



Wyniki po 1 kwartale '06

Prezentacja



PKO BANK POLSKI



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 należyście 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.



PODSUMOWANIE

Dwucyfrowy wzrost zysku netto

	1Q05 (PLN mln)	1Q06 (PLN mln)	Zmiana 1Q06/1Q05
Zysk netto	415,8	481,9	15,9%
Zysk brutto	542,8	611,9	12,7%
ROE netto (%)	19,2	20,1	0,9pp
Koszty/dochody (%)	62,1	60,8	-1,3pp
Koszty/dochody (%) Bank	59,8	59,6	-0,2pp
Razem pozycje dochodowe	1 538,4	1 647,8	7,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	279,1	406,3	45,6%
Ogólne koszty administracyjne Bank	849,3	865,1	1,9%
Ogólne koszty administracyjne	956,0	1 001,3	4,7%
Kredyty brutto	43 278,0	51 924,4	20,0%
Depozyty	76 428,1	80 126,1	4,8%
Aktywa	91 613,2 *	94 038,6	2,6%
Wyplacona dywidenda (ilość akcji 1.000.000.000)	1 000.0**	800.0**	-20,0%

* Stan aktywów na dzień 31.12.2005

** W 2005 dywidenda wypłacona w 3Q05, a w 2006 zostanie wypłacona w 3Q06

- Wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat rezultatem wprowadzenia nowej taryfy oraz zwiększenia transakcyjności kart bankowych
- Systematyczna poprawa wskaźnika C/I dla Banku



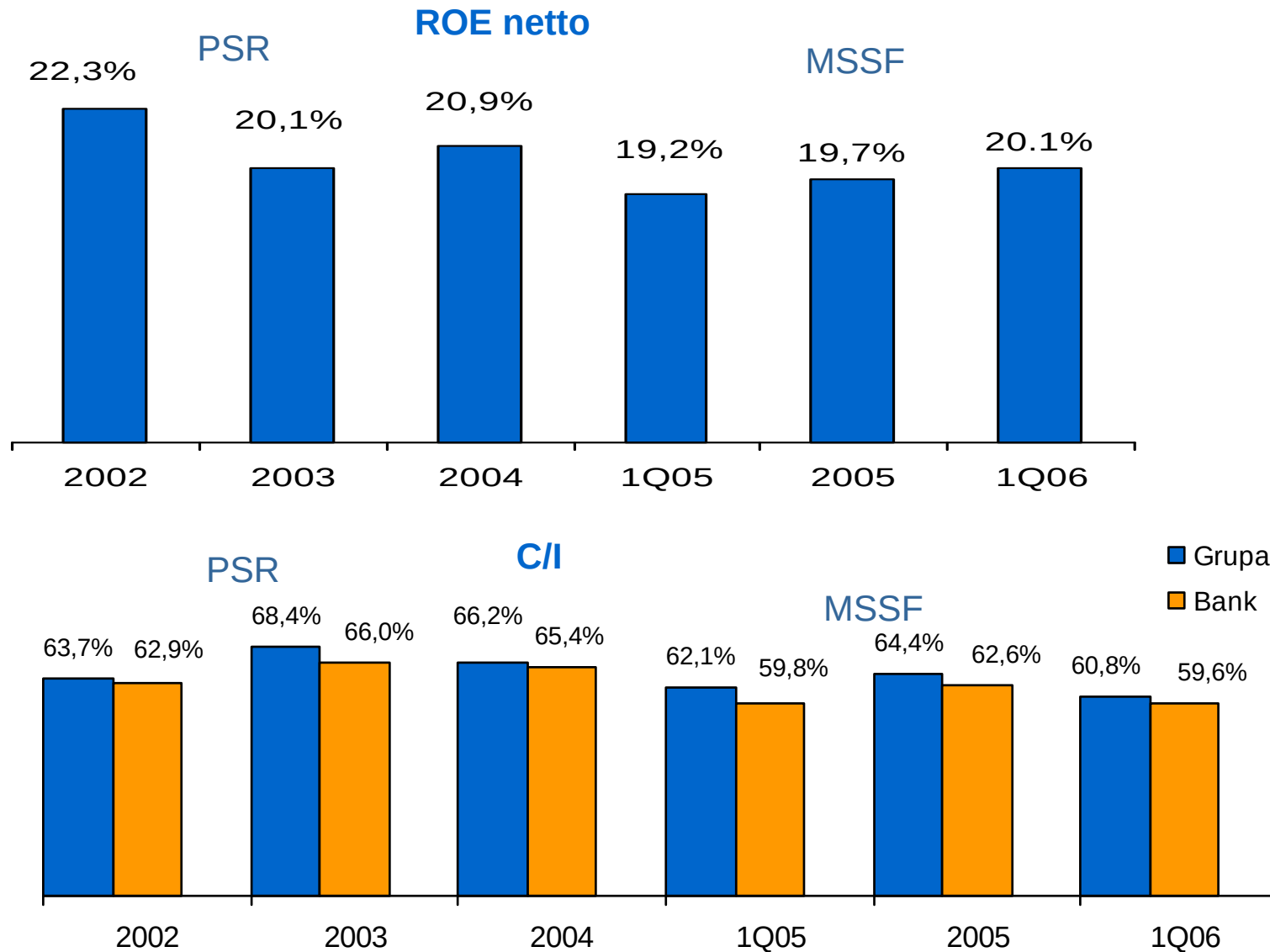
PODSUMOWANIE

Kontynuacja dobrych wyników bankowości detalicznej
Porównanie rok do roku

- **Wzrost kredytów mieszkaniowych o 28,6%**
- **Wzrost kredytów konsumpcyjnych o 20,0%**
- **Wzrost kredytów korporacyjnych o 16,9%**
- **Wzrost bazy depozytowej o 4,8%**
- **Wzrost liczby rachunków ogółem o 4,1% do 5 924 tys.**
- **Wzrost liczby wyemitowanych kart bankowych o 15,7% do 6 479 tys, w tym kart kredytowych aż o 61,7% do 626,6 tys. (I pozycja na rynku)**
- **Wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do 1,6 mln, tj. 27,6% posiadaczy rachunków ogółem**



WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI





- ◆ **Otoczenie makroekonomiczne**
 - ◆ Wyniki finansowe za 1 kw. 2006r.
 - ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe

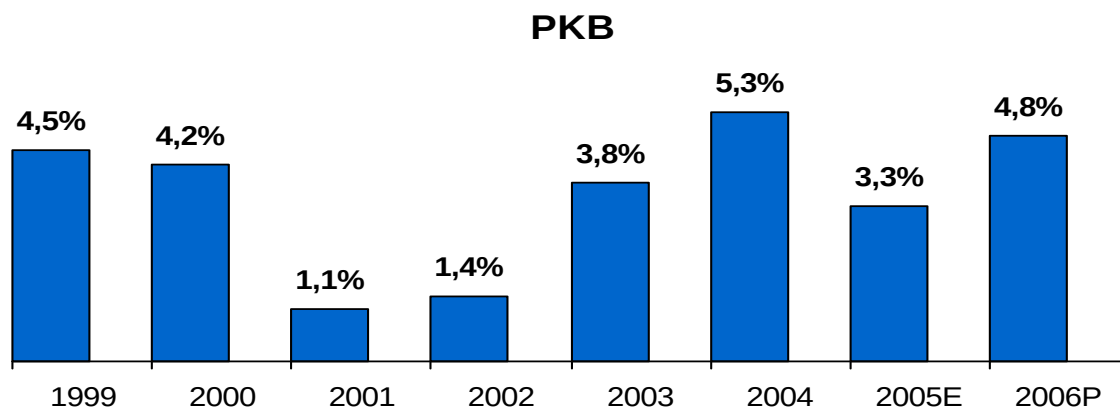


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Przyspieszenie wzrostu gospodarczego

	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06P	2006P
PKB, r/r %	3,7	4,2	4,9p	4,6	4,8
Bilans rachunku obrotów bieżących, % PKB	-1,5	-1,5	-1,4	-1,4	-1,5
Stopa bezrobocia rej. (koniec okresu), %	17,6	17,6	17,8	16,7	16,4
Wzrost płac w przedsiębiorstwach, r/r %	2,7	4,8	4,7	4,7	4,2
Inflacja (koniec okresu), r/r %	1,8	0,7	0,4	0,7	1,5
Podaż pieniądza M3 (koniec okresu), r/r %	12,7	10,4	9,8	7,7	5,9
Stopa referencyjna NBP (koniec okresu), %	4,50	4,50	4,00	3,75	4,00
WIBOR 3M (koniec okresu), %	4,51	4,60	4,17	3,90	3,90
Rentowność obligacji 5L (koniec okresu), %	4,68	4,95	4,83	4,50	4,70
Kurs PLN/EUR (koniec okresu)	3,92	3,86	3,94	3,85	3,95

Źródło: NBP, GUS, szacunki własne PKO BP



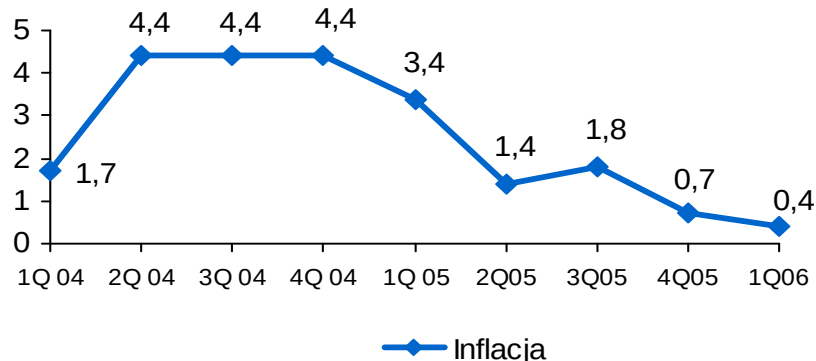
- W I kw. 2006 r. tempo wzrostu produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej wzrosło w porównaniu z IV kw., świadcząc o kontynuacji ożywienia koniunktury gospodarczej.
- Poprawie koniunktury gospodarczej towarzyszy przyspieszenie rocznej dynamiki zatrudnienia i płac.
- W I kw. 2006 r. prognozowany jest wzrost PKB na poziomie 4,9% wobec 4,2% w IV kw. 2005 w związku z:
 - silniejszym popytem konsumpcyjnym, wynikającym ze wzrostu płac i wyższych transferów socjalnych, kontynuacji wzrostu zatrudnienia oraz niskiej inflacji,
 - utrzymaniem korzystnych tendencji w inwestycjach,
 - dynamicznym wzrostem eksportu wspieranemu poprawą koniunktury w gospodarce światowej.



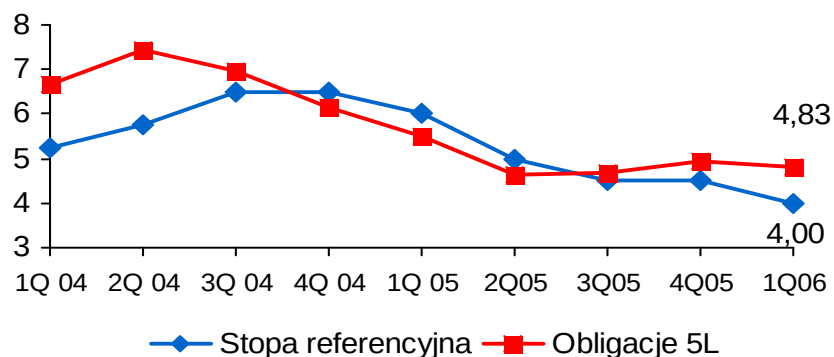
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Kontynuacja spadku stóp procentowych

Inflacja (koniec okresu r/r%)



Stopa referencyjna NBP i stopy rynkowe



Źródło: NBP, GUS, PKO BP

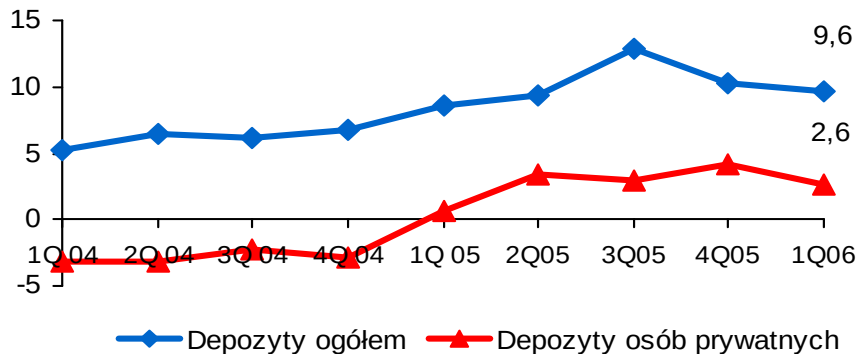
- Na koniec I kw. inflacja zmniejszyła się do 0,4% r/r z 0,7% r/r na koniec IV kwartału 2005 r, co wynikało w dużej mierze ze spadku cen żywności i spadku cen paliw.
- W okresie styczeń – marzec 2006 r. RPP dwukrotnie (w styczniu i lutym br.) obniżyła stopy procentowe NBP - łącznie o 50 pkt. baz., w efekcie na koniec I kw. stopa referencyjna NBP wyniosła 4,0%.
- W I. kw. br. nastąpił spadek rentowności polskich papierów skarbowych wynoszący łącznie od 10 pkt. baz. na długim końcu krzywej dochodowości do prawie 40 pkt. baz. na krótkim końcu krzywej.
- W styczniu i lutym spadek ten wynikał z obniżek stóp procentowych NBP, korzystnych danych nt. wykonania budżetu państwa i sprzyjającej sytuacji na rynkach bazowych. Wzrost rentowności, który miał miejsce w marcu był konsekwencją odpływu inwestorów z Europy Środkowej i niepewności politycznej w Polsce.



OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

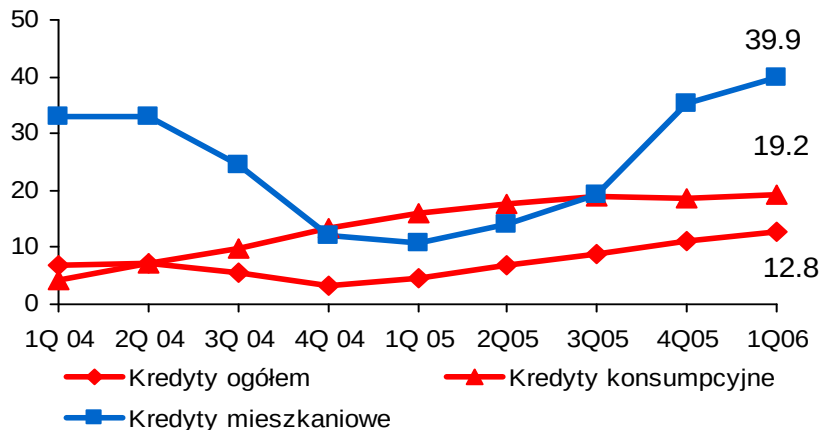
Przyspieszenie dynamiki kredytów

Tempo wzrostu depozytów (koniec okresu r/r%)



- W I kw. depozyty ogółem wzrosły w wyniku wzrostu depozytów osób prywatnych (w konsekwencji wyższych dochodów ludności) oraz w mniejszym stopniu w wyniku wzrostu depozytów podmiotów gospodarczych. Spadek dynamiki był konsekwencją wysokiej bazy odniesienia z 2005 r.

