



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za I półrocze 2017 roku

28 sierpnia 2017 r.

Dynamicznie rozwijamy działalność biznesową



Bank Polski



Wzmocnienie pozycji rynkowej PKO TFI

- PKO TFI awansował na drugą pozycję wśród największych towarzystw funduszy inwestycyjnych na polskim rynku funduszy inwestycyjnych
- Utrzymał pozycję lidera wśród największych polskich TFI dla inwestorów detalicznych
- Był liderem sprzedaży netto w grupie konkurencyjnych TFI



PKO Bank Polski partnerem akceleratora MassChallenge

- PKO Bank Polski i MassChallenge uruchamiają program akcelacyjny Bridge to MassChallenge, będący pierwszym etapem wejścia do Polski jednego z największych globalnych akceleratorów dla start-upów.
- Bank dołączył do grona partnerów akceleratora MassChallenge, wśród których są m.in. Microsoft, Procter&Gamble.
- Celem programu jest przyciągnięcie do Polski najlepszych start-upów technologicznych z regionu Europy Środkowo-Wschodniej.



„Let's Fintech with
PKO Bank Polski”

Blockchain w PKO Banku Polskim

- Bank jako pierwsza polska instytucja finansowa, rozpoczął test rozwiązania w technologii blockchain (bezpiecznej technologii wykorzystywanej w platformach transakcyjnych) w celu znalezienia potencjalnych obszarów wykorzystania jej w bankowości.
- Start-up Coinfirm, z którym Bank testuje platformę znalazł się w gronie zwycięzców II edycji programu akcelacyjnego MIT Enterprise Forum w ścieżce „Let's Fintech with PKO Bank Polski!”.



Dom Maklerski

Doradztwo inwestycyjne oparte na Portfelach modelowych

- Dom Maklerski PKO Banku Polskiego udostępnił bezpłatną usługę doradztwa inwestycyjnego.
- Klienci mogą wybrać jeden lub kilka spośród Portfeli modelowych dostępnych dla ich Profilu inwestycyjnego. Usługa gwarantuje pełną kontrolę nad rachunkiem dzięki samodzielnej realizacji rekomendowanych zmian w portfelach.

Zdobywamy nagrody i wyróżnienia



Bank Polski

Złoty Bankier



- ✓ iPKO i IKO najbardziej ergonomicznymi kanałami polskiej bankowości elektronicznej
- ✓ Pierwsze miejsce za Kredyt Własny Kąt Hipoteczny
- ✓ Drugie miejsce za reklamę, komunikację w mediach społecznościowych i CSR



Innovation Award 2017 za BEHEX

– rozwiązanie Big Data służące do zbierania i analizowania zachowań użytkowników aplikacji bankowości mobilnej IKO.

4. najbardziej atrakcyjny pracodawca w kategorii biznes w tegorocznej edycji badania **Universum Talent Research**



Portfel Roku Tygodnika Wprost 2017

Zwycięzca w kategorii bezpieczeństwo



Gwiazdy Bankowości „Dziennika Gazety Prawnej”

- ✓ PKO Bank Polski zdobywcą I miejsca w kategorii Struktura biznesu
- ✓ PKO Bank Hipoteczny wyróżniony nagrodą dla banków specjalistycznych

Wzmacniamy ofertę dla przedsiębiorstw dzięki przejęciu Raiffeisen Leasing Polska oraz Zencard



Bank Polski

PKO Leasing liderem rynku

PKO Leasing jest liderem rozwijającej się w dwucyfrowym tempie branży

12,3%

Udział PKO Leasing w rynku po fuzji z Raiffeisen Leasing Polska



- W ciągu pierwszych sześciu miesięcy PKO Leasing udzielił łącznego finansowania w kwocie 3,9 mld zł. Rekordowe obroty umocniły pozycję spółki jako lidera polskiego rynku
- Potwierdza to istotną rolę leasingu w finansowaniu działalności MŚP, który stanowi drugie, obok kredytu, zewnętrzne źródło finansowania ich działalności

Unikalna platforma do tworzenia programów rabatowo- lojalnościowych



- Kilka miesięcy po zakupie przez PKO Bank Polski spółki fintechowej ZenCard, zakończyła się jej integracja techniczna z siecią terminali eService
- Wystartowała platforma ZenCard 2.0, na bazie której ruszyła pierwsza kampania promocyjna dla renomowanych klientów – MAKRO i Visa

40 % małych i średnich firm wybiera PKO Bank Polski jako podstawowy



PKO Bank Polski zajmuje pierwsze miejsce wśród banków podstawowych obsługujących małe firmy wg badania Centrum Badań Marketingowych INDICATOR. Około 40 proc. małych i średnich firm wybiera PKO Bank Polski jako bank podstawowy



Oferta Banku przyciąga coraz więcej klientów firmowych - np. na koniec I kwartału 2017 r. PKO Bank Polski odnotował największy wzrost liczby wydanych kart kredytowych dla firm w porównaniu do danych z roku poprzedniego - liczba wydanych kart wzrosła w ciągu roku o ponad 5 000 do poziomu 20 200

Dzięki ZenCard terminal to już nie tylko płatności kartowe ale także maszyna marketingowo-łojalnościowa



Bank Polski

- 3 sierpnia nastąpiła premiera platformy ZenCard zintegrowanej z eService.
- ZenCard 2.0 umożliwia przekształcenie terminali płatniczych w narzędzia marketingowo-łojalnościowe małym i średnim firmom jak również największym sieciom handlowym.
- Pierwszy klient ZenCard na nowej platformie to Makro Cash & Carry. W dwóch kolejnych dużych sieciach w chwili obecnej trwają projekty.
- ZenCard pozwala na wirtualizację istniejących kart łojalnościowych na karcie płatniczej.
- ZenCard pozwala na obsługę dowolnej kampanii marketingowej klienta opartej o karty płatnicze.
- System w sposób bezpieczny pozwala na zbieranie danych klientów i zgód na ich wykorzystanie bezpośrednio na terminalach płatniczych co przyspiesza zapisywanie się do programów łojalnościowych czy rabatowych.



PKO Bank Polski wypracował najwyższy zysk netto w sektorze bankowym, dynamicznie rozwijając działalność biznesową

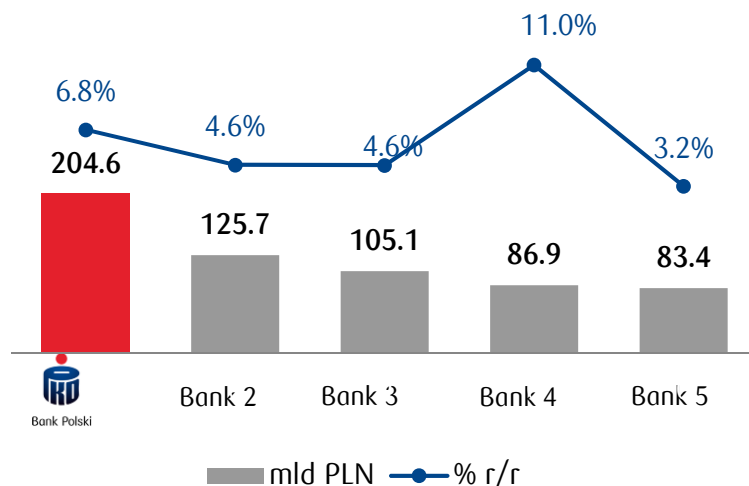
(1H 2017 r.)



Bank Polski

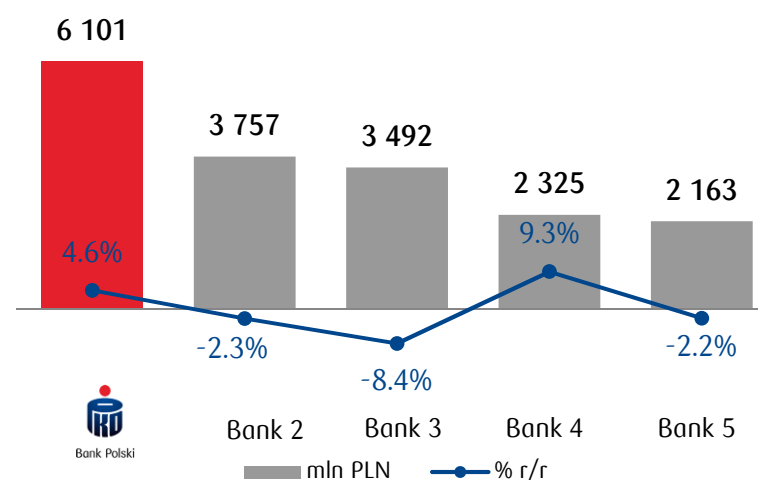
PKO Bank Polski silnie rozwijał działalność biznesową...

Należności od klientów



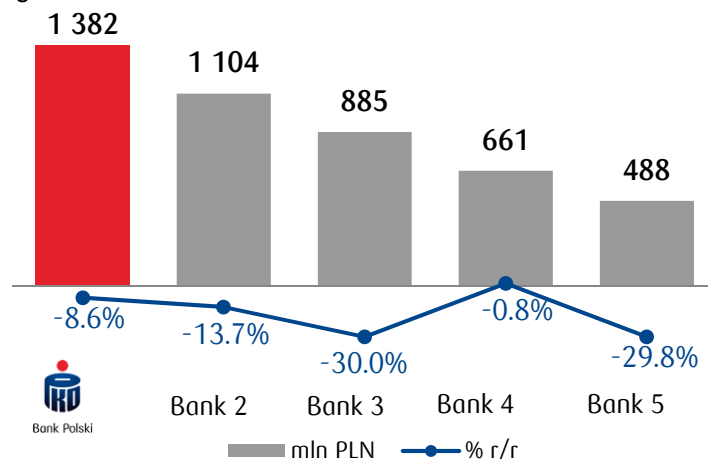
...osiągając solidny wynik z działalności biznesowej ...

Wynik z działalności biznesowej



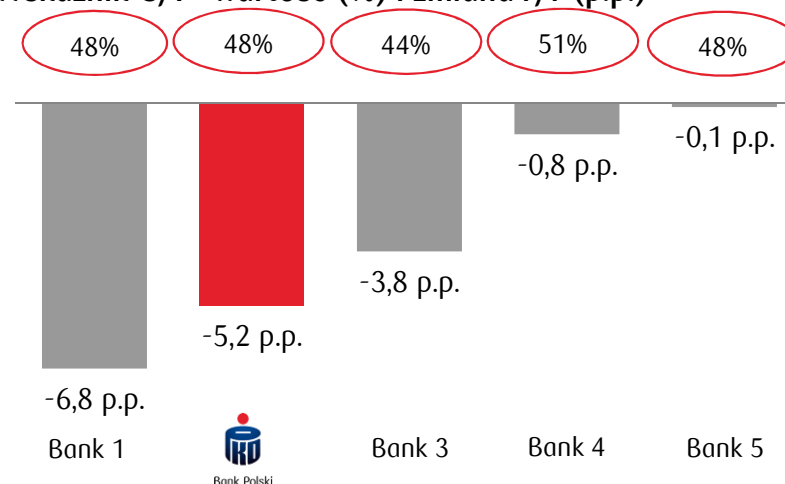
...wypracował najwyższy zysk netto w sektorze bankowym...

Zysk netto



...także dzięki poprawie efektywności kosztowej

Wskaźnik C/I – wartość (%) i zmiana r/r (p.p.)



C/I - relacja kosztów działania z amortyzacją za 4 ostatnie kwartały do wyniku na działalności biznesowej za 4 ostatnie kwartały (nie obejmuje kosztów podatku bankowego); obliczenia PKO BP.

Wysoki zysk netto

Wynik finansowy netto wypracowany w II kwartale 2017 roku wyniósł 857 mln PLN i był o 63,2 % wyższy od uzyskanego w poprzednim kwartale. Przy rozłożeniu składek na fundusz restrukturyzacji banków na poszczególne kwartały, które to obciążyły wynik w I kwartale, zysk uzyskany w II kwartale byłby również znacząco, o 17,9% wyższy q/q

Istotny wzrost przychodów

Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w II kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie ponad 3,1 mld PLN (+5,3% q/q), głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego o 3,3% q/q i prowizyjnego o 3,2 % q/q, które to w ujęciu rocznym wzrosły o ponad 10%

Wysoka efektywność działania ¹

Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I w okresie) w II kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie **43,9%**
Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie **12,9%**
Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie **1,5%**

Solidna pozycja kapitałowa

Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie **85,2%**
Łączny współczynnik kapitałowy na poziomie **16,85 %** a współczynnik kapitału Tier1 **16,00%** (dla Banku odpowiednio: **18,82% i 17,92%**)

Spadek kosztów ryzyka

W porównaniu do I kwartału 2017 roku koszt ryzyka w ujęciu kwartalnym spadł o 3 pb. do poziomu **71 pb.**

(1) C/I, ROE, ROA bez podatku bankowego

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

		1H17	1H16	Zmiana r/r	2Q17	1Q17	Zmiana q/q
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	4 160	3 762	+10,6%	2 114	2 046	+3,3%
	Wynik z prowizji	1 443	1 302	+10,8%	733	710	+3,2%
	Wynik na działalności biznesowej	6 101	5 831	+4,6%	3 129	2 972	+5,3%
	Koszty działania	-2 938	-2 757	+6,6%	-1 375	-1 563	-12,0%
	Odpisy aktualizujące	-783	-782	+0,1%	-392	-391	+0,3%
	Podatek od niektórych instytucji finansowych	-464	-369	+25,7%	-231	-233	-0,9%
	Zysk netto	1 382	1 512	-8,6%	857	525	+63,2%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	286,4	272,4	+5,1%	286,4	288,5	-0,7%
	Kredyty netto	204,6	191,5	+6,8%	204,6	200,6	+2,0%
	Depozyty	207,2	199,4	+3,9%	207,2	207,1	+0,1%
	Stabilne źródła finansowania	240,1	229,7	+4,6%	240,1	242,8	-1,1%
	Kapitały własne	34,3	31,6	+8,7%	34,3	33,3	+3,0%

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

Podstawowe wskaźniki finansowe



Bank Polski

		1H17	1H16	Zmiana r/r	2Q17 ²⁾	1Q17 ²⁾	Zmiana q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe	ROE netto (%)	8,4	9,2	-0,8 pp.	10,2	6,5	+3,7 pp.
	ROE netto (%) bez podatku bankowego	11,2	10,4	+0,8 pp.	12,9	9,4	+3,6 pp.
	ROA netto (%)	1,0	1,1	-0,1 pp.	1,2	0,7	+0,5 pp.
	ROA netto (%) bez podatku bankowego	1,3	1,2	+0,1 pp.	1,5	1,1	+0,4 pp.
	C/I (%)	55,5	56,4	-0,9 pp.	51,3	60,4	-9,1 pp.
	C/I (%) bez podatku bankowego	47,9	53,1	-5,3 pp.	43,9	52,6	-8,6 pp.
	Marża odsetkowa ¹⁾ (%)	3,21	3,13	+0,08 pp.	3,28	3,22	+0,06 pp.
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	5,7	6,5	-0,8 pp.	5,7	5,9	-0,2 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	67,1	65,0	+2,1 pp.	67,1	66,5	+0,6 pp.
	Koszt ryzyka (pb.)	74	70	+4 pb.	71	74	-3 pb.
Pozycja kapitałowa	Łączny współczynnik kapitałowy (%)	16,85	15,21	+1,64 pp.	16,85	15,60	+1,25 pp.
	Współczynnik kapitału Tier 1 (%)	16,00	13,86	+2,14 pp.	16,00	14,77	+1,23 pp.

(1) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

(2) Wskaźniki dla kwartału, przy czym ROE, ROA, marża odsetkowa oraz koszt ryzyka uroczone

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

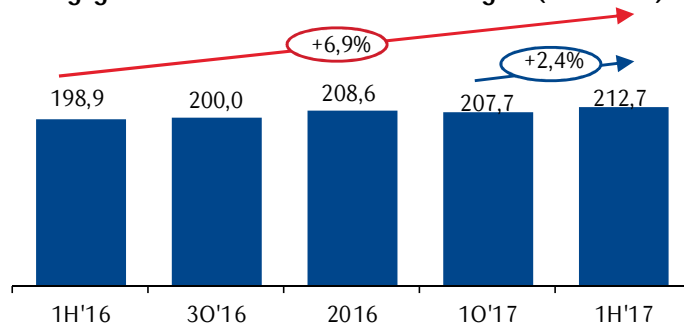
Trendy wolumenów według linii biznesowych

Dynamiczny wzrost wolumenów depozytów i kredytów brutto

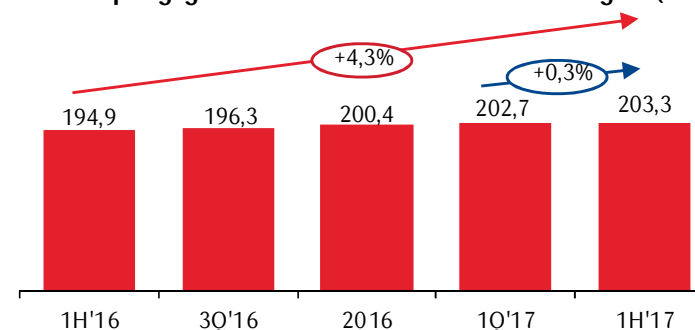


Bank Polski

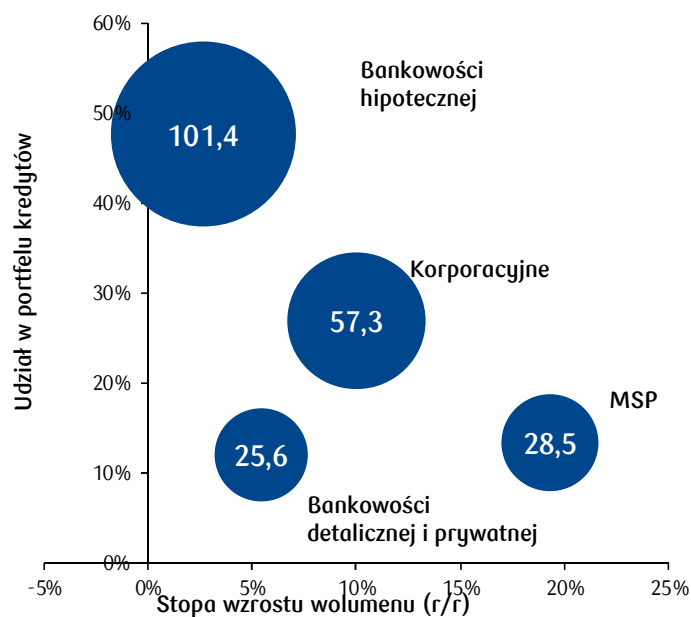
Kredyty brutto - suma linii biznesowych (mld PLN)



