



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU**

2017



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Wynik z tytułu odsetek	3 897 449	3 495 572	915 625	800 122
II Wynik z tytułu prowizji	1 497 740	1 430 783	351 863	327 500
III Wynik operacyjny	2 773 580	2 653 220	651 595	607 311
IV Zysk przed opodatkowaniem	2 495 302	2 411 018	586 220	551 872
V Zysk netto należny akcjonariuszom BZ WBK S.A.	1 664 063	1 705 898	390 937	390 473
VI Przepływy pieniężne netto - razem	(3 303 647)	(6 582 028)	(776 123)	(1 506 599)
VII Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	230 080	168 934	54 053	38 668
VIII Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	16,64	17,19	3,91	3,93
IX Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	16,63	17,17	3,91	3,93
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Wynik z tytułu odsetek	2 799 854	2 556 537	657 768	585 181
II Wynik z tytułu prowizji	1 278 036	1 194 152	300 248	273 336
III Wynik operacyjny	2 200 254	2 384 555	516 904	545 815
IV Zysk przed opodatkowaniem	1 909 913	2 128 064	448 694	487 105
V Zysk za okres	1 466 993	1 719 204	344 640	393 519
VI Przepływy pieniężne netto - razem	(3 121 091)	(5 257 791)	(733 236)	(1 203 486)
VII Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	14,67	17,32	3,45	3,96
VIII Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	14,66	17,30	3,44	3,96

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Aktywa razem	150 424 368	150 099 716	34 908 535	33 928 507
II Zobowiązania wobec banków	2 730 481	2 561 281	633 655	578 951
III Zobowiązania wobec klientów	111 022 779	112 522 457	25 764 726	25 434 552
IV Zobowiązania razem	127 768 426	129 081 240	29 650 838	29 177 495
V Kapitały razem	22 655 942	21 018 476	5 257 697	4 751 012
VI Udziały niekontrolujące	1 361 825	1 237 649	316 035	279 758
VII Liczba akcji	99 333 481	99 234 534		
VIII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	228,08	211,81	52,93	47,88
IX Współczynnik kapitałowy	16,90%	15,05%		
X Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	5,40*	-	1,25*	-
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A.				
I Aktywa razem	131 480 872	131 417 988	30 512 374	29 705 693
II Zobowiązania wobec banków	1 322 870	1 212 765	306 995	274 133
III Zobowiązania wobec klientów	101 737 670	103 381 249	23 609 958	23 368 275
IV Zobowiązania razem	111 157 603	112 388 468	25 796 014	25 404 265
V Kapitały razem	20 323 269	19 029 520	4 716 360	4 301 429
VI Liczba akcji	99 333 481	99 234 534		
VII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	204,60	191,76	47,48	43,35
VIII Współczynnik kapitałowy	18,97%	16,52%		
IX Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	5,40*	-	1,25*	-

*Szczegółowe informacje zostały opisane w notcie 40.

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP z dnia 30.09.2017 r.: 1 EUR = 4,3091 PLN oraz kurs średni NBP z dnia 30.12.2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2017 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2017 r.: 1 EUR = 4,2566 PLN; na 30.09.2016 r. - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2016 r.: 1 EUR = 4,3688 PLN.

Na dzień 30.09.2017 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na zlotówki zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2017 z dnia 29.09.2017 r.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**

2017



Bank Zachodni WBK

 Grupa Santander

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Skrócony rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.....	10
Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.	10
Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.	11
Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Banku Zachodniego WBK S.A.....	12
Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.....	13
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Informacja ogólna o emitencji	14
2. Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	16
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności.....	23
4. Wynik z tytułu odsetek	30
5. Wynik z tytułu prowizji	31
6. Wynik handlowy i rewaluacja	31
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	32
8. Pozostałe przychody operacyjne	32
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych.....	32
10. Koszty pracownicze.....	33
11. Koszty działania banku.....	33
12. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	33
13. Gotówka i operacje z bankami centralnymi	34
14. Należności od banków	34
15. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	35
16. Należności od klientów	35
17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	36
18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone.....	36
19. Zobowiązania wobec banków.....	37
20. Zobowiązania wobec klientów.....	37
21. Zobowiązania podporządkowane	37
22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	38
23. Rezerwy.....	39
24. Pozostałe zobowiązania	39
25. Wartość godziwa	40
26. Zobowiązania warunkowe	43
27. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku Zachodniego WBK S.A.	44
28. Podmioty powiązane.....	44
29. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych.....	45
30. Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance Polska sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o.	46
31. 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.....	48
32. Niespłnienie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	48
33. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	48
34. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	48
35. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności.....	48

36. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	48
37. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji.....	49
38. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	49
39. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	49
40. Dywidenda na akcję.....	49
41. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.....	49
42. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2017 r.....	50
43. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2017 r.	52
44. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie trzech kwartałów 2017 r.....	63
45. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	80

w tys. zł

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Przychody odsetkowe		1 663 808	4 844 578	1 527 630	4 468 633
Koszty odsetkowe		(322 842)	(947 129)	(309 250)	(973 061)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	1 340 966	3 897 449	1 218 380	3 495 572
Przychody prowizyjne		667 457	1 870 857	613 910	1 767 109
Koszty prowizyjne		(140 552)	(373 117)	(126 687)	(336 326)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	526 905	1 497 740	487 223	1 430 783
Przychody z tytułu dywidend		712	76 636	1 730	96 524
Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych	Nota 28	-	3 757	-	100
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	55 567	147 653	56 023	228 882
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	3 962	31 909	7 449	395 113
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	23 671	98 215	32 181	98 908
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	Nota 9	(231 653)	(477 531)	(254 119)	(565 252)
Koszty operacyjne w tym:		(807 694)	(2 502 248)	(822 124)	(2 527 410)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	Noty 10, 11	<i>(686 366)</i>	<i>(2 184 163)</i>	<i>(742 316)</i>	<i>(2 215 028)</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(82 167)</i>	<i>(234 276)</i>	<i>(68 350)</i>	<i>(202 510)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>		<i>(39 161)</i>	<i>(83 809)</i>	<i>(11 458)</i>	<i>(109 872)</i>
Wynik operacyjny		912 436	2 773 580	726 743	2 653 220
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		14 734	38 546	15 443	36 139
Podatek od instytucji finansowych		(105 892)	(316 824)	(105 097)	(278 341)
Zysk przed opodatkowaniem		821 278	2 495 302	637 089	2 411 018
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 12	(188 610)	(601 159)	(156 985)	(536 186)
Skonsolidowany zysk za okres		632 668	1 894 143	480 104	1 874 832
w tym:					
<i>zysk należny akcjonariuszom BZ WBK S.A.</i>		<i>559 908</i>	<i>1 664 063</i>	<i>425 933</i>	<i>1 705 898</i>
<i>zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>72 760</i>	<i>230 080</i>	<i>54 171</i>	<i>168 934</i>
Zysk na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		5,51	16,64	4,29	17,19
Rozwodniony (zł/akcja)		5,52	16,63	4,29	17,17

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:		01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Skonsolidowany zysk za okres		632 668	1 894 143	480 104	1 874 832
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		117 619	376 399	10 406	(165 467)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		70 142	414 958	(20 990)	(331 600)
Podatek odroczoney		(13 327)	(78 842)	3 988	63 004
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, brutto		75 066	49 732	33 837	127 320
Podatek odroczoney		(14 262)	(9 449)	(6 429)	(24 191)
Pozostałe całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:		-	(4)	431	431
Rezerwa na odprawy emerytalne-zyski/straty aktuarialne, brutto		-	(5)	532	532
Podatek odroczoney		-	1	(101)	(101)
Pozostałe całkowite dochody netto, razem		117 619	376 395	10 837	(165 036)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		750 287	2 270 538	490 941	1 709 796
Dochód całkowity ogółem przypadający:					
<i>Udziałowcom BZ WBK S.A.</i>		<i>673 546</i>	<i>2 033 079</i>	<i>436 577</i>	<i>1 543 909</i>
<i>Udziałowcom niesprawującym kontroli</i>		<i>76 741</i>	<i>237 459</i>	<i>54 364</i>	<i>165 887</i>

Noty przedstawione na stronach 14-49 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	30.09.2017	31.12.2016
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	Nota 13	5 117 186	4 775 660
Należności od banków	Nota 14	2 179 043	3 513 278
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 15	2 359 802	3 180 985
Pochodne instrumenty zabezpieczające		115 143	67 645
Należności od klientów	Nota 16	106 475 429	103 068 538
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nota 17	27 586 847	29 307 878
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 18	868 482	871 491
Wartości niematerialne		430 607	486 762
Wartość firmy	Nota 30	1 712 056	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		857 240	878 298
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		1 430 858	1 534 322
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		733	629
Pozostałe aktywa		1 290 942	725 714
Aktywa razem		150 424 368	150 099 716
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania wobec banków	Nota 19	2 730 481	2 561 281
Pochodne instrumenty zabezpieczające		992 306	2 023 344
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 15	1 487 405	1 809 060
Zobowiązania wobec klientów	Nota 20	111 022 779	112 522 457
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		1 861 557	1 632 613
Zobowiązania podporządkowane	Nota 21	951 054	440 457
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 22	5 895 475	5 529 187
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		143 726	84 151
Rezerwy	Nota 23	160 755	130 128
Pozostałe zobowiązania	Nota 24	2 522 888	2 348 562
Zobowiązania razem		127 768 426	129 081 240
Kapitały			
Kapitały własne należne udziałowcom BZ WBK S.A.		21 294 117	19 780 827
Kapitał akcyjny		993 335	992 345
Pozostałe kapitały		16 920 093	15 791 555
Kapitał z aktualizacji wyceny		645 109	276 093
Zyski zatrzymane		1 071 517	553 987
Wynik roku bieżącego		1 664 063	2 166 847
Udziały niekontrolujące		1 361 825	1 237 649
Kapitały razem		22 655 942	21 018 476
Zobowiązania i kapitały razem		150 424 368	150 099 716

Noty przedstawione na stronach 14-49 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone 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 31.12.2016	992 345	15 791 555	276 093	2 720 834	19 780 827	1 237 649	21 018 476
Całkowite dochody razem	-	-	369 016	1 664 063	2 033 079	237 459	2 270 538
Skonsolidowany zysk za okres	-	-	-	1 664 063	1 664 063	230 080	1 894 143
Pozostałe dochody całkowite	-	-	369 016	-	369 016	7 379	376 395
Emisja akcji*	990	-	-	-	990	-	990
Podział wyniku finansowego	-	1 117 265	-	(1 117 265)	-	-	-
Wycena płatności w formie akcji	-	3 684	-	-	3 684	-	3 684
Odpis na dywidendy	-	-	-	(535 866)	(535 866)	(110 962)	(646 828)
Korekty kapitałów z tytułu połączenia, likwidacji spółek, przejęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	7 589	-	3 814	11 403	(2 321)	9 082
Stan na 30.09.2017	993 335	16 920 093	645 109	2 735 580	21 294 117	1 361 825	22 655 942

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 645 109 tys. zł znajduje się: wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 153 314 tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 553 356 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w kwocie (69 579) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 8 018 tys. zł.

*W dniu 3.08.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. powziął informację o dokonaniu w dniu 3.08.2017 r., przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Banku, przyjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku z dnia 17.05.2017 r. W związku z powyższym kapitał zakładowy Banku został podniesiony z kwoty 992.345.340 zł do kwoty 993.334.810 zł czyli o kwotę 989.470 zł. Akcje objęte w podwyższonym kapitale zakładowym zostały w całości opłacone.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii M objętych przez uczestników Programu Motywacyjnego V.

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
Odpisy na 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.

Noty przedstawione na stronach 14-49 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Zysk przed opodatkowaniem		2 495 302	2 411 018
Korekty razem:			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(38 546)	(36 139)
Amortyzacja		234 276	202 510
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		432	7 010
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(35 922)	(403 681)
		2 655 542	2 180 718
Zmiany:			
Stanu rezerw		30 627	(12 446)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(200 355)	522 845
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(1 078 536)	(142 661)
Stanu należności od banków		(123)	4 652
Stanu należności od klientów		(3 406 891)	(6 240 483)
Stanu zobowiązań wobec banków		83 919	(158 442)
Stanu zobowiązań wobec klientów		(1 255 114)	4 454 014
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		228 944	(4 002 720)
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		(240 735)	78 258
		(5 838 264)	(5 496 983)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej		(327 451)	(298 413)
Dywidendy		(76 091)	(96 040)
Podatek dochodowy zapłacony		(527 023)	(803 497)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 113 287)	(4 514 215)
Wpływy		3 533 635	4 803 600
Zbycie udziałów w podmiotach powiązanych		-	100
Zbycie/zapadalność aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		2 969 491	4 330 571
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		21 390	15 869
Dywidendy otrzymane		76 041	94 854
Odsetki otrzymane		466 713	362 206
Wydatki		(2 624 500)	(7 758 111)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(2 449 994)	(7 609 519)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(174 506)	(148 592)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		909 135	(2 954 511)
Wpływy		3 204 439	4 340 428
Emisja dłużnych papierów wartościowych		2 288 789	1 967 000
Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału		990	-
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek		914 660	2 373 428
Wydatki		(3 303 934)	(3 453 730)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(1 410 000)	(1 054 700)
Spląty kredytów i pożyczek		(1 070 899)	(757 327)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(646 828)	(1 516 074)
Odsetki zapłacone		(176 207)	(125 629)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(99 495)	886 698
Przepływy pieniężne netto - razem		(3 303 647)	(6 582 028)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 838 799	12 677 692
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		8 535 152	6 095 664

Noty przedstawione na stronach 14-49 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócony rachunek zysków i strat Banku Zachodniego WBK S.A.

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
za okres:				
Przychody odsetkowe	1 199 733	3 498 231	1 128 275	3 311 048
Koszty odsetkowe	(238 798)	(698 377)	(233 361)	(754 511)
Wynik z tytułu odsetek	960 935	2 799 854	894 914	2 556 537
Przychody prowizyjne	547 246	1 515 632	495 715	1 409 049
Koszty prowizyjne	(100 558)	(237 596)	(73 238)	(214 897)
Wynik z tytułu prowizji	446 688	1 278 036	422 477	1 194 152
Przychody z tytułu dywidend	636	272 242	677	439 241
Wynik handlowy i rewaluacja	51 083	139 565	53 620	215 254
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	5 886	29 801	7 655	391 625
Pozostałe przychody operacyjne	12 027	60 911	28 342	86 550
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(173 038)	(383 081)	(177 292)	(441 251)
Koszty operacyjne w tym:	(646 065)	(1 997 074)	(673 506)	(2 057 553)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(541 091)</i>	<i>(1 732 435)</i>	<i>(603 926)</i>	<i>(1 794 778)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(71 014)</i>	<i>(203 698)</i>	<i>(58 770)</i>	<i>(171 877)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(33 960)</i>	<i>(60 941)</i>	<i>(10 810)</i>	<i>(90 898)</i>
Wynik operacyjny	658 152	2 200 254	556 887	2 384 555
Podatek od instytucji finansowych	(96 955)	(290 341)	(96 902)	(256 491)
Zysk przed opodatkowaniem	561 197	1 909 913	459 985	2 128 064
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(133 933)	(442 920)	(117 808)	(408 860)
Zysk za okres	427 264	1 466 993	342 177	1 719 204
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)	4,19	14,67	3,45	17,32
Rozwodniony (zł/akcja)	4,19	14,66	0,44	17,30

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Zachodniego WBK S.A.

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
za okres:				
Zysk za okres	427 264	1 466 993	342 177	1 719 204
Pozostałe całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	106 181	357 950	10 968	(150 781)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto	61 267	395 561	(19 534)	(313 790)
Podatek odroczoney	(11 641)	(75 157)	3 711	59 620
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, brutto	69 821	46 353	33 075	127 641
Podatek odroczoney	(13 266)	(8 807)	(6 284)	(24 252)
Pozostałe całkowite dochody netto, razem	106 181	357 950	10 968	(150 781)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	533 445	1 824 943	353 145	1 568 423

Noty przedstawione na stronach 14-49 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Zachodniego WBK S.A.

	na dzień:	30.09.2017	31.12.2016
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		5 015 498	4 696 634
Należności od banków		2 049 775	3 308 802
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		2 364 650	3 198 187
Pochodne instrumenty zabezpieczające		80 883	66 787
Należności od klientów		90 254 976	87 102 390
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		24 714 502	26 322 361
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		2 377 325	2 377 325
Wartości niematerialne		409 942	464 308
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		750 576	779 866
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		752 974	950 307
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		608	608
Pozostałe aktywa		1 020 647	461 897
Aktywa razem		131 480 872	131 417 988
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania wobec banków		1 322 870	1 212 765
Pochodne instrumenty zabezpieczające		992 284	1 961 828
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		1 498 012	1 809 969
Zobowiązania wobec klientów		101 737 670	103 381 249
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		531 773	-
Zobowiązania podporządkowane		951 054	440 457
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 078 370	1 783 303
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		39 466	12 999
Rezerwy		83 602	66 345
Pozostałe zobowiązania		1 922 502	1 719 553
Zobowiązania razem		111 157 603	112 388 468
Kapitały			
Kapitał akcyjny		993 335	992 345
Pozostałe kapitały		16 182 377	15 132 993
Kapitał z aktualizacji wyceny		639 704	281 754
Zyski zatrzymane		1 040 860	540 708
Wynik roku bieżącego		1 466 993	2 081 720
Kapitały razem		20 323 269	19 029 520
Zobowiązania i kapitały razem		131 480 872	131 417 988

Noty przedstawione na stronach 14-49 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone zestawienie 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 31.12.2016	992 345	15 132 993	281 754	2 622 428	19 029 520
Całkowite dochody razem	-	-	357 950	1 466 993	1 824 943
Zysk za okres	-	-	-	1 466 993	1 466 993
Pozostałe dochody całkowite	-	-	357 950	-	357 950
Emisja akcji	990	-	-	-	990
Podział wyniku finansowego	-	1 045 702	-	(1 045 702)	-
Wycena płatności w formie akcji	-	3 682	-	-	3 682
Odpis na dywidendy	-	-	-	(535 866)	(535 866)
Stan na 30.09.2017	993 335	16 182 377	639 704	2 507 853	20 323 269

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 639 704 tys. zł znajduje się wycena dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w wysokości odpowiednio: 145 853 tys. zł i 560 061 tys. zł. Dodatkowo, uwzględniono wycenę z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (74 036) tys. zł oraz stan rezerwy na odprawy emerytalne - skumulowany zysk aktuarialny w kwocie 7 826 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 31.12.2015	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.

Noty przedstawione na stronach 14-49 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Banku Zachodniego WBK S.A.

	za okres:	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Zysk przed opodatkowaniem		1 909 913	2 128 064
Korekty razem:			
Amortyzacja		203 698	171 877
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(32 867)	(393 436)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		-	447
		2 080 744	1 906 952
Zmiany:			
Stanu rezerw		17 257	(23 076)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(178 303)	522 911
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(983 640)	(114 432)
Stanu należności od banków		129 531	1 005 209
Stanu należności od klientów		(3 152 586)	(5 994 002)
Stanu zobowiązań wobec banków		111 011	(55 670)
Stanu zobowiązań wobec klientów		(1 016 533)	3 571 536
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		531 773	(3 532 646)
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		(238 853)	88 330
		(4 780 343)	(4 531 840)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej		(405 365)	(356 973)
Dywidendy		(271 697)	(438 757)
Podatek dochodowy zapłacony		(303 084)	(580 464)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 679 745)	(4 001 082)
Wpływy		3 239 485	4 986 699
Zbycie/zapadalność aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		2 559 489	4 181 397
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		5 167	11 757
Dywidendy otrzymane		271 647	438 571
Odsetki otrzymane		403 182	354 974
Wydatki		(2 270 167)	(5 886 948)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(2 149 993)	(5 770 865)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(120 174)	(116 083)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		969 318	(900 249)
Wpływy		1 989 778	1 923 620
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 988 788	535 000
Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału		990	-
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	1 388 620
Wydatki		(2 400 442)	(2 280 080)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(1 180 000)	(480 000)
Spląty kredytów i pożyczek		(627 844)	(455 945)
Dywidendy na rzecz właścicieli		(535 866)	(1 290 049)
Odsetki zapłacone		(56 732)	(54 086)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(410 664)	(356 460)
Przepływy pieniężne netto - razem		(3 121 091)	(5 257 791)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 554 555	11 729 903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		8 433 464	6 472 112

Noty przedstawione na stronach 14-49 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o emitencie

Bank Zachodni WBK S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 50-950 Wrocław, Rynek 9/11, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000008723.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r. zawiera dane Banku oraz jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Jednostką dominującą najniższego i najwyższego szczebla dla Banku Zachodniego WBK S.A. jest Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

Grupa Banku Zachodniego WBK S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- działalności maklerskiej.

w tys. zł

W skład Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wchodzi następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA	
		30.09.2017	31.12.2016
1. BZ WBK Finanse sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
2. BZ WBK Faktor sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do BZ WBK Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse sp. z o.o.
3. BZ WBK Leasing S.A. ¹⁾	Poznań	100% głosów należy do BZ WBK Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do BZ WBK Finanse sp. z o.o.
4. BZ WBK Lease S.A. ¹⁾	Warszawa	-	100% głosów należy do BZ WBK Finanse sp. z o.o.
5. BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
6. Gieldokracja sp. z o.o. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00
7. BZ WBK Nieruchomości S.A. ²⁾	Zakrzewo	99,99	99,99
8. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ³⁾	Poznań	50,00	50,00
9. Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	60,00	60,00
10. Santander Consumer Finanse sp. z o.o.	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
11. PSA Finance Polska sp. z o.o. ⁴⁾	Warszawa	50% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A. oraz 50% głosów należy do Banque PSA Finance S.A.	50% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A. oraz 50% głosów należy do Banque PSA Finance S.A.
12. PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o. ⁴⁾	Warszawa	100% głosów należy do PSA Finance Polska sp. z o.o.	100% głosów należy do PSA Finance Polska sp. z o.o.
13. Santander Consumer Multirent sp. z o.o.	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
14. AKB Marketing Services sp. z o.o. w likwidacji ⁵⁾	Poznań	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
15. SC Poland Consumer 15-1 sp. z o.o.	Warszawa	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.
16. SC Poland Consumer 16-1 sp. z o.o. ⁶⁾	Warszawa	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.

¹⁾ Szczegółowe informacje na temat połączenia BZ WBK Leasing S.A. z BZ WBK Lease S.A. zostały opisane w nocie 29.

²⁾ W dniu 18.10.2017 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki na BZ WBK F24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu.

³⁾ Na dzień 30.09.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. był współwłaścicielem spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. razem z Banco Santander S.A. Obaj właściciele wchodzi 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.

⁴⁾ Szczegółowe informacje na temat przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance Polska sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o. zostały opisane w nocie 30.

⁵⁾ Szczegółowe informacje na temat likwidacji spółki AKB Marketing Services sp. z o.o. w likwidacji zostały opisane w nocie 29.

⁶⁾ 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.

w tys. zł

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA	
		30.09.2017	31.12.2016
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50,00	50,00
2. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	Poznań	49,00	49,00
3. BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Poznań	49,00	49,00

2. Zasady sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Zakres informacyjny skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r. jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy BZ WBK za rok obrotowy 2016.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BZ WBK za rok 2016 jest dostępne na stronie internetowej: www.bzwbk.pl.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 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) Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r. zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r. 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 BZ WBK.

Grupa BZ WBK zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok zakończony 31.12.2016 r. za wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.30c i nowymi standardami opisanymi w dalszej części sekcji. Zgodnie z zapisem paragrafu 30c MSR 34 obciążenie wyniku podatkiem dochodowym ujmowane jest w każdym okresie śródrocznym na podstawie najlepszego szacunku rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa BZ WBK oczekuje w pełnym roku obrotowym. Jeżeli oszacowana roczna stawka podatku dochodowego ulega zmianie, pojawia się konieczność, aby kwoty zaliczone do obciążeń wyniku z tytułu podatku dochodowego w jednym okresie śródrocznym zostały skorygowane w kolejnym okresie śródrocznym tego samego roku obrotowego.

w tys. zł

Na dzień 30.09.2017 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na złotówki zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2017 z dnia 29.09.2017 r.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Nie dokonano istotnych zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównawczych.

Zmiany wartości szacunkowych

W porównaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy BZ WBK za 2016 r., w III kwartale 2017 r. nie dokonano istotnych zmian w wartościach szacunkowych.

