



PKO Bank Polski

Wyniki 1Q 2009

Warszawa, 14 maja 2009



ZASTRZEŻENIE

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 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 niniejszym 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.



W I kwartale 2009 roku:

- wzrost aktywów netto Grupy PKO BP o 22,5% r/r
- skonsolidowany zysk netto na poziomie 541 mln PLN (wzrost o 46,9% q/q i spadek o 43,2% r/r),
- jednostkowy zysk netto na poziomie 581 mln PLN (wzrost o 190,1% q/q i spadek o 35,8% r/r),

Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy PKO BP:

- ROE i ROA na poziomie odpowiednio 19,7% i 2,1%
- relacja koszty/dochody na poziomie 50,4%



PODSUMOWANIE

		1Q 2008	1Q 2009	Zmiana
Zysk netto	PLN mln	951	541	-43,2%
Wynik na działalności biznesowej	PLN mln	2 162	2 145	-0,8%
ROE netto	%	26,7	19,7	-7,0 pp.
Zysk brutto	PLN mln	1 190	695	-41,6%
C/I	%	43,9	50,4	+6,6 pp.
C/I (Bank)	%	43,8	50,1	+6,3 pp.
Kredyty (Bank)	PLN mln	81 239	106 754	+31,4%
Depozyty klientowskie * (Bank)	PLN mln	88 465	108 490	+22,6%
Aktywa	PLN mln	113 805	139 388	+22,5%

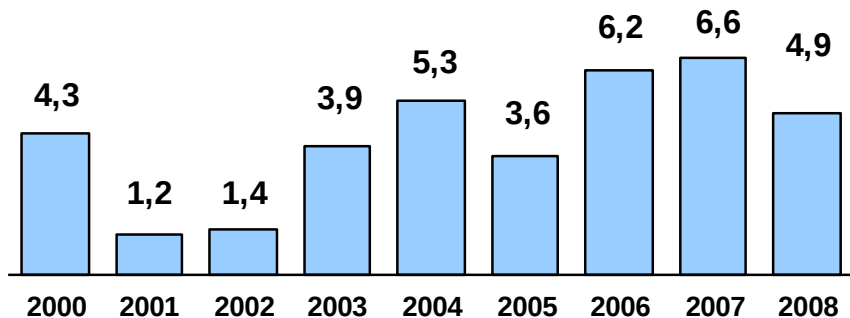


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Oslabienie koniunktury gospodarczej

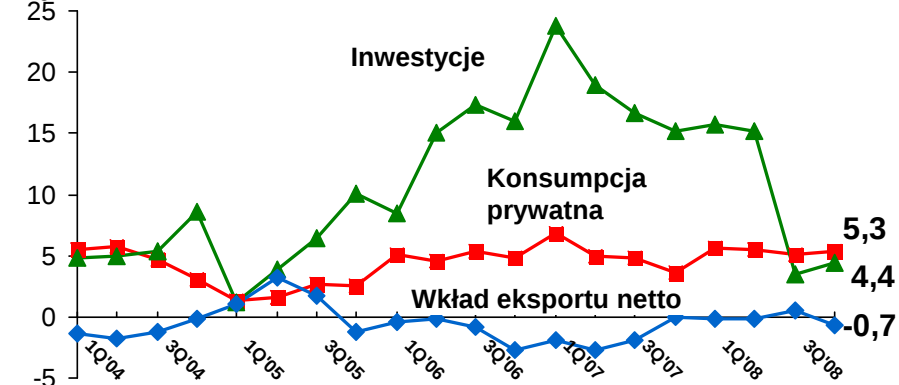
Tempo wzrostu PKB

%



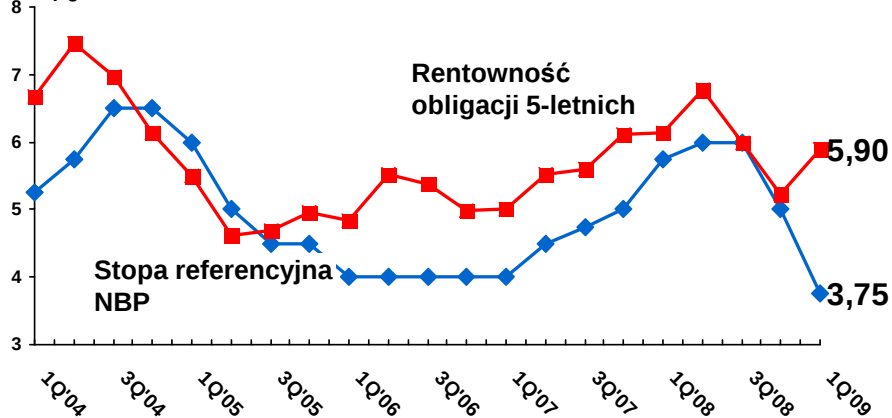
Struktura PKB

%



Stopy procentowe

%



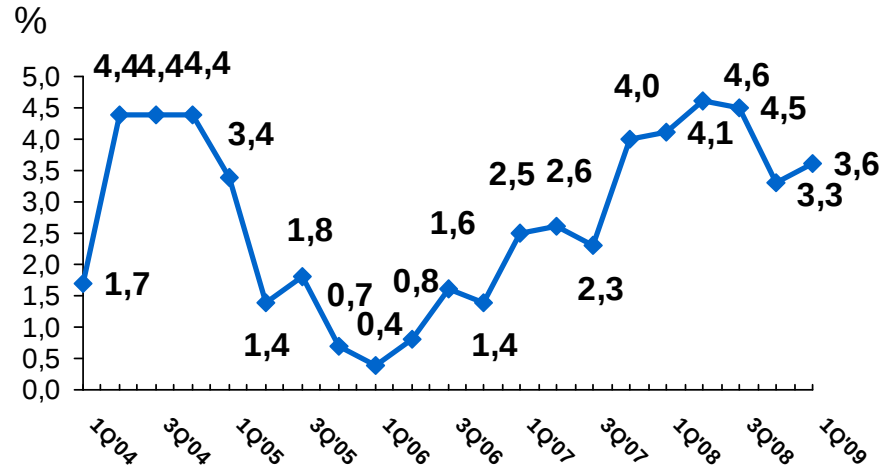
- Dalsze pogłębienie spadku dynamiki PKB, głównie w zakresie inwestycji, przy silnym spadku wartości składowych handlu zagranicznego
- Pogorszenie sytuacji w zakresie dochodów ludności powodem wyhamowania wzrostu konsumpcji
- Obniżki stóp procentowych NBP – łącznie o 125 pkt. baz. – do poziomu 3,75% dla stopy referencyjnej



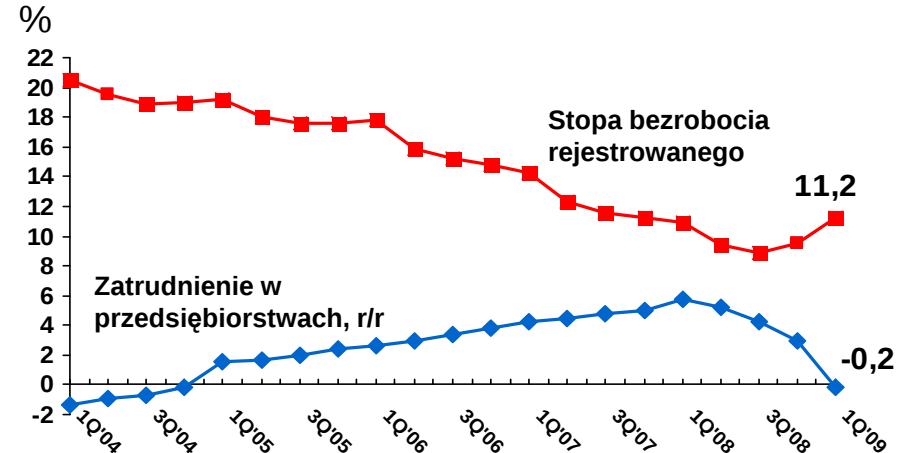
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Spadek inflacji oraz pogorszenie sytuacji na rynku pracy

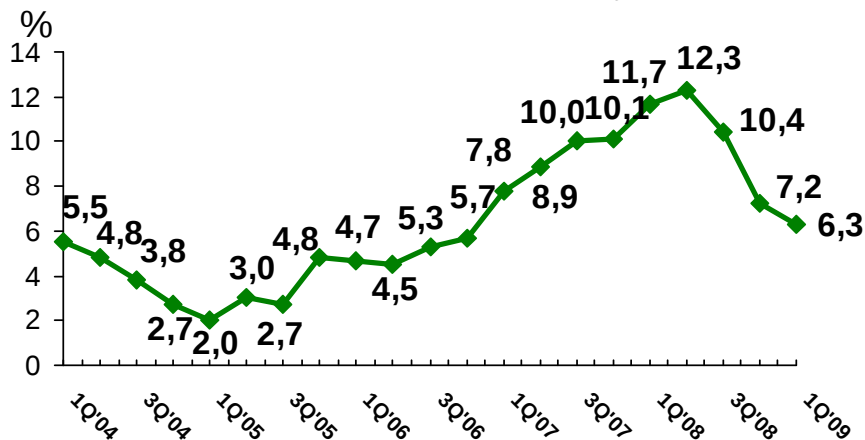
Inflacja



Rynek pracy



Wzrost wynagrodzenia w przedsiębiorstwach



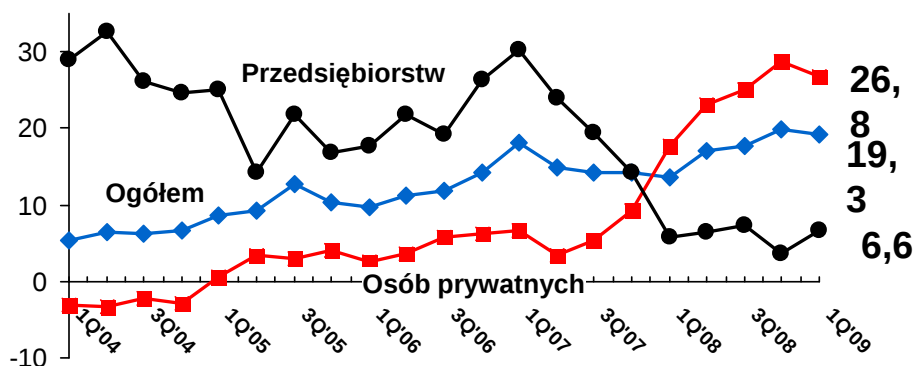
- Spadek inflacji w styczniu, głównie w efekcie spadku cen paliw, następnie wzrost do 3,6% w marcu, głównie w efekcie wzrostu cen żywności i osłabieniu złotego
- Pogorszenie sytuacji na rynku pracy wskutek osłabienia koniunktury gospodarczej: spadek zatrudnienia, wzrost bezrobocia, spadkowy trend dynamiki płac



Dynamiczny wzrost depozytów w bankach, dalszy odpływ środków z funduszy inwestycyjnych

Tempo wzrostu depozytów

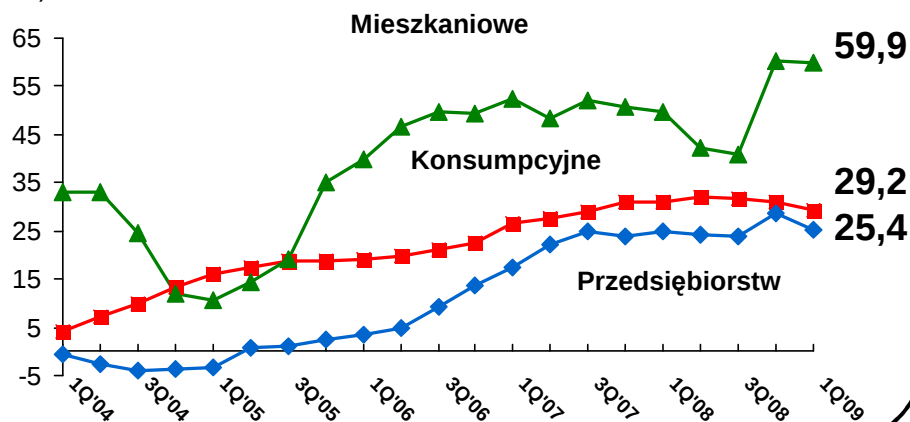
r/r, %



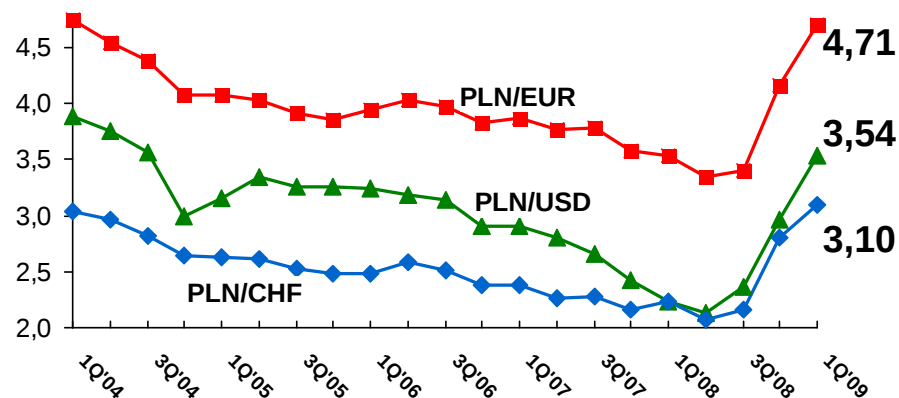
- Wysoka dynamika kredytów mieszkaniowych w efekcie wzrostu kursu wymiany PLN/CHF
- Osłabienie dynamiki kredytu dla przedsiębiorstw w wyniku ograniczonej dostępności, przy wykorzystywaniu dotychczasowych linii kredytowych
- Wysokie tempo wzrostu depozytów osób prywatnych m.in. wskutek wysokiego oprocentowania oferowanego przez banki w wyniku zaostżenia konkurencji o oszczędności w warunkach ograniczonego dostępu do finansowania z zagranicy

