



PKO Bank Polski

Wyniki I półrocze 2008

Warszawa, 26 września 2008



ZASTRZEŻENIE

Niniejsza prezentacja została opracowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów 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.



Bardzo dobre wyniki finansowe oraz dalsza poprawa efektywności działania PKO BP w okresie I półrocza 2008 roku

- Skonsolidowany zysk netto na poziomie 1,85 mld PLN (wzrost o 44,0 % r/r)
- Wzrost wyniku na działalności biznesowej w okresie I półrocza 2008 o 27,1% (r/r) przy wzroście kosztów o 9,8% (r/r)
- Obniżenie wskaźnika koszty/dochody – z 51,5% do 44,5% (r/r) dla Grupy i z 51,1% do 43,1% (r/r) dla Banku
- Wskaźniki ROE i ROA na wysokim poziomie – odpowiednio 30,0% i 3,1%
- Znaczący wzrost portfela kredytów Banku o 28,4% (r/r) do poziomu 85,7 mld PLN
- Wzrost depozytów Banku o 10,2% (r/r) do poziomu 90,6 mld PLN dzięki wprowadzonym do oferty nowym produktom depozytowym oraz zwiększeniu depozytów podmiotów gospodarczych



PODSUMOWANIE

		1H 2007	1H 2008	Zmiana
Zysk netto	PLN mln	1 284	1 848	+44,0%
ROE netto	%	25,7	30,0	+4,4 pp.
Zysk brutto	PLN mln	1 614	2 351	+45,7%
C/I	%	51,5	44,5	-7,0 pp.
C/I (Bank)	%	51,1	43,1	-7,9 pp.
Kredyty (Bank)	PLN mln	66 779	85 740	+28,4%
Depozyty klientowskie * (Bank)	PLN mln	82 163	90 569	+10,2%
Aktywa	PLN mln	104 468	117 623	+12,6%
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 2 sierpnia 2007

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

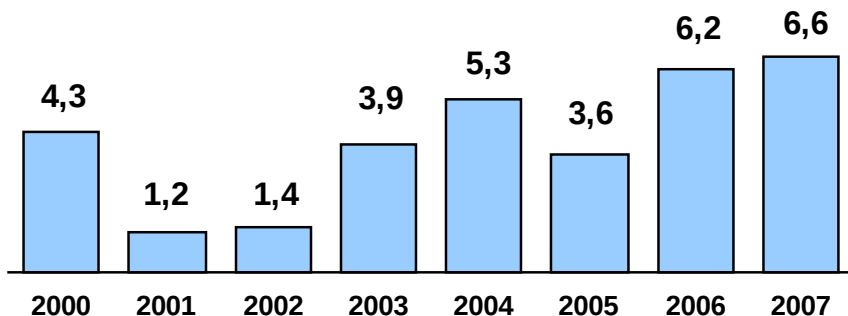


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stopniowe osłabienie koniunktury gospodarczej przy wzroście inflacji

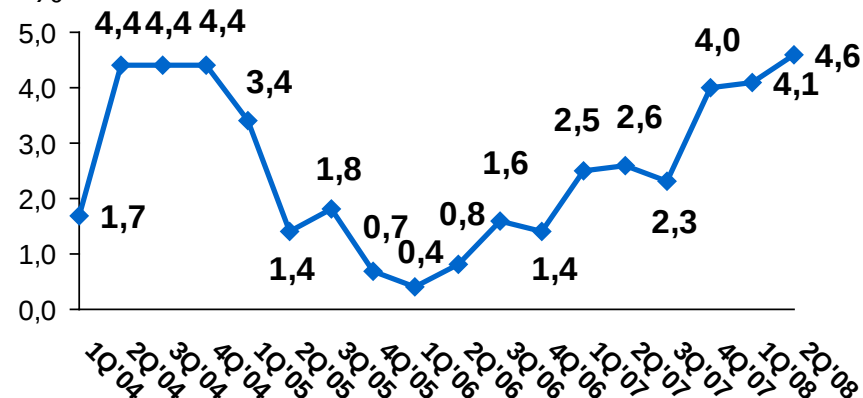
Tempo wzrostu PKB

%



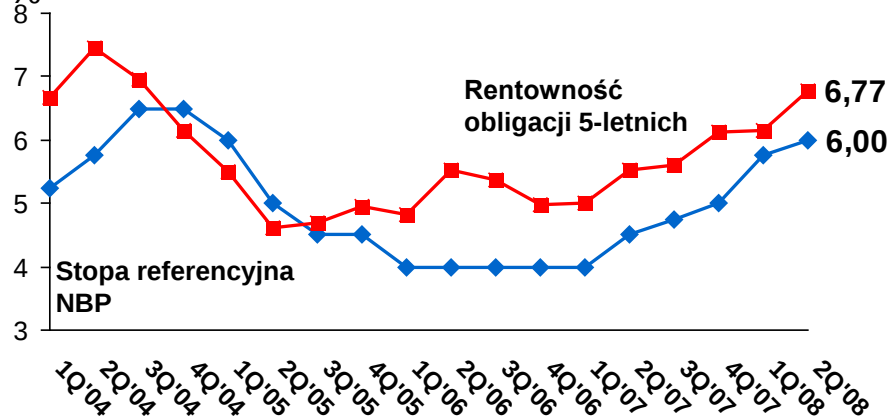
Inflacja

%



Stopy procentowe

%



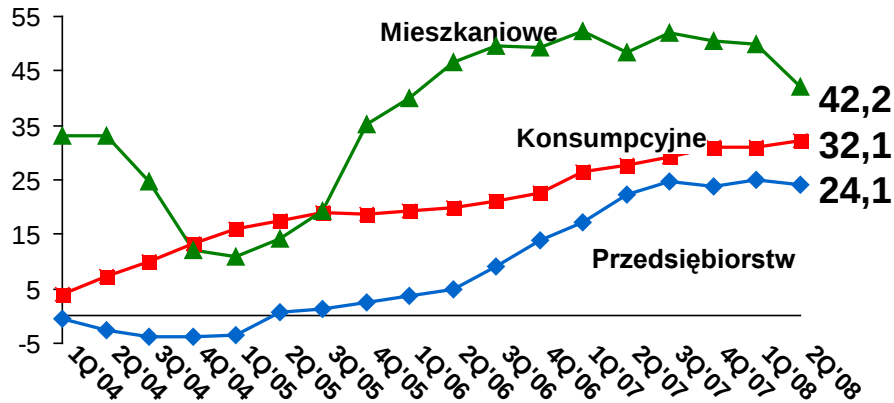
- Stopniowe osłabienie aktywności gospodarki krajowej (do 5,9% r/r w 1H08), w ślad za gospodarką globalną
- Wysoki wzrost realnych dochodów ludności i zatrudnienia wspiera popyt konsumpcyjny
- Silny wzrost inflacji w wyniku wzrostu cen żywności, nośników energii i usług
- Wzrost inflacji i ryzyko efektów drugiej rundy przyczyną czterech podwyżek stóp procentowych NBP - do 6% dla stopy referencyjnej



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

Tempo wzrostu kredytów

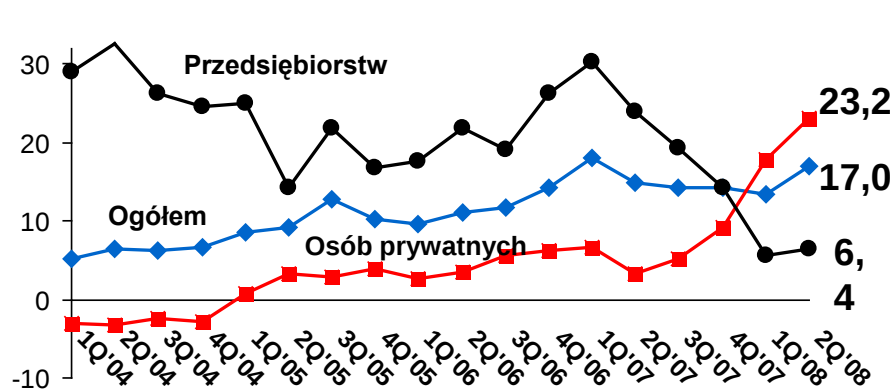
r/r, %



- Kontynuowany jest dynamiczny wzrost kredytów konsumpcyjnych, stopniowo słabnie dynamika kredytów mieszkaniowych z rekordowych poziomów
- Aktywność inwestycyjna firm sprzyja dynamicznemu wzrostowi kredytów dla przedsiębiorstw
- W I poł. br. zwiększyło się tempo wzrostu depozytów osób prywatnych, kontynuowany był odpływ środków z funduszy inwestycyjnych

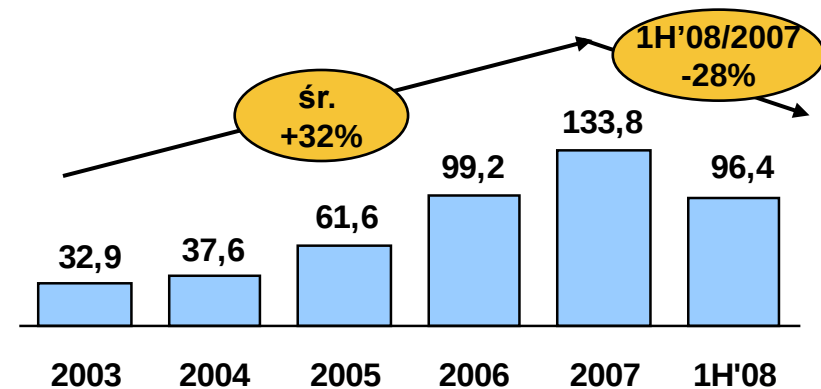
Tempo wzrostu depozytów

r/r, %



Aktywa netto TFI

mld PLN

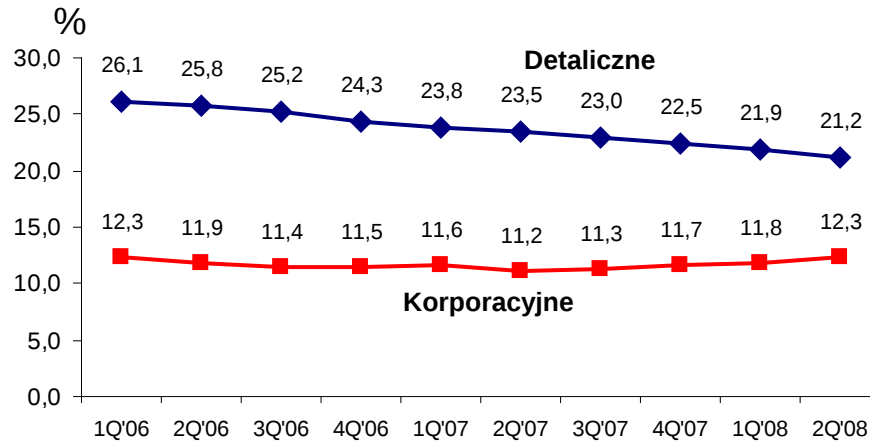




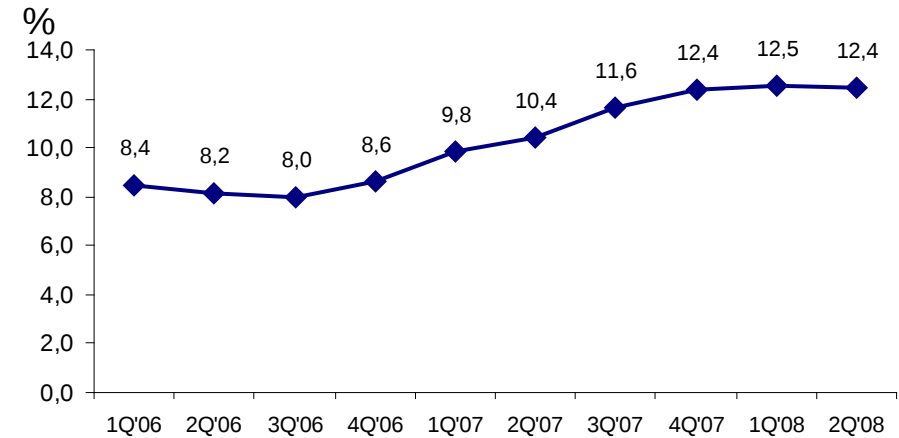
UDZIAŁY RYNKOWE

Wzrost udziałów PKO BP w rynku korporacyjnym

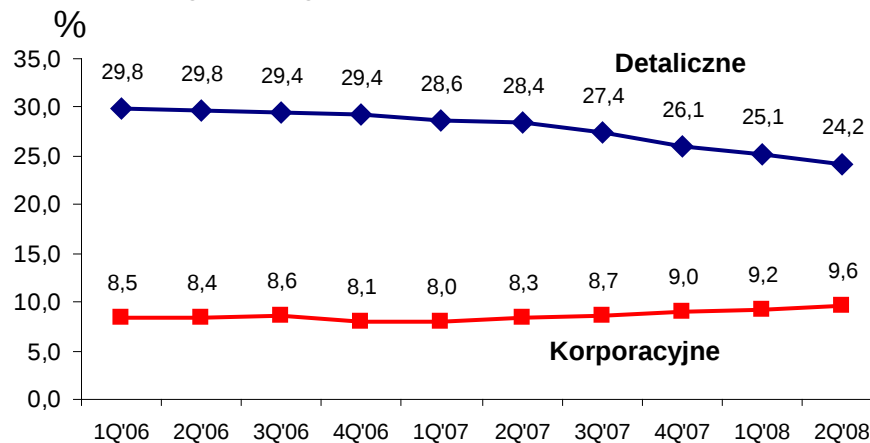
Udział rynkowy - kredyty



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział rynkowy – depozyty



W I półroczu 2008 roku:

- Bank odnotował spadek udziałów rynkowych w depozytach i kredytach detalicznych, **ale poprawił pozycję na rynku korporacyjnym**
- PKO TFI utrzymał udział w rynku funduszy inwestycyjnych oraz 3. pozycję na rynku



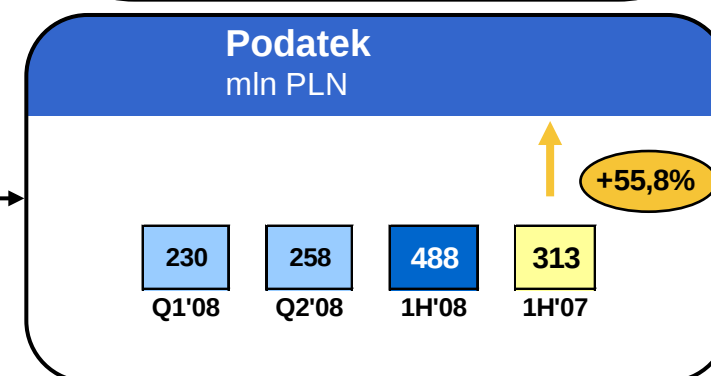
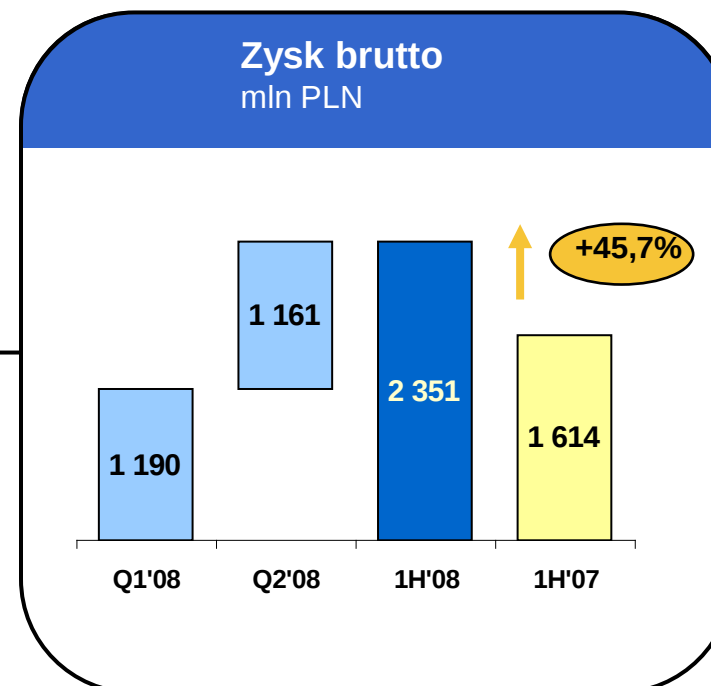
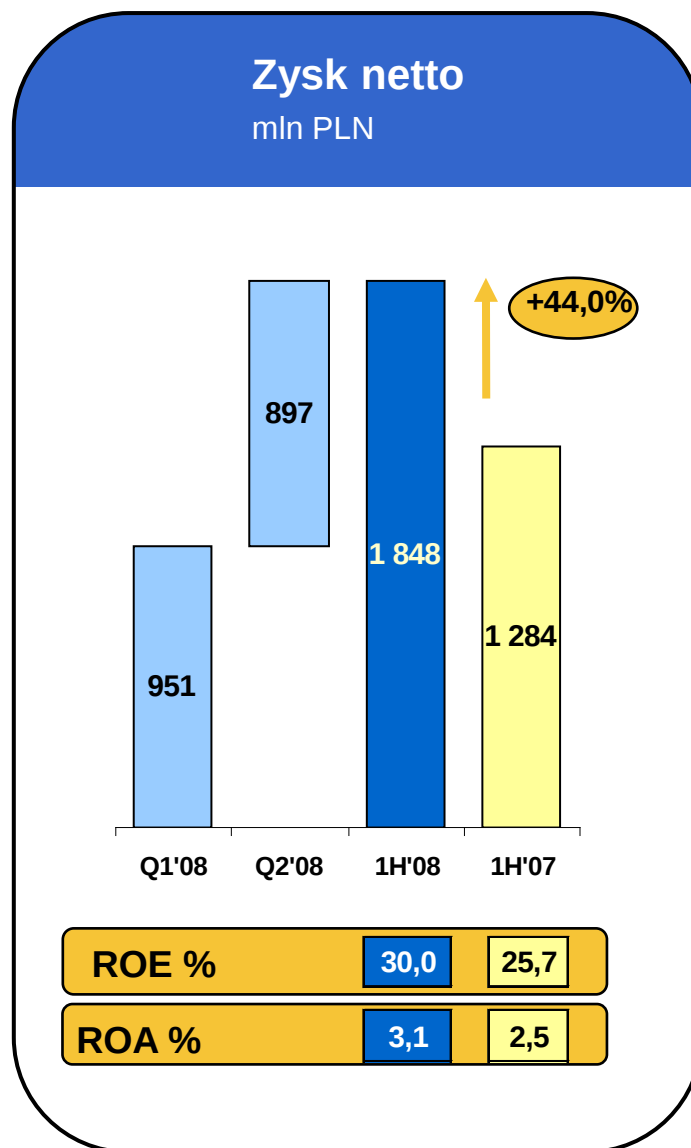
WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

