 r.; 4,2615 kurs NBP z dnia 31.12.2015 r. oraz 4,2386 kurs NBP z dnia 30.09.2015 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2016 r. – 4,3688 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2016 r.; 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 dzień 30.09.2016 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 190/A/NBP/2016 z dnia 30.09.2016 r.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

2016



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Zachodniego WBK S.A.	12
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.	13
Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego	14
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.	19
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności.....	20
4. Wynik z tytułu odsetek	27
5. Wynik z tytułu prowizji	28
6. Wynik handlowy i rewaluacja	28
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	29
8. Pozostałe przychody operacyjne	29
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	30
10. Koszty pracownicze.....	30
11. Koszty działania banku.....	30
12. Pozostałe koszty operacyjne	31
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	31
14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	32
15. Należności od banków	32
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	32
17. Należności od klientów	33
18. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	34
19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	35
20. Inwestycje w podmioty stowarzyszone.....	35
21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto.....	36
22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	38
23. Pozostałe aktywa.....	38
24. Zobowiązania wobec banków.....	38
25. Zobowiązania wobec klientów	39
26. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	39
27. Zobowiązania podporządkowane.....	39
28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	40
29. Pozostałe pasywa.....	43
30. Wartość godziwa	45
31. Zobowiązania warunkowe	48
32. Wartość nominalna instrumentów pochodnych.....	50
33. Zasady konwersji walutowej.....	50
34. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	50
35. Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	51
36. Podmioty powiązane.....	51
37. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	53

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.....	54
39. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	54
40. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	55
41. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	55
42. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	55
43. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	55
44. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych	55
45. Dywidenda na akcję.....	55
46. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	56
47. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	56
48. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	56
49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	56
50. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2016 r.	58
51. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2016 r.	60
52. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2016 r.	69
53. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	88

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres:	01.07.2016	01.01.2016	01.07.2015	01.01.2015
		30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Przychody odsetkowe		1 527 630	4 468 633	1 412 765	4 250 212
Koszty odsetkowe		(309 250)	(973 061)	(322 606)	(1 077 342)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 6	1 218 380	3 495 572	1 090 159	3 172 870
Przychody prowizyjne		613 910	1 767 109	588 070	1 739 382
Koszty prowizyjne		(126 687)	(336 326)	(105 374)	(295 512)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 7	487 223	1 430 783	482 696	1 443 870
Przychody z tytułu dywidend		1 730	96 524	832	90 739
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	Nota 39	-	100	-	522 995
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 8	56 023	228 882	38 972	167 581
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 9	7 449	395 113	36 015	264 247
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 10	32 181	98 908	27 519	135 137
Odписы netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 11	(254 119)	(565 252)	(201 101)	(554 287)
Koszty operacyjne w tym:		(822 124)	(2 527 410)	(813 740)	(2 483 274)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 12, 13	<i>(742 316)</i>	<i>(2 215 028)</i>	<i>(737 715)</i>	<i>(2 226 633)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(68 350)</i>	<i>(202 510)</i>	<i>(61 651)</i>	<i>(190 412)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	Nota 14	<i>(11 458)</i>	<i>(109 872)</i>	<i>(14 374)</i>	<i>(66 229)</i>
Wynik operacyjny		726 743	2 653 220	661 352	2 759 878
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		15 443	36 139	8 471	13 833
Podatek od instytucji finansowych		(105 097)	(278 341)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem		637 089	2 411 018	669 823	2 773 711
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 15	(156 985)	(536 186)	(140 594)	(544 117)
Skonsolidowany zysk za okres		480 104	1 874 832	529 229	2 229 594
w tym:					
<i>zysk należny akcjonariuszom BZ WBK S.A.</i>		<i>425 933</i>	<i>1 705 898</i>	<i>472 721</i>	<i>2 050 131</i>
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>54 171</i>	<i>168 934</i>	<i>56 508</i>	<i>179 463</i>
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		4,29	17,19	4,76	20,66
Rozwodniony (zł/akcja)		4,29	17,17	4,76	20,63

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres:	01.07.2016	01.01.2016	01.07.2015	01.01.2015
		30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Skonsolidowany zysk za okres		480 104	1 874 832	529 229	2 229 594
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		10 406	(165 467)	(111 798)	(514 080)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(20 990)	(331 600)	80 483	(374 016)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>3 988</i>	<i>63 004</i>	<i>(15 292)</i>	<i>71 063</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		33 837	127 320	(218 506)	(260 651)
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>(6 429)</i>	<i>(24 191)</i>	<i>41 517</i>	<i>49 524</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		431	431	-	-
Rezerwa na odpisy emerytalne-zyski/straty aktuarialne		532	532	-	-
<i>w tym podatek odroczoney</i>		<i>(101)</i>	<i>(101)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		10 837	(165 036)	(111 798)	(514 080)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		490 941	1 709 796	417 431	1 715 514
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Akcjonariuszom BZ WBK S.A.</i>		<i>436 577</i>	<i>1 543 909</i>	<i>363 745</i>	<i>1 537 224</i>
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>54 364</i>	<i>165 887</i>	<i>53 686</i>	<i>178 290</i>

Noty przedstawione na stronach 14-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:		30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 14	3 259 318	6 229 853	3 480 147
Należności od banków	Nota 15	2 836 355	3 580 957	3 094 696
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	3 254 695	4 165 511	4 621 166
Pochodne instrumenty zabezpieczające		121 004	164 777	153 198
Należności od klientów	Nota 17	101 154 367	94 913 884	91 902 093
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 18	-	289 260	305 330
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nota 19	25 479 557	24 622 078	25 827 142
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 20	856 454	831 142	817 264
Wartości niematerialne		433 359	465 687	409 115
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		813 694	830 493	732 416
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	Nota 21	1 412 828	1 251 808	1 332 314
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 22	782	1 569	983
Pozostałe aktywa	Nota 23	727 990	673 165	697 969
Aktywa razem		142 038 919	139 708 700	135 062 349
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	Nota 24	1 574 087	1 066 763	1 970 432
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 893 371	2 079 805	2 208 813
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	2 147 713	2 535 684	2 194 603
Zobowiązania wobec klientów	Nota 25	106 650 707	101 245 186	95 206 378
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	Nota 26	1 238 351	5 258 031	6 411 343
Zobowiązania podporządkowane	Nota 27	529 976	526 634	524 885
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 28	5 234 569	4 320 891	4 388 201
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		83 485	228 488	250 827
Pozostałe pasywa	Nota 29	1 912 693	1 879 088	1 992 979
Zobowiązania razem		121 264 952	119 140 570	115 148 461
Kapitały				
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		19 658 004	19 392 029	18 772 246
Kapitał akcyjny		992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały		15 788 383	14 685 919	14 681 553
Kapitał z aktualizacji wyceny		614 864	776 914	438 639
Zyski zatrzymane		556 514	609 578	609 578
Wynik roku bieżącego		1 705 898	2 327 273	2 050 131
Udziały niekontrolujące		1 115 963	1 176 101	1 141 642
Kapitały razem		20 773 967	20 568 130	19 913 888
Pasywa razem		142 038 919	139 708 700	135 062 349

Noty przedstawione na stronach 14-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem		
Kapitały według stanu na 31.12.2015	992 345	14 685 919	776 914	2 936 851	19 392 029	1 176 101	20 568 130
Całkowite dochody razem	-	-	(161 989)	1 705 898	1 543 909	165 887	1 709 796
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	1 705 898	1 705 898	168 934	1 874 832
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(161 989)	-	(161 989)	(3 047)	(165 036)
Podział wyniku finansowego	-	1 177 730	-	(1 177 730)	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	12 115	-	-	12 115	-	12 115
Dywidendy	-	-	-	(1 290 049)	(1 290 049)	(226 025)	(1 516 074)
Inne	-	(87 381)	(61)	87 442	-	-	-
Stan na 30.09.2016	992 345	15 788 383	614 864	2 262 412	19 658 004	1 115 963	20 773 967

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 614 864 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 136 481 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 567 793 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (92 267) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 2 857 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem		
Kapitały według stanu na 31.12.2014	992 345	12 309 424	951 546	2 277 580	16 530 895	1 520 799	18 051 694
Całkowite dochody razem	-	-	(174 632)	2 327 273	2 152 641	212 749	2 365 390
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	2 327 273	2 327 273	207 278	2 534 551
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(174 632)	-	(174 632)	5 471	(169 161)
Korekta kapitałów własnych z tytułu utraty kontroli nad podmiotami BZ WBK - Aviva	-	1 032 206	-	(342 467)	689 739	(540 854)	148 885
Podział wyniku finansowego	-	1 329 746	-	(1 329 746)	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	18 754	-	-	18 754	-	18 754
Dywidendy	-	-	-	-	-	(16 593)	(16 593)
Inne	-	(4 211)	-	4 211	-	-	-
Stan na 31.12.2015	992 345	14 685 919	776 914	2 936 851	19 392 029	1 176 101	20 568 130

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 776 914 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 183 416 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 786 398 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (195 500) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 2 600 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem		
Kapitały według stanu na 31.12.2014	992 345	12 309 424	951 546	2 277 580	16 530 895	1 520 799	18 051 694
Całkowite dochody razem	-	-	(512 907)	2 050 131	1 537 224	178 290	1 715 514
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	2 050 131	2 050 131	179 463	2 229 594
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(512 907)	-	(512 907)	(1 173)	(514 080)
Korekta kapitałów własnych z tytułu utraty kontroli nad podmiotami BZ WBK - Aviva	-	1 032 206	-	(342 467)	689 739	(540 854)	148 885
Podział wyniku finansowego	-	1 329 746	-	(1 329 746)	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	14 388	-	-	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	18 772 246	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.

Noty przedstawione na stronach 14-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
Zysk przed opodatkowaniem		2 411 018	2 773 711
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(36 139)	(13 833)
Amortyzacja		202 510	190 412
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		7 533	1 733
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(403 681)	(812 246)
		2 181 241	2 139 777
Zmiany:			
Stanu rezerw		(52 124)	(1 103 794)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		522 845	30 498
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(142 661)	1 036 280
Stanu należności od banków		4 652	(266 281)
Stanu należności od klientów		(6 240 483)	(6 081 522)
Stanu zobowiązań wobec banków		(158 442)	614 493
Stanu zobowiązań wobec klientów		4 454 014	882 141
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		(4 002 720)	(805 058)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		117 413	965 599
		(5 497 506)	(4 727 644)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej		(298 413)	(326 382)
Dywidendy		(96 040)	(89 399)
Podatek dochodowy zapłacony		(803 497)	(947 467)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 514 215)	(3 951 115)
Wpływy		4 803 600	5 688 834
Zbycie udziałów w podmiotach powiązanych		100	244 316
Zbycie/zapadalność aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		4 330 571	4 910 848
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		15 869	41 805
Dywidendy otrzymane		94 854	95 095
Odsetki otrzymane		362 206	396 770
Wydatki		(7 758 111)	(4 557 347)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(7 609 519)	(4 433 537)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(148 592)	(123 810)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 954 511)	1 131 487
Wpływy		4 340 428	2 135 694
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 967 000	1 951 125
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 373 428	184 569
Wydatki		(3 453 730)	(2 455 465)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(1 054 700)	(522 200)
Splaty kredytów i pożyczek		(757 327)	(1 781 863)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(1 516 074)	(16 593)
Odsetki zapłacone		(125 629)	(134 809)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		886 698	(319 771)
Przepływy pieniężne netto - razem		(6 582 028)	(3 139 399)
Środki pieniężne na początek okresu		12 677 692	13 530 975
Środki pieniężne na koniec okresu		6 095 664	10 391 576

Noty przedstawione na stronach 14-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Przychody odsetkowe	1 128 275	3 311 048	1 049 267	3 167 002
Koszty odsetkowe	(233 361)	(754 511)	(253 486)	(858 819)
Wynik z tytułu odsetek	894 914	2 556 537	795 781	2 308 183
Przychody prowizyjne	495 715	1 409 049	468 320	1 388 988
Koszty prowizyjne	(73 238)	(214 897)	(72 295)	(196 978)
Wynik z tytułu prowizji	422 477	1 194 152	396 025	1 192 010
Przychody z tytułu dywidend	677	439 241	5 975	141 826
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	-	-	-	234 391
Wynik handlowy i rewaluacja	53 620	215 254	39 097	140 215
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	7 655	391 625	32 752	260 614
Pozostałe przychody operacyjne	28 342	86 550	23 822	97 652
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(177 292)	(441 251)	(160 777)	(483 159)
Koszty operacyjne w tym:	(673 506)	(2 057 553)	(657 719)	(2 000 167)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(603 926)</i>	<i>(1 794 778)</i>	<i>(594 818)</i>	<i>(1 800 204)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(58 770)</i>	<i>(171 877)</i>	<i>(50 779)</i>	<i>(150 659)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(10 810)</i>	<i>(90 898)</i>	<i>(12 122)</i>	<i>(49 304)</i>
Wynik operacyjny	556 887	2 384 555	474 956	1 891 565
Podatek od instytucji finansowych	(96 902)	(256 491)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	459 985	2 128 064	474 956	1 891 565
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(117 808)	(408 860)	(99 696)	(345 786)
Zysk za okres	342 177	1 719 204	375 260	1 545 779
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)	3,45	17,32	3,78	15,58
Rozwodniony (zł/akcja)	3,44	17,30	3,78	15,56

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

za okres:	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Zysk za okres	342 177	1 719 204	375 260	1 545 779
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	10 968	(150 781)	(102 194)	(504 879)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(19 534)	(313 790)	87 944	(364 774)
<i>w tym podatek odroczoney</i>	<i>3 711</i>	<i>59 620</i>	<i>(16 709)</i>	<i>69 307</i>
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	33 075	127 641	(214 109)	(258 533)
<i>w tym podatek odroczoney</i>	<i>(6 284)</i>	<i>(24 252)</i>	<i>40 680</i>	<i>49 121</i>
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	10 968	(150 781)	(102 194)	(504 879)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	353 145	1 568 423	273 066	1 040 900

Noty przedstawione na stronach 14-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
AKTYWA				
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		3 226 167	6 129 543	3 420 067
Należności od banków		3 246 339	4 484 202	4 197 959
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 263 854	4 174 634	4 629 485
Pochodne instrumenty zabezpieczające		112 431	162 823	153 199
Należności od klientów		87 119 352	81 125 350	78 770 617
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		-	289 260	305 330
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		22 497 803	22 576 246	23 300 579
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		2 377 325	2 377 325	2 377 325
Wartości niematerialne		413 410	443 603	375 405
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		723 903	742 245	656 234
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		906 903	842 763	945 848
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		637	637	637
Pozostałe aktywa		499 116	440 442	492 371
Aktywa razem		126 075 756	125 477 589	121 313 572
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków		1 141 997	548 558	1 224 436
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 859 188	2 024 012	2 125 234
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 147 839	2 535 708	2 194 749
Zobowiązania wobec klientów		97 877 385	94 021 282	88 649 784
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		457 919	4 007 525	5 106 650
Zobowiązania podporządkowane		429 215	426 507	424 124
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 754 030	1 698 619	1 701 320
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		22 705	165 537	192 340
Pozostałe pasywa		1 385 860	1 340 712	1 527 634
Zobowiązania razem		107 076 138	106 768 460	103 146 271
Kapitały				
Kapitał akcyjny		992 345	992 345	992 345
Pozostałe kapitały		15 128 895	14 238 675	14 234 309
Kapitał z aktualizacji wyceny		618 466	769 247	442 216
Zyski zatrzymane		540 708	952 652	952 652
Wynik roku bieżącego		1 719 204	1 756 210	1 545 779
Kapitały razem		18 999 618	18 709 129	18 167 301
Pasywa razem		126 075 756	125 477 589	121 313 572

Noty przedstawione na stronach 14-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Kapitały według stanu na 31.12.2015	992 345	14 238 675	769 247	2 708 862	18 709 129
Całkowite dochody razem	-	-	(150 781)	1 719 204	1 568 423
Zysk za okres	-	-	-	1 719 204	1 719 204
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(150 781)	-	(150 781)
Podział wyniku finansowego	-	878 105	-	(878 105)	-
Odpis na dywidendy	-	-	-	(1 290 049)	(1 290 049)
Wycena płatności w formie akcji	-	12 115	-	-	12 115
Stan na 30.09.2016	992 345	15 128 895	618 466	2 259 912	18 999 618

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 618 466 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 135 131 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 573 770 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (93 053) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 2 618 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 31.12.2014	992 345	13 177 940	947 095	1 994 632	17 112 012
Całkowite dochody razem	-	-	(177 848)	1 756 210	1 570 320
Zysk za okres	-	-	-	1 756 210	1 756 210
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(177 848)	-	(177 848)
Podział wyniku finansowego	-	1 041 980	-	(1 041 980)	-
Wycena płatności w formie akcji	-	18 755	-	-	18 755
Stan na 31.12.2015	992 345	14 238 675	769 247	2 708 862	18 709 129

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 769 247 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 181 310 tys. zł i 781 761 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (196 442) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 2 618 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 31.12.2014	992 345	13 177 940	947 095	1 994 632	17 112 012
Całkowite dochody razem	-	-	(504 879)	1 545 779	1 040 900
Zysk za okres	-	-	-	1 545 779	1 545 779
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(504 879)	-	(504 879)
Podział wyniku finansowego	-	1 041 980	-	(1 041 980)	-
Wycena płatności w formie akcji	-	9 670	-	-	9 670
Stan na 30.09.2015	992 345	14 229 590	442 216	2 498 431	18 162 582

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.

Noty przedstawione na stronach 14-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

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

	za okres:	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
Zysk przed opodatkowaniem		2 128 064	1 891 565
Korekty razem:			
Amortyzacja		171 877	150 659
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(393 436)	(519 731)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		447	322
		1 906 952	1 522 815
Zmiany:			
Stanu rezerw		(55 501)	(33 552)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		522 911	4 612
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(114 432)	976 998
Stanu należności od banków		1 005 209	327 133
Stanu należności od klientów		(5 994 002)	(4 124 737)
Stanu zobowiązań wobec banków		(55 670)	533 095
Stanu zobowiązań wobec klientów		3 571 536	(868 404)
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		(3 532 646)	(728 958)
Stanu pozostałych aktywów i pasywów		120 755	454 334
		(4 531 840)	(3 459 479)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej		(356 973)	(362 947)
Dywidendy		(438 757)	(140 486)
Podatek dochodowy zapłacony		(580 464)	(662 221)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 001 082)	(3 102 318)
Wpływy		4 986 699	5 461 130
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych		-	244 316
Zbycie/zapadalność aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		4 181 397	4 646 270
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		11 757	69 017
Dywidendy otrzymane		438 571	140 461
Odsetki otrzymane		354 974	361 066
Wydatki		(5 886 948)	(4 279 968)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(5 770 865)	(4 179 109)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(116 083)	(100 859)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(900 249)	1 181 162
Wpływy		1 923 620	899 569
Emisja dłużnych papierów wartościowych		535 000	715 000
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		1 388 620	184 569
Wydatki		(2 280 080)	(1 682 260)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(480 000)	-
Splaty kredytów i pożyczek		(455 945)	(1 611 785)
Dywidendy na rzecz właścicieli		(1 290 049)	-
Odsetki zapłacone		(54 086)	(70 475)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(356 460)	(782 691)
Przepływy pieniężne netto - razem		(5 257 791)	(2 703 847)
Środki pieniężne na początek okresu		11 729 903	12 113 526
Środki pieniężne na koniec okresu		6 472 112	9 409 679

Noty przedstawione na stronach 14-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok obrotowy 2015.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2015 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 30.09.2016 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2014.133 z dnia 28.01.2014 r. z późniejszymi zmianami) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Grupa Kapitałowa zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 za wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.30c i nowymi standardami opisanymi w dalszej części sekcji.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównawczych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Bank dokonał wyodrębnienia w Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej linii Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu/ Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które były dotychczas prezentowane w liniach Należności od klientów, Należności od banków oraz Zobowiązania wobec banków i Zobowiązania wobec klientów.

W związku z wejściem w życie z dniem 01.02.2016 r. ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, w sprawozdaniu finansowym podatek ten został ujawniony w odrębnej linii rachunku zysków i strat „Podatek od instytucji finansowych”.

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za 2015 r., w III kwartale 2016 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

w tys. zł

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2016 r.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Grupę BZ WBK
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	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 19 „Świadczenia pracownicze”	Zmiana przy ustalaniu stopy dyskonta – stosuje się ją do zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia w walucie zobowiązania, a nie w kraju powstania zobowiązania.	1 lutego 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Doroczne poprawki do MSSF cykli 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 lutego 2015	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Nowelizacja MSR 27 Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych	Zmiana w ujmowaniu inwestycji w jednostkach zależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. <ul style="list-style-type: none"> • Według ceny nabycia; • Zgodnie z MSSF 9; • Zgodnie z wytycznymi MSR 28 (prawa własności); Doprecyzowanie definicji jednostkowego sprawozdania finansowego.	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Doroczne poprawki do MSSF cykli 2012-2014	Poprawki dotyczą : <ul style="list-style-type: none"> • 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	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Nowelizacja MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	Podczas nabycia udziału we wspólnej działalności przez inwestora (zgodnie z MSSF3 będącej „przedsięwzięciem” wymuszenie stosowania zasad dotyczących rachunkowości połączenia przedsięwzięć oraz wykonanie szereg czynności przez inwestora: <ul style="list-style-type: none"> • Wycena możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej; • Odniesienie kosztów związanych z przejęciem do wyniku finansowego; • Ujęcie podatku dochodowego odroczonego; • Ujęcie wartości rezydualnej jako wartości firmy. 	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

w tys. zł

Nowelizacja MSR 16 i MSR 38	Wg zmiany do MSR 16 sposób dot. amortyzowania składników rzeczowych aktywów trwałych w oparciu o przychody wypracowane przy pomocy tego środka nie jest właściwy. Wg zmiany do MSR 38 sposób dot. amortyzowania składnika wartości niematerialnych w oparciu o przychody wypracowane za pomocą tego składnika nie jest właściwy.	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Nowelizacja MSR 1	Zmiana dotyczy prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym biorąc pod uwagę ich istotność i dezagregację. Dodatkowo wprowadza się zmiany dotyczące sporządzania not do sprawozdania finansowego, ujawniania zasad rachunkowości oraz grupowania innych całkowitych dochodów wynikających z inwestycji.	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 pt. „Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji”	Zmiany precyzują wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych i wprowadzają pewne ułatwienia. Wyjaśniają, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne, które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka dominująca wyższego szczebla sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe, obowiązuje niezależnie od tego, czy jednostki zależne są konsolidowane czy wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej wyższego szczebla. Ujawnienia związane z jednostkami zależnymi wycenianymi w wartości godziwej dokonywane są zgodnie z MSSF 12.	26 września 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

w tys. zł

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 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Zmiana nakładająca obowiązek uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym ujawnienia pozwalającego na ocenę zmian w zobowiązaniach uwzględniając zmiany gotówkowe jak i bezgotówkowe.	1 stycznia 2017	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSR 12 Podatek dochodowy	Doprecyzowanie standardu w zakresie tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego w przypadku strat z wyceny instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży m.in. instrumentów dłużnych.	1 stycznia 2017	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Nowelizacja MSSF 15 – Przychody z umów z klientami	Zmiany dotyczą następujących obszarów: <ul style="list-style-type: none"> • Przeniesienie kontroli – ujmowanie przychodu dopiero, gdy klient uzyska kontrolę nad towarem lub usługą. Zmiana doprecyzowuje definicję przejścia kontroli. Wprowadzenie wytycznych pozwalających na ustalenie zasadności rozkładania przychodu w czasie lub ujmowania jednorazowo; • Zmienne wynagrodzenie – zmiana uwzględnia zmienne wynagrodzenie w cenie towarów lub usług ze względu np. na wystąpienie kary czy premii od wyników; • Alokacja ceny transakcyjnej w oparciu o odpowiednią jednostkową cenę sprzedaży – wprowadzenie obowiązku alokacji zapłaty za poszczególne towary lub usługi w przypadku ich sprzedaży w ramach jednej umowy; • Licencje – wprowadzenie obowiązku ustalania przez jednostki na jaki okres czasu jest przenoszona licencja oraz doprecyzowanie wyliczenia przychodu w przypadku przeniesienia licencji w przedziale czasowym jak i jednorazowo w określonym momencie; • Wartość pieniądza w czasie – korekta ceny transakcyjnej o wartość pieniądza w czasie. Jednostka może nie wyliczać zmiany wartości pieniądza w czasie pod warunkiem, jeśli od otrzymania towaru lub usługi do momentu realizacji płatności nie mija więcej niż rok; • Koszty pozyskania kontraktu – wprowadzenie warunków, które określają czy dany koszt pozyskania kontraktu może podlegać kapitalizacji i może być amortyzowany równolegle do ujmowania przychodów; • Ujawnienia – wprowadzenie obowiązku ujawnienia informacji ilościowych jak i jakościowych dotyczących subiektywnych osądów i ich zmian dot. ujęcia przychodów. 	1 stycznia 2018	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiany dotyczą następujących obszarów: <ul style="list-style-type: none"> • Klasyfikacja i wycena – wprowadzenie trzech kategorii klasyfikacji instrumentów dłużnych: wg zamortyzowanego kosztu, wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wartości godziwej przez wynik finansowy. Dokonano zmiany wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej przy jednoczesnym ograniczeniu możliwości wyceny według kosztu historycznego; • Oczekiwane straty kredytowe – wprowadzenie nowego modelu ujmowania utraty wartości (ECL). Odpisy z utraty wartości mają być ujmowane na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym czasie istnienia instrumentu zamiast okresu kolejnych 12 miesięcy; • Testy na efektywność zabezpieczeń i prawo do stosowania rachunkowości zabezpieczeń – MSSF 9 zastępuje precyzyjnie określony przedział efektywności (80-125%) wymogiem występowania ekonomicznej relacji pomiędzy pozycją zabezpieczoną a instrumentem zabezpieczającym oraz wymogiem, by współczynnik zabezpieczenia był taki sam, jaki jednostka faktycznie stosuje dla celów zarządzania ryzykiem. Nieefektywne zabezpieczenia będą nadal wykazywane w wyniku finansowym; • Pozycje zabezpieczane – nowe wymogi umożliwiają wyznaczanie pozycji zabezpieczanych w odniesieniu do pewnych ekonomicznie racjonalnych strategii zabezpieczania, których MSR 39 obecnie zabrania; • Instrumenty zabezpieczające – złagodzenie niektórych instrumentów zabezpieczających wymienionych w MSR 39. Standard zezwala na ujęcie wartości czasowej zakupionych opcji oraz na zastosowanie niepochodnych instrumentów finansowych jako instrumentów zabezpieczających; • Zmiana wartości godziwej zobowiązania finansowego wynikająca ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania prezentowana będzie, co do zasady, w pozostałych całkowitych dochodach. 	1 stycznia 2018	Grupa nie ukończyła analizy zmian.