Tempo wzrostu kredytów

r/r, %



Notowania kursu złotego

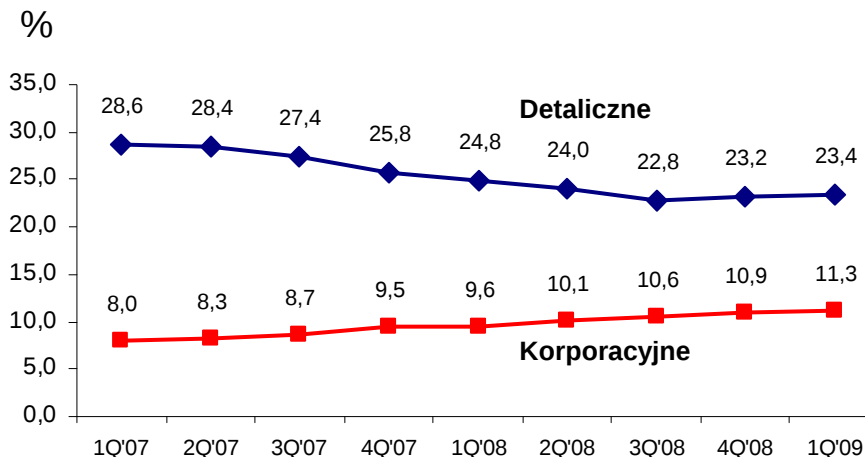




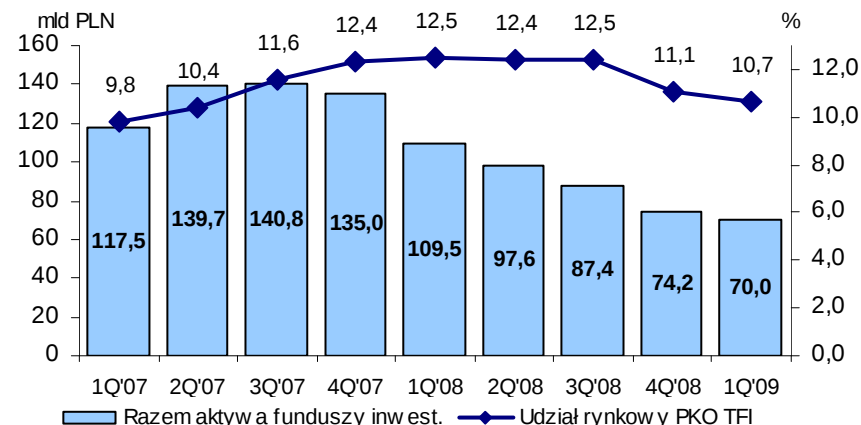
UDZIAŁY RYNKOWE

Wzrost udziału PKO BP w rynku depozytów

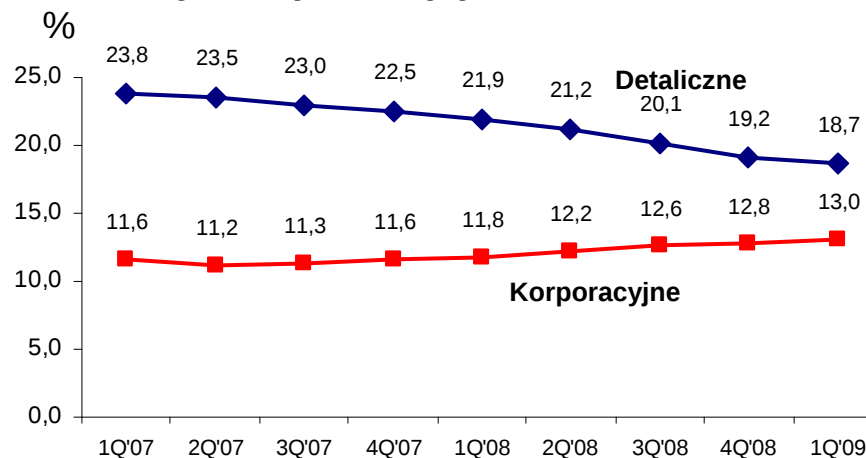
Udział rynkowy – depozyty



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział rynkowy - kredyty



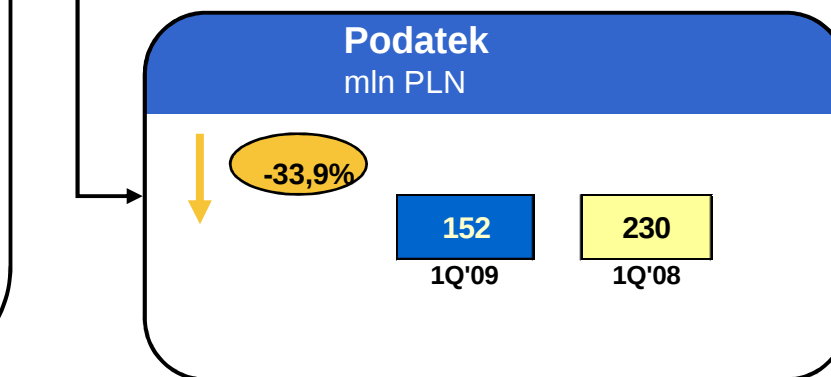
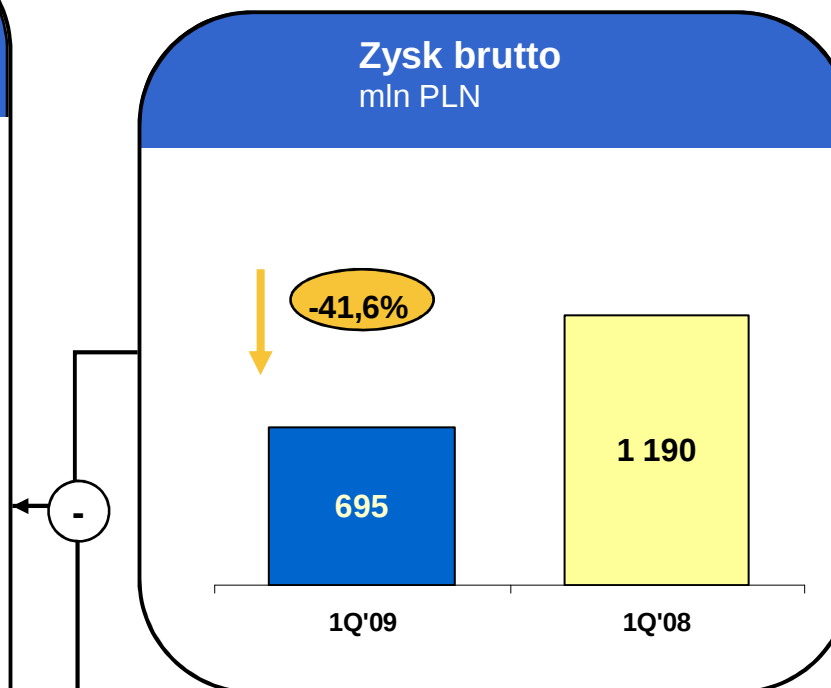
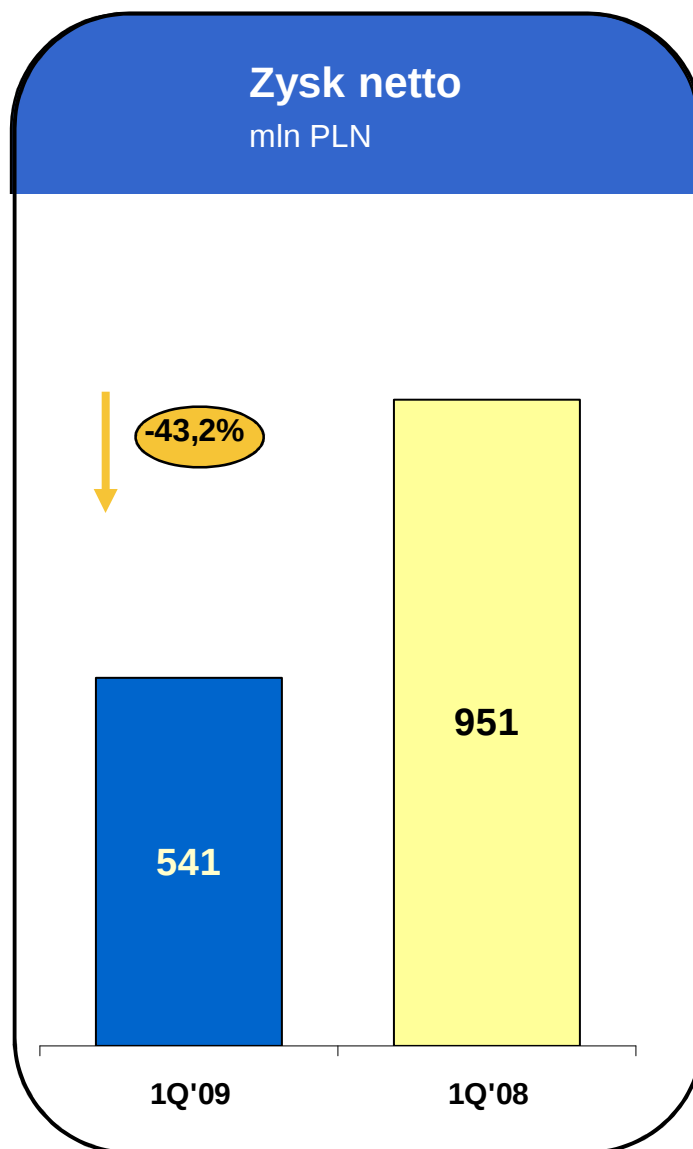
W I kwartale 2009 roku:

- Bank odnotował wzrost udziałów w rynku depozytów detalicznych i korporacyjnych
- Bank zwiększył udział w rynku kredytów korporacyjnych przy obniżeniu udziału w rynku kredytów detalicznych
- PKO TFI awansowało na 2. pozycję na rynku pod względem wartości aktywów funduszy inwestycyjnych



W I kw. 2009 Grupa Kapitałowa PKO BP uzyskała:

- skonsolidowany zysk brutto w wysokości 695 mln PLN (-41,6% r/r)
- skonsolidowany zysk netto w na poziomie 541 mln PLN (-43,2% r/r)

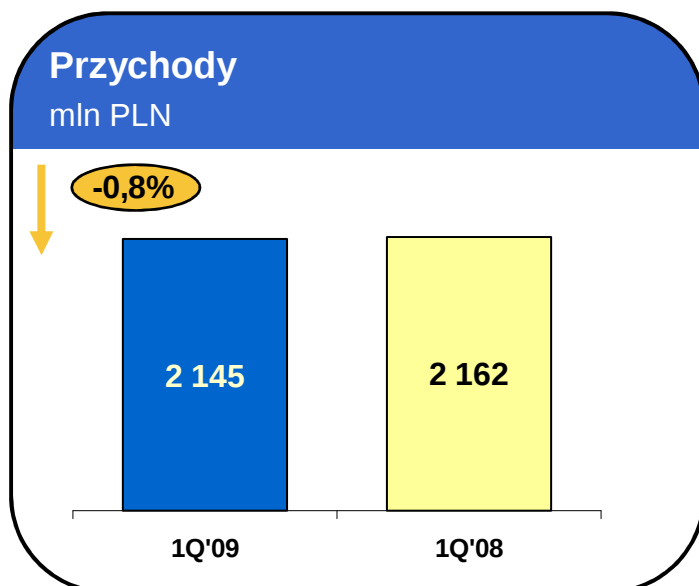
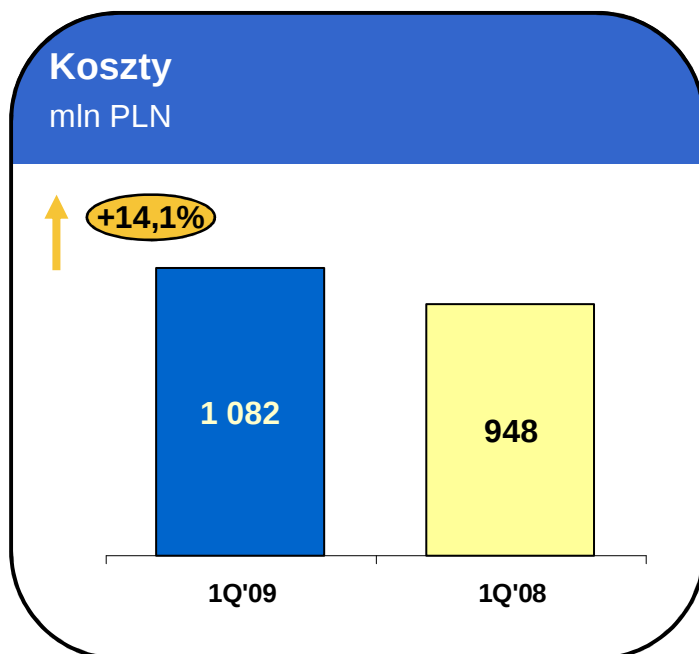




