



Wyniki po 1 półroczu '06

Prezentacja



Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja została opracowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy PKO BP SA oraz analityków rynku i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak PKO BP SA nie może zagwarantować ich zupełności, PKO BP SA nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale.

Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Publikowanie przez PKO BP SA danych zawartych w prezentacji nie stanowi naruszenia prawa obowiązującego spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym. Informacje w niej zawarte zostały przekazane w ramach raportów bieżących lub okresowych przesłanych przez PKO BP SA lub stanowią ich uzupełnienie nie będąc jednocześnie podstawą od spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na Bank jako spółkę publiczną.

W żadnym wypadku zawartość niniejszej prezentacji nie może być interpretowana jako wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub jej przedstawicieli. Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności (wskutek zaniedbania czy z innego powodu) za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej prezentacji, Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki.

Niniejsza prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału Spółki w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały opisane jako pochodzące wyłącznie z innego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące ze źródeł osób trzecich określonych w niniejszym dokumencie oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Spółki i jej znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie i nie zostały zweryfikowane przez niezależne osoby trzecie, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako pochodzące ze źródła osób trzecich, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny. Istnieje domniemanie, że powyższe dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach, oraz że przygotowane informacje rynkowe należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Spółka prowadzi działalność, to jednak nie ma pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwsze do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe przygotowane przez inne źródła nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej prezentacji.

Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO BP SA, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP SA w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.



PODSUMOWANIE

Dwucyfrowy wzrost zysku brutto

	1H05 (PLN mln)	1H06 (PLN mln)	Zmiana 1H06/1H05
Zysk netto	887,4	952,7	7,4%
Zysk brutto	1 104,1	1 220,9	10,6%
ROE netto (%)	19,1	21,2	2,1pp
Koszty/dochody (%)	62,3	60,9	-1,4pp
Koszty/dochody (%) Bank	59,9	59,5	-0,4pp
Razem pozycje dochodowe	3 130,5	3 232,1	3,2%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	600,8	828,7	37,9%
Ogólne koszty administracyjne Bank	1 746,8	1 721,1	-1,5%
Ogólne koszty administracyjne	1 949,3	1 969,4	1,0%
Kredyty brutto (Bank)	44 138,2	54 463,8	23,4%
Depozyty (Bank)	74 937,3	81 313,2	8,5%
Aktywa	91 613,2 *	95 957,8	4,7%
Wyplacona dywidenda (ilość akcji 1.000.000.000)	1 000.0**	800.0**	-20,0%

* Stan aktywów na dzień 31.12.2005

** W 2005 i 2006 dywidenda wypłacona w IIIQ

- Wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat rezultatem wprowadzenia nowej taryfy, zwiększenia transakcyjności kart bankowych oraz wprowadzenia nowych produktów o charakterze inwestycyjnym, generujących dodatkowe przychody
- Systematyczna poprawa wskaźnika C/I dla Grupy i dla Banku



PODSUMOWANIE

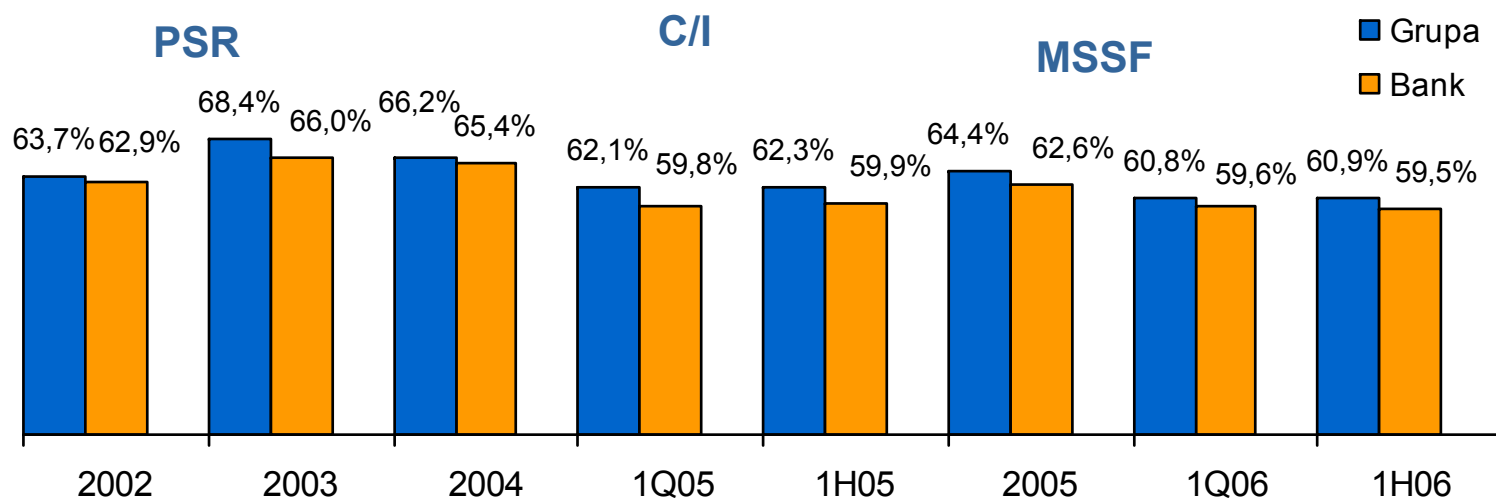
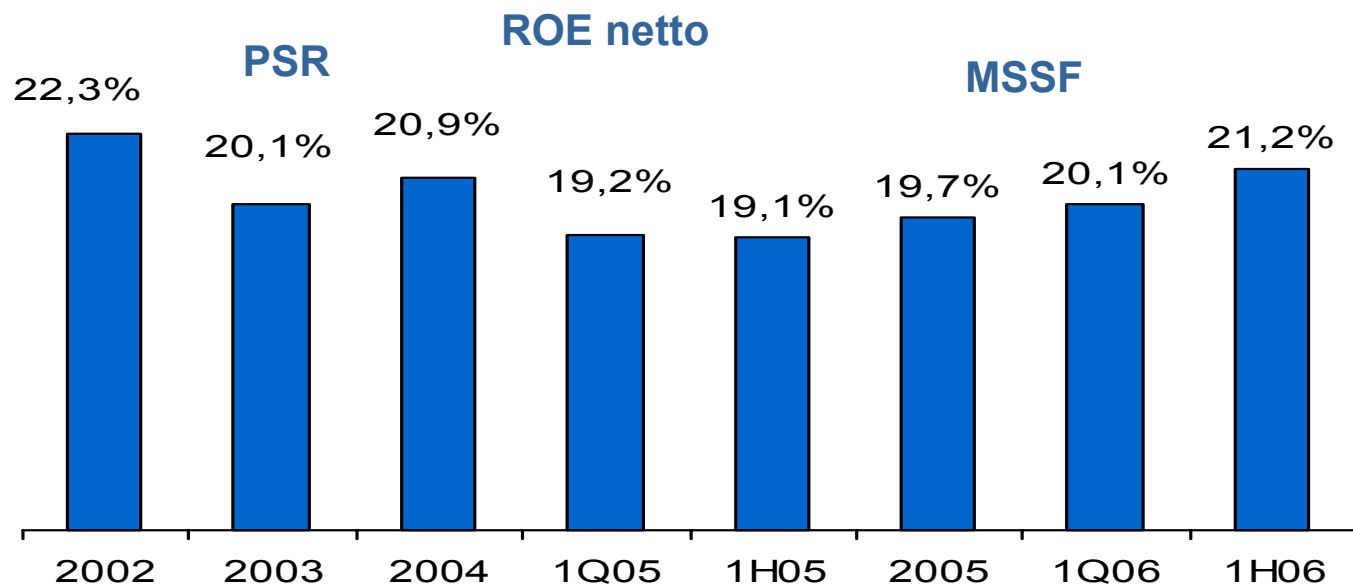
Kontynuacja dobrych wyników bankowości detalicznej

Porównanie rok do roku

- **Wzrost kredytów mieszkaniowych o 33,0%**
- **Wzrost kredytów konsumpcyjnych o 23,3%**
- **Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 35,0%**
- **Wzrost kredytów korporacyjnych o 17,1%**
- **Wzrost bazy depozytowej o 8,5%**
- **Wzrost liczby rachunków ogółem o 2,9% do 5 941 tys.**
- **Wzrost liczby wyemitowanych kart bankowych o 14,0% do 6 596 tys, w tym kart kredytowych aż o 45,8% do 681 tys. (I pozycja na rynku)**
- **Wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do 1,8 mln, tj. 30% posiadaczy rachunków ogółem**



WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI





- ◆ **Otoczenie makroekonomiczne**
 - ◆ Wyniki finansowe za 1 poł. 2006r.
 - ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe

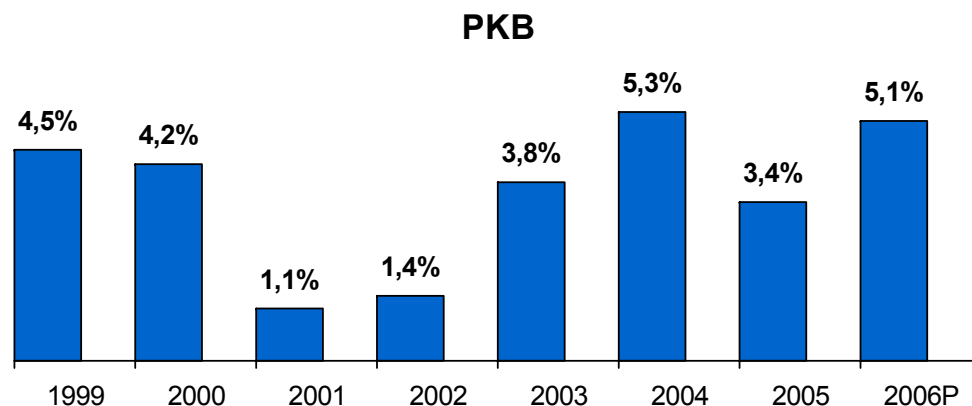


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Przyspieszenie wzrostu gospodarczego

	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06P	2006P
PKB, r/r %	4,3	5,2	5,5	4,8	5,1
Bilans rachunku obrotów bieżących, % PKB	-1,6	-1,6	-1,4	-1,6	-1,5
Stopa bezrobocia rej. (koniec okresu), %	17,6	17,8	16,0	15,3	15,6
Wzrost płac w przedsiębiorstwach, r/r %	4,8	4,7	4,5	5,5	4,6
Inflacja (koniec okresu), r/r %	0,7	0,4	0,8	1,4	2,0
Podaż pieniądza M3 (koniec okresu), r/r %	10,4	9,8	11,9	10,0	8,2
Stopa referencyjna NBP (koniec okresu), %	4,50	4,00	4,00	4,00	4,00
WIBOR 3M (koniec okresu), %	4,60	4,17	4,21	4,20	4,20
Rentowność obligacji 5L (koniec okresu), %	4,95	4,83	5,52	5,50	5,40
Kurs PLN/EUR (koniec okresu)	3,86	3,94	4,04	3,98	3,95

Źródło: NBP, GUS, szacunki własne PKO BP



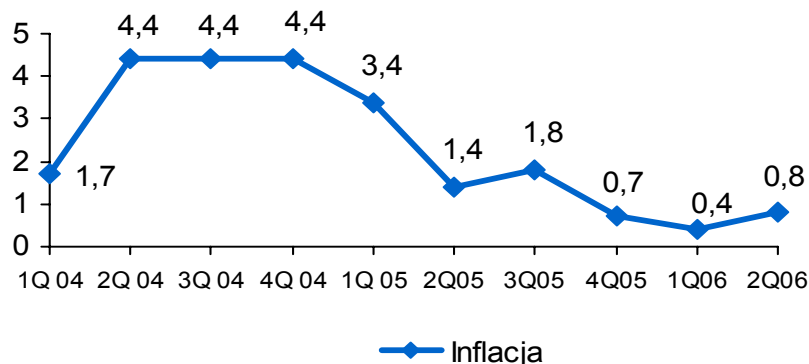
- W I poł. 2006 r. dynamika wzrostu gospodarczego istotnie przyspieszyła, przede wszystkim za sprawą ożywienia popytu krajowego, przy malejącym wkładzie salda handlu zagranicznego we wzrost PKB.
- W I kw. wzrost PKB wobec analogicznego okresu ubiegłego roku wyniósł 5,2% głównie dzięki wysokiej dynamice konsumpcji prywatnej.
- W II kw. wzrost PKB wyniósł 5,5%, czemu przy utrzymującej się wysokiej dynamice konsumpcji prywatnej, sprzyjało przyspieszenie dynamiki inwestycji.
- Korzystnej koniunkturze gospodarczej towarzyszy przyspieszenie rocznej dynamiki zatrudnienia i wysoki wzrost płac.



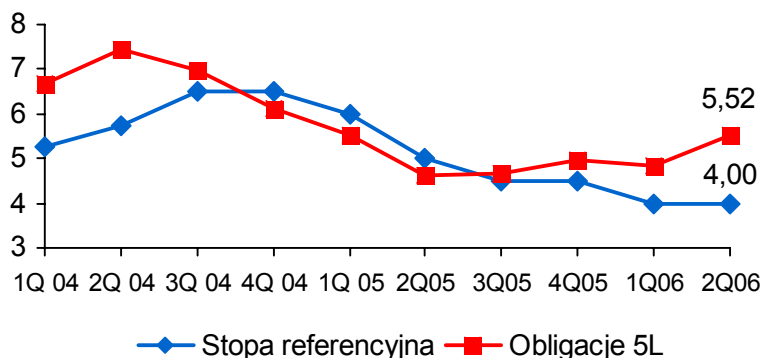
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Wzrost rentowności obligacji

Inflacja (koniec okresu r/r%)



Stopa referencyjna NBP i stopy rynkowe



Źródło: NBP, GUS, PKO BP

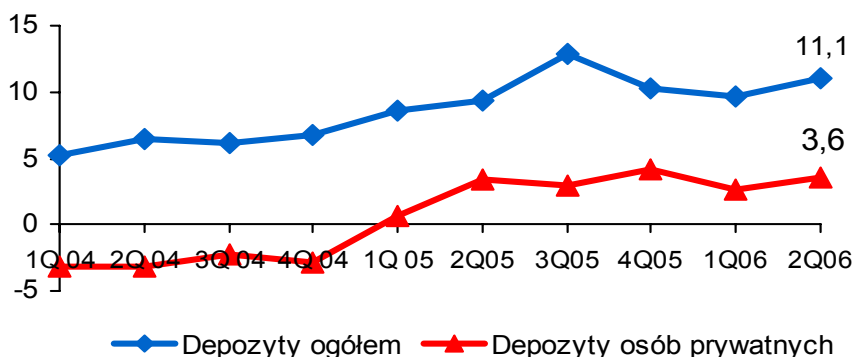
- W I poł. br. inflacja pozostawała na niskim poziomie - średnio wyniosła 0,7% wobec 1,3% zanotowanych w II poł. ub. r. W kierunku wzrostu inflacji oddziaływały podwyżki cen nośników energii, żywności oraz paliw. Ceny pozostałych towarów i usług konsumpcyjnych pozostawały stabilne.
- W I poł. 2006 r. RPP dwukrotnie (w styczniu i lutym) obniżyła stopy procentowe NBP łącznie o 50 pkt. baz. – w efekcie na koniec II kw. stopa referencyjna NBP wyniosła 4%.
- W I. poł. br. nastąpił wzrost rentowności polskich papierów skarbowych, wynoszący ok. 50 pkt. baz. w przypadku obligacji oraz 10 pkt. w przypadku bonów rocznych.
- Po spadkach rentowności w okresie obniżek stóp proc. NBP, nastąpił wzrost rentowności SPW, wynikający przede wszystkim z: • podwyżek stóp procentowych w USA i w strefie euro; • odpływu kapitału z rynków wschodzących; • obaw inwestorów o rozpoczęcie cyklu podwyżek stóp procentowych w Polsce; • okresowego wzrostu niepewności na rynku w związku ze zmianami w składzie rządu.



