



GRUPA KAPITAŁOWA BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.

PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA ROK 2017

Warszawa, 14 marca 2018



BGŻ BNP PARIBAS

Bank zmieniającego się świata

- I** Najważniejsze informacje
- II** Otoczenie makroekonomiczne
- III** Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej
- IV** Wyniki segmentów biznesowych
- V** Wyzwania na kolejne kwartały
- VI** Załączniki



NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Stopniowa, stała poprawa wyników finansowych

Pozytywna ewolucja najważniejszych wskaźników

280 mln zł

zysk 2017 roku

+263,9%

r/r

**Najwyższy
zysk netto na przestrzeni
ostatnich trzech lat**

+2,1%

r/r

**Wzrost
raportowanego wyniku
z działalności bankowej**

-10,6%

r/r

**Obniżenie
kosztów działania**

-10,9%

r/r

**Niższy
koszt ryzyka**

Optymalizacja i wzmocnienie pozycji kapitałowej

Umożliwiającej realizację celów biznesowych

**Sprzedaż i dekonsolidacja
BGŻ BNP Paribas Faktoring
Sp. z o.o.**

**Sekurytyzacja portfela
kredytów konsumpcyjnych
o wartości 2,3 mld zł
przeprowadzona
w IV kwartale 2017 roku**

**Emisja akcji
Banku BGŻ BNP Paribas S.A.**

**Transakcja sprzedaży
przeprowadzona
w IV kwartale 2017 roku
(dekonsolidacja 2,4 mld zł
należności od klientów
wg stanu na 30.09.2017)**

**Transakcja sekurytyzacji
portfela kredytów
konsumpcyjnych**

**Emisja powinna zostać
zakończona na przełomie
II i III kwartału 2018 roku**

Transformacja Banku poprzez skuteczną digitalizację oferty i budowę przewagi konkurencyjnej w oparciu o nowe technologie i współpracę z partnerami biznesowymi



Nowa aplikacja GOmobile

 **BACKBASE**



Współpraca z kluczowymi partnerami



Nowe formaty oddziału



Robotyzacja
Optymalizacja procesów (RPA)

Transformacja Banku w obszarze oferty dla klientów

i rozwój kompetencji w sferze Agro



Ekosystem
dla nowo powstałych firm



Agro Hub



Innowacyjne
wdrożenia startupów

Transformacja w obszarze oferty dla klienta

Przyspieszenie transformacji cyfrowej w przypadku oferty dla klienta detalicznego



**Aplikacja GOmobile
i płatności
Android Pay**



**Nowe konta osobiste:
Konto Optymalne
i Konto Maksymalne**



**Otwarcie pierwszego
bezzotówkowego
i zautomatyzowanego
oddziału w nowym
formacie**

Pozytywne trendy w akwizycji klientów. Dobre wyniki Bankowości Korporacyjnej

Zmiany w ofercie przynoszą pozytywne efekty w akwizycji klientów

**2 743 tys.
klientów Banku**

+6,1% r/r

**Dalszy wzrost sprzedaży
kont osobistych
i produktów inwestycyjnych**

+5,6% r/r

Wzrost wyniku z działalności bankowej
segmentu korporacyjnego oraz
zwiększenie wagi segmentu w wyniku
Grupy po 4 kwartałach

**Wzrost liczby
klientów bankowości detalicznej
+156 tys.**

+2,6%
kont osobistych
r/r

+98,0%
wzrost sprzedaży
produktów
inwestycyjnych r/r

**Najszybszy wzrost
wśród linii biznesowych
17,6% udziału w wyniku Grupy
vs 17,1% rok wcześniej**

Podsumowanie 2017 roku

Poprawa efektywności kosztowej przy stabilizacji sumy bilansowej

Wyniki finansowe

Zysk netto 280 mln zł **+264% r/r (+203 mln zł)**

Wynik z działalności bankowej 2 696 mln zł **+2% r/r (+56 mln zł)**, w tym:

- *wynik odsetkowy: 1 927 mln zł, +6% r/r*
- *wynik prowizyjny: 486 mln zł, -1% r/r*
- *wynik na działalności handlowej: 251 mln zł, -1% r/r*

Koszty 1 681 mln zł **-11% r/r (-200 mln zł)**

- *koszty integracji 36 mln zł vs 162 mln zł w 2016*

Wskaźnik C/I 62,3% **-8,9 p.p. r/r**

Odpisy netto z tytułu utraty wart. 355 mln zł **-10,9% y/y (-44 mln zł)**

Wolumeny

Aktywa 73 mld zł, **+1% r/r**

Kredyty (brutto) 56 mld zł, **-4% r/r**

Depozyty klientów* 55 mld zł, **+3% r/r**

* Depozyty klientów zdefiniowane jako zobowiązania wobec klientów pomniejszone o kredyty i pożyczki otrzymane od pozostałych podmiotów finansowych

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Kapitał własny 6 559 mln zł

Łączny współczynnik kapitałowy 13,75%

Tier 1 10,81%

Wskaźnik kredyty netto/depozyty 96,6%



II

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

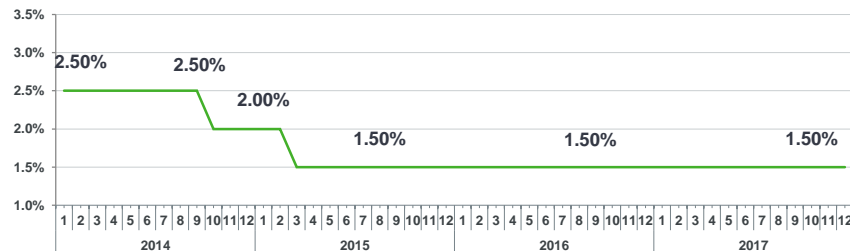


BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

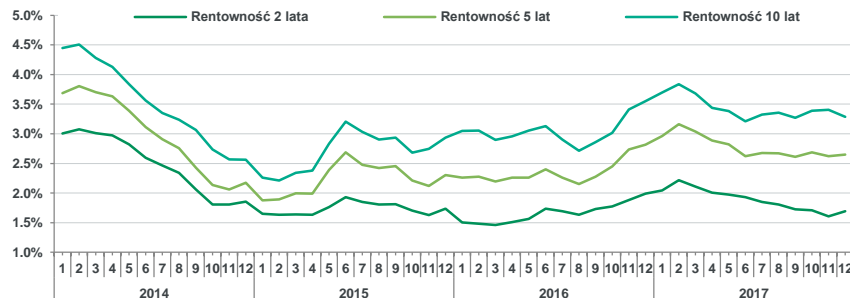
Rynki finansowe

Stabilne stopy procentowe, silna aprecjacja złotego

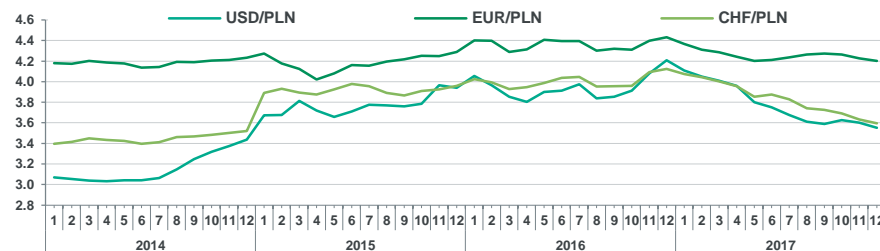
▶ Stopa referencyjna NBP



▶ Rentowność obligacji



▶ Kursy walut



▶ Stopy procentowe i kursy walutowe

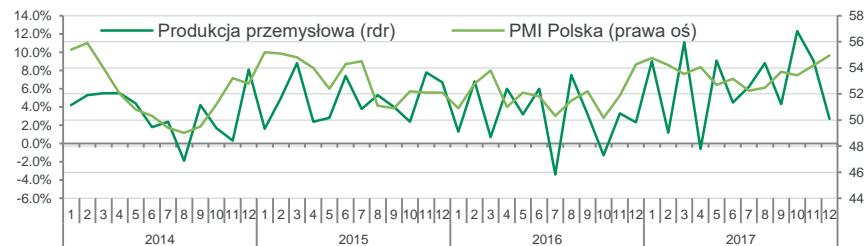
- Oczekujemy stabilizacji stóp procentowych do III kw. br. oraz wzrostu inflacji powyżej celu 2,5% w połowie roku. Ujemne realne stopy procentowe mogą nadal spowalniać wzrost depozytów (zwłaszcza gospodarstw domowych) w sektorze bankowym.
- Prognozujemy kurs EUR/PLN w okolicach 4,20 w kolejnych kwartałach i jego niewielki wzrost do 4,25 na koniec roku. Jednocześnie spodziewane jest niewielkie umocnienie złotego wobec franka szwajcarskiego ze względu na rosnący kurs EUR/CHF. Mocny złoty jest spójny z poprawą jakości portfela kredytów walutowych.
- Zacieśnianie polityki pieniężnej przez Fed i EBC oraz przyspieszenie inflacji w Polsce wskazują na wzrost rentowności obligacji w kolejnych miesiącach. Bardziej stroma krzywa rentowności, spodziewana w kolejnych miesiącach, jest zazwyczaj korzystna dla wyników sektora bankowego.