Tempo wzrostu kredytów (koniec okresu r/r%)



- W I kw. tendencja wzrostowa kredytów uległa przyspieszeniu głównie za sprawą przyspieszenia dynamiki kredytów mieszkaniowych oraz w mniejszym stopniu, w wyniku wzrostu kredytów konsumpcyjnych.

Źródło: NBP, szacunki PKO BP

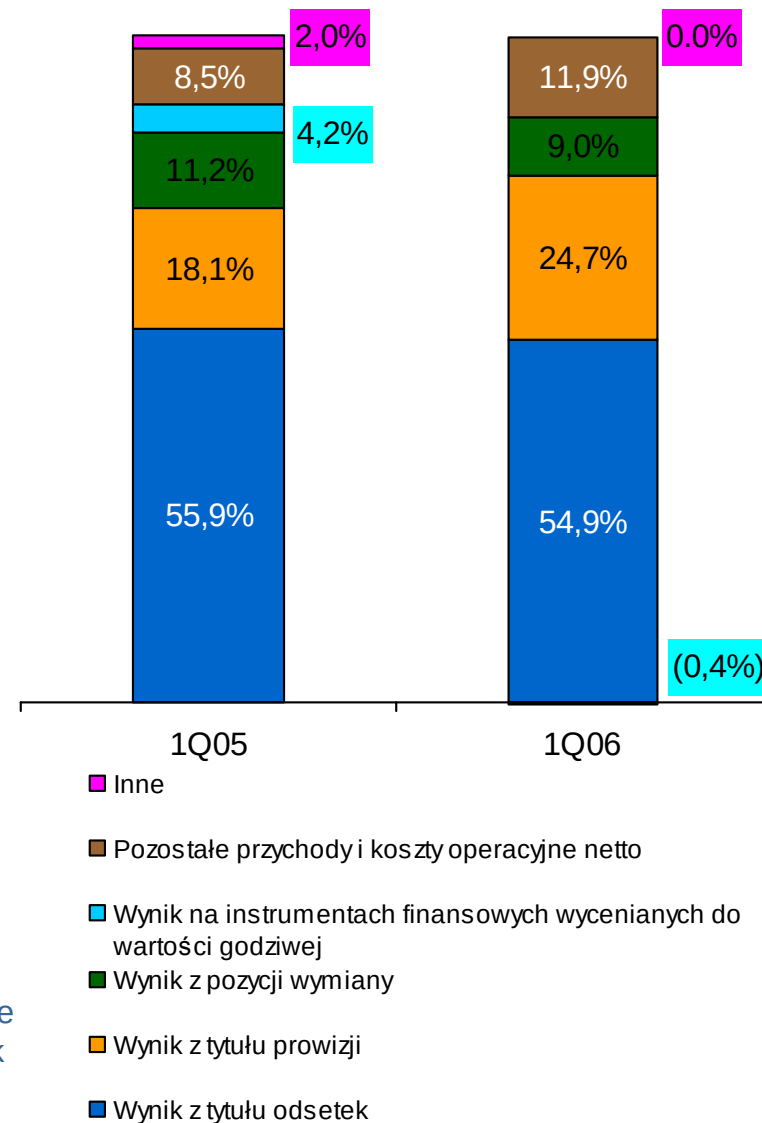
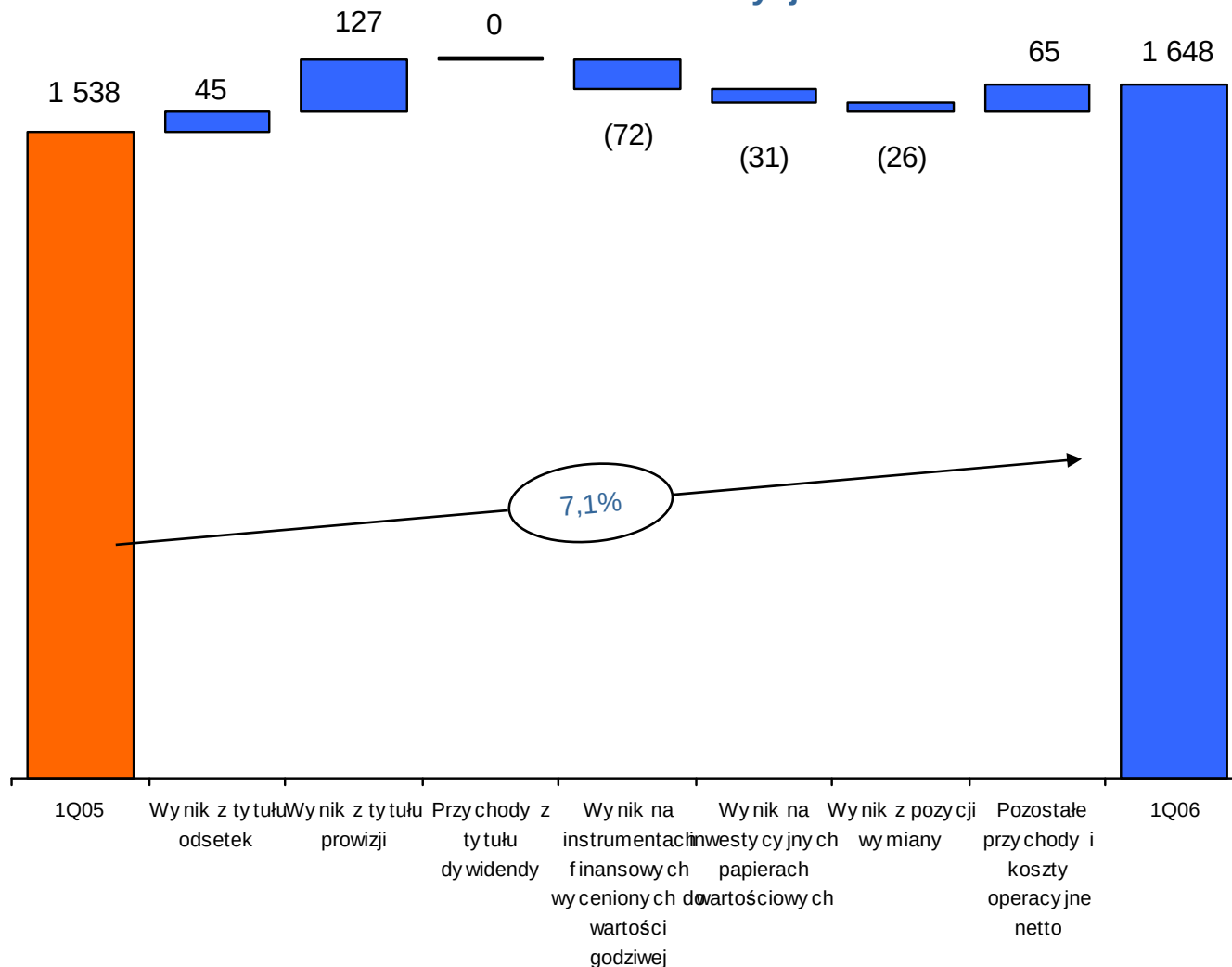


- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ **Wyniki finansowe za 1 kw. 2006r.**
- ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe



DOCHODY

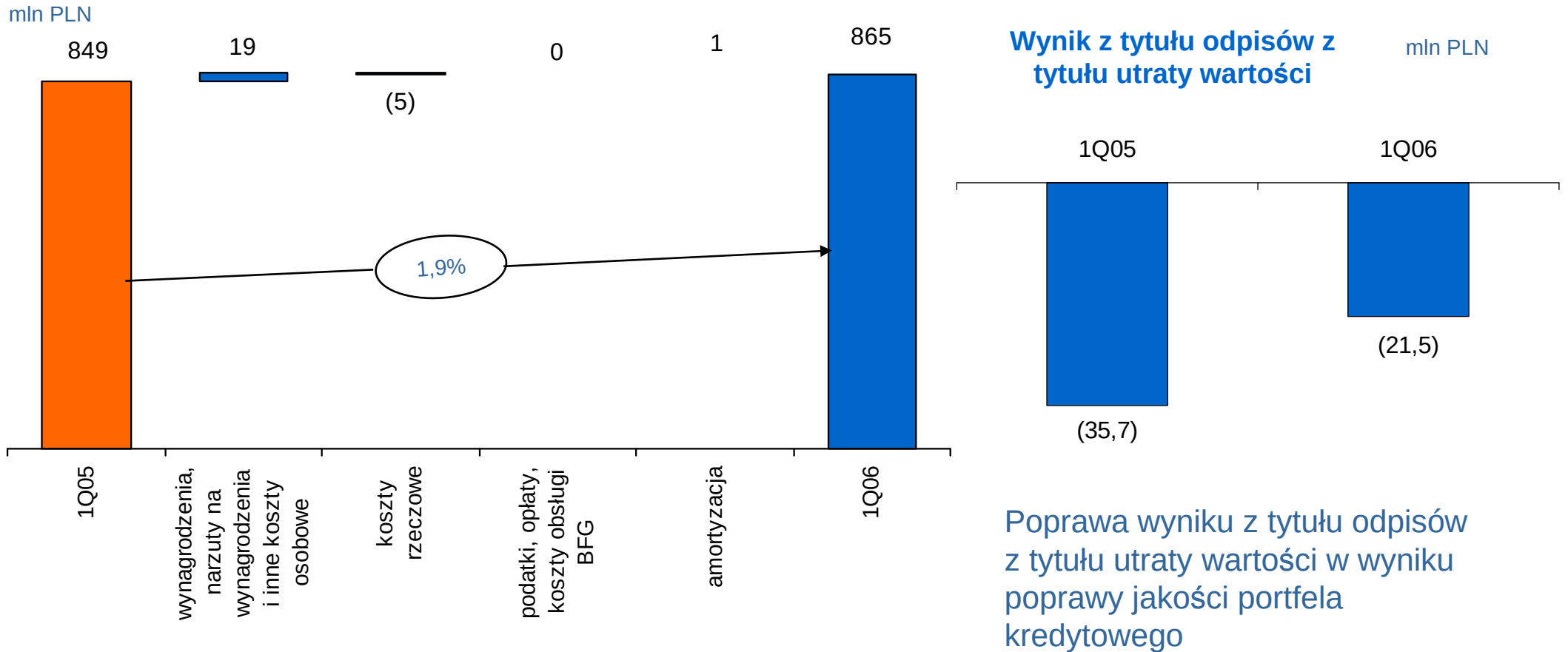
Pozycje dochodowe razem mln PLN



Wzrost wyniku finansowego jest efektem zwiększenia wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Jednocześnie obniżeniu uległ wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej, wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz wynik z pozycji wymiany



KOSZTY – PKO BP

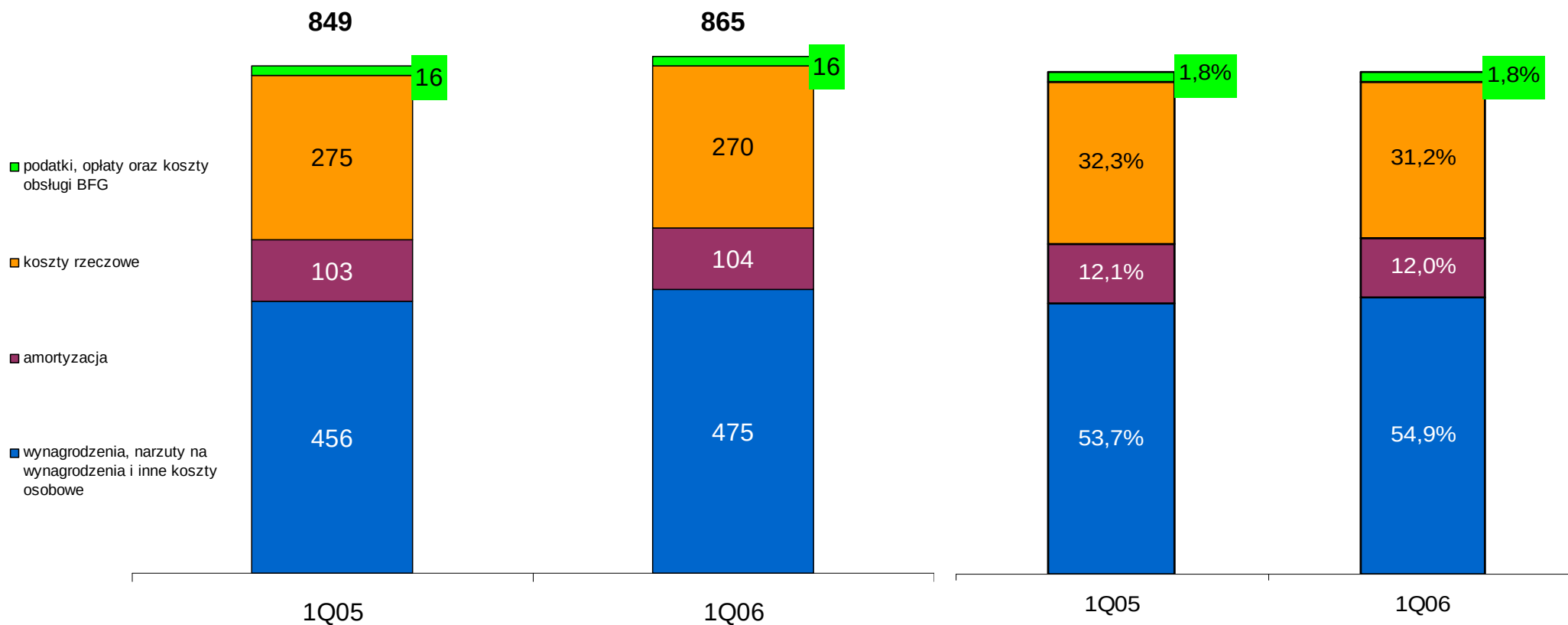


Wzrost kosztów był spowodowany wzrostem kosztów osobowych w wyniku podwyżki wynagrodzeń



