



Wyniki po 1 półroczu '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

	1H06 (PLN mln)	1H07 (PLN mln)	Zmiana 1H07/1H06
Zysk netto	952,7	1 283,5	34,7%
Zysk brutto	1 220,9	1 614,0	32,2%
ROE netto (%)	21,2	25,7	4,5pp
Koszty/dochody (%)	59,7	52,3	-7,4pp
Koszty/dochody (%) Bank	59,4	51,4	-8,0pp
Razem pozycje dochodowe	3 135,0	3 618,1	15,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	861,2	1 109,4	28,8%
Ogólne koszty administracyjne Bank	1 716,7	1 736,9	1,2%
Ogólne koszty administracyjne	1 872,3	1 891,7	1,0%
Kredyty brutto Bank	54 463,8	66 778,4	22,6%
Depozyty Bank	81 313,2	84 744,2	4,2%
Aktywa	102 025,7*	104 467,6	2,4%
Wyplacona dywidenda (ilość akcji 1.000.000.000)	800,0**	980,0**	22,5%

* Stan aktywów na dzień 31.12.2006

** W 2006 i 2007 roku dywidenda 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, ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych
- Dynamiczna poprawa wskaźnika C/I dla Grupy i Banku
- Znaczący wzrost rentowności kapitału



PODSUMOWANIE

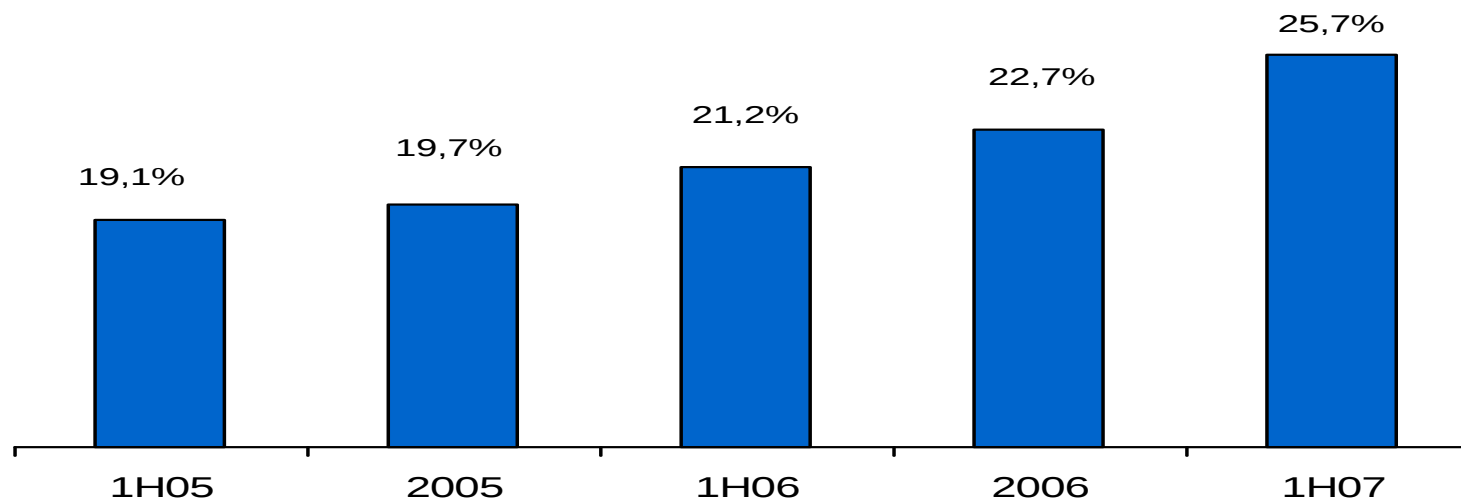
Kontynuacja dobrych wyników bankowości detalicznej i korporacyjnej
Porównanie rok do roku

- Wzrost kredytów mieszkaniowych o 36,7%
- Wzrost kredytów konsumpcyjnych o 17,9% w tym:
 - Wzrost kredytów bankowości detalicznej o 7,6%
 - Wzrost kredytów bankowości prywatnej o 84,4%
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 46,2%
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 7,0%
- Wzrost bazy depozytowej o 4,2%
- Wzrost liczby rachunków ogółem o 3,8% do 6 167 tys.
- Wzrost liczby wyemitowanych kart bankowych o 8,5% do 7 156 tys., w tym kart kredytowych aż o 42,8% do 972,0 tys.
- Wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do ponad 2,2 mln, tj. 35,6% posiadaczy rachunków ogółem

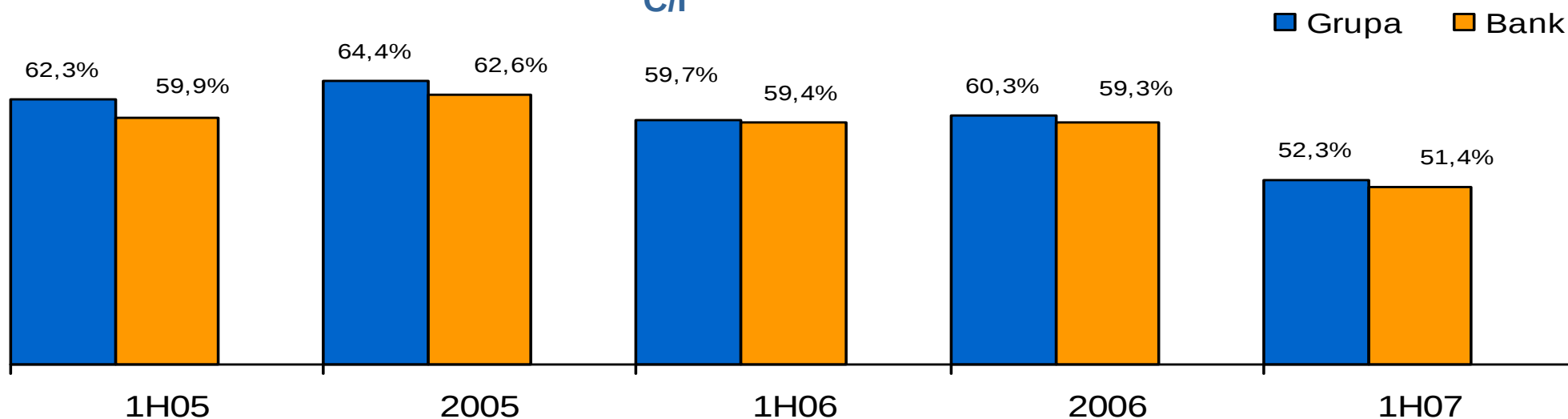


WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

ROE netto



C/I





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

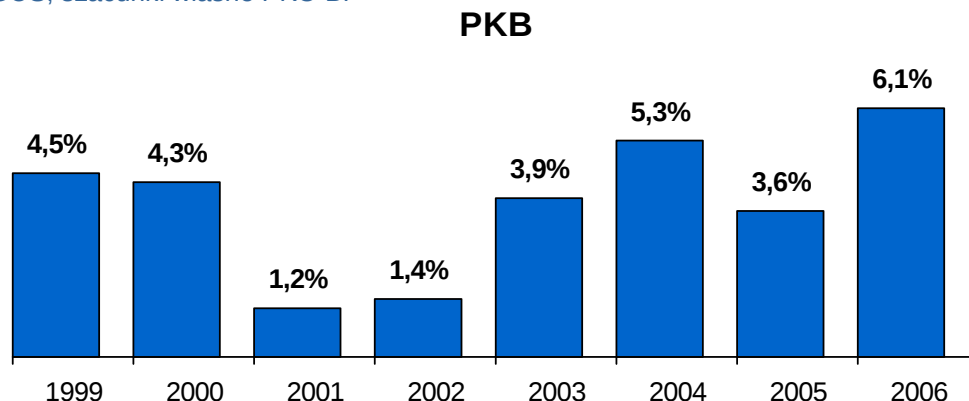


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Bardzo wysoki wzrost gospodarczy w 1 poł. 2007 r.

	2003	2004	2005	2006	2007P
PKB, r/r %	3,9	5,3	3,6	6,1	6,4
Bilans rachunku obrotów bieżących, % PKB	-2,1	-4,1	-1,7	-2,3	-3,1
Stopa bezrobocia rej. (koniec okresu), %	20,0	19,0	17,6	14,9	11,7
Wzrost płac w przedsiębiorstwach, r/r %	2,8	4,1	3,2	5,1	9,0
Inflacja (koniec okresu), r/r %	1,7	4,4	0,7	1,4	2,5
Stopa referencyjna NBP (koniec okresu), %	5,25	6,50	4,50	4,00	5,00
WIBOR 3M (koniec okresu), %	5,60	6,62	4,60	4,20	5,20
Rentowność obligacji 5L (koniec okresu), %	6,69	6,14	4,95	4,99	5,65
Kurs PLN/EUR (koniec okresu)	4,72	4,08	3,86	3,83	3,75

Źródło: NBP, GUS, szacunki własne PKO BP



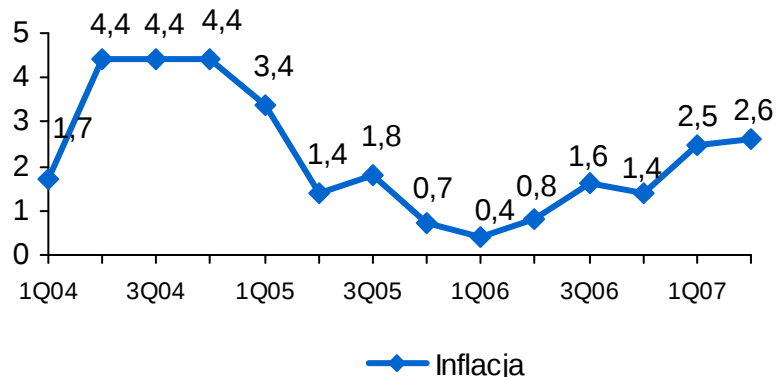
- W 1 poł. 2007 r. dynamika PKB wzrosła do 7,1% r/r (blisko rekordowych poziomów) przy bardzo dynamicznym wzroście popytu krajowego
- Relatywnie wysoki wzrost realnych dochodów ludności oraz zwiększenie zatrudnienia przyczyniły się do ożywienia konsumpcji prywatnej
- Bardzo wysoka dynamika inwestycji to efekt utrzymujących się pozytywnych perspektyw popytowych przy korzystnej sytuacji finansowej przedsiębiorstw i wyczerpujących się mocach produkcyjnych oraz jednorazowego efektu meteorologicznego z początku roku
- Osłabienie eksportu przy utrzymaniu wysokiej dynamiki importu (stymulowanego silnym popytem krajowym) skutkowało wyraźnym wzrostem ujemnej kontrybucji eksportu netto we wzrost PKB (ok. 2 pkt. proc.)



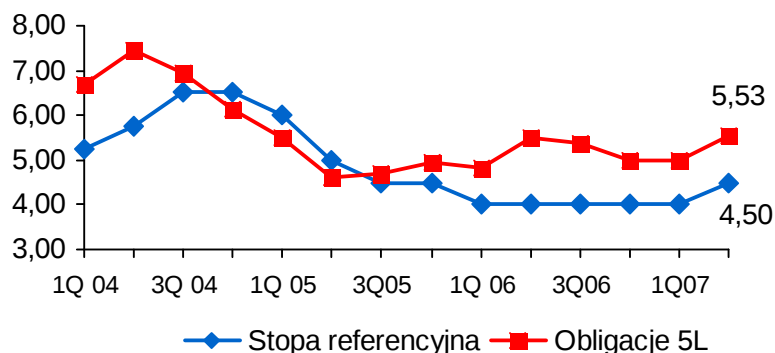
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Podwyżki stóp procentowych w reakcji na zagrożenia inflacyjne

Inflacja (koniec okresu r/r%)



Stopa referencyjna NBP i stopy rynkowe



Źródło: NBP, GUS, PKO BP

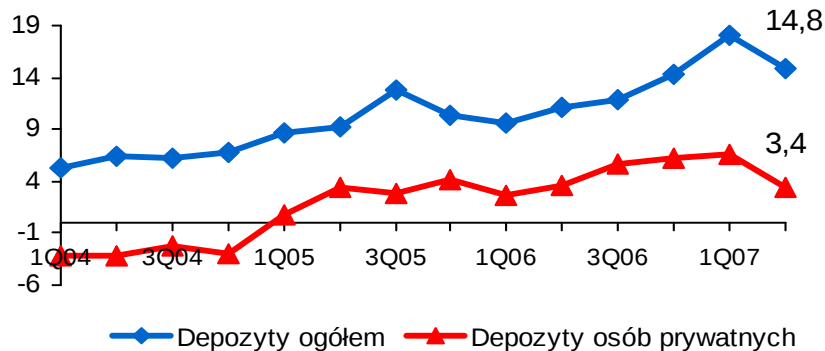
- W 1 połowie 2007 roku wskaźnik inflacji wzrósł do 2,6% r/r i tym samym pierwszy raz od ponad dwóch lat przekroczył poziom celu inflacyjnego NBP (tj. 2,5%). Wzrost inflacji był głównie konsekwencją statystycznego efektu niskiej bazy odniesienia, wzrostu cen żywności i paliw
- W 1 poł. 2007 roku Rada Polityki Pieniężnej podniosła stopy procentowe NBP łącznie o 50 pkt. baz. (w kwietniu i czerwcu) – w efekcie stopa referencyjna na koniec czerwca wyniosła 4,5%
- W 1 poł. br. rentowność skarbowych papierów wartościowych wzrosła - w zależności od terminu zapadalności - od 40 do ponad 60 pkt. baz. – głównie w efekcie podwyżek stóp procentowych NBP łącznie o 50 pkt. baz. i wzrostu oczekiwań rynkowych na kolejne podwyżki. Ponadto wzrost oczekiwań na podwyżki stóp procentowych w strefie euro oraz okresowy spadek oczekiwań na obniżenie stóp procentowych w USA skutkowały przeceną obligacji na rynkach bazowych. Wzrost rentowności polskich obligacji był jednak ograniczony przez spadek premii za ryzyko kraju, odzwierciedlonej w podwyżkach ratingów Polski przez agencje ratingowe Fitch i Standard&Poor's



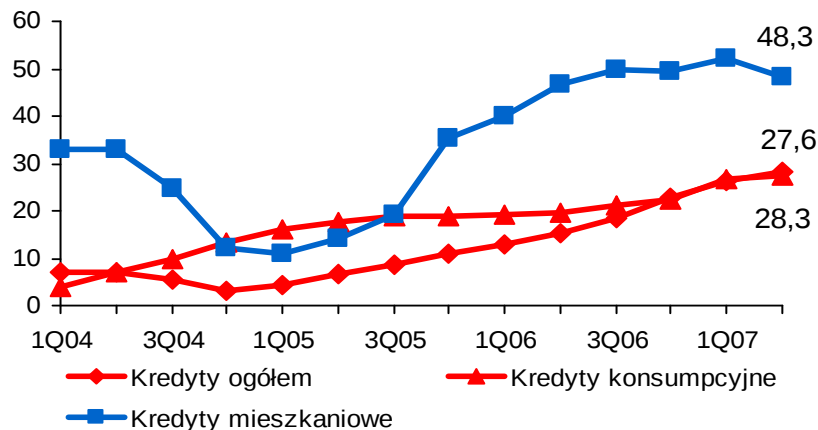
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Słabszy wzrost depozytów, wciąż silny wzrost kredytów

Tempo wzrostu depozytów (koniec okresu r/r%)



Tempo wzrostu kredytów (koniec okresu r/r%)



Źródło: NBP, szacunki PKO BP

- W 1 poł. br. nastąpiło osłabienie tendencji wzrostowej depozytów gospodarstw domowych wynikające głównie z silnego odpływu środków finansowych do alternatywnych form oszczędzania. Utrzymała się tendencja spadkowa depozytów terminowych - w ciągu 1 pół. 2007 r. ich wartość obniżyła się o 8,8 mld PLN
- W 1 poł. br., dzięki wzrostowi kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych, miał miejsce wysoki wzrost kredytów dla gospodarstw domowych - w relacji do 1 pół. 2006 r. o ponad 37%
- Za sprawą utrzymania korzystnych tendencji w aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw nastąpiło silne przyspieszenie tendencji wzrostowej kredytów dla przedsiębiorstw, których wolumen zwiększył się o 21% w relacji do 1 pół. 2006 r.