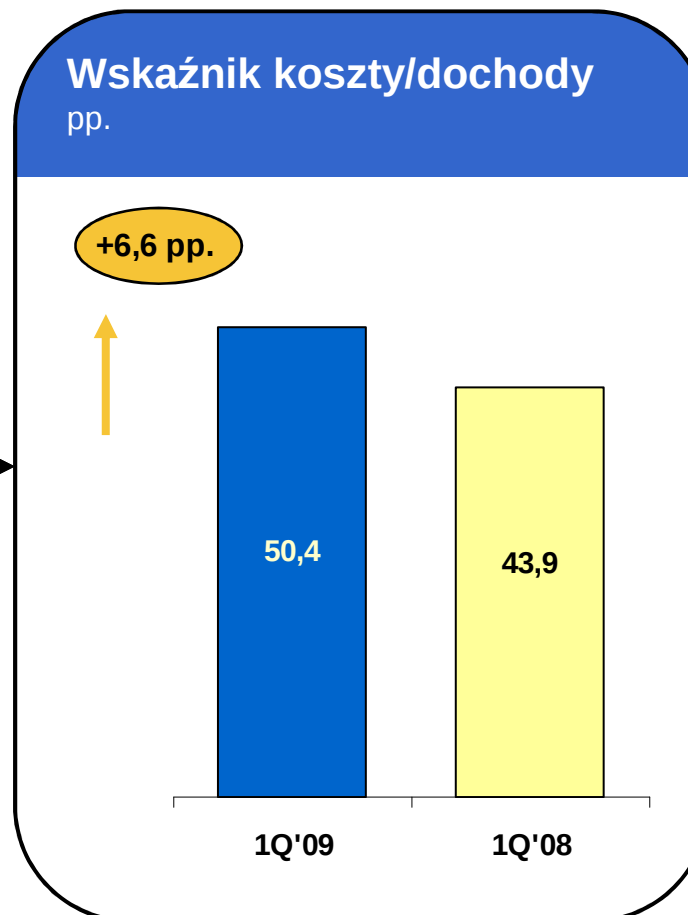
WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

Grupa PKO BP

... r/r zmiana



÷



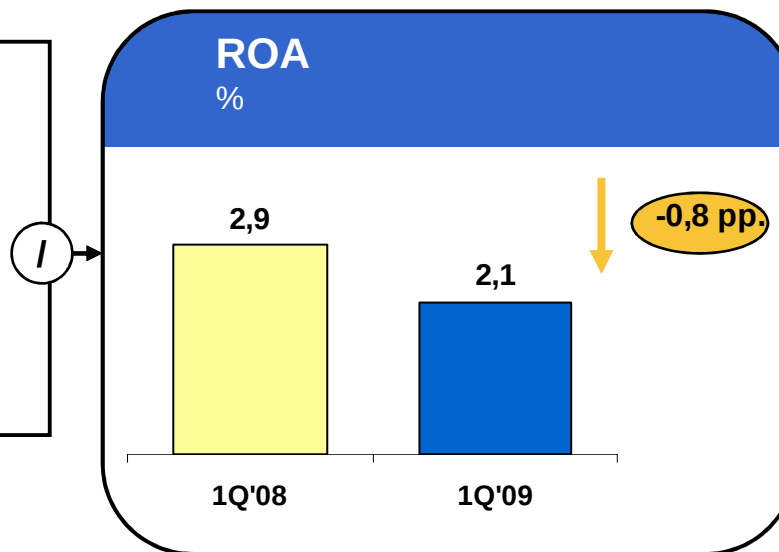
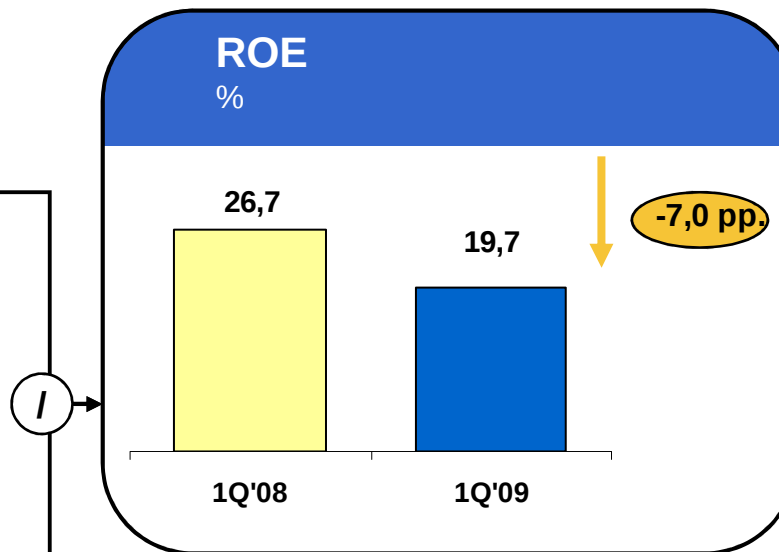
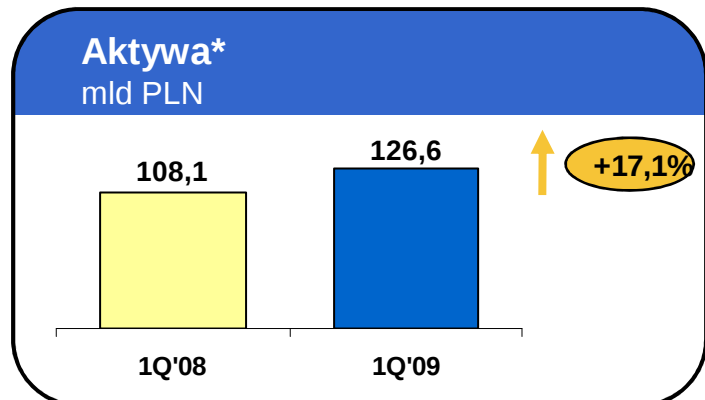
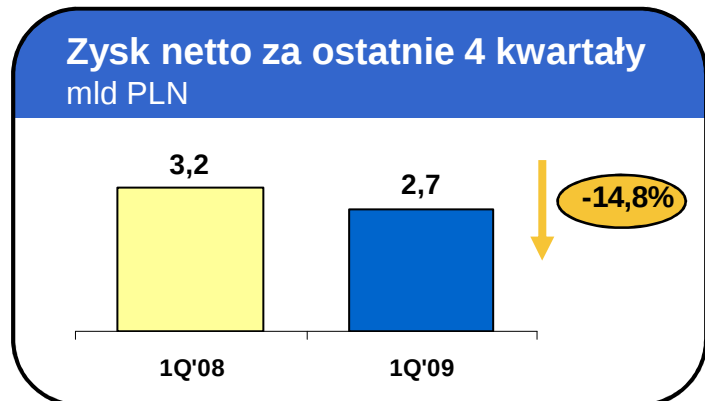
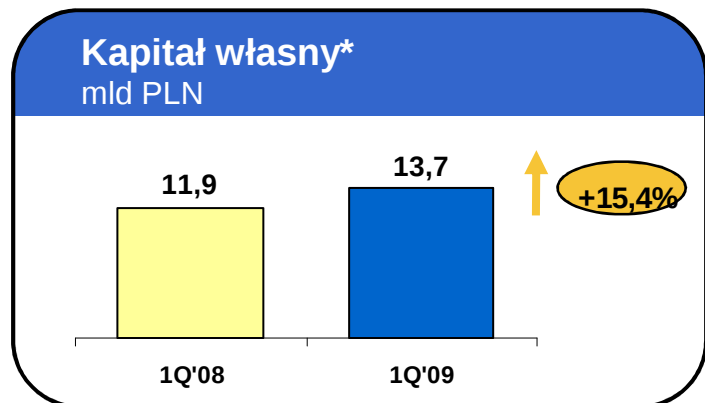
- Wzrost wskaźnika C/I o 6,6 pp. r/r do poziomu 50,4% na skutek wzrostu kosztów o 14,1% r/r przy utrzymaniu przychodów z działalności biznesowej na zbliżonym poziomie (-0,8% r/r)



RENTOWNOŚĆ

Grupa PKO BP

... r/r zmiana



- Spadek zysku netto przy wzroście średnich kapitałów i aktywów przyczyną obniżenia wskaźników ROE i ROA odpowiednio o 7,0 pp. r/r i 0,8 pp. r/r



ZYSK NETTO GRUPY PKO BP

mln PLN

Działalność

1Q 2008

1Q 2009

Zmiana

Zysk netto Grupy

951,2

540,7

-43,2%



Bank

904,6

580,7

-35,8%



Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE

Fundusze inwestycyjne

35,9

13,7

-61,8%



Fundusz emerytalny

6,1

2,1

-65,5%



Bankowość internetowa

7,7

6,0

-21,4%



Płatności elektroniczne

6,5

6,1

-5,7%



Leasing

1,2

2,1

+74,2%



Bankowość na Ukrainie

2,3

-71,8

x



Rynek nieruchomości

-3,5

2,3

x

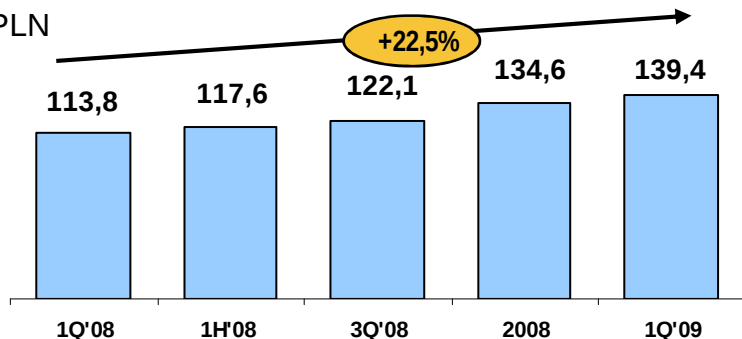


BILANS

Grupa PKO BP

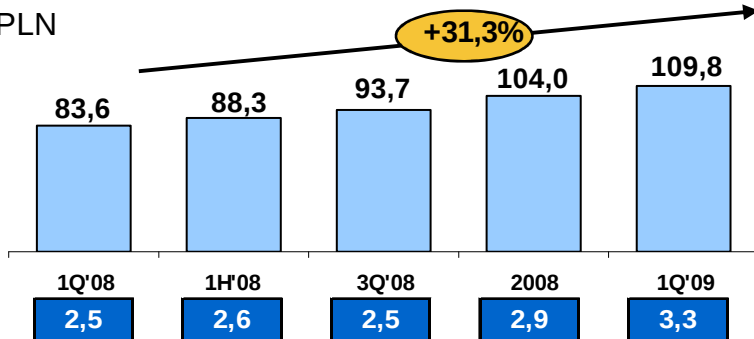
Aktywa

mld PLN



Kredyty brutto*

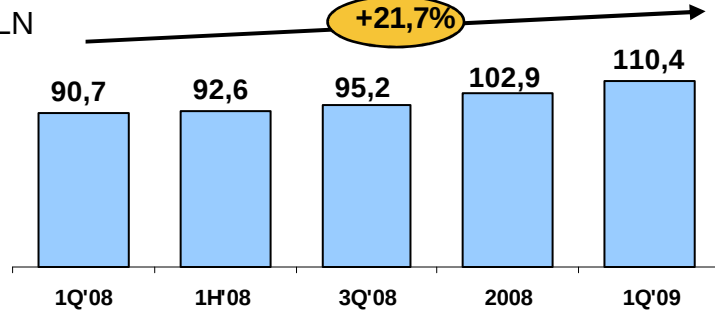
mld PLN



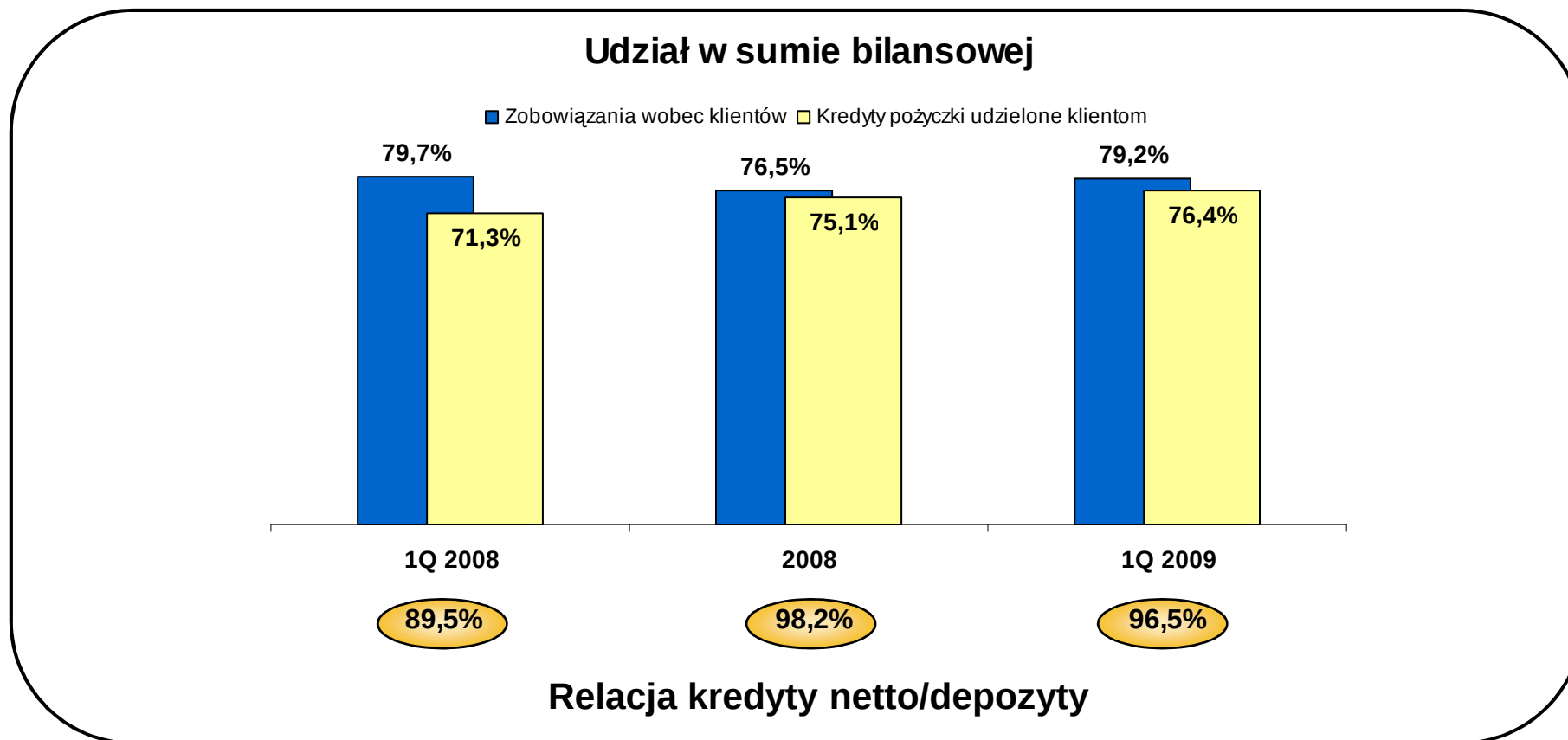
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości kredytów

