



Bank Polski

Wyniki finansowe 3Q 2018

Rekordowy kwartał w stuletniej historii PKO Banku Polskiego

Główne osiągnięcia w 3 kwartale 2018 roku



Bank Polski



Bank Polski

- Ponad 1 mld złotych zysku netto w kwartale – rekordowy wynik w historii
- Silny wzrost skali działalności: suma bilansowa przekroczyła 306 mld złotych
- Wzmocnienie siły kapitałowej: TCR na rekordowo wysokim poziomie
- Awans do grona dużych spółek z indeksów rynków rozwiniętych FTSE Russell i Stoxx Europe

*Jesteśmy na ścieżce realizacji strategii na lata 2016-2020:
„Wspieramy rozwój Polski i Polaków”*



- Kontynuacja zrównoważonego wzrostu PKB
- Stabilne, historycznie najniższe stopy procentowe NBP
- Stopa bezrobocia BAEL poniżej 3,5%
- Niższy deficyt fiskalny i podwyższenie do A- ratingu S&P



Bank Polski

Główne osiągnięcia

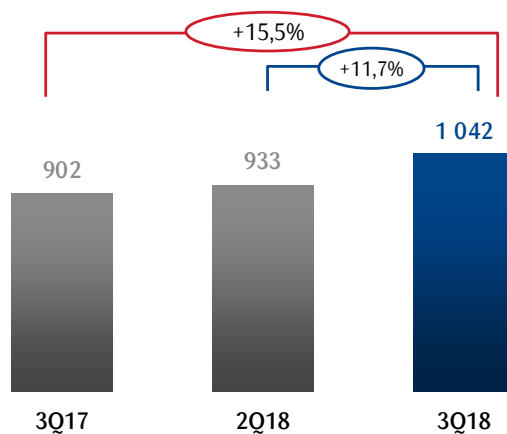
1/4

Ponad 1 mld złotych zysku w kwartale

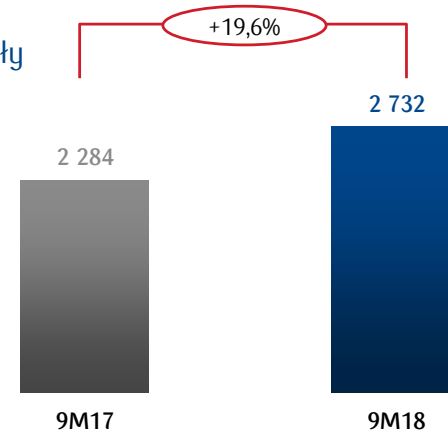


Bank Polski

Zysk netto
kwartalny
[mln PLN]



Zysk netto
za 3 kwartały
[mln PLN]



Dwucyfrowy wzrost zysku netto przy stabilnych, historycznie najniższych stopach procentowych NBP

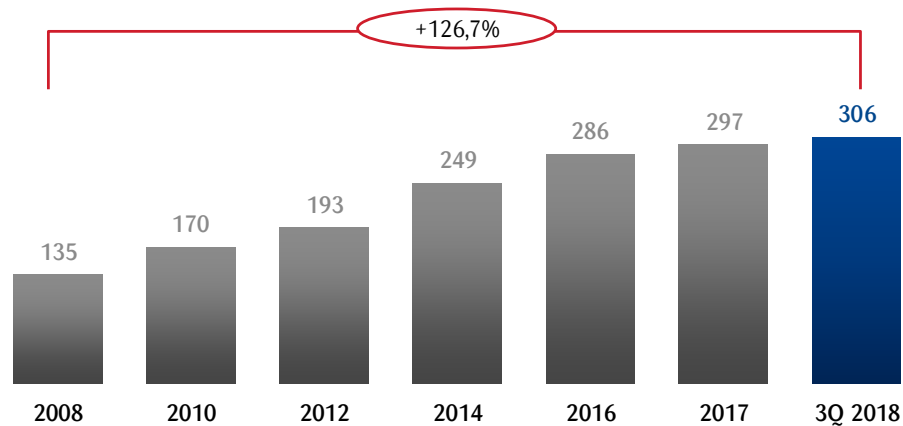
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Rekordowy poziom aktywów



Bank Polski

Suma bilansowa
[mld PLN]



W ciągu 10 lat PKO Bank Polski ponad dwukrotnie
zwiększył skalę działalności



	2016	2017	3Q18	...	2020
ROE	7,7% ⁽¹⁾ /9,1%	9,0%	9,7%  		>10%
C/I	49,7% ⁽¹⁾ /47,4%	46,0%	45,1%  		<45%
KOSZT RYZYKA	0,75%	0,71%	0,63%  		0,75%-0,85% 
KAPITAŁ	TCR: 15,8% Tier1: 14,5%	TCR: 17,4% Tier1: 16,5%	TCR: 18,4%   Tier1: 17,1%	Zdolność do wypłaty dywidendy 	

(1) Po wyłączeniu zdarzeń nietypowych i jednorazowych

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Transformacja cyfrowa



Bank Polski



Klienci PKO Banku Polskiego częściej logują się do IKO niż do iPKO



Od startu w 2013 roku klienci zapłacili IKO ponad 113 milionów razy!

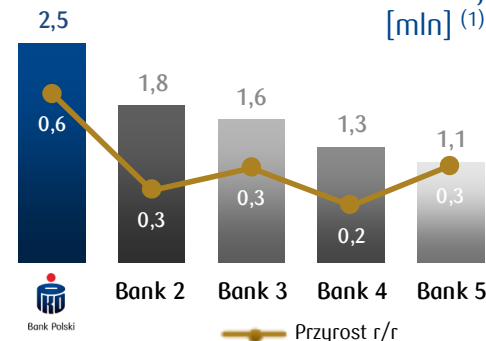
Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji [mln]



We wrześniu liczba logowań do IKO po raz kolejny przekroczyła liczbę logowań do iPKO!

Klienci coraz częściej używają aplikacji mobilnej jako podstawowego narzędzia do zarządzania finansami osobistymi.

Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej [mln] ⁽¹⁾



Obsługa klienta

Digitalizacja obsługi, również z wykorzystaniem blockchain



Chmura krajowa

Usługi przechowywania i przetwarzania danych w modelu subskrypcyjnym: IaaS, PaaS, SaaS



Open banking

Korzystanie ze zintegrowanych usług między dostawcami



Pożyczka gotówkowa

Nowy proces sprzedaży w IKO

(1) Według danych PRNews na 2Q18, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej)

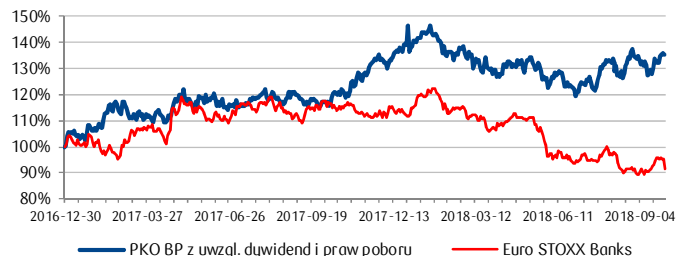
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

PKO Bank Polski w gronie dużych spółek indeksu FTSE Russell

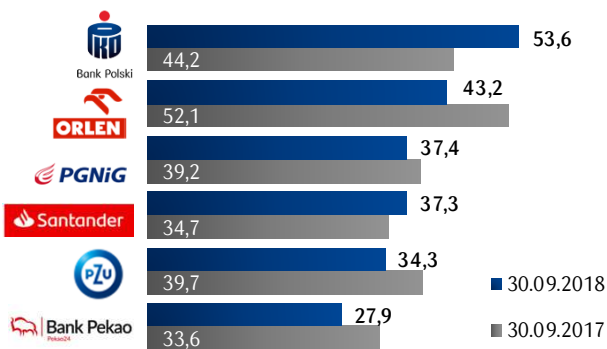


Bank Polski

Zmiana kursu akcji PKO Banku Polskiego
vs EuroSTOXX Banks od 2017r.



Kapitalizacja największych spółek na GPW
[mld PLN]



Awans w klasyfikacji FTSE Russell

PKO Bank Polski jako jedyna polska firma wszedł do grupy dużych spółek indeksu rynków rozwiniętych FTSE Russell. Bank dołączył także do grona spółek rynków rozwiniętych indeksu STOXX Europe 600.



Najwyższa kapitalizacja

PKO Bank Polski jest najwyżej wycenianą spółką na warszawskim parkiecie z kapitalizacją przekraczającą 50 mld zł. Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego jest największą instytucją finansową w Polsce i jedną z wiodących grup finansowych Europy Środkowo-Wschodniej.



Bank Polski

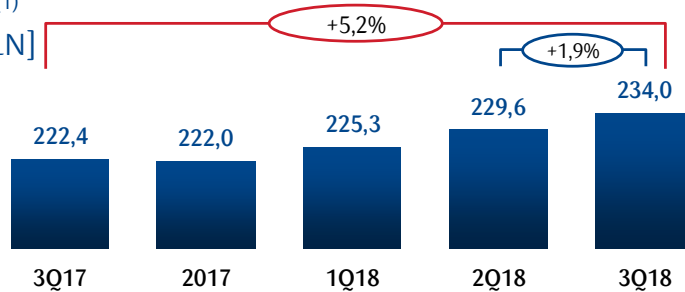
Działalność biznesowa

Wzrost oszczędności klientów przewyższa wzrost ich finansowania

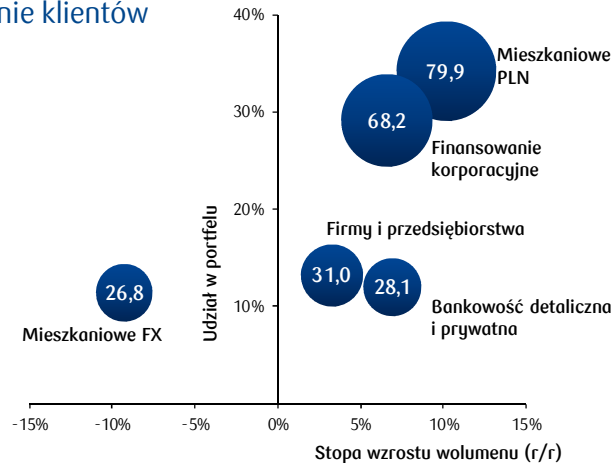


Bank Polski

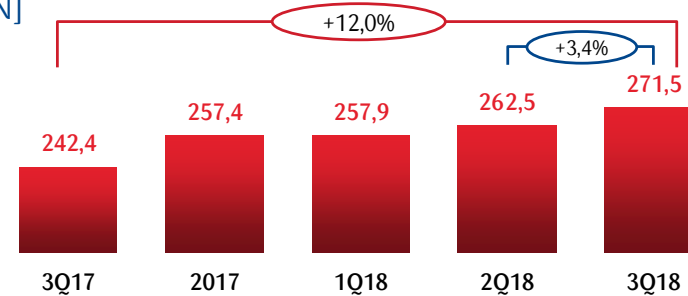
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



