



Bank Polski

# Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za I półrocze 2013

*„PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy”*

Warszawa, 29 sierpnia 2013 r.



Bank Polski

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 1. Podsumowanie          | 3  |
| 2. Wyniki finansowe      | 14 |
| 3. Zarządzanie ryzykiem  | 28 |
| 4. Działalność biznesowa | 33 |
| 5. Załączniki            | 41 |



- **Przyspieszenie wzrostu poprzez transakcje nabycia aktywów Nordea w Polsce**
  - ⇒ Przejęcie działalności bankowej - przejęcie 99,21% Nordea Banku Polska, portfela kredytów korporacyjnych polskich spółek blue-chip w Nordea Bank AB i 100% Nordea Finance Polska
  - ⇒ Przejęcie 100% Nordea Polska TuNŻ SA jako platformy rozwoju bancassurance
  - ⇒ Planowane zamknięcie transakcji to przełom 2013/2014 r.
- **Dyscyplina kosztowa i obniżenie kosztów ryzyka**
  - ⇒ Obniżenie kosztów działania o 1,2% q/q (-0,9% r/r)
  - ⇒ Obniżenie kosztu ryzyka o 5 pb. q/q dzięki wynikowi z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niższemu o 6,5% q/q (-21,3% r/r) oraz spadkowi NPL o 0,1 pp. q/q
- **Spadek wyniku odsetkowego w efekcie obniżek stóp procentowych, przy największej bazie depozytów detalicznych i terminowych na polskim rynku**
  - ⇒ Wynik z odsetek niższy o 7,2% q/q głównie na skutek obniżenia rynkowych stóp procentowych (spadek średniej stopy WIBOR 3M o 80 pb. q/q)
  - ⇒ Marża odsetkowa niższa o 0,3 pp. q/q, ale nadal powyżej 4%
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
  - ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 42,7%
  - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 13,8%
  - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,7%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
  - ⇒ Stabilny wzrost sumy bilansowej w efekcie wzrostu kredytów netto (+5,5% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów oraz emisjami papierów wartościowych
  - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 91%
  - ⇒ Współczynnik wypłacalności na poziomie 13,5% (Core Tier 1: 12,5%)
- **Decyzja ZWZ o wypłacie dywidendy za 2012 rok w wysokości 2.250 mln PLN tj. 1,80 PLN za 1 akcję (wskaźnik wypłaty: 61,12%, stopa dywidendy wg kursu na 30.06.2013: 5,1%)**

# Transakcja nabycia Nordea Bank Polska, Nordea Finance Polska i Nordea Polska TuNŻ



Bank Polski

- PKO Bank Polski przeprowadzi przejęcie Nordea Bank Polska, Nordea TuNŻ oraz Nordea Finance Polska ("Nordea Polska") za całkowitą kwotę 2 830 mln PLN po uzyskaniu stosownych zgód KNF i UOKiK
- Przejęcie działalności bankowej Nordea w Polsce stanowi okazję dla PKO Banku Polskiego, aby umocnić pozycję lidera w bankowości detalicznej, rozbudować sieć dystrybucji w dużych polskich miastach, powiększyć bazę swoich zamożnych klientów (affluent) oraz wzmocnić swoją działalność w obszarze korporacyjnym
- Zakres transakcji obejmuje towarzystwo ubezpieczeń na życie, które będzie służyło jako platforma dla strategii PKO Banku Polskiego w obszarze bancassurance, wykorzystując sieć dystrybucyjną PKO Banku Polskiego i doświadczenie w sprzedaży krzyżowej produktów
- Transakcja jest zgodna ze strategią PKO Banku Polskiego na lata 2013-2015, zakładającą wykorzystanie nadwyżek kapitału do wzmocnienia pozycji PKO Banku Polskiego na polskim rynku poprzez akwizycje, tak aby zachować wysokie stopy wzrostu również w sytuacji spowolnienia gospodarki i niskich stóp procentowych
- PKO Bank Polski planuje utrzymać silną pozycję kapitałową i płynnościową oraz atrakcyjną politykę dywidendową dla udziałowców po zakończeniu transakcji
- Transakcja jest korzystna dla wszystkich interesariuszy:
  - dla udziałowców, oferując pozytywny wpływ na zwrot z inwestycji (ROI) i EPS oraz synergie
  - dla pracowników i klientów powiększonej organizacji poprzez szersze możliwości rozwoju oraz dalszą poprawę jakości obsługi w silniej i efektywnej grupie
  - dodatkowo, transakcja łączy dwie wiodące europejskie instytucje finansowe oraz otwiera dalsze możliwości współpracy
  - dla polskiego sektora bankowego, wzmacniając strukturę kapitałową Nordea Bank Polska oraz zmniejszając jego zależność od kapitału zagranicznego



## Innowacje i wspólny lokalny standard płatności mobilnych

Kilkanaście milionów klientów banków będzie mogło płacić telefonem w ramach jednolitego standardu. Alior Bank, Bank Millennium, Bank Zachodni WBK, BRE Bank, ING Bank Śląski i PKO Bank Polski porozumiały się w sprawie strategicznej współpracy, dotyczącej zbudowania wspólnego standardu płatności mobilnych. Zainicjowany projekt jest unikalny ze względu na swoją skalę, dzięki znaczącemu udziałowi rynkowemu zaangażowanych instytucji finansowych, jak i szerokie możliwości, które to rozwiązanie oferuje użytkownikom. Bazą nowego standardu płatności mobilnych będzie IKO wdrożone przez PKO Bank Polski w marcu br.



## PKO Junior, czyli bankowość dla dzieci poniżej 13. roku życia

Bank udostępnił jeden z pierwszych na świecie serwisów bankowości internetowej dla najmłodszych i zarazem kompleksowy program edukacji finansowej. W ramach nowej oferty dzieci poniżej 13. roku życia mogą - poprzez osobiste konta internetowe - otrzymywać kieszonkowe, inicjować przelewy, doładowywać telefon komórkowy, oszczędzać na określone cele czy realizować wyzwania stawiane przez rodziców. W ciągu miesiąca od wdrożenia PKO Bank Polski otworzył ponad 16 tysięcy kont.



## Nowy Model Bankowości Osobistej

Zgodnie ze strategią rozwoju bankowości detalicznej, PKO Bank Polski rozpoczął wdrożenie Nowego Modelu Bankowości Osobistej. Celem projektu jest zbudowanie najlepszego modelu obsługi klientów zamożnych, zdobycie pierwszego miejsca w badaniach satysfakcji oraz osiągnięcie pozycji banku pierwszego wyboru dla tej grupy klientów, a przez to zwiększenie dochodowości segmentu. Pełne wdrożenie nowego modelu planowane jest na początek 2014 r.



## Nowe pakiety rachunków dla Klientów MSP i rynku mieszkaniowego

Nowa oferta Banku obejmuje pakiety: Biznes Debiut 18, Biznes Rozwój, Biznes Komfort Plus, Biznes Sukces Plus, które zostały przygotowane w taki sposób, aby spełniały potrzeby Klienta na każdym etapie rozwoju firmy. Nowością na rynku są specjalne zestawy branżowe dla Klientów MSP. Z kolei dla klientów rynku mieszkaniowego wprowadzono nowe rachunki, przeznaczone dla wspólnot mieszkaniowych.



## PKO Bank Polski na podium rankingu „Jakość na Bank 2013”

PKO Bank Polski uplasował się w ścisłej czołówce zajmując 3. pozycję w rankingu przygotowanym przez TNS Polska oraz „Puls Biznesu”. Standardy jakości obsługi klienta oceniono bardzo wysoko – Bank osiągnął wynik 71,4% i zrobił skok o cztery miejsca w porównaniu z rokiem ubiegłym. Satysfakcja klientów i wzrost jakości oferowanych usług jest jednym z ważnych priorytetów strategii Banku

## Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

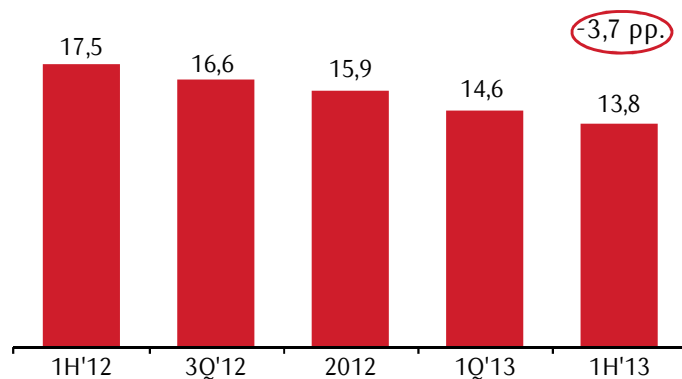
|                                |                                                             | 1H'13  | 1H'12  | Zmiana<br>r/r | Q2'13  | Q1'13  | Zmiana<br>q/q |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------|--------|---------------|--------|--------|---------------|
| Wynik finansowy<br>(mln PLN)   | Wynik z odsetek                                             | 3 266  | 4 042  | -19,2%        | 1 572  | 1 694  | -7,2%         |
|                                | Wynik z prowizji                                            | 1 543  | 1 503  | +2,7%         | 772    | 770    | +0,3%         |
|                                | Wynik na działalności biznesowej                            | 5 000  | 5 791  | -13,7%        | 2 478  | 2 522  | -1,7%         |
|                                | Koszty działania                                            | -2 225 | -2 246 | -0,9%         | -1 106 | -1 120 | -1,2%         |
|                                | Odpisy aktualizujące                                        | -867   | -1 101 | -21,3%        | -419   | -448   | -6,5%         |
|                                | Zysk netto                                                  | 1 534  | 1 953  | -21,5%        | 753    | 781    | -3,7%         |
| Dane bilansowe<br>(mld PLN)    | Aktywa                                                      | 198,2  | 190,4  | +4,1%         | 198,2  | 197,1  | +0,6%         |
|                                | Kredyty netto                                               | 149,1  | 141,3  | +5,5%         | 149,1  | 147,5  | +1,1%         |
|                                | Depozyty                                                    | 149,2  | 147,0  | +1,5%         | 149,2  | 148,4  | +0,5%         |
|                                | Stabilne źródła finansowania                                | 164,1  | 160,2  | +2,4%         | 164,1  | 163,5  | +0,4%         |
|                                | Kapitały własne                                             | 23,7   | 23,0   | +2,9%         | 23,7   | 25,4   | -6,9%         |
| Jakość portfela<br>kredytowego | Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)            | 9,1    | 8,7    | +0,4 pp.      | 9,1    | 9,2    | -0,1 pp.      |
|                                | Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%) | 51,1   | 47,0   | +4,1 pp.      | 51,1   | 50,5   | 0,6 pp.       |
|                                | Koszt ryzyka (pb)                                           | 135    | 139    | -4            | 135    | 140    | -5            |
| Pozycja kapitałowa             | Współczynnik wypłacalności (%)                              | 13,5   | 13,0   | +0,5 pp.      | 13,5   | 13,7   | -0,2 pp.      |
|                                | Core Tier 1 (%)                                             | 12,5   | 12,0   | +0,5 pp.      | 12,5   | 12,8   | -0,2 pp.      |

## Wskaźniki finansowe

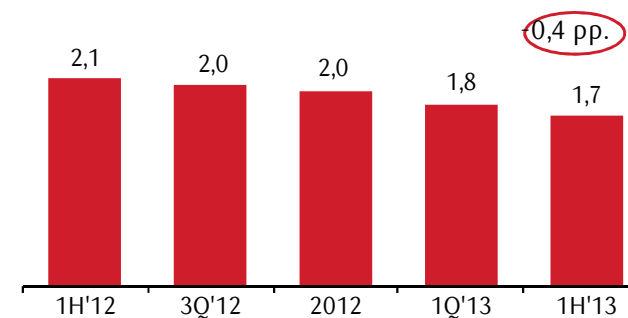
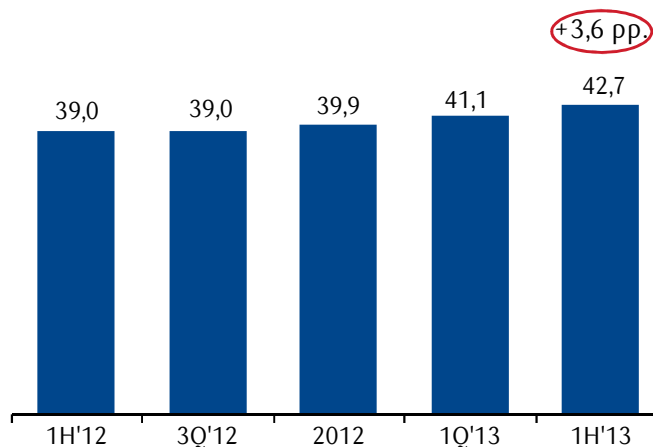
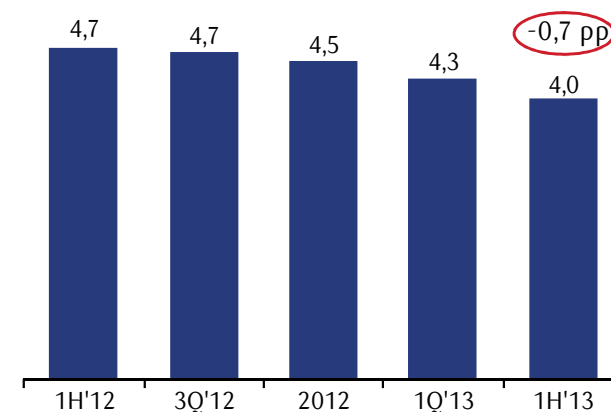


Bank Polski

ROE netto



ROA netto

C/I<sup>1)</sup>Marża odsetkowa<sup>2)</sup>

%

Zmiana r/r

- (1) Ogólne koszty administracyjne za ostatnie 4 kwartały / wynik na działalności biznesowej za ostatnie 4 kwartały  
 (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)

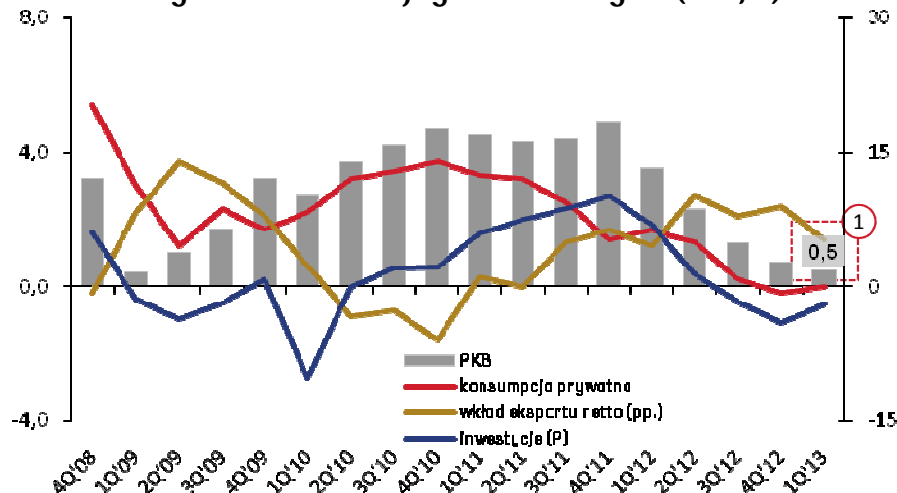
# Otoczenie makroekonomiczne

Gospodarka osiągnęła cykliczny „dołek” w pierwszej połowie 2013r.

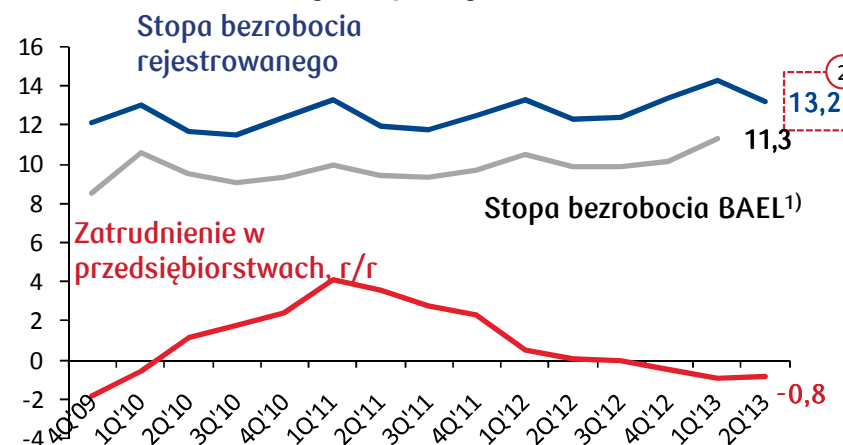


Bank Polski

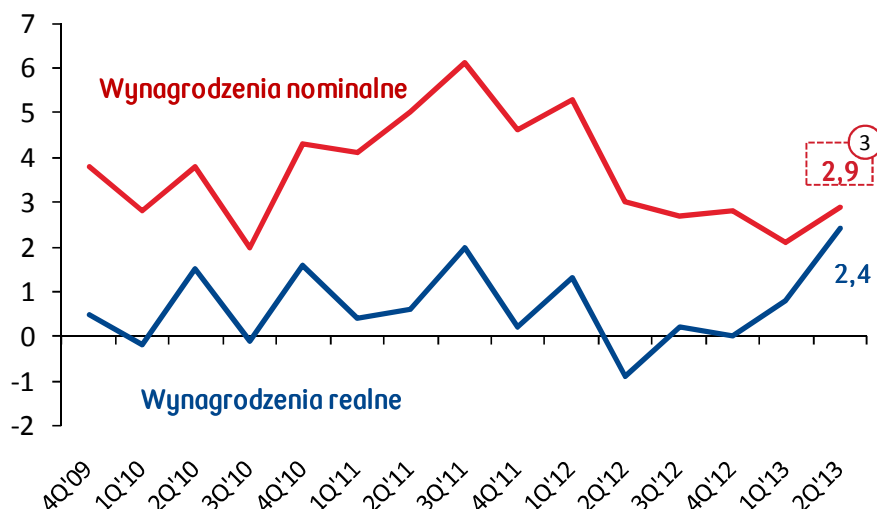
### Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



### Rynek pracy (%)



### Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)



- 1 Po osłabieniu do 0,5%/r w 1q 2013, wzrost PKB nieznacznie przyspieszył do 0,8%/r w 2q 2013 - najprawdopodobniej w efekcie wciąż silnej kontrybucji eksportu netto przy słabej - ale powoli poprawiającej się - dynamice popytu krajowego (zarówno konsumpcyjnego, jak i inwestycyjnego). Wskaźniki wyprzedzające sugerują przyspieszenie dynamiki do ~1,5% w 3q.
- 2 Sezonowy spadek stopy bezrobocia w 2q, przy utrzymaniu trendu wzrostowego na poziomie ~1,0pp r/r - w efekcie wzrostu PKB poniżej tempa wzrostu potencjalnego (~2,5-3%), przy kontynuacji spadkowej tendencji zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw.
- 3 Relatywnie stabilna dynamika (nominalna) wynagrodzeń w przedsiębiorstwach, przy silnym spadku inflacji skutkuje znacznym wzrostem dynamiki realnego dochodu do dyspozycji, który obecnie zasila odbudowę oszczędności, ale w najbliższych kwartałach powinien wesprzeć konsumpcję prywatną.

