



Bank Polski

Wyniki finansowe 1H 2018

Lider tabeli po pierwszej połowie

Główne osiągnięcia w 2 kwartale i 1 półroczu 2018 roku



Bank Polski



Bank Polski

- Silny, dwucyfrowy wzrost zysku netto: +22,3% r/r do 1,69 mld zł w 1H18
- Najwyższy w historii kwartalny wynik na działalności bankowej 3,28 mld zł
- Konsekwentny wzrost wyniku odsetkowego i prowizyjnego
- Dynamiczny rozwój biznesu: IKO, kredyty konsumpcyjne i hipoteczne w PLN

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



- Stabilny 5% wzrost PKB z rosnącym wkładem inwestycji
- Stabilne, historycznie najniższe stopy procentowe NBP
- Niezmiennie korzystne nastroje gospodarstw domowych
- Gospodarka wolna od nierównowag w obliczu niestabilności rynków rozwijających się



Bank Polski

Główne osiągnięcia

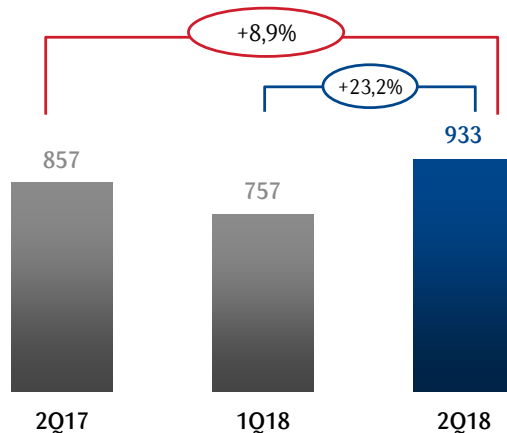
1/4

Zysk netto w II kwartale 2018 roku: 933 mln zł

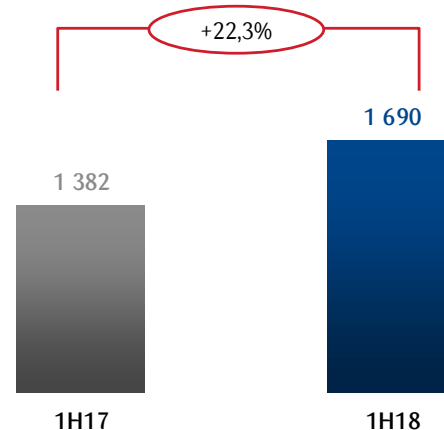


Bank Polski

Zysk netto
kwartalny
[mln PLN]



Zysk netto
półroczny
[mln PLN]



Silny, dwucyfrowy wzrost zysku netto w 1H18 dzięki istotnej poprawie wyniku odsetkowego przy stabilnych, historycznie najniższych stopach procentowych NBP



	2016	2017	2Q18	...	2020
ROE	7,7% ⁽¹⁾ /9,1%	9,0%	9,5%  		>10%
C/I	49,7% ⁽¹⁾ /47,4%	46,0%	45,3%   		<45%
KOSZT RYZYKA	0,75%	0,71%	0,67%   		0,75%-0,85%
KAPITAŁ	TCR: 15,8% Tier1: 14,5%	TCR: 17,4% Tier1: 16,5%	TCR: 17,4%   Tier1: 16,1%	Zdolność do wypłaty dywidendy 	

(1) Po wyłączeniu zdarzeń nietypowych i jednorazowych



Niekwestionowany lider bankowości mobilnej w Polsce i na świecie

Od startu w 2013 roku klienci zapłacili IKO **ponad 100 milionów razy!**



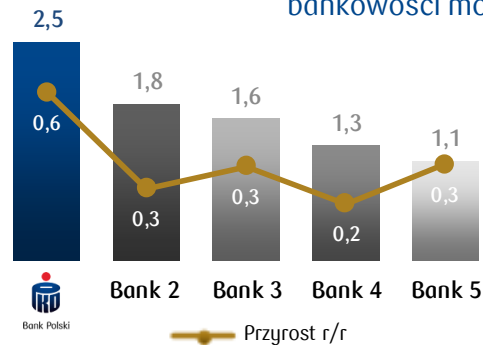
IKO dostępne jest w 4 językach: polskim, angielskim, ukraińskim i rosyjskim



Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji [mln]



Liczba aktywnych użytkowników⁽¹⁾ bankowości mobilnej [mln]



Lider usług e-administracji



289 tys.
Profilu
Zaufanych



370 tys.
Wnioskujących
o 500+



390 tys.
Wnioskujących
o „Dobry Start”

⁽¹⁾ Według danych PRNews na 2Q18, logowanie minimum raz w miesiącu z poziomu urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, wersja lite lub pełna serwisu transakcyjnego)



Bank Polski

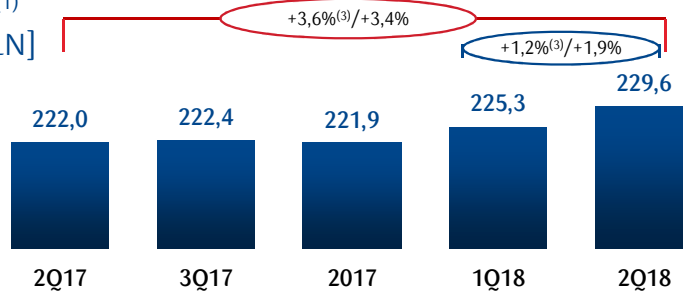
Działalność biznesowa

Wzrost oszczędności klientów przewyższa wzrost finansowania

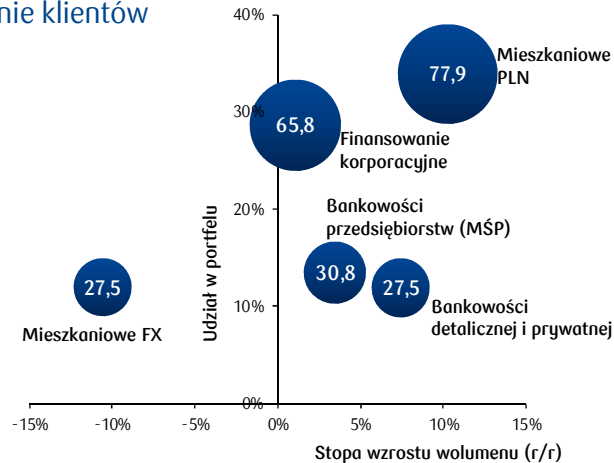


Bank Polski

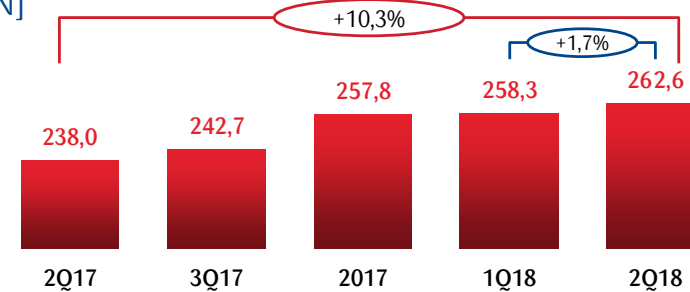
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



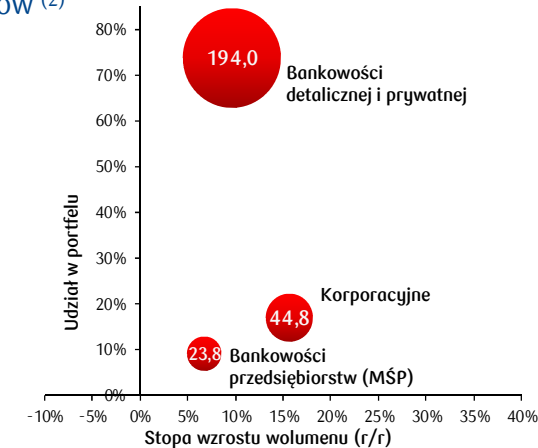
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



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

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

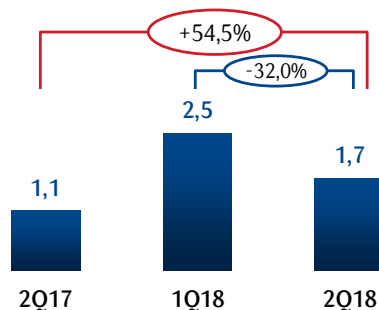
(3) Wpływ aprecjacji złotego -0,3 mld PLN r/r; wpływ deprecjacji złotego +1,6 mld PLN q/q

Segment detaliczny: Grupa PKO liderem rynku funduszy inwestycyjnych

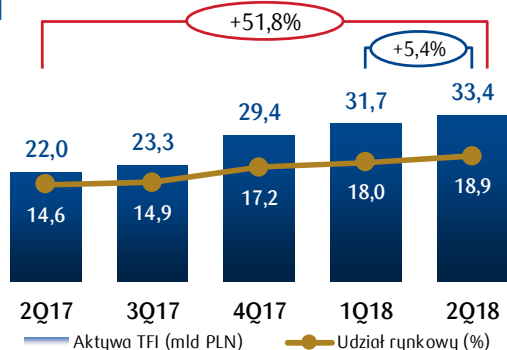


Bank Polski

Sprzedaż netto
[mld PLN]



Aktywa funduszy inwestycyjnych⁽¹⁾
[mld PLN]



Lider rynku z aktywami 33,4 mld zł

Wzrost aktywów w zarządzaniu o 5,4% w porównaniu do poprzedniego kwartału, przy spadku rynku funduszy w Polsce o 2,8%.