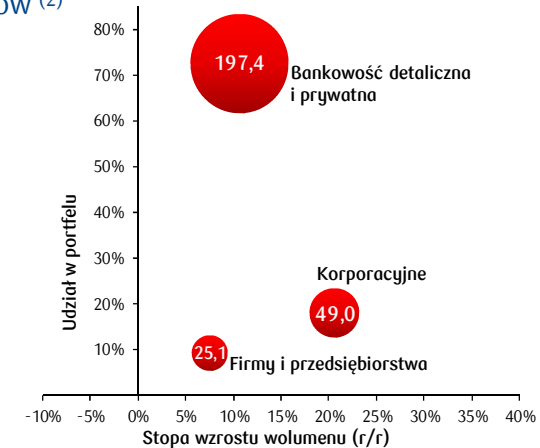
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



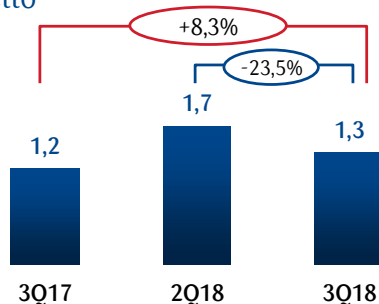
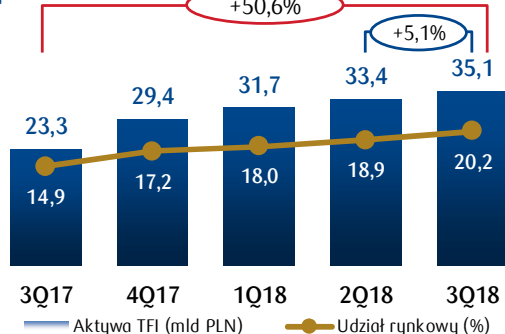
(1) Obejmuje: kredyty, obligacje korporacyjne i komunalne, leasing i faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)

(2) Obejmuje: depozyty, aktywa TFI i skarbowe obligacje oszczędnościowe

Segment detaliczny: Grupa PKO liderem rynku funduszy inwestycyjnych



Bank Polski

Sprzedaż netto
[mld PLN]Aktywa funduszy inwestycyjnych⁽¹⁾
[mld PLN]

— Aktywa TFI (mld PLN)

— Udział rynkowy (%)



Lider rynku z aktywami 35,1 mld zł

Wzrost aktywów w zarządzaniu o 5,1% w porównaniu do poprzedniego kwartału, przy spadku rynku funduszy w Polsce o -1,8%.



Nowy fundusz inwestycyjny PKO VC (venture capital)

Fundusz inwestuje w startupy i fintechy. W sierpniu Bank nabył certyfikaty inwestycyjne Subfunduszu Strategicznego oraz Subfunduszu Finansowego wyemitowane przez PKO VC, o wartości 200 mln PLN.



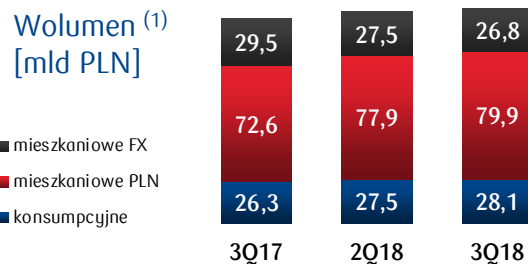
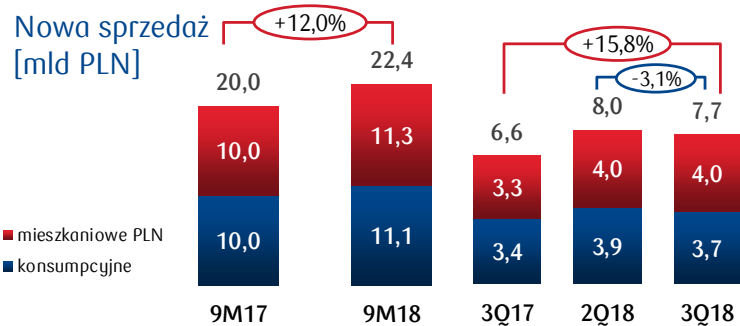
Promocje w ofercie produktowej

Od 2.10 opłaty za zarządzanie w subfunduszach: PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynku Japońskiego, PKO Akcji Rynków Wschodzących i PKO Akcji Rynku Europejskiego zostały obniżone do 0,7%. Do końca roku brak opłat manipulacyjnych na platformach online ifundusze.pl oraz iPKO.pl

⁽¹⁾ Dane za 4Q17, 1Q18, 2Q18, 3Q18 zawierają aktywa d. Gamma TFI, odpowiednio: 3,9; 4,3; 4,5; 4,7 mld PLN. Udział rynkowy w funduszach niededykowanych.



Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe



⁽¹⁾ Dane historyczne skorygowane o wpływ MSSF 9



Apple Pay w PKO Banku Polskim

Klienci PKO Banku Polskiego i Inteligo korzystający z kart mogą płacić zbliżeniowo z Apple Pay.



Pełne wdrożenie rozwiązania opartego na blockchain

Ponad 5 mln klientów banku otrzymało nowe regulaminy produktowe w formie cyfrowej. Jest to największe w Europie zastosowanie technologii blockchain w bankowości. Rozwiązanie zostało wypracowane m.in.: wspólnie z Krajową Izbą Rozliczeniową i polsko-brytyjską firmą Coinfirm, z którą Bank współpracuje w ramach platformy rozwoju innowacji i nowoczesnych technologii „Let's Fintech with PKO Bank Polski!”



100 tys. klientów kantoru internetowego PKO Banku Polskiego

Od początku funkcjonowania klienci dokonali w kantorze online ponad 300 tys. transakcji na łączną kwotę 1,4 mld zł. We wrześniu co druga transakcja była zawarta z poziomu aplikacji mobilnej IKO.

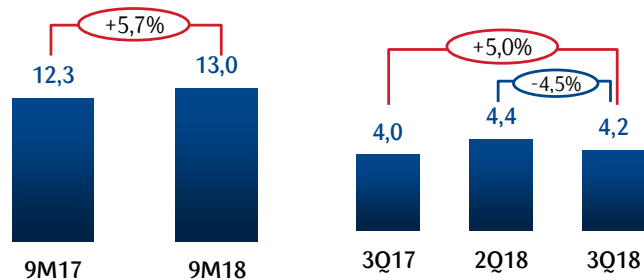
Segment detaliczny: wzrost sprzedaży dla firm i przedsiębiorstw również dzięki pozycji lidera na rynku leasingu



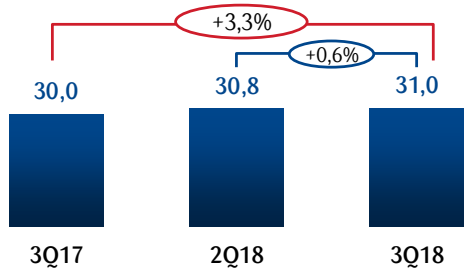
Bank Polski

Kredyty i leasing dla firm przedsiębiorstw

Nowa sprzedaż
[mld PLN]



Wolumen ⁽¹⁾
[mld PLN]



e-sklep dla firm w PKO Banku Polskim

Z poziomu iPKO przedsiębiorca może otworzyć sklep, śledzić informacje dotyczące stanu magazynowego produktów, nowych i zrealizowanych zamówień oraz zwrotów. Platforma jest zintegrowana ze wszystkimi największymi systemami płatności internetowych i wieloma firmami kurierskimi.



Asystent firmowy

Bank zapewnia wsparcie w prowadzeniu firmy 24h na dobę z dowolnego miejsca dzięki funkcji asystenta firmowego. Asystent firmowy to również kalendarz zdarzeń zintegrowany z płatnościami – powiadomienia (SMS lub e-mail) przypominają o konieczności opłacenia składek ZUS lub złożeniu deklaracji VAT.

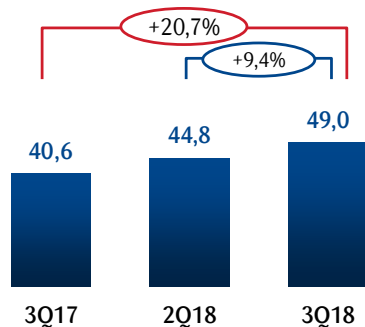
⁽¹⁾ Dane historyczne skorygowane o wpływ MSSF 9

Segment korporacyjny: silny wzrost depozytów i skali finansowania klientów

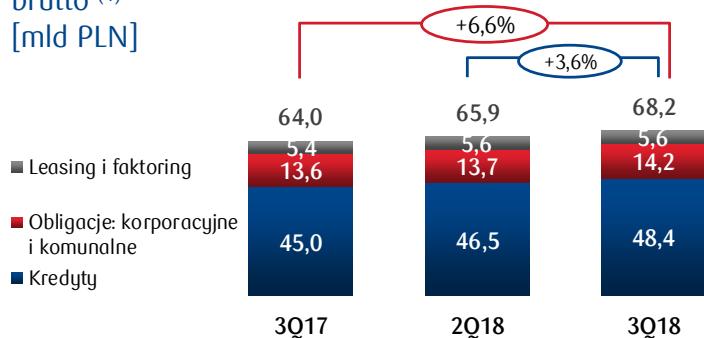


Bank Polski

Depozyty
[mld PLN]



Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



PKO Bank Polski w konsorcjum banków udzielających kredytu Grupie PGE

PKO Bank Polski, wspólnie z konsorcjum banków, podpisał umowę kredytową z PGE na łączną kwotę 4,1 mld zł. Środki z kredytu zapewnią finansowanie m.in. programu inwestycyjnego Grupy PGE na lata 2016-2020 oraz potrzeb związanych z bieżącą działalnością spółki. Udział PKO Banku Polskiego to 1 mld zł.