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Grupę BZ WBK
KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe *	Interpretacja KIMSF 22 wyjaśnia moment ustalenia daty transakcji dla potrzeb określenia kursu walutowego do przeliczenia na moment początkowego ujęcia składnika aktywów, kosztów lub przychodów, gdy jednostka ujmuje przekazaną przedpłatę lub otrzymaną zaliczkę w walucie obcej. Interpretacja dotyczy sytuacji, gdy transakcja jest wyrażona w walucie obcej i jednostka ujmuje przekazaną przedpłatę lub otrzymaną zaliczkę w walucie obcej wcześniej niż ujęcie składnika aktywów, kosztów lub przychodów związanych z daną transakcją.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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 ograniczając 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 wyznaczenie 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	Opis stanu wdrożenia standardu przedstawiono poniżej.

w tys. zł

MSSF 15 Przychody z umów z klientami	<p>Zmiany dotyczą następujących obszarów:</p> <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 równoległe do ujmowania przychodów; Ujawnienia – wprowadzenie obowiązku ujawnienia informacji ilościowych jak i jakościowych dotyczących subiektywnych osądów i ich zmian dot. ujęcia przychodów. 	1 stycznia 2018	Opis stanu wdrożenia standardu przedstawiono poniżej.
Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami	<p>Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.</p>	1 stycznia 2018	Opis stanu wdrożenia standardu przedstawiono poniżej.
MSSF 16 Leasing *	<p>Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.</p>	1 stycznia 2019	Grupa BZ WBK nie zakończyła analizy wpływu.
Roczne zmiany do MSSF 2014-2016 *	<p>Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.</p>	1 stycznia 2018 dla zmian do MSSF 1 oraz MSR 28	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne *	<p>Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany doprecyzowują, że sama zmiana zamiarów kierownictwa co do użytkowania nieruchomości nie stanowi dowodu na zmianę sposobu użytkowania. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.</p>	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
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

Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe *	Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.	1 stycznia 2018	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *	Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r.	Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 17 Ubezpieczenia*	MSSF 17 zastępuje MSSF 4 wprowadzony jako standard przejściowy w 2004 r. MSSF 4 umożliwia podmiotom rozpoznawanie umów ubezpieczeniowych zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, co skutkuje różnorodnością podejść księgowych. Powoduje to trudności w porównywaniu wyników finansowych podmiotów o podobnym profilu działalności. MSSF 17 rozwiązuje problem porównywalności wynikający z MSSF 4 wprowadzając wymóg spójnego rozpoznawania wszystkich umów ubezpieczeniowych. Rozwiązanie to ma przynieść korzyści zarówno dla inwestorów jak i ubezpieczycieli. Zobowiązania z tyt. ubezpieczeń będą rozpoznawane według wartości godziwej, nie zaś kosztu historycznego.	1 stycznia 2021	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku*	Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 "Podatek dochodowy" w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie podatkowe stosowane, w przypadku którego występuje niepewność co do tego, czy dane podejście zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe. Zgodnie z interpretacją, skutki niepewności należy zmierzyć metodą, która najlepiej przewiduje rozwiązanie niepewności - albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości.	1 stycznia 2019	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Stan wdrożenia

Standard MSSF 9 Instrumenty finansowe ma obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się w dniu oraz po 1.01.2018 r. MSSF 9 zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. W wyniku wprowadzenia MSSF 9 zmianie ulegają trzy obszary: klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych, rozpoznawanie i kalkulacja utraty ich wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa BZ WBK w połowie 2016 r. uruchomiła projekt wdrożenia MSSF 9, który jest realizowany we współpracy z zewnętrznym doradcą. Projekt ze strony Grupy BZ WBK angażuje departamenty odpowiedzialne za politykę rachunkowości, sprawozdawczość, informację zarządczą, podatki, odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych, systemy informatyczne oraz działalność operacyjną związaną z udzielaniem oraz monitorowaniem kredytów. Pierwszy etap zakończył się z początkiem 2017 r. identyfikacją różnic pomiędzy MSR 39 a MSSF 9 oraz działań, które są niezbędne do osiągnięcia zgodności działalności Grupy BZ WBK z wymogami nowego standardu. Począwszy od lutego 2017 r. rozpoczął się drugi etap projektu mający na celu wdrożenie zmian wynikających z MSSF 9. W ramach drugiego etapu wdrożenia MSSF 9 Grupa BZ WBK koncentruje się na:

- opracowaniu i wdrożeniu rozwiązań w systemach IT,
- opracowywaniu nowych procesów związanych z testem kontraktowych przepływów pieniężnych, oceną modelu biznesowego oraz modyfikacji umownych przepływów pieniężnych,
- modyfikacjach istniejących regulacji wewnętrznych (polityk, regulaminów wewnętrznych, procesów etc.),
- wypracowywaniu i implementacji modeli ustalania wartości odpisów aktualizujących.

Grupa BZ WBK planuje finalizację wdrożenia MSSF 9 na czwarty kwartał 2017 r.

w tys. zł

Klasyfikacja i wycena

MSSF 9 usuwa kategorie obecnie występujące w MSR 39, w szczególności kategorie instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności oraz dostępnych do sprzedaży. Klasyfikacja aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jest uzależniona od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyką umownych przepływów pieniężnych. Zgodnie ze standardem instrumenty finansowe klasyfikowane są wyłącznie do dwóch grup:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej lub
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Grupa BZ WBK, bazując na przeprowadzonych analizach kontraktowych przepływów pieniężnych oraz wstępnie wyodrębnionych modelach biznesowych, nie spodziewa się istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych:

- aktywa finansowe zaklasyfikowane jako „Kredyty i należności” pod MSR 39 w dalszym ciągu będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie, przy założeniu spełnienia wymogu testu analizy kontraktowych przepływów pieniężnych,
- instrumenty dłużne zaklasyfikowane do kategorii “dostępne do sprzedaży” będą nadal wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- dostępne do sprzedaży nienotowane instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące będą wyceniane w wartości godziwej albo poprzez wynik finansowy albo inne całkowite dochody w zależności od charakteru inwestycji,
- instrumenty finansowe aktualnie wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy będą w dalszym ciągu wyceniane w dotychczasowej metodzie wyceny.

Z przeprowadzonych przez Grupę BZ WBK analiz, popartych wynikami testów kontraktowych przepływów pieniężnych oraz oceną modelu biznesowego, wynika, że potencjalne zmiany w klasyfikacji i wycenie aktywów finansowych dotyczą:

- portfeli kredytów, których konstrukcja stopy procentowej oparta jest na konstrukcji dzwigni finansowej,
- instrumentów finansowych uprawniających Grupę BZ WBK do partycypacji w zyskach emitenta oraz
- inwestycji kapitałowych w jednostkach innych niż zależne, współkontrolowane oraz stowarzyszone zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, które po 1.01.2018 r. będą, w zdecydowanej większości przypadków, wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa BZ WBK szacuje, że zobowiązania finansowe będą w dalszym ciągu wyceniane według dotychczasowych zasad określonych w MSR 39 za wyjątkiem zobowiązań finansowych, w odniesieniu do których wybrana zostanie opcja wyceny do wartości godziwej. W przypadku wyboru tej opcji, zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmian w poziomie własnego ryzyka kredytowego będzie odnoszona do innych dochodów całkowitych, a w momencie usunięcia składnika zobowiązania finansowego z ksiąg rachunkowych wartość poprzednio ujęta w innych dochodach całkowitych nie będzie podlegać odniesieniu do wyniku finansowego.

Dane porównawcze

Na chwilę publikacji niniejszego raportu, Grupa BZ WBK nie podjęła decyzji co do skorzystania ze zwolnienia przewidzianego przez MSSF 9 z obowiązku przekształcania danych porównawczych, w sposób zapewniający ich pełną porównywalność, w związku ze zmianami wynikającymi ze zmian w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych oraz utraty wartości.

Rachunkowość zabezpieczeń

MSSF 9 zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem, co zwiększy zakres pozycji, jakie można wyznaczać na pozycje zabezpieczone. Dodatkowa analiza wymagana przez standard zapewni informację na temat wpływu rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdanie finansowe oraz na strategię zarządzania ryzykiem.

Po ukończeniu analizy ryzyk i korzyści związanych z przyjęciem rozwiązań dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wprowadzonych przez MSSF 9 Grupa BZ WBK zdecydowała o dalszym stosowaniu przepisów MSR 39 w zakresie przepisów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń i kontynuacji relacji zabezpieczających.

Utrata wartości ekspozycji kredytowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat z tytułu ekspozycji kredytowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Podejście to będzie bazowało na wyznaczaniu strat oczekiwanych (expected loss) w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazuje na koncepcji strat zrealizowanych (incurred loss).

MSSF 9 uzależnia sposób rozpoznawania strat oczekiwanych w zależności od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji. Standard wprowadza trzy podstawowe etapy/kosztyki rozpoznawania strat oczekiwanych:

w tys. zł

- Koszyk 1 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje dla których od momentu rozpoznania nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka rozumiane jako wzrost prawdopodobieństwa przeklasyfikowania do portfela z utratą wartości (Koszyk 3). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.
- Koszyk 2 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje, dla których od momentu rozpoznania nastąpił istotny wzrost ryzyka, ale jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się z zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- Koszyk 3 – w którym będą klasyfikowane ekspozycje, dla których zmaterializowało się zdarzenia niewykonania zobowiązania. Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Jednym z kluczowych elementów wprowadzenia MSSF 9 jest ustalenie definicji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego decydującego o klasyfikacji do koszyka 2. Grupa BZ WBK wypracowała szczegółowe kryteria definicji istotnego wzrostu poziomu ryzyka, na potrzeby której zostaną wykorzystane podstawowe warunki określone w MSSF 9.

Drugim kluczowym elementem wprowadzonym w MSSF 9 jest podejście do szacowania parametrów ryzyka. Grupa BZ WBK na potrzeby szacowania odpisów z tytułu utraty wartości planuje kontynuować wykorzystywanie własnych oszacowań parametrów ryzyka bazujące na modelach wewnętrznych, jednak dokonuje modyfikacji niezbędnych do uwzględnienia wymogów MSSF 9 (takich jak oszacowanie parametrów w horyzoncie czasu życia ekspozycji czy uwzględnienie przyszłych warunków makroekonomicznych). Grupa BZ WBK wypracowała metodologię dla parametrów modeli oraz finalizuje budowę modeli zgodnych z MSSF 9.

Grupa BZ WBK jest w trakcie przygotowania i testowania rozwiązań informatycznych w celu implementacji nowego sposobu kalkulacji odpisu w systemach.

Wpływ MSSF 9 na sytuację finansową i fundusze własne

Z uwagi na trwające prace nad wdrożeniem MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i związany z tym brak możliwości wiarygodnego oszacowania wpływu wdrożenia standardu, Grupa BZ WBK nie dokonała ujawnienia wpływu ilościowego na wyniki finansowe. Niemniej jednak Grupa BZ WBK zakłada, że wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego na koncepcji straty oczekiwanej będzie miało wpływ na wysokość odpisów aktualizujących dla ekspozycji kredytowych zaklasyfikowanych do koszyka 2, a w efekcie na obniżenie regulacyjnych współczynników kapitałowych. W dniu 16.06.2017 roku odbyło się posiedzenie Rady do Spraw Gospodarczych i Finansowych (ECOFIN), w trakcie którego Rada potwierdziła swoje stanowisko w zakresie „szybkiej ścieżki” (fast track) zatwierdzenia niektórych pozycji pakietu CRDV/CRR2, w tym dotyczących MSSF 9, dużych zaangażowań i hierarchii kredytowej.

Projekt rozporządzenia w zakresie amortyzacji wpływu MSSF 9 na kapitał zakłada:

- powiększanie kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) o zdefiniowaną, malejącą część wzrostu odpisów na oczekiwaną stratę kredytową w trakcie pięcioletniego okresu przejściowego,
- wzrost odpisów na oczekiwaną stratę kredytową będzie liczony jako różnica pomiędzy poziomem odpisów kalkulowanych zgodnie z MSSF 9 na dzień 1.01.2018 r. a poziomem odpisów kalkulowanych pod MSR 39 na dzień 31.12.2017 r.,
- zastosowanie mnożników w kolejnych latach okresu przejściowego: 95%, 85%, 70%, 50%, 25%,
- dodatkowo w przypadku istotnego wzrostu odpisów (powyżej 20%) na datę raportową w stosunku do odpisów na dzień 1.01.2018 r., Grupa BZ WBK będzie miała możliwość dodatkowego powiększenia kapitału CET1 o część stanowiącą różnicę pomiędzy odpisami wg omawianych standardów.

Grupa BZ WBK przewiduje, że wprowadzenie rozporządzenia zmniejszy negatywny wpływ wdrożenia MSSF 9 na potrzeby oceny adekwatności kapitałowej.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Opis zmian

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28.05.2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami z wyłączeniem umów objętych zakresem odrębnego standardu. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

w tys. zł

Grupa BZ WBK zastosuje MSSF 15 od 1.01.2018 r.

Stan wdrożenia

Grupa BZ WBK w drugim kwartale 2017 r. otworzyła projekt analizy wpływu wdrożenia 5-stopniowego modelu rozpoznawania przychodów na Grupę BZ WBK. Jako wynik analizy powstał opracowany przez ekspertów Grupy BZ WBK raport z analizy wpływu wdrożenia MSSF 15. W ramach przeprowadzonej analizy zidentyfikowano następujące rodzaje przychodów, które co do zasady powinny być rozpoznawane zgodnie z MSSF 15:

- przychody z tytułu usług doradczych,
- przychody ze sprzedaży aktywów trwałych wykorzystywanych w działalności operacyjnej oraz przejętych za długi,
- prowizje za karty kredytowe,
- programy lojalnościowe,
- tzw. „success fee” – gdzie przez umowy z success fee Grupa BZ WBK rozumie takie umowy, gdzie Grupa BZ WBK nie ma zagwarantowanego wynagrodzenia lub gdy jest ono bardzo minimalne w okresie wykonywania umowy do momentu ziszczenia się jakiegos warunku (przykładowo w postaci finalizacji zawarcia umownie określonej transakcji), kiedy Grupa BZ WBK otrzymuje istotne wartościowo wynagrodzenie pokrywające wysiłek wkładany w wykonanie umowy w dłuższym, poprzedzającym czasie,
- przychody za zarządzanie aktywami oraz
- koszty umów z klientami.

Grupa BZ WBK obecnie finalizuje analizę, czy obecny sposób rozpoznawania przychodów, z uwagi na obecny przyjęty sposób rozpoznawania przychodów i stosowane zapisy umowne, ulegnie zmianie w wyniku implementacji MSSF 15.

Wpływ MSSF 15 na sytuację finansową i fundusze własne

Z uwagi na trwające prace nad analizą wpływu oraz brak ostatecznych konkluzji w zakresie prawidłowości ustaleń dokonanych przez Grupę BZ WBK, nie dokonano ujawnienia wpływu ilościowego na wyniki finansowe. Niemniej jednak Grupa BZ WBK nie szacuje, aby były one istotne z punktu widzenia zapewnienia jasnego i rzetelnego obrazu sytuacji majątkowo-finansowej oraz jej wyniku finansowego z uwagi na fakt, iż Grupa BZ WBK oferuje instrumenty finansowe w postaci kredytów, pożyczek oraz leasingu, od których przychód jest rozpoznawany na podstawie efektywnej stopy procentowej.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które obowiązują od 1.01.2017 r., ale nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Grupę BZ WBK
Nowelizacja MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych *	Zmiany do MSR 7 wprowadzają wymóg ujawnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, włączając w to zmiany zarówno będące przepływami pieniężnymi oraz zmianami niepieniężnymi. Aby spełnić wymóg standard nakazuje uzgodnienie sald otwarcia i sald zamknięcia poszczególnych zobowiązań przedstawionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które kwalifikują się jako działalność finansowa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.	1 stycznia 2017	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Nowelizacja MSR 12 Podatek dochodowy *	Zmiany do MSR 12 doprecyzowują wymogi ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat na instrumentach dłużnych wycenianych do wartości godziwej. Zmiany wprowadzają wytyczne dotyczące identyfikacji ujemnych różnic przejściowych. W szczególności standard potwierdza, że spadek poniżej kosztu w wartości bilansowej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej, dla których podstawa opodatkowania pozostaje na poziomie kosztu powoduje powstanie ujemnych różnic przejściowych, niezależnie od tego czy posiadacz instrumentu zamierza go utrzymywać czy sprzedać.	1 stycznia 2017	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Roczne zmiany do MSSF 2014-2016*	Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. „Roczne zmiany MSSF 2014-2016”, które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.	1 stycznia 2017 dla zmian do MSSF 12	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

w tys. zł

3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Prezentacja informacji o segmentach działalności Grupy BZ WBK S.A. oparta jest o model informacji zarządczej służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku wykorzystywanych do oceny osiąganych wyników oraz alokacji zasobów. Działalność operacyjną Grupy BZ WBK S.A. podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Globalnej Bankowości Korporacyjnej, Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Zobowiązaniami) i Operacji Centralnych oraz Segment Santander Consumer. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Głównym elementem oceny segmentów działalności przez Zarząd Banku jest zysk przed opodatkowaniem.

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.

Wynik z tytułu odsetek w podziale na segmenty działalności Grupy BZ WBK S.A. jest oceniany przez Zarząd Banku w postaci netto z uwzględnieniem kosztu wewnętrznego transferu funduszy oraz bez podziału na dochody i koszty odsetkowe.

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

Grupa Kapitałowa BZ WBK S.A. koncentruje swoją działalność na rynku krajowym.

W 2017 roku dokonano:

- resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi; Raz w roku Grupa BZWBK 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;
- przesunięcia największych klientów korporacyjnych z segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej do Segmentu Globalnej Bankowości Korporacyjnej;
- przeniesienia wyników i wolumenów spółki zależnej BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o. z segmentu Globalnej Bankowości Korporacyjnej do segmentu ALM i Operacji Centralnych;
- zmiany klucza alokacji kosztów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego do segmentów działalności.

Dane porównywalne zostały odpowiednio dostosowane.

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

Całkowity wynik osiągnięty przez Bank Zachodni WBK S.A. z tytułu realizacji transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. w roku 2016 (zaprezentowanej w nocy 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.

w tys. zł

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, usługi maklerskie, 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 dla instytucji finansowych

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

Segment ALM i Operacji Centralnych

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

Segment Santander Consumer

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

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2017-30.09.2017	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	1 838 990	392 621	148 640	520 298	996 900	3 897 449
w tym transakcje wewnętrzne	(80 103)	(39 926)	747	118 804	478	-
Wynik z tytułu prowizji	1 033 866	193 141	173 127	(4 994)	102 600	1 497 740
w tym transakcje wewnętrzne	71 784	34 383	(113 977)	9 137	(1 327)	-
Pozostałe przychody	58 290	41 084	58 018	87 852	36 290	281 534
w tym transakcje wewnętrzne	6 330	26 976	(30 082)	(28 884)	25 660	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	545	76 075	16	76 636
Koszty operacyjne	(1 433 152)	(214 359)	(146 170)	(75 090)	(399 201)	(2 267 972)
w tym transakcje wewnętrzne	(6 053)	(1 069)	(5)	9 718	(2 591)	-
Amortyzacja	(159 432)	(17 098)	(13 987)	(19 622)	(24 137)	(234 276)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(339 028)	(62 695)	(2 744)	(4 198)	(68 866)	(477 531)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	38 546	-	38 546
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	(290 341)	(26 483)	(316 824)
Zysk przed opodatkowaniem	999 534	332 694	217 429	328 526	617 119	2 495 302
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(601 159)
Skonsolidowany zysk za okres						1 894 143
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						1 664 063
Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontroli						230 080

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

01.07.2017-30.09.2017	Segment	Segment	Segment Globalna	Segment ALM i	Segment Santander	Razem
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Bankowość Korporacyjna	Operacji Centralnych	Consumer	
Wynik z tytułu odsetek	632 996	128 814	55 310	179 931	343 915	1 340 966
w tym transakcje wewnętrzne	(29 356)	(15 126)	184	44 205	93	-
Wynik z tytułu prowizji	350 206	75 725	61 086	(83)	39 971	526 905
w tym transakcje wewnętrzne	26 819	13 783	(43 893)	3 738	(447)	-
Pozostałe przychody	22 554	10 172	27 618	11 993	10 863	83 200
w tym transakcje wewnętrzne	3 459	9 338	(11 135)	(10 603)	8 941	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	384	321	7	712
Koszty operacyjne	(492 074)	(69 224)	(47 570)	8 647	(125 306)	(725 527)
w tym transakcje wewnętrzne	(2 034)	(336)	(2)	3 265	(893)	-
Amortyzacja	(56 557)	(6 181)	(3 851)	(6 632)	(8 946)	(82 167)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(146 593)	(26 953)	(2 278)	(2 837)	(52 992)	(231 653)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	14 734	-	14 734
Podatek od instytucji finansowych	-	-	-	(96 955)	(8 937)	(105 892)
Zysk przed opodatkowaniem	310 532	112 353	90 699	109 119	198 575	821 278
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(188 610)
Skonsolidowany zysk za okres						632 668
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						559 908
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						72 760

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2017	Segment	Segment	Segment Globalna	Segment ALM i	Segment Santander	Razem
	Bankowość Detaliczna *	Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Bankowość Korporacyjna	Operacji Centralnych	Consumer	
Należności od klientów	57 597 391	23 169 421	11 583 158	93 562	14 031 897	106 475 429
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	868 482	-	868 482
Pozostałe aktywa	6 304 496	1 204 158	2 815 545	28 673 276	4 082 982	43 080 457
Aktywa razem	63 901 887	24 373 579	14 398 703	29 635 320	18 114 879	150 424 368
Zobowiązania wobec klientów	71 394 752	17 223 800	9 762 909	4 641 425	7 999 893	111 022 779
Pozostałe zobowiązania i kapitały	4 697 125	2 913 985	4 428 109	17 247 385	10 114 985	39 401 589
Zobowiązania i kapitały razem	76 091 877	20 137 785	14 191 018	21 888 810	18 114 878	150 424 368

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

01.01.2016-30.09.2016	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 634 326	413 973	135 007	472 702	839 564	3 495 572
w tym transakcje wewnętrzne	(69 449)	(29 438)	122	95 469	3 296	-
Wynik z tytułu prowizji	989 718	150 955	156 689	(4 484)	137 905	1 430 783
w tym transakcje wewnętrzne	66 447	23 666	(96 352)	7 565	(1 326)	-
Pozostałe przychody	56 211	66 130	108 237	465 844	26 581	723 003
w tym transakcje wewnętrzne	14 577	36 735	(45 051)	(20 072)	13 811	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	484	96 040	-	96 524
Koszty operacyjne	(1 464 378)	(229 117)	(146 543)	(114 994)	(369 868)	(2 324 900)
w tym transakcje wewnętrzne	(13 993)	(1 287)	(4)	17 023	(1 739)	-
Amortyzacja	(126 294)	(14 258)	(15 188)	(22 487)	(24 283)	(202 510)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(388 521)	(68 263)	563	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	701 062	319 420	239 249	672 324	478 963	2 411 018
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(536 186)
Skonsolidowany zysk za okres						1 874 832
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						1 705 898
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						168 934

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

01.07.2016-30.09.2016	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	579 962	141 467	54 307	152 907	289 737	1 218 380
w tym transakcje wewnętrzne	(24 519)	(11 837)	83	36 052	221	-
Wynik z tytułu prowizji	334 177	51 959	70 932	(843)	30 998	487 223
w tym transakcje wewnętrzne	23 049	7 444	(32 872)	2 823	(444)	-
Pozostałe przychody	18 338	18 747	26 353	29 541	2 674	95 653
w tym transakcje wewnętrzne	4 334	8 048	(7 606)	(13 039)	8 263	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	426	1 304	-	1 730
Koszty operacyjne	(487 989)	(78 348)	(49 153)	(21 526)	(116 758)	(753 774)
w tym transakcje wewnętrzne	(4 944)	(524)	(1)	6 009	(540)	-
Amortyzacja	(43 607)	(5 059)	(5 141)	(7 600)	(6 943)	(68 350)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(151 923)	(37 995)	5 839	782	(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	248 958	90 771	103 563	73 106	120 691	637 089
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(156 985)
Skonsolidowany zysk za okres						480 104
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom BZ WBK						425 933
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						54 171

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

31.12.2016	Segment					Razem
	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Globalna Bankowość Korporacyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	
Należności od klientów	54 619 128	23 814 352	10 472 147	130 645	14 032 266	103 068 538
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	-	-	-	866 691	4 800	871 491
Pozostałe aktywa	5 978 453	1 225 562	3 678 704	31 209 593	4 067 375	46 159 687
Aktywa razem	60 597 581	25 039 914	14 150 851	32 206 929	18 104 441	150 099 716
Zobowiązania wobec klientów	70 895 234	19 119 628	9 405 610	4 874 584	8 227 401	112 522 457
Pozostałe zobowiązania i kapitały	4 724 836	3 013 479	3 484 623	16 477 281	9 877 040	37 577 259
Zobowiązania i kapitały razem	75 620 070	22 133 107	12 890 233	21 351 865	18 104 441	150 099 716

* Obejmuje klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa.

w tys. zł

4. Wynik z tytułu odsetek

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Przychody odsetkowe z tytułu				
Należności od podmiotów gospodarczych	426 511	1 248 741	410 252	1 221 092
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	920 251	2 661 512	814 496	2 359 421
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	273 039	786 116	238 755	682 164
Dłużnych papierów wartościowych, w tym:	169 278	493 016	158 035	454 995
<i>w portfelu inwestycyjnym dostępnym do sprzedaży</i>	155 538	466 984	143 098	429 551
<i>w portfelu handlowym</i>	13 740	26 032	14 937	25 444
Należności leasingowych	65 850	190 891	47 103	134 361
Należności od banków	16 367	47 741	15 202	46 810
Należności sektora budżetowego	1 445	4 673	1 591	5 298
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	9 178	18 353	2 287	4 522
Odsetki od IRS -zabezpieczających	54 928	179 651	78 664	242 134
Razem	1 663 808	4 844 578	1 527 630	4 468 633
Koszty odsetkowe z tytułu				
Depozytów klientów indywidualnych	(142 184)	(428 593)	(142 232)	(487 167)
Depozytów podmiotów gospodarczych	(85 502)	(258 154)	(96 592)	(284 458)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(19 250)	(40 757)	(8 848)	(28 203)
Depozytów sektora budżetowego	(14 428)	(39 967)	(12 811)	(36 483)
Depozytów banków	(10 384)	(34 896)	(9 245)	(28 132)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(51 094)	(144 762)	(39 522)	(108 618)
Razem	(322 842)	(947 129)	(309 250)	(973 061)
Wynik z tytułu odsetek	1 340 966	3 897 449	1 218 380	3 495 572

w tys. zł

5. Wynik z tytułu prowizji

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Przychody prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	175 388	459 391	147 384	426 037
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	83 848	252 727	86 699	250 371
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	79 928	223 893	65 052	189 751
Prowizje walutowe	91 823	254 861	82 944	235 044
Prowizje od kredytów	82 910	232 948	67 073	201 940
Prowizje ubezpieczeniowe	54 544	162 681	60 118	207 415
Prowizje z działalności maklerskiej	26 344	71 083	20 529	51 984
Karty kredytowe	42 806	124 995	42 464	119 600
Gwarancje i poręczenia	16 345	40 964	23 822	49 473
Prowizje od umów leasingowych	3 720	11 811	3 549	11 025
Organizowanie emisji	3 951	12 755	9 941	14 181
Opłaty dystrybucyjne	1 626	8 524	1 642	4 680
Pozostałe prowizje	4 224	14 224	2 693	5 608
Razem	667 457	1 870 857	613 910	1 767 109
Koszty prowizyjne				
Obszar eBiznes & Płatności	(74 777)	(164 133)	(47 678)	(145 578)
Opłaty dystrybucyjne	(5 811)	(17 448)	(5 878)	(17 896)
Prowizje z działalności maklerskiej	(2 616)	(8 527)	(3 098)	(7 579)
Karty kredytowe	(5 523)	(24 069)	(11 187)	(28 111)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(20 120)	(70 524)	(19 691)	(36 957)
Prowizje ubezpieczeniowe	(7 111)	(12 949)	(9 544)	(28 931)
Prowizje od umów leasingowych	(6 769)	(19 744)	(6 513)	(18 795)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(1 618)	(4 868)	(1 385)	(4 597)
Pozostałe	(16 207)	(50 855)	(21 713)	(47 882)
Razem	(140 552)	(373 117)	(126 687)	(336 326)
Wynik z tytułu prowizji	526 905	1 497 740	487 223	1 430 783

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Wynik handlowy i rewaluacja				
Pochodne instrumenty finansowe oraz walutowe operacje międzybankowe	44 648	113 459	50 600	204 628
Pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	9 243	32 238	11 682	20 907
Operacje kapitałowymi instrumentami finansowymi	2 583	6 636	(606)	(4 139)
Operacje dłużnymi instrumentami finansowymi	(907)	(4 680)	(5 653)	7 486
Razem	55 567	147 653	56 023	228 882

W pozycji wynik handlowy i rewaluacja zawarta jest zmiana wyceny instrumentów pochodnych w kwocie (8 168) tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2017 r. i 2 764 tys. zł - za trzeci kwartał 2017 r. oraz (5 743) tys. zł - narastająco za trzy kwartały 2016 r. i (4 772) tys. zł - za trzeci kwartał 2016 r.

