

GRUPA BANKU ZACHODNIEGO WBK WYNIKI FINANSOWE W 2017 ROKU

31 STYCZNIA 2018

Zawarte w niniejszym dokumencie informacje finansowe za kwartał i rok zakończony 31 grudnia 2017 r. obejmują wybrane, wstępne, niezauditowane dane przygotowane dla celów informacyjnych niezależnie od obowiązków Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w zakresie raportowania okresowego.

Niektóre dane finansowe mogą ulec zmianie w raporcie rocznym Grupy, który zostanie opublikowany w dniu 13.02.2018r. wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta.

Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

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

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

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

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

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

Agenda

- **Strategia i biznes**

- Otoczenie makroekonomiczne


- Wyniki

- Załącznik

Sieć placówek i podstawowe dane finansowe

Trzeci największy bank w Polsce

	31.12.2017	r/r
Biznes i wyniki		
<i>PLN</i>		
Kredyty (brutto)	112,7 mld	4%
Depozyty	111,5 mld	-1%
Fundusze klientów	127,9 mld	1%
Aktywa	152,7 mld	2%
Udział w rynku*		
Kredyty	10,1%	
Depozyty	10,1%	
Placówki i pracownicy		
	BZ WBK	SCB
Oddziały	576	159
Zatrudnienie	11,5 tys.	2,7 tys.

- 
- Nr.3 pod względem aktywów
 - 6,5 mln klientów**
 - 2,1 mln klientów kanałów elektronicznych***

Strategia BZ WBK

Pozycja bankowego lidera w kategorii klientocentryczności

Bank Klientocentryczny dba o swoich klientów, aby nawiązywać długotrwałe relacje

Wierzymy, że klient chce:

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

BZ WBK jako bank klientocentryczny chce być:

Przyjazny

Rzetelny

Dla Ciebie

Nasza strategia obejmuje oba kluczowe elementy klientocentryczności

Poprawa biznesu i działalności

Zmiana kulturowa

Najlepsze na rynku wyniki biznesowe i finansowe

Budujemy bank który jest Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

Misja, wizja, cele BZ WBK

1 Ludzie

...osiągnąć pozycję
pracodawcy nr 1 w kraju

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

...znacząco
prześcignąć konkurencję w sektorze bankowym

...uproszczyć i przekształcić udostępnione kanały dystrybucji

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

Klienci 2

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

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

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

Przyjazny | Rzetelny | Dla Ciebie

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

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

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

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

3 Społeczności

Akcjonariusze 4

Jako pierwsi wdrożyliśmy innowacyjną ofertę - Konto Jakie Chcę



335 tys.

otwartych
KJC
w 2017

**Wyższy NPS
wśród klientów KJC**

Klient sam decyduje:

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

Konto pierwszego wyboru

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

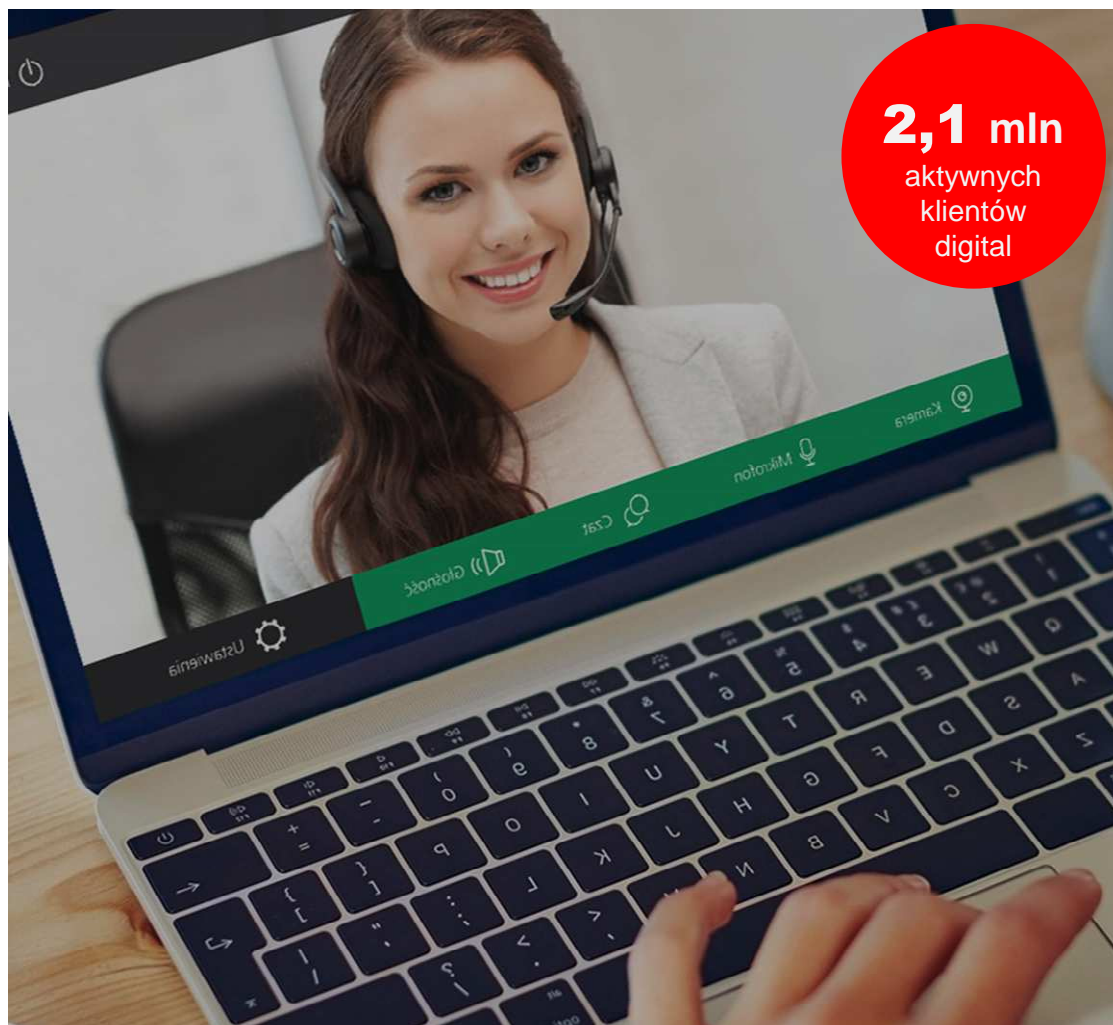
Nowe produkty powiązane z Kontem Jakie Chcę

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

Dodatkowe benefity

- zwrot za rachunki za gaz, prąd, internet lub telefon opłacane z KJC (do 300 zł rocznie)
- zwrot za zakupy opłacone kartą kredytową 1|2|3 (do 760 zł rocznie)

Dynamicznie rozwijaliśmy bankowość multikanałową



Coraz więcej klientów aktywnie korzysta z kanałów zdalnych

3,4 mln (+5% r/r) klientów z dostępem do bankowości internetowej i mobilnej

- 1,1 mln (+27% r/r) użytkowników mobile
- 23,5 mln (+76% r/r) transakcji mobile
- 200 tys. klientów korzysta z BLIKa, kart mobilnych i aplikacji Android Pay
- 100 tys. miesięcznie użytkowników Kantoru BZWBK24 (+34% w 2017)

Bankowość Biznesowa

Bankowość dla Małych i Średnich Przedsiębiorstw

- Kredyt do 50 tys. zł na klik w BZWBK24 Mini Firma.
- Wideoweryfikacja w otwieraniu konta firmowego online
- Biometria głosowa dla klientów segmentu MŚP 2
- Profil Zaufany dla właścicieli JDG i spółek cywilnych w BZWBK24 Mini Firma
- Akademia Przedsiębiorcy - cykl bezpłatnych konferencji dla przedsiębiorców (10 w 2017 r.)
- Lokalne warsztaty i szkolenia o tematyce biznesowej.



Bankowość Korporacyjna

- zakończona 5. i 6. edycja Programu Rozwoju Eksportu - seria wydarzeń skupiających się na wybranych sektorach, w tym publikacja dwóch raportów sektorowych
- Zapoczątkowanie Międzynarodowych Korytarzy Biznesowych - wykorzystanie międzynarodowej obecności Grupy w celu zwiększenia możliwości biznesowych pomiędzy Polską, Wielką Brytanią, Niemcami i Hiszpanią.
- Jako pierwszy bank w Polsce, Bank Zachodni WBK wprowadził biometrię głosową i identyfikację przez telefon dla klientów korporacyjnych
- połowa obsługi posprzedażowej odbywa się cyfrowo
- Wprowadzenie B2B/Host to host dla klientów korporacyjnych



Nagrody

- Nagroda Eurobuild CEE Awards 2017 - Financing Provider of the Year
- Nagroda CIJ Awards Poland 2017 dla Najlepszego Banku
- Bank Zachodni WBK trzeci raz z rzędu otrzymał nagrodę od BGK za doskonałe wyniki sprzedażowe w ramach sprzedaży gwarancji de minimis (nagroda otrzymana wraz z MŚP).

2017 Podstawowe informacje finansowe

■ Zysk należny udziałowcom
BZ WBK 2.213 mln zł

vs. 2016

16%
Wynik porównywalny*

■ Silna pozycja kapitałowa,
wypełniająca wymogi KNF

TCR

16,69%

CET1

15,28%

■ ROE – wiodąca pozycja w grupie
banków porównywalnych

ROE

12,2%

■ Bezpieczna pozycja
płynnościowa (wskaźnik L/D):

Grupa BZ WBK

96,7%

Bank Zachodni WBK SA

88,7%

* Wynik porównywalny – skorygowany o przychody z VISA otrzymane w 2 kw. 2016 w wysokości 316 mln zł brutto (256 mln zł netto).

