

GRUPA KAPITAŁOWA BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.

PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 3 KWARTAŁY 2018

Warszawa, 15 listopada 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

Realizacja strategii Fast Forward zgodnie z założeniami

Poprawa wyników finansowych i finalizacja połączenia prawnego z Podstawową Działalnością RBPL

03.07.2018
rejestracja przez KRS
podwyższenia kapitału
w związku z emisją
akcji serii J i K



Cele 2021: ROE powyżej 10%
C/I na poziomie ok. 50%

31.10.2018
rejestracja przez KRS
podwyższenia kapitału
w związku z podziałem RBPL

Współczynniki wypłacalności
powyżej
poziomów regulacyjnych

ROE 6,4%
+1,5 pp r/r
C/I 60,8%
-0,3 pp r/r

Finalizacja
połączenia prawnego
z podstawową
działalnością RBPL
(Core RBPL)



Przyśpieszenie akwizycji klientów

Konsekwentny trend wzrostowy w aktywności biznesowej wsparty przez digitalizację

2 925 tys.
klientów Banku
+8,3% r/r

+40,3% r/r
wolumen aktywów
w zarządzaniu

+33% r/r
sprzedaż
kont osobistych

Wzrost liczby klientów r/r

- Detalicznych +223 tys. (+8,3%)
- MSP +0,9 tys. (+3,9%)
- Korporacyjnych +0,01 tys. (+0,2%)

+98% r/r
sprzedaż kredytów
mieszkańczych

127 tys.
użytkowników GOMobile
+116% vs XII 2017

Poprawa wyników finansowych

Wzrost dochodów podstawowych pomimo dekonsolidacji Faktoringu, koszty działania oraz koszty ryzyka pod kontrolą



Wzrost
zysku netto

+26,9% vs 2 kw. 2018



Wzrost wyniku
z działalności bankowej
pomimo dekonsolidacji Faktoringu
i kosztów sekurytyzacji

+5,7% vs 2 kw. 2018



Nieznaczny wzrost
kosztów działania

-7,4% vs 2 kw. 2018



Niższe
koszty ryzyka

+85,1% vs 2 kw. 2018

Rok 2018 - trzy kwartały konsekwentnej poprawy rentowności

Optymalizacja bazy depozytowej związana z połączeniem z core RBPL oraz niższe koszty ryzyka i kontrola kosztów działania

Wyniki finansowe

Zysk netto 319 mln zł +39% r/r (+89 mln zł)

Wynik z działalności bankowej 2 071 mln zł +1% r/r (+25 mln zł), w tym:

- *wynik odsetkowy: 1 453 mln zł, +0,1% r/r*
- *wynik prowizyjny: 385 mln zł, +3,5% r/r*
- *wynik na działalności handlowej: 201 mln zł, +8% r/r*

Koszty 1 259 mln zł +1% r/r (+8 mln zł)

Wskaźnik C/I 60,8% -0,3 pp r/r

Odpisy netto z tytułu utraty wart. 219 mln zł -17% r/r (-46 mln zł)

Wolumeny

Aktywa 72 mld zł, 0,0% r/r

Kredyty (brutto) 57 mld zł, -3,9% r/r

Depozyty klientów* 52 mld zł, -3,6% r/r

Wskaźniki

Kapitał własny 7 344 mln zł

Łączny współczynnik kapitałowy 15,22%

Tier 1 12,32%

Wskaźnik kredyty netto/depozyty 104,9%

ROE 6,4%

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

Strategia „Fast Forward 2018-2021”: implementacja



Prostota



GOmobile
w języku rosyjskim
i ukraińskim



Elektroniczny podpis
usprawniający
procesy kredytowe



Digitalizacja



**Kolejne oddziały
digitalowe**
w tym flagowy
w dawnym Sezamie



Startupy
kolejne innowacyjne
wdrożenia



Jakość



Strategiczny partner
Fundacji Koalicji
na rzecz Polskich
Innowacji



Najlepsze konto
dla obywateli Ukrainy
w rankingu Bankier.pl



Wzrost



Przechodzę na Swoje
Platforma dla
początkujących firm



Kredyty ratalne
Banku BGŻ BNP
Paribas



Entuzjazm



**Spółeczna
odpowiedzialność**
finansowanie
przedsiębiorstw
ekonomii społecznej

Nowy bank z większym potencjałem rozwoju

Finalizacja połączenia prawnego z Działalnością Podstawową RBPL



>100 mld zł
aktywa



~3,6 mln
klientów ogółem



~700
oddziałów



~11,6 tys.
pracowników

Dane szacunkowe

liczący się gracz w wielu obszarach działalności



Międzynarodowe
korporacje



Personal
Finance



Agro



MŚP i MidCaps



Bankowość
Prywatna

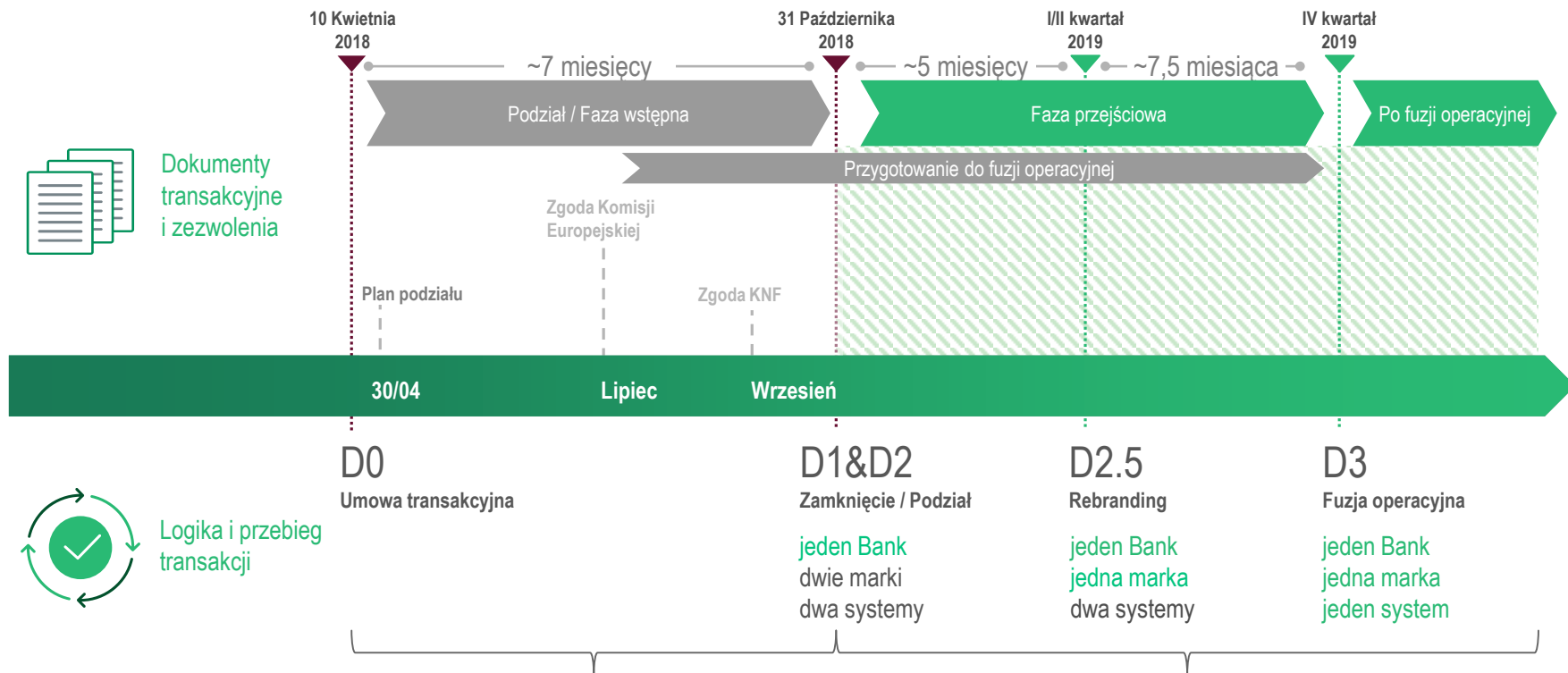


FX



Faktoring

Integracja z Raiffeisen Bank Polska - kalendarium





II

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

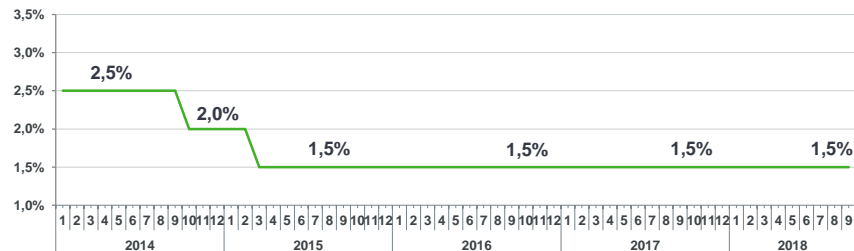


BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

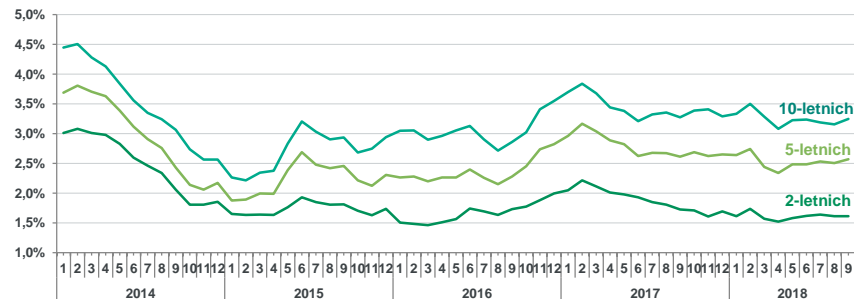
Rynki finansowe

Stabilne stopy procentowe, lekkie osłabienie złotego

▶ Stopa referencyjna NBP

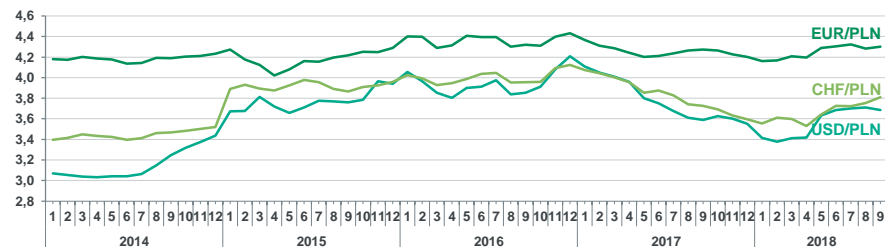


▶ Rentowność obligacji



Źródło: NBP, Macrobond

▶ Kursy walut



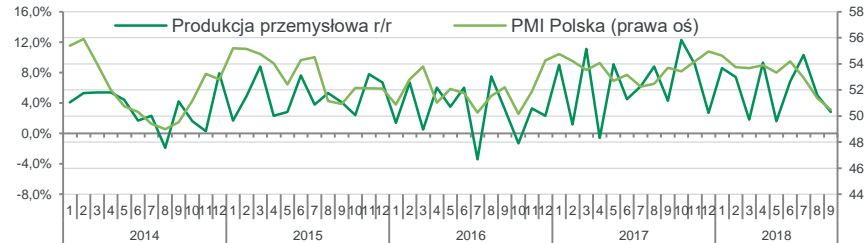
▶ Stopy procentowe i kursy walutowe

- Do końca 2019 r. oczekiwana jest stabilizacja stóp procentowych oraz wzrost poziomu inflacji powyżej celu 2,5% r/r w drugiej połowie przyszłego roku. Ujemne realne stopy procentowe mogą ograniczać wzrost depozytów w sektorze bankowym (zwłaszcza gospodarstw domowych).
- W 3 kwartale br. nastąpiło osłabienie złotego wobec głównych walut. Na koniec roku prognozowany jest spadek kursu EUR/PLN do poziomu 4,25, przy jednoczesnym umocnieniu złotego wobec CHF ze względu na rosnący kurs EUR/CHF.
- Zacieśnianie polityki pieniężnej przez Fed i EBC oraz przyspieszenie inflacji w Polsce (po oczekiwanym przejściowym spadku) wskazują na wzrost rentowności obligacji w kolejnych kwartałach.