Powyższe kwoty zawierają w sobie korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (CVA,DVA) w kwocie (10 144) tys. zł. narastająco za trzy kwartały 2017 r. i 600 tys. zł za trzeci kwartał 2017 r. oraz (2 630) tys. zł. narastająco za trzy kwartały 2016 r. i (2 582) tys. zł za trzeci kwartał 2016 r.

w tys. zł

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych				
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży	1 866	12 641	(207)	317 827
Wynik na sprzedaży instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży	3 503	18 708	4 159	84 033
Utrata wartości	(461)	(461)	-	(7 533)
Razem wynik na instrumentach finansowych	4 908	30 888	3 952	394 327
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	10 806	16 493	21 883	4 631
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(11 752)	(15 472)	(18 386)	(3 845)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(946)	1 021	3 497	786
Razem	3 962	31 909	7 449	395 113

8. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody z tytułu sprzedaży usług	5 170	15 484	4 377	11 696
Zwroty opłat BFG *	-	433	13 517	38 614
Rozwiązania rezerw na zobowiązania sporne oraz inne aktywa	5 764	19 548	2 032	11 994
Rozliczenie umów leasingowych	447	1 990	1 171	3 641
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	1 915	4 530	1 474	5 837
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 299	1 062	1 376	1 725
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	204	741	265	660
Pozostałe przychody dotyczące spraw spornych	73	24 235	-	-
Pozostałe	8 799	30 192	7 969	24 741
Razem	23 671	98 215	32 181	98 908

*Z uwagi na zmianę sposobu wyliczenia opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 10.06.2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, Bank zmienił sposób ujęcia przychodów z tego tytułu na przychody prowizyjne.

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych				
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(227 207)	(475 794)	(229 929)	(608 337)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	1 697	(43 690)	(27 321)	(28 233)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	(5 906)	41 050	524	51 913
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(237)	903	2 607	19 405
Razem	(231 653)	(477 531)	(254 119)	(565 252)

w tys. zł

10. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Wynagrodzenia i premie	(325 457)	(956 499)	(316 089)	(926 392)
Narzuty na wynagrodzenia	(53 343)	(167 166)	(51 022)	(161 003)
Koszty świadczeń socjalnych	(8 782)	(27 077)	(8 701)	(25 312)
Koszty szkoleń	(2 827)	(10 329)	(4 289)	(11 784)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(625)	(1 869)	(596)	(1 786)
Razem	(391 034)	(1 162 940)	(380 697)	(1 126 277)

11. Koszty działania banku

Koszty działania banku	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(81 112)	(255 075)	(92 997)	(277 184)
Marketing i reprezentacja	(25 584)	(88 238)	(36 534)	(108 488)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(54 775)	(163 158)	(51 611)	(148 339)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(24 541)	(199 846)	(64 346)	(215 084)
Oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	(14 672)	(39 296)	(11 793)	(39 863)
Koszty konsultacji i doradztwa	(13 908)	(38 600)	(20 898)	(43 626)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(16 052)	(49 184)	(17 875)	(51 343)
Koszty pozostałych usług obcych	(23 224)	(64 276)	(22 330)	(75 907)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekiki, karty	(6 904)	(18 841)	(7 452)	(22 146)
Pozostałe podatki i opłaty	(7 509)	(23 766)	(8 014)	(25 743)
Transmisja danych	(3 764)	(11 094)	(4 221)	(12 527)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(6 667)	(20 454)	(6 789)	(20 444)
Koszty zabezpieczenia banku	(7 602)	(21 465)	(7 172)	(19 838)
Koszty remontów maszyn	(3 900)	(10 574)	(3 577)	(10 552)
Pozostałe	(5 118)	(17 356)	(6 010)	(17 667)
Razem	(295 332)	(1 021 223)	(361 619)	(1 088 751)

12. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Część bieżąca	(221 854)	(586 600)	(141 818)	(658 493)
Bieżące obciążenie wykazane w rachunku zysków i strat	(221 854)	(586 769)	(141 818)	(666 878)
Korekty lat ubiegłych dotyczące podatku bieżącego	-	169	-	8 385
Część odroczone	33 244	(14 559)	(15 167)	122 307
Bieżąca wykazana w rachunku zysków i strat	33 244	(14 960)	(15 167)	122 307
Korekta lat ubiegłych dotycząca podatku odroczonego	-	401	-	-
Razem	(188 610)	(601 159)	(156 985)	(536 186)

w tys. zł

	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem				
Zysk przed opodatkowaniem	821 278	2 495 303	637 089	2 411 018
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(156 043)	(474 108)	(121 046)	(458 093)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym opłata na rzecz BFG	(7 716)	(44 887)	(6 354)	(43 978)
Podatek od instytucji finansowych	(20 120)	(60 197)	(19 969)	(52 885)
Sprzedaż wierzytelności	(2 001)	(37 238)	(2 600)	(14 592)
Przychody niepodatkowe (dywidendy)	93	14 423	103	18 114
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(2 776)	(5 912)	(4 131)	(2 981)
Korekta podatku roku ubiegłego	-	570	-	8 385
Efekt podatkowy korekt konsolidacyjnych	(1 722)	6 737	(1 297)	12 898
Pozostałe	1 675	(547)	(1 691)	(3 054)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(188 610)	(601 159)	(156 985)	(536 186)

	30.09.2017	31.12.2016
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym		
Związany z instrumentami kapitałowymi dostępnymi do sprzedaży	(129 964)	(122 523)
Związany z dłużnymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży	(36 369)	35 033
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	15 802	25 251
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	(1 912)	(1 913)
Razem	(152 443)	(64 152)

13. Gotówka i operacje z bankami centralnymi

	30.09.2017	31.12.2016
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		
Gotówka	2 130 444	2 134 971
Rachunki bieżące w bankach centralnych	2 967 111	2 538 686
Lokaty	19 631	102 003
Razem	5 117 186	4 775 660

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.

14. Należności od banków

	30.09.2017	31.12.2016
Należności od banków		
Lokaty i kredyty	504 264	795 140
Rachunki bieżące	1 674 779	2 718 138
Razem	2 179 043	3 513 278

w tys. zł

15. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.09.2017		31.12.2016	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	1 644 383	1 487 405	1 859 361	1 728 931
Transakcje stopy procentowej	801 463	745 857	970 357	898 100
Transakcje związane z kapitałowymi papierami wartościowymi	8 268	8 268	12 032	12 032
Transakcje walutowe	834 652	733 280	876 972	818 799
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	715 419	-	1 321 624	-
Dłużne papiery wartościowe	654 351	-	1 312 589	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	652 584	-	612 233	-
- obligacje	652 584	-	612 233	-
Papiery wartościowe banku centralnego:	-	-	699 883	-
- bony	-	-	699 883	-
Komercyjne papiery wartościowe:	1 767	-	473	-
- obligacje	1 767	-	473	-
Kapitałowe papiery wartościowe	61 068	-	9 035	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	-	-	80 129
Razem aktywa/zobowiązania finansowe	2 359 802	1 487 405	3 180 985	1 809 060

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest zmiana wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 1 666 tys. zł na 30.09.2017 r. oraz 9 525 tys. zł na 31.12.2016 r.

16. Należności od klientów

Należności od klientów	30.09.2017	31.12.2016
Należności od podmiotów gospodarczych	46 798 848	45 179 803
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	57 516 933	56 291 404
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości</i>	<i>37 462 870</i>	<i>37 008 380</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 626 082	6 098 499
Należności od podmiotów sektora publicznego	169 182	195 900
Pozostałe należności	265 450	181 813
Należności brutto	111 376 495	107 947 419
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(4 901 066)	(4 878 881)
Razem	106 475 429	103 068 538

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	30.09.2017	31.12.2016
Utrata wartości oceniana indywidualnie i portfelowo		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(4 187 798)	(4 471 467)
Odpis z tyt. utraty wartości ocenianej indywidualnie i portfelowo nabytej w wyniku objęcia kontroli	-	(11 548)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(475 795)	(828 170)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	482 248	1 110 443
Transfer	(12 978)	26 631
Różnice kursowe	15 626	(13 687)
Stan na koniec okresu	(4 178 697)	(4 187 798)
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty		
Stan na 31 grudnia roku poprzedniego	(691 083)	(659 596)
Odpis z tyt. utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty nabytej w wyniku objęcia kontroli	-	(1 947)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(43 691)	(27 015)
Sprzedaż wierzytelności	3 246	3 182
Transfer	920	558
Różnice kursowe	8 239	(6 265)
Stan na koniec okresu	(722 369)	(691 083)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(4 901 066)	(4 878 881)

17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2017	31.12.2016
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej		
Dłużne papiery wartościowe	26 672 146	28 423 828
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	23 270 608	23 429 089
- bony	-	-
- obligacje	23 270 608	23 429 089
Papiery wartościowe banku centralnego:	1 239 118	2 849 694
- bony	1 239 118	2 849 694
Pozostałe papiery wartościowe:	2 162 420	2 145 045
- obligacje	2 162 420	2 145 045
Kapitałowe papiery wartościowe	914 701	884 050
- notowane	22 093	34 473
- nienotowane	892 608	849 577
Razem	27 586 847	29 307 878

18. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Wartość podmiotów stowarzyszonych	30.09.2017	31.12.2016
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	43 518	43 216
BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz BZ WBK - Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	824 964	828 275
Razem	868 482	871 491

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Stan na 1 stycznia	871 491	831 142
Udział w zysku/ (stracie)	38 546	55 439
Dywidendy	(44 861)	(10 827)
Inne	3 306	(4 263)
Stan na koniec okresu	868 482	871 491

w tys. zł

19. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2017	31.12.2016
Lokaty	83 774	98 531
Kredyty otrzymane od banków	2 003 051	1 945 101
Rachunki bieżące	643 656	517 649
Razem	2 730 481	2 561 281

20. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2017	31.12.2016
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	64 467 644	63 547 942
depozyty terminowe	22 826 976	23 711 846
w rachunku bieżącym	41 468 506	39 650 731
pozostałe	172 162	185 365
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	41 377 787	45 709 065
depozyty terminowe	19 519 392	22 608 733
w rachunku bieżącym	17 380 088	18 464 132
kredyty i pożyczki	3 723 683	4 075 897
pozostałe	754 624	560 303
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	5 177 348	3 265 450
depozyty terminowe	3 006 372	1 504 136
w rachunku bieżącym	2 166 942	1 747 709
pozostałe	4 034	13 605
Razem	111 022 779	112 522 457

21. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane	Termin wymagalności/ wykupu	Waluta	Wartość nominalna
Transza 1	05.08.2025	EUR	100 000
Transza 2	03.12.2026	EUR	120 000

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	30.09.2017	30.09.2016
Stan na początek okresu	440 457	526 634
Zwiększenia z tytułu:	538 077	16 341
-odsetki od pożyczki podporządkowanej	20 853	13 480
-różnice kursowe	-	2 861
-przekwalifikowanie *	517 224	-
Zmniejszenia z tytułu:	(27 480)	(12 999)
-spłata odsetek	(17 166)	(12 999)
-różnice kursowe	(10 314)	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	951 054	529 976
Krótkoterminowe	6 403	102 497
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	944 651	427 479

*W dniu 24.02.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dn. 02.12.2016 r., z datą zapadalności w dn. 03.12.2026 r. do zobowiązań podporządkowanych.

w tys. zł

22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Emisja dłużnych papierów wartościowych w 2017 roku	Wartość nominalna	Waluta	wymagalności
Bankowe Papiery Wartościowe serii E	250 000	PLN	17.10.2017
Bankowe Papiery Wartościowe serii F	750 000	PLN	19.02.2018
SCB00038	300 000	PLN	09.08.2021
Emisja długu podporządkowanego (Green bonds IFC)	137 100	EUR	22.05.2027

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	31.12.2016
Bankowe Papiery Wartościowe serii C	100 000	PLN	17.02.2017	
Emisja serii D	185 000	PLN	26.02.2017	
Emisja serii B	475 000	PLN	17.07.2017	
SCB00006	100 000	PLN	07.08.2017	
SCB00008	110 000	PLN	30.08.2017	
SCB00010	20 000	PLN	30.08.2017	
SCB00012	215 000	PLN	04.10.2017	
SCB00019	220 000	PLN	30.10.2017	
SCB00022	100 000	PLN	16.02.2018	
SCB00031	40 000	PLN	23.02.2018	
SCB00017	50 000	PLN	18.06.2018	
Emisja serii C	485 000	PLN	25.06.2018	
SCB00018	170 000	PLN	12.08.2019	
SCB00032	20 000	PLN	26.08.2019	
SCB00037	40 000	PLN	02.12.2019	
SCB00033	50 000	PLN	26.02.2020	
SCB00034	140 000	PLN	05.05.2020	
SCB00035	82 000	PLN	29.05.2020	
SCB00036	100 000	PLN	10.08.2020	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	1 051 125	PLN	19.08.2025	
Obligacje Sekurytyzacyjne Float sprzedaż	1 225 000	PLN	16.09.2026	
Emisja serii E	120 000	EUR	03.12.2026	
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu				5 529 187

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30.09.2017	30.09.2016
Stan na początek okresu	5 529 187	4 320 891
Zwiększenia z tytułu:	2 427 117	2 062 494
- emisja dłużnych papierów wartościowych	2 288 788	1 967 000
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	122 099	95 494
- różnice kursowe	16 230	-
Zmniejszenia z tytułu:	(2 060 829)	(1 148 816)
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 410 000)	(1 059 010)
- przekwalifikowanie*	(517 224)	-
- różnice kursowe	(13 656)	-
- spłata odsetek	(119 949)	(89 806)
Stan zobowiązań na koniec okresu	5 895 475	5 234 569

*W dniu 24.02.2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie obligacji wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dn. 02.12.2016 r., z datą zapadalności w dn. 03.12.2026 r. do zobowiązań podporządkowanych.

w tys. zł

23. Rezerwy

Rezerwy	30.09.2017	31.12.2016
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym	49 595	50 746
Rezerwy na sprawy sporne	103 772	74 396
Rezerwy na restrukturyzację	7 388	4 986
Razem	160 755	130 128

Zmiana stanu rezerw 30.09.2017	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			Razem
	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na zobowiązania obciążone ryzykiem kredytowym	Rezerwy na restrukturyzację	
Stan na początek okresu	74 396	50 746	4 986	130 128
Utworzenie rezerw	44 817	56 439	5 199	106 455
Wykorzystanie rezerw	(11 773)	(247)	-	(12 020)
Rozwiązanie rezerw	(3 668)	(57 343)	(2 797)	(63 808)
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	103 772	49 595	7 388	160 755
Krótkoterminowe	103 772	41 818	7 388	152 978
Długoterminowe	-	7 777	-	7 777

Zmiana stanu rezerw 30.09.2016	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe			Razem
	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na zobowiązania obciążone ryzykiem kredytowym	Rezerwy na restrukturyzację	
Stan na początek okresu	48 582	75 340	8 648	132 570
Utworzenie rezerw	76 673	75 336	34	152 043
Wykorzystanie rezerw	(66 118)	550	-	(65 568)
Rozwiązanie rezerw	(849)	(94 740)	(3 294)	(98 883)
Inne zmiany	-	-	(38)	(38)
Stan na koniec okresu	58 288	56 486	5 350	120 124
Krótkoterminowe	58 288	46 252	5 350	109 890
Długoterminowe	-	10 234	-	10 234

24. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	30.09.2017	31.12.2016
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	37 373	25 314
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	466 568	585 606
Rezerwy pracownicze	337 170	375 959
Inne rezerwy	3 300	3 300
Wierzyciele różni	741 491	512 010
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	246 512	250 059
Rozliczenia publiczno-prawne	89 497	86 298
Rozliczenia międzyokresowe bieżące	531 036	436 249
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	68 140	72 901
Pozostałe	1 801	866
Razem	2 522 888	2 348 562
w tym zobowiązania finansowe *	2 185 078	2 011 339

*Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem: Rozliczeń publiczno-prawnych, Rozliczeń międzyokresowych przychodów oraz pozycji Inne rezerwy.

w tys. zł

Rezerwy pracownicze				
w tym:				
Rezerwa na odprawy emerytalne				
Inne rezerwy				
Razem				
Zmiana stanu rezerw 30.09.2017				
Stan na początek okresu	375 959	60 397	3 300	379 259
Utworzenie rezerw	210 550	3 814	-	210 550
Wykorzystanie rezerw	(210 344)	-	-	(210 344)
Rozwiązanie rezerw	(38 918)	-	-	(38 918)
Inne zmiany	(77)	-	-	(77)
Stan na koniec okresu	337 170	64 211	3 300	340 470
Krótkoterminowe	272 959	-	3 300	276 259
Długoterminowe	64 211	64 211	-	64 211

Rezerwy pracownicze				
w tym:				
Rezerwa na odprawy emerytalne				
Inne rezerwy				
Razem				
Zmiana stanu rezerw 30.09.2016				
Stan na początek okresu	380 724	63 209	3 306	384 030
Utworzenie rezerw	249 182	3 534	-	249 182
Wykorzystanie rezerw	(244 847)	-	(6)	(244 853)
Rozwiązanie rezerw	(44 267)	-	-	(44 267)
Inne zmiany	260	-	-	260
Stan na koniec okresu	341 052	66 743	3 300	344 352
Krótkoterminowe	274 309	-	3 300	277 609
Długoterminowe	66 743	66 743	-	66 743

25. 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	30.09.2017		31.12.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 117 186	5 117 186	4 775 660	4 775 660
Należności od banków	2 179 043	2 179 043	3 513 278	3 513 278
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 359 802	2 359 802	3 180 985	3 180 985
Pochodne instrumenty zabezpieczające	115 143	115 143	67 645	67 645
Należności od klientów	106 475 429	107 027 863	103 068 538	102 882 533
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 586 847	27 586 847	29 307 878	29 307 878
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	868 482	868 482	871 491	871 491
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	2 730 481	2 730 481	2 561 281	2 561 281
Pochodne instrumenty zabezpieczające	992 306	992 306	2 023 344	2 023 344
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 487 405	1 487 405	1 809 060	1 809 060
Zobowiązania podporządkowane	951 054	954 754	440 457	564 402
Zobowiązania wobec klientów	111 022 779	111 036 465	112 522 457	112 548 047

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

w tys. zł

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

Należności od banków: Wartość godziwa lokat i depozytów 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. 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.

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. W przypadku kredytów walutowych zastosowano bieżącą marżę dla kredytów w EUR. Wycena nie uwzględnia ryzyka skutków potencjalnych propozycji rozwiązań systemowych dotyczących portfela kredytów hipotecyjnych w CHF.

Inwestycyjne aktywa finansowe niewyceniane do wartości godziwej: Grupa nie stosuje wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do grupy nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej.

W sprawozdaniu z pozycji 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.

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: Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa tych instrumentów opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

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 poziomów:

Poziom I (kwotowania aktywnego rynku): dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tego poziomu Grupa klasyfikuje obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

Poziom II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku): Zaliczone tu są instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów bazujący na krzywej dochodowości z rynku międzybankowego.

Poziom III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku): Do tego poziomu 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 poziomu III wartości godziwej:

- a) AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (AVIVA TUŻ),
- b) AVIVA Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. (AVIVA PTE),
- c) AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. (AVIVA TUO),

w tys. zł

wykonywane są półrocznie przez wyspecjalizowane jednostki Banku przy użyciu metod dochodowych opartych na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Najważniejszymi komponentami tych modeli są: poziom prognozowanych dywidend oraz stopa dyskontowa użyta przy kalkulacji wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

W czerwcu 2017 r. Grupa dokonała transferu zmiennoprocentowych obligacji Skarbu Państwa z poziomu II do poziomu I, z uwagi na fakt objęcia ich notowaniami. Obecnie są one wyceniane zgodnie z tymi notowaniami.

Na dzień 30.09.2017 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących poziomów wartości godziwej:

30.09.2017	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	715 051	1 644 383	368	2 359 802
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	115 143	-	115 143
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	26 637 679	-	34 466	26 672 145
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	22 094	-	892 608	914 702
Razem	27 374 824	1 759 526	927 442	30 061 792
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	1 487 405	-	1 487 405
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	992 306	-	992 306
Razem	-	2 479 711	-	2 479 711

31.12.2016	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	282 769	2 897 965	251	3 180 985
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	67 645	-	67 645
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty dłużne	16 025 497	12 360 090	38 240	28 423 827
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - instrumenty kapitałowe	34 473	-	849 578	884 051
Razem	16 342 739	15 325 700	888 069	32 556 508
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	80 129	1 728 931	-	1 809 060
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 023 344	-	2 023 344
Razem	80 129	3 752 275	-	3 832 404

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
30.09.2017				
Na początek okresu	251	38 240	849 578	-
Zyski lub straty	(18)	-	42 094	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	(18)	-	-	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	42 094	-
Zakupy	882	-	936	-
Sprzedaże	(747)	(3 774)	-	-
Inne	-	-	-	-
Na koniec okresu	368	34 466	892 608	-

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
31.12.2016				
Na początek okresu	1 839	-	1 115 212	-
Zyski lub straty	81	-	3 920	-
<i>rozpoznane w rachunku zysków i strat</i>	<i>81</i>	-	<i>63 651</i>	-
<i>rozpoznane w kapitałach własnych</i>	-	-	<i>(59 731)</i>	-
Zakupy	340	-	9 900	-
Sprzedaże	(2 009)	-	(279 454)	-
Inne	-	38 240	-	-
Na koniec okresu	251	38 240	849 578	-

26. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30.09.2017 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 1 028 418 tys. zł, co stanowi 4,54% kapitałów własnych. W kwocie tej 737 719 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 287 758 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 2 941 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość. W trzecim kwartale 2017 r. nastąpił znaczny wzrost wartości przedmiotu sporu z powództwa Grupy (z 574 580 tys. zł do 737 719 tys. zł) przede wszystkim na skutek wniesienia przez Bank do Sądu dwóch pozwów w znacznych wysokościach (łącznie 101 036 tys. zł).

Na dzień 30.09.2017 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 397 569 tys. zł.

Na dzień 30.09.2017 roku wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 103 772 tys. zł, w tym na istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 44 070 tys. zł. Dla 8 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 37 582 tys. zł.

Bank tworzy rezerwy na ryzyko prawne w przypadku, gdy wewnętrznie przeprowadzona ocena ryzyka związanego z daną sprawą sądową daje podstawy do oczekiwań potencjalnego wypływu środków pieniężnych. Kwoty rezerw na sprawy sporne zostały zaprezentowane w nocie 23.