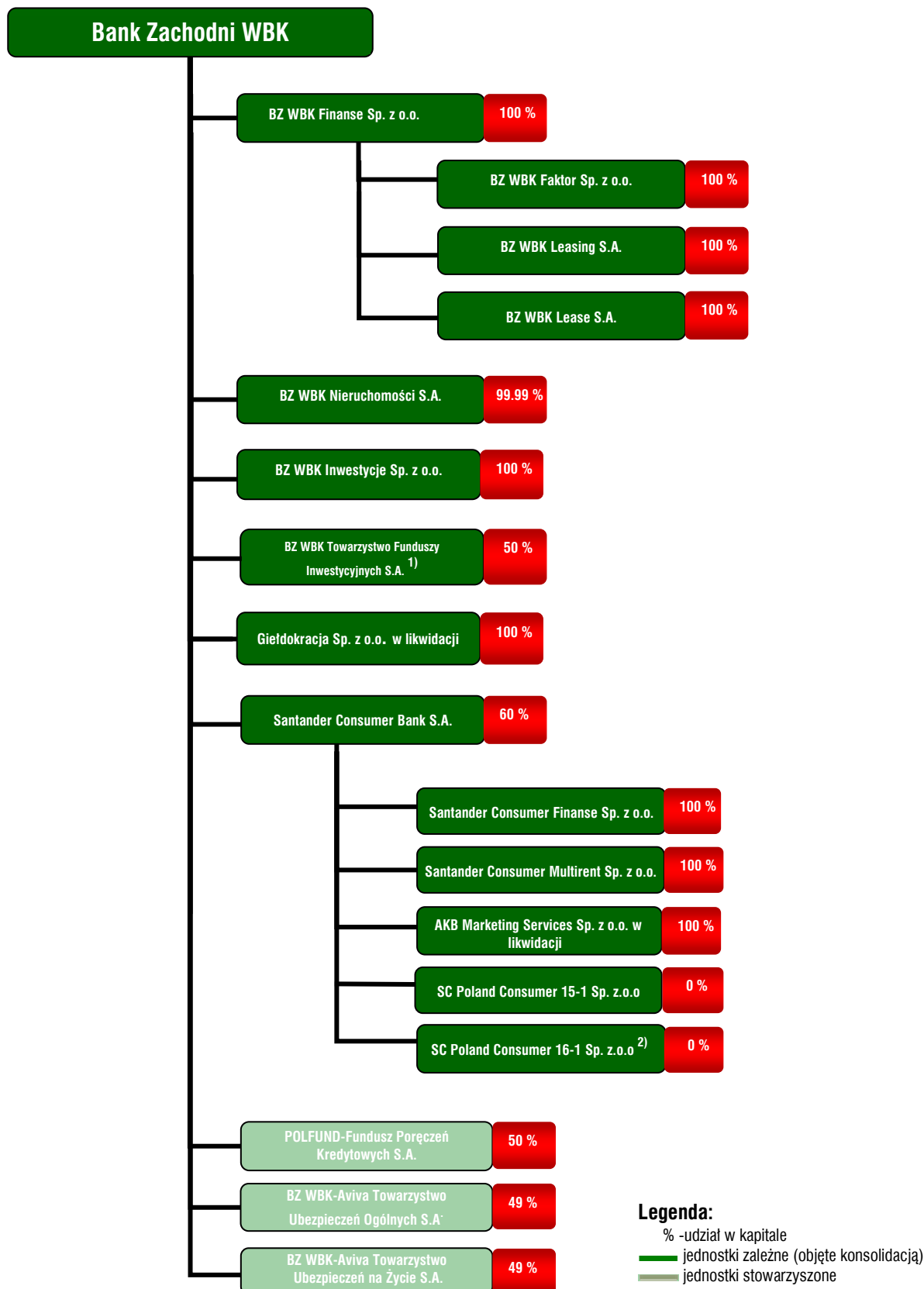
w tys. zł

Nowelizacja MSSF 16 Leasing	<p>Zmiany dotyczą następujących obszarów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wprowadzenie nowej definicji leasingu jako umowy lub części umowy; • Ujęcie u leasingobiorcy – zmiana wpłynie na wskaźniki bilansowe; • Ujęcie u leasingodawcy – w przypadku ujęcia księgowego transakcji sprzedaży oraz leasingu zwrotnego i dodatkowych ujawnień. 	1 stycznia 2019	Grupa nie ukończyła analizy zmian.
Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach	<p>Zmiana wprowadza m.in.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych; • Wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także • Wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach. 	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała 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 30.09.2016 r.:



w tys. zł

¹⁾ Z dniem 31.03.2016 r. nastąpiło połączenie BZ WBK Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z BZ WBK Asset Management S.A., w którego wyniku BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przejęło BZ WBK Asset Management S.A.

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

Na dzień 30.09.2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzą w skład Grupy Santander i posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. W praktyce, Bank Zachodni WBK S.A. sprawuje kontrolę nad podmiotem zależnym BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ za jego pośrednictwem Banco Santander realizuje swoją politykę w Polsce. W związku z powyższym, spółka traktowana jest jako zależna.

²⁾ SC Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. spółka celowa powołana do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela kredytowego, w której udziałowcem jest polska osoba prawna niepowiązana z Grupą; spółka kontrolowana przez Santander Consumer Bank, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.7.

3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Prezentacja informacji o segmentach działalności Grupy BZWBK S.A. oparta jest o model informacji zarządczej służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku wykorzystywanych do oceny osiągniętych wyników oraz alokacji zasobów. Działalność operacyjną Grupy BZ WBK podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Globalnej Bankowości Korporacyjnej (w 3 kwartale 2015 r. zmianie uległa nazwa segmentu biznesowego Global Banking & Markets na Globalną Bankowość Korporacyjną, 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 osiągane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

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

W 2016 roku dokonano:

- zmiany metodologii alokacji kapitałów oraz dochodów z kapitałów do segmentów biznesowych;
- resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi; Raz w roku Grupa BZ WBK dokonuje resegmentacji/ migracji klientów między segmentami działalności wynikającej z faktu, iż dany klient zaczyna spełniać kryteria przypisania do innego segmentu działalności niż kryteria segmentu, który dotychczas był właścicielem biznesowym relacji z danym klientem. Taka zmiana ma zapewnić najwyższą jakość obsługi dostosowaną do indywidualnych potrzeb lub skali działalności klienta;
- zaprezentowano udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności w segmencie ALM i Operacji Centralnych;
- zmiany prezentacji należności i zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Dotychczas transakcje z przyrzeczeniem odkupu były prezentowane w pozycji Należności od klientów / Zobowiązania wobec klientów lub, jeśli dotyczyły Instytucji Finansowych, w Pozostałych Aktywach/ Pozostałych Pasywach. Począwszy od drugiego kwartału 2016 r., wszystkie należności lub zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu prezentowane są

w tys. zł

w Pozostałych Aktywach/ Pozostałych Pasywach);

- rozdzielenie Pozostałych dochodów na dwie kategorie – Wynik z tytułu prowizji oraz Pozostałe przychody począwszy od drugiego kwartału 2016 r.

We wszystkich powyższych przypadkach dane porównawcze 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 został zaprezentowany w danych porównawczych za 2015 rok w segmencie ALM i Operacji Centralnych.

Całkowity wynik osiągnięty przez Bank Zachodni WBK S.A. z tytułu realizacji transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (opisanej w nocie 7) został zaprezentowany w całości w segmencie ALM i Operacji Centralnych, natomiast wynik osiągnięty z tytułu ww. transakcji przez Santander Consumer Bank został zaprezentowany w Segmencie Santander Consumer.

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, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych. Zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów detalicznych innych banków i instytucji finansowych w oparciu o umowy zawarte z tymi instytucjami.

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji.

Segment Globalnej Bankowości Korporacyjnej

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

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

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

w tys. zł

Segment ALM i Operacji Centralnych

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

Segment Santander Consumer

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

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2016-30.09.2016	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
Wynik z tytułu odsetek	1 631 028	438 595	105 012	481 373	839 564	3 495 572
w tym transakcje wewnętrzne	(73 612)	(29 448)	3 997	95 767	3 296	-
Wynik z tytułu prowizji	976 940	161 047	164 272	(9 381)	137 905	1 430 783
w tym transakcje wewnętrzne	51 983	24 536	(79 765)	4 572	(1 326)	-
Pozostałe przychody	55 092	70 340	98 774	472 216	26 581	723 003
w tym transakcje wewnętrzne	12 871	38 793	(44 602)	(7 073)	11	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	1 537	94 987	-	96 524
Koszty operacyjne	(1 424 824)	(244 118)	(151 937)	(134 153)	(369 868)	(2 324 900)
w tym transakcje wewnętrzne	(13 993)	(1 287)	(4)	17 023	(1 739)	-
Amortyzacja	(125 391)	(14 006)	(16 258)	(22 572)	(24 283)	(202 510)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(389 554)	(67 796)	1 129	56	(109 087)	(565 252)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	36 139	-	36 139
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	(256 492)	(21 849)	(278 341)
Zysk przed opodatkowaniem	723 291	344 062	202 529	662 173	478 963	2 411 018
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(536 186)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(168 934)
Zysk za okres						1 705 898

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

01.07.2016-30.09.2016	Segment	Segment	Segment	Segment	Segment	Razem
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Globalna Bankowość Korporacyjna	ALM i Operacji Centralnych	Santander Consumer	
Wynik z tytułu odsetek	577 744	148 715	43 843	158 341	289 737	1 218 380
w tym transakcje wewnętrzne	(26 897)	(11 837)	2 145	36 368	221	-
Wynik z tytułu prowizji	330 115	55 757	72 898	(2 545)	30 998	487 223
w tym transakcje wewnętrzne	18 106	7 421	(26 544)	1 461	(444)	-
Pozostałe przychody	18 334	19 760	25 573	29 312	2 674	95 653
w tym transakcje wewnętrzne	4 242	8 265	(7 502)	532	(5 537)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	1 479	251	-	1 730
Koszty operacyjne	(475 006)	(83 468)	(51 161)	(27 381)	(116 758)	(753 774)
w tym transakcje wewnętrzne	(4 944)	(524)	(1)	6 009	(540)	-
Amortyzacja	(43 246)	(5 007)	(5 519)	(7 635)	(6 943)	(68 350)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(152 062)	(38 425)	5 759	1 431	(70 822)	(254 119)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	15 443	-	15 443
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	(96 902)	(8 195)	(105 097)
Zysk przed opodatkowaniem	255 879	97 332	92 872	70 315	120 691	637 089
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(156 985)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(54 171)
Zysk za okres						425 933

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2016	Segment	Segment	Segment	Segment	Segment	Razem
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Globalna Bankowość Korporacyjna	ALM i Operacji Centralnych	Santander Consumer	
Należności od klientów	53 551 714	26 101 738	8 455 016	199 055	12 846 844	101 154 367
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	856 454	-	856 454
Pozostałe aktywa	4 678 784	945 049	3 641 479	26 926 062	3 836 724	40 028 098
Aktywa razem	58 230 498	27 046 787	12 096 495	27 981 571	16 683 568	142 038 919
Zobowiązania wobec klientów	67 609 947	19 088 757	7 937 592	4 163 921	7 850 490	106 650 707
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	4 641 425	3 329 474	3 658 588	14 925 647	8 833 078	35 388 212
Pasywa razem	72 251 372	22 418 231	11 596 180	19 089 568	16 683 568	142 038 919

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2015-30.09.2015	Segment	Segment	Segment	Segment	Segment	Razem
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Globalna Bankowość Korporacyjna	ALM i Operacji Centralnych	Santander Consumer	
Wynik z tytułu odsetek	1 449 207	399 351	105 620	443 139	775 553	3 172 870
w tym transakcje wewnętrzne	(66 391)	(25 593)	4 612	93 966	(6 594)	-
Wynik z tytułu prowizji	996 738	157 856	142 812	(6 520)	152 984	1 443 870
w tym transakcje wewnętrzne	45 692	28 763	(80 920)	4 715	1 750	-
Pozostałe przychody	56 652	60 263	77 139	883 282	12 624	1 089 960
w tym transakcje wewnętrzne	(587)	30 047	(16 302)	38 359	(51 517)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	1 472	89 261	6	90 739
Koszty operacyjne	(1 418 368)	(230 213)	(169 801)	(106 558)	(367 922)	(2 292 862)
w tym transakcje wewnętrzne	(8 825)	(797)	(4)	11 210	(1 584)	-
Amortyzacja	(83 548)	(11 029)	(12 064)	(54 838)	(28 933)	(190 412)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(410 229)	(93 730)	5 465	(4 478)	(51 315)	(554 287)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	13 833	-	13 833
Zysk przed opodatkowaniem	590 452	282 498	150 643	1 257 121	492 997	2 773 711
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(544 117)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(179 463)
Zysk za okres						2 050 131

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

01.07.2015-30.09.2015	Segment	Segment	Segment	Segment	Razem	
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Globalna Bankowość Korporacyjna	ALM i Operacji Centralnych		Santander Consumer
Wynik z tytułu odsetek	491 657	136 250	31 287	162 942	268 023	1 090 159
w tym transakcje wewnętrzne	(23 257)	(8 486)	1 482	35 645	(5 384)	-
Wynik z tytułu prowizji	337 730	54 063	45 125	(4 148)	49 926	482 696
w tym transakcje wewnętrzne	15 601	10 721	(28 314)	2 068	(76)	-
Pozostałe przychody	10 498	11 894	39 547	35 510	5 057	102 506
w tym transakcje wewnętrzne	64	9 639	(3 738)	(27 744)	21 779	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	289	543	-	832
Koszty operacyjne	(467 043)	(76 576)	(55 762)	(28 795)	(123 913)	(752 089)
w tym transakcje wewnętrzne	(3 001)	(212)	(1)	4 062	(848)	-
Amortyzacja	(27 436)	(3 707)	(4 066)	(17 186)	(9 256)	(61 651)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(117 855)	(36 790)	(735)	(7 860)	(37 861)	(201 101)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	8 471	-	8 471
Zysk przed opodatkowaniem	227 551	85 134	55 685	149 477	151 976	669 823
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(140 594)
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						(56 508)
Zysk za okres						472 721

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2015	Segment	Segment	Segment	Segment	Razem	
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Globalna Bankowość Korporacyjna	ALM i Operacji Centralnych		Santander Consumer
Należności od klientów	48 389 871	24 015 714	6 864 042	88 468	12 543 998	91 902 093
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	817 264		817 264
Pozostałe aktywa	4 855 924	981 393	6 110 151	27 005 956	3 389 568	42 342 992
Aktywa razem	53 245 795	24 997 107	12 974 193	27 911 688	15 933 566	135 062 349
Zobowiązania wobec klientów	61 984 385	17 722 002	6 858 191	1 240 686	7 401 114	95 206 378
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	4 303 806	2 890 124	5 007 998	15 717 472	11 936 571	39 855 971
Pasywa razem	66 288 191	20 612 126	11 866 189	16 958 158	19 337 685	135 062 349

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Przychody odsetkowe z tytułu				
Należności od podmiotów gospodarczych	410 252	1 221 092	381 014	1 174 086
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	814 496	2 359 421	739 077	2 191 899
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	238 755	682 164	202 950	627 225
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	158 035	454 995	153 404	480 363
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	143 098	429 551	146 280	454 190
<i>w portfelu handlowym</i>	14 937	25 444	7 124	26 173
Należności leasingowych	47 103	134 361	41 075	123 106
Należności od banków	15 202	46 810	15 029	47 729
Należności sektora budżetowego	1 591	5 298	1 853	5 934
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 287	4 522	1 691	7 567
Odsetki od IRS -zabezpieczających	78 664	242 134	79 622	219 528
Razem	1 527 630	4 468 633	1 412 765	4 250 212
Koszty odsetkowe z tytułu				
Depozytów klientów indywidualnych	(142 232)	(487 167)	(174 880)	(576 733)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(96 592)	(284 458)	(80 701)	(271 779)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(8 848)	(28 203)	(15 312)	(46 659)
Depozytów sektora budżetowego	(12 811)	(36 483)	(14 384)	(44 074)
Depozytów banków	(9 245)	(28 132)	(7 178)	(22 492)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(39 522)	(108 618)	(30 151)	(115 605)
Razem	(309 250)	(973 061)	(322 606)	(1 077 342)
Wynik z tytułu odsetek	1 218 380	3 495 572	1 090 159	3 172 870

w tys. zł

5. Wynik z tytułu prowizji

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Przychody prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	147 384	426 037	140 013	399 658
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	86 699	250 371	81 694	255 474
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	65 052	189 751	70 078	211 573
Prowizje walutowe	82 944	235 044	79 860	230 034
Prowizje od kredytów	67 073	201 940	68 106	206 130
Prowizje ubezpieczeniowe	60 118	207 415	74 501	214 291
Prowizje maklerskie	20 529	51 984	17 314	50 995
Karty kredytowe	42 464	119 600	37 830	108 351
Gwarancje i poręczenia	23 822	49 473	9 349	30 486
Prowizje od umów leasingowych	3 549	11 025	3 270	9 544
Organizowanie emisji	9 941	14 181	1 817	11 280
Opłaty dystrybucyjne	1 642	4 680	1 803	5 832
Pozostałe prowizje	2 693	5 608	2 435	5 734
Razem	613 910	1 767 109	588 070	1 739 382
Koszty prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	(47 678)	(145 578)	(44 362)	(124 153)
Opłaty dystrybucyjne	(5 878)	(17 896)	(7 013)	(21 646)
Prowizje maklerskie	(3 098)	(7 579)	(2 873)	(8 967)
Karty kredytowe	(11 187)	(28 111)	(11 189)	(30 509)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(19 691)	(36 957)	(13 838)	(33 846)
Prowizje ubezpieczeniowe	(9 544)	(28 931)	(4 519)	(13 652)
Prowizje od umów leasingowych	(6 513)	(18 795)	(6 307)	(19 086)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 385)	(4 597)	(1 540)	(5 440)
Pozostałe	(21 713)	(47 882)	(13 733)	(38 213)
Razem	(126 687)	(336 326)	(105 374)	(295 512)
Wynik z tytułu prowizji	487 223	1 430 783	482 696	1 443 870

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Wynik handlowy i rewaluacja				
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	50 600	204 628	31 487	174 001
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	11 682	20 907	8 829	13 609
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	(606)	(4 139)	(843)	(5 148)
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(5 653)	7 486	(501)	(14 881)
Razem	56 023	228 882	38 972	167 581

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest korekty wyceny instrumentów pochodnych z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie: (5 743) tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2016 r. i (4 772) tys. zł - za trzeci kwartał 2016 r. oraz 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.

w tys. zł

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych	(207)	317 827	9 337	10 951
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych	4 159	84 033	31 993	260 646
Utrata wartości	-	(7 533)	(3)	(1 734)
Razem wynik na instrumentach finansowych	3 952	394 327	41 327	269 863
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	21 883	4 631	(63 659)	46 188
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(18 386)	(3 845)	58 347	(51 804)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	3 497	786	(5 312)	(5 616)
Razem	7 449	395 113	36 015	264 247

W dniu 21.06.2016 r. odbyło się rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku tego rozliczenia Grupa Bank Zachodni WBK S.A. otrzymała:

- Bank Zachodni WBK S.A. 49 974 289 euro oraz SCB 1 654 744 euro w gotówce,
- Bank Zachodni WBK S.A. 18 092 oraz SCB 600 uprzywilejowanych akcji Visa Inc. serii C.

Ponadto, rozliczeniu podlegała także odroczone płatność w gotówce w wysokości 1,12 mld euro przypadająca na wszystkich uczestników transakcji, udział Banku Zachodniego WBK S.A. w tej kwocie wynosi 0,3839946336%, natomiast udział SCB 0,0127491571%. Przypadająca Grupie odroczone płatność w gotówce może zostać skorygowana w ciągu 3 lat od dnia transakcji w przypadku zaistnienia sytuacji opisanych w warunkach umowy.

Na 30.06.2016 r. całkowity zysk z tytułu realizacji ww. transakcji wyniósł w Banku Zachodnim WBK S.A. 305 865 tys. zł, natomiast w Santander Consumer Banku wyniósł 10 154 tys. zł. i został on rozpoznany w rachunku zysków i strat, w linii „Wynik na pozostałych instrumentach finansowych”.

8. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody z tytułu sprzedaży usług	4 377	11 696	3 017	8 587
Zwroty opłat BFG	13 517	38 614	2 203	39 630
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	2 032	11 994	4 228	13 367
Rozliczenie umów leasingowych	1 171	3 641	753	1 992
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 474	5 837	2 005	4 430
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 376	1 725	8 317	17 654
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	-	-	-	26 296
Pozostałe	8 234	25 401	6 996	23 181
Razem	32 181	98 908	27 519	135 137

w tys. zł

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(229 929)	(608 337)	(201 846)	(581 970)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(27 321)	(28 233)	(6 106)	(58 504)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	524	51 913	3 064	74 014
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	2 607	19 405	3 787	12 173
Razem	(254 119)	(565 252)	(201 101)	(554 287)

10. Koszty pracownicze

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Koszty pracownicze				
Wynagrodzenia i premie	(316 089)	(926 392)	(313 646)	(945 283)
Narzuły na wynagrodzenia	(51 022)	(161 003)	(50 615)	(162 852)
Koszty świadczeń socjalnych	(8 701)	(25 312)	(8 402)	(24 983)
Koszty szkoleń	(4 289)	(11 784)	(3 884)	(11 722)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(596)	(1 786)	(2 597)	(3 769)
Koszty integracji	-	-	(99)	(459)
Razem	(380 697)	(1 126 277)	(379 243)	(1 149 068)

11. Koszty działania banku

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Koszty działania banku				
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(92 997)	(277 184)	(93 438)	(273 012)
Marketing i reprezentacja	(36 534)	(108 488)	(48 457)	(129 444)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(51 611)	(148 339)	(48 022)	(140 184)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(64 346)	(215 084)	(55 588)	(186 210)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(11 793)	(39 863)	(13 301)	(44 907)
Koszty konsultacji i doradztwa	(20 898)	(43 626)	(10 419)	(33 723)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(17 875)	(51 343)	(18 217)	(55 954)
Koszty pozostałych usług obcych	(22 330)	(75 907)	(22 998)	(73 130)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(7 452)	(22 146)	(8 267)	(24 108)
Pozostałe podatki i opłaty	(8 014)	(25 743)	(8 954)	(24 748)
Transmisja danych	(4 221)	(12 527)	(5 536)	(16 187)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(6 789)	(20 444)	(6 808)	(19 046)
Koszty zabezpieczenia banku	(7 172)	(19 838)	(5 245)	(14 846)
Koszty remontów maszyn	(3 577)	(10 552)	(2 247)	(5 812)
Koszty integracji	-	-	(5 008)	(17 967)
Pozostałe	(6 010)	(17 667)	(5 967)	(18 287)
Razem	(361 619)	(1 088 751)	(358 472)	(1 077 565)

w tys. zł

12. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Pozostałe koszty operacyjne				
Zawiązania rezerw na zobowiązania sporne i inne aktywa	(647)	(86 367)	(8 016)	(42 673)
Koszty zakupu usług	(2 044)	(2 478)	(305)	(1 120)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(217)	(680)	(160)	(750)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 518)	(2 810)	(500)	(3 334)
Przekazane darowizny	(2 770)	(4 273)	(1 833)	(5 174)
Pozostałe	(4 262)	(13 264)	(3 560)	(13 178)
Razem	(11 458)	(109 872)	(14 374)	(66 229)

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego				
Część bieżąca	(141 818)	(658 493)	(78 979)	(574 234)
Część odroczone	(15 167)	122 307	(61 615)	30 117
Razem	(156 985)	(536 186)	(140 594)	(544 117)

	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem				
Zysk przed opodatkowaniem	637 089	2 411 018	669 823	2 773 711
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(121 046)	(458 093)	(127 266)	(527 005)
Trwałe różnice	(6 354)	(43 978)	(2 890)	(16 814)
Podatek od instytucji finansowych	(19 969)	(52 885)	-	-
Sprzedaż wierzytelności	(2 600)	(14 592)	(5 915)	(13 540)
Przychody niepodatkowe	103	18 114	273	18 210
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(4 131)	(2 981)	(1 849)	(2 763)
Korekta podatku roku ubiegłego	-	8 385	-	10 431
Korekty konsolidacyjne	(1 297)	12 898	(2 644)	(12 712)
Pozostałe	(1 691)	(3 054)	(303)	76
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(156 985)	(536 186)	(140 594)	(544 117)

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Podatek odroczonej ujęty bezpośrednio w kapitale własnym			
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(133 139)	(184 416)	(134 707)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(32 014)	(43 023)	(44 319)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	21 643	45 858	74 904
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	(670)	(610)	1 279
Razem	(144 180)	(182 191)	(102 843)

w tys. zł

14. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

Gotówka i operacje z bankami centralnymi	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Gotówka	1 911 328	2 026 206	1 798 751
Rachunki bieżące w bankach centralnych	1 347 990	4 203 647	1 681 396
Razem	3 259 318	6 229 853	3 480 147

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	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Lokaty i kredyty	349 956	603 360	126 512
Rachunki bieżące	2 486 399	2 977 598	2 968 214
Należności brutto	2 836 355	3 580 958	3 094 726
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	(1)	(30)
Razem	2 836 355	3 580 957	3 094 696

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.09.2016		31.12.2015		30.09.2015	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	1 636 068	1 548 832	2 065 688	2 011 486	1 853 560	1 904 434
Transakcje stopy procentowej	1 064 928	1 013 639	1 296 009	1 261 947	1 279 865	1 274 587
Forward	19	10	-	-	-	-
Opcje	6 808	6 807	9 638	9 639	8 017	8 017
Swap stopy procentowej (IRS)	1 047 289	999 375	1 282 734	1 247 065	1 267 163	1 259 613
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	10 812	7 447	3 637	5 243	4 685	6 957
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	10 315	10 315	13 099	13 099	10 346	10 346
Opcje	10 315	10 315	13 099	13 099	10 346	10 346
Transakcje walutowe	560 825	524 878	756 580	736 440	563 349	619 501
Swap walutowo-procentowy (CIRS)	140 069	135 194	117 879	171 575	97 783	166 429
Forward	27 463	50 084	35 472	36 408	33 450	32 964
Swap walutowy (FX Swap)	259 351	214 906	392 673	324 068	283 096	276 772
Spot	1 025	540	1 913	1 704	3 179	3 121
Opcje	123 831	123 831	202 503	202 503	140 215	140 215
Inne	9 086	323	6 140	182	5 626	-
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	1 618 627	-	2 099 823	-	2 767 606	-
Dłużne papiery wartościowe	1 595 988	-	2 074 899	-	2 747 442	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	1 595 164	-	2 073 995	-	2 746 807	-
- obligacje	1 595 164	-	2 073 995	-	2 746 807	-
Komercyjne papiery wartościowe:	824	-	904	-	635	-
- obligacje	824	-	904	-	635	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	22 639	-	24 924	-	20 164	-
- notowane	22 639	-	24 924	-	20 164	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	598 881	-	524 198	-	290 169
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	3 254 695	2 147 713	4 165 511	2 535 684	4 621 166	2 194 603

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 9 536 tys. zł na 30.09.2016 r., 14 214 tys. zł na 31.12.2015 r. i 16 067 tys. zł na 30.09.2015 r.

w tys. zł

17. Należności od klientów

Należności od klientów	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności od podmiotów gospodarczych	45 902 244	43 307 122	42 033 147
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	55 026 367	51 950 070	50 774 216
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	35 952 954	33 720 581	33 039 306
Należności z tytułu leasingu finansowego	5 343 822	4 545 711	4 258 705
Należności od podmiotów sektora publicznego	178 630	235 177	245 576
Pozostałe należności	83 314	6 867	7 937
Należności brutto	106 534 377	100 044 947	97 319 581
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 380 010)	(5 131 063)	(5 417 488)
Razem	101 154 367	94 913 884	91 902 093

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(4 471 467)	(4 446 507)	(4 446 507)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(608 338)	(926 317)	(581 971)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	391 143	873 273	330 504
Transfer	(1 253)	36 393	25 007
Różnice kursowe	(2 514)	(8 309)	(5 773)
Stan na koniec okresu	(4 692 429)	(4 471 467)	(4 678 740)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty			
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(659 596)	(679 903)	(679 903)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(28 233)	22 761	(58 526)
Sprzedaż wierzytelności	1 497	-	-
Transfer	436	193	217
Różnice kursowe	(1 685)	(2 647)	(536)
Stan na koniec okresu	(687 581)	(659 596)	(738 748)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(5 380 010)	(5 131 063)	(5 417 488)

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

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

W celu wsparcia finansowania transakcji SCB udzielił SPV3 pożyczki podporządkowanej o wartości na dzień 30.09.2016 r. wynoszącej 37 388 tys. zł. Pożyczka jest podporządkowana w stosunku do uprzywilejowanych i zabezpieczonych obligacji. Płatność odsetek od pożyczki następuje w ramach płatności kaskadowych ze środków posiadanych przez SPV3, zaś całkowita spłata kapitału będzie miała miejsce po pełnym wykupie obligacji. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na stałej stopie.

