

GRUPA KAPITAŁOWA BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. PREZENTACJA WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 1 PÓŁROCZE 2018

Warszawa, 30 sierpnia 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



BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Wzmocnienie pozycji i dalszy rozwój Banku

Zaadresowanie kwestii kapitałowej i kolejny krok w akwizycji Działalności Podstawowej RBPL

„*Fast Forward*” nowa strategia
Banku BGŻ BNP Paribas S.A.
na lata 2018-2021

NBI wzrost szybszy niż rynek
ROE powyżej 10%
C/I na poziomie ok. 50%

Emisja akcji
Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

Wzrost
funduszy własnych Banku
o 800 mln zł

18 maja 2018 – decyzja WZA
3 lipca 2018 – rejestracja w KRS
10 lipca 2018 – zgoda KNF

16.07.2018
zgoda KE na koncentrację
24.08.2018
przyjęcie Planu Podziału RBPL
przez NWZA obu banków

Warunkiem realizacji transakcji
jest zgoda KNF.
Planowany termin finalizacji
akwizycji – 4 kwartał 2018.



Strategia „Fast Forward 2018-2021”: implementacja



Prostota



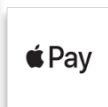
GOmobile
nowe funkcjonalności



roBoty
automatyzacja obsługi
kredytów



Digitalizacja



Apple Pay
w dniu polskiej premiery



Oddziały digitalowe
kolejne otwarcia



Startupy
innowacyjne wdrożenia



Jakość



**„Kodeks Współpracy
ze Startupami”**



**Awans w rankingu
„Złoty Bankier”
i „Rankingu aplikacji
bankowych” Cashless**



Wzrost



**Usługi bankowe
dla młodych firm**



**Usługi bankowe
dla obywateli
Ukrainy**



Entuzjazm



**Akcja CSR
„Załączmy polskie
miasta”**



**Społeczna
odpowiedzialność
Srebrny Listek CSR
Polityki**

Przyśpieszenie akwizycji klientów

Trend wzrostowy w aktywności biznesowej

2 833 tys.
klientów Banku
+8,1% r/r

Wzrost sprzedaży produktów
strukturyzowanych (IBV)
+417,4% r/r
357 mln zł w 1 półroczu 2018

+53% r/r
kontynuacja wzrostu
sprzedaży kont osobistych

- Wzrost liczby klientów r/r
- Detalicznych +211 tys. (+8,1%)
 - MSP +0,6 tys. (+2,8%)
 - Korporacyjnych +0,1 tys. (+1,7%)

+75% r/r
sprzedaż kredytów
mieszkańczych

Liczba użytkowników
GOmobile: 103 tys.
+75% vs XII 2017



Poprawa wyników finansowych

Utrzymanie poziomu przychodów pomimo wpływu dodatkowych kosztów sekurytyzacji oraz dekonsolidacji faktoringu



**Wzrost
zysku netto**

+20,7% vs 1 kw. 2018



**Stabilizacja wyniku
z działalności bankowej**
pomimo dekonsolidacji Faktoringu
i kosztów sekurytyzacji

+5,1% vs 1 kw. 2018



**Nieznaczna redukcja
kosztów działania**

+3,3% vs 1 kw. 2018



**Niższe
koszty ryzyka**

-11,8% vs 1 kw. 2018

Podsumowanie 1 półrocza 2018 roku

Obniżenie kosztów ryzyka, spadek kosztów działania oraz optymalizacja bazy depozytowej głównymi czynnikami poprawy wyników

Wyniki finansowe

Zysk netto 189 mln zł +56% r/r (+68 mln zł)

Wynik z działalności bankowej 1 343 mln zł -1% r/r (-12 mln zł), w tym:

- *wynik odsetkowy: 945 mln zł, -0,3% r/r*
- *wynik prowizyjny: 253 mln zł, +0,2% r/r*
- *wynik na działalności handlowej: 139 mln zł, +10% r/r*

Koszty 856 mln zł -1% r/r (-10 mln zł)

Wskaźnik C/I 63,7% -0,2 p.p. r/r

Odpisy netto z tytułu utraty wart. 117 mln zł -34% r/r (-61 mln zł)

Wolumeny

Aktywa 71 mld zł, -1,9% r/r

Kredyty (brutto) 56 mld zł, -4,5% r/r

Depozyty klientów* 53 mld zł, -1,3% r/r

Wskaźniki

Kapitał własny 6 410 mln zł

Łączny współczynnik kapitałowy 13,79%

Tier 1 10,81%

Wskaźnik kredyty netto/depozyty 101,3%

ROE 5,9%

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



II

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

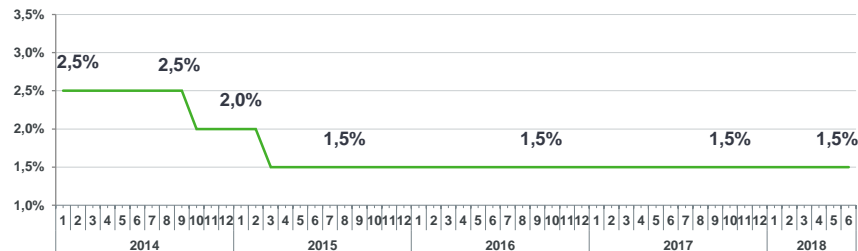


BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

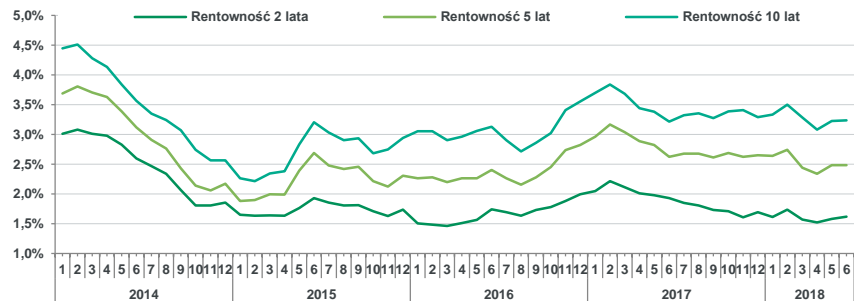
Rynki finansowe

Stabilne stopy procentowe, lekkie osłabienie złotego

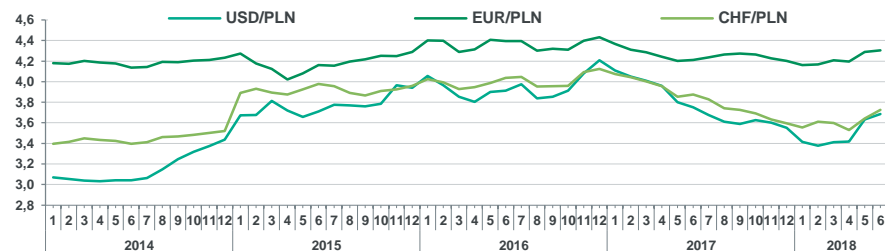
▶ Stopa referencyjna NBP



▶ Rentowność obligacji



▶ Kursy walut



▶ Stopy procentowe i kursy walutowe

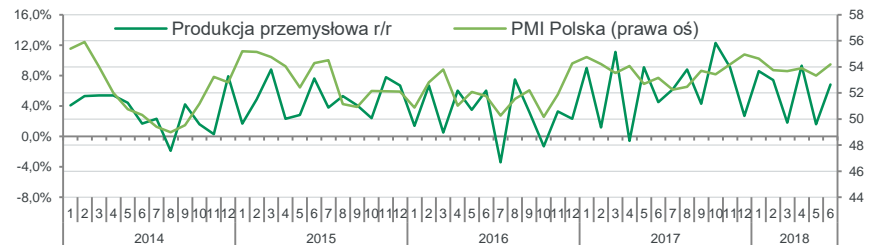
- Oczekujemy stabilizacji stóp procentowych przynajmniej przez najbliższy rok oraz wzrostu inflacji powyżej celu 2,5% r/r w pierwszej połowie 2019 r. Ujemne realne stopy procentowe mogą utrzymywać słaby wzrost depozytów (zwłaszcza gospodarstw domowych) w sektorze bankowym.
- W drugim kwartale br. złoty osłabił się wobec głównych walut. Prognozujemy spadek kursu EUR/PLN do poziomu 4,27 na koniec roku. Jednocześnie spodziewamy się umocnienia złotego wobec franka szwajcarskiego ze względu na rosnący kurs EUR/CHF, co powinno sprzyjać jakości portfela kredytów walutowych.
- Zacieśnianie polityki pieniężnej przez Fed i EBC oraz przyspieszenie inflacji w Polsce wskazują na wzrost rentowności obligacji w kolejnych kwartałach. Oznaczałoby to bardziej stromą krzywą rentowności, która zazwyczaj jest korzystna dla wyników sektora bankowego.

