



PKO BANK POLSKI

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA 3Q 2010

WARSZAWA, 04.11.2010

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO BP S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszym Prezentacji. Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO BP S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO BP S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

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

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

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

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

W III kwartale 2010 r. dalszy wzrost wyniku finansowego i poprawa efektywności działania Grupy PKO Banku Polskiego

- Skonsolidowany zysk netto wypracowany w III kw. 2010 roku wyniósł 847 mln PLN i był o 32,6% wyższy niż przed rokiem i o 8,2% niż w poprzednim kwartale, przy utrzymaniu konserwatywnego podejścia do ryzyka. W ujęciu narastającym zysk netto za 3 kw. 2010 r. ukształtował się na poziomie 2.349 mln PLN (+31,3% r/r)
- Wynik na działalności biznesowej uzyskany w okresie 3 kwartałów 2010 wzrósł o 15,4% r/r do poziomu 7,5 mld PLN dzięki zwiększeniu wyników odsetkowego i prowizyjnego odpowiednio o 31,7 r/r i 24,1 r/r
- Relacja kosztów do dochodów (C/I) poprawiła się 6,5 pp. r/r do poziomu 41,0% dzięki zwiększeniu wyniku na działalności biznesowej, przy stabilizacji kosztów działania
- Aktywa Grupy PKO Banku Polskiego zwiększyły się w skali roku o 20,3 mld PLN (+13,8%) i na koniec września 2010 r. wynosiły 166,9 mld PLN

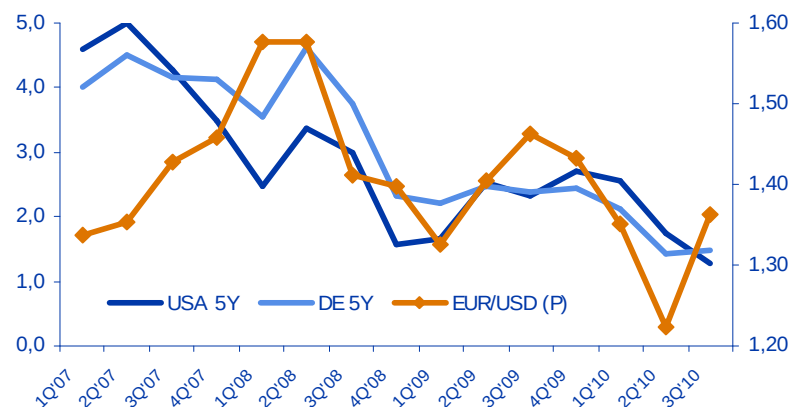
		3Q 2009	3Q 2010	Zmiana
Zysk netto	<i>mln PLN</i>	1 789	2 349	+31,3%
Wynik na działalności biznesowej	<i>mln PLN</i>	6 541	7 545	+15,4%
ROE netto	%	15,1	14,1	-1,0 pp.
C/I	%	47,5	41,0	-6,5 pp.
C/I (Bank)	%	46,5	39,0	-7,5 pp.
Kredyty brutto ⁽¹⁾	<i>mln PLN</i>	115 348	131 531	+14,0%
Depozyty ⁽²⁾	<i>mln PLN</i>	117 888	131 631	+11,7%
Aktywa	<i>mln PLN</i>	146 579	166 859	+13,8%

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

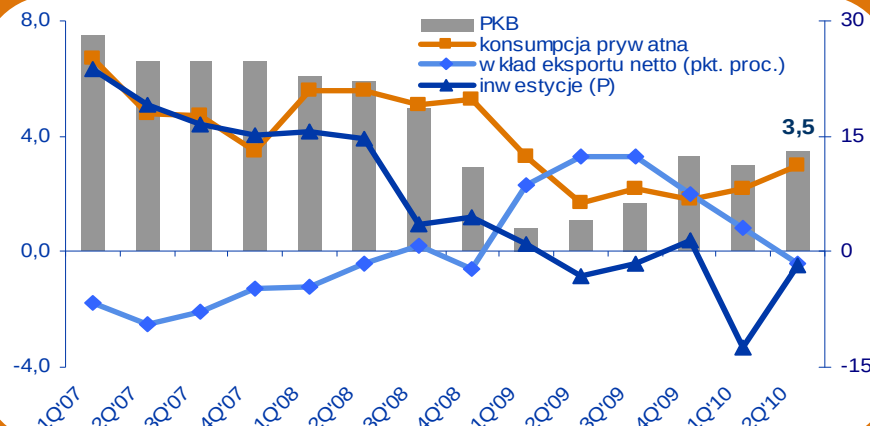
(2) Zobowiązania wobec klientów

Stabilna sytuacja gospodarki polskiej w III kwartale 2010 roku

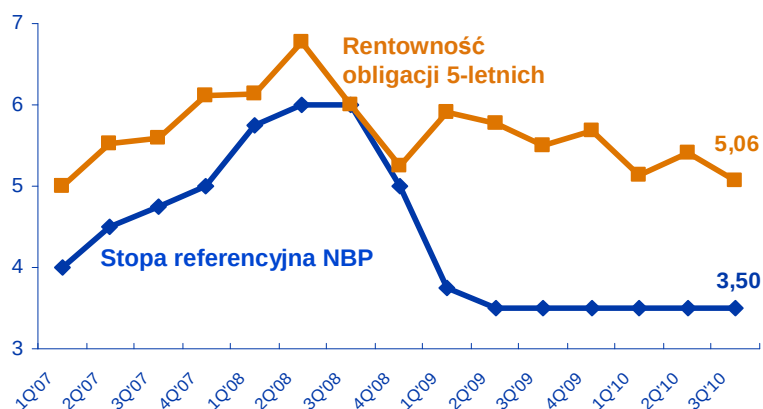
EUR/USD i rentowności obligacji (%)



Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



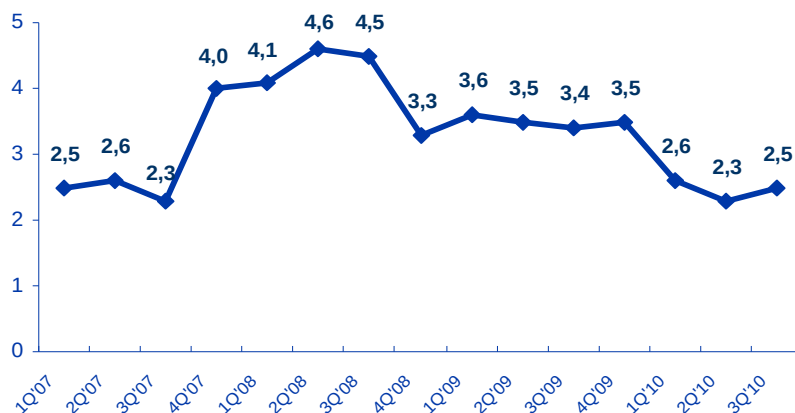
Stopy procentowe (%)



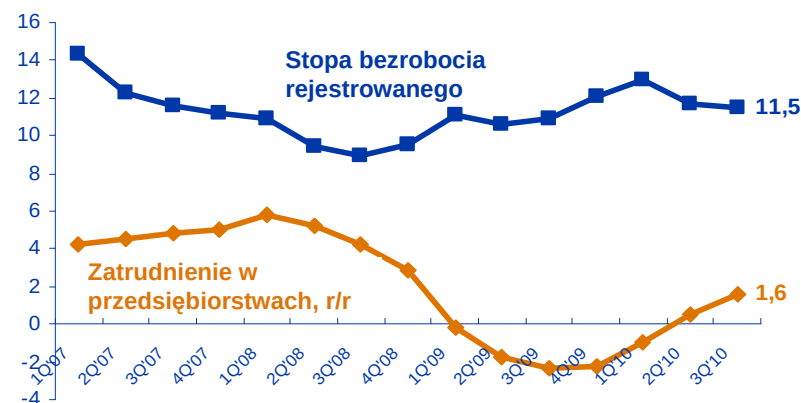
- W III kw. 2010 wyhamowanie wzrostu gospodarczego w strefie euro, spowolnienie gospodarki USA. Ogłoszenie przez Fed gotowości do dalszej stymulacji gospodarki za pomocą emisji pieniądza (QEII) skutkujące spadkiem rentowności obligacji skarbowych i osłabieniem dolara
- Kontynuacja stabilnego wzrostu gospodarki polskiej w III kw. 2010 wspieranego silniejszym popytem krajowym, oznaki wyhamowania eksportu
- W III kw. 2010 r. stabilizacja stóp procentowych na poziomie 3,50% w warunkach utrzymującej się niepewności dot. sytuacji gospodarki globalnej i ryzyka aprecjacji złotego (wobec wzmocnienia walut rynków wschodzących w reakcji na oczekiwane działania Fed)

Wzrost inflacji do poziomu celu inflacyjnego

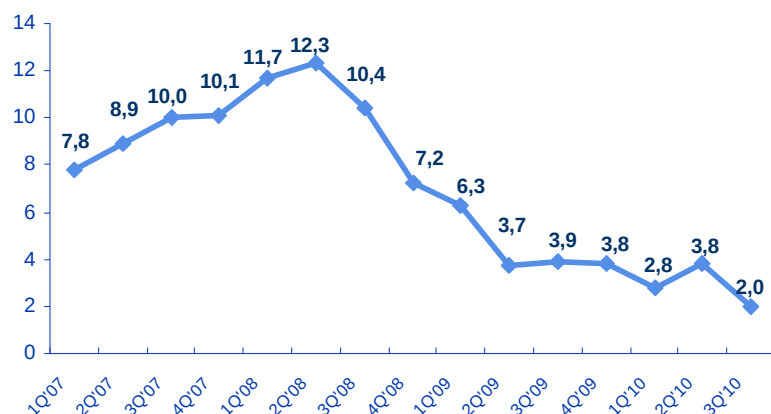
Inflacja (% r/r)



Rynek pracy (%)



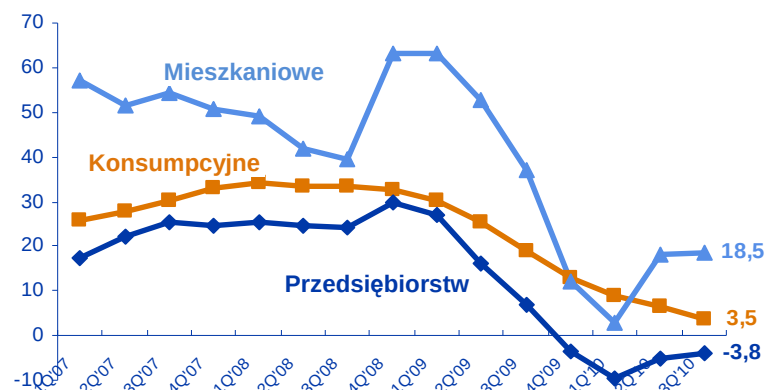
Wzrost wynagrodzenia w przedsiębiorstwach (% r/r)



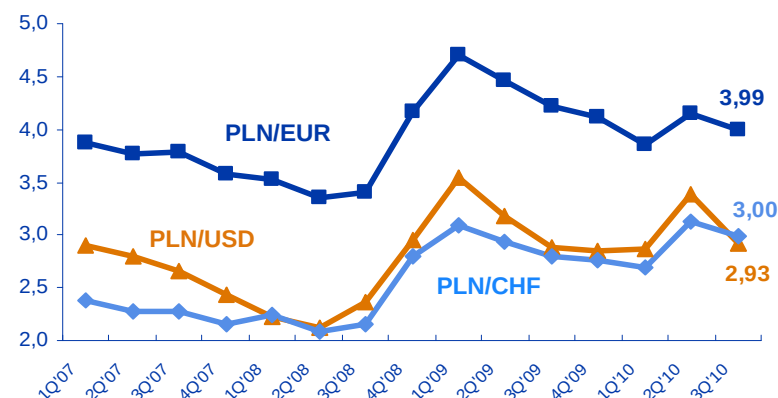
- Wzrost wskaźnika inflacji we wrześniu do poziomu celu inflacyjnego (2,5%) w efekcie silnego wzrostu rocznej dynamiki cen żywności i napojów bezalkoholowych przy utrzymującej się niskiej inflacji bazowej netto w warunkach utrzymującej się niskiej presji kosztowej i popytowej
- W III kw. 2010 kontynuacja stopniowego wzrostu zatrudnienia w przedsiębiorstwach oraz lekkiego sezonowego spadku stopy bezrobocia do 11,5% na koniec III kw. wobec 11,7% na koniec II kw., przy umiarkowanym wzroście płac