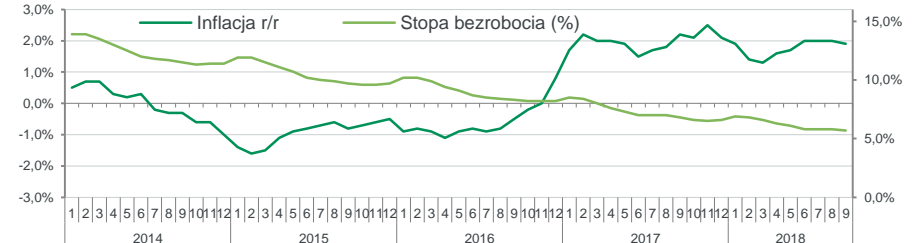
Sprzyjająca sytuacja makroekonomiczna

Spowolnienie wzrostu PKB, stabilizacja inflacji

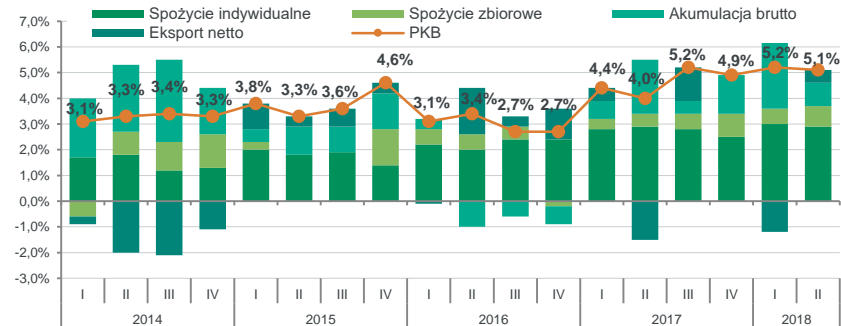
Nastroje gospodarcze



Inflacja i bezrobocie



Wzrost PKB



Gospodarka w trzech kwartałach 2018

- Od połowy 2017 r. wzrost PKB utrzymywał się na poziomie 5% r/r. Dostępne dane wskazują, że w 3 kwartałach br. obniżył się on do 4,6% r/r. Dynamika kredytów pozostaje umiarkowana, zblizona do wzrostu nominalnego PKB. Ograniczenia podażowe mogą wpłynąć na osłabienie wzrostu PKB w kolejnych kwartałach.
- Głównym motorem wzrostu gospodarczego jest konsumpcja, której sprzyjają dobre nastroje konsumentów, rosnące wynagrodzenia i zatrudnienie oraz transfery socjalne. Rosną również inwestycje, przede wszystkim rządowe, do czego przyczynia się zwiększone wykorzystanie środków UE. Względnie słabe tempo inwestycji firm może tłumaczyć niski wzrost kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych.
- We wrześniu inflacja CPI nieznacznie spadła, do 1,9% r/r, przede wszystkim wskutek spadku dynamiki cen energii. Inflacja będzie dalej obniżać się w związku z efektami wysokiej bazy, a wznowienie wzrostu inflacji prognozowane jest na 2019 r.

Źródło: PKB, bezrobocie – GUS, inflacja – NBP



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej za 9 miesięcy 2018

Wzrost najważniejszych kategorii dochodów podstawowych przy kontroli kosztów ryzyka oraz kosztów działania pozwolił na uzyskanie najwyższego zysku netto w okresie ostatnich 3 lat (wzrost o 39% r/r)

	9M 2018 mln zł	9M 2017 mln zł	Zmiana r/r %	Zmiana r/r znormalizowana ¹
Wynik z działalności bankowej	2 070,5	2 045,7	+1%	+1%
Koszty razem	(1 258,9)	(1 250,5)	+1%	+1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(219,1)	(265,2)	(17%)	(17%)
Podatek od instytucji finansowych	(148,3)	(154,6)	(4%)	(4%)
Zysk brutto	444,2	375,4	+18%	+15%
Zysk netto	319,5	230,6	+39%	+33%
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	6,4%	4,9%	+1,5 p.p.	-
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	6,7%	5,3%	-	+1,4 p.p.
Koszty / Przychody (C/I)	60,8%	61,1%	(0,3 p.p.)	-
Koszty / Przychody (C/I) ¹	60,0%	59,9%	-	+0,1 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	15,2%	13,7%	+1,5 p.p.	-
Współczynnik kapitału Tier 1	12,3%	10,7%	+1,6 p.p.	-

¹ - z wyłączeniem kosztów integracji:

9M 2018 – 17,2 mln zł (koszty administracyjne i amortyzacja)

9M 2017 – 24,9 mln zł, z czego:

- 26,0 mln zł – koszty administracyjne i amortyzacja
- -1,1 mln zł – pozostałe koszty operacyjne

Poprawa wyników w ujęciu r/r:

➤ wzrost poziomu dochodów podstawowych

- wynik z odsetek (+1,0 mln zł),
- wynik z prowizji (+13,1 mln zł),
- wynik z działalności handlowej (+15,0 mln zł),
- wynik na działalności inwestycyjnej (+5,1 mln zł);

pomimo negatywnych czynników*

- dekonsolidacja faktoringu (odsetki+prowizje: -22,1 mln zł),
- koszty sekurytyzacji (oszacowane na -19,5 mln zł),
- spadek oprocentowania rezerwy obowiązkowej (-12,2 mln zł);

* po wyłączeniu wymienionych czynników dynamika wyniku z działalności bankowej wyniosłaby +3,9% r/r

➤ koszty działania pod kontrolą (+0,7%)

- niższe koszt integracji w 3 kwartałach 2018 (-7,7 mln zł),
- wzrost kosztów BFG (+11,6 mln zł);

➤ spadek kosztów ryzyka (-17,4%).

W rezultacie wzrost wyniku netto (+38,6%).

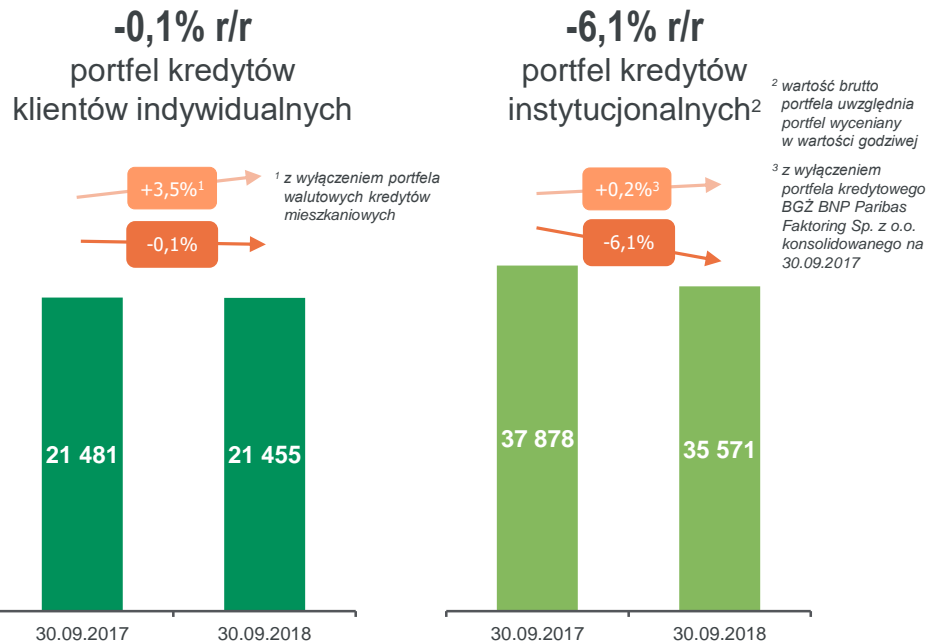
Potwierdzenie wzrostowych trendów w aktywności biznesowej

Po eliminacji negatywnych czynników wzrost wartości portfela brutto **+5,9%** vs XII 2017 i **+4,3%** r/r

(mln zł)

Spadek raportowanej wartości portfela kredytowego brutto* r/r o 3,9%, do poziomu 57,0 mld zł, z uwagi na:

- wyłączenie z konsolidacji należności faktoringowych w rezultacie sprzedaży BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 30.09.2017 wartość brutto należności od klientów wyniosła 2,4 mld zł),
- sprzedaż portfeli wierzytelności w 2018 (-1,0 mld zł r/r),
- spadek wartości walutowych kredytów mieszkaniowych w wyniku amortyzacji portfela (-0,6 mld zł r/r),
- zmiana prezentacji obligacji korporacyjnych (-0,5 mln zł r/r).