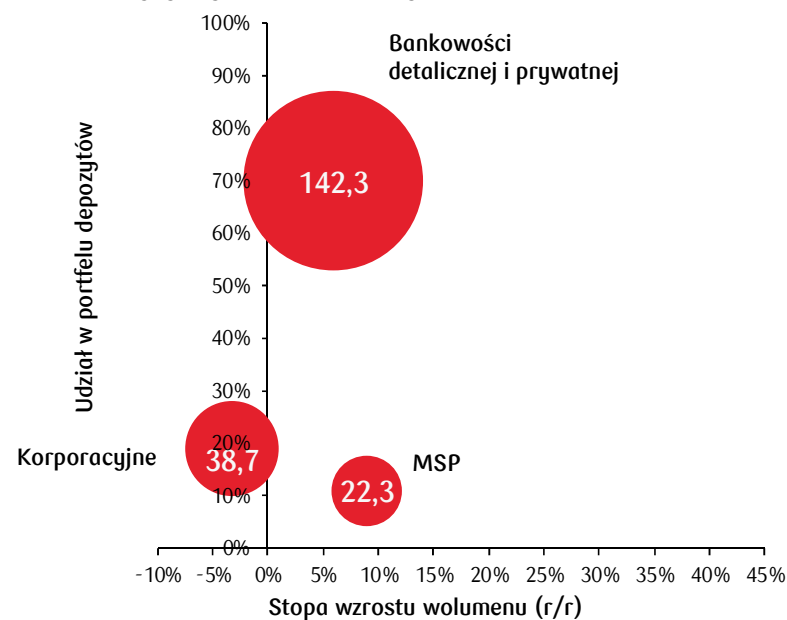
Depozyty klientów - suma linii biznesowych (mld PLN)



Kredyty brutto wg linii biznesowych na 30.06.2017



Depozyty wg linii biznesowych na 30.06.2017



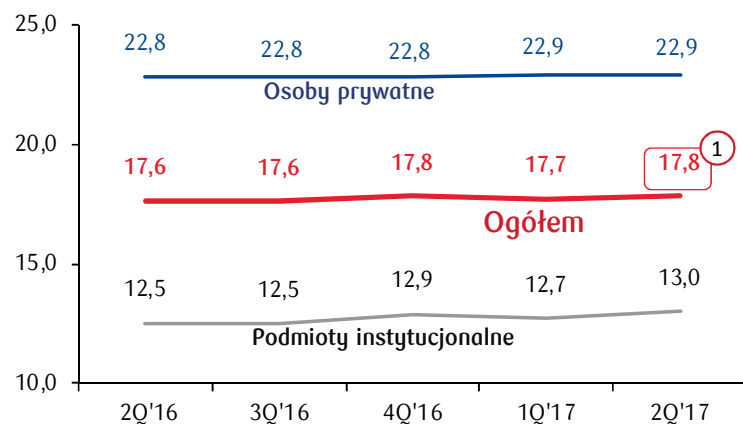
Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego

Poprawa wiodącego udziału w rynku kredytów, istotny wzrost udziału PKO TFI

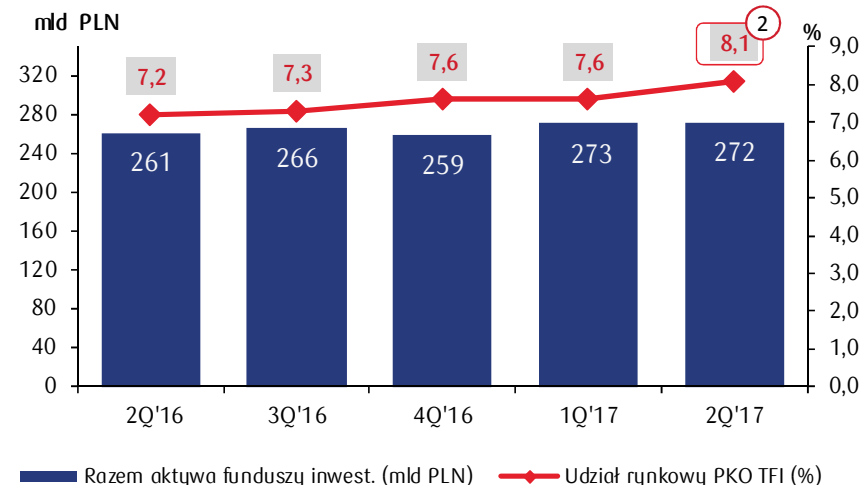


Bank Polski

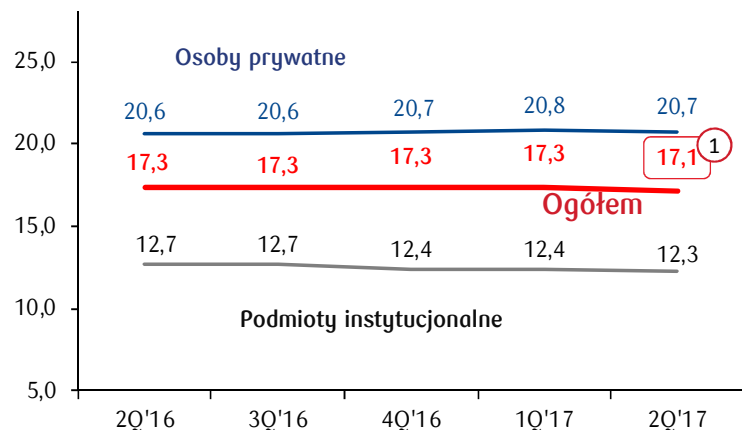
Udział w rynku – kredyty (%)



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział w rynku – depozyty (%)



1

W skali roku wzrost w rynku kredytów, spadek udziałów rynkowych w depozytach.

2

W II kwartale 2017r. PKO TFI odnotował największy wzrost zarządzanych aktywów (+1,3 mld PLN q/q), awansował na drugą pozycję wśród największych towarzystw funduszy inwestycyjnych. PKO TFI wyróżniał się także najwyższą wartością aktywów w zarządzaniu wśród TFI o najwyższym udziale aktywów osób fizycznych.

Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego



Bank Polski

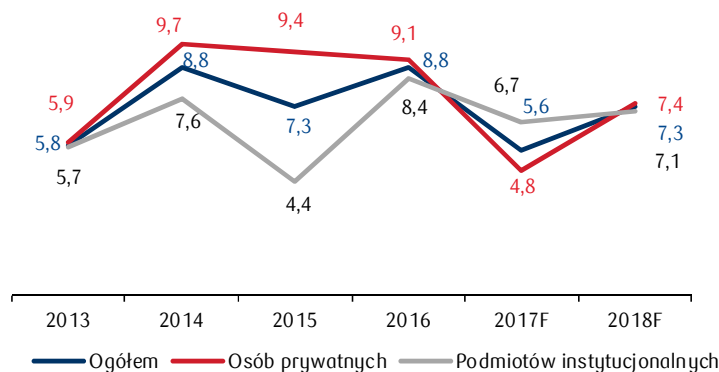
		2013	2014	2015	2016	2017F	2018F
PKB	% r/r	1,4	3,3	3,8	2,7	3,9	4,1
Spożycie indywidualne	% r/r	0,3	2,6	3,0	3,8	4,2	3,5
Inwestycje	% r/r	-1,1	10,0	6,1	-7,9	4,1	7,6
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-4,1	-3,5	-2,6	-2,4	-2,4	-2,6
Dług publiczny ²⁾	% PKB	53,3	48,1	48,8	52,1	49,5	48,3
Inflacja CPI	%	0,9	0,0	-0,9	-0,6	1,8	2,3
Stopa bezrobocia BAEL	%	9,8	8,1	6,9	5,5	4,5	4,1
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	2,50	2,00	1,50	1,50	1,50	1,75
WIBOR 3M	% k.o.	2,71	2,06	1,73	1,73	1,73	1,98
EURPLN	PLN k.o.	4,15	4,26	4,26	4,42	4,37	4,35
USDPLN	PLN k.o.	3,01	3,51	3,90	4,18	4,08	4,14

1) ESA2010

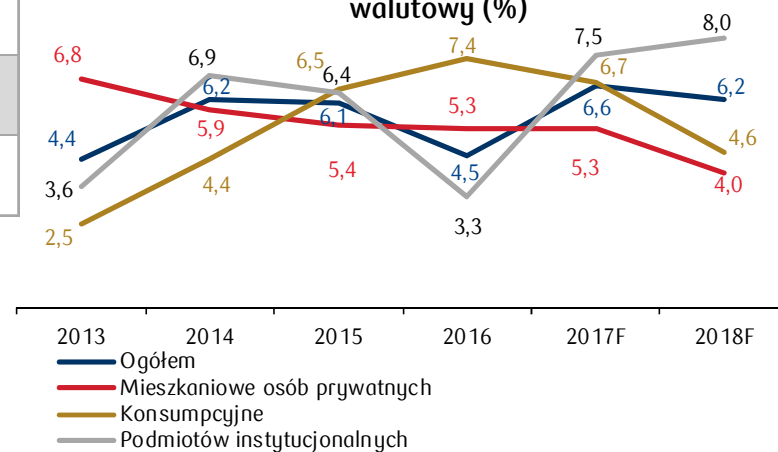
2) Zgodnie z metodologią krajową.

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

Depozyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



Kredyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)





Bank Polski

Wyniki finansowe

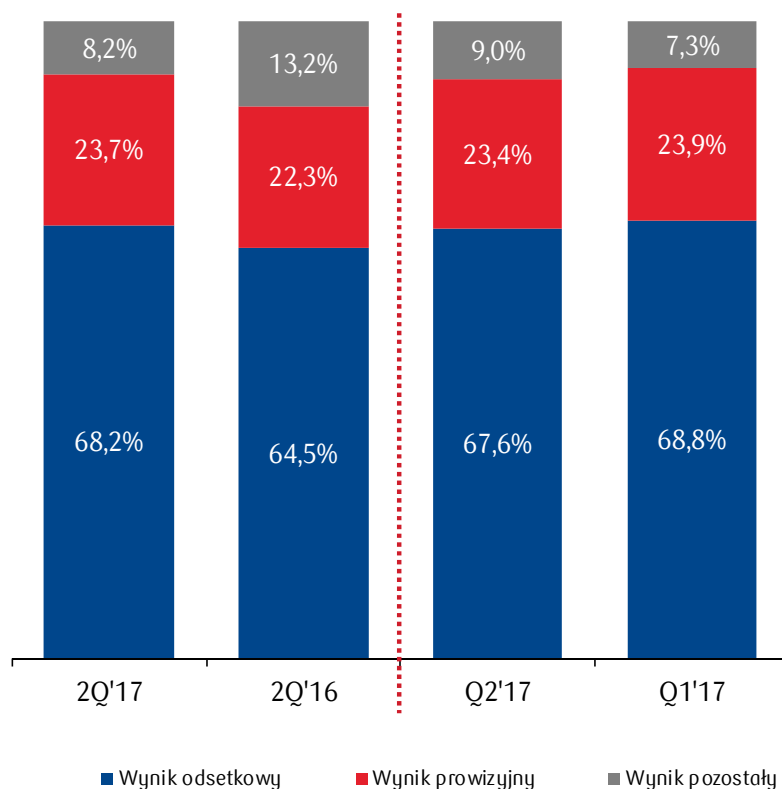
Wynik na działalności biznesowej

Dynamiczny wzrost wyniku na działalności biznesowej w I półroczu o 4,6 % r/r dzięki istotnym wzrostom wyniku odsetkowego i prowizyjnego, przy spadku wyniku pozostałego (efekt wysokiej bazy powodowanej zdarzeniem jednorazowym)



Bank Polski

Struktura wyniku na działalności biznesowej



	<i>mln PLN</i>	1H'17	1H'16	Zmiana r/r	Q2'17	Q1'17	Zmiana q/q
Wynik odsetkowy		4 160	3 762	+10,6%	2 114	2 046	+3,3%
Wynik prowizyjny		1 443	1 302	+10,8%	733	710	+3,2%
Wynik pozostały		498	767	-35,1%	282	216	+30,6%
Wynik z operacji finansowych i przychody z dywidend		25	471 ¹	-94,7%	1	24	-95,8%
Wynik z pozycji wymiany		223	203	+9,9%	107	116	-7,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		250	93	+168,8%	174	76	+128,9%
Wynik na działalności biznesowej		6 101	5 831	+4,6%	3 129	2 972	+5,3%

1) w czerwcu 2016 roku nastąpiło rozliczenie transakcji przejęcia spółki Visa Europe Limited przez spółkę Visa Inc., która wpłynęła na wynik w wysokości 418 mln PLN

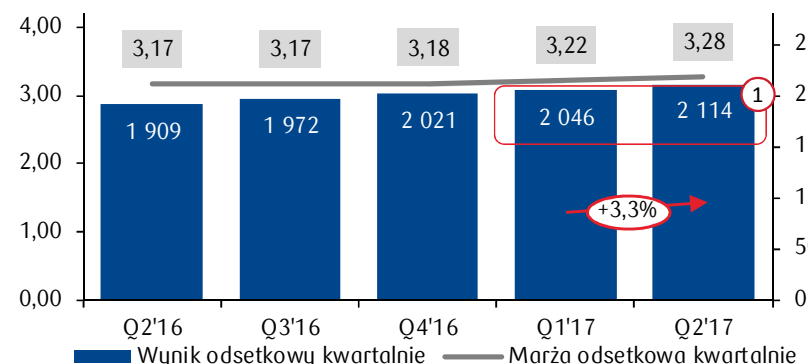
Wynik odsetkowy (1)

Konsekwentna poprawa wyniku odsetkowego głównie dzięki zwiększeniu przychodów odsetkowych

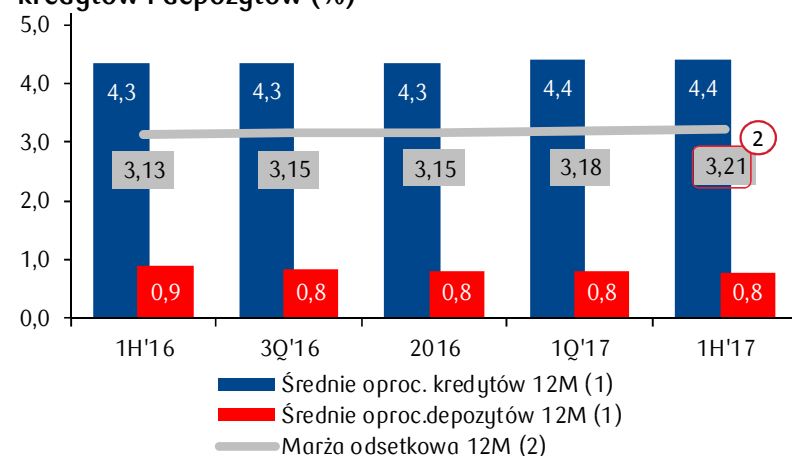


Bank Polski

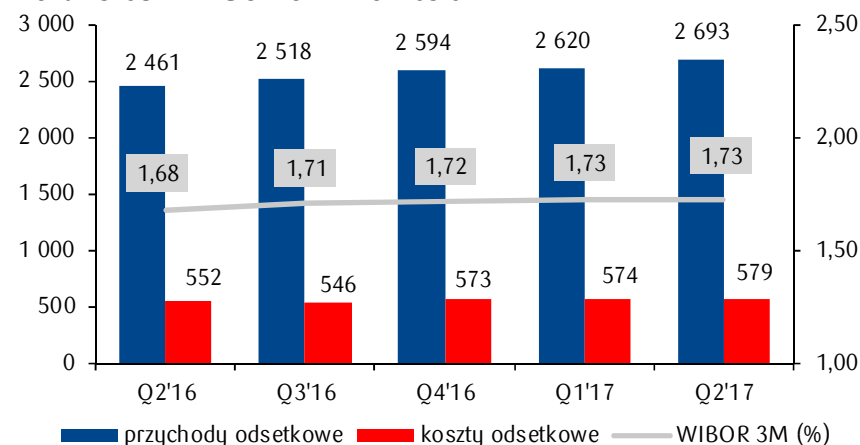
Wynik odsetkowy (mln PLN)



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów (%)



Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN) oraz średni WIBOR 3M w okresie



1 W I półroczu 2017 roku wynik odsetkowy wyniósł 4 160 mln PLN i był o 398 mln PLN wyższy niż w I półroczu 2016 roku. Poprawa wyniku odsetkowego determinowana była wzrostem przychodów związanym z przyrostem portfela kredytowego i portfela papierów wartościowych, przy nieznacznym wzroście kosztów odsetkowych.

2 Marża odsetkowa wzrosła o ok. 0,1 pp. r/r do poziomu 3,2% na koniec czerwca 2017 roku.

- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
- (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

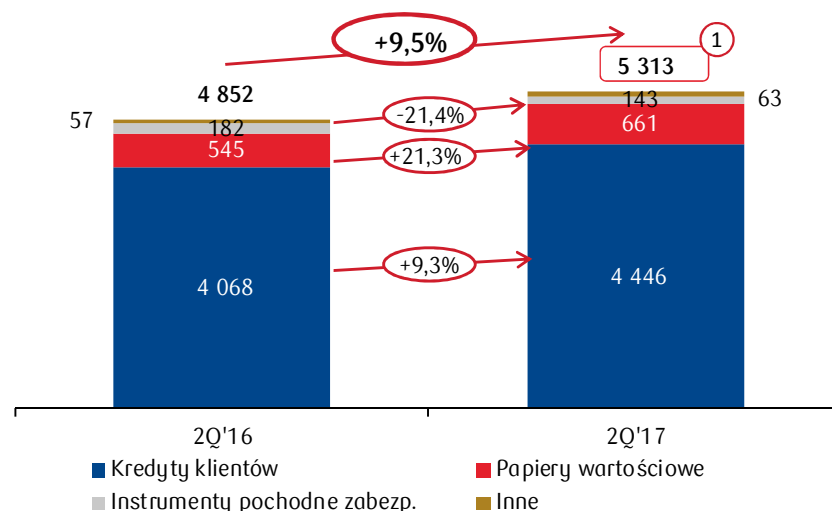
Wynik odsetkowy (2)

Wzrost przychodów odsetkowych w wyniku wzrostu portfela kredytowego i przychodów od papierów wartościowych

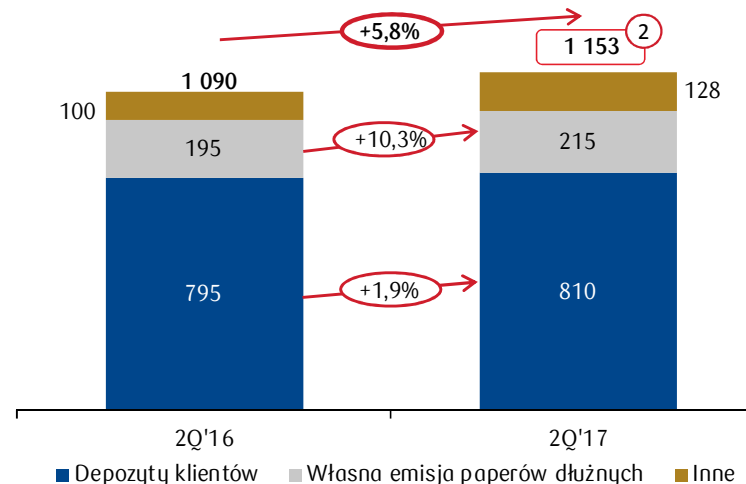


Bank Polski

Struktura przychodów odsetkowych (mln PLN)



Struktura kosztów odsetkowych (mln PLN)



% Oprocentowanie depozytów terminowych na tle WIBOR 3M (%)



— średnie oprocentowanie depozytów terminowych — średni WIBOR 3M

- 1 Wzrost przychodów odsetkowych o 9,5 % r/r, tj. 461 mln PLN w efekcie:
- wzrostu przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 378 mln PLN r/r będący efektem wzrostu portfela kredytowego brutto o 6,4%, zarówno kredytów gospodarczych, mieszkaniowych i konsumpcyjnych, jak i portfela należności leasingowych,
 - wzrostu przychodów z tytułu papierów wartościowych o 116 mln PLN r/r determinowany wzrostem średniego wolumenu papierów wartościowych (głównie obligacji Skarbu Państwa).

