



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za III kwartał 2012 roku

Stabilny rozwój biznesu i wysoka efektywność działania

Warszawa, dnia 12 listopada 2012 r.



Podsumowanie

- **Wysoki poziom zysku netto**
 - ⇒ Skonsolidowany zysk netto Grupy PKO Banku Polskiego za 3 kwartały 2012 r. to 2.874 mln PLN (+0,7% r/r)
 - ⇒ Utrzymanie wysokiego poziomu zysku netto głównie w efekcie zwiększenia wyniku z działalności biznesowej (+6,7% r/r), w tym dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego (+8,7% r/r)
- **Wysoka efektywność działania i dyscyplina kosztowa**
 - ⇒ Obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów (C/I) o 0,7 pp. r/r do poziomu 38,8% dzięki wyższej dynamice wyniku z działalności biznesowej (+6,7% r/r) niż kosztów działania (+4,7% r/r)
- **Wysoki poziom rentowności kapitałów i aktywów**
 - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 16,6%
 - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 2,0%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
 - ⇒ Wzrost sumy bilansowej o 6,3 mld PLN r/r do 193,2 mld PLN w efekcie wzrostu kredytów netto (+3,0 mld PLN r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów (+1,5 mld PLN r/r) oraz emisjami papierów wartościowych (+4,0 mld PLN r/r)
 - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 88,2%
 - ⇒ Współczynnik wypłacalności na poziomie 12,9% i Core Tier 1 na poziomie 11,9%
- **Dalsza dywersyfikacja źródeł finansowania poprzez emisje instrumentów dłużnych w III kw. 2012 r.**
 - ⇒ Pierwsza emisja obligacji na rynek amerykański o wartości 1,0 mld USD zgodnie z Regulacją 144A
 - ⇒ Emisja 3. i 4. transzy obligacji w ramach Programu EMTN na kwotę 50 mln EUR i 500 mln CHF
 - ⇒ Emisja obligacji podporządkowanych na kwotę 1,6 mld PLN, które za zgodą KNF zostały w październiku 2012 r. przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających



Podstawowe dane finansowe

		3Q 2011	3Q 2012	Zmiana
Zysk netto	<i>mln PLN</i>	2 855	2 874	+0,7%
Wynik na działalności biznesowej	<i>mln PLN</i>	8 167	8 716	+6,7%
ROE netto	%	17,1	16,6	-0,5 pp.
ROA netto	%	2,1	2,0	-0,1 pp.
C/I	%	39,5	38,8	-0,7 pp.
Kredyty brutto ⁽¹⁾	<i>mln PLN</i>	145 340	149 180	+2,6%
Depozyty ⁽²⁾	<i>mln PLN</i>	143 952	145 444	+1,0%
Aktywa	<i>mln PLN</i>	186 997	193 247	+3,3%

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

(2) Zobowiązania wobec klientów



Zmiany w jakości obsługi docenione przez klientów

Główna przebudowa i modernizacja działów instytucjonalnego i analiz oraz części detalicznej Domu Maklerskiego przynoszą efekty m.in. w postaci odnotowanego przez miesięcznik Forbes wysokiego poziomu zaufania klientów (awans z 13 na 5 miejsce). DM został doceniony za indywidualne podejście do klienta oraz jakość rekomendacji i analiz. Ponadto, PKO Bank Polski poprawił o 15 miejsc pozycję w rankingu International Service Check dot. placówek bankowych, obejmującym pięć krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Bank uplasował się na pozycji 4.



Szkolne Kasy Oszczędności Projektem Roku

Bank został laureatem nagrody Kapituły VII Kongresu Gospodarki Elektronicznej w kategorii Projekt Roku z uwagi na przyczynianie się projektu SKO do rozwoju gospodarki elektronicznej w Polsce, wpływu na edukację młodego pokolenia w zarządzaniu finansami i promocję obrotu bezgotówkowego



PKO Bank Polski strategicznym partnerem projektu Krajowej Izby Gospodarczej

Bank współpracuje z KIG w ramach działań promujących małą i średnią przedsiębiorczość. Projekt „LEM – platforma wspierająca finansowanie w przedsiębiorstwa” służy konsolidacji rynku inwestorów kapitałowych w Polsce oraz przedsiębiorców chcących pozyskać zewn. źródła finansowania.



Usprawnienia w obsłudze Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Klienci z segmentu MŚP zostali zwolnieni z obowiązku składania w Banku odpisu KRS. Doradca Banku przygotowuje dokument, korzystając ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości. Wydruki te mają status prawny tzw. autoryzowanej kopii.



Nowa strona korporacyjna kolejnym elementem zmiany identyfikacji wizualnej Banku

Bank modyfikuje sposób prowadzenia komunikacji z klientami w Internecie. Głównymi zaletami nowej odsłony serwisu są: odświeżona szata graficzna i nowy interfejs użytkownika. Brak tradycyjnego menu i przejrzysta nawigacja zapewnia użytkownikowi łatwy dostęp do interesujących go informacji.



„Razem widzimy więcej”

To główne hasło kampanii promującej bankowość korporacyjną PKO Banku Polskiego. Biorą w niej udział prezesi dużych, renomowanych polskich firm - klienci naszego Banku, m.in. prezesi Ceramiki Paradyż i Sokołowa.



PKO Bank Polski obsługuje budżet Wrocławia

PKO Bank Polski wygrał przetarg na obsługę budżetu jednego z największych i najprężniej rozwijających się samorządów w Polsce. Umowa została zawarta na ponad 4 lata.



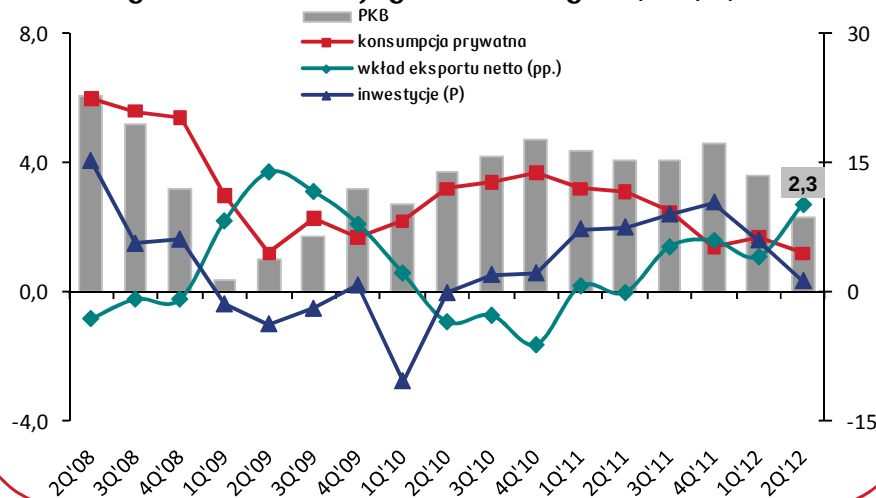
Realizowane przejęcie przez PKO BP Bankowy PTE aktywów zarządzanych przez OFE Polsat

Towarzystwa zawarły transakcję przejęcia zarządzania OFE POLSAT przez PKO BP Bankowy PTE. Transakcja stanowi element realizacji Strategii „Lider”, która zakłada uzyskanie wiodącej pozycji rynkowej przez PTE. Zgodę na sprzedaż aktywów musi jeszcze wydać KNF, ponieważ w październiku 2012 stosowną zgodę wydał UOKiK.

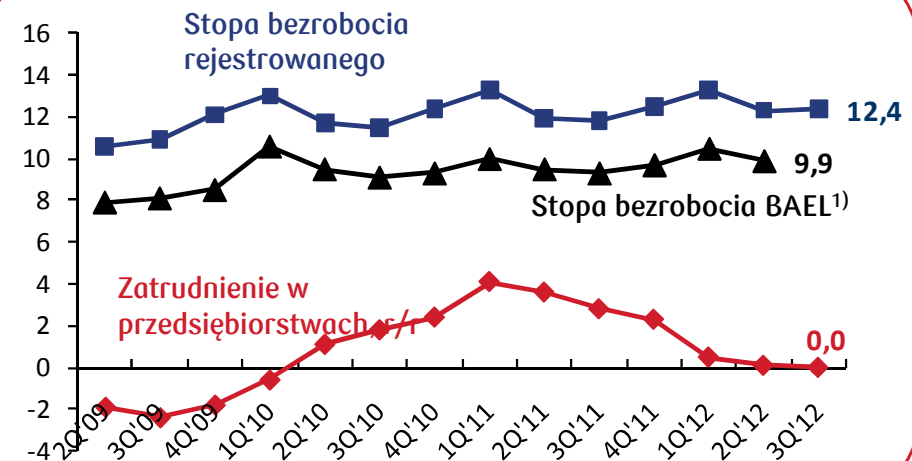
Otoczenie makroekonomiczne

Wzrost PKB zwolni do ok. 2%

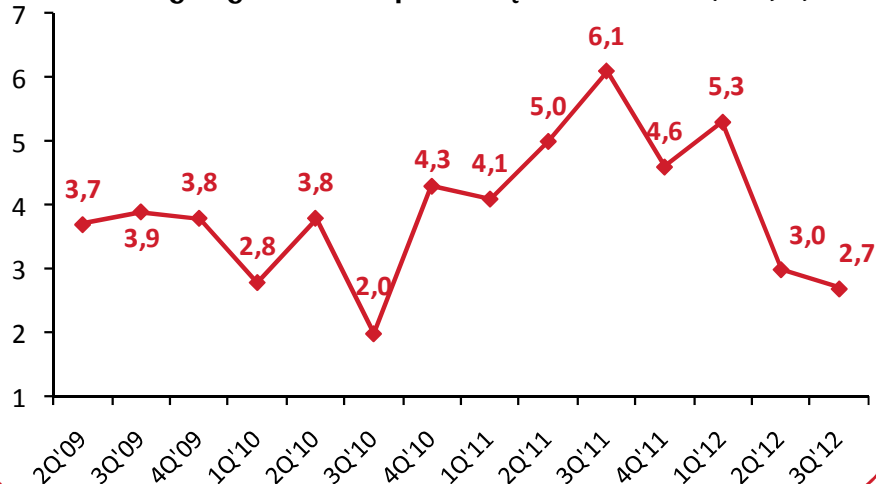
Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



Rynek pracy (%)



Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)

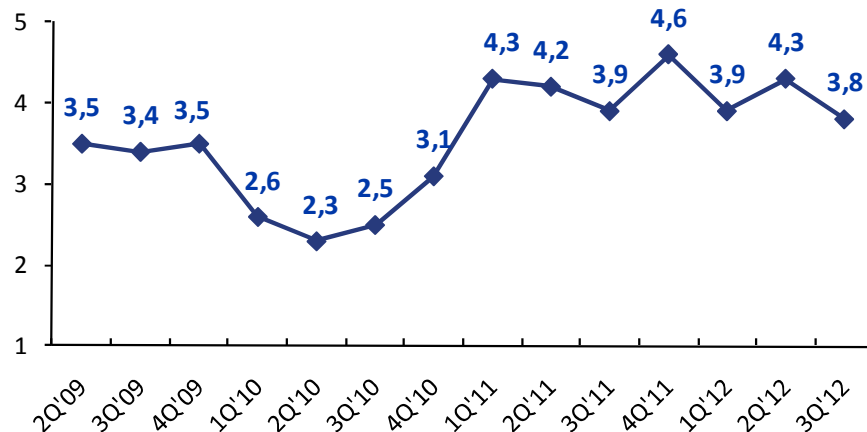


- Wzrost gospodarczy spowolnił do 2,3% w II kw. 2012 r. (z 3,6% w I kw. 2012 r.) w wyniku obniżenia się dynamiki inwestycji, konsumpcji przy dodatniej kontrybucji eksportu netto do wzrostu
- Oczekiwane jest dalsze spowolnienie wzrostu PKB w Polsce; do 1,5-2,0% r/r w II półroczu 2012 r., lokalne minimum dynamiki PKB oczekiwane w I kw. 2013 r.
- Sytuacja na rynku pracy ulega stopniowemu pogorszeniu; zahamowaniu wzrostu zatrudnienia i stopniowemu wzrostowi bezrobocia towarzyszy osłabienie tempa wzrostu płac

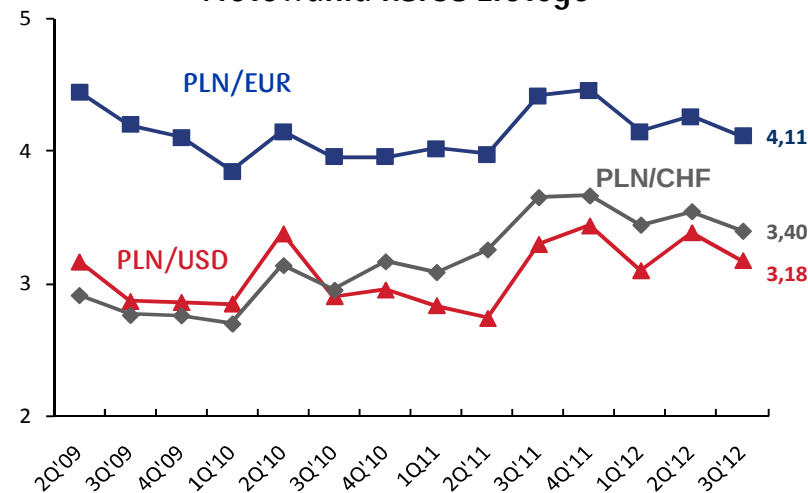
1) Procentowy udział liczby bezrobotnych w liczbie ludności aktywnej zawodowo (pracującej i bezrobotnej) - zgodnie z metodologią UE

Wyhamowanie inflacji, umocnienie złotego, spadek rentowności obligacji

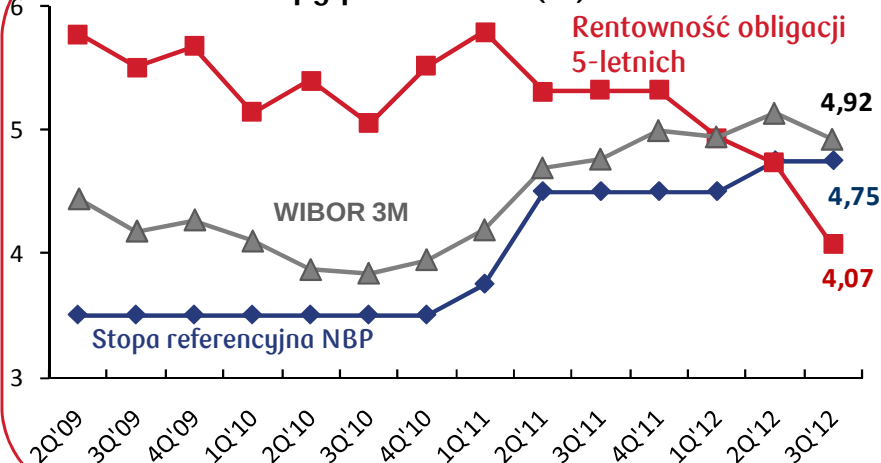
Inflacja (% r/r)



Notowania kursu złotego

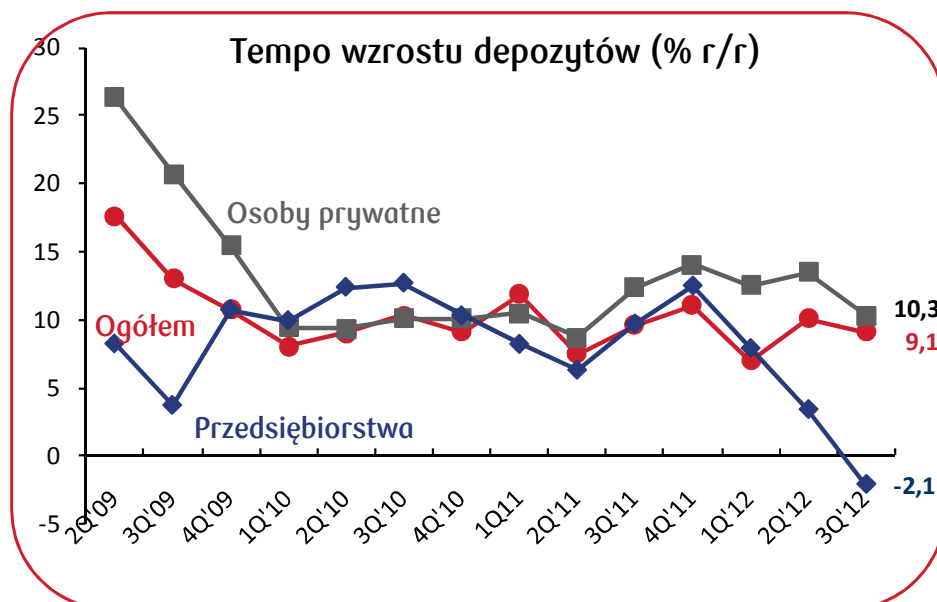
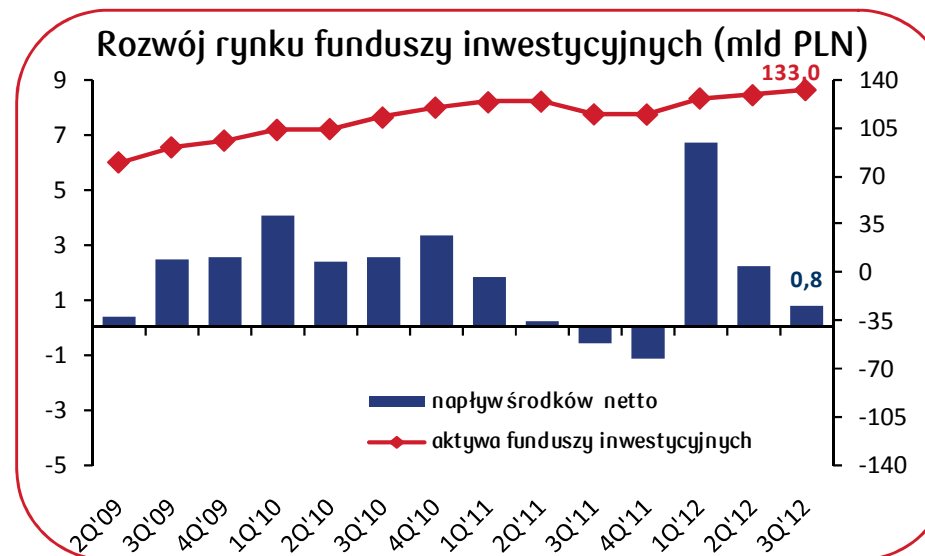
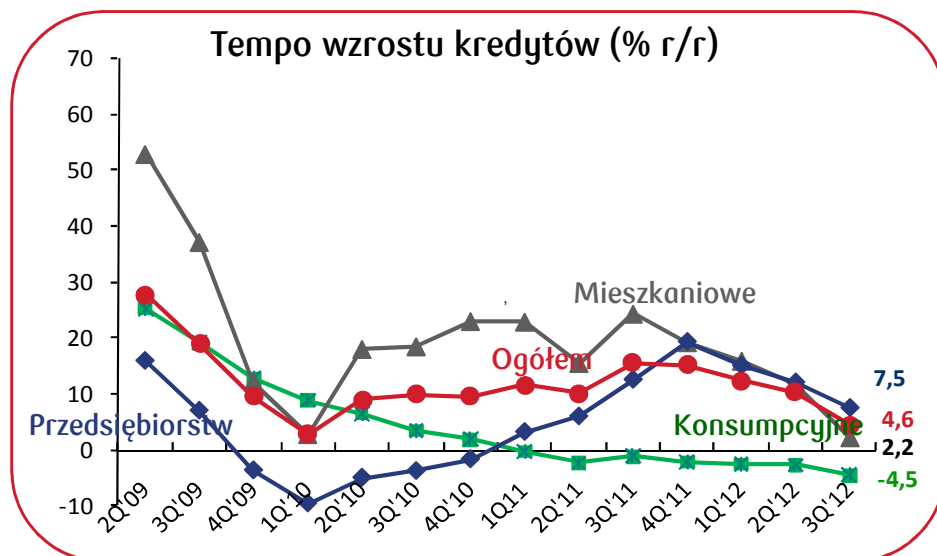