Wysoka dynamika wyników finansowych

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

- Skonsolidowany zysk netto w I półroczu 2008 na poziomie 1,85 mld PLN (+44,0% r/r)
- Znaczący wzrost wskaźników ROE i ROA – odpowiednio o 4,4 pp. i 0,6 pp. r/r





WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

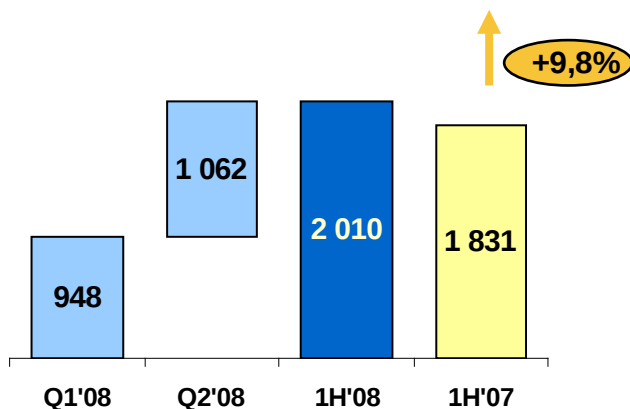
Poprawa efektywności działania – wzrost przychodów znacząco przewyższający wzrost kosztów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

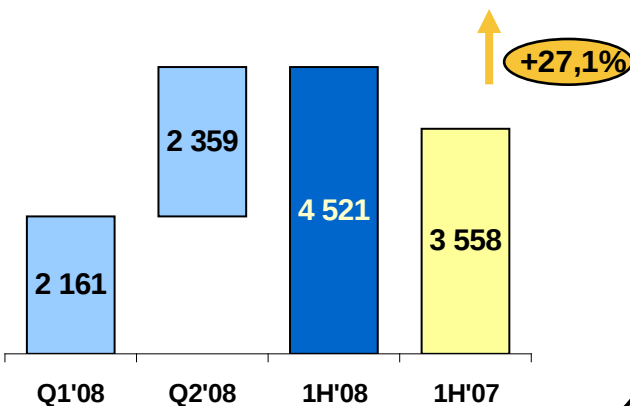
Koszty

mIn PLN



Przychody

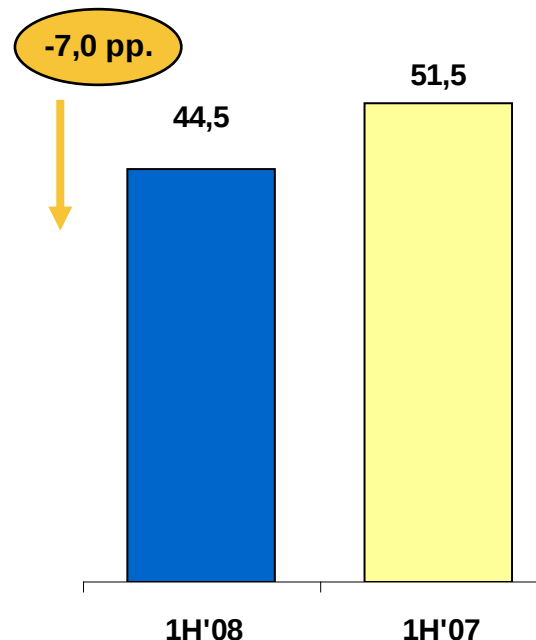
mIn PLN



/

Wskaźnik koszty/dochody

pp.



- Dynamika przychodów Grupy na poziomie 27,1% (r/r) - głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego - przy znacznie niższym wzroście kosztów (+9,8% r/r)

- W rezultacie istotne obniżenie wskaźnika C/I o 7,0 pp. do poziomu 44,5%

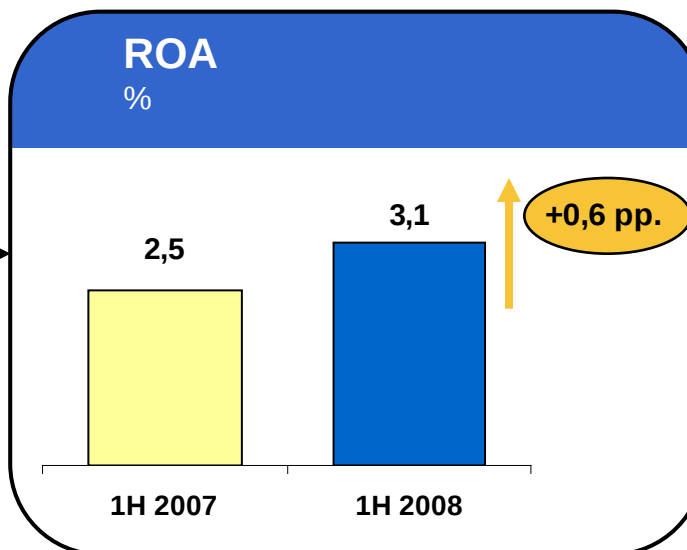
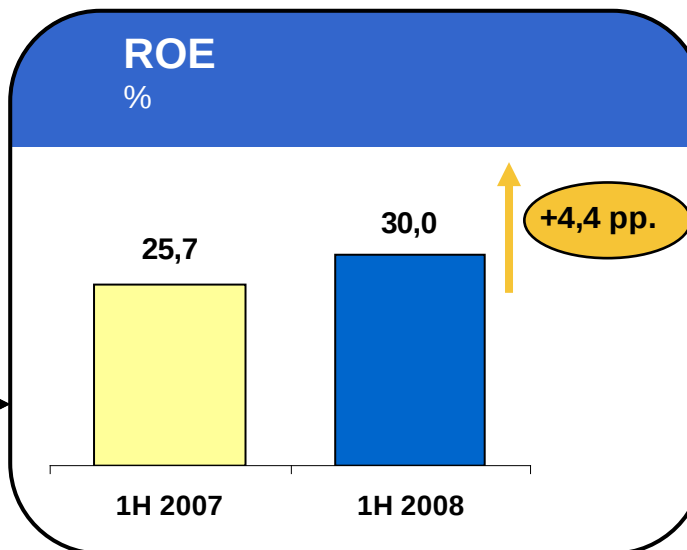
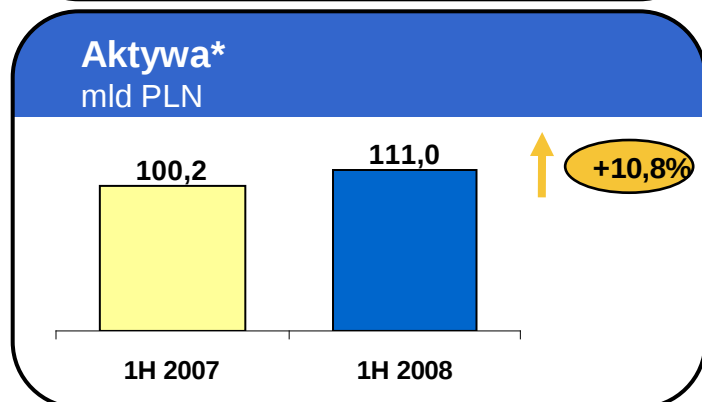
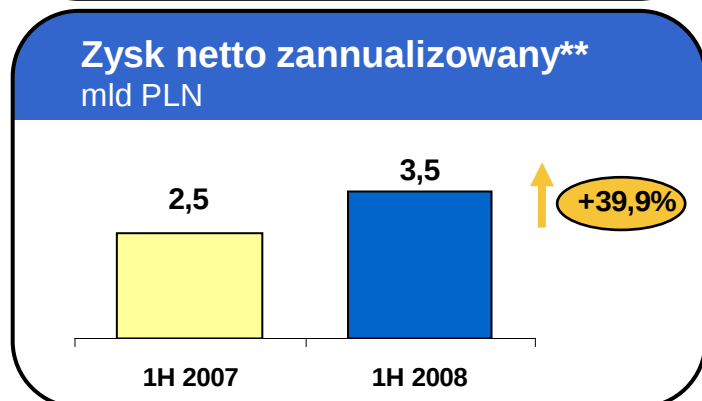
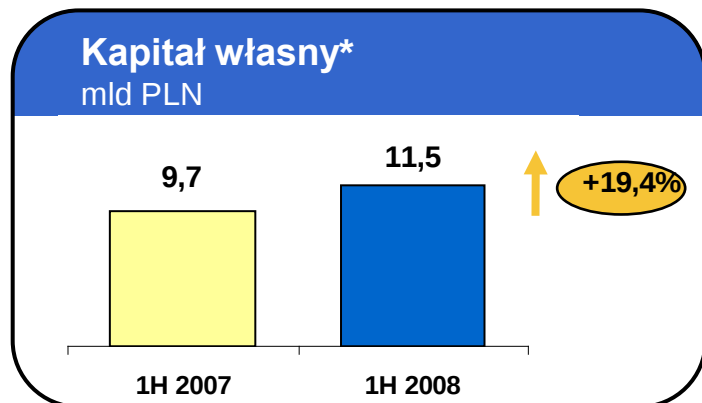


RENTOWNOŚĆ

Istotna poprawa wskaźników rentowności kapitału i aktywów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana



- Zwiększenia wskaźników rentowności:

ROE o 4,4 pp.

ROA o 0,6 pp.

dzięki wyższej dynamice zannualizowanego zysku netto (+40% r/r) niż tempo wzrostu średnich kapitałów i aktywów

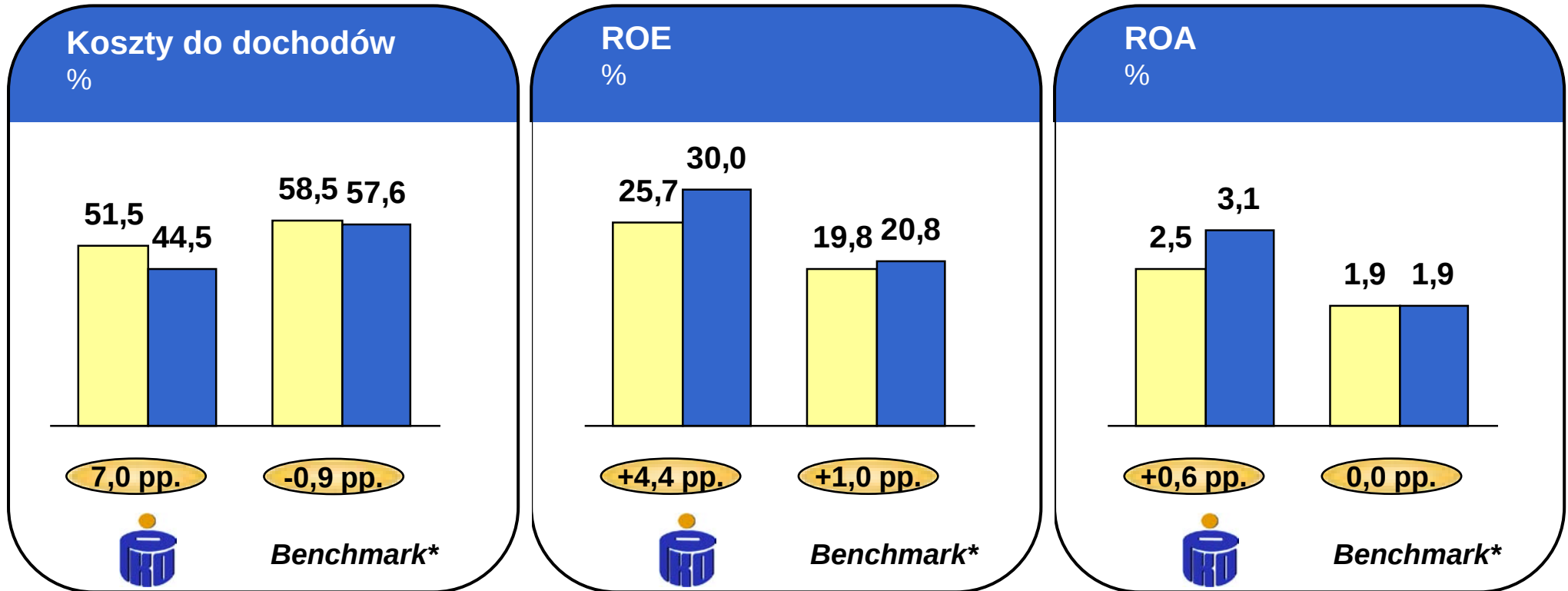
* stany średnie z okresu ostatnich 4 kwartałów

** zysk netto za ostatnie 4 kwartały



RENTOWNOŚĆ - BENCHMARKING

Grupa PKO BP osiągnęła znaczącą poprawę rentowności zarówno w ujęciu absolutnym jak i zmiany procentowej



1H 2007

1H 2008

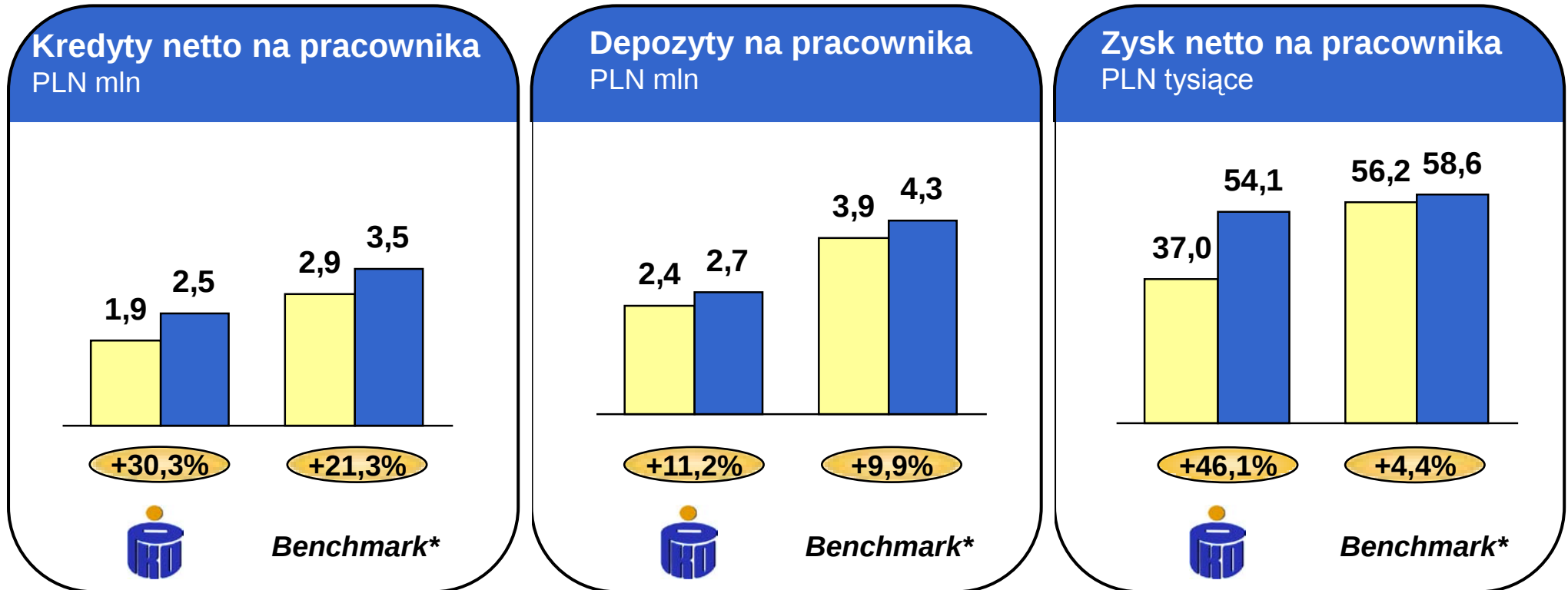
- Grupa PKO BP osiągnęła wysoki poziom rentowności dzięki wypracowaniu wysokiego zysku netto
- Wszystkie wskaźniki dochodowości Grupy PKO BP odnotowały znacząco wyższe dynamiki poprawy niż wskaźniki dla grupy konkurentów (wyniki dla 7 największych grup bankowych)

