



Wyniki finansowe 2Q i 1H 2019

Rekordowy, powtarzalny kwartał

Główne osiągnięcia w 1H 2019 roku



Bank Polski



Bank Polski

- Rekordowy i powtarzalny, kwartalny zysk netto: 1 217 mln PLN +30,4% r/r
- Wysoka sprzedaż kredytów we wszystkich segmentach klientów
- Wzrost rentowności: ROE 10,7%, +1,2 p.p. r/r
- Wzmocnienie pozycji na perspektywnym rynku leasingu

Istotna poprawa strategicznych miar finansowych pomimo osiągnięcia celów strategii 2016-2020 już w 2018 roku



- Polska odporna na spowolnienie: wysokie prognozy wzrostu PKB, regularnie rewidowane w górę
- Słabnąca presja płacowa
- Inflacja CPI w trendzie wzrostowym
- Finanse publiczne bliżej równowagi



Bank Polski

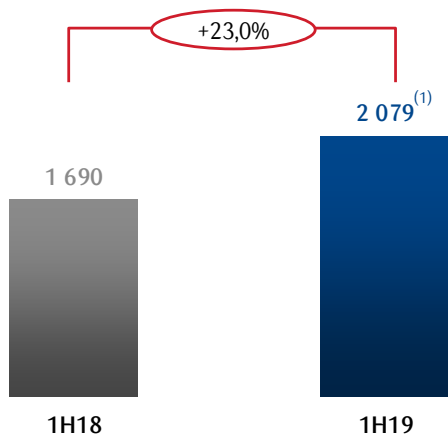
100
1919/2019

Główne osiągnięcia

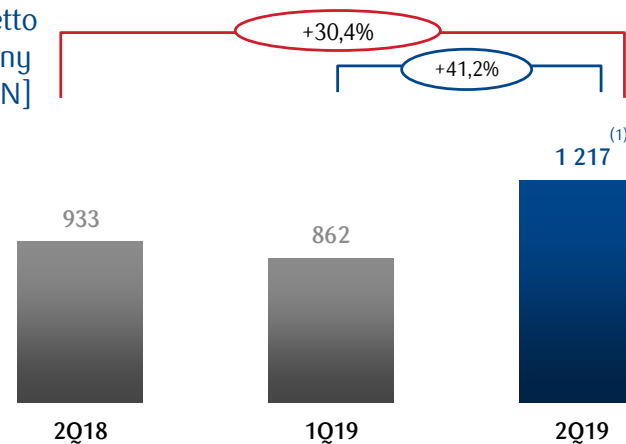
1/4



Zysk netto
półroczny
[mln PLN]



Zysk netto
kwartalny
[mln PLN]



Rekordowy i powtarzalny kwartalny zysk

⁽¹⁾ Neutralny efekt netto zdarzeń jednorazowych (zysk z okazynego nabycia PCM, rozwiązanie rezerw na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat oraz zawiązanie rezerw podatkowych).

	2016	2017	2018	1H19	...	2020
ROE ⁽¹⁾	7,75% ⁽²⁾ /9,11%	9,0%	10,0%	10,7%		>10% ✓
C/I	49,7% ⁽²⁾ /47,4%	46,0%	44,2%	43,1% ⁽²⁾ /42,7%		<45% ✓
KOSZT RYZYKA	0,75%	0,71%	0,59%	0,55%		0,75%-0,85% ✓
KAPITAŁ	TCR: 15,8%	TCR: 17,4%	TCR: 18,9%	TCR: 18,6%	Zdolność do wypłaty dywidendy	✓
	CET1: 14,5%	CET1: 16,5%	CET1: 17,5%	CET1: 17,3%		

Dynamicznie rosnąca skala biznesu i zyski, powrót do regularnej wypłaty dywidendy, przy zachowaniu bezpiecznej płynności i silnej pozycji kapitałowej

⁽¹⁾ Zwrot z kapitału pomniejszonego o wartości niematerialne (ROTE): 11,6% w 1H 19, +1,2 p.p. r/r.

⁽²⁾ Po wyłączeniu zdarzeń nietypowych i jednorazowych.

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Transformacja cyfrowa: przyspieszenie zdalnej sprzedaży i lider onboardingu cyfrowego klientów



Bank Polski



PRIORYTETY TRANSFORMACJI CYFROWEJ

Nowe Modele Biznesowe i źródła przychodów

- Sprzedaż w kanałach zdalnych
- Cyfrowe usługi (VASy, Chmura krajowa)
- Dodatkowe produkty

Satysfakcja Klienta

- Customer journeys
- Koncentracja na wartości dla klienta

Partnerstwa strategiczne

- Let's Fintech with PKO Bank Polski
- Fundusz venture capital

Nowoczesna, Zwinna Organizacja

- Praca w zespołach zwinnych
- Pozyskiwanie talentów

TRANSFORMACJA CYFROWA



DLA KLIENTA!

NOW!

Nowa Organizacja i Współpraca!

Silny 6-krotny wzrost r/r wolumenu sprzedaży pożyczki gotówkowej w IKO



- Wśród klientów młodych, sprzedaż pożyczki w kanałach cyfrowych >50%
- Nawet klienci >65 roku życia kupują więcej lokat w kanałach cyfrowych, niż w oddziałach

PKO zdecydowanym liderem w digitalizacji i onboardingu klientów



- 1,5 mln klientów mobile-only - najwięcej z wszystkich banków CEE!
- Najbardziej „transakcyjni” klienci (26% udziału w rynku transakcji kartami, 29% udziału w płatnościach BLIK)
- Klienci logują się do IKO średnio 8x w tygodniu

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Lider bankowości mobilnej

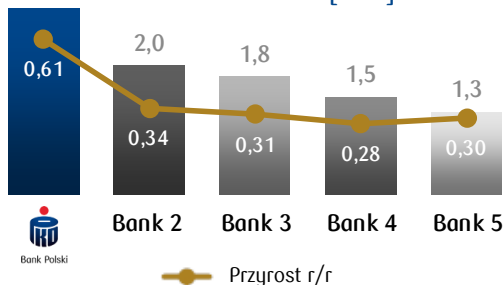


Bank Polski

Liczba aplikacji IKO
i liczba transakcji
[mln]



Liczba aktywnych użytkowników
bankowości mobilnej
[mln] ⁽¹⁾



NOWE FUNKCJE

Wniosek o limit odnawialny
i kartę kredytową dostępną
na telefony z systemem iOS
i Android



Bilety komunikacji miejskiej.
Bilet do kontroli można pokazać
w telefonie bez konieczności
logowania do aplikacji



Najlepsza bankowa aplikacja
mobilna na świecie według
Retail Banker International!



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

⁽¹⁾ Według danych PRNews na 1Q2019, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej).



Bank Polski

100
1919/2019

Działalność biznesowa

2/4

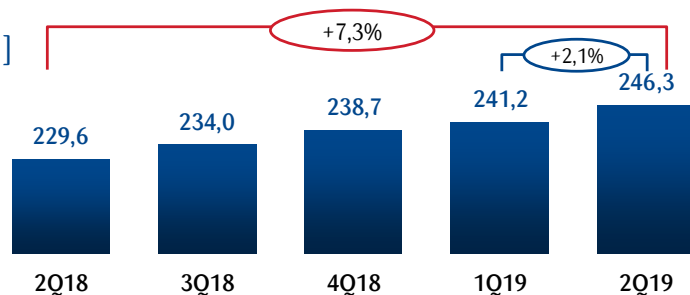
DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

Dynamiczny wzrost skali działania

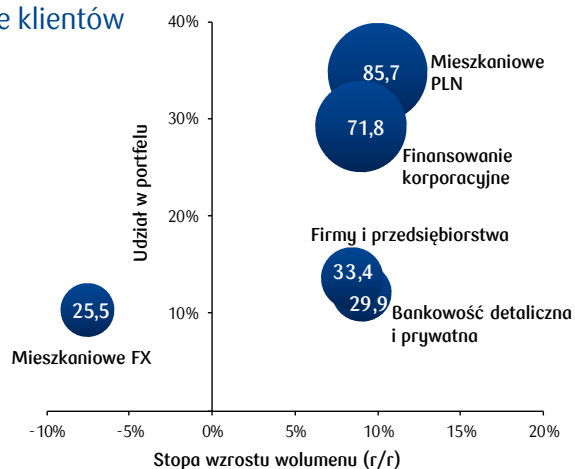


Bank Polski

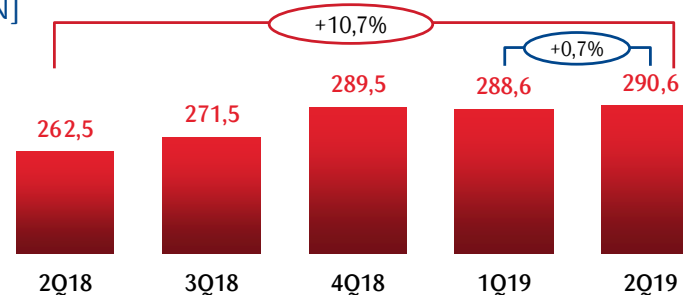
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



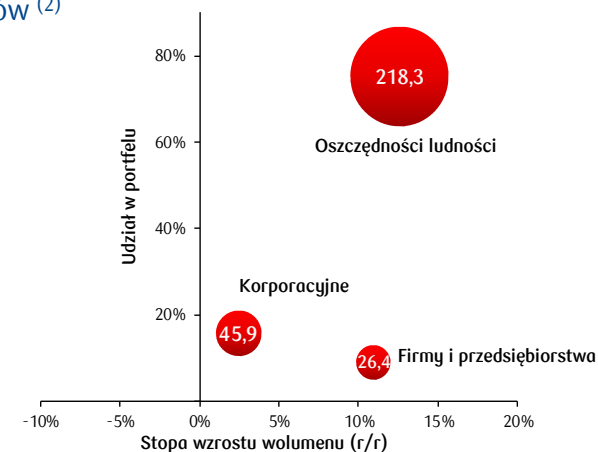
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]

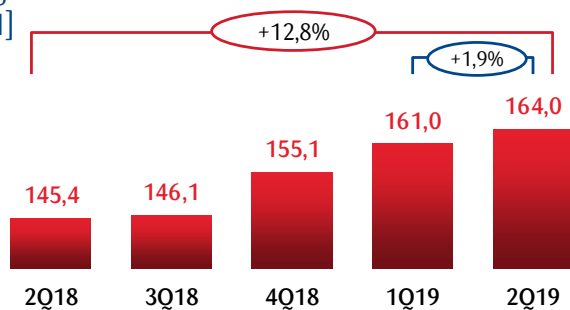


(1) Obejmuje: kredyty, obligacje korporacyjne i komunalne, leasing finansowy i faktoring (z wyłączeniem transakcji repo).