Połączenie PKO TFI z GAMMA TFI

4 czerwca 2018 roku Sąd zarejestrował fuzję PKO TFI i Gamma TFI. Połączenie obu Towarzystw pod nazwą PKO TFI zamyka pierwszą akwizycję TFI w Grupie PKO Banku Polskiego.



Wysoka sprzedaż oszczędnościowych obligacji skarbowych

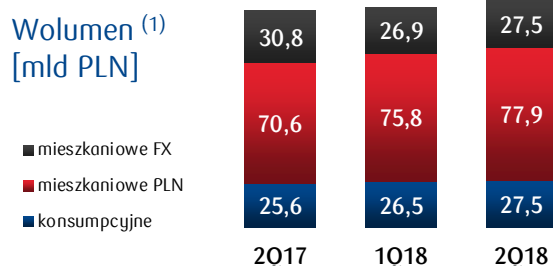
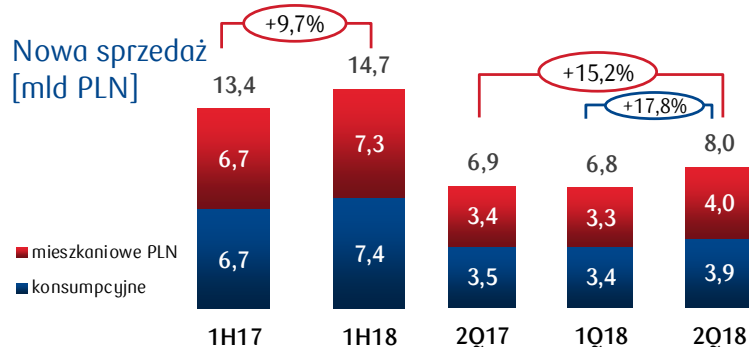
- Wartość nominalna oszczędnościowych obligacji w posiadaniu klientów PKO Banku Polskiego – 17,2 mld zł.
- Sprzedaż w 1H18: 6 mld zł (2x r/r).

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



Bank Polski

Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe



Garmin Pay w PKO Banku Polskim

Posiadacze kart płatniczych Banku mogą korzystać z usługi Garmin Pay. Płatność zegarkiem można realizować w każdym punkcie wyposażonym w terminal do płatności zbliżeniowych kartą. W trakcie 3Q18 Bank uruchomi również płatności Apple Pay.



Blisko 7 milionów kart debetowych z funkcją wielowalutową

PKO Bank Polski uruchomił funkcję wielowalutową dla kart debetowych. Do każdej karty można podpiąć rachunek w jednej z siedmiu walut: euro, funt brytyjski, dolar amerykański, frank szwajcarski, korona duńska, norweska lub szwedzka. Po podpięciu konta walutowego karta automatycznie rozpoznaje walutę, w której Bank rozlicza transakcje.



Kantor wymiany walut dostępny 24/7 w iPKO i IKO

W ciągu ośmiu miesięcy funkcjonowania do kantoru internetowego załogowało się 82 tysiące klientów, którzy dokonali łącznie ponad 220 tysięcy transakcji walutowych (20% przy użyciu IKO), na łączną kwotę ponad 1 mld PLN.

⁽¹⁾ Dane skorygowane o wpływ MSSF 9

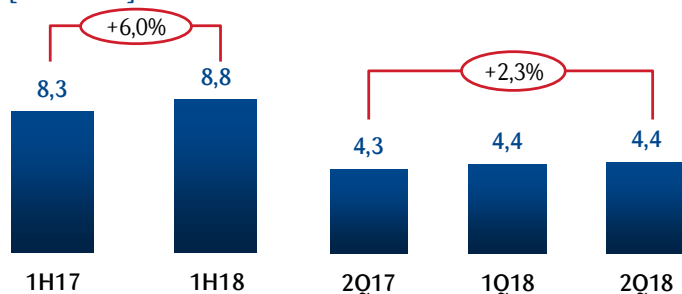
Segment detaliczny: wzrost sprzedaży dla przedsiębiorstw (MŚP) również dzięki pozycji lidera na rynku leasingu



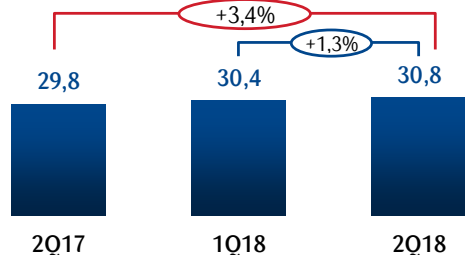
Bank Polski

Kredyty i leasing dla przedsiębiorstw (MŚP)

Nowa sprzedaż
[mld PLN]



Wolumen ⁽¹⁾
[mld PLN]



⁽¹⁾ Dane skorygowane o wpływ MSSF 9



Szeroka oferta leasingu dla przedsiębiorców

- Lider rynku z 11,3% udziałem w portfolio
- Wzrost sprzedaży o 12,7% r/r do 4,4 mld zł w 1H18



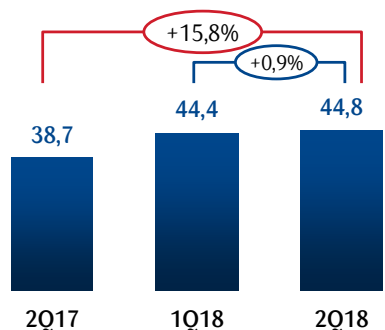
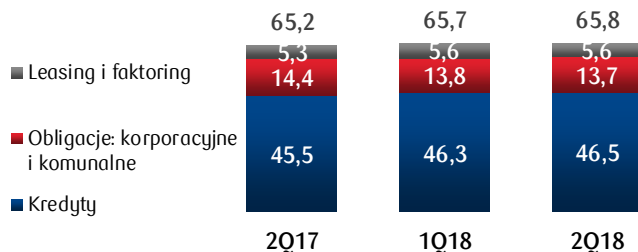
2. miejsce w rankingu „Bank Najlepszy dla Rolnika”

W trzeciej edycji rankingu „Bank Najlepszy dla Rolnika” PKO Bank Polski został wyróżniony i zajął 2 miejsce w kategorii - oferta bankowa. Rolnicy docenili przygotowaną przez Bank ofertę depozytowo-transakcyjną i kredytową.



Lider wśród banków udzielających kredytów z gwarancjami BGK *de minimis*

PKO Bank Polski udziela przedsiębiorcom kredytów z gwarancją BGK *de minimis*. W 2018 roku Bank osiągnął 20,1% udziału w rynku, utrzymując w każdym roku pozycję lidera sprzedaży. Łącznie Bank udzielił kredytów z gwarancjami na ok. 10,1 mld.

Depozyty
[mld PLN]Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]

(1) Dane skorygowane o wpływ MSSF 9



PKO Bank Polski na czele konsorcjum banków finansujących Grupę Azoty

Konsorcjum banków podpisało umowę z Grupą Azoty o zwiększeniu kwoty kredytu z 1,5 do 3 mld zł. Udział PKO Banku Polskiego wynosi 1,05 mld zł. Kredyt umożliwi Grupie Azoty realizację strategii i programu inwestycyjnego do 2026 roku.



Województwo małopolskie nowym klientem Banku

PKO Bank Polski podpisał umowę na obsługę w latach 2018-2023 budżetu województwa małopolskiego. PKO Bank Polski umocnił swoją pozycję niekwestionowanego lidera w zakresie usług dla jednostek samorządu terytorialnego; swoją obsługą obejmuje już 9 z 16 województw oraz większość miast wojewódzkich.



Kolejny dobry kwartał Domu Maklerskiego

PKO Dom Maklerski zrealizował transakcje o wartości ponad 7 mld zł na wtórnym rynku akcji oraz w transakcjach IPO i organizacji emisji obligacji (BGŻ BNP Paribas, PKN ORLEN, Echo Investment).



