



Bank Polski

Wyniki finansowe 3Q i 9M 2020

PKO Bank Polski w czasie pandemii





Bank Polski

Główne osiągnięcia w 3Q 2020



Bank Polski

- Sprawne działanie w trakcie pandemii z dbałością o wszystkich interesariuszy
- Solidny zysk netto na poziomie 712 mln PLN, pomimo rozpoznania skutków pandemii i wyższego kosztu ryzyka prawnego
- Stabilny wynik operacyjny netto dzięki oszczędnościom kosztowym i odporności przychodów
- Koszt ryzyka na niskim poziomie pomimo negatywnego wpływu pandemii COVID-19

Silna pozycja kapitałowa i płynnościowa, efektywność kosztowa oraz wysoka jakość portfela kredytowego pozwolą stawić czoła wyzwaniom, jakie niosą trudniejsze warunki ekonomiczne



- V-kształtne odbicie gospodarki w 3Q wsparte przez odmrożenie popytu konsumpcyjnego oraz przywrócenie funkcjonowania międzynarodowych łańcuchów dostaw
- Skuteczność działań ochronnych na rynku pracy, które powstrzymały wzrost bezrobocia. Stopa bezrobocia rejestrowanego była jedynie o 0,6 p.p. wyższa niż przed wybuchem pandemii
- Gospodarkę stabilizują działania fiskalne wspierane przez skupy obligacji realizowane przez Narodowy Bank Polski



Bank Polski

Główne osiągnięcia

1/4

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

PKO Bank Polski wspiera interesariuszy w walce z epidemią COVID-19

Ciągłość działania i bezpieczeństwo



Umożliwiliśmy pracownikom realizację zadań w różnych systemach pracy (zdalnej, stacjonarnej, rotacyjnej)

Zapewniliśmy pracownikom stały dostęp do porad telemedycznych

Przekazaliśmy niezbędne środki ochronne dla pracowników

Udostępniliśmy ponad 10 000 pracownikom licencję do narzędzi komunikacji Microsoft Teams

Wsparcie dla klientów



Umożliwiamy założenie konta w pełni online z wykorzystaniem selfie

Prowadzimy dedykowane kampanie informacyjne dotyczące funkcjonowania banku w sytuacji pandemii

Przygotowaliśmy szybkie ścieżki decyzyjne dla przedłużenia lub odnowienia wybranych produktów

Społeczność



Przekazaliśmy blisko 23,6 mln PLN na walkę z COVID-19 m.in. dla szpitali, zakładów opieki zdrowotnej i służb sanitarnych

Pracownicy PKO wspierają pracowników infolinii Głównego Inspektoratu Sanitarnego

Organizujemy tworzenie dwóch szpitali tymczasowych w Poznaniu i Tarnowie

Operator Chmury Krajowej na zlecenie Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia przygotował rozwiązanie, dzięki któremu pacjenci mogą korzystać z medycznych konsultacji wideo

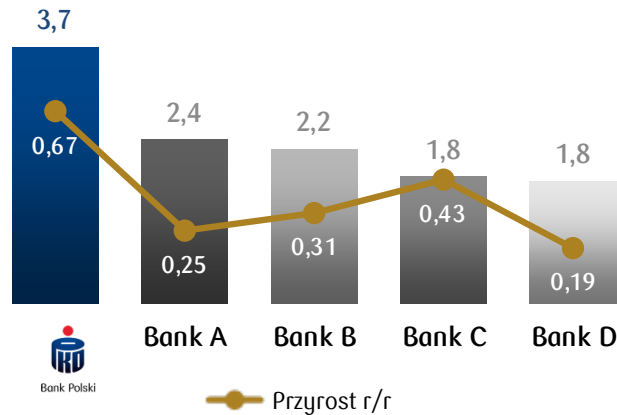


Bank Polski

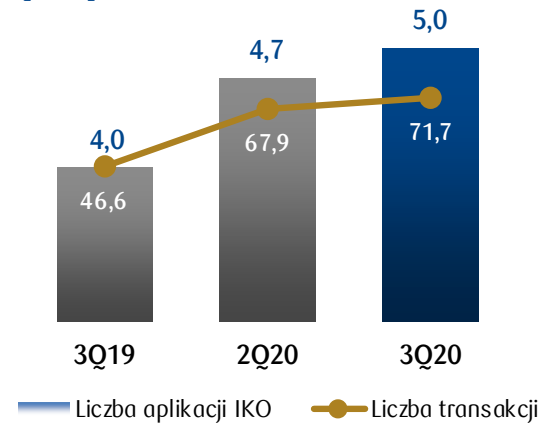
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Strategia „PKO Bank Przyszłości” – ponad 5 milionów aplikacji IKO

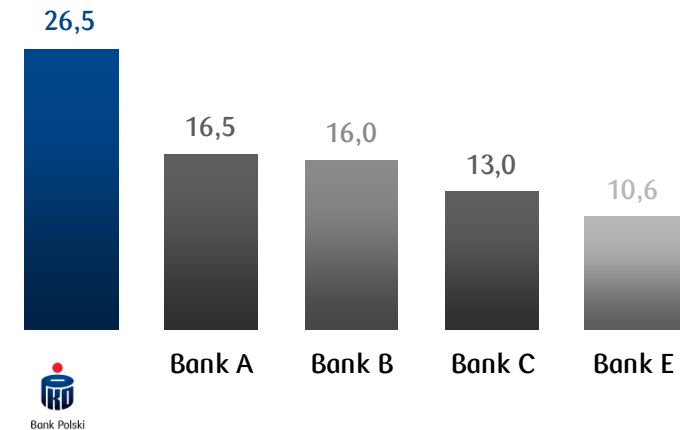
Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej [mln] ⁽¹⁾



Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji [mln]



Udział w rynku transakcji mobilnych [%] ⁽²⁾



★★★★★ 4,8/5 średnia ocena klientów w sklepach z aplikacjami

PKO Bank Polski niekwestionowanym liderem bankowości mobilnej w Polsce

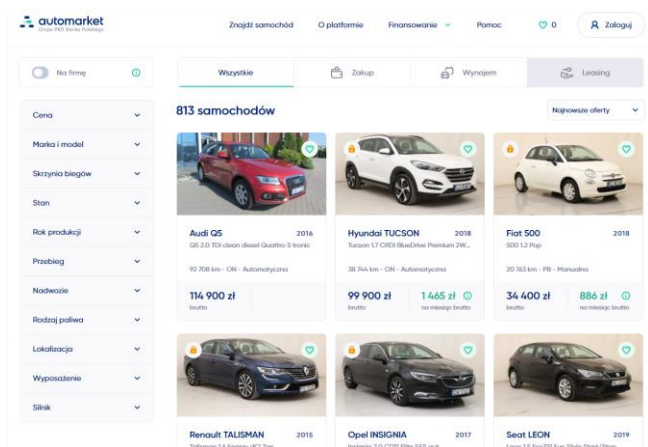
(1) Według danych PRNews na 2Q2020, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej).

(2) Według danych Cashless.pl: <https://www.cashless.pl/8460-liczba-transakcji-mobilnych-2-kw-2020-r>

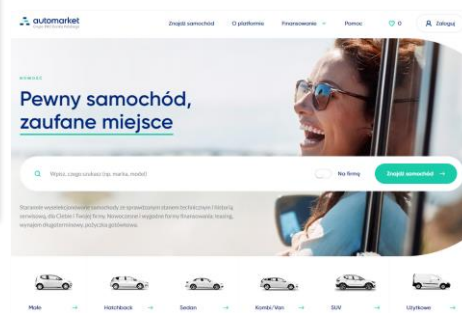
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Strategia „PKO Bank Przyszłości” – dywersyfikacja przychodów m.in. poprzez ekosystemy usług dodatkowych

Uruchomienie platformy do sprzedaży samochodów zintegrowanej z serwisem iPKO i aplikacją mobilną iKO



automarket
Grupa PKO Banku Polskiego



Znaczący wzrost sprzedaży ubezpieczeń
W stosunku do 2Q20:

Ponad **3x** wzrosła sprzedaż ubezpieczenia OnkoPlan

Ponad **2x** wzrosła sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych

Modyfikacja
zakresu
ubezpieczenia
podróżnego
o klauzule
COVID-19



15 umów
o współpracę
z Dealerami, plan na
dwukrotne
zwiększenie umów
do końca roku

67% sprzedaży
dotyczy umów
z finansowaniem

Ok. 20 tys.
wyświetleń portalu
dziennie



Ponad 150 tys.
sprzedanych polis
komunikacyjnych



Bank Polski

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Strategia „PKO Bank Przyszłości” – bank wykorzystuje zaawansowane rozwiązania technologiczne

Sztuczna inteligencja



Talk2IKO – ponad 300 tys. rozmów z klientami

Miękka windykacja (30 tys. spraw windykacyjnych miesięcznie ze skutecznością lepszą niż człowiek)



Obsługa i sprzedaż (leadów sprzedażowe, badania NPS, Korona-bot)

Robotyzacja



25 licencji robotycznych

Ponad 8-krotny wzrost zadań wykonywanych przez roboty w procesie sprzedaży pożyczki gotówkowej



82 zrobotyzowane procesy

Operator Chmury Krajowej

Wewnętrzna obsługa procesów miękkich HR



11 000 wirtualnych stacji roboczych, tzw. „Stanowisk Przyszłości”

Wdrożone narzędzia pracy w środowisku chmurowym

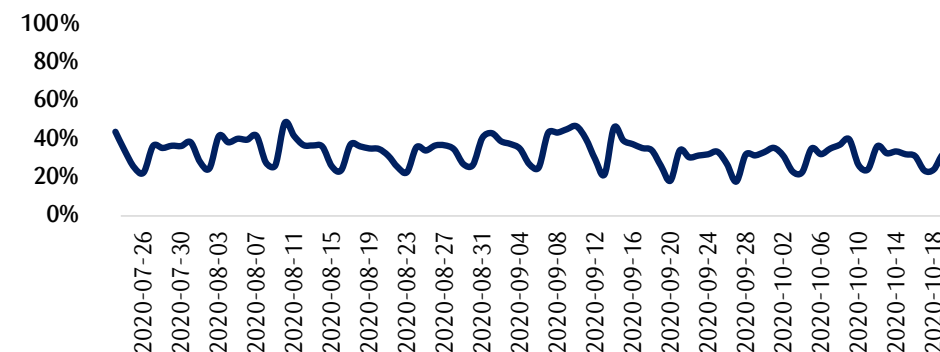
Platforma dla klientów MŚP do videokonferencji z doradcami, wdrożenie trwało 2 tygodnie



27 000 użytkowników MS Teams



Konsumpcja CPU dla infrastruktury IKO



Migracja nowej wersji IKO 5.0 do Chmury zapewni oszczędności w kosztach infrastruktury IT



Bank Polski

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Strategia „PKO Bank Przyszłości” - w obliczu pandemii przyspieszenie w 3 obszarach

Sprzedaż i obsługa cyfrowa



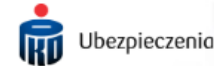
10 tys.
doradców
pracujących
zdalnie

59% -
udział sprzedaży
cyfrowej w sprzedaży
pożyczki gotówkowej
w 3Q20

Dywersyfikacja przychodów



Nowa platforma
samoходowa
zintegrowana
z serwisem IKO



Zwiększona
dystrybucja
ubezpieczeń
samodzielnych

Efektywność operacyjna



Optymalizacja sieci
sprzedaży - **115**
placówek mniej od
początku roku

Robotyzacja
i automatyzacja
pozwoлиła na
ograniczenie
zatrudnienia o ponad
1200 FTE
od początku roku



Bank Polski

Działalność biznesowa

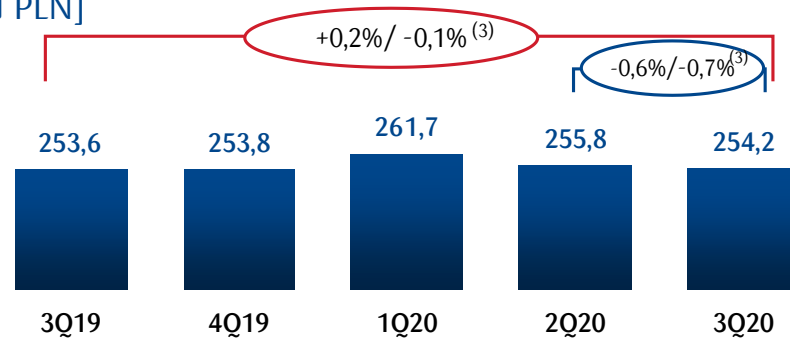


Bank Polski

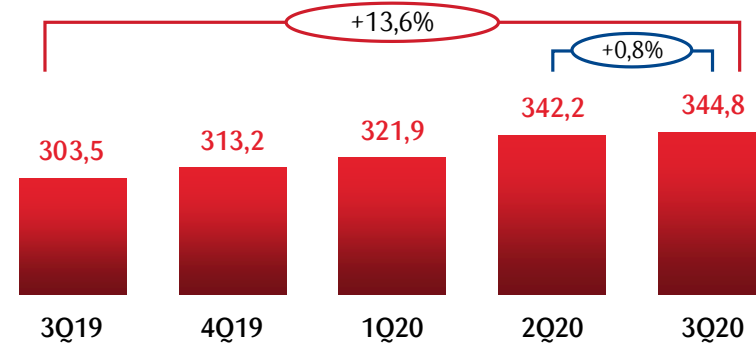
DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

Dynamiczny wzrost skali działania

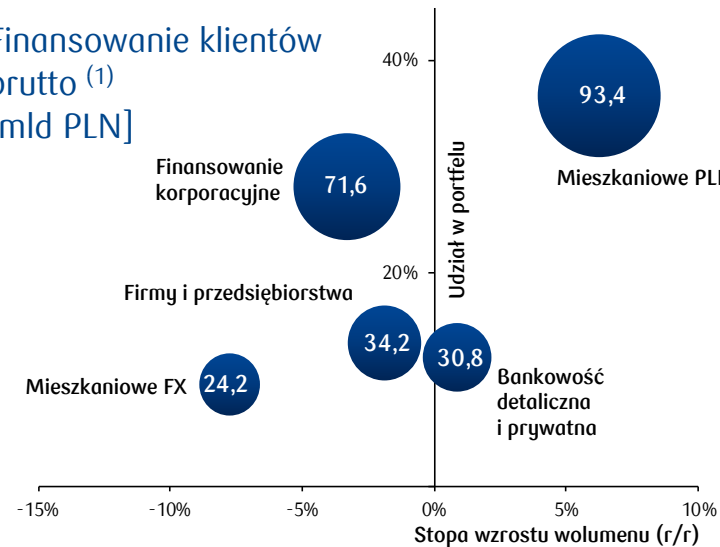
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



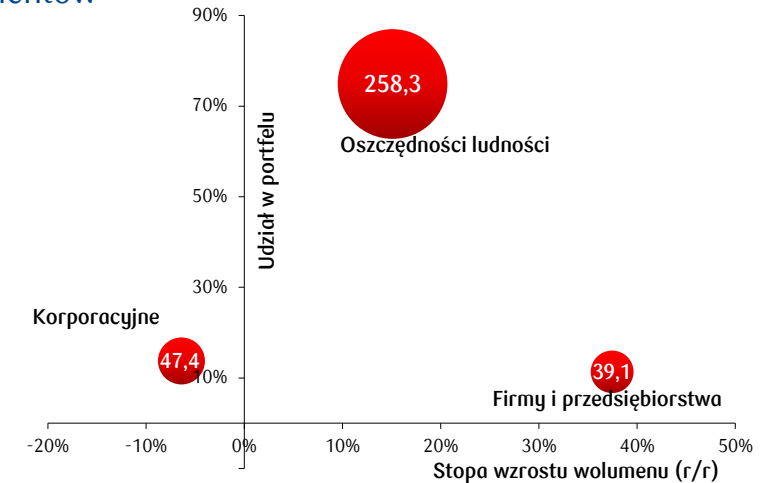
Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



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

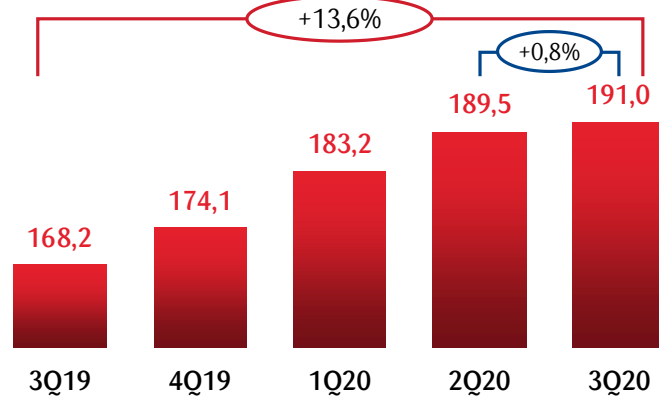
(2) Obejmuje: depozyty, aktywa TFI i oszczędnościowe obligacje skarbowe.