Depozyty **

mld PLN



- Wzrost aktywów o 25,6 mld PLN r/r, z czego 25,4 mld PLN to wzrost stanu kredytów i pożyczek netto
- Zwiększenie stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów na poziomie 33% r/r przy wzroście kredytów brutto o 31% r/r
- Wzrost wolumenu depozytów o 19,7 mld PLN r/r, głównie dzięki zwiększeniu aktywności PKO BP na rynku depozytów



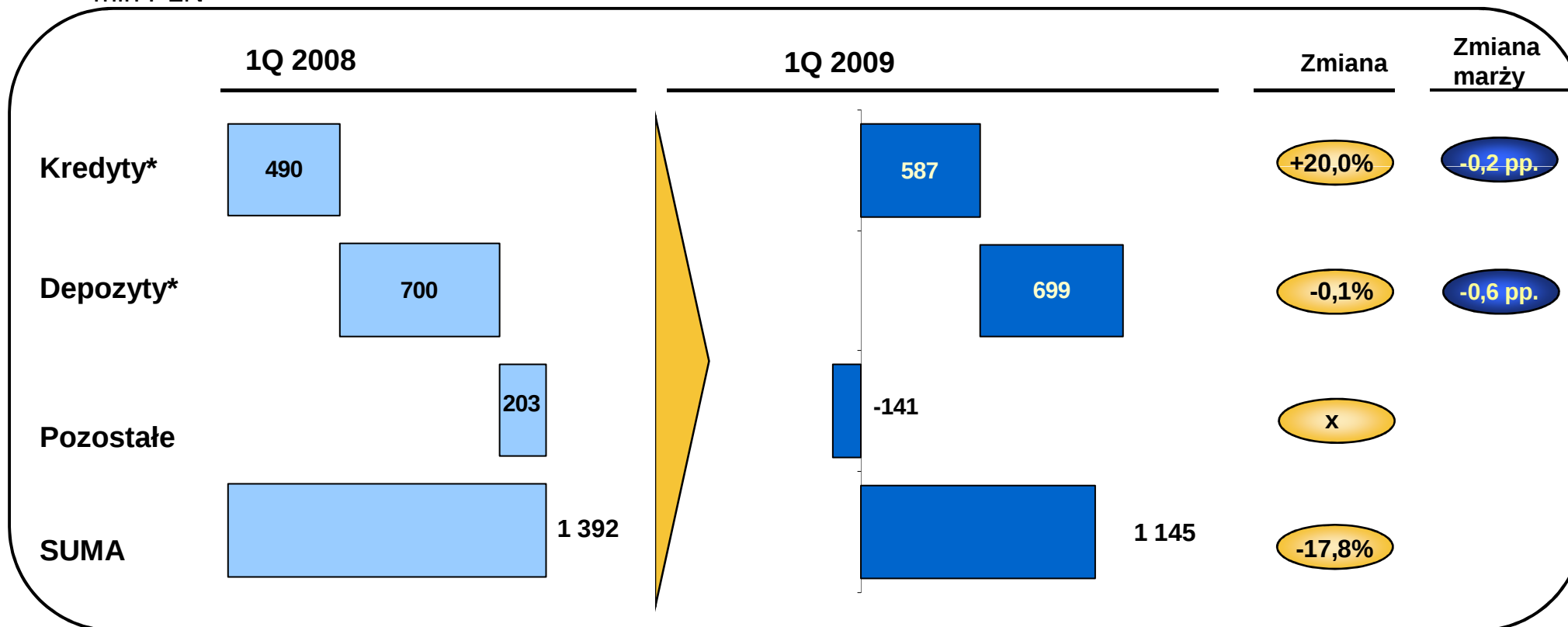
Relacja kredyty netto/depozyty na poziomie 96,5% - obniżenie o 1,7 pp. w I kw. 2009 w efekcie wyższego wzrostu depozytów niż kredytów (odpowiednio o 7,2% i 5,4% q/q)



WYNIK ODSETKOWY NETTO

Bank PKO BP

Wynik odsetkowy netto
mln PLN



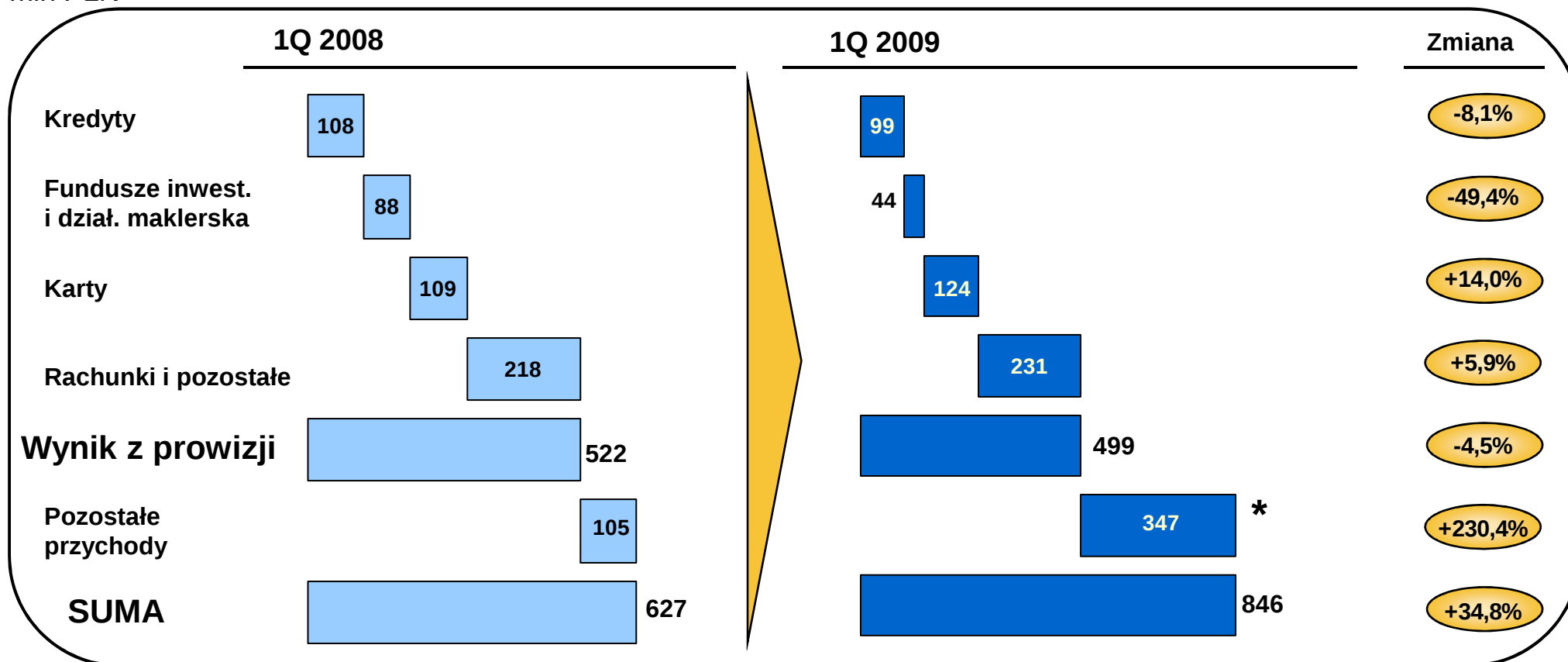
- Obniżenie wyniku odsetkowego o 17,8% (r/r) głównie w efekcie zawężania marż depozytowych (spadek rynkowych stóp procentowych oraz wprowadzenie w PKO BP SA nowej oferty depozytowej dla klientów), przy wzroście przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 15,5% r/r (wzrost wolumenu portfela kredytowego netto o 31,7% r/r)



WYNIK POZAODSETKOWY

Wynik pozaodsetkowy
mln PLN

Bank PKO BP



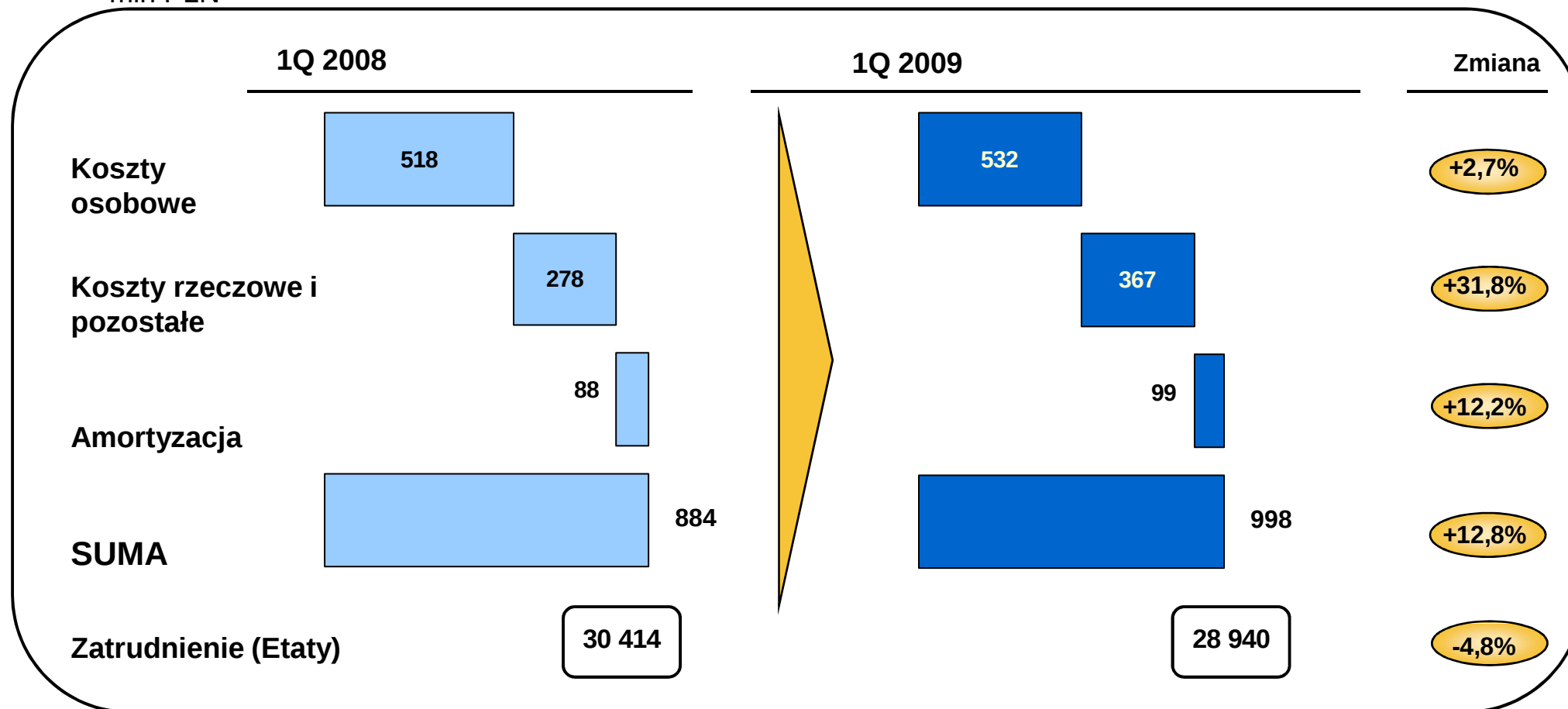
- Obniżenie wyniku prowizyjnego (-4,5% r/r) głównie w wyniku spadku przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych o 59,5% r/r, przy wzroście przychodów prowizyjnych z tytułu kredytów i pożyczek (+5,7% r/r) oraz kart płatniczych (+ 11,6% r/r)
- Na pozostałe przychody składają się wyniki z operacji finansowych i pozycji wymiany, pozostały wynik operacyjny oraz przychody z tytułu dywidend; (*) wzrost tej pozycji 3,3x r/r jest głównie efektem zwiększenia wyniku z pozycji wymiany o 81,6% r/r (rozszerzenie spread'ów między oprocentowaniem w PLN i walutach obcych) oraz wyniku z operacji finansowych o 131,2 mln zł (wzrost wyniku na portfolio ALPL)



KOSZTY

Ogólne koszty administracyjne
mln PLN

Bank PKO BP



Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 12,8% (r/r) przy:

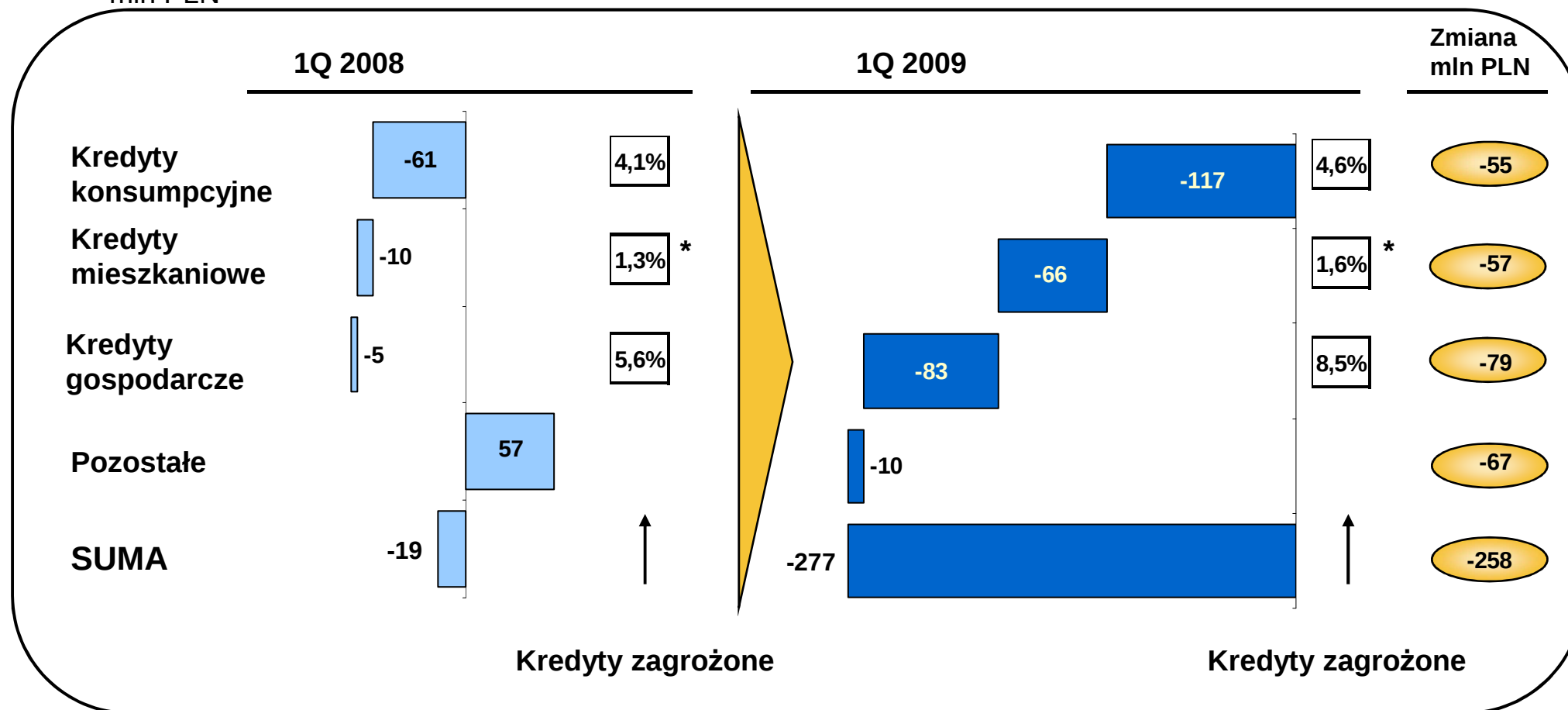
- wzroście kosztów rzeczowych i pozostałych o 31,8% (r/r) - m.in. w efekcie wzrostu kosztów informatyki związanych głównie z wdrożeniem O-ZSI oraz kosztów promocji i reklamy
- wzroście kosztów świadczeń pracowniczych o 2,7% i redukcji zatrudnienia o 1 473 etaty (r/r)



WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości
mln PLN

Bank PKO BP



Wzrost ujemnego wyniku 14,9x (r/r) w efekcie wzrostu odpisów na kredyty gospodarcze i kredyty konsumpcyjne oraz niższej bazy odniesienia

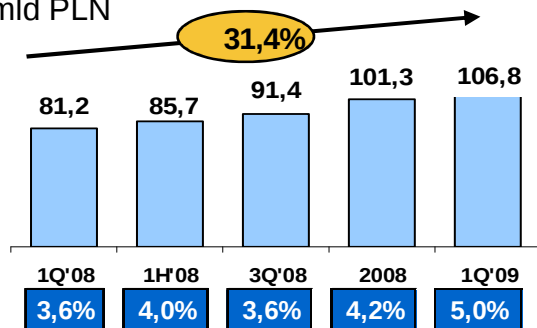


WOLUMENY

Bank PKO BP

Kredyty brutto*

mld PLN



Wskaźnik kredytów zagrożonych

Udział w rynku

Osoby prywatne

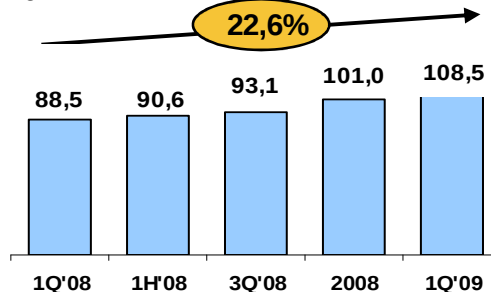
18,7%

Podmioty gospodarujące

13,0%

Depozyty klientów*

mld PLN



Udział w rynku

Osoby prywatne

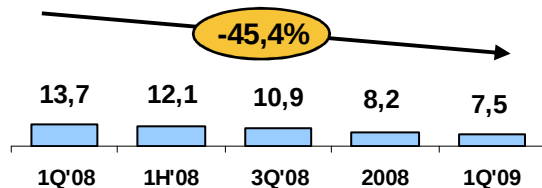
23,4%

Podmioty gospodarujące

11,3%

Aktywa PKO TFI**

mld PLN



Udział w rynku

10,7%

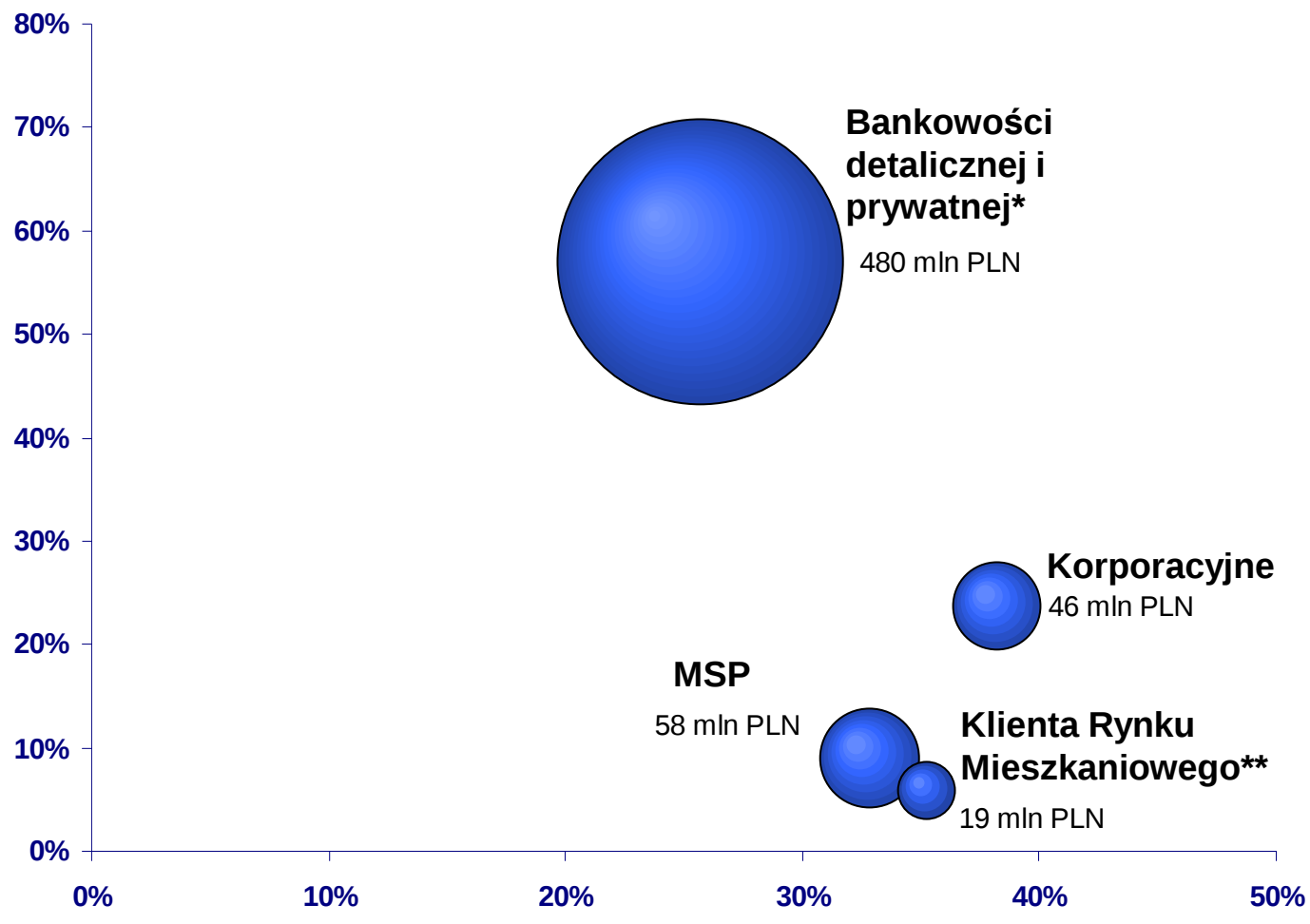
W I kwartale 2009 roku:

- wzrost portfela kredytów o 25,5 mld PLN r/r
- wzrost wskaźnika kredytów zagrożonych o 1,4 pp. r/r
- wzrost depozytów klientów o 20 mld PLN, głównie dzięki nowej ofercie produktowej
- wzrost o 0,6 pp. q/q udziału w rynku depozytów i spadek o 0,1 pp. q/q udziału w rynku kredytów
- spadek wolumenu aktywów PKO TFI o 6,2 mld PLN r/r w związku z dekonjunkcją na rynku finansowym

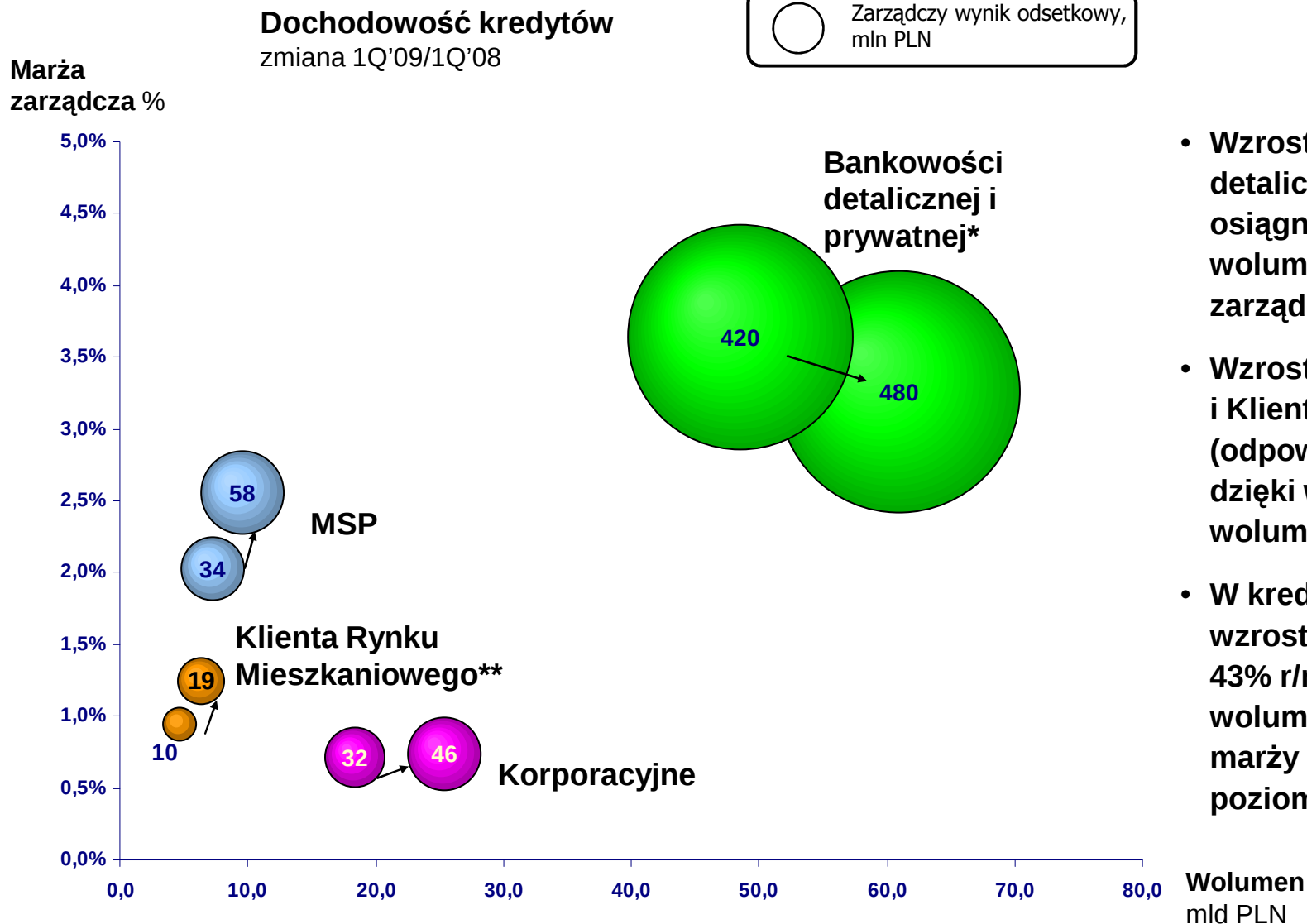


Udział w portfelu
kredytów

Zarządczy wynik
odsetkowy kredytów



- Wolumen kredytów bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiących 57% całego portfela kredytowego, zwiększył się o 26% r/r
- Kredyty z pozostałych segmentów osiągnęły dynamikę wzrostu wolumenów na poziomie 36% r/r