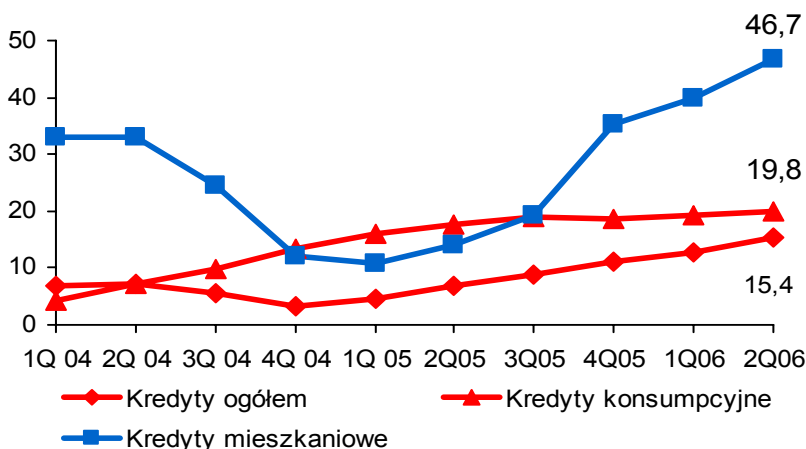
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Przyspieszenie dynamiki kredytów i depozytów

Tempo wzrostu depozytów (koniec okresu r/r%)



Tempo wzrostu kredytów (koniec okresu r/r%)



Źródło: NBP, szacunki PKO BP

➤ W I poł. br. depozyty ogółem wzrosły w wyniku wzrostu depozytów przedsiębiorstw (dzięki korzystnym wynikom finansowym przedsiębiorstw) oraz w mniejszym stopniu - w wyniku wzrostu depozytów osób prywatnych, za sprawą wyższych dochodów ludności i słabszego odpływu środków finansowych do alternatywnych form oszczędzania.

➤ W I poł. br. tendencja wzrostowa kredytów uległa dalszemu przyspieszeniu głównie za sprawą przyspieszenia dynamiki kredytów mieszkaniowych oraz w mniejszym stopniu - w wyniku wzrostu kredytów konsumpcyjnych i kredytów dla przedsiębiorstw.

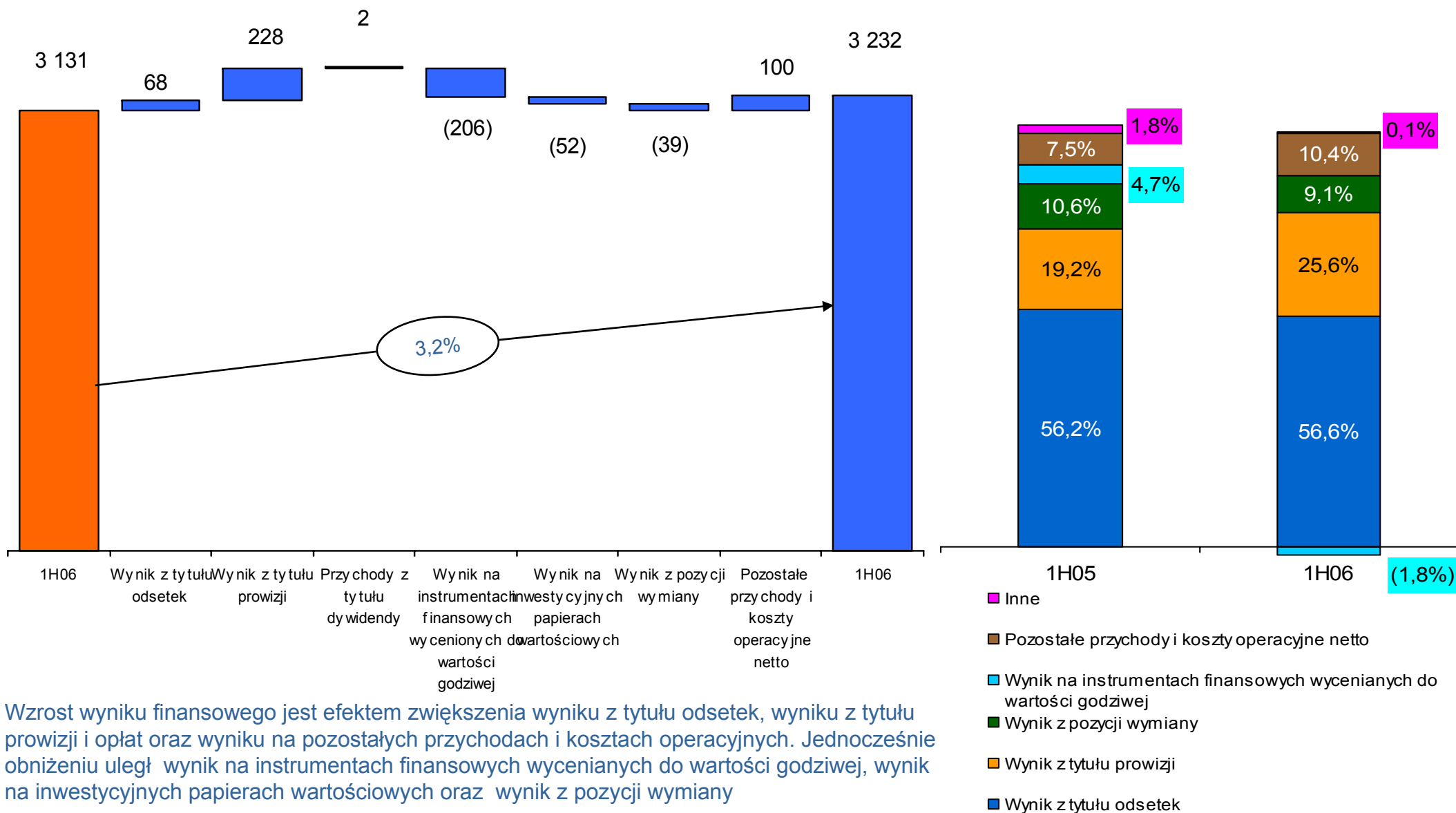


- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ **Wyniki finansowe za 1 poł. 2006r.**
- ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe



DOCHODY

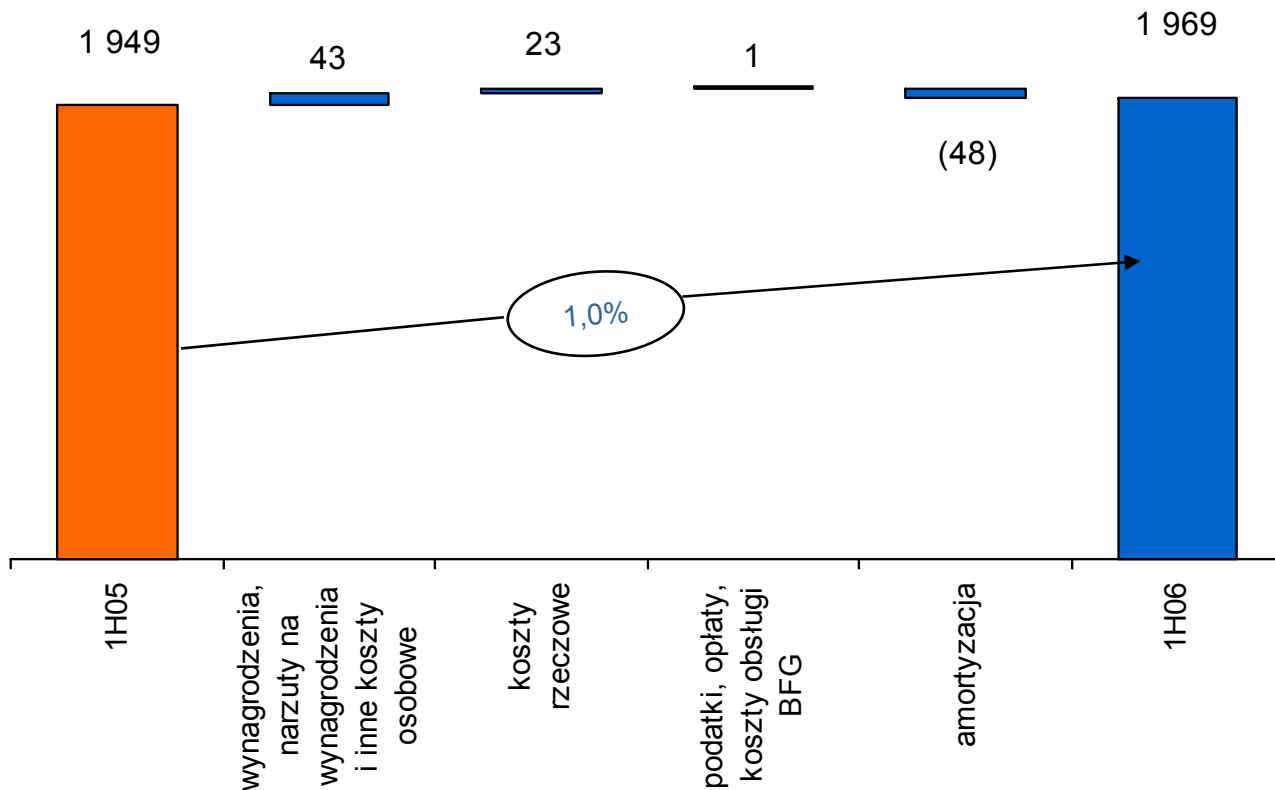
Pozycje dochodowe razem mln PLN





KOSZTY

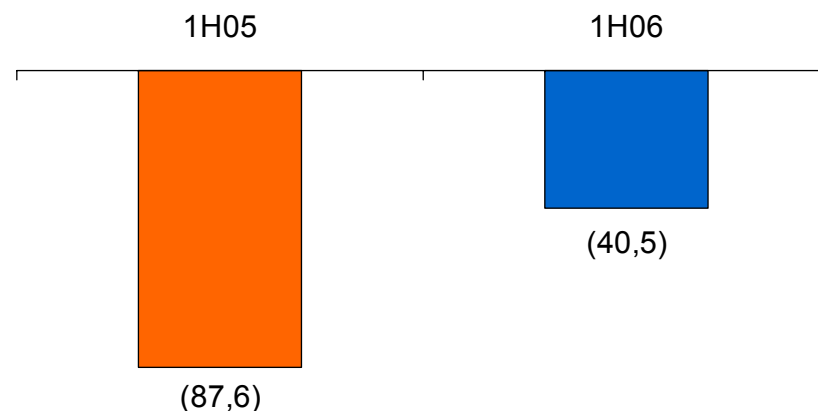
mln PLN



Wzrost kosztów był spowodowany przede wszystkim wyższymi kosztami rzeczowymi związanymi z realizacją projektów inwestycyjnych spółki Grupy PKO Inwestycje

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

mln PLN

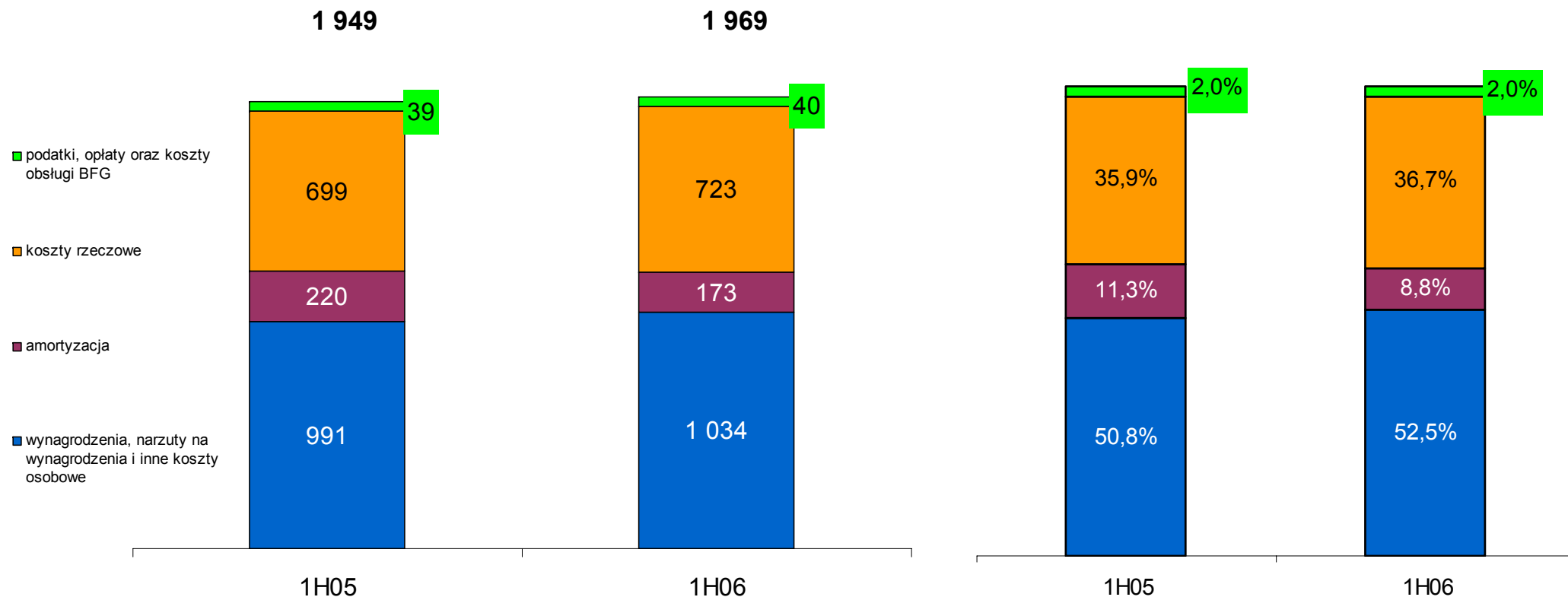


Poprawa wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości wskutek poprawy wyniku z tytułu odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek oraz z tytułu odpisów na utratę wartości innych należności i rzeczowych aktywów trwałych



STRUKTURA KOSZTÓW

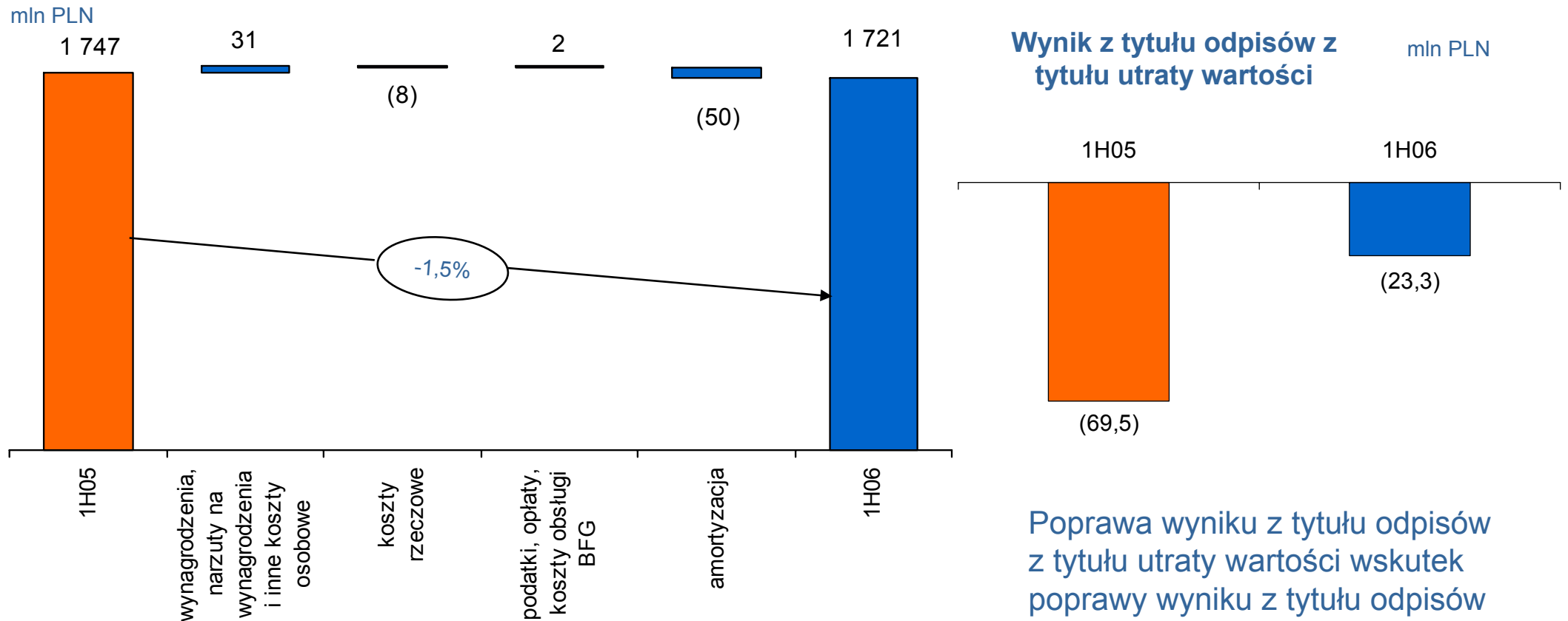
Główne pozycje kosztowe (mln PLN)



- Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych wynikał głównie z wyższych kosztów rzeczowych oraz wyższych kosztów osobowych, głównie spowodowanych podwyżką wynagrodzeń
- W stosunku do 1H05 amortyzacja obniżyła się o 21,6%



KOSZTY – PKO BP



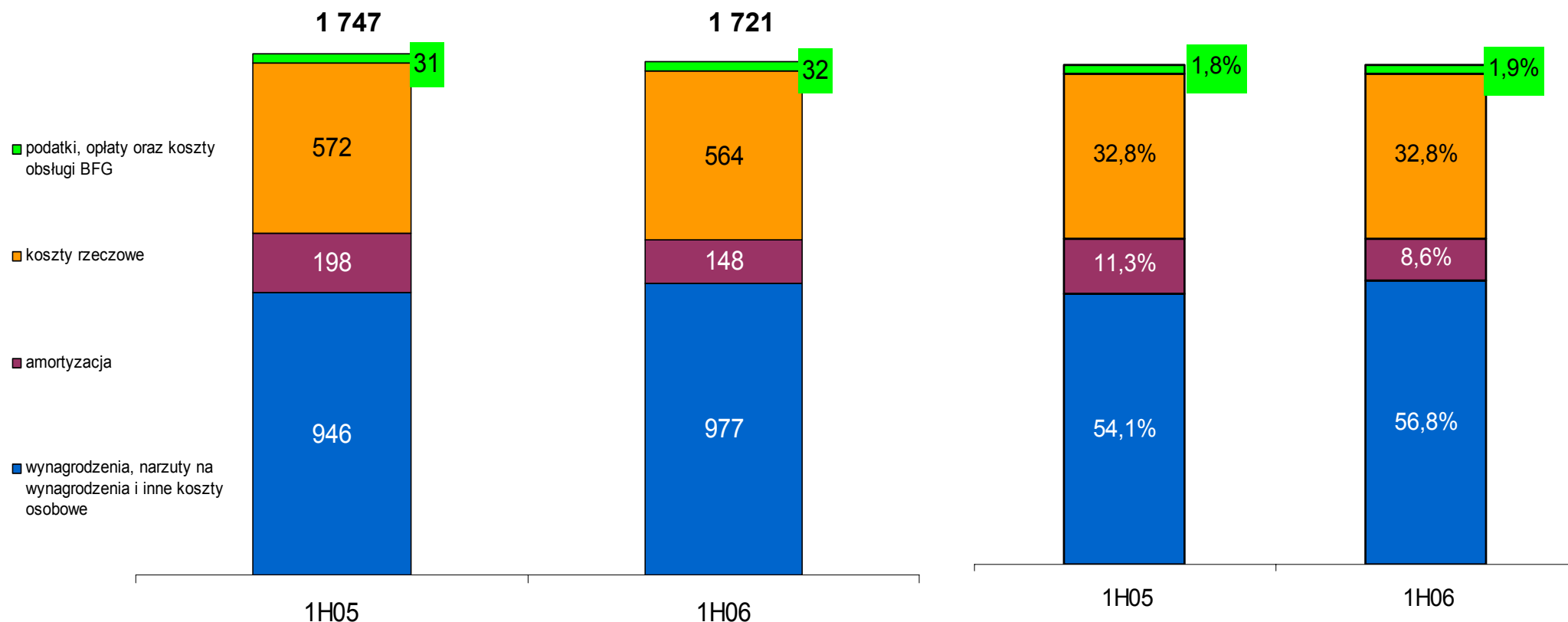
Spadek kosztów był spowodowany przede wszystkim spadkiem amortyzacji oraz niższymi kosztami rzeczowymi

Poprawa wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości wskutek poprawy wyniku z tytułu odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek oraz z tytułu odpisów na utratę wartości innych należności i rzeczowych aktywów trwałych



STRUKTURA KOSZTÓW – PKO BP

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

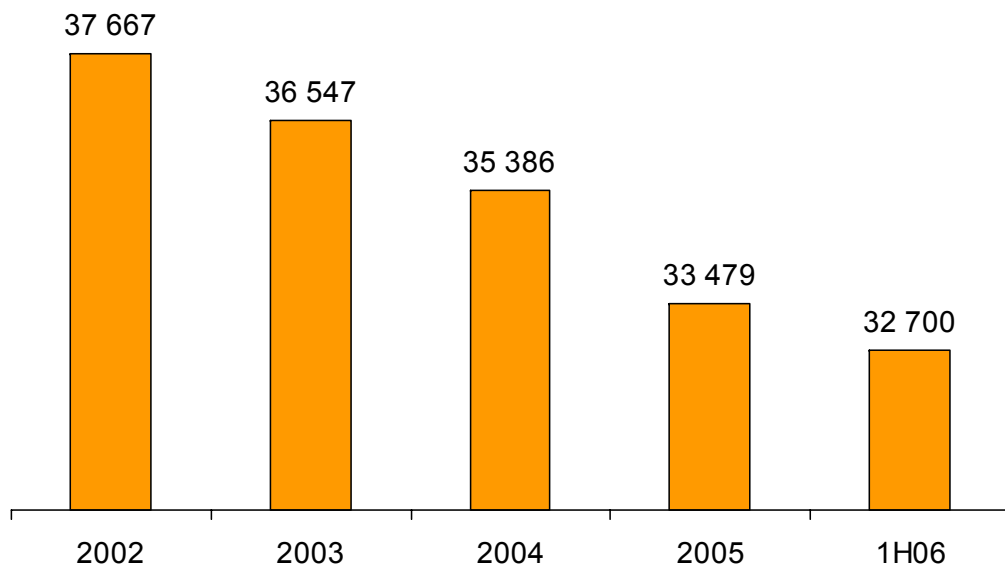


- Spadek ogólnych kosztów administracyjnych wynikał głównie z niższej amortyzacji oraz niższych kosztów rzeczowych przy równoczesnym wzroście kosztów osobowych
- Wzrost wydatków osobowych wynikał głównie z podwyżek wynagrodzeń

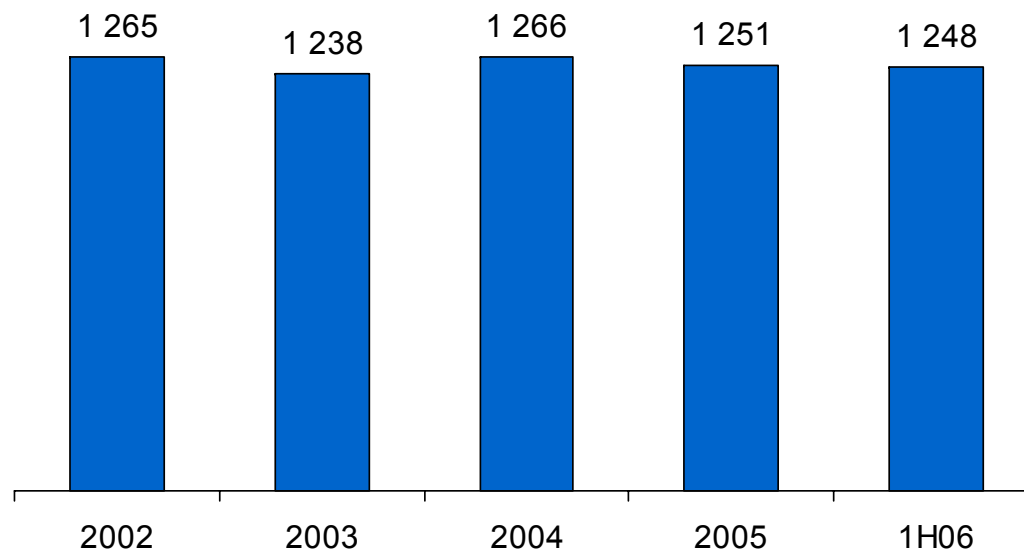


LICZBA PLACÓWEK I ZATRUDNIENIE – PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



- Systematyczny spadek zatrudnienia
 - w 1H06 spadek o 779 etatów
 - w ciągu roku spadek o 1 981 etatów

- 1 165 oddziały w Obszarze Rynku Detalicznego
- 83 placówki w Obszarze Rynku Korporacyjnego (oddziały, zespoły, centra)

Liczba bankomatów na koniec 1H06 wynosiła 1 863

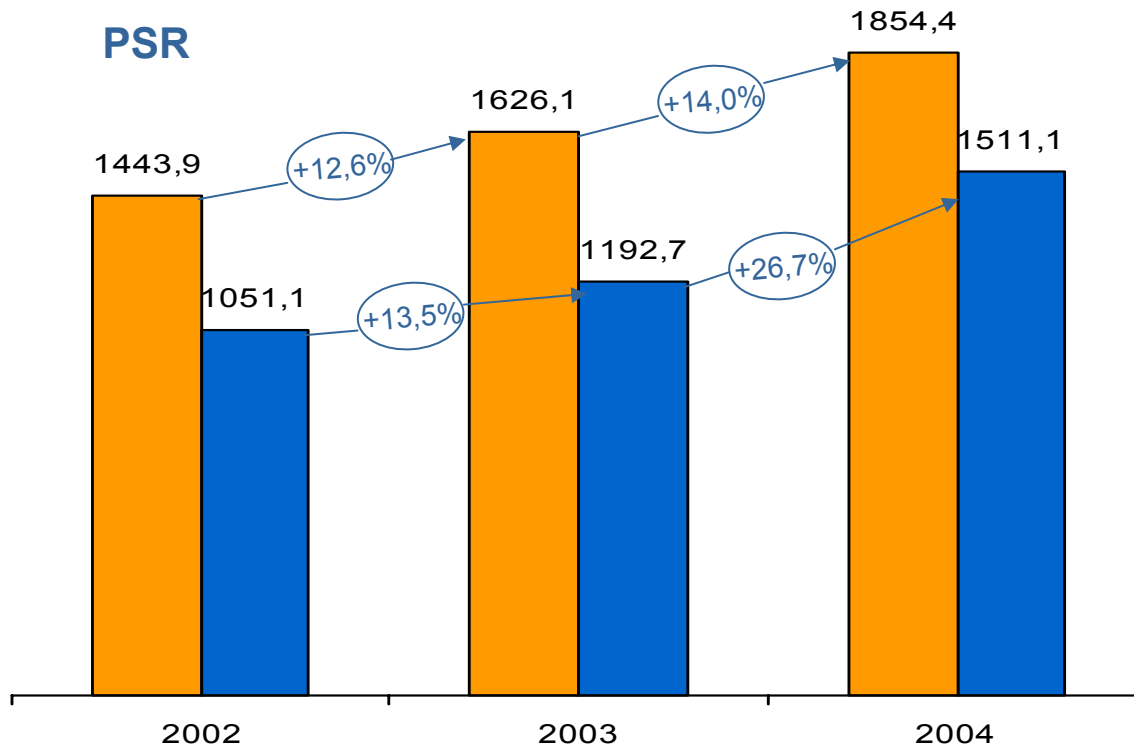


ZYSK BRUTTO I NETTO

mln PLN

■ Zysk brutto ■ Zysk netto

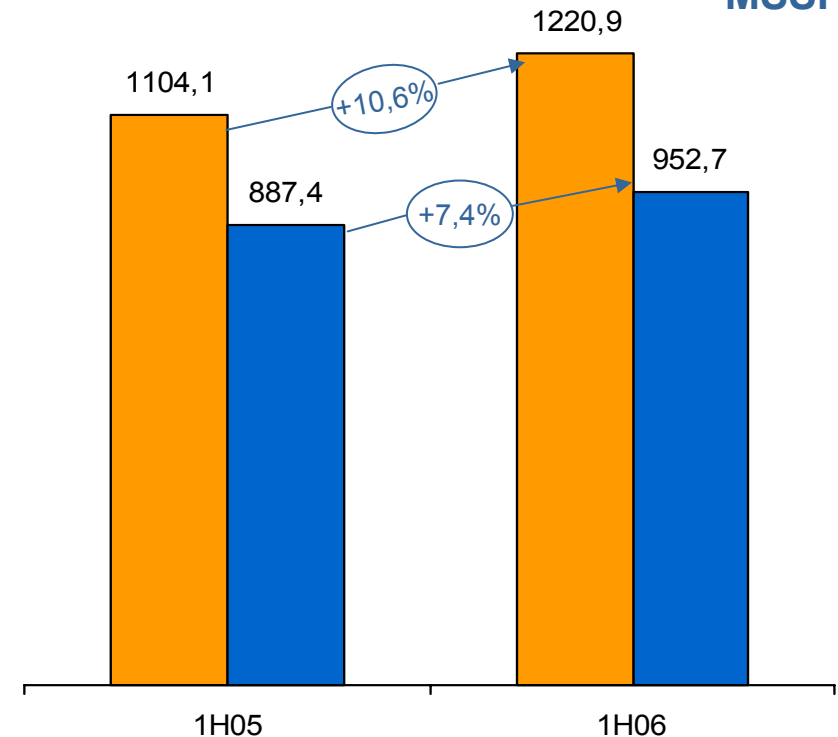
PSR



mln PLN

■ Zysk brutto ■ zysk netto

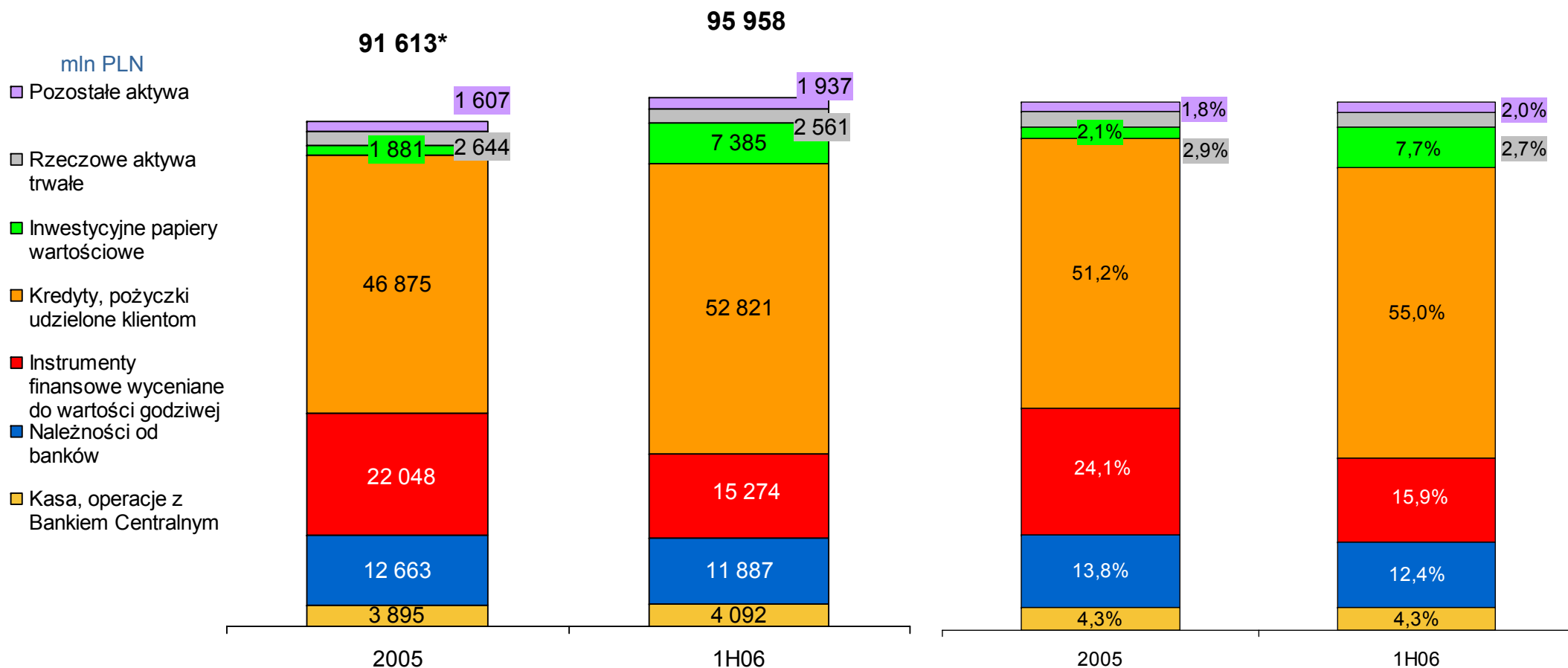
MSSF



Wzrost zysku jest efektem zwiększenia przede wszystkim wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych, wyniku z odsetek oraz korzystniejszemu wynikowi z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości



STRUKTURA AKTYWÓW



➤ 4,7% wzrost aktywów wynika głównie z 12,7% wzrostu kredytów, pożyczek udzielonych klientom

Prawie 76% kredytów udzielono w PLN

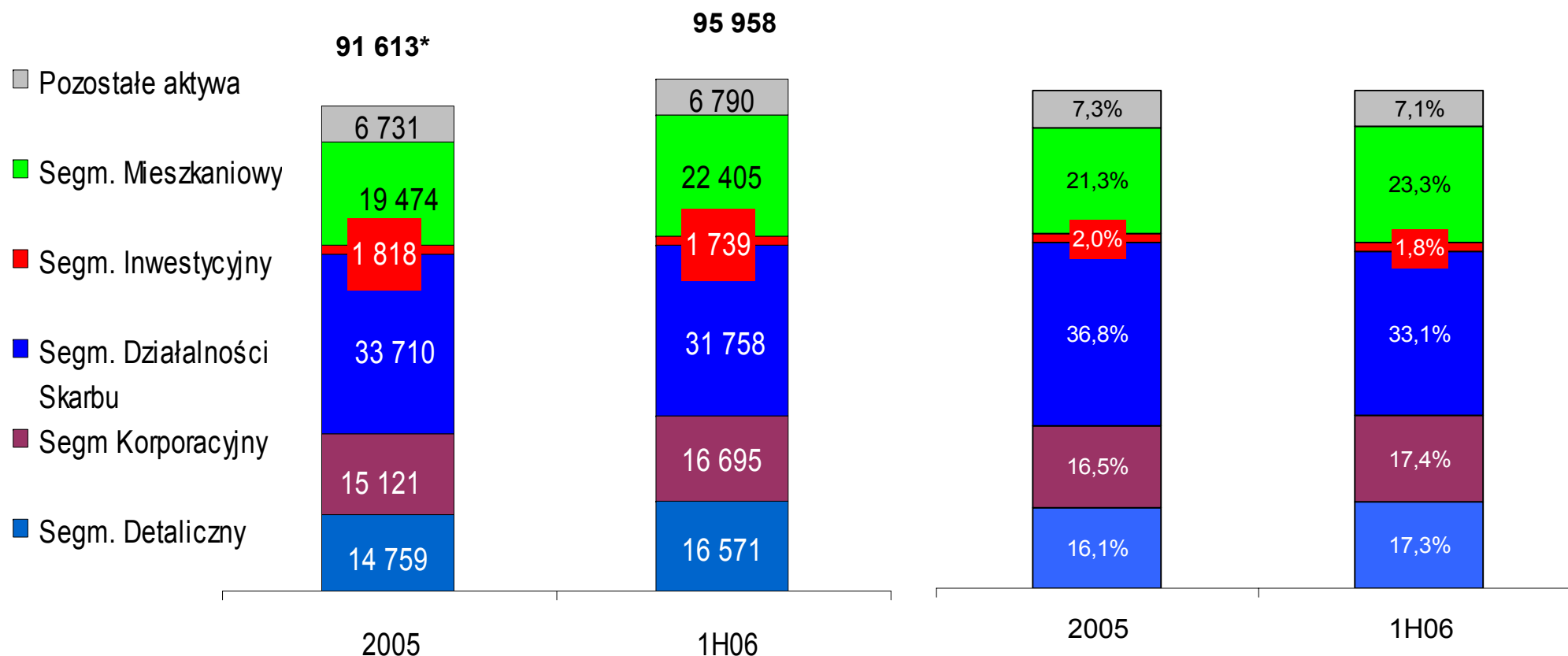
*stan aktywów na dzień 31.12.2005

Pozycja Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej zawiera także pochodne instrumenty finansowe i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu



STRUKTURA AKTYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



➤ Największy udział w aktywach stanowiły aktywa działalności skarbu, jednakże udział ten obniżył się

➤ Wzrost aktywów w segmencie mieszkaniowym, detalicznym, oraz korporacyjnym

Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi; segment mieszkaniowy obejmuje rynek mieszkaniowy (nowy portfel) i wierzytelności mieszkaniowe (stary portfel)

* Stan aktywów na dzień 31.12.2005



STRUKTURA PASYWÓW

mln PLN

■ Kapitały własne ogółem

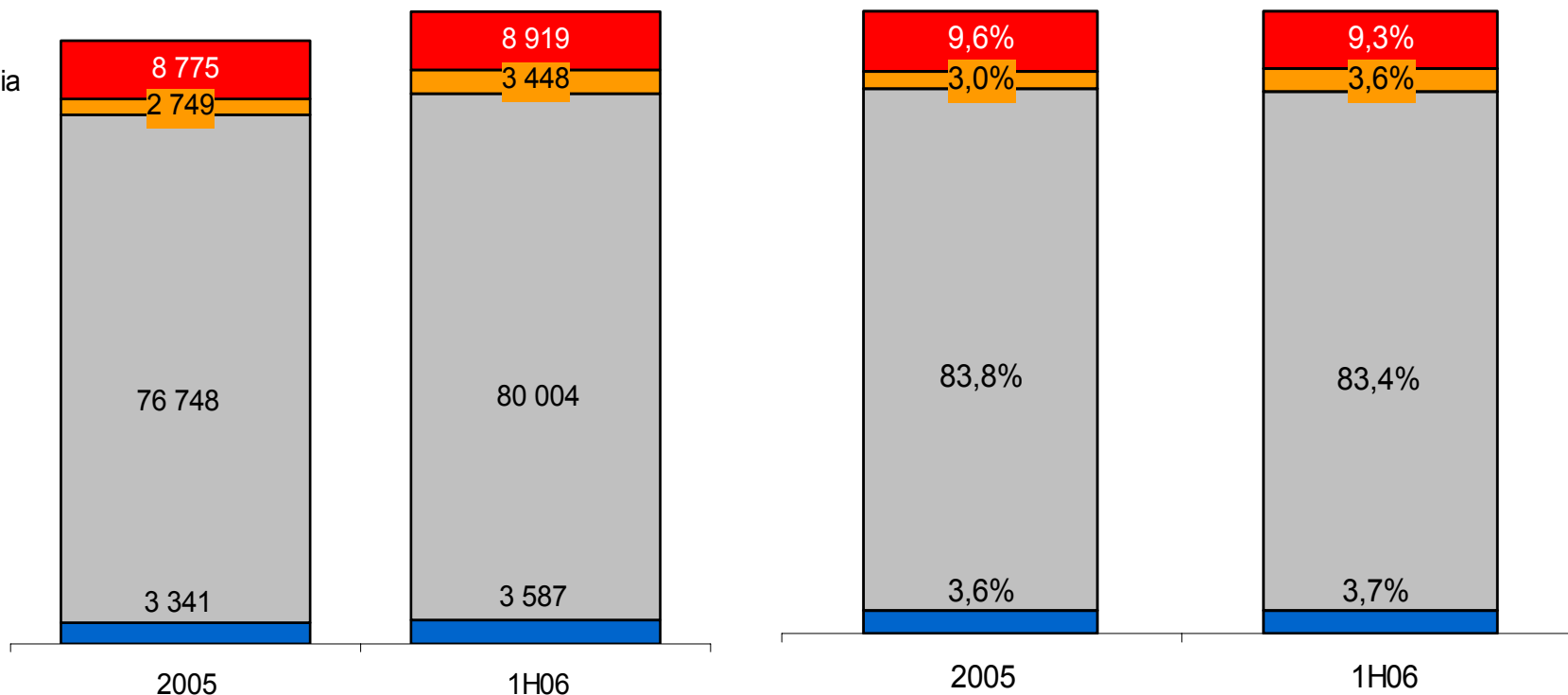
■ Pozostałe zobowiązania

■ Zobowiązania wobec klientów

■ Zobowiązania wobec Banku Centralnego, innych banków oraz pochodne instrumenty finansowe

91 613*

95 958



➤ 4,7% wzrost pasywów wynika m. in. z:

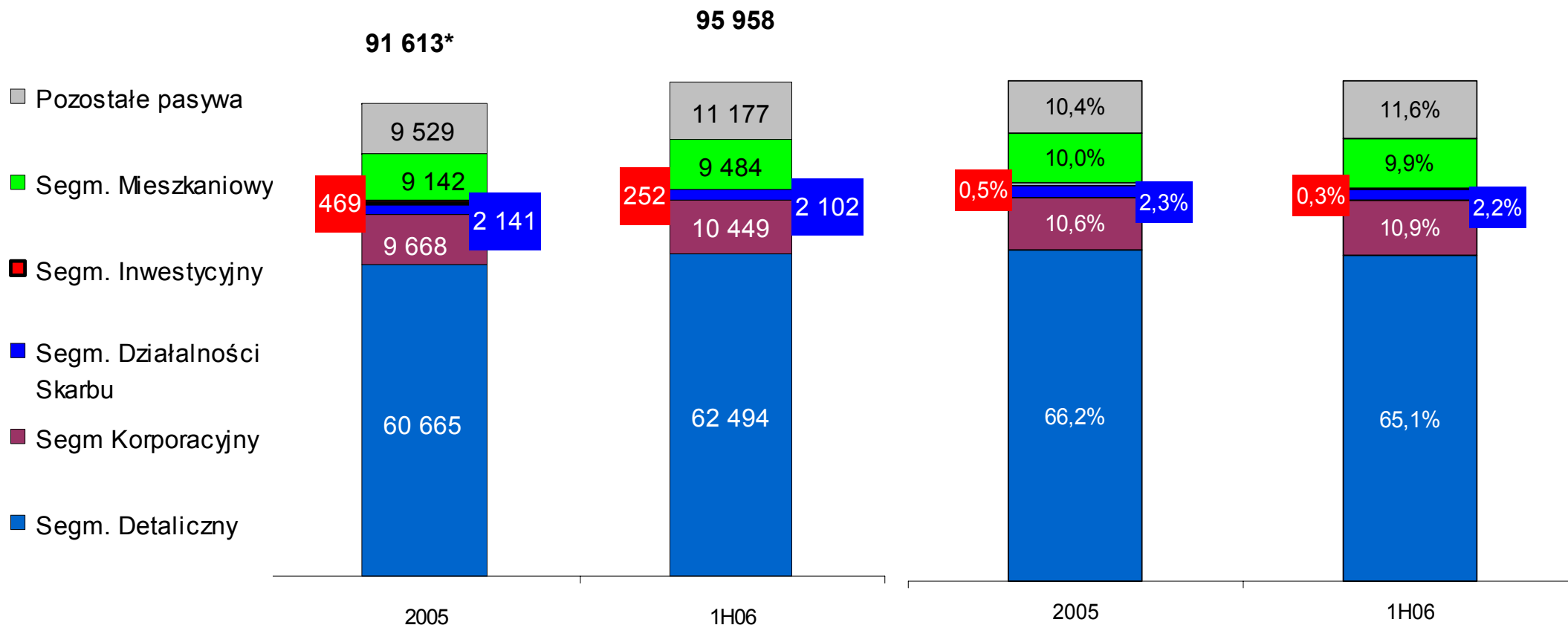
- 4,2% wzrostu zobowiązań wobec klientów
- 25,4% wzrostu pozostałych zobowiązań
- 7,4% wzrostu zobowiązań wobec Banku Centralnego, innych banków oraz pochodnych instrumentów finansowych

* Stan pasywów na dzień 31.12.2005



STRUKTURA PASYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



- Największy udział w pasywach stanowiły pasywa segmentu detalicznego, jednakże udział ten obniżył się w 1H06
- Wzrost pasywów w segmencie detalicznym, korporacyjnym, mieszkaniowym

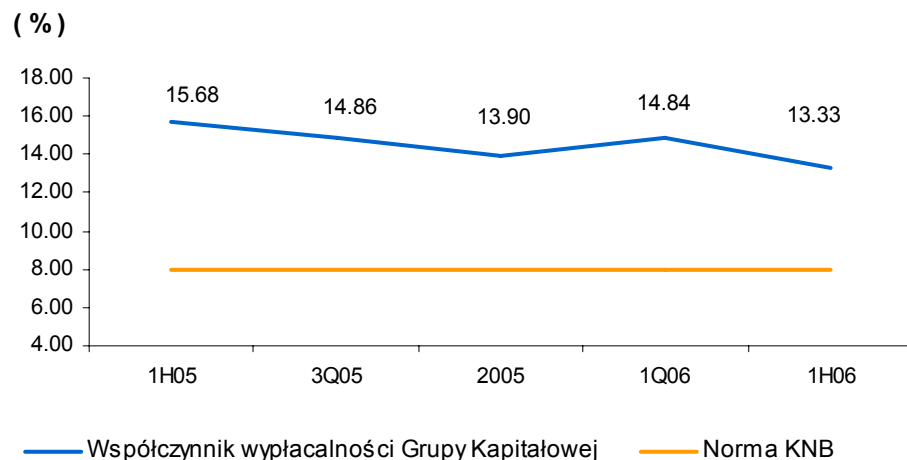
Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi; segment mieszkaniowy obejmuje rynek mieszkaniowy (nowy portfel) i wierzytelności mieszkaniowe (stary portfel)

* Stan pasywów na dzień 31.12.2005



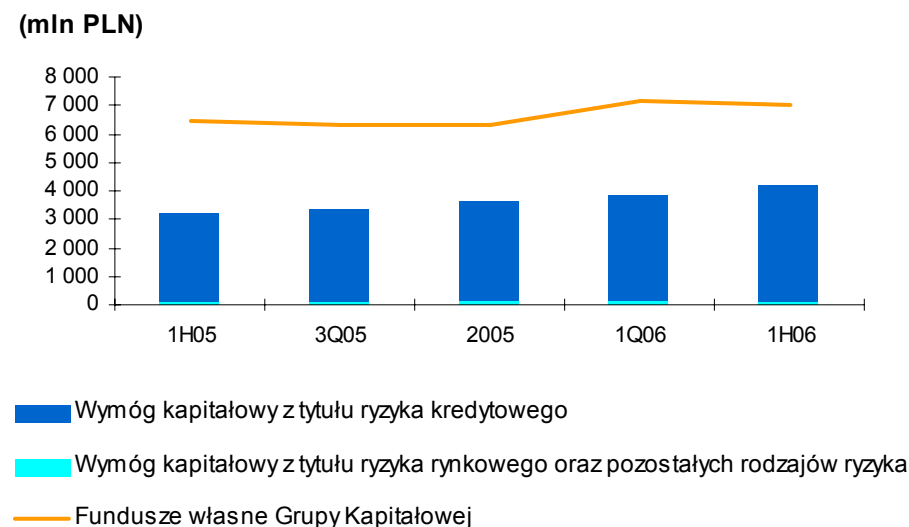
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej



- Spadek współczynnika wypłacalności z poziomu 15,68% w 1H05 do poziomu 13,33% w 1H06 przy normie KNB 8%, głównie w wyniku rozwoju działalności kredytowej Banku i wzrostu zaangażowań kapitałowych

Fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej



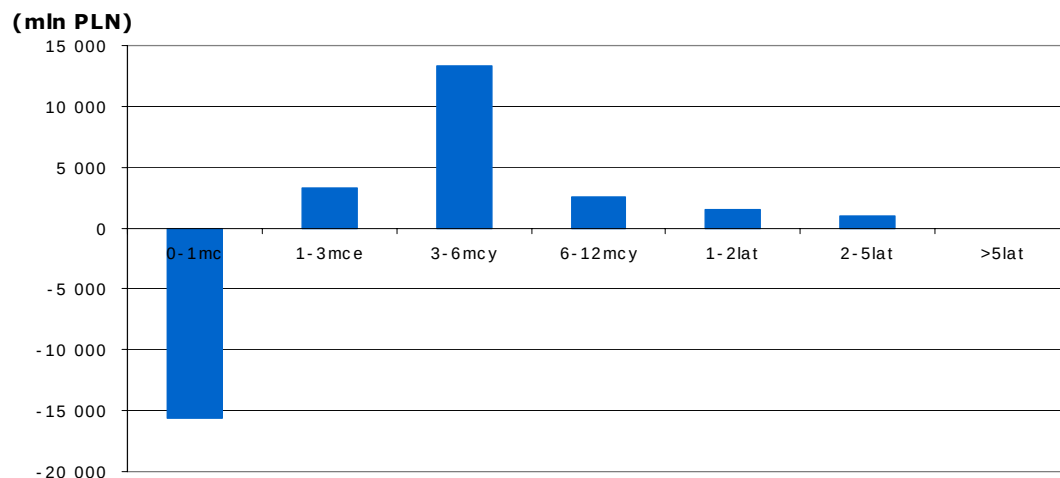
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 979 mln PLN w stosunku do 1H05
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka o 12 mln PLN w stosunku do 1H05



RYZYSKO FINANSOWE

Ryzyko stopy procentowej

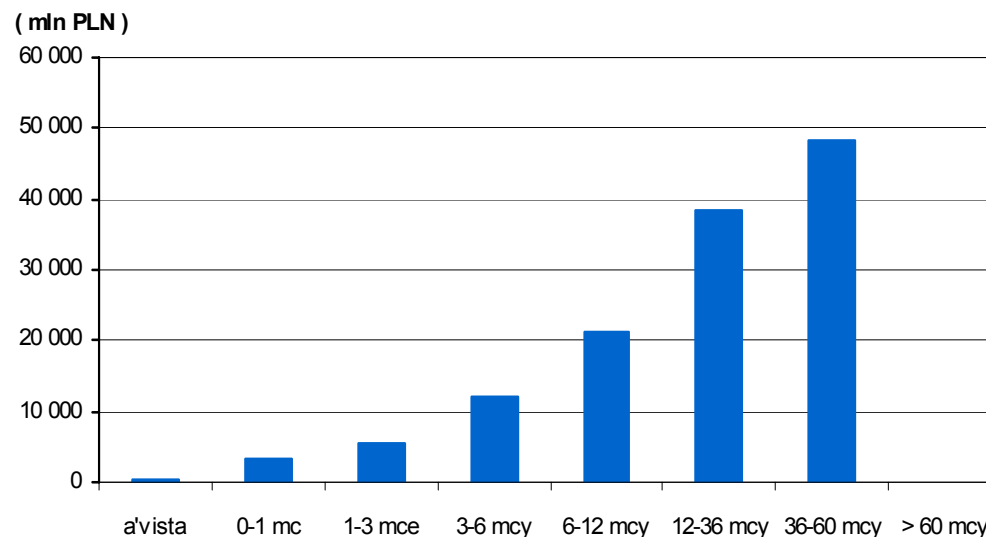
Luka okresowa stopy procentowej Grupy Kapitałowej Banku dla PLN na 30 czerwca 2006 r.