* 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 znaczący wzrost zysku netto



- Grupa PKO BP znacząco zmniejszyła różnicę między głównymi konkurentami w zakresie zysku netto przypadającego na pracownika
- Efektywność w zakresie wielkości kredytów na pracownika wzrosła szybciej niż w grupie banków konkurencyjnych, dla depozytów 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 44% r/r w efekcie wzrostu wyników PKO BP oraz PKO TFI, Inteligo i eService

mln PLN

Działalność

1H 2007

1H 2008

Zmiana

Zysk netto Grupy

1 283,5

1 848,3

+44,0%



Bank

1 249,9

1 824,7

+46,0%



PKO TFI SA
Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE

Fundusze inwestycyjne

49,2

64,8

+31,7%



Fundusz emerytalny

11,4

10,8

-5,2%

inteligo

Bankowość internetowa

6,9

11,9

+72,3%

eService

Płatności elektroniczne

9,3

12,7

+35,9%



Leasing

6,2

3,5

-43,7%



Bankowość na Ukrainie

2,6

2,9

+11,1%



Rynek nieruchomości

-9,3

2,4

x



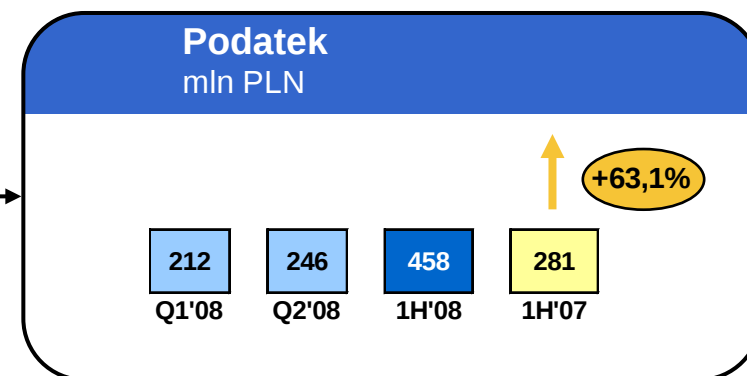
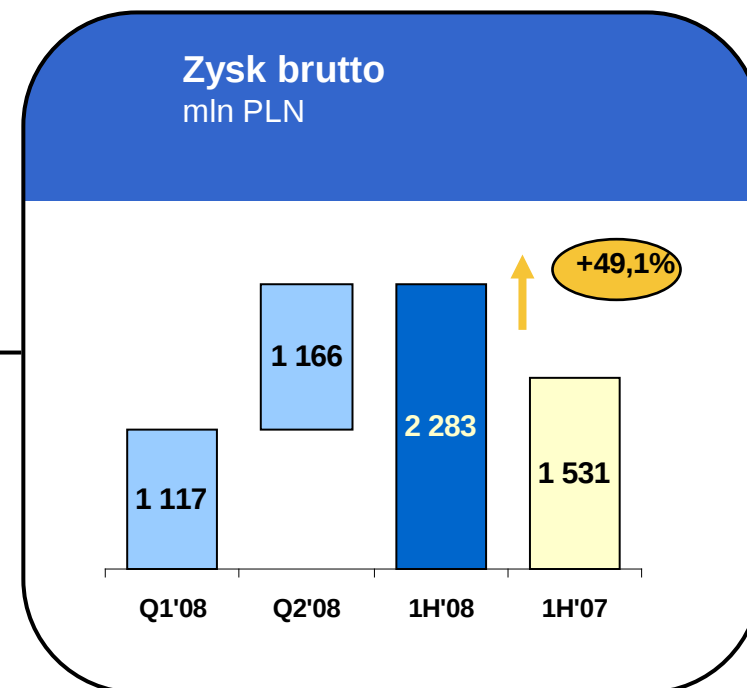
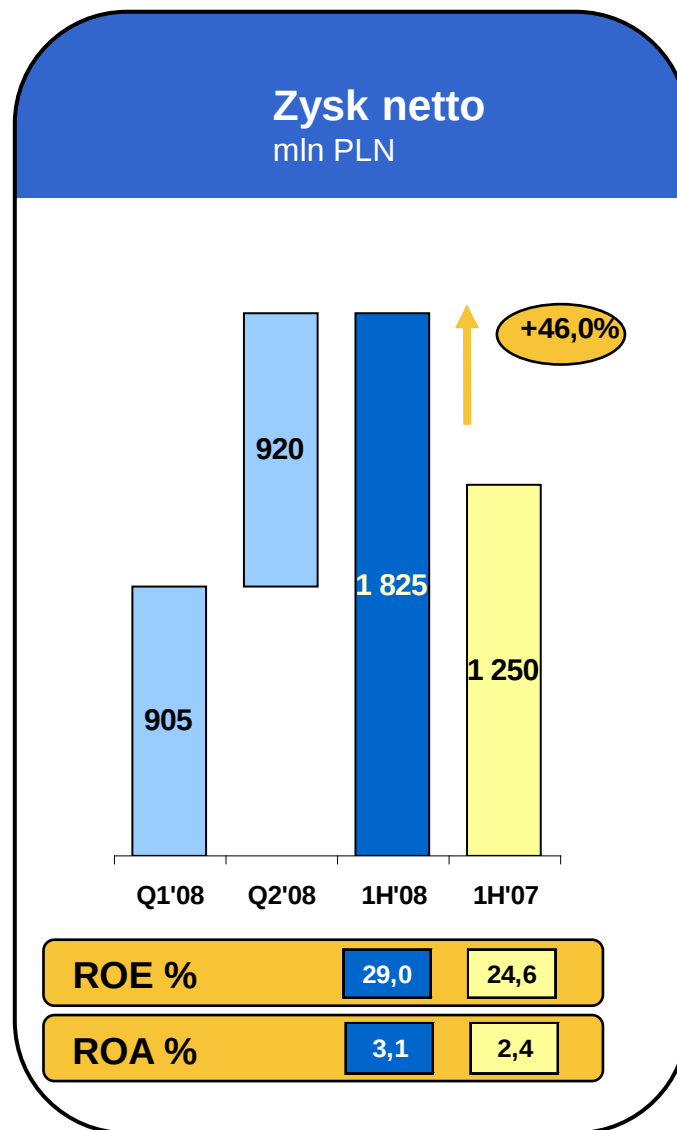
WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

W okresie I półrocza 2008 roku PKO BP (jednostka dominująca Grupy) osiągnął bardzo wysoką dynamikę zysku netto

... r/r zmiana

Bank PKO BP

- Zysk netto w I półroczu 2008 na poziomie 1,8 mld PLN (+46,0% r/r)
- Znaczący wzrost wskaźników ROE i ROA – odpowiednio o 4,4 pp. i 0,6 pp. r/r



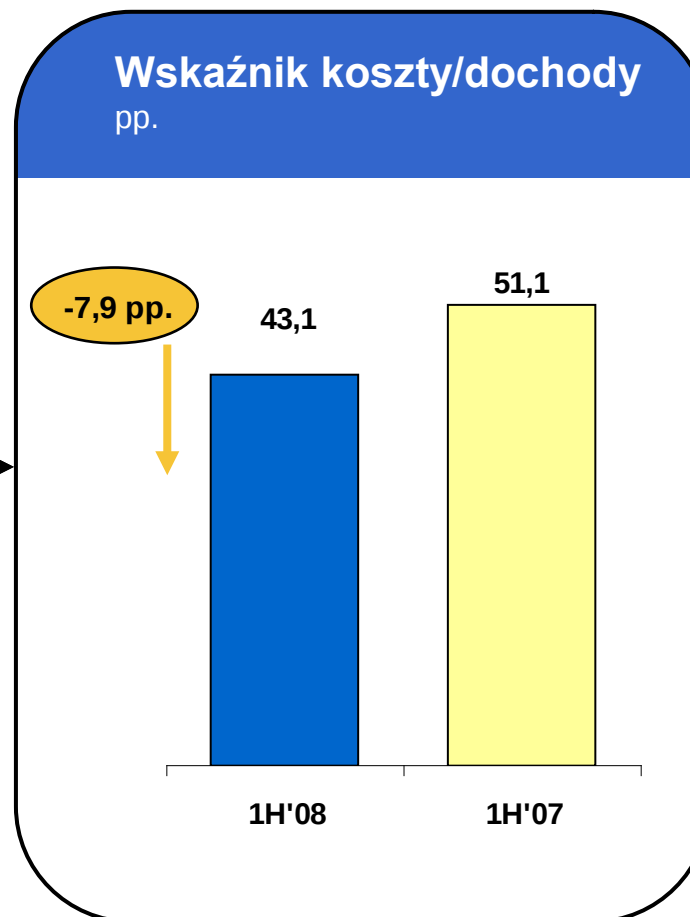
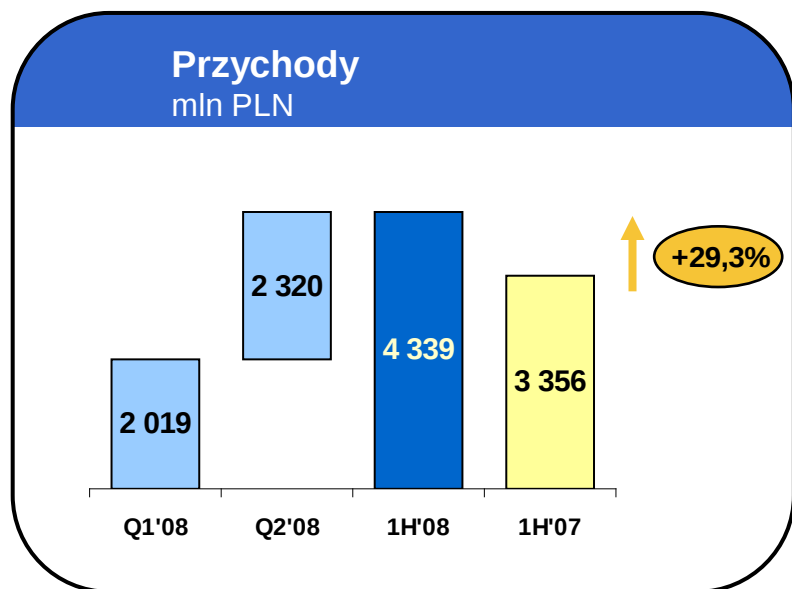
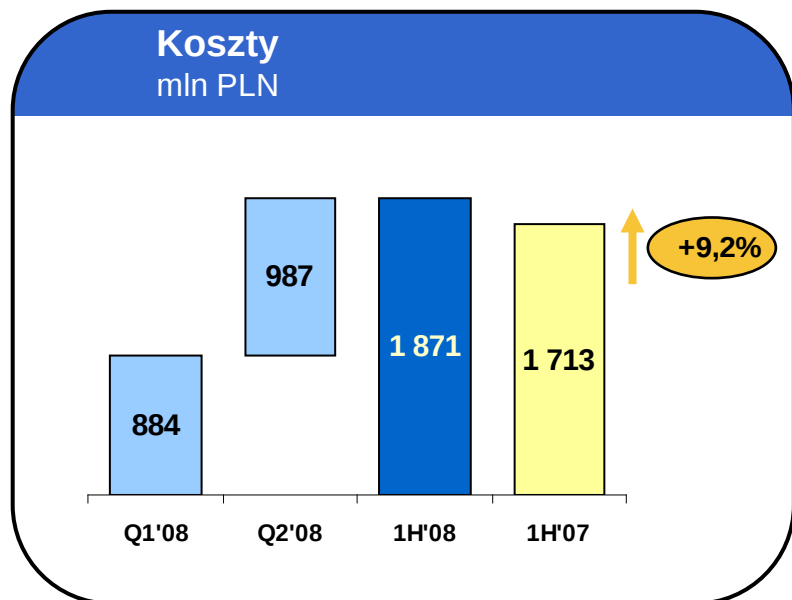


WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

PKO BP zaktywizował działalność biznesową i efektywnie zarządzał kosztami osiągając istotną poprawę wskaźnika C/I

Bank PKO BP

... r/r zmiana



- Dynamika przychodów Banku na poziomie 29,3% (r/r) - głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego - przy znacznie niższym wzroście kosztów (+9,2% r/r)
- W rezultacie **znaczące obniżenie wskaźnika C/I o 7,9 pp. do poziomu 43,1%**

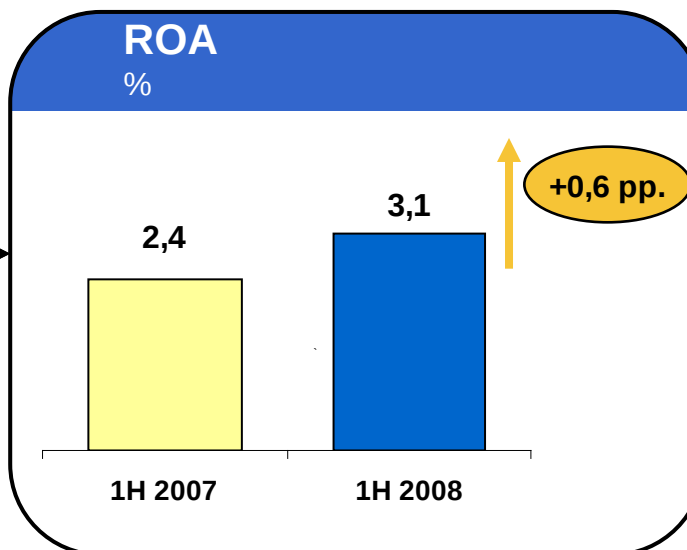
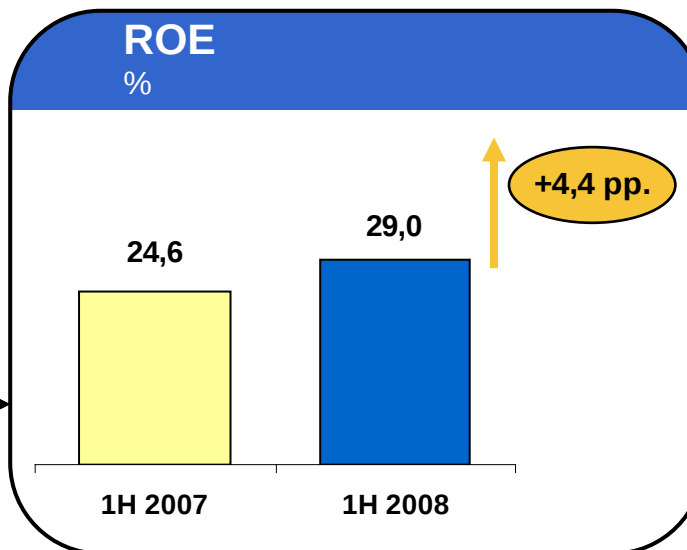
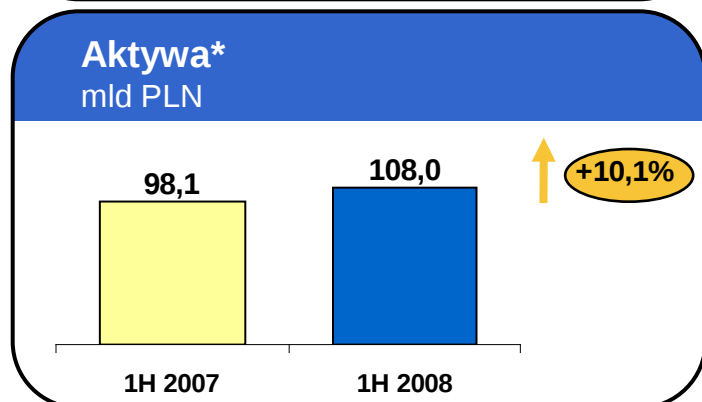
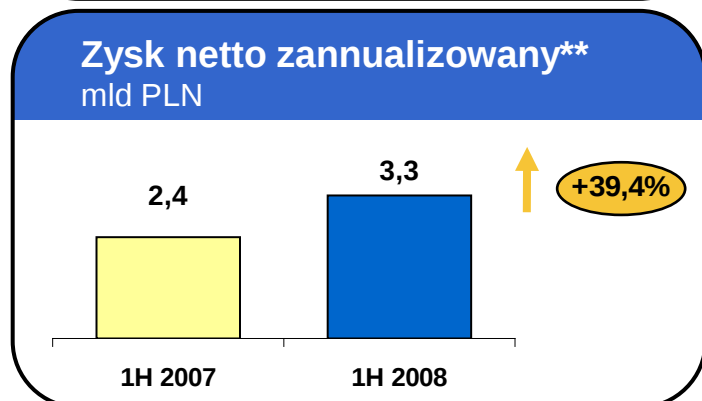
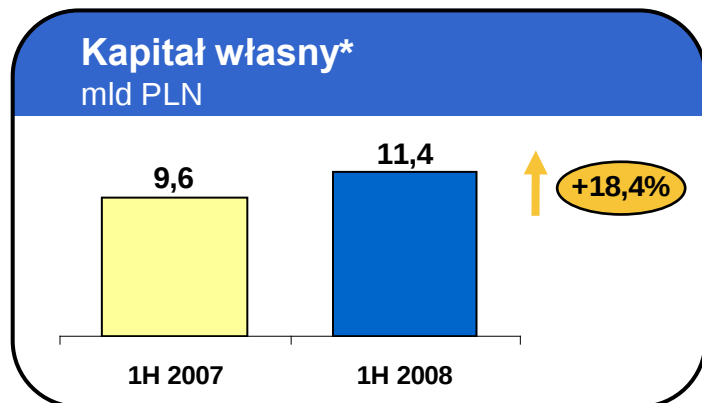


