



PKO Bank Polski

Wyniki 2008

Warszawa, 9 kwietnia 2009



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 należycie 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.



Dobre wyniki finansowe Grupy PKO BP w 2008 roku:

- wzrost aktywów netto o 24% r/r
- skonsolidowany zysk netto na poziomie 3,1 mld PLN (wzrost o 7,5% r/r)

Utrzymany wysoki poziom efektywności działania Grupy PKO BP:

- wskaźniki ROE i ROA na poziomie odpowiednio 24,0% i 2,6%
- obniżenie wskaźnika koszty/dochody o 6,7 pp. r/r do 45,8%



PODSUMOWANIE

		2007	2008	Zmiana
Zysk netto	PLN mln	2 904	3 121	+7,5%
ROE netto	%	26,2	24,0	-2,2 pp.
Zysk brutto	PLN mln	3 609	3 977	+10,2%
C/I	%	52,5	45,8	-6,7 pp.
C/I (Bank)	%	52,2	45,0	-7,2 pp.
Kredyty (Bank)	PLN mln	76 061	101 282	+33,2%
Depozyty klientowskie* (Bank)	PLN mln	84 557	100 990	+19,4%
Aktywa	PLN mln	108 538	134 636	+24,0%
Dywidenda	PLN mln	980**	1 090***	+11,2%

Liczba akcji: 1 mld

* depozyty klientów segmentów detalicznego i korporacyjnego (bez depozytów międzybankowych)

** kwota dywidendy za 2006 rok wypłacona w Q3 2007

*** kwota dywidendy za 2007 rok uchwalona przez WZA 20.05.2008 i wypłacona 4 września 2008

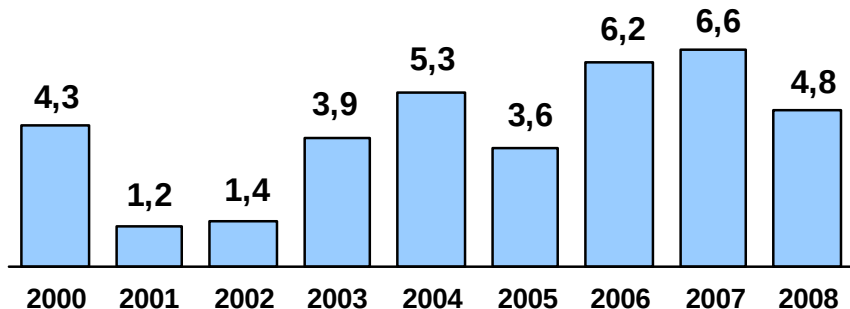


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stopniowe osłabienie koniunktury gospodarczej

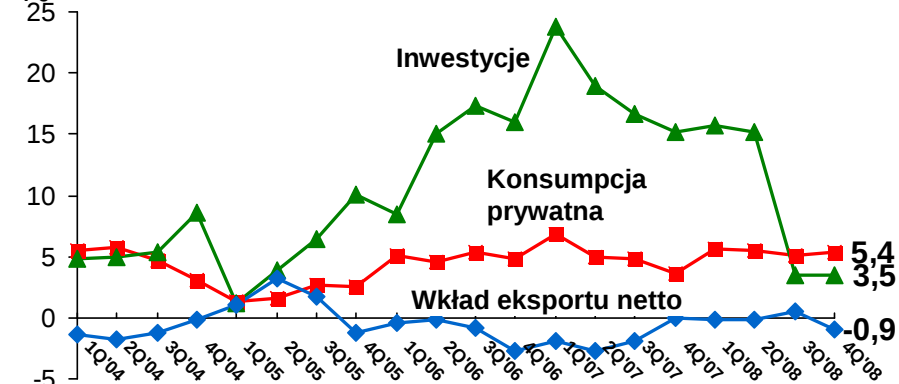
Tempo wzrostu PKB

%



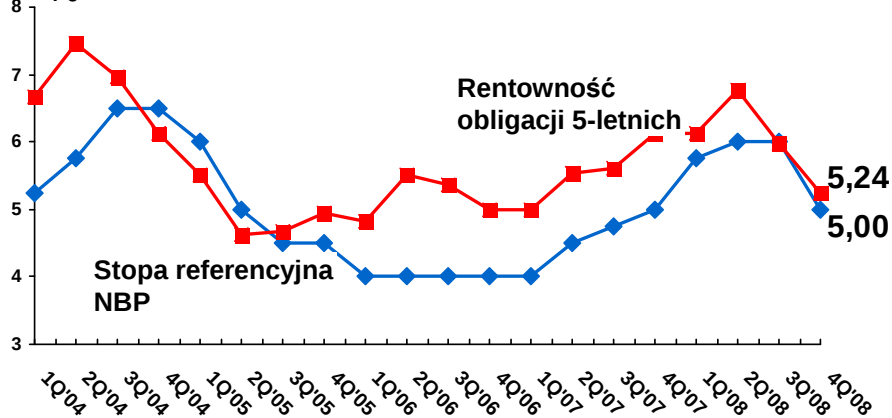
Czynniki wzrostu PKB

%



Stopy procentowe

%



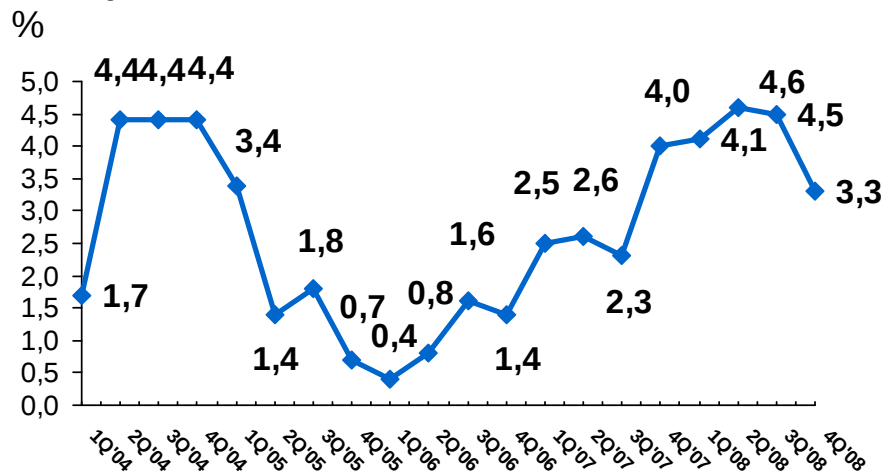
- Gwałtowne spowolnienie dynamiki wzrostu PKB głównie w zakresie inwestycji i zapasów przy silnym pogłębieniu osłabienia aktywności w handlu zagranicznym
- Relatywnie wysoki wzrost realnych dochodów ludności i zatrudnienia wspiera popyt konsumpcyjny
- Obniżki stóp procentowych NBP – łącznie o 100 pb. – do poziomu 5,0% dla stopy referencyjnej, przy silnie pogarszających się perspektywach gospodarczych i spadku inflacji



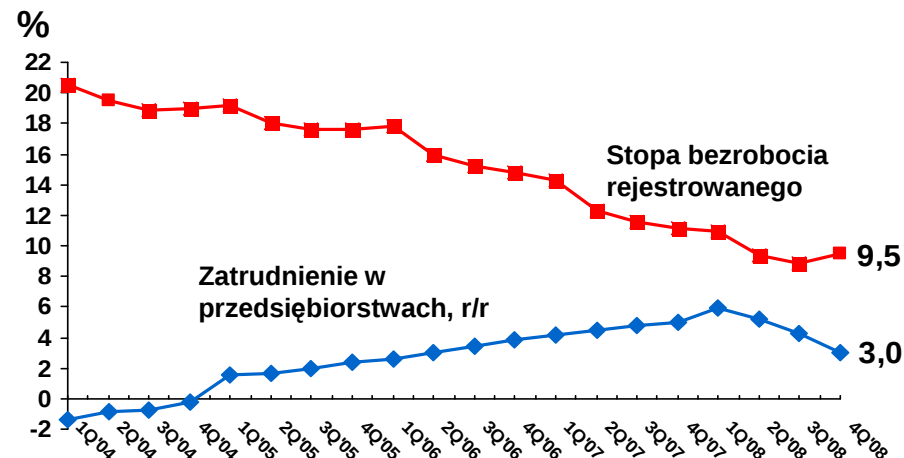
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Spadek inflacji oraz pogorszenie sytuacji na rynku pracy

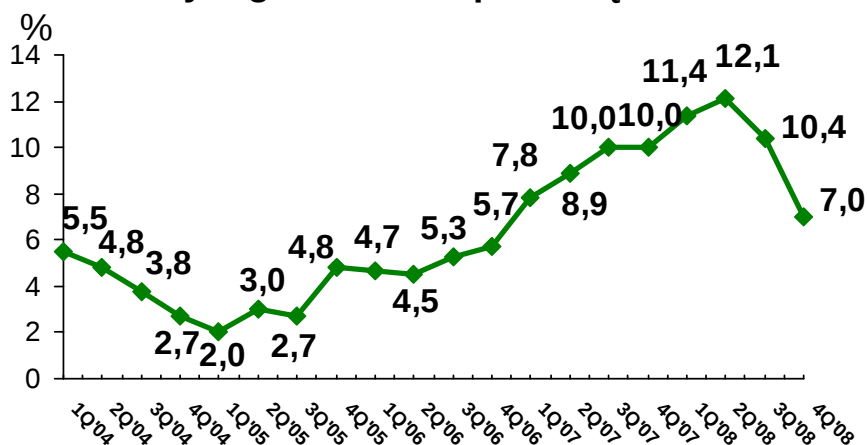
Inflacja



Rynek pracy



Wzrost wynagrodzenia w przedsiębiorstwach



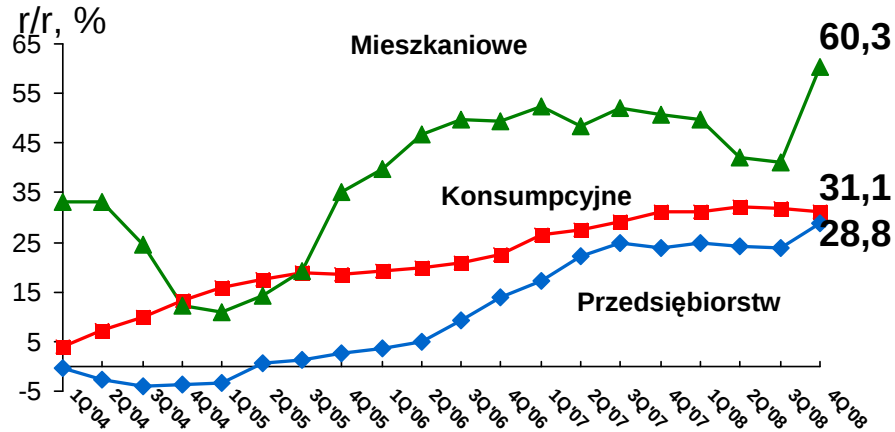
- Spadek inflacji, głównie w efekcie szybkiego spadku cen paliw
- Pogorszenie sytuacji na rynku pracy wskutek osłabienia koniunktury gospodarczej: wyhamowanie tempa wzrostu zatrudnienia i odwrócenie spadkowego trendu bezrobocia, przy osłabieniu dynamiki płac



RYNEK FINANSOWY

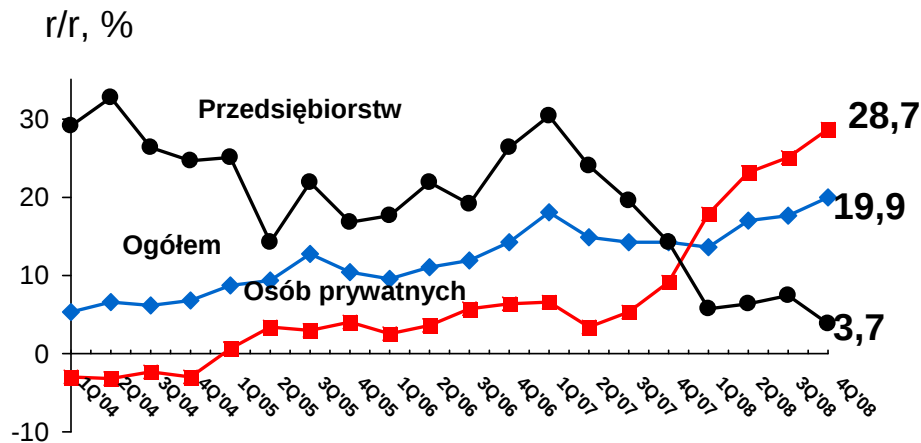
Dynamiczny wzrost depozytów w bankach, dalszy odpływ środków z funduszy inwestycyjnych

Tempo wzrostu kredytów



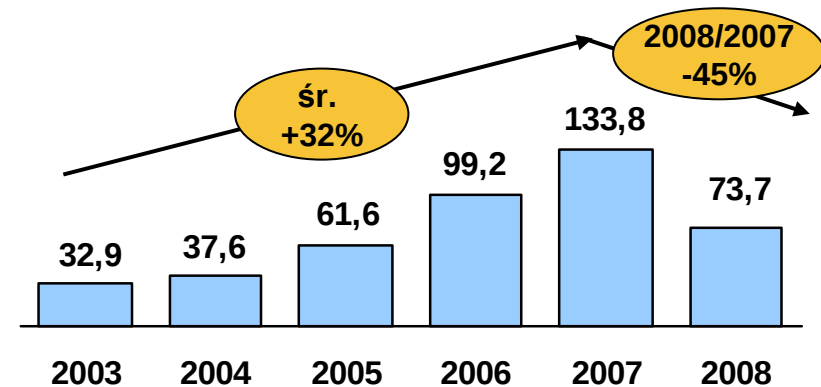
- Po wyłączeniu wpływu deprecjacji złotego, osłabienie dynamiki kredytów mieszkaniowych wskutek ograniczenia dostępności finansowania w CHF
- Okresowe przyspieszenie dynamiki kredytu dla przedsiębiorstw w wyniku wykorzystywania linii kredytowych przez przedsiębiorstwa
- Dalsze przyspieszenie tempa wzrostu depozytów osób prywatnych wskutek wysokiego oprocentowania i wzrostu awersji do ryzyka, przy dalszym odpływie środków z funduszy inwestycyjnych

