



PKO Bank Polski

Wyniki 2Q 2008

Warszawa, 8 sierpnia 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 oraz dalsza poprawa efektywności działania PKO BP w okresie dwóch kwartałów 2008 roku

- Skonsolidowany zysk netto w II kwartale 2008 na poziomie 0,9 mld PLN (wzrost o 46,8% r/r)
- narastająco od początku roku zysk netto na poziomie 1,85 mld PLN (wzrost o 44,0 % r/r)
- Wzrost wyniku na działalności biznesowej w okresie 2 kwartałów 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

		2Q 2007	2Q 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	82 164	90 569	+10,2%
Aktywa	PLN mln	104 468	117 788	+12,8%
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, wypłata 4 września 2008

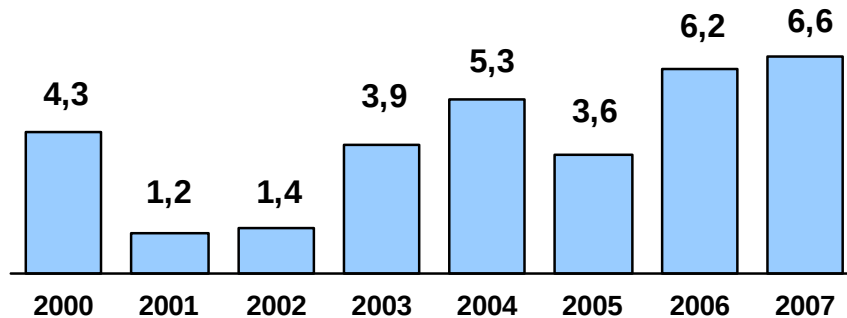


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stopniowe osłabienie koniunktury gospodarczej przy wzroście inflacji

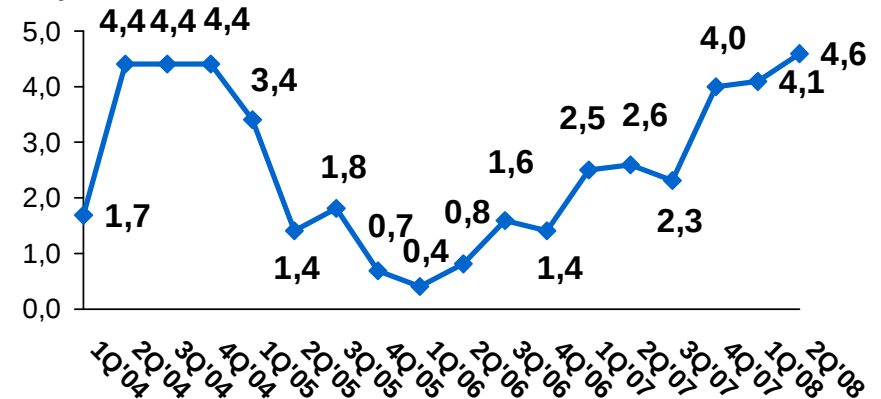
Tempo wzrostu PKB

%



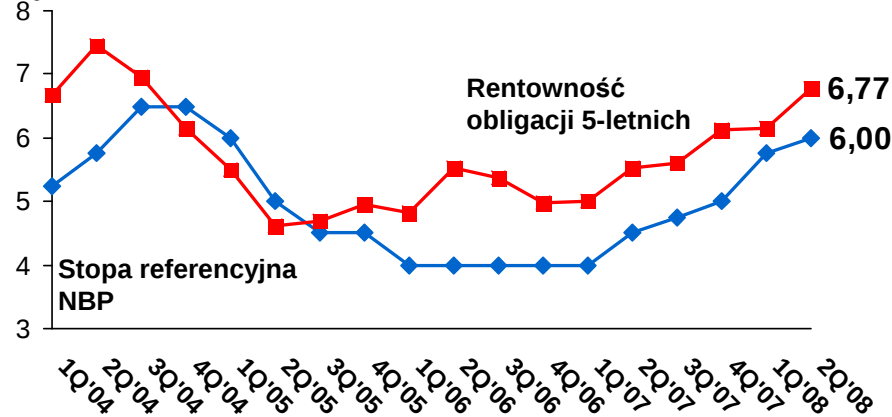
Inflacja

%



Stopy procentowe

%



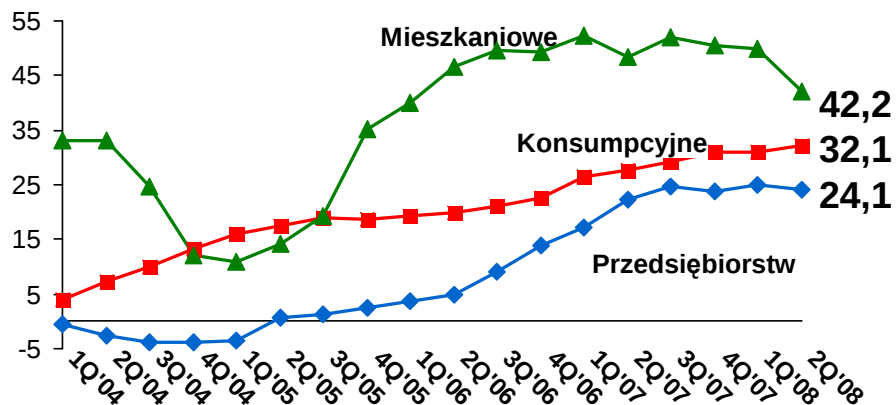
- Stopniowe osłabienie aktywności gospodarki krajowej, w ślad za gospodarką globalną.
- Wysoki wzrost realnych dochodów ludności i zatrudnienia wspiera popyt konsumpcyjny.
- Silny wzrost inflacji w wyniku wzrostu cen żywności, nośników energii i usług.
- Ryzyko, że inflacja pozostanie trwale powyżej celu inflacyjnego NBP przyczyną kolejnej w br. podwyżki stóp procentowych do 6% dla stopy referencyjnej NBP.



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

Tempo wzrostu kredytów

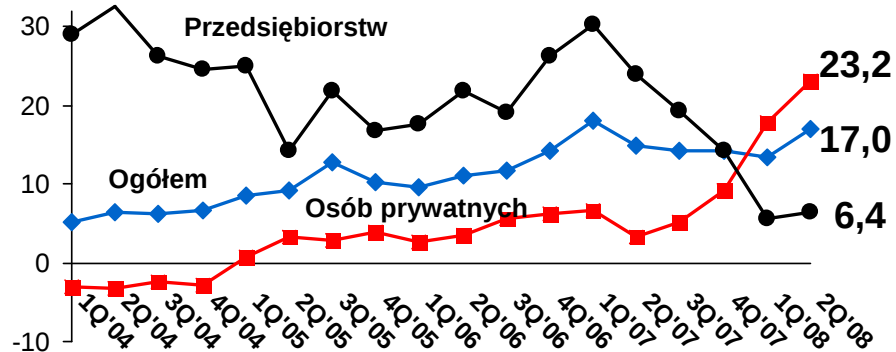
r/r, %



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

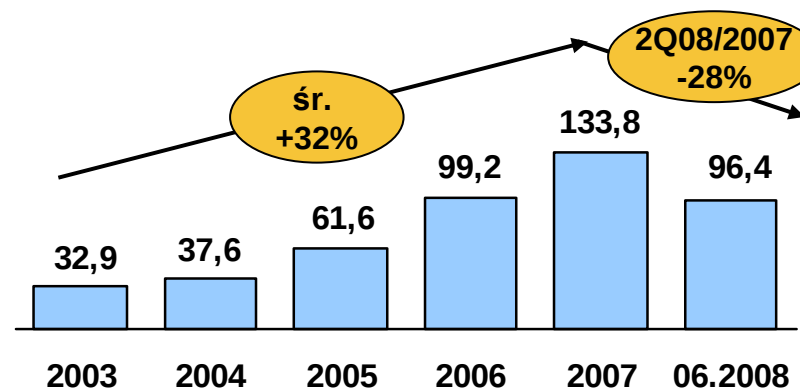
Tempo wzrostu depozytów

r/r, %



Aktywa netto TFI

mld PLN

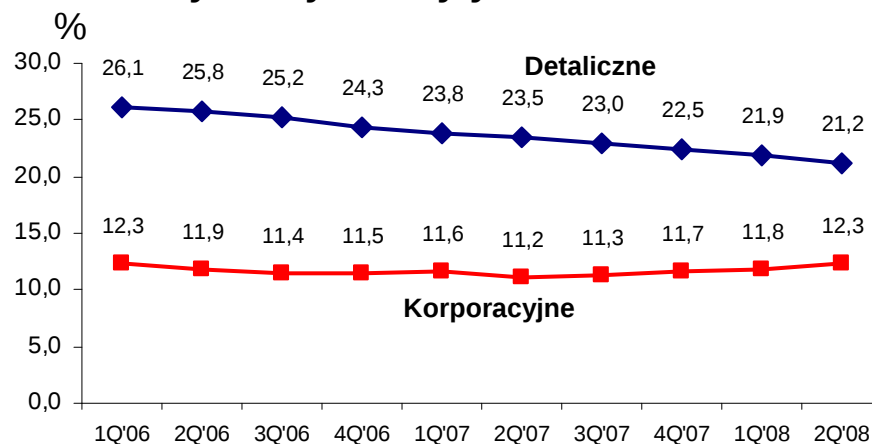




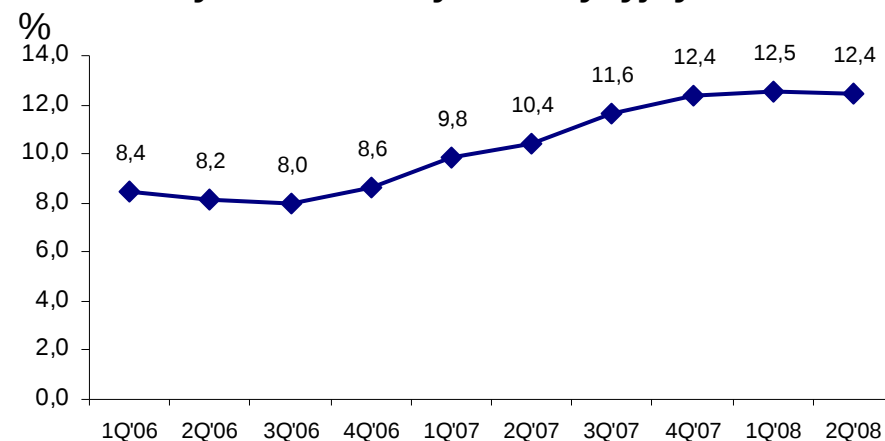
UDZIAŁY RYNKOWE

Wzrost udziałów PKO BP w rynku korporacyjnym

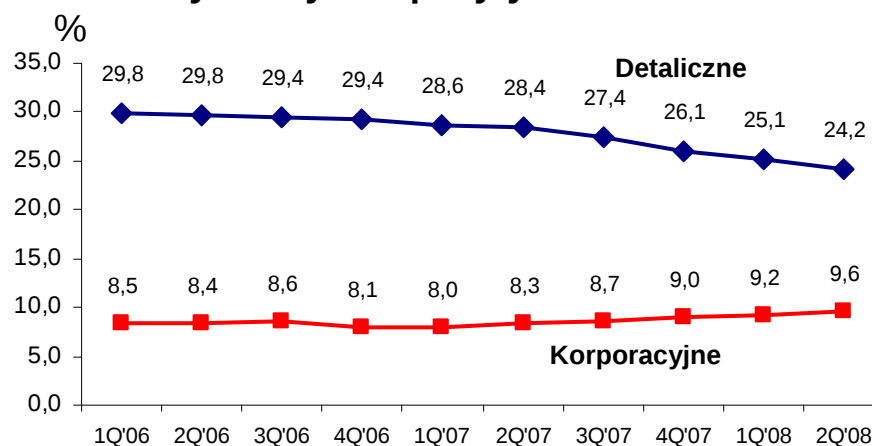
Udział rynkowy - kredyty



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział rynkowy – depozyty



W II 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.