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

Gospodarstwa domowe: Grupa PKO liderem rynku oszczędności i inwestycji detalicznych

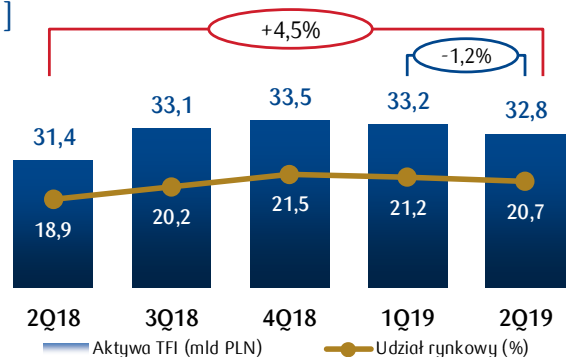
Depozyty
[mld PLN]



Lokata na nowe środki

Wpłacając nowe środki klient może zyskać do 1,80% w skali roku. Okres umowy to 1, 3, 6 lub 12 miesięcy.

Aktywa funduszy inwestycyjnych ⁽¹⁾
[mld PLN]



200 umów o zarządzanie PPK podpisanych przez PKO TFI!

To ponad 96 tys. pracowników, którzy mogą przystąpić do PPK z PKO TFI. PPK w PKO TFI oparte są o fundusz parasolowy PKO Emerytura – sfo - fundusz cyklu życia, który działa w oparciu o subfundusze inwestycyjne zdefiniowanej daty.



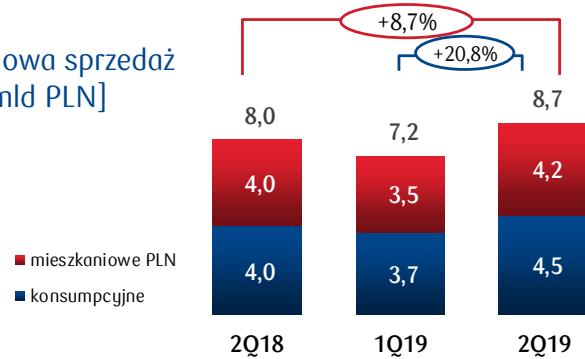
Lider rynku z aktywami 34,8 mld PLN

Na 30.06.2019r. PKO TFI zarządzało 58 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi, w tym 32,8 mld PLN w funduszach niededykowanych.

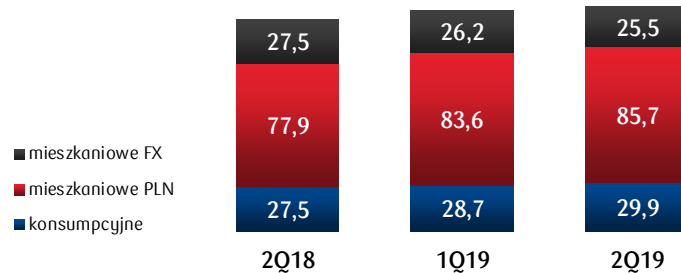
⁽¹⁾ Fundusze niededykowane

Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe

Nowa sprzedaż [mld PLN]



Wolumen [mld PLN]



Wzrost udziału kanałów zdalnych w sprzedaży pożyczki gotówkowej

Bank zanotował 6-krotny wzrost r/r wolumenu sprzedaży pożyczki gotówkowej w IKO.



Duży wzrost rentowności dzięki ubezpieczeniom

- Rekordowa penetracja ubezpieczeń na życie (wzrost sprzedaży 60% r/r) i ubezpieczeń majątkowych (wzrost 30% r/r),
- Ubezpieczenia samochodowe OC/AC dostępne w placówkach i online.

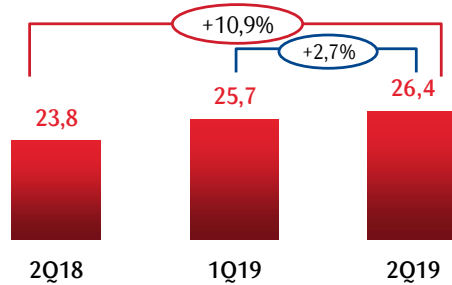


PKO Bank Polski i Quantum CX policzą uśmiechy klientów

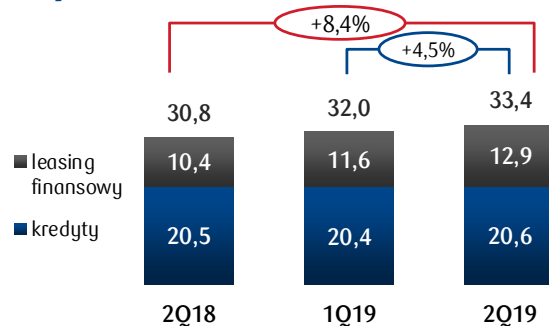
W wybranych placówkach trwa pilotaż rozwiązania, które liczy uśmiechy klientów i doradców. Jego zadaniem jest zbadanie wpływu uśmiechów na jakość obsługi klientów i motywację pracowników oraz wsparcie wspólnego celu charytatywnego.



Depozyty
[mld PLN]



Finansowanie
klientów brutto
[mld PLN]



PKO Leasing przejął Prime Car Management - lidera rynku CFM

PKO Leasing nabył 94,4 proc. akcji Prime Car Management i wzmocnił pozycję lidera rynku leasingu. Wartość leasingu operacyjnego (najmu długoterminowego) na koniec 1H19 wyniosła 1,4 mld zł, a finansowego 18,1 mld zł.



e-Windykacja dla małych i średnich firm

Narzędzie opracowane przez startup Vindicat pozwala firmom na samodzielne monitorowanie płatności i efektywne odzyskiwanie należności z niezapłaconych faktur. To kolejne po e-Prawniku, e-Księgowości, e-Sklepie i asystencie firmowym rozwiązanie, które rozbudowuje kompleksowy ekosystem usług dodatkowych dla firm.



Płatności BLIK w sklepie internetowym

Płatności Blik można dołączyć do sklepu internetowego jako oddzielną formę płatności lub przez jednego z integratorów płatności online.

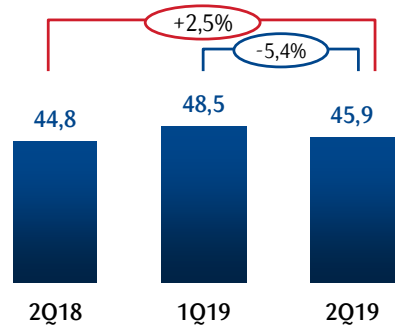
Segment korporacyjny i inwestycyjny: istotny wzrost finansowania klientów



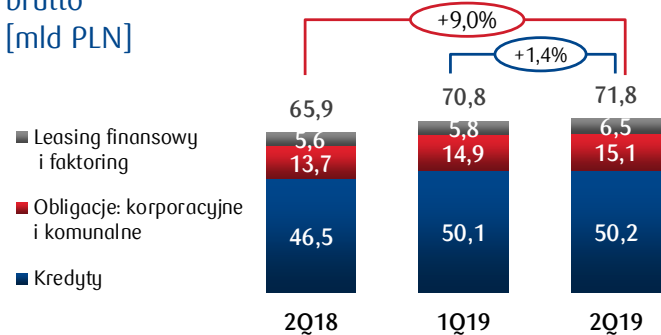
Bank Polski



Depozyty
[mld PLN]



Finansowanie klientów
brutto
[mld PLN]



Złoty w Singapurze

PKO Bank Polski we współpracy z jednym z największych banków z Singapuru – OCBC, wprowadził złotego do wzajemnych rozliczeń. Tym samym klienci banku uzyskali możliwość płacenia bezpośrednio w polskiej walucie w transakcjach dwustronnych, z pominięciem banków pośredniczących i różnic kursowych.



PKO Bank Hipoteczny wyemitował pierwsze w Polsce zielone listy zastawne

Wartość emisji wyniosła 250 mln zł, a termin zapadalności listów ustalono na 30 września 2024 roku. Kapitał pozyskany z emisji przeznaczony jest na finansowanie energooszczędnych nieruchomości.



