



PKO Bank Polski

Wyniki 3Q 2008

Warszawa, 7 listopada 2008



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.



Bardzo dobre wyniki finansowe - skonsolidowany zysk netto:

- w III kwartale 2008 na poziomie 0,9 mld PLN (wzrost o 21,3% r/r)
- w okresie 3 kwartałów na poziomie 2,8 mld PLN (wzrost o 35,7 % r/r)

Dalsza poprawa efektywności działania Grupy PKO BP:

- wskaźniki ROE i ROA na poziomie odpowiednio 29,3% i 3,1%
- obniżenie wskaźnika koszty/dochody z 51,1% do 44,1% (r/r)



PODSUMOWANIE

		3Q 2007	3Q 2008	Zmiana
Zysk netto	PLN mln	2 029	2 752	+35,7%
ROE netto	%	25,2	29,3	+4,1 pp.
Zysk brutto	PLN mln	2 543	3 468	+36,4%
C/I	%	51,1	44,1	-7,0 pp.
C/I (Bank)	%	51,1	43,2	-7,9 pp.
Kredyty (Bank)	PLN mln	71 088	91 363	+28,5%
Depozyty klientowskie * (Bank)	PLN mln	83 457	93 131	+11,6%
Aktywa	PLN mln	108 959	122 103	+12,1%
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

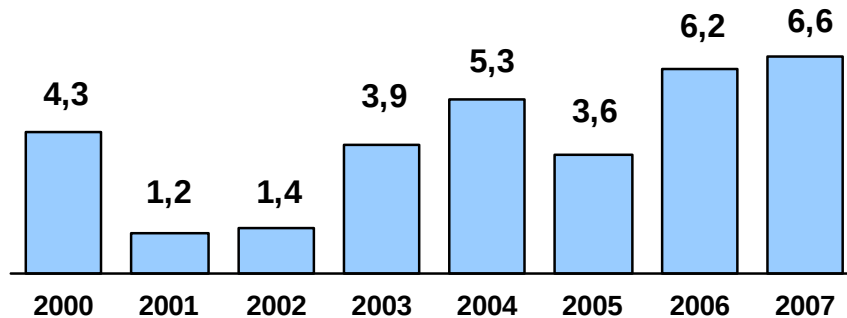


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stopniowe osłabienie koniunktury gospodarczej przy stabilizacji inflacji na wysokim poziomie

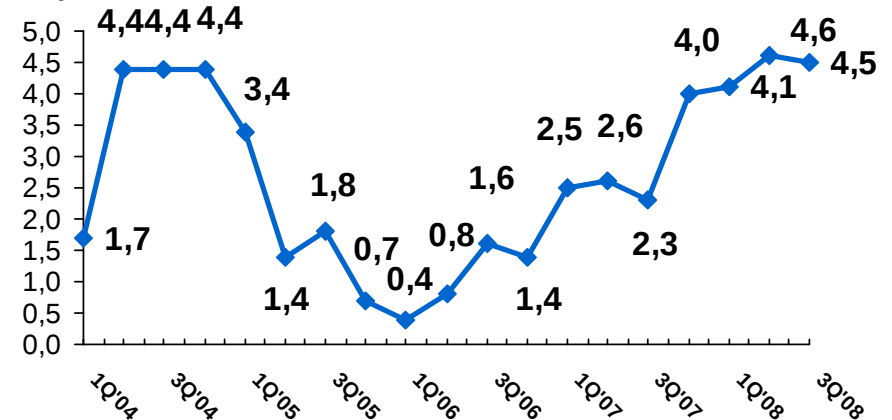
Tempo wzrostu PKB

%



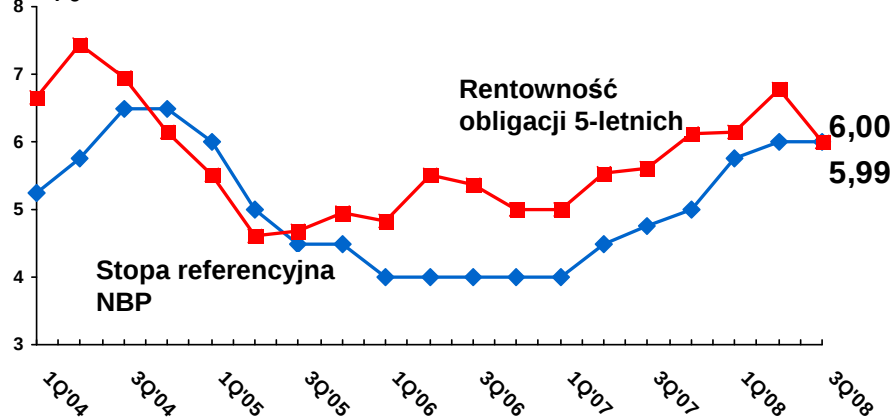
Inflacja

%



Stopy procentowe

%

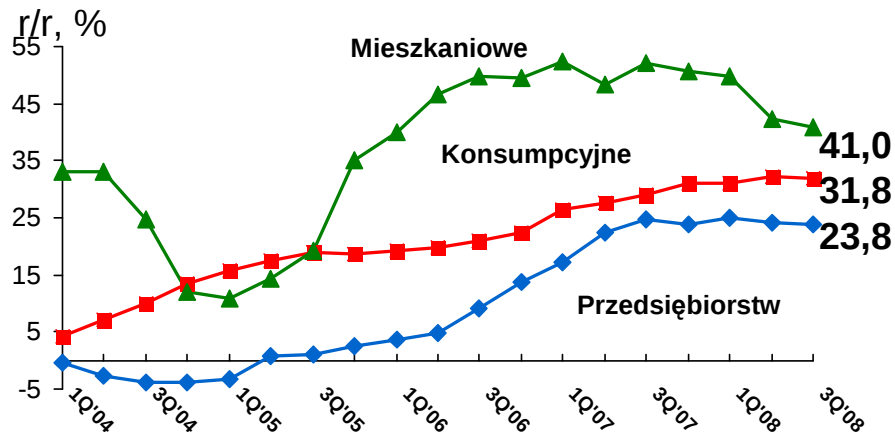


- Osłabienie dynamiki wzrostu PKB (do 5,8% w II kw. br.) głównie w ślad za silnym spowolnieniem popytu zewnętrznego
- Wciąż wysoki wzrost realnych dochodów ludności i zatrudnienia wspiera popyt konsumpcyjny
- Stabilizacja inflacji na wysokim poziomie w wyniku wzrostu cen żywności, nośników energii i usług
- Stabilizacja stóp procentowych NBP – na poziomie 6% dla stopy referencyjnej, przy pogarszających się perspektywach gospodarczych, pogłębiającym się kryzysie finansowym i wyhamowaniu wzrostu inflacji



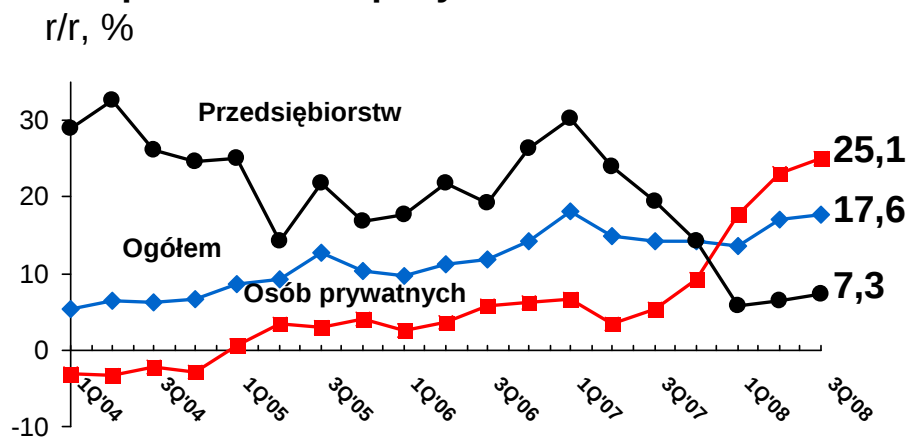
Dynamiczny wzrost depozytów w bankach, dalszy odpływ środków z funduszy inwestycyjnych

Tempo wzrostu kredytów

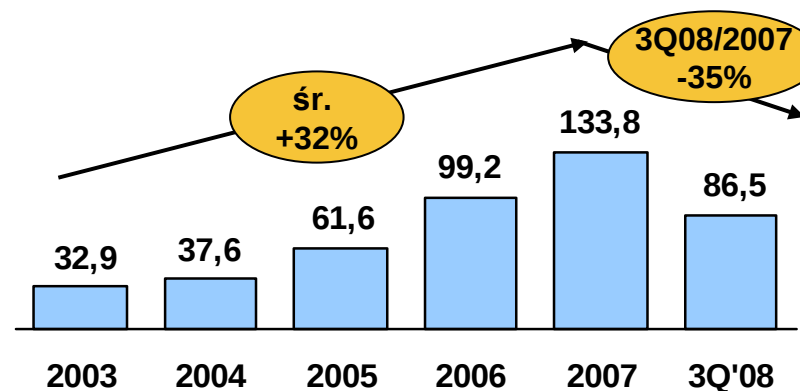


- Kontynuacja dynamicznego wzrostu kredytów konsumpcyjnych, osłabienie dynamiki kredytów mieszkaniowych wobec wysokiej bazy odniesienia z ubiegłego roku
- Wciąż wysoka aktywność inwestycyjna firm sprzyja dynamicznemu wzrostowi kredytów dla przedsiębiorstw
- Dalsze przyspieszenie tempa wzrostu depozytów osób prywatnych i kontynuacja odpływu środków z funduszy inwestycyjnych