Źródło: NBP, Macrobond

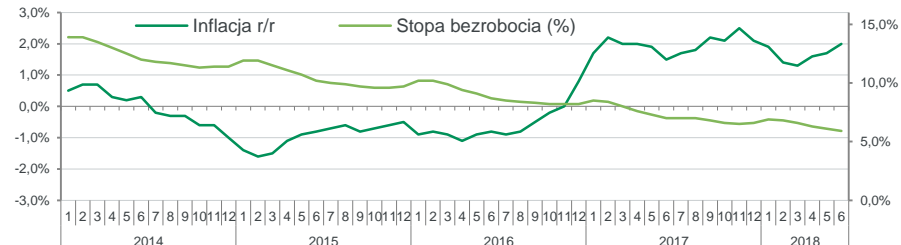
Sprzyjająca sytuacja makroekonomiczna

Utrzymanie dynamiki wzrostu PKB, lekki wzrost inflacji

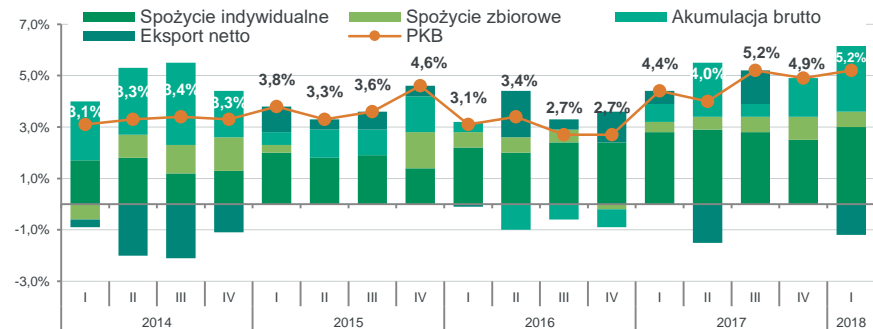
Nastroje gospodarcze



Inflacja i bezrobocie



Wzrost PKB



Źródło: PKB, bezrobocie – GUS, inflacja – NBP

Gospodarka w 1 półroczu 2018 r.

- Od połowy 2017 r. wzrost PKB utrzymywał się w okolicach poziomu 5% r/r. Dostępne dane wskazują, że pozostał na tym samym poziomie również w drugim kwartale br. Dynamika kredytu pozostaje umiarkowana, zbliżona do wzrostu nominalnego PKB. Ograniczenia podażowe wskazują na możliwość osłabienia wzrostu PKB w kolejnych kwartałach.
- Głównym motorem wzrostu gospodarczego jest konsumpcja, której sprzyjają dobre nastroje konsumentów, rosnące wynagrodzenia i zatrudnienie, jak również 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.
- Inflacja CPI wzrosła w czerwcu do 2,0% r/r, do czego przyczynił się przede wszystkim wzrost cen ropy i osłabienie złotego. Spodziewamy się, że w 2018 r. inflacja osiągnie szczyt w trzecim kwartale, a następnie będzie obniżać się w związku z efektami wysokiej bazy. Wznowienie wzrostu inflacji prognozujemy na 2019 r.



WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 1 półroczu 2018 roku

Poprawa wyników działalności biznesowej pozwoliła na zniwelowanie negatywnych czynników co przy znaczącej poprawie kosztu ryzyka przyniosło wzrost zysku netto o 56%

	6M 2018 mln zł	6M 2017 mln zł	Zmiana r/r %	Zmiana r/r znormalizowana ¹
Wynik z działalności bankowej	1 342,8	1 354,8	(1%)	(1%)
Koszty razem	(856,0)	(865,1)	(1%)	1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(117,3)	(178,0)	(34%)	(34%)
Podatek od instytucji finansowych	(99,9)	(103,6)	(4%)	(4%)
Zysk brutto	269,7	208,1	+30%	+19%
Zysk netto	188,6	120,8	+56%	+39%
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	5,9%	3,9%	+2,0 p.p.	-
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	5,9%	4,4%	-	+1,5 p.p.
Koszty / Przychody (C/I)	63,7%	63,9%	(0,2 p.p.)	-
Koszty / Przychody (C/I) ¹	63,5%	62,3%	-	+1,2 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	13,8%	14,0%	(0,2 p.p.)	-
Współczynnik kapitału Tier 1	10,8%	10,9%	(0,1 p.p.)	-

¹ - z wyłączeniem kosztów integracji:

6M 2018 – 3,5 mln zł (koszty administracyjne i amortyzacja)

6M 2017 – 21,4 mln zł, z czego:

- 22,0 mln zł – koszty administracyjne i amortyzacja
- -0,6 mln zł – pozostałe koszty operacyjne

Poprawa wyników w ujęciu r/r:

▶ utrzymanie poziomu przychodów* pomimo wystąpienia negatywnych czynników:

- dekonsolidacja faktoringu (odsetki+prowinzje: -13,6 mln zł),
- koszty sekurytyzacji (oszacowane na -13 mln zł),
- spadek oprocentowania rezerwy obowiązkowej (-7,9 mln zł),

* Wyłączając wymienione czynniki dynamika przychodów wyniosłaby +2% r/r

częściowo zneutralizowanych przez:

- wyższy wynik z działalności handlowej (+9,6%),

▶ redukcja kosztów (-0,9%)

- niższe koszt integracji w 1 półroczu 2018,
- niewielki wzrost poziomu kosztów bez uwzględnienia kosztów integracji i dekonsolidacji spółki faktoringowej,

▶ spadek kosztów ryzyka (-34,1%).

W rezultacie wzrost wyniku netto (+56,2%).

Nieznaczny wzrost wartości portfela kredytowego

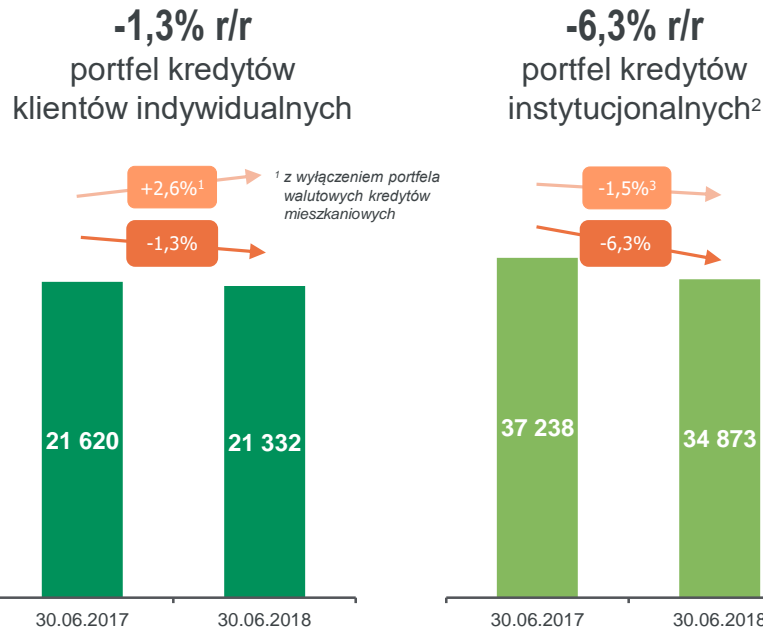
Po eliminacji zdarzeń jednorazowych wzrost wartości portfela brutto +2,3% vs XII 2017 i +1,2% r/r

(mln zł)

Spadek raportowanej wartości portfela kredytowego brutto* r/r o 4,5%, do poziomu 56,2 mld zł, z uwagi na:

- wyłączenie z konsolidacji należności faktoringowych w rezultacie sprzedaży BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 30.06.2017 wartość brutto należności od klientów wyniosła 1,8 mld zł),
- sprzedaż portfela wierzytelności w 1 połowie 2018 (0,7 mld zł),
- spadek wartości walutowych kredytów mieszkaniowych w wyniku amortyzacji portfela oraz umocnienia złotego vs CHF (-0,7 mld zł).

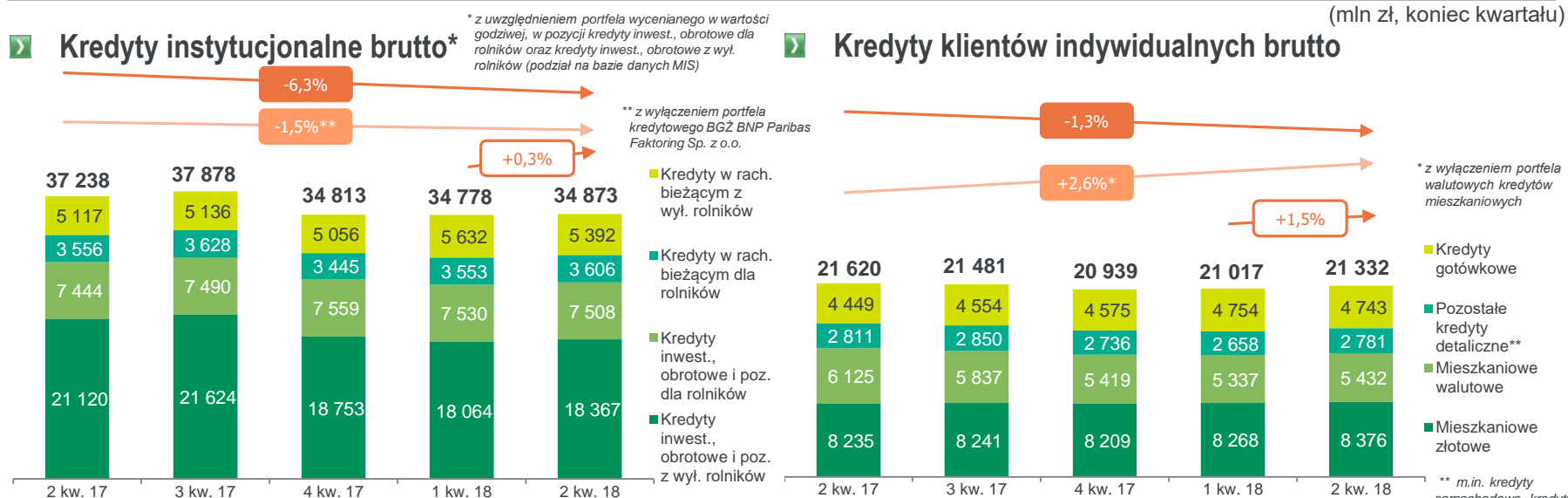
Wzrost wartości portfela kredytowego brutto po wyłączeniu powyższych czynników o 1,2% r/r i o 2,3% vs XII 2017.