Stopy procentowe (%)



- Po osiągnięciu maksimum w czerwcu (4,3% r/r) inflacja spadła do poziomu 3,8% r/r w sierpniu i we wrześniu, jednak pozostaje powyżej celu NBP (2,5%). Prognozujemy spadek inflacji w okolice 3% w IV kw. 2012 r.
- Utrzymująca się na podwyższonym poziomie inflacja CPI powstrzymywała dotychczas obniżki stóp przez RPP mimo słabnącej dynamiki wzrostu PKB (stopa NBP na poziomie 4,75% w III kw. 2012 r.), jednak w IV kw. 2012 r. RPP rozpoczęła cykl obniżek stóp procentowych (o 25 pb. W listopadzie 2012 r.)
- Umocnienie złotego w wyniku wzrostu apetytu na ryzyko, przy stabilizacji warunków na rynkach finansowych w strefie euro związanej z agresywną polityką pieniężną EBC (obniżka stopy depozytowej do zera, OMT) oraz Fed (trzecia runda ilościowego luzowania polityki pieniężnej)

Oslabienie dynamiki kredytów i depozytów



- Kredyty – trendy w III kw. 2012 r.: (i) wyhamowanie wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw (7,5% r/r w III kw. vs. 12,1% r/r w II kw.), (ii) dużo niższa dynamika kredytów mieszkaniowych (2,2% vs. 11,9% r/r, odpowiednio*), oraz (iii) kontynuacja spadku kredytów konsumpcyjnych (-4,5% vs. -2,7% r/r)
- Depozyty – trendy w III kw. 2012r. : (i) osłabienie dynamiki wzrostu depozytów osób prywatnych (10,3% r/r w III kw. vs. 13,5% r/r w II kw.) oraz (ii) spadek depozytów przedsiębiorstw (-2,1% w III kw. vs. +3,4% r/r w II kw.)
- Wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych przy stabilizacji sytuacji na GPW i napływie środków

* po wyeliminowaniu efektu kursowego wzrost kredytów mieszkaniowych wyniósł 8,0% r/r w III kw. 2012 r. wobec 8,9% r/r w II kw. 2012 r.

Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego na 2012 rok

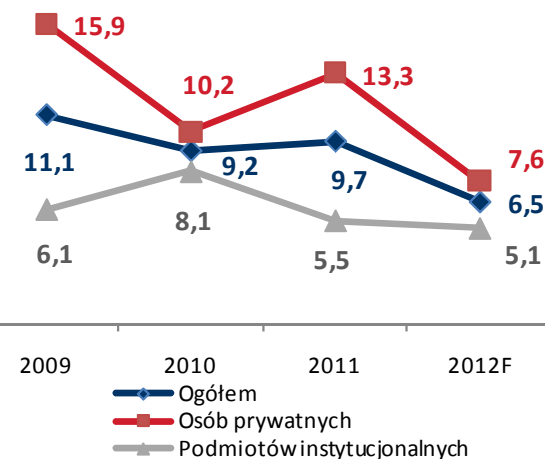
		2011	2012F
PKB	% r/r	4,3	2,5
Spożycie indywidualne	% r/r	2,5	1,8
Inwestycje	% r/r	9,0	1,2
Deficyt sektora finansów publicznych ¹⁾	% PKB	-5,0	-3,5
Dług publiczny ²⁾	% PKB	53,5	54,1
Inflacja	%	4,3	3,8
Stopa bezrobocia	% eop	12,5	13,1
WIBOR 3M	% eop	4,99	4,65
Stopa referencyjna	% eop	4,50	4,50
Kurs walutowy PLN/EUR	PLN eop	4,42	4,22
Kurs walutowy PLN/USD	PLN eop	3,42	3,22

1) Zgodnie z metodologią ESA95

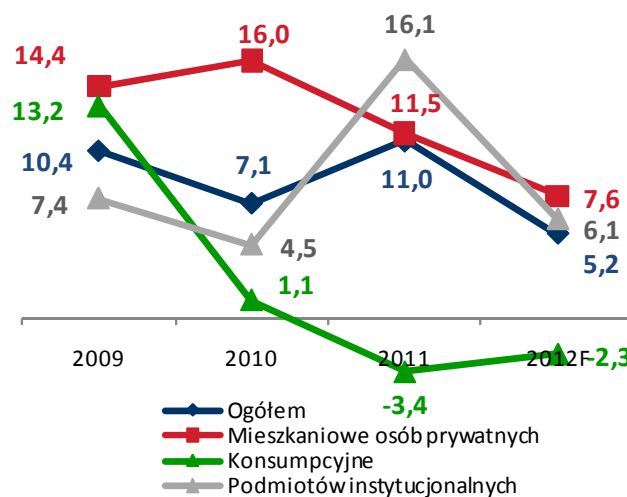
2) Zgodnie z metodologią krajową SNA93

Źródło: prognozy Banku

Depozyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



Kredyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)

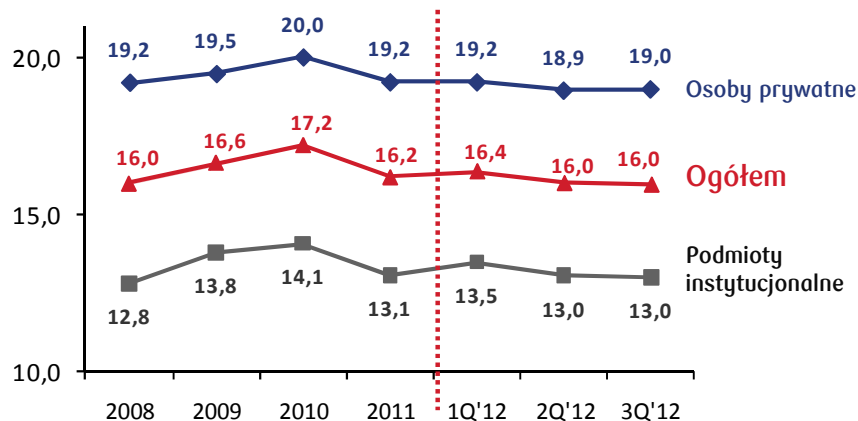




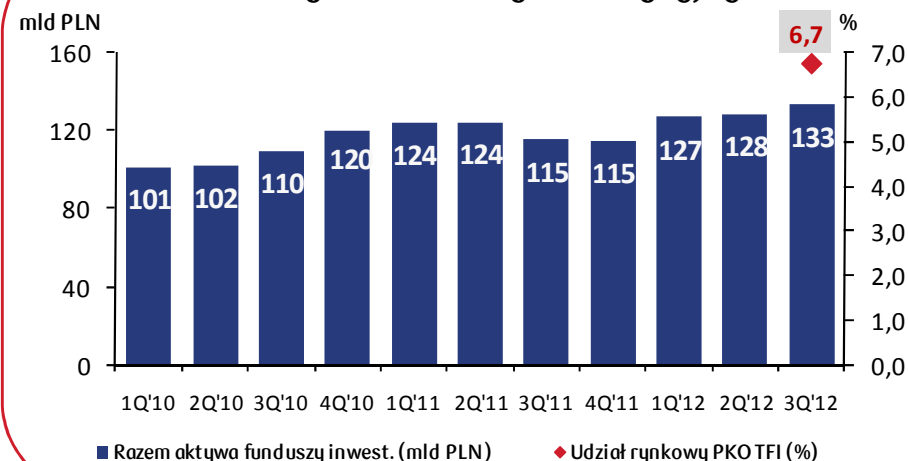
Udziały rynkowe

Wysoki udział w rynku kredytów i depozytów

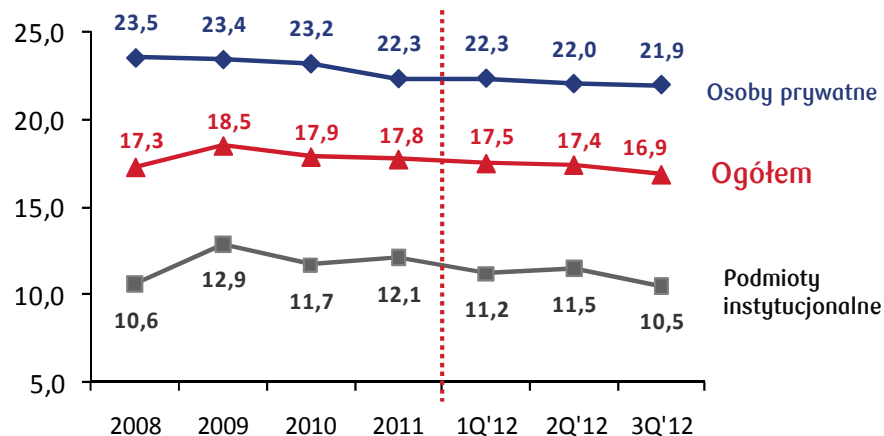
Udział w rynku – kredyty (%)



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział w rynku – depozyty (%)

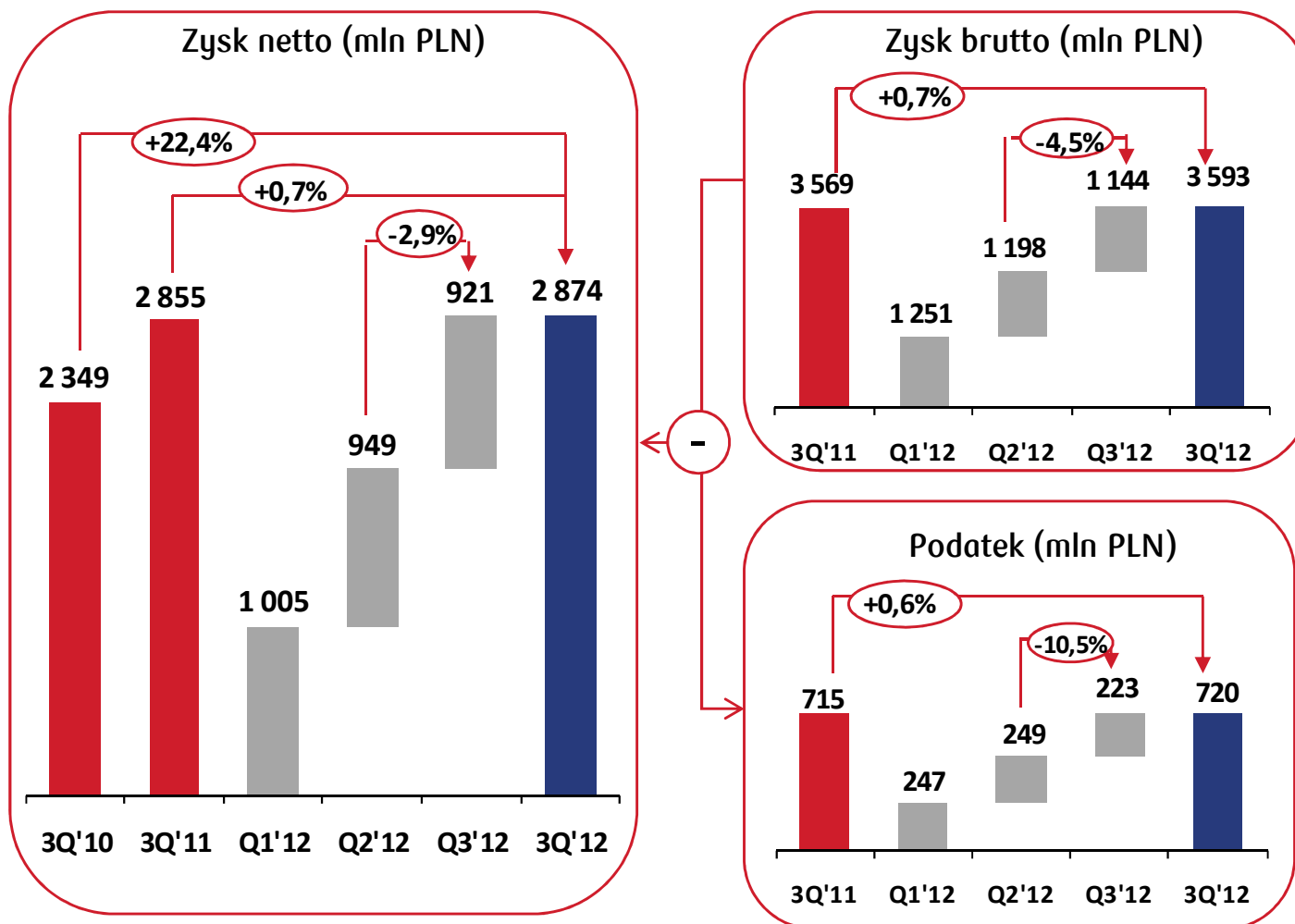


- Po III kw. 2012 r. udział PKO Banku Polskiego w rynku:
 - kredytów ogółem, kredytów osób prywatnych oraz kredytów podmiotów instytucjonalnych utrzymał się na poziomie zbliżonym do stanu na koniec I półr. 2012 r.
 - depozytów obniżył się o 0,5 pp. q/q, głównie na skutek zmniejszenia udziału w rynku depozytów podmiotów instytucjonalnych o 1,0 pp. q/q (efekt zastąpienia przez emisje instrumentów dłużnych), przy utrzymaniu udziału w rynku depozytów osób prywatnych na zbliżonym poziomie q/q
- Po III kw. 2012 r. PKO TFI zwiększyło udział w rynku o 0,2 pp. q/q i przesunęło się z 6. na 5. pozycję na rynku



Wyniki finansowe – zysk

Wysoki poziom zysku netto Grupy PKO Banku Polskiego

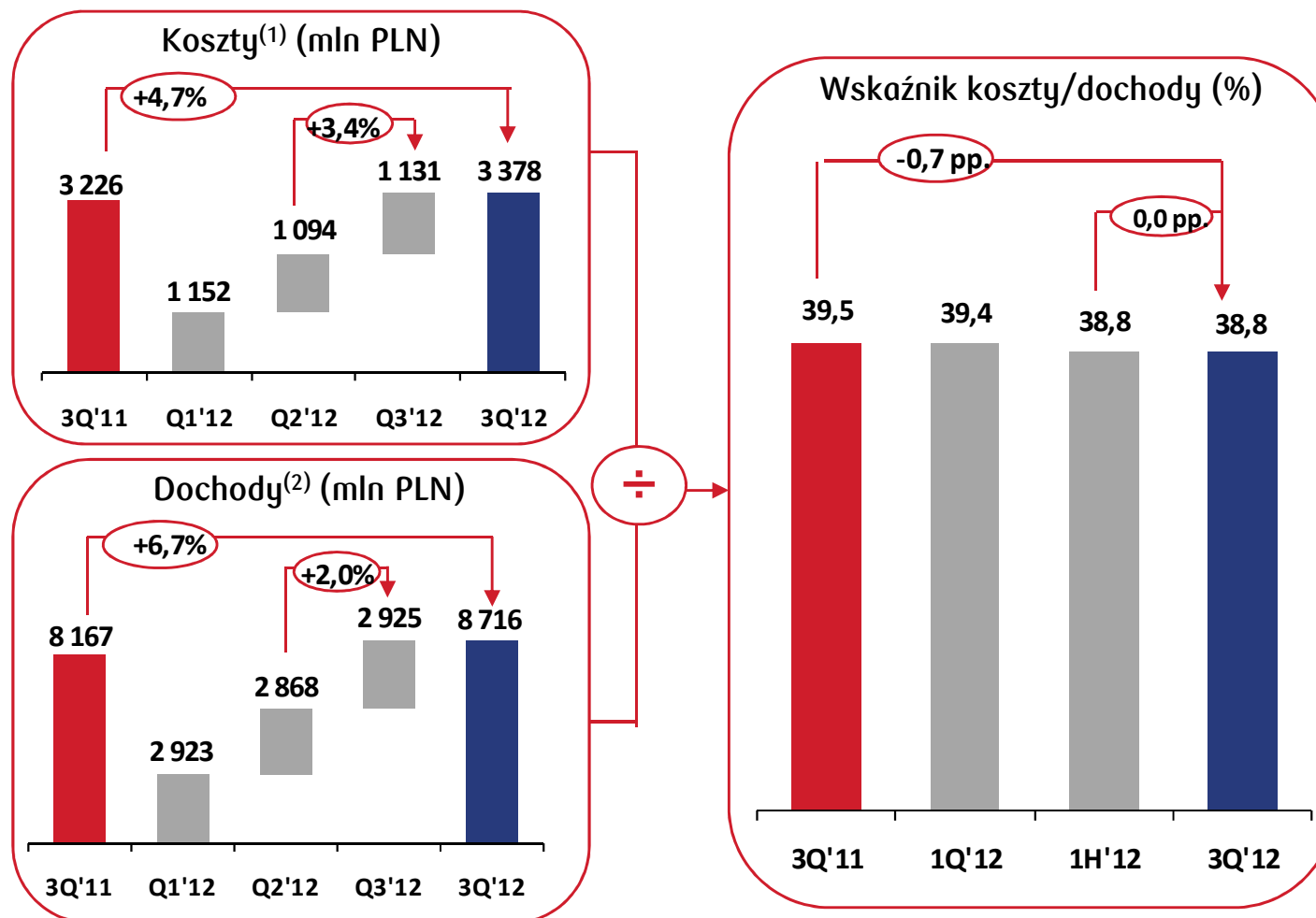


- W okresie 3 kw. 2012 r. skonsolidowany zysk netto na poziomie 2 874 mln PLN, o 0,7% wyższy niż rok wcześniej
- Zysk netto Grupy za III kw. 2012 r. na poziomie 921 mln PLN, o 2,9% niższym niż w poprzednim kwartale



Wyniki finansowe – przychody i koszty

Wysoka efektywność działania – wskaźnik C/I poniżej 40%
- dochody rosną szybciej niż koszty



W okresie 3 kw. 2012 r. wskaźnik C/I na poziomie 38,8%, o 0,7 pp. niższym niż przed rokiem, w efekcie:

- zwiększenia wyniku na działalności biznesowej o 6,7% r/r, głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego
- niższego tempa wzrostu kosztów działania (+4,7% r/r)