Agenda

- Strategia i biznes

- **Otoczenie makroekonomiczne**

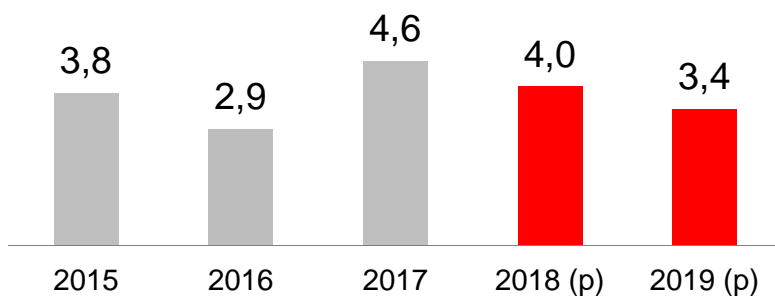
- Wyniki

- Załącznik

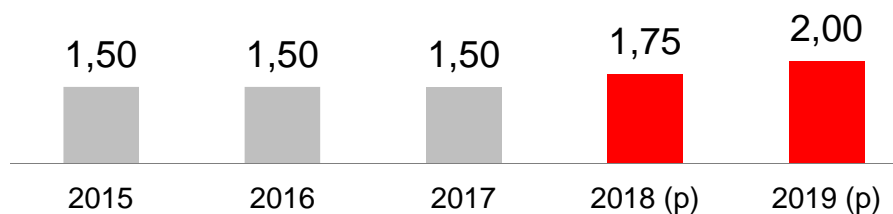
Otoczenie makroekonomiczne

Wzrost PKB powyżej 4%, inflacja blisko celu

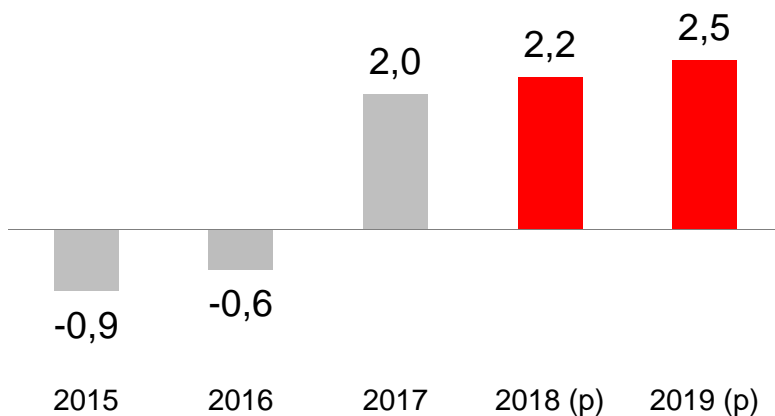
Roczne tempo wzrostu PKB (% , realnie)



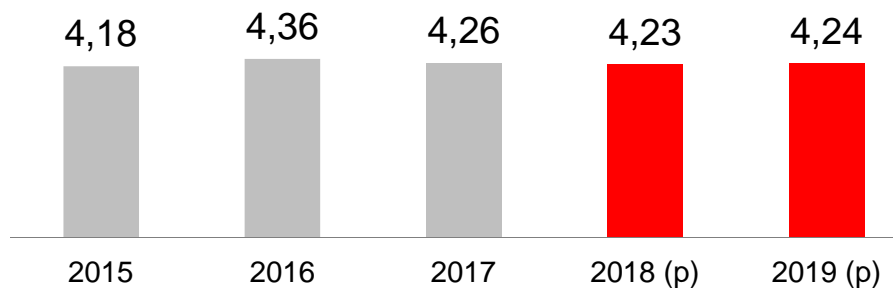
Stopa referencyjna NBP (%)



Roczna inflacja (zmiana roczna, %)



Kurs EUR/PLN (średnio w roku)

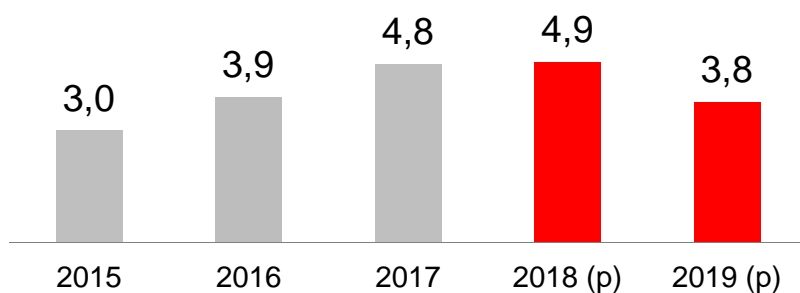


Źródło: GUS, NBP, BZ WBK

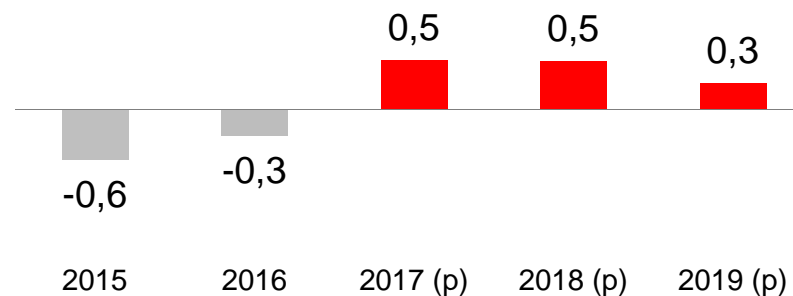
Otoczenie makroekonomiczne

Mocna konsumpcja, rekordowo niskie bezrobocie, oczekiwane ożywienie inwestycji

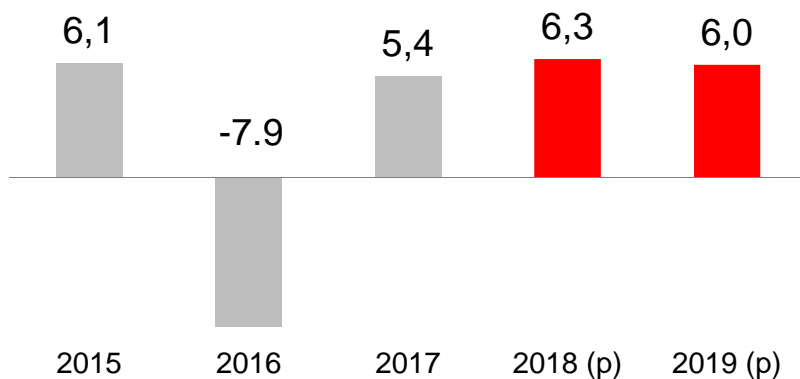
Konsumpcja prywatna (wzrost r/r, %)



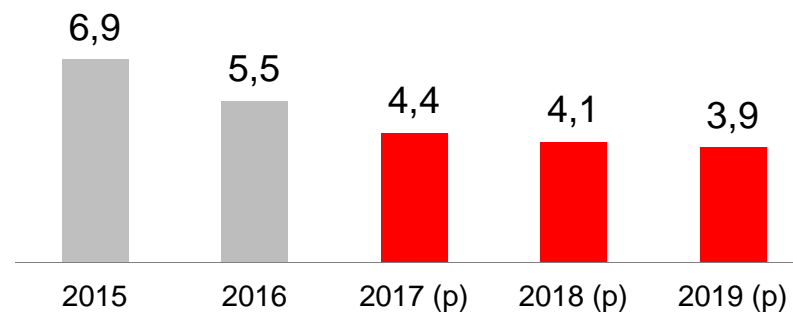
Saldo obrotów bieżących (% PKB)



Inwestycje (wzrost r/r, %)



Stopa bezrobocia (koniec roku, %)

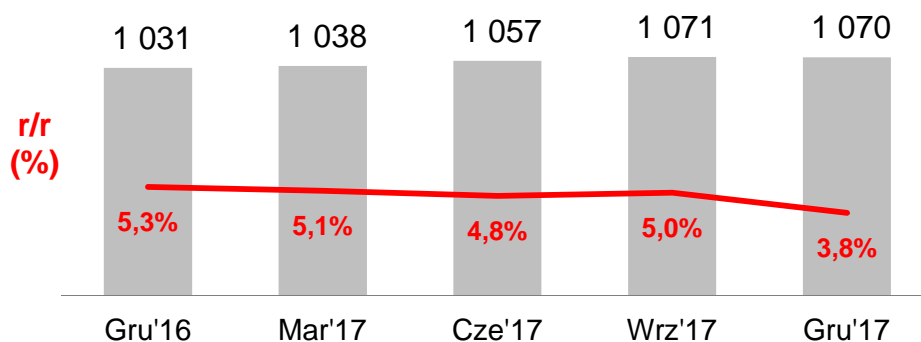


Źródło: GUS, NBP, BZ WBK

Otoczenie makroekonomiczne

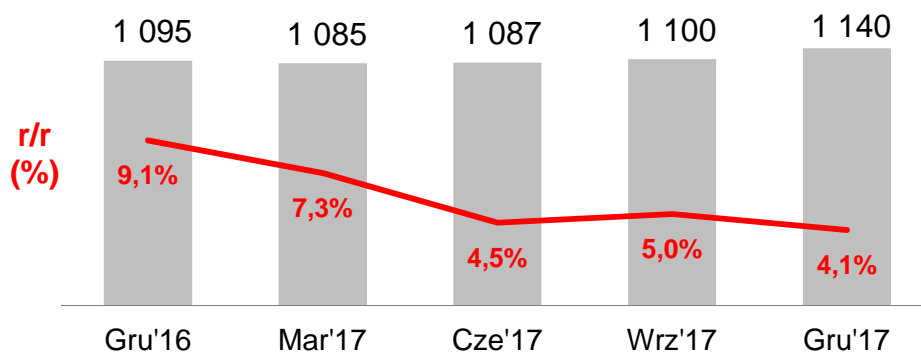
Stabilny wzrost w kredytach, spowolnienie w depozytach

Kredyty ogółem (mld PLN)



- Rynek kredytów rośnie w tempie ok. 4% r/r. Wzrost po oczyszczeniu z efektów kursowych to ok. 6% r/r, podobnie jak w poprzednich miesiącach.
- Tempo wzrostu kredytów konsumenckich pozostaje pomiędzy 7-7,5% r/r, a lekko ponad 10% rosną kredyty hipoteczne denominowane w PLN
- W sektorze firm, kredyty inwestycyjne nieco spowolniły (z ponad 16% r/r w połowie roku do 12%), a kredyty bieżące przyśpieszyły z 4,4% r/r w czerwcu do 8,4% r/r.

