



Wyniki finansowe 3Q i 9M 2019

Kolejny kwartał dobrych i powtarzalnych wyników

Główne osiągnięcia w 3Q 2019 roku



Bank Polski



Bank Polski

- Kolejny kwartał dobrych i powtarzalnych wyników, zysk netto na poziomie 1 229 mln PLN, wzrost o 18% r/r
- Aktywa wrosły o 35,5 mld PLN r/r do poziomu 342 mld PLN
- Dalszy wzrost rentowności: ROE 10,9%, +1,2 p.p. r/r
- Koszty pod ścisłą kontrolą: C/I 42,0%, -3,1 p.p. r/r

*Realizacja finansowych celów strategicznych z 2-letnim wyprzedzeniem
punktem wyjścia do podjęcia nowych wyzwań*



- Umiarkowana skala wyhamowania dynamiki PKB
- Napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych zwiększa odporność polskiego eksportu
- Inflacja CPI w trendzie wzrostowym
- Finanse publiczne bliżej równowagi



Bank Polski

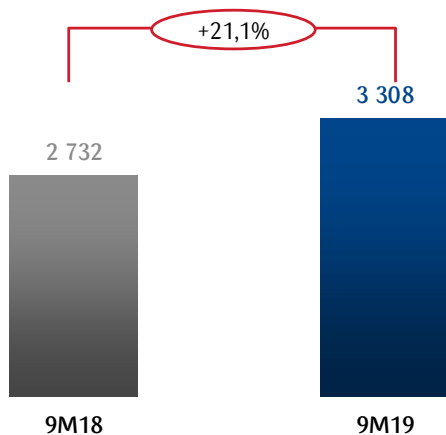
100
1919/2019

Główne osiągnięcia

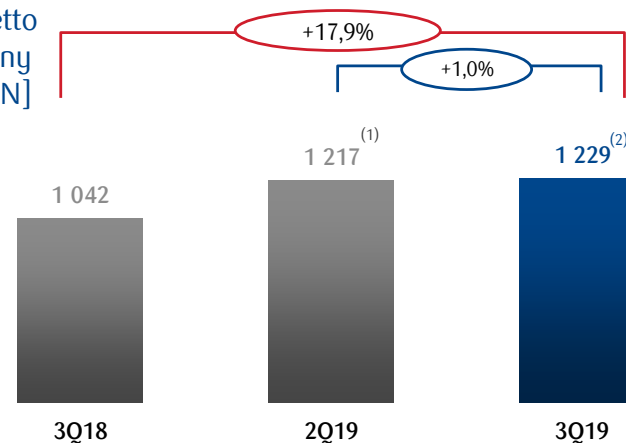
1/4



Zysk netto
9M
[mln PLN]



Zysk netto
kwartalny
[mln PLN]



Kwartalny zysk po raz kolejny przekroczył miliard złotych

⁽¹⁾ Neutralny efekt netto zdarzeń jednorazowych w 2Q19 (zysk z okazijnego nabycia PCM, rozwiązanie rezerw na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat oraz zawiązanie rezerw podatkowych).

⁽²⁾ Wpływ utworzenia rezerwy na zwrot kosztów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich na zysk netto wyniósł ok. -57 mln PLN. Wpływ rezerwy na podatek dochodowy spółek wyniósł -50 mln zł.

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Miary finansowe znacząco powyżej celów strategicznych ze strategii 2016-2020



Bank Polski



	2016	2017	2018	3Q19	...	2020	
ROE ⁽¹⁾	7,8% ⁽²⁾ /9,1%	9,0%	10,0%	10,9%		>10%	✓
C/I	49,7% ⁽²⁾ /47,4%	46,0%	44,2%	42,0%		<45%	✓
KOSZT RYZYKA	0,75%	0,71%	0,59%	0,51%		0,75%-0,85%	✓
KAPITAŁ	TCR: 15,8%	TCR: 17,4%	TCR: 18,9%	TCR: 18,0%	Zdolność do wypłaty dywidendy		✓
	CET1: 14,5%	CET1: 16,5%	CET1: 17,5%	CET1: 16,7%			

18 listopada ogłoszenie nowych celów finansowych i wyzwań na kolejne lata

⁽¹⁾ Zwrot z kapitału pomniejszonego o wartości niematerialne (ROTE): 11,9% w 3Q19, +1,2 p.p. r/r.

⁽²⁾ Po wyłączeniu zdarzeń nietypowych i jednorazowych.

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

4 miliony IKO w PKO Banku Polskim



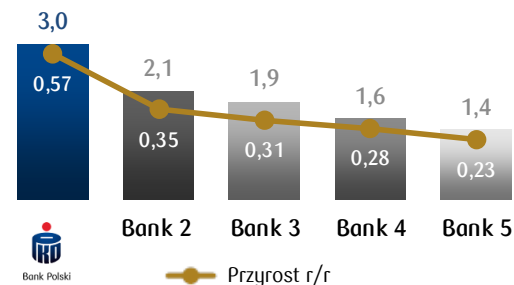
Bank Polski



Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji [mln]



Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej [mln] ⁽¹⁾



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

NOWE FUNKCJE



Bilety komunikacji miejskiej dostępne w IKO – 12 tys. / dzień



Oferta 5 wiodących ubezpieczycieli w zakresie OC, AC, NNW, oraz Car Assistance



Klienci PKO Banku Polskiego zapłacą zbliżeniowo BLIKiem w Polsce i na świecie

⁽¹⁾ Według danych PRNews na 2Q2019, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej).



100
1919/2019

Bank Polski

Działalność biznesowa

2/4

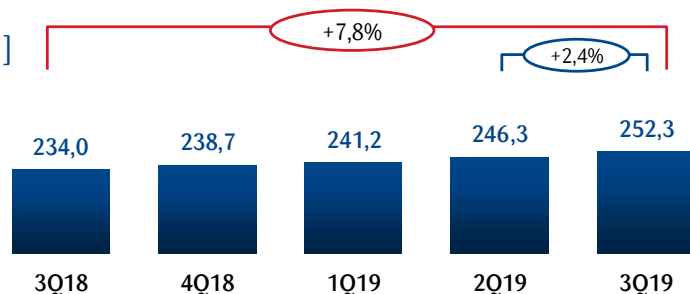
DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

Dynamiczny wzrost skali działania

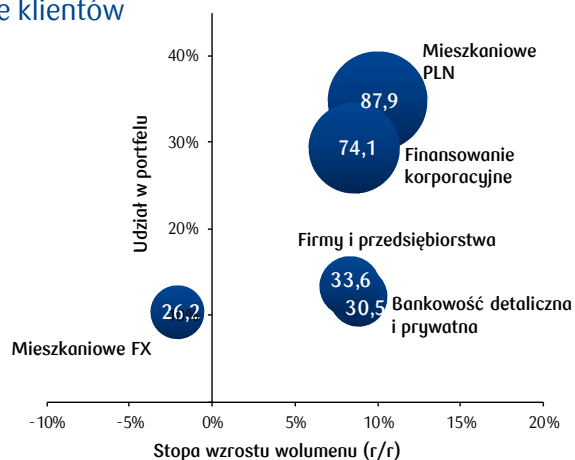


Bank Polski

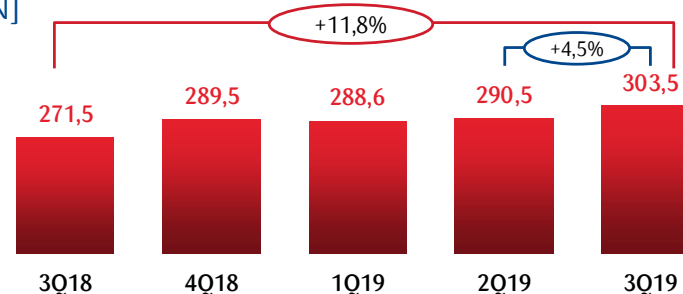
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



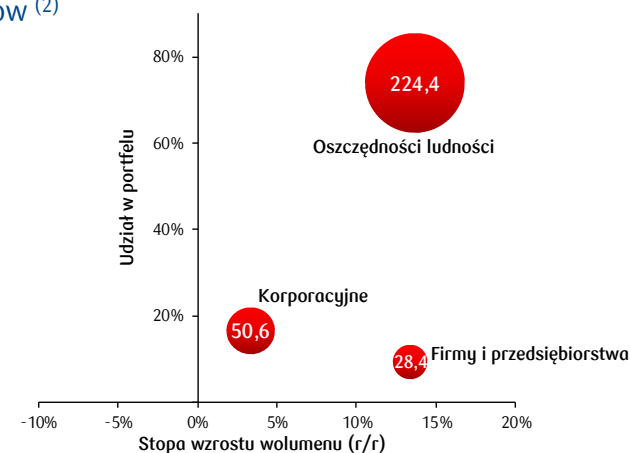
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]

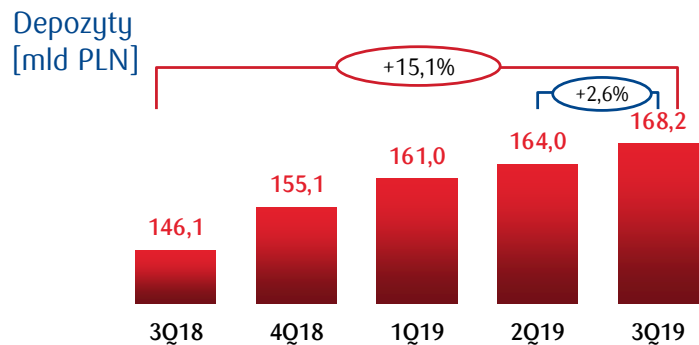


⁽¹⁾ Obejmuje: kredyty, obligacje korporacyjne i komunalne, leasing finansowy i faktoring (z wyłączeniem transakcji repo). Wpływ deprecjacji złotego na kredyty: +2,1 mld PLN r/r oraz +1,7 mld PLN q/q.
⁽²⁾ Obejmuje: depozyty, aktywa TFI i oszczędnościowe obligacje skarbowe. Wpływ deprecjacji złotego na oszczędności: +1,2 mld PLN r/r oraz +1,1 mld PLN q/q.