(3) Po wyłączeniu efektu kursowego PLN -0,84 mld PLN r/r oraz -0,1 mld PLN q/q.

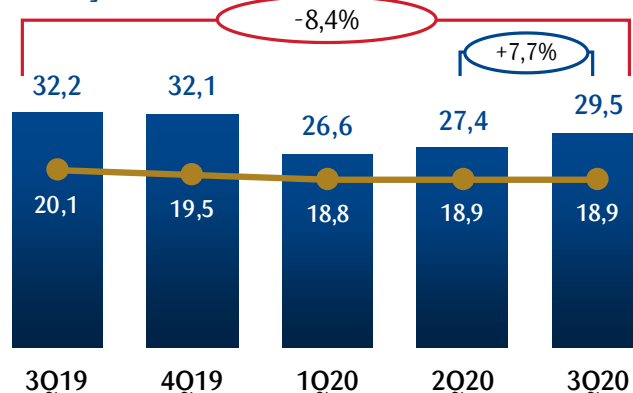
DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

Gospodarstwa domowe: dalszy wzrost oszczędności

Depozyty
[mld PLN]



Aktywa funduszy inwestycyjnych ⁽¹⁾
[mld PLN]



(1) Fundusze niededykowane



Nowa funkcja w serwisie iPKO umożliwia założenie rachunku inwestycyjnego całkowicie online

Klienci PKO Banku Polskiego mogą zdalnie podpisać umowę z Biurem Maklerskim i mieć dostęp do serwisu Supermakler. Nowy sposób zakładania rachunku inwestycyjnego jest całkowicie zdalny i dzięki kwalifikowanemu podpisowi elektronicznemu nie wymaga fizycznego podpisywania dokumentów.



Klienci PKO Banku Polskiego ulokowali w PKO TFI 1 mld zł dzięki usłudze Inwestomat

Doradztwo inwestycyjne w formie Inwestomatu działa dla wszystkich klientów w IPKO a dzięki usłudze klienci otrzymują rekomendację zakupu funduszy inwestycyjnych (do końca października wolumen 2,4 mld PLN).



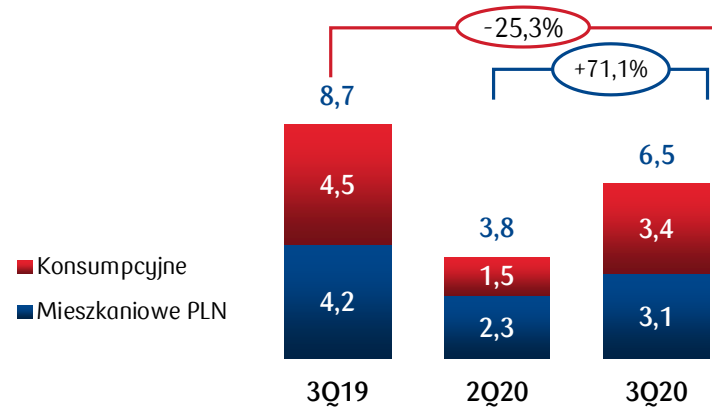
Open banking

Klienci PKO Banku Polskiego mogą w ramach aplikacji IKO oraz IPKO korzystać z kont innych banków (Pekao, mBank, Santander, Alior Bank, T-Mobile Usługi Bankowe) zgodnie z dyrektywą unijną PSD2.

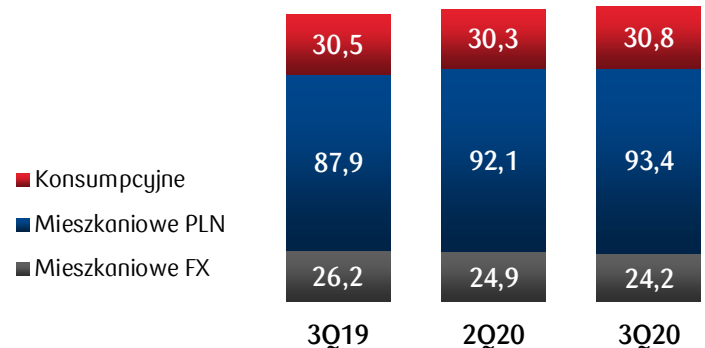
DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

Gospodarstwa domowe: odbudowa sprzedaży kredytów

Nowa sprzedaż [mld PLN]



Wolumen [mld PLN]



Wzrost sprzedaży pożyczki gotówkowej

Kwartalny udział rynkowy PKO w sprzedaży pożyczki gotówkowej wzrósł do 18% z 11% w 2Q20. Aż 59% pożyczek jest udzielonych przez kanały zdalne. Wypłata środków pożyczki gotówkowej w kanale zdalnym ma miejsce w przeciągu 30 sekund od akceptacji warunków umowy.



Odbicie sprzedaży kredytu hipotecznego

W 3Q20 PKO utrzymał swój udział rynkowy w sprzedaży kredytu hipotecznego na poziomie 22,5% osiągając duży wzrost w sprzedaży kredytów q/q.



PKO wdrożył trwały nośnik 2.0 dla dokumentów prywatnych

Nowe rozwiązanie umożliwia dostarczanie klientom banku spersonalizowanych dokumentów w formie cyfrowej przy wykorzystaniu technologii blockchain dla kart.

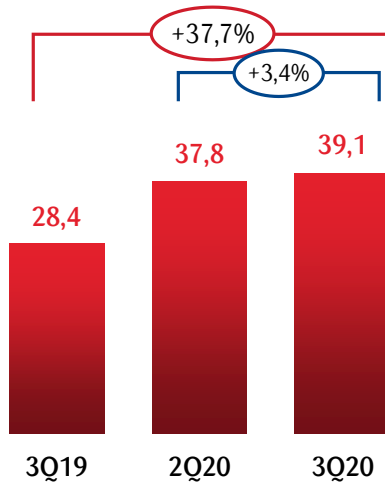


Bank Polski

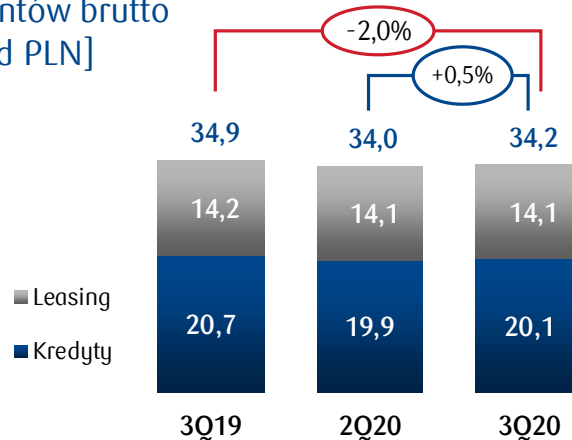
DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

Firmy i przedsiębiorstwa: wspieramy polskie firmy w walce ze skutkami pandemii

Depozyty
[mld PLN]



Finansowanie
klientów brutto
[mld PLN]



Gwarancje BGK zabezpieczające spłaty kredytu

Klienci banku (mikro i MŚP) mogą skorzystać z gwarancji zabezpieczającej spłaty kredytu lub pożyczki w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis z BGK. Łączna wartość udzielonych gwarancji w okresie styczeń-wrzesień 2020 roku wyniosła prawie 3 mld PLN.



Ponad 10 tysięcy umów PPK dla MŚP

Wraz z dużymi firmami prowadzimy łącznie ponad 12 tysięcy programów PPK, na których łącznie ponad 400 tysięcy uczestników zgromadziło blisko 750 mln PLN aktywów.



Możliwość założenia firmy wprost z aplikacji mobilnej

PKO Bank Polski udostępnił użytkownikom iPhone'ów aktualizację aplikacji IKO. Znajdują się w niej dwie nowe usługi. Pierwsza to możliwość złożenia wniosku do CEIDG, druga – wniosek o zmianę karty kredytowej. Usługa funkcjonuje również w systemie Android. 13

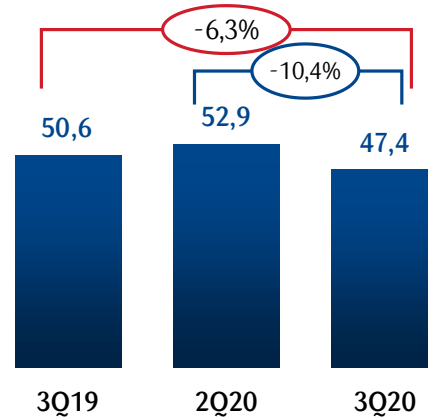


Bank Polski

DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

Segment korporacyjny i inwestycyjny: pełna paleta rozwiązań produktowych

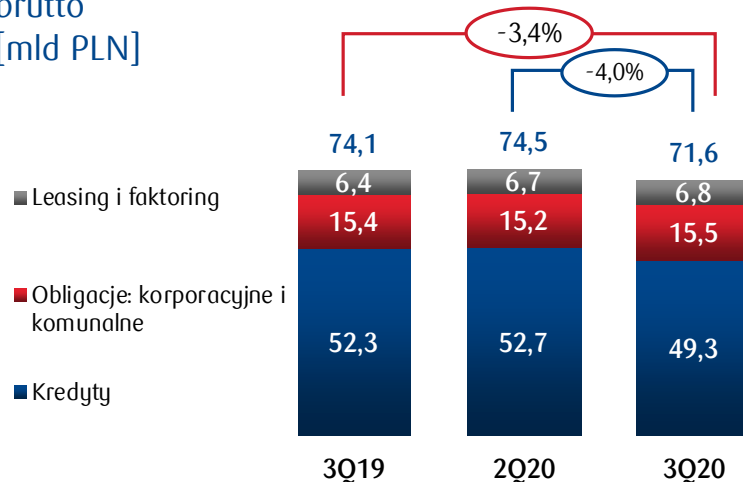
Depozyty
[mld PLN]



PKO jedynym bankiem obsługującym tarczę finansową dla dużych firm

Firmy mogą składać wnioski o finansowanie płynnościowe i preferencyjne. Łączna wartość obu instrumentów to 17,5 mld zł. Rolą banku jest prowadzenie rachunków przeznaczonych do wypłaty środków, rejestracja i monitoring pożyczki oraz zabezpieczeń, jak również obsługa operacyjna.

Finansowanie klientów
brutto
[mld PLN]



allegro

IPO
10 559 999 985 PLN

Współprowadzący Księgę
Popytu
Współoferujący



GHELAMCO
Program Emisji Obligacji

350 000 000 PLN

Agent Oferujący
Globalny Koordynator

PANATTONI

Kredyt na finansowanie
obiektu magazynowego BTS
w Świebodzinie

88 800 000 EUR

Kredytodawca



Kredyt konsorcjalny

5 500 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca

ECHO
investment

Kredyt inwestycyjny i kredyt
VAT na finansowanie
budynku biurowego
MIDPOINT 71 we Wrocławiu

54 400 000 EUR
7 000 000 PLN
Kredytodawca



Kredyt konsorcjalny
wielowalutowy

1 750 000 000 EUR

Pierwotny Kredytodawca,
Organizator



Bank Polski

Wyniki finansowe

3/4

Solidny zysk netto: 3Q20 712 mln PLN, 1-3Q20 powyżej 2 mld PLN

Utrzymanie efektywności kosztowej - C/I wyniósł 42,1%

Niski poziom kosztu ryzyka: 0,57% (z wpływem COVID-19)

Wzrost kosztów związanych z ryzykiem prawnym (3,3-krotnie q/q)