PKO Bank Polski rozwija kompetencje w zakresie tokenizacji i smart kontraktów

Bank wspólnie z Politechniką Warszawską realizuje projekt badawczo-rozwojowy, którego celem jest zdobycie kompetencji w zakresie emisji i obrotu tokenami oraz usług wykorzystujących smart kontrakty i technologię blockchain.



100
1919/2019

Bank Polski

Wyniki finansowe

3/4



Kwartalny, powtarzalny zysk netto 1 217 mln PLN +30,4% r/r

Wysoka efektywność kosztowa (spadek C/I do poziomu 42,7%)

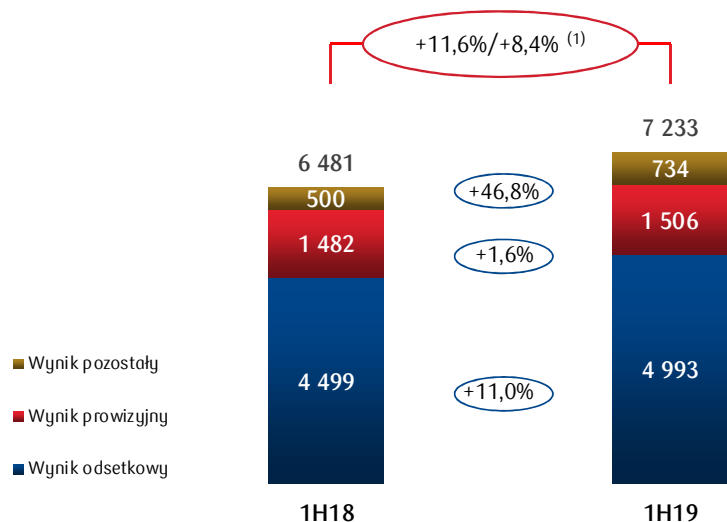
Wzrost rentowności (ROE na poziomie 10,7%, ROTE 11,6%)

Koszt ryzyka (0,55%) istotnie poniżej poziomu definiowanego strategią

Istotna poprawa przychodów głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego i pozostałego



Wynik na działalności bankowej
[mln PLN]



Wynik na działalności bankowej kwartalnie
[mln PLN]



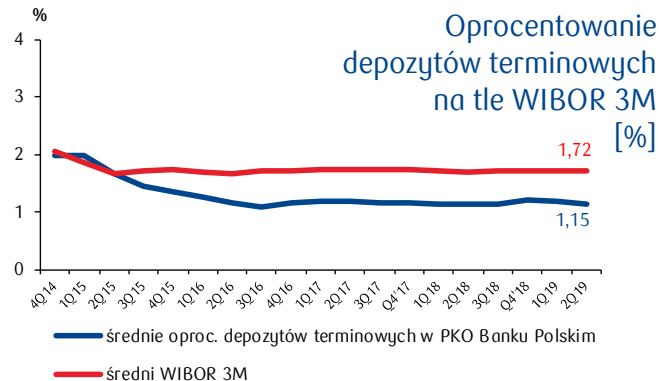
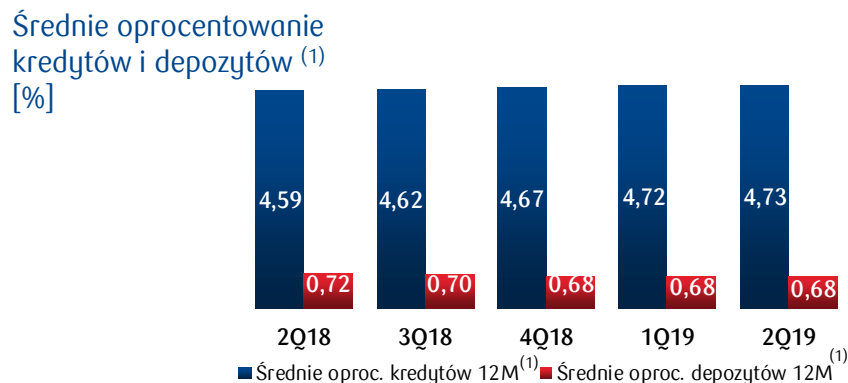
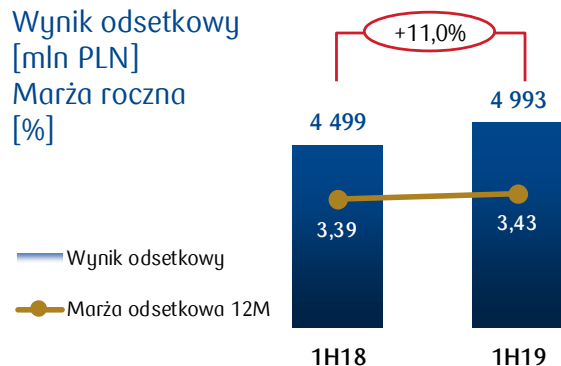
⁽¹⁾ Wzrost wyniku na działalności bankowej skorygowany o:

- zysk na okazjnym nabyciu spółki PCM +80 mln PLN w 2Q19,
- wpływ rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat, zawiązanej w 2Q18 (-62 mln PLN), rozwiązanej w 2Q19 (+58 mln PLN).

Silny wzrost wyniku odsetkowego i marży odsetkowej



Bank Polski



Dwucyfrowy wzrost w warunkach stabilnych, historycznie najniższych stóp procentowych NBP

⁽¹⁾ Przychody (koszty) odsetkowe z tytułu kredytów (depozytów) w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów).

⁽²⁾ Po oczyszczeniu o zdarzenia nietypowe wynik odsetkowy wyniósłby 2 450 mln PLN, a kwartalna marża odsetkowa 3,44%.

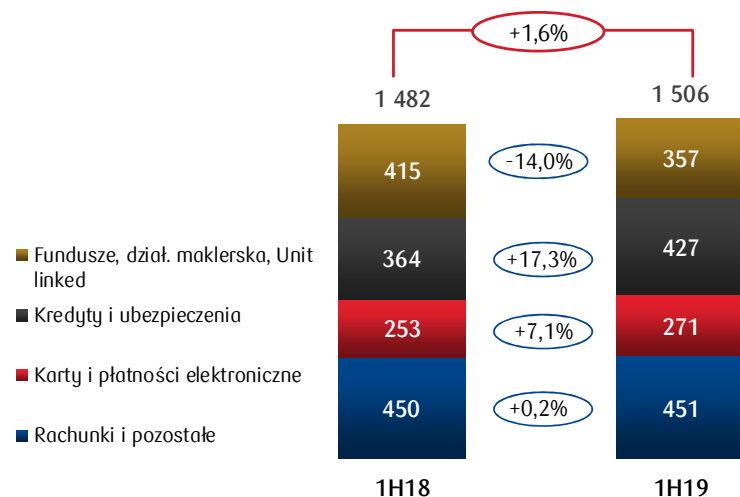
WYNIKI FINANSOWE

Poprawa wyniku prowizyjnego

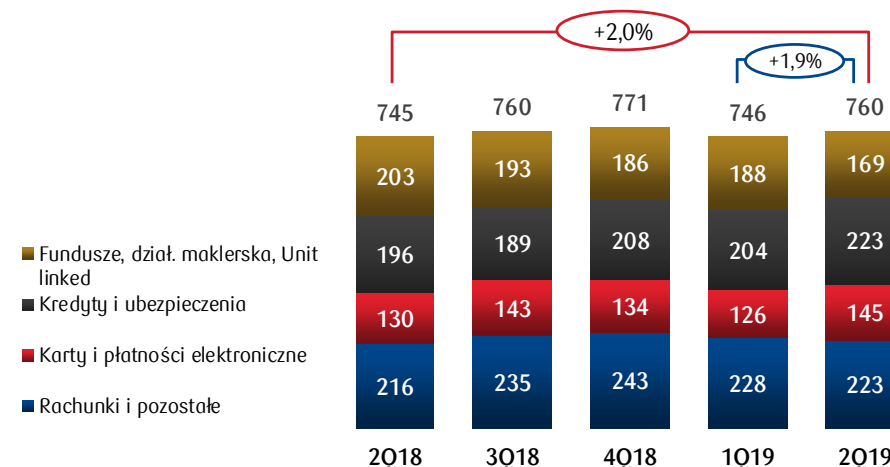


Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat
[mln PLN]



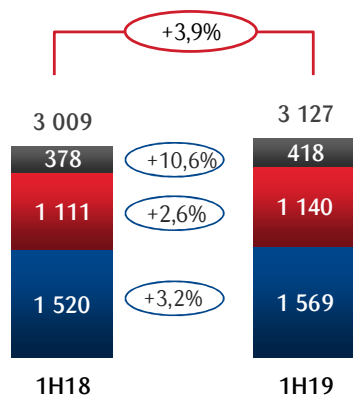
Wynik z prowizji i opłat kwartalnie
[mln PLN]