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 (SPV2) z siedzibą w Polsce.

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

W celu wsparcia finansowania transakcji SCB udzielił SPV2 pożyczki podporządkowanej o wartości na dzień 30.09.2016 r. wynoszącej 239 413 tys. zł. Pożyczka jest podporządkowana w stosunku do uprzywilejowanych i zabezpieczonych obligacji. Płatność odsetek od pożyczki następuje w ramach płatności kaskadowych ze środków posiadanych przez SPV2, zaś całkowita spłata kapitału będzie miała miejsce po pełnym wykupie obligacji. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na stałej stopie.

w tys. zł

W świetle zapisów MSR 39 warunki umowne obu sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów ze sprawozdania finansowego SCB. W związku z powyższym SCB rozpoznaje sekurytyzowane aktywa na 30.09.2016 r. w pozycji Należności od klientów w wartości netto 2 116 552 tys. zł i jednocześnie zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji w pozycji Zobowiązania wobec klientów w wysokości 2 330 010 tys. zł.

W maju 2016 r. Santander Consumer Bank S.A. zakończył transakcję sekurytyzacji portfela kredytów samochodowych i ratalnych zawartą w roku 2014. Transakcja ta polegała na przeniesieniu prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Auto 2014-1 Limited (SPV1) z siedzibą w Irlandii. Wartość portfela sekurytyzacyjnego netto na moment odkupu wyniosła 391 684 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 30.09.2016 r. średni kurs NBP dla relacji PLN/CHF wynosił 3,9802 podczas gdy na 30.09.2015 r. wyniósł on 3,8785, na dzień 31.12.2015 r. wyniósł on 3,9394.

Począwszy od I kwartału 2015 r. 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 ekwiwalent złotowy portfela kredytów na nieruchomości według stanu na 30.09.2016 r., 31.12.2015 r. oraz na 30.09.2015 r. dla Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.:

Rozbicie walutowe kredytów na nieruchomości brutto	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kredyty na nieruchomości denominowane w CHF, w tym:	13 248 780	13 853 060	13 889 061
<i>Bank Zachodni WBK S.A.</i>	10 342 336	10 809 116	10 836 912
<i>Santander Consumer Bank S.A.</i>	2 906 444	3 043 944	3 052 149
Kredyty na nieruchomości w pozostałych walutach, w tym:	22 704 174	19 867 521	19 150 245
<i>w zł</i>	20 461 268	17 536 095	16 791 895
Razem	35 952 954	33 720 581	33 039 306

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 2016 r. wolumeny wyżej wymienionych instrumentów wynosiły odpowiednio 3,05 mld CHF oraz 0,28 mld CHF.

Profil ryzyka kredytów indeksowanych i denominowanych w CHF

Kredyty walutowe w CHF na dzień 30.09.2016 r.	Wartość brutto	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wskaźnik pokrycia rezerwami
Kredyty pracujące	13 052 628	87 268	0,67%
Kredyty niepracujące	196 152	90 057	45,91%
Razem	13 248 780	177 325	

Średni wskaźnik LTV portfela i wskaźnik kredytów niepracujących wynosiły odpowiednio 116% i 1,5%. Według stanu na 30 września 2016 r. 99% portfela kredytów walutowych w CHF udzielone zostało przed 2009 rokiem.

18. Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu od banków	-	272 300	291 550
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu od klientów	-	16 960	13 780
Razem	-	289 260	305 330

w tys. zł

19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej			
Dłużne papiery wartościowe	24 536 087	23 463 634	24 925 251
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	22 254 536	18 621 755	19 047 659
- obligacje	22 254 536	18 621 755	19 047 659
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	2 599 243	3 549 852
- bony	-	2 599 243	3 549 852
Komercyjne papiery wartościowe:	2 281 551	2 242 636	2 327 740
- obligacje	2 281 551	2 242 636	2 327 740
Kapitałowe papiery wartościowe	943 470	1 149 147	884 193
- notowane	36 524	43 232	43 725
- nienotowane	906 946	1 105 915	840 468
Certyfikaty inwestycyjne	-	9 297	17 698
Razem	25 479 557	24 622 078	25 827 142

20. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na 1 stycznia	831 142	42 792	42 792
Udział w zysku/ (stracie)	36 139	27 711	13 833
Dywidendy	(10 827)	(5 721)	(5 721)
Reklasyfikacja *	-	766 360	766 360
Stan na koniec okresu	856 454	831 142	817 264

Wartość podmiotów stowarzyszonych	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	43 022	42 803	42 950
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. *	813 432	788 339	774 314
Razem	856 454	831 142	817 264

* 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 tys. zł

21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2016	Zmiany odnoszone na kapitały	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.12.2015
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	661 723	-	52 990	52 990	608 733
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	668 004	-	(99 840)	(99 840)	767 844
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	21 698	(24 191)	-	(24 191)	45 889
Inne rezerwy niebędące kosztem podatkowym	151 673	-	8 748	8 748	142 925
Przychody przyszłych okresów	478 573	-	71 846	71 846	406 727
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	245 264	-	54 343	54 343	190 921
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	62 647	-	(27 250)	(27 250)	89 897
Pozostałe	10 986	-	(4 421)	(4 421)	15 407
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 300 568	(24 191)	56 416	32 225	2 268 343

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	30.09.2016	Zmiany odnoszone na kapitały	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.12.2015
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(165 480)	62 903	-	62 903	(228 383)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(332 333)	-	91 275	91 275	(423 608)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(209 497)	-	(26 835)	(26 835)	(182 662)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(2 116)	-	87	87	(2 203)
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	4 178	-	2 003	2 003	2 175
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(9 261)	-	(769)	(769)	(8 492)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(146 514)	-	6 150	6 150	(152 664)
Pozostałe	(26 717)	-	(6 019)	(6 019)	(20 698)
Suma zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(887 740)	62 903	65 892	128 795	(1 016 535)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 412 828	38 712	122 308	161 020	1 251 808
--	------------------	---------------	----------------	----------------	------------------

Na dzień 30.09.2016 r. w wyliczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie brutto 8 516 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie brutto 58 947 tys. zł.

w tys. zł

	31.12.2015	Zmiany odnoszone na kapitały	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	30.09.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	608 733	-	(48 266)	(48 266)	656 999
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	767 844	-	36 599	36 599	731 245
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	45 689	(28 339)	-	(28 339)	74 228
Inne rezerwy niebędące kosztem podatkowym	142 925	-	7 855	7 855	135 070
Przychody przyszłych okresów	406 727	-	11 336	11 336	395 391
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	190 921	-	15 701	15 701	175 220
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	89 897	-	11 728	11 728	78 169
Pozostałe	15 407	-	(383)	(383)	15 790
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 268 343	(28 339)	34 570	6 231	2 262 112

	31.12.2015	Zmiany odnoszone na kapitały	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	30.09.2015
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(228 383)	(51 957)	-	(51 957)	(176 426)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(423 608)	-	(42 941)	(42 941)	(380 667)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(182 662)	-	3 977	3 977	(186 639)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(2 203)	-	29	29	(2 232)
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	2 175	-	929	929	1 246
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(8 492)	-	(193)	(193)	(8 299)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(152 664)	-	(1 418)	(1 418)	(151 246)
Pozostałe	(20 698)	-	4 837	4 837	(25 535)
Suma zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(1 016 535)	(51 957)	(34 780)	(86 737)	(929 798)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto 1 251 808 (80 296) (210) (80 506) 1 332 314

Na dzień 31.12.2015 r. w wyczeniu aktywów z tyt. podatku odroczonego nie uwzględniono skupionych wierzytelności w kwocie brutto 10 684 tys. zł i rezerw na kredyty, które nie staną się kosztem podatkowym w kwocie brutto 61 866 tys. zł.

	30.09.2015	Zmiany odnoszone na kapitały	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	656 999	-	24 579	24 579	632 420
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	731 245	-	50 039	50 039	681 206
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	74 228	48 487	-	48 487	25 741
Inne rezerwy niebędące kosztem podatkowym	135 070	-	30 620	30 620	104 450
Przychody przyszłych okresów	395 391	-	38 069	38 069	357 322
Różnica między bilansową a podatkową wartością portfela leasingowego	175 220	-	26 560	26 560	148 660
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od kredytów, lokat i papierów wartościowych	78 169	-	(108 833)	(108 833)	187 002
Pozostałe	15 790	-	(3 104)	(3 104)	18 894
Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 262 112	48 487	57 930	106 417	2 155 695

	30.09.2015	Zmiany odnoszone na kapitały	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany z tytułu różnic przejściowych	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego					
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(176 426)	72 100	-	72 100	(248 526)
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	(380 667)	-	31 208	31 208	(411 875)
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów, papierów wartościowych i lokat międzybankowych	(186 639)	-	15 348	15 348	(201 987)
Rezerwa z tyt. zastosowania ulgi inwestycyjnej	(2 232)	-	995	995	(3 227)
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartością aktywów niefinansowych	1 246	-	2 193	2 193	(947)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań	(8 299)	-	(2 071)	(2 071)	(6 228)
Wycena akcji/udziałów w podmiotach zależnych	(151 246)	-	(66 566)	(66 566)	(84 680)
Pozostałe	(25 535)	-	(8 920)	(8 920)	(16 615)
Suma zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(929 798)	72 100	(27 813)	44 287	(974 085)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto 1 332 314 120 587 30 117 150 704 1 181 610

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

w tys. zł

22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Nieruchomości	637	638	638
Pozostałe aktywa trwałe	145	931	345
Razem	782	1 569	983

23. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	160 958	120 024	109 559
Dłużnicy różni	386 486	353 994	326 440
Czynne rozliczenia międzyokresowe *	124 172	133 667	192 857
Aktywa przejęte za długi	33 198	37 364	37 364
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	19 722	23 508	28 992
Pozostałe	3 454	4 608	2 757
Razem	727 990	673 165	697 969

* W związku ze zmianą ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (Dz.U. z 2016 r.), w marcu 2016 r., nastąpiła zmiana sposobu ustalania opłaty obowiązkowej i ostrożnościowej na rzecz BFG, z rocznej na kwartalną.

W związku z powyższym, na koniec marca 2016 r. Bank uregulował zobowiązanie za pierwszy kwartał 2016 r. i obecnie w pozycji „Czynne rozliczenia międzyokresowe” nie występują pozycje dotyczące BFG.

Zgodnie z powyższą nowelizacją Ustawy za kolejne kwartały nastąpi również zmiana podstawy naliczania opłaty. Podstawą opłaty za drugi kwartał będzie łączna kwota ekspozycji na ryzyko ustalona na 31.03.2016 r.

W okresie porównawczym, w pozycji „Czynne rozliczenia międzyokresowe” znajdowały się rozliczane w czasie opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, które na 30.09.2015 r. w Banku Zachodnim WBK S.A. wynosiły 50 214 tys. zł, natomiast w Santander Consumer Bank S.A. 7 518 tys. zł.

W 2015 r. opłaty na rzecz BFG były rozliczane w czasie zgodnie ze stanowiskiem KNF i Ministerstwa Finansów.

24. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Lokaty	84 578	179 260	1 011 827
Kredyty otrzymane od banków	1 234 942	574 693	595 406
Rachunki bieżące	254 567	312 810	363 199
Razem	1 574 087	1 066 763	1 970 432

w tys. zł

25. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	61 361 999	59 200 715	56 389 260
depozyty terminowe	23 131 275	26 967 411	25 904 883
w rachunku bieżącym	38 063 901	32 087 123	30 338 905
pozostałe	166 823	146 181	145 472
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	41 181 108	38 787 658	33 790 069
depozyty terminowe	20 613 589	20 119 828	17 143 778
w rachunku bieżącym	15 810 061	14 957 442	13 612 771
kredyty i pożyczki	3 986 977	3 002 047	2 255 996
pozostałe	770 481	708 341	777 524
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	4 107 600	3 256 813	5 027 049
depozyty terminowe	2 440 487	1 476 264	3 287 733
w rachunku bieżącym	1 655 826	1 668 272	1 739 103
pozostałe	11 287	112 277	213
Razem	106 650 707	101 245 186	95 206 378

26. Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu wobec banków	1 238 351	4 637 841	6 015 573
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu wobec klientów	-	620 190	395 770
Razem	1 238 351	5 258 031	6 411 343

27. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	termin wymagalności/	Waluta	Wartość nominalna
Transza 1	05.08.2025	EUR	100 000
Transza 2 *	14.12.2016	PLN	100 000

* Dotyczy Santander Consumer Bank S.A.

Zamiana stanu zobowiązań podporządkowanych	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na początek okresu	526 634	1 539 967	1 539 967
Zwiększenia z tytułu:	16 341	168 913	161 795
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	13 480	45 260	39 015
-różnice kursowe	2 861	123 653	122 780
Zmniejszenia z tytułu:	(12 999)	(1 182 246)	(1 176 877)
-spłata pożyczek podporządkowanych	-	(1 138 338)	(1 138 338)
-spłata odsetek	(12 999)	(43 908)	(38 539)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	529 976	526 634	524 885
Krótkoterminowe	102 497	2 285	2 939
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	427 479	524 349	521 946

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

28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	ISIN	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	30.09.2016
Emisja serii A	PLBZ00000150	500 000	PLN	19.12.2016	
Bankowe Papiery Wartościowe serii C	PLBZ00000218	100 000	PLN	17.02.2017	
Emisja serii D	PLBZ00000200	185 000	PLN	26.02.2017	
Emisja serii B	PLBZ00000168	475 000	PLN	17.07.2017	
SCB00006	PLSNTND00034	100 000	PLN	07.08.2017	
SCB00008	nienotowane	110 000	PLN	30.08.2017	
SCB00010	nienotowane	20 000	PLN	30.08.2017	
SCB00012	PLSNTND00042	215 000	PLN	04.10.2017	
SCB00019	PLSNTND00083	220 000	PLN	30.10.2017	
SCB00022	PLSNTND00091	100 000	PLN	16.02.2018	
SCB00031	nienotowane	40 000	PLN	23.02.2018	
SCB00017	PLSNTND00059	50 000	PLN	18.06.2018	
Emisja serii C	PLBZ00000176	485 000	PLN	25.06.2018	
SCB00018	PLSNTND00067	170 000	PLN	12.08.2019	
SCB00032	nienotowane	20 000	PLN	26.08.2019	
SCB00033	nienotowane	50 000	PLN	26.02.2020	
SCB00034	nienotowane	140 000	PLN	05.05.2020	
SCB00035	nienotowane	82 000	PLN	29.05.2020	
SCB00036	nienotowane	100 000	PLN	10.08.2020	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	XS1275288295	1 051 125	PLN	19.08.2025	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	nienotowane	1 000 000	PLN	16.09.2026	
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów					5 234 569

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					Termin wymagalności	31.12.2015
	ISIN	Wartość nominalna	Waluta			
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		
SCB00030	nienotowane	40 000	PLN	24.03.2016		
SCB00001	nienotowane	60 000	PLN	29.04.2016		
SCB00002	nienotowane	10 000	PLN	29.04.2016		
SCB00027	nienotowane	50 000	PLN	29.04.2016		
SCB00028	nienotowane	20 000	PLN	29.04.2016		
SCB00029	nienotowane	50 000	PLN	13.05.2016		
SCB00005	PLSNTND00026	100 000	PLN	08.08.2016		
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 sprzedaż	XS1275288295	1 051 125	PLN	19.08.2025		
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu					4 320 891	

w tys. zł

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

Zamiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na początek okresu	4 320 891	3 373 374	3 373 374
Zwiększenia z tytułu:	2 062 494	2 217 617	2 026 168
- emisja dłużnych papierów wartościowych	1 967 000	2 111 125	1 951 125
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	95 494	106 492	75 043
Zmniejszenia z tytułu:	(1 148 816)	(1 270 100)	(1 011 341)
- wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(1 059 010)	(1 159 567)	(935 020)
- spłata odsetek	(89 806)	(110 533)	(76 321)
Stan zobowiązań na koniec okresu	5 234 569	4 320 891	4 388 201

w tys. zł

29. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	27 938	25 376	21 122
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	274 396	202 317	475 799
Rezerwy, w tym:	464 476	516 600	487 776
<i>Rezerwy pracownicze</i>	341 052	380 724	341 525
<i>Rezerwa na sprawy sporne</i>	58 288	48 582	59 198
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym</i>	56 486	75 340	75 440
<i>Rezerwy na restrukturyzację *</i>	5 350	8 648	8 313
<i>Inne rezerwy</i>	3 300	3 306	3 300
Wierzyciele różni	259 380	342 341	296 043
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	257 089	232 127	221 195
Rozliczenia publiczno-prawne	84 735	52 119	53 703
Rozliczenia międzyokresowe bierne	483 747	429 113	395 499
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	60 703	78 866	41 531
Pozostałe	229	229	311
Razem	1 912 693	1 879 088	1 992 979

* Rezerwa restrukturyzacyjna nabyta w wyniku przejęcia kontroli na 01.07.2014 r. w kwocie 15 547 tys. zł (na dzień 30.09.2016 r. wynosiła 5 350 tys. zł) dotyczyła:

- restrukturyzacji zatrudnienia w banku 3 323 tys. zł (na dzień 30.09.2016 r. w wysokości 1 959 tys. zł) oraz
- likwidacji oddziałów bankowych 12 224 tys. zł (na dzień 30.09.2016 r. w wysokości 3 391 tys. zł),

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

Przewiduje się, że przepływy pieniężne związane z utworzoną rezerwą restrukturyzacyjną w przeważającej części wystąpią w latach 2016-2018.

Zmiana stanu rezerw 30.09.2016	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe				Razem
	Rezerwy pracownicze	Rezerwy na sprawy sporne	obciążone ryzykiem kredytowym	Inne rezerwy *	
Stan na początek okresu	380 724	48 582	75 340	11 954	516 600
Utworzenie rezerw	249 182	76 673	75 336	34	401 225
Wykorzystanie rezerw	(244 847)	(66 118)	550	(6)	(310 421)
Rozwiązanie rezerw	(44 267)	(849)	(94 740)	(3 294)	(143 150)
Inne zmiany	260	-	-	(38)	222
Stan na koniec okresu	341 052	58 288	56 486	8 650	464 476
Krótkoterminowe	278 264	58 288	46 252	8 650	391 454
Długoterminowe	62 788	-	10 233	-	73 021

*Pozycja Inne rezerwy obejmuje m.in. rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 5 350 tys. zł.

w tys. zł

Zmiana stanu rezerw 31.12.2015	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe				Razem
	Rezerwy pracownicze	Rezerwy na sprawy sporne	obarczone ryzykiem kredytowym	Inne rezerwy *	
Stan na początek okresu	365 083	53 128	87 517	1 089 466	1 595 194
Utworzenie rezerw	297 134	12 320	115 734	1 811	426 999
Wykorzystanie rezerw	(236 171)	(7 628)	252	-	(243 547)
Rozwiązanie rezerw	(45 639)	(9 238)	(128 163)	(1 079 323) **	(1 262 363)
Inne zmiany	317	-	-	-	317
Stan na koniec okresu	380 724	48 582	75 340	11 954	516 600
Krótkoterminowe	321 264	48 582	60 944	11 954	442 744
Długoterminowe	59 460	-	14 396	-	73 856

*Pozycja Inne rezerwy obejmuje m.in. rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 8 648 tys. zł.

**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.

Zmiana stanu rezerw 30.09.2015	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe				Razem
	Rezerwy pracownicze	Rezerwy na sprawy sporne	obarczone ryzykiem kredytowym	Inne rezerwy *	
Stan na początek okresu	365 083	53 128	87 517	1 089 466	1 595 194
Utworzenie rezerw	217 286	11 349	87 745	257	316 637
Wykorzystanie rezerw	(206 051)	(3 215)	95	-	(209 171)
Rozwiązanie rezerw	(35 109)	(2 064)	(99 917)	(1 078 110) **	(1 215 200)
Inne zmiany	316	-	-	-	316
Stan na koniec okresu	341 525	59 198	75 440	11 613	487 776
Krótkoterminowe	272 243	59 198	62 972	11 613	406 026
Długoterminowe	69 282	-	12 468	-	81 750

*Pozycja Inne rezerwy obejmuje m.in. rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 8 313 tys. zł.

**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 tys. zł

30. 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	30.09.2016		31.12.2015		30.09.2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 259 318	3 259 318	6 229 853	6 229 853	3 480 147	3 480 147
Należności od banków	2 836 355	2 836 355	3 580 957	3 580 957	3 386 246	3 386 246
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 254 695	3 254 695	4 165 511	4 165 511	4 621 166	4 621 166
Pochodne instrumenty zabezpieczające	121 004	121 004	164 777	164 777	153 198	153 198
Należności od klientów	101 154 367	100 803 943	94 913 884	95 598 939	91 915 873	92 300 625
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25 479 557	25 479 557	24 622 078	24 622 078	25 827 142	25 827 142
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	856 454	856 454	831 142	831 142	817 264	817 264
Pasywa						
Zobowiązania wobec banków	1 574 087	1 574 087	1 066 763	1 066 763	7 986 005	7 986 005
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 893 371	1 893 371	2 079 805	2 079 805	2 208 813	2 208 813
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 147 713	2 147 713	2 535 684	2 535 684	2 194 603	2 194 603
Zobowiązania podporządkowane	529 976	554 846	526 634	603 709	524 885	504 863
Zobowiązania wobec klientów	106 650 707	106 689 968	101 245 186	101 270 892	95 602 148	95 643 559

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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 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 i wspólnych przedsięwzięciach 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.

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.

w tys. zł

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

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

Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku): dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje stałoprocentowe obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, 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 zmiennooprocentowe 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.

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

Wyceny najważniejszych inwestycji kapitałowych zakwalifikowanych do kategorii III wartości godziwej wykonywane są półrocznie przez wyspecjalizowane jednostki banku przy użyciu metod dochodowych opartych na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz metod porównawczych bazujących na mnożnikach rynkowych transakcji porównywalnych lub na mnożnikach notowań giełdowych.

Finalna wycena akceptowana jest kolegialnie przez przedstawicieli Pionu Zarządzania Ryzykiem i Pionu Rachunkowości i Kontroli finansowej, którzy oceniają ją biorąc pod uwagę w szczególności:

- która z technik wyceny wymaga najmniej subiektywnych / eksperckich zmian do danych wejściowych (tzn. maksymalizuje wykorzystanie odpowiednich, obserwowalnych parametrów oraz minimalizuje wykorzystanie nieobserwowalnych danych),
- rozpiętość przedziałów wyceny oraz zbieżność rezultatów wskazanych przez techniki wyceny,
- różnice w wartościach wskazanych przez różne techniki wyceny.

Najważniejszymi zaangażowaniami kapitałowymi, zaliczonym do tej kategorii, są zaangażowania BZ WBK SA w spółki z grupy AVIVA, tj.:

- AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA (AVIVA TUŻ),
- AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA (AVIVA PTE),
- AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych SA (AVIVA TUO),

W bieżącym okresie sprawozdawczym wyceny te nie uległy zmianie.