(1) Ogólne koszty administracyjne

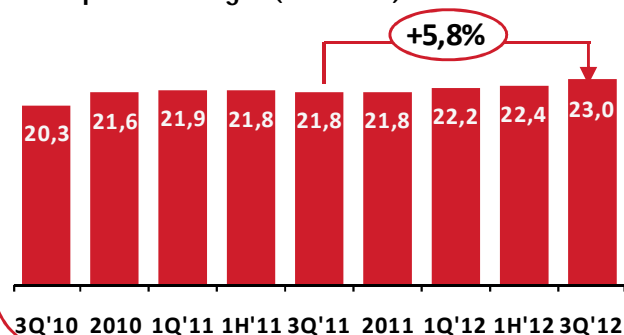
(2) Wynik na działalności biznesowej rozumiany jako wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia ogólnych kosztów administracyjnych i wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości



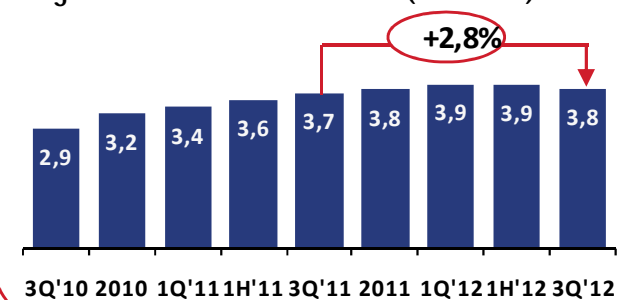
Rentowność

Wysoka rentowność Grupy PKO Banku Polskiego

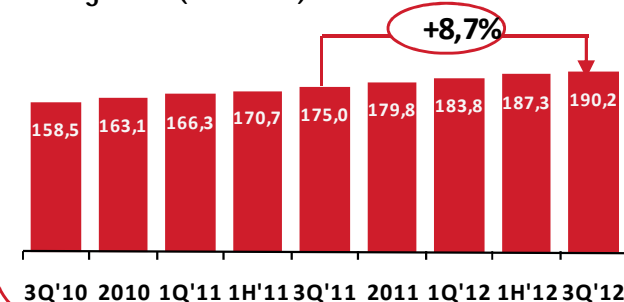
Kapitał własny⁽¹⁾ (mld PLN)



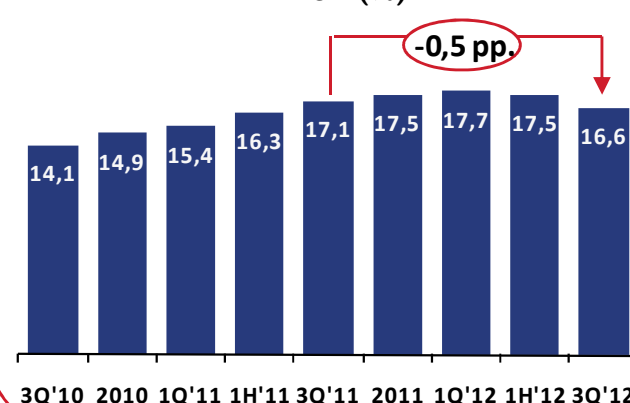
Zysk netto za ostatnie 4 kw. (mld PLN)



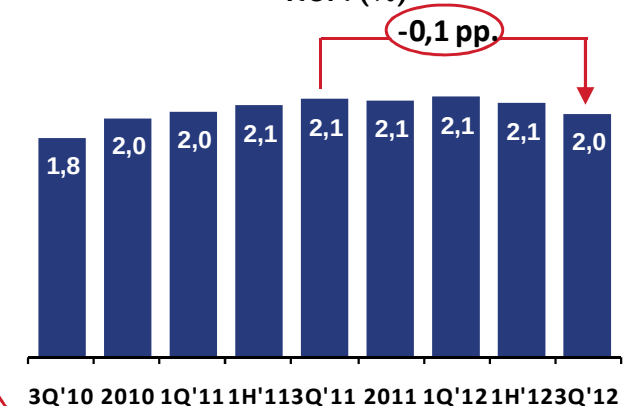
Aktywa⁽¹⁾ (mld PLN)



ROE (%)



ROA (%)



Po III kw. 2012 r. :

- zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 16,6%, o 0,5 pp. niższym niż rok wcześniej,
- zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 2,1% (-0,1 pp. r/r)

na skutek wyższej dynamiki kapitałów własnych i aktywów niż zannualizowanego zysku netto

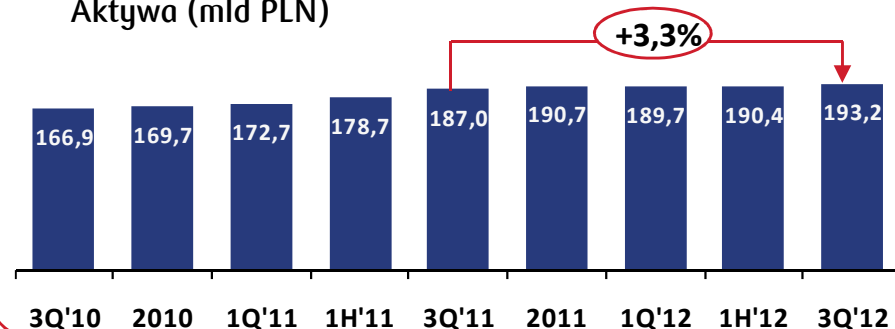
(1) Średnia ze stanów na początek okresu ostatnich 4 kwartałów oraz stanów na koniec poszczególnych kwartałów w tym okresie



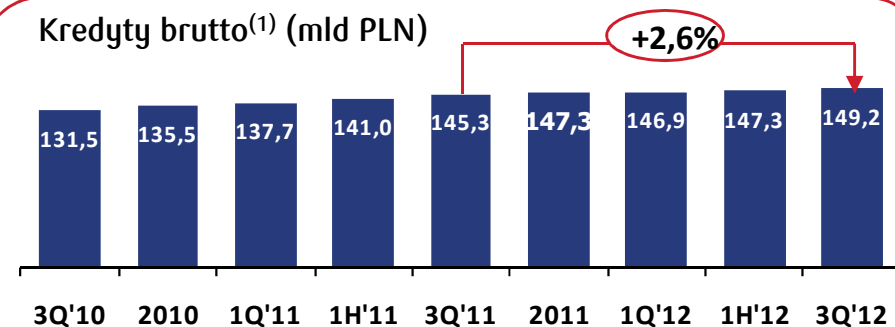
Bilans skonsolidowany

Stabilny wzrost kredytów i depozytów Grupy

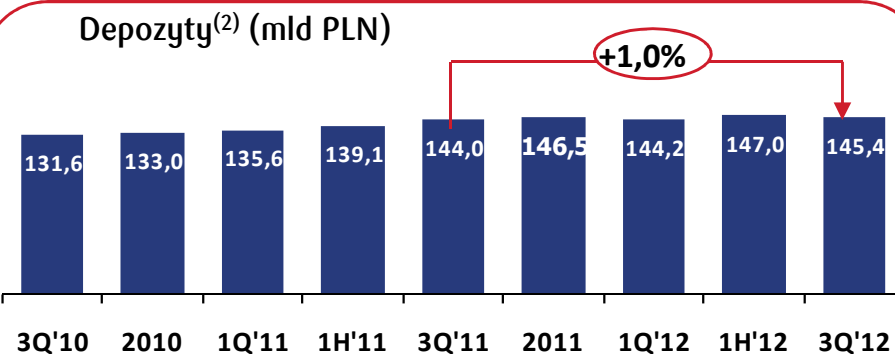
Aktywa (mld PLN)



Kredyty brutto⁽¹⁾ (mld PLN)



Depozyty⁽²⁾ (mld PLN)



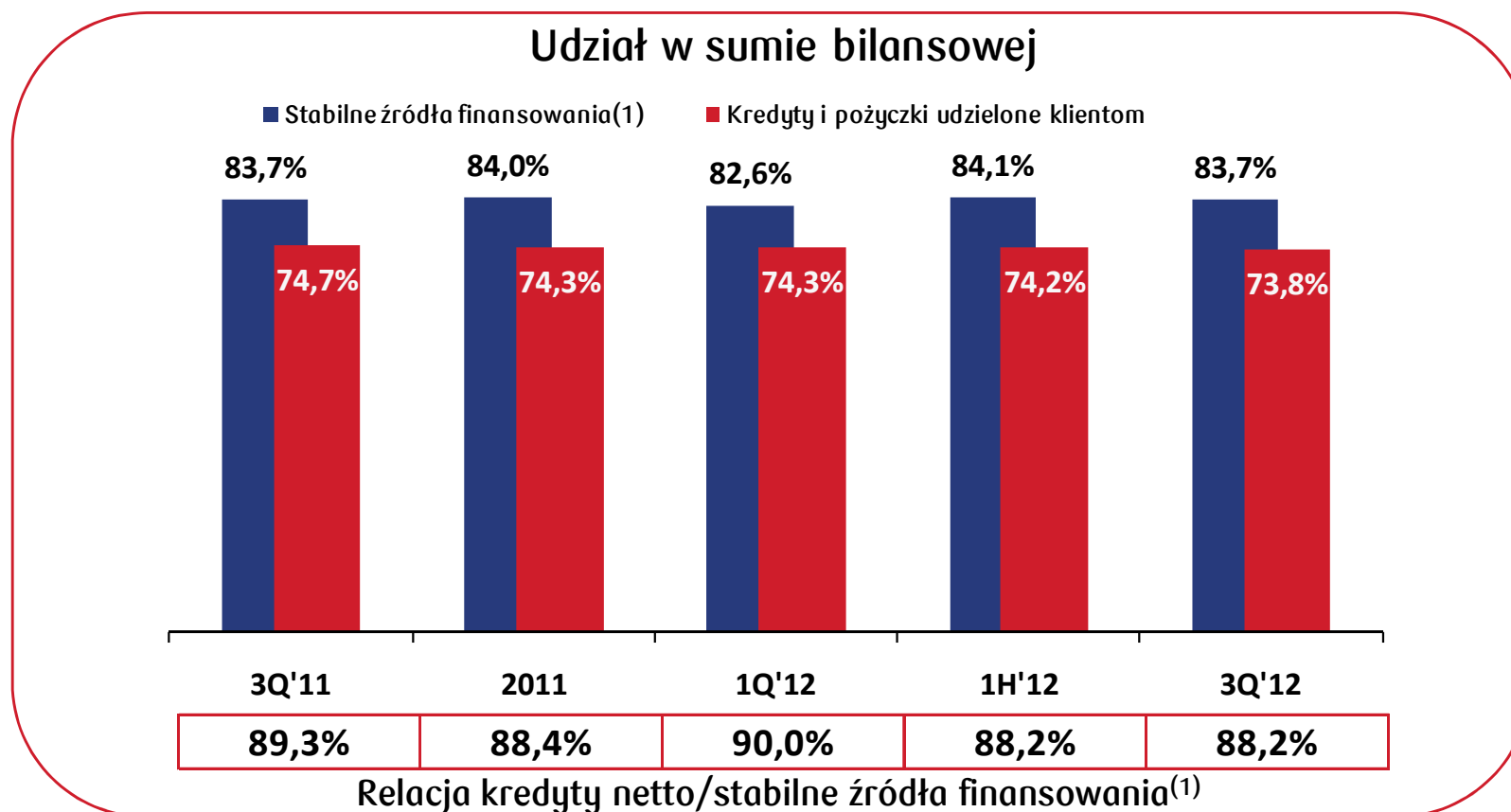
Po III kw. 2012 r. wzrost stanu:

- aktywów o 6,3 mld PLN r/r, z czego o 3,0 mld PLN dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek udzielanych klientom netto
- kredytów brutto o 3,8 mld PLN r/r, głównie w efekcie zwiększenia stanu kredytów gospodarczych (+4,0 mld PLN r/r), mieszkaniowych (+1,5 mld PLN r/r) i przy obniżeniu wolumenu kredytów konsumpcyjnych (-2,1 mld PLN r/r)
- depozytów o 1,5 mld PLN r/r, głównie dzięki zwiększeniu depozytów ludności (+8,1 mld PLN r/r) i jednostek budżetowych (+0,2 mld PLN r/r), przy obniżeniu stanu depozytów podmiotów gospodarczych (-6,8 mld PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu dywersyfikacji źródeł finansowania działalności (emisje obligacji)



Struktura bilansu

Bezpieczna i efektywna struktura bilansu



Na koniec III kwartału 2012 roku:

- relacja kredytów netto do stabilnych źródeł finansowania⁽¹⁾ na poziomie 88,2%, o 1,1 pp. niższym niż przed rokiem, głównie w efekcie wysokiej dynamiki wzrostu długoterminowego finansowania zewnętrznego
- wskaźnik kredyty netto/depozyty utrzymany na bezpiecznym poziomie 98,1%, o 1,1 pp. wyższym niż rok wcześniej

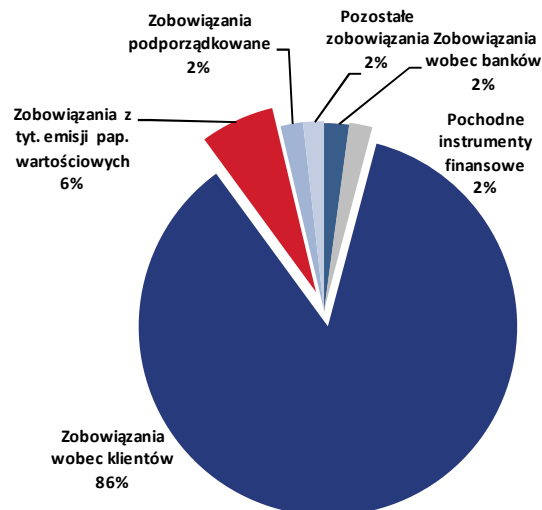
(1) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych



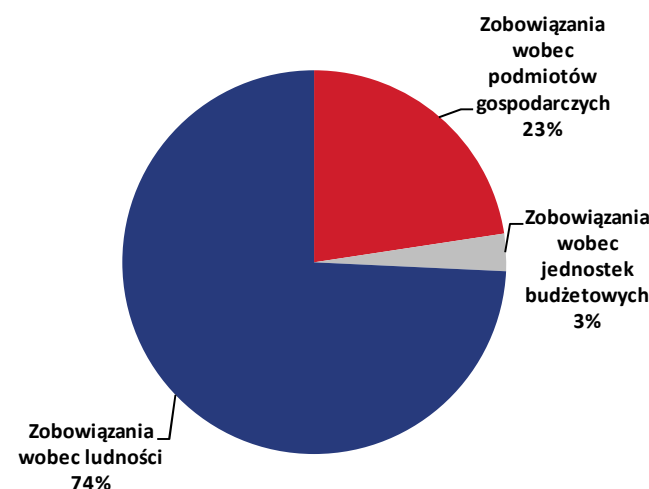
Źródła finansowania

Depozyty głównym źródłem finansowania działalności

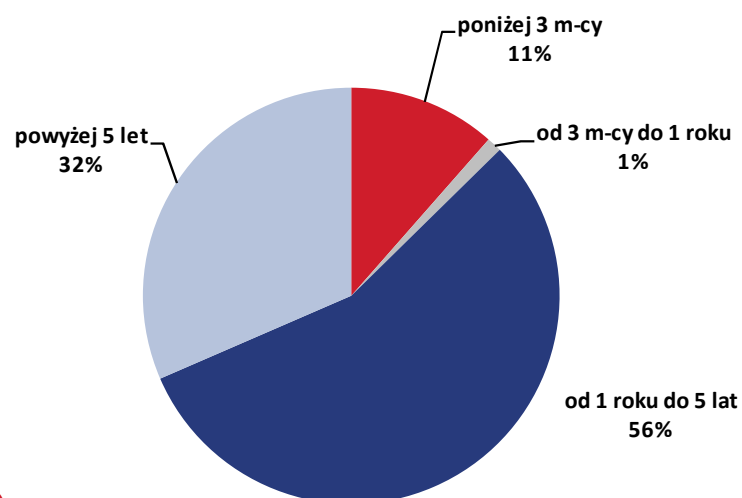
Struktura zobowiązań
(ogółem na 30.09.2012: 169,5 mld PLN)



Struktura zobowiązań wobec klientów
(ogółem na 30.09.2012: 145,4 mld PLN)



Struktura zobowiązań z tyt. emisji pap. wartościowych -
(ogółem na 30.09.2012: 10,8 mld PLN)



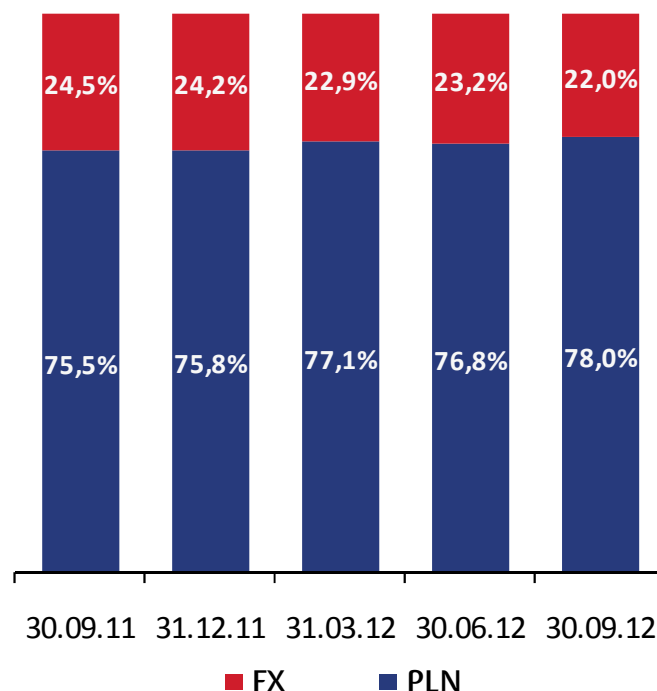
- Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne
- Na koniec III kwartału 2012 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:
 - 3-letni kredyt zaciągnięty w lipcu 2012 r. w kwocie 410 mln CHF
 - 5-letnie euroobligacje w kwocie 800 mln EUR, wyemitowane w październiku 2010 r.
 - 5-letnie obligacje w kwocie 250 mln CHF, wyemitowane w lipcu 2011 r.
 - 3,25-letnie obligacje w kwocie 500 mln CHF wyemitowane we wrześniu 2012 r.
 - 10-letnie obligacje w kwocie 1.000 mln USD wyemitowane we wrześniu 2012 r. na rynek amerykański zgodnie z Regulacją 144A
 - krótkoterminowe obligacje krajowe na kwotę 914 mln PLN