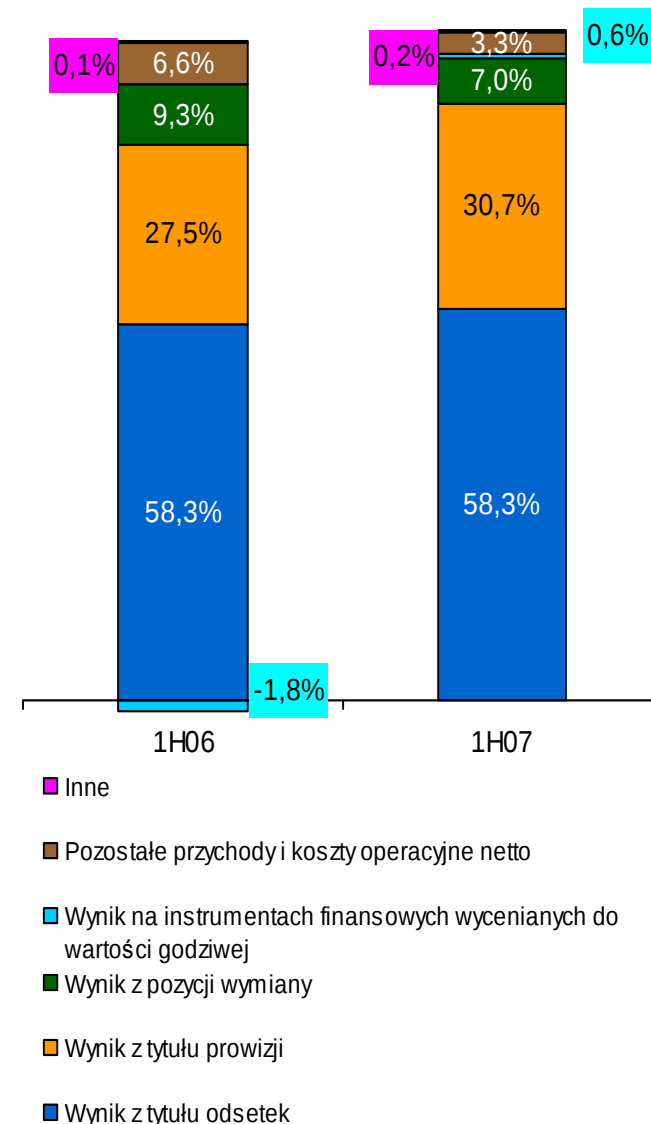
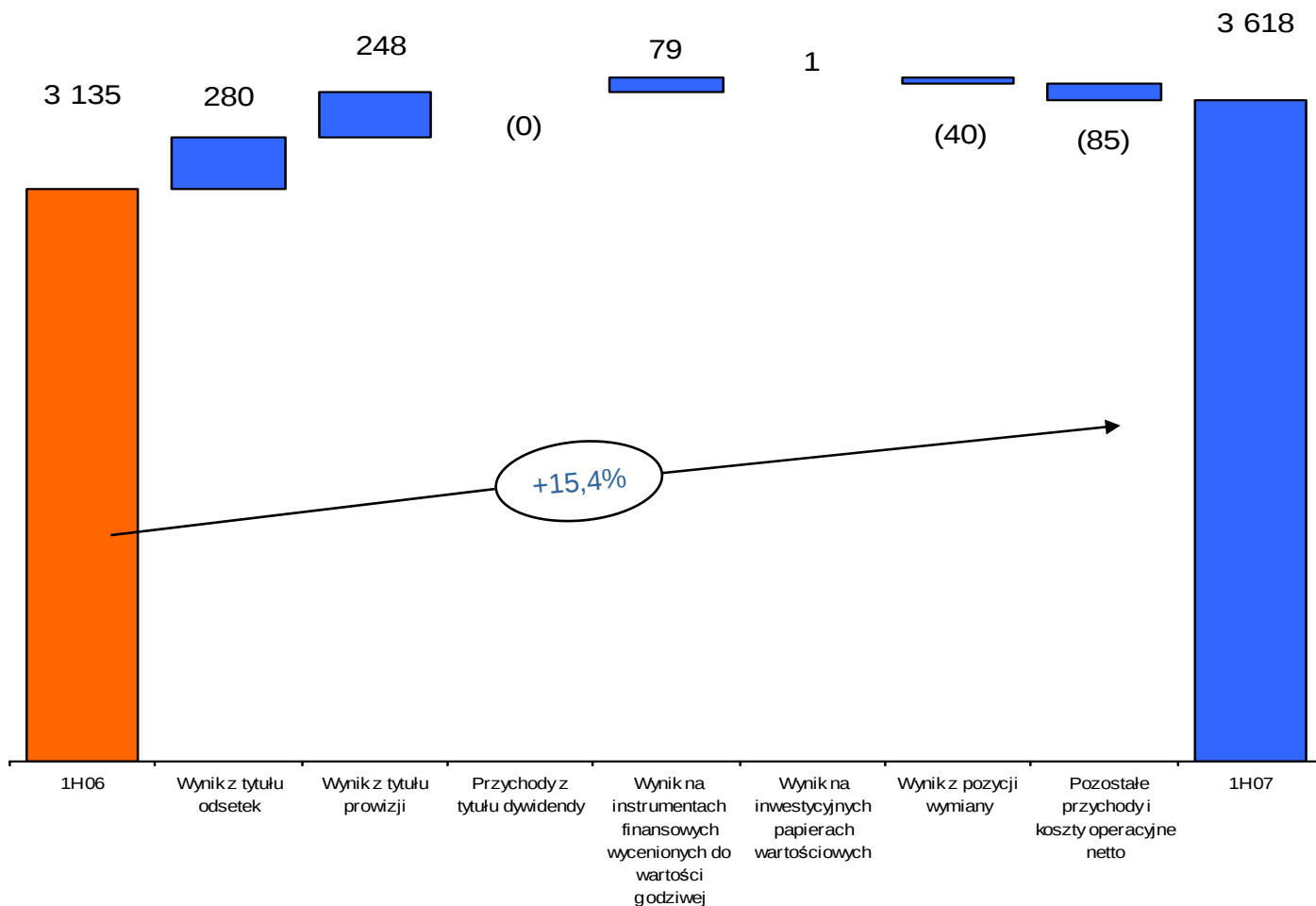


- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ **Wyniki finansowe za 1 poł. 2007r.**
- ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe



DOCHODY

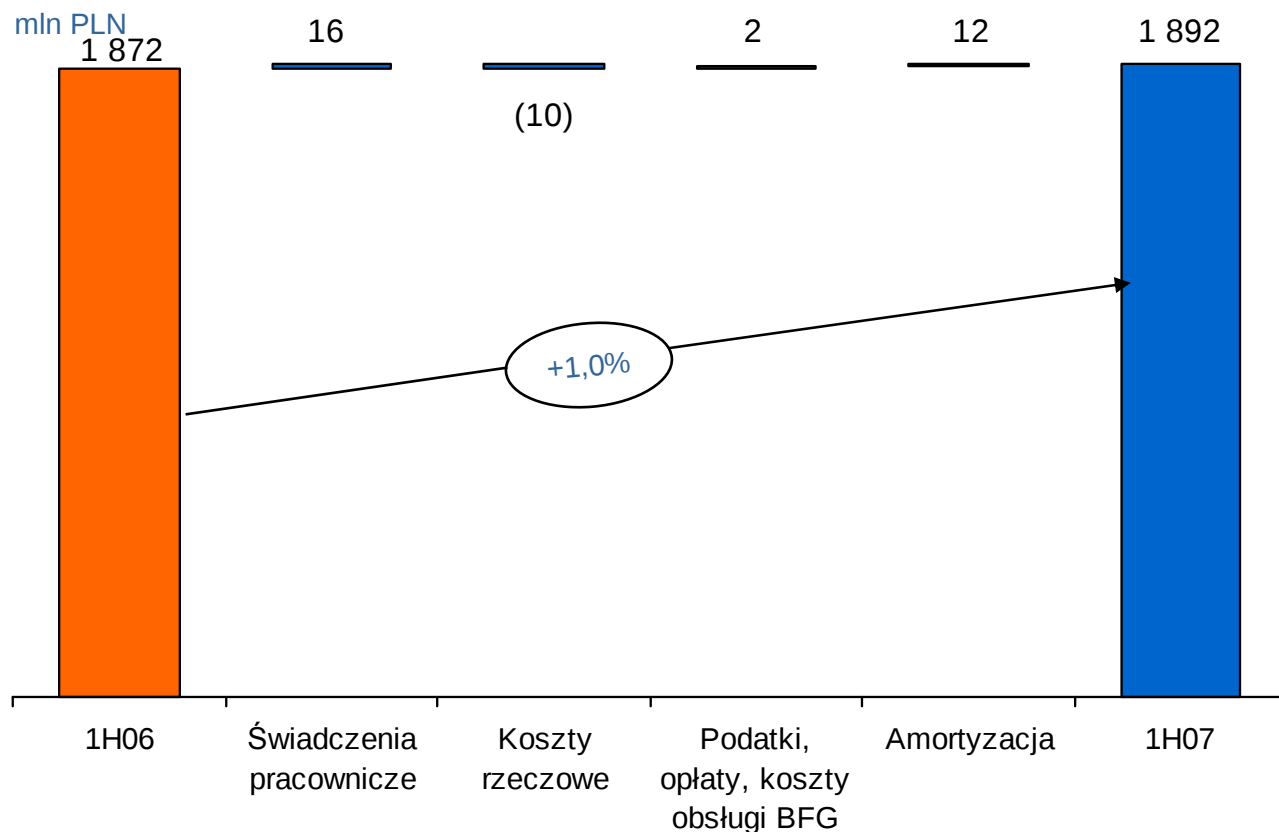
Pozycje dochodowe razem mln PLN



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 na skutek zawężania się spreadów między polskimi zagranicznymi stopami procentowymi uległ obniżeniu wynik z pozycji wymiany. Obniżyły się także pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

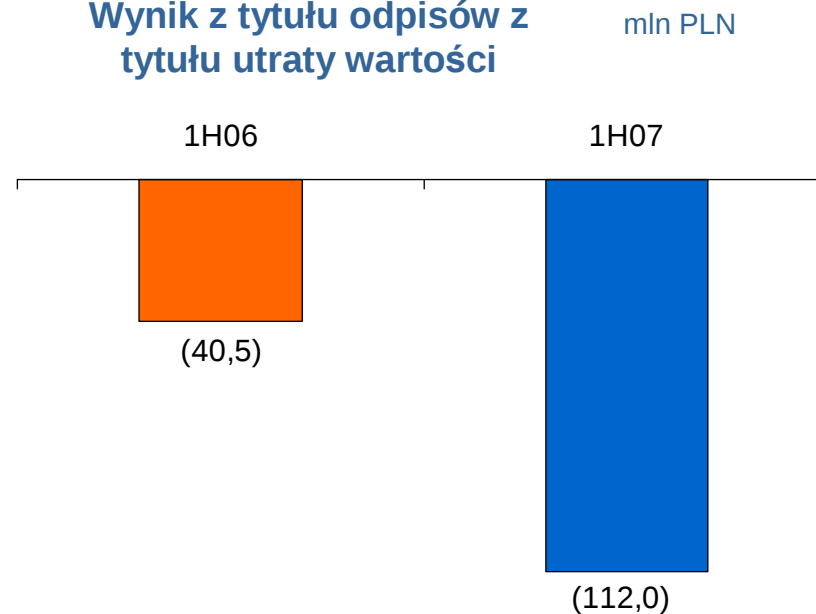


KOSZTY



Na wzrost kosztów w głównym stopniu wpłynęły wyższe koszty osobowe, wzrosły także kwoty odpisów amortyzacyjnych oraz podatki, opłaty i koszty obsługi BFG. Obniżeniu natomiast uległy koszty rzeczowe

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

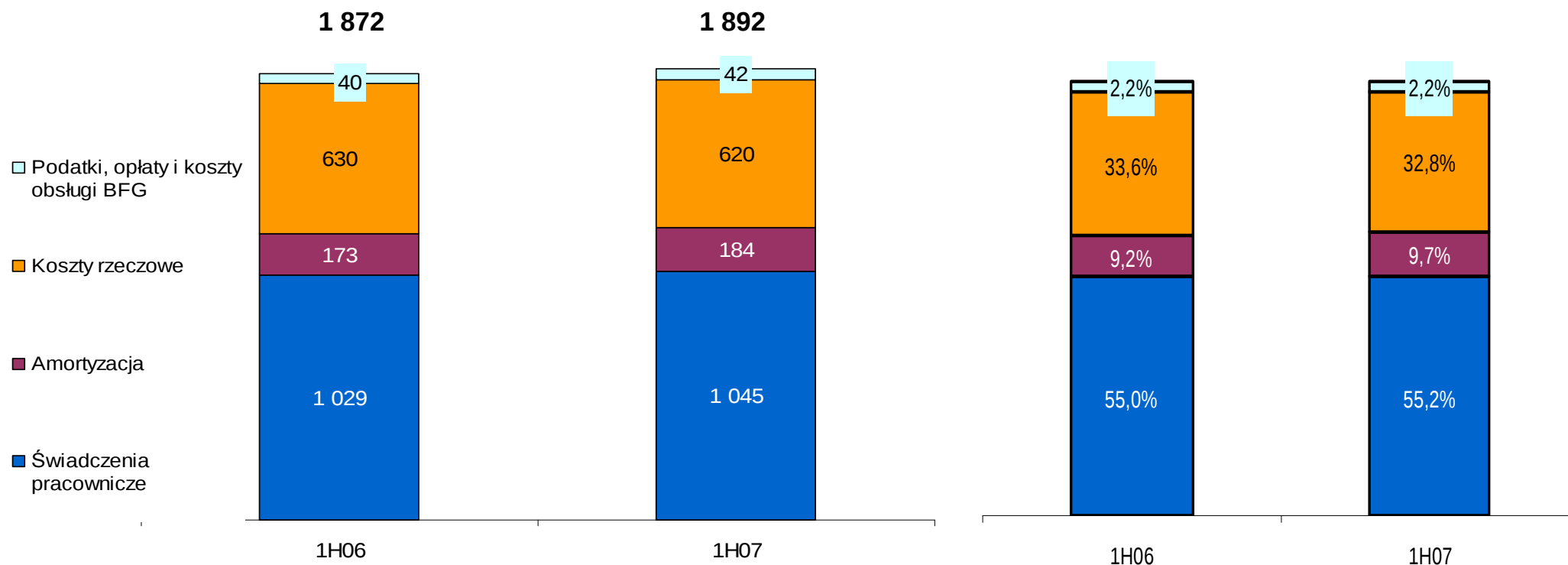


Pogorszenie wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiło w efekcie zwiększenia odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek



STRUKTURA KOSZTÓW

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

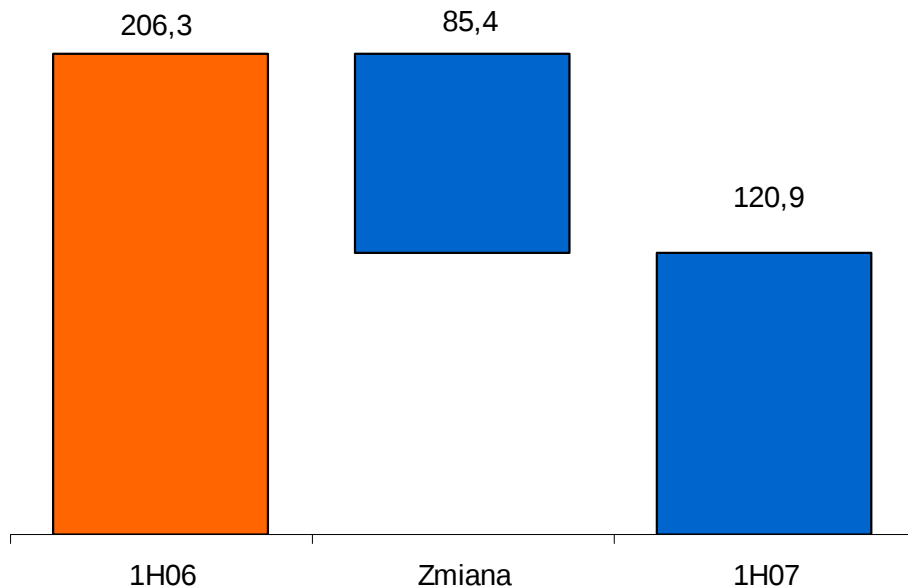


- Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych był spowodowany głównie wzrostem kosztów osobowych. Wzrosła także amortyzacja oraz podatki, opłaty oraz koszty obsługi Bankowego Funduszu Gwarancyjnego
- W stosunku do 1H06 udział kosztów osobowych zwiększył się o 0,2 pp, udział amortyzacji o 0,5 pp, a zmniejszył się udział kosztów rzeczowych o 0,8 pp



POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE NETTO

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



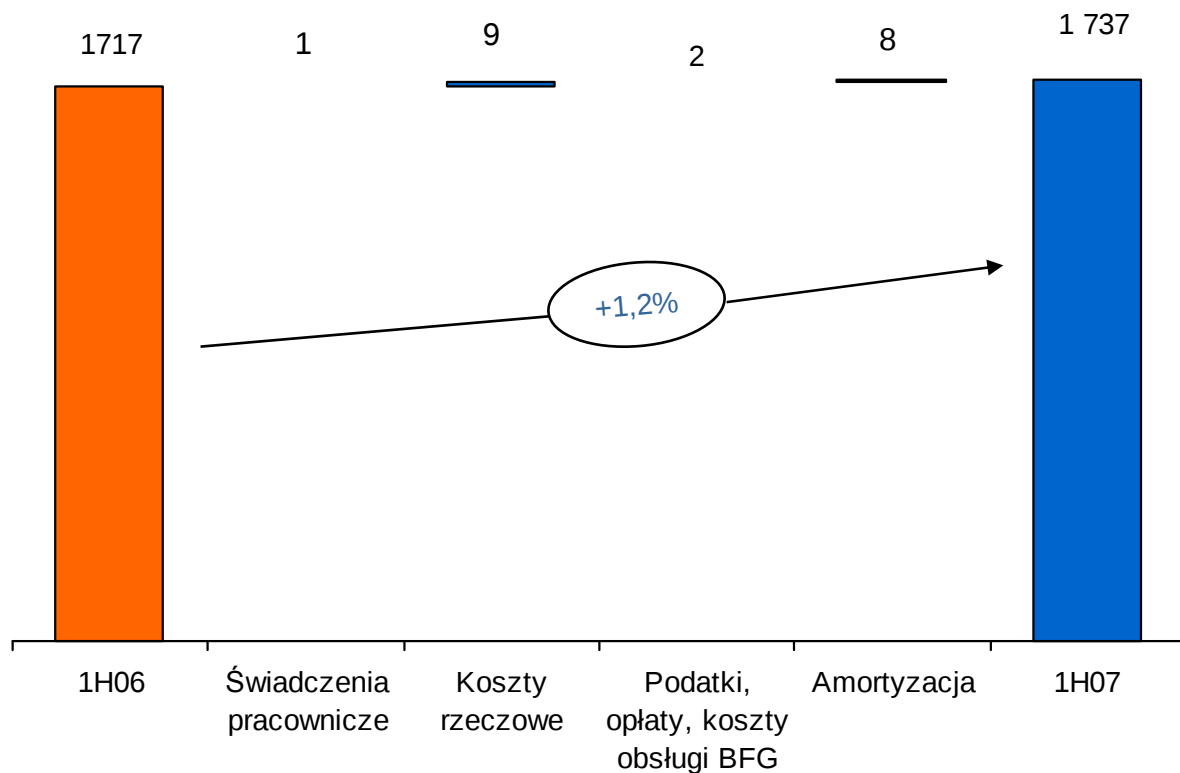
Do zmian wartości pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto przyczyniły się w istotnym stopniu:

- Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A. (+22 mln PLN) – zmiana dotyczy wzrostu pozostałych przychodów z tytułu sprzedaży doładowań telefonów komórkowych
- Grupa PKO Inwestycje Sp. z o.o. (-98 mln PLN) – zmiana wynika z zastosowania w 1 półroczu 2007 roku metody zakończonego kontraktu w stosunku do inwestycji w toku
- PKO BP SA (-18 mln PLN) – zmiana dotyczy głównie wzrostu spisanych w koszty środków trwałych w wyniku sprzedaży lub likwidacji oraz spadku wartości netto przychodów i kosztów z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich w Domu Maklerskim



KOSZTY – PKO BP

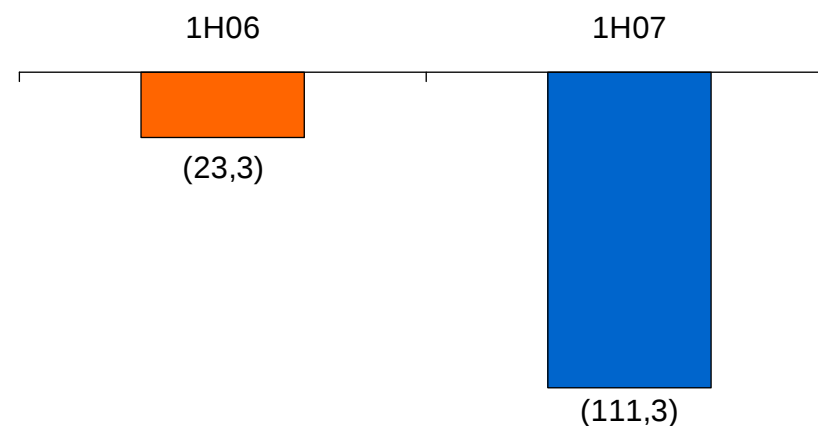
mln PLN



Wzrost kosztów był spowodowany przede wszystkim wyższymi kosztami rzeczowymi, amortyzacją i także wyższymi podatkami, opłatami oraz kosztami obsługi Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Minimalnie wzrosły koszty osobowe