- 2 Wzrost poziomu kosztów o 5,8% r/r był głównie efektem wzrostu:
- kosztów z tytułu zobowiązań wobec banków o 40 mln PLN r/r dotyczących obsługi kredytów otrzymanych od instytucji finansowych,
 - kosztów z tytułu zobowiązań wobec klientów o 15 mln PLN r/r, determinowany wzrostem wolumenu depozytów,
 - kosztów własnej emisji w wyniku zwiększenia wolumenu emitowanych przez Bank Hipoteczny listów zastawnych oraz obligacji własnych.

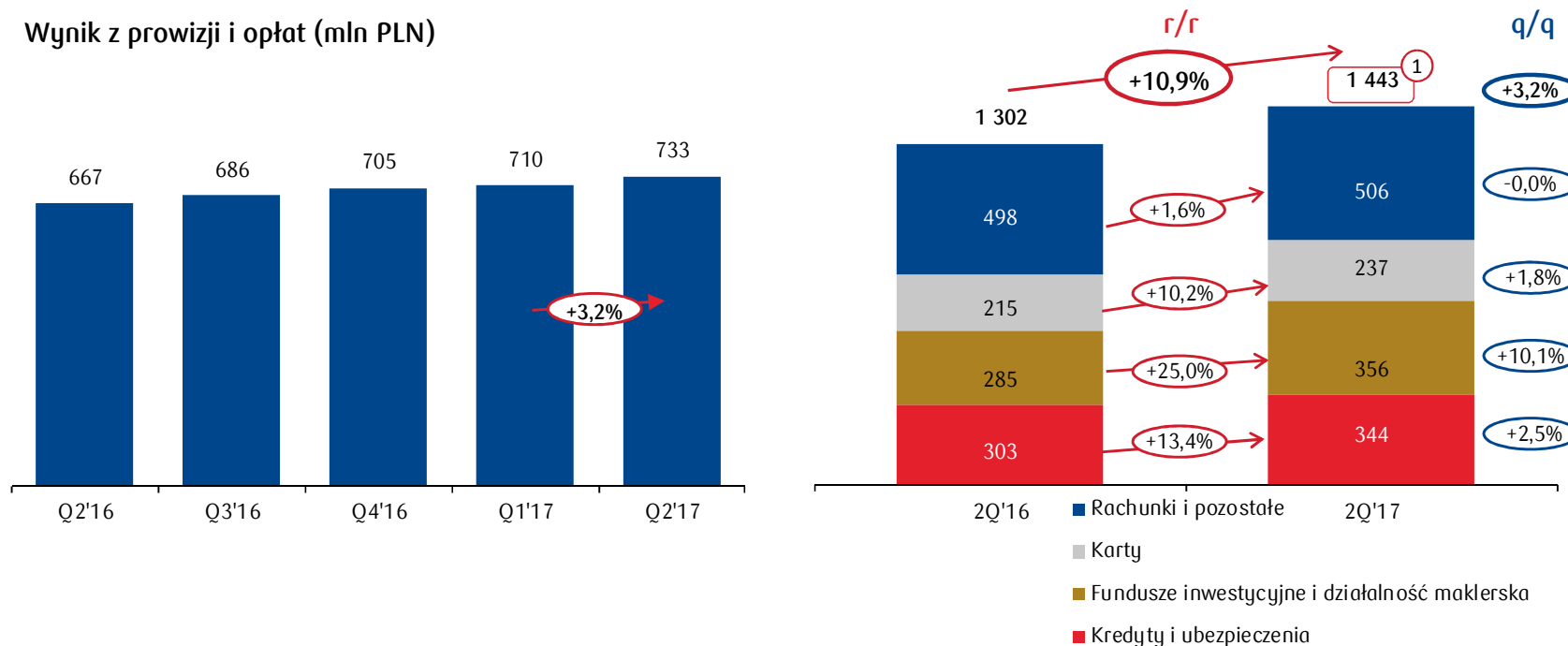
Wynik z prowizji i opłat

Kontynuacja poprawy kwartalnego wyniku prowizyjnego, r/r istotny wzrost wyniku półrocznego



Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



1

Wypracowany w I półroczu 2017 roku wynik z tytułu prowizji i opłat był o 141 mln PLN wyższy r/r, dzięki wyższym o 135 mln PLN przychodom prowizyjnym oraz niższym o 6 mln PLN kosztom prowizyjnym. Poziom wyniku prowizyjnego był w głównej mierze uzyskany poprzez:

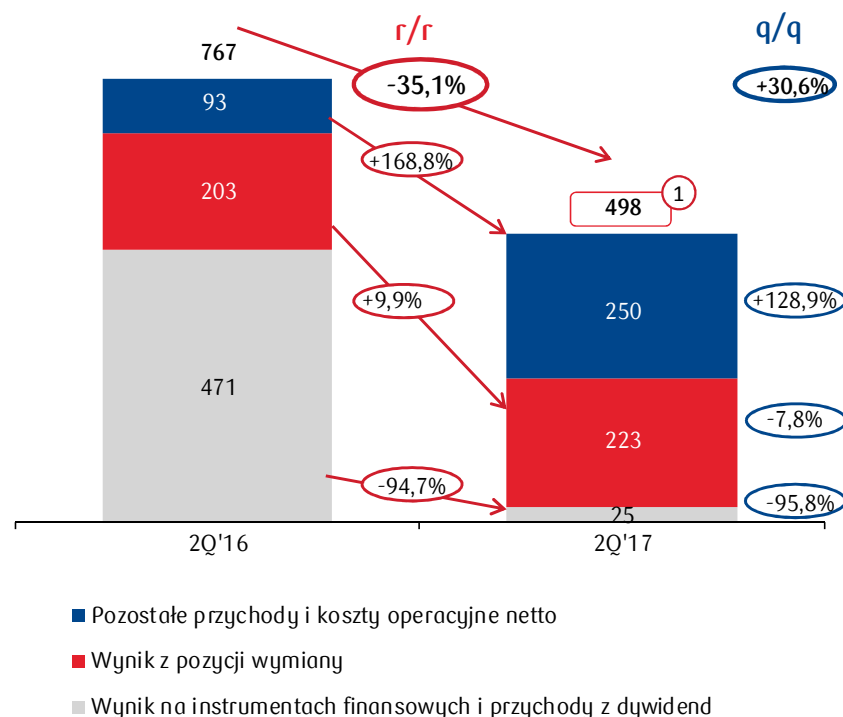
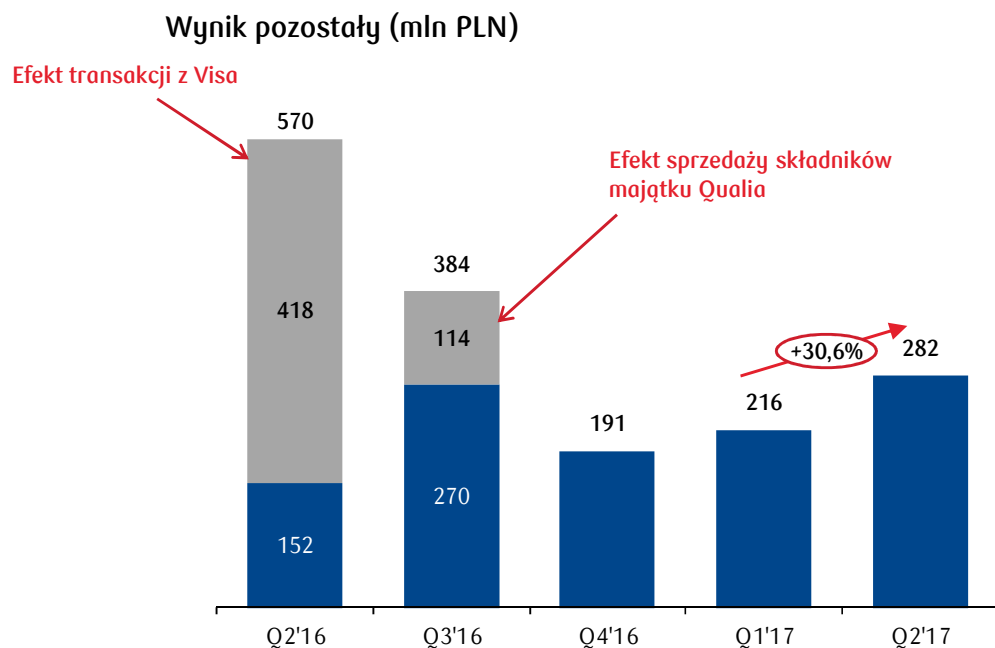
- wyższe przychody prowizyjne z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych,
- wzrost przychodów z działalności maklerskiej i organizacji emisji,
- wzrost wyniku z tytułu kart płatniczych, uzyskanego dzięki większej liczbie kart oraz wyższej transakcyjności bezgotówkowej,
- wzrost prowizji z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych, głównie w efekcie wzrostu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, w tym sprzedawanych z leasingiem.

Wynik pozostały

Wzrost kwartalnego wyniku pozostałego oraz spadek wyniku półrocznego w efekcie wysokiej bazy odniesienia powodowanej zdarzeniem jednorazowym



Bank Polski



- ¹ Poziom wyniku pozostałego był w głównej mierze determinowany przez:
- spadek wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych, determinowany efektem bazy – w czerwcu 2016 roku nastąpiło rozliczenie transakcji przejęcia spółki Visa Europe Limited przez spółkę Visa Inc., która wpłynęła na wynik w wysokości 418 mln PLN,
 - poprawę wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, głównie jako efekt zakończenia realizacji projektu deweloperskiego i rozpoczęciem przekazywania lokali klientom w jednej ze spółek Grupy Kapitałowej (wpływ ok. 70 mln PLN) oraz rozwoju działalności spółek ubezpieczeniowych (PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń oraz PKO Towarzystwo Ubezpieczeń) i wyższej kontrybucji działalności leasingowej.
- W wyniku z pozostałej działalności operacyjnej - wynik z działalności ubezpieczeniowej wyniósł w II kwartale 24,2 mln PLN, o 0,2 mln więcej w porównaniu do poprzedniego kwartału.

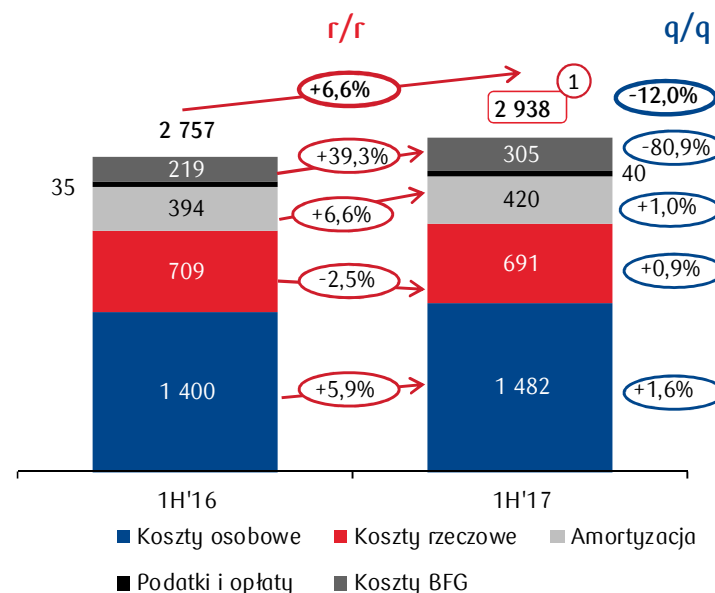
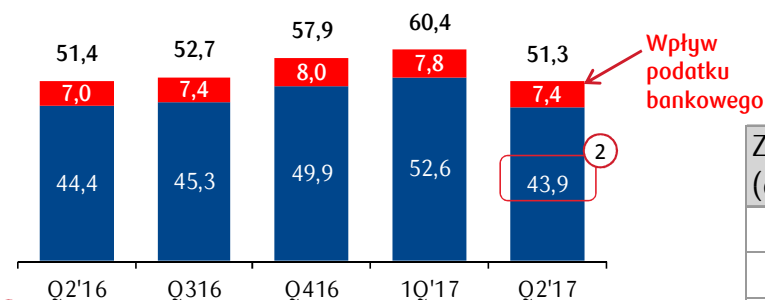
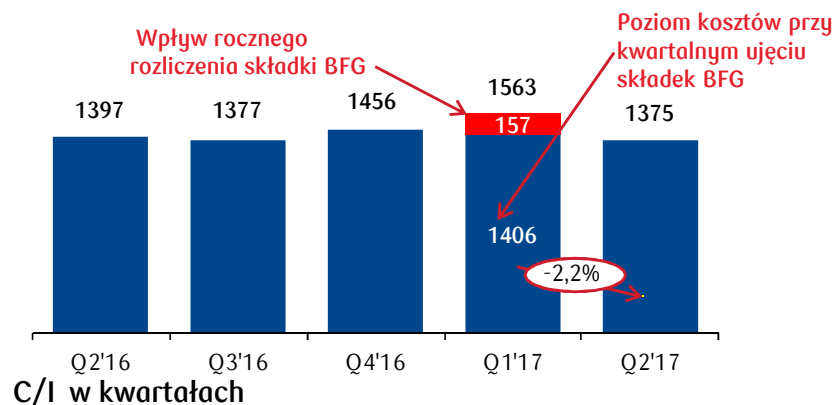
Ogólne koszty administracyjne

Utrzymanie wysokiej efektywności działania pomimo znacznych obciążeń regulacyjnych



Bank Polski

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)	1H'16	1H'17	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	25 443	24 725	-718	-2,8%
Grupa	28 867	28 825	-42	-0,1%

W I półroczu 2017 poziom ogólnych kosztów administracyjnych był determinowany w głównej mierze przez:

- wzrost składek i wpłat na BFG o 86 mln PLN r/r, tj. 39,3%, związany z zastąpieniem dotychczasowych opłat (obowiązkowej i ostrożnościowej) składkami na finansowanie systemu gwarantowania depozytów oraz na finansowanie przymusowej restrukturyzacji, kalkulowanych wg nowych metodologii oraz efektem ujęcia rocznej opłaty na finansowanie przymusowej restrukturyzacji w całości w I kwartale 2017 roku,
- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 82 mln PLN, tj. o 5,9%,

Efektywność działania mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu kwartalnym wyniosła 43,9% w porównaniu do 52,6% zrealizowanego w I kwartale 2017 roku. C/I w ujęciu rocznym wyniósł 47,9% i poprawił się o 5,2 p.p. r/r, zarówno za sprawą poprawy wyniku na działalności biznesowej (+6,5% r/r), jak i dzięki spadkowi poziomu poniesionych kosztów administracyjnych (-4,0% r/r).

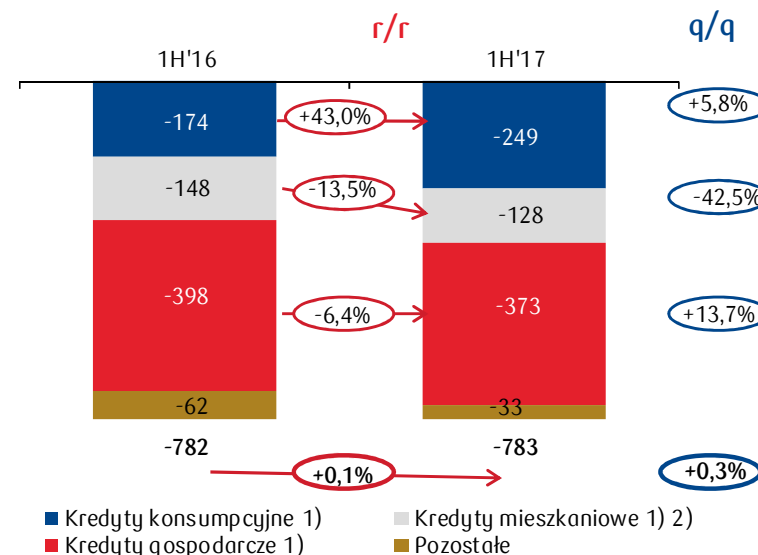
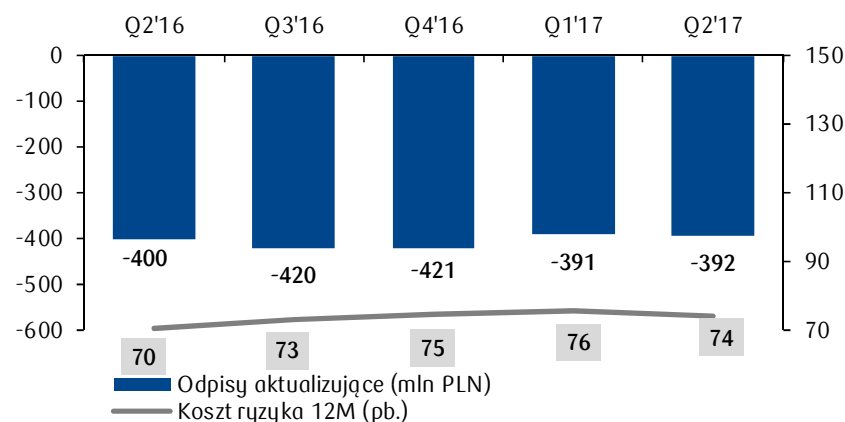
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Istotna poprawa wskaźnika kredytów z rozpoznaną utratą wartości



Bank Polski

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (mln PLN)



Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości³⁾

	1H'16	1H'17	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	8,6%	8,4%	-0,2 pp.
Kredyty mieszkaniowe	2,6%	2,5%	-0,1 pp.
złotowe	2,0%	1,9%	-0,1 pp.
walutowe	3,7%	4,0%	+0,3 pp.
Kredyty gospodarcze	10,9%	8,6%	-2,3 pp.
Ogółem	6,5%	5,7% ¹⁾	-0,8 pp.

(1) Dane zarządcze (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

(3) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

¹⁾ Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec czerwca 2017 roku wyniósł 5,7%, co oznacza spadek o 0,8 p.p. r/r dzięki poprawie jakości kredytów gospodarczych. Poprawa wskaźników jakości portfela kredytowego przy wzroście portfela kredytowego brutto o 6,4% r/r jest efektem kontynuowania dotychczasowej polityki zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ścisłego monitoringu portfela należności. Koszt ryzyka na koniec czerwca 2017 roku ukształtował się poziomie 0,74% i w porównaniu do I półrocza 2016 roku uległ nieznacznemu pogorszeniu o 0,04 p.p.