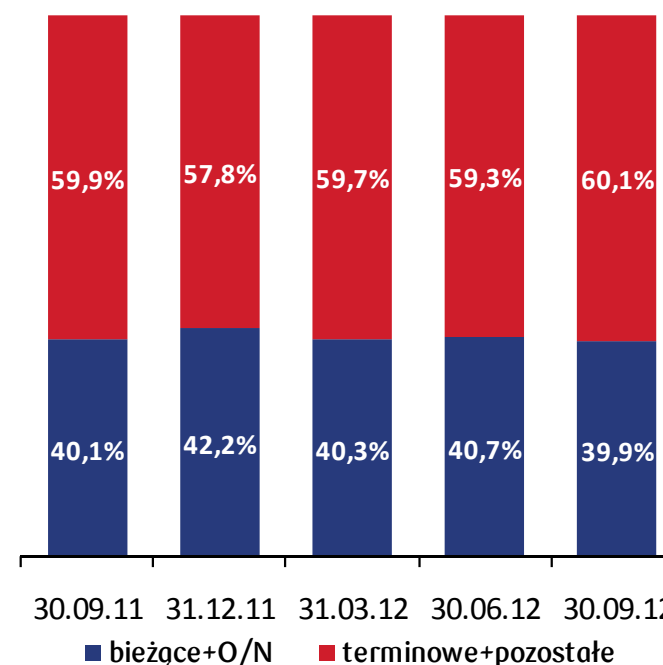
Struktura kredytów i depozytów

Zmniejszający się udział kredytów walutowych w portfolio

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



Struktura terminowa depozytów¹⁾ ogółem



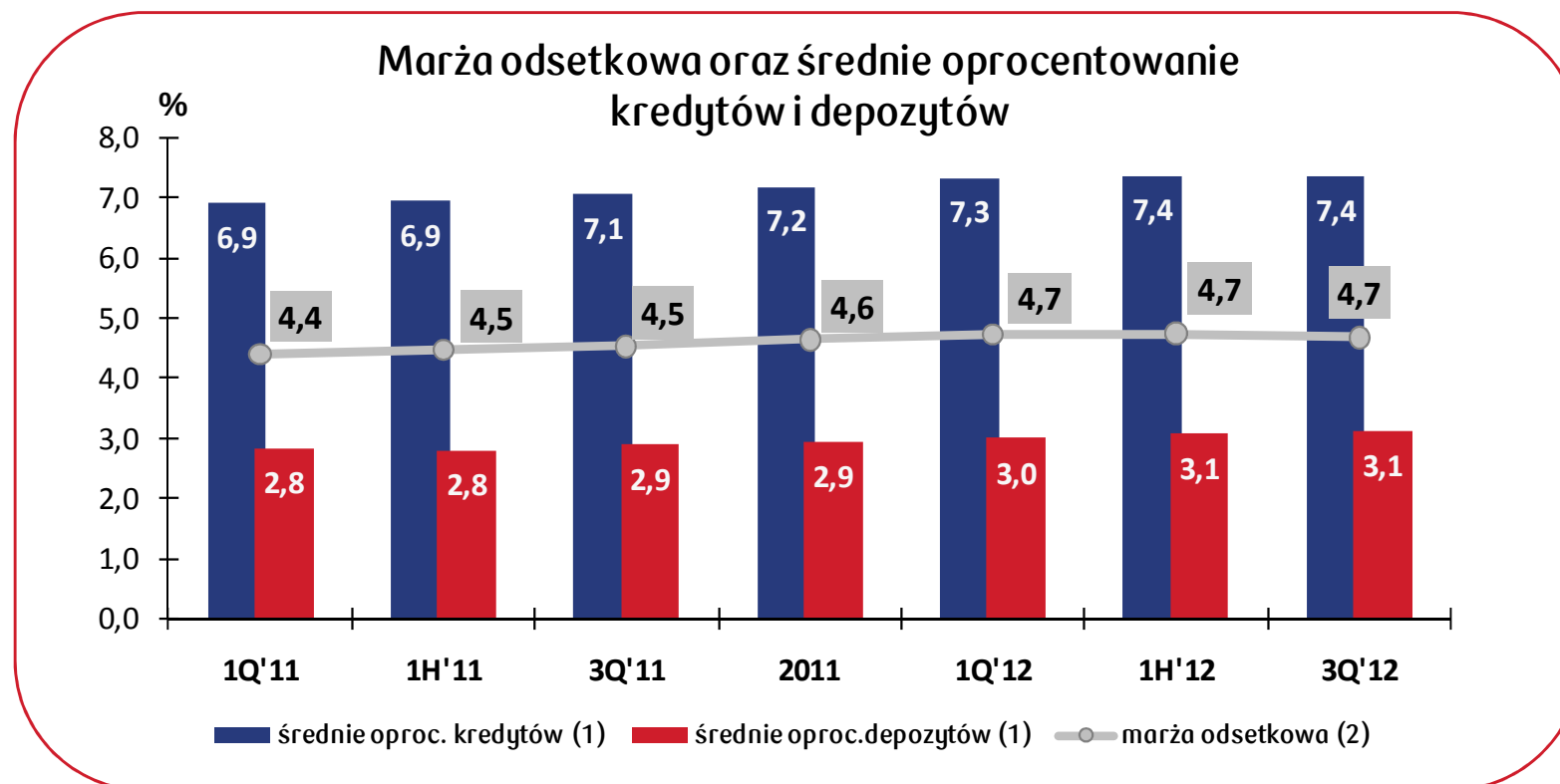
Na koniec III kwartału 2012 r. udział:

- kredytów walutowych w portfolio kredytów brutto ogółem niższy o 2,5 pp. r/r, głównie na skutek wstrzymania przez Bank w grudniu 2011 r. udzielania kredytów mieszkaniowych w walucie obcej
- depozytów terminowych w depozytach ogółem na stabilnym poziomie w skali roku (wzrost o 0,2 pp. r/r), przy czym wpływ na to miał wzrost depozytów terminowych ludności (+7,7 mld PLN, tj. +14,3% r/r), przy spadku depozytów terminowych i pozostałych zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych (-6,7 mld PLN, tj. -22,2% r/r) głównie w efekcie wzrostu dywersyfikacji źródeł finansowania działalności

(1) Zobowiązania wobec klientów

Marża odsetkowa

Stabilna marża odsetkowa



- Po III kwartale 2012 r. wzrost marży odsetkowej o 0,2 pp. r/r do poziomu 4,7% w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego za ostatnie 4 kwartały o 11,3% r/r, przy wzroście średnich aktywów oprocentowanych o 7,8% r/r
- W III kw. 2012 r. spadek marży odsetkowej o 7 pb. q/q

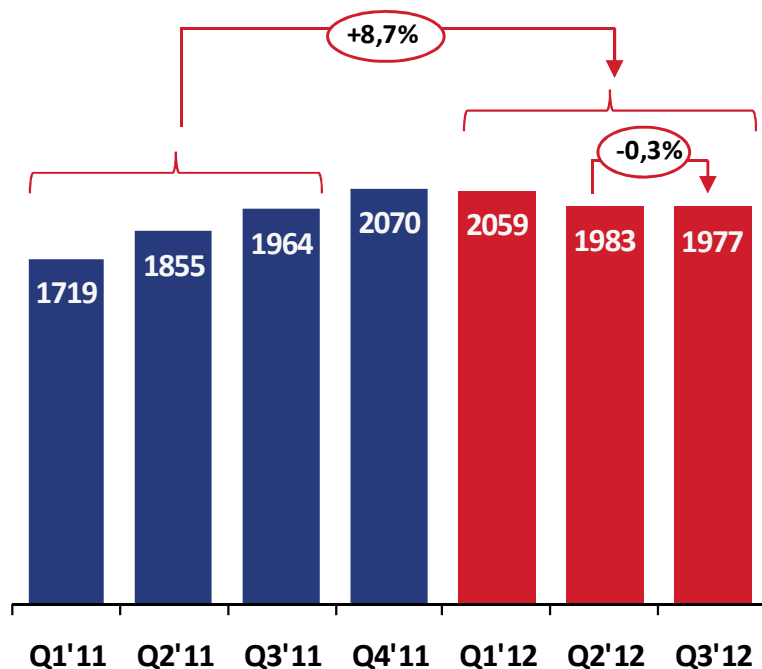
- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
- (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)



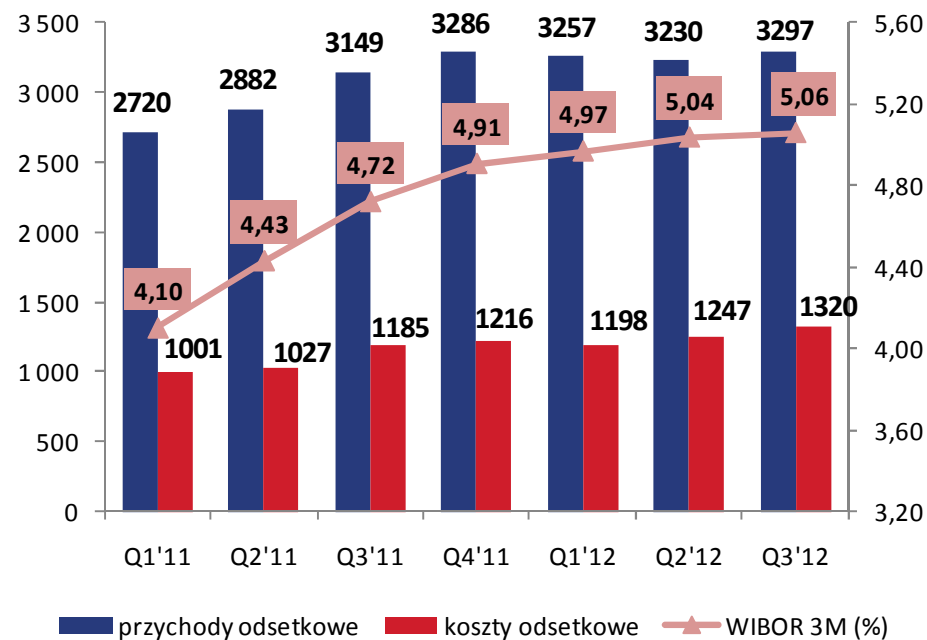
Wynik odsetkowy

Wzrost wyniku odsetkowego w skali roku

Wynik odsetkowy netto (mln PLN)



Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)
oraz średni WIBOR 3M w okresie



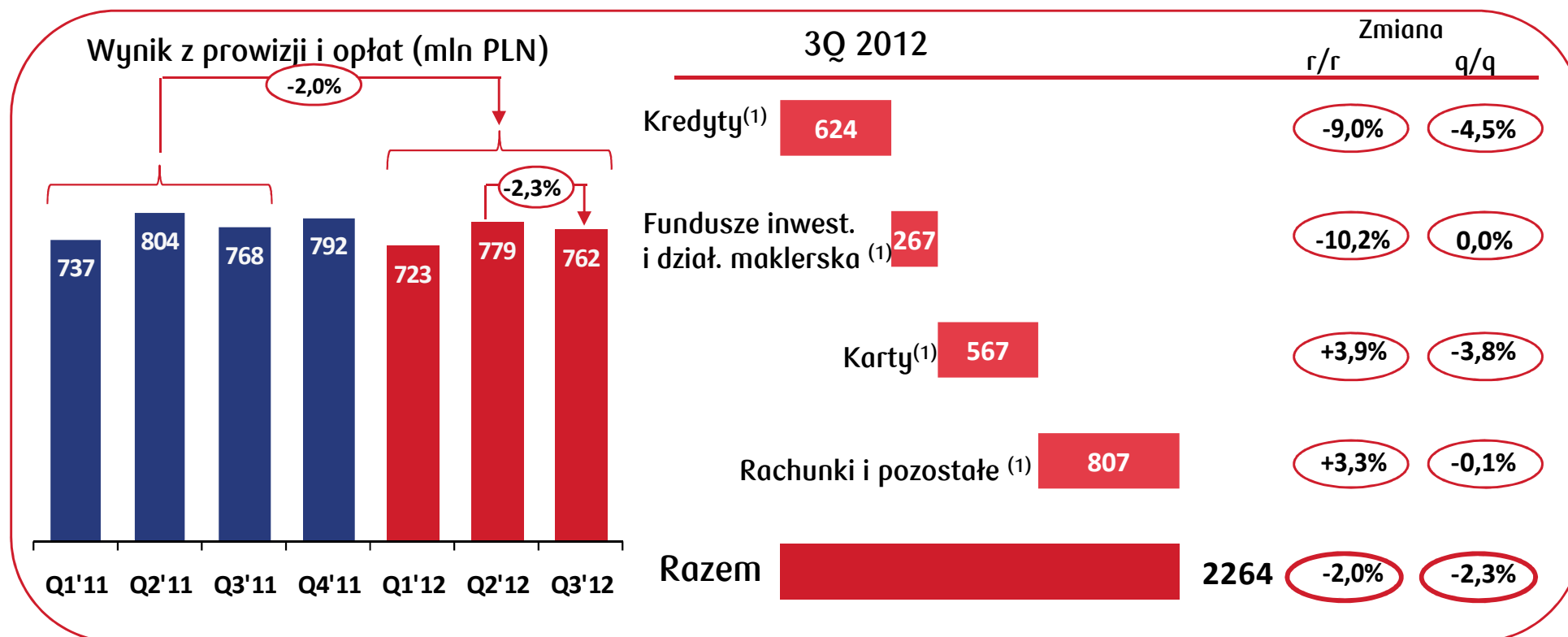
W okresie 3 kwartałów 2012 r. wzrost:

- wyniku odsetkowego o 481 mln PLN, tj. o 8,7% r/r w efekcie wzrostu przychodów odsetkowych
- przychodów odsetkowych o 1 033 mln PLN tj. o 11,8% r/r, głównie z tytułu kredytów i pożyczek (+8,4% r/r) - wzrost portfela kredytowego netto (+2,2% r/r) oraz rynkowych stóp procentowych
- kosztów odsetkowych o 552 mln PLN, tj. o 17,2% wynikający głównie ze wzrostu kosztów zobowiązań wobec klientów (+14,7% r/r) na skutek przyrostu wolumenu depozytów oraz ich średniego oprocentowania



Wynik prowizyjny

Wzrost przychodów z tytułu kart płatniczych oraz rachunków i pozostałych operacji



- W okresie 3 kw. 2012 r. spadek wyniku prowizyjnego (-45 mln PLN r/r) głównie na skutek zmniejszenia przychodów prowizyjnych (-44 mln PLN y/y) determinowanego przez:
 - spadek przychodów z tyt. ubezpieczeń kredytów (-76 mln PLN r/r) w efekcie spadku sprzedaży kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych
 - niższe przychody z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych i OFE (-36 mln PLN r/r) związany ze spadkiem opłat za zarządzanie aktywami, przy spadku w skali roku wartości aktywów zarządzanych przez TFI
 częściowo skompensowane wzrostem przychodów z tytułu kart płatniczych (+82 mln PLN r/r) oraz rachunków i pozostałych operacji
- W okresie 3 kw. 2012 r. wynik z tyt. *interchange fee* stanowił poniżej 10% wyniku prowizyjnego Banku

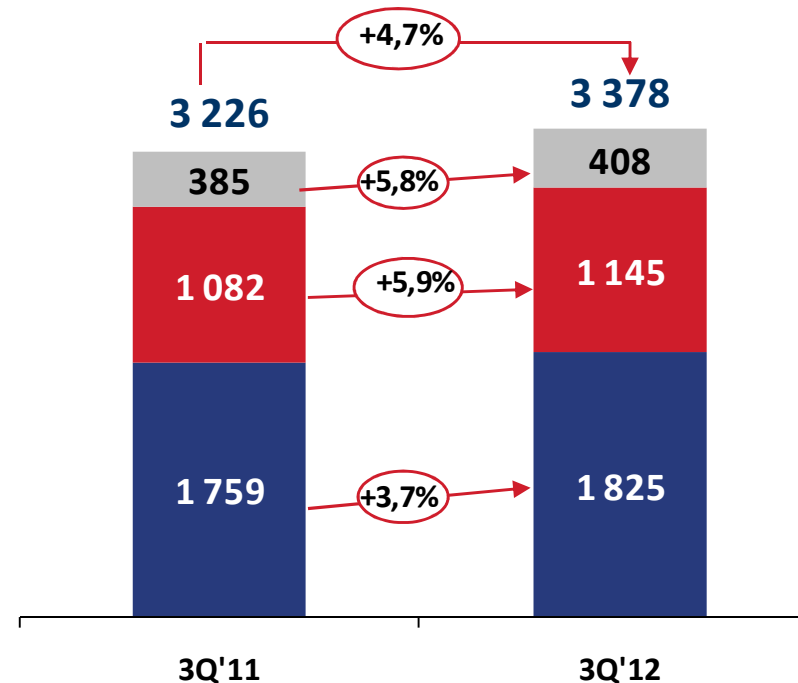
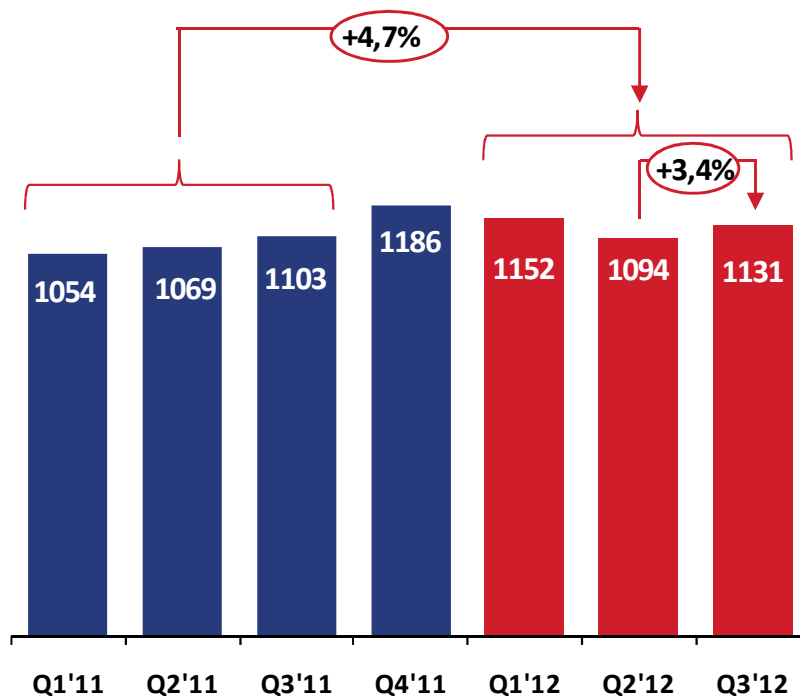
(1) Dane zarządcze Banku



Koszty

Utrzymanie wysokiej efektywności działania

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



Zatrudnienie (etaty)