Międzynarodowe spotkania organizowane przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego

W Romanian Capital Day i CEE Gaming wzięło udział kilkanaście wiodących rumuńskich spółek i najważniejsi przedstawiciele branży producentów gier notowanych na GPW.



PKO Bank Polski zamierza przystąpić do opartej o technologię blockchain sieci wymiany informacji

Interbank Information Network. to rozwiązanie oparte na technologii blockchain, którego zadaniem jest przyspieszenie i dodatkowe zabezpieczenie płatności oraz przelewów transgranicznych.

(1) Dane historyczne skorygowane o wpływ MSSF 9



Bank Polski

Wyniki finansowe

3/4



Ponad 1 mld złotych zysku netto w kwartale

Wysoka efektywność kosztowa (C/I na poziomie 45,1%)

Koszt ryzyka (0,63%) poniżej poziomu definiowanego strategią

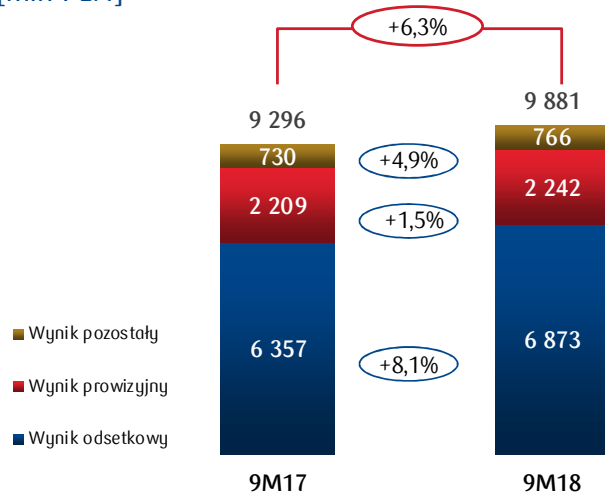
Wskaźniki kapitałowe blisko wymogów dywidendowych
do wypłaty 50% zysku netto

Poprawa przychodów głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego

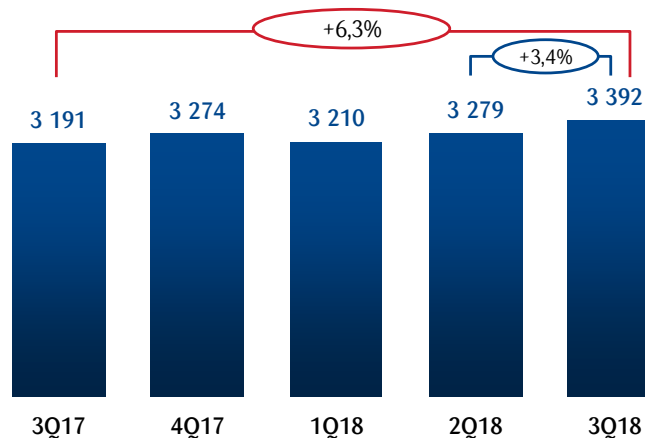


Bank Polski

Wynik na działalności bankowej
[mln PLN]



Wynik na działalności bankowej kwartalnie
[mln PLN]

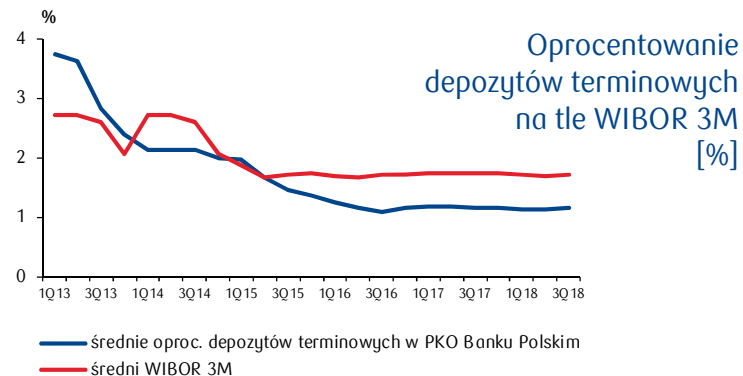
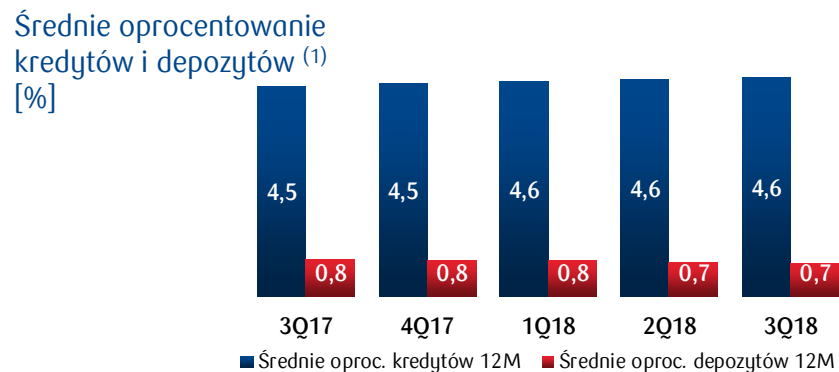
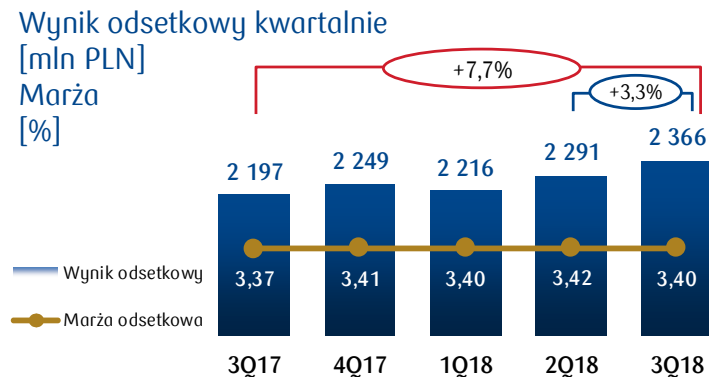
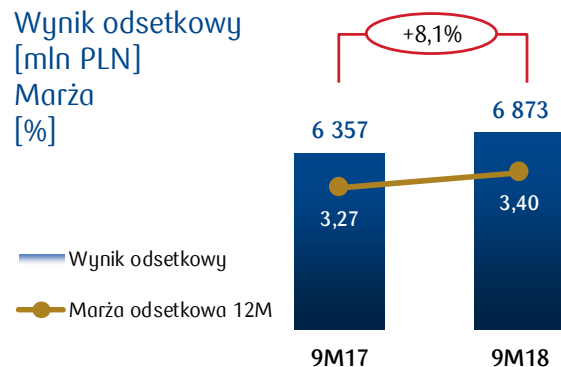


Konsekwentny wzrost przychodów pomimo stabilnych, rekordowo niskich stóp procentowych NBP

Wzrost wyniku odsetkowego



Bank Polski

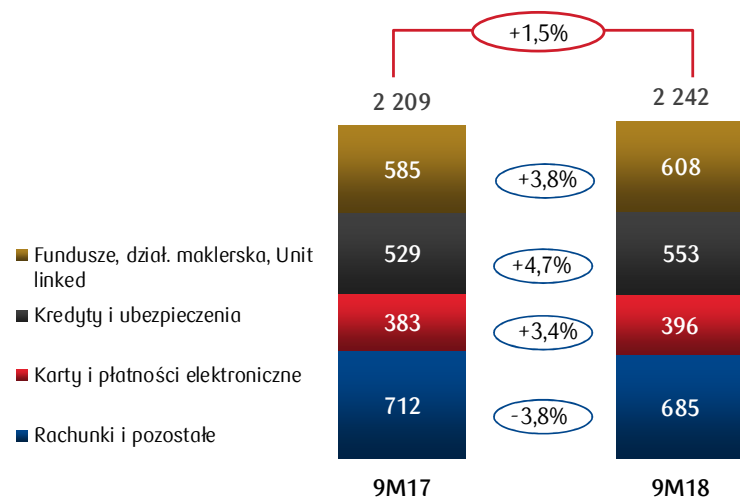
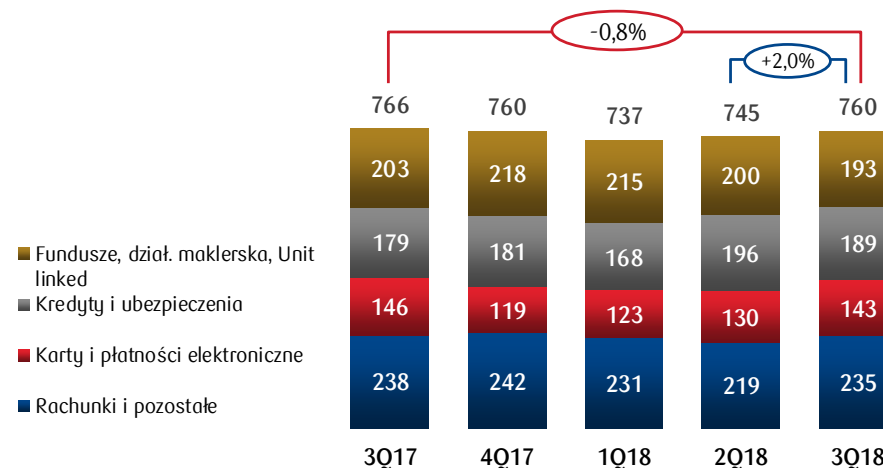


(1) Przychody (koszty) odsetkowe z tytułu kredytów (depozytów) w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów)

Wyższy wynik z prowizji i opłat



Bank Polski

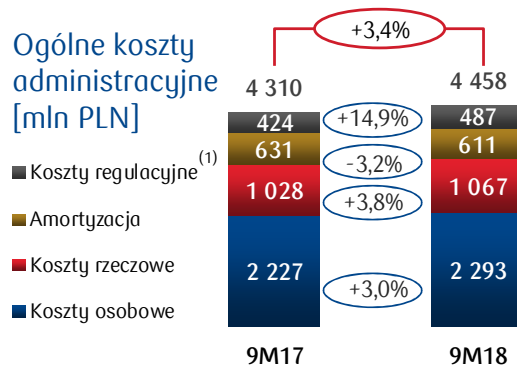
Wynik z prowizji i opłat
[mln PLN]Wynik z prowizji i opłat kwartalnie
[mln PLN]