Bank Polski

Wyniki finansowe



Poprawa przychodów głównie dzięki wzrostowi
wyniku odsetkowego

Wysoka efektywność kosztowa (C/I na poziomie 45,3%)

Koszt ryzyka (0,67%) poniżej poziomu definiowanego strategią

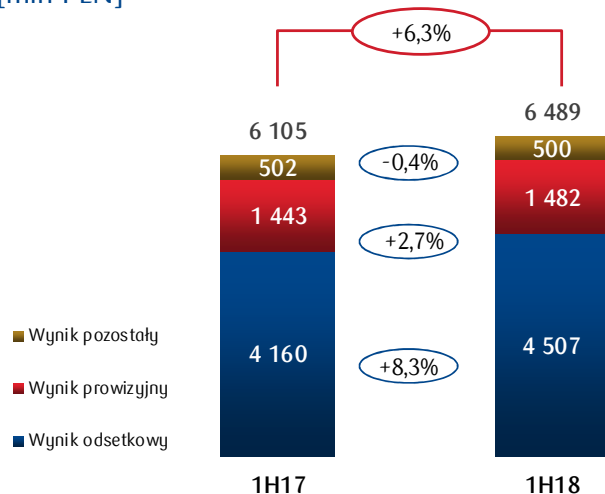
Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów dywidendowych
do wypłaty 25% zysku netto

Poprawa przychodów głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego

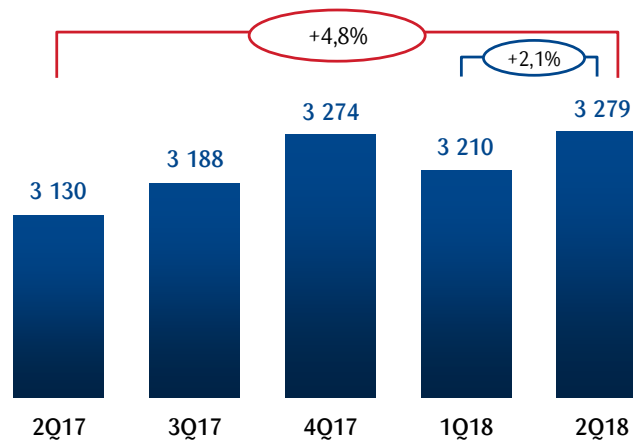


Bank Polski

Wynik na działalności bankowej
[mln PLN]



Wynik na działalności bankowej kwartalnie
[mln PLN]



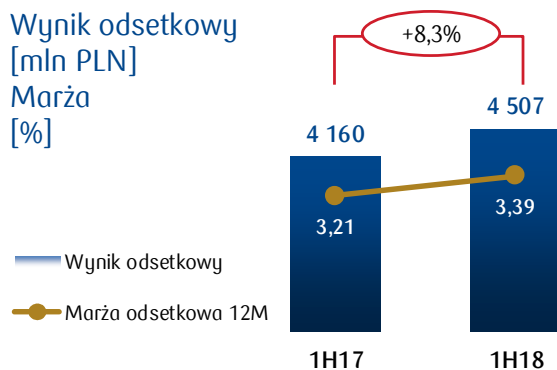
Najwyższy w historii kwartalny wynik na działalności bankowej.
Wzrost przychodów pomimo stabilnych, rekordowo niskich stóp procentowych NBP.

Wzrost wyniku odsetkowego

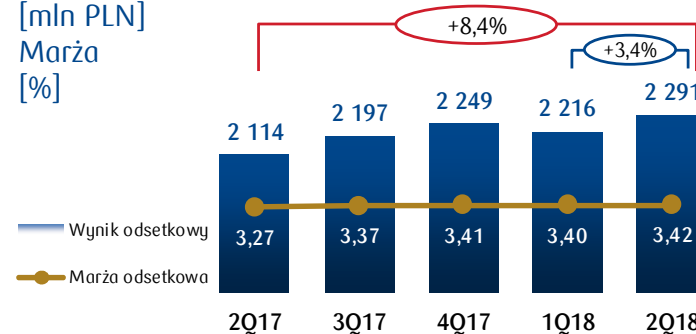


Bank Polski

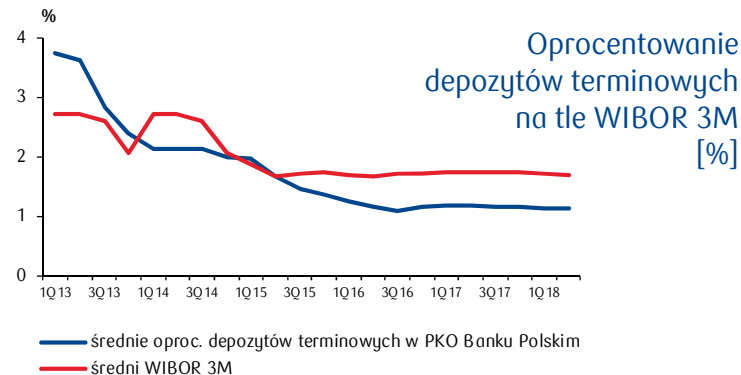
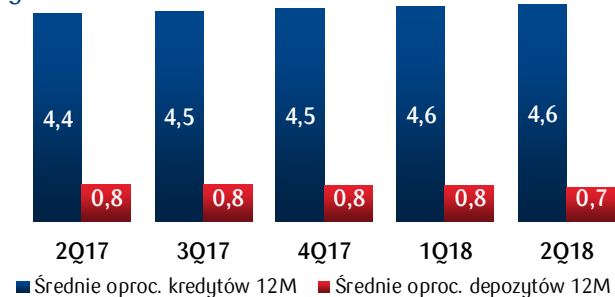
Wynik odsetkowy
[mln PLN]
Marża
[%]



Wynik odsetkowy kwartalnie
[mln PLN]
Marża
[%]



Średnie oprocentowanie
kredytów i depozytów ⁽¹⁾
[%]

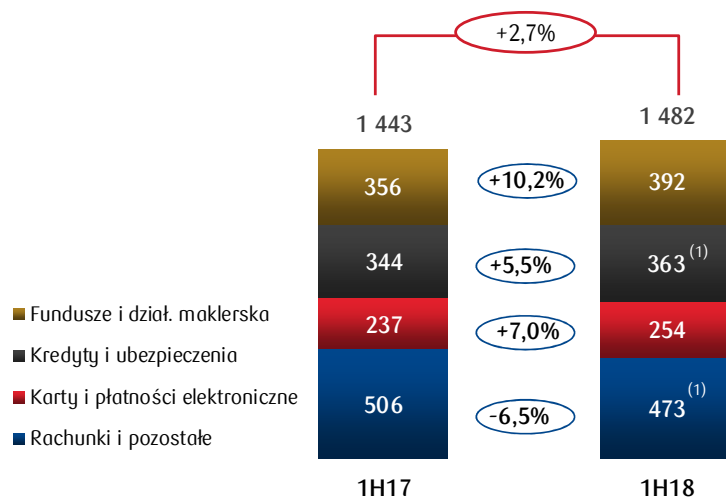
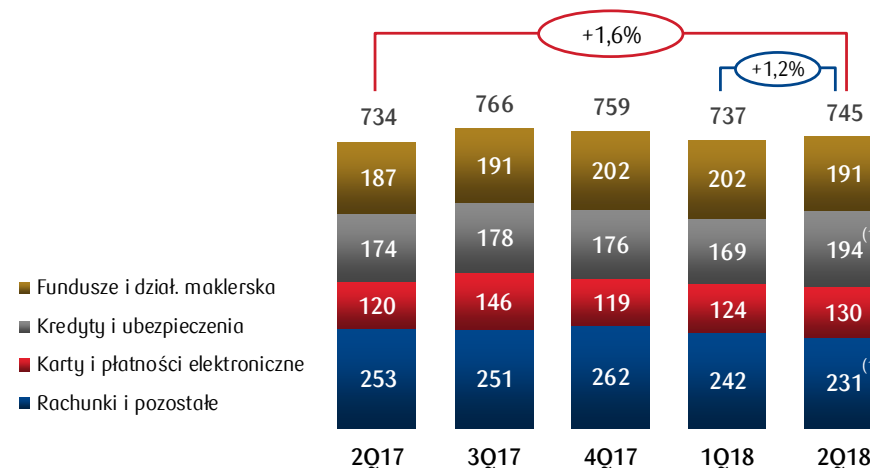


(1) Przychody (koszty) odsetkowe z tytułu kredytów (depozytów) w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów)

Wyższy wynik z prowizji i opłat



Bank Polski

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

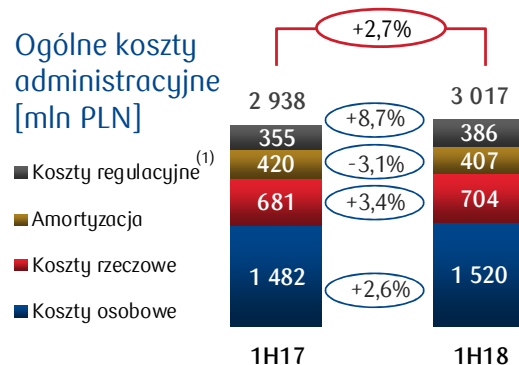
- Dynamiczny wzrost prowizji z tytułu transakcji kartowych i płatności elektronicznych, TFI oraz kredytów i ubezpieczeń
- Stabilizacja prowizji z rachunków i pozostałych w 2Q18 kw/kw ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Reklasyfikacja prowizji faktoringowych (-10 mln zł w 2Q18 kw/kw i w 1H18 r/r) z rachunków i pozostałych do kredytów

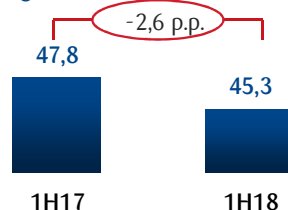
Wysoka efektywność kosztowa (C/I na poziomie 45,3%)



