



Bank Polski

| #1.

Wyniki Finansowe

za I półrocze 2025 roku

Warszawa | Sierpień 2025

Spis treści

1. Executive summary	3
2. Otoczenie makroekonomiczne	5
3. Wyniki finansowe	8
4. Podsumowanie	26
5. Informacje dodatkowe	28



Bank Polski

#1.



1. Dwucyfrowy wzrost finansowania klientów

Kluczowe dane finansowe

- Solidny wzrost we wszystkich kluczowych obszarach:
- Dalszy wzrost liczby klientów o 263 tys. r./r. do 12,3 mln
- Wzrost pozyskanych oszczędności o 13,7% r/r
- Wzrost finansowania udzielonego klientom o 10,3% r/r
- Wskaźnik NPL na poziomie 3,52%
- Solidna baza kapitałowa z CET1 16,29%

Liczba klientów

12,3 mln

+263 tys. r/r
+76 tys. kw/kw

Oszczędności

639 mld PLN²

+13,7% r/r
+3,8% kw/kw

Finansowanie

307 mld PLN¹

+10,3% r/r
+2,5% kw/kw

Suma bilansowa

547 mld PLN

+9,0% r/r
+3,0% kw/kw

NPL

3,52%

-3 p.b. r/r
-14 p.b. kw/kw

CET1=T1

16,29%

-0,86 p.p. r/r
+0,16 p.p. kw/kw

¹ Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

² Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów

1.

Wysoka dochodowość dzięki efektywności kosztowej oraz skutecznemu zarządzaniu ryzykiem

Kluczowe dane finansowe

- 5,1 mld PLN raportowanego zysku netto w 1 półroczu, uwzględniającego 2,2 mld PLN rezerw CHF
- ROE za 1 półrocze na poziomie 19,4%, ROA 1,94%
- Marża odsetkowa w 1 półroczu na poziomie 4,94%
- Wysoki poziom efektywności operacyjnej C/I 31,0% uwzględniając koszty BFG
- CoR stabilny na poziomie 33 bp

Zysk netto

6M 25

5,1 mld
PLN
+16,7% r/r

2KW 25

2,7 mld
PLN
+13,2% r/r
+7,8% kw/kw

ROE

6M 25

19,4 %
+0,5 p.p. r/r

2KW 25

19,9 %
-0,1 p.p. r/r
+1,3 p.p. kw/kw

ROA

6M 25

1,94 %
+0,15 p.p. r/r

2KW 25

1,98 %
+0,07 p.p. r/r
+0,08 p.p. kw/kw

Marża odsetkowa

6M 25

4,94 %
+0,45 p.p. r/r²

2KW 25

4,91 %
+0,50 p.p. r/r¹
-0,04 p.p. kw/kw¹

Koszty/Dochody

6M 25

31,0 %
+0,5 p.p. r/r

2KW 25

28,7 %
-0,4 p.p. r/r
-4,6 p.p. kw/kw

COR

6M 25

33 bp
+0,0 p.b. r/r

2KW 25

37 bp
+0,0 p.p. r/r
+0,1 p.p. kw/kw

¹ Dynamika marży z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych

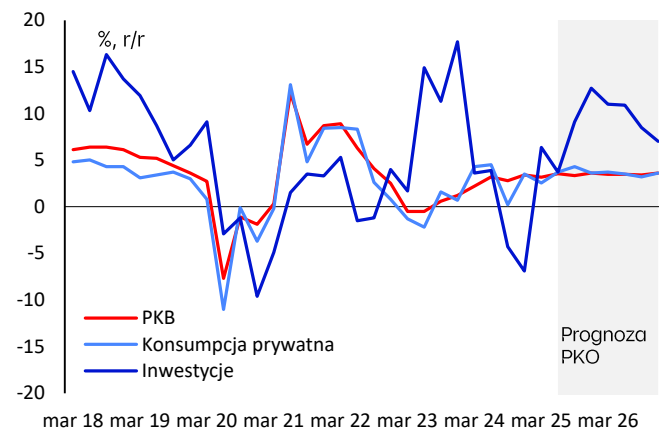
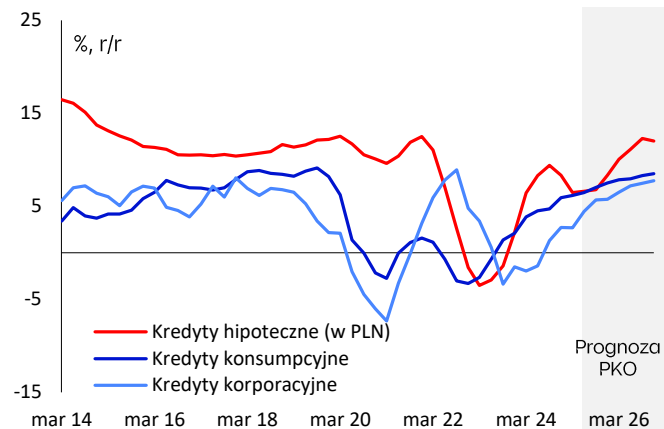
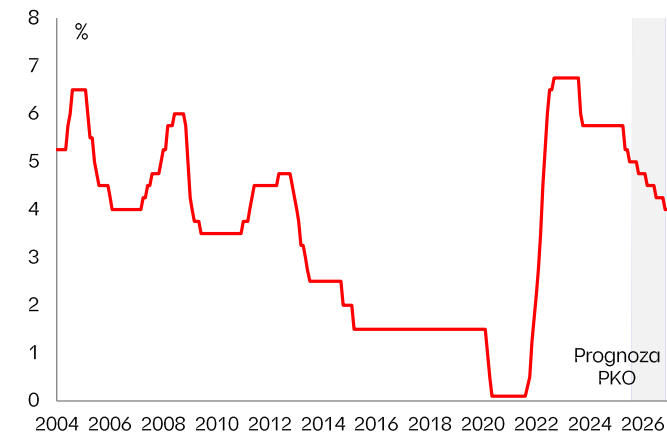


Bank Polski

#1.



2. Otoczenie makroekonomiczne

PKB i jego główne składowe¹Kluczowe wolumeny kredytowe²Stopa procentowa NBP²

- Według prognoz w 2kw 2025 r. tempo wzrostu gospodarczego uległo dalszemu wzmocnieniu. W relacji do 1kw 2025 r. poprawa koniunktury była widoczna w przemyśle, handlu detalicznym, usługach. Indeksy koniunktury GUS sygnalizują dalszy wzrost popytu konsumpcyjnego oraz powrót do ekspansji w branży budowlanej. Oznaki ożywienia widoczne są również w gospodarce niemieckiej, co sprzyja oczekiwaniom stabilnego i obejmującego wszystkie gałęzie gospodarki wzrostu w Polsce w tym i przyszłym roku.
- Lepsza koniunktura, w połączeniu z dotychczasowymi obniżkami stóp procentowych NBP oraz powszechnymi oczekiwaniami ich kontynuacji, przyczynia się do odbudowy popytu na kredyt i wzrostu wolumenów kredytowych w sektorze bankowym.
- Powrót inflacji CPI do zakresu dopuszczalnych odchyleń od celu inflacyjnego ma charakter trwały, co tworzy przestrzeń do dalszych obniżek stóp procentowych NBP.

¹ Źródło: GUS, PKO Bank Polski² Źródło: NBP, PKO Bank Polski

2. Ożywienie akcji kredytowej

Otoczenie makroekonomiczne

		2024	2025P	2026P
PKB	% r/r	2,9	3,3	3,5
Spożycie indywidualne	% r/r	3,1	3,5	3,5
Inwestycje	% r/r	-2,2	8,7	8,9
Saldo fiskalne ¹	% PKB	-6,6	-6,4	-6,1
Dług publiczny ¹	% PKB	55,3	59,2	63,4
Inflacja CPI (śr.)	%	3,6	3,8	3,0
Stopa bezrobocia BAEL (śr.)	%	2,9	0,3	2,9
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	5,75	4,75	4,00
WIBOR 3M	% k.o.	5,84	4,80	4,01
EUR/PLN	PLN k.o.	4,27	4,18	4,20
CHF/PLN	PLN k.o.	4,54	4,31	4,29

Sektor bankowy

		2024	2025P	2026P
Kredyty ogółem	% r/r	5,3	6,2	8,6
Kredyty hipoteczne PLN	% r/r	8,3	8,3	12,0
Kredyty konsumpcyjne	% r/r	5,9	7,5	8,5
Kredyty korporacyjne ²	% r/r	2,7	5,7	7,8
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych PLN	% r/r	43,2	14,7	17,6
Nowa sprzedaż kredytów konsumpcyjnych	% r/r	25,8	22,3	5,5
Depozyty ogółem	% r/r	9,7	9,9	6,4
Depozyty gospodarstw domowych	% r/r	10,6	9,4	7,2
Depozyty korporacyjne ²	% r/r	3,1	9,3	6,9
Aktywa netto TFI os. fizycznych	% r/r	30,1	23,1	14,9

Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

¹ Sektor finansów publicznych wg ESA2010

² Niefinansowe podmioty gospodarcze

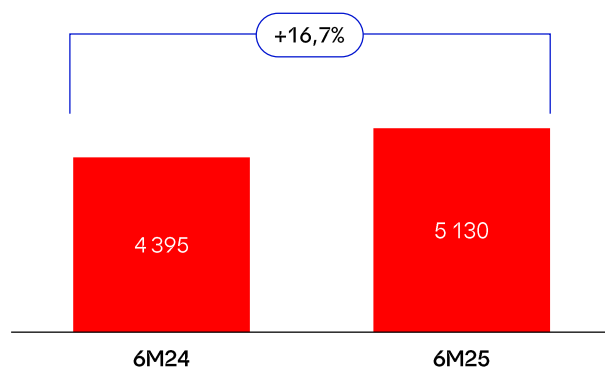


Bank Polski

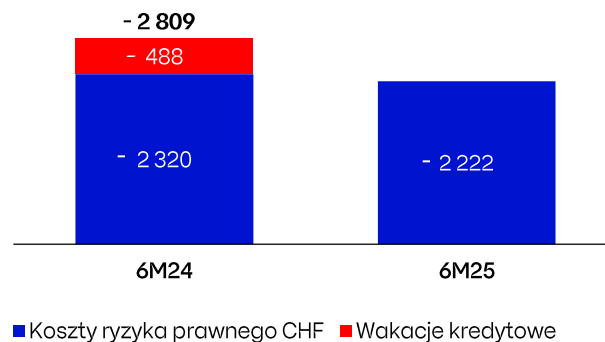
| #1.

3. Wyniki finansowe

Zysk netto [mln PLN]

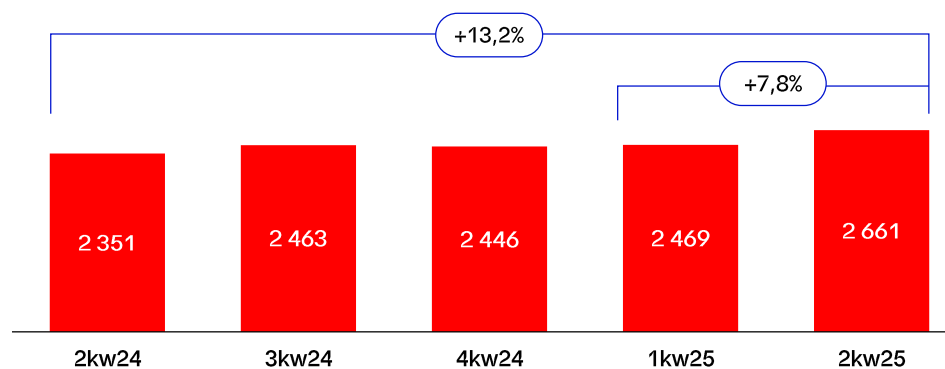


Pozycje nadzwyczajne [mln PLN]

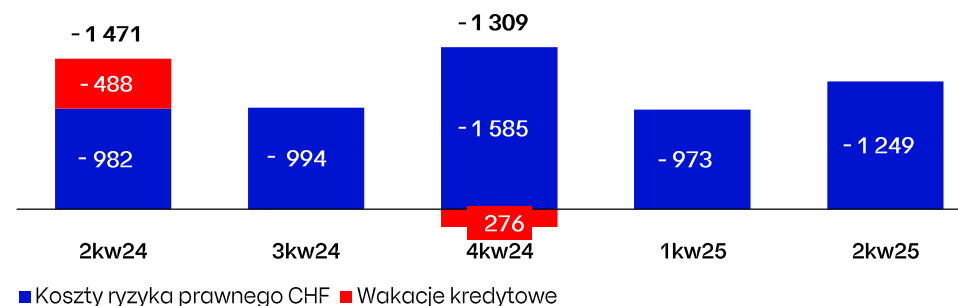


Nota: Pozycje nadzwyczajne brutto

Zysk netto kwartalnie [mln PLN]



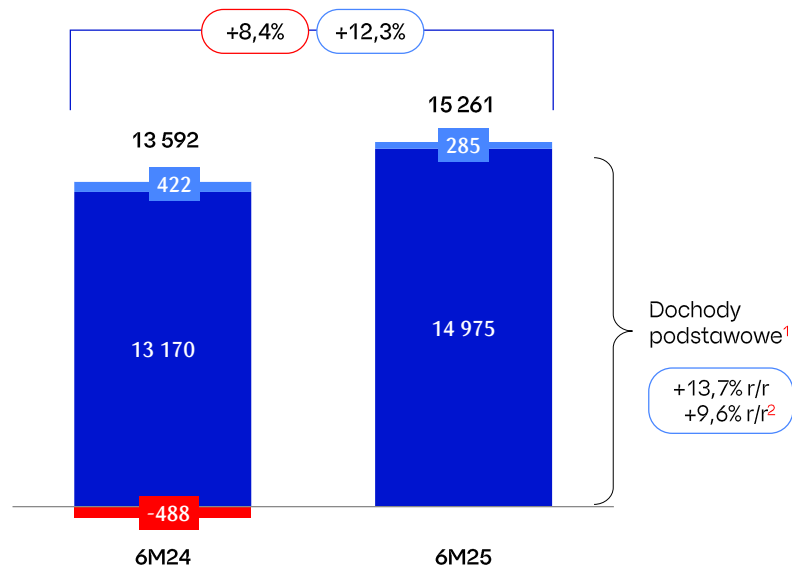
Pozycje nadzwyczajne kwartalnie [mln PLN]



- Wzrost zysku netto do 5 130 mln PLN dzięki poprawie dochodów z działalności podstawowej, po uwzględnieniu 2.2 mld PLN obciążenia kosztami ryzyka prawnego
- Raportowane ROE za 1 półrocze 2025 r. na poziomie 19,4%

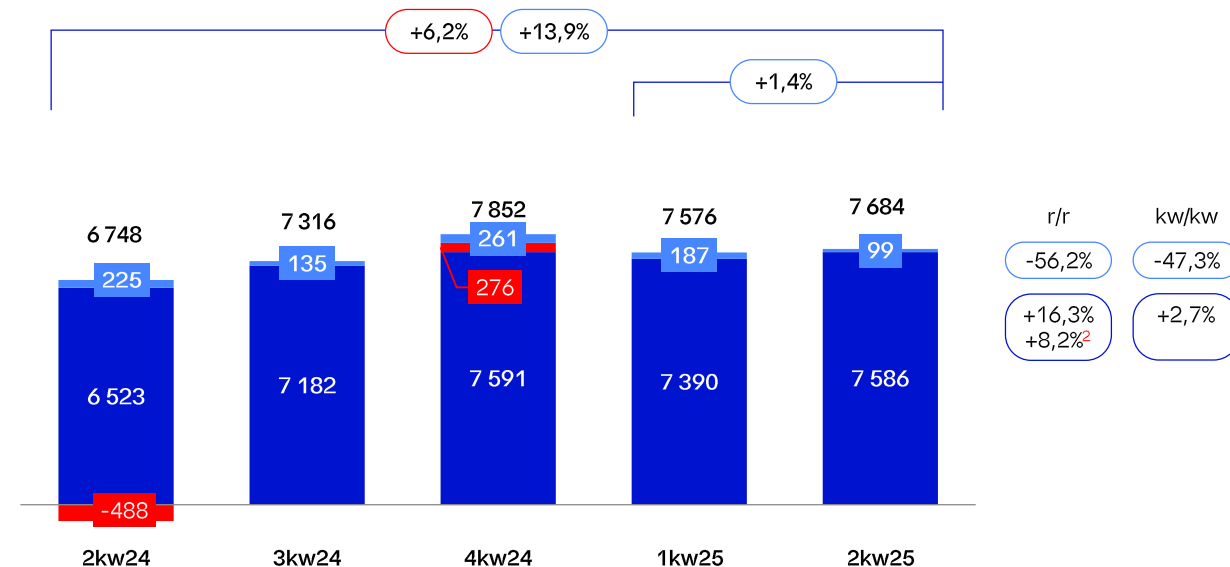
Wzrost dochodów w warunkach porównywalnych o 8,4% dzięki dochodom z działalności podstawowej

Wynik na działalności biznesowej [mln PLN]



■ Wynik z działalności podstawowej ■ Wynik pozostały ■ Wakacje kredytowe ○ W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych

Wynik na działalności biznesowej kwartalnie [mln PLN]