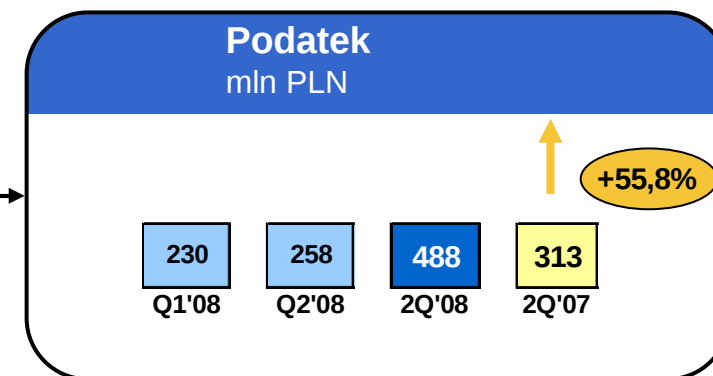
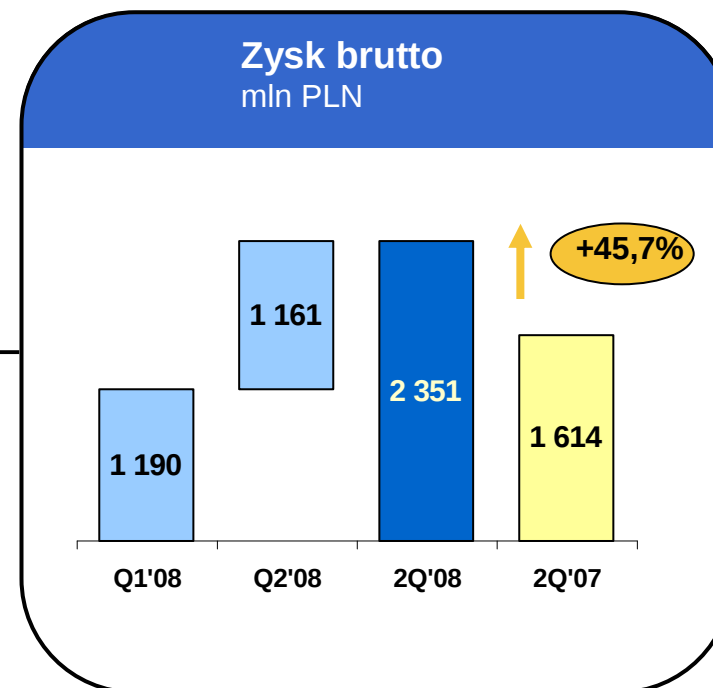
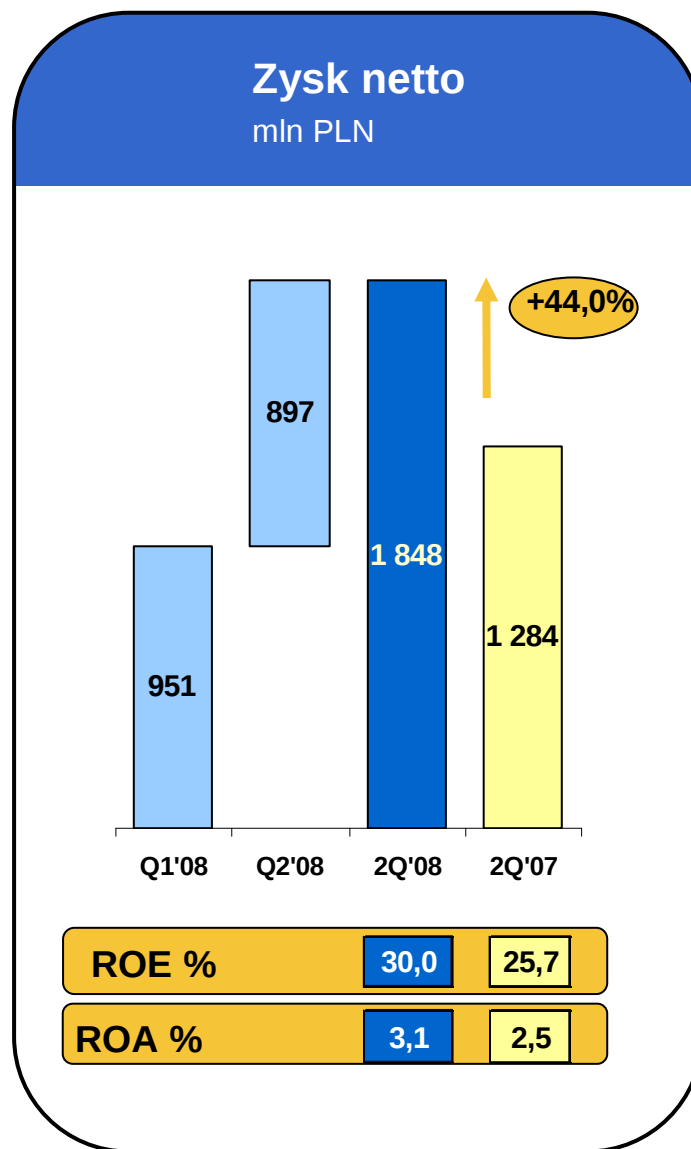
WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

Wysoka dynamika wyników finansowych

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

- Skonsolidowany zysk netto w II kw. 2008 na poziomie 0,9 mld PLN (+46,8% r/r), a od początku roku 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

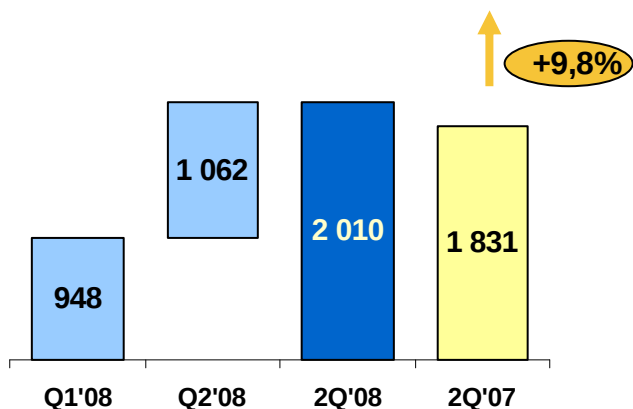
Poprawa efektywności działania – wzrost przychodów znacząco przewyższający wzrost kosztów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

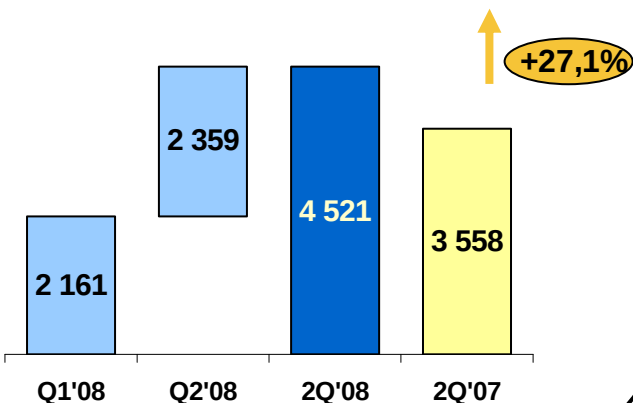
Koszty

mIn PLN



Przychody

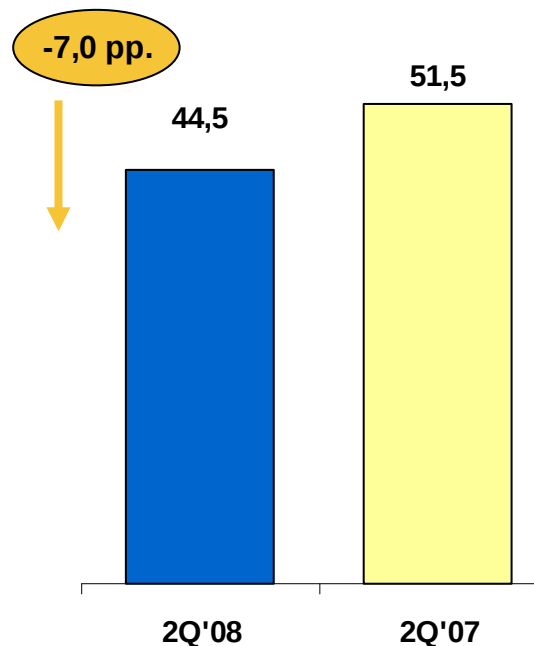
mIn PLN



/

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%

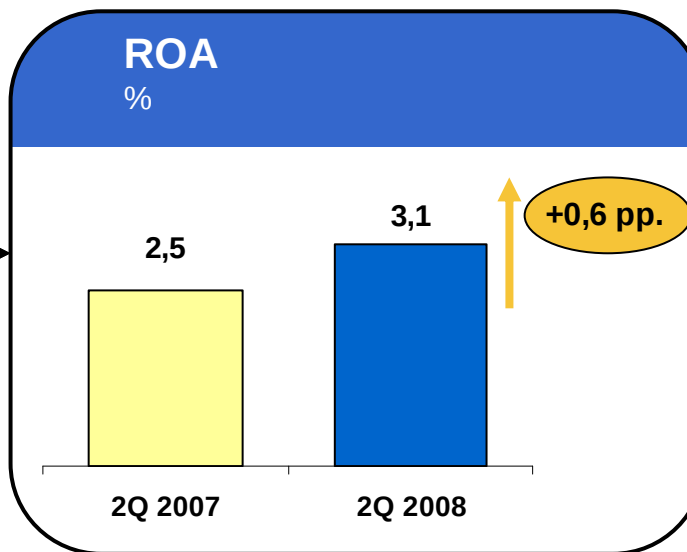
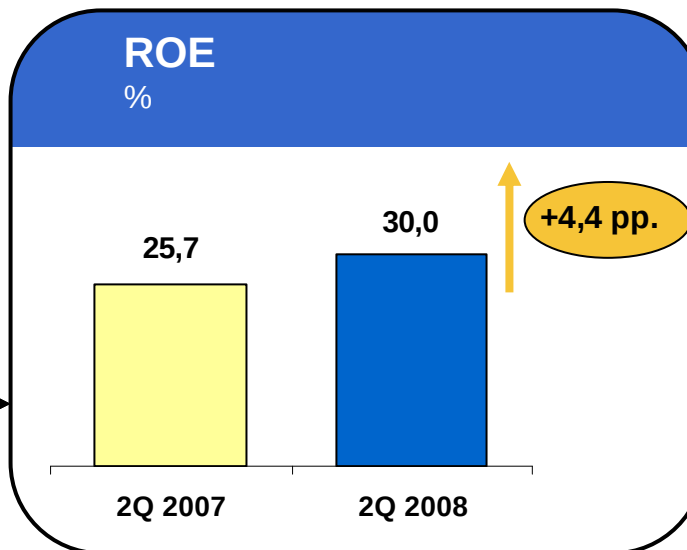
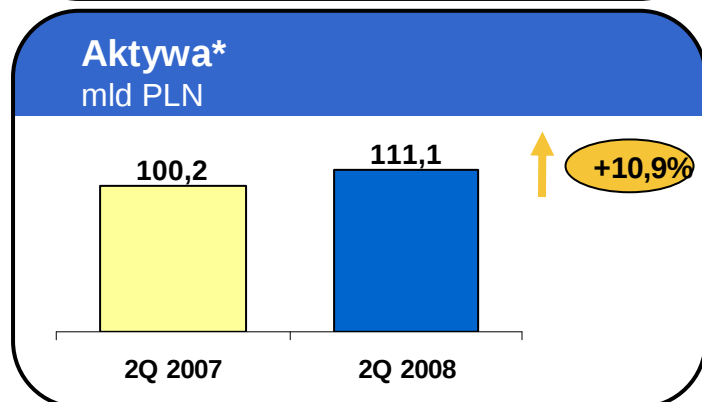
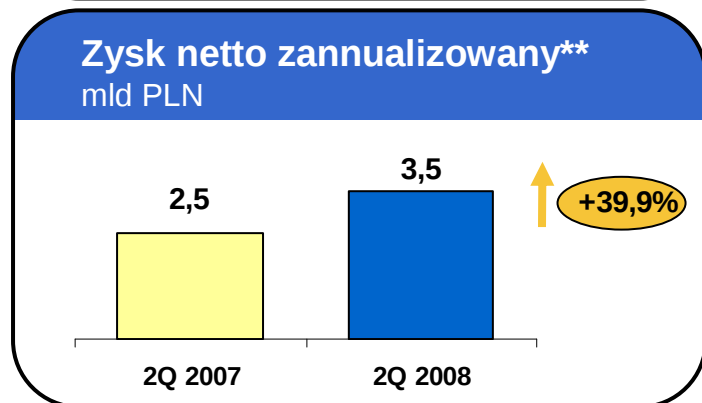
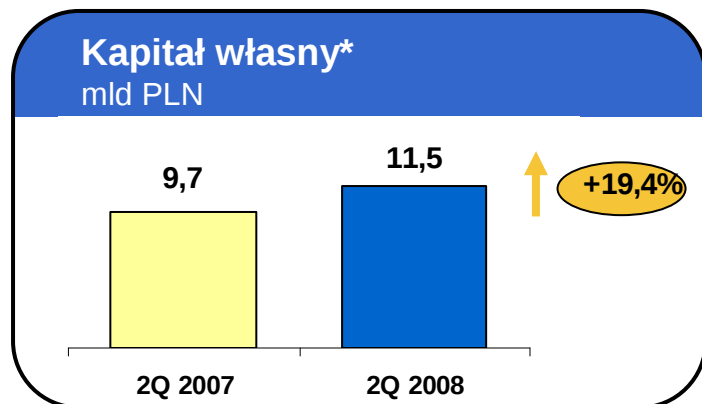


RENTOWNOŚĆ

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



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

2Q 2007

2Q 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



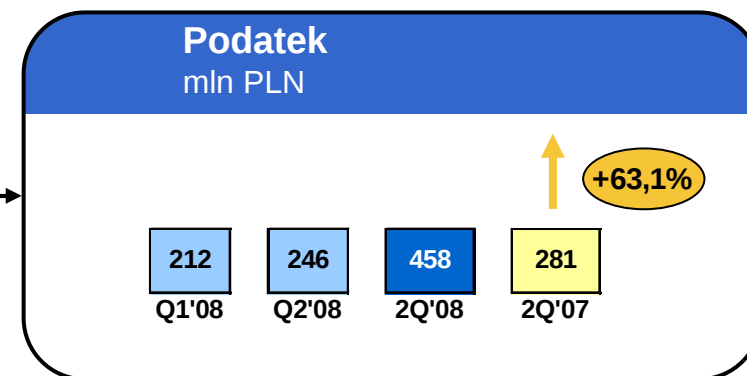
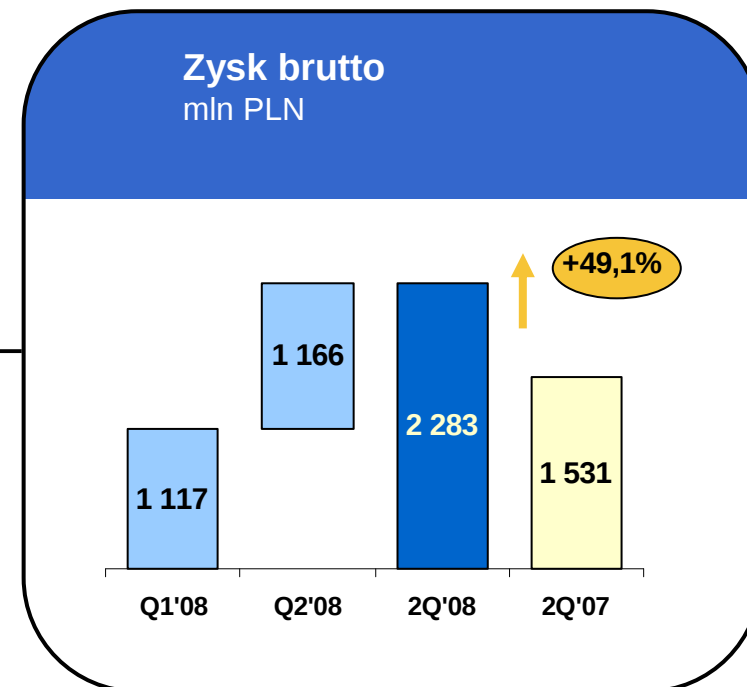
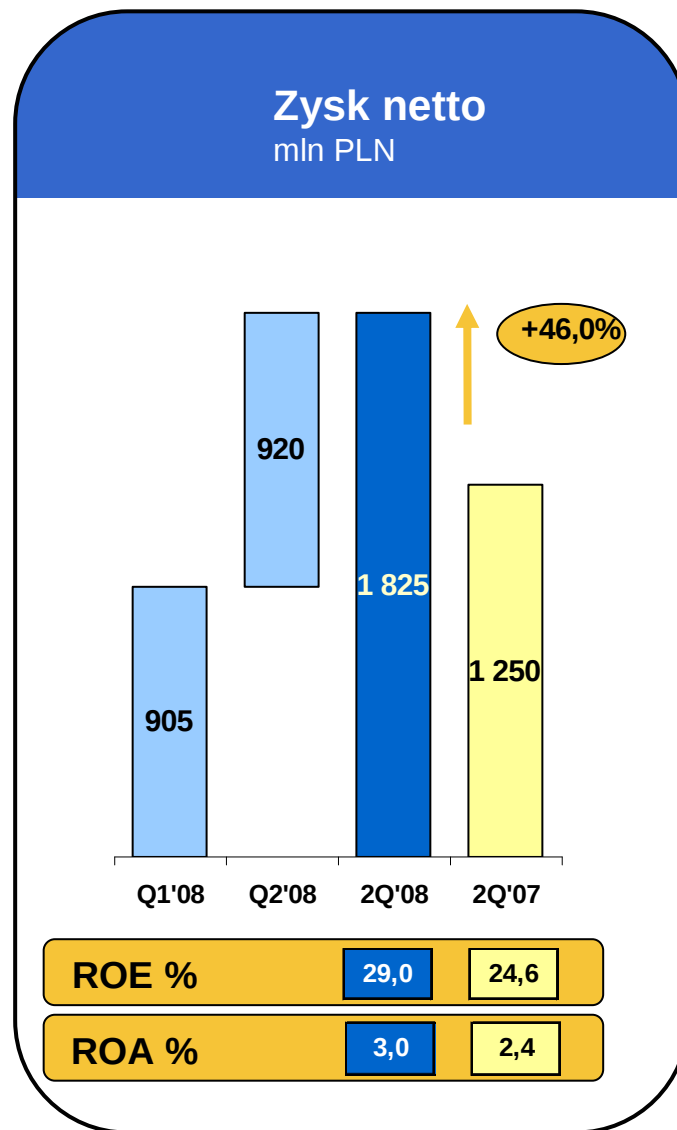
WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