Gospodarstwa domowe: Grupa PKO liderem rynku oszczędności i inwestycji detalicznych

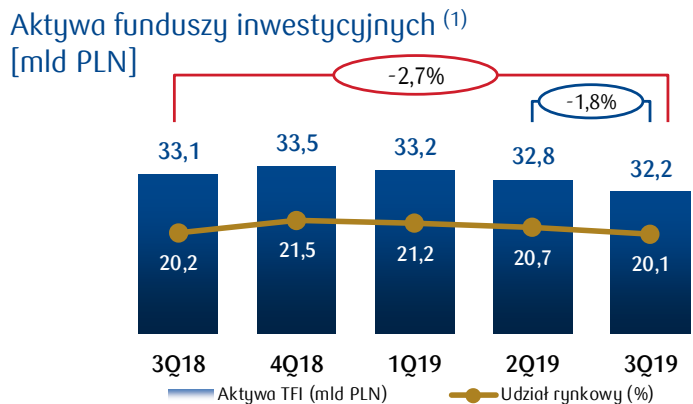


Bank Polski



1 541 umów o zarządzanie PPK podpisanych przez PKO TFI (lider rynku z udziałem ok. 40%)

To ok. 1,1 mln pracowników, którzy mogą przystąpić do PPK z PKO TFI. Wśród klientów są m.in. Allegro, Leroy Merlin Polska, T-mobile, Play, Jeronimo Martins Polska, Lidl Polska i Grupa Azoty ZA „Puławy”.



Cyfrowa rewolucja w funduszach inwestycyjnych – Robo Doradca

PKO Bank Polski jako pierwszy wprowadzi na rynek innowacyjną usługę doradztwa inwestycyjnego w oparciu o pełną automatyzację procesów zakupowych w kanałach zdalnych - INWESTOMAT. Z doradztwa inwestycyjnego, dotychczas dostępnego dla klientów VIP, będzie mógł skorzystać każdy klient.



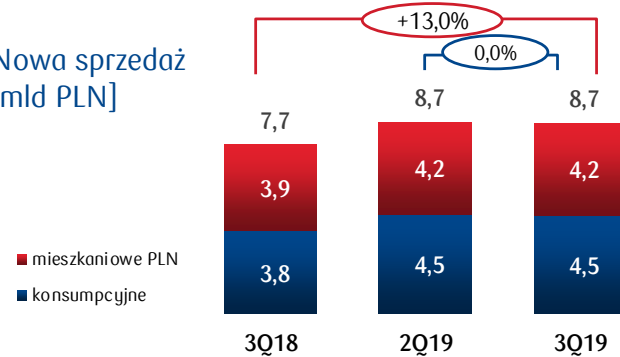
Wzrost oszczędności lokowanych w obligacje Skarbu Państwa

Na koniec września 2019r. klienci detaliczni ulokowali w obligacjach oszczędnościowych Skarbu Państwa 24 mld PLN, czyli o ok. 32% więcej r/r. Atrakcyjna oferta obligacji przyczyniła się do wzrostu zainteresowania tą formą inwestowania, względem funduszy inwestycyjnych, których aktywa lekko spadły.

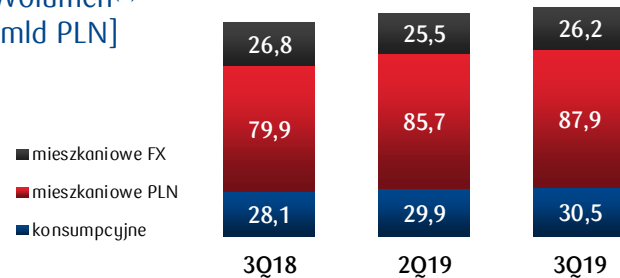
(1) Fundusze niededykowane

Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe

Nowa sprzedaż [mld PLN]



Wolumen⁽¹⁾ [mld PLN]



PKO Bank Polski wspiera ekologiczne rozwiązania

- Dzięki świadectwu charakterystyki energetycznej nieruchomości będącej zabezpieczeniem kredytu, klienci mogą liczyć na niższą marżę kredytu hipotecznego Własny Kąt.
- Od kwietnia mogą również korzystać z Ekopożyczki na zakup i montaż urządzeń fotowoltaicznych.



Kredyt hipoteczny ze stałym oprocentowaniem przez 5 lat

Klienci mogą zmienić oprocentowanie swojego kredytu hipotecznego ze zmiennego na stałe przez 5 lat.

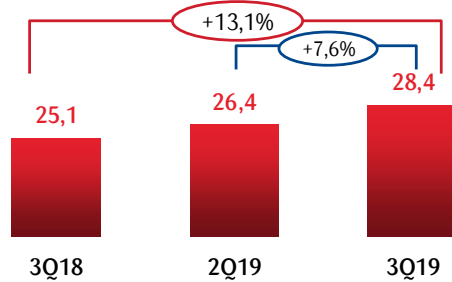


Otwarta bankowość

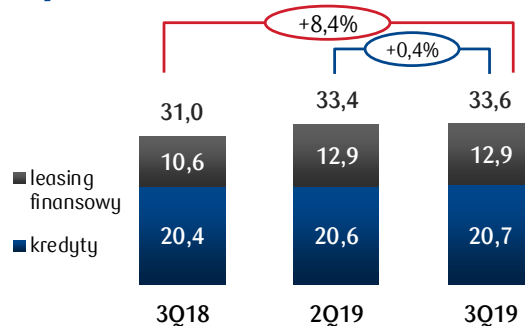
PKO Bank Polski wdraża zmiany wynikające z PSD2 mające na celu m.in. wzmocnienie bezpieczeństwa dla klientów. Jest także w trakcie procesu konsolidacji rachunków.

⁽¹⁾ Wpływ deprecjacji złotego na kredyty mieszkaniowe FX wyniósł +1,7 mld PLN r/r oraz 1,2 mld PLN q/q.

Depozyty
[mld PLN]



Finansowanie
klientów brutto
[mld PLN]



Przedsiębiorcy samodzielnie przygotowują dokument z danymi ZUS

Klienci, którzy są płatnikami składek mogą już sami utworzyć elektroniczne dokumenty z danymi o składkach ZUS. W trybie on-line mogą przygotować m.in. potwierdzenie o braku zaległości w płatnościach składek i przesłać je drogą mailową np. do swojego doradcy w banku.



Nowe funkcje w e-Księgowości

Usługa została wzbogacona o: prowadzenie rejestru zatrudnionych pracowników oraz ewidencji czasu pracy, rozliczenia umowy o pracę/zlecenie/o dzieło, sporządzanie listy płac oraz deklaracji ZUS, rozliczenia delegacji krajowych.



Wzmocnienie leasingu dzięki przejęciu spółki PCM

Grupa PKO Banku Polskiego wzmocniła pozycję na perspektywnym rynku leasingu. Wartość bilansowa środków trwałych w leasingu operacyjnym Grupy PKO Leasing wyniosła łącznie 20,2 mld PLN, w tym spółek z Grupy PCM 1,8 mld PLN.

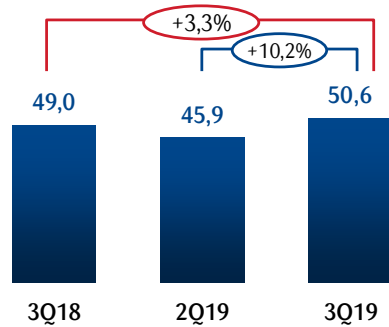
Segment korporacyjny i inwestycyjny: istotny wzrost finansowania klientów



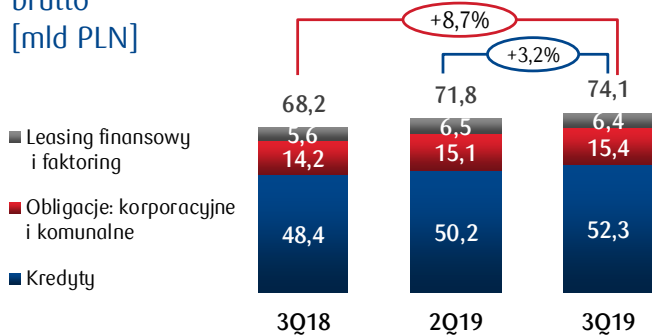
Bank Polski



Depozyty
[mld PLN]



Finansowanie klientów
brutto
[mld PLN]



PKO Bank Polski w konsorcjum udzielającym Enerdze kredytu odpowiedzialnego społecznie

PKO Bank Polski udzielił 2 mld PLN kredytu konsorcjalnego Enerdze w formule ESG-linked, m. in. na rozwój mocy wytwórczych OZE oraz modernizację linii elektroenergetycznych. W Polsce mechanizm ten zastosowany został po raz pierwszy.



Przelewy zagraniczne SWIFT GPI

Przelew zagraniczny SWIFT GPI jest realizowany w PLN, EUR, GBP, USD do ponad 160 banków na świecie, które przystąpiły do inicjatywy SWIFT GPI. Klient zyskuje na czasie realizacji przelewu oraz dostaje informację zwrotną o zaksięgowaniu środków u swojego kontrahenta.



Rachunki z banków na całym świecie połączone w iPKO biznes!

Klienci korporacyjni, którzy prowadzą działalność na wielu rynkach zagranicznych i korzystają z usług wielu banków mogą teraz zarządzać finansami z jednego miejsca – w serwisie iPKO biznes.