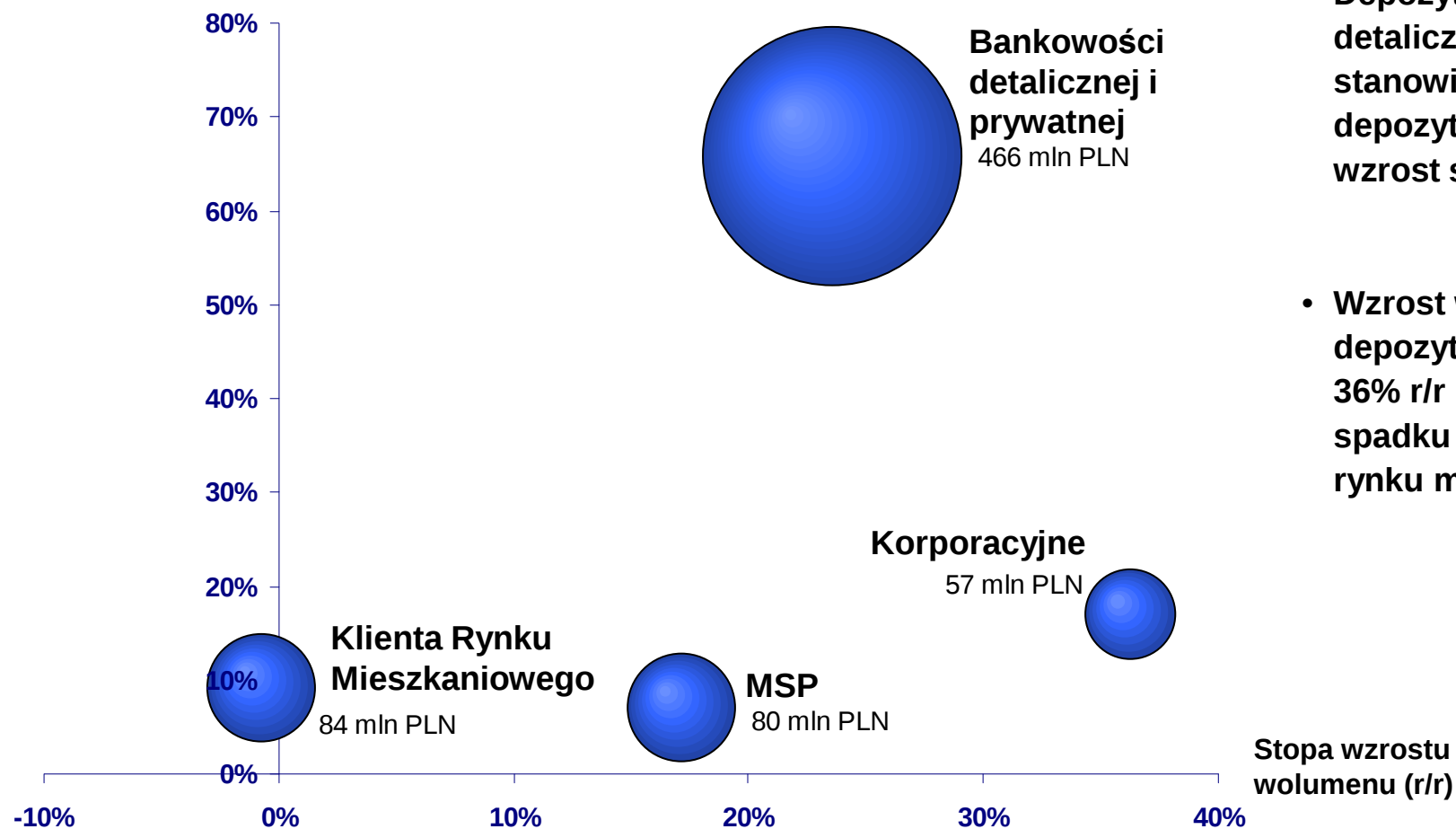


- Wzrost wyniku bankowości detalicznej i prywatnej o 14% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów, przy obniżeniu marży zarządczej
- Wzrost wyniku na kredytach MSP i Klienta Rynku Mieszkaniowego (odpowiednio o 71% i 83% r/r) dzięki wzrostowi zarówno wolumenów jak i marży zarządczej
- W kredytach korporacyjnych wzrost wyniku odsetkowego o 43% r/r dzięki zwiększeniu wolumenu oraz przy utrzymaniu marży zarządczej na zbliżonym poziomie



Udział w portfelu depozytów

Zarządczy wynik odsetkowy depozytów



- Depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 66% bazy depozytowej, zanotowały wzrost stanów o 24% r/r
- Wzrost wolumenów depozytów korporacyjnych o 36% r/r i MSP o 17%, przy spadku depozytów klienta rynku mieszkaniowego o 1%



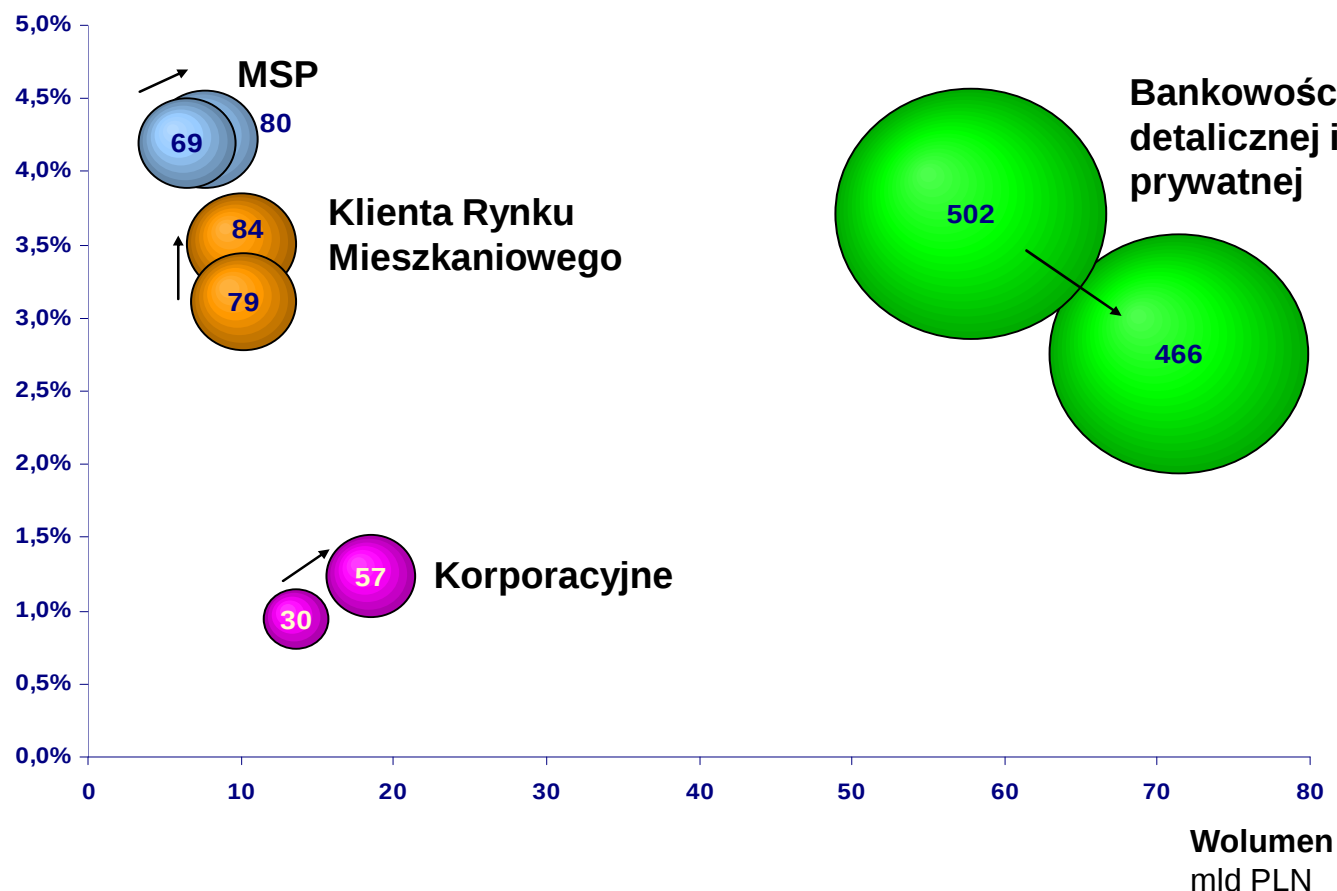
DEPOZYTY – DOCHODOWOŚĆ

Bank PKO BP

Dochodowość depozytów zmiana 1Q'09/1Q'08

○ Zarządczy wynik odsetkowy,
mln PLN

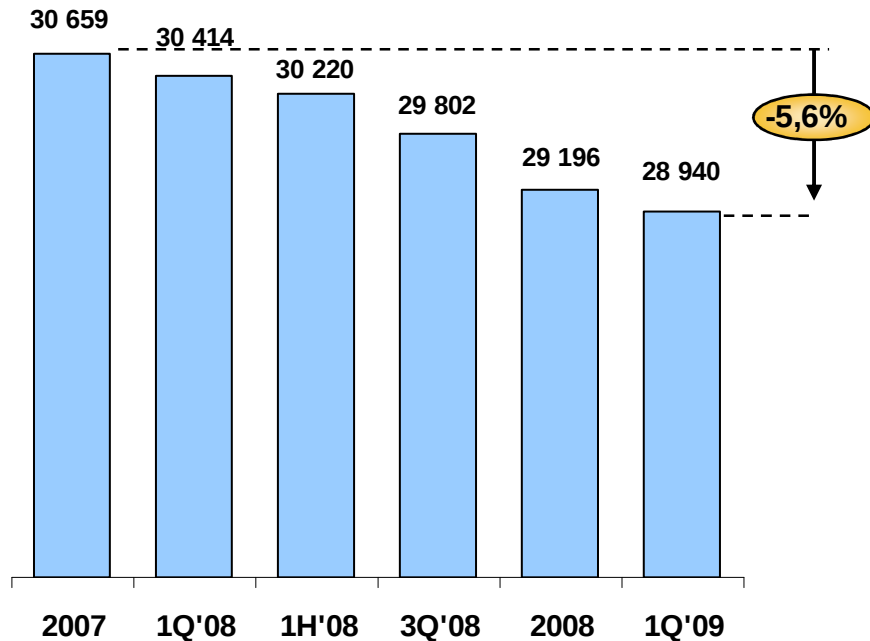
Marża
zarządcza %



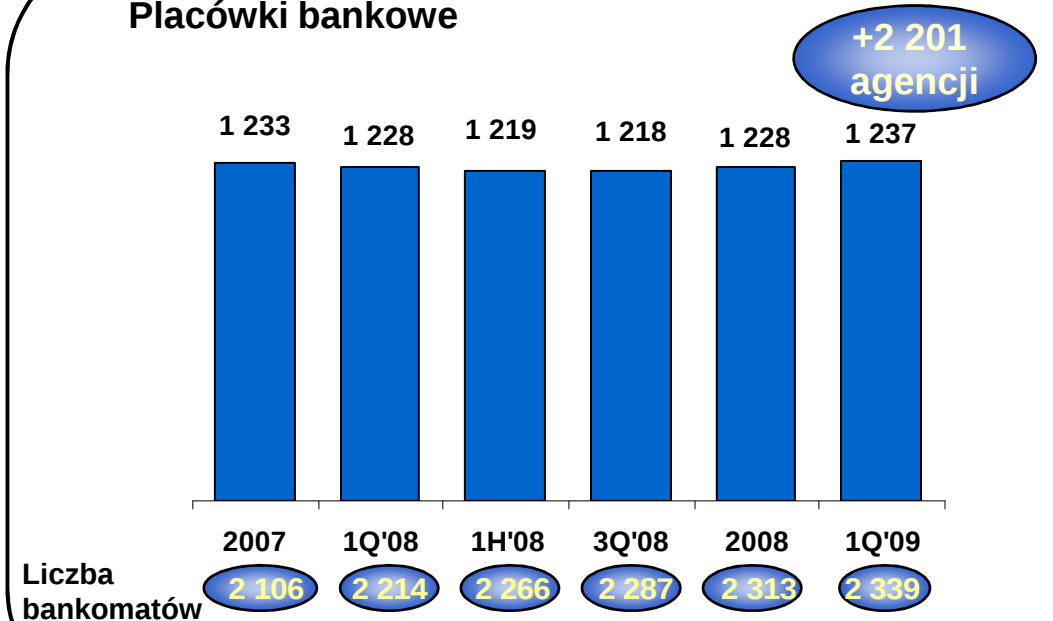
- W depozytach bankowości detalicznej i prywatnej spadek wyniku odsetkowego o 7% r/r na skutek obniżenia marży zarządczej, przy wzroście wolumenu
- Wzrost wyniku z tytułu depozytów MSP o 15% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów przy utrzymaniu marży na zbliżonym poziomie
- Wzrost wyniku z tytułu depozytów korporacyjnych o 89% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów oraz marży
- Wzrost wyniku na depozytach Klienta Rynku Mieszkaniowego o 6% r/r dzięki wzrostowi marży przy spadku wolumenu