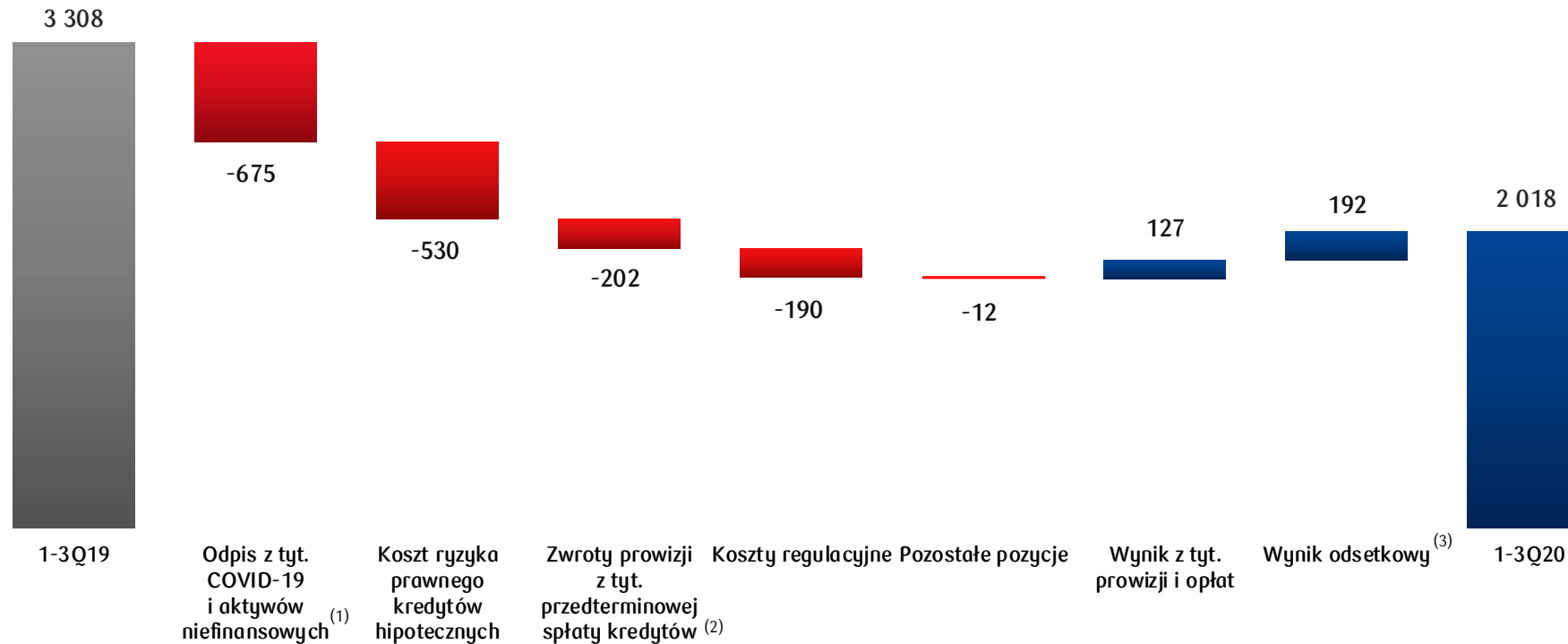
Silna pozycja kapitałowa i płynnościowa = odporność
na trudniejsze warunki gospodarcze



Bank Polski

WYNIKI FINANSOWE

Determinanty zmiany wyniku netto r/r



(1) Uwzględniono wyłącznie wzrost odpisów z tyt. aktywów niefinansowych dotyczących jednorazowych odpisów utraty wartości firmy (-100 mln PLN z tyt. odpisu na Bank Pocztowy S.A., -116 mln PLN z tyt. odpisu na Nordea Bank Polska S.A., -31 mln PLN z tyt. odpisu na PKO Leasing Pro S.A.)

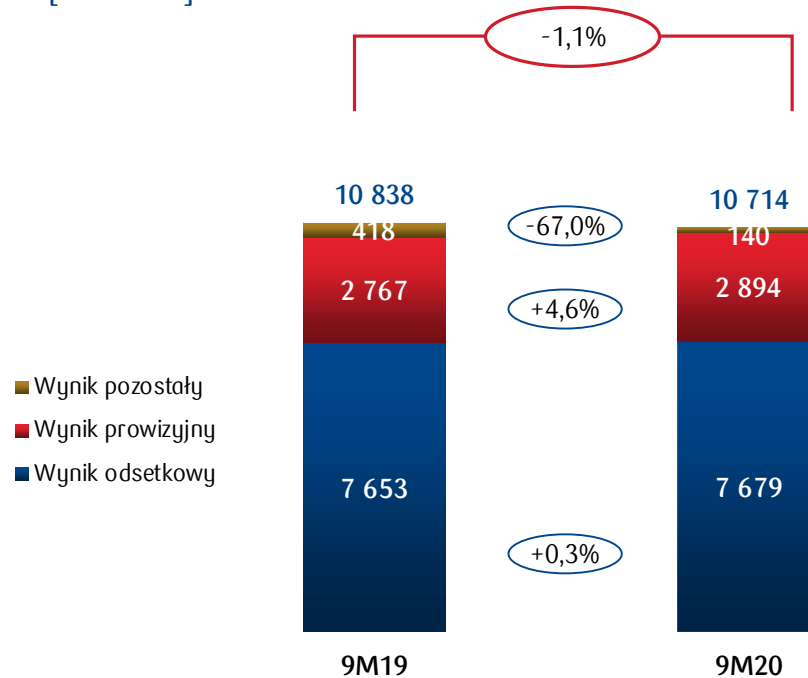
(2) Na wzrost kosztu zwrotów prowizji z tyt. przedterminowych spłat kredytów r/r składa się -166 mln PLN rozpoznane w wyniku odsetkowym i -36 mln PLN rozpoznane w pozostałych kosztach operacyjnych.

(3) Wzrost wyniku odsetkowego r/r z uwzględnieniem wpływu małego TSUE wynosi +26 mln PLN.

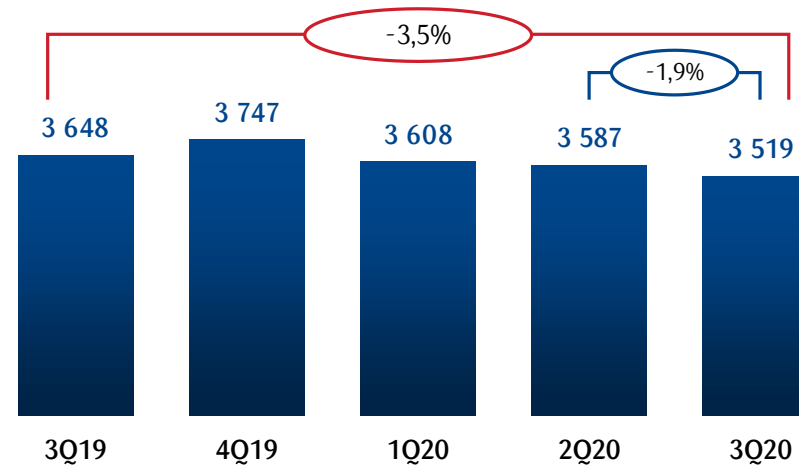
WYNIKI FINANSOWE

Dochody pod presją pandemii oraz zmian w otoczeniu gospodarczym

Wynik na działalności biznesowej
[mln PLN]



Wynik na działalności biznesowej kwartalnie
[mln PLN]



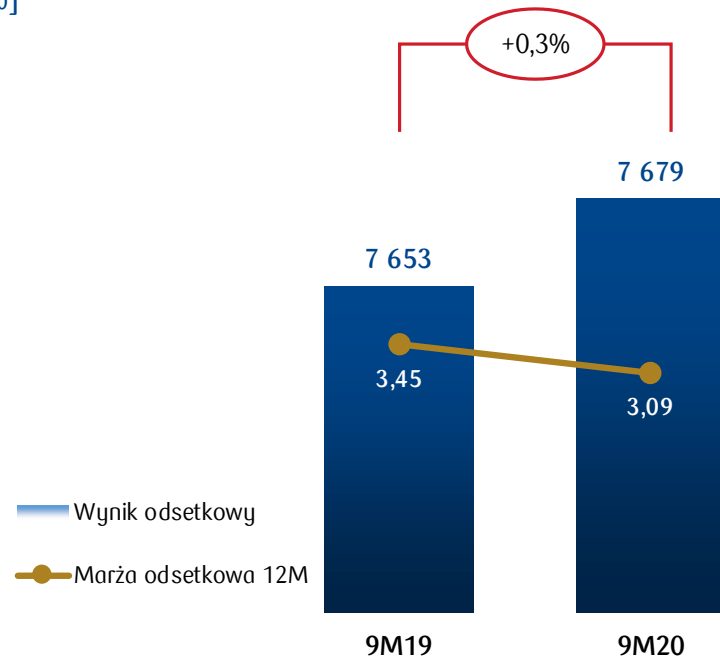


Bank Polski

WYNIKI FINANSOWE

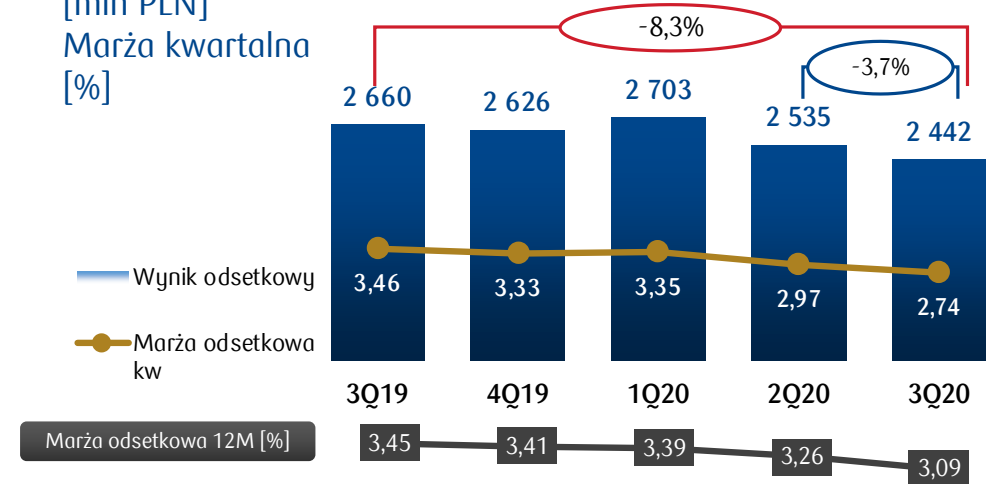
Wynik odsetkowy w pełni odzwierciedla spadek stóp procentowych

Wynik odsetkowy
[mln PLN]
Marża roczna
[%]

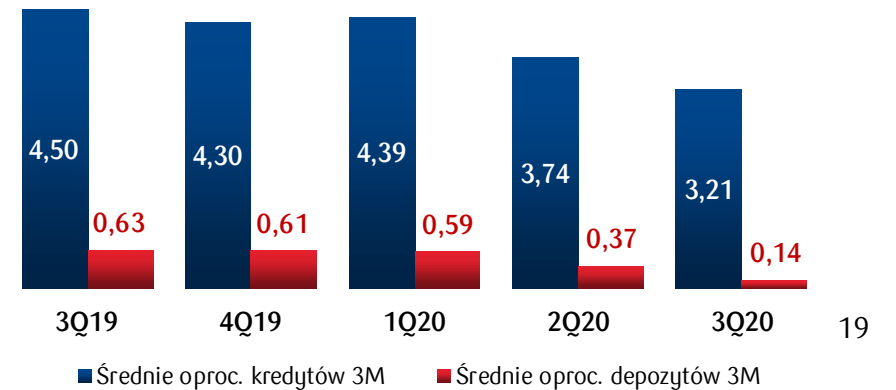


Wynik odsetkowy kwartalnie
[mln PLN]

Marża kwartalna
[%]



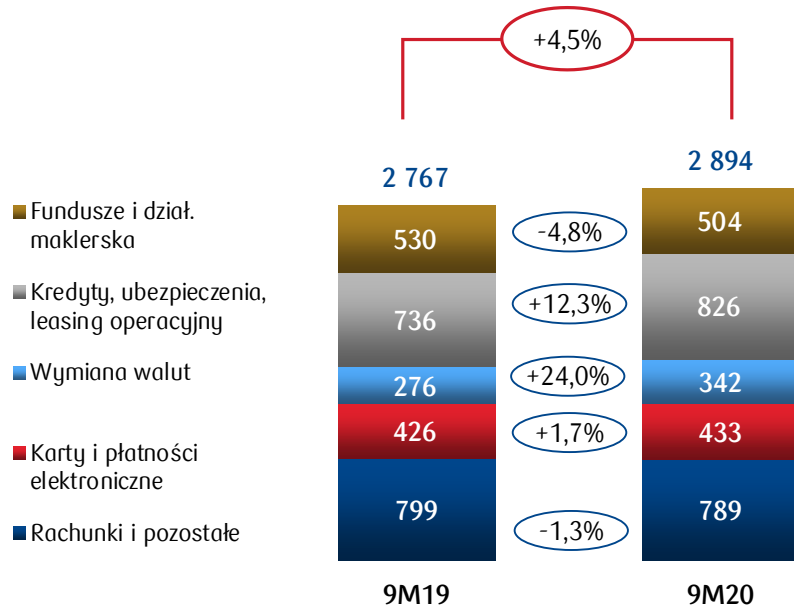
Średnie oprocentowanie
kredytów i depozytów
[%]



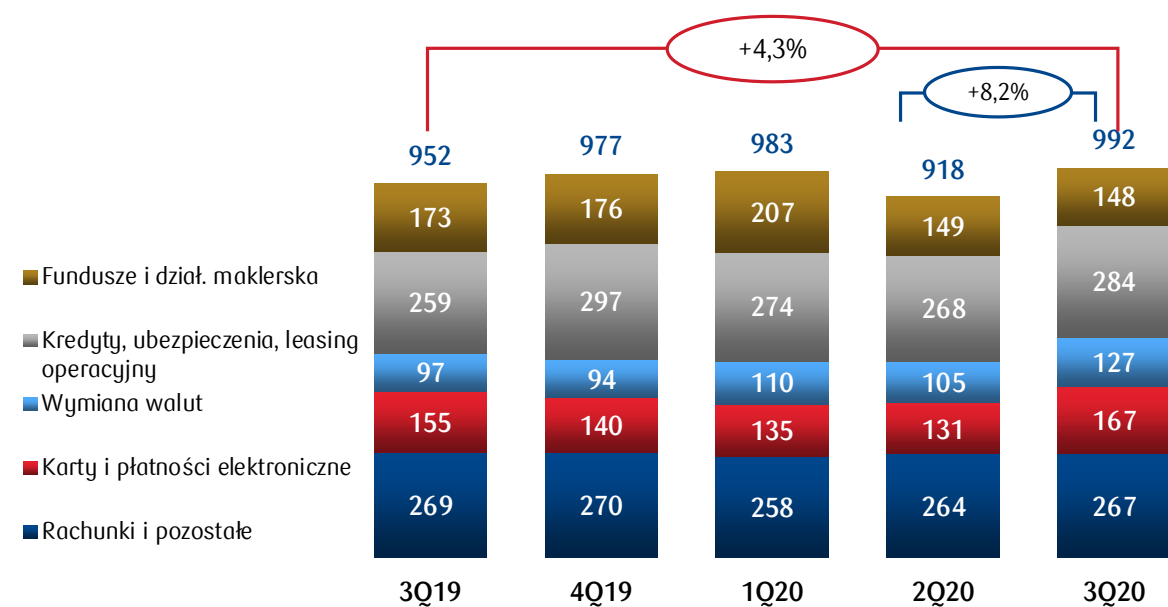
WYNIKI FINANSOWE

Odbudowa wyniku prowizyjnego do poziomów sprzed pandemii

Wynik z prowizji i opłat
[mln PLN]