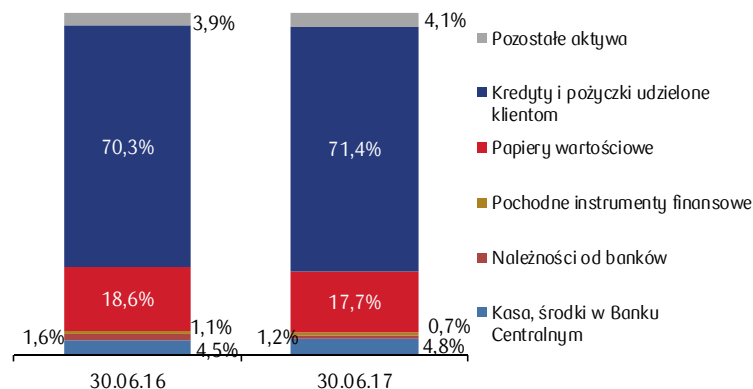
Struktura bilansu skonsolidowanego Banku

Utrzymanie bezpiecznej struktury bilansu



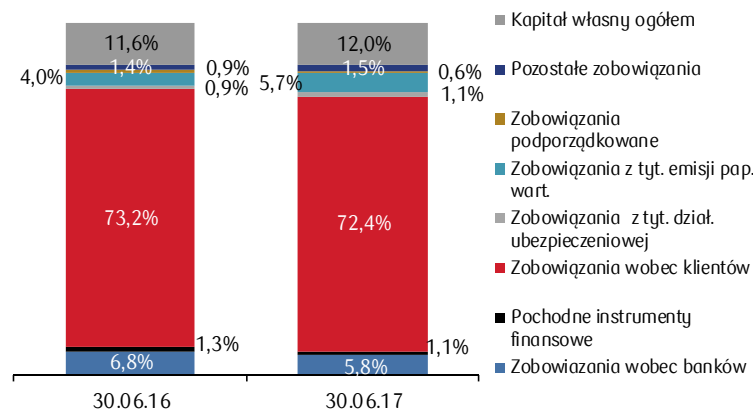
Bank Polski

Aktywa



	mld PLN	30.06.16	30.06.17	Zmiana r/r
Kasa, środki w Banku Centralnym		12,2	13,6	+12,2%
Należności od banków		4,4	3,3	-23,7%
Pochodne instrumenty finansowe		3,0	2,1	-29,7%
Papiery wartościowe		50,7	50,8	+0,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		191,5	204,6	+6,8%
Pozostałe aktywa		10,7	11,8	+10,5%
Aktywa ogółem		272,4	286,4	+5,1%

Zobowiązania i kapitał własny



	mld PLN	30.06.16	30.06.17	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec banków		18,4	16,7	-9,4%
Pochodne instrumenty finansowe		3,6	3,0	-15,6%
Zobowiązania wobec klientów		199,4	207,2	+3,9%
Zobowiązania z tyt. dział. ubezpieczeniowej		2,4	3,0	+25,8%
Zobowiązania z tyt. emisji pap. wart.		10,8	16,3	+50,4%
Zobowiązania podporządkowane		2,5	1,6	-36,0%
Pozostałe zobowiązania		3,7	4,2	+12,5%
Kapitał własny ogółem		31,6	34,3	+8,7%
Zobowiązania i kapitał własny		272,4	286,4	+5,1%

Kredyty i depozyty

Stabilny wzrost skali działalności

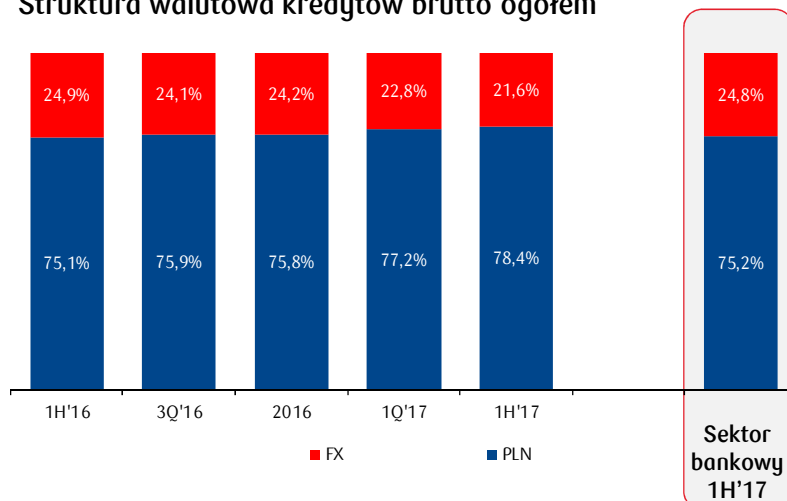


Bank Polski

Kredyty brutto (mld PLN)

1H'16	3Q'16	2016	1Q'17	1H'17 ¹
200,0	201,3	208,6	208,7	212,7

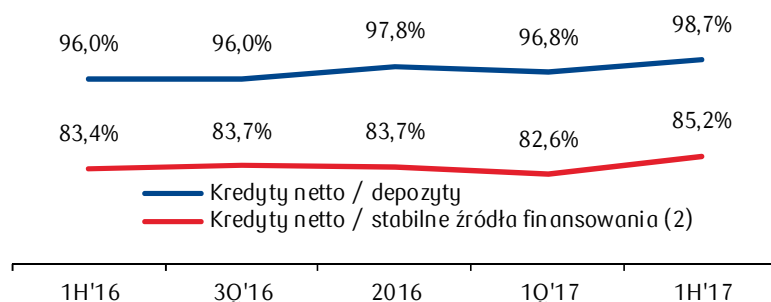
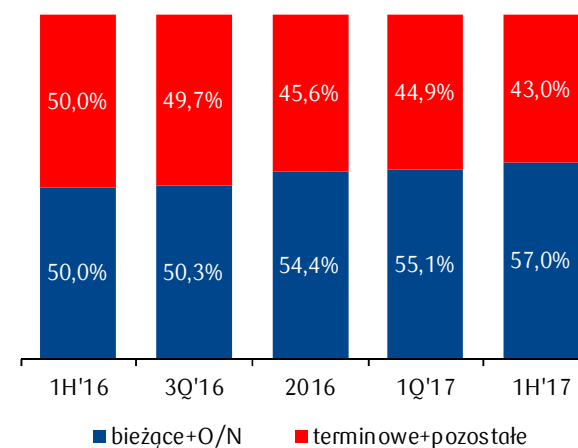
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



Depozyty⁽¹⁾ (mld PLN)

1H'16	3Q'16	2016	1Q'17	1H'17 ²
199,4	201,2	205,1	207,1	207,2

Struktura terminowa depozytów¹⁾ ogółem



(1) Zobowiązania wobec klientów

(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

1 Wzrost wolumenu kredytów o 6,4% r/r głównie w efekcie wzrostu kredytów konsumpcyjnych.

2 Wzrost wolumenu depozytów w skali roku o 7,9 mld PLN (+3,9%) głównie w wyniku wzrostu depozytów ludności i jednostek budżetowych.

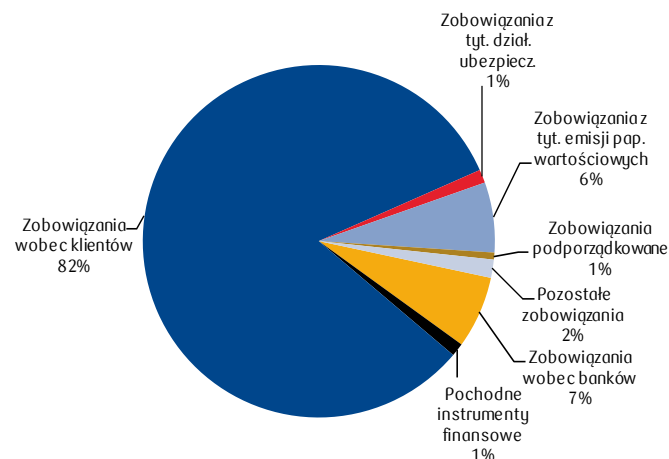
Źródła finansowania

Dobrze zdywersyfikowane źródła finansowania

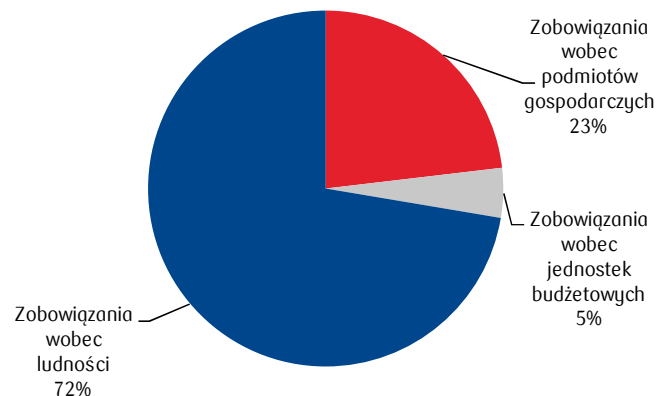


Bank Polski

Struktura zobowiązań
(ogółem na 30.06.2017: 252,0mld PLN)



Struktura zobowiązań wobec klientów
(ogółem na 30.06.2017: 207,2mld PLN)



Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne.

Na koniec II kwartału 2017 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:

- 10-letnie obligacje w kwocie 1.000 mln USD wyemitowane we wrześniu 2012 r. na rynek amerykański zgodnie z Regulacją 144A
- 5-letnie obligacje w kwocie 500 mln EUR wyemitowane w styczniu 2014 r.
- wielowalutowy kredyt zaciągnięty w kwietniu 2014 r. od Nordea Bank AB w kwotach: 3.365,4 mln CHF, 429,6 mln EUR oraz 3,4mln USD
- 10-letnia pożyczka podporządkowana w kwocie 224 mln CHF zaciągnięta w kwietniu 2012 r., spłacona w kwietniu 2017r.
- 10-letnie obligacje podporządkowane w kwocie 1.600,7 mln PLN wyemitowane we wrześniu 2012 r.

Na koniec II kwartału 2017 r. pozostałe finansowanie w ramach emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego obejmowało głównie:

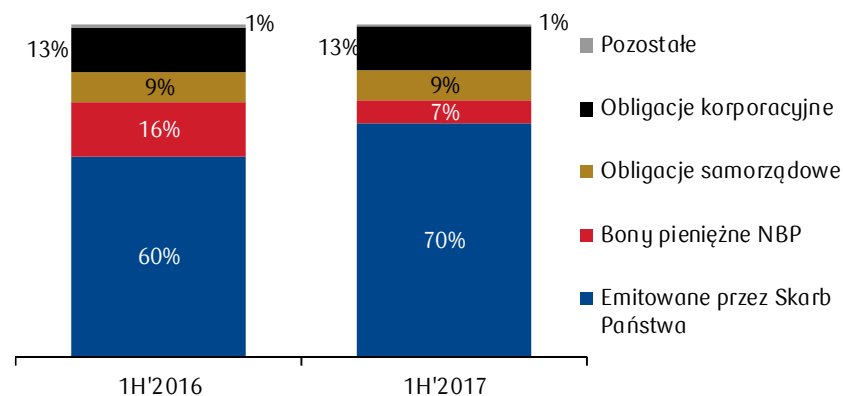
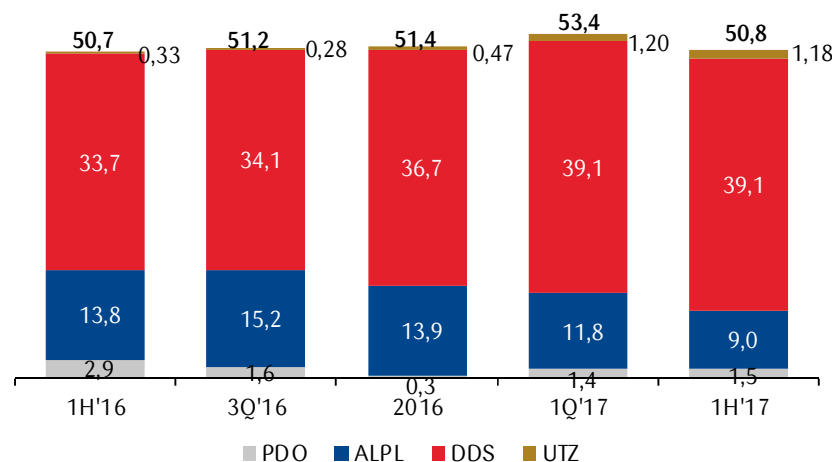
- 5 letnie hipoteczne listy zastawne w kwocie 1.030 mln PLN wyemitowane w grudniu 2015 r., w kwietniu 2016 r. i w czerwcu 2016 r.
- 5 letnie i 8 miesięczne hipoteczne listy zastawne w kwocie 500 mln EUR wyemitowane w październiku 2016 r. zgodnie z Regulacją S
- 7 letnie hipoteczne listy zastawne w kwocie 25 mln EUR wyemitowane w lutym 2017r. zgodnie z Regulacją S
- 5 letnie i 10 miesięczne hipoteczne listy zastawne w kwocie 500 mln EUR wyemitowane w marcu 2017 r. zgodnie z Regulacją S
- 5 letnie i 1 miesięczne hipoteczne listy zastawne w kwocie 500 mln PLN wyemitowane w kwietniu 2017 r.,
- 5 letnie i 3 miesięczne hipoteczne listy zastawne w kwocie 265 mln PLN wyemitowane w czerwcu 2017 r.,
- obligacje wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji Własnych otwartego we wrześniu 2015 r. i niezapadłe w kwocie 1.920,7 mln PLN

Papiery wartościowe – struktura portfela

W strukturze portfela dominują dłużne papiery emitowane przez Skarb Państwa

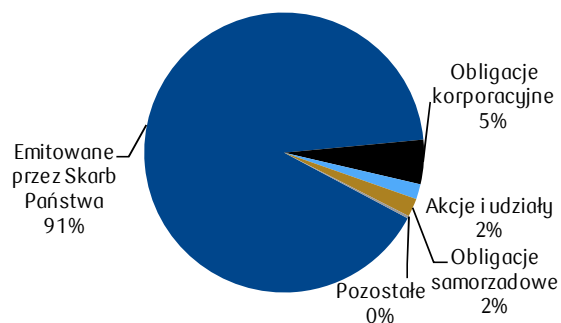


Bank Polski

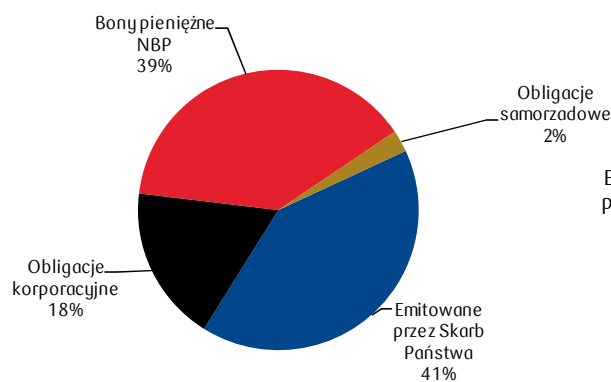


Struktura portfela na dzień 30.06.2017

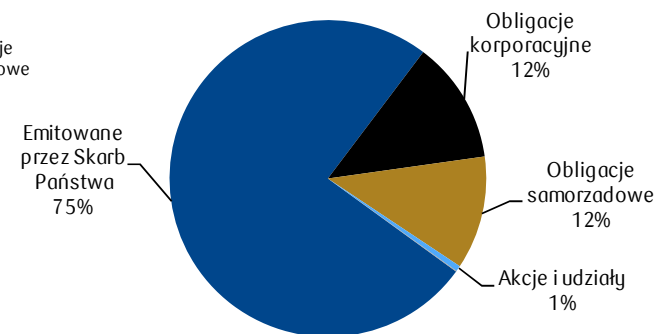
Przeznaczone do obrotu (PDO)



Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (ALPL)



Dostępne do sprzedaży (DDS)





Bank Polski

Zarządzanie ryzykiem

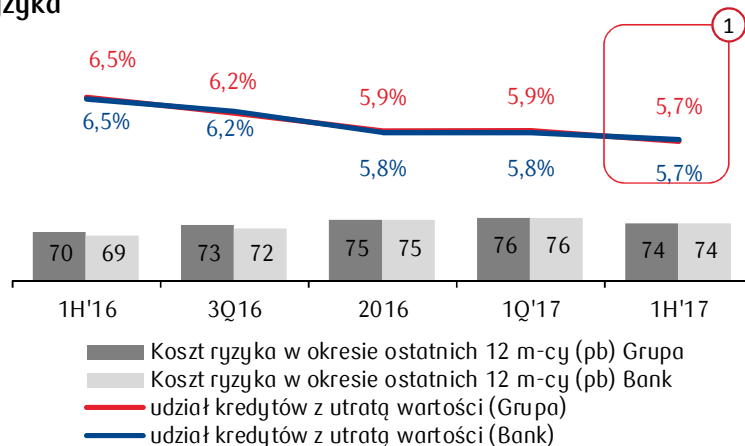
Jakość portfela kredytowego

Kontynuacja poprawy jakości portfela kredytowego



Bank Polski

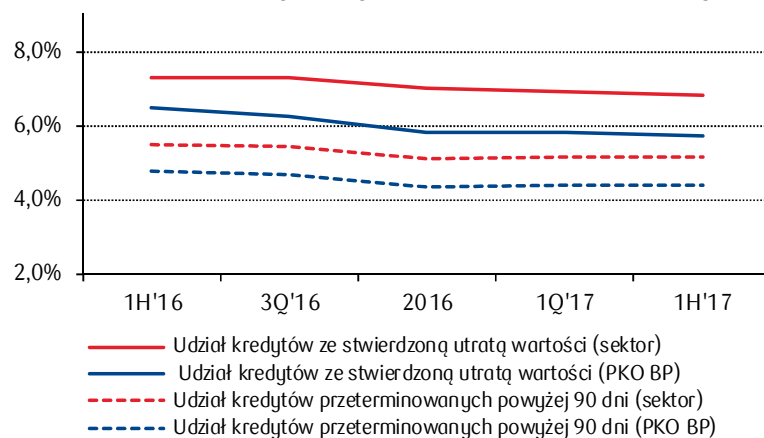
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



Jakość portfela kredytowego na tle sektora bankowego



Źródło: dla sektora bankowego obliczenia własne na podstawie danych KNF.

- 1 Spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości r/r zarówno w Banku i Grupie Kapitałowej, głównie w obszarze kredytów gospodarczych.
- 2 Kontynuacja wzrostu wskaźnika pokrycia odpisem kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarówno w skali roku jak również w relacji do poprzedniego kwartału.