W okresie 2 kwartałów 2008 roku PKO BP (jednostka dominująca Grupy) osiągnął bardzo wysoką dynamikę zysku netto

... r/r zmiana

Bank PKO BP

- Zysk netto w II kw. 2008 na poziomie 0,9 mld PLN (+44,6% r/r), a od początku roku 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



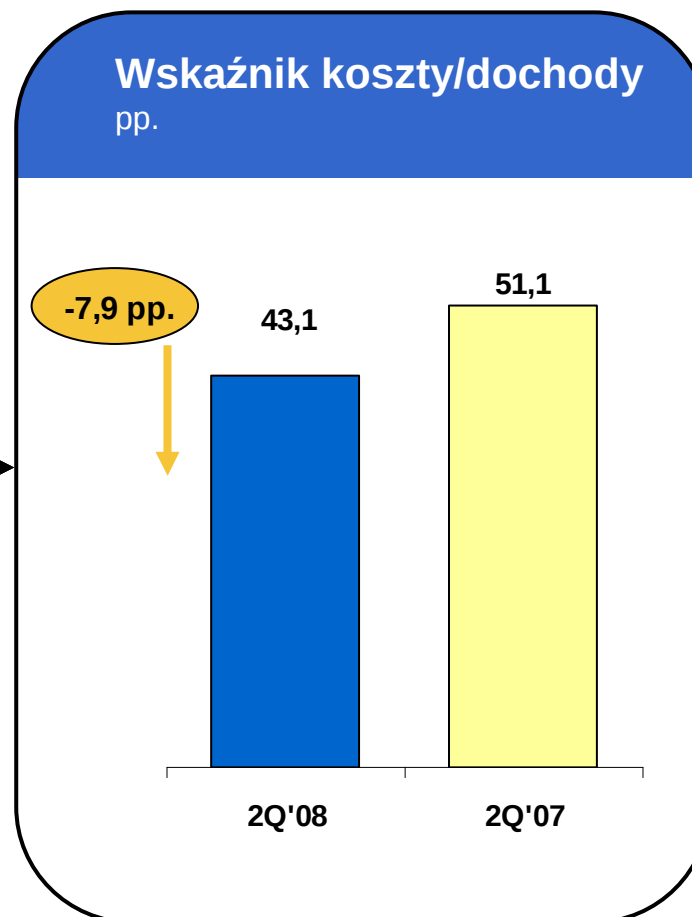
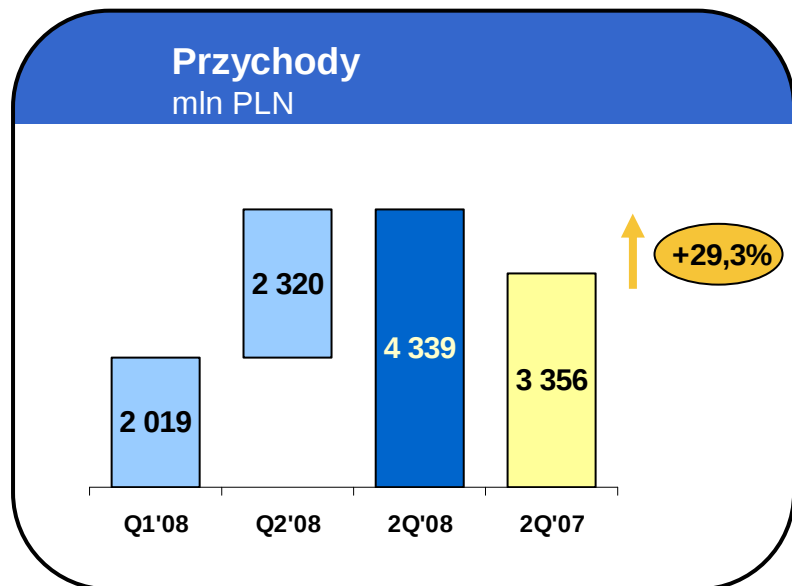
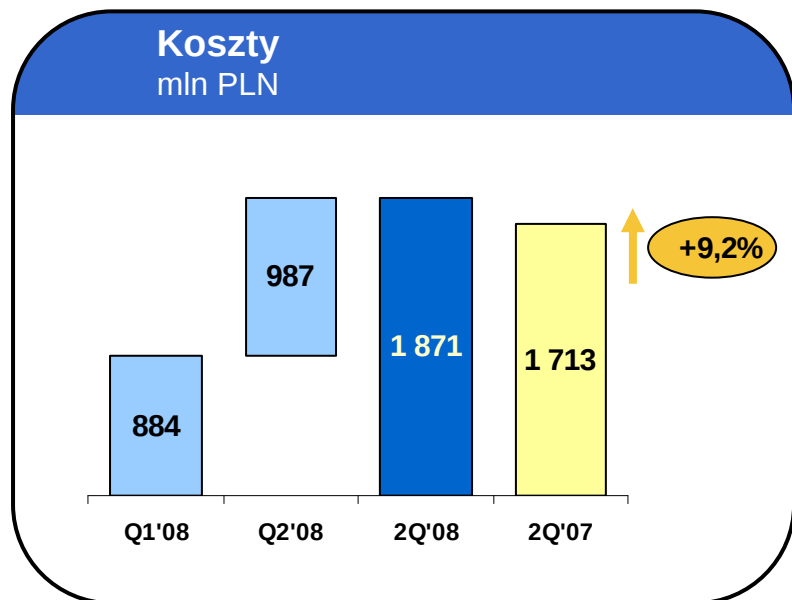


WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

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%**

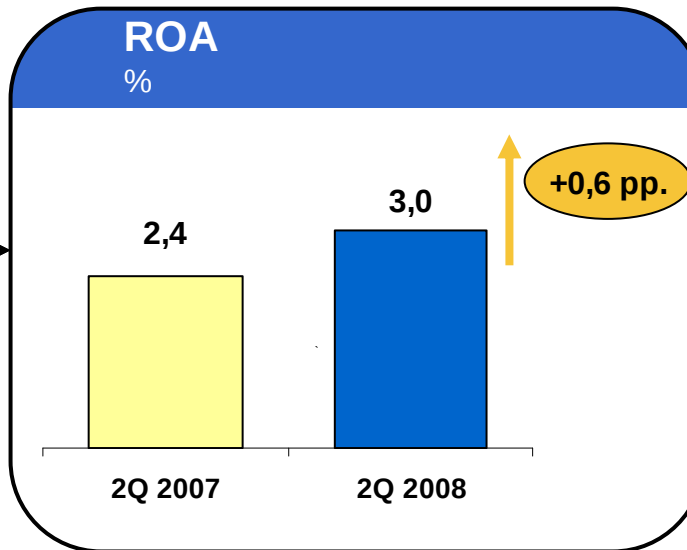
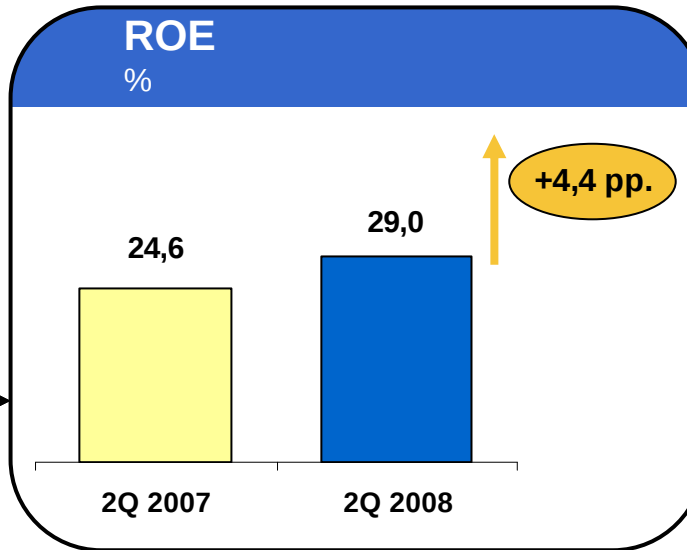
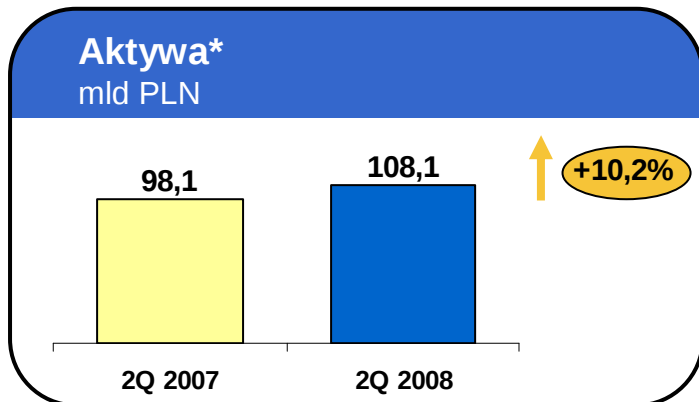
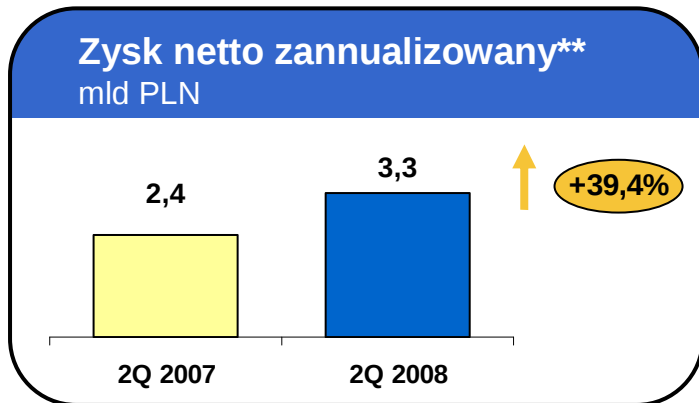
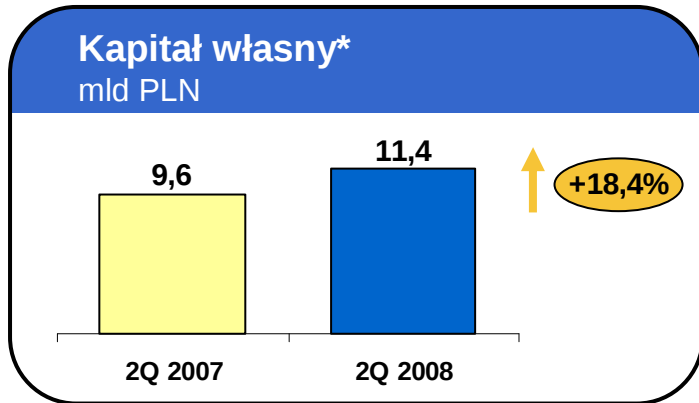