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

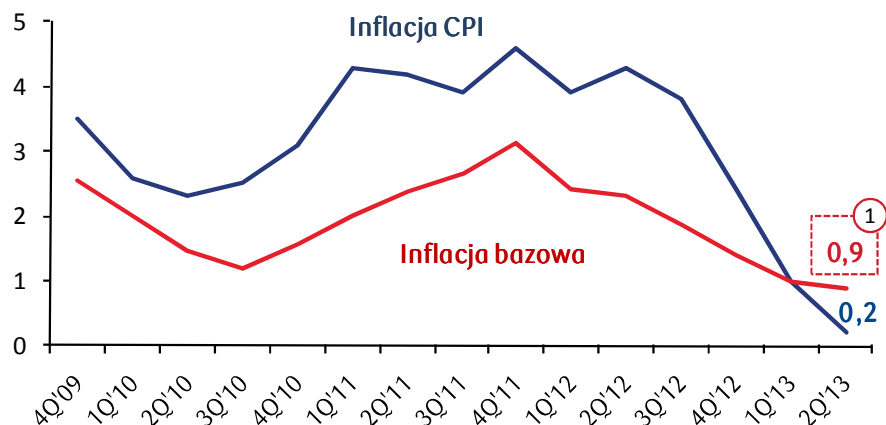
# Otoczenie makroekonomiczne

Ostatnia faza spadku inflacji, odwrócenie trendu na rynku obligacji i koniec cyklu obniżek stóp procentowych

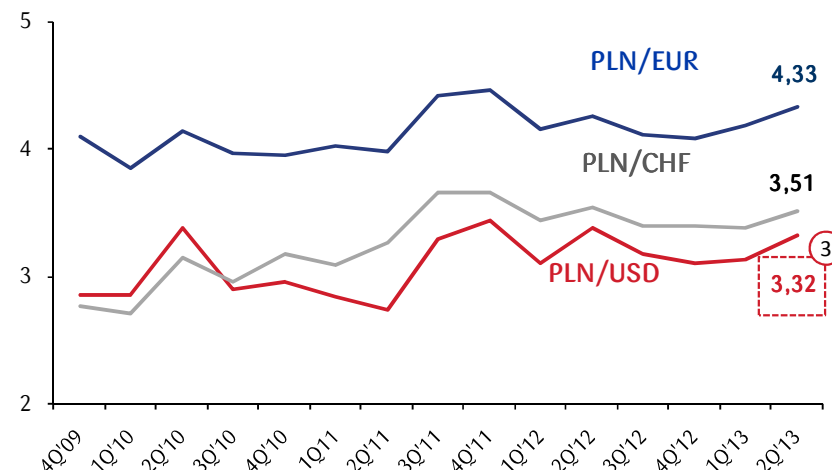


Bank Polski

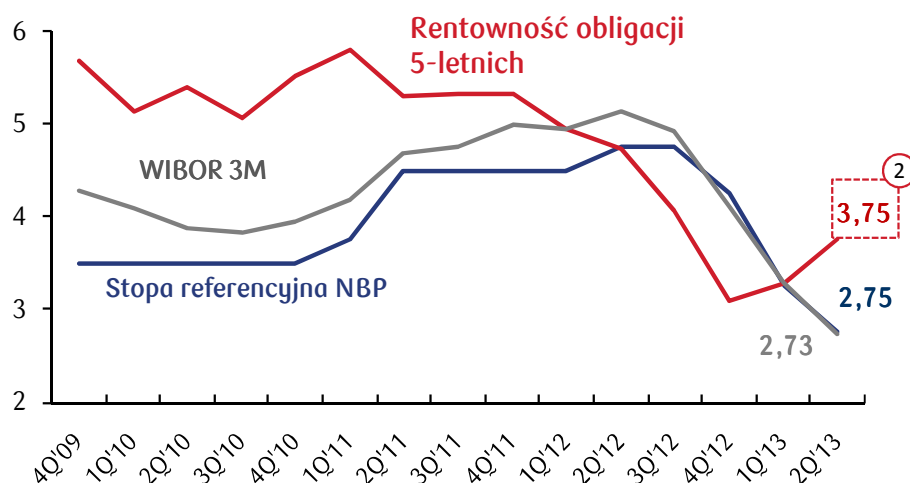
### Inflacja (% r/r)



### Notowania kursu złotego



### Stopy procentowe (%)



1 Silny spadek dynamiki inflacji CPI w 2q 2013 (do 0,2% r/r) – dzięki materializacji licznych czynników dezinflacyjnych (m.in. spadki cen w łączności, niskie ceny paliw i żywności oraz obniżki cen gazu i energii). Inflacja bazowa spadła nieznacznie (do 0,9% r/r z 1,0% r/r w marcu). Lipcowy wzrost inflacji CPI oraz bazowej – do 1,1% i 1,4% r/r – wskazuje, że spadkowy trend inflacji zakończył się.

2 RPP obniżyła stopy procentowe w drugim kwartale o 50 pb (do poziomu 2,75% dla stopy referencyjnej w czerwcu) i o kolejne 25pb w lipcu, kończąc cykl luzowania polityki pieniężnej na poziomie 2,50%. Stopniowe ożywienie, odwrócenie trendu inflacji oraz początek normalizacji polityki pieniężnej w USA (skutkujący m.in. presją na wzrost rentowności oraz osłabienie walut EM) sugerują, że prawdopodobieństwo dalszych obniżek stóp jest niewielkie.

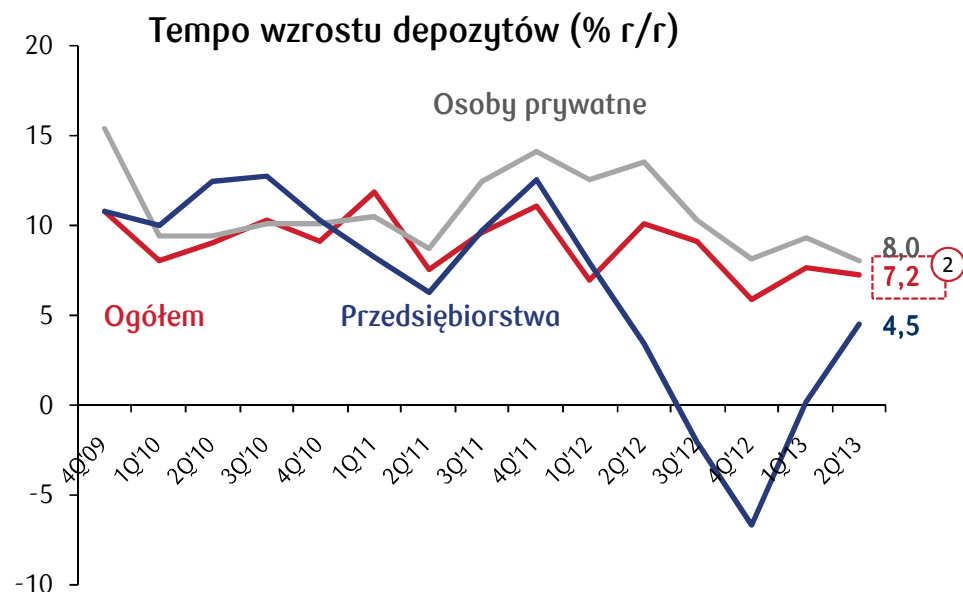
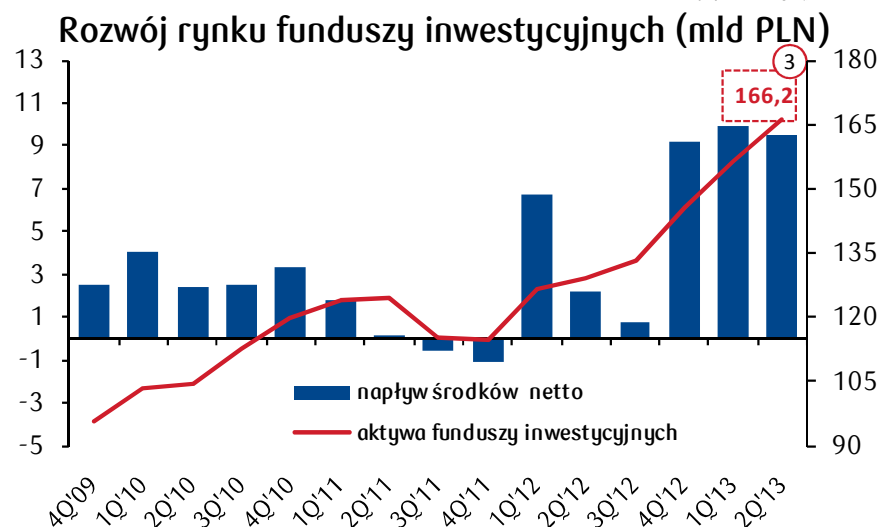
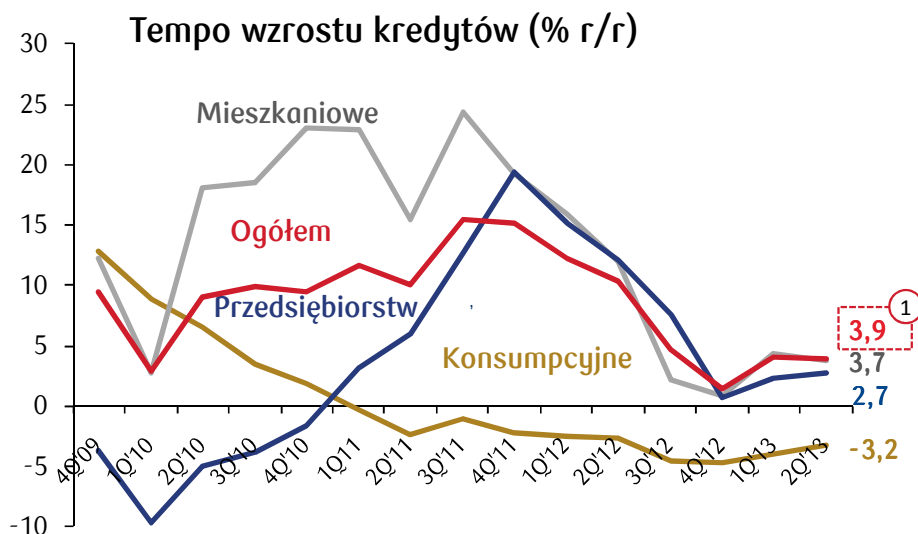
3 Wycofywanie się inwestorów z rynków EM wywarło presję na złotego, który wybił się z trwającej ponad rok konsolidacji, notując kurs 4,33 względem euro na koniec kwartału. Złotówka osłabiała się również względem dolara i franka szwajcarskiego.

# Rynek finansowy

Stabilny wzrost depozytów, umiarkowana (ale przyspieszająca w 3q) dynamika kredytów



Bank Polski



- 1 Stabilizacja rocznej dynamiki kredytów ogółem (3,9%r/r), przy osłabieniu dynamiki kredytów mieszkaniowych (spłata kredytów walutowych) i zwiększeniu dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw oraz zahamowaniu tempa spadku kredytów konsumpcyjnych. Na początku 3q widoczne oznaki przyspieszenia dynamiki kredytów konsumpcyjnych.
- 2 Stabilna dynamika depozytów ogółem (7,2% r/r) wskutek wyhamowania wzrostu depozytów gospodarstw domowych, przy przyspieszeniu dynamiki depozytów przedsiębiorstw. W wyniku relatywnie silniejszego tempa wzrostu depozytów niż kredytów relacja kredyty/depozyty utrzymuje się na niskim poziomie (107,9%).
- 3 Kolejny kwartał napływu środków <sup>1</sup> do funduszy inwestycyjnych w 2q 2013 w efekcie wzrostu realnych dochodów do dyspozycji i niskiego oprocentowania depozytów przy stabilizacji sytuacji na giełdzie kw/kw.

<sup>1</sup>) 5,6 mld zł w 4q 2012 i 4,5 mld zł w 1q 2013 stanowiły transfery PZU.

# Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego na 2013 rok



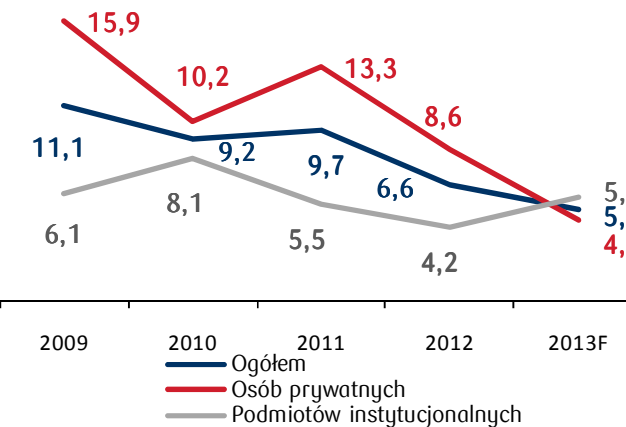
Bank Polski

|                                                    |          | 2011 | 2012 | 2013P |
|----------------------------------------------------|----------|------|------|-------|
| PKB                                                | % r/r    | 4,5  | 1,9  | 1,2   |
| Spożycie indywidualne                              | % r/r    | 2,6  | 0,8  | 0,6   |
| Inwestycje                                         | % r/r    | 8,5  | -0,8 | -2,4  |
| Deficyt sektora finansów publicznych <sup>1)</sup> | % PKB    | -5,0 | -3,9 | -5,0  |
| Dług publiczny <sup>2)</sup>                       | % PKB    | 53,4 | 52,7 | 53,8  |
| Inflacja                                           | %        | 4,3  | 3,7  | 1,1   |
| Stopa bezrobocia                                   | % k.o.   | 12,5 | 13,4 | 14,2  |
| WIBOR 3M                                           | % k.o.   | 4,99 | 4,11 | 2,60  |
| Stopa referencyjna                                 | % k.o.   | 4,50 | 4,25 | 2,50  |
| Kurs walutowy PLN/EUR                              | PLN k.o. | 4,42 | 4,09 | 4,15  |
| Kurs walutowy PLN/USD                              | PLN k.o. | 3,42 | 3,10 | 3,07  |

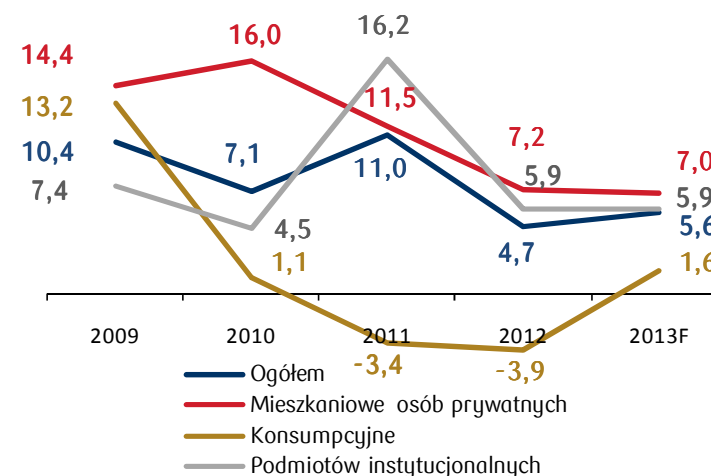
- 1) Zgodnie z metodologią ESA95  
2) Zgodnie z metodologią krajową

Źródło: prognozy Banku

Depozyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



Kredyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)

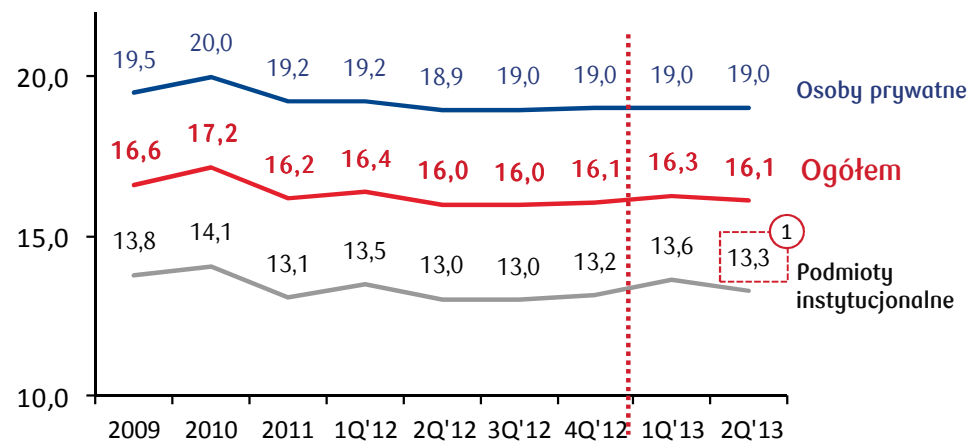


# Udziały rynkowe

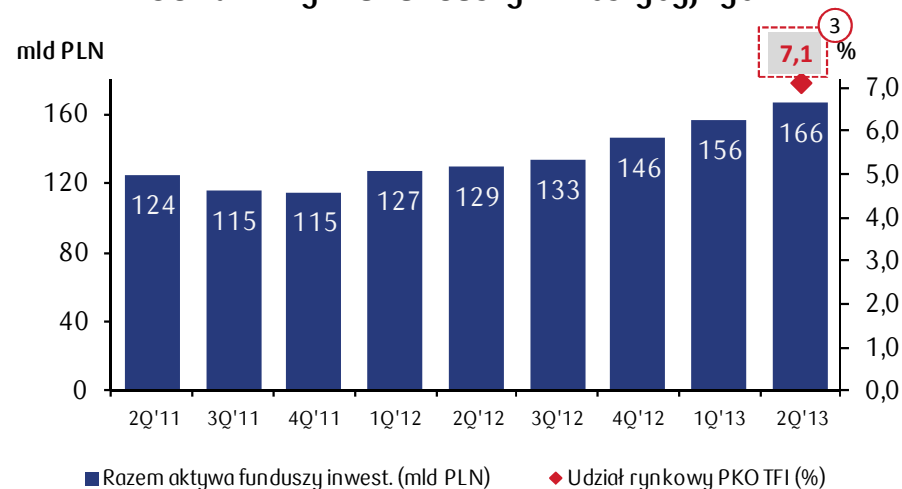


Bank Polski

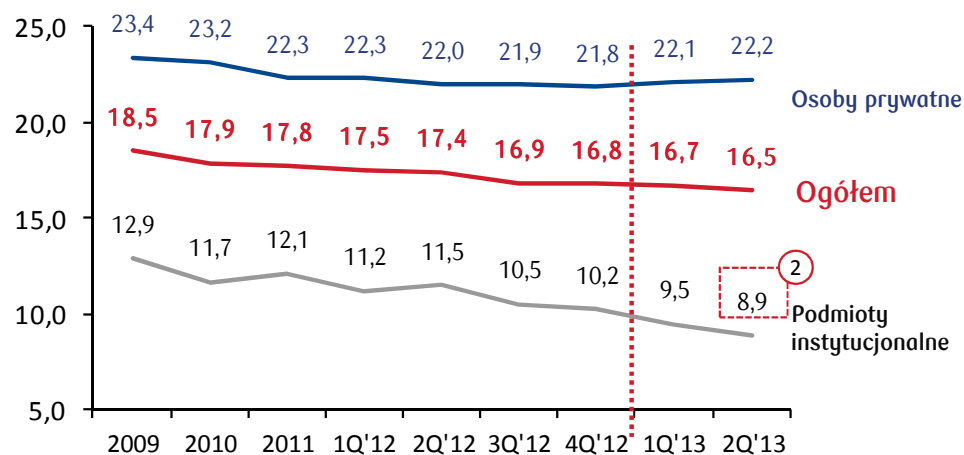
## Udział w rynku – kredyty (%)



## Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



## Udział w rynku – depozyty (%)



- 1 Wzrost udziału w rynku o 0,3 pp. r/r głównie efekcie zwiększenia udziału w rynku kredytów dla instytucji samorządowych
- 2 Spadek udziału w rynku w efekcie optymalizacji kosztów odsetkowych
- 3 Wzrost udziału PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych ogółem o 0,7 pp. r/r i awans na 3. pozycję na rynku