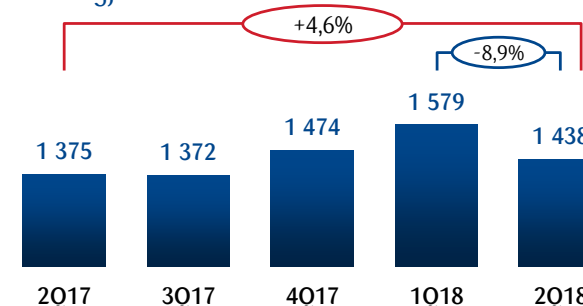
Bank Polski



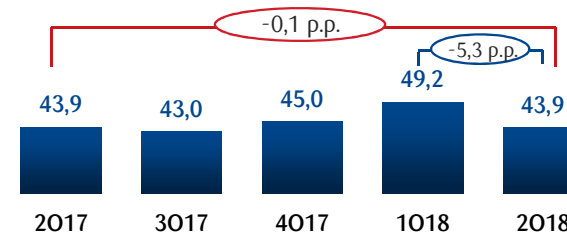
Koszty / Dochody 12M [%]



Ogólne koszty administracyjne kwartalnie [mln PLN]



Koszty / Dochody kwartalnie [%]



- Koszty rzeczowe pod wpływem wyższych kosztów marketingu (+30 mln zł r/r) oraz usług pocztowych (16 mln zł)
- Koszty regulacyjne pod wpływem wyższych kosztów podatku od odsetek od obligacji zagranicznych
- Istotna poprawa C/I w ujęciu rocznym dzięki wyższemu wynikowi na działalności biznesowej

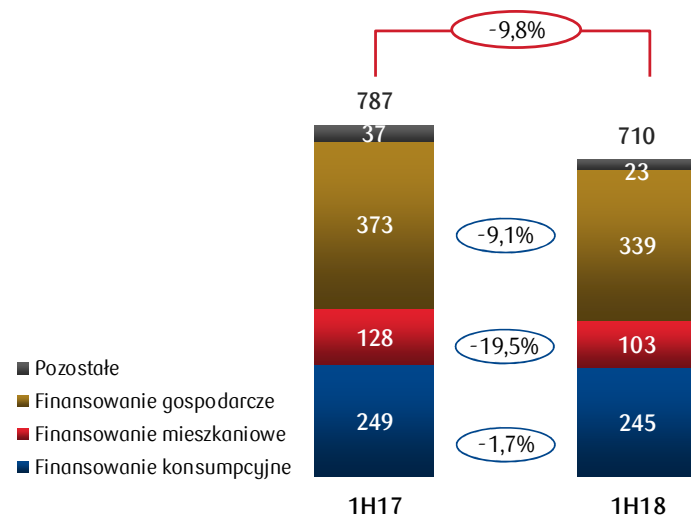
⁽¹⁾ BFG, KNF, podatki i opłaty

Koszt ryzyka (0,67%) poniżej poziomu definiowanego strategią

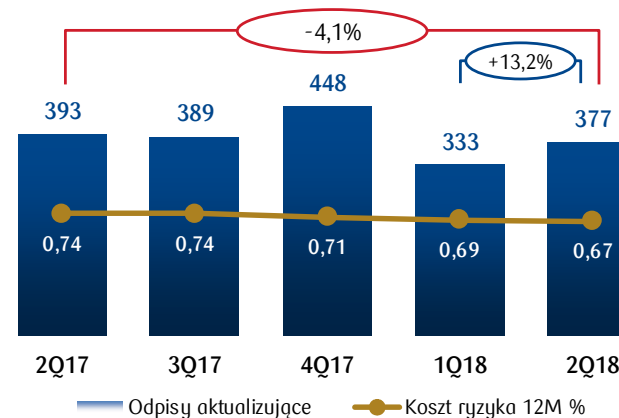


Bank Polski

Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości
[mln PLN]



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

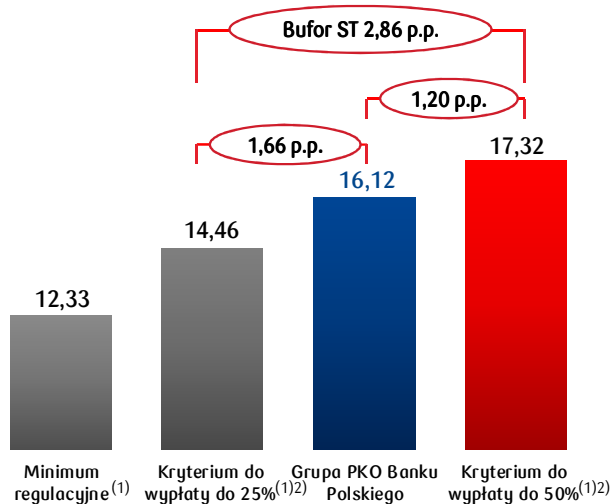


Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów dywidendowych do wypłaty do 25% zysku

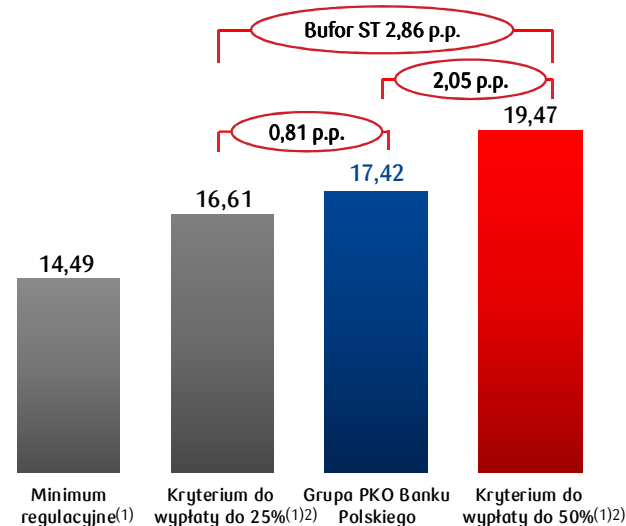


Bank Polski

Wymogi kapitałowe (Tier 1)
[%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
[%]



Zastosowanie preferencyjnej wagi ryzyka dla kredytów hipotecznych zwiększy skonsolidowane współczynniki kapitałowe w łącznej wysokości ok. 1,0 p.p.

(1) Minima regulacyjne uwzględniają bufor O-SII podwyższony z 0,75% do 1,00 % od 31.07.2018r

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

K1 - udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w portfelu należności PKO Banku Polskiego od sektora niefinansowego (15,66% - 2Q18; +0,26 p.p. q/q; -1,87 p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%)

K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (45,41% - 2Q18; -0,08 p.p. q/q; +2,66 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).



Bank Polski

Lider tabeli
po 1. połowie



Zysk netto: 1,69 mld zł (+22% r/r) w 1H18



PKO Bank Polski oficjalnym partnerem piłkarskiej
Ekstraklasy



EKSTRAKLASA





Bank Polski

Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

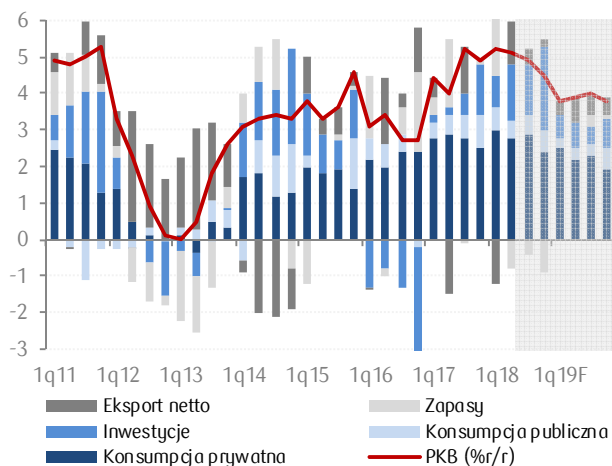
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stabilny boom gospodarczy



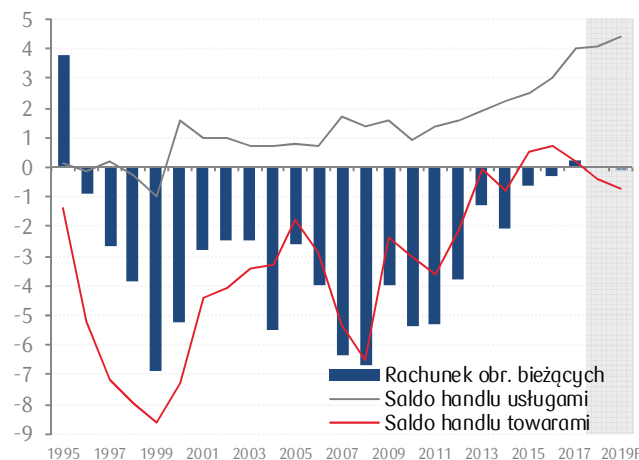
Bank Polski

Wkład do wzrostu PKB [pkt. proc.*]

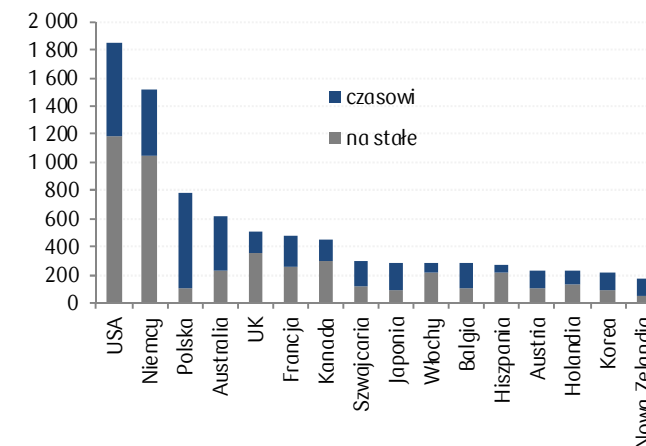


* Dane za 2q18 wg szacunku flash (opublikowanego dla większości gospodarek UE) i prognozowanej przez PKO struktury wzrostu;

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



Napływ pracowników z zagranicy w 2016 r. [tys.]