- Dynamiczny wzrost prowizji z tytułu kredytów i ubezpieczeń oraz transakcji kartowych i płatności elektronicznych
- Spadek prowizji z tytułu rachunków i pozostałych ze względu na migrację klientów na tańszą ofertę

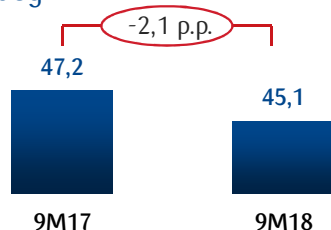
Wysoka efektywność kosztowa (C/I na poziomie 45,1%)



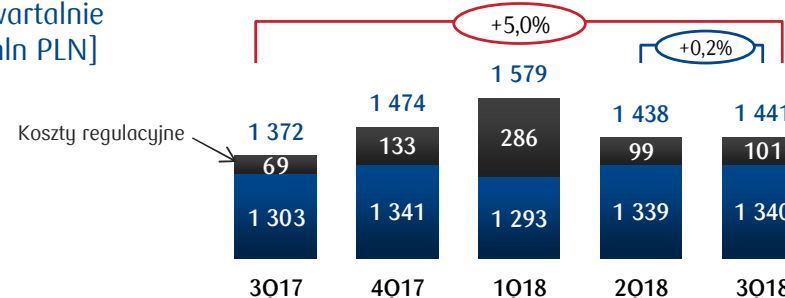
Bank Polski



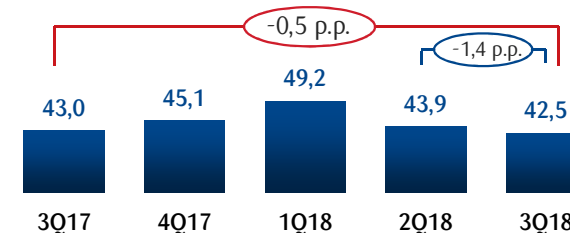
Koszty / Dochody 12M [%]



Ogólne koszty administracyjne kwartalnie [mln PLN]



Koszty / Dochody kwartalnie [%]



- Koszty rzeczowe pod wpływem wyższych kosztów marketingu (+46 mln zł r/r)
- Koszty regulacyjne pod wpływem wyższych kosztów podatku od odsetek od obligacji zagranicznych
- Istotna poprawa C/I w ujęciu rocznym dzięki wyższemu wynikowi na działalności biznesowej

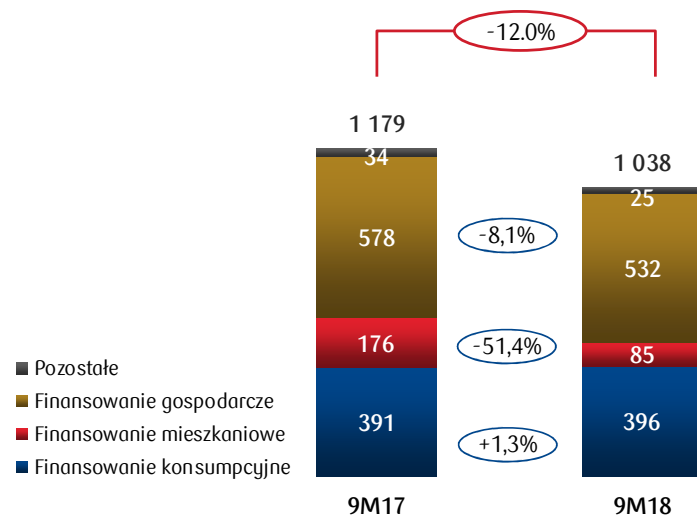
⁽¹⁾ BFG, KNF, podatki i opłaty

Koszt ryzyka (0,63%) poniżej poziomu definiowanego strategią

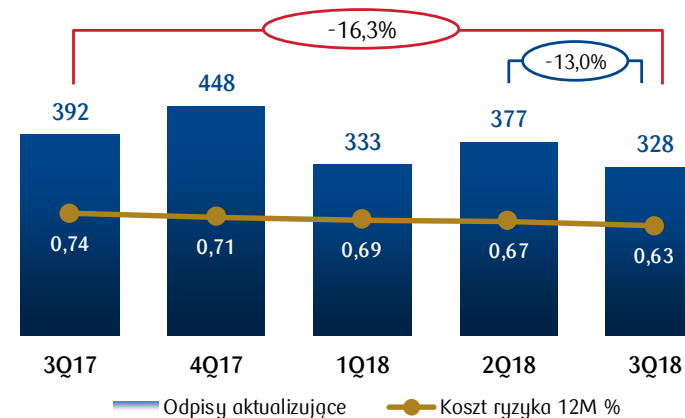


Bank Polski

Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości
[mln PLN]



Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości kwartalnie
[mln PLN]

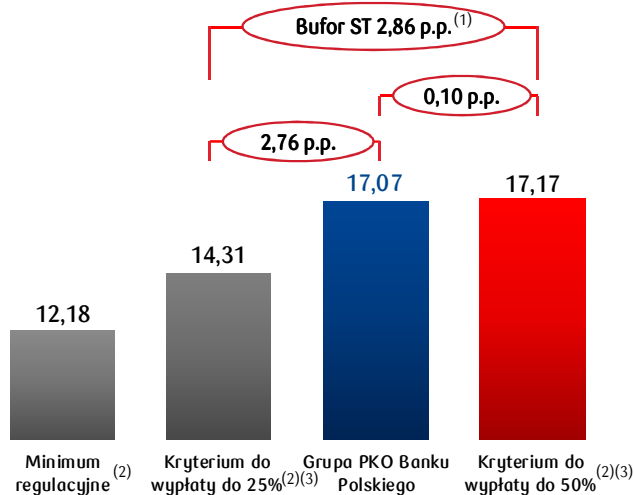


Wskaźniki kapitałowe blisko wymogów dywidendowych do wypłaty do 50% zysku netto

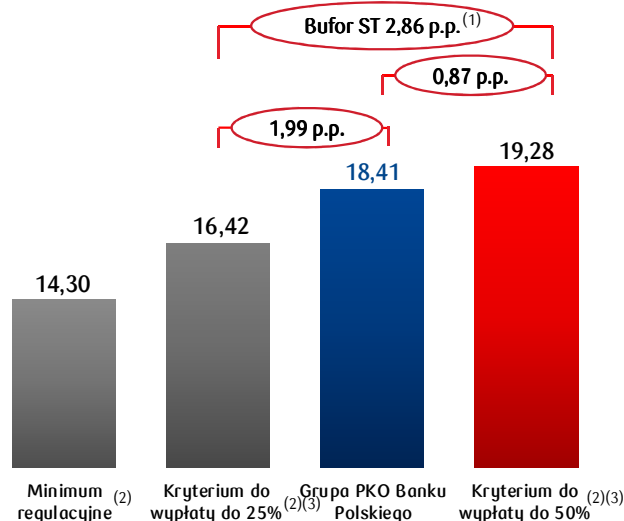


Bank Polski

Wymogi kapitałowe (Tier 1)
[%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
[%]



Zastosowanie preferencyjnej wagi ryzyka dla części kredytów hipotecznych w 3Q18 zwiększyło współczynniki kapitałowe o 0,64 p.p.

(1) Na podstawie stress testów 2017, do weryfikacji KNF w oparciu o rezultat stress testów EBA 2018.

(2) Minima regulacyjne uwzględniają bufor O-SII podwyższony z 0,75% do 1,00% od 31.07.2018r., oraz szacunkową obniżkę bufora FX dla Grupy, o 0,15 p.p. dla Tier1 i 0,19 p.p. dla TCR, równą obniżce bufora dla Banku od 22.10.18r.

(3) Minima do wypłaty dywidendy po uwzględnieniu korekty stopy wypłaty dywidendy o kryteria:

K1 - udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w portfelu należności PKO Banku Polskiego od sektora niefinansowego (3Q18: 15,11%; -0,55 p.p. q/q; -1,79 p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%)

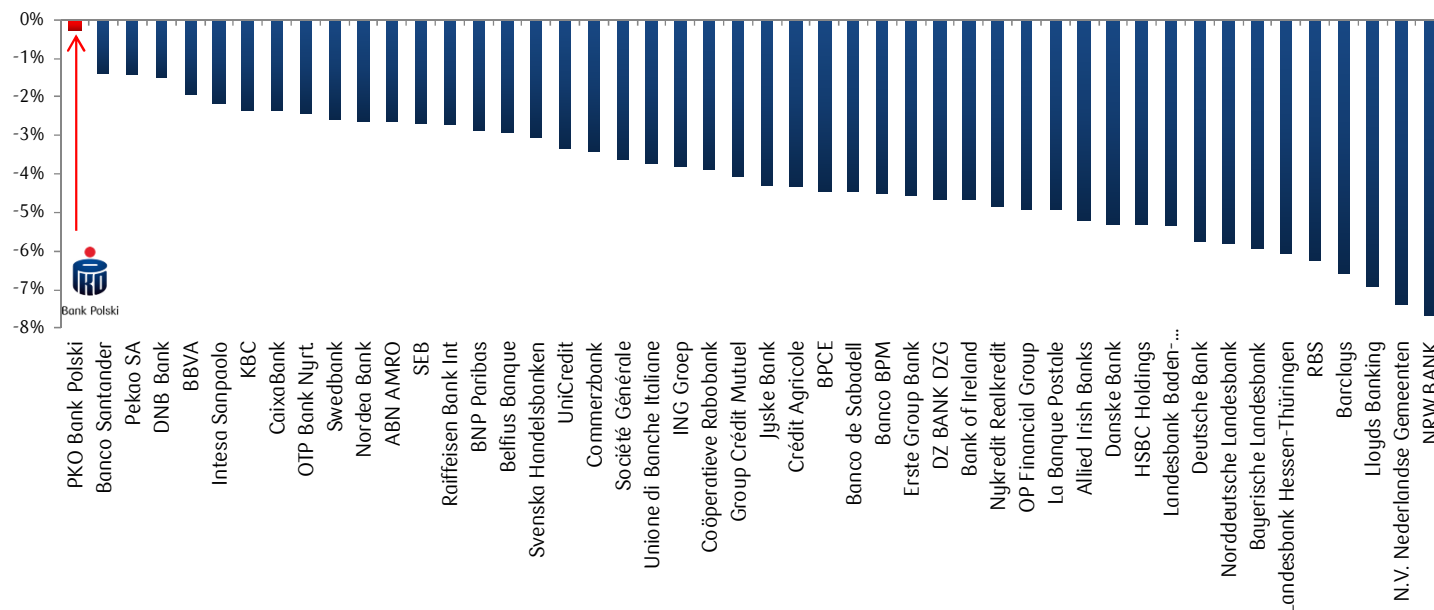
K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (3Q18: 45,23%; -0,18 p.p. q/q; +0,36 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