100
1919/2019

Bank Polski

Wyniki finansowe

3/4



Kolejny kwartał dobrych i powtarzalnych wyników:
kwartalny zysk netto 1 229 mln PLN + 18% r/r



Aktywa wrosły o 35,5 mld PLN r/r do poziomu 342 mld PLN



Wysoka efektywność kosztowa (spadek C/I do poziomu 42,0%)



Wzrost rentowności (ROE na poziomie 10,9%, ROTE 11,9%)



Konsekwentny spadek kosztu ryzyka (0,51%) istotnie poniżej poziomu definiowanego strategią

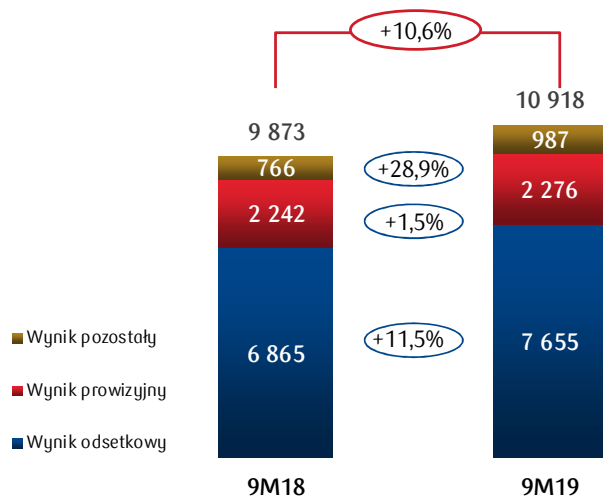
Dalsza poprawa przychodów głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego i pozostałego



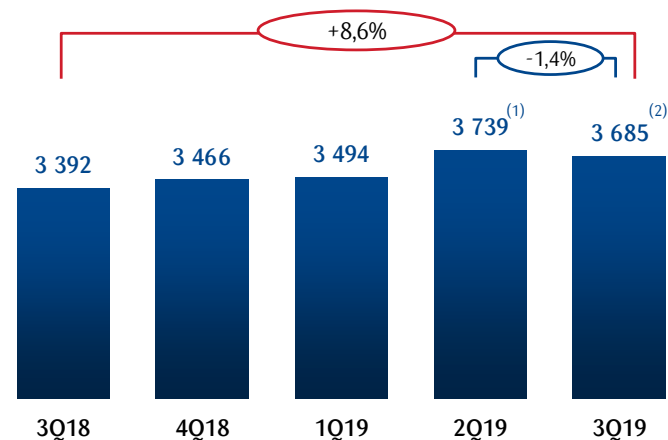
Bank Polski



Wynik na działalności bankowej
[mln PLN]



Wynik na działalności bankowej kwartalnie
[mln PLN]

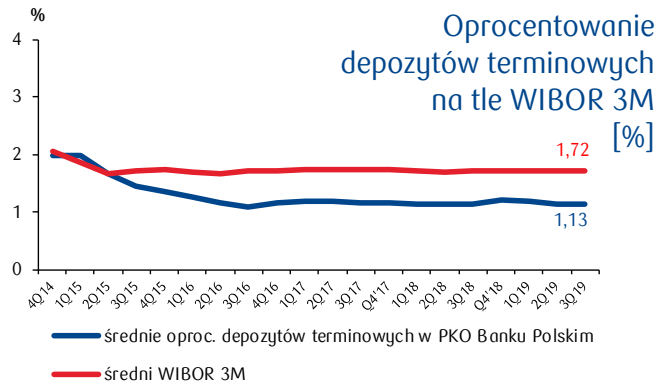
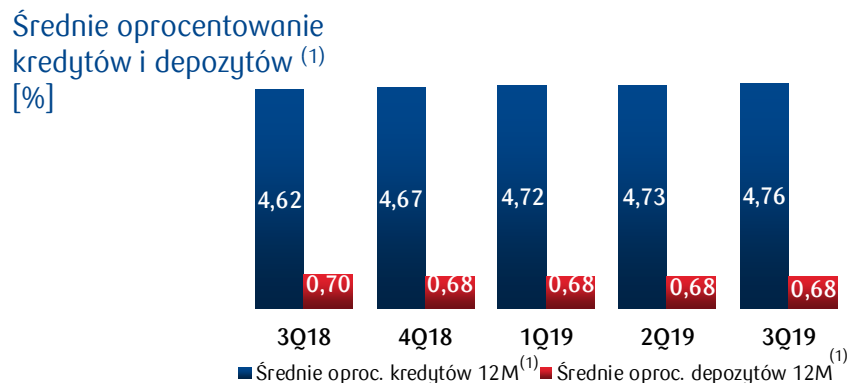
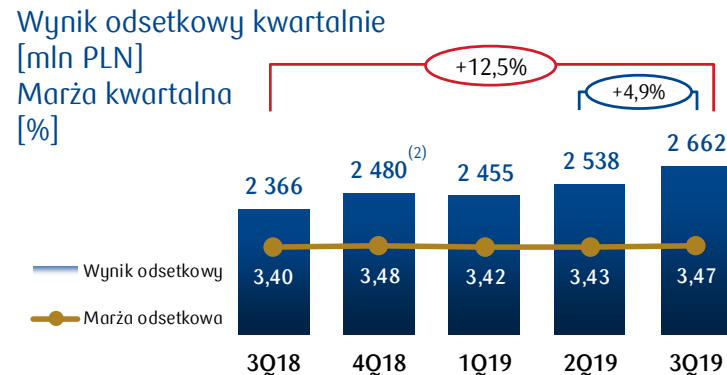
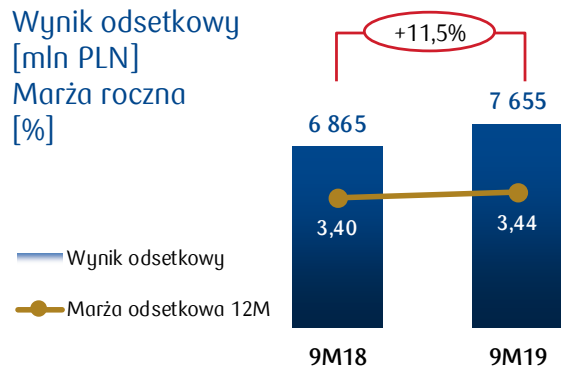


⁽¹⁾ W 2Q19 do jednorazowych i nietypowych zdarzeń należał zysk z okazijnego nabycia PCM (+80 mln PLN) i rozwiązanie rezerwy na trwałe nośnik (+58 mln PLN). Na wynik wpływ miała także pełna konsolidacja nabytej w czerwcu spółki leasingowej PCM, wpływ na wynik pozostały (pozostałe przychody i koszty operacyjne) wyniósł +18,2 mln PLN, a wpływ na wynik odsetkowy +1,3 mln PLN

⁽²⁾ Na wynik na działalności bankowej w 3Q19 wpływ miały:

- utworzenie rezerwy na zwrot prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich w wysokości -68,5 mln PLN, obniżającej kwartalny wynik pozostały,
- pełna konsolidacja spółki leasingowej PCM, wpływ na wynik pozostały (pozostałe przychody i koszty operacyjne) wyniósł +52,5 mln PLN, a wpływ na wynik odsetkowy +7,5 mln PLN

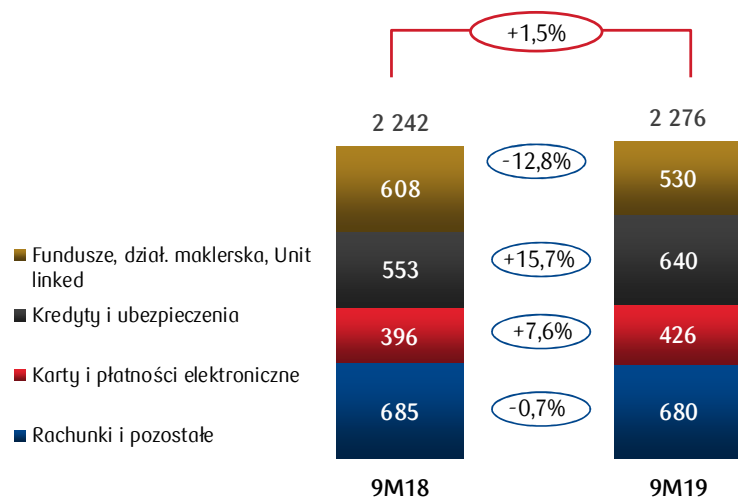
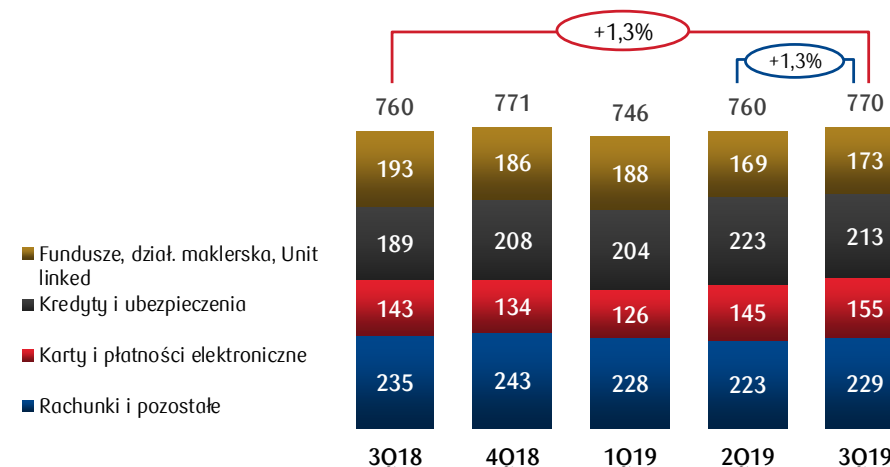
Przyspieszenie wzrostu wyniku odsetkowego



Silny, dwucyfrowy wzrost dochodów

⁽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%.