Źródło: NBP, Macrobond

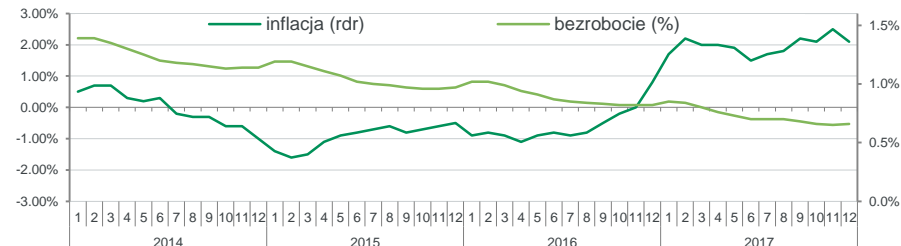
Sprzyjająca sytuacja makroekonomiczna

wzrost PKB i inflacji, spadek bezrobocia

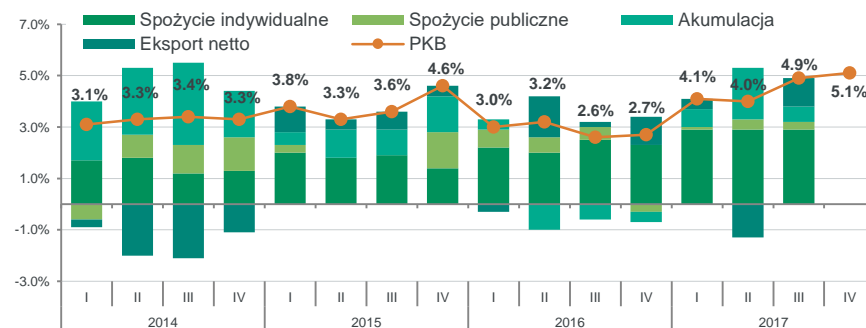
Nastroje gospodarcze



Inflacja i bezrobocie



Wzrost PKB



Źródło: PKB, bezrobocie – GUS, inflacja – NBP

Gospodarka w 2017

- Wzrost PKB wyniósł w 2017 r. 4,6%; dane wskazują na przyspieszenie tempa wzrostu powyżej 5% r/r w ostatnim kwartale ub.r. Pomimo dobrej koniunktury, wzrost kredytów utrzymuje się na relatywnie niskim poziomie.
- Konsumpcja prywatna zwiększyła się w 2017 r. o 4,8%, dzięki wyższemu płacom i transferom socjalnym oraz niższemu bezrobociu. Inwestycje wzrosły o 5,4%, głównie dzięki wyższym nakładom w sektorze publicznym, odzwierciedlającym lepszą absorpcję funduszy strukturalnych UE. Względnie słabe tempo inwestycji korporacyjnych, może tłumaczyć niskie tempo wzrostu kredytów dla sektora przedsiębiorstw niefinansowych.
- Ceny konsumenckie wzrosły o 2,1% r/r w grudniu 2017 r. W 2018 r. spodziewany jest wzrost inflacji z poziomu około 2% r/r w pierwszym kwartale do powyżej 2,5% r/r w połowie roku. Wyższa inflacja powinna wspierać wyższe rynkowe oczekiwania stóp procentowych.



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2017 roku

Zakończenie integracji, spadek kosztów oraz kontrola kosztów ryzyka przyniosły wzrost zysku o 264%

	12M 2017 mln zł	12M 2016 mln zł	Zmiana r/r %	Zmiana r/r znormalizowana ¹
Wynik z działalności bankowej	2 696,0	2 640,2	+2%	+1%
Koszty razem	(1 680,9)	(1 881,0)	(11%)	(4%)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(355,3)	(398,9)	(11%)	(11%)
Podatek od instytucji finansowych	(205,9)	(185,9)	+11%	+11%
Zysk brutto	453,9	174,5	+160%	+38%
Zysk netto	279,7	76,9	+264%	+38%
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	4,4%	1,2%	+3,2 p.p.	-
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	4,8%	3,6%	-	+1,2 p.p.
Koszty / Przychody (C/I)	62,3%	71,2%	(8,9 p.p.)	-
Koszty / Przychody (C/I) ¹	61,0%	64,6%	-	(3,6 p.p.)
Łączny współczynnik kapitałowy	13,8%	14,4%	(0,6 p.p.)	-
Współczynnik kapitału Tier 1	10,8%	11,1%	(0,3 p.p.)	-

¹ - z wyłączeniem kosztów integracji:

12M 2017 – 35,6 mln zł, z czego:

- 35,7 mln zł – koszty administracyjne (koszty razem)
- 0,1 mln zł – pozostałe koszty operacyjne (wynik z dział. bankowej)

12M 2016 – 181,4 mln zł, z czego:

- 162,5 mln zł – koszty administracyjne
- 18,9 mln zł – pozostałe koszty operacyjne

Poprawa wyników w ujęciu r/r po stronie:

▶ przychodów (+2,1%)

- wyższy wynik z tytułu odsetek (+5,5%)

▶ kosztów (-10,6%)

- niższe koszty integracji (-77,6%) oraz
- pozostałe koszty administracyjne bez kosztów integracji (-6,6%),
- bez uwzględnienia kosztów integracji spadek kosztów wyniósł -4,3% r/r.

▶ kosztów ryzyka (spadek -10,9%)

W rezultacie wzrost wyniku netto (+264%) pomimo:

- ▶ większego obciążenia wyników podatkiem od instytucji finansowych (+20 mln zł r/r),
- ▶ rozpoznania w 2016 r. zysku z transakcji Visa (41,8 mln zł),
- ▶ sprzedaży i dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z O.O.

Spadek portfela kredytowego w wyniku zdarzeń jednorazowych

Po wyłączeniu dekonsolidacji BGŻ BNPP Faktoring Sp. z o.o. i umocnieniu złotego wzrost portfela +1,7%

(mln zł)

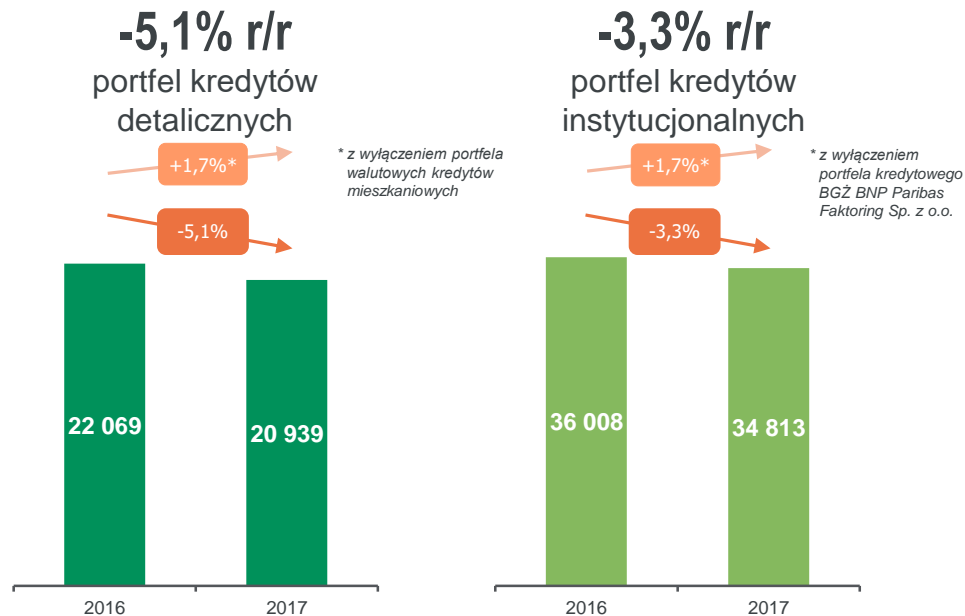
Spadek raportowanej wartości portfela kredytowego (brutto) o 4,0% r/r

do poziomu 55 752 mln zł, spowodowany:

- wyłączeniem z konsolidacji należności faktoringowych w rezultacie sprzedaży BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.,
- spadkiem wartości walutowych kredytów mieszkaniowych w wyniku umocnienia złotego.

Wzrost wartości portfela kredytowego (brutto) po wyłączeniu powyższych czynników o 1,7%

Równomierny wzrost portfela kredytów instytucjonalnych i detalicznych.

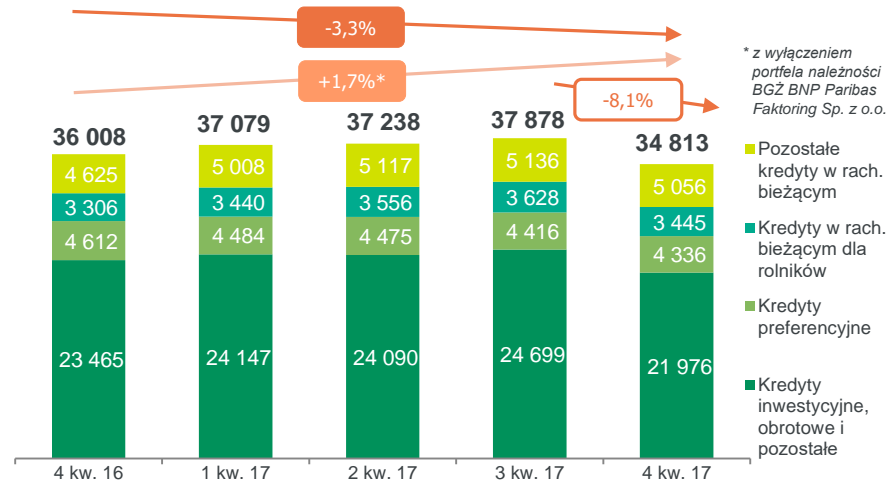


Wolumeny biznesowe – portfel kredytowy

Wzrost kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów gotówkowych

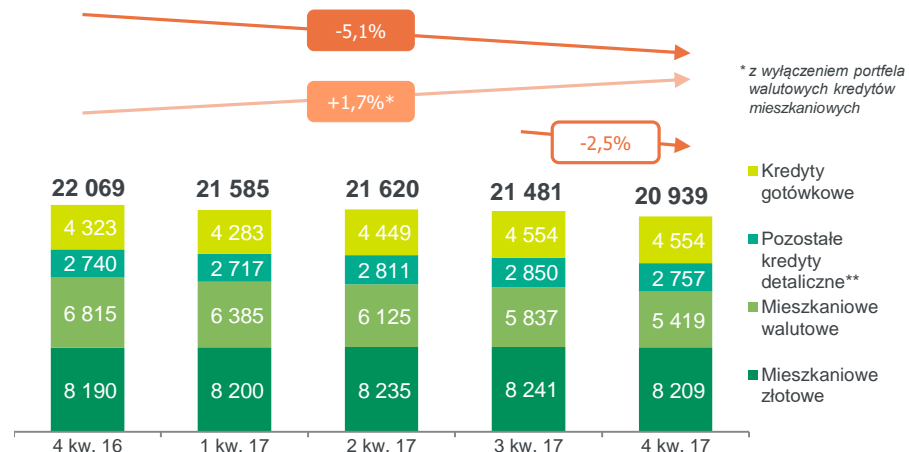
(mln zł, koniec kwartału)

▶ Kredyty instytucjonalne brutto



- Wzrost kredytów inwestycyjnych, obrotowych o +1,4% oraz kredytów w rachunku bieżącym z wyłączeniem rolników o +9,3%. Wzrost udziału kredytów w rachunku bieżącym w sumie kredytów instytucjonalnych o 2,4 p.p. do poziomu 24,4%.

▶ Kredyty detaliczne brutto



- Wzrost kredytów gotówkowych o +5,3%. Wzrost udziału kredytów gotówkowych oraz pozostałych kredytów detalicznych o 2,9 p.p. do poziomu 34,9%.