Stabilizacja na rynku kredytów i depozytów

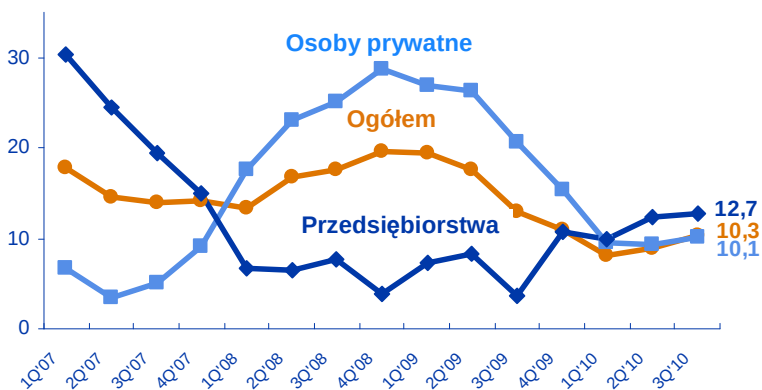
Tempo wzrostu kredytów (% r/r)



Notowania kursu złotego



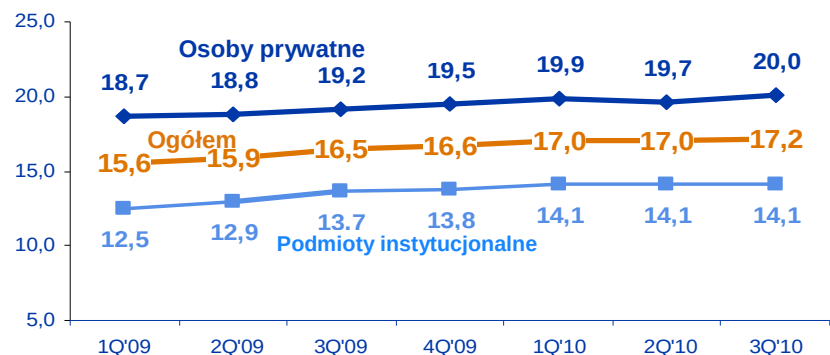
Tempo wzrostu depozytów (% r/r)



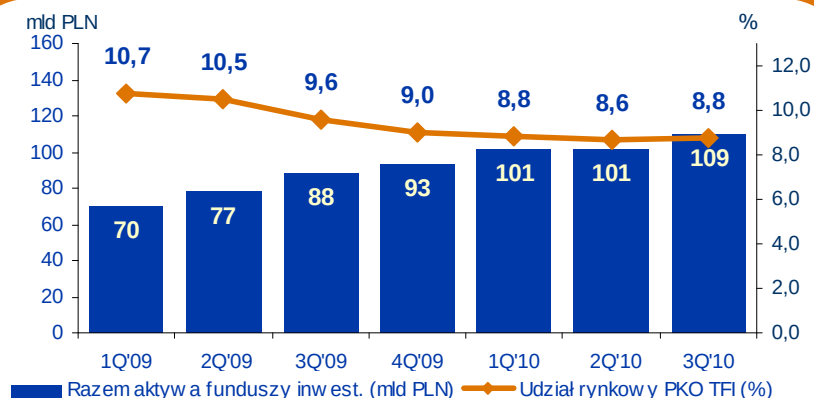
- W III kw. 2010 r.: (i) stabilny wzrost sprzedaży kredytów mieszkaniowych, (ii) dalsze zmniejszenie dynamiki rocznej w kredytach konsumpcyjnych, (iii) spadek kredytów dla przedsiębiorstw w warunkach utrzymującego się niskiego popytu inwestycyjnego, mimo lekkiego złagodzenia polityki kredytowej banków
- Rosnąca dynamika wzrostu depozytów ludności przy umiarkowanym wzroście dochodów oraz odpływie środków do alternatywnych form oszczędzania. Stabilizacja dynamiki wzrostu depozytów przedsiębiorstw

Wzrost udziału Banku w rynku kredytów i depozytów

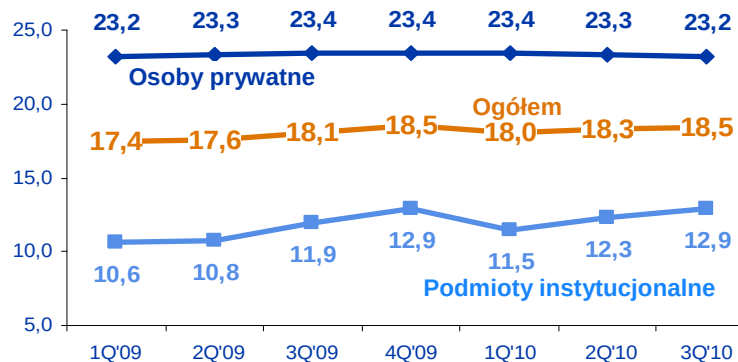
Udział w rynku – kredyty (%)



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych

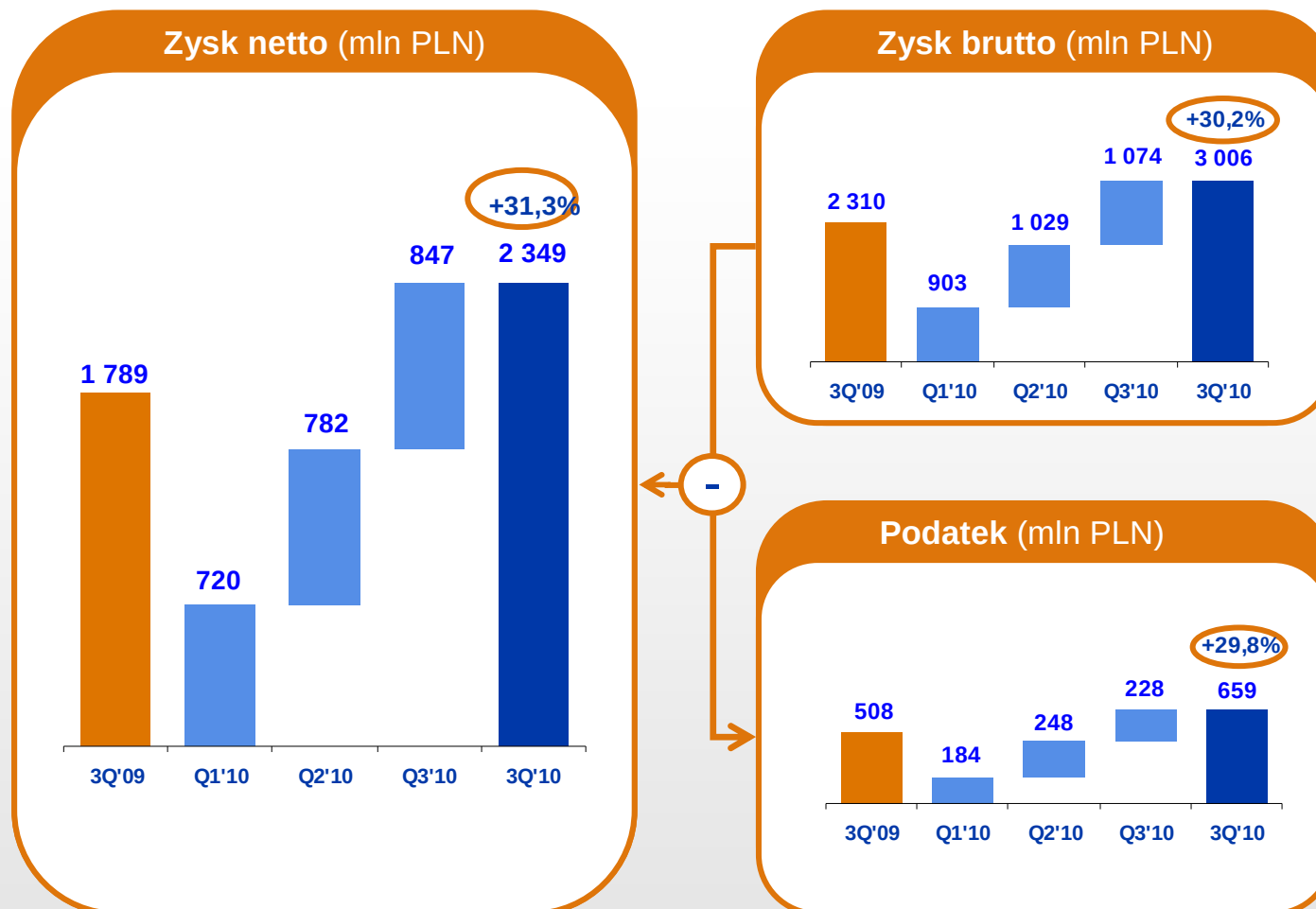


Udział w rynku – depozyty (%)



- Po III kwartale 2010 roku, dzięki wysokiej dynamice wolumenów w skali roku, wzrosły udziały PKO Banku Polskiego w rynku:
 - kredytów o 0,7 pp. r/r – w tym osób prywatnych o 0,9 pp. r/r, a podmiotów instytucjonalnych o 0,4 pp. r/r
 - depozytów o 0,4 pp. r/r – w tym podmiotów instytucjonalnych o 1,0 pp. r/r, przy zmniejszeniu udziału w rynku depozytów osób prywatnych o 0,2 pp. r/r
- Wzrost udziału PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych do 0,1 pp. q/q przy utrzymaniu 5. pozycji na rynku

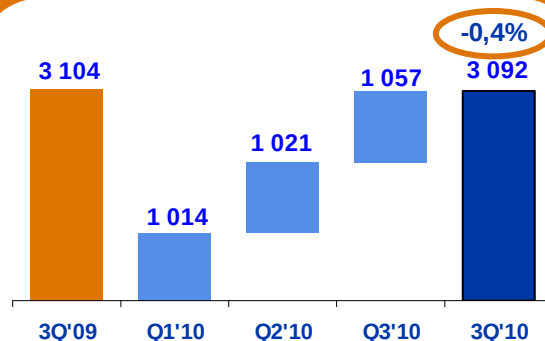
Wysoka dynamika zysku Grupy PKO Banku Polskiego



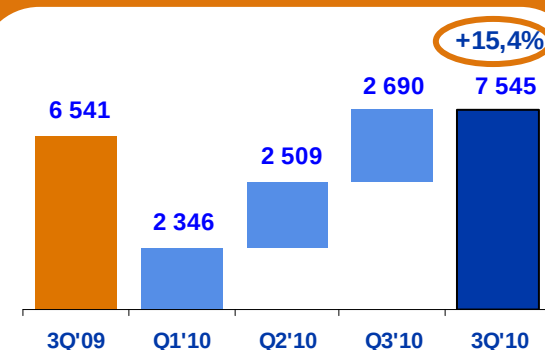
- W okresie 3 kwartałów 2010 r. skonsolidowany zysk netto na poziomie 2.349 mln PLN, o 31,3% wyższy niż rok wcześniej
- Zysk skonsolidowany osiągnięty w III kw. 2010 r. na poziomie 847 mln PLN, wyższy o 32,6% r/r i o 8,2% q/q

Dalsza poprawa wskaźnika C/I głównie dzięki zwiększaniu wyniku na działalności biznesowej