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

mln PLN

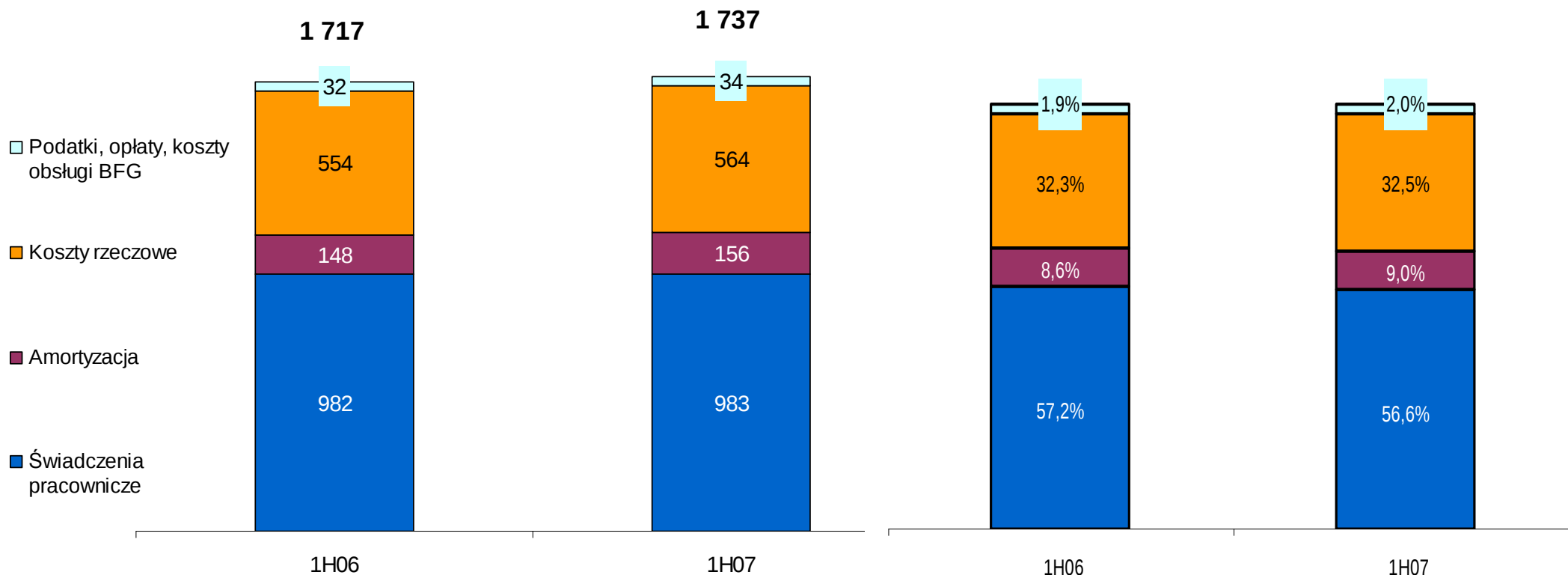


Pogorszenie wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiło w efekcie zwiększenia odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek



STRUKTURA KOSZTÓW – PKO BP

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

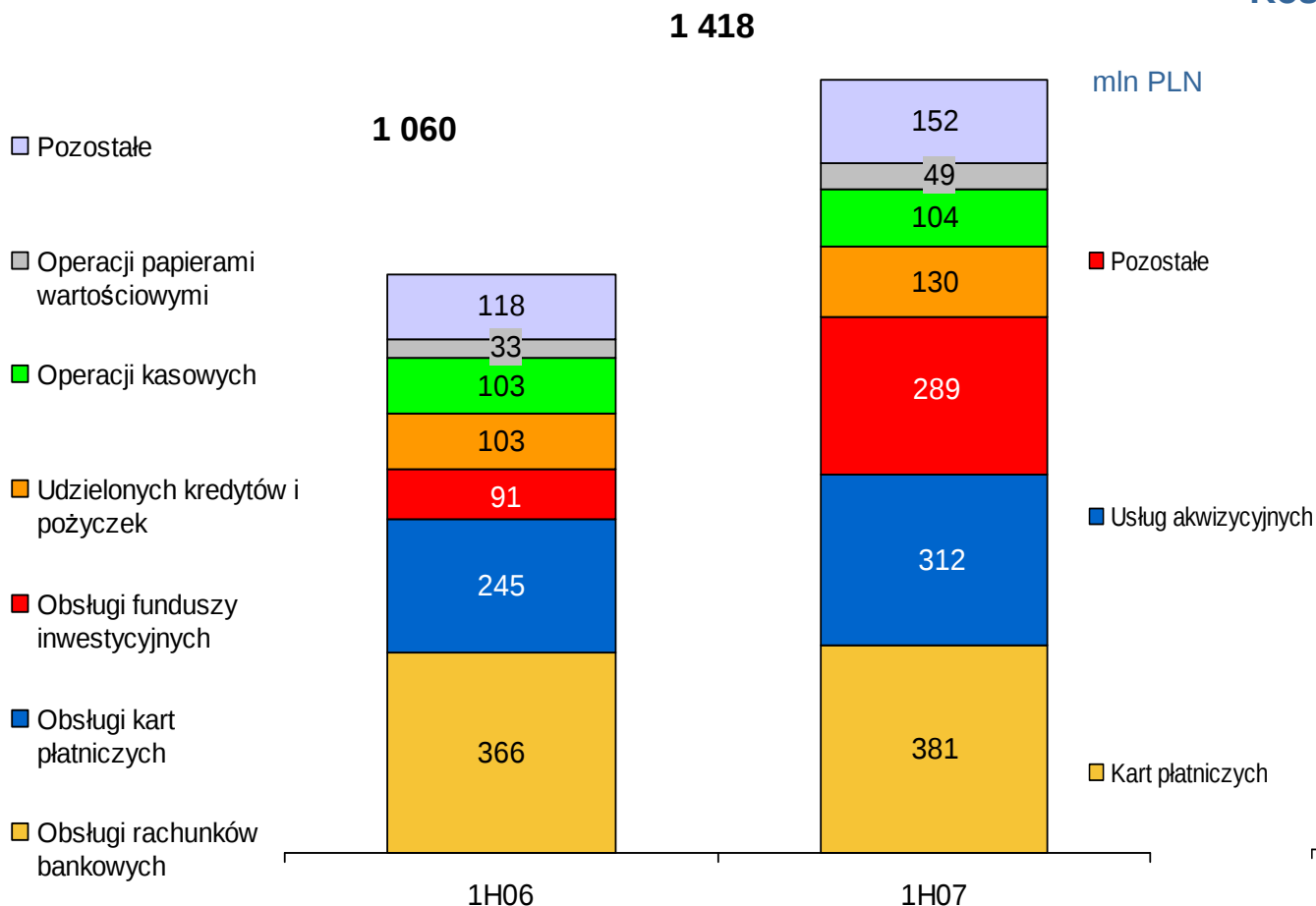


- Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych przede wszystkim w wyniku wzrostu kosztów rzeczowych i amortyzacji oraz podatków, opłat i kosztów obsługi BFG
- W stosunku do 1H06 udział kosztów osobowych zmniejszył się o 0,6 pp, udział kosztów rzeczowych wzrósł o 0,2 pp, a udział amortyzacji wzrósł o 0,4 pp

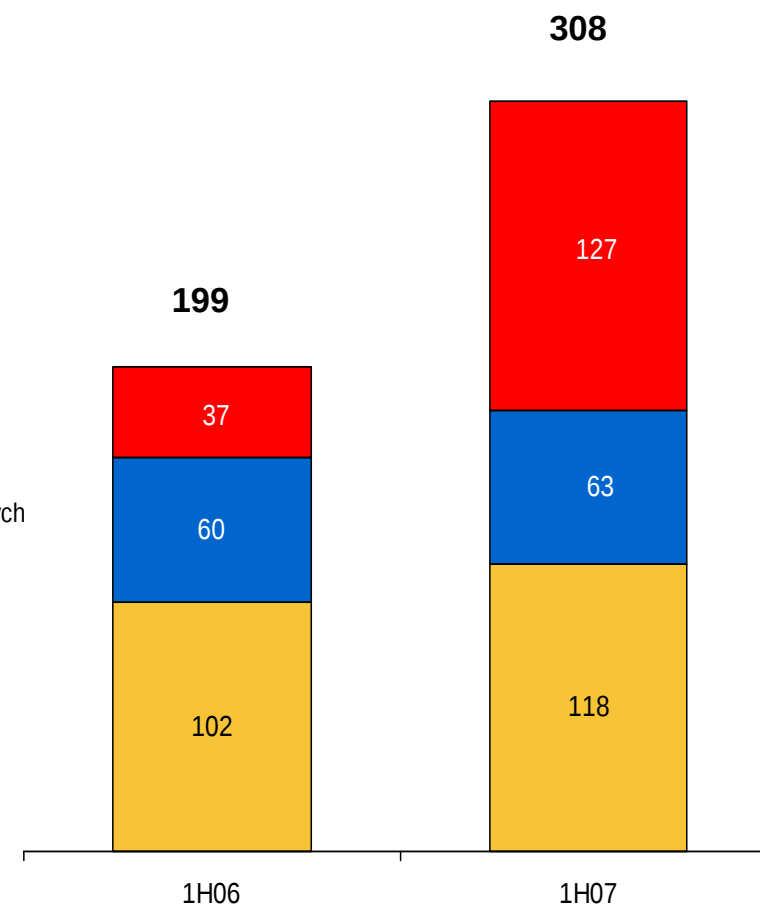


STRUKTURA WYNIKU Z OPŁAT I PROWIZJI

Przychody z tytułu opłat i prowizji



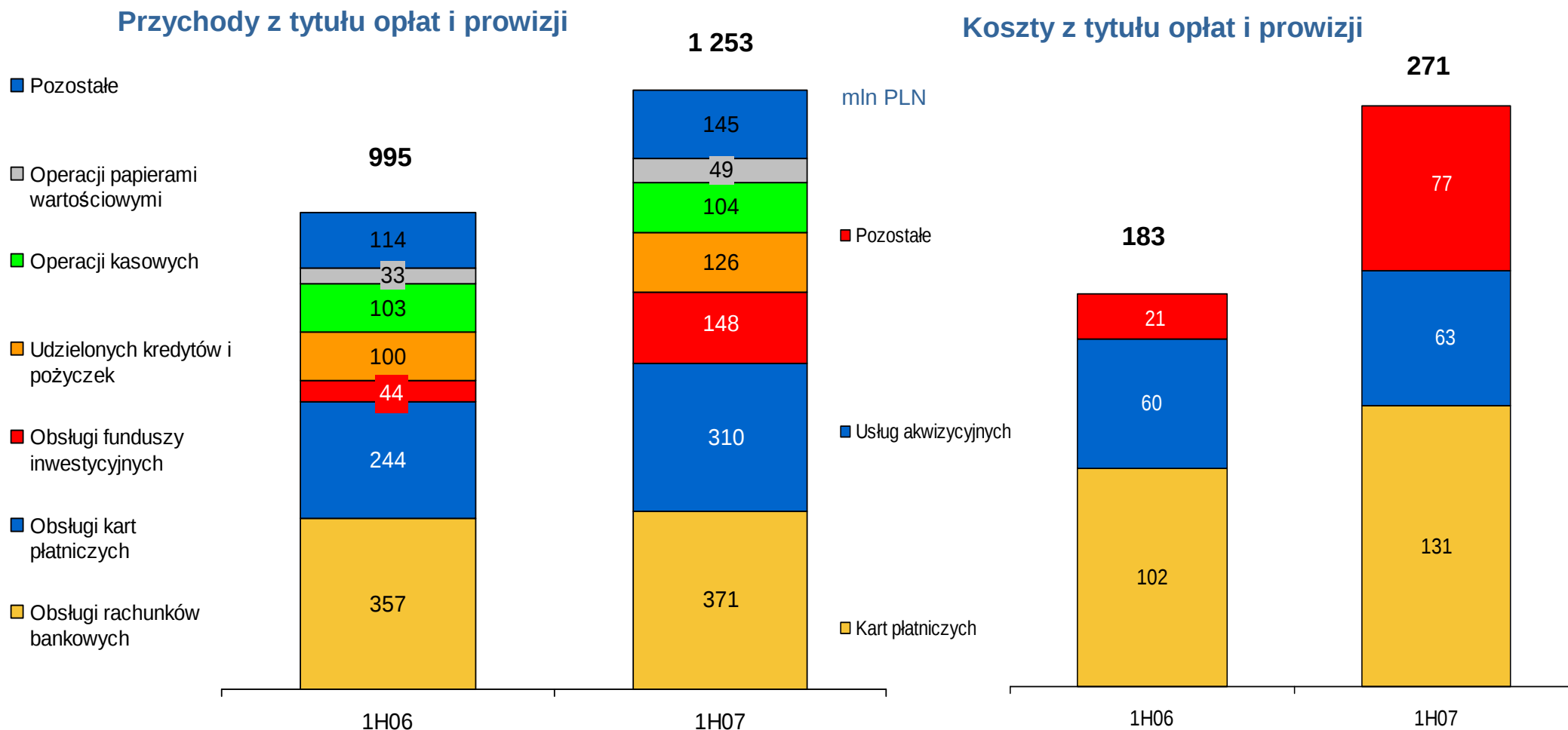
Koszty z tytułu opłat i prowizji



- Znaczący wzrost przychodów z tytułu: obsługi kart płatniczych (+27,2%), obsługi funduszy inwestycyjnych (+215,7%) oraz rozwoju działalności kredytowej (+26,1%)
- Wzrost kosztów z tytułu kart płatniczych (+15,5%) oraz pozostałych (+245,5%)



STRUKTURA WYNIKU Z OPŁAT I PROWIZJI – PKO BP

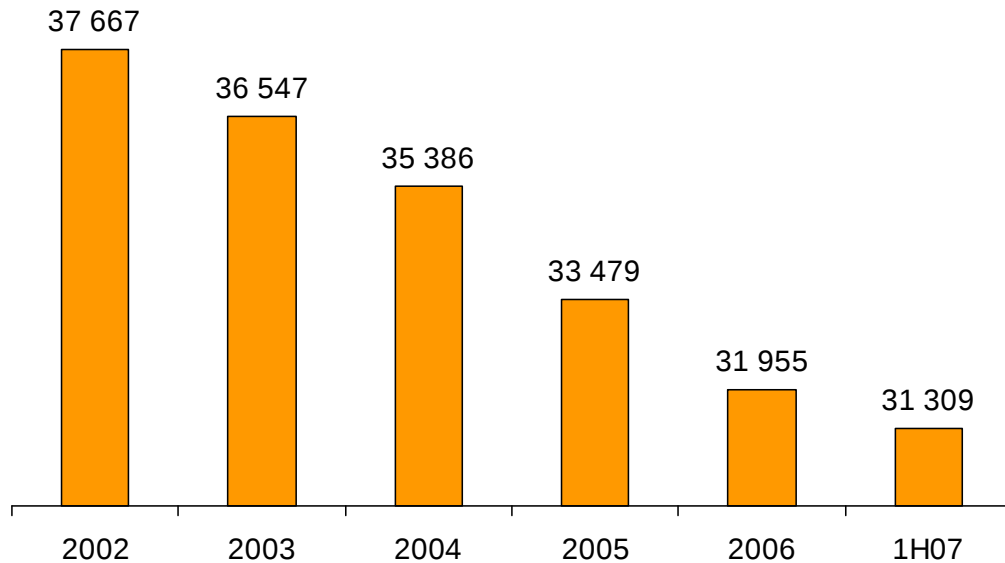


- Znaczący wzrost przychodów z tytułu obsługi kart płatniczych (+27,1%), obsługi funduszy inwestycyjnych (+235,0%) oraz rozwoju działalności kredytowej (+25,5%)
- Wzrost kosztów z tytułu kart płatniczych (+28,6%) oraz pozostałych (+268,6%)



