



# **PKO Bank Polski**

## **Wyniki 2007**

**Warszawa, 15 kwietnia 2008**



## ZASTRZEŻENIE

Niniejsza prezentacja została opracowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy PKO BP SA oraz analityków rynku i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak PKO BP SA nie może zagwarantować ich zupełności, PKO BP SA nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale.

Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Publikowanie przez PKO BP SA danych zawartych w prezentacji nie stanowi naruszenia prawa obowiązującego spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym. Informacje w niej zawarte zostały przekazane w ramach raportów bieżących lub okresowych przesłanych przez PKO BP SA lub stanowią ich uzupełnienie nie będąc jednocześnie podstawą od spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na Bank jako spółkę publiczną.

W żadnym wypadku zawartość niniejszej prezentacji nie może być interpretowana jako wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub jej przedstawicieli. Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności (wskutek zaniedbania czy z innego powodu) za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej prezentacji, Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki.

Niniejsza prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału Spółki w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały opisane jako pochodzące wyłącznie z innego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące ze źródeł osób trzecich określonych w niniejszym dokumencie oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Spółki i jej znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie i nie zostały zweryfikowane przez niezależne osoby trzecie, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako pochodzące ze źródła osób trzecich, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny. Istnieje domniemanie, że powyższe 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 Spółka prowadzi działalność, to jednak nie ma pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwsze do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe przygotowane przez inne źródła nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej prezentacji.

Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO BP SA, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP SA w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.



**PKO BP zaraportował bardzo dobre wyniki za 2007 rok**

- **Historycznie wysoki poziom skonsolidowanego zysku netto – ponad 2,9 mld PLN**
- **18,8% wzrost wyniku na działalności biznesowej przy 7,1% wzroście kosztów r/r)**
- **Spadek wskaźnika koszty/dochody – z 58,5% do 52,7% (r/r)**
- **Dobre rezultaty wskaźników ROE i ROA – odpowiednio 26,2% i 2,8%**
- **Znaczący wzrost portfela kredytów oraz środków zdeponowanych przez klientów – odpowiednio o 27,8% i 10,0% (r/r)**
- **Bank liderem rynku w zakresie sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych – 8,1 mld PLN pozyskanych aktywów do zarządzania**
- **Dalsze pozytywne rezultaty wdrożenia nowej strategii rozwoju**



## PODSUMOWANIE

		2006	2007	Zmiana
<b>Zysk netto</b>	PLN mln	2 149	2 904	35,1%
<b>ROE netto</b>	%	22,7	26,2	3,5 pp.
<b>Zysk brutto</b>	PLN mln	2 701	3 609	33,6%
<b>C/I</b>	%	58,5	52,7	-5,8 pp.
<b>C/I (Bank)</b>	%	59,3	52,5	-6,8 pp.
<b>Kredyty (Bank)</b>	PLN mln	59 518	76 061	27,8%
<b>Depozyty (Bank)</b>	PLN mln	85 677	86 933	1,5%
<b>Aktywa</b>	PLN mln	102 026	108 569	6,4%
<b>Dywidenda</b>	PLN mln	800	980	22,5%

\* Dywidenda wypłacona w 3 kw.  
Liczba akcji: 1 mld

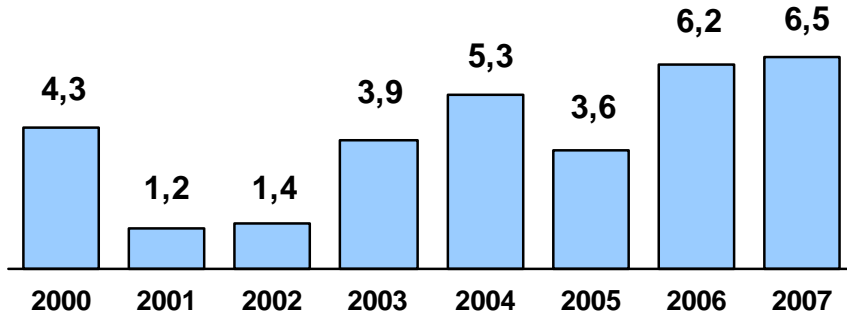


# OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

## Korzystne fundamenty podstawą stabilnego wzrostu gospodarczego

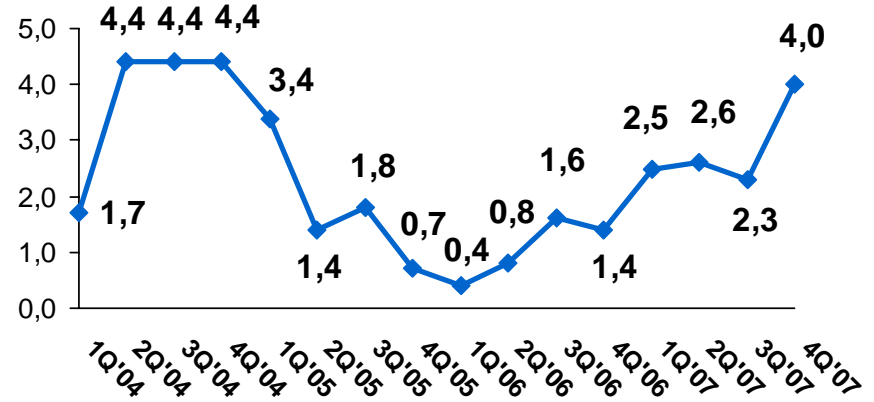
### Tempo wzrostu PKB

%



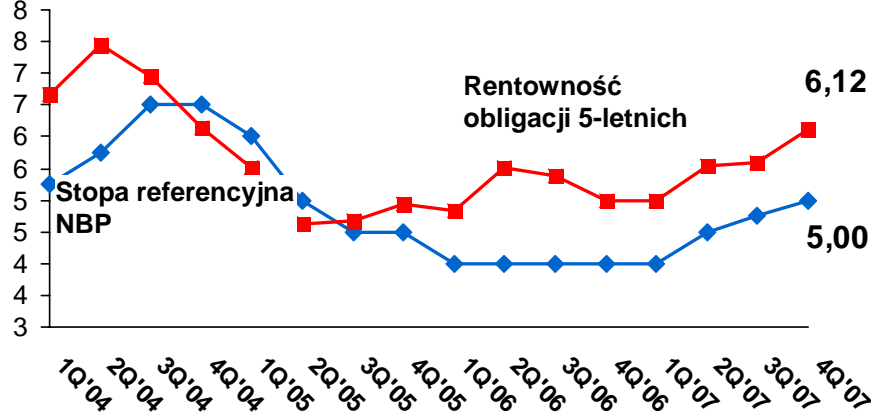
### Inflacja

%



### Stopy procentowe

%

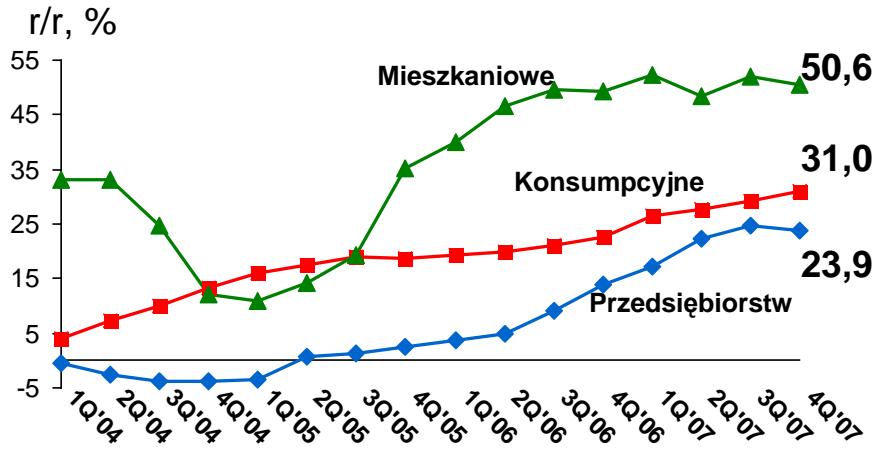


- **Korzystna sytuacja makroekonomiczna** – wysokie tempo wzrostu PKB wspierane silną konsumpcją i nakładami inwestycyjnymi.
- **Wysoki wzrost realnych dochodów ludności i zatrudnienia.**
- **Wzrost rynkowych stóp procentowych** wynikiem podwyżek stóp procentowych NBP i wzrostu awersji do ryzyka na globalnym rynku finansowym.



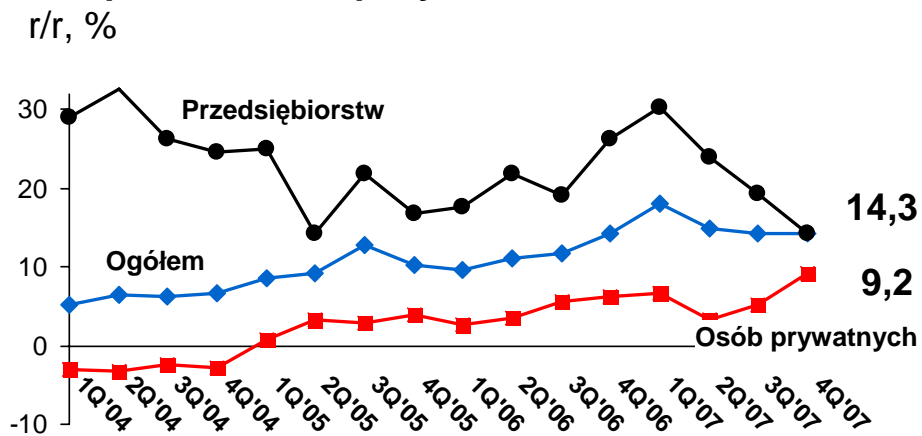
## Korzystna koniunktura gospodarcza sprzyja rozwojowi rynku finansowego

### Tempo wzrostu kredytów



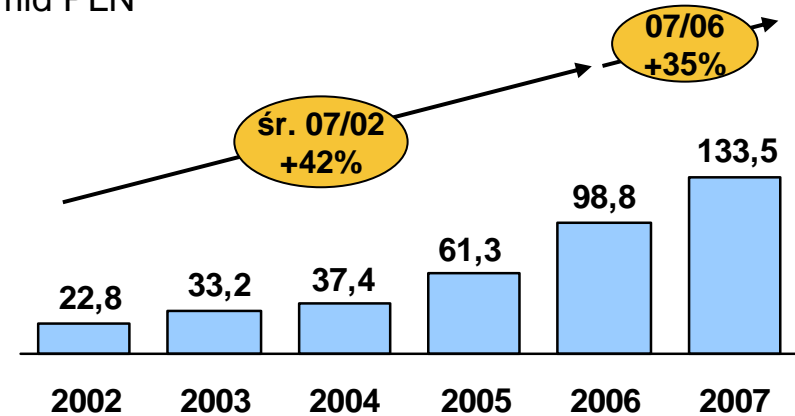
- Dzięki dynamicznemu wzrostowi kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych **roczny wzrost kredytów dla gospodarstw domowych przekroczył 35%**.
- Aktywność inwestycyjna firm wpłynęła na przyspieszenie tempa wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw (do 24% r/r w II poł. 2007).
- **Pod koniec 2007 r. zwiększyło się tempo wzrostu depozytów osób prywatnych** wskutek osłabienia napływu środków do TFI.

### Tempo wzrostu depozytów



### Aktywa netto TFI

mld PLN



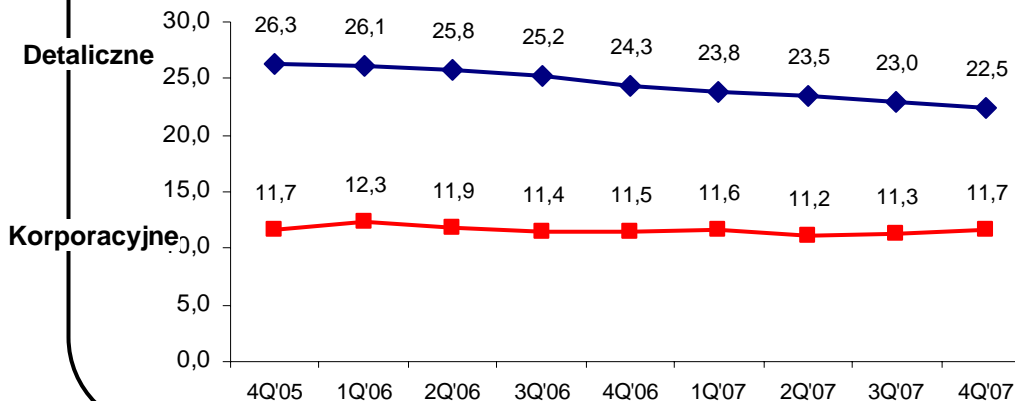


# PKO BP – UDZIAŁY RYNKOWE

Zwiększenie udziałów w rynku TFI, stabilizacja udziałów rynkowych PKO BP na szybko rozwijającym się i konkurencyjnym rynku kredytów i depozytów

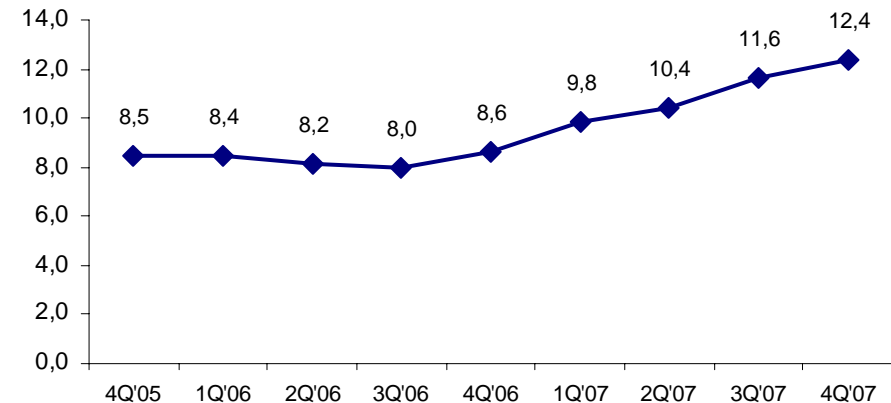
## Udział rynkowy - kredyty

o/.

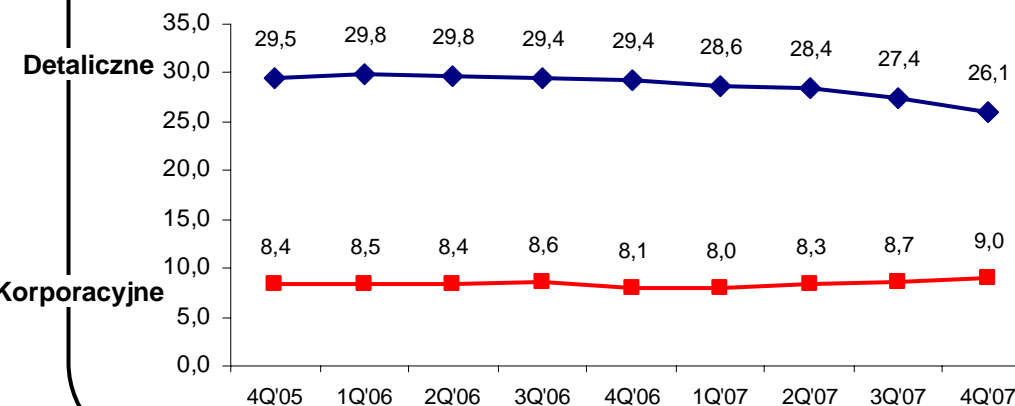


## Udział w rynku funduszy inwestycyjnych

%



## Udział rynkowy – depozyty



- Bank pod koniec roku odnotował lekki spadek udziałów rynkowych w depozytach i kredytach detalicznych, ale poprawił pozycję na rynku korporacyjnych.
- PKO BP w 2007 roku znacząco zwiększył wielkość udział w rynku funduszy inwestycyjnych (+3,8 pp.), awans na 3 pozycję. PKO TFI było jednym z nielicznych TFI które odnotowało dodatnie saldo sprzedaży jednostek w okresie dekoniunktury w 4 kw. 2007.