RENTOWNOŚĆ

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



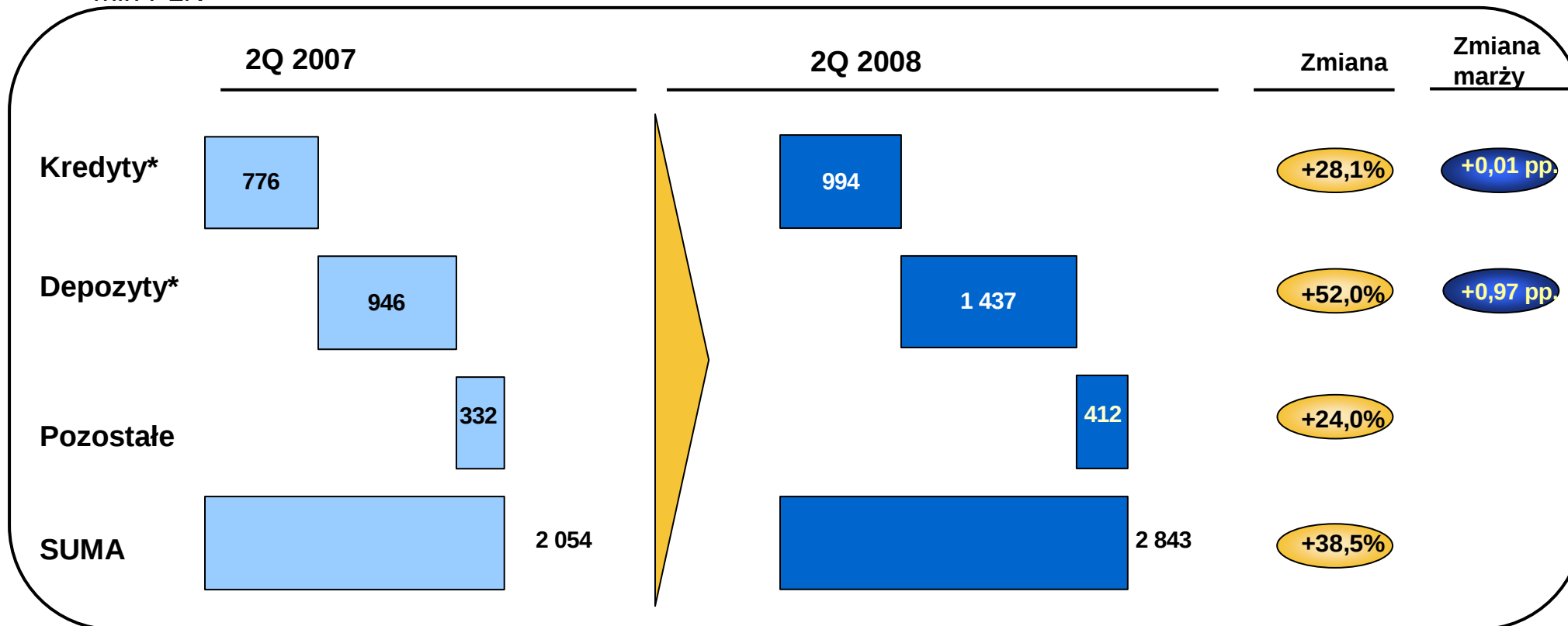
WYNIK ODSETKOWY NETTO

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



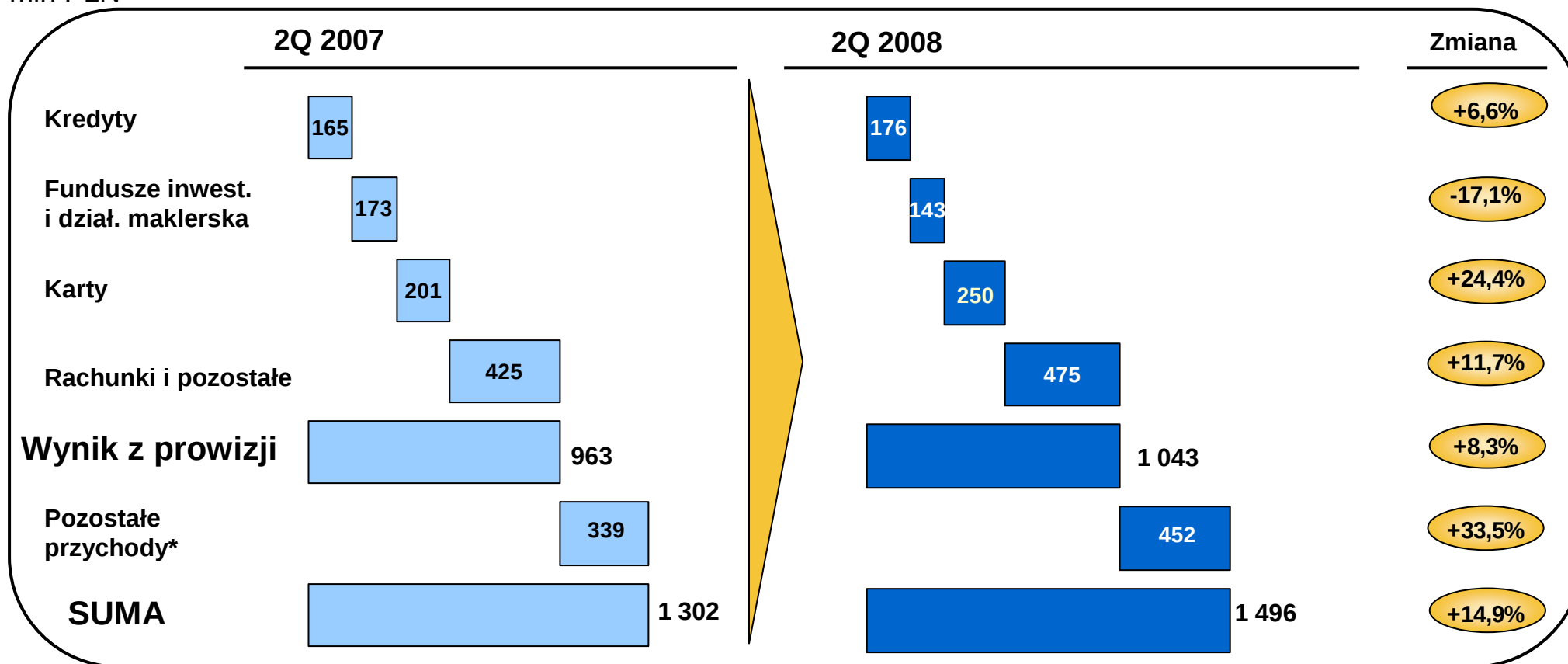
WYNIK POZAODSETKOWY

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 48,2% (r/r) – efekt rozszerzenia się spread’ów między oprocentowaniem w PLN i walutach obcych oraz wzrostu sprzedaży kredytów walutowych