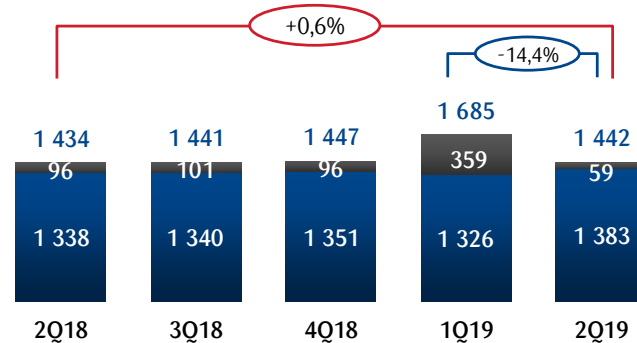
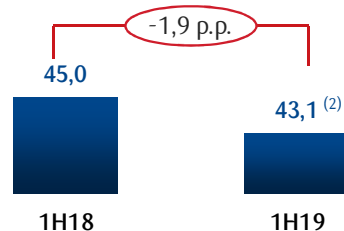
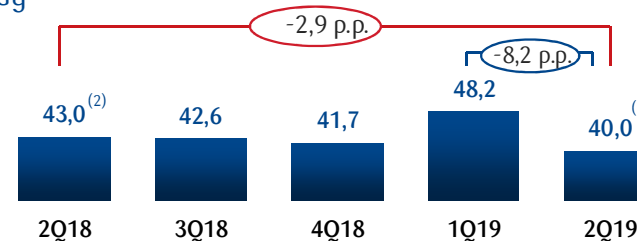
- Dynamiczny wzrost prowizji z tytułu kredytów i ubezpieczeń
- Wyższy wynik z tytułu kart dzięki większej liczbie kart i wyższej transakcyjności
- Spadek prowizji związanych z rynkiem kapitałowym, również w następstwie zmian regulacyjnych

Koszty działania
[mln PLN]

- Koszty regulacyjne⁽¹⁾
- Koszty rzeczowe i amortyzacja
- Koszty osobowe

Koszty działania kwartalnie
[mln PLN]

- Koszty regulacyjne
- Koszty administracyjne

Koszty / Dochody 12M
[%]Koszty / Dochody kwartalnie
[%]

Koszty pod wpływem wzrostu obciążeń z tytułu składek BFG oraz spadku obciążeń z tytułu podatku u źródła

⁽¹⁾ Koszty regulacyjne zawierają składki i wpłaty na rzecz BFG, KNF, podatki i inne opłaty. Wzrost r/r składek na BFG o 130 mln PLN (wzrost składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji o 181 mln PLN częściowo amortyzowany spadkiem składki na fundusz gwarancyjny o 51 mln PLN). Spadek kosztów podatku u źródła o 104 mln PLN.

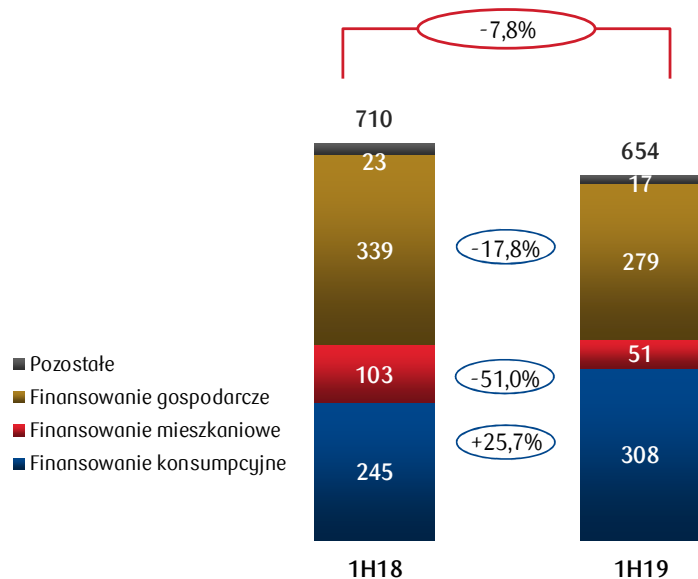
⁽²⁾ Wzrost opłaty na KNF o 17 mln PLN.

⁽²⁾ Przed wyłączeniem zdarzeń jednorazowych C/I wyniósłby 42,7% w 1H19 (-2,5 p.p. r/r), a w 2Q19 C/I wyniósłby 38,6% (-5,2 p.p. r/r oraz -9,6 p.p. q/q).

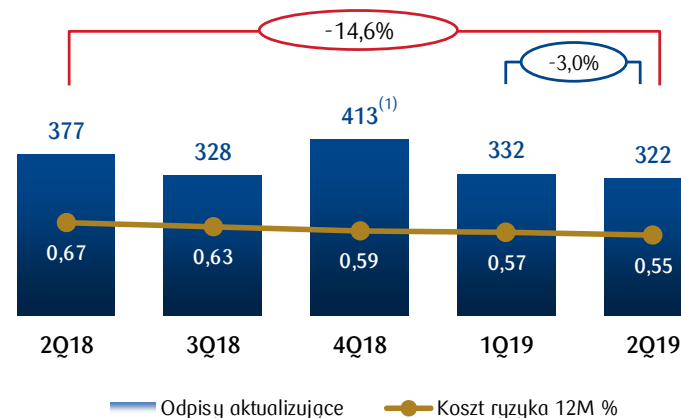
Koszt ryzyka (0,55%) poniżej poziomu definiowanego strategią



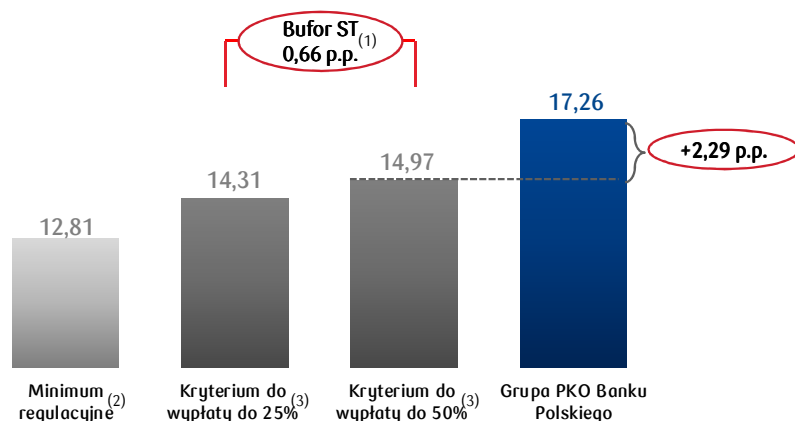
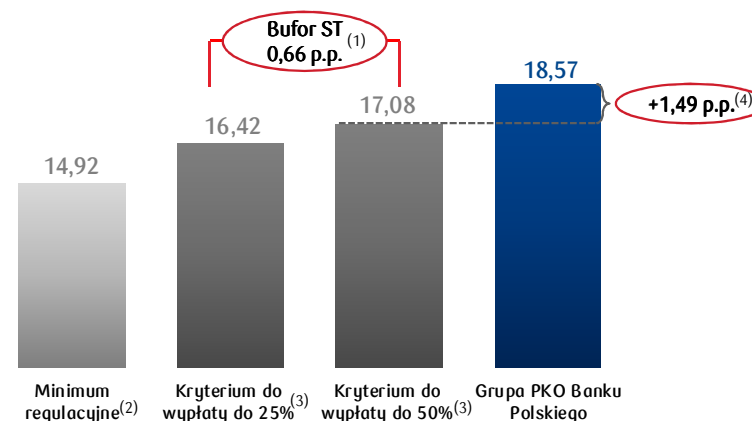
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości [mln PLN]



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



⁽¹⁾ Na pogorszenie wyniku z odpisów w 4Q18 wpływ miały odpisy na zaangażowania kapitałowe (ok. 40-50 mln PLN).

Wymogi kapitałowe (CET 1)
[%]Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
[%]

Elastyczność w kształtowaniu dywidendy dzięki niepodzieleniu połowy zysku z 2018 roku i spełnianiu kryteriów do wypłaty połowy zysku z 2019 roku

⁽¹⁾ Narzut KNF z tytułu wrażliwości Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny.

⁽²⁾ CET1: CRR 6% + bufor ryzyka systemowego 3% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor FX dla Grupy 0,31%,
TCR: CRR 8% + bufor ryzyka systemowego 3% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor FX dla Grupy 0,42%.

⁽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 (2Q19: 14,03 %; (-)0,57 p.p. q/q; (-)1,63p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%), 21

K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (2Q19: 45,73 %; (+)0,16 p.p. q/q; (+)0,32 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

⁽⁴⁾ Fundusze własne powyżej kryteriów dywidendowych (kapitał nadwyżkowy wynosi 3,1 mld PLN).