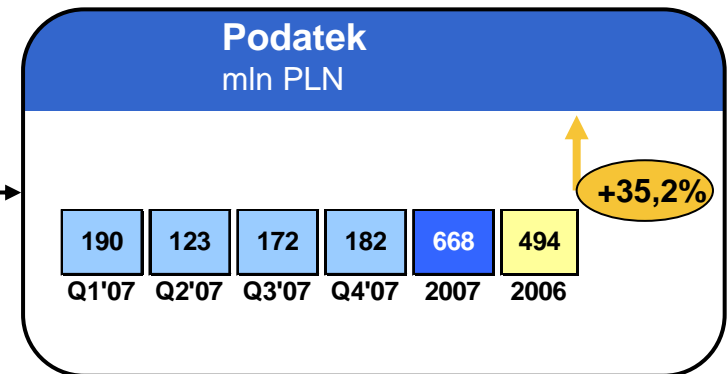
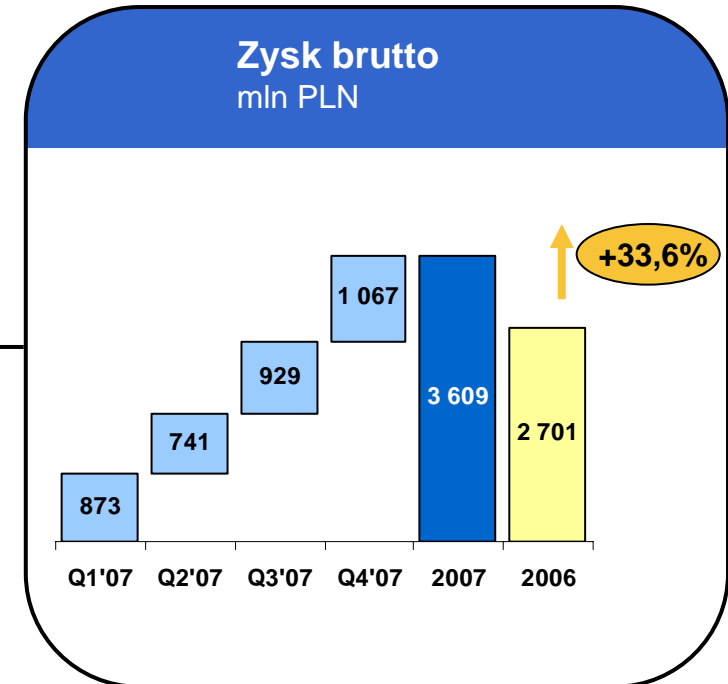
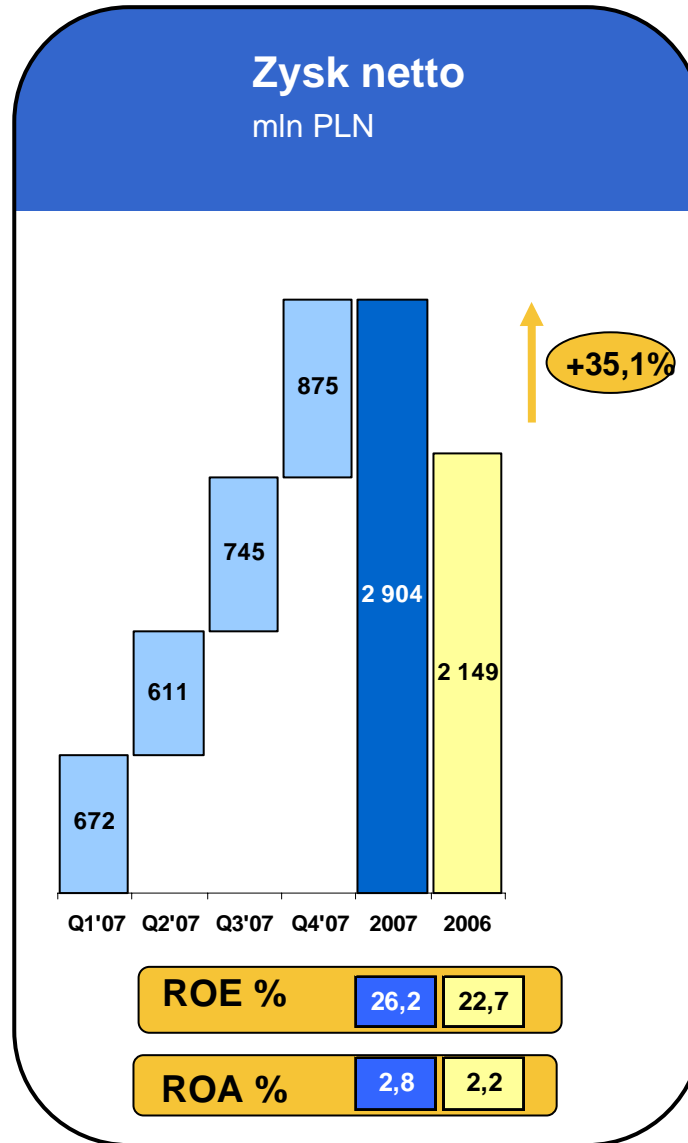
# WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

## Kolejny rok wzrostu wyniku finansowego

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

- Rekordowy zysk netto za 2007 rok, ponad 2,9 mld PLN.
- Znaczący wzrost wskaźników ROE i ROA – odpowiednio do 26,2% i 2,8%.



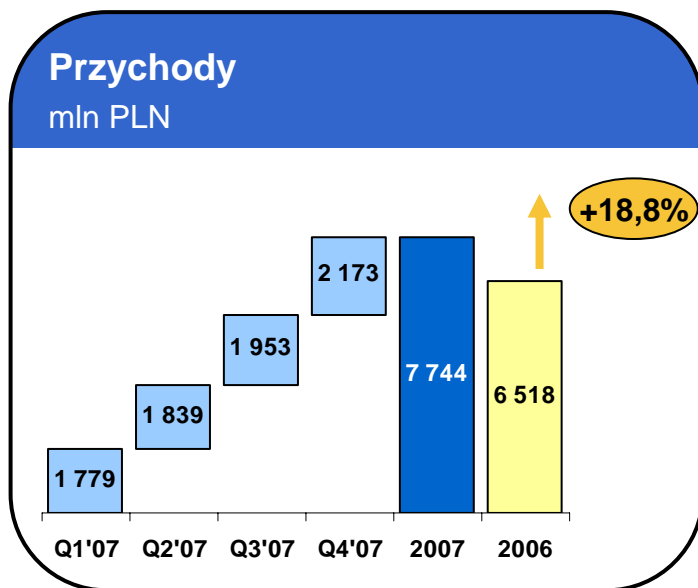
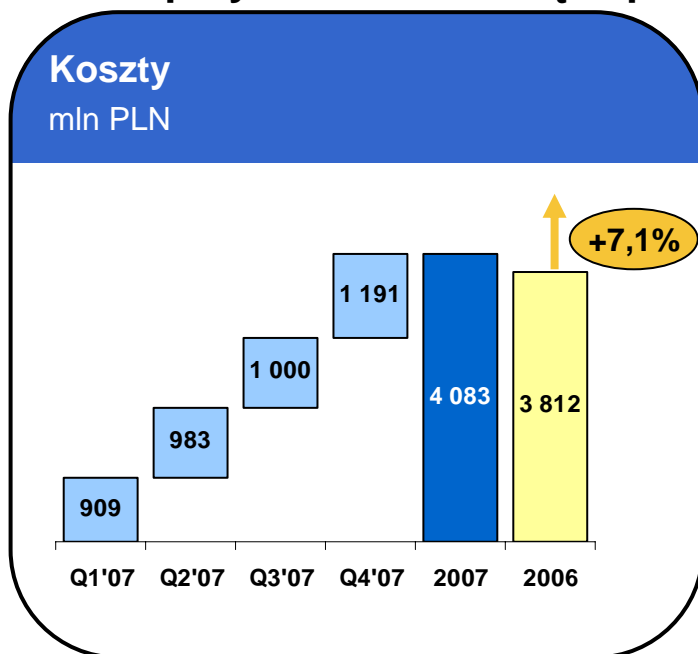


# WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

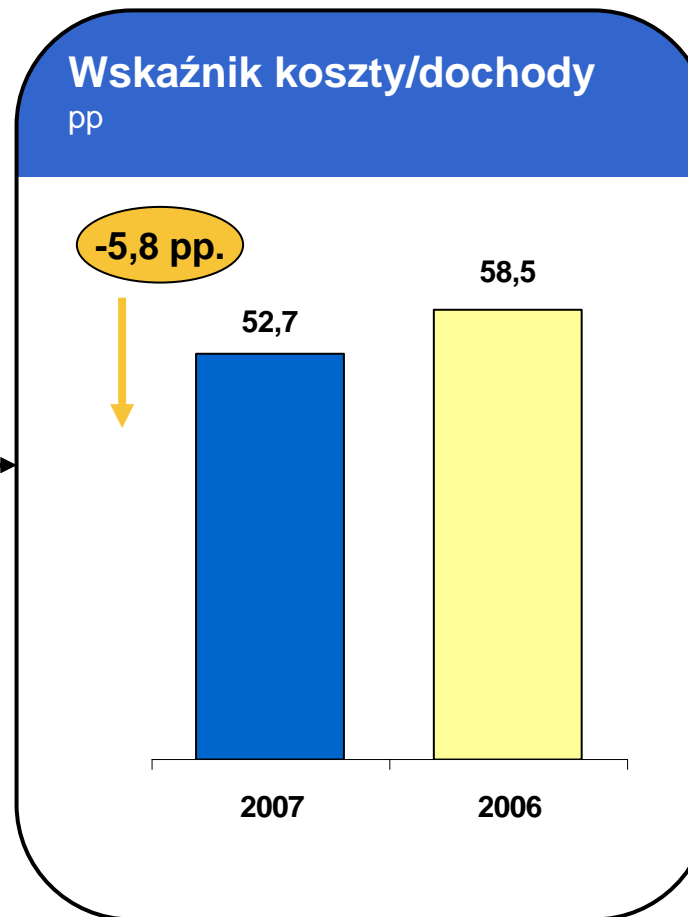
Wzrost przychodów znacząco przewyższający wzrost kosztów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana



/

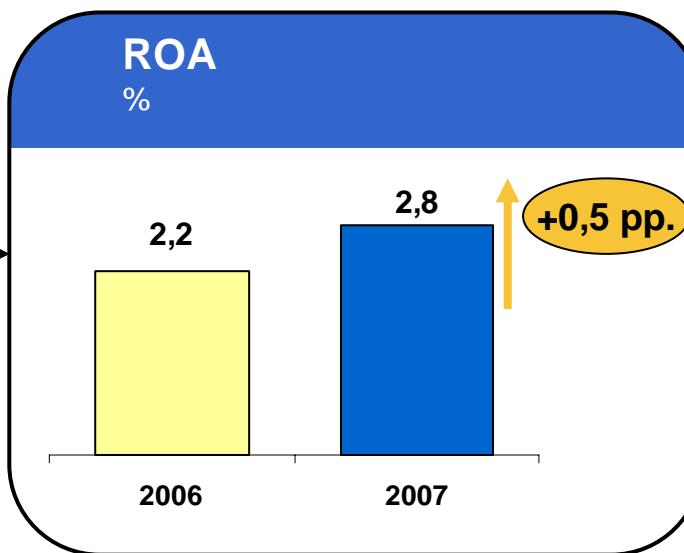
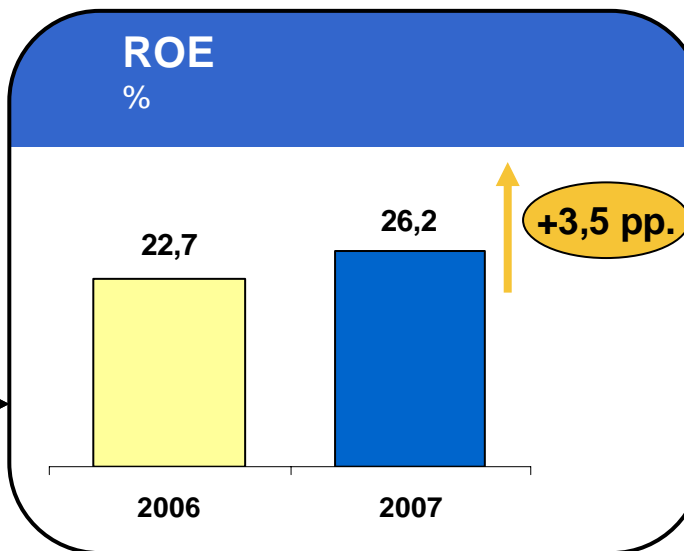
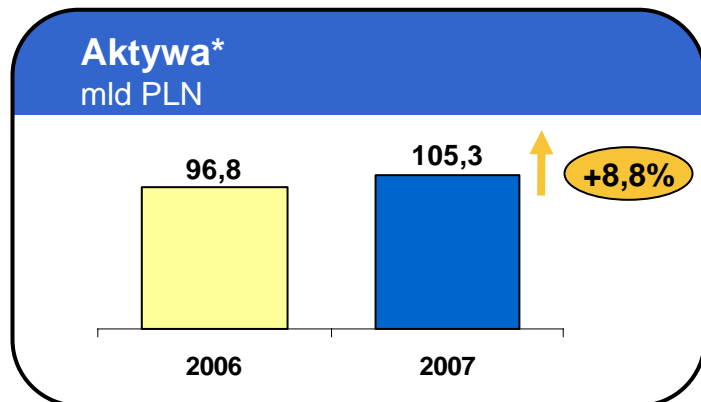
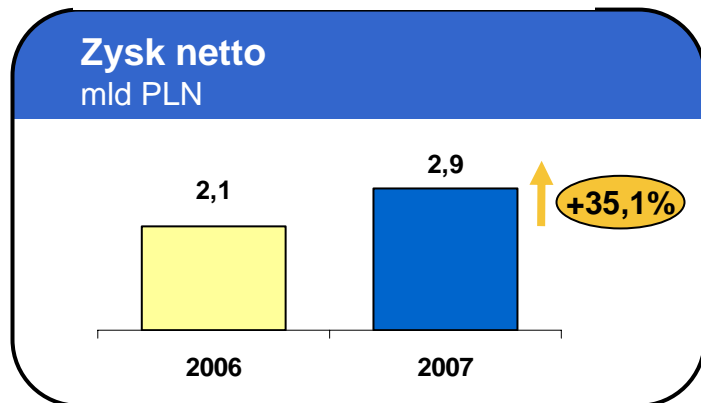
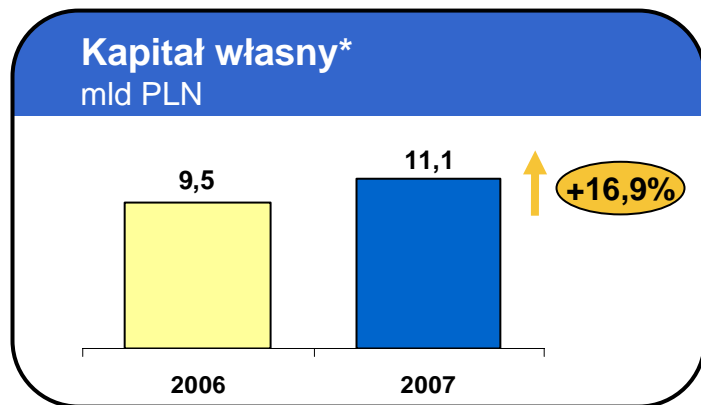


- Utrzymanie kosztów pod kontrolą (+7% r/r) przy wypracowaniu znaczącego wzrostu przychodów (+19% r/r) pozwoliło osiągnąć 35% wzrost zysku netto i znaczący spadek wskaźnika C/I (-5,8 pp r/r).

## Znacząca poprawa wskaźników rentowności kapitału i aktywów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana



- Dynamiczny wzrost wartości dla akcjonariuszy:

- ROE z 22,7% do 26,2%;
- ROA z 2,2% do 2,8%.

- Poprawa rentowności osiągnięta dzięki znaczącemu wzrostowi zysku netto.