Depozyty ogółem (mld PLN)



- Wzrost depozytów spowolnił w ujęciu r/r, co między innymi wynika z odpływu depozytów do innych rodzajów inwestycji, np. na rynek akcyjny i nieruchomości oraz z niezbyt szybkiego wzrostu kredytów.
- Depozyty bieżące rosną bardzo szybko, o ok. 12% r/r, podczas gdy depozyty terminowe notują spadek o ponad 7% r/r.

Agenda

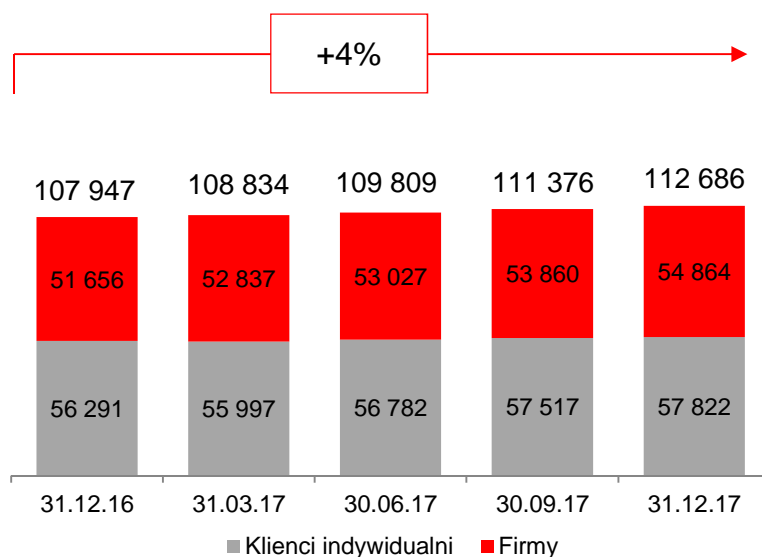
- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- **Wyniki**
- Załącznik

Kredyty

Kredyty brutto +4% r/r

Kredyty brutto

mln PLN



Kredyty brutto SCB 16,2 mld PLN (+3% r/r)
Portfel hipoteczny w CHF -8% r/r (w PLN -21% r/r)

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

Klienci indywidualni	57 822	56 291	3%	1%
Hipoteki	37 293	37 008	1%	0%
Inne kl. indywidualni	20 529	19 283	6%	2%
Biznesowe	54 864	51 656	6%	2%

Razem kredyty brutto	112 686	107 947	4%	1%
-----------------------------	----------------	----------------	-----------	-----------

Komentarz

- **Kredyty brutto BZ WBK: +5% r/r:**
 - Hipoteczne ogółem **+3% r/r, w PLN +16% r/r,**
 - Kredyty hipoteczne w CHF **-7% r/r** (w PLN -20% r/r)
 - Gotówkowe/ karty kredytowe / limity **+4% r/r**
 - MSP (włączając leasing i faktoring) **+11% r/r**
 - Korporacyjne (wył. Property i włączając leasing i faktoring) **+8% r/r**
 - Property **-12% r/r**
- **Kredyty detaliczne SCB (wył. hipoteczne) +11% r/r**

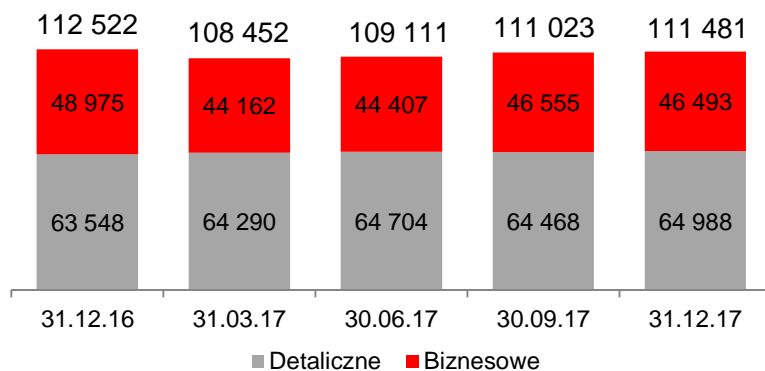
Fundusze klientów

Fundusze klientów +1% r/r

Depozyty

mIn PLN

-1%



Depozyty SCB: 8,2 mld PLN
(-1% r/r / +2% kw/kw)

	Gru'17	Gru'16	r/r (%)	kw/kw (%)
Bieżące	41 403	37 196	11%	9%
Konta oszczędnościowe	25 042	23 426	7%	4%
Terminowe	45 036	51 901	-13%	-8%
Razem	111 481	112 522	-1%	0%
Fundusze w zarządzaniu	16 447	13 754	20%	3%
Razem fundusze klientów	127 928	126 276	1%	1%

Komentarz

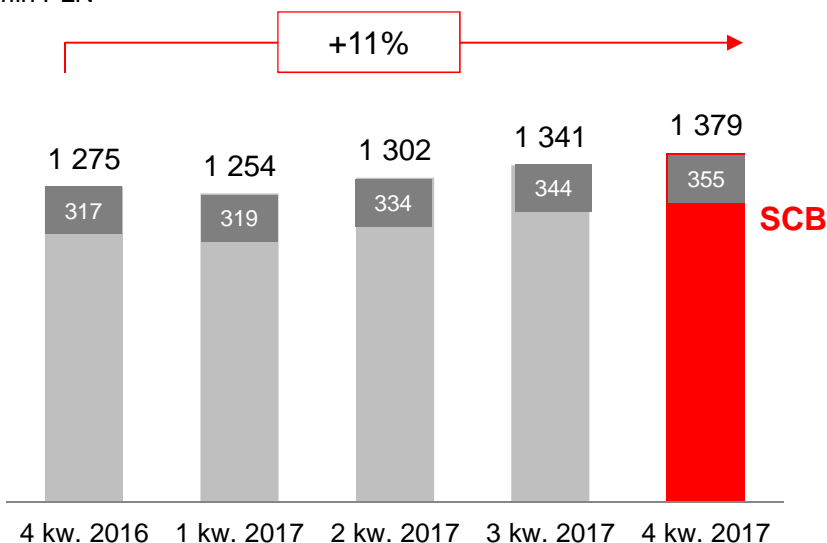
- Grupa BZ WBK depozyty:
 - Detaliczne +1% r/r
 - Biznesowe stabilnie r/r
- Fundusze inwestycyjne +20% r/r

Wynik odsetkowy i marża odsetkowa netto

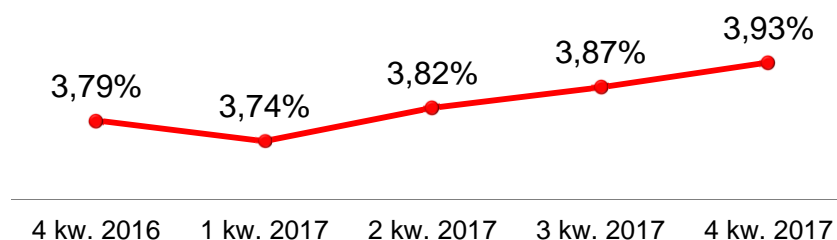
Wynik z tytułu odsetek +11% r/r

Wynik z tytułu odsetek

mIn PLN



Marża odsetkowa netto (%) *



Wynik z tytułu odsetek Grupy SCB wyniósł 1 352 mln zł w 2017 i 1 156 mln zł w 2016

Komentarz

- Wynik z tytułu odsetek +11% r/r / +3% kw/kw
- Kwartalna marża odsetkowa netto w 4 kw. 2017 wyższa o 14 pb r/r i 6pb kw/kw.