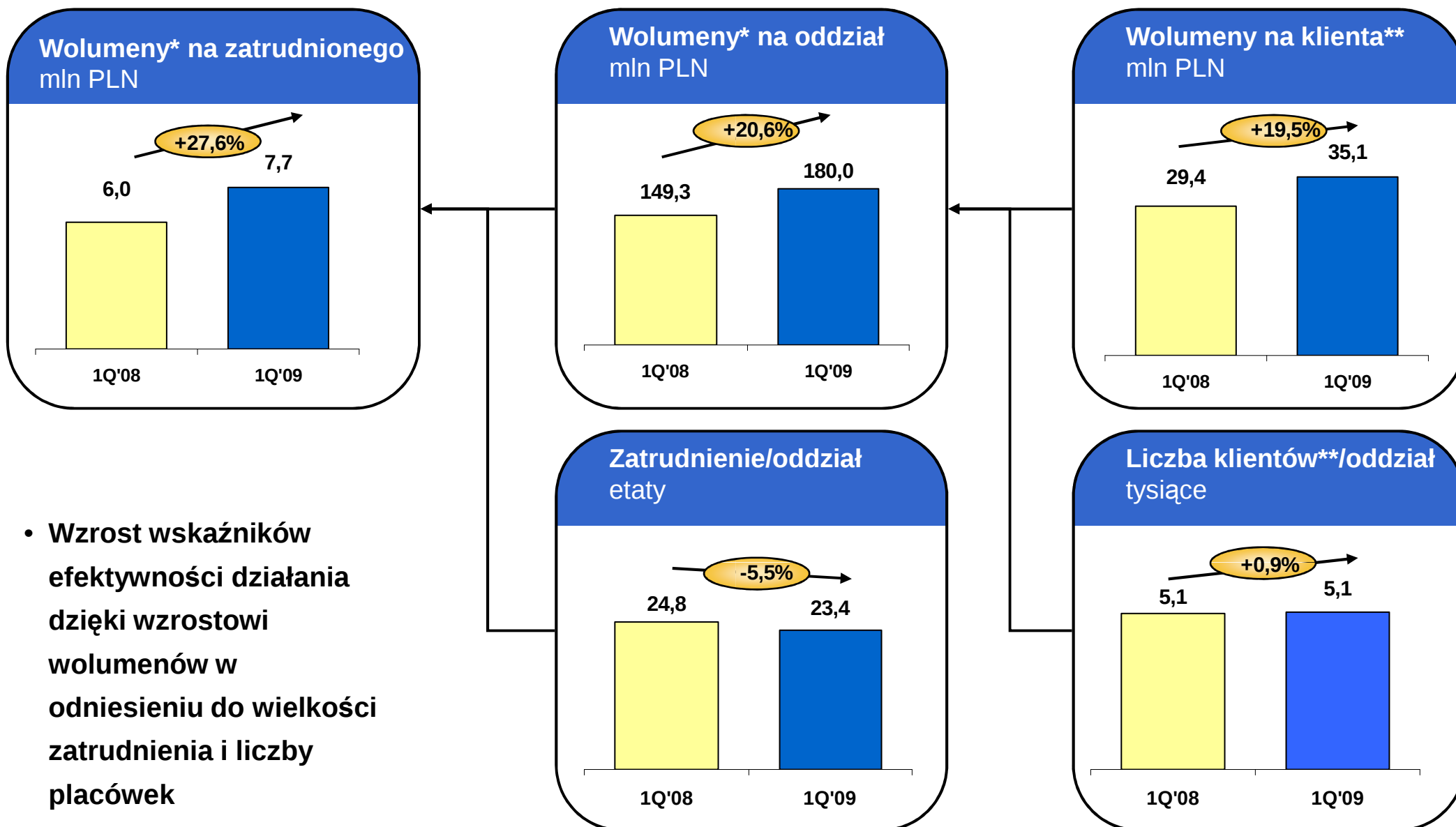
Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



- PKO BP posiada 1 237 własnych oddziałów (1 169 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego oraz 68 placówek w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 201 agencji
- Bank zwiększył sieć bankomatów o 125 sztuk r/r do 2 339 (+5,6% r/r)
- Spadek zatrudnienia w Banku - redukcja liczby etatów o 1 474 (-4,8% r/r)



* stan na koniec okresu oszczędności klientów i kredytów brutto (dane zarządcze)

** liczba rachunków



ZAŁĄCZNIKI



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	1Q 2008	1Q 2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 427 255	1 193 145	-16,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	600 020	549 890	-8,4%
Przychody z tytułu dywidend	11	53	+381,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(81 420)	46 150	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(1 731)	(536)	-69,0%
Wynik z pozycji wymiany	162 809	310 200	+90,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	54 802	45 921	-16,2%
Wynik na działalności biznesowej	2 161 746	2 144 823	-0,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(26 775)	(373 622)	14x
Ogólne koszty administracyjne	(948 264)	(1 081 501)	+14,1%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	3 331	5 459	+63,9%
Zysk (strata) brutto	1 190 038	695 159	-41,6%
Podatek dochodowy	(230 284)	(152 164)	-33,9%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	8 592	2 310	-73,1%
Zysk (strata) netto	951 162	540 685	-43,2%

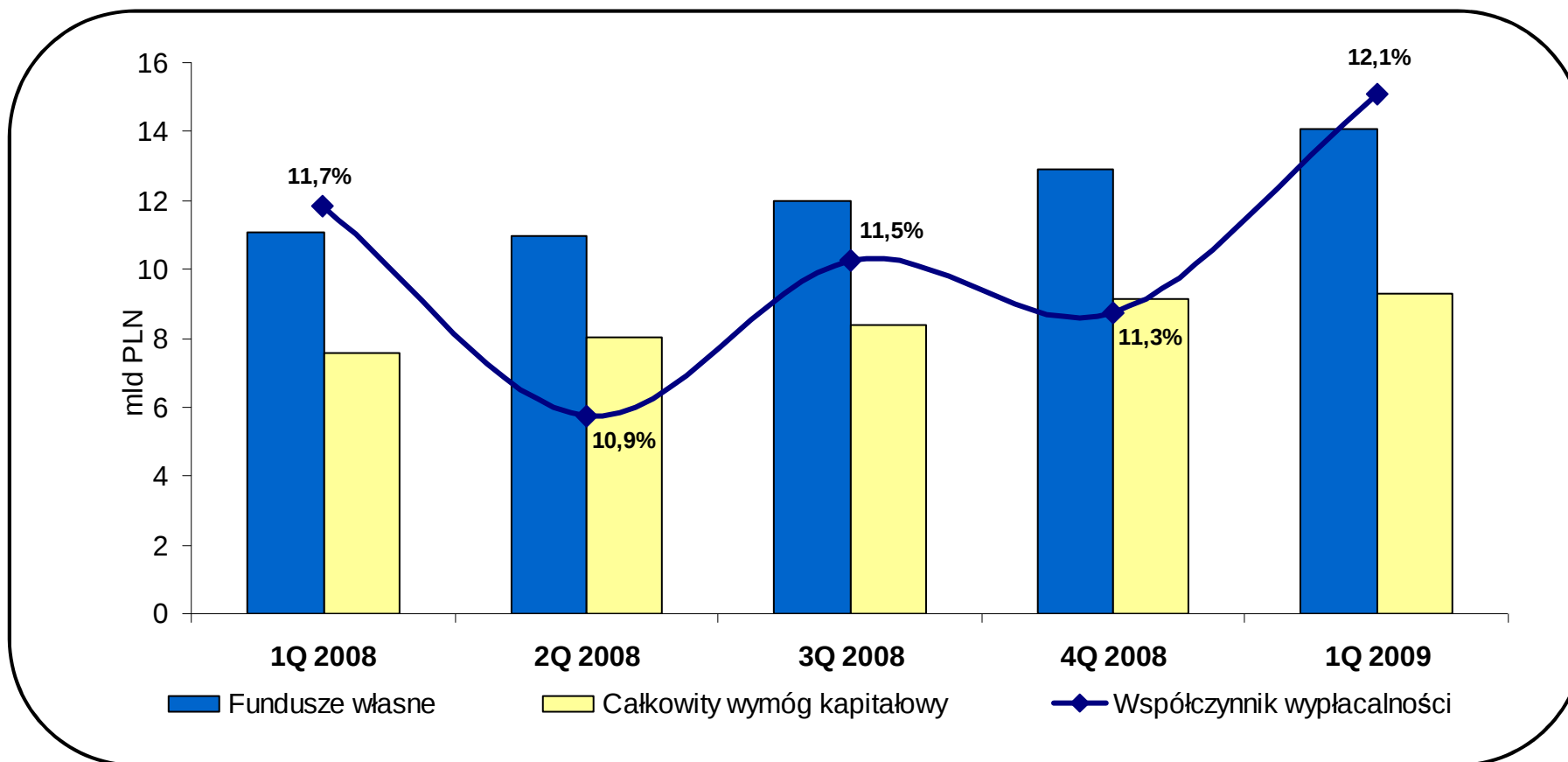


Aktywa (tys. PLN)	31.12.2007	31.03.2009	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 836 892	4 076 826	-30,2%
Należności od banków	3 363 599	4 105 156	+22,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 496 147	1 484 850	-0,8%
Pochodne instrumenty finansowe	3 597 670	3 281 475	-8,8%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	4 555 544	7 712 983	+69,3%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	101 107 891	106 540 209	+5,4%
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 614 913	5 948 397	-31,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 964 659	2 942 604	-0,7%
Inne aktywa	3 098 671	3 295 953	+6,4%
AKTYWA RAZEM	134 635 986	139 388 453	+3,5%

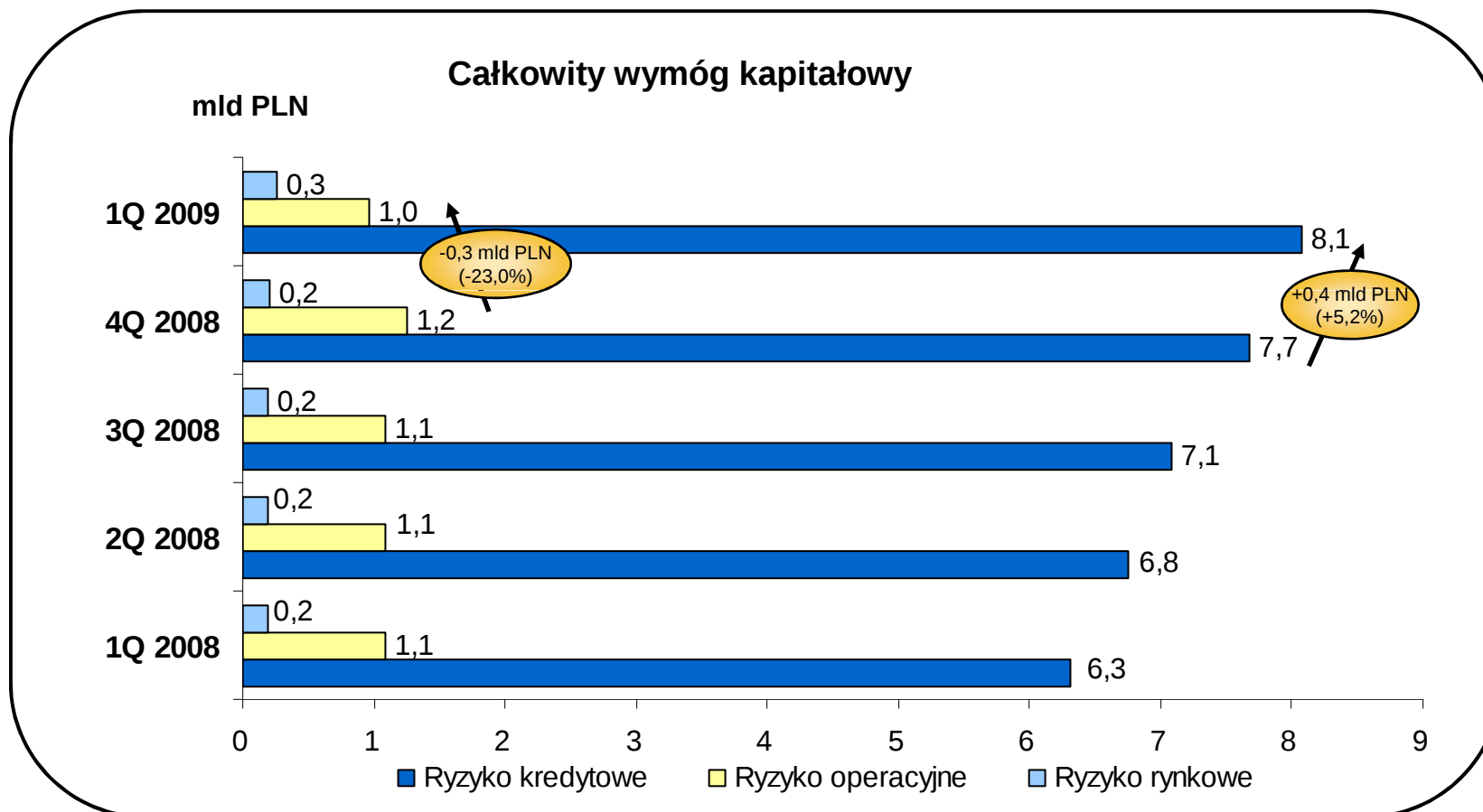
Zobowiązania (tys. PLN)	31.12.2007	31.03.2009	Zmiana
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 816	2 368	-15,9%
Zobowiązania wobec innych banków	6 988 603	6 108 195	-12,6%
Pochodne instrumenty finansowe	6 150 337	4 063 239	-33,9%
Zobowiązania wobec klientów	102 939 281	110 372 157	+7,2%
Zobowiązania podporządkowane	1 618 755	1 650 146	+1,9%
Pozostałe zobowiązania	2 938 178	2 653 747	-9,7%
Kapitał własny ogółem	13 998 016	14 538 601	+3,9%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	134 635 986	139 388 453	+3,5%