RENTOWNOŚĆ

Znaczący wzrost wartości dla akcjonariuszy

Bank PKO BP

... r/r zmiana



- Zwiększenia wskaźników rentowności:

ROE o 4,4 pp.

ROA o 0,6 pp.

dzięki wyższej dynamice zannualizowanego zysku netto (+39% r/r) niż tempo wzrostu średnich kapitałów i aktywów



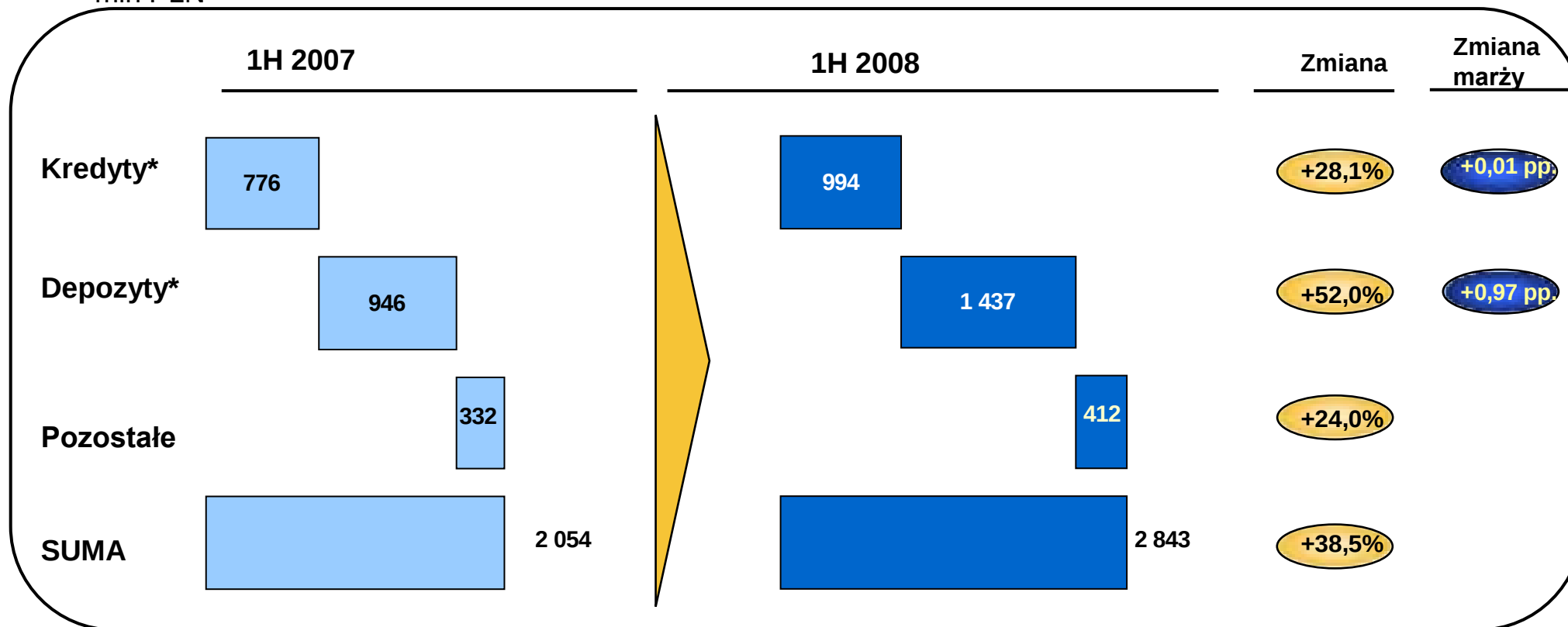
WYNIK ODSETKOWY NETTO

Dynamiczny wzrost wyniku odsetkowego

Bank PKO BP

Wynik odsetkowy netto

mln PLN



Wzrost wyniku odsetkowego głównie w efekcie:

- rozszerzenia marż depozytowych (+0,97 pp.) dzięki wzrostowi rynkowych stóp procentowych przy nieznacznej zmianie oprocentowania standardowych produktów depozytowych
- wzrostu o 28,1% (r/r) wolumenu portfela kredytowego netto



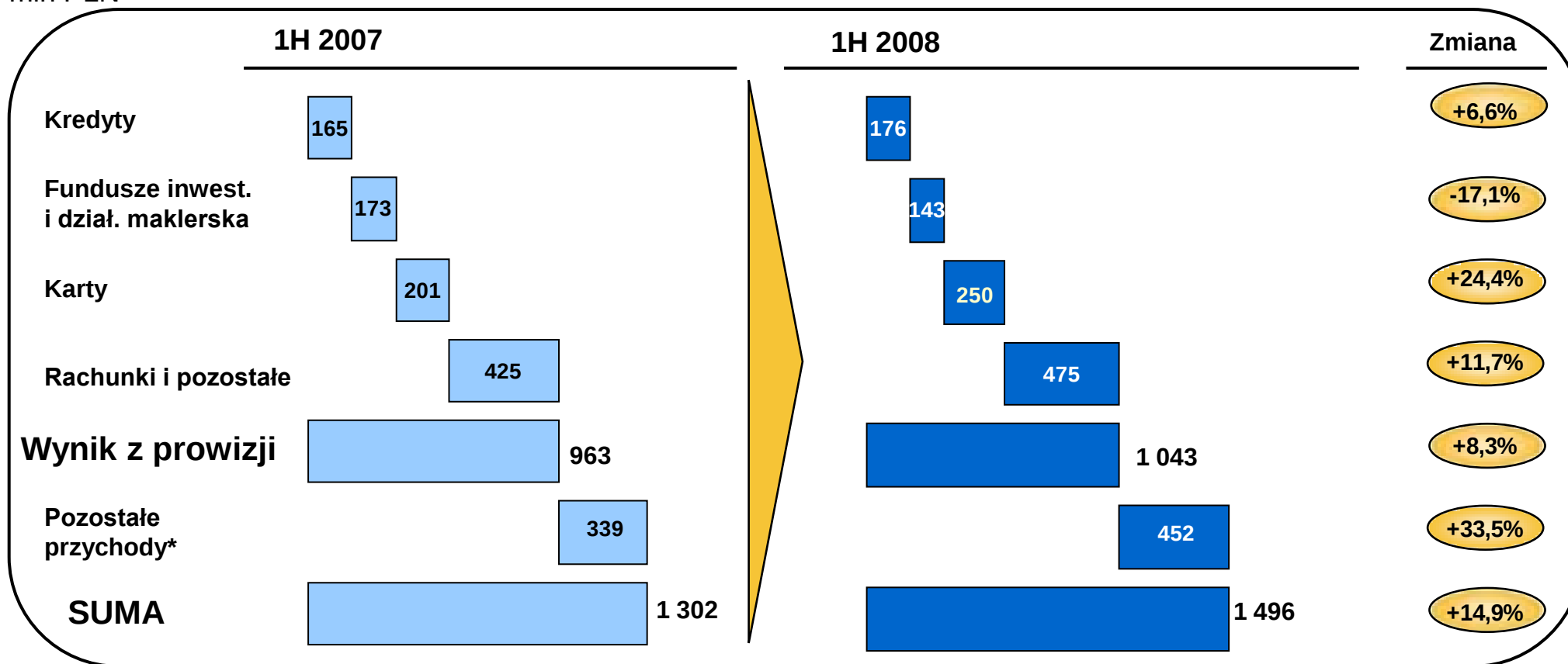
WYNIK POZAODSETKOWY

Wzrost wyniku prowizyjnego i z pozycji wymiany przy spadku wyniku na operacjach finansowych

Wynik pozaodsetkowy

mln PLN

Bank PKO BP



- Wzrost wyniku prowizyjnego o 8,3% r/r głównie w efekcie wzrostu liczby kart bankowych (+3,4% r/r) i ich transakcyjności oraz wzrostu przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych przy spadku przychodów z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych
- Wyższe o 60,8 mln PLN przychody z tytułu dywidendy
- Wzrost wyniku z pozycji wymiany 46,8% (r/r) – efekt rozszerzenia się spread’ów między oprocentowaniem w PLN i walutach obcych oraz wzrostu sprzedaży kredytów walutowych

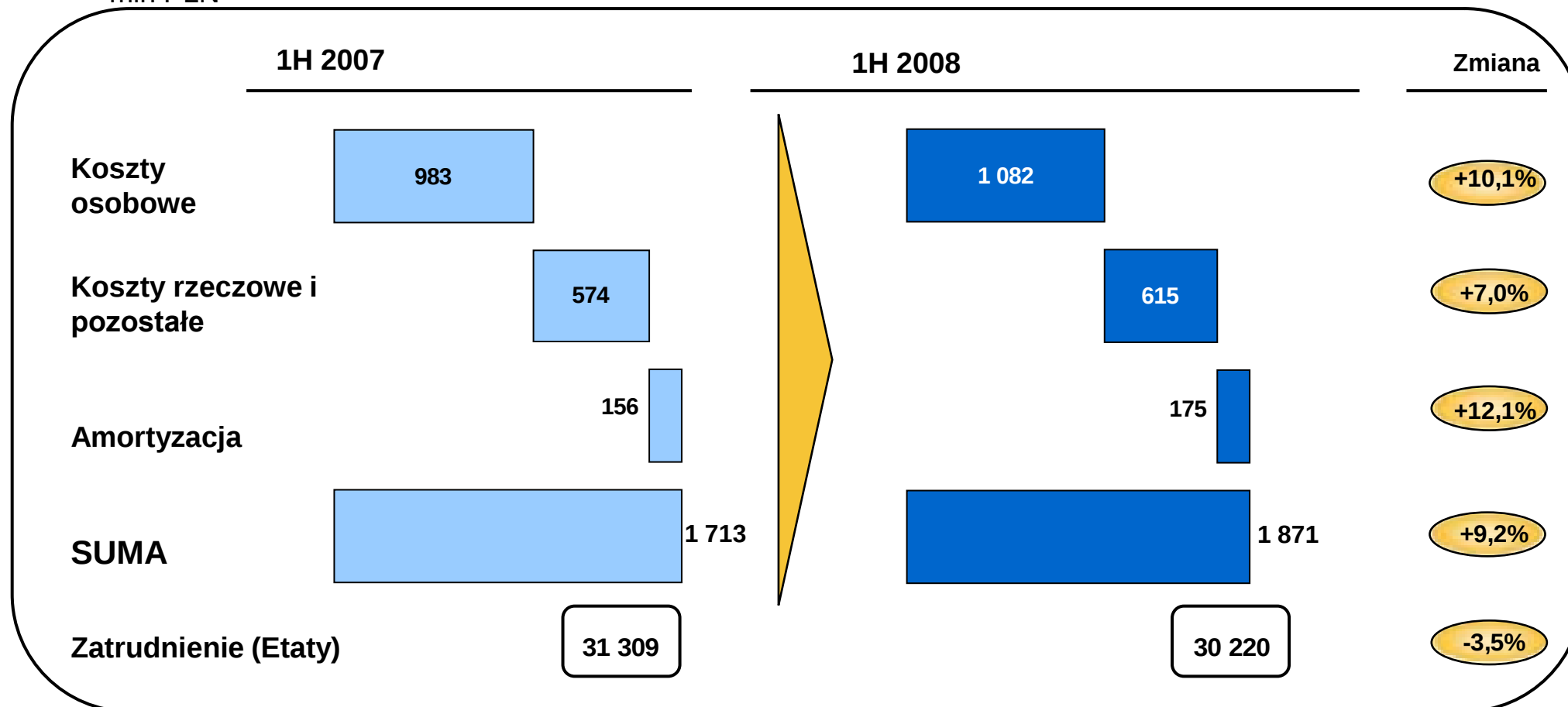


KOSZTY

Dalsze utrzymywanie kosztów pod kontrolą

Ogólne koszty administracyjne
mln PLN

Bank PKO BP



- Racjonalizacja kosztów rzeczowych – wzrost o 7,0% (r/r) mimo znaczącego wzrostu skali działalności Banku
- Wzrost kosztów osobowych o 10,1% (r/r) przy redukcji zatrudnienia o 3,5% (r/r)
- Wzrost kosztów amortyzacji o 12,1% (r/r) głównie w efekcie wdrażania kolejnych modułów Zintegrowanego Systemu Informatycznego (O-ZSI) w trakcie 2007 roku