Na dzień 30.09.2016 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

30.09.2016	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 251 158	2 003 281	256	3 254 695
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	121 004	-	121 004
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	15 085 926	9 450 161	-	24 536 087
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	36 524	-	906 946	943 470
Razem	16 373 608	11 574 446	907 202	28 855 256
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	598 881	1 548 832	-	2 147 713
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 893 371	-	1 893 371
Razem	598 881	3 442 203	-	4 041 084

w tys. zł

31.12.2015	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 743 074	2 420 598	1 839	4 165 511
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	164 777	-	164 777
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	15 299 779	8 163 855	-	23 463 634
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	43 232	-	1 115 212	1 158 444
Razem	17 086 085	10 749 230	1 117 051	28 952 366
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	524 198	2 011 486	-	2 535 684
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 079 805	-	2 079 805
Razem	524 198	4 091 291	-	4 615 489

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
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	16 024 602	8 900 649	-	24 925 251
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - 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

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

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
30.09.2016				
Na początek okresu	1 839	-	1 115 212	-
Zyski lub straty	62	-	61 287	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat (niezrealizowane)</i>	62		63 651	
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>			(2 364)	
Zakupy	312		9 900	
Sprzedaże	(1 957)		(279 454)	
Przesunięcia pomiędzy kategoriami				
Na koniec okresu	256	-	906 945	-

w tys. zł

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.12.2015				
Na początek okresu	1 390	-	850 757	-
Zyski lub straty	23	-	270 526	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat (niezrealizowane)</i>	23	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	270 526	-
Zakupy	1 278	-	6 597	-
Sprzedaże	(852)	-	(15 820)	-
Przesunięcia pomiędzy kategoriami	-	-	3 152	-
Na koniec okresu	1 839	-	1 115 212	-

Kategoria III	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
30.09.2015				
Na początek okresu	1 390	-	850 757	-
Zyski lub straty	72	-	1 986	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat (niezrealizowane)</i>	72	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	1 986	-
Zakupy	176	-	6 774	-
Sprzedaże	(396)	-	(4 503)	-
Przesunięcia pomiędzy kategoriami	-	-	3 152	-
Na koniec okresu	1 242	-	858 166	-

31. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.09.2016 r. nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosi 623 786 tys. zł, co stanowi 3,00% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 420 561 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 182 486 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 20 739 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 30.09.2016 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 365 213 tys. zł.

Na dzień 30.09.2016 roku wartość rezerwy na ryzyko prawne, na sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 25 790 tys. zł. Dla 8 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 23 278 tys. zł, pozostała kwota 2 512 tys. zł zabezpiecza ryzyko dla 162 spraw.

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

Na dzień 31.12.2015 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 wynosiła 483 466 tys. zł, co stanowi 2,35% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 256 443 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 211 811 tys. zł to

w tys. zł

wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 15 212 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Na dzień 31.12.2015 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 80 040 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015 roku wartość rezerwy na ryzyko prawne, na sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 27 373 tys. zł. Dla ośmiu spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 25 000 tys. zł, pozostała kwota 2 373 tys. zł zabezpiecza ryzyko dla 58 spraw.

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 wyniosła 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 30.09.2015 roku wartość rezerwy na ryzyko prawne, na sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 38 105 tys. zł. Dla 6 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 31 396 tys. zł, pozostała kwota 6 709 tys. zł zabezpiecza ryzyko dla 137 spraw.

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 bez uwzględnienia przyjętych przez Bank zabezpieczeń, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Zobowiązania warunkowe udzielone	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania udzielone			
- finansowe:	22 522 429	21 870 729	20 880 023
- linie kredytowe	18 495 662	18 462 963	17 639 670
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 352 284	2 966 977	2 876 732
- akredytywy importowe	589 766	437 988	353 655
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	84 717	2 801	9 966
- gwarancyjne	4 306 710	4 397 631	4 561 226
Razem	26 829 139	26 268 360	25 441 249

w tys. zł

32. Wartość nominalna instrumentów pochodnych

Poniższa tabela przedstawia nominały instrumentów pochodnych wykazywanych jako pozycje pozabilansowe.

Nominały instrumentów pochodnych	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
1. Transakcje pochodne –terminowe (zabezpieczające)	34 659 642	37 200 049	38 591 242
a) Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	2 531 120	2 115 615	3 315 386
b) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (IRS)	2 362 000	3 498 747	2 221 024
c) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (CIRS)	13 470 773	15 012 938	15 786 968
d) Swap stopy procentowej zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (CIRS)	14 932 540	16 572 749	17 267 864
e) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne kupiony (FX)	686 575	-	-
f) FX Swap zabezpieczający przepływy pieniężne-sprzedany (FX)	676 634	-	-
2. Transakcje pochodne-terminowe (handlowe)	292 723 082	250 073 754	222 137 200
a) Transakcje stopy procentowej	175 603 792	147 668 316	135 644 209
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	145 799 396	130 621 773	114 030 821
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	23 980 000	13 375 000	18 220 000
Opcje na stopę procentową	5 804 496	3 671 543	3 393 388
Forward sprzedany	19 900	-	-
b) Transakcje walutowe	117 119 290	102 405 438	86 492 991
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	28 874 131	22 949 839	20 012 995
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	28 806 956	22 881 247	20 003 998
Forward kupiony	4 866 805	4 872 628	3 595 496
Forward sprzedany	4 924 225	4 899 101	3 615 690
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	13 310 721	9 061 073	7 884 133
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	13 320 368	9 118 586	7 948 881
Opcje walutowe kupione CALL	5 609 763	6 972 190	5 727 782
Opcje walutowe kupione PUT	5 898 279	7 339 292	5 988 117
Opcje walutowe sprzedane CALL	5 609 763	6 972 190	5 727 782
Opcje walutowe sprzedane PUT	5 898 279	7 339 292	5 988 117
3. Bieżące operacje walutowe	1 415 087	3 022 127	8 657 553
Spot - zakupiony	707 799	1 511 171	4 329 084
Spot - sprzedany	707 288	1 510 956	4 328 469
4. Transakcje związane z kapitałowymi instrumentami finansowymi	1 281 612	1 485 063	1 219 121
Instrumenty pochodne - zakupione	630 457	731 883	601 097
Instrumenty pochodne - sprzedane	651 155	753 180	618 024
Razem	330 079 423	291 780 993	270 605 116

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

33. Zasady konwersji walutowej

Na dzień 30.09.2016 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 190/A/NBP/2016 z dnia 30.09.2016 r.

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r. (26.10.2016 r.) są Banco Santander S.A. oraz Nationale – Nederlanden OFE.

w tys. zł

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	26.10.2016	27.07.2016	26.10.2016	27.07.2016	26.10.2016	27.07.2016	26.10.2016	27.07.2016
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%

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

Liczba posiadanych akcji Banku Zachodniego WBK S.A. oraz uprawnień do nich	Stan na 26.10.2016	Stan na 27.07.2016	Zmiana stanu
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-	-
Członkowie Zarządu	24 279	30 941	(6 662)

Członkowie Zarządu	26.10.2016		27.07.2016	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień
Andrzej Burliga	3 000	2 204	4 888	2 204
Artur Chodacki	724	1 253	724	1 253
Eamonn Crowley	-	2 094	-	2 094
Beata Daszyńska-Muzyczka	923	700	923	700
Michael McCarthy	-	2 424	1 074	2 424
Carlos Polaino Izquierdo	-	1 000	-	1 000
Juan de Porras Aguirre	-	2 217	-	2 217
Marcin Prell	-	1 983	-	1 983
Mirosław Skiba	1 057	2 248	3 257	2 248
Feliks Szyszkowiak	204	2 248	1 704	2 248
Razem	5 908	18 371	12 570	18 371

36. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa	70	68	66
Pozostałe aktywa	70	68	66
Pasywa	109 522	60 351	100 476
Zobowiązania wobec klientów	109 232	60 075	100 141
Pozostałe pasywa	290	276	335
Przychody	15 009	49 561	30 321
Przychody prowizyjne	15 009	49 561	30 321
Koszty	9 117	7 689	4 589
Koszty odsetkowe	1 019	1 237	936
Koszty prowizyjne	2 324	3 480	2 178
Koszty operacyjne w tym:	5 774	2 972	1 475
<i>koszty działania banku</i>	5 774	2 972	1 475
Zobowiązania warunkowe	407	407	851
Udzielone:	407	407	851
-finansowe	-	-	407
-gwarancyjne	407	407	444

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym			z pozostałymi podmiotami		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa	793 989	684 477	321 717	6 223	13 376	11 261
Należności od banków, w tym:	506 167	337 099	77 352	2 160	1 391	1 090
<i>lokaty i kredyty</i>	299 059	252 132	-	-	-	-
<i>rachunki bieżące</i>	207 108	84 967	77 352	2 160	1 391	1 090
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	287 647	343 790	242 840	4 063	11 982	10 171
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 529	1 305	-	-	-
Pozostałe aktywa	175	2 059	220	-	3	-
Pasywa	400 744	401 482	421 854	145 502	125 302	128 078
Zobowiązania wobec banków, w tym:	74 264	102 590	145 190	1 385	9 193	7 908
<i>rachunki bieżące</i>	74 264	102 590	145 190	1 385	9 193	7 908
Pochodne instrumenty zabezpieczające	30 505	22 065	22 409	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	295 945	276 696	254 253	22 321	7 220	7 356
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-	112 274	105 202	106 649
Pozostałe pasywa	30	131	2	9 522	3 687	6 165
Przychody	988 932	736 899	302 596	(2 951)	473	47
Przychody odsetkowe	10 549	13 035	9 726	27	11	10
Przychody prowizyjne	1 356	2 220	1 565	140	63	48
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	614	614
Wynik handlowy i rewaluacja	977 027	721 644	291 305	(3 118)	(215)	(625)
Koszty	1 023	1 083	715	16 422	16 452	11 638
Koszty odsetkowe	180	116	29	976	1 034	819
Koszty prowizyjne	843	967	686	166	192	3
Koszty operacyjne w tym:	-	-	-	15 280	15 226	10 816
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	-	-	-	15 280	15 016	10 728
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	-	-	-	-	210	88
Zobowiązania warunkowe	-	280	261	-	-	-
Udzielone:	-	280	261	-	-	-
<i>-finansowe</i>	-	280	-	-	-	-
<i>-gwarancyjne</i>	-	-	261	-	-	-
Nominały instrumentów pochodnych	55 928 224	48 521 643	47 969 301	1 591 356	2 059 430	2 012 324
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty zakupione	5 605 955	3 704 776	3 662 617	-	-	-
Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CIRS)-kwoty sprzedane	5 490 659	3 586 042	3 570 485	-	-	-
Swap stopy procentowej jednowalutowy (IRS)	16 473 748	11 991 876	10 560 288	1 591 356	1 591 418	1 586 000
Kontrakt na przyszłą stopę procentową (FRA)	-	1 600 000	3 100 000	-	-	-
Opcje na stopę procentową	5 782 957	3 626 907	3 322 745	-	-	-
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty zakupione	4 834 432	4 412 806	4 095 849	-	-	-
Swap walutowy (FX Swap)-kwoty sprzedane	4 857 692	4 401 243	4 104 620	-	-	-
Opcje walutowe kupione CALL	2 849 073	3 563 906	2 841 857	-	-	-
Opcje walutowe kupione PUT	2 971 074	3 751 086	2 980 432	-	-	-
Opcje walutowe sprzedane CALL	2 760 690	3 408 284	2 885 925	-	-	-
Opcje walutowe sprzedane PUT	2 927 205	3 588 205	3 007 685	-	-	-
Spot - zakupiony	178 761	144 011	1 718 014	-	-	-
Spot - sprzedany	178 570	143 917	1 718 045	-	-	-
Forward kupiony	181 813	165 120	110 436	-	-	-
Forward sprzedany	205 211	169 671	115 530	-	-	-
Kapitałowe instrumenty pochodne - zakupione	630 384	263 793	174 773	-	468 012	426 324

w tys. zł

37. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych za trzy kwartały 2016 r. i trzy kwartały 2015 r.

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

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

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

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

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

Transakcja sprzedaży akcji spółki Metrohouse Franchise S.A.

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

Sprzedaż udziałów w Lizar sp. z o.o.

W dniu 29.10.2015 r. spółka BZ WBK Lease S.A. zawarła umowę z Poland Media Properties S.A. w sprawie sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Lizar Sp. z o.o., która tym samym przestała być członkiem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Rejestracja spółki SC Poland Consumer 15-1 sp. z o.o.

W dniu 07.07.2015 r. została zarejestrowana spółka zależna Santander Consumer Banku S.A. pod nazwą SC Poland Consumer 15-1 sp. z o.o.. 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.

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.

w tys. zł

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
Łączny zysk przed opodatkowaniem na transakcji			
	na dzień 27.02.2015		
Przekazana zapłata		244 317	
Rewaluacja posiadanych udziałów		766 360	
Zaprzestanie ujmowania udziałów niesprawujących kontroli		540 854	
Pozostałe korekty wynikające z utraty kontroli		35 604	
Minus: wartość bilansowa aktywów netto		(172 105)	
Minus: zaprzestanie ujmowania wartości firmy		(853 809)	
Razem		561 221	

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

w tys. zł

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.

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. Objasnienia 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

- Rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (szczegóły opisane zostały w nocie 7),
- 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,
- Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance sp. z o.o. (szczegóły opisane zostały w nocie 49).

44. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów kapitałowych i dłużnych

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji przedstawia nota 28.

45. Dywidenda na akcję

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

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

Dywidenda na 1 akcję wynosi 13 zł.

w tys. zł

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

Na dzień 30.09.2016 r., 31.12.2015 r. i 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 30.09.2016 r., 31.12.2015 r. i 30.09.2015 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

Na dzień 30.09.2016 r., 31.12.2015 r. i 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.

49. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

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

Opis transakcji

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

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Na dzień publikacji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres kończący się 30.09.2016 r. dokonano wstępnej, prowizorycznej wyceny rozliczenia przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance sp. z o.o. i PSA Consumer Finance sp. z o.o. Dane finansowe spółek na dzień 30.09.2016 r. stanowiące podstawę niniejszego prowizorycznego rozliczenia nie są audytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta, wobec powyższego, w wyniku przeprowadzonego w przyszłości badania sprawozdania finansowego dane te mogą ulec zmianie. Ponadto Grupa nie zakończyła procesu estymacji wartości godziwej na dzień połączenia wybranych aktywów i pasywów Spółek PSA ani procesu oszacowania wartości godziwej dla wartości niematerialnych rozpoznanych w związku z transakcją połączenia.

w tys. zł

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

	na dzień 01.10.2016	PSA Finance sp. z o.o.	PSA Consumer Finance sp. z o.o.
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		1	5
Należności od banków		317	33
Należności od klientów		735 486	141
Wartości niematerialne		61	-
Rzeczowy majątek trwały		2 030	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		36 415	1
Pozostałe aktywa		13 145	13
Aktywa razem		787 455	196
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		(476 864)	-
Zobowiązania wobec klientów		(96 731)	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(6 060)	-
Pozostałe pasywa		(71 192)	-
Zobowiązania razem		(650 847)	-
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		136 608	196

	na dzień:	01.10.2016
Wartość firmy		
Przekazana zapłata		61 353
Udziały nie dające kontroli		75 451
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		(136 804)
Razem		-

50. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2016 r.

Wzrost gospodarczy

Dostępne dane sugerują, że wzrost gospodarczy w Polsce w III kwartale był podobny jak w I połowie roku, choć mógł nieznacznie spowolnić ze względu na słabe tendencje w inwestycjach i handlu zagranicznym. Inwestycje spowolnia niskie wykorzystanie środków unijnych w okresie przejściowym między dwoma perspektywami finansowania z Unii Europejskiej. Ma to przełożenie przede wszystkim na inwestycje publiczne w infrastrukturę, choć zapewne wyhamowały także inwestycje jednostek prywatnych. Spadek wartości inwestycji dotyczy przede wszystkim nieruchomości niemieszkalnych, lecz ostatnie dane sugerują również słabnięcie tendencji wzrostowych w budownictwie mieszkaniowym, które miało dotychczas dodatni wkład we wzrost inwestycji. Eksport zanotował spowolnienie w porównaniu do II kwartału 2016 r., co miało związek ze słabszymi tendencjami w handlu międzynarodowym. Import również spowolnił, choć w mniejszej skali niż eksport, co obniżyło pozytywny wkład eksportu netto do wzrostu PKB. Konsumpcja prywatna prawdopodobnie przyspieszyła w porównaniu do I połowy 2016 r., na co wpływ miała dobra sytuacja rynku pracy oraz wypłaty świadczeń rodzinnych w ramach programu 500+. Nierównowaga zewnętrzna Polski pozostała niska – wg szacunków Banku na koniec września deficyt salda obrotów bieżących wyniósł ok. 0,6% PKB.

Rynek pracy

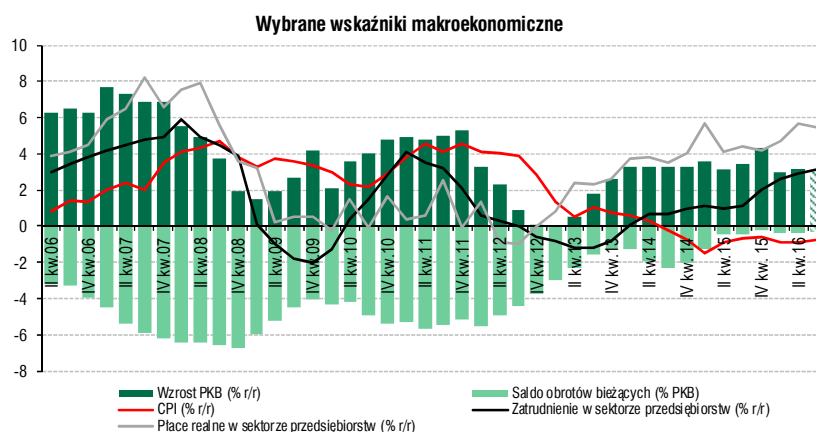
Rynek pracy pozostał silny w III kwartale 2016 r. Średnie zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o ok. 3,1% r/r przy rosnącym popycie na pracę. Dane z innych źródeł (np. badania BAEL) sugerowały jednak, że część wzrostu w statystykach o zatrudnieniu mogła wynikać z zamiany umów różnych typów na umowy o pracę. Stopa bezrobocia rejestrowanego, a także stopa bezrobocia liczona na podstawie badania aktywności zawodowej (BAEL) kontynuowały spadek i osiągnęły najniższe poziomy od lat 90 (odpowiednio 8,4% i 5,9%). Nominalny wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw wyniósł ok. 4,6% r/r, co w połączeniu z deflacją oraz ze wzrostem zatrudnienia dało solidny wzrost realnego funduszu płac (o ok. 8,7% r/r). Presja płacowa wzrosła przede wszystkim w handlu detalicznym.

Inflacja

Presja inflacyjna pozostała niska w III kw. 2016, ale stopa inflacji CPI zaczęła odbijać się od dna, przede wszystkim ze względu na efekt niskiej bazy w cenach paliw. Wskaźnik inflacji wyniósł średnio -0,8% r/r, a spadek cen jest widoczny w wielu kategoriach produktów konsumpcyjnych. Tendencje deflacyjne utrzymały się także w kategoriach bazowych, a inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła średnio -0,4% r/r.

Polityka pieniężna

W III kw. 2016 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała parametry polityki monetarnej na niezmiennym poziomie. W ocenie RPP deflacja nie wywołuje negatywnych efektów gospodarczych, spowolnienie wzrostu PKB jest przejściowe, a bieżący poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu. W ocenie Rady w najbliższych kwartałach dynamika CPI wyjdzie na plus. Głównym źródłem niepewności zarówno dla gospodarki, jak i kształtowania się cen pozostaje ryzyko pogorszenia koniunktury na świecie oraz wahania cen surowców. Ogólnie retoryka RPP wpłynęła na zredukowanie oczekiwań rynków w zakresie obniżek stóp procentowych.



Rynek kredytowy i depozytowy

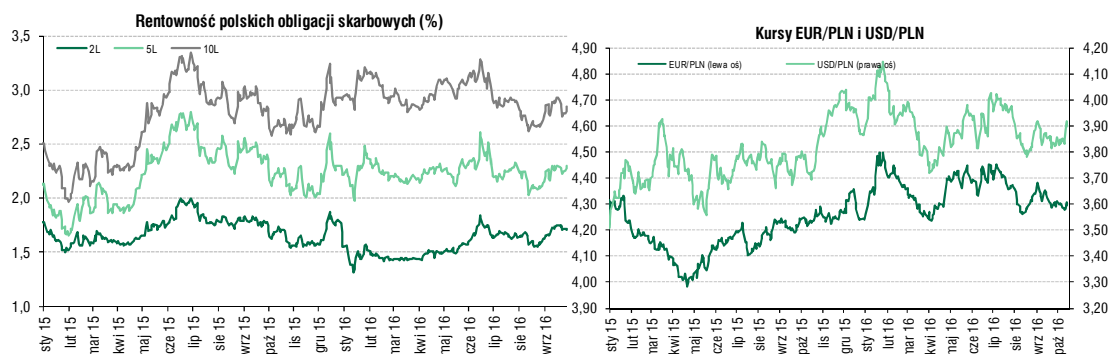
W III kwartale 2016 r. dynamika depozytów ogółem pozostała wysoka i wyniosła ok. 9% r/r. Solidny wzrost notowano zarówno w sektorze firm, jak i gospodarstw domowych. Rynek kredytowy spowolnił nieznacznie w III kwartale wobec II kwartału 2016 r. Tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych w okresie było stabilne na poziomie ok. 4% r/r (po uwzględnieniu efektu kursowego). Wzrost w kategorii kredytów hipotecyjnych wyniósł ok. 3% r/r. Wzrost kredytów dla przedsiębiorstw hamował, ale wynikało to przede wszystkim z niższych potrzeb firm w zakresie kredytów bieżących, a tempo wzrostu pozostałych kredytów rosto w podobnym tempie jak we wcześniejszych okresach. W szczególności, kredyty inwestycyjne rosły w tempie nieco poniżej 10% r/r.

Sytuacja na rynkach finansowych

Sytuacja na rynkach finansowych w III kwartale 2016 r. była dość zmienna. Największy wpływ na zachowanie się inwestorów miały następujące czynniki: (1) decyzje agencji ratingowych (potwierdzenie ratingu Polski na poziomie A- z perspektywą stabilną w połowie lipca przez agencję Fitch); (2) działania banków centralnych (oczekiwania na podwyżkę stóp przez Fed po lepszych od oczekiwań danych dotyczących rynku pracy w USA i wzroście gospodarczego); (3) krajowe dane makro (rozczarowujący wzrost gospodarczy w I połowie 2016 r. za sprawą głębszego od oczekiwań spadku inwestycji, prawdopodobny spadek tempa wzrostu PKB do poniżej 3% r/r, wolniejsze wychodzenie z deflacji niż oczekiwano); (4) poziom ryzyka politycznego i czynniki geopolityczne (wizja tzw. „twardego Brexitu” w odniesieniu do warunków wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej).

Powyższe czynniki determinowały kierunek zmian na rynkach finansowych, w szczególności wyceny złotego oraz obligacji skarbowych. W III kwartale 2016 r. krajowy dług osłabił się na krótkim końcu krzywej rentowności, co wiązało się przede wszystkim z jastrzębią retoryką RPP, która wygasila oczekiwania na obniżki stóp w Polsce. Co więcej, członkowie Rady sugerują, że kolejną decyzją odnośnie stóp NBP będzie raczej ich podwyżka, choć nie należy się tego spodziewać w najbliższym okresie. W porównaniu do II kwartału 2016 r. krzywa rentowności przesunęła się w górę o ok. 10 p.b. na krótkim końcu i środku krzywej, podczas gdy długi koniec krzywej pozostał względnie stabilny. W efekcie krzywa rentowności spłaszczyła się.

Złoty znajdował się pod presją czynników krajowych, wśród których ważną rolę odgrywał projekt Prezydenta w sprawie konwersji kredytów walutowych. Kurs EUR/PLN przejściowo spadł do 4,25 w sierpniu, jednak kolejne tygodnie przyniosły korektę i wzrost kursu powyżej 4,30, który ostatecznie pozostał poniżej tegorocznego maksimum osiągniętego po styczniowej decyzji agencji ratingowej S&P (4,50). W okresie lipiec-wrzesień złoty zyskał ok. 2,5% wobec euro, 2% do franka szwajcarskiego, ok. 3% wobec dolara amerykańskiego i prawie 7% wobec funta brytyjskiego. Natomiast w porównaniu do końca września 2015 r. złoty był słabszy o ok. 3% wobec franka szwajcarskiego oraz o ok. 2% wobec euro i dolara amerykańskiego oraz mocniejszy o ok. 13% wobec funta brytyjskiego.



51. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2016 r.

Bank Zachodni WBK S.A.

Pion Bankowości Detalicznej

Kierunki działania i osiągnięcia w kluczowych liniach produktowych

W III kwartale 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował kampanię informacyjną dla klientów indywidualnych nt. zmian wdrożonych z początkiem sierpnia 2016 r., które:

- zoptymalizowały i zwiększyły przejrzystość oferty produktowej Banku (m.in. poprzez ograniczenie liczby produktów kartowych i lokat),
- dostosowały taryfę prowizji i opłat do warunków rynkowych (modyfikacje w zakresie kont osobistych i oszczędnościowych, kart debetowych i kredytowych, usług płatniczych i gotówkowych).

Konta i produkty rozliczeniowe

W rankingu kont osobistych dla młodych przeprowadzonym we wrześniu br. przez serwis TotalMoney.pl Konto<20 Banku Zachodniego WBK S.A. zajęło I miejsce (podobnie jak w ubiegłym roku) w kategorii „Najlepsze konto dla niepełnoletnich w 2016 r.” O wysokiej ocenie zadecydowały takie parametry produktu jak: brak opłat za prowadzenie konta, przelewy internetowe i wypłaty z wszystkich bankomatów w kraju, stosunkowo szeroki przedział wiekowy docelowej grupy klientów (między 13 a 20 rokiem życia) oraz brak wymogu posiadania konta przez rodzica.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. sprzedaż kont osobistych w PLN zwiększyła się o 28,1% r/r i przełożyła się na wzrost portfela o 162,3 tys. w stosunku rocznym do 3,1 mln sztuk. Łącznie z kontami walutowymi, baza kont osobistych osiągnęła liczebność na poziomie 3,9 mln sztuk.

Karty debetowe dla ludności

Działania Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2016 r. koncentrowały się na promowaniu płatności kartowych. Przeprowadzono m.in. następujące inicjatywy:

- „Konto na 4%” z bezpłatną kartą debetową MasterCard (II edycja promocji Konta Godnego Polecenia z towarzyszącą kartą debetową);
- „Weź dziekanę na opłaty” z bezpłatną kartą debetową MasterCard i wybranymi usługami (promocja Konta Godnego Polecenia z towarzyszącą kartą debetową dla studentów);
- Przedłużenie promocji „Nagroda 10% na karcie MasterCard<20” (zwrot 10% za zakup biletów do kina lub teatru dokonany wskazaną kartą).