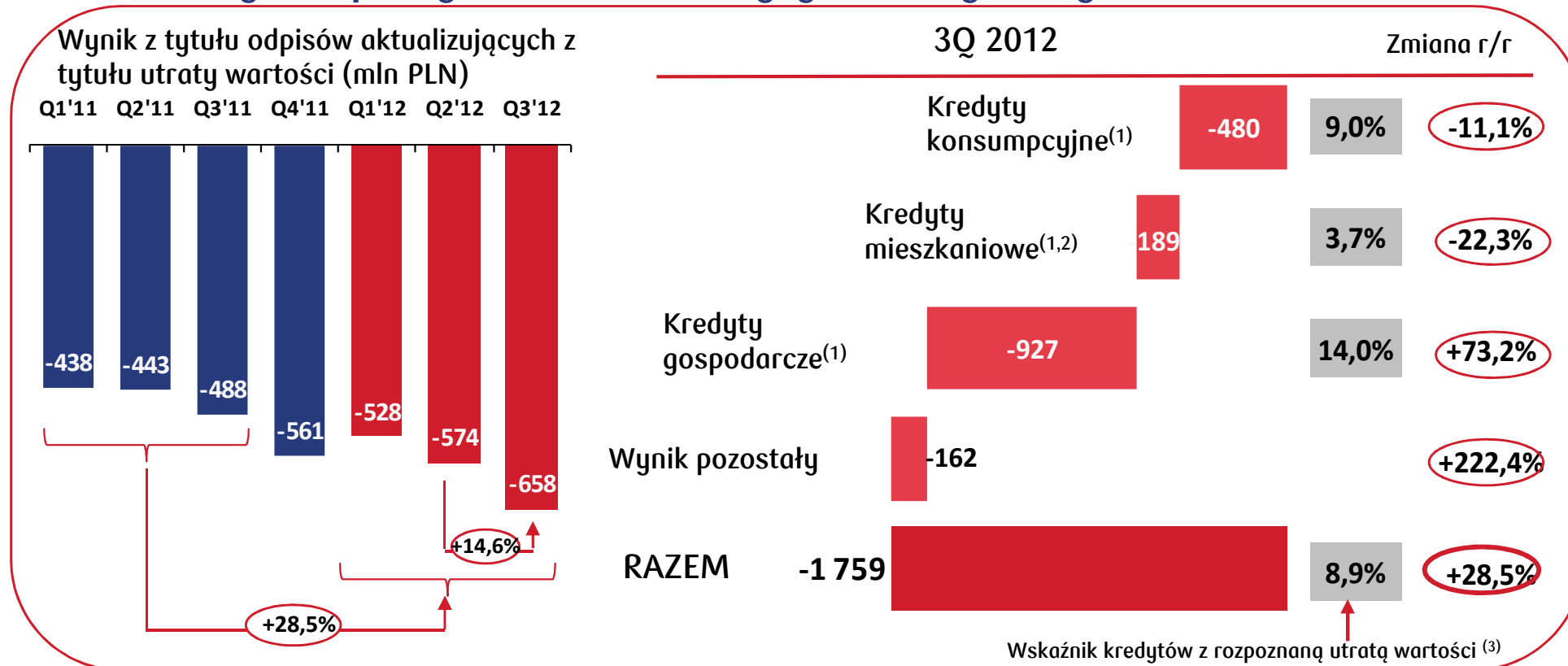


- W okresie 3 kw. 2012 r. wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 152 mln PLN r/r determinowany przez:
 - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 66 mln PLN r/r, głównie w związku ze wzrostem wynagrodzeń
 - wyższe o 64 mln PLN r/r koszty rzeczowe i pozostałe na skutek wzrostu kosztów informatyki oraz promocji i reklamy
 - wzrost kosztów amortyzacji o 23 mln PLN r/r
- Obniżenie stanu zatrudnienia w Grupie roku o 752 etaty r/r



Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Konserwatywna polityka w zakresie ryzyka kredytowego



- Wynik z tyt. odpisów aktualizujących odzwierciedla konserwatywną politykę Banku w zakresie rozpoznania i wyceny ryzyka kredytowego. W okresie 3 kw. 2012 r. wynik z odpisów obniżył się o 390 mln PLN r/r głównie w efekcie wzrostu odpisów na portfel kredytów gospodarczych. W III kw. 2012 r. Bank utworzył odpisy na jeden z podmiotów z branży budowlanej w kwocie 94 mln PLN, podczas gdy w II kw. 2012 r. wartość utworzonych odpisów na podmioty branży budowlanej wyniosła ok. 50 mln PLN
- Spadek wyniku pozostałego jest głównie skutkiem zwiększenia rezerwy na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje (-86 mln PLN r/r)
- Na koniec września 2012 r. wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości kredytów mieszkaniowych dla kredytów złotych wynosił 3,6%, a dla kredytów walutowych 3,9%

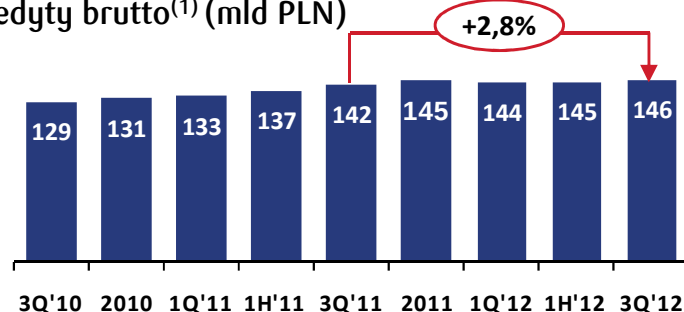
(1) Dane zarządcze (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

(3) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

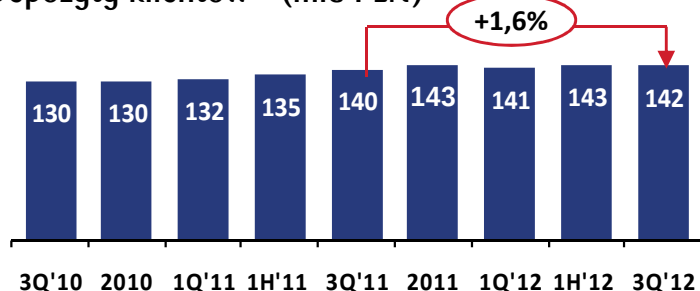
Wolumeny ogółem

Zrównoważony wzrost wolumenów kredytowych i depozytowych Banku

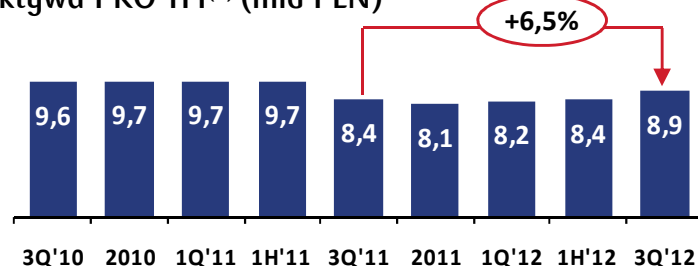
Kredyty brutto⁽¹⁾ (mld PLN)



Depozyty klientów⁽¹⁾ (mld PLN)



Aktywa PKO TFI⁽²⁾ (mld PLN)



Po III kwartale 2012 roku:

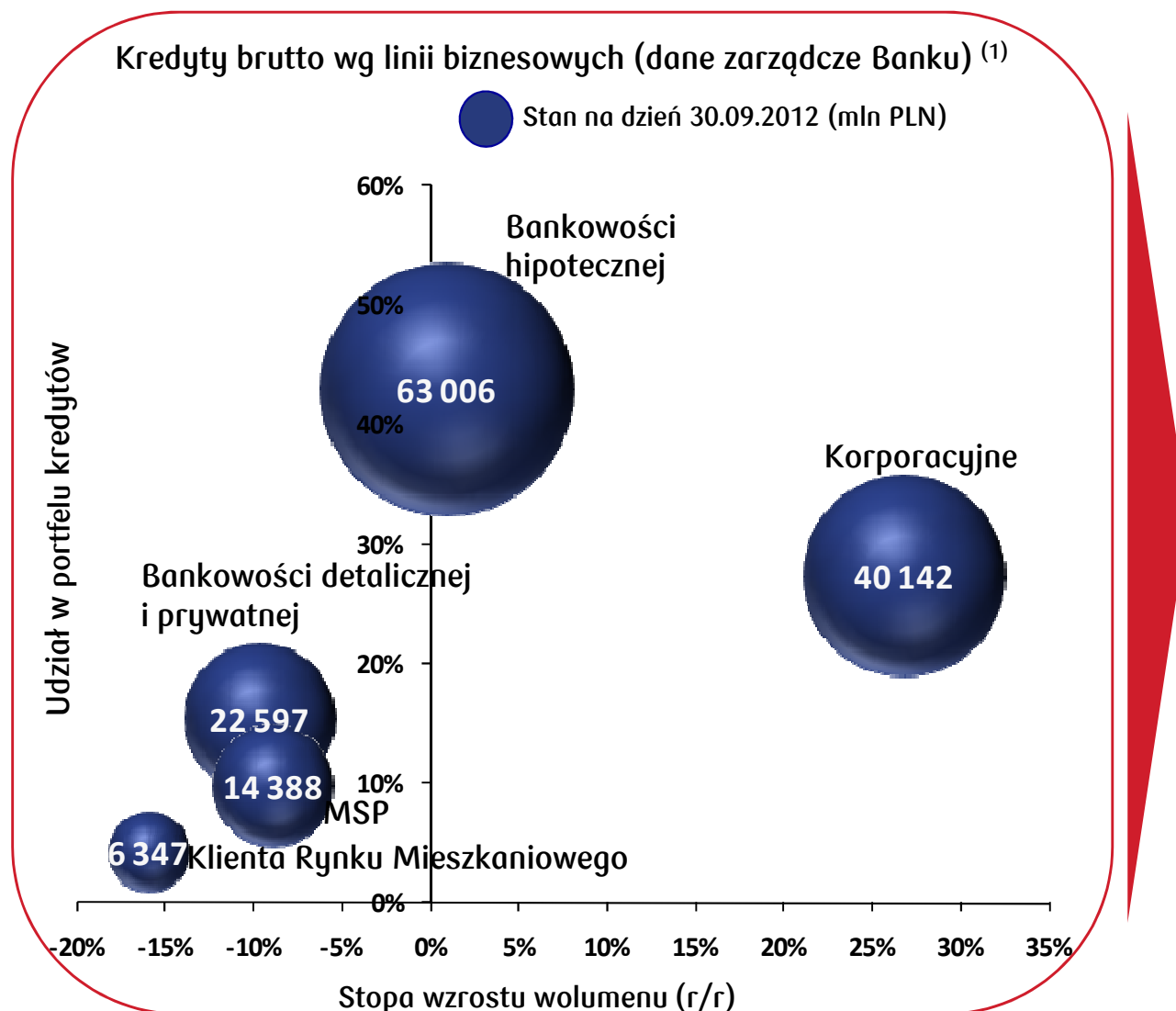
- nastąpił wzrost portfela kredytowego o 4,0 mld PLN r/r, a depozytów klientów o 2,3 mld PLN r/r
- w segmencie detalicznym kredyty brutto zmniejszyły się o 4,0% r/r, a depozyty wzrosły o 5,7% r/r
- w segmencie korporacyjnym kredyty brutto wzrosły o 26,8% r/r, a depozyty obniżyły się o 13,4% r/r, głównie w efekcie zwiększenia dywersyfikacji źródeł finansowania działalności
- PKO TFI awansowało z 6. na 5. pozycję na rynku dzięki zwiększeniu stanu aktywów w zarządzaniu o 0,6 mld PLN q/q w efekcie dobrych i stabilnych wyników inwestycyjnych

(1) Dane zarządcze Banku

(2) Aktywa w zarządzaniu - dane PKO TFI

Wolumeny - kredyty

Zdywersyfikowany i rosnący portfel kredytowy



Po III kwartale 2012 roku:

- wolumen kredytów bankowości hipotecznej, stanowiących 43% całego portfela kredytowego utrzymał się na poziomie zbliżonym do stanu sprzed roku
- drugi co do wielkości portfel kredytów korporacyjnych (27% udziału w portfelu) zwiększył się o 27% r/r
- stan kredytów bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiących 15% ogółu kredytów, obniżył się o 10% r/r
- wolumen kredytów dla MSP (stanowiących 10% portfela) obniżył o 9% w skali roku
- stan kredytów klienta rynku mieszkaniowego (4% udziału w portfelu) zmniejszył się o 16% r/r

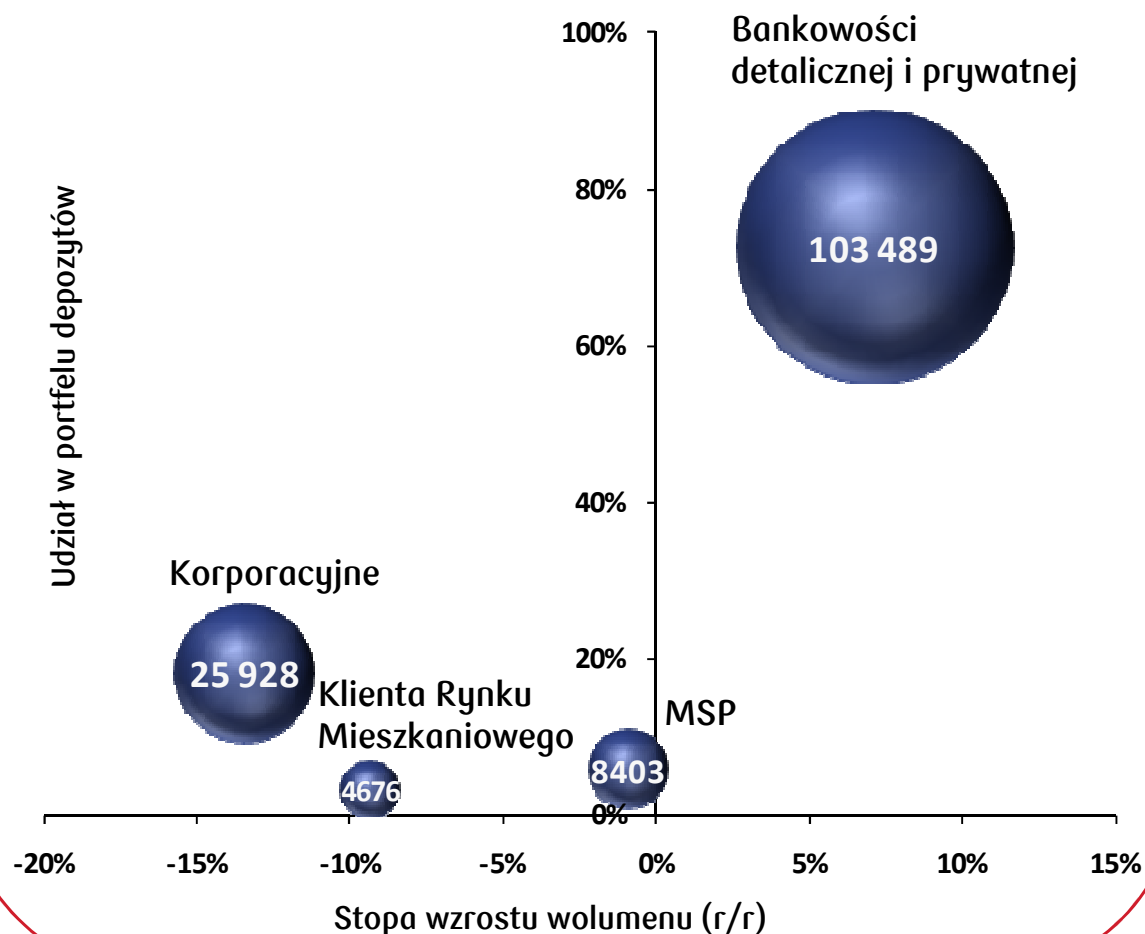
1) Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości detalicznej i prywatnej.

Wolumeny - depozyty

Depozyty detaliczne podstawą bazy depozytowej Banku

Depozyty wg linii biznesowych (dane zarządcze Banku)

● Stan na dzień 30.09.2012 (mln PLN)



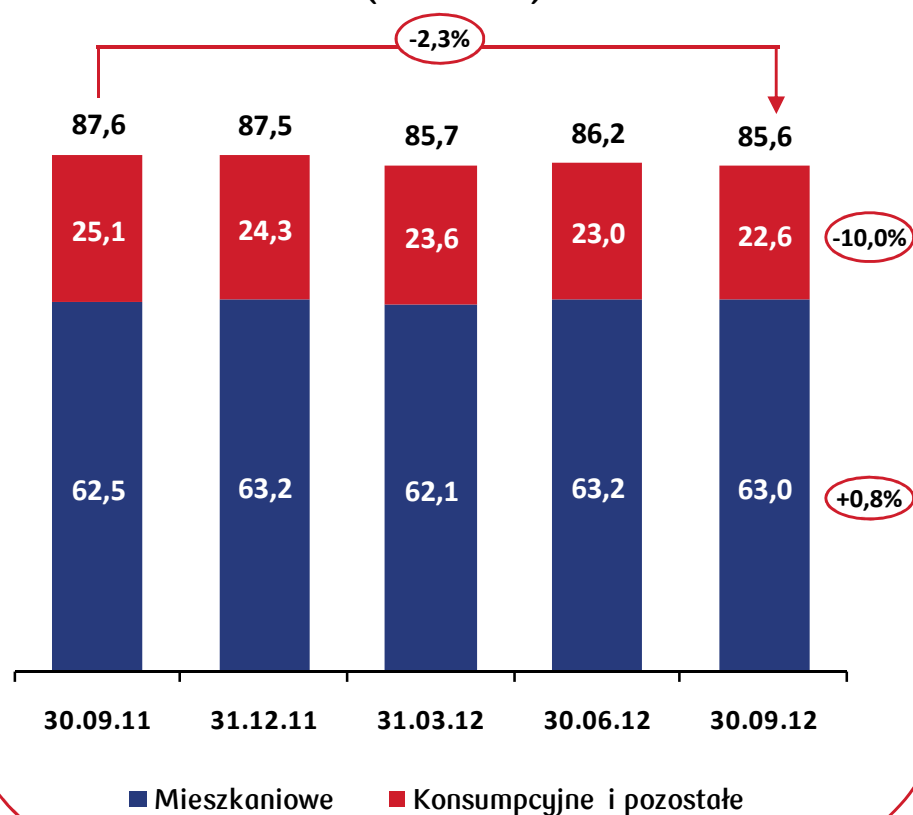
Po III kwartale 2012 roku:

- depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 73% bazy depozytowej, odnotowały wzrost wolumenu o 7% r/r
- depozyty korporacyjne, których udział w portfelu na koniec okresu wynosił 18%, zmniejszyły się o 13% r/r
- stan depozytów MSP (6% udziału w portfelu) był zbliżony do stanu sprzed roku
- depozyty klienta rynku mieszkaniowego (3% udziału w depozytach ogółem) obniżyły się o 9% r/r