- Na koniec 1H06 Grupa Kapitałowa posiadała ujemną lukę okresową stopy procentowej dla PLN w przedziale do 1 miesiąca oraz powyżej 5 lat oraz dodatnią lukę w pozostałych przedziałach

Ryzyko płynności

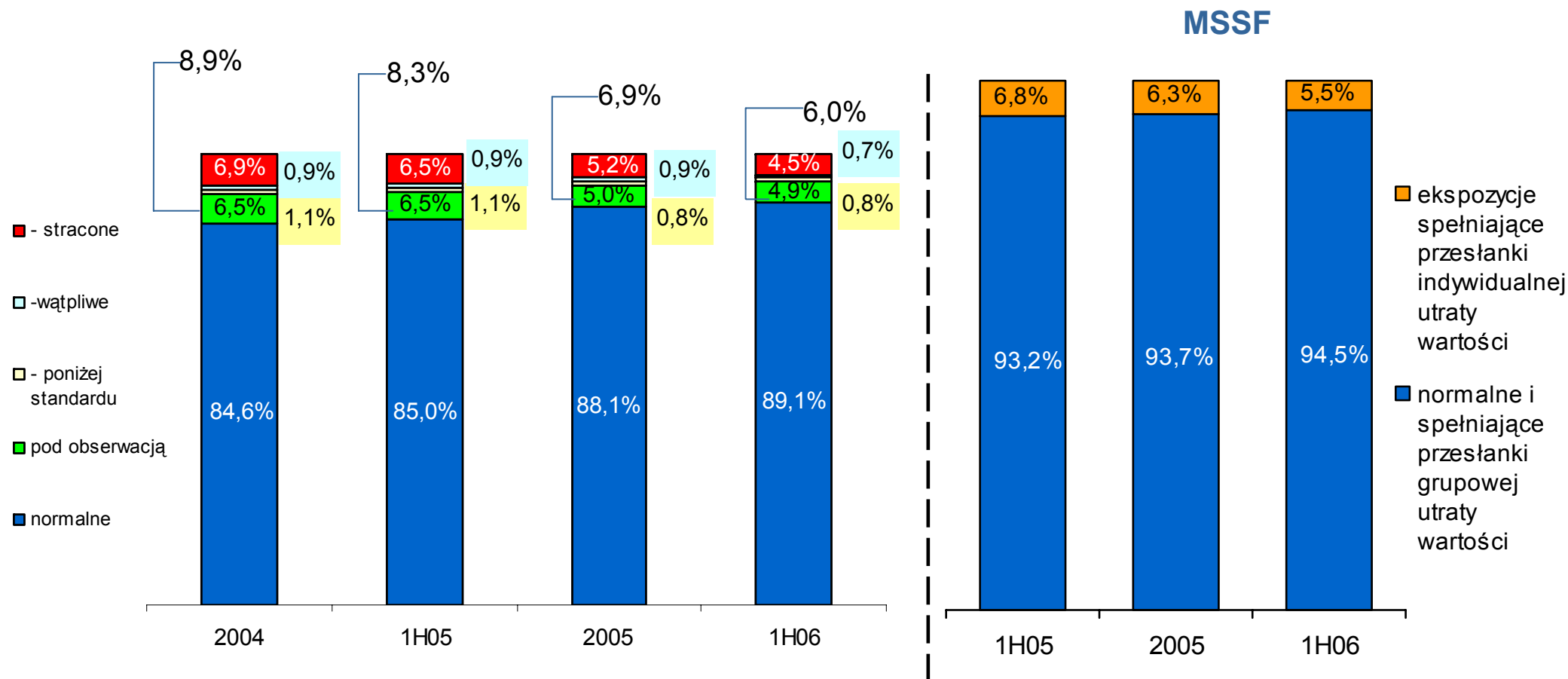
Urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej Banku na 30 czerwca 2006 r.



- Na koniec 1H06 we wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej Banku wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami



JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO – PKO BP



W 1H06 nastąpiła poprawa jakości portfela kredytowego:

- udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 5,5% (1H 2006r.) wobec 6,8% (1H 2005r.)
- wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w 1H 2006 wyniosła 3 011 mln zł (wzrost o 1,0%) wobec 2 982 mln zł w 1H 2005 roku



PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK – PKO BP

	Wartość* (mln PLN)					MSSF (mln PLN)	
	1H05	2005	1H06	Zmiana			1H 2006
				1H06/1H05	1H06/2005		
Normalne	37 713	42 915	48 524	28,7%	13,1%	Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	51 453
Pod obserwacją	2 749	2 460	2 663	-3,0%	8,4%		
W sytuacji zagrożonej, w tym:	3 676	3 347	3 277	-10,8%	-2,1%	Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	3 011
- poniżej standardu	430	386	436	1,0%	12,9%		
- wątpliwe	430	420	367	-14,5%	-12,5%		
- stracone	2 815	2 542	2 474	-12,1%	-2,7%		
SUMA	44 138	48 723	54 464	23,4%	11,8%	SUMA	54 464

➤ Całkowity wzrost portfela o 5 741 mln PLN w trakcie dwóch kwartałów 2006r.

* Kredyty brutto

➤ Poprawa jakości portfela – należności spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosły 3 011 mln PLN na koniec 1H 2006



PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

Wartość kredytów* (mln PLN) 1H 2005 (PSR)					
	Detaliczne	Korporacyjne	MSP	Rynek mieszkaniowy	Wierzytelności mieszkaniowe
Normalne	9 409	10 166	1 595	13 707	2 837
Pod obserwacją	0,2	1 661	550	453	84
Zagrożone, w tym:	800	1 306	776	567	227
• poniżej standardu	0,3	145	54	153	78
• wątpliwe	0,9	261	76	78	14
• stracone	799	901	646	336	134
RAZEM	10 209	13 133	2 921	14 727	3 148

Wartość kredytów* (mln PLN) 1H 2006 (MSSF)				
	Detaliczne	Korporacyjne i MSP	Mieszkaniowe (nowy portfel)	Mieszkaniowe (stary portfel)
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	11 979	17 817	19 355	2 302
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	639	1 499	328	546
RAZEM	12 617	19 316	19 683	2 848

Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w porównaniu do należności zagrożonych w poszczególnych obszarach:

- Portfel kredytów detalicznych: 5,1% (30.06.2006) spadek z 7,8% (30.06.2005)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MSP: 7,8% (30.06.2006) spadek z 13,0% (30.06.2005)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 1,7% (30.06.2006) spadek z 3,8% (30.06.2005)

* Kredyty brutto



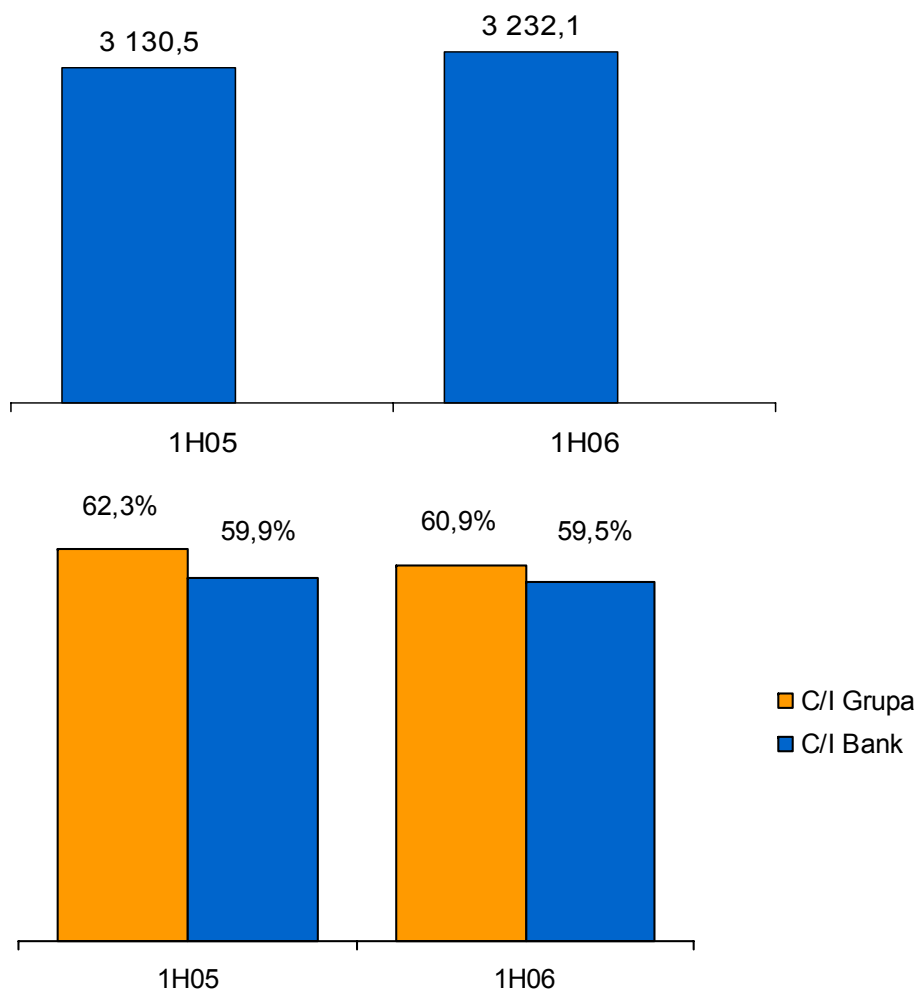
- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
 - ◆ Wyniki finansowe za 1 poł. 2006r.
 - ◆ Załączniki
- ➤ Wyniki działalności biznesowej
- Szczegółowe wyniki finansowe



ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

Dochody i efektywność

Pozycje dochodowe razem w mln PLN



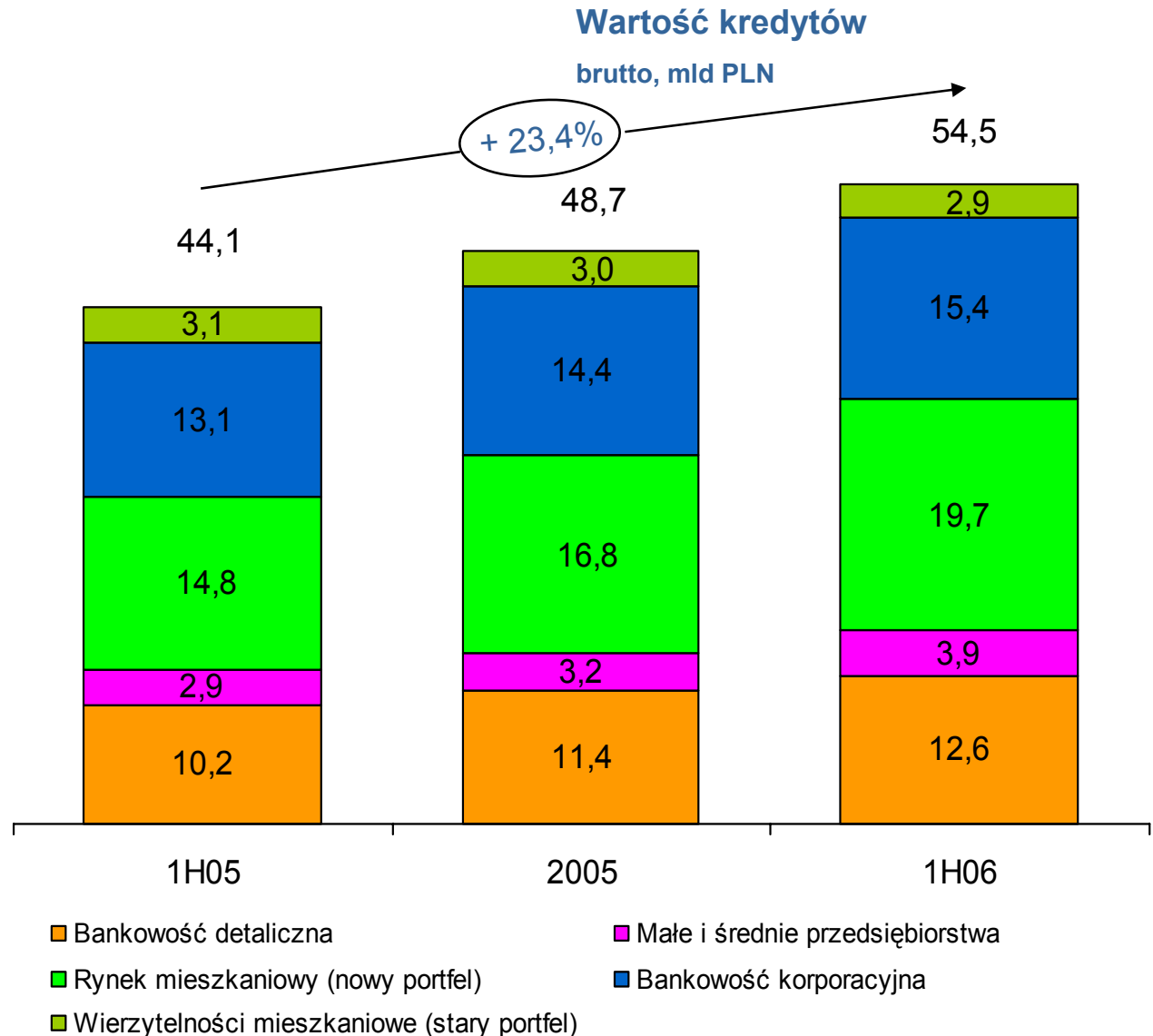
- Wzrost pozycji dochodowych w istotnej mierze był efektem wypracowania wyższego:
 - wyniku z tytułu prowizji i opłat
 - wyniku z odsetek
- Dodatkowo pozytywny wpływ miały wyższe pozostałe przychody i koszty operacyjne netto (wzrost przychodów objętych konsolidacją spółek Grupy PKO Inwestycje w efekcie rozwoju ich działalności deweloperskiej)



KREDYTY – PKO BP

Wzrost portfela kredytowego

- Wzrost portfela kredytów o 23,4 % r/r
- Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe stanowią 59,3% portfela kredytów Banku:
 - Portfel kredytów konsumpcyjnych wzrósł o 23,3% r/r
 - Portfel kredytów mieszkaniowych wzrósł o 33,0% r/r
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 35,0% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 17,1% r/r