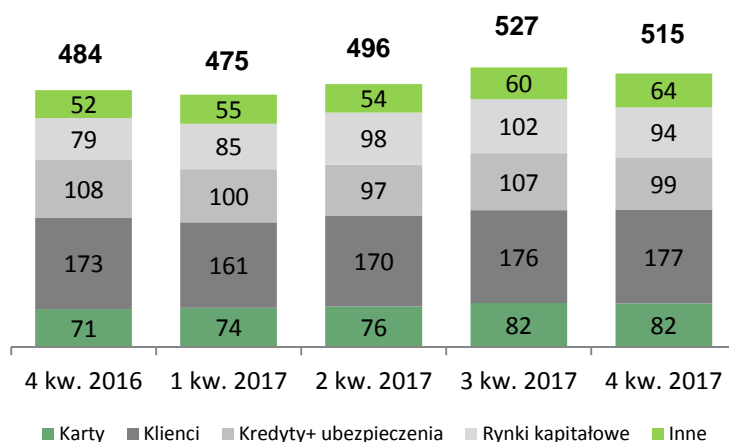
* Włączając dochody SWAP dotyczące transakcji finansowania ekspozycji w walutach obcych.

Prowizje netto

Wynik z tytułu prowizji +5% r/r

Prowizje netto

mIn PLN



Kluczowe składowe wyniku prowizyjnego

	2017	2016	r/r (%)	kw/kw (%)
Karty	314	280	12%	0%
Klienci + inne	684	656	4%	1%
Kredyty+ Ubezpieczenia	403	444	-9%	-8%
Rynki kapitałowe*	379	310	22%	-8%
Inne	233	225	3%	7%
Razem	2 013	1 915	5%	-2%

Wynik z tytułu prowizji Grupy SCB wyniósł 128 mln zł w 2017 i 177 mln zł w 2016.

Komentarz

- Wynik z tytułu prowizji +5% r/r / -2% kw/kw (wydarzenia jednorazowe w 3kw 2017).
- Szczególnie dobre wyniki w opłatach maklerskich (+26% r/r), zarządzaniu aktywami (+20% r/r), w kartach kredytowych (+12% r/r) i FX (+8% r/r).
- Prowizje BZ WBK i SCB pod wpływem zmian regulacji na rynku bancassurance (od kwietnia 2016).
- Wynik z tytułu prowizji w SCB w 2017 roku pod wpływem niższych dochodów z ubezpieczeń w związku ze zmianami prawnymi oraz nie powtarzalnymi kosztami w związku z rozszerzeniem sieci sprzedaży oraz przedłużeniem kontraktów.

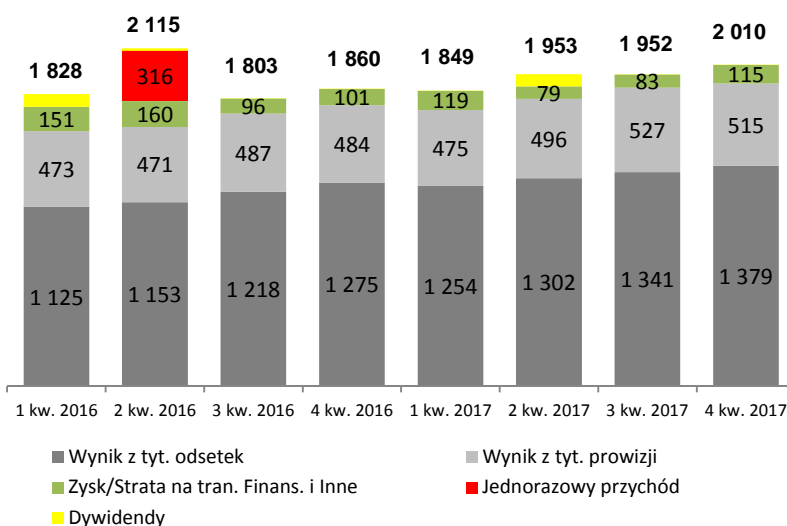
* Pozycja „Rynki kapitałowe” zawiera prowizje z funduszy inwestycyjnych (dystrybucyjne i za zarządzanie), prowizje maklerskie i prowizje z tytułu organizacji emisji.

Dochody

Porównywalne* dochody +6% r/r i +3% kw/kw

Dochody

mln PLN



	2017	2016	r/r (%)	kw/kw (%)
Wynik odsetkowy	5 277	4 770	11%	3%
Wynik prowizyjny	2 013	1 915	5%	-2%
Suma	7 290	6 685	9%	1%
Zyski/straty na dział. finansowej	242	684	-65%	6%
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	4	0	-	-
Dywidendy	77	97	-20%	-75%
Pozostałe przychody operacyjne	151	141	7%	121%
Dochody ogółem	7 764	7 606	2%	3%

Dochody ogółem wył. VISA (2 kw. 2016) **7 764** **7 290** **6%** **3%**

Dochody ogółem Grupy SCB wyniosły 1 517 mln PLN w 2017 i 1 343 mln zł w 2016

Komentarz

- Dochody porównywalne +6% r/r. Dochody ogółem +3% kw/kw.
- Silny wzrost wyniku z tytułu odsetek +11% r/r i prowizji +5% r/r.
- Niższe zyski na działalności finansowej (zysk ze sprzedaży obligacji o 72 mln zł i oraz w 2016 roku przychody z VISA 316 mln zł)

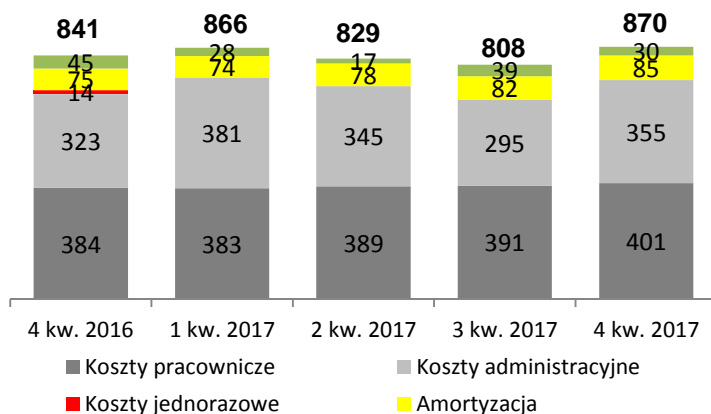
* Wynik porównywalny skorygowany o przychody z VISA otrzymane w 2 kw. 2016 w wysokości 316 mln zł

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne pod ścisłą kontrolą: stabilnie r/r

Koszty operacyjne

mln PLN



	2017	2016	r/r (%)	kw/kw (%)
Koszty administracyjne i pracownicze	(2 939)	(2 935)	0%	10%
<i>Koszty pracownicze</i>	(1 563)	(1 510)	4%	2%
<i>Koszty administracyjne*</i>	(1 376)	(1 425)	-3%	20%
Amortyzacja + inne	(433)	(432)	0%	-5%
Koszty ogółem	(3 372)	(3 368)	0%	8%

Koszty operacyjne Grupy SCB wyniosły 550 mln zł w 2017 i 517 mln zł w 2016

Komentarz

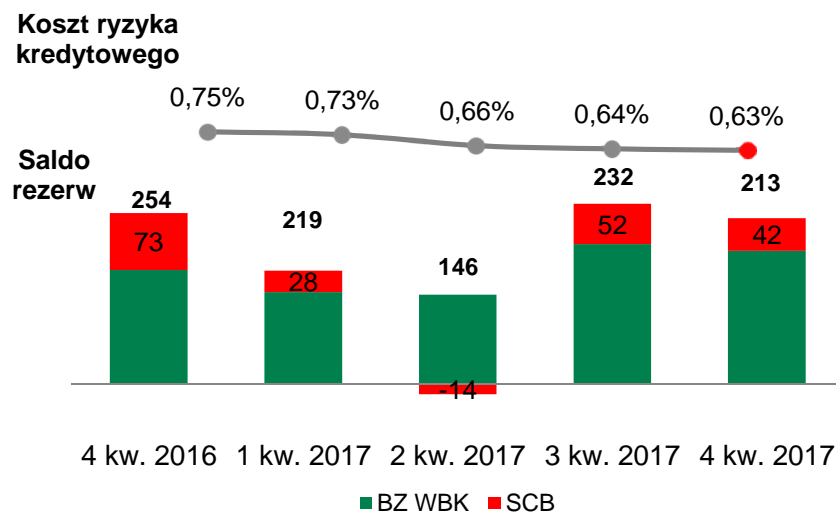
- Koszty ogółem stabilnie r/r .
- Koszty pracownicze +4% r/r, koszty administracyjne -3% r/r.
- Niższe koszty marketingu -9% r/r oraz utrzymania budynków (-2% r/r).
- C/I 43,4% (46,0% w 2016r skorygowany o VISA).
- W SCB wzrost kosztów operacyjnych r/r głównie spowodowany przejściem PSA oraz zwiększonymi kosztami inwestycji IT.

Rezerwy i jakość portfela kredytowego

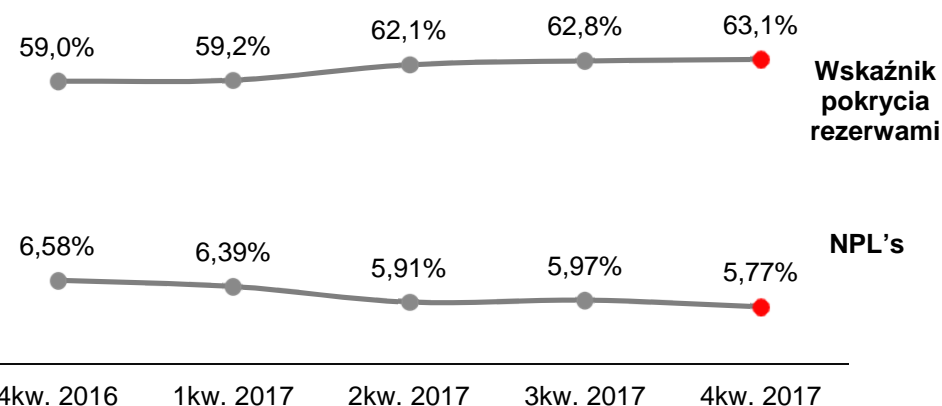
Niższy koszt ryzyka kredytowego r/r i wskaźnik NPL r/r

mln PLN

Rezerwy i koszt ryzyka kredytowego



NPL's i wskaźnik pokrycia NPL rezerwami



SCB: 2017 saldo na ryzyko kredytowe w wysokości -108 mln zł, w 2016 -180 mln zł.