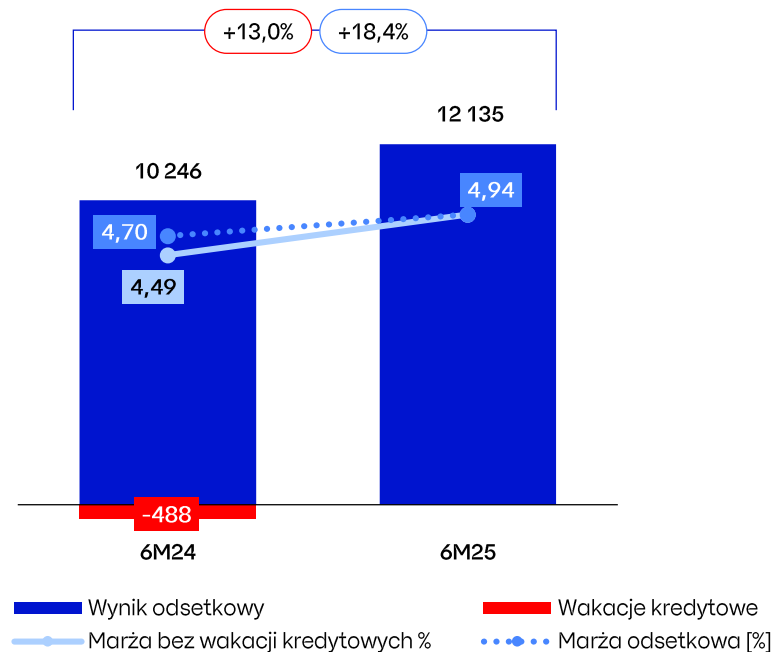


- Wynik na działalności biznesowej za 1 półrocze 2025 r. na poziomie 15 261 mln PLN, +8,4 % r/r w warunkach porównywalnych
- Wzrost dochodów z działalności podstawowej w 1 półroczu o 9,6% r/r w warunkach porównywalnych

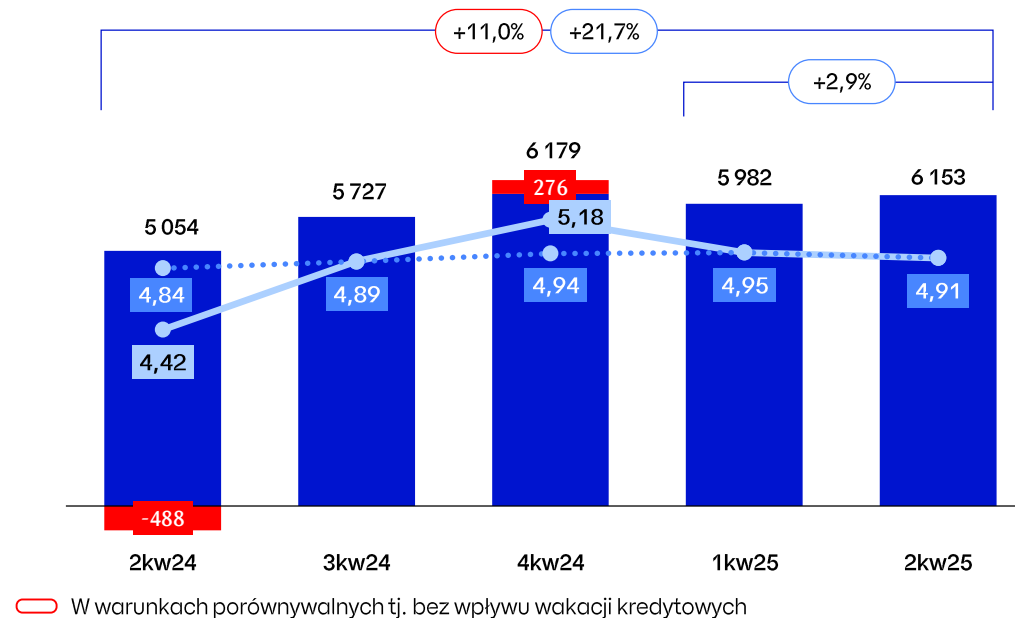
¹ Wynik odsetkowy, wynik prowizyjny oraz wynik z ubezpieczeń

² W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych

Wynik odsetkowy [mIn PLN]



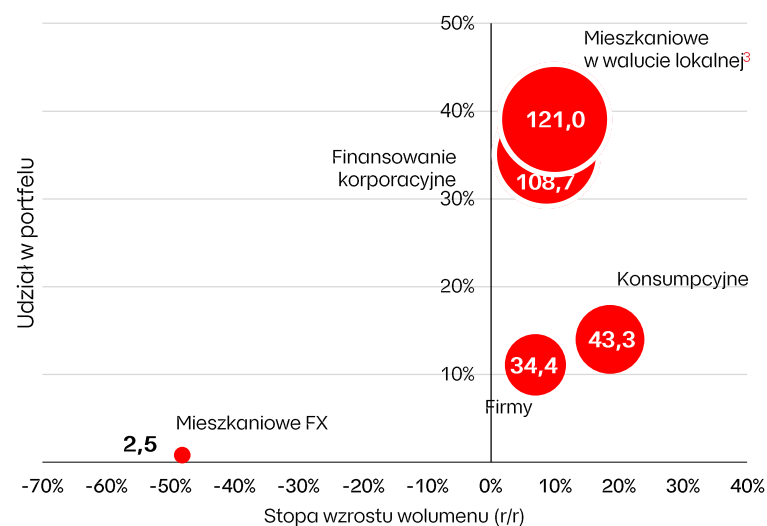
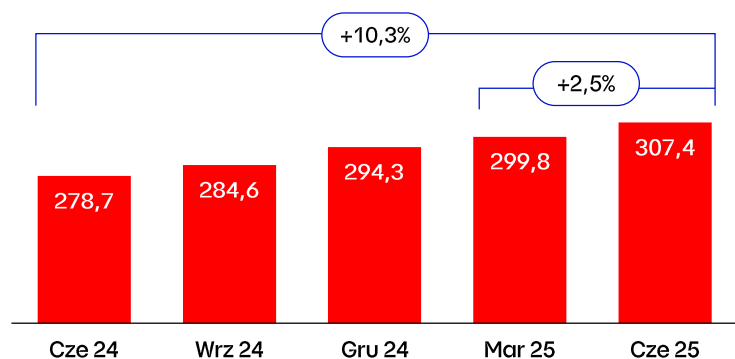
Wynik odsetkowy kwartalny [mIn PLN]



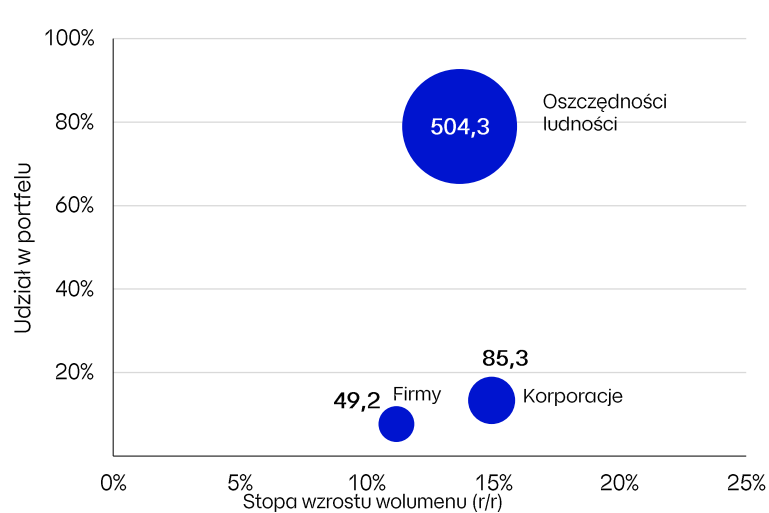
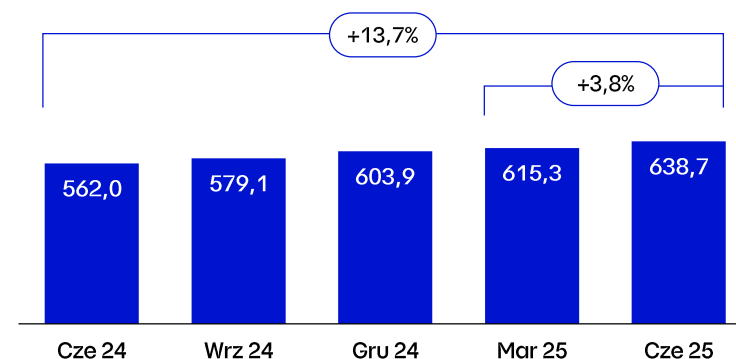
- Kontynuacja wzrostu wyniku odsetkowego w warunkach porównywalnych tak za 1 półrocze 2025 r. (+13,0% r/r), jak i 2 kwartał (+11,0% r/r, +2,9% kw/kw)
- Nieznaczne obniżenie marży odsetkowej w drugim kwartale do 4,91% w efekcie obniżenia stóp procentowych, w pełni skompensowane wzrostem wolumenów

.... dzięki dwucyfrowemu wzrostowi udzielonego finansowania oraz pozyskanym oszczędnościom klientów

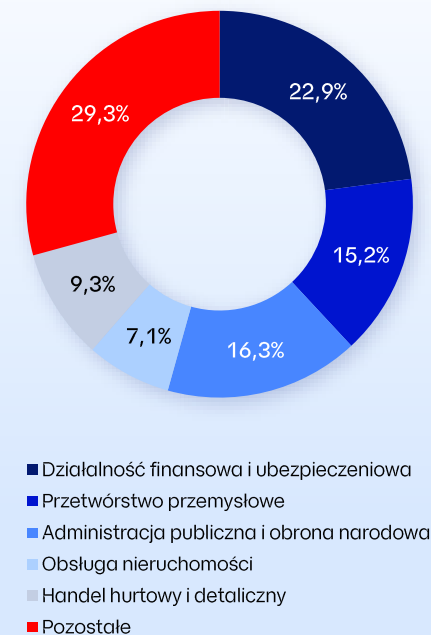
Finansowanie klientów brutto [mld PLN]¹



Oszczędności klientów [mld PLN]²



Zaangażowanie wobec branż⁴ [%]



¹ Obejmuje: kredyty (bez kredytów hipotecznych FX), obligacje korporacyjne i komunalne (bez obligacji korporacyjnych PFR, BGK, EBI), leasing finansowy i operacyjny oraz faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)

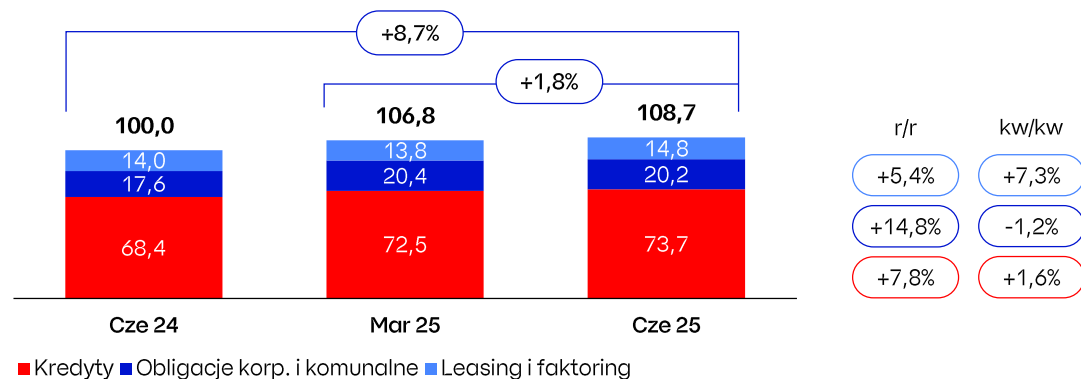
² Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów

³ Obejmuje kredyty w UAH

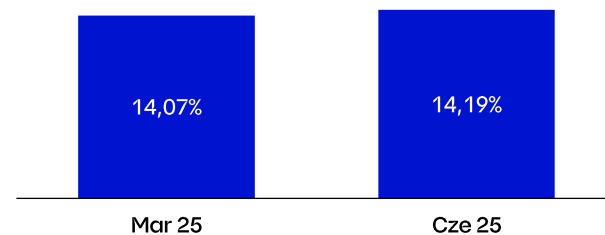
⁴ Na 31 grudnia 2024 r.

Finansowanie klientów korporacyjnych +8,7% r/r, istotne wzrosty we wszystkich kategoriach

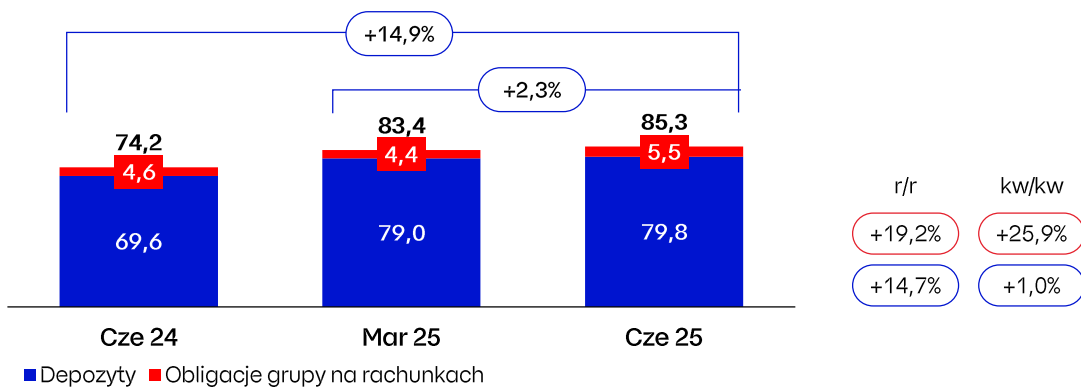
Finansowanie klientów korporacyjnych [mld PLN]



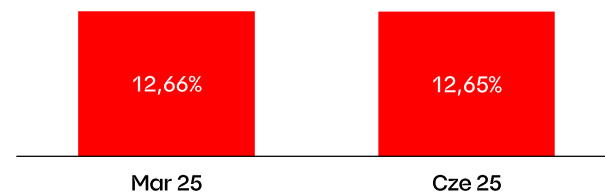
Udziały rynkowe – kredyty przedsiębiorstw



Oszczędności klientów korporacyjnych [mld PLN]



Udziały rynkowe – depozyty przedsiębiorstw



3.

Finansujemy polską gospodarkę – uczestniczymy w największych transakcjach



Bank Polski

#1.



Kredyt bilateralny na finansowanie farmy fotowoltaicznej

105 000 000 PLN

Kredytodawca, Agent Kredytu,
Agent Zabezpieczenia



Przedłużenie 2 kredytów konsorcjalnych na łączną pierwotną kwotę

11 000 000 000 PLN

Organizator,
Pierwotny Kredytodawca



Kredyt konsorcjalny m.in. na refinansowanie części kosztów akwizycji

Główny Organizator, Pierwotny Kredytodawca



Linia gwarancyjna

42 500 000 GBP

Bank – wystawca gwarancji



Kredyt konsorcjalny

500 000 000 EUR

Pierwotny Kredytodawca



Kredyt konsorcjalny na budowę promu w ramach programu „Batory”

123 840 000 PLN

Organizator,
Pierwotny Kredytodawca



Zwiększenie finansowania konsorcjalnego

Organizator, Kredytodawca,
Agent, Agent Zabezpieczeń



Kredyty konsorcjalne na finansowanie budowy farm wiatrowych MFW Bałtyk II i III, łączna moc 1440 MW

5 571 200 000 EUR
609 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca, Bank hedgingu,
Bank-wystawca gwarancji



Emisja euroobligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem

750 000 000 EUR

Co-Manager



Kredyt inwestycyjny i kredyty obrotowe

176 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca,
Agent Kredytu,
Agent Zabezpieczeń



Emisja obligacji korporacyjnych powiązanych ze zrównoważonym rozwojem

1 000 000 000 PLN

Organizator, Dealer, Agent Emisji,
Agent Dokumentacyjny,
Agent Kalkulacyjny



Kredyt konsorcjalny

200 000 000 PLN
w tym udział PKO BP
90 000 000 PLN



Pożyczka konsorcjalna

320 000 000 PLN
w tym udział PKO BP
176 000 000 PLN



Kredyt inwestycyjny

76 500 000 PLN



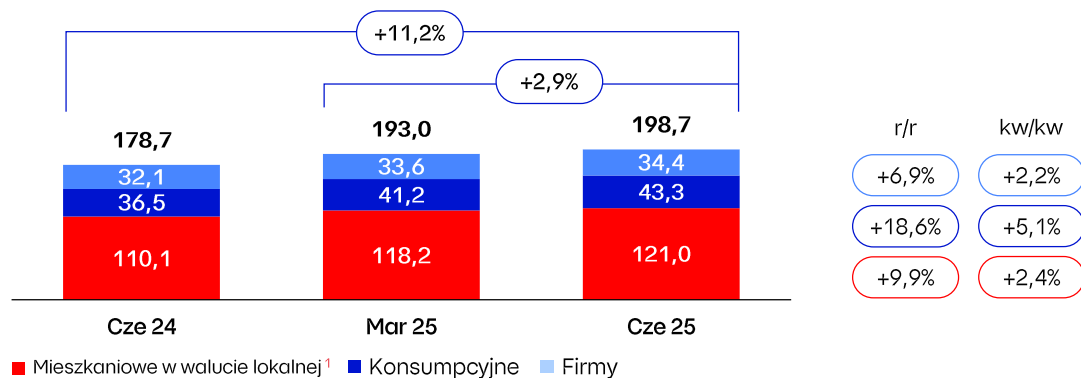
Kredyt konsorcjalny

16 625 000 EUR

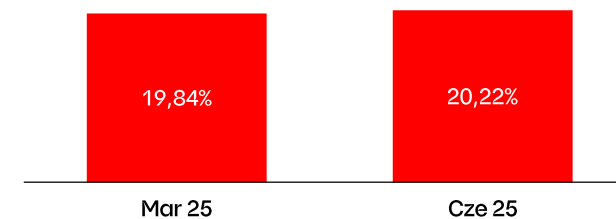
Pierwotny Kredytodawca,
Agent Kredytu

Dwucyfrowy wzrost kredytów detalicznych skutkujący dalszymi wzrostami udziałów rynkowych