** m.in. kredyty samochodowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe

Zrównoważony wzrost depozytów

Umiarkowany wzrost wolumenu depozytów przy jednoczesnej optymalizacji marży odsetkowej

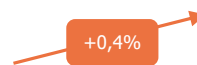
(mln zł, koniec kwartału)

Łączny wzrost wolumenu depozytów o 3,2% r/r

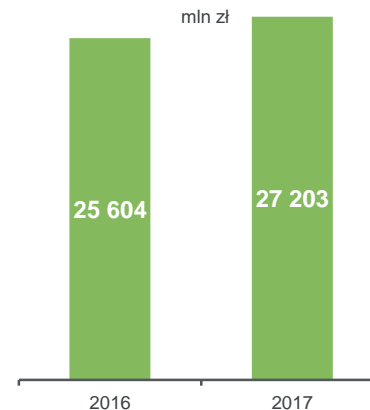
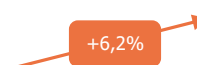
stabilizacja poziomu depozytów detalicznych (+0,1 mld zł) przy optymalizacji kosztów odsetkowych, wzrost depozytów klientów instytucjonalnych (+1,6 mld zł).



+0,4% r/r
portfel depozytów detalicznych



+6,2% r/r
portfel depozytów instytucjonalnych

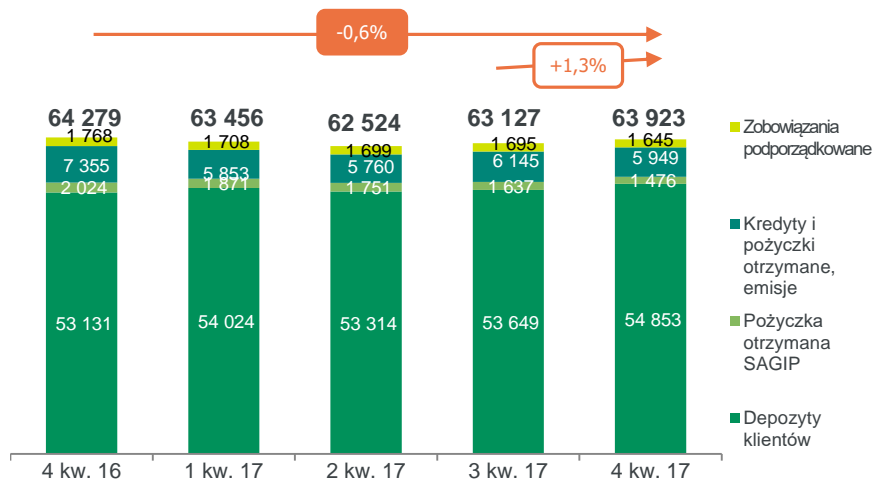


Wolumeny biznesowe – depozyty i źródła finansowania

Ciągła poprawa struktury źródeł finansowania

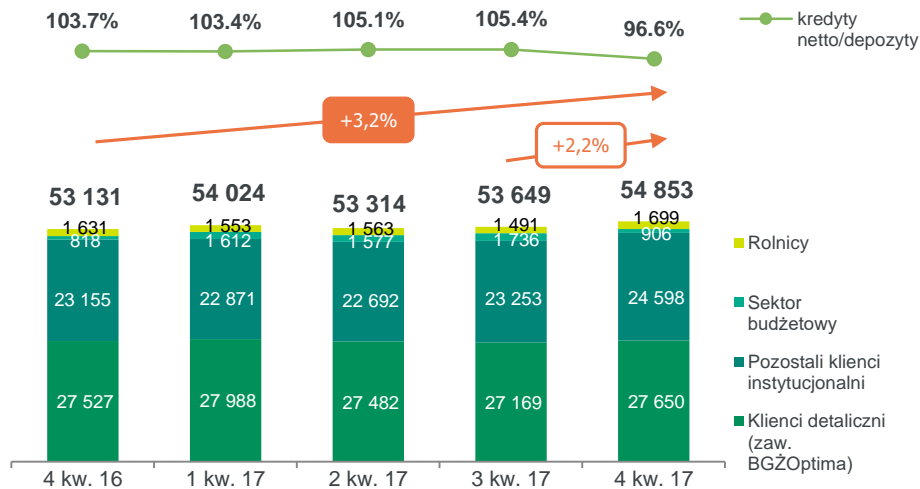
(mln zł, koniec kwartału)

Źródła finansowania



- Wzrost udziału depozytów klientów w sumie źródeł finansowania r/r o 3,2 p.p. (do poziomu 85,8%) przy jednoczesnym spadku o 5,4 p.p. (do poziomu 5,4%) udziału kredytów i pożyczek otrzymanych od banków.
- W rezultacie transakcji sekurytyzacyjnej Grupa pozyskała fundusze poprzez emisję obligacji przez SPV w kwocie 2,2 bln zł. Zastąpiły one fundusze pozyskiwane w formie kredytów i pożyczek uzyskanych od banków.

Depozyty klientów

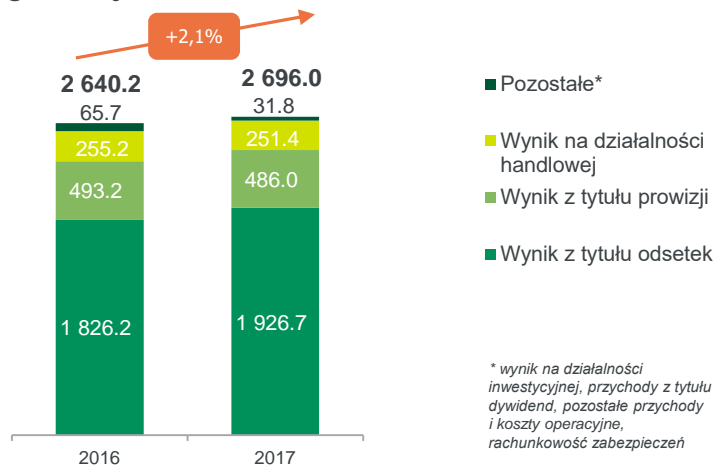


- Łączny wzrost wolumenu depozytów o 3,2% r/r wynika z przyrostu wolumenu depozytów pozostałych klientów instytucjonalnych o 1,4 mld zł oraz depozytów klientów detalicznych o 0,1 mld zł.

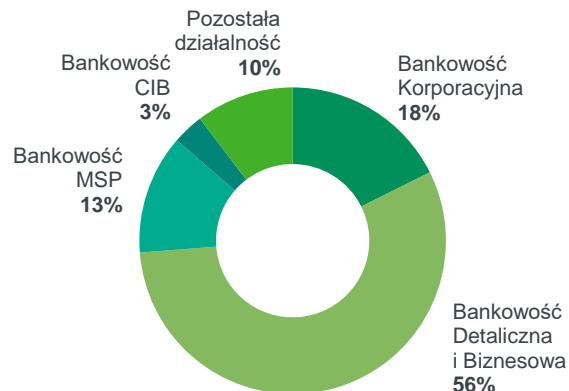
Wynik z działalności bankowej

Wzrost r/r osiągnięty głównie dzięki poprawie wyniku z tytułu odsetek

Struktura wyniku z działalności bankowej wg rodzajów (mln zł)



Struktura wyniku z działalności bankowej wg segmentów biznesowych – 31.12.2017



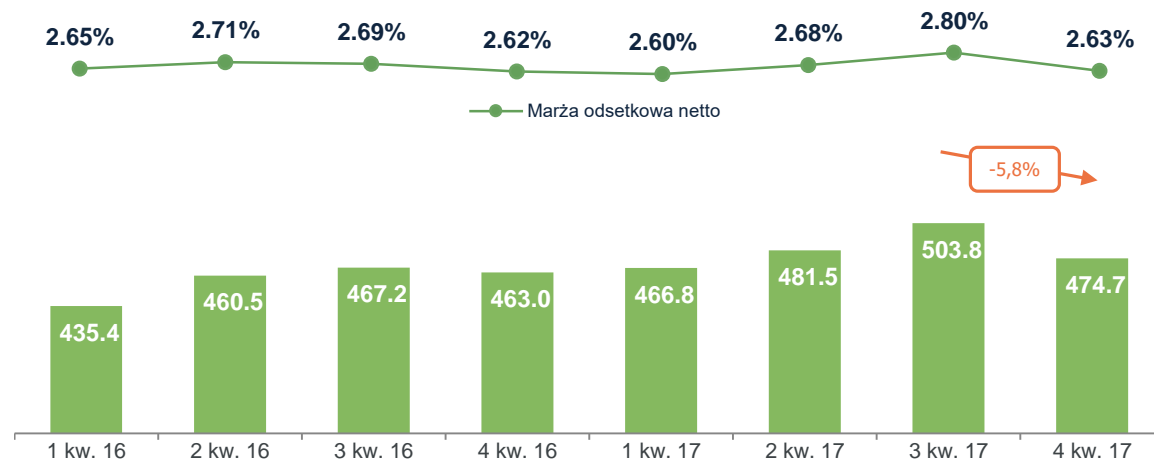
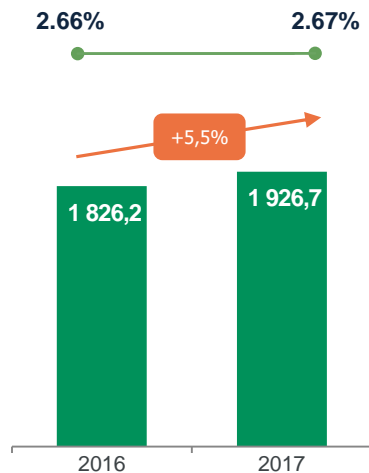
- Wzrost wyniku z działalności bankowej o 2,1% r/r (wynik z odsetek +5,5%).
- Negatywny wpływ dekonsolidacji spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (bez wyniku spółki w 2016 r. wzrost wyniósłby +3,1% r/r)
- Po wyłączeniu wpływu kosztów integracji oraz przychodów z transakcji VISA wzrost wyniku z działalności bankowej o 3,0% r/r.

- Wzrost udziału Bankowości Detalicznej, Korporacyjnej oraz CIB (odpowiednio o 0,8 pp., 0,6 pp. oraz 0,6 pp.) przy jednoczesnym spadku udziału Pozostałej działalności oraz MSP (odpowiednio o 1,1 pp. oraz 0,9 pp.).