Komentarz

- Portfel kredytowy zachowuje się zgodnie z oczekiwaniami.
- Niższy wskaźnik NPL o 81pb.
- Koszt ryzyka kredytowego pod wpływem sprzedaży NPL's.

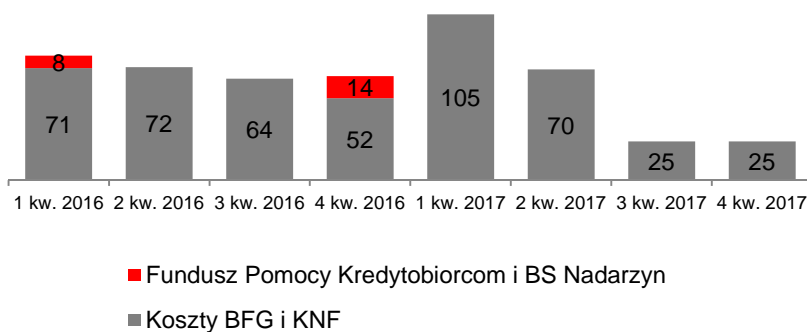
Podatek bankowy, koszty regulacyjne, sprzedaż NPL

Podatek bankowy

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych od 1 lutego 2016 r. aktywa banków podlegają opodatkowaniu według stawki miesięcznej 0,0366%.

W 2017r. łączne obciążenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tego tytułu wyniosło 424 mln zł (odpowiednio 388 mln zł i 36 mln zł).

Koszty BFG i KNF



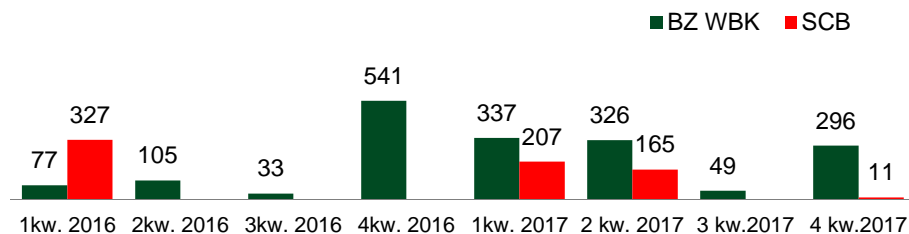
Sprzedaż NPL

BZ WBK

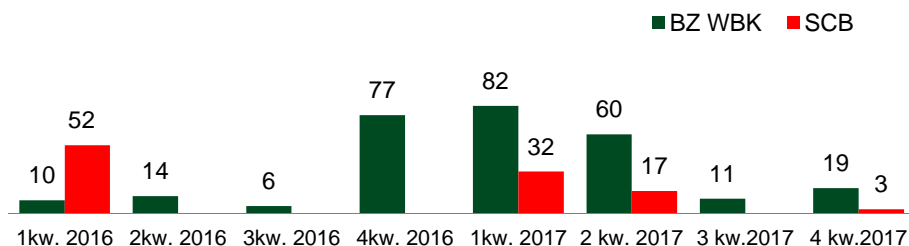
2017: sprzedaż NPL: 1.008 mln zł, wpływ na PBT 173mln zł

SCB

2017: sprzedaż NPL: 383 mln zł, wpływ na PBT 52 mln zł



Wpływ sprzedaży NPL na PBT



* Wielkość kapitału kredytowego.

2017: Bardzo dobre wyniki komercyjne.

Porównywalny zysk brutto* +19% r/r i zysk netto* +16% r/r

mln zł

	2017	2016	2016%	Porównywalny 2016 %
Wynik z tyt. odsetek i prowizji	7 290	6 685	9%	9%
Dochody brutto	7 822	7 662	2%	6%
Koszty operacyjne	-3 372	-3 368	0%	0%
Dochody operacyjne netto	4 450	4 294	4%	12%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	-690	-785	-12%	-12%
Podatek od instytucji finansowych	-424	-387	9%	9%
Zysk brutto	3 335	3 122	7%	19%
Podatek dochodowy	-817	-738	11%	11%
Zysk netto udziałowców BZ WBK	2 213	2 167	2%	16%
Efektywna stopa podatkowa	24,5%	23,6%		

Znaczący wzrost dochodów z działalności podstawowej

Silny nacisk na efektywność oraz rozwój

Znaczna poprawa jakości portfela kredytowego i niższy koszt ryzyka

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

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

* Wynik porównywalny – skorygowany o przychody z VISA otrzymane w 2 kw. 2016 w wysokości 316 mln zł brutto (256mln zł netto).

Podsumowanie

Otoczenie rynkowe & system finansowy

- Wzrost PKB przyspieszył do ok. 4,5% w 2017 r. 7 i najprawdopodobniej utrzyma się w okolicy 4,0% w 2018 r. Konsumpcja prywatna pozostaje głównym motorem wzrostu, ale w najbliższych kwartałach oczekiwane jest również ożywienie inwestycji.
- Inflacja CPI wyniosła w grudniu 2,0% r/r. W kolejnych miesiącach inflacja CPI będzie utrzymywała się w przedziale 2,0-2,5% r/r przy zmianie jej struktury (wzrost inflacji bazowej do ok. 2% pod koniec roku).
- Stopa referencyjna NBP bez zmian na 1,5% i taki poziom jest spodziewany do IV kw. 2018.
- Wzrost kredytów wyniósł w grudniu 2017 ok 4% r/r (wyłączając wpływ kursu walut 6%), nieco wolniej niż we wcześniejszych miesiącach (efekt walutowy). Spodziewamy się stopniowego przyspieszenia wzrostu kredytów.

Strategia & Biznes

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

Wyniki

- Wzrost dochodów z działalności podstawowej (z tyt. odsetek i prowizji) +9% r/r
 - Efektywne zarządzanie dochodami odsetkowymi: wynik z tytułu odsetek +11% r/r
 - Wzrost wyniku z tytułu prowizji o 5% r/r.
- Koszty pod ścisłą kontrolą, bez zmian r/r pomimo inwestycji w przyszłość i rozwój grupy.
- Znaczna poprawa jakości portfela kredytowego i niższy koszt ryzyka
- W ujęciu porównywalnym* zysk netto akcjonariuszy większościowych +16% r/r.

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

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na Grupę Kapitałową BZ WBK

Wpływ wdrożenia na kapitały własne Grupy Kapitałowej BZ WBK

I.p.	Pozycja	Wartość w mln PLN
1	Wpływ netto wynikający ze zmian w utracie wartości, z czego:	-192
	- zwiększenie odpisów aktualizujących	-256
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących instrumentów objętych zmianami w klasyfikacji i wycenie	64
2	Wpływ wynikający ze zmian w klasyfikacji i wycenie aktywów finansowych	-121
3	Efekt podatku odroczonego	59
Wpływ wdrożenia MSSF 9 netto stanowiący korektę zysków zatrzymanych		-254

Powyższa tabela nie uwzględnia ewentualnej zmiany metody wyceny kart kredytowych, które są w dalszym ciągu wyceniane w zamortyzowanym koszcie, jednak z uwagi na istniejące rozbieżności interpretacyjne oraz toczące się dyskusje podejście Grupy BZ WBK może w przyszłości ulec zmianie.

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na ocenę adekwatności kapitałowej

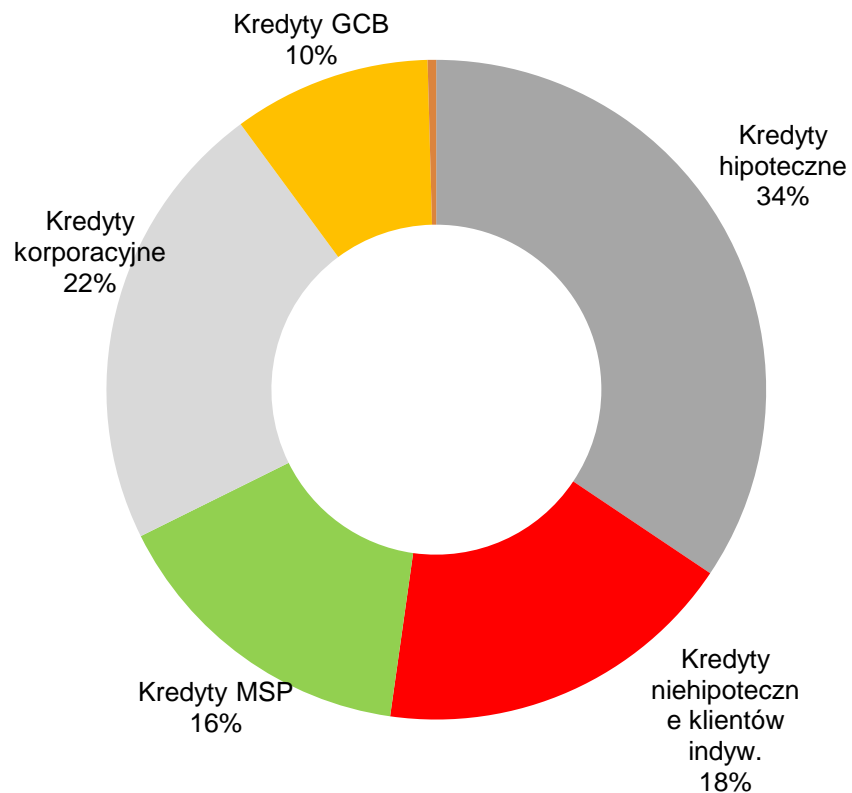
Grupa BZ WBK zamierza, dla potrzeb oceny adekwatności kapitałowej, amortyzować wpływ wdrożenia MSSF 9. W wyniku dostosowania obliczeń regulacyjnych wymogów kapitałowych, które uwzględniają rozwiązania przejściowe dotyczące złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 określone w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/2395 z dnia 12 grudnia 2017 r., współczynnik kapitału Tier 1 oraz całkowity współczynnik kapitałowy Grupy BZ WBK obniżył się o 2 bps.