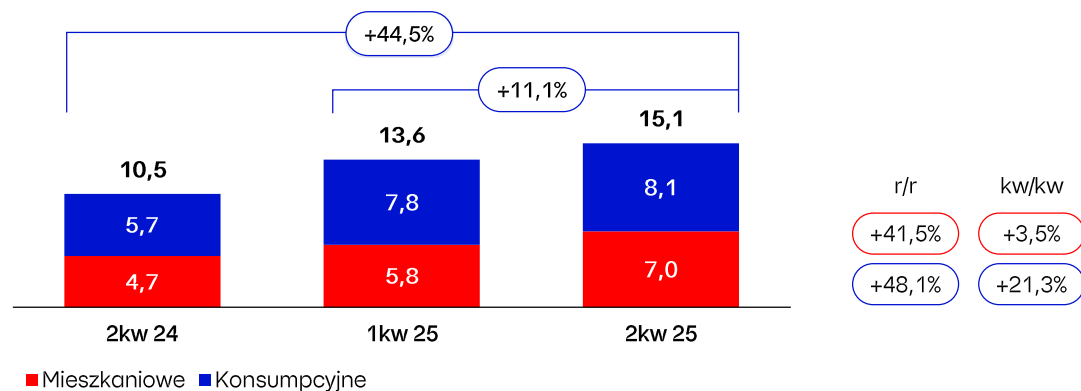
Kredyty detaliczne [mld PLN]



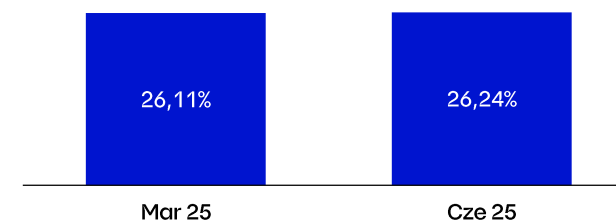
Udziały rynkowe – kredyty konsumpcyjne



Nowa sprzedaż [mld PLN]

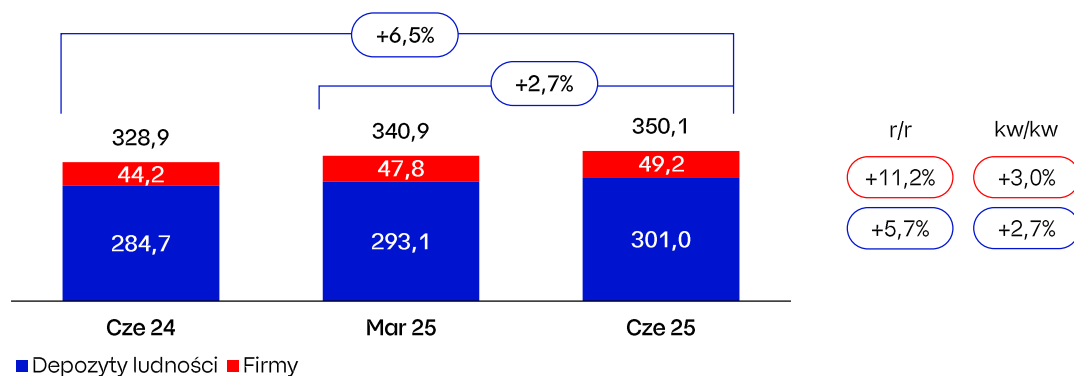


Udziały rynkowe – kredyty hipoteczne w PLN

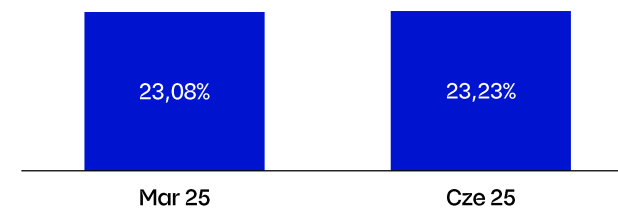
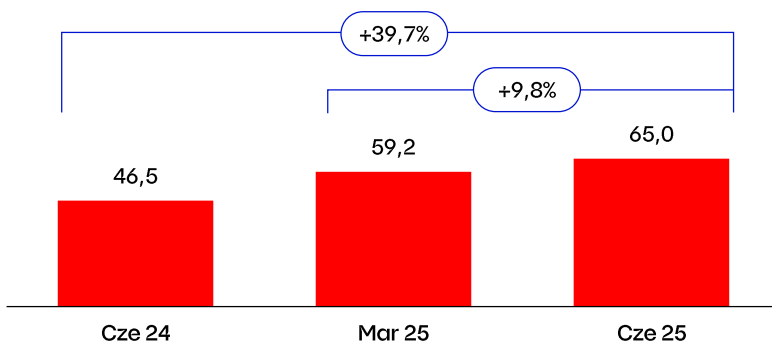


¹ Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

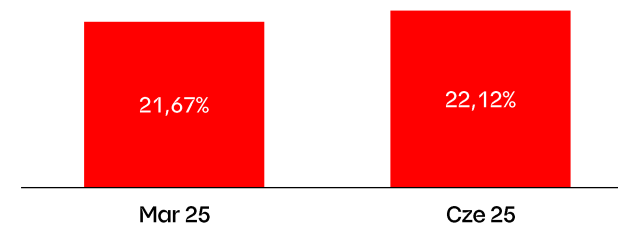
Depozyty detaliczne [mld PLN]



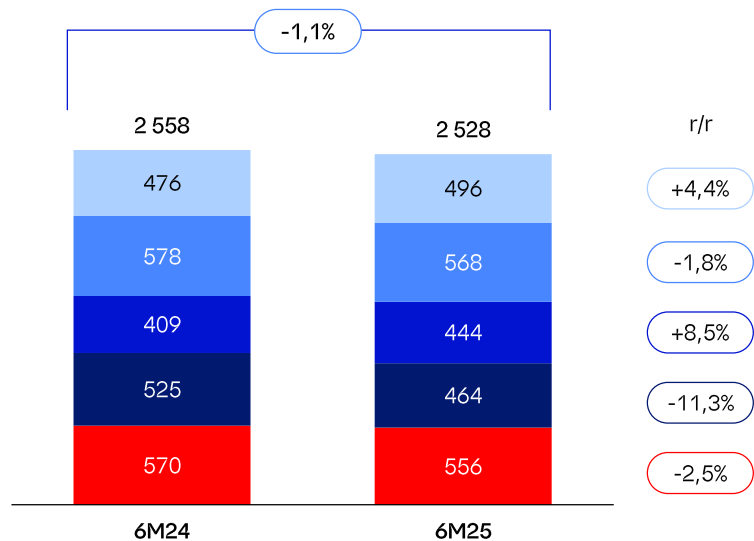
Udziały rynkowe – depozyty osób fizycznych

Fundusze inwestycyjne [mld PLN]¹

Udziały rynkowe – fundusze inwestycyjne osób fizycznych

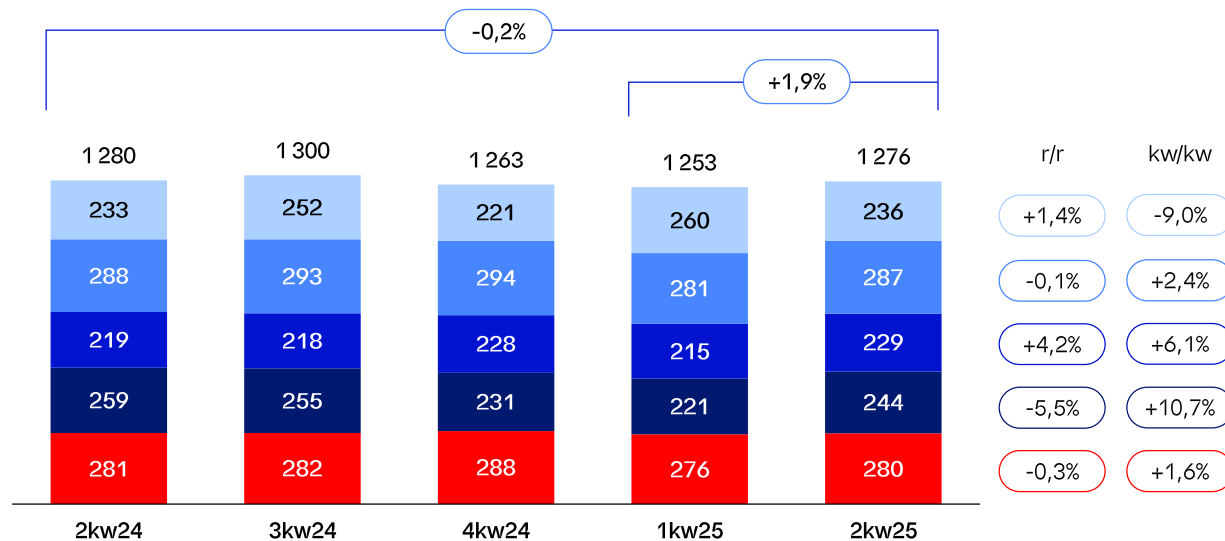
¹ Fundusze detaliczne

Wynik z prowizji i opłat [mIn PLN]



■ Rachunki i pozostałe ■ Karty ■ Wymiana walut ■ Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny ■ Fundusze i dział. maklerska

Wynik z prowizji i opłat kwartalnie [mIn PLN]



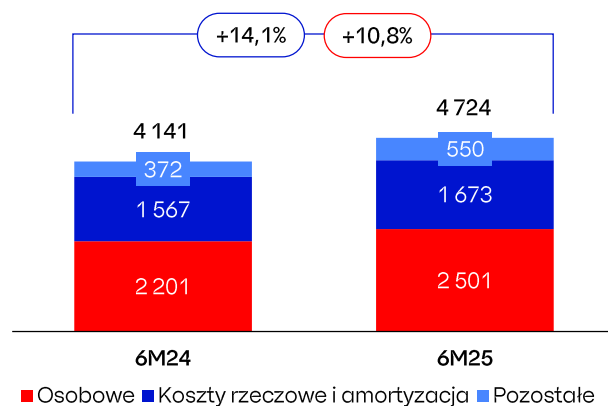
- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w 2 kwartale +1,9% kw/kw głównie dzięki wzrostowi dochodów z kart oraz wymiany walut

Wysoki poziom efektywności kosztowej – raportowany wskaźnik C/I na poziomie 31,0%

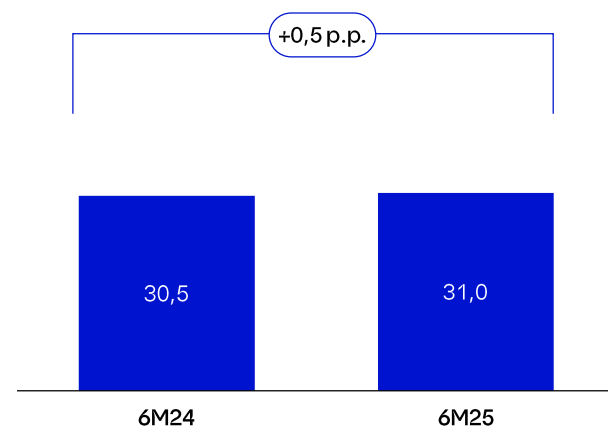


Bank Polski

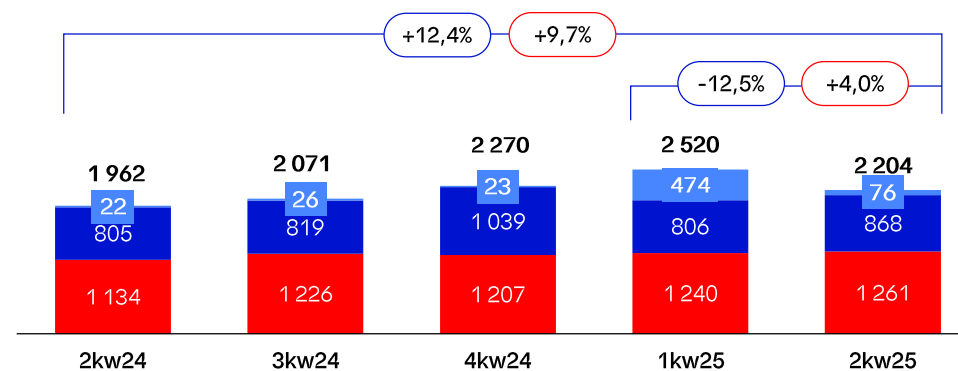
Koszty działania [mln PLN]



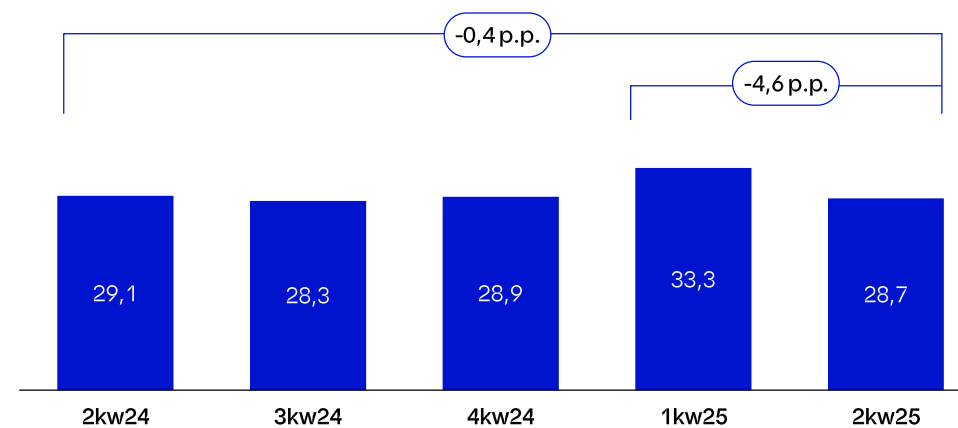
Koszty/Dochody [%]



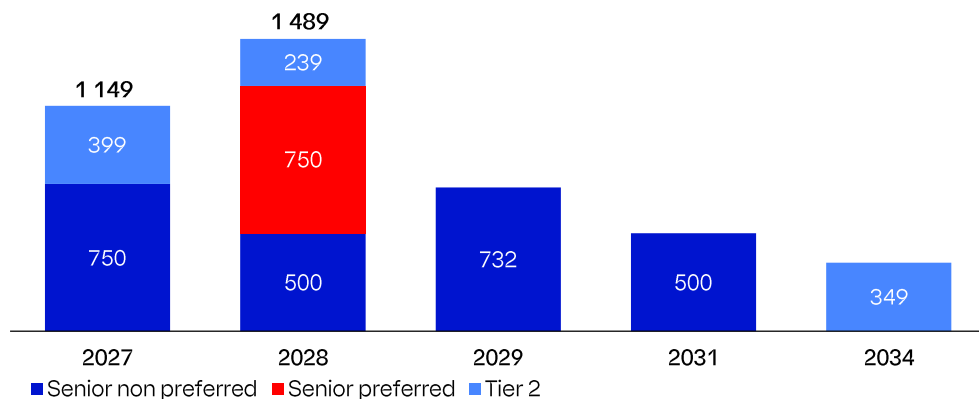
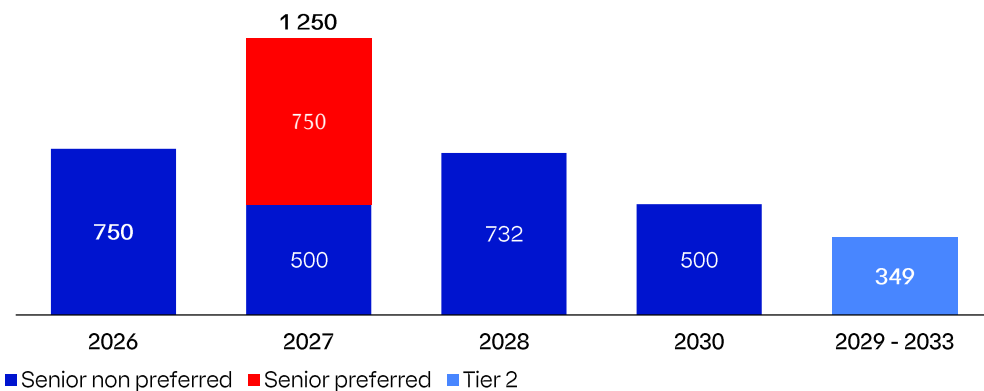
Koszty działania kwartalnie [mln PLN]



Koszty/Dochody kwartalnie [%]



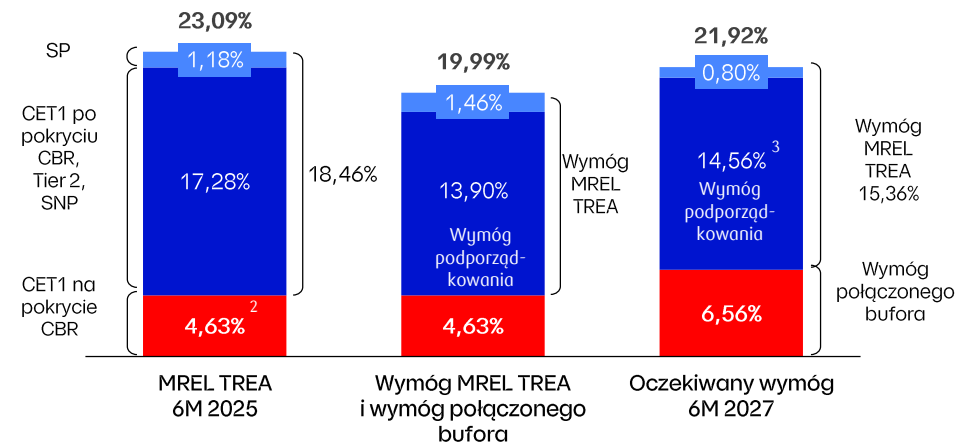
- Dalsze spowolnienie dynamiki kosztów ogółem w 1 półroczu +14,1%, r/r i w 2 kwartale do 12,4% r/r
- Wskaźnik koszty/dochody za 1 półrocze na poziomie 31,0% uwzględniając sezonowo wysokie koszty BFG w 1 kw.