LICZBA PLACÓWEK I ZATRUDNIENIE – PKO BP

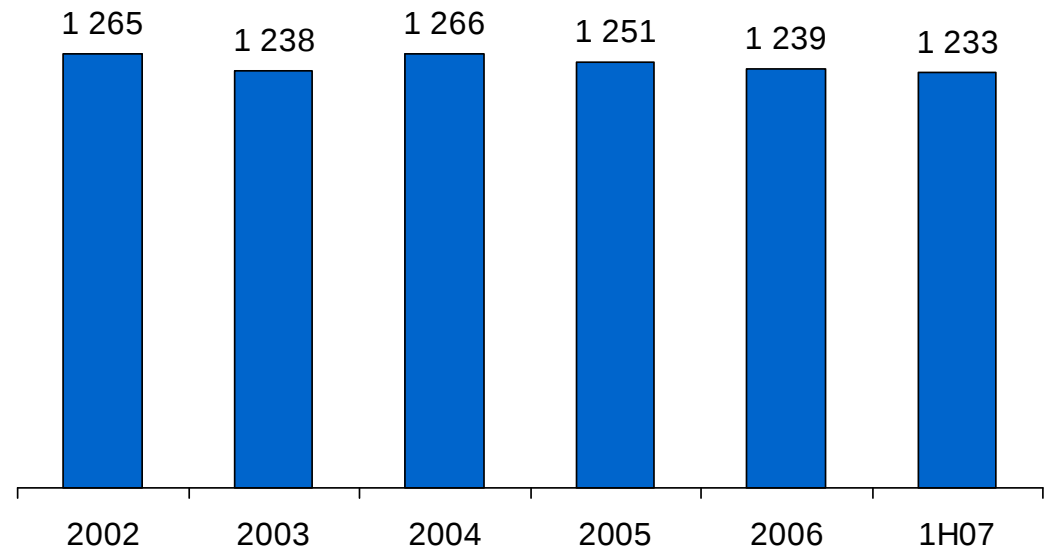
Zatrudnienie w etatach



➤ Systematyczny spadek zatrudnienia

- w 1H07 spadek o 646 etaty
- w stosunku do 1H06 spadek o 1 391 etatów

Placówki bankowe

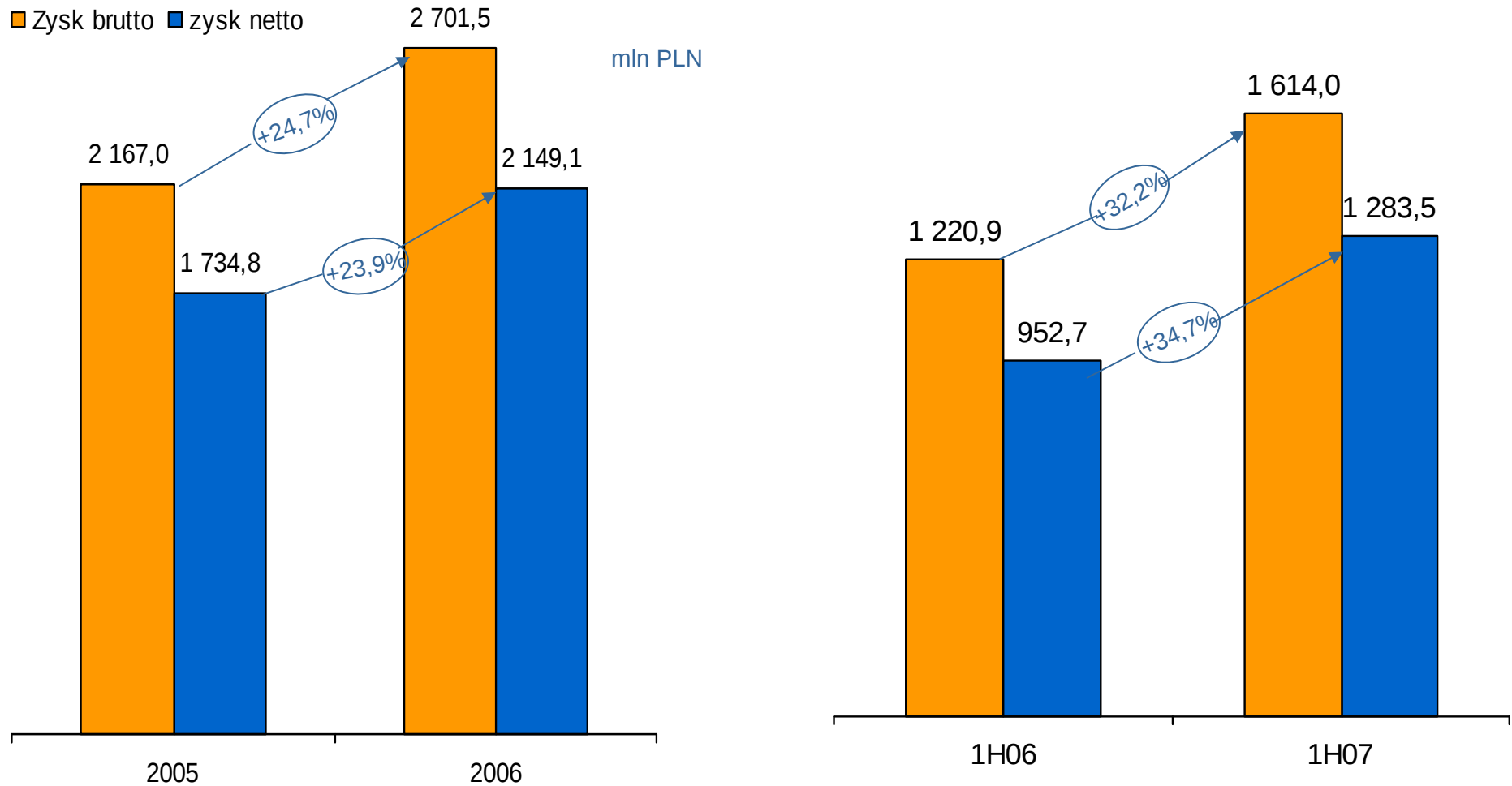


- 1 150 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego
- 83 placówki w Obszarze Rynku Korporacyjnego (oddziały regionalne, centra korporacyjne)

Na koniec 1 poł. 2007r. liczba bankomatów wynosiła 2 088, a liczba agencji 2 260



ZYSK BRUTTO I NETTO



Wzrost zysku jest efektem zwiększenia przede wszystkim wyniku z odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku na instrumentach finansowych wycenionych do wartości godziwej

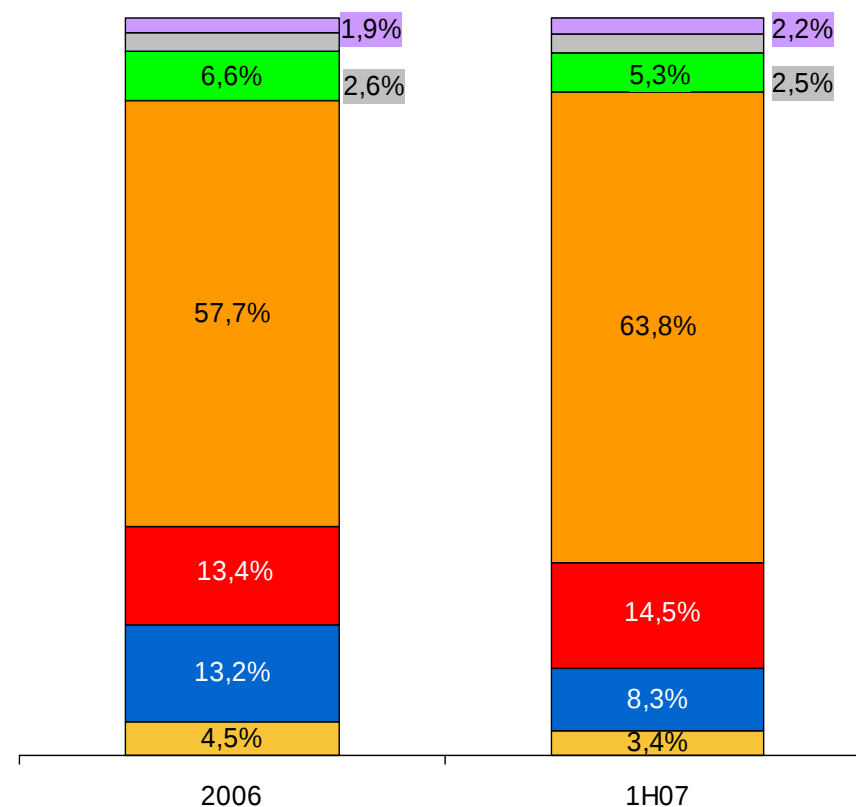
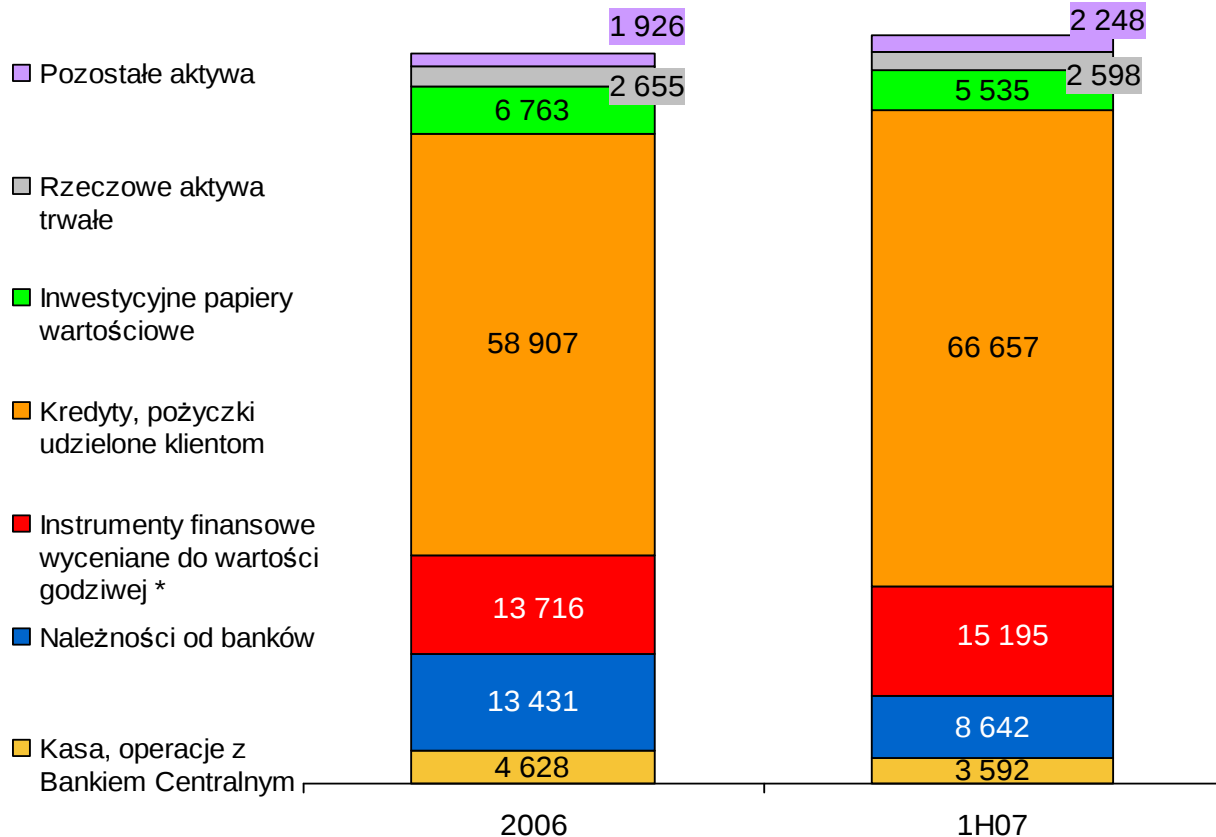


STRUKTURA AKTYWÓW

mln PLN

102 026

104 468



2,4% wzrost aktywów wynika głównie z:

- 13,2% wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych klientom
- 10,8% wzrostu instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej

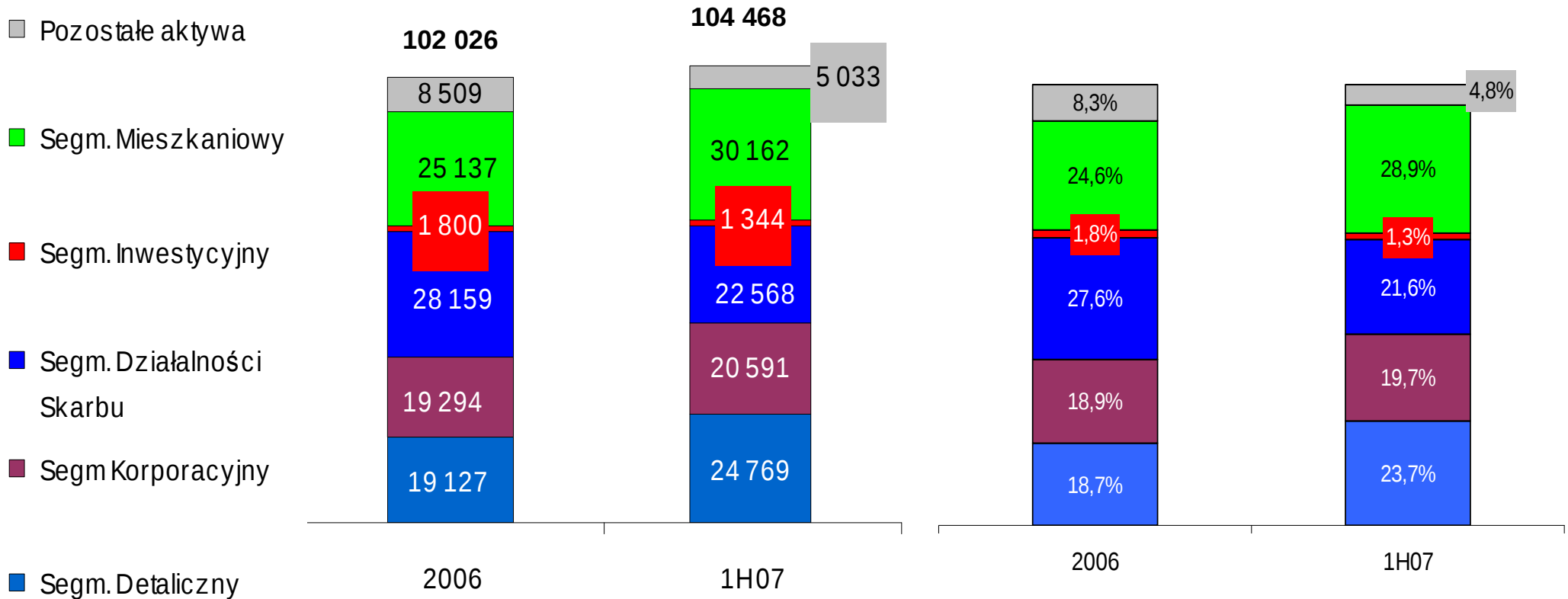
Ponad 78% kredytów udzielono w PLN

* 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



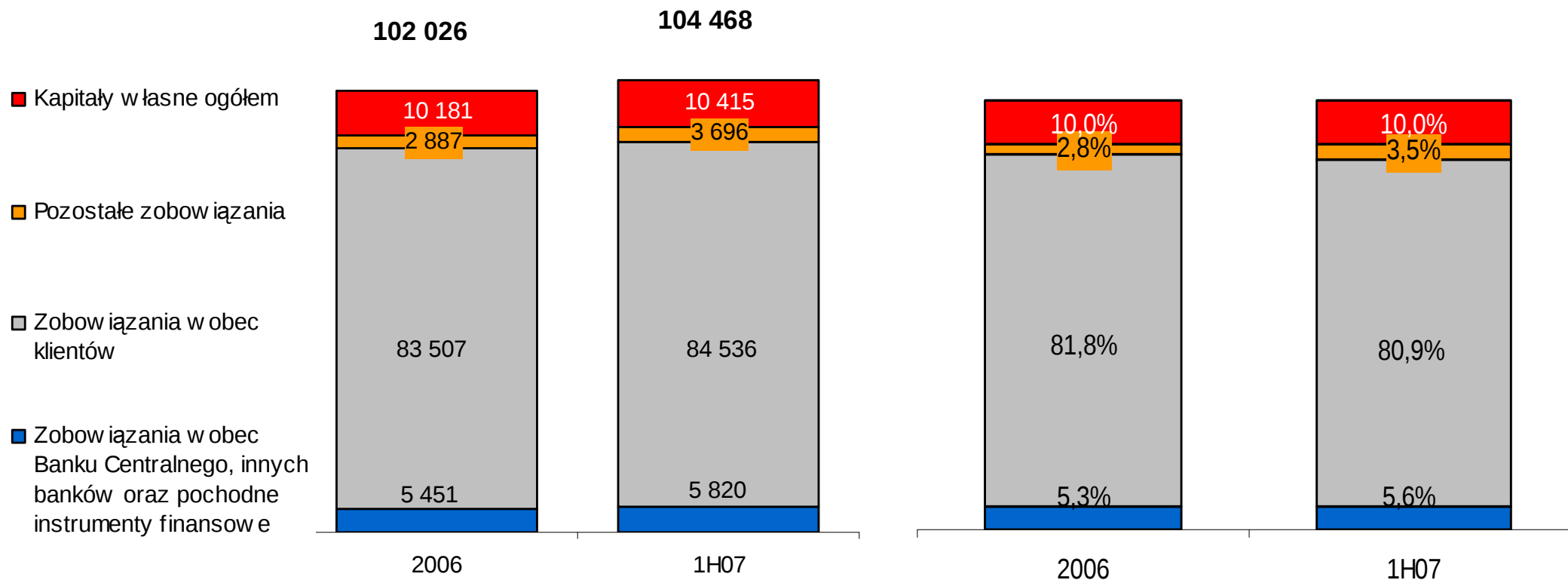
- Największy udział w aktywach stanowiły aktywa segmentu mieszkaniowego
- Wzrost aktywów w segmencie mieszkaniowym, detalicznym, oraz korporacyjnym
- Kontynuacja spadku aktywów w segmencie działalności skarbu

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

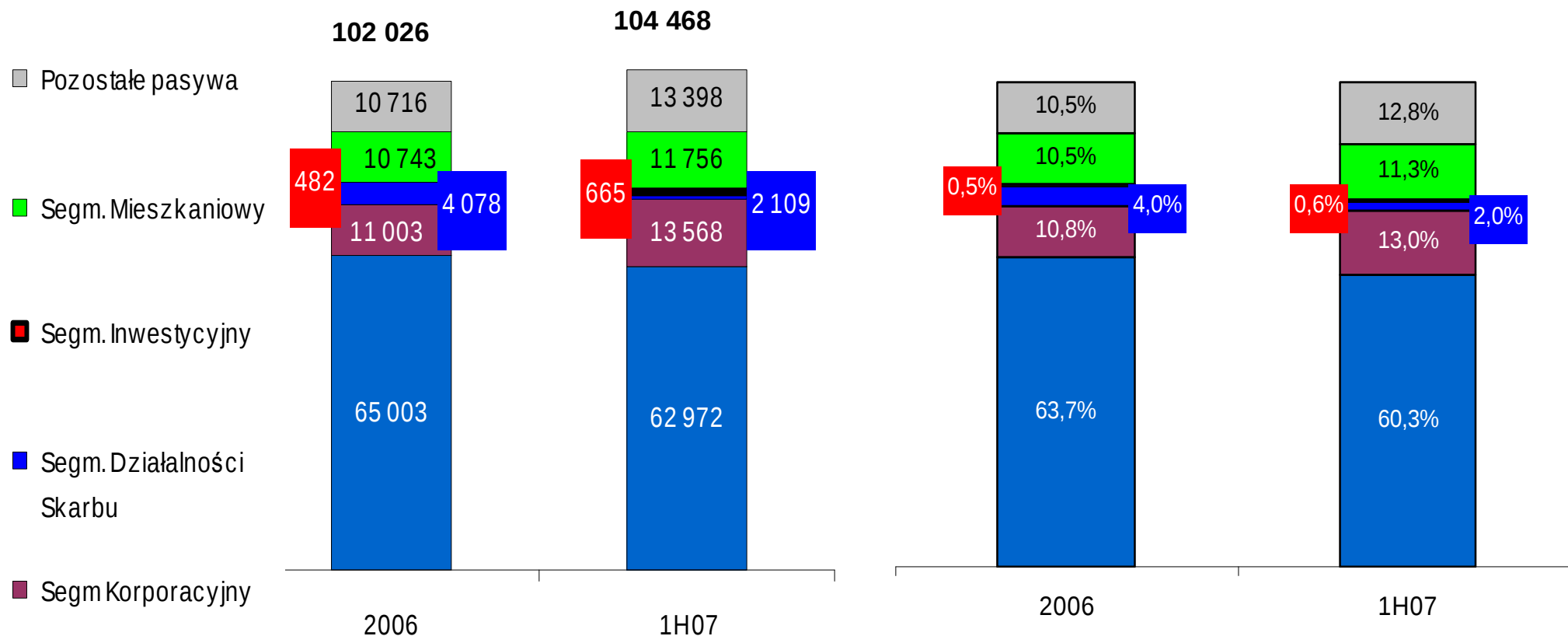


- Stabilnie rosnąca baza depozytowa zapewniająca źródło finansowania dla dynamicznej akcji kredytowej
- 2,4% wzrost pasywów wynika m. in. z:
 - 1,2% wzrostu zobowiązań wobec klientów
 - 6,8% wzrostu zobowiązań wobec Banku Centralnego, innych banków oraz pochodnych instrumentów finansowych
 - 28,0% wzrostu pozostałych zobowiązań