Wynik z prowizji i opłat
[mln PLN]Wynik z prowizji i opłat kwartalnie
[mln PLN]

- Wzrost prowizji z tytułu kredytów, głównie mieszkaniowych i gospodarczych oraz ubezpieczeń powiązanych z kredytami
- Wyższy wynik z tytułu kart dzięki większej liczbie kart i wyższej transakcyjności
- Spadek prowizji związanych z rynkiem kapitałowym, również w następstwie zmian regulacyjnych

WYNIKI FINANSOWE

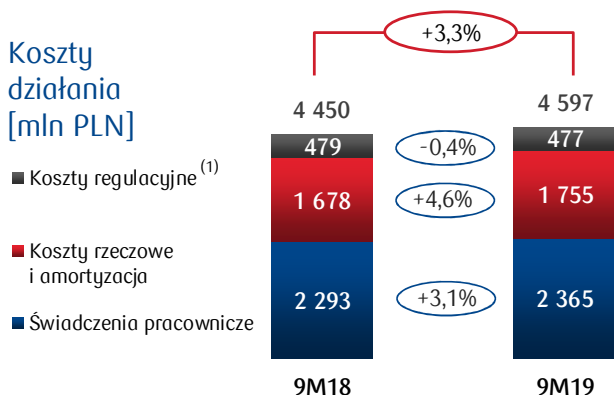
Silna dyscyplina kosztowa



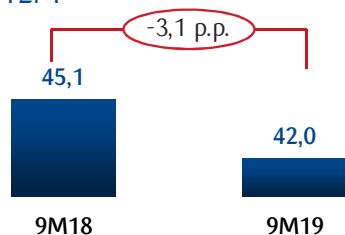
Bank Polski



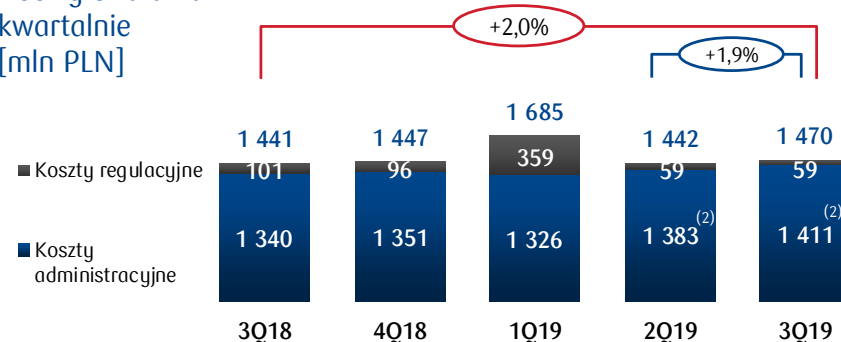
Koszty działania [mln PLN]



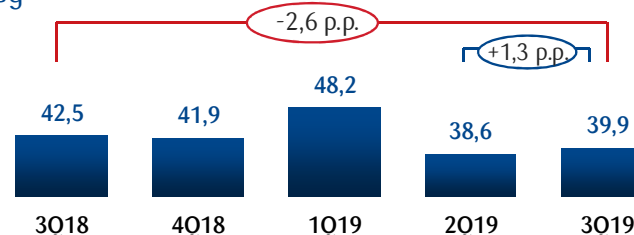
Koszty / Dochody 12M [%]



Koszty działania kwartalnie [mln PLN]



Koszty / Dochody kwartalnie [%]



Istotna poprawa efektywności, spadek wskaźnika C/I znacząco poniżej celu strategicznego

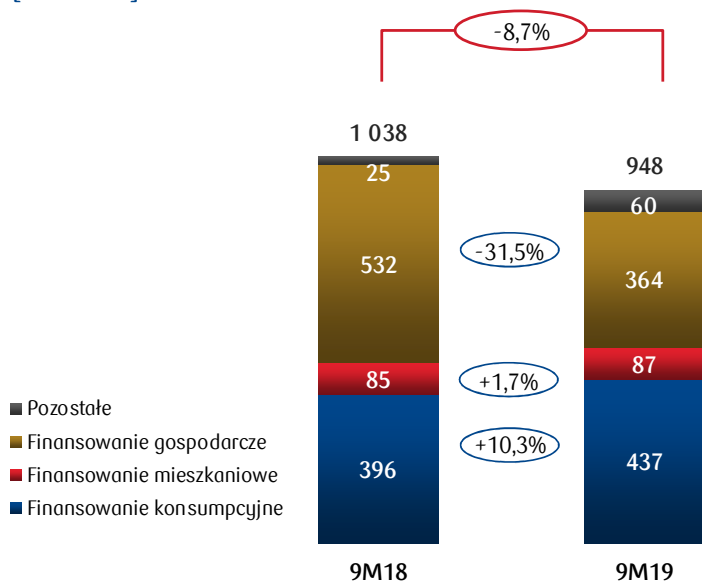
⁽¹⁾ Koszty regulacyjne zawierają składki i wpłaty na rzecz BFG, KNF, podatki i inne opłaty. Wzrost r/r składek na BFG o 105 mln PLN (wzrost składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji o 181 mln PLN częściowo amortyzowany spadkiem składki na fundusz gwarancyjny o 76 mln PLN). Spadek kosztów podatku u źródła o 117 mln PLN. Wzrost opłaty na KNF o 13 mln PLN.

⁽²⁾ Wpływ pełnej konsolidacji spółki PCM na koszty w 2Q19 wyniósł +17,3 mln PLN, w 3Q19 wyniósł ok. +50 mln PLN. Konsolidacja metodą pełną PCM rozpoczęła się w czerwcu 2019 r.

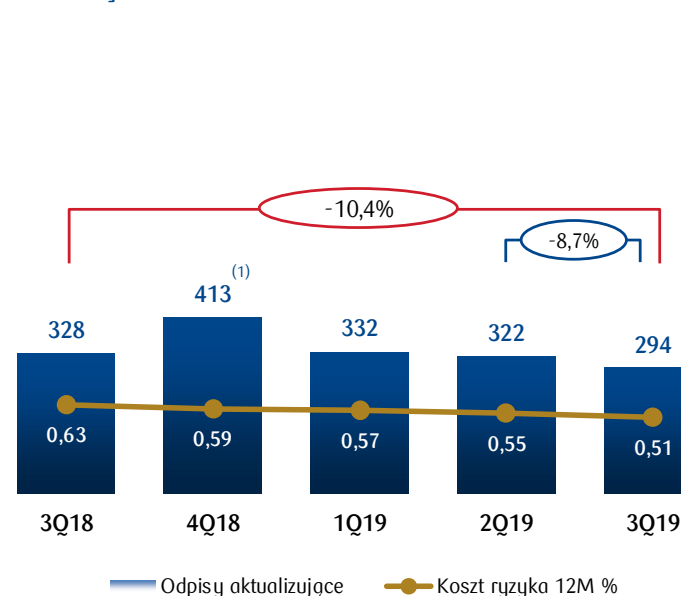
Koszt ryzyka (0,51%) poniżej poziomu definiowanego strategią



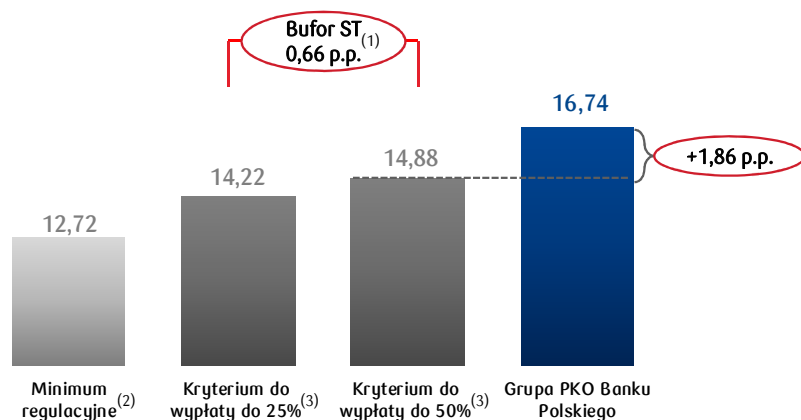
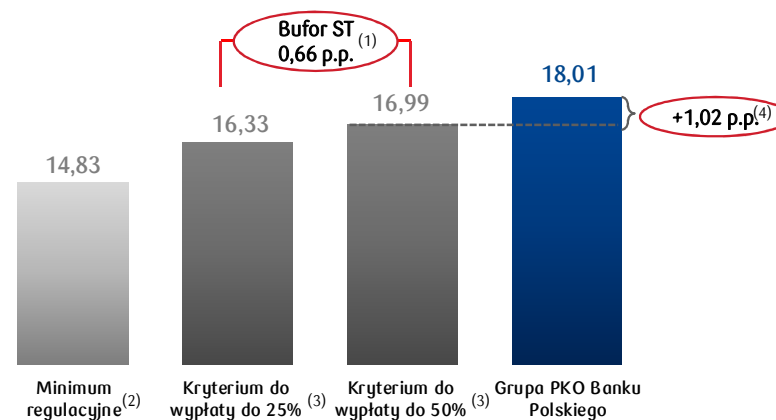
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości [mln PLN]



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 2,9% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,005% + bufor FX dla Grupy 0,31%,
TCR: CRR 8% + bufor ryzyka systemowego 2,9% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,005% + 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 (3Q19: 14,05 %; (+) 0,02 p.p. q/q; (-) 1,07 p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%)²⁰

K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (3Q19: 45,98% %; (+) 0,25 p.p. q/q; (+) 0,76 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

⁽⁴⁾ Fundusze własne powyżej kryteriów dywidendowych (kapitał nadwyżkowy wynosi 2,2 mld PLN).