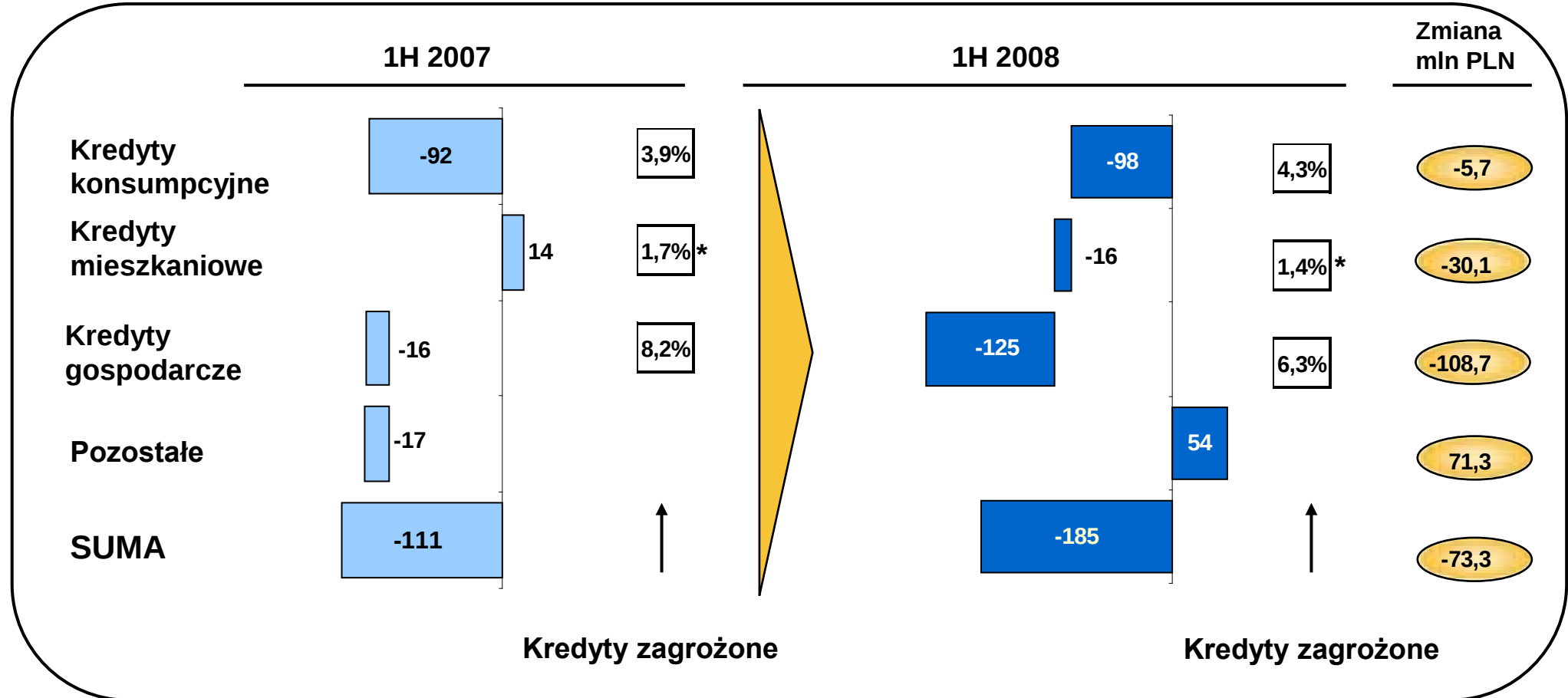


REZERWY NA RYZYKO KREDYTOWE I ODPISY

Poprawa jakości portfela kredytów mieszkaniowych i korporacyjnych

Odpisy z tytułu utraty wartości
mln PLN

Bank PKO BP



Na spadek wyniku z tytułu odpisów aktualizujących o 65,9% r/r wpływ miały:

- wzrost odpisów na kredyty gospodarcze
- pogorszenie jakości portfela kredytów konsumpcyjnych

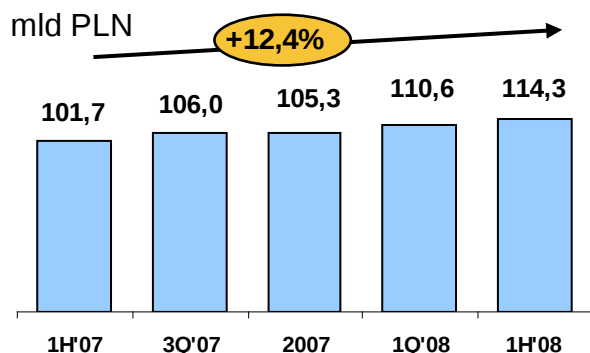


BILANS

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

Bank PKO BP

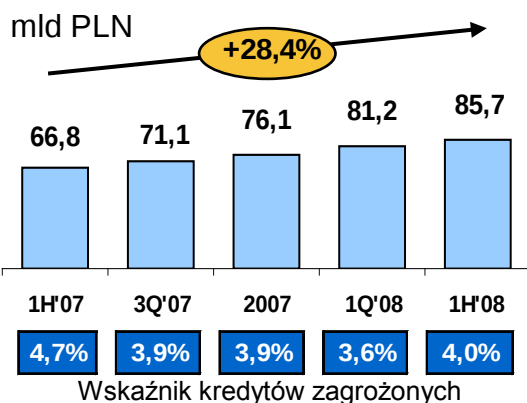
Aktywa



Pozycja rynkowa

2

Kredyty brutto*



Udział w rynku

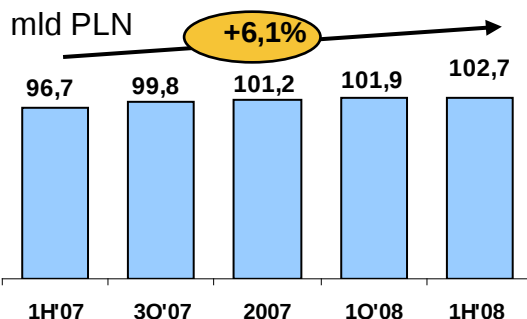
Osoby prywatne

21,2%

Podmioty gospodarujące

12,3%

Oszczędności klientów**



Udział w rynku

Osoby prywatne

20,7%

Podmioty gospodarujące

9,6%

- Dwucyfrowa stopa wzrostu aktywów (+12,6% r/r)
- Wzrost portfela kredytów o 28,4% r/r.
- Poprawa jakości portfela kredytowego – spadek wskaźnika kredytów zagrożonych o 0,7 pp. r/r
- Wzrost wolumenu oszczędności klientów o 6,1% (r/r)
- W okresie I półrocza 2008 wzrost depozytów klientów o 6,0 mld PLN dzięki nowym produktom depozytowym oraz zwiększeniu depozytów podmiotów gospodarczych
- Silna pozycja rynkowa w segmencie detalicznym – udział rynkowy w kredytach i oszczędnościach klientów powyżej 20%

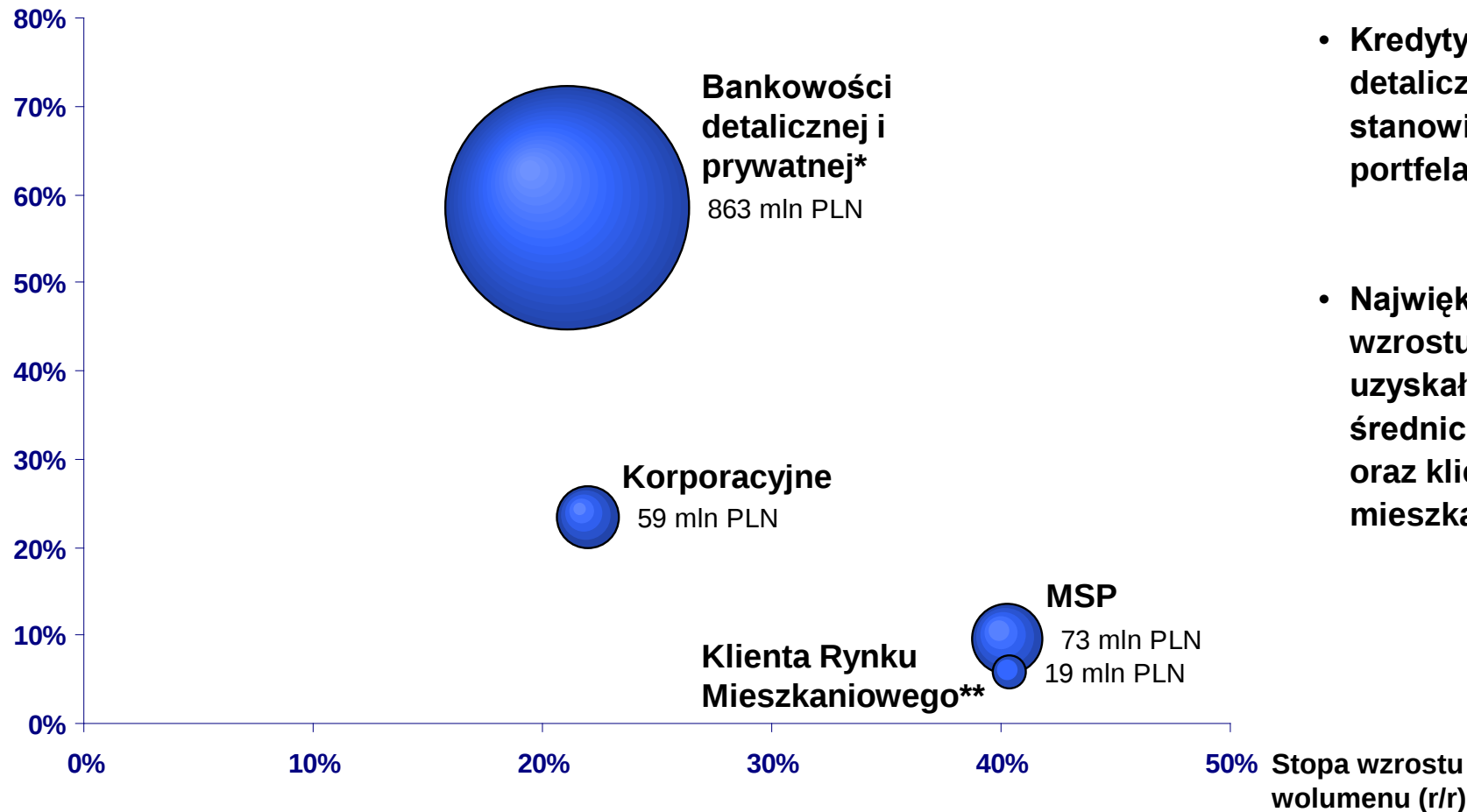


Największą dynamikę wzrostu wolumenu odnotowały kredyty MSP i Klienta Rynku Mieszkaniowego

Bank PKO BP

Udział w portfelu kredytów

Zarządczy wynik odsetkowy kredytów



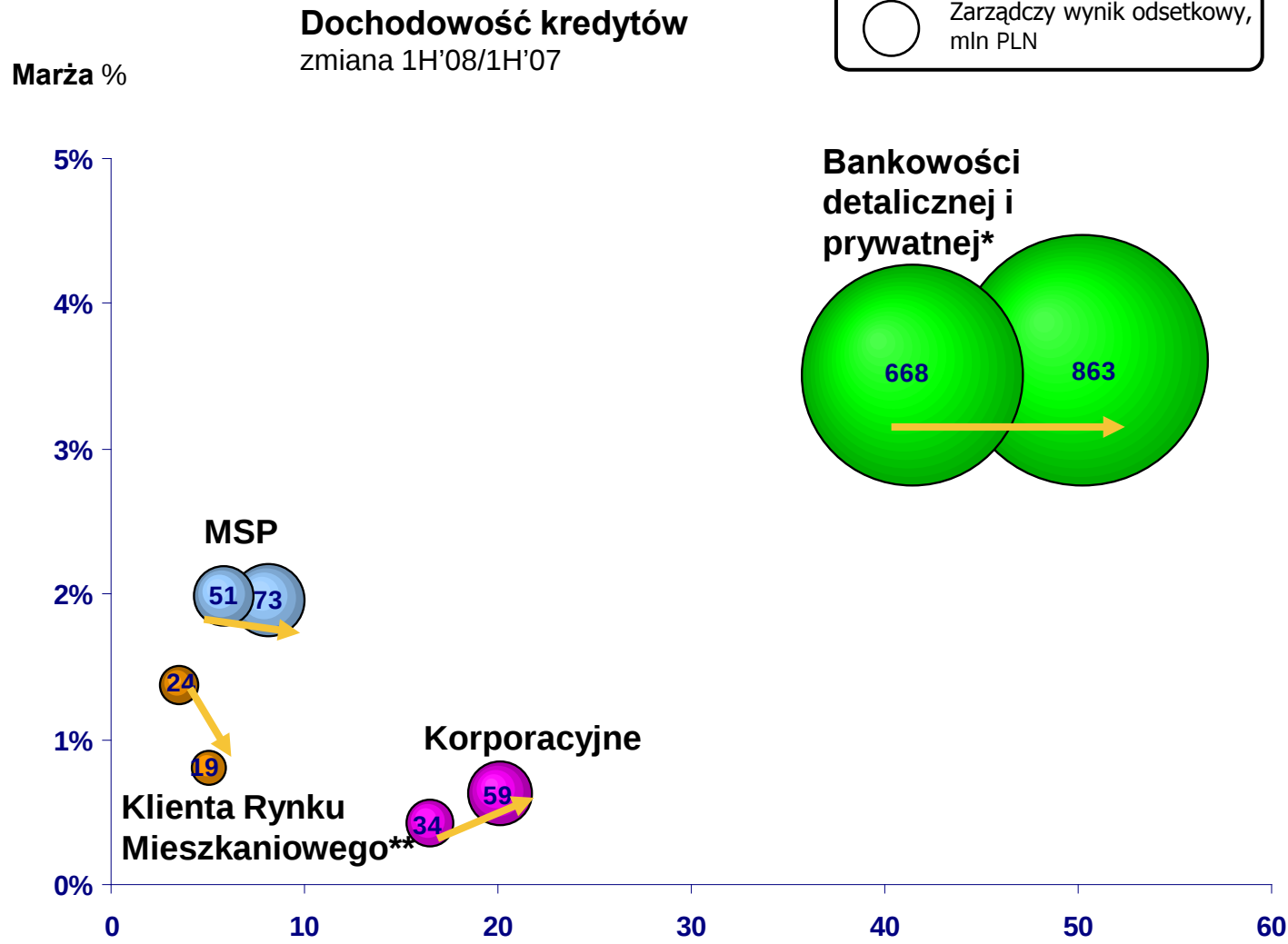
- Kredyty bankowości detalicznej i prywatnej stanowią 59% całego portfela kredytowego
- Największą dynamikę wzrostu wolumenów uzyskały kredyty małych i średnich przedsiębiorstw oraz klienta rynku mieszkaniowego



KREDYTY – DOCHODOWOŚĆ

Największy przyrost wyniku odsetkowego osiągnięto w kredytach bankowości detalicznej i prywatnej

Bank PKO BP



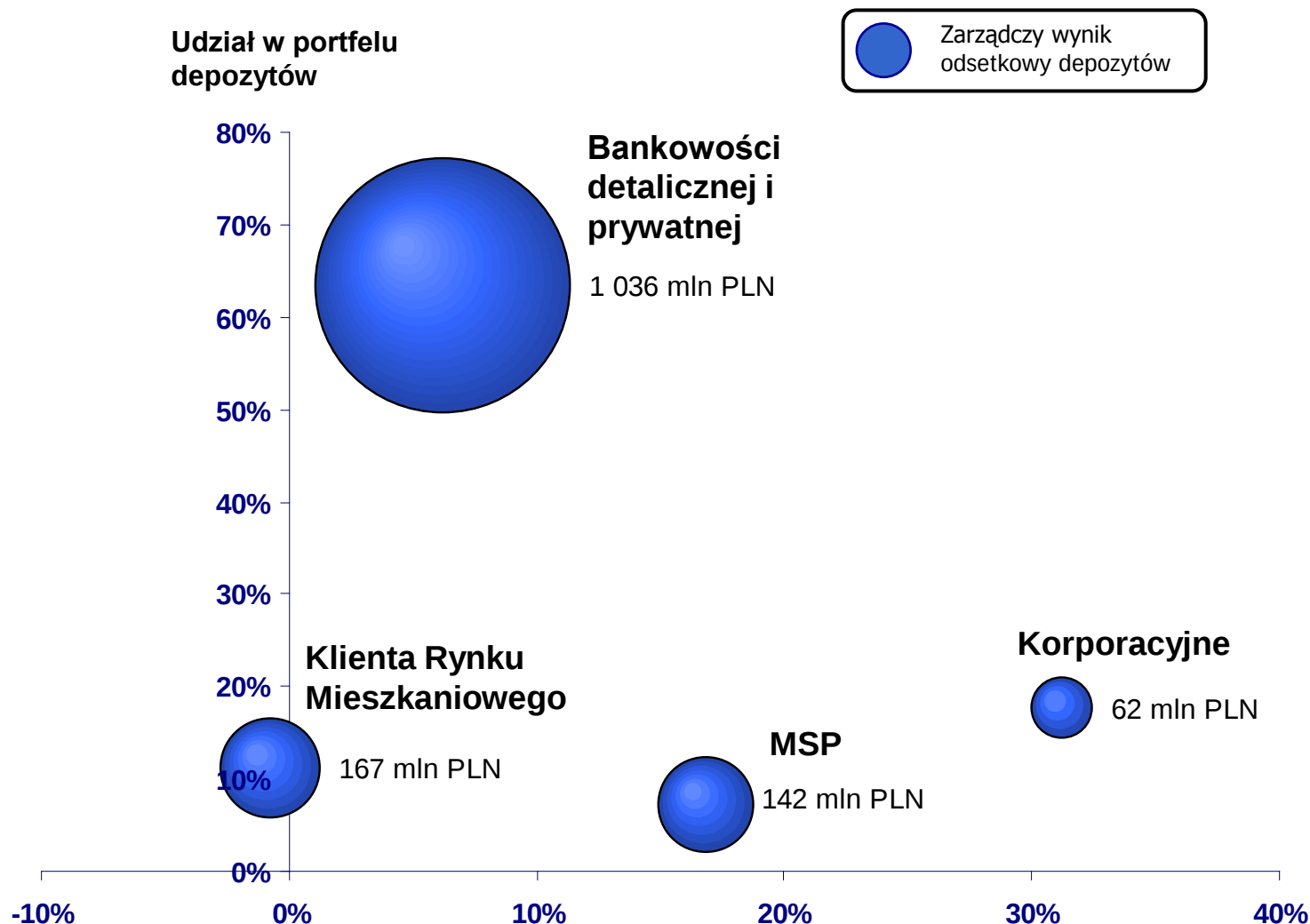
- Wzrost wyniku bankowości detalicznej i prywatnej osiągnięty głównie na skutek wzrostu wolumenów o 21% r/r. Marża wzrosła o 10 pb.
- Znaczny spadek marży (-57 pb.) odnotowano w Kliencie Rynku Mieszkaniowego, przy rosnących wolumenach
- W kredytach korporacyjnych wzrosły zarówno stany (+22% r/r), jak i marże (+21 pb.)