STĄC CIĘ NA ZMIANY

KREDYT GOTÓWKOWY 4,4%
RRSO 9,95%
w promocji "Ostatni rok bez odsetek"

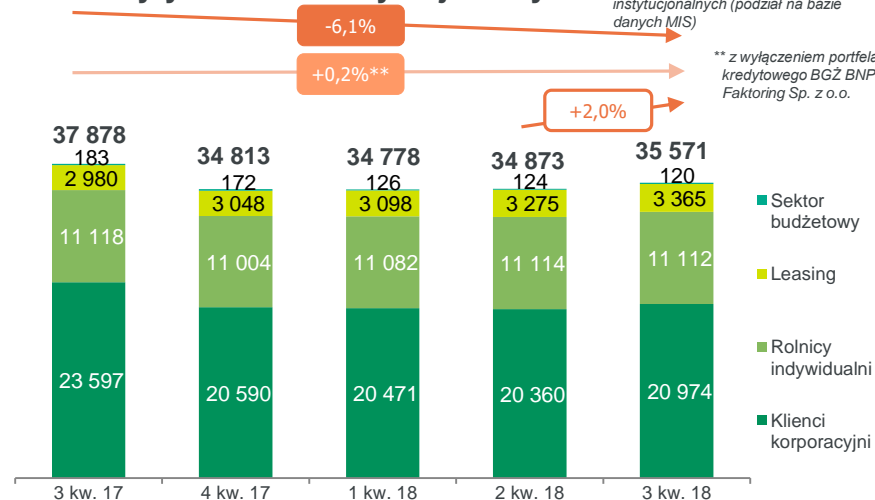
Wzrost wartości portfela kredytowego brutto po wyłączeniu powyższych czynników o 4,3% r/r, o 5,9% vs XII 2017.

* z uwzględnieniem portfela wycenianego w wartości godziwej (wartość bilansowa brutto)

Wolumeny biznesowe – odbicie sprzedaży

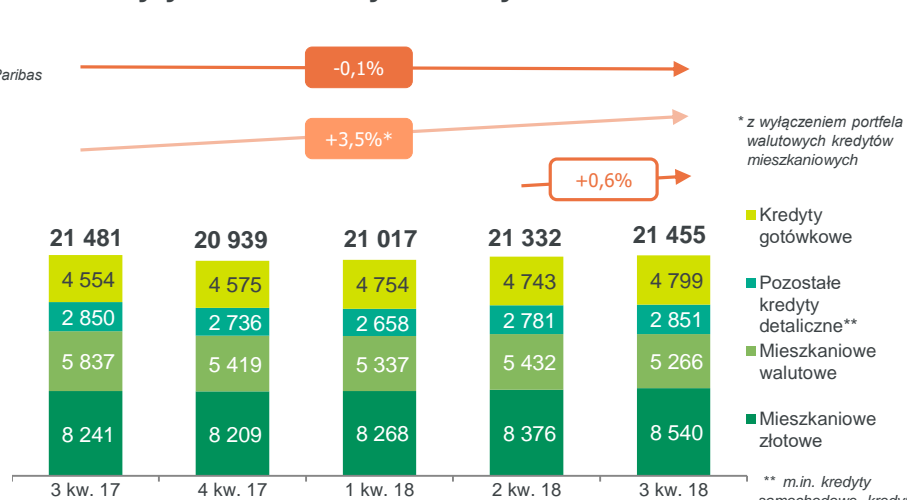
Wyższa dynamika wzrostu portfela kredytowego klientów instytucjonalnych i złotych kredytów mieszkaniowych w 3 kw. 2018

Kredyty klientów instytucjonalnych*



- W grupie klientów korporacyjnych spadek o 11,1% r/r związany z dekonsolidacją Faktoringu (2,4 mld zł) oraz dokonaną w 1 kw. 2018 zmianą prezentacji (MSSF 9) instrumentów dłużnych emitowanych przez podmioty niefinansowe dotychczas zaliczanych do portfela kredytowego (0,5 mld zł).
- Wzrost udziału leasingu w sumie kredytów korporacyjnych o 1,6 pp w ujęciu r/r, do poziomu 9,5%.

Kredyty klientów indywidualnych



- Wzrost kredytów gotówkowych o +5,4% r/r.
- Wzrost udziału kredytów konsumpcyjnych do poziomu 35,7%, tj. o 1,2 pp r/r.

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

Optimalizacja bazy depozytowej przed połączeniem z core RBPL

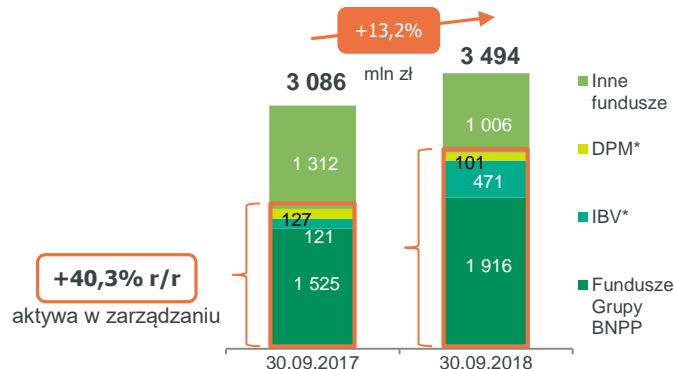
Kontynuacja optymalizacji bazy depozytowej oraz polityki cenowej, wzrost wolumenu aktywów w zarządzaniu r/r

Niższe saldo depozytów (-3,6% r/r)

stabilizacja poziomu depozytów detalicznych (-0,3 mld zł) oraz spadek depozytów instytucjonalnych (-1,7 mld zł) przy optymalizacji kosztów.

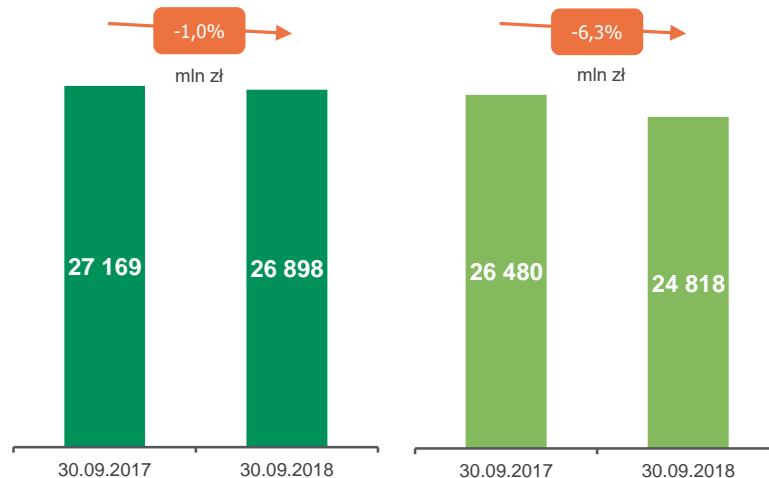
Wzrost wolumenu produktów inwestycyjnych (+13,2% r/r)

wzrost wolumenu funduszy Grupy BNPP oraz produktów strukturyzowanych (IBV).



-1,0% r/r
portfel depozytów
detalicznych

-6,3% r/r
portfel depozytów klientów
instytucjonalnych

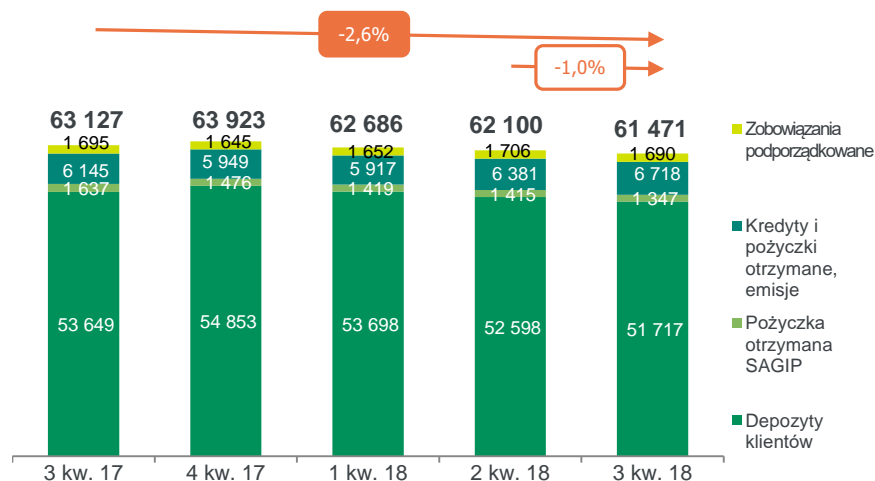


Wolumeny biznesowe – depozyty i źródła finansowania

Prześciowy wzrost udziału finansowania hurtowego przed połączeniem z core RBPL

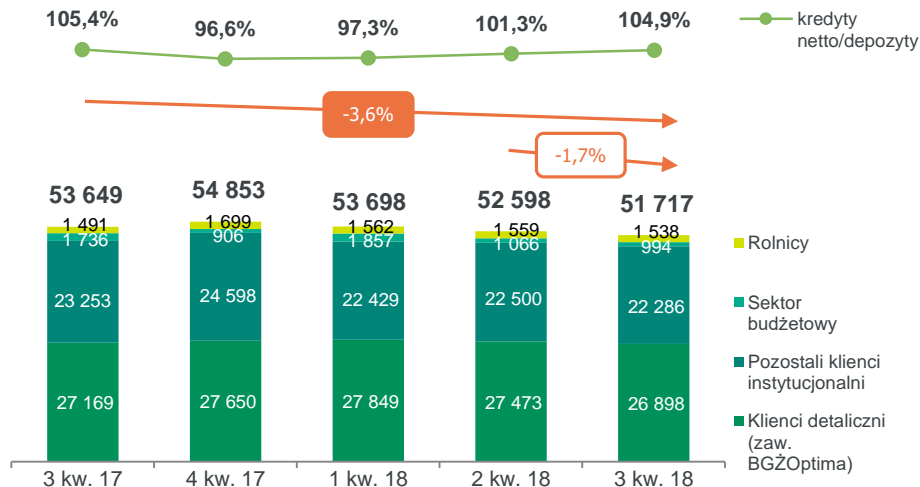
(mln zł, koniec kwartału)

Źródła finansowania



- Wzrost udziału kredytów i pożyczek otrzymanych od banków oraz emisji własnych w sumie źródeł finansowania r/r o 1,2 pp (do poziomu 10,9%) przy spadku o 0,9 pp (do poziomu 84,1%) udziału depozytów klientów.
- W wyniku transakcji sekuryzacyjnej w 4 kw. 2017 Grupa pozyskała fundusze poprzez emisję obligacji przez SPV w kwocie 2,2 mld zł. Zastąpiły one fundusze pozyskiwane w formie kredytów i pożyczek uzyskanych od banków.