STRUKTURA KOSZTÓW – PKO BP

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

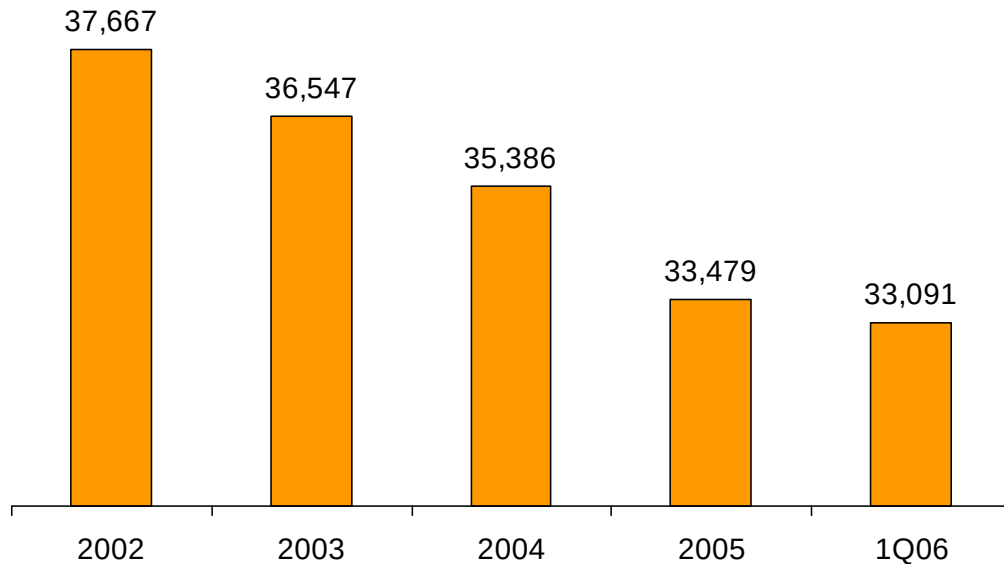


- Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych wynikał głównie ze wzrostu kosztów osobowych oraz amortyzacji przy równoczesnym spadku kosztów rzeczowych
- Wzrost wydatków osobowych wynikał z podwyżek wynagrodzeń

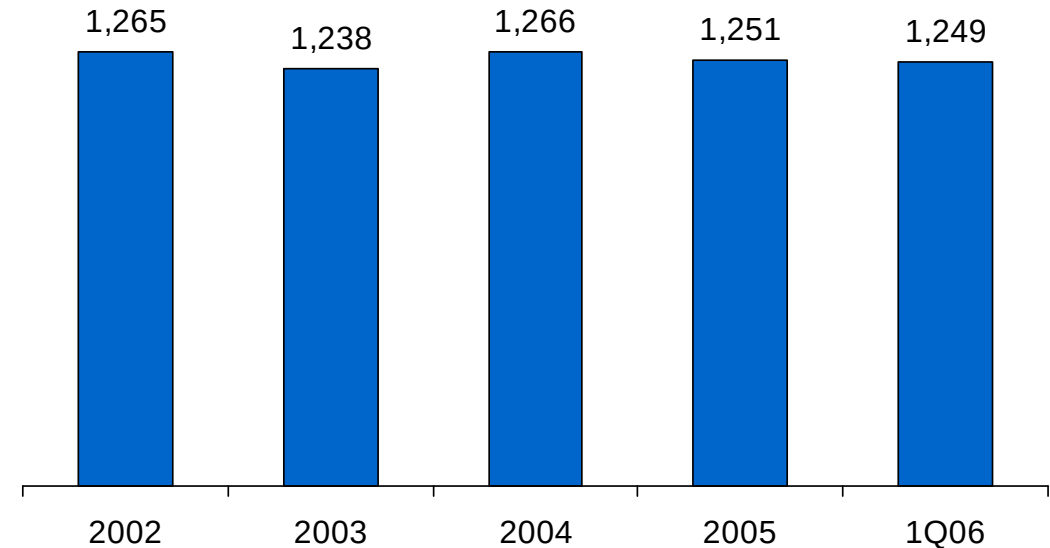


LICZBA PLACÓWEK I ZATRUDNIENIE – PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



➤ Systematyczny spadek zatrudnienia

- w 1Q06 spadek o 388 etatów
- od 1Q05 spadek o 2 009 etatów

➤ 1 166 oddziały w Obszarze Rynku Detalicznego

- 83 placówki w Obszarze Rynku Korporacyjnego (oddziały, zespoły, centra)

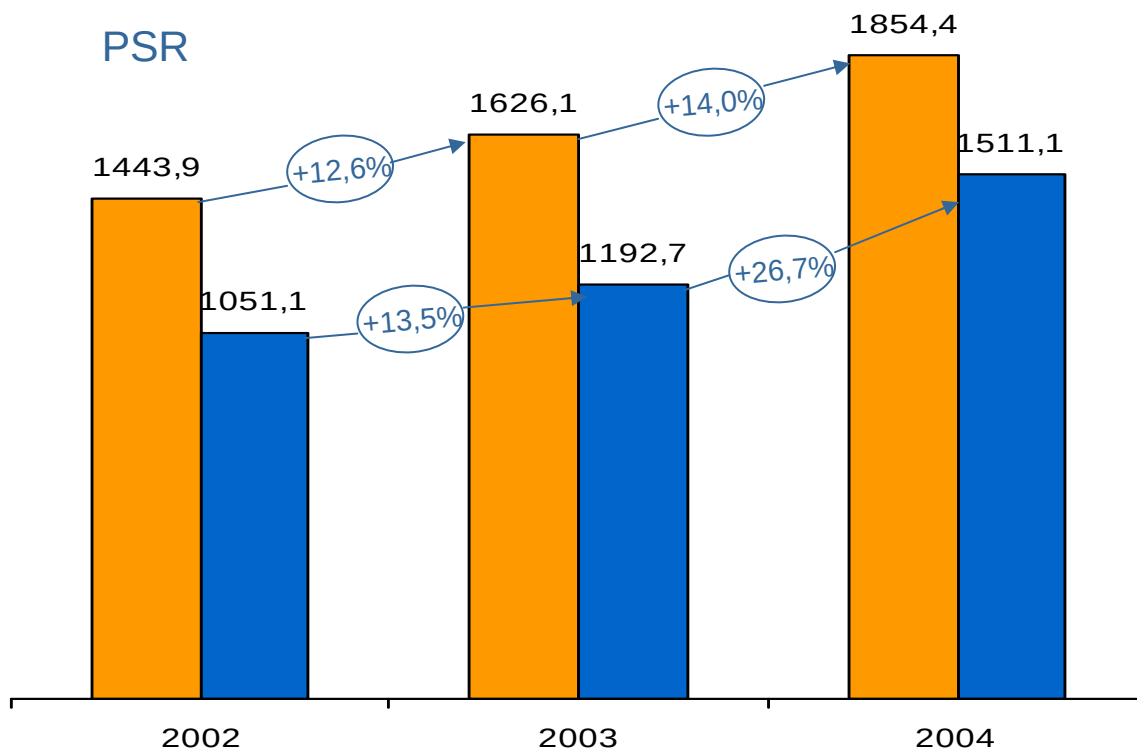
Liczba bankomatów na koniec 1Q06 wynosiła 1 859



ZYSK BRUTTO I NETTO

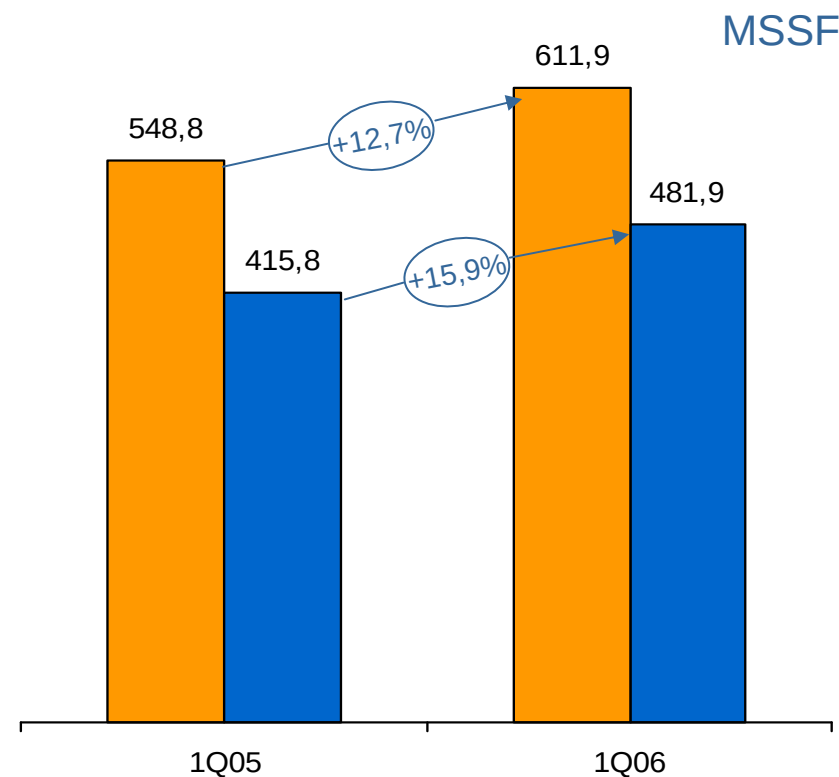
mln PLN

■ Zysk brutto ■ Zysk netto



mln PLN

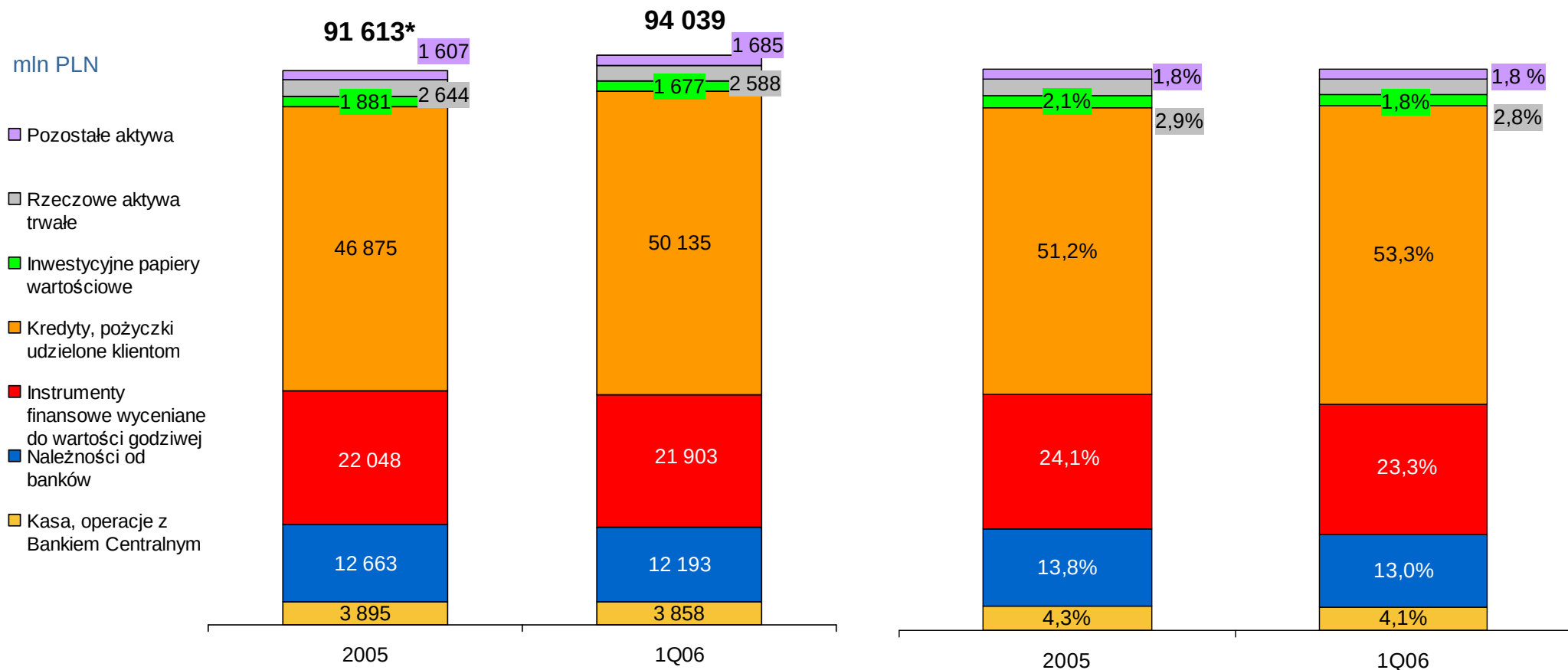
■ Zysk brutto ■ zysk netto



Wzrost zysku jest efektem zwiększenia przede wszystkim wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych, wyniku z odsetek oraz korzystniejszemu wynikowi z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości



STRUKTURA AKTYWÓW



➤ 2,6% wzrost aktywów wynika z:

- 7,0% wzrostu kredytów, pożyczek udzielonych klientom
- 4,8% wzrostu pozostałych aktywów

Prawie 78% kredytów udzielono w PLN

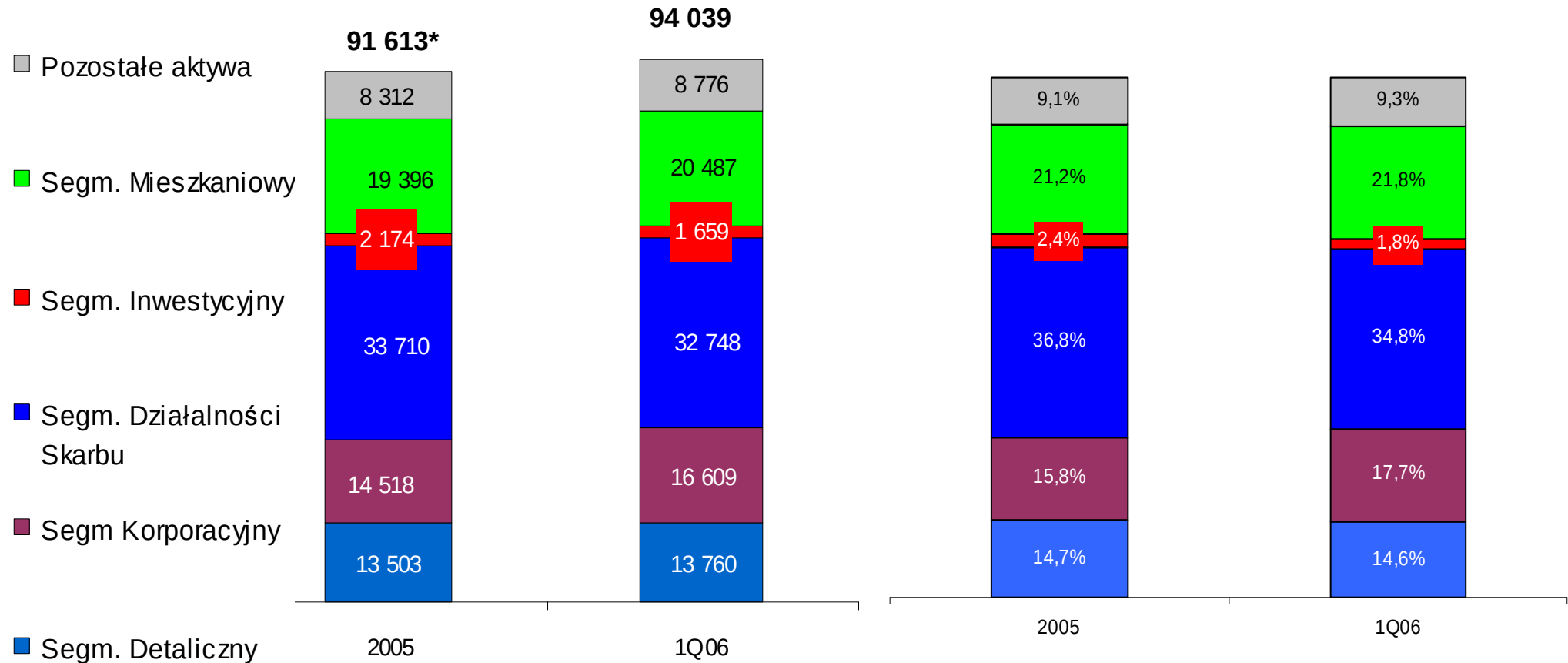
*stan aktywów na dzień 31.12.2005

Pozycja Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej zawiera także pochodne instrumenty finansowe i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu



STRUKTURA AKTYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



- Największy udział w aktywach stanowiły aktywa działalności skarbu, jednakże udział ten obniżył się
- Wzrost aktywów w segmencie korporacyjnym, mieszkaniowym oraz detalicznym

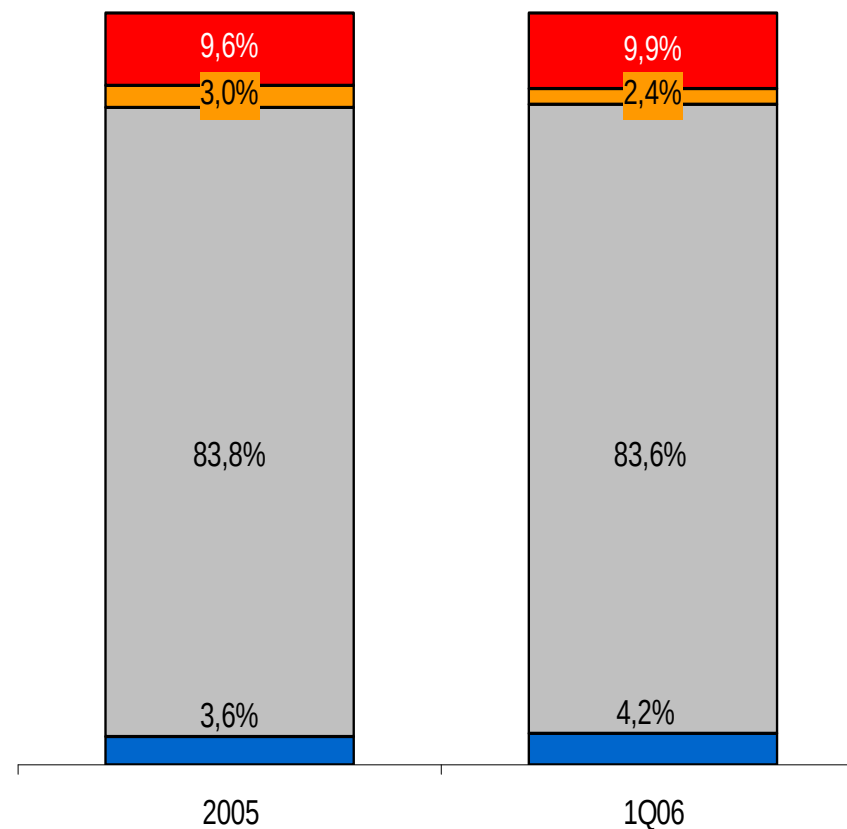
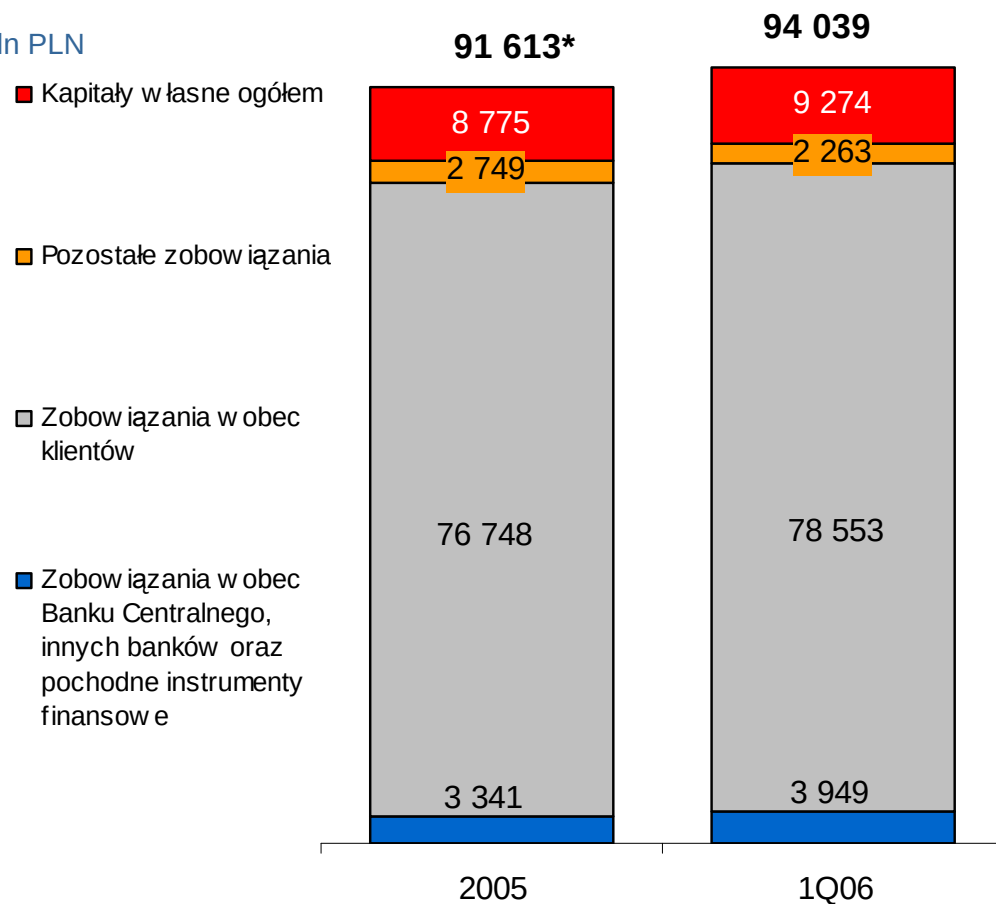
Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi

* Stan aktywów na dzień 31.12.2005



STRUKTURA PASYWÓW

mln PLN



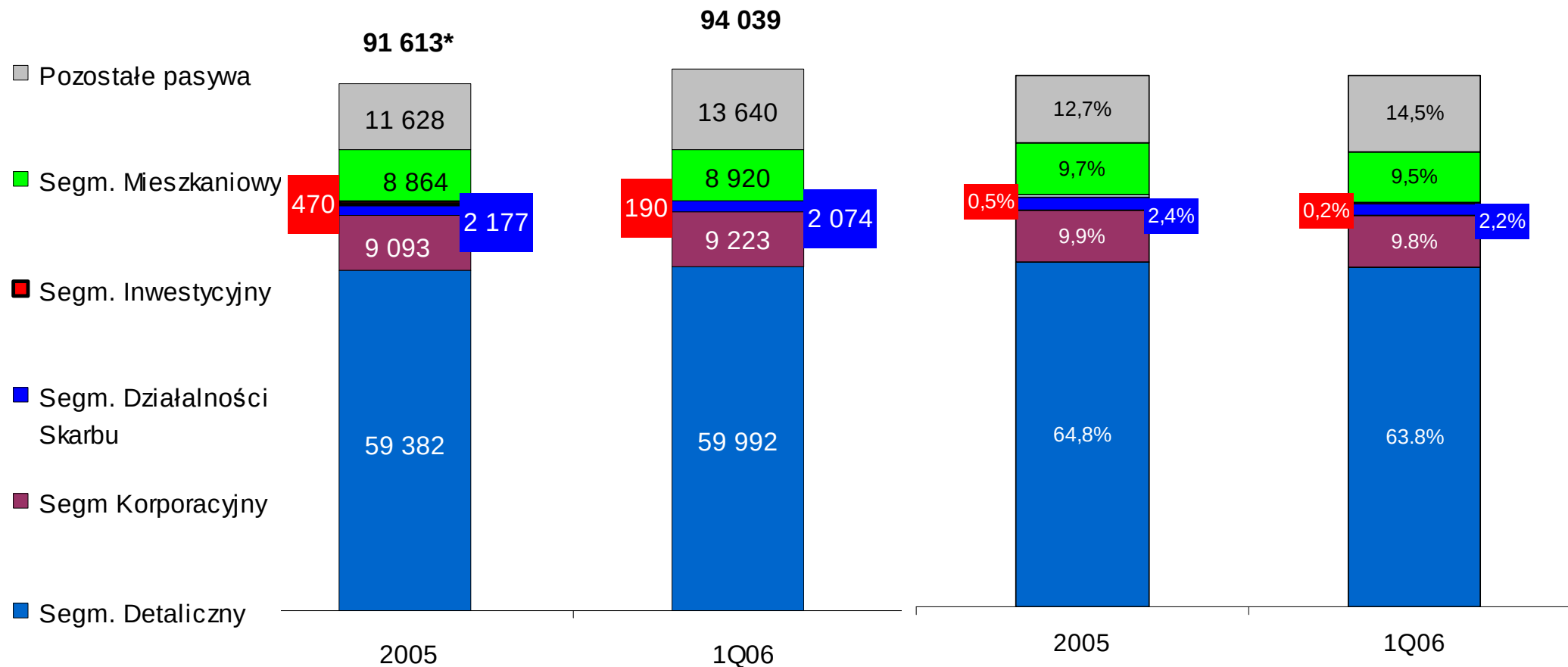
- 2,6% wzrost pasywów wynika m. in. z:
 - 2,4% wzrostu zobowiązań wobec klientów
 - 5,7% wzrostu kapitałów własnych

* Stan pasywów na dzień 31.12.2005



STRUKTURA PASYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



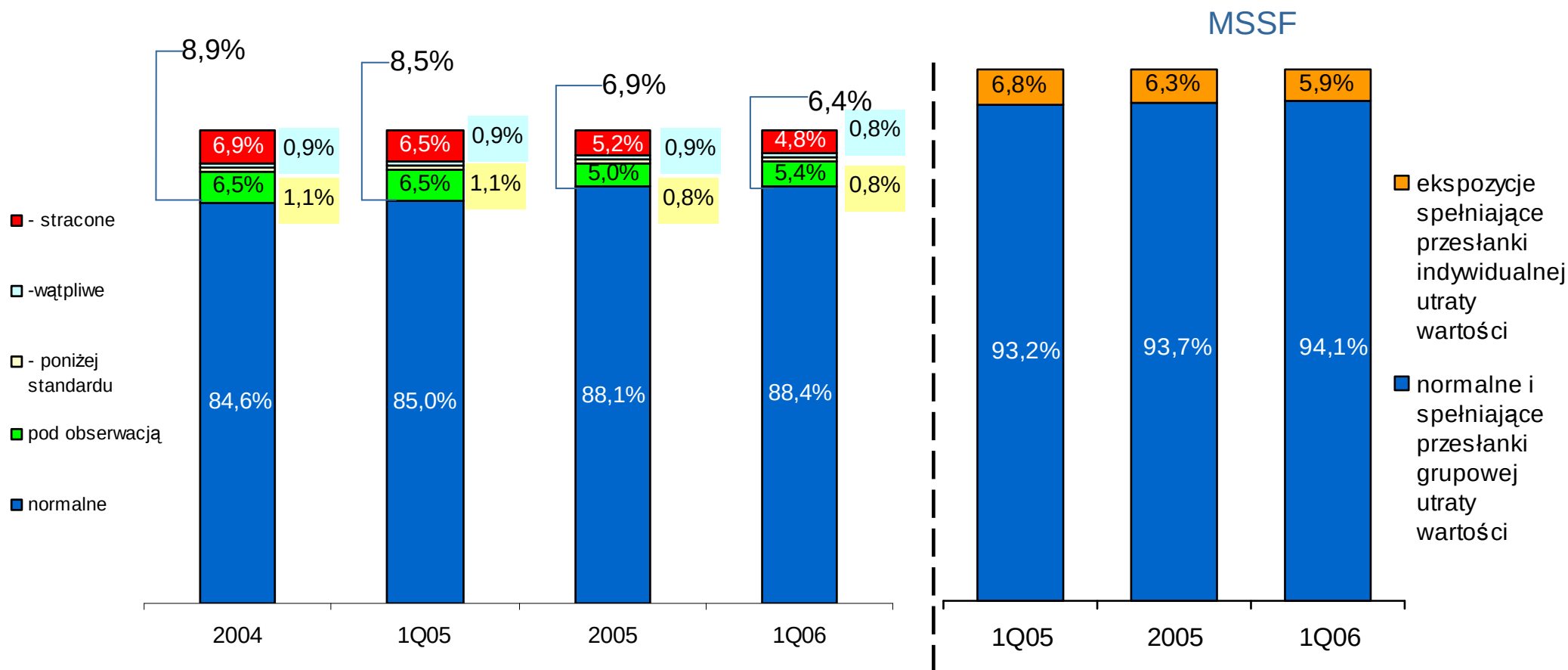
- Największy udział w pasywach stanowiły pasywa segmentu detalicznego, jednakże udział ten obniżył się
- Wzrost pasywów w segmencie detalicznym, korporacyjnym, mieszkaniowym

Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi

* Stan pasywów na dzień 31.12.2005



JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO – PKO BP



W 1Q06 nastąpiła poprawa jakości portfela kredytowego:

- udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 5,9% (1Q 2006r.) wobec 6,8% (1Q 2005r.)
- wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w 1Q 2006 wyniosła 3 046 mln zł (wzrost o 2,5%) wobec 2 973 mln zł w 1Q 2005 roku



PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK – PKO BP

	Wartość* (mln PLN)					MSSF (mln PLN)	
	1Q 05	2005	1Q 06	Zmiana			1Q 2006
				1Q 06/1Q 05	1Q 06/2005		
Normalne	36 774	42 915	45 892	24,8%	6,9%	Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	48 879
Pod obserwacją	2 825	2 460	2 796	-1%	13,7%		
W sytuacji zagrożonej, w tym:	3 680	3 347	3 325	-9,6%	-0,7%	Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	3 046
- poniżej standardu	465	386	401	-13,9%	3,8%		
- wątpliwe	401	420	406	1,3%	-3,4%		
- stracone	2 813	2 542	2 518	-10,5%	-0,9%		
SUMA	43 278	48 723	51 925	20,0%	6,6%	SUMA	51 925

➤ Całkowity wzrost portfela o 3 202 mln PLN w trakcie pierwszego kwartału 2006r.