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

Wolumeny biznesowe – portfel kredytowy

W 2 kw. 2018 odwrócenie trendu: wzrost wartości portfela kredytowego pomimo sprzedaży wierzytelności



- W grupie klientów instytucjonalnych z wył. rolników spadek kredytów inwestycyjnych i obrotowych (o 13,0% r/r) związany m.in. z dekonsolidacją Faktoringu (1,8 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), częściowo skompensowany przez wzrost kredytów w rachunku bieżącym (+5,4% r/r).
- Wzrost udziału kredytów w rachunku bieżącym w sumie kredytów instytucjonalnych o 2,5 p.p., do poziomu 25,8%.

- Wzrost kredytów gotówkowych o +6,6% r/r.
- Wzrost udziału kredytów konsumpcyjnych do poziomu 35,3%, tj. o 1,7 p.p. r/r.

Dostosowanie poziomu depozytów do potrzeb płynności

Kontynuacja optymalizacji polityki cenowej, nieznaczny spadek poziomu depozytów instytucjonalnych

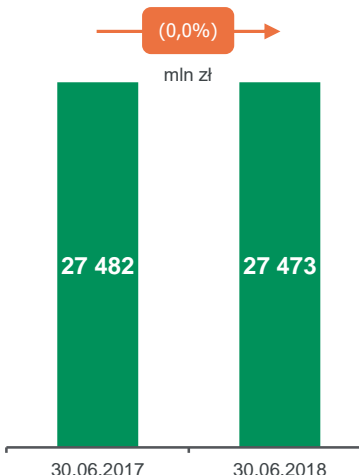
Niższe saldo depozytów (-1,3% r/r)

stabilizacja poziomu depozytów detalicznych (-0,01 mld zł)
oraz spadek depozytów klientów instytucjonalnych (-0,7 mld zł)
przy optymalizacji kosztów odsetkowych

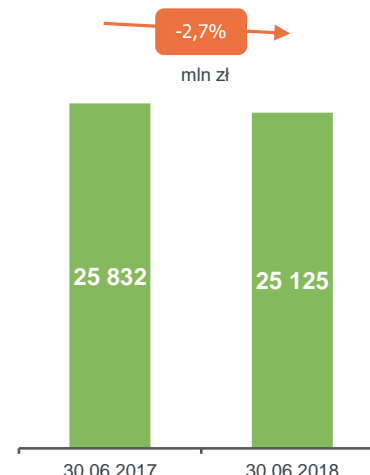


(mln zł, koniec kwartału)

(0,0%) r/r
portfel depozytów
detalicznych



-2,7% r/r
portfel depozytów
instytucjonalnych

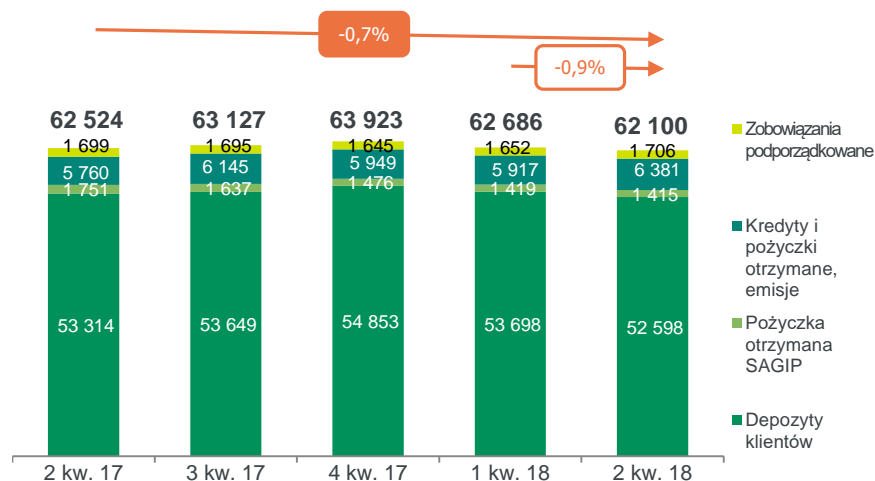


Wolumeny biznesowe – depozyty i źródła finansowania

Stabilizacja struktury źródeł finansowania

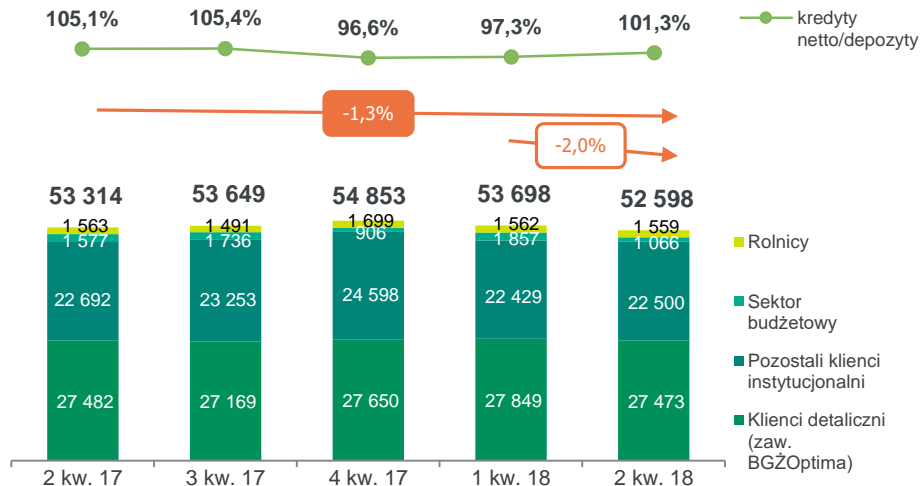
(mln zł, koniec kwartału)

Źródła finansowania



- Wzrost udziału kredytów i pożyczek otrzymanych od banków oraz emisji własnych w sumie źródeł finansowania r/r o 1,1 p.p. (do poziomu 10,3%) przy spadku o 0,6 p.p. (do poziomu 84,7%) udziału depozytów klientów.
- W wyniku transakcji sekurytyzacyjnej 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 klientów

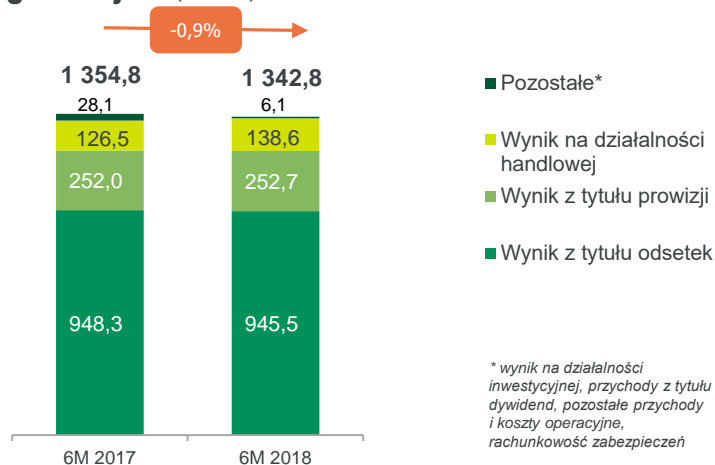


- Łączny spadek wolumenu depozytów o 1,3% r/r wynika ze spadku wolumenu depozytów sektora budżetowego o 0,5 mld zł oraz depozytów pozostałych klientów instytucjonalnych o 0,2 mld zł.
- Spadek wolumenu depozytów pozyskiwanych za pośrednictwem BGŻOptima w konsekwencji optymalizacji polityki cenowej (-10,5% r/r).

Wynik z działalności bankowej

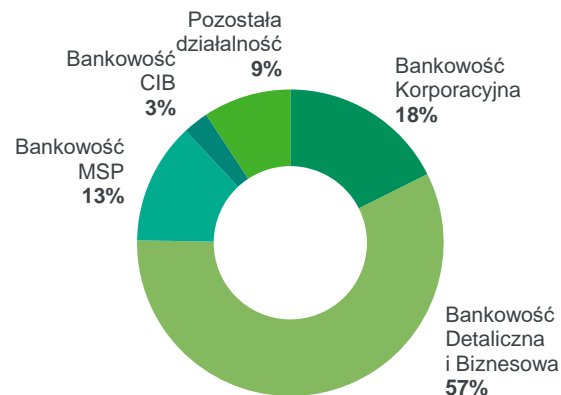
Stabilizacja wyniku pomimo wpływu negatywnych czynników: dekonsolidacji faktoringu, kosztów sekurytyzacji

Struktura wyniku z działalności bankowej wg rodzajów (mln zł)



- Negatywny wpływ dekonsolidacji BGŻ BNPP Faktoring Sp. z o.o. (bez wyniku z odsetek i prowizji spółki zrealizowanych w 1 poł. 2017, wzrost NBI wyniósłby +0,1% r/r).
- Poprawa wyniku z działalności handlowej +9,6% r/r oraz z prowizji +0,2% r/r).
- Niższe w 1 poł. 2018 dochody ze sprzedaży papierów dłużnych w porównaniu do 1 poł. 2017 oraz negatywny wynik wyceny kredytów wg wartości godziwej (-4,2 mln zł).