Tempo wzrostu depozytów



Aktywa netto TFI

mld PLN

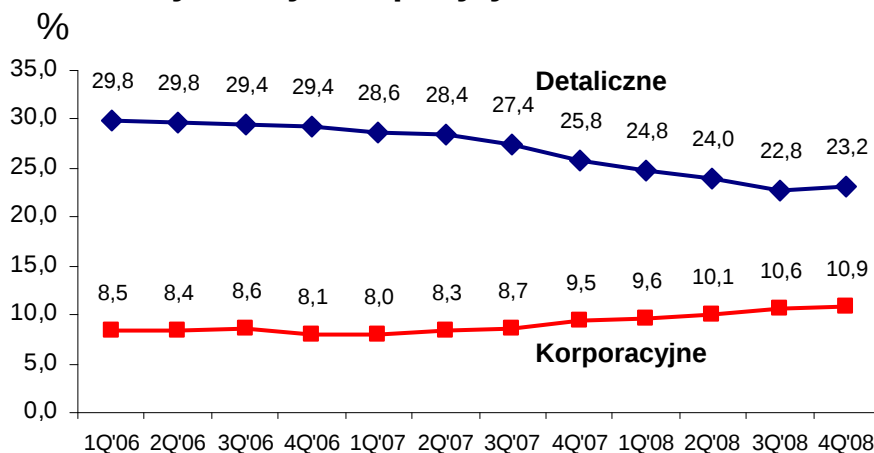




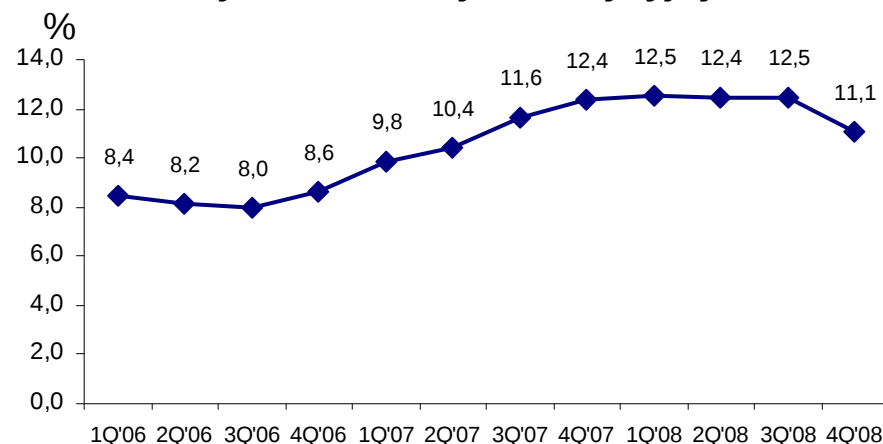
UDZIAŁY RYNKOWE

Wzrost udziału PKO BP w rynku depozytów

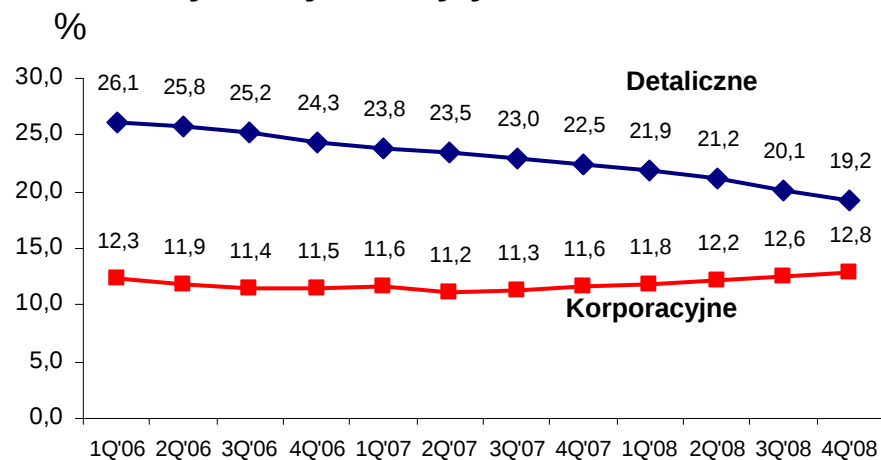
Udział rynkowy – depozyty



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział rynkowy - kredyty



W 2008 roku:

- Bank odnotował wzrost udziałów rynkowych w depozytach i kredytach korporacyjnych
- Bank utrzymał pozycję lidera na rynku depozytów i kredytów detalicznych
- PKO TFI utrzymał 3. pozycję na rynku pomimo zmniejszenia udziału w rynku funduszy inwestycyjnych o 1,3 pp.



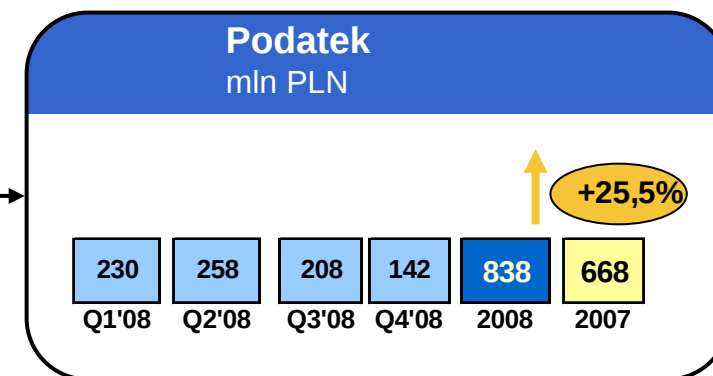
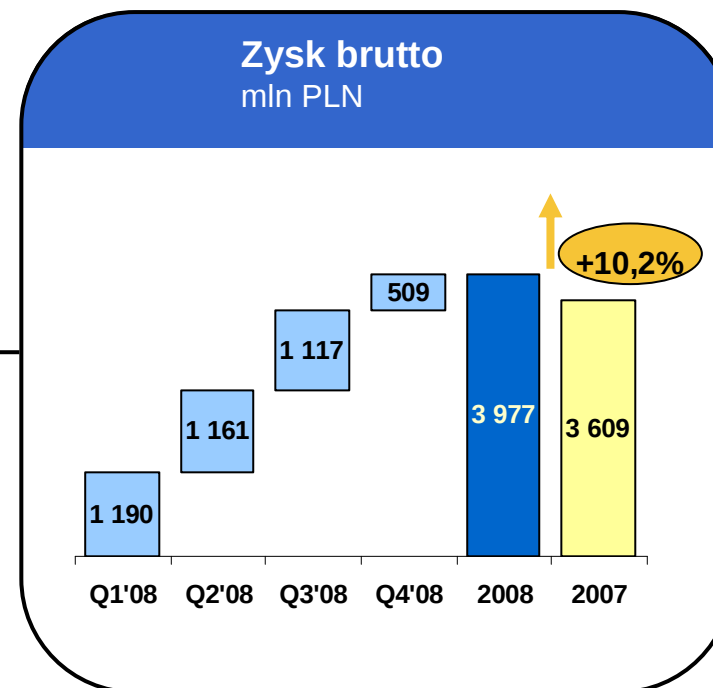
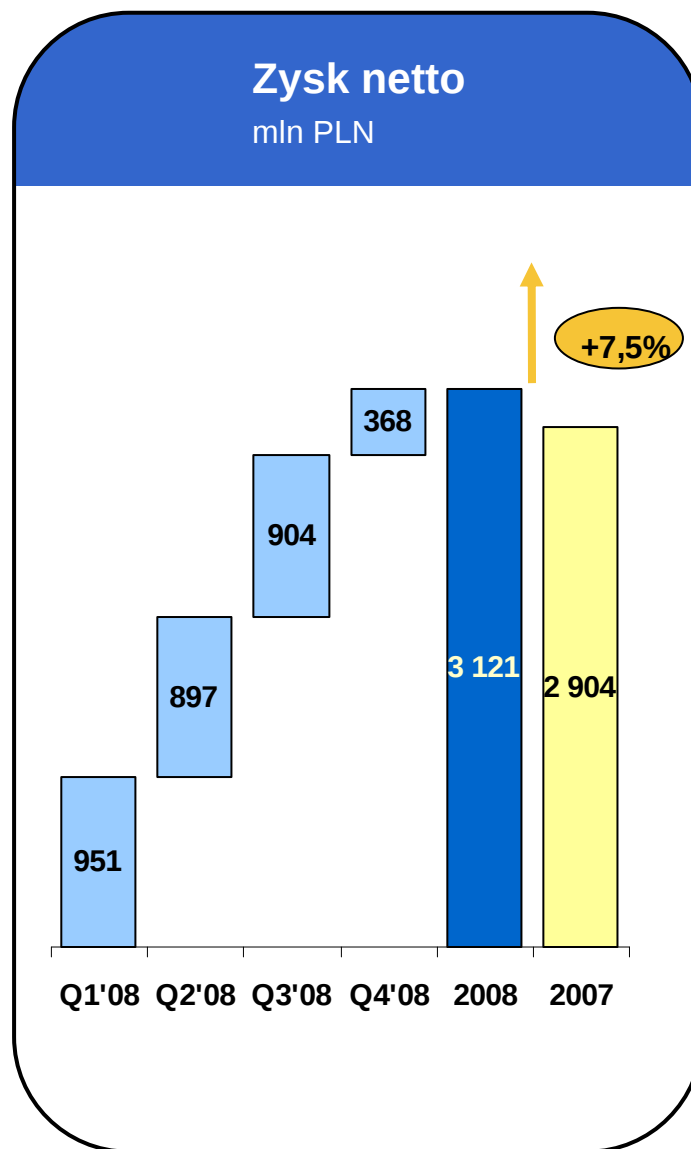
WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

Dobre wyniki finansowe Grupy PKO BP

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

- Skonsolidowany zysk netto w 2008 roku na poziomie 3 121 mln PLN (+7,5% r/r)
- Bez uwzględnienia wpływu spółki zależnej Kredobank zysk netto Grupy PKO BP wyniósłby 3 393 mln PLN (+16,9% r/r)





WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

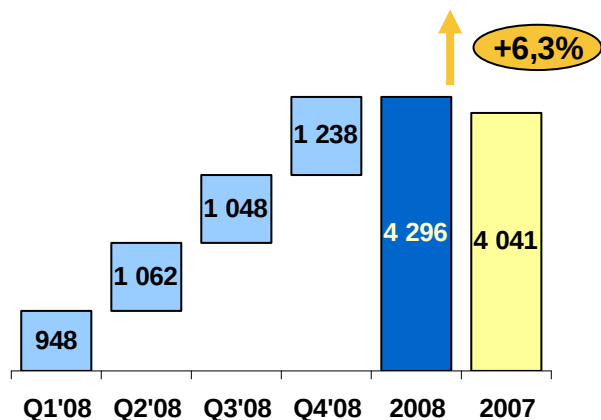
Poprawa efektywności działania – wzrost przychodów znacząco przewyższający wzrost kosztów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

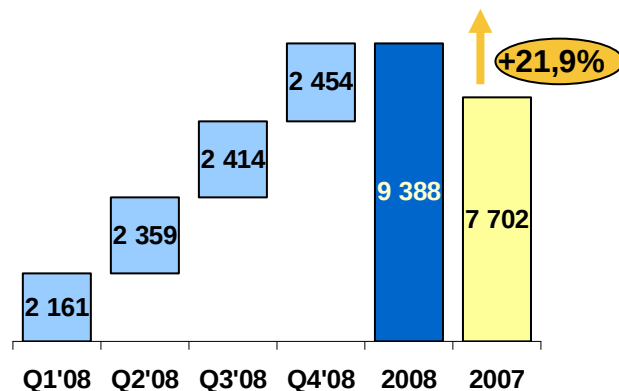
Koszty

mIn PLN



Przychody

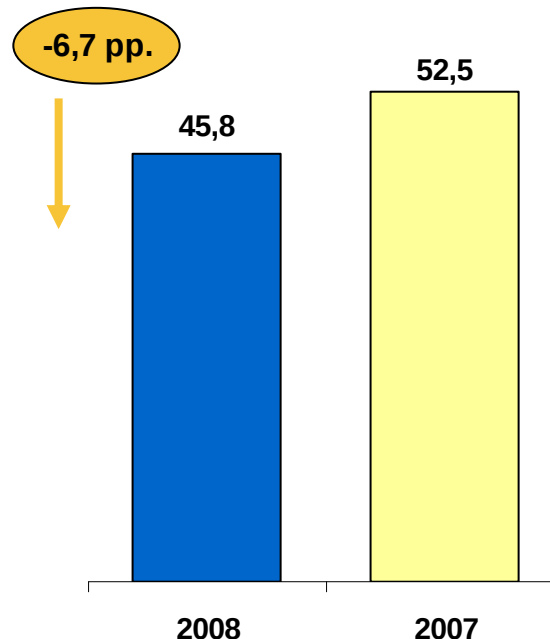
mIn PLN



/

Wskaźnik koszty/dochody

pp.



- Wzrost przychodów Grupy na poziomie 21,9% (r/r) - głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego - przy znacznie niższym wzroście kosztów (+6,3% r/r)
- W rezultacie istotne obniżenie wskaźnika C/I o 6,7 pp. do poziomu 45,8%

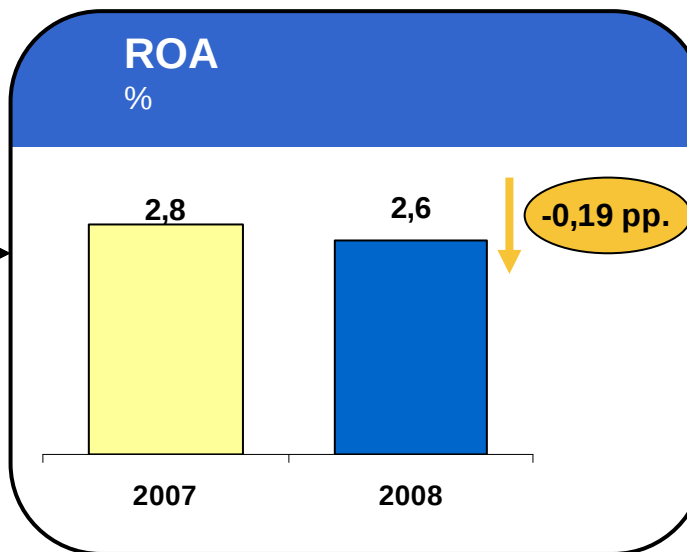
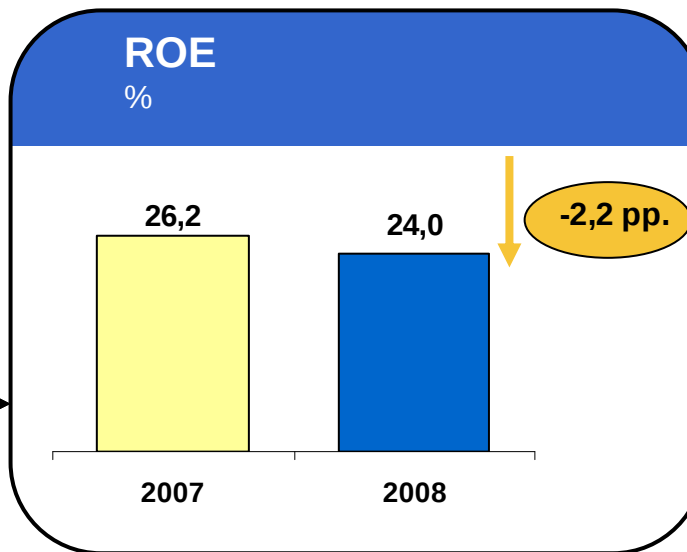
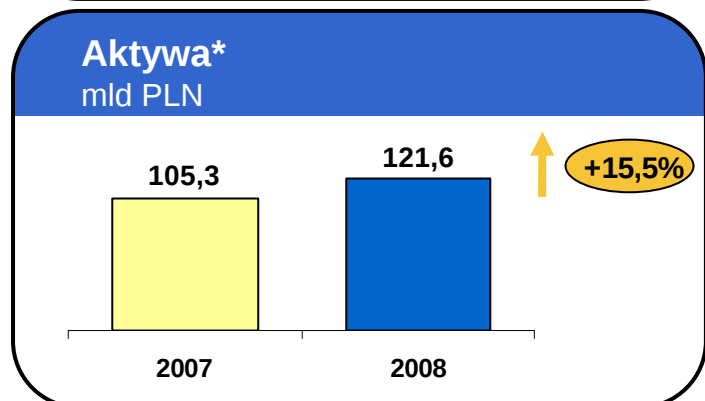
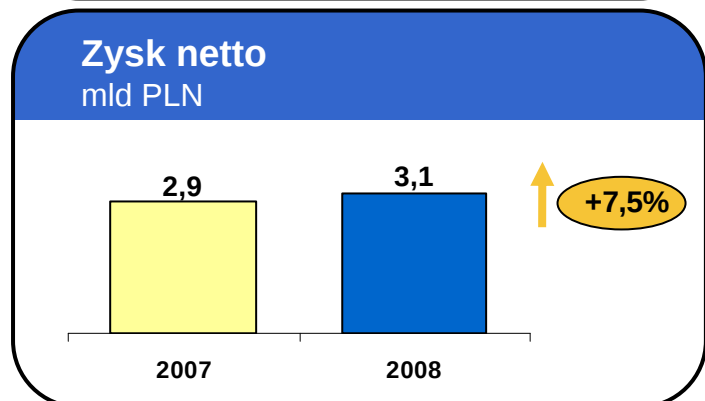
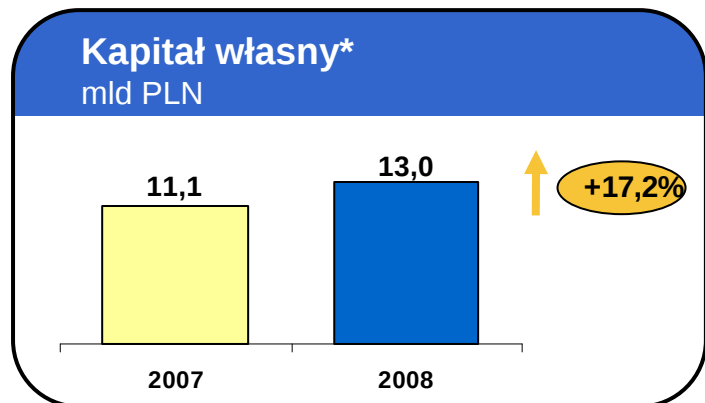