\* Stany średnie w 2007



# ZYSK NETTO GRUPY PKO BP

Działalność TFI PKO oraz BLF (Leasing) osiągnęły największe dynamiki wzrostu zysku netto

mln PLN

Działalność

2006

2007

Zmiana

**Zysk netto Grupy**

**2 149,1**

**2 903,6**

**35,1%**



Bank

2 047,4

2 720,0

32,9%



PKO TFI SA  
Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE

Fundusze inwestycyjne

65,5

122,9

87,6%



Fundusz emerytalny

20,0

24,4

21,8%

inteligo

Bankowość internetowa

31,8

22,1

-30,5%

eService s.a.

Płatności elektroniczne

15,5

20,0

28,9%



Leasing

4,7

8,9

86,9%



Bankowość na Ukrainie

16,7

2,8

-83,0%



Rynek nieruchomości

37,1

13,6

-63,3%



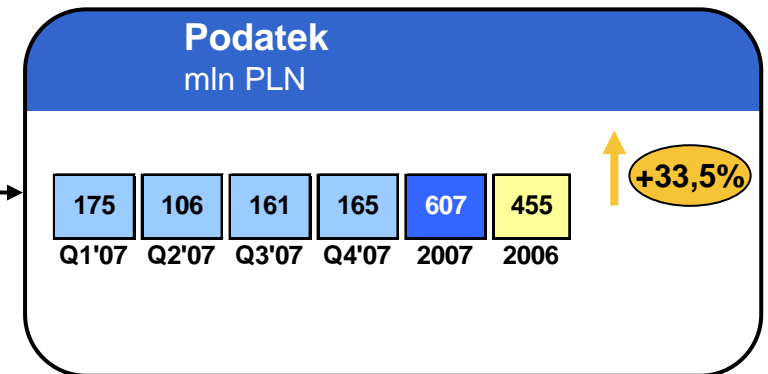
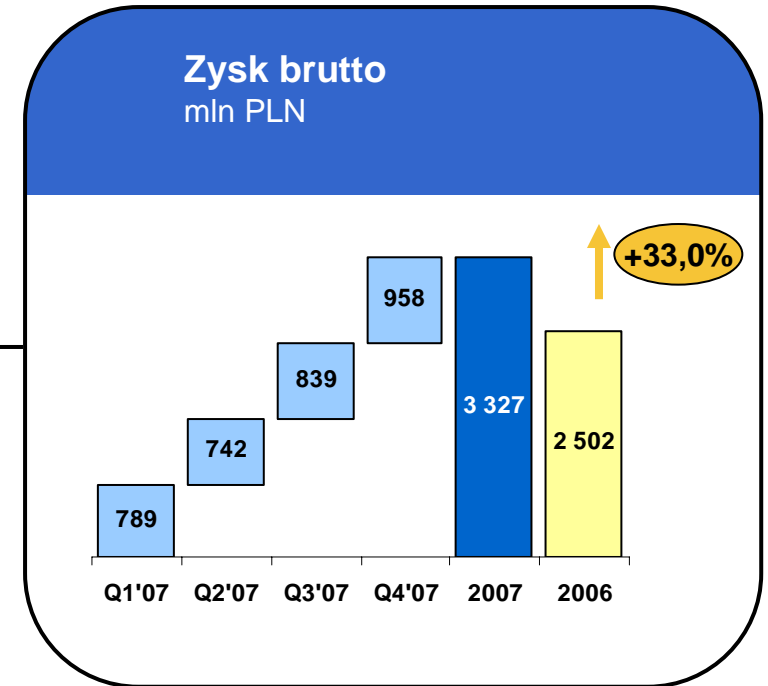
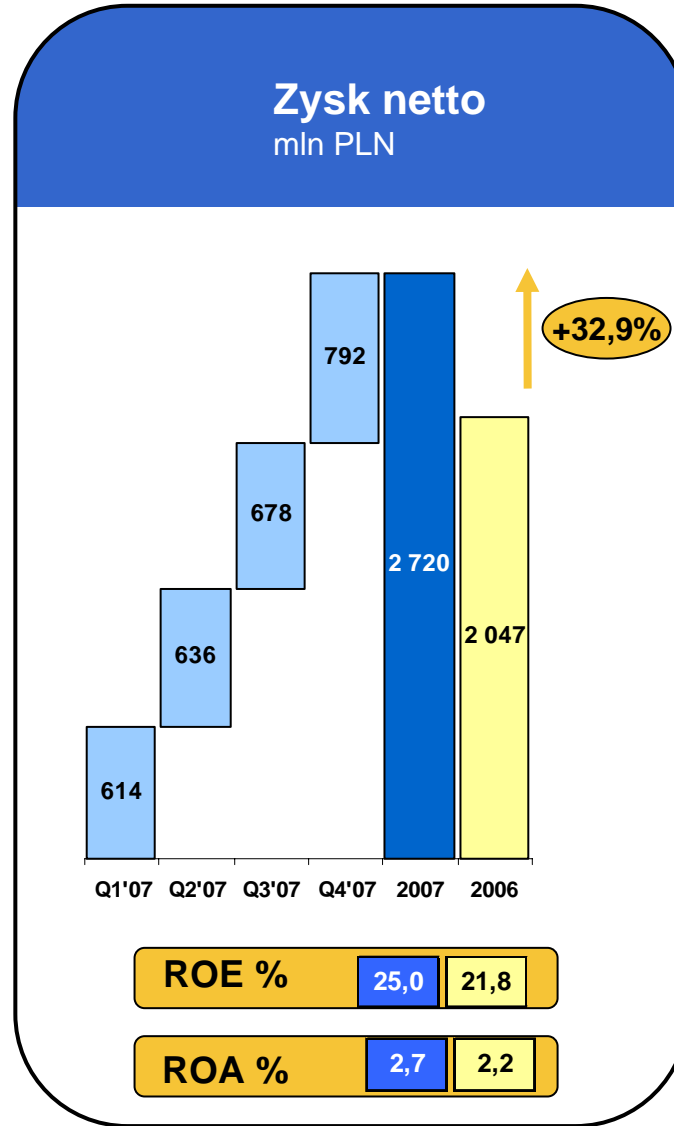
# WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

Bank PKO BP w kolejnym roku wypracował rekordowe zyski

... r/r zmiana

Bank PKO BP

- Rekordowy zysk netto za 2007 rok, ponad 2,7 mld PLN.
- Znaczący wzrost wskaźników ROE i ROA – odpowiednio do 26,2% i 2,8%.



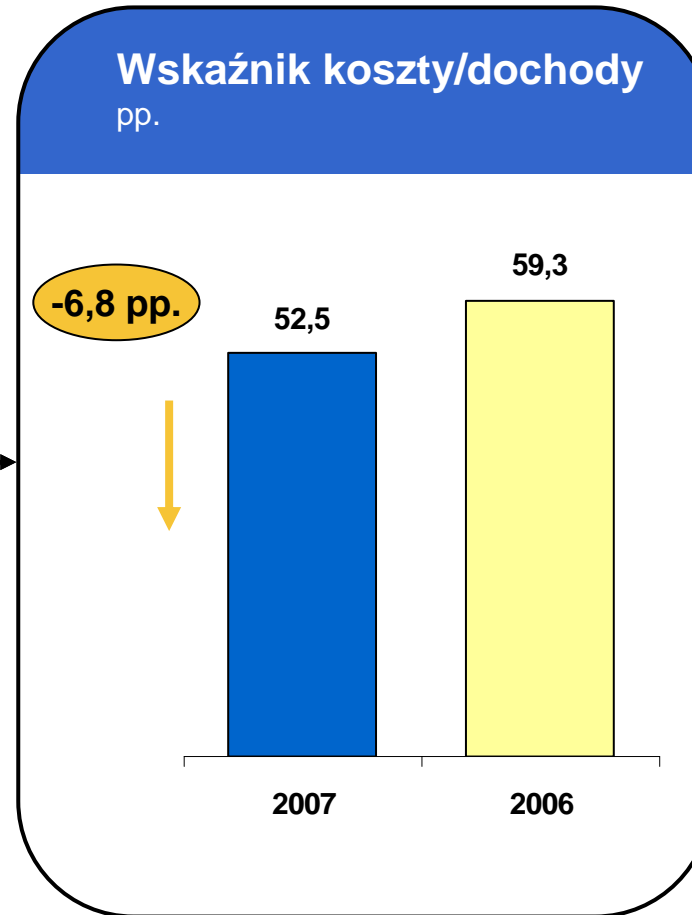
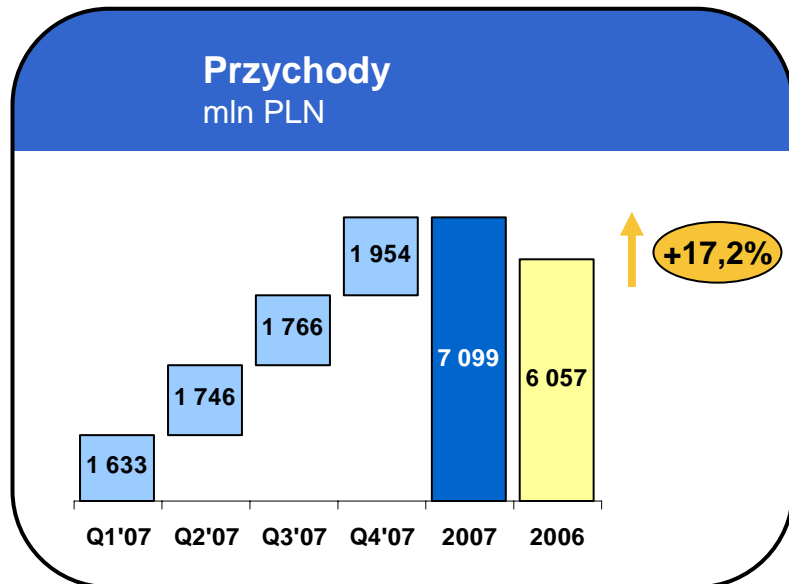
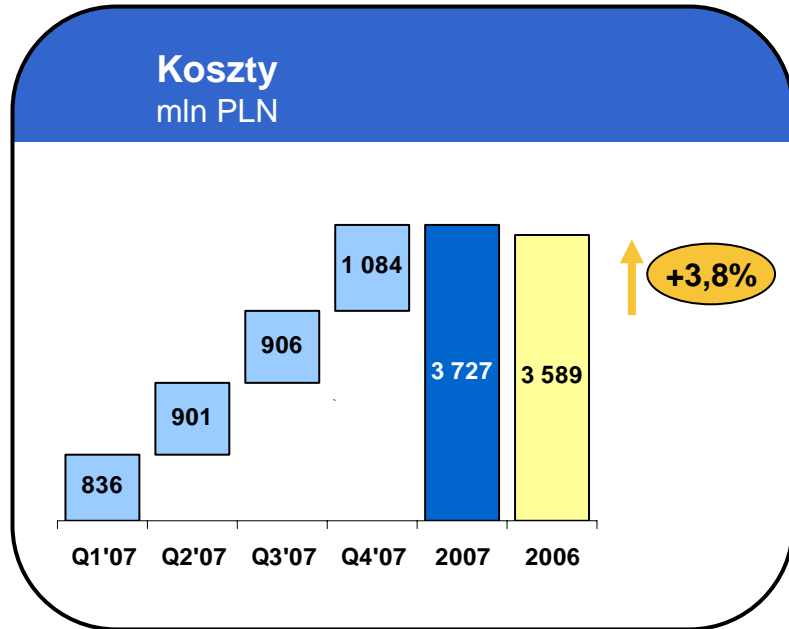


# WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

Jednostka dominująca Grupy efektywnie zarządzała kosztami osiągając znaczącą poprawę wskaźnika C/I

Bank PKO BP

... r/r zmiana

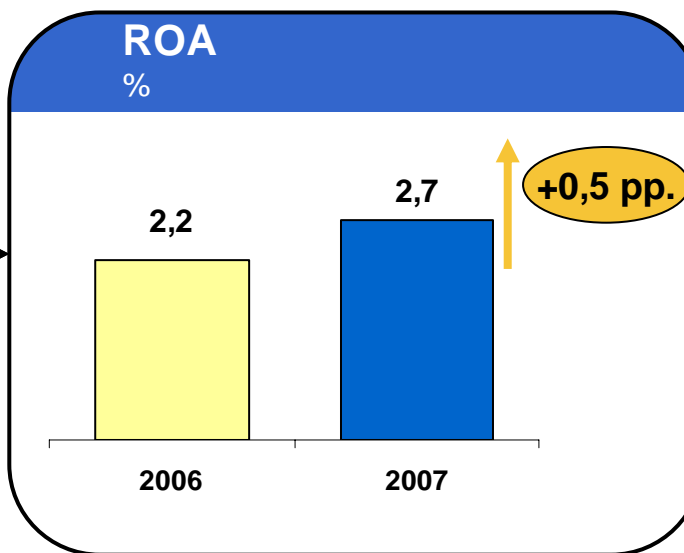
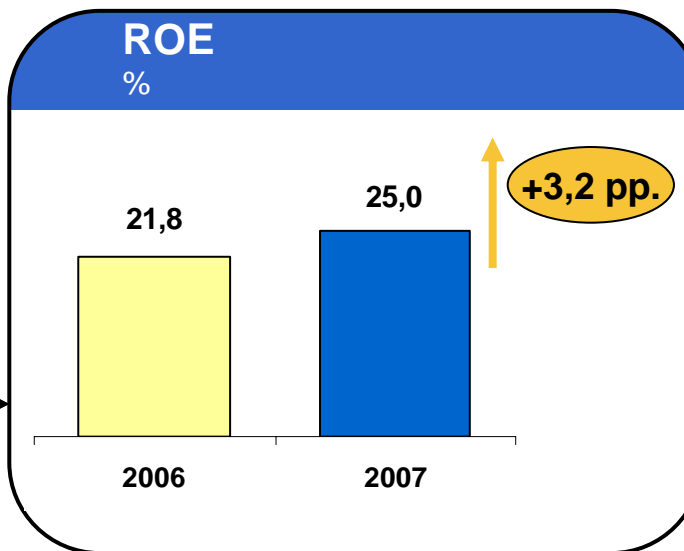
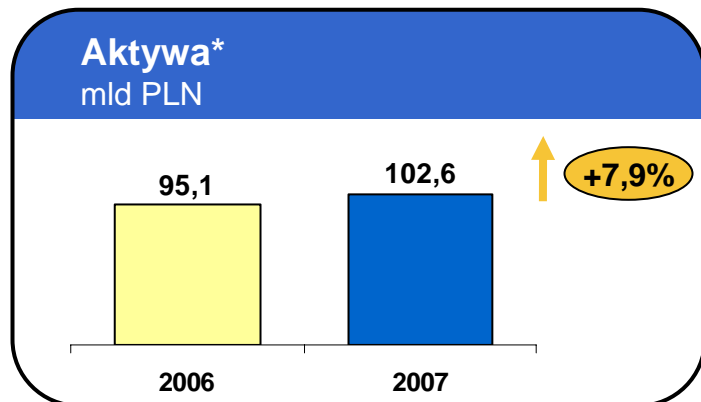
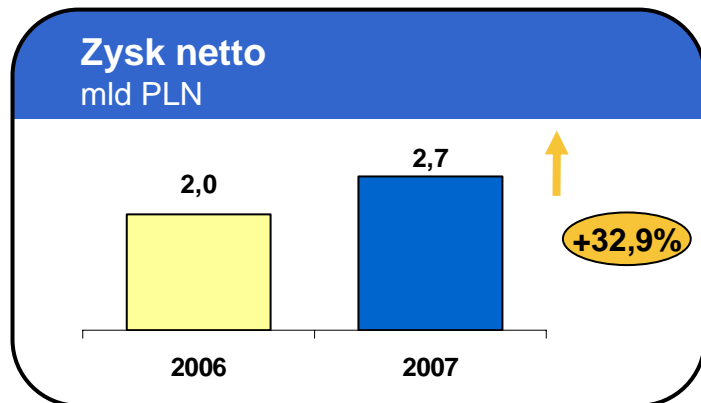
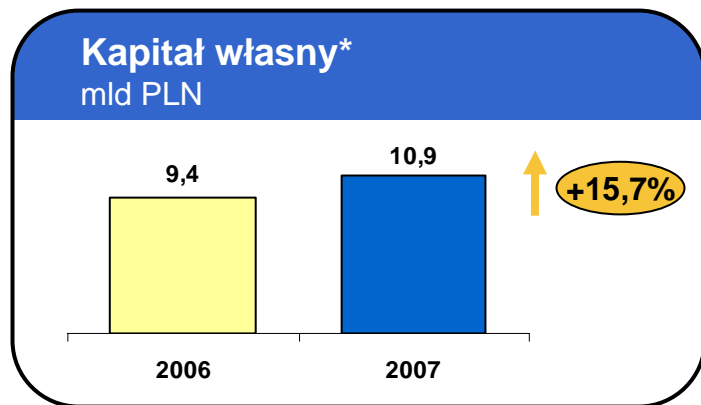


- Bank wypracował zysk netto wyższy o 33% w stosunku do 2006 roku dzięki osiągnięciu ponad 17,2% wzrostu przychodów i utrzymaniu kosztów pod kontrolą (+3,8% r/r).
- W rezultacie **wskaźnik C/I obniżył się znacząco o 6,8 pp. z 59,3% do 52,5%.**

## Znaczący wzrost wartości dla akcjonariuszy

Bank PKO BP

... r/r zmiana



- Wypracowanie znacząco wyższego niż w 2006 roku zysku netto (+33% r/r) pozwoliło Bankowi zwiększyć rentowność kapitału i aktywów, podwyższając wskaźniki:
  - ROE z 21,8% do 25,0%,
  - ROA z 2,2% do 2,7%.