Data zapadalności obligacji kwalifikujących się do MREL [mIn EUR]¹Daty wcześniejszego wykupu obligacji kwalifikujących się do MREL [mIn EUR]¹

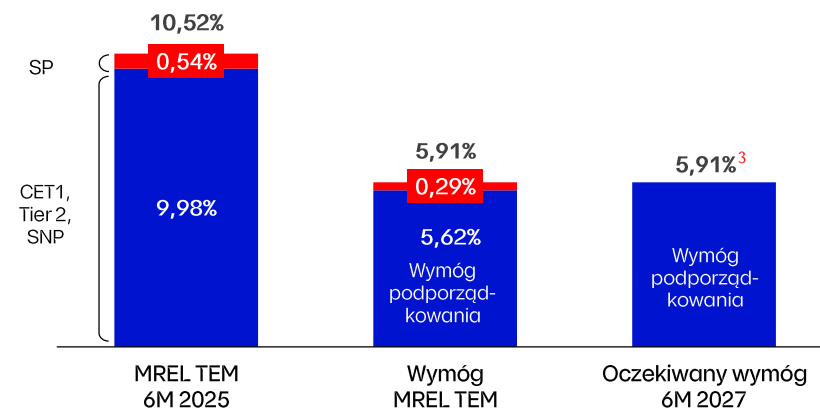
CBR – Combined Buffer Requirement, SNP – Senior Non-Preferred, SP – Senior Preferred

¹ Emisja w PLN przeliczona na EUR według kursu NBP z dnia emisji² Wymóg połączonego bufora obliczony na podstawie TREA do konsolidacji MREL³ Wymóg podporządkowania określony przez BFG w piśmie z 26 listopada 2024 roku dla Top Tier Bank

MREL TREA

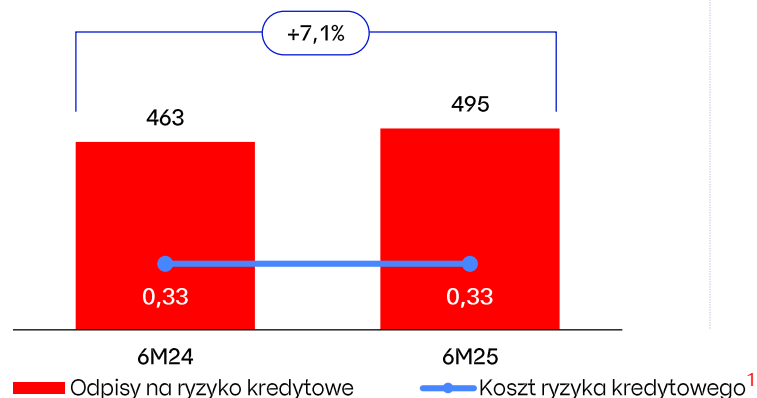


MREL TEM

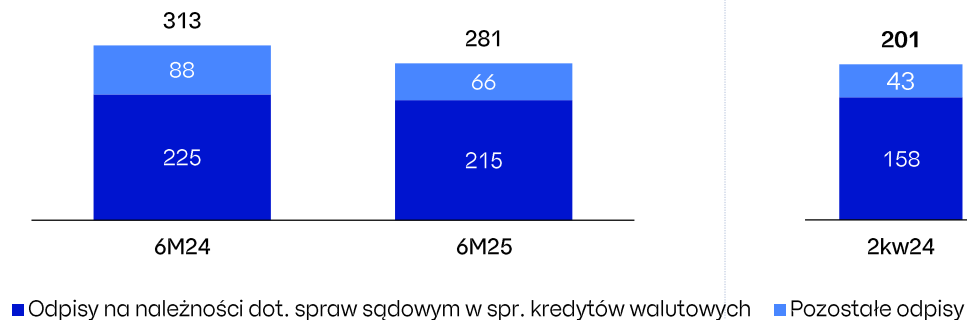


Koszt ryzyka pod kontrolą, konsekwentnie utrzymany poniżej poziomów przyjętych w strategii

Wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]

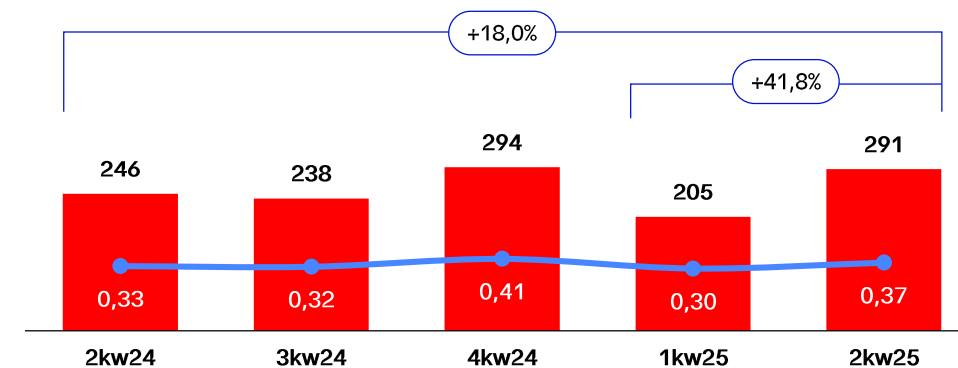


Wynik z tytułu odpisów na aktywa niefinansowe [mln PLN]

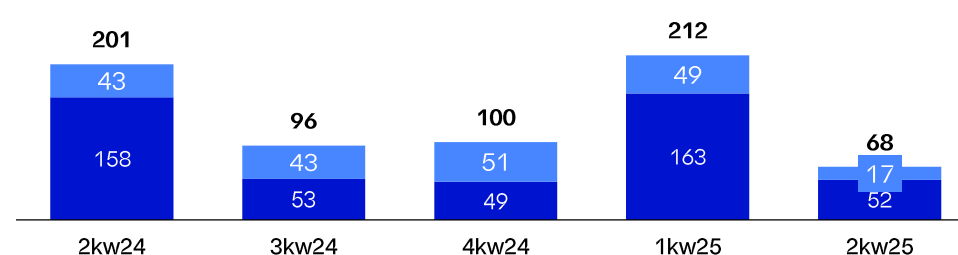


¹ Ze zobowiązaniami pozabilansowymi

Kwartalny wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]

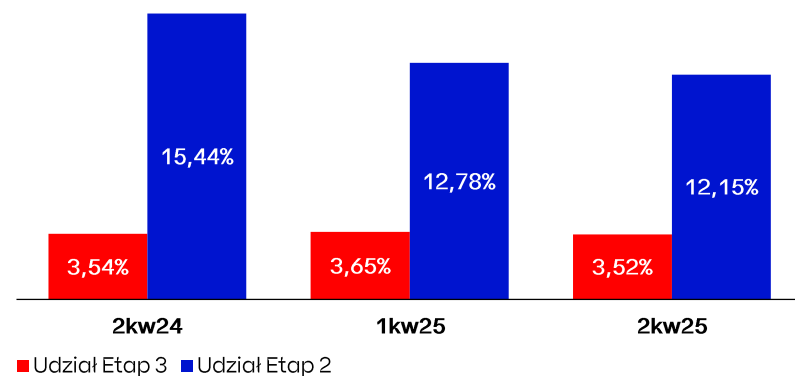


Kwartalny wynik z tytułu odpisów na aktywa niefinansowe [mln PLN]

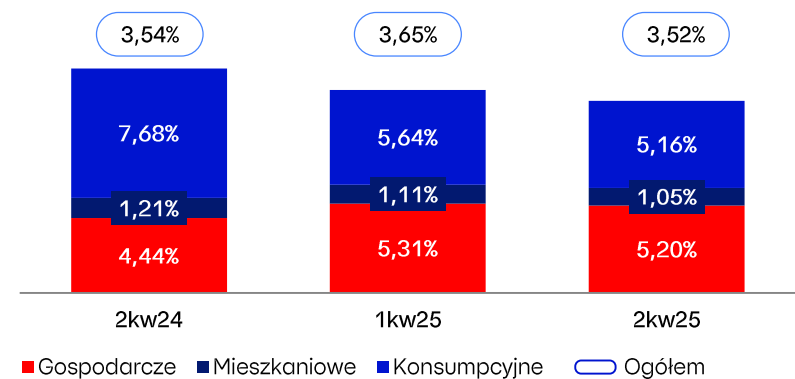


- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 33 pb odzwierciedla brak istotnej presji na jakość aktywów
- Odpisy na aktywa niefinansowe w 1 półroczu 2025 r., dotyczą głównie opóźnień w spłacie kapitału po sądowym unieważnieniu umów kredytów CHF

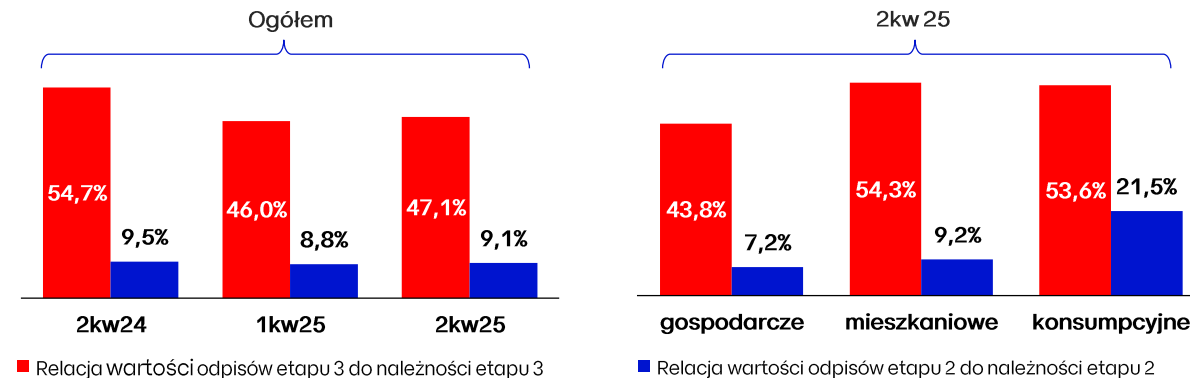
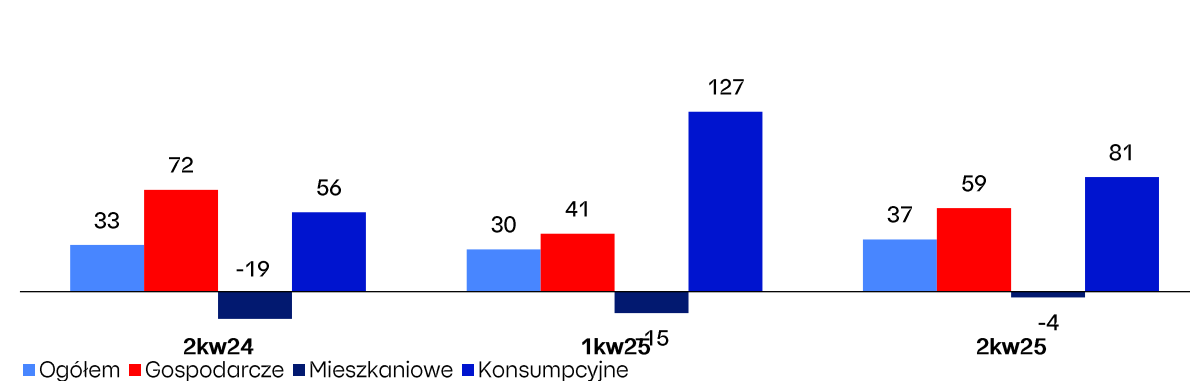
Udział należności w etapie 2 i 3 [%]



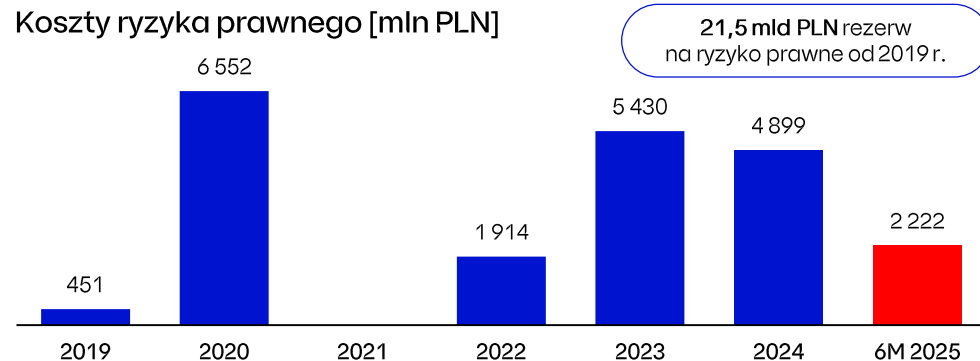
Udział należności w etapie 3 [%]



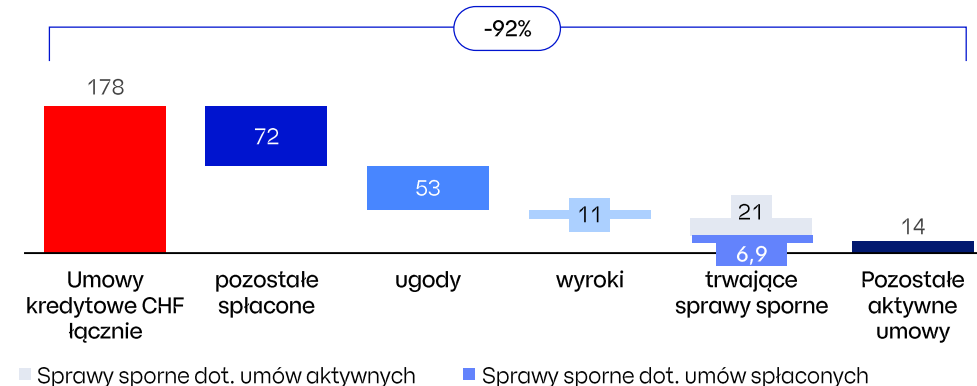
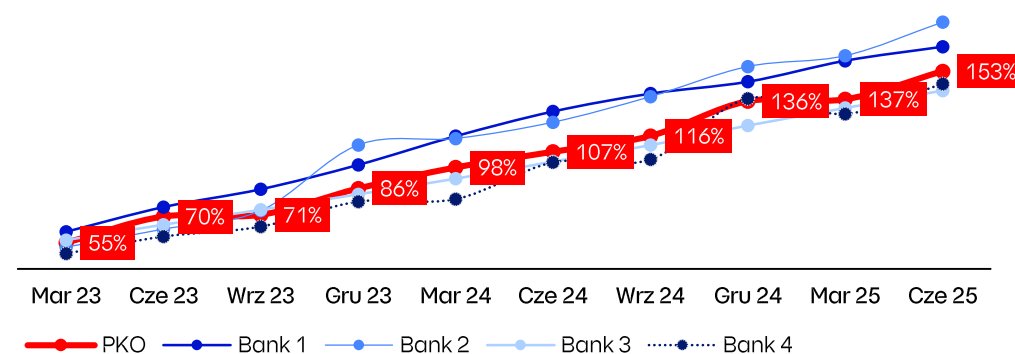
Pokrycie odpisem należności w etapie 2 i 3 [%]

Kwartałny koszt ryzyka kredytowego¹ [p.b.]¹ Koszty ryzyka wraz ze zobowiązaniami pozabilansowymi

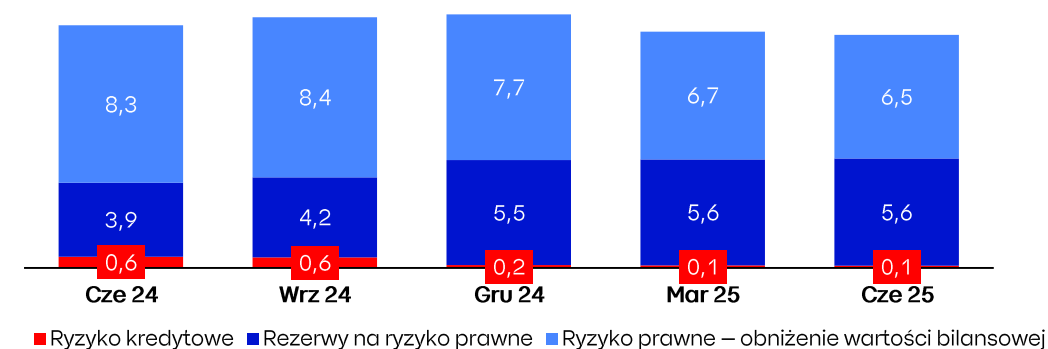
Koszty ryzyka prawnego [mln PLN]



Status umów kredytowych w CHF [tys. szt]

Pokrycie rezerwami kredytów hipotecznych w CHF [%]¹

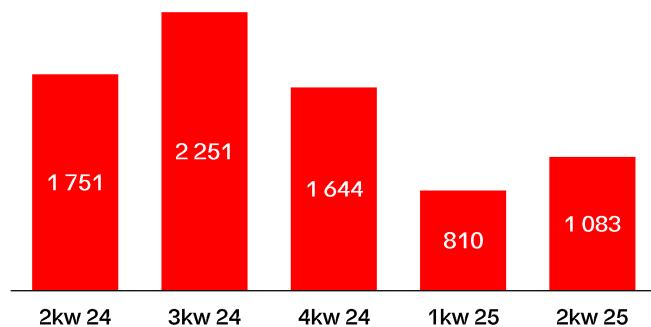
Oszacowany wpływ ryzyk związanych z kredytami w CHF [mld PLN]