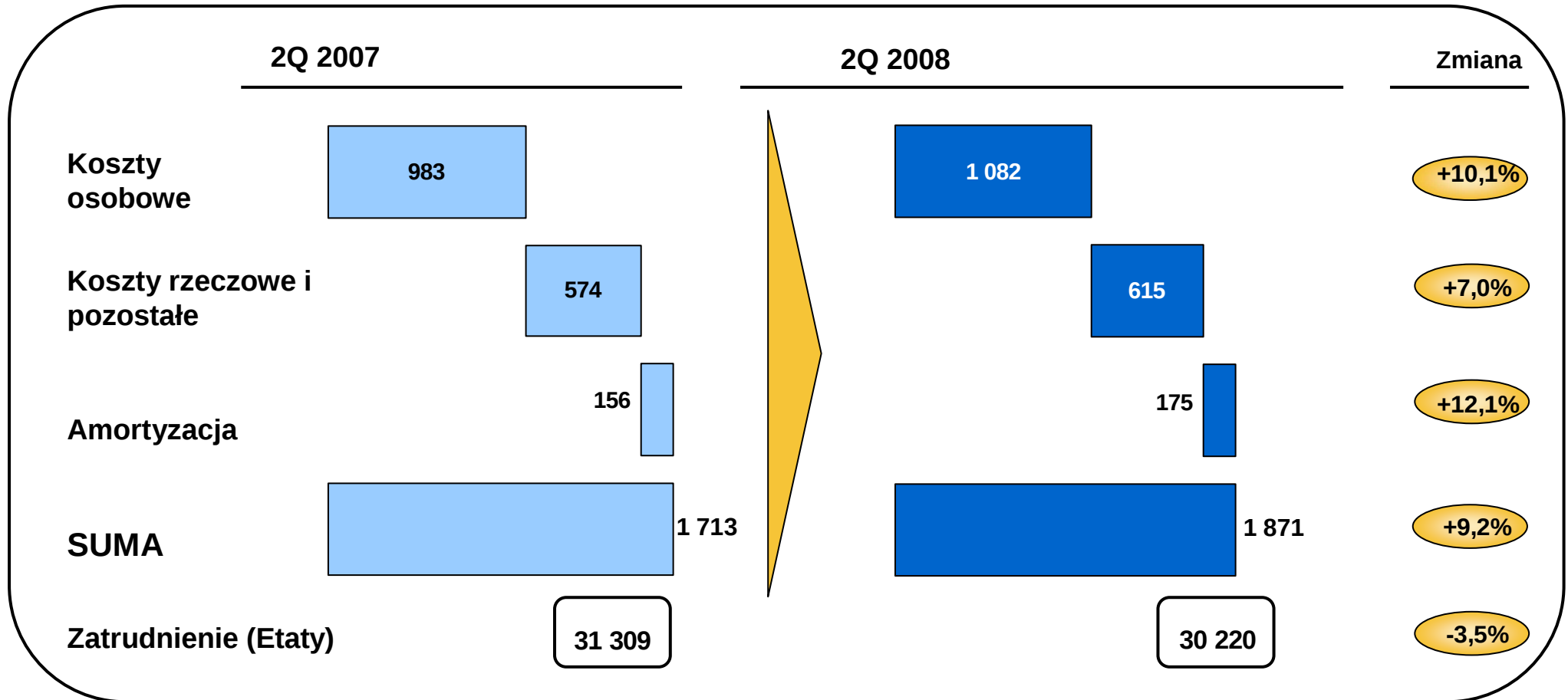


KOSZTY

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

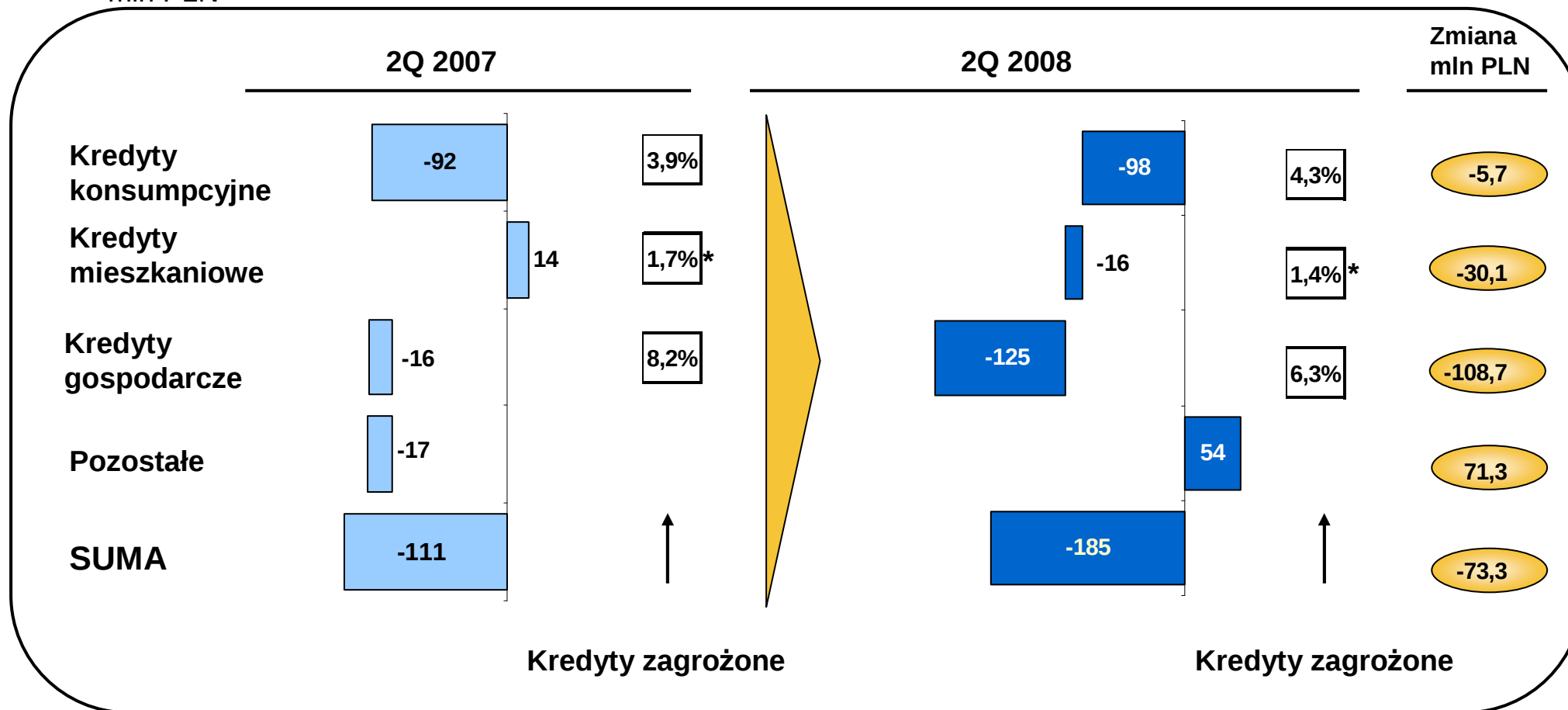


REZERWY NA RYZYKO KREDYTOWE I ODPISY

Poprawa jakości portfela kredytów mieszkaniowych i korporacyjnych

Odpisy z tytułu utraty wartości
mln PLN

Bank PKO BP



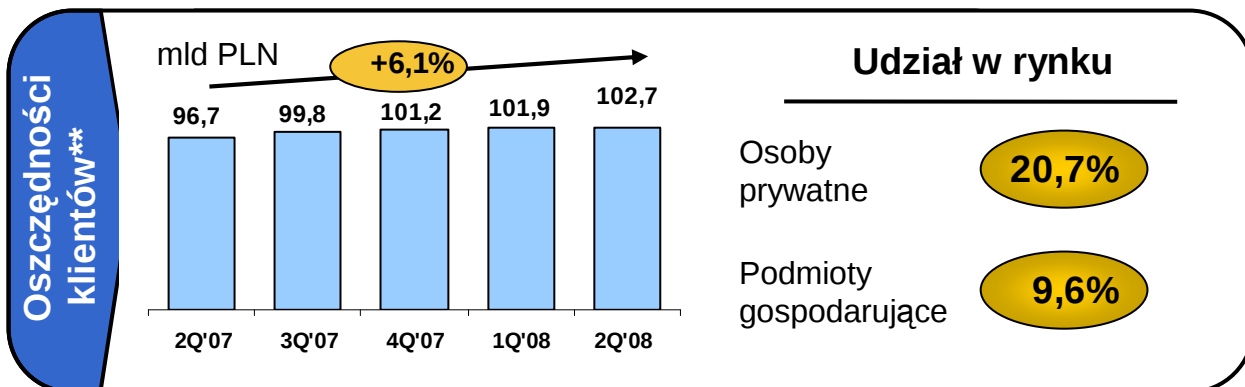
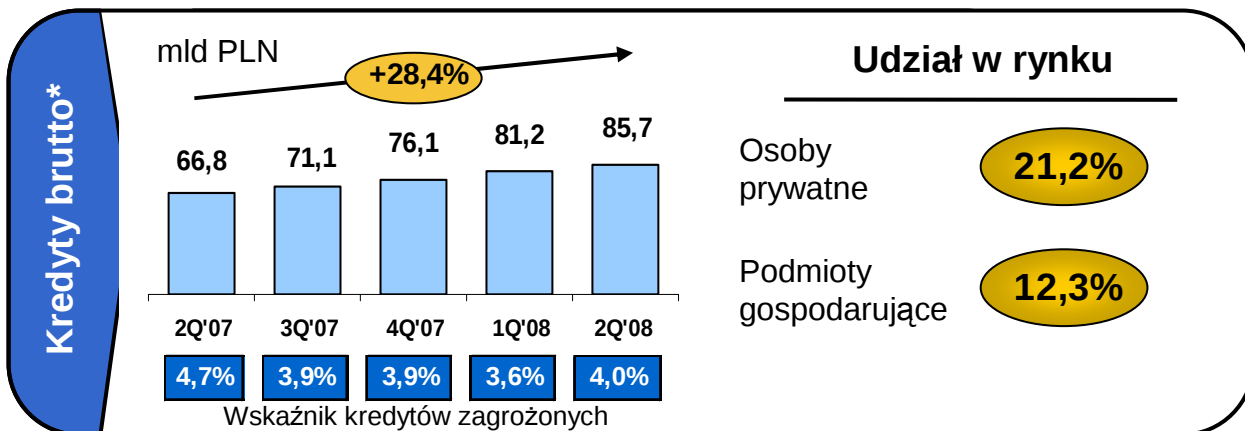
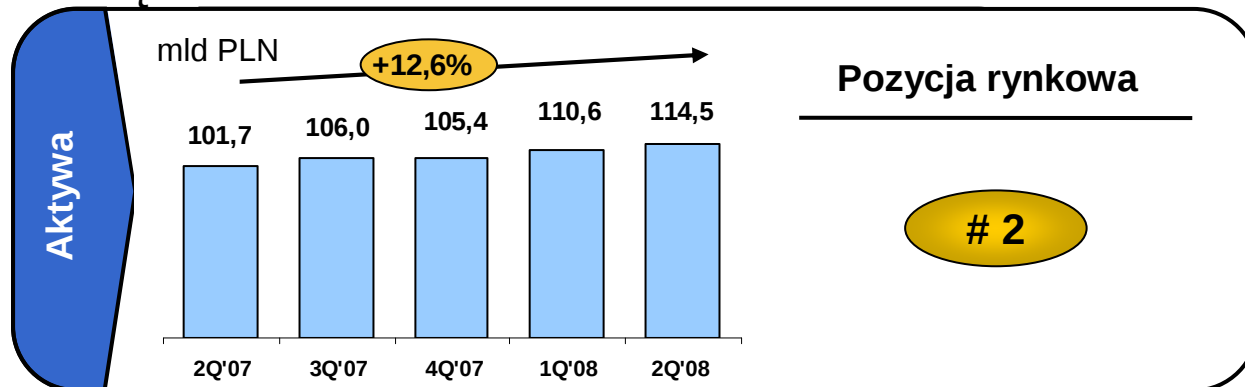
Na spadek wyniku z tytułu odpisów aktualizujących o 65,9% r/r wpływ miały:

- 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

- 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 2 kwartałów 2008 wzrost depozytów klientów o 6,0 mld PLN, głównie dzięki nowym produktom depozytowym
- Silna pozycja rynkowa w segmencie detalicznym – udział rynkowy w kredytach i oszczędnościach klientów powyżej 20%

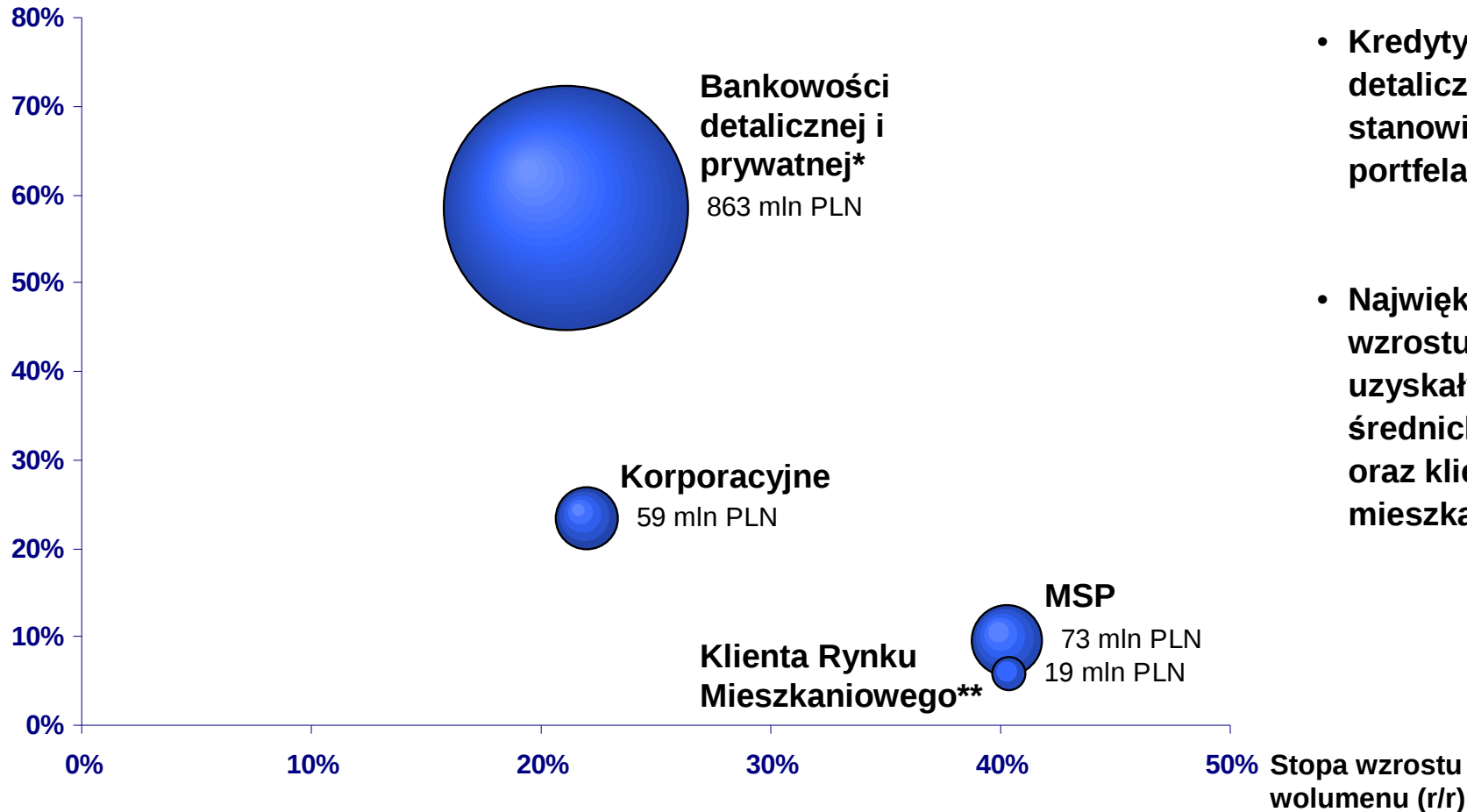


Największą dynamikę wzrostu wolumenu odnotowały kredyty MSP i Klienta Rynku Mieszkaniowego

Bank PKO BP

Udział w portfolio kredytów

Zarządczy wynik
odsetkowy kredytów



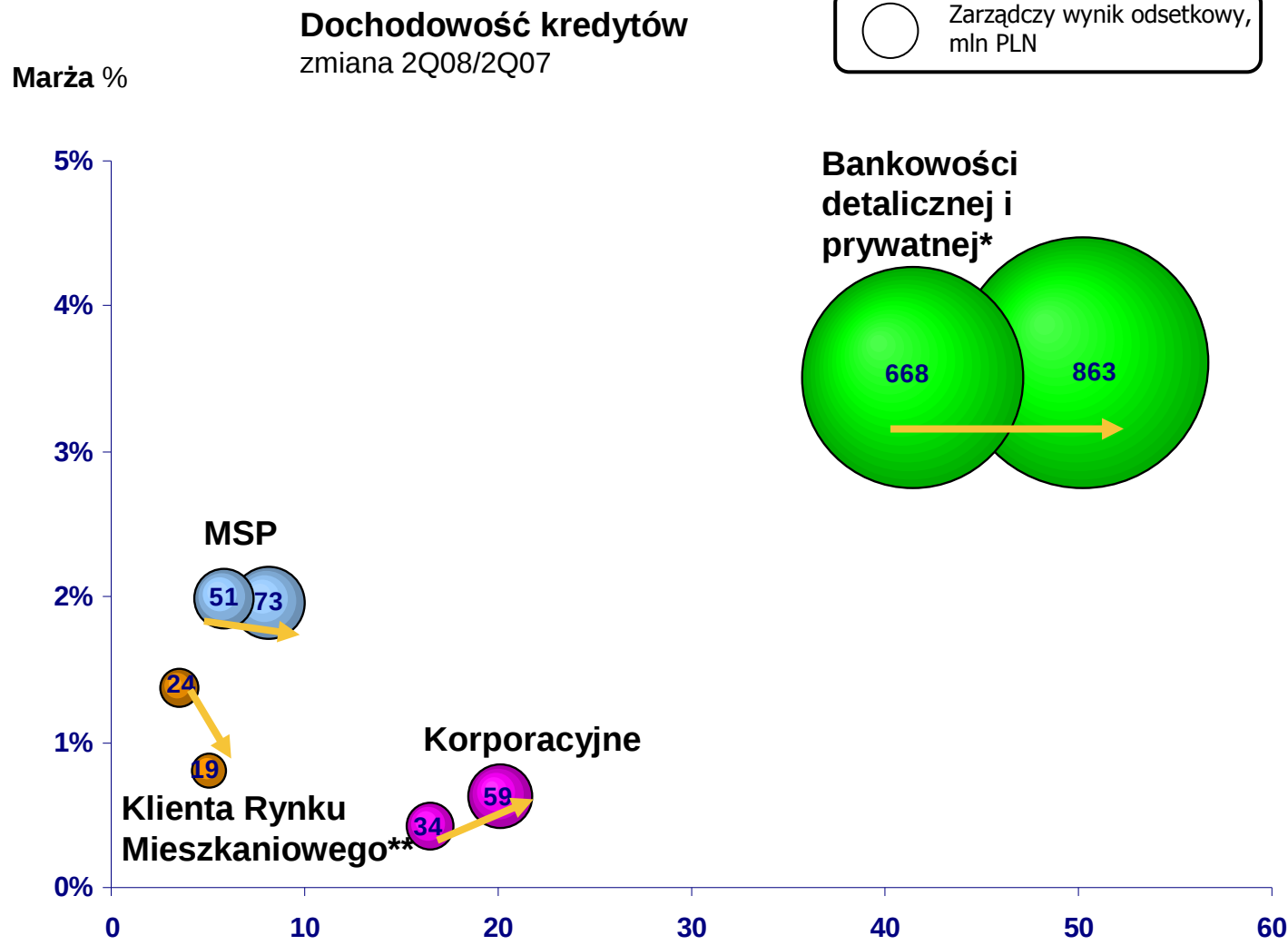
- Kredyty bankowości detalicznej i prywatnej stanowią 59% całego portfela kredytowego
- Największą dynamikę wzrostu wolumenów uzyskały kredyty małych i średnich przedsiębiorstw oraz klienta rynku mieszkaniowego



KREDYTY – DOCHODOWOŚĆ

Największy przyrost wyniku odsetkowego osiągnięto w kredytach korporacyjnych oraz MSP