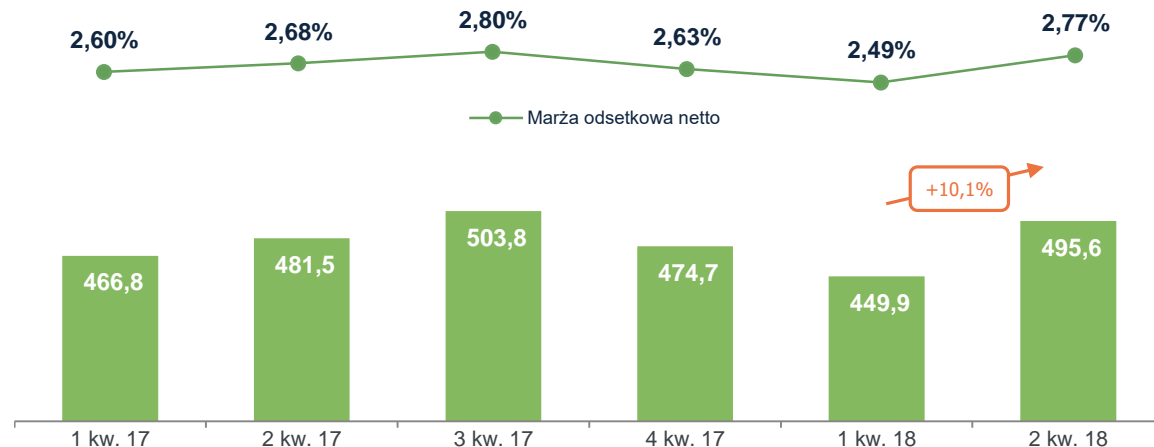
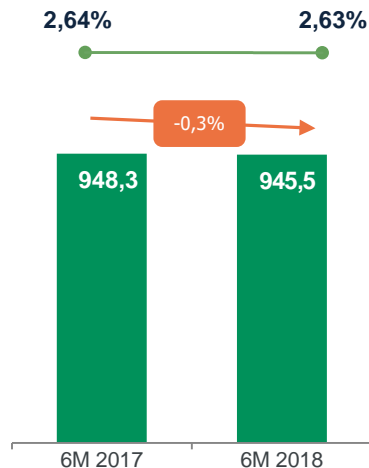
Struktura wyniku z działalności bankowej wg segmentów biznesowych – 30.06.2018



- Wzrost udziału Bankowości Detalicznej oraz Bankowości Korporacyjnej (odpowiednio o 2,2 p.p. oraz 0,2 p.p. r/r) przy jednoczesnym spadku udziału Pozostałej działalności i CIB (odpowiednio o 1,7 p.p. oraz 0,7 p.p. r/r).

Wynik z tytułu odsetek

Poprawa marży neutralizuje negatywny wpływ dekonsolidacji faktoringu, kosztów sekurytyzacji oraz obniżenia oprocentowania rezerwy obowiązkowej (mln zł)

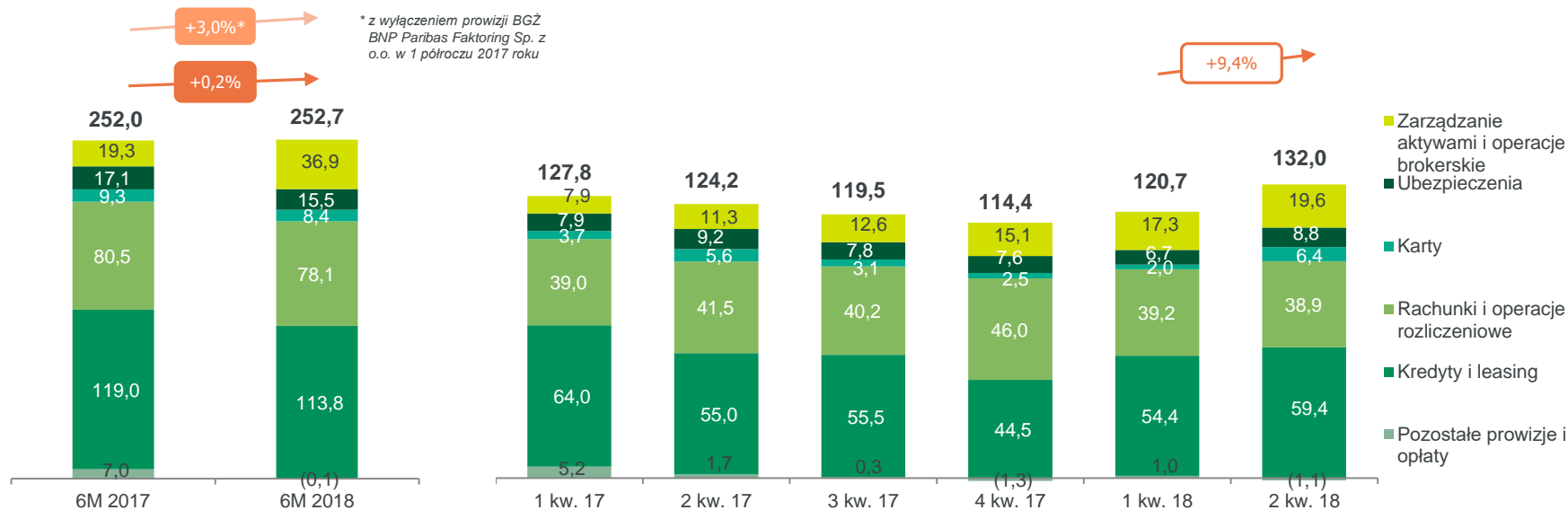


- Negatywny efekt dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (w 1 poł. 2017 6,9 mln zł wyniku odsetkowego).
- Negatywny efekt zmiany oprocentowania rezerwy obowiązkowej w NBP (niższe przychody o 7,9 mln zł w porównaniu do 1 poł. 2017).
- Negatywny wpływ kosztów sekurytyzacji (szacowany na -13 mln zł r/r)

- Wynik odsetkowy 1 kw. 2018 niższy w porównaniu z 2 kw. 2018 z uwagi na jednorazowe korekty kalkulacji efektywnej stopy procentowej (-7,8 mln zł).
- Pozytywny wpływ na wynik odsetkowy 2 kw. 2018 poprawy marż depozytowych.
- Wynik z tytułu odsetek w 2 kw. 2018 wyższy w porównaniu z poprzednim kwartałem m.in. w rezultacie większej liczby dni odsetkowych (szacowany wpływ ok. 5 mln zł).

Wynik z tytułu opłat i prowizji* – odwrócenie trendu

Podjęte działania dotyczące przeglądu procesów oraz polityki cenowej przynoszą wzrost wyniku z prowizji (mln zł)



- Negatywny efekt dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (w 1 poł. 2017 6,8 mln zł wyniku z prowizji).
- Wzrost wyniku z prowizji w ujęciu r/r w rezultacie niemal dwukrotnego wzrostu prowizji od operacji brokerskich i za zarządzanie aktywami.

- Wzrost wyniku z prowizji kredytowych w 2 kw. 2018 w rezultacie lepszej sprzedaży produktów kredytowych w porównaniu z poprzednim kwartałem.
- Dalszy wzrost znaczenia prowizji od operacji brokerskich oraz za zarządzanie aktywami – wzrost +13,3% kw/kw. (m.in. wzrost sprzedaży produktów strukturyzowanych).

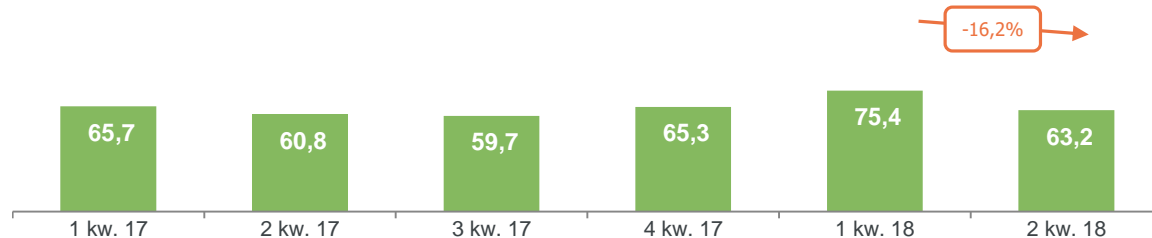
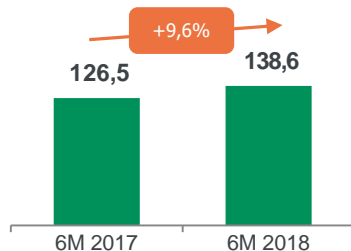
* W 2 kwartale 2018 roku dokonano zmiany sposobu prezentacji wyników z tytułu prowizji. Dla zachowania porównywalności zmiana ta została przeprowadzona dla wszystkich kwartałów 2017 roku

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej

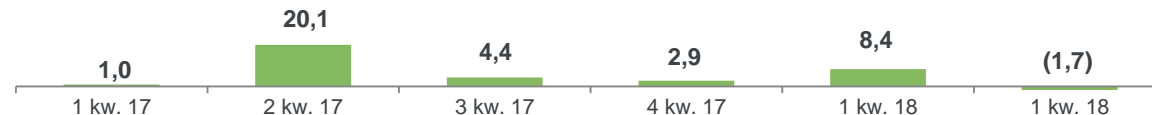
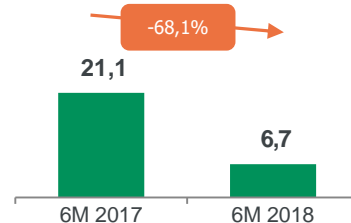
Pozytywny wpływ wyników z tytułu operacji wymiany oraz wyceny instrumentów pochodnych

(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.
- Spadek wyniku z działalności inwestycyjnej r/r z uwagi na wycenę portfela kredytów wg wartości godziwej (-4,2 mln zł) oraz niższy wynik ze sprzedaży obligacji.