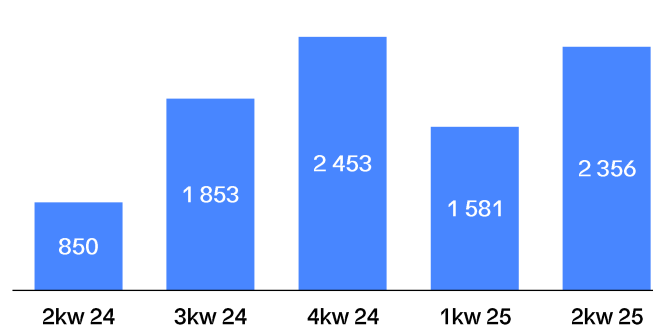
¹ Na koniec 1 półrocza 2025 r., bank posiadał rozpoznane w księgach rezerwy na kredyty hipoteczne w EUR, w wysokości 938 mln PLN (w tym utworzone w 2 kw. 2025 r. w kwocie 312 mln PLN), wartość brutto portfela kredytów hipotecznych w EUR wynosi 1 445 mln PLN brutto
Pokrycie rezerwami kredytów hipotecznych – Koszty ryzyka prawnego oraz rezerw na sprawy sporne do wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego

Dalszy spadek liczby toczących się postępowań sądowych

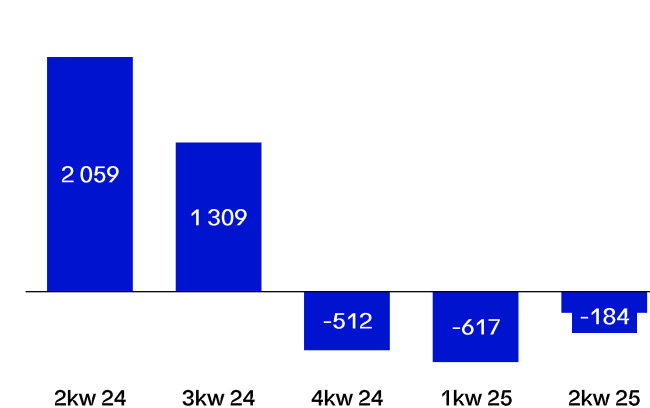
Nowe wnioski o mediację



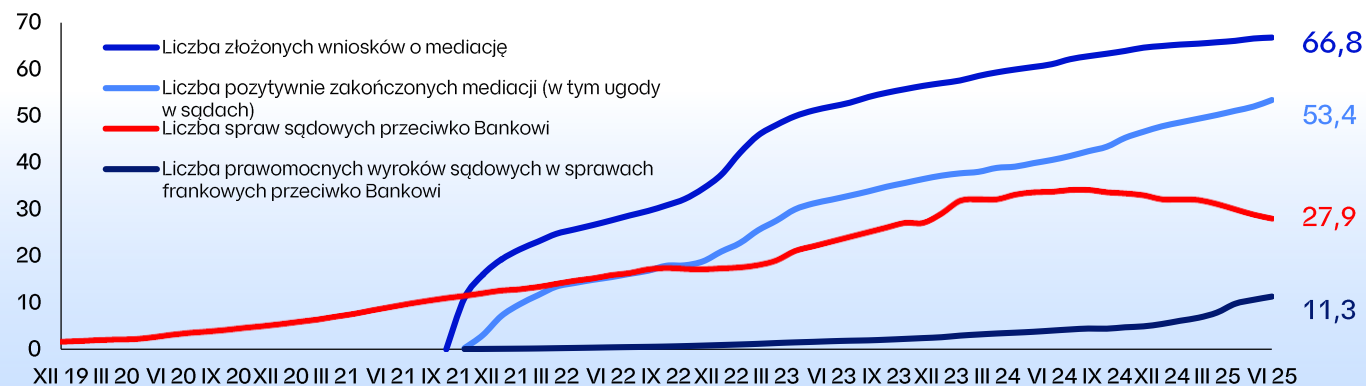
Liczba ugód zawartych w sądach



Zmiana liczby toczących się postępowań sądowych w kwartale



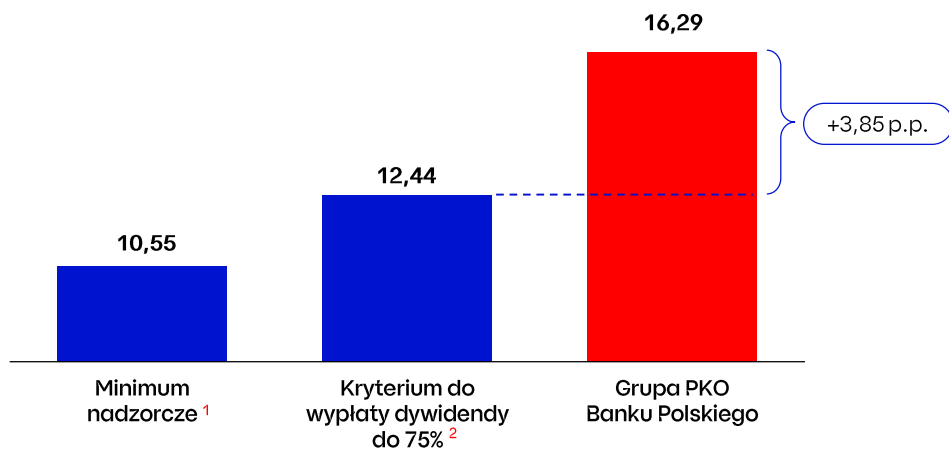
Sprawy dot. ugód dla kredytobiorców frankowych [tys. szt.]



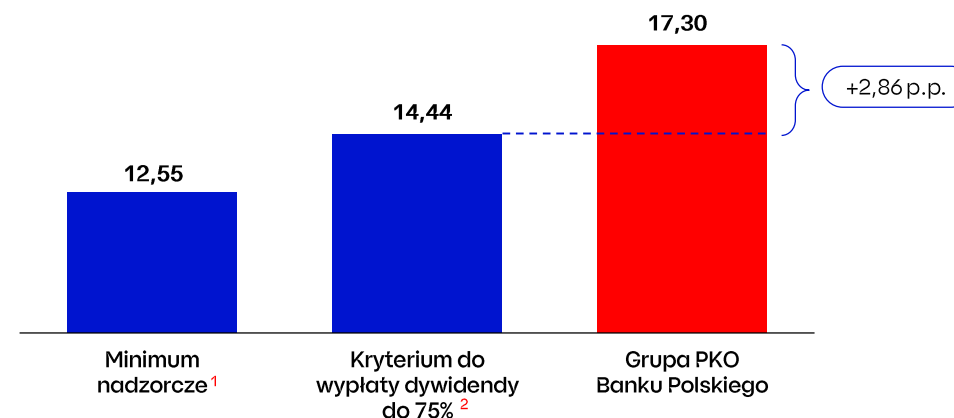
Dane od momentu uruchomienia programu ugód dla kredytobiorców frankowych

Solidna pozycja kapitałowa pozwalająca na finansowanie inwestycji w gospodarce

CET1=Współczynnik kapitału Tier 1 [%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) [%]

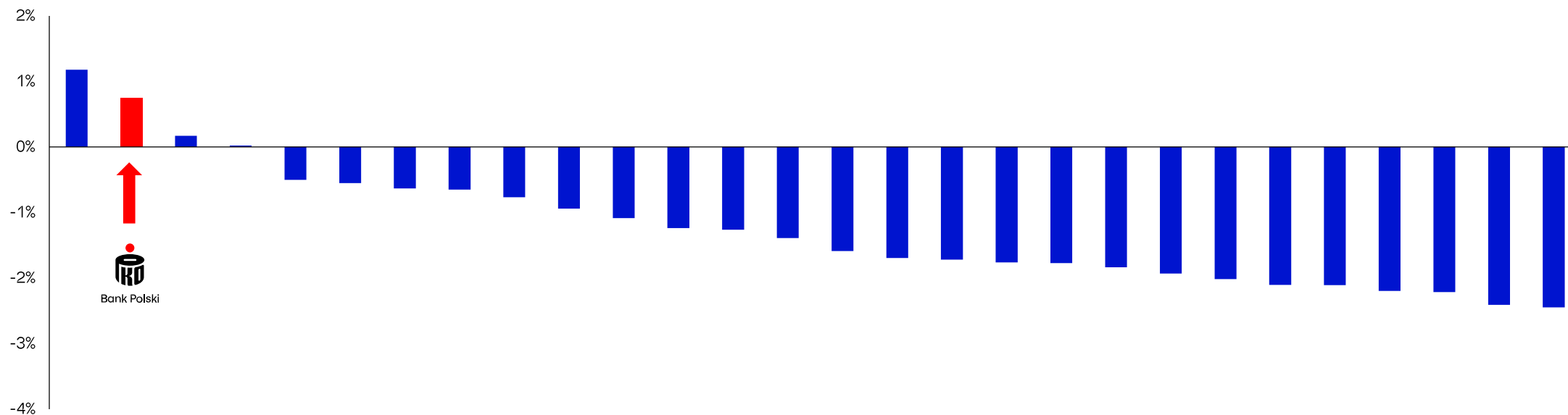


- CET 1 na poziomie 16,29%, wzrost +16 bps kw/kw dzięki pozytywnemu wpływowi zaliczenia pozostałej części zysku 2024 r. do kapitałów, przewyższającemu efekt wzrostu skali biznesu

¹ Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + bufor antycykliczny 0,05% (dla Banku: 0,06%), TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + bufor antycykliczny 0,05% (dla Banku: 0,06%)

² Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + docelowa wartość bufora antycyklicznego 1,94%. TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + docelowa wartość bufora antycyklicznego 1,94% + portfel należności od sektora niefinansowego charakteryzował się dobrą jakością kredytową zarówno na poziomie Grupy i Banku (udział NPL na poziomie <5%)

Zmiana współczynnika CET1 w scenariuszu szokowym w okresie 2024-2027 bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych



- W scenariuszu niekorzystnym współczynnik CET1 Banku zwiększa się z poziomu 15,58% na koniec 2024 roku do 16,32% w 2027 roku.
- Stress testy to coroczne badanie odporności banków na efekty wystąpienia niekorzystnych warunków gospodarczych.
- Badanie 2025 r. objęło 64 europejskie banki. Scenariusz przewidywał m.in. pogorszenie otoczenia makroekonomicznego, wojny celne, wzrost inflacji, recesję, bezrobocie, spadek wzrostu aktywów, napięcia geopolityczne.



Bank Polski

| #1.

4. Podsumowanie

4. Solidnie na ścieżce dochodowego wzrostu



5,1 mld PLN zysku netto po utworzeniu 2,2 mld PLN rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych



Wzrost finansowania korporacji o 8,7% r/r, kontynuacja dwucyfrowego wzrostu kredytów detalicznych



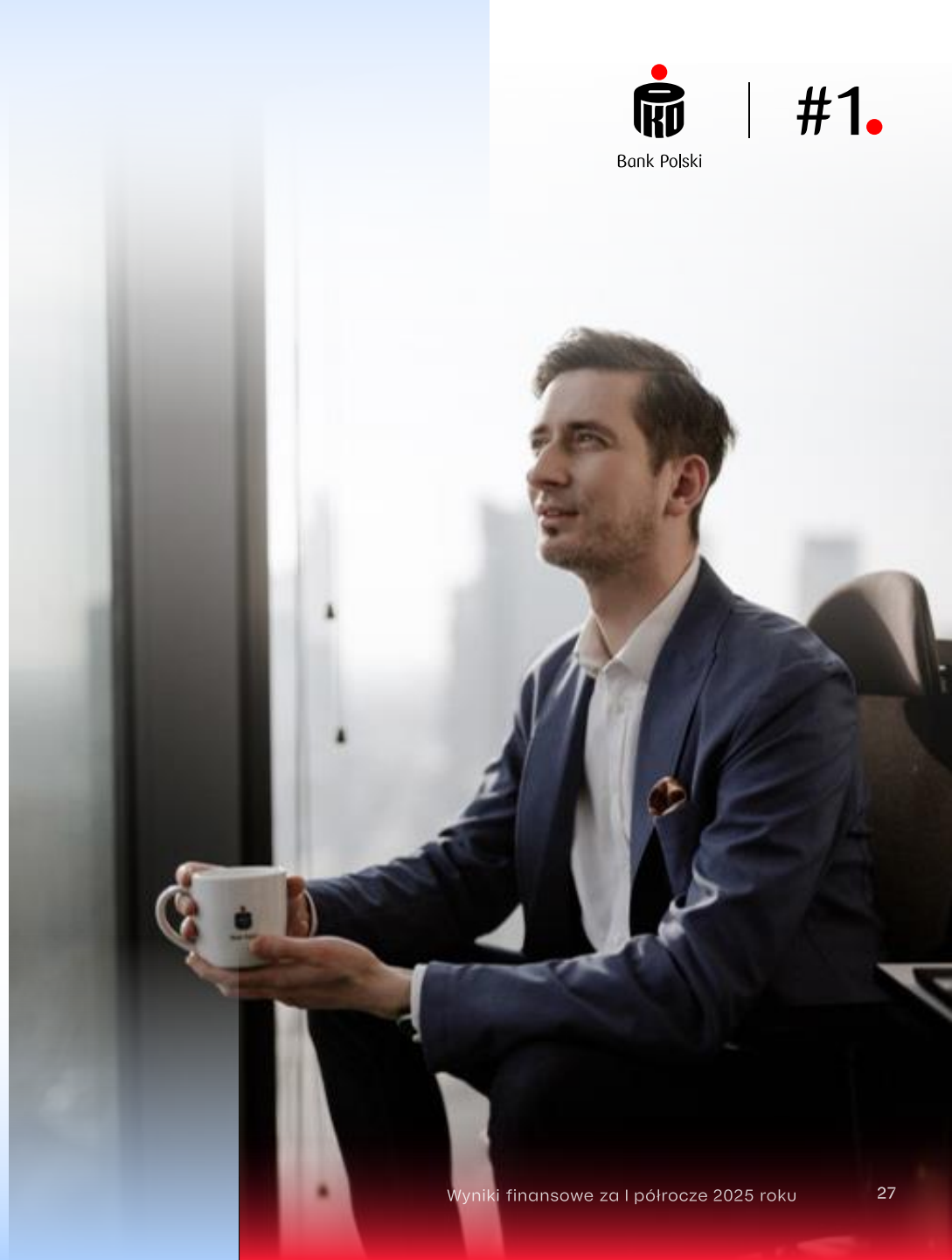
Wzrost wyniku odsetkowego o 13% r/r w warunkach porównywalnych



Zaraportowane ROE na poziomie 19,4% osiągnięte przy utrzymaniu solidnej bazy kapitałowej z Tier 1 na poziomie 16,29%



Wskaźnik C/I na poziomie 31,0% oraz CoR na poziomie 33 p.b.





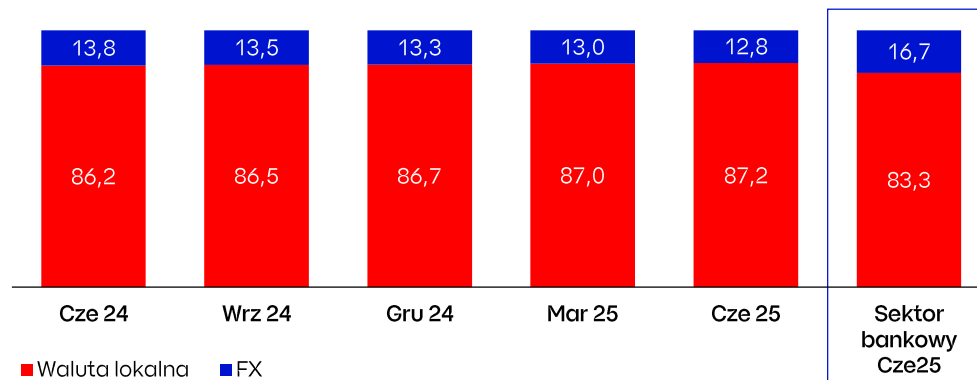
Bank Polski

| #1.