Bank PKO BP



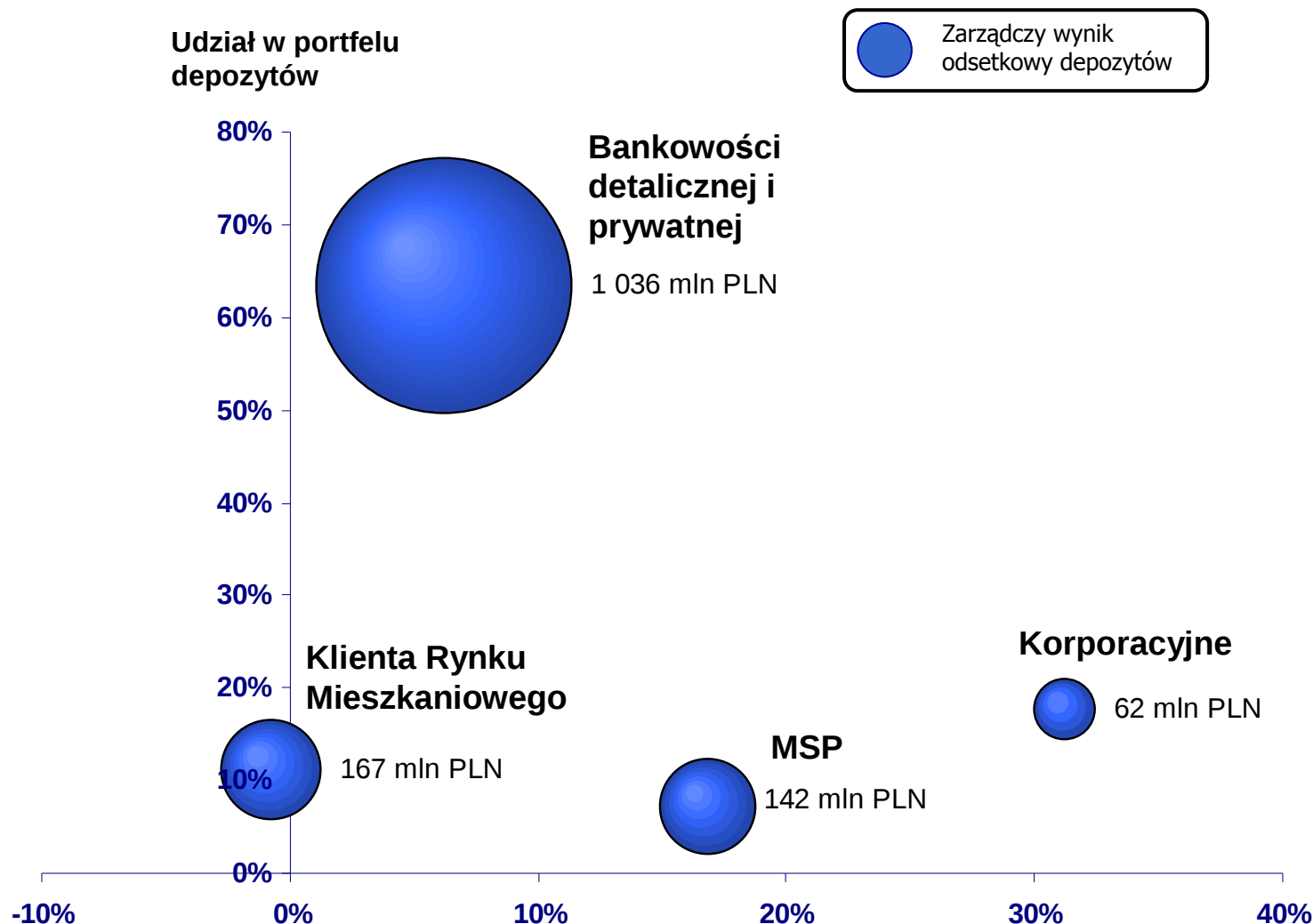
- Wzrost wyniku bankowości detalicznej i prywatnej osiągnięty głównie na skutek wzrostu wolumenów o 21% r/r. Marża wzrosła o 10 pb.
- Znaczny spadek marży (-57 pb.) odnotowano w Kliencie Rynku Mieszkaniowego, przy rosnących wolumenach
- W kredytach korporacyjnych wzrosły zarówno stany (+22% r/r), jak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

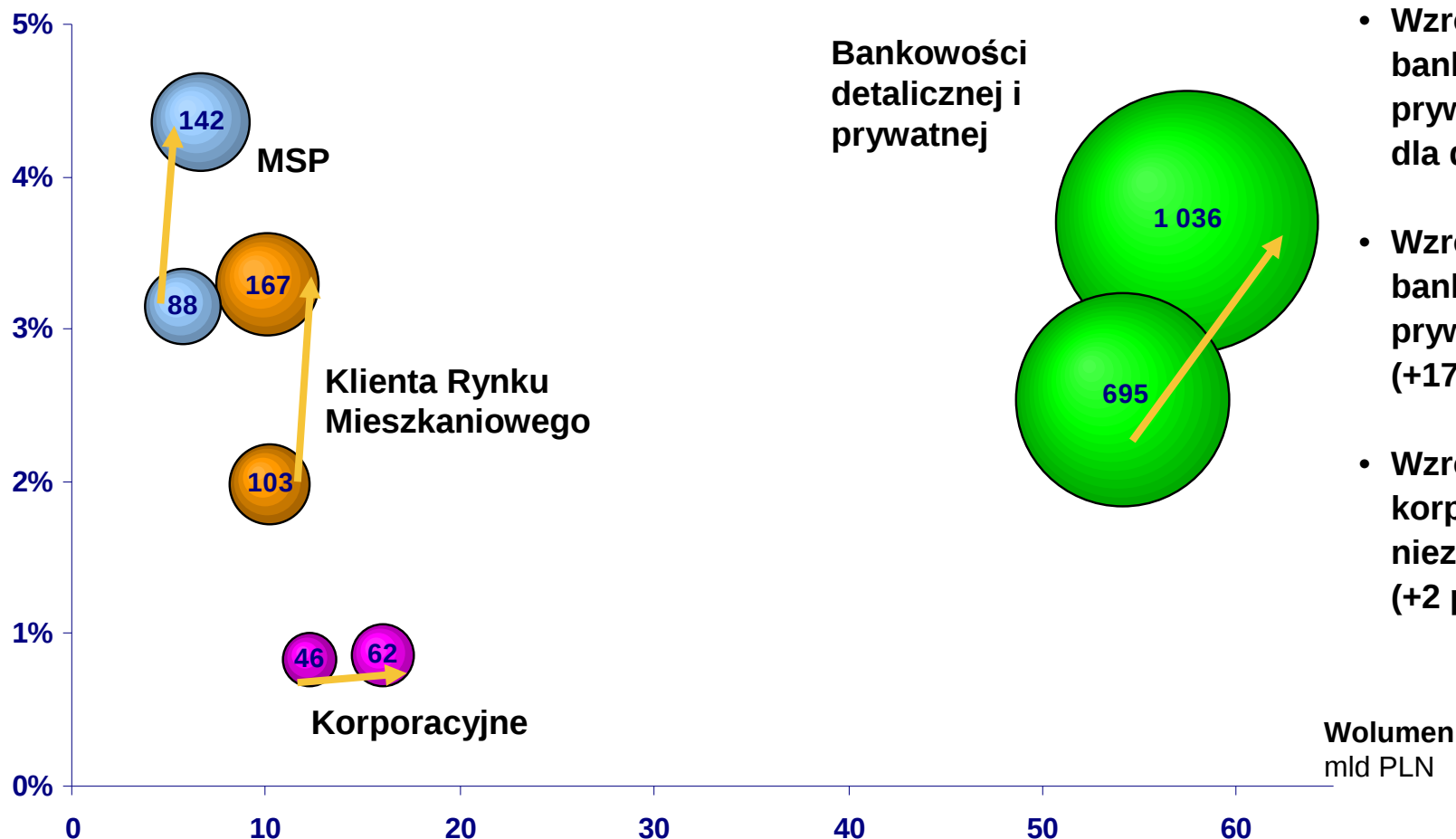
Wzrost wyniku na depozytach na skutek zwiększenia marż z powodu wzrostu rynkowych stóp procentowych.

Bank PKO BP

Dochodowość depozytów
zmiana 2Q08/2Q07

Zarządczy wynik odsetkowy,
mln PLN

Marża %



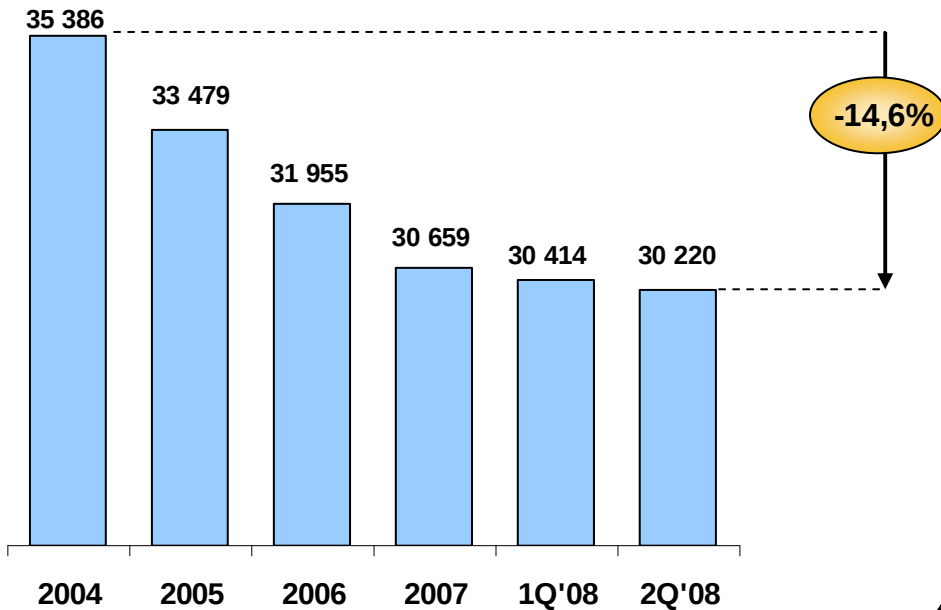
- Wzrost marży odsetkowej bankowości detalicznej i prywatnej o 117 pb. , głównie dla depozytów bieżących
- Wzrost stanów w zakresie bankowości detalicznej i prywatnej (+6% r/r) i MSP (+17% r/r)
- Wzrost stanów w depozytach korporacyjnych o 31% przy nieznacznym wzroście marży (+2 pb.)



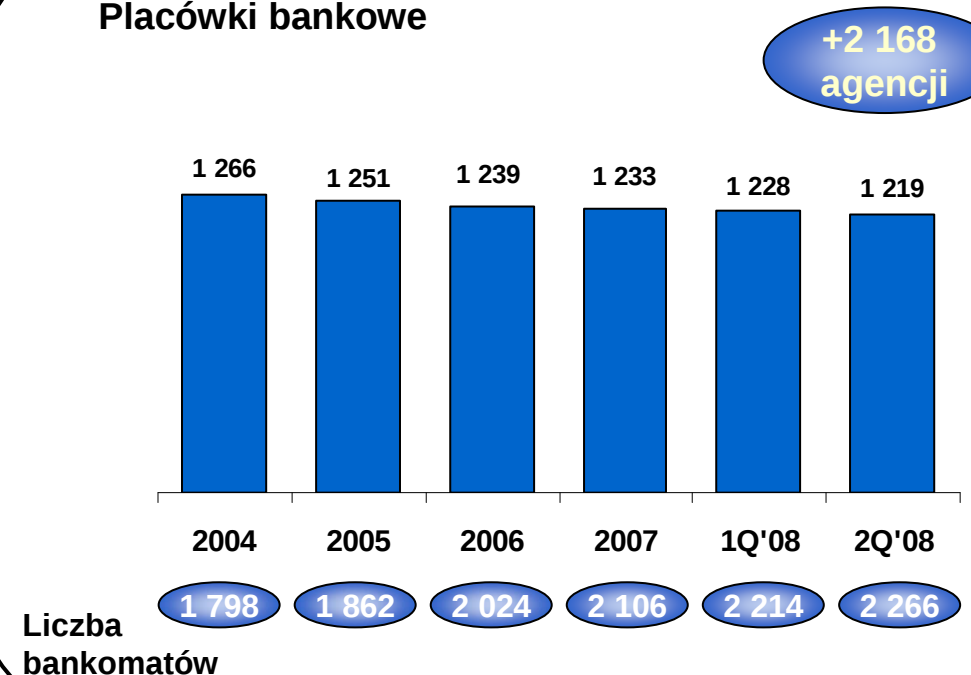
Dalsza racjonalizacja zatrudnienia i utrzymanie liczby placówek

Bank PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



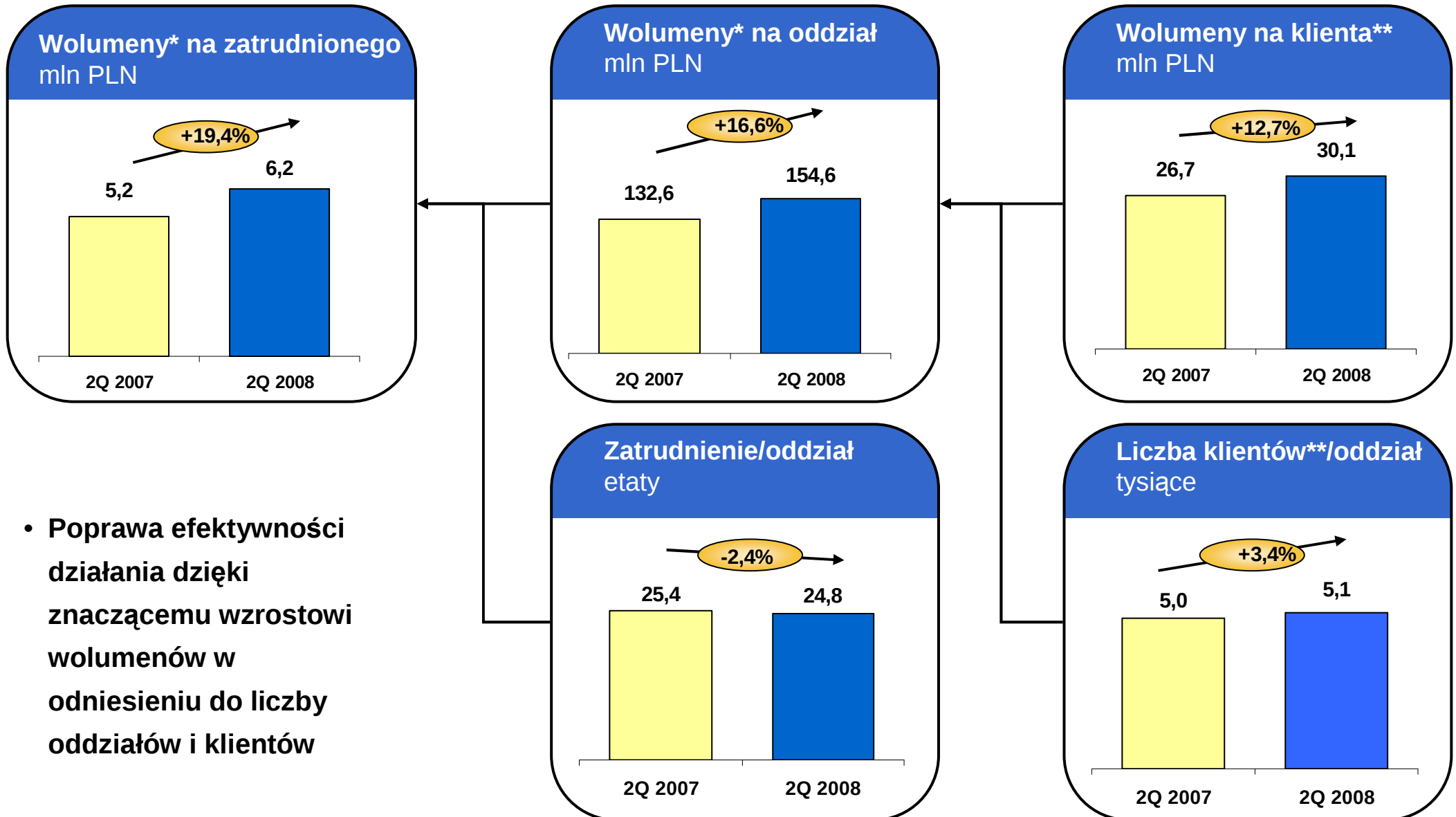
- **PKO BP posiada największą sieć oddziałów w Polsce:**
 - 1 219 własnych oddziałów (1 151 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego oraz 68 placówek w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 168 agencji
- **Bank systematycznie rozszerza sieć bankomatów (wzrost liczby o 178 sztuk r/r do 2 266)**
- **Systematyczny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



EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Bank systematycznie zwiększa efektywność działalności

Bank PKO BP

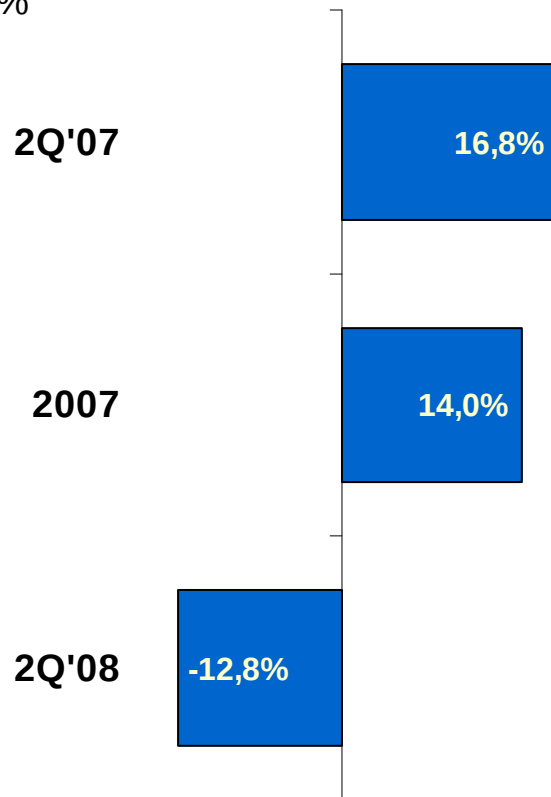




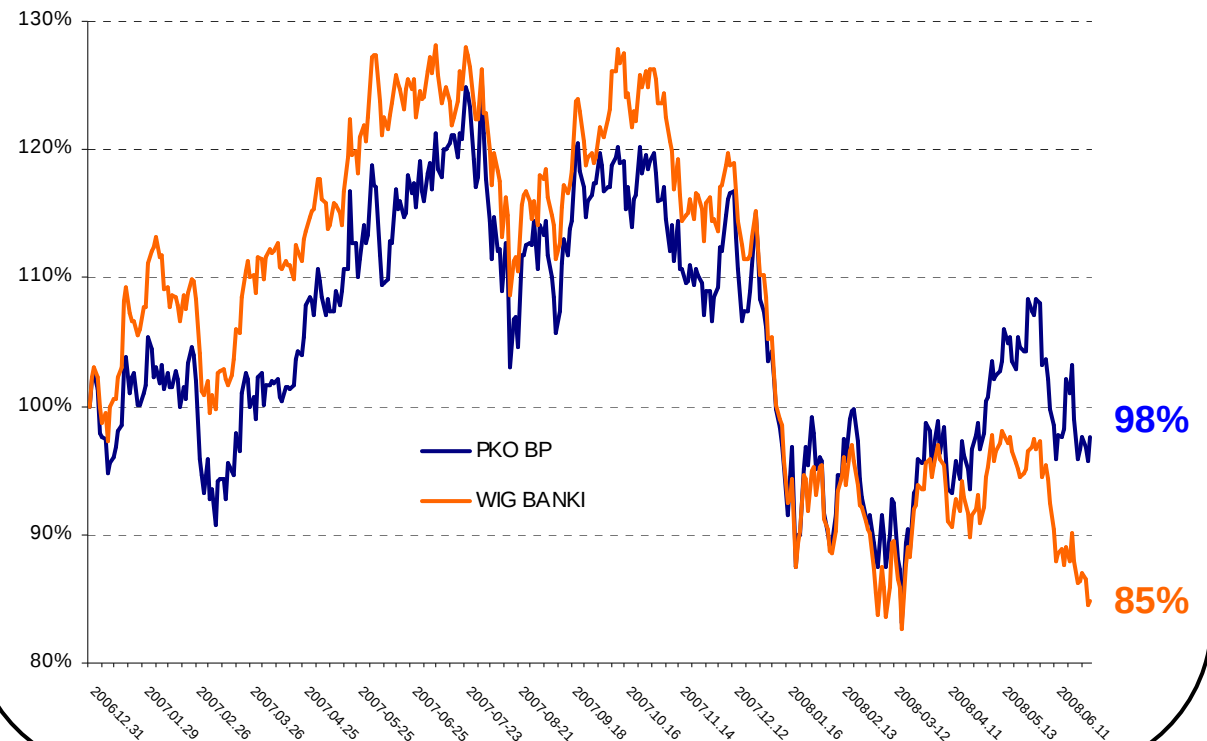
PKO BP NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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 2. kwartale 2008 o 1,9% - mniejszy niż spadek indeksu WIG Banki w tym okresie (o 9,4%) - w związku z pogorszeniem sytuacji na rynkach finansowych
- Ujemna stopa zwrotu dla akcjonariusza w okresie 2 kwartałów 2008 odzwierciedla spadek kursu akcji PKO BP w tym okresie



OSIĄGNIĘCIA W II KWARTALE 2008 ROKU

Uznanie rynku dzięki osiągniętych wynikom finansowym oraz zmodyfikowanej ofercie produktowej

Nagrody i wyróżnienia

- I miejsce za najlepszy wynik finansowy w rankingu 50 największych banków organizowanym przez miesięcznik finansowy „Bank”
- Darczyńca Roku za długofalowe i hojne wspieranie Programu Budowy Polskiego Sztucznego Serca (wraz z Inteligo Financial Services)
- Diament do Złotej Statuetki Lidera polskiego Biznesu przyznany podczas Letniej Gali BCC
- „Marka Najwyższej Reputacji 2008” otrzymana w kategorii „Finanse” przyznana w Niezależnym Rankingu Reputacji Marek w Polsce
- Magazyn „Dlaczego” i studencki portal korba.pl już po raz ósmy przyznały nagrody najbardziej lubianym przez studentów produktom i markom; Bank zwyciężył w dwóch kategoriach – „studencki bank” i „studenci pracodawcy”

Osiągnięcia biznesowe

W II kwartale 2008 Bank:

- wprowadził do oferty 16-miesięczną strukturyzowaną lokatę subskrybowaną pod nazwą „Lokata Olimpijska”, której oprocentowanie jest uzależnione od kształtowania się kursu EUR/PLN w trakcie trwania lokaty
- zaoferował strukturyzowane Obligacje Energetyczne notowane na GPW o dwuletnim okresie inwestycji i oprocentowaniu uzależnionym od wzrostu wartości koszyka 4 surowców energetycznych
- rozszerzył ofertę depozytową dla klientów indywidualnych o rachunek oszczędnościowy prowadzony w ramach Konta Inteligo



ZAŁĄCZNIKI



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2Q 2007	2Q 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	374 687	+48,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	65 328	116 881	+78,9%
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%



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q2 2007	Q2 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 085 962	1 487 174	+36,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	557 894	581 419	+4,2%
Przychody z tytułu dywidend	3 156	3 849	+22,0%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	12 326	24 368	+97,7%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 670	1 548	-7,3%
Wynik z pozycji wymiany	133 451	207 821	+55,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	12 866	53 232	+313,7%
Wynik na działalności biznesowej	1 807 325	2 359 411	+30,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(112 874)	(149 927)	+32,8%
Ogólne koszty administracyjne	(951 264)	(1 062 072)	+11,6%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(1 732)	13 491	-878,9%
Zysk (strata) brutto	741 455	1 160 903	+56,6%
Podatek dochodowy	(122 955)	(257 805)	+109,7%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	7 433	5 947	-20,0%
Zysk (strata) netto	611 067	897 151	+46,8%



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	5 292 319	7 321 728	+38,3%
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	85 624 849	+12,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 716 238	5 938 368	+3,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 820 103	2 856 375	+1,3%
Inne aktywa	2 566 148	2 933 064	+14,3%
AKTYWA RAZEM	108 568 683	117 788 425	+8,5%

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	86 610 593	92 611 284	+6,9%
Zobowiązania podporządkowane	1 614 885	1 617 408	+0,2%
Pozostałe zobowiązania	2 379 872	4 224 172	+77,5%
Kapitał własny ogółem	11 979 015	12 671 895	+5,8%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	108 568 683	117 788 425	+8,5%



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2Q 2007	2Q 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	369 649	+48,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16 086	32 233	+100,4%
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%



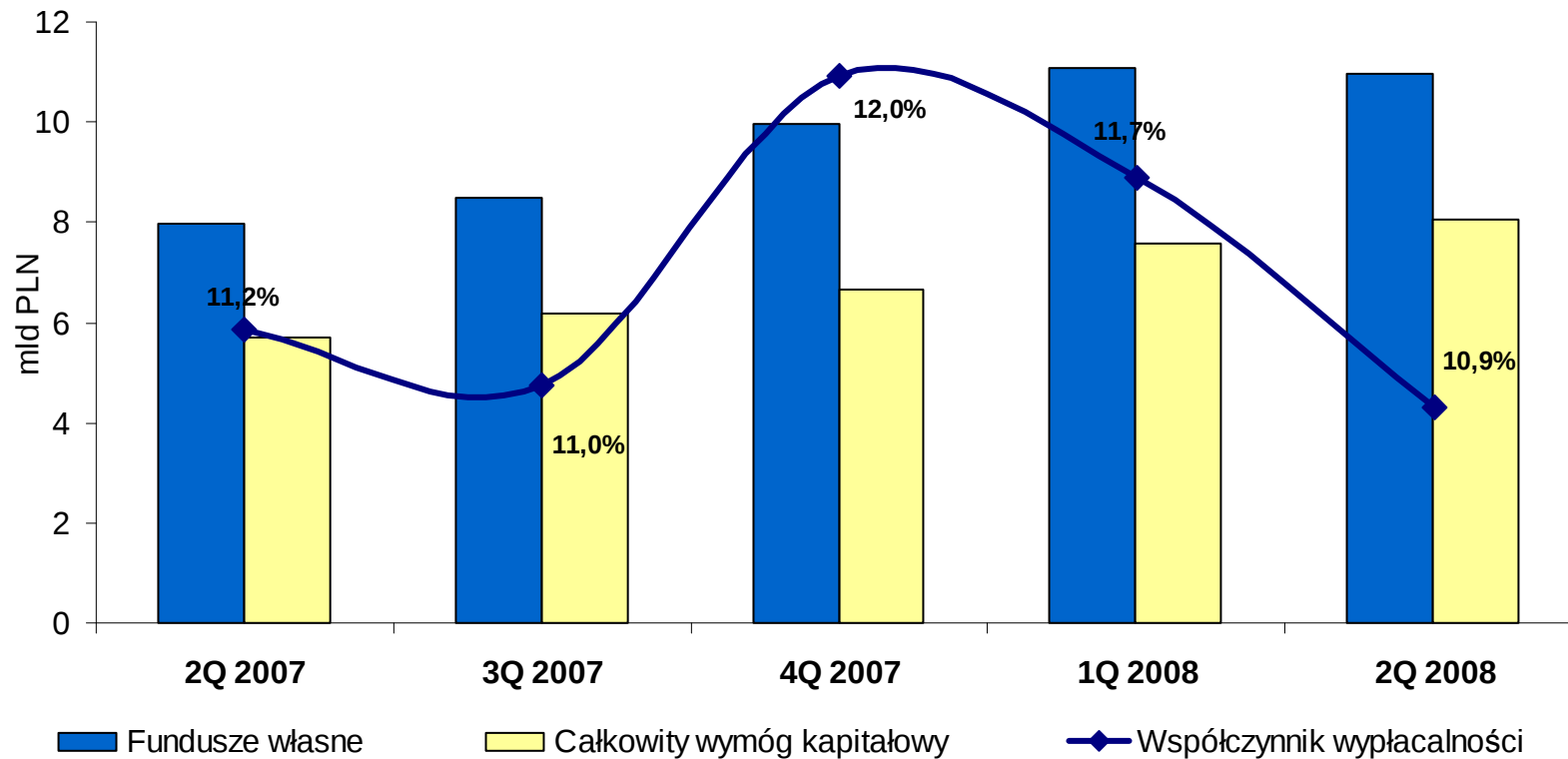
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q2 2007	Q2 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 053 374	1 451 052	+37,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	485 163	521 010	+7,4%
Przychody z tytułu dywidend	51 976	112 790	+117,0%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	12 111	24 511	+102,4%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	924	138	-85,1%
Wynik z pozycji wymiany	131 939	204 828	+55,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(1 353)	5 213	x
Wynik na działalności biznesowej	1 734 134	2 319 542	+33,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(102 249)	(166 038)	+62,4%
Ogólne koszty administracyjne	(889 794)	(987 441)	+11,0%
Zysk (strata) brutto	742 091	1 166 063	+57,1%
Podatek dochodowy	(105 831)	(245 914)	+132,4%
Zysk (strata) netto	636 260	920 149	+44,6%