Bank Polski



Kolejny kwartał
dobrych
i powtarzalnych
wyników

Dalsza poprawa efektywności działania i rentowności



Zysk netto na poziomie 1 229 mln PLN +18% r/r,
osiągnięty organicznie w sposób powtarzalny



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

Zapraszamy na Dzień Inwestora w Warszawie 18 listopada 2019



Bank Polski

100
1919/2019

Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

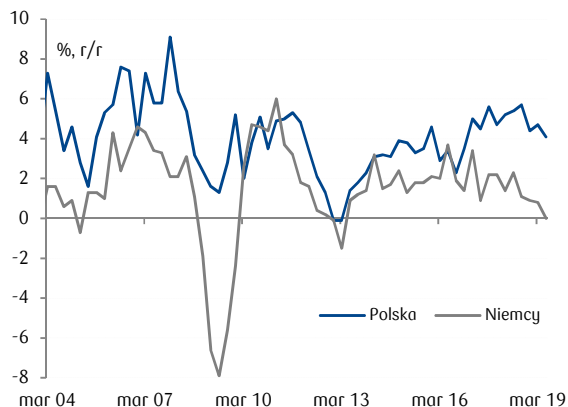
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Gospodarka w fazie spowolnienia



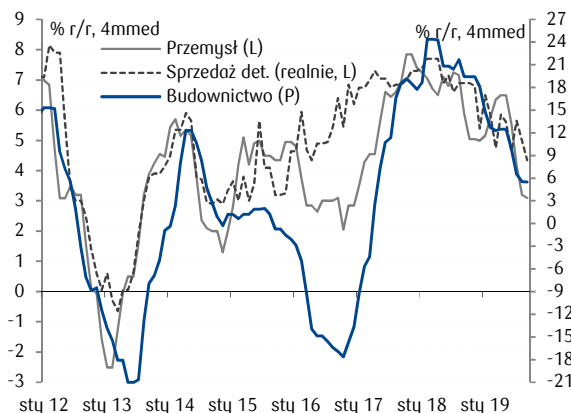
Bank Polski

Ostre hamowanie PKB w Niemczech, spowolnienie wzrostu w Polsce



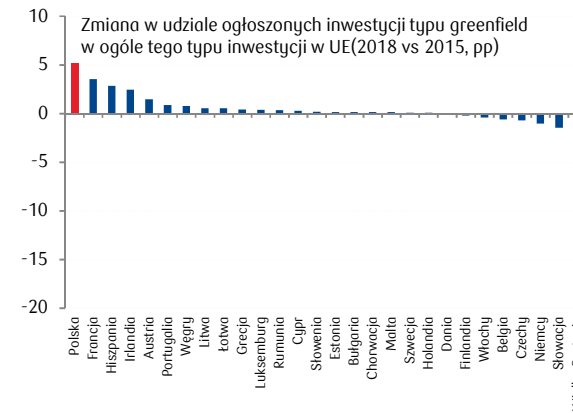
Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

Normalizacja aktywności gospodarczej



Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Polska głównym beneficjentem brexitu?



Źródło: UNCTAD, PKO Bank Polski

- Dekoniunktura w otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki, głównie w Niemczech, przedłuża się i pogłębia. Pomimo wysokiego stopnia odporności na niekorzystne zmiany w gospodarce głównego partnera handlowego, polska gospodarka wkroczyła w fazę stopniowego spowolnienia. Jego skalę ograniczać będą stymulacja fiskalna oraz prawdopodobne wzmocnienie dynamiki płac w 2020 (wzrost płacy minimalnej), wspierające wzrost konsumpcji prywatnej. Przy braku pogłębienia dekonunktury w strefie euro, skala wyhamowania dynamiki krajowego PKB będzie umiarkowana. Stabilizatorami polskiej gospodarki pozostają: 1) brak nierównowag w czasie boju gospodarczego, 2) konkurencyjny sektor eksportowy, 3) znaczny napływ tymczasowych pracowników z zagranicy oraz 4) strukturalne zmiany w sektorze usług.
- Jednym ze źródeł obserwowanej odporności krajowego eksportu jest znaczny napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych, szczególnie w przetwórstwie przemysłowym. W połączeniu ze wzrostem inwestycji w usługach, sugeruje to, że Polska na razie skorzystała z niepewności związanej z brexitem.
- Deficyt sektora finansów publicznych w 2018 wyniósł zaledwie 0,2% PKB, najmniej od transformacji ustrojowej. Po 2q19 sektor finansów publicznych miał nadwyżkę 0,03% PKB (w ujęciu 4-kwartalnym). Finanse publiczne są wspierane przez silny cykliczny wzrost dochodów oraz poprawę ściągłości podatków.

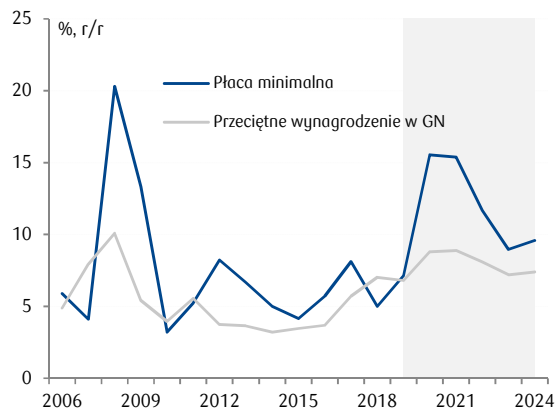
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Inflacja w górę, ale nie na długo



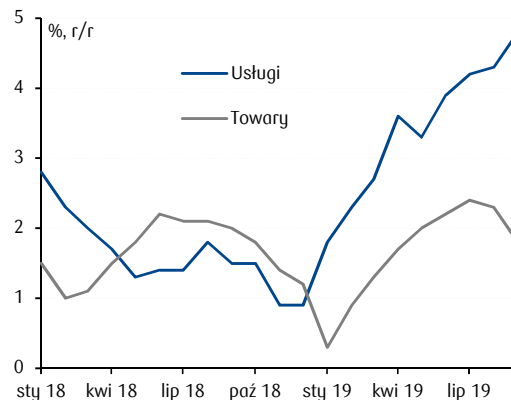
Bank Polski

Fundamentalna presja płacowa słabnie, ale regulacje podniosą dynamikę płac



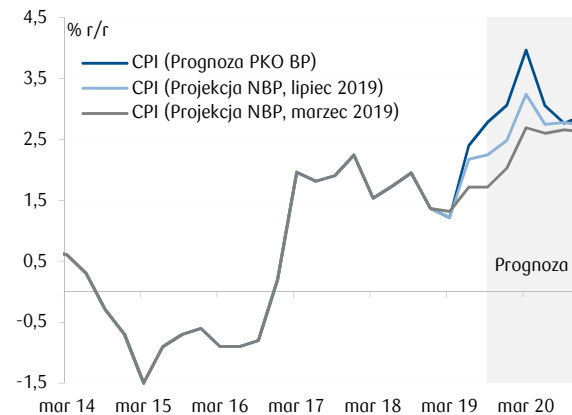
Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Inflacja kosztowa winduje ceny usług



Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Szczyt inflacji dopiero przed nami



Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

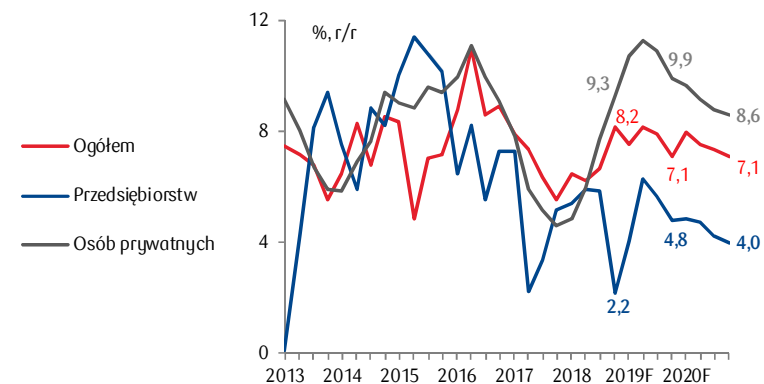
- Zaplanowany na 2020 wzrost płacy minimalnej wpłynie na dynamikę przeciętnych płac w gospodarce. Pomimo sygnałów osłabienia popytu na pracę, dynamika wynagrodzeń przyspieszy. Oznacza to dodatkowy impuls pro-konsumpcyjny oraz nasilenie presji kosztowej na ceny usług i w mniejszym stopniu towarów.
- Inflacja CPI wyraźnie wzrosła, w głównej mierze za sprawą czynników egzogenicznych (w szczególności cen żywności). Inflacja bazowa także systematycznie rośnie, głównie za sprawą coraz silniejszego wzrostu cen usług. W 2020 dodatkowym czynnikiem proinflacyjnym staną się ceny regulowane. W konsekwencji w 1q20 inflacja CPI może przejściowo przekroczyć górną granicę przedziału dopuszczalnych odchyśleń od celu NBP (3,5%).
- Mimo wzrostu inflacji, prawdopodobieństwo podwyżek stóp procentowych NBP pozostaje relatywnie niskie. Rada Polityki Pieniężnej pozostaje skoncentrowana na podtrzymaniu wzrostu gospodarczego, a większość jej członków uznaje przyspieszenie inflacji za przejściowe. Jednocześnie, argumenty związane ze stabilnością sektora finansowego (i rynku nieruchomości), a także prognozy wzrostu gospodarczego i inflacji przemawiają przeciwko obniżkom stóp w przewidywalnej przyszłości.