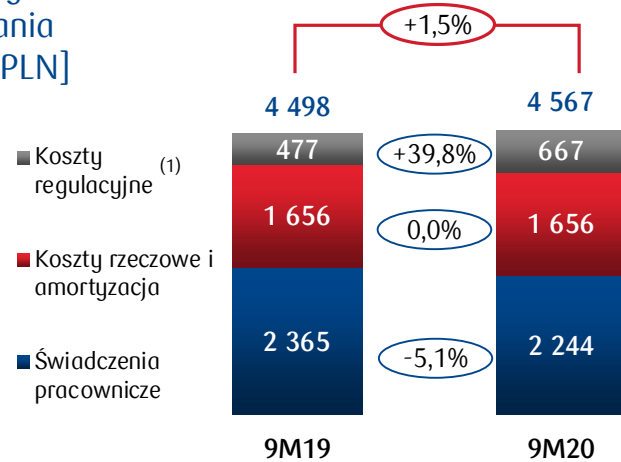
Wynik z prowizji i opłat kwartalnie
[mln PLN]



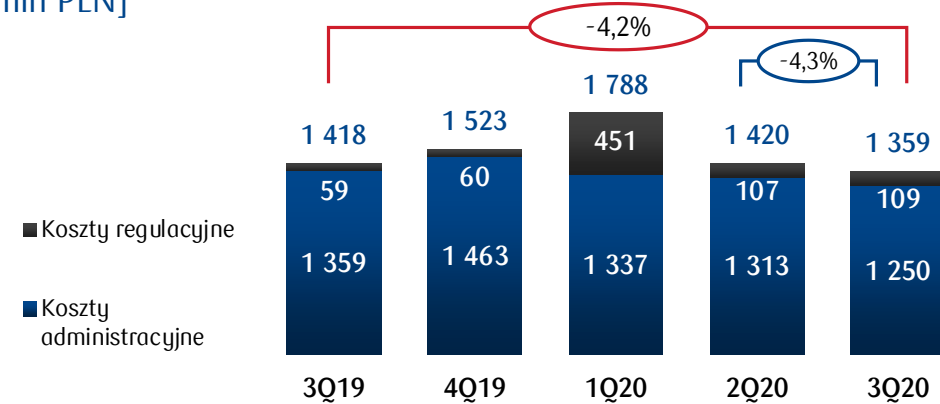
WYNIKI FINANSOWE

Silna dyscyplina kosztowa

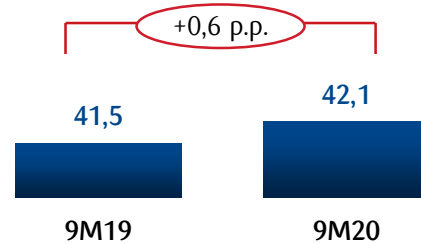
Koszty
działania
[mln PLN]



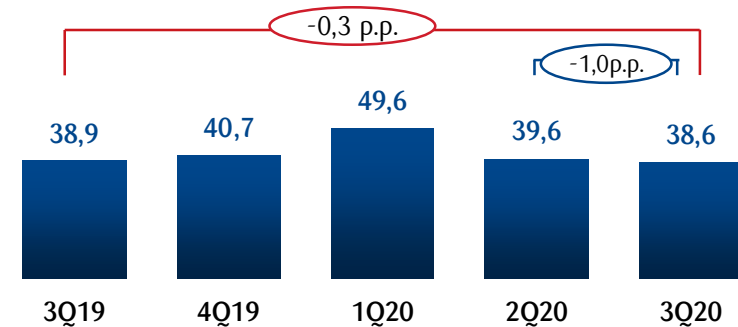
Koszty działania
kwartalnie
[mln PLN]



Koszty / Dochody 12M
[%]



Koszty / Dochody
kwartalnie
[%]

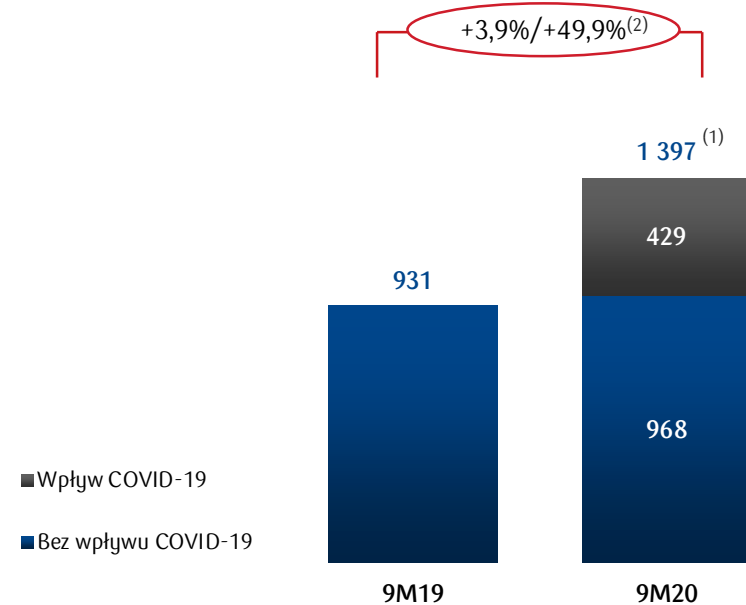


(1) Koszty regulacyjne zawierają składki i wpłaty na rzecz BFG, KNF, podatki i inne opłaty. Wzrost r/r składek na BFG o 110 mln PLN (wzrost r/r składki na fundusz gwarancyjny banków o 140 mln PLN, przy spadku opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków o 30 mln PLN). Wzrost o 88 mln PLN r/r kosztów podatku u źródła od emisji obligacji zagranicznych ze względu na rozwiązanie rezerwy w 1Q19 (efekt niskiej bazy). Spadek r/r opłaty na KNF o 5 mln PLN.

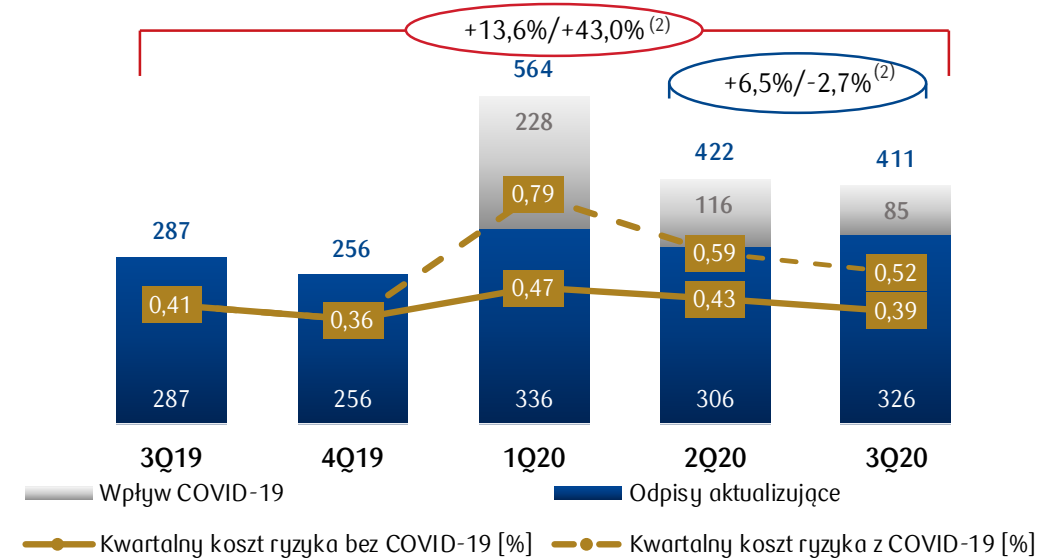
WYNIKI FINANSOWE

Niski poziom kosztu ryzyka pomimo wpływu pandemii

Wynik z tytułu odpisów kredytowych i utraty wartości
[mln PLN]

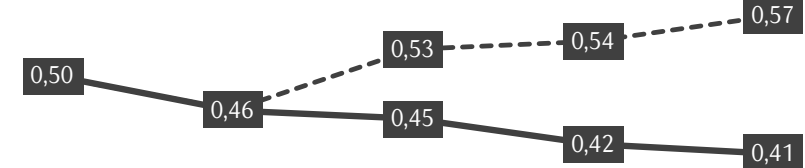


Wynik z tytułu odpisów kredytowych i utraty wartości kwartalnie
[mln PLN]



Koszt ryzyka 12M bez COVID-19 [%]

Koszt ryzyka 12M z COVID-19 [%]



(1) Odpisy z uwzględnieniem portfela kredytów wycenianych do wartości godziwej przez P&L (reklasyfikacja portfela nastąpiła w 3Q19). Dodatkowo odpisy na aktywa niefinansowe wyniosły: w 4Q19 (-82 mln PLN), z czego odpis goodwill na PTE (ok. -51 mln PLN), w 1Q20 (-116 mln PLN), w tym głównie Bank Poczty, w 2Q20 (-149 mln PLN) głównie odpis na wartość firmy, w 3Q20 (-71 mln PLN) głównie utrata wartości nieruchomości firmy.

(2) Zmiana wyniku z odpisów z uwzględnieniem COVID-19.

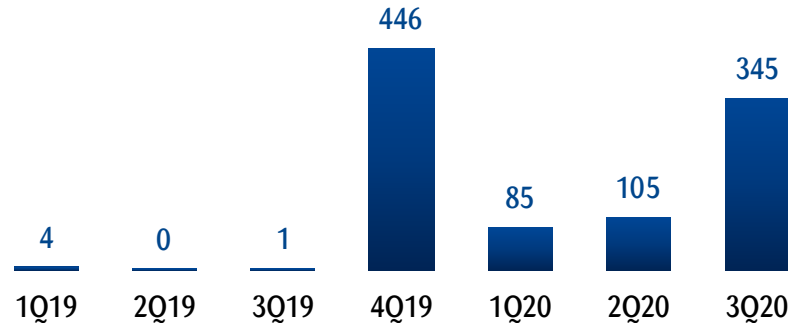


Bank Polski

WYNIKI FINANSOWE

Wzrost ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych

Koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych ⁽¹⁾
[mln PLN]

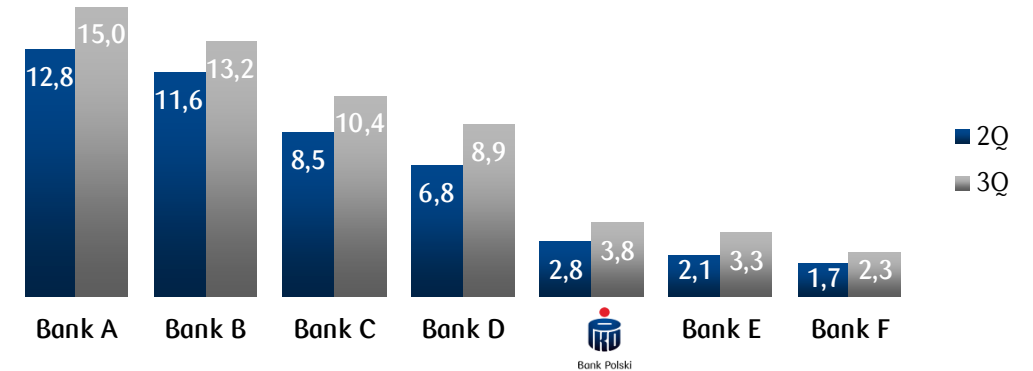


Na koniec września 2020 roku przeciwko PKO toczyło się 4 122 postępowań sądowych, o 1 043 więcej q/q, o łącznej wartości 1,07 mld PLN.

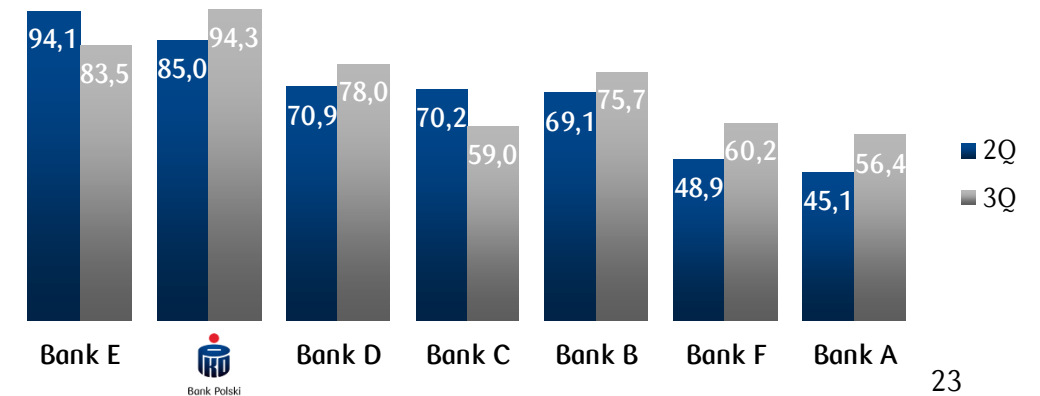
Podział portfela kredytów mieszkaniowych walutowych netto
[mld PLN]

(mld PLN) stan na 30.09.2020 r.	do 2009 roku	po 2009 roku
Indeksowane	-	3,3
Denominowane	16,8	3,0
Suma	16,8	6,3

„PozwogЕННОść” PKO na tle sektora: liczba umów kredytowych w sprawach spornych w relacji do łącznej liczby umów o kredyty w CHF [%]



Kwota rezerw na ryzyko prawne łącznie w relacji do wartości sporu toczących się postępowań sądowych [%]



(1) Łącznie rozpoznano 8,3 mld PLN rezerw i buforów na ryzyko portfela kredytów w walutach obcych, w tym 0,9 mld PLN odpisów na ryzyko kredytowe oraz 6,4 mld PLN łącznego bufora kapitałowego.