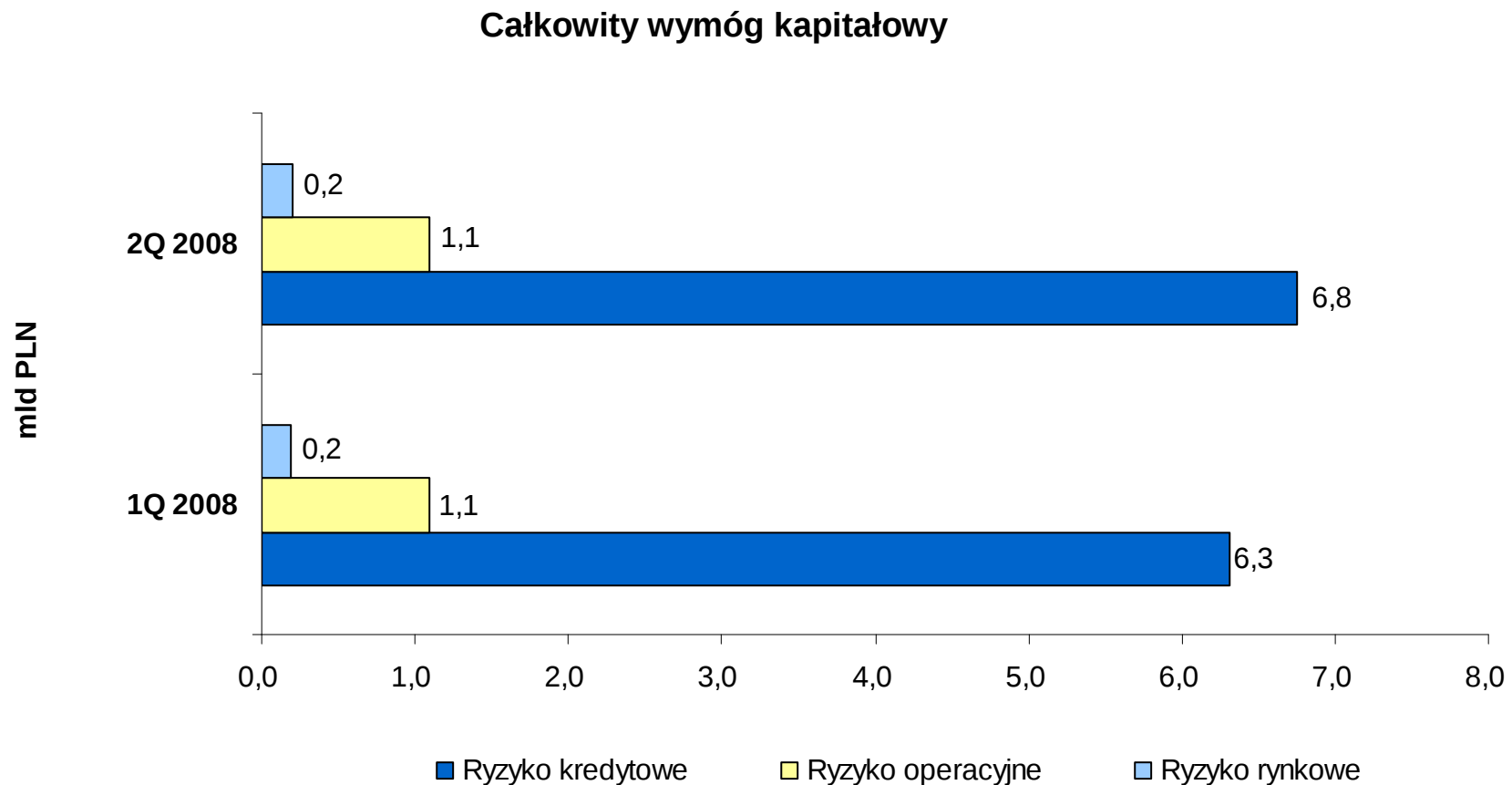
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

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



Wzrost wymogu kapitałowego w Q2 08 wynika głównie ze wzrostu portfela kredytowego (wpływ na wymóg kapitałowy ok. 0,4 mld PLN)

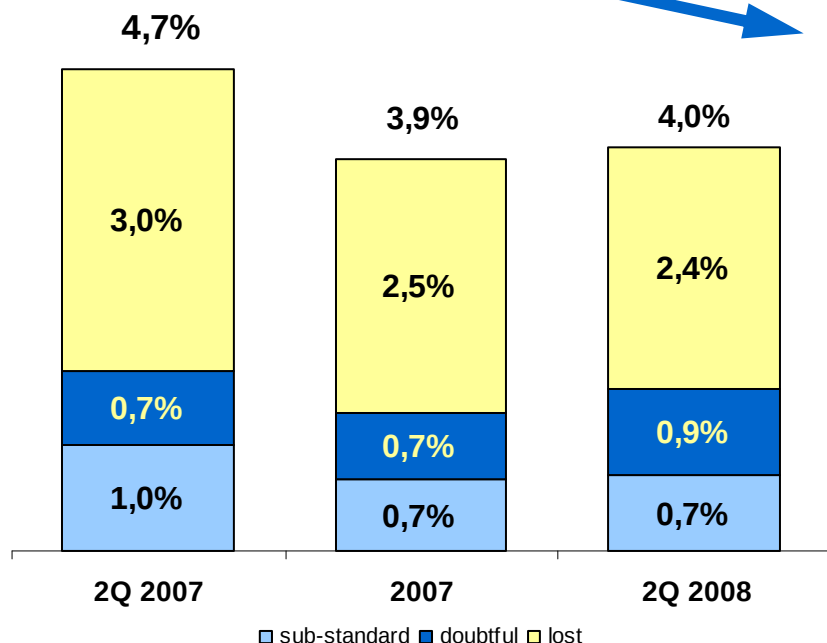


JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO

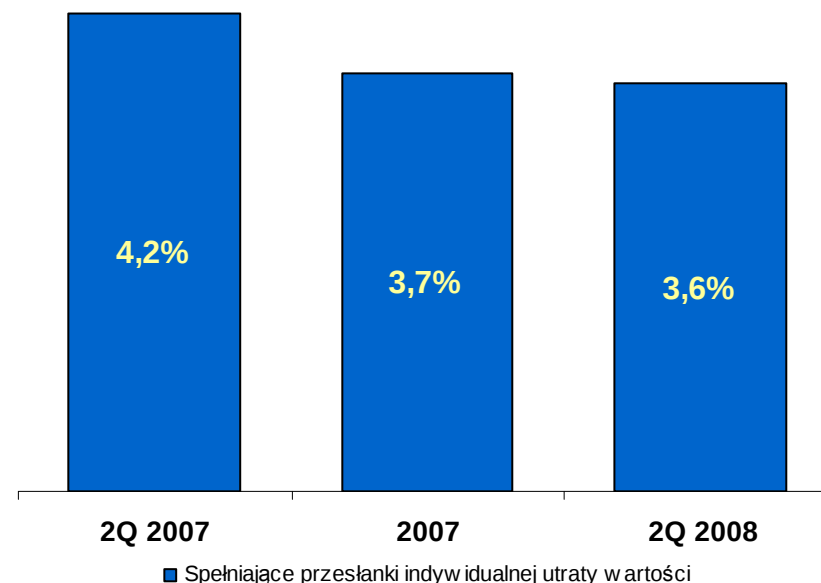
Systematyczna poprawa jakości portfela przy wzroście wolumenów kredytów

Bank PKO BP

wg PSR
udział zagrożonych



wg MSSF



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



STRUKTURA PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK

Bank PKO BP

wg PSR

mln PLN	2Q 2007	2007	2Q 2008	Zmiana	
				1Q 08 /1Q 07	1Q 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	2Q 2007	2007	2Q 2008	Zmiana	
				2Q 08 /2Q 07	2Q 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%

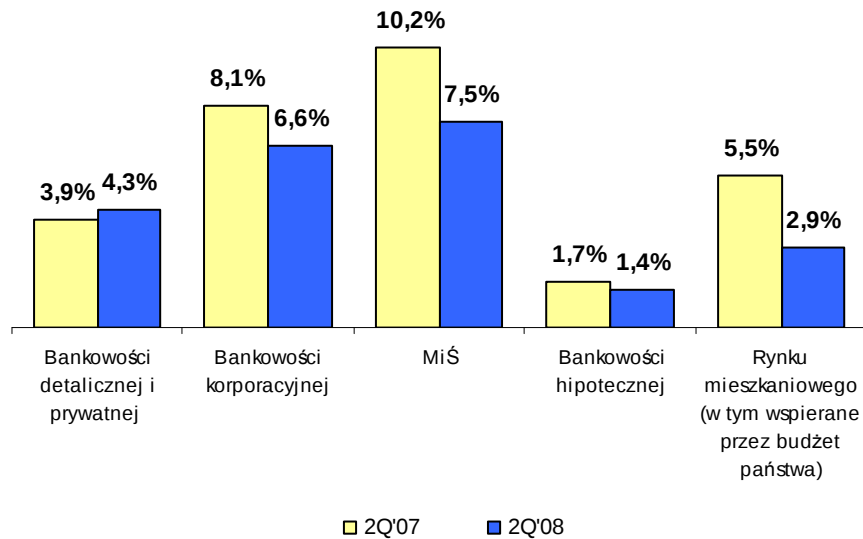
- Wartość kredytów zagrożonych wyniosła 3 389 mln PLN (2Q 08) wobec 3 169 mln zł (2Q 07) – wzrost o 6,9%
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 3 060 mln PLN (2Q 08) wobec 2 817 mln PLN (2Q 07) – wzrost o 8,6%



JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH

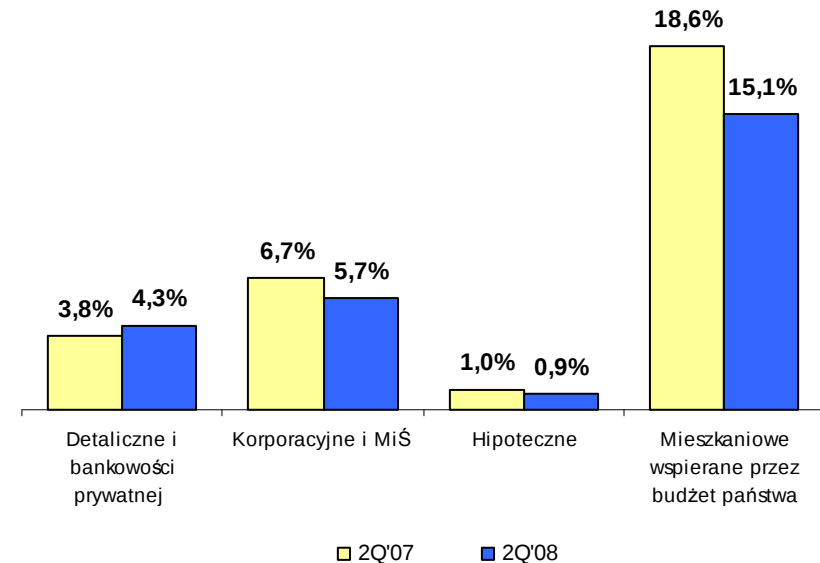
Bank PKO BP

wg PSR



Kredyty brutto

wg MSSF



Kredyty brutto

Pogorszenie jakości portfela kredytów detalicznych na skutek wysokiej dynamiki kredytów gotówkowych



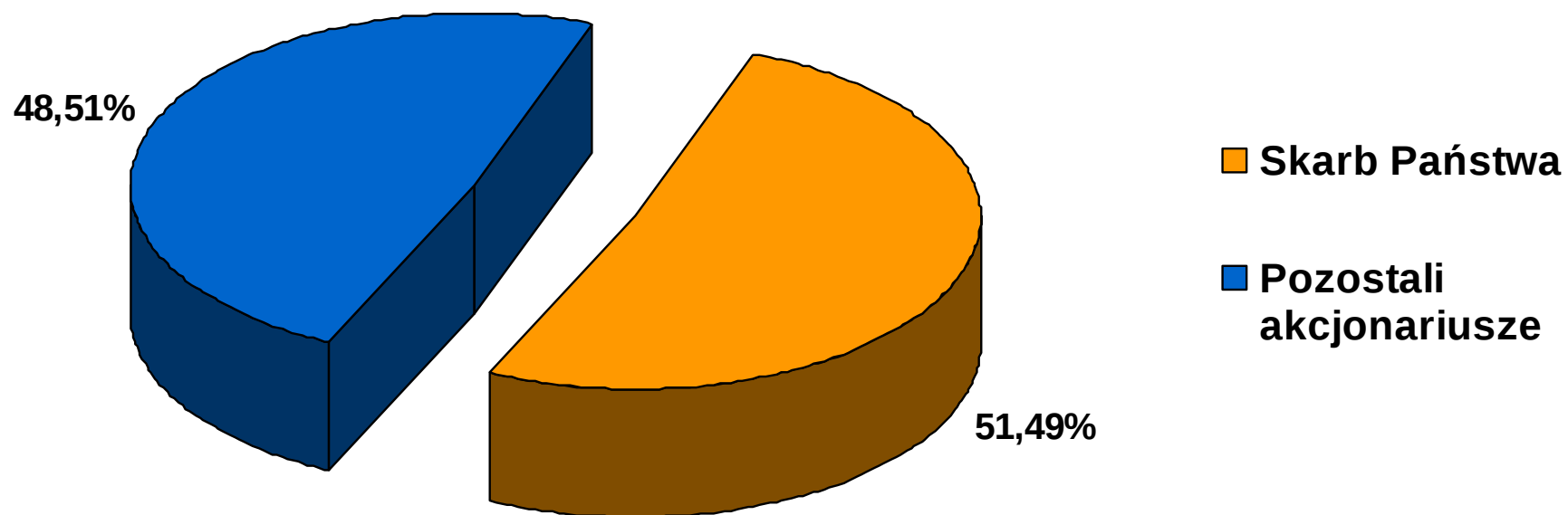
Wyszczególnienie	2Q 2007	2007	2Q 2008	Zmiana	
				2Q 08 /2Q 07	2Q 08 /2007
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 134	6 207	6 269	+2,2%	+1,0%
- rachunki ROR	5 506	5 548	5 591	+1,5%	+0,8%
z czego: z dostępem przez internet	1 575	1 894	2 200	+39,7%	+16,2%
- rachunki bieżące Inteligo	627	659	678	+8,1%	+2,9%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



STRUKTURA AKCJONARIATU

Bank PKO BP

Dominujący udział Skarbu Państwa w akcjonariacie Banku





Kategoria	Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Capital Intelligence
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			A2/Aa2 z perspektywą stabilną	/BBBpi	A-
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			Prime-1/Prime-1 z perspektywą stabilną		A2
Indywidualny					
Ocena wsparcia		2			2
Siła finansowa			C z perspektywą stabilną		BBB+
Perspektywa utrzymania oceny					Stabilna