\* Stany średnie w 2007

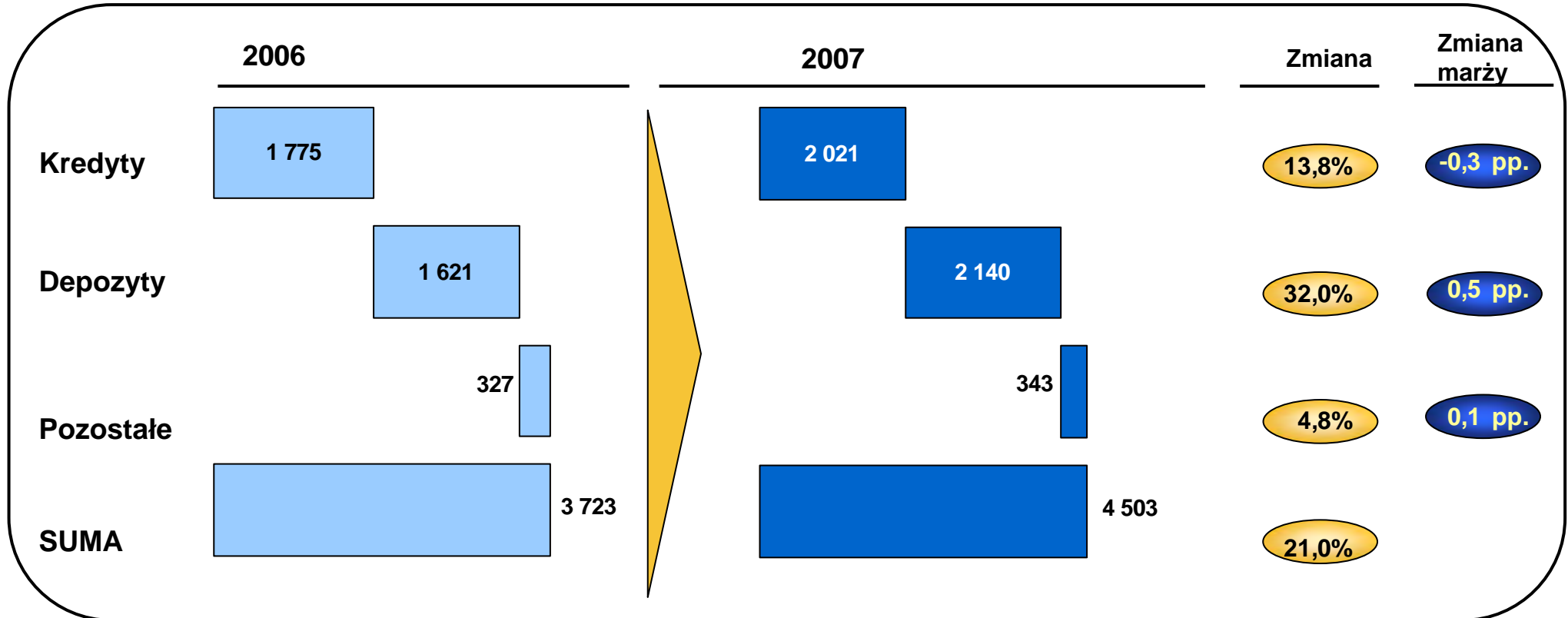


# WYNIK ODSETKOWY NETTO

Znaczący wzrost wyniku odsetkowego dzięki dynamicznemu wzrostowi marży depozytowej

Wynik odsetkowy netto  
mln PLN

Bank PKO BP



- **Produkty depozytowe najbardziej przyczyniły się do wzrostu wyniku odsetkowego dzięki:**
  - wzrostowi marży (+0,5 p.p.);
  - wzrostowi bazy depozytowej (+4,0%);
  - pozyskaniu nowych klientów (+3,1% w ujęciu liczby rachunków bieżących).
- **Wynik odsetkowy z produktów kredytowych także znacząco wzrósł** mimo spadku marży (-0,3 pp).

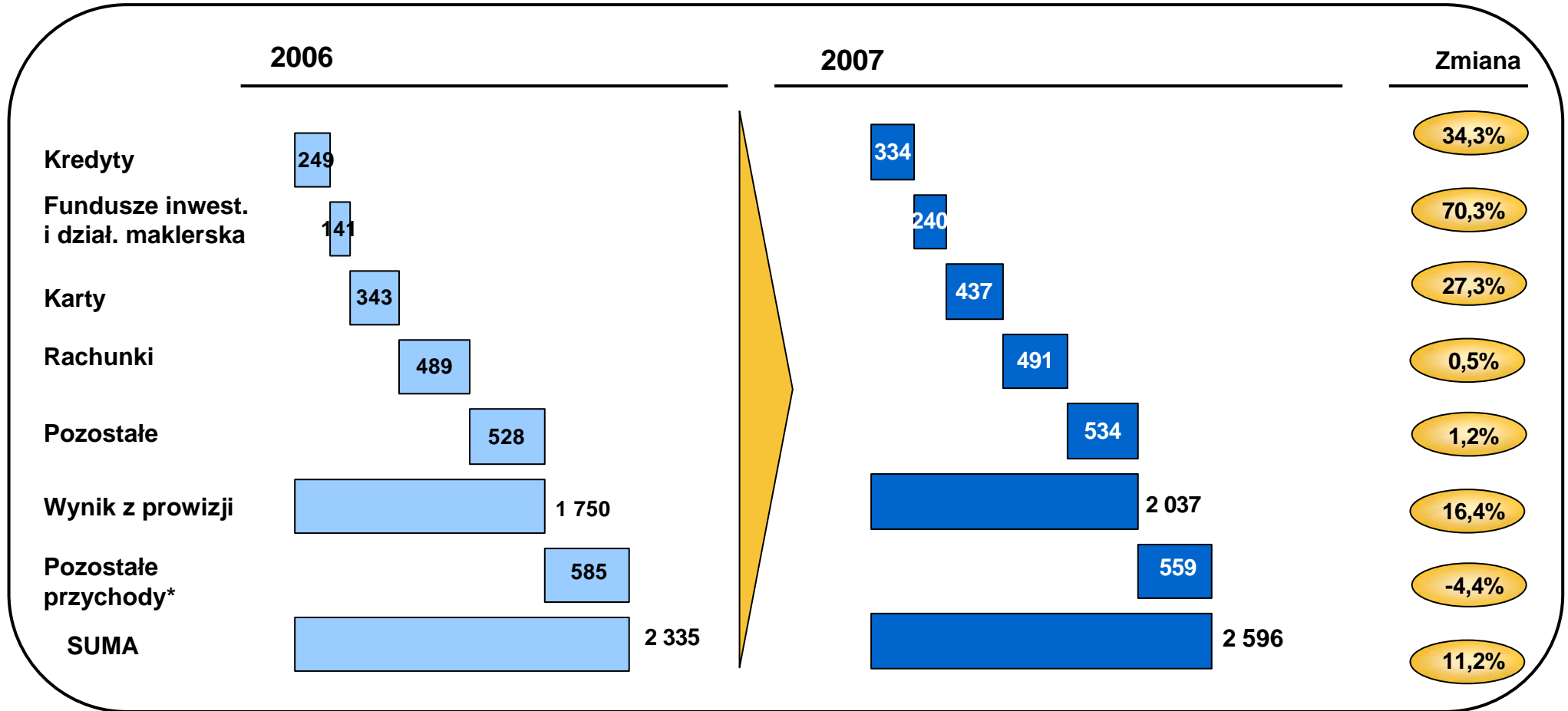


# WYNIK POZAODSETKOWY

Wzrost wyniku prowizyjnego dzięki dynamicznej sprzedaży jednostek TFI i kredytów

Bank PKO BP

Wynik pozaodsetkowy  
mln PLN



\* Przychody z tytułu dywidend, wynik z operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany



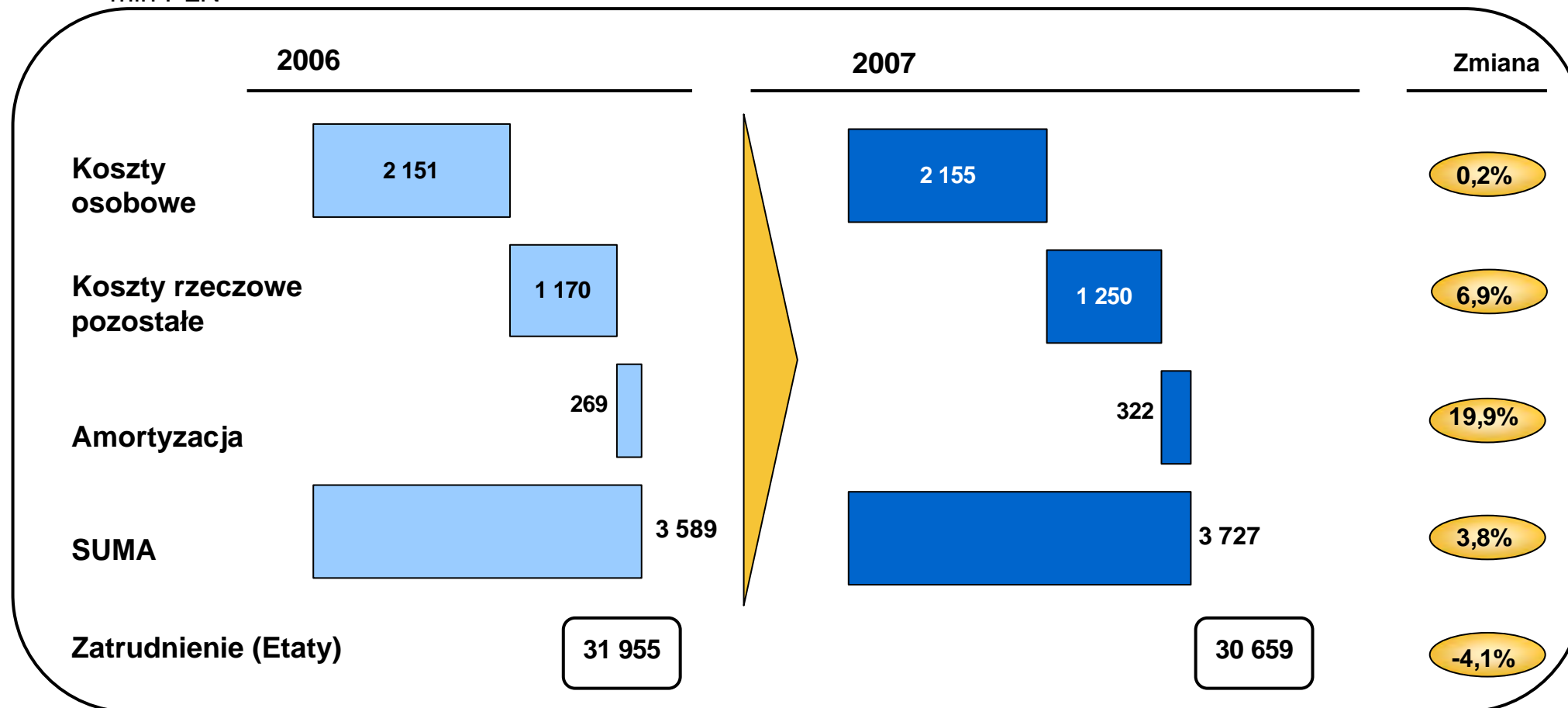


# KOSZTY

## Dalsze utrzymywanie kosztów pod kontrolą

Ogólne koszty administracyjne  
mln PLN

Bank PKO BP



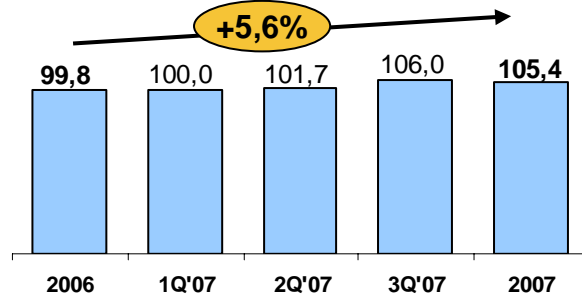


## Systematyczny wzrost portfela kredytów

Bank PKO BP

Aktywa

mld PLN

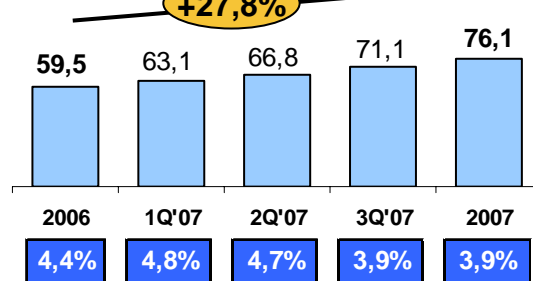


Pozycja rynkowa

# 2

Kredyty brutto

mld PLN



Udział w rynku

Osoby prywatne

22,5%

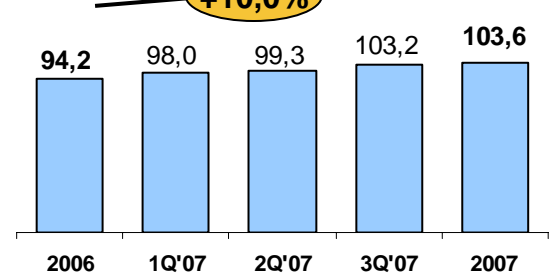
Podmioty gospodarujące

11,7%

Kredyty zagrożone

Oszczędności klientów

PLN bn



Udział w rynku

Osoby prywatne

21,1%

Podmioty gospodarujące

9,0%

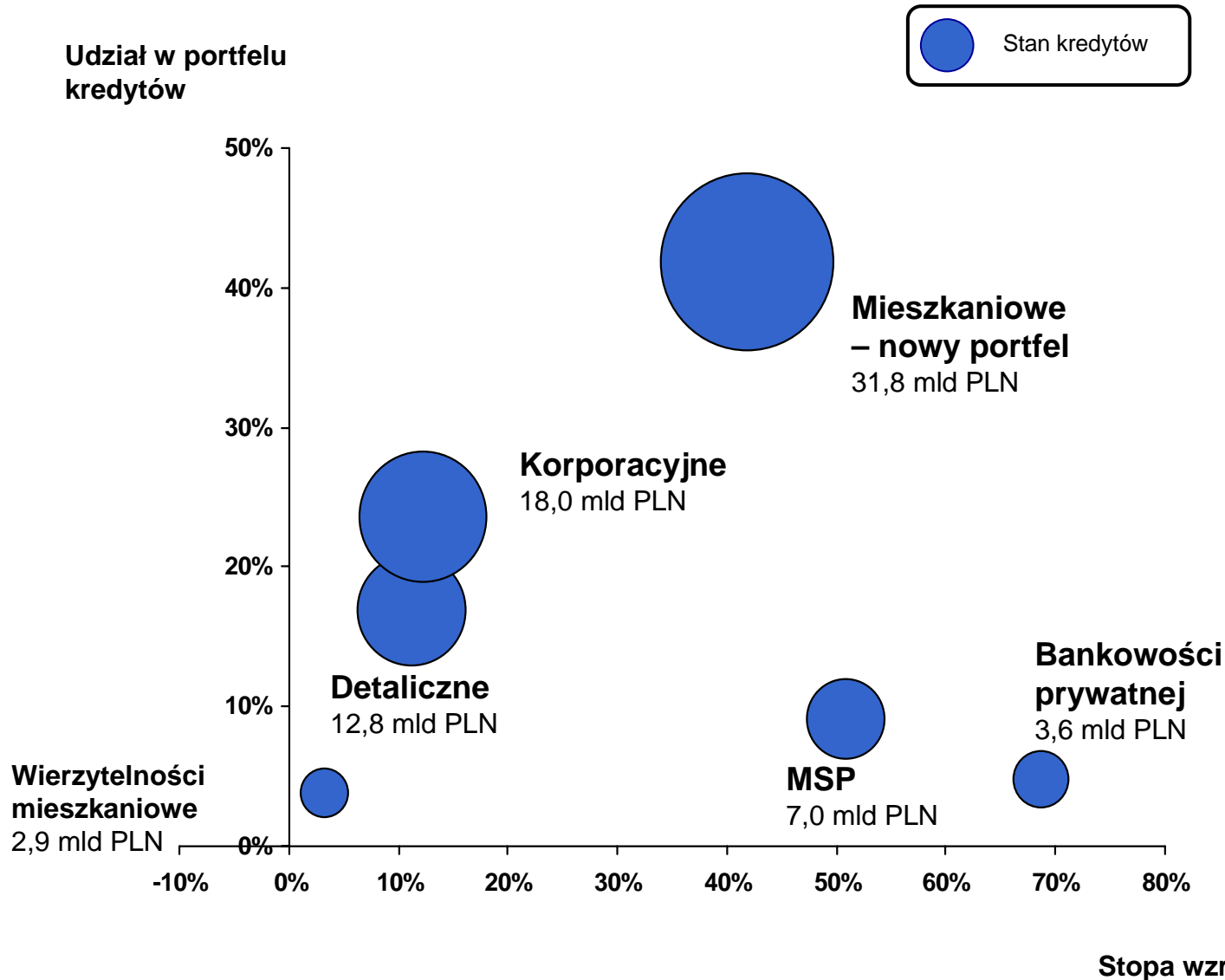
- Dwucyfrowa stopa wzrostu kredytów.
- Wzrost portfela kredytów o **27,8%** r/r.
- Poprawa jakości portfela kredytowego – spadek wskaźnika kredytów zagrożonych o 0,6 pp.
- **Silna pozycja rynkowa w segmencie detalicznym** – udział rynkowy w kredytach i oszczędnościach klientów powyżej 20%.



# KREDYTY – WOLUMENY

Największą dynamikę wzrostu stanu odnotowały kredyty bankowości prywatnej, MSP oraz mieszkaniowe

PKO BP SA

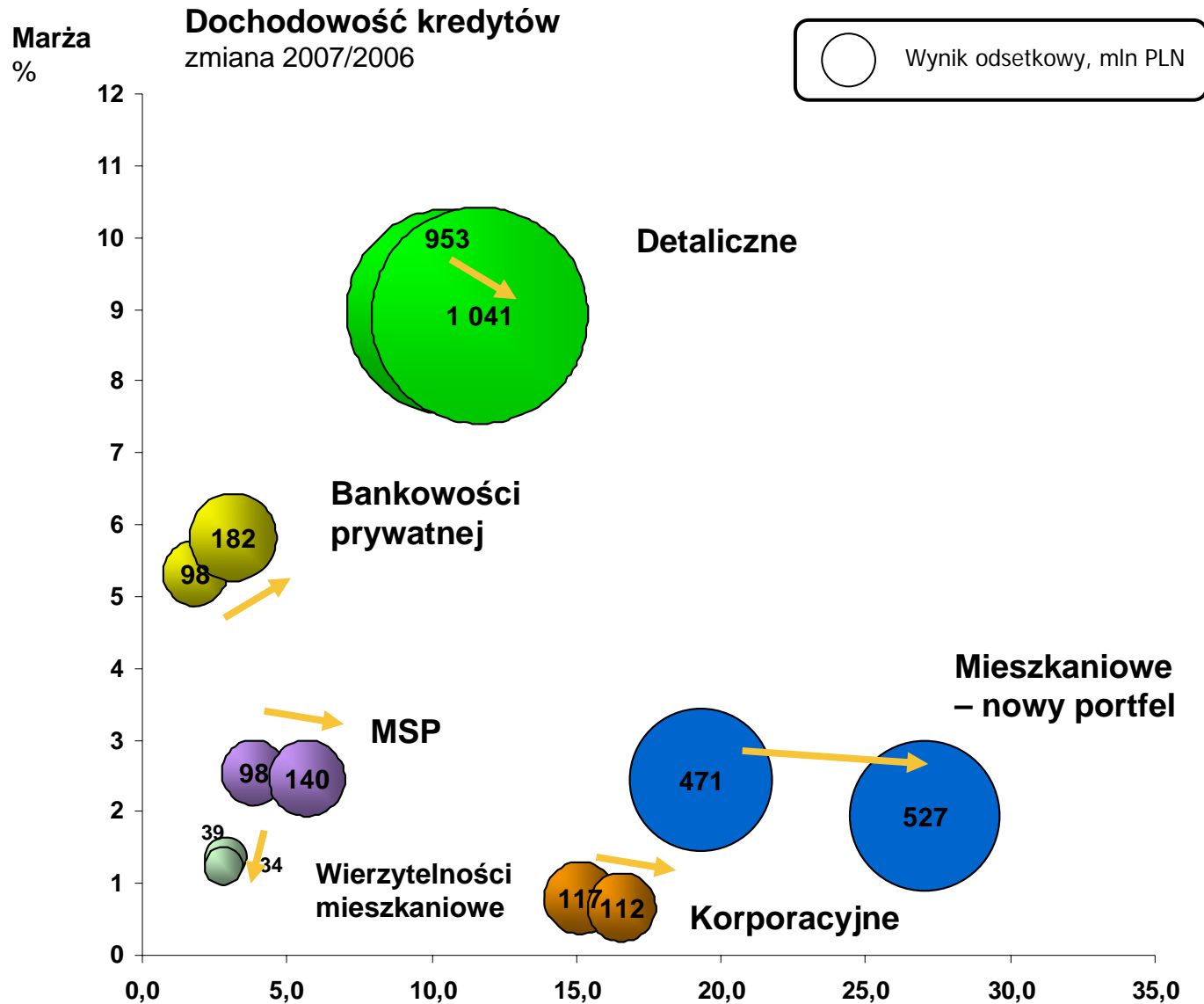


- Kredyty detaliczne stanowią 30% całego portfela kredytowego.
- Kredyty mieszkaniowe posiadają duży potencjał ze względu na wielkość portfela i ponad 40% (r/r) stopę wzrostu.
- Bank najszybciej rozwija działalność w segmencie bankowości detalicznej i MSP.
- Największy przyrost wolumenów uzyskały kredyty mieszkaniowe (9,4 mld PLN), pomimo spowolnienia tempa sprzedaży w 4 kw.



# KREDYTY – DOCHODOWOŚĆ

Największy przyrost wyniku odsetkowego osiągnięto w kredytach detalicznych oraz bankowości prywatnej



- Mimo utrzymania marży w kredytach detalicznych i obniżeniu w kredytach mieszkaniowych odnotowano wzrost wyniku odsetkowego dzięki wzrostowi stanu kredytów.
- W kredytach bankowości prywatnej nastąpił równoczesny wzrost marży i wolumenu.
- Największą dynamikę wzrostu odnotowały kredyty bankowości prywatnej (69% r/r) oraz dla MSP (51% r/r).

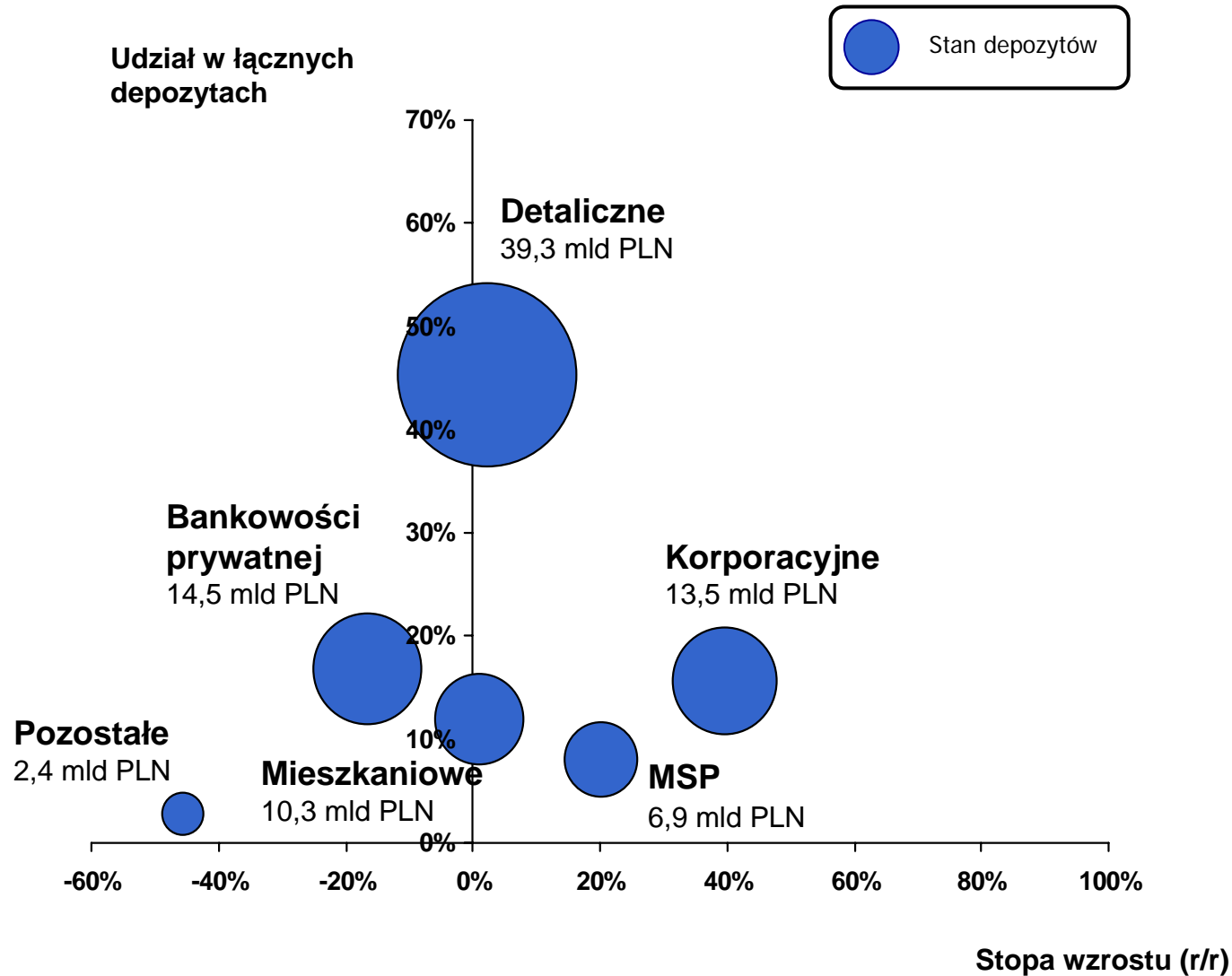
Stan średni  
mld PLN



# DEPOZYTY – WOLUMENY

Dynamiczny wzrost depozytów korporacyjnych i MSP, stabilny wzrost detalicznych i mieszkaniowych oraz spadek stanów depozytów bankowości prywatnej oraz pozostałych

PKO BP SA



- Depozyty detaliczne stanowią około 70% bazy depozytowej.
- Mimo znaczącego wzrostu sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych depozyty klientów wzrosły o 4% (r/r).
- Spadek stanu depozytów bankowości prywatnej (-2,8 mld PLN) został zrekompensowany wzrostem stanu depozytów korporacyjnych (+3,9 mld PLN).



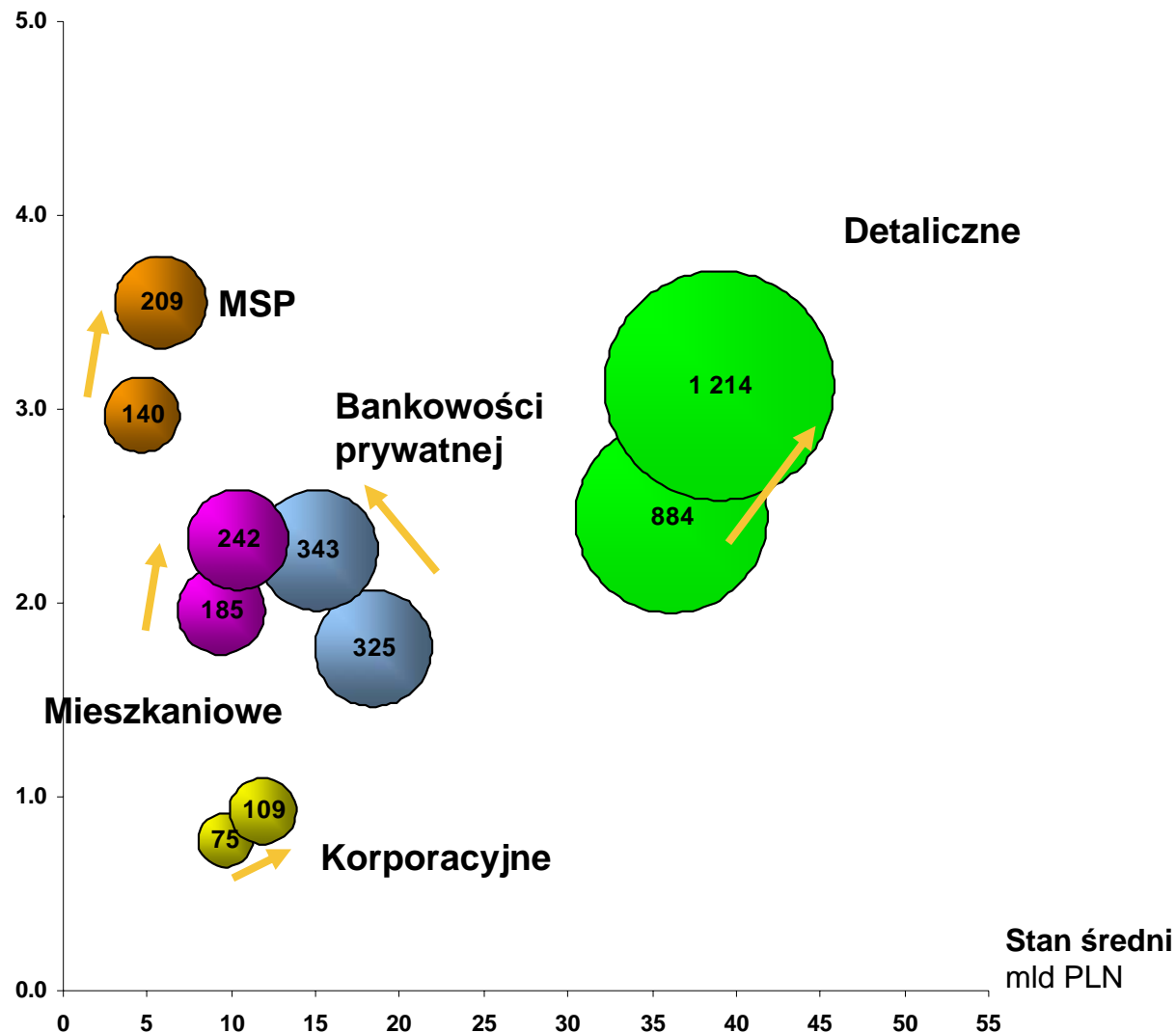
# DEPOZYTY – DOCHODOWOŚĆ

Wzrost rynkowych stóp procentowych przyczynił się do wzrostu marży i wyniku odsetkowego całego portfela depozytów

Marża  
%

Dochodowość depozytów  
zmiana 2007/2006

Wynik odsetkowy, mln PLN



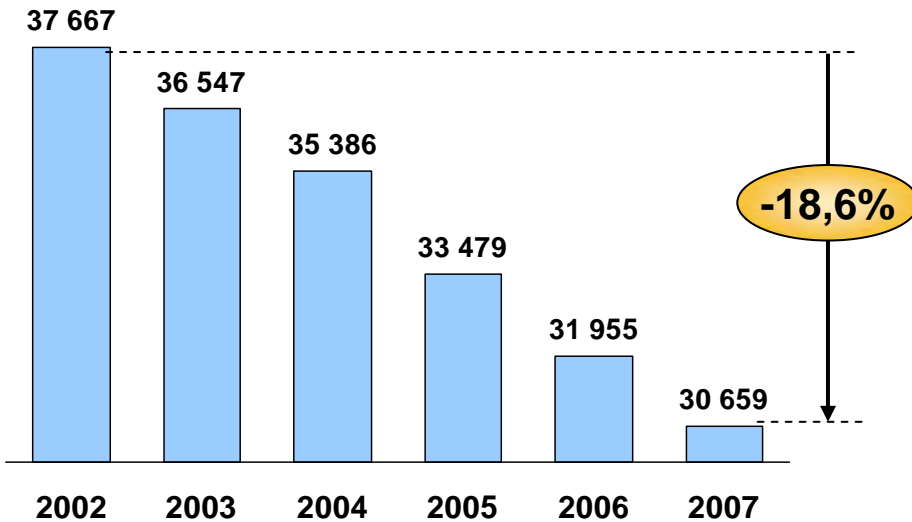
- Wzrost marży odsetkowej oraz wolumenów pozwolił na uzyskanie wyższej dochodowości depozytów.
- Wynik odsetkowy był w 2007 roku o 32% wyższy w stosunku do 2006 roku.