Jakość portfela kredytowego

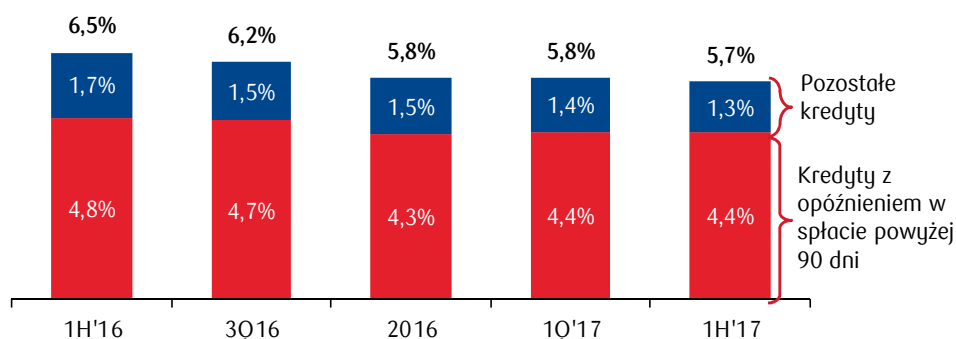
Stabilny koszt ryzyka kredytowego przy dalszym spadku kredytów z rozpoznaną utratą wartości



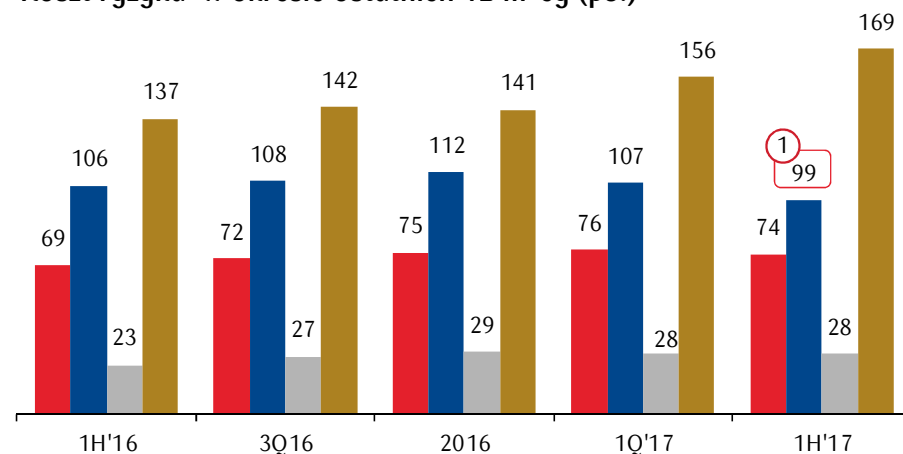
Bank Polski

Dane jednostkowe

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



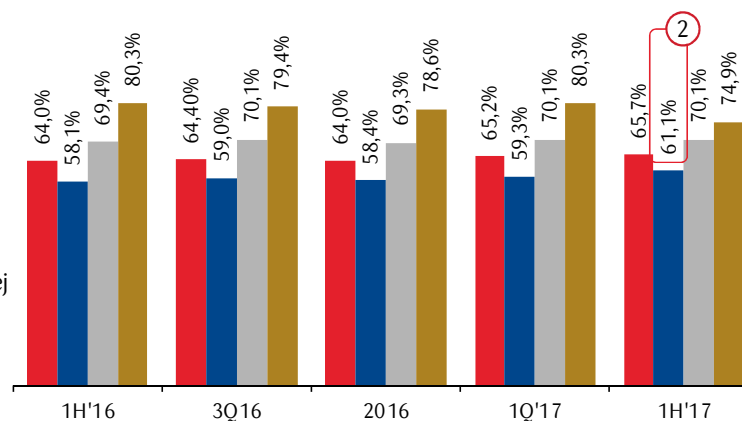
Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy (pb.)



■ Ogółem ■ Kredyty gospodarcze ■ Kredyty mieszkaniowe* ■ Kredyty konsumpcyjne

* Dane dla PKO Banku Polskiego i PKO Banku Hipotecznego

Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



■ Ogółem ■ Kredyty gospodarcze
■ Kredyty mieszkaniowe* ■ Kredyty konsumpcyjne

- 1 Poprawa kosztu ryzyka r/r dla kredytów gospodarczych o 7pb., oraz wzrost kosztu ryzyka dla kredytów konsumpcyjnych ze względu na jednorazowe zdarzenie i wzrost sprzedaży.
- 2 W perspektywie r/r wzrost pokrycia odpisem kredytów z utratą wartości. Największy wzrost wskaźnika odnotowana dla kredytów gospodarczych +300pb.

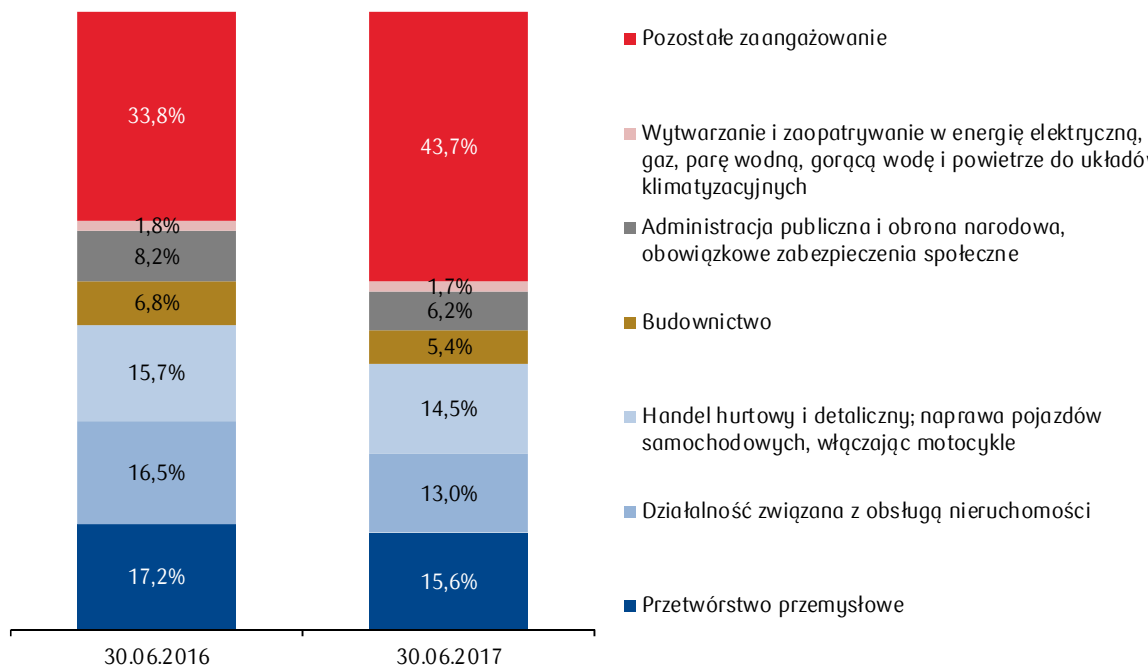
Koncentracja ryzyka kredytowego

Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy

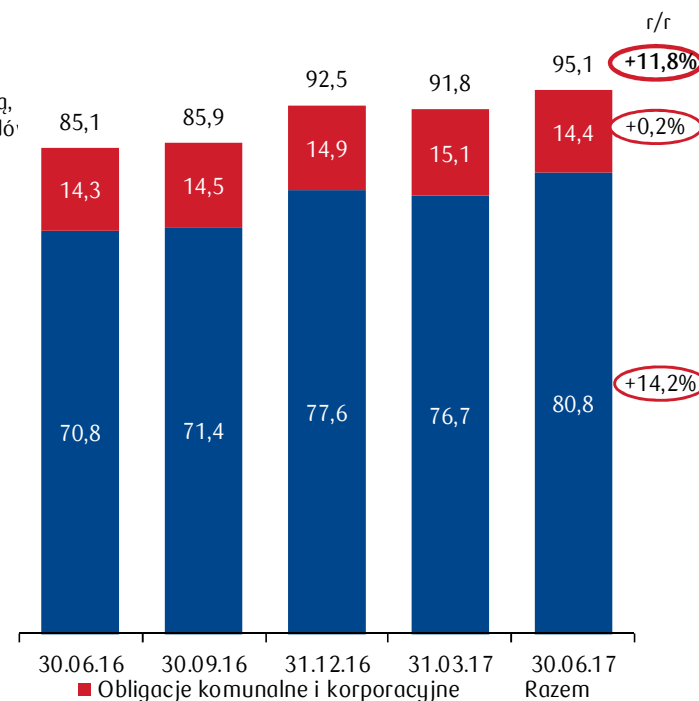


Bank Polski

Struktura portfela kredytów gospodarczych¹⁾ wg segmentów branżowych



Należności od podmiotów gospodarczych¹⁾ (mld PLN)



¹⁾ Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy wskazuje na niską koncentrację branżową. W 2 kwartale 2017 roku największy udział w portfelu miała sekcja „Przetwórstwo przemysłowe” (15,6%), której udział w portfelu zmniejszył się o 1,6 pp. r/r. Największy spadek udziału w portfelu (-3,5 pp. r/r) dotyczył sekcji „Działalność związana z obsługą nieruchomości”. Udział w portfelu kredytów gospodarczych sekcji „górnictwo i wydobywanie” wynosi ok. 0,8%.

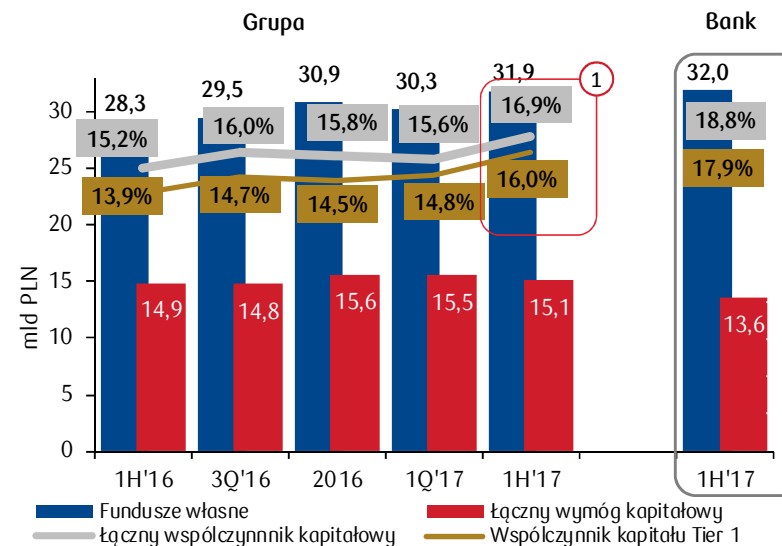
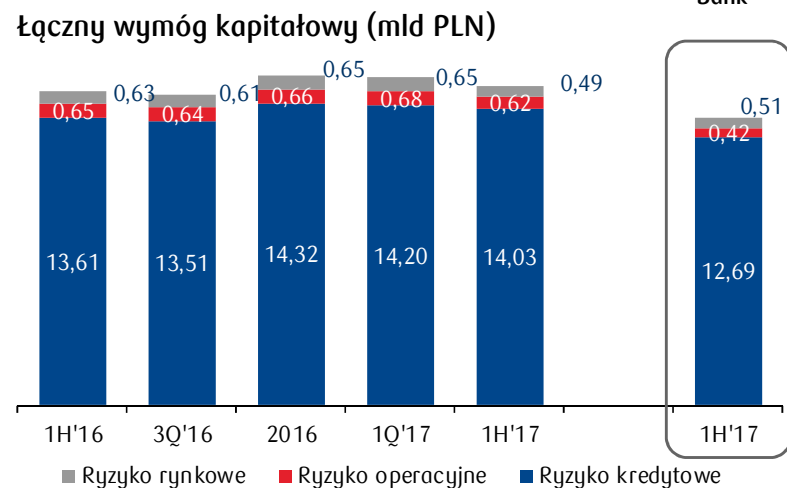
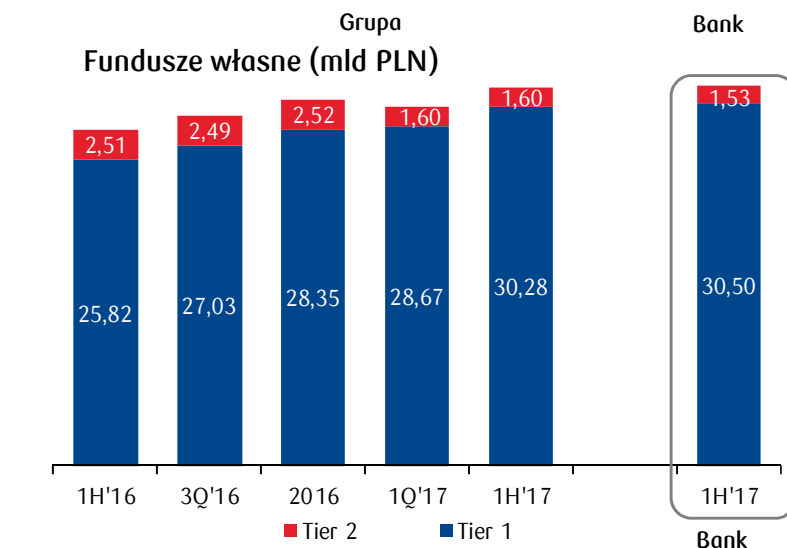
(1) Podmioty sektora niefinansowego i budżetowego

Adekwatność kapitałowa (1)

Solidna pozycja kapitałowa



Bank Polski



1

Poziom współczynników kapitałowych Grupy Kapitałowej utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, powyżej wymogów regulacyjnych.

Wzrost miar adekwatności w I półroczu 2017 roku determinowany był głównie:

- wzrostem funduszy własnych o ok. 1 mld PLN w efekcie akumulacji całego zysku z 2016 roku (którego część była już w roku ubiegłym zaliczona do funduszy własnych za odpowiednimi zgodami KNF).
- spadkiem wymogów w zakresie funduszy własnych o ok. (-)0,5 mld PLN w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016 roku na który wpływ miało między innymi umocnienie złotego.

Adekwatność kapitałowa (2)



Bank Polski

	Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	Współczynnik kapitału Tier 1 (T1) *	Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
	Minimalny poziom wskaźników kapitałowych dla Grupy Kapitałowej - minimum regulacyjne		
Prawo bankowe /Rozporządzenie CRR	4,50%	6,00%	8,00%
Bufor zabezpieczający (decyzja KNF z 22.10.2015 roku)	1,25%	1,25%	1,25%
Bufora O-SII (decyzja KNF z 10.10.2016 roku)	0,75%	0,75%	0,75%
Domiar kapitałowy (decyzja KNF z 29.12.2016 roku)	0,44%	0,59%	0,79%
Minimalny regulacyjny poziom wskaźników kapitałowych	6,94%	8,59%	10,79%

		Minimalny poziom wskaźników kapitałowych dla Grupy Kapitałowej - polityka dywidendowa	
Stanowisko KNF z 6.12.2016 roku dot. polityki dywidendowej banków	do 50%	14,59%	14,79%
	do 100%	14,59%	17,79%

	Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	Współczynnik kapitału Tier 1 (T1) *	Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
	Minimalny poziom wskaźników kapitałowych dla Banku - minimum regulacyjne		
	4,50%	6,00%	8,00%
	1,25%	1,25%	1,25%
	0,75%	0,75%	0,75%
	0,46%	0,62%	0,83%
	6,96%	8,62%	10,83%

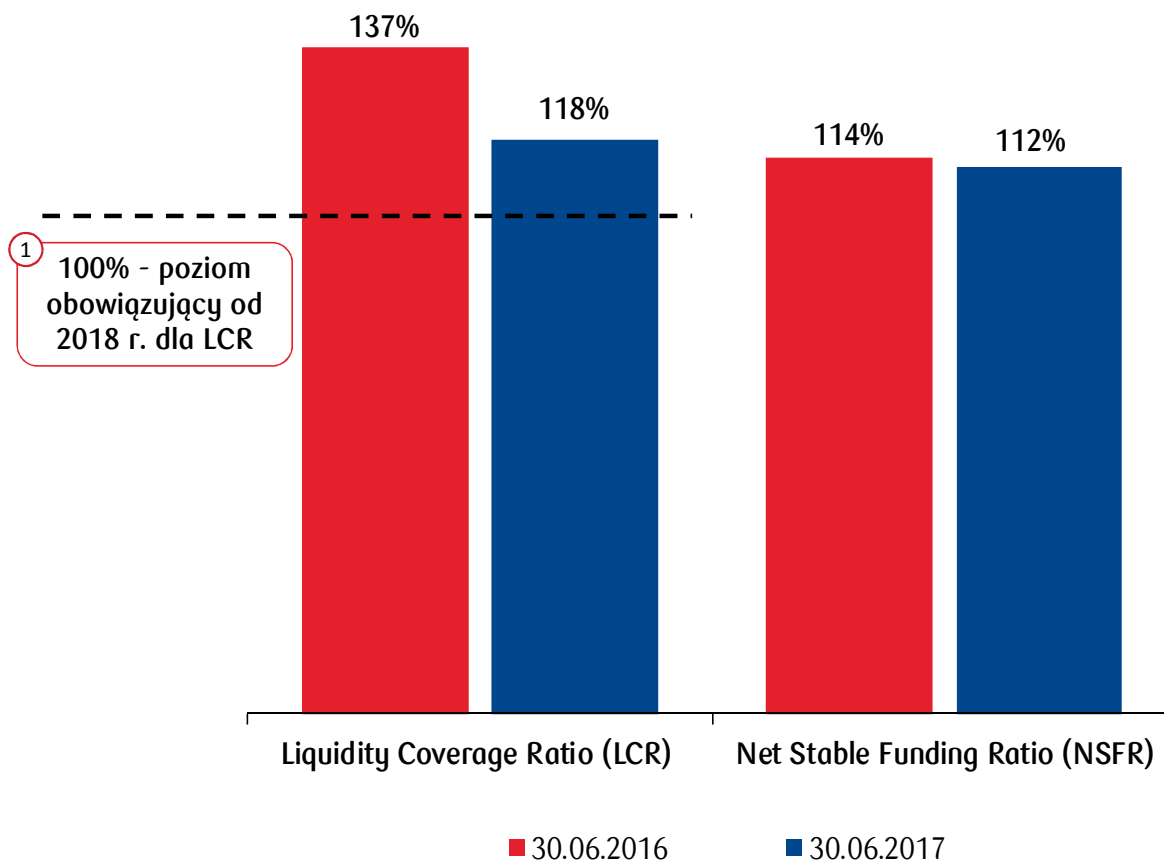
		Minimalny poziom wskaźników kapitałowych dla Banku - polityka dywidendowa	
do 50%	14,62%	14,83%	
do 100%	14,62%	17,83%	

Wskaźniki płynności

Poziom LCR znacznie powyżej norm regulacyjnych



Bank Polski



1

Zgodnie z wymogami Capital Requirements Directive IV/ Capital Requirements Regulation wdrożonymi od 31 marca 2014 r. minimalny poziom wskaźnika LCR, jaki banki będą musiały utrzymywać, wynosi:

- 80% od 1 stycznia 2017 r.
- 100% od 1 stycznia 2018 r.