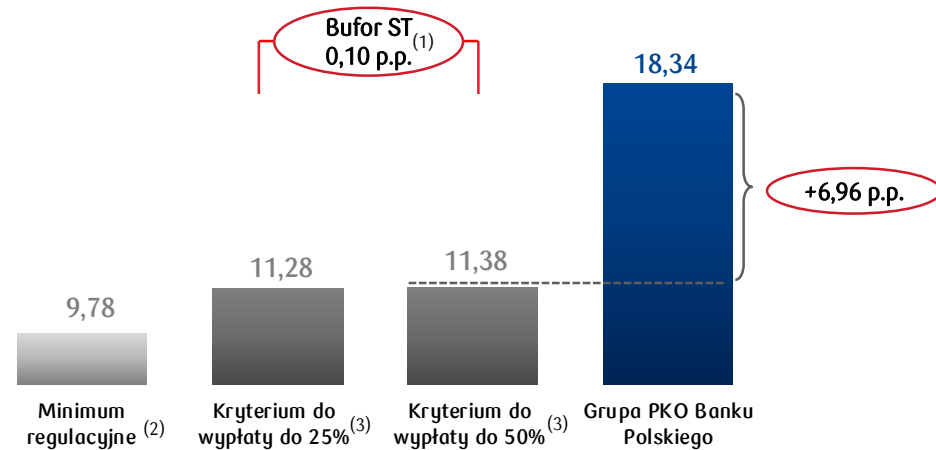


Bank Polski

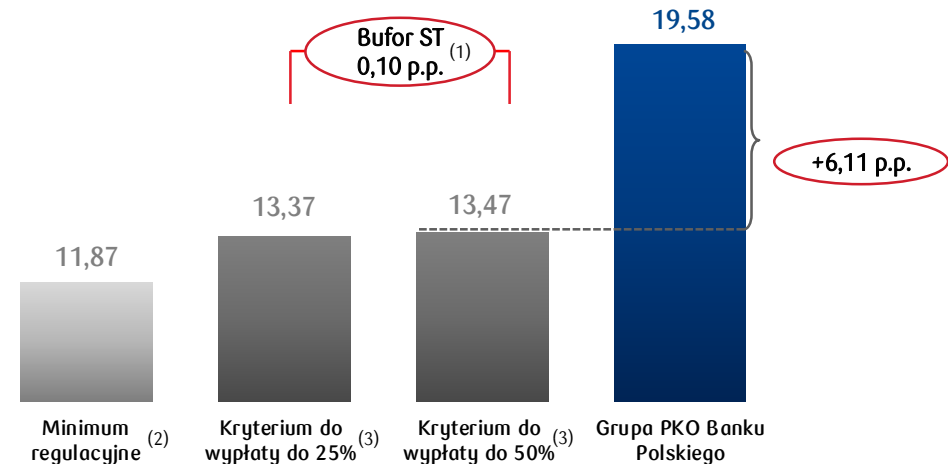
WYNIKI FINANSOWE

Solidna pozycja kapitałowa – kapitał nadwyżkowy ponad 13 mld złotych

Współczynnik kapitału Tier 1
[%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
[%]



Wysoka zdolność dywidendowa uzależniona od kwestii regulacyjnych

(1) Narzut KNF z tytułu wrażliwości Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny. Poprzednio poziom narzutu wynosił 0,66 p.p.

(2) Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,01% + bufor FX dla Grupy 0,27%,
TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,01% + bufor FX dla Grupy 0,36%.

(3) Minima do wypłaty dywidendy po uwzględnieniu korekty stopy wypłaty dywidendy o kryteria:

K1 - udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w portfelu należności PKO Banku Polskiego od sektora niefinansowego (3Q20: 13,05%; (-) 0,30 p.p. q/q; (-) 1,00 p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%),
K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (3Q20: 45,97%; (-) 0,07 p.p. q/q; (-) 0,01 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).



Bank Polski

PKO Bank Polski w czasie pandemii

Rekordowo silna pozycja kapitałowa i płynnościowa



Portfel kredytowy Banku przygotowany
na skutki COVID-19



Przyspieszenie cyfryzacji, dywersyfikacja przychodów
i wysoka efektywność operacyjna



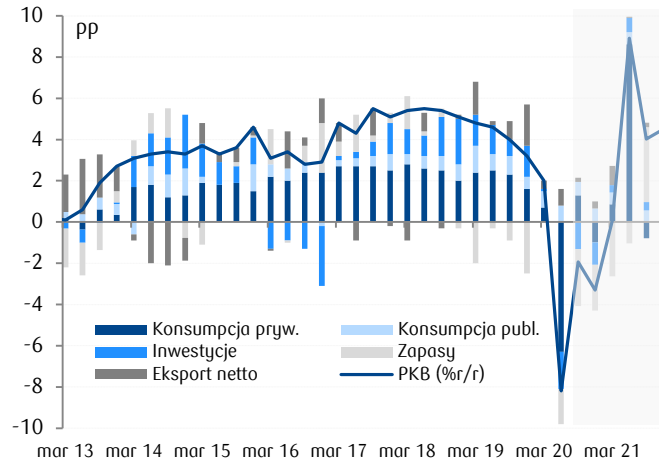
Bank Polski

Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

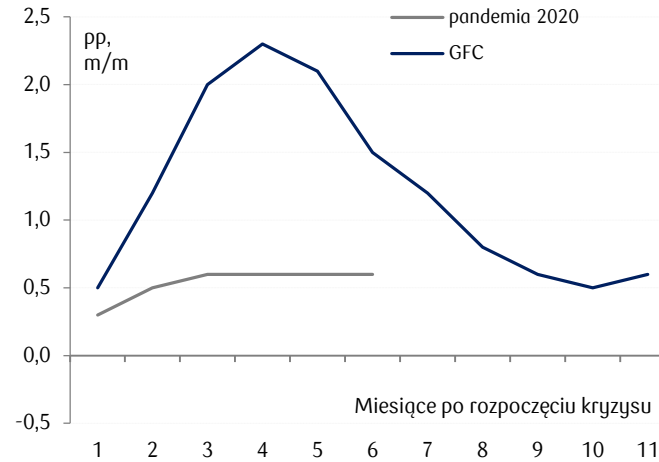
Wyraźne odbicie aktywności gospodarczej w 3Q20

PKB i jego główne składowe [p.p.]



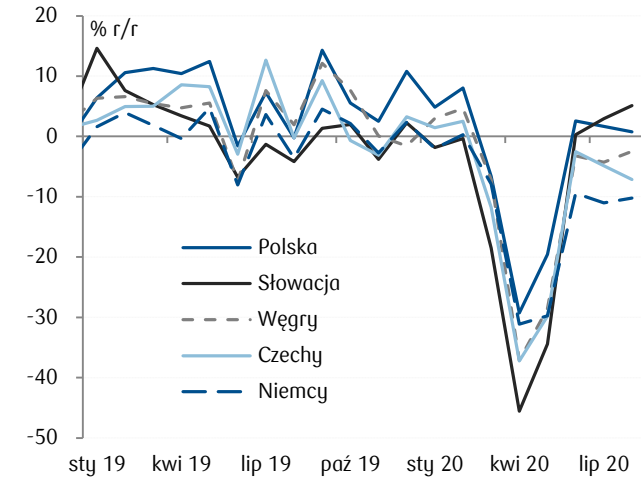
Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Zmiana stopy bezrobocia [p.p.]



Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Eksport w krajach regionu CEE [%]



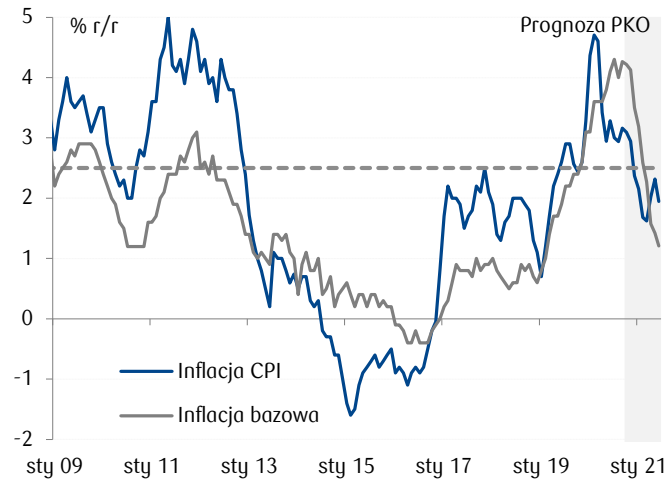
Źródło: GUS, Macrobond, PKO Bank Polski

- W 3q20 nastąpiło solidne, V-kształtne ożywienie gospodarki, osiągnięte dzięki „odmrożeniu” popytu konsumpcyjnego oraz przywróceniu funkcjonowania międzynarodowych łańcuchów wartości dodanej. Dane miesięczne pokazały, że przemysł i handel prawie w pełni odrobiły straty z okresu lockdownu. Stopniowo zmniejszała się aktywność w budownictwie. Miesięczne wskaźniki sugerują, że skala odbicia PKB w 3q20 wyniosła około +8% kw/kw. Perspektywy na 4q20 znacząco pogarsza 2. fala pandemii, która spowoduje drugie dno recesji.
- Silna odbudowa konsumpcji po zniesieniu restrykcji odzwierciedla m.in. skuteczność działań ochronnych na rynku pracy, które powstrzymały wzrost bezrobocia. Na koniec września stopa bezrobocia rejestrowanego była zaledwie o 0,6pp wyższa niż przed wybuchem pandemii, a bezrobocie nie wzrosło pomimo wygasania części działań antykrzysowych. Ceną za stabilizację zatrudnienia jest niższa wydajność, która ogranicza przestrzeń do odbudowy dynamiki płac do przedkryzysowych poziomów.
- Obok konsumpcji motorem napędzającym ożywienie jest eksport towarów, który w okresie lockdownu ucierpiał mniej niż eksport innych państw regionu, a od maja powrócił do wzrostów w ujęciu r/r. Tradycyjnie w okresach kryzysowych eksport wspiera konkurencyjność cenowa krajowych producentów. Obecnie jego dobre wyniki to także efekt wysokiego napływu FDI do Polski w ubiegłych latach, które zwiększyły moce produkcyjne w perspektywnych sektorach gospodarki, a także odzwierciedlenie wysokiego udziału w krajowym eksporcie dóbr konsumpcyjnych (światowy popyt na dobra konsumpcyjne nie spadł tak mocno jak na inne grupy towarów).

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

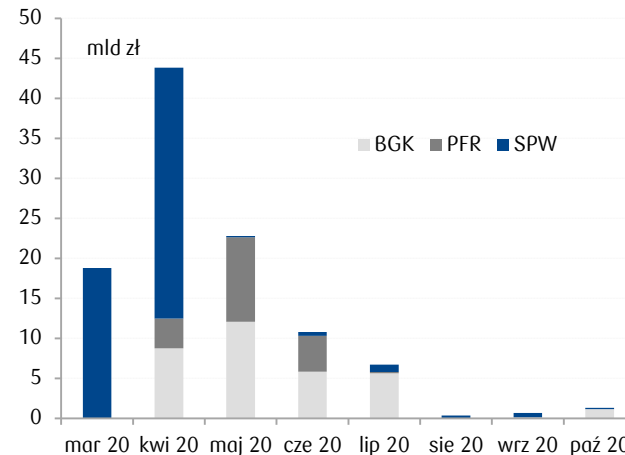
Inflacja odporna na recesję, wolumeny pod wpływem Tarczy

Inflacja CPI i bazowa [%]



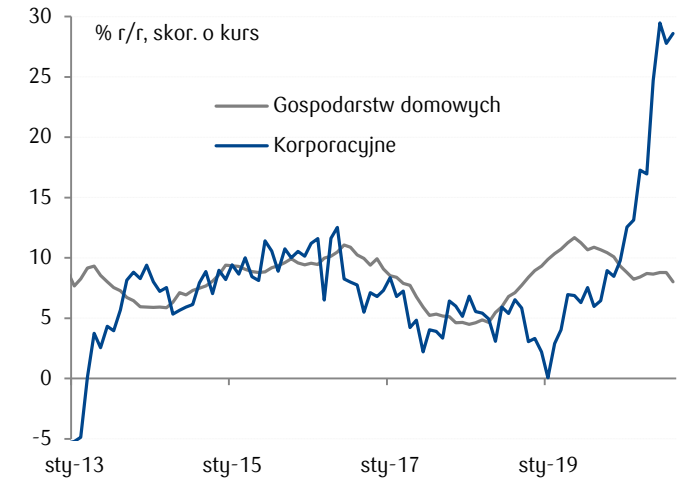
Źródło: Refinitiv Datastream, Eurostat, PKO Bank Polski

Zakupy obligacji przez NBP [mld PLN]



Źródło: NBP, PKO Bank Polski.

Wzrost depozytów w bankach [%]



Źródło: NBP, PKO Bank Polski.

- **Procesy inflacyjne w Polsce przebiegają inaczej niż w strefie euro, gdzie wyraźne jest ryzyko deflacji.** W 3q20 inflacja CPI pozostawała powyżej celu inflacyjnego, za czym stały przede wszystkim ceny usług. Środowisko umiarkowanie wysokiej inflacji chroni rentowność firm oraz sprzyja utrzymaniu stabilności finansów publicznych. Stanowi też argument przeciwko ewentualnym obniżkom stóp procentowych (już obecnie głęboko ujemne stopy realne). Struktura inflacji, z ujemną dynamiką cen paliw i spadkiem dynamiki cen żywności, łagodzi niekorzystne oddziaływanie inflacji na sytuację finansową (biedniejszych) gospodarstw domowych.
- **Gospodarkę stabilizują działania fiskalne, wspierane przez politykę NBP.** Do 14 października NBP skupił aktywa (obligacje skarbowe oraz emitowane przez BGK i PFR) warte 105 mld zł, większość na początku programu na przełomie marca/kwietnia. Po stronie fiskalnej kluczową agendą jest PFR, którego działania są ukierunkowane na wsparcie płynności przedsiębiorstw; do sektora MMSP trafiło ponad 60 mld zł. Konsekwencją działań antykryzysowych jest gwałtowny wzrost depozytów przedsiębiorstw. Ich wolumen jest znacząco wyższy niż przed wybuchem pandemii, co oznacza komfortową sytuację płynnościową firm i banków u progu 2. fali pandemii.
- **Kosztom wsparcia gospodarki jest widoczny też w innych krajach wzrost deficytu fiskalnego i długu publicznego.** Jesienne aktualizacje ratingów pokazały, że nie budzi to większych obaw w kontekście średnioterminowej oceny ryzyka kredytowego Polski. Oczekiwana szybka odbudowa gospodarki (przy wsparciu wysokich napływów z UE) w połączeniu z umiarkowaną inflacją ułatwi redukcję relacji długu publicznego do PKB po pandemii.