Tempo wzrostu depozytów



Aktywa netto TFI mld PLN

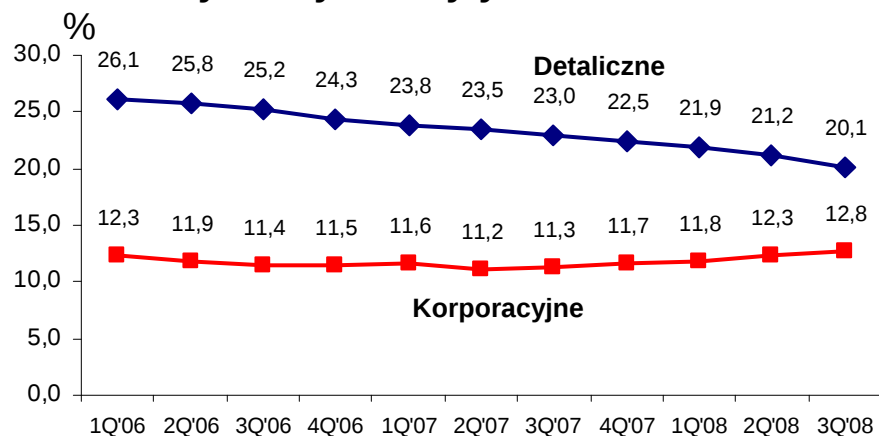




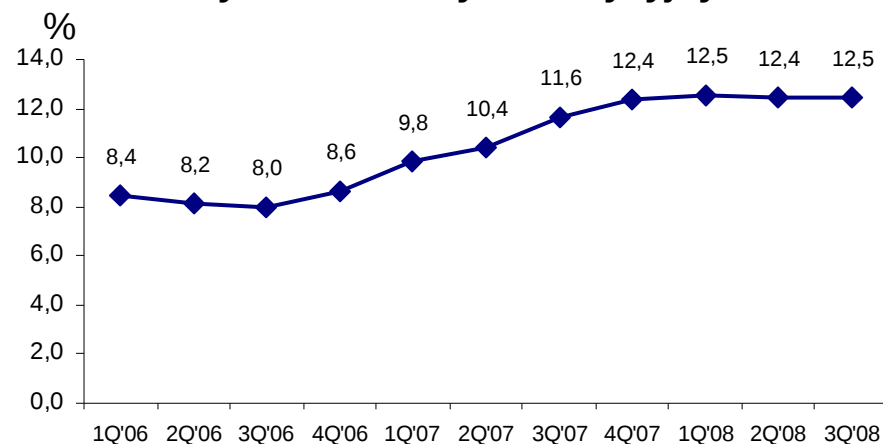
UDZIAŁY RYNKOWE

Wzrost udziałów PKO BP w rynku korporacyjnym

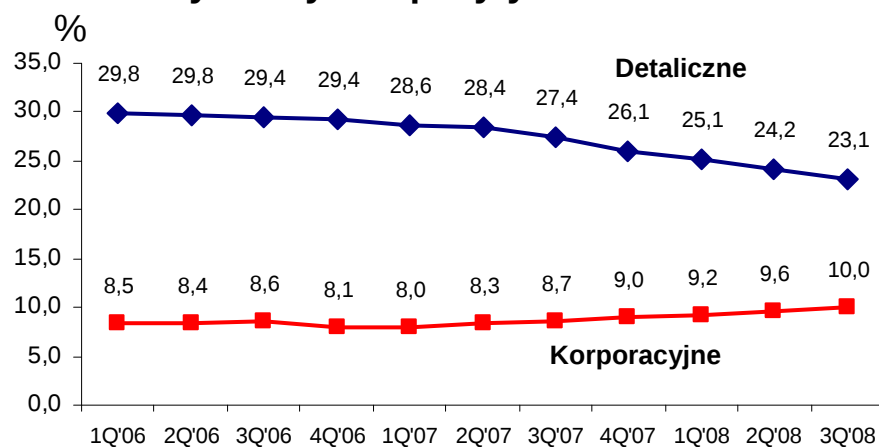
Udział rynkowy - kredyty



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział rynkowy – depozyty



W III kwartale 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



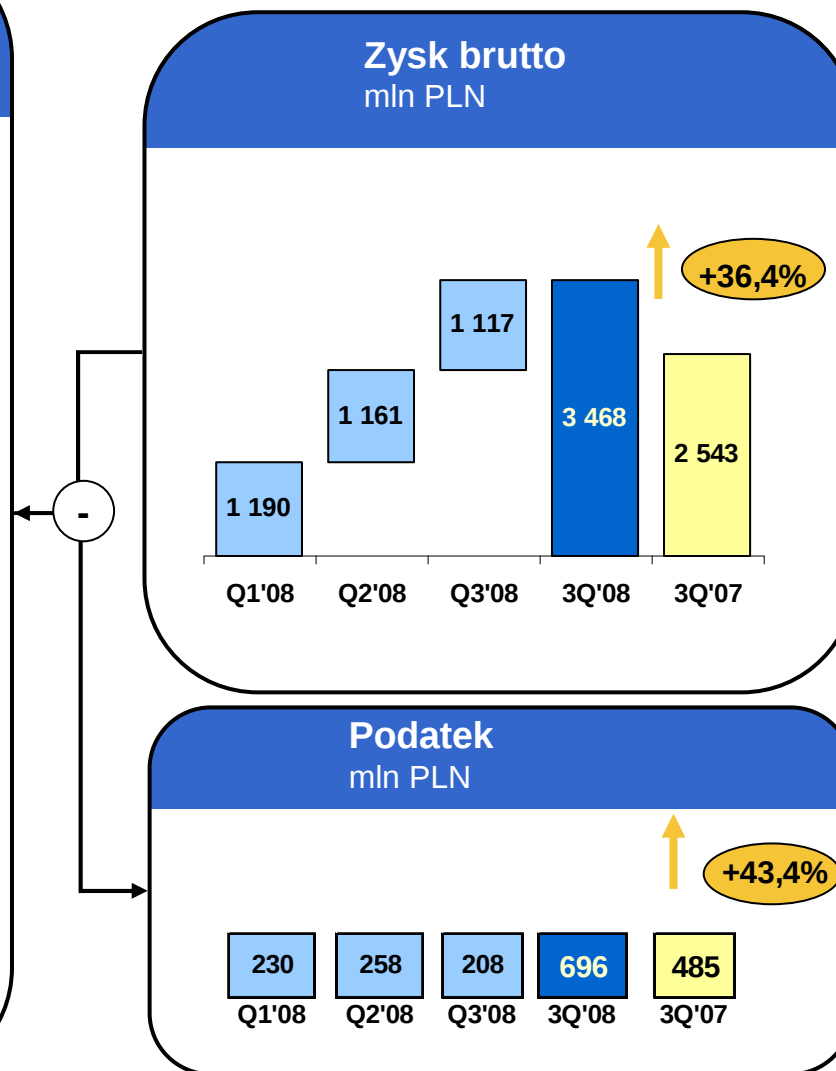
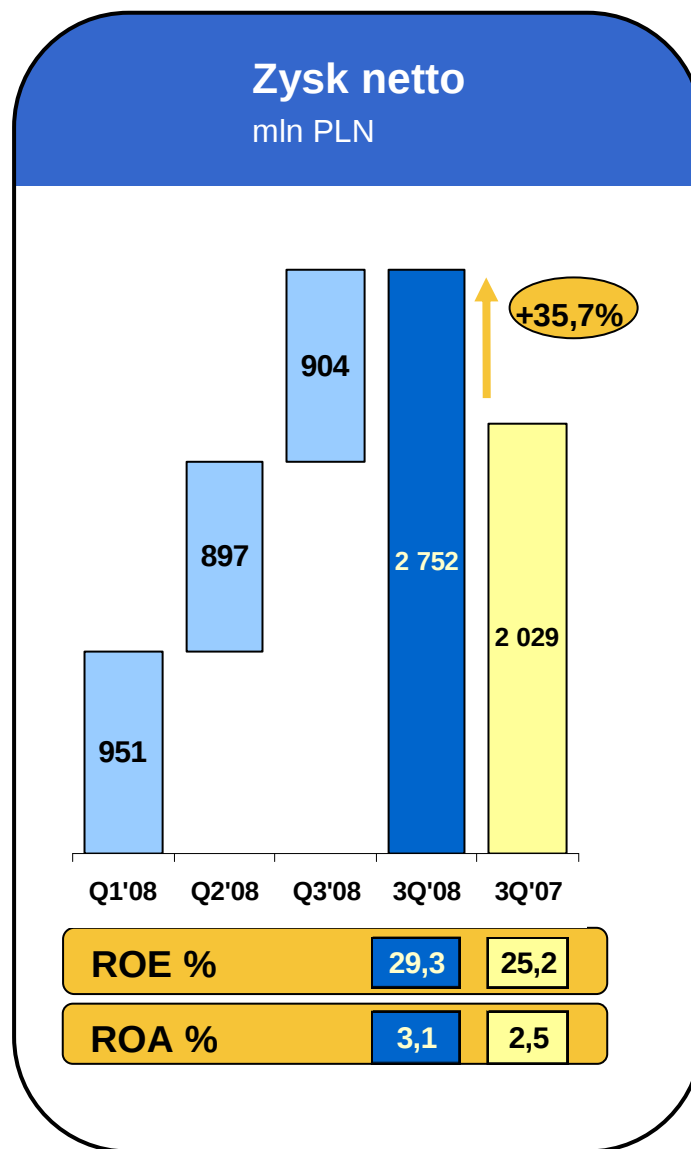
WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

Wysoka dynamika wyników finansowych

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

- Skonsolidowany zysk netto w III kw. 2008 na poziomie 0,9 mld PLN (+21,3% r/r), a od początku roku 2,8 mld PLN (+35,7% r/r)
- Znaczący wzrost wskaźników ROE i ROA – odpowiednio o 4,1 pp. i 0,6 pp. r/r





WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

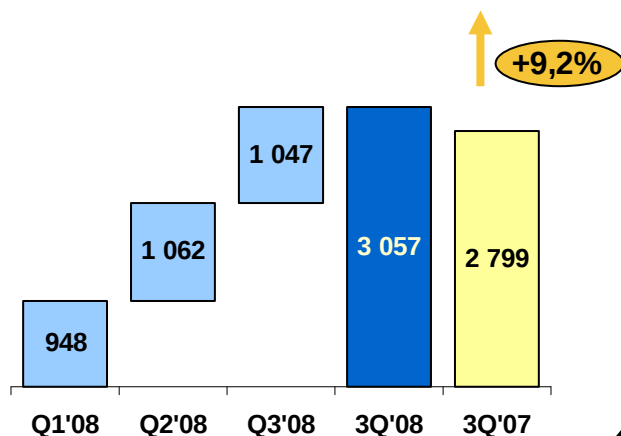
Poprawa efektywności działania – wzrost przychodów znacząco przewyższający wzrost kosztów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

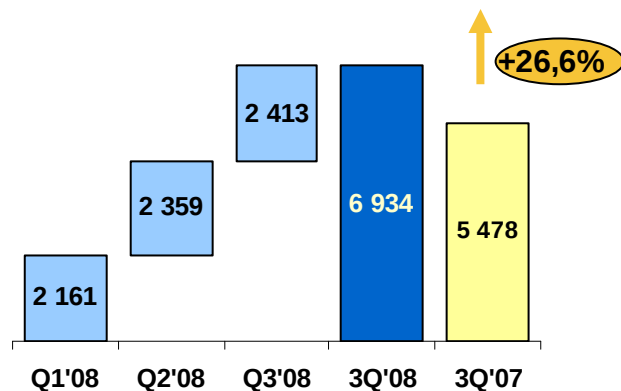
Koszty

mIn PLN



Przychody

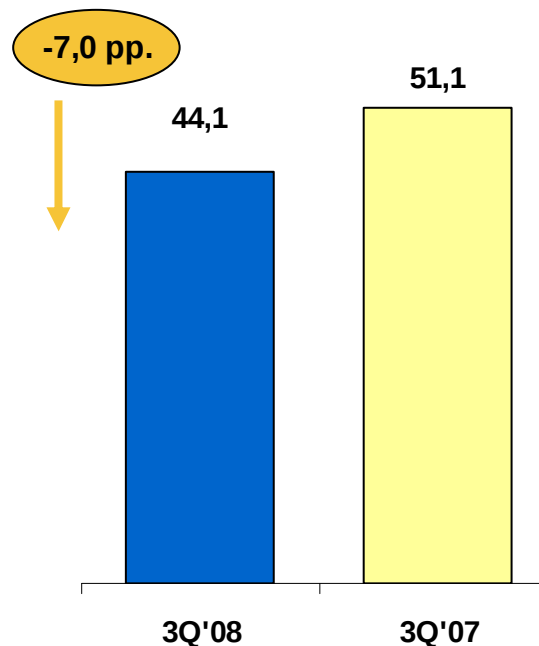
mIn PLN



/

Wskaźnik koszty/dochody

pp.



- Dynamika przychodów Grupy na poziomie 26,6% (r/r) - głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego - przy znacznie niższym wzroście kosztów (+9,2% r/r)
- W rezultacie istotne **obniżenie wskaźnika C/I o 7,0 pp. do poziomu 44,1%**

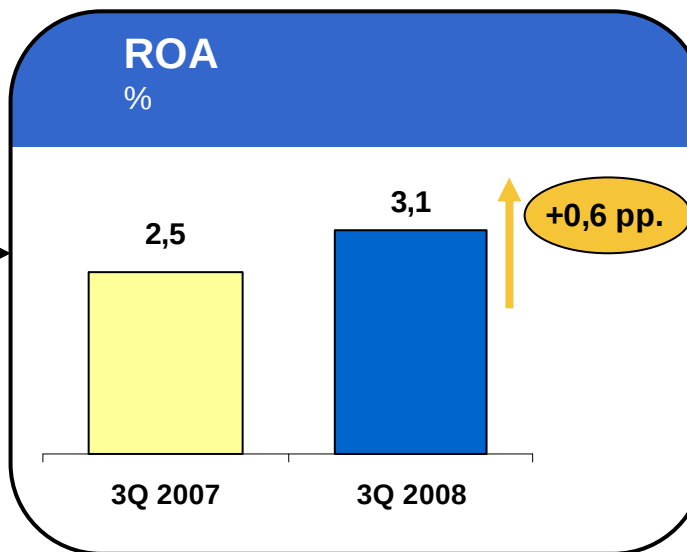
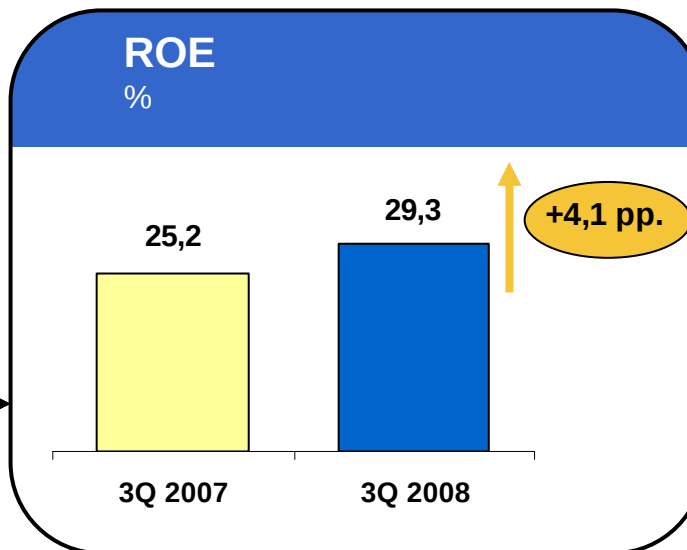
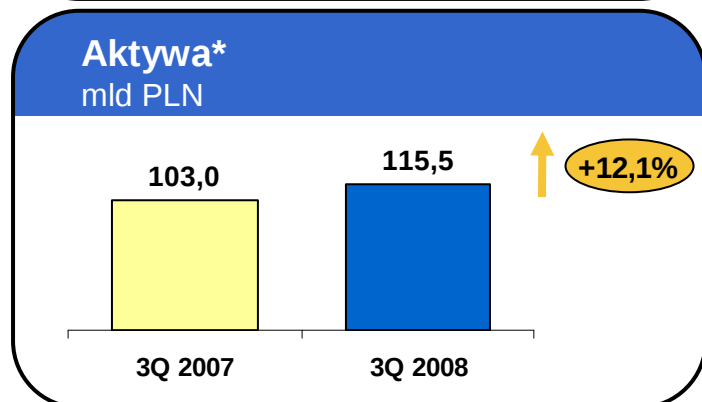
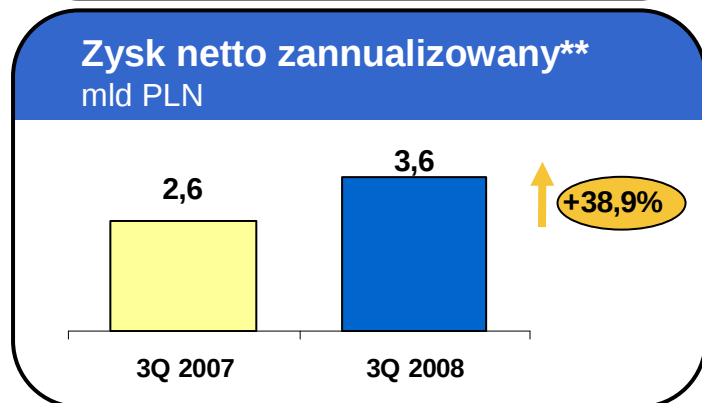
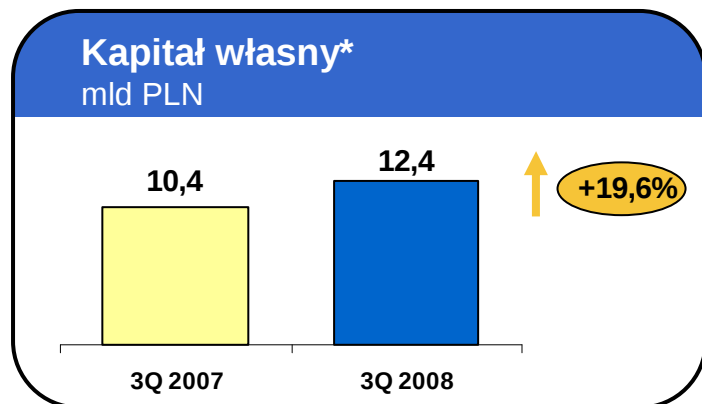


RENTOWNOŚĆ

Istotna poprawa wskaźników rentowności kapitału i aktywów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana



- Zwiększenia wskaźników rentowności:

- ROE o 4,1 pp.