Wynik z tytułu odsetek

Zwiększenie skali działalności i optymalizacja marży depozytowej kluczowymi czynnikami wzrostu r/r

(mln zł)

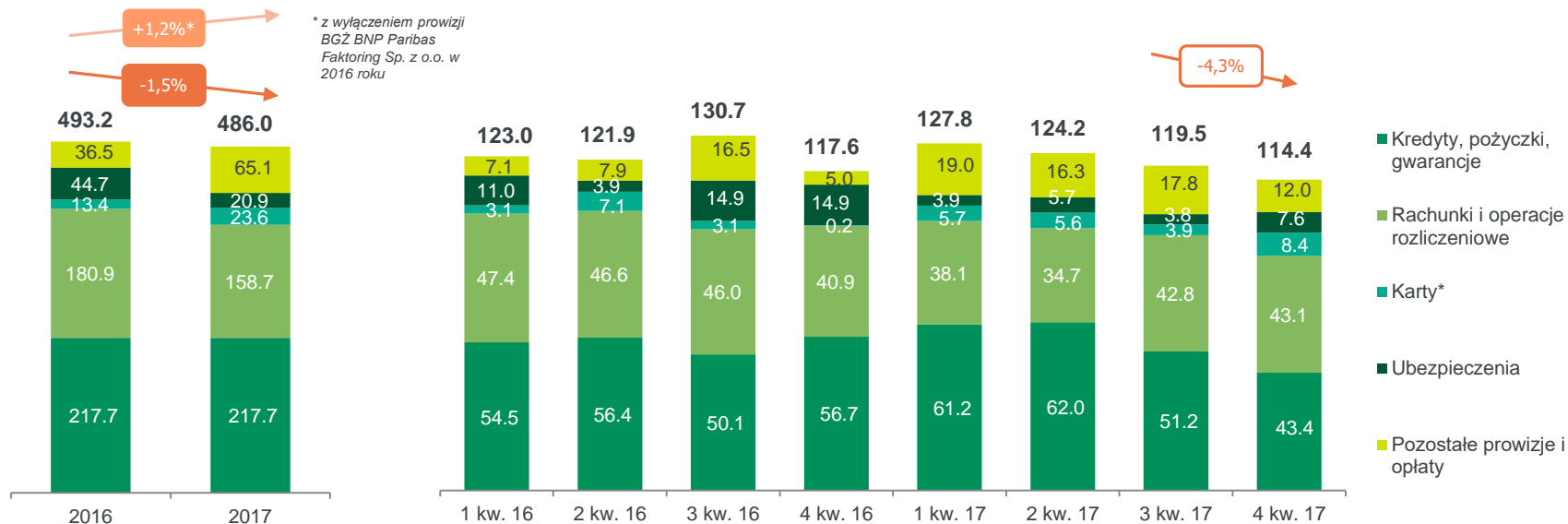


- Wzrost wyniku z tytułu odsetek r/r będący rezultatem zwiększenia skali działalności oraz optymalizacji kosztu depozytów.
- Pomimo negatywnego efektu dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (w 2016 r. 13,4 mln zł wyniku odsetkowego).

- Wynik z tytułu odsetek w IV kw. 2017 r. niższy w porównaniu z poprzednim kwartałem m.in. w rezultacie dekonsolidacji sprzedanej spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. Marża odsetkowa netto obliczona dla IV kw. 2017 z wyłączeniem tego efektu wyniosłaby 2,73%.
- Dodatkowo wynik odsetkowy IV kw. 2017 r. był niższy w porównaniu z poprzednim kwartałem z uwagi na ujednoczenie standardów księgowych przeprowadzone w związku z zakończeniem migracji danych Sygma Bank Polska S.A. w IV kw. 2017 r. (przesunięcie z wyniku odsetkowego do wyniku z prowizji).

Wynik z tytułu opłat i prowizji – przestrzeń do dalszej poprawy

Spadek prowizji od rachunków i rozliczeń skompensowany wzrostem prowizji od kart, od operacji brokerskich oraz za zarządzanie aktywami (mln zł)



- Spadek wyniku z prowizji w ujęciu r/r głównie jako rezultat spadku prowizji za prowadzenie rachunków i operacje rozliczeniowe oraz sprzedaż produktów ubezpieczeniowych. Dodatkowo efekt dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (w 2016 r. 13,1 mln wyniku z prowizji).

- Spadek prowizji kredytowych w ujęciu IV kw. / III kw. oraz stabilizacja r/r w rezultacie dekonsolidacji sprzedanej w IV kw. 2017 r. spółki zależnej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.).
- Rosnące znaczenie prowizji od operacji brokerskich oraz za zarządzanie aktywami, ujętych w kategorii pozostałe prowizje i opłaty (przyrost odpowiednio: +99% oraz +77% r/r).

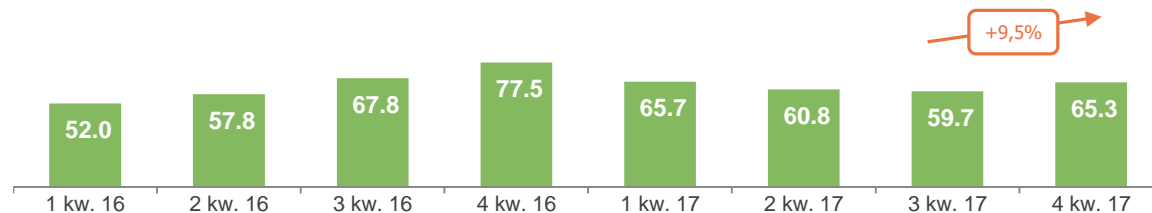
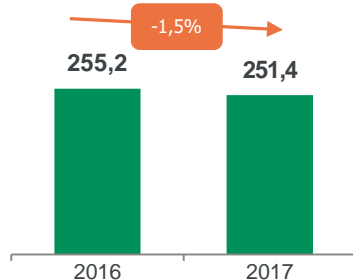
* W III kw. 2017 r. dokonano przeniesienia kosztów dotyczących obsługi płatności elektronicznych dotychczas prezentowanych w ramach pozostałych prowizji do prowizji kartowych. W celu zachowania porównywalności zmiany tej dokonano we wszystkich kwartałach 2017 i 2016 r.

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej

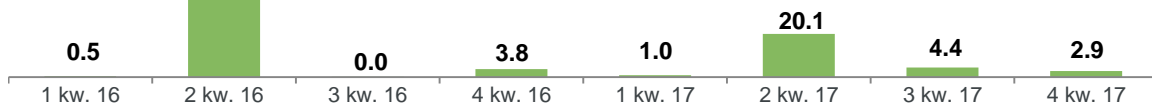
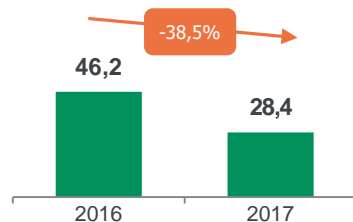
Stabilizacja skali obsługi transakcji FX klientów instytucjonalnych

(mln zł)

Wynik z działalności handlowej



Wynik z działalności inwestycyjnej



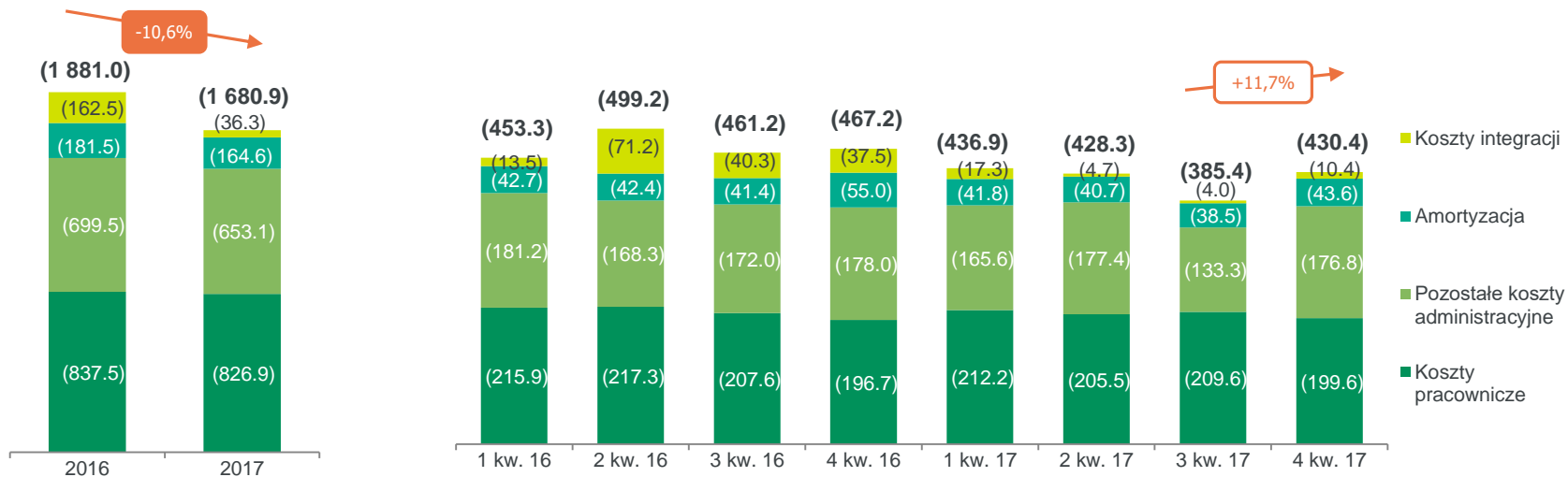
- Poziom wyniku z tytułu działalności handlowej jest w głównej mierze efektem skali operacji wymiany walut.

- Na wynik z działalności inwestycyjnej w 2016 r. największy wpływ miało rozliczenie transakcji Visa w II kw. 2016 r. (41,8 mln zł). Wynik 2017 r. zawiera zyski ze sprzedaży portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (25,5 mln zł) zrealizowane głównie w II kw. 2017 r.

Koszty działania i amortyzacja

Konsekwentna redukcja poziomu kosztów oraz rozpoczęcie programu transformacji

(mln zł)



- Bez uwzględnienia kosztów integracji koszty 2017 r. niższe o 4,3% r/r. Największe oszczędności dotyczą pozostałych kosztów administracyjnych (koszty BFG, koszty czynszów) oraz kosztów pracowniczych (spadek zatrudnienia w Grupie o 439 do poziomu 7 634 etatów).

- Wyższe koszty integracji w IV kw. 2017 r. związane z finalizacją fuzji operacyjnej z Sygma Bank Polska S.A.
- Wzrost pozostałych kosztów administracyjnych w IV kw. vs III kw. 2017 r. dotyczył przede wszystkim kosztów marketingu oraz kosztów IT.
- Koszty programu transformacji poniesione w IV kwartale 2017 r. wyniosły 9,8 mln zł.