Agenda

- Strategia i biznes
- Otoczenie makroekonomiczne
- Wyniki
- Załącznik

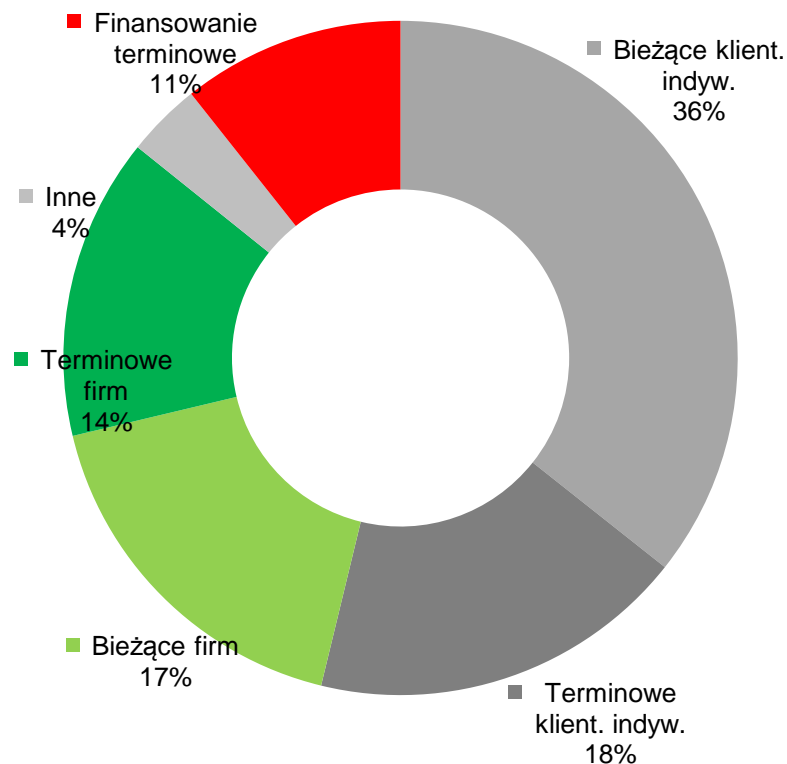
Struktura kredytów i finansowania

Kredyt brutto stan na 31.12.2017



Razem 113 mld PLN

Depozyty i finansowanie terminowe* stan na 31.12.2017

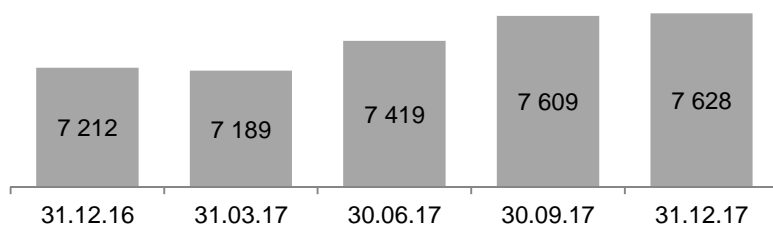


Razem 123 mld PLN

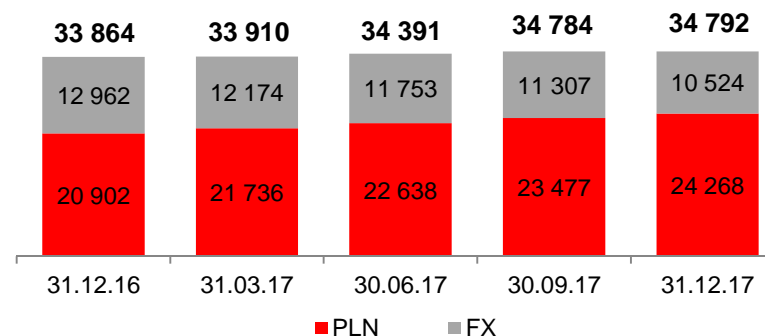
Wzrost akcji kredytowej

mln PLN

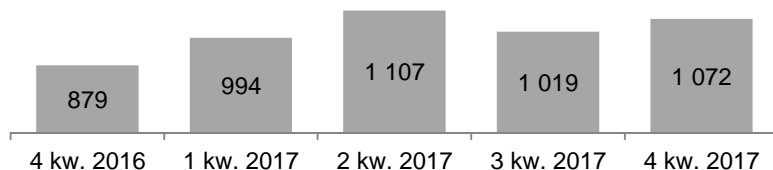
Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



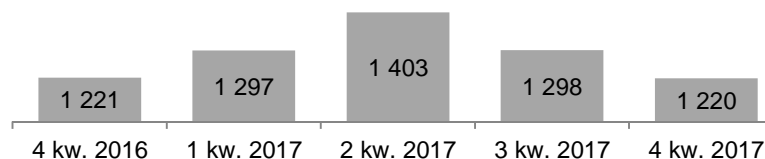
Portfel kredytów hipotecznych (brutto)



Kredyty gotówkowe - sprzedaż



Kredyty hipoteczne – sprzedaż wg uruchomień



- Portfel kredytów gotówkowych **+6%** r/r,
- Sprzedaż kredytów gotówkowych w 2017 **+6%** r/r, **+22%** 4kw 2017 / 4kw 2016
- W marcu i październiku rekordowa sprzedaż ponad **400 mln**

Kredyt gotówkowy w BZWBK24 internet lub BZWBK24 mobile

Pieniądze na koncie nawet w 60 sekund od złożenia wniosku!

[Weź kredyt w BZWBK24 >](#)

Nie posiadasz aktywnych usług BZWBK24 internet lub nie jesteś Klientem BZ WBK?

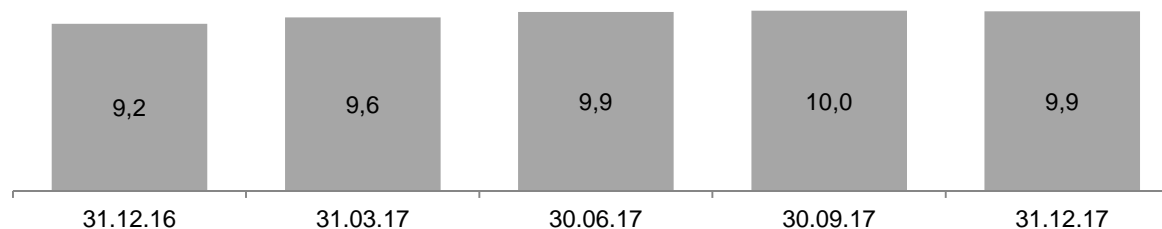
[Kontakt z doradcą >](#)

- Portfel hipotek w PLN **+16%** r/r
- Hipoteki walutowe: portfel **-19%** r/r
- Znaczący udział w rynku sprzedaży hipotek: **12%***
- **17,5%** udział w Programie MdM

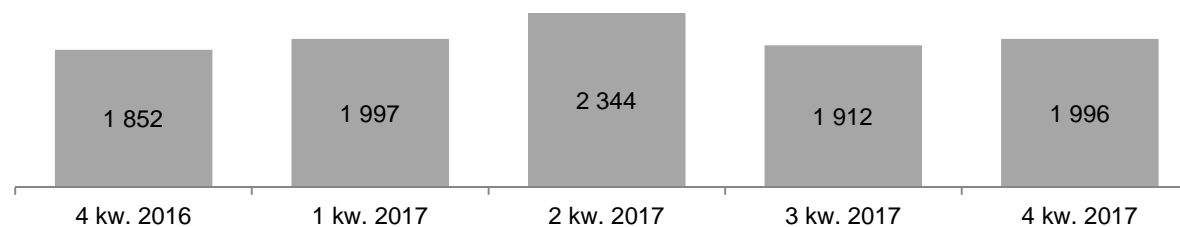
MSP (wyłączając SCB)