- ROA o 0,6 pp.

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

* stany średnie z okresu ostatnich 4 kwartałów

** zysk netto za ostatnie 4 kwartały



ZYSK NETTO GRUPY PKO BP

Wzrost skonsolidowanego zysku netto o 36% r/r w efekcie wzrostu wyników PKO BP, PKO Inwestycje, Inteligo oraz eService

mln PLN	Działalność	3Q 2007	3Q 2008	Zmiana
Zysk netto Grupy		2 028,9	2 752,5	+35,7%
	Bank	1 927,9	2 681,5	+39,1%
 PKO TFI SA Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE	Fundusze inwestycyjne	88,8	88,7	-0,03%
	Fundusz emerytalny	18,6	17,2	-7,1%
inteligo	Bankowość internetowa	15,3	22,3	+45,7%
	Płatności elektroniczne	14,8	18,9	+27,2%
	Leasing	7,2	6,3	-12,3%
 GRUPA PKO BP	Bankowość na Ukrainie	4,6	0,7	-85,0%
 PKO INWESTYCJE	Rynek nieruchomości	-2,7	3,2	x



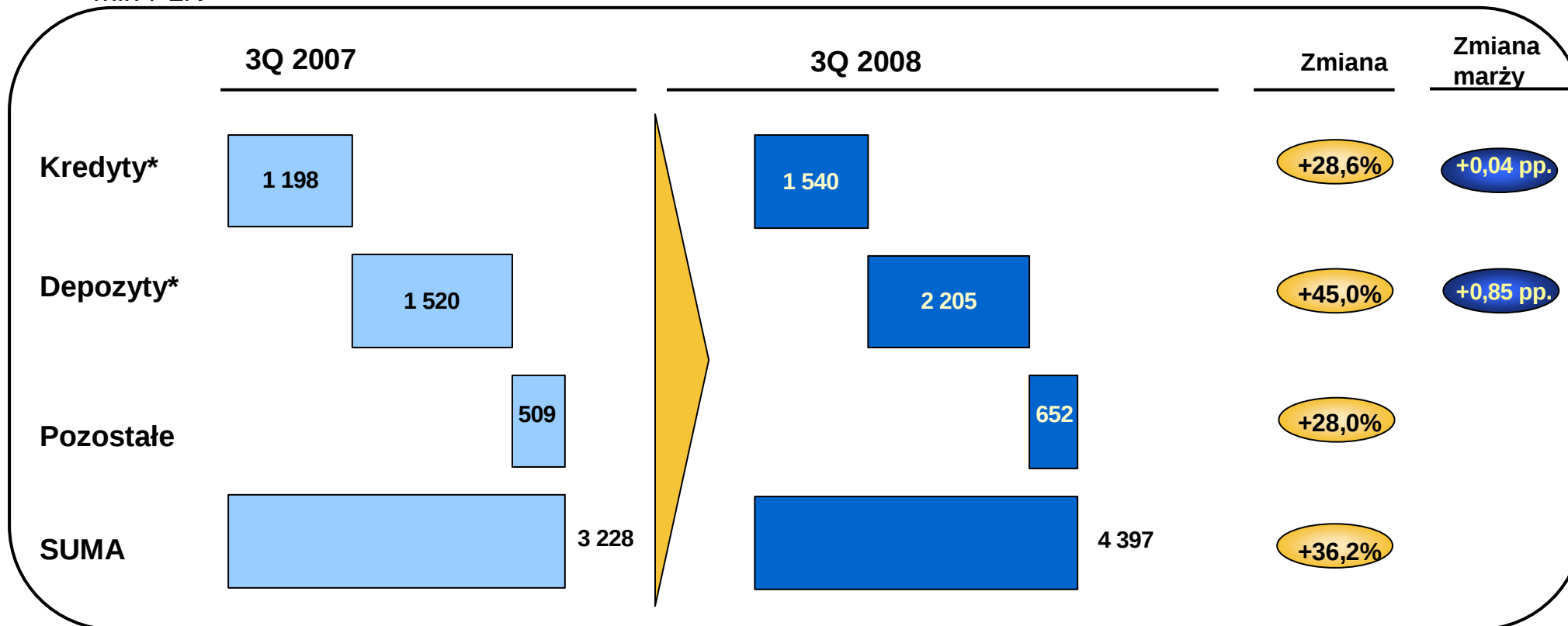
WYNIK ODSETKOWY NETTO

Dynamiczny wzrost wyniku odsetkowego

Bank PKO BP

Wynik odsetkowy netto

mln PLN



Wzrost wyniku odsetkowego głównie w efekcie:

- rozszerzenia marż depozytowych (+0,85 pp.) dzięki wzrostowi rynkowych stóp procentowych przy nieznacznej zmianie oprocentowania standardowych produktów depozytowych
- wzrostu o 28,0% (r/r) wolumenu portfela kredytowego netto



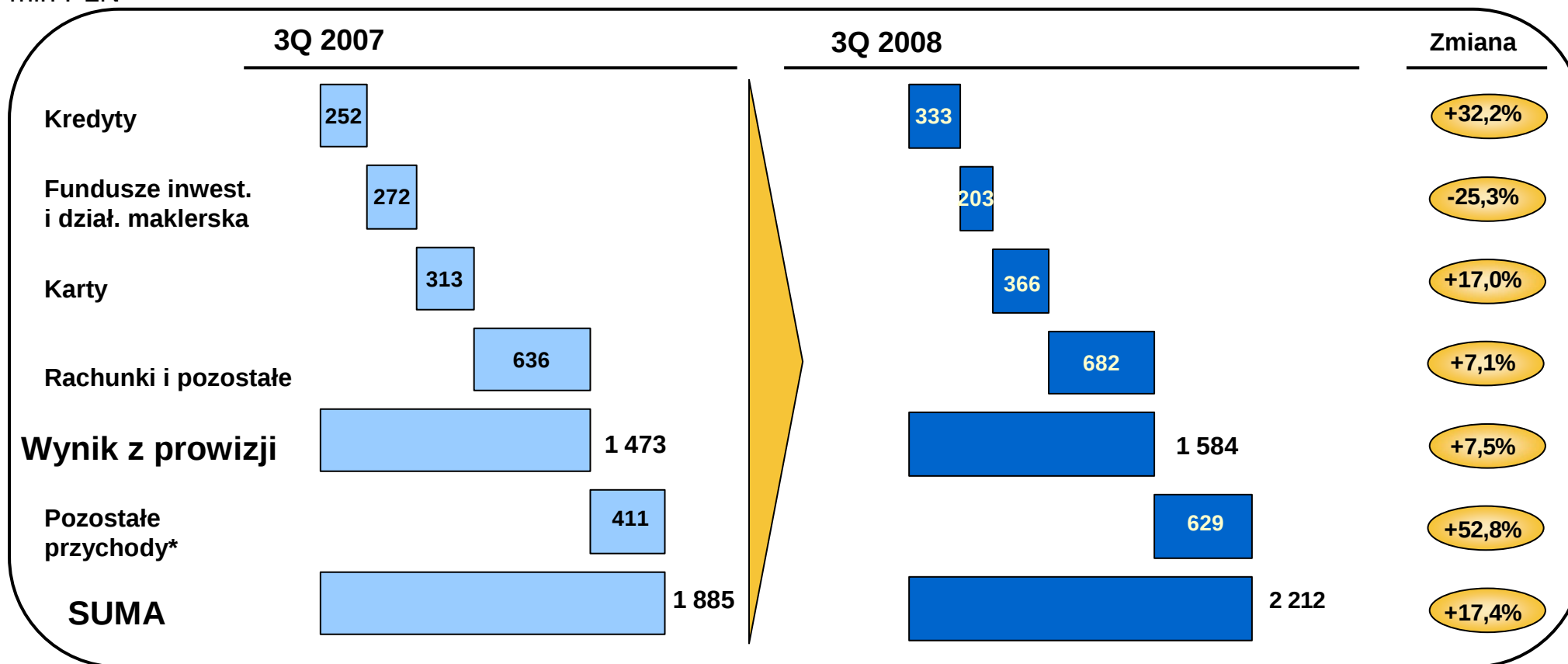
WYNIK POZAODSETKOWY

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

Wynik pozaodsetkowy

mln PLN

Bank PKO BP



- Wzrost wyniku prowizyjnego o 7,5% r/r głównie w efekcie wzrostu liczby kart bankowych (+3,1% r/r) i ich transakcyjności oraz wzrostu przychodów z tytułu kredytów przy spadku przychodów z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych
- Wzrost wyniku z pozycji wymiany o 43,4% (r/r) – efekt rozszerzenia się spread’ów między oprocentowaniem w PLN i walutach obcych oraz wzrostu sprzedaży kredytów walutowych
- Spadek wyniku z operacji finansowych na skutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych



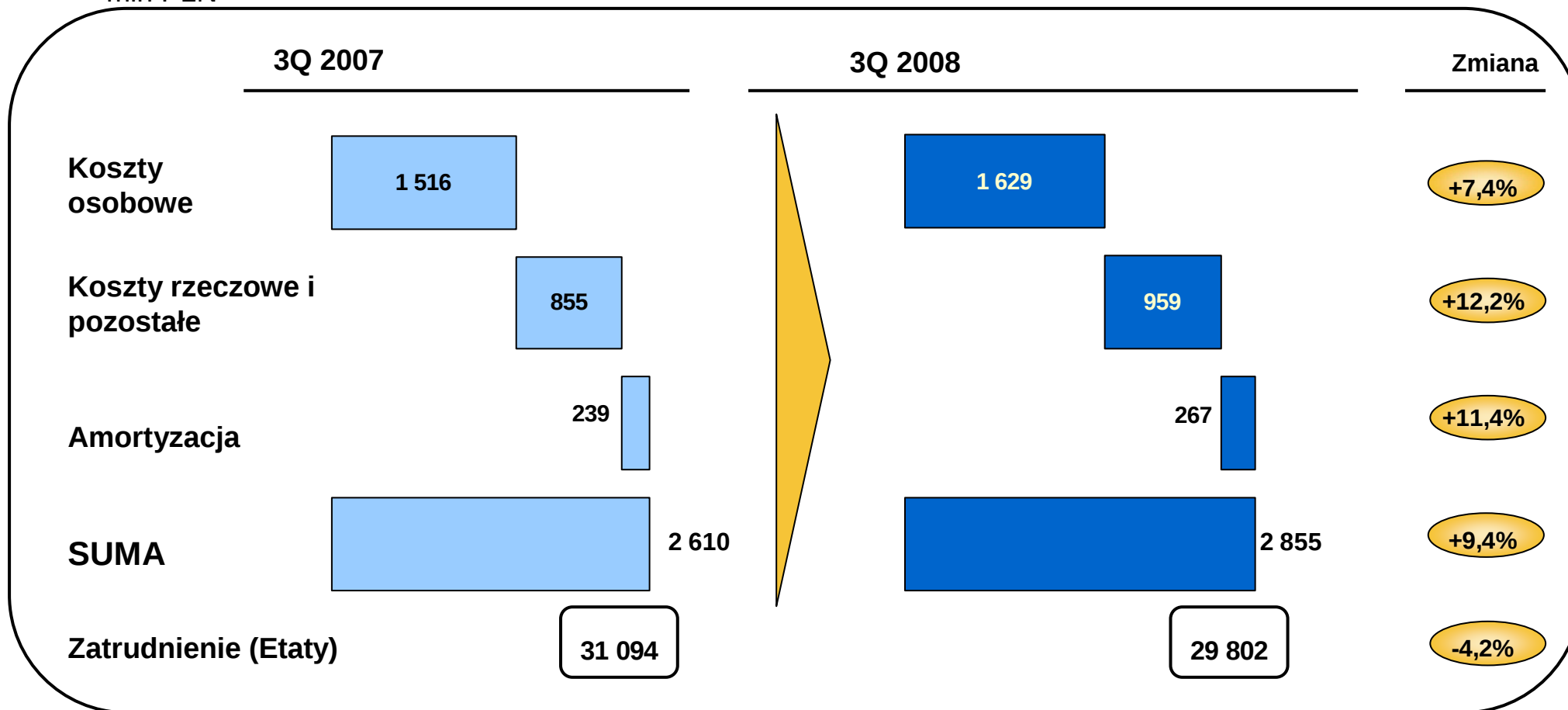
KOSZTY

Dalsze utrzymywanie kosztów pod kontrolą

Ogólne koszty administracyjne

mln PLN

Bank PKO BP



- Wzrost kosztów rzeczowych o 13,1% (r/r) m.in. w związku ze wzrostem kosztów promocji i reklamy
- Wzrost kosztów osobowych o 7,4% (r/r) przy redukcji zatrudnienia o 4,2% (r/r)
- Wzrost kosztów amortyzacji o 11,4 (r/r) głównie w efekcie wdrażania kolejnych modułów Zintegrowanego Systemu Informatycznego (O-ZSI)