* Kredyty brutto

➤ Poprawa jakości portfela – należności spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosły 3 046 mln PLN na koniec 1Q 2006



PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

Wartość kredytów* (mln PLN) 1Q 2005 (PSR)					
	Detaliczne	Korporacyjne	M i Ś	Rynek mieszkaniowy	Wierzytelności mieszkaniowe
Normalne	8 862	10 706	1 490	12 912	2 804
Pod obserwacją	0,4	1 778	490	451	105
Zagrożone, w tym:	797	1 189	884	555	255
• poniżej standardu	0,15	144	60	156	105
• wątpliwe	0,16	255	70	62	13
• stracone	796	790	754	337	136
RAZEM	9 659	13 673	2 865	13 918	3 164

Wartość kredytów* (mln PLN) 1Q 2006 (MSSF)				
	Detaliczne	Korporacyjne i MiŚ	Mieszkaniowe (nowy portfel)	Mieszkaniowe (stary portfel)
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	10 987	18 057	17 507	2 329
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	632	1 510	348	556
RAZEM	11 619	19 566	17 855	2 884

Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w porównaniu do należności zagrożonych w poszczególnych obszarach:

- Portfel kredytów detalicznych: 5,4% (31.03.2006) spadek z 8,2% (31.03.2005)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 7,7% (31.03.2006) spadek z 12,5% (31.03.2005)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 2,0% (31.03.2006) spadek z 4,0% (31.03.2005)

* Kredyty brutto



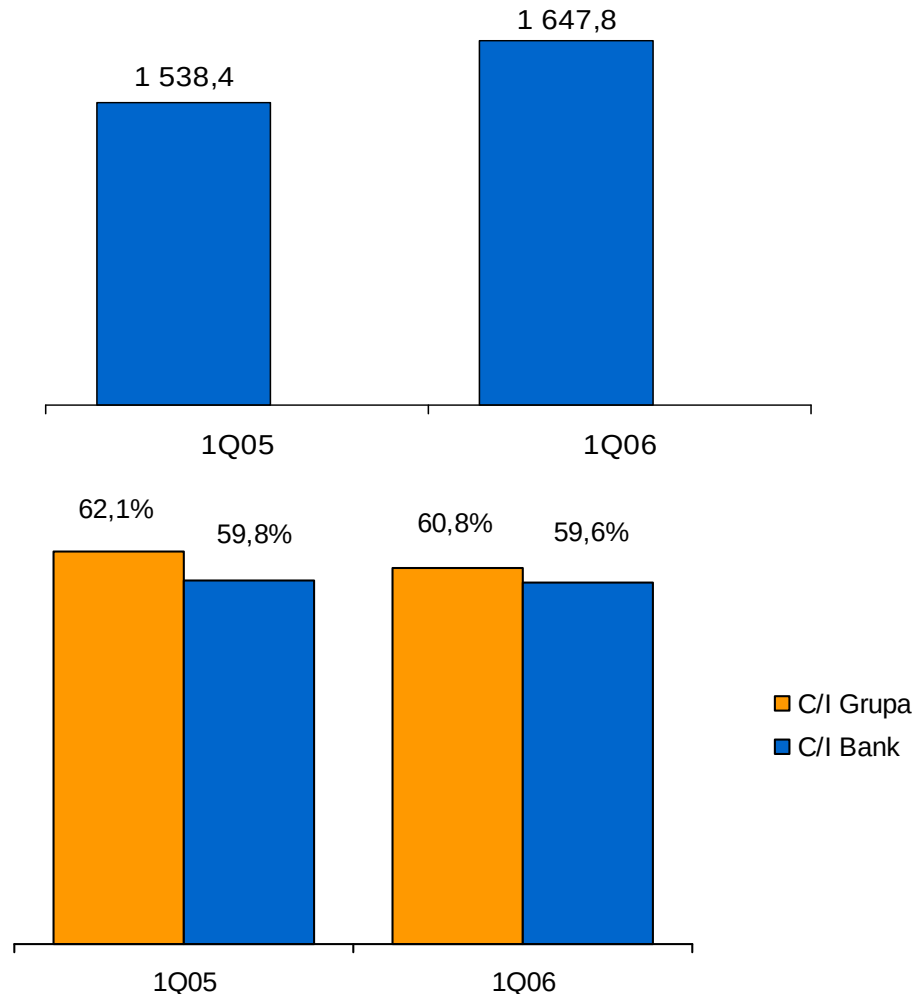
- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
 - ◆ Wyniki finansowe za 1 kw. 2006r.
 - ◆ Załączniki
- ➤ Wyniki działalności biznesowej
- Szczegółowe wyniki finansowe



ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

Dochody i efektywność

Pozycje dochodowe razem w mln PLN



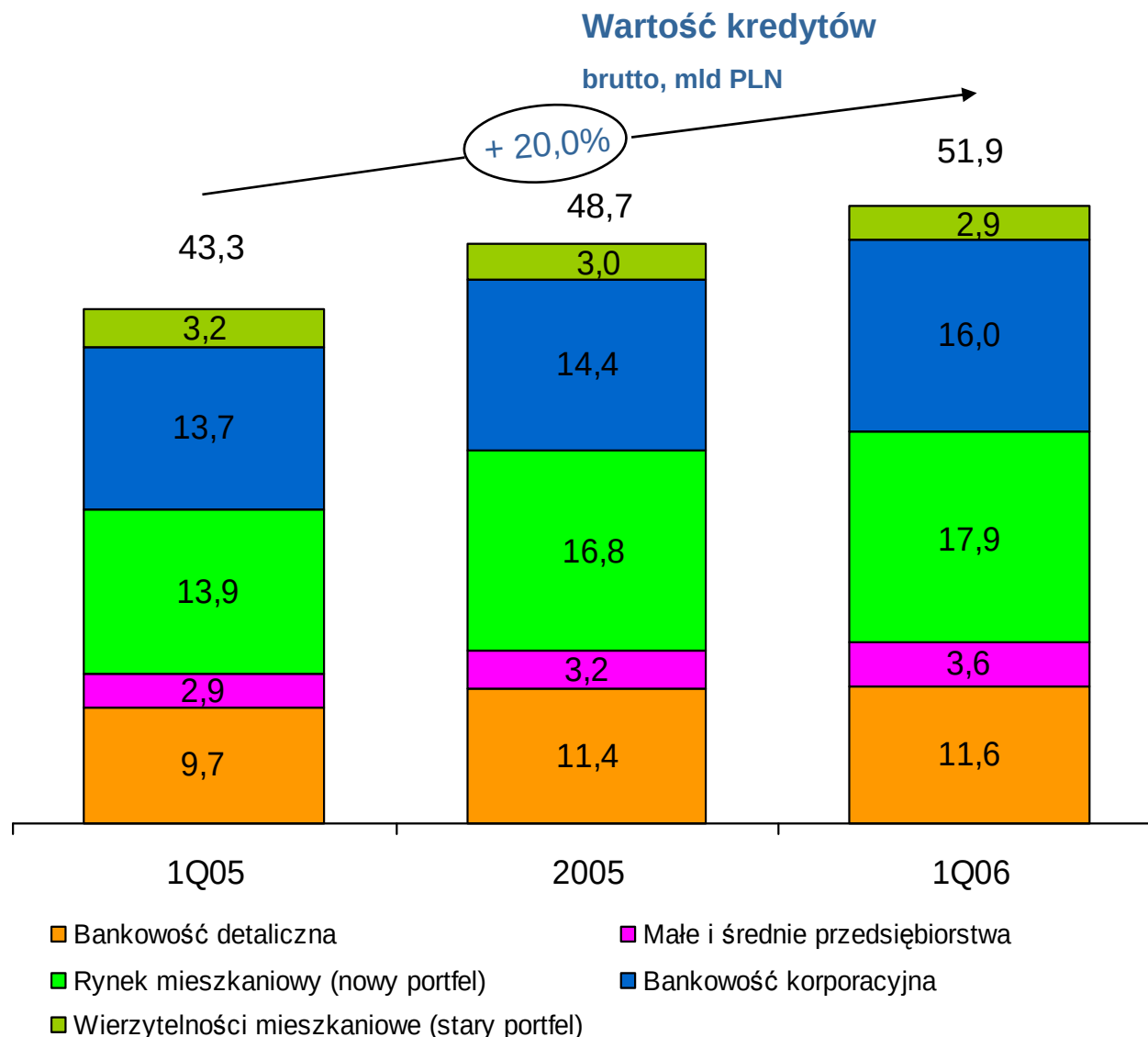
- Wzrost pozycji dochodowych w istotnej mierze był efektem wypracowania wyższego:
 - wyniku z tytułu prowizji i opłat
 - wyniku z odsetek
- Dodatkowo pozytywny wpływ miały wyższe pozostałe przychody i koszty operacyjne netto (wzrost przychodów objętych konsolidacją spółek Grupy PKO Inwestycje w efekcie rozwoju ich działalności deweloperskiej)



KREDYTY – PKO BP

Wzrost portfela kredytowego

- Wzrost portfela kredytów o 20,0 % r/r
- Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe stanowią 57% portfela kredytów Banku:
 - Portfel kredytów konsumpcyjnych wzrósł o 20,0% r/r
 - Portfel kredytów mieszkaniowych wzrósł o 28,6% r/r
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 24,2% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 16,9% r/r