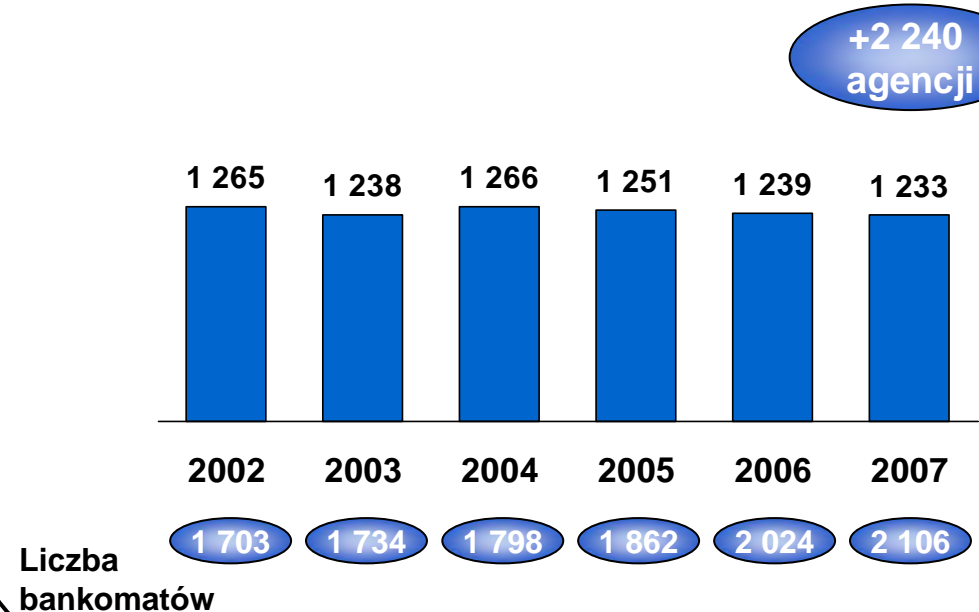
# PLACÓWKI I ZATRUDNIENIE

## Dalszy spadek zatrudnienia i utrzymanie liczby placówek

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



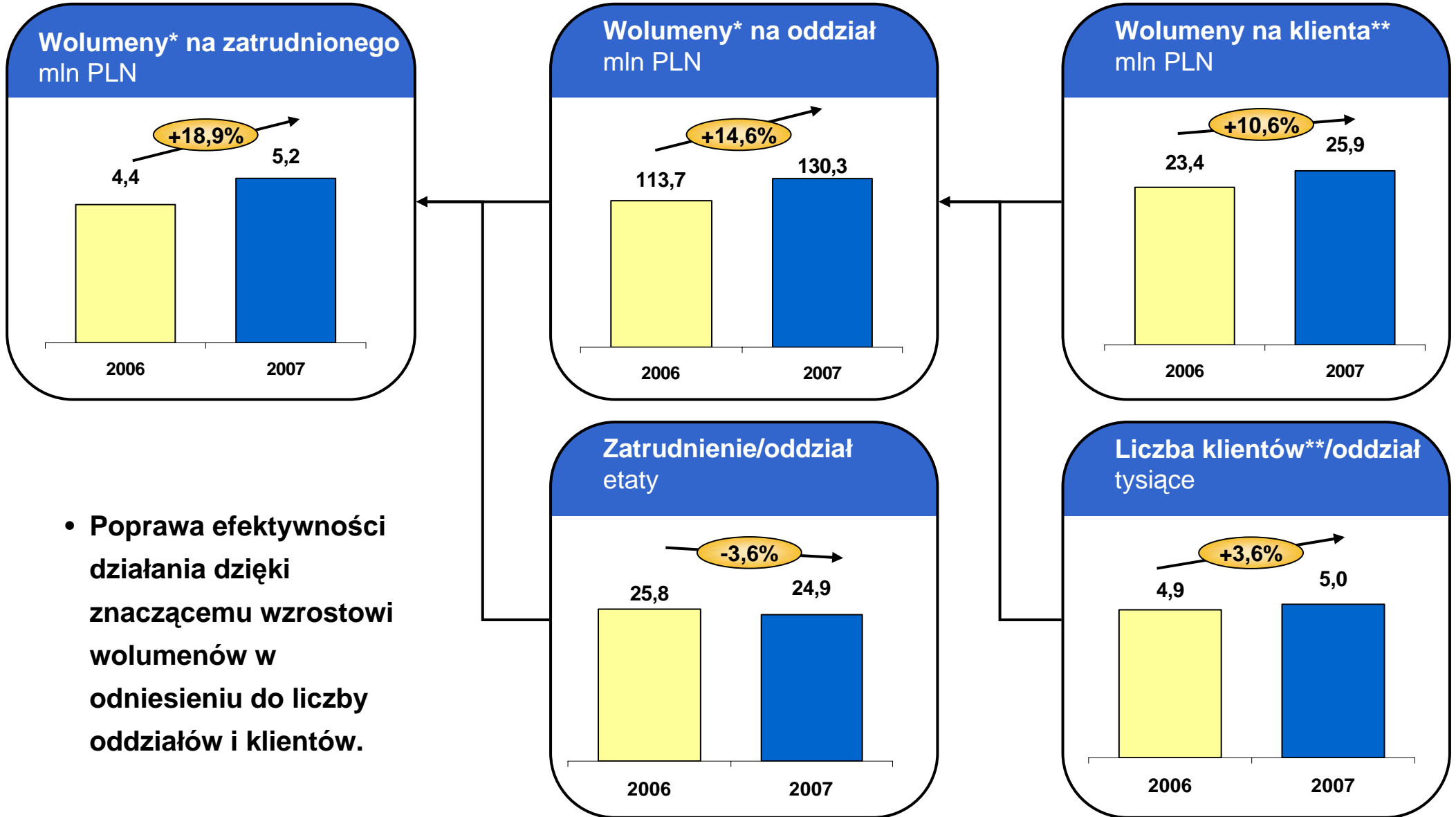
- **PKO BP posiada największą sieć oddziałów w Polsce:**
  - 1 233 własnych oddziałów (1 150 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego oraz 83 placówki w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 240 agencji;
  - Otwarcie w grudniu 2007 pierwszego oddziału w Londynie.
- **Bank systematycznie rozszerza sieć bankomatów (2 106).**
- **Systematyczny spadek zatrudnienia.** Bank zredukował w 2007 roku liczbę etatów o 1 296 (-4,1% r/r).





# EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Bank systematycznie zwiększa efektywność działalności



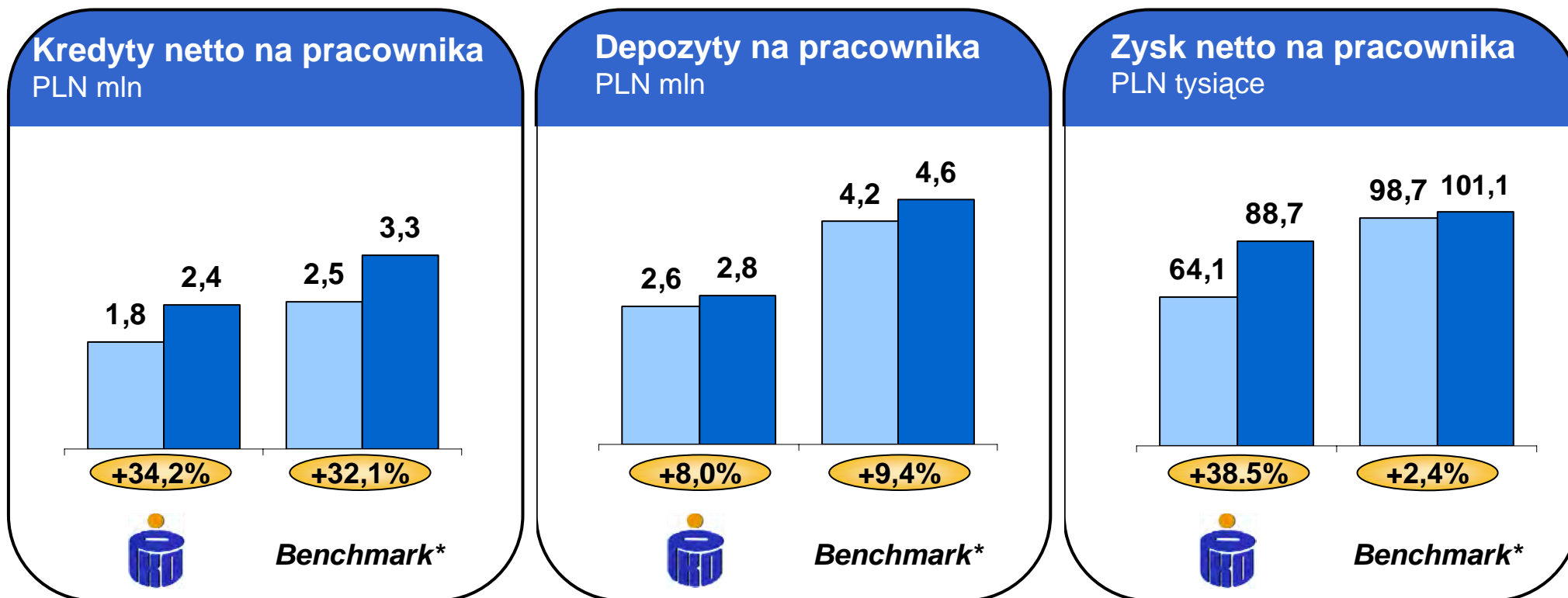
- Poprawa efektywności działania dzięki znaczącemu wzrostowi wolumenów w odniesieniu do liczby oddziałów i klientów.

\* Stan końcowy depozytów i kredytów

\*\* liczba rachunków

# EFEKTYWNOŚĆ – BENCHMARK

PKO BP stale poprawia efektywność działania na pracownika, zarówno dzięki redukcji zatrudnienia jak również wzrostowi sprzedaży kredytów i depozytów osiągając jednocześnie rekordowy zysk netto



2006

2007

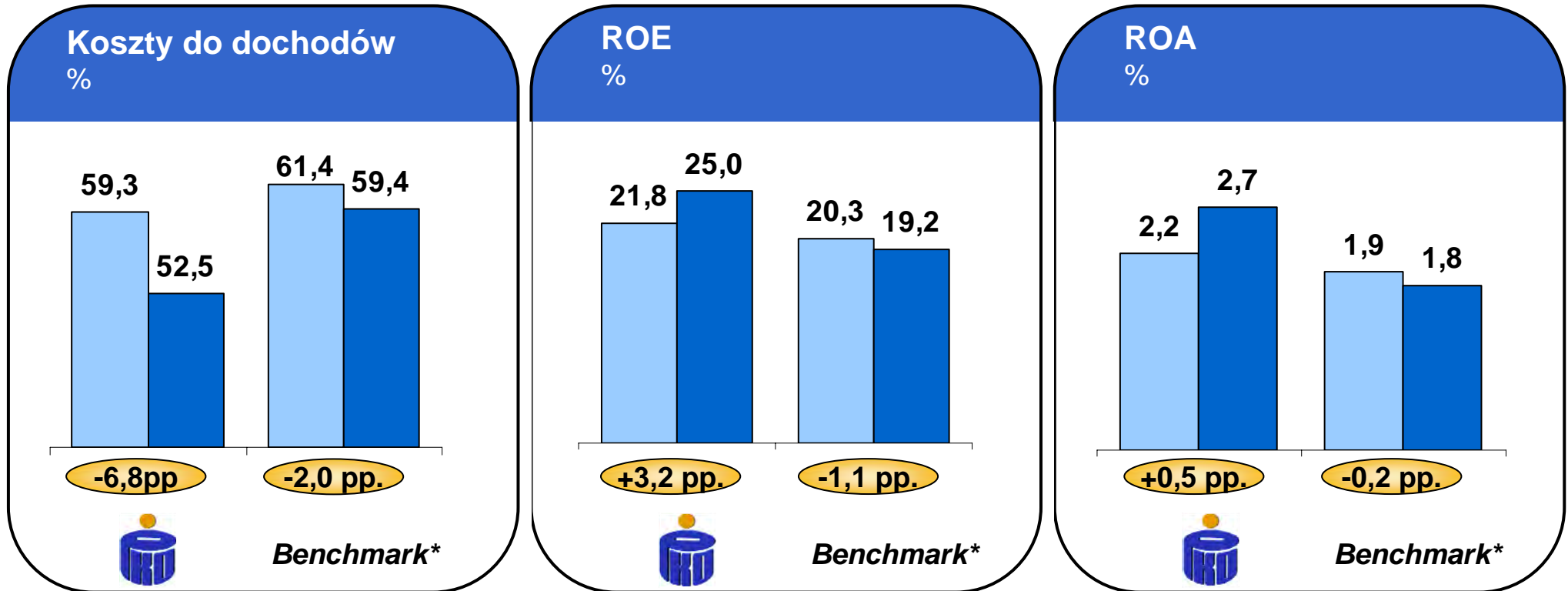
- PKO BP znacząco zmniejszył różnicę między głównymi konkurentami w zakresie zysku netto przypadającego na pracownika.
- Efektywność w zakresie wielkości kredytów na pracownika wzrosła szybciej niż w grupie banków konkurencyjnych, dla depozytów jest jeszcze miejsce do poprawy efektywności.

\* Średnia dla 7 największych banków (Bank Pekao, Bank Handlowy, BRE Bank, ING Bank Śląski, BZ WBK, Kredyt Bank, Bank Millennium)



# RENTOWNOŚĆ - BENCHMARKING

PKO BP osiągnęła znaczącą poprawę rentowności zarówno w ujęciu absolutnym jak i zmiany procentowej



■ 2006  
■ 2007

- PKO BP osiągnęła bardzo wysokie miary rentowności dzięki wypracowaniu rekordowo wysokiego zysku netto.
- Wszystkie wskaźniki dochodowości Banku odnotowały znacząco wyższe dynamiki poprawy niż wskaźniki dla grupy konkurentów (wyniki dla 7 największych banków).