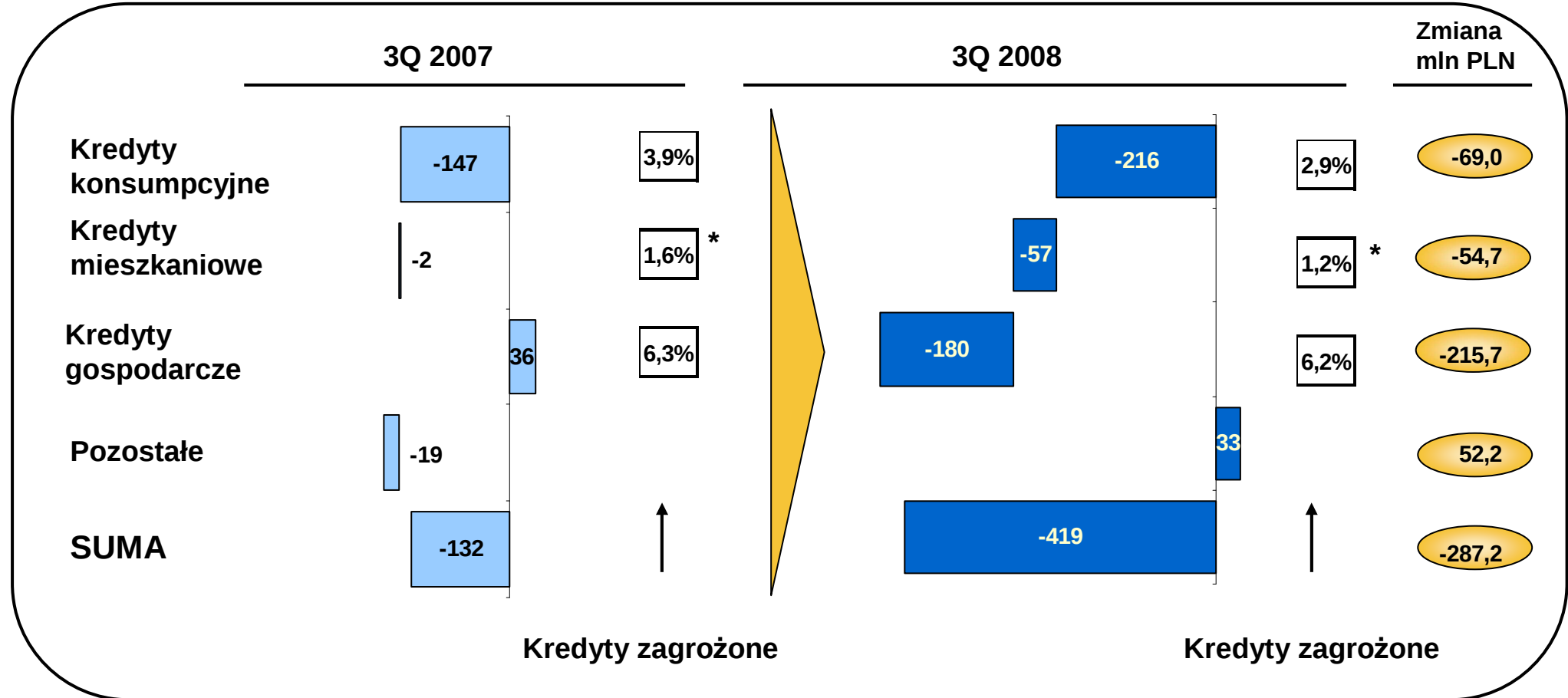


WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH

Poprawa jakości całego portfela kredytów przy słabszym wyniku z tytułu odpisów aktualizujących

Odpisy z tytułu utraty wartości
mln PLN

Bank PKO BP

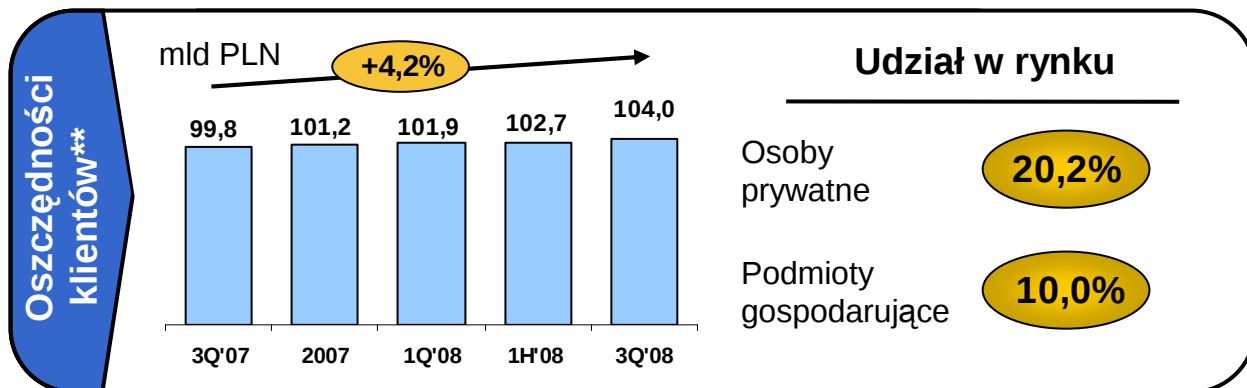
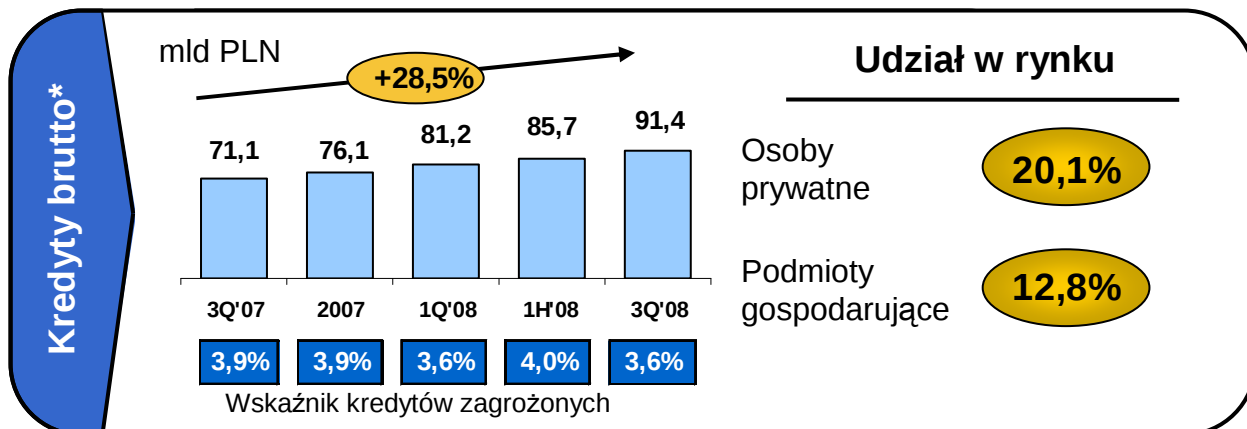
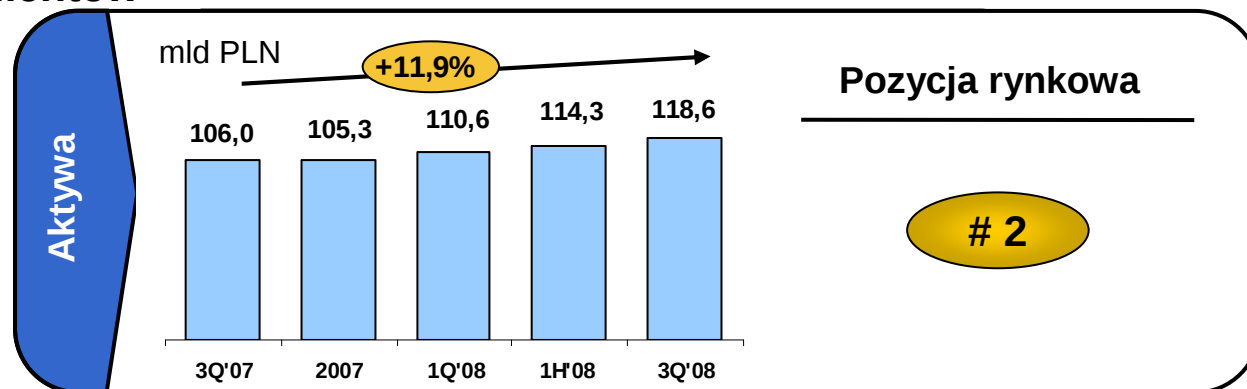


Pogorszenie wyniku z tytułu odpisów aktualizujących na skutek utrzymującego się trendu wynikającego z kredytów konsumpcyjnych oraz wzrostu odpisów na kredyty gospodarcze



BILANS

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



Bank PKO BP

- Dwucyfrowa stopa wzrostu aktywów (+11,9% r/r)
- Wzrost portfela kredytów o **28,5%** r/r
- Poprawa jakości portfela kredytowego – spadek wskaźnika kredytów zagrożonych o 0,3 pp. r/r
- Wzrost wolumenu oszczędności klientów o 4,2% (r/r), w tym wzrost depozytów o 11,6% r/r i spadek wolumenu aktywów PKO TFI o 33,4% r/r
- W okresie 3 kwartałów 2008 wzrost depozytów klientów o 8,6 mld PLN, głównie dzięki nowym produktom depozytowym
- **Silna pozycja rynkowa w segmencie detalicznym** – udział rynkowy w kredytach i oszczędnościach klientów powyżej 20%