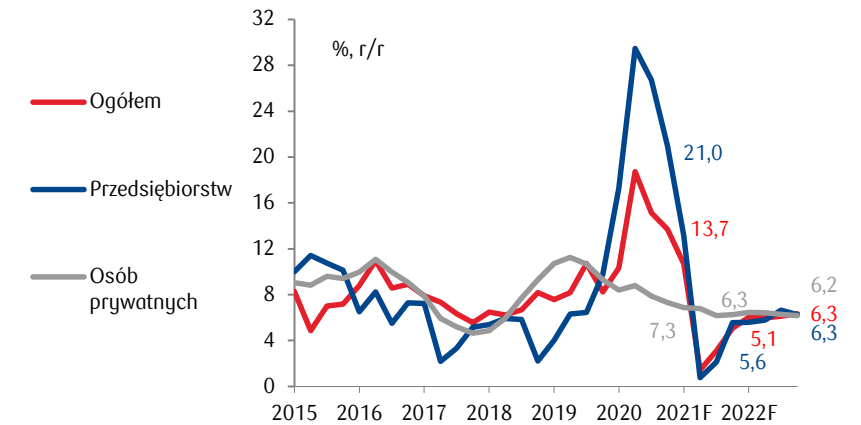
Bank Polski

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

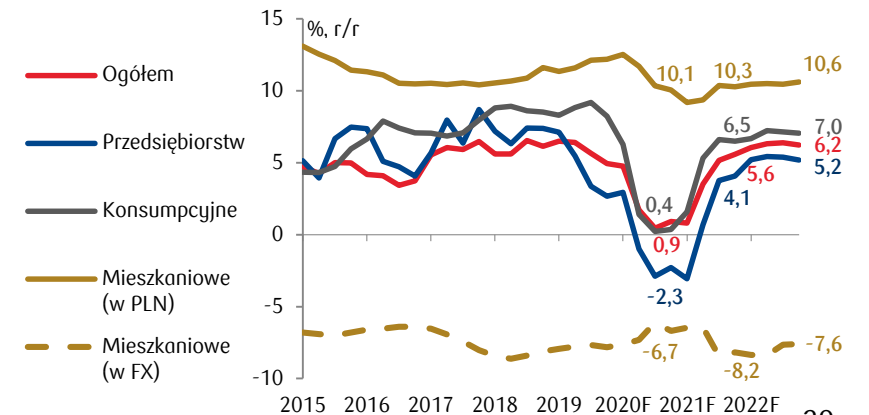
Prognozy makroekonomiczne i sektora bankowego

		2015	2016	2017	2018	2019	2020P	2021P	2022P
PKB	% r/r	3,8	3,1	4,9	5,3	4,1	-2,9	4,3	4,0
Spożycie indywidualne	% r/r	3,0	3,9	4,5	4,2	3,9	-2,3	4,3	3,5
Inwestycje	% r/r	6,1	-8,2	4,0	9,4	7,2	-5,6	3,7	6,4
Saldo fiskalne ¹⁾	% PKB	-2,7	-2,2	-1,5	-0,2	-0,7	-11,1	-4,4	-2,7
Dług publiczny ¹⁾	% PKB	51,3	54,2	50,6	48,7	46,0	62,3	63,0	61,9
Inflacja CPI	%	-0,9	-0,6	2,0	1,7	2,3	3,4	2,0	2,3
Stopa bezrobocia BAEL	%	7,5	6,2	4,9	3,8	3,3	3,3	3,3	3,1
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	0,10	0,10	0,10
WIBOR 3M	% k.o.	1,73	1,73	1,72	1,72	1,71	0,25	0,25	0,25
EUR/PLN	PLN k.o.	4,26	4,42	4,17	4,30	4,26	4,52	4,40	4,30
USD/PLN	PLN k.o.	3,90	4,18	3,48	3,76	3,80	3,90	3,67	3,50

Depozyty – tempo wzrostu



Kredyty – tempo wzrostu



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

1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010

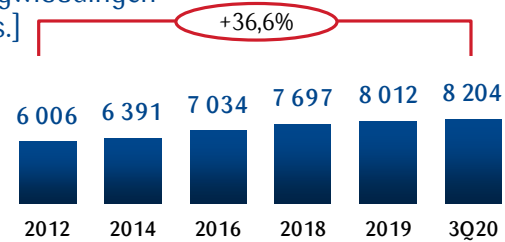


Bank Polski

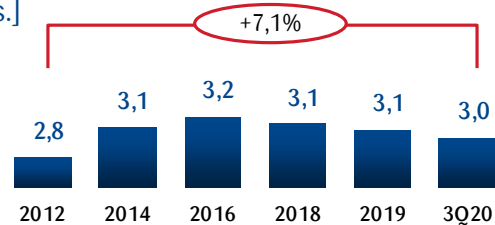
INFORMACJE DODATKOWE

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości

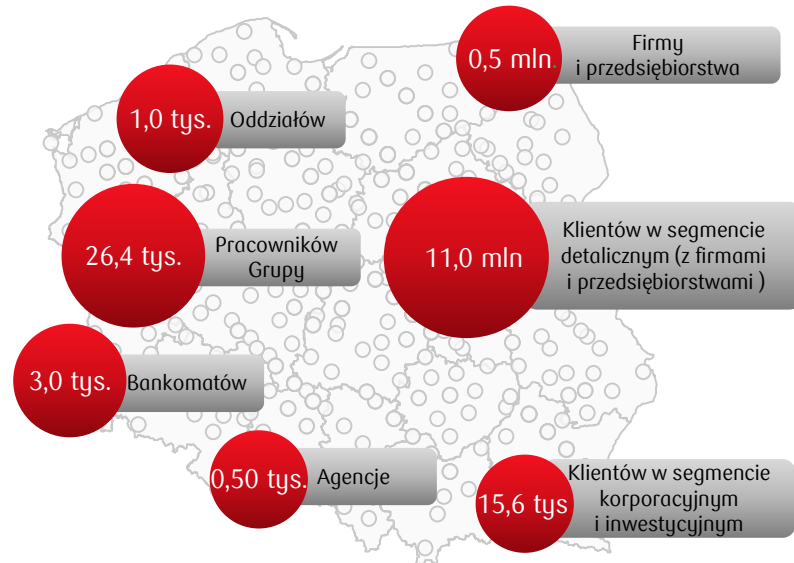
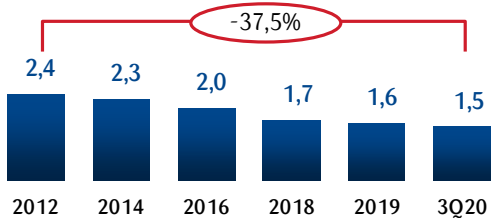
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych [tys.]



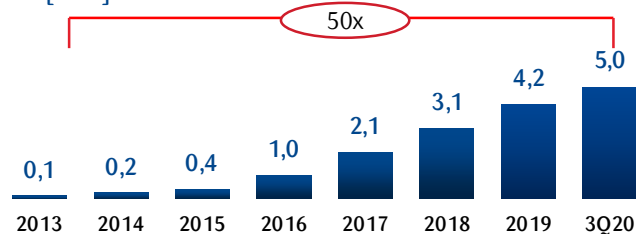
Liczba bankomatów [tys.]



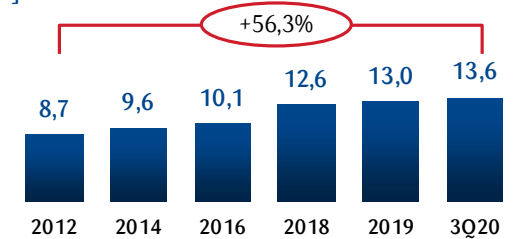
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym [tys.]



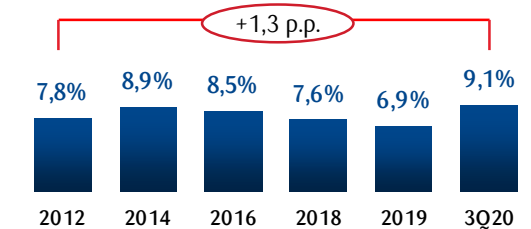
IKO [mln]



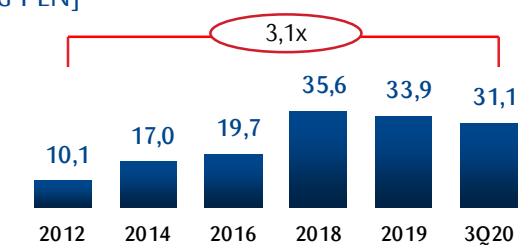
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej [tys.]



Udział Biura Maklerskiego PKO w obrotach na rynku wtórnym akcji



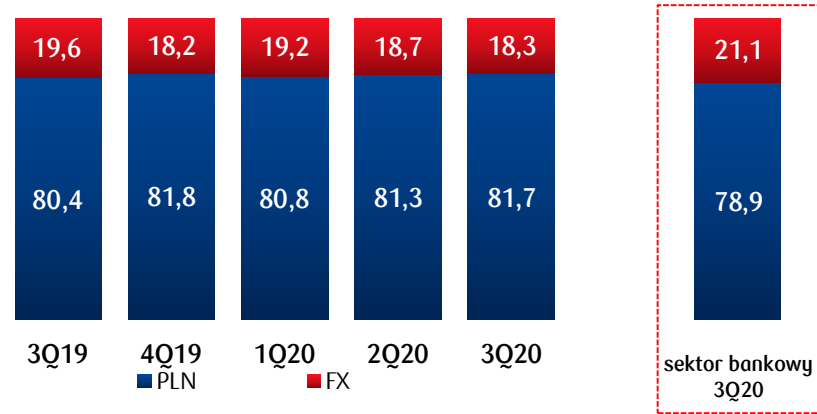
Wartość aktywów TFI w zarządzaniu [mld PLN]



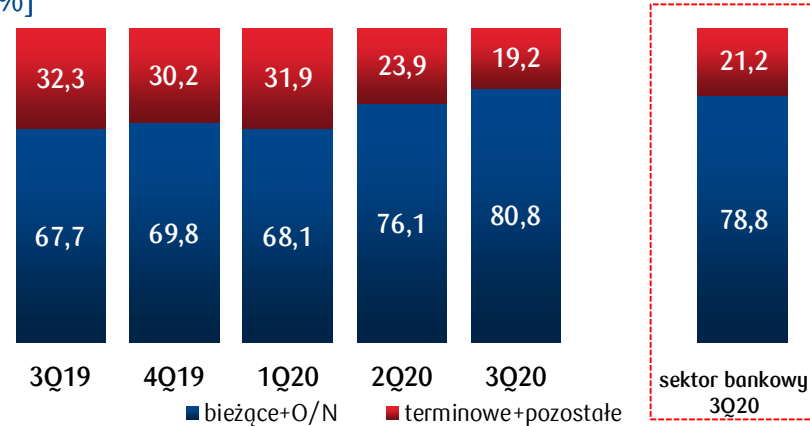
INFORMACJE DODATKOWE

Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności

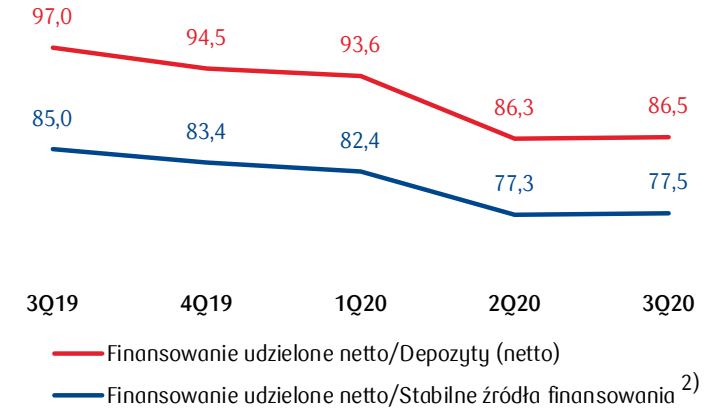
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem [%]



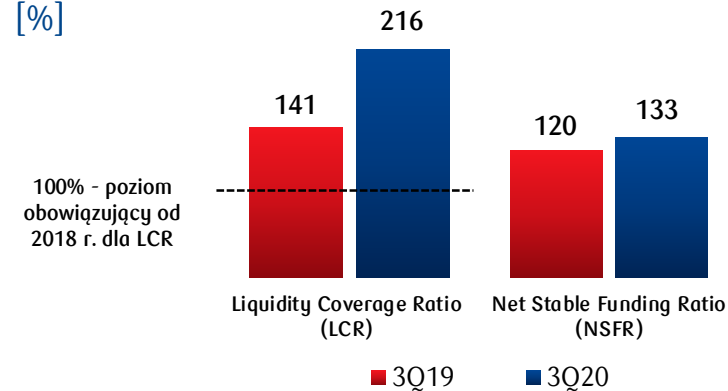
Struktura terminowa depozytów ⁽¹⁾ ogółem [%]



Struktura płynnościowa finansowania [%]



LCR i NSFR [%]



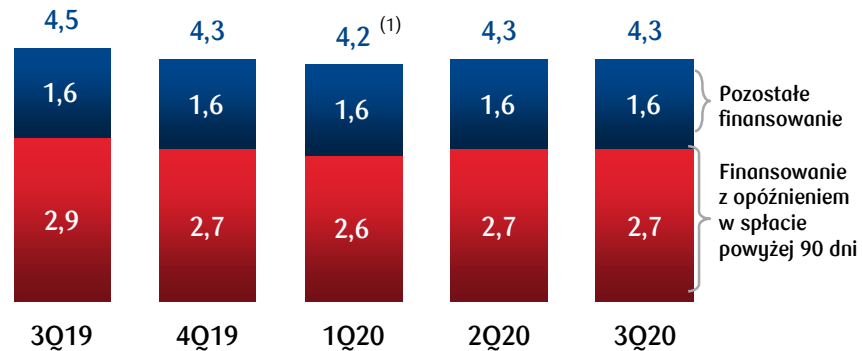
⁽¹⁾ Zobowiązania wobec klientów.

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

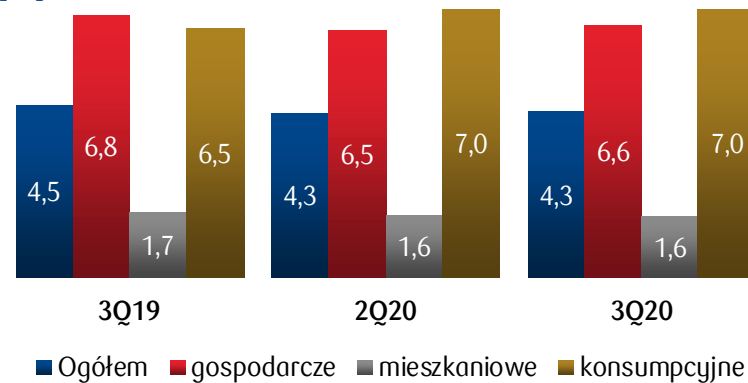
INFORMACJE DODATKOWE

Jakość finansowania klientów – ujęcie segmentowe

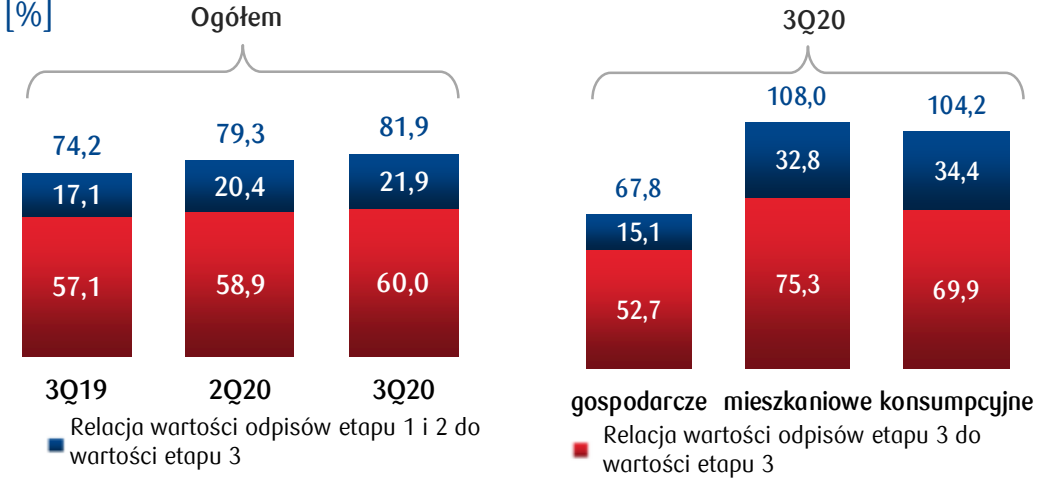
Udział należności z rozpoznaną utratą wartości [%]



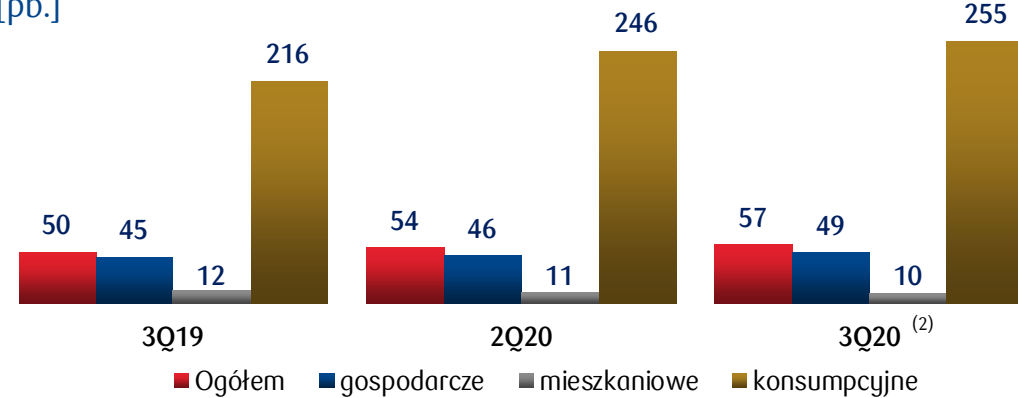
Udział należności z rozpoznaną utratą wartości [%]



Pokrycie odpisem należności z rozpoznaną utratą wartości [%]



Koszt ryzyka kredytowego w okresie ostatnich 12 m-cy (z wpływem COVID-19) [pb.]