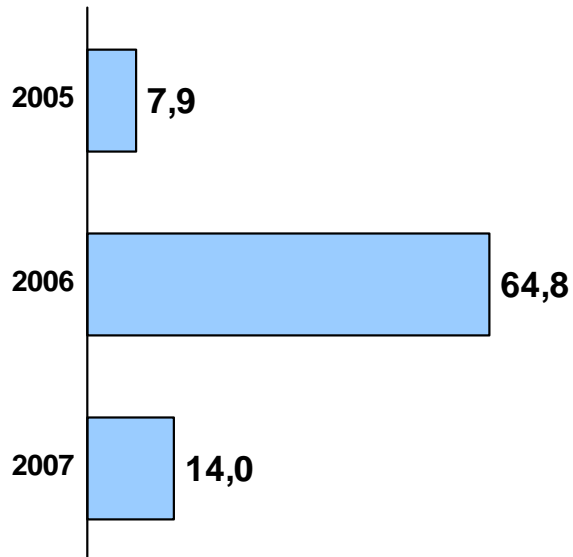
\* Średnia dla 7 największych banków (Bank Pekao, Bank Handlowy, BRE Bank, ING Bank Śląski, BZ WBK, Kredyt Bank, Bank Millennium)



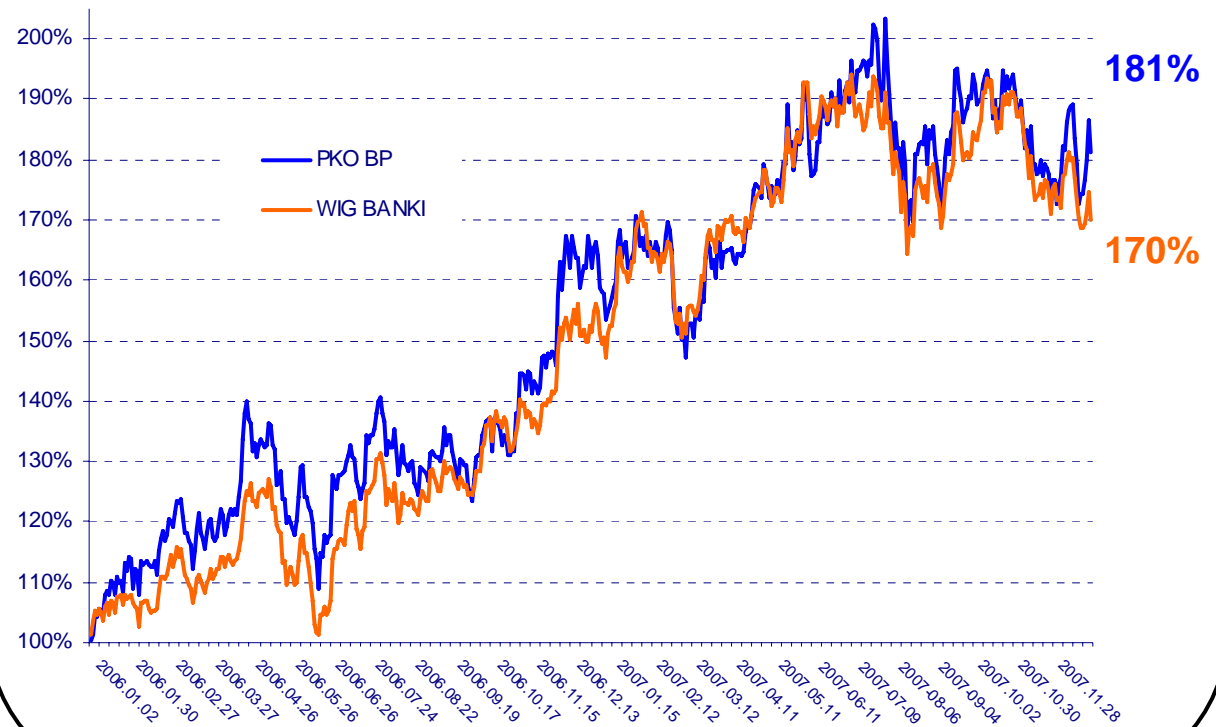
# PKO BP NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Wysoka w stosunku do innych banków giełdowych stopa zwrotu dla akcjonariuszy

## Stopa zwrotu dla akcjonariuszy %



## Notowania PKO BP na tle WIG Banki w latach 2006-2007 (31.12.2005 = 100%)



- Pozytywne efekty wdrażania nowej strategii przekładają się na wzrost kursu ceny akcji Banku.
- Wysoki poziom stopy zwrotu dla akcjonariuszy wynika ze wzrostu kursu akcji oraz wypłacanej dywidendy.



## OSIĄGNIĘCIA W 2007 ROKU

Uznanie rynku dzięki rekordowym wynikom finansowym i zmodyfikowanej ofercie produktowej

### Nagrody i wyróżnienia

- Bank Roku 2007 w Polsce - prestiżowa nagroda miesięcznika „The Banker” przyznana PKO BP SA za wyniki finansowe, strategię rozwoju oraz osiągnięcia na rynku.
- Pierwsze miejsce w rankingu najsilniejszych polskich marek branży finansowej zorganizowanym przez „Rzeczpospolitą”.
- „Marka Najwyższej Reputacji” – tytuł zdobyty po raz drugi w rankingu Premium Brand 2006 w kategorii finanse zorganizowanym pod patronatem miesięcznika Forbes.
- Dom Maklerski PKO BP został nagrodzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie dwoma nagrodami za aktywność w 2007 roku:
  - za największą aktywność animatora w obrocie akcjami na Głównym Rynku GPW;
  - za największą aktywność animatora na rynku NewConnect.

### Osiągnięcia biznesowe

- Przyjęcie nowej strategii PKO BP na lata 2007 – 2012 „Nowe Otwarcie”, wprowadzającej szeroko zakrojone zmiany systemowe - efektem był wzrost aktywności biznesowej Banku oraz racjonalizacja kosztów.
- Pomyślne zakończenie pierwszego etapu wdrożeń masowych ZSI w oddziałach i agencjach.
- Umocnienie pozycji lidera w bankowości elektronicznej (2,7 mln klientów na koniec 2007 roku).
- Wprowadzenie nowych, atrakcyjnych produktów, m.in. pożyczki gotówkowej Max Pożyczka Mini Rata, pakietów dla klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, nowych produktów skarbowych.
- Utrzymanie pozycji lidera wśród wydawców kart dla klientów indywidualnych i na rynkach małych i średnich przedsiębiorstw, finansowania nieruchomości oraz obsługi jednostek samorządu terytorialnego.
- Otwarcie oddziału PKO BP w Londynie - pierwszej placówki polskiego banku w Wielkiej Brytanii.



---

## ZAŁĄCZNIKI

---



<b>Rachunek zysków i strat (tys. PLN)</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>Zmiana</b>
Wynik z tytułu odsetek	3 832 179	4 643 728	21,2%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 866 252	2 335 199	25,1%
Przychody z tytułu dywidend	3 604	3 293	-8,6%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(90 849)	(74 269)	-18,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	50 356	9 382	-81,4%
Wynik z pozycji wymiany	544 493	529 779	-2,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	311 749	296 961	-4,7%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>6 517 784</b>	<b>7 744 073</b>	<b>18,8%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(651)	(56 643)	87x
Ogólne koszty administracyjne	(3 811 940)	(4 082 572)	7,1%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(3 705)	4 372	x
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 701 488</b>	<b>3 609 230</b>	<b>33,6%</b>
Podatek dochodowy	(494 039)	(667 838)	35,2%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	58 397	37 760	-35,3%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 149 052</b>	<b>2 903 632</b>	<b>35,1%</b>



<b>Aktywa (tys. PLN)</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>Zmiana</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 628 134	4 682 627	1,2%
Należności od banków	13 430 590	5 292 319	-60,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	998 635	1 202 919	20,5%
Pochodne instrumenty finansowe	1 199 154	1 556 736	29,8%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	11 518 705	8 314 444	-27,8%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 906 607	76 417 149	29,7%
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 763 188	5 716 238	-15,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 655 041	2 820 103	6,2%
Inne aktywa	1 925 653	2 566 148	33,3%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>102 025 707</b>	<b>108 568 683</b>	<b>6,4%</b>

<b>Zobowiązania (tys. PLN)</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>Zmiana</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 387	1 279	-7,8%
Zobowiązania wobec innych banków	4 351 608	4 703 114	8,1%
Pochodne instrumenty finansowe	1 097 806	1 279 925	16,6%
Zobowiązania wobec klientów	83 507 175	86 610 593	3,7%
Zobowiązania podporządkowane	-	1 614 885	x
Pozostałe zobowiązania	2 887 151	2 379 872	-17,6%
Kapitał własny ogółem	10 180 580	11 979 015	17,7%
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>102 025 707</b>	<b>108 568 683</b>	<b>6,4%</b>



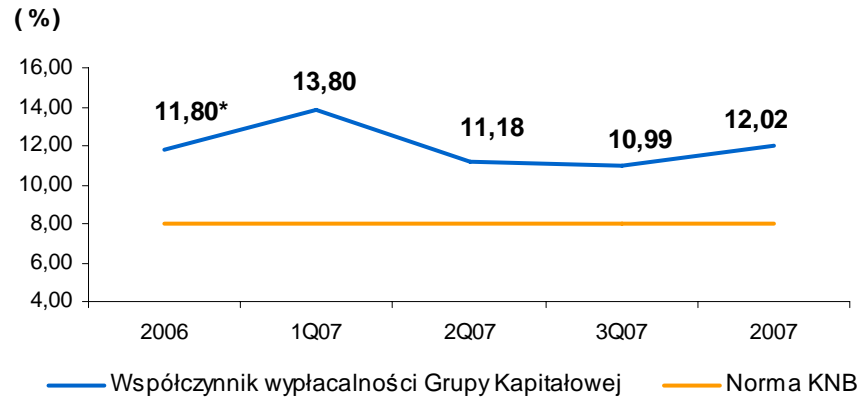


<b>Rachunek zysków i strat (tys. PLN)</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>Zmiana</b>
Wynik z tytułu odsetek	3 722 561	4 503 107	21,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 749 863	2 037 095	16,4%
Przychody z tytułu dywidend	18 624	52 113	179,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(94 420)	(77 701)	-17,7%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	49 091	6 521	-86,7%
Wynik z pozycji wymiany	532 570	522 693	-1,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	78 790	55 415	-29,7%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>6 057 079</b>	<b>7 099 243</b>	<b>17,2%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	34 018	(44 948)	x
Ogólne koszty administracyjne	(3 589 033)	(3 727 150)	3,8%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 502 064</b>	<b>3 327 145</b>	<b>33,0%</b>
Podatek dochodowy	(454 673)	(607 154)	33,5%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 047 391</b>	<b>2 719 991</b>	<b>32,9%</b>



## Wzrost współczynnika wypłacalności dzięki zwiększeniu funduszy własnych

### Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej



\* Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 roku został obliczony w oparciu o dane przekształcone w celu uwzględnienia zmian w ustawie prawo bankowe oraz z publikacji Uchwały 2/2007 KNB

### Fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej

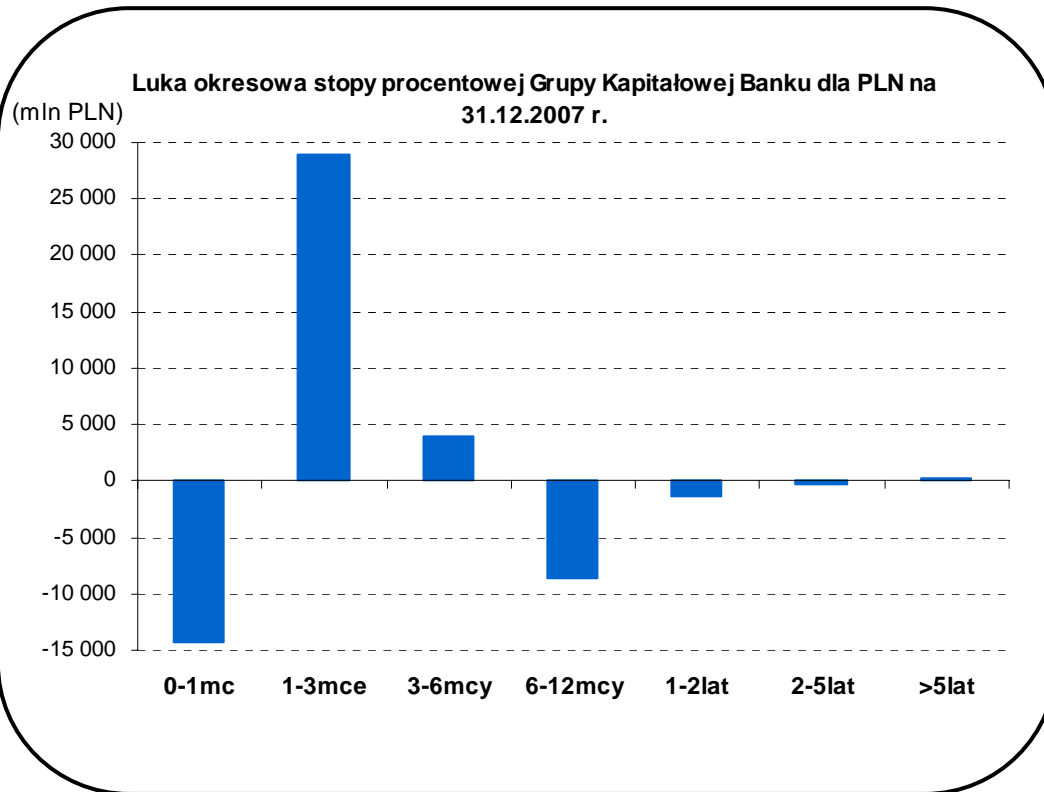


- **Wzrost współczynnika wypłacalności z poziomu 11,80% w 2006 r. do poziomu 12,02% w 2007 r. przy normie KNB 8%, głównie w wyniku wzrostu funduszy własnych Banku.**

- **Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 1 753 mln PLN w stosunku do 2006 r.**
- **Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka o 96 mln PLN w stosunku do 2006 r.**

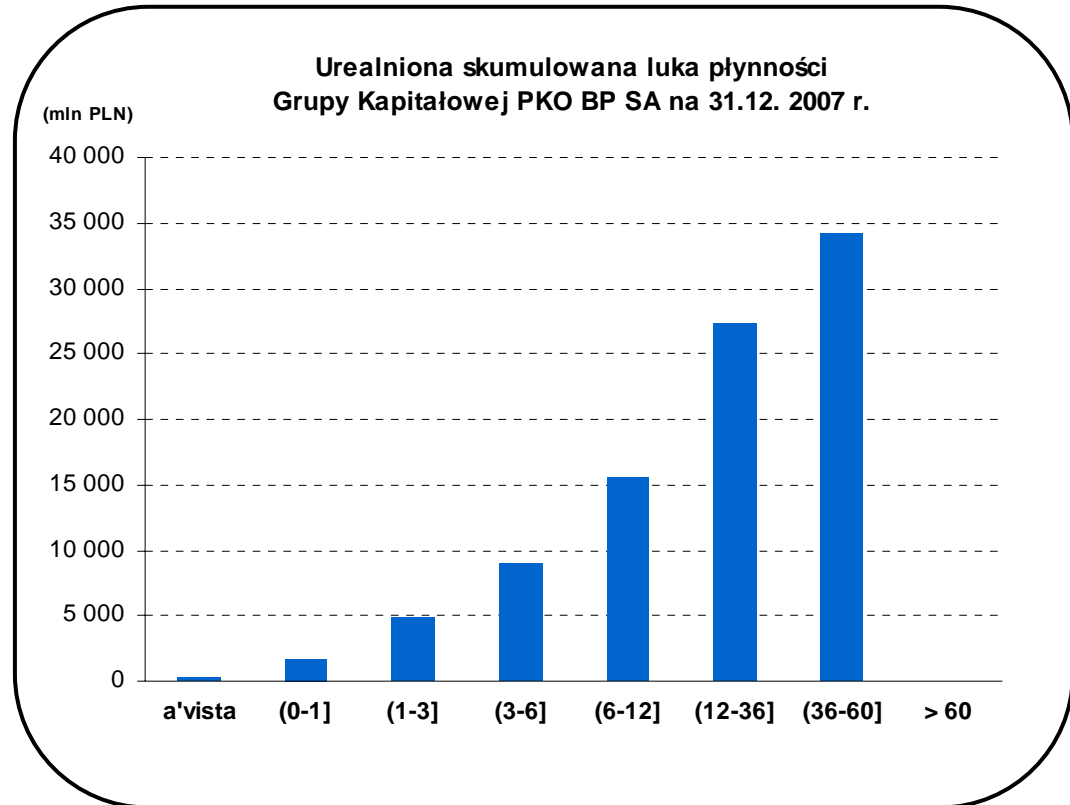


## Ryzyko stopy procentowej



- Na koniec 2007 roku Grupa Kapitałowa posiadała ujemną lukę okresową stopy procentowej dla PLN w przedziale do 1 miesiąca oraz od 6 miesięcy do 5 lat, w pozostałych przedziałach luka była dodatnia.