15 września 2016 r. Bank udostępnił Cyfrowy Portfel BZWBK MasterPass™, który rejestruje i przechowuje dane kart płatniczych klientów Banku Zachodniego WBK S.A. (Visa i MasterCard), umożliwiając im dokonywanie płatności internetowych na podstawie logowania do systemu MasterPass™, tj. bez konieczności podawania danych karty płatniczej. Uruchomiono promocję zachęcającą posiadaczy kart debetowych i kredytowych do realizowania w tym trybie transakcji płatniczych.

Na koniec września 2016 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A. (bez kart przedpłaconych) liczył blisko 3,2 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 4,8% r/r. Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych wzrosła w skali roku o 5,1%, osiągając liczebność na poziomie 3,4 mln sztuk.

Kredyty gotówkowe

Sprzedaż kredytu gotówkowego w III kwartale 2016 r. wyniosła ponad 1,0 mld zł i była wyższa o 7,0% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. W ujęciu narastającym akcja kredytowa rozwijała się w podobnym tempie, osiągając poziom 3,1 mld zł. Przełożyło się to na wzrost portfela kredytów gotówkowych brutto Banku Zachodniego WBK S.A. o 10,4% w skali roku do wartości 7,3 mld zł na dzień 30 września 2016 r.

Wzrost sprzedaży osiągnięto dzięki:

- wysokiej konkurencyjności oferowanego produktu w efekcie takich działań jak:
 - ✓ wydłużenie maksymalnego okresu kredytowania do 120 miesięcy;
 - ✓ wdrożenie ofert promocyjnych „Kredyt bez odsetek” i „Kredyt gotówkowy Duet” dla dwóch kredytobiorców;
 - ✓ wprowadzenie stawki oprocentowania kredytu na poziomie 4,99% dla klientów z bardzo dobrą oceną wiarygodności kredytowej;
 - ✓ obniżenie prowizji za udzielenie kredytu w kanałach zdalnych; uproszczenie procesu wnioskowania o niskokwotowe kredyty konsumenckie;
- wsparciu marketingowemu w postaci:
 - ✓ nowych narzędzi CRM (m.in. specjalistycznej aplikacji funkcjonującej w sieci oddziałów i placówek partnerskich Banku od 1 sierpnia 2016 r.) umożliwiających dostęp do kompleksowej informacji o kliencie i zindywidualizowanie kierowanej do niego oferty;
 - ✓ kampanii telewizyjnej i internetowej kredytu gotówkowego uruchomionej w II kwartale 2016 r. i kontynuowanej na początku III kwartału 2016 r.;
 - ✓ działań marketingowych i promocyjnych w serwisie BZWBK24, skutkujących 51-procentowym wzrostem sprzedaży elektronicznej kredytów gotówkowych w III kw. 2016 r. w porównaniu z tym samym okresem ub.r.

Kredyty hipoteczne

W III kwartale 2016 r. zmodyfikowana została oferta kredytów i pożyczek hipotecznych Banku Zachodniego WBK S.A. z oprocentowaniem stałym. Dla kredytów mieszkaniowych ustalono stawkę na poziomie 4,15% (3,95% w okresie poprzednim) obowiązującą w okresie pierwszych pięciu lat kredytowania.

W związku z wypowiedzeniem umowy o współpracy przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) w III kwartale 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. zaprzestał udzielania kredytów mieszkaniowych z dopłatami NFOŚiGW, przeznaczonych na budowę lub nabycie energooszczędnych domów jednorodzinnych lub mieszkań.

Wartość nowych (uruchomionych) kredytów hipotecznych w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. wyniosła 4,4 mld zł i wzrosła o 39,6% r/r w porównaniu z analogicznym okresem ub.r. Portfel kredytów hipotecznych brutto zwiększył się w stosunku rocznym o 10,7% do 32,8 mld zł na dzień 30 września 2016 r., w tym część denominowana w złotych osiągnęła tempo wzrostu 23,4% r/r i wartość 20,1 mld zł.

Karty kredytowe

W III kwartale 2016 r. Bank przeprowadził szereg akcji mających na celu dynamizowanie sprzedaży i transakcyjności kart kredytowych. W sierpniu 2016 r. uproszczono ofertę kart kredytowych, pozostawiając do dyspozycji klientów pięć pozycji dostosowanych do ściśle określonych potrzeb i aktywności transakcyjnej.

Na dzień 30 września 2016 r. portfel kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. liczył 775,1 tys. sztuk i zwiększył się o 5,2% r/r.

Depozyty i produkty inwestycyjne

W odniesieniu do bazy depozytowo-inwestycyjnej Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował strategię zorientowaną na podnoszenie udziału depozytów bieżących (konta osobiste i oszczędnościowe) i funduszy inwestycyjnych oraz optymalizację portfela lokat terminowych, kładąc jednocześnie nacisk na stabilny wzrost całego portfela. Realizując tak określone cele w III kwartale 2016 r.:

- wdrożono (z dniem 1 lipca 2016 r.) nowe oferty promocyjne typu „Aktywny depozyt”, uzależniające oprocentowanie kont oszczędnościowych od aktywności transakcyjnej klientów;
- wykorzystano promocyjnie oprocentowane lokaty terminowe, takie jak Lokata Bonusowa oraz lokata terminowa elnwestor (dostępna wyłącznie w kanale mobilnym i internetowym) w celu wsparcia sprzedaży wiązanej produktów inwestycyjnych, ubezpieczeniowych oraz kart kredytowych;
- uruchomiono (z dniem 1 sierpnia 2016 r.) nowe Konto Max Oszczędnościowe oferujące wysokie oprocentowanie dla nowych środków przez trzy miesiące;

- wycofano z oferty depozytowej (od 1 sierpnia 2016 r.) 20 lokat terminowych, znacząco ją upraszczając i zwiększając pozycjonowanie kont oszczędnościowych;
- kontynuowano program wzmacniania siły relacji klientów depozytowych (m.in. komunikowano wybrane promocje do najbardziej wrażliwych cenowo segmentów klientów oraz oferowano lokaty negocjowane w segmencie VIP).

W efekcie działań optymalizujących strukturę depozytów Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale wzrosły salda na kontach oszczędnościowych Banku Zachodniego WBK S.A. (+6% kw/kw). Przyrosty wykazały również lokaty dla segmentu VIP (lokata negocjowana oraz 18-miesięczna lokata rentierska), a także eLokaty dostępne wyłącznie w bankowości elektronicznej, tj. lokata 1-miesięczna o stałym oprocentowaniu oraz 3-miesięczna lokata elnwestor przeznaczona dla nabywców produktów inwestycyjnych.

Oferta maklerska

W zakresie oferty maklerskiej w III kwartale 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. koncentrował się na działaniach akwizycyjnych oraz aktywizujących klientów Biura Maklerskiego, a także na dalszym wzmacnianiu pozycjonowania oferty maklerskiej wśród klientów Banku Zachodniego WBK S.A., zwłaszcza w segmencie VIP. W omawianym okresie sprawozdawczym:

- zakończono kampanię marketingową promocji Biura Maklerskiego „Premia za zysk”, dzięki której pozyskano lub zaktywizowano ponad 3 tys. klientów i zwiększono udział w obrotach na rynku detalicznym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- rozpoczęto nową promocję i kampanię marketingową „Światowe giełdy bez obcych walut” (zaplanowaną na okres od 1 sierpnia do 31 grudnia 2016 r.), której celem jest osiągnięcie przez Bank wiodącej pozycji w obsłudze transakcji giełdowych na zagranicznych rynkach kasowych; w ramach promocji klientom zaproponowano atrakcyjną prowizję transakcyjną i spready walutowe, mechanizm automatycznego przewalutowania środków na zakup akcji i obligacji na rynkach zagranicznych oraz bezpłatne doradztwo inwestycyjne.

Lokaty strukturyzowane

W III kwartale 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował aktywność na rynku lokat strukturyzowanych, umożliwiając klientom osiągnięcie zysku uzależnionego od zmienności kursów walutowych (EUR/PLN, USD/PLN, EUR/USD), indeksów giełdowych (NASDAQ 100, Euro Stoxx Oil&Gas®) lub notowań funduszy inwestycyjnych (Energy Select Sector SPDR Fund) przy 100-procentowej ochronie powierzonych kapitału na koniec okresu depozytowego. Bank przeprowadził łącznie 15 subskrypcji, oddając do dyspozycji klientów 27 produktów o różnych terminach inwestycji, w tym 14 emisji dla standardowych klientów indywidualnych Banku oraz jedną dla klientów Private Banking. Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach wyniosła 185,3 mln zł.

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (BZ WBK TFI S.A.)

Sprzedaż funduszy inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2016 r. łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A. wyniosła 13,8 mld zł, z czego 13,3 mld zł to aktywa netto funduszy inwestycyjnych, które odnotowały wzrost o 6,7% w skali dziewięciu miesięcy, a w skali kwartału o 3,6%.

W ujęciu narastającym najwyższą sprzedaż netto osiągnęły subfundusze: Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych, Arka BZ WBK Gotówkowy i Arka Prestiż Gotówkowy, natomiast w III kwartale najlepiej sprzedawały się subfundusze obligacji korporacyjnych, zwłaszcza wymieniony już wcześniej Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych. Na koniec września 2016 r. subfundusz ten uplasował się w pierwszej dziesiątce najpopularniejszych funduszy na rynku detalicznym w Polsce wg niezależnego instytutu badawczego Analizy Online. Począwszy od lutego 2016 r. miesięczny bilans sprzedaży funduszy inwestycyjnych BZ WBK TFI S.A. pozostawał dodatni.

Nagrody i wyróżnienia

Subfundusz Arka Prestiż Akcji Polskich został wyróżniony w rankingu „Najlepsze produkty inwestycyjne 2016” Gazety Finansowej z dnia 16 września 2016 r. za długoterminowe wyniki inwestycyjne (pięcioletnia stopa zwrotu subfunduszu na dzień 31 sierpnia 2016 r. to 35,79%).

Ww. subfundusz został po raz kolejny doceniony przez instytut badawczy Analizy Online i uzyskał 4 z 5 gwiazdek w ratingu publikowanym przez tą instytucję.

Bancassurance

W lipcu 2016 r. ofertę ubezpieczeniową Banku rozszerzono o Onkopolisę – produkt ubezpieczeniowy stanowiący wsparcie finansowe w przypadku zachorowania na nowotwór.

Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP)

Kierunki działania i wyniki w kluczowych liniach produktowych

W III kwartale 2016 r. do oferty rachunków bieżących dla klientów z segmentu MŚP wprowadzone zostały konta w walutach niestandardowych: CNY (juan chiński), MXN (peso meksykańskie), RON (lej rumuński), RUB (rubel rosyjski), TRY (lira turecka).

Z dniem 1 sierpnia 2016 r. weszła w życie zmodyfikowana Taryfa Opłat i Prowizji dla Firm w zakresie wybranych transakcji kartowych i bankomatowych.

W sierpniu 2016 r. uruchomiona została promocja Konta Firmowego Godnego Polecenia pod hasłem „Konto VIP i rachunek dla firmy” przeznaczona dla właścicieli Kont VIP i Kont24 VIP prowadzących działalność gospodarczą. Otwarte w ramach promocji rachunki zwolnione są okresowo z opłat za prowadzenie.

W III kwartale 2016 r. wysoką dynamikę wzrostu utrzymała zarówno akcja kredytowa, jak i proces sprzedaży depozytów w segmencie MŚP:

- Sprzedaż kredytów w okresie trzech kwartałów 2016 r. wzrosła o 5,4% r/r, natomiast portfel należności brutto zwiększył się o 1,5% kw/kw i 9,6% r/r;
- Wolumen depozytów wzrósł o 4,5% kw/kw i 13,5% r/r.

Inicjatywy edukacyjno-informacyjne

We wrześniu 2016 r. w TVP1 rozpoczęła się emisja II serii programu telewizyjnego „Firmowe Ewolucje”, który Bank Zachodni WBK S.A. objął swoim patronatem i realizuje wraz z partnerami. Celem programu jest zdiagnozowanie sytuacji przedsiębiorstw uczestniczących w programie, przekazanie im wskazówek dotyczących prowadzenia biznesu oraz zainspirowanie do rozwoju w najbardziej obiecujących kierunkach. Przy okazji program pokazuje zakres wsparcia, jaki małe i średnie przedsiębiorstwa mogą otrzymać od Banku w zakresie rozwiązań finansowych i pozafinansowych.

W ramach wieloletniego przedsięwzięcia Banku Zachodniego WBK S.A. „Akademia Przedsiębiorcy” rozpoczął się kolejny cykl ogólnopolskich konferencji dla małych i średnich przedsiębiorstw pod hasłem „Podbij rynki dzięki nowym technologiom”. Do końca 2016 r. zaplanowano 33 spotkania w największych miastach w Polsce.

Działalność spółek leasingowych

Przez trzy kwartały 2016 r. spółki BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A. sfinansowały ruchomości o łącznej wartości netto 2,8 mld zł, tj. o 9,6% więcej niż w analogicznym okresie ub.r., w tym na rynkach pozarolniczych tempo wzrostu wyniosło 25,6% r/r.

Ofertę leasingową rozwijano w następujących kierunkach:

- Przywrócono (na atrakcyjnych warunkach) finansowanie inwestycji na gruntach rolnych w związku z sierpniową nowelizacją przepisów dotyczącą obrotu ziemią rolną.
- We współpracy z Funduszem Poręczeń Kredytowych POLFUND S.A. uruchomiono system poręczeń transakcji umożliwiający realizację przedsięwzięć, które ze względu na potrzebę dodatkowego zabezpieczenia nie kwalifikowały się dotąd do obsługi w ramach obowiązującego w spółkach modelu zarządzania ryzykiem kredytowym.
- We współpracy z trzema dostawcami maszyn i urządzeń wprowadzono kolejne programy finansowania fabrycznego, działające w oparciu o rozwiązania finansowe BZ WBK Leasing.

Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Zakres działalności

Pion Bankowości Korporacyjnej udziela klientom wszechstronnego wsparcia w procesie budowania i rozwoju biznesu oraz oferuje im profilowane programy dążące do wypracowania pozycji najlepszego na rynku banku dla klientów korporacyjnych (First Choice Bank).

Klienci korporacyjni obsługiwani są przez 12 Centrów Bankowości Korporacyjnej usytuowanych w całym kraju oraz dwie jednostki centralne świadczące specjalistyczne usługi: Departament Dużych Przedsiębiorstw oraz Departament Finansowania Nieruchomości. Lokalni opiekunowie klienta – we współpracy z partnerami kredytowymi i specjalistami ds. poszczególnych linii produktowych – oferują zindywidualizowane rozwiązania oraz pełną obsługę kredytów, depozytów, bankowości transakcyjnej, produktów skarbowych, leasingowych, faktoringowych oraz rynku kapitałowego.

Kierunki działania i wyniki w kluczowych liniach produktowych

W III kwartale 2016 r. – podobnie jak w poprzednich okresach – Pion Bankowości Biznesowej realizował swoje aspiracje, kładąc nacisk na wybrane obszary, które cechują się odpowiednim potencjałem biznesowym albo kształtują pozytywne doświadczenia klientów. Są to: program rozwoju handlu zagranicznego (kontynuacja Programu Rozwoju Eksportu), oferta dla agrobiznesu, bankowość cyfrowa, jakość obsługi, kadry i wydajność.

Wzrost biznesowy mocno wspierała trzecia edycja Programu Rozwoju Eksportu, obejmująca liczne wydarzenia, w tym konferencje, śniadania biznesowe, warsztaty poświęcone eksportowi, misje handlowe oraz konkurs Orły Eksportu.

Strategiczne podejście do obsługi handlu zagranicznego oraz sektora rolno-spożywczego przyniosło rezultaty w postaci znaczącego wzrostu wolumenów biznesowych oraz dochodów.

Platformy elektroniczne stanowią obecnie podstawowe narzędzie w codziennych operacjach klientów korporacyjnych Banku. Dlatego po pomyślnym uruchomieniu aplikacji mobilnej w I poł. br. Bank realizuje drugi etap rozwoju jej parametrów w celu spersonalizowania usług oraz zwiększenia funkcjonalności.

W 2016 r. Pion utrzymał zadawalające tempo wzrostu przychodów i biznesu, w tym aktywa pracujące zwiększyły się o 11,5% r/r, a depozyty o 9,1% r/r. Dalszy nacisk na rozwój zdewersyfikowanej bazy klientów z wysokimi udziałami w rynku jest kluczowym czynnikiem sukcesu warunkującym osiągnięcie satysfakcjonujących wyników na koniec br. Pion odnotował ponadto dwucyfrowy wzrost przychodów z bankowości transakcyjnej i prowizji z tytułu transakcji handlowych. Od początku roku obserwuje też korzystny trend w rozwoju wolumenów płatności i przelewów.

Działalność faktoringowa

Wartość wierzycelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2016 r. wyniosła 13,5 mld zł i była wyższa o 9,4% r/r. Ww. obroty zapewniły spółce drugą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów i udział w rynku na poziomie 12%. Na koniec września 2016 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 3,0 mld zł i był wyższy o 13,7% r/r.

Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej

Zakres działalności

Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej (GBK) prowadzi kompleksową obsługę największych klientów korporacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A. (około 180 spółek i grup kapitałowych na koniec września 2016 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 i przedsiębiorstw.

Kierunki działania i wyniki w kluczowych liniach produktowych

Globalna Bankowość Transakcyjna

W okresie objętym sprawozdaniem Globalna Bankowość Transakcyjna sfinalizowała szereg transakcji z zakresu finansowania bieżących potrzeb kredytowych, gwarancyjnych i trade finance spółek z sektora motoryzacyjnego, medialnego, telekomunikacyjnego, handlu, budowlanego, stoczniowego, wydobywczego, finansowego, transportowego i AGD.

W porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku odnotowano wzrost należności faktoringowych o 12% do poziomu 1,6 mld zł, generowany w dużej części przez sektor spożywczy i wydobywczy.

Wartość depozytów i środków zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów na koniec września 2016 r. osiągnęła wartość 7,4 mld zł.

Rynki Kapitałowe i Kredytowe

Rynki Kapitałowe

W III kwartale 2016 r. Rynki Kapitałowe:

- realizowały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora finansowego, budowlanego, przetwórstwa tworzyw sztucznych, farmaceutycznego oraz usług;
- pełniły funkcję zarządzającego programem „JESSICA” (Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego) w ramach umowy zawartej z Województwem Zachodniopomorskim;
- na przełomie czerwca i lipca (we współpracy z Biurem Maklerskim Banku) sfinalizowały transakcję pozyskania kapitału dla instytucji finansowej w wysokości 2,2 mld zł w ramach największej od 2013 r. oferty publicznej na warszawskiej giełdzie, a jednocześnie największej od 2009 r. emisji akcji z prawem poboru.

Rynki Kredytowe

Rynki Kredytowe przeprowadziły transakcje finansowania spółek m.in. z sektora telekomunikacyjnego, nieruchomości i finansowego, świadcząc przy tym również usługi doradztwa transakcyjnego we współpracy z Biurem Maklerskim. Jednostka zaangażowała się również w następujące przedsięwzięcia:

- proces refinansowania dotychczasowego zadłużenia spółki z sektora telekomunikacyjnego (przeprowadzony w ramach konsorcjum bankowego pod przewodnictwem Banku Zachodniego WBK S.A.), który zapewnił przedsiębiorstwu stabilne finansowanie nakładów inwestycyjnych (Bank został największym kredytodawcą tego klienta i koordynatorem w procesie zabezpieczania jego stopy procentowej);
- transakcje przejęć realizowane przez spółki z sektora hutniczego, handlowego i usługowego (dla klienta jednej z ww. branż Bank pełnił też rolę doradcy transakcyjnego);
- transakcja finansowania dla spółki z sektora nieruchomości (we współpracy z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej).

Na dzień 30 września 2016 r. wartość portfela otwartych linii kredytowych wzrosła do 9,3 mld zł, a łączna wartość należności kredytowych wyniosła 5,8 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 34%.

Rynki Finansowe

Skarb

W III kwartale 2016 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, uwzględniają rozwiązania oparte na instrumentach dłużnych i pochodnych, cechując się znacznym potencjałem rynkowym;

W tym samym czasie Departament Usług Skarbu:

- kontynuował strategię dywersyfikacji źródeł przychodów z transakcji skarbowych poprzez dalszy rozwój produktów opartych na stopie procentowej;
- propagował rozwiązania zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i walutowe wśród klientów MŚP i kredytobiorców kredytów hipotecznych, umożliwiając im długoterminowe zabezpieczenie odpowiednich rodzajów ryzyka i stabilizację pozycji bilansowych;

- zintensyfikował prace mające na celu rozszerzenie oferty produktów strukturyzowanych dla klientów detalicznych i korporacyjnych; rozwój kanałów dystrybucji produktów skarbowych i narzędzi e-commerce oraz rozbudowę gamy produktów umożliwiających inwestowanie nadwyżek płynnościowych klientów MŚP i korporacyjnych.

W III kwartale 2016 r. Bank prowadził wzmożoną aktywność w obszarze zabezpieczania ryzyka walutowego i stopy procentowej, obsługując największe podmioty działające na rynku polskim, m.in. z branży energetycznej, spożywczej, chemicznej oraz telekomunikacyjnej.

Biuro Maklerskie

W III kwartale 2016 r. zakończyła się trwająca od początku roku promocja „Premia za zysk”, a rozpoczęła się kampania reklamowa i sprzedażowa „Światowe giełdy bez obcych walut” promująca mobilne inwestycje na giełdach zagranicznych (więcej na ten temat w części „Oferta maklerska” w sekcji „Pion Bankowości Detalicznej”).

Po trzech kwartałach 2016 r. udział Biura Maklerskiego w obrotach na rynku akcji ukształtował się na poziomie 5,3%, a w obrotach na rynku kontraktów terminowych wyniósł 10,6%.

Grupa Santander Consumer Bank S.A.

Kredyty

Grupa Santander Consumer Bank S.A. (Grupa 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, karty kredytowe oraz leasing.

Grupa systematycznie zwiększa swoją obecność w kanałach zdalnych (centrum telefoniczne, internet) w zakresie sprzedaży kredytów gotówkowych, kart kredytowych i kredytów ratalnych.

Na dzień 30 września 2016 r. należności kredytowe brutto Grupy SCB S.A. (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych z członkami Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.) osiągnęły wartość 14,2 mld zł i były wyższe w stosunku rocznym o 1,1% za sprawą wzrostu portfela kredytów gotówkowych, ratalnych, obrotowych i należności leasingowych.

Depozyty

W bazie depozytowej Grupy SCB S.A. 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.

Na dzień 30 września 2016 r. zobowiązania Grupy wobec klientów (bez transakcji wzajemnych z członkami Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.) zwiększyły się o 18,2% do poziomu 7,8 mld zł za sprawą depozytów od klientów detalicznych i korporacyjnych. Bank koncentrował się w tym okresie na sprzedaży depozytów o terminie 1 roku i dłuższych, oferując atrakcyjne warunki cenowe, szczególnie dla lokat 12-miesięcznych. Wraz ze wzrostem wartości lokat klientów detalicznych obserwowano spadek kosztów generowanych przez to źródło finansowania.

Rozwój Grupy SCB S.A

W dniu 30 września 2016 r. SCB S.A. podpisał umowę, na podstawie której 1 października 2016 r. objął 50% udziałów w spółce PSA Finance Polska Sp. z o.o. dotychczas w całości należącej do Banque PSA Finance. We władzach spółki zasiadają przedstawiciele SCB S.A. oraz Banque PSA Finance S.A. Tym samym SCB S.A. powiększył swój udział na rynku kredytów samochodowych i utrwalił pozycję lidera.

Nagrody

W III kwartale 2016 r. Bank SCB S.A. zdobył następujące wyróżnienia:

- I miejsce w lipcowym zestawieniu kredytów gotówkowych na wakacje dla klientów wewnętrznych i zewnętrznych, przygotowanym przez portal TotalMoney.pl;
- I miejsce we wrześniowym rankingu kredytów gotówkowych online przygotowanym przez portal TotalMoney.pl;
- I miejsce we wrześniowym rankingu kredytów na używane samochody przygotowanym przez portal TotalMoney.pl.

Kanały dystrybucji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji BZ WBK S.A. i SCB S.A.			
Bank Zachodni WBK S.A.	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Oddziały (lokalizacje)	658	723	752
Placówki partnerskie	110	115	115
Bankomaty	1 100	1 239	1 276
Wpłatomaty	87	158	221
Urządzenia dualne	548	286	189
BZWBK24 - zarejestrowani użytkownicy (w tys.) ¹⁾	3 180	3 193	3 083
iBiznes24 i Moja Firma Plus - zarejestrowani użytkownicy/firmy (w tys.)	36	35	34
Santander Consumer Bank S.A. ²⁾	30.09.2016	1.01.2016	30.09.2015
Oddziały	163	167	172
Placówki partnerskie	144	136	121

1) Liczba zarejestrowanych użytkowników serwisu BZWBK24 obejmuje użytkowników BZWBK24 mobile, tj. 809 tys. na dzień 30.09.2016 r. i 612 tys. na dzień 30.09.2015 r.

2) Poza oddziałami i placówkami partnerskimi sieć dystrybucyjna SCB S.A. na dzień 30.09.2016 r. obejmowała 530 partnerów sprzedaży kredytów samochodowych (-52 r/r) oraz 12 816 partnerów sprzedaży kredytów ratalnych (-661 r/r).

W III kwartale 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował program rozwoju kanałów samoobsługowych mający na celu odciążenie oddziałów z obsługi gotówkowej i podwyższenie poziomu satysfakcji klientów. Rozszerzano tradycyjną funkcjonalność bankomatów o obsługę wpłat, instalowano nowe maszyny dualne (z funkcją bankomatu i wpłatomatu) oraz wymieniano stare urządzenia na nowe modele. Jednocześnie realizowano proces racjonalizacji sieci (relokowania urządzeń do bardziej efektywnych lokalizacji). Na koniec września 2016 r. sieć urządzeń samoobsługowych Banku Zachodniego WBK S.A. liczyła łącznie 1 735 bankomatów, wpłatomatów i urządzeń dualnych (wobec 1 686 na 30 września 2015 r.).