Na dzień 31.12.2016 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 wynosiła 780 750 tys. zł, co stanowi 3,71% kapitałów własnych Grupy. W kwocie tej 518 256 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 221 634 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 40 860 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość. W 2016 roku, znaczny wzrost wartości rok do roku przedmiotu sporu z powództwa Grupy (z 256 443 tys. zł do 518 256 tys. zł) to efekt uchylecia przepisów o bankowych tytułach egzekucyjnych i konieczności kierowania do sądu wszystkich niespłaconych wierzytelności Banku w zwykłym lub nakazowym trybie postępowania.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość istotnych zakończonych postępowań sądowych wynosiła 451 697 tys. zł.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość rezerwy na sprawy sporne wynosiła 74 396 tys. zł, w tym na istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, wynosiła 37 639 tys. zł. Dla 8 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu, w których Bank był pozwany, utworzono rezerwę w wysokości 34 778 tys. zł.

Zobowiązania pozabilansowe

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

w tys. zł

Zobowiązania warunkowe udzielone	30.09.2017	31.12.2016
Zobowiązania udzielone		
- finansowe:	24 158 205	23 243 064
- linie kredytowe	19 740 054	19 134 360
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 689 689	3 419 031
- akredytywy importowe	620 391	655 624
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	108 071	34 049
- gwarancyjne	4 508 690	4 182 758
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	(49 595)	(50 746)
Razem	28 617 300	27 375 076

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za trzy kwartały 2017 r. (26.10.2017 r.) jest Banco Santander S.A.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	26.10.2017	28.07.2017	26.10.2017	28.07.2017	26.10.2017	28.07.2017	26.10.2017	28.07.2017
Banco Santander S.A.	68 880 774	68 880 774	69,34%	69,41%	68 880 774	68 880 774	69,34%	69,41%
Nationale Nederlanden OFE*	-	5 110 586	-	5,15%	-	5 110 586	-	5,15%
Pozostali	30 452 707	25 243 174	30,66%	25,44%	30 452 707	25 243 174	30,66%	25,44%
Razem	99 333 481	99 234 534	100,00%	100,00%	99 333 481	99 234 534	100,00%	100,00%

*Nationale Nederlanden OFE na dzień 26.10.2017 r. posiada poniżej 5% ogólnej liczby głosów i został ujęty w pozycji „Pozostali”.

28. Podmioty powiązane

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa	84	70
Pozostałe aktywa	84	70
Zobowiązania	146 450	78 706
Zobowiązania wobec klientów	113 139	78 414
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	33 072	-
Pozostałe zobowiązania	239	292

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Przychody	9 481	15 009
Przychody prowizyjne	9 481	15 009
Koszty	4 006	9 117
Koszty odsetkowe	1 236	1 019
Koszty prowizyjne	2 049	2 324
Koszty operacyjne w tym: <i>koszty działania banku</i>	721	5 774
	721	5 774

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa	507 493	981 961	935	3 674
Należności od banków, w tym:	223 326	594 042	935	274
<i>lokaty i kredyty</i>	-	353 911	-	-
<i>rachunki bieżące</i>	223 326	240 131	935	274
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	283 472	387 727	-	3 371
Pochodne instrumenty zabezpieczające	546	-	-	-
Pozostałe aktywa	149	192	-	29
Zobowiązania	403 666	633 941	70 484	262 160
Zobowiązania wobec banków, w tym:	82 482	271 312	9 066	174 617
<i>rachunki bieżące</i>	82 482	271 312	9 066	3 683
<i>kredyty otrzymane od banków</i>	-	-	-	170 934
Pochodne instrumenty zabezpieczające	9 673	54 503	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	311 511	308 126	160	7 365
Zobowiązania wobec klientów	-	-	46 919	71 079
Pozostałe zobowiązania	-	-	14 339	9 099
Zobowiązania warunkowe	-	10 706	-	-
Udzielone:	-	10 706	-	-
<i>finansowe</i>	-	10 706	-	-

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Przychody	11 515	11 905	303	167
Przychody odsetkowe	8 790	10 549	87	27
Przychody prowizyjne	2 725	1 356	199	140
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	17	-
Koszty	94 441	99 501	61 816	19 540
Koszty odsetkowe	671	180	2 222	976
Koszty prowizyjne	795	843	171	166
Wynik handlowy i rewaluacja	92 975	98 478	41 815	3 118
Koszty operacyjne w tym:	-	-	17 608	15 280
<i>koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	-	-	17 600	15 280
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	-	-	8	-

29. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Nabycia i sprzedaże/likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych za 3 kwartały 2017 r.

Likwidacja spółki AKB Marketing Services sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 28.03.2017 r. nastąpiła likwidacja spółki AKB Marketing Services sp. z o.o. w likwidacji (spółka zależna Santander Consumer Banku S.A.).

Dokonano ostatecznego rozliczenia aktywów i zobowiązań spółki. Wynik na likwidacji w wysokości 3 757 tys. zł został zaprezentowany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Zyski (straty) netto na udziałach w podmiotach powiązanych”.

Spółka AKB Marketing Services sp. z o.o. w likwidacji prowadziła działalność pomocniczą w zakresie usług bankowych.

Połączenie BZWBK Leasing S.A. z BZWBK Lease S.A.

W dniu 28.02.2017 r. nastąpiło połączenie spółek BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez BZ WBK Leasing S.A. (spółka przejmująca) BZ WBK Lease S.A. (spółka przejmowana). Nastąpiło przeniesienie całego majątku BZ WBK Lease S.A. na BZ WBK Leasing S.A. W związku z połączeniem, BZ WBK Lease S.A. utracił swój byt prawny, natomiast BZ WBK Leasing S.A., jako spółka przejmująca z mocy prawa wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. W efekcie BZ WBK Leasing S.A. kontynuuje działalność prowadzoną dotychczas przez BZ WBK Lease S.A., jak również wstąpił z mocy prawa we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej BZ WBK Lease S.A.

w tys. zł

30. Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance Polska sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska 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. Santander Consumer Bank S.A. objął kontrolę nad spółkami PSA Finance Polska sp. z o.o. (PSA Finance Polska) i pośrednio PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o. (PSA Consumer Finance Polska).

Objęcie kontroli odbyło się w wyniku nabycia za ostateczną kwotę 58 849 775 zł, 50% udziałów spółek PSA Finance Polska i pośrednio PSA Consumer Finance Polska, co stanowi udział 50% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółek. Wartość godziwa przekazanej zapłaty stanowi 50% wartości godziwej spółek ustalonej na podstawie referencyjnej wartości księgowej.

Santander Consumer Bank S.A. klasyfikuje spółki PSA Finance Polska oraz PSA Consumer Finance Polska jako jednostki zależne z uwagi na fakt, że posiada zdolność do kierowania ich kluczowymi obszarami mającymi wpływ na osiągnięte przez nie wyniki finansowe (głównie obszar ryzyka oraz finansowania). W efekcie jest udziałowcem, który ponosi większe ryzyko oraz może czerpać większe korzyści z uwagi na konsekwencje podejmowanych decyzji dotyczących działalności finansowej spółek.

Umorzenie udziałów w PSA Finance Polska

W dniu 05.04.2017 r. podpisano umowę dotyczącą sprzedaży przez Santander Consumer Bank S.A. 10% udziałów w PSA Finance Polska sp. z o.o. na rzecz tej spółki, w celu ich umorzenia w następstwie uchwały Zgromadzenia Wspólników PSA Finance Polska w sprawie obniżenia kapitału zakładowego PSA Finance Polska w wysokości 30 000 tys. zł i dobrowolnego umorzenia udziałów w spółce w wysokości 12 266 tys. zł. O powyższe umorzenie została skorygowana pierwotna cena nabycia oraz zapłata.

Zarząd PSA Finance Polska sp. z o.o. nabył udziały własne w celu umorzenia od obu udziałowców w równej części, w wyniku czego nie zmieniła się struktura własnościowa spółki.

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 30.09.2017 r. dokonano ostatecznego rozliczenia przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance Polska i PSA Consumer Finance Polska .

w tys. zł

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą aktywów i zobowiązań przejętych przez Santander Consumer Bank.

	na 30.09.2017	PSA Finance Polska	PSA Consumer Finance Polska
AKTYWA			
Gotówka i operacje z bankami centralnymi		1	5
Należności od banków		317	33
Należności od klientów		735 482	141
Wartości niematerialne		66	3
Rzeczowy majątek trwały		2 027	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto		35 386	1
Pozostałe aktywa		11 828	13
Aktywa razem		785 107	196
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		(476 864)	-
Zobowiązania wobec klientów		(96 731)	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		(6 060)	-
Pozostałe zobowiązania		(87 948)	-
Zobowiązania razem		(667 603)	-
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto		117 504	196

W procesie analizy przejętych aktywów i zobowiązań nie zostały zidentyfikowane wartości niematerialne ani zobowiązania warunkowe, które spełniały kryteria ujęcia, jako pozycje bilansowe.

Udziały niedające kontroli

W wyniku objęcia kontroli przez Bank Zachodni WBK S.A. ujawnione zostały udziały niedające kontroli reprezentujące 70% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółek PSA Finance Polska i pośrednio PSA Consumer Finance Polska. Wynikają one z rozpoznania udziałów niekontrolujących zarówno na poziomie spółek przejmowanych jak i na poziomie udziałowców Santander Consumer Bank. Wartość księgowa powyższych udziałów wyznaczona została metodą wartości godziwej i wyniosła 82 390 tys. zł.

Wartość firmy powstała na dzień ostatecznego rozliczenia ceny zakupu i reprezentuje nadwyżkę udziałów niedających kontroli (70%) oraz przekazanej zapłaty nad wartością bilansową zidentyfikowanych aktywów netto.

Wyliczenie wartości firmy

	30.09.2017
Wartość firmy	
Przekazana zapłata	58 850
Udziały niedające kontroli	82 390
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	(117 700)
Razem	23 540

Wartość firmy powstała na dzień połączenia wynika z możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów oraz uzyskanego udziału w rynku. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich, jako aktywa niematerialne.

Nie oczekuje się odliczenia powstałej z połączenia wartości firmy dla celów podatkowych.

w tys. zł

31. 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.

32. 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.

33. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

Informacje na temat hierarchii wartości godziwej zamieszczone zostały w nocie 25.

34. 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.

35. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

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

36. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

- Likwidacja spółki AKB Marketing Services sp. z o.o. w likwidacji (szczegóły opisane zostały w nocie 29).
- Przejęcie kontroli nad spółkami PSA Finance Polska sp. z o.o. i pośrednio PSA Consumer Finance Polska sp. z o.o. (szczegóły opisane zostały w nocie 30).

w tys. zł

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

Na dzień 30.09.2017 r. i 31.12.2016 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.

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

Na dzień 30.09.2017 r. i 31.12.2016 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.

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

Na dzień 30.09.2017 r. i 31.12.2016 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.

40. Dywidenda na akcję

W dniu 17.05.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A. podjęło Uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy.

Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 535 866 tys. zł z niepodzielonego zysku netto Banku za rok 2014 oraz za rok 2015.

Wartość dywidendy przypadającej na 1 akcję wynosi 5,40 zł.

41. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.

42. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2017 r.

Wzrost gospodarczy

Dostępne dane sugerują, że wzrost gospodarczy w Polsce przyspieszył w III kwartale 2017 r. i wyniósł blisko 4,3% r/r wobec 4,0% i 3,9% zarejestrowanych odpowiednio w I i II kwartale. Przyspieszenie wzrostu wynikało przede wszystkim z wyższej wartości dodanej w budownictwie i przemyśle. Konsumpcja prywatna zapewne pozostała głównym czynnikiem wzrostu, wspierana przez znaczący wzrost dochodów do dyspozycji i wysoką ufność konsumencką. Widoczne są pewne sygnały ożywienia w inwestycjach, takie jak wyższa produkcja budowlana i import maszyn. Z drugiej strony jednak dane o nowych umowach dot. projektów współfinansowanych przez UE były raczej rozczarowujące. Wzrost eksportu był umiarkowany pomimo bardzo dobrej koniunktury u głównych partnerów handlowych Polski. Nie można wykluczyć, że polskie firmy bardziej skupiają się na kwitnącym rynku krajowym oraz że ich wzrost jest ograniczony przez sytuację rynku pracy. Import rośnie szybciej od eksportu, napędzany silnym popytem wewnętrznym. W związku z tym, bilans handlowy stał się lekko ujemny w III kwartale. Nierównowaga zewnętrzna polskiej gospodarki pozostała jednak niska, a deficyt obrotów bieżących wyniósł ok. 0,2% PKB.

Rynek pracy

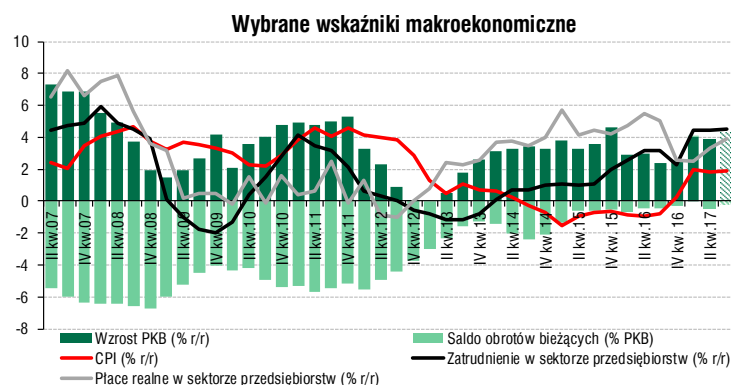
Rynek pracy pozostał silny w III kwartale 2017 r. Średnie zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o ok. 4,5% r/r, a wg danych BAEL o ok. 2,5% r/r. Stopa bezrobocia rejestrowanego, a także stopa bezrobocia liczona na podstawie badania aktywności zawodowej (BAEL) kontynuowały spadek i osiągnęły najniższe poziomy od lat 90. (odpowiednio 7,0% i 4,7% w sierpniu). Nominalny wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw wyniósł 5,9% r/r, co w zestawieniu ze wzrostem zatrudnienia dało solidny wzrost realnego funduszu płac (o ok. 8,6% r/r). Polskie firmy coraz bardziej skarżą się na brak dostępnej siły roboczej, co ich zdaniem wpływa na wyższą presję płacową, zniechęca do inwestowania i realizowania nowych zamówień.

Inflacja

Inflacja CPI wzrosła do 2,2% r/r we wrześniu 2017 r., wyrównując poziom z lutego (najwyższy poziom od 2012 r.). Wzrost cen powoli nabiera rozpędu, zwłaszcza żywności, ceny paliw i energii. Inflacja bazowa również wzrosła, a inflacja bez cen żywności i energii osiągnęła 1,0% r/r we wrześniu, najwyższy poziom od trzech lat.

Polityka pieniężna

W III kwartale 2017 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała parametry polityki monetarnej na niezmiennym poziomie. Stopa referencyjna nadal wynosi 1,50%. W ocenie Rady w najbliższych kwartałach wskaźnik CPI utrzyma się poniżej celu na 2,50%, co będzie sprzyjać utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu. Przewodniczący RPP wciąż uważa, że nie powinno być powodu do zacieśnienia polityki w 2017 i 2018 r. Wydaje się jednak, że dyskusja o podwyżkach stóp może mieć miejsce w trakcie przyszłego roku, gdyż już teraz niektórzy członkowie RPP wyrażają większą skłonność do zmiany w tym kierunku. Spodziewamy się podwyżki stóp procentowych dopiero w IV kwartale 2018 r.



Rynek kredytowy i depozytowy

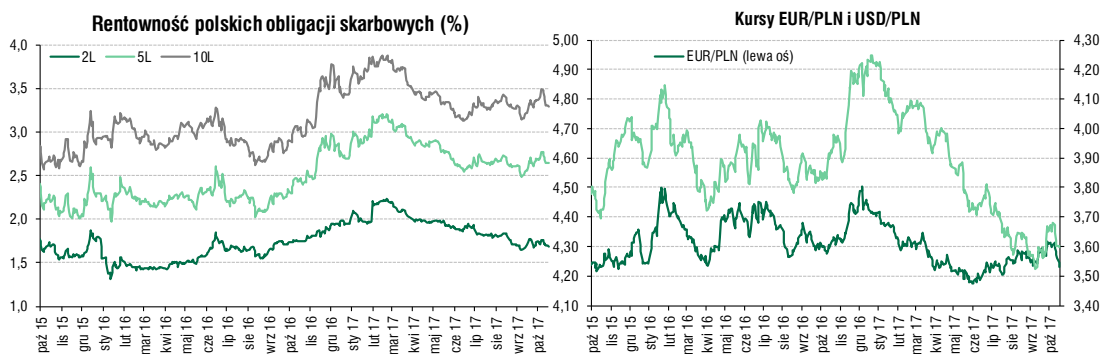
Dość powolny wzrost depozytów w II kwartale tego roku obserwowano także w III kwartale, chociaż nie wystąpiło już dalsze spowolnienie. Depozyty gospodarstw domowych i firm zwiększyły się o 5,0% r/r. Depozyty na żądanie urosły o 12,9% r/r, podczas gdy depozyty terminowe skurczyły się o 5% r/r. Rekordowo niskie oprocentowanie zniechęcało depozytariuszy do korzystania z lokat terminowych. Udział depozytów walutowych utrzymał się powyżej 11%, czyli na najwyższych poziomach od 2008 r. Tendencje na rynku kredytów pozostały zasadniczo bez zmian. Kredyty ogółem wzrosły o 5,0% r/r, przy czym kredyty konsumpcyjne o 7,2% r/r, a kredyty hipoteczne denominowane w złotych o 10,5% r/r. W przypadku kredytów dla firm, kredyty inwestycyjne rosły w szybkim tempie 11,9% r/r, a kredyty bieżące zwiększyły się o 4,6% r/r. Kredyty dla przedsiębiorstw na nieruchomości pozostały w stagnacji, choć – po raz pierwszy w tym roku – zanotowały lekko dodatni wzrost.

Sytuacja na rynkach finansowych

W III kwartale 2017 r. sytuacja na globalnym rynku finansowym była stabilna. Stopy procentowe Fed pozostawały na niezmiennym poziomie, zaś wzrosty indeksów giełdowych w USA nie zostały w istotny sposób zakłócone przez niespodziewane wydarzenia. ECB utrzymywał stopy na stałym poziomie, zaś indeks DAX – po przejściowym spadku w sierpniu – odbit w wrześniu. Inwestorzy z uwagą wsluchiwali się doniesienia dochodzące z EBC i Fed na temat planowanych ścieżek redukcji bilansów. Oczekiwania co do normalizacji polityki monetarnej rosły w okresie od lipca do sierpnia, a na początku września osłabły, aby powrócić do bardziej radykalnego nastawienia pod koniec września. Przejściowe i niewielkie zaburzenia generowane były przez próby raketowe w Korei Północnej i zmiany polityczne w Europie (impas w negocjacjach dot. Brexitu, wybory w Niemczech). Lokalnie na wycenę złotego i długu wpływały oczekiwania co do dalszego rozwoju napiętych stosunków między polskim rządem a Komisją Europejską, poprawa prognoz wzrostu gospodarczego i perspektywy fiskalnej przez agencje ratingowe i dobre dane o wykonaniu budżetu.

W efekcie rentowności krajowych obligacji w segmencie 5Y-10Y wahały się bez wyraźnego trendu w lipcu i sierpniu. Na początku września rentowności dla obligacji 10L spadły w okolice lokalnego minimum z II kwartału (3,15%), natomiast dla 5-letnich do najniższego poziomu od listopada 2016 r. (2,49%). Była to reakcja na komunikat o poprawie prognoz wzrostu i perspektywy fiskalnej przez agencję ratingową Moody's. Końcówka września upłynęła pod znakiem wyprzedzaży złotego i obligacji, co było wynikiem oczekiwań na szybsze zaostrzenie polityki pieniężnej przez Fed i EBC po publikacji serii dobrych danych i informacjach z banków centralnych. Na koniec kwartału zwiększyło to rentowność papierów 10L do 3,37% zaś 5L do 2,69% (tj. poziomów zbliżonych do początku kwartału). Rentowności papierów 2L pozostawały w trendzie spadkowym przez niemal cały trzeci kwartał, tylko przejściowo negatywnie reagując na obawy o szybsze zaostrzenie polityki pieniężnej przez główne banki centralne. Na koniec kwartału dochodowość dwulatek wynosiła 1,75%, 10 pb poniżej poziomu z rozpoczęcia kwartału. Takie zachowanie było konsekwencją spodziewanego ograniczenia podaży netto długu w obliczu dobrych wyników budżetowych. Podobną ścieżkę pokonały stawki IRS 5L-10L, zaś stawki 2L wzrosły w relacji do początku kwartału. W efekcie doprowadziło to do zawężenia marż ASW o 20 pb na krótkim końcu i 3-6 pb w długim końcu krzywej.

EUR/PLN rósł przez cały trzeci kwartał. Źródłem wzrostów były wymienione wcześniej czynniki geopolityczne oraz obawy o szybsze zaostrzenie polityki pieniężnej przez Fed i ECB. Korekty i przejściowe umocnienia były związane z publikacją dobrych lokalnych danych makro, serią danych o nadwyżce w budżecie oraz poprawy prognoz sytuacji fiskalnej przez agencje ratingowe. Jednak łączny efekt był negatywny dla naszej waluty i EUR/PLN wzrósł z 4,23 na początku kwartału do 4,32 na końcu. Na część tego wyniku zapracowało przesunięcie w górę kursu EUR/USD. W skali całego kwartału złoty osłabł się o 1,9% w stosunku do EUR i 1,3% do GBP oraz umocnił o 1,4% do USD i 2,5% do CHF.



43. Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w III kwartale 2017 r.

Pion Bankowości Detalicznej

Konta osobiste i produkty towarzyszące

Nowe Konto Jakie Chcę

W dniu 21 sierpnia 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził do oferty nowe konto osobiste – funkcjonujące pod nazwą „Konto Jakie Chcę” – które wraz z kartą debetową (karta Dopasowana Visa lub Mastercard) dostępne jest w dwóch wariantach: 1) dla klientów do 26 roku życia i 2) dla pozostałych klientów. Rachunek prowadzony jest bezpłatnie, zapewnia darmowe przelewy internetowe i pozwala dostosować wysokość i tryb pobierania opłat za kartę do preferencji klientów. W skład pakietu usług powiązanych wchodzi m.in. Konto Systematyczne, tj. nowy rachunek oszczędnościowy, który umożliwia systematyczne oszczędzanie w formie zleceń stałych z Konta Jakie Chcę.

Konto Jakie Chcę przeznaczone jest zarówno dla nowych, jak i aktualnych klientów, którzy mogą samodzielnie, w dowolny sposób, odpowiednio do swoich potrzeb konfigurować dostępne w jego ramach rozwiązania. Otwarcie i konwersję konta (bez konieczności zmiany numeru) przeprowadzić można w oddziale, przez internet i telefon.

Zalety Konta Jakie Chcę zostały dostrzeżone w branżowych rankingach produktowych. Konto zajęło 1. miejsce w rankingu najlepszych kont osobistych portalu gazeta.pl (11 września 2017 r.) oraz w rankingu najbardziej przyjaznych kont Comperia.pl (26 września 2017 r.).

Oferta Payrolls z Kontem Jakie Chcę

Z dniem 1 września 2017 r. uruchomiona została nowa wersja oferty Payrolls dla pracowników firm obsługiwanych przez Bank, obejmująca pakiet złożony z Konta Jakie Chcę, karty Dopasowanej oraz bankowości elektronicznej BZWBK24.

Sprzedaż Konta Jakie Chcę

W okresie od 21 sierpnia 2017 r. do końca września 2017 r. otwartych zostało 115 tys. Kont Jakie Chcę, a do 23 października 2017 r. (tj. przed publikacją niniejszego raportu) liczba kont przekroczyła 180 tys., co jest zasługą atrakcyjnych parametrów i elastyczności oferty, a także efektywnych działań promocyjnych.

Portfel kont osobistych Banku Zachodniego WBK S.A.

Na koniec września 2017 r. portfel kont osobistych Banku Zachodniego WBK S.A. w złotych osiągnął liczebność na poziomie 3,2 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 1,8%. Łącznie z kontami walutowymi, Bank obsługiwał 3,9 mln kont osobistych. Oprócz Konta Jakie Chcę, najlepiej sprzedawało się Konto Godne Polecenia.

Karty płatnicze

Działania promocyjne oraz aktywizujące sprzedaż i transakcyjność kart kredytowych

W III kwartale 2017 r. kontynuowano intensywne działania promocyjne na rzecz sprzedaży kart kredytowych i kont, w tym przeprowadzono takie akcje jak: „Wakacje z kartą kredytową” (promocja nagradzająca klientów za aktywne korzystanie z karty kredytowej), „50 zł za średnią minimum 4,0 na świadectwie szkolnym” (promocja dla klientów w wieku od 13 do 20 lat otwierających Konto Jakie Chcę), „Karta na Start” (zwolnienie klientów nabywających po raz pierwszy kartę kredytową z wybranych opłat w pierwszym i drugim roku jej użytkowania), „Ładuj baterie z kartą kredytową Visa” (promocja kart kredytowych Visa z nagrodą w postaci power banku).

W ramach działań aktywizujących sprzedaż i transakcyjność kart zmieniono tryb pobierania opłat za karty kredytowe 1|2|3 (wydawane od 1 lipca 2017 r.), wprowadzając zwolnienie z opłat okresowych po dokonaniu minimalnej ilości transakcji kartowych.

Doskonalenie obsługi kart kredytowych

Od połowy sierpnia 2017 r. zakres dyspozycji posprzedażowych dostępnych w kanale BZWBK24 internet dla użytkowników kart kredytowych został rozszerzony o nowe możliwości: zmianę opcji automatycznej spłaty i daty generowania zestawień transakcji oraz zmniejszanie limitu kredytowego. We wrześniu zoptymalizowano usługi RATIO i dostosowano je do wymogów regulatora.