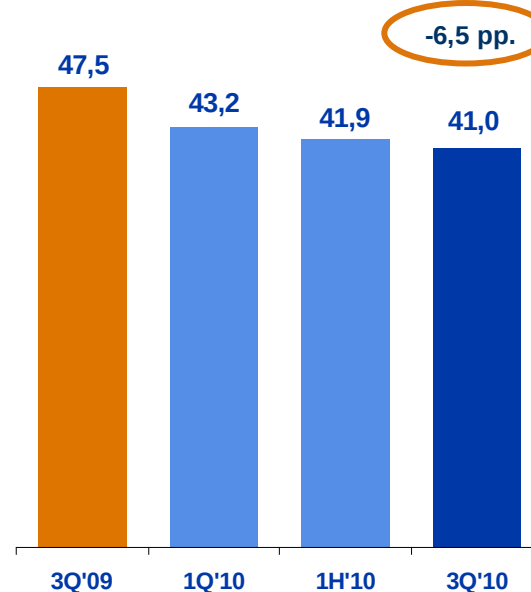
Koszty (mln PLN)



Dochody⁽¹⁾ (mln PLN)



Wskaźnik koszty/dochody (%)



- Obniżenie wskaźnika C/I o 6,5 pp. r/r do poziomu 41,0% dzięki zwiększeniu wyniku na działalności biznesowej o 15,4% r/r, przy jednoczesnym obniżeniu kosztów działania o 0,4% r/r

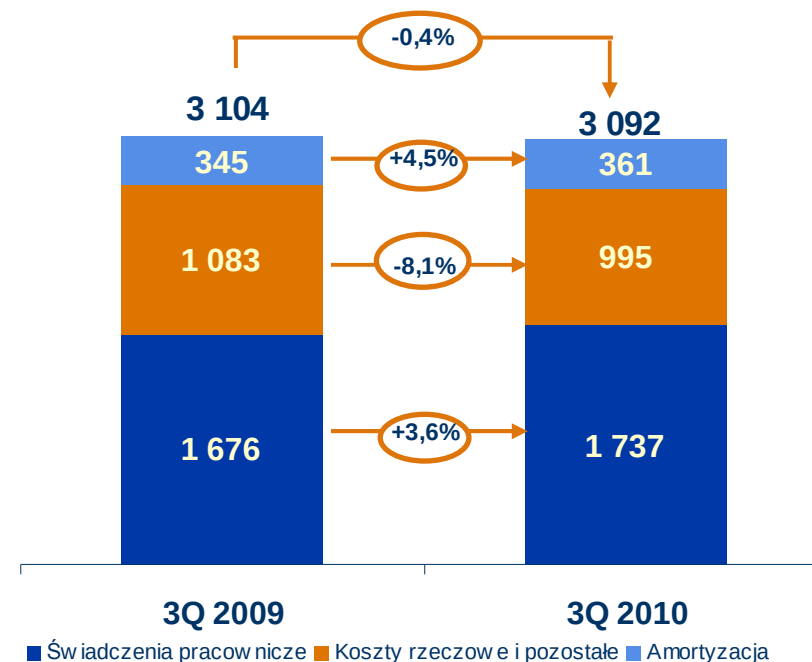
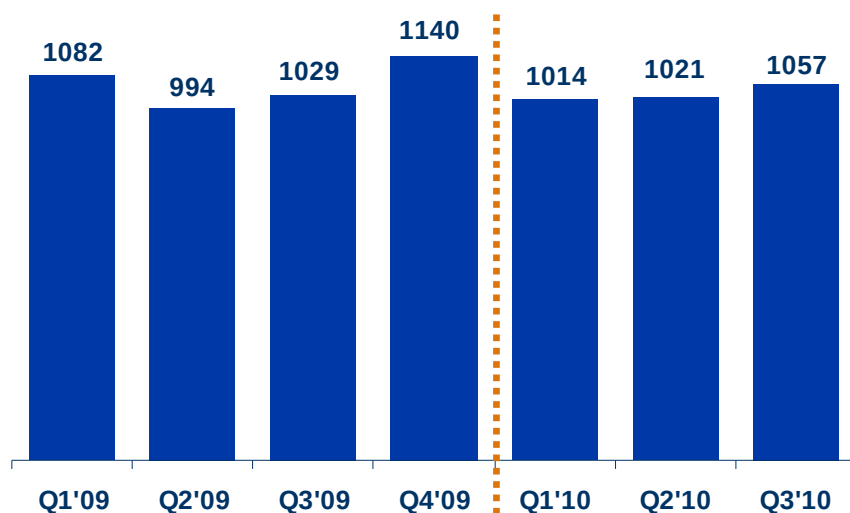


Zmiana r/r

(1) Wynik na działalności biznesowej

Kontynuacja restrukturyzacji kosztów działania

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



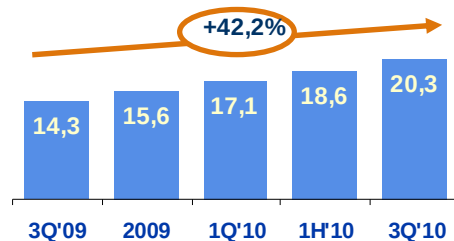
Zatrudnienie (etaty)



- Obniżenie ogólnych kosztów administracyjnych (-0,4% r/r) głównie w efekcie redukcji kosztów rzeczowych i pozostałych o 8,1% r/r
- Spadek stanu zatrudnienia w Grupie o 1630 etatów w skali roku do poziomu 30.199 etatów

Wysoka rentowność kapitałów i aktywów

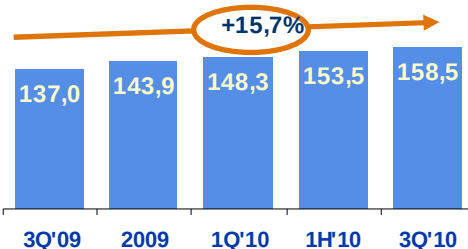
Kapitał własny⁽¹⁾ (mld PLN)



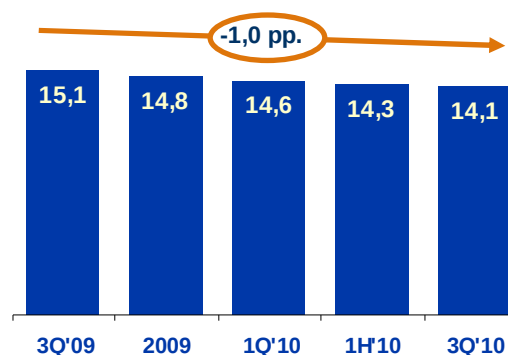
Zysk netto za ostatnie 4 kw. (mld PLN)



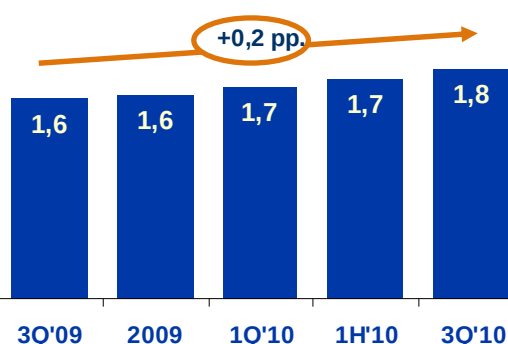
Aktywa⁽¹⁾ (mld PLN)



ROE (%)



ROA (%)



Po III kwartale 2010 r.:

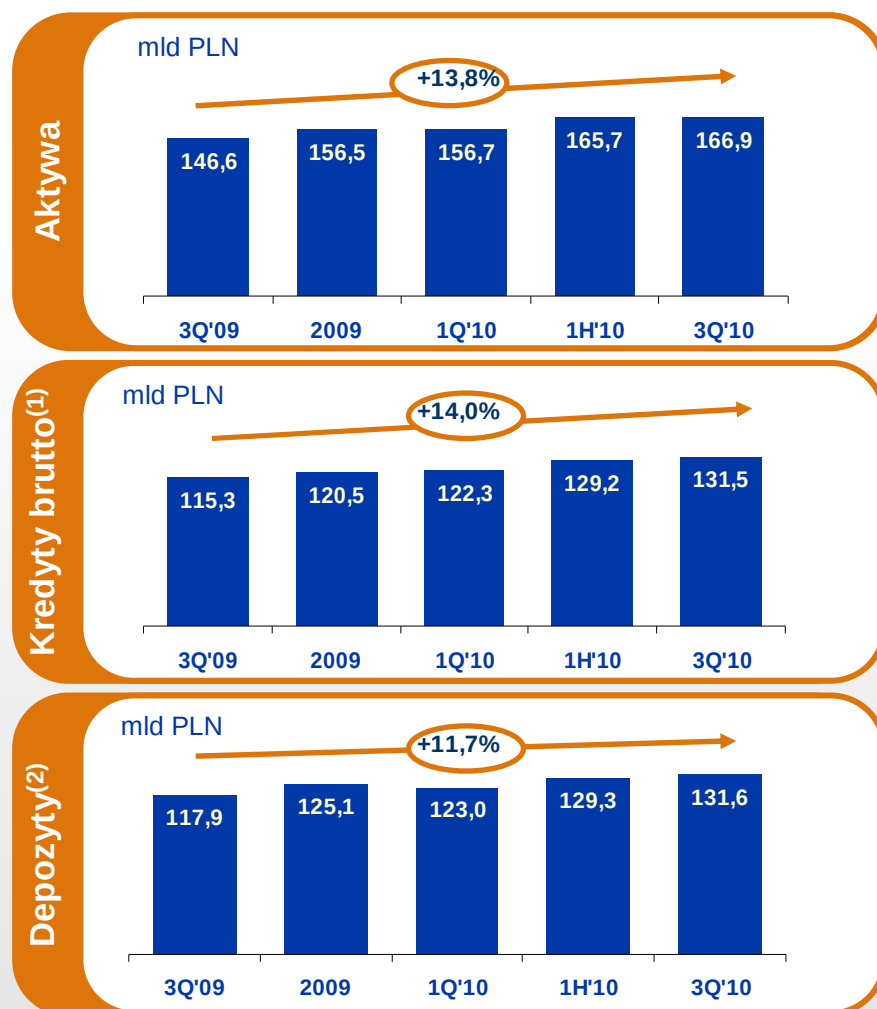
- wskaźnik ROE niższy niż rok wcześniej o 1,0 pp. ze względu na wyższą dynamikę średnich kapitałów niż zysku netto, przy czym zatrzymanie w kapitałach własnych do 30.09.2010 całego niepodzielonego zysku za 2009 rok wpłynęło na obniżenie wskaźnika ok. 0,7 pp.
- wskaźnik ROA wyższy o 0,2 pp. r/r dzięki dynamice zysku netto wyższej niż dynamika aktywów

... Zmiana r/r

(1) Średnia z ze stanów na początek okresu ostatnich 4 kwartałów oraz stanów na koniec poszczególnych kwartałów w tym okresie (dane za poprzednie kwartały doprowadzone do porównywalności).

mln PLN		3Q 2009	3Q 2010	Zmiana
Skonsolidowany zysk netto		1 789,1	2 349,2	+31,3%
 PKO BANK POLSKI	Bank	1 852,0	2 469,5	+33,3%
 PKO	Fundusze inwestycyjne	46,0	37,8	-17,9%
 PKO BP BANKOWY PTE	Fundusz emerytalny	13,5	6,9	-48,8%
inteligo	Wsparcie IT	17,3	13,3	-23,3%
 eService SA	Płatności elektroniczne	22,7	19,0	-16,1%
 BANKOWY LEASING	Leasing	13,3	5,9	-55,9%
 КРЕДОБАНК GRUPA PKO BP	Bankowość na Ukrainie	-145,9	-58,2	+60,1%
 PKO BP INWESTYCJE	Rynek nieruchomości	21,7	1,9	-91,2%

Znaczący wzrost aktywów Grupy w skali roku



...

