



Wyniki po 1 kwartale '07

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

Dynamiczny wzrost zysku brutto i netto

	1Q06 (PLN mln)	1Q07 (PLN mln)	Zmiana 1Q07/1Q06
Zysk netto	481,9	672,5	39,5%
Zysk brutto	611,9	872,6	42,6%
ROE netto (%)	20,1	23,2	3,1pp
Koszty/dochody (%)	60,8	51,7	-9,1pp
Koszty/dochody (%) Bank	59,6	51,2	-8,4pp
Razem pozycje dochodowe	1 647,8	1 803,2	9,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	406,3	484,4	19,2%
Ogólne koszty administracyjne Bank	865,1	835,6	-3,4%
Ogólne koszty administracyjne	1 001,3	932,9	-6,8%
Kredyty brutto Bank	51 924,4	63 104,2	21,5%
Depozyty Bank	80 126,1	86 507,3	8,0%
Aktywa	101 261,2*	102 344,9	1,1%
Wyplacona dywidenda (ilość akcji 1.000.000.000)	800,0**	980,0**	22,5%

* Stan aktywów na dzień 31.12.2006

** W 2006 roku dywidenda wypłacona w IIIQ; w 2007 roku dywidenda zostanie wypłacona w IIIQ

- Wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat rezultatem zwiększenia liczby kart bankowych i wzrostu ich transakcyjności, zwiększenia przychodów z tytułu działalności kredytowej oraz ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych
- Dynamiczna poprawa wskaźnika C/I dla Grupy i Banku
- Znaczący wzrost rentowności kapitału



PODSUMOWANIE

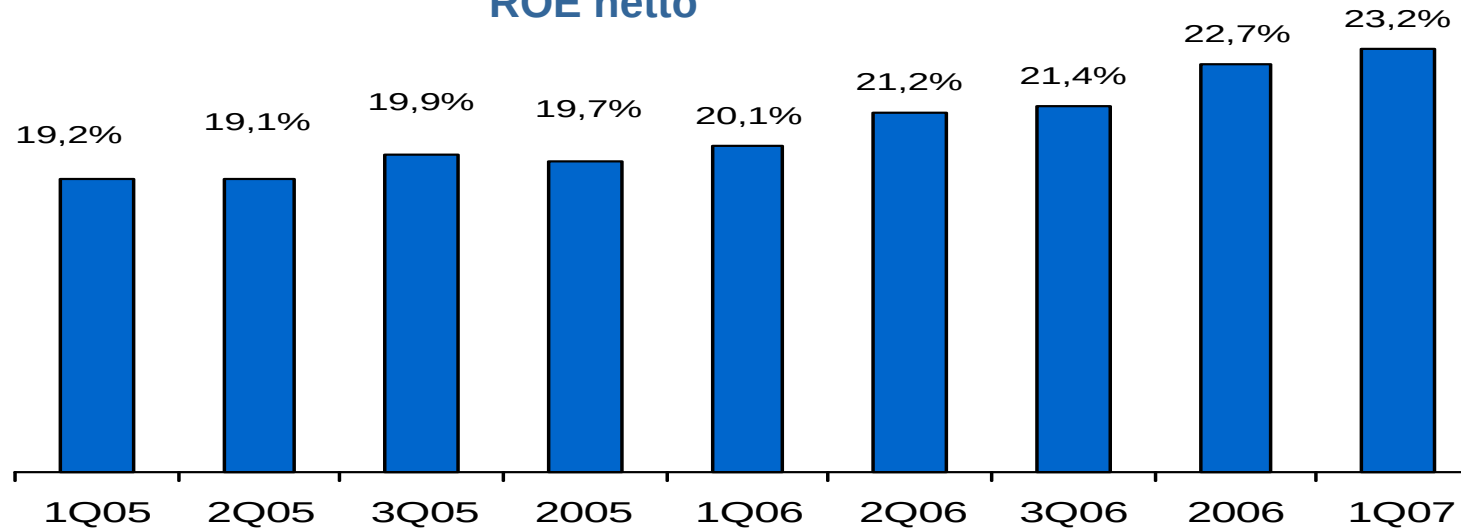
Kontynuacja dobrych wyników bankowości detalicznej i korporacyjnej
Porównanie rok do roku

- Wzrost kredytów mieszkaniowych o 36,8%
- Wzrost kredytów konsumpcyjnych o 20,2% w tym:
 - Wzrost kredytów bankowości detalicznej o 9,4%
 - Wzrost kredytów bankowości prywatnej o 93,9%
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 43,8%
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 4,9%
- Wzrost bazy depozytowej o 8,0%
- Wzrost liczby rachunków ogółem o 3,3% do 6 121 tys.
- Wzrost liczby wyemitowanych kart bankowych o 8,9% do 7 056 tys., w tym kart kredytowych aż o 50,6% do 943,5 tys. (I pozycja na rynku)
- Wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do ponad 2,1 mln, tj. 35% posiadaczy rachunków ogółem

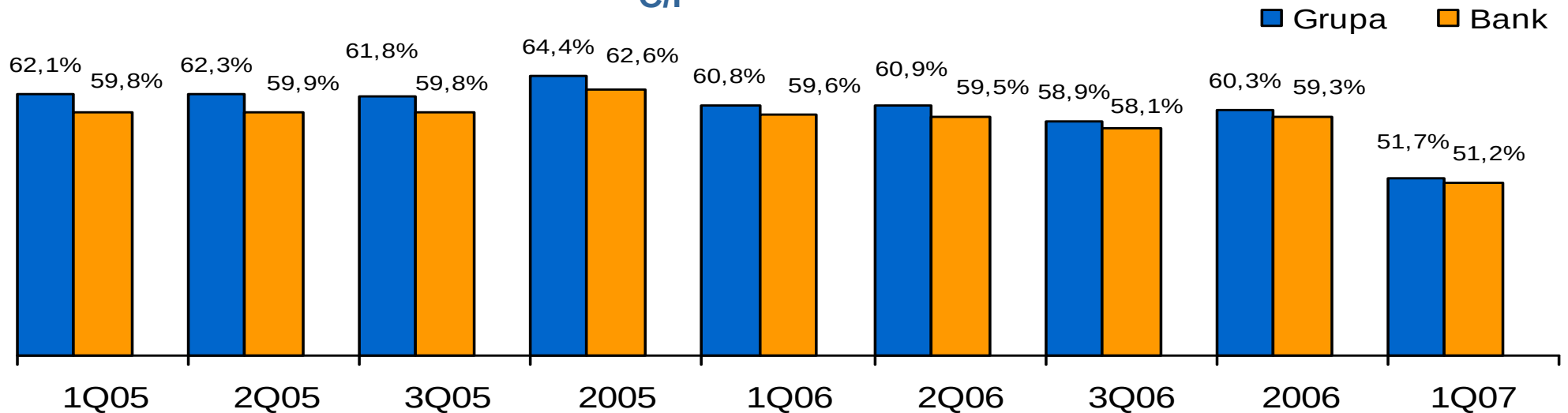


WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

ROE netto



C/I





- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
 - ◆ Wyniki finansowe za 1 kw. 2007r.
 - ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe

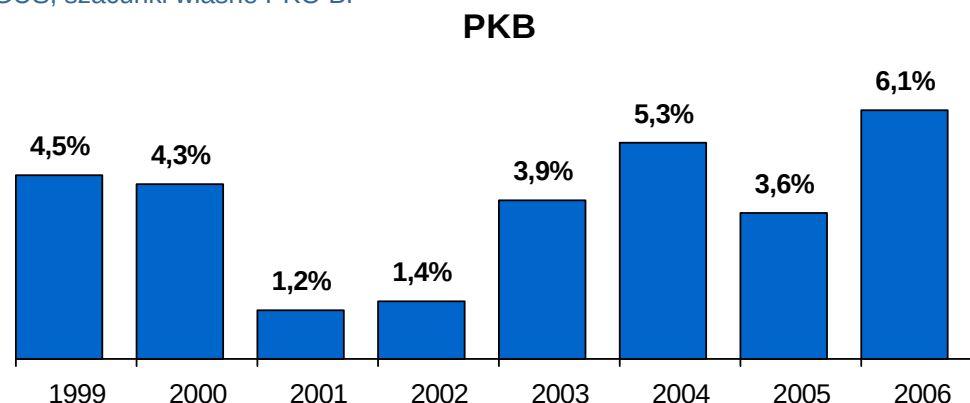


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Wyższy wzrost gospodarczy w I kw. 2007 r

	2003	2004	2005	2006	2007P
PKB, r/r %	3,9	5,3	3,6	6,1	5,4
Bilans rachunku obrotów bieżących, % PKB	-2,1	-4,1	-1,7	-2,3	-2,5
Stopa bezrobocia rej. (koniec okresu), %	20,0	19,0	17,6	14,9	13,0
Wzrost płac w przedsiębiorstwach, r/r %	2,8	4,1	3,2	5,1	6,6
Inflacja (koniec okresu), r/r %	1,7	4,4	0,7	1,4	2,3
Podaż pieniądza M3 (koniec okresu), r/r %	5,6	8,9	10,4	15,7	13,2
Stopa referencyjna NBP (koniec okresu), %	5,25	6,50	4,50	4,00	4,25
WIBOR 3M (koniec okresu), %	5,60	6,62	4,60	4,20	4,60
Rentowność obligacji 5L (koniec okresu), %	6,69	6,14	4,95	4,99	5,20
Kurs PLN/EUR (koniec okresu)	4,72	4,08	3,86	3,83	3,80

Źródło: NBP, GUS, szacunki własne PKO BP



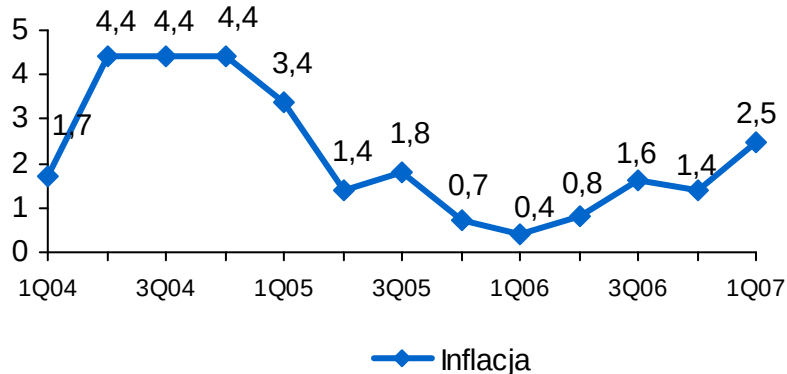
- Dane nt. produkcji przemysłowej, budowlano - montażowej i sprzedaży detalicznej wskazują na utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu gospodarczego w I kw. 2007 r.
- Relatywnie wysoki wzrost realnych dochodów ludności oraz zwiększenie zatrudnienia przyczyniły się do ożywienia konsumpcji prywatnej
- Korzystne perspektywy popytowe oraz korzystna sytuacja finansowa przedsiębiorstw, napływ inwestycji zagranicznych i funduszy strukturalnych z UE, jak również nadzwyczajne warunki pogodowe poskutkowały dynamicznym wzrostem inwestycji o ponad 25% r/r
- W I kw. 2007 r. odnotowano wysoką, ujemną kontrybucję eksportu netto, w rezultacie wysokiej dynamiki wzrostu importu stymulowanego silnym popytem krajowym przy słabszej dynamice wzrostu eksportu



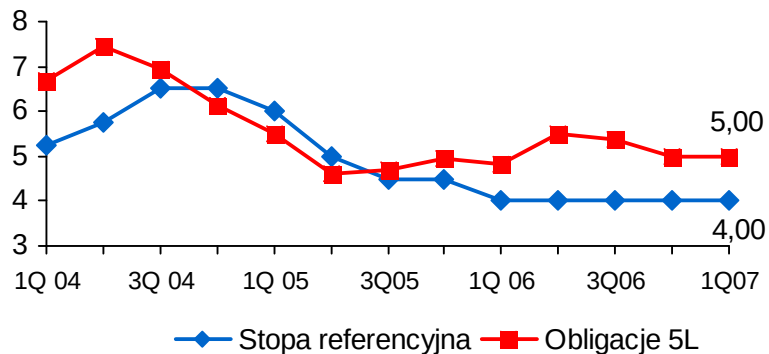
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Rosnąca inflacja i oczekiwania na podwyżkę stóp NBP

Inflacja (koniec okresu r/r%)



Stopa referencyjna NBP i stopy rynkowe



Źródło: NBP, GUS, PKO BP

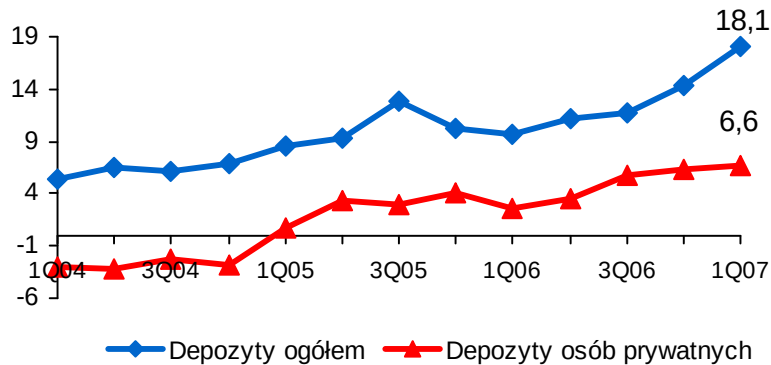
- Na koniec I kw. inflacja wzrosła do 2,5% r/r z 1,4% na koniec IV kw. 2006, głównie w wyniku statystycznego efektu niskiej bazy odniesienia, a także w wyniku wzrostu cen żywności i paliw
- W I. kw. 2007 roku Rada Polityki Pieniężnej nie zmieniła stóp procentowych NBP – w stopa efekcie referencyjna na koniec marca pozostała na poziomie 4%
- W I kw. br. notowania skarbowych papierów wartościowych były bardzo stabilne. Niska zmienność notowań i spadek premii za ryzyko kraju były głównie następstwem podwyżki ratingów Polski przez agencje ratingowe Fitch i Standard&Poor's, odzwierciedlających dobrą sytuację makroekonomiczną i fiskalną. Niewielki wzrost rentowności na krótkim końcu krzywej dochodowości nastąpił w wyniku rosnących oczekiwań inwestorów na zaostrzenie polityki pieniężnej



OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

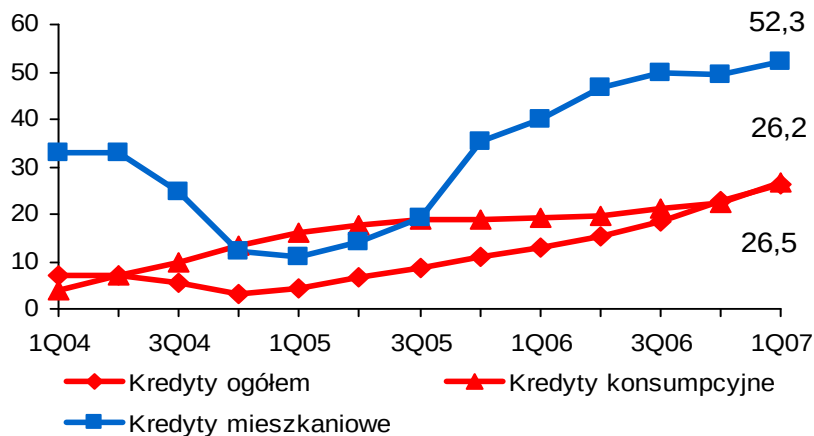
Dalszy silny wzrost depozytów i kredytów

Tempo wzrostu depozytów (koniec okresu r/r%)



➤ W I kw. nastąpił dalszy wzrost depozytów ogółem za sprawą przyspieszenia dynamiki depozytów przedsiębiorstw (w wyniku kontynuacji ich korzystnych wyników finansowych), instytucji rządowych i samorządowych, a także depozytów osób prywatnych (za sprawą wzrostu dochodów ludności)

Tempo wzrostu kredytów (koniec okresu r/r%)



➤ W I kw. tendencja wzrostowa kredytów uległa dalszemu przyspieszeniu za sprawą przyspieszenia dynamiki zarówno kredytów mieszkaniowych, kredytów dla firm jak i kredytów konsumpcyjnych