Depozyty klientowskie

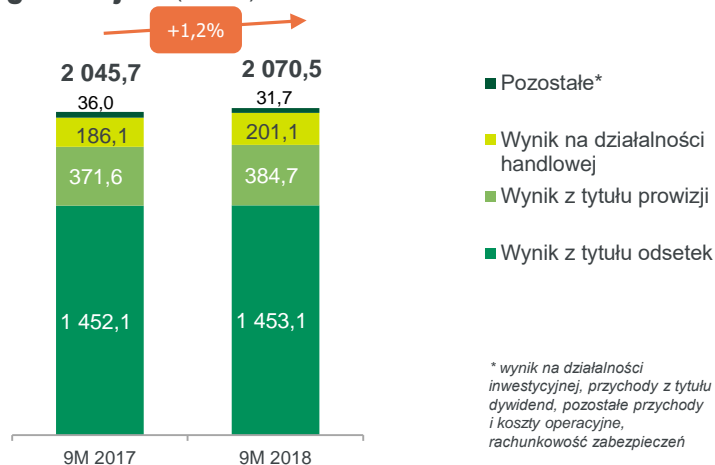


- Łączny spadek wolumenu depozytów o 3,6% r/r wynika ze spadku wolumenu depozytów pozostałych klientów instytucjonalnych o 1,0 mld zł, depozytów sektora budżetowego o 0,7 mld zł oraz depozytów klientów detalicznych o 0,3 mld zł.
- Spadek wolumenu depozytów pozyskiwanych za pośrednictwem BGŻOptima w konsekwencji optymalizacji polityki cenowej (-14,7% r/r).

Wynik z działalności bankowej

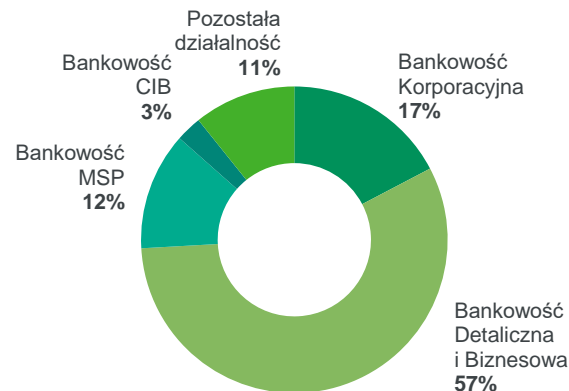
Konsekwentny wzrost kwartalnych wyników odsetkowych i prowizyjnych w 2018 roku

Struktura wyniku z działalności bankowej wg rodzajów (mln zł)



- Negatywny wpływ dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (bez wyniku z odsetek i prowizji spółki zrealizowanych w 9 miesiącach 2017, wzrost NBI wyniósłby +2,3% r/r).
- Poprawa wyniku z działalności handlowej +8,1% r/r oraz wyniku z prowizji +3,5% r/r.
- Pozytywny wpływ wyceny portfela kredytów wg wartości godziwej (+19,6 mln zł od początku 2018).

Struktura wyniku z działalności bankowej wg segmentów biznesowych – 30.09.2018

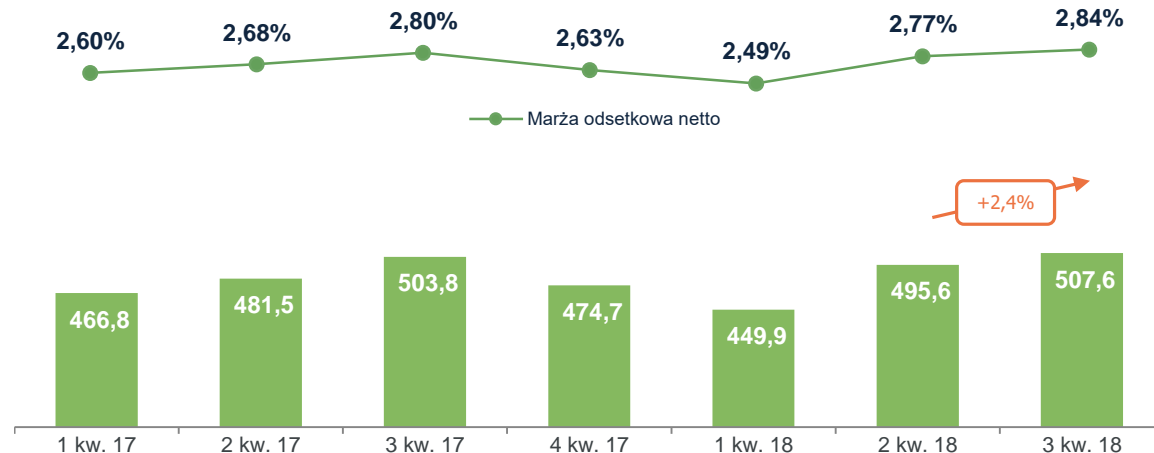
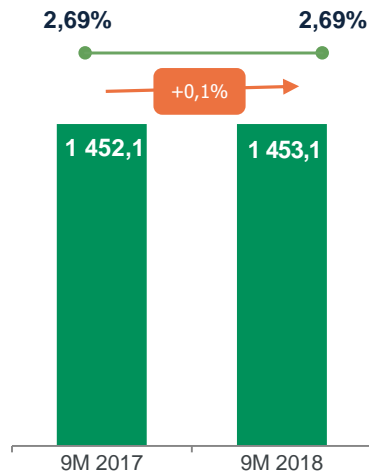


- Wzrost udziału Bankowości Detalicznej o 1,0 pp r/r przy spadku udziału Bankowości Korporacyjnej o 0,5 pp, CIB o 0,2 pp oraz Pozostałej działalności o 0,2 pp.

Wynik z tytułu odsetek

Widoczny wzrost wyników kwartalnych w 2018 roku przede wszystkim dzięki poprawie marż depozytowych

(mln zł)



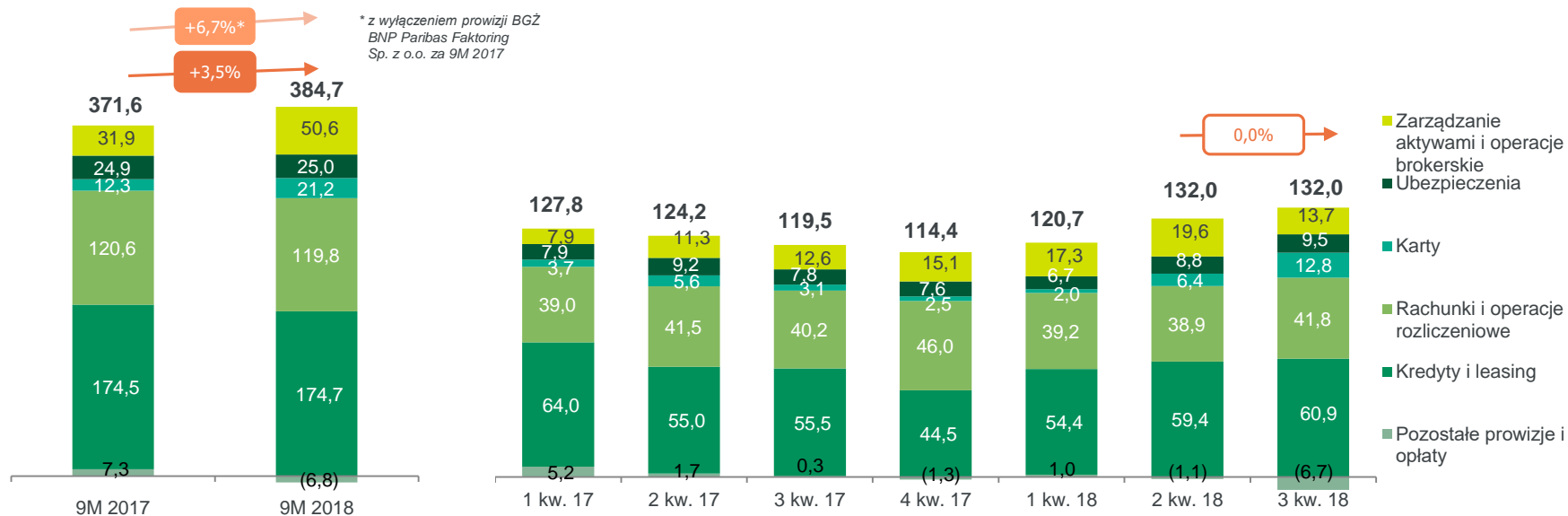
- Efekt dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (w trzech kw. 2017 11,1 mln zł wyniku odsetkowego).
- Efekt zmiany oprocentowania rezerwy obowiązkowej w NBP (niższe przychody o 12,2 mln zł w porównaniu do trzech kw. 2017).
- Wpływ kosztów sekurytyzacji (szacowany na -19,5 mln zł r/r).

- Konsekwentna poprawa marż depozytowych na przestrzeni kolejnych kwartałów 2018. Średnia marża depozytowa w 3 kw. 2018 wyższa o 9 pb w porównaniu do 1 kw. 2018.
- Wzrost wolumenów kredytowych jednym z czynników wzrostu wyniku odsetkowego w 3 kw. 2018.
- Wynik odsetkowy 1 kw. 2018 niższy w porównaniu z 2 kw. 2018, m.in. z uwagi na jednorazowe korekty kalkulacji efektywnej stopy procentowej (-7,8 mln zł).

Wynik z tytułu opłat i prowizji* – na ścieżce wzrostu

Poprawa wyników prowizyjnych odzwierciedleniem pozytywnych trendów w działalności biznesowej

(mln zł)



- Negatywny efekt dekonsolidacji spółki faktoringowej (w trzech kw. 2017 10,9 mln zł wyniku z prowizji).
- Wzrost wyniku z prowizji w ujęciu r/r w rezultacie wzrostu prowizji od operacji brokerskich i za zarządzanie aktywami (+58,7% r/r) oraz prowizji kartowych (+72,1% r/r).
- Spadek prowizji za zarządzanie aktywami i operacje brokerskie związany z pogarszającym się sentymentem rynkowym skompensowany wzrostami w pozostałych kategoriach prowizyjnych.
- Poprawa wyników z tytułu prowizji za prowadzenie rachunków i operacje rozliczeniowe m.in. dzięki utrzymywaniu pozytywnego trendu w sprzedaży kont osobistych.
- Sukcesywna poprawa wyników z tytułu prowizji kredytowych.

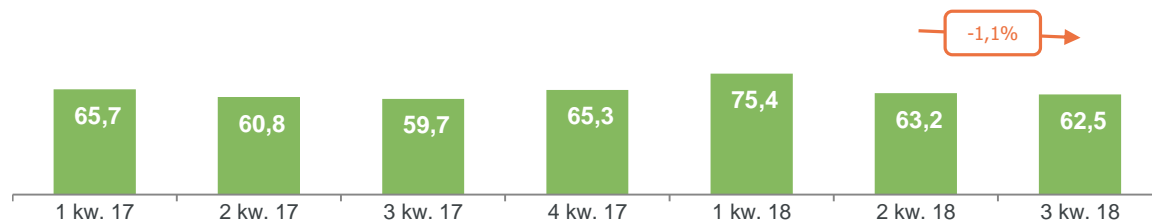
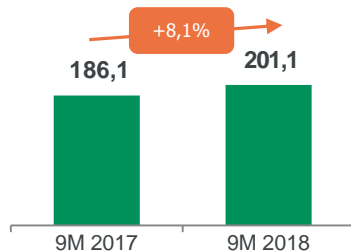
* W 2 kwartale 2018 roku dokonano zmiany sposobu prezentacji wyników z tytułu prowizji. Dla zachowania porównywalności zmiana ta została przeprowadzona dla wszystkich kwartałów 2017.