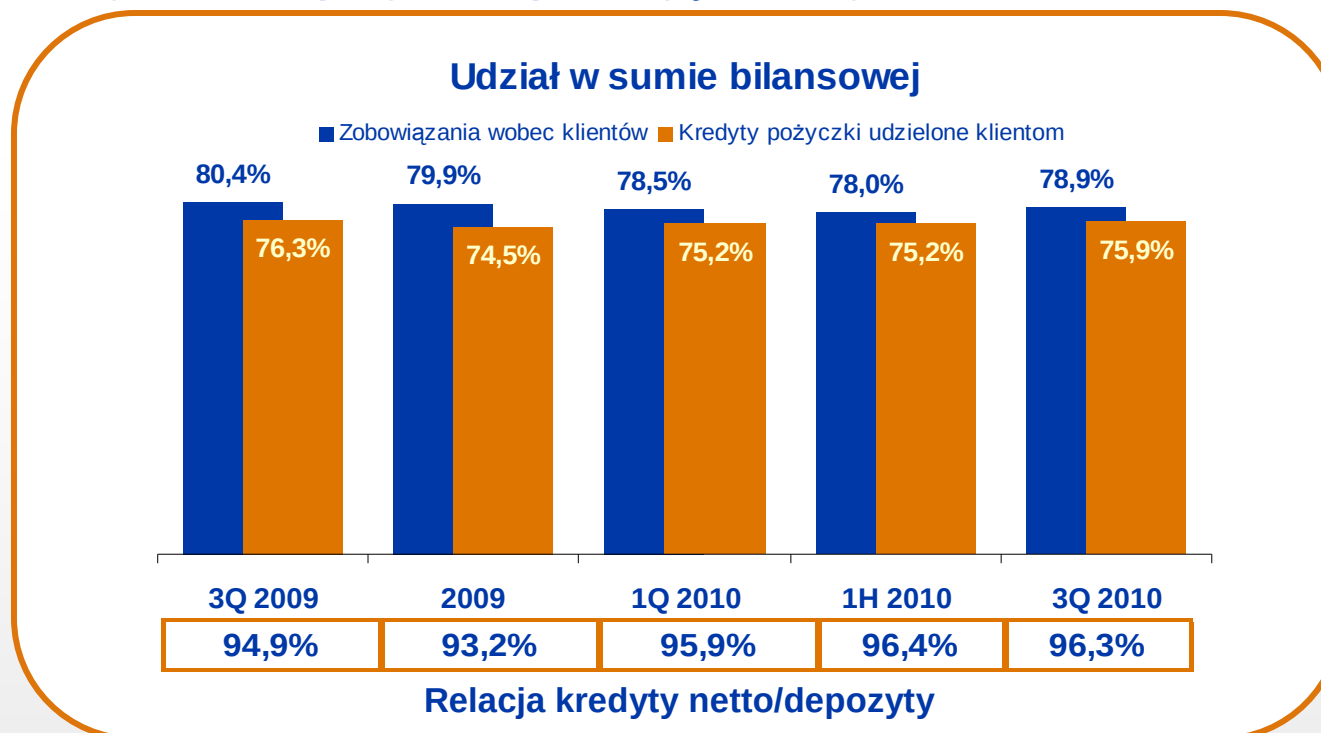
Zmiana r/r

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

(2) Zobowiązania wobec klientów

- Wzrost aktywów o 20,3 mld PLN r/r, z czego o 14,9 mld PLN dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek udzielanych klientom netto
- Wzrost stanu kredytów brutto o 16,2 mld PLN r/r głównie w efekcie zwiększenia stanu kredytów mieszkaniowych (+9,0 mld PLN r/r) i gospodarczych (+4,4 mld PLN r/r)
- Wolumen depozytów o 13,7 mld PLN wyższy niż przed rokiem, głównie dzięki wzrostowi bieżących depozytów ludności oraz depozytów podmiotów gospodarczych

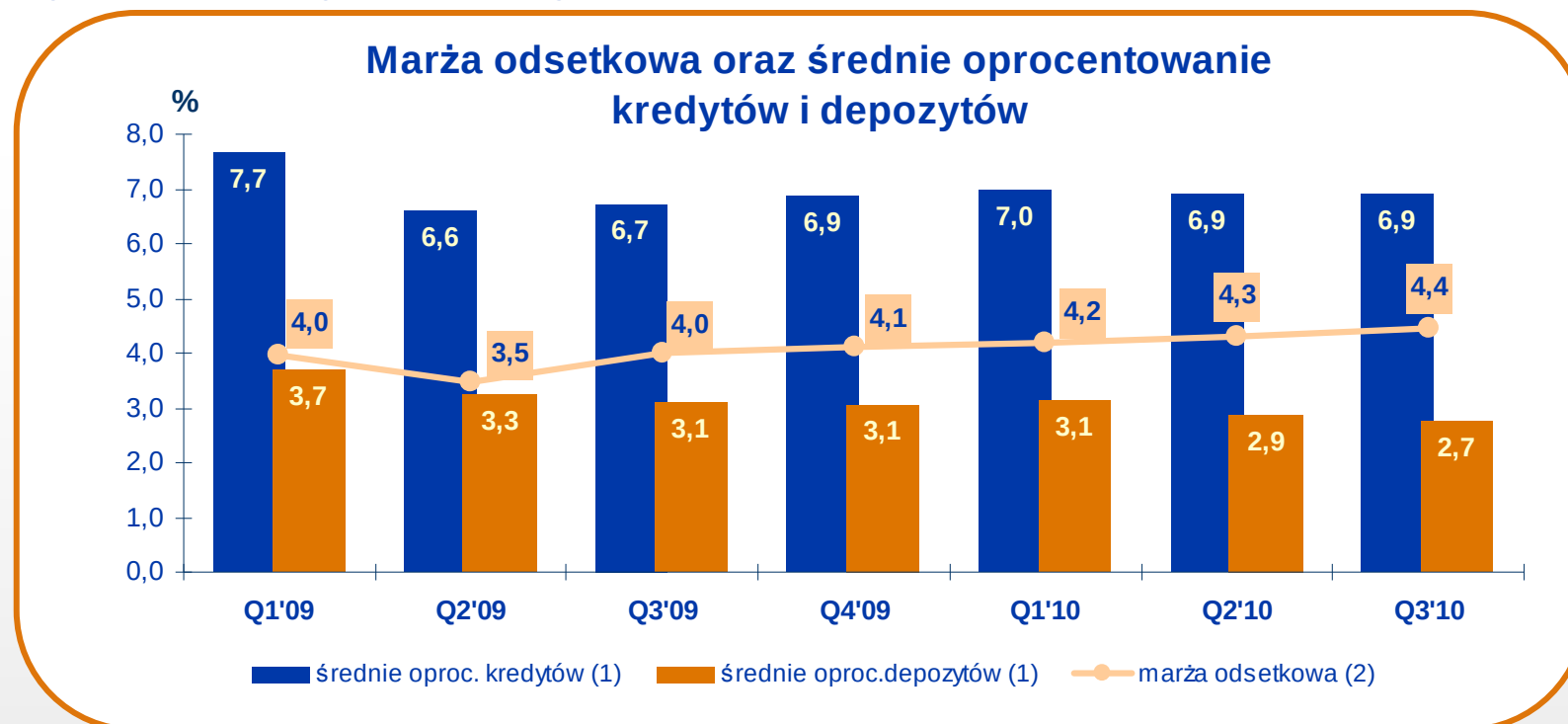
Stabilna relacja kredytów do depozytów zapewniająca efektywne źródło finansowania



- Na koniec września 2010 roku relacja kredyty netto/depozyty na poziomie 96,3%, co oznacza wzrost o 1,4 pp. w porównaniu do stanu na sprzed roku w efekcie wyższego wzrostu kredytów netto niż depozytów (odpowiednio o 13,3% i 11,7% r/r)
- Uwzględnienie w depozytach stabilnego finansowania zewnętrznego⁽¹⁾ poprawia wskaźnik kredyty/depozyty o 4,0 pp. na koniec III kw. 2010 do poziomu **92,3%**
- W dniu 12 października 2010 PKO Bank Polski, poprzez spółkę zależną PKO Finance AB, wyemitował 5-letnie euroobligacje o wartości 800 mln EUR. Jest to pierwsza taka emisja w historii Banku, której sukces dowodzi, że Bank jest zdolny do efektywnego korzystania z rynków kapitałowych, także w segmencie finansowania długiem, co pozwala na dywersyfikację źródeł finansowania działalności Banku

(1) Emisje papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane, kredyty otrzymane od instytucji finansowych

Stopniowy wzrost marży odsetkowej

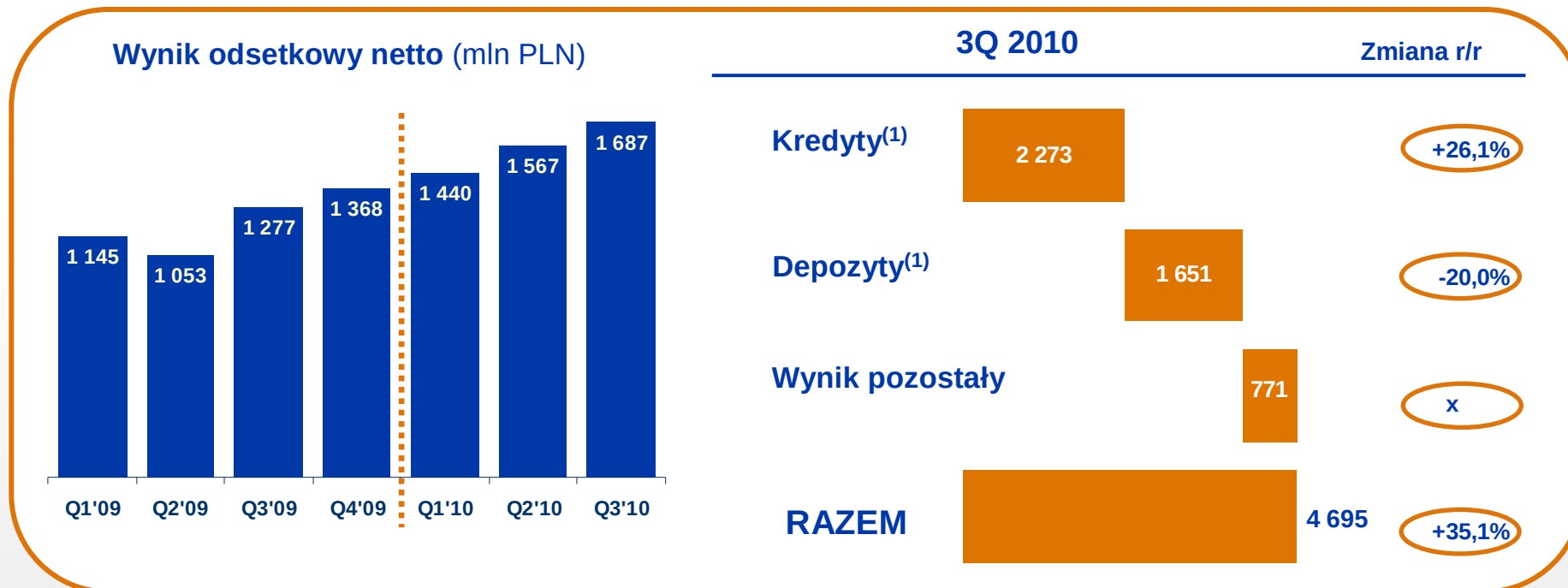


- Wzrost marży odsetkowej dzięki:
 - obniżeniu średniego oprocentowania depozytów w III kw. 2010 r. głównie w efekcie całkowitego zapadnięcia na koniec II kw. wysoko oprocentowanej 18-miesięcznej lokaty „Progresja”, a także dzięki obniżeniu stawek oprocentowania promocyjnych depozytów terminowych
 - utrzymaniu poziomu średniego oprocentowania kredytów pomimo spadku rynkowych stóp procentowych

(1) Przychody (koszty) odsetkowe w kwartale / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec kwartału – dane urocznione

(2) Wynik z odsetek w kwartale / średni stan aktywów odsetkowych na początek i koniec kwartału – dane urocznione