DEPOZYTY

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

Bank PKO BP



- Depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 63% bazy depozytowej, zanotowały wzrost stanów o 6% r/r
- O 31% wzrosły wolumeny depozytów korporacyjnych a o 17% w MSP, przy nieznacznym spadku depozytów klienta rynku mieszkaniowego



DEPOZYTY – DOCHODOWOŚĆ

Wzrost wyniku na depozytach na skutek zwiększenia marż w związku ze wzrostem rynkowych stóp procentowych

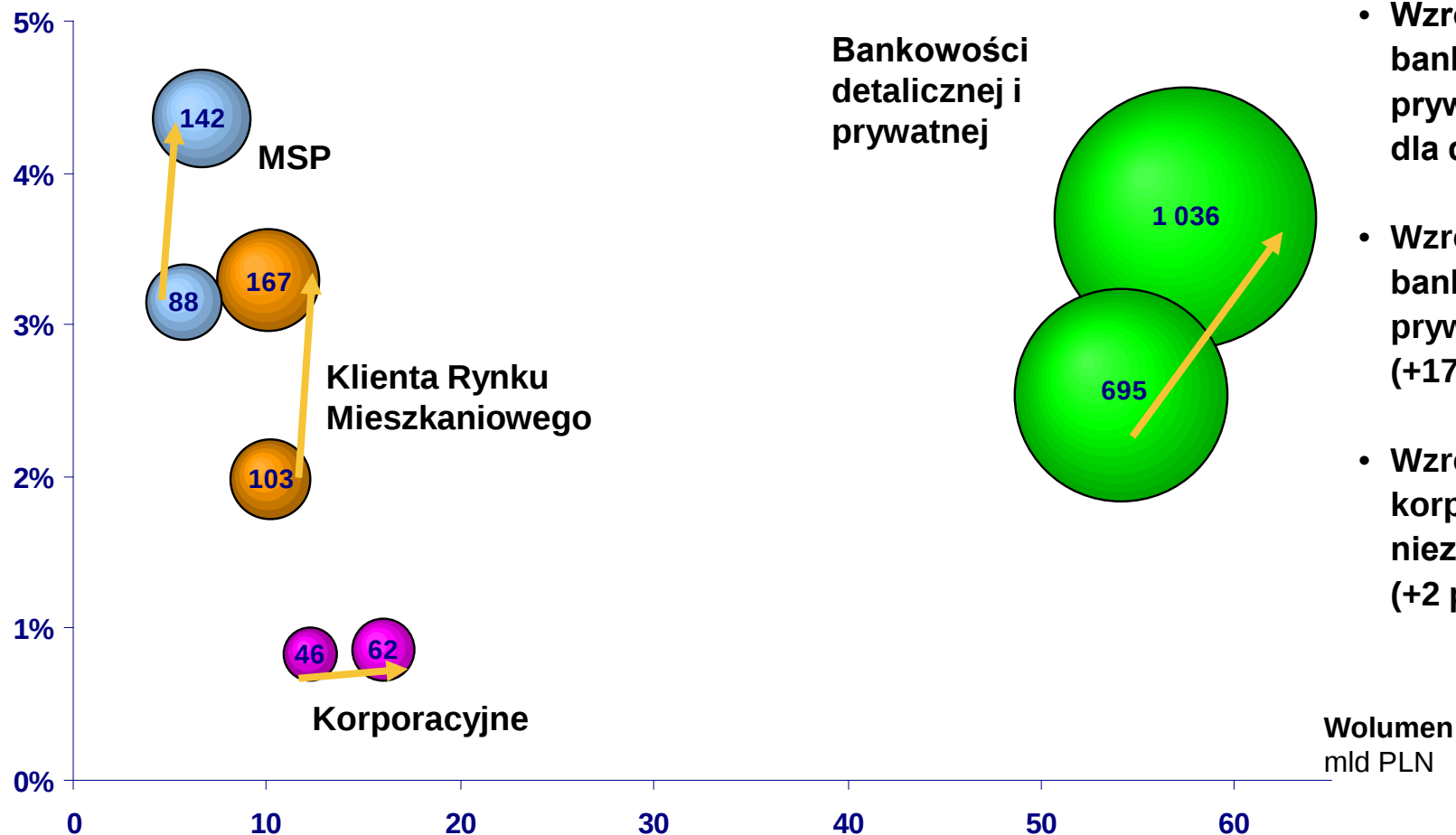
Bank PKO BP

Dochodowość depozytów

zmiana 1H'08/1H'07

○ Zarządczy wynik odsetkowy,
mln PLN

Marża %



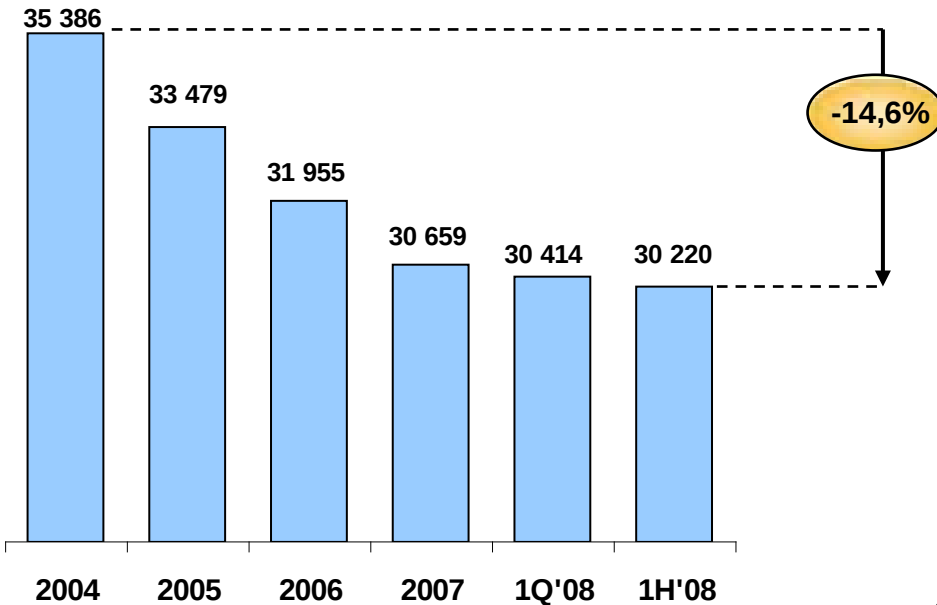
- Wzrost marży odsetkowej bankowości detalicznej i prywatnej o 117 pb. , głównie dla depozytów bieżących
- Wzrost stanów w zakresie bankowości detalicznej i prywatnej (+6% r/r) oraz MSP (+17% r/r)
- Wzrost stanów w depozytach korporacyjnych o 31% przy nieznacznym wzroście marży (+2 pb.)



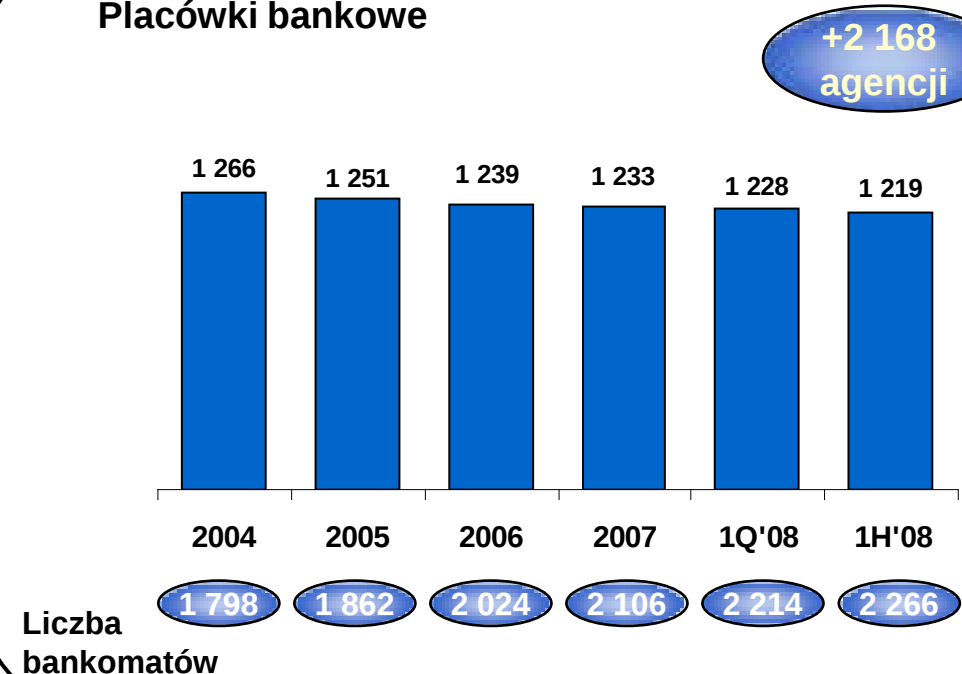
Dalsza racjonalizacja zatrudnienia i utrzymanie liczby placówek

Bank PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



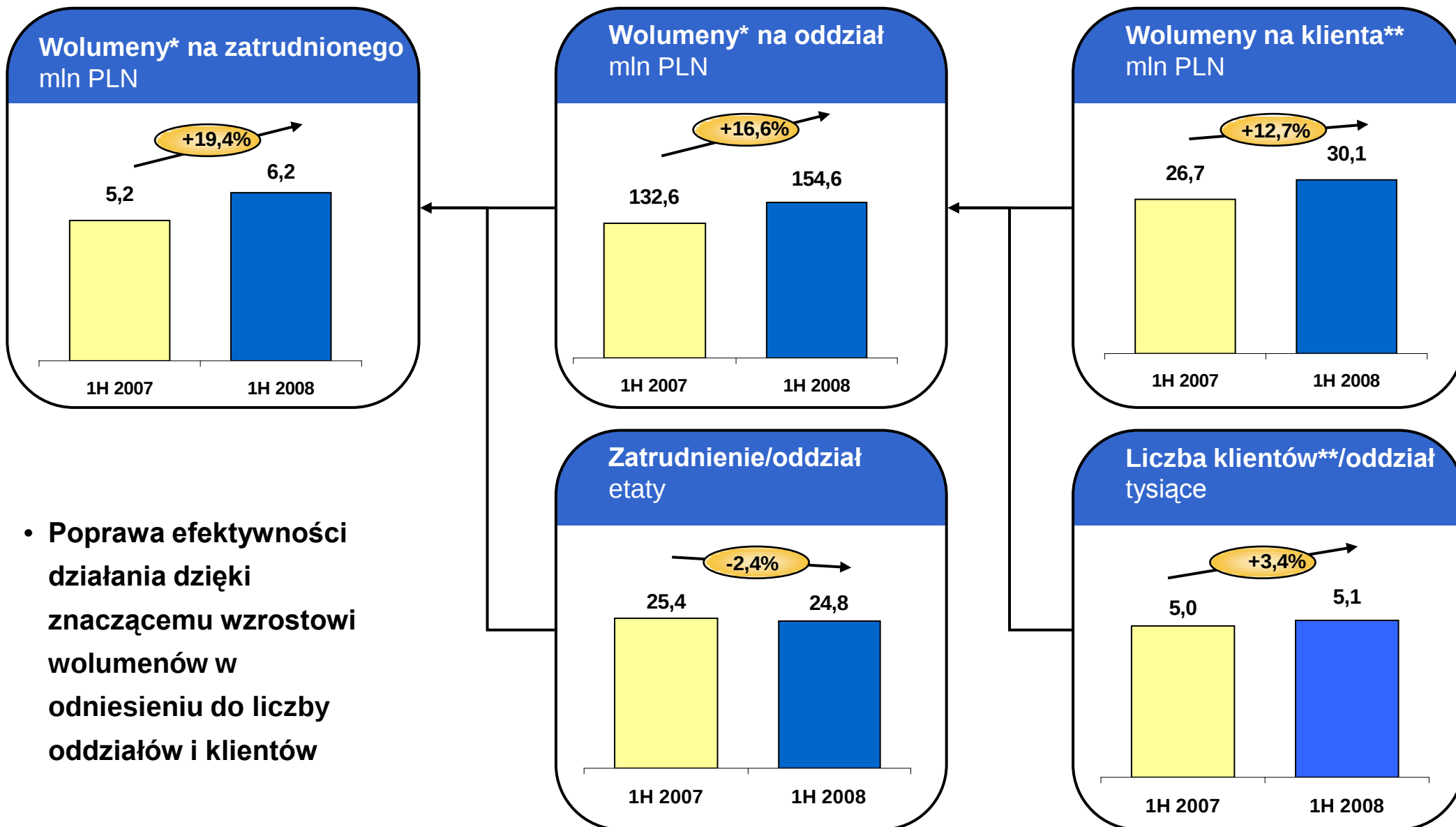
- **PKO BP posiada największą sieć oddziałów w Polsce:**
1 219 własnych oddziałów (1 151 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego oraz 68 placówek w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 168 agencji
- **Bank systematycznie rozszerza sieć bankomatów (wzrost liczby o 178 sztuk r/r do 2 266)**
- **Systematyczny spadek zatrudnienia w Banku - redukcja liczby etatów o 1 089 (-3,5% r/r)**



EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Bank systematycznie zwiększa efektywność działalności

Bank PKO BP



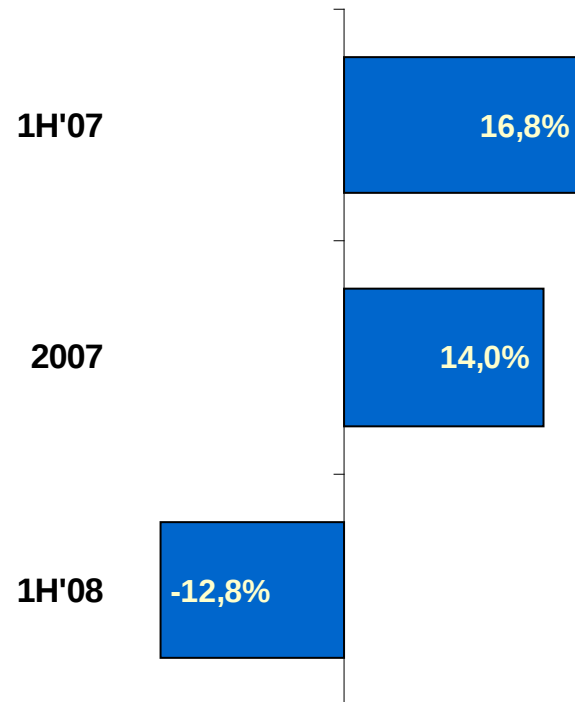
- Poprawa efektywności działania dzięki znaczącemu wzrostowi wolumenów w odniesieniu do liczby oddziałów i klientów