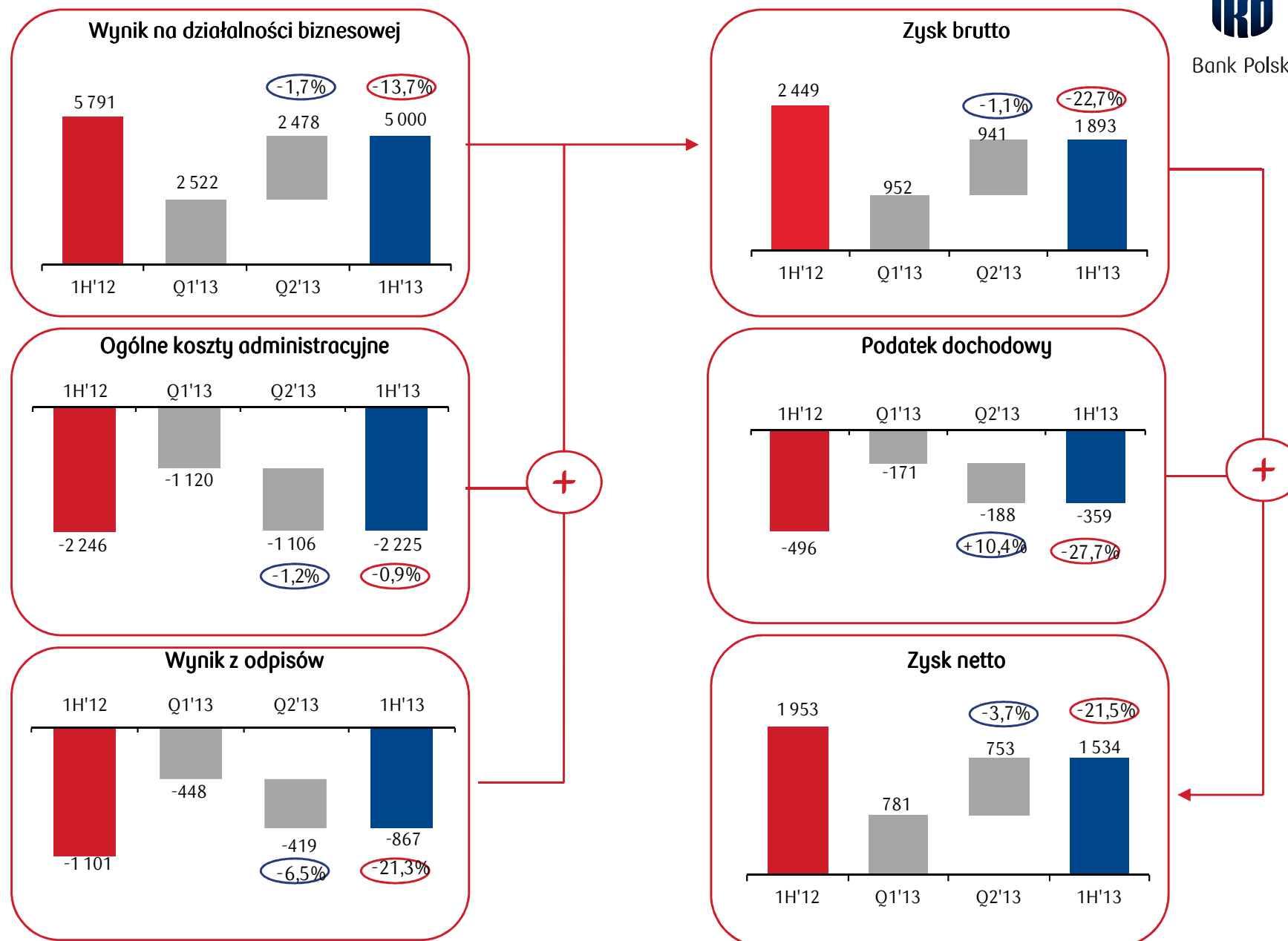
Bank Polski

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 1. Podsumowanie          | 3  |
| 2. Wyniki finansowe      | 14 |
| 3. Zarządzanie ryzykiem  | 28 |
| 4. Działalność biznesowa | 33 |
| 5. Załączniki            | 41 |

# Rachunek zysków i strat



Bank Polski



% Zmiana r/r

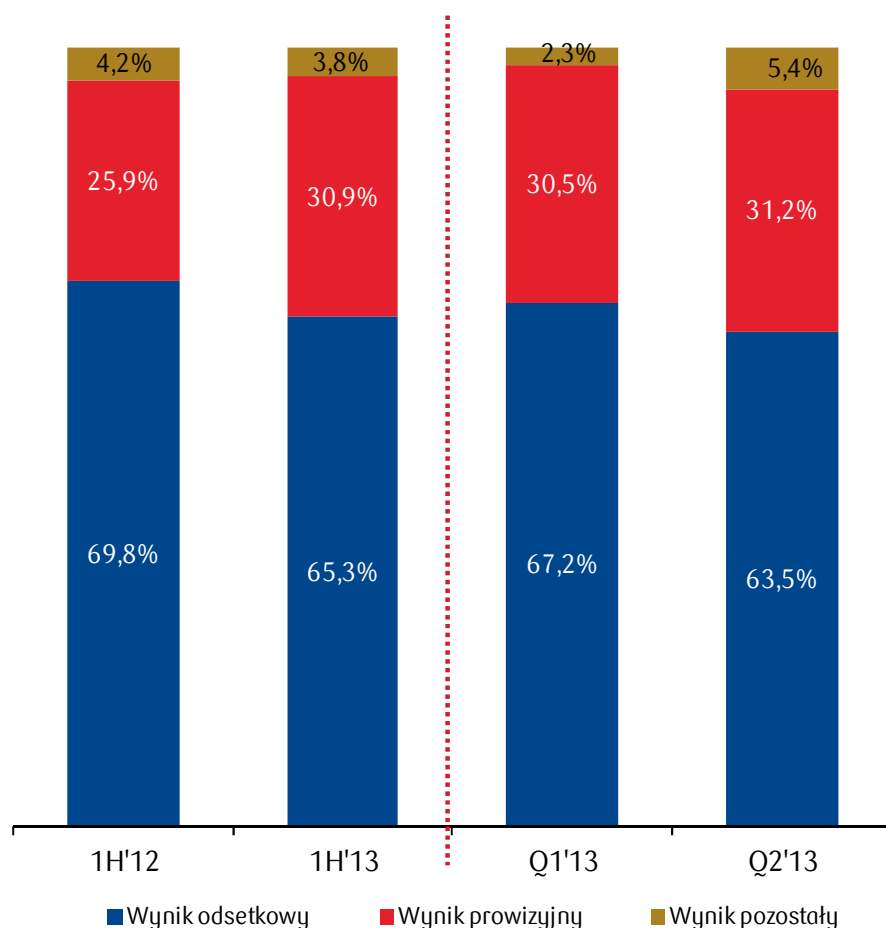
% Zmiana q/q

# Wysoka jakość wyniku na działalności biznesowej w porównaniu do konkurencji



Bank Polski

## Struktura wyniku na działalności biznesowej



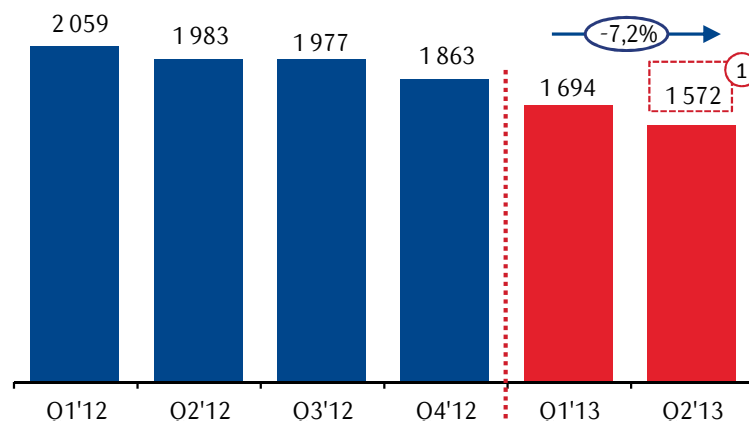
| <i>mln PLN</i>                                      | 1H'12        | 1H'13        | Zmiana<br>r/r | Q1'13        | Q2'13        | Zmiana<br>q/q |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Wynik odsetkowy                                     | 4 042        | 3 266        | -19,2%        | 1 694        | 1 572        | -7,2%         |
| Wynik prowizyjny                                    | 1 503        | 1 543        | +2,7%         | 770          | 772          | +0,3%         |
| Wynik pozostały                                     | 246          | 191          | -22,3%        | 58           | 133          | +130,5%       |
| Wynik z operacji finansowych i przychody z dywidend | 26           | 70           | +168,0%       | 28           | 42           | +48,3%        |
| Wynik z pozycji wymiany                             | 145          | 75           | -48,2%        | -12          | 87           | x             |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne             | 75           | 46           | -38,6%        | 42           | 4            | -89,8%        |
| <b>Wynik na działalności biznesowej</b>             | <b>5 791</b> | <b>5 000</b> | <b>-13,7%</b> | <b>2 522</b> | <b>2 478</b> | <b>-1,7%</b>  |



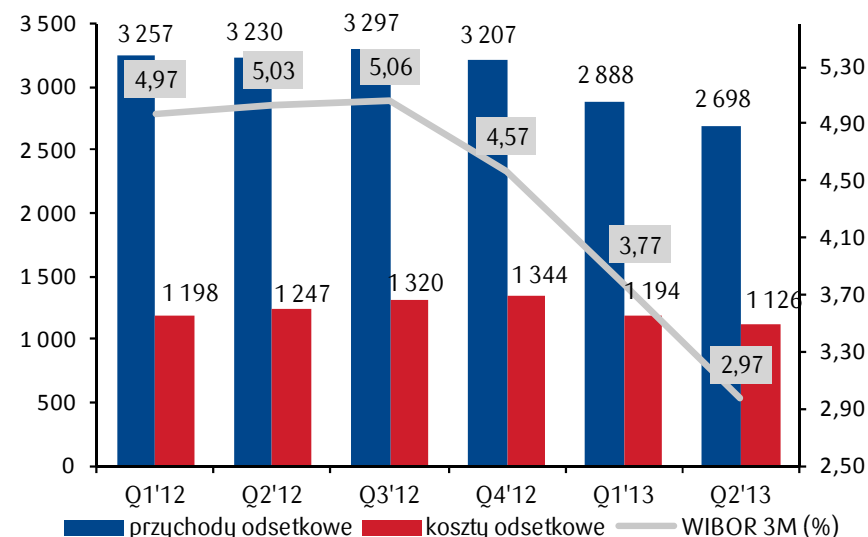
Bank Polski

# Wynik odsetkowy (1)

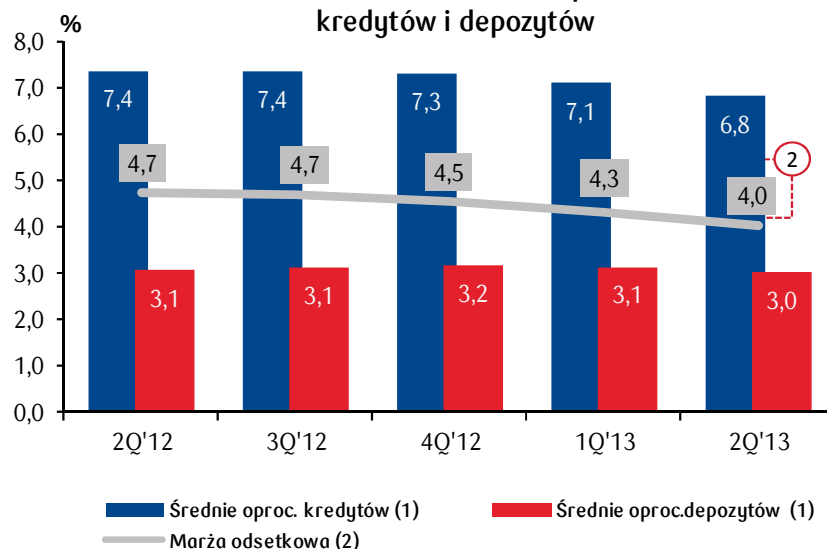
## Wynik odsetkowy (mln PLN)



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



## Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów



(1) Spadek wyniku w Q2'13 głównie na skutek obniżenia rynkowych stóp procentowych (średni WIBOR 3M niższy o 80 pb. q/q)

(2) Obniżenie marży odsetkowej o ok. 0,7 p.p. r/r do poziomu 4,0% na skutek spadku zannualizowanego wyniku odsetkowego o 12,0% r/r (głównie efekt spadku rynkowych stóp procentowych), przy wzroście średnich aktywów oprocentowanych o 3,6% r/r (głównie portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom).

- (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 do działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

%

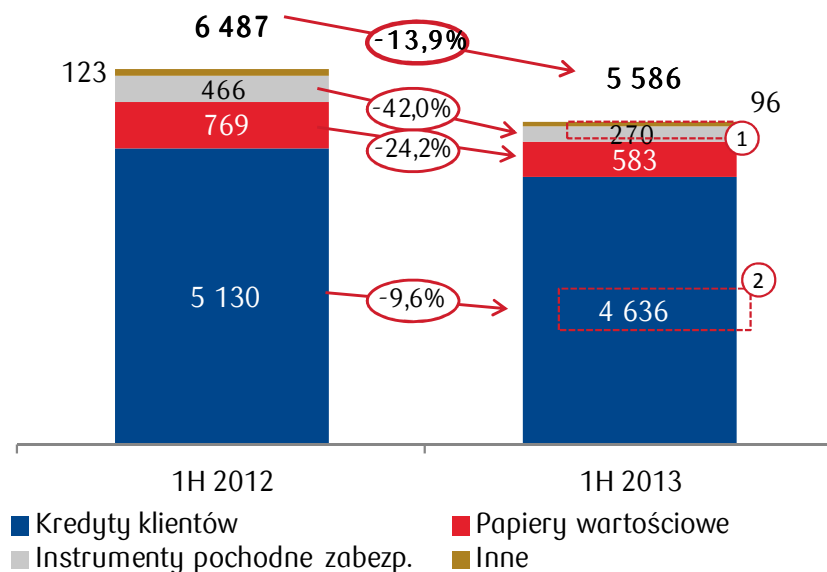
Zmiana q/q



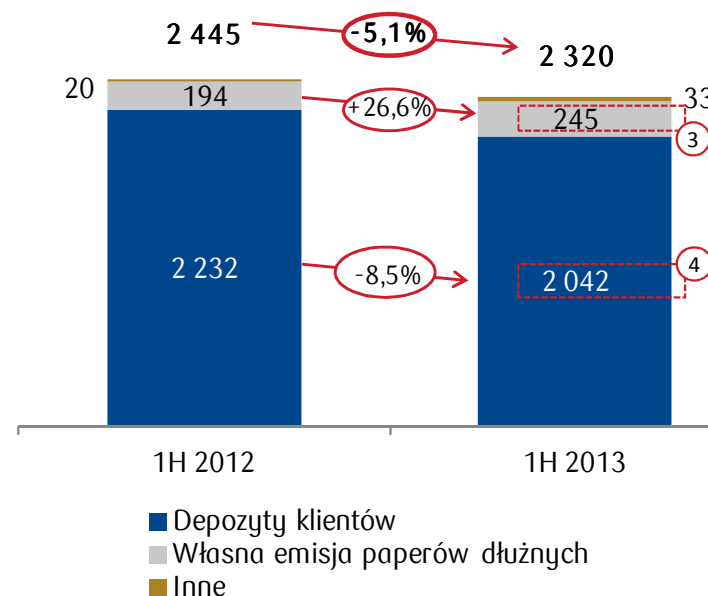
Bank Polski

## Wynik odsetkowy (2)

### Struktura przychodów odsetkowych (mln PLN)



### Struktura kosztów odsetkowych (mln PLN)

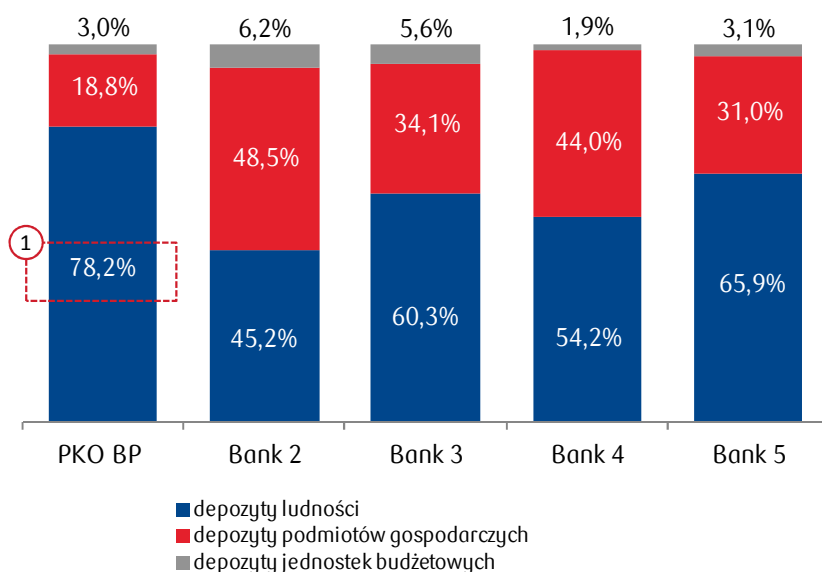




Bank Polski

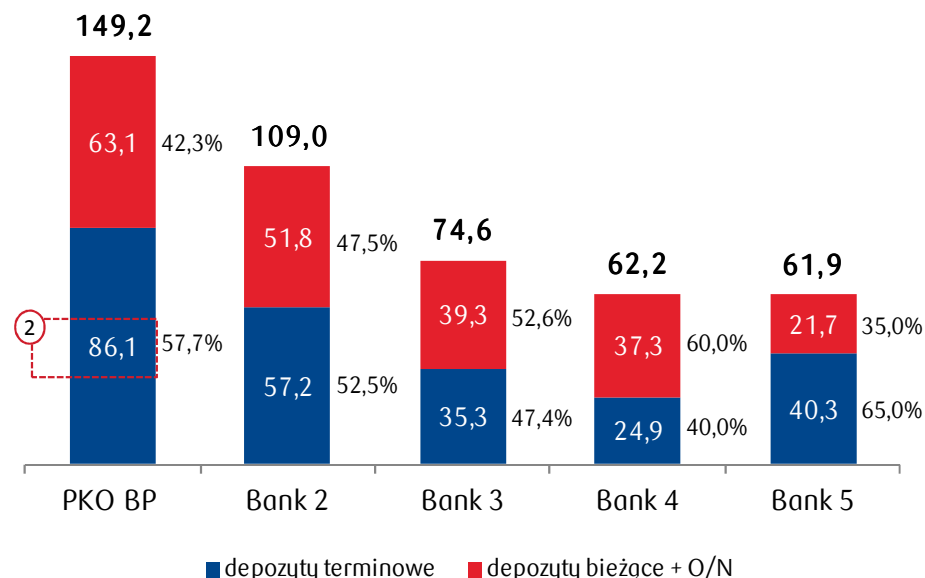
# Najbezpieczniejsza struktura depozytów na tle banków konkurencyjnych kosztem wyższej wrażliwości na zmiany stóp procentowych w krótkim terminie

**Struktura podmiotowa depozytów<sup>1)</sup> ogółem**  
(na 30.06.2013)



1 Na tle banków konkurencyjnych PKO Bank Polski ma największy udział depozytów ludności w depozytach ogółem, która skutkuje niższą elastycznością zmiany warunków finansowych w krótkim terminie

**Struktura depozytów w portfelach banków**  
(na 30.06.2013 w mld PLN)



2 PKO Bank Polski ma najwyższy na tle banków konkurencyjnych wolumen depozytów terminowych, w tym znaczący wolumen produktów depozytowych o terminie do 12M, które w warunkach malejących stóp procentowych w krótkim okresie wpływają na wzrost kosztów odsetkowych

Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe banków

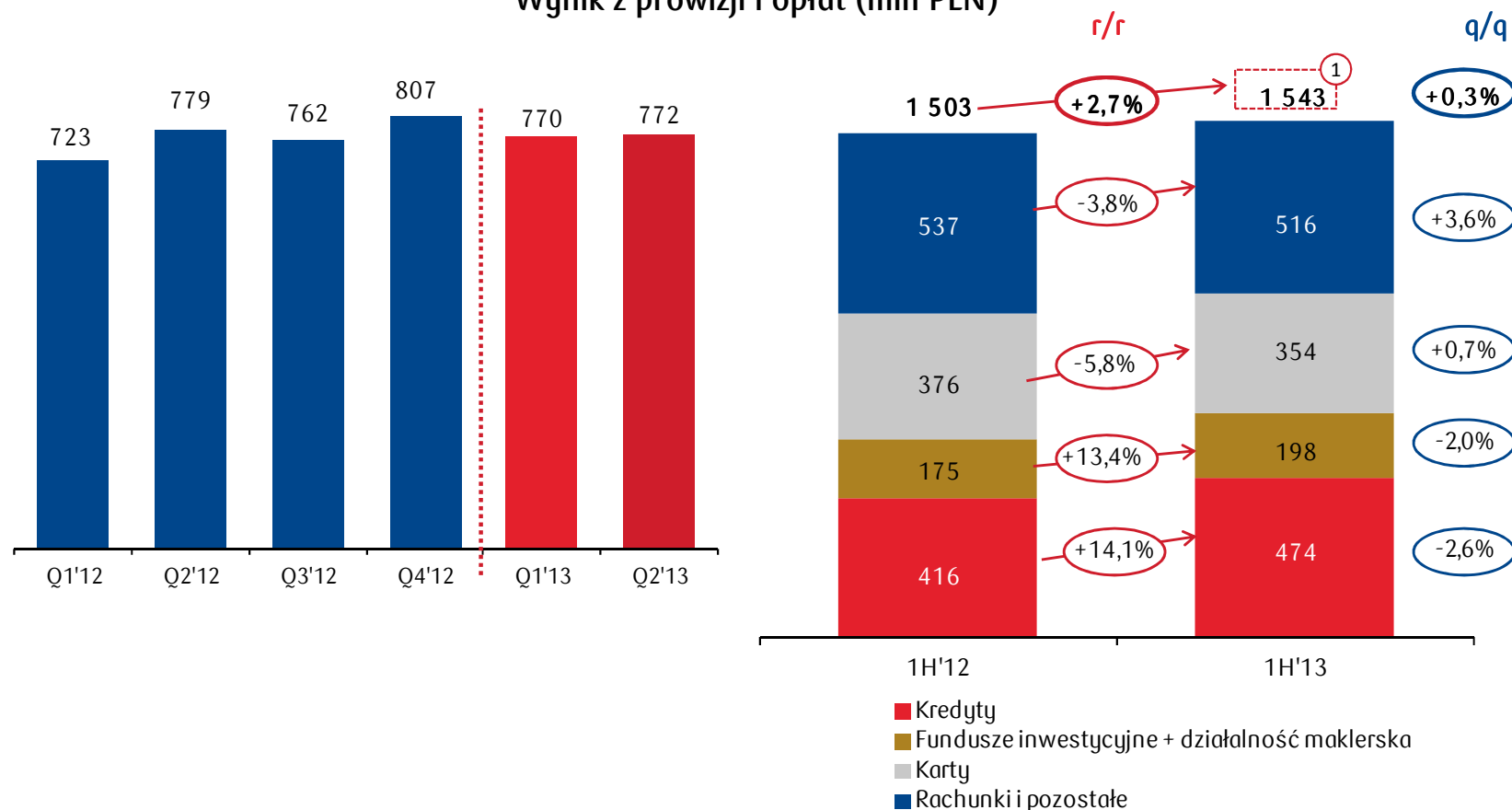
(1) Zobowiązania wobec klientów



Bank Polski

# Stabilny wzrost wyniku prowizyjnego pomimo spadku *interchange fee* oraz niższej dynamiki rynku

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



1

Poziom wyniku z prowizji i opłat był w głównej mierze determinowany przez:

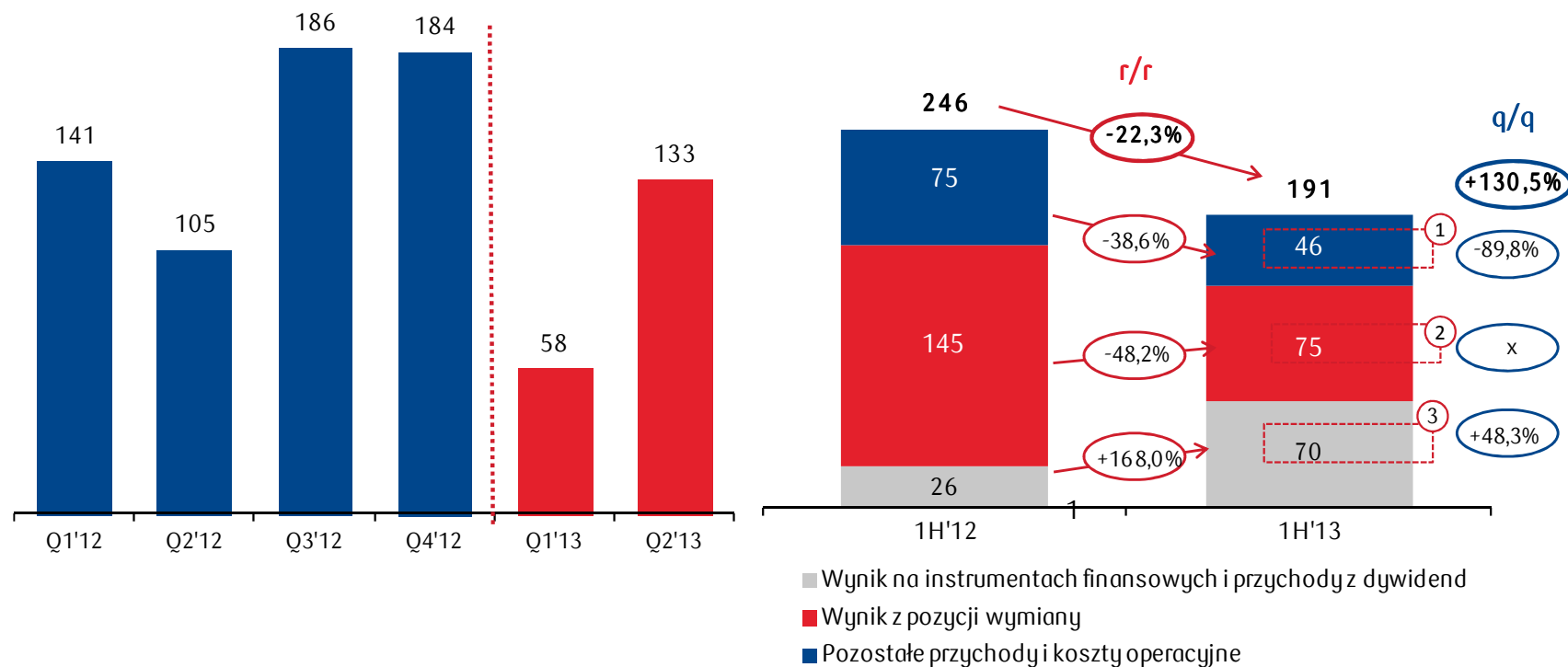
- wzrost wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń kredytów (+31,5% r/r), w efekcie wzrostu zarówno sprzedaży kredytów, gł. mieszkaniowych, jak i nasycenia ubezpieczeniami, wspartego akcjami promocyjnymi, gł. kredytów konsumpcyjnych
- wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz OFE w efekcie zarówno wzrostu opłat za zarządzanie, jak i wzrostu opłat manipulacyjnych za sprzedaż i odkupienia, przy ponad 40% r/r wzroście wartości aktywów TFI
- spadek wyniku z tytułu kart płatniczych, głównie w efekcie spadku prowizji z tytułu *interchange fee* (IF), w związku z obniżeniem od początku roku przez organizacje Visa i Mastercard stawek IF. Niższymi prowizjom z tytułu IF towarzyszył wzrost zarówno wartości, jak i liczby transakcji kartowych

## Wynik pozostały



Bank Polski

## Wynik pozostały (mln PLN)



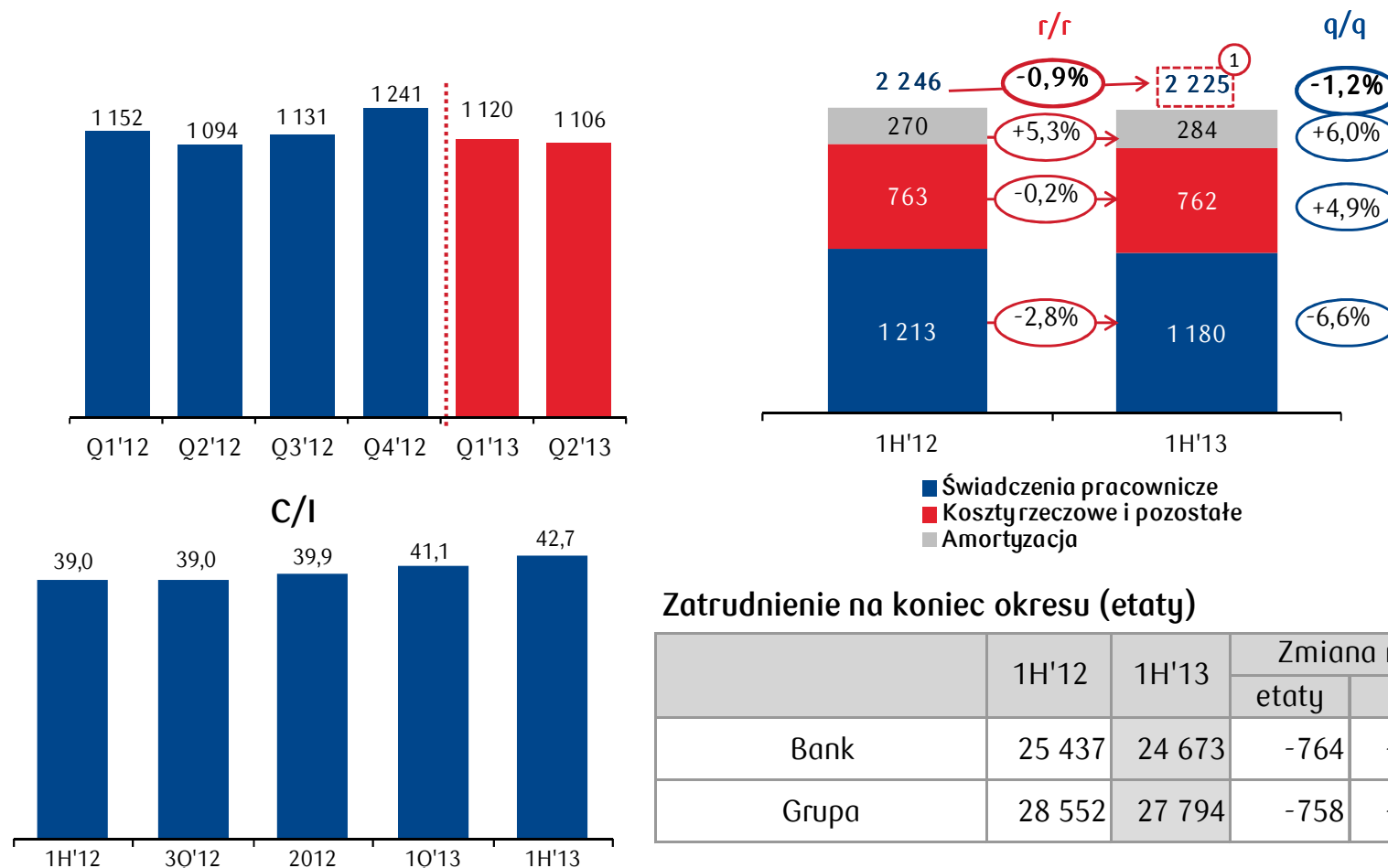
- 1 Spadek wyniku r/r na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych przede wszystkim w związku z niższym wynikiem ze sprzedaży produktów i usług w spółkach Grupy, w tym z działalności deweloperskiej
- 2 Obniżenie wyniku z pozycji wymiany r/r głównie na skutek obniżenia wyniku z różnic kursowych przede wszystkim w związku ze spadkiem kursów walut w 1H'12 i ich wzrostem w 1H'13
- 3 Wzrost wyniku z operacji finansowych r/r głównie dzięki zwiększeniu wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych o 56,7 mln PLN r/r, przede wszystkim w efekcie realizacji dodatniej wyceny w wyniku sprzedaży papierów wartościowych

## Koszty działania



Bank Polski

## Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



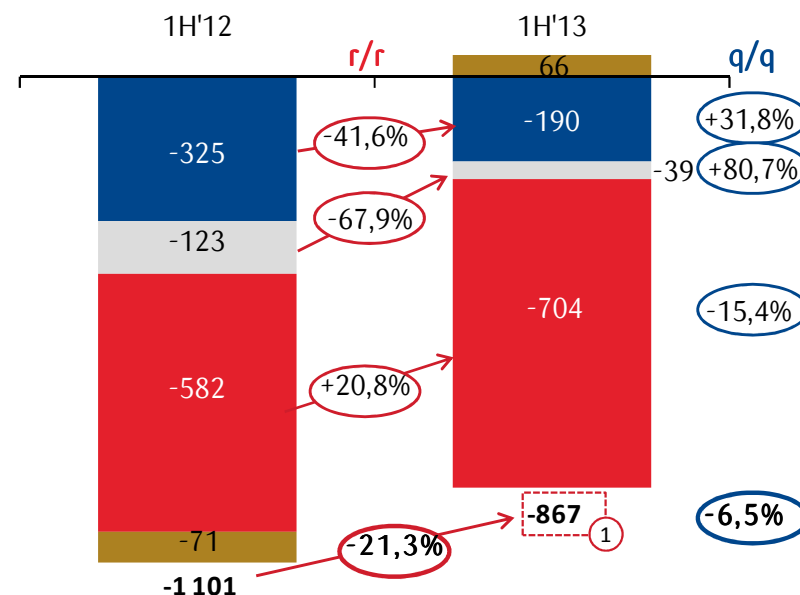
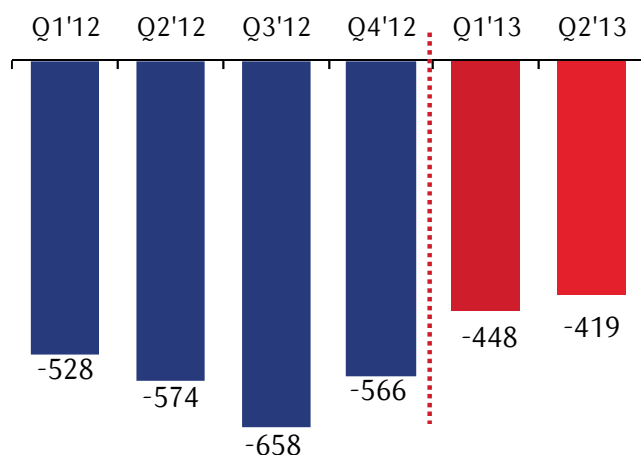
<sup>1</sup> Stabilizacja kosztów administracyjnych na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku dzięki jednorazowemu obniżeniu kosztów wynagrodzeń w związku ze zmianą pracowniczego systemu zabezpieczenia emerytalnego (wdrożenie Pracowniczego Programu Emerytalnego), utrzymaniu dyscypliny kosztowej oraz poprawie efektywności

# Wynik z tytułu odpisów aktualizujących



Bank Polski

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



## Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości<sup>3)</sup>

|                      | 1H'12       | 1H'13       | Zmiana r/r      |
|----------------------|-------------|-------------|-----------------|
| Kredyty konsumpcyjne | 8,0%        | 10,1%       | +2,1 pp.        |
| Kredyty mieszkaniowe | 3,7%        | 3,8%        | +0,1 pp.        |
| złotowe              | 3,6%        | 3,5%        | -0,1 pp.        |
| walutowe             | 3,8%        | 4,2%        | +0,4 pp.        |
| Kredyty gospodarcze  | 14,2%       | 14,0%       | -0,2 pp.        |
| <b>Ogółem</b>        | <b>8,7%</b> | <b>9,1%</b> | <b>+0,4 pp.</b> |

■ Kredyty konsumpcyjne 1)    ■ Kredyty mieszkaniowe 1) 2)  
 ■ Kredyty gospodarcze 1)    ■ Pozostałe

<sup>1)</sup> Istotna poprawa wyniku z odpisów przede wszystkim w efekcie korzystniejszego wyniku na kredytach konsumpcyjnych i mieszkaniowych

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

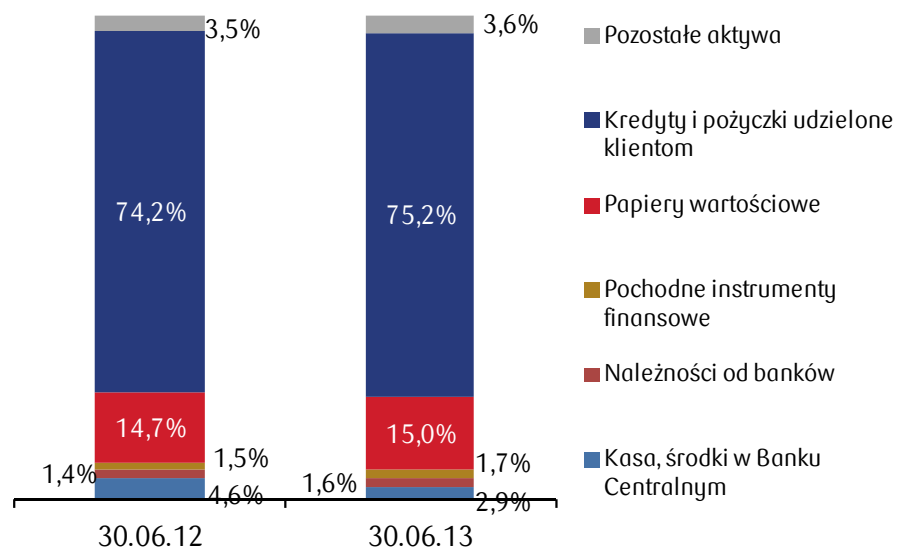
(3) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

# Bilans skonsolidowany



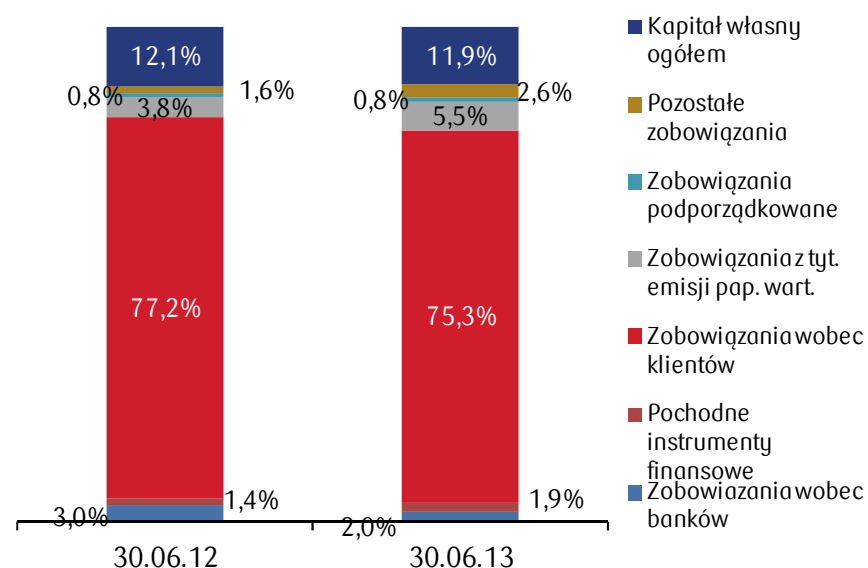
Bank Polski

## Aktywa



| <i>mld PLN</i>                        | 30.06.12     | 30.06.13     | Zmiana r/r   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym       | 8,8          | 5,7          | -36,0%       |
| Należności od banków                  | 2,8          | 3,2          | +17,5%       |
| Pochodne instrumenty finansowe        | 2,9          | 3,3          | +16,4%       |
| Papiery wartościowe                   | 28,1         | 29,8         | +6,2%        |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 141,3        | 149,1        | +5,5%        |
| Pozostałe aktywa                      | 6,6          | 7,1          | +7,8%        |
| <b>Aktywa ogółem</b>                  | <b>190,4</b> | <b>198,2</b> | <b>+4,1%</b> |

## Zobowiązania i kapitał własny



| <i>mld PLN</i>                        | 30.06.12     | 30.06.13     | Zmiana r/r   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Zobowiązania wobec banków             | 5,7          | 3,9          | -32,4%       |
| Pochodne instrumenty finansowe        | 2,8          | 3,7          | +33,5%       |
| Zobowiązania wobec klientów           | 147,0        | 149,2        | +1,5%        |
| Zobowiązania z tyt. emisji pap. wart. | 7,3          | 10,9         | +49,8%       |
| Zobowiązania podporządkowane          | 1,6          | 1,6          | +0,6%        |
| Pozostałe zobowiązania                | 3,0          | 5,2          | +71,4%       |
| Kapitał własny ogółem                 | 23,0         | 23,7         | +2,9%        |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny</b>  | <b>190,4</b> | <b>198,2</b> | <b>+4,1%</b> |