Wyniki stress-testów EBA: PKO Bank Polski najodporniejszym bankiem w Europie



Bank Polski

Zmiana CET1 fully loaded pomiędzy wykonaniem 2017r., a scenariuszem skrajnym na koniec 2020r.⁽¹⁾



Wyniki stress testów EBA mogą pozwolić na znaczącą obniżkę kryterium do wypłaty dywidendy do 50% zysku netto

(1) Zgodnie z wynikami ogólnoeuropejskich testów warunków skrajnych, skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku byłby w 2020 r. na poziomie 17,39% w scenariuszu bazowym oraz 15,93% w scenariuszu skrajnym, natomiast skonsolidowany CET 1 na koniec 2017 r. wyniósł 16,50%. Po uwzględnieniu pełnego efektu wdrożenia CRR/CRD i MSSF 9, skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku wyniósłby na koniec 2020 r. odpowiednio 16,89% oraz 15,62%, zaś na koniec 2017 r. wyniósłby 15,91%. Różnica pomiędzy scenariuszem skrajnym a bazowym na koniec 2020 r. wynosi 1,27 p.p. lub 1,46 p.p. (wyłączając wpływ MSSF9)



Bank Polski

Rekordowy
kwartał w
stuletniej historii
PKO Banku
Polskiego



Zysk netto: 1,042 mld zł w kwartale



Aktywa: 306 mld zł



Bank Polski

Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

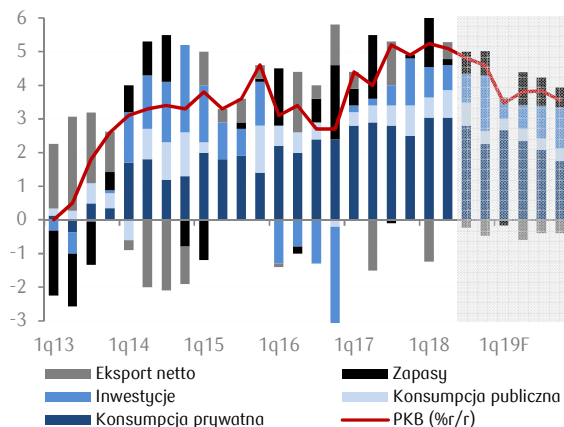
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stabilny wzrost gospodarczy



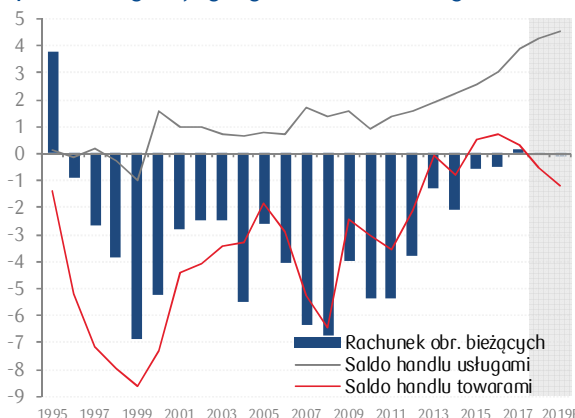
Bank Polski

Wkład do wzrostu PKB [pkt. proc.]



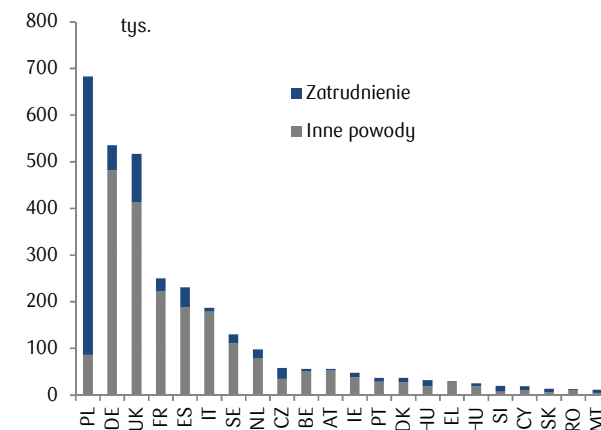
Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Rachunek obrotów bieżących bilansu płatniczego i jego główne elementy [% PKB]



Źródło: NBP, GUS, PKO Bank Polski

Napływ pracowników z zagranicy w 2017 r. [tys.]



Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

- Wzrost PKB w 3q18 obniżył się poniżej 5%, głównie za sprawą osłabienia popytu zewnętrznego (pogorszenie koniunktury w strefie euro). Niemniej, **wzrost gospodarczy w Polsce pozostaje wyraźnie wyższy od potencjalnego** ze względu na silny popyt wewnętrzny, tj. kontynuację ożywienia inwestycji oraz stabilnie mocny wzrost konsumpcji (boom na rynku pracy).
- Mocniejszy od potencjalnego wzrost PKB nie wiąże się z istotnym narastaniem nierównowag makroekonomicznych.** Duży napływ zagranicznych pracowników ogranicza dynamikę jednostkowych kosztów pracy, co sprzyja utrzymaniu stabilnej inflacji oraz równowagi na rachunku obrotów bieżących bilansu płatniczego.
- Mocny wzrost PKB per capita połączony z redukcją nierównowag (spadek deficytu fiskalnego i długu publicznego oraz redukcja relacji długu zagranicznego do PKB do najniższego od 8 lat poziomu) przełożył się na **podwyższenie ratingu Polski przez agencję S&P**.
- Deficyt fiskalny po 3q18 był wg naszych szacunków **najniższy w historii** (ok. 1% PKB), prowadząc do dalszego spadku długu publicznego w relacji do PKB.

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stabilne stopy procentowe



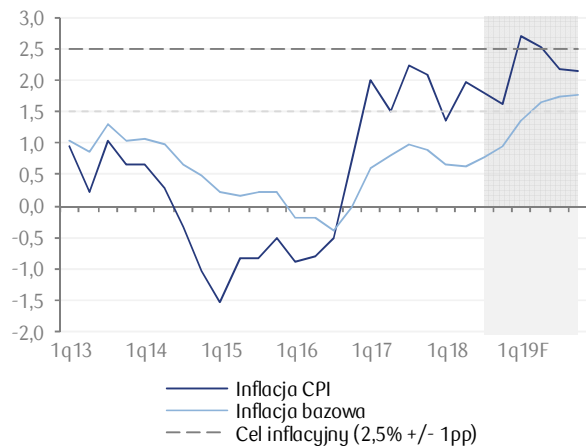
Bank Polski

Miary presji płacowej [% firm sa; % r/r]



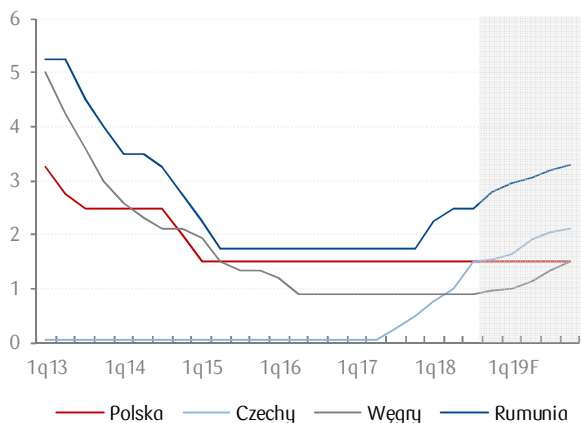
Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

Procesy inflacyjne [% r/r]



Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

Stopy procentowe w regionie [%]



Dla Polski prognoza PKO BP S.A., dla pozostałych państw konsensus wg Bloomberg.
Źródło: Reuters Datastream, PKO Bank Polski

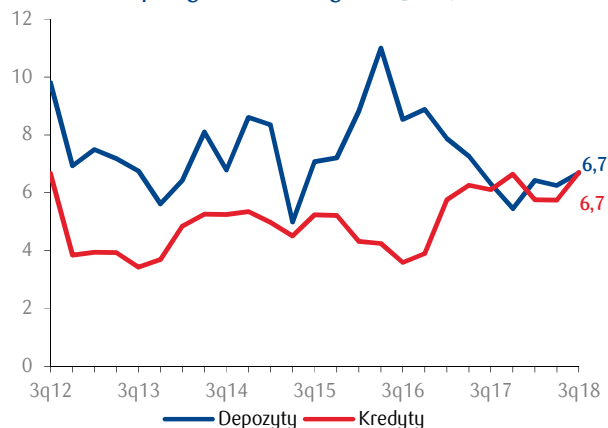
- Badania koniunktury wskazują, że znaczenie braku pracowników jako bariery rozwojowej dla przedsiębiorstw maleje, a presja płacowa odczuwana przez pracodawców nie narasta. Sugeruje to, że **dynamika płac nie powinna dalej rosnąć w istotnym stopniu**.
- Presja kosztowa, wysoka dynamika popytu krajowego i deprecjacja złotego będą prowadzić do wzrostu inflacji bazowej. Równocześnie, za sprawą silnych efektów wysokiej bazy, do końca 2018 r. wyraźnie wyhamuje roczna dynamika cen żywności. W kolejnych kwartałach, w strukturze inflacji CPI wzrośnie rola cen paliw i energii, przekładając się na **przejściowe przekroczenie celu NBP w pierwszej połowie 2019 r.**
- Ograniczone ryzyko narastania napięć na rynku pracy, perspektywa stabilizacji inflacji w pobliżu celu NBP, równowaga zewnętrzna i poprawa sytuacji fiskalnej są argumentami za stabilizacją stóp procentowych NBP, wbrew trendowi w regionie (podwyżki stóp procentowych w Czechach i Rumunii w reakcji na nierównowagę makroekonomiczną).