STRUKTURA PASYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



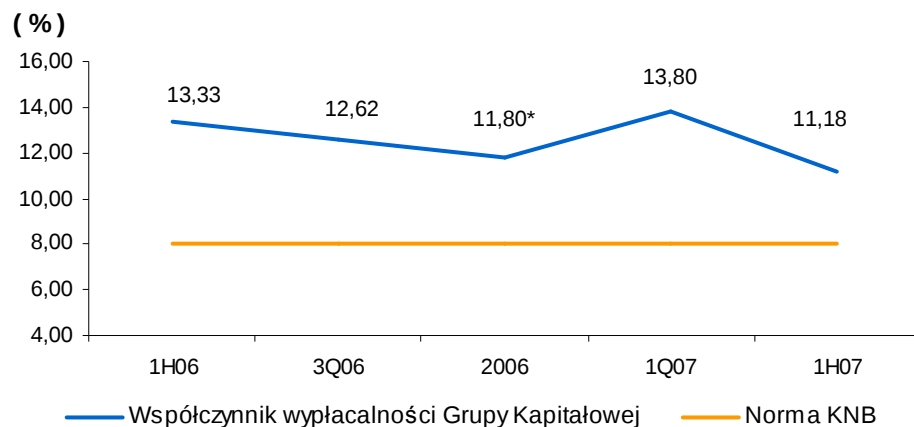
- Największy udział w pasywach stanowiły pasywa segmentu detalicznego, których stan obniżył się o 2,03 mld PLN
- Wzrost pasywów w segmencie korporacyjnym, mieszkaniowym i inwestycyjnym oraz spadek pasywów w segmencie detalicznym i działalności skarbu

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

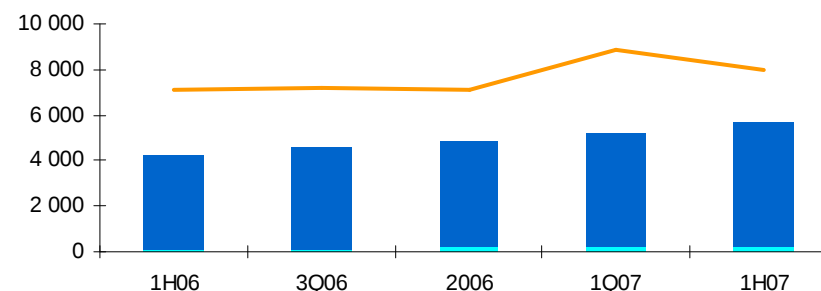


* Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian w ustawie prawo bankowe oraz z publikacji Uchwały 2/2007 KNB

- Spadek współczynnika wypłacalności z poziomu 13,33% w 1H 2006 r. do poziomu 11,18% w 1H 2007 r. przy normie KNB 8%, w wyniku wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego

Fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej

(mln PLN)



- Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego
- Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka
- Fundusze własne Grupy Kapitałowej

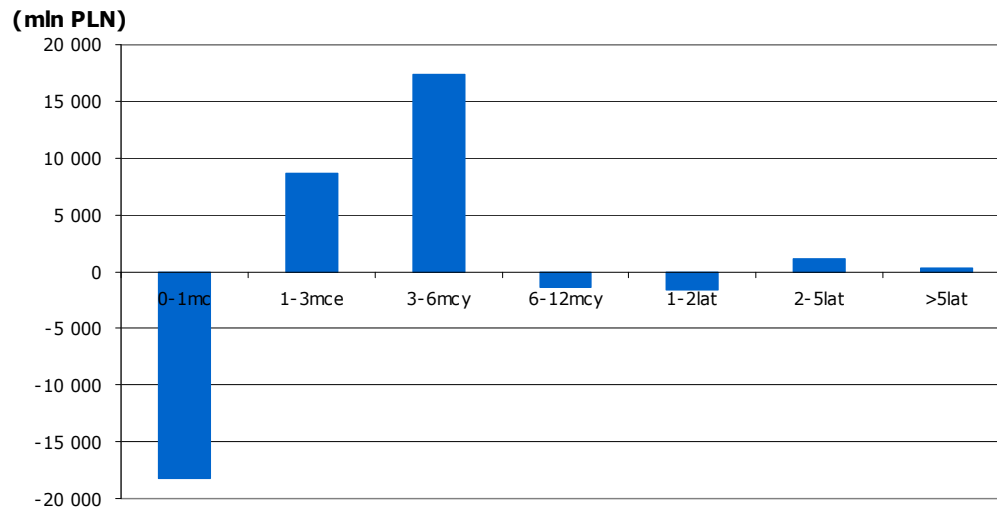
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 1 345 mln PLN w stosunku do 1H 2006 r.
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka o 109 mln PLN w stosunku do 1H 2006 r.



RYZYSKO FINANSOWE

Ryzyko stopy procentowej

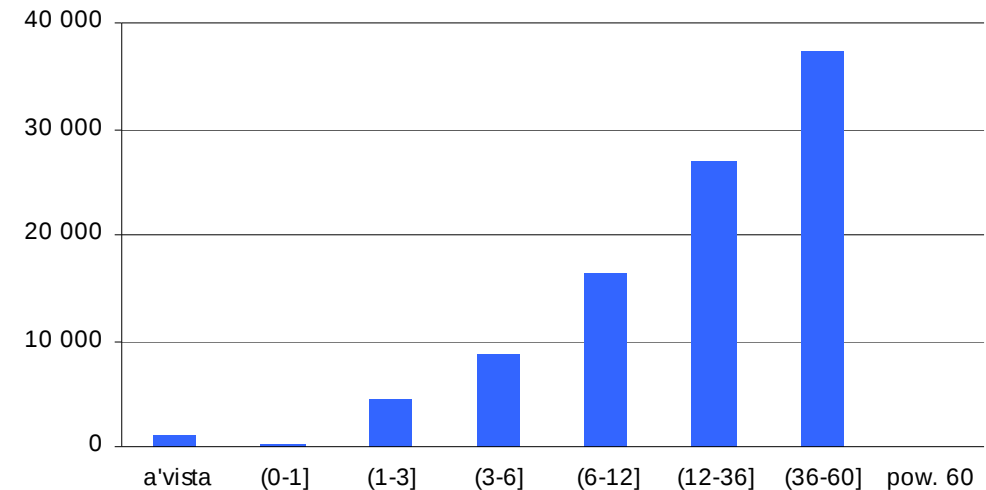
Luka okresowa stopy procentowej Grupy Kapitałowej Banku dla PLN na 30 czerwca 2007 r.



- Na koniec czerwca 2007 r. Grupa Kapitałowa posiadała ujemną lukę okresową stopy procentowej dla PLN w przedziale do 1 miesiąca oraz od 6 miesięcy do 2 lat, w pozostałych przedziałach luka była dodatnia

Ryzyko płynności

Urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA na 30 czerwca 2007 r.



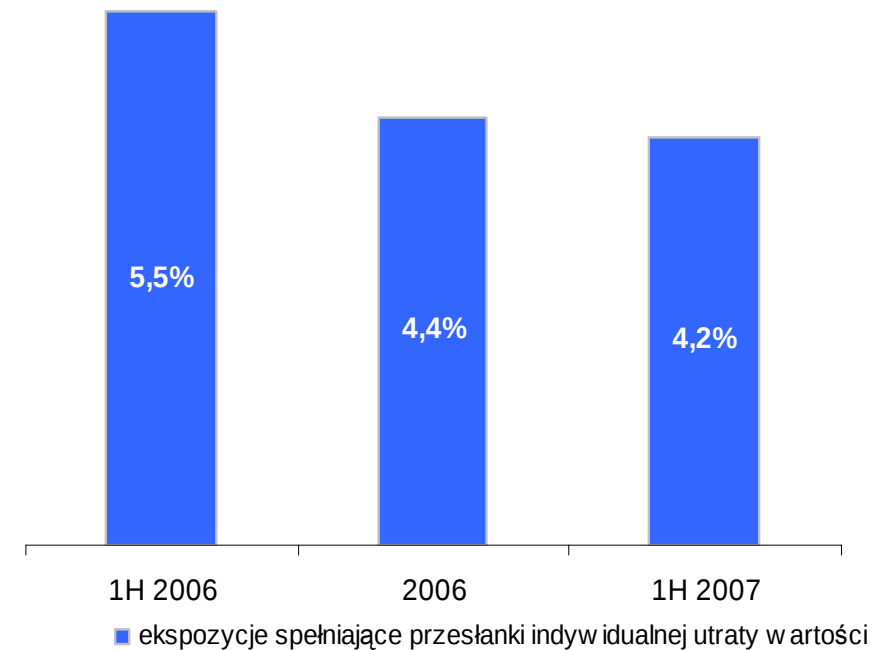
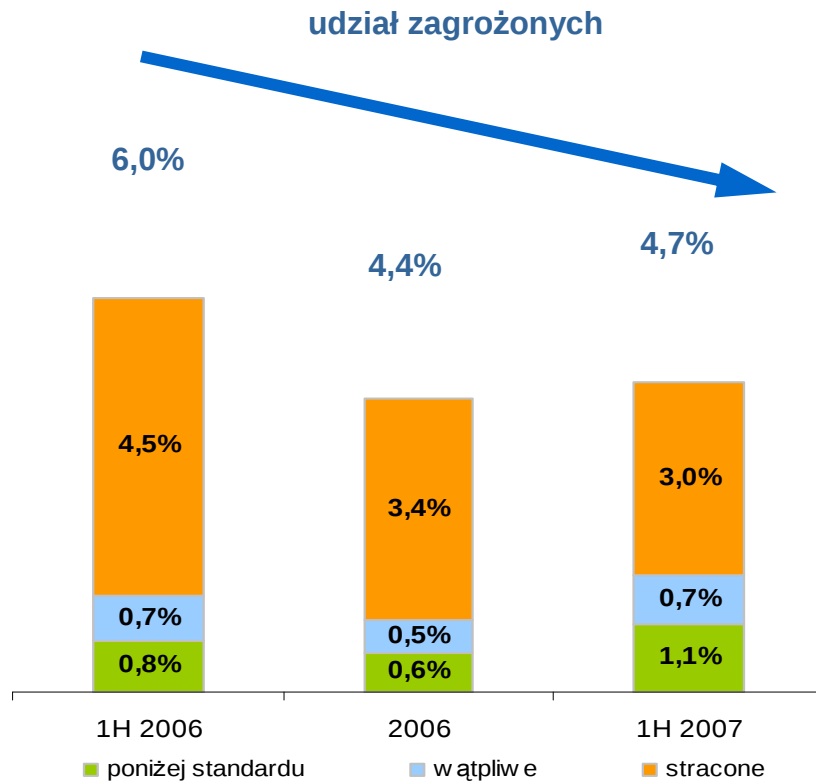
- Na koniec czerwca 2007 we wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej Banku wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami



JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO – PKO BP

wg PSR

wg MSSF



- Udział kredytów zagrożonych wyniósł 4,7% (1H 2007) wobec 6,0% (1H 2006) – spadek o 1,3 p.p.
- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 4,2% (1H 2007) wobec 5,5% (1H 2006) – spadek o 1,3 p.p.



PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK – PKO BP

wg PSR

wg MSSF

mIn PLN	Zmiana				
	1H 06	2006	1H 07	1H 07 /1H 06	1H 07 /2006
Normalne	48 524	54 167	60 978	25,7%	12,6%
Pod obserwacją	2 663	2 715	2 633	-1,2%	-3,0%
Zagrożone, w tym:	3 277	2 643	3 169	-3,3%	19,9%
- poniżej standardu	436	366	701	60,9%	91,6%
- wątpliwe	367	270	487	32,8%	80,5%
- stracone	2 474	2 007	1 980	-20,0%	-1,3%
SUMA	54 464	59 525	66 778	22,6%	12,2%

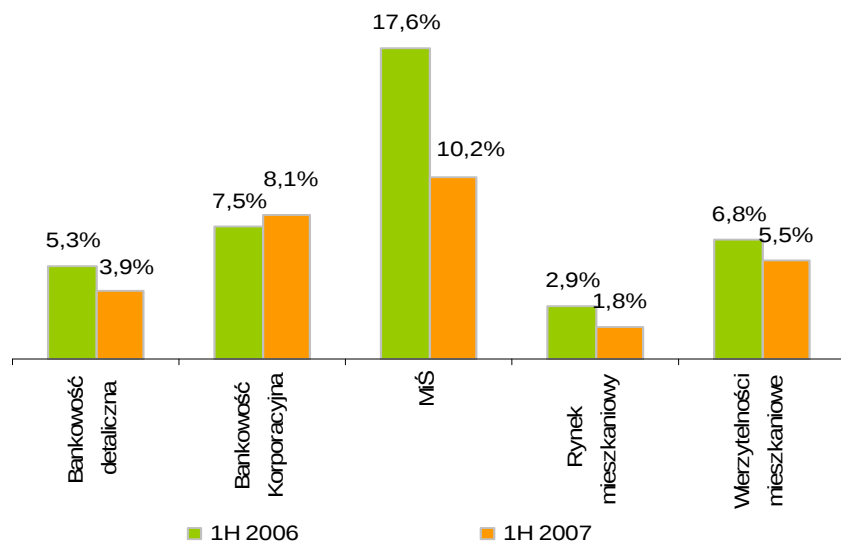
mIn PLN	Zmiana				
	1H 06	2006	1H 07	1H 07 /1H 06	1H 07 /2006
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	51 453	56 919	63 962	24,3%	12,4%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	3 011	2 606	2 817	-6,4%	8,1%
SUMA	54 464	59 525	66 778	22,6%	12,2%

- Wartość kredytów zagrożonych w wyniosła 3 169 mln PLN (1H 2007) wobec 3 277 mln zł (1H 2006) – spadek o 3,3%
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 2 817 mln PLN (1H 2007) wobec 3 011 mln PLN (1H 2006) – spadek o 6,4%



PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

wg PSR

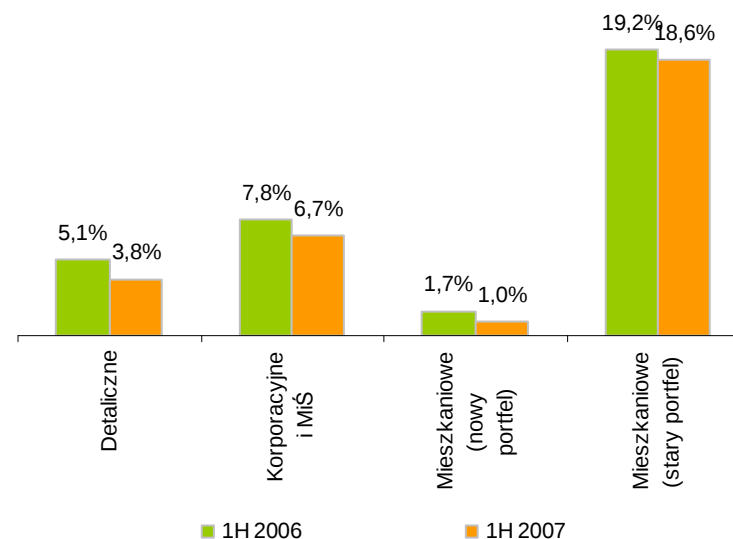


Kredyty brutto

Udział zagrożonych:

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

wg MSSF



Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,8% (1H 2007), spadek z 5,1% (1H 2006)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiS: 6,7% (1H 2007), spadek z 7,8% (1H 2006)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 1,0% (1H 2007), spadek z 1,7% (1H 2006)



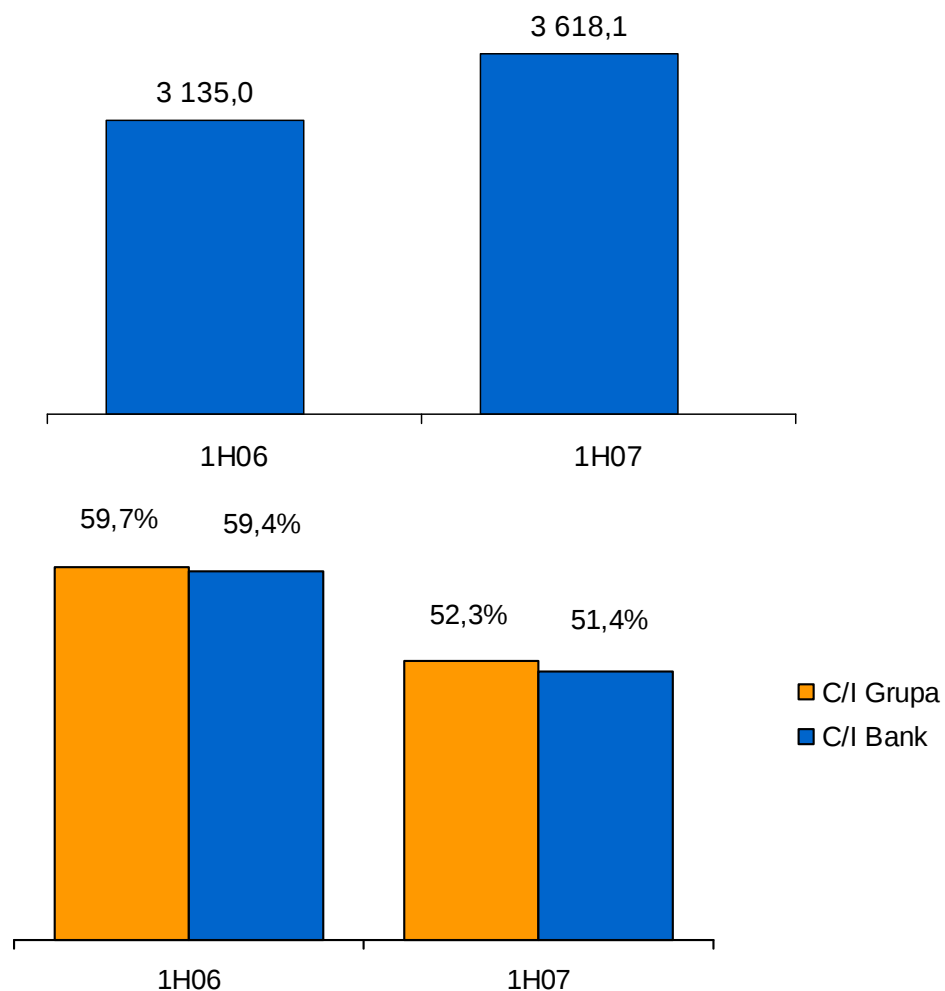
- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
 - ◆ Wyniki finansowe za 1 poł. 2007r.
 - ◆ Załączniki
- ➤ Wyniki działalności biznesowej
- Szczegółowe wyniki finansowe



ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

Dochody i efektywność

Pozycje dochodowe razem w mln PLN



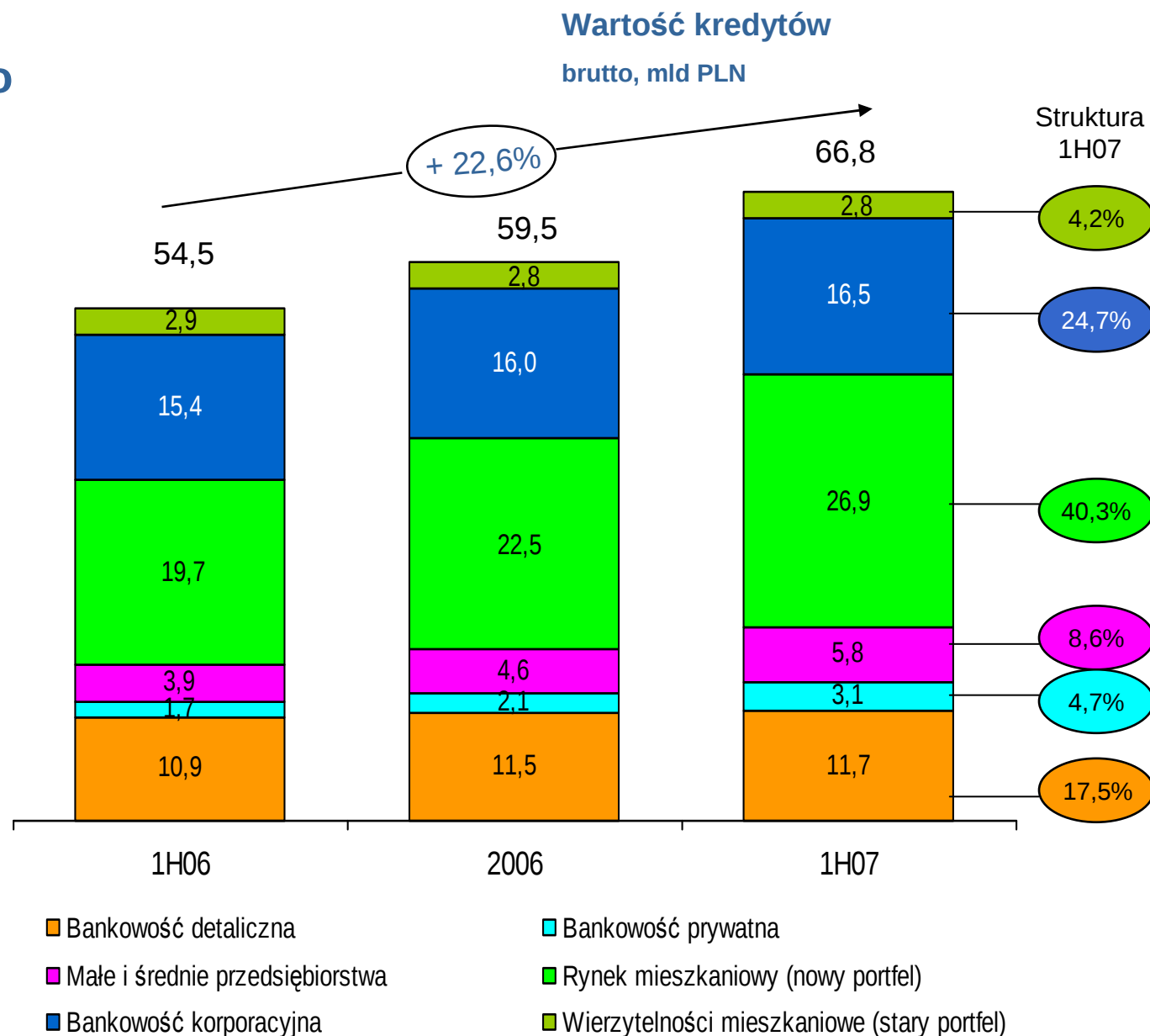
- Wzrost pozycji dochodowych w istotnej mierze był efektem wypracowania wyższego:
 - wyniku z odsetek
 - wyniku z tytułu prowizji i opłat
 - wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej
- Negatywny wpływ miał niższy wynik z pozycji wymiany oraz niższe pozostałe koszty i przychody operacyjne netto



KREDYTY – PKO BP

Wzrost portfela kredytowego

- Wzrost portfela kredytów o 22,6% r/r
- Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe stanowią 57,8% portfela kredytów Banku:
 - Portfel kredytów bankowości detalicznej wzrósł o 7,6% r/r
 - Portfel kredytów bankowości prywatnej wzrósł o 84,4% r/r
 - Portfel kredytów mieszkaniowych wzrósł o 36,7% r/r
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 46,2% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 7,0% r/r

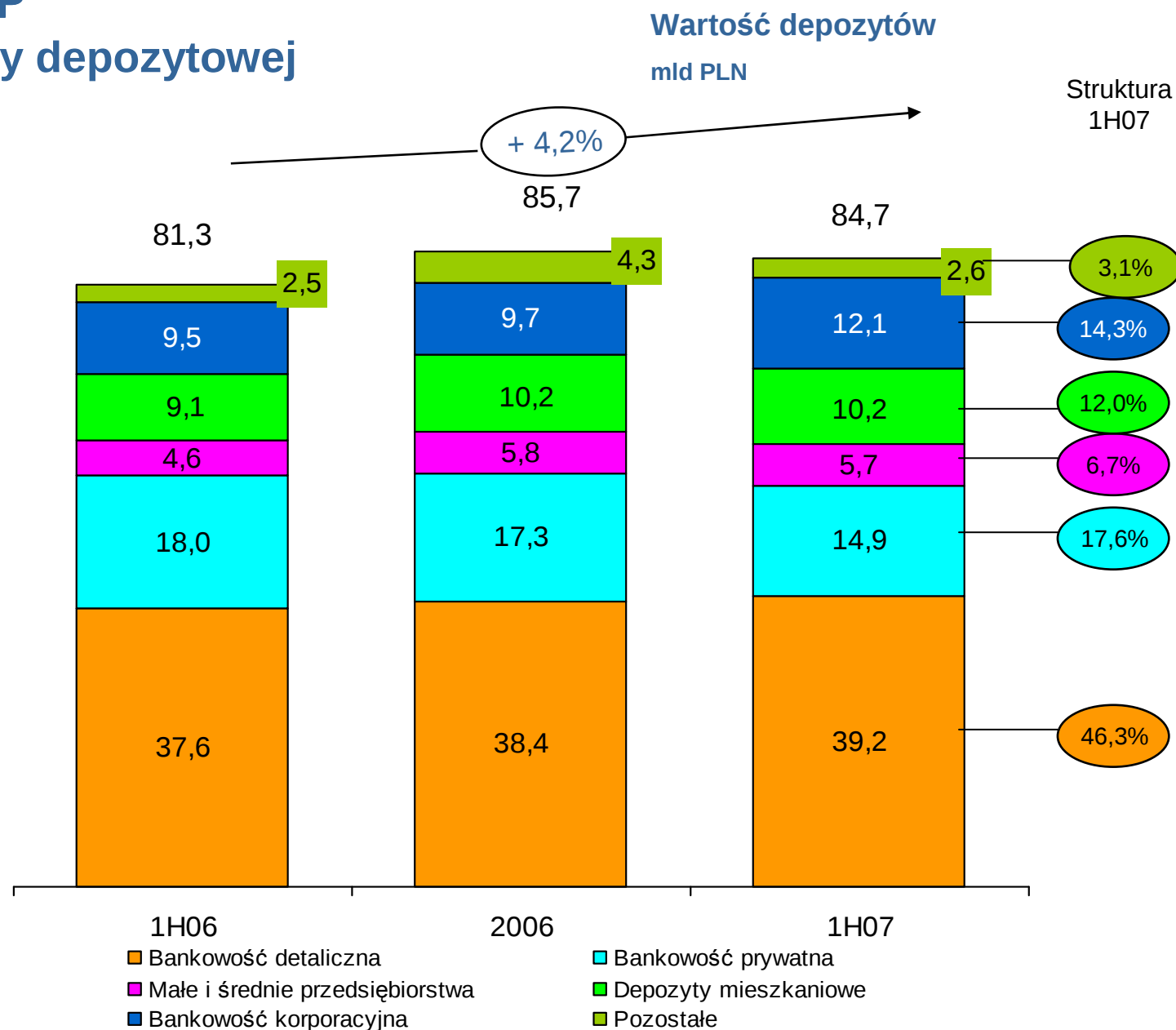




DEPOZYTY – PKO BP

Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej

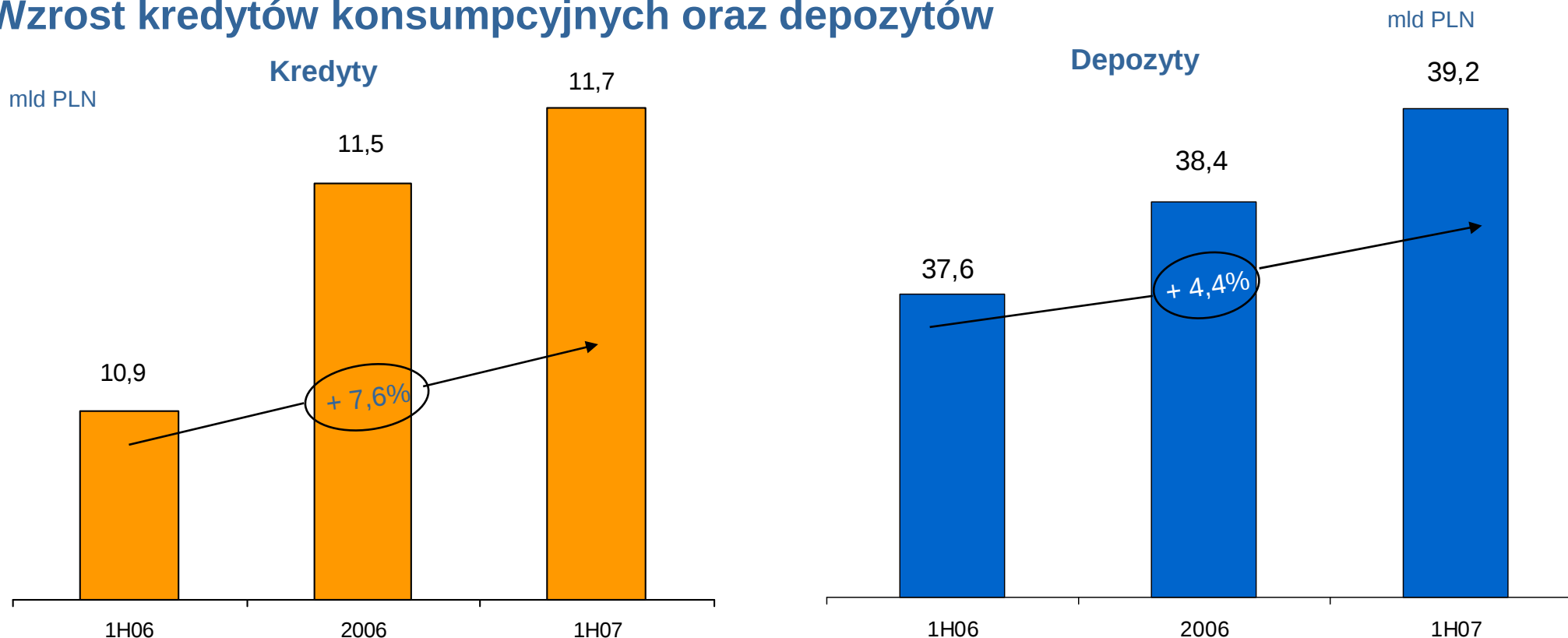
- Wzrost depozytów r/r o 4,2% do 84,7 mld PLN
- Wzrost depozytów klientowskich o 1,0% w stosunku do końca 2006r. (spadek depozytów bankowości prywatnej został wyrównany wzrostem depozytów korporacyjnych)
- Wzrost o 5,4% (5,1 mld zł) depozytów w Grupie Kapitałowej (w stosunku do końca 2006r.) z uwagi na wzrost aktywów zarządzanych przez PKO TFI (z 8,6 mld zł na koniec 2006r. do 14,6 mld zł na koniec 1H07)





BANKOWOŚĆ DETALICZNA – PKO BP

Wzrost kredytów konsumpcyjnych oraz depozytów



W 1 poł. 2007 r. Bank:

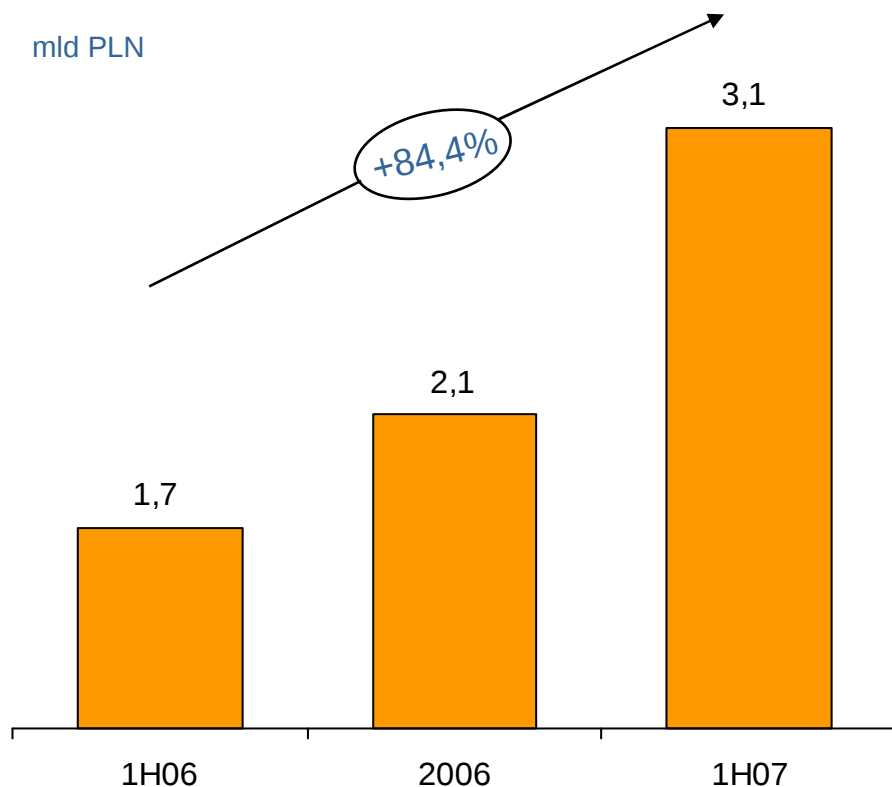
- wprowadził do oferty lokaty subskrybcyjne: „Akcji / Zrównoważony”, „Zrównoważony / Amerykańskiego Rynku Akcji” oraz „Strategicznej Alokacji”, które umożliwiają lokowanie środków w fundusze dostępne w ofercie PKO TFI
- rozpoczął sprzedaż jednostek funduszy PKO TFI w sieci urzędów pocztowych
- udostępnił bankomaty PKO BP klientom Banku Pocztowego



BANKOWOŚĆ PRYWATNA – PKO BP

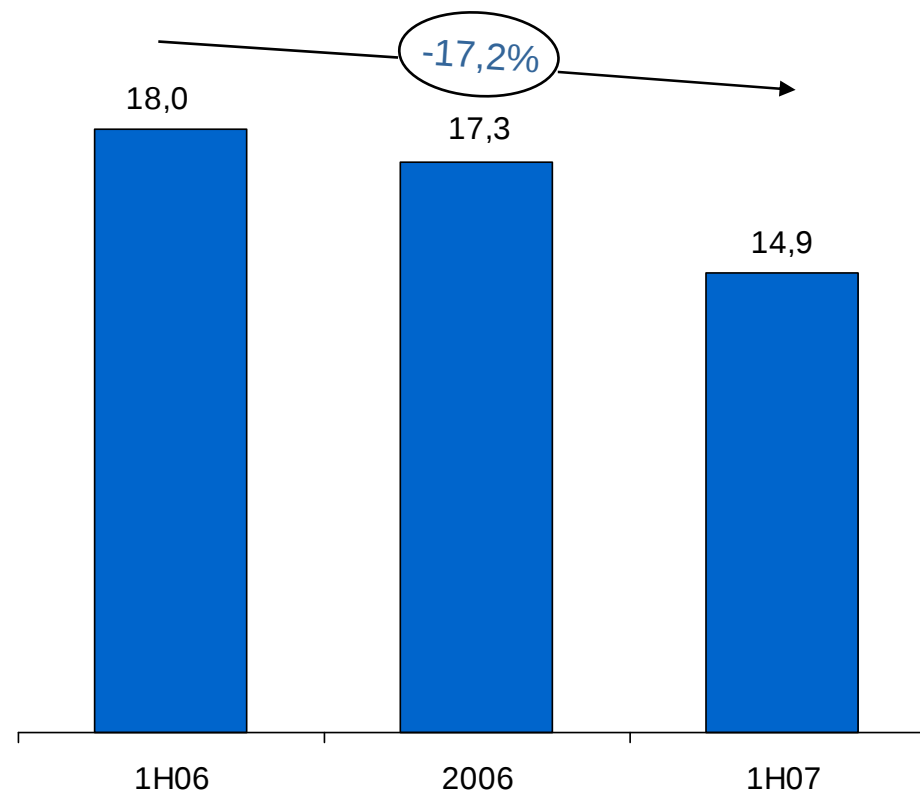
Dalszy wzrost wolumenu kredytów

Kredyty



Depozyty

mld PLN

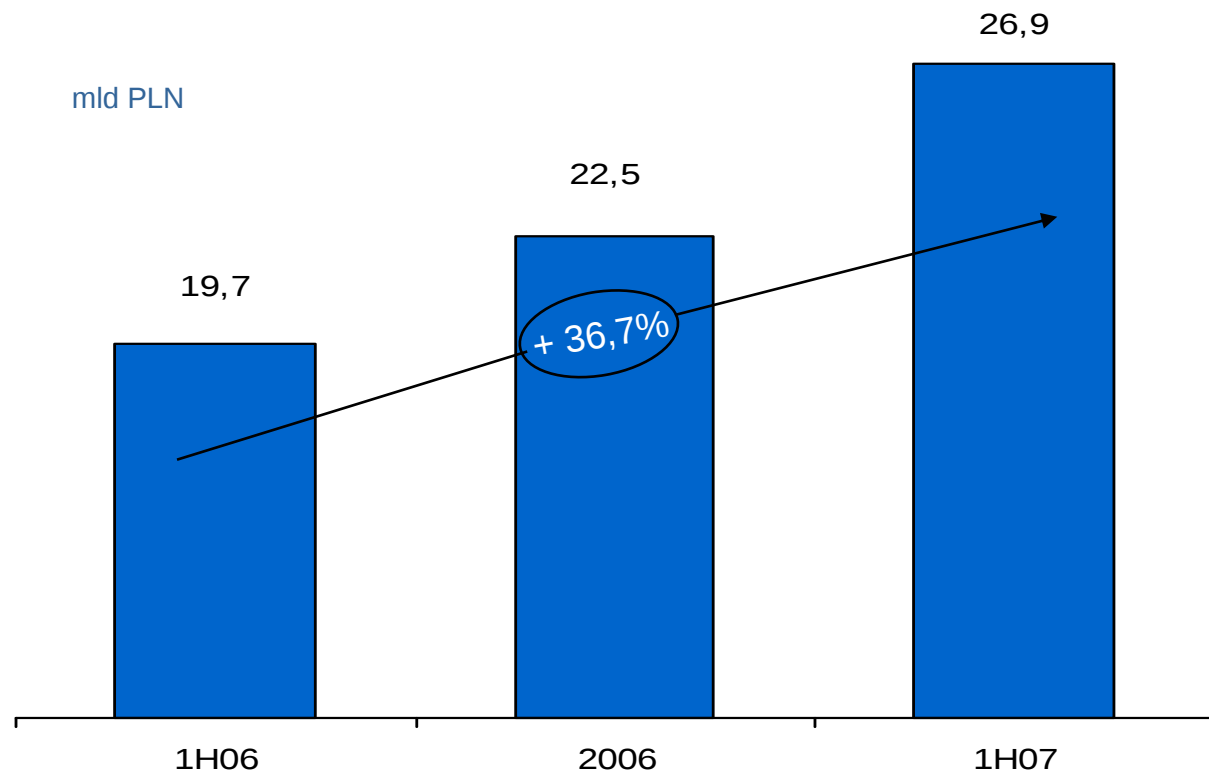


- Znaczący wzrost portfela kredytów
- Stopniowe przenoszenie części środków depozytowych do lokat inwestycyjnych oferowanych przez PKO TFI