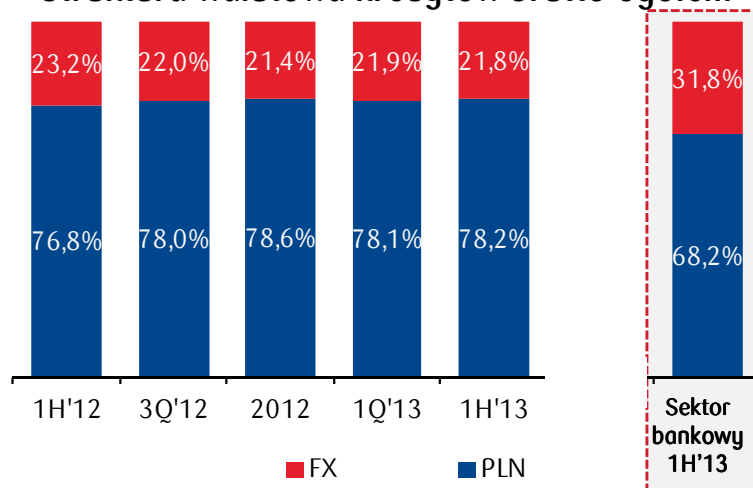
Bank Polski

# Kredyty i depozyty

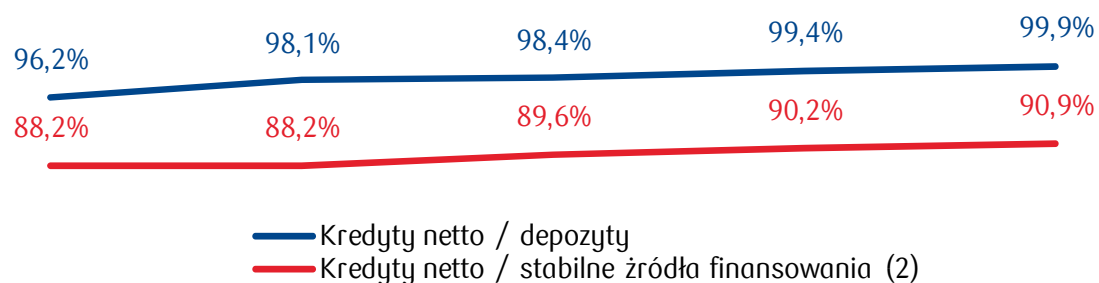
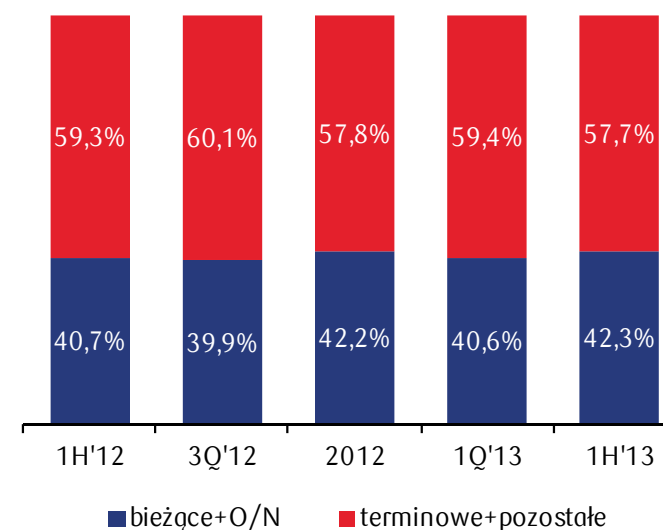
Kredyty brutto (mld PLN)

| 1H'12 | 3Q'12 | 2012  | 1Q'13 | 1H'13 |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 147,3 | 149,2 | 150,7 | 154,7 | 156,3 |

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem

Depozyty<sup>(1)</sup> (mld PLN)

| 1H'12 | 3Q'12 | 2012  | 1Q'13 | 1H'13 |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 147,0 | 145,4 | 146,2 | 148,4 | 149,2 |

Struktura terminowa depozytów<sup>(1)</sup> ogółem

(1) Zobowiązania wobec klientów

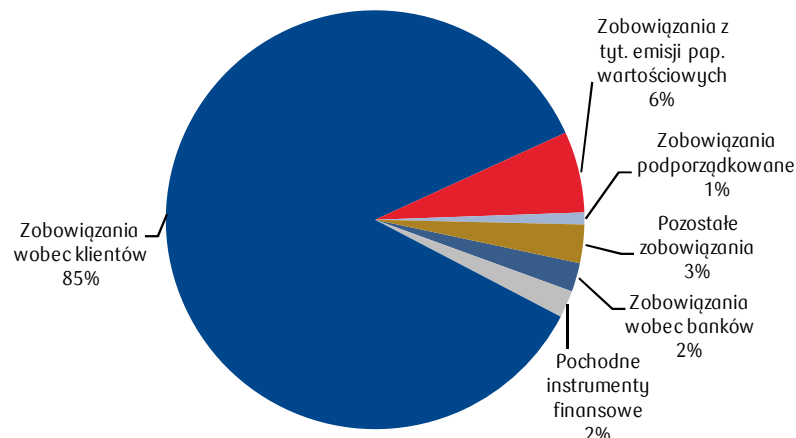
(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych



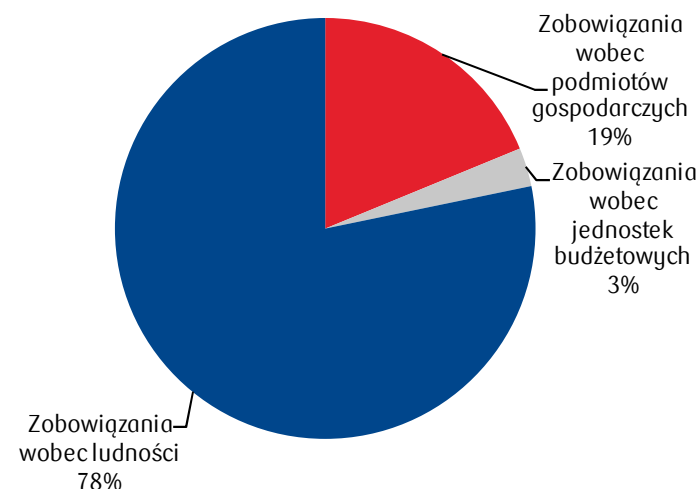
Bank Polski

# Źródła finansowania

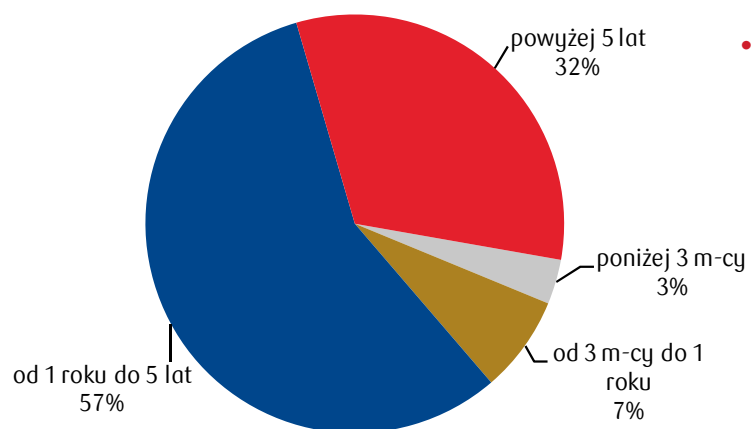
**Struktura zobowiązań**  
(ogółem na 30.06.2013: 174,6 mld PLN)



**Struktura zobowiązań wobec klientów**  
(ogółem na 30.06.2013: 149,2 mld PLN)



**Struktura zobowiązań z tyt. emisji pap. wartościowych**  
(ogółem na 30.06.2013: 10,9 mld PLN )

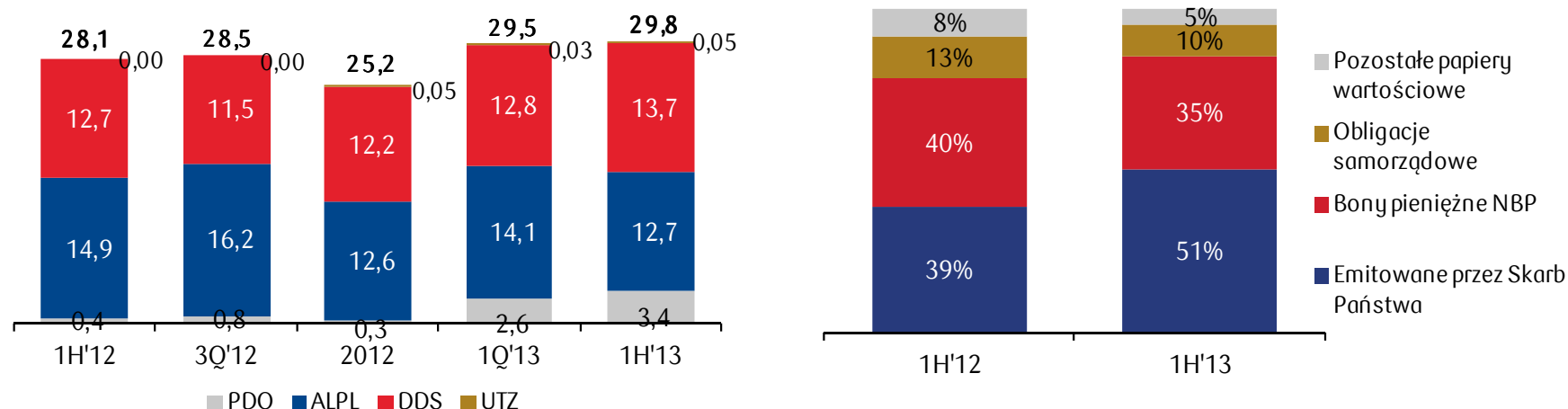


- Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne
- Na koniec I półr. 2013 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:
  - 3-letni kredyt zaciągnięty w lipcu 2012 r. w kwocie 410 mln CHF
  - 5-letnie euroobligacje w kwocie 800 mln EUR, wyemitowane w październiku 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 500 mln PLN

# Papiery wartościowe – struktura portfela

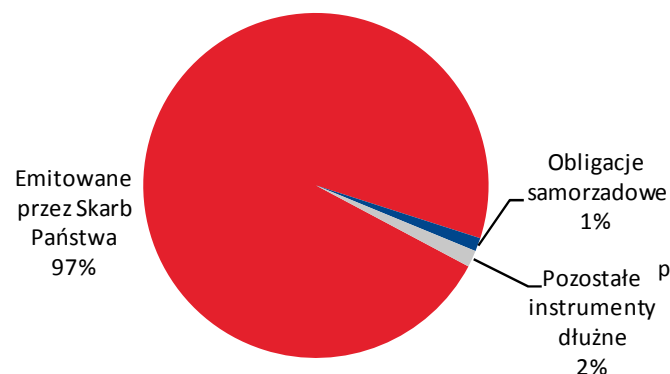


Bank Polski

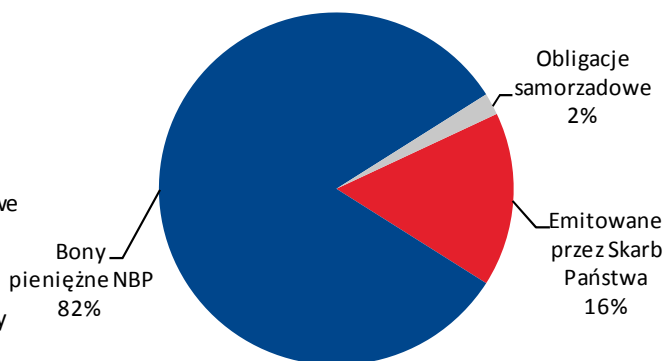


## Struktura portfela na dzień 30.06.2013

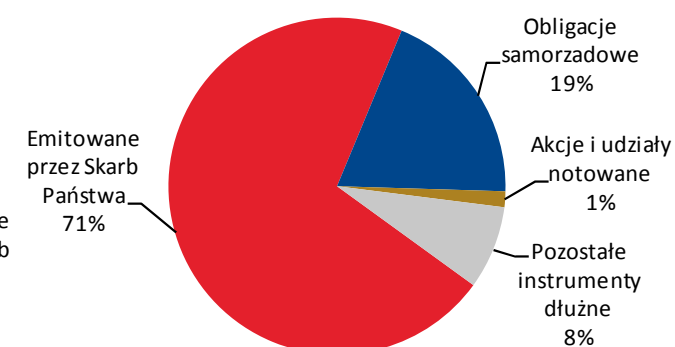
Przeznaczone do obrotu  
(PDO)



Wyceniane do wartości godziwej  
przez rachunek zysków i strat  
(ALPL)



Dostępne do sprzedaży  
(DDS)





Bank Polski

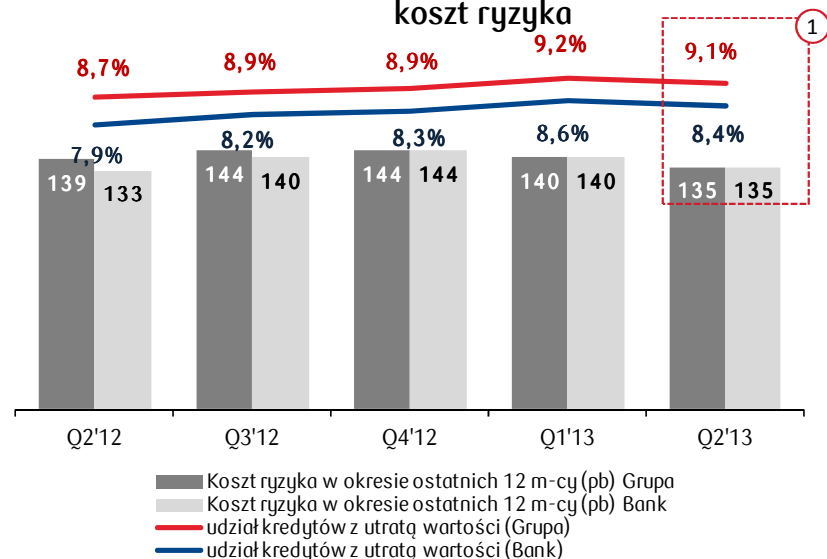
|                          |    |
|--------------------------|----|
| 1. Podsumowanie          | 3  |
| 2. Wyniki finansowe      | 14 |
| 3. Zarządzanie ryzykiem  | 28 |
| 4. Działalność biznesowa | 33 |
| 5. Załączniki            | 41 |

# Jakość portfela kredytowego

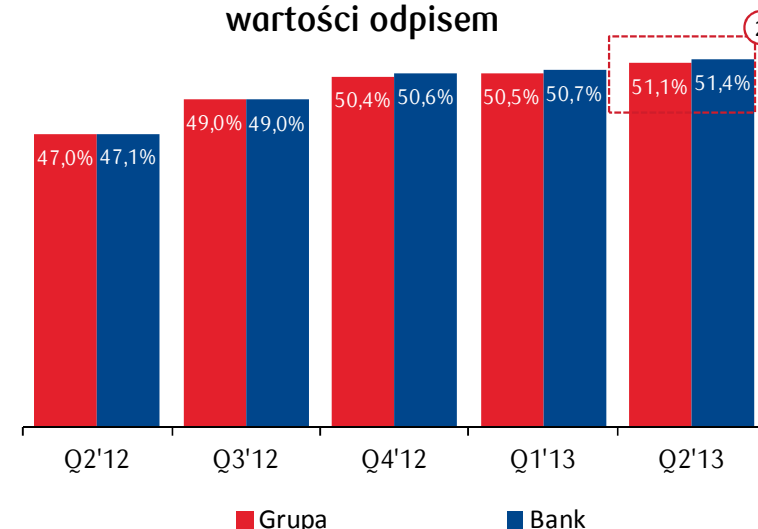


Bank Polski

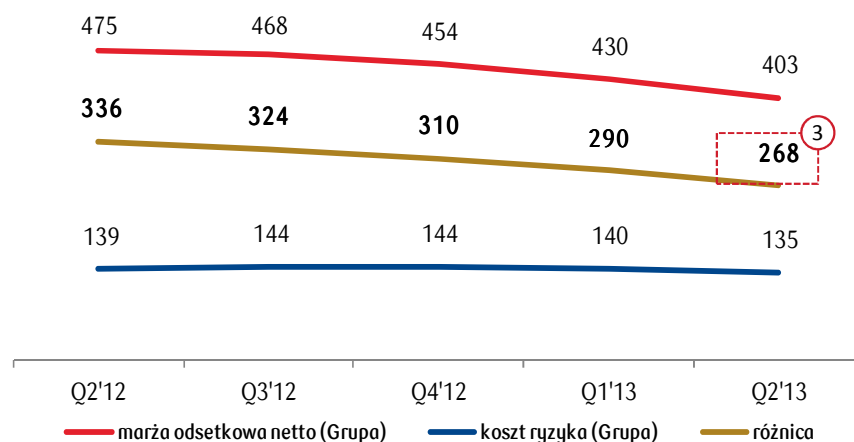
## Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka



## Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



## Koszt ryzyka vs. marża odsetkowa netto



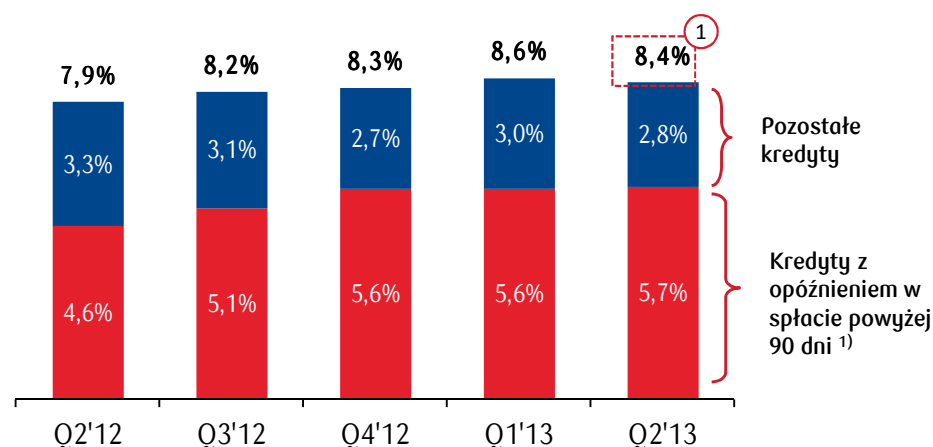
- 1 Spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym, dzięki stabilizacji jakości kredytów gospodarczych; spadek kosztu ryzyka od początku roku zarówno dla Grupy, jak i dla Banku
- 2 Stopniowy wzrost poziomu wskaźnika pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem
- 3 Kontynuacja trendu spadkowego marży odsetkowej netto skorygowanej o koszt ryzyka

# Jakość portfela kredytowego

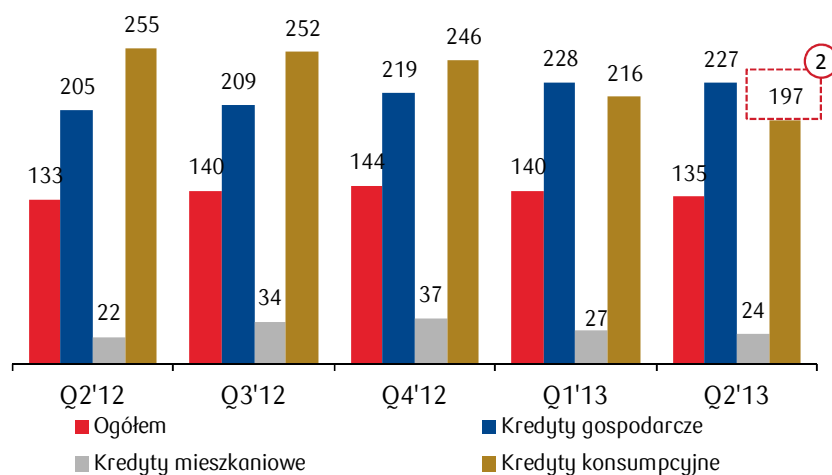


Bank Polski

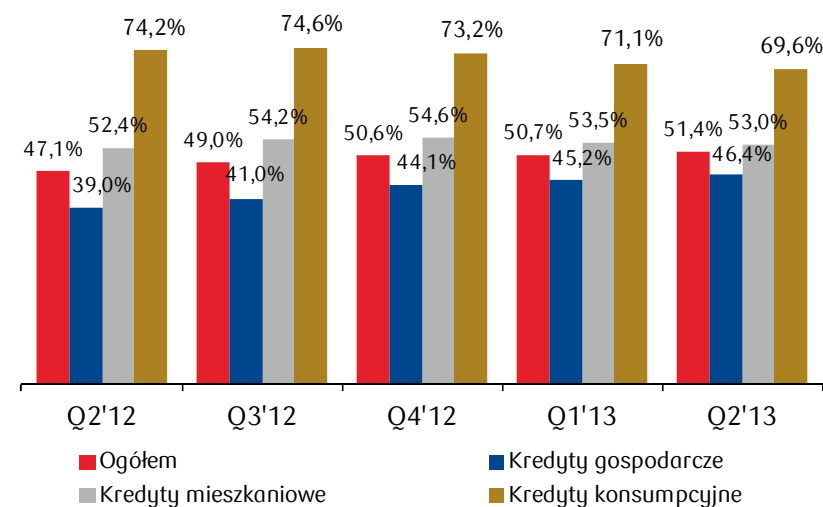
## Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



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



## Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



1 Spadek q/q udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym Banku dzięki stabilizacji jakości portfela kredytów gospodarczych