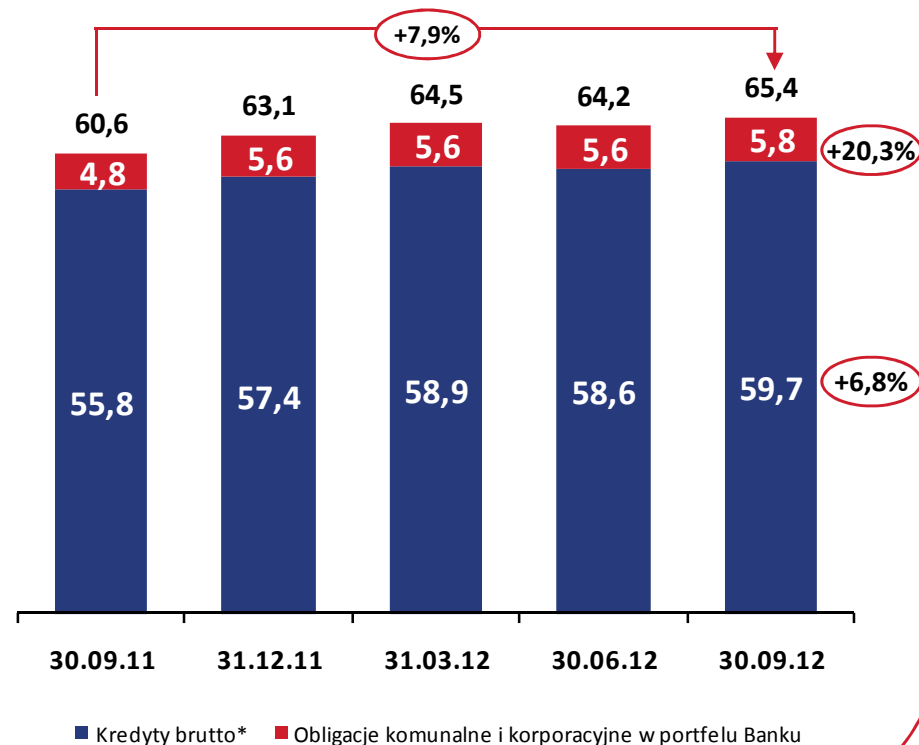
Wolumeny kredytowe

Wzrost wolumenu wierzytelności korporacyjnych

Kredyty brutto osób prywatnych*
(mld PLN)



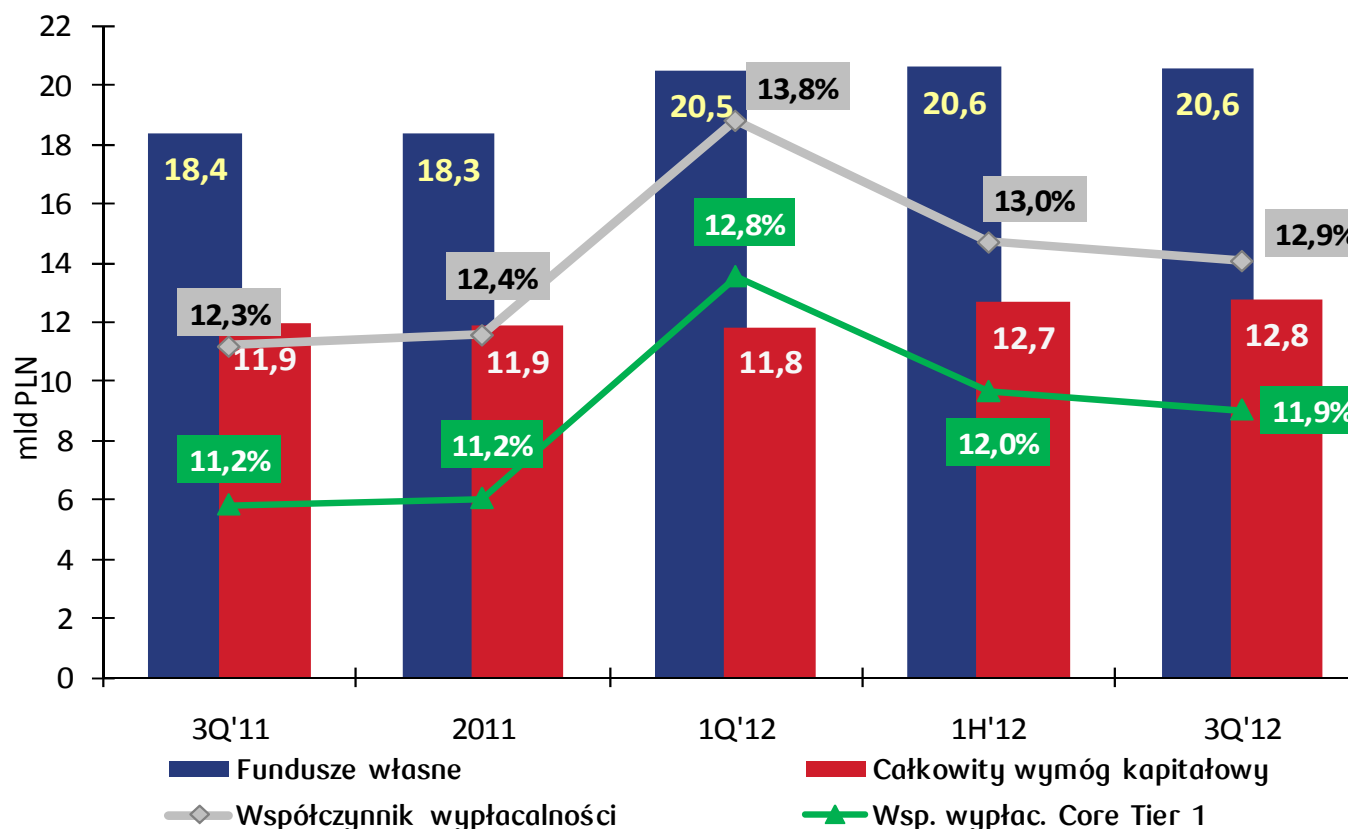
Wierzytelności od podmiotów
instytucjonalnych (mld PLN)



- Po III kwartale 2012 roku wierzytelności Banku od podmiotów instytucjonalnych wzrosły znacząco o 4,8 mld PLN r/r, natomiast wolumen kredytów brutto osób prywatnych zmniejszył się o 2,0 mld PLN r/r

Adekwatność kapitałowa

Bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności

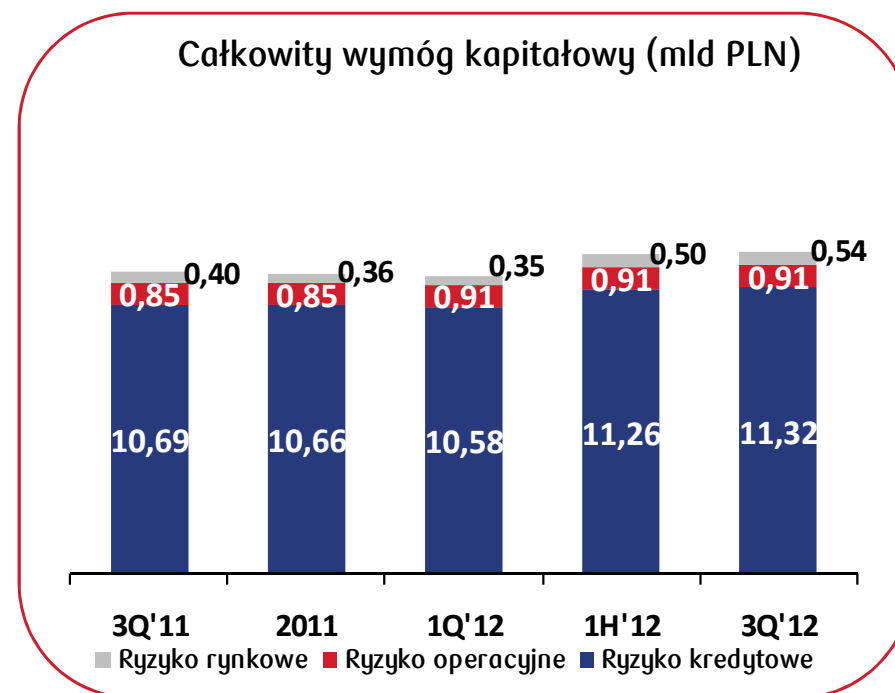
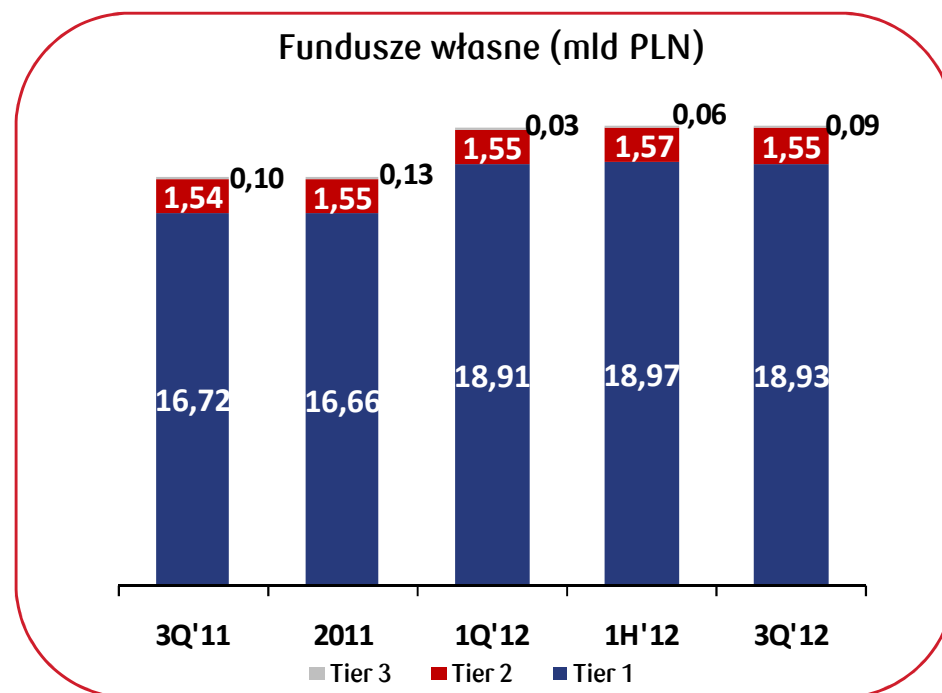


- Po III kwartale 2012 r. wzrost współczynnika wypłacalności o 0,59 pp. r/r głównie w efekcie wzrostu funduszy własnych Banku wyznaczonych dla potrzeb adekwatności kapitałowej
- We wrześniu 2012 r. Bank wyemitował obligacje podporządkowane na kwotę 1,6 mld PLN, które za zgodą KNF zostały w październiku 2012 r. przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających (zrealizowanie opcji *call* dotychczasowych obligacji podporządkowanych)



Adekwatność kapitałowa

Wzrost funduszy podstawowych Tier 1 w skali roku



Po III kwartale 2012 roku:

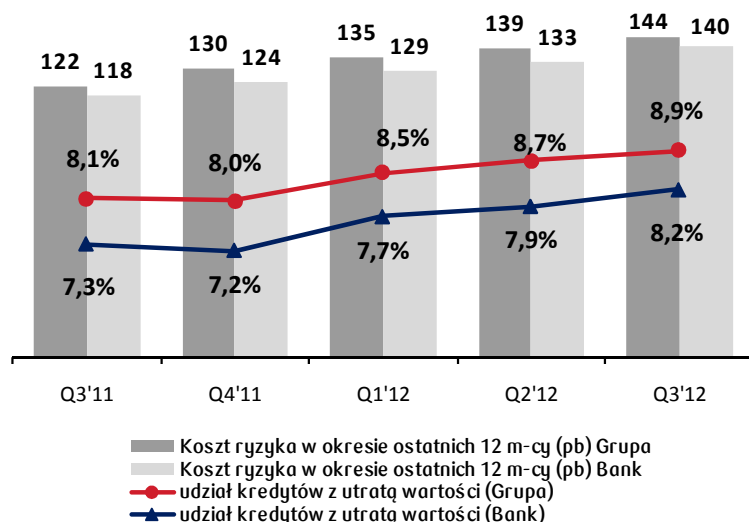
- wzrost funduszy własnych wyliczanych na potrzeby adekwatności kapitałowej o 2,2 mld PLN (+12,0% r/r), głównie na skutek zaliczenia w II kwartale 2012 r. do funduszy wyniku Banku za 2011 rok pomniejszonego o wypłaconą dywidendę
- całkowity wymóg kapitałowy wyższy o 0,8 mld PLN r/r głównie w efekcie wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego, przede wszystkim na skutek wejścia w życie od 30 czerwca 2012 roku regulacji KNF, w wyniku której nastąpił wzrost wagi ryzyka (z 75% do 100%) dla ekspozycji detalicznych, oraz dla ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomości mieszkalnej, w przypadku których wysokość raty kapitałowej lub odsetkowej uzależniona jest od zmian kursu walut



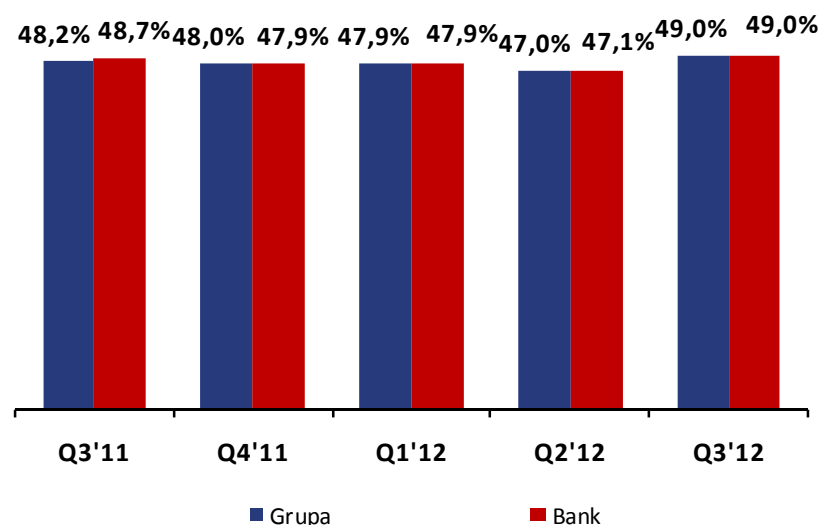
Jakość portfela kredytowego

Wzrost wskaźnika pokrycia w III kw. 2012

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka¹⁾



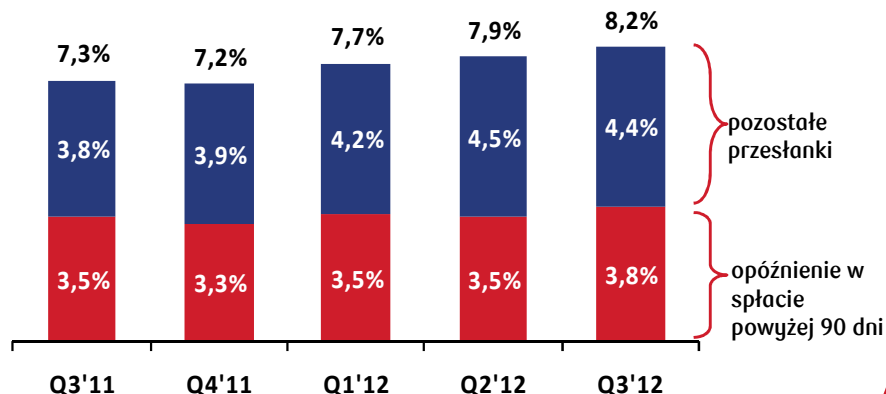
Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



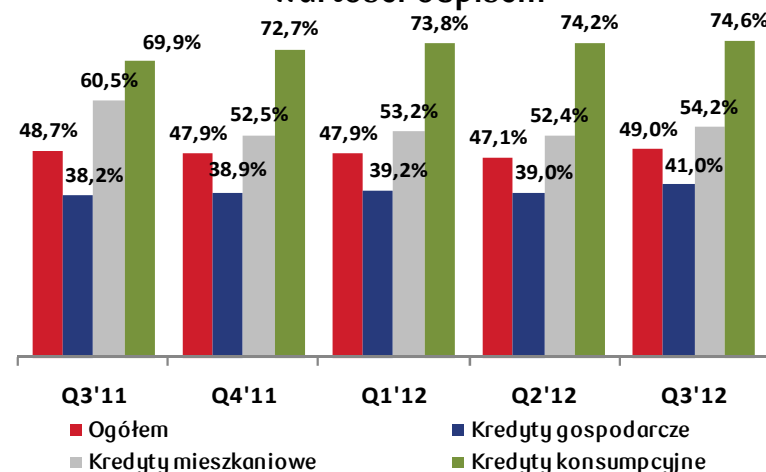
- Dla Grupy PKO Banku Polskiego w III kw. 2012 r. :
 - udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł o 0,2 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału, głównie w wyniku dalszego pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotów gospodarczych
 - koszt ryzyka ukształtował się na poziomie -1,44% i wzrósł w stosunku do poprzedniego kwartału
 - wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem wzrósł w stosunku do poprzedniego kwartału o 2,0 pp. i wyniósł 49,0%.

Jakość portfela kredytowego

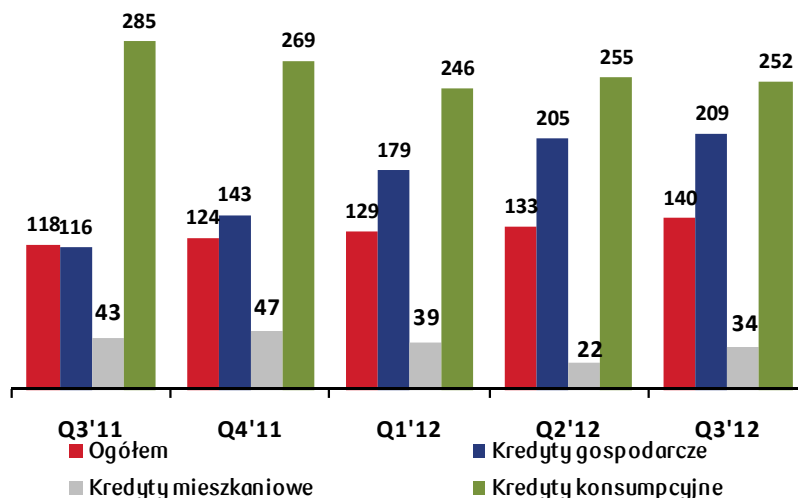
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy (pb.)