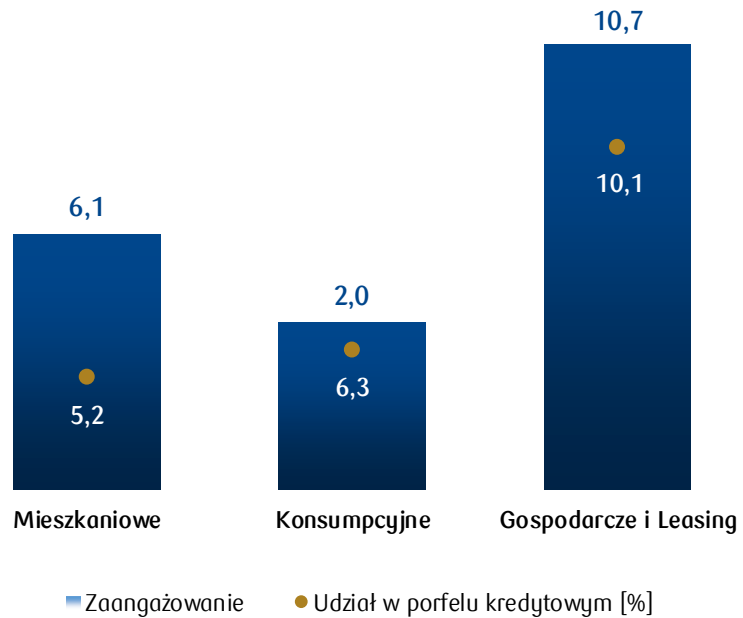
(1) Poprawa wskaźnika NPL o 0,3 p.p. dzięki sprzedaży wierzytelności i odpisom ekspozycji poza bilans.

(2) Koszt ryzyka kredytowego bez uwzględnienia wpływu odpisu na COVID-19 kształtuje się na poziomie 41 pb. dla ogółu kredytów, 35 pb. dla gospodarczych, 2 pb. dla mieszkaniowych, 207 pb. dla konsumpcyjnych. Wszystkie wskaźniki uwzględniają zmianę metodologiczną, gdzie w należnościach zostały dodatkowo ujęte obligacje korporacyjne i komunalne wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

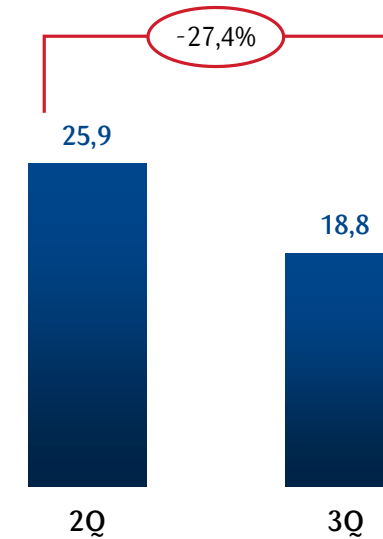
INFORMACJE DODATKOWE

Kredyty objęte moratoriami kredytowymi

Kredyty objęte aktywnymi moratoriami kredytowymi ⁽¹⁾
[mld PLN]



Portfel aktywnych moratoriów
[mld PLN]

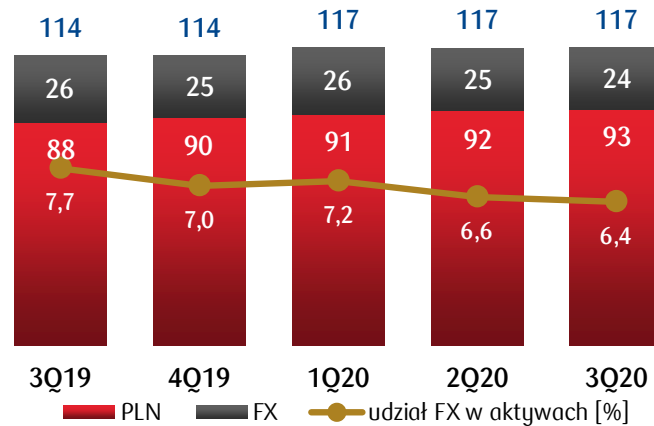


(1) Udział łącznych moratoriów w łącznym portfelu finansowań wynosi 7,4%, zaś zaangażowanie kredytowe w moratoria ustawowe wynosi 26 mln PLN.

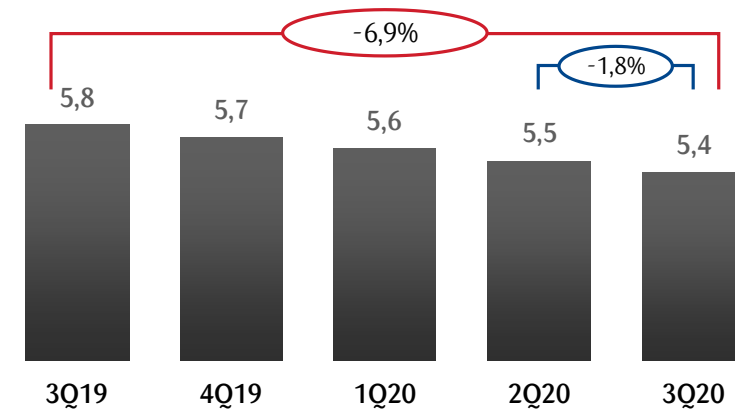
INFORMACJE DODATKOWE

Kredyty mieszkaniowe brutto

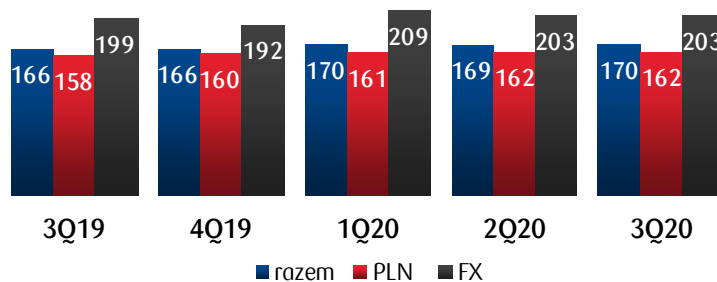
Wolumen kredytów mieszkaniowych
[mld PLN] ⁽¹⁾



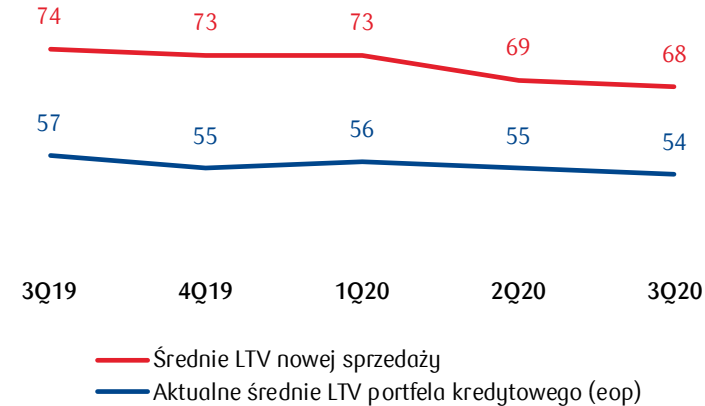
Wolumen kredytów mieszkaniowych w CHF
[mld CHF] ⁽²⁾



Średnia wartość bilansowa kredytu
[tys. PLN] ⁽¹⁾



Średnie LTV



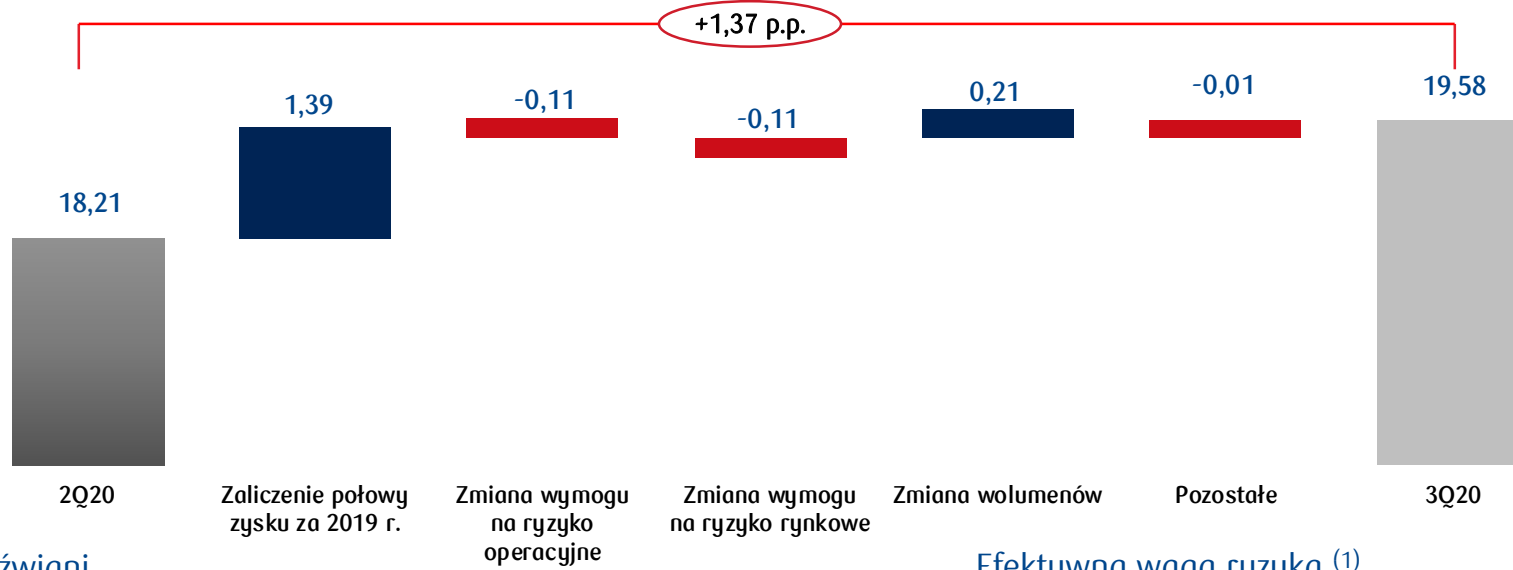
⁽¹⁾ Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny.

⁽²⁾ Wolumen kredytów mieszkaniowych w EUR wynosił: 3Q19 684,5 mln, 4Q19 665,7 mln, 1Q20 647,6 mln, 2Q20 630,0 mln, 3Q20 620,0 mln.

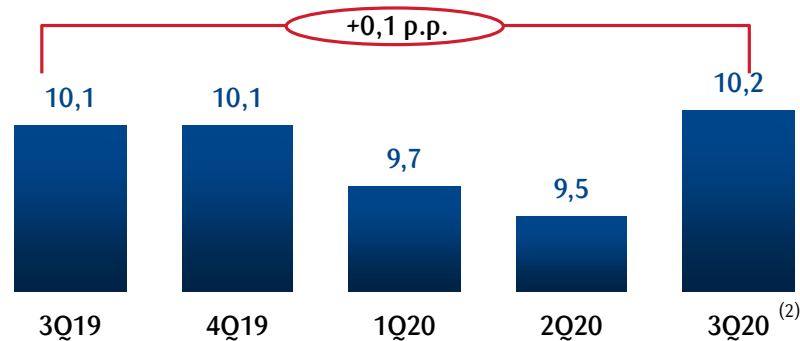
INFORMACJE DODATKOWE

Adekwatność kapitałowa

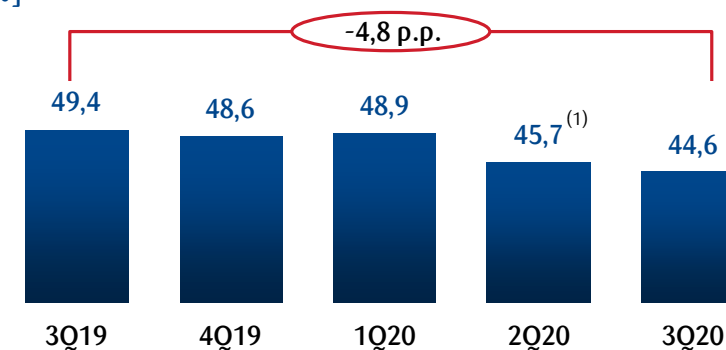
Kwartalna zmiana łącznego współczynnika kapitałowego (TCR)
[p.p.]



Wskaźnik dźwigni
[%]



Efektywna waga ryzyka ⁽¹⁾
[%]



(1) Udział aktywów ważonych ryzykiem dotyczących ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta w relacji do odpowiadających im wartości ekspozycji netto. Na wartość EWR w 2Q20 wpłynął wzrost ekspozycji wobec Skarbu Państwa, ekspozycji z gwarancjami Skarbu Państwa, głównie obligacje PFR oraz spadek wymogu dla MSP, w związku ze zmianą CRR II Quick fix.