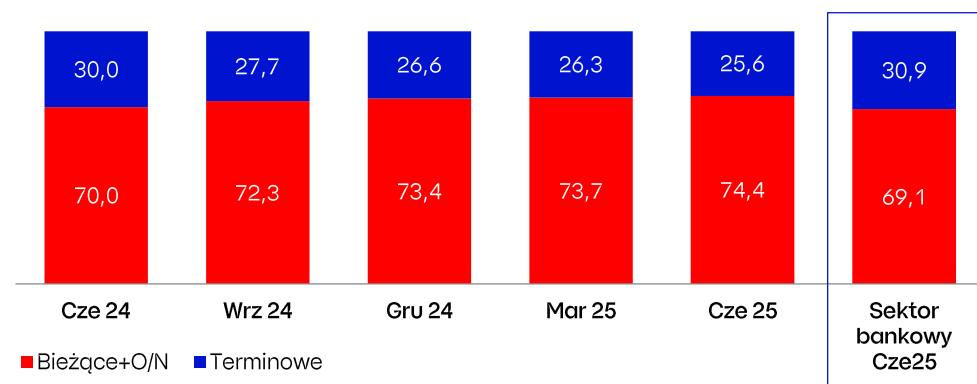
5. Informacje dodatkowe

5. Struktura kredytów, depozytów i płynność

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem [%]



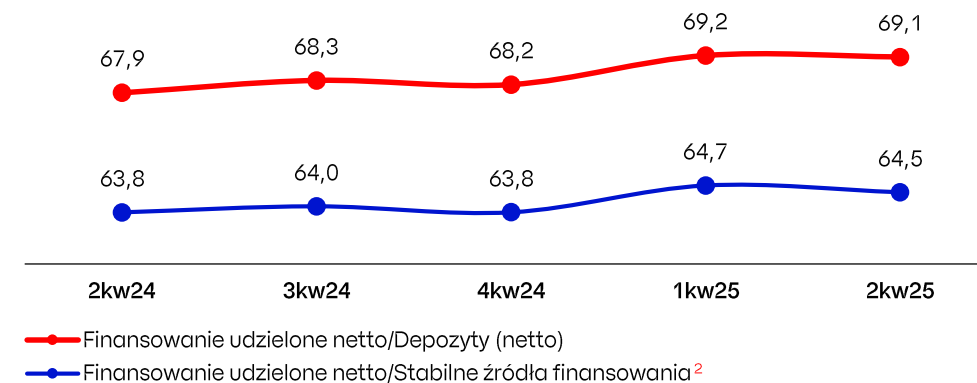
Struktura terminowa depozytów¹ ogółem [%]



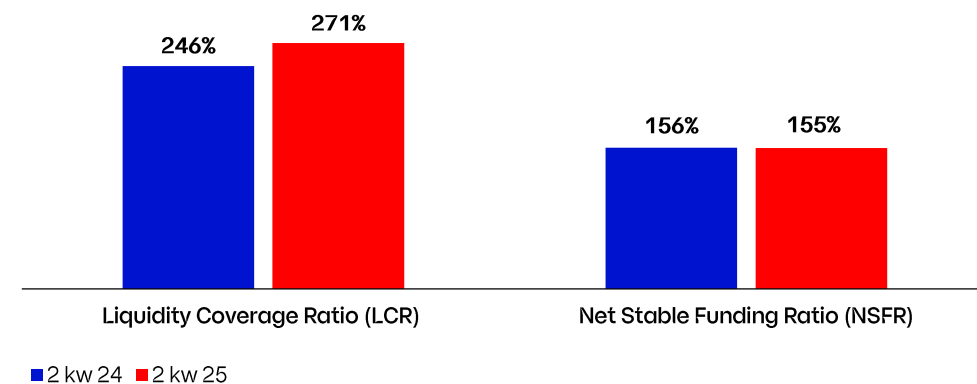
¹ Zobowiązania wobec klientów

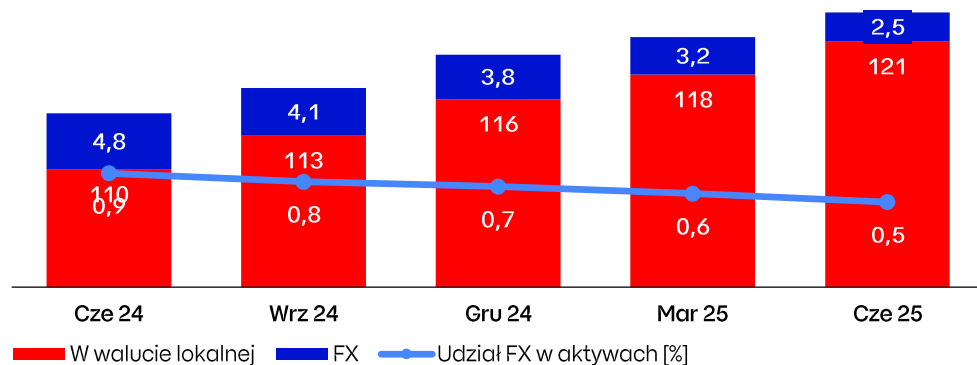
² Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji listów zastawnych, sekurytyzacji, obligacji niezabezpieczonych, zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Struktura finansowania [%]

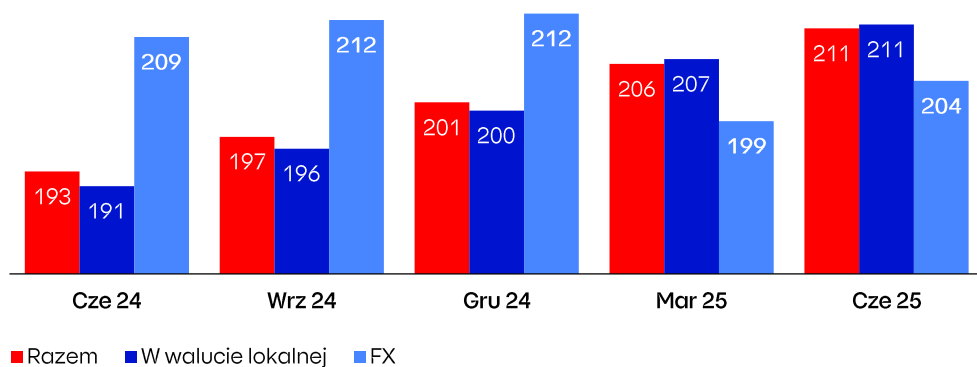
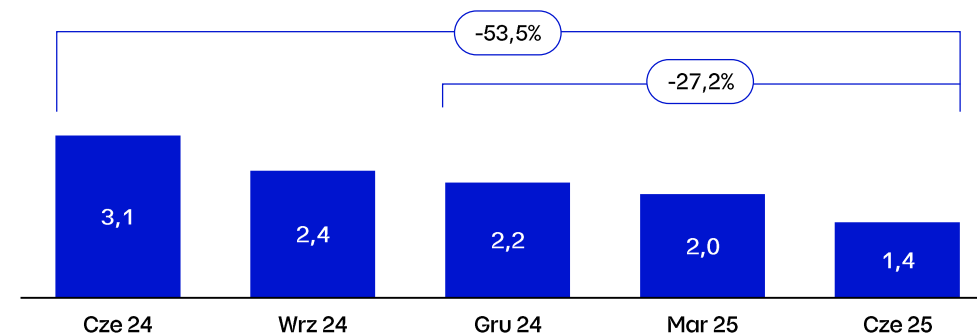


LCR i NSFR [%]

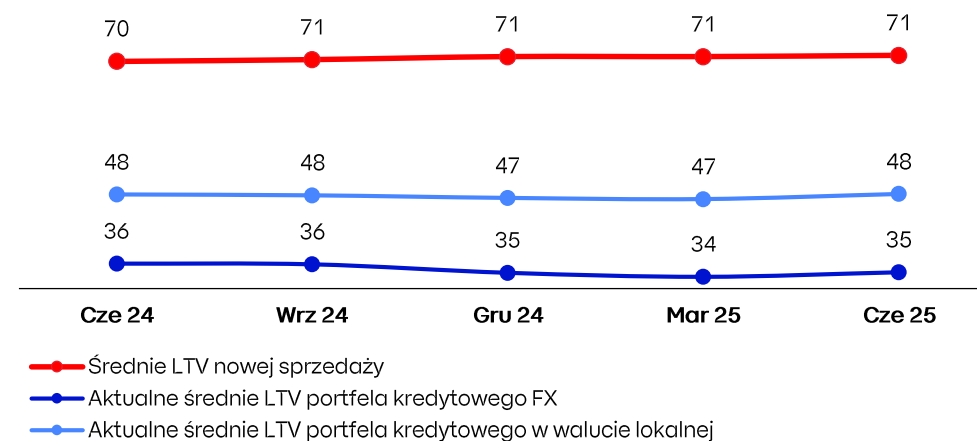


Wolumen kredytów hipotecznych [mld PLN]¹

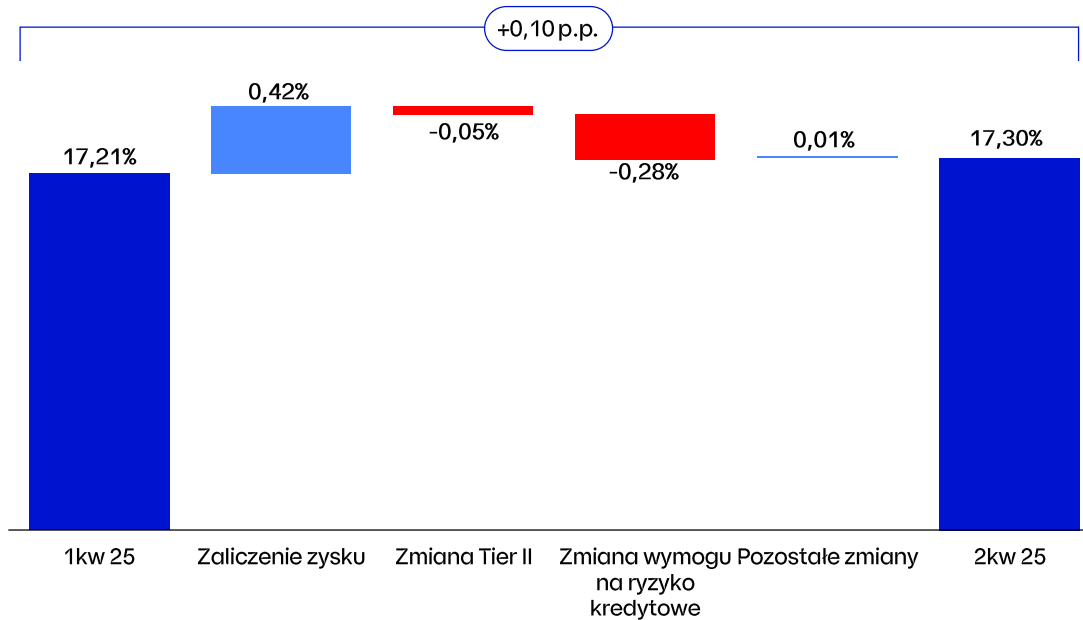
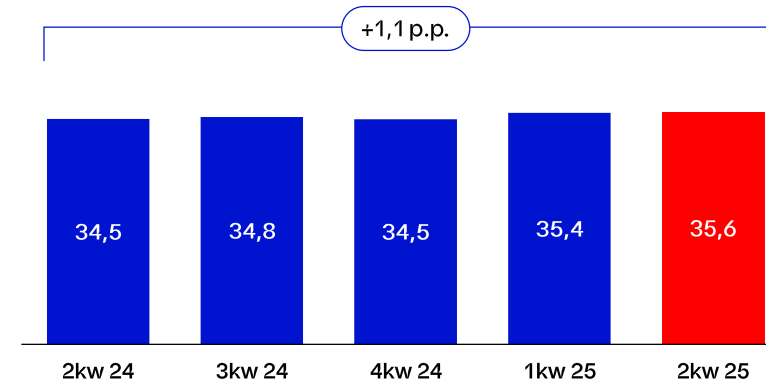
Średnia wartość bilansowa kredytu mieszkaniowego [tys. PLN]

¹ Dane uwzględniają PKO Bank Polski, PKO Bank Hipoteczny i KREDOBANK² Wartość bilansowa brutto – po uwzględnieniu kosztów ryzyka prawnegoWolumen kredytów hipotecznych brutto w CHF [mld PLN]²

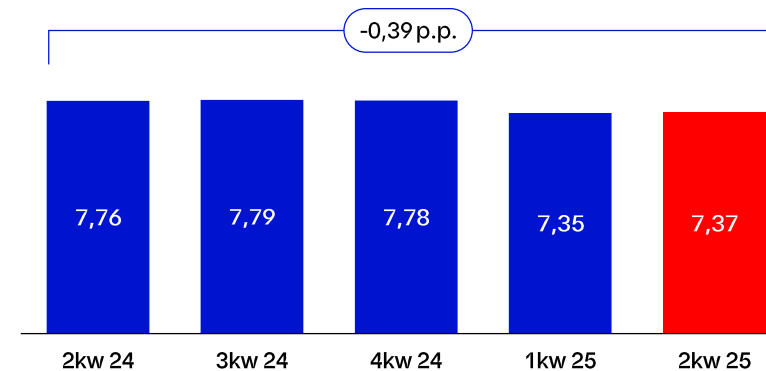
Średnie LTV [%]



Kwartalna zmiana łącznego współczynnika kapitałowego (TCR)

Efektywna waga ryzyka [%]¹

Wskaźnik dźwigni [%]



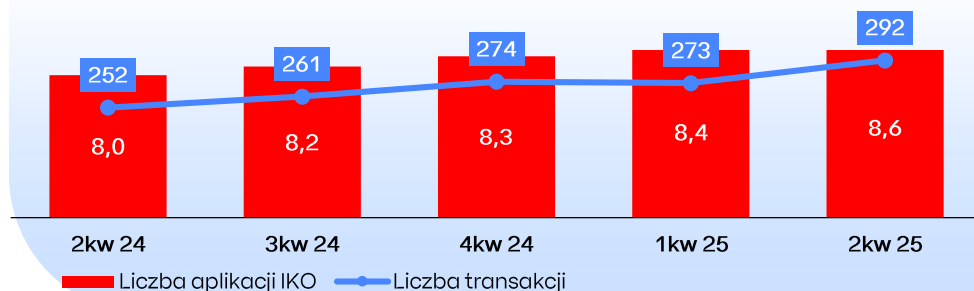
¹ Udział aktywów ważonych ryzykiem dotyczących ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta w relacji do odpowiadających im wartości ekspozycji netto

5. Klienci detaliczni- nowości w ofercie

Produkty i ułatwienia dla klientów

- Kredyt hipoteczny ze stałą stopą. W I półroczu udział tych kredytów w nowej sprzedaży kredytów hipotecznych wyniósł 78,6%, a łączny udział w portfelu kredytów hipotecznych w PLN, na 30 czerwca 2025 r. wzrósł do 42,4%
- Możliwość wnioskowania o Cyfrowy Kredyt Hipoteczny parom lub singlom z umową o pracę lub prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą
- Program systematycznego oszczędzania „Mój Kapitał”. Okres umowny wynosi 5 lat. Lokata spełnia wymogi rekomendacji KNF dotyczącej Wskaźnika Finansowania Długoterminowego. Do 30 czerwca 2025 roku otwarto 45,1 tys. lokat, łącznie na kwotę ponad 365 mln PLN
- PKO Płacę później – na koniec czerwca 2025 r. aktywną usługę posiadało około 290 tys. klientów, a łączna kwota przyznanych limitów wyniosła 299,5 mln PLN
- Uruchomiliśmy strategiczną grę o charakterze edukacyjnym „Cash Empire Tycoon” na platformie Fortnite

Liczba aplikacji mobilnych IKO [mln]



¹ Według definicji PRNews: liczba unikalnych użytkowników, którzy zalogowali się do aplikacji IKO minimum jeden raz w ostatnim miesiącu kwartału

² Udział klientów cyfrowych w liczbie klientów aktywnych

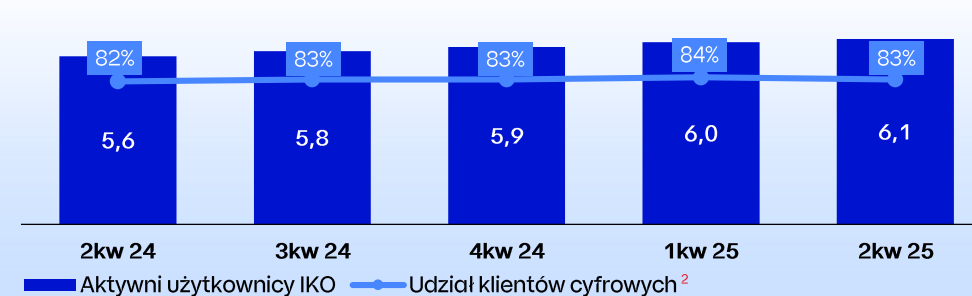
Wybrane nowe usługi w IKO

- Powiadomienia w zakresie aktywnych biletów komunikacyjnych oraz opłat parkingowych bezpośrednio na ekranie smartfona
- Podgląd szczegółów złożonych reklamacji z możliwością pobrania potwierdzenia złożonej reklamacji, odpowiedzi na reklamację oraz złożenia odwołania
- Możliwość rezygnacji z karty debetowej
- Wersja demonstracyjna PKO płacę później
- Płatności za parkingi w apple car play
- Zarządzanie oraz aktywacja aplikacji PKO junior poprzez zeskanowanie kodu QR
- Zgłaszanie szkód w ubezpieczeniach majątkowych i komunikacyjnych

Aplikacja PKO Junior

- Wdrożenie płatności zbliżeniowych BLIK telefonem oraz obsługa tych płatności w serwisie iPKO przez rodzica

Liczba klientów logujących się do IKO [mln]¹





Boty

- Wszystkie boty przeprowadziły ponad 6,6 mln rozmów w 2 kwartale 2025 r.
- W ramach dostosowania do standardów prostego języka (B2) uprościliśmy komunikację we wszystkich botach.
- Zbudowaliśmy nowego bota, który jest gotowy do obsługi klientów na wypadek wystąpienia sytuacji kryzysowych.
- W ramach projektu „Budowa innowacyjnych polskich domenowych modeli językowych i platformy usługowej do serwowania modeli wielozadaniowych wewnątrz banku” zbudowaliśmy pierwsze neuronowe modele zaadaptowane do języka polskiego, z szerokim oknem kontekstowym. Po adaptacji domenowej, będą one umożliwiać skuteczne wykonywanie zadań jak m.in. klasyfikacja tekstów, ekstrakcja czy wyszukiwanie informacji na bardzo długich dokumentach.