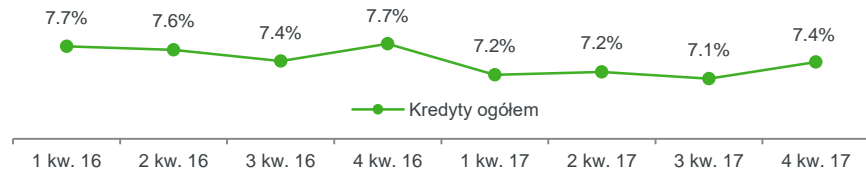
Jakość portfela kredytowego

Zmniejszenie udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości w ujęciu r/r

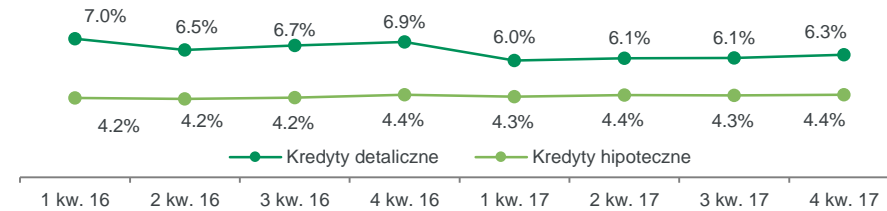
(koniec kwartału)

Kredyty razem – wskaźnik NPL

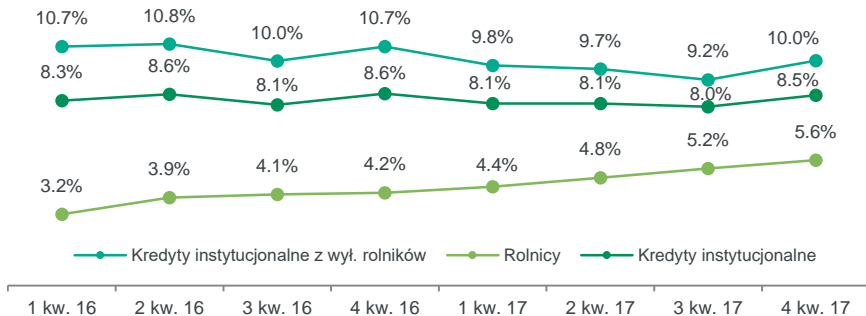
wyłaczając dekonsolidację BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o., wskaźnik NPL wyniósłby 7,2% w IV kw. 2017



Kredyty detaliczne – wskaźnik NPL

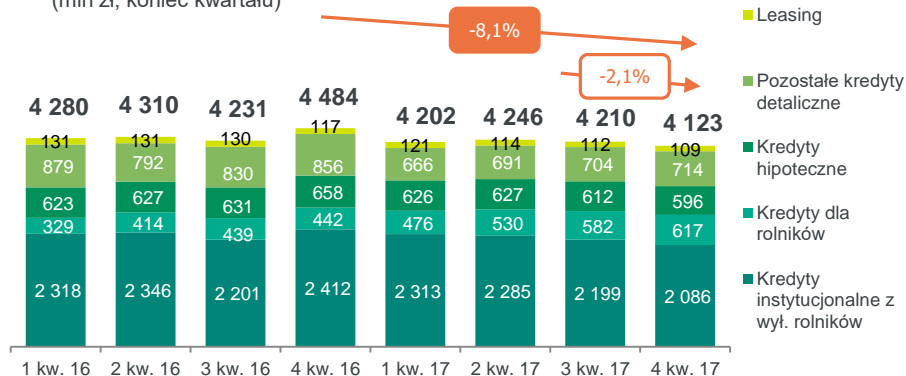


Kredyty instytucjonalne – wskaźnik NPL



Portfel z utratą wartości, brutto

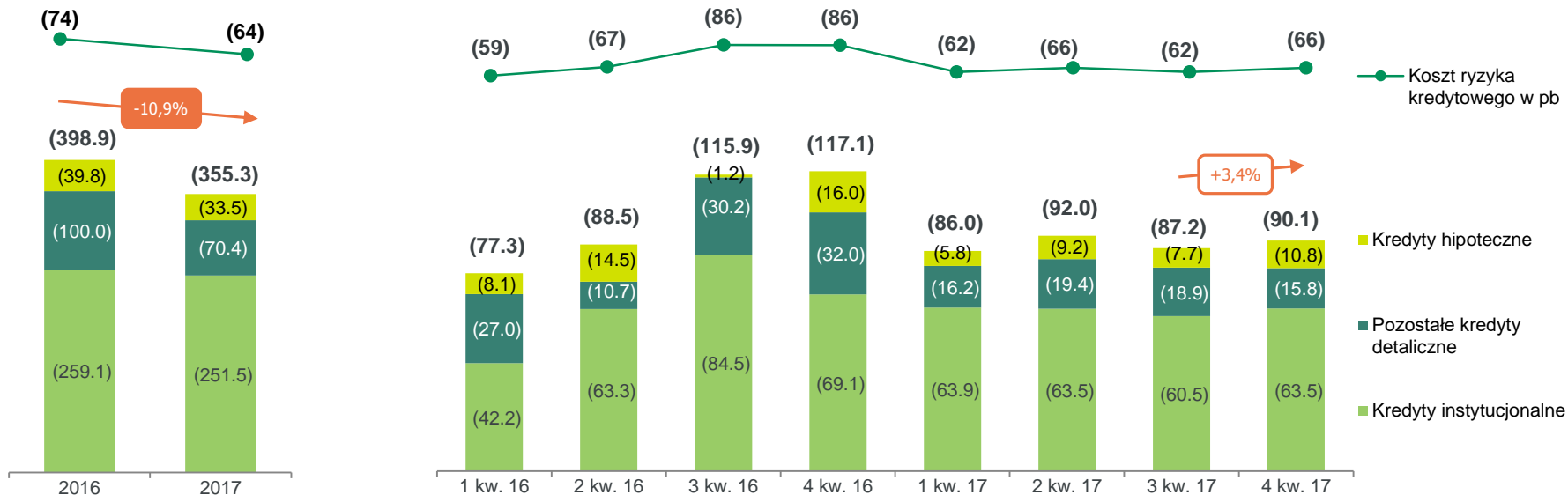
(mln zł, koniec kwartału)



Odpisy netto z tytułu utraty wartości (wg głównych portfeli)

Stać poprawa kosztów ryzyka pomimo wystąpienia zdarzenia jednorazowego w IV kw. 2017

(mln zł)



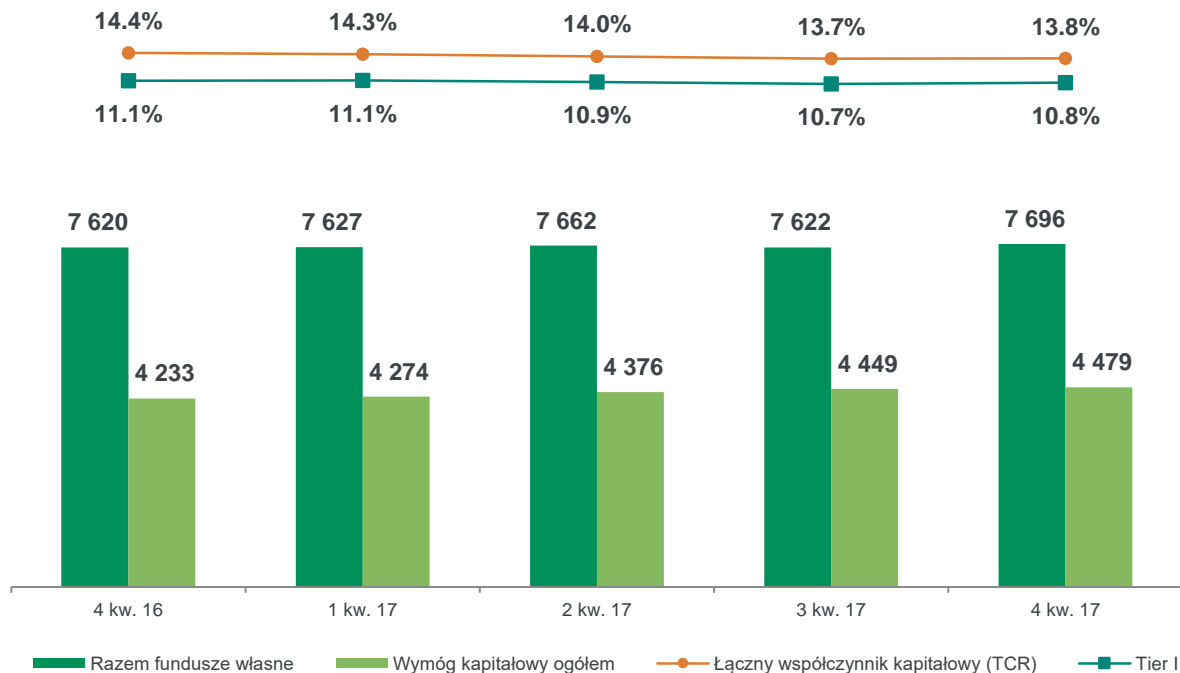
- Koszt ryzyka kredytowego w 2017 r. był niższy o 10 p.b. w ujęciu r/r.

- Stabilny, niski koszt ryzyka w poszczególnych kwartałach 2017 roku.
- Różnice w koszcie ryzyka pomiędzy poszczególnymi kwartałami 2016 roku wynikają głównie z różnego rodzaju zdarzeń jednorazowych, takich jak sprzedaż portfeli NPL w I i II kw. 2016 r., ujednoczenie metodologii oraz aktualizacja parametrów ryzyka.

Adekwatność kapitałowa

Konieczność poprawy wskaźników kapitałowych, zwiększenie kapitału planowane na II / III kw. 2018

(mln zł, koniec kwartału)



- Zgoda KNF na zaliczenie do kapitału Tier I zysku netto Banku za I połowę 2017 r. (130 mln zł) poprawiła skonsolidowany Tier I o 0,23 p.p., a TCR o 0,24 pp. (przyjmując do kalkulacji dane na koniec IX 2017 roku).
- Sprzedaż BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. w IV kw. 2017 poprawiła skonsolidowany Tier I o 0,47 p.p., a TCR o 0,61 p.p. (przyjmując do kalkulacji dane na koniec IX 2017 roku).
- Sekurytyzacja portfela kredytów konsumpcyjnych w IV kw. poprawiła skonsolidowany Tier I o 0,34 p.p., a TCR o 0,44 p.p. (przyjmując do kalkulacji dane na koniec IX 2017 roku).
- Wg stanu na 1 stycznia 2018 skonsolidowany Tier I wyniósł 10,7%, a TCR 13,6% tj. odpowiednio o 0,9 p.p. i 0,1 p.p. poniżej wymogów regulacyjnych.
- Bank planuje podwyższenie kapitału zakładowego poprzez przeprowadzenie emisji nowych akcji (na przełomie II i III kwartału 2018).