Źródło: NBP, szacunki PKO BP

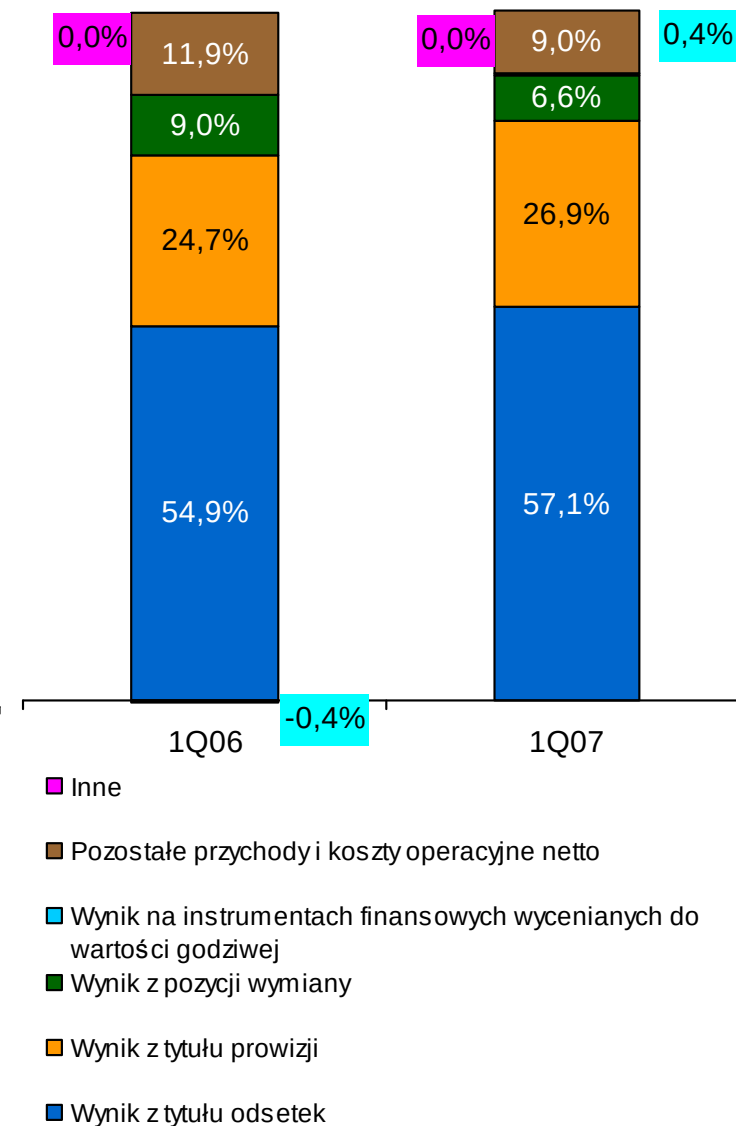
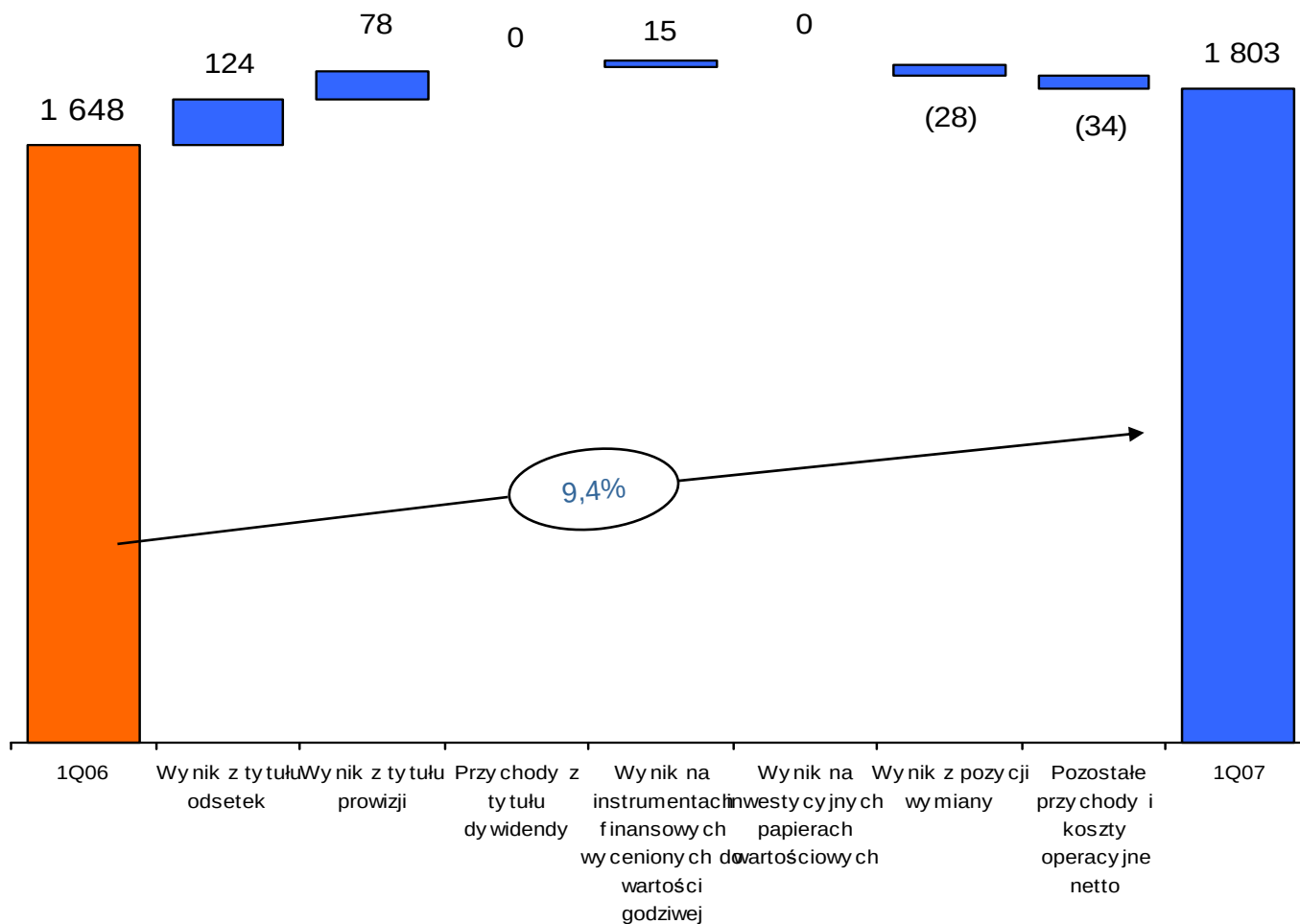


- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ **Wyniki finansowe za 1 kw. 2007r.**
- ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe



DOCHODY

Pozycje dochodowe razem mln PLN

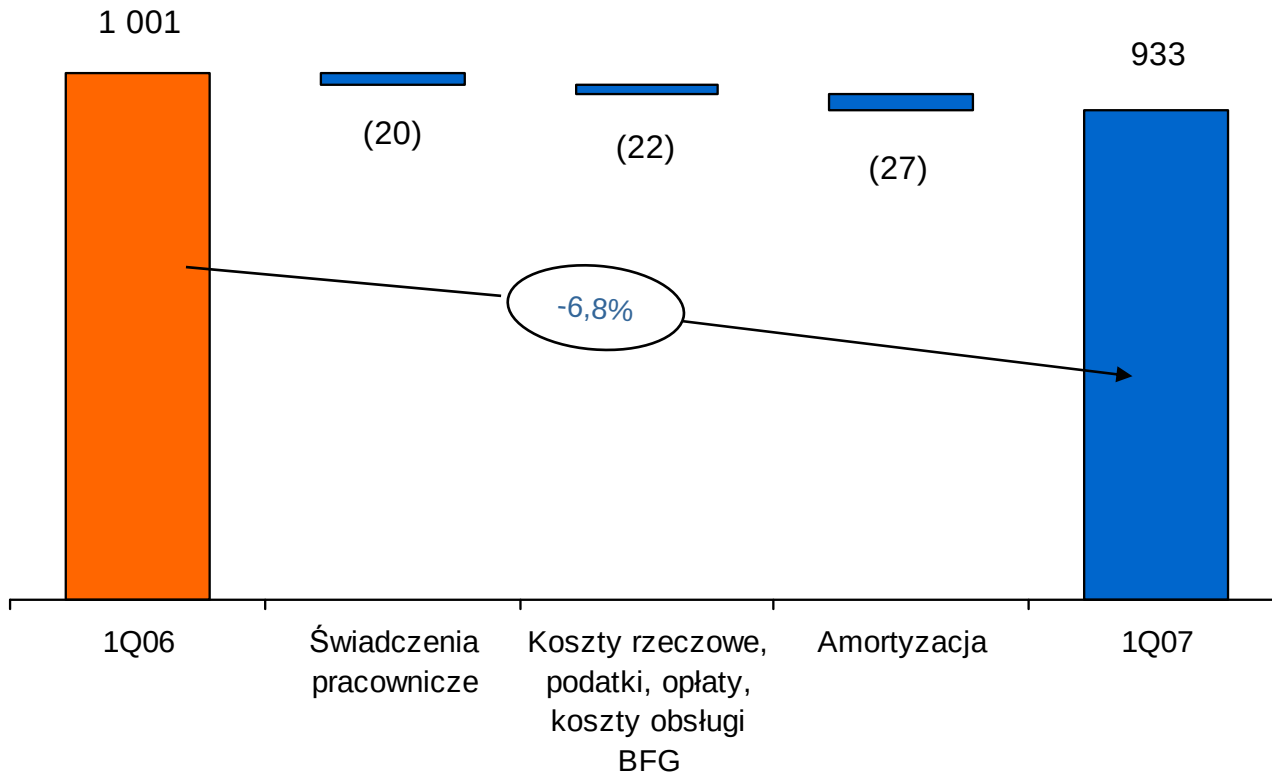


Wzrost sumy pozycji dochodowych jest przede wszystkim efektem zwiększenia wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej. Jednocześnie uległ obniżeniu wynik z pozycji wymiany oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto



KOSZTY

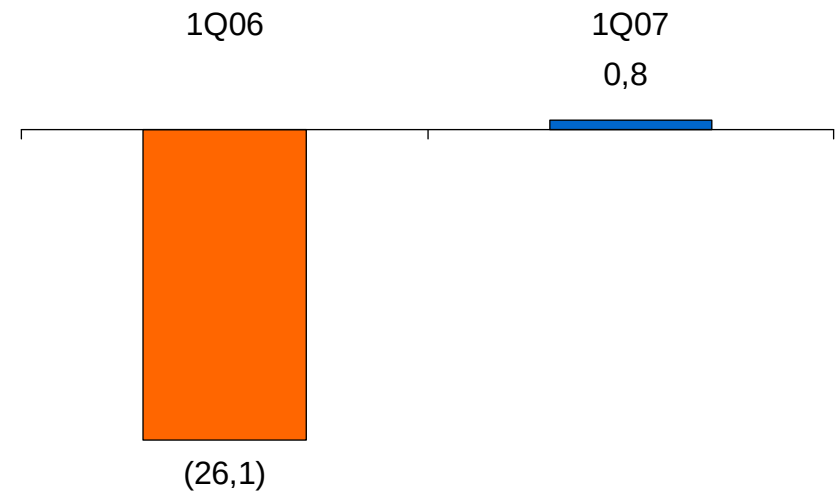
mln PLN



Na obniżenie kosztów w jednakowym stopniu wpłynęły niższe kwoty odpisów amortyzacyjnych, niższe koszty rzeczowe oraz niższe koszty osobowe

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

mln PLN

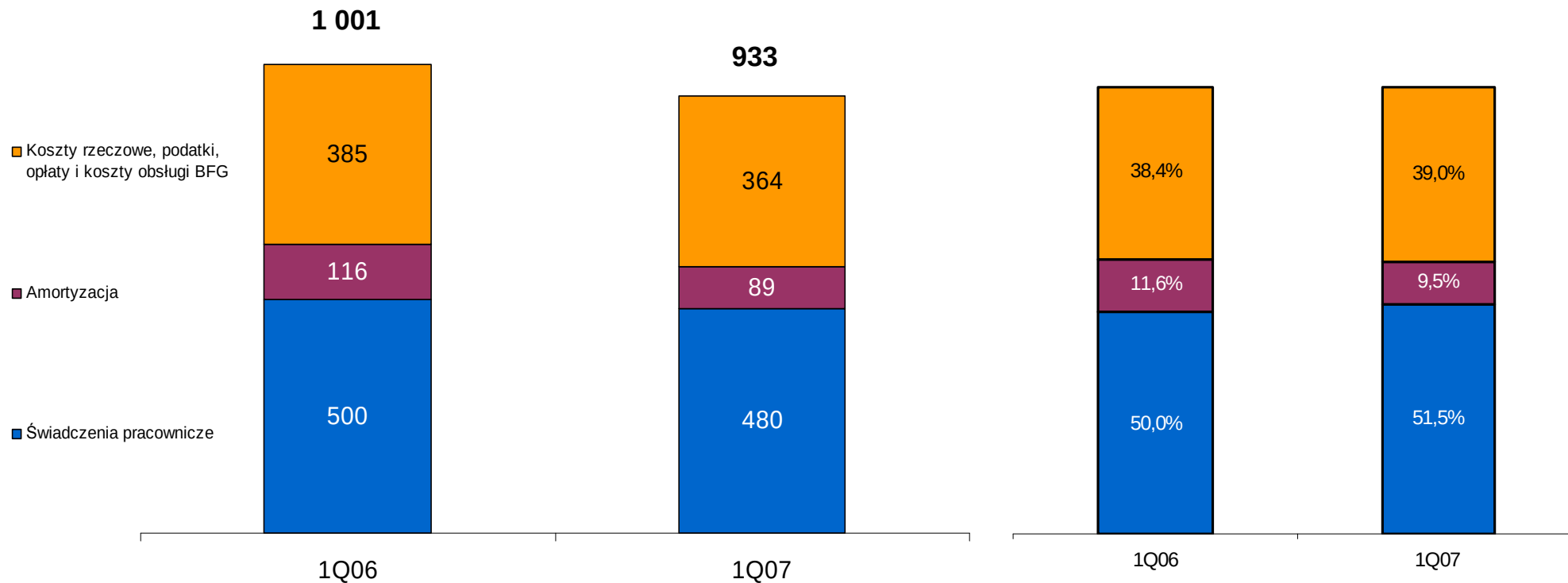


Poprawa wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiła w efekcie poprawy jakości portfela kredytowego oraz sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorców



STRUKTURA KOSZTÓW

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

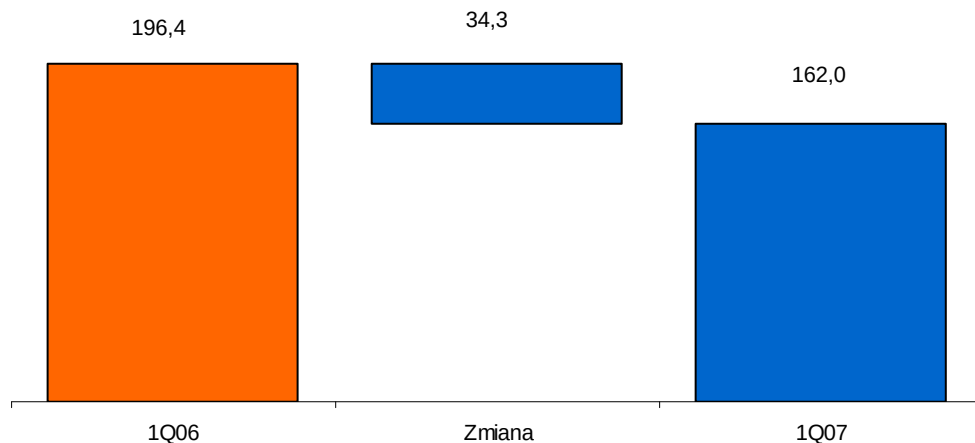


- Spadek ogólnych kosztów administracyjnych był spowodowany jednakowym kwotowo obniżeniu amortyzacji, kosztów osobowych oraz kosztów rzeczowych zawierających także podatki, opłaty oraz koszty obsługi Bankowego Funduszu Gwarancyjnego
- W stosunku do 1Q06 udział kosztów osobowych zwiększył się o 1,5 pp, a udział amortyzacji obniżył się o 2,1 pp



POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE NETTO

Zmiana pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto (mln PLN) w 1 kw. 2007 r. w stosunku do 1 kw. 2006 r.