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej

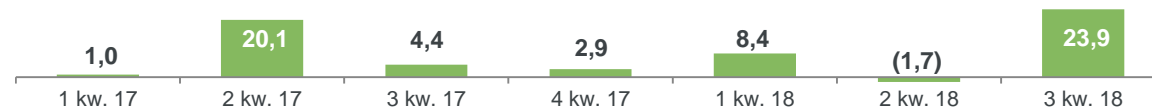
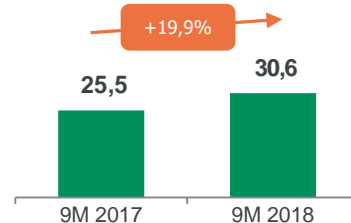
Pozytywny wpływ wyniku z tytułu wyceny portfela wg wartości godziwej

(mln zł)

Wynik z działalności handlowej



Wynik z działalności inwestycyjnej



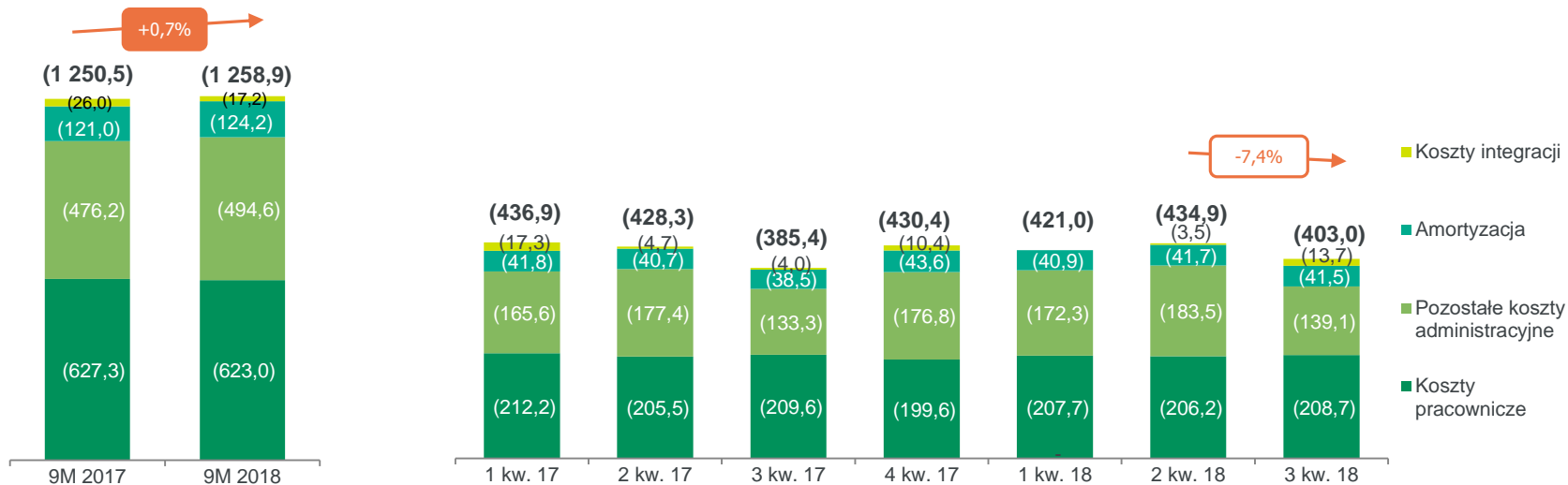
- Poziom wyniku z tytułu działalności handlowej efektem skali operacji wymiany walut i wyceny instrumentów pochodnych.
- Wzrost wyniku z działalności inwestycyjnej r/r z uwagi na wycenę portfela kredytów wg wartości godziwej (+19,6 mln zł).

- Pozytywny wpływ zysku ze sprzedaży instrumentów dłużnych +10,4 mln zł w 2 kw. 2018 (0,5 mln zł w 1 kw. 2018) zneutralizowany negatywną wyceną portfela kredytów wycenianych wg wartości godziwej.
- Wynik 3 kw. 2018 zawiera wpływ wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej +23,9 mln zł w porównaniu do -12,1 mln zł w 2 kw. 2018 oraz +7,8 mln zł w 1 kw. 2018.

Koszty działania i amortyzacja

Stabilizacja poziomu kosztów

(mln zł)



- Koszty 2018 r. bez uwzględnienia kosztów integracji wyższe o 1,3% r/r.
- Wzrost pozostałych kosztów administracyjnych w rezultacie poniesienia wyższych kosztów marketingu (+11,2 mln zł) oraz BFG (+11,6 mln zł).

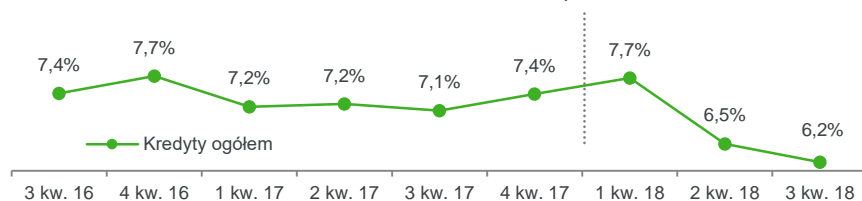
- Spadek pozostałych kosztów administracyjnych w 3 kw. 2018 vs 2 kw. 2018 dotyczył przede wszystkim kosztów opłat na BFG (koszty niższe o 29,1 mln zł) oraz kosztów marketingu (o 11,1 mln zł).
- Koszty integracji poniesione w 3 kw. 2018 wzrosły o 10,2 mln zł w porównaniu do 2 kw. 2018 (13,7 mln zł vs +3,5 mln zł).

Jakość portfela kredytowego

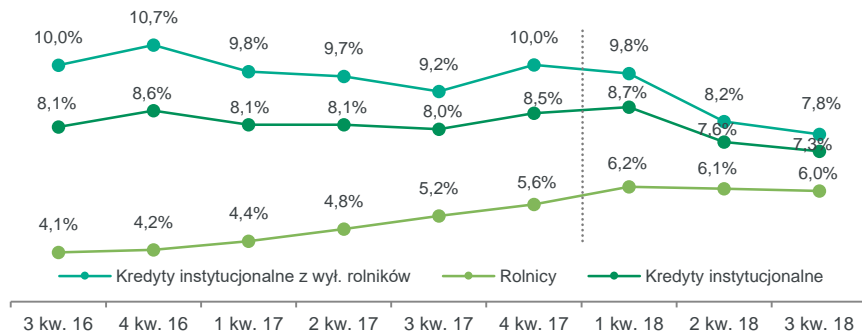
Poprawa wskaźników NPL dzięki konsekwentnie prowadzonej polityce kredytowej oraz sprzedaży wierzytelności w 2 i 3 kw. 2018

Kredyty razem – wskaźnik NPL*

Wskaźnik NPL dla obu portfeli kredytowych łącznie (wycenianego wg wartości godziwej oraz wg zamortyzowanego kosztu) wyniósł 6,1% na koniec 3 kw. 2018

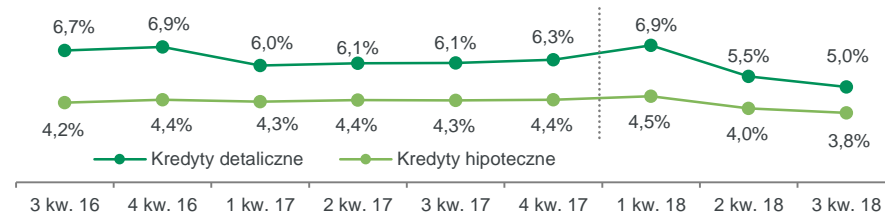


Kredyty instytucjonalne – wskaźnik NPL*



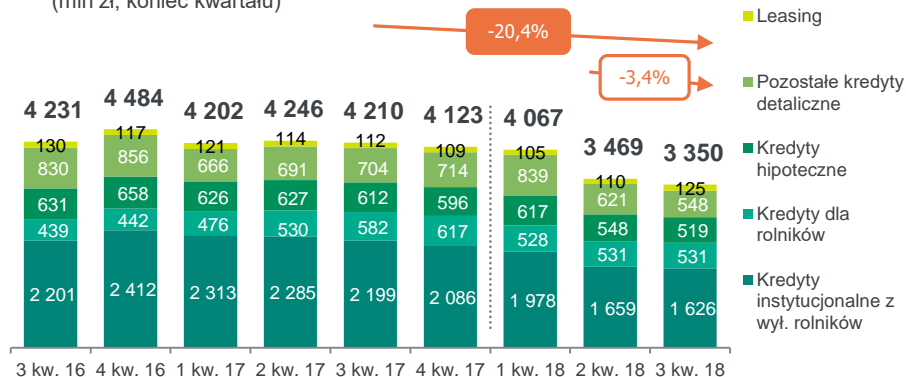
Kredyty detaliczne – wskaźnik NPL*

(koniec kwartału)



Portfel z utratą wartości, brutto**

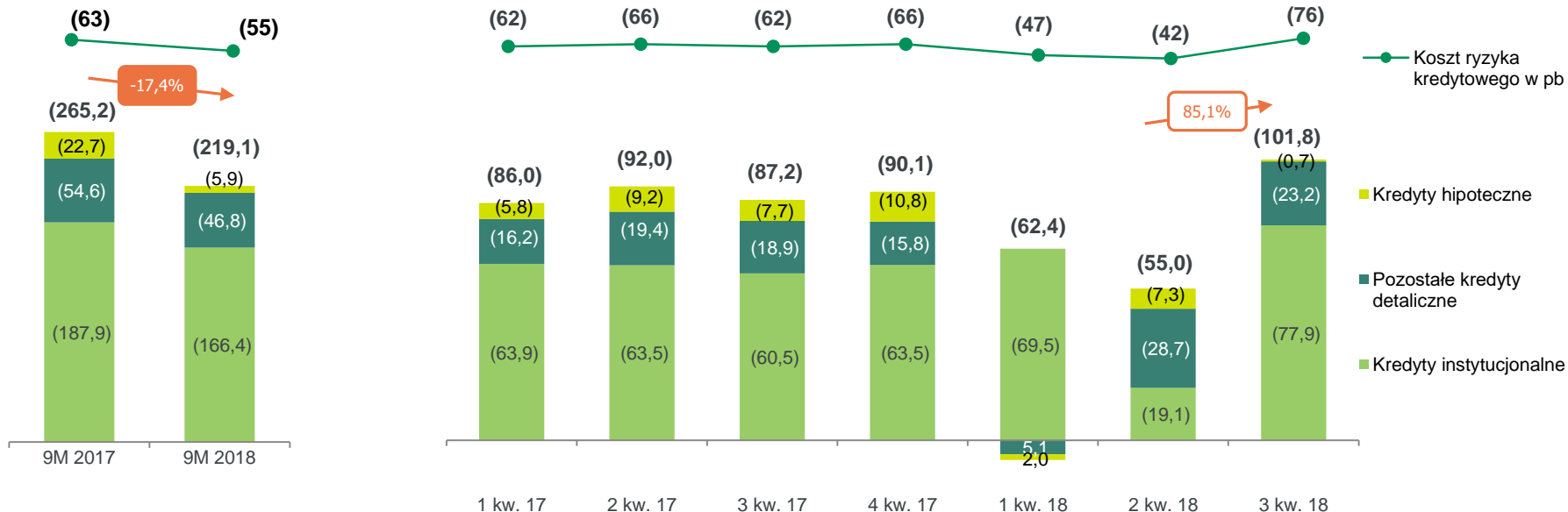
(mln zł, koniec kwartału)