Bankowość detaliczna łącznie z bankowością osobistą i prywatną

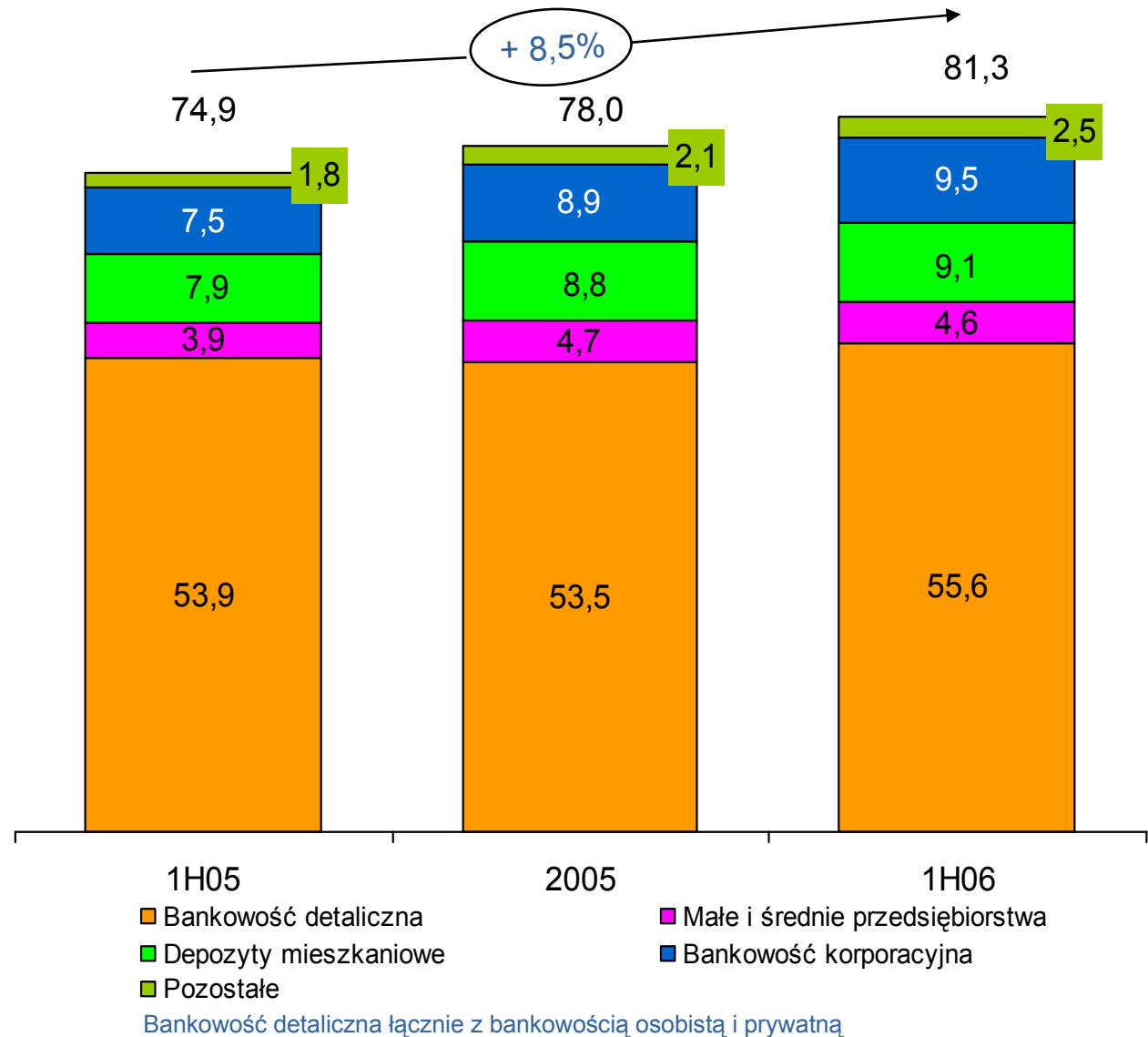


DEPOZyty - PKO BP

Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej

Wartość depozytów
mld PLN

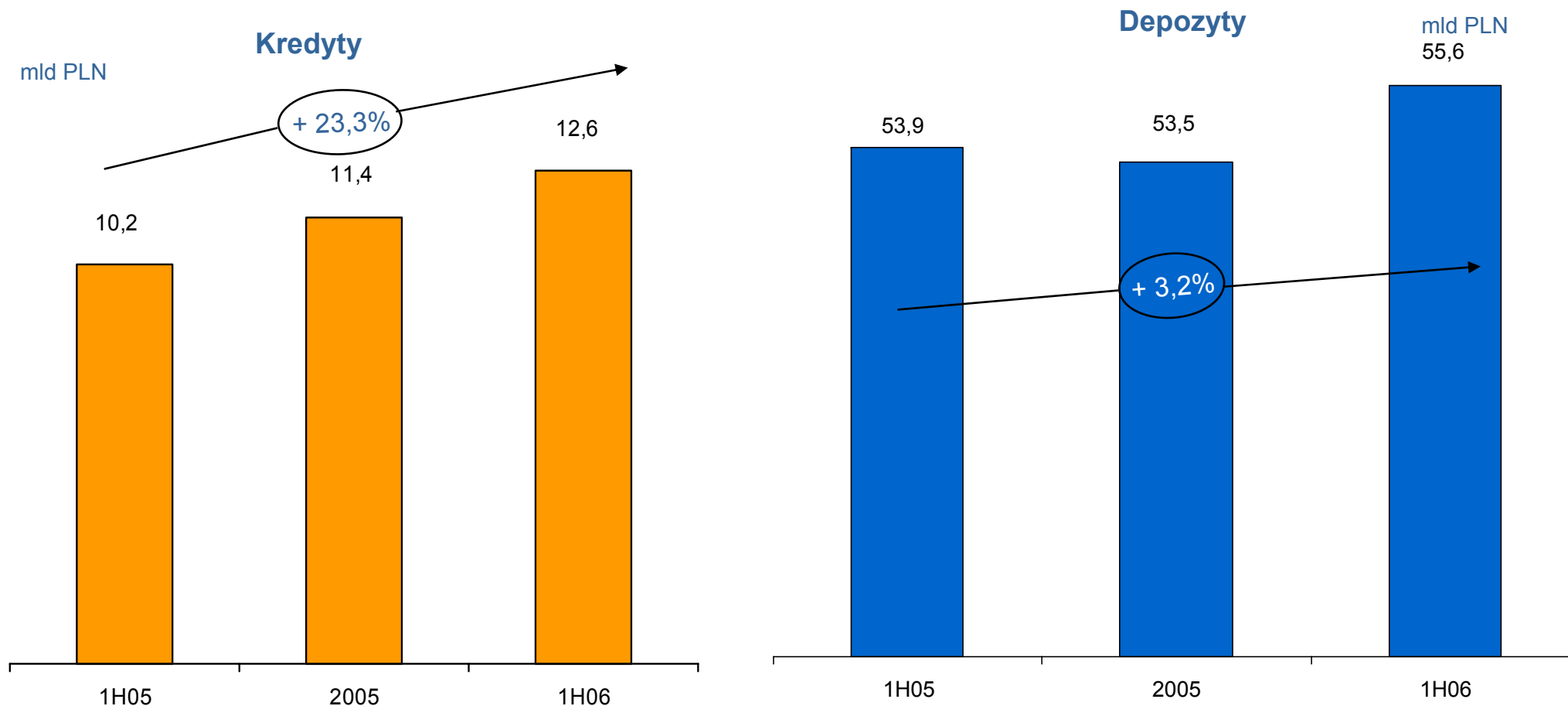
- Wzrost depozytów r/r o 8,5% do 81,3 mld PLN
- W I poł. 06 Bank oferował subskrypcję lokaty inwestycyjnej (równy podział środków na część depozytową oraz inwestycyjną przeznaczoną na nabycie jednostek uczestnictwa PKO TFI)





BANKOWOŚĆ DETALICZNA – PKO BP

Wzrost kredytów konsumpcyjnych

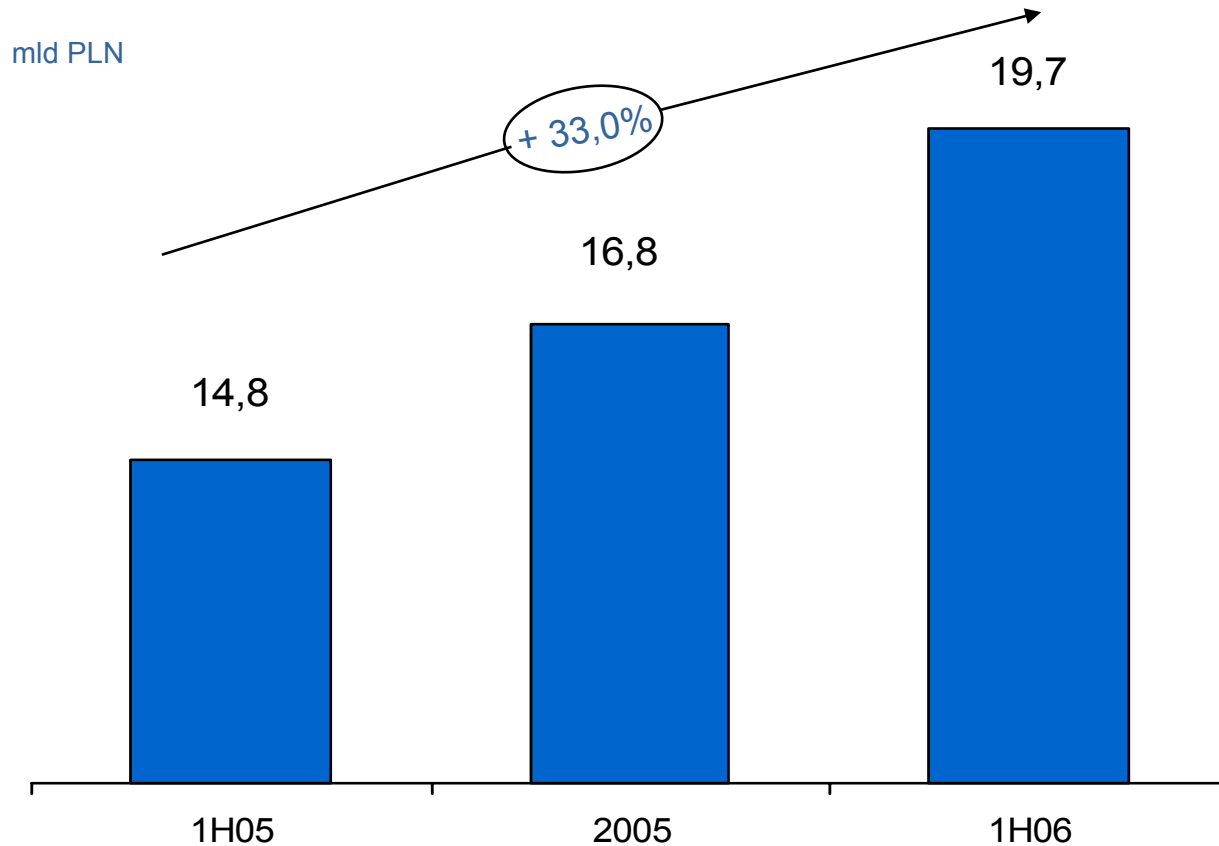


- Wzrost portfela kredytów i pożyczek w stosunku do 1H05 o 23,3%
- Wzrost wolumenu depozytów detalicznych w stosunku do 1H05 o 3,2%
- Rozszerzona oferta ubezpieczeń kredytów o ubezpieczenie w przypadku zgonu, niezdolności do pracy, poważnej choroby oraz utraty pracy dla posiadaczy kredytu odnawialnego



KREDYTY RYNKU MIESZKANIOWEGO – PKO BP

Kontynuacja wysokiego tempa wzrostu kredytów rynku mieszkaniowego

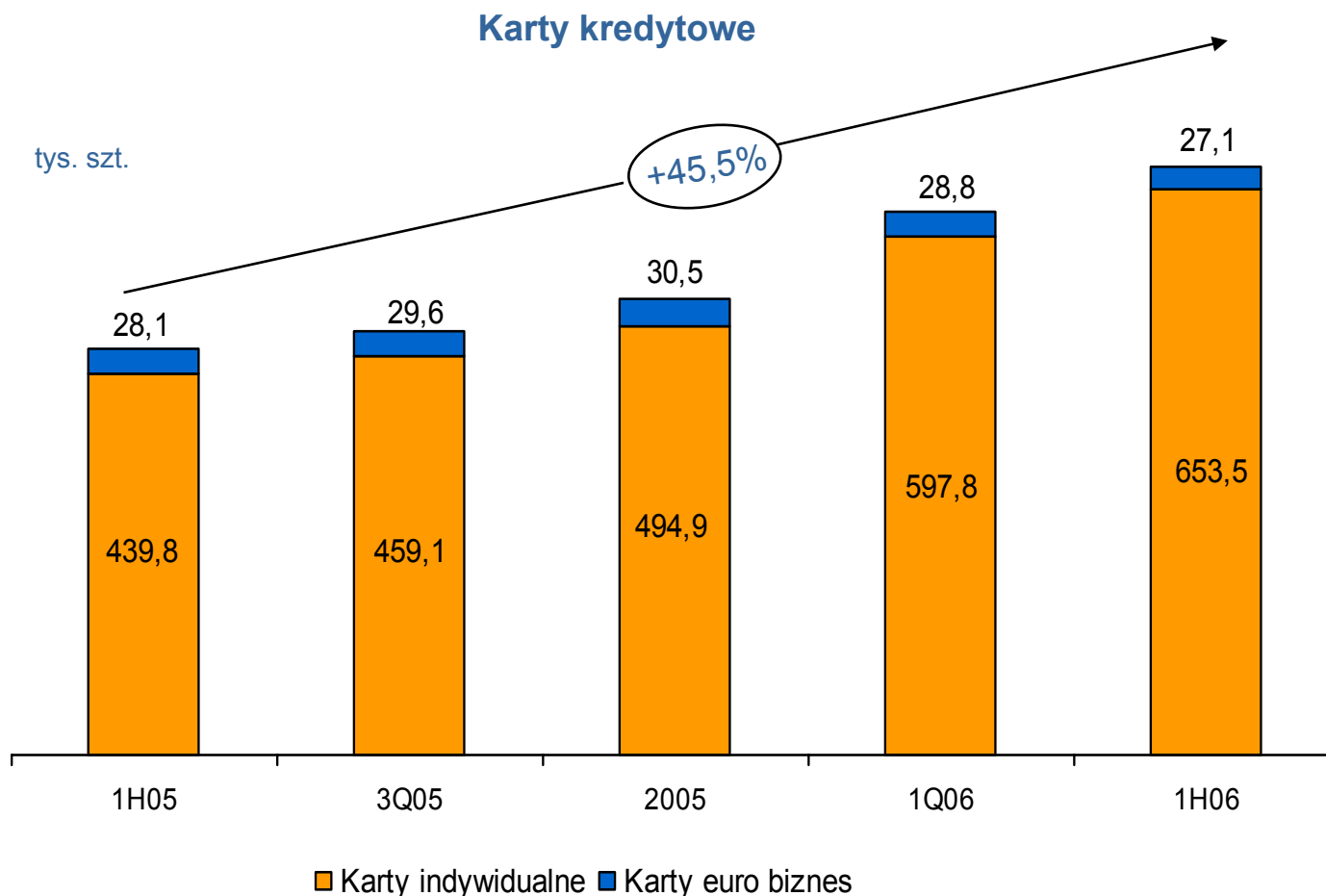


- Wzrost kredytów mieszkaniowych w stosunku do 1H05 o 33,0%
- Sprzedaż kredytów i pożyczek w IH06 4,9 mld PLN, wzrost o 40% w porównaniu z IH05 (3,5 mld PLN)
- Wzrost sprzedaży kredytów w PLN kosztem kredytów walutowych