Do zmian wartości pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto przyczyniły się w największym stopniu:

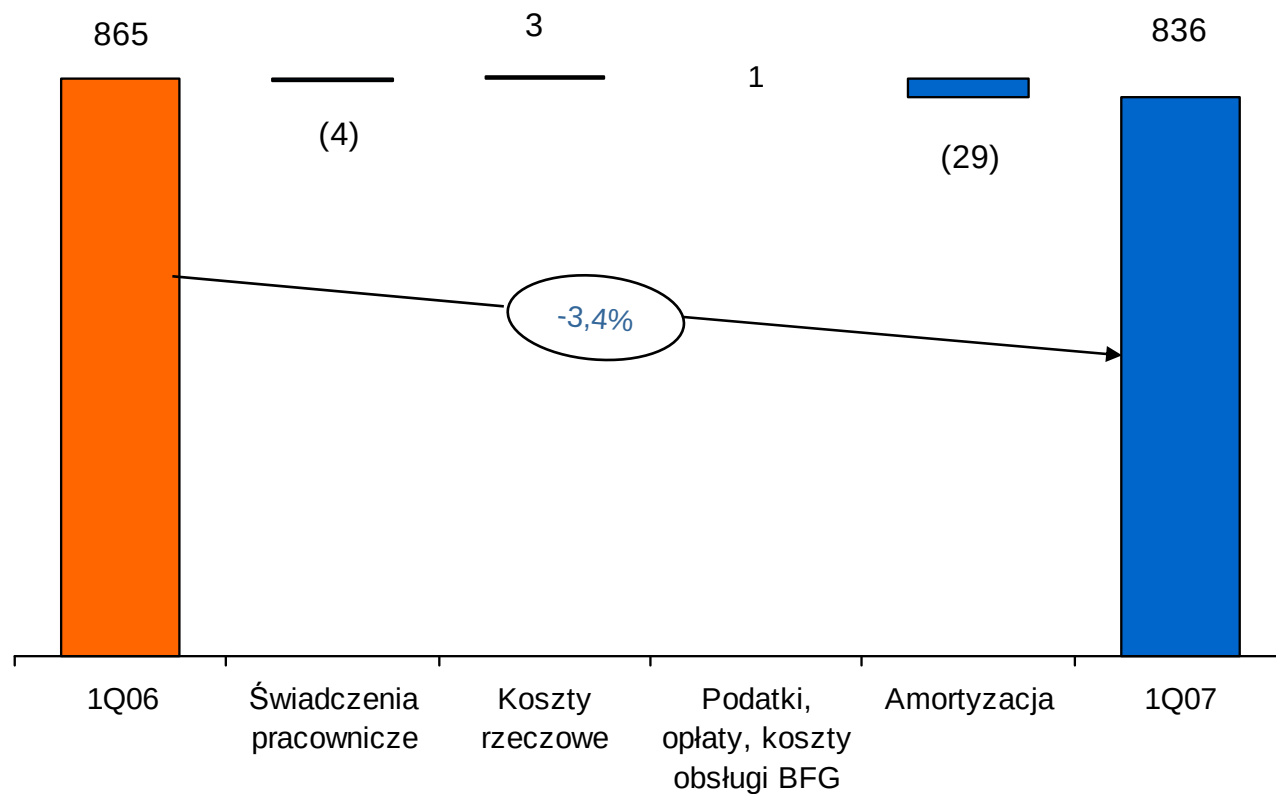
➤ PKO TFI S.A. (+46 mln PLN) – w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO BP SA za I kwartał 2006 r. spółka nie była konsolidowana metodą pełną (Bank posiadał wówczas akcje reprezentujące 50% głosów na WZA)

- Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A. (+16 mln PLN) – zmiana dotyczy głównie wzrostu pozostałych przychodów w 1 kw. 2007 r. z tytułu sprzedaży doładowań telefonów komórkowych
- PKO Inwestycje Sp. z o.o. (-90 mln PLN) – zmiana dotyczy zastosowania w 1 kw. 2006 r. metody stopnia zaawansowania kontraktu przez spółki Grupy Kapitałowej PKO Inwestycje Sp. z o.o.; obecnie (podobnie jak na koniec 2006 r.) spółki te stosują metodę zakończonego kontraktu
- PKO BP SA (-9 mln PLN) – zmiana dotyczy głównie spadku wartości netto przychodów i kosztów z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich w Domu Maklerskim oraz wzrostu kosztów z tytułu odpisów na pozostałe należności



KOSZTY – PKO BP

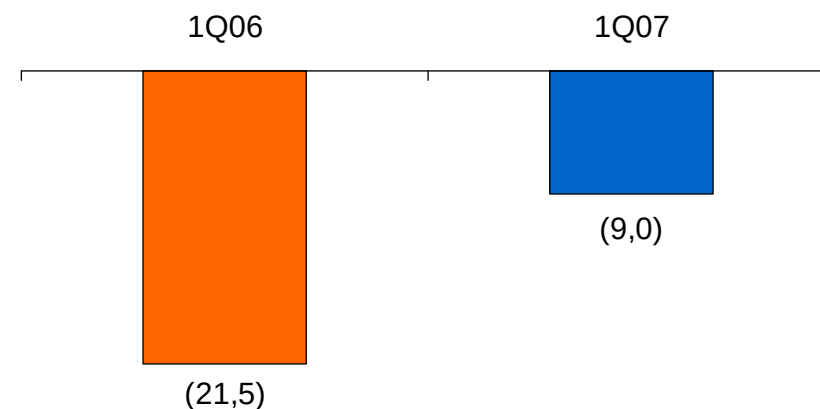
mln PLN



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

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

mln PLN

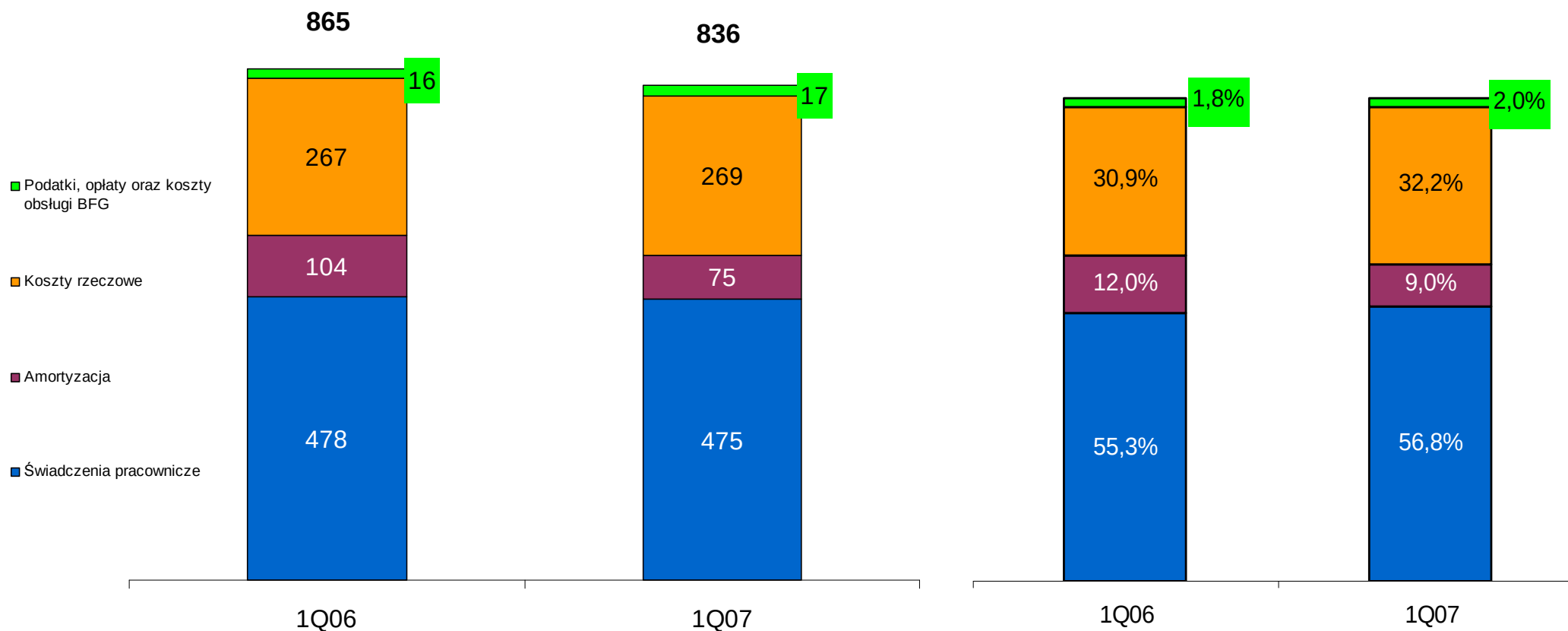


Poprawa wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiła w efekcie poprawy jakości portfela kredytowego oraz sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorców



STRUKTURA KOSZTÓW – PKO BP

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

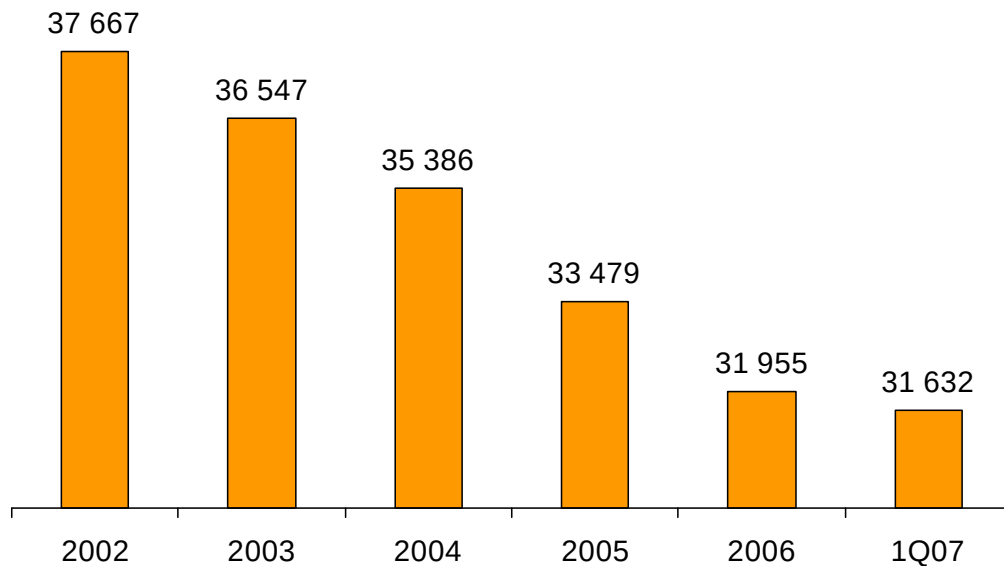


- Spadek ogólnych kosztów administracyjnych przede wszystkim w wyniku niższej kwoty odpisów amortyzacyjnych
- W stosunku do 1Q06 udział kosztów osobowych zwiększył się o 1,5 pp, udział kosztów rzeczowych wzrósł o 1,3 pp, a udział amortyzacji obniżył się o 3,0 pp

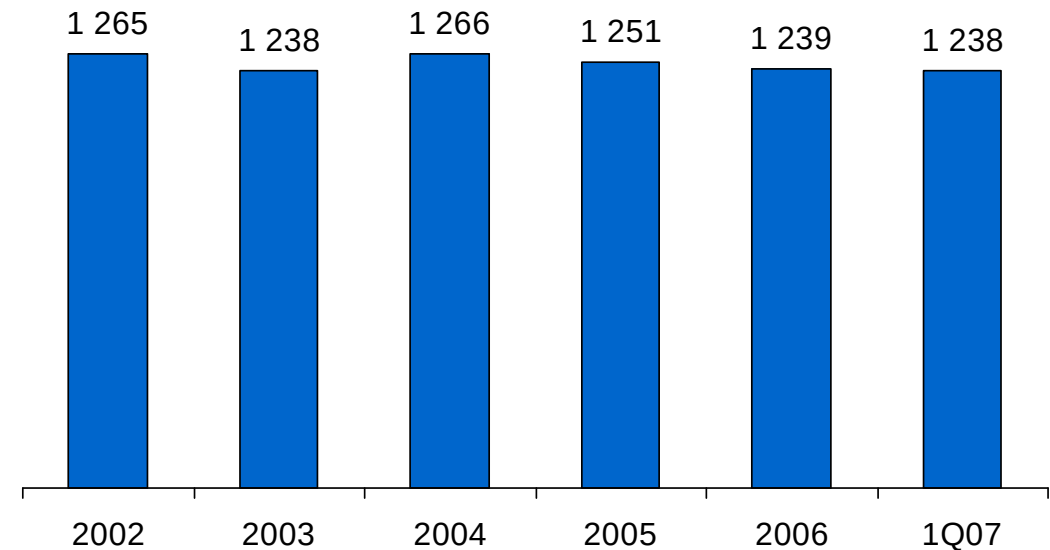


LICZBA PLACÓWEK I ZATRUDNIENIE – PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



➤ Systematyczny spadek zatrudnienia

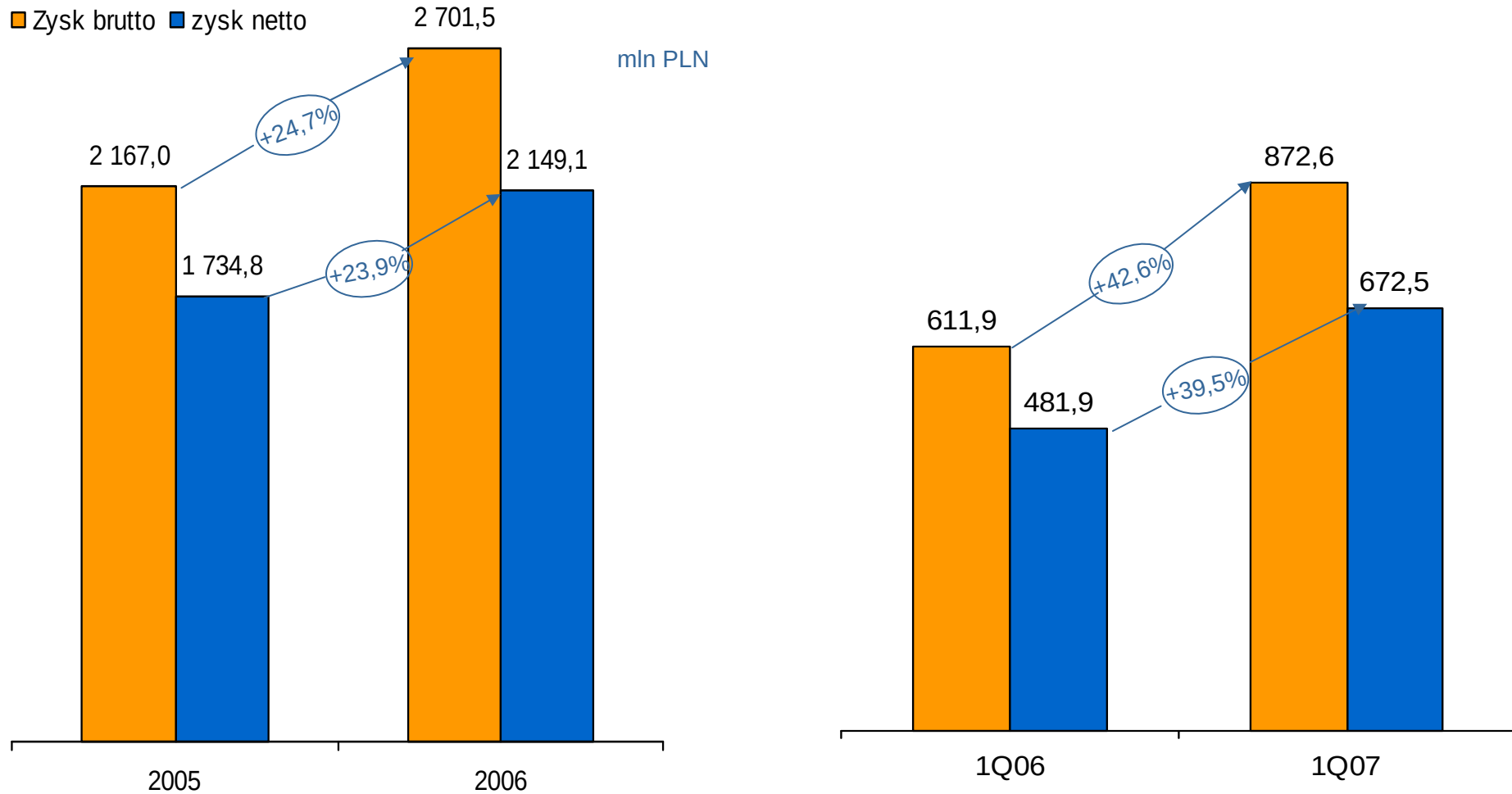
- w 1Q07 spadek o 323 etaty
- w stosunku do 1Q06 spadek o 1 459 etatów

- 1 155 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego
- 83 placówki w Obszarze Rynku Korporacyjnego (oddziały, zespoły, centra)

Liczba bankomatów na koniec 1Q07 wynosiła 2 084



ZYSK BRUTTO I NETTO

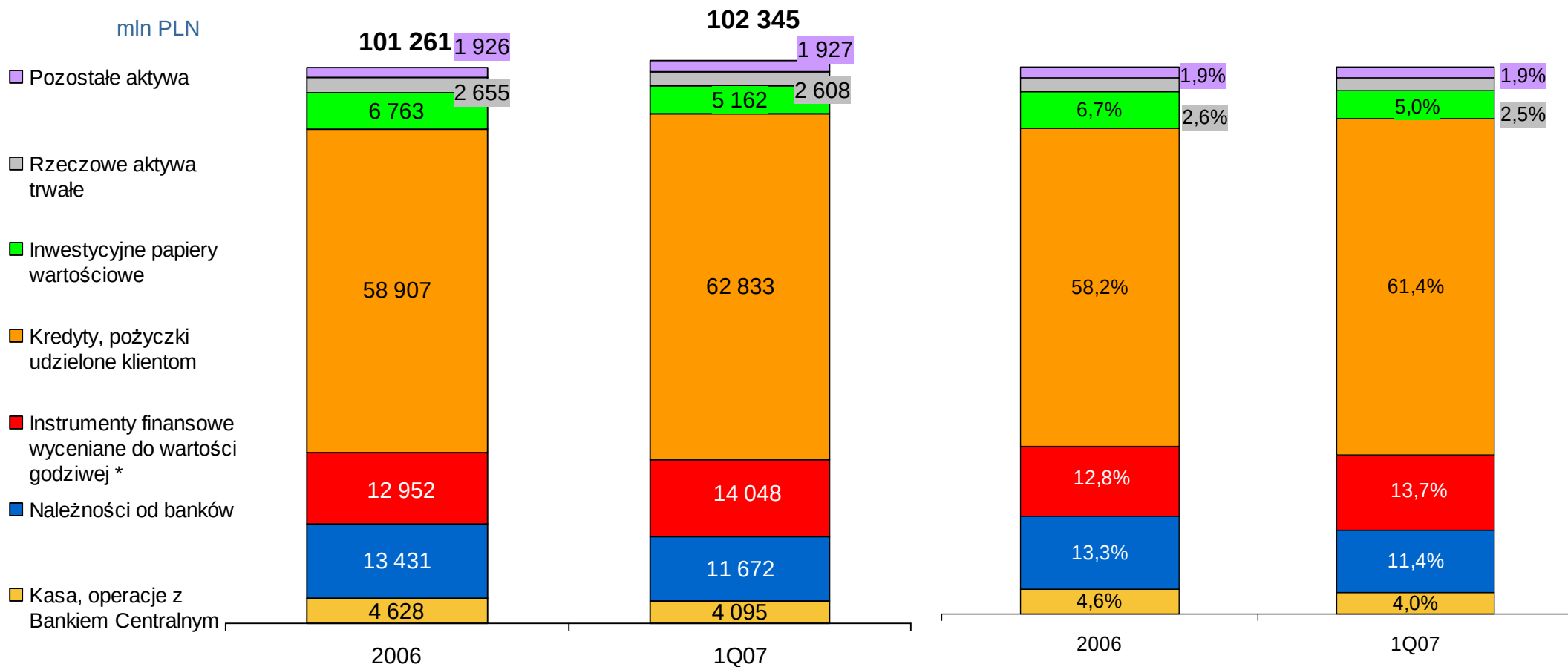


Wzrost zysku jest efektem zwiększenia przede wszystkim wyniku z odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz korzystniejszego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości



STRUKTURA AKTYWÓW

mln PLN



➤ 1,1% wzrost aktywów wynika głównie z 6,7% wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych klientom

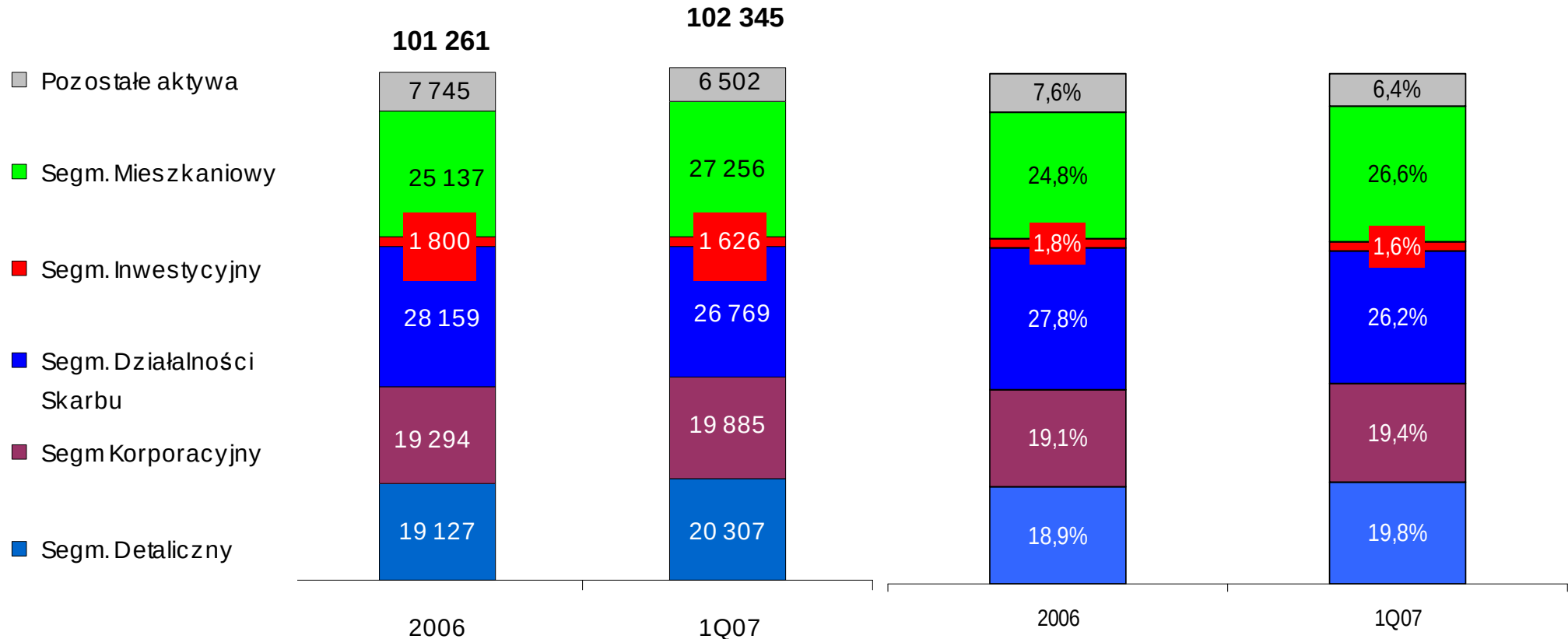
Ponad 77% kredytów udzielono w PLN

* 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 segmentu mieszkaniowego, pierwszy raz od wielu lat
- Wzrost aktywów w segmencie mieszkaniowym, detalicznym, oraz korporacyjnym
- Kontynuacja spadku aktywów w segmencie działalności skarbu

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)



STRUKTURA PASYWÓW

mln PLN

■ Kapitały własne ogółem

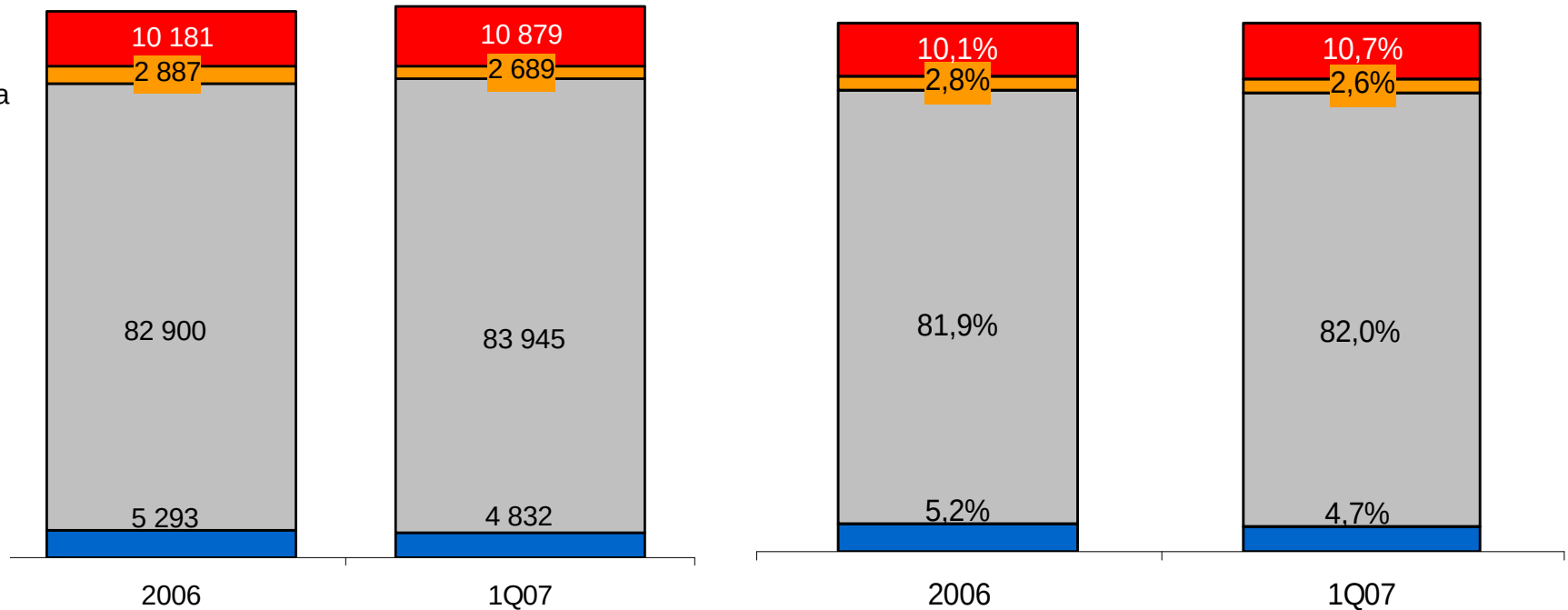
101 261

102 345

■ Pozostałe zobowiązania

■ Zobowiązania w obec klientów

■ Zobowiązania w obec Banku Centralnego, innych banków oraz pochodne instrumenty finansowe



➤ Stabilnie rosnąca baza depozytowa zapewniająca źródło finansowania dla dynamicznej akcji kredytowej

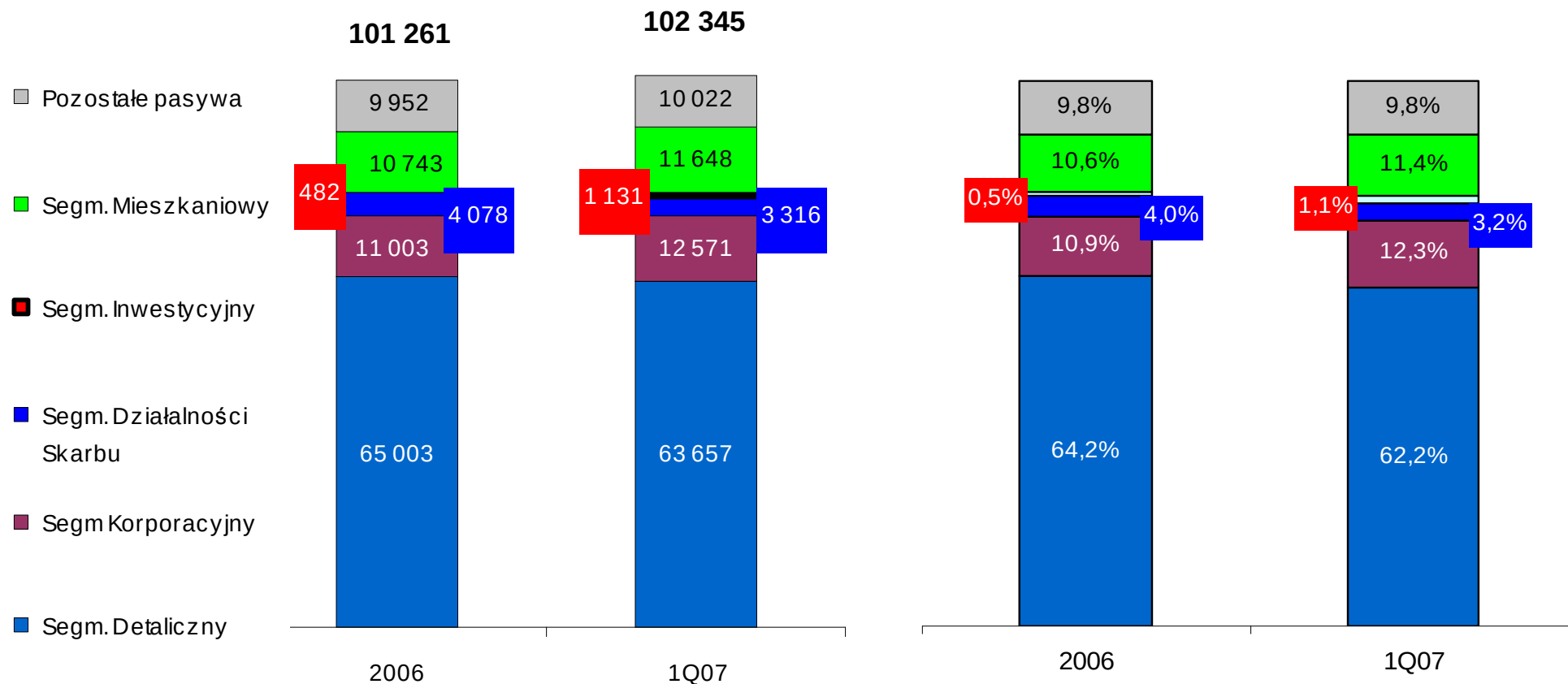
➤ 1,1% wzrost pasywów wynika m. in. z:

- 1,3% wzrostu zobowiązań wobec klientów
- 6,9% wzrostu kapitału własnego



STRUKTURA PASYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



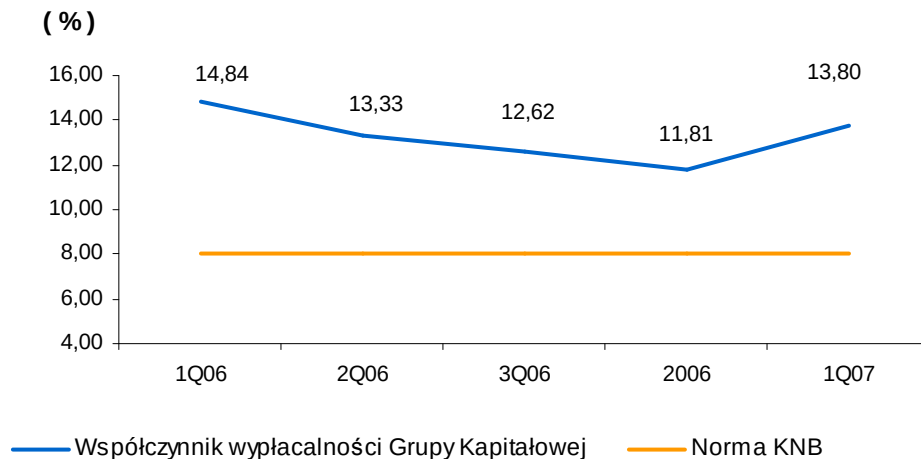
- Największy udział w pasywach stanowiły pasywa segmentu detalicznego, których stan obniżył się w 1Q07 o 1,3 mld PLN
- Wzrost pasywów w segmencie korporacyjnym, mieszkaniowym i inwestycyjnym oraz spadek pasywów w segmencie detalicznym i działalności skarbu

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)



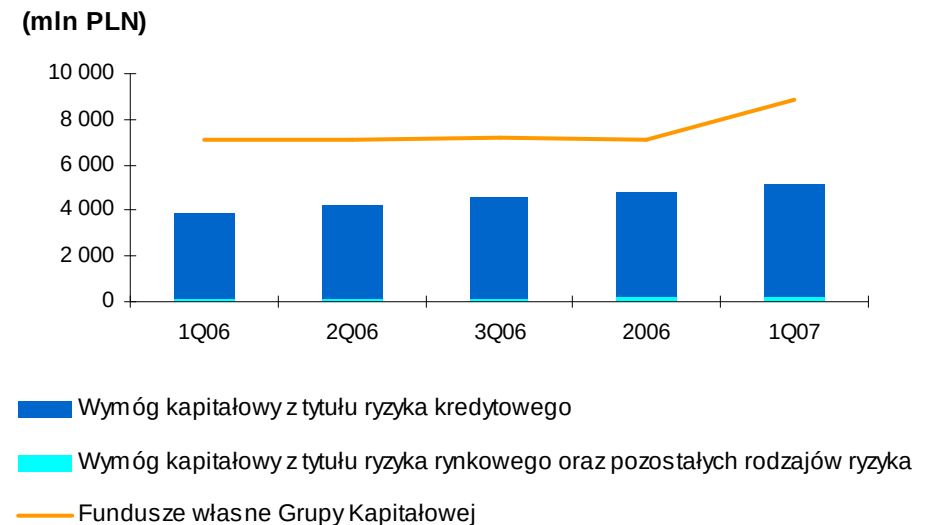
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej



- Spadek współczynnika wypłacalności z poziomu 14,84% w 1Q 2006 r. do poziomu 13,80% w 1Q 2007 r. przy normie KNB 8%, głównie w wyniku wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego

Fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej

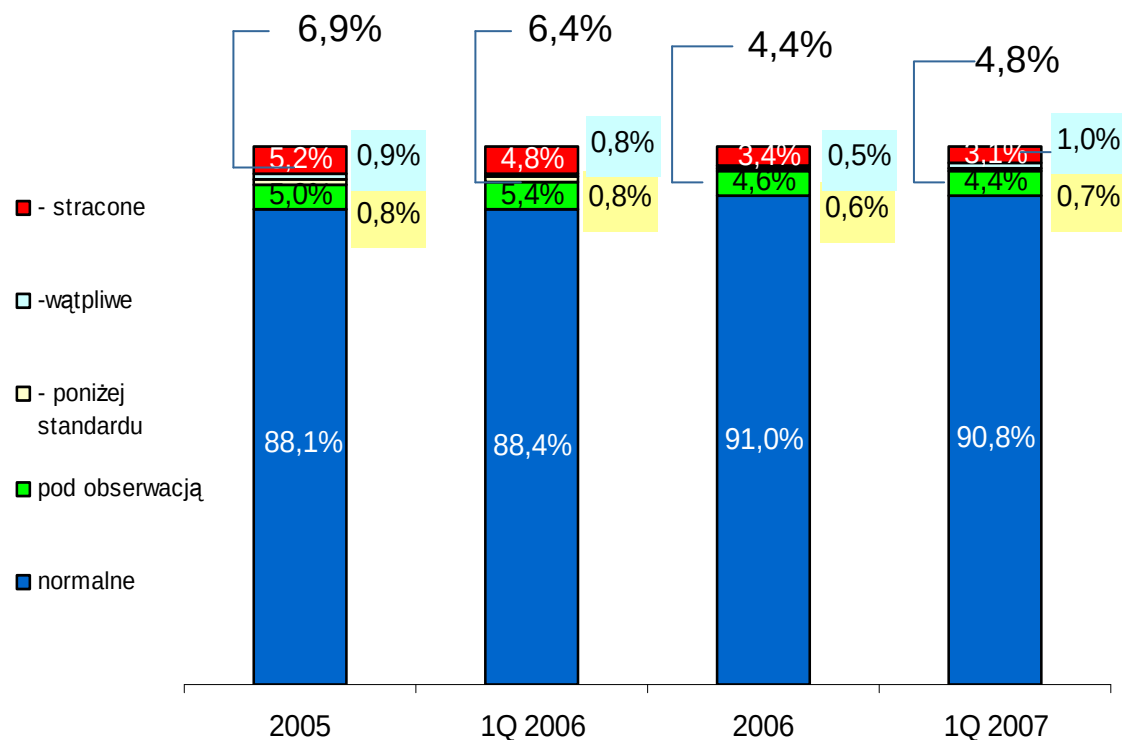


- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 1 268 mln PLN w stosunku do 1Q 2006 r.
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka o 42 mln PLN w stosunku do 1Q 2006 r.