Portfel kart kredytowych i debetowych

Na dzień 30 września 2017 r. portfel kart kredytowych Banku Zachodniego WBK S.A. liczył 803,2 tys. sztuk i zwiększył się o 3,6% r/r.

Portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych Banku Zachodniego WBK S.A. (bez wycofywanych stopniowo kart przedpłaconych w ilości 0,5 mln sztuk) liczył 3,3 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 4,4%. Uwzględniając karty firmowe, łączna baza kart debetowych wzrosła o 4,5% r/r, osiągając liczebność na poziomie 3,5 mln sztuk.

Kredyt hipoteczny

Zgodnie z Ustawą z dnia 23 marca 2017 r. o kredycie hipotecznym oraz nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami z dniem 22 lipca 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. wprowadził szereg zmian do oferty i procesu udzielania kredytów hipotecznych, w tym:

- zawiesił ofertę w euro,
- wycofał prowizję za wcześniejszą spłatę dla kredytów i pożyczek ze stałym oprocentowaniem,
- zniósł opłatę za monity w sprawie nieterminowej spłaty kredytów,
- dostosował proces wnioskowania o kredyt, wydawanie formularza informacyjnego i decyzji kredytowej,
- zmodyfikował zasady współpracy z pośrednikami kredytowymi.

W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2017 r. wartość nowo uruchomionych kredytów hipotecznych wyniosła 4,0 mld zł i zmniejszyła się o 8,4% r/r. W analizowanym okresie spadła sprzedaż kredytów mieszkaniowych w ramach programu Mieszkanie dla Młodych, co wiąże się z szybkim wyczerpaniem puli środków przeznaczonych na dofinansowanie w 2017 r. Najwięcej kredytów hipotecznych sprzedano poprzez sieć placówek własnych oraz przy udziale pośredników lokalnych.

Portfel kredytów hipotecznych brutto wzrósł w stosunku rocznym o 5,9% do 34,8 mld zł na dzień 30 września 2017 r., w tym część denominowana w złotych osiągnęła roczne tempo wzrostu na poziomie 17,0% r/r i wartość 23,5 mld zł.

Kredyty detaliczne

W III kwartale 2017 r. we wszystkich kanałach kontaktu z Bankiem wdrożono szeroki pakiet nowych promocji wspierających sprzedaż kredytów detalicznych, przeważnie w powiązaniu z innymi produktami (np. Kontem Jakie Chcę):

- Kredyt gotówkowy z ubezpieczeniem Spokojny Kredyt i niższą prowizją,
- Kredyt gotówkowy do 4 tys. zł,
- Kredyt gotówkowy z Kontem Jakie Chcę,
- Limit kredytowy z Kontem Jakie Chcę,
- Kredyt gotówkowy z kartą kredytową,
- Brak Ciężenia II – promocja kredytów na spłatę zobowiązań w innych bankach.

Dziewięciomiesięczna sprzedaż kredytów gotówkowych Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosła ponad 3,1 mld zł i była wyższa o 1,3% r/r. Spośród dostępnych kanałów dystrybucji, najwyższą dynamikę wzrostu sprzedaży osiągnął serwis bankowości elektronicznej BZWBK24 (+60,7% r/r) oraz Multikanałowe Centrum Komunikacji (+42,6% r/r). Łączny udział kanałów zdalnych w sprzedaży kredytów gotówkowych ogółem wyniósł w tym okresie 20,9%.

Portfel należności z tytułu kredytu gotówkowego zwiększył się o 4,9% r/r i osiągnął wartość 7,6 mld zł.

Produkty depozytowo-inwestycyjne

Depozyty

W III kwartale 2017 r. zarządzanie produktami depozytowymi ukierunkowane było w dalszym ciągu na zwiększanie sily relacji klientów depozytowych oraz optymalizację struktury bazy depozytów detalicznych.

W lipcu uruchomiona została kolejna, czwarta już edycja promocji kont oszczędnościowych z wykorzystaniem mechanizmu „Aktywny Depozyt”, umożliwiającego automatyczne powiązanie wysokości oprocentowania kont oszczędnościowych z aktywnością transakcyjną klientów w ramach kont osobistych.

W sierpniu 2017 r. posiadaczom nowego Konta Jakie Chcę udostępniono (w sieci oddziałów, placówek partnerskich oraz w kanale BZWBK 24 internet) Konto Systematyczne. Uruchomiono ponadto nową edycję promocji Konta Max Oszczędnościowego z gwarantowanym do końca stycznia 2018 r. atrakcyjnym oprocentowaniem dla nowych środków.

Na koniec września 2017 r. łączna wartość środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych wyniosła 24,1 mld zł i wzrosła o 5,8% r/r. Całkowita baza depozytów od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 64,5 mld zł, tj. o 5,1% więcej niż rok wcześniej.

Lokaty strukturyzowane

W III kwartale 2017 r. Bank kontynuował sprzedaż lokat strukturyzowanych, dostosowując ofertę do zróżnicowanych preferencji klientów pod względem terminów i instrumentów bazowych. Klientom udostępniono 12- i 24-miesięczne lokaty z oprocentowaniem uzależnionym od zmienności kursów walutowych (EUR/PLN, USD/PLN, EUR/USD) lub indeksów giełdowych (SX5E, DAX), zapewniając 100-procentową ochronę kapitału na koniec okresu depozytowego. Bank przeprowadził w tym okresie 12 subskrypcji, oddając do dyspozycji klientów 27 produktów. Łączna wartość środków pozyskanych w ww. subskrypcjach przekroczyła 134,8 mln zł, a od początku roku 437,5 mln zł.

Fundusze inwestycyjne

Na dzień 30 września 2017 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BZ WBK S.A. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BZ WBK TFI S.A.) wyniosła 15,6 mld zł, co oznacza wzrost o 16,9% w skali roku oraz 4,7% w skali kwartału.

W III kwartale 2017 r., podobnie jak w dwóch poprzednich kwartałach br., utrzymywało się zainteresowanie klientów subfunduszami obligacji korporacyjnych i wybranymi subfunduszami akcyjnymi (w szczególności subfunduszami akcji polskich). Ponadto klienci coraz chętniej nabywali konstrukcje mieszane stabilnego wzrostu.

Przez wszystkie miesiące 2017 r. obserwowano dodatnie miesięczne saldo sprzedaży i umorzeń. Najwyższy wzrost aktywów netto w skali roku odnotowały subfundusze: Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych, Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych, Arka Prestiż Akcji Polskich, Arka BZ WBK Akcji Polskich i Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu, a w skali kwartału ww. subfundusze obligacji korporacyjnych i stabilnego wzrostu. Udział Banku Zachodniego WBK S.A. w dziewięciomiesięcznej sprzedaży brutto funduszy inwestycyjnych ARKA wyniósł 93%.

W III kwartale 2017 r. Bank uruchomił „Program powitalny klienta Funduszy Inwestycyjnych Arka”, podwyższając jakość oferowanego serwisu. Kontynuowano też prace nad implementacją zmian proceduralnych, produktowych i operacyjnych zapewniających funduszom Arka konkurencyjność rynkową po wdrożeniu regulacji MiFID II.

Ubezpieczenia

W zakresie oferty ubezpieczeniowej w lipcu 2017 r. :

- Wprowadzono nowe ubezpieczenie Locum Comfort umożliwiające klientom elastyczne dostosowanie do swoich potrzeb zakresu ochrony posiadanych nieruchomości i ruchomości.
- Zmodyfikowano ubezpieczenie do karty debetowej Pewne Pieniądze, zmieniając zakres i sumę ubezpieczenia.
- Wdrożono Ubezpieczeniowy Program Lojalnościowy umożliwiający oferowanie klientom produktów Locum Comfort, Onkopolisa, Opiekun Rodziny ze zniżkami składek dla klientów kontynuujących ubezpieczenie oraz posiadających więcej niż jeden produkt ubezpieczeniowy.

Pion Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Segmentacja klientów

W III kw. 2017 r. w Pionie Małych i Średnich Przedsiębiorstw kontynuowane były prace nad wyodrębnieniem segmentu MŚP Digital, który uzupełni dotychczasową segmentację MŚP, tj. klientów masowych (MŚP I) oraz klientów z wyższym poziomem obrotów i bardziej złożonymi potrzebami (MŚP II). Segment klientów MŚP Digital tworzą klienci, którzy preferują model obsługi zdalnej poprzez bankowość elektroniczną, aplikację mobilną lub zdalnego doradcę.

Działania na rzecz jakości obsługi klientów

Działania Pionu w analizowanym okresie koncentrowały się na podnoszeniu jakości obsługi klientów, zwłaszcza segmentu MŚP II.

- W ramach strategii rozszerzania multikanalowego dostępu MŚP do produktów i usług bankowych odnotowano dalsze postępy w procesie migracji segmentu MŚP II do Centrum Obsługi Klientów Firmowych, zapewniającego przedsiębiorstwom wszechstronne, zdalne wsparcie dedykowanego doradcy. Od 17 lipca 2017 r. segment MŚP II został objęty mechanizmem weryfikacyjnym wykorzystującym technologię biometrii głosowej (identyfikacja tożsamości klienta na podstawie charakterystyki głosu), co w połączeniu z funkcjonalnością rozpoznawania numeru telefonu klienta, eliminuje konieczność stosowania przez klientów NIK-u, PIN-u czy hasła.
- Zakończono transformację Obszaru Sprzedaży MŚP odpowiedzialnego za obsługę klienta MŚP II, w ramach której nastąpiło przesunięcie doradców obsługujących ww. segment z Bankowości Oddziałowej do Pionu MŚP, wdrożono nowy rytm operacyjny (skoncentrowany na relacjach z klientem) i uruchomiono obiektywny system motywacyjny (oparty na składnikach biznesowych).
- Z dniem 4 sierpnia 2017 r. wdrożono pilotażowo funkcjonalność „Oprocentowanie nie wyższe niż” dla SME I i SME II, która umożliwia klientowi zabezpieczenie się przed wzrostem stawki rynku międzybankowego w oparciu o odpowiedni aneks do umowy.
- Wydłużono czas pracy platformy e-FX Wymiana Walut w bankowości elektronicznej iBiznes24 oraz Kantor BZWBK24 w Moja Firma Plus i BZWBK Mini Firma.

Wielowymiarowa współpraca z klientami

Bank kontynuował realizację inicjatyw dynamizujących sprzedaż rachunków firmowych, terminali POS, transakcji FX i produktów faktoringowych. Uruchomiono m.in. promocję o nazwie „Konto Firmowe Godne Polecenia z terminalem płatniczym”, która oferuje nagrodę dla klientów pod warunkiem zawarcia umowy o „Konto Firmowe Godne Polecenia” oraz rozliczenia transakcji wykonanych przy użyciu Terminala POS.

Postrzegając swoją rolę jako partnera klienta, w III kwartale 2017 r. Bank służył przedsiębiorstwom doradztwem na warsztatach i szkoleniach organizowanych w ramach Firmowych Ewolucji na temat: „Jak skutecznie pozyskiwać środki z UE?”, „Jak skutecznie pokonywać bariery w handlu zagranicznym?”, „Plan sukcesji w firmie” itp.

Bank Zachodni WBK S.A. uznany za najlepszy Bank w Polsce dla MŚP

W lipcu 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. został uznany za najlepszy Bank w Polsce dla MŚP (Best Bank in Poland for SME) w prestiżowym konkursie Euromoney Awards for Excellence, który jest jednym z najważniejszych konkursów w sektorze finansowym, kształtującym opinie i trendy branżowe.

Rozwój biznesu

W porównaniu z końcem września 2016 r. baza klientów Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyła liczebność o 14,5 tys. W portfelu kredytów obserwowano stabilny wzrost (+2% r/r), natomiast depozyty rosły w tempie 6,2% r/r.

Finansowanie środków trwałych

Od lipca 2017 r. BZ WBK Leasing S.A. – jako wyłączny partner finansowy Subaru – dostarcza rozwiązania finansowe, narzędzia i obsługę dla sieci dealerskiej tej marki w pełnym zakresie finansowania dostępnego dla przedsiębiorców. O sukcesie programu świadczy fakt, iż w sierpniu co trzeci zakup auta firmowego Subaru finansowany był przez BZ WBK Leasing S.A.

Przez trzy kwartały 2017 r. BZ WBK Leasing S.A. sfinansował aktywa o wartości netto ponad 3 mld zł (+8,0% r/r), w tym blisko 1,1 mld zł w III kwartale. W segmencie maszyn i urządzeń, gdzie od lat BZ WBK Leasing S.A. jest numerem jeden, wartość finansowania wyniosła w 2017 r. (w ujęciu narastającym) blisko 1,5 mld zł i zwiększyła się o 23,3% r/r.

Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Program Transformacji Biznesu Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W III kwartale 2017 r. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej kontynuował prace w ramach programu transformacji biznesu. Wdrożono dotąd 50% z zaplanowanych inicjatyw, przede wszystkim w takich obszarach jak efektywność procesów, rozwiązania produktowe, zarządzanie ryzykiem, cyfryzacja, a do końca bieżącego roku przewidywana jest implementacja pozostałych kluczowych elementów projektów transformacyjnych. Wprowadzone zmiany wpłynęły na szybkość procesu podejmowania decyzji kredytowych, jakość obsługi, poziom samoobsługi klientów i oszczędności w zużyciu papieru, wspierając realizację celów biznesowych Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Rozwój produktów i usług

W omawianym okresie Bank Zachodni WBK S.A. jako jeden z pierwszych banków w Polsce wprowadził funkcjonalność identyfikacji klientów korporacyjnych z wykorzystaniem numeru telefonu i biometrii głosowej, przyspieszając i upraszczając telefoniczne kontakty z Centrum Obsługi Biznesu. Dodatkowo do dyspozycji klientów korporacyjnych oddano eGwarancję, tj. elektroniczną formę gwarancji bankowej z użyciem podpisu kwalifikowanego (dostępną w serwisie iBiznes24).

Kontynuując pracę nad rozwojem serwisu iBiznes24, wdrożono kolejne rozwiązania usprawniające współpracę klienta z Bankiem, w tym :

- skrzynkę nadawczo-odbiorczą (kanał komunikacji w bankowości elektronicznej usprawniający komunikację między klientem i Bankiem w zakresie reklamacji oraz pytań dot. iBiznes24),
- wizytówkę doradcy operacyjnego (w formie kafła w menu) przypisanego do firmy lub instalacji,
- udogodnienia w obsłudze eWniosków (nowe bardziej czytelne i przyjazne formularze wniosków, jeden podpis dla wielu wniosków, możliwość zapisania szkicu wniosku bez konieczności wypełnienia wszystkich wymaganych pól).

Rozwój biznesu

W segmencie Bankowości Korporacyjnej z kwartału na kwartał obserwowany jest systematyczny wzrost wolumenów kredytowych w tempie zbliżonym do rozwoju rynku. Baza klientów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej została wzmocniona dzięki nowym umowom zawartym z klientami korporacyjnymi z takich sektorów jak: usługi finansowe (łącznie 478 mln zł), żywność i rolnictwo (99 mln zł), przemysł wytwórczy (110 mln zł). Przyjęto też depozyty o znacznej wartości na łączną kwotę 695 mln zł.

Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej

Wzrost bazy klientów

Na koniec września 2017 r. baza aktywnych klientów Pionu Globalnej Bankowości Korporacyjnej (GBK) obejmowała około 250 największych spółek/grup kapitałowych (wyodrębnionych zgodnie z kryterium wielkości obrotów) reprezentujących wszystkie sektory polskiej gospodarki.

Oprócz obsługi dużych grup kapitałowych, Pion dostarczał specjalistycznych produktów finansowych, w tym skarbowych i rynku kapitałowego dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw. Prowadził też w imieniu Banku działalność na rynkach finansowych.

Główne kierunki działania

Aby zapewnić swoim produktom i usługom (w tym również inwestycyjnym) najwyższe pozycjonowanie na rynku klientów korporacyjnych zgodnie z wizją strategiczną Banku Zachodniego WBK S.A. jako banku pierwszego wyboru dla klientów, w III kwartale 2017 r. Pion Globalnej Bankowości Korporacyjnej (GBK) koncentrował swoją uwagę na następujących obszarach:

- Udział w najważniejszych transakcjach na rynku, zarówno w zakresie finansowania, jak i bankowości inwestycyjnej.
- Rozwój biznesu z klientami instytucjonalnymi, zarówno w zakresie oferty produktów maklerskich, jak i skarbowych.
- Wprowadzenie nowego rozszerzonego i udoskonalonego modelu sprzedaży i obsługi dużych korporacji.

W ramach prac nad doskonaleniem oferty produktowej i usługowej ulepszono platformę Kantor BZWBK24 w celu osiągnięcia wyższego poziomu digitalizacji, szerszej penetracji bazy klientów oraz uzyskania przewagi konkurencyjnej.

Działalność wybranych obszarów

Bank utrzymuje się w ścisłej czołówce w obszarach takich jak: obsługa ofert publicznych papierów wartościowych, transakcje fuzji i przejęć oraz finansowanie łańcucha dostaw.

- W III kwartale 2017 r. Rynki Kredytowe finansowały (w formie kredytu i emisji obligacji korporacyjnych) średnio- i długookresowe przedsięwzięcia inwestycyjne klientów z segmentu GBK, zarówno samodzielnie, jak i we współpracy z jednostkami w ramach pionu (np. z Globalną Bankowością Transakcyjną, Rynkami Finansowymi) i poza nim (np. z Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej).
- Rynki Kapitałowe realizowały prace analityczne i doradcze na rzecz klientów, a także występowały w charakterze doradcy finansowego/transakcyjnego dla spółek z sektora nieruchomości, produkcyjnego, infrastrukturalnego telekomunikacyjnego, farmaceutycznego i usługowego.
- W ramach zarządzania środkami finansowymi w III kwartale 2017 r. Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej kontynuował prace nad doskonaleniem usługi Host to Host, umożliwiającej efektywną wymianę informacji pomiędzy systemami ERP. Usługę wdrożono w dwóch dużych grupach kapitałowych, a w planach są następne implementacje.
- Departament Usług Skarbu kontynuował realizację strategii ukierunkowanej na dywersyfikację źródeł przychodów z transakcji skarbowych poprzez dalszy rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji. Szczególny nacisk położono na rozwój platformy do wymiany walut „Kantor BZWBK24” pod kątem jakości obsługi klienta.
- Departament Sprzedaży Instytucjonalnej koncentrował się na rozwoju infrastruktury systemowej do realizacji usług maklerskich na rzecz klientów instytucjonalnych, co ma kluczowe znaczenie dla automatyzacji procesów związanych z oferowanymi produktami.
- Departament Transakcji na Rynkach Finansowych rozwijał ofertę produktową oraz zakres dostępnych instrumentów market-makera korzystając z globalnego know-how Grupy Santander. Ponadto Biuro Sprzedaży Instytucjonalnej pośredniczyło w sprzedaży produktów Grupy na rynku lokalnym.
- Departament Analiz Giełdowych kontynuował spotkania inwestorów w formule „Dni Inwestora”, a także przygotowywał konferencje branżowe dla inwestorów, m.in. zaplanowaną na IV kwartał konferencję dot. sektora bankowego.

Rozwój biznesu

W III kw. 2017 r. Pion GBK utrzymał stabilny poziom bazy depozytowej oraz kredytowej w swoim segmencie. Na bieżąco analizowano aktywność aktualnych klientów pod kątem ich potrzeb kredytowych i depozytowych oraz aktywnie wyszukiwano potencjalnych klientów, pozyskując nowe wolumeny kredytowe i depozytowe.

Największe transakcje zrealizowane przez Pion w III kw. 2017 r. br. obejmują:

- Udział w największej ofercie publicznej w historii Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych dla Play na łączną kwotę 4,4 mld zł.
- Znaczące umowy finansowania łańcucha dostaw z klientem z sektora transportowego w wysokości 665 mln zł.
- Uczestnictwo w kredycie konsorcjalnym w łącznej wysokości 1,9 mld zł,
- Zawarcie długoterminowej transakcji forward zabezpieczającej przed ryzykiem walutowym klienta z branży samochodowej.

Działalność faktoringowa

Spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o., oferująca pełną gamę produktów faktoringowych, prowadzi obsługę klientów z segmentu MŚP, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Globalnej Bankowości Korporacyjnej.

Wartość wierzycelności skupionych przez spółkę BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w okresie trzech pierwszych kwartałów 2017 r. wyniosła 16,8 mld zł i była wyższa o 24,5% r/r. Ww. obroty pozwoliły spółce utrzymać drugą pozycję wśród podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów i udział w rynku na poziomie 13%. Na koniec września 2017 r. portfel kredytowy spółki wyniósł 3,7 mld zł i był wyższy o 21,3% r/r.

Realizacja strategicznych programów transformacyjnych Banku Zachodniego WBK S.A.

Transformacja Modelu Dystrybucji

- W III kw. 2017 r. kontynuowano prace z zakresu Strategii Dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A., podzielone na kilka kluczowych strumieni: rola i funkcja kanałów dystrybucji, formaty oddziałów oraz rozkład przestrzenny sieci placówek.
- 14 września 2017 r. – w ramach Nowego Modelu Dystrybucji – Bank Zachodni WBK S.A. otworzył placówkę w jednej z warszawskich galerii handlowych i przystąpił do testowania nowego modelu obsługi, dostępnego dla klientów przez 7 dni w tygodniu oraz oferującego obsługę gotówkową w urządzeniach samoobsługowych. Weryfikacja efektywności biznesowej tak zlokalizowanej placówki przyczyni się do określenia kierunków dalszego rozwoju modelu oddziału.

Pozostałe projekty strategiczne

- 21 sierpnia 2017 r. udostępniono klientom nowe Konto Jakie Chcę, które może być dowolnie konfigurowane przez właściciela zgodnie z indywidualnymi preferencjami (szczegółowy opis w części dot. Pionu Bankowości Detalicznej).
- Wraz z nowym kontem osobistym rozpoczęto kolejny rozdział w działaniach marketingowych Banku Zachodniego WBK S.A. zgodnie z obietnicą marki zawierającą się w hasło „Bankujesz jak chcesz/Bank jaki chcesz”. Kampanie marketingowe opierają się obecnie na wartościach i emocjach. Są spójne we wszystkich przekazach i kanałach dystrybucji.
- W oparciu o nową architekturę IT uruchomiony został w pełni zdalny proces kredytowy dla MŚP prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą. Wniosek o Biznes Ekspres (kredyt w rachunku bieżącym) do 50 tys. zł można składać w usługach elektronicznych, a decyzja kredytowa, zawarcie umowy i uruchomienie kredytu zabiera tylko kilka minut. Z początkiem listopada proces dostępny będzie dla wszystkich klientów z prelimitem.
- Klientom umożliwiono dostęp do e-Administracji w usługach elektronicznych przez Profil Zaufany, czyli narzędzie do potwierdzania tożsamości w kanałach cyfrowych. Po założeniu Profilu Zaufanego przez BZWBK24, klient może – przy użyciu bankowego loginu i hasła – logować się na stronach urzędowych (ePUAP, obywatel.gov.pl, biznes.gov.pl, PUE ZUS, CEIDG, Emp@tia) i składać odpowiednie wnioski (np. o 500+, dowód osobisty, rejestrację firmy).

Wybrane projekty digitalizacyjne

- Wdrożono platformę robotyzacyjną (RPA) umożliwiającą szybką automatyzację procesów manualnych bez konieczności skomplikowanej modyfikacji systemów IT. Między innymi zautomatyzowano czynności posprzedażowe i back-office'owe w obszarze procesów kredytowych i reklamacji. Powołano też centrum kompetencyjne zajmujące się analizą, optymalizacją procesów operacyjnych i tworzeniem robotów.
- Stworzono centrum kompetencyjne zajmujące się zarządzaniem systemami i procesami związanymi z obiegiem dokumentacji cyfrowej w procesach bankowych. Uruchomiono platformę do zarządzania komunikacją (Customer Communication Management/CCM) umożliwiającą generowanie z jednego miejsca umów, zaświadczeń oraz pełną obsługę komunikacji masowej.
- Wdrożono II etap projektu Centralnej Bazy Zabezpieczeń, która umożliwi zagregowanie informacji o zabezpieczeniach w jednym miejscu oraz zapewni spójność i bezpieczeństwo danych. Kolejne etapy pozwolą na pełną integrację obsługi zabezpieczeń w procesach kredytowych.

Grupa Santander Consumer Bank S.A.

Kierunki rozwoju

- Zgodnie z obowiązującą strategią w III kwartale 2017 r. Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) koncentrował się na utrzymaniu pozycji lidera na rynku sprzedaży ratalnej poprzez: stabilny udział w rynku sklepów standardowych, dalszy rozwój i wzrost sprzedaży na rynku internetowym, poszukiwanie nowych obszarów rozwoju sprzedaży oraz utrzymanie rentowności współpracy z partnerami handlowymi.
- W zakresie pożyczek gotówkowych bank kontynuował politykę zmierzającą do maksymalizacji efektywności kontaktów z klientami oraz optymalizacji oferty produktowej. W III kwartale 2017 r. odnotowano wyższą niż zakładano sprzedaż produktu „Nowy Profil”. Badanie NPS (Net Promoter Score) wśród aktywnych klientów Banku dało wynik na poziomie 57%, tj. powyżej średniej rynkowej, co potwierdza, że obrano właściwą strategię produktowo-sprzedażową wobec klientów.

- W obszarze finansowania rynku samochodowego, SCB S.A. koncentrował się na realizacji zakładanych celów budżetowych, zarówno w zakresie pozyskiwania nowego biznesu, jak i dochodowości oraz pozostałych kluczowych wskaźników efektywności (KPIs).
- W obszarze ubezpieczeń kontynuowano prace w zakresie dostosowywania oferty do zmian prawnych i regulacyjnych, których wdrożenie planowane jest na styczeń 2018 r.