Rynek depozytowo-kredytowy i fundusze inwestycyjne: umiarkowany wzrost wolumenów

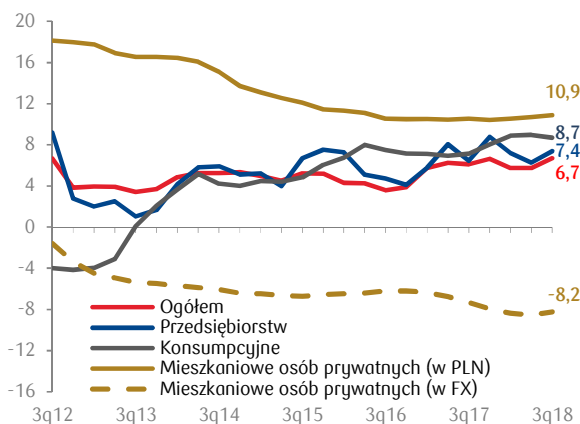


Bank Polski

Wzrost depozytów i kredytów [% r/r, skor. o FX]



Wzrost kredytów [% r/r, skor. o FX]



Aktywa TFI [mld zł]



Źródło: NBP, PKO Bank Polski

Źródło: NBP, PKO Bank Polski

Źródło: Analizy Online, PKO Bank Polski

- Rosnące obroty w gospodarce przełożyły się na dalsze zwiększenie dynamiki depozytów niefinansowych podmiotów gospodarczych. Wzrost awersji do ryzyka skłaniał gospodarstwa domowe do lokowania nadwyżek finansowych głównie w produktach depozytowych. Ogólne tempo wzrostu depozytów w sektorze było obniżane przez wolniejszy przyrost depozytów w sektorze rządowym i samorządowym, który należy wiązać ze wzmocnieniem ich aktywności inwestycyjnej.
- Niskie stopy procentowe i coraz lepsza sytuacja finansowa gospodarstw domowych wspierają popyt na kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe.
- Wzrost inwestycji będzie stymulował popyt na kredyty dla przedsiębiorstw, ale najpowszechniejszym źródłem finansowania inwestycji firm pozostają własne środki.
- Po pierwszym od roku kwartalnym odpływie środków z TFI w 2q18, w trakcie 3q18 nastąpił umiarkowany napływ środków, ograniczany przez pogorszenie nastrojów inwestycyjnej na świecie.



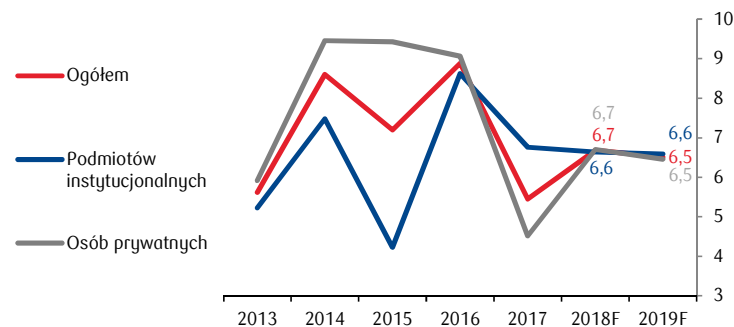
Bank Polski

		2014	2015	2016	2017	2018F	2019F
PKB	% r/r	3,3	3,8	3,1	4,8	4,9	3,7
Spożycie indywidualne	% r/r	2,6	3,0	3,9	4,9	4,7	3,8
Inwestycje	% r/r	10,0	6,1	-8,2	3,9	6,1	4,9
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-3,6	-2,6	-2,3	-1,7	-1,2	-1,7
Dług publiczny ¹⁾	% PKB	50,3	51,1	54,2	50,6	50,4	49,2
Inflacja CPI	%	0,0	-0,9	-0,6	2,0	1,7	2,4
Stopa bezrobocia BAEL	%	8,1	6,9	5,5	4,5	3,5	3,3
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	2,00	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
WIBOR 3M	% k.o.	2,06	1,73	1,73	1,72	1,70	1,70
EUR/PLN	PLN k.o.	4,26	4,26	4,42	4,17	4,33	4,35
USD/PLN	PLN k.o.	3,51	3,90	4,18	3,48	3,80	3,85

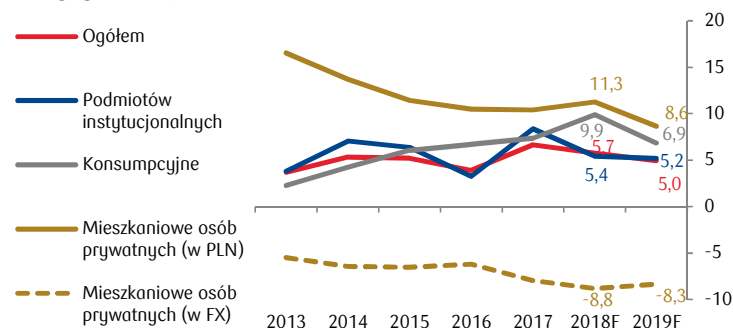
Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010

Depozyty – tempo wzrostu [% , skor. o FX]



Kredyty – tempo wzrostu [% , skor. o FX]



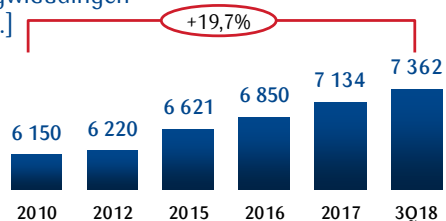
INFORMACJE DODATKOWE

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości

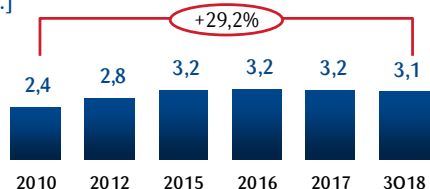


Bank Polski

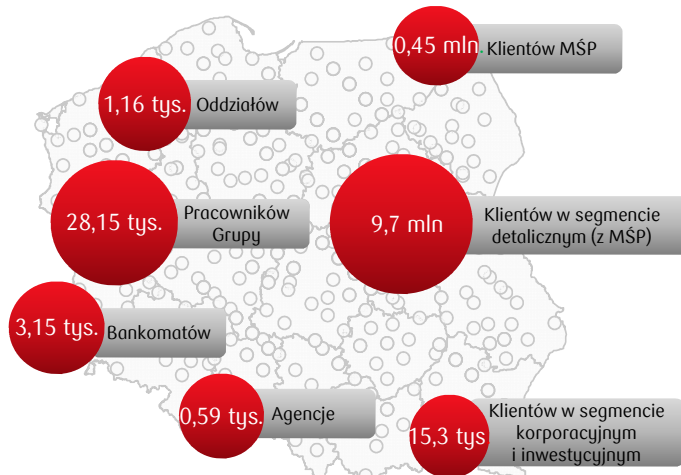
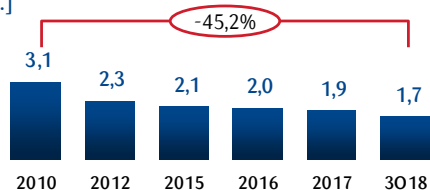
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych [tys.]



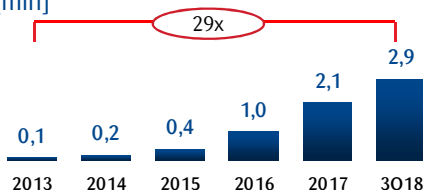
Liczba bankomatów [tys.]



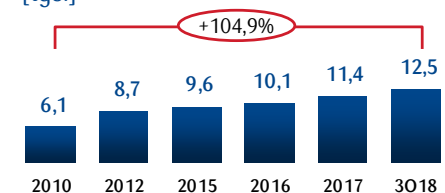
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym [tys.]



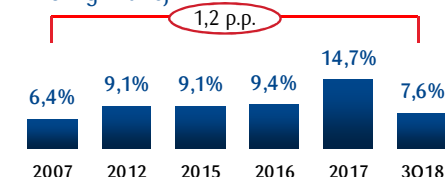
IKO [mln]



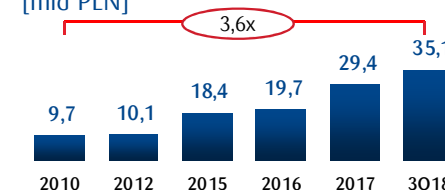
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej [tys.]



Udział Domu Maklerskiego w obrotach na rynku wtórnym akcji



Wartość aktywów TFI w zarządzaniu [mld PLN]



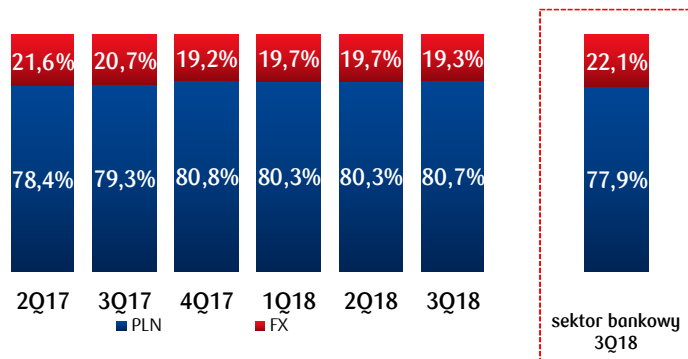
INFORMACJE DODATKOWE

Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności

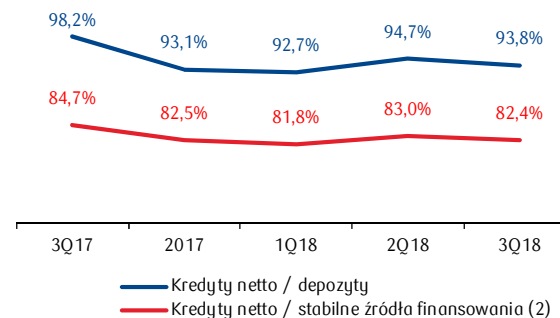
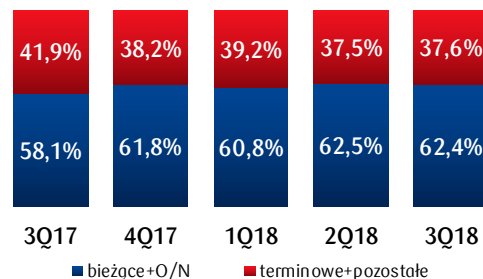