- Wzrost PKB w Polsce w 2q18 wyniósł 5,1% r/r i był najszybszy w UE. Głównym motorem wzrostu gospodarczego był popyt wewnętrzny ze stabilnym wzrostem konsumpcji o blisko 5% r/r i wzmocnieniem dynamiki inwestycji (do blisko 10% r/r), głównie publicznych.
- Mocny wzrost gospodarczy w Polsce nie wiąże się z istotnym narastaniem nierównowag makroekonomicznych. Dzięki dużemu napływowi zagranicznych pracowników, dynamika jednostkowych kosztów pracy pozostaje niska, co sprzyja utrzymaniu zarówno niskiej inflacji, jak i równowagi na rachunku obrotów bieżących bilansu płatniczego.
- Dobra sytuacja na rachunku obrotów bieżących sprzyja redukcji zadłużenia zagranicznego (w relacji do PKB jest najniższe od 8 lat).
- Deficyt fiskalny po 1q18 był najniższy w historii (1,2% PKB), przekładając się na utrzymanie spadkowego trendu długu publicznego w relacji do PKB.

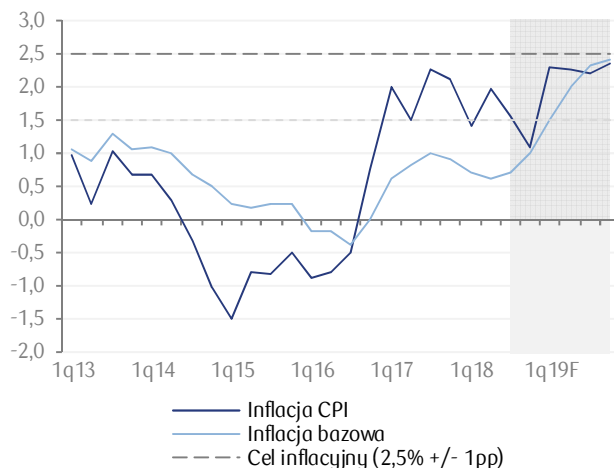


Bank Polski

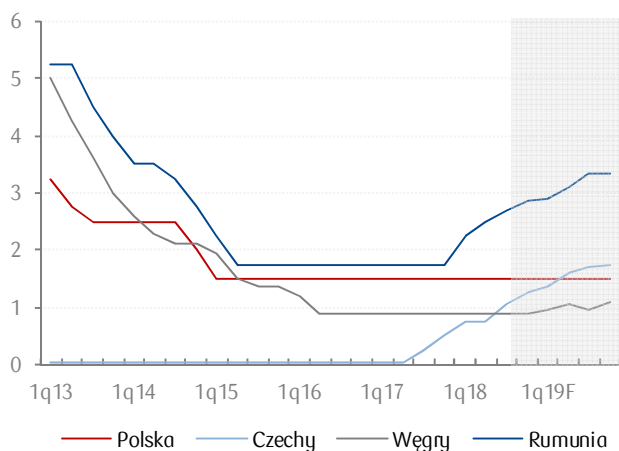
Miary presji płacowej [% firm sa, % r/r]



Procesy inflacyjne [% r/r]



Stopy procentowe w regionie [%]



Dla Polski prognoza PKO BP S.A., dla pozostałych państw konsensus wg Bloombergu.

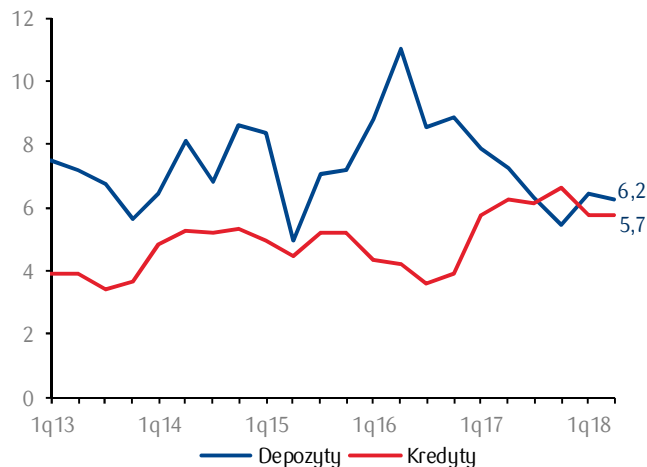
- Badania koniunktury wskazują, że znaczenie braku pracowników jako bariery rozwojowej dla przedsiębiorstw zmalało, a presja płacowa odczuwana przez pracodawców nie narasta. Sugeruje to, że dynamika płac nie powinna dalej rosnąć w istotnym stopniu.
- Wzrost kosztów pracy, wysoka dynamika popytu krajowego i deprecjacja złotego powinny doprowadzić do wzrostu inflacji bazowej. Równocześnie, za sprawą silnych efektów wysokiej bazy, do końca 2018 r. wyraźnie wyhamuje roczna dynamika cen żywności. Struktura inflacji CPI ulegnie zmianie, ale pozostanie ona poniżej celu NBP.
- Ograniczone ryzyko narastania napięć na rynku pracy, perspektywa stabilizacji inflacji w pobliżu celu NBP, równowaga zewnętrzna i poprawa sytuacji fiskalnej są argumentami za stabilizacją stóp procentowych NBP, wbrew trendowi w regionie (podwyżki stóp procentowych w Czechach i Rumunii w reakcji na nierównowagę makroekonomiczną).

Rynek depozytowo-kredytowy i fundusze inwestycyjne: umiarkowany wzrost wolumenów

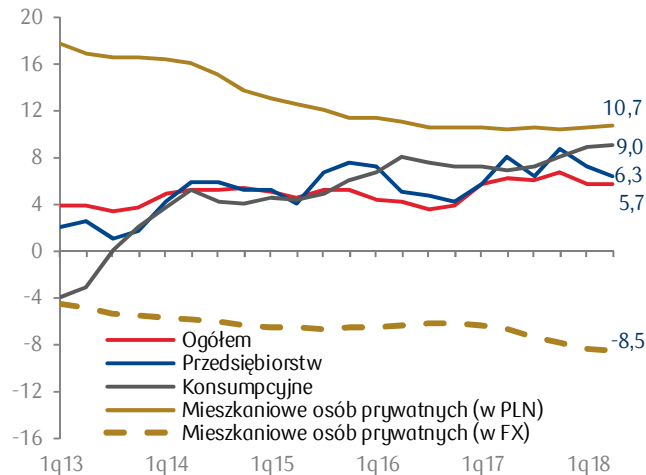


Bank Polski

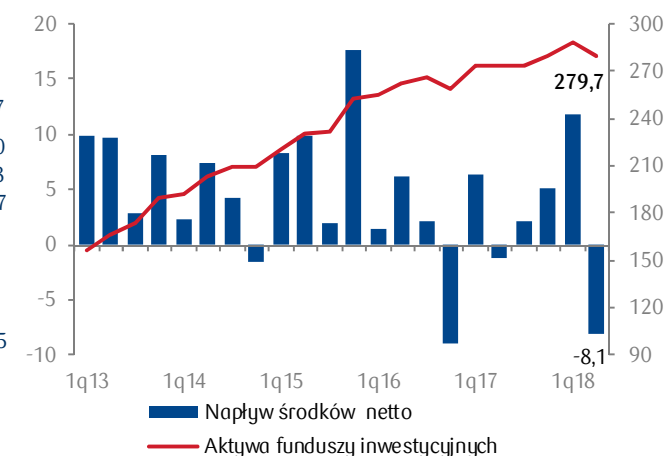
Wzrost depozytów i kredytów [% r/r, skor. o FX]



Wzrost kredytów [% r/r, skor. o FX]



Aktywa TFI [mld zł]



- Wzrost obrotów w gospodarce przełożył się na wzmocnienie dynamiki depozytów niefinansowych podmiotów gospodarczych. Wzrost awersji do ryzyka skłaniał gospodarstwa domowe do lokowania ich nadwyżek finansowych w produktach depozytowych. Ogólne tempo wzrostu depozytów w sektorze było obniżane przez wolniejszy przyrost depozytów w sektorze rządowym i samorządowym, który należy wiązać z intensyfikacją ich aktywności inwestycyjnej.
- Niskie stopy procentowe i coraz lepsza sytuacja finansowa gospodarstw domowych wspierają popyt na kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe.
- Wzrost inwestycji będzie stymulował popyt na kredyty dla przedsiębiorstw, chociaż wciąż najpowszechniejszym źródłem finansowania inwestycji przez firmy pozostają środki własne.
- Wzrost awersji do ryzyka wynikający m.in. z obaw o wpływ protekcjonizmu na światową gospodarkę i eskalacji napięć geopolitycznych sprawił, że 2q18 był pierwszym od roku kwartałem o ujemnym saldzie napływów środków do TFI.

Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego



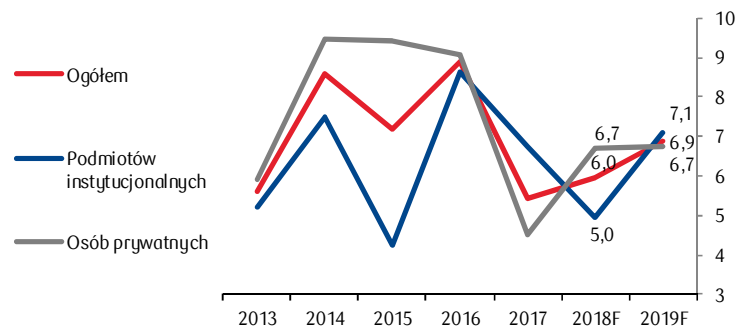
Bank Polski

		2014	2015	2016	2017	2018F	2019F
PKB	% r/r	3,3	3,8	3,0	4,6	5,0	3,9
Spożycie indywidualne	% r/r	2,6	3,0	3,9	4,8	4,8	3,8
Inwestycje	% r/r	10,0	6,1	-8,2	3,4	8,9	3,6
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-3,6	-2,6	-2,3	-1,7	-1,5	-2,0
Dług publiczny ¹⁾	% PKB	50,3	51,1	54,2	50,6	50,7	49,8
Inflacja CPI	%	0,0	-0,9	-0,6	2,0	1,6	2,2
Stopa bezrobocia BAEL	%	8,1	6,9	5,5	4,5	3,9	3,8
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	2,00	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
WIBOR 3M	% k.o.	2,06	1,73	1,73	1,72	1,70	1,70
EURPLN	PLN k.o.	4,26	4,26	4,42	4,17	4,40	4,40
USDPLN	PLN k.o.	3,51	3,90	4,18	3,48	3,86	3,89

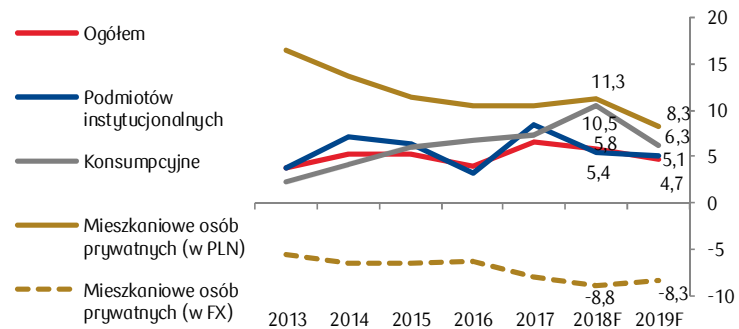
Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010

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



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



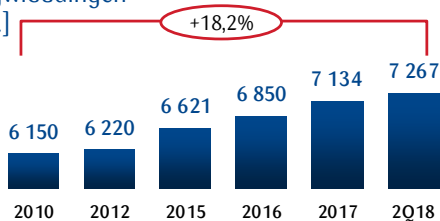
INFORMACJE DODATKOWE

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości

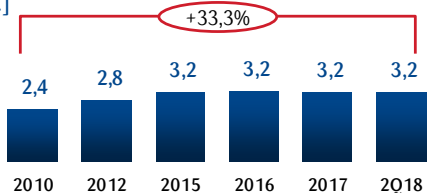


Bank Polski

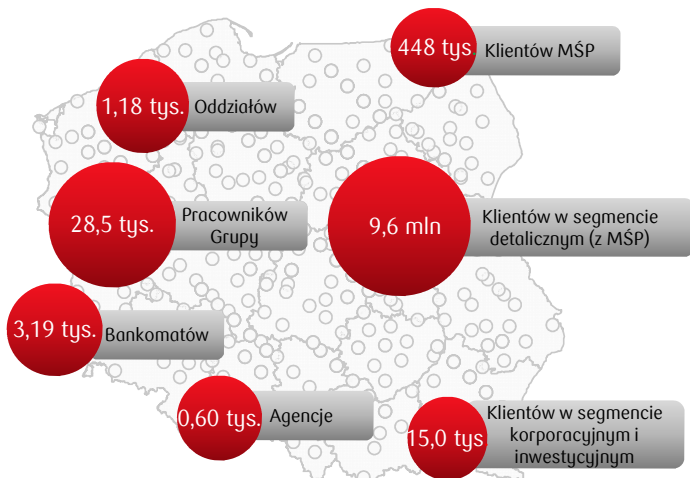
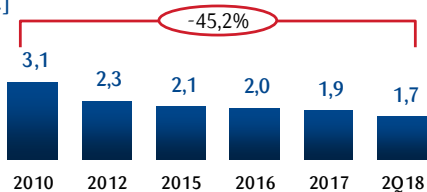
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych [tys.]



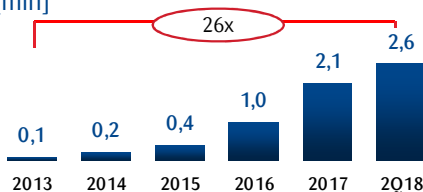
Liczba bankomatów [tys.]



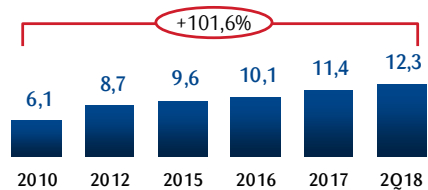
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym [tys.]



IKO [mln]



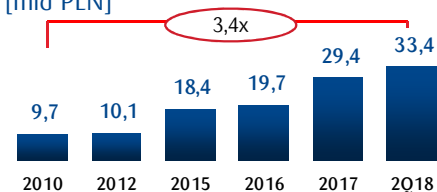
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej [tys.]



Udział Domu Maklerskiego w obrotach na rynku wtórnym akcji



Wartość aktywów TFI w zarządzaniu [mld PLN]

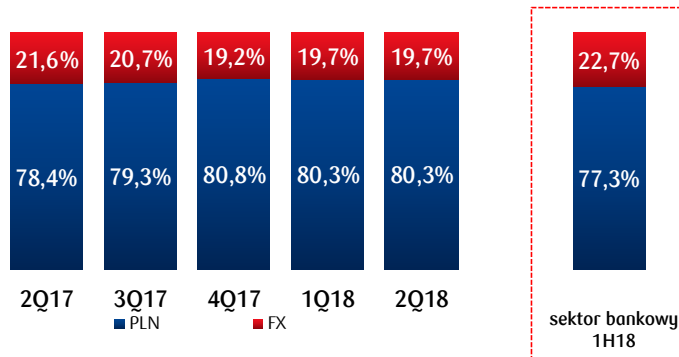
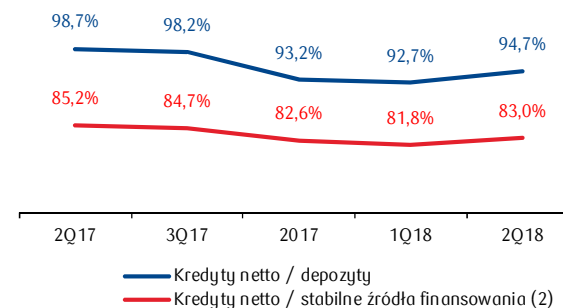
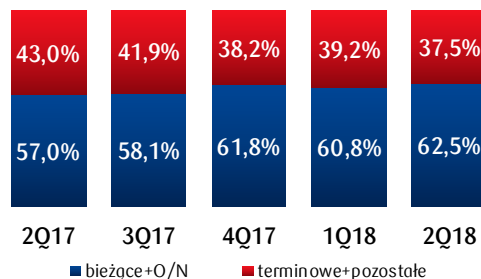


Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności

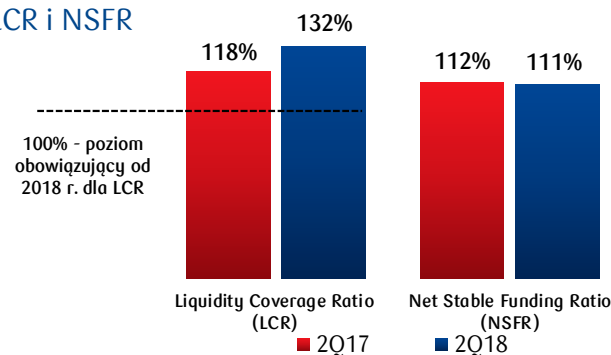


Bank Polski

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem

Struktura terminowa depozytów⁽¹⁾ ogółem

LCR i NSFR



(1) Zobowiązania wobec klientów

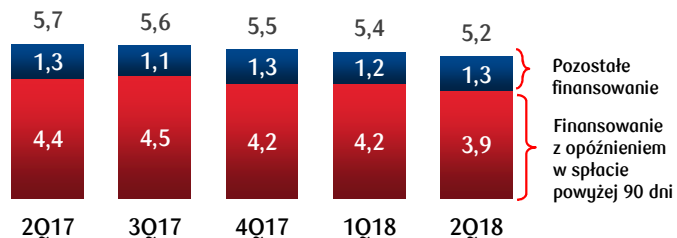
(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji listów zastawnych, sekurytyzacji, obligacji niezabezpieczonych, zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Jakość finansowania klientów – ujęcie segmentowe