Podstawowe portfele biznesowe

Należności od klientów

Na dzień 30 września 2017 r. należności kredytowe brutto Grupy SCB S.A. (po eliminacji transakcji wzajemnych) osiągnęły wartość 15,5 mld zł i były wyższe o 8,6% w stosunku rocznym w wyniku wzrostu portfela leasingowego oraz kredytów obrotowych, gotówkowych i z tytułu kart kredytowych. Rozwój portfela kredytów obrotowych oraz należności z tytułu leasingu wiąże się z objęciem przez SCB S.A. kontroli nad spółką PSA Finance Polska Sp. z o.o. oferującą m.in. faktoring dla dealerów samochodowych. Wzrost salda kredytów gotówkowych to efekt wyższej sprzedaży przy wsparciu intensywnej kampanii marketingowej.

Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania Grupy SCB S.A. wobec klientów wyniosły 8,0 mld zł na koniec września 2017 r. (po eliminacji transakcji wzajemnych) i były wyższe niż przed rokiem o 1,9% pod wpływem wzrostu depozytów terminowych od podmiotów gospodarczych.

Sieć dystrybucji Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Bankowość mobilna i internetowa BZWBK24

Bank Zachodni WBK S.A. kontynuował rozwój aplikacji mobilnej i internetowej serwisu BZWBK24 pod kątem zwiększania samoobsługi klientów i wygody użytkownika. W obu kanałach klientom udostępniono możliwość samodzielnej konfiguracji usług w ramach Konta Jakiego Chcesz oraz wydłużono – zgodnie z zapotrzebowaniem użytkowników – godziny dostępności Kantoru BZWBK24. Dążąc do uspołnienia funkcjonalności oferowanej w bankowości internetowej i mobilnej, umożliwiono klientom dostęp do poczty w aplikacji BZWBK24 mobile. Ponadto – w ramach działań wspierających cyfryzację polskiej administracji – Bank zaoferował klientom możliwość założenia Profilu Zaufanego w bankowości internetowej i logowania się do stron rządowych w celu zdalnego załatwiania określonych spraw.

Na dzień 30 września 2017 r. liczba klientów Digital, tj. użytkowników BZWBK24, którzy przynajmniej jeden raz zalogowali się do systemu bankowości elektronicznej, wyniosła ponad 2 mln (z 3,3 mln klientów z dostępem do BZWBK24) i wzrosła o 4% r/r. Liczba użytkowników aplikacji mobilnej zwiększyła się w skali roku o 25% i przekroczyła 1 mln, z czego 174 tys. korzysta wyłącznie z BZWBK24 mobile.

Multikanalowe Centrum Komunikacji Banku Zachodniego WBK S.A.

Zgodnie z przyjętą strategią, Multikanalowe Centrum Komunikacji (MCK) Banku Zachodniego WBK S.A. koncentruje się na poszerzaniu możliwości kontaktu klienta z bankiem oraz doskonaleniu procesów typu end-to-end (E2E). W ramach tych działań w III kwartale 2017 r. MCK udostępniło klientom możliwość zdalnego odstąpienia od umowy, awizowania gotówki oraz zamknięcia karty debetowej z 14-dniowym okresem wypowiedzenia.

Rozszerzono ponadto zakres czynności wykonywanych na zlecenie klienta w kanale „Doradca online”, w tym o dyspozycje w zakresie kredytu hipotecznego i gotówkowego, generowania wyciągu bankowego z konta, wydawania zaświadczeń oraz ustanawiania/zmiany zapisów na wypadek śmierci.

Wzrost aktywności klientów w kanałach zdalnych

W okresie od I-III kw. 2017 r. ilość interakcji z klientami zrealizowanych przez MCK poprzez połączenia telefoniczne oraz dostępne opcje kontaktu z Doradcą online zwiększyła się o 15% w skali roku.

Sprzedaż produktów kredytowych – zrealizowana w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 r. w kanałach zdalnych (mobile, internet, MCK) – wzrosła w stosunku rocznym o 42% pod względem ilościowym, a pod względem wartościowym o 45%.

Rozwój integracji między kanałami dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A.

W III kw. 2017 r. oprócz kontynuacji działań związanych z optymalizacją sieci oddziałów i Nowym Modelem Dystrybucji, trwały prace nad rzecz dalszej integracji systemów CRM z siecią sprzedaży. W okresie sprawozdawczym nastąpiła integracja systemów CRM z siecią bankomatową, co umożliwiło inicjowanie w czasie rzeczywistym pierwszych działań międzykanałowych i przybliżyło Bank do docelowej wizji architektury rozwiązań z zakresu zarządzania relacjami z klientami.

Rozwój kanałów dystrybucji Santander Consumer Banku S.A.

W III kwartale 2017 r. bank SCB S.A. kontynuował działania na rzecz efektywności sieci dystrybucji, w tym przegląd struktury oddziałów oraz placówek partnerskich z uwzględnieniem potrzeb klientów oraz rozwoju kanałów zdalnych. Klienci Banku mogą też korzystać z systematycznie wzbogacanych usług bankowości elektronicznej i mobilnej, wdrożonej w 2016 r.

Sieć dystrybucyjna SCB S.A. obejmowała ponadto: strukturę mobilną sprzedaży kredytów samochodowych, strukturę mobilną sprzedaży depozytów korporacyjnych, kanały call center i internet (sprzedaż kredytów gotówkowych, kart kredytowych i kredytów ratalnych), zdalny kanał sprzedaży kredytów samochodowych, zewnętrzne sieci partnerskie w zakresie kredytów samochodowych (694) oraz kredytów ratalnych i kart kredytowych (11 996).

Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji BZ WBK S.A.		
Bank Zachodni WBK S.A.	30.09.2017	30.09.2016
Oddziały (lokalizacje)	592	658
Placówki partnerskie	109	110
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	12	12
Bankomaty	948	1 100
Wpłaty	13	87
Urządzenia dualne (w tym z obiegiem zamkniętym)	765	548
BZWBK24 - zarejestrowani użytkownicy (w tys.) ¹⁾	3 314	3 180
iBiznes24 - firmy (w tys.) ²⁾	15	15

Podstawowe dane dot. kanałów dystrybucji SCB S.A.		
Santander Consumer Bank S.A.	30.09.2017	30.09.2016
Oddziały	160	163
Placówki partnerskie	153	144
Zarejestrowani użytkownicy bankowości elektronicznej (w tys.) ³⁾	61	-

1) Liczba zarejestrowanych użytkowników serwisu BZWBK24 obejmuje użytkowników bankowości internetowej, mobilnej i telefonicznej.

2) W 2017 r. zmieniono się podejście w procesie kalkulacji bazy użytkowników iBiznes24.

3) Użytkownicy, którzy zawarli umowę z SCB S.A. i przynajmniej raz zalogowali się do systemu bankowości elektronicznej banku.

Pozostałe informacje

Podwyższenie kapitału zakładowego

W związku ze spełnieniem przesłanek warunkujących realizację nagrody w ramach Programu Motywacyjnego V, WZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 maja 2017 r. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M bez prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. W wyniku subskrypcji przeprowadzonej w dniach od 19 maja 2017 r. do 20 czerwca 2017 r. uprawnionym uczestnikom ww. programu motywacyjnego przydzielono łącznie 98 947 akcji serii M o wartości nominalnej w wys. 10 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 989 470 zł do 993 334 810 zł zostało wpisane do KRS z datą 3 sierpnia 2017 r. Ww. akcje zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w dniu 14 września 2017 r. i oznaczone kodem PLBZ00000267.

Obniżenie udziału Nationale-Nederlanden OFE w kapitale zakładowym Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 7 sierpnia 2017 r. rozliczona została transakcja zbycia przez Nationale-Nederlanden OFE akcji Banku Zachodniego WBK S.A. w liczbie 29 496 sztuk, w wyniku której udział Funduszu w kapitale zakładowym spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ) zmniejszył się z 5,03% do 4,99%. Tym samym Banco Santander S.A. jest obecnie jedynym udziałowcem ze stanem posiadania powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ spółki.

Finansowanie z międzynarodowych instytucji finansowych

W dniu 15 września 2017 r. nastąpiła całkowita spłata pożyczki udzielonej byłemu Kredyt Bankowi S.A. przez Europejski Bank Inwestycyjny na podstawie umowy kredytu zawartej przez w dniu 4 stycznia 2010 r. na kwotę 50 mln euro.

W dniu 27 września 2017 r. nastąpiła wypłata drugiej transzy kredytu w wys. 50 mln euro zgodnie z umową kredytu zawartą w dniu 1 czerwca 2017 r. między Bankiem Rozwoju Rady Europy a spółką BZ WBK Leasing S.A.

Emisje własne papierów wartościowych

W ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych, przyjętego Uchwałą Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 18 marca 2015 r., w dniu 18 sierpnia 2017 r. zostały wyemitowane Bankowe Papiery Wartościowe serii F o wartości nominalnej 750 mln zł, z oprocentowaniem stałym 1,81% i datą zapadalności przypadającą na 19 lutego 2018 r.

W dniu 4 sierpnia 2017 r. SCB S.A. dokonał emisji jednej serii obligacji w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A. w kwocie 300 mln zł. Pozyskane finansowanie zostało przeznaczone na bieżącą działalność Banku zgodnie z ustaloną strategią.

Wykup papierów wartościowych

W dniu 17 lipca 2017 r. nastąpił wykup obligacji zmiennych serii B w wys. 475 mln zł wyemitowanych w dniu 17 lipca 2014 r.

W dniu 17 sierpnia 2017 r. przeprowadzono wykup Bankowych Papierów Wartościowych serii D w wys. 420 mln zł wyemitowanych w dniu 17 lutego 2017 r.

Nagroda Euromoney Awards for Excellence

W lipcu 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał trzeci raz z rzędu nagrodę „Best Bank in Poland” w jednym z najważniejszych na świecie konkursów branży finansowej, Euromoney Awards for Excellence. W uzasadnieniu werdyktu wskazano na skuteczność Banku w osiąganiu doskonałych wyników finansowych przy jednoczesnej efektywnej realizacji strategicznego projektu transformacji cyfrowej. Bank Zachodni WBK S.A. otrzymał też nagrodę „Best Bank in Poland for SME” dla najlepszego w Polsce banku dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Potwierdzenie ratingów Fitch Ratings dla Banku Zachodniego WBK S.A.

W dniu 20 października 2017 r. Agencja Ratingowa Fitch Ratings potwierdziła ratingi dla Banku Zachodniego WBK S.A.:

- Rating długoterminowy IDR: BBB+, perspektywa stabilna
- Rating krótkoterminowy IDR: F2
- Viability Rating: bbb+
- Rating wsparcia: 2
- Rating krajowy długoterminowy: AA(pol), perspektywa stabilna
- Długoterminowy rating krajowy związany z emisją niezabezpieczonych obligacji: AA(pol).

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Banku

Na dzień publikacji „Raportu Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za III kwartał 2017 r.” oraz raportu półrocznego 2017 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji ani warunkowych uprawnień do akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Akcje Banku Zachodniego WBK S.A. w posiadaniu członków Zarządu i przyznane im warunkowe uprawnienia do akcji Banku na dzień publikacji raportów za okresy kończące się 30 września 2017 r. i 30 czerwca 2017 r. zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu	26.10.2017		28.07.2017	
	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny VI)	Ilość akcji BZ WBK	Liczba uprawnień (Program Motywacyjny V)
Michał Gajewski	-	5 420	-	-
Andrzej Burliga	4 389	2 820	3 000	1 389
Artur Chodacki	790	2 030	-	790
Michael McCarthy	1 528	3 250	-	1 528
Carlos Polaino Izquierdo	631	2 820	-	631
Juan de Porras Aguirre	1 397	2 240	-	1 397
Marcin Prell	1 250	2 540	-	1 250
Arkadiusz Przybył	-	3 390	-	-
Maciej Reluga	505	2 030	-	505
Mirosław Skiba	2 474	2 880	1 057	1 417
Dorota Strojowska	635	2 370	418	217
Feliks Szyszkwowski	1 621	2 880	204	1 417
Razem	15 220	34 670	4 679	10 541

W oparciu o Uchwałę ZWZ Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 maja 2017 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w ramach realizacji trzyletniego Programu Motywacyjnego V, Bank przeprowadził subskrypcję prywatną akcji serii M wśród uprawnionych uczestników programu. Pakiet akcji w liczbie 10 541 sztuk został nabyty przez Członków Zarządu i zapisany na ich rachunkach maklerskich w dniu 14 września 2017 r.

W związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego VI na lata 2017-2019, zatwierdzonego przez ZWZ z dnia 17 maja 2017 r., Członkom Zarządu – jako jego obligatoryjnym uczestnikom – przyznane zostało warunkowe prawo do nabycia 34 670 akcji motywacyjnych z maksymalnej liczby 250 tys. sztuk.

44. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w okresie trzech kwartałów 2017 r.

Podsumowanie działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. po III kwartale 2017 r.

Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2017 r.	
Dochody ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Dochody ogółem Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2017 r. wyniosły 5 753,3 mln zł i były stabilne w stosunku rocznym. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu z ubiegłorocznych dochodów wynagrodzenia z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Int. przez Visa Inc., dochody ogółem zwiększyły się o 6,0% r/r.
Koszty ogółem	<ul style="list-style-type: none"> Koszty ogółem wyniosły 2 502,2 mln zł i zmniejszyły się o 1% r/r przy spadku kosztów działania o 6,2% r/r.
Zysk	<ul style="list-style-type: none"> Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 2 495,3 mln zł i zwiększył się o 3,5% r/r, a w ujęciu porównywalnym (tj. po skorygowaniu przychodów jak wyżej), wzrósł o 19,1% r/r. Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A. wyniósł 1 664,1 mln zł i zmniejszył się o 2,5% r/r, a w ujęciu porównywalnym wzrósł o 14,8% r/r.
Współczynnik kapitałowy	<ul style="list-style-type: none"> Współczynnik kapitałowy osiągnął poziom 16,90% (15,05% na 31 grudnia 2016 r. i 15,30% na 30 września 2016 r.), zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności i stabilny wzrost.
ROE	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wyniósł 11,7% (12,8% na 31 grudnia 2016 r. i 11,6% na 30 września 2016 r.).
Koszty/Dochody	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik efektywności operacyjnej (C/I) wyniósł 43,5% (46,5% za trzy kwartały 2016 r.).
Odpisy netto	<ul style="list-style-type: none"> Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych w wysokości 477,5 mln zł wobec 565,3 mln zł za trzy kwartały 2016 r.
Jakość kredytów	<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 6,0% (6,6% na 31 grudnia 2016 r. i 6,8% na 30 września 2016 r.) przy relacji odpisów z tytułu utraty wartości do średniego stanu należności kredytowych brutto na poziomie 0,64% (0,75% na 31 grudnia 2016 r. i 0,80% na 30 września 2016 r.).
Należności od klientów	<ul style="list-style-type: none"> Należności brutto od klientów zwiększyły się w skali roku o 4,5% do 111 376,5 mln zł w wyniku wzrostu kredytów dla klientów indywidualnych o 4,5% r/r do 57 516,9 mln zł oraz należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 1,9% r/r do 46 968,0 mln zł.
Zobowiązania wobec klientów	<ul style="list-style-type: none"> Zobowiązania wobec klientów zwiększyły się w skali roku o 4,1% do wartości 111 022,8 mln zł w efekcie wzrostu środków pochodzących od klientów indywidualnych o 5,1% r/r do 64 467,6 mln zł oraz depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 2,8% do 46 555,1 mln zł.
Kredyty/Depozyty	<ul style="list-style-type: none"> Stosunek klientów kredytów netto do depozytów na poziomie 95,9% w dniu 30 września 2017 r. wobec 91,6% w dniu 31 grudnia 2016 r. i 94,8% 30 września 2016 r.
Aktywa netto w zarządzaniu	<ul style="list-style-type: none"> Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych i portfeli zarządzanych przez BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 16,0 mld zł i zwiększyła się w skali roku o 16%, a w skali dziewięciu miesięcy o 16,2%.
Bankowość elektroniczna	<ul style="list-style-type: none"> Liczba użytkowników serwisu bankowości elektronicznej BZWBK24 wyniosła 3,3 mln (+4,2% r/r), w tym dostęp do usług mobilnych miało ponad 1 mln klientów (+25,4% r/r). Baza kart płatniczych Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. (bez kart przedpłaconych) obejmowała 3,5 mln instrumentów debetowych (+4,5% r/r) oraz blisko 1,3 mln kart kredytowych BZ WBK S.A. i SCB S.A. (+4,7% 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.

Zewnętrzne uwarunkowania realizacji wyniku finansowego

Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy BZ WBK S.A. w III kwartale 2017 r.	
Wzrost gospodarczy	<ul style="list-style-type: none"> Ożywienie tempa wzrostu gospodarczego w kraju i za granicą.
Rynek pracy	<ul style="list-style-type: none"> Dobra sytuacja na rynku pracy – wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, spadek bezrobocia i umiarkowanie szybki wzrost wynagrodzeń, wspierający konsumpcję prywatną.
Polityka monetarna	<ul style="list-style-type: none"> Utrzymanie stóp procentowych NBP na najniższym poziomie w historii.
Rynek kredytowo-depozytowy	<ul style="list-style-type: none"> Stabilizacja dynamiki kredytów w sektorze bankowym. Spadek wartości depozytów terminowych, szybki wzrost depozytów bieżących.
Rynki finansowe	<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, w tym obaw o negocjacje między Wielką Brytanią a Unią Europejską oraz wyniki wyborów w Europie. Umocnienie złotego wobec walut obcych, zmiany rentowności polskich obligacji skarbowych.

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

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

mln zł

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	Zmiana r/r	III kw. 2017	II kw. 2017	Zmiana kw/kw
Dochody ogółem	5 753,3	5 745,9	0,1%	1 951,7	1 952,9	-0,1%
- Wynik z tytułu odsetek	3 897,4	3 495,6	11,5%	1 340,9	1 302,5	2,9%
- Wynik z tytułu prowizji	1 497,7	1 430,8	4,7%	526,9	495,6	6,3%
- Pozostałe przychody ¹⁾	358,2	819,5	-56,3%	83,9	154,8	-45,8%
Koszty ogółem	(2 502,2)	(2 527,4)	-1,0%	(807,7)	(828,6)	-2,5%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(2 184,1)	(2 215,0)	-1,4%	(686,4)	(734,1)	-6,5%
- Amortyzacja	(234,3)	(202,5)	15,7%	(82,2)	(77,8)	5,7%
- Pozostałe koszty operacyjne	(83,8)	(109,9)	-23,7%	(39,1)	(16,7)	134,1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(477,5)	(565,3)	-15,5%	(231,6)	(100,4)	130,7%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	38,5	36,1	6,6%	14,8	15,2	-2,6%
Podatek od instytucji finansowych ²⁾	(316,8)	(278,3)	13,8%	(105,9)	(105,1)	0,8%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem	2 495,3	2 411,0	3,5%	821,3	934,0	-12,1%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(601,2)	(536,2)	12,1%	(188,6)	(199,7)	-5,6%
Zysk za okres	1 894,1	1 874,8	1,0%	632,7	734,3	-13,8%
- Zysk należny udziałowcom BZ WBK S.A.	1 664,1	1 705,9	-2,5%	559,9	651,1	-14,0%
- Zysk należny udziałowcom niesprawnym kontrolii	230,0	168,9	36,2%	72,8	83,2	-12,5%

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 i pozostałe przychody operacyjne.

Pozostałe przychody za I-III 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 wyniku na pozostałych instrumentach finansowych).

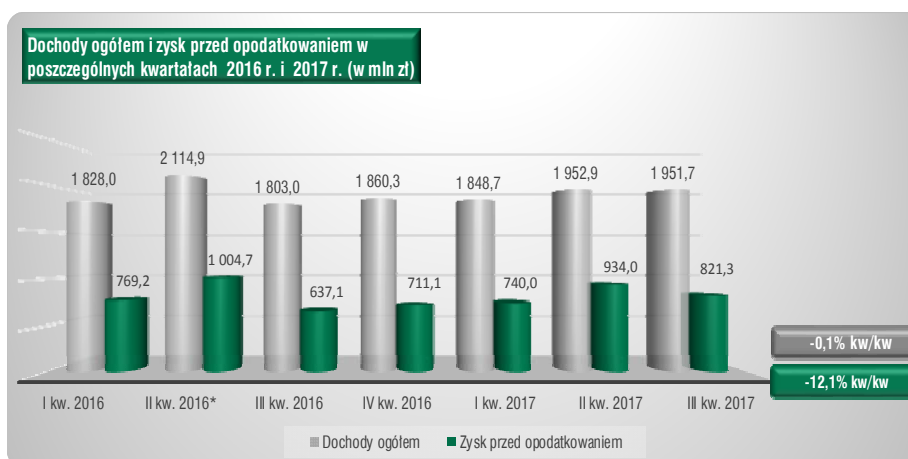
2) Podatek bankowy naliczony zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych obowiązującą od 1.02.2016 r.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 r. Grupa Kapitałowa Banku Zachodniego WBK S.A. wypracowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 2 495,3 mln zł, tj. wyższy o 3,5% r/r. Po wyeliminowaniu z okresu porównywalnego jednorazowych zysków z portfela instrumentów kapitałowych (tj. kwoty 316,1 mln zł pochodzącej z rozliczenia w II kw. ub.r. transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc.), zysk przed opodatkowaniem wzrósł o 19,1% r/r, odzwierciedlając poprawę wyniku z tytułu odsetek (+11,5% r/r) i prowizji (+4,7% r/r) oraz spadek odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-15,5% r/r) i kosztów operacyjnych (-1,0% r/r). W ujęciu porównywalnym, przyrost wyników z działalności podstawowej Grupy pokrył z nadwyżką spadki powstałe w ramach pozostałych dochodów (takich jak zysk z dostępnych do sprzedaży instrumentów dłużnych, zysk z transakcji pochodnych i międzybankowych, przychody z tytułu dywidend) oraz wzrost obciążenia Grupy z tytułu podatku od instytucji finansowych (ze względu na dłuższy o jeden miesiąc okres podlegający opodatkowaniu w bieżącym okresie sprawozdawczym).

Zysk należny udziałowcom Banku Zachodniego WBK S.A. wyniósł 1 664,1 mln zł i zmniejszył się o 2,5% r/r przy wyższej efektywnej stopie podatku dochodowego, będącej efektem wyższej straty na sprzedaży pakietu wierzytelności kredytowych oraz dłuższego okresu podlegającego opodatkowaniu w 2017 r. z tytułu podatku od instytucji finansowych. Z uwzględnieniem wyżej opisanej korekty o zyski jednorazowe, zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej zwiększył się o 14,8% r/r.

Porównywalność okresów

Porównywalność okresów ujętych w rachunku zysków i strat Grupy BZ WBK S.A. za trzy kwartały 2017 r.		
Najważniejsze pozycje RZIS	9 miesięcy 2017 r.	9 miesięcy 2016 r.
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży	<ul style="list-style-type: none"> 12,6 mln zł, w tym 10,8 mln zł zysku ze sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Polimex-Mostostal S.A. z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> 317,8 mln zł, w tym wynagrodzenie dla BZ WBK S.A. i SCB S.A. w wys. 316,1 mln zł z rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. w dniu 21 czerwca 2016 r.
Podatek od instytucji finansowych obowiązujący od 1.02.2016 r.	<ul style="list-style-type: none"> 316,8 mln zł za dziewięć miesięcy 2017 r. 	<ul style="list-style-type: none"> 278,3 mln zł za osiem miesięcy 2016 r.
Przychody z tytułu dywidend	<ul style="list-style-type: none"> 76,6 mln zł, w tym dywidenda w wys. 68,6 mln zł ze spółek z Grupy Aviva z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> 96,5 mln zł, w tym dywidenda w wys. 88,6 mln zł ze spółek z Grupy Aviva z portfela inwestycji kapitałowych BZ WBK S.A.



* 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 BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem - ujęcie podmiotowe	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	Zmiana r/r
Bank Zachodni WBK S.A.	1 909,9	2 128,1	-10,3%
Spółki zależne:	742,6	590,6	25,7%
Santander Consumer Bank z jednostkami zależnymi ¹⁾	620,4	478,7	29,6%
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ²⁾	59,4	48,8	21,7%
BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o. ³⁾	63,3	69,3	-8,7%
Pozostałe spółki zależne ⁴⁾	(0,5)	(6,2)	-91,9%
Wycena metodą praw własności	38,5	36,1	6,6%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez BZ WBK S.A.	(195,7)	(343,8)	-43,1%
Zysk przed opodatkowaniem	2 495,3	2 411,0	3,5%

- 1) Poza Bankiem SCB S.A. w skład Grupy Kapitałowej SCB S.A. na dzień 30.09.2017 r. wchodziły następujące podmioty: Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Finance Sp. z o.o., SC Poland Consumer 15-1 Sp. z o.o., SC Poland Consumer Finance 16-1 Sp. z o.o., PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. Spółka AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji została zlikwidowana i oczekuje na wykreślenie z rejestru sądowego. Na dzień 30.09.2016 r. skład Grupy SCB S.A. nie uwzględniał spółek PSA, które zostały objęte kontrolą z początkiem IV kw. 2016 r. 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) W dniu 28 lutego 2017 r. nastąpiło połączenie spółek leasingowych BZ WBK S.A. BZ WBK Leasing S.A. jako spółka przejmująca wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki BZ WBK Lease S.A. (spółki przejmowana), która została wykreślona z rejestru sądowego.
- 4) Pozostałe spółki zależne, tj. BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A. oraz Gieldokracja Sp. z o.o. w likwidacji wykazały stratę w łącznej wys. 0,5 mln zł za 9 miesięcy 2017 r i 6,2 mln zł za 9 miesięcy 2016 r.