		2015	2016	2017	2018	2019F	2020F
PKB	% r/r	3,8	3,1	4,9	5,1	4,3	3,7
Spożycie indywidualne	% r/r	3,0	3,9	4,5	4,3	4,3	4,5
Inwestycje	% r/r	6,1	-8,2	4,0	8,9	8,7	2,3
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-2,7	-2,2	-1,5	-0,2	-1,1	-0,5
Dług publiczny ¹⁾	% PKB	51,3	54,2	50,6	48,9	47,3	44,8
Inflacja CPI	%	-0,9	-0,6	2,0	1,6	2,3	3,1
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	4,35	4,45
USD/PLN	PLN k.o.	3,90	4,18	3,48	3,76	3,99	4,16

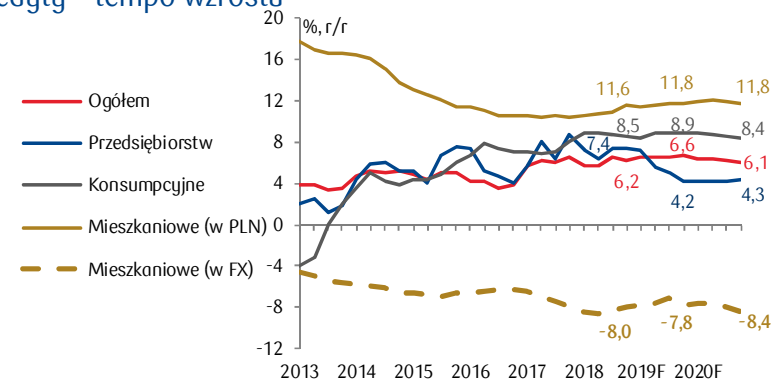
Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010

Depozyty – tempo wzrostu



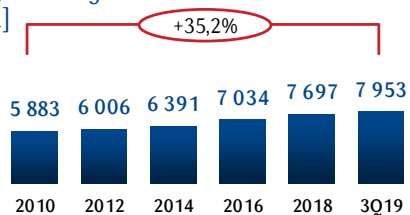
Kredyty – tempo wzrostu



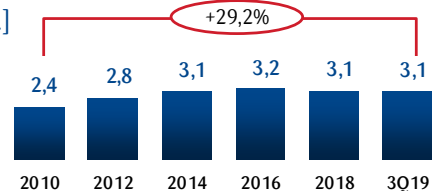
INFORMACJE DODATKOWE

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości

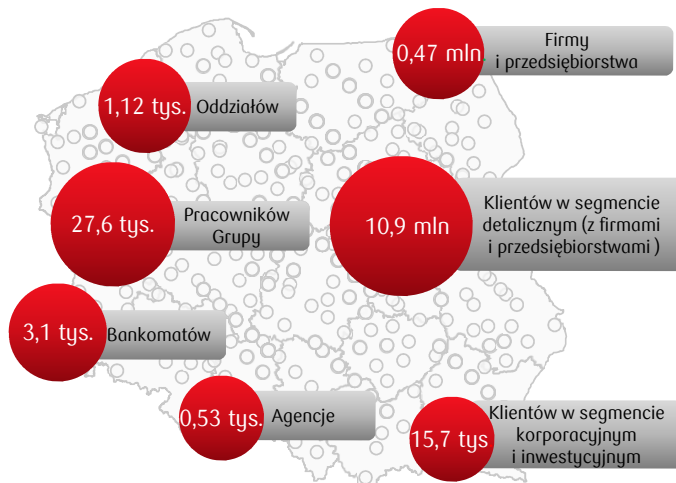
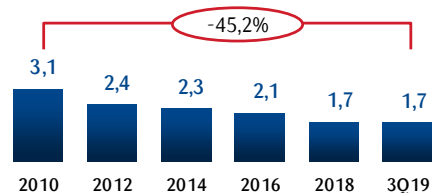
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych [tys.]



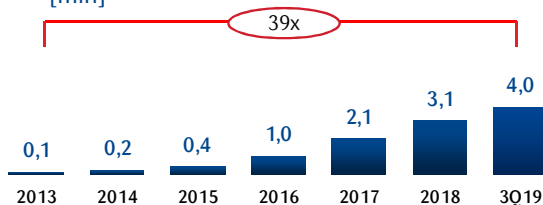
Liczba bankomatów [tys.]



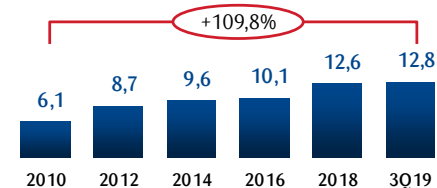
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym [tys.]



IKO [mln]



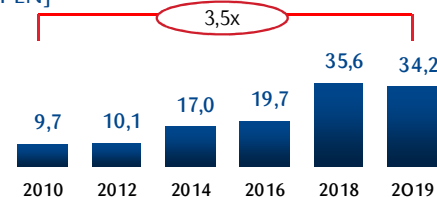
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej [tys.]



Udział Domu Maklerskiego w obrotach na rynku wtórnym akcji



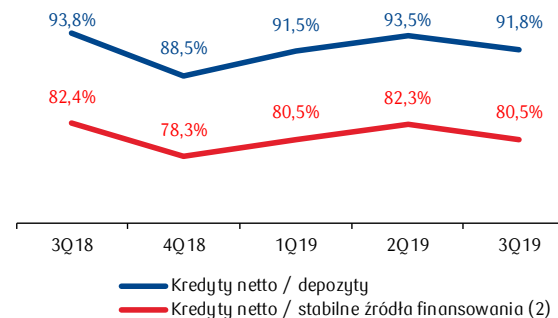
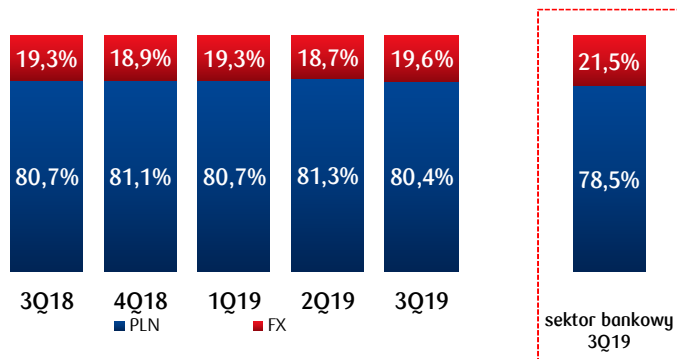
Wartość aktywów TFI w zarządzaniu [mld PLN]



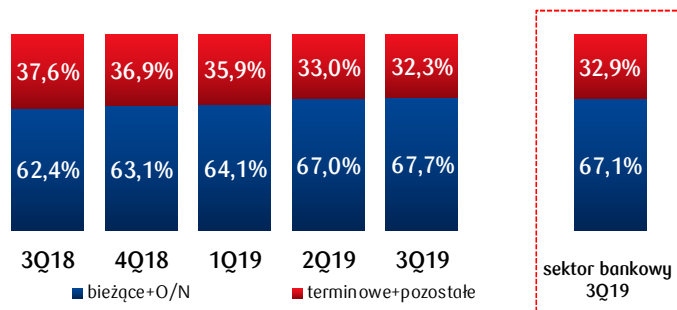
Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności



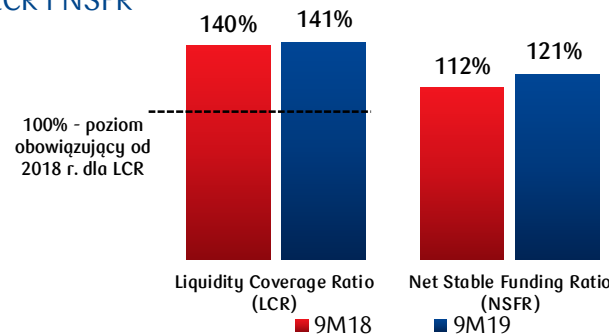
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



Struktura terminowa depozytów⁽¹⁾ ogółem



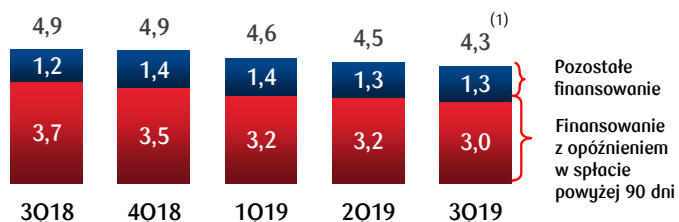
LCR i NSFR



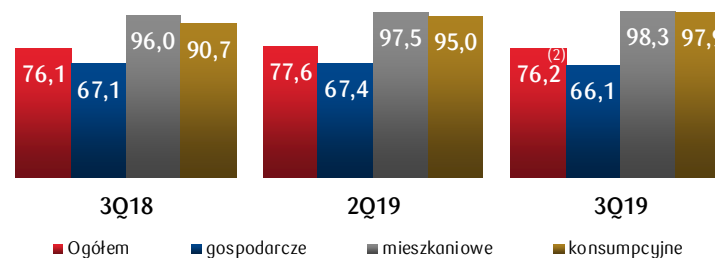
(1) Zobowiązania wobec klientów.

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

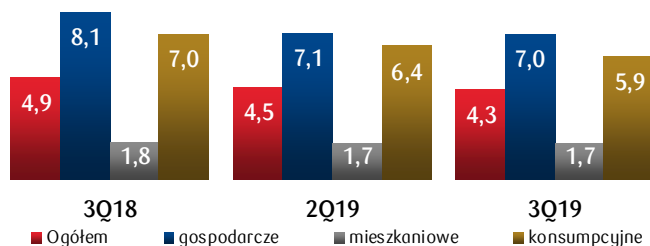
Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości [%]



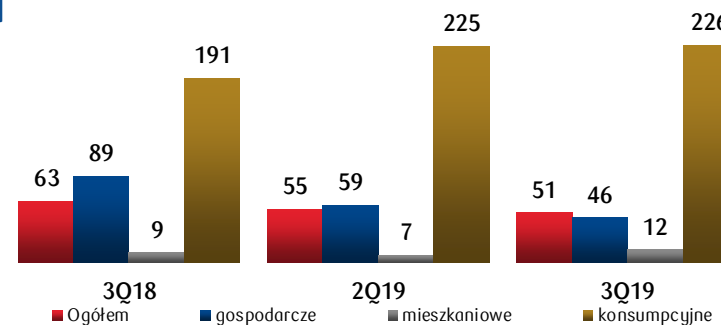
Pokrycie odpisem finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości [%]



Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości [%]



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



(1) Reklasyfikacja ok. 9 mld kredytów do kategorii „nieprzeznaczone do obrotu” (w tym z utratą wartości w kwocie 824 miliony PLN) obniżyła wskaźnik o 0,2 p.p.