Liczba klientów, którzy we wrześniu br. przynajmniej raz zalogowali się do systemu BZWBK24 (digital customers) wyniosła 1 960 tys. i zwiększyła się o 6,7% r/r. Ilość transakcji płatniczych oraz operacji pokrewnych zrealizowanych w kanałach zdalnych w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. wzrosła o 16,1% r/r, natomiast sprzedaż kont osobistych zwiększyła się o 228,9% r/r, a produktów kredytowych o 25,6% r/r (35,9% r/r w ujęciu wartościowym).

W III kw. 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. udostępnił usługę TeleKlik, dzięki której klienci składający wniosek o produkty kredytowe przez telefon lub za pośrednictwem doradcy online mogą podpisać umowę w serwisie BZWBK24 internet bez składania wizyty w oddziale banku. Rozpoczęto ponadto masowe wdrożenie projektu centralizacji połączeń, dzięki czemu każdy klient dzwoniący do oddziału zostanie przekierowany bezpośrednio do Centrum Bankowości Telefonicznej i tam kompleksowo obsłużony.

Bank Zachodni WBK S.A. został liderem w wielobranżowym rankingu „Instytucja roku 2016” w kolejnej edycji badania jakości obsługi w zdalnych kanałach kontaktu, przeprowadzonej w okresie lipiec-wrzesień przez portal MojeBankowanie.pl. Badanie promuje najlepsze praktyki w zakresie jakości obsługi klienta w kanałach zdalnego kontaktu. Nowością w ww. edycji była szczegółowa ocena kontaktu za pomocą kanału wideo oraz czat.

Według stanu na koniec września 2016 r. Bank SCB S.A. prowadził sprzedaż produktów przez sieć 307 placówek własnych i franczyzowych, strukturę mobilną sprzedaży kredytów samochodowych i depozytów korporacyjnych, kanały zdalne sprzedaży produktów bankowych (centrum telefoniczne, internet), zdalny kanał sprzedaży kredytów samochodowych oraz sieć współpracujących z Bankiem zewnętrznych sieci partnerskich w zakresie kredytów samochodowych (530 aktywnych partnerów, tj. dealerów samochodowych, komisów i pośredników) oraz kredytów ratalnych i kart kredytowych (12 816 aktywnych partnerów, tj. sieci handlowych i sklepów).

Pozostałe istotne informacje dotyczące Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.

Ratingi Fitch Ratings

W dniu 4 sierpnia 2016 r. agencja Fitch Ratings podwyższyła krajowy rating długoterminowy Banku Zachodniego WBK S.A. oraz krajowy rating długoterminowych niezabezpieczonych obligacji Banku z prawem pierwszeństwa z AA- (pol) na AA (pol). Pozostałe ratingi zostały utrzymane na dotychczasowym poziomie.

Podwyższenie ww. ratingów krajowych odzwierciedla kalibrację skali krajowej dla długoterminowych ratingów nadawanych w Polsce w wyniku obniżenia międzynarodowego długoterminowego ratingu IDR Polski dla zadłużenia w walucie krajowej ratingu kraju w dniu 22 lipca 2016 r.

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi zaktualizowane w dniu 4.08.2016 r.	Ratingi zaktualizowane w dniu 29.02.2016 r.
	Ratingi międzynarodowe	Ratingi międzynarodowe
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	BBB +	BBB +
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F2	F2
Rating indywidualny VR (Viability Rating)	bbb+	bbb+
Rating wsparcia	2	2
	Ratingi krajowe	Ratingi krajowe
Długoterminowy rating krajowy	AA (pol)	AA-(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna
Długoterminowy rating krajowy niezabezpieczonego długu z prawem pierwszeństwa	AA (pol)	AA-(pol)

Zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie Prezesa Zarządu Banku

W dniu 9 sierpnia 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie p. Michała Gajewskiego na Prezesa Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. (nominowanego na to stanowisko przez Radę Nadzorczą Banku w dniu 16 maja 2016 r.). Objęcie funkcji Prezesa Zarządu przez p. Michała Gajewskiego nastąpi w dniu wygaśnięcia jego zobowiązań wynikających z poprzedniego zatrudnienia. Do tego czasu obowiązki Prezesa wykonywał będzie Przewodniczący Rady Nadzorczej – p. Gerry Byrne.

Uznanie Banku Zachodniego WBK S.A. za inną instytucję o znaczeniu systemowym

W lipcu 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. został poinformowany przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) o uruchomieniu oceny nadzorczej w przedmiocie uznania Banku za inną instytucję o znaczeniu systemowym na podstawie art. 39 ust 1. Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym. Po otrzymaniu pozytywnej opinii w tej sprawie od Komitetu Stabilności Finansowej, Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 4 października 2016 r. jednogłośnie zidentyfikowała Bank Zachodni WBK S.A jako inną instytucję o znaczeniu systemowym i nałożyła na podmiot (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufor w wysokości 0,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 unijnego rozporządzenia CRR nr 575/2013).

Dywersyfikacja źródeł finansowania

Finansowanie pochodzące z międzynarodowych organizacji finansowych

- W dniu 1 sierpnia 2016 r. spółka BZ WBK Leasing S.A. podpisała umowę z International Finance Corporation na kredyt w wysokości 150 mln USD (wyplacony w wysokości równowartości tej kwoty w euro) przeznaczony na finansowanie działalności leasingowej, oprocentowany w oparciu o stawkę EURIBOR, z terminem spłaty przypadającym 6 lat od daty zawarcia umowy. Celem pożyczki jest wspieranie zrównoważonego wzrostu gospodarczego poprzez ułatwianie dostępu do finansowania inwestycji firmom prowadzonym przez kobiety oraz małym przedsiębiorstwom. Kredyt został objęty gwarancją Banku Zachodniego WBK S.A.
- W dniu 3 października 2016 r. spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. podpisała umowę z bankiem zagranicznym na kredyt w wysokości 100 mln euro przeznaczony na finansowanie działalności faktoringowej, oprocentowany w oparciu o stawkę EURIBOR, z terminem spłaty przypadającym 12 miesięcy od daty wypłaty środków. Kredyt został objęty gwarancją Banku Zachodniego WBK S.A.

- Zgodnie z warunkami umownymi Bank Zachodni WBK S.A. dokonał wcześniejszej spłaty (15 września 2016 r.) transzy kapitału w wys. 17,7 mln CHF z tytułu pożyczki zaciągniętej w Europejskim Banku Inwestycyjnym (EBI) przez dawny Kredyt Bank S.A. w dniu 29 czerwca 2012 r.

Emisje papierów wartościowych

- W dniu 17 sierpnia 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował bankowe papiery wartościowe o łącznej wartości nominalnej 100 mln zł z oprocentowaniem w wys. 1,75% p.a. i 6-miesięcznym terminem zapadalności.
- W III kwartale 2016 r. Santander Consumer Bank S.A. wyemitował obligacje z gwarancją Santander Consumer Finance S.A. o wartości nominalnej 100 mln zł, z oprocentowaniem opartym na stopie WIBOR 6M i terminem zapadalności 4 lat.
- W sierpniu 2016 r. Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził transakcję sekurytyzacji portfela kredytów gotówkowych w trybie przeniesienia prawa własności sekurytyzowanych wierzytelności na rzecz spółki specjalnego przeznaczenia SC Poland Consumer 2016-1 Sp. z o.o. Na bazie sekurytyzowanych aktywów spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości 1 225 mln zł, zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na swoim majątku, z oprocentowaniem opartym o WIBOR 1M. Sekurytyzacja ma charakter finansowania rewolwingowego.

52. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2016 r.

Przegląd kluczowych wielkości finansowych i biznesowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r. oraz ich uwarunkowań

Najważniejsze dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r.	
Dochody ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) za trzy kwartały 2016 r. wyniosły 5 745,9 mln zł i zmniejszyły się o 0,9% r/r. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu z obu analizowanych okresów jednorazowych zysków z transakcji na rynku kapitałowym (316,1 mln zł z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. w 2016 r. oraz 523 mln zł z częściowego zbycia udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUNŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. w 2015 r.), dochody ogółem zwiększyły się (+2,9% r/r).
Koszty ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Koszty ogółem wyniosły 2 527,4 mln zł i były wyższe o 1,8% r/r.
Zysk	<ul style="list-style-type: none"> Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 2 411,0 mln zł i zmniejszył się o 13,1% r/r, a w ujęciu porównywalnym (tj. po skorygowaniu przychodów jak wyżej i wyeliminowaniu podatku bankowego), wzrósł o 5,4% r/r. Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 1 705,9 mln zł i zmniejszył się o 16,8% r/r, a w ujęciu porównywalnym wzrósł o 6,2% r/r.
Współczynnik kapitałowy	<ul style="list-style-type: none"> Współczynnik kapitałowy osiągnął poziom 15,3% (13,9% na 30 września 2015 r.), zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności i stabilny wzrost.
ROE	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 11,6% (16,4% na 30 września 2015 r.), a po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych 11,2% wobec 14,1% na 30 września 2015 r. Znaczny spadek wskaźnika ROE jest konsekwencją wprowadzenia podatku od instytucji finansowych oraz zwiększenia wymogów kapitałowych przez nadzór bankowy.
Koszty/Dochody	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) – po wyeliminowaniu wpływu zdarzeń jednorazowych – na poziomie 46,5% wobec 47,1% za trzy kwartały 2015 r.
Odpisy netto	<ul style="list-style-type: none"> Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 565,3 mln zł wobec 554,3 mln zł za trzy kwartały 2015r.
Jakość kredytów	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 6,8% (8,1% na 30 września 2015 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto na poziomie 0,8% (0,9% na 30 września 2015 r.).
Należności od klientów	<ul style="list-style-type: none"> Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 9,5% do 106 534,4 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 8,4% r/r do 55 026,4 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 9,0% r/r do 46 080,9 mln zł.

Najważniejsze dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r. (cd.)

Zobowiązania wobec klientów	<ul style="list-style-type: none"> Zobowiązania wobec klientów wzrosły w skali roku o 12,0% do wartości 106 650,7 mln zł w efekcie przyrostu środków pochodzących od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 16,7% r/r do 45 288,7 mln zł oraz wzrostu depozytów od klientów indywidualnych o 8,8% r/r do 61 362,0 mln zł.
Kredyty/Depozyty	<ul style="list-style-type: none"> Stosunek klientów kredytów netto do depozytów na poziomie 94,8% w dniu 30 września 2016 r. wobec 96,5% na 30 września 2015 r.
Aktywa netto w zarządzaniu	<ul style="list-style-type: none"> Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych wyniosła 13,8 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 2,2%, a w skali dziewięciu miesięcy o 6,6%.
Bankowość elektroniczna	<ul style="list-style-type: none"> Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła 3,2 mln (+3,1% r/r), w tym dostęp do usług mobilnych miało około 0,8 mln klientów (+32,2% r/r). Baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. (bez kart przedpłaconych) obejmowała 3,4 mln instrumentów debetowych (+5,1% r/r) oraz ponad 1,2 mln kart kredytowych BZ WBK i SCB (+8,2% r/r).
Baza klientów	<ul style="list-style-type: none"> Baza klientów bankowych ogółem liczyła ponad 6,4 mln klientów, z czego 4,4 mln to klienci BZ WBK S.A.

Porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r.

Trzy kwartały 2016 r.	Trzy kwartały 2015 r.
Nowe obciążenie ustawowe	Utrata kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUŃ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A.
<ul style="list-style-type: none"> Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu wg stawki miesięcznej 0,0366%. Do końca września 2016 r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 278,3 mln zł. 	<ul style="list-style-type: none"> W dniu 27 lutego 2015 r. BZ WBK S.A. dokonał częściowej sprzedaży akcji spółek BZ WBK-Aviva TUŃ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. w ilości powodującej utratę kontroli. W efekcie tej operacji rozpoznano wynik z transakcji zbycia oraz korekty wynikające z utraty kontroli w łącznej wysokości 523 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.
Wynagrodzenie wynikające z transakcji połączenia Visa Europe Ltd. z Visa Inc.	
<ul style="list-style-type: none"> W ramach rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. w dniu 21 czerwca 2016 r., BZ WBK S.A. i SCB S.A. jako członkowie i udziałowcy spółki przejmowanej otrzymały płatność gotówkową, akcje uprzywilejowane serii C oraz płatność odroczoną o łącznej wartości 316,1 mln zł, z czego 305,9 mln zł przypada BZ WBK S.A. 	

Czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r.

Wzrost wyniku odsetkowego netto	<ul style="list-style-type: none"> Wyższy wynik z tytułu odsetek (+322,7 mln zł r/r) odzwierciedla wzrost marży odsetkowej netto (o 0,12 p.p. w skali roku do 3,65%) pod wpływem wielopłaszczyznowych działań biznesowych Grupy oraz dynamiki procesów dostosowawczych w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych. Duże znaczenie z punktu widzenia rozwoju marży odsetkowej miał proces kształtowania się wolumenów biznesowych Grupy, obejmujący rozbudowę portfela kredytów gotówkowych i hipotecznych, wzrost ekspozycji kredytowych w segmencie MŚP, zwiększenie salda niskokosztowych środków bieżących i oszczędnościowych oraz ograniczenie bazy depozytów terminowych.
Stabilny wynik z tytułu prowizji	<ul style="list-style-type: none"> Relatywnie stabilny wynik z tytułu prowizji wynoszący 1 430,8 mln zł jest efektem dywersyfikacji źródeł dochodu Grupy oraz zmieniających się uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych. W 2016 r. wynik prowizyjny Grupy szczególnie mocno zdeterminowało otoczenie regulacyjne (prowizje z tytułu ubezpieczeń), zachowanie rynków finansowych (prowizje za dystrybucję i zarządzanie aktywami) oraz system aktywizacji klientów i wspierania procesu sprzedaży (prowizje z tytułu kart kredytowych i gwarancji). Jednocześnie Grupa starała się zapewnić jak najlepsze dopasowanie jakości swojej oferty i obsługi do ceny oraz wymogów rynku i konkurencji.
Spadek pozostałych przychodów	<ul style="list-style-type: none"> Spadek (-154,3 mln zł r/r) pozostałych przychodów Grupy (z pominięciem zdarzeń jednorazowych na rynku kapitałowym) powstał w wyniku ujęcia niższego zysku z zarządzania portfelem dostępnych do sprzedaży dłużnych papierów wartościowych oraz obniżenia się pozostałych dochodów operacyjnych z powodu zmiany prezentacji dochodów ubezpieczeniowych Grupy po dekonsolidacji spółek BZ WBK-Aviva oraz realizacji niższych dochodów ze sprzedaży majątku trwałego. Zdarzenia jednorazowe ujęte w okresie bieżącym i bazowym zaprezentowano w tabeli dotyczącej porównywalności okresów.

Czynniki kształtujące zysk Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r. (cd.)

<p>Poprawa wskaźników jakości portfela kredytowego przy wyższym poziomie odpisów</p>	<ul style="list-style-type: none"> Wyższy w skali roku poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (+11,0 mln zł r/r) wynika przede wszystkim z działań dostosowawczych i restrukturyzacyjnych podejmowanych w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy. Ww. wzrost powstał w portfelu Grupy brutto rosnącym w tempie 9,5% r/r i cechującym się coraz lepszymi wskaźnikami jakości.
<p>Efektywne zarządzanie kosztami pracowniczymi i działania</p>	<ul style="list-style-type: none"> Niewielki wzrost kosztów ogółem (+44,1 mln zł r/r) wygenerowała amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne. Koszty pracownicze i koszty działania były dość stabilne, co w warunkach rosnących obciążeń regulacyjnych oraz ciągłej transformacji wynikającej ze zmieniających się wymogów biznesowych, prawnych i technologicznych oraz inicjatyw rozwojowych i infrastrukturalnych potwierdza skuteczność Grupy w zakresie zarządzania kosztami.

Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy BZ WBK S.A. za trzy pierwsze kwartały 2016 r.

<p>Wzrost gospodarczy</p>	<ul style="list-style-type: none"> Solidne tempo wzrostu w strefie euro, obawy o globalne spowolnienie gospodarcze pod wpływem osłabienia wzrostu w Chinach, pogorszenie tendencji w handlu międzynarodowym.
<p>Rynek pracy</p>	<ul style="list-style-type: none"> Dobra sytuacja na rynku pracy – stopniowy wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i dość szybki wzrost wynagrodzeń, wspierający konsumpcję prywatną.
<p>Inflacja</p>	<ul style="list-style-type: none"> Niska presja inflacyjna, inflacja CPI nadal poniżej zera. Utrzymanie cen ropy naftowej na relatywnie niskim poziomie.
<p>Polityka monetarna</p>	<ul style="list-style-type: none"> Utrzymanie stóp procentowych NBP na najniższym poziomie w historii.
<p>Rynek kredytowy</p>	<ul style="list-style-type: none"> Spowolnienie dynamiki wzrostu kredytów w sektorze bankowym.
<p>Rynki finansowe</p>	<ul style="list-style-type: none"> Zmiany nastrojów inwestorów na międzynarodowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dot. zmian polityki pieniężnej głównych banków centralnych (Fed, EBC), napływających danych makroekonomicznych, obaw o sytuację geopolityczną (dot. głosowania w Wielkiej Brytanii w sprawie członkostwa w UE, kryzysu imigracyjnego, spowolnienia gospodarczego w Chinach). Zmienność kursu złotego wobec walut obcych, zmiany rentowności polskich obligacji skarbowych. Utrzymanie ratingu inwestycyjnego Polski przez agencję Fitch. Spowolnienie dynamiki wzrostu kredytów w sektorze bankowym.

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

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

mln zł

Skrócony rachunek zysków i strat (ujęcie analityczne)	I-III kw. 2016	I-III kw. 2015	III kw. 2016	II kw. 2016	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Dochody ogółem	5 745,9	5 797,5	1 803,0	2 114,9	-0,9%	-14,7%
- Wynik z tytułu odsetek	3 495,6	3 172,9	1 218,4	1 152,5	10,2%	5,7%
- Wynik z tytułu prowizji	1 430,8	1 443,9	487,2	470,9	-0,9%	3,5%
- Pozostałe przychody ¹⁾	819,5	1 180,7	97,4	491,5	-30,6%	-80,2%
Koszty ogółem	(2 527,4)	(2 483,3)	(822,1)	(840,6)	1,8%	-2,2%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(2 215,0)	(2 226,6)	(742,3)	(732,9)	-0,5%	1,3%
- Amortyzacja	(202,5)	(190,4)	(68,3)	(68,8)	6,4%	-0,7%
- Pozostałe koszty operacyjne	(109,9)	(66,3)	(11,5)	(38,9)	65,8%	-70,4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(565,3)	(554,3)	(254,1)	(177,0)	2,0%	43,6%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	36,1	13,8	15,4	13,1	161,6%	17,6%
Podatek od instytucji finansowych ²⁾	(278,3)	-	(105,1)	(105,7)	-	-0,6%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem	2 411,0	2 773,7	637,1	1 004,7	-13,1%	-36,6%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(536,2)	(544,1)	(157,0)	(231,4)	-1,5%	-32,2%
Zysk za okres	1 874,8	2 229,6	480,1	773,3	-15,9%	-37,9%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 705,9	2 050,1	425,9	723,5	-16,8%	-41,1%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	168,9	179,5	54,2	49,8	-5,9%	8,8%

- 1) Pozostałe przychody obejmują następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: przychody z tytułu dywidend, zyski netto na udziałach w podmiotach powiązanych, wynik handlowy i rewaluację, wynik na pozostałych instrumentach finansowych, pozostałe przychody operacyjne. Pozostałe przychody za trzy kwartały 2016 r. oraz II kw. 2016 r. zawierają jednorazowy zysk BZ WBK S.A. i SCB S.A. z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. w łącznej wysokości 316,1 mln zł (w pełnej wersji rachunku zysków i strat kwota ta stanowi składową wyniki na pozostałych instrumentach finansowych). Pozostałe przychody za trzy kwartały 2015 r. zawierają jednorazowy zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł z częściowego zbycia udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUnZ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. z dniem 27.02.2015 r. (w pełnej wersji rachunku zysków i strat kwota ta stanowi zysk netto na udziałach w podmiotach powiązanych).
- 2) Podatek bankowy naliczony zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych, obowiązującą od 1.02.2016 r.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2 411,0 mln zł, tj. niższy o 13,1% r/r. Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 705,9 mln zł i zmniejszył się o 16,8% r/r.

Po wyeliminowaniu jednorazowych zysków z instrumentów kapitałowych z obu analizowanych okresów w układzie narastającym:

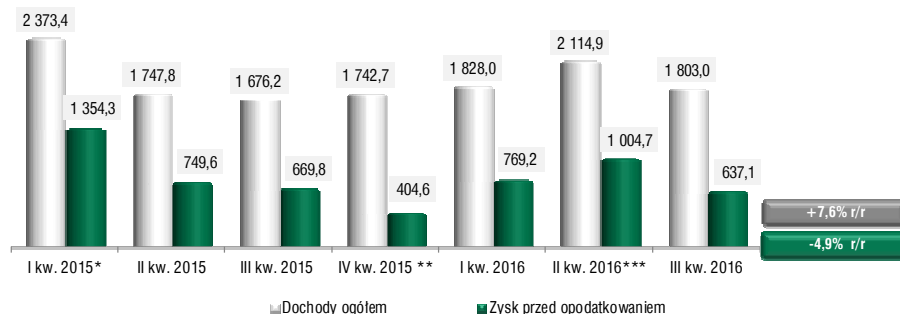
- 316,1 mln zł ujętych w II kw. 2016 r. z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc.,
- 523 mln zł wykazanych w I kw. 2015 r. w następstwie sprzedaży i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva;

oraz nowego obciążenia ustawowego z okresu bieżącego:

- podatku od instytucji finansowych w wys. 278,3 mln zł za trzy kwartały 2016 r.

porównywalny zysk przed opodatkowaniem wzrósł o 5,4% r/r, a zysk należny udziałowcom jednostki dominującej o 6,2% r/r.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w poszczególnych kwartalach 2015 r. i 2016 r. (w mln zł)



* W wyniku częściowego zbycia udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. w I kw. 2015 r. Grupa wykazała jednorazowy zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł.

** Na mocy Uchwały Zarządu BFG z dnia 26.11.2015 r., BZ WBK S.A. i SCB S.A. zostały zobowiązane do wnieścia opłaty w ramach Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych (FOŚG) w wys. 183,8 mln zł na pokrycie wypłat środków gwarantowanych dla deponentów banku trzeciego w związku z jego upadłością.

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

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

mln zł

Składowe skonsolidowanego zysku Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I-III kw. 2016	I-III kw. 2015	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	2 128,1	1 891,6	12,5%
Spółki zależne:	590,6	616,3	-4,2%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	478,7	493,1	-2,9%
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	48,8	55,5	-12,1%
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. ³⁾	-	12,1	-
BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i BZ WBK Finanse Sp. z o.o. ⁴⁾	52,7	47,3	11,4%
Faktor Sp. z o.o.	16,6	6,4	159,4%
Pozostałe spółki zależne ⁵⁾	(6,2)	1,9	-426,3%
Wycena metodą praw własności	36,1	13,8	161,6%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A. ⁶⁾	(343,8)	(51,7)	565,0%
Pozostałe eliminacje i korekty konsolidacyjne ⁷⁾	-	303,7	-
Zysk przed opodatkowaniem	2 411,0	2 773,7	-13,1%

1) BZ WBK S.A. sprawuje kontrolę nad Grupą SCB S.A. i konsoliduje jej sprawozdania finansowe. W skład Grupy SCB S.A. na dzień 30.09.2016 r. wchodziły następujące podmioty: AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finanse Sp. z o.o., SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o. oraz S.C. Poland Consumer 16-1 Sp. z o.o. Na dzień 30.09.2015 r. ostatnia z ww. spółek jeszcze nie funkcjonowała, a w składzie Grupy SCB S.A. znajdowała się dodatkowo spółka SC Poland Auto 2014-1 Ltd. (zlikwidowana). Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. za wskazane okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.

2) W dniu 31.03.2016 r. BZ WBK TFI S.A. połączyło się z BZ WBK AM S.A. w drodze przejęcia majątku tej spółki w zamian za akcje połączeniowe wydane jej współwłaścicielom, tj. BZ WBK S.A. oraz Banco Santander S.A.

3) Łączny zysk brutto wymienionych spółek za trzy kwartały 2015 r. nie uwzględnia dywidendy otrzymanej przez BZ WBK AM S.A. od BZ WBK TFI S.A. w wysokości 41,6 mln zł. BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. zmieniły status z jednostek zależnych na stowarzyszone z dniem 27 lutego 2015 r. i od tego czasu podlegają wycenie metodą praw własności. Zaprezentowana kwota stanowi zysk przed opodatkowaniem obu towarzystw ubezpieczeniowych (po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych oraz korekty zysku spółek po audycie) za dwa miesiące 2015 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) W skład pozostałych spółek zależnych wchodzi następujące podmioty: BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. oraz Geldokrąć Sp. z o.o. w likwidacji.

6) Linia zawiera dywidendy otrzymane przez BZ WBK S.A. od spółek zależnych i stowarzyszonych, w tym wypłatę dywidendy przez SCB S.A. w kwocie 260,8 mln zł ujętą w II kwartale 2016 r.

7) Pozostałe (inne niż dywidendy) korekty konsolidacyjne za trzy kwartały 2015 r. obejmują głównie finansowe skutki utraty przez BZ WBK S.A. kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva (288,6 mln zł).

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2016 r. jednostkowy zysk przed opodatkowaniem Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększył się o 12,5% r/r.

W ujęciu porównywalnym (tj. po wyeliminowaniu z okresu bazowego 234,4 mln zł jednorazowego zysku z częściowego zbycia udziałów w spółkach BZ WBK-Aviva, a z okresu bieżącego 305,9 mln zł jednorazowego zysku z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. oraz „podatku bankowego” w wysokości 256,5 mln zł) wzrost zysku brutto wyniósł 25,4% r/r i pozostawał pod wpływem następujących tendencji:

- znaczna poprawa wyniku z tytułu odsetek (+10,8% r/r) dzięki dynamicznej akcji kredytowej i optymalizacji oferty depozytowej z naciskiem na rozwój bazy środków bieżących oraz długotrwałych relacji z depozytariuszami;
- wzrost wyniku handlowego (+53,5% r/r) pod wpływem transakcji pochodnych i operacji walutowych;
- wyższe przychody z tytułu dywidend ujęte w 2016 r. (+209,7% r/r), głównie za sprawą wypłat uchwalonych przez SCB S.A. (260,8 mln zł) i BZ WBK TFI S.A. (29,8 mln zł), które nie wystąpiły w analogicznym okresie ub.r.;
- spadek poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-8,7% r/r), odzwierciedlający przede wszystkim obniżony poziom rezerw IBNR.