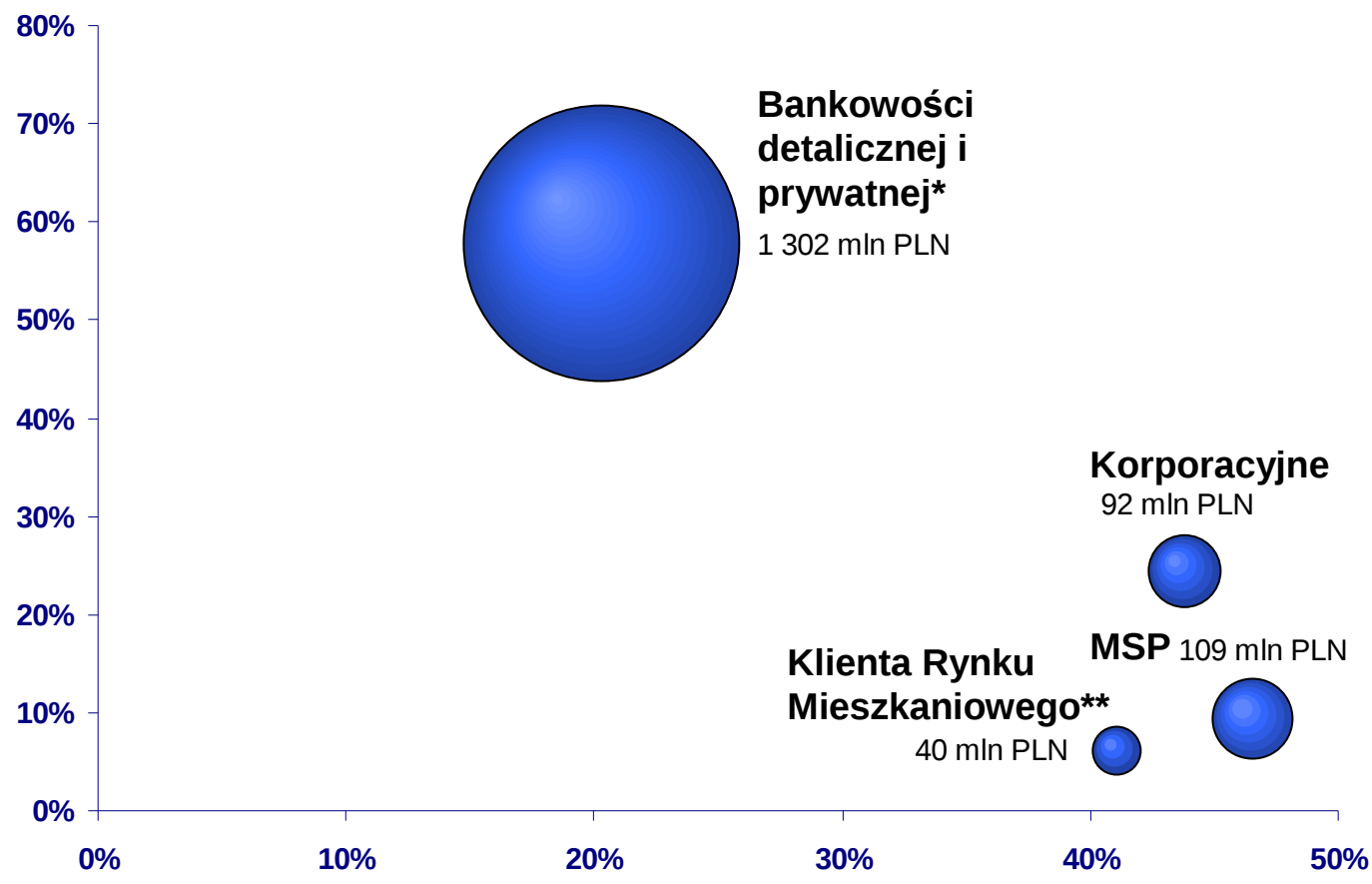


Wysoka dynamika wzrostu wolumenu kredytów dla podmiotów gospodarczych

Bank PKO BP

Udział w portfelu
kredytów

Zarządczy wynik
odsetkowy kredytów



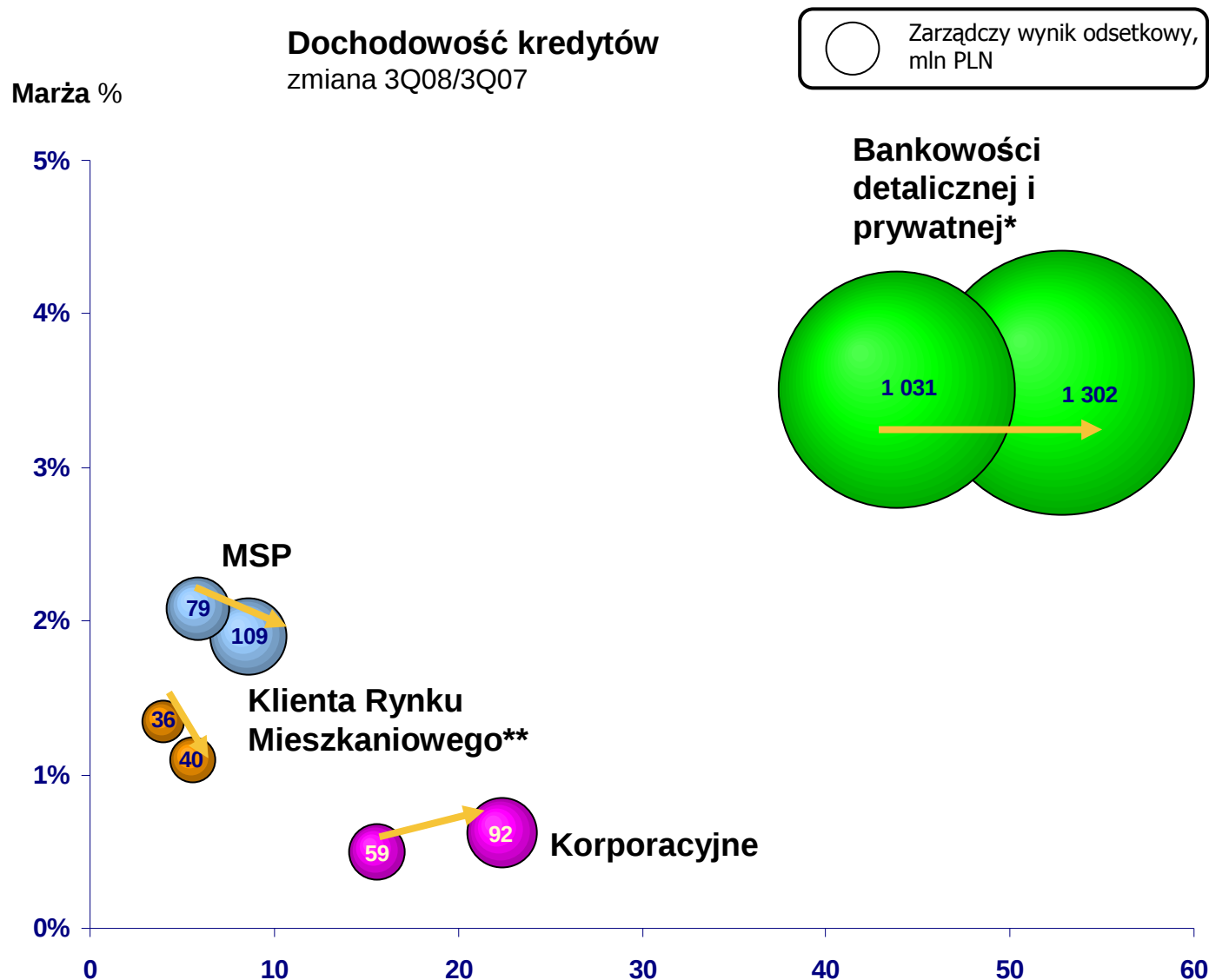
- Kredyty bankowości detalicznej i prywatnej stanowią 58% całego portfela kredytowego
- Kredyty korporacyjne, MSP oraz klienta rynku mieszkaniowego osiągnęły dynamikę wzrostu wolumenów powyżej 40%



KREDYTY – DOCHODOWOŚĆ

Największa dynamika wyniku odsetkowego osiągnięta w kredytach korporacyjnych oraz MSP

Bank PKO BP



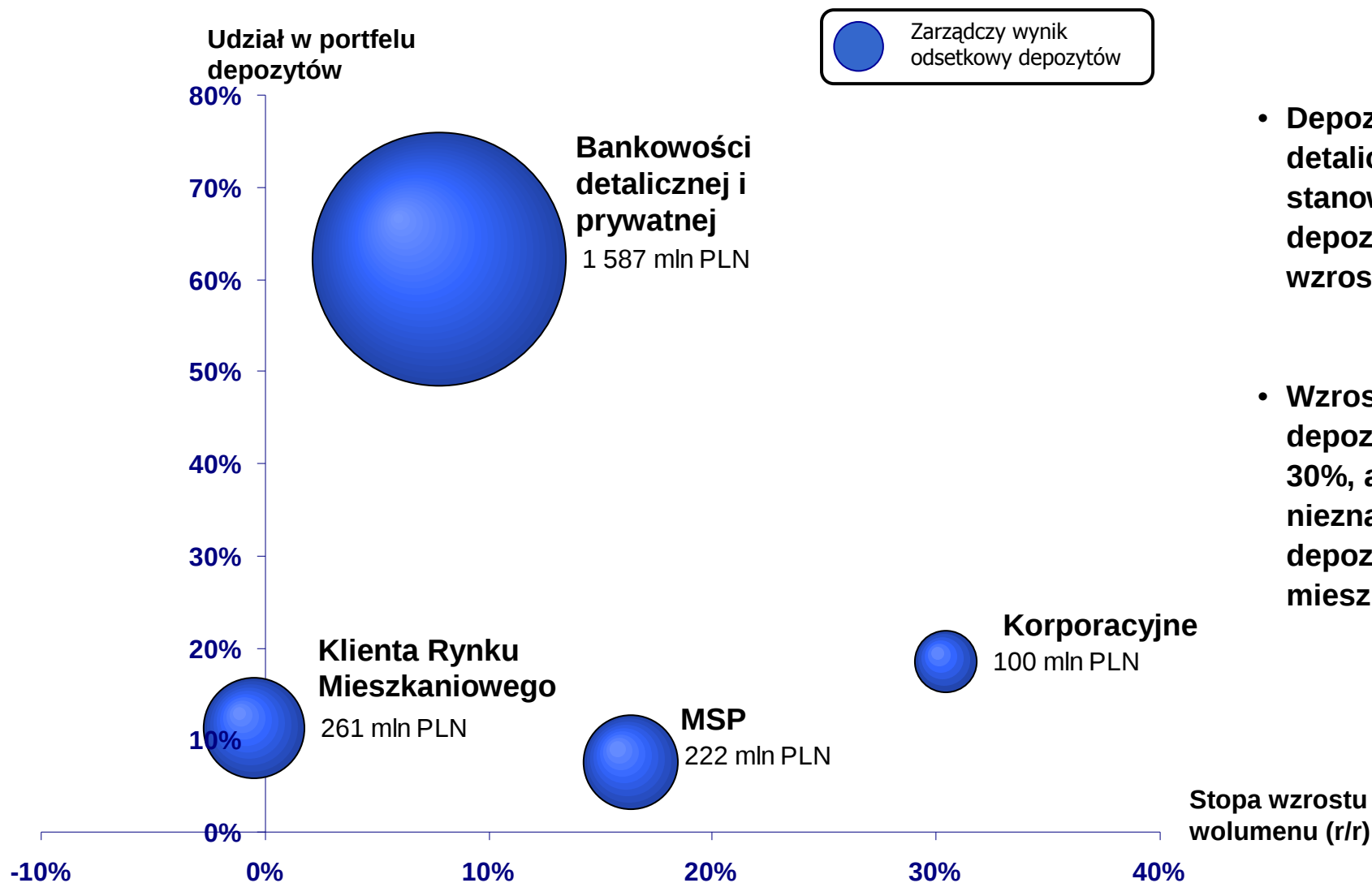
- Wzrost wyniku bankowości detalicznej i prywatnej osiągnięty głównie na skutek wzrostu wolumenów o 20% r/r. Marża wzrosła o 5 pb.
- W kredytach korporacyjnych wzrosły zarówno stany (+44% r/r), jak i marże (+13 pb.)



DEPOZYTY

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

Bank PKO BP



- Depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 62% bazy depozytowej, zanotowały wzrost stanów o 8% r/r

- Wzrost wolumenów depozytów korporacyjnych o 30%, a MSP o 16% w, przy nieznacznym spadku depozytów klienta rynku mieszkaniowego



DEPOZYTY – DOCHODOWOŚĆ

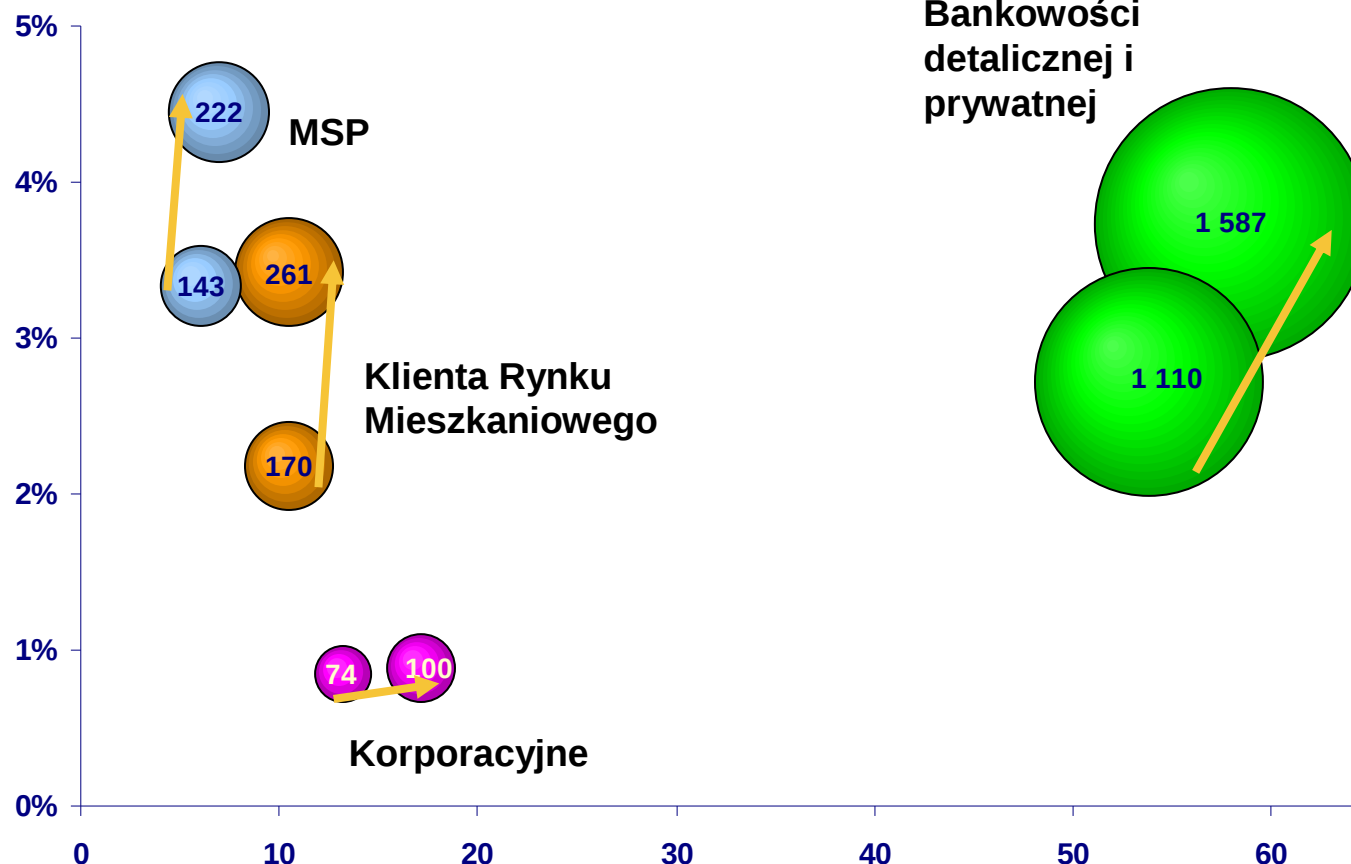
Wzrost wyniku na depozytach na skutek zwiększenia marż z powodu wzrostu rynkowych stóp procentowych

Bank PKO BP

Dochodowość depozytów
zmiana 3Q08/3Q07

Zarządczy wynik odsetkowy,
mln PLN

Marża %



- Wzrost marży odsetkowej bankowości detalicznej i prywatnej o 102 pb. głównie dla depozytów bieżących
- Wzrost stanów depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+8% r/r) i MSP (+16% r/r)
- Wzrost stanów w depozytach korporacyjnych o 30% przy nieznacznym wzroście marży (+4 pb.)