## Ryzyko płynności



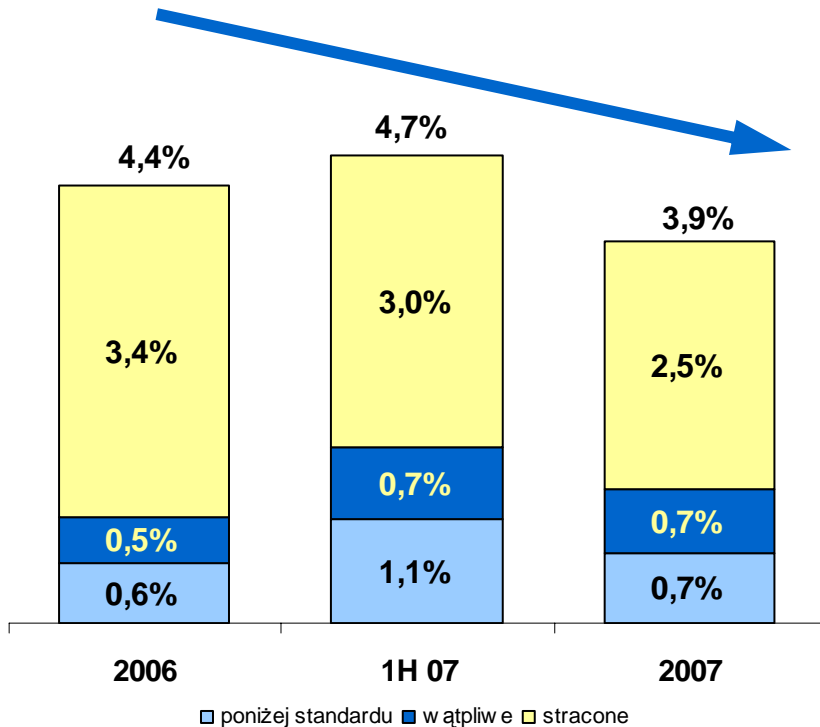
- Na koniec 2007 roku we wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej Banku wykazywała wartości dodatnie. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami



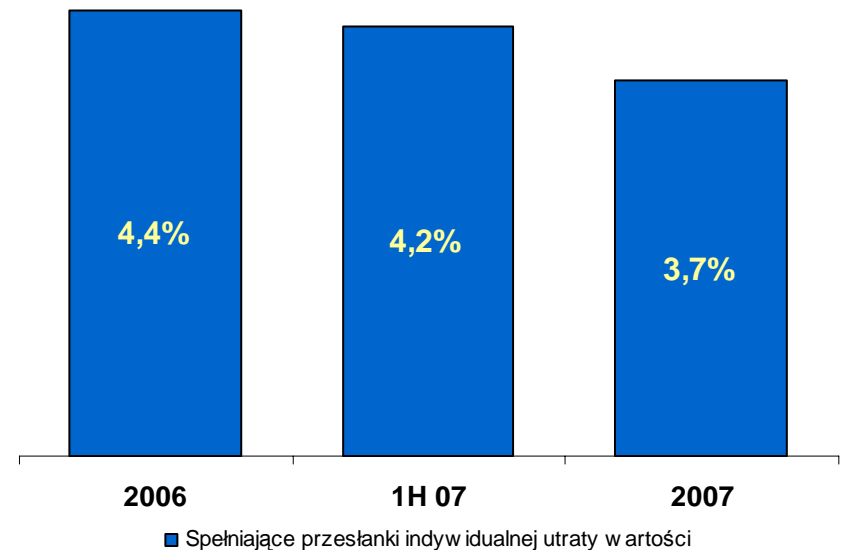
# JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO – PKO BP

Systematyczna poprawa jakości portfela przy wzroście wolumenów kredytów

wg PSR  
udział zagrożonych



wg MSSF



- **Udział kredytów zagrożonych wyniósł 3,9% (2007) wobec 4,4% (2006) – spadek o 0,5 pp.**
- **Spadek udziału kredytów zagrożonych spowodowany wzrostem portfela kredytów ogółem.**
- **Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 3,7% (2007) wobec 4,4% (2006) – spadek o 0,7 pp.**



# PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK – PKO BP

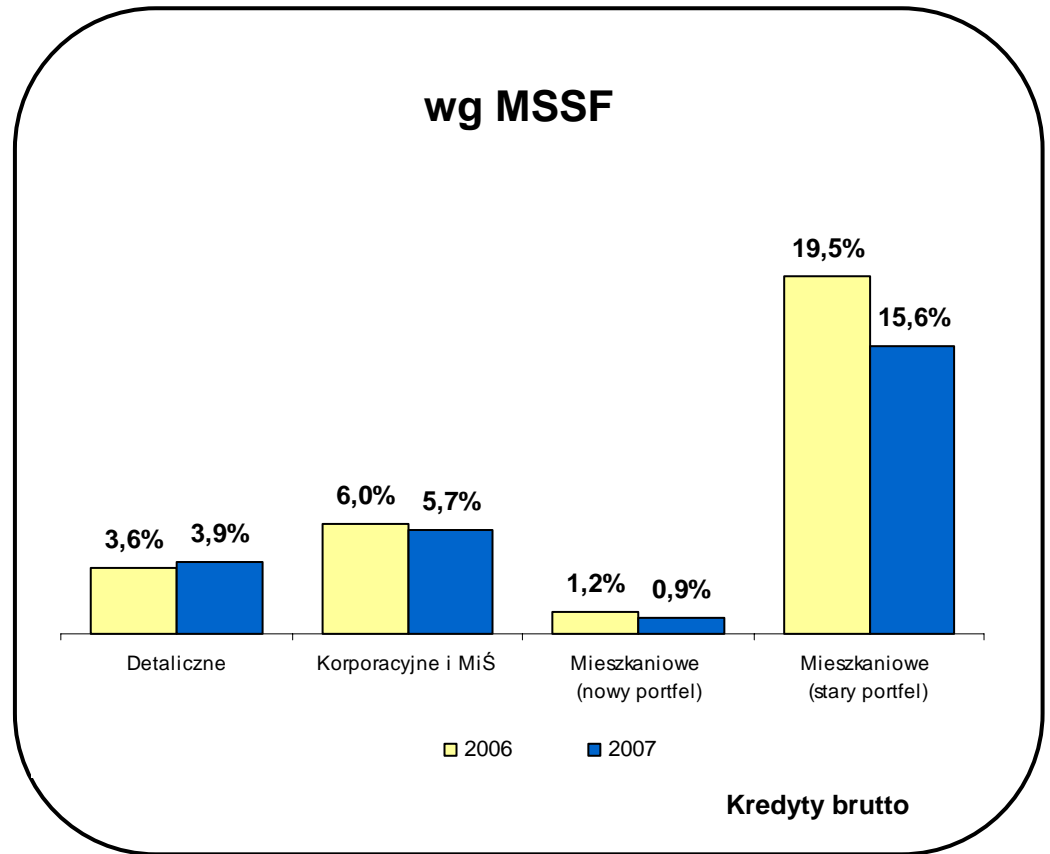
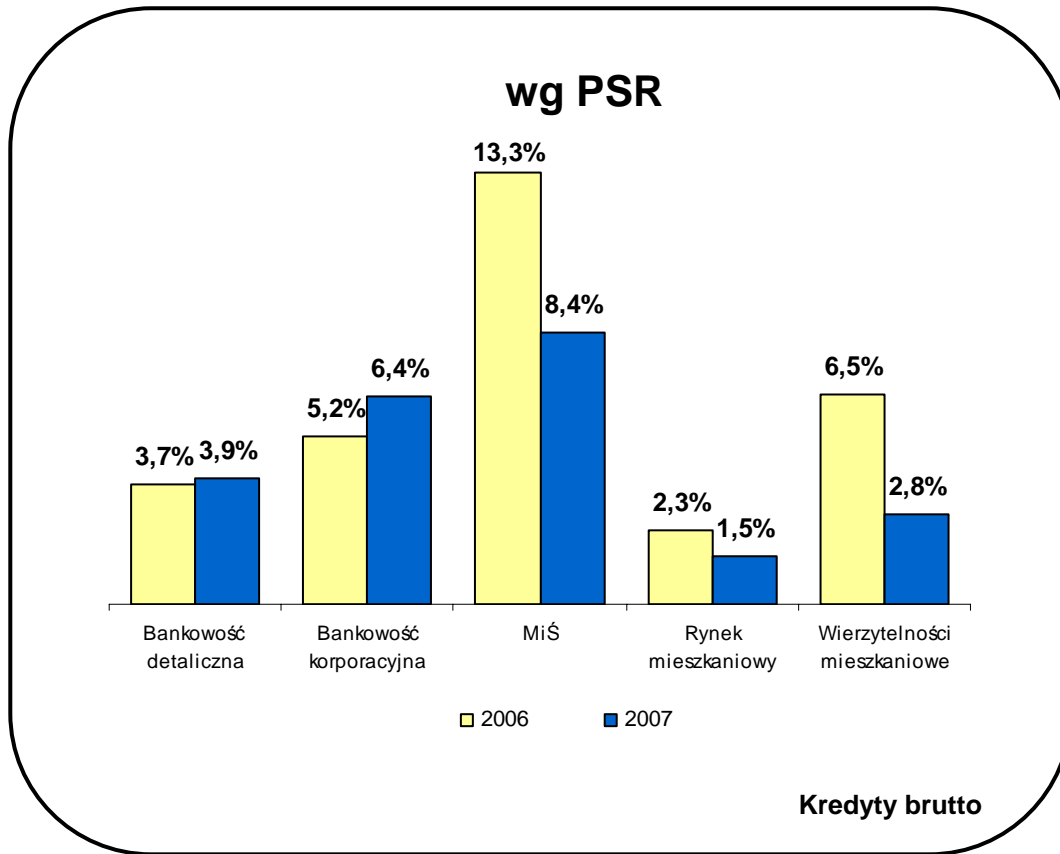
## wg PSR

mln PLN	2006	1H 07	2007	Zmiana	
				2007 /2006	2007 /1H 07
Normalne	54 167	60 978	71 147	31,3%	16,7%
Pod obserwacją	2 715	2 633	1 972	-27,4%	-25,1%
Zagrożone, w tym:	2 643	3 169	2 941	11,3%	-7,2%
- poniżej standardu	366	701	541	47,8%	-22,8%
- wątpliwe	270	487	496	83,5%	1,8%
- stracone	2 007	1 980	1 905	-5,1%	-3,8%
<b>SUMA</b>	<b>59 525</b>	<b>66 778</b>	<b>76 060</b>	<b>27,8%</b>	<b>13,9%</b>

## wg MSSF

mln PLN	2006	1H 07	2007	Zmiana	
				2007 /2006	2007 /1H 07
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	56 919	63 962	73 259	28,7%	14,5%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	2 606	2 817	2 801	7,5%	-0,6%
<b>SUMA</b>	<b>59 525</b>	<b>66 778</b>	<b>76 061</b>	<b>27,8%</b>	<b>13,9%</b>

- Wartość kredytów zagrożonych w wyniosła 2 941 mln PLN (2007) wobec 2 643 mln zł (2006) – wzrost o 11,3%. Wzrost wartości kredytów zagrożonych w związku z przekwalifikowaniami do niższej kategorii ryzyka niektórych kredytobiorców.
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 2 801 mln PLN (2007) wobec 2 606 mln PLN (2006) – wzrost o 7,5%.



## Udział kredytów zagrożonych:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,9% (2007), wzrost z 3,7% (2006)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ 6,9% (2007), spadek z 7,0% (2006)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych 1,5% (2007), spadek z 2,3% (2006)

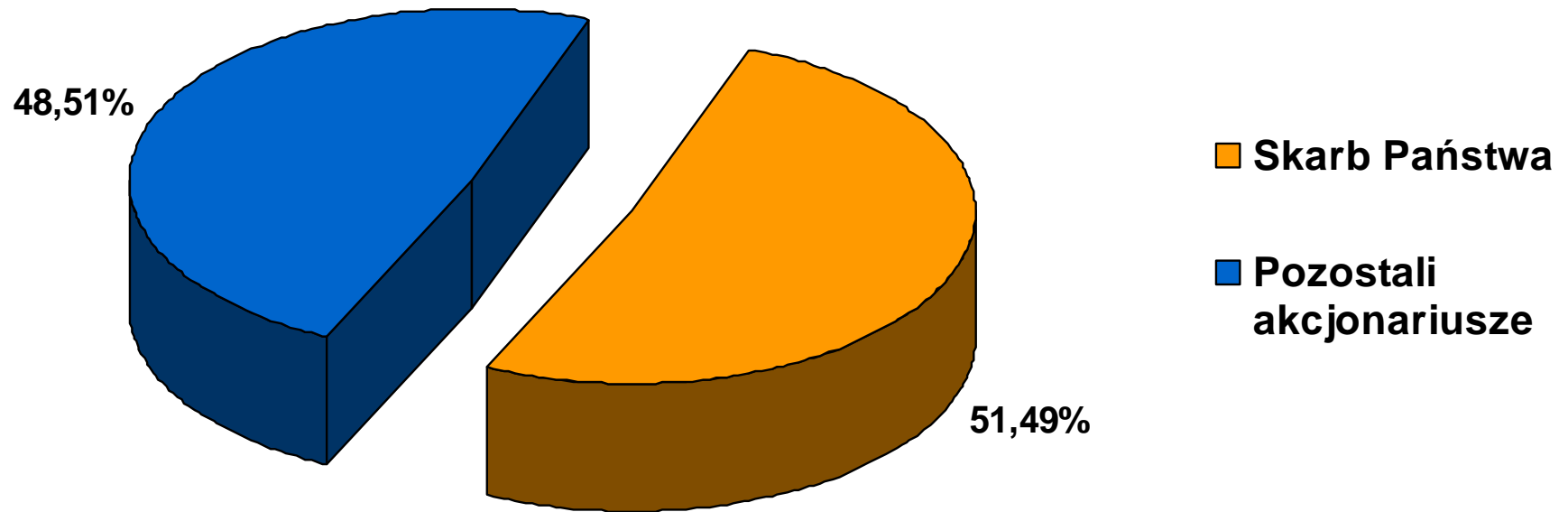
## Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,9% (2007), wzrost z 3,6% (2006);
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 5,7% (2007), spadek z 6,0% (2006);
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 0,9% (2007), spadek z 1,2% (2006).



## STRUKTURA AKCJONARIATU

Dominujący udział Skarbu Państwa w akcjonariacie Banku





## RATING OF PKO BP

Kategoria	Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Capital Intelligence
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			A2/Aa2 z perspektywą stabilną	/BBBpi	A-
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			Prime-1/Prime-1 z perspektywą stabilną		A2
Indywidualny					
Ocena wsparcia		2			2
Siła finansowa			C z perspektywą stabilną		BBB+
Perspektywa utrzymania oceny					Stabilna

W 2007 roku agencja Moody's Investors Service przyznała oceny ratingowe zamawiane przez Bank. Otrzymane oceny pokrywają się z ocenami, które agencja Moody's przyznała Bankowi na bazie „Public information”.