RENTOWNOŚĆ

Utrzymanie wysokiego poziomu wskaźników rentowności kapitału i aktywów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

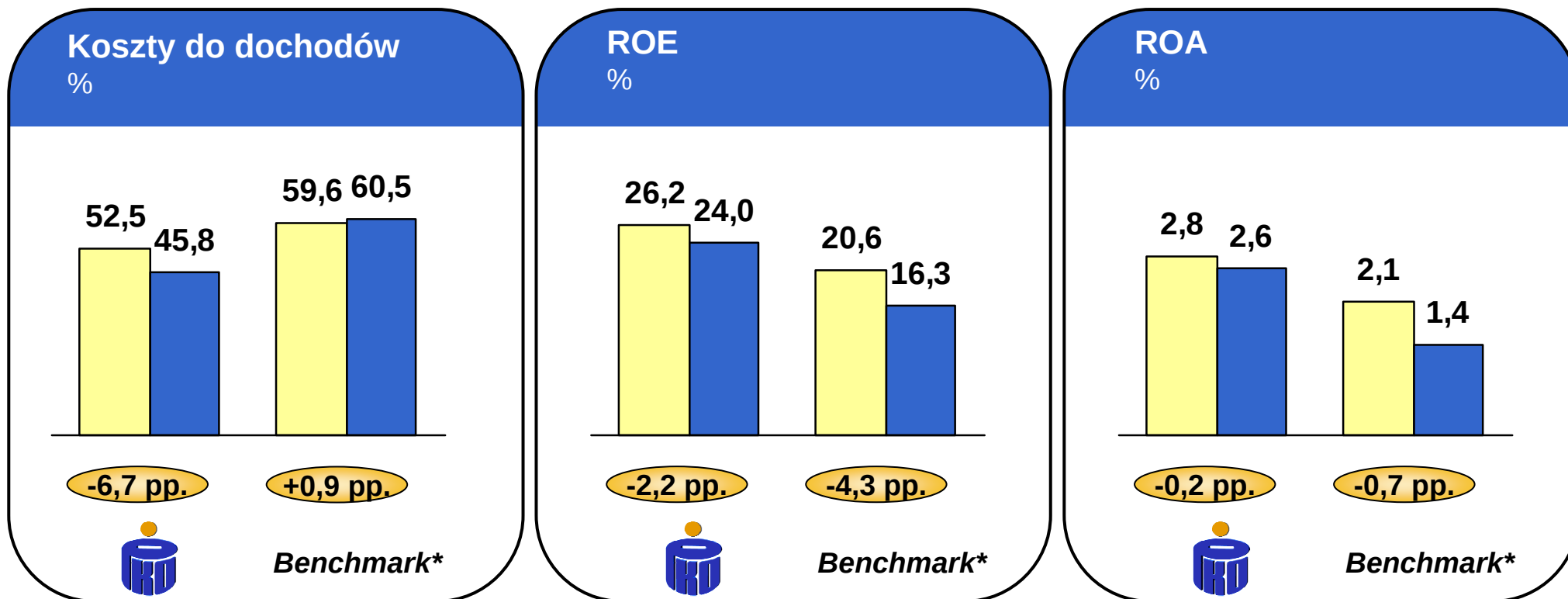


- Niższa dynamika zysku netto niż tempo wzrostu średnich kapitałów i aktywów przyczyną obniżenia wskaźników ROE i ROA, które pozostają na jednym z najwyższych poziomów w sektorze bankowym w Polsce



RENTOWNOŚĆ - BENCHMARK

Grupa PKO BP utrzymała wysoki poziom rentowności na tle banków konkurencyjnych



2007

2008

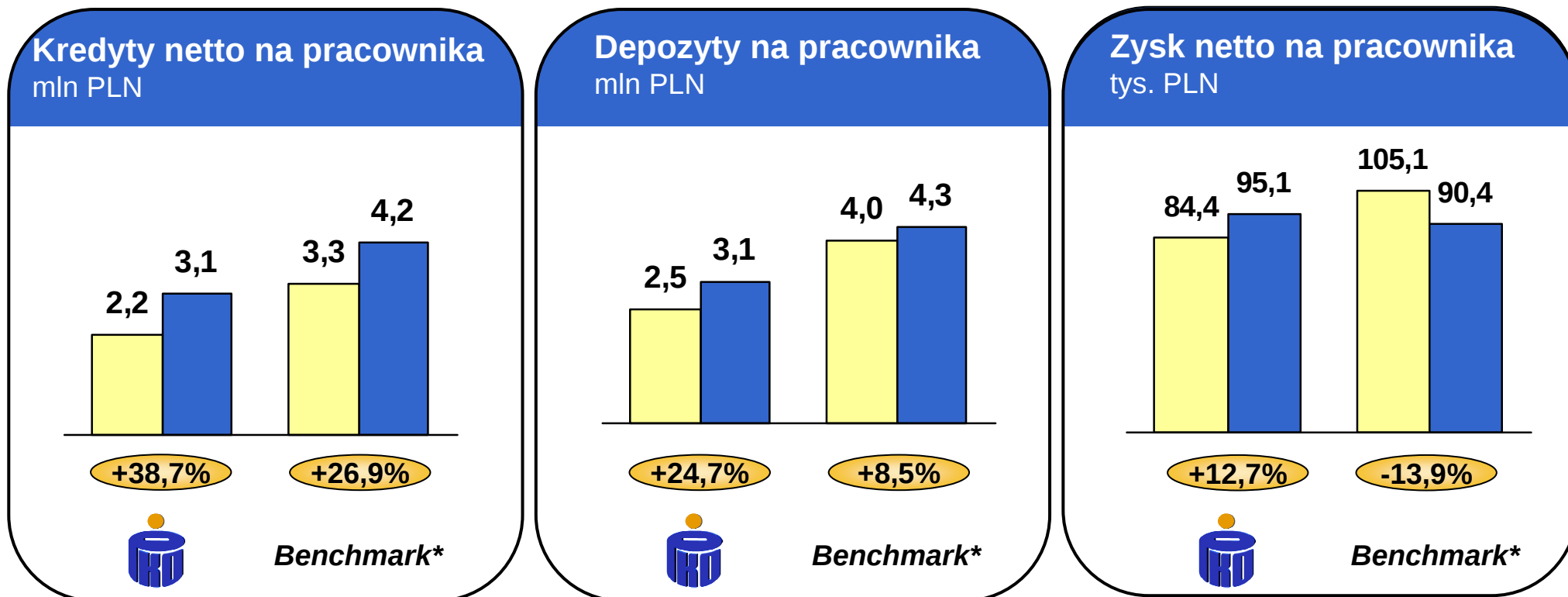
- Grupa PKO BP osiągnęła wysoki poziom rentowności dzięki wypracowaniu wysokiego zysku netto
- Wszystkie wskaźniki dochodowości Grupy PKO BP odnotowały znacząco korzystniejszy poziom niż wskaźniki dla grupy konkurentów (wyniki dla 7 największych grup bankowych)

* Średnia dla 7 największych grup bankowych (Bank Pekao, Bank Handlowy, BRE Bank, ING Bank Śląski, BZ WBK, Kredyt Bank, Bank Millennium)



EFEKTYWNOŚĆ – BENCHMARK

Grupa PKO BP stale poprawia efektywność działania na pracownika, zarówno dzięki redukcji zatrudnienia jak i wzrostowi sprzedaży kredytów i depozytów, osiągając jednocześnie wzrost zysku netto



2007

2008

- W 2008 roku Grupa PKO BP osiągnęła wyższy zysk netto przypadający na pracownika niż średnia dla grupy głównych konkurentów
- Efektywność w zakresie wolumenów kredytowych i depozytowych na pracownika rosła szybciej niż w grupie banków konkurencyjnych, jednak jest jeszcze miejsce do poprawy efektywności

* Średnia dla 7 największych grup bankowych (Bank Pekao, Bank Handlowy, BRE Bank, ING Bank Śląski, BZ WBK, Kredyt Bank, Bank Millennium)



ZYSK NETTO GRUPY PKO BP

Wzrost skonsolidowanego zysku netto o 7,5% r/r w efekcie wzrostu wyników PKO BP, PTE Bankowy, eService i Inteligo przy spadku wyników Kredobanku i PKO Inwestycje

mln PLN

Działalność

2007

2008

Zmiana

Zysk netto Grupy

2 903,6

3 120,7

+7,5%



Bank

2 720,0

2 881,3

+5,9%



Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE

Fundusze inwestycyjne

122,9

104,9

-14,64%



Fundusz emerytalny

24,4

90,0

+269,6%

inteligo

Bankowość internetowa

22,1

25,5

+15,4%

eService

Płatności elektroniczne

20,0

27,9

+39,3%



Leasing

8,9

8,8

-0,4%



Bankowość na Ukrainie

2,8

-196,3

x



Rynek nieruchomości

13,6

-5,1

x

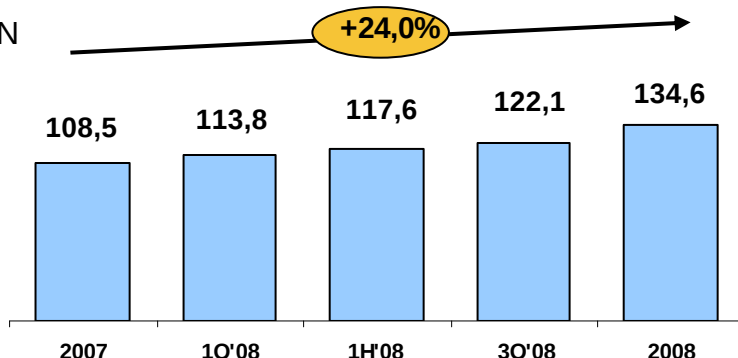


BILANS

Grupa PKO BP

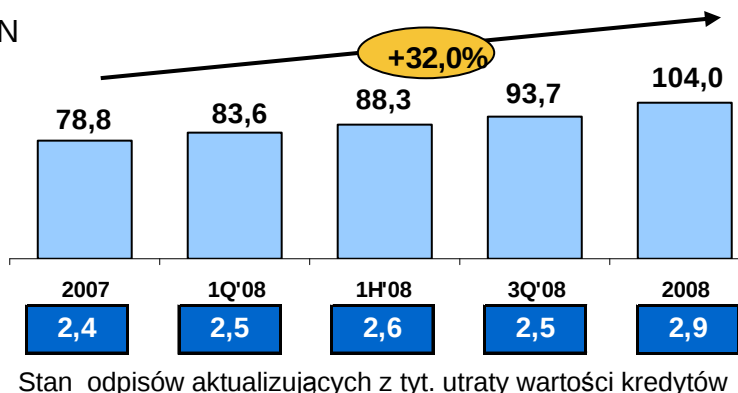
Aktywa

mld PLN



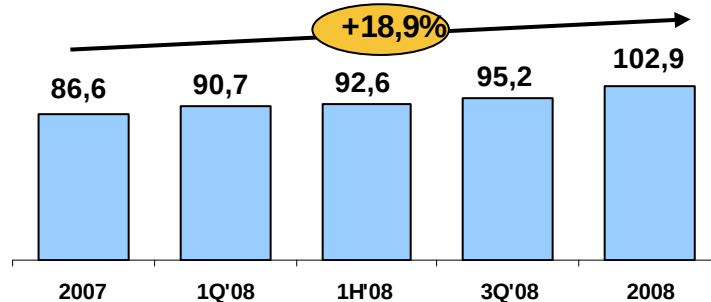
Kredyty brutto*

mld PLN

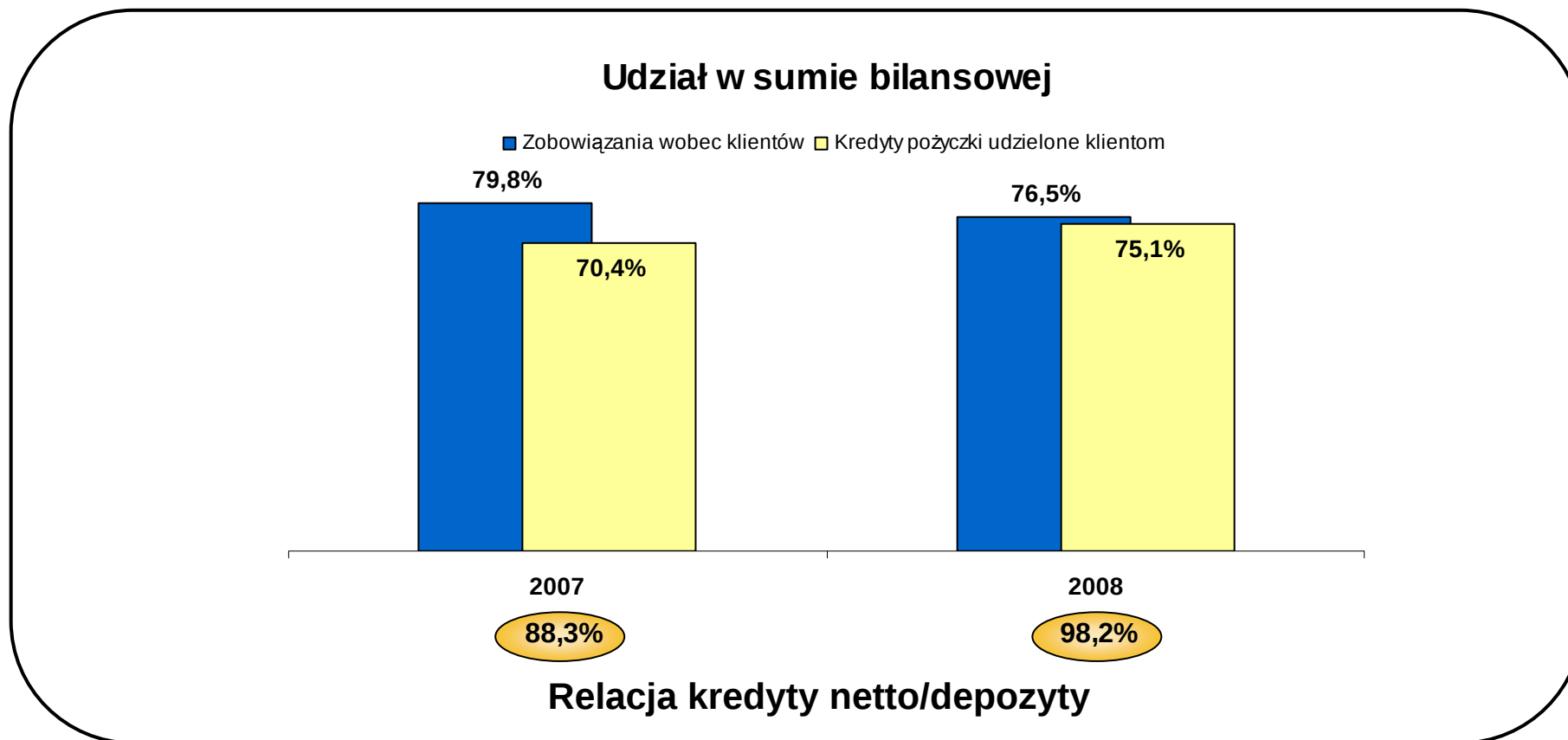


Depozyty**

mld PLN



- Dynamiczny wzrost aktywów netto Grupy PKO BP i powrót na 1. miejsce w polskim sektorze bankowym
- Wzrost aktywów o 26,1 mld PLN r/r, z czego 24,7 mld PLN to wzrost stanu kredytów i pożyczek netto
- Zwiększenie stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów znacznie niższe niż przyrost kredytów brutto – 21% r/r wobec 32% r/r
- Wzrost wolumenu depozytów o 16,4 mld PLN r/r, głównie dzięki zwiększeniu aktywności PKO BP na rynku depozytów