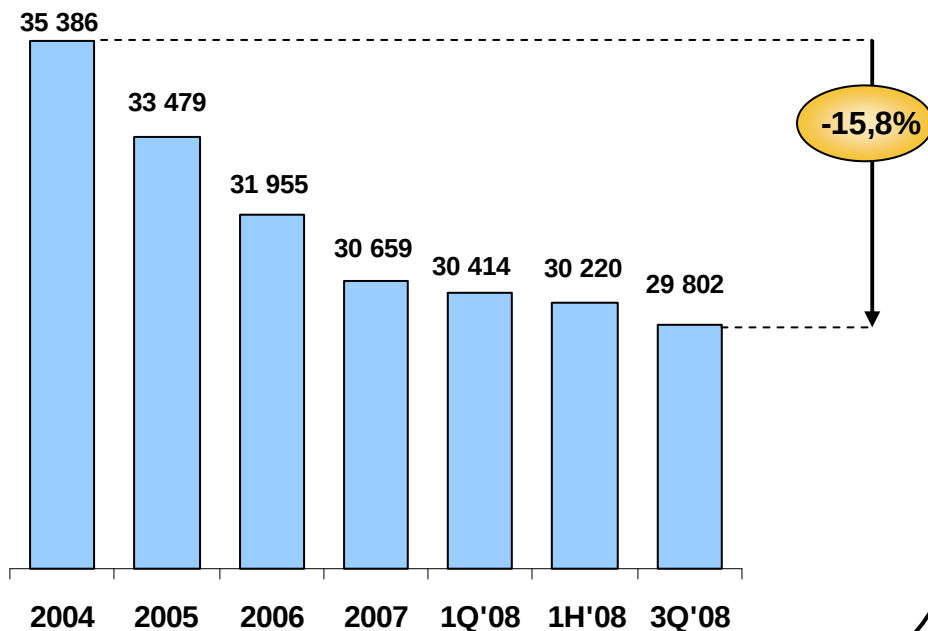
Wolumen
mld PLN



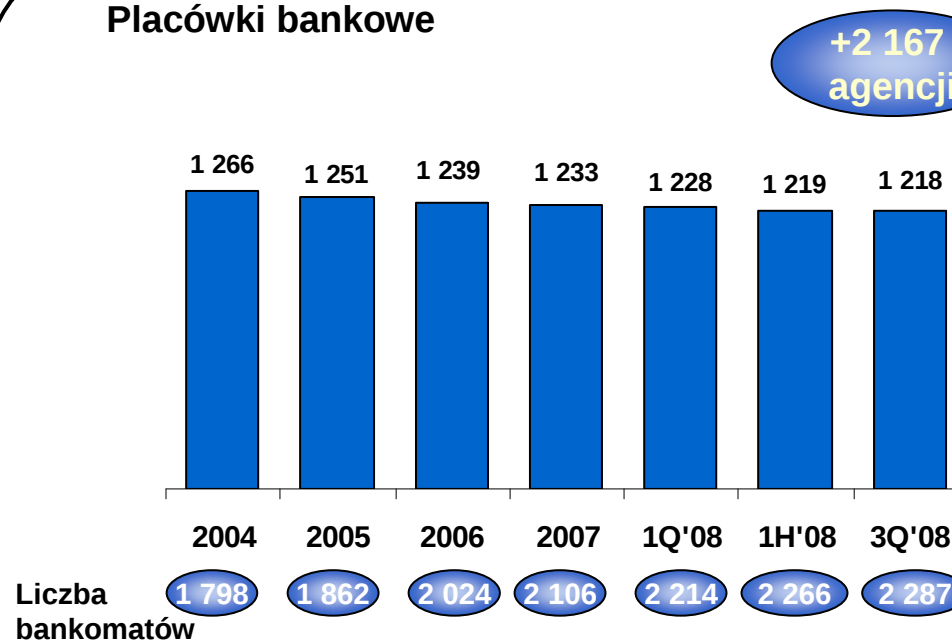
Dalsza racjonalizacja zatrudnienia i utrzymanie liczby placówek

Bank PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



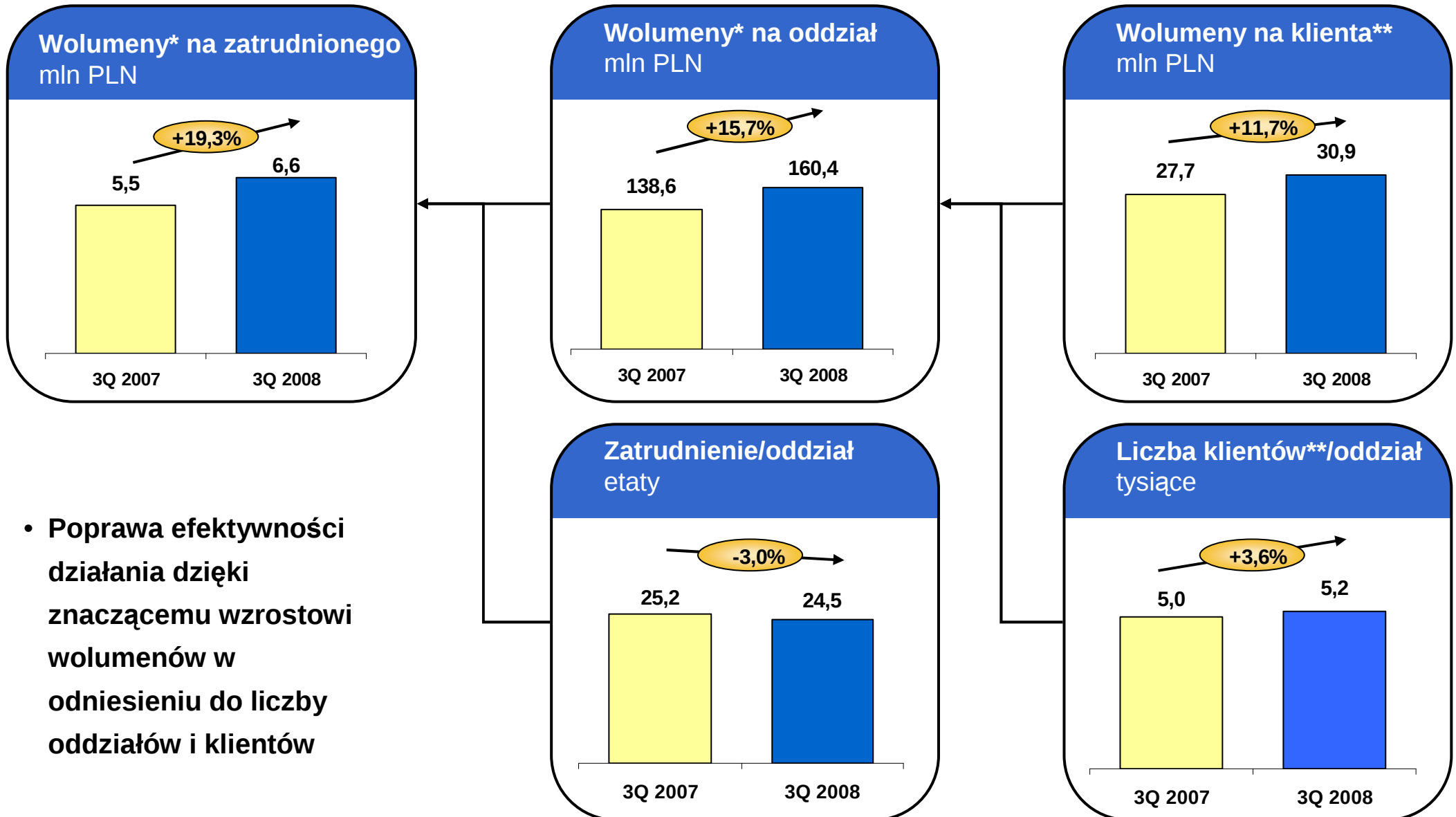
- **PKO BP posiada największą sieć oddziałów w Polsce:**
 - 1 218 własnych oddziałów (1 150 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego oraz 68 placówek w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 167 agencji
- **Bank systematycznie rozszerza sieć bankomatów** - wzrost liczby bankomatów o 196 sztuk r/r do 2 287 (+9,4% r/r)
- **Systematyczny spadek zatrudnienia w Banku** - redukcja liczby etatów o 1 292 (-4,2% r/r)



EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Bank systematycznie zwiększa efektywność działalności

Bank PKO BP



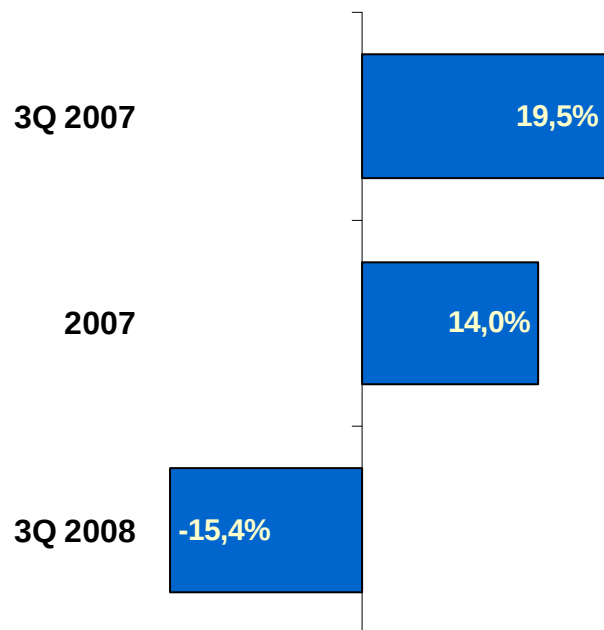
- Poprawa efektywności działania dzięki znaczącemu wzrostowi wolumenów w odniesieniu do liczby oddziałów i klientów



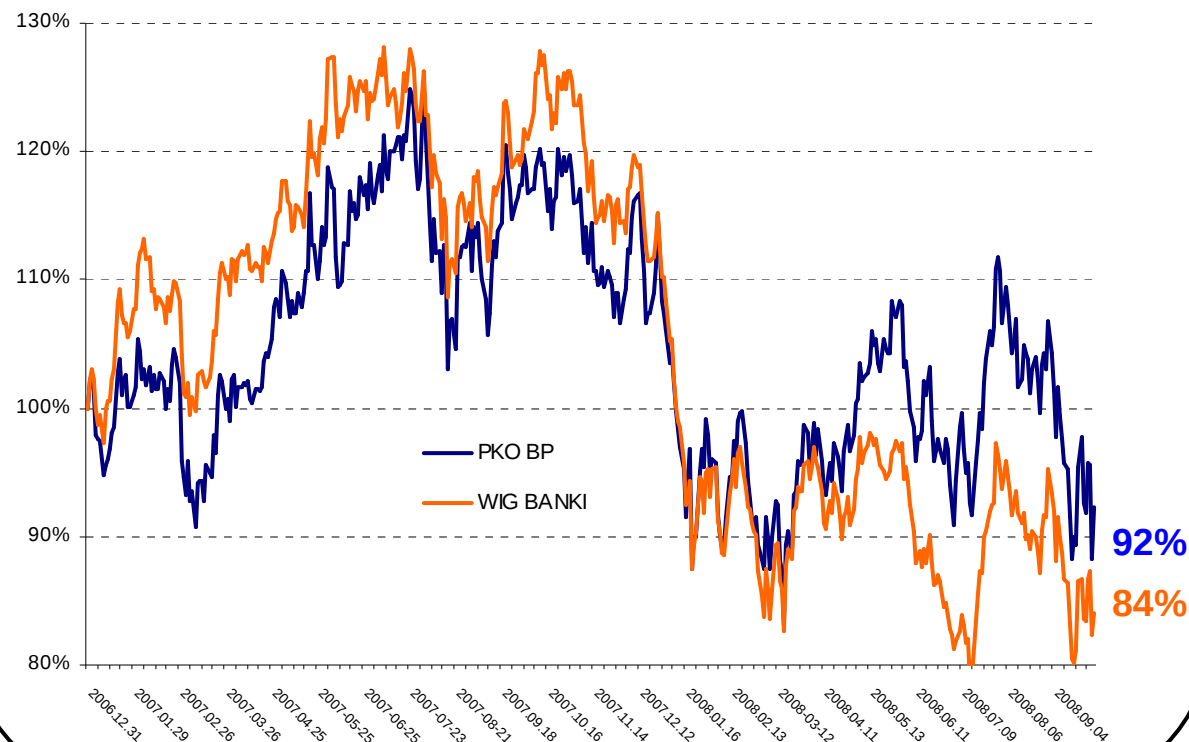
PKO BP NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