Bank Polski

Rekordowy,
powtarzalny
kwartał
PKO Banku
Polskiego

Istotna poprawa efektywności działania i rentowności



Zysk netto na poziomie 1 217 mln PLN +30,4% r/r



Elastyczność w kształtowaniu dywidendy dzięki niepodzieleniu połowy zysku z 2018 roku i spełnieniu kryteriów do wypłaty połowy zysku z 2019 roku



Bank Polski

100
1919/2019

Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

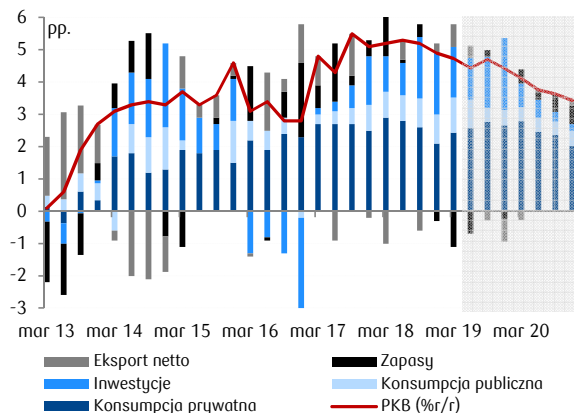
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Polska opiera się spowolnieniu



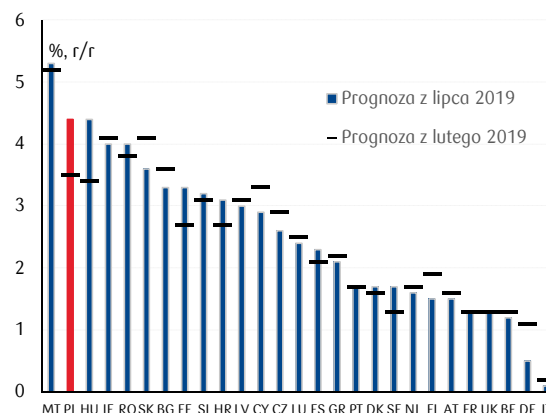
Bank Polski

Struktura wzrostu PKB



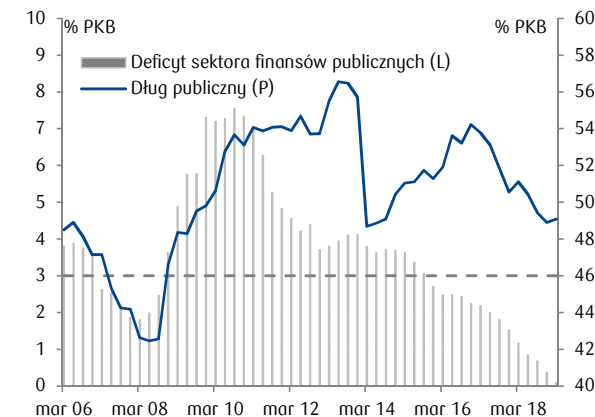
Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Wysokie prognozy PKB, regularnie rewidowane w górę



Źródło: Komisja Europejska, PKO Bank Polski; Prognoza na 2019

Kolejny fiskalny rekord



Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski, miary wg ESA 2010

- **Silny popyt wewnętrzny oraz niewielka wrażliwość eksportu na spowolnienie za granicą stabilizują wzrost gospodarczy i prowadzą do rewizji w górę prognoz PKB dla Polski przez międzynarodowe instytucje.** Miesięczne dane wskazują na wzmocnienie konsumpcji prywatnej w 2q19, a planowane transfery społeczne utrzymają ten trend w 2h19. Popyt wewnętrzny wspiera aktywność inwestycyjną, w tym ożywienie inwestycji sektora prywatnego oraz wciąż silne (choć spowalniające) inwestycje publiczne.
- **Utrzymująca się odporność polskiej gospodarki na spowolnienie za granicą jest efektem kilku czynników:** (1) struktury eksportu z wysokim udziałem dóbr konsumpcyjnych; (2) postępującej dywersyfikacji geograficznej eksportu; (3) utrzymania konkurencyjności cenowej na skutek niższego niż w państwach regionu wzrostu kosztów pracy; (4) rozszerzania palety produktowej o dobra nowych technologii (silniki nowej generacji, komponenty do pojazdów elektrycznych i hybrydowych).
- **Sektor finansów publicznych jest coraz bliżej równowagi** – po 1q19 deficyt fiskalny spadł do 0,1% PKB, co potwierdza, że uruchomiony w 2q19 pakiet fiskalny nie niesie ryzyka złamania reguł fiskalnych. Wyniki sektora wskazują, że jesienne aktualizacje ratingów powinny przynieść poprawę prognoz dla Polski.

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

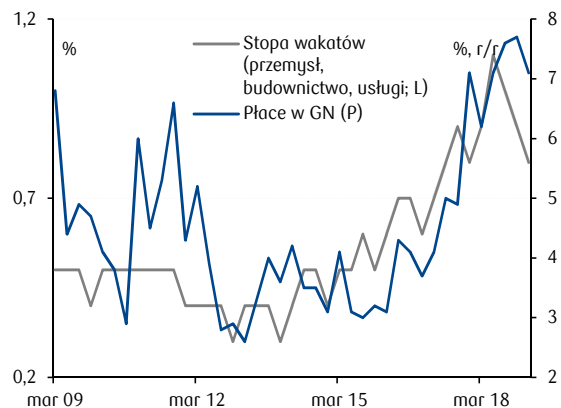
Inflacja w górę, ale nie na długo



Bank Polski

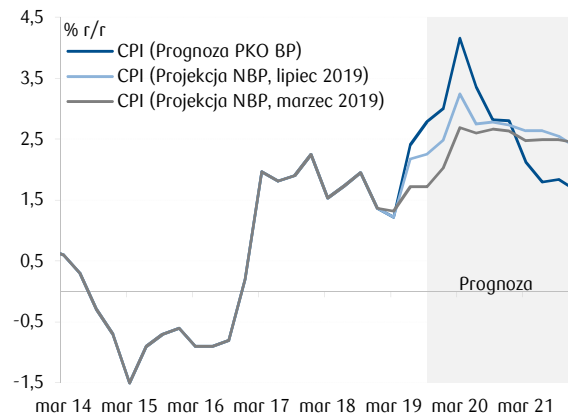


Presja płacowa słabnie



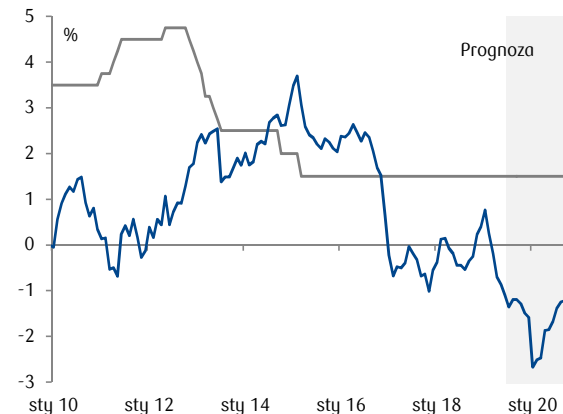
Źródło: Eurostat, GUS, PKO Bank Polski

Czynniki egzogeniczne determinują inflację



Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

(Znowu) ujemna realna stopa procentowa



* Źródło: NBP, GUS, PKO Bank Polski

- **Miary równowagi na rynku pracy wskazują, że presja płacowa nie powinna narastać.** Postępuje przepływ pracowników do bardziej wydajnych sektorów i utrzymuje się wysoki napływ migrantów, a jednocześnie część firm sygnalizuje ograniczanie planów wzrostu zatrudnienia. Ograniczenia podażowe hamują spadek stopy bezrobocia.
- **Inflacja CPI wyraźnie wzrosła, ale w głównej mierze za sprawą czynników egzogenicznych.** Prawdopodobna kumulacja zmian regulacyjnych może w 1q20 wypchnąć inflację CPI poza przedział dopuszczalnych wahań wokół celu NBP. Stopniowe obniżenie dynamiki PKB oraz niska inflacja w otoczeniu zewnętrznym sprawiają, że przed końcem 2020 krajowa inflacja samoczynnie powróci do celu.
- **Mimo wzrostu inflacji, prawdopodobieństwo podwyżek stóp procentowych NBP pozostaje relatywnie niskie.** Czterech z dziesięciu członków RPP nie wyklucza, że Rada będzie zmuszona do zaostrożenia polityki pieniężnej. Raport o inflacji NBP wskazuje, że realizacja celu inflacyjnego przez bank centralny nie jest zagrożona, a wiele z czynników generujących inflację leży poza spektrum oddziaływania polityki pieniężnej. Poza czynnikami krajowymi prawdopodobieństwo podwyżek stóp procentowych NBP znacząco ogranicza także perspektywa łagodzenia polityki pieniężnej przez EBC i Fed.

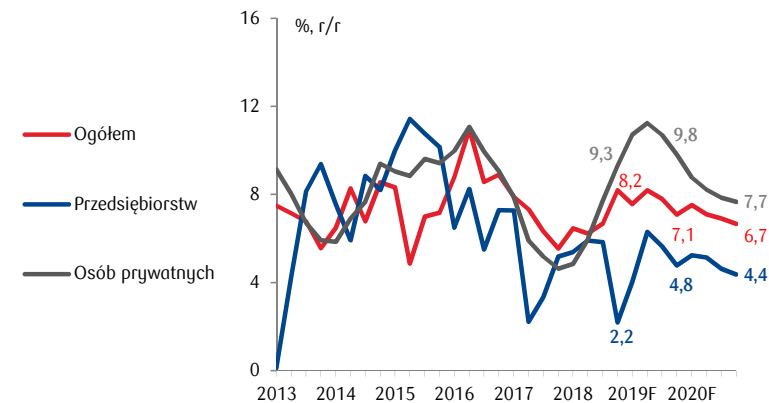


		2015	2016	2017	2018	2019F	2020F
PKB	% r/r	3,8	3,1	4,9	5,1	4,6	3,7
Spożycie indywidualne	% r/r	3,0	3,9	4,5	4,5	4,6	4,2
Inwestycje	% r/r	6,1	-8,2	4,0	8,7	9,3	2,3
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-2,7	-2,2	-1,5	-0,4	-1,1	-1,0
Dług publiczny ¹⁾	% PKB	51,3	54,2	50,6	48,9	47,6	45,8
Inflacja CPI	%	-0,9	-0,6	2,0	1,6	2,3	3,3
Stopa bezrobocia BAEL	%	7,5	6,2	4,9	3,8	3,6	3,8
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
WIBOR 3M	% k.o.	1,73	1,73	1,72	1,72	1,70	1,70
EUR/PLN	PLN k.o.	4,26	4,42	4,17	4,30	4,31	4,40
USD/PLN	PLN k.o.	3,90	4,18	3,48	3,76	3,92	4,11