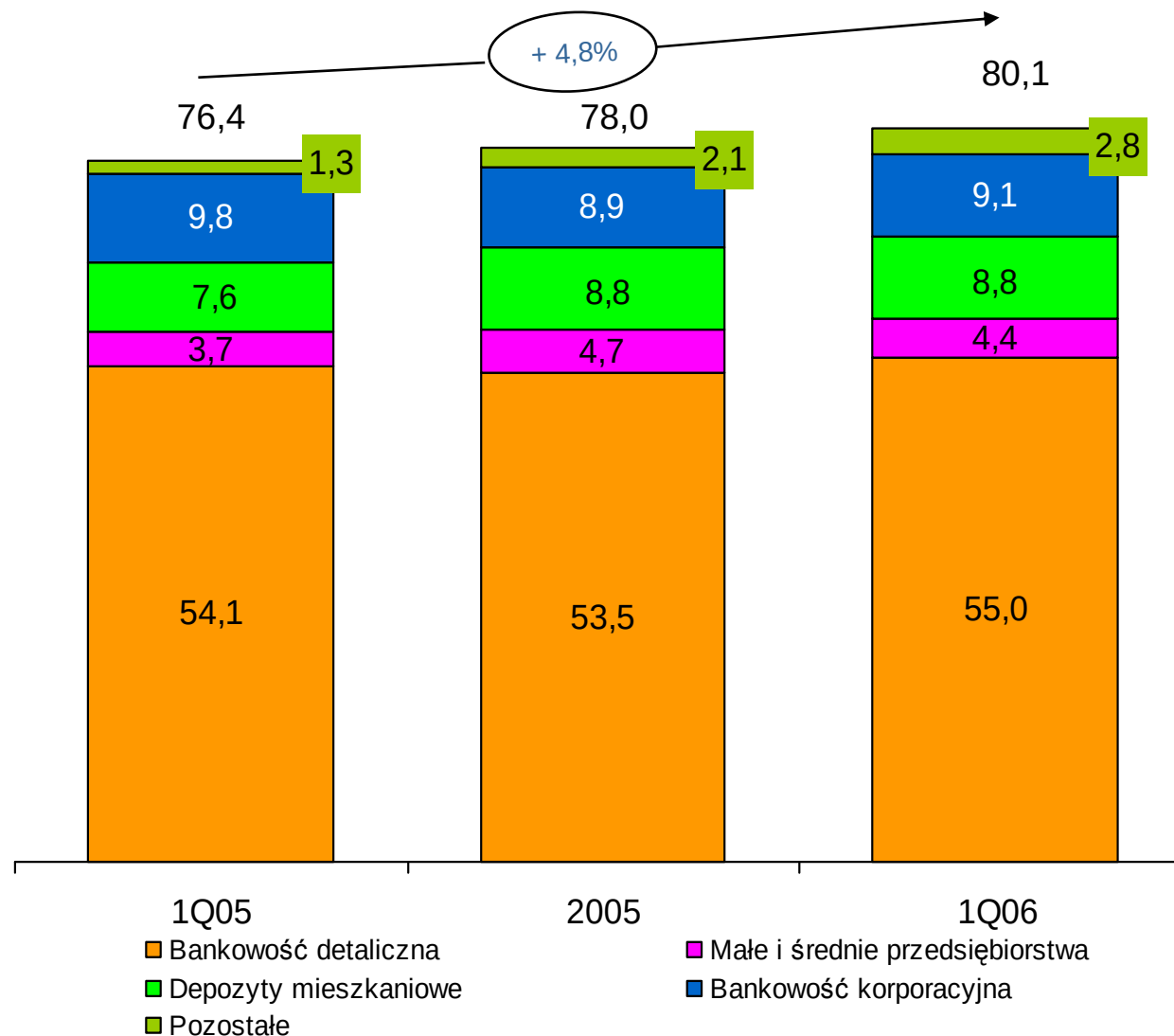


DEPOZYTY - PKO BP

Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej

Wartość depozytów
mld PLN

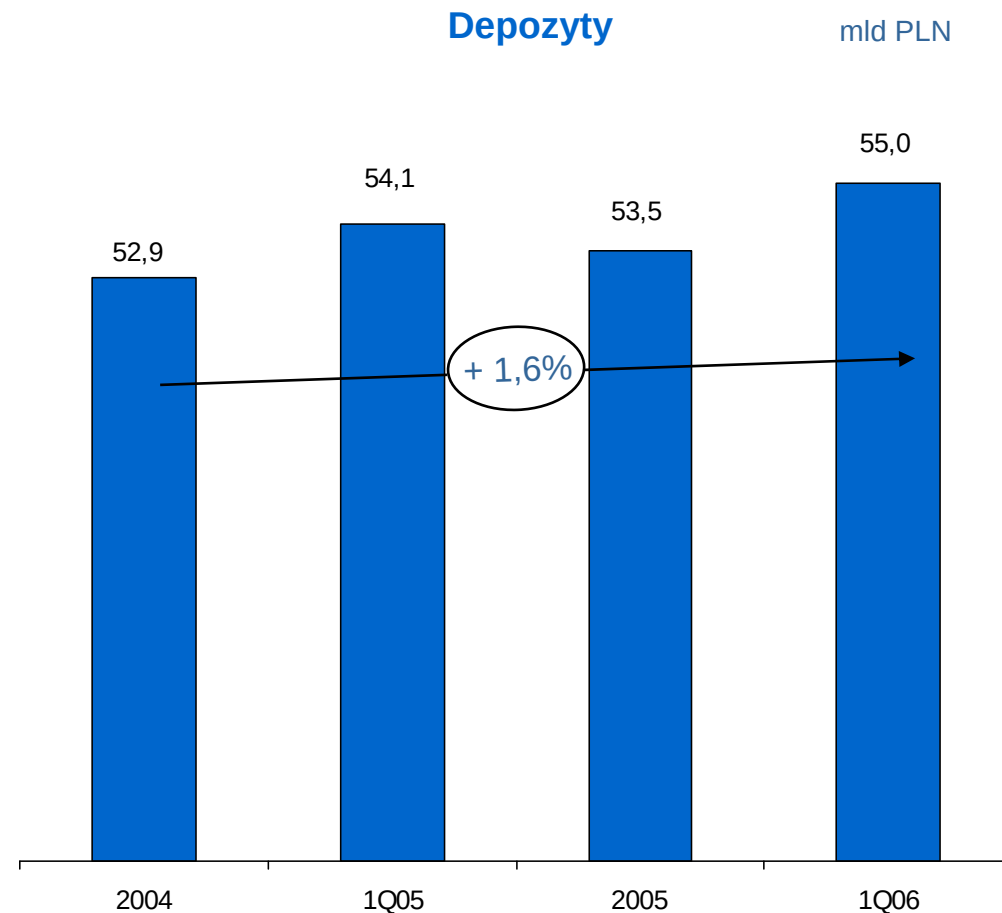
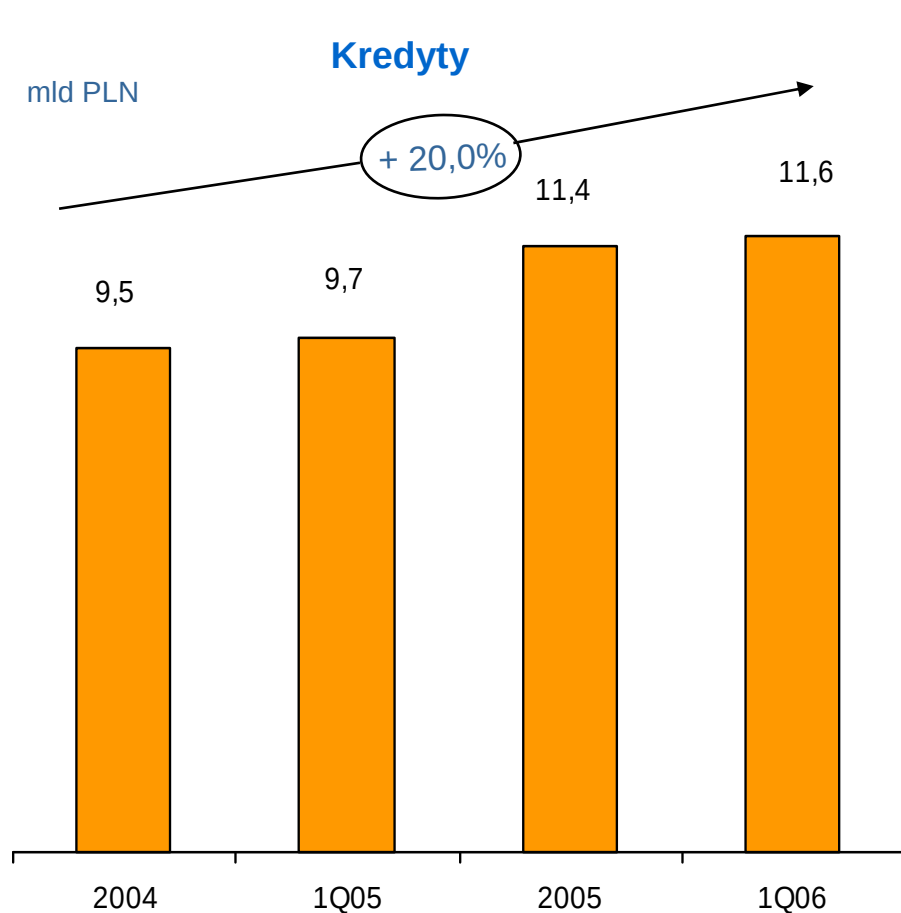
- Wzrost depozytów klientów r/r o 4,8%
- Wzrost depozytów ogółem do 80,1 mld PLN





BANKOWOŚĆ DETALICZNA – PKO BP

Wzrost kredytów konsumpcyjnych

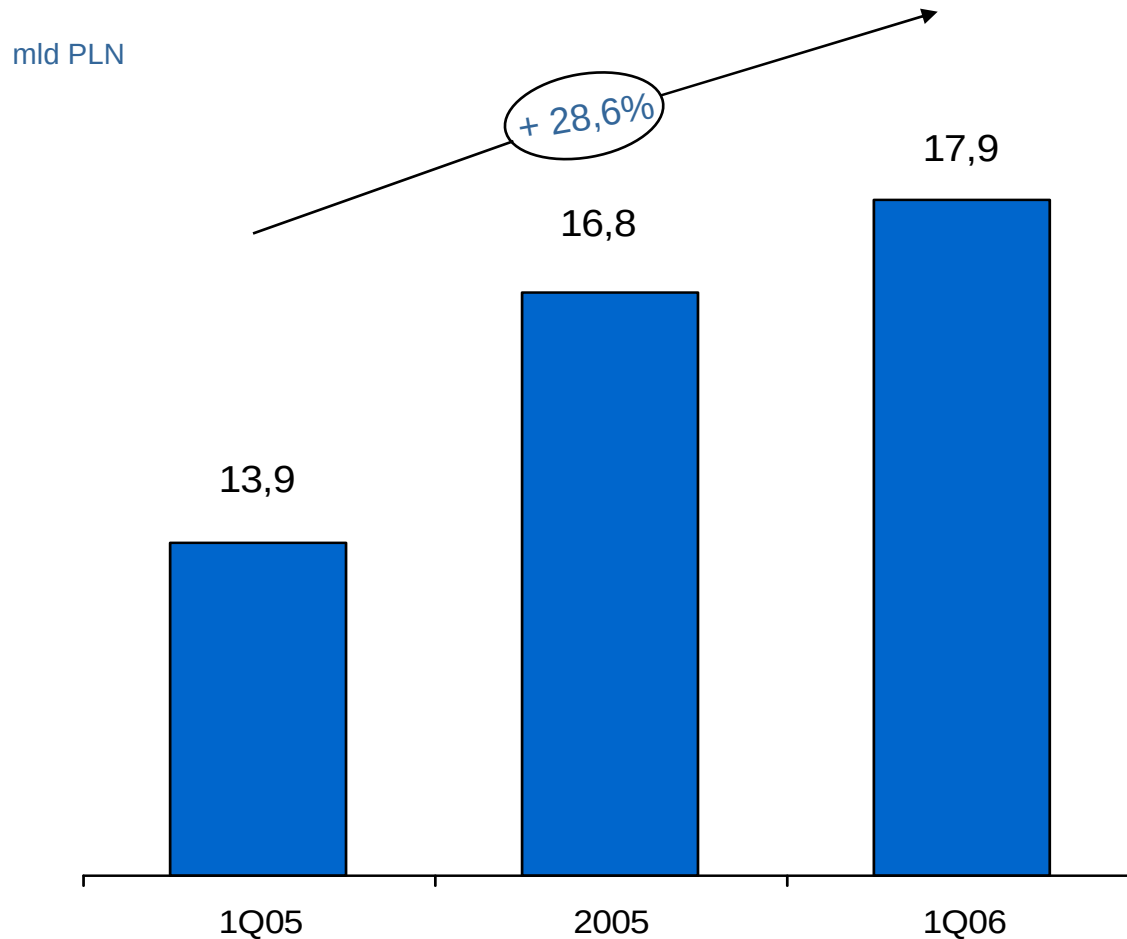


- Wzrost portfela kredytów i pożyczek w stosunku do 1Q05 o 20,0%
- Wzrost wolumenu depozytów detalicznych w stosunku do 1Q05 o 1,6%



KREDYTY RYNKU MIESZKANIOWEGO – PKO BP

Kontynuacja wysokiego tempa wzrostu kredytów rynku mieszkaniowego

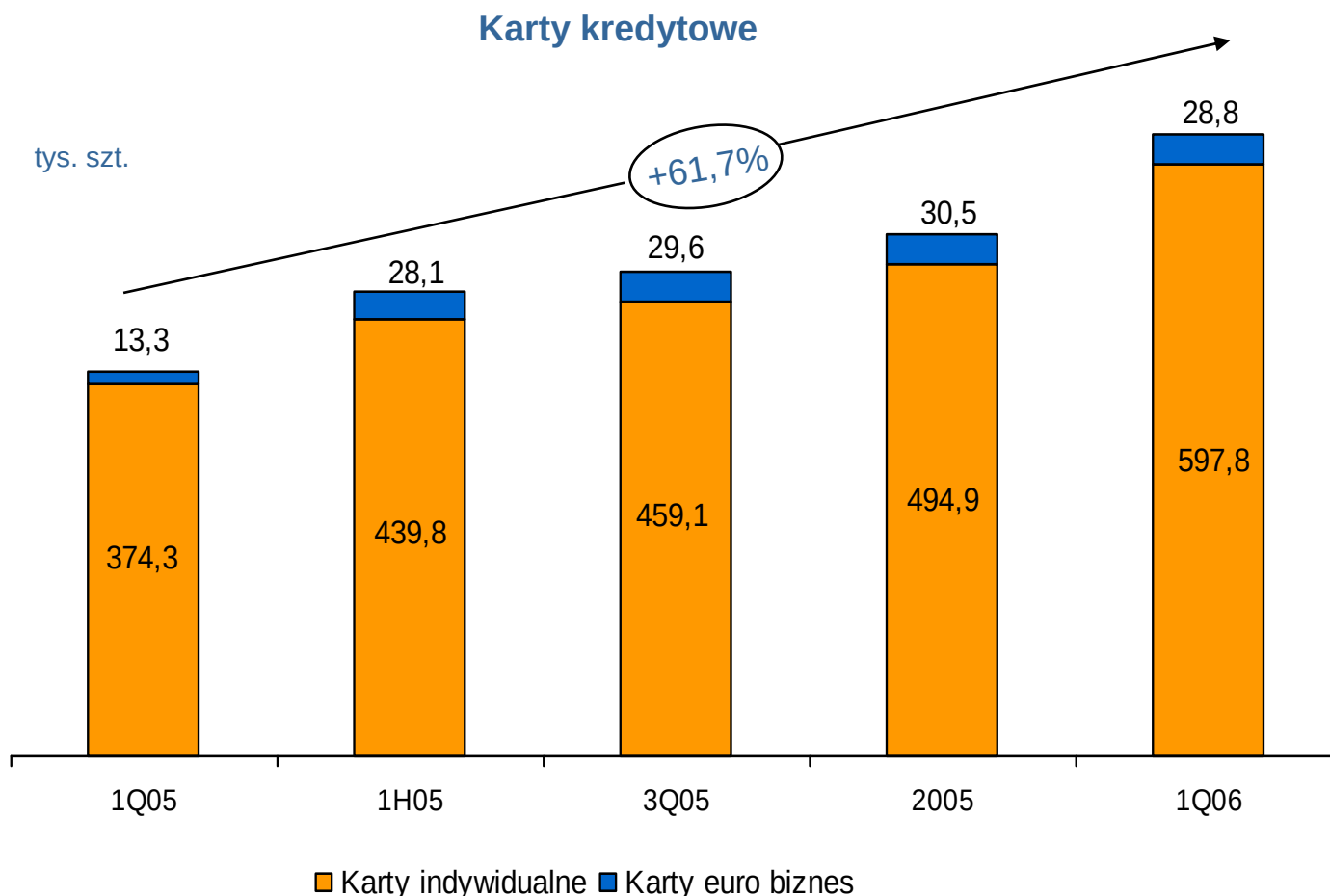


- Wzrost kredytów mieszkaniowych w stosunku do 1Q05 o 28,6%
- Sprzedaż kredytów i pożyczek w 1Q06 2,2 mld PLN, wzrost o 50% w porównaniu z 1Q05
- Około 60% nowo sprzedawanych kredytów stanowią kredyty walutowe



KARTY BANKOWE – PKO BP

Wzrost wydanych kart kredytowych



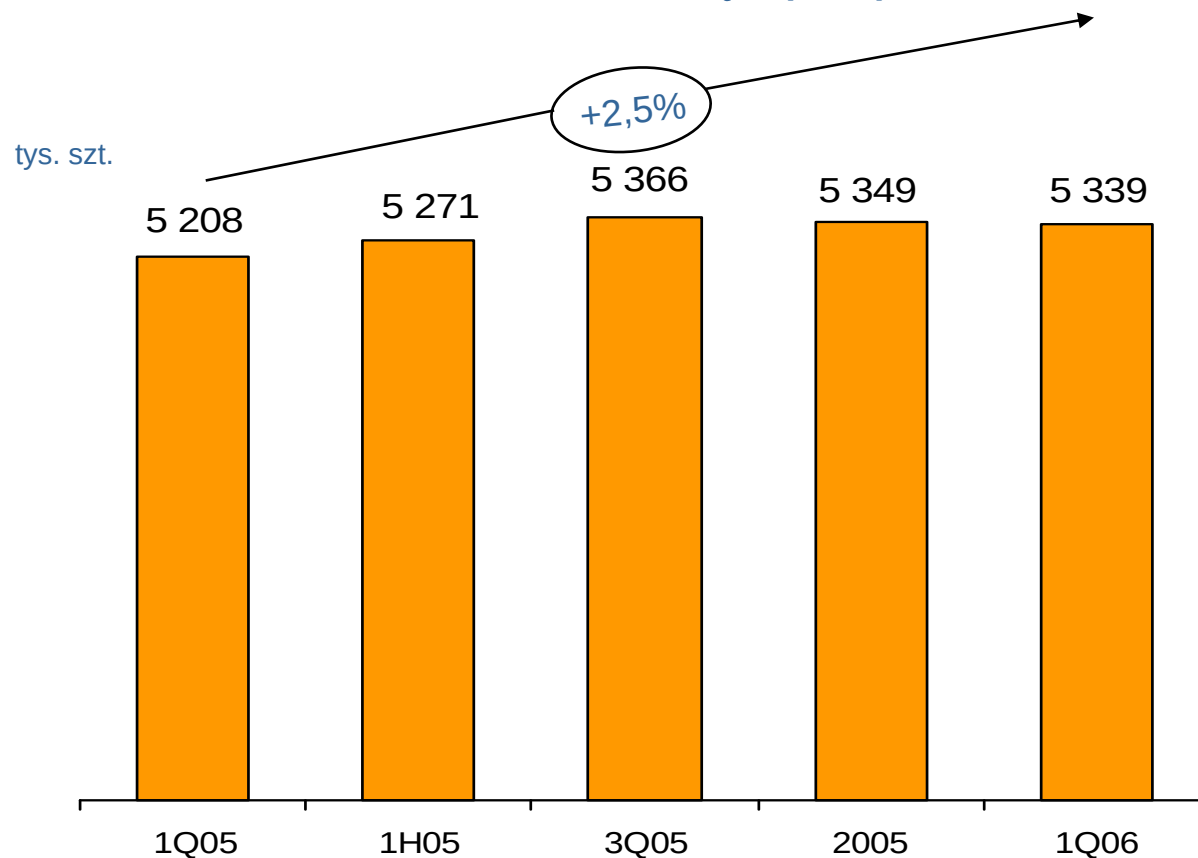
- Wzrost wydanych kart bankowych o 880 tys. do 6,479 mln szt.
- Szeroki wybór kart w ofercie, nowe karty kredytowe Visa Własny Kąt
- Wzrost liczby kart kredytowych dla klientów indywidualnych o 59,7% do 597,8 tysięcy oraz kart kredytowych dla firm o 117,4% do 28,8 tys.