Stopa zwrotu dla akcjonariuszy
%



Notowania PKO BP na tle WIG Banki
w okresie 31.12.2006 – 30.09.2008 (31.12.2006 = 100%)



- Spadek kursu akcji PKO BP w 3. kwartale 2008 o 5,4% w związku z kryzysem na rynkach finansowych
- Ujemna stopa zwrotu dla akcjonariusza w okresie 3 kwartałów 2008 odzwierciedla spadek kursu akcji PKO BP w tym okresie



W III kwartale Bank:

➤ wprowadził do oferty:

- 18-miesięczną lokatę terminową Progresja z oprocentowaniem za cały okres umowny na poziomie 10,5% (7% w skali roku) i możliwością wypłat bez utraty naliczonych odsetek, których wysokość zależy od okresu utrzymywania środków na lokacie**
 - lokatę terminową 9,12,15 miesięcy o stałej stopie procentowej, której wysokość zależy od wybranego okresu oszczędzania**
 - strategię inwestycyjną „Spectrum” dla klientów objętych doradztwem finansowym**
 - 2-letnie obligacje rynku towarów rolnych wyemitowane przez Barclays Bank PLC**
 - nowy produkt leasingowy „Pakiet Sprzedażowy Rating” – element umowy współpracy zawartej pomiędzy Bankiem a Bankowym Funduszem Leasingowym**
- #### **➤ podniósł średnio o 1,0 pp. oprocentowanie standardowych lokat terminowych oraz wkładów na terminowych książeczkach oszczędnościowych**
- #### **➤ pomyślnie zakończył Wdrożenia Masowe Zintegrowanego Systemu Informatycznego O-ZSI we wszystkich oddziałach i agencjach Banku dla ponad 11 mln rachunków (kredytowych i depozytowych łącznie)**



ZAŁĄCZNIKI



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q 2007	3Q 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	3 330 007	4 506 064	+35,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 689 513	1 766 409	+4,6%
Przychody z tytułu dywidend	3 271	3 900	+19,2%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(50 837)	(92 766)	+82,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	4 380	550	-87,4%
Wynik z pozycji wymiany	389 220	561 196	+44,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	111 978	188 203	+68,1%
Wynik na działalności biznesowej	5 477 532	6 933 556	+26,6%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(137 286)	(428 029)	+211,8%
Ogólne koszty administracyjne	(2 798 539)	(3 056 647)	+9,2%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	931	19 301	21x
Zysk (strata) brutto	2 542 638	3 468 181	+36,4%
Podatek dochodowy	(485 459)	(695 965)	+43,4%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	28 318	19 723	-30,4%
Zysk (strata) netto	2 028 861	2 752 493	+35,7%



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3 2007	Q3 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 208 862	1 591 635	+31,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	597 966	594 216	-0,6%
Przychody z tytułu dywidend	107	40	-62,6%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(72 202)	(31 657)	-56,2%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	2 012	733	-63,6%
Wynik z pozycji wymiany	136 428	189 873	+39,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	46 650	67 958	+45,7%
Wynik na działalności biznesowej	1 919 823	2 412 798	+25,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(25 256)	(251 327)	10x
Ogólne koszty administracyjne	(967 193)	(1 046 710)	+8,2%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 253	2 479	+97,8%
Zysk (strata) brutto	928 627	1 117 240	+20,3%
Podatek dochodowy	(172 241)	(207 876)	+20,7%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	11 064	5 184	-53,1%
Zysk (strata) netto	745 322	904 180	+21,3%



Aktywa (tys. PLN)	31.12.2007	30.09.2008	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 682 627	5 419 790	+15,7%
Należności od banków	5 261 236	4 774 362	-9,3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 202 919	1 671 021	+38,9%
Pochodne instrumenty finansowe	1 556 736	1 587 284	+2,0%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	8 314 444	5 373 688	-35,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	76 417 149	91 272 581	+19,4%
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 716 238	6 084 991	+6,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 820 103	2 915 132	+3,4%
Inne aktywa	2 566 148	3 004 076	+17,1%
AKTYWA RAZEM	108 537 600	122 102 925	+12,5%

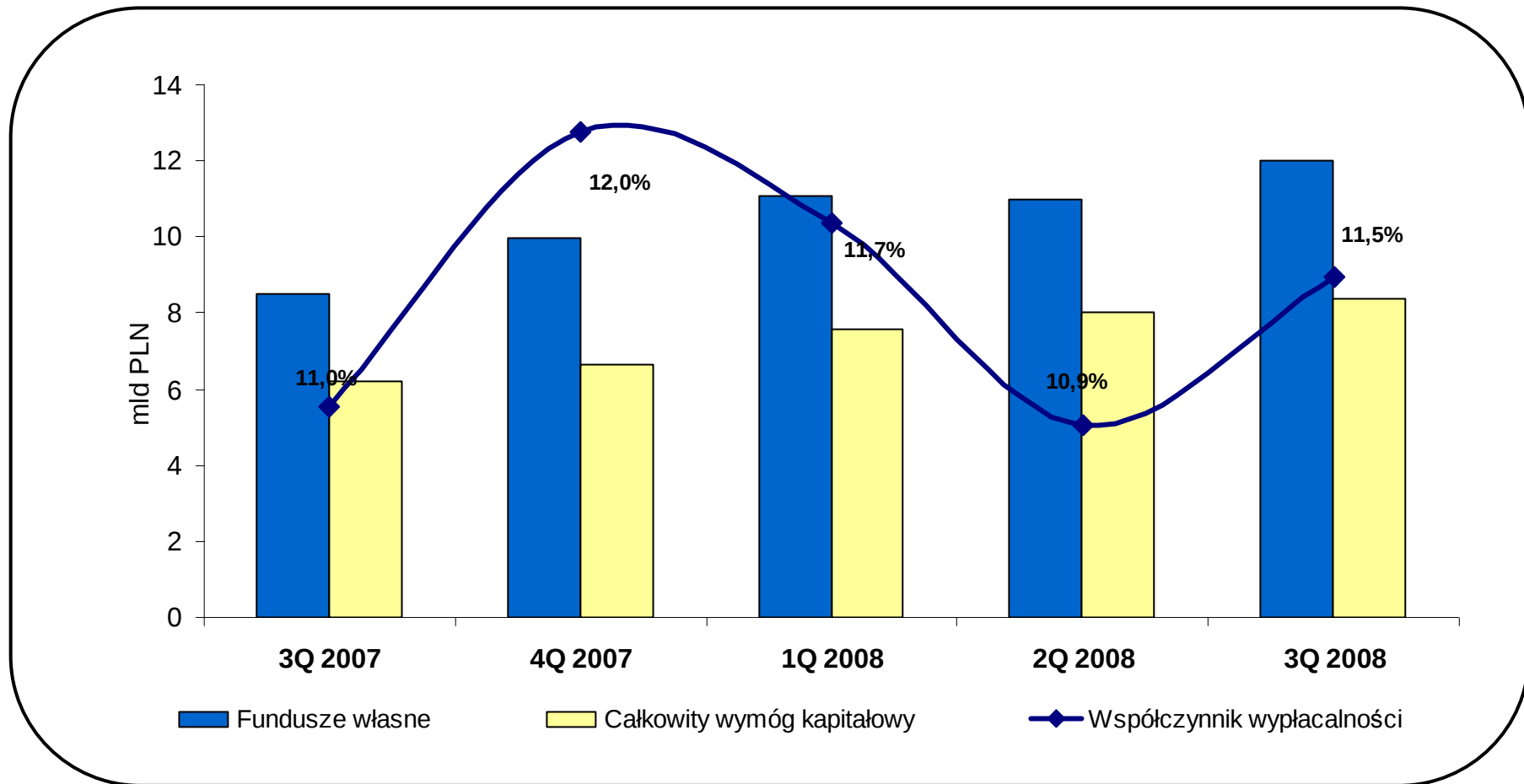
Zobowiązania (tys. PLN)	31.12.2007	30.09.2008	Zmiana
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 279	2 221	+73,7%
Zobowiązania wobec innych banków	4 703 114	6 168 005	+31,1%
Pochodne instrumenty finansowe	1 279 925	2 141 356	+67,3%
Zobowiązania wobec klientów	86 579 510	95 224 671	+10,0%
Zobowiązania podporządkowane	1 614 885	1 647 917	+2,0%
Pozostałe zobowiązania	2 379 872	3 287 765	+38,1%
Kapitał własny ogółem	11 979 015	13 630 990	+13,8%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	108 537 600	122 102 925	+12,5%



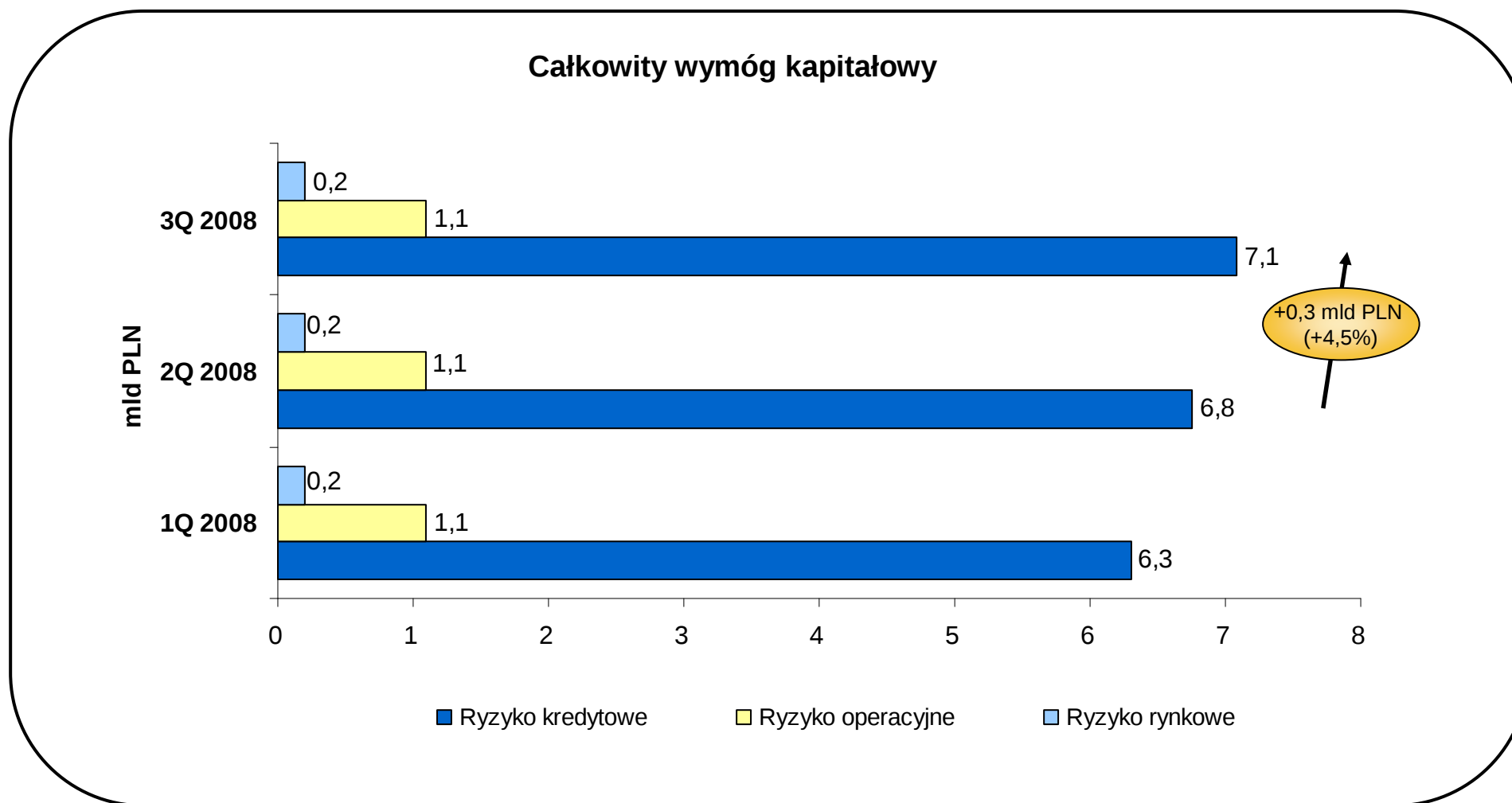
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q 2007	3Q 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	3 227 572	4 396 818	+36,2%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 473 228	1 583 672	+7,5%
Przychody z tytułu dywidend	52 091	112 841	+116,6%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(55 013)	(90 668)	+64,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	3 609	(1 631)	x
Wynik z pozycji wymiany	384 024	550 669	+43,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	26 617	57 487	+116,0%
Wynik na działalności biznesowej	5 112 128	6 609 188	+29,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(132 264)	(419 451)	+217,1%
Ogólne koszty administracyjne	(2 610 297)	(2 855 034)	+9,4%
Zysk (strata) brutto	2 369 567	3 334 703	+40,7%
Podatek dochodowy	(441 710)	(653 243)	+47,9%
Zysk (strata) netto	1 927 857	2 681 460	+39,1%