KREDYTY RYNKU MIESZKANIOWEGO – PKO BP

Kontynuacja wysokiego tempa wzrostu kredytów rynku mieszkaniowego



- Sprzedaż kredytów i pożyczek w 1 poł. 2007 r. wyniosła 7,96 mld PLN, wzrost o 63% w porównaniu z 1 poł. 2006 r. (4,88 mld PLN)
- Wzrost stanu zadłużenia w stosunku do 1 poł. 2006 r. o 36,7%
- W sprzedaży 1 poł. 2007r. utrzymał się wysoki udział kredytów w PLN (77% całej sprzedaży)

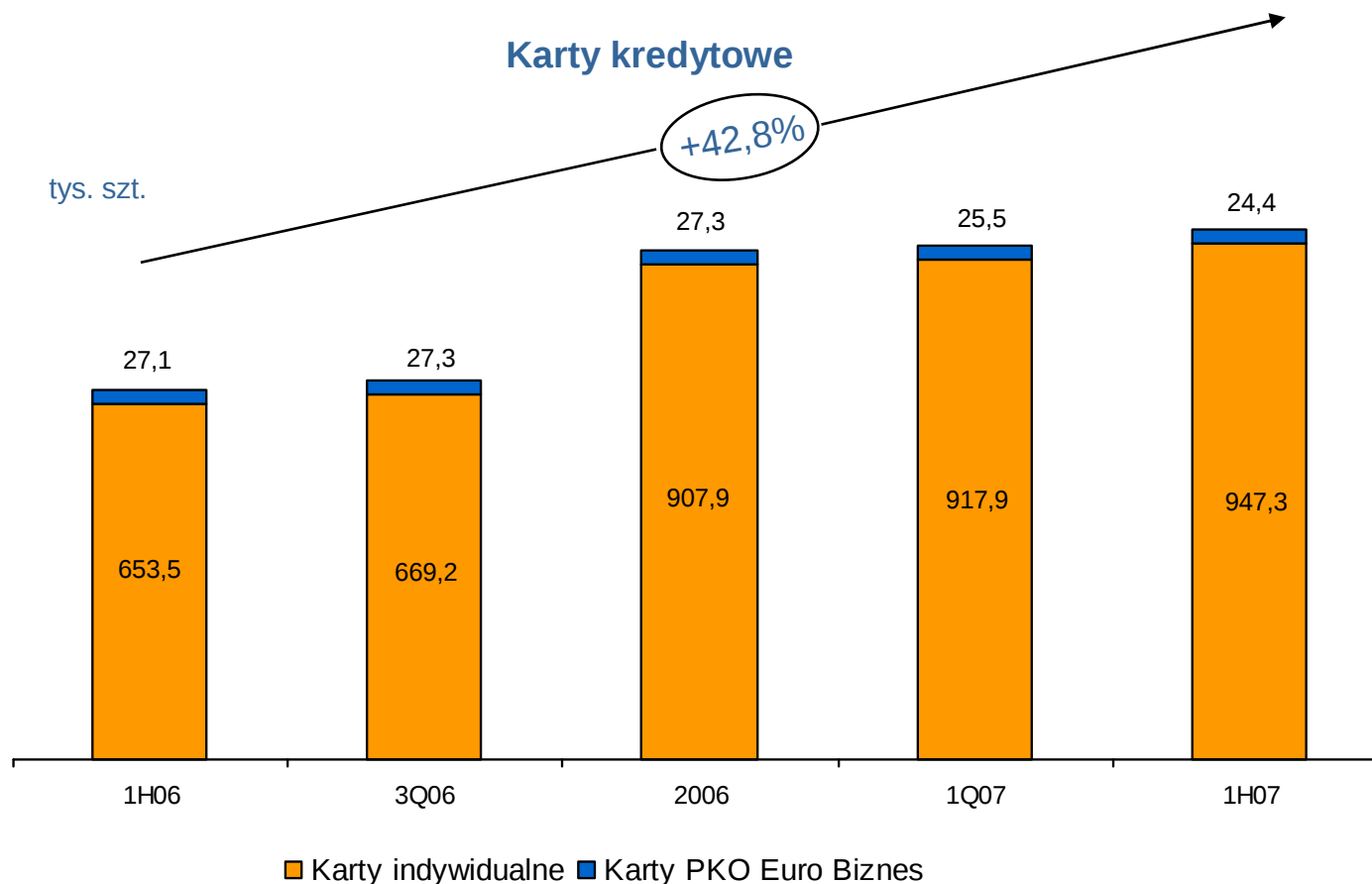
W 1 poł. 2007 r. Bank:

- prowadził kampanię promocyjną kredytu mieszkaniowego WŁASNY KĄT
- przygotował ofertę kredytu WŁASNY KĄT hipoteczny dla klientów przebywających w Anglii i zaciągających kredyt na nieruchomości w Polsce



KARTY BANKOWE – PKO BP

Wzrost wydanych kart kredytowych



- Wzrost wydanych kart bankowych o 561 tys. (+8,5%) do 7 156 tys. szt.
- W 1 poł. 2007 r.:
 - rozpoczęto akcję promocyjną wydawnictwa kart kredytowych „PKO Euro Biznes” skierowaną do klientów sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw
 - prowadzono akcję promocyjną wydawnictwa srebrnych kart kredytowych z wizerunkiem „Własny Kąt” dla klientów, którzy w II kw. 2007 złożyli wnioski kredytowe o udzielenie kredytu mieszkaniowego Własny Kąt, kredytu hipotecznego MIX, kredytu konsolidacyjnego lub pożyczki hipotecznej

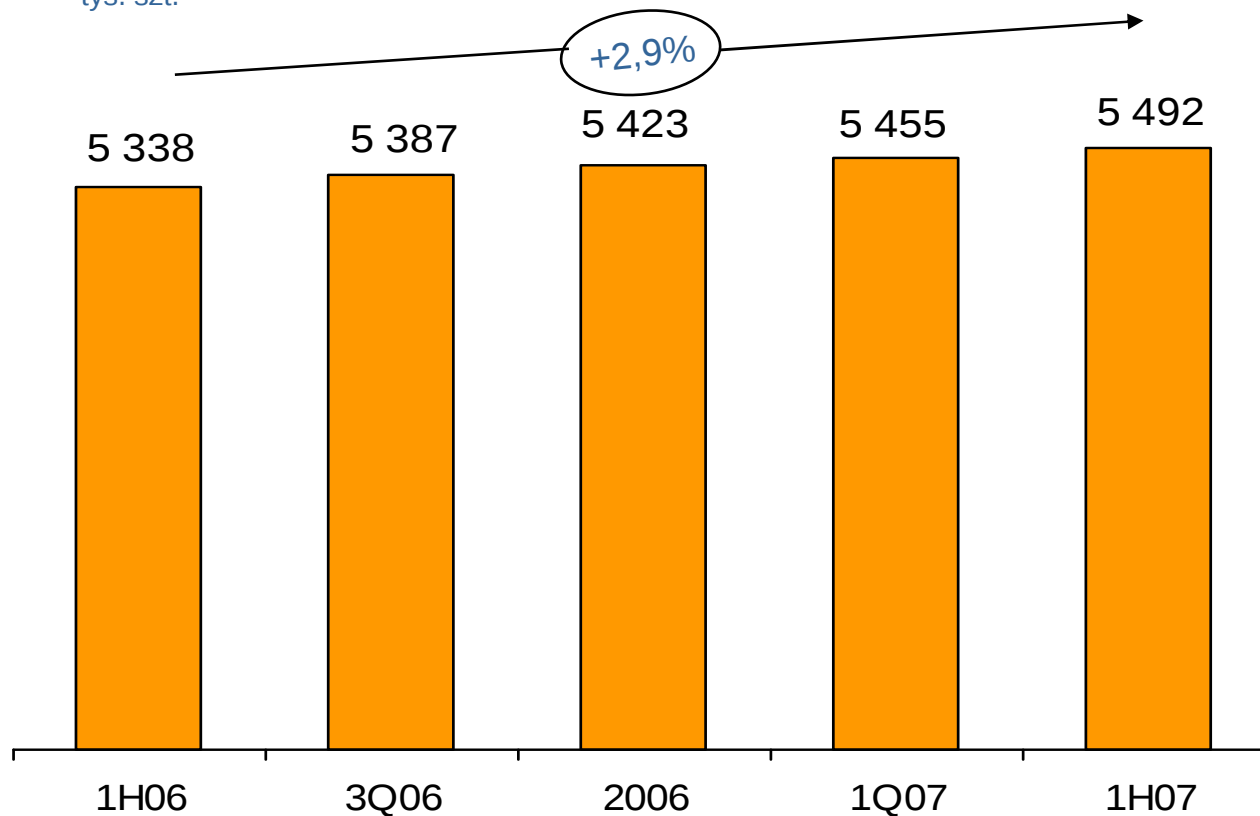
- W 1 poł. 2007 r. Bank wyemitował 196 tys. kart bankowych w tym 36 tys. kart kredytowych, co daje wzrost od końca 2006 r. wydanych kart odpowiednio o 2,8% i 3,9%
- Wzrost liczby kart kredytowych dla klientów indywidualnych o 44,9% do 947,3 tysięcy oraz spadek kart kredytowych dla firm o 9,8% do 24,4 tys. w stosunku do 1H06



RACHUNKI BIEŻĄCE – PKO BP

Rachunki bieżące (ROR)

tys. szt.



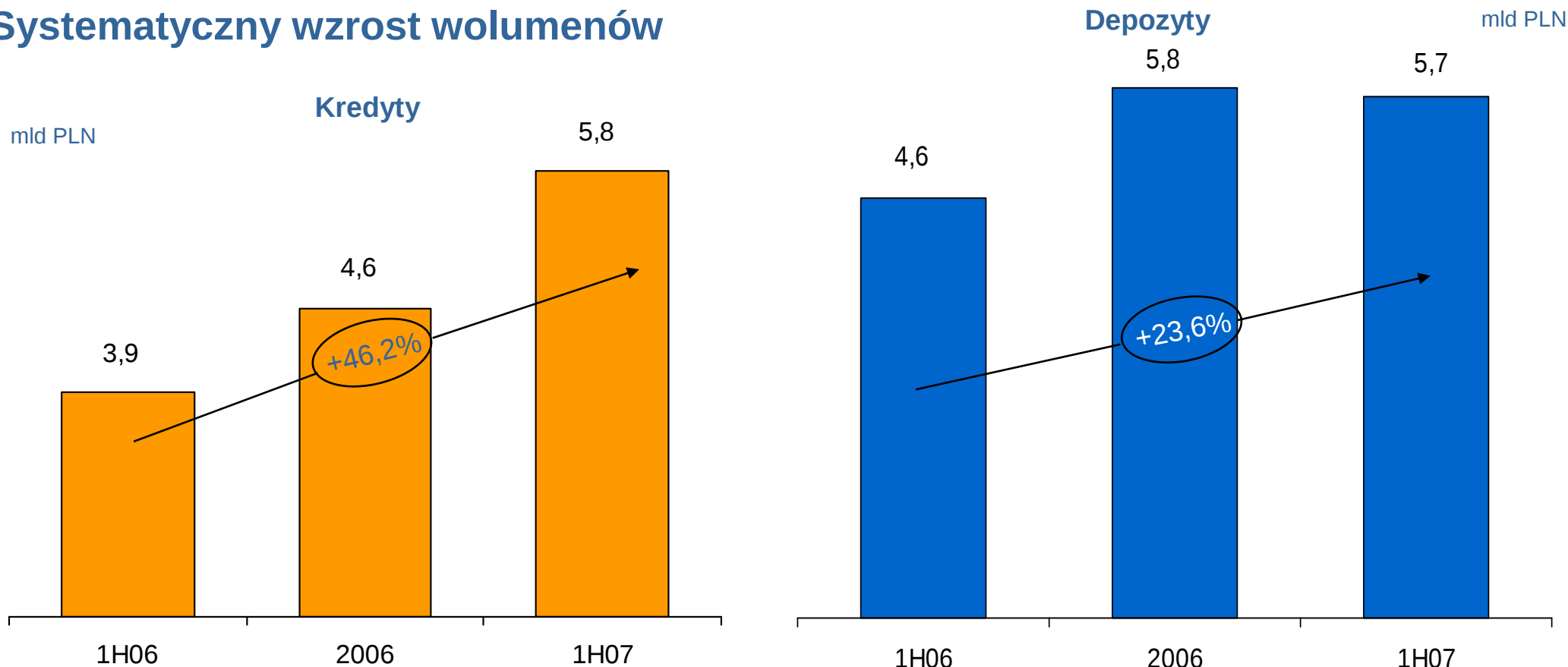
- Około 2,2 mln użytkowników bankowości elektronicznej w PKO BP (36% wszystkich posiadaczy rachunków)
- Nowa funkcjonalność dla klientów Inteligo i PKO Inteligo umożliwiającą wyszukanie i pobranie danych numeru rachunku właściwego Urzędu Skarbowego

Inteligo – bankowość internetowa	1H06	3Q06	2006	1Q07	1H07
Indywidualne rachunki internetowe w tys.	544	564	585	605	613
Firmowe rachunki internetowe w tys.	59	60	62	63	62



MAŁE I ŚREDNIE PRZEDSIĘBIORSTWA – PKO BP

Systematyczny wzrost wolumenów



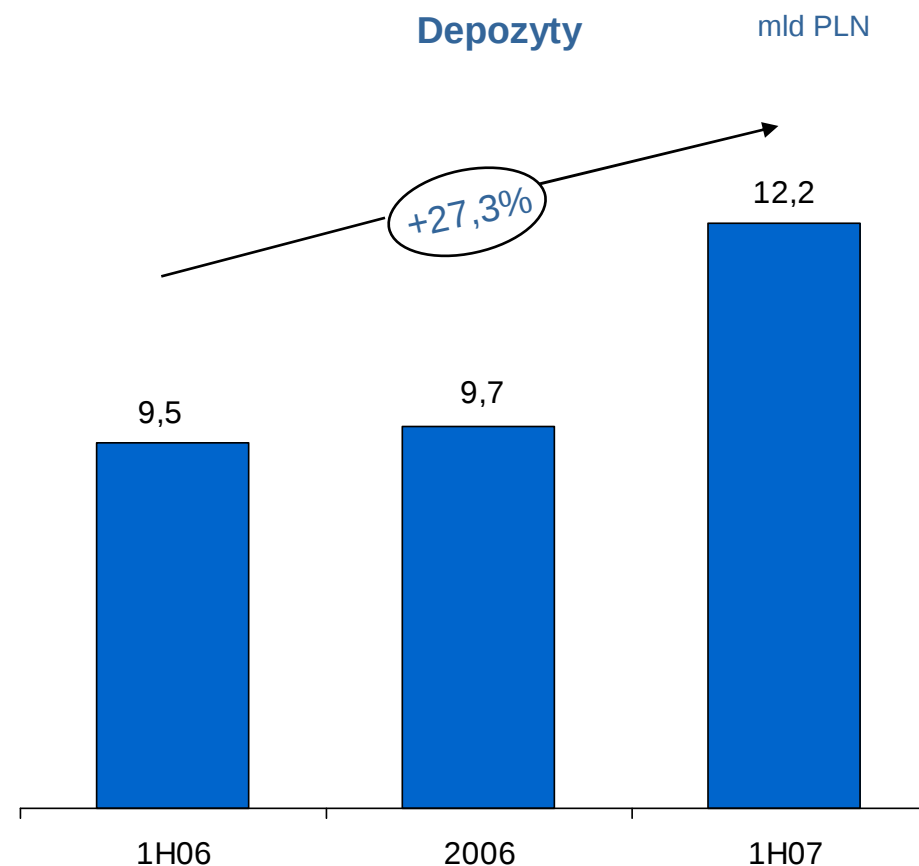
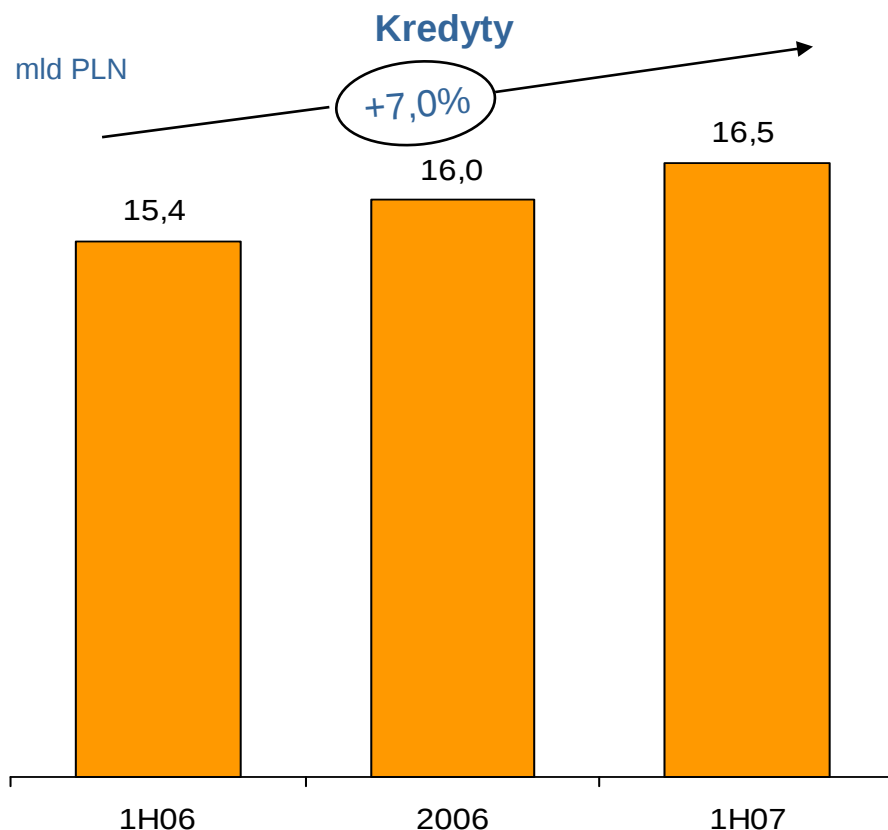
W 1 poł. 2007 r.:

- odnotowano znaczące wzrosty wolumenów kredytów oraz jak i depozytów w stosunku do 1 poł. 2006 r.
- przeprowadzono promocję cenową Szybkiego limitu kredytowego (SLK) - kredytu przeznaczonego dla małych i średnich przedsiębiorstw
- Rozszerzono współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz z lokalnymi i regionalnymi funduszami poręczeniowymi w celu pomocy w uzyskaniu zabezpieczenia kredytów dla małych i mikro firm