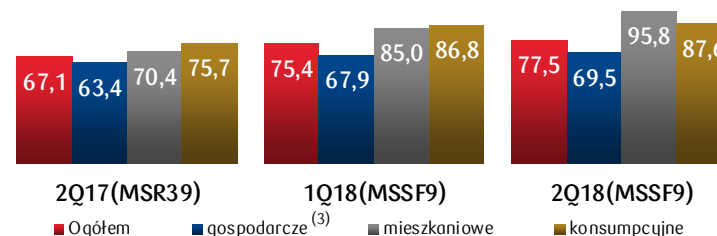


Bank Polski

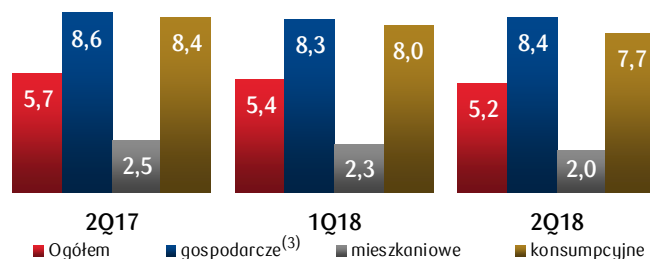
Udział finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości
[%]



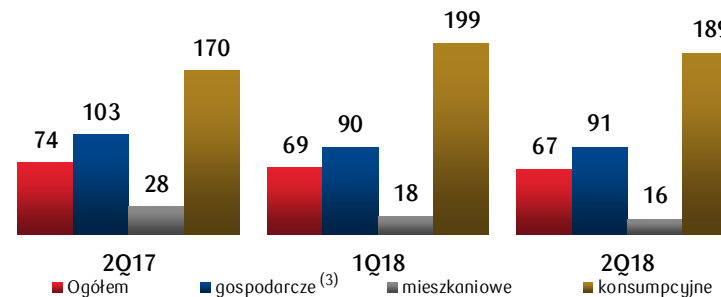
Pokrycie finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości odpisem⁽²⁾
[%]



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



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



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

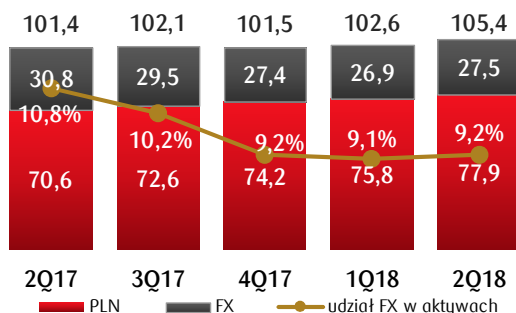
INFORMACJE DODATKOWE

Kredyty mieszkaniowe

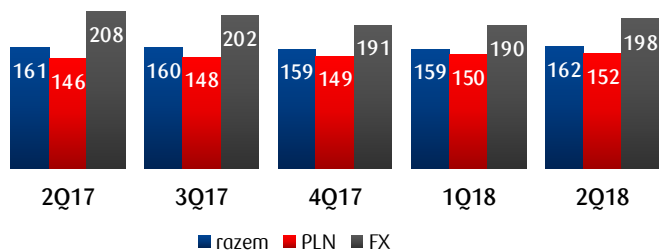


Bank Polski

Wolumen kredytów mieszkaniowych
[mld PLN]

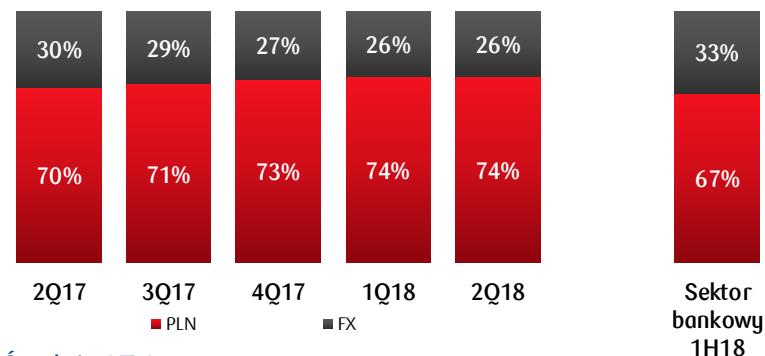


Średnia wartość bilansowa kredytu
[tys. PLN]

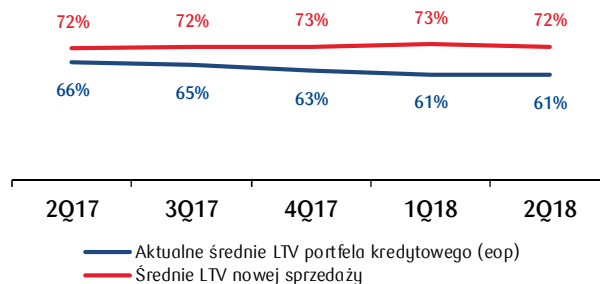


Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny

Struktura walutowa kredytów mieszkaniowych



Średnie LTV



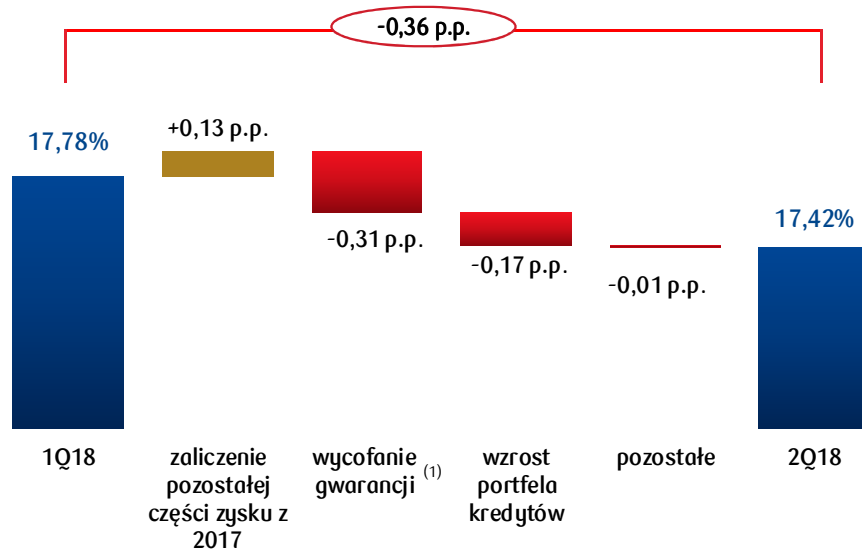
INFORMACJE DODATKOWE

Adekwatność kapitałowa

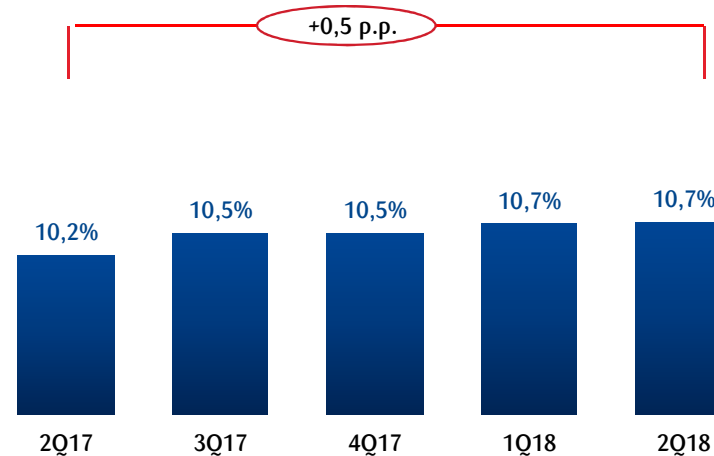


Bank Polski

Zmiana q/q TCR Grupy PKO Banku Polskiego



Wskaźnik dźwigni



⁽¹⁾ Gwarancja nierzeczywistej ochrony kredytowej w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Banku

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

Wynik finansowy [mln PLN]

	1H18	1H17	r/r	2Q18	1Q18	q/q
Wynik odsetkowy	4 507	4 160	+8,3%	2 291	2 216	+3,4%
Wynik z prowizji i opłat	1 482	1 443	+2,7%	745	737	+1,1%
Wynik na działalności biznesowej	6 489	6 105	+6,3%	3 279	3 210	+2,1%
Koszty działania	-3 017	-2 938	+2,7%	-1 438	-1 579	-8,9%
Odpisy aktualizujące	-710	-787	-9,8%	-377	-333	+13,2%
Podatek bankowy	-461	-464	-0,6%	-233	-228	+2,2%
Zysk netto	1 690	1 382	+22,3%	933	757	+23,2%