Jednocześnie odnotowano spadek wyniku na sprzedaży instrumentów dłużnych (-68,4% r/r), głównie obligacji skarbowych, oraz wyższe całkowite koszty operacyjne (+2,9% r/r) pod wpływem zwiększonej amortyzacji i spornych kwestii prawnych.

Jednostki zależne

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółek zależnych zmniejszył się o 4,2% r/r pod wpływem niewielkiego spadku zyskowności Grupy Santander Consumer Bank S.A. (Grupa SCB S.A.), rozpoznania utraty wartości w portfelu inwestycji kapitałowych spółki BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. (uwzględnionej w powyższej tabeli w kategorii „pozostałe spółki zależne”) oraz niższych wyników finansowych z działalności BZ WBK TFI S.A. na rynku funduszy inwestycyjnych i zarządzania aktywami.

Wkład Grupy SCB S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za dziewięć miesięcy 2016 r. osiągnął wartość 478,7 mln zł (uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne) i zmniejszył się w skali roku o 2,9%, co jest wypadkową następujących zmian:

- Wzrost wyniku odsetkowego netto o 8,3% r/r do 832,6 mln zł, odzwierciedlający wyższy poziom marży odsetkowej netto przy obniżonym koszcie finansowania, umiarkowanym wzroście portfela kredytowego i korzystnych zmianach zachodzących w jego strukturze (wzrost udziału produktów wysokomarżowych, tj. kredytów gotówkowych i kart kredytowych).
- Wyższy o 13,7 mln zł łączny wynik z tytułu pozostałych instrumentów finansowych i operacji handlowych za sprawą wynagrodzenia wynikającego z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. oraz wyceny instrumentów pochodnych przez rachunek zysków i strat.
- Spadek wyniku z tytułu prowizji o 9,9% r/r do 137,5 mln zł w efekcie obniżenia się przychodów ubezpieczeniowych i wzrostu kosztów prowizji partnerskich.
- Gorszy o 58,4 mln zł r/r wynik na odpisach z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, głównie z powodu niższej wartości sprzedaży spisanych wierzytelności w ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2016 r. w porównaniu z analogicznym okresem ub.r., a także ze względu na zmianę polityki akceptacyjnej dla portfela kredytów konsumenckich.
- Dodatkowe obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu podatku od instytucji finansowych w wys. 21,8 mln zł.

Niższy o 12,1% zysk brutto spółki BZ WBK TFI S.A. odzwierciedla spadek dochodu z prowizji za zarządzanie aktywami w konsekwencji obniżenia się średniego stanu aktywów netto funduszy inwestycyjnych oraz zmiany ich struktury w kierunku produktów niskomarżowych, głównie funduszy gotówkowych i obligacji korporacyjnych. Wysoka zmienność panująca na rynkach giełdowych w kraju i zagranicą nie sprzyjała popytowi na fundusze akcyjne, a słaba koniunktura na rynku długu zniechęcała do rozwiązań z przewagą obligacji skarbowych. Negatywny wpływ spadku dochodów prowizyjnych na wynik finansowy spółki częściowo złagodziła niższa baza kosztów operacyjnych.

Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. odnotowała wyższy o 10,2 mln zł zysk brutto w skali roku przy systematycznie rosnącym tempie sprzedaży oraz niższych odpisach z tytułu utraty wartości należności kredytowych.

W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2016 r. spółki leasingowe wraz z podmiotem kontrolującym BZ WBK Finanse Sp. z o.o. wypracowały wyższy o 11,4% r/r zysk brutto dzięki dynamicznej sprzedaży leasingu, która przełożyła się na wzrost portfela pracującego o 20% r/r (przy lepszych parametrach jakościowych) oraz znaczną poprawę wyniku z tytułu odsetek. Spółki wykazały też lepszy wynik z tytułu prowizji, stymulowany przez działalność ubezpieczeniową.

W efekcie częściowej sprzedaży akcji spółek BZ WBK-Aviva TuŹ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. oraz utraty nad nimi kontroli z dniem 27 lutego 2015 r. nastąpiła zmiana ich ujęcia księgowego z konsolidacji pełnej na wycenę metodą praw własności.

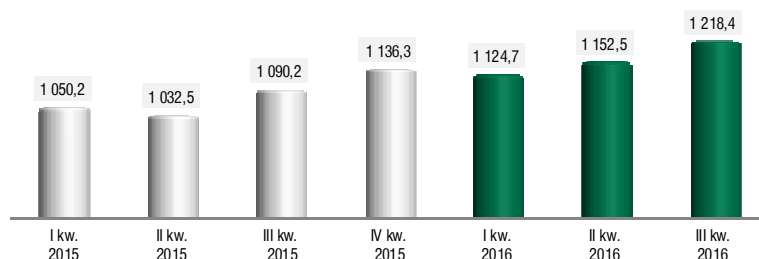
Dochody ogółem

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r. wyniosły 5 745,9 mln zł i zmniejszyły się nieznacznie w stosunku rocznym (-0,9% r/r). Po wyłączeniu z okresu bieżącego i bazowego jednorazowych zysków z udziałów kapitałowych, porównywalne dochody ogółem Grupy były wyższe o 2,9% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek za dziewięć pierwszych miesięcy 2016 r. osiągnął wartość 3 495,6 mln zł i zwiększył się o 10,2% r/r.

Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2015 r. i 2016 r. (w mln zł)

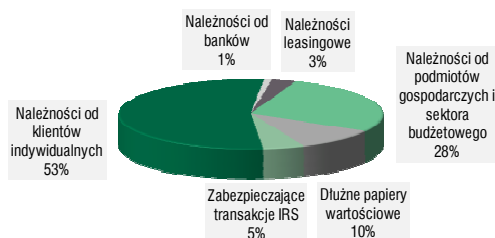


W otoczeniu niższych stóp procentowych Grupa zwiększyła przychody z tytułu odsetek o 5,1% r/r do poziomu 4 468,6 mln zł, jednocześnie obserwując spadek kosztów odsetkowych w tempie 9,7% r/r do wartości 973,1 mln zł.

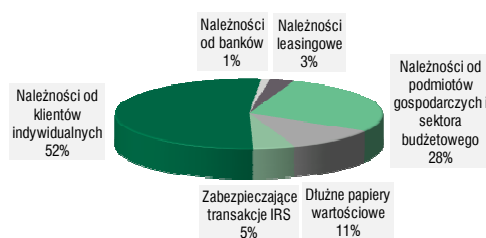
Tempo wzrostu przychodów odsetkowych – generowane przez portfel należności kredytowych od klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych, należności leasingowych oraz transakcji CIRS i IRS zabezpieczających przepływy pieniężne – spowolniły spadki przychodów odnotowane w portfelu papierów dłużnych i w należnościach z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Po stronie kosztów odsetkowych tendencja spadkowa powstała pod presją depozytów od klientów indywidualnych i klientów sektora budżetowego, zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji papierów wartościowych.

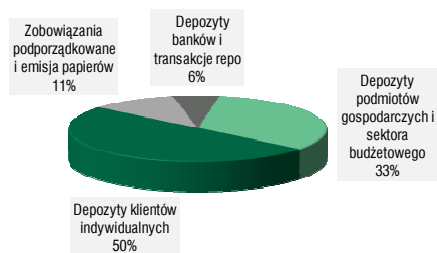
Struktura przychodów odsetkowych po trzech kwartałach 2016 r.



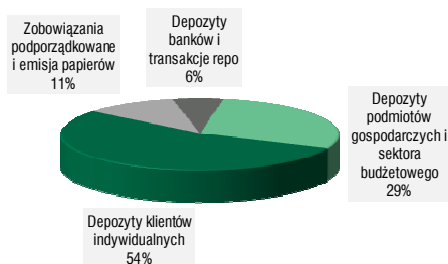
Struktura przychodów odsetkowych po trzech kwartałach 2015 r.



Struktura kosztów odsetkowych po trzech kwartałach 2016 r.

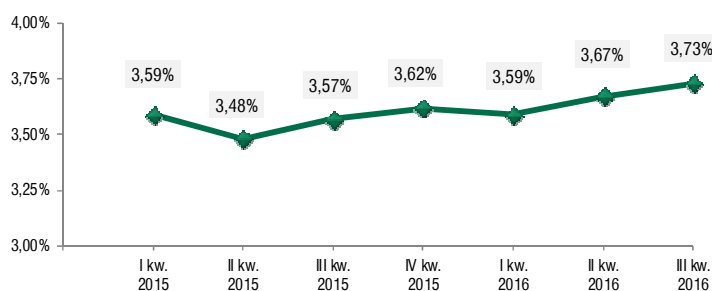


Struktura kosztów odsetkowych po trzech kwartałach 2015 r.



Zannualizowana (w ujęciu narastającym) marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosła z 3,54% na koniec września 2015 r. do 3,65% na koniec września 2016 r. Jest to efekt spadku kosztów finansowania pod wpływem realizowanych przez Grupę procesów dostosowawczych i strategii optymalizacji podstawowych źródeł finansowania w otoczeniu niższych stóp procentowych (po obniżce RPP z marca 2015 r. o 50 p.b.), a także skutek sprzyjających tendencji rozwojowych w zakresie kluczowych wolumenów biznesowych Grupy, takich jak przyrost należności od klientów indywidualnych (zwłaszcza kredytów gotówkowych i hipotecznych) i podmiotów gospodarczych oraz znaczące zwiększenie salda niskokosztowych środków bieżących ludności i podmiotów gospodarczych oraz spadek depozytów terminowych klientów indywidualnych.

Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach lat 2015-2016 (zawiera punkty swapowe*)



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

Zannualizowana (na bazie kwartalnej) marża odsetkowa netto zwiększyła się z poziomu 3,67% odnotowanego w II kwartale 2016 r. do 3,73% w III kwartale br. Powstała tendencja wzrostowa odzwierciedla proaktywne działania Grupy w zakresie akwizycji, promocji oraz kształtowania parametrów oferty produktowej z uwzględnieniem warunków rynkowych, oczekiwań klientów oraz celów własnych organizacji w obszarze zarządzania płynnością, kapitałami i strukturą bilansu. Z punktu widzenia wolumenów biznesowych korzystny wpływ na rozwój marży w ujęciu kwartalnym miała kontynuacja dotychczasowych tendencji biznesowych, a zwłaszcza dalszy wzrost portfela należności detalicznych oraz dopływ środków na rachunki bieżące ludności i podmiotów gospodarczych z towarzyszącą redukcją salda detalicznych depozytów terminowych.

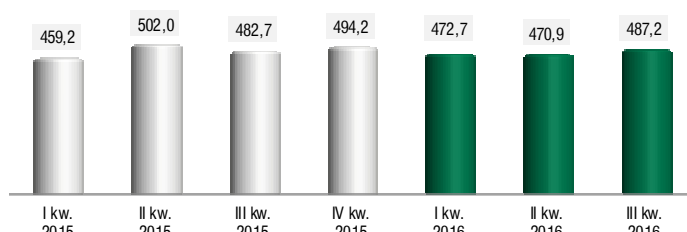
Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji za dziewięć miesięcy 2016 r. wyniósł 1 430,8 mln zł i w porównaniu z analogicznym okresem ub.r. był relatywnie stabilny (-0,9% r/r).

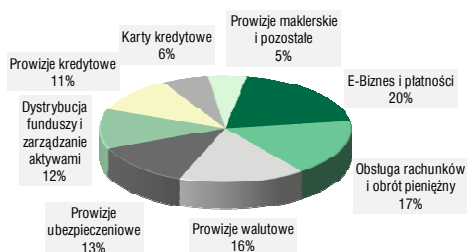
Wynik z tytułu prowizji	I-III kw. 2016	I-III kw. 2015	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	280,5	275,5	1,8%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	248,0	253,5	-2,2%
Prowizje walutowe	235,0	230,0	2,2%
Prowizje ubezpieczeniowe ³⁾	178,5	200,6	-11,0%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	172,0	190,3	-9,6%
Prowizje kredytowe ⁴⁾	157,2	162,7	-3,4%
Karty kredytowe	91,5	77,8	17,6%
Prowizje maklerskie	44,4	42,0	5,7%
Pozostałe prowizje ⁵⁾	23,7	11,5	106,1%
Razem	1 430,8	1 443,9	-0,9%

- 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" skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego zawarte są w pozycji "pozostałe" (2,3 mln zł za trzy kwartały 2016 r. wobec 2,0 mln zł za trzy kwartały 2015 r.).
- 3) 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 I kw. 2015 r.). Po utracie kontroli nad spółkami, prowizje ubezpieczeniowe niestanowiące integralnej części efektywnej stopy procentowej zawarte są 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.

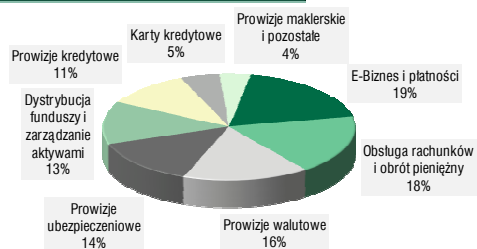
Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2015 r. i 2016 r. (w mln zł)



Struktura wyniku z tytułu prowizji po trzech kwartałach 2016 r.



Struktura wyniku z tytułu prowizji po trzech kwartałach 2015 r.



W ciągu trzech kwartałów 2016 r. największy przyrost dochodów prowizyjnych netto w stosunku rocznym wygenerowały karty kredytowe (+17,6% r/r) w związku z wyższą o 8,2% r/r liczebnością połączonego portfela Banku Zachodniego WBK S.A. i SCB S.A., wzrostem wolumenu transakcji realizowanych z udziałem tych instrumentów oraz rewizją wybranych opłat i prowizji w ramach oferty kart kredytowych obu banków.

Spadek o 11% r/r dochodów prowizyjnych netto z tytułu ubezpieczeń związany jest z regulacjami prawnymi i nadzorczymi dotyczącymi rynku bancassurance, w ramach których od 1 kwietnia 2016 r. obowiązuje ustawowy zakaz pobierania przez banki – działające w charakterze ubezpieczającego – wynagrodzenia z tytułu ubezpieczeń grupowych, np. kartowych (Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej). W tym samym czasie spółki leasingowe Banku Zachodniego WBK S.A. zanotowały wzrost dochodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży ubezpieczeń majątkowych i straty finansowej (GAP).

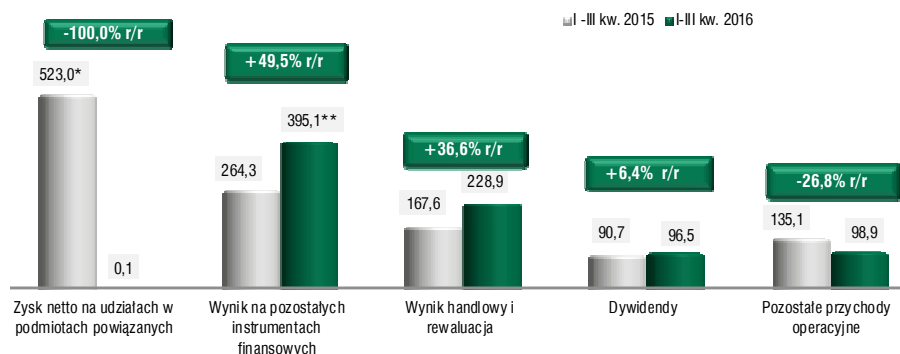
Niższe dochody prowizyjne za dystrybucję i zarządzanie aktywami (-9,6% r/r) są konsekwencją spadku średniej wartości aktywów pod zarządzaniem spółki BZ WBK TFI S.A. i zmianą ich struktury na korzyść produktów niskomargowych, głównie funduszy gotówkowych i obligacji korporacyjnych. W sytuacji niepewności na rynkach finansowych obniżył się popyt na rozwiązania inwestycyjne z udziałem akcji i obligacji.

Motorem wzrostu agregatu obejmującego „pozostałe prowizje” (+106,1% r/r) były przychody prowizyjne z tytułu gwarancji, poręczeń, akredytyw oraz z tytułu organizowania emisji, które zwiększyły się odpowiednio o 62,3% (do 49,5 mln zł) oraz o 25,7% (do 14,2 mln zł). Jest to rezultat działań podejmowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. na rzecz wspierania rozwoju handlu zagranicznego, a także skutek obsługi dużej oferty publicznej na polskim rynku giełdowym.

Wzrosty i spadki prowizji w pozostałych liniach biznesowych były umiarkowane i pozostawały w granicach odchyłań powstających w warunkach stabilnej działalności biznesowej.

Pozostałe przychody

Składowe pozostałych przychodów (w mln zł) po trzech kolejnych kwartałach 2015 r. i 2016 r.



- * W wyniku częściowego zbycia udziałów i utraty kontroli nad spółkami BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. i BZ WBK-Aviva TUO S.A. w I kw. 2015 r. Grupa wykazała jednorazowy zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł.
- ** W wyniku rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. w dniu 21.06.2016 r. BZ WBK S.A. i SCB S.A. rozpoznały łączny zysk z tytułu udziałów posiadanych w spółce przejmowanej w wysokości 316,1 mln zł.

Zysk na udziałach w podmiotach powiązanych

W rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r. ujęto jednorazowy zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wysokości 523 mln zł, który powstał w efekcie sprzedaży akcji w spółkach BZ WBK-Aviva TUO S.A. i BZ WBK-Aviva TUnŻ S.A. w ilości powodującej utratę kontroli na rzecz Aviva Ltd. i przeklasyfikowanie obu jednostek z zależnych na stowarzyszone.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych za trzy kwartały 2016 r. zwiększył się o 49,5% r/r do poziomu 395,1 mln zł, z czego 316,1 mln zł reprezentuje łączne wynagrodzenie Grupy (305,9 mln zł dla BZ WBK S.A. i 10,2 mln zł dla SCB S.A.) z tytułu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. w dniu 21 czerwca 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. oraz SCB S.A. – jako członkowie i udziałowcy spółki przejmowanej – otrzymali płatność gotówkową w wys. 51,6 mln euro, 18 692 akcje uprzywilejowane serii C oraz płatność odroczoną stanowiącą ok. 0,4% z 1,12 mld euro przypadających wszystkim uczestnikom transakcji.

Wynik na sprzedaży pozostałych instrumentów z dostępnego do sprzedaży portfela inwestycji kapitałowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1,8 mln zł.

Zysk na sprzedaży instrumentów dłużnych (głównie obligacji skarbowych) osiągnął wartość 84,0 mln zł, co oznacza spadek o 67,8% r/r. Proces zarządzania terminami zapadalności dłużnych papierów wartościowych z portfela dostępnego do sprzedaży jest na bieżąco dostosowywany do warunków rynkowych i uwzględnia przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością. Decyzje podejmowane w zakresie struktury portfela i bilansu uwzględniają przewidywania dot. rozwoju cyklu zmian stóp procentowych oraz wahań krzywych rentowności.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wygenerowała dodatni wynik handlowy w wysokości 228,9 mln zł, który przekroczył ubiegłoroczny poziom o 36,6%.

Na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz walutowych operacji międzybankowych Grupa wypracowała zysk w wysokości 204,6 mln zł wobec 174,0 mln zł w poprzednim roku. Rezultat ten osiągnięto w warunkach umiarkowanej zmienności na rynku stopy procentowej i walutowym w stosunku rocznym. W porównaniu z końcem września 2015 r. stawka 10L IRS obniżyła się o ok. 20 p.b., natomiast w segmencie 2L wzrosła o prawie 10 p.b. Złoty był słabszy o ok. 3% r/r wobec franka szwajcarskiego oraz ok. 2% r/r wobec euro i dolara amerykańskiego, a wobec funta mocniejszy o ok. 13 %.

Ww. komponent wyniku handlowego uwzględnia dochód o charakterze odsetkowym z transakcji CIRS/IRS nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości 13,3 mln zł za trzy kwartały 2016 r. wobec 14,0 mln zł za trzy kwartały 2015 r. Nie zawiera natomiast dochodu odsetkowego z transakcji CIRS i IRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (208,0 mln zł za trzy kwartały 2016 r. wobec 185,9 mln zł za trzy kwartały 2015 r.), które ujmowane są w „przychodach z tytułu odsetek”.

Pozostałe handlowe dochody walutowe wyniosły 20,9 mln zł i były wyższe o 7,3 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem.

Operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi przyniosły łączny zysk w wysokości 3,3 mln zł wobec straty na poziomie 20,0 mln zł w okresie porównywalnym.

Dywidendy

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2016 r. Grupa rozpoznała przychód z tytułu dywidend w wysokości 96,5 mln zł, tj. wyższy o 6,4% r/r za sprawą dywidend ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za trzy kwartały 2016 r. zmniejszyły się o 26,8% do 98,9 mln zł.

Największy wpływ na spadek ww. przychodów ma zmiana sposobu ujmowania dochodów z działalności ubezpieczeniowej po utracie kontroli nad towarzystwami ubezpieczeniowymi BZ WBK-Aviva. Od 1 stycznia 2014 r. do 27 lutego 2015 r. znaczną część dochodów ubezpieczeniowych rozpoznawano w pozostałych przychodach operacyjnych (26,3 mln zł w 2015 r.), podczas gdy od marca całość dochodów niestanowiących integralnej części efektywnej stopy procentowej i niepodlegających rozliczeniu w czasie, prezentowana jest w prowizjach z tytułu ubezpieczeń.

Obniżyły się również przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia (-15,9 mln zł r/r) ze względu na realizację w okresie bieżącym transakcji z udziałem relatywnie mniejszych nieruchomości.

Odpisy z tytułu utraty wartości

	mln zł		
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I-III kw. 2016	I-III kw. 2015	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(608,4)	(582,0)	4,5%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(28,2)	(58,5)	-51,8%
Wynik z tytułu należności odzyskanych	51,9	74,0	-29,9%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	19,4	12,2	59,0%
Razem	(565,3)	(554,3)	2,0%

Po trzech kwartałach 2016 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 565,3 mln zł i zwiększyło się o 2% r/r. Udział w tej pozycji Grupy SCB S.A. wyniósł 109,6 mln zł i przekroczył poziom ubiegłego roku o 58,4 mln zł z powodu niższej wartości sprzedaży spisanych wierzytelności kredytowych oraz zmian w polityce akceptacyjnej dla portfela kredytów konsumenckich.

Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) za trzy kwartały 2016 r. wyniósł 608,4 mln zł i wzrósł o 4,5% r/r przy wyraźnym wzroście portfela należności kredytowych Grupy, który w części pochodzącej od przedsiębiorstw i sektora publicznego (z należnościami faktoringowymi) zwiększył się o 9,0% r/r, w części detalicznej o 8,4% r/r, a w zakresie należności leasingowych o 25,5% r/r. W porównaniu z analogicznym okresem 2015 r. obniżyły się odpisy aktualizacyjne związane z należnościami ocenianymi indywidualnie, a wzrosły odpisy szacowane z zastosowaniem podejścia portfelowego. Wzrost odpisów portfelowych, który dotyczy przede wszystkim należności detalicznych, powstał w drodze reklasyfikacji oraz zwiększeń wynikających m.in. z wprowadzenia zmodyfikowanych procedur i narzędzi oraz aktualizacji parametrów w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym. W tym samym czasie – zarówno w podejściu indywidualnym, jak i portfelowym – zmniejszyły się odpisy Grupy na należności od podmiotów gospodarczych.

Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) przyjął wartość 28,2 mln zł wobec 58,5 mln zł w okresie bazowym. W 2016 r. przeprowadzono transakcję sprzedaży portfela należności kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. od podmiotów gospodarczych bez rozpoznanej utraty wartości (IBNR) z kapitałem kredytowym o wartości 440,0 mln zł.

Łącznie w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał kapitał kredytowy o wartości 656,1 mln zł (704,7 mln zł włącznie z odsetkami) wobec 165,5 mln zł w okresie porównywalnym, co w obu okresach miało dodatni wpływ na wynik finansowy brutto w wysokości odpowiednio 28,8 mln zł i 18,1 mln zł. Oprócz kredytów dla podmiotów gospodarczych, głównie z portfela IBNR, sprzedane należności obejmowały wymagalne wierzytelności detaliczne.

Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził sprzedaż spisanego portfela kredytów ratalnych i gotówkowych o wartości 326,6 mln zł, osiągając zysk przed opodatkowaniem w wysokości 51,9 mln zł. Analogiczna transakcja sprzedaży z poprzedniego roku dotyczyła spisanych portfeli kart kredytowych, kredytów gotówkowych i ratalnych SCB S.A. o łącznej wartości 425,0 mln zł i przyniosła 60,5 mln zł zysku brutto.

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 2016 r. wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 6,8% wobec 8,1% na koniec września 2015 r. Poprawił się również wskaźnik kosztu ryzyka, który wyniósł 0,8% wobec 0,9% po trzech kwartałach 2015 r.

Koszty ogółem

mln zł			
Koszty ogółem	I-III kw. 2016	I-III kw. 2015	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(2 215,0)	(2 226,6)	-0,5%
- Koszty pracownicze	(1 126,3)	(1 149,1)	-2,0%
- Koszty działania	(1 088,7)	(1 077,5)	1,0%
Amortyzacja	(202,5)	(190,4)	6,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(109,9)	(66,3)	65,8%
Koszty ogółem	(2 527,4)	(2 483,3)	1,8%

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r. osiągnęły poziom 2 527,4 mln zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku były wyższe o 1,8%. Rezultat ten osiągnięto pomimo wyższej opłaty ostrożnościowej wnoszonej na rzecz BFG, znacznych kosztów związanych z utrzymaniem i rozwojem infrastruktury informatycznej, wysokich obciążeń z tytułu realizacji kolejnych projektów rozwojowych Grupy, zwiększonych odpisów amortyzacyjnych oraz rezerw utworzonych na sporne kwestie prawne w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Przy zwiększającej się skali biznesu oraz toczących się przedsięwzięciach rozwojowych (m.in. w zakresie digitalizacji i transformacji modelu Banku Zachodniego WBK S.A.) wolne tempo wzrostu kosztów ogółem potwierdza wysoką dyscyplinę kosztową w skali całej Grupy.

Relacja kosztów do dochodów Grupy (po wyłączeniu z okresu bieżącego i bazowego jednorazowych zysków z instrumentów kapitałowych) ukształtowała się na poziomie 46,5% za trzy kwartały 2016 r. wobec 47,1% za trzy kwartały 2015 r.

Koszty pracownicze

Koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r. zamknęły się kwotą 1 126,3 mln zł, co oznacza spadek o 2,0% w skali roku. Udział Grupy SCB S.A. w skonsolidowanych kosztach pracowniczych wyniósł 168,5 mln zł i był stabilny w stosunku rocznym.