Dalszy wzrost wyniku odsetkowego

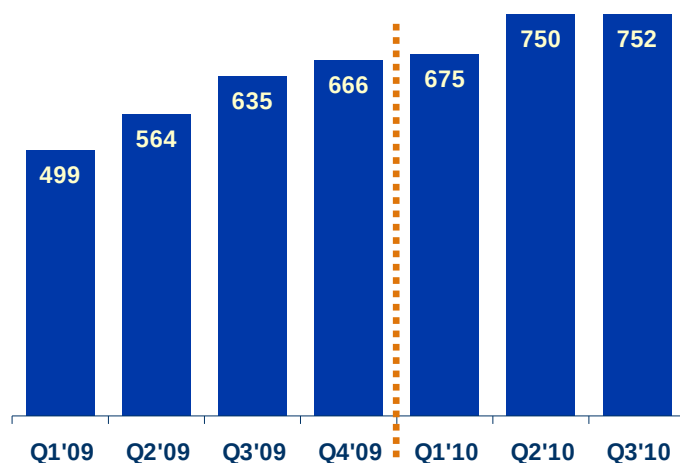


- Wzrost wyniku odsetkowego w okresie 3 kwartałów 2010 r. o 35,1% r/r w efekcie:
 - zwiększenia przychodów z tytułu kredytów dzięki wzrostowi portfela kredytowego, co skompensowało spadek rynkowych stóp procentowych
 - wzrostu przychodów zrealizowanych z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających (rachunkowość zabezpieczeń wprowadzono w II kw. 2009 r.) oraz papierów wartościowych
 - obniżenia kosztów odsetkowych o 1,7% r/r, przy wzroście portfela zobowiązań wobec klientów o 11,8% r/r
 - rozpoznania dodatkowego przychodu z tytułu odsetek zastrzeżonych naliczonego zgodnie z MSR 39 (+41 mln PLN) - operacja ta była neutralna dla wyniku finansowego, ponieważ o taką samą kwotę zwiększone zostały odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

(1) Zarządczy wynik odsetkowy

Utrzymanie wysokiego poziomu wyniku prowizyjnego, głównie dzięki działalności kredytowej

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



	3Q 2010	Zmiana r/r
Kredyty ⁽¹⁾	746	+89,8%
Fundusze inwest. i dział. maklerska ⁽¹⁾	197	+41,3%
Karty ⁽¹⁾	470	+15,4%
Rachunki i pozostałe ⁽¹⁾	765	+1,0%
Wynik z prowizji	2 178	+28,3%
Pozostałe pozycje ⁽²⁾	403	-59,6%
RAZEM	2 581	-4,2%

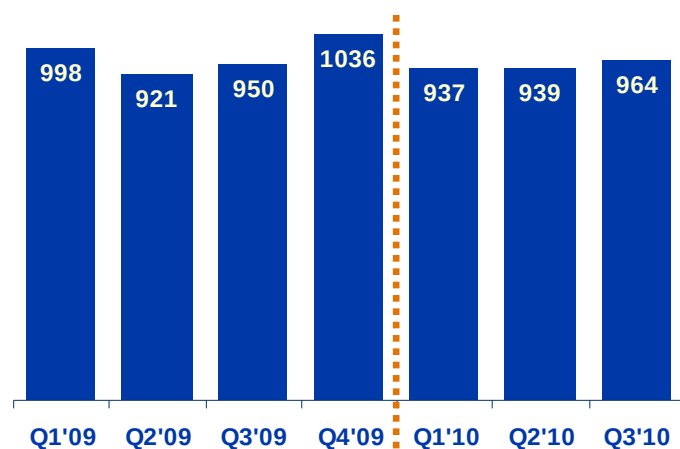
- Wzrost wyniku prowizyjnego (+28,3% r/r) głównie w wyniku zwiększenia o 89,8% r/r wyniku z tytułu kredytów (łącznie z ich ubezpieczeniem), wzrostu wyniku z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych, a także obsługi rachunków bankowych oraz kart płatniczych
- Spadek pozostałego wyniku pozaodsetkowego o 59,6% r/r spowodowany głównie spadkiem wyniku z pozycji wymiany w związku z wprowadzeniem w II kw. 2009 r. rachunkowości zabezpieczeń, co przełożyło się na przeniesienie części wyniku z pozycji wymiany (głównie wyniku z transakcji CIRS) do innych pozycji wynikowych, przede wszystkim do wyniku odsetkowego

(1) Dane zarządcze Banku

(2) Na pozostałe pozycje składają się wyniki z operacji finansowych i pozycji wymiany, pozostały wynik operacyjny oraz przychody z tytułu dywidend

Stały proces restrukturyzacji kosztów działania Banku

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)

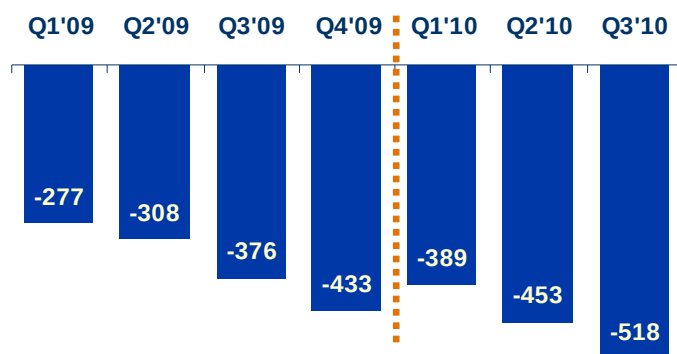


	3Q 2010	Zmiana r/r
Koszty osobowe	1 608	+3,6%
Koszty rzeczowe i pozostałe	921	-9,6%
Amortyzacja	312	+4,9%
RAZEM	2 841	-1,0%
Zatrudnienie (Etaty)	27 119	-4,9%

- Obniżenie ogólnych kosztów administracyjnych (-1,0% r/r) głównie w efekcie znaczącego obniżenia kosztów rzeczowych i pozostałych (-9,6 r/r) w tym spadek kosztów promocji i reklamy, kosztów informatyki i telekomunikacji oraz usług pocztowych i kurierskich
- Redukcja stanu zatrudnienia w Banku o 1.398 etatów, tj o 4,9% w skali roku do poziomu 27.119 etatów

Utrzymanie ostrożnego podejścia Banku do wyceny ryzyka kredytowego

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (mln PLN)



3Q 2010

Zmiana r/r
w mln PLN

Kredyty konsumpcyjne	-646	8,6%	-164
Kredyty mieszkaniowe	-256	2,5% ⁽¹⁾	-134
Kredyty gospodarcze	-383	12,2%	-87
Pozostałe	-74		-14
RAZEM -1 360		7,4%	-399

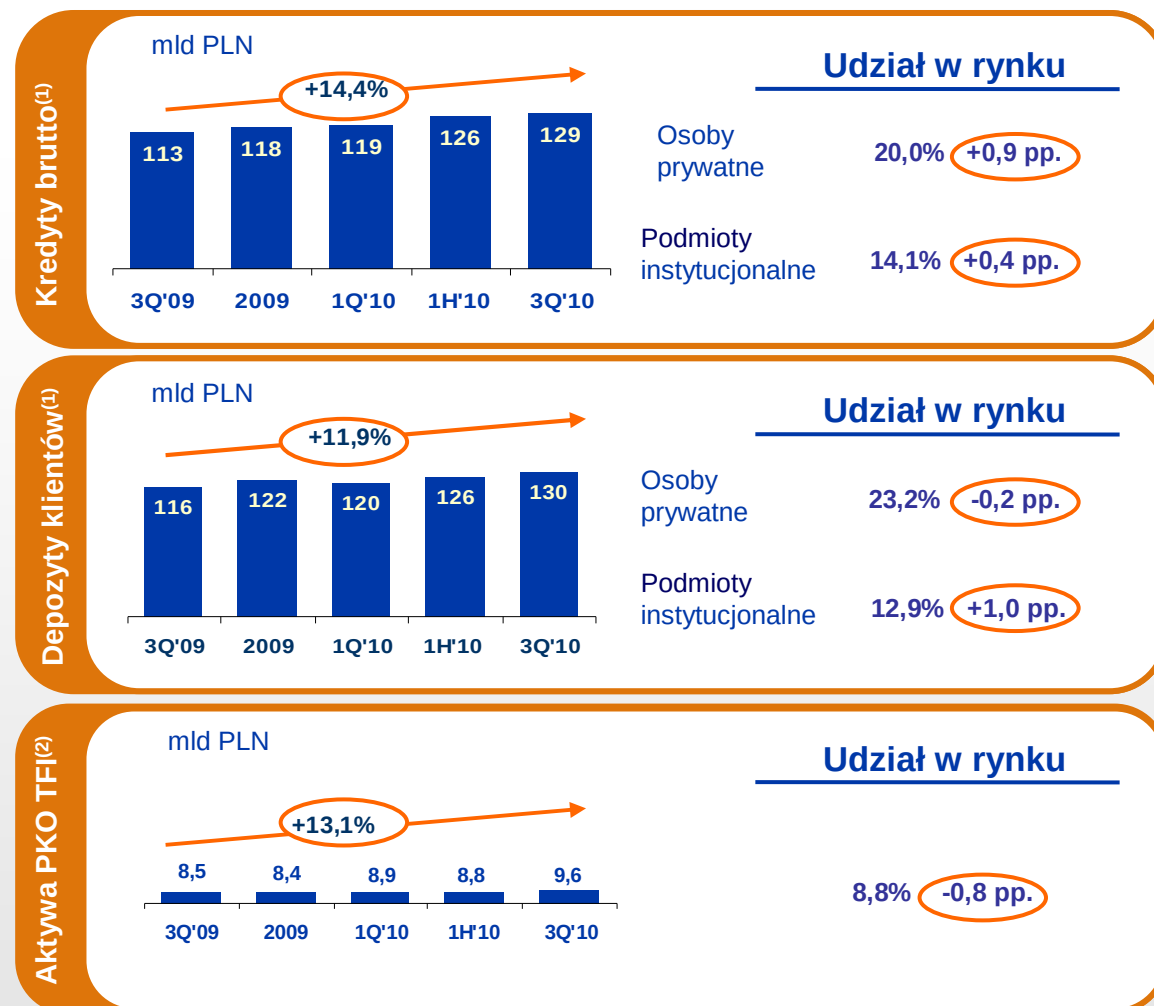
Wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości ⁽²⁾

- Wzrost ujemnego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących w okresie 3 kwartałów 2010 r. o 41,6% (r/r) na skutek:
 - zwiększenia odpisów na kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe
 - zwiększenia odpisów aktualizujących (-41 mln PLN) w związku z korektą ujmowania przychodów odsetkowych od należności kredytowych naliczanych zgodnie z MSR 39 - operacja ta była neutralna dla wyniku finansowego, ponieważ o taką samą kwotę zwiększył się wynik odsetkowy Banku
 - aktualizacji wartości udziałów spółki stowarzyszonej Bank Pocztowny
 - zwiększenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe

(1) kredyty mieszkaniowe dla klientów indywidualnych

(2) według MSR - udział kredytów wycenianych według metody zindywidualizowanej i portfelowej w kredytach brutto

Wzrost wolumenów wpłynął na zwiększenie udziału Banku w rynku kredytów i depozytów