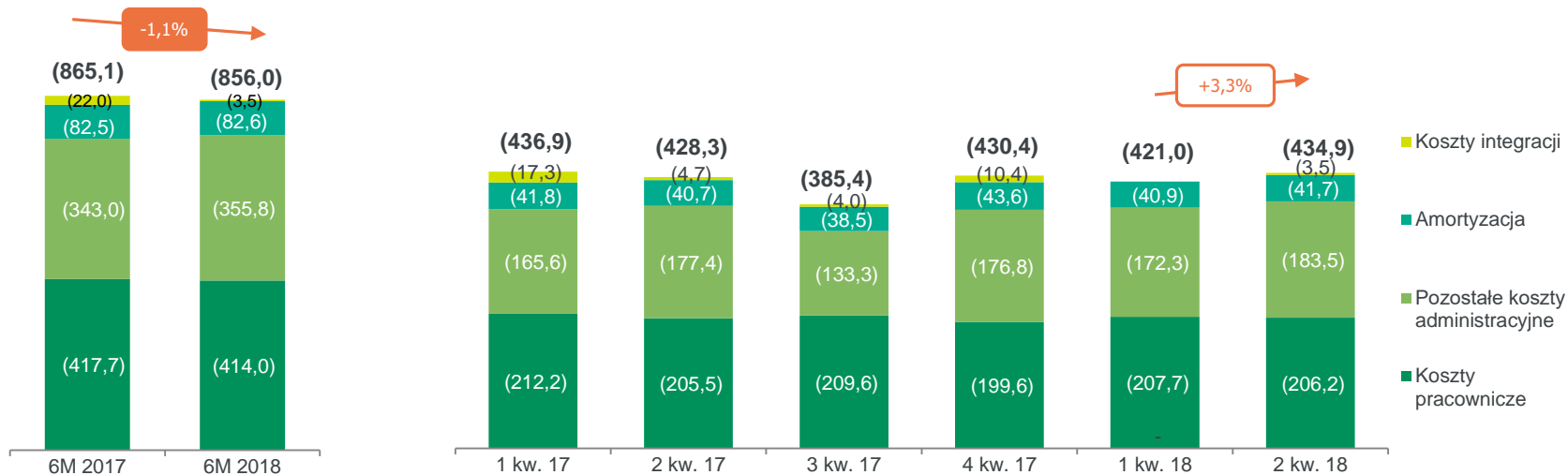
- Pozytywny wpływ zysku ze sprzedaży instrumentów dłużnych +10,4 mln zł w 2 kw. 2018 (0,5 mln zł w 1 kw. 2018) zneutralizowany negatywną wyceną portfela kredytów wycenianych wg wartości godziwej.
- Wynik 1 kw. 2018 r. zawiera wpływ wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych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



Koszty działania i amortyzacja

Stabilizacja poziomu kosztów

(mln zł)



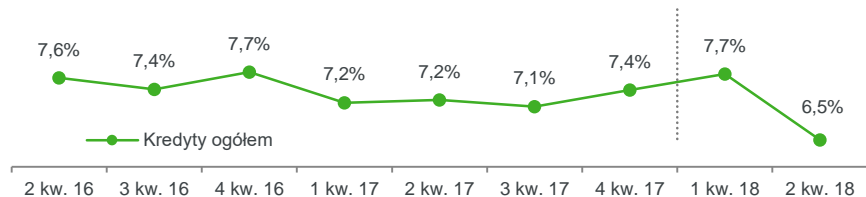
- Koszty 2018 r. bez uwzględnienia kosztów integracji wyższe o 1,1% r/r.
- Wzrost pozostałych kosztów administracyjnych w rezultacie poniesienia wyższych kosztów marketingu (+14,0 mln zł) oraz BFG (+8,8 mln zł).

- Wzrost pozostałych kosztów administracyjnych w 2 kw. 2018 vs 1 kw. 2018 dotyczył przede wszystkim kosztów marketingu (+4,3 mln zł), BFG (+4,0 mln zł) oraz kosztów usług doradczych.
- Dodatkowo koszty w 2 kw. 2018 vs 1 kw. 2018 wyższe z uwagi na poniesione koszty integracji (+3,5 mln zł).

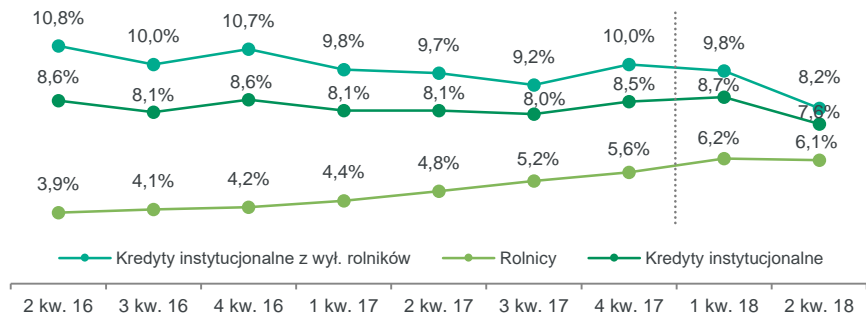
Jakość portfela kredytowego

Zrealizowana w II kw. 2018 transakcja sprzedaży wierzytelności wpłynęła na znaczącą poprawę wskaźników NPL

Kredyty razem – wskaźnik NPL*

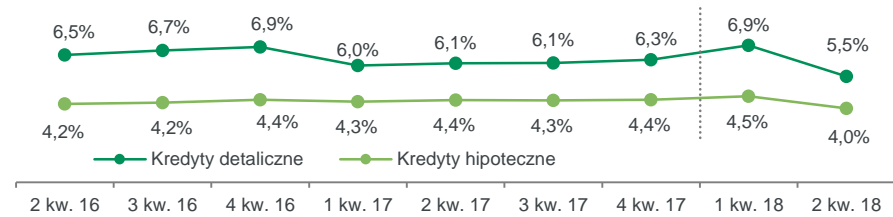


Kredyty instytucjonalne – wskaźnik NPL*



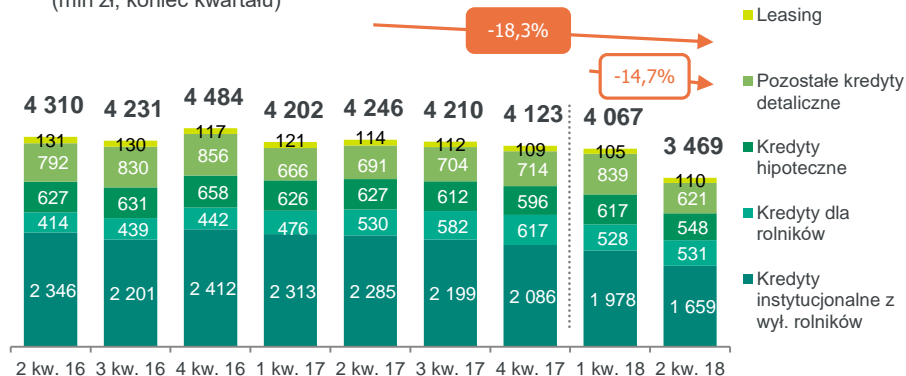
Kredyty detaliczne – wskaźnik NPL*

(koniec kwartału)



Portfel z utratą wartości, brutto**

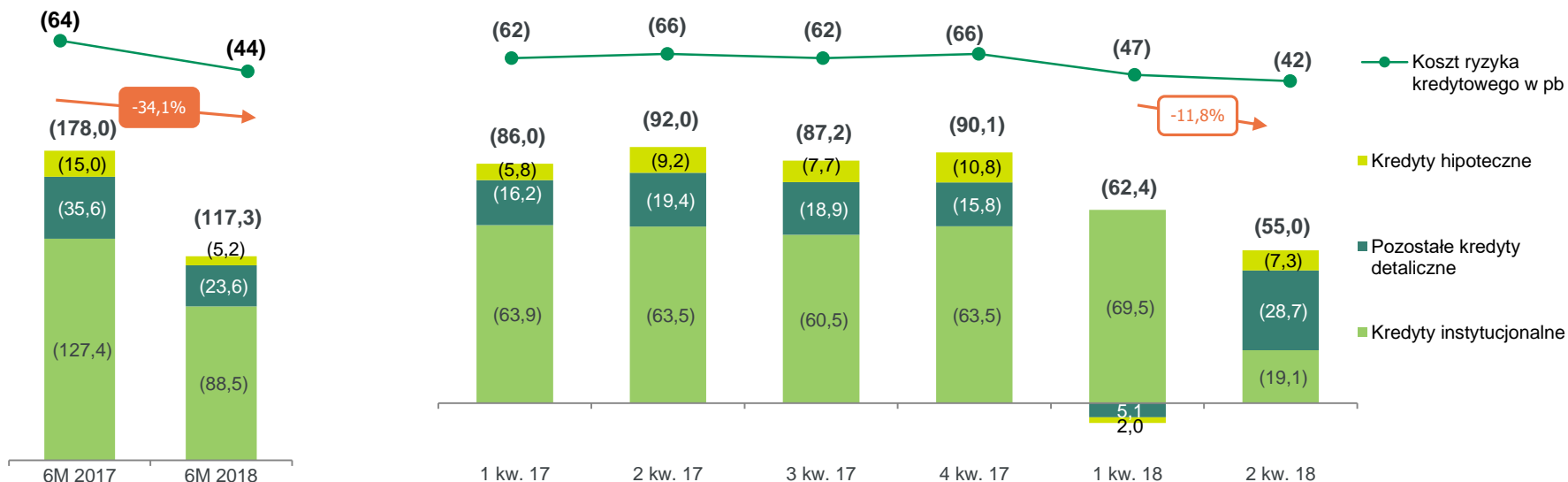
(mln zł, koniec kwartału)