IV

WYNIKI SEGMENTÓW BIZNESOWYCH



BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Bankowość Korporacyjna

Nowe produkty i wzrost akwizycji nowych klientów (+65% r/r)

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

18%

Rozwój oferty w zakresie rynków finansowych oraz finansowania handlu

- dostępność platformy FX Planet do 24h,
- rozszerzenie oferty transakcji commodity,
- wdrożenie nowych możliwości zawierania transakcji walutowych,
- nowe waluty dla transakcji hedgingowych,
- nowe produkty w ofercie Finansowania Handlu,
- wdrożenie oferty factoringu PanEuropean.

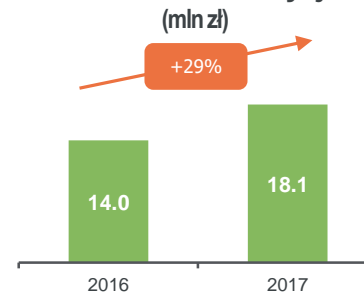
Dynamiczny i zrównoważony wzrost X-sell zwiększył wynik prowizyjny

dynamiczny wzrost x-sell w grupach produktów, innych liniach biznesowych Banku i Grupy.

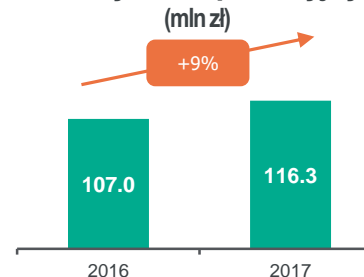
Centralizacja procesów bieżącej obsługi klienta w Centrum Obsługi Biznesu.

Poprawa procesów obsługi w obszarze bankowości transakcyjnej oraz finansowania handlu.

Wzrost dochodów z akwizycji klientów



Wzrost wyników prowizyjnych*

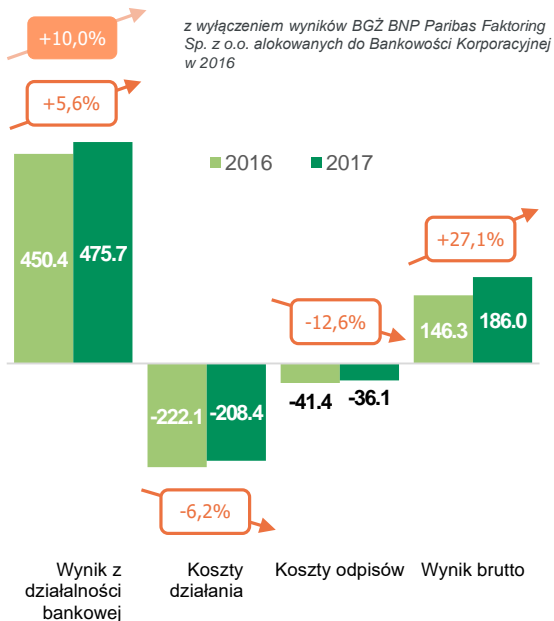


* bez uwzględnienia sprzedaży spółki faktoringowej

Bankowość Korporacyjna

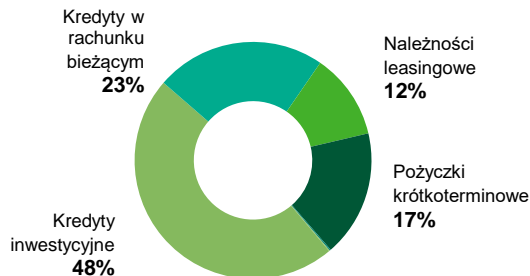
Poprawa rentowności – wzrost wyników we wszystkich kategoriach rachunku zysków i strat

Struktura zysku brutto (mln zł)



Struktura kredytów na 31.12.2017

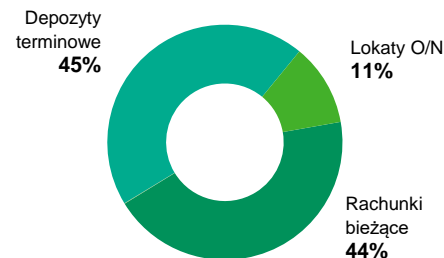
Kredyty netto: 12,9 mld zł (-5,7%)



- Spadek wartości kredytów netto w rezultacie sprzedaży i dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 31.12.2016: 1,4 mld zł).
- Bez uwzględnienia należności faktoringowych wzrost o 4,8% (o 0,6 mld zł).
- Najwyższa dynamika: kredyty w rachunku bieżącym +14,3% oraz inwestycyjne +5,0%.

Struktura depozytów na 31.12.2017

Depozyty: 15,8 mld zł (+9,6%)



- Dynamiczny wzrost wolumenów depozytów +9,6% r/r.
- Wzrost udziału depozytów na rachunkach bieżących +5 p.p., przy spadku lokat O/N -6 p.p.

Bankowość Detaliczna i Biznesowa

Rozwój bankowości cyfrowej oraz pozytywne trendy sprzedaży kont osobistych i funduszy

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

56%

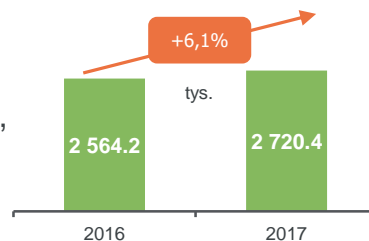
Rozwój oferty, nowe rozwiązania cyfrowe

- nowa aplikacja mobilna (GOMobile),
- Android Pay,
- BLIK,
- uruchomienie sprzedaży kredytu gotówkowego w PI@net,
- deklaracje PIT on-line,
- deklaracje 500+,
- uruchomienie nowego "Premium Banking" dla klientów indywidualnych.

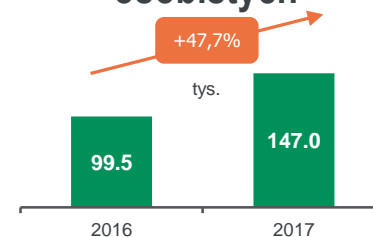
Nowe rozwiązania w zakresie infrastruktury sprzedaży

- pilot nowego formatu oddziałów i wdrażanie sieci wpłatomatów (100 urządzeń zainstalowanych),
- dedykowana oferta dla obywateli Ukrainy, strona internetowa w języku ukraińskim.

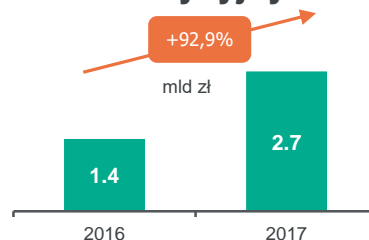
Wzrost liczby klientów



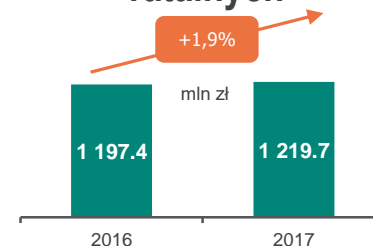
Sprzedaż kont osobistych



Sprzedaż funduszy inwestycyjnych



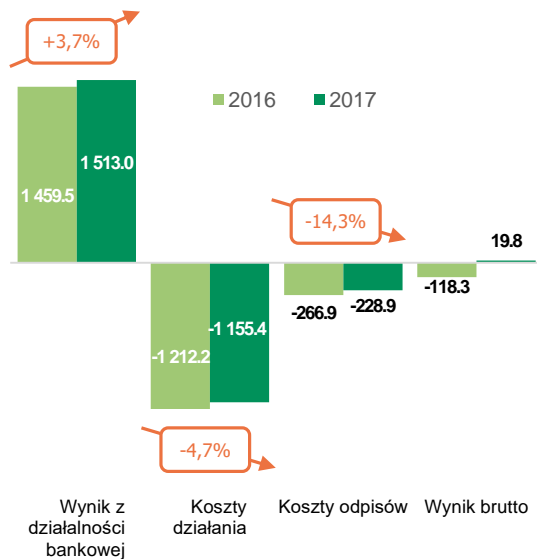
Sprzedaż kredytów ratalnych



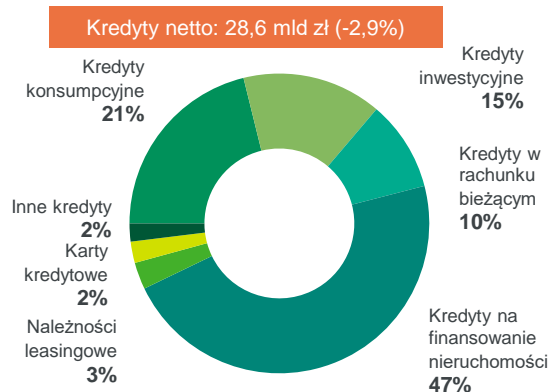
Bankowość Detaliczna i Biznesowa

Poprawa wyników oraz wzrost portfela kredytów consumer finance

Struktura zysku brutto (mln zł)

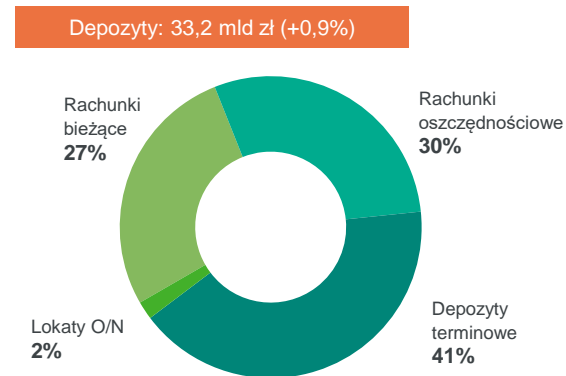


Struktura kredytów na 31.12.2017



- Spadek wartości kredytów netto w rezultacie umocnienia złotego i rewaluacji walutowych kredytów mieszkaniowych.
- Bez uwzględnienia walutowych kredytów mieszkaniowych wzrost portfela wyniósłby +2,4% (0,6 mld zł).
- Największa dynamika: inne kredyty +100,6% należności leasingowe +29,3%, kredyty konsumpcyjne +5,2%.