Bank Zachodni WBK S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.)

Jednostkowy zysk przed opodatkowaniem Banku Zachodniego WBK S.A. za 9 miesięcy 2017 r. wyniósł 1 909,9 mln zł i zmniejszył się o 10,3% r/r jako efekt wysokiej bazy związanej z ujęciem w okresie porównywalnym wynagrodzenia w wys. 305,9 mln zł z rozliczenia transakcji połączenia spółek Visa Inc. i Visa Europe Ltd. oraz znaczących przychodów z tytułu dywidend, obejmujących m.in.

- dywidendy ze spółek zależnych: SCB S.A. (260,8 mln zł w 2016 r. wobec 108,3 mln zł w 2017 r.), BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jako następcy prawnego BZ WBK Asset Management S.A. (52,2 mln zł w 2016 r. wobec 37,5 mln zł w 2017 r.) oraz BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (20 mln zł w 2016 r. wobec 5 mln zł w 2017 r.),
- dywidendy ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. (88,6 mln zł w 2016 r. wobec 68,6 mln zł w 2017 r.).

Po wyłączeniu z okresu bieżącego i porównywalnego przychodów z dywidend oraz jednorazowych zysków z transakcji instrumentami kapitałowymi, porównywalny zysk Banku Zachodniego WBK S.A. przed opodatkowaniem zwiększył się o 18,4% r/r, co stanowi wypadkową następujących czynników:

- Znaczna poprawa wyniku z tytułu odsetek (+9,5% r/r do wartości 2 799,9 mln zł) dzięki akcji kredytowej skierowanej do klientów indywidualnych oraz optymalizacji oferty depozytowej z naciskiem na rozwój bazy środków bieżących oraz długoterwałych relacji z depozytariuszami.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji (+7,0% r/r do wartości 1 278,0 mln zł) dzięki przyrostom powstałym w większości linii produktowych (szczególnie wysokim w obszarze dystrybucji funduszy inwestycyjnych, działalności maklerskiej i kredytowej, obsługi kart kredytowych i debetowych), których łączny efekt finansowy został lekko osłabiony przez spadek dochodów z prowizji ubezpieczeniowych w następstwie zmian w regulacjach prawnych.
- Niższy poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (-13,2% r/r do wartości 383,1 mln zł) przy wsparciu sprzedaży wierzycelności kredytowych klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych.
- Niższa baza kosztów operacyjnych ogółem (-2,9% r/r) w efekcie spadku kosztów działania i pozostałych kosztów operacyjnych (w tym spornych kwestii prawnych) z jednoczesnym wzrostem kosztów amortyzacji (w związku z rozwojem infrastruktury informatycznej).
- Spadek wyniku handlowego (-35,2% r/r do wartości 139,6 mln zł), głównie pod wpływem transakcji pochodnych i operacji walutowych.
- Spadek wyniku na pozostałych instrumentach finansowych (-92,4% r/r do wartości 29,8 mln zł) w związku z niższym poziomem sprzedaży obligacji skarbowych.

Jednostki zależne

Łączny zysk przed opodatkowaniem konsolidowanych z Bankiem Zachodnim WBK S.A. spółek zależnych zwiększył się o 25,7% r/r pod wpływem wzrostu zyskowności Grupy SCB S.A. i spółki BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Grupa SCB S.A.

Wkład Grupy SCB S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2017 r. osiągnął wartość 620,4 mln zł (uwzględniając wyłączenia transakcji wzajemnych i korekty konsolidacyjne) i był wyższy o 29,6% w skali roku w efekcie następujących zmian:

- Wzrost wyniku odsetkowego netto o 156,7 mln zł do 989,3 mln zł, odzwierciedlający wyższy poziom marży odsetkowej netto przy obniżonym koszcie finansowania, wzroście portfela kredytowego i korzystnych zmianach zachodzących w jego strukturze (wzrost udziału produktów wysokomargiowych, tj. kredytów gotówkowych i kart kredytowych).
- Spadek wyniku z tytułu prowizji o 33,2 mln zł do 104,4 mln zł w efekcie obniżenia się przychodów ubezpieczeniowych oraz poniesienia jednorazowych kosztów prowizji partnerskich związanych z rozwojem sieci sprzedaży oraz przedłużeniem kontraktów z kluczowymi partnerami sprzedaży ratalnej.
- Lepszy o 40,7 mln zł ujemny wynik na odpisach z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wysokości 68,9 mln zł wynikający z wydłużenia okna odzysku (z 24 do 36 miesięcy dla portfela pożyczek gotówkowych i z 36 na 48 miesięcy dla portfela kredytów hipotecznych) oraz normalizacji zachowania portfela.
- Wzrost pozostałych dochodów do 42,3 mln zł za trzy kwartały 2017 r., głównie w wyniku rozwiązania przedawnionej rezerwy operacyjnej (10,8 mln zł).
- Wzrost bazy kosztów operacyjnych o 28,8 mln zł do poziomu 420,2 mln zł w związku z rozszerzeniem zakresu konsolidacji Grupy SCB S.A. o spółki PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. od 1 października 2016 r.

Pozostałe spółki zależne

Zysk brutto spółki BZ WBK TFI S.A. (będącej następcą prawnym spółki BZ WBK AM S.A. po połączeniu) zwiększył się o 21,7% r/r, odzwierciedlając wzrost dochodów z tytułu prowizji za zarządzanie aktywami wraz ze wzrostem średniego poziomu marży i aktywów netto funduszy. Bardzo dobre wyniki BZ WBK TFI S.A. w zakresie zarządzania funduszami oraz utrzymująca się przez większość br. koniunktura giełdowa, wpłynęły na strukturę sprzedaży (wyższy udział akcji) i zapewniły stały dopływ aktywów, głównie do funduszy inwestujących w akcje i obligacje korporacyjne.

Łączny zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez BZ WBK Finanse Sp. z o.o. zmniejszył się o 8,7% r/r.

- Przy wyższym o 21,3% r/r poziomie ekspozycji kredytowych, spółka BZ WBK Faktor Sp. z o.o. odnotowała spadek zysku brutto o 6,1% w skali roku (do 15,6 mln zł) pod wpływem niższego wyniku z tytułu odsetek (zdeteminowanego wzrostem kosztów finansowania) i pozostałej działalności, co w znacznym stopniu zrekompensował spadek odpisów z tytułu utraty wartości należności faktoringowych.
- Zysk brutto spółki BZ WBK Leasing S.A. i spółki BZ WBK Finanse Sp. z o.o. zmniejszył się w skali roku o 9,4% do 47,7 mln zł pod wpływem wyższych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych oraz wzrostu kosztów finansowania portfela. Dynamiczny rozwój biznesu leasingowego skutkowało w tym okresie wzrostem portfela pracującego o 18% oraz znacznym przyrostem dochodów odsetkowych i prowizyjnych. Pomimo wzrostu odpisów jakość portfela leasingowego pozostała na stabilnie wysokim poziomie.

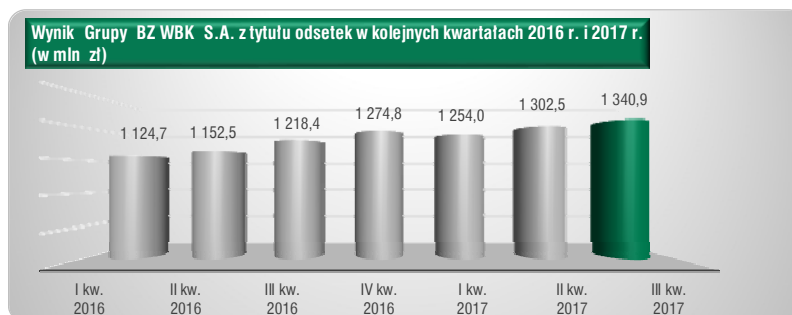
Składowe zysku Grupy Kapitałowej BZ WBK S.A. przed opodatkowaniem

Dochody ogółem

Dochody ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2017 r. wyniosły 5 753,3 mln zł i były stabilne w stosunku rocznym. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu z okresu porównywalnego zysku z kapitałowych aktywów finansowych w wysokości 316,1 mln zł powstałego w ramach transakcji przejścia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc., dochody ogółem zwiększyły się o 6,0% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

Po trzech kwartałach 2017 r. wynik z tytułu odsetek osiągnął wartość 3 897,4 mln zł i zwiększył się o 11,5% r/r.

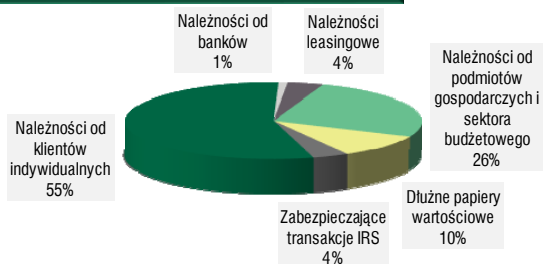


Grupa zwiększyła przychody z tytułu odsetek o 8,4% r/r do poziomu 4 844,6 mln zł, obniżając jednocześnie koszty odsetkowe o 2,7% r/r do wartości 947,1 mln zł.

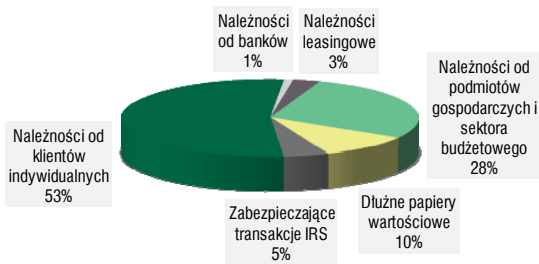
Tempo wzrostu przychodów odsetkowych stymulowały należności od klientów indywidualnych, należności leasingowe oraz dostępne do sprzedaży papiery wartościowe. Spowalniał je natomiast portfel operacji CIRS i IRS zabezpieczających przepływy pieniężne.

Tendencja spadkowa obserwowana po stronie kosztów odsetkowych utrzymywała się za sprawą depozytów od klientów indywidualnych i sektora przedsiębiorstw. Wyhamowały ją nieco rosnące koszty odsetkowe z tytułu emisji papierów wartościowych, depozytów banków oraz zobowiązań z tytułu sprzedanych instrumentów finansowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

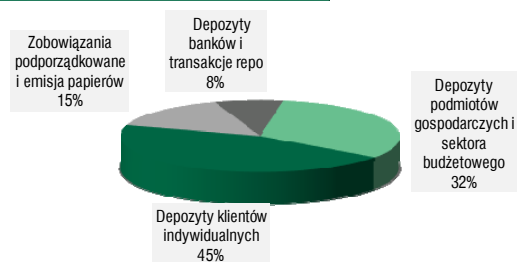
Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w okresie I-III kw. 2017 r.



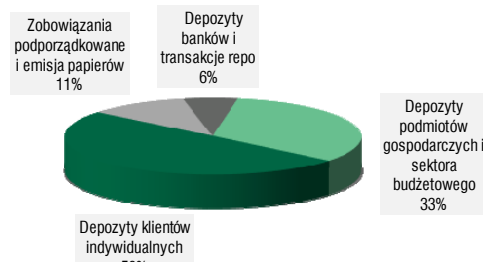
Struktura przychodów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w okresie I-III kw. 2016 r.



Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w okresie I-III kw. 2017 r.

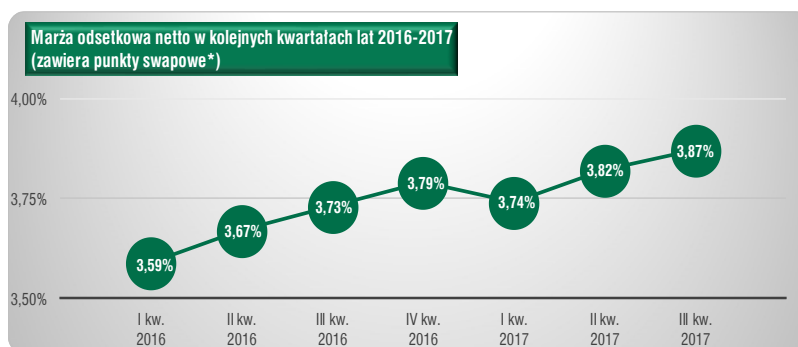


Struktura kosztów odsetkowych Grupy BZ WBK S.A. w okresie I-III kw. 2016 r.



Skumulowana marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. (zannualizowana w ujęciu narastającym) wzrosła z 3,65% za trzy kwartały 2016 r. do 3,81% za trzy kwartały 2017 r. Czynnikiem wspierającym wzrost marży był nieco wyższy średniookresowy poziom rynkowych stóp procentowych w 2017 r. Jednocześnie spadły koszty finansowania Grupy w efekcie optymalizacji źródeł finansowania i systematycznych działań dostosowawczych realizowanych w ramach oferty Grupy. Dzięki korzystnym tendencjom sprzedażowym, stymulowanym przy pomocy narzędzi zwiększających jakość, dostępność i atrakcyjność oferty, Grupa odnotowała pożądane z punktu widzenia marży zmiany w zakresie kluczowych wolumenów biznesowych, w tym przyrost w stosunku rocznym należności od klientów indywidualnych (zwłaszcza kredytów gotówkowych), znaczące zwiększenie niskokosztowych środków bieżących ludności i podmiotów gospodarczych oraz spadek depozytów terminowych z obu ww. segmentów.

W I kwartale 2017 r., w warunkach stabilnie niskich stóp procentowych, kwartalna marża odsetkowa netto Grupy (zannualizowana w ujęciu kwartalnym) uległa zawężeniu, a w kolejnych kwartałach 2017 r. powróciła do tendencji wzrostowej m.in. pod wpływem czynników strukturalnych takich jak: wzrost portfela kredytów detalicznych i optymalizacja bazy depozytów terminowych klientów indywidualnych. Istotną rolę w ostatnim kwartale odegrał dynamiczny przyrost sald na kontach oszczędnościowych, m.in. pod wpływem nowych ofert promocyjnych wdrożonych w sierpniu br.



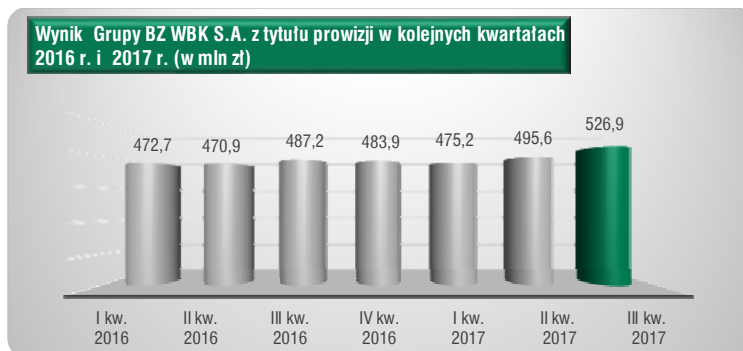
* W kalkulacji marży odsetkowej netto Bank Zachodni WBK S.A. uwzględniła alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględniła natomiast przychodów odsetkowych z handlowego portfela dłużnych papierów wartościowych.

Wynik z tytułu prowizji

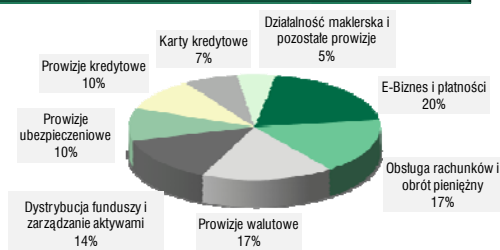
Po trzech kwartałach 2017 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 1 497,7 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 4,7%.

Wynik z tytułu prowizji Grupy BZ WBK S.A.	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	Zmiana r/r
E-Biznes i płatności ¹⁾	295,3	280,5	5,3%
Prowizje walutowe	254,9	235,0	8,5%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny ²⁾	252,2	248,0	1,7%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	210,1	172,0	22,2%
Prowizje kredytowe ³⁾	154,5	157,2	-1,7%
Prowizje ubezpieczeniowe ⁴⁾	149,7	178,5	-16,1%
Karty kredytowe	100,9	91,5	10,3%
Działalność maklerska	62,6	44,4	41,0%
Pozostałe prowizje ⁵⁾	17,5	23,7	-26,2%
Razem	1 497,7	1 430,8	4,7%

- 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 „Skróconego Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.” zawarte są w pozycji „pozostałe” (0,5 mln zł za trzy kw. 2017 r. wobec 2,3 mln zł za trzy kw. 2016 r.).
- 3) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.
- 4) Zgodnie z Ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej od 1 kwietnia 2016 r. obowiązuje ustawowy zakaz pobierania przez banki – działające w charakterze ubezpieczającego – wynagrodzenia z tytułu ubezpieczeń grupowych, np. kartowych.
- 5) Prowizje z tytułu gwarancji i poręczeń, organizowania emisji i pozostałe.



Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji w okresie I-III kw. 2017 r.



Struktura wyniku Grupy BZ WBK S.A. z tytułu prowizji w okresie I-III kw. 2016 r.



Największy – w ujęciu procentowym – przyrost dochodów prowizyjnych netto w stosunku rocznym wygenerowały prowizje z działalności maklerskiej (+41,0% r/r), odzwierciedlając wzrost obrotów klientów Banku na rynku wtórnym w warunkach sprzyjającej koniunktury giełdowej (najwyższe od dłuższego czasu wyżki indeksów) i obsługę ofert na rynku pierwotnym.

Wyższe dochody prowizyjne za dystrybucję i zarządzanie aktywami (+22,2% r/r) są rezultatem wzrostu średnich aktywów netto funduszy inwestycyjnych pod zarządzaniem spółki BZ WBK TFI S.A. (głównie subfunduszy akcyjnych, obligacji korporacyjnych i zrównoważonego wzrostu) dzięki osiąganym przez nią wynikom zarządzania oraz poprawie nastrojów inwestorów w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Dodatkowo w 2017 r. zmieniła się struktura sprzedaży funduszy inwestycyjnych w kierunku rozwiązań wysokomarżowych, tj. akcyjnych lub z komponentem akcyjnym.

Kierunek zmiany dochodów prowizyjnych netto zagregowanych w linii „eBiznes i Płatności” (+5,3% r/r) zdeteminowała największa składowa, tj. dochody z wydawnictwa i obsługi kart debetowych, które zwiększyły się pod wpływem wzrostu bazy tych instrumentów (+4,5 r/r) oraz rosnącej ilości transakcji gotówkowych i bezgotówkowych dokonywanych z ich użyciem, a także w efekcie modyfikacji opłat i prowizji Banku Zachodniego WBK S.A. w obszarze usług kartowych dla klientów indywidualnych i firm (sierpień 2016 r.).

Poprawa dochodów z prowizji walutowych (+8,5% r/r) wynika ze wzrostu obrotów stanowiących pochodną kompleksowych działań Grupy na rzecz wspierania handlu zagranicznego i rozwoju usług e-FX w ramach platformy iBiznes24.

Wynik prowizyjny z tytułu wydawnictwa i obsługi kart kredytowych zwiększył się o 10,3% r/r w związku z wyższą o 4,7% r/r liczebnością połączonego portfela Banku Zachodniego WBK S.A. i SCB S.A., wzrostem transakcyjności tych instrumentów oraz ubiegłoroczną rewizją wybranych opłat i prowizji w ramach oferty kart kredytowych obu banków.

Niewielki spadek dochodów netto z prowizji kredytowych (-1,7% r/r) powstał pod wpływem wzrostu jednorazowych kosztów pośrednictwa kredytowego związanych z utrzymaniem i rozwojem sieci sprzedaży SCB S.A. Przychody prowizyjne związane tylko z obsługą ekspozycji kredytowych wzrosły w skali roku w tempie 15,4% r/r wspierane przez zwiększający się portfel należności brutto.

Spadek o 16,1% r/r dochodów prowizyjnych netto z tytułu ubezpieczeń wynika z regulacji prawnych i nadzorczych dotyczących 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).

Pozostałe przychody Grupy



Zaprezentowane wyżej „pozostałe przychody Grupy” wyniosły łącznie 358,2 mln zł i zmniejszyły się o 56,3% r/r.

Wynik handlowy i rewaluacja („wynik handlowy”)

Wynik handlowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2017 r. był dodatni i wyniósł 147,7 mln zł, co oznacza spadek w stosunku rocznym o 35,5%.

Na rynku pochodnych instrumentów finansowych oraz walutowych operacji międzybankowych Grupa wypracowała zysk w wysokości 113,5 mln zł wobec 204,6 mln zł za trzy kwartały 2016 r. Wymieniony komponent wyniku handlowego nie uwzględnia dochodu odsetkowego z transakcji CIRS i IRS desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (179,7 mln zł za trzy kwartały 2017 r. wobec 242,1 mln zł za trzy kwartały 2016 r.), które ujmowane są w „przychodach z tytułu odsetek”.

Pozostałe handlowe dochody walutowe wyniosły 32,2 mln zł i zwiększyły się o 11,3 mln zł r/r.

Operacje dłużnymi i kapitałowymi papierami wartościowymi przyniosły łączny zysk w wysokości 2 mln zł wobec 3,3 mln zł w okresie porównywalnym.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych zmniejszył się w skali roku o 91,9% do poziomu 31,9 mln zł.

Po trzech kwartałach 2017 r. zysk na sprzedaży dostępnych do sprzedaży instrumentów kapitałowych wyniósł 12,6 mln zł, w tym 10,8 mln zł pochodzi ze sprzedaży wszystkich akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. (2,8 mln sztuk), a 1,9 mln zł dotyczy sprzedaży pakietu akcji GPW w Warszawie S.A. (43,1 tys. sztuk) z portfela inwestycji kapitałowych Banku Zachodniego WBK S.A. Analogiczny zysk w okresie porównywalnym osiągnął wartość 317,8 mln zł, z czego 316,1 mln zł reprezentuje łączne wynagrodzenie BZ WBK S.A. i SCB S.A. z tytułu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc., obejmujące płatność gotówkową, akcje uprzywilejowane i płatność odroczone.

Zysk na sprzedaży dostępnych do sprzedaży instrumentów dłużnych (głównie obligacji skarbowych i obligacji bankowych BGK) osiągnął wartość 18,7 mln zł, co oznacza spadek o 65,3 mln zł r/r. Decyzje w zakresie wielkości i struktury portfela dostępnych do sprzedaży dłużnych papierów wartościowych determinuje szereg czynników wewnętrznych i zewnętrznych, w tym dostępność papierów, przewidywania dot. rozwoju cyklu zmian stóp procentowych oraz wahania krzywych rentowności. Proces zarządzania terminami zapadalności z portfela jest na bieżąco dostosowywany do warunków rynkowych i uwzględnia przyjęte przez Grupę cele w zakresie zarządzania ryzykiem i płynnością.

Zysk na udziałach w podmiotach powiązanych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za trzy kwartały 2017 r. zawiera zysk na udziałach w podmiotach powiązanych w wys. 3,8 mln zł powstały z rozliczenia likwidacji spółki AKB Marketing Services Sp. z o.o. w likwidacji, wchodzącej w skład Grupy SCB S.A. do czasu wykreślenia z KRS.

Dywidendy

Po dziewięciu pierwszych miesiącach 2017 r. Grupa wykazała przychód z tytułu dywidend w wysokości 76,6 mln zł, tj. o 19,9 mln zł mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku w związku z niższym poziomem dywidend pochodzących ze spółek z Grupy Aviva wchodzących w skład portfela inwestycji kapitałowych.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za trzy kwartały 2017 r. były stabilne i wyniosły 98,2 mln zł.

Największą jednorodną pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowią kwestie sporne w wys. 24,2 mln zł zakwalifikowane jako przychód operacyjny w oparciu o stosowne rozstrzygnięcia prawne. Istotne wzrosty w ujęciu rok do roku dotyczą też przychodów ze sprzedaży usług (+32,4% r/r) i rozwiązań rezerw na zobowiązania sporne (+63% r/r).

Ww. zwiększenia zostały zneutralizowane przez spadek o 38,2 mln zł r/r zwrotów opłat na rzecz BFG z powodu zmiany sposobu ujmowania takich przychodów (jako przychody z tytułu prowizji) w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów i przymusowej restrukturyzacji, która wprowadza nową metodologię naliczania składek przez BFG.

Odpisy z tytułu utraty wartości

mln zł			
Odpisy Grupy BZ WBK S.A. z tytułu utraty wartości należności kredytowych	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	Zmiana r/r
Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe)	(475,8)	(608,4)	-21,8%
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	(43,7)	(28,2)	55,0%
Wynik z tytułu należności odzyskanych	41,1	51,9	-20,8%
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	0,9	19,4	-95,4%
Razem	(477,5)	(565,3)	-15,5%

Po trzech kwartałach 2017 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu odpisów związanych z utratą wartości należności kredytowych wyniosło 477,5 mln zł i zmniejszyło się o 15,5% r/r. Odpisy Grupy SCB S.A. wyniosły 68,9 mln zł wobec 109,6 mln zł rok wcześniej.

Odpis na poniesione zidentyfikowane straty (indywidualne i portfelowe) za trzy kwartały 2017 r. wyniósł 475,8 mln zł i zmniejszył się o 21,8% r/r przy stabilnym wzroście portfela należności kredytowych Grupy, który w części pochodzącej od przedsiębiorstw i sektora publicznego (z należnościami faktoringowymi) zwiększył się o 1,9% r/r, w części detalicznej o 4,5% r/r, a w zakresie należności leasingowych o 24,0% r/r. W porównaniu z analogicznym okresem 2016 r. zmniejszyły się przede wszystkim odpisy aktualizacyjne związane z należnościami od klientów indywidualnych ocenianymi portfelowo.

Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) zwiększył się o 55% r/r i wyniósł 43,7 mln zł.

W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2017 r. Bank Zachodni WBK S.A. sprzedał niepracujący portfel wymagalnych wierzytelności o wartości 780,3 mln zł wobec 704,7 mln zł w okresie porównywalnym (w tym kapitał kredytowy o wartości odpowiednio 711,5 mln zł i 656,1 mln zł), co w obu okresach miało dodatni wpływ na wynik finansowy brutto w wysokości odpowiednio 153,4 mln zł i 28,8 mln zł. Sprzedane wierzytelności obejmowały należności od klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych.

Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził sprzedaż spisanego portfela pożyczek gotówkowych, kredytów ratalnych, kart kredytowych i kredytów samochodowych o wartości 371,7 mln zł, osiągając zysk przed opodatkowaniem w wysokości 48,9 mln zł. Analogiczna transakcja sprzedaży z poprzedniego roku dotyczyła spisanych portfeli kredytowych o łącznej wartości 326,6 mln zł i przyniosła 51,9 mln zł zysku brutto.

Zmiany w wielkości i strukturze odpisów aktualizujących odzwierciedlają ostrożnościowe podejście Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. do zarządzania ryzykiem kredytowym.

Wskaźnik kredytów niepracujących Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. uległ znacznej poprawie, obniżając się z poziomu 6,8% na koniec września 2016 r. do 6,0% na koniec września 2017 r. Jednocześnie poprawił się wskaźnik kosztu ryzyka, osiągając wartość 0,64% za trzy kwartały 2017 r. wobec 0,80% za trzy kwartały 2016 r.

Koszty ogółem

mln zł

Koszty ogółem Grupy BZ WBK S.A.	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(2 184,1)	(2 215,0)	-1,4%
- Koszty pracownicze	(1 162,9)	(1 126,3)	3,2%
- Koszty działania	(1 021,2)	(1 088,7)	-6,2%
Amortyzacja	(234,3)	(202,5)	15,7%
Pozostałe koszty operacyjne	(83,8)	(109,9)	-23,7%
Koszty ogółem	(2 502,2)	(2 527,4)	-1,0%

Całkowite koszty Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2017 r. osiągnęły poziom 2 502,2 mln zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku zmniejszyły się o 1% r/r, potwierdzając wysoką dyscyplinę kosztową wpisaną w kulturę korporacyjną organizacji. Tendencję spadkową wzmocnił też spadek rezerw na zobowiązania sporne w ramach pozostałych kosztów operacyjnych.

Rezultat ten osiągnięto pomimo wysokich obciążeń z tytułu realizacji projektów transformacyjnych (m.in. w zakresie transformacji cyfrowej i modelu dystrybucji), wyższych kosztów pracowniczych i zwiększonych odpisów amortyzacyjnych związanych z rozwojem i rozbudową infrastruktury IT.

W ujęciu porównywalnym, tj. po wyeliminowaniu z dochodów ogółem za 2016 r. zysku na jednorazowej transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc., wskaźnik efektywności kosztowej Grupy poprawił się z 46,5% za trzy kwartały 2016 r. do 43,5% za trzy kwartały 2016 r.

Koszty pracownicze

Koszty pracownicze Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za trzy kwartały 2017 r. zamknęły się kwotą 1 162,9 mln zł, co oznacza wzrost o 3,2% w skali roku. Udział wartościowy Grupy SCB S.A. w skonsolidowanych kosztach pracowniczych wyniósł 181,3 mln zł i był wyższy w stosunku rocznym o 7,6% w związku z rozszerzeniem zakresu konsolidacji Grupy SCB S.A. o spółki PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. od 1 października 2016 r.

Kluczowe pozycje skonsolidowanych kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia wyniosły łącznie 1 123,7 mln zł i zwiększyły się w stosunku rocznym o 3,3% wskutek wzrostu zatrudnienia oraz wyższych płac i premii pracowniczych po rewizji wynagrodzeń z II połowy 2016 r.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zwiększyło się w skali roku o 107 etatów, głównie z powodu wzrostu bazy kadrowej Grupy SCB S.A. w następstwie przejęcia kontroli nad spółkami PSA Finance Polska Sp. z o.o. oraz PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o.

Koszty działania

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 r. koszty działania Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. zmniejszyły się o 6,2% r/r i wyniosły 1 021,2 mln zł, w tym koszty Grupy SCB S.A. wzrosły o 7% r/r do 196,3 mln zł, głównie pod wpływem eksploatacji systemów informatycznych oraz utrzymania i wynajmu budynków.

Działania optymalizacyjne Grupy, takie jak racjonalizacja sieci oddziałów oraz inkorporacja Multikanalowego Centrum Komunikacji w strukturę Centrum Wsparcia Biznesu Banku Zachodniego WBK S.A., znacząco zredukowały w skali roku koszty utrzymania i wynajmu budynków (-8,0% r/r) oraz koszty pozostałych usług obcych (-15,3% r/r), łącznie o kwotę 33,7 mln zł.

Do września 2017 r. odnotowano spadek skonsolidowanych kosztów Grupy na rzecz regulatorów rynku (tj. o 7,1% r/r do 199,8 mln zł), co wynika z braku konieczności uzupełnienia w 2017 r. wpłat na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców oraz ze zmiany zasad pobierania opłat KNF za nadzór nad bankami. Składki za okres 9 miesięcy 2017 r. wniesione przez Grupę na prowadzony przez BFG fundusz gwarancyjny banków oraz fundusz przymusowej restrukturyzacji banków wyniosły łącznie 190 mln zł i były stabilne w stosunku rocznym.

Istotnie niższy w skali roku poziom kosztów marketingu i reprezentacji (-18,7% r/r) wynika z rytmu i skali przedsięwzięć marketingowych realizowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. zgodnie z wymogami biznesu. Do końca września br. Bank przeprowadził jedną masową kampanię kredytu konsolidacyjnego, podczas gdy w 2016 r. kampanie reklamowe kredytów konsumpcyjnych rozpoczęły się wcześniej i objęły szerszy zakres produktowy. Niższe koszty konsultacji i doradztwa (-11,5% r/r) to efekt wysokiej bazy związanej z ubiegłoroczną obsługą prawną i ekspercką projektów uruchomionych w ramach strategicznej transformacji Banku.

Po trzech kwartałach 2017 r. znaczący wzrost w stosunku rocznym odnotowano wyłącznie w zakresie kosztów eksploatacji systemów informacyjnych (+10,0% r/r), co wiąże się z realizacją projektów informatycznych w skali Grupy Santander oraz wzrostem kosztów wsparcia sprzętu i oprogramowania IT.

Podatek od instytucji finansowych

Zgodnie z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych aktywa banków powyżej 4 mld zł podlegają opodatkowaniu wg stawki miesięcznej 0,0366%. W związku z terminem wejścia w życie ww. przepisów, tj. 1 lutego 2016 r., w porównywalnym okresie 2016 r. podatkiem objętych zostało osiem miesięcy zamiast dziewięciu, co wygenerowało przyrost obciążenia rachunku zysków i strat z tego tytułu o 38,5 mln zł w skali roku do 316,8 mln zł.

Efektywna stopa podatkowa

Efektywna stopa podatkowa za trzy kwartały 2017 r. wyniosła 24,1% wobec 22,2% w analogicznym okresie poprzedniego roku, m.in. pod wpływem wyższej straty poniesionej na sprzedaży wierzytelności kredytowych oraz większego obciążenia Grupy z tytułu podatku bankowego, które to pozycje nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A

Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2017 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wyniosły 150 424,4 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 5,9%, a w skali trzech kwartałów o 0,2%. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 87,4% na koniec września 2017 r. w porównaniu z 87,6% na koniec grudnia 2016 r.



Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

mln zł

Składniki aktywów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	30.09.2017	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2016	30.09.2016	30.09.2016		
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów ¹⁾	106 475,4	70,8%	103 068,5	68,7%	101 154,4	71,2%	3,3%	5,3%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 586,9	18,3%	29 307,9	19,5%	25 479,6	17,9%	-5,9%	8,3%
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	5 117,2	3,4%	4 775,7	3,2%	3 259,3	2,3%	7,2%	57,0%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne i wartość firmy	2 999,9	2,0%	3 053,6	2,0%	2 935,6	2,1%	-1,8%	2,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 475,0	1,6%	3 248,6	2,2%	3 375,7	2,4%	-23,8%	-26,7%
Należności od banków ²⁾	2 179,0	1,5%	3 513,3	2,3%	2 836,3	2,0%	-38,0%	-23,2%
Pozostałe aktywa ³⁾	3 591,0	2,4%	3 132,1	2,1%	2 998,0	2,1%	14,7%	19,8%
Razem	150 424,4	100,0%	150 099,7	100,0%	142 038,9	100,0%	0,2%	5,9%

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

Według stanu na dzień 30 września 2017 r. skonsolidowane należności netto od klientów wyniosły 106 475,4 mln zł i wzrosły o 3,3% w stosunku do 31 grudnia 2016 r. dzięki efektom akcji kredytowej skierowanej do klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych. Grupa SCB S.A. wniosła do tej linii 13 813,2 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych), tj. wielkość zbliżoną do zarejestrowanej na koniec 2016 r.

W ramach bieżącego zarządzania płynnością Grupy wzrosło saldo środków złożonych w NBP, podwyższając poziom „gotówki i operacji z bankami centralnymi” o 7,2% w skali dziewięciu miesięcy 2017 r. Przyrost pozostałych aktywów o 14,7% odzwierciedla m.in. rozrachunki z tytułu obsługiwanych transakcji giełdowych.

Opisane wyżej wzrosty zostały zneutralizowane przez spadki powstałe w ciągu trzech kwartałów 2017 r. w pozostałych pozycjach aktywów uproszczonego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wysoką negatywną zmianę (-23,8%) odnotowano w zagregowanej linii „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające”, co jest głównie efektem redukcji portfela bonów NBP. Należności od banków zmniejszyły się o 38,0% wraz ze spadkiem środków bieżących i terminowych ulokowanych na rynku międzybankowym. Wartość dostępnych do sprzedaży aktywów finansowych zmniejszyła się o 5,9% w związku z wykupem bonów NBP w terminie zapadalności. Udział Grupy SCB S.A. w tej pozycji wyniósł 2 846,5 mln zł, co oznacza spadek w okresie dziewięciu miesięcy o 3,8%.

Portfel kredytowy Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

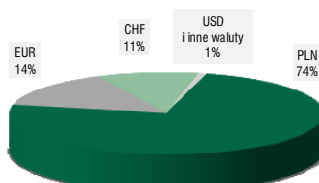
mln zł

Należności brutto od klientów Grupy BZ WBK S.A.	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od klientów indywidualnych	57 516,9	56 291,4	55 026,4	2,2%	4,5%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	46 968,0	45 375,7	46 080,9	3,5%	1,9%
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 626,1	6 098,5	5 343,8	8,7%	24,0%
Pozostałe	2 65,5	181,8	83,3	46,0%	218,7%
Razem	111 376,5	107 947,4	106 534,4	3,2%	4,5%

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.09.2017 r.



Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.09.2017 r.

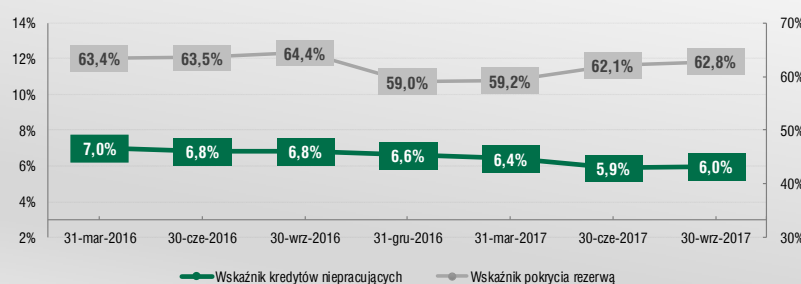


Na dzień 30 września 2017 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wynosiły 111 376,5 mln zł i w porównaniu z końcem poprzedniego roku wzrosły o 3,2% r/r. Eliminując wpływ zmian kursów walutowych, wzrost ten wyniósł 4,7%.

Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się o 2,2% w skali trzech kwartałów, osiągając na koniec września 2017 r. wartość 57 516,9 mln zł. Największą składową portfela kredytów dla ludności są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w ciągu dziewięciu miesięcy 2017 r. odnotowały nieznaczny wzrost (+1,2%) do kwoty 37 462,9 mln zł. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasował się portfel kredytów gotówkowych, który w tym samym czasie zwiększył się o 7,8% do poziomu 12 851,6 mln zł.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego wyniosły 46 968,0 mln zł i były wyższe w skali dziewięciu miesięcy o 3,5% głównie za sprawą akcji kredytowej adresowanej do MŚP i dużych klientów korporacyjnych. Należności z tytułu leasingu finansowego, obejmujące portfel BZ WBK Leasing S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. i PSA Finance Polska Sp. z o.o. wyniosły 6 626,1 mln zł i zwiększyły się o 8,7% pod wpływem tempa sprzedaży w segmencie maszyn i urządzeń. Oferowane przez spółkę BZ WBK Leasing S.A. pożyczki na maszyny i pojazdy dla firm, które na koniec września 2017 r. wyniosły 1 963,9 mln zł (wobec 1 642,4 mln zł na koniec grudnia 2016 r.), prezentowane są poza portfelem leasingowym jako należności od podmiotów gospodarczych.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2016 r. i 2017 r.



Na 30 września 2017 r. niepracujące (objęte utratą wartości) należności od klientów stanowiły 6,0% portfela brutto Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wobec 6,6% dziewięć miesięcy wcześniej i 6,8% dwanaście miesięcy wcześniej. Wskaźnik pokrycia odpisem aktualizującym należności objętych utratą wartości wyniósł 62,8% w porównaniu z 59,0% na dzień 31 grudnia 2016 r. i 64,4% na dzień 30 września 2016 r.

Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym

mln zł

Składniki zobowiązań i kapitałów Grupy BZ WBK S.A. (ujęcie analityczne)	Struktura 30.09.2017		Struktura 31.12.2016		Struktura 30.09.2016		Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów ¹⁾	111 022,8	73,8%	112 522,5	75,0%	106 650,7	75,1%	-1,3%	4,1%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 846,5	4,6%	5 969,6	4,0%	5 764,5	4,1%	14,7%	18,8%
Zobowiązania wobec banków ¹⁾	2 730,5	1,8%	2 561,3	1,7%	1 574,1	1,1%	6,6%	73,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	2 479,7	1,6%	3 832,4	2,5%	4 041,1	2,8%	-35,3%	-38,6%
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 861,6	1,2%	1 632,6	1,1%	1 238,3	0,9%	14,0%	50,3%
Pozostałe pasywa ²⁾	2 827,4	1,9%	2 562,8	1,7%	1 996,2	1,4%	10,3%	41,6%
Kapitały razem	22 655,9	15,1%	21 018,5	14,0%	20 774,0	14,6%	7,8%	9,1%
Razem	150 424,4	100,0%	150 099,7	100,0%	142 038,9	100,0%	0,2%	5,9%

1) Zobowiązania wobec klientów i banków nie uwzględniają zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, które ujęte są w odrębnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej.

2) Pozostałe pasywa obejmują zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy i pozostałe zobowiązania.

W pasywach uproszczonego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. na dzień 30 września 2017 r. istotne ruchy w porównaniu z końcem 2016 r. powstały w zagregowanej linii „zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych”, która w ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2017 r. wzrosła o 14,7%. Udział w tej pozycji Grupy SCB wyniósł 3 817,1 mln zł (+1,9%) i dotyczył wyłącznie emisji papierów wartościowych. W analizowanym okresie Bank Zachodni WBK S.A. przeprowadził trzy emisje Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) na łączną kwotę 1 420,0 mln zł (wg wartości nominalnej) w ramach Programu Emisji oraz emisję długu podporządkowanego w formie zielonych obligacji w nominalnej kwocie 137,1 mln euro. Ponadto wykupił dwie serie obligacji na kwotę 660 mln zł i dwie serie BPW na kwotę 520 mln zł. Jednocześnie Bank SCB S.A. przeprowadził emisję obligacji w ramach programu emisji dłużnych papierów wartościowych z gwarancją Santander Consumer Finance S.A. o wartości nominalnej 300 mln zł oraz dokonał wykupu papierów dłużnych na kwotę 230 mln zł.

Ponadto – w ramach ww. agregatu – na podstawie decyzji KNF nastąpiło przekwalifikowanie dziesięcioletnich obligacji o wartości 120,0 mln euro (wyemitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w dniu 2 grudnia 2016 r.) ze zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na zobowiązania podporządkowane.

W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2017 r. godny uwagi wzrost odnotowały też zobowiązania wobec banków (+6,6%) oraz zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu (+14%).

W porównaniu z końcem 2016 r. wyraźną tendencję spadkową wykazały „zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające”, które zmniejszyły się o 35,3% pod presją transakcji zabezpieczających. Zobowiązania wobec klientów spadły o 1,3%, co wynika m.in. z cyklu aktywności podmiotów gospodarczych, które pod koniec roku gromadzą środki na rachunkach bieżących i lokatach, planując dalsze działania operacyjne i inwestycyjne.

Kapitały razem Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. wzrosły o 7,8 % w wyniku zatrzymania przez Bank całości zysku za 2016 r. zgodnie ze wytycznymi regulatora.

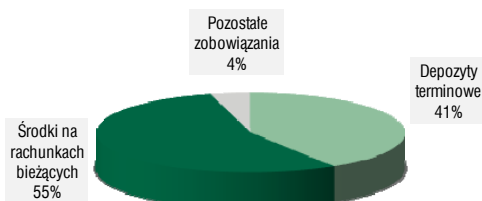
Baza depozytowa Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

mln zł

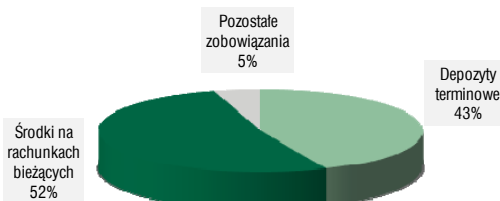
Zobowiązania Grupy BZ WBK S.A. wobec klientów	30.09.2017			31.12.2016			30.09.2016			Zmiana	Zmiana
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	64 467,6	63 547,9	61 362,0	1,4%	5,1%						
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	46 555,2	48 974,6	45 288,7	-4,9%	2,8%						
Razem	111 022,8	112 522,5	106 650,7	-1,3%	4,1%						

W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2017 r. skonsolidowane zobowiązania wobec klientów zmniejszyły się o 1,3% i na 30 września 2017 r. wyniosły 111 022,8 mln zł, z czego 7 993,0 mln zł (po uwzględnieniu transakcji wzajemnych) dotyczy Grupy SCB S.A. (8 224,7 mln zł na koniec grudnia 2016 r.).

Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 30.09.2017 r.



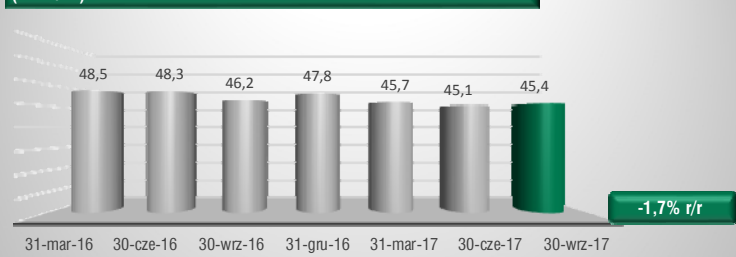
Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 30.09.2016 r.



W okresie sprawozdawczym zarządzanie produktami depozytowymi koncentrowało się na zwiększaniu siły relacji klientów depozytowych oraz modelowaniu wielkości i struktury depozytów poprzez optymalizację oferty. Z uwagi na rekordowo niski poziom stóp procentowych i poprawę koniunktury na rynku giełdowym klienci w większym zakresie niż w poprzednim roku korzystali z rozwiązań oferowanych przez Grupę w ramach oferty funduszy inwestycyjnych.

Łączne zobowiązania Grupy wobec klientów z tytułu depozytów terminowych osiągnęły wartość 45 352,7 mln zł i w skali dziewięciu miesięcy zmniejszyły się o 5,2%, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 1,9% do 61 015,5 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 4 654,5 mln zł i były niższe o 3,7% w porównaniu z 31 grudnia 2016 r. Największą składową pozostałych zobowiązań są „kredyty i pożyczki” (3 723,7 mln zł wobec 4 075,9 mln zł na 31 grudnia 2016 r.) wyodrębnione w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”, które obejmują finansowanie pozyskane z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Bank Rozwoju Rady Europy) na akcję kredytową Banku oraz działalność leasingową spółek zależnych. Spadek salda „kredytów i pożyczek” to wypadkowa zgodnych z harmonogramem spłat kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w terminie zapadalności oraz finansowania otrzymanego przez BZ WBK Leasing S.A. z Banku Rozwoju Rady Europy w wysokości 100 mln euro.

Depozyty terminowe na koniec kolejnych kwartałów 2016 r. i 2017 r. (w mld zł)



Salda na rachunkach bieżących* na koniec kolejnych kwartałów 2016 r. i 2017 r. (w mld zł)



* zawierają konta oszczędnościowe

Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 64 467,6 mln zł i w ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy br. zwiększyła się o 1,4% w związku z napływem środków na rachunki bieżące (+4,6%), w tym konta oszczędnościowe. W trakcie roku akwizycję środków bieżących wspierały oferty promocyjne konta oszczędnościowego, w tym uruchomiona z końcem III kwartału 2017 r. promocja Konta Max Oszczędnościowego i kampania Konta Jakże Chcę z możliwością otwarcia Konta Systematycznego.

W skali pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 r. wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego spadła o 4,9% i na koniec września 2017 r. wyniosła 46 555,1 mln zł. Zmniejszenia zarówno sald bieżących, jak i terminowych powstały m.in. jako efekt wysokiej bazy związanej z podwyższonym stanem depozytów podmiotów gospodarczych pod koniec roku.

Wybrane wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy BZ WBK S.A.	30.09.2017	30.09.2016 ¹⁾
Koszty / dochody	43,5%	46,5%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	67,7%	64,4%
Marża odsetkowa netto ²⁾	3,8%	3,7%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	26,0%	26,4%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	95,9%	94,8%
Wskaźnik kredytów niepracujących	6,0%	6,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących	62,8%	64,4%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ³⁾	0,64%	0,80%
ROE (zwrot z kapitału) ⁴⁾	11,7%	11,6%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁵⁾	13,7%	14,0%
ROA (zwrot z aktywów) ⁶⁾	1,4%	1,4%
Współczynnik kapitałowy ⁷⁾	16,90%	15,30%
Współczynnik kapitału Tier I ⁸⁾	15,92%	14,88%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	228,1	209,3
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ⁹⁾	16,6	14,6

- 1) W kalkulacji następujących wskaźników za 2016 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) Dochód odsetkowy netto za cztery kolejne kwartały (bez przychodów odsetkowych z handlowego portfela papierów wartościowych) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z początku i końca okresu sprawozdawczego (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.
- 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.
- 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 ilorz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego.
- 9) Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej przez liczbę akcji zwykłych.

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 2017 r. i 31 grudnia 2016 r.

Grupa BZ WBK S.A.	30.09.2017	31.12.2016
I Wymóg kapitałowy ogółem	9 102,0	8 816,6
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	19 228,7	16 584,8
Współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]	16,90%	15,05%
Tier 1 Ratio	15,92%	14,56%

Poniżej zaprezentowano współczynnik kapitałowy i Tier 1 dla Banku Zachodniego WBK S.A. i Santander Consumer Banku S.A. na dzień 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 r.

Współczynniki kapitałowe BZ WBK S.A.	30.09.2017	31.12.2016
Współczynnik kapitałowy	18,97%	16,52%
Współczynnik Tier I	17,93%	16,08%

Współczynniki kapitałowe SCB S.A.	30.09.2017	31.12.2016
Współczynnik kapitałowy	19,32%	16,22%
Współczynnik Tier I	19,32%	16,22%

45. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- Niepewność co do perspektyw dla gospodarki światowej w kontekście zewnętrznych czynników ryzyka.
- Ustalenia w sprawie wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.
- Zmiany cen na rynku surowców.
- Konflikt między USA a Koreą Północną.
- Stabilizacja wzrostu gospodarczego Polski.
- Wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w wyniku dalszego wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń.
- Dalszy wzrost napięć na rynku pracy wobec niedoborów wykwalifikowanej siły roboczej. Konsekwencje obniżenia wieku emerytalnego.
- Niskie koszty finansowania dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, co powinno 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.
- Nowy projekt ustawy w sprawie kredytów walutowych, obciążający banki kosztami.
- Zmiany kosztów finansowania aktywów zależne od tempa i skali zmian podstawowych stóp procentowych, zmian kursu złotego, kształtowania się sytuacji płynnościowej sektora bankowego i intensywności konkurencji cenowej pomiędzy bankami w zakresie pozyskiwania depozytów.
- Możliwy wzrost zmienności na rynkach finansowych w przypadku pogorszenia światowych perspektyw wzrostu gospodarczego, wzrostu obaw o nadmierne tempo zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed, lub czynników geopolitycznych.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji i jego wpływ na zainteresowanie nabywaniem jednostek funduszy inwestycyjnych lub alternatywne utrzymywanie oszczędności w postaci bezpiecznych depozytów bankowych.



Podpisy osób reprezentujących Spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.10.2017	Carlos Polaino Izquierdo	Członek Zarządu	
24.10.2017	Wojciech Skalski	Dyrektor Obszaru Rachunkowości Finansowej	