W I kwartale 2006 Bank wyemitował 403 tys. kart bankowych w tym 102 tys. kart kredytowych, co stanowiło wzrost o 6,6% i 19,3% odpowiednio w stosunku do końca 2005 roku



RACHUNKI BIEŻĄCE – PKO BP

Rachunki bieżące (ROR)



➤ Ponad 1,6 mln użytkowników bankowości elektronicznej w PKO BP

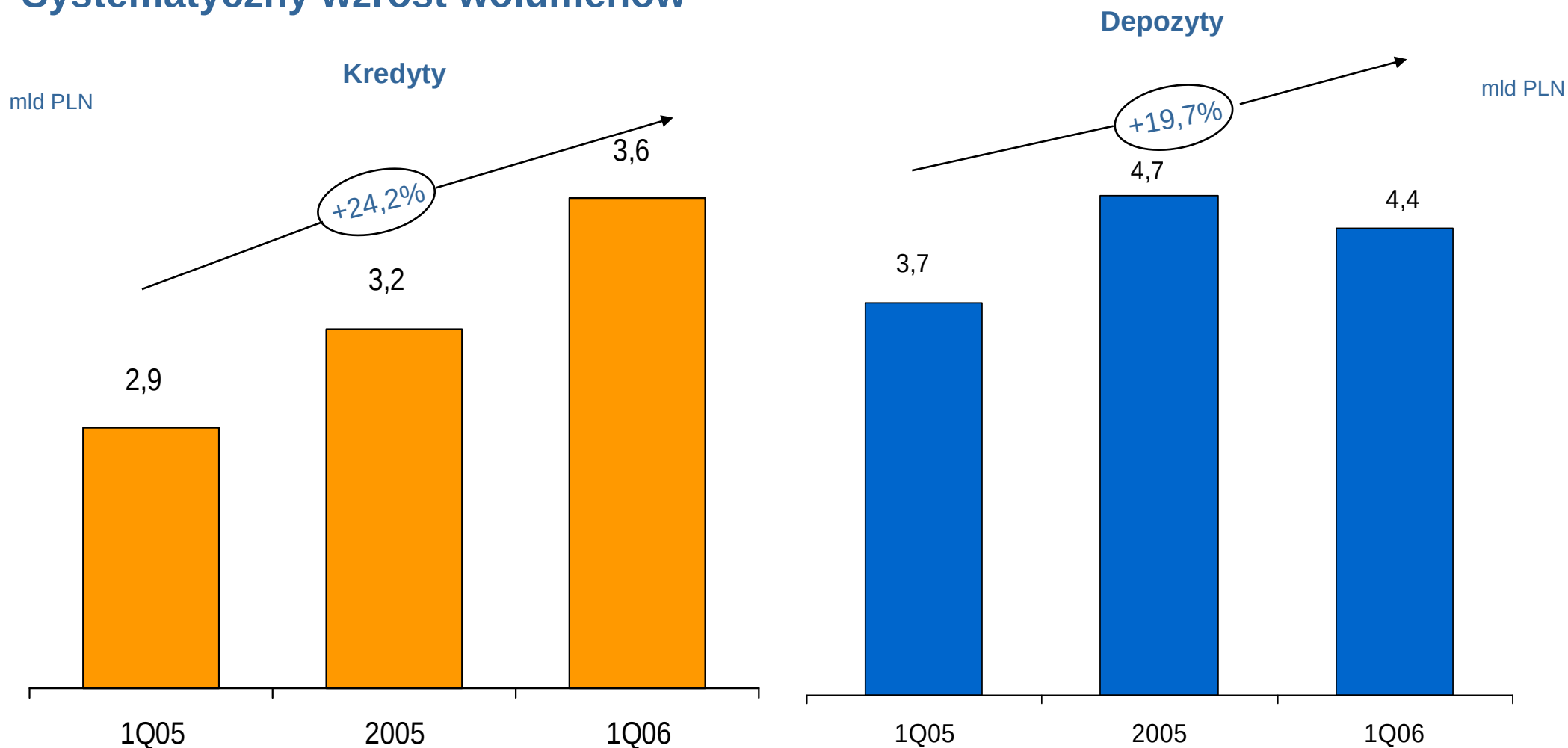
➤ Dostęp do rachunków bankowości elektronicznej PKO Inteligo dla klientów korporacyjnych od początku 2006

Inteligo – bankowość internetowa	1Q05	1H05	3Q05	2005	1Q06
Indywidualne rachunki internetowe w tys.	438	451	471	498	528
Firmowe rachunki internetowe w tys.	44	52	54	56	57



MAŁE I ŚREDNIE PRZEDSIĘBIORSTWA – PKO BP

Systematyczny wzrost wolumenów

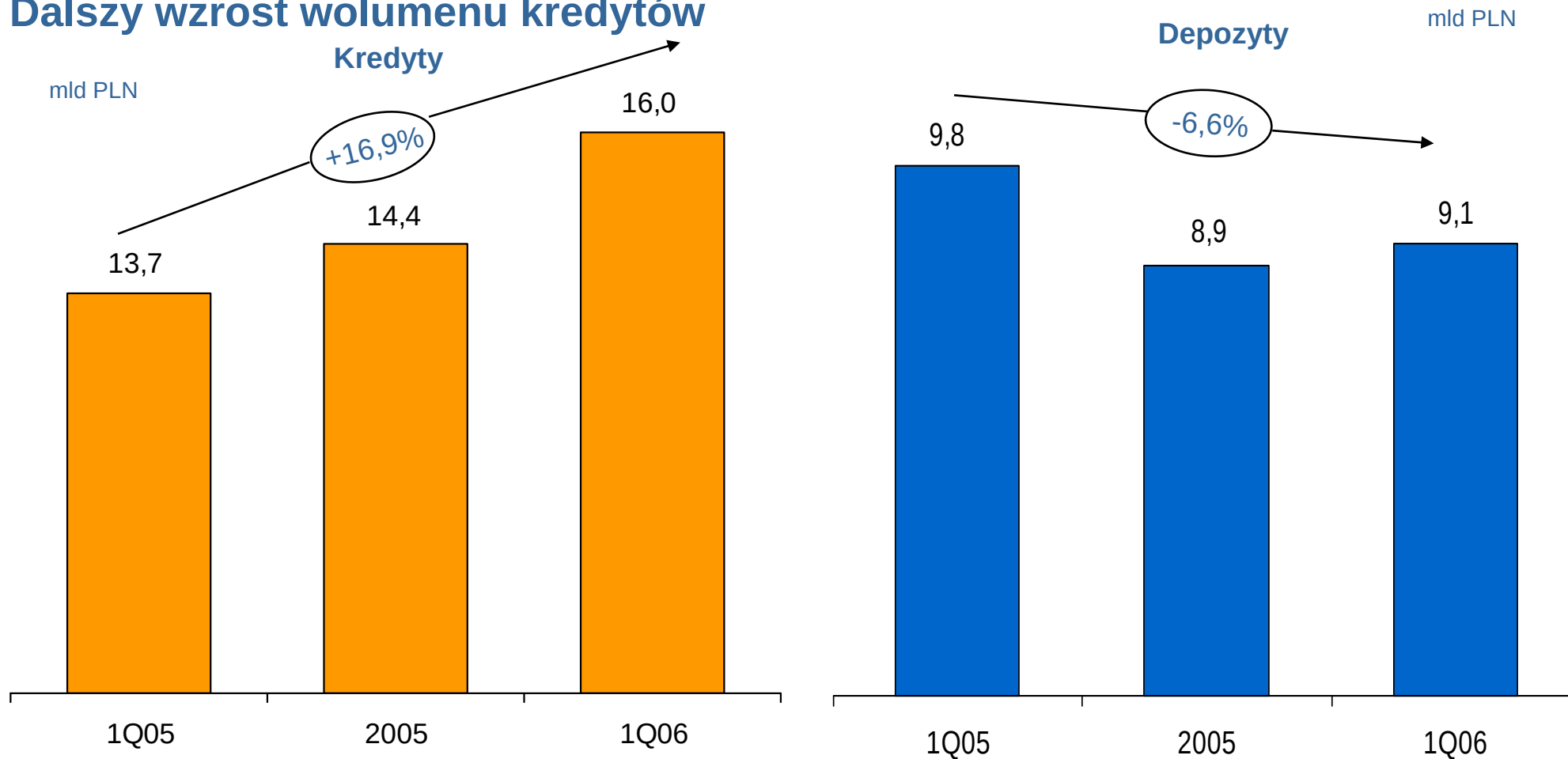


Szybki Limit Kredytowy dla przedsiębiorców prowadzących samodzielnie działalność gospodarczą, a od 1Q06 dla przedsiębiorców prowadzących działalność w ramach spółek cywilnych oraz w formie spółek jawnych osób fizycznych i spółek partnerskich



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów



- Nowy pakiet Cash Management zawierający gamę nowoczesnych produktów z grup: usługi rozliczeniowo-depozytowe, zarządzanie płynnością, obsługa strumieni gotówki oraz elektroniczne kanały transakcyjno-informacyjne
- Dynamiczny wzrost sprzedaży produktów kredytowych w ramach limitu wielocelowego – nowoczesny produkt umożliwiający korzystanie z różnych form finansowania w ramach jednej umowy, w terminie wynikających z zapotrzebowania klienta



FINANSOWANIE STRUKTURALNE – PKO BP

Lider na rynku finansowania sektora samorządowego

Nr	Stan na 31.03.2006	Całkowite zadłużenie emitentów (mln PLN)	Liczba programów	Wartość programów (mln PLN)	Serie transz sprzedanych w 1 kw. 06	
	Bank - agent				Liczba	Wartość (mln PLN)
1	PKO BP	1 230,3	157	1 656,5	15	13,3
2	Pekao SA (z CDM Pekao SA)	901,0	17	1 195,2	12	52,5
3	BGK	304,8	54	394,1	4	1,7
4	BOŚ	270,4	53	351,6	50	9,6
5	BRE Bank	185,0	2	185,0	0	0,0
6	BZ WBK	107,3	4	137,0	0	0,0
7	Millennium	93,2	21	138,5	0	0,0
8	BISE	75,4	30	114,2	93	33,4
9	Nordea Bank	58,3	15	64,3	3	4,5
10	Bank BPH	34,6	2	125,0	0	0,0
11	Bankgesellschaft Berlin	30,0	1	30,0	0	0,0
12	DZ Bank	0,8	1	0,8	0	0,0
13	Inne*	44,8	15	Bd	Bd	Bd
	SUMA	3 335,8	368	4 361,7	177	115,0

* BGŻ, GBW, BPS i Fortis Securities

Źródło: banki, Fitch Polska, Rzeczpospolita



BANKOWY DOM MAKLERSKI

Jeden z liderów na giełdzie papierów wartościowych

Nr	Biuro maklerskie	Obrót (mln PLN)	Udział rynkowy
1	DM BH	10 652,2	14,3
2	CDM Pekao	9 686,2	13,0
3	DM BZ WBK	8 427,7	11,3
4	ING Securities	8 069,4	10,8
5	CA IB	6 411,1	8,6
6	BDM PKO BP	5 774,8	7,7
7	DI BRE Bank	4 170,9	5,6
8	BPH	3 282,5	4,4
9	DB Securities	2 971,1	4,0
10	Erste	2 783,1	3,7

Źródło: Ceduła GPW

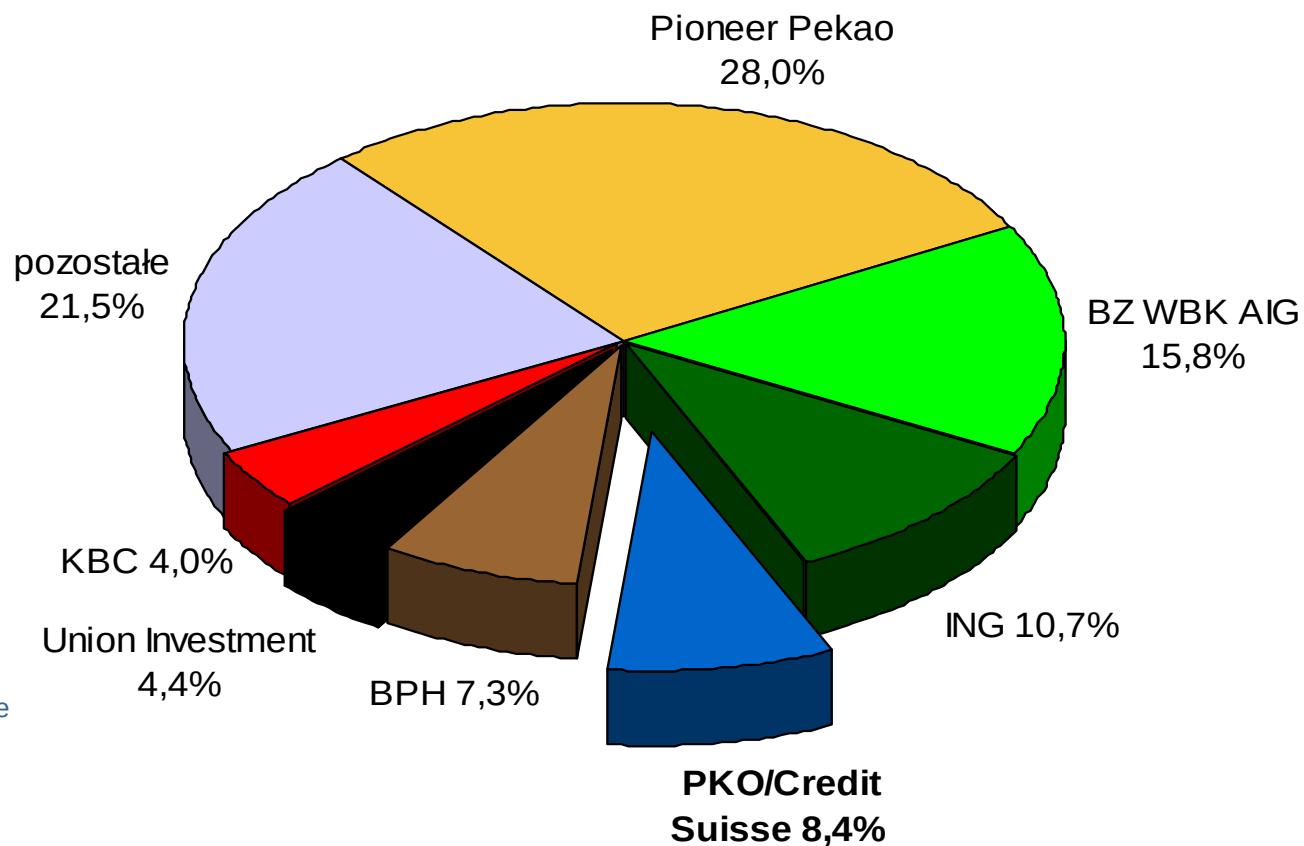
Lider na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków maklerskich 405,9 tys. w tym 81,3 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 10,4 tys. rachunków internetowych (stan na dzień 31.03.2006)

Działalność w I kw. 06:

- 6 pozycja pod względem obrotów na rynku akcji
- Lider na rynku obligacji, średni udział w obrotach ponad 43% (623,5 mln PLN)
- Czwarta pozycja pod względem obrotu opcjami – 8,2% udział w rynku (17,0 tys. szt.)
- Dziewiąta pozycja pod względem obrotu kontraktami terminowymi – 4,6% udział w rynku (153,5 tys. szt.)