Odpisy netto z tytułu utraty wartości (wg głównych portfeli)

Znacząca poprawa kosztów ryzyka

(mln zł)



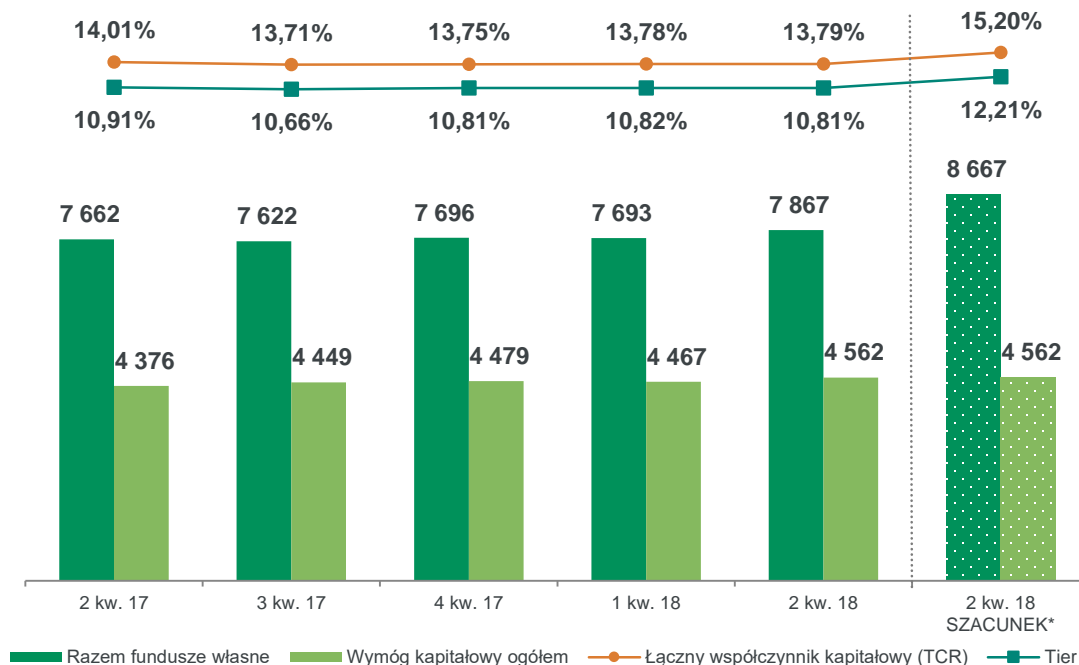
- Koszt ryzyka kredytowego w 2018 r. był niższy o 20 p.b. w ujęciu r/r.

- Poprawa odzysków z ekspozycji niepracujących oraz niższa szkodowość portfela skutkowała lepszymi parametrami ryzyka, których okresowa aktualizacja miała miejsce w 1 kw. 2018.
- Pozytywny wynik na sprzedaży portfela NPL (+7,7 mln zł netto).
- Negatywny jednorazowy wpływ ujęcia w księgach Banku portfela SKOK Rafineria widoczny w pozycji „Pozostałe kredyty detaliczne” w 2 kw. 2018.

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 rezerwowy.
- 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 (z uwzględnieniem funduszy własnych wg stanu na 10 lipca 2018).

* Uwzględnienie wyższego poziomu kapitału podstawowego Tier I (po zgodzie KNF z 10 lipca 2018 r.) w kalkulacji współczynników wg danych na 30.06.2018



IV

WYNIKI SEGMENTÓW BIZNESOWYCH



BGŻ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Bankowość Detaliczna i Biznesowa

Odbicie sprzedaży kredytów hipotecznych, pozytywne trendy sprzedaży kont osobistych i produktów strukturyzowanych

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

58%

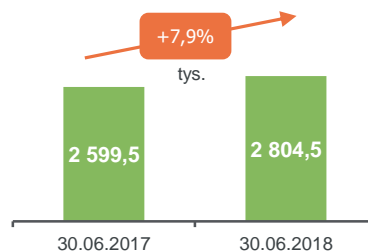
Rozwój oferty, nowe rozwiązania

- Rozwój aplikacji **GOmobile** – **103 tys.** aktywnych użytkowników:
 - ✓ Carrefour Moje Finanse - aplikacja w ramach współpracy z Carrefour,
 - ✓ przelewy z QR kodu, przelewy zwrotne.
- **Ekosystem usług dla nowopowstałych firm** – najbardziej kompleksowa oferta dla nowopowstałych mikroprzedsiębiorstw (eMikrofaktoring, księgowość online, wynajem powierzchni biurowych, itp.).

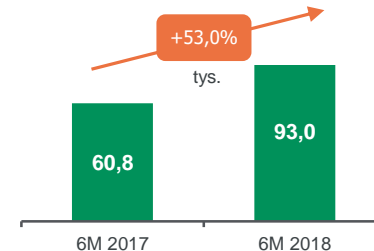
Wyniki sprzedaży

- Wzrost w zakresie **sprzedaży rachunków bieżących** dla klientów indywidualnych (93 tys. w I poł. 2018, tj. +53% r/r).
- Bardzo dobre wyniki sprzedażowe w zakresie subskrypcji **IBV (produkt strukturyzowany)**: 357 mln zł w I poł. 2018 vs 69 mln zł w I poł. 2017.
- Wyraźne odbicie **sprzedaży kredytów hipotecznych**: 690 mln zł w I poł. 2018 (+75% r/r).
- Sprzedaż kredytów gotówkowych 1,3 mld zł w I poł. 2018, +6% r/r.

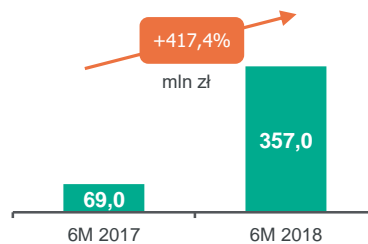
Wzrost liczby klientów



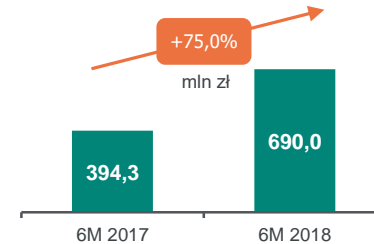
Sprzedaż kont osobistych



Sprzedaż produktów strukturyzowanych (IBV)



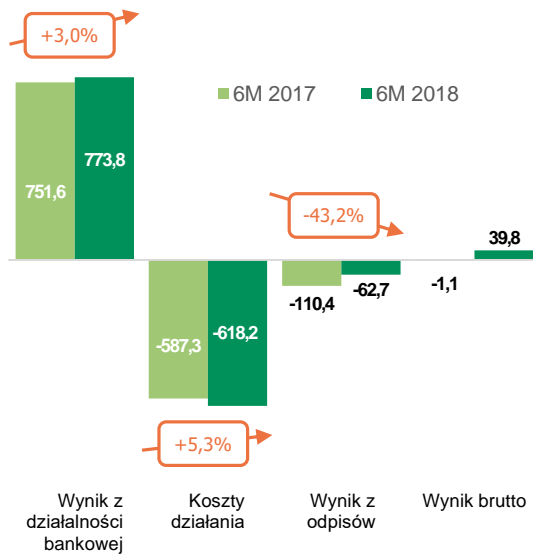
Sprzedaż kredytów hipotecznych



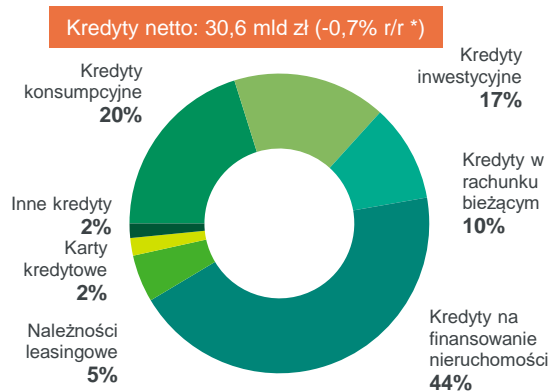
Bankowość Detaliczna i Biznesowa

Poprawa wyników, wzrost sprzedaży oraz pozytywne zmiany struktury depozytów

Struktura zysku brutto (mln zł)

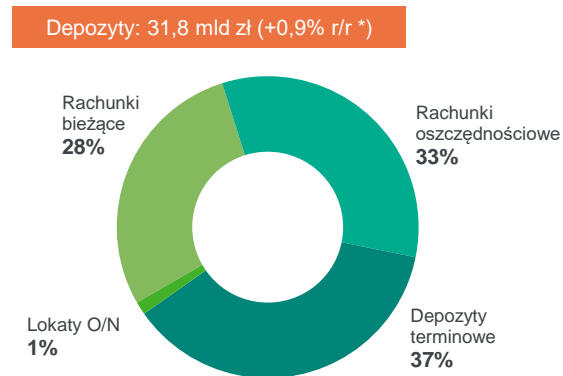


Struktura kredytów na 30.06.2018



- Spadek wartości kredytów netto r/r spowodowany głównie umocnieniem złotego i amortyzacją portfela walutowych kredytów mieszkaniowych.
- Bez uwzględnienia walutowych kredytów mieszkaniowych (CHF) wzrost portfela wyniósłby +1,9% r/r (0,5 mld zł).
- Największa dynamika: należności leasingowe +86,2%, kredyty krótkoterminowe 56,8% (r/r).