Odpisy netto z tytułu utraty wartości (wg głównych portfeli)

Wzrost kosztów ryzyka w rezultacie zwiększenia odpisów portfelowych oraz pojedynczych one-off

(mln zł)



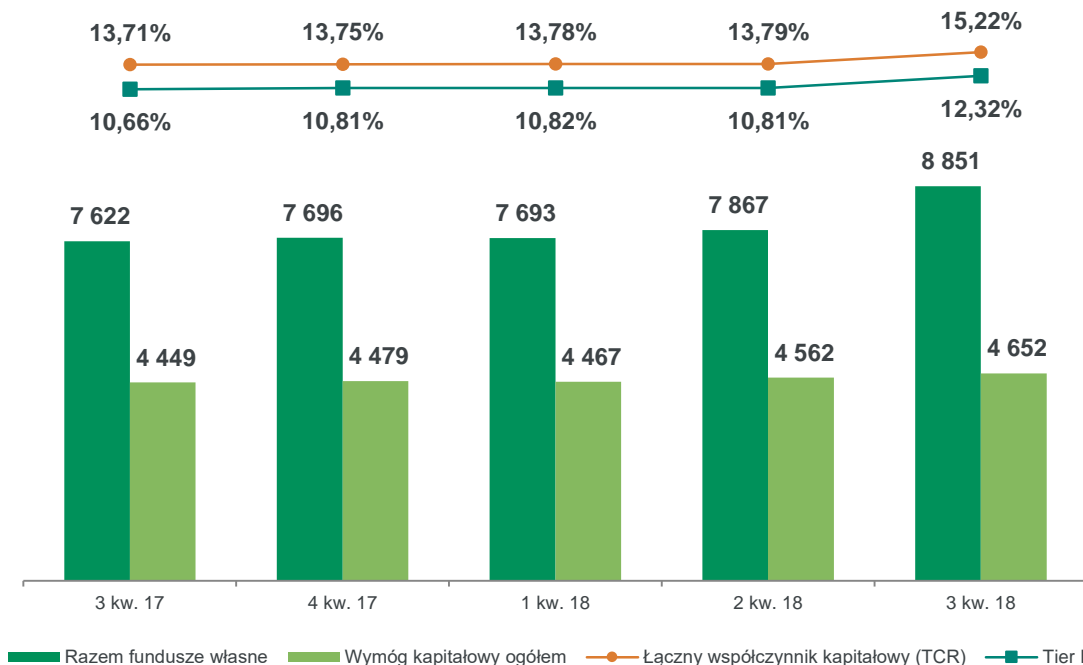
- Koszt ryzyka kredytowego w 2018 był niższy o 8 pb w ujęciu r/r.

- Koszt ryzyka w 2018 r. utrzymuje się na niskim poziomie. Wzrost kosztu ryzyka w 3 kw. vs 2 kw. wynika głównie z poniższych czynników:
 - negatywny wynik na sprzedaży portfela NPL w 3 kw. 2018 r. (-9,9 mln zł netto), podczas gdy w 2 kw. 2018 Bank osiągnął pozytywny wynik na sprzedaży portfela NPL w wysokości 7,7 mln zł netto),
 - utworzenie dodatkowej rezerwy w wysokości 15 mln zł na ekspozycje udzielone rolnikom prowadzącym działalność na terenach objętych suszą,
 - negatywny wpływ okresowej aktualizacji parametrów PD i LGD dla kredytów instytucjonalnych,
 - rozpoznanie utraty wartości na grupie kredytów instytucjonalnych
- Wpływ powyżej wymienionych czynników został częściowo pokryty pozytywnym efektem okresowej aktualizacji wartości zabezpieczeń hipotecznych.

Adekwatność kapitałowa

Zakończenie emisji akcji serii J i K w lipcu 2018 - współczynniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych

(mln zł, koniec kwartału)



- Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 r. o przeznaczeniu całego zysku netto za 2017 rok (298 mln zł) na kapitał rezerwy.
- Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z dnia 18 maja 2018 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii J i K.
- Rejestracja podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii J i K przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 3 lipca 2018 r.
- Zgoda KNF na zaklasyfikowanie akcji serii J i K jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I z dnia 10 lipca 2018 r. Wzrost funduszy własnych Banku o 799 995 tys. zł.

W rezultacie współczynniki kapitałowe w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym powyżej wymogów regulacyjnych.



IV

WYNIKI SEGMENTÓW BIZNESOWYCH



BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Bankowość Detaliczna i Biznesowa

Utrzymanie tempa akwizycji klientów, pozytywne trendy sprzedaży kont osobistych, produktów strukturyzowanych i kredytów hipotecznych

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

57%

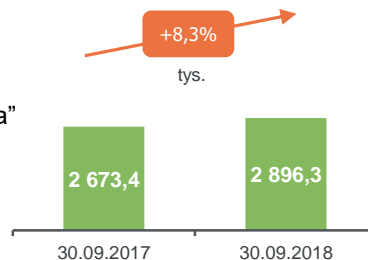
Rozwój oferty, nowe rozwiązania

- Wprowadzenie promocyjnej oferty **kont osobistych** dla dzieci i młodzieży oraz studentów - 15 tys. kont sprzedanych w III kw. br.
- Kampania wspierająca sprzedaż **rachunków bieżących** i terminali POS do klientów Mikro przy wykorzystaniu programu rządowego "Polska bezgotówkowa" - wzrost sprzedaży rachunków o 18% r/r .
- Kolejne **otwarcia oddziałów** w nowym formacie w tym flagowy oddział Warszawa Sezam.
- Dalszy rozwój aplikacji **GOmobile** i płatności mobilnych (850 tys. płatności mobilnych w III kw. 2018 r.).

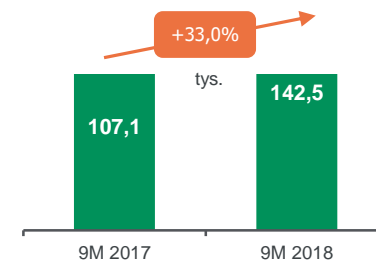
Wyniki sprzedaży

- Znaczący wzrost liczby klientów (wzrost netto +120 tys., tj. niemal 2 razy więcej niż w analogicznym okresie 2017), głównie dzięki wyższej **sprzedaży kont osobistych** dla klientów indywidualnych (142,5 tys., tj. +33% r/r).
- Bardzo dobre wyniki sprzedażowe w zakresie subskrypcji **IBV (produkt strukturyzowany)**: 406 mln zł do końca września vs 119 mln zł w analogicznym okresie r. ub.
- Wyraźne odbicie **sprzedaży kredytów hipotecznych**: 1 086 mln zł (+98% r/r).
- Sprzedaż **kredytów gotówkowych**: 1 955 mln zł, +6% r/r.
- Satysfakcjonujące wyniki sprzedażowe w ramach kampanii z ofertą **kredytów pre-approved dla klientów Mikro**.

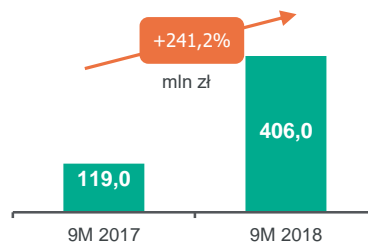
Wzrost liczby klientów



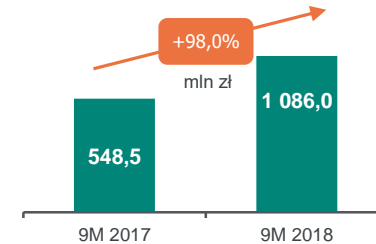
Sprzedaż kont osobistych



Sprzedaż produktów strukturyzowanych (IBV)



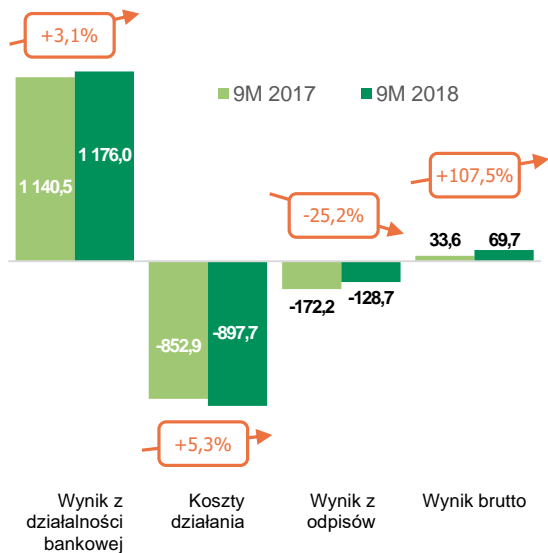
Sprzedaż kredytów hipotecznych



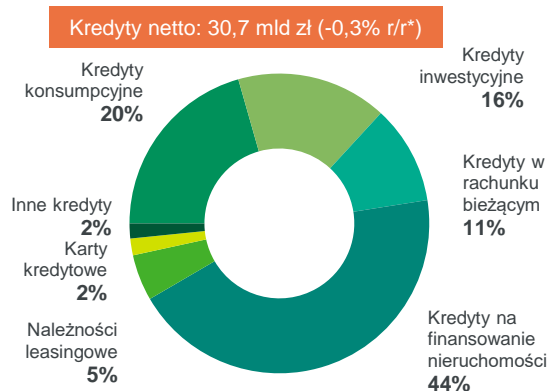
Bankowość Detaliczna i Biznesowa

Wzrost sprzedaży, poprawa wyników oraz niższe koszty ryzyka

Struktura zysku brutto (mln zł)

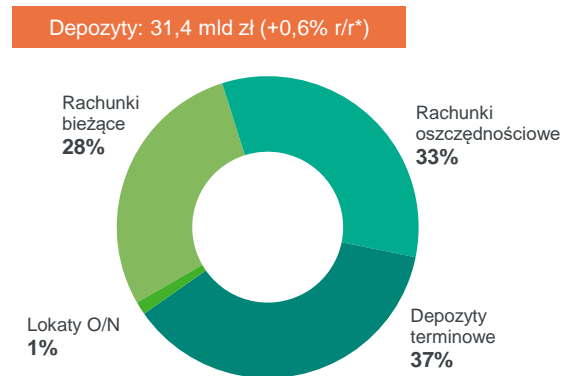


Struktura kredytów na 30.09.2018



- Spadek wartości kredytów netto r/r spowodowany głównie amortyzacją portfela walutowych kredytów mieszkaniowych.
- Bez uwzględnienia walutowych kredytów mieszkaniowych (CHF) wzrost portfela wyniósłby +1,7% r/r (0,4 mld zł).
- Największa dynamika: należności leasingowe +61,2%, kredyty krótkoterminowe 49,0% (r/r).