Bank Polski

Działalność biznesowa według segmentów

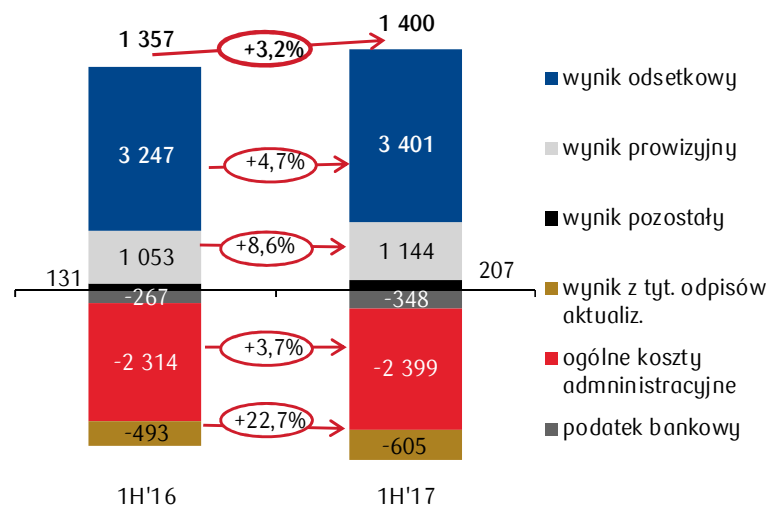
Wyniki segmentu detalicznego

Wzrost wyniku odsetkowego i prowizyjnego segmentu detalicznego

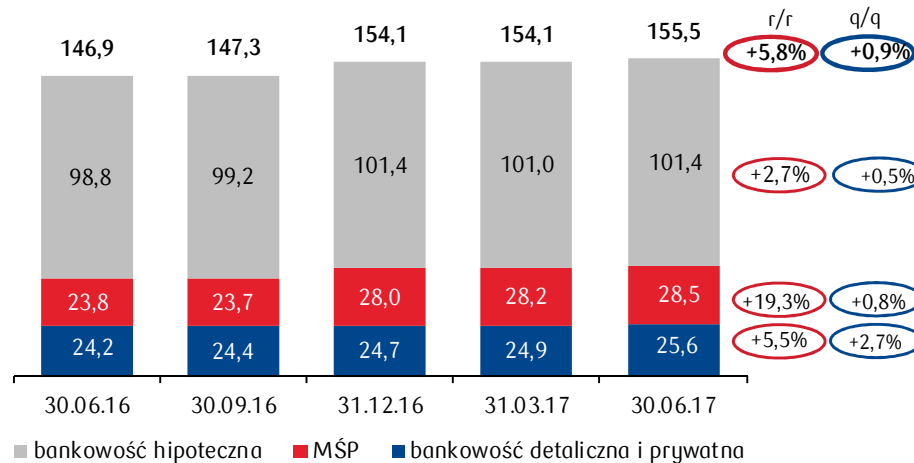


Bank Polski

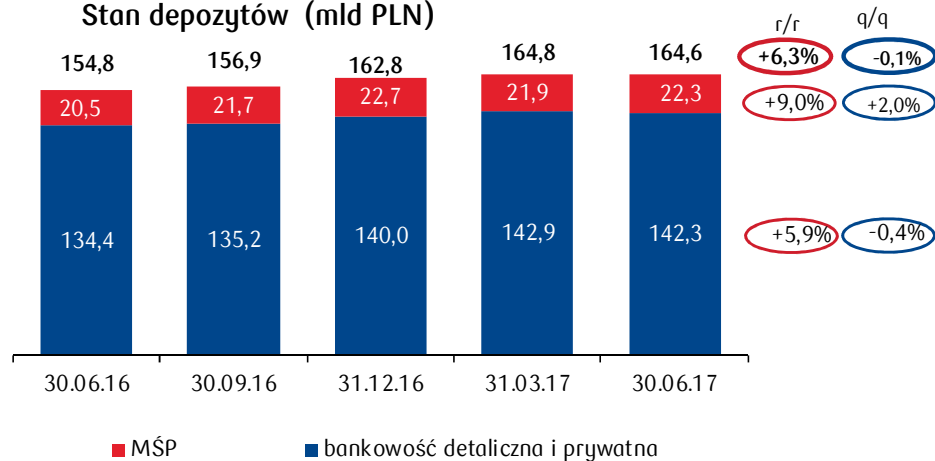
Wynik finansowy brutto segmentu detalicznego (mln PLN)



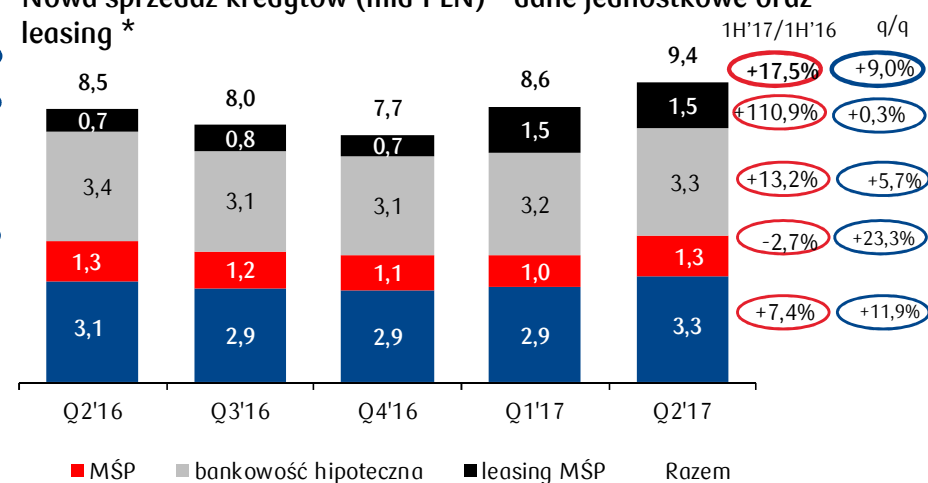
Stan kredytów brutto (mld PLN)



Stan depozytów (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe oraz leasing *



*) Bez odnowień kredytów dla MŚP, które w okresie 1H'17 wyniosły ok. 2,2 mld PLN

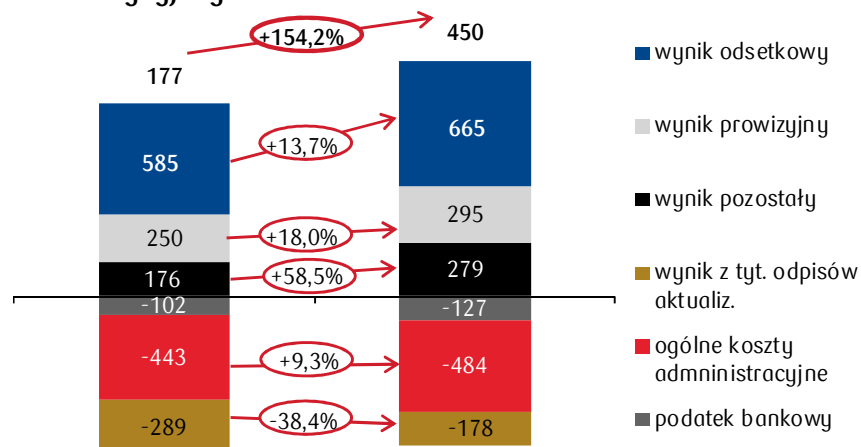
Wyniki segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego

Wzrost wyniku segmentu związany głównie ze wzrostem wyniku odsetkowego, prowizyjnego oraz pozostałego

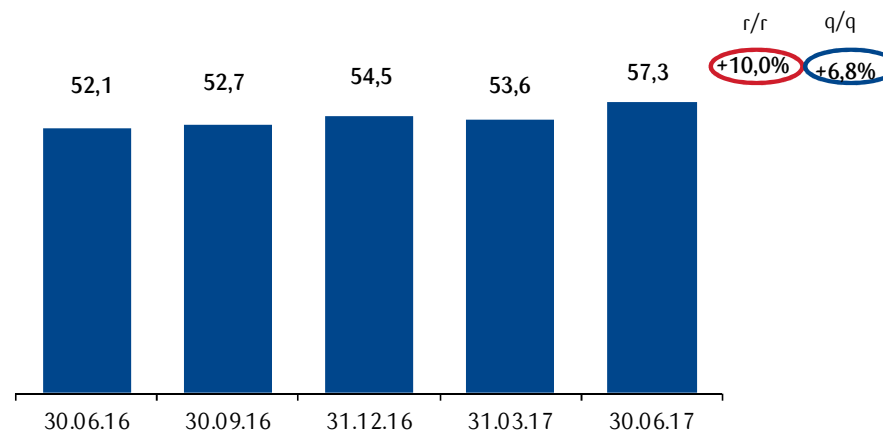


Bank Polski

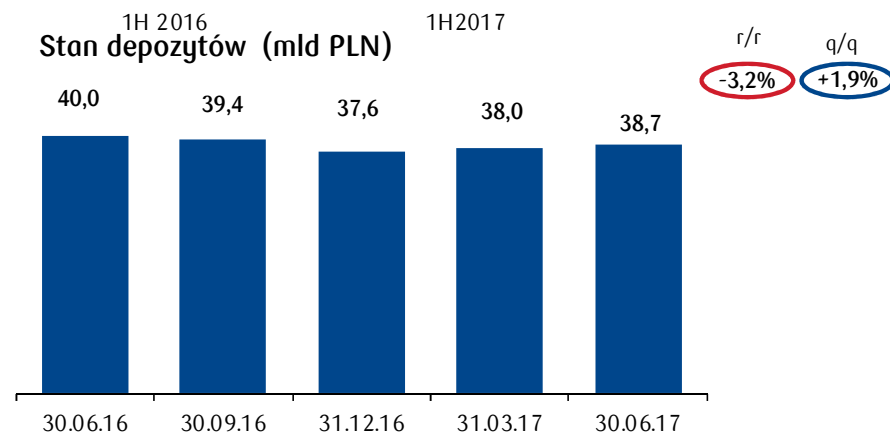
Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego w mln PLN



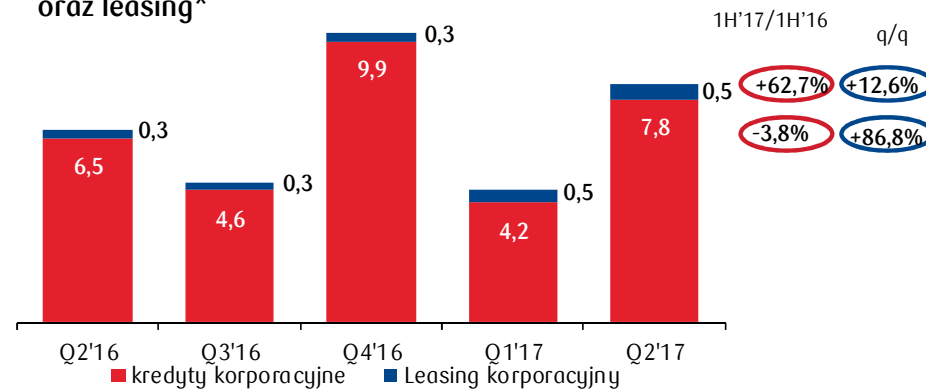
Stan kredytów brutto (mld PLN)



1H 2016
Stan depozytów (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe oraz leasing*



* Spadek w I kwartale 2017 roku wynikał z ujęcia w IV kwartale 2016 roku finansowania spółek GK PKO Banku Polskiego.

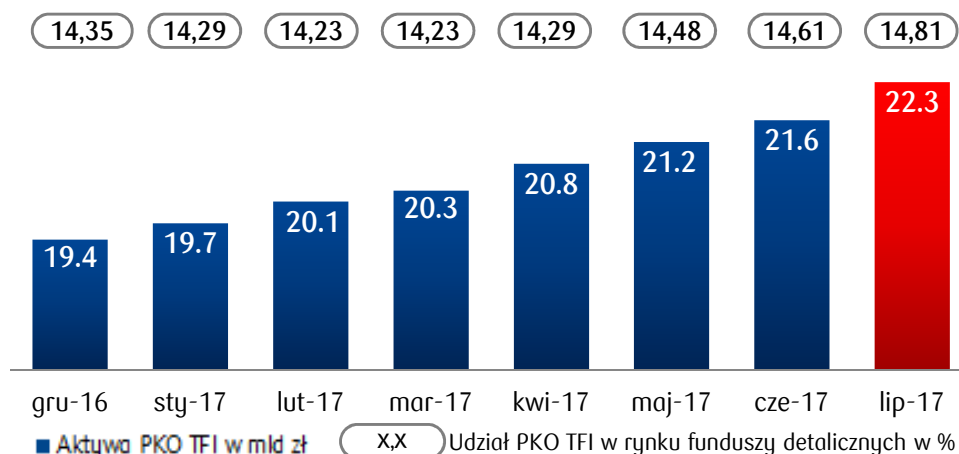
Dystrybucja funduszy inwestycyjnych w 1 półroczu 2017 – dynamiczny wzrost przychodów, AuM i udziałów rynkowych PKO TFI



Bank Polski

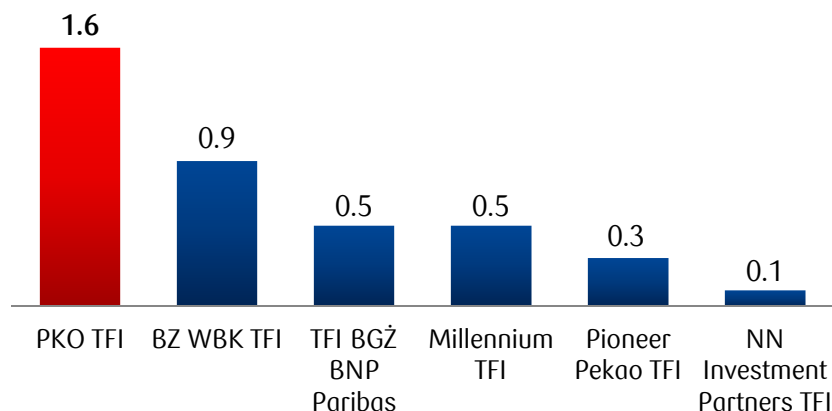
Dynamiczny wzrost aktywów PKO TFI

Dane w mld PLN

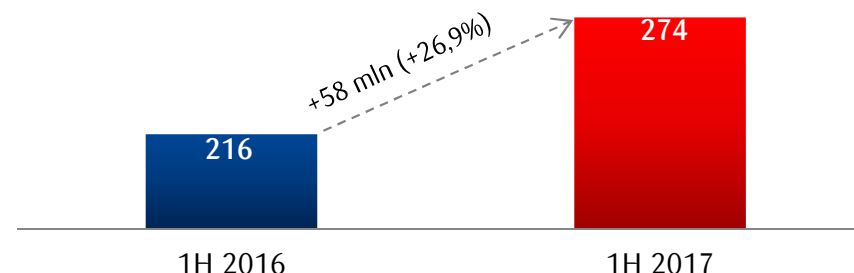


Najwyższa na rynku sprzedaż netto funduszy w 1H 2017 roku

Dane w mld PLN



Dynamiczny wzrost wyniku prowizyjnego* 1H 2016 vs 1H 2017



*Przychody prowizyjne z tytułu dystrybucji funduszy inwestycyjnych oraz OFE

- Dynamiczny wzrost przychodów prowizyjnych r/r **+26,9% (+58 mln)**.
- Rosnące udziały i pozycja silnego lidera PKO TFI w rynku funduszy detalicznych – **na koniec lipca 14,81%**.
- Sprzedaż netto YTD **PKO TFI +2 mld vs Rynek +7,5 mld** (udział PKO TFI w sprzedaży netto wynosi 27%).
- Wzrost netto liczby Klientów **PKO TFI +33 tys.** Na koniec lipca 2017 liczba Klientów to 480 tys. **PKO największym TFI pod względem liczby Klientów.**
- Dynamiczna konwersja bazy depozytowej na fundusze – dzięki produktom nowej generacji (Akcjomat i Autolokacja)**, przy jednoczesnym utrzymaniu udziałów rynkowych w depozytach ludności.

**Akcjomat i Autolokacja – innowacyjne produkty, systematycznie konwertujące środki klienta z funduszu bezpiecznego lub atrakcyjnie oprocentowanego depozytu do funduszu z udziałem akcji.



Bank Polski

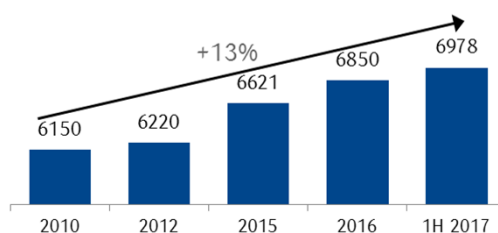
Informacje dodatkowe

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości

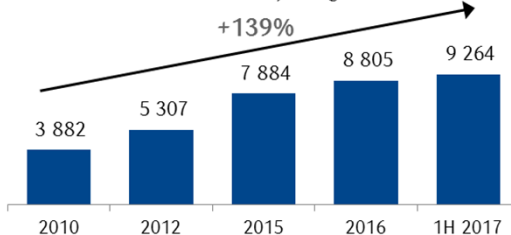


Bank Polski

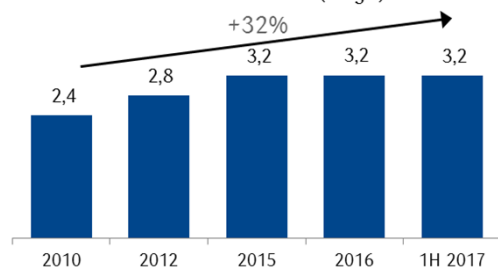
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych (w tys.)



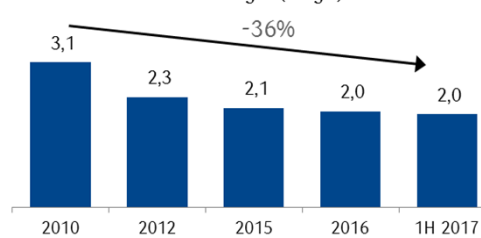
Liczba klientów z dostępem do bankowości elektronicznej (w tys.)



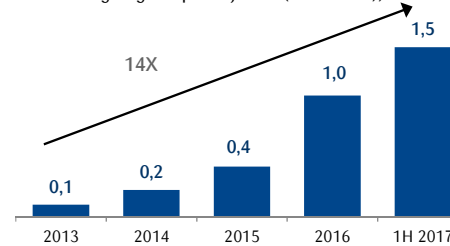
Liczba bankomatów (w tys.)



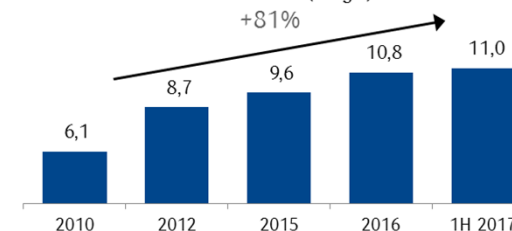
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym (w tys.)



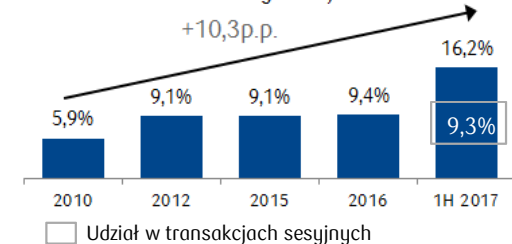
Liczba aktywnych aplikacji iKO (w mln szt.)



Liczba klientów korporacyjnych korzystających z iPKO Biznes (w tys.)