(2) Powyższa reklasyfikacja obniżyła wskaźnik pokrycia o 1,2 p.p.

INFORMACJE DODATKOWE

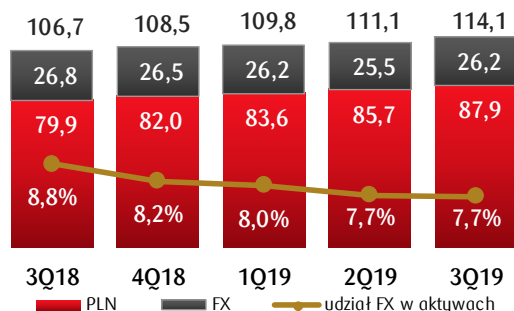
Kredyty mieszkaniowe brutto



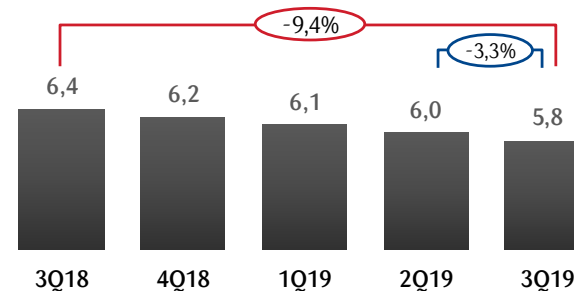
Bank Polski



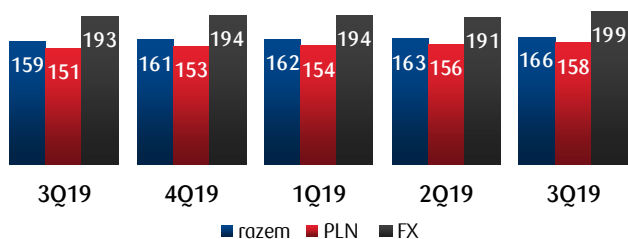
Wolumen kredytów mieszkaniowych [mld PLN] ⁽¹⁾



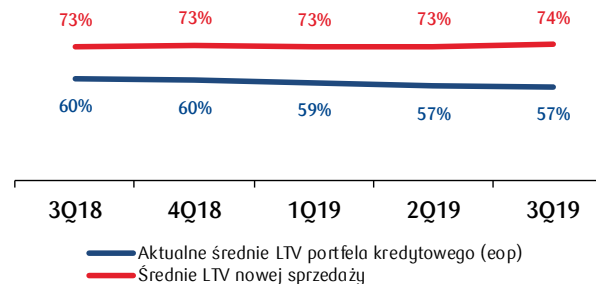
Wolumen kredytów mieszkaniowych w CHF [mld CHF] ⁽²⁾



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



Średnie LTV



⁽¹⁾ Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny. Wpływ deprecjacji złotego na kredyty mieszkaniowe wyniósł +1,7 mld PLN r/r oraz 1,2 mld PLN q/q.

⁽²⁾ Wolumen kredytów mieszkaniowych w EUR wyniósł: 3Q18 752,2 mln; 4Q18 736,1 mln; 1Q19 719,3 mln, 2Q19 701,6 mln, 3Q19 684,5 mln

Kredyty hipoteczne walutowe netto



(mld PLN) stan na 30.09.2019r.	do 2009 roku	po 2009 roku
Indeksowane	-	3,5
Denominowane	18,5	3,2
Suma	18,5	6,7

Na 30 września 2019r. liczba kredytów indeksowanych wynosiła 11 242 sztuk, a denominowanych 123 677 sztuk.

Przeciwko Bankowi toczyło się 1 379, (+219 q/q) postępowań sądowych dotyczących kredytów udzielonych w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 321 milionów PLN (+56 mln PLN q/q).

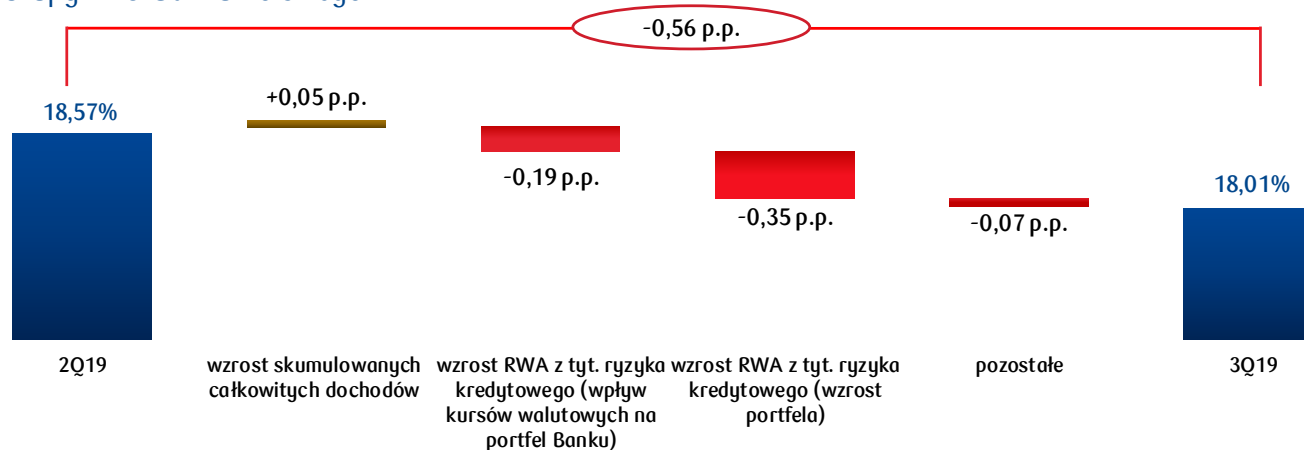
INFORMACJE DODATKOWE

Adekwatność kapitałowa

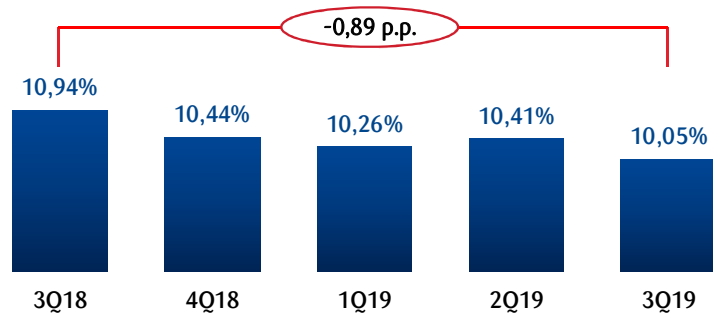


Bank Polski

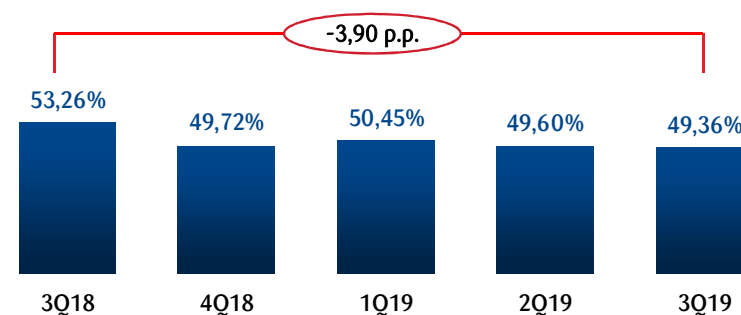
Zmiana q/q TCR Grupy PKO Banku Polskiego



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]

	9M19	9M18	r/r	3Q19	2Q19	q/q
Wynik odsetkowy	7 655	6 865	+11,5%	2 662	2 538	+4,9%
Wynik z prowizji i opłat	2 276	2 242	+1,5%	770	760	+1,3%
Wynik na działalności biznesowej	10 918	9 873	+10,6%	3 685	3 739	-1,4%
Koszty działania	-4 597	-4 450	+3,3%	-1 470	-1 442	+1,9%
Odpisy aktualizujące	-948	-1 038	-8,7%	-294	-322	-8,7%
Podatek bankowy	-764	-699	+9,3%	-261	-255	+2,4%
Zysk brutto	4 632	3 708	+24,9%	1 669	1 729	-3,5%
Podatek dochodowy	-1 324	-974	+35,9%	-440	-511	-13,9%
Zysk netto	3 308	2 732	+21,1%	1 229	1 217	+1,0%
Aktywa	341,6	306,1	+11,6%	341,6	329,0	+3,8%
Finansowanie udzielone klientom	244,6	225,6	+8,4%	244,6	238,0	+2,8%
Zobowiązania wobec klientów	251,3	225,6	+11,4%	251,3	240,4	+4,5%
Stabilne źródła finansowania	286,6	256,7	+11,6%	286,6	273,1	+4,9%
Kapitały własne	41,0	37,7	+8,8%	41,0	39,6	+3,6%

Dane bilansowe [mld PLN]

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski



		3Q19	3Q18	r/r	2Q19	q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe [%]	ROE netto	10,9	9,7	+1,2 p.p.	10,7	+0,2 p.p.
	ROTE netto	11,9	10,6	+1,3 p.p.	11,6	+0,3 p.p.
	ROA netto	1,3	1,2	+0,1 p.p.	1,3	0,0 p.p.
	C/I	42,0	45,1	-3,1 p.p.	42,7	-0,7 p.p.
	Marża odsetkowa ⁽¹⁾	3,44	3,40	+0,04 p.p.	3,43	+0,01 p.p.
Jakość portfela kredytowego [%]	Udział kredytów z utratą wartości	4,3	4,9	-0,6 p.p.	4,5	-0,2 p.p.
	Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	76,2	76,1	+0,1 p.p.	77,6	-1,4 p.p.
	Koszt ryzyka	0,51	0,63	-12 p.b.	0,55	-4 p.b.
Pozycja kapitałowa [%]	Łączny współczynnik kapitałowy	18,0	18,4	-0,4 p.p.	18,6	-0,6 p.p.
	Współczynnik kapitału Tier 1	16,7	17,1	-0,4 p.p.	17,3	-0,6 p.p.