Relacja kredyty netto/depozyty na poziomie 98,2% - wzrost o 9,9 pp. r/r w efekcie wyższego wzrostu kredytów niż depozytów (odpowiednio o 32% i 19% r/r)

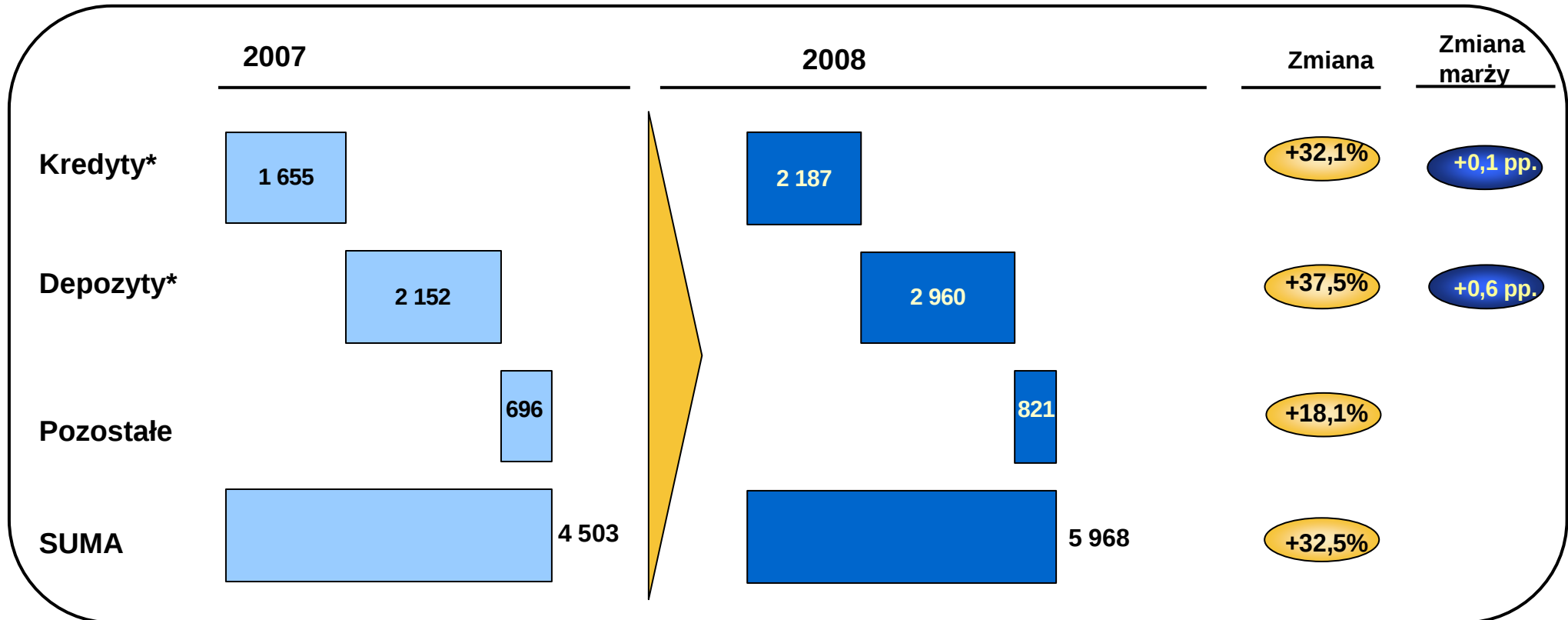


WYNIK ODSETKOWY NETTO

Dynamiczny wzrost wyniku odsetkowego

Bank PKO BP

Wynik odsetkowy netto
mln PLN



Wzrost wyniku odsetkowego o 32,5% r/r głównie w efekcie:

- rozszerzenia marż depozytowych (+0,6 pp.) dzięki wzrostowi rynkowych stóp procentowych
- wzrostu wolumenu portfela kredytowego



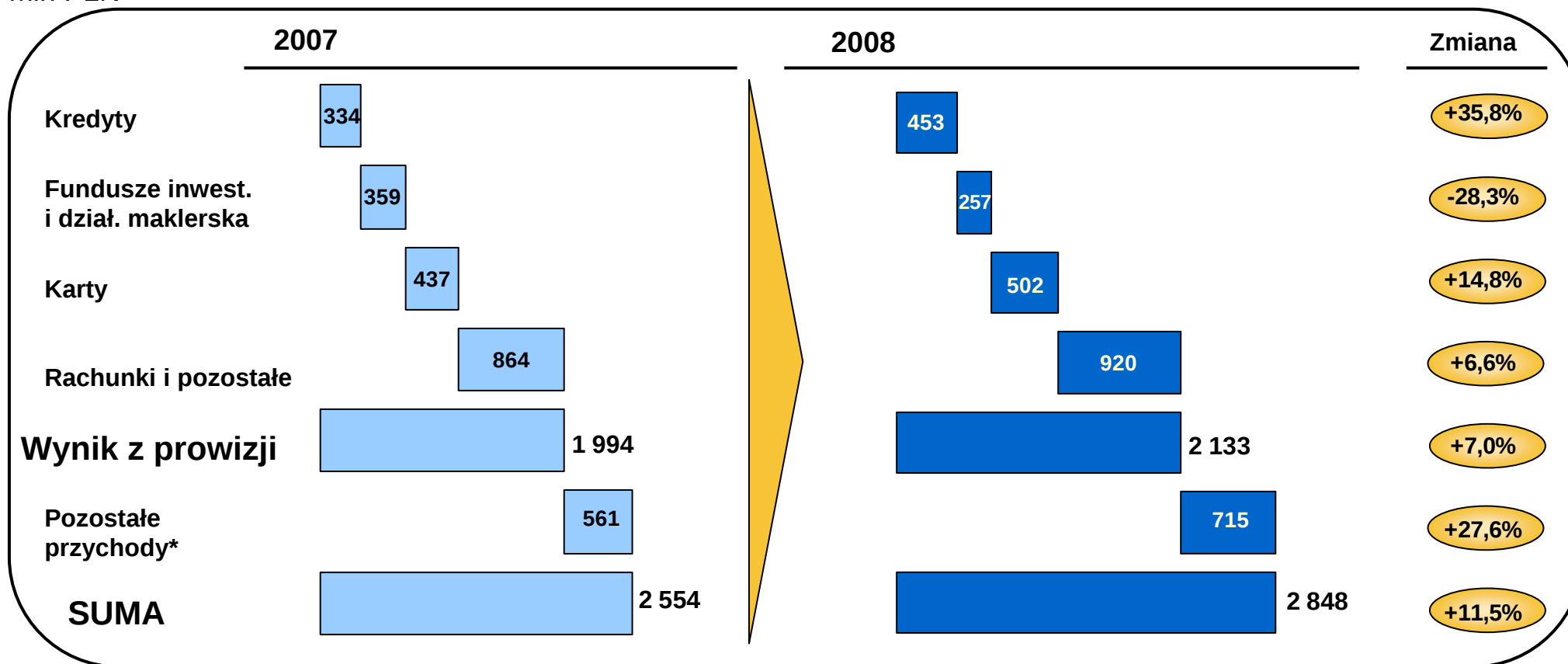
WYNIK POZAODSETKOWY

Wzrost wyniku prowizyjnego oraz pozostałych przychodów

Wynik pozaodsetkowy

mln PLN

Bank PKO BP



- Wzrost wyniku prowizyjnego o 7,0% r/r głównie w wyniku wzrostu prowizji z tytułu kredytów (35,8% r/r) oraz prowizji kartowych (+14,8%) w związku ze wzrostem liczby kart bankowych o 2,7% r/r i ich transakcyjności
- Wzrost pozostałych przychodów o 27,6% r/r w efekcie ponad 2,5-krotnie wyższych przychodów z dywidend oraz wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 40,5% r/r (efekt rozszerzenia spread'ów między oprocentowaniem w PLN i walutach obcych, a także wzrostu kredytów walutowych), przy spadku wyniku z operacji finansowych na skutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych



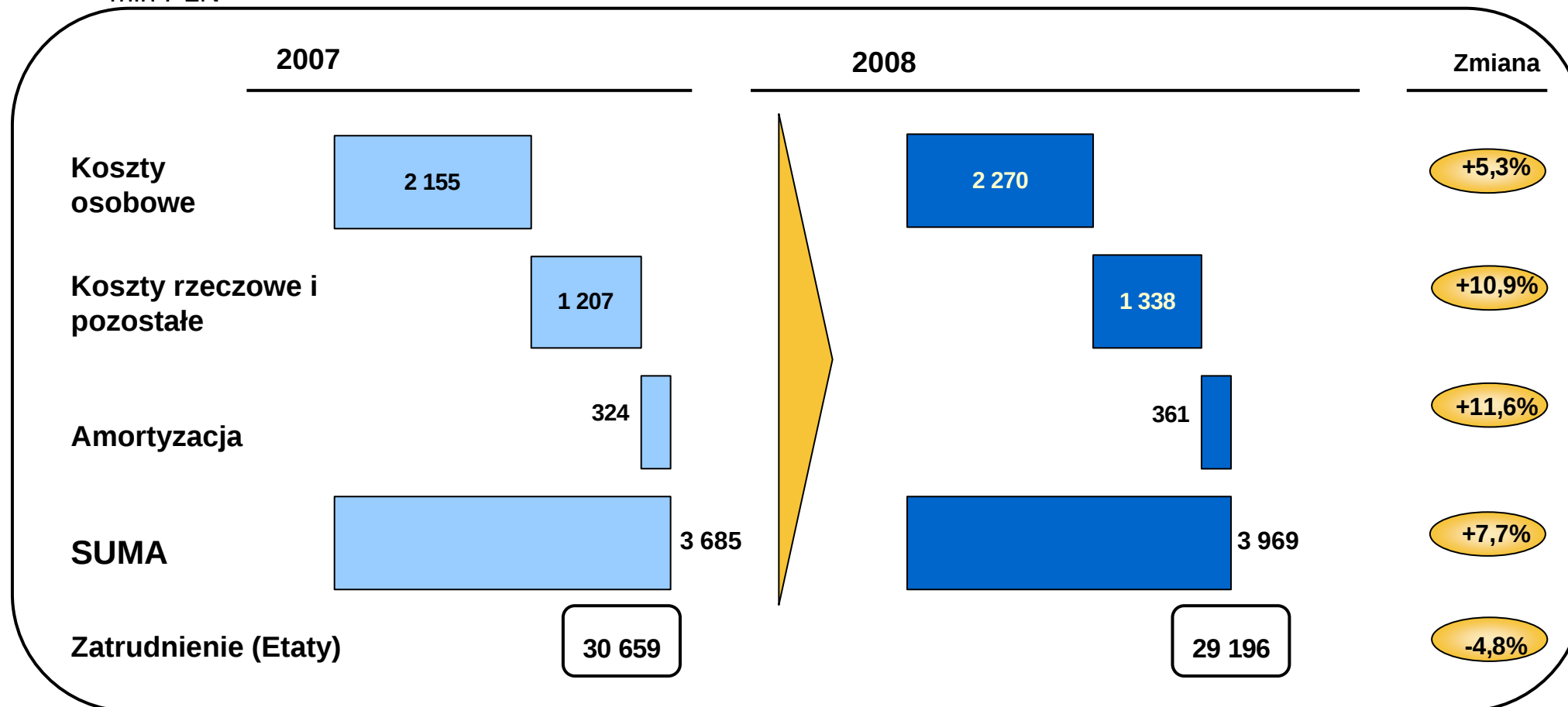
KOSZTY

Dalsze utrzymywanie kosztów pod kontrolą

Ogólne koszty administracyjne

mln PLN

Bank PKO BP



- Wzrost kosztów rzeczowych o 10,9% (r/r) m.in. w związku ze wzrostem kosztów promocji i reklamy
- Wzrost kosztów osobowych o 5,3% (r/r) przy redukcji zatrudnienia o 4,8% (r/r)
- Wzrost kosztów amortyzacji o 11,6 (r/r) głównie w efekcie wdrażania kolejnych modułów Zintegrowanego Systemu Informatycznego (O-ZSI)

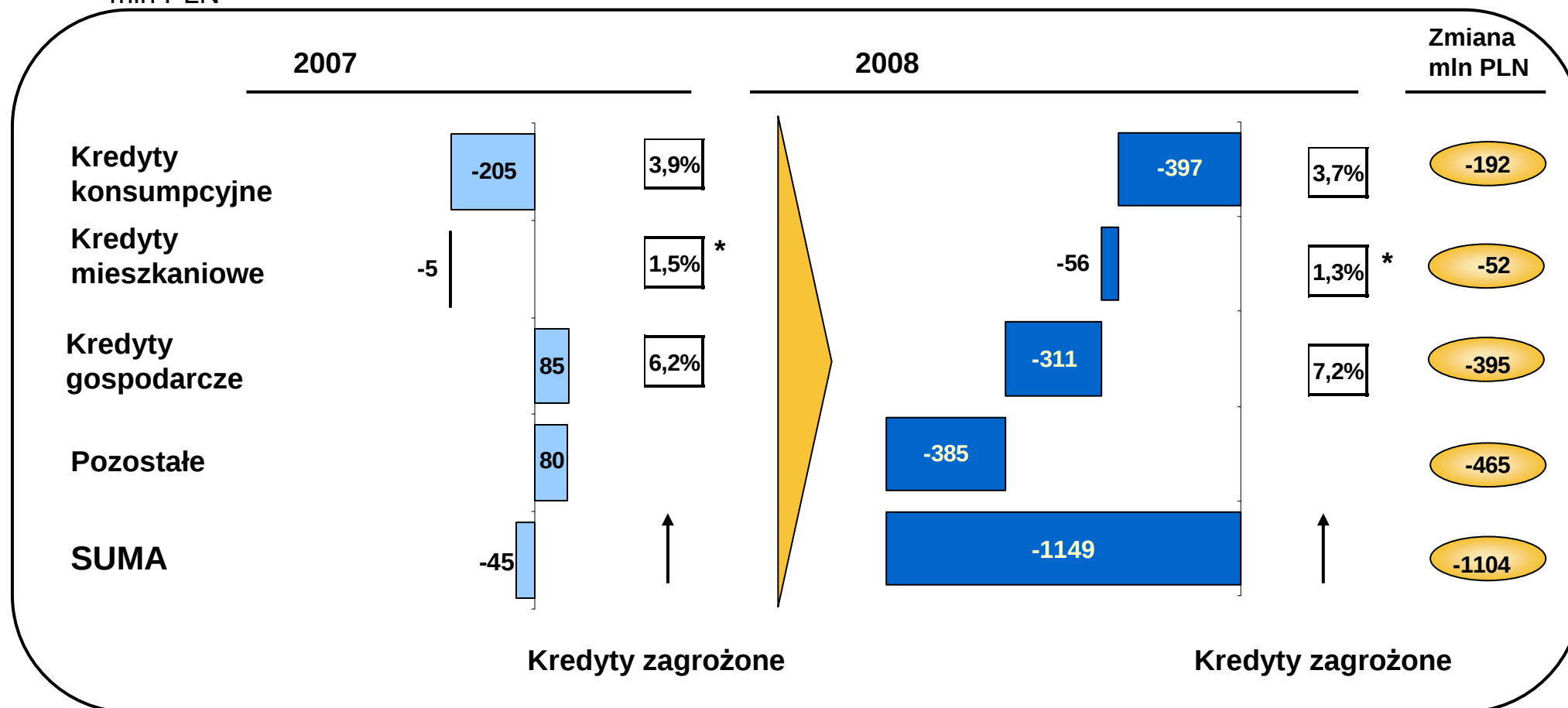


WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH

Pogorszenie wyniku z tytułu odpisów aktualizujących

Odpisy z tytułu utraty wartości
mln PLN

Bank PKO BP



Wzrost ujemnego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących na skutek:

- dokonania odpisu aktualizującego wartość spółki zależnej Kredobank (-)356 mln PLN
- utrzymującego się trendu pogarszania jakości portfela kredytów konsumpcyjnych oraz wzrostu odpisów na kredyty gospodarcze



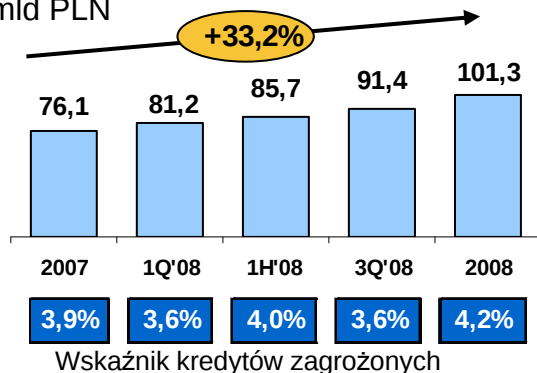
WOLUMENY

Utrzymanie wysokiego tempa wzrostu portfela kredytów i zwiększenie dynamiki pozyskiwania depozytów klientów

Bank PKO BP

Kredyty brutto*

mld PLN

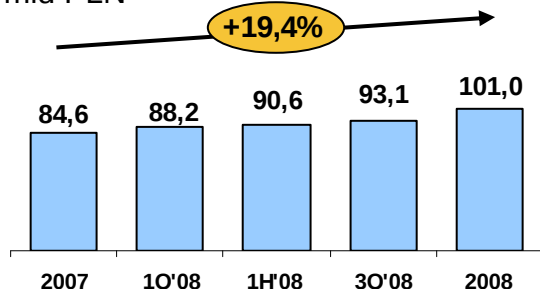


Udział w rynku

Osoby prywatne	19,2%
Podmioty gospodarujące	12,8%

Depozyty klientów*

mld PLN

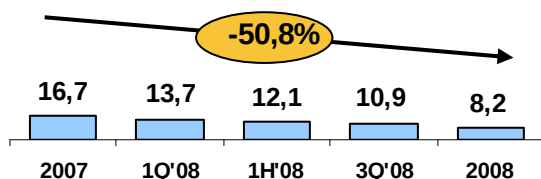


Udział w rynku

Osoby prywatne	23,2%
Podmioty gospodarujące	10,9%

Aktywa PKO TFI**

mld PLN



Udział w rynku

11,1%

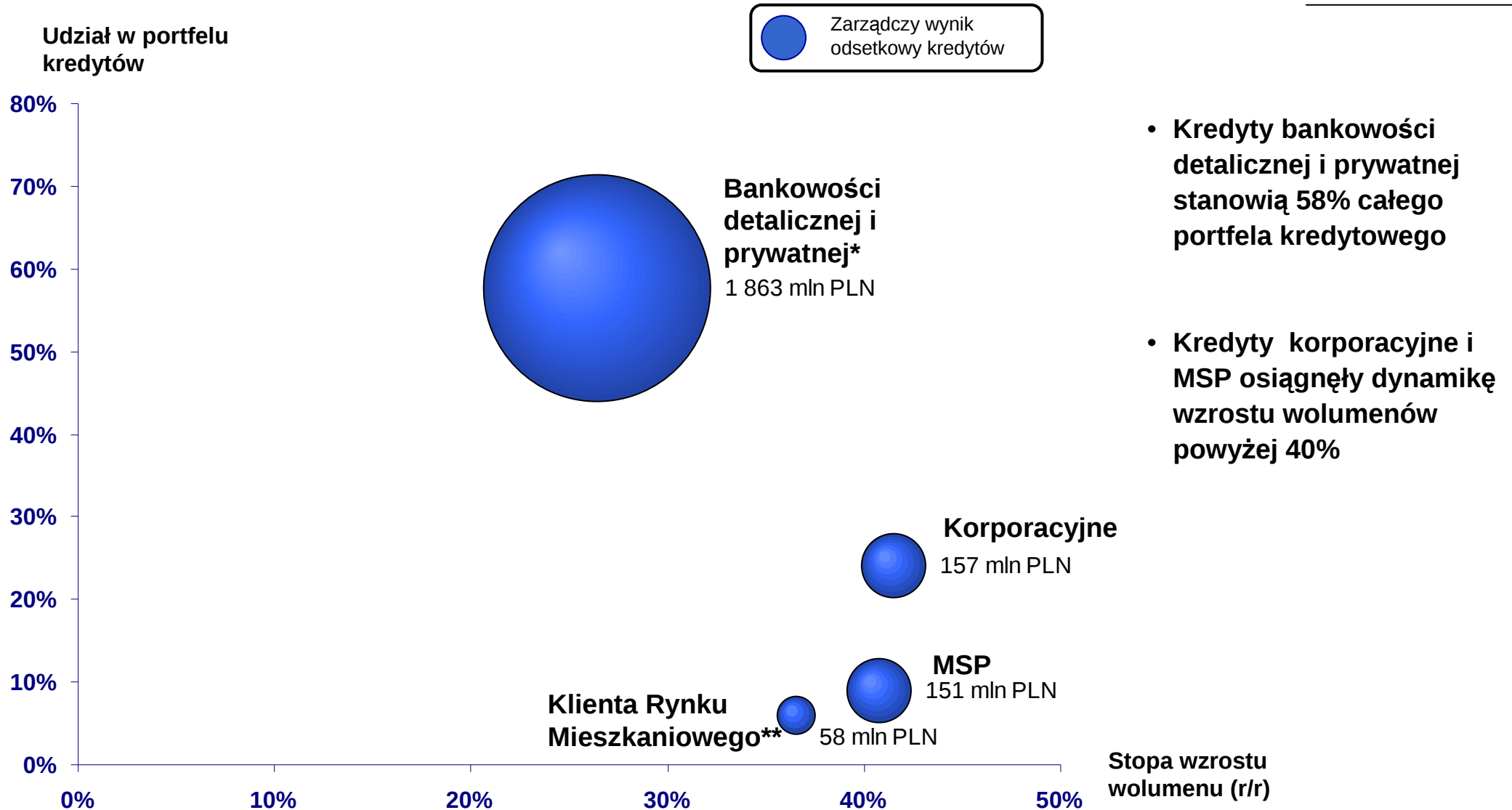
W 2008 roku:

- wzrost portfela kredytów o 25,2 mln PLN r/r
- wzrost wskaźnika kredytów zagrożonych o 0,3 pp. r/r
- wzrost depozytów klientów o 16,4 mld PLN, głównie dzięki atrakcyjnej ofercie produktowej
- utrzymanie udziału w rynku depozytów i niewielki spadek udziału w rynku kredytów
- spadek wolumenu aktywów PKO TFI o 8,5 mld PLN r/r w związku z dekonjunkturą na rynku finansowym



Wysoka dynamika wzrostu wolumenu kredytów dla podmiotów gospodarczych

Bank PKO BP

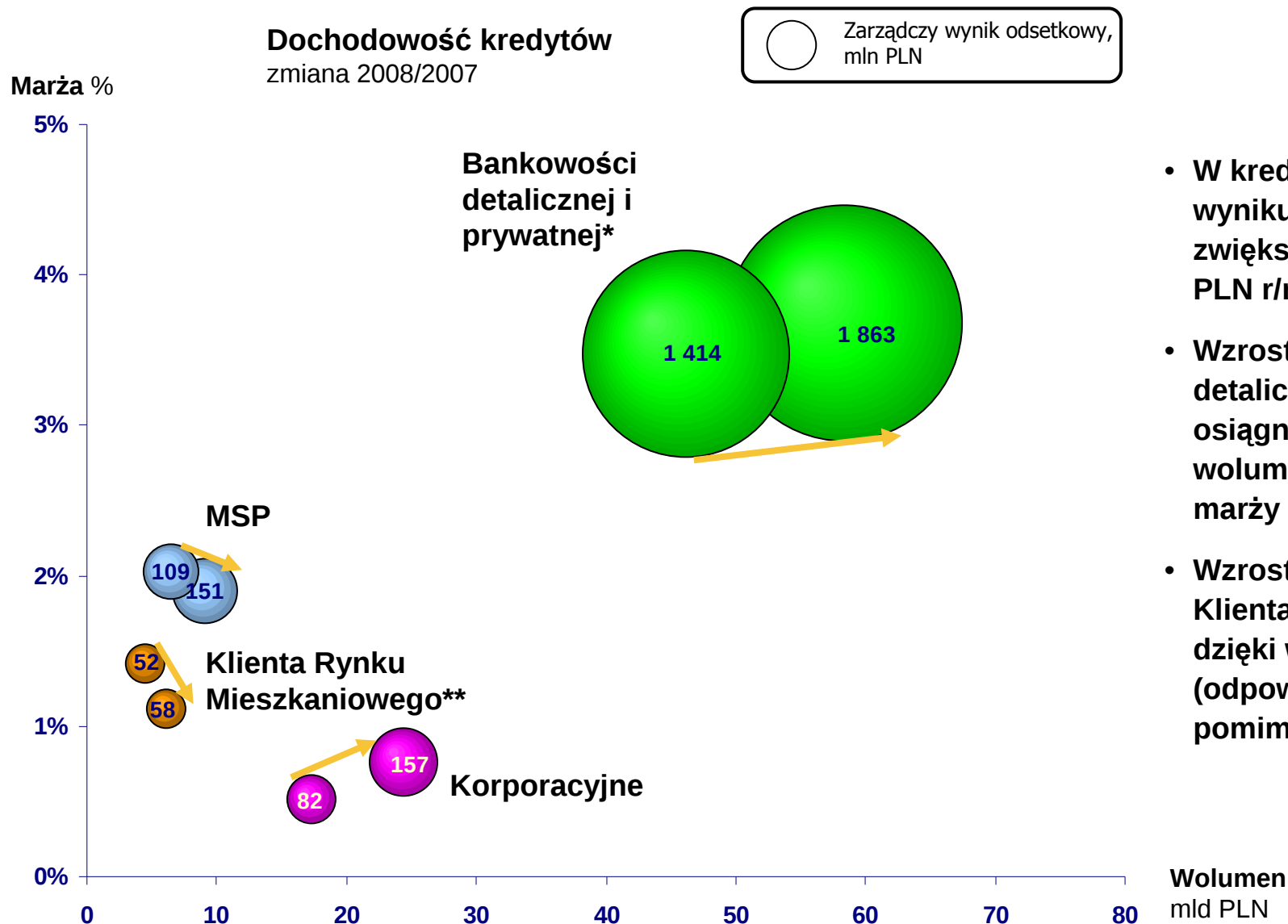




KREDYTY – DOCHODOWOŚĆ

Największa dynamika wyniku odsetkowego i wolumenów osiągnięta w kredytach korporacyjnych

Bank PKO BP



- W kredytach korporacyjnych wzrost wyniku odsetkowego o 90% r/r dzięki zwiększeniu wolumenu (+7,2 mld PLN r/r oraz marży (+25 pb. r/r)
- Wzrost wyniku bankowości detalicznej i prywatnej o 32% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów (+12,2 mld PLN r/r) oraz marży odsetkowej (+21 pb r/r)
- Wzrost wyniku na kredytach MSP i Klienta Rynku Mieszkaniowego dzięki wzrostowi wolumenów (odpowiednio o 41% i 37% r/r) pomimo spadku marży



DEPOZYTY

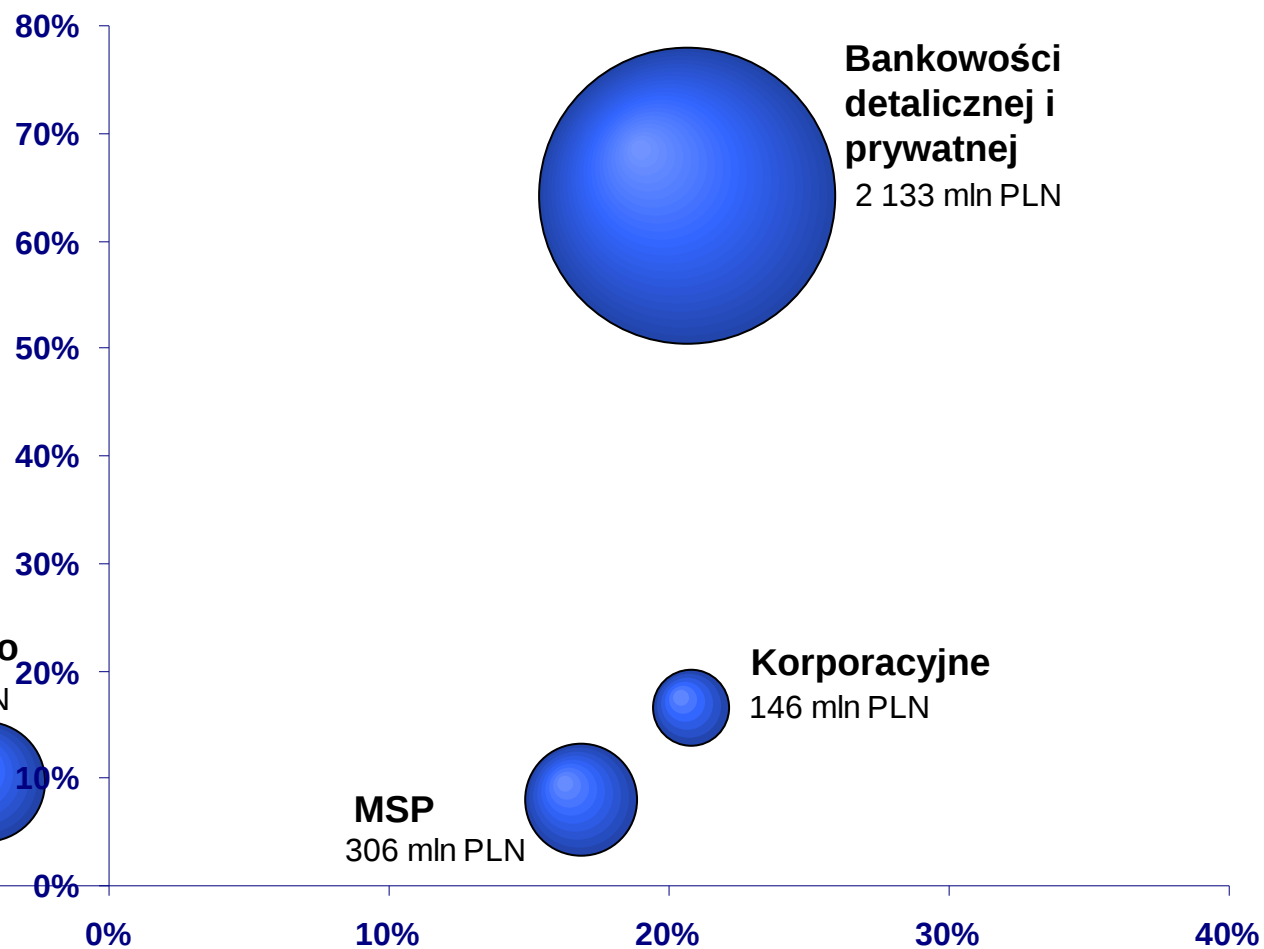
Wzrost wolumenu depozytów w efekcie wzrostu depozytów ludności, korporacyjnych i MSP

Bank PKO BP

Udział w portfelu depozytów



Zarządczy wynik odsetkowy depozytów



- Depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 65% bazy depozytowej, zanotowały wzrost stanów o 21% r/r
- Wzrost wolumenów depozytów korporacyjnych o 21%, a MSP o 17%, przy spadku depozytów klienta rynku mieszkaniowego o 4%