Bank Polski

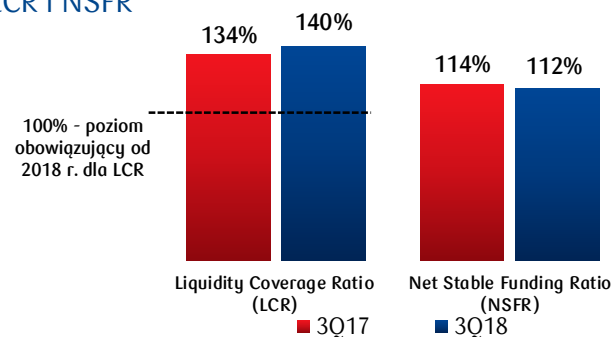
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



Struktura terminowa depozytów⁽¹⁾ ogółem



LCR i NSFR



(1) Zobowiązania wobec klientów

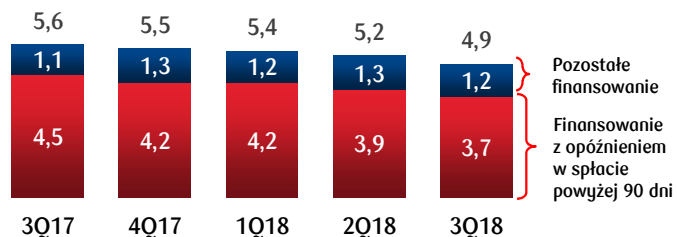
(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji listów zastawnych, sekurytyzacji, obligacji niezabezpieczonych, zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Jakość finansowania klientów – ujęcie segmentowe

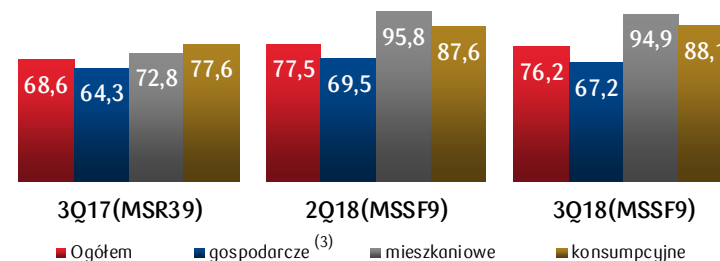


Bank Polski

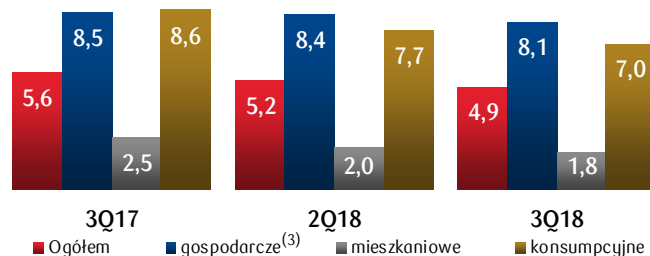
Udział finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości
[%]



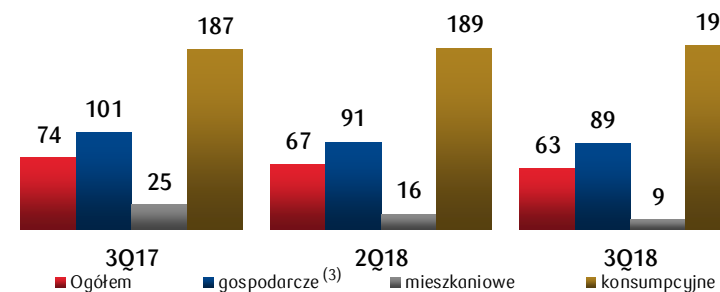
Pokrycie finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości odpisem⁽²⁾
[%]



Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości⁽¹⁾
[%]



Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy
[p.b.]



- (1) Definiowany jest dla portfela objętego ekspozycjami wycenianymi wg zamortyzowanego kosztu oraz kredytami wycenianymi do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite pomniejszonego o odsetki niepracujące (w pełni pokryte odpisem)
- (2) Liczony jako iloraz całości odpisu (zarówno dla ekspozycji z rozpoznaną jak i bez rozpoznaną utratą wartości) pomniejszonego o odsetki niepracujące (w pełni pokryte odpisem) oraz wartości ekspozycji brutto z rozpoznaną utratą wartości pomniejszonego o odsetki niepracujące (w pełni pokryte odpisem).
- (3) Zawiera dane dla firm i przedsiębiorstw

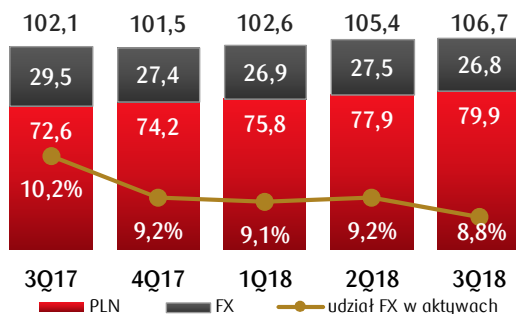
INFORMACJE DODATKOWE

Kredyty mieszkaniowe

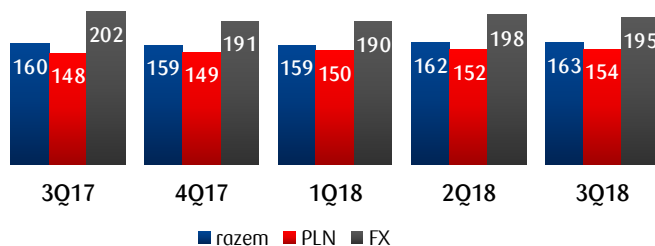


Bank Polski

Wolumen kredytów mieszkaniowych
[mld PLN]

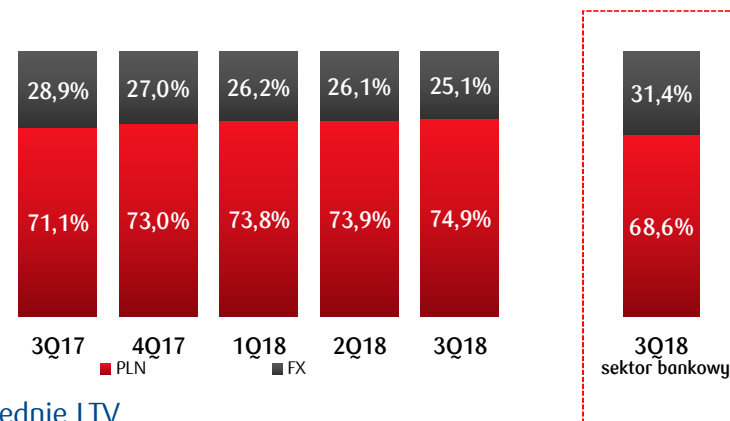


Średnia wartość bilansowa kredytu
[tys. PLN]

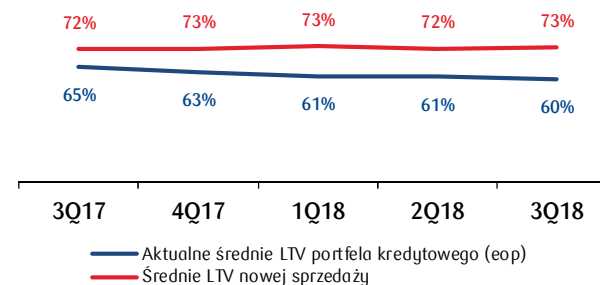


Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny

Struktura walutowa kredytów mieszkaniowych



Średnie LTV



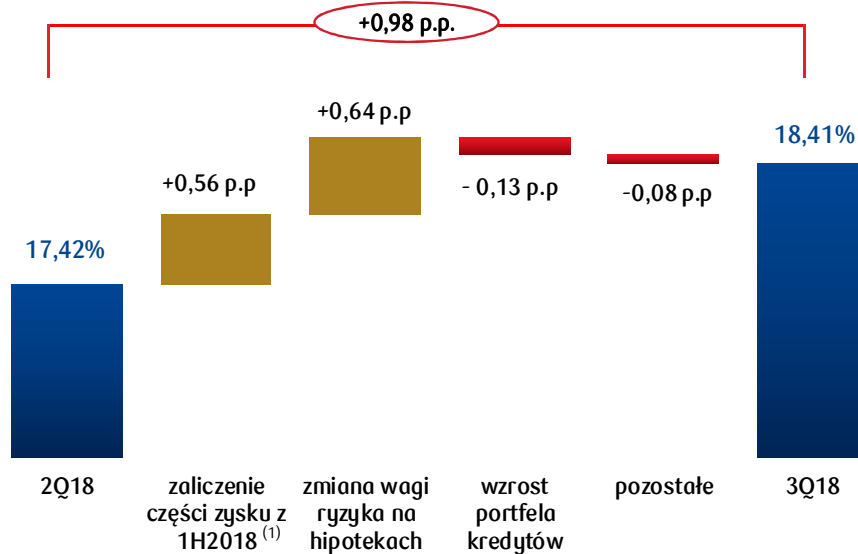
INFORMACJE DODATKOWE

Adekwatność kapitałowa

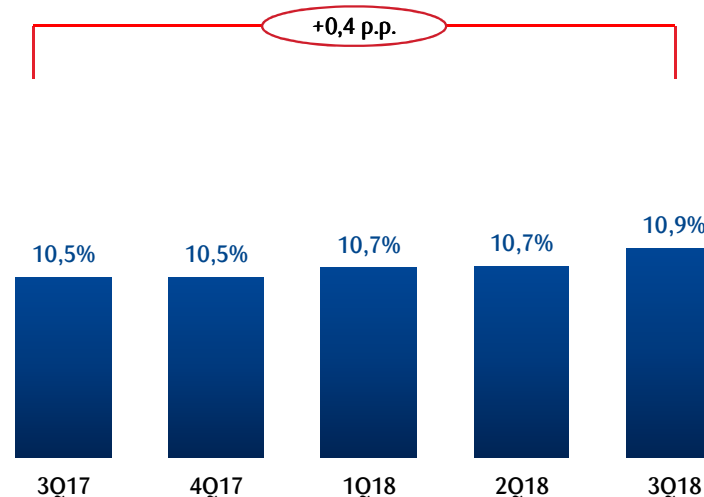


Bank Polski

Zmiana q/q TCR Grupy PKO Banku Polskiego



Wskaźnik dźwigni



(1) Zaliczenie za zgodą KNF części zysku wypracowanego w I półroczu 2018 roku w wysokości 1,1 mld PLN

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

Wynik finansowy [mln PLN]