2 W okresie ostatnich 12 m-cy systematyczny spadek kosztu ryzyka dla kredytów konsumpcyjnych

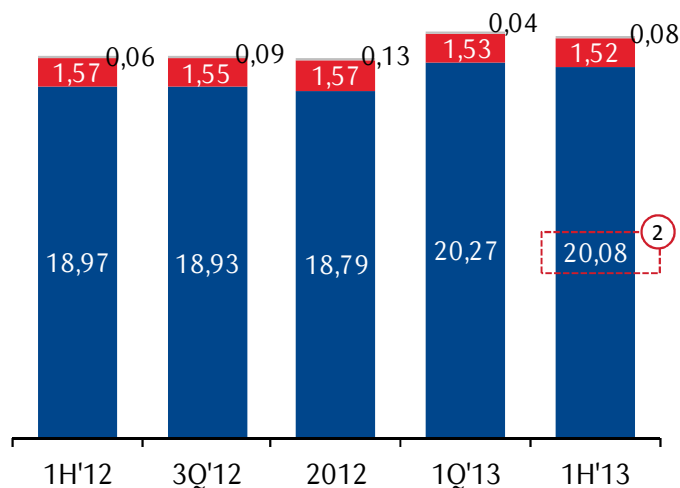
(1) Korekta prezentacyjna: kredyty spełniające przesłankę utraty wartości „opóźnienie w spłacie powyżej 90 dni” (poprzednio prezentowane) zmienione na kredyty z opóźnieniem w spłacie powyżej 90 dni

# Adekwatność kapitałowa

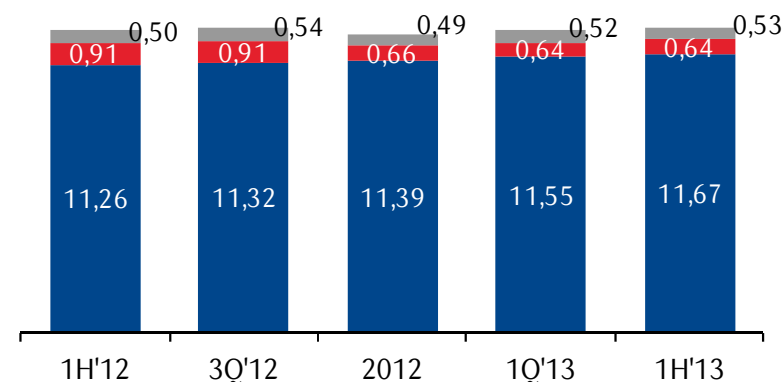


Bank Polski

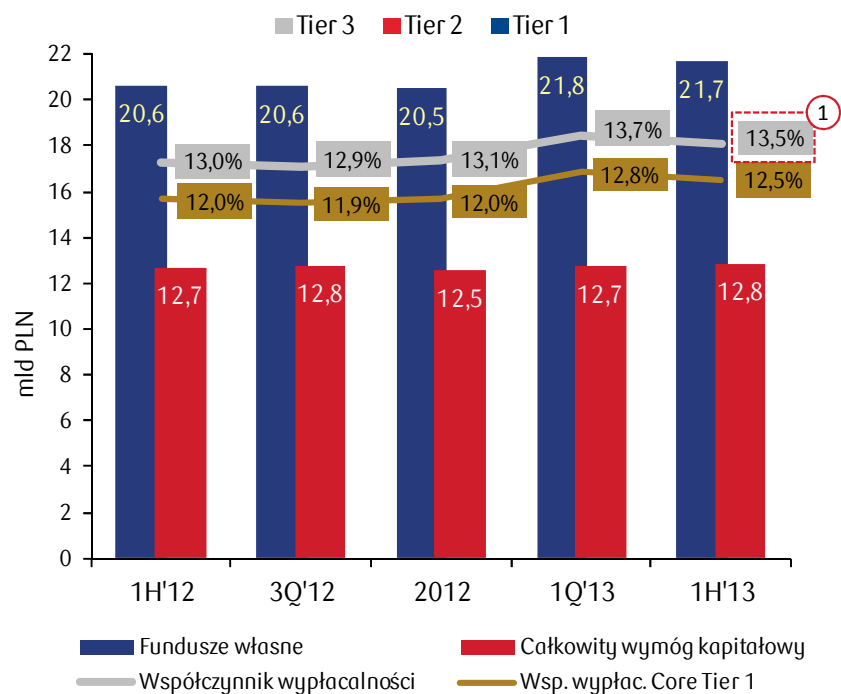
Fundusze własne (mld PLN)



Całkowity wymóg kapitałowy (mld PLN)



■ Ryzyko rynkowe ■ Ryzyko operacyjne ■ Ryzyko kredytowe



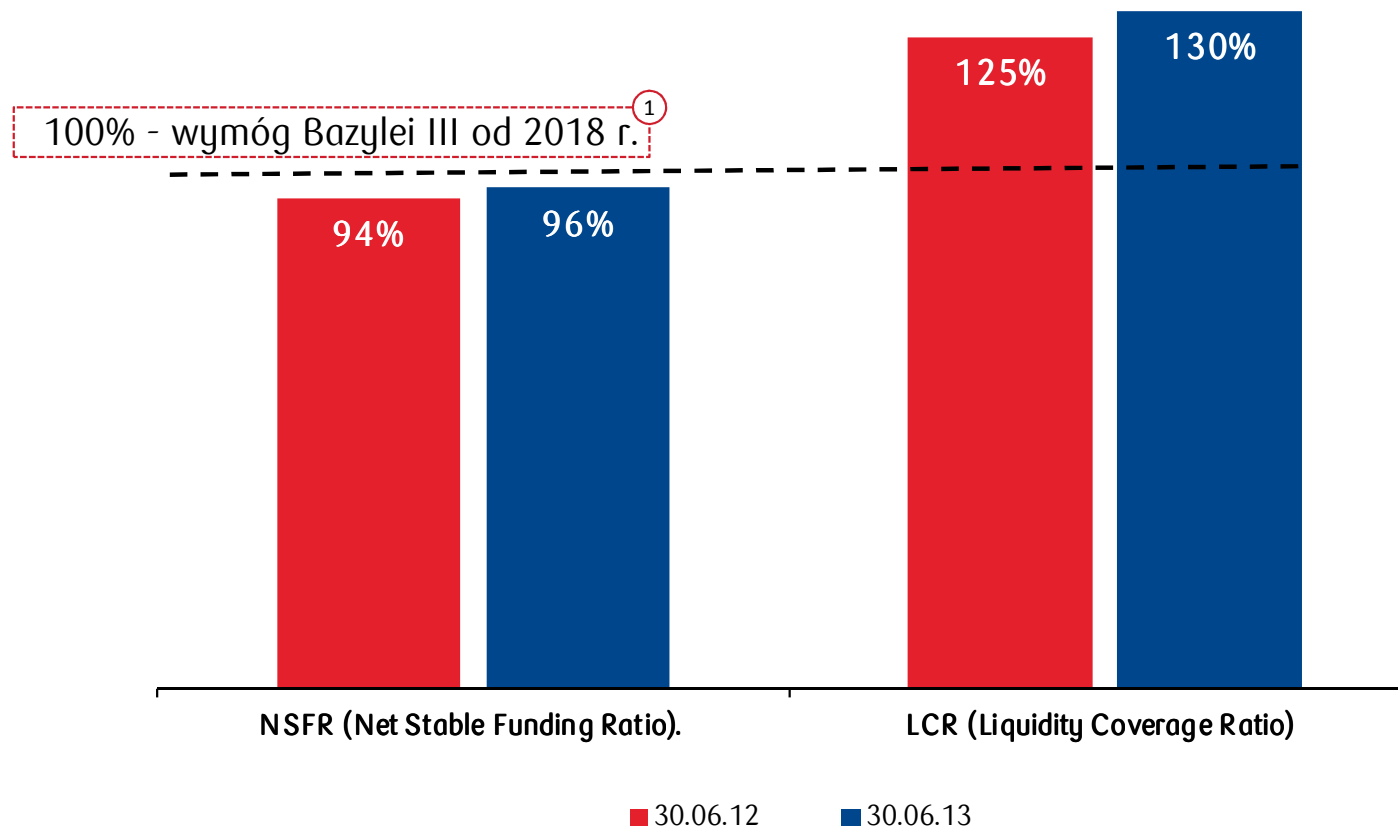
1 Wzrost współczynnika wypłacalności o 0,5 pp. r/r głównie dzięki zwiększeniu funduszy własnych

2 Wzrost funduszy Tier 1 r/r w efekcie zaliczenia do funduszy 1,34 mld PLN z tytułu wyniku Banku za 2012 rok oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych po pomniejszeniu o dywidendę



Bank Polski

# Bazylea III i CRD IV – wskaźniki płynności

<sup>1</sup>

W dniu 27 czerwca 2013 r. został opublikowany w dzienniku urzędowym Unii Europejskiej przyjęty przez Parlament Europejski pakiet: dyrektywa i rozporządzenie w sprawie wymogów ostrożnościowych (Capital Requirements Directive IV/ Capital Requirements Regulation), które zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2014 r.

Zgodnie z wymogami CRD IV/CRR minimalny poziom wskaźnika LCR, jaki banki będą musiały utrzymywać, wynosi:

- od 1 stycznia 2015 r. 60%,
- w latach 2016-2017 odpowiednio 70% i 80%,
- od 1 stycznia 2018 r. 100%.

Zgodnie z wymogami Basel III minimalny poziom wskaźnika NSFR to 100%, od 1 stycznia 2018 r.



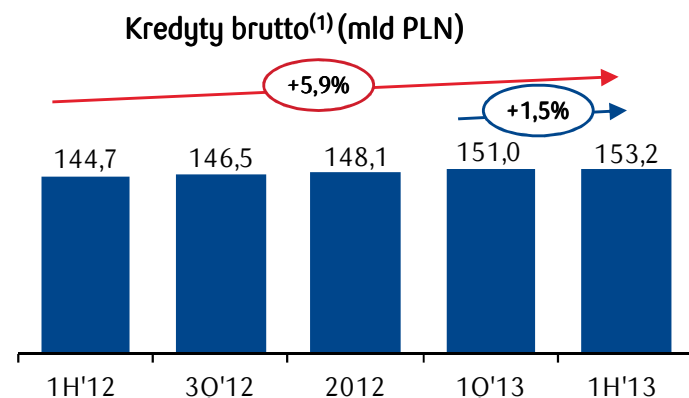
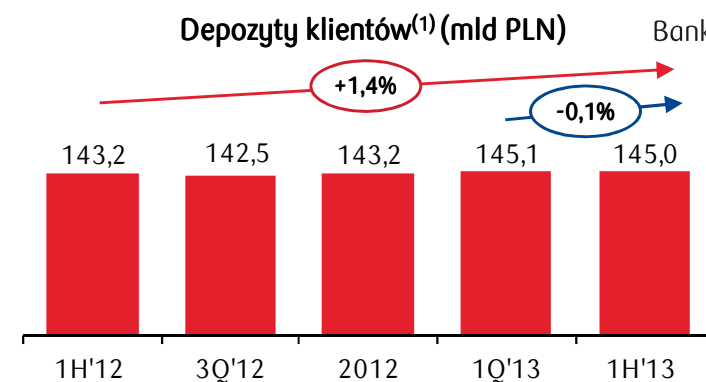
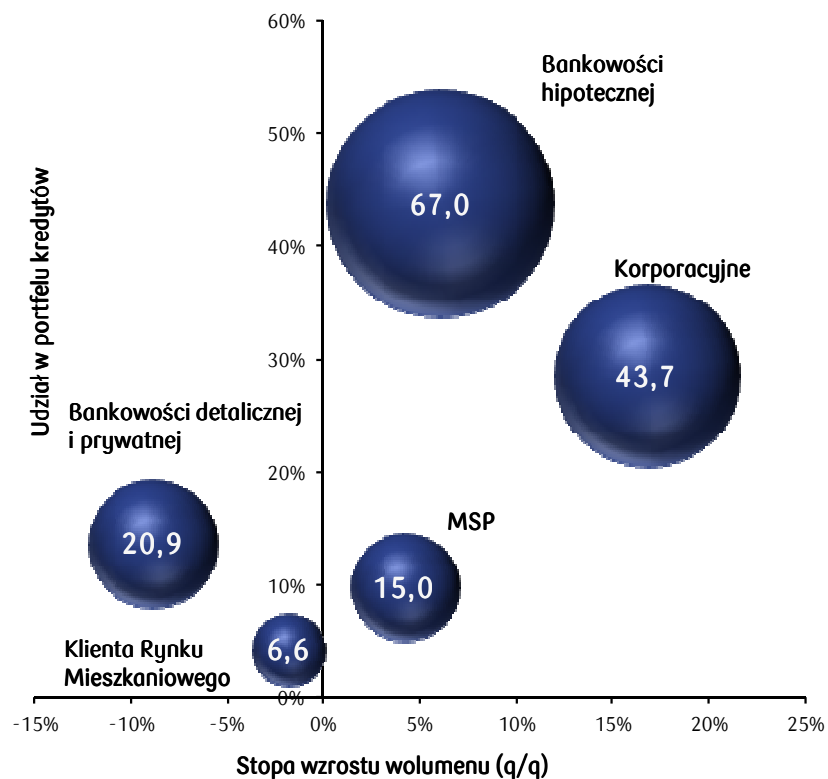
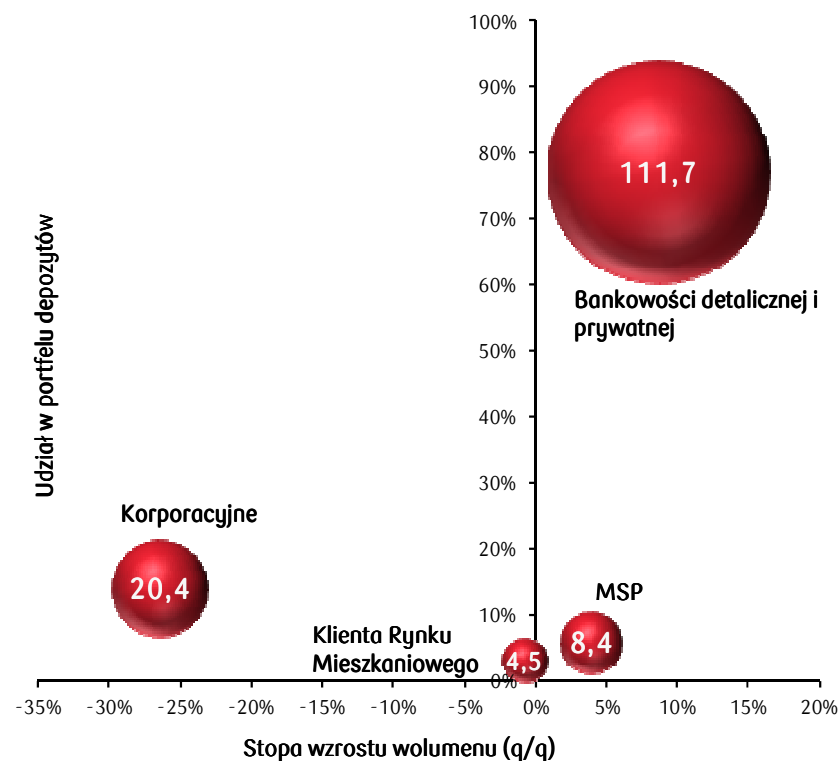
Bank Polski

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 1. Podsumowanie          | 3  |
| 2. Wyniki finansowe      | 14 |
| 3. Zarządzanie ryzykiem  | 28 |
| 4. Działalność biznesowa | 33 |
| 5. Załączniki            | 41 |

# Działalność biznesowa - wolumeny



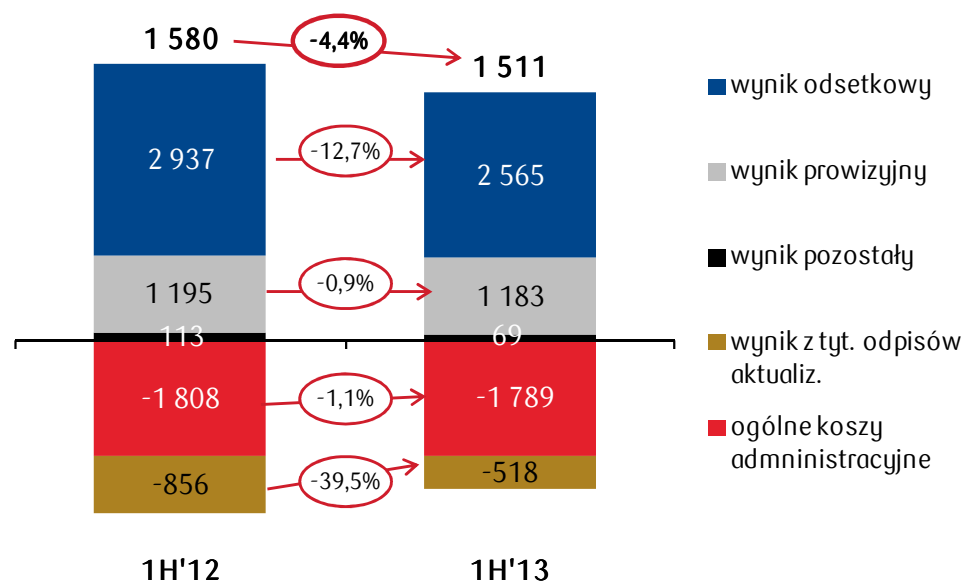
Bank Polski

Kredyty brutto wg linii biznesowych na 30.06.2013<sup>1)</sup>Depozyty wg linii biznesowych na 30.06.2013<sup>1)</sup>

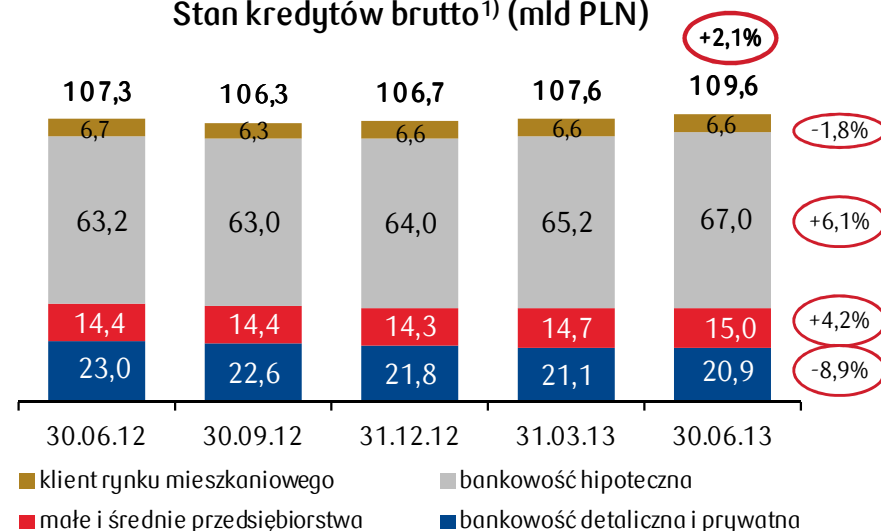
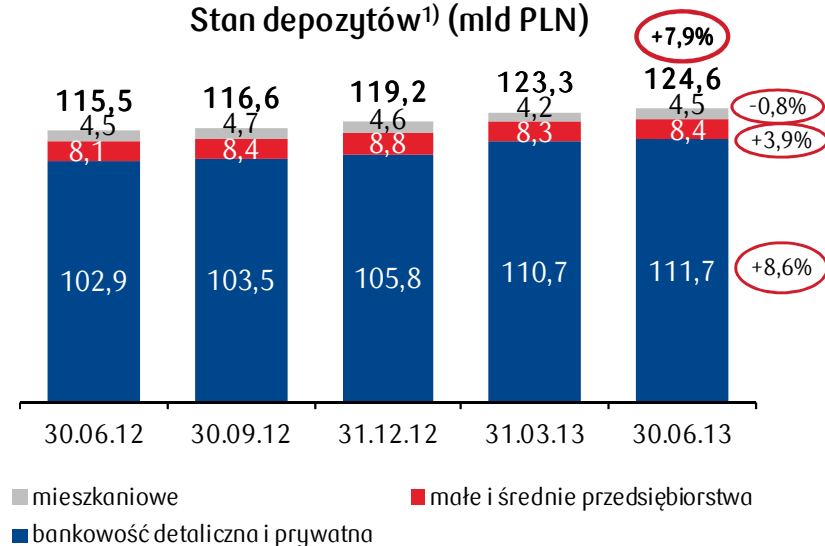
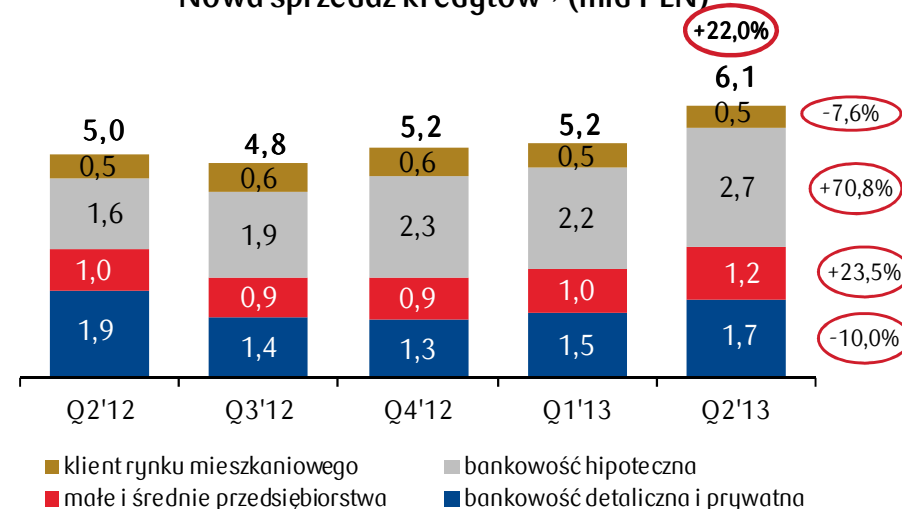
(1) Dane zarządcze Banku.