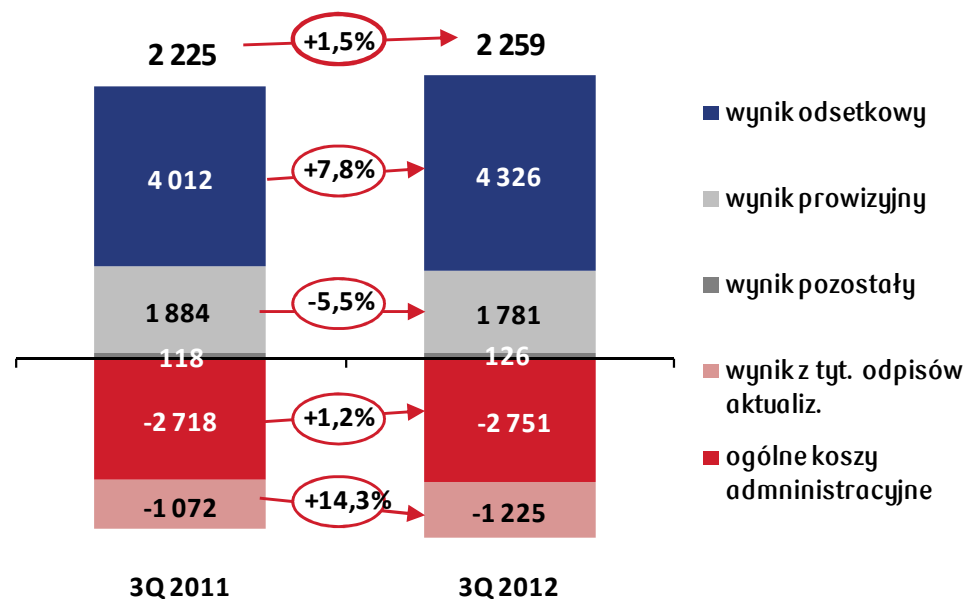
- Dla PKO Banku Polskiego wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł o 0,3 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału
- Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem ukształtował się na poziomie wyższym w stosunku do poprzedniego kwartału wynosząc 49,0%
- Spadek kosztu ryzyka w stosunku do poprzedniego kwartału w przypadku kredytów konsumpcyjnych
- Wzrost kosztu ryzyka odnotowano dla kredytów gospodarczych (głównie w wyniku jednostkowych zdarzeń w przypadku podmiotów ocenianych metodą zindywidualizowaną)

Załączniki

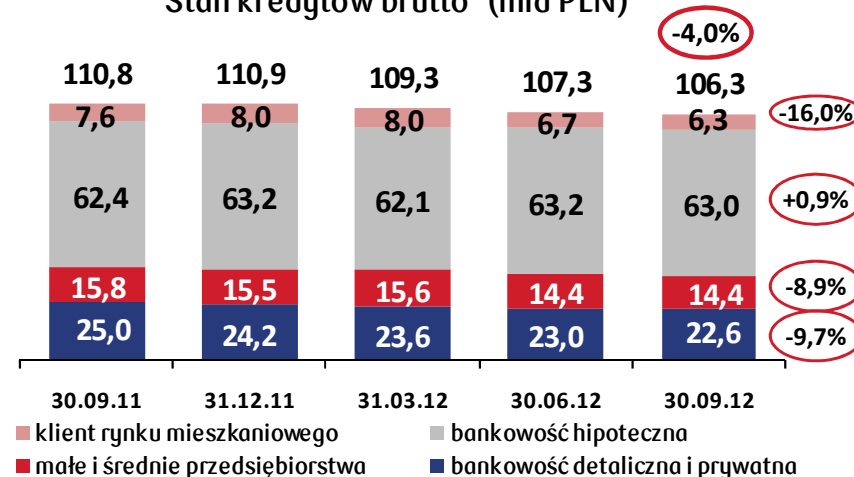


Segment detaliczny

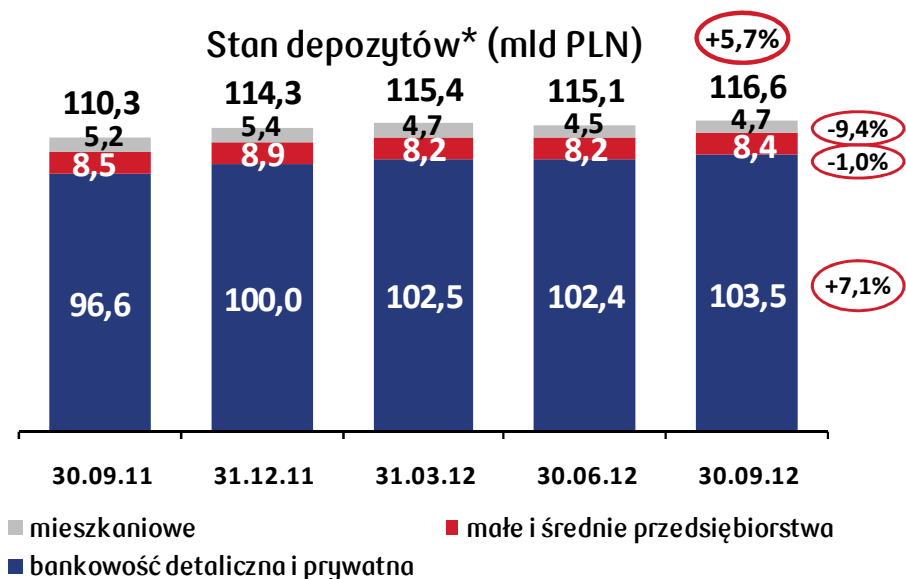
Wynik finansowy brutto
segmentu detalicznego (mln PLN)



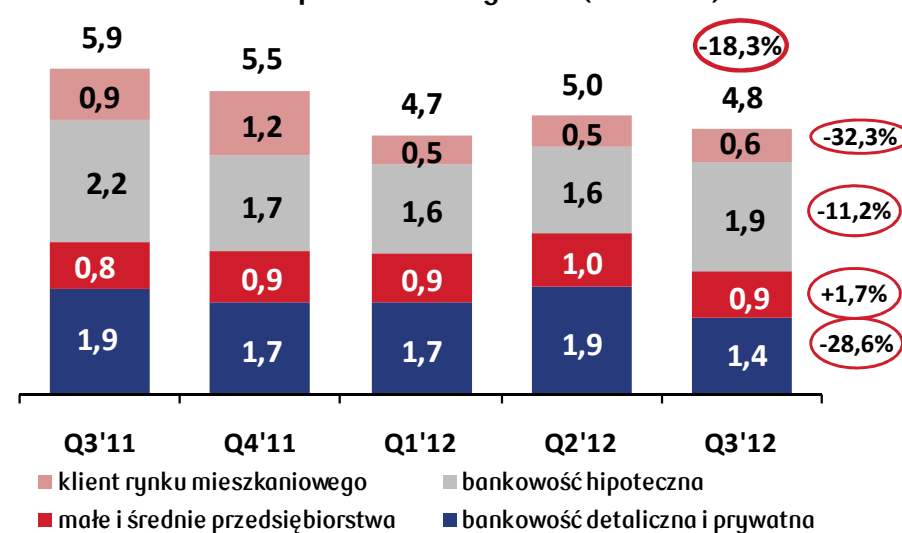
Stan kredytów brutto* (mld PLN)



Stan depozytów* (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów* (mld PLN)

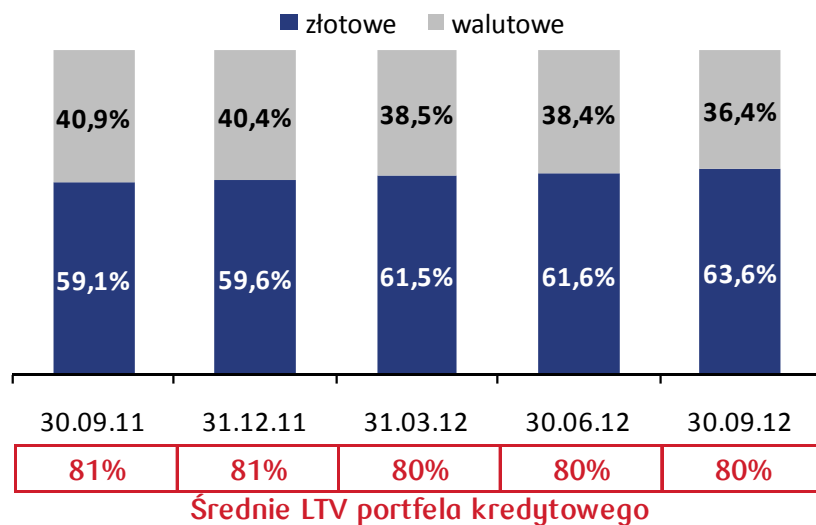


Zmiana r/r

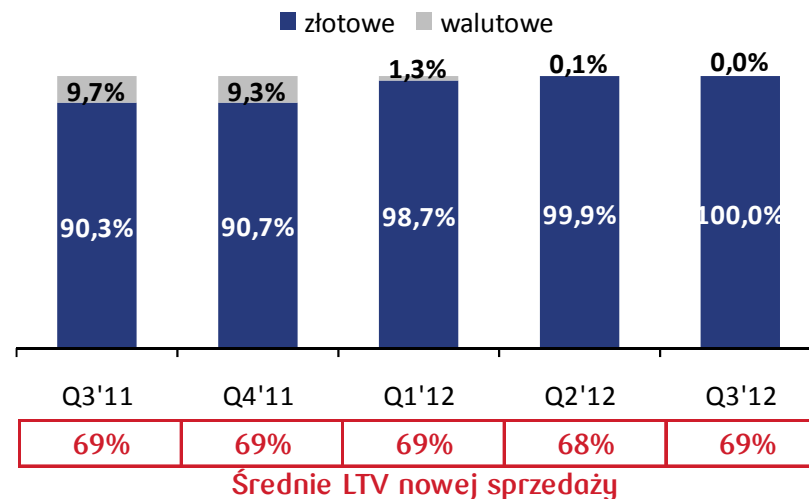
* Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości detalicznej i prywatnej.

Segment detaliczny - kredyty mieszkaniowe

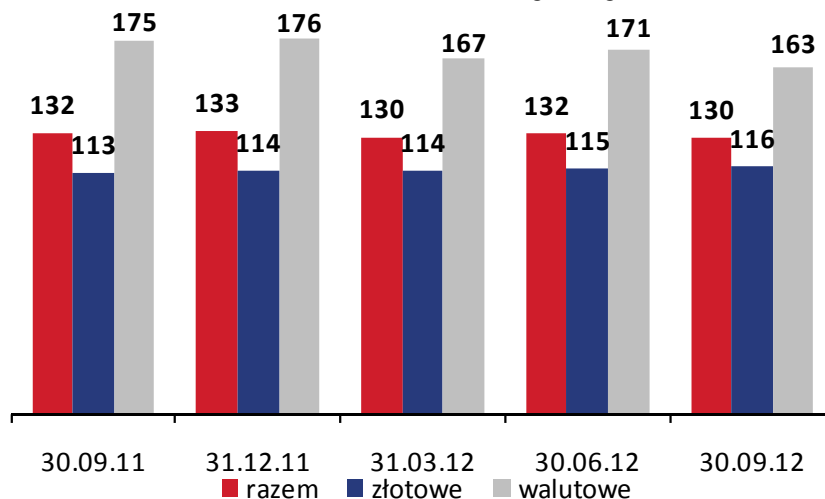
Struktura portfela kredytów mieszkaniowych



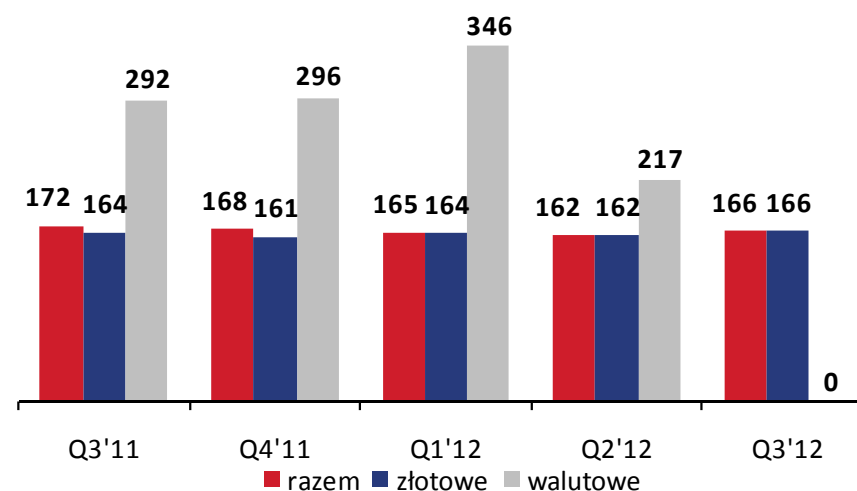
Struktura nowej sprzedaży kredytów mieszkaniowych



Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)



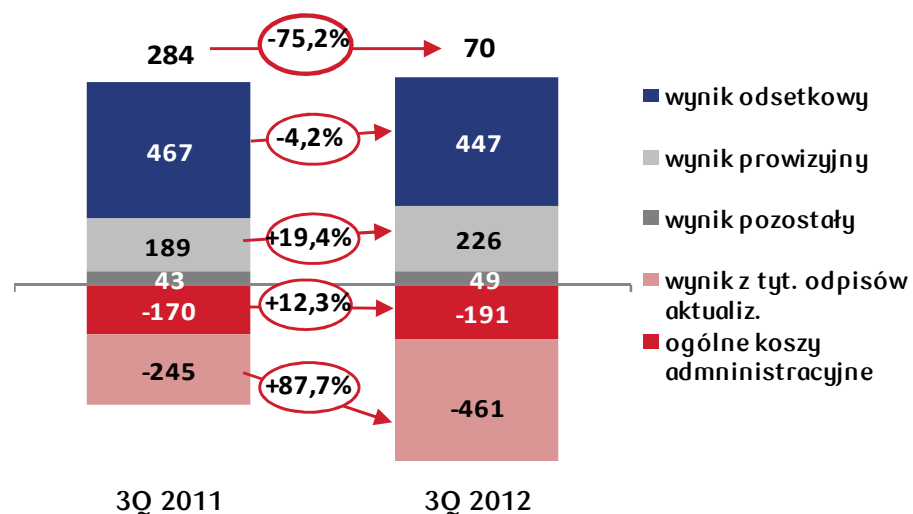
Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)



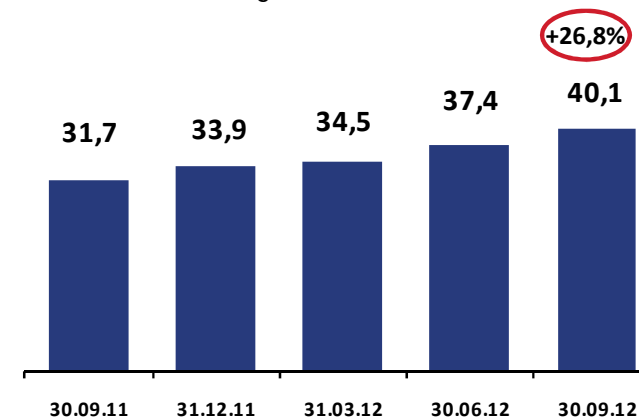


Segment korporacyjny

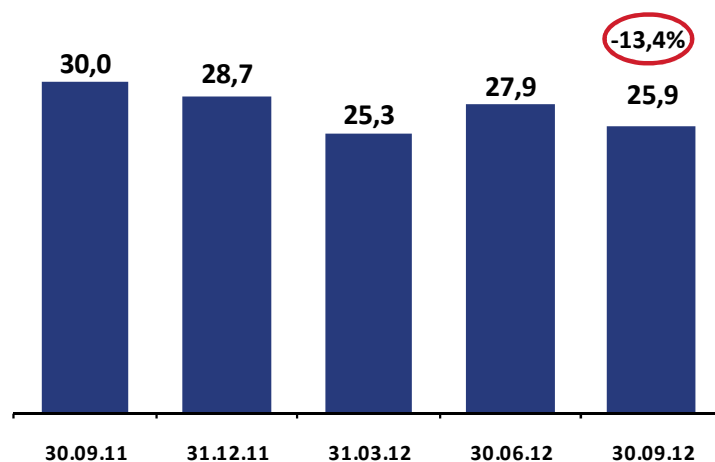
Wynik finansowy brutto
segmentu korporacyjnego (mln PLN)



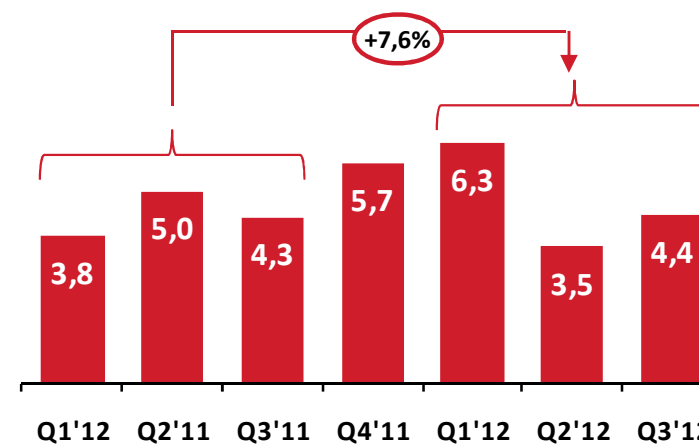
Stan kredytów brutto* (mld PLN)



Stan depozytów* (mld PLN)

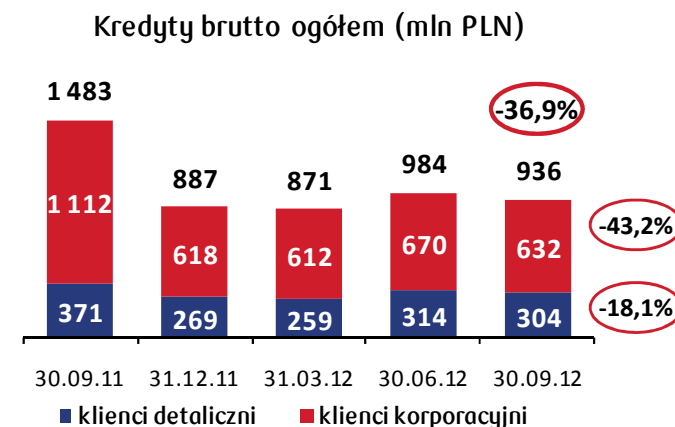
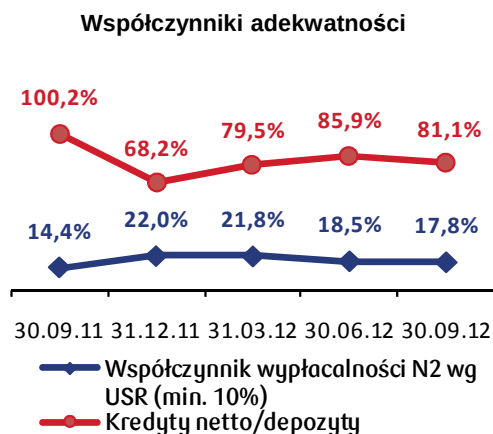
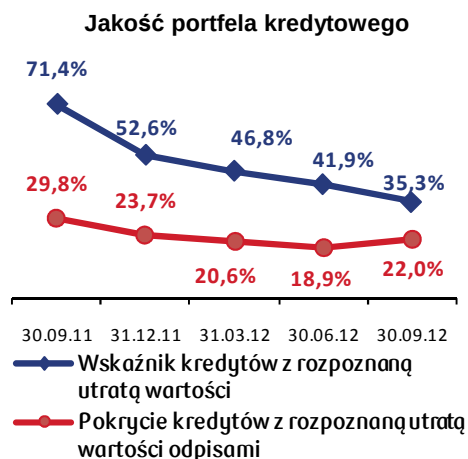
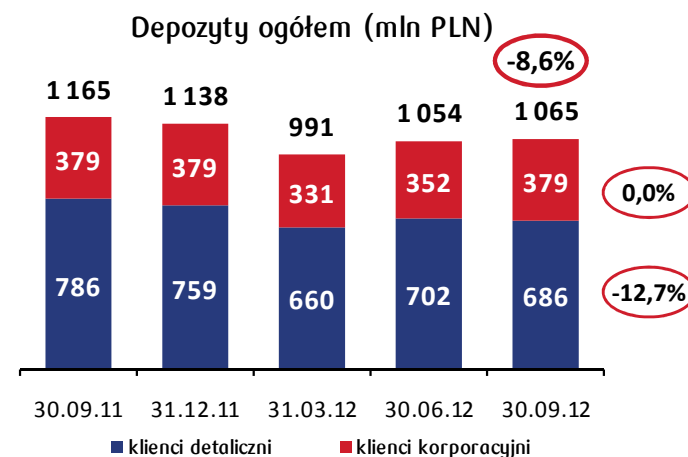
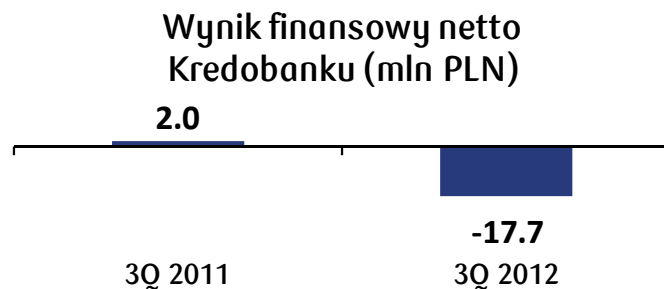


Nowa sprzedaż kredytów* (mld PLN)



○ Zmiana r/r

* Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe.