Struktura depozytów na 31.12.2017



- Dynamiczny przyrost wolumenów depozytów na rachunkach bieżących +16,8% przy spadkach środków na rachunkach oszczędnościowych i depozytach terminowych.
- Wzrost udziału rachunków bieżących w sumie depozytów o 3 p.p.

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Koncentracja na klientach spoza segmentu Agro, nowe produkty i rozwiązania

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

13%

Produkty i rozwiązania kredytowe

- Pożyczka leasingowa - finansowanie zakupu środka trwałego.
- Apetyt na ryzyko - rozwiązanie służące skróceniu czasu trwania procesu kredytowego - określenie dodatkowej kwoty finansowania, którą Bank jest skłonny udzielić klientowi ponad kwotę aktualnie przezeń wnioskowaną.

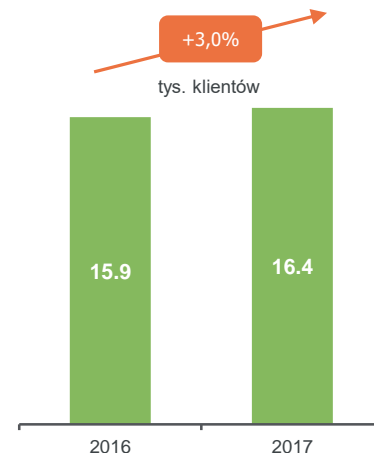
Produkty depozytowe

Depozyt dwuwalutowy - krótkoterminowy produkt inwestycyjny, łączący depozyt na rynku pieniężnym z opcją walutową.

Sprofilowane pakiety

FX BOX, Cash BOX, Turbo BOX, Multi BOX i Agro BOX - nowa oferta dostosowana jest do zróżnicowanych potrzeb małych i średnich firm: korzystających z wymiany walutowej, z dużym obrotem gotówkowym, o obrotach do 10 mln zł, o indywidualnych wymaganiach oraz dla rolników.

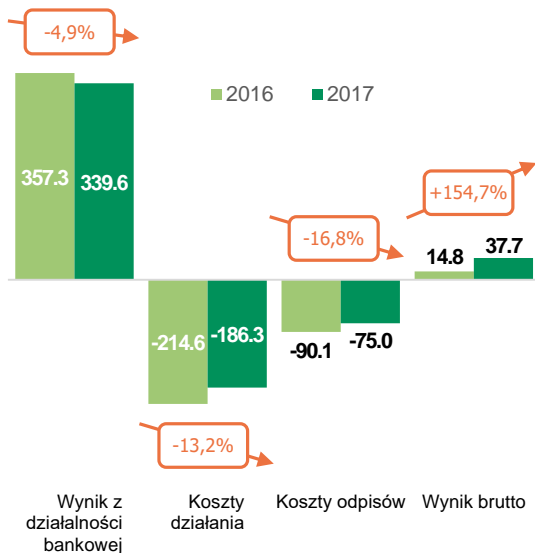
3,0% klientów więcej
2017 vs 2016



Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

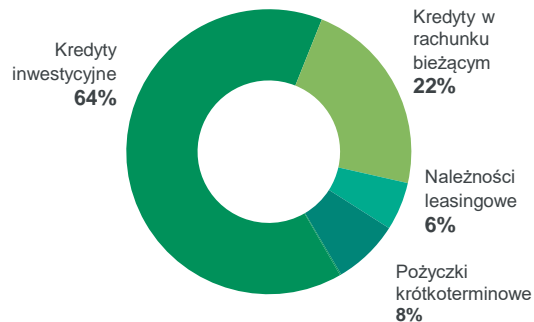
Koncentracja na poprawie rentowności, zmiana struktury portfela

Struktura zysku brutto (mln zł)



Struktura kredytów na 31.12.2017

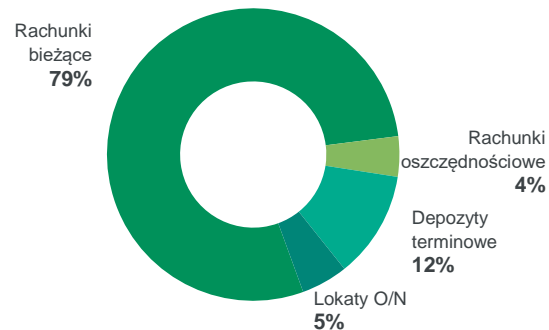
Kredyty netto: 10,8 mld zł (-5,6%)



- Spadek związany m.in. ze sprzedażą i dekonsolidacją BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 31.12.2016: 0,4 mld zł).
- Spadek wartości kredytów inwestycyjnych -2,5% oraz pożyczek krótkoterminowych -30,0% przy jednoczesnym wzroście kredytów w rachunku bieżącym +10,2% i należności leasingowych +9,6%.

Struktura depozytów na 31.12.2017

Depozyty: 6,2 mld zł (+10,4%)



- Dynamiczny wzrost depozytów na rachunkach bieżących +32,9%.
- Wzrost udziału depozytów na rachunkach bieżących +13 p.p., przy spadku udziału pozostałych kategorii.

Segment Agro

Koncentracja na utrzymaniu pozycji rynkowej oraz wzroście rentowości



Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

19%

Produkty kredytowe

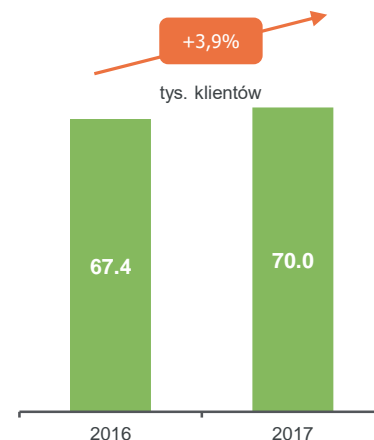
- Kredyt preferencyjny linia ZC – na sfinansowanie zobowiązań cywilno-prawnych podjętych w związku z prowadzeniem produkcji rolnej.
- Kredyt Konsolidacyjny dla rolników – na refinansowanie zobowiązań w innych bankach, instytucjach finansowych lub ANR na cele związane z produkcją rolną.
- Leasing Box – uproszczenie procesu udzielania leasingu i pożyczki leasingowej.
- Podpisanie z BGK umowy portfelowej linii gwarancyjnej z gwarancją Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego.
- Auto Plan – oferta długoterminowego wynajmu samochodów we współpracy z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.

Produkty ubezpieczeniowe

- Concordia Firma i Biznes Cesja BGŻ BNP - oferty specjalne dla wybranych branż w zakresie produktów ubezpieczeniowych.
- Pakiet ubezpieczeń CARDIF do kredytu AGRO EKSPRES - ubezpieczenie spłaty kredytu na wypadek śmierci lub poważnego zachorowania.

3,9% klientów więcej

2017 vs 2016

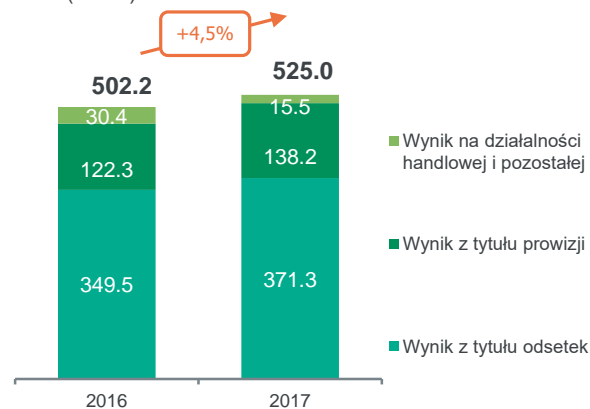


Segment Agro

Koncentracja na utrzymaniu pozycji rynkowej oraz wzroście rentowości

Wynik z działalności bankowej

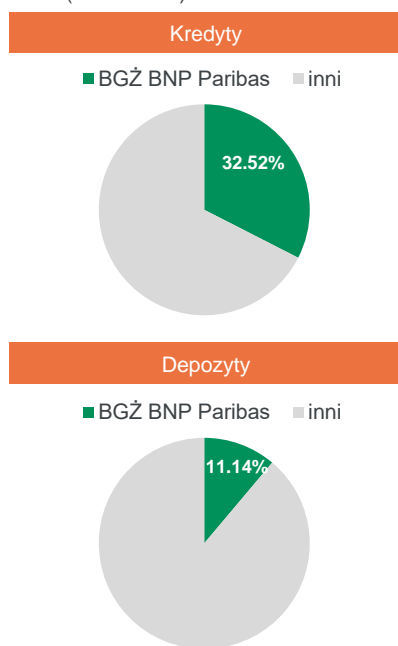
(mln zł)



- Wzrost wyniku z działalności bankowej przede wszystkim w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek i prowizji.

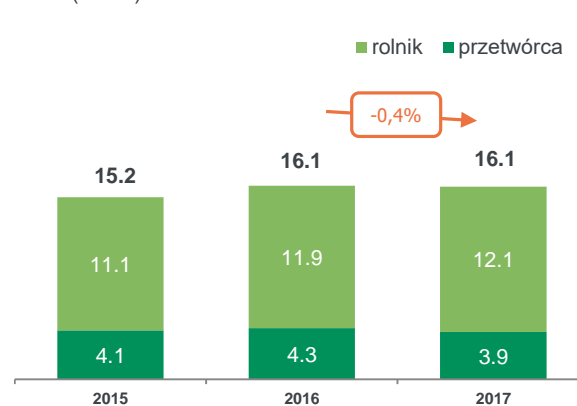
Udziały rynkowe

(31.12.2017)



Wolumen kredytowy*

(mld zł)



- Wzrost udziału kredytów dla rolników w sumie należności od klientów Agro o 2 p.p. do poziomu 75,5%.

* W I kwartale 2017 roku dokonano reklasyfikacji, która spowodowała wzrost liczby podmiotów zaliczonych do segmentu Agro. Dla zachowania porównywalności zmiany tej dokonano dla całego 2016 roku.



V

WYZWANIA NA KOLEJNE KWARTAŁY



BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Dalsza transformacja Banku – filar wzrostu rentowności



Digitalizacja



Rozwój oferty produktowej



Zmiana kultury organizacyjnej



Optymalizacja procesów
i wzrost efektywności

A hand holding a green folder in a library or office setting. The background is blurred, showing rows of books on shelves and a window with a cross-shaped frame.