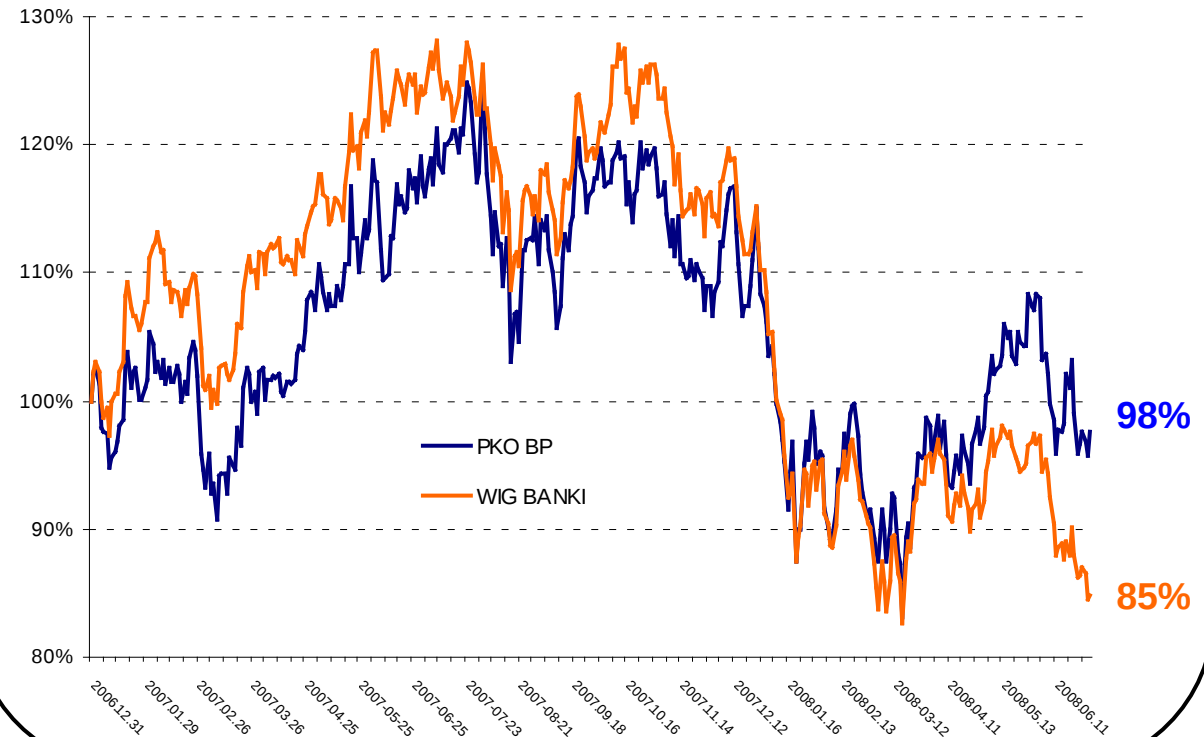
PKO BP NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spadek kursów akcji PKO BP i innych polskich banków na skutek osłabienia rynków finansowych

**Stopa zwrotu dla akcjonariuszy
%**



**Notowania PKO BP na tle WIG Banki
w okresie 31.12.2006 – 30.06.2008 (31.12.2006 = 100%)**



- Spadek kursu akcji PKO BP w I półroczu 2008 o 12,8% - mniejszy niż spadek indeksu WIG Banki w tym okresie (o 24,4%) - w związku z pogorszeniem sytuacji na rynkach finansowych
- Ujemna stopa zwrotu dla akcjonariusza w okresie I półrocza 2008 odzwierciedla spadek kursu akcji PKO BP w tym okresie



OSIĄGNIĘCIA W I PÓŁROCZU 2008 ROKU

Uznanie rynku dzięki osiągniętych wynikom finansowym oraz zmodyfikowanej ofercie produktowej

Nagrody i wyróżnienia

- Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców – dziesięć oddziałów PKO BP SA w gronie laureatów dziewiątej edycji konkursu
- Dwie nagrody GPW w Warszawie dla Domu Maklerskiego PKO BP za największą aktywność animatora na Głównym Rynku GPW oraz na rynku NewConnect w 2007 r.
- Medal Europejski za ofertę iPKO Biznes w 16. edycji przedsięwzięcia organizowanego przez UKiE i BCC
- Złote Godło Marki Godnej Zaufania dla PKO BP SA w kategorii „Bank” w europejskim badaniu konsumenckim „The Most Trusted Brands 2008”
- I miejsce za najlepszy wynik finansowy w rankingu 50 największych banków organizowanym przez miesięcznik finansowy „Bank”
- „Marka Najwyższej Reputacji 2008” w Niezależnym Rankingu Reputacji Marek w Polsce w kategorii „Finanse”

Osiągnięcia biznesowe

W I półroczu 2008 Bank wprowadził do oferty:

- roczną lokatę subskrybowaną „Max Lokata”, charakteryzującą się m.in. oprocentowaniem na poziomie 6% w skali roku ciągu 12 miesięcy oszczędzania
- Obligacje Indyjskie (Tygrys Gospodarczy) umożliwiające inwestowanie w akcje 8 najbardziej znanych spółek indyjskich
- grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie „Gwarantowany zysk” (przy współpracy z PZU Życie SA)
- Obligacje Energetyczne, notowane na GPW o dwuletnim okresie inwestycji i oprocentowaniu uzależnionym od wzrostu wartości koszyka 4 surowców energetycznych
- 16-miesięczną strukturyzowaną lokatę subskrybowaną pod nazwą „Lokata Olimpijska”, której oprocentowanie jest uzależnione od kształtowania się kursu EUR/PLN w trakcie trwania lokaty

Ponadto, Bank rozszerzył ofertę depozytową dla klientów indywidualnych o rachunek oszczędnościowy prowadzony w ramach Konta Inteligo



ZAŁĄCZNIKI



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	1H 2007	1H 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	2 121 145	2 914 429	+37,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 091 547	1 172 193	+7,4%
Przychody z tytułu dywidend	3 164	3 860	+22,0%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	21 365	(61 109)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	2 368	(183)	x
Wynik z pozycji wymiany	252 792	371 323	+46,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	65 328	120 245	+84,1%
Wynik na działalności biznesowej	3 557 709	4 520 758	+27,1%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(112 030)	(176 702)	+57,7%
Ogólne koszty administracyjne	(1 831 346)	(2 009 937)	+9,8%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(322)	16 822	x
Zysk (strata) brutto	1 614 011	2 350 941	+45,7%
Podatek dochodowy	(313 218)	(488 089)	+55,8%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	17 254	14 539	-15,7%
Zysk (strata) netto	1 283 539	1 848 313	+44,0%



Aktywa (tys. PLN)	31.12.2007	30.06.2008	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 682 627	4 790 500	+2,3%
Należności od banków	5 261 236	7 286 399	+38,5%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 202 919	1 080 920	-10,1%
Pochodne instrumenty finansowe	1 556 736	2 181 000	+40,1%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	8 314 444	5 061 621	-39,1%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	76 417 149	85 663 012	+12,1%
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 716 238	5 938 368	+3,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 820 103	2 840 734	+0,7%
Inne aktywa	2 566 148	2 779 952	+8,3%
AKTYWA RAZEM	108 537 600	117 622 506	+8,4%

Zobowiązania (tys. PLN)	31.12.2007	30.06.2008	Zmiana
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 279	1 164	-9,0%
Zobowiązania wobec innych banków	4 703 114	4 748 269	+1,0%
Pochodne instrumenty finansowe	1 279 925	1 914 233	+49,6%
Zobowiązania wobec klientów	86 579 510	92 575 955	+6,9%
Zobowiązania podporządkowane	1 614 885	1 617 408	+0,2%
Pozostałe zobowiązania	2 379 872	4 093 582	+72,0%
Kapitał własny ogółem	11 979 015	12 671 895	+5,8%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	108 537 600	117 622 506	+8,4%



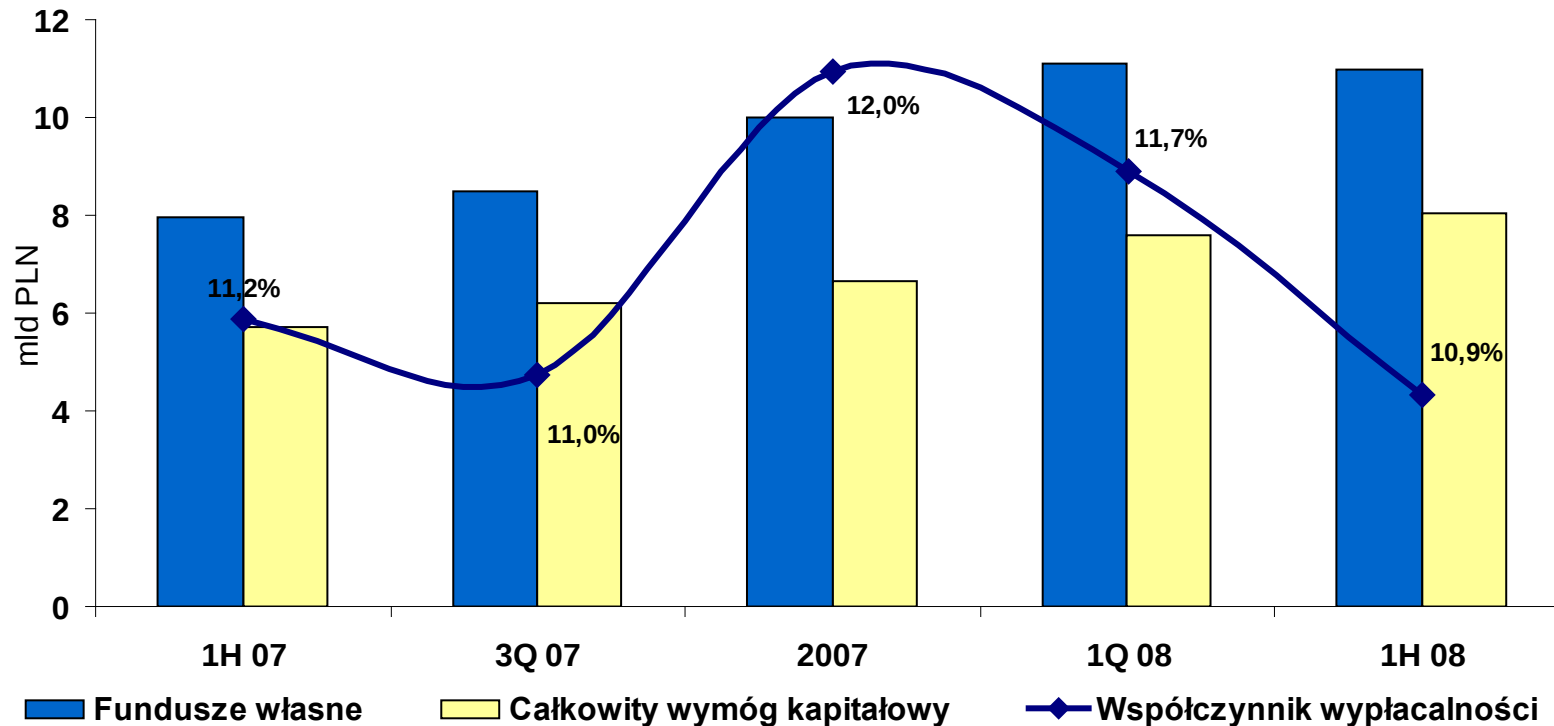
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	1H 2007	1H 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	2 053 550	2 843 481	+38,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	963 381	1 043 366	+8,3%
Przychody z tytułu dywidend	51 984	112 801	+117,0%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	19 337	(60 907)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 782	(1 603)	x
Wynik z pozycji wymiany	249 493	366 285	+46,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16 086	35 597	+121,3%
Wynik na działalności biznesowej	3 355 613	4 339 020	+29,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(111 276)	(184 574)	+65,9%
Ogólne koszty administracyjne	(1 713 462)	(1 871 453)	+9,2%
Zysk (strata) brutto	1 530 875	2 282 993	+49,1%
Podatek dochodowy	(280 933)	(458 248)	+63,1%
Zysk (strata) netto	1 249 942	1 824 745	+46,0%



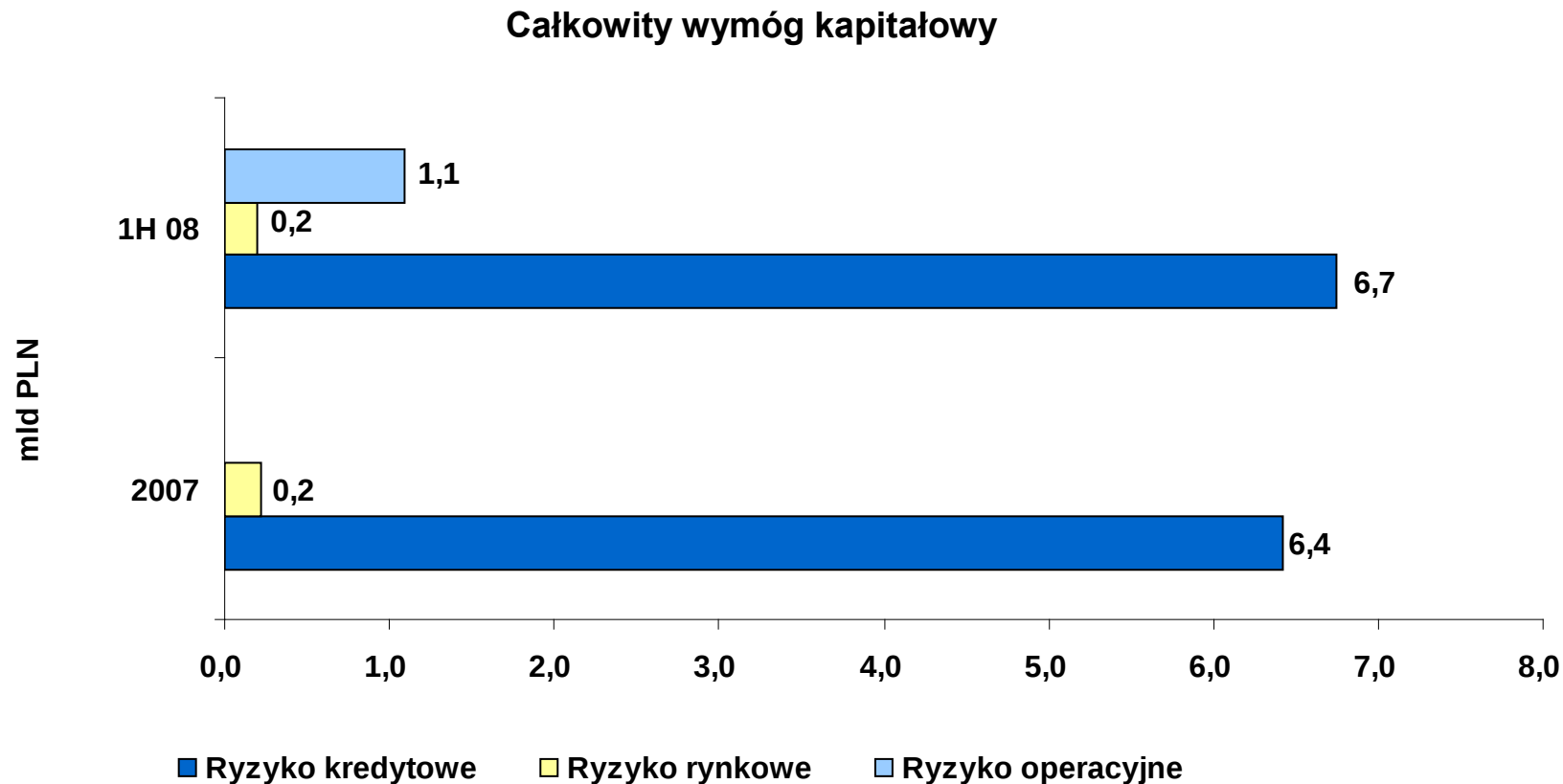
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Obniżenie współczynnika wypłacalności w związku z implementacją Bazylei II

Grupa PKO BP



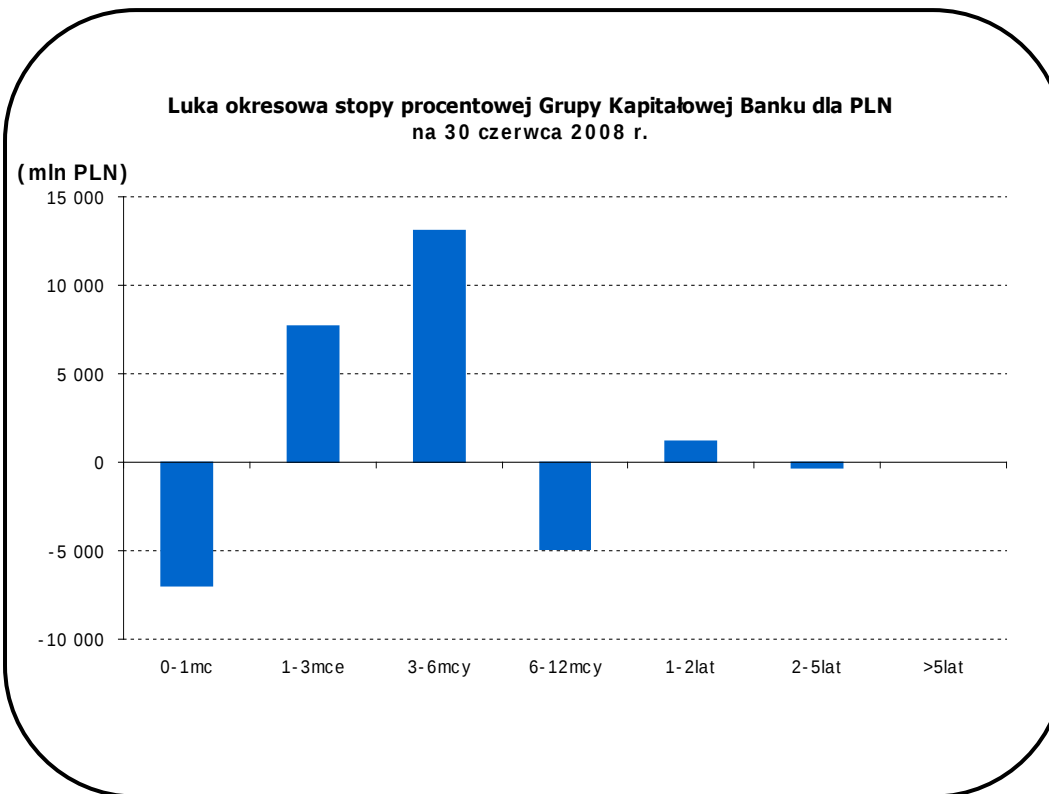
- Współczynnik wypłacalności utrzymuje się na bezpiecznym poziomie powyżej limitu regulacyjnego (8%)
- Zasilenie funduszy własnych w I kwartale 2008 roku częścią zysku netto za 2007 rok (ok. 1,0 mld PLN)
- Wzrost wymogu kapitałowego w wyniku wzrostu portfela kredytowego oraz wdrożenia Bazylei II