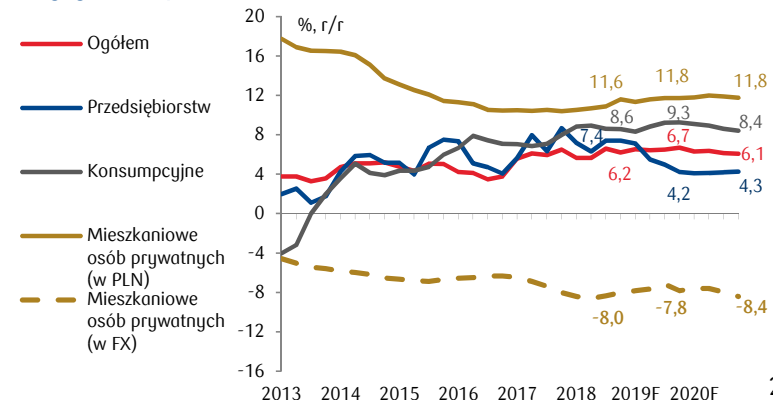
Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010

Depozyty – tempo wzrostu



Kredyty – tempo wzrostu



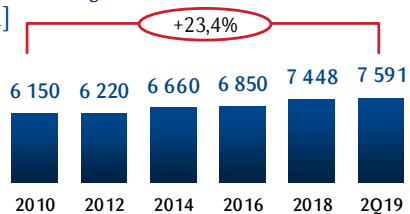
INFORMACJE DODATKOWE

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości

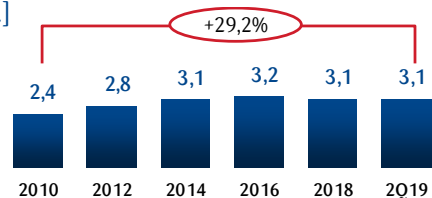


Bank Polski

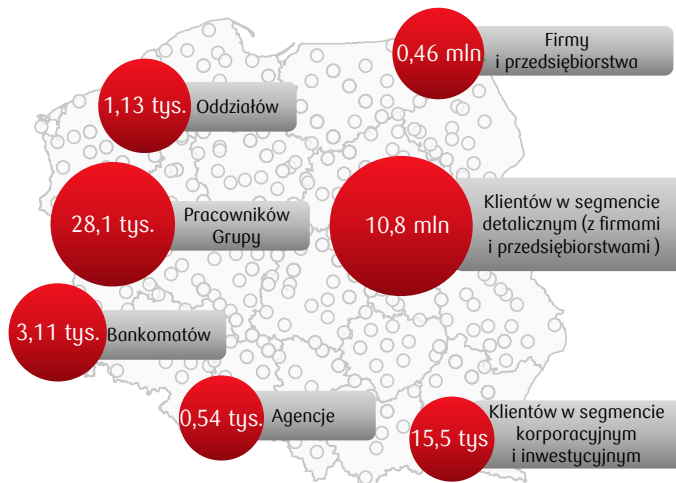
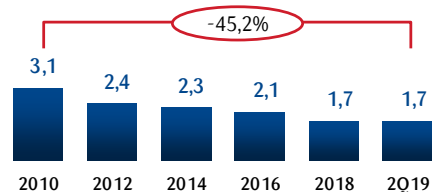
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych [tys.]



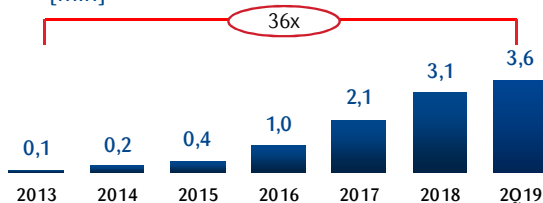
Liczba bankomatów [tys.]



Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym [tys.]



IKO [mln]



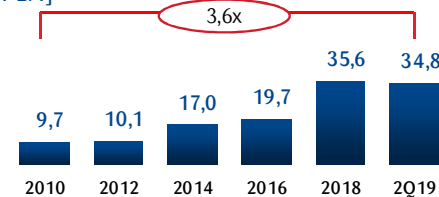
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej [tys.]



Udział Domu Maklerskiego w obrotach na rynku wtórnym akcji ⁽¹⁾



Wartość aktywów TFI w zarządzaniu [mld PLN]



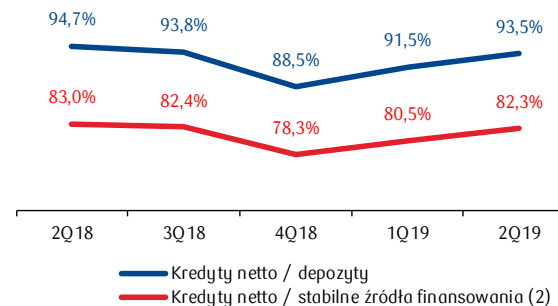
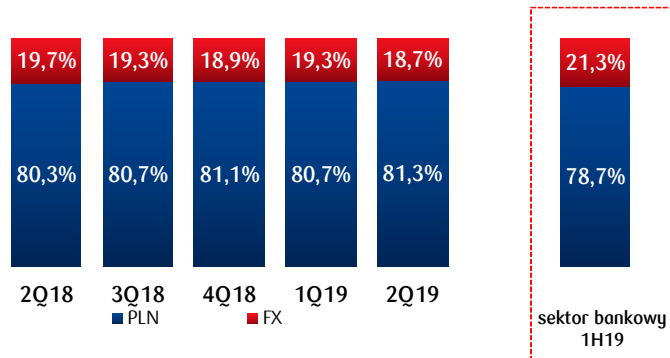
Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności



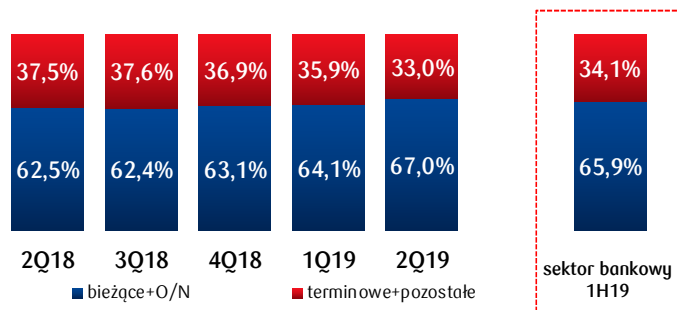
Bank Polski



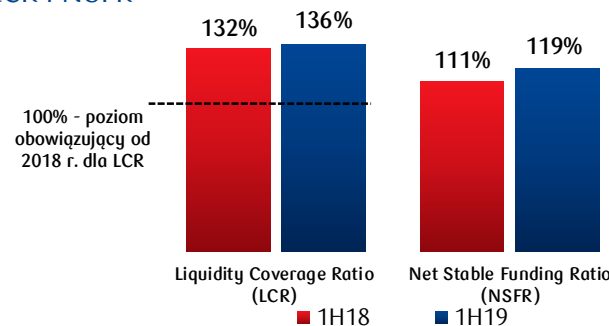
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



Struktura terminowa depozytów⁽¹⁾ ogółem



LCR i NSFR



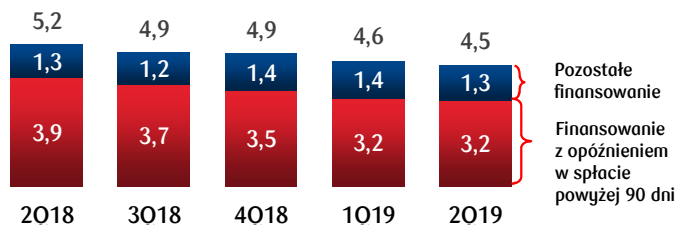
(1) Zobowiązania wobec klientów.

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

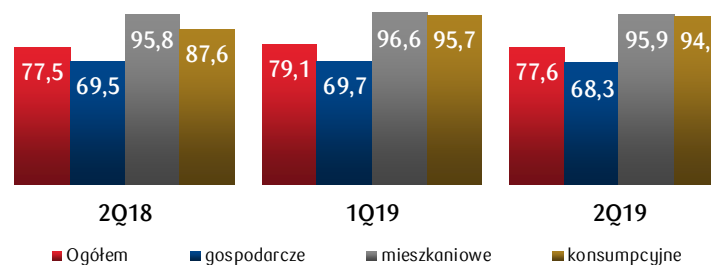
Jakość finansowania klientów – ujęcie segmentowe



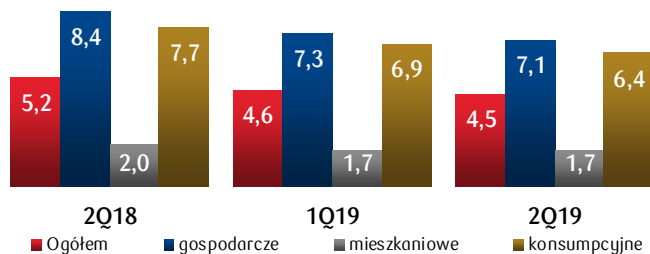
Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości [%]



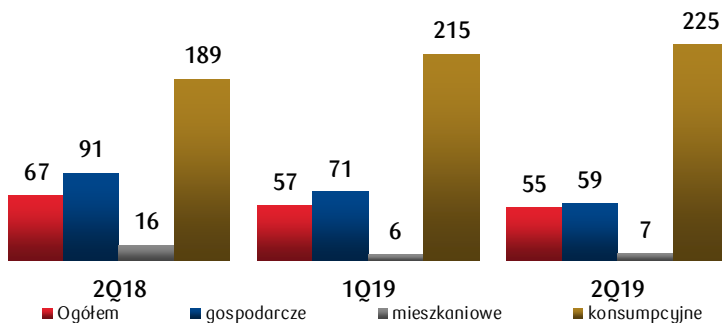
Pokrycie odpisem finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości [%]



Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości [%]



Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy [p.b.]