KARTY BANKOWE – PKO BP

Wzrost wydanych kart kredytowych



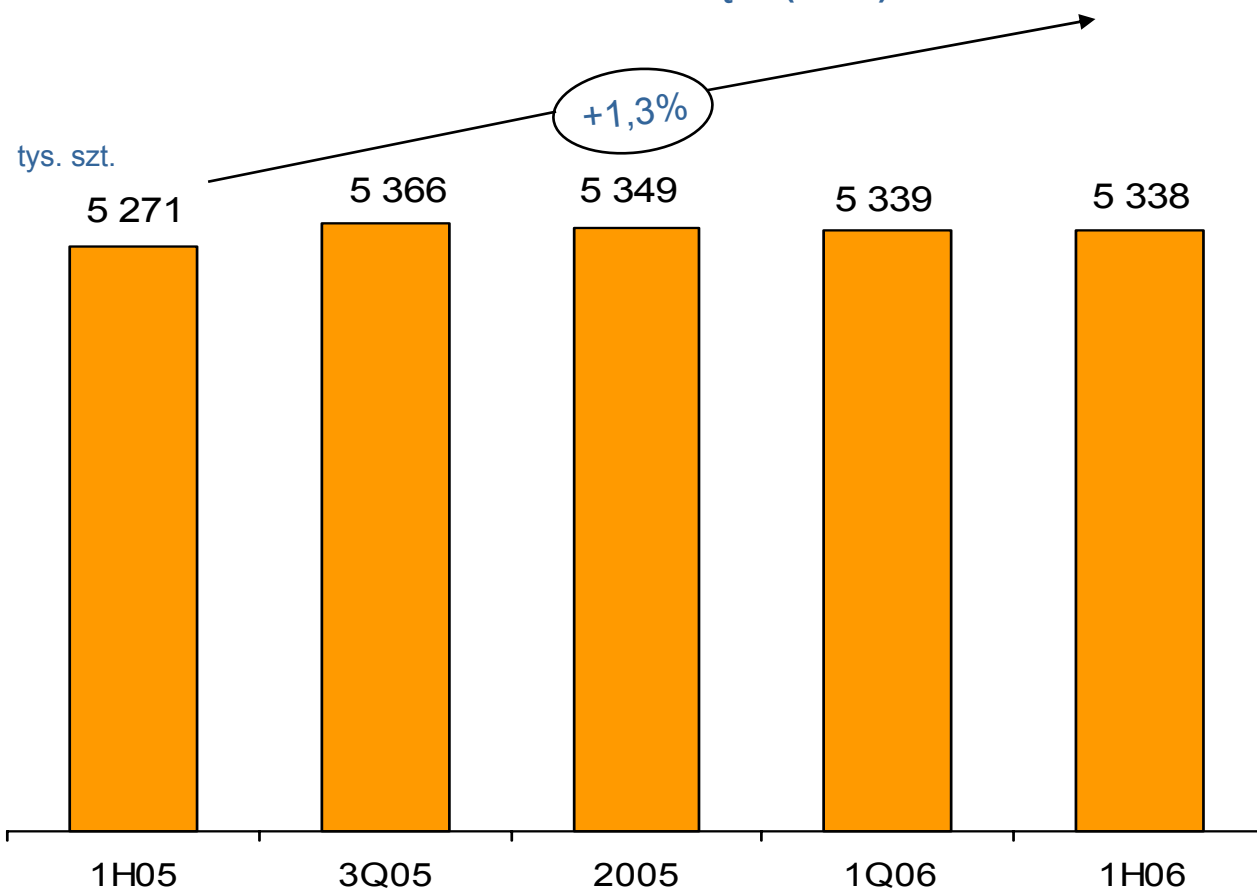
- Wzrost wydanych kart bankowych o 812 tys. do 6,596 mln szt.
- Pierwszy bank w Polsce wydający kartę płatniczą w formacie mini – PKO Ekspres
- Wzrost liczby kart kredytowych dla klientów indywidualnych o 48,6% do 653,5 tysięcy oraz spadek kart kredytowych dla firm o 3,7% do 27,1 tys.

W I poł. 2006 Bank wyemitował 520 tys. kart bankowych w tym 155 tys. kart kredytowych, co stanowiło wzrost wydanych kart o 8,6% i 29,7% odpowiednio w stosunku do końca 2005 roku



RACHUNKI BIEŻĄCE – PKO BP

Rachunki bieżące (ROR)



➤ Prawie 1,8 mln użytkowników bankowości elektronicznej w PKO BP (30% wszystkich posiadaczy rachunków)

➤ Nowe usługi dla użytkowników bankowości elektronicznej PKO Inteligo:

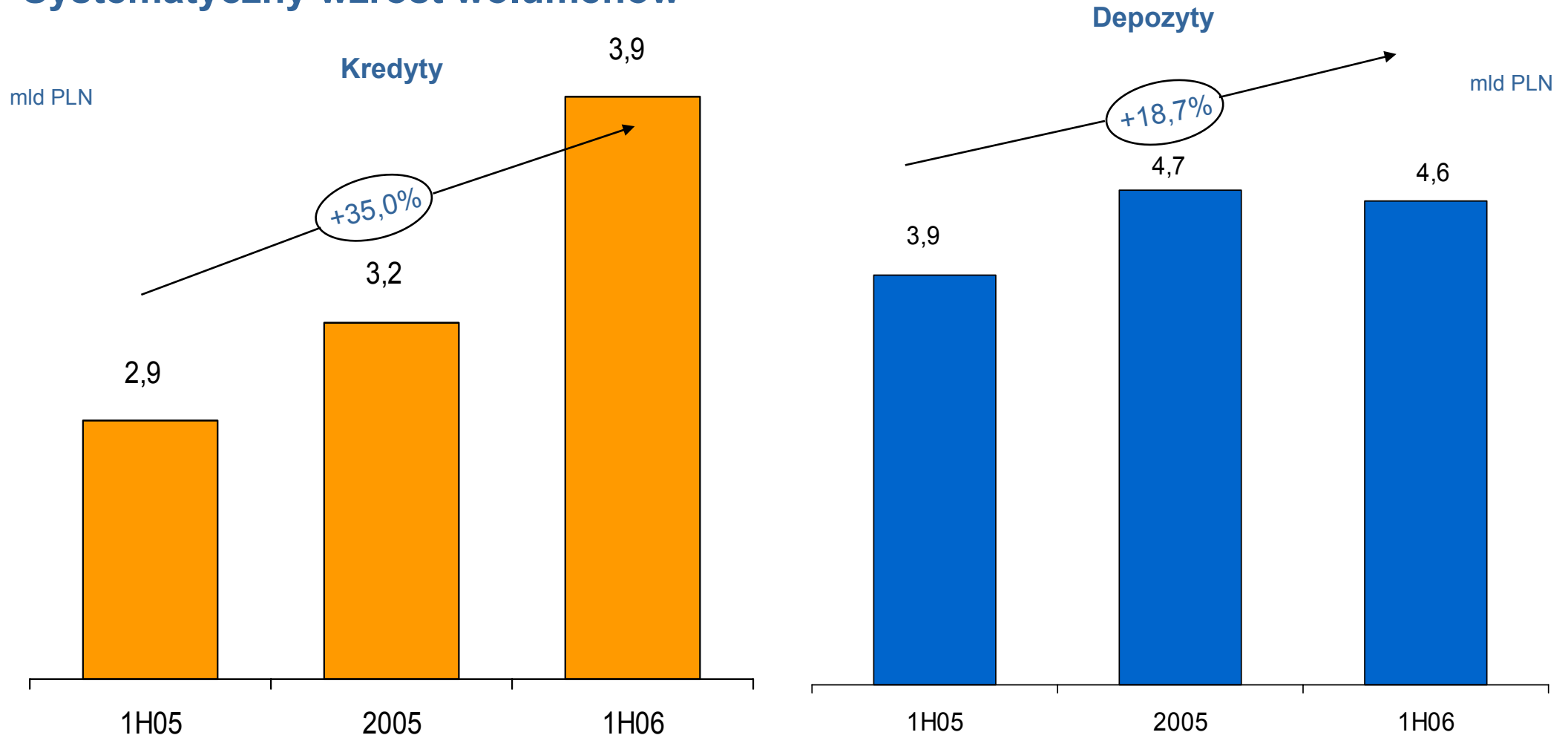
- możliwość zakupu polis ubezpieczeniowych,
- dostęp do oferty OFE Bankowy,
- usługa „Płacę z Inteligo”

Inteligo – bankowość internetowa	1H05	3Q05	2005	1Q06	1H06
Indywidualne rachunki internetowe w tys.	451	471	498	528	544
Firmowe rachunki internetowe w tys.	52	54	56	57	59



MAŁE I ŚREDNIE PRZEDSIĘBIORSTWA – PKO BP

Systematyczny wzrost wolumenów



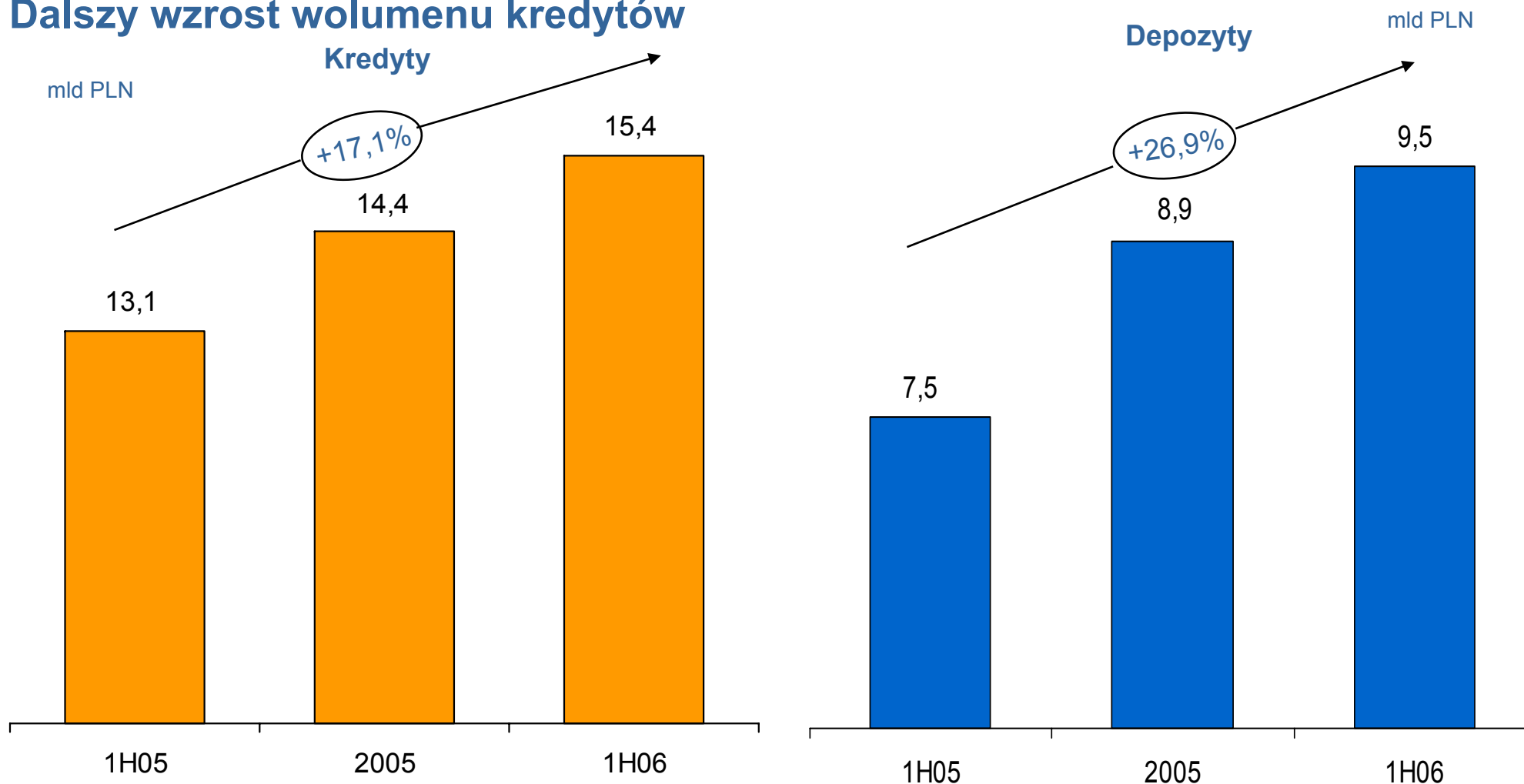
W I poł. 2006:

- rozszerzono obszar współpracy z PZU S.A. w zakresie ubezpieczenia kredytów dla MSP,
- wprowadzono ułatwienia proceduralne w zakresie warunków uzyskiwania kredytu w rachunku bieżącym typu PARTNER



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów



W I poł. 2006 poszerzono grupę odbiorców produktu *Szybki Limit Kredytowy* o spółki kapitałowe, tj. spółki akcyjne i spółki z ograniczoną odpowiedzialnością



FINANSOWANIE STRUKTURALNE – PKO BP

Lider na rynku finansowania sektora samorządowego

Nr	Stan na 30.06.2006	Całkowite zadłużenie emitentów (mln PLN)	Liczba programów	Wartość programów (mln PLN)	Serie transz sprzedanych w 1 poł. 06	
	Bank - agent				Liczba	Wartość (mln PLN)
1	PKO BP	1 251,2	172	1 740,7	52	49,7
2	Pekao SA (z CDM Pekao SA)	924,7	16	1 190,2	19	79,0
3	BGK	313,6	58	406,5	14	13,3
4	BOŚ	283,6	55	368,5	59	19,8
5	BRE Bank	185,0	2	185,0	0	0,0
6	BZ WBK	107,3	4	137,0	0	0,0
7	Millennium	91,5	21	138,6	1	0,7
8	BISE	88,3	38	152,5	122	46,8
9	Nordea Bank	59,3	18	84,1	5	7,0
10	Bankgesellschaft Berlin	30,0	1	30,0	bd.	bd.
11	Bank BPH	24,6	2	125,0	0	0,0
12	Inne*	59,6	bd.	bd.	bd.	bd.
	SUMA	3 418,7	383	4 527,5	272	216,3

* BGŻ, GBW, BPS, DZ Bank oraz Fortis Securities

Źródło: banki, Fitch Polska, Rzeczpospolita



BANKOWY DOM MAKLERSKI

Jeden z liderów na giełdzie papierów wartościowych

Nr	Biuro maklerskie	Obrót (mln PLN)	Udział rynkowy (%)
1	DM BH	21 534,6	13,3
2	CDM Pekao	21 100,8	13,1
3	DM BZ WBK	18 402,0	11,4
4	ING Securities	17 411,7	10,8
5	CA IB	14 094,0	8,7
6	BDM PKO BP	11 915,6	7,4
7	DI BRE Bank	9 376,1	5,8
8	BPH	7 102,2	4,4
9	KBC	7 053,0	4,4
10	DB Securities	6 892,0	4,3

Źródło: Cedula GPW

Lider na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków maklerskich 398,4 tys. w tym 83 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 11,5 tys. rachunków internetowych (stan na dzień 30.06.2006)

Działalność w 1 poł. 06:

- 6 pozycja pod względem obrotów na rynku akcji
- Lider na rynku obligacji, średni udział w obrotach 41,6% (1 125,6 mln PLN)
- Czwarta pozycja pod względem obrotu opcjami – 8,8% udział w rynku (34,9 tys. szt.)
- Dziewiąta pozycja pod względem obrotu kontraktami terminowymi – 4,6% udział w rynku (315,8 tys. szt.)