Struktura depozytów na 30.06.2018



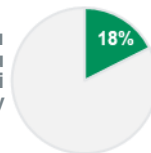
- Przyrost wolumenów depozytów na rachunkach bieżących +17,2% r/r przy spadkach środków na rachunkach oszczędnościowych -2,4% r/r i depozytach terminowych -6,6% r/r.
- Wzrost udziału rachunków bieżących w sumie depozytów o 4,0 p.p. r/r. (do poziomu 28,5%).

* Dane porównywalne, po resegmentacji 2018

Bankowość Korporacyjna

Akwizycja nowych klientów, rozwój transakcyjności klientów i cross-sell poszczególnych linii produktowych oraz długoterminowa ambicja budowy banku TOP3 w handlu zagranicznym

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy



Akwizycja i aktywacja nowych klientów korporacyjnych:

- liczba nowo pozyskiwanych klientów korporacyjnych w 1 poł. 2018 – 144 firmy,
- wzrost przychodów z nowych klientów o 15% r/r (+2,8 mln zł).

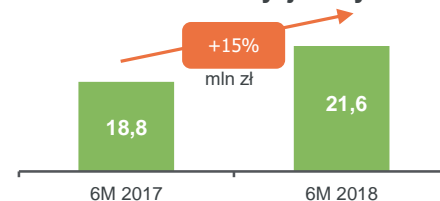
Rozwój transakcyjności i cross-sell poszczególnych linii produktowych:

- rozwój transakcyjności klientów korporacyjnych w tym m.in. +20% r/r wzrostu wolumenu osadów na rachunkach bieżących (poprzez np.: wprowadzanie nowych produktów m.in. mini-wpłaty i oszczędności u klientów) co przekłada się na adekwatny wzrost wolumenu przelewów przychodzących oraz wzrost przychodów z tytułu prowizji Cash Management o 15% r/r,
- wysoka dynamika sprzedaży leasingu (wzrost salda o 16% r/r).

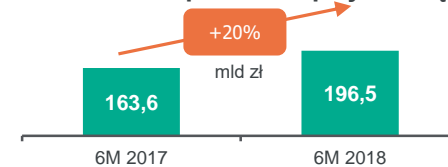
Budowa banku TOP3 w obsłudze handlu zagranicznego:

- 71 nowo pozyskanych oraz 91 aktywowanych firm importerów/eksporterów w 1 poł. 2018;
- wzrost przychodów z tytułu biznesu międzynarodowego o 7% r/r (+4,2 mln zł) w tym:
 - ✓ wzrost przychodów FX Spot o 16% r/r (+3,2 mln zł),
 - ✓ wzrost przychodów z tytułu finansowania handlu o 9% r/r (+1,4 mln zł),
- wsparcie importerów i eksporterów w ekspansji zagranicznej, uruchomienie Programu Handlu Zagranicznego („PHZ”) - I edycja PHZ kwiecień-czerwiec 2018 (1,5 tys. firm zaproszonych do udziału).

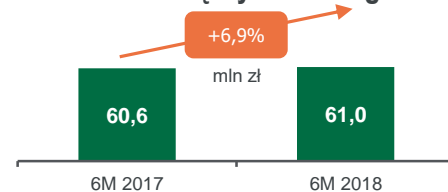
Wzrost dochodów z akwizycji nowych klientów



Wzrost wolumenu przelewów przychodzących



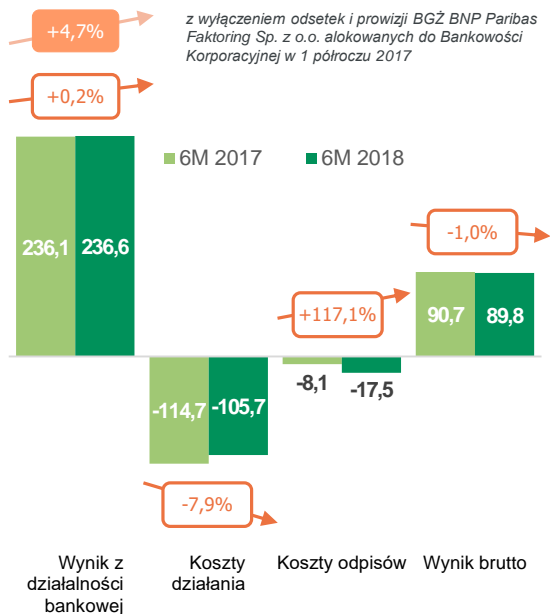
Wzrost dochodów na produktach obsługi biznesu międzynarodowego



Bankowość Korporacyjna

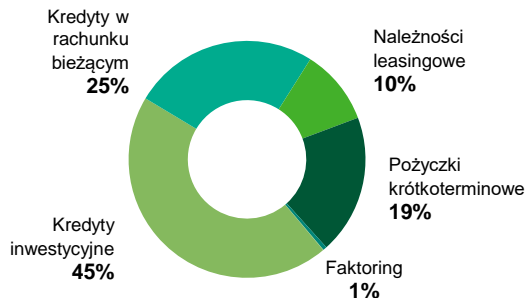
Wzrost dochodów, rozwój biznesu oparty na finansowaniu obrotowym, krótko-terminowym oraz zwiększenie bazy osadów na rachunkach bieżących

Struktura zysku brutto (mln zł)



Struktura kredytów na 30.06.2018

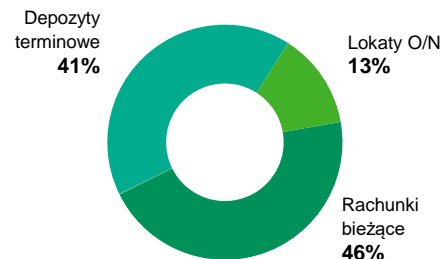
Kredyty netto: 13,4 mld zł (-8,1% r/r*)



- Spadek wartości kredytów netto w rezultacie sprzedaży i dekonsolidacji BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 30.06.2017: 1,3 mld zł w segmencie korporacyjnym).
- Bez uwzględnienia należności faktoringowych wzrost o 1,2% (o 0,2 mld zł).
- Dynamiczny wzrost finansowania krótkoterminowego - kredyty w rachunkach bieżących +11,7%.

Struktura depozytów na 30.06.2018

Depozyty: 13,5 mld zł (-3,1% r/r*)



- Przyrost wolumenów depozytów na rachunkach bieżących +19,6% r/r przy spadkach środków na depozytach terminowych i lokatach O/N.
- Wzrost udziału depozytów na rachunkach bieżących +8,6 p.p. r/r (do poziomu 45,5%).
- Optymalizacja dochodowości i wzrost marży depozytowej.

* Dane porównywalne, po resegmentacji 2018

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Wzrost akwizycji oraz transakcji x-sell, przyspieszenie transformacji operacyjnej

Udział segmentu
w wyniku
z działalności
bankowej Grupy

13%

Wzrost akwizycji nowych klientów oraz transakcji x-sell

- wzrost liczby nowo pozyskiwanych klientów o 85% r/r,
- wzrost wolumenu transakcji FX SPOT o 13% r/r, niwelujący skutki spadku wolumenu transakcji z kursów tabelowych,
- wzrost przychodów w obszarze Cash Management o 12% r/r,
- poprawa marży kredytowej r/r,
- postępująca dywersyfikacja portfela – wzrost udziału klientów non-agro.

Przyspieszenie transformacji operacyjnej

- uruchomienie Centrum Obsługi Przedsiębiorstw - nowoczesnego kanału obsługi dla segmentu MSP (dedykowani zdalni doradcy, szeroki zakres wsparcia),
- nowe funkcjonalności platformy BiznesPI@net, np. zarządzanie użytkownikami / uprawnieniami przez klienta.