INFORMACJE DODATKOWE

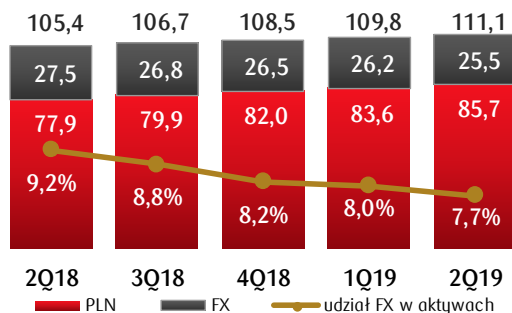
Kredyty mieszkaniowe brutto



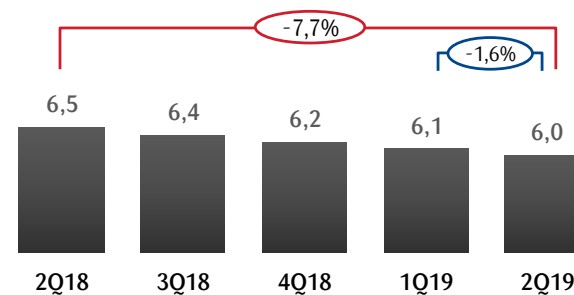
Bank Polski



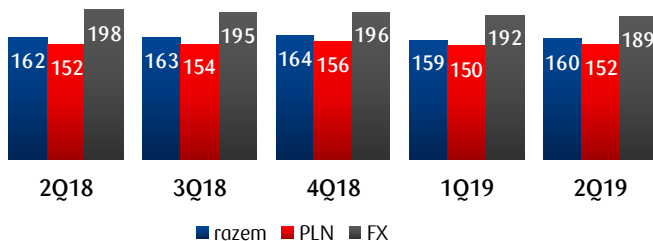
Wolumen kredytów mieszkaniowych
[mld PLN] ⁽¹⁾



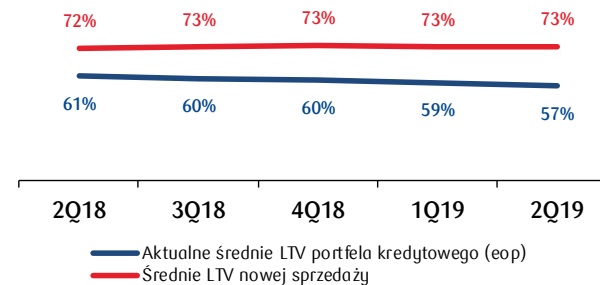
Wolumen kredytów mieszkaniowych w CHF
[mld CHF] ⁽²⁾



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: 1Q18 786,1 mln; 2Q18 769,6 mln; 3Q18 752,2 mln; 4Q18 736,1 mln; 1Q19 719,3 mln, 2Q19 701,6 mln.

Kredyty i pożyczki hipoteczne walutowe netto: indeksowane i denominowane



(mld PLN) stan na 30.06.2019r.	do 2009 roku	po 2009 roku
Indeksowane	-	3,4
Denominowane	18,0	3,2
Suma	18,0	6,6

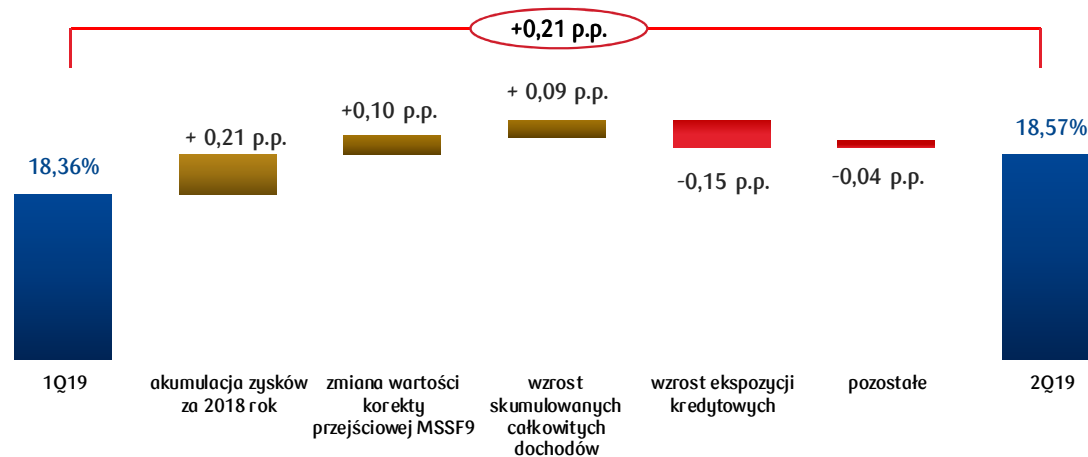
INFORMACJE DODATKOWE

Adekwatność kapitałowa

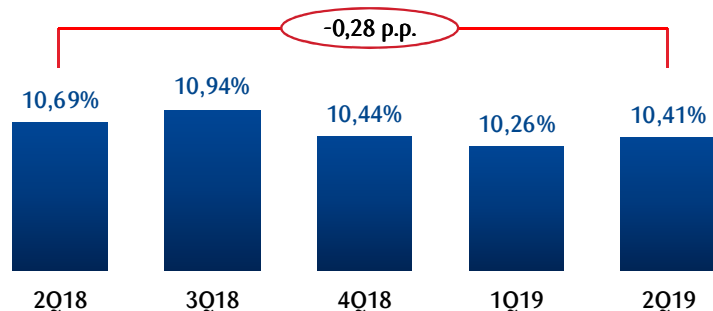


Bank Polski

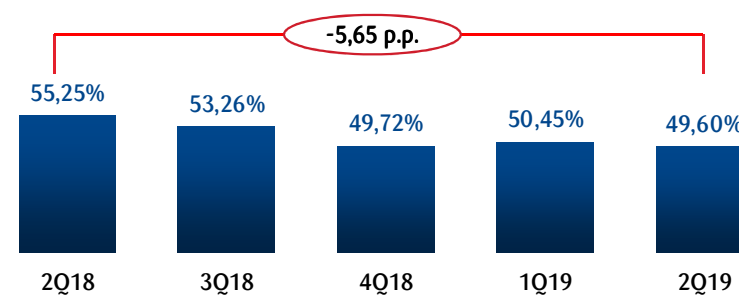
Zmiana q/q TCR Grupy PKO Banku Polskiego



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.

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

Wynik finansowy [mln PLN]

	1H19	1H18	r/r	2Q19	1Q19	q/q
Wynik odsetkowy	4 993	4 499	+11,0%	2 538	2 455	+3,4%
Wynik z prowizji i opłat	1 506	1 482	+1,6%	760	746	+1,9%
Wynik na działalności biznesowej	7 233	6 481	+11,6%	3 739	3 494	+7,0%
Koszty działania	-3 127	-3 009	+3,9%	-1 442	-1 685	-14,4%
Odpisy aktualizujące	-654	-710	-7,9%	-322	-332	-3,0%
Podatek bankowy	-503	-461	+9,1%	-255	-248	+2,8%
Zysk brutto	2 963	2 315	+28,0%	1 729	1 234	+40,1%
Podatek dochodowy	-884	-626	+41,2%	-511	-373	+37,0%
Zysk netto	2 079	1 690	+23,0%	1 217	862	+41,2%

Dane bilansowe [mld PLN]

Aktywa	329,0	298,7	+10,2%	329,0	325,8	+1,0%
Finansowanie klientów brutto	246,3	229,6	+7,3%	246,3	241,2	+2,1%
Zobowiązania wobec klientów	240,4	219,2	+9,7%	240,4	239,6	+0,4%
Stabilne źródła finansowania	273,1	250,1	+9,2%	273,1	272,3	+0,3%
Kapitały własne	39,6	36,8	+7,7%	39,6	39,7	-0,3%

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski



		2Q19	2Q18	r/r	1Q19	q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe [%]	ROE netto	10,7	9,5	+1,2 p.p.	10,1	+0,6 p.p.
	ROTE netto	11,6	10,5	+1,1 p.p.	11,0	+0,6 p.p.
	ROA netto	1,3	1,2	+0,1 p.p.	1,2	+0,1 p.p.
	C/I	42,7	45,3	-2,6 p.p.	44,1	-1,4 p.p.
	Marża odsetkowa ⁽¹⁾	3,43	3,39	+0,04 p.p.	3,43	0,00 p.p.
Jakość portfela kredytowego [%]	Udział kredytów z utratą wartości	4,5	5,2	-0,7 p.p.	4,6	-0,1 p.p.
	Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	77,6	77,5	+0,1 p.p.	78,9	-1,3 p.p.
	Koszt ryzyka	0,55	0,67	-12 p.b.	0,57	-2 p.b.
Pozycja kapitałowa [%]	Łączny współczynnik kapitałowy	18,6	17,4	+1,2 p.p.	18,4	+0,2 p.p.
	Współczynnik kapitału Tier 1	17,3	16,1	+1,2 p.p.	17,0	+0,3 p.p.