(2) Wzrost wskaźnika dźwigni wynika z zaliczenia połowy zysku netto za 2019 r. do funduszy własnych.

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane finansowe

Wynik finansowy [mln PLN]

	9M20	9M19	r/r	3Q20	2Q20	q/q
Wynik odsetkowy	7 679	7 653	+0,3%	2 442	2 534	-3,6%
Wynik z prowizji i opłat	2 894	2 767	+4,6%	992	918	+8,1%
Wynik na działalności biznesowej	10 714	10 838	-1,1%	3 519	3 587	-1,9%
Koszty działania	-4 567	-4 498	+1,5%	-1 359	-1 420	-4,3%
Odpisy na ryzyko kredytowe	-1 395	-931	+49,9%	-411	-422	-2,7%
w tym wpływ COVID-19	-428	-	-	-85	-116	-27,1%
Odpisy na aktywa niefinansowe	-336	-31	10,8x	-71	-149	-52,3%
Koszt ryzyka prawnego	-535	-5	107x	-345	-105	3,3x
Podatek bankowy	-794	-764	+3,9%	-261	-271	-3,7%
Zysk brutto	3 101	4 632	-33,1%	1 084	1 220	-11,1%
Podatek dochodowy	-1 086	-1 324	-18,0%	-372	-416	-10,6%
Zysk netto	2 018	3 308	-39,0%	712	803	-11,3%

Dane bilansowe [mld PLN]

Aktywa	376,6	341,5	+10,3%	376,6	377,2	-0,2%
Finansowanie udzielone klientom	242,6	243,6	-0,4%	242,6	244,7	-0,8%
Zobowiązania wobec klientów	279,1	249,0	+12,1%	279,1	281,8	-1,0%
Stabilne źródła finansowania	314,8	286,6	+9,8%	314,8	316,4	-0,5%
Kapitały własne	44,8	41,0	+9,1%	44,8	44,1	+1,6%

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski

		3Q20	3Q19	r/r		2Q20	q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe [%]	ROE netto	6,4	10,9	-4,5 p.p.		7,8	-1,4 p.p.
	ROTE netto	6,9	11,9	-5,0 p.p.		8,4	-1,5 p.p.
	ROA netto	0,8	1,3	-0,5 p.p.		0,9	-0,1 p.p.
	C/I	42,1	41,5	+0,6 p.p.		42,2	-0,1 p.p.
	Marża odsetkowa	3,09	3,45	-0,36 p.p.		3,26	-0,17 p.p.
Jakość portfela kredytowego [%]	Udział kredytów z utratą wartości	4,3	4,5	-0,2 p.p.		4,3	0,0 p.p.
	Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	81,9	74,2	+7,7 p.p.		79,3	+2,6 p.p.
	Koszt ryzyka (bez COVID-19)	0,41	0,50	-9 p.b.		0,42	-1 p.b.
	Koszt ryzyka (z COVID-19)	0,57	0,50	+7 p.b.		0,54	+3 p.b.
Pozycja kapitałowa [%]	Łączny współczynnik kapitałowy	19,6	18,0	+1,6 p.p.		18,2	+1,4 p.p.
	Współczynnik kapitału Tier 1	18,3	16,7	+1,6 p.p.		17,0	+1,3 p.p.

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane operacyjne

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.) ⁽¹⁾	7 953	8 012	8 075	8 110	8 204	+3,2%	+1,2%
Karty bankowe (tys.)	9 210	9 283	9 429	9 468	9 549	+3,7%	+0,9%
w tym: karty kredytowe	968	981	982	966	969	+0,1%	+0,3%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	3 952	4 210	4 543	4 735	5 003	+26,6%	+5,6%
Oddziały:	1 121	1 115	1 101	1 084	1 040	-7,2%	-4,1%
- detaliczne	1 079	1 073	1 059	1 042	1 008	-6,6%	-3,3%
- korporacyjne	42	42	42	42	32	-23,8%	-23,8%
Agencje	530	538	531	501	498	-6,0%	-0,6%
Bankomaty	3 089	3 080	3 057	3 056	3 038	-1,7%	-0,6%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	27,8	27,7	27,8	27,3	26,4	-5,2%	-3,3%

- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła o ponad milion r/r
- Zatrudnienie spadło o ponad 1 400 etatów r/r

(1) Od 3Q19 bank raportuje wszystkie czynne rachunki, które stanowią potencjał do wzrostu współpracy z klientem.



Bank Polski

INFORMACJE DODATKOWE

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	r/r	q/q
Wynik odsetkowy	2 660	2 624	2 703	2 535	2 442	-8.2%	-3.7%
Wynik z prowizji i opłat	953	976	983	918	992	+4.1%	+8.1%
Wynik pozostały	35	146	(78)	134	85	2,4x	-36.6%
Przychody z tytułu dywidend	1	0	0	14	1	-40.3%	-95.9%
Wynik na operacjach finansowych	6	147	(77)	40	28	4,4x	-30.1%
Wynik z pozycji wymiany	20	19	16	27	38	+85.5%	+40.4%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	57	2	43	39	69	+20.4%	+77.7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(50)	(23)	(60)	14	(50)	+1.4%	-
Wynik na działalności biznesowej	3 648	3 746	3 608	3 587	3 519	-3.5%	-1.9%
Koszty działania	(1 418)	(1 523)	(1 788)	(1 420)	(1 359)	-4.2%	-4.3%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(59)	(60)	(451)	(107)	(109)	+84.7%	+1.9%
Wynik z tytułu odpisów na ryzyko kredytowe	(287)	(256)	(563)	(422)	(411)	+43.2%	-2.6%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(21)	(83)	(116)	(149)	(71)	3,4x	-52.3%
Koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(1)	(446)	(85)	(105)	(345)	575x	3,3x
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(261)	(258)	(262)	(271)	(261)	+0.1%	-3.7%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	9	8	4	(0)	12	+34.6%	-
Zysk (strata) brutto	1 669	1 187	797	1 220	1 084	-35.0%	-11.2%
Podatek dochodowy	(440)	(463)	(298)	(416)	(372)	-15.4%	-10.6%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	0.4	(4.0)	0.4	-	-	-
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	1 229	723	503	803	712	-42.1%	-11.4%

INFORMACJE DODATKOWE

Bilans Grupy PKO Banku Polskiego

Aktywa (mld PLN)	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	r/r	q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	13,3	14,7	11,4	3,7	3,7	-71,8%	+1,3%
Należności od banków	3,9	4,1	5,7	2,7	2,6	-31,7%	-2,5%
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	1,4	1,1	0,1	0,2	0,0	-99,4%	-94,8%
Finansowanie klientów	243,6	244,1	250,9	244,7	242,6	-0,4%	-0,8%
Papiery wartościowe	61,3	66,7	75,4	106,3	108,6	+77,3%	+2,1%
Pozostałe aktywa	18,2	17,3	21,1	19,6	19,0	+4,4%	-3,2%
AKTYWA RAZEM	341,5	347,9	364,6	377,2	376,6	+10,3%	-0,2%

Zobowiązania i kapitały (mld PLN)	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	r/r	q/q
Kapitał własny ogółem	41,0	41,6	42,5	44,1	44,8	+9,1%	+1,6%
Zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków	1,9	2,1	2,1	2,1	2,6	+40,6%	+25,2%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	0,1	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	35,1	33,9	35,6	32,0	33,3	-5,1%	+4,0%
Zobowiązania wobec klientów	249,0	256,2	266,2	281,8	279,1	+12,1%	-1,0%
Otrzymane kredyty i pożyczki	2,5	2,8	2,8	2,5	2,5	-1,6%	-3,2%
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	1,6	1,8	1,8	1,7	1,8	+12,0%	+1,4%
Pozostałe zobowiązania	10,5	9,6	13,7	12,9	12,7	+20,7%	-1,6%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	341,5	347,9	364,6	377,2	376,6	+10,3%	-0,2%



Bank Polski

INFORMACJE DODATKOWE

Finansowanie klientów

mld PLN	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	r/r	q/q
Kredyty	238,3	238,9	246,3	240,7	238,7	+0,2%	-0,8%
mieszkaniowe	114,1	114,2	117,3	117,0	117,6	+3,0%	+0,5%
mieszkaniowe PLN	87,9	89,7	91,1	92,1	93,4	+6,3%	+1,4%
mieszkaniowe FX	26,2	24,5	26,2	24,9	24,2	-7,8%	-3,0%
bankowości detalicznej i prywatnej	30,5	31,1	31,1	30,3	30,8	+0,9%	+1,8%
firm i przedsiębiorstw	34,9	34,5	35,0	34,0	34,2	-2,0%	+0,5%
korporacyjne	58,7	59,0	63,0	59,3	56,1	-4,4%	-5,4%
Dłużne papiery wartościowe	15,4	14,9	15,4	15,1	15,5	+0,8%	+2,4%
obligacje komunalne	9,9	9,8	9,7	9,6	9,6	-2,6%	-0,3%
obligacje korporacyjne	5,5	5,1	5,7	5,5	5,9	+6,7%	+7,3%
Finansowanie klientów brutto	253,6	253,8	261,7	255,8	254,2	+0,2%	-0,6%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-7,8	-7,2	-7,9	-8,1	-8,3	+6,7%	+2,8%
Finansowanie klientów netto	245,9	246,6	253,9	247,7	245,9	+0,0%	-0,7%

INFORMACJE DODATKOWE

Oszczędności klientów



Bank Polski

mld PLN	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	r/r	q/q
Oszczędności ludności	224,4	232,8	240,4	251,4	258,2	+15,0%	+2,7%
depozyty	168,2	174,1	183,2	189,5	191,0	+13,5%	+0,8%
aktywa detaliczne TFI	32,2	32,1	26,6	27,4	29,5	-8,3%	+7,7%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	24,0	26,6	30,6	34,5	37,7	+56,8%	+9,3%
Depozyty korporacyjne	50,6	49,9	51,2	52,9	47,4	-6,4%	-10,4%
Depozyty firm i przedsiębiorstw	28,4	30,5	30,3	37,8	39,1	+37,4%	+3,3%
Oszczędności klientów	303,5	313,2	321,9	342,2	344,7	+13,6%	+0,7%



Bank Polski

INFORMACJE DODATKOWE

PKO Bank Przyszłości 2020-22

Strategiczne cele finansowe

	2018	2019	9M20	Cele Strategii 2022
ROE ⁽¹⁾	10,0%	10,0%	6,4%	12,0%
C/I	44,2%	41,3%	42,1%	~41%
KOSZT RYZYKA KREDYTOWEGO	0,59%	0,46%	0,57%	0,60%-0,75%
ZYSK NETTO	3,7 mld PLN	4,0 mld PLN	2,0 mld PLN	>5 mld PLN
KAPITAŁ	TCR: 18,9%	TCR: 18,4%	TCR: 19,6%	Zdolność do wypłaty dywidendy
	CET1: 17,5%	CET1: 17,2%	CET1: 18,3%	

(1) Zwrot z kapitału pomniejszonego o wartości niematerialne (ROTE): 6,9% w 3Q20, -5,0 p.p. r/r.



Bank Polski

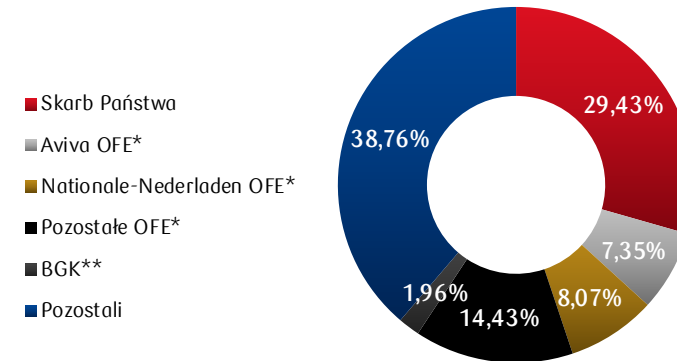
INFORMACJE DODATKOWE

Akcjonariat i rating

Informacje ogólne o akcjach

Notowane:	GPW w Warszawie od 10.11.2004
Indeksy:	WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki, WIG-ESG FTSE Russell, Stoxx 600
ISIN:	PLPKO00000016
Bloomberg:	PKO PW
Reuters:	PKOB WA

Struktura akcjonariatu (liczba akcji: 1 250 mln) [%]



* Aviva, Nationale Nederlanden oraz inne fundusze OFE: stan na koniec 3Q20.

** Bank Gospodarstwa Krajowego

Oceny ratingowe

Agencja:	Ocena:	Długoterminowe		
		Depozyty	Zobowiązania	Ryzyko kontrahenta
Moody's		A2 z perspektywą stabilną	A3 z perspektywą stabilną	A2
		Krótkoterminowe		
		Depozyty	Zobowiązania	Ryzyko kontrahenta
		P-1	(P)P-2	P-1

Oceny ESG

Agencja:	Ocena:	Rating ESG (environmental, social, governance)
FTSE Russell		3,1
Sustainalytics		Średnie ryzyko
MSCI		BBB

Zastrzeżenie

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.

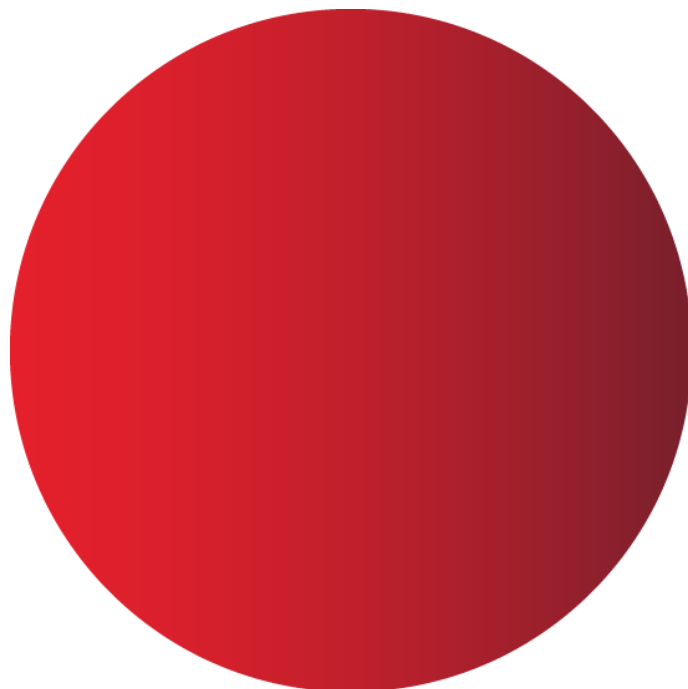
Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, 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 należycie odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO 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 zaokrągleń kwot do milionów złotych oraz zaokrągleń udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.



Bank Polski



Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Marcin Jabłczyński

ul. Migdałowa 4

02-796 Warszawa

Tel: +48 22 778 86 05

e-mail: marcin.jablczynski@pkobp.pl

e-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa:

www.pkobp.pl/relacje-inwestorskie