VI

ZAŁĄCZNIKI

- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- AKTYWA
- ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(tys. zł)

Rachunek zysków i strat	31/12/2017	31/12/2016	IV kw. 2017	III kw. 2017	II kw. 2017	I kw. 2017	IV kw. 2016	III kw. 2016	II kw. 2016	I kw. 2016
Przychody z tytułu odsetek	2 665 218	2 584 563	653 841	693 817	665 207	652 353	654 935	659 021	648 069	622 538
Koszty z tytułu odsetek	(738 474)	(758 411)	(179 170)	(190 034)	(183 732)	(185 538)	(191 911)	(191 832)	(187 551)	(187 117)
Wynik z tytułu odsetek	1 926 744	1 826 152	474 671	503 783	481 475	466 815	463 024	467 189	460 518	435 421
Przychody z tytułu opłat i prowizji	612 240	608 012	143 973	154 314	162 070	151 883	154 226	160 113	147 120	146 553
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(126 261)	(114 792)	(29 558)	(34 789)	(37 856)	(24 058)	(36 586)	(29 460)	(25 230)	(23 516)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	485 979	493 220	114 415	119 525	124 214	127 825	117 640	130 653	121 890	123 037
Przychody z tytułu dywidend	10 360	5 801	5 667	-	4 670	23	24	19	5 758	-
Wynik na działalności handlowej	251 408	255 191	65 296	59 654	60 797	65 661	77 539	67 797	57 820	52 035
Wynik na działalności inwestycyjnej	28 398	46 199	2 855	4 448	20 111	984	3 762	4	41 959	474
Wynik na rach. zabezpieczeń	3 304	(77)	(2 132)	3 793	822	821	(333)	116	(221)	361
Pozostałe przychody operacyjne	131 282	130 324	28 963	36 603	41 919	23 797	24 914	21 630	52 707	31 073
Wynik z odpisów z tyt. utraty wart. akt. fin. oraz rezerw na zob. war.	(355 299)	(398 883)	(90 112)	(87 164)	(92 024)	(85 999)	(117 146)	(115 922)	(88 533)	(77 282)
Ogólne koszty administracyjne	(1 506 866)	(1 674 356)	(386 876)	(346 838)	(384 193)	(388 959)	(409 465)	(408 780)	(445 891)	(410 220)
Amortyzacja	(174 064)	(206 597)	(43 564)	(38 516)	(44 093)	(47 891)	(57 768)	(52 443)	(53 299)	(43 087)
Pozostałe koszty operacyjne	(141 495)	(116 591)	(39 478)	(36 921)	(33 549)	(31 547)	(33 639)	(23 443)	(36 749)	(22 760)
Wynik na dział. operacyjnej	659 751	360 383	129 705	218 367	180 149	131 530	68 552	86 820	115 959	89 052
Podatek od instytucji finansowych	(205 866)	(185 876)	(51 258)	(51 053)	(51 480)	(52 075)	(52 128)	(51 203)	(50 810)	(31 735)
Zysk (strata) brutto	453 885	174 507	78 447	167 314	128 669	79 455	16 424	35 617	65 149	57 317
Podatek dochodowy	(174 178)	(97 647)	(29 309)	(57 524)	(47 453)	(39 892)	(14 420)	(25 399)	(31 776)	(26 052)
ZYSK (STRATA) NETTO	279 707	76 860	49 138	109 790	81 216	39 563	2 004	10 218	33 373	31 265

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	31/03/2017	31/12/2016	30/09/2016	30/06/2016	31/03/2016	31/12/2015
AKTYWA									
Kasa i środki w Banku Centralnym	998 035	1 708 096	2 136 821	2 035 492	1 302 847	2 021 495	2 998 185	1 455 294	2 826 416
Należności od banków	2 603 689	273 646	520 270	376 364	1 233 592	281 018	881 471	541 296	495 431
Pochodne instrumenty finansowe	474 421	395 696	394 177	419 433	324 005	323 378	365 705	430 834	368 147
Instrumenty zabezpieczające	32 730	20 230	9 682	29 062	18 671	49 063	35 692	26 123	2 711
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	52 967 568	56 546 787	56 040 582	55 884 822	55 075 871	54 211 801	53 675 770	52 713 155	52 269 544
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13 922 540	11 218 587	11 098 211	11 018 172	12 497 855	10 464 436	10 011 272	9 484 763	7 845 074
Nieruchomości inwestycyjne	54 435	54 466	54 466	54 466	54 466	54 487	54 487	54 487	54 627
Wartości niematerialne	288 340	260 424	245 367	237 592	246 552	242 688	236 462	253 192	256 455
Rzeczowe aktywa trwałe	500 647	507 276	518 260	529 818	546 002	537 341	537 587	531 291	537 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	512 045	518 139	504 291	499 021	529 824	485 424	459 761	429 207	465 211
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	10 814	-
Inne aktywa	394 809	396 832	453 344	514 273	475 314	415 948	460 962	330 145	251 521
AKTYWA RAZEM	72 749 259	71 900 179	71 975 471	71 598 515	72 304 999	69 087 079	69 717 354	66 260 601	65 372 338

Zobowiązania i kapitał własny

(tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	31/03/2017	31/12/2016	30/09/2016	30/06/2016	31/03/2016	31/12/2015
ZOBOWIĄZANIA									
Zobowiązania wobec banków	3 891 235	6 607 230	6 890 764	5 880 408	7 308 814	6 517 608	8 014 535	8 553 069	9 876 892
Zobowiązania z tytułu sprzed. pap. wart.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczone	(2 992)	(9 895)	(2 455)	1 783	(4 080)	8 585	13 748	13 676	1 605
Pochodne instrumenty finansowe	427 710	309 422	394 994	345 337	271 757	291 901	358 133	397 890	351 539
Zobowiązania wobec klientów	56 328 897	55 285 977	55 064 772	55 894 690	55 155 014	52 902 388	51 852 581	47 857 311	46 527 391
Zobowiązania z tyt. emisji dł. pap.wart.	2 471 966	386 516	387 914	394 153	398 059	396 577	397 816	434 948	469 083
Zobowiązania podporządkowane	1 645 102	1 695 470	1 698 941	1 708 282	1 768 458	1 470 248	1 496 873	1 456 494	847 568
Pozostałe zobowiązania	1 225 323	952 263	1 006 120	984 672	1 122 780	1 006 473	1 083 466	1 023 685	816 984
Zobowiązania z tyt. bież. pod. dochod.	117 699	104 171	59 276	8 147	8 313	22 372	4 010	1 299	40 716
Rezerwa z tyt. odroc. podatku dochod.	8 003	8 022	8 064	8 063	8 022	8 025	8 026	8 026	8 052
Rezerwy	76 853	88 447	86 063	112 300	121 041	143 125	158 916	152 560	164 154
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	66 189 796	65 427 623	65 594 453	65 337 835	66 158 178	62 767 302	63 388 104	59 898 958	59 103 984
KAPITAŁ WŁASNY									
Kapitał akcyjny	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 127 086	5 127 899	5 127 899	5 108 418	5 108 418	5 108 418	5 108 418	5 092 196	5 092 196
Pozostałe kapitały rezerwowe	909 629	909 629	909 629	860 241	860 241	860 241	860 241	780 874	780 874
Kapitał z aktualizacji wyceny	141 988	94 669	112 921	73 799	(497)	174 462	194 153	260 114	198 090
Zyski zatrzymane:	296 522	256 121	146 331	133 984	94 421	92 418	82 200	144 221	112 956
wynik z lat ub. oraz niepodz. wynik finans.	16 815	25 552	25 552	94 421	17 561	17 562	17 562	112 956	99 663
wynik bieżącego okresu	279 707	230 569	120 779	39 563	76 860	74 856	64 638	31 265	13 293
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	6 559 463	6 472 556	6 381 018	6 260 680	6 146 821	6 319 777	6 329 250	6 361 643	6 268 354
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	72 749 259	71 900 179	71 975 471	71 598 515	72 304 999	69 087 079	69 717 354	66 260 601	65 372 338

Pozycja	Kategoria wyceny MSR 39	Kategoria wyceny MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wpływ wdrożenia MSSF 9* Klasyfikacja i wycena	Wpływ wdrożenia MSSF 9* Utrata wartości	Wartość bilansowa wg MSSF 9
AKTYWA						
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	52 967 568	(2 941 126)	(403 933)	49 622 509
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez wynik finansowy	-	2 941 126	12 312	2 953 438
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	13 922 540	(7 087 640)	19	6 834 919
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Zamortyzowany koszt	-	7 032 343	(1 482)	7 030 861
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	-	55 297	(4 427)	50 870
Inne aktywa	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	394 809	-	(8 119)	386 690
ZOBOWIĄZANIA						
Rezerwy	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	76 853	-	38 193	115 046
Kapitał z aktualizacji wyceny	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody	Zamortyzowany koszt	141 988	(26 576)	-	115 412

* bez wpływu podatku odroczonego

(443 823)

Zastrzeżenie

- Prezentacja nie stanowi ani oferty sprzedaży, ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych wyemitowanych przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. („Bank”), lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych wyemitowanych przez Bank.
- Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości, przyszłych planów, perspektyw oraz strategii lub zamierzonych zdarzeń. Powyższe twierdzenia nie mogą być traktowane jako prognozy Banku lub zapewnienia co do spodziewanych wyników Banku, w związku z tym, że zostały one przyjęte na podstawie, oczekiwań, projekcji oraz danych o zdarzeniach przyszłych.
- Oczekiwania Banku są oparte na bieżącej wiedzy, doświadczeniu oraz poglądach Zarządu Banku i są zależne od szeregu czynników, które mogą spowodować, iż rzeczywiście osiągnięte w przyszłości wyniki, będą w sposób istotny różnić się od twierdzeń zawartych w niniejszym dokumencie.
- Bank nie jest zobowiązany do aktualizowania lub publicznego ogłaszania jakichkolwiek zmian i modyfikacji w odniesieniu do jakichkolwiek twierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w prezentacji.
- Bank, ani jakikolwiek z jego przedstawicieli, podmiotów dominujących bądź zależnych nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z prezentacją.
- Prezentacja nie jest przeznaczona do publikowania lub rozpowszechniania w państwach, w których taka publikacja bądź rozpowszechnianie mogą być niedozwolone zgodnie z właściwymi przepisami prawa.
- Zaprezentowane dane dotyczą Grupy Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Relacje inwestorskie – dane kontaktowe

Aleksandra Zouner

Dyrektor Zarządzający

Pion Rachunkowości Zarządczej i Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 56 21 750

relacjeinwestorskie@bgzbnpparibas.pl