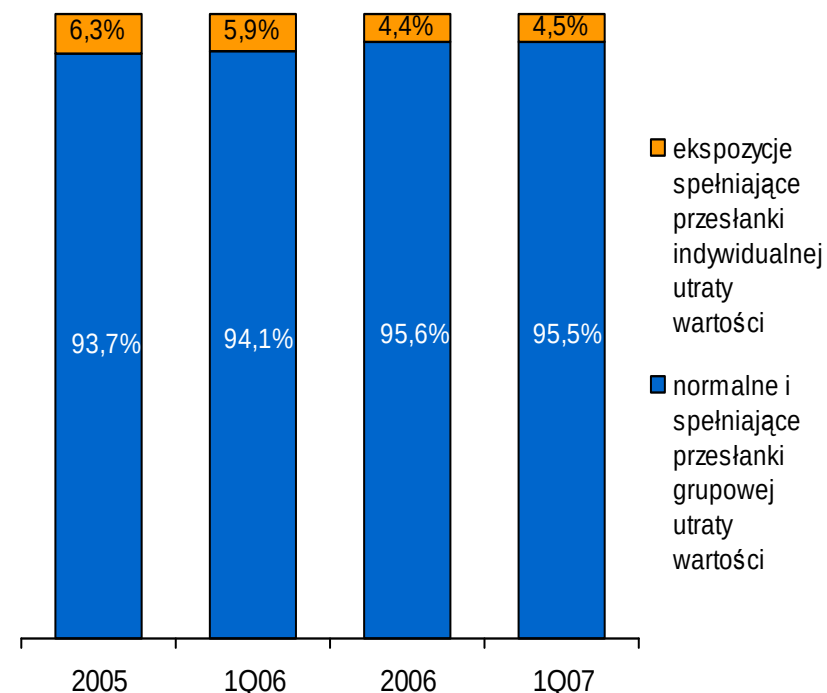


JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO – PKO BP

wg PSR



wg MSSF



- Udział kredytów zagrożonych wyniósł 4,8% (1Q 2007) wobec 6,4% (1Q 2006) – spadek o 1,6 p.p.
- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 4,5% (1Q 2007) wobec 5,9% (1Q 2006) – spadek o 1,4 p.p.



PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK – PKO BP

mln PLN	wg PSR				
	1Q 06	2006	1Q 07	Zmiana	
				1Q 07 /1Q 06	1Q 07 /2006
Normalne	45 892	54 167	57 298	24,9%	5,8%
Pod obserwacją	2 796	2 715	2 767	-1,0%	1,9%
Zagrożone, w tym:	3 325	2 643	3 041	-8,5%	15,1%
- poniżej standardu	401	366	453	13,1%	23,8%
- wątpliwe	406	270	601	48,2%	122,5%
- stracone	2 518	2 007	1 987	-21,1%	-1,0%
SUMA	51 925	59 525	63 107	21,6%	6,0%

mln PLN	wg MSSF		
	1Q 06	2006	1Q 2007
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	48 879	56 919	60 296
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	3 046	2 606	2 810
SUMA	51 925	59 525	63 107

- Wartość kredytów zagrożonych w wyniosła 3 041 mln PLN (1Q 2007) wobec 3 325 mln zł (1Q 2006) – spadek o 8,5%
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 2 810 mln PLN (1Q 2007) wobec 3 046 mln PLN (1Q 2006) – spadek o 7,7%



PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

Udział należności zagrożonych w poszczególnych liniach biznesowych:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,9% (1Q 2007), spadek z 5,7% (1Q 2006)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 8,3% (1Q 2007), spadek z 9,5% (1Q 2006)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 2,0% (1Q 2007), spadek z 3,3% (1Q 2006)

wg PSR (1Q 2006)

mIn PLN	Bankowość detaliczna	Korporacyjne	Małe i średnie przedsiębiorstwa	Rynek mieszkaniowy	Wierzytelności mieszkaniowe
Normalne	10 977	13 159	2 253	17 010	2 488
Pod obserwacją	1	1 684	608	443	59
Zagrożone, w tym:	657	1 160	701	601	201
- poniżej standardu	0	124	47	152	77
- wątpliwe	0	216	53	120	16
- stracone	657	820	601	329	109
RAZEM	11 636	16 003	3 562	18 055	2 749

wg PSR (1Q 2007)

mIn PLN	Bankowość detaliczna	Korporacyjne	Małe i średnie przedsiębiorstwa	Rynek mieszkaniowy	Wierzytelności mieszkaniowe
Normalne	13 417	14 017	3 934	23 385	2 568
Pod obserwacją	1	1 533	585	599	49
Zagrożone, w tym:	547	1 229	593	495	164
- poniżej standardu	0	164	54	161	65
- wątpliwe	0	462	66	60	13
- stracone	547	602	473	274	86
RAZEM	13 965	16 779	5 111	24 479	2 781

Kredyty brutto



PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

mIn PLN	wg MSSF (1Q 2006)			
	Detaliczne	Korporacyjne i MiŚ	Mieszkaniowe (nowy portfel)	Mieszkaniowe (stary portfel)
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	10 987	18 057	17 507	2 329
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	632	1 510	348	556
RAZEM	11 619	19 566	17 855	2 884

mIn PLN	wg MSSF (1Q 2007)			
	Detaliczne	Korporacyjne i MiŚ	Mieszkaniowe (nowy portfel)	Mieszkaniowe (stary portfel)
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	13 436	20 369	24 218	2 274
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	522	1 521	260	507
RAZEM	13 958	21 890	24 478	2 781

Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w poszczególnych portfelach:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,7% (1Q 2007), spadek z 5,4% (1Q 2006)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 6,9% (1Q 2007), spadek z 7,7% (1Q 2006)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 1,1% (1Q 2007), spadek z 2,0% (1Q 2006)



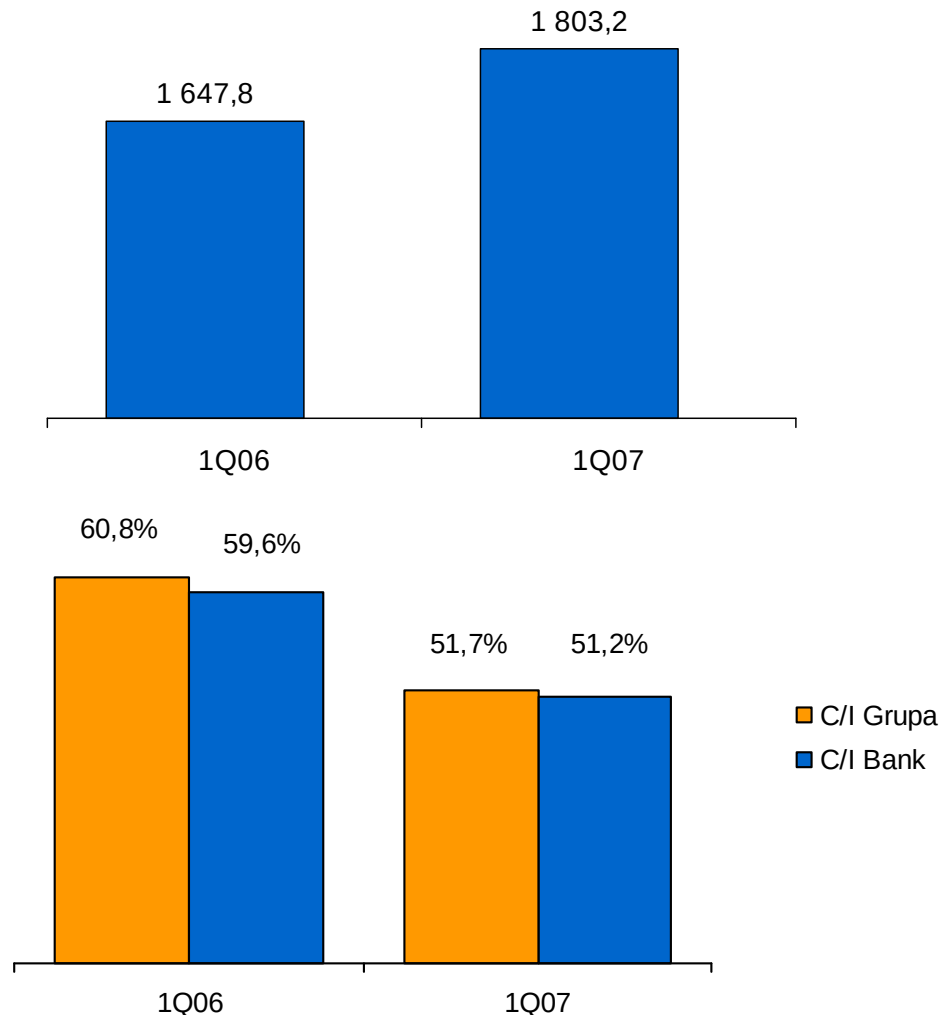
- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
 - ◆ Wyniki finansowe za 1 kw. 2007r.
 - ◆ Załączniki
- ➤ Wyniki działalności biznesowej
- Szczegółowe wyniki finansowe



ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

Dochody i efektywność

Pozycje dochodowe razem w mln PLN



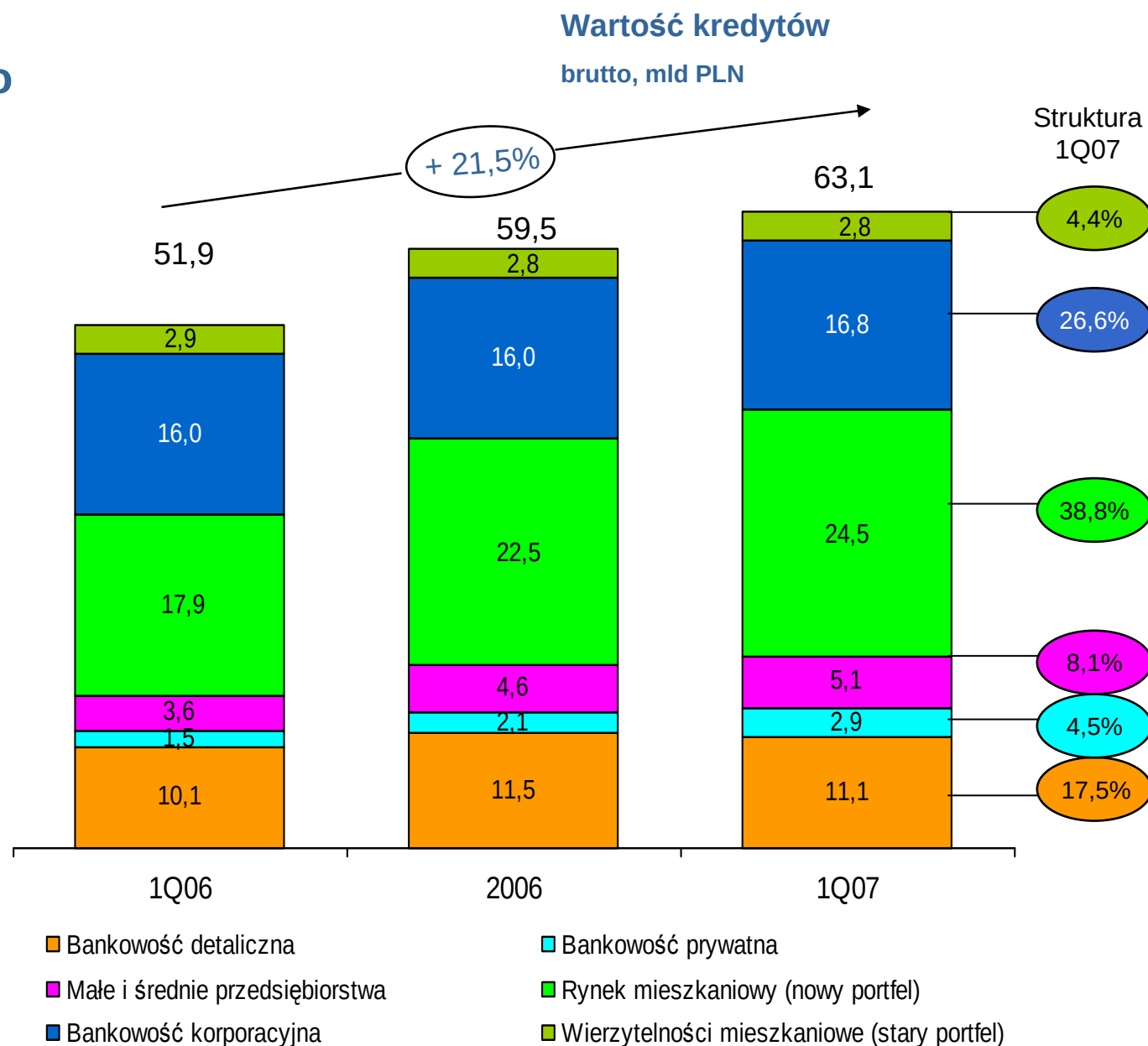
- Wzrost pozycji dochodowych w istotnej mierze był efektem wypracowania wyższego:
 - wyniku z odsetek
 - wyniku z tytułu prowizji i opłat
 - wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej
- Dodatkowo pozytywny wpływ miał korzystniejszy wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości



KREDYTY – PKO BP

Wzrost portfela kredytowego

- Wzrost portfela kredytów o 21,5 % r/r
- Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe stanowią 60,9% portfela kredytów Banku:
 - Portfel kredytów bankowości detalicznej wzrósł o 9,4% r/r
 - Portfel kredytów bankowości prywatnej wzrósł o 93,9% r/r
 - Portfel kredytów mieszkaniowych wzrósł o 36,8% r/r
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 43,8% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 4,9% r/r

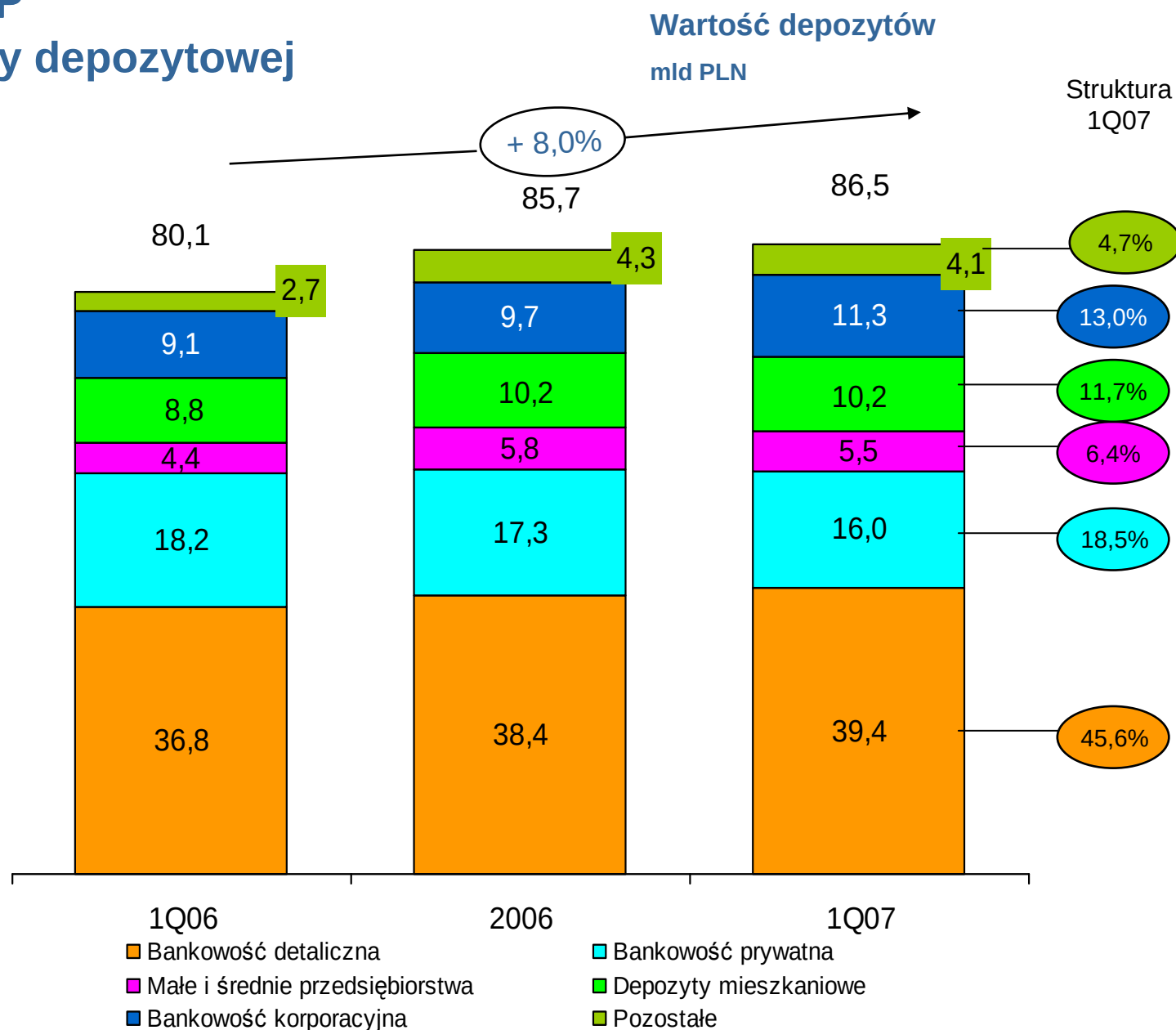




DEPOZYTY – PKO BP

Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej

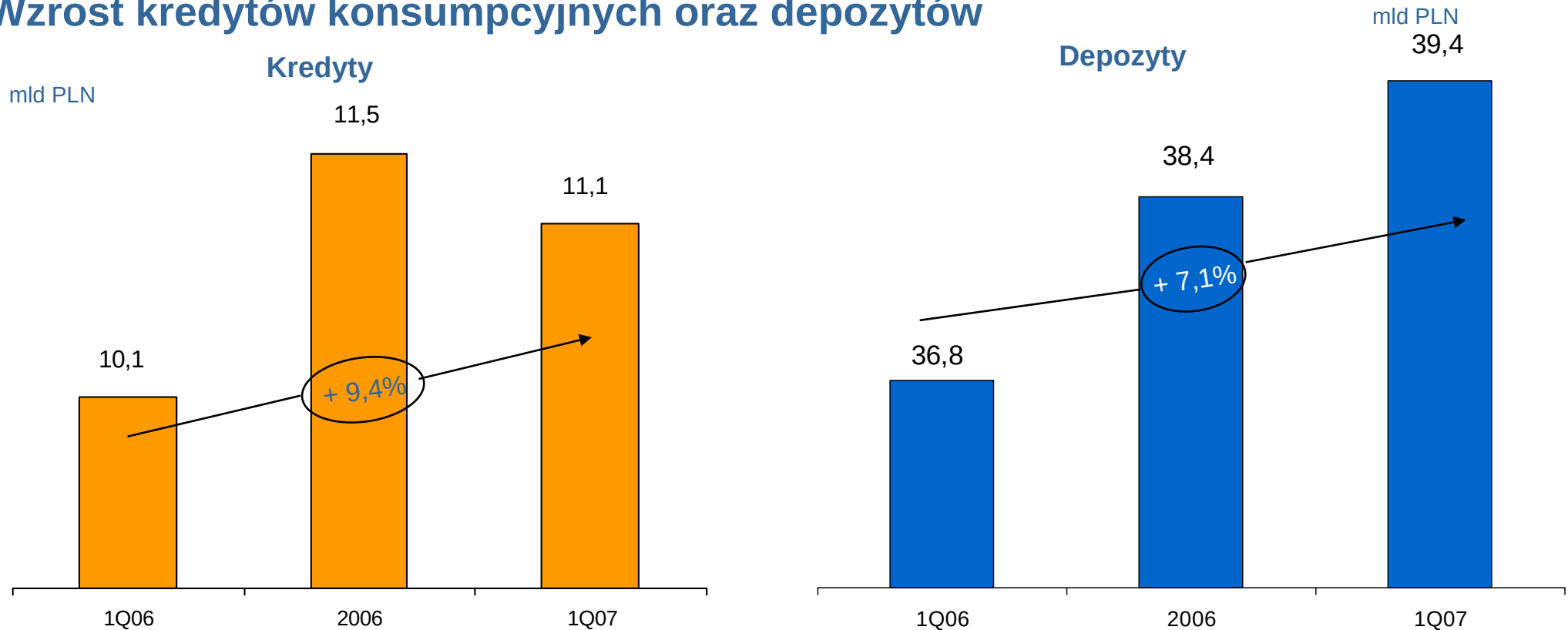
- Wzrost depozytów r/r o 8,0% do 86,5 mld PLN
- W 1 kw. 2007 r. Bank zaoferował:
 - wprowadził do oferty nową formę oszczędzania na cele mieszkaniowe Oszczędnościową książeczkę mieszkaniową powiązaną z funduszami inwestycyjnymi PKO TFI, która jest połączeniem tradycyjnej książeczki mieszkaniowej i wybranego funduszu inwestycyjnego PKO/Credit Suisse Zrównoważony albo Akcji





BANKOWOŚĆ DETALICZNA – PKO BP

Wzrost kredytów konsumpcyjnych oraz depozytów



W 1 kw. 2007 r. Bank oferował we współpracy z PKO TFI S.A. lokatę inwestycyjną „Zrównoważony/ Amerykańskiego Rynku Akcji”, charakteryzującą się podziałem środków na część depozytową i inwestycyjną, przeznaczoną na zakup jednostek uczestnictwa PKO/Credit Suisse „Zrównoważony – fundusz inwestycyjny oraz „Światowy Fundusz Walutowy - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty, Subfundusz Amerykańskiego Rynku Akcji” (w proporcji 50:50)

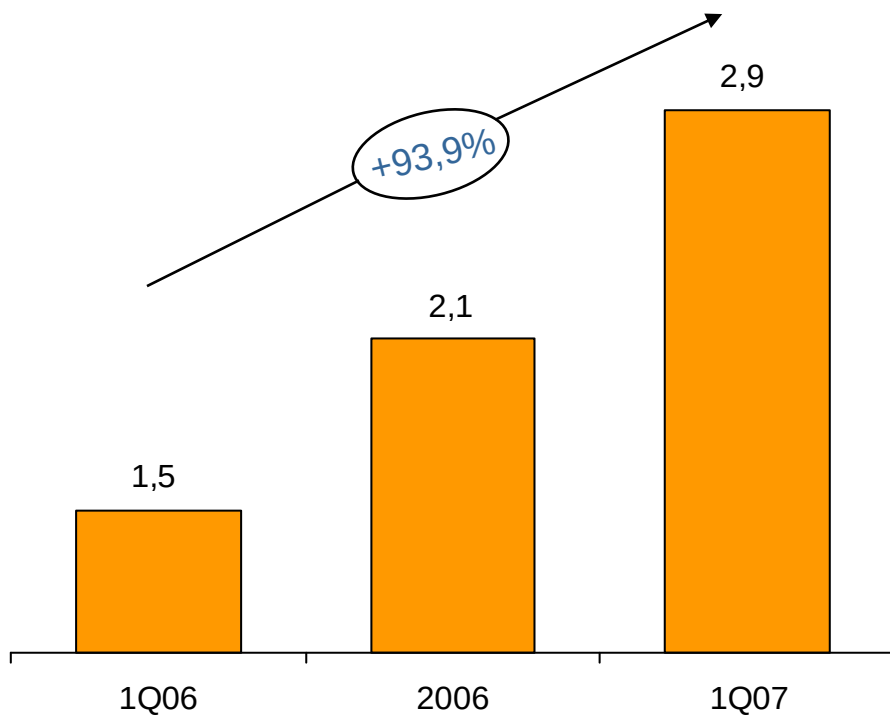


BANKOWOŚĆ PRYWATNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów

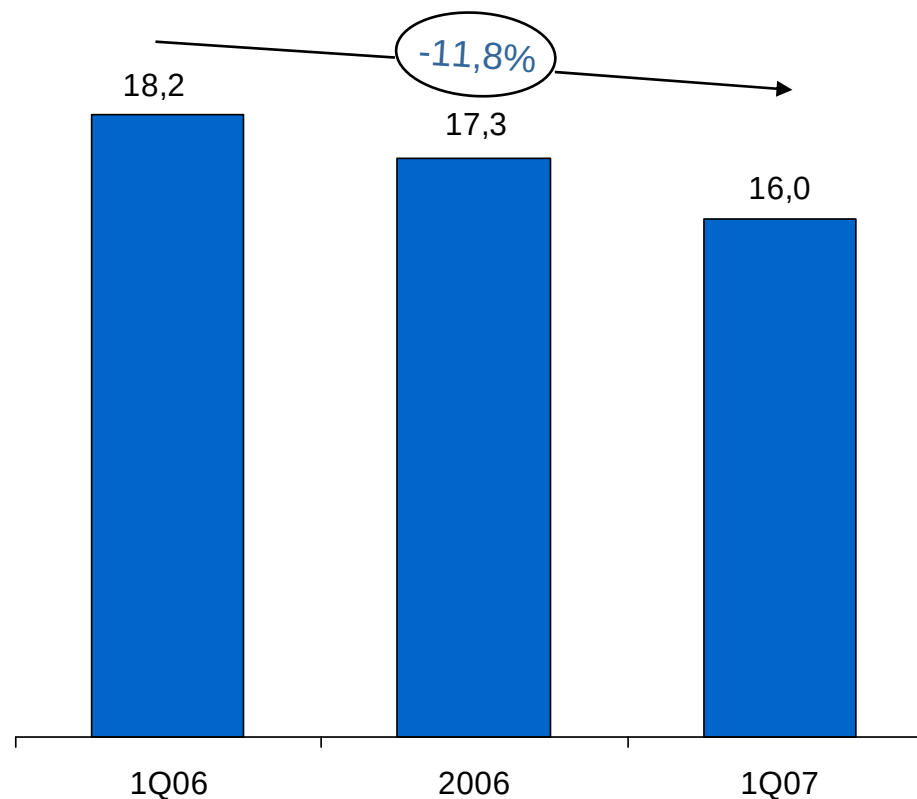
Kredyty

mld PLN



Depozyty

mld PLN

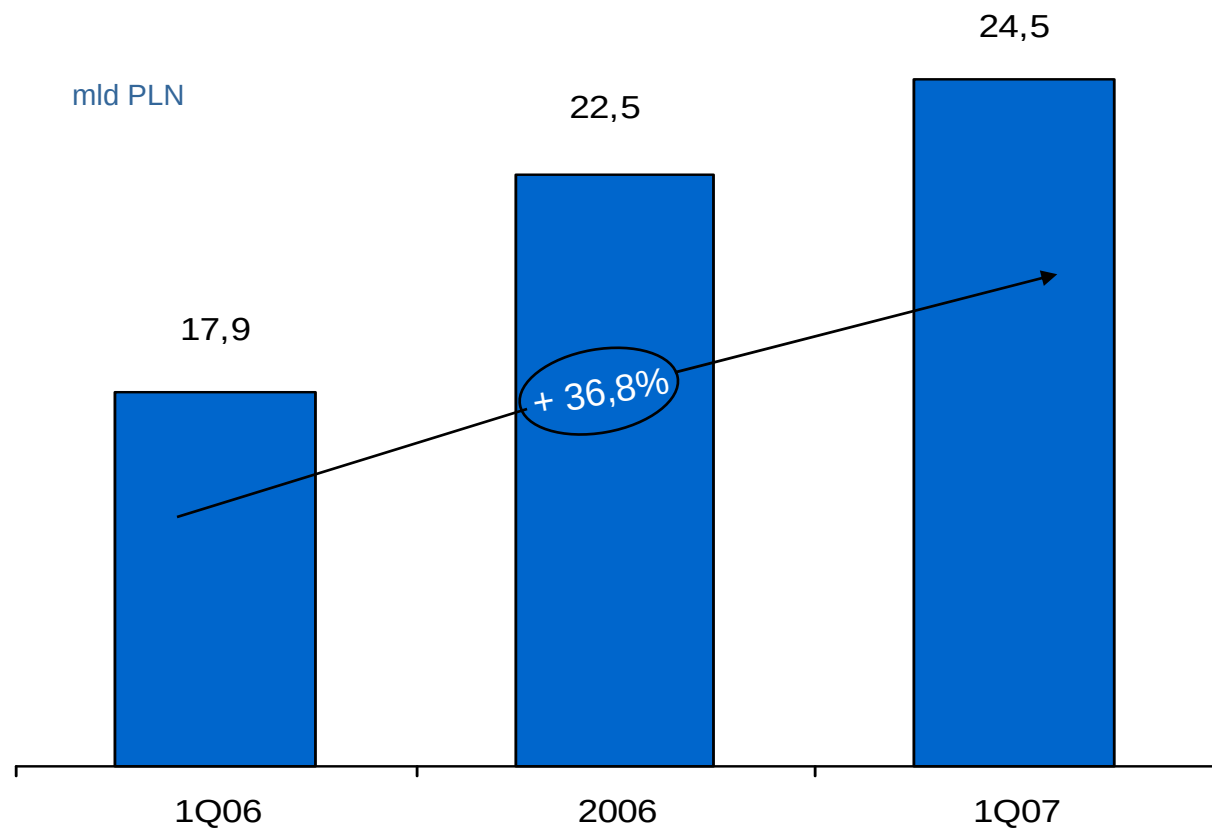


- Znaczący wzrost portfela kredytów
- Stopniowe przenoszenie części środków depozytowych do lokat inwestycyjnych oferowanych przez PKO TFI



KREDYTY RYNKU MIESZKANIOWEGO – PKO BP

Kontynuacja wysokiego tempa wzrostu kredytów rynku mieszkaniowego



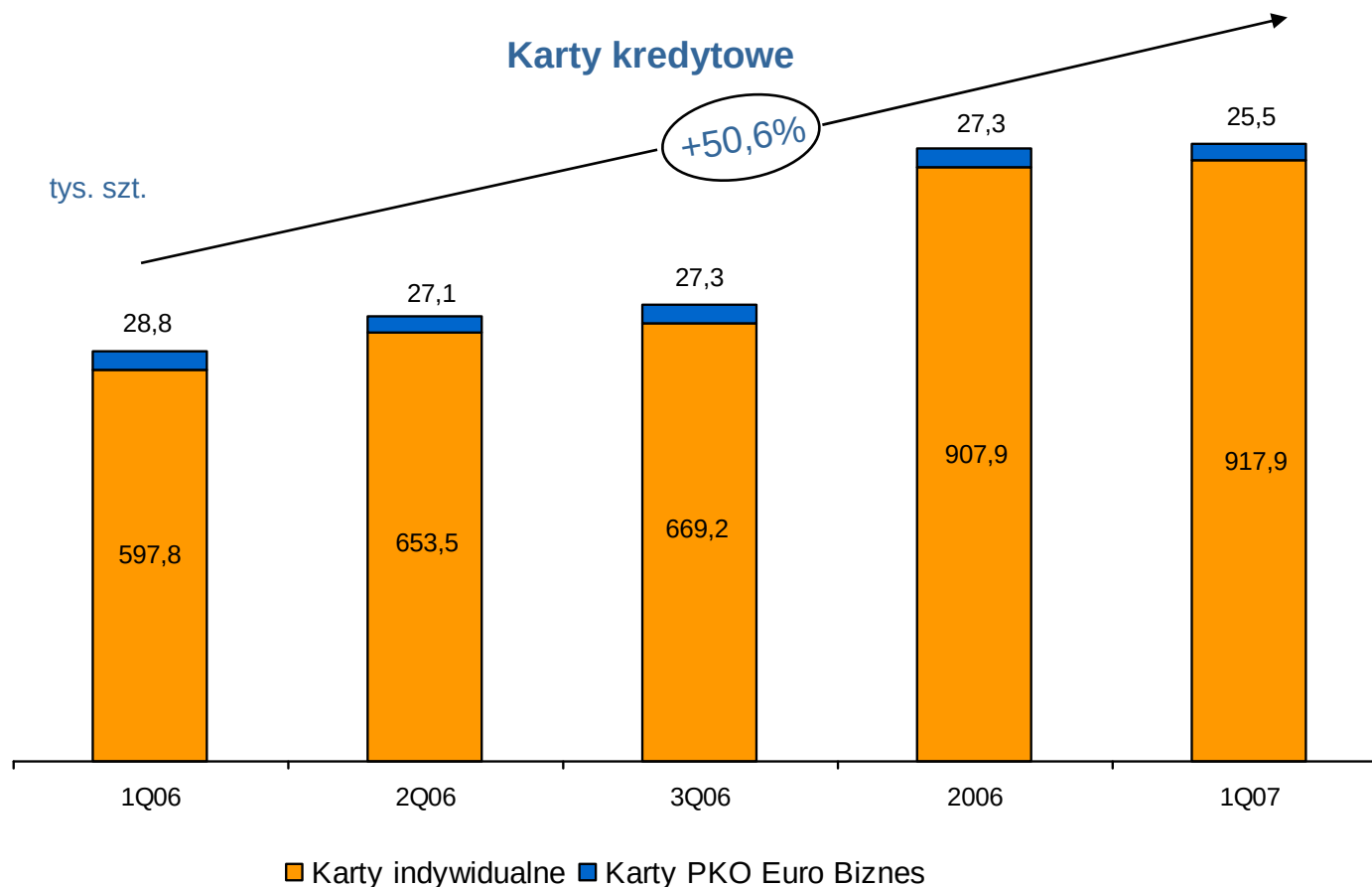
- Sprzedaż kredytów i pożyczek w 1 kw. 2007 r. wyniosła 3,6 mld PLN, wzrost o 65% w porównaniu z 1 kw. 2006 r. (2,2 mld PLN)
- Wzrost stanu zadłużenia w stosunku do 1 kw. 2006 r. o 36,8%
- Wysoka dynamika sprzedaży kredytów w PLN spowodowała, że w sprzedaży w 1 kw. 2007 r. udział kredytów w PLN znacząco przewyższał udział kredytów walutowych (odpowiednio 77% – 23%)

W 1 kw. 2007 r. Bank rozszerzył ofertę o preferencyjny kredyt mieszkaniowy z dopłatami do oprocentowania w ramach programu „Rodzina na swoim” (finansowe wsparcie rodzin w nabywaniu własnego mieszkania)



KARTY BANKOWE – PKO BP

Wzrost wydanych kart kredytowych



➤ Wzrost wydanych kart bankowych o 577 tys. (+8,9%) do 7 056 tys. szt.

➤ W 1 kw. 2007 r.:

- rozpoczęto kampanię promocyjną wydawnictwa kart kredytowych „PKO Eurobiznes” skierowaną do klientów sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw
- przedłużono akcję promocyjnego wydawnictwa kart dla klientów otwierających rachunek ROR, rachunek lokaty terminowej, ubiegających się o kredyt konsumpcyjny (SSK)

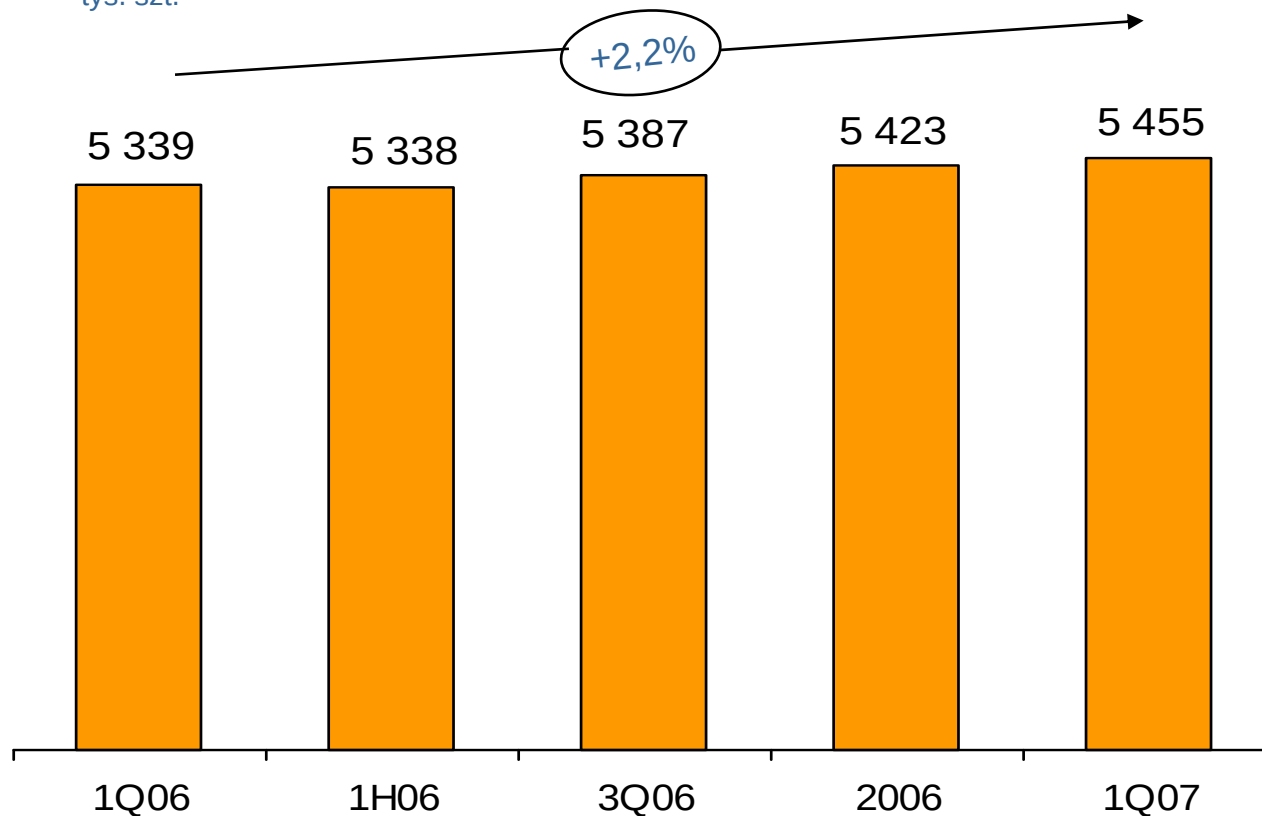
- W 1 kw. 2007 r. Bank wyemitował 96 tys. kart bankowych w tym 8 tys. kart kredytowych, co daje wzrost od końca 2006 r. wydanych kart odpowiednio o 1,4% i 0,9%
- Wzrost liczby kart kredytowych dla klientów indywidualnych o 53,6% do 917,9 tysięcy oraz spadek kart kredytowych dla firm o 11,4% do 25,5 tys. w stosunku do 1Q06



RACHUNKI BIEŻĄCE – PKO BP

Rachunki bieżące (ROR)

tys. szt.



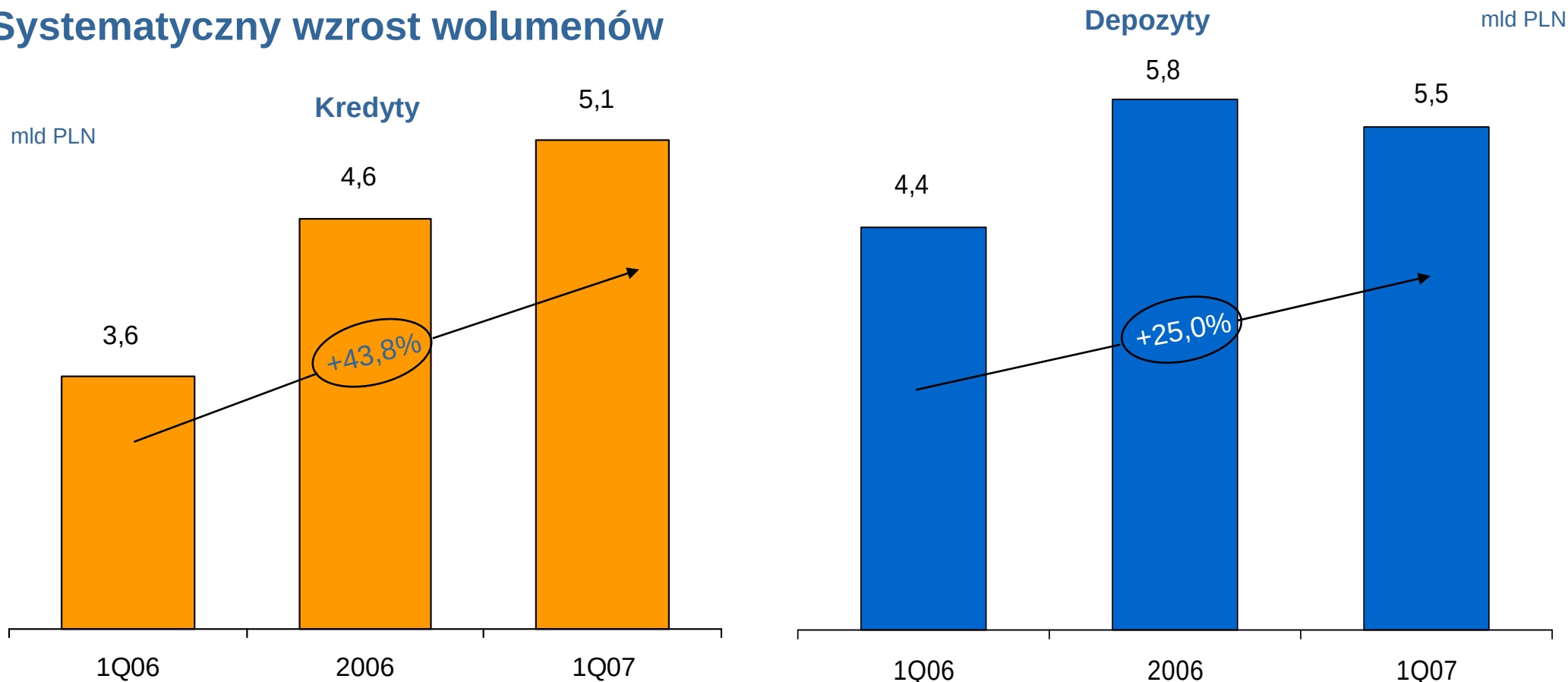
- Ponad 2,1 mln użytkowników bankowości elektronicznej w PKO BP (35% wszystkich posiadaczy rachunków)
- Nowa funkcjonalność w serwisie www klienta polegająca na wyborze operatora podczas zlecenia doładowania telefonów dla klientów korzystających z usług bankowości elektronicznej PKO Inteligo

Inteligo – bankowość internetowa	1Q06	1H06	3Q06	2006	1Q07
Indywidualne rachunki internetowe w tys.	528	544	564	585	605
Firmowe rachunki internetowe w tys.	57	59	60	62	63



MAŁE I ŚREDNIE PRZEDSIĘBIORSTWA – PKO BP

Systematyczny wzrost wolumenów



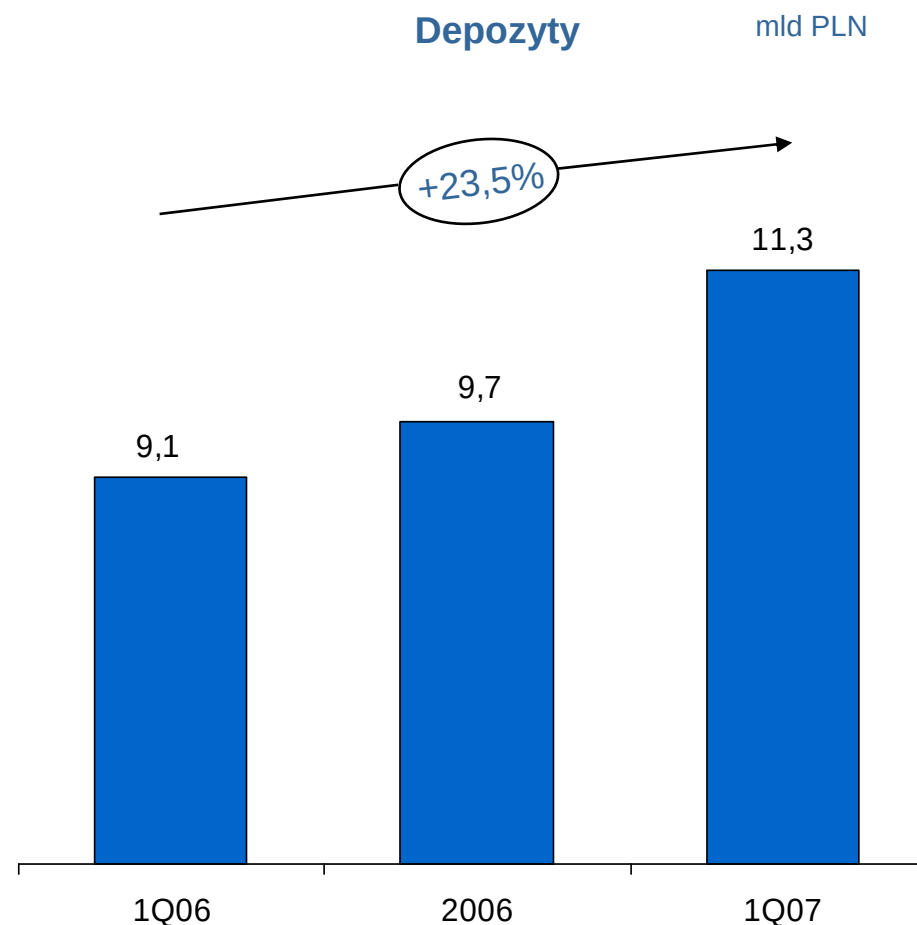
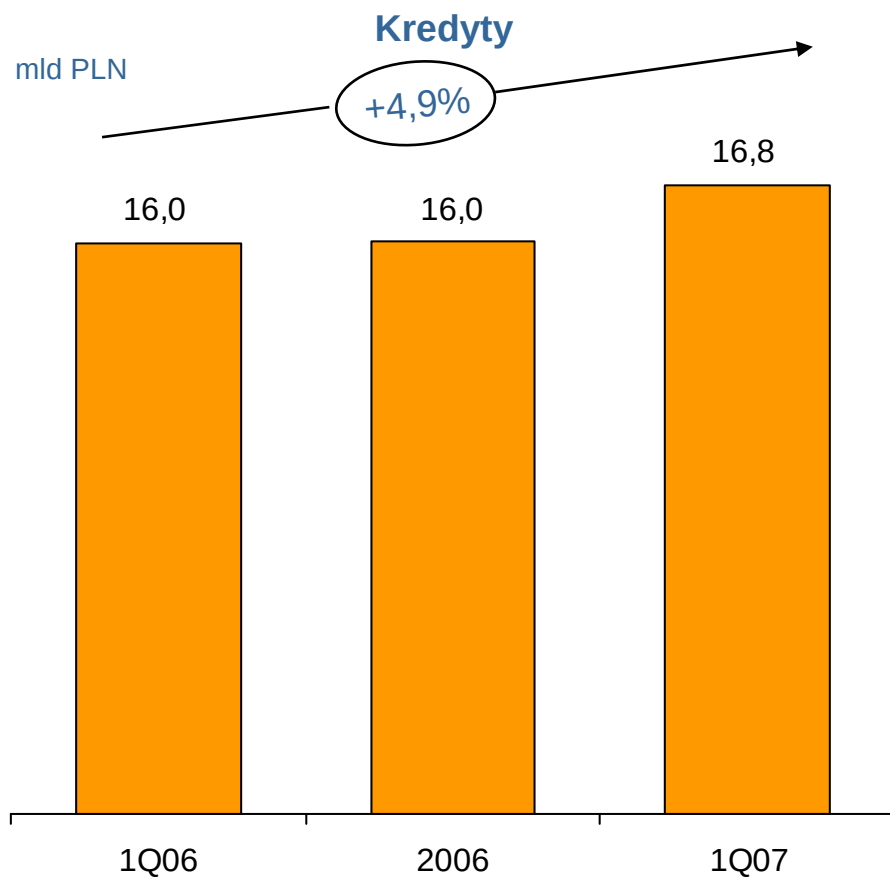
W 1 kw. 2007 r.:

- odnotowano znaczące wzrosty wolumenów zarówno kredytów jak i depozytów w stosunku do 1 kw. 2006 r.
- przedłużono promocję cenową dla klientów MSP ubiegających się o uzyskanie dofinansowania ze środków Unii Europejskiej
- wprowadzono promocję cenową dla produktu „Szybki Limit Kredytowy” przeznaczanego dla klientów MSP



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów



- Dynamiczny wzrost wolumenu depozytów oraz stabilny wzrost portfela kredytów
- W 1 kw. 2007 r. wprowadzono do oferty skierowanej do klientów rynku korporacyjnego usługę „Wypłata gotówkowa w formie zamkniętej w kasie oddziału lub z opcją transportu”



FINANSOWANIE STRUKTURALNE – PKO BP

Lider na rynku finansowania sektora samorządowego

Nr	Stan na 31.03.2007	Całkowite zadłużenie emitentów (mln PLN)	Liczba programów	Wartość programów (mln PLN)	Serie transz sprzedanych w 1 kw. 2007	
	Bank - agent				Liczba	Wartość (mln PLN)
1	PKO BP	1 466,2	195	1 938,6	6	5,3
2	Pekao SA	933,7	15	1 175,2	4	16,6
3	BGK	430,1	72	493,8	1	1,0
4	BOŚ	304,6	54	379,5	2	1,5
5	BISE	222,8	69	269,0	26	5,9
6	BRE Bank	115,0	2	185,0	0	0,0
7	BZ WBK	105,0	3	129,0	0	0,0
8	Nordea Bank	79,6	23	109,1	0	0,0
9	Millennium	67,7	20	118,6	0	0,0
10	Bank BPH	48,6	2	125,0	0	0,0
11	Bank BPS	8,5	5	8,5	0	0,0
12	ING Bank Śląski	6,5	2	8,5	1	0,5
13	Inne*	35,2	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
	SUMA	3 822,4	458	4 909,3	39	30,8

* BGŻ, GBW, DZ Bank oraz Fortis Securities

Źródło: banki, Fitch Polska, Rzeczpospolita, obliczenia własne



DOM MAKLERSKI PKO BP

Jeden z liderów na giełdzie papierów wartościowych

Nr	Biuro maklerskie	Obrót (mln PLN)	Udział rynkowy (%)
1	DM BZ WBK	13 293,3	11,2
2	ING Securities	13 183,6	11,1
3	DM BH	11 064,5	9,3
4	CDM Pekao	10 935,9	9,2
5	CA IB	9 972,4	8,4
6	Ipopema	9 862,6	8,3
7	DI BRE Bank	7 766,1	6,5
8	DM PKO BP	7 654,2	6,4
9	KBC	5 856,5	4,9
10	BM Banku BPH	4 686,5	3,9

Źródło: Cedula GPW SA

Działalność w 1 kw. 2007:

- Pierwsza pozycja na rynku obligacji, średni udział w obrotach 41,7% (398,2 mln PLN)
- Drugie miejsce pod względem obrotu opcjami – 15,3% udział w rynku (29,8 tys. szt.)
- Siódma pozycja pod względem obrotu kontraktami terminowymi – 5,1% udział w rynku (200,3 tys. szt.)
- 8 pozycja pod względem obrotów na rynku akcji

- Lider na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków maklerskich 386,7 tys., w tym 92,2 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 17,6 tys. rachunków internetowych (stan na dzień 31.03.2007)
- Wzrost wartości aktywów klientów na rachunkach inwestycyjnych i rejestrowych do poziomu 26,94 mld PLN
- W 1 kw. 2007 roku DM PKO BP utrzymał pozycję lidera rynku jako Animator rynku (60 spółek) oraz Animator emitenta (37 spółek).



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (1)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec I kwartału 2007 roku

Zarządzanie aktywami	Fundusz emerytalny	 udział PKO BP: 100%	- Aktywa w zarządzaniu: 4,0 mld PLN 8 pozycja na rynku zarówno pod względem wartości zarządzanych aktywów, jak i liczby prowadzonych rachunków członków OFE Zysk netto PTE BANKOWY SA po 1Q07 5,0 mln PLN Zysk netto Grupy PTE BANKOWY SA po 1Q07 4,9 mln PLN
	Fundusze inwestycyjne	 Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE udział PKO BP: 75%	- Wartość zarządzanych aktywów: 11,53 mld PLN 4 miejsce pod względem wielkości zarządzanych aktywów (9,81% udział w rynku) Zysk netto po 1Q07 28,2 mln PLN
Inne usługi finansowe	Bankowość internetowa	 udział PKO BP: 100%	- Platforma bankowości internetowej dla PKO BP - Liczba klientów Spółki posiadających rachunki: 546 tysięcy - Wartość depozytów klientów Spółki 1 904 mln PLN Zysk netto po 1Q07 2,7 mln PLN
	Płatności elektroniczne	 udział PKO BP: 100%	- Liczba terminali: 38 618 (33% udziału rynkowego) - Wartość transakcji w 1Q07.: 3 220 mld PLN Zysk netto po 1Q07 4,0 mln PLN



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (2)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec I kwartału 2007 roku

Inne usługi
finansowe

Leasing



udział PKO BP: 100%

- Wartość leasingowanych aktywów netto: 1 073 mln PLN
- 11 pozycja na rynku
- **Zysk netto po 1Q07 3,3 mln PLN**

Działalność typu venture capital



udział PKO BP: 100%

- Wartość portfela inwestycyjnego w cenie nabycia: 14,75 mln PLN
- Zaangażowanie kapitałowe w spółki Finder Sp. z o.o. , Inter Finance Polska Sp. z o.o. oraz P.L. ENERGIA SA
- **Strata netto po 1Q07 0,9 mln PLN**

Inwestycje
bankowe

Zagraniczna działalność bankowa



udział PKO BP: 69,933%

- Aktywa 3,6 mld UAH (2,1 mld PLN)
- Wzrost kredytów brutto o 13,5% w 1Q07
- Wzrost depozytów terminowych o 4,7% w 1Q07
- **Zysk netto po 1Q07 3,7 mln UAH (2,2 mln PLN)**
(według ukraińskich standardów rachunkowości)

Polski rynek bankowy



udział PKO BP: 25%+1 akcja

- Bank współpracuje z Poczta Polska posiadającą sieć 8 000 placówek
- **Zysk netto po 1Q07 7,1 mln PLN (wg PSR)**



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (3)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec I kwartału 2007 roku

Inne

Rynek
nieruchomości



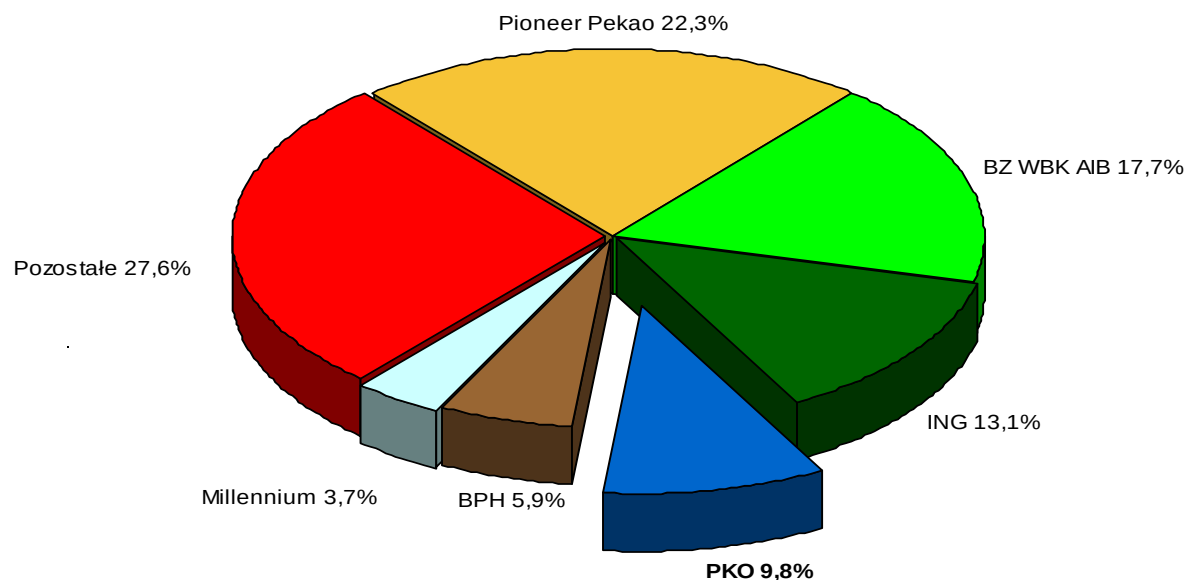
PKO Inwestycje

udział PKO BP: 100%

- Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje realizuje szereg projektów deweloperskich, z których najważniejsze to:
 - W Warszawie – Marina Mokotów, Nowy Wilanów
 - W Trójmieście – Neptun Park
 - W Kijowie – Kuźmińska
- Zysk netto PKO Inwestycje po 1Q07 30,2 mln PLN
- Zysk netto Grupy PKO Inwestycje po 1Q07 5,5 mln PLN

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

Źródło: PKO TFI SA





- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ Wyniki finansowe za 1 kw. 2007r.
- ◆ **Załączniki**
 - Wyniki działalności biznesowej
 - ➤ **Szczegółowe wyniki finansowe**



BILANS – GRUPA PKO BP

Aktywa

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2006	31.03.2007	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 628 134	4 094 729	-11,5%
Należności od banków	13 430 590	11 672 279	-13,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	392 380	632 872	61,3%
Pochodne instrumenty finansowe	1 199 556	1 038 560	-13,4%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 360 064	12 376 349	8,9%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 906 607	62 833 077	6,7%
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 763 188	5 162 017	-23,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 655 041	2 607 719	-1,8%
Pozostałe aktywa	1 925 653	1 927 341	0,1%
AKTYWA RAZEM	101 261 213	102 344 943	1,1%



BILANS – GRUPA PKO BP

Suma zobowiązań i kapitału własnego

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2006	31.03.2007	Zmiana
Zobowiązania wobec banku Centralnego	1 387	969	-30,1%
Zobowiązania wobec innych banków	4 193 090	3 839 784	-8,4%
Pochodne instrumenty finansowe	1 098 863	990 805	-9,8%
Zobowiązania wobec klientów	82 900 142	83 945 096	1,3%
Pozostałe zobowiązania	2 887 151	2 689 190	-6,9%
Kapitały własne ogółem	10 180 580	10 879 099	6,9%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	101 261 213	102 344 943	1,1%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

Tys. PLN	IQ06	IQ07	Dynamika IQ07/IQ06
Wynik z tytułu odsetek	904 530	1 028 806	113,7%
Wynik z tytułu prowizji	406 281	484 417	119,2%
Przychody z tytułu dywidendy	0	8	X
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(7 298)	7 904	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	427	698	163,5%
Wynik z pozycji wymiany	147 494	119 341	80,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	196 355	162 011	82,5%
Razem pozycje dochodowe	1 647 789	1 803 185	109,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(26 138)	844	X
Ogólne koszty administracyjne	(1 001 280)	(932 883)	93,2%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	(8 508)	1 410	X
Zysk brutto	611 863	872 556	142,6%
Podatek dochodowy	(119 865)	(190 263)	158,7%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	10 053	9 821	97,7%
Zysk netto	481 945	672 472	139,5%

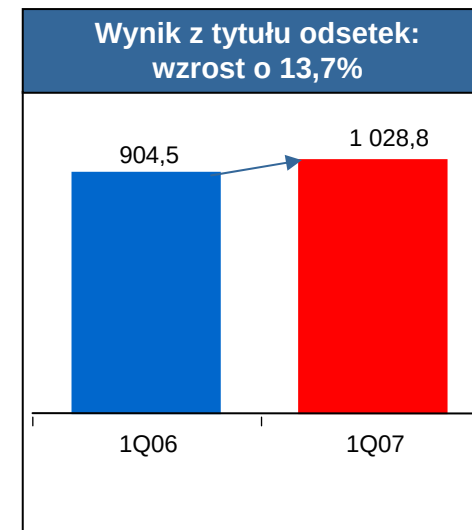
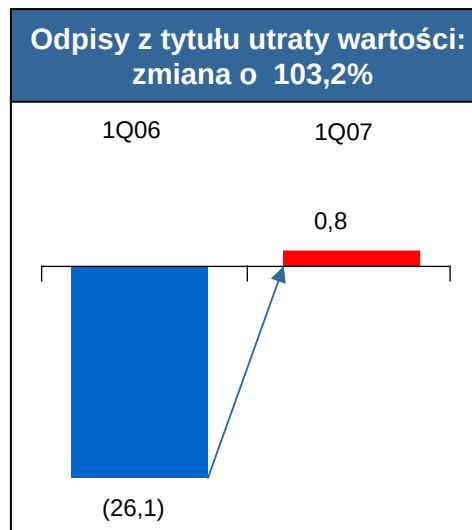
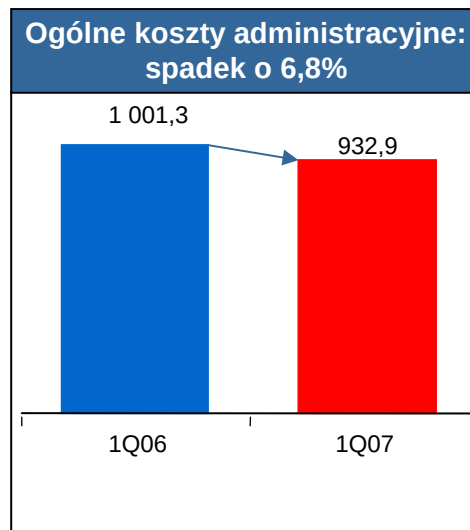
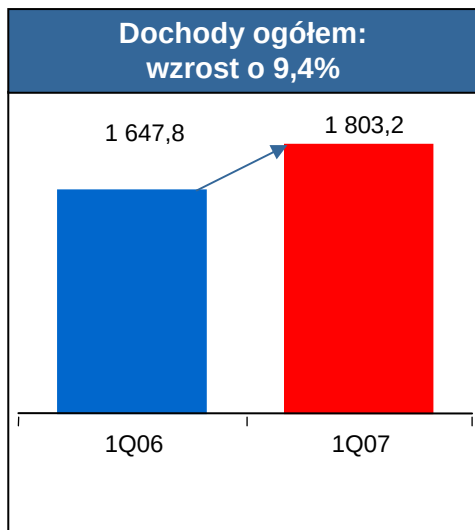


WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

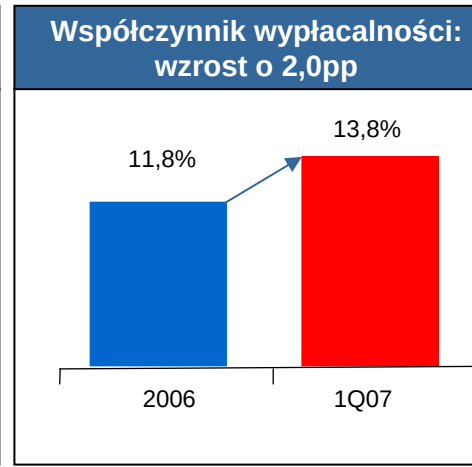
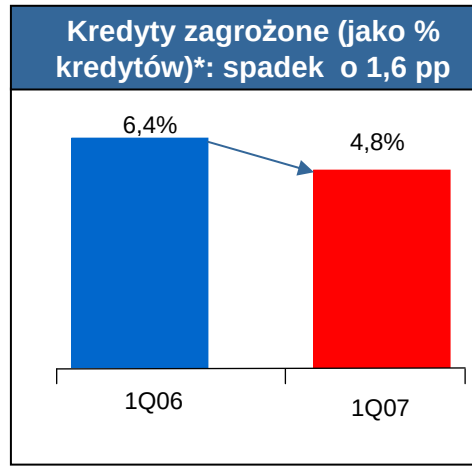
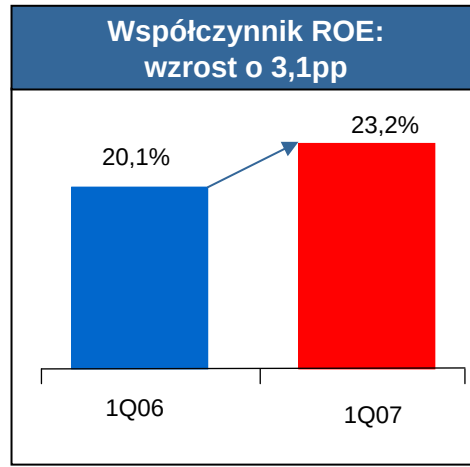
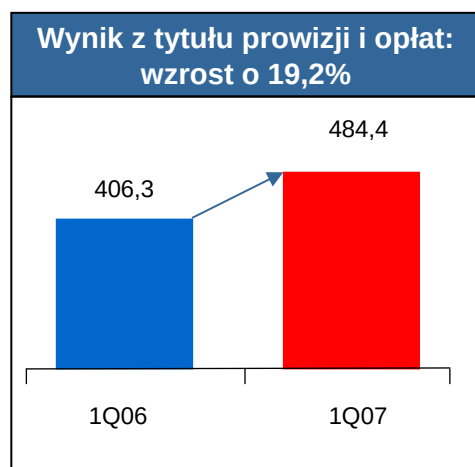
Tys. PLN	IQ06	IQ07	Dynamika IQ07/IQ06
Wynik z tytułu odsetek	879 803	993 799	113,0%
Wynik z tytułu prowizji	394 745	486 719	123,3%
Przychody z tytułu dywidendy	0	8	X
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(7 467)	6 091	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	641	858	133,9%
Wynik z pozycji wymiany	145 709	117 554	80,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	37 498	28 406	75,8%
Razem pozycje dochodowe	1 450 929	1 633 435	112,6%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(21 476)	(9 027)	42,0%
Ogólne koszty administracyjne	(865 060)	(835 624)	96,6%
Zysk brutto	564 393	788 784	139,8%
Podatek dochodowy	(110 987)	(175 102)	157,8%
Zysk netto	453 406	613 682	135,3%



WYNIKI FINANSOWE



Nota: w mln PLN

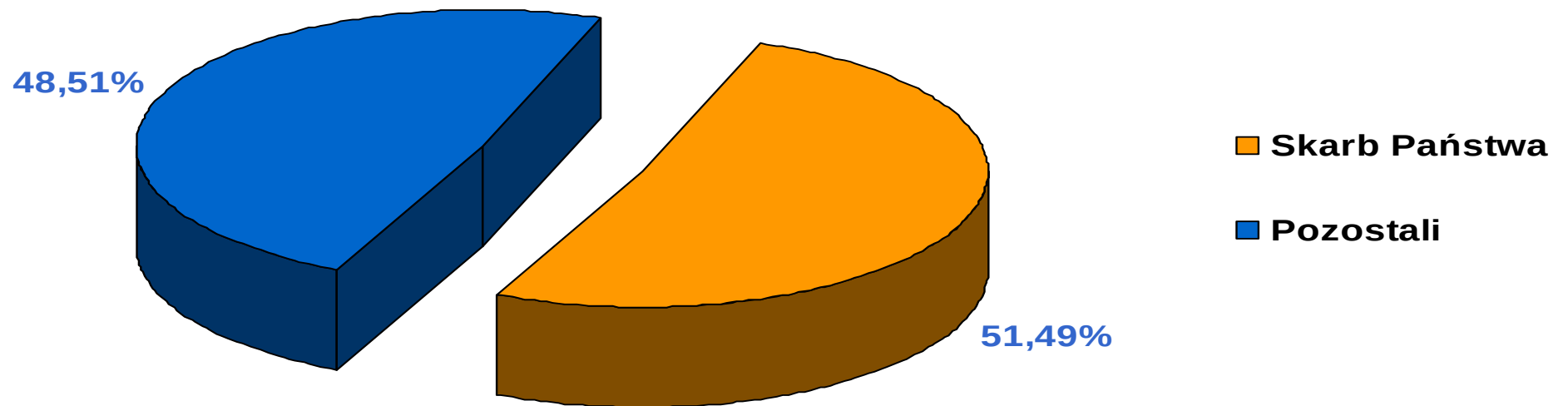


* Dane dla Banku, bez instytucji finansowych



STRUKTURA AKCJONARIATU – PKO BP

Akcjonariusze PKO BP S.A. posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, wg stanu na 31 marca 2007: Skarb Państwa





RATING PKO BP

Oparty na informacji ogólnie dostępnej, wg stanu na 31 marca 2007

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

* Podwyższenie w dniu 8.03.2007 przez Capital Intelligence ratingu siły finansowej z BBB- do BBB

** Nadanie w dniu 24.02.2007 przez Moody's Investors Service dwóch nowych ocen ratingowych w związku z wdrożeniem nowej metodologii JDA (pozyskanie wsparcia zewnętrznego) oraz aktualizacją metodologii BFSR (wewnętrzna siła finansowa banku)

*** Obniżenie w dniu 11.04.2007 przez Moody's Investors Service ratingu długookresowych zobowiązań w walucie krajowej z Aaa do Aa2 w związku ze zmianą metodologii



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