⁽¹⁾ Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku do działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego).

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	7 267	7 362	7 448	7 520	7 591	+4,5%	+0,9%
Karty bankowe (tys.)	8 651	8 771	8 893	8 994	9 084	+5,0%	+1,0%
w tym: karty kredytowe	902	919	932	942	954	+5,7%	+1,3%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	2 592	2 875	3 120	3 364	3 601	+38,9%	+7,1%
Oddziały:	1 187	1 174	1 155	1 145	1 132	-4,6%	-1,1%
- detaliczne	1 146	1 132	1 113	1 103	1 090	-4,9%	-1,2%
- korporacyjne	41	42	42	42	42	+2,4%	0,0%
Agencje	600	590	577	557	535	-10,8%	-3,9%
Bankomaty	3 185	3 146	3 133	3 104	3 106	-2,5%	+0,1%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	28,5	28,2	27,9	27,9	28,1	-1,6%	+0,6%

- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła o ponad milion r/r
- Zatrudnienie spadło o ponad 500 etatów r/r, po uwzględnieniu 219 etatów w przejętej spółce PCM SA



Rachunek zysków i strat (mln PLN)	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	r/r	q/q
Wynik odsetkowy	2 287	2 366	2 480	2 455	2 538	+11,0%	+3,4%
Wynik z prowizji i opłat	745	760	771	746	760	+2,0%	+1,9%
Wynik pozostały	243	266	215	293	441	+81,5%	+50,5%
Przychody z tytułu dywidend	11	1	-	-	12	+9,1%	x
Wynik na operacjach finansowych	55	69	(15)	77	66	+20,0%	-14,3%
Wynik z pozycji wymiany	143	98	144	140	105	-26,6%	-25,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	34	98	86	76	258	+658,8%	+239,5%
Wynik na działalności biznesowej	3 275	3 392	3 466	3 494	3 739	+14,2%	+7,0%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	(377)	(328)	(413)	(332)	(322)	-14,6%	-3,0%
Koszty działania	(1 434)	(1 441)	(1 447)	(1 685)	(1 442)	+0,6%	-14,4%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(96)	(101)	(96)	(359)	(59)	-38,5%	-83,6%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(233)	(238)	(251)	(248)	(255)	+9,4%	+2,8%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	8	8	15	5	9	+12,5%	+80,0%
Zysk (strata) brutto	1 239	1 393	1 370	1 234	1 729	+39,5%	+40,1%
Podatek dochodowy	(306)	(348)	(362)	(373)	(511) ⁽¹⁾	+67,0%	+37,0%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	3	(1)	(1)	1	x	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	933	1 042	1 009	862	1 217	+30,4%	+41,2%

⁽¹⁾ Wzrost podatku wynika z utworzenia rezerwy na potencjalne zobowiązania podatkowe, w kwocie 119 mln PLN.

INFORMACJE DODATKOWE

Bilans Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (mld PLN)	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	r/r	q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	10,0	13,4	22,9	15,4	12,9	+29,4%	-16,3%
Należności od banków	5,0	8,2	7,7	6,2	3,3	-34,3%	-47,4%
Instrumenty pochodne	2,7	1,9	2,6	2,9	3,2	+18,4%	+10,6%
Papiery wartościowe	47,5	44,5	48,5	54,5	56,1	+18,2%	+2,9%
Finansowanie klientów netto	220,7	225,6	230,4	232,7	238,0	+7,9%	+2,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	2,8	2,8	2,9	3,7	4,5	+58,8%	+21,2%
Inne aktywa	10,1	9,7	9,2	10,4	11,0	+9,8%	+6,1%
AKTYWA RAZEM	298,7	306,1	324,3	325,8	329,0	+10,2%	+1,0%

Zobowiązania i kapitały (mld PLN)	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	r/r	q/q
Kapitał własny ogółem	36,8	37,7	39,1	39,7	39,6	+7,7%	-0,3%
Zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków	2,1	1,9	2,0	2,8	3,1	+46,3%	+9,9%
Pochodne instrumenty finansowe	2,6	2,9	3,1	3,4	3,7	+43,8%	+10,5%
Zobowiązania wobec klientów	219,5	225,5	242,8	239,6	240,4	+9,5%	+0,4%
Zobowiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	1,1	1,2	1,3	1,4	1,5	+34,5%	+6,9%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	30,8	30,9	31,4	32,5	32,4	+5,1%	-0,3%
Pozostałe zobowiązania	5,8	6,0	4,6	6,5	8,3	+43,0%	+27,7%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	298,7	306,1	324,3	325,8	329,0	+10,2%	+1,0%

INFORMACJE DODATKOWE

Finansowanie klientów



Bank Polski

mld PLN	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	r/r	q/q
Kredyty	215,9	219,8	223,1	226,2	231,2	+7,1%	+2,2%
mieszkaniowe	105,4	106,7	108,5	109,8	111,1	+5,4%	+1,3%
mieszkaniowe PLN	77,9	79,9	82,0	83,6	85,7	+10,0%	+2,5%
mieszkaniowe FX	27,5	26,8	26,5	26,2	25,5	-7,6%	-2,8%
korporacyjne	52,1	54,0	55,2	55,8	56,7	+8,8%	+1,5%
bankowości detalicznej i prywatnej	27,5	28,1	28,2	28,7	29,9	+9,0%	+4,4%
firm i przedsiębiorstw	30,8	31,0	31,1	32,0	33,4	+8,4%	+4,6%
Dłużne papiery wartościowe	13,7	14,2	15,6	15,0	15,1	+10,0%	+1,0%
obligacje komunalne	7,5	7,9	9,4	9,4	10,0	+33,9%	+7,1%
obligacje korporacyjne	6,3	6,3	6,3	5,6	5,1	-18,5%	-9,1%
Finansowanie klientów brutto	229,6	234,0	238,7	241,2	246,3	+7,3%	+2,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-8,9	-8,4	-8,2	-8,5	-8,3	-5,9%	-2,2%
Finansowanie klientów netto	220,7	225,6	230,4	232,7	238,0	+7,8%	+2,3%

INFORMACJE DODATKOWE

Oszczędności klientów



Bank Polski

mld PLN	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	r/r	q/q
Oszczędności ludności	193,9	197,4	207,7	214,4	218,3	+12,6%	+1,8%
depozyty	145,4	146,1	155,1	161,0	164,0	+12,8%	+1,8%
aktywa detaliczne TFI	31,4	33,1	33,5	33,2	32,8	+4,5%	-1,4%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	17,2	18,2	19,1	20,1	21,5	+25,2%	+7,2%
Depozyty korporacyjne	44,8	49,0	55,1	48,5	45,9	+2,5%	-5,5%
Depozyty firm i przedsiębiorstw	23,8	25,1	26,8	25,7	26,4	+10,9%	+2,8%
Oszczędności klientów	262,5	271,5	289,5	288,6	290,6	+10,7%	+0,7%

INFORMACJE DODATKOWE

Akcjonariat i rating



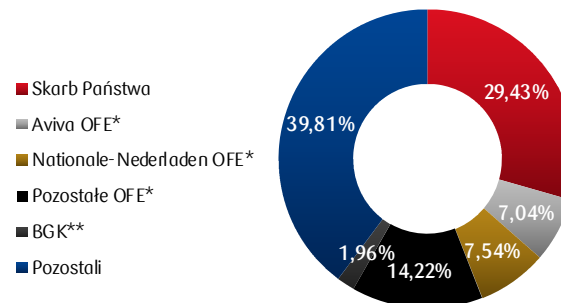
Bank Polski



Informacje ogólne o akcjach

Notowane:	GPW w Warszawie od 10.11.2004
Indeksy:	WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki FTSE Russell, Stoxx 600
ISIN:	PLPKO0000016
Bloomberg:	PKO PW
Reuters:	PKOB WA

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



* Aviva, Nationale Nederlanden oraz inne fundusze OFE: stan na koniec 1H2019r.
** 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		3,3

Zastrzeżenie



Bank Polski

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 jakiegokolwiek 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.

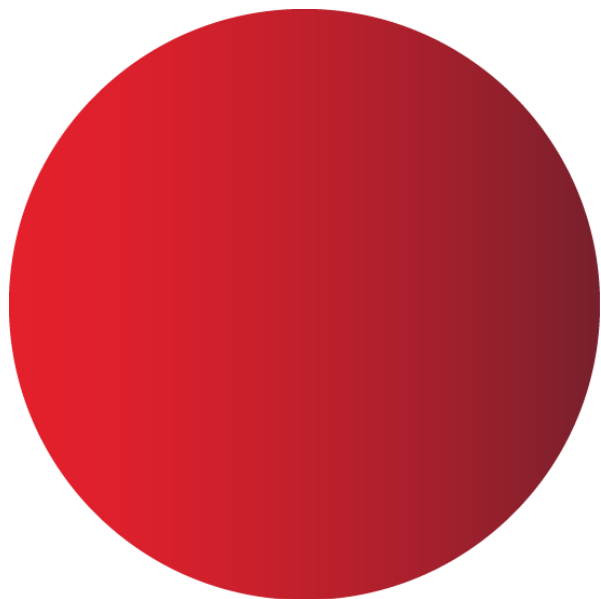
Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, 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.



Bank Polski



Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Marcin Jabłczyński
ul. Puławska 15
02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

e-mail: marcin.jablczynski@pkobp.pl

e-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa:

www.pkobp.pl/inwestorzy

Kalendarium inwestora

7 listopada 2019 | Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2019