FUNDUSZE INWESTYCYJNE



Źródło: PKO/Credit Suisse

Sprzedaż od 1Q06 jednostek funduszu za pośrednictwem sieci dedykowanej do obsługi klientów korporacyjnych

Nowe produkty:

- PKO/CS Fundusz Akcji Nowa Europa
- PKO/CS Światowy Fundusz Walutowy



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP(1)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 1Q06

Zarządzanie aktywami	Fundusz emerytalny  udział PKO BP: 100%	- Aktywa w zarządzaniu: 2,999 mld PLN 8. pozycja na rynku zarówno pod względem wartości zarządzanych aktywów, jak i liczby prowadzonych rachunków członków OFE Zysk netto 19,1 mln PLN w 2005 (dynamika 2005/2004 84,4%)
	Fundusze inwestycyjne  Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE udział PKO BP: 50%(*)	- Wartość zarządzanych aktywów: 6,137 mld PLN 4. miejsce pod względem wielkości zarządzanych aktywów 75%(*) udział PKO BP od 06.04.2006 Zysk netto 30,7mln PLN w 2005 (dynamika 2005/2004 114,4%)
Inne usługi finansowe	Bankowość internetowa  udział PKO BP: 100%	- Platforma bankowości internetowej dla PKO BP - Liczba klientów Spółki posiadających rachunki: 482 tysięcy - Wartość depozytów klientów Spółki 1.546 mln PLN Zysk netto 26, 5 mln PLN w 2005 (dynamika 2005/2004 198,6%)
	Płatności elektroniczne  udział PKO BP: 100%	- Liczba terminali: 30 370 (30% udziału rynkowego) - Wartość transakcji w 1Q06: 2,422 mld PLN Zysk netto 8,7 mln PLN w 2005 (w 2004 strata (-)1,6 mln PLN)
	Leasing  udział PKO BP: 100%	- Wartość leasingowanych aktywów: 622 mln PLN 11. pozycja na rynku Zysk netto 2,8 mln PLN w 2005 (dynamika 2005/2004 82,3%)



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP(2)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 1Q06

Inwestycje
bankowe

Zagraniczna działalność bankowa



udział PKO BP: 69,018%

- Aktywa 2,2 mld UAH
- Wzrost kredytów brutto o 8,1% od początku 2006,
- Wzrost depozytów o 2,1% od początku 2006,
- W dniu 9.03.2006 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę stanowiącą równowartość 15 mln USD
- **Zysk netto 10,1 mln UAH, tj. 6,5 mln PLN w 2005 (dynamika 2005/2004 161,4%)**

Polski rynek bankowy



udział PKO BP: 25%+1 akcja

- Bank współpracuje z Poczta Polska posiadającą sieć 8 000 placówek
- **Zysk netto 25,0 mln PLN w 2005 (dynamika 2005/2004 131,8%)**

Inne

Rynek nieruchomości



PKO Inwestycje

udział PKO BP: 100%

- Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje realizuje szereg projektów deweloperskich, z których najważniejsze to:
- W Warszawie - Marina Mokotów, Nowy Wilanów,
- W Trójmieście – Trzy Gracie, Neptun Park
- Przez spółkę zależną UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o. o. z siedzibą w Kijowie Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje kontynuuje prace związane z badaniem ukraińskiego rynku deweloperskiego
- **Zysk netto 20,8 mln PLN w 2005 (20-krotny wzrost w stosunku do 2004)**



- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ Wyniki finansowe za 1 kw. 2006r.
- ◆ **Załączniki**
 - Wyniki działalności biznesowej
 - ➤ **Szczegółowe wyniki finansowe**



BILANS – GRUPA PKO BP

Aktywa

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	2005	1Q06	%Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 895 331	3 857 605	-1,0%
Należności od banków	12 663 295	12 193 052	-3,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	851 003	605 428	-28,9%
Pochodne instrumenty finansowe	1 137 227	970 040	-14,7%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 059 683	20 327 168	1,3%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 874 629	50 135 257	7,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 881 378	1 676 830	-10,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 643 551	2 588 497	-2,1%
Pozostałe aktywa	1 607 084	1 684 704	4,8%
AKTYWA RAZEM	91 613 181	94 038 581	2,6%



BILANS – GRUPA PKO BP

Suma zobowiązań i kapitału własnego

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	2005	1Q06	% Zmiana
Zobowiązania wobec banku Centralnego	766	508	-33,7%
Zobowiązania wobec innych banków	2 083 346	2 572 136	23,5%
Pochodne instrumenty finansowe	1 257 384	1 376 530	9,5%
Zobowiązania wobec klientów	76 747 563	78 552 792	2,4%
Pozostałe zobowiązania	2 749 132	2 263 114	-17,7%
Kapitały własne ogółem	8 774 990	9 273 501	5,7%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	91 613 181	94 038 581	2,6%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

Tys. PLN	1Q05	1Q06	Dynamika 1Q06/1Q05
Wynik z tytułu odsetek	859 273	904 530	105,3%
Wynik z tytułu prowizji	279 055	406 281	145,6%
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	X
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	64 739	(7 298)	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	31 011	427	1,4%
Wynik z pozycji wymiany	173 052	147 494	85,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	131 261	196 355	149,6%
Razem pozycje dochodowe	1 538 391	1 647 789	107,1%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(29 832)	(26 138)	87,6%
Ogólne koszty administracyjne	(956 032)	(1 001 280)	104,7%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	(9 769)	(8 508)	87,1%
Zysk brutto	542 758	611 863	112,7%
Podatek dochodowy	(127 258)	(119 865)	94,2%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	(301)	10 053	X
Zysk netto	415 801	481 945	115,9%

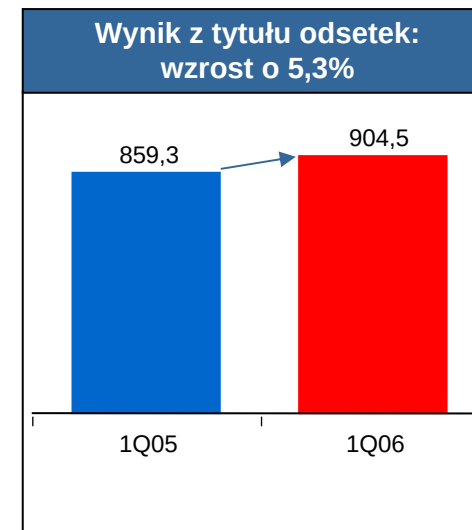
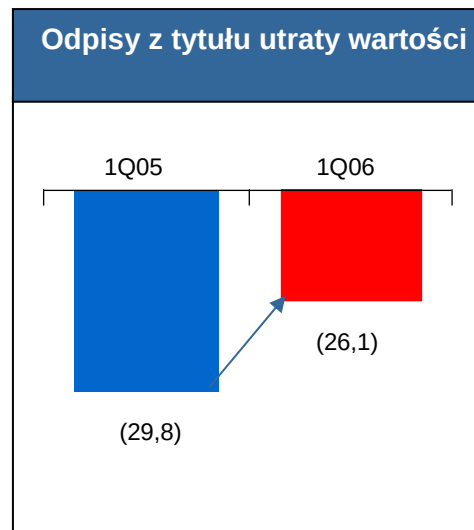
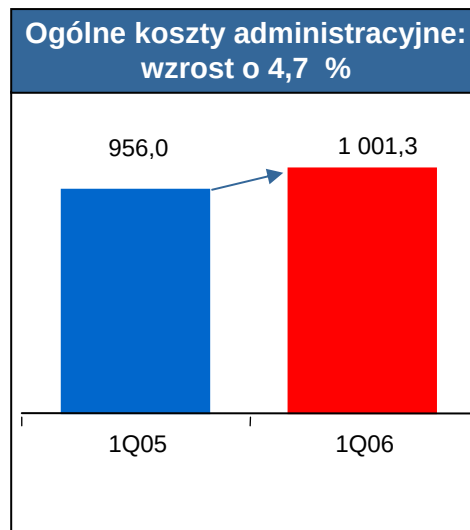
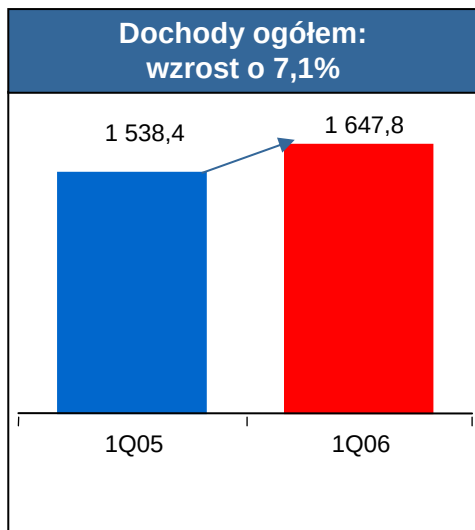


WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

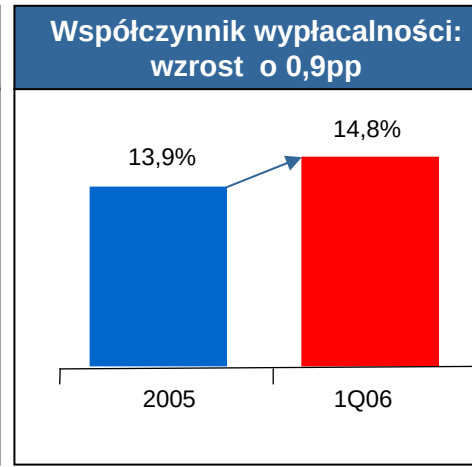
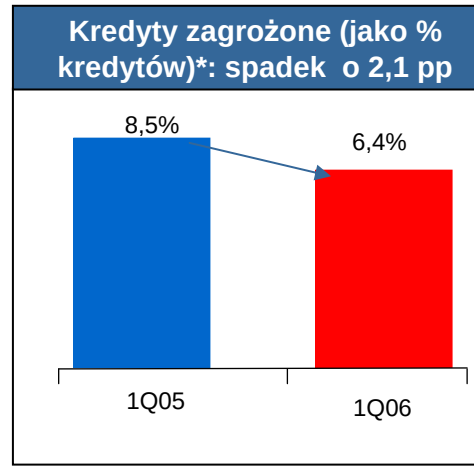
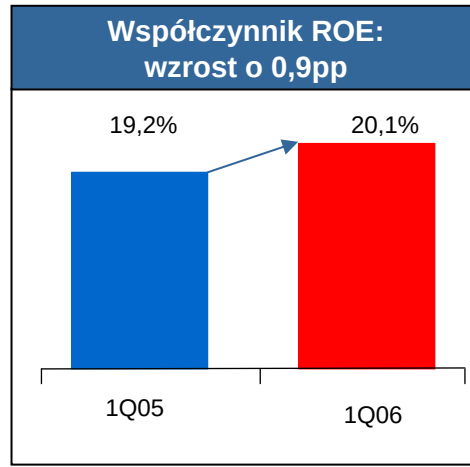
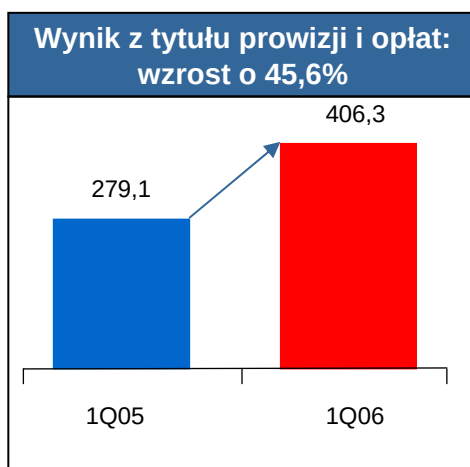
Tys. PLN	1Q05	1Q06	Dynamika 1Q06/1Q05
Wynik z tytułu odsetek	843 335	879 803	104,3%
Wynik z tytułu prowizji	269 010	394 745	146,7%
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	X
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	64 739	(7 467)	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	31 011	641	2,1%
Wynik z pozycji wymiany	177 378	145 709	82,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	34 715	37 498	108,0%
Razem pozycje dochodowe	1 420 188	1 450 929	102,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(35 675)	(21 476)	60,2%
Ogólne koszty administracyjne	(849 339)	(865 060)	101,9%
Zysk brutto	535 174	564 393	105,5%
Podatek dochodowy	(124 500)	(110 987)	89,1%
Zysk netto	410 674	453 406	110,4%



WYNIKI FINANSOWE



Nota: w mln PLN

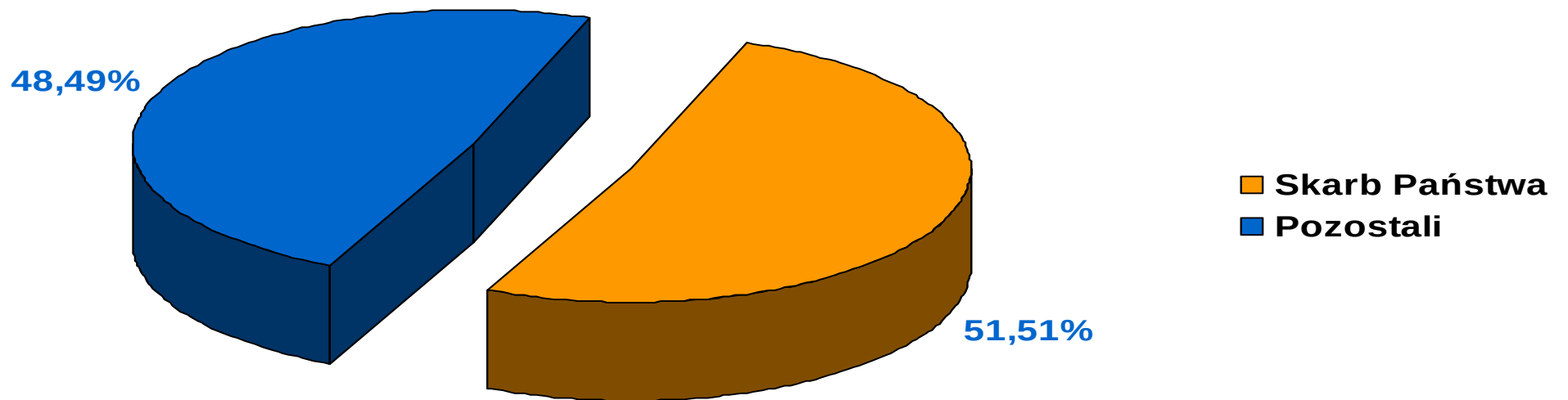


* Dane dla Banku, bez instytucji finansowych



STRUKTURA AKCJONARIATU – PKO BP

Akcjonariusze PKO BP S.A. posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, wg stanu na 31 marca 2006 – Skarb Państwa





RATING PKO BP

Oparty na informacji ogólnie dostępnej, wg stanu na 31 marca 2006

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

* Podwyższenie w dniu 9.02.2006 przez Capital Intelligence ratingu siły finansowej z BB+ do BBB-



KONTAKT

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk

Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich

Tel: (+48 22) 521 91 82

Fax: (+48 22) 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

Strona internetowa: www.pkobp.pl