Strata netto Kredobanku w okresie 3 kwartałów 2012 r. spowodowana:

- wzrostem kosztów odsetkowych związku z niestabilną sytuacją na rynku międzybankowym
- jednorazowymi odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości należności kredytowych

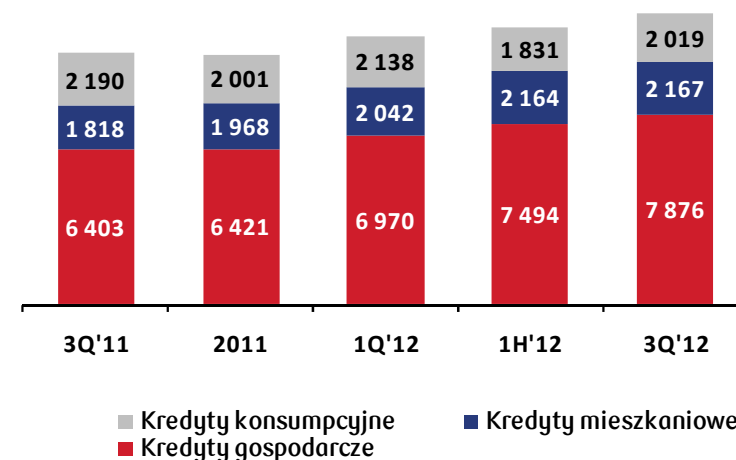
W okresie 3 kwartałów 2012 r. Kredobank realizował założenia przyjętej strategii na lata 2012 – 2014, zgodnie z którą Kredobank ma osiągnąć dodatni wynik operacyjny w 2012 r. oraz break-even na poziomie netto w 2013 r.



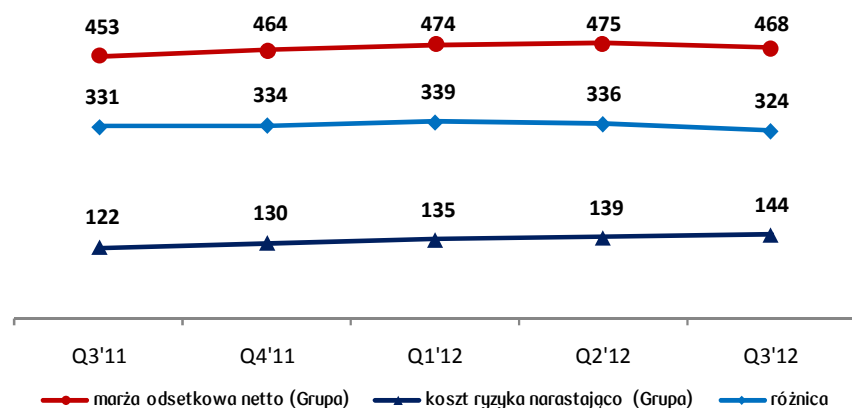
Struktura portfela kredytowego

mIn PLN (stan na koniec okresu)	3Q'11	4Q'11	1Q'12	1H'12	3Q'12	Zmiana	
						r/r	q/q
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	10 412	10 396	11 220	11 489	12 062	15,9%	5,0%
Kredyty bez rozpoznanej utraty wartości	132 647	134 646	133 620	133 538	134 971	1,8%	1,1%
SUMA	143 058	145 041	144 839	145 026	147 034	2,8%	1,4%

Struktura kredytów z rozpoznaną utratą wartości



Koszt ryzyka narastająco, marża odsetkowa netto (Grupa PKO)



- Wzrost wartości kredytów z rozpoznaną utratą wartości w III kw. 2012r. odnotowano dla kredytów gospodarczych i konsumpcyjnych
- Największy przyrost wartości kredytów z rozpoznaną utratą wartości dotyczył kredytów gospodarczych i wynikał głównie z jednostkowych zdarzeń w przypadku podmiotów ocenianych metodą zindywidualizowaną

Polityka dywidendy – wypłata nadwyżki kapitałowej

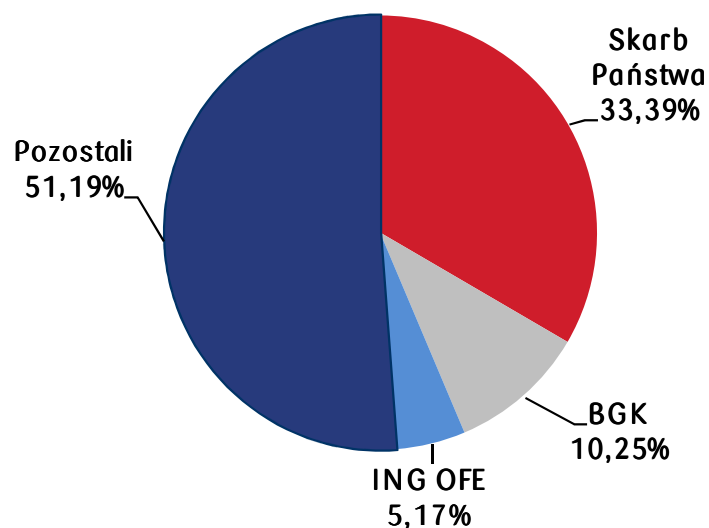
Polityka dywidendy przyjęta w dniu 4 kwietnia 2012 r. zakłada:

- stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania bankiem i stosownie do określanych w oparciu o przyjęte kryteria możliwości finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku
- optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu, potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej
- rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie przewyższającej przyjęte wymogi kapitałowe wskazane poniżej:
 - współczynnik wypłacalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (CAR – capital adequacy ratio) będzie powyżej 12,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego,
 - współczynnik wypłacalności dla funduszy rdzennych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (common equity Tier 1 ratio) będzie powyżej 9,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego

Wypłata z zysku netto za rok:	Dywidenda na 1 akcję (PLN)	Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy)	Stopa wypłaty dywidendy
2011	1,27	3,9%	40,15%
2010	1,98	5,5%	74,75%
2009	1,90	4,2%	97,65%
2008	1,00	2,9%	34,71%
2007	1,09	2,2%	40,07%
2006	0,98	1,7%	47,87%
2005	0,80	2,1%	47,71%
2004	1,00	3,6%	66,18%

	Stan na dzień publikacji raportu za III kw. 2012		Stan na 31.12.2011		Zmiana	
	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczby akcji (mln)	udziału w głosach na WZ (pp.)
Skarb Państwa	417,41	33,39%	512,41	40,99%	-95,00	-7,60
Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK)	128,10	10,25%	128,10	10,25%	0,00	0,00
Skarb Państwa i BGK razem	545,51	43,64%	640,51	51,24%	-95,00	-7,60
ING OFE*	64,59	5,17%	-	-	x	x
Pozostali	639,90	51,19%	609,49	48,76%	30,41	2,43
RAZEM	1 250,00	100,00%	1 250,00	100,00%	0,00	0,00

Struktura akcjonariatu



- W dniu 24 lipca 2012 r. Skarb Państwa zbył 95 mln akcji PKO Banku Polskiego w drodze transakcji pakietowych
- W efekcie transakcji zmieniła się struktura akcjonariatu Banku:
 - udział Skarbu Państwa zmniejszył się o 7,60 pp.
 - ING Otwarty Fundusz Emerytalny przekroczył 5% próg w ogólnej liczby głosów na WZ Banku i zwiększył udział w akcjonariacie Banku do 5,17% z 4,29% przed transakcją

*) Stan posiadania akcji na dzień 24 lipca 2012 r., raportowany przez ING OFE po przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na WZ PKO Banku Polskiego

Kategoria	Agencja ratingowa	Moody's Investors Service (rating płatny)	Standard & Poor's (rating płatny)	Fitch
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		A2/A2 z perspektywą negatywną		
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		Prime-1/Prime-1		
Długookresowy rating kredytowy Banku (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			A-/A- z perspektywą stabilną	
Krótkookresowy rating kredytowy Banku (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			A-2/A-2 z perspektywą stabilną	
Siła finansowa		C- z perspektywą negatywną		
Ocena wsparcia				2

- W dniu 2 sierpnia 2012 r. agencja Fitch podtrzymała przyznaną Bankowi ocenę ratingową
- W dniu 17 września 2012 r. agencja Moody's Investors Service zmieniła perspektywę ratingu A2 ze stabilnej na negatywną

Wyniki finansowe netto Spółek Grupy

Spółki z Grupy Kapitałowej jako efektywne centra produktowe

mln PLN		3Q 2011	3Q 2012	Zmiana
Skonsolidowany zysk netto		2 855,3	2 874,4	+0,7%
 Bank Polski	Bank	2 896,7	2 900,0	+0,1%
 TFI	Fundusze inwestycyjne	28,4	17,9	-37,0%
 Bankowy OFE	Fundusz emerytalny	8,6	12,6	+46,5%
 Leasing	Leasing	2,7	7,2	+166,7%
 platforma inteligo	Wsparcie bankowości internetowej	15,9	14,9	-6,3%
 eService S.A.	Płatności elektroniczne	15,9	17,9	+12,6%
 КРЕДОБАНК GRUPA PKO BP	Bankowość na Ukrainie	2,0	-17,7	x
 QUALIA DEVELOPMENT	Rynek nieruchomości	-4,4	-4,6	-4,5%

Podstawowe dane operacyjne

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	3Q'11	2011	1Q'12	1H'12	3Q'12
Liczba rachunków bieżących (tys.) ⁽¹⁾	6 130	6 146	6 123	6 126	6 135
Liczba kart bankowych (tys.)	7 097	7 166	7 125	7 122	7 158
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>1 010</i>	<i>1 009</i>	<i>998</i>	<i>977</i>	<i>978</i>
Liczba oddziałów:	1 201	1 198	1 196	1 197	1 196
- detaliczne	1 134	1 131	1 132	1 133	1 132
- korporacyjne	67	67	64	64	64
Liczba agencji	1 560	1 400	1 253	1 218	1 210
Liczba bankomatów	2 425	2 457	2 465	2 525	2 569

(1) Zmiana prezentacyjna liczby rachunków bieżących za 2011 rok w związku ze zmianą klasyfikacji rachunków



Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q 2011	3Q 2012	3Q'11/3Q'12
Wynik z tytułu odsetek	5 538 681	6 019 658	+8,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 309 705	2 264 378	-2,0%
Wynik pozostały	318 671	431 529	+35,4%
Przychody z tytułu dywidend	6 800	8 081	+18,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(63 868)	48 228	-175,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	16 607	21 990	+32,4%
Wynik z pozycji wymiany	247 487	233 387	-5,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	111 645	119 843	+7,3%
Wynik na działalności biznesowej	8 167 057	8 715 565	+6,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 369 136)	(1 758 912)	+28,5%
Ogólne koszty administracyjne	(3 225 713)	(3 377 774)	+4,7%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(3 118)	14 427	x
Zysk (strata) brutto	3 569 090	3 593 306	+0,7%
Podatek dochodowy	(715 249)	(719 734)	+0,6%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(1 498)	(805)	-46,3%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2 855 339	2 874 377	+0,7%



Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3'11	Q4'11	Q1'12	Q2'12	Q3'12	Q3'12/ Q3'11	Q3'12/ Q2'12
Wynik z tytułu odsetek	1 964 135	2 070 435	2 059 186	1 983 059	1 977 413	+0,7%	-0,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	768 302	791 739	723 440	779 259	761 679	-0,9%	-2,3%
Wynik pozostały	119 021	113 085	140 666	105 242	185 621	+56,0%	+76,4%
Przychody z tytułu dywidend	263	-	-	6 077	2 004	+662,0%	-67,0%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(28 592)	(11 188)	14 513	872	32 843	X	38x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	670	3 572	(707)	5 349	17 348	26x	+224,3%
Wynik z pozycji wymiany	115 102	89 809	91 779	52 876	88 732	-22,9%	+67,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	31 578	30 892	35 081	40 068	44 694	+41,5%	+11,5%
Wynik na działalności biznesowej	2 851 458	2 975 259	2 923 292	2 867 560	2 924 713	+2,6%	+2,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(487 736)	(561 311)	(527 526)	(573 759)	(657 627)	+34,8%	+14,6%
Ogólne koszty administracyjne	(1 102 542)	(1 185 644)	(1 152 330)	(1 094 011)	(1 131 433)	+2,6%	+3,4%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	679	(16 534)	8 011	(1 983)	8 399	12x	X
Zysk (strata) brutto	1 261 859	1 211 770	1 251 447	1 197 807	1 144 052	-9,3%	-4,5%
Podatek dochodowy	(245 165)	(260 866)	(246 974)	(249 475)	(223 285)	-8,9%	-10,5%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(331)	(952)	(314)	(242)	(249)	-24,8%	+2,9%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	1 017 025	951 856	1 004 787	948 574	921 016	-9,4%	-2,9%



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego

Aktywa (tys. PLN)	30.09.11	31.12.11	31.03.12	30.06.12	30.09.12	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 743 480	9 142 168	6 125 548	8 837 388	6 718 060	-13,2%	-24,0%
Należności od banków	3 483 529	2 396 227	1 926 589	2 761 316	5 163 845	+48,2%	+87,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	813 848	1 311 089	2 447 677	389 610	763 014	-6,2%	+95,8%
Pochodne instrumenty finansowe	3 019 277	3 064 733	2 852 895	2 857 209	3 533 570	+17,0%	+23,7%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	13 496 683	12 467 201	14 867 729	14 946 799	16 220 526	+20,2%	+8,5%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	139 695 281	141 634 494	140 947 277	141 331 155	142 705 562	+2,2%	+1,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12 195 237	14 393 276	13 980 883	12 741 997	11 539 407	-5,4%	-9,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 521 661	2 541 317	2 486 673	2 494 788	2 524 543	+0,1%	+1,2%
Inne aktywa	4 027 944	3 797 532	4 097 281	4 077 609	4 078 835	+1,3%	+0,0%
AKTYWA RAZEM	186 996 940	190 748 037	189 732 552	190 437 871	193 247 362	+3,3%	+1,5%

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	30.09.11	31.12.11	31.03.12	30.06.12	30.09.12	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3 689	3 454	2 949	2 868	2 856	-22,6%	-0,4%
Zobowiązania wobec innych banków	6 517 940	6 239 164	7 467 020	5 740 840	3 632 951	-44,3%	-36,7%
Pochodne instrumenty finansowe	3 009 468	2 645 281	2 480 821	2 759 720	3 356 751	+11,5%	+21,6%
Zobowiązania wobec klientów	143 952 056	146 473 897	144 202 352	146 986 505	145 444 287	+1,0%	-1,0%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	6 758 821	7 771 779	6 615 787	7 303 275	10 766 512	+59,3%	+47,4%
Zobowiązania podporządkowane	1 635 314	1 614 377	1 638 201	1 614 369	3 244 162	+98,4%	+101,0%
Pozostałe zobowiązania	3 172 032	3 178 101	3 696 489	3 022 565	3 029 836	-4,5%	+0,2%
Kapitał własny ogółem	21 947 620	22 821 984	23 628 933	23 007 729	23 770 007	+8,3%	+3,3%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	186 996 940	190 748 037	189 732 552	190 437 871	193 247 362	+3,3%	+1,5%

Rachunek wyników PKO Banku Polskiego

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q 2011	3Q 2012	3Q'12/3Q'11
Wynik z tytułu odsetek	5 472 179	5 936 895	+8,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 136 731	2 070 437	-3,1%
Wynik pozostały	303 386	403 000	+32,8%
Przychody z tytułu dywidend	94 028	93 200	-0,9%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	(63 781)	47 610	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	16 040	23 242	+44,9%
Wynik z pozycji wymiany	244 849	231 211	-5,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	12 250	7 737	-36,8%
Wynik na działalności biznesowej	7 912 296	8 410 332	+6,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 330 869)	(1 737 425)	+30,5%
Ogólne koszty administracyjne	(2 986 816)	(3 068 621)	+2,7%
Zysk (strata) brutto	3 594 611	3 604 286	+0,3%
Podatek dochodowy	(697 871)	(704 312)	+0,9%
Zysk (strata) netto	2 896 740	2 899 974	+0,1%

Rachunek wyników PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3'11	Q4'11	Q1'12	Q2'12	Q3'12	Q3'12/ Q3'11	Q3'12/ Q2'12
Wynik z tytułu odsetek	1 952 719	2 032 790	2 030 741	1 955 994	1 950 160	-0,1%	-0,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	704 224	736 070	665 161	714 027	691 249	-1,8%	-3,2%
Wynik pozostały	88 385	103 387	126 661	135 238	141 101	+59,6%	+4,3%
Przychody z tytułu dywidend	263	-	16 119	75 077	2 004	+662,0%	-97,3%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	(28 403)	(14 757)	14 551	245	32 814	X	134x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	930	263	(803)	6 377	17 668	19x	X
Wynik z pozycji wymiany	114 590	86 518	89 955	53 018	88 238	-23,0%	+66,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	1 005	31 363	6 839	521	377	-62,5%	-27,6%
Wynik na działalności biznesowej	2 745 328	2 872 247	2 822 563	2 805 259	2 782 510	+1,4%	-0,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(473 134)	(481 253)	(521 775)	(570 264)	(645 386)	+36,4%	+13,2%
Ogólne koszty administracyjne	(1 026 596)	(1 071 674)	(1 056 545)	(986 168)	(1 025 908)	-0,1%	+4,0%
Zysk (strata) brutto	1 245 598	1 319 320	1 244 243	1 248 827	1 111 216	-10,8%	-11,0%
Podatek dochodowy	(244 022)	(262 438)	(245 568)	(241 816)	(216 928)	-11,1%	-10,3%
Zysk (strata) netto	1 001 576	1 056 882	998 675	1 007 011	894 288	-10,7%	-11,2%

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

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

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

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

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

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



Bank Polski

Strona internetowa PKO Banku Polskiego :

www.pkobp.pl

Kontakt:

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk – Dyrektor

ul. Puławska 15

02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

Fax: +48 22 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

E-mail: ir@pkobp.pl