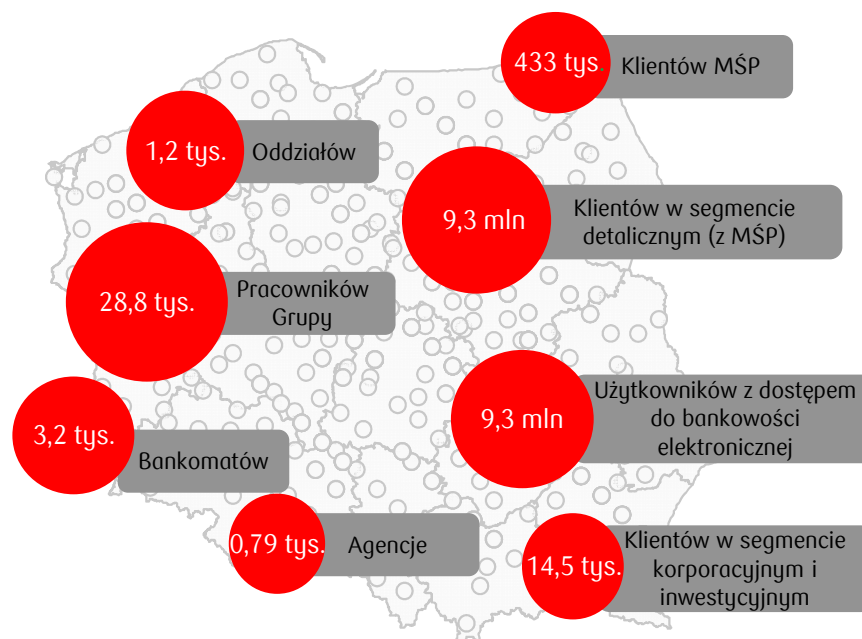
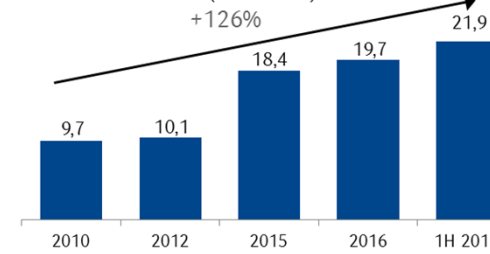


Udział Domu Maklerskiego w obrotach na rynku wtórnym akcji



□ Udział w transakcjach sesyjnych

PKO TFI - wartość aktywów w zarządzaniu (w mld PLN)



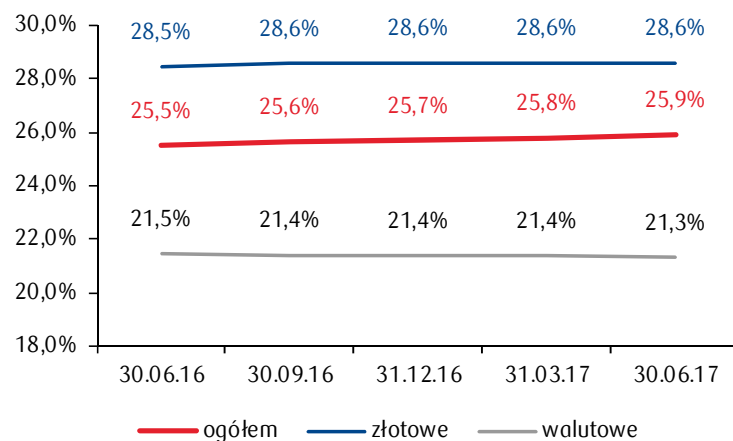
Segment detaliczny – kredyty mieszkaniowe



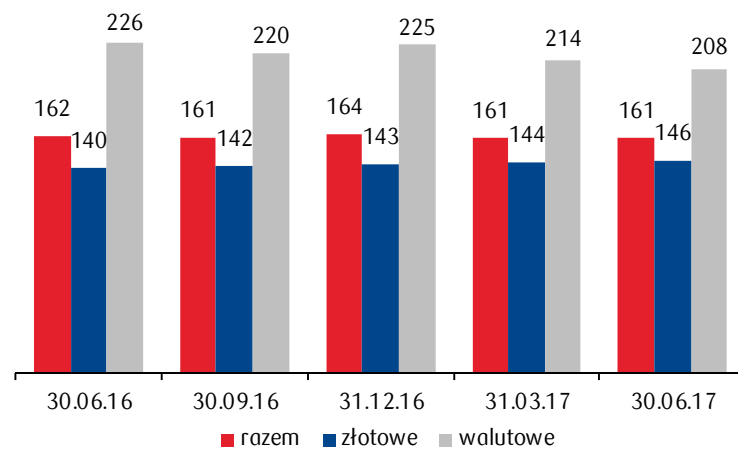
Bank Polski

Dane jednostkowe

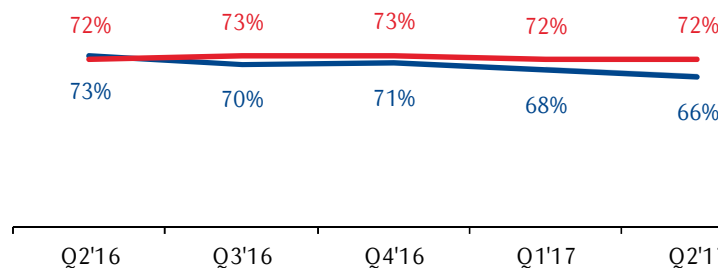
Udział w rynku kredytów mieszkaniowych *



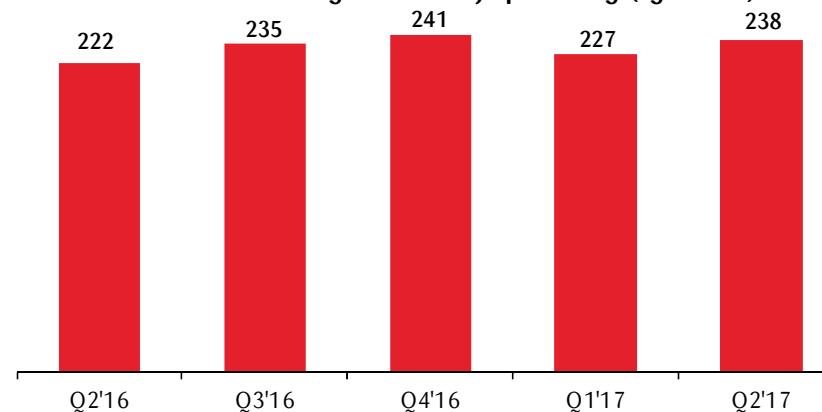
Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN) *



Średnie LTV *



Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN) *



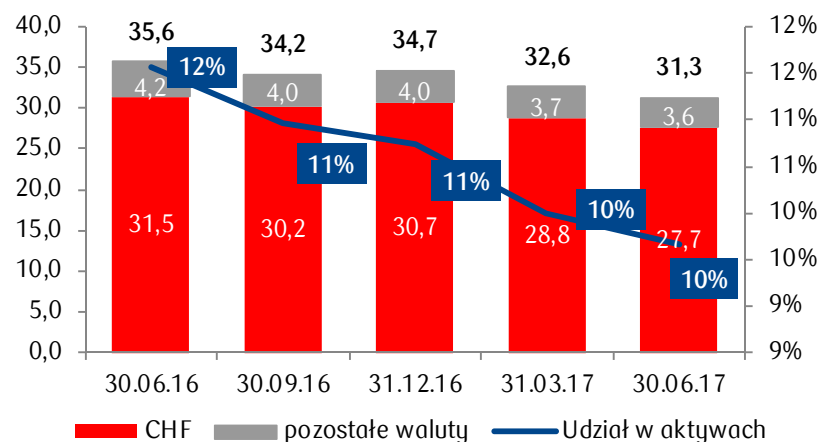
* Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny

Portfel walutowych kredytów mieszkaniowych

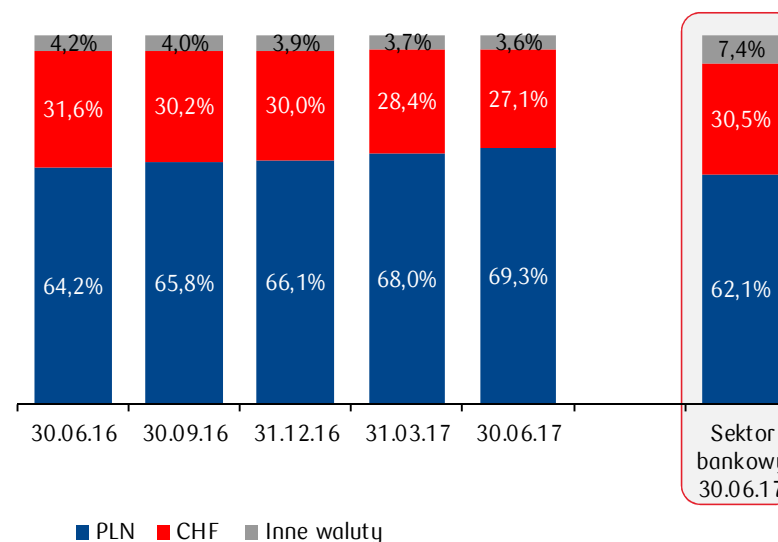


Bank Polski

Wolumen na koniec okresu (mld PLN) *



Struktura walutowa kredytów mieszkaniowych *



Działania pomocowe wobec klientów Banku posiadających kredyty hipoteczne w CHF:

- zastosowanie 1% spreadu przy obsłudze kredytów hipotecznych udzielonych w tej walucie,
- uwzględnianie ujemnej stawki LIBOR CHF w koszcie kredytu hipotecznego,
- wydłużenie terminu spłaty w ramach maksymalnego okresu kredytowania bez pobrania opłaty za wydłużenie terminu kredytowania.

Dodatkowo Bank udostępnił klientom możliwość wnioskowania o zmianę zabezpieczenia kredytu udzielonego w CHF w celu umożliwienia sprzedaży nieruchomości zabezpieczonej hipoteką, powiązaną z udzieleniem nowego kredytu w PLN i ustanowieniem hipoteki na nowo nabywanej nieruchomości.

* Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny

PKO Bank Hipoteczny liderem rynku listów zastawnych w Polsce

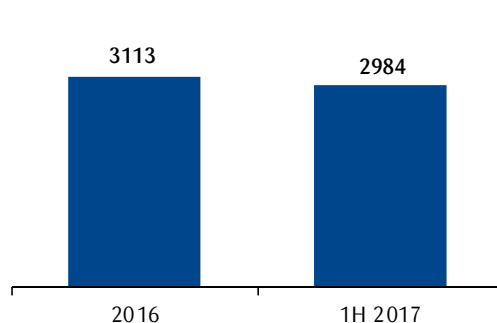


Bank Polski

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2015-2017

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Pozostały czas do zapadalności (w latach)	Rentowność w dniu emisji	Notowane	Rating
30 000 000	PLN	2015-12-11	2020-12-11	3,5	WIBOR3M + 0,75%	GPW	Aa3
500 000 000	PLN	2016-04-27	2021-04-28	3,8	WIBOR3M + 0,65%	GPW	Aa3
500 000 000	PLN	2016-06-17	2021-06-18	4,0	WIBOR3M + 0,59%	GPW	Aa3
500 000 000	EUR	2016-10-24	2022-06-24	5,0	0,178%	GPW, LuxSE	Aa3
25 000 000	EUR	2017-02-02	2024-02-02	6,6	0,820%	LuxSE	Aa3
500 000 000	EUR	2017-03-30	2023-01-24	5,6	0,630%	GPW, LuxSE	Aa3
500 000 000	PLN	2017-04-28	2022-05-18	4,9	WIBOR3M + 0,69%	GPW	Aa3
265 000 000	PLN	2017-06-22	2021-09-10	4,2	2,690%	GPW	Aa3

Emisje listów zastawnych (mln zł) 2016-2017



Listy zastawne emitowane przez PKO BH są kwalifikowane do transakcji repo przez EBC

PKO Bank Hipoteczny jest spółką w 100 proc. zależną od PKO Banku Polskiego i specjalizuje się w złotych kredytach mieszkaniowych. Głównym celem PKO Banku Hipotecznego jest pozyskanie długoterminowego finansowania poprzez emisję listów zastawnych.

Po dwóch latach działalności operacyjnej PKO Bank Hipoteczny zajął pozycję lidera pod względem wolumenu wyemitowanych listów zastawnych. Podstawę emisji listów zastawnych stanowią wyłącznie kredyty mieszkaniowe w złotych polskich, które spełniają konserwatywne kryteria ich udzielania.

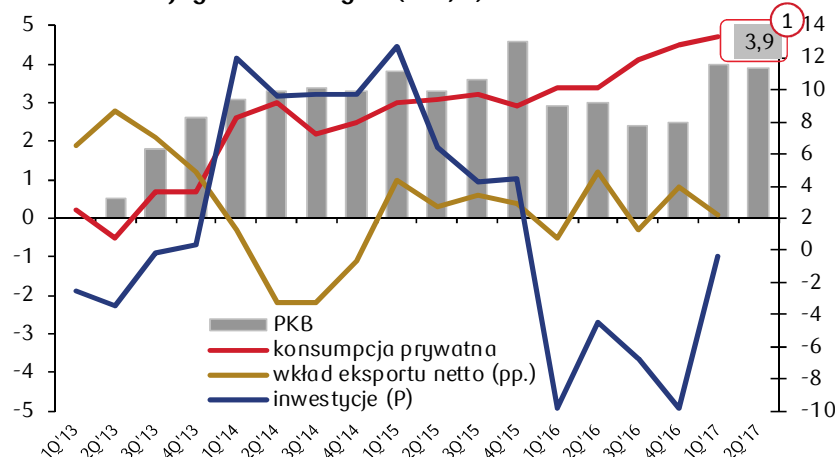
Otoczenie makroekonomiczne

Ożywienie gospodarcze z mocnym rynkiem pracy

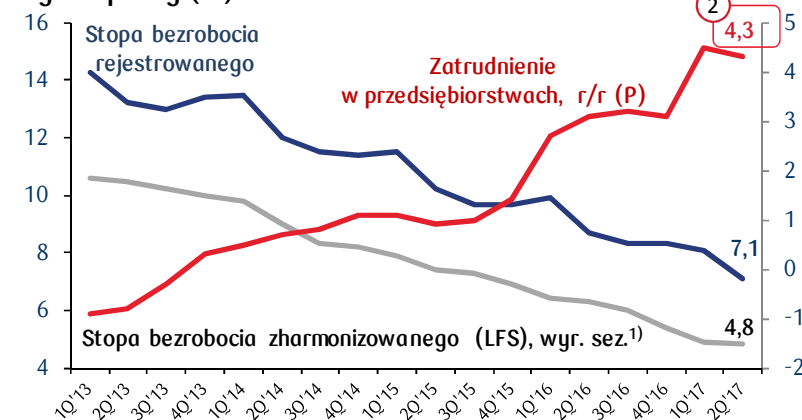


Bank Polski

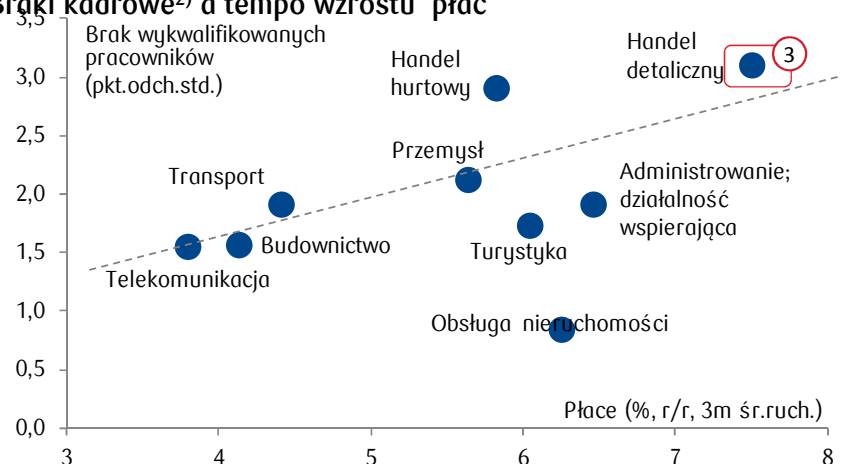
Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



Rynek pracy (%)



Braki kadrowe²) a tempo wzrostu płac



1

Wzrost PKB w 2q17 wyniósł 3,9% r/r (vs. 4,0% r/r w 1Q2017), przy zmianie struktury wzrostu: większą rolę odgrywały inwestycje, a mniejszą konsumpcja. W całym 2017 r. dynamika PKB powinien wynieść 3,9% przy wyraźnym odbiciu inwestycji w drugiej połowie roku.

2

Zatrudnienie pozostaje w silnie wzrostowym trendzie, mimo narastających ograniczeń podaży. Stopa bezrobocia LFS w Polsce jest na 6. najniższym poziomie w Unii Europejskiej.

3

Rosnąca liczba wakatów staje się coraz większą barierą dla dalszego rozwoju przedsiębiorstw, generując coraz silniejszą presję płacową. W handlu detalicznym, gdzie braki kadr są największe, wzrost płac jest najwyższy od 2008 r.