## Segment detaliczny

Wynik finansowy brutto  
segmentu detalicznego (mln PLN)



Bank Polski

Stan kredytów brutto<sup>1)</sup> (mld PLN)Stan depozytów<sup>1)</sup> (mld PLN)Nowa sprzedaż kredytów<sup>1)</sup> (mld PLN)

○ Zmiana r/r

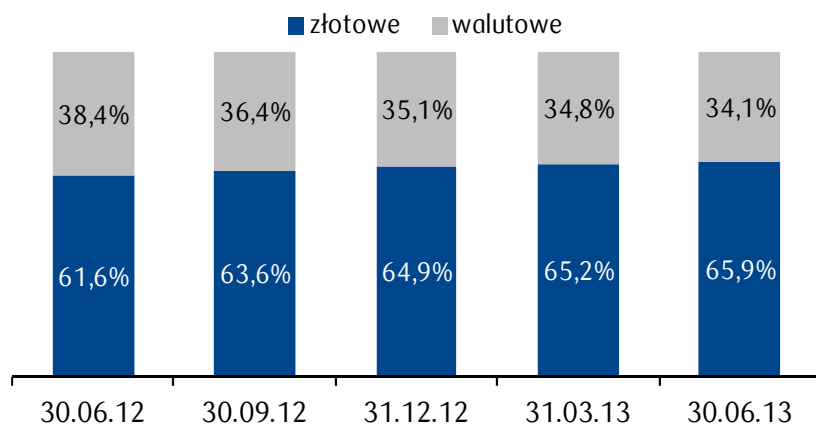
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości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



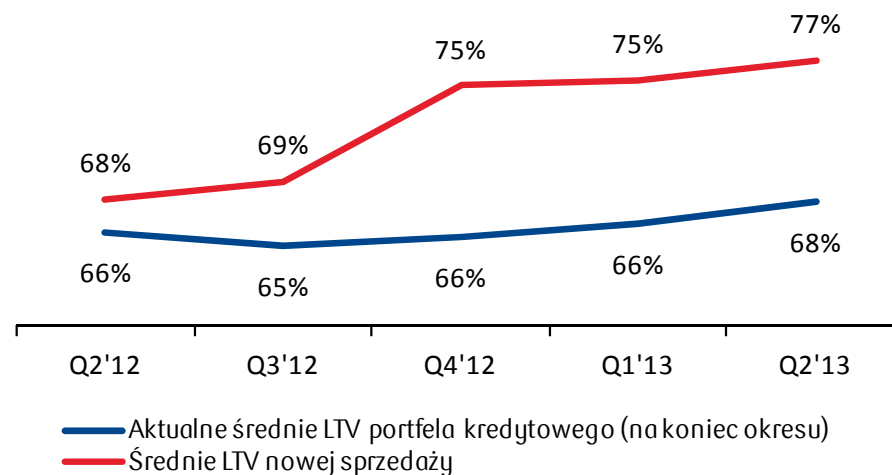
Bank Polski

## Segment detaliczny - kredyty mieszkaniowe

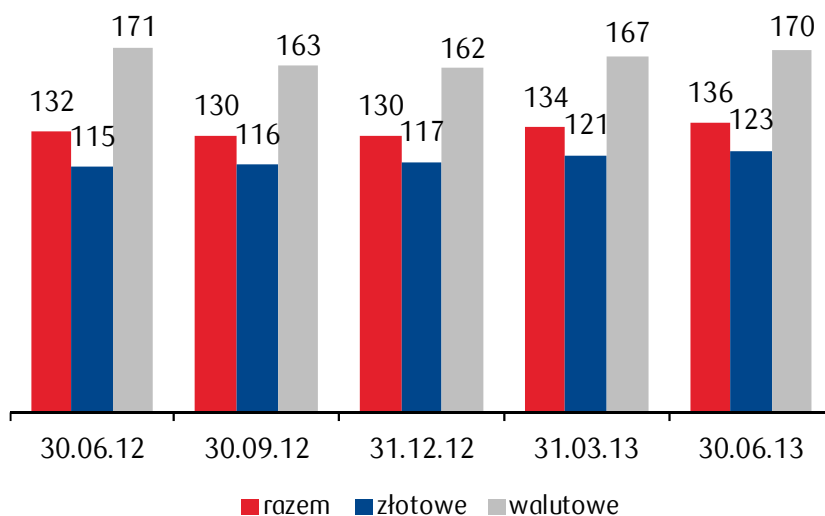
### Struktura portfela kredytów mieszkaniowych



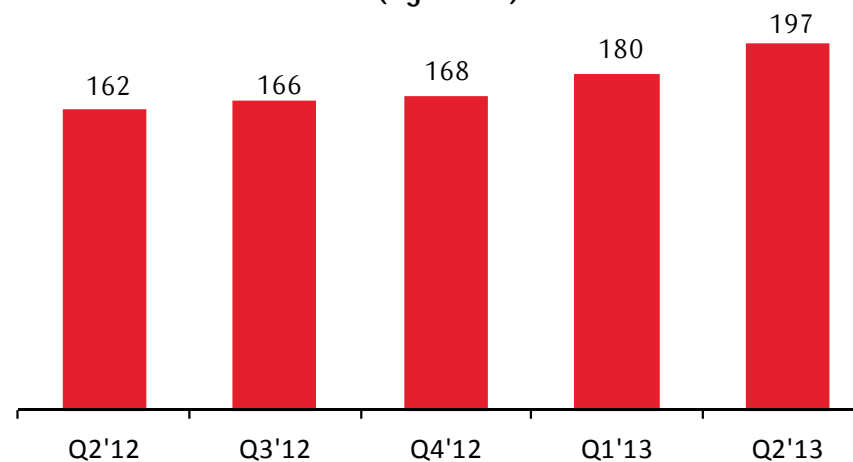
### Średnie LTV



### Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)



### Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)

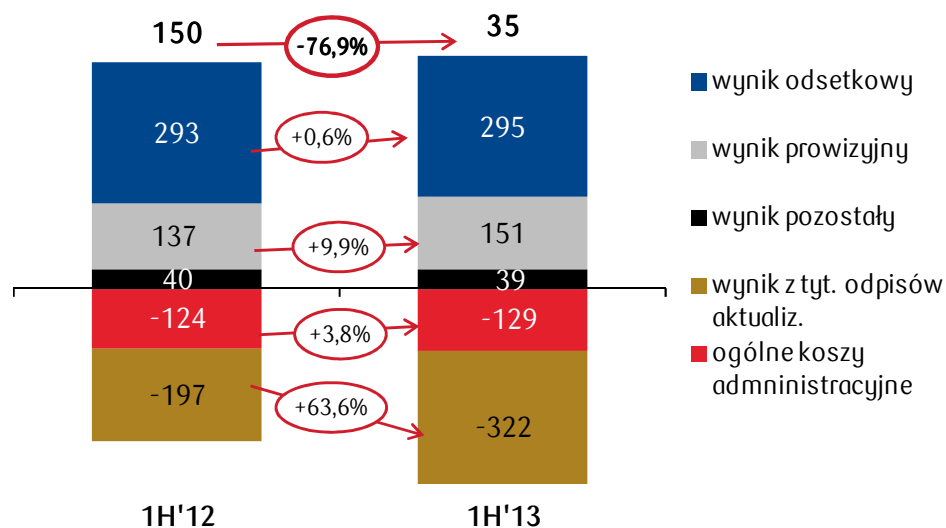


# Segment korporacyjny

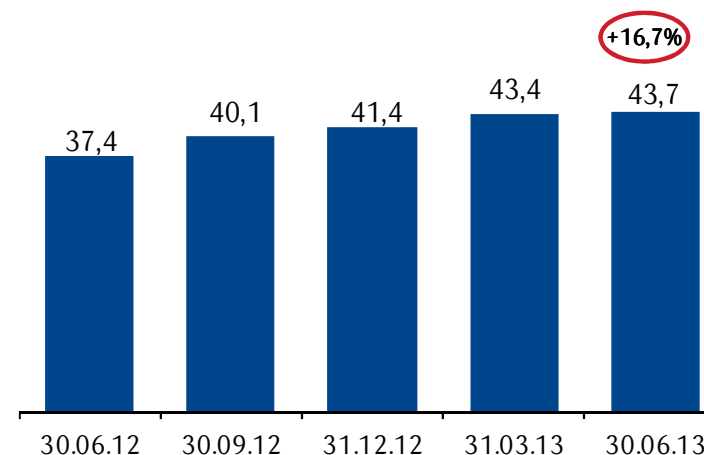


Bank Polski

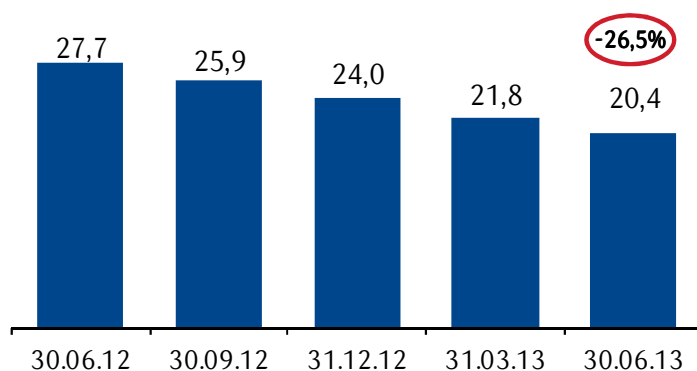
Wynik finansowy brutto  
segmentu korporacyjnego (mln PLN)



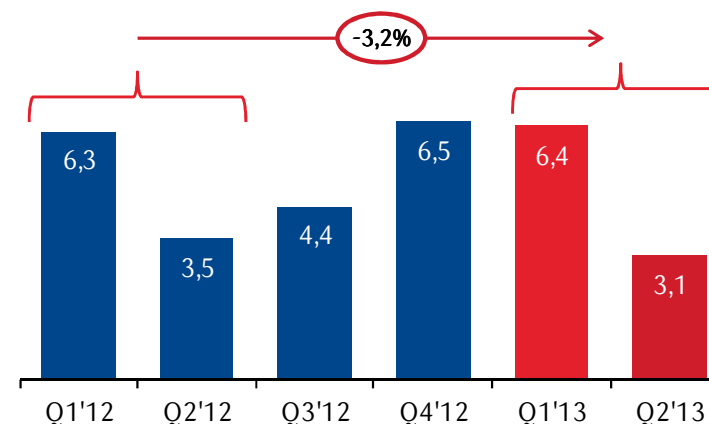
Stan kredytów brutto<sup>1)</sup> (mld PLN)



Stan depozytów<sup>1)</sup> (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów<sup>1)</sup> (mld PLN)



Zmiana r/r

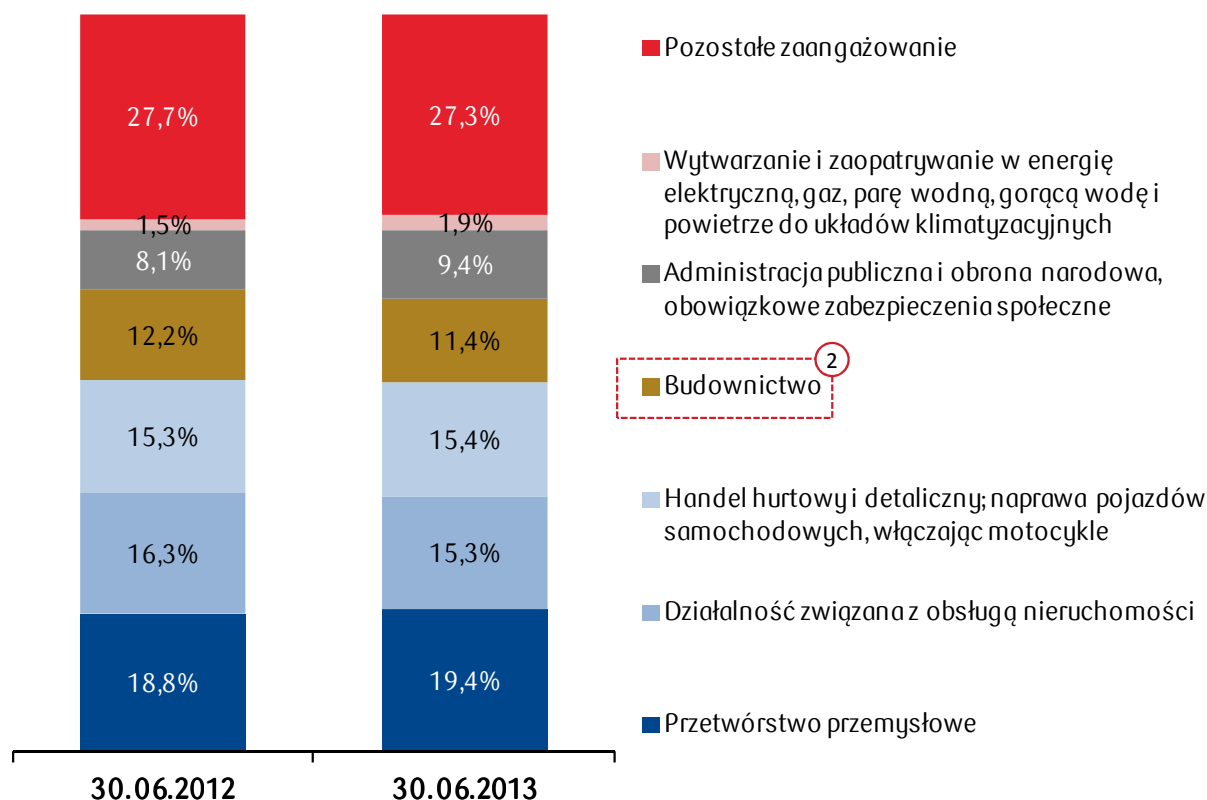
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe.



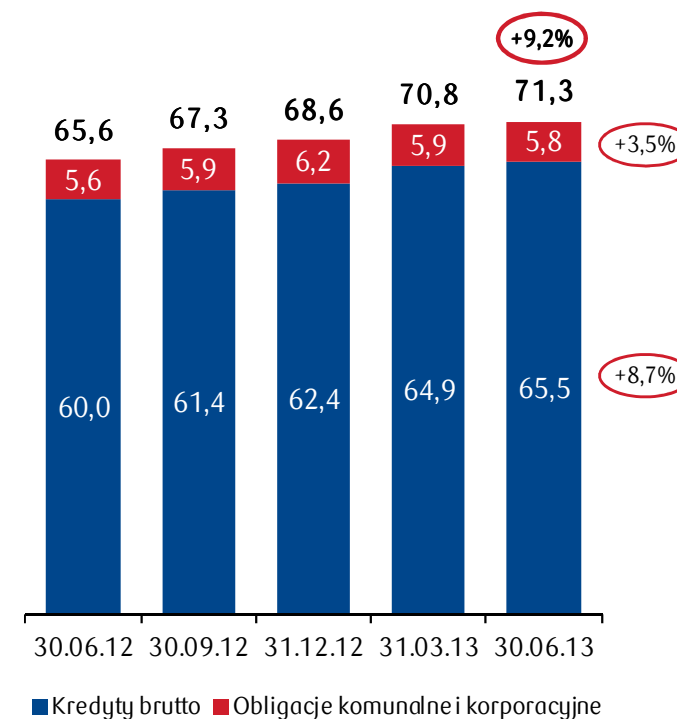
Bank Polski

# Koncentracja ryzyka kredytowego

## Struktura portfela kredytów gospodarczych<sup>1)</sup> wg segmentów branżowych



## Należności od podmiotów gospodarczych<sup>1)</sup> (mld PLN)



<sup>1)</sup> Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy wskazuje na niską koncentrację branżową. Największy udział w portfelu stanowi sekcja „Przetwórstwo przemysłowe”, która osiągnęła poziom 19,4% na koniec I półr. 2013. Największy wzrost udziału w stosunku do poprzedniego roku odnotowano dla sekcji „Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne”.