	9M18	9M17	r/r	3Q18	2Q18	q/q
Wynik odsetkowy	6 873	6 357	+8,1%	2 366	2 291	+3,3%
Wynik z prowizji i opłat	2 242	2 209	+1,5%	760	745	+2,0%
Wynik na działalności biznesowej	9 881	9 296	+6,3%	3 392	3 279	+3,4%
Koszty działania	-4 458	-4 310	+3,4%	-1 441	-1 438	+0,2%
Odpisy aktualizujące	-1 038	-1 179	-12,0%	-328	-377	-13,0%
Podatek bankowy	-699	-698	+0,1%	-238	-233	+2,1%
Zysk netto	2 732	2 284	+19,6%	1 042	933	+11,7%

Dane bilansowe [mld PLN]

Aktywa	306,1	290,0	+5,6%	306,1	298,7	+2,5%
Finansowanie klientów brutto	234,0	222,4	+5,2%	234,0	229,6	+1,9%
Depozyty	225,6	209,2	+7,8%	225,6	219,2	+2,9%
Stabilne źródła finansowania	256,7	243,0	+5,6%	256,7	250,1	+2,6%
Kapitały własne	37,7	35,3	+6,7%	37,7	36,8	+2,5%

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski

		3Q18	3Q17	r/r	2Q18	q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe [%]	ROE netto	9,7	8,6	+1,1 p.p.	9,5	+0,2 p.p.
	ROE netto bez podatku bankowego	12,3	11,3	+1,0 p.p.	12,1	+0,2 p.p.
	ROA netto	1,2	1,0	+0,2 p.p.	1,2	0,0 p.p.
	ROA netto bez podatku bankowego	1,5	1,3	+0,2 p.p.	1,5	0,0 p.p.
	C/I	45,1	47,2	-2,1 p.p.	45,3	-0,2 p.p.
	Marża odsetkowa ¹⁾	3,40	3,27	+0,13 p.p.	3,39	+0,01 p.p.
Jakość portfela kredytowego [%]	Udział kredytów z utratą wartości	4,9	5,6	-0,7 p.p.	5,2	-0,3 p.p.
	Pokrycie kredytów z utratą wartości odpisami	76,2	68,6	+7,6 p.p.	77,5	-1,3 p.p.
	Koszt ryzyka	0,63	0,74	-11,5 p.b.	0,67	-4,5 p.b.
Pozycja kapitałowa [%]	Łączny współczynnik kapitałowy	18,4	17,7	+0,7 p.p.	17,4	+1,0 p.p.
	Współczynnik kapitału Tier 1	17,1	16,8	+0,3 p.p.	16,1	+1,0 p.p.

(1) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)



Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	7 063	7 134	7 189	7 267	7 362	+4,2%	+1,3%
Karty bankowe (tys.)	8 233	8 340	8 462	8 651	8 771	+6,5%	+1,4%
w tym: karty kredytowe	866	875	885	902	919	+6,2%	+1,9%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	1 708	2 120	2 356	2 592	2 875	+68,4%	+10,9%
Oddziały:	1 208	1 192	1 184	1 176	1 163	-3,7%	-1,1%
- detaliczne	1 167	1 151	1 143	1 135	1 121	-3,9%	-1,2%
- korporacyjne	41	41	41	41	42	+2,4%	+2,4%
Agencje	769	745	712	600	590	-23,3%	-1,7%
Bankomaty	3 208	3 190	3 179	3 185	3 146	-1,9%	-1,2%
Zatrudnienie w GK PKO Banku Polskiego (tys etaty)	28,4	28,4	28,6	28,5	28,2	-0,9%	-1,3%

- Zatrudnienie spadło o ponad 300 etatów w kwartale
- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła o prawie 70%

INFORMACJE DODATKOWE

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	3Q18/3Q17	3Q18/2Q18
Wynik odsetkowy	2 197	2 249	2 216	2 291	2 366	+7,7%	+3,3%
Wynik z prowizji i opłat	766	760	737	745	760	-0,8%	+2,0%
Wynik pozostały	228	264	257	243	266	+16,7%	+9,5%
Przychody z tytułu dywidend	1	-	-	11	1	0,0%	-90,9%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(2)	(3)	17	(2)	34	x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	16	29	-	-	-	x	x
Wynik z pozycji wymiany	101	128	104	143	98	-3,0%	-31,5%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	-	-	37	57	35	x	-38,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	112	110	99	34	98	-12,5%	+188,2%
Wynik na działalności biznesowej	3 191	3 273	3 210	3 279	3 392	+6,3%	+3,4%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	(392)	(448)	(333)	(377)	(328)	-16,3%	-13,0%
Ogólne koszty administracyjne	(1 372)	(1 474)	(1 579)	(1 438)	(1 441)	+5,0%	+0,2%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(234)	(234)	(228)	(233)	(238)	+1,7%	+2,1%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	9	2	6	8	8	-11,1%	0,0%
Zysk (strata) brutto	1 202	1 120	1 076	1 239	1 393	+15,9%	+12,4%
Podatek dochodowy	(300)	(299)	(320)	(306)	(348)	+16,0%	+13,7%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	1	(1)	-	3	x	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	902	820	757	933	1 042	+15,5%	+11,7%

INFORMACJE DODATKOWE

Bilans Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (mld PLN)	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	3Q18/3Q17	3Q18/2Q18
Kasa, środki w Banku Centralnym	16,9	17,8	16,3	10,0	13,4	-20,8%	+34,1%
Należności od banków	3,7	5,2	3,8	5,0	8,2	+125,3%	+65,4%
Instrumenty pochodne	2,6	2,6	2,3	2,7	1,9	-26,7%	-30,8%
Papiery wartościowe	40,7	44,4	44,0	47,5	44,5	+9,2%	-6,3%
Finansowanie klientów netto	214,2	214,4	216,6	220,7	225,6	+5,4%	+2,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	3,0	2,9	2,9	2,8	2,8	-4,7%	+0,9%
Inne aktywa	9,0	9,6	9,3	10,1	9,7	+7,5%	-3,7%
AKTYWA RAZEM	290,0	296,9	295,1	298,7	306,1	+5,6%	+2,5%

Zobowiązania i kapitały (mld PLN)	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	3Q18/3Q17	3Q18/2Q18
Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków	11,1	4,6	1,9	2,1	1,9	-82,6%	-7,9%
Pochodne instrumenty finansowe	2,6	2,7	2,2	2,6	2,9	+12,7%	+11,5%
Zobowiązania wobec klientów	211,8	220,6	217,8	219,5	225,5	+6,5%	+2,7%
Zobowiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	0,9	0,9	1,0	1,1	1,2	+38,3%	+8,3%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	23,7	25,7	29,0	30,8	30,9	+30,6%	+0,4%
Pozostałe zobowiązania	4,6	5,9	6,7	5,8	6,0	+29,0%	+2,9%
Kapitał własny ogółem	35,3	36,3	36,6	36,8	37,7	+6,7%	+2,5%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	290,0	296,9	295,1	298,7	306,1	+5,6%	+2,5%

INFORMACJE DODATKOWE

Akcjonariat i rating

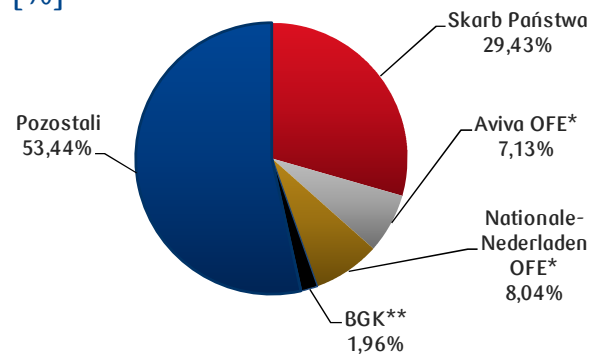


Bank Polski

Informacje ogólne o akcjach

Notowane:	GPW w Warszawie od 10.11.2004
Indeksy:	WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki FTSE Russell, Stoxx 600
ISIN:	PLPKO0000016
Bloomberg:	PKO PW
Reuters:	PKOB WA

Struktura akcjonariatu (liczba akcji: 1 250 mln) [%]



* Stan posiadania akcji publikowany w informacjach półrocznych o strukturze aktywów funduszy Aviva oraz Nationale Nederlanden
 ** Od 26 sierpnia 2015 r. Bank Gospodarstwa Krajowego jest w posiadaniu 24.487.297 akcji stanowiących 1.96 % w kapitale zakładowym

Oceny ratingowe

Agencja:	Ocena:	Długoterminowe			Krótkoterminowe		
		Depozyty	Zobowiązania	Ryzyko kontrahenta	Depozyty	Zobowiązania	Ryzyko kontrahenta
Moody's		A2 z perspektywą stabilną	A3 z perspektywą stabilną	A2	P-1	(P)P-2	P-1

Zastrzeżenie



Bank Polski

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO Bank Polski S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO Bank Polski S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO Bank Polski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO Bank Polski S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO Bank Polski S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych. W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należycie odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

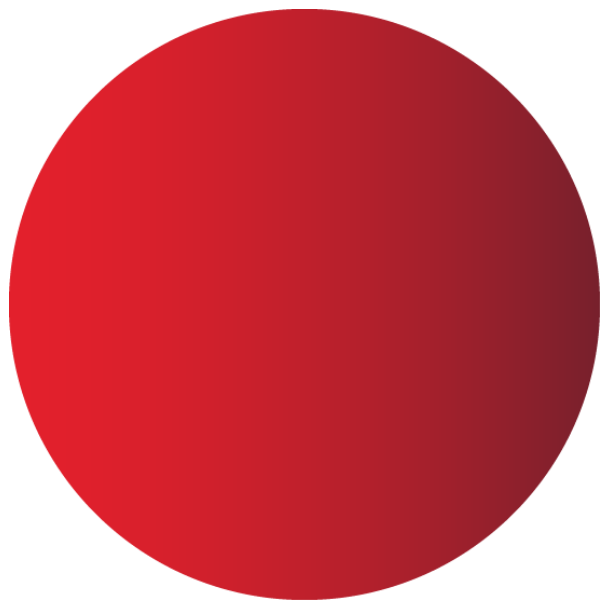
Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO Bank Polski S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO Bank Polski S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Niniejsza prezentacja nie podlega rozpowszechnianiu, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii.

Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.



Bank Polski



Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Marcin Jabłczyński

ul. Puławska 15

02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

e-mail: marcin.jablczynski@pkobp.pl

e-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa:

www.pkobp.pl/inwestorzy

Kalendarium inwestora

11 marca 2019 | Publikacja raportu rocznego 2018