



Wyniki po 2 kwartale '07

Prezentacja



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 należyście 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.



PODSUMOWANIE

Dynamiczny wzrost zysku brutto i netto

	2Q06 (PLN mln)	2Q07 (PLN mln)	Zmiana 2Q07/2Q06
Zysk netto	952,7	1283,7	34,7%
Zysk brutto	1220,9	1598,3	30,9%
ROE netto (%)	21,2	25,6	4,4pp
Koszty/dochody (%)	59,7	52,6	-7,1pp
Koszty/dochody (%) Bank	59,4	51,3	-8,1pp
Razem pozycje dochodowe	3135,0	3623,9	15,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	828,7	969,5	17,0%
Ogólne koszty administracyjne Bank	1 716,7	1 736,9	1,2%
Ogólne koszty administracyjne	1 872,3	1 906,3	1,8%
Kredyty brutto Bank	54 463,8	66 778,4	22,6%
Depozyty Bank	81 313,2	84 744,2	4,2%
Aktywa	101 261,2*	101 756,2	0,5%
Wyłacona dywidenda (ilość akcji 1.000.000.000)	800,0**	980,0**	22,5%

* Stan aktywów na dzień 31.12.2006

** W 2006 i 2007 roku dywidenda wyłacona w IIIQ

- Wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat rezultatem zwiększenia liczby kart bankowych i wzrostu ich transakcyjności, zwiększenia przychodów z tytułu działalności kredytowej, ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych
- Dynamiczna poprawa wskaźnika C/I dla Grupy i Banku
- Znaczący wzrost rentowności kapitału



PODSUMOWANIE

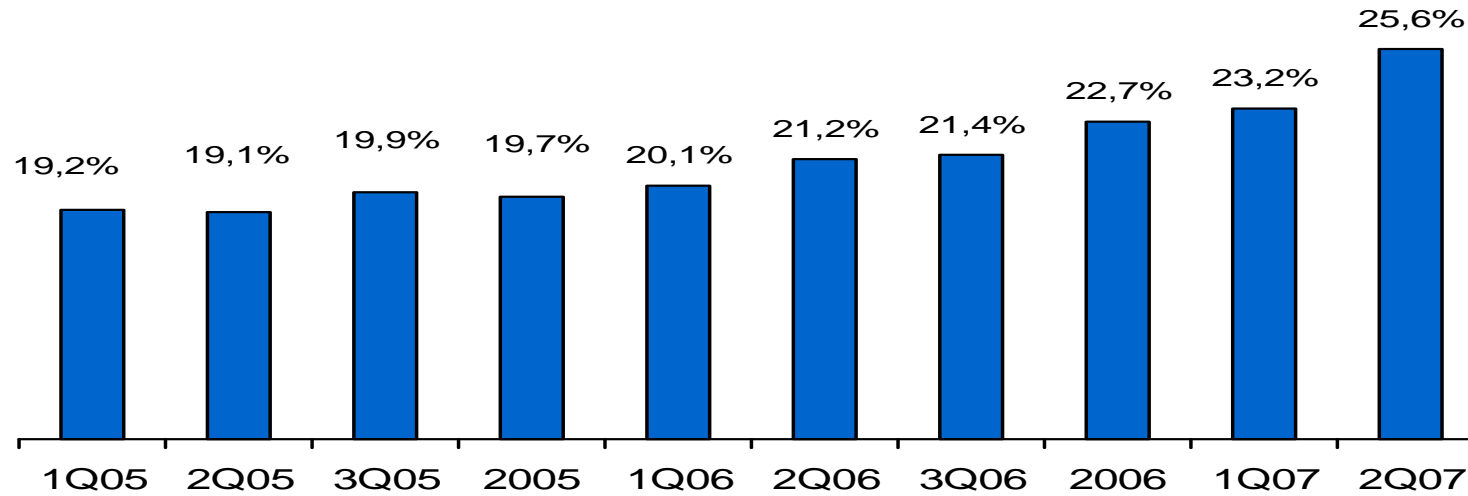
Kontynuacja dobrych wyników bankowości detalicznej i korporacyjnej
Porównanie rok do roku

- **Wzrost kredytów mieszkaniowych o 36,7%**
- **Wzrost kredytów konsumpcyjnych o 17,9% w tym:**
 - **Wzrost kredytów bankowości detalicznej o 7,6%**
 - **Wzrost kredytów bankowości prywatnej o 84,4%**
- **Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 46,2%**
- **Wzrost kredytów korporacyjnych o 7,0%**
- **Wzrost bazy depozytowej o 4,2%**
- **Wzrost liczby rachunków ogółem o 4,0% do 6 181 tys.**
- **Wzrost liczby wyemitowanych kart bankowych o 8,5% do 7 156 tys., w tym kart kredytowych aż o 42,8% do 972,0 tys.**
- **Wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do ponad 2,2 mln, tj. 35,6% posiadaczy rachunków ogółem**