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP(1)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 1H06

Zarządzanie aktywami

Fundusz emerytalny



udział PKO BP: 100%

- Aktywa w zarządzaniu: 3,1 mld PLN
- 8. pozycja na rynku zarówno pod względem wartości zarządzanych aktywów, jak i liczby prowadzonych rachunków członków OFE
- **Zysk netto po 1H06 9,9 mln PLN**

Fundusze inwestycyjne



udział PKO BP: 75%

- Wartość zarządzanych aktywów: 6,318 mld PLN
- 4 miejsce pod względem wielkości zarządzanych aktywów (8,2 % udział w rynku)
- **Zysk netto po 1H06 30,3 mln PLN**

Inne usługi finansowe

Bankowość internetowa



udział PKO BP: 100%

- Platforma bankowości internetowej dla PKO BP
- Liczba klientów Spółki posiadających rachunki: 497 tysięcy
- Wartość depozytów klientów Spółki 1.626 mln PLN
- **Zysk netto po 1H06 6,3 mln PLN**

Płatności elektroniczne



udział PKO BP: 100%

- Liczba terminali: 32 138 (30% udziału rynkowego)
- Wartość transakcji po 1H06: 5,246 mld PLN
- **Zysk netto po 1H06 6,2 mln PLN**



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP(2)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 1H06

Inne usługi
finansowe

Leasing



udział PKO BP: 100%

- Wartość leasingowanych aktywów netto: 739 mln PLN
- 9. pozycja na rynku
- **Zysk netto po 1H06 4,4 mln PLN**

Działalność typu venture capital



udział PKO BP: 100%

- Wartość portfela inwestycyjnego: 9,8 mln PLN
- Zaangażowanie kapitałowe w spółki Finder Sp z o.o. oraz Inter Finance Polska Sp z o.o.
- **Strata netto po 1H06 1,1 mln PLN**

Inwestycje
bankowe

Zagraniczna działalność bankowa



udział PKO BP: 69,018%

- Aktywa 2,3 mld UAH
- Wzrost kredytów brutto o 16,4% od początku 2006,
- Wzrost depozytów o 4,8% od początku 2006,
- **Zysk netto po 1H06 12,6 mln UAH**

Polski rynek bankowy



udział PKO BP: 25%+1 akcja

- Bank współpracuje z Poczta Polska posiadającą sieć 8 000 placówek
- **Zysk netto po 1H06 11,9 mln PLN**



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP(3)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 1H06

Inne

Rynek
nieruchomości



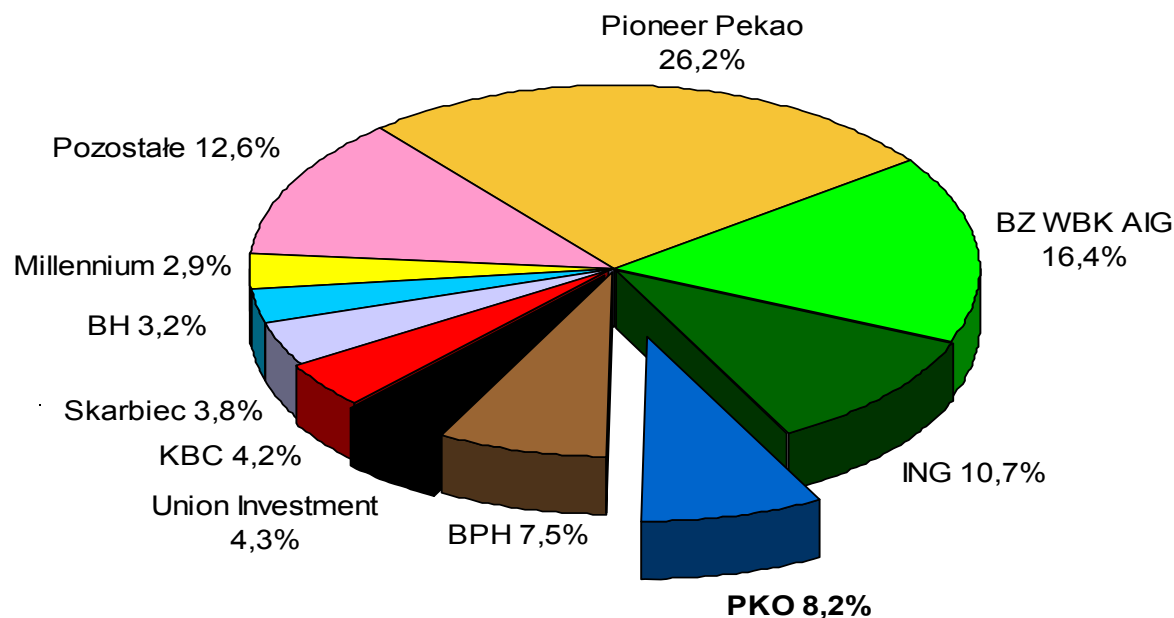
PKO Inwestycje

udział PKO BP: 100%

- Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje realizuje szereg projektów deweloperskich, z których najważniejsze to:
- W Warszawie - Marina Mokotów, Nowy Wilanów,
- W Trójmieście – Trzy Gracie, Neptun Park
- Przez spółkę zależną UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o. o. z siedzibą w Kijowie Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje kontynuuje prace związane z badaniem ukraińskiego rynku deweloperskiego
- **Zysk netto PKO Inwestycje po 1H06 5,2 mln PLN**

Udział PKO TFI S.A.
w rynku funduszy
inwestycyjnych
działających w
Polsce

Źródło: PKO TFI SA





- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ Wyniki finansowe za 1 poł. 2006r.
- ◆ **Załączniki**
 - Wyniki działalności biznesowej
 - **Szczegółowe wyniki finansowe**



BILANS – GRUPA PKO BP

Aktywa

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	2005	1H06	%Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 895 331	4 092 191	5,1%
Należności od banków	12 663 295	11 887 067	-6,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	851 003	799 756	-6,0%
Pochodne instrumenty finansowe	1 137 227	1 108 058	-2,6%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 059 683	13 366 323	-33,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 874 629	52 821 360	12,7%
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 881 378	7 385 316	292,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 643 551	2 560 728	-3,1%
Pozostałe aktywa	1 607 084	1 937 042	20,5%
AKTYWA RAZEM	91 613 181	95 957 841	4,7%



BILANS – GRUPA PKO BP

Suma zobowiązań i kapitału własnego

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	2005	1H06	% Zmiana
Zobowiązania wobec banku Centralnego	766	1 485	93,9%
Zobowiązania wobec innych banków	2 083 346	2 261 474	8,6%
Pochodne instrumenty finansowe	1 257 384	1 324 531	5,3%
Zobowiązania wobec klientów	76 747 563	80 004 146	4,2%
Pozostałe zobowiązania	2 749 132	3 447 516	25,4%
Kapitały własne ogółem	8 774 990	8 918 689	1,6%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	91 613 181	95 957 841	4,7%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

Tys. PLN	1H05	1H06	Dynamika 1H06/1H05
Wynik z tytułu odsetek	1 759 733	1 828 109	103,9%
Wynik z tytułu prowizji	600 846	828 721	137,9%
Przychody z tytułu dywidendy	1 570	3 502	223,1%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	147 792	(57 892)	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	53 217	1 127	2,1%
Wynik z pozycji wymiany	331 839	292 698	88,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	235 542	335 853	142,6%
Razem pozycje dochodowe	3 130 539	3 232 118	103,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(87 571)	(40 548)	46,3%
Ogólne koszty administracyjne	(1 949 270)	(1 969 381)	101,0%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	10 424	(1 248)	X
Zysk brutto	1 104 122	1 220 941	110,6%
Podatek dochodowy	(219 818)	(238 391)	108,4%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	(3 052)	29 858	X
Zysk netto	887 356	952 692	107,4%

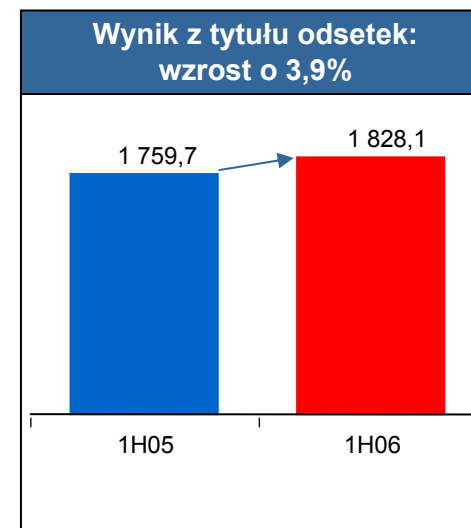
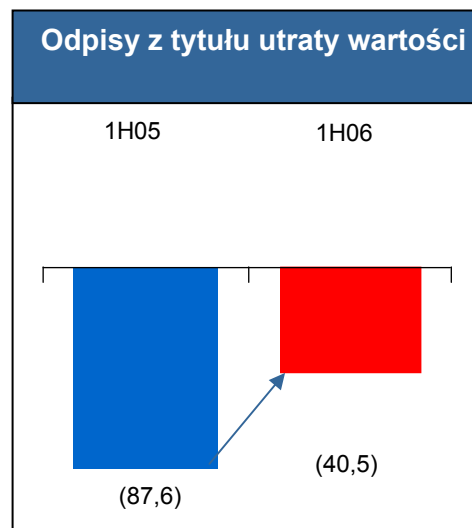
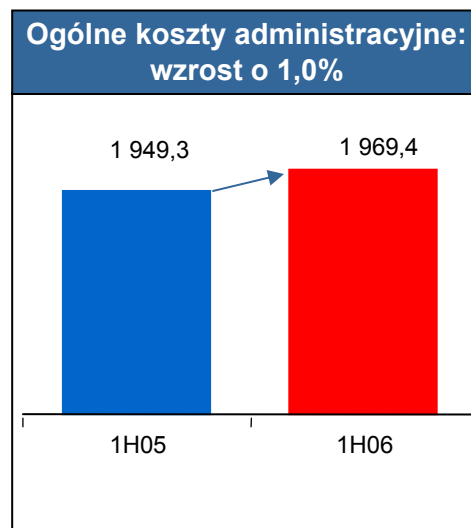
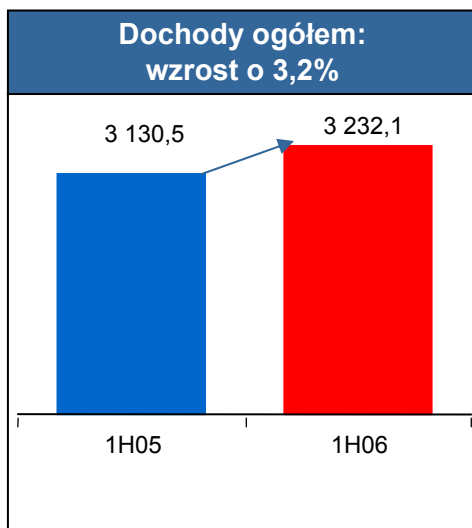


WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

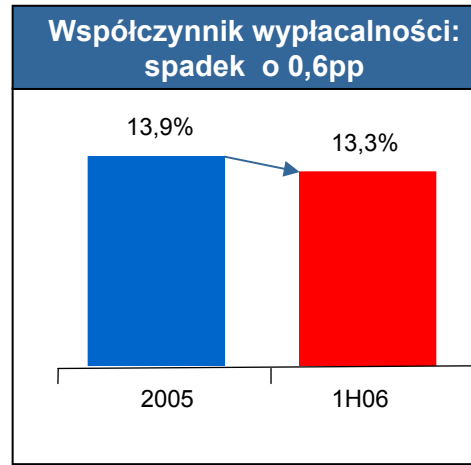
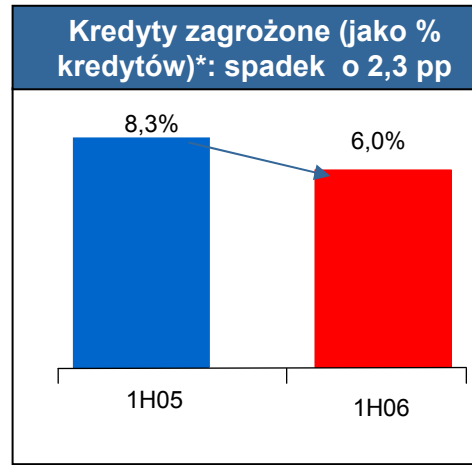
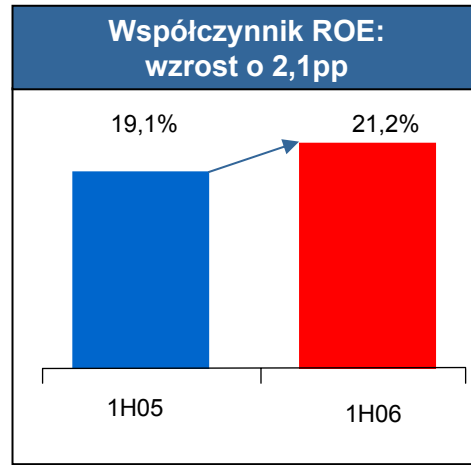
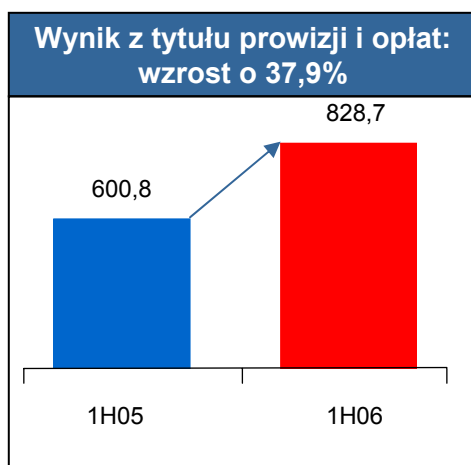
Tys. PLN	1H05	1H06	Dynamika 1H06/1H05
Wynik z tytułu odsetek	1 730 217	1 777 004	102,7%
Wynik z tytułu prowizji	579 286	812 485	140,3%
Przychody z tytułu dywidendy	14 272	18 504	129,7%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	147 208	(57 846)	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	53 197	859	1,6%
Wynik z pozycji wymiany	342 202	284 014	83,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	49 926	57 519	115,2%
Razem pozycje dochodowe	2 916 308	2 892 539	99,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(69 514)	(23 314)	33,5%
Ogólne koszty administracyjne	(1 746 832)	(1 721 071)	98,5%
Zysk brutto	1 099 962	1 148 154	104,4%
Podatek dochodowy	(218 738)	(213 591)	97,6%
Zysk netto	881 224	934 563	106,1%



WYNIKI FINANSOWE



Nota: w mln PLN

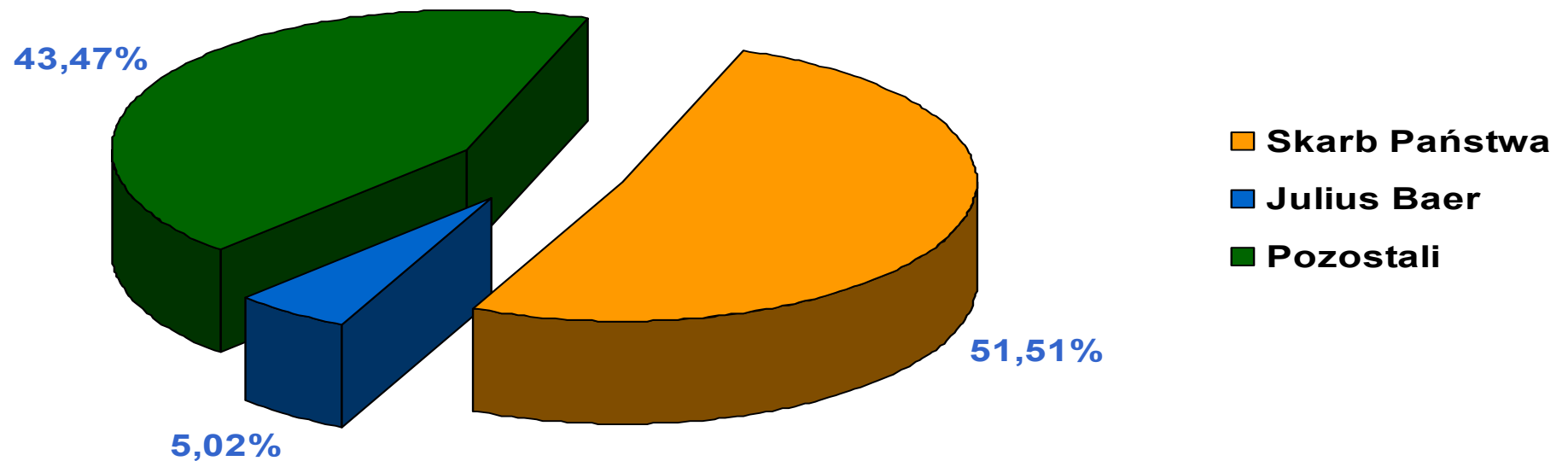


* Dane dla Banku, bez instytucji finansowych



STRUKTURA AKCJONARIATU – PKO BP

Akcjonariusze PKO BP S.A. posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, wg stanu na 30 czerwca 2006: Skarb Państwa, Julius Baer Investment Management LLC





RATING PKO BP

Oparty na informacji ogólnie dostępnej, wg stanu na 30 czerwca 2006

Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Capital Intelligence
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		A2 z perspektywą stabilną	/BBBpi*	BBB+/
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		Prime-1 z perspektywą stabilną		A2/
Indywidualny				
Ocena wsparcia	2			2
Siła finansowa		C z perspektywą stabilną		BBB-
Perspektywa utrzymania oceny				Stabilna

* Utrzymanie w dniu 30.06.2006 przez Standard & Poor's ratingu długookresowej oceny zobowiązań w walucie krajowej na poziomie BBBpi



KONTAKT

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk

Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich

Tel: (+48 22) 521 91 82

Fax: (+48 22) 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

Strona internetowa: www.pkobp.pl