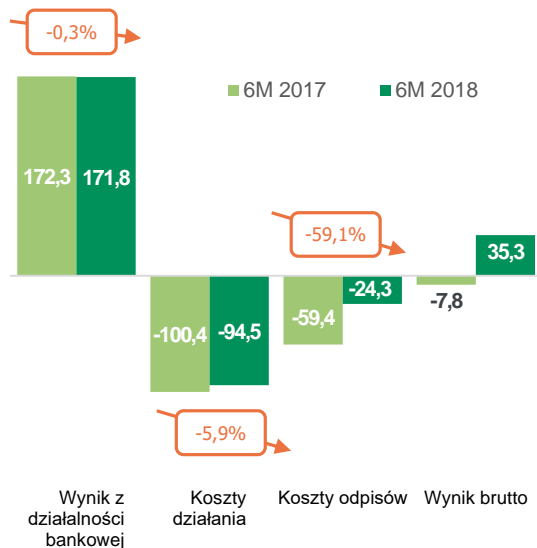
blisko 23 tys.
klientów MSP



Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

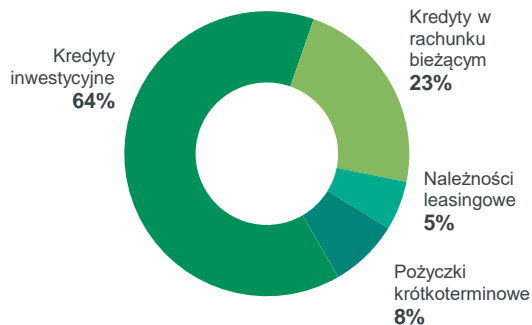
Stabilizacja przychodów, spadek kosztów ryzyka i kosztów działalności, zmiana struktury portfela

Struktura zysku brutto (mln zł)



Struktura kredytów na 30.06.2018

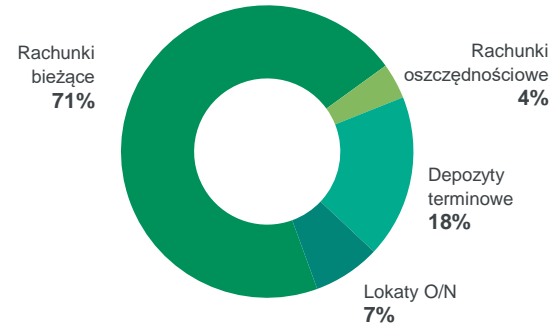
Kredyty netto: 8,9 mld zł (-12,1% r/r*)



- Spadek związany m.in. ze sprzedażą i dekonsolidacją BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (na 30.06.2017: 0,5 mld zł w segmencie MSP). Bez uwzględnienia dekonsolidacji spadek o 7,8%.
- Znaczący wzrost marży kredytowej (+28 pb r/r)

Struktura depozytów na 30.06.2018

Depozyty: 7,3 mld zł (-7,0% r/r*)



- Wzrost udziału rachunków bieżących +1,2 p.p. r/r (do poziomu 70,6%), przy spadku udziału depozytów terminowych -1.8 p.p. (do 18,0%).
- Optymalizacja marży. Wzrost +13 pb r/r.

* Dane porównywalne, po resegmentacji 2018

Segment Agro

Koncentracja na utrzymaniu pozycji rynkowej oraz wzroście rentowości

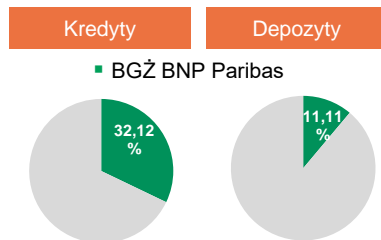
► Działania wspierające sprzedaż i relacje z klientami

- **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 Ofensywa** – kampania sprzedażowa dedykowana rolnikom indywidualnym
- **Agro Akademia – 3 Edycja**
Tegoroczny cykl poświęcony jest głównie innowacjom w zarządzaniu gospodarstwem z wykorzystaniem rolnictwa zrównoważonego
- **Spotkania dla przetwórców Agro**
- **AgroTech Kielce 2018**
XXIV Międzynarodowe Targi Techniki Rolniczej



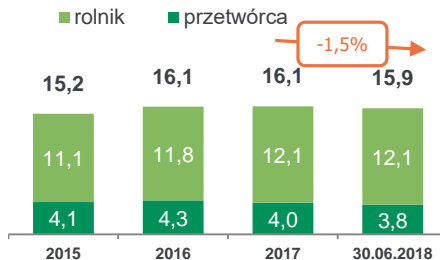
► Udziały rynkowe

(30.06.2018)



► Wolumen kredytowy brutto*

(mld zł)



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



ponad 70 tys.
klientów Agro



V

WYZWANIA NA KOLEJNE KWARTAŁY



BGZ BNP PARIBAS
Bank zmieniającego się świata

Transformacja Banku oraz integracja z przejmowaną częścią RBPL filarami dalszego wzrostu



Digitalizacja



Optimalizacja procesów
i wzrost efektywności



Integracja



Rozwój oferty
produktowej



Zmiana kultury
organizacyjnej

A hand in a grey suit sleeve is pulling a green folder out of a white filing cabinet. The cabinet is filled with many other folders of various colors. The background is a bright, out-of-focus window.

VI

ZAŁĄCZNIKI

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



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(tys. zł)

Rachunek zysków i strat	30/06/2018	30/06/2017	II kw. 2018	I kw. 2018	IV kw. 2017	III kw. 2017	II kw. 2017	I kw. 2017
Przychody z tytułu odsetek	1 348 342	1 317 560	713 312	635 030	653 841	693 817	665 207	652 353
Koszty z tytułu odsetek	(402 852)	(369 270)	(217 734)	(185 118)	(179 170)	(190 034)	(183 732)	(185 538)
Wynik z tytułu odsetek	945 490	948 290	495 578	449 912	474 671	503 783	481 475	466 815
Przychody z tytułu opłat i prowizji	321 650	307 991	171 739	149 911	143 046	150 444	159 486	148 505
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(68 993)	(55 952)	(39 756)	(29 237)	(28 631)	(30 919)	(35 272)	(20 680)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	252 657	252 039	131 983	120 674	114 415	119 525	124 214	127 825
Przychody z tytułu dywidend	809	4 693	784	25	5 667	-	4 670	23
Wynik na działalności handlowej	138 590	126 458	63 178	75 412	65 296	59 654	60 797	65 661
Wynik na działalności inwestycyjnej	6 726	21 095	(1 667)	8 393	2 855	4 448	20 111	984
Wynik na rach. zabezpieczeń	2 823	1 643	1 307	1 516	(2 132)	3 793	822	821
Pozostałe przychody operacyjne	52 673	65 716	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.	(117 343)	(178 023)	(54 989)	(62 354)	(90 112)	(87 164)	(92 024)	(85 999)
Ogólne koszty administracyjne	(773 297)	(773 152)	(393 209)	(380 088)	(386 876)	(346 838)	(384 193)	(388 959)
Amortyzacja	(82 662)	(91 984)	(41 729)	(40 933)	(43 564)	(38 516)	(44 093)	(47 891)
Pozostałe koszty operacyjne	(56 925)	(65 096)	(16 914)	(40 011)	(39 478)	(36 921)	(33 549)	(31 547)
Wynik na dział. operacyjnej	369 541	311 679	198 312	171 229	129 705	218 367	180 149	131 530
Podatek od instytucji finansowych	(99 871)	(103 555)	(49 836)	(50 035)	(51 258)	(51 053)	(51 480)	(52 075)
Zysk (strata) brutto	269 670	208 124	148 476	121 194	78 447	167 314	128 669	79 455
Podatek dochodowy	(81 069)	(87 345)	(45 333)	(35 736)	(29 309)	(57 524)	(47 453)	(39 892)
ZYSK (STRATA) NETTO	188 601	120 779	103 143	85 458	49 138	109 790	81 216	39 563



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	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	914 056	2 339 735	998 035	1 708 096	2 136 821	2 035 492	1 302 847
Należności od banków	386 581	577 255	2 603 689	273 646	520 270	376 364	1 233 592
Pochodne instrumenty finansowe	455 563	429 476	474 421	395 696	394 177	419 433	324 005
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	42 401	53 459	32 730	20 230	9 682	29 062	18 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	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	2 636 772	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	9 413 855	9 478 262	-	-	-	-	-
Instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rzis	134 997	118 562	-	-	-	-	-
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	4 768 541	4 801 476	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	54 435	54 435	54 435	54 466	54 466	54 466	54 466
Wartości niematerialne	306 452	282 311	288 340	260 424	245 367	237 592	246 552
Rzeczowe aktywa trwałe	479 903	486 575	500 647	507 276	518 260	529 818	546 002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	612 039	612 851	512 045	518 139	504 291	499 021	529 824
Należności z tytułu bieżącego podatku doch.	15 400	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	514 294	434 965	394 809	396 832	453 344	514 273	475 314
AKTYWA RAZEM	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	30/06/2018	31/03/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/06/2017	31/03/2017	31/12/2016
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec banków	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.	-	-	-	-	-	-	-
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	7 948	21 668	(2 992)	(9 895)	(2 455)	1 783	(4 080)
Pochodne instrumenty finansowe	432 470	401 096	427 710	309 422	394 994	345 337	271 757
Zobowiązania wobec klientów	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 dł. pap.wart.	2 181 744	2 181 931	2 471 966	386 516	387 914	394 153	398 059
Zobowiązania podporządkowane	1 706 237	1 652 130	1 645 102	1 695 470	1 698 941	1 708 282	1 768 458
Pozostałe zobowiązania	1 908 356	941 151	1 225 323	952 263	1 006 120	984 672	1 122 780
Zobowiązania z tyt. bież. pod. dochod.	18 018	93 620	117 699	104 171	59 276	8 147	8 313
Rezerwa z tyt. odrocz. podatku dochod.	8 026	8 003	8 003	8 022	8 064	8 063	8 022
Rezerwy	119 842	117 524	76 853	88 447	86 063	112 300	121 041
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	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	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238	84 238
Kapitał zapasowy	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	909 629	909 629	909 629	909 629	860 241	860 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	122 257	148 852	141 988	94 669	112 921	73 799	(497)
Zyski zatrzymane:	(131 294)	63 952	296 522	256 121	146 331	133 984	94 421
wynik z lat ub. oraz niepodzielony wynik fin.	(319 895)	(21 506)	16 815	25 552	25 552	94 421	17 561
wynik bieżącego okresu	188 601	85 458	279 707	230 569	120 779	39 563	76 860
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	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	71 355 941	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