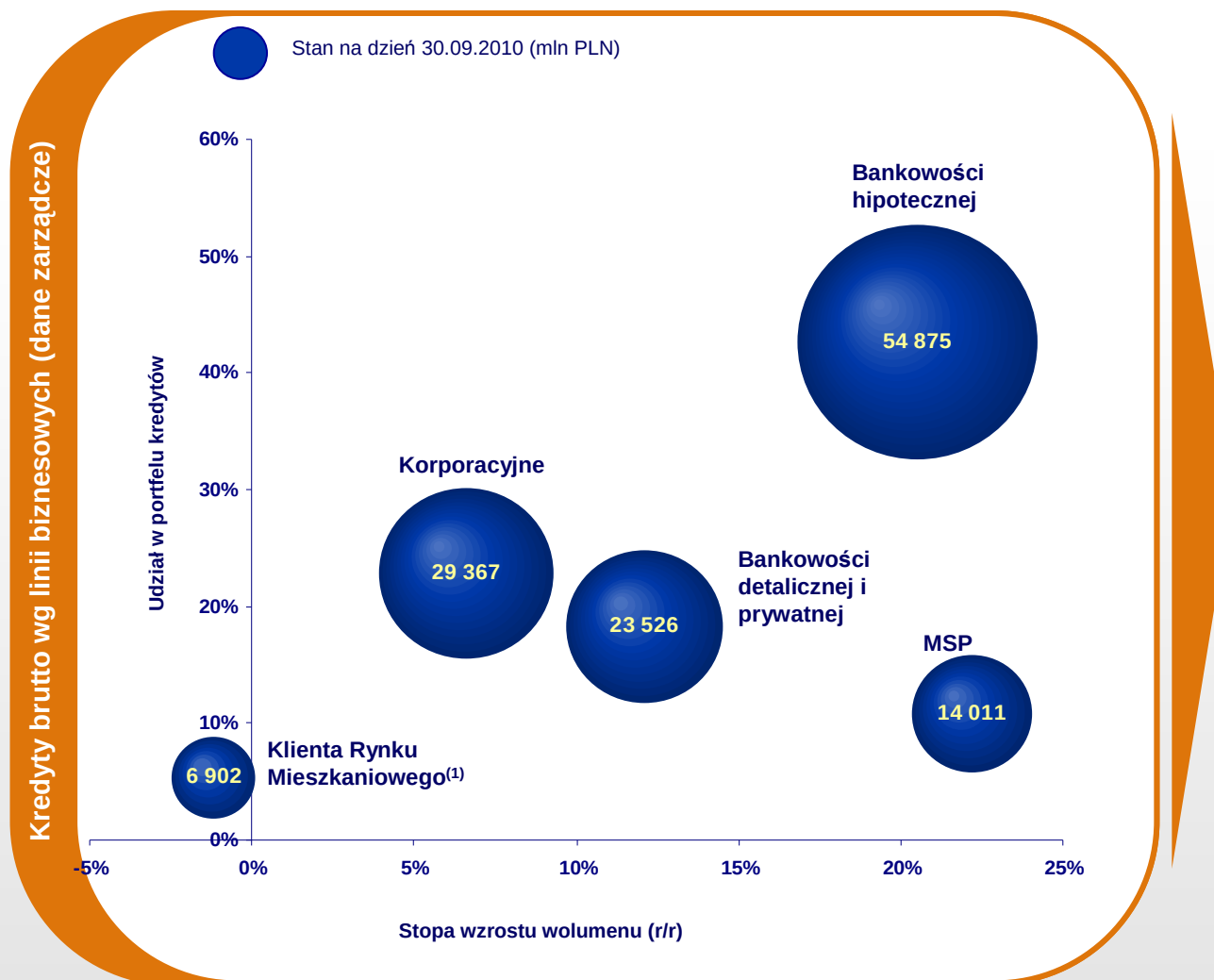
Po III kwartale 2010 roku:

- wzrost portfela kredytów o 16,2 mld PLN r/r dzięki aktywizacji działalności sprzedażowej
- depozyty klientów o 13,7 mld PLN wyższe niż przed rokiem
- wzrost udziału w rynku kredytów o 0,7 pp. r/r oraz udziału w rynku depozytów o 0,4 pp. r/r
- wzrost aktywów w zarządzaniu PKO TFI o 1,1 mld PLN r/r

... Zmiana r/r

(1) Dane zarządcze Banku
(2) Aktywa w zarządzaniu - dane PKO TFI

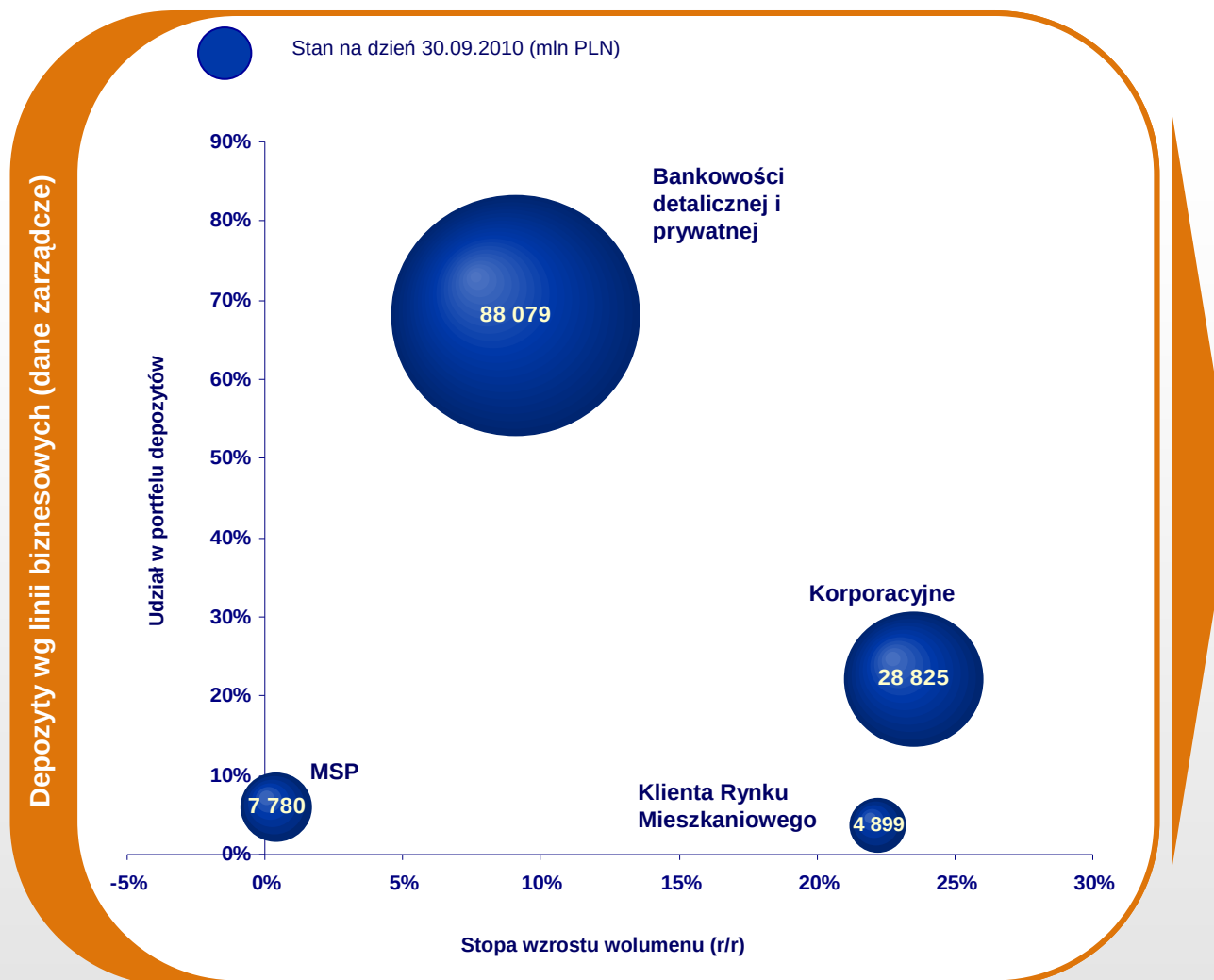
Najwyższe tempo wzrostu kredytów MSP i bankowości hipotecznej



- Wolumen kredytów bankowości hipotecznej stanowiących 43% całego portfela kredytowego, zwiększył się o 21% r/r
- Drugi co do wielkości portfel kredytów korporacyjnych (23% udziału w portfelu) zwiększył się o 7% r/r
- Kredyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 18% ogółu kredytów, wzrosły o 12% r/r
- Wzrost wolumenów kredytowych MSP w skali roku na poziomie +22%
- Spadek kredytów klienta rynku mieszkaniowego o 1,2% r/r

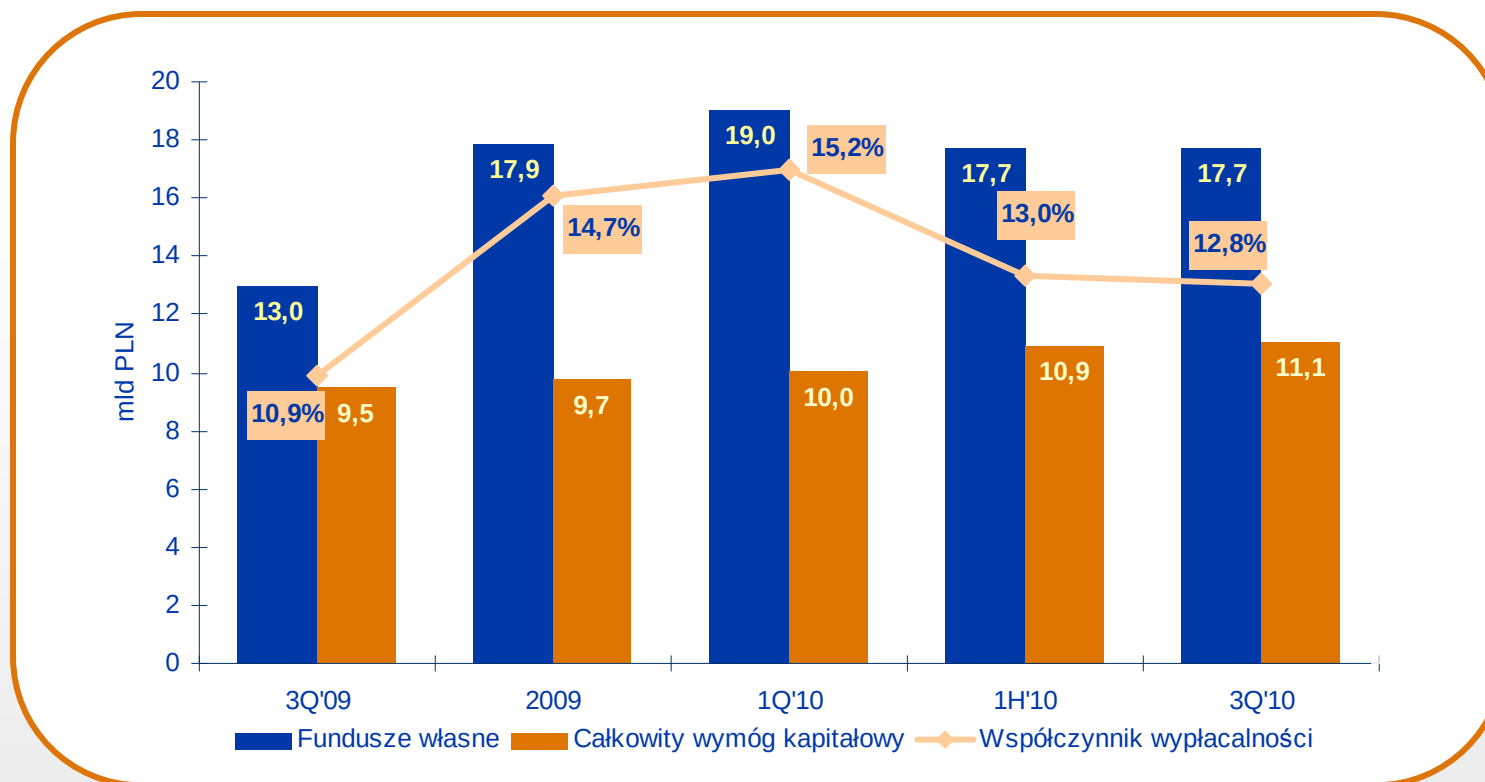
(1) W tym kredyty mieszkaniowe wspierane przez Budżet Państwa i kredyty dla deweloperów i spółdzielni mieszkaniowych