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

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.) ⁽¹⁾	7 615	7 697	7 779	7 851	7 953	+4,4%	+1,3%
Karty bankowe (tys.)	8 771	8 893	8 994	9 084	9 210	+5,0%	+1,4%
w tym: karty kredytowe	919	932	942	954	968	+5,3%	+1,5%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	2 875	3 120	3 364	3 601	3 952	+37,4%	+9,7%
Oddziały:	1 174	1 155	1 145	1 132	1 121	-4,5%	-1,0%
- detaliczne	1 132	1 113	1 103	1 090	1 079	-4,7%	-1,0%
- korporacyjne	42	42	42	42	42	0,0%	0,0%
Agencje	590	577	557	535	530	-10,2%	-0,9%
Bankomaty	3 146	3 133	3 104	3 106	3 089	-1,8%	-0,5%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	28,2	27,9	27,9	28,1	27,6	-2,0%	-1,6%

- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła o ponad milion r/r
- Zatrudnienie spadło o ponad 500 etatów r/r

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



Rachunek zysków i strat (mln PLN)	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	r/r	q/q
Wynik odsetkowy	2 366	2 480	2 455	2 538	2 662	+12,5%	+4,9%
Wynik z prowizji i opłat	760	771	746	760	770	+1,3%	+1,3%
Wynik pozostały	266	215	293	441	253	-4,9%	-42,6%
Przychody z tytułu dywidend	1	-	-	12	1	0,0%	-91,7%
Wynik na operacjach finansowych	69	(15)	77	66	49	-29,0%	-25,8%
Wynik z pozycji wymiany	98	144	140	105	115	+17,3%	+9,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	98	86	76	258	88	-10,2%	-65,9%
Wynik na działalności biznesowej	3 392	3 466	3 494	3 739	3 685	+8,6%	-1,4%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	(328)	(413)	(332)	(322)	(294)	-10,4%	-8,7%
Koszty działania	(1 441)	(1 447)	(1 685)	(1 442)	(1 470)	+2,0%	+1,9%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(101)	(96)	(359)	(59)	(59)	-41,6%	0,0%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(238)	(251)	(248)	(255)	(261)	+9,7%	+2,4%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	8	15	5	9	9	+12,5%	0,0%
Zysk (strata) brutto	1 393	1 370	1 234	1 729	1 669	+19,8%	-3,5%
Podatek dochodowy	(348)	(362)	(373)	(511) ⁽¹⁾	(440)	+26,4%	-13,9%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	3	(1)	(1)	1	-	x	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	1 042	1 009	862	1 217	1 229	+17,9%	+1,0%

⁽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)	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	r/r	q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	13,4	22,9	15,4	12,9	13,3	-0,9%	+2,7%
Należności od banków	8,2	7,7	6,2	3,3	3,9	-53,1%	+18,1%
Instrumenty pochodne	1,9	2,6	2,9	3,2	3,9	+106,6%	+20,7%
Papiery wartościowe	44,5	48,5	54,5	56,1	60,3	+35,6%	+7,5%
Finansowanie klientów netto	225,6	230,4	232,7	238,0	244,6	+8,4%	+2,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	2,8	2,9	3,7	4,5	4,4	+54,9%	-1,6%
Inne aktywa	9,7	9,2	10,4	11,0	11,3	+16,5%	+2,1%
AKTYWA RAZEM	306,1	324,3	325,8	329,0	341,6	+11,6%	+3,8%
Zobowiązania i kapitały (mld PLN)	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	r/r	q/q
Kapitał własny ogółem	37,7	39,1	39,7	39,6	41,0	+8,8%	+3,6%
Zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków	2,1	2,0	2,8	3,1	2,1	+2,2%	-30,9%
Pochodne instrumenty finansowe	2,9	3,1	3,4	3,7	4,1	+40,7%	+9,2%
Zobowiązania wobec klientów	225,5	242,8	239,6	240,4	251,3	+11,4%	+4,5%
Zobowiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	1,2	1,3	1,4	1,5	1,6	+32,2%	+6,5%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	30,9	31,4	32,5	32,4	35,1	+13,4%	+8,2%
Pozostałe zobowiązania	5,8	4,6	6,5	8,3	6,5	+10,6%	-22,4%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	306,1	324,3	325,8	329,0	341,6	+11,6%	+3,8%

INFORMACJE DODATKOWE

Finansowanie klientów



Bank Polski

mld PLN	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	r/r	q/q
Kredyty	219,8	223,1	226,2	231,2	237,0	+7,8%	+2,5%
mieszkaniowe	106,7	108,5	109,8	111,1	114,1	+6,9%	+2,7%
mieszkaniowe PLN	79,9	82,0	83,6	85,7	87,9	+10,0%	+2,6%
mieszkaniowe FX	26,8	26,5	26,2	25,5	26,2	-2,1%	+3,0%
korporacyjne	54,0	55,2	55,8	56,7	58,7	+8,7%	+3,6%
bankowości detalicznej i prywatnej	28,1	28,2	28,7	29,9	30,5	+8,8%	+2,0%
firm i przedsiębiorstw	31,0	31,1	32,0	33,4	33,6	+8,3%	+0,4%
Dłużne papiery wartościowe	14,2	15,6	14,9	15,1	15,4	+8,2%	+1,7%
obligacje komunalne	7,9	9,4	9,4	10,0	9,9	+24,7%	-1,6%
obligacje korporacyjne	6,3	6,3	5,6	5,1	5,5	-12,5%	+8,3%
Finansowanie klientów brutto	234,0	238,7	241,2	246,3	252,3	+7,8%	+2,4%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-8,4	-8,2	-8,5	-8,3	-7,8	-7,5%	-6,6%
Finansowanie klientów netto	225,6	230,4	232,6	238,0	244,6	+8,4%	+2,8%

INFORMACJE DODATKOWE

Oszczędności klientów



Bank Polski

mld PLN	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	r/r	q/q
Oszczędności ludności	197,4	207,7	214,4	218,2	224,4	+13,7%	+2,8%
depozyty	146,1	155,1	161,0	164,0	168,2	+15,1%	+2,6%
aktywa detaliczne TFI	33,1	33,5	33,2	32,7	32,2	-2,7%	-1,7%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	18,2	19,1	20,1	21,5	24,0	+31,9%	+11,7%
Depozyty korporacyjne	49,0	55,1	48,5	45,9	50,6	+3,3%	+10,4%
Depozyty firm i przedsiębiorstw	25,1	26,8	25,7	26,4	28,4	+13,3%	+7,7%
Oszczędności klientów	271,5	289,5	288,6	290,5	303,5	+11,8%	+4,5%

INFORMACJE DODATKOWE

Akcjonariat i rating



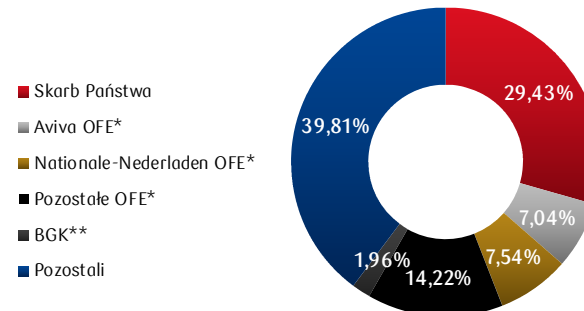
Bank Polski



Informacje ogólne o akcjach

Notowane:	GPW w Warszawie od 10.11.2004
Indeksy:	WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki, WIG-ESG 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
Sustainalytics		24.0/100 Średnie ryzyko
MSCI		BBB ↑

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.

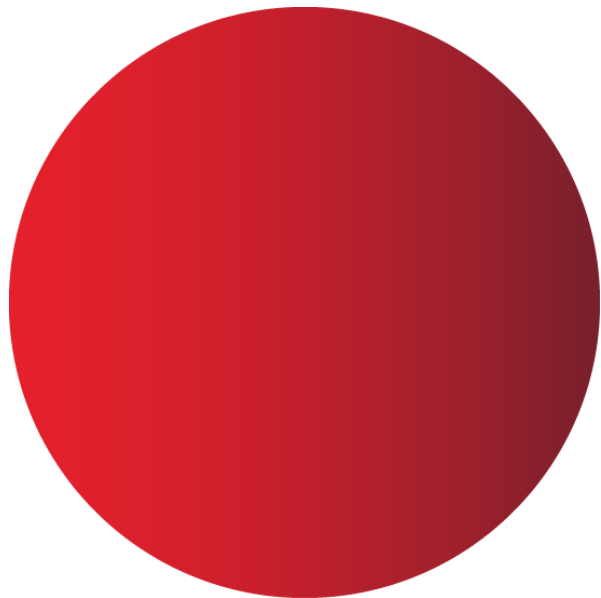
Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej,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

18-19 listopada 2019

| Dzień Inwestora, Warszawa i Londyn.