Kluczowe pozycje kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia wyniosły łącznie 1 087,4 mln zł i zmniejszyły się w stosunku rocznym o 1,9% wskutek spadku kosztów poniesionych w 2016 r. na realizację programów motywacyjnych (w tym planów opartych na akcjach) oraz przekształceń organizacyjnych realizowanych w Grupie, zwłaszcza w bankowości oddziałowej.

Na dzień 30 września 2016 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosło 14 366 etatów i zwiększyło się w skali roku o 49 etatów, co jest efektem realizacji projektu zmierzającego do zapewnienia klientom Banku Zachodniego WBK S.A. najwyższej jakościowo scentralizowanej obsługi telefonicznej za pośrednictwem Centrum Bankowości Telefonicznej. Ww. zatrudnienie obejmuje kadrę Grupy SCB S.A. w liczbie 2 433 etatów wobec 2 642 dwanaście miesięcy wcześniej.

Koszty działania

W ciągu dziewięciu miesięcy 2016 r. koszty działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyły się nieznacznie (+1,0% r/r) do kwoty 1 088,7 mln zł, w tym koszty Grupy SCB S.A. wyniosły 183,4 mln zł i były relatywnie stabilne (-0,9% r/r), osiągając największy udział procentowy w następujących kategoriach kosztowych: marketing i reprezentacja, koszty utrzymania i wynajmu budynków, eksploatacja systemów informatycznych, koszty ponoszone na rzecz regulatorów rynku.

W ramach skonsolidowanych kosztów działania najwyższy wzrost (w wielkościach absolutnych) wykazała linia zawierająca obciążenia ustawowe nałożone na Bank Zachodni WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. przez regulatorów rynku (+28,9 mln zł r/r). Głównym motorem wzrostu była opłata ostrożnościowa na fundusz stabilizacyjny BFG w wys. 53,3 mln zł (+69,0% r/r) naliczana w cyklu kwartalnym wg podwyższonej stawki i w oparciu o zmienioną podstawę. Dodatkowo w I kwartale powstało obciążenie z tytułu części składki wpłaconej na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców utworzonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego (8,5 mln zł w uzupełnieniu rezerwy utworzonej na ten cel w IV kwartale 2015 r.).

Znaczne przyrosty odnotowano także w następujących składowych kosztach działania Grupy:

- koszty zabezpieczenia banku (+33,6% r/r) - skutek wzrostu kosztów usług ochrony fizycznej związanych ze zmianami w regulacjach płacowych;
- koszty remontu maszyn (+81,6% r/r) – powstałe w procesie wyposażania nowych pomieszczeń biurowych;
- koszty eksploatacji systemów informatycznych (+5,8% r/r) - związane z wdrażaniem nowych systemów, rozwojem środowisk centralnych oraz realizacją kolejnych projektów rozwojowych;
- koszty konsultacji i doradztwa (+29,4% r/r) – wygenerowane przez wyższe koszty obsługi prawnej i konsultacji dotyczących programu transformacji cyfrowej Banku oraz programów realizowanych w skali całej Grupy Santander.
- pozostałe usługi obce (+3,8% r/r) – efekt zwiększonej liczby zapytań do BIK, obsługi przez firmy zewnętrzne oraz realizacji druku masowego w ramach wysyłki korespondencji z nową taryfą prowizji i opłat Banku Zachodniego WBK S.A.

Zmniejszyły się natomiast koszty marketingu i reprezentacji (-16,2% r/r) w związku z innym niż w ubiegłym roku rytmem realizacji i obsługi płatniczej kampanii marketingowych oraz pozostałych inicjatyw podejmowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. Dzięki przeglądom i renegotjacji umów oraz działaniom optymalizacyjnym obniżone zostały koszty transmisji danych (-22,6% r/r) oraz opłaty pocztowe i telekomunikacyjne (-11,2% r/r) Grupy. Ograniczono ponadto koszty samochodów, usług transportowych i transportu wartości (-8,2% r/r) oraz materiałów eksploatacyjnych, druków, czeków i kart (-8,1% r/r).

Podatek od instytucji finansowych

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków powyżej 4 mld zł podlegają opodatkowaniu wg stawki miesięcznej 0,0366%. Łączne obciążenie z tego tytułu rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2016 r. wyniosło 278,3 mln zł.

Efektywna stopa podatkowa

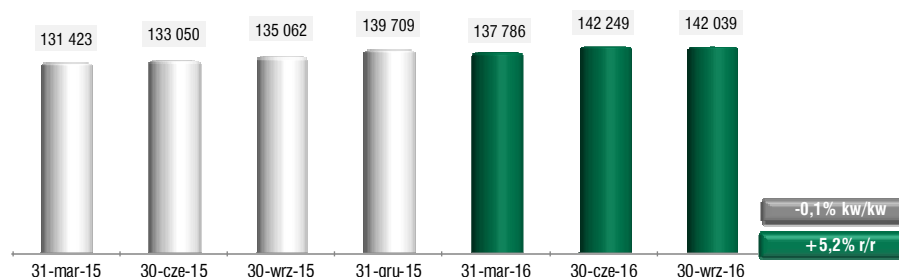
W ciągu trzech kwartałów 2016 r. efektywna stopa podatkowa wyniosła 22,2% wobec 19,6% w analogicznym okresie poprzedniego roku, m.in. za sprawą strat z tytułu sprzedaży wierzytelności, wyższej opłaty ostrożnościowej oraz wprowadzenia podatku bankowego, które to pozycje nie stanowią kosztu uzyskania przychodu i nie skutkują obniżeniem podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2016 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 142 038,9 mln zł, co oznacza wzrost w skali dziewięciu miesięcy o 1,7%, a w skali roku o 5,2%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowi 88,8% w porównaniu z 89,8% na koniec grudnia 2015 r.

Aktywa razem na koniec kolejnych kwartałów 2015 r. i 2016 r. (w mln zł)



Składniki aktywów (ujęcie analityczne)	mln zł							
	30.09.2016	Struktura 30.09.2016	31.12.2015	Struktura 31.12.2015	30.09.2015	Struktura 30.09.2015	Zmiana 1/3	Zmiana 1/5
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od Klientów ¹⁾	101 154,4	71,2%	94 913,9	67,9%	91 902,1	68,0%	6,6%	10,1%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25 479,6	17,9%	24 622,1	17,6%	25 827,1	19,1%	3,5%	-1,3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	3 375,7	2,4%	4 330,3	3,1%	4 774,4	3,5%	-22,0%	-29,3%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	3 259,3	2,3%	6 229,9	4,5%	3 480,1	2,6%	-47,7%	-6,3%
Należności od banków ²⁾	2 836,3	2,0%	3 581,0	2,6%	3 094,7	2,3%	-20,8%	-8,3%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	2 935,6	2,1%	2 984,7	2,1%	2 830,0	2,1%	-1,6%	3,7%
Pozostałe aktywa ³⁾	2 998,0	2,1%	3 046,8	2,2%	3 153,9	2,4%	-1,6%	-4,9%
Razem	142 038,9	100,0%	139 708,7	100,0%	135 062,3	100,0%	1,7%	5,2%

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

Zmiany powstałe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. odzwierciedlają tendencje rynkowe, działania akwizycyjne oraz strategię Grupy w zakresie zarządzania strukturą bilansu i bieżącą płynnością.

Na 30 września 2016 r. skonsolidowane należności netto od klientów wyniosły 101 154,4 mln zł i wzrosły w porównaniu z końcem ub.r. o 6,6% pod wpływem dynamiki akcji kredytowej adresowanej do podmiotów gospodarczych i klientów indywidualnych. Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii wkład w wysokości 12 629,2 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych) wobec 12 901,7 mln zł dziewięć miesięcy wcześniej.

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zwiększyła się (+3,5%) w wyniku rozbudowy portfela dłużnych papierów wartościowych. Udział w tej pozycji Grupy SCB S.A. wyniósł 2 952,3 mln zł i zwiększył się w skali dziewięciu miesięcy o 47,6%.

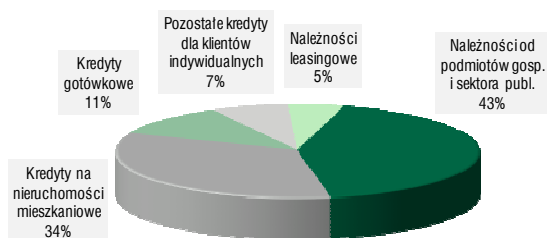
Pod wpływem spadku salda na rachunku bieżącym w NBP zmniejszyła się wartość „gotówki i operacji z bankami centralnymi” (-47,7%). Spadła też wartość należności od banków (-20,8%) oraz portfela handlowego dłużnych papierów wartościowych i instrumentów pochodnych ujętych w powyższej tabeli w zagregowanej linii „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (-22,0%).

Portfel kredytowy

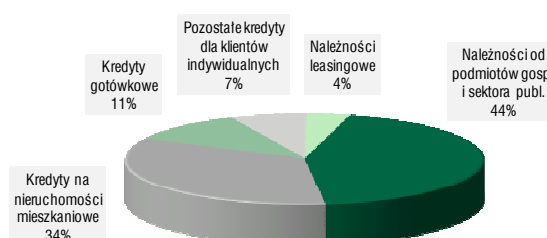
Należności brutto od klientów	mln zł				
	30.09.2016 1	31.12.2015 2	30.09.2015 3	Zmiana 1/2	Zmiana 1/3
Należności od klientów indywidualnych	55 026,4	51 950,1	50 774,2	5,9%	8,4%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego ¹⁾	46 080,9	43 542,3	42 278,7	5,8%	9,0%
Należności z tytułu leasingu finansowego	5 343,8	4 545,7	4 258,7	17,6%	25,5%
Pozostałe	83,3	6,9	8,0	1107,2%	941,3%
Razem	106 534,4	100 045,0	97 319,6	6,5%	9,5%

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

Struktura należności od klientów na 30.09.2016 r.



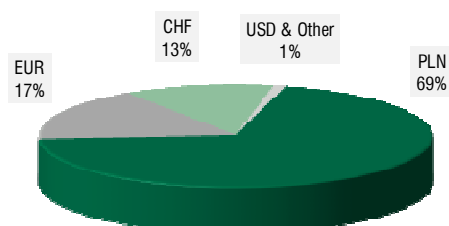
Struktura należności od klientów na 30.09.2015 r.



Na dzień 30 września 2016 r. należności brutto od klientów wynosiły 106 534,4 mln zł (bez transakcji z przyrzeczeniem odkupu) i w porównaniu z końcem ub.r. wzrosły o 6,5%. Eliminując wpływ zmian kursów walutowych, wzrost ten wyniósł 6,1%.

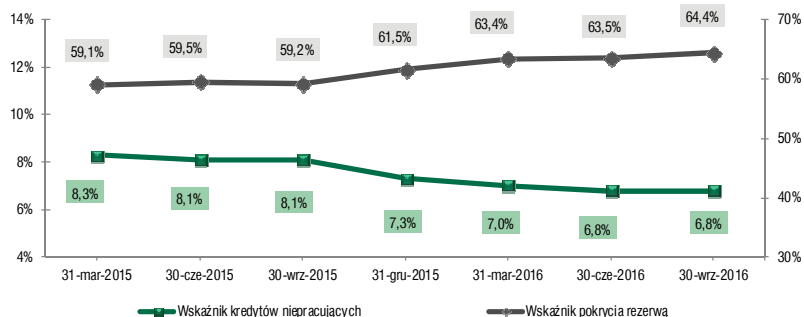
Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 5,9% w skali dziewięciu miesięcy, osiągając na koniec września 2016 r. wartość 55 026,4 mln zł. Największą składową w portfelu kredytów dla ludności są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w ciągu trzech kwartałów 2016 r. odnotowały wzrost o 6,6% do kwoty 35 953,0 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zwiększył się o 8,8% do poziomu 11 833,4 mln zł.

Struktura walutowa należności od klientów na 30.09.2016 r.



Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 46 080,9 mln zł i były wyższe w skali dziewięciu miesięcy o 5,8% głównie za sprawą akcji kredytowej adresowanej do dużych klientów korporacyjnych i MŚP. Należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące portfel BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. i Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. wyniosły 5 343,8 mln zł i zwiększyły się o 17,6% pod wpływem wysokiego tempa sprzedaży w segmencie pojazdów. Oferowane przez spółki leasingowe BZ WBK S.A. pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec września 2016 r. wyniosły 1 584,3 mln zł (wobec 1 460,6 mln zł na koniec grudnia 2015 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2015 r. i 2016 r.



Na 30 września 2016 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 6,8% portfela brutto wobec 7,3% dziewięć miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia odpisem aktualizującym należności objętych utratą wartości wyniósł 64,4% w porównaniu z 61,5% na 31 grudnia 2015 r.

Zobowiązania i kapitały

mln zł

Składniki zobowiązań i kapitały (ujęcie analityczne)	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	30.09.2016	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.09.2015	30.09.2015		
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów ¹⁾	106 650,7	75,1%	101 245,2	72,4%	95 206,4	70,5%	5,3%	12,0%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 764,5	4,1%	4 847,5	3,5%	4 913,1	3,6%	18,9%	17,3%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 041,0	2,8%	4 615,5	3,3%	4 403,4	3,3%	-12,4%	-8,2%
Zobowiązania wobec banków ¹⁾	1 574,1	1,1%	1 066,8	0,8%	1 970,4	1,5%	47,6%	-20,1%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 238,4	0,9%	5 258,0	3,8%	6 411,3	4,7%	-76,4%	-80,7%
Pozostałe pasywa ²⁾	1 996,2	1,4%	2 107,6	1,5%	2 243,8	1,7%	-5,3%	-11,0%
Kapitały razem	20 774,0	14,6%	20 568,1	14,7%	19 913,9	14,7%	1,0%	4,3%
Razem	142 038,9	100,0%	139 708,7	100,0%	135 062,3	100,0%	1,7%	5,2%

1) Zobowiązania wobec klientów i banków nie uwzględniają zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które wydzielono do odrębnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej.
2) Pozostałe pasywa obejmują zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego i pozostałe pasywa.

W skonsolidowanych pasywach Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2016 r. największa zmiana w porównaniu z końcem ub.r. powstała w zobowiązaniach z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (-76,4%). Zmniejszyła się też wartość bilansowa handlowych i zabezpieczających instrumentów pochodnych ujętych w linii „zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (-12,4%).

Jednocześnie wzrosły zobowiązania wobec banków (+47,6%) za sprawą kredytów zaciągniętych w bankach komercyjnych działających na rynku międzynarodowym. Równolegle o 5,3% zwiększyły się zobowiązania wobec klientów, odzwierciedlając znaczny wzrost sald na rachunkach klientów indywidualnych. Na dzień 30 września 2016 r. zobowiązania wobec klientów stanowiły 75,1% zobowiązań i kapitałów razem i były głównym źródłem finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

W ramach dywersyfikacji źródeł finansowania, Grupa kontynuowała realizację programów emisji dłużnych papierów wartościowych. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. wyemitował dwie serie bankowych papierów wartościowych o wartości nominalnej 250 mln zł i 100 mln zł oraz zerokuponowe obligacje na okaziciela o wartości nominalnej 185 mln zł. W analizowanym okresie termin zapadalności osiągnęły bankowe papiery wartościowe o łącznej wartości nominalnej 480 mln zł. W tym samym czasie Santander Consumer Bank S.A. wyemitował obligacje o wartości nominalnej 432 mln zł (w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A.) oraz wykupił w terminie zapadalności kilka serii obligacji o wartości nominalnej 574,7 mln zł. Dodatkowo spółka specjalnego przeznaczenia SC Poland Consumer 2016-1 sp. z o.o. w ramach sekurytyzacji wyemitowała obligacje, które zostały objęte przez SCB S.A. i sprzedane inwestorom zewnętrznym na łączną kwotę 1 mld zł wg wartości nominalnej.

W konsekwencji ww. działań zobowiązania podporządkowane i tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 18,9%.

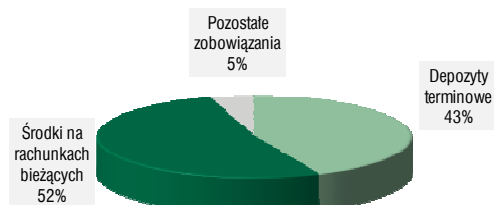
Baza depozytowa

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	61 362,0	59 200,7	56 389,3	3,7%	8,8%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego ¹⁾	45 288,7	42 044,5	38 817,1	7,7%	16,7%
Razem	106 650,7	101 245,2	95 206,4	5,3%	12,0%

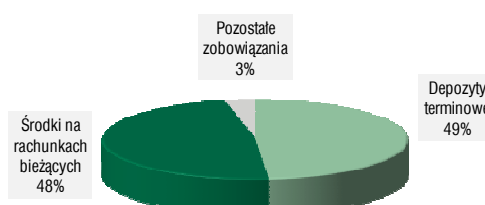
1) Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych nie uwzględniają transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

W skali dziewięciu minionych miesięcy zobowiązania wobec klientów wzrosły o 5,3% i na 30 września 2016 r. wyniosły 106 650,7 mln zł (bez transakcji z przyrzeczeniem odkupu), z czego 7 847,7 mln zł dotyczy Grupy SCB S.A. po uwzględnieniu transakcji wzajemnych (7 006,5 mln zł na koniec grudnia 2015 r.).

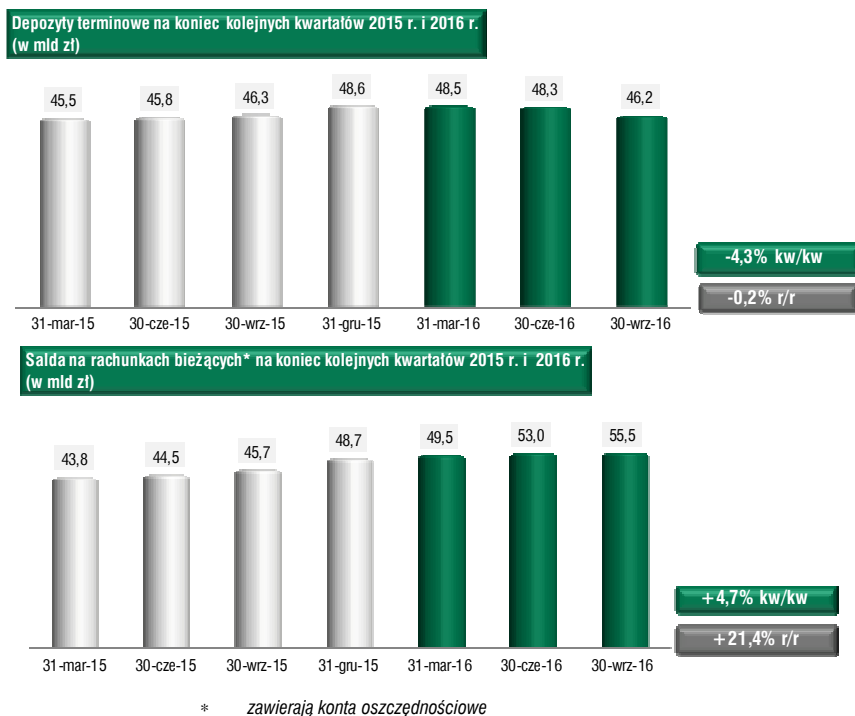
Struktura zobowiązań wobec klientów na 30.09.2016 r.



Struktura zobowiązań wobec klientów na 30.09.2015 r.



Łączne zobowiązania Grupy wobec klientów z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 46 185,4 mln zł i w skali dziewięciu miesięcy zmniejszyły się o 4,9%, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 14,0% do 55 529,8 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 4 935,6 mln zł i były wyższe o 24,4% w porównaniu z 31 grudnia 2015 r. Największą składową pozostałych zobowiązań są „kredyty i pożyczki” (3 987,0 mln zł wobec 3 002,0 mln zł na 31 grudnia 2015 r.) wyodrębnione w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”, które obejmują kredyty i pożyczki z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Bank Rozwoju Rady Europy) na finansowanie akcji kredytowej Banku oraz działalności leasingowej spółek zależnych. Do końca września 2016 r. Bank pozyskał finansowanie z ww. źródeł o łącznej wartości 170 mln euro, natomiast spółki leasingowe uruchomiły finansowanie w wysokości 25 mln euro z Banku Rozwoju Rady Europy oraz otrzymały kredyt w wys. 135,4 mln euro z Międzynarodowej Korporacji Finansowej. Jednocześnie Bank dokonał spłaty kilku transz kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na łączną kwotę 112,5 mln CHF.



Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 61 362,0 mln zł i w porównaniu ze stanem z końca 2015 r. zwiększyła się o 3,7% w efekcie silnego napływu środków zasilających rachunkach bieżące (+18,6%), w tym głównie konta oszczędnościowe. W 2016 r. oferowano promocje nagradzające aktywność transakcyjną klientów wyższym oprocentowaniem na wybranym koncie oszczędnościowym, stymulując wzrost sald na tych rachunkach. Skutecznym narzędziem akwizycyjnym było też nowe Konto Max Oszczędnościowe z relatywnie wysokim oprocentowaniem. Jednocześnie wartość środków zdeponowanych na lokatach terminowych wyraźnie się zmniejszyła (-14,2%) w związku z obniżoną atrakcyjnością depozytów w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych oraz strategią działania Grupy zorientowaną na wzmocnienie siły relacji z klientami i stabilny wzrost całego portfela depozytowo-inwestycyjnego.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyła się o 7,7% i na koniec września 2016 r. osiągnęła poziom 45 288,7 mln zł. Silnemu przyrostowi sald na rachunkach bieżących (+5,1%) towarzyszył zdecydowany wzrost depozytów terminowych (+6,8%) pochodzących w znacznej części z sektora publicznego.

Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe	I-III kw. 2016 ¹⁾	I-III kw. 2015 ¹⁾
Koszty / dochody	46,5%	47,1%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	64,4%	60,2%
Marża odsetkowa netto ²⁾	3,7%	3,5%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	26,4%	27,4%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	94,8%	96,5%
Wskaźnik kredytów niepracujących	6,8%	8,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	64,4%	59,2%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ³⁾	0,8%	0,9%
ROE (zwrot z kapitału) ⁴⁾	11,6%	16,4%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁵⁾	14,0%	20,9%
ROA (zwrot z aktywów) ⁶⁾	1,4%	1,9%
Współczynnik kapitałowy ⁷⁾	15,3%	13,9%
Współczynnik kapitału Tier I ⁸⁾	14,9%	13,5%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	209,3	200,7
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁹⁾	14,6	16,4

- 1) W kalkulacji następujących wskaźników za 2016 r. i 2015 r. dokonano korekty dochodów ogółem lub zysku Grupy o jednorazowe zyski na instrumentach kapitałowych: koszty/dochody, wynik z tytułu odsetek/dochody ogółem, wynik z tytułu prowizji/dochody ogółem oraz zysk na jedną akcję zwykłą.
- 2) Zannualizowany dochód odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto (bez aktywów reprezentujących portfel handlowy).
- 3) Odpis z tytułu utraty wartości należności kredytowych za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów (z początku i końca okresu sprawozdawczego).
- 4) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z początku i końca okresu sprawozdawczego) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i niepodzielonej części zysku. Po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych, wskaźnik ROE wyniósł 11,2% na 30.09.2016 r. wobec 14,1% na 30.09.2015 r. Spadek wskaźnika ROE jest konsekwencją wprowadzenia podatku od instytucji finansowych oraz zwiększenia wymogów kapitałowych przez nadzór bankowy.
- 5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z początku i końca okresu sprawozdawczego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik bieżącego okresu, niepodzieloną część zysku, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy. Po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych, wskaźnik ROTE wyniósł 13,5% na 30.09.2016 r. wobec 17,3% na 30.09.2015 r.
- 6) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z początku i końca okresu sprawozdawczego).
- 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.
- 8) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.
- 9) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej (po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych) przez liczbę akcji zwykłych. Spadek wskaźnika w stosunku rocznym jest konsekwencją wprowadzenia podatku od instytucji finansowych.

Współczynniki kapitałowe

W poniższych tabelach przedstawiono kalkulację współczynnika kapitałowego oraz wielkość współczynnika Tier 1 Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2016 r. i 30 września 2015 r.

Grupa BZ WBK S.A.		30.09.2016	30.09.2015
I	Wymóg kapitałowy ogółem	8 831,9	8 752,9
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	16 891,0	15 245,6
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]		15,30%	13,93%
Tier 1 Ratio		14,88%	13,47%

Poniżej zaprezentowano współczynnik kapitałowy i Tier 1 dla Banku Zachodniego WBK S.A. i Santander Consumer Bank S.A. na dzień 30 września 2016 r. i 30 września 2015 r.

Współczynniki kapitałowe BZ WBK S.A.	30.09.2016	30.09.2015
Współczynnik kapitałowy	16,79%	14,85%
Współczynnik Tier I	16,35%	14,47%

Współczynniki kapitałowe SCB S.A.	30.09.2016	30.09.2015
Współczynnik kapitałowy	16,77%	14,79%
Współczynnik Tier I	16,74%	14,60%

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

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

- Stabilizacja wzrostu gospodarczego Polski w okolicy 3% r/r przy niepewnych perspektywach rozwoju gospodarki światowej w związku z zewnętrznymi czynnikami ryzyka takimi jak spowolnienie gospodarki Chin.
- Korzystny wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w wyniku wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń oraz nowego programu dodatków na dzieci.
- Dodatni wzrost cen konsumpcyjnych i zmiany na rynku cen surowców.
- Niskie koszty finansowania dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw powinny wspierać stopniowy wzrost popytu na kredyty. W tym samym czasie niskie oprocentowanie depozytów powinno skłaniać klientów do szukania alternatywnych form oszczędności / inwestycji.
- Możliwe zmiany w polityce monetarnej przez NBP, EBC i Fed.
- 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.
- Zmiany ratingu lub perspektyw oceny wiarygodności kredytowej Polski.
- Modyfikacja podatku bankowego.
- Nowe wymogi kapitałowe dla kredytów walutowych, które mogą wpłynąć na akcję kredytową sektora bankowego.
- Ustalenia Wielkiej Brytanii w sprawie wyjścia tego kraju z Unii Europejskiej.
- Wyniki wyborów prezydenckich w USA.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku pogorszenia światowych perspektyw wzrostu gospodarczego, wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed lub dalsze zawirowania na rynkach finansowych w Chinach.



Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.10.2016	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
24.10.2016	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	