Rozmowy zrealizowane przez boty [mln]



Robotic Process Automation

- Tylko w obszarze operacji banku zrobotyzowane zostały 152 procesy, w pozostałych jednostkach banku oraz Grupie 223 procesy.
- W 2 kwartale 2025 r. roboty przeprosowały ponad 28 mln spraw na ścieżce automatycznej.
- Wybrane, wdrożone zadania:
 - proces związany z pozyskiwaniem wymaganych danych na potrzeby obsługi alertów dot. transakcji klientów w celu wykluczenia procedury prania pieniędzy i finansowania terroryzmu,
 - proces uzupełniający dane w notatce z Kontroli Wewnętrznej Funkcjonalnej dla operacji gotówkowych,
 - proces monitoringu zwrotów nieautoryzowanych transakcji, wynikający z regulacji PSD2.

Robotic Process Automation, zadania zrealizowane przez roboty [mln]



Nowe produkty i ułatwienia dla klientów

- Wprowadziliśmy pilotażowo nową usługę „**Dyspozycja w ramach LKW (Limitu Kredytowego Wielocelowego)**” w bankowości elektronicznej iPKO biznes, która umożliwia klientom składanie dyspozycji uruchomienia kredytu w ramach umowy ramowej LKW, wypłaty środków, zmiany kwoty kredytu oraz okresu wykorzystania i spłaty kredytu bezpośrednio w bankowości elektronicznej bez udziału doradcy.
- Dla klientów korporacyjnych w iPKO biznes udostępniliśmy nową usługę „Dyspozycja wypłaty kredytu”. Usługa dostępna jest dla kredytów o charakterze obrotowym KON i KOO, w tym ww. kredytów funkcjonujących w ramach LKW. Jej realizacja odbywa się bez udziału doradcy.
- Wdrożyliśmy nową funkcję umożliwiającą naszym klientom wygenerowanie formularza „eWniosek” w iPKO biznes, zawierającego pytania wymagane do uzupełnienia Arkusza Bankowości – wdrożenie jest w fazie pilotażowej, skierowane do ograniczonej grupy odbiorców. Wystandardyzowany formularz w założeniu powinien usprawnić proces pozyskiwania danych wymaganych do procesu kredytowego.
- Uruchomiliśmy promocję kredytową dla klientów z segmentu Przedsiębiorstw (Małego Klienta Korporacyjnego) wnioskujących o nowe finansowanie. W ramach tej oferty obniżyliśmy prowizję do 0% za udzielenie kredytu lub pożyczki z możliwością negocjowania marży. Oferta dotyczy wyłącznie nowego finansowania i nie obejmuje podwyższeń ani odnowień. Promocja dostępna dla nowych i obecnych klientów.

33

tys.

Klientów segmentu korporacyjnego
(korporacje i przedsiębiorstwa)

Rozwój kanałów cyfrowych

Nowe możliwości aplikacji mobilnej iPKO biznes:

- Użytkownicy kart firmowych zyskali możliwość potwierdzania transakcji internetowych w aplikacji mobilnej iPKO biznes.

Nowe funkcje w iPKO biznes:

- Czasowe blokowanie kart debetowych, kredytowych i obciążeniowych.
- Na dotychczasowym wniosku o usunięcie użytkownika, wprowadziliśmy możliwość wskazania wielu kontekstów, z których użytkownik ma zostać usunięty, bez konieczności składania osobnych wniosków dla każdego z nich.

ESG

- Od II kwartału 2025 r. klienci banku mogą bezpłatnie obliczyć ślad węglowy swoich produktów (do 2 sztuk). Dotychczas dostępne były jedynie wyliczenia śladu węglowego organizacji.
- Udostępniliśmy możliwość zapoznania się z indywidualnym śladem węglowym organizacji, wyliczonym zgodnie ze standardem PCAF.

25

tys.

Aktywnych użytkowników
iPKO biznes

Produkty i ułatwienia dla klientów

- Aktualizacja procesu aktywacji e-Księgowości
- Zapewnienie obsługi modyfikacji limitów do kanału zdalnego iPKO w oddziałach banku
- Promocja rachunku firmowego dla klientów PKO Leasing oraz wspólnot mieszkaniowych
- Promocja Dni otwarte w Biznesie Firm - 0% prowizji za udzielenie pożyczki MSP i kredytu w rachunku firmowym
- Programy gwarancyjne BGK zabezpieczające kredyty MSP – udostępnione nowe warunki

Rozwój kanałów cyfrowych

- Zmiana danych firmowych w iPKO – nowa funkcjonalność w kanałach zdalnych
- Odnawianie umów (do 3 mln zł) na kolejny okres dostępne w iPKO dla jednoosobowej działalności, spółek cywilnych i jawnych
- Bezaneksowe odnawianie umów (do 100 tys. zł) na kolejny rok dostępne w iPKO dla spółek cywilnych
- Udostępnienie na InfoSite kalkulatora: finansowania faktur (mikrofaktoring), leasingowego, kredytu obrotowego i pożyczki MSP

637 tys.

Klientów
firm

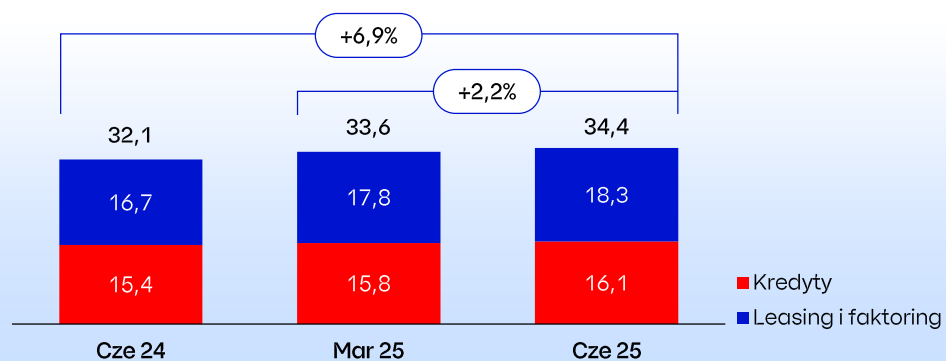
539 tys.

Klientów
z dostępem
do iPKO

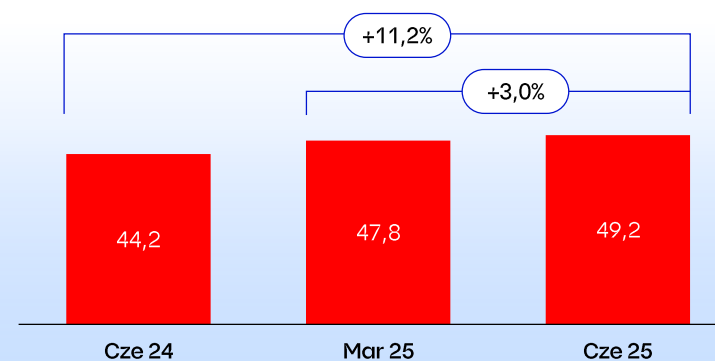
75 tys.

Klientów
z dostępem
do iPKO biznes

Finansowanie dla firm [mld PLN]



Depozyty firm [mld PLN]



KREDOBANK S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Udziela kredytów klientom głównie w segmencie korporacyjnym i SME, również w ramach programów państwowych oraz we współpracy z bankami zagranicznymi.

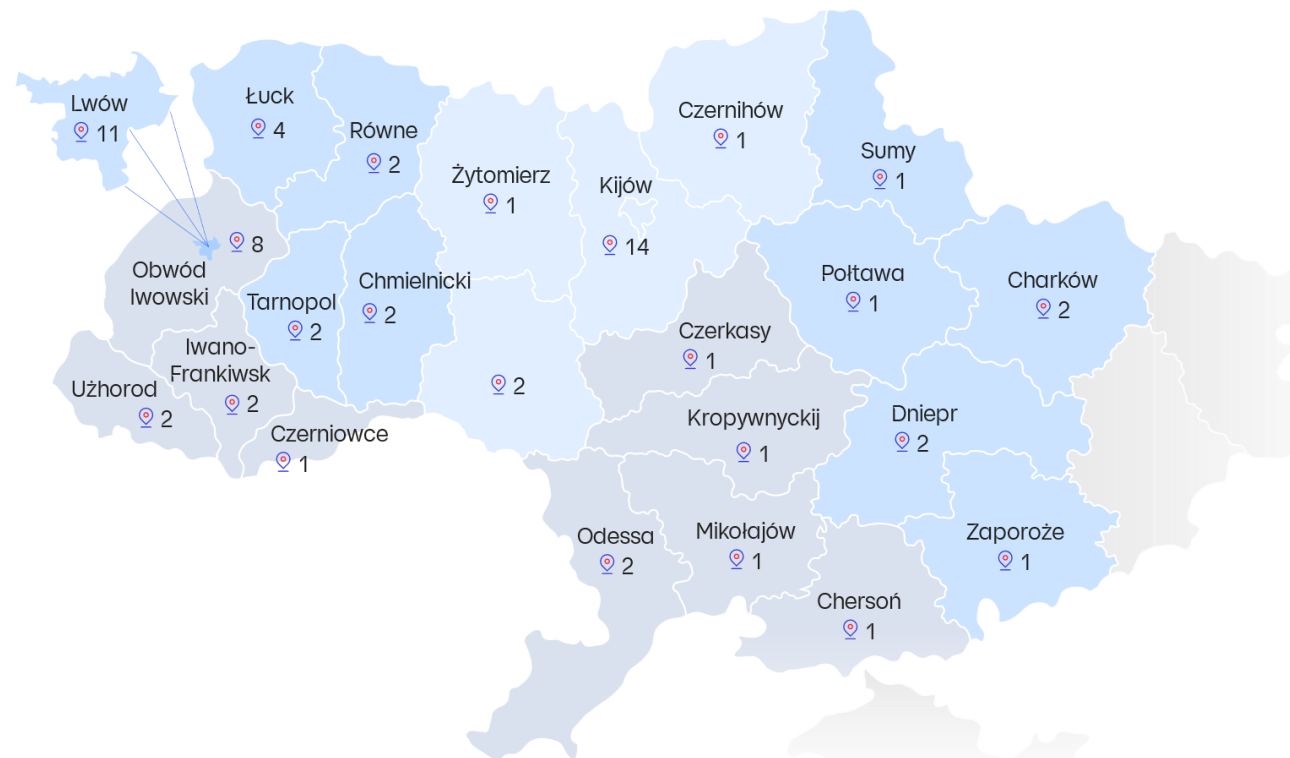
KREDOBANK S.A. wpisany jest na listę banków o znaczeniu systemowym, która obejmuje 15 największych banków ukraińskich. Spółka prowadzi stabilną i rentowną działalność. 32 oddziały KREDOBANK S.A. wchodzące w skład POWER BANKING (wspólnej sieci bankowej, utworzonej z inicjatywy Narodowego Banku Ukrainy), nadal świadczą klientom usługi z określonej listy pilnych usług bankowych.

Płynność KREDOBANK S.A., pomimo trwającej wojny w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie.

65

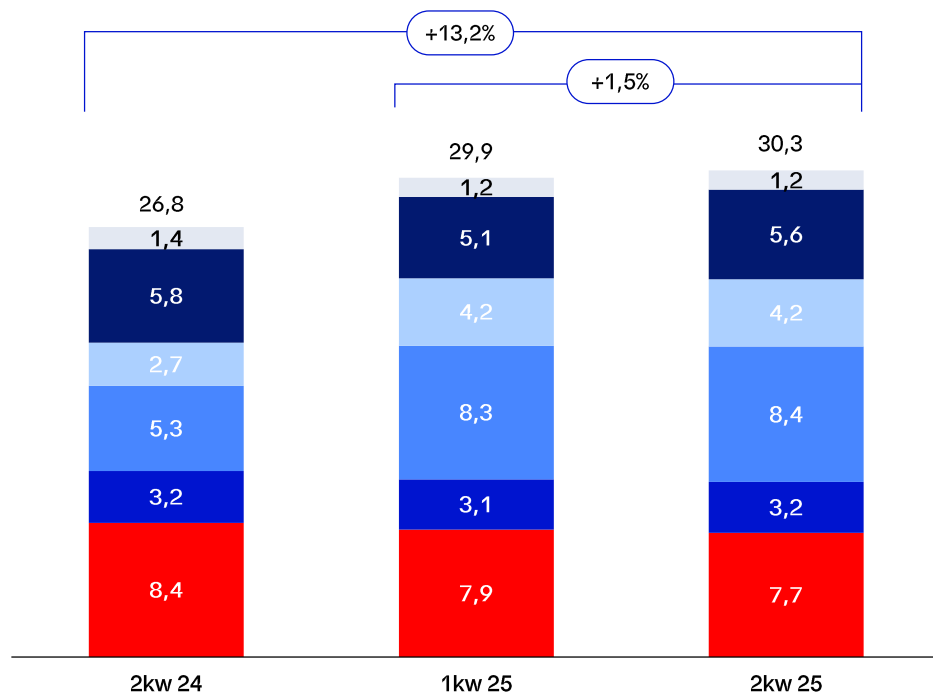
Oddziałów
(Grupa)

1 503

Pracowników
(Grupa)

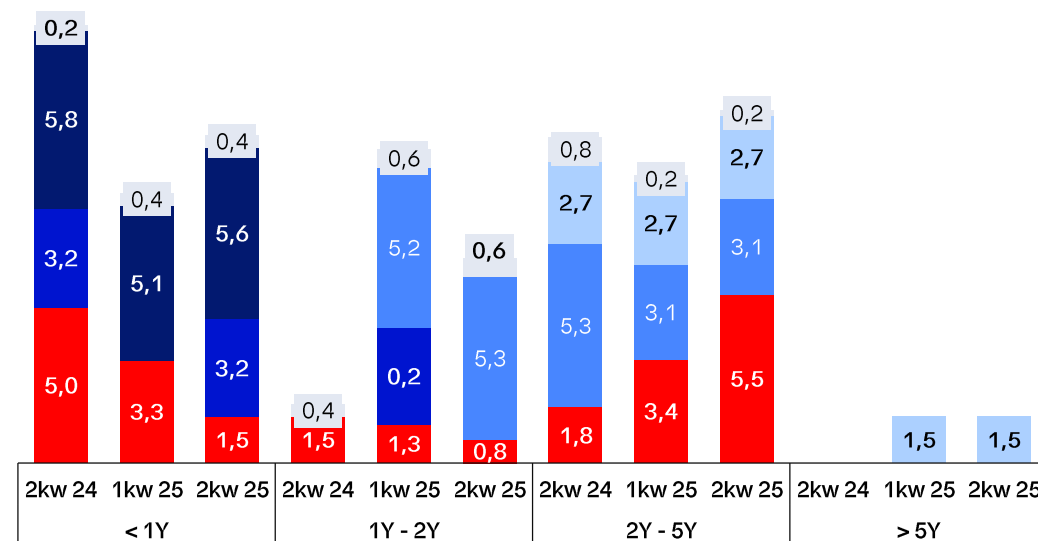
Sprawozdanie z sytuacji finansowej GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDOBANK S.A. (mln PLN)	30/06/2025	30/06/2024	Δ
Kredyty brutto	1 302	1 403	-7%
Depozyty brutto	4 982	4 750	5%
Aktywa	5 757	5 595	3%
Kapitały	648	688	-6%
	6M 2025	6M 2024	Δ
Wynik netto	69	97	-29%

Struktura finansowania według rodzaju instrumentu [mld PLN]



■ Listy zastawne ■ SP ■ SNP ■ Tier 2 ■ Obligacje krótkoterminowe ■ Pożyczka od międzynarod. instytucji fin.