Depozyty detaliczne podstawą bazy depozytowej Banku



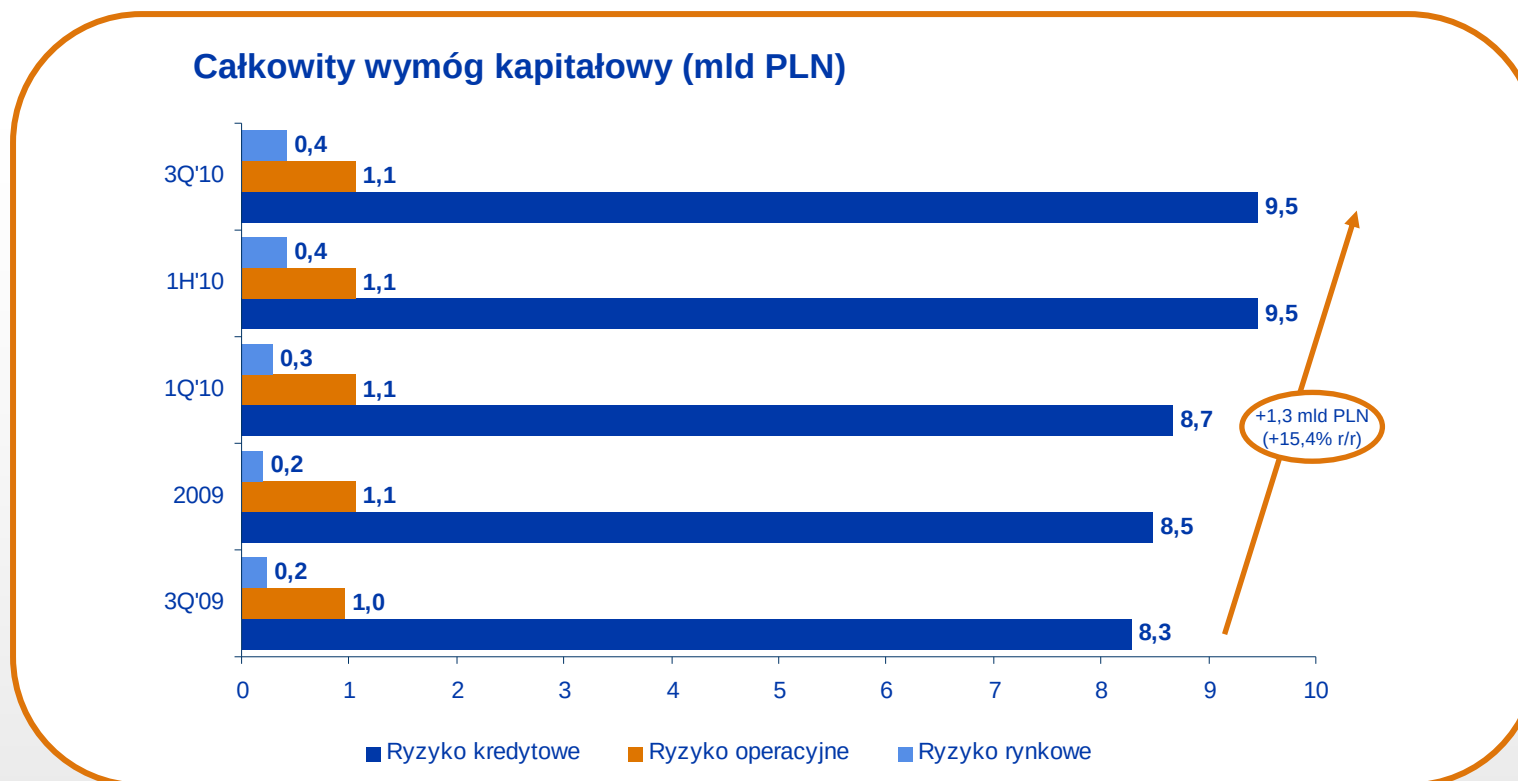
- Depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 68% bazy depozytowej, odnotowały wzrost wolumenu o 9% r/r
- Wzrost wolumenu depozytów korporacyjnych o 24% r/r i klienta rynku mieszkaniowego o 22% r/r
- Depozyty MSP o 0,4% wyższe niż rok wcześniej

Bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności



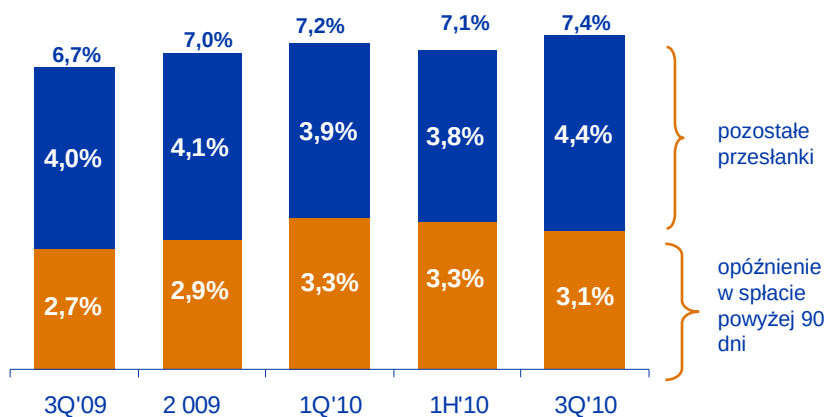
- Wzrost współczynnika wypłacalności o 1,9 pp. r/r dzięki podwyższeniu funduszy własnych o 4,8 mld PLN r/r
- Współczynnik wypłacalności Tier 1 na poziomie 11,6%, o 2,1 pp. wyższym niż przed rokiem

Wzrost całkowitego wymogu kapitałowego

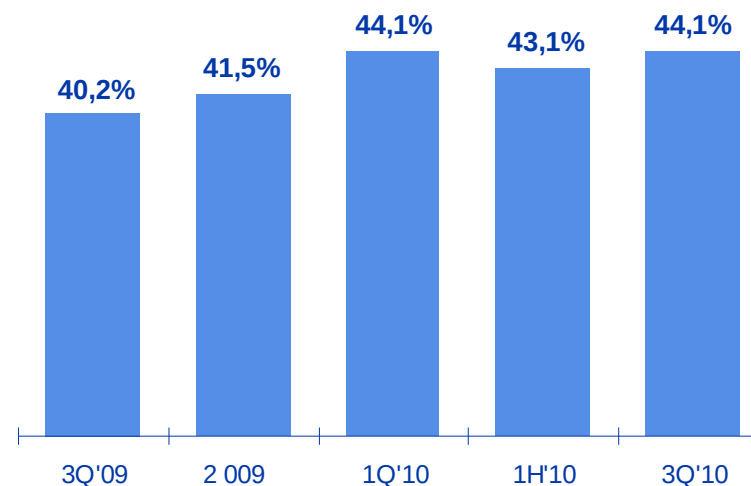


- Wzrost całkowitego wymogu kapitałowego o 16,8% r/r głównie na skutek wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego o 15,4% r/r w efekcie zwiększenia portfela kredytowego

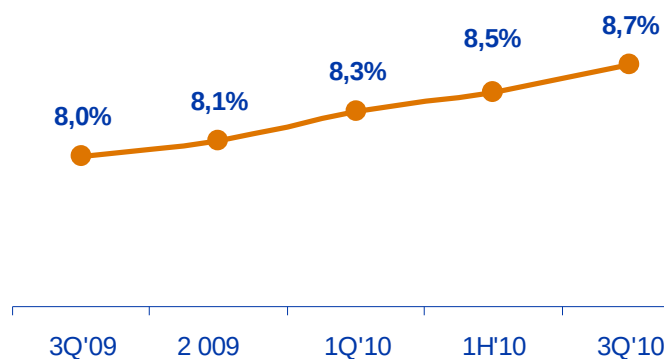
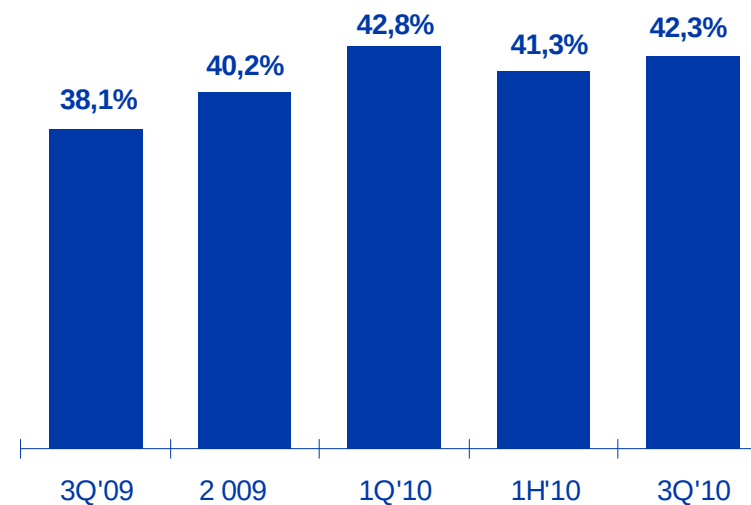
Udział kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową



Pokrycie kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową odpisem



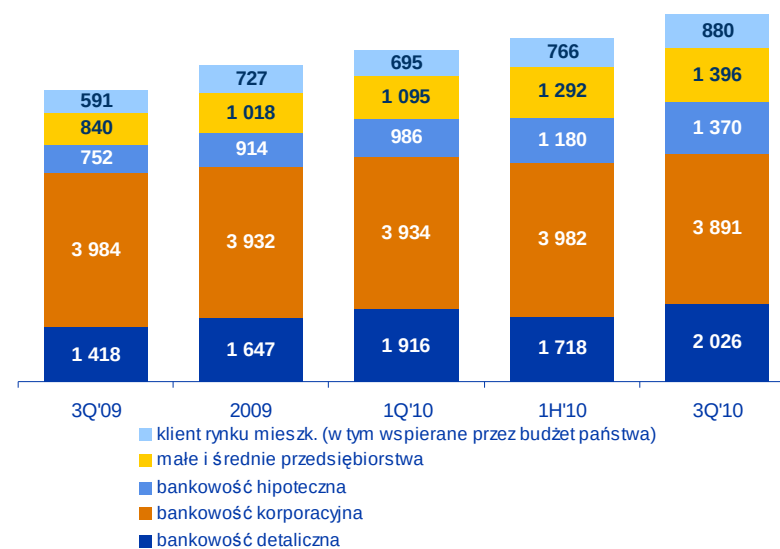
- Wzrost udziału kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową w III kwartale 2010 r. o 0,3 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału, przy obserwowanym spadku udziału portfela opóźnionego w spłacie i wzroście portfela z pozostałymi przesłankami
- W III kwartale 2010 r. nastąpił wzrost wskaźnika pokrycia kredytów ocenianych wg metody zindywidualizowanej i portfelowej, głównie wskutek wzrostu odpisu wynikającego z jednostkowych zdarzeń na podmiotach ocenianych metodą zindywidualizowaną dla obszaru korporacyjnego

Udział kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową**Pokrycie kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową odpisem**

- Dla Grupy PKO Banku Polskiego w III kwartale 2010 r. nastąpił wzrost udziału kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową o 0,2 pp. q/q w wyniku wzrostu kredytów ocenianych indywidualnie, głównie w Banku
- W III kwartale 2010 r. nastąpił wzrost wskaźnika pokrycia odpisami kredytów ocenianych wg metody zindywidualizowanej i portfelowej dla Grupy PKO Banku Polskiego, na skutek istotnego wzrostu odpisów kredytów ocenianych wg metody zindywidualizowanej w spółkach Grupy Kapitałowej