Kredyty MSP (brutto)

mln PLN



Sprzedaż kredytów MSP – wg uruchomień



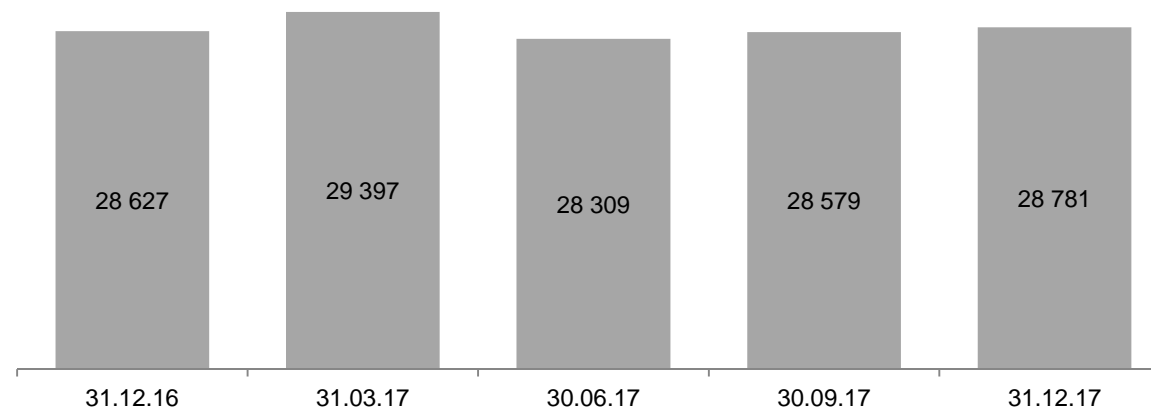
Komentarz

- Wzrost portfela MSP (wył. SCB) +7% r/r i stabilnie kw/kw.
- Sprzedaż kredytów MSP +5% r/r, w samym 4 kw. +4%.
- Wzrost liczby klientów lojalnych MSP +10% r/r.

Kredyty korporacyjne & GCB

Kredyty korporacyjne & GCB (brutto)

mIn PLN



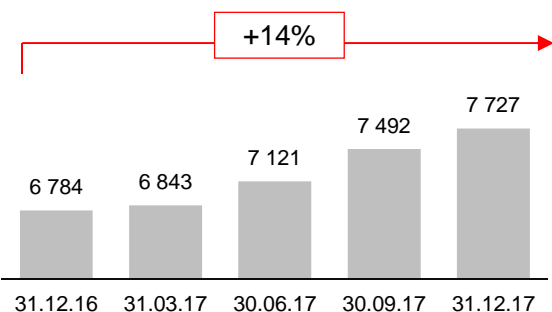
Komentarz

- Kredyty korporacyjne i GCB (wył. Property i włączając leasing i faktoring) +8% r/r: Kredyty korporacyjne +7% r/r, GCB +11% r/r
- Portfel kredytów Property (7 mld zł) -12% r/r

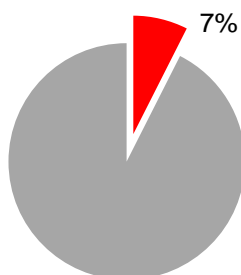
Leasing & Factoring (wyłączając SCB)

Leasing – 5* pozycja na rynku

Portfel Leasingowy (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

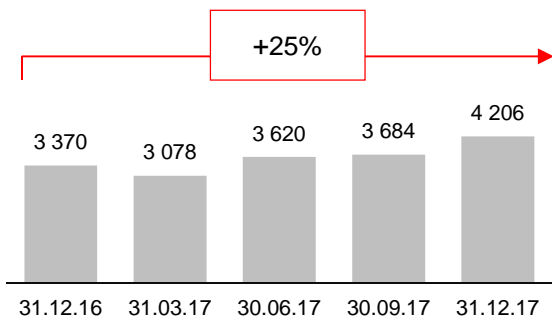


Komentarz

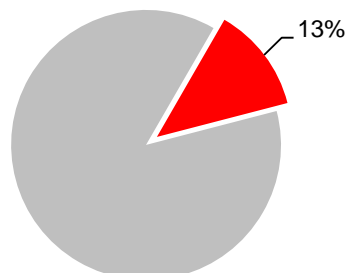
- Portfel leasingowy 7,7 mld zł, +14% r/r
- Nr 1 w finansowaniu maszyn i urządzeń* z 12% udziałem w rynku
- Wzrost liczby aktywnych klientów +14% r/r
- Zysk operacyjny +16% r/r
- Znakomita jakość wskaźnika C/I – poniżej 38%

Faktoring – 2* pozycja na rynku

Portfel (mln PLN)



Udział w rynku* (%)

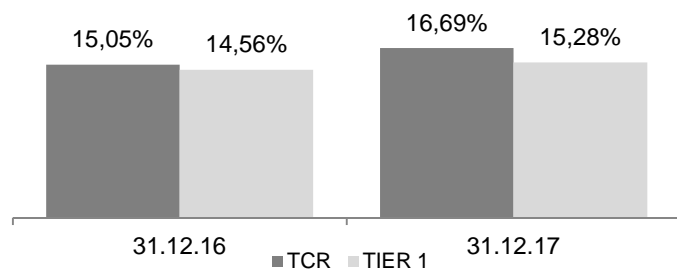


Komentarz

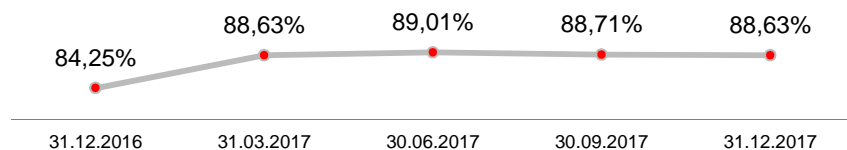
- Portfel kredytów wzrósł o 25% r/r
- Obroty spółki faktoringowej +23% r/r
- Spółka wzmocniła drugą pozycję na rynku, z udziałem na poziomie 13%
- Lider na rynku faktoringu odwróconego z udziałem 36%.

Pozycja kapitałowa

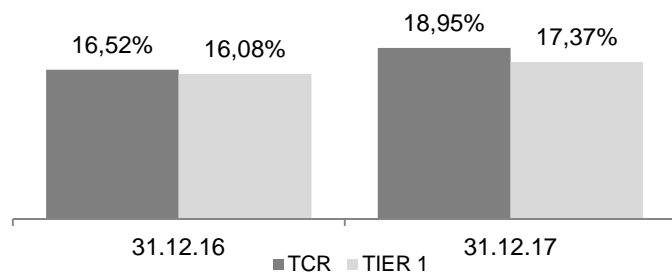
Wskaźniki kapit. Grupa BZ WBK



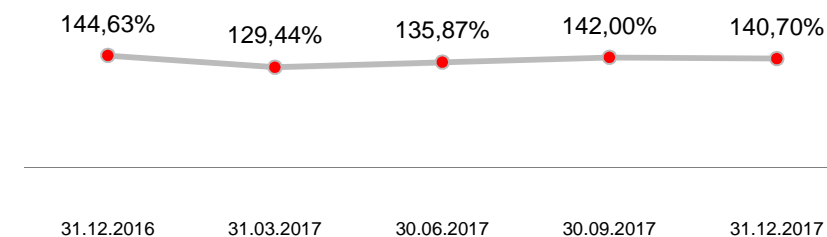
BZ WBK (wył SCB) wskaźnik kredyty/depozyty (L/D)



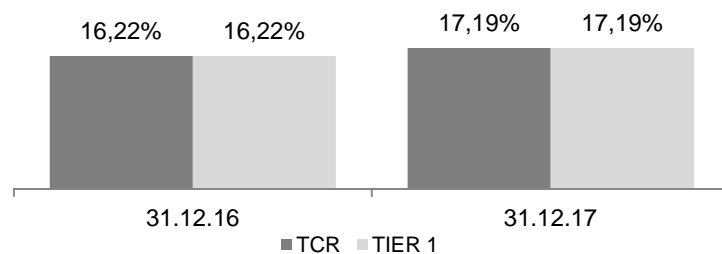
Wskaźniki kapit. BZ WBK Bank



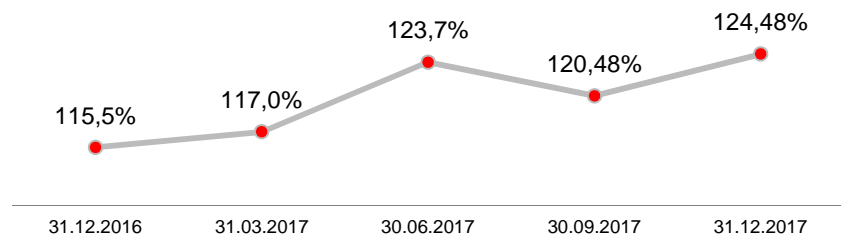
BZ WBK: wskaźnik Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Wskaźniki kapit. SCB



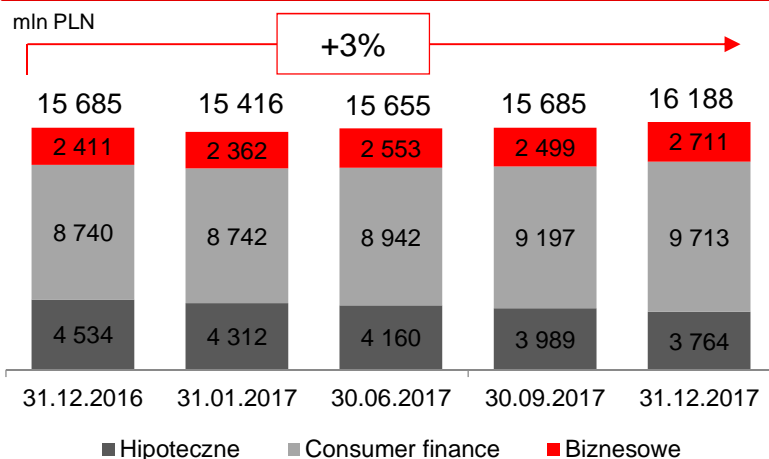
BZ WBK wskaźnik Net Stable Funding Ratio (NSFR)