Profil zapadalności według rodzaju instrumentu [mld PLN]



SP - Senioralne Obligacje Uprzywilejowane (MREL)
SNP - Senioralne Obligacje Nieuprzywilejowane (MREL)

Rodzaj obligacji	Data emisji	Data wykupu	Opcja call	Wartość nominalna	Kupon
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone obligacje	30.06.2025 r.	30.06.2031 r.	30.06.2030 r.	500 mln EUR	przez 5 lata 3,625%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,42%
Senioralne obligacje uprzywilejowane	16.01.2025 r.	16.06.2028 r.	16.06.2027 r.	750 mln EUR	przez 2 lata i 5M 3,375%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,05%
Podporządkowane obligacje kapitałowe Tier 2	16.10.2024 r.	16.10.2034 r.	16.10.2029 r. 16.10.2030 r. 16.10.2031 r. 16.10.2032 r. 16.10.2033 r.	1,5 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 2,20%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone obligacje	12.09.2024 r.	12.09.2027 r.	12.09.2026 r.	750 mln EUR	przez 2 lata 3,875%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,40%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	18.06.2024 r.	18.06.2029 r.	18.06.2028 r.	500 mln EUR	przez 4 lata 4,50%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,55%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	27.03.2024 r.	27.03.2028 r.	27.03.2027 r.	500 mln EUR	przez 3 lata 4,50%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,60%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	28.02.2024 r.	28.02.2029 r.	28.02.2028 r. 28.08.2028 r.	1 mld PLN	zmienne, WIBOR 6M + 1,59%
Podporządkowane obligacje Tier 2	05.03.2018 r.	06.03.2028 r.	06.03.2023 r.	1 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,50%
Podporządkowane obligacje Tier 2	28.08.2017 r.	28.08.2027 r.	28.08.2022 r.	1,7 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,55%

AKTYWA (MLD PLN)	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	r/r	kw/kw
Kasa, środki w Banku Centralnym	18	20	23	15	21	+21,2%	+40,9%
Należności od banków	10	9	5	8	10	+1,0%	+23,4%
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	0	0	1	0	0	-82,9%	-80,1%
Finansowanie klientów	271	276	286	291	298	+9,9%	+2,3%
Papiery wartościowe ¹	183	182	190	198	199	+8,5%	+0,5%
Pozostałe aktywa	20	20	19	19	19	-2,3%	+1,8%
AKTYWA RAZEM	502	507	525	531	547	+9,0%	+3,0%

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY (MLD PLN)	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	r/r	kw/kw
Kapitał własny ogółem	47	50	52	55	52	+10,7%	-6,2%
Zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków	5	4	4	4	5	+4,8%	+34,6%
Otrzymane kredyty i pożyczki	1	1	1	1	1	-15,5%	-0,9%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	24	26	28	28	30	+23,0%	+7,3%
Zobowiązania wobec klientów	399	404	420	420	430	+7,9%	+2,4%
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	3	2	2	2	-28,8%	-6,4%
Pozostałe zobowiązania	24	19	19	22	28	+15,3%	+28,3%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	502	507	525	531	547	+9,0%	+3,0%

¹ Bez papierów komunalnych i korporacyjnych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (MLN PLN)	2kw 24	3kw 24	4kw 24	1kw 25	2kw 25	r/r	kw/kw	6M 24	6M 25	r/r
Wynik odsetkowy	5 054	5 727	6 179	5 982	6 153	+21,7%	+2,9%	10 246	12 135	+18,4%
Wynik z prowizji i opłat	1 280	1 300	1 263	1 253	1 277	-0,2%	+1,9%	2 558	2 529	-1,1%
Wynik pozostały	414	290	409	341	255	-38,6%	-25,5%	788	596	-24,3%
Wynik z ubezpieczeń	189	155	148	155	156	-17,6%	+0,9%	366	311	-15,0%
Przychody z tytułu dywidend	22	1	2	0	13	-39,5%	>100%	22	14	-39,5%
Wynik na operacjach finansowych	36	29	149	81	67	+84,8%	-17,1%	113	148	+31,4%
Wynik z pozycji wymiany	80	(6)	69	60	55	-30,9%	-7,4%	147	115	-21,3%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	20	51	33	6	29	+45,2%	>100%	40	36	-10,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	66	60	8	40	(67)	-	-	100	-27	-
Wynik na działalności biznesowej	6 748	7 316	7 852	7 576	7 684	+13,9%	+1,4%	13 592	15 261	+12,3%
Koszty działania	(1 962)	(2 071)	(2 270)	(2 520)	(2 204)	+12,4%	-12,5%	-4 141	-4 724	+14,1%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(22)	(26)	(23)	(474)	(76)	>100%	-84,0%	-372	-550	+47,7%
Wynik z tytułu odpisów na ryzyko kredytowe	(246)	(238)	(294)	(205)	(291)	+18,0%	+41,8%	-463	-495	+7,1%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(201)	(96)	(100)	(212)	(68)	-65,9%	-67,8%	-313	-281	-10,3%
Koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(982)	(994)	(1 585)	(973)	(1 249)	+27,1%	+28,4%	-2 320	-2 222	-4,3%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(323)	(316)	(328)	(326)	(336)	+4,2%	+3,2%	-626	-662	+5,7%
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	20	42	20	42	20	+0,3%	-51,4%	61	62	+1,4%
Zysk (strata) brutto	3 054	3 643	3 295	3 383	3 556	+16,4%	+5,1%	5 790	6 939	+19,8%
Podatek dochodowy	(703)	(1 179)	(850)	(914)	(895)	+27,3%	-2,2%	-1 395	-1 809	+29,6%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	0	1	(1)	(0)	0	-63,6%	-	-1	0	-87,2%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2 351	2 463	2 446	2 469	2 661	+13,2%	+7,8%	4 395	5 130	+16,7%

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI (%)	2kw 24	3kw 24	4kw 24	1kw 25	2kw 25	r/r	kw/kw	6M 24	6M 25	r/r
ROE netto	20,0	20,1	18,9	18,6	19,9	-0,1 p.p.	+1,3 p.p.	19,0	19,4	+0,5 p.p.
ROTE netto	21,8	21,9	20,5	20,1	21,5	-0,3 p.p.	+1,4 p.p.	20,7	21,1	+0,4 p.p.
ROA netto	1,90	1,94	1,89	1,90	1,98	+0,07 p.p.	+0,08 p.p.	1,78	1,94	+0,15 p.p.
C/I	29,1	28,3	28,9	33,3	28,7	-0,4 p.p.	-4,6 p.p.	30,5	31,0	+0,5 p.p.
Marża odsetkowa	4,84	4,89	4,94	4,95	4,91	+0,07 p.p.	-0,04 p.p.	4,70	4,94	+0,24 p.p.
Udział kredytów z utratą wartości	3,54	3,47	3,59	3,65	3,52	-0,03 p.p.	-0,14 p.p.	3,54	3,52	-0,03 p.p.
Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	107,8	104,4	89,3	87,6	89,7	-18,1 p.p.	+2,1 p.p.	107,8	89,7	-18,1 p.p.
Koszt ryzyka ¹	0,33	0,32	0,41	0,30	0,37	+0,04 p.p.	+0,07 p.p.	0,33	0,33	0,00 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	17,89	18,03	18,58	17,21	17,30	-0,58 p.p.	+0,10 p.p.	17,89	17,30	-0,59 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	17,15	17,35	17,39	16,13	16,29	-0,86 p.p.	+0,16 p.p.	17,15	16,29	-0,86 p.p.

Nota: Wskaźniki prezentowane w okresie
¹ Ze zobowiązaniami pozabilansowymi

5. Podstawowe dane operacyjne

DANE OPERACYJNE PKO BANKU POLSKIEGO (EOP)	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	r/r	kw/kw
Rachunki bieżące (tys.)	9 361	9 422	9 460	9 499	9 581	+2,3%	+0,9%
Karty bankowe (tys.)	10 852	10 836	10 753	10 819	10 861	+0,1%	+0,4%
w tym: karty kredytowe	930	937	934	937	948	+1,9%	+1,1%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	8 045	8 169	8 318	8 449	8 578	+6,6%	+1,5%
Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej (tys.) ¹	6 070	6 192	6 275	6 407	6 461	+6,4%	+0,8%
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	23,3	23,6	24,0	24,3	24,6	+5,5%	+1,5%
Liczba klientów firm z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	71,8	72,6	73,3	74,4	75,3	+4,8%	+1,2%
Oddziały:	945	944	944	945	945	0,0%	0,0%
- detaliczne	900	899	899	898	898	-0,2%	0,0%
- korporacyjne	45	45	45	47	47	+4,4%	0,0%
Agencje	277	270	249	243	243	-12,3%	0,0%
Bankomaty	3 064	3 066	3 068	3 076	3 090	+0,8%	+0,5%
Liczba klientów (tys.)	12 027	12 093	12 133	12 214	12 290	+2,2%	+0,6%
- detalicznych	11 386	11 444	11 480	11 552	11 620	+2,1%	+0,6%
- korporacyjnych	32	32	33	33	33	+2,3%	+0,9%
- firmy	609	617	621	629	637	+4,6%	+1,3%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	25,7	25,7	25,8	25,8	26,0	+1,1%	+0,7%
Liczba operacji wykonywanych przez roboty (tys.)	25 707	26 784	27 448	26 771	28 753	+11,8%	+7,4%

¹ Liczba użytkowników bankowości mobilnej, którzy minimum raz w miesiącu logują się do banku z poziomu urządzenia mobilnego

5. Finansowanie i oszczędności klientów

FINANSOWANIE KLIENTÓW (MLD PLN)	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	r/r	kw/kw
Kredyty	266,0	270,5	278,0	282,5	289,7	+8,9%	+2,5%
mieszkaniowe	114,9	117,0	119,9	121,4	123,5	+7,5%	+1,7%
mieszkaniowe w walucie lokalnej	110,1	112,9	116,1	118,2	121,0	+9,9%	+2,4%
mieszkaniowe FX	4,8	4,1	3,8	3,2	2,5	-48,2%	-21,8%
bankowości detalicznej i prywatnej	36,5	38,1	39,4	41,2	43,3	+18,6%	+5,1%
firm	32,1	32,5	32,6	33,6	34,4	+6,9%	+2,2%
korporacyjne	82,4	82,8	86,1	86,3	88,5	+7,4%	+2,5%
Dłużne papiery wartościowe	17,6	18,2	20,1	20,4	20,2	+14,8%	-1,2%
obligacje komunalne ¹	13,8	14,3	15,6	15,8	15,5	+12,6%	-1,7%
obligacje korporacyjne	3,8	3,8	4,5	4,7	4,7	+22,7%	+0,4%
Finansowanie klientów brutto	283,6	288,7	298,1	302,9	309,9	+9,3%	+2,3%
Finansowanie klientów netto	270,9	276,2	286,3	290,9	297,6	+9,9%	+2,3%

OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW (MLD PLN)	Cze-24	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	r/r	kw/kw
Oszczędności ludności ²	443,6	455,7	467,6	484,1	504,3	+13,7%	+4,2%
depozyty	284,7	285,2	287,8	293,1	301,0	+5,7%	+2,7%
aktywa detaliczne TFI	46,5	50,5	54,2	59,2	65,0	+39,7%	+9,8%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	112,4	120,0	125,7	131,8	138,4	+23,1%	+5,0%
Obligacje GK na rachunkach klientów korporacyjnych	4,6	5,1	4,8	4,4	5,5	+19,2%	+25,9%
Depozyty korporacyjne	69,6	70,5	80,5	79,0	79,8	+14,7%	+1,0%
Depozyty firm	44,2	47,8	51,1	47,8	49,2	+11,2%	+3,0%
Oszczędności klientów	562,0	579,1	603,9	615,3	638,7	+13,7%	+3,8%

¹ W wolumenie obligacji korporacyjnych wyłączone zostały obligacje emitowane przez PFR, BGK oraz EBI.

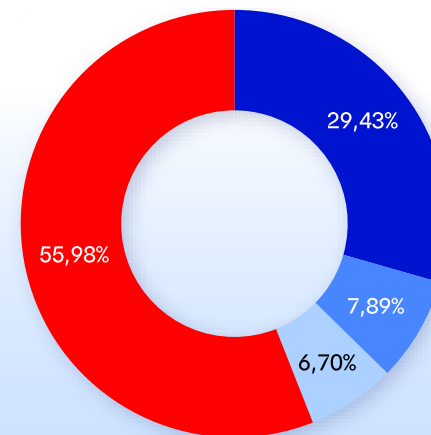
² Razem z wolumenem obligacji zgromadzonych przez klientów detalicznych

5. Wiarygodność finansowa i akcjonariat

Oceny ratingowe Moody's Ratings

Depozyty	A2
Senior Unsecured	A3
Junior Senior Unsecured	Baa2
Baseline Credit Assessment	baa2
Adjusted Baseline Credit Assessment	baa2
Perspektywa	Stabilna

Struktura akcjonariatu (liczba akcji: 1 250 mln)



- Akcje Banku notowane na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie od 10.11.2004 r.
- Pierwszy co do wielkości bank na GPW pod względem kapitalizacji 94 mld PLN (30 czerwca 2025 r.)
- Bank PKO BP wchodzi w skład indeksów: WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki, FTSE Russell, Stoxx 600, MSCI EM
- ISIN; PLPKO0000016; Bloomberg: PKO PW; Reuters: PKOB WA

- Skarb Państwa
- Nationale Nederlanden OFE
- Allianz Polska OFE
- Pozostali

Oceny ratingowe ESG

MSCI 

A
(A w 2024 r.)



CCC B BB **A** AA AAA

 SUSTAINALYTICS

21,8 Medium Risk
(23,9 w 2024 r.)



Severe High **Medium** Low Negligible

FTSE
Russell

3,5
(3,3 w 2024 r.)



0 **3,5** 5

CDP
Scoring klimatyczny

C
(C w 2024 r.)



D- D C- **C** B- B A- A

Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Dariusz Choryło
ul. Świętokrzyska 36
00-116 Warszawa

tel: +48 604 050 796
e-mail: dariusz.chorylo@pkobp.pl
e-mail: ir@pkobp.pl

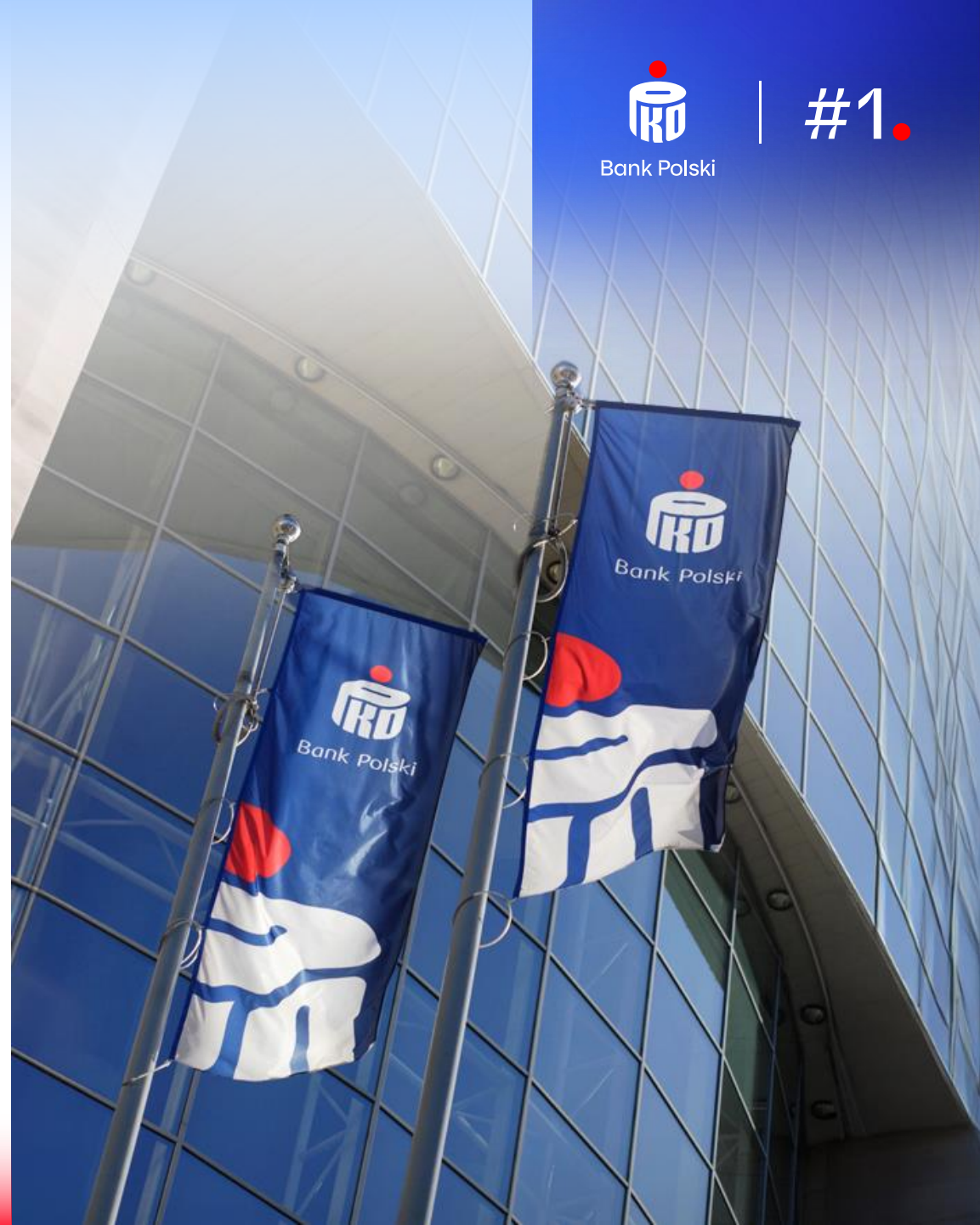
Kalendarz

13 marca 2025	Raport roczny za 2024 rok
13 maja 2025	Raport okresowy za I kwartał 2025 roku
13 sierpnia 2025	Raport okresowy za I półrocze 2025 roku
6 listopada 2025	Raport okresowy za III kwartał 2025 roku



Bank Polski

#1.



- **Finansowanie klientów** - kredyty (bez kredytów hipotecznych FX), obligacje korporacyjne i komunalne (bez obligacji korporacyjnych PFR, BGK, EBI), leasing finansowy i operacyjny oraz faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)
- **Oszczędności klientów** - depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów
- **Wskaźnik C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)** – koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych) do wyniku na działalności biznesowej w danym okresie
- **CoR (wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego)** - wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości finansowania udzielonego klientom za okres ostatnich 12 miesięcy do średniego salda finansowania udzielonego klientom brutto na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów kwartalnych (dla współczynnika narastająco), kwartalny współczynnik - wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości finansowania udzielonego klientom do średniego salda finansowania udzielonego klientom brutto w danym okresie
- **NIM (wskaźnik marży odsetkowej)** – wynik z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów oprocentowanych (które obejmują należności od banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom) w danym okresie
- **ROA netto** – zysk netto do średniego stanu aktywów w danym okresie
- **ROE netto** – zysk netto do średniego stanu kapitałów własnych w danym okresie
- **ROTE netto** – zysk netto do średniego stanu kapitałów własnych pomniejszonego o aktywa niematerialne w danym okresie
- **L/D (kredyty do depozytów)** – finansowanie klientów netto do depozytów netto
- **NPL (wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości)** – portfel z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytów oraz obligacji korporacyjnych i komunalnych (niezabezpieczonych gwarancjami Skarbu Państwa) z uwzględnieniem kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
- **TCR (łączny współczynnik kapitałowy)** – fundusze własne do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5
- **Tier 1 (współczynnik kapitału Tier 1)** – kapitał Tier 1 do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO Bank Polski 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 Bank Polski S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO Bank Polski 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 Bank Polski 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 Bank Polski 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 Bank Polski 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 należyście 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 Bank Polski S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO Bank Polski S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.