Dane bilansowe [mld PLN]

Aktywa	298,7	286,4	+4,3%	298,7	295,1	+1,2%
Finansowanie klientów netto	221,3	214,0	+3,4%	221,3	216,6	+2,2%
Depozyty	219,2	209,2	+4,8%	219,2	218,7	+0,2%
Stabilne źródła finansowania	250,1	240,1	+4,2%	250,1	247,8	+0,9%
Kapitały własne	36,8	34,3	+7,1%	36,8	36,6	+0,6%

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski

	2Q18	2Q17	r/r	1Q18	q/q	
Podstawowe wskaźniki finansowe [%]	ROE netto	9,5	8,4	+1,1 p.p.	9,5	0,0 p.p.
	ROE netto bez podatku bankowego	12,1	11,2	+0,9 p.p.	12,1	0,0 p.p.
	ROA netto	1,2	1,0	+0,2 p.p.	1,1	+0,1 p.p.
	ROA netto bez podatku bankowego	1,5	1,3	+0,2 p.p.	1,5	0,0 p.p.
	C/I	45,3	47,8	-2,5 p.p.	45,3	0,0 p.p.
	Marża odsetkowa ¹⁾	3,39	3,21	+0,18 p.p.	3,36	+0,04 p.p.
Jakość portfela kredytowego [%]	Udział kredytów z utratą wartości	5,2	5,7	-0,5 p.p.	5,4	-0,2 p.p.
	Pokrycie kredytów z utratą wartości odpisami	77,5	67,1	+10,4 p.p.	75,4	+2,1 p.p.
	Koszt ryzyka	0,67	0,74	-6,9 p.b.	0,69	-1,3 p.b.
Pozycja kapitałowa [%]	Łączny współczynnik kapitałowy	17,4	16,9	+0,5 p.p.	17,8	-0,4 p.p.
	Współczynnik kapitału Tier 1	16,1	16,0	+0,1 p.p.	16,4	-0,3 p.p.

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



Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	6 978	7 063	7 134	7 189	7 267	+4,1%	+1,1%
Karty bankowe (tys.)	8 089	8 233	8 340	8 462	8 651	+7,0%	+2,2%
w tym: karty kredytowe	859	866	875	885	902	+5,0%	+2,0%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	1 459	1 708	2 120	2 356	2 592	+77,6%	+10,0%
Oddziały:	1 221	1 208	1 192	1 184	1 176	-3,7%	-0,7%
- detaliczne	1 180	1 167	1 151	1 143	1 135	-3,8%	-0,7%
- korporacyjne	41	41	41	41	41	0,0%	0,0%
Agencje	790	769	745	712	600	-24,1%	-15,7%
Bankomaty	3 213	3 208	3 190	3 179	3 185	-0,9%	+0,2%
Zatrudnienie w GK PKO Banku Polskiego (tys etaty)	28,6	28,4	28,4	28,6	28,5	-0,1%	-0,2%

- Bank zwiększył liczbę rachunków bieżących r/r o 289 tys.
- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła prawie dwukrotnie

INFORMACJE DODATKOWE

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (mln PLN)

	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	2Q18/ 2Q17	2Q18/ 1Q18
Wynik odsetkowy	2 114	2 197	2 249	2 216	2 291	+8,4%	+3,4%
Wynik z prowizji i opłat	733	766	760	737	745	+1,6%	+1,1%
Wynik pozostały	283	225	265	257	243	-14,1%	-5,4%
Przychody z tytułu dywidend	11	1	-	-	11	0,0%	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(6)	(2)	(3)	17	(2)	-66,7%	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(4)	16	29	-	-	x	x
Wynik z pozycji wymiany	107	101	128	104	143	+33,6%	+37,5%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	-	-	-	37	57	x	+54,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	175	109	111	99	34	-80,6%	-65,7%
Wynik na działalności biznesowej	3 130	3 188	3 274	3 210	3 279	+4,8%	+2,1%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	(393)	(389)	(448)	(333)	(377)	-4,1%	+13,2%
Ogólne koszty administracyjne	(1 375)	(1 372)	(1 474)	(1 579)	(1 438)	+4,6%	-8,9%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(231)	(234)	(234)	(228)	(233)	+0,9%	+2,2%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	6	9	2	6	8	+33,3%	+33,3%
Zysk (strata) brutto	1 137	1 202	1 120	1 076	1 239	+9,0%	+15,1%
Podatek dochodowy	(279)	(300)	(299)	(320)	(306)	+9,7%	-4,4%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	1	-	1	(1)	-	x	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	857	902	820	757	933	+8,9%	+23,2%

INFORMACJE DODATKOWE

Bilans Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (mld PLN)	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	2Q18/ 2Q17	2Q18/ 1Q18
Kasa, środki w Banku Centralnym	13,6	16,9	17,8	16,3	10,0	-26,9%	-38,7%
Należności od banków	3,3	3,7	5,2	3,8	5,0	+48,9%	+32,1%
Instrumenty pochodne	2,1	2,6	2,6	2,3	2,7	+27,4%	+17,7%
Papiery wartościowe	41,4	40,7	44,4	44,0	47,5	+14,6%	+7,9%
Finansowanie klientów netto	214,0	214,6	215,3	216,6	221,3	+3,4%	+2,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	3,0	3,0	2,9	2,9	2,8	-6,5%	-2,2%
Inne aktywa	8,8	8,6	8,7	9,3	9,4	+6,9%	+1,8%
AKTYWA RAZEM	286,4	290,0	296,9	295,1	298,7	+4,3%	+1,2%
Zobowiązania i kapitały (mld PLN)	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	2Q18/ 2Q17	2Q18/ 1Q18
Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków	16,7	11,1	4,6	1,9	2,1	-87,5%	+12,0%
Pochodne instrumenty finansowe	3,0	2,6	2,7	2,2	2,6	-14,6%	+15,6%
Zobowiązania wobec klientów	209,2	211,6	220,6	218,7	219,2	+4,8%	+0,2%
Zobowiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	1,0	1,1	1,2	1,3	1,4	+32,5%	+10,0%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	17,9	23,7	25,7	29,0	30,8	+72,4%	+6,3%
Pozostałe zobowiązania	4,2	4,5	5,9	5,5	5,8	+39,5%	+6,0%
Kapitał własny ogółem	34,3	35,3	36,3	36,6	36,8	+7,1%	+0,6%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	286,4	290,0	296,9	295,1	298,7	+4,3%	+1,2%

INFORMACJE DODATKOWE

Akcjonariat i rating

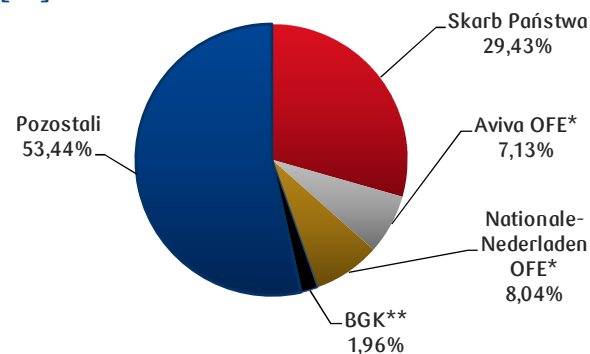


Bank Polski

Informacje ogólne o akcjach

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

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



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

Oceny ratingowe

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

Zastrzeżenie



Bank Polski

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

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

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

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

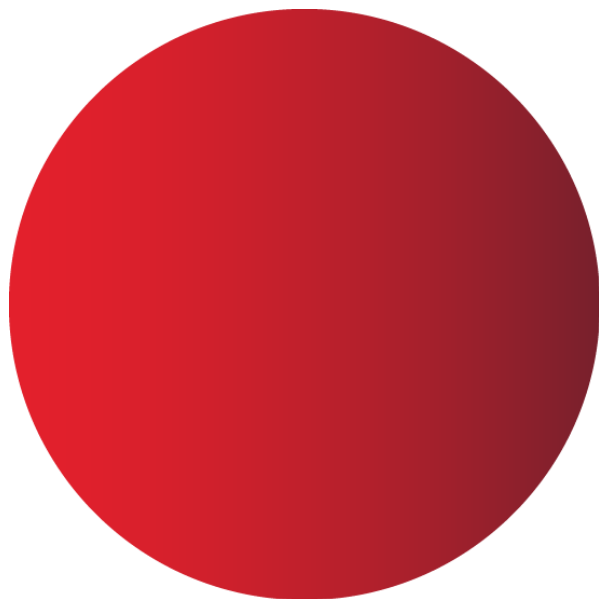
Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO Bank Polski S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO Bank Polski S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających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

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

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



Bank Polski



Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Marcin Jabłczyński
ul. Puławska 15
02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

e-mail: marcin.jablczynski@pkobp.pl

e-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa:

www.pkobp.pl/inwestorzy

Kalendarium inwestora

12 listopada 2018

11 marca 2019

Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2018

Publikacja raportu rocznego 2018