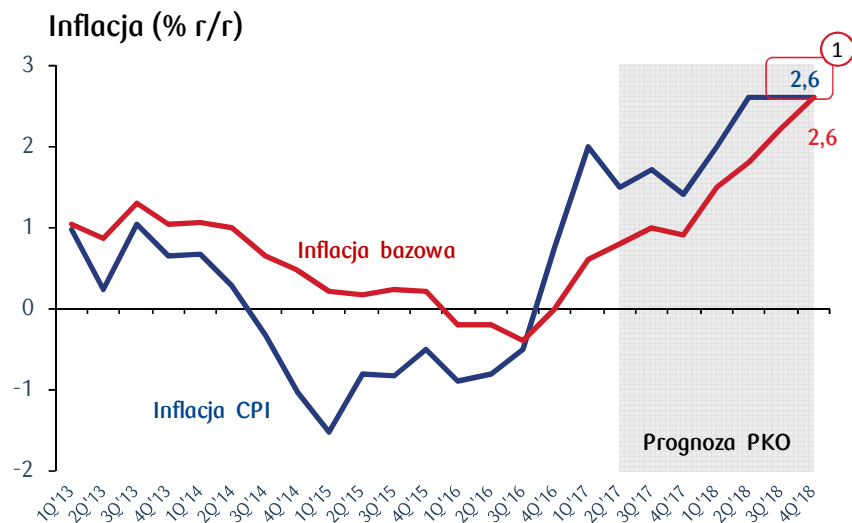
- 1) Procentowy udział liczby bezrobotnych w liczbie ludności aktywnej zawodowo (pracującej i bezrobotnej) - zgodnie z metodologią UE
- 2) Wskaźnik koniunktury GUS: bariery rozwoju - brak wykwalifikowanych kadr (wystandaryzowany)

Otoczenie makroekonomiczne

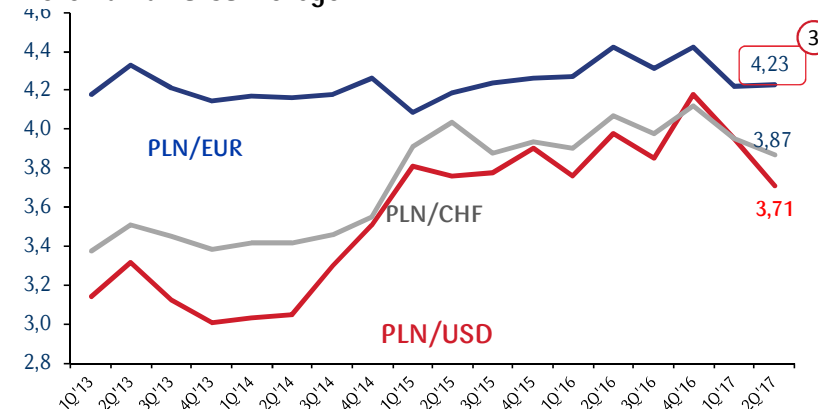
Stopniowe narastanie presji inflacyjnej



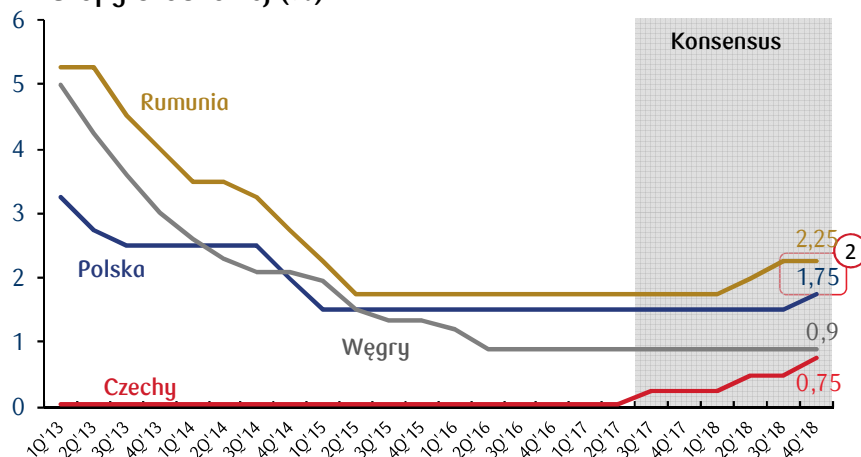
Bank Polski



Notowania kursu złotego



Stopy procentowe banków centralnych w regionie Europy Środkowej (%)



- 1 Mimo silnej presji konkurencyjnej, firmy coraz śmielej przerzucają rosnące koszty na ceny, w szczególności usług. Ceny towarów pozostają pod większym wpływem trendów światowych (surowce rolne i energetyczne) i czynników regulacyjnych. Inflacja CPI zbliży się do celu NBP w 2h18, a do tego czasu będzie fluktuować w rytm szybko zmieniających się cen żywności i paliw (a także towarzyszących im efektów bazy).
- 2 Przyspieszenie inflacji bazowej (w 2018 r. nawet powyżej celu) oraz obawy o wpływ trwałego utrzymywania się realnych stóp procentowych poniżej zera na oszczędności gospodarstw domowych mogą skłonić Radę do rozpoczęcia podwyżek stóp procentowych NBP (pierwszej spodziewamy się w listopadzie 2018 r.). Decyzje innych banków centralnych w regionie, w tym pierwsza podwyżka stóp procentowych w Czechach, nie będą miały wg nas istotnego wpływu na działania RPP.
- 3 Rosnące oczekiwania na zakończenie ultrałagodnej polityki pieniężnej EBC spowodowały istotne umocnienie EUR względem innych walut. Złoty pozostał względnie stabilny wobec EUR i umocnił się względem USD i CHF.

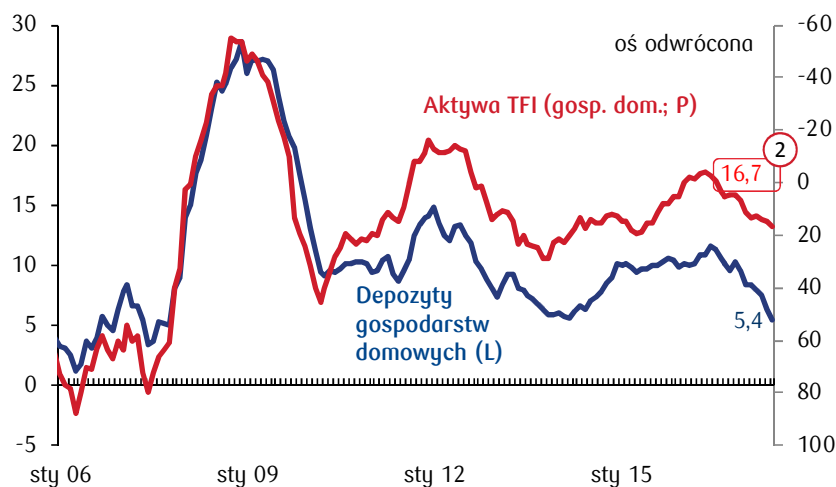
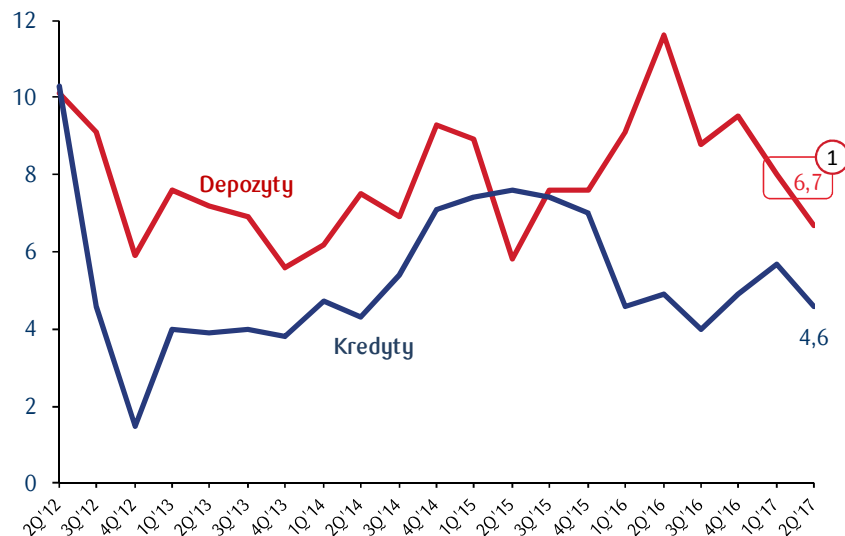
Rynek depozytowo-kredytowy i fundusze inwestycyjne

Duży wpływ niskich stóp oraz regulacji na rynek

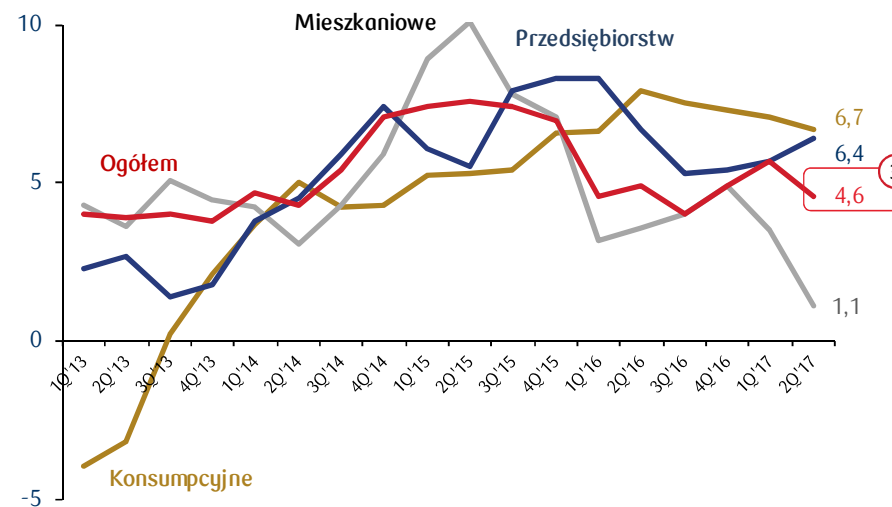


Bank Polski

Tempo wzrostu depozytów i kredytów (% r/r)



Tempo wzrostu kredytów (% r/r)



- 1 Słabnące tempo wzrostu depozytów odzwierciedla niższą dynamikę kreacji pieniądza (efekt słabszego wzrostu zadłużenia netto jednostek rządowych szczebla centralnego). Dynamika kredytów utrzymuje się poniżej dynamiki depozytów skutkując dalszym zmniejszaniem relacji kredyty/depozyty.
- 2 Wzrost depozytów gospodarstw domowych wyhamował z powodu spadku ich oprocentowania. Jednocześnie wzrosły aktywa gospodarstw domowych ułożone w TFI.
- 3 Ożywienie inwestycji przekłada się na wzrost popytu na kredyt i akcji kredytowej dla przedsiębiorstw, podczas gdy umocnienie złotego ogranicza (mierzone w PLN) tempo wzrostu wolumenu kredytów mieszkaniowych.

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q2'17	Zmiana	
						r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	6 703	6 780	6 850	6 910	6 978	+4,1%	+1,0%
Karty bankowe (tys.)	7 642	7 763	7 864	7 985	8 089	+5,8%	+1,3%
z czego: karty kredytowe	840	842	852	859	859	+2,4%	+0,1%
Oddziały:	1 267	1 256	1 238	1 230	1 220	-3,7%	-0,8%
- detaliczne	1 227	1 216	1 198	1 190	1 180	-3,8%	-0,8%
- korporacyjne	40	40	40	40	40	0,0%	0,0%
Agencje	857	851	837	819	790	-7,8%	-3,5%
Bankomaty	3 200	3 178	3 206	3 196	3 213	+0,4%	+0,5%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	623	818	1 045	1 243	1 463	+134,8%	+17,7%

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	1H 2016	1H 2017	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	3 762	4 160	+10,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 302	1 443	+10,8%
Wynik pozostały	767	498	-35,1%
Przychody z tytułu dywidend	9	11	+22,2%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(14)	13	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	476	1	-99,8%
Wynik z pozycji wymiany	203	223	+9,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	93	250	+168,8%
Wynik na działalności biznesowej	5 831	6 101	+4,6%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(782)	(783)	+0,1%
Ogólne koszty administracyjne	(2 757)	(2 938)	+6,6%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(369)	(464)	+25,7%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	11	11	0,0%
Zysk (strata) brutto	1 934	1 927	-0,4%
Podatek dochodowy	(425)	(541)	+27,3%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(3)	4	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	1 512	1 382	-8,6%

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

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

– ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q2'17	Q2'17/ Q2'16	Q2'17/ Q1'17
Wynik z tytułu odsetek	1 909	1 972	2 021	2 046	2 114	+10,7%	+3,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	667	686	705	710	733	+9,9%	+3,2%
Wynik pozostały	570	384	191	216	282	-50,5%	+30,6%
Przychody z tytułu dywidend	9	1	0	-	11	+22,2%	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(6)	30	(11)	19	(6)	0,0%	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	425	27	3	5	(4)	x	x
Wynik z pozycji wymiany	109	148	152	116	107	-1,8%	-7,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	33	179	47	76	174	+427,3%	+128,9%
Wynik na działalności biznesowej	3 146	3 043	2 917	2 972	3 129	-0,5%	+5,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(400)	(420)	(421)	(391)	(392)	-2,0%	+0,3%
Ogólne koszty administracyjne	(1 397)	(1 377)	(1 456)	(1 563)	(1 375)	-1,6%	-12,0%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(221)	(226)	(234)	(233)	(231)	+4,5%	-0,9%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	8	14	10	5	6	-25,0%	+20,0%
Zysk (strata) brutto	1 136	1 034	815	790	1 137	+0,1%	+43,9%
Podatek dochodowy	(265)	(262)	(220)	(262)	(279)	+5,3%	+6,5%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(2)	3	2	3	1	x	-66,7%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	873	769	593	525	857	-1,8%	+63,2%

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (mln PLN)	30.06.16	30.09.16	31.12.16	31.03.17	30.06.17	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	12 153	14 346	13 325	14 087	13 637	+12,2%	-3,2%
Należności od banków	4 379	3 723	5 345	5 659	3 339	-23,7%	-41,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 876	1 635	326	1 381	1 499	-47,9%	+8,5%
Pochodne instrumenty finansowe	3 043	2 639	2 901	2 748	2 138	-29,7%	-22,2%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	13 788	15 163	13 937	11 775	9 045	-34,4%	-23,2%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	191 515	193 174	200 607	200 579	204 620	+6,8%	+2,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności	33 986	34 353	37 141	40 258	40 290	+18,5%	+0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 921	2 888	3 086	3 027	3 004	+2,8%	-0,8%
Inne aktywa	7 781	7 687	8 905	9 002	8 817	+13,3%	-2,1%
AKTYWA RAZEM	272 442	275 608	285 573	288 516	286 389	+5,1%	-0,7%

Zobowiązania i kapitały (mln PLN)	30.06.16	30.09.16	31.12.16	31.03.17	30.06.17	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	5	4	4	4	4	-18,9%	0,0%
Zobowiązania wobec innych banków	18 429	19 168	19 208	18 162	16 703	-9,4%	-8,0%
Pochodne instrumenty finansowe	3 581	3 404	4 198	3 805	3 023	-15,6%	-20,6%
Zobowiązania wobec klientów	199 392	201 181	205 066	207 116	207 248	+3,9%	+0,1%
Zonwiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	2 410	2 568	2 944	3 005	3 031	+25,8%	+0,9%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	10 807	10 420	14 493	16 547	16 256	+50,4%	-1,8%
Zobowiązania podporządkowane	2 528	2 494	2 539	2 487	1 617	-36,0%	-35,0%
Pozostałe zobowiązania	3 703	4 051	4 552	4 054	4 167	+12,5%	+2,8%
Kapitał własny ogółem	31 589	32 319	32 569	33 336	34 340	+8,7%	+3,0%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	272 442	275 608	285 573	288 516	286 389	+5,1%	-0,7%

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

Informacje podstawowe

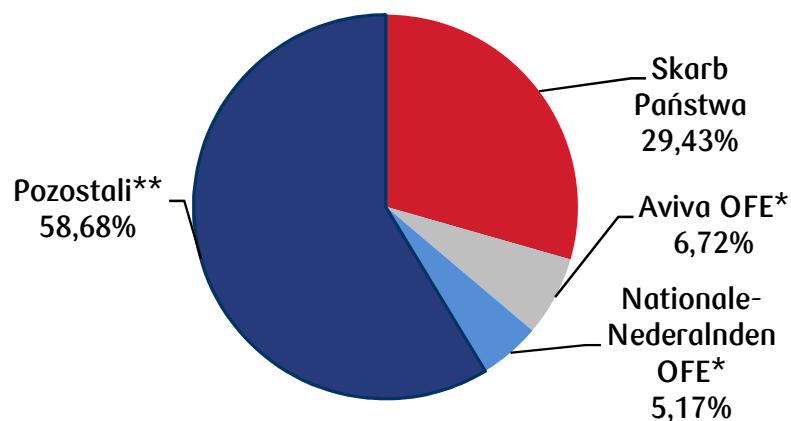


Bank Polski

Informacje ogólne o akcjach

- **Notowane:** GPW w Warszawie od 10.11.2004 r.
- **Indeksy:** WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki
- **ISIN:** PLPKO0000016
- **Bloomberg:** PKO PW
- **Reuters:** PKOB WA

Struktura akcjonariatu (liczba akcji: 1.250 mln)



*) Stan posiadania akcji raportowany po przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na WZ PKO Banku Polskiego przez Nationale-Nederlanden OFE d. ING OFE (na dzień 24.07.2012) oraz Aviva OFE (na dzień 29.01.2013)

**) Z czego 1,96% Bank Gospodarstwa Krajowego

Oceny ratingowe

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

Zasady polityki dywidendowej i dywidenda za 2016 rok



Bank Polski

Zasady polityki dywidendowej przyjęte w dniu 2 marca 2017 r.

- Celem polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu, potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem, przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej. Polityka dywidendowa zakłada stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową oraz możliwość realizowania wypłat z nadwyżki kapitału powyżej minimalnych wskaźników adekwatności kapitałowej wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa i wymogów regulacyjnych oraz określonego przez Komisję Nadzoru Finansowego dla celów wypłaty dywidendy przez Bank minimalnego poziomu współczynnika kapitału Tier 1 na poziomie 14,62%. Przez wymogi regulacyjne należy rozumieć również stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego, jako organu nadzoru, w zakresie możliwości wypłaty dywidendy przez instytucje finansowe, w tym Bank
- Polityka dywidendowa uwzględnia czynniki związane z działalnością Banku i spółek Grupy Kapitałowej, a w szczególności wymogi i rekomendacje nadzorcze w zakresie adekwatności kapitałowej.
- Zasady uległy zmianie w związku z wydaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego 6 grudnia 2016 r. stanowiska w sprawie polityki dywidendowej między innymi banków w 2017 roku za 2016 rok. W związku z wydaniem stanowiska wartości progowe dla miar adekwatności kapitałowej w aspekcie polityki dywidendowej zostały określone na poziomie spójnym ze stanowiskiem KNF tj. wskazując jako kryterium dywidendowe współczynnik kapitału Tier 1 powyżej 14,62%.

Dywidenda

Wypłata z zysku netto za rok:	Dywidenda na 1 akcję (PLN)	Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy)	Stopa wypłaty dywidendy
2016	0,00	x	0,00%
2015	0,00	x	0,00%
2014	0,00	x	0,00%
2013	0,75	1,9%	31,65%
2012	1,80	4,9%	61,12%
2011	1,27	3,9%	40,15%
2010	1,98	5,5%	74,75%
2009	1,90	4,2%	97,65%
2008	1,00	2,9%	34,71%
2007	1,09	2,2%	40,07%
2006	0,98	1,7%	47,87%
2005	0,80	2,1%	47,71%
2004	1,00	3,6%	66,18%

Dywidenda za 2016 rok

13 kwietnia 2017 r., Zarząd Banku podejmując uchwałę, postanowił przedłożyć ZWZ Banku rekomendację podziału zysku osiągniętego za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. w wysokości 2.888.300 tys. złotych, wskazując na jego następujące przeznaczenie: na kapitał zapasowy w kwocie 2.850.000 tys. złotych; na kapitał rezerwowy w kwocie 38.300 tys. złotych.

Rekomendacja Zarządu w zakresie podziału zysku Banku za 2016 rok uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej Banku.

Decyzja w sprawie rekomendowanego podziału zysku za 2016 r. jest także spójna z deklarowaną przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku decyzją o zastosowaniu się do indywidualnego zalecenia KNF, dotyczącego zatrzymania przez Bank całości zysku wypracowanego w 2016 r.

22 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, postanowiło dokonać podziału zysku Banku za rok obrotowy 2016, przeznaczając zysk zgodnie z rekomendacją Zarządu Banku na kapitały zapasowy i rezerwowy, bez przeznaczenia kwot na wypłatę dywidendy.



Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP 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 BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO BP 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 BP 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 BP 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 BP 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 BP S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP 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 zaokrągleń kwot do milionów złotych oraz zaokrągleń udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.



Kontakt:

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk – Dyrektor

ul. Puławska 15

02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

Fax: +48 22 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

E-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa: www.pkobp.pl/inwestorzy

Kalendarium:

13 listopada 2017	Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2017
12 marca 2018	Publikacja raportu rocznego 2017



Bank Polski