Struktura depozytów na 30.09.2018



- Przyrost wolumenów depozytów na rachunkach bieżących +16,6% r/r przy spadkach środków na rachunkach oszczędnościowych -0,4% r/r i depozytach terminowych -9,2% r/r.
- Wzrost udziału rachunków bieżących w sumie depozytów o 4,1 pp r/r (do poziomu 29,4%).

* Dane porównywalne, po resegmentacji 2018

Bankowość Korporacyjna

Kluczowe filary strategii biznesowej - akwizycja nowych klientów, rozwój transakcyjności klientów i cross-sell poszczególnych linii produktowych

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

17%

Akwizycja i aktywacja nowych klientów korporacyjnych. Liczba nowo pozyskiwanych klientów korporacyjnych za 9 miesięcy 2018 – 183.

Rozwój transakcyjności i cross-sell poszczególnych linii produktowych

- Produkty finansowania handlu (GTS) - wzrost przychodów +23% r/r (+4,3 mln zł), w tym dynamika przychodów z gwarancji +25% r/r (+4,1 mln zł),
- Transakcyjność klientów / obsługa bieżąca:
 - wzrost liczby obsługiwanych przelewów +7% r/r (przychodzące +13%, wychodzące +2%),
 - wzrost wolumenu przelewów +13% r/r (przychodzące +14%, wychodzące +12%),
 - wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji cash management +7% r/r (+7,1 mln zł),
- Leasing wzrost przychodów +7% r/r (+3,2 mln zł).

Inicjatywy i dalsza transformacja organizacji

- **Budowa banku TOP3 w obsłudze handlu zagranicznego:** wsparcie importerów i eksporterów w ekspansji zagranicznej, uruchomienie w II kwartale 2018 r. Programu Handlu Zagranicznego („PHZ”).
- **Wdrożenie płatności podzielonej (split payment) dla wszystkich przedsiębiorców,** udostępnienie funkcjonalności Rachunku VAT w BiznesPI@net i Connexis.
- **Wdrożenie w Customer Service** modułu do zarządzania komunikacją z klientami.

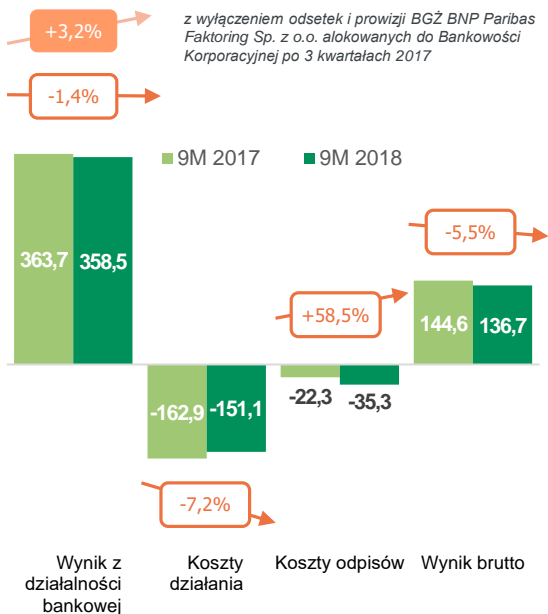
➤ Liczba klientów korporacyjnych – 5,9 tys.



Bankowość Korporacyjna

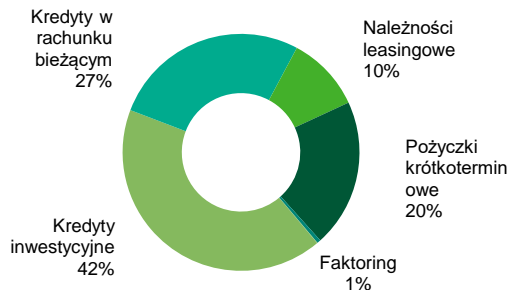
Zmiany strukturalne zmierzające do poprawy rentowności - koncentracja na finansowaniu krótko-terminowym oraz zwiększenie bazy osadów na rachunkach bieżących

Struktura zysku brutto (mln zł)



Struktura kredytów na 30.09.2018

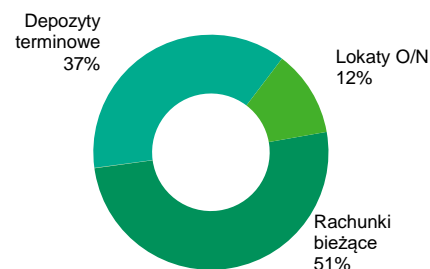
Kredyty netto: 14,0 mld zł (-6,8% r/r*)



- Spadek wartości kredytów netto w rezultacie sprzedaży i dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 30.09.2017: 1,8 mld zł w segmencie korporacyjnym).
- **Bez uwzględnienia dekonsolidacji spółki faktoringowej wzrost o 5,7% (o 0,8 mld zł).**
- Dynamiczny wzrost finansowania krótkoterminowego - kredyty w rachunkach bieżących +24,9%.

Struktura depozytów na 30.09.2018

Depozyty: 13,2 mld zł (-10,5% r/r*)



- Spadek wartości depozytów związany z optymalizacją bazy depozytowej w związku z przejściem działalności podstawowej RBPL. Wzrost marży depozytowej.
- Przyrost wolumenów depozytów na rachunkach bieżących +30,6% r/r przy spadkach środków na depozytach terminowych i lokatach O/N.
- Wzrost udziału depozytów na rachunkach bieżących +15,9 pp r/r (do poziomu 50,6%).

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Wzrost akwizycji oraz transakcji cross-sell, dalsza transformacja organizacji

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

12%

Aktywność biznesowa

- Akwizycja nowych klientów - 2 235 klientów MSP pozyskanych w 2018 r. (+55% r/r). Zwiększenie udziału klientów spoza sektora Agro.
- Rozwój bieżącej obsługi i cross sellingu:
 - Produkty GM – wzrost liczby (+12% r/r) oraz wolumenu transakcji FX (+3% r/r),
 - Produkty GTS – wysoka dynamika wzrostu +58% r/r (+1,6 mln zł),
 - Obsługa bieżąca – przychody z tytułu realizacji przelewów +5% r/r (+0,6 mln zł),
 - Leasing – przychody z tytułu produktów leasingowych +6% r/r (+2,8 mln zł).

Transformacja organizacji

- Nowy/zmieniony proces kredytowania, szybka ścieżka dla pakietu cross-sell.
- Od lipca 2018 udostępnienie jednostki Customer Service na potrzeby klientów MSP - dedykowany doradca operacyjny, szeroki zakres wsparcia.
- Strefa samoobsługowa dla klientów - nowe funkcjonalności platformy BiznesPI@net.

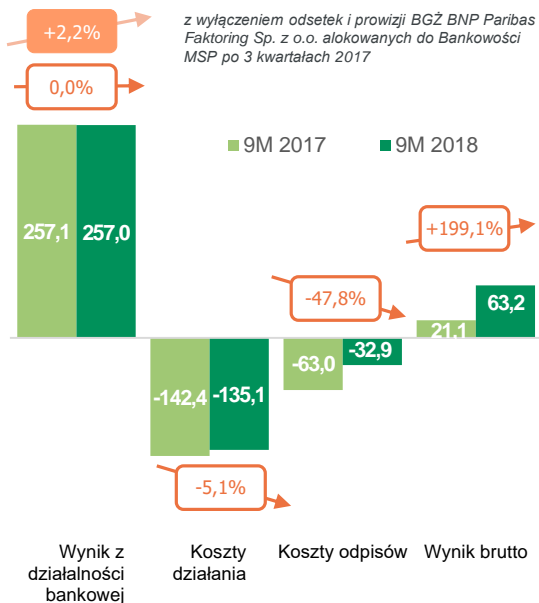
▶ Liczba klientów MSP – ponad 23 tys.



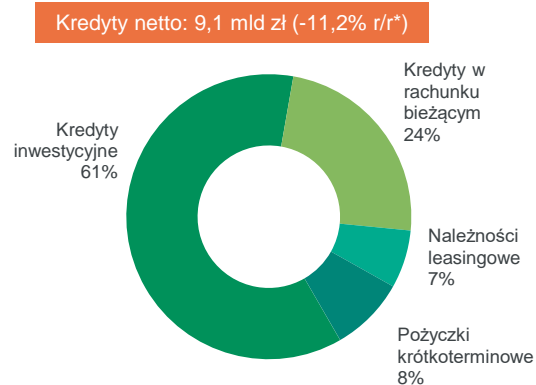
Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Stabilizacja przychodów, spadek kosztów ryzyka i kosztów działalności, zmiana struktury portfela

Struktura zysku brutto (mln zł)

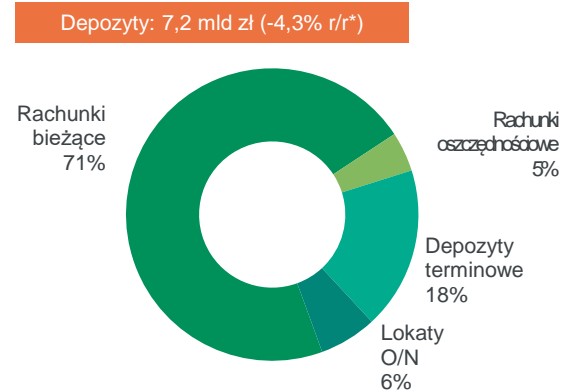


Struktura kredytów na 30.09.2018



- Spadek związany m.in. ze sprzedażą i dekonsolidacją BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 30.09.2017: 0,5 mld zł w segmencie MSP).
- **Bez uwzględnienia dekonsolidacji spółki faktoringowej - spadek o 5,5%.**
- Wzrost marży kredytowej (+25 pb r/r).