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów



- Dynamiczny wzrost wolumenu depozytów oraz stabilny wzrost portfela kredytów
- W 1 poł. 2007 rozszerzono ofertę Banku o kartę kredytową typu Business dla klientów rynku korporacyjnego - nowe korporacyjne karty kredytowe, zróżnicowane pod względem linii wizerunkowej w zależności od segmentu klienta, a także pod względem prestiżu i związanym z tym pakietem usług dodatkowych



FINANSOWANIE STRUKTURALNE – PKO BP

Lider na rynku finansowania sektora samorządowego

Nr	Stan na 30.06.2007	Całkowite zadłużenie emitentów (mln PLN)	Liczba programów	Wartość programów (mln PLN)	Serie transz sprzedanych w 1 poł. 2007	
	Bank - agent				Liczba	Wartość (mln PLN)
1	PKO BP	1 468,5	197	1 951,8	35	21,8
2	Pekao SA	921,3	15	1 175,2	5	18,0
3	BGK	427,9	72	493,8	1	1,0
4	BOŚ	289,6	54	381,0	4	3,2
5	BISE	252,5	77	304,6	95	36,5
6	BRE Bank	105,0	3	129,0	0	0,0
7	Nordea Bank	102,3	26	126,6	28	24,7
8	Millennium	64,0	20	118,6	0	0,0
9	Bank BPH	48,6	2	125,0	0	0,0
10	BZ WBK	42,6	4	39,6	0	0,0
11	Bank BPS	8,0	5	8,0	0	0,0
12	ING Bank Śląski	7,0	2	8,5	1	1,0
13	Inne*	32,1	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
	SUMA	3 769,2	473	4 831,2	170	106,2

* m.in. BGŻ, GBW 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	27 450,8	11,2
2	ING Securities	26 416,5	10,8
3	CA IB	21 044,1	8,6
4	DM BH	21 007,8	8,6
5	CDM PEKAO	20 570,5	8,4
6	Ipopema	19 498,9	8,0
7	DI BRE Bank	16 711,6	6,9
8	DM PKO BP	16 202,4	6,6
9	KBC	10 982,8	4,5
10	BM Banku BPH	9 875,6	4,0

Źródło: Ceduła GPW SA

Działalność w 1 poł. 2007r.:

- Pierwsza pozycja na rynku obligacji, średni udział w obrotach 44,2% (877,6 mln PLN)
- Drugie miejsce pod względem obrotu opcjami – 18,4% udział w rynku (68,9 tys. szt.)
- Siódma pozycja pod względem obrotu kontraktami terminowymi – 4,9% udział w rynku (371,9 tys. szt.)
- 8 pozycja pod względem obrotów na rynku akcji

- Lider na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków maklerskich 349,4 tys., w tym 94,2 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 19,7 tys. rachunków internetowych (stan na dzień 30.06.2007)
- Wzrost wartości aktywów klientów na rachunkach inwestycyjnych i rejestrowych do poziomu 31,35 mld PLN
- W 1 poł. 2007 roku DM PKO BP utrzymał pozycję lidera rynku jako Animator rynku (57 spółek) oraz Animator emitenta (36 spółek)



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (1)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 1 poł. 2007 roku

Zarządzanie aktywami	Fundusz emerytalny	 udział PKO BP: 100%	• Aktywa w zarządzaniu: 4,3 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 1H07 9,8 mln PLN • Zysk netto Grupy PTE BANKOWY SA po 1H07 9,6 mln PLN
	Fundusze inwestycyjne	 Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE udział PKO BP: 75%	• Wartość zarządzanych aktywów: 14,6 mld PLN • 4 miejsce pod względem wielkości zarządzanych aktywów (10,4% udział w rynku) • Zysk netto po 1H07 49,2 mln PLN
Inne usługi finansowe	Bankowość internetowa	 udział PKO BP: 100%	• Platforma bankowości internetowej dla PKO BP • Liczba klientów Spółki posiadających rachunki: 558 tysięcy • Wartość depozytów klientów Spółki 1 907 mln PLN • Zysk netto po 1H07 6,9 mln PLN
	Płatności elektroniczne	 udział PKO BP: 100%	• Liczba terminali: 41 415 szt. (szacowany przez Spółkę udział w rynku wyniósł 34,5%) • Wartość transakcji po 1H07: 6,8 mld PLN • Zysk netto po 1H07 9,3 mln PLN



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (2)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 1 poł. 2007 roku

Inne usługi finansowe	Leasing	 udział PKO BP: 100%	• Wartość leasingowanych aktywów netto: 1 218 mln PLN • 8 pozycja na rynku • Zysk netto po 1H07 4,4 mln PLN
	Działalność typu venture capital	 udział PKO BP: 100%	▪ Wartość portfela inwestycyjnego w cenie nabycia: 11,5 mln PLN ▪ Zaangażowanie kapitałowe w spółki Finder Sp. z o.o. oraz P.L. ENERGIA SA ▪ Strata netto po 1H07 2,0 mln PLN
Inwestycje bankowe	Zagraniczna działalność bankowa	 udział PKO BP: 69,933%	▪ Aktywa 3,7 mld UAH (2,1 mld PLN) ▪ Wzrost kredytów brutto o 13,9% narastająco za dwa kwartały 2007 ▪ Wzrost depozytów terminowych o 12,5% za dwa kwartały 2007 ▪ Zysk netto po 1H07 4,9 mln UAH (2,8 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 1H07 14,1 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 1 poł. 2007 roku

Inne

Rynek
nieruchomości



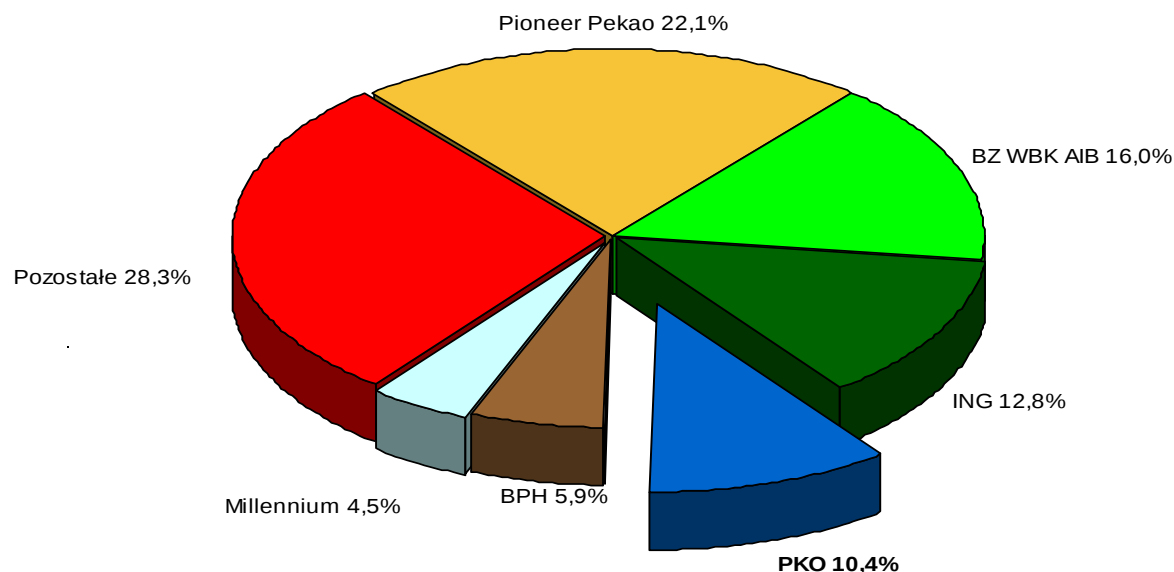
PKO Inwestycje

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 1H07 25,3 mln PLN
- Strata netto Grupy PKO Inwestycje po 1H07 9,3 mln PLN

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

Źródło: PKO TFI SA





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



BILANS – GRUPA PKO BP

Aktywa

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2006	30.06.2007	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 628 134	3 591 954	-22,4%
Należności od banków	13 430 590	8 642 160	-35,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	998 635	906 014	-9,3%
Pochodne instrumenty finansowe	1 199 154	1 370 418	14,3%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 518 705	12 918 566	12,2%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 906 607	66 657 018	13,2%
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 763 188	5 535 233	-18,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 655 041	2 598 346	-2,1%
Pozostałe aktywa	1 925 653	2 247 932	16,7%
AKTYWA RAZEM	102 025 707	104 467 641	2,4%



BILANS – GRUPA PKO BP

Suma zobowiązań i kapitału własnego

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2006	30.06.2007	Zmiana
Zobowiązania wobec banku Centralnego	1 387	1 415	2,0%
Zobowiązania wobec innych banków	4 351 608	4 704 696	8,1%
Pochodne instrumenty finansowe	1 097 806	1 114 207	1,5%
Zobowiązania wobec klientów	83 507 175	84 536 477	1,2%
Pozostałe zobowiązania	2 887 151	3 695 888	28,0%
Kapitały własne ogółem	10 180 580	10 414 958	2,3%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	102 025 707	104 467 641	2,4%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

tys. PLN	1H06	1H07	Dynamika 1H07/1H06
Wynik z tytułu odsetek	1 828 109	2 107 978	115,3%
Wynik z tytułu prowizji	861 164	1 109 361	128,8%
Przychody z tytułu dywidendy	3 502	3 164	90,3%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(57 892)	21 495	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 127	2 368	210,1%
Wynik z pozycji wymiany	292 698	252 792	86,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	206 302	120 916	58,6%
Razem pozycje dochodowe	3 135 010	3 618 074	115,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(40 548)	(112 030)	276,3%
Ogólne koszty administracyjne	(1 872 273)	(1 891 711)	101,0%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	(1 248)	(322)	25,8%
Zysk brutto	1 220 941	1 614 011	132,2%
Podatek dochodowy	(238 391)	(313 218)	131,4%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	29 858	17 254	57,8%
Zysk netto	952 692	1 283 539	134,7%

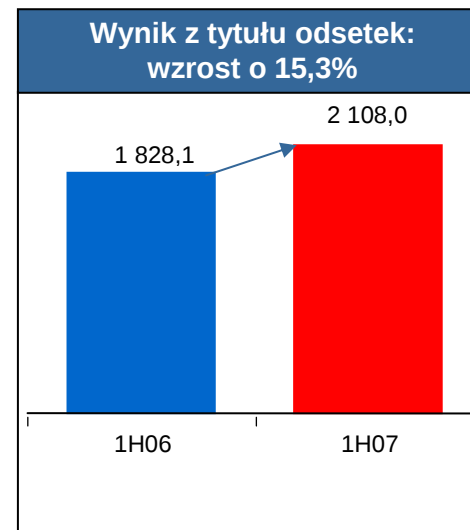
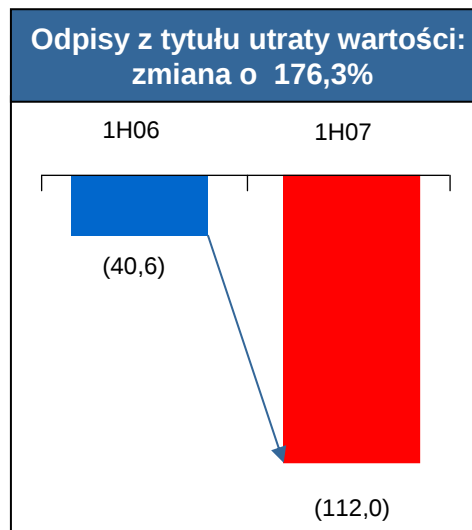
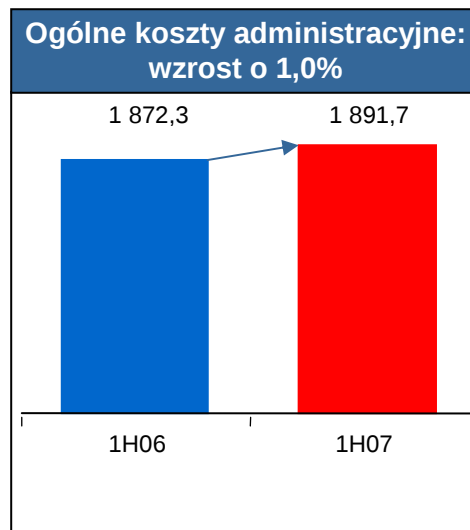
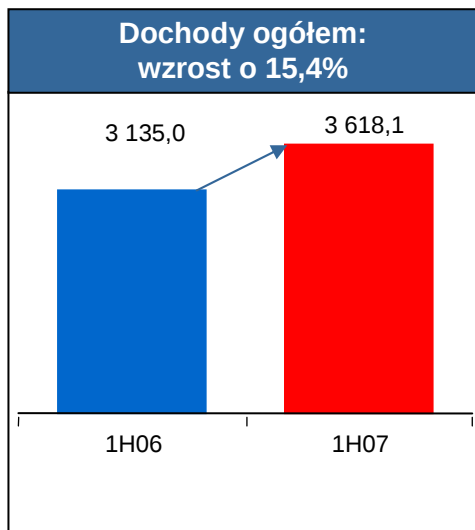


WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

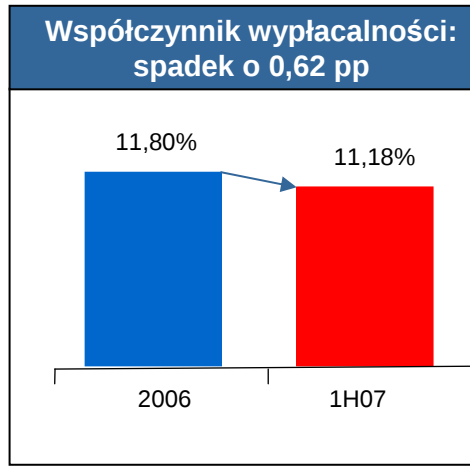
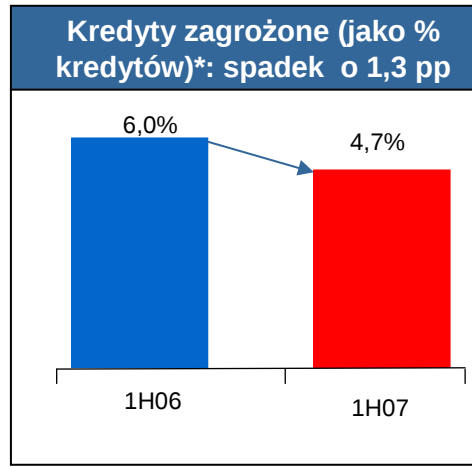
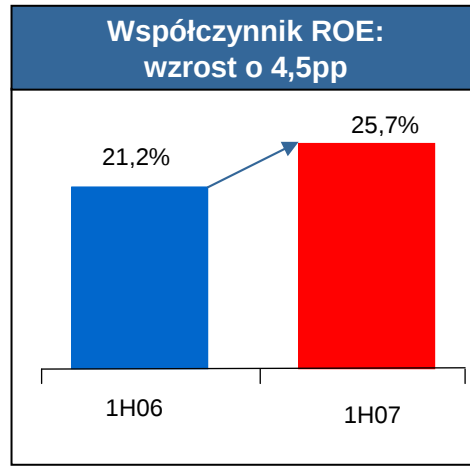
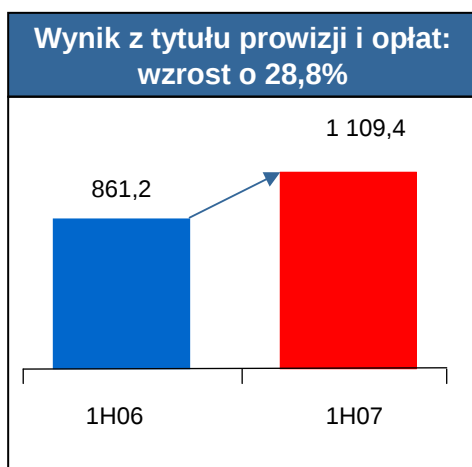
tys. PLN	1H06	1H07	Dynamika 1H07/1H06
Wynik z tytułu odsetek	1 777 004	2 040 383	114,8%
Wynik z tytułu prowizji	812 485	981 195	120,8%
Przychody z tytułu dywidendy	18 504	51 984	280,9%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(57 846)	19 467	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	859	1 782	207,5%
Wynik z pozycji wymiany	284 014	249 493	87,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	53 184	34 728	65,3%
Razem pozycje dochodowe	2 888 204	3 379 032	117,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(23 314)	(111 276)	4,8x
Ogólne koszty administracyjne	(1 716 736)	(1 736 881)	101,2%
Zysk brutto	1 148 154	1 530 875	133,3%
Podatek dochodowy	(213 591)	(280 933)	131,5%
Zysk netto	934 563	1 249 942	133,7%



WYNIKI FINANSOWE



Nota: w mln PLN

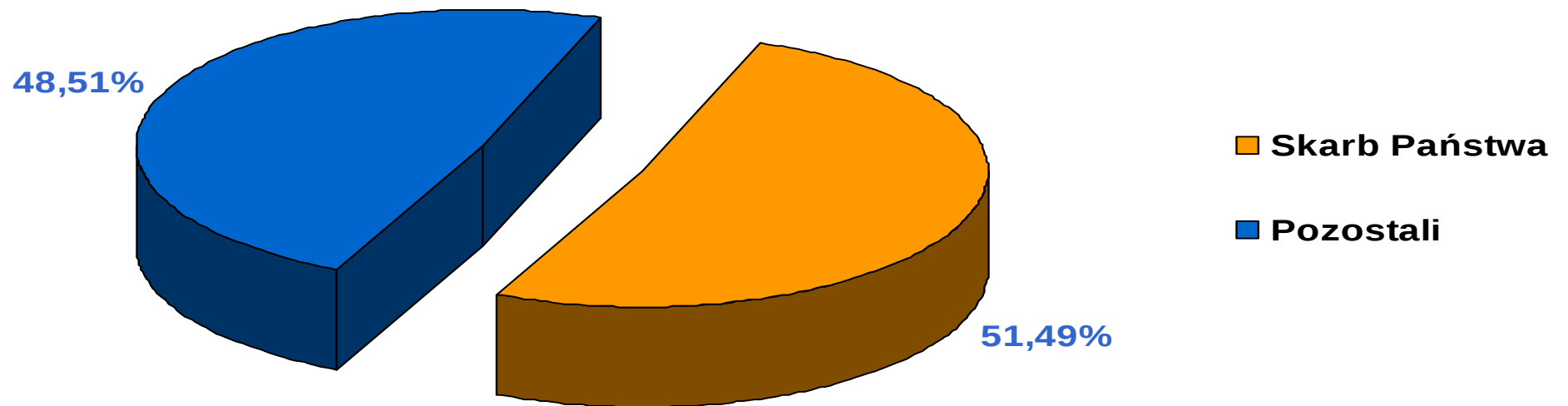


* Dane dla Banku, bez instytucji finansowych



STRUKTURA AKCJONARIATU – PKO BP

Akcjonariusze PKO BP S.A. posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, wg stanu na 30 czerwca 2007: Skarb Państwa





RATING PKO BP

Oparty na informacji ogólnie dostępnej, wg stanu na 30 czerwca 2007

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	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



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