<sup>2)</sup> Udział sekcji „Budownictwo” w kredytach brutto ogółem wyniósł 5,0% na koniec I półr. 2013 i zmniejszył się o 0,3 pp. r/r, przy spadku udziału w portfelu kredytów gospodarczych o 0,8 pp. r/r

○ Zmiana r/r

(1) Podmioty sektora niefinansowego i budżetowego

# Wyniki finansowe netto Spółek Grupy



Bank Polski

| mln PLN                                                                                                      |                                         | 1H 2012        | 1H 2013        | Zmiana               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------------|
| <b>Skonsolidowany zysk netto</b>                                                                             |                                         | <b>1 953,4</b> | <b>1 534,2</b> | <b>-21,5%</b>        |
|  Bank Polski                | <b>Bank</b>                             | 2 005,7        | 1 548,5        | -22,8%               |
|  TFI                        | <b>Fundusze inwestycyjne</b>            | 12,0           | 17,2           | +42,9% <sup>1</sup>  |
|  Bankowy OFE                | <b>Fundusz emerytalny</b>               | 6,3            | 13,4           | +113,6% <sup>2</sup> |
|  Leasing                    | <b>Leasing</b>                          | 6,1            | 5,9            | -2,6%                |
|  platforma inteligo         | <b>Wsparcie bankowości internetowej</b> | 9,4            | 8,0            | -14,8%               |
|  eService                   | <b>Płatności elektroniczne</b>          | 11,5           | 19,3           | +66,7% <sup>3</sup>  |
|  KREDOBAH<br>GRUPA PKO BP | <b>Bankowość na Ukrainie</b>            | -13,9          | -26,0          | -86,6% <sup>4</sup>  |
|  QUALIA DEVELOPMENT       | <b>Rynek nieruchomości</b>              | -5,4           | -13,9          | -156,6% <sup>5</sup> |

- <sup>1</sup> Wzrost zysku netto dzięki zwiększeniu przychodów osiąganych z tytułu zarządzania większymi aktywami (wzrost aktywów w zarządzaniu o 41,8% r/r)
- <sup>2</sup> Wzrost zysku netto jest efektem przede wszystkim wzrostu wartości zarządzanych aktywów i przejęcia w kwietniu 2013 zarządzania nad OFE Polsat
- <sup>3</sup> Wzrost zysku netto głównie w efekcie podwyższenia marży z tytułu przetwarzania transakcji po zmniejszeniu opłat *interchange fee* przez organizacje płatnicze, rozwoju sieci terminali, wzrostu wolumenu przetwarzanych transakcji i rozwoju nowych usług
- <sup>4</sup> Spadek wyniku w efekcie recesji oraz niestabilnej sytuacji na rynku międzybankowym na Ukrainie
- <sup>5</sup> Spadek wyniku głównie na skutek niższej sprzedaży lokali w związku z sytuacją na rynku nieruchomości

## Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

| Wyszczególnienie<br>(stan na koniec okresu) | 1H'12      | 3Q'12      | 2012       | 1Q'13      | 1H'13      | Zmiana |        |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|--------|
|                                             |            |            |            |            |            | r/r    | q/q    |
| Liczba rachunków bieżących (tys.)           | 6 126      | 6 135      | 6 220      | 6 245      | 6 254      | +2,1%  | +0,1%  |
| Liczba kart bankowych (tys.)                | 7 122      | 7 158      | 7 164      | 7 120      | 7 225      | +1,5%  | +1,5%  |
| <i>z czego: karty kredytowe</i>             | <i>977</i> | <i>978</i> | <i>980</i> | <i>938</i> | <i>919</i> | -6,0%  | -2,0%  |
| Liczba oddziałów:                           | 1 197      | 1 196      | 1 198      | 1 199      | 1 177      | -1,7%  | -1,8%  |
| - detaliczne                                | 1 133      | 1 132      | 1 134      | 1 135      | 1 138      | +0,4%  | +0,3%  |
| - korporacyjne                              | 64         | 64         | 64         | 64         | 39         | -39,1% | -39,1% |
| Liczba agencji                              | 1 218      | 1 210      | 1 208      | 1 202      | 1 149      | -5,7%  | -4,4%  |
| Liczba bankomatów                           | 2 525      | 2 569      | 2 803      | 2 911      | 2 945      | +16,6% | +1,2%  |
| Liczba terminali eService                   | 57 829     | 65 061     | 68 877     | 71 706     | 79 928     | +38,2% | +11,5% |



Bank Polski

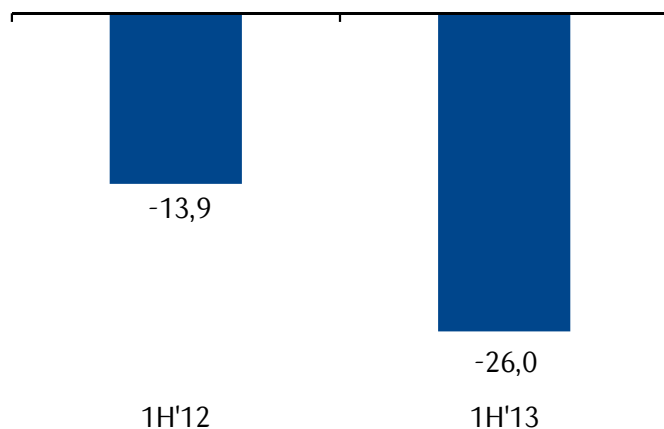
|                          |    |
|--------------------------|----|
| 1. Podsumowanie          | 3  |
| 2. Wyniki finansowe      | 14 |
| 3. Zarządzanie ryzykiem  | 28 |
| 4. Działalność biznesowa | 33 |
| 5. Załączniki            | 41 |

# Działalność na Ukrainie - Kredobank

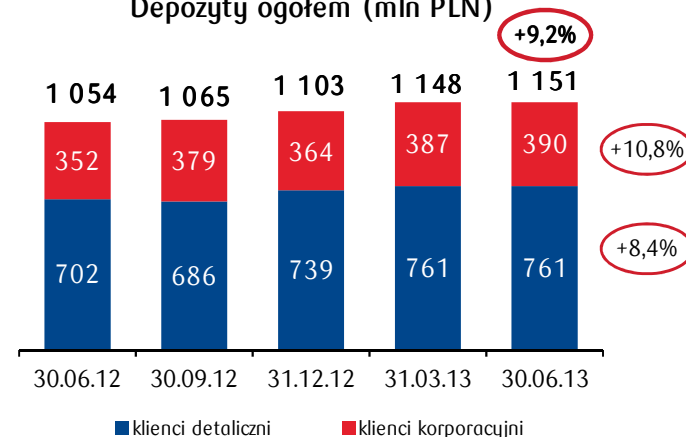


Bank Polski

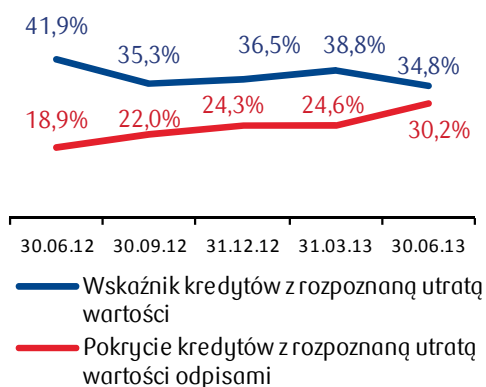
Wynik finansowy netto  
Kredobanku (mln PLN)



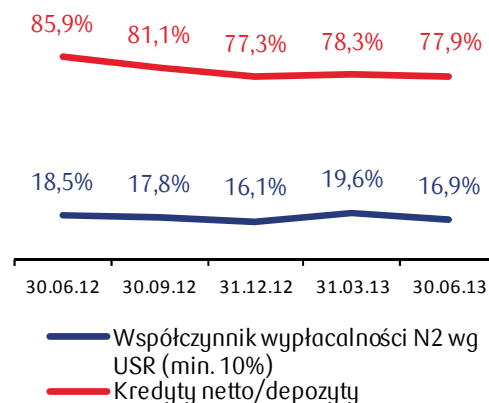
Depozyty ogółem (mln PLN)



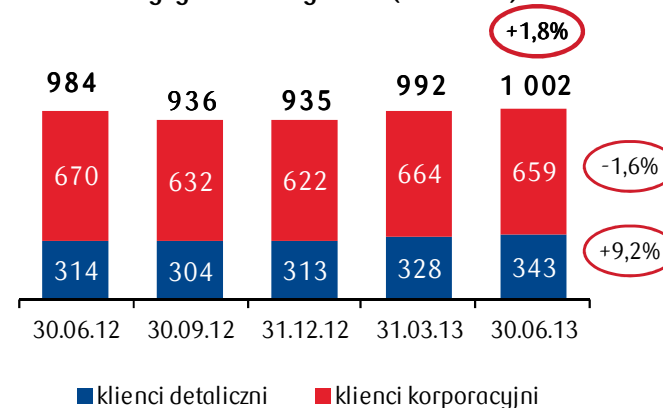
Jakość portfela kredytowego



Współczynniki adekwatności



Kredyty brutto ogółem (mln PLN)



○ Zmiana r/r

# Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

| Rachunek zysków i strat (tys. PLN)                                     | HQ'12            | 1H'13            | Zmiana r/r    |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek                                                 | 4 042 245        | 3 266 230        | -19,2%        |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat                                        | 1 502 699        | 1 542 578        | +2,7%         |
| Wynik pozostały                                                        | 245 908          | 191 000          | -22,3%        |
| Przychody z tytułu dywidend                                            | 6 077            | 5 295            | -12,9%        |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej    | 15 385           | 3 298            | -78,6%        |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych                        | 4 642            | 61 353           | +1221,7%      |
| Wynik z pozycji wymiany                                                | 144 655          | 74 943           | -48,2%        |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto                          | 75 149           | 46 111           | -38,6%        |
| <b>Wynik na działalności biznesowej</b>                                | <b>5 790 852</b> | <b>4 999 808</b> | <b>-13,7%</b> |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości        | (1 101 285)      | (866 919)        | -21,3%        |
| Ogólne koszty administracyjne                                          | (2 246 341)      | (2 225 494)      | -0,9%         |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych | 6 028            | (14 653)         | x             |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                            | <b>2 449 254</b> | <b>1 892 742</b> | <b>-22,7%</b> |
| Podatek dochodowy                                                      | (496 449)        | (358 785)        | -27,7%        |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                    | (556)            | (274)            | -50,7%        |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą</b>        | <b>1 953 361</b> | <b>1 534 231</b> | <b>-21,5%</b> |

# Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne



Bank Polski

| Rachunek zysków i strat (tys. PLN)                                 | Q2'12            | Q3'12            | Q4'12            | Q1'13            | Q2'13            | Q2'13/<br>Q2'12 | Q2'13/<br>Q1'13 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Wynik z tytułu odsetek                                             | 1 983 059        | 1 977 413        | 1 863 128        | 1 693 839        | 1 572 391        | -20,7%          | -7,2%           |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat                                    | 779 259          | 761 679          | 806 824          | 770 179          | 772 399          | -0,9%           | +0,3%           |
| Wynik pozostały                                                    | 105 242          | 185 621          | 184 344          | 57 785           | 133 215          | +26,6%          | +130,5%         |
| Przychody z tytułu dywidend                                        | 6 077            | 2 004            | -                | -                | 5 295            | x               | x               |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej   | 872              | 32 843           | 45 960           | (155)            | 3 453            | x               | -2327,7%        |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych                    | 5 349            | 17 348           | 57 823           | 28 324           | 33 029           | x               | +16,6%          |
| Wynik z pozycji wymiany                                            | 52 876           | 88 732           | 22 750           | (12 225)         | 87 168           | +64,9%          | -813,0%         |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto                      | 40 068           | 44 694           | 57 811           | 41 841           | 4 270            | -89,3%          | -89,8%          |
| <b>Wynik na działalności biznesowej</b>                            | <b>2 867 560</b> | <b>2 924 713</b> | <b>2 854 296</b> | <b>2 521 803</b> | <b>2 478 005</b> | <b>-13,6%</b>   | <b>-1,7%</b>    |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości    | (573 759)        | (657 627)        | (566 316)        | (447 983)        | (418 936)        | -27,0%          | -6,5%           |
| Ogólne koszty administracyjne                                      | (1 094 011)      | (1 131 433)      | (1 240 623)      | (1 119 727)      | (1 105 767)      | +1,1%           | -1,2%           |
| Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych | (1 983)          | 8 399            | 4 598            | (2 337)          | (12 316)         | +521,1%         | +427,0%         |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                        | <b>1 197 807</b> | <b>1 144 052</b> | <b>1 051 955</b> | <b>951 756</b>   | <b>940 986</b>   | <b>-21,4%</b>   | <b>-1,1%</b>    |
| Podatek dochodowy                                                  | (249 475)        | (223 285)        | (178 084)        | (170 511)        | (188 274)        | -24,5%          | +10,4%          |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                | (242)            | (249)            | (373)            | (177)            | (97)             | -59,9%          | -45,2%          |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą</b>    | <b>948 574</b>   | <b>921 016</b>   | <b>874 244</b>   | <b>781 422</b>   | <b>752 809</b>   | <b>-20,6%</b>   | <b>-3,7%</b>    |

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

| Aktywa (tys. PLN)                                                                            | 30.06.12           | 30.09.12           | 31.12.12           | 31.03.13           | 30.06.13           | Zmiana<br>r/r | Zmiana q/q   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym                                                              | 8 837 388          | 6 718 060          | 10 289 451         | 7 759 248          | 5 658 046          | -36,0%        | -27,1%       |
| Należności od banków                                                                         | 2 761 316          | 5 163 845          | 3 392 486          | 1 729 557          | 3 243 295          | +17,5%        | +87,5%       |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                                                      | 389 610            | 763 014            | 277 566            | 2 627 211          | 3 376 991          | +766,8%       | +28,5%       |
| Pochodne instrumenty finansowe                                                               | 2 857 209          | 3 533 570          | 3 860 561          | 3 463 573          | 3 324 374          | +16,4%        | -4,0%        |
| Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat                   | 14 946 799         | 16 220 526         | 12 629 711         | 14 114 362         | 12 661 245         | -15,3%        | -10,3%       |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                                        | 141 331 155        | 142 705 562        | 143 875 644        | 147 491 817        | 149 100 583        | +5,5%         | +1,1%        |
| Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności | 12 741 997         | 11 539 407         | 12 252 101         | 12 797 794         | 13 769 975         | +8,1%         | +7,6%        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                       | 2 494 788          | 2 524 543          | 2 650 597          | 2 645 938          | 2 662 292          | +6,7%         | +0,6%        |
| Inne aktywa                                                                                  | 4 077 609          | 4 078 835          | 4 251 511          | 4 503 880          | 4 422 348          | +8,5%         | -1,8%        |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                          | <b>190 437 871</b> | <b>193 247 362</b> | <b>193 479 628</b> | <b>197 133 380</b> | <b>198 219 149</b> | <b>+4,1%</b>  | <b>+0,6%</b> |

| Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)                | 30.06.12           | 30.09.12           | 31.12.12           | 31.03.13           | 30.06.13           | Zmiana<br>r/r | Zmiana q/q   |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------|
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego              | 2 868              | 2 856              | 3 128              | 2 909              | 3 858              | +34,5%        | +32,6%       |
| Zobowiązania wobec innych banków                  | 5 740 840          | 3 632 951          | 3 733 947          | 4 056 803          | 3 876 976          | -32,5%        | -4,4%        |
| Pochodne instrumenty finansowe                    | 2 759 720          | 3 356 751          | 3 964 098          | 3 577 349          | 3 684 673          | +33,5%        | +3,0%        |
| Zobowiązania wobec klientów                       | 146 986 505        | 145 444 287        | 146 193 570        | 148 446 145        | 149 242 633        | +1,5%         | +0,5%        |
| Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych | 7 303 275          | 10 766 512         | 10 270 783         | 10 924 388         | 10 939 240         | +49,8%        | +0,1%        |
| Zobowiązania podporządkowane                      | 1 614 369          | 3 244 162          | 1 631 256          | 1 604 076          | 1 624 355          | +0,6%         | +1,3%        |
| Pozostałe zobowiązania                            | 3 022 565          | 3 029 836          | 2 975 196          | 3 099 346          | 5 181 813          | +71,4%        | +67,2%       |
| Kapitał własny ogółem                             | 23 007 729         | 23 770 007         | 24 707 650         | 25 422 364         | 23 665 601         | +2,9%         | -6,9%        |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>        | <b>190 437 871</b> | <b>193 247 362</b> | <b>193 479 628</b> | <b>197 133 380</b> | <b>198 219 149</b> | <b>+4,1%</b>  | <b>+0,6%</b> |

## Rachunek wyników PKO Banku Polskiego



Bank Polski

| Rachunek zysków i strat (tys. PLN)                              | 1H'12            | 1H'13            | Zmiana r/r    |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek                                          | 3 986 735        | 3 206 339        | -19,6%        |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat                                 | 1 379 188        | 1 382 708        | +0,3%         |
| Wynik pozostały                                                 | 261 899          | 221 688          | -15,4%        |
| Przychody z tytułu dywidend                                     | 91 196           | 78 567           | -13,8%        |
| Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej    | 14 796           | 3 851            | -74,0%        |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych                 | 5 574            | 60 773           | +990,3%       |
| Wynik z pozycji wymiany                                         | 142 973          | 73 235           | -48,8%        |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto                   | 7 360            | 5 262            | -28,5%        |
| <b>Wynik na działalności biznesowej</b>                         | <b>5 627 822</b> | <b>4 810 735</b> | <b>-14,5%</b> |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | (1 092 039)      | (883 682)        | -19,1%        |
| Ogólne koszty administracyjne                                   | (2 042 713)      | (2 031 444)      | -0,6%         |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                     | <b>2 493 070</b> | <b>1 895 609</b> | <b>-24,0%</b> |
| Podatek dochodowy                                               | (487 384)        | (347 090)        | -28,8%        |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                      | <b>2 005 686</b> | <b>1 548 519</b> | <b>-22,8%</b> |

# Rachunek wyników PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne



Bank Polski

| Rachunek zysków i strat (tys. PLN)                                 | Q2'12            | Q3'12            | Q4'12            | Q1'13            | Q2'13            | Q2'13/<br>Q2'12 | Q2'13/<br>Q1'13 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Wynik z tytułu odsetek                                             | 1 955 994        | 1 950 160        | 1 835 541        | 1 664 973        | 1 541 366        | -21,2%          | -7,4%           |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat                                    | 714 027          | 691 249          | 734 147          | 708 698          | 674 010          | -5,6%           | -4,9%           |
| Wynik pozostały                                                    | 135 238          | 141 101          | 134 132          | 23 101           | 198 587          | +46,8%          | +759,6%         |
| Przychody z tytułu dywidend                                        | 75 077           | 2 004            | -                | -                | 78 567           | +4,6%           | x               |
| Wynik na instrumentach finans.<br>wycenianych do wart. godziwej    | 245              | 32 814           | 47 482           | 504              | 3 347            | +1266,1%        | +564,1%         |
| Wynik na inwestycyjnych papierach<br>wartościowych                 | 6 377            | 17 668           | 58 363           | 27 568           | 33 205           | +420,7%         | +20,4%          |
| Wynik z pozycji wymiany                                            | 53 018           | 88 238           | 22 942           | (13 608)         | 86 843           | +63,8%          | -738,2%         |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne<br>netto                   | 521              | 377              | 5 345            | 8 637            | (3 375)          | -747,8%         | -139,1%         |
| <b>Wynik na działalności biznesowej</b>                            | <b>2 805 259</b> | <b>2 782 510</b> | <b>2 703 820</b> | <b>2 396 772</b> | <b>2 413 963</b> | <b>-13,9%</b>   | <b>+0,7%</b>    |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z<br>tytułu utraty wartości | (570 264)        | (645 386)        | (721 165)        | (430 046)        | (453 636)        | -20,5%          | +5,5%           |
| Ogólne koszty administracyjne                                      | (986 168)        | (1 025 908)      | (1 124 136)      | (1 022 736)      | (1 008 708)      | +2,3%           | -1,4%           |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                        | <b>1 248 827</b> | <b>1 111 216</b> | <b>858 519</b>   | <b>943 990</b>   | <b>951 619</b>   | <b>-23,8%</b>   | <b>+0,8%</b>    |
| Podatek dochodowy                                                  | (241 816)        | (216 928)        | (165 876)        | (165 380)        | (181 710)        | -24,9%          | +9,9%           |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                         | <b>1 007 011</b> | <b>894 288</b>   | <b>692 643</b>   | <b>778 610</b>   | <b>769 909</b>   | <b>-23,5%</b>   | <b>-1,1%</b>    |

# Informacje podstawowe

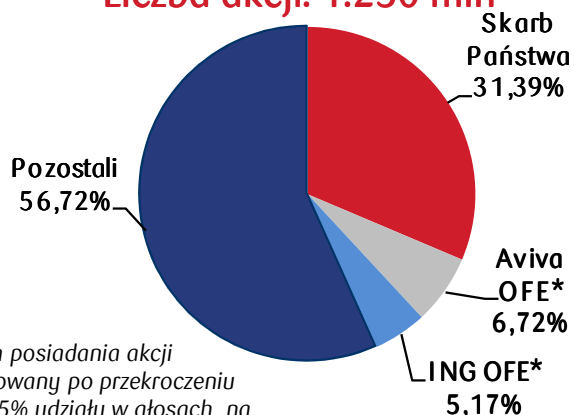


Bank Polski

## Informacje ogólne o akcjach

- **Notowane:** GPW w Warszawie od 10.11.2004 r.
- **Indeksy:** WIG, WIG20, WIG Banki
- **ISIN:** PLPKO0000016
- **Bloomberg:** PKO PW
- **Reuters:** PKOB WA

## Struktura akcjonariatu Liczba akcji: 1.250 mln



\*) Stan posiadania akcji raportowany po przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na WZ PKO Banku Polskiego przez ING OFE (na dzień 24.07.12) oraz Aviva OFE (na dzień 29.01.2013)

## 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

## Oceny ratingowe

| Ocena:<br>Agencja:      | Długo-okresowa                                                     | Krótko-okresowa               | Siła finansowa                | Wsparcie |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------|
| Moody's                 | A2<br>z perspektywą negatywną                                      | P-1                           | C-<br>z perspektywą negatywną |          |
| Standard&Poor's         | A-<br>pod obserwacją z<br>możliwością obniżenia<br>(od 14.06.2013) | A-2<br>z perspektywą stabilną |                               |          |
| Fitch<br>(niezamawiany) |                                                                    |                               |                               | 2        |

## Dywidenda

| Wypłata z zysku netto za rok: | Dywidenda na 1 akcję (PLN) | Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy) | Stopa wypłaty dywidendy |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| 2012                          | 1,80                       | x                                    | 61,12%                  |
| 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%                  |



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 najwłaściwszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

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

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

**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](mailto:lidia.wilk@pkobp.pl)

E-mail: [ir@pkobp.pl](mailto:ir@pkobp.pl)

Strona internetowa: [www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl)



**Bank Polski**

**Kalendarium:**

|                     |                                        |
|---------------------|----------------------------------------|
| 19 września 2013    | Dzień Dywidendy                        |
| 4 października 2013 | Dzień Wypłaty dywidendy                |
| 13 listopada 2013   | Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2013 |
| 3 marca 2014        | Publikacja raportu rocznego 2013       |