Grupa SCB - Kredyty

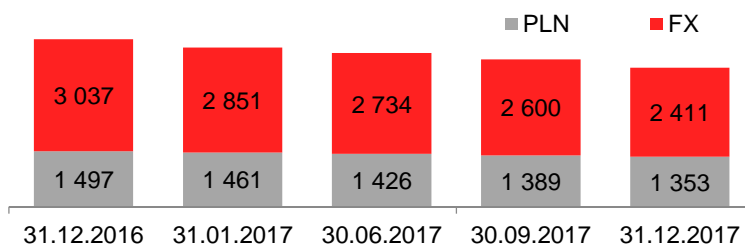
Kredyty brutto +3% r/r

Kredyty brutto



	Gru'17	Gru'16	r/r (%)	kw/kw (%)
Klienci indywidualni	13 477	13 274	2%	2%
Hipoteczne	3 764	4 534	-17%	-6%
Consumer finance	9 713	8 740	11%	6%
MSP/Leasing	2 711	2 411	12%	8%
Kredyty brutto razem	16 188	15 685	3%	3%

Kredyty hipoteczne brutto



Komentarz

- **Kredyty ogółem: +3% r/r :**
 - Kredyty hipoteczne -17% r/r
 - Kredyty hipoteczne w CHF -8% r/r (ok. 62 mln CHF)
 - Kredyty Consumer finance +11% r/r
 - Kredyty biznesowe +12% r/r *

Grupa SCB

Kluczowe wyniki finansowe 2017

<i>mln zł</i>	2016	2017
Aktywa	18 100	18 448
Kredyty netto	14 032	14 550
Depozyty	8 227	8 155
Kapitał ogółem	2 866	3 330
Zysk netto	477	645
L/D (%)	170,6%	178,4%
C/I (%)*	39,5%	37,5%
ROE (%)	17,0%	20,8%
ROA (%)	2,8%	3,5%
TCR (%)**	16,2%	17,2%

Grupa BZ WBK rachunek zysków i strat

PLN tys.	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016	1Q 2017	2Q 2017	3Q 2017	4Q 2017
Przychody odsetkowe	1 461 977	1 479 026	1 527 630	1 592 287	1 559 802	1 620 968	1 663 808	1 684 729
Koszty odsetkowe	(337 311)	(326 500)	(309 250)	(317 487)	(305 806)	(318 481)	(322 842)	(305 281)
Wynik z tytułu odsetek	1 124 666	1 152 526	1 218 380	1 274 800	1 253 996	1 302 487	1 340 966	1 379 448
Przychody prowizyjne	577 347	575 852	613 910	621 355	582 576	620 824	667 457	655 957
Koszty prowizyjne	(104 619)	(105 020)	(126 687)	(137 418)	(107 383)	(125 182)	(140 552)	(140 571)
Wynik z tytułu prowizji	472 728	470 832	487 223	483 937	475 193	495 642	526 905	515 386
Przychody z tytułu dywidend	79 569	15 225	1 730	58	345	75 579	712	180
Wynik handlowy i rewaluacja	82 793	90 066	56 023	51 938	55 858	36 228	55 567	47 321
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	38 986	348 678	7 449	7 661	17 177	10 770	3 962	15 593
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	100	-	-	-	3 757	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	29 121	37 606	32 181	41 856	42 340	32 204	23 671	52 372
Odpisy z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(134 144)	(176 989)	(254 119)	(219 338)	(145 512)	(100 366)	(231 653)	(212 942)
Koszty operacyjne:	(864 653)	(840 633)	(822 124)	(840 311)	(865 972)	(828 582)	(807 694)	(870 166)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(739 825)</i>	<i>(732 887)</i>	<i>(742 316)</i>	<i>(720 201)</i>	<i>(763 710)</i>	<i>(734 087)</i>	<i>(686 366)</i>	<i>(755 269)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(65 313)</i>	<i>(68 847)</i>	<i>(68 350)</i>	<i>(74 710)</i>	<i>(74 269)</i>	<i>(77 840)</i>	<i>(82 167)</i>	<i>(84 657)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(59 515)</i>	<i>(38 899)</i>	<i>(11 458)</i>	<i>(45 400)</i>	<i>(27 993)</i>	<i>(16 655)</i>	<i>(39 161)</i>	<i>(30 240)</i>
Wynik operacyjny	829 166	1 097 311	726 743	800 601	837 182	1 023 962	912 436	927 192
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	7 638	13 058	15 443	19 300	8 655	15 157	14 734	19 718
Podatek od instytucji finansowych	(67 579)	(105 665)	(105 097)	(108 865)	(105 809)	(105 123)	(105 892)	(106 991)
Zysk przed opodatkowaniem	769 225	1 004 704	637 089	711 036	740 028	933 996	821 278	839 919
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(147 823)	(231 378)	(156 985)	(201 776)	(212 812)	(199 737)	(188 610)	(215 548)
Zysk za okres	621 402	773 326	480 104	509 260	527 216	734 259	632 668	624 371
w tym:								
akcjonariusze BZ WBK S.A.	556 473	723 492	425 933	460 949	453 044	651 111	559 908	548 991
udziałowcy niesprawujący kontroli	64 929	49 834	54 171	48 311	74 172	83 148	72 760	75 380

Grupa BZ WBK Bilans

	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016	1Q 2017	2Q 2017	3Q 2017	4Q 2017
AKTYWA								
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2 064 088	3 139 261	3 259 318	4 775 660	4 150 507	4 112 997	5 117 186	4 146 222
Należności od banków	2 758 247	4 593 417	2 836 355	3 513 278	2 618 114	1 870 753	2 179 043	2 136 474
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 141 910	5 018 522	3 375 699	3 248 630	2 660 852	5 715 915	2 474 945	3 634 169
Należności od klientów	97 467 955	100 480 379	101 154 367	103 068 538	104 018 178	105 053 727	106 475 429	107 839 897
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	94 883	34 925	-	-	189 656	8 248	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25 529 462	22 956 613	25 479 557	29 307 878	26 500 766	26 735 273	27 586 847	28 415 812
Inwestycje w podmioty stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	838 780	841 011	856 454	871 491	880 163	853 327	868 482	889 372
Wartości niematerialne	444 700	431 833	433 359	486 762	452 759	436 761	430 607	490 327
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 688 516	1 712 056	1 712 056
Rzeczowy majątek trwały	811 052	804 667	813 694	878 298	858 934	858 046	857 240	930 717
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 979	-	-	-	24 228	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 223 576	1 430 536	1 412 828	1 534 322	1 383 737	1 425 284	1 430 858	1 414 227
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	704	648	782	629	637	608	733	103
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	718 983	828 490	727 990	725 714	951 248	1 007 263	1 290 942	1 065 068
Aktywa razem	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716	146 378 295	149 766 718	150 424 368	152 674 444
PASYWA								
Zobowiązania wobec banków	2 280 822	2 403 002	1 574 087	2 561 281	2 635 608	2 591 607	2 730 481	2 783 083
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	4 056 696	4 869 426	4 041 084	3 832 404	3 127 371	2 696 300	2 479 711	1 816 502
Zobowiązania wobec klientów	102 198 247	105 757 908	106 650 707	112 522 457	108 452 441	109 111 159	111 022 779	111 481 135
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	990 276	1 786 499	1 238 351	1 632 613	1 529 209	4 168 296	1 861 557	2 650 846
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 348 075	4 378 949	5 234 569	5 529 187	5 384 435	5 961 983	5 895 475	5 895 814
Zobowiązania podporządkowane	527 838	542 725	529 976	440 457	931 147	929 221	951 054	1 488 602
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	199 195	83 485	84 151	-	87 089	143 726	192 925
Rezerwy	143 562	123 483	120 124	130 128	134 224	138 787	160 755	153 134
Pozostałe zobowiązania	1 946 548	1 908 317	1 792 569	2 348 562	2 492 471	2 181 770	2 522 888	2 868 774
Zobowiązania razem	116 492 064	121 969 504	121 264 952	129 081 240	124 686 906	127 866 212	127 768 426	129 330 815
Kapitały								
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.	20 072 679	19 217 715	19 658 004	19 780 827	20 358 513	20 615 108	21 294 117	21 907 220
Kapitał akcyjny	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	992 345	993 335	993 335
Pozostałe kapitały	14 705 263	15 783 745	15 787 457	15 791 555	15 799 143	16 916 409	16 920 093	16 920 129
Kapitał z aktualizacji wyceny	896 642	604 220	614 864	276 093	392 443	531 471	645 109	714 466
Zyski zatrzymane	2 921 956	557 440	557 440	553 987	2 721 538	1 070 728	1 071 517	1 066 236
Wynik roku bieżącego	556 473	1 279 965	1 705 898	2 166 847	453 044	1 104 155	1 664 063	2 213 054
Udziały niekontrolujące	1 221 092	1 061 599	1 115 963	1 237 649	1 332 876	1 285 398	1 361 825	1 436 409
Kapitały razem	21 293 771	20 279 314	20 773 967	21 018 476	21 691 389	21 900 506	22 655 942	23 343 629
Pasywa razem	137 785 835	142 248 818	142 038 919	150 099 716	146 378 295	149 766 718	150 424 368	152 674 444



Kontakt:

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

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