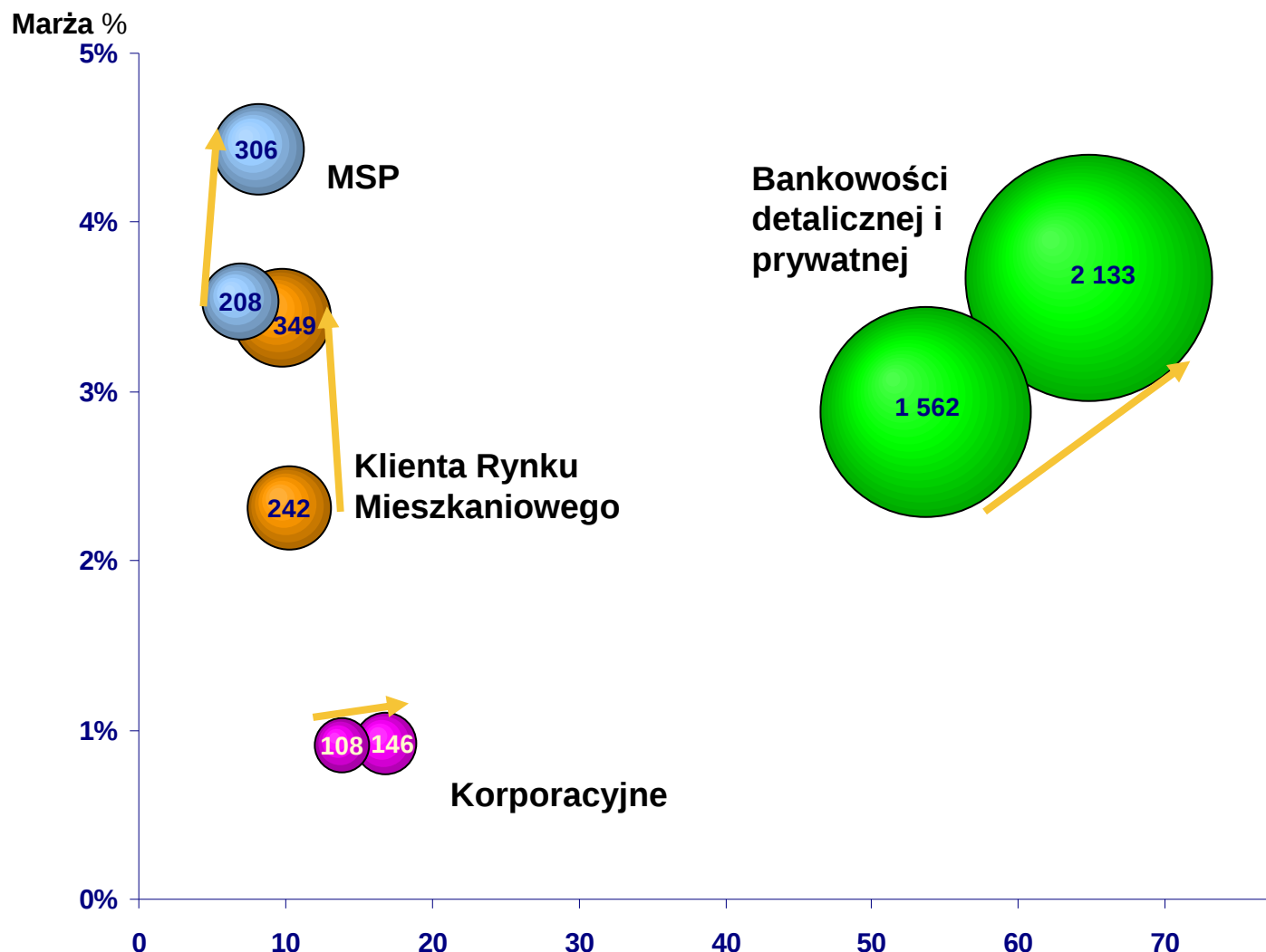
DEPOZYTY – DOCHODOWOŚĆ

Wzrost wyniku odsetkowego na depozytach dzięki zwiększeniu marż przy wzroście wolumenów

Bank PKO BP

Dochodowość depozytów
zmiana 2008/2007

Zarządczy wynik odsetkowy,
mln PLN



- W depozytach bankowości detalicznej i prywatnej wzrost wyniku odsetkowego o 37% r/r dzięki zwiększeniu wolumenu (+11,1 mld PLN r/r) oraz marży (+79 pb. r/r)
- Wzrost wyniku z tytułu depozytów MSP o 47% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów (+1,2 mld PLN r/r) oraz marży (+90 pb. r/r)
- Wzrost wyniku z tytułu depozytów korporacyjnych o 34% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów (+2,9 mld PLN r/r) przy utrzymaniu marży na zbliżonym poziomie
- Wzrost wyniku na depozytach Klienta Rynku Mieszkaniowego o 44% r/r dzięki wzrostowi marży o 113 pb. przy spadku wolumenu o 0,5 mld PLN



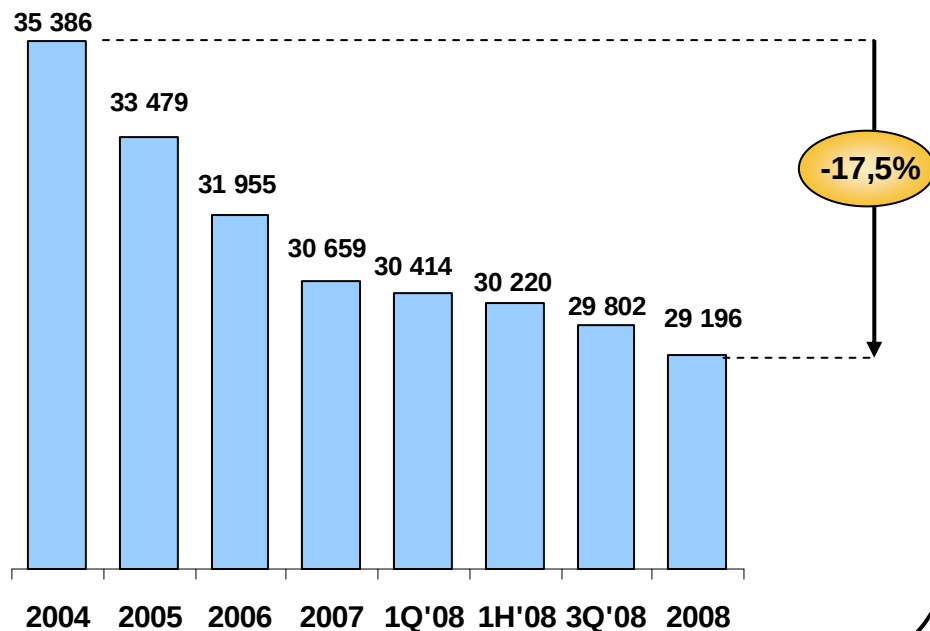
- **W segmencie detalicznym** Bank koncentrował się na zapewnieniu kompleksowej oferty usług bankowych m.in. poprzez:
 - intensyfikację sprzedaży kredytów konsumpcyjnych (głównie pożyczki gotówkowej „Max Pożyczka, Mini Rata”)
 - zwiększenie depozytów klientów głównie dzięki wprowadzeniu nowych produktów depozytowych (Max Lokata, Progresja, 18-miesięczna) oraz rachunku oszczędnościowego, a także zaawansowanych produktów strukturyzowanych
 - zmiany w ofercie produktowej dla klientów MiŚ (4 pakiety sprzedażowe i Szybki Kredyt Inwestycyjny)
 - podniesienie jakości obsługi m.in. dzięki modernizacji oddziałów, zmianom standardu obsługi klientów bankowości osobistej i prywatnej, wdrożeniu nowego modelu obsługi klientów MiŚ
- **W segmencie korporacyjnym** Bank koncentrował się na umacnianiu pozycji rynkowej i kształtowaniu wizerunku jako instytucji finansowej aktywnej na rynku korporacyjnym m.in. poprzez:
 - zwiększanie zakresu współpracy z dotychczasowymi klientami Banku (*cross-selling*) oraz pozyskiwania nowych (w 2008 roku Bank zwiększył bazę klientów korporacyjnych o 12%)
 - elastyczne dostosowywanie oferty kredytowej i transakcyjnej do aktualnej sytuacji klientów oraz zmian rynkowych
 - kompleksową obsługę beneficjentów funduszy unijnych - oferta PKO BP „Program Europejski” była wielokrotnie wyróżniana i nagradzana w rankingach ofert bankowych
 - utrzymanie pozycji lidera na rynku finansowania i obsługi jednostek sektora finansów publicznych w zakresie emisji nieskarbowych papierów dłużnych



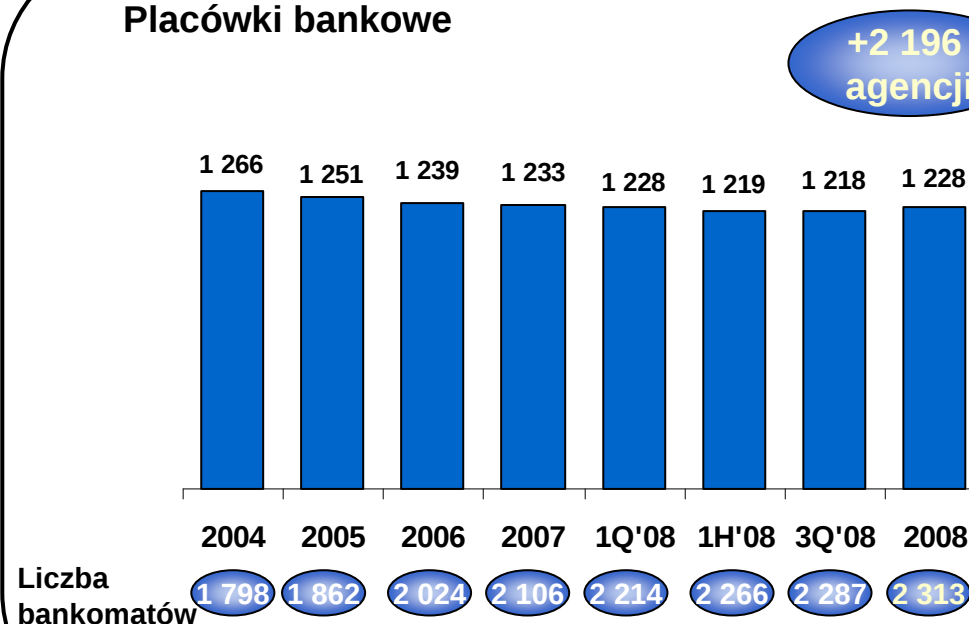
Dalsza racjonalizacja zatrudnienia i utrzymanie liczby placówek

Bank PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



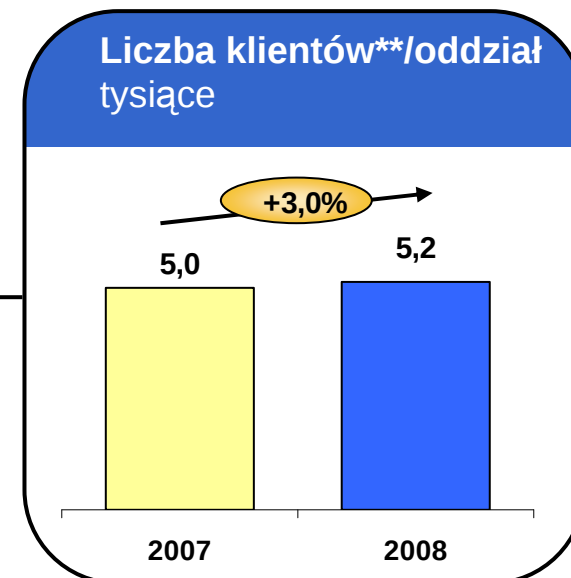
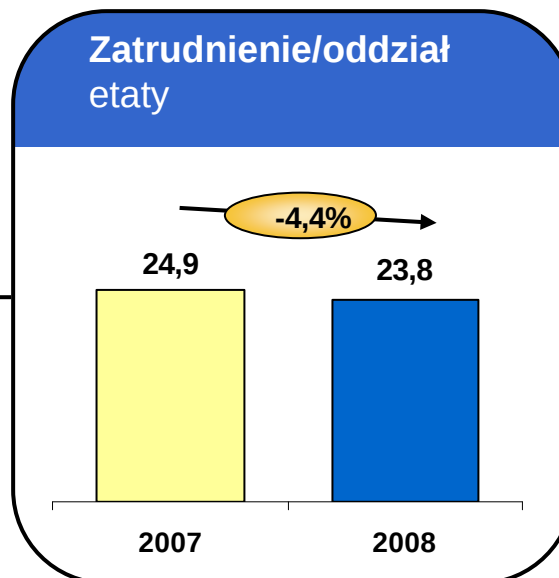
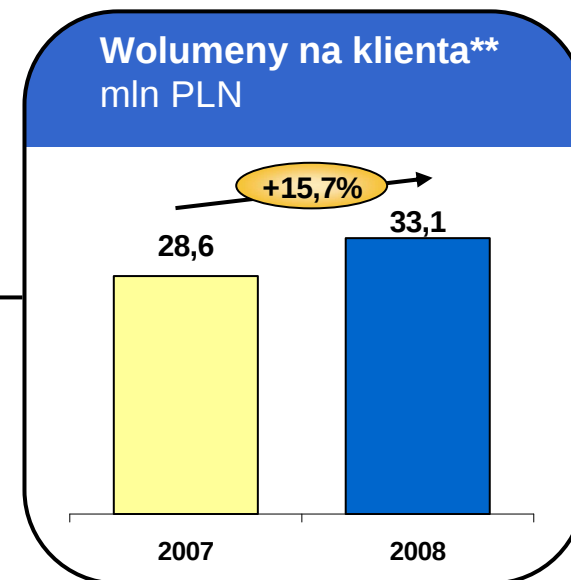
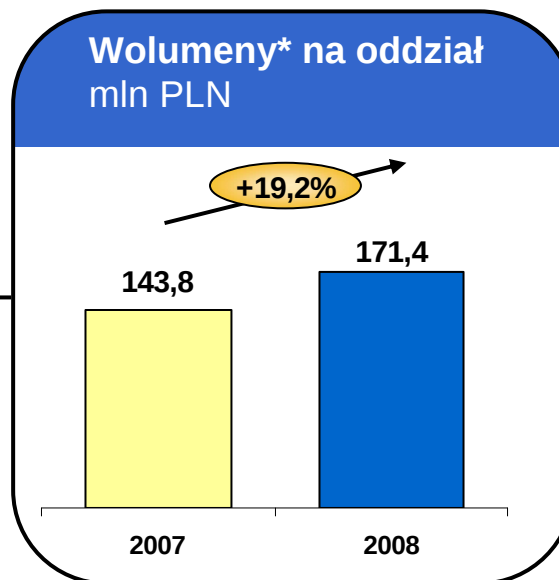
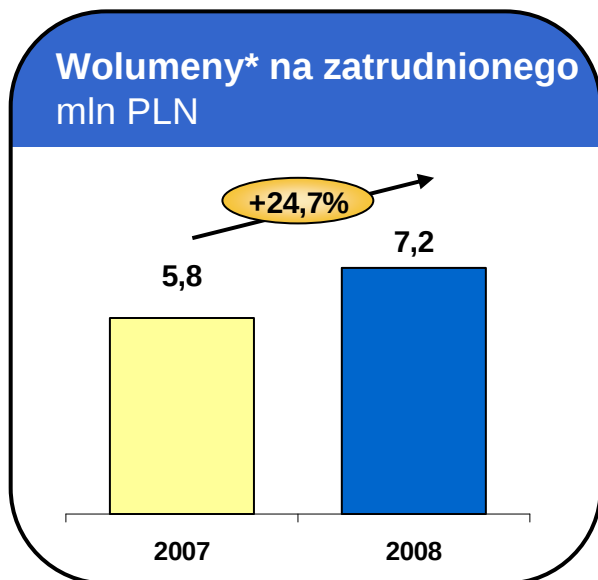
- **PKO BP posiada największą sieć oddziałów w Polsce:**
 - 1 228 własnych oddziałów (1 160 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego oraz 68 placówek w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 196 agencji
- **Bank systematycznie rozszerza sieć bankomatów** - wzrost liczby bankomatów o 207 sztuk r/r do 2 313 (+9,8% r/r)
- **Systematyczny spadek zatrudnienia w Banku** - redukcja liczby etatów o 1 463 (-4,8% r/r)



EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Bank systematycznie zwiększa efektywność działalności

Bank PKO BP



- Poprawa efektywności działania dzięki znaczącemu wzrostowi wolumenów w odniesieniu do liczby oddziałów i klientów

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

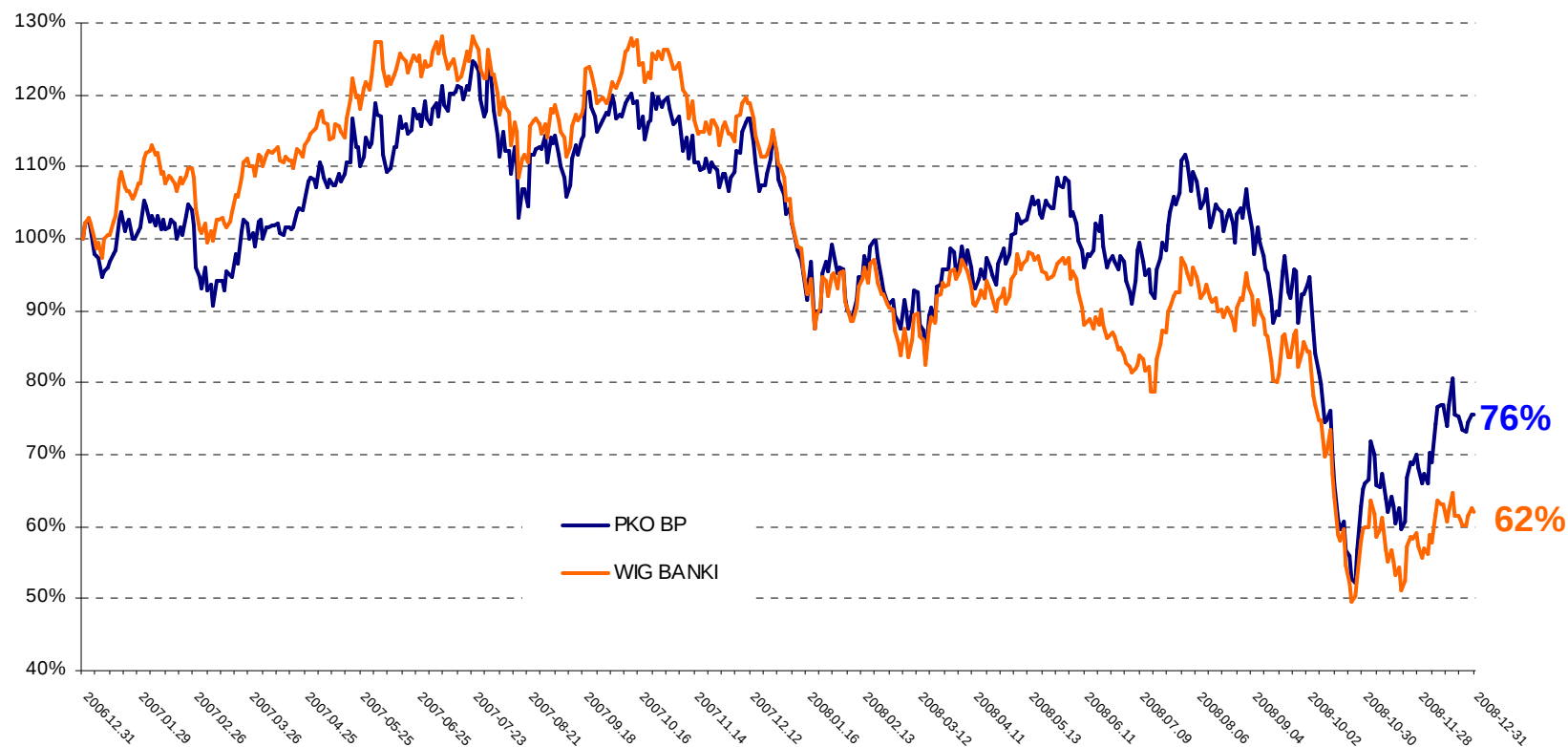
** liczba rachunków



PKO BP NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spadek kursów akcji PKO BP i innych polskich banków w związku z kryzysem na rynkach finansowych

Notowania PKO BP na tle WIG Banki w okresie 31.12.2006 – 31.12.2008 (31.12.2006 = 100%)



- Spadek kursu akcji PKO BP w 2008 o 32,5% (przy spadku indeksu WIG Banki o 44,8%) w związku z kryzysem na rynkach finansowych



ZAŁĄCZNIKI



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2007	2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	4 646 567	6 127 315	+31,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 331 847	2 411 809	+3,4%
Przychody z tytułu dywidend	3 293	21 956	+566,7%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(73 314)	(201 129)	+174,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	6 543	(2 986)	x
Wynik z pozycji wymiany	529 779	739 757	+39,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	257 631	291 698	+13,2%
Wynik na działalności biznesowej	7 702 346	9 388 420	+21,9%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(56 643)	(1 130 396)	20x
Ogólne koszty administracyjne	(4 040 845)	(4 296 275)	+6,3%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	4 372	15 594	+256,7%
Zysk (strata) brutto	3 609 230	3 977 343	+10,2%
Podatek dochodowy	(667 838)	(838 156)	+25,5%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	37 760	18 513	-51,0%
Zysk (strata) netto	2 903 632	3 120 674	+7,5%



Aktywa (tys. PLN)	31.12.2007	31.12.2008	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 682 627	5 836 892	+24,6%
Należności od banków	5 261 236	3 363 599	-36,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 202 919	1 496 147	+24,4%
Pochodne instrumenty finansowe	1 556 736	3 597 670	+131,1%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	8 314 444	4 555 544	-45,2%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	76 417 149	101 107 891	+32,3%
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 716 238	8 614 913	+50,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 820 103	2 964 659	+5,1%
Inne aktywa	2 566 148	3 098 671	+20,8%
AKTYWA RAZEM	108 537 600	134 635 986	+24,0%

Zobowiązania (tys. PLN)	31.12.2007	31.12.2008	Zmiana
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 279	2 816	+120,2%
Zobowiązania wobec innych banków	4 703 114	6 988 603	+48,6%
Pochodne instrumenty finansowe	1 279 925	6 150 337	+380,5%
Zobowiązania wobec klientów	86 579 510	102 939 281	+18,9%
Zobowiązania podporządkowane	1 614 885	1 618 755	+0,2%
Pozostałe zobowiązania	2 379 872	2 938 178	+23,5%
Kapitał własny ogółem	11 979 015	13 998 016	+16,9%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	108 537 600	134 635 986	+24,0%



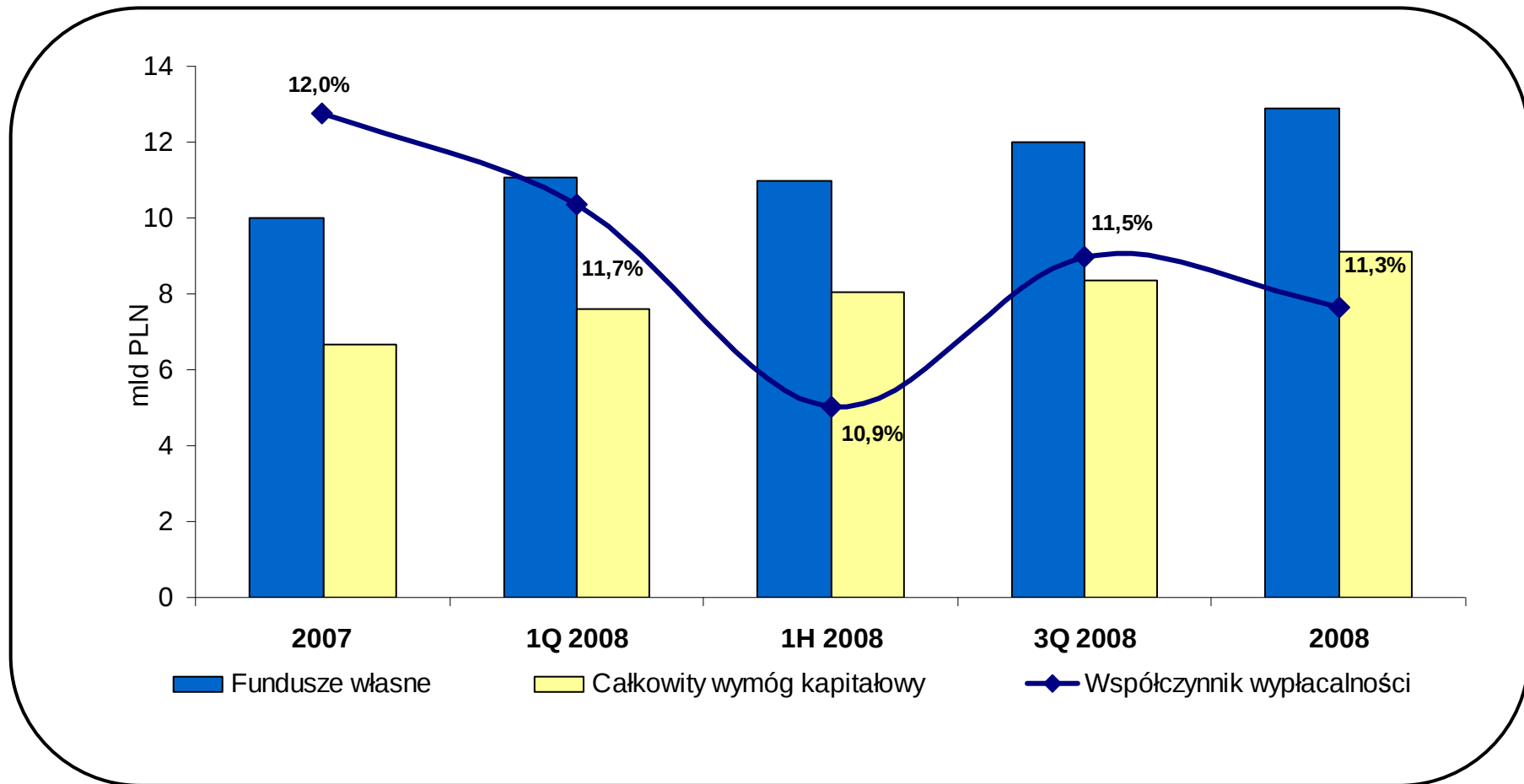
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2007	2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	4 503 107	5 968 083	+32,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 993 772	2 132 815	+7,0%
Przychody z tytułu dywidend	52 113	130 896	+151,2%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(76 746)	(195 430)	+154,6%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	6 521	(951)	x
Wynik z pozycji wymiany	522 693	734 567	+40,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	56 056	46 047	-17,9%
Wynik na działalności biznesowej	7 057 516	8 816 027	+24,9%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(44 948)	(1 148 930)	26x
Ogólne koszty administracyjne	(3 685 423)	(3 969 247)	+7,7%
Zysk (strata) brutto	3 327 145	3 697 850	+11,1%
Podatek dochodowy	(607 154)	(816 590)	+34,5%
Zysk (strata) netto	2 719 991	2 881 260	+5,9%



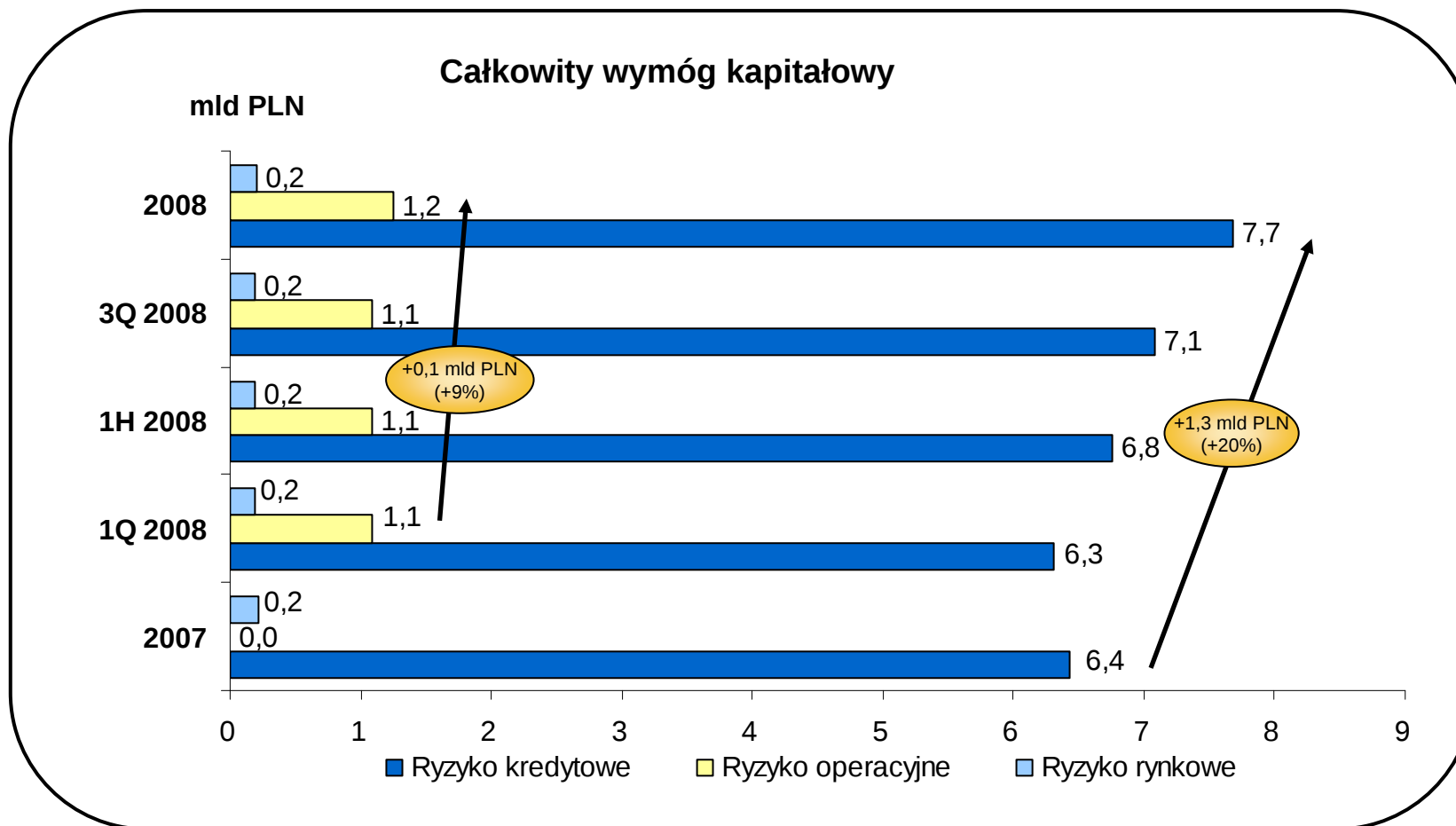
RODZAJ KOREKTY (mln PLN)	Wpływ na zmianę wyniku finansowego w stosunku do raportowanego po IV kw. 2008r.
Korekta wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych zawartych z podmiotami gospodarczymi	(89.8)
Korekta odpisów z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych	(125.0)
RAZEM KOREKTY BRUTTO	(214.8)
Obciążenie podatkowe	34.9
RAZEM KOREKTY NETTO	(179.9)

Bank ze szczególną uwagą analizuje potencjalny wpływ zmienności kursów walutowych oraz zmiany koniunktury gospodarczej w Polsce na sytuację kredytobiorców, monitorując zmiany profilu ryzyka kredytowego. W związku z tym dokonał dodatkowych ujawnień w sprawozdaniu finansowym Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2008 rok, uwzględniających informacje pozyskane po publikacji raportu za IV kw. 2008, a przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego za 2008, w tym:

- korektę wyceny pochodnych instrumentów finansowych zawartych z niefinansowymi podmiotami gospodarczymi w wysokości (-)89,8 mln PLN, pomniejszającą kwotę wykazaną w raporcie po IV kw. 2008r. (-30,3 mln PLN) do poziomu (-)120,1 mln PLN
- dodatkowe odpisy na ekspozycje kredytowe (wynikające z pogorszenia sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotów gospodarczych, głównie w związku z ujemną dla klienta wyceną pozycji w instrumentach pochodnych, zajętych w kilku bankach) w wysokości (-)125 mln PLN, wobec (-)50 mln PLN ujętych w raporcie po IV kw. 2008r., co łącznie daje kwotę (-)175 mln PLN



- Współczynnik wypłacalności w 2008 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitu regulacyjnego (8%)
- W związku z rekomendacją Zarządu Banku o niewypłacaniu dywidendy za 2008 rok, fundusze własne zostały powiększone o zweryfikowany zysk netto za pierwsze półrocze 2008 roku (1,8 mld PLN)

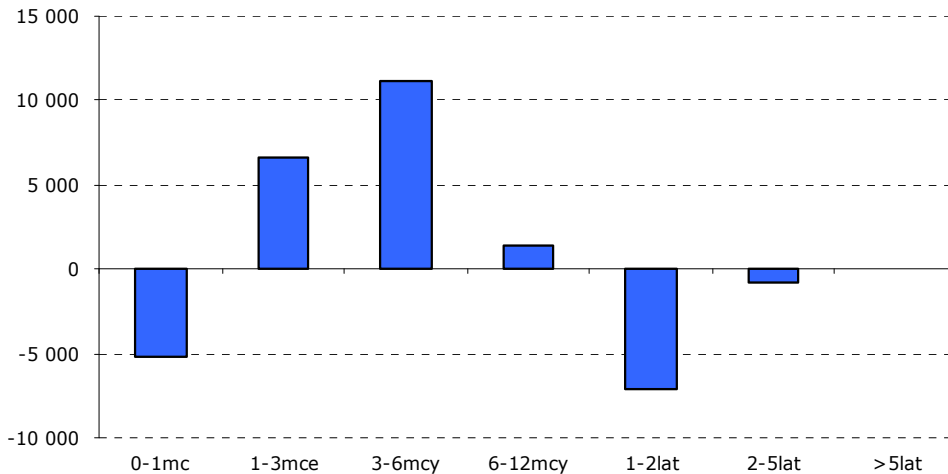


- Wdrożenie Basel II z początkiem 2008 roku wpłynęło na wzrost wymogu kapitałowego o ok. 0,5 mld PLN, z czego:
 - nowy wymóg na ryzyko operacyjne wzrost na ok. 1 mld PLN
 - spadek wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe o ok. 0,5 mld PLN
- Wzrost wymogu na ryzyko kredytowe na skutek istotnego wzrostu portfela kredytowego oraz wzrostu kursów walutowych w II półroczu 2008 roku



Ryzyko stopy procentowej

mIn PLN Luka okresowa stopy procentowej Grupy Kapitałowej dla PLN na 31 grudnia 2008 r.

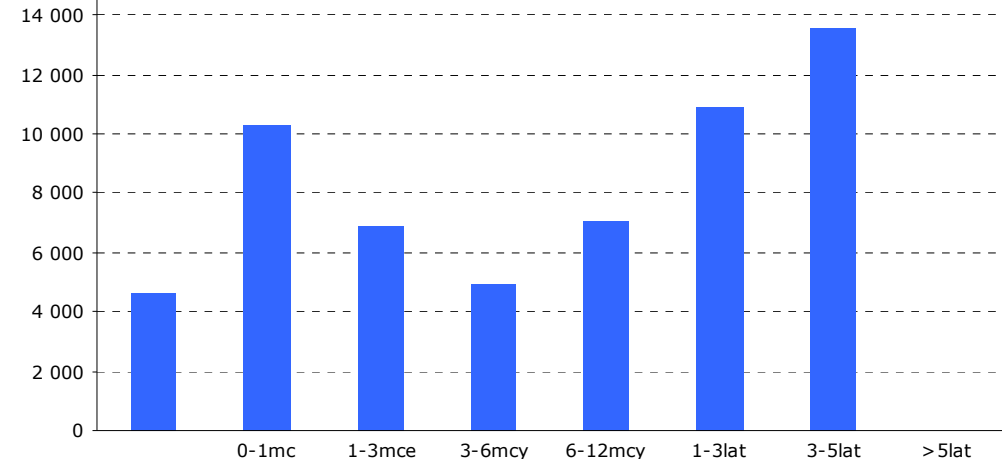


- Na koniec grudnia 2008 roku Grupa Kapitałowa posiadała ujemną lukę okresową stopy procentowej dla PLN w przedziale do 1 miesiąca oraz od 1 do 5 lat, w pozostałych przedziałach luka była dodatnia
- Luka dodatnia w danym przedziale oznacza nadwyżkę aktywów, nad pasywami, dla których zmienia się stopa procentowa w tym przedziale, luka ujemna – sytuację przeciwną

Ryzyko płynności

Grupa PKO BP

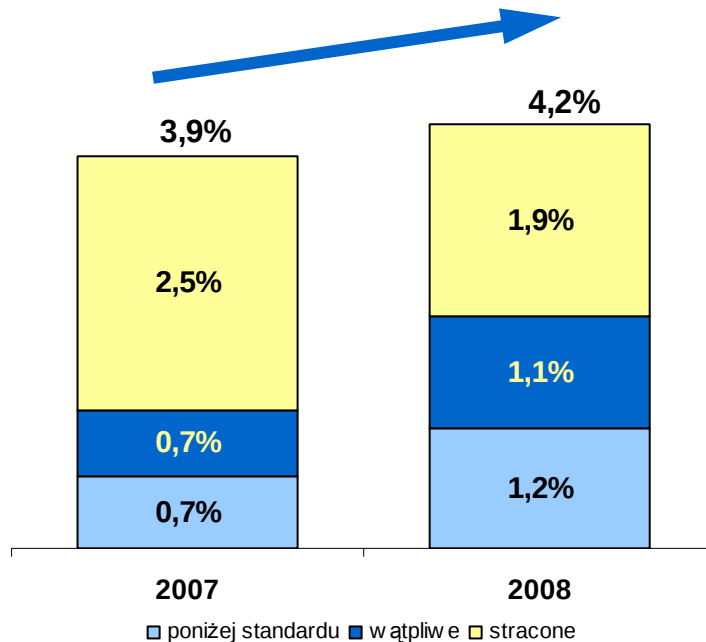
mIn PLN Urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej PKO BP SA na 31 grudnia 2008 r.



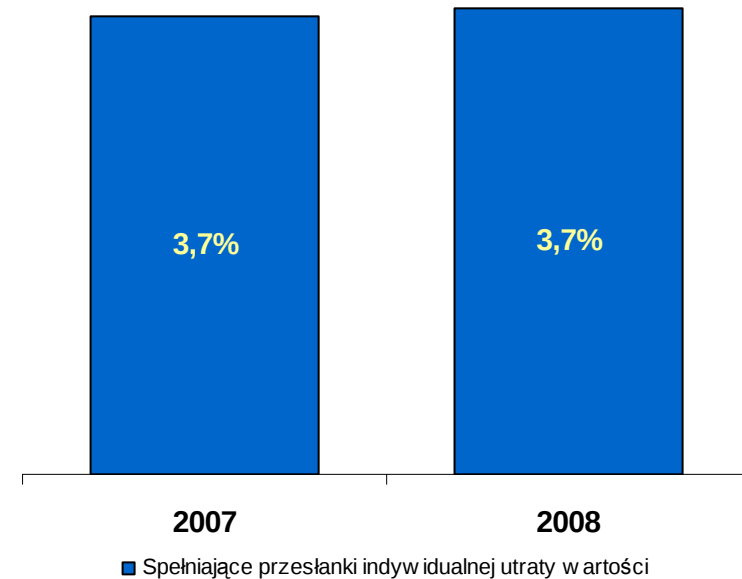
- Na koniec 2008 roku we wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej Banku wykazywała wartości dodatnie - oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami



wg PSR
udział zagrożonych



wg MSSF



- Udział kredytów zagrożonych na poziomie 4,2% (2008) wobec 3,9% (2007) - wzrost o 0,3 pp.
- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w wysokości 3,7% (2008) ukształtował się na tym samym poziomie, co na koniec 2007 roku
- Wzrost udziału kredytów zagrożonych wynikający z pogorszenia sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotów gospodarczych, głównie w związku z ujemną dla klienta wyceną pozycji w instrumentach pochodnych, zajętych w kilku bankach (o czym mowa na slajdzie 34)



STRUKTURA PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK

Bank PKO BP

wg PSR

mln PLN	2007	2008	Zmiana 2008 /2007
Normalne	71 147	92 750	+30.4%
Pod obserwacją	1 972	3 607	+82.9%
Zagrożone, w tym:	2 941	4 209	+43.1%
- poniżej standardu	541	1 184	+118.8%
- wątpliwe	496	1 123	+126.5%
- stracone	1 905	1 902	-0.2%
SUMA	76 061	100 565	+32.2%

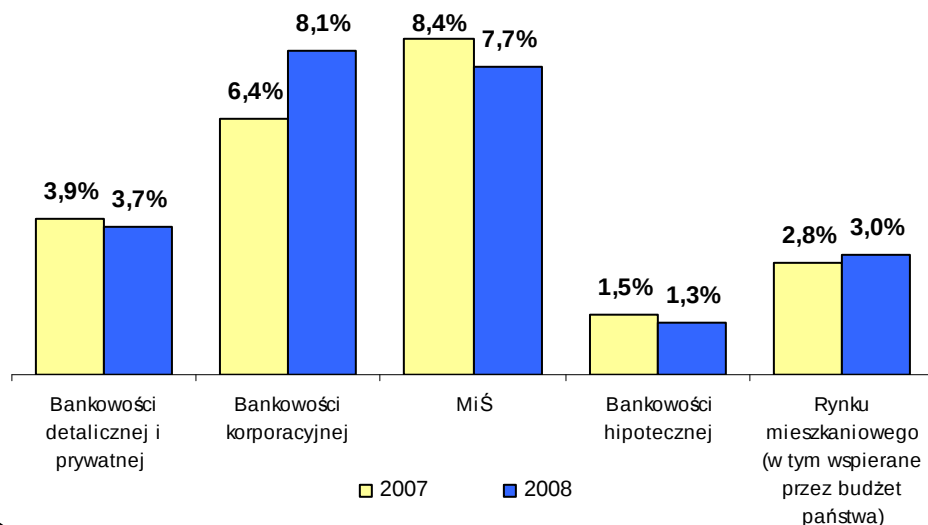
wg MSSF

mln PLN	2007	2008	Zmiana 2008 /2007
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	73 259	96 801	+32.1%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	2 801	3 764	+34.4%
SUMA	76 061	100 565	+32.2%

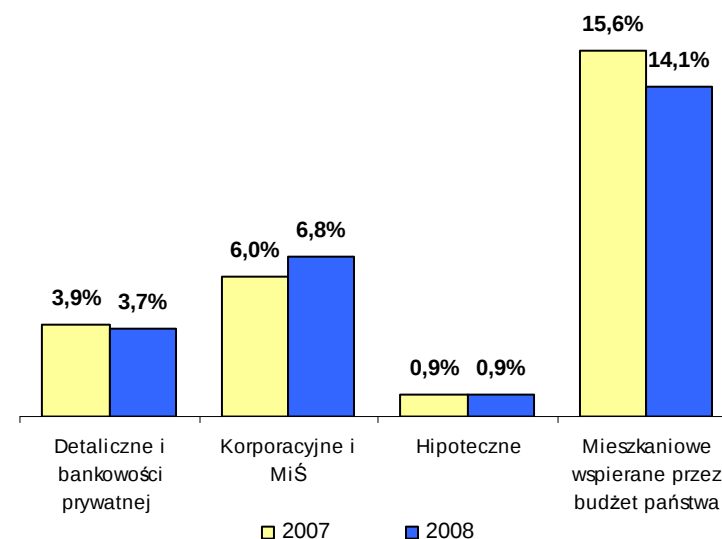
- Wartość kredytów zagrożonych na poziomie 4 209 mln PLN (2008) wobec 2 941 mln PLN (2007) – wzrost o 43,1%
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w wysokości 3 764 mln PLN (2008) wobec 2 801 mln PLN (2007) – wzrost o 34,4%



wg PSR
Udział kredytów zagrożonych



wg MSSF
Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości



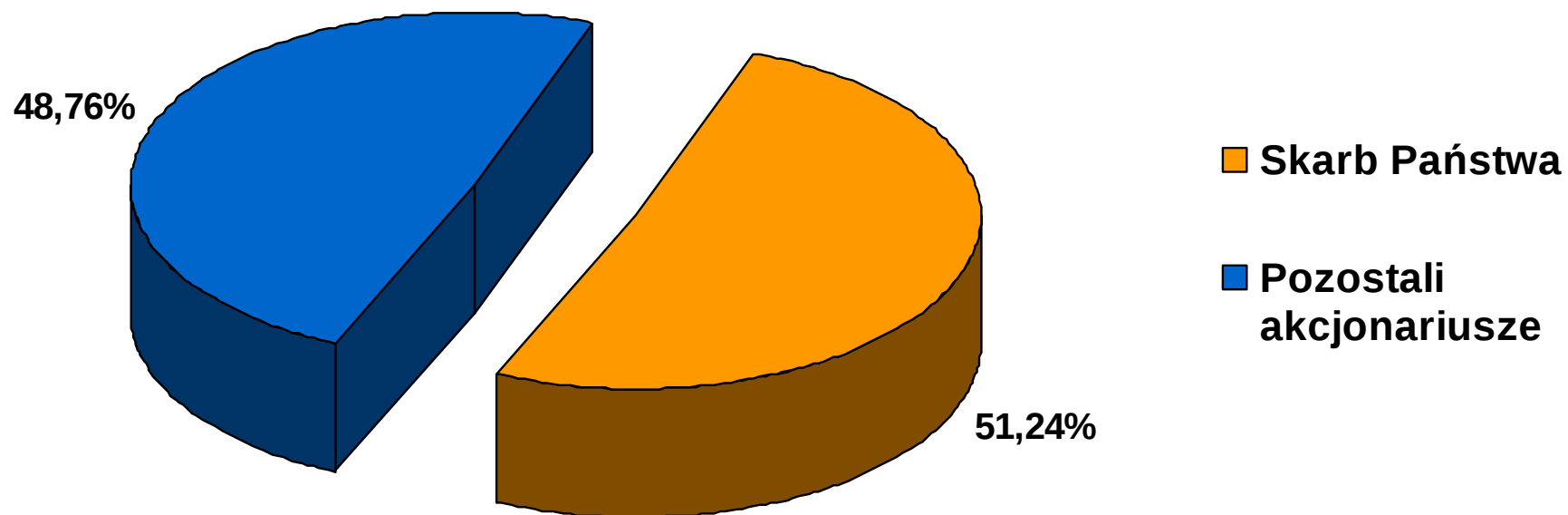
- Spadek udziału ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości (wg MSSF) i udziału kredytów zagrożonych (wg PSR):
 - w portfelu detalicznym głównie w efekcie sprzedaży sekurytyzacyjnej w III kw. 2008 r.
 - w portfelu hipotecznym w efekcie ww. sprzedaży oraz wzrostu kursu CHF
- W portfelu korporacyjnym i MiŚ wzrost o 0,8 pp. r/r udziału ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości, wynikający głównie z pogorszenia w IV kw. 2008 sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotów gospodarczych



Wyszczególnienie	2007	2008	Zmiana 2008/2007
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 207	6 366	+2.6%
- rachunki bieżące	5 548	5 674	+2.3%
<i>w tym: rachunki z dostępem przez internet</i>	1 894	2 438	+28.7%
- rachunki bieżące Inteligo	659	692	+5.0%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 296	7 493	+2.7%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	1 010	1 046	+3.6%



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