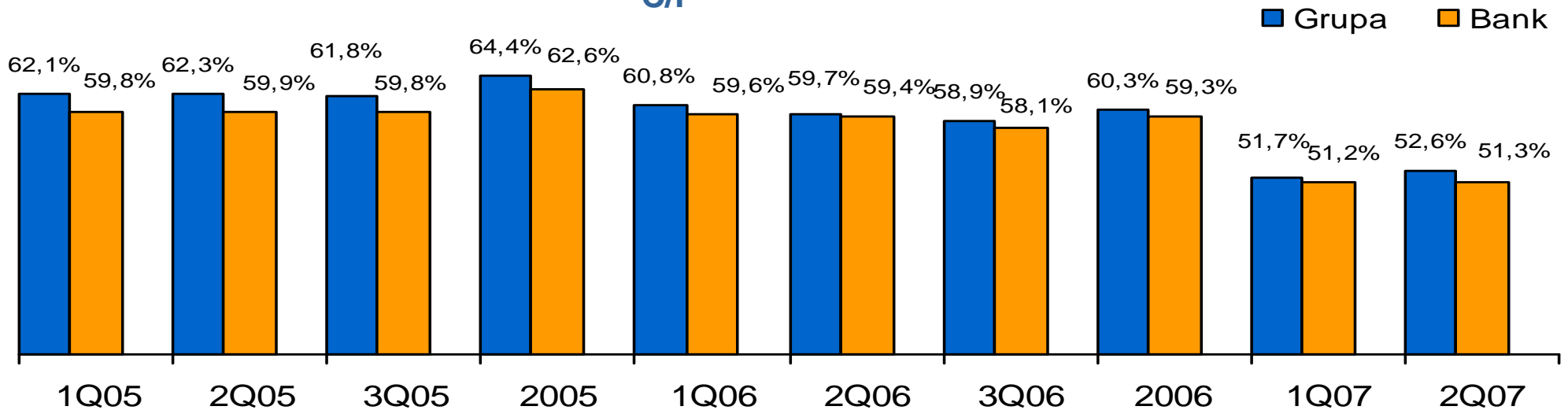


WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

ROE netto



C/I





- ◆ **Otoczenie makroekonomiczne**
 - ◆ Wyniki finansowe za 2 kw. 2007r.
 - ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe

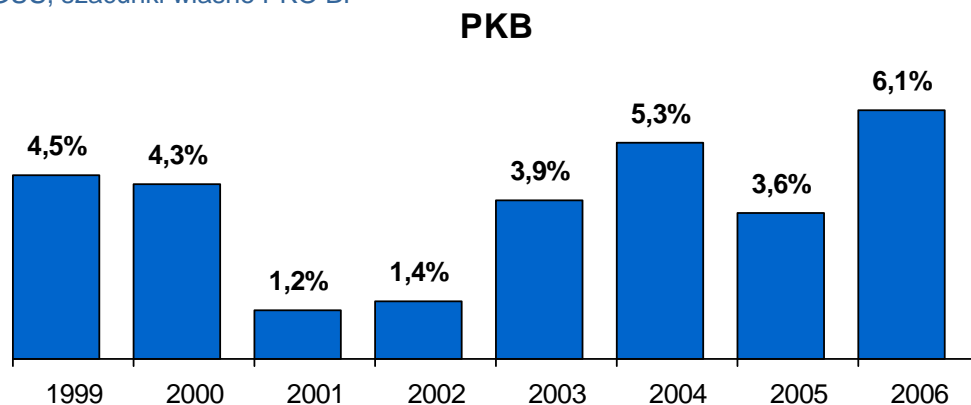


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Wzrost gospodarczy w II kw. 2007 r. wciąż wysoki

	2003	2004	2005	2006	2007P
PKB, r/r %	3,9	5,3	3,6	6,1	6,0
Bilans rachunku obrotów bieżących, % PKB	-2,1	-4,1	-1,7	-2,3	-2,8
Stopa bezrobocia rej. (koniec okresu), %	20,0	19,0	17,6	14,9	11,8
Wzrost płac w przedsiębiorstwach, r/r %	2,8	4,1	3,2	5,1	8,5
Inflacja (koniec okresu), r/r %	1,7	4,4	0,7	1,4	2,9
Podaż pieniądza M3 (koniec okresu), r/r %	5,6	8,9	10,4	15,7	14,0
Stopa referencyjna NBP (koniec okresu), %	5,25	6,50	4,50	4,00	5,00
WIBOR 3M (koniec okresu), %	5,60	6,62	4,60	4,20	5,40
Rentowność obligacji 5L (koniec okresu), %	6,69	6,14	4,95	4,99	5,65
Kurs PLN/EUR (koniec okresu)	4,72	4,08	3,86	3,83	3,75

Źródło: NBP, GUS, szacunki własne PKO BP