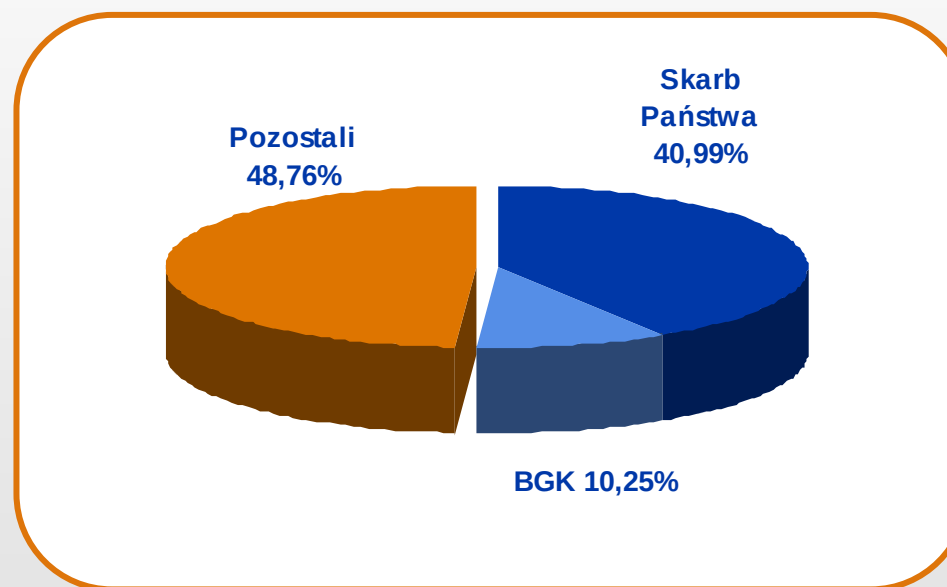
mIn PLN (stan na koniec okresu)	3Q'09	2009	1Q'10	1H'10	3Q'10	Zmiana	
						3Q'10/ 3Q'09	3Q'10/ 2009
Kredyty oceniane metodą zindywidualizowaną i portfelową	7 584	8 239	8 626	8 937	9 564	26,1%	16,1%
Kredyty oceniane metodą grupową	104 875	109 602	110 990	117 405	119 479	13,9%	9,0%
SUMA	112 459	117 841	119 615	126 342	129 043	14,7%	9,5%

Struktura kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową



- Wzrost wartości kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową w III kwartale 2010 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu kredytów dla których zawarto umowę restrukturyzacyjną.
- Największy wpływ na wzrost kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową w III kwartale 2010r. miały kredyty hipoteczne dla klienta indywidualnego oraz kredyty konsumpcyjne

	Stan na 30.09.2010		Stan na 30.06.2010		Zmiana	
	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczby akcji (mln)	udziału w głosach na WZ (pp.)
Skarb Państwa	512,41	40,99%	512,41	40,99%	0,00	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK)	128,10	10,25%	128,10	10,25%	0,00	0,00
Skarb Państwa i BGK razem	640,51	51,24%	640,51	51,24%	0,00	0,00
Pozostali akcjonariusze	609,49	48,76%	609,49	48,76%	0,00	0,00
RAZEM	1 250,00	100,00%	1 250,00	100,00%	0,00	0,00



Załączniki

Kategoria \ Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Capital Intelligence
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		A2/A2 z perspektywą stabilną	/A-pi	A-
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		Prime-1/Prime-1 z perspektywą stabilną		A2
Indywidualny				
Ocena wsparcia	2			1
Siła finansowa		C- z perspektywą negatywną		BBB+
Perspektywa utrzymania oceny				Stabilna

- W dniu 29 września 2010 r. agencja ratingowa Standard and Poor's podwyższyła długookresową ocenę zobowiązań w walucie krajowej z poziomu BBBpi do poziomu A-pi

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	3Q'09	2009	1Q'10	1H'10	3Q'10	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 296	6 276	6 247	6 236	6 155	-2,2%	-1,3%
- rachunki bieżące	5 595	5 574	5 544	5 532	5 509	-1,5%	-0,4%
- rachunki bieżące Inteligo	701	702	703	704	646	-7,8%	-8,2%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 462	7 456	7 260	7 253	7 192	-3,6%	-0,8%
z czego: karty kredytowe	1 064	1 106	1 088	1 102	1 062	-0,2%	-3,7%
Liczba oddziałów:	1 233	1 228	1 224	1 222	1 211	-1,8%	-0,9%
- detaliczne	1 165	1 160	1 156	1 154	1 143	-1,9%	-1,0%
- korporacyjne	68	68	68	68	68	0,0%	0,0%
Liczba agencji	2 202	2 175	2 132	2 028	1 983	-9,9%	-2,2%
Liczba bankomatów	2 368	2 388	2 390	2 390	2 388	+0,8%	-0,1%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q 2009	3Q 2010	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	3 633 947	4 785 336	+31,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 873 088	2 324 802	+24,1%
Wynik pozostały	1 033 656	435 207	-57,9%
Przychody z tytułu dywidend	5 083	5 595	+10,1%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	51 942	(38 408)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(3 985)	36 613	x
Wynik z pozycji wymiany	760 230	291 814	-61,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	220 386	139 593	-36,7%
Wynik na działalności biznesowej	6 540 691	7 545 345	+15,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 128 265)	(1 441 937)	+27,8%
Ogólne koszty administracyjne	(3 104 050)	(3 092 483)	-0,4%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	1 469	(4 635)	x
Zysk (strata) brutto	2 309 845	3 006 290	+30,2%
Podatek dochodowy	(507 748)	(659 206)	+29,8%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	13 008	(2 103)	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	1 789 089	2 349 187	+31,3%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3'09	Q4'09	Q1'10	Q2'10	Q3'10	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik z tytułu odsetek	1 332 320	1 417 235	1 474 499	1 591 680	1 719 157	+29,0%	+8,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	701 301	709 915	725 422	801 800	797 580	+13,7%	-0,5%
Wynik pozostały	172 144	199 997	146 506	115 222	173 479	+0,8%	+50,6%
Przychody z tytułu dywidend	48	298	97	5 415	83	+72,9%	-98,5%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(12 064)	8 930	12 602	(35 207)	(15 803)	+31,0%	-55,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(13)	1 363	7 427	28 705	481	x	-98,3%
Wynik z pozycji wymiany	120 048	148 909	97 307	68 647	125 860	+4,8%	+83,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	64 125	40 497	29 073	47 662	62 858	-2,0%	+31,9%
Wynik na działalności biznesowej	2 205 765	2 327 147	2 346 427	2 508 702	2 690 216	+22,0%	+7,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(364 184)	(552 810)	(425 133)	(458 151)	(558 653)	+53,4%	+21,9%
Ogólne koszty administracyjne	(1 028 924)	(1 139 785)	(1 014 204)	(1 020 809)	(1 057 470)	+2,8%	+3,6%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	1 801	(1 127)	(4 386)	(608)	359	-80,1%	x
Zysk (strata) brutto	814 458	633 425	902 704	1 029 134	1 074 452	+31,9%	+4,4%
Podatek dochodowy	(172 140)	(123 738)	(183 533)	(247 564)	(228 109)	+32,5%	-7,9%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	3 787	(6 762)	(818)	(778)	(507)	x	-34,8%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	638 531	516 449	719 989	782 348	846 850	+32,6%	+8,2%

Aktywa (tys. PLN)	30.09.09	31.12.09	31.03.10	30.06.10	30.09.10	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 899 413	7 094 350	3 372 922	4 925 803	3 943 312	-19,5%	-19,9%
Należności od banków	1 911 105	2 023 055	2 360 196	3 091 631	1 510 859	-20,9%	-51,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 412 953	2 212 955	3 176 223	3 578 988	2 780 504	+15,2%	-22,3%
Pochodne instrumenty finansowe	2 433 259	2 029 122	2 321 852	1 853 638	2 419 818	-0,6%	+30,5%
Pozostałe instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez wynik finans.	10 212 405	12 360 690	10 631 616	12 232 494	14 050 619	+37,6%	+14,9%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	111 817 055	116 572 585	117 892 444	124 665 467	126 715 100	+13,3%	+1,6%
Papiery wart. dostępne do sprzedaży i utrzymywane do term. zapadalności	6 724 406	7 954 211	10 714 689	9 148 040	9 303 268	+38,4%	+1,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 814 388	2 777 694	2 713 113	2 688 837	2 612 206	-7,2%	-2,8%
Inne aktywa	3 354 443	3 454 023	3 512 720	3 514 446	3 523 473	+5,0%	+0,3%
AKTYWA RAZEM	146 579 427	156 478 685	156 695 775	165 699 344	166 859 159	+13,8%	+0,7%

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	30.09.09	31.12.09	31.03.10	30.06.10	30.09.10	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	460 956	6 581	3 609	3 780	3 331	-99,3%	-11,9%
Zobowiązania wobec innych banków	5 705 131	5 146 048	6 034 460	6 312 991	5 732 952	+0,5%	-9,2%
Pochodne instrumenty finansowe	2 212 511	1 544 370	1 781 762	3 253 599	1 939 657	-12,3%	-40,4%
Zobowiązania wobec klientów	117 887 618	125 072 934	122 950 725	129 259 485	131 631 370	+11,7%	+1,8%
Zobowiązania podporządkowane	1 633 968	1 612 178	1 633 260	1 611 339	1 631 753	-0,1%	+1,3%
Pozostałe zobowiązania	3 865 108	2 660 704	3 111 056	3 109 528	3 089 150	-20,1%	-0,7%
Kapitał własny ogółem	14 814 135	20 435 870	21 180 903	22 148 622	22 830 946	+54,1%	+3,1%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	146 579 427	156 478 685	156 695 775	165 699 344	166 859 159	+13,8%	+0,7%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q 2009	3Q 2010	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	3 474 505	4 694 662	+35.1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 697 589	2 177 949	+28.3%
Wynik pozostały	997 525	403 357	-59.6%
Przychody z tytułu dywidend	101 262	109 827	+8.5%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	52 838	(32 994)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(2 109)	36 922	x
Wynik z pozycji wymiany	753 577	289 113	-61.6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	91 957	489	-99.5%
Wynik na działalności biznesowej	6 169 619	7 275 968	+17.9%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(960 467)	(1 359 594)	+41.6%
Ogólne koszty administracyjne	(2 868 805)	(2 840 693)	-1.0%
Zysk (strata) brutto	2 340 347	3 075 681	+31.4%
Podatek dochodowy	(488 325)	(606 209)	+24.1%
Zysk (strata) netto	1 852 022	2 469 472	+33.3%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3'09	Q4'09	Q1'10	Q2'10	Q3'10	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik z tytułu odsetek	1 277 112	1 367 944	1 440 265	1 567 147	1 687 250	+32,1%	+7,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	635 414	666 058	675 447	750 424	752 078	+18,4%	+0,2%
Wynik pozostały	131 761	149 882	113 061	178 528	111 768	-15,2%	-37,4%
Przychody z tytułu dywidend	48	298	97	109 647	83	+72,9%	-99,9%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	(10 733)	8 564	16 957	(34 757)	(15 194)	+41,6%	-56,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	282	1 515	5 941	30 006	975	+245,7%	-96,8%
Wynik z pozycji wymiany	121 861	141 103	96 214	68 457	124 442	+2,1%	+81,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	20 303	(1 598)	(6 148)	5 175	1 462	-92,8%	-71,7%
Wynik na działalności biznesowej	2 044 287	2 183 884	2 228 773	2 496 099	2 551 096	+24,8%	+2,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(376 121)	(433 013)	(388 815)	(453 080)	(517 699)	+37,6%	+14,3%
Ogólne koszty administracyjne	(949 809)	(1 035 787)	(937 331)	(939 221)	(964 141)	+1,5%	+2,7%
Zysk (strata) brutto	718 357	715 084	902 627	1 103 798	1 069 256	+48,8%	-3,1%
Podatek dochodowy	(155 226)	(134 954)	(175 437)	(218 448)	(212 324)	+36,8%	-2,8%
Zysk (strata) netto	563 131	580 130	727 190	885 350	856 932	+52,2%	-3,2%