- Wpływ wdrożenia Basel II - wzrost wymogu kapitałowego o około 0,5 mld PLN:
 - spadek wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe o około 0,5 mld PLN
 - nowy wymóg na ryzyko operacyjne na około 1,1 mld PLN
- Wpływ rozwoju akcji kredytowej w 1H 2008 - wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe o około 0,8 mld PLN

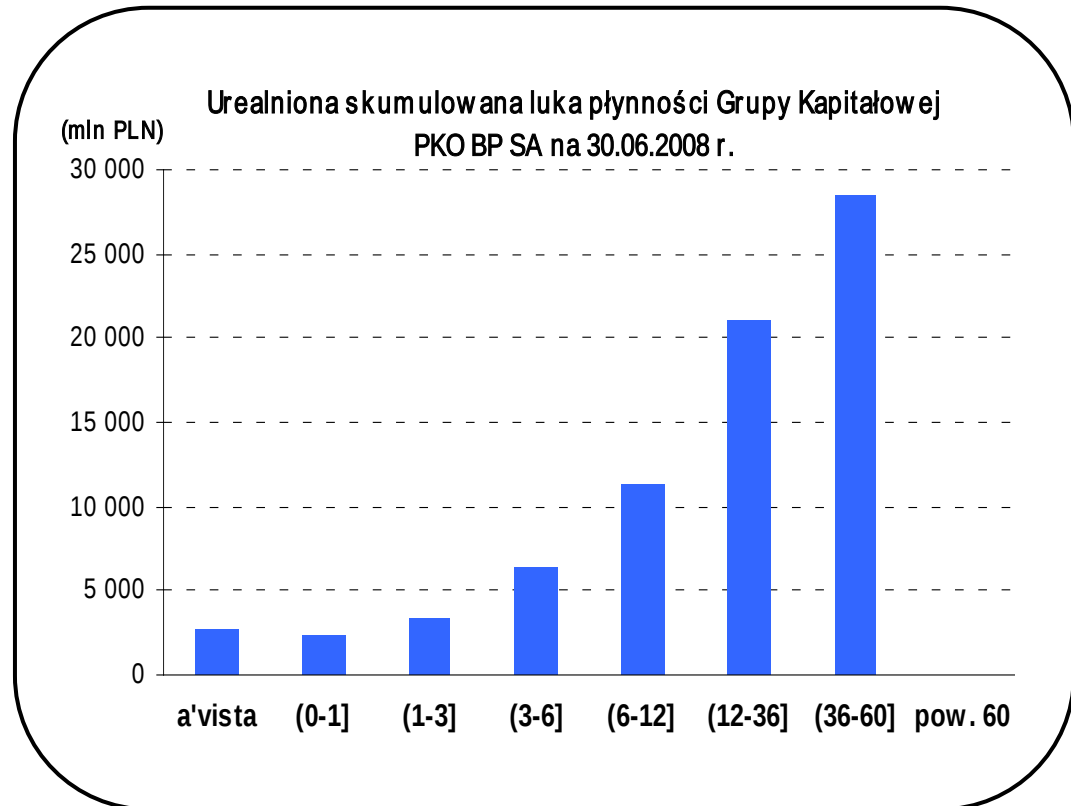


Ryzyko stopy procentowej



- Na koniec czerwca 2008 roku Grupa Kapitałowa posiadała ujemną lukę okresową stopy procentowej dla PLN w przedziale do 1 miesiąca, od 6 do 12 miesięcy oraz powyżej 2 lat, w pozostałych przedziałach luka była dodatnia

Ryzyko płynności



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

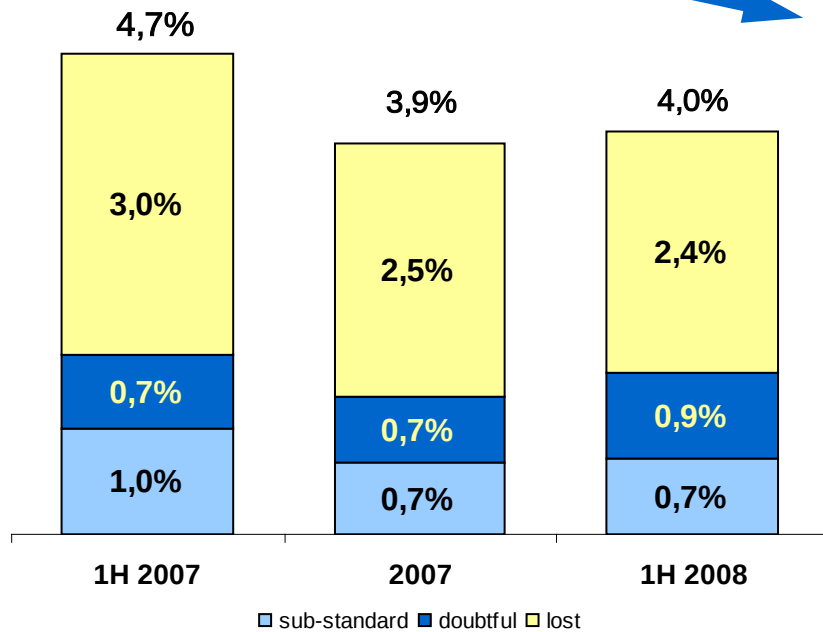


JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO

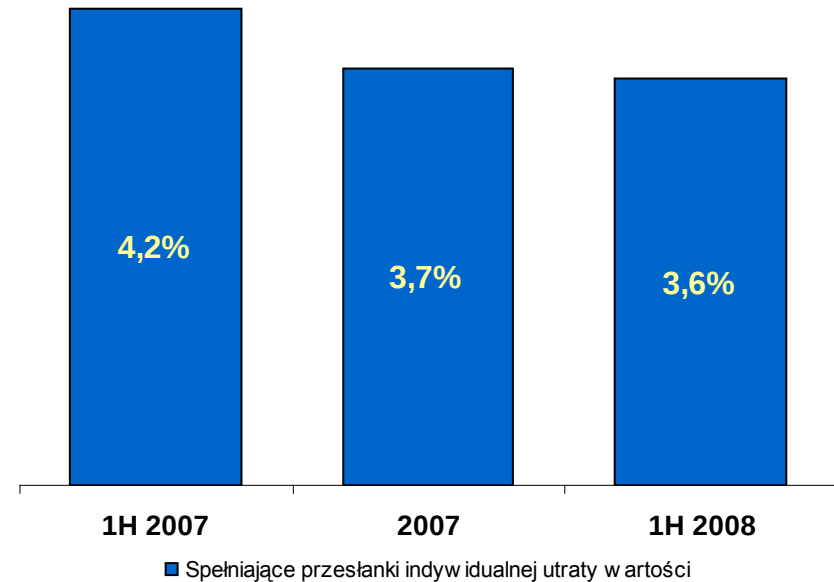
Systematyczna poprawa jakości portfela przy wzroście wolumenów kredytów

Bank PKO BP

wg PSR
udział zagrożonych



wg MSSF



- Udział kredytów zagrożonych wyniósł 4,0% (1H 08) wobec 4,7%(1H 07) - spadek o 0,7 pp. r/r
- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 3,6 % (1H 08) wobec 4,2% (1H 07) - spadek o 0,6 pp.



STRUKTURA PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK

Bank PKO BP

wg PSR

mln PLN	1H 2007	2007	1H 2008	Zmiana	
				1H 08 /1H 07	1H 08 /2007
Normalne	60 978	71 147	79 297	+30,0%	+11,5%
Pod obserwacją	2 633	1 972	2 435	-7,5%	+23,4%
Zagrożone, w tym:	3 169	2 941	3 389	+6,9%	+15,2%
- poniżej standardu	701	541	632	-9,9%	+16,7%
- wątpliwe	487	496	728	+49,5%	+46,9%
- stracone	1 980	1 905	2 029	+2,5%	+6,6%
SUMA	66 778	76 061	85 120	+27,5%	+11,9%

wg MSSF

mln PLN	1H 2007	2007	1H 2008	Zmiana	
				1H 08 /1H 07	1H 08 /2007
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	63 962	73 259	82 059	+28,3%	+12,0%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	2 817	2 801	3 060	+8,6%	+9,3%
SUMA	66 778	76 061	85 120	+27,5%	+11,9%

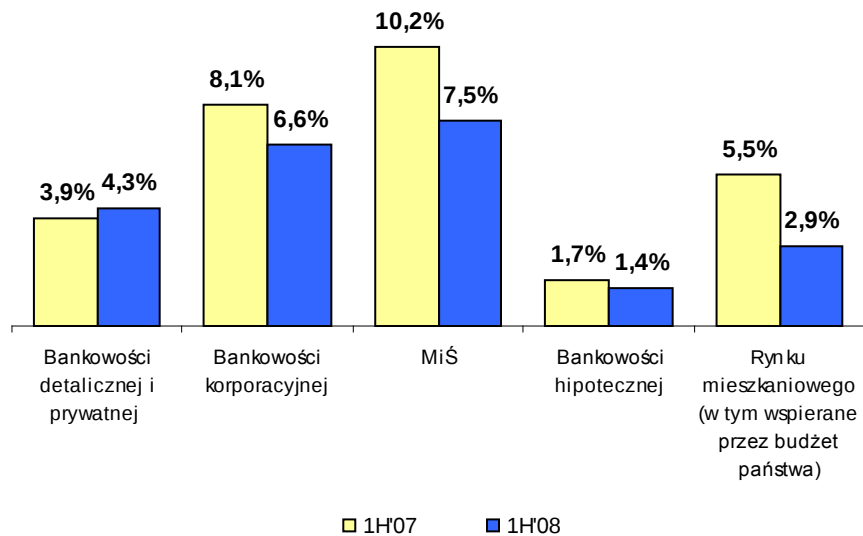
- Wartość kredytów zagrożonych wyniosła 3 389 mln PLN (1H 08) wobec 3 169 mln zł (1H 07) – wzrost o 6,9%
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 3 060 mln PLN (1H 08) wobec 2 817 mln PLN (1H 07) – wzrost o 8,6%



JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH

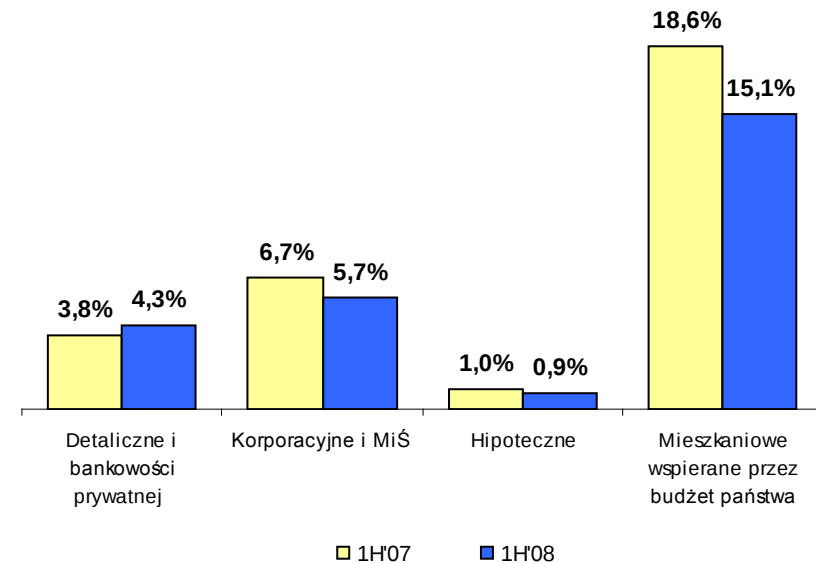
Bank PKO BP

wg PSR



Kredyty brutto

wg MSSF



Kredyty brutto

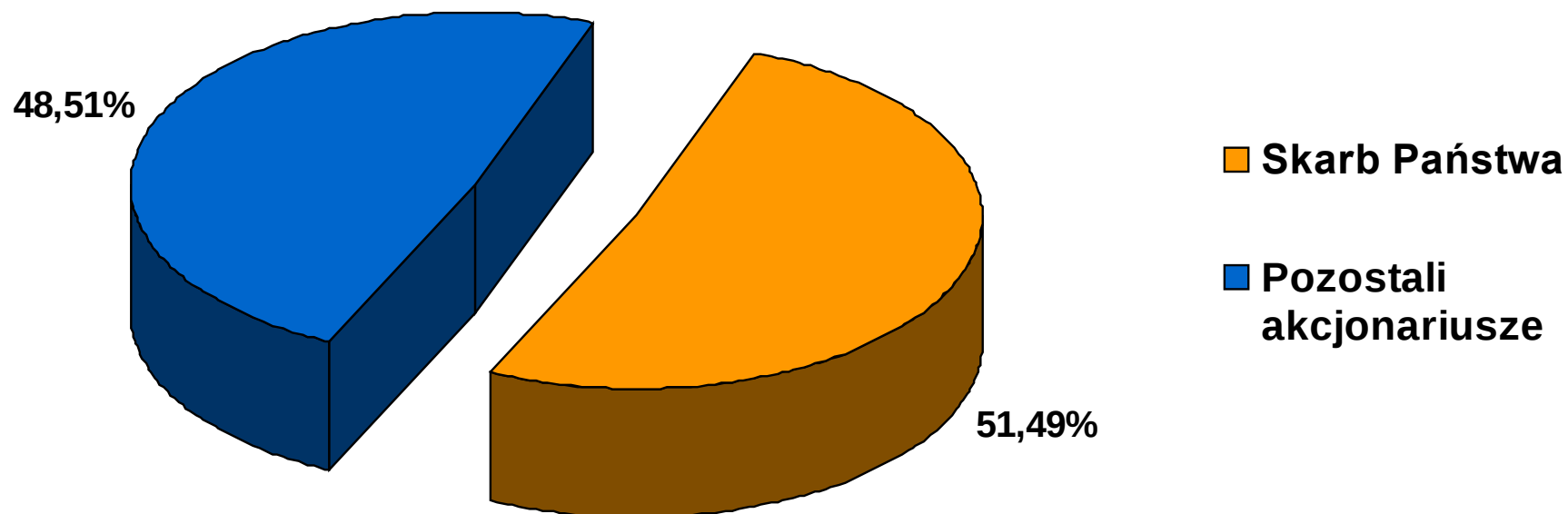
Pogorszenie jakości portfela kredytów detalicznych na skutek wysokiej dynamiki kredytów gotówkowych



Wyszczególnienie	1H 2007	2007	1H 2008	Zmiana	
				1H 08 /1H 07	1H 08 /2007
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 134	6 207	6 269	+2,2%	+1,0%
- rachunki ROR	5 506	5 548	5 591	+1,5%	+0,8%
<i>z czego: z dostępem przez internet</i>	<i>1 575</i>	<i>1 894</i>	<i>2 200</i>	+39,7%	+16,2%
- rachunki bieżące Inteligo	627	659	678	+8,1%	+2,9%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 156	7 296	7 397	+3,4%	+1,4%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>972</i>	<i>1 010</i>	<i>1 042</i>	+7,2%	+3,2%



Dominujący udział Skarbu Państwa w akcjonariacie Banku





OCENY RATINGOWE PKO BP

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