Struktura depozytów na 30.09.2018



- Wzrost udziału rachunków bieżących +0,8 pp r/r (do poziomu 71,3%), przy spadku udziału depozytów terminowych -0,8 pp (do 18,0%).
- Optymalizacja marży. Wzrost (+10 pb r/r).

* Dane porównywalne, po resegmentacji 2018

Segment Agro

Koncentracja na utrzymaniu pozycji rynkowej oraz wzroście rentowości

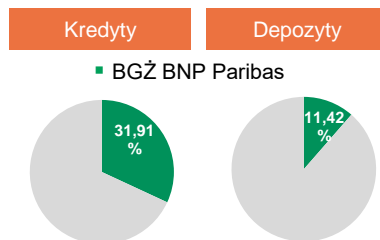
▶ Działania wspierające sprzedaż i relacje z klientami

- **Agro HUB** – w uznaniu wieloletniego doświadczenia w obsłudze rynku Agro, Grupa BNP Paribas utworzyła w Polsce Agro HUB - centrum kompetencji Agro dla Polski i banków Grupy w Europie Wschodniej i Afryce (Ukraina, Maroko, Turcja)
- **Agro Progres Premium** – nowy kredyt inwestycyjny dla Klientów Mikro, kredyt na zakup maszyn rolniczych w szybkim procesie na uproszczonych zasadach
- Nowa oferta **kredytów klęskowych** we współpracy z ARiMR – wsparcie rolników poszkodowanych suszą
- **Agro Akademia – 3 Edycja** – tegoroczny cykl poświęcony jest głównie innowacjom w zarządzaniu gospodarstwem z wykorzystaniem rolnictwa zrównoważonego
- **AgroTech Kielce 2018**
XXIV Międzynarodowe Targi Techniki Rolniczej



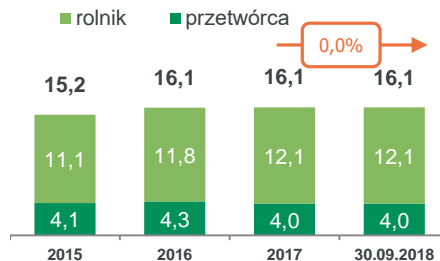
▶ Udziały rynkowe

(30.09.2018)



▶ Wolumen kredytowy brutto*

(mld zł)



Bank BGŻ BNP Paribas po raz kolejny zdobył tytuł „Bank Najlepszy dla Rolnika”

▶ Liczba klientów Agro – 71 tys.

W ZMIENIAJĄCYM SIĘ ŚWIECIE
NIE MUSISZ SIĘGAĆ DO PORTFELA,
ŻEBY KUPIĆ MASZYNY ROLNICZE

KREDYT INWESTYCYJNY
AGRO PROGRES PREMIUM

• DOKONYWAMY NA SPRAWOZDAWCYCH ZŁOŻENIACH
• PRZEMYSŁOWY WYMIAR KRYTERIUM

BGŻ BNP PARIBAS Bank zmieniającego się świata



V

WYZWANIA NA KOLEJNE KWARTAŁY



BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Integracja, Transformacja, Wzrost siły napędowe rozwoju Banku



Digitalizacja



Optimalizacja procesów
i wzrost efektywności



Integracja z Core RBPL



Rozwój oferty
produktowej



Zmiana kultury
organizacyjnej

A hand in a grey suit sleeve is holding a green folder, pulling it out from a white filing cabinet. The background is a blurred office environment with a window.

VI

ZAŁĄCZNIKI

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



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(tys. zł)

Rachunek zysków i strat	30/09/2018	30/09/2017	III kw. 2018	II kw. 2018	I kw. 2018	IV kw. 2017	III kw. 2017	II kw. 2017	I kw. 2017
Przychody z tytułu odsetek	2 053 468	2 011 377	705 126	713 312	635 030	653 841	693 817	665 207	652 353
Koszty z tytułu odsetek	(600 389)	(559 304)	(197 537)	(217 734)	(185 118)	(179 170)	(190 034)	(183 732)	(185 538)
Wynik z tytułu odsetek	1 453 079	1 452 073	507 589	495 578	449 912	474 671	503 783	481 475	466 815
Przychody z tytułu opłat i prowizji	495 399	458 435	173 749	171 739	149 911	143 046	150 444	159 486	148 505
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(110 727)	(86 871)	(41 734)	(39 756)	(29 237)	(28 631)	(30 919)	(35 272)	(20 680)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	384 672	371 564	132 015	131 983	120 674	114 415	119 525	124 214	127 825
Przychody z tytułu dywidend	4 780	4 693	3 971	784	25	5 667	-	4 670	23
Wynik na działalności handlowej	201 096	186 112	62 506	63 178	75 412	65 296	59 654	60 797	65 661
Wynik na działalności inwestycyjnej	30 626	25 543	23 900	(1 667)	8 393	2 855	4 448	20 111	984
Wynik na rach. zabezpieczeń	4 612	5 436	1 789	1 307	1 516	(2 132)	3 793	822	821
Pozostałe przychody operacyjne	68 441	102 319	15 768	13 990	38 683	28 963	36 603	41 919	23 797
Wynik z odpisów z tyt. utraty wart. akt. fin. oraz rezerw na zob. war.	(219 115)	(265 187)	(101 772)	(54 989)	(62 354)	(90 112)	(87 164)	(92 024)	(85 999)
Ogólne koszty administracyjne	(1 134 701)	(1 119 990)	(361 404)	(393 209)	(380 088)	(386 876)	(346 838)	(384 193)	(388 959)
Amortyzacja	(124 226)	(130 500)	(41 564)	(41 729)	(40 933)	(43 564)	(38 516)	(44 093)	(47 891)
Pozostałe koszty operacyjne	(76 771)	(102 017)	(19 846)	(16 914)	(40 011)	(39 478)	(36 921)	(33 549)	(31 547)
Wynik na dział. operacyjnej	592 493	530 046	222 952	198 312	171 229	129 705	218 367	180 149	131 530
Podatek od instytucji finansowych	(148 343)	(154 608)	(48 472)	(49 836)	(50 035)	(51 258)	(51 053)	(51 480)	(52 075)
Zysk (strata) brutto	444 150	375 438	174 480	148 476	121 194	78 447	167 314	128 669	79 455
Podatek dochodowy	(124 651)	(144 869)	(43 582)	(45 333)	(35 736)	(29 309)	(57 524)	(47 453)	(39 892)
ZYSK (STRATA) NETTO	319 499	230 569	130 898	103 143	85 458	49 138	109 790	81 216	39 563

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30/09/2018	30/06/2018	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	31/03/2017	31/12/2016
AKTYWA								
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 170 138	914 056	2 339 735	998 035	1 708 096	2 136 821	2 035 492	1 302 847
Należności od banków	272 634	386 581	577 255	2 603 689	273 646	520 270	376 364	1 233 592
Pochodne instrumenty finansowe	378 014	455 563	429 476	474 421	395 696	394 177	419 433	324 005
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	39 213	42 401	53 459	32 730	20 230	9 682	29 062	18 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	51 671 510	50 620 652	49 500 358	52 967 568	56 546 787	56 040 582	55 884 822	55 075 871
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rzis	2 555 133	2 636 772	2 750 954	-	-	-	-	-
Aktywa fin. dostępne do sprzedaży	-	-	-	13 922 540	11 218 587	11 098 211	11 018 172	12 497 855
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 166 178	9 413 855	9 478 262	-	-	-	-	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rzis	139 591	134 997	118 562	-	-	-	-	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	4 541 389	4 768 541	4 801 476	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	54 435	54 435	54 435	54 435	54 466	54 466	54 466	54 466
Wartości niematerialne	317 698	306 452	282 311	288 340	260 424	245 367	237 592	246 552
Rzeczowe aktywa trwałe	465 377	479 903	486 575	500 647	507 276	518 260	529 818	546 002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	616 346	612 039	612 851	512 045	518 139	504 291	499 021	529 824
Należności z tytułu bieżącego podatku doch.	5 303	15 400	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	430 924	514 294	434 965	394 809	396 832	453 344	514 273	475 314
AKTYWA RAZEM	71 823 883	71 355 941	71 920 674	72 749 259	71 900 179	71 975 471	71 598 515	72 304 999

Zobowiązania i kapitał własny

(tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30/09/2018	30/06/2018	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	31/03/2017	31/12/2016
ZOBOWIĄZANIA								
Zobowiązania wobec banków	5 162 377	4 550 137	5 053 224	3 891 235	6 607 230	6 890 764	5 880 408	7 308 814
Zobowiązania z tytułu sprzed. pap. wart.	800 580	-	-	-	-	-	-	-
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	4 664	7 948	21 668	(2 992)	(9 895)	(2 455)	1 783	(4 080)
Pochodne instrumenty finansowe	375 858	432 470	401 096	427 710	309 422	394 994	345 337	271 757
Zobowiązania wobec klientów	53 063 346	54 012 858	55 116 570	56 328 897	55 285 977	55 064 772	55 894 690	55 155 014
Zobowiązania z tyt. emisji dl. pap.wart.	2 181 744	2 181 744	2 181 931	2 471 966	386 516	387 914	394 153	398 059
Zobowiązania podporządkowane	1 689 887	1 706 237	1 652 130	1 645 102	1 695 470	1 698 941	1 708 282	1 768 458
Pozostałe zobowiązania	1 047 004	1 908 356	941 151	1 225 323	952 263	1 006 120	984 672	1 122 780
Zobowiązania z tyt. bież. pod. dochod.	28 496	18 018	93 620	117 699	104 171	59 276	8 147	8 313
Rezerwa z tyt. odrocz. podatku dochod.	8 025	8 026	8 003	8 003	8 022	8 064	8 063	8 022
Rezerwy	117 949	119 842	117 524	76 853	88 447	86 063	112 300	121 041
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	64 479 930	64 945 636	65 586 917	66 189 796	65 427 623	65 594 453	65 337 835	66 158 178
KAPITAŁ WŁASNY								
Kapitał akcyjny	97 538	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	5 910 913	5 127 086	5 127 086	5 127 086	5 127 899	5 127 899	5 108 418	5 108 418
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 208 018	1 208 018	909 629	909 629	909 629	909 629	860 241	860 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	127 880	122 257	148 852	141 988	94 669	112 921	73 799	(497)
Zyski zatrzymane:	(396)	(131 294)	63 952	296 522	256 121	146 331	133 984	94 421
wynik z lat ub. oraz niepodzielony wynik fin.	(319 895)	(319 895)	(21 506)	16 815	25 552	25 552	94 421	17 561
wynik bieżącego okresu	319 499	188 601	85 458	279 707	230 569	120 779	39 563	76 860
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	7 343 953	6 410 305	6 333 757	6 559 463	6 472 556	6 381 018	6 260 680	6 146 821
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	71 823 883	71 355 941	71 920 674	72 749 259	71 900 179	71 975 471	71 598 515	72 304 999

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