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3 2007	Q3 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 174 022	1 553 337	+32,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	509 847	540 306	+6,0%
Przychody z tytułu dywidend	107	40	-62,6%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(74 350)	(29 761)	-60,0%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 827	(28)	x
Wynik z pozycji wymiany	134 531	184 384	+37,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	10 531	21 890	+107,9%
Wynik na działalności biznesowej	1 756 515	2 270 168	+29,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(20 988)	(234 877)	11x
Ogólne koszty administracyjne	(896 835)	(983 581)	+9,7%
Zysk (strata) brutto	838 692	1 051 710	+25,4%
Podatek dochodowy	(160 777)	(194 995)	+21,3%
Zysk (strata) netto	677 915	856 715	+26,4%



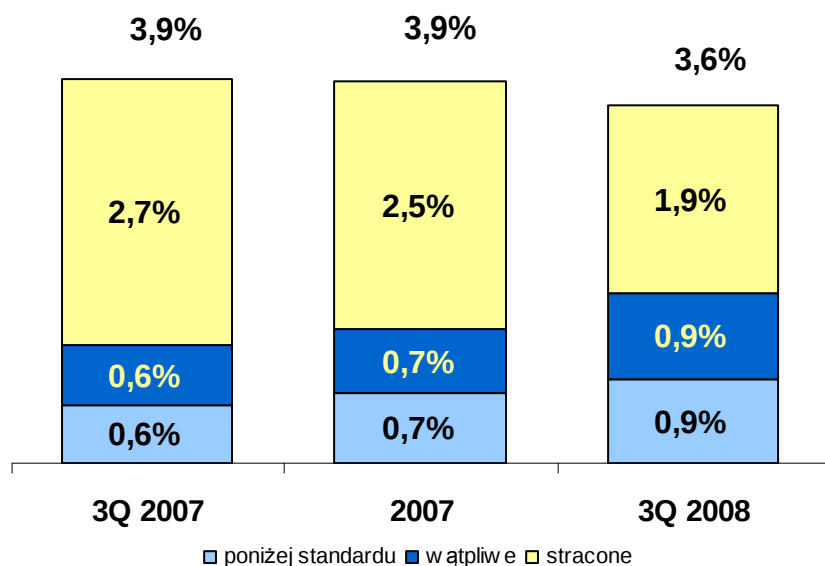
- Współczynnik wypłacalności w III kwartale 2008 roku utrzymał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitu regulacyjnego (8%)
- Fundusze własne w III kwartale 2008 roku zostały zasilone częścią zweryfikowanego zysku netto za I półrocze 2008 roku. (ok. 1,1 mld PLN)



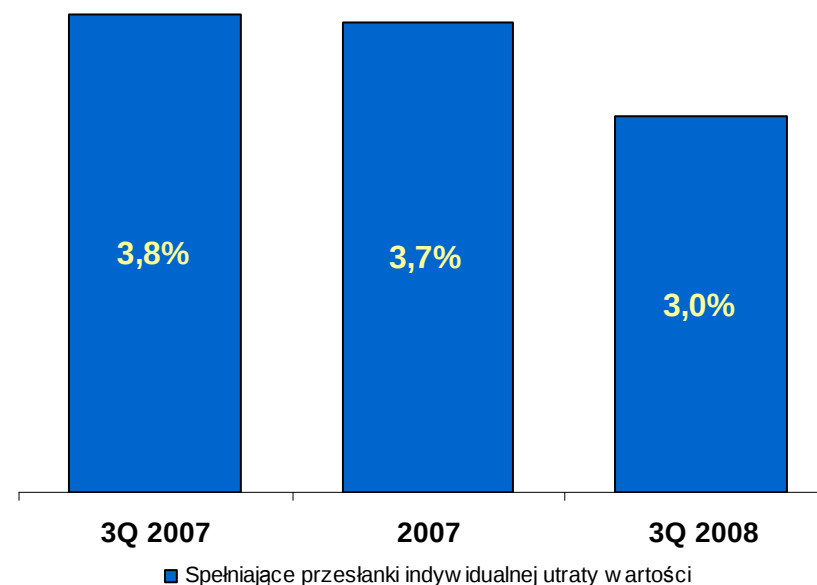
Wzrost wymogu kapitałowego w III kwartale 2008 wynika głównie ze wzrostu portfela kredytowego



wg PSR
udział zagrożonych



wg MSSF



- Udział kredytów zagrożonych wyniósł 3,6% (3Q 2008) wobec 3,9% (3Q 2007) - spadek 0,3 pp.
- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 3,0% (3Q 2008) wobec 3,8% (3Q 2007) - spadek 0,8 pp.
- Miary udziału kredytów zagrożonych i kredytów spełniających przesłanki utraty wartości uległy poprawie w wyniku m.in. dynamicznej akcji kredytowej w 2008 r. przy utrzymaniu bezpiecznego poziomu ryzyka kredytowego



STRUKTURA PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK

Bank PKO BP

wg PSR

mln PLN	3Q 2007	2007	3Q 2008	Zmiana	
				3Q 08 /3Q 07	3Q 08 /2007
Normalne	65 702	71 147	84 329	+28,4%	+18,5%
Pod obserwacją	2 628	1 972	2 954	+12,4%	+49,8%
Zagrożone, w tym:	2 758	2 941	3 276	+18,8%	+11,4%
- poniżej standardu	411	541	777	+89,1%	+43,6%
- wątpliwe	432	496	777	+79,7%	+56,7%
- stracone	1 915	1 905	1 722	-10,1%	-9,6%
SUMA	71 088	76 061	90 559	+27,4%	+19,1%

wg MSSF

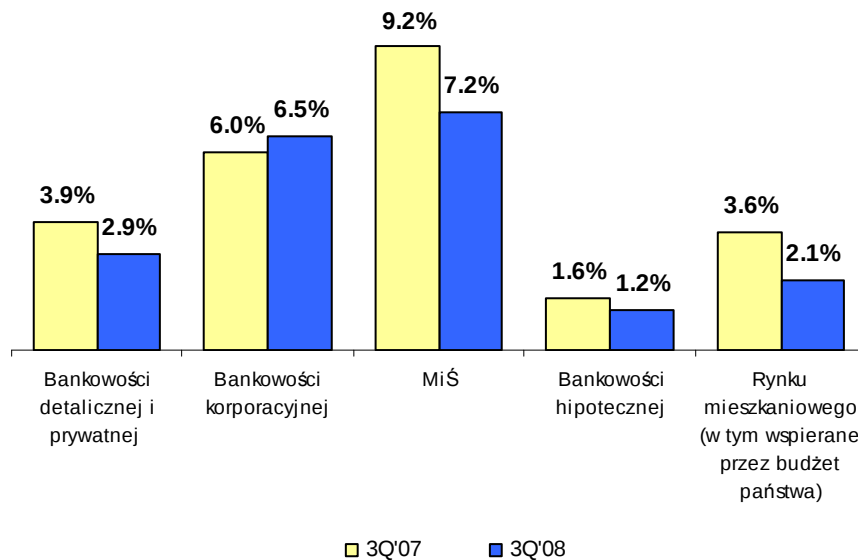
mln PLN	3Q 2007	2007	3Q 2008	Zmiana	
				3Q 08 /3Q 07	3Q 08 /2007
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	68 420	73 259	87 883	+28,4%	+20,0%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	2 668	2 801	2 676	+0,3%	-4,5%
SUMA	71 088	76 061	90 559	+27,4%	+19,1%

- Wartość kredytów zagrożonych wyniosła 3 276 mln PLN (3Q 2008) wobec 2 758 mln zł (3Q 2007) – wzrost o 18,8%
- Zmniejszenie wolumenu kredytów straconych o 10,1% r/r głównie w efekcie sprzedaży sekurytyzacyjnej kredytów detalicznych i mieszkaniowych w III kwartale 2008 r.
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 2 676 mln PLN (3Q 2008) wobec 2 668 mln PLN (3Q 2007) – wzrost o 0,3%



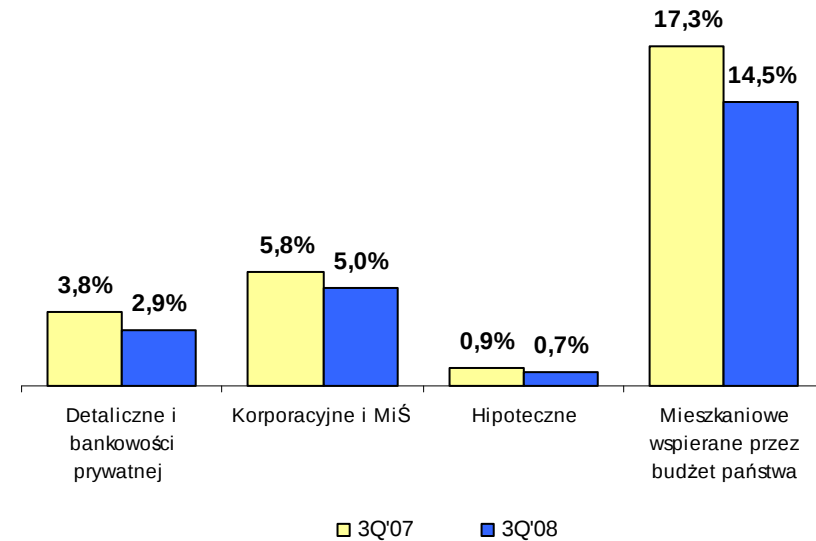
wg PSR

Udział kredytów zagrożonych



wg MSSF

Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości



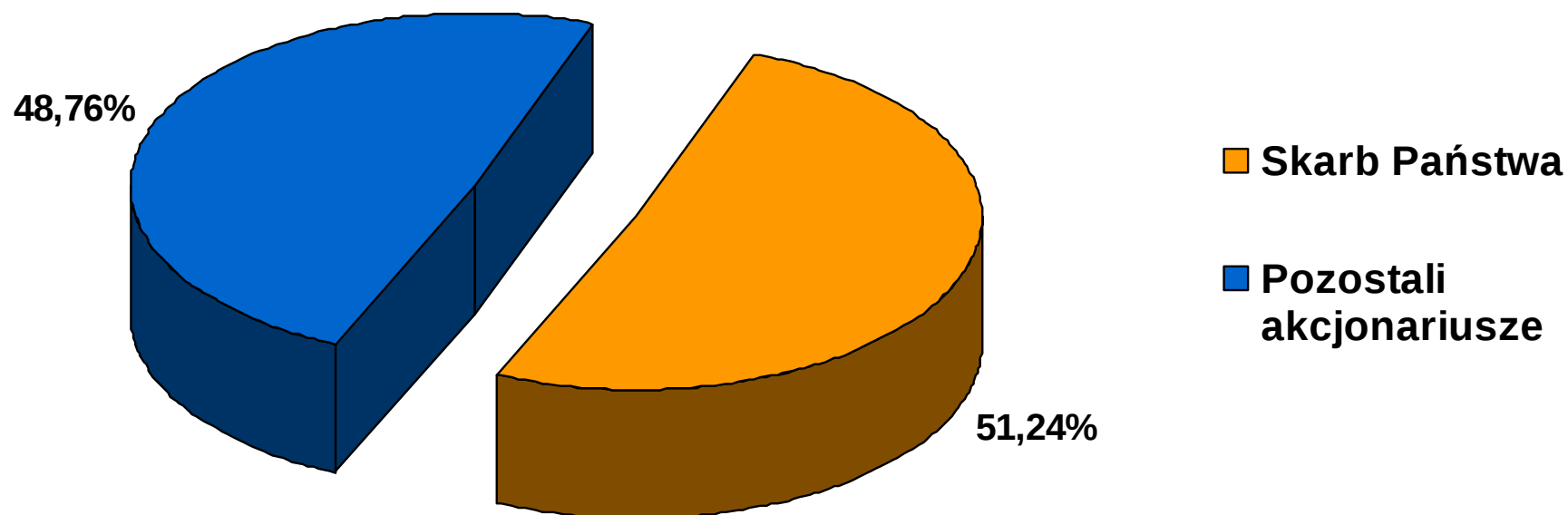
Spadek udziału kredytów zagrożonych (wg PSR) i udziału ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości (wg MSSF) w portfelu kredytów detalicznych i „nowych” kredytów mieszkaniowych głównie w efekcie sprzedaży sekurytyzacyjnej w III kwartale 2008 r. oraz dynamicznej akcji kredytowej w 2008 r.



Wyszczególnienie	3Q 2007	2007	3Q 2008	Zmiana	
				3Q 08 /3Q 07	3Q 08 /2007
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 176	6 207	6 321	+2,3%	+1,8%
- rachunki ROR	5 533	5 548	5 635	+1,8%	+1,6%
<i>rachunki z dostępem przez internet</i>	<i>1 709</i>	<i>1 894</i>	<i>2 331</i>	+36,4%	+23,1%
- rachunki bieżące Inteligo	643	659	686	+6,7%	+4,1%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 244	7 296	7 467	+3,1%	+2,3%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>1 002</i>	<i>1 010</i>	<i>1 051</i>	+4,9%	+4,1%



Dominujący udział Skarbu Państwa w akcjonariacie Banku



W III kwartale 2008 obniżył się udział Skarbu Państwa w akcjonariacie o 0,25 pp.



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