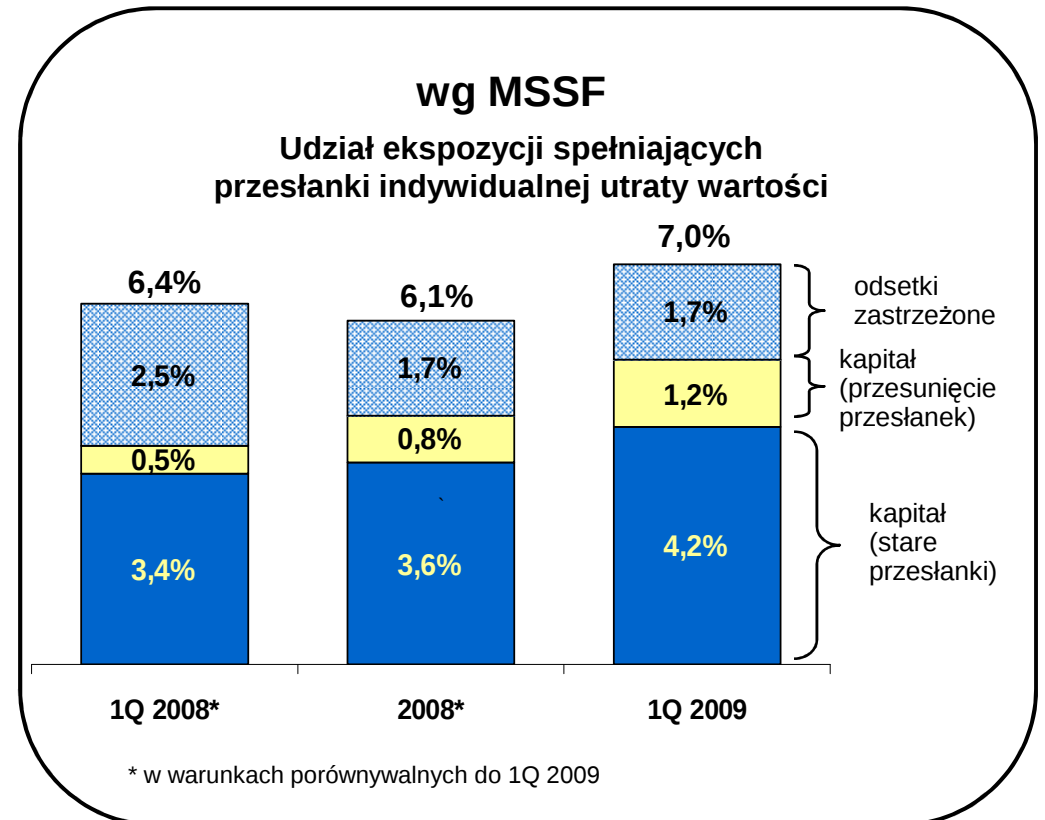
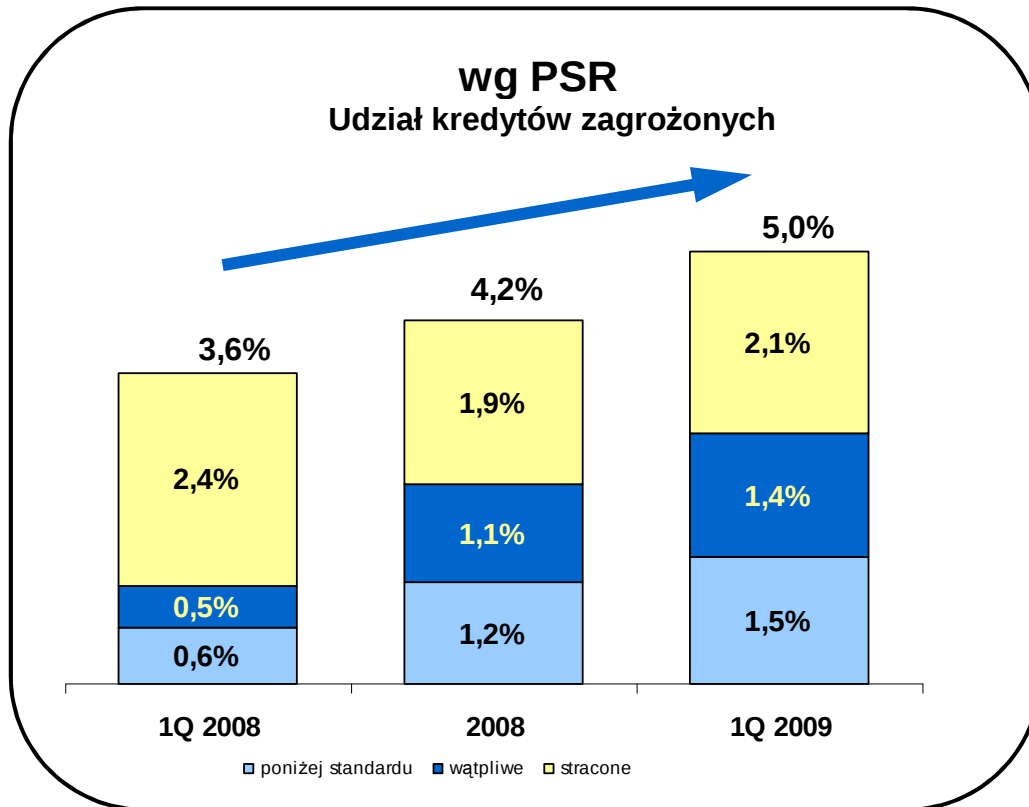
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	1Q 2008	1Q 2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 392 429	1 144 649	-17,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	522 356	498 592	-4,5%
Przychody z tytułu dywidend	11	53	+381,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(81 361)	46 608	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(1 741)	1 479	x
Wynik z pozycji wymiany	160 764	291 966	+81,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	27 419	7 124	-74,0%
Wynik na działalności biznesowej	2 019 877	1 990 471	-1,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(18 536)	(276 533)	15x
Ogólne koszty administracyjne	(884 411)	(997 652)	+12,8%
Zysk (strata) brutto	1 116 930	716 286	-35,9%
Podatek dochodowy	(212 334)	(135 559)	-36,2%
Zysk (strata) netto	904 596	580 727	-35,8%



- Współczynnik wypłacalności w I kwartale 2009 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, powyżej limitu regulacyjnego (8%)
- Wzrost w I kwartale 2009 roku funduszy własnych wynika z uwzględnienia w kapitałach zysku PKO BP za II półrocze 2008 roku (+1,06 mld PLN) przy założeniu stopy dywidendy na poziomie 0%



- Wzrost wymogu kapitałowego Grupy PKO BP na ryzyko kredytowe wynika głównie ze wzrostu portfela kredytów mieszkaniowych i gospodarczych (efekt wzrostu kursów walut obcych oraz nowej sprzedaży kredytów)
- Spadek wymogu kapitałowego Grupy PKO BP na ryzyko operacyjne jest konsekwencją zmiany metody wyliczania wymogu kapitałowego - z metody podstawowego wskaźnika (BIA) na metodę standardową (TSA)



- Udział kredytów zagrożonych wyniósł 5,0% (I kw. 2009) wobec 3,6% (I kw. 2008) - wzrost 1,4 pp.
- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 7,0% (I kw. 2009) - w warunkach porównywalnych wzrost wyniósł 0,6 pp. r/r i wynika ze wzrostu wartości kredytów spełniających przesłanki spowodowanego pogorszeniem się sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorców
- W I kwartale 2009 wprowadzono zmianę metodologii ustalania wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych polegającej na zaliczeniu odsetek zastrzeżonych oraz przeniesieniu następujących przesłanek grupowych do indywidualnych: pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej do ratingu G, zawarcia umowy restrukturyzacyjnej, opóźnienie w spłacie powyżej 3 miesięcy dla osób fizycznych



STRUKTURA PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK

Bank PKO BP

wg PSR

mln PLN	1Q 2008	2008	1Q 2009	Zmiana	
				1Q 09/ 1Q 08	1Q 09/ 2008
Normalne	75 567	92 750	95 938	+27,0%	+3,4%
Pod obserwacją	2 182	3 607	4 805	+120,2%	+33,2%
Zagrożone, w tym:	2 887	4 209	5 273	+82,6%	+25,3%
- poniżej standardu	518	1 184	1 548	+198,6%	+30,7%
- wątpliwe	399	1 123	1 516	+279,9%	+35,0%
- stracone	1 970	1 902	2 209	+12,2%	+16,2%
SUMA	80 636	100 565	106 016	+31,5%	+5,4%

wg MSSF

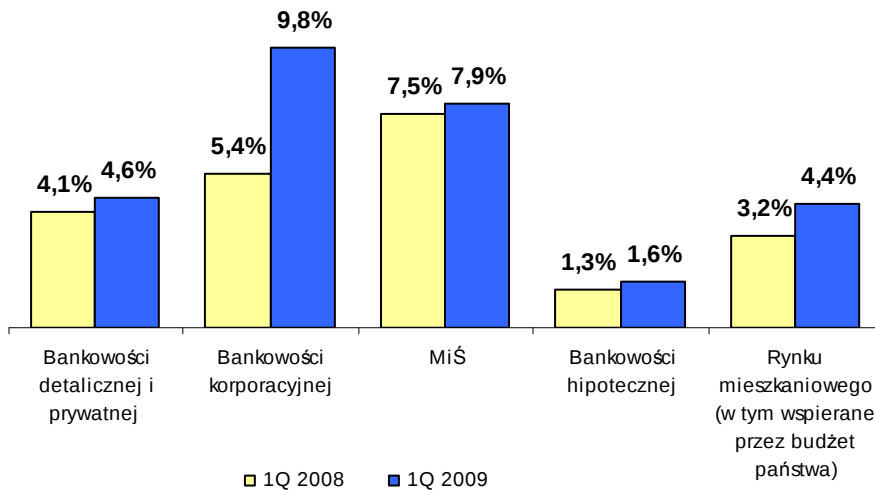
mln PLN	1Q 2008	2008	1Q 2009	Zmiana	
				1Q 09/ 1Q 08	1Q 09/ 2008
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	77 925	96 801	98 595	+26,5%	+1,9%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	2 711	3 764	7 421	+173,7%	+97,2%
SUMA	80 636	100 565	106 016	+31,5%	+5,4%

- Wartość kredytów zagrożonych wyniosła 5 273 mln PLN (I kw. 2009) wobec 2 887 mln zł (I kw. 2008) – wzrost o 82,6%
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 7 421 mln PLN (I kw. 2009) wobec 2 711 mln PLN (I kw. 2008) – wzrost o 173,7%



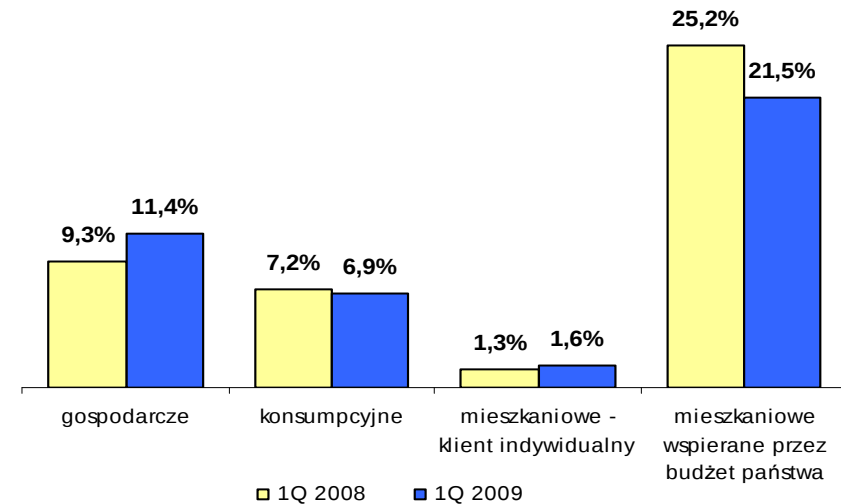
wg PSR

Udział kredytów zagrożonych



wg MSSF

Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości



* w warunkach porównywalnych do 1Q 2009

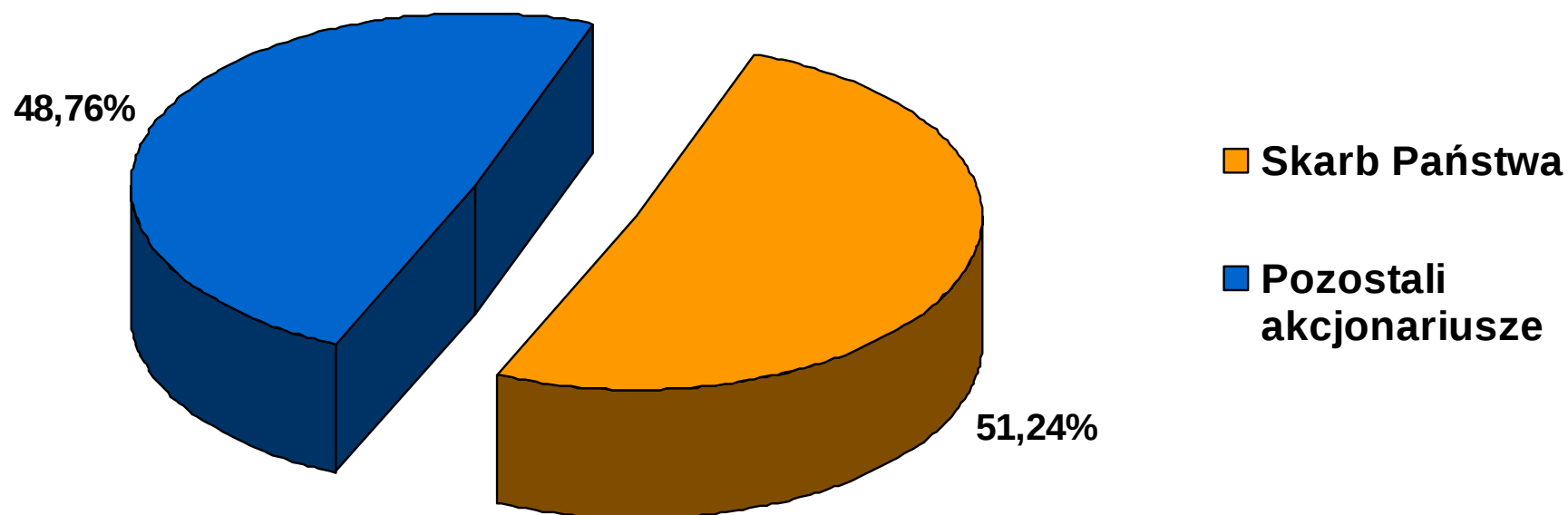
- Wzrost udziału ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości (wg MSSF) i udziału kredytów zagrożonych (wg PSR) w portfelu korporacyjnym i MiŚ dotyczył przede wszystkim dużych podmiotów (jednostkowe zdarzenia) w wyniku pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej



Wyszczególnienie	1Q 2008	2008	1Q 2009	Zmiana	
				1Q'09/ 1Q'08	1Q'09 /2008
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 240	6 366	6 341	+1,6%	-0,4%
- rachunki bieżące	5 569	5 674	5 645	+1,4%	-0,5%
<i>w tym: rachunki z dostępem przez internet</i>	2 063	2 438	2 542	+23,2%	+4,3%
- rachunki bieżące Inteligo	671	692	696	+3,7%	+0,6%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 325	7 493	7 453	+1,7%	-0,5%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	1 005	1 046	1 035	+3,0%	-1,1%



Dominujący udział Skarbu Państwa w akcjonariacie Banku





Kategoria \ Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Capital Intelligence
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		A2/Aa2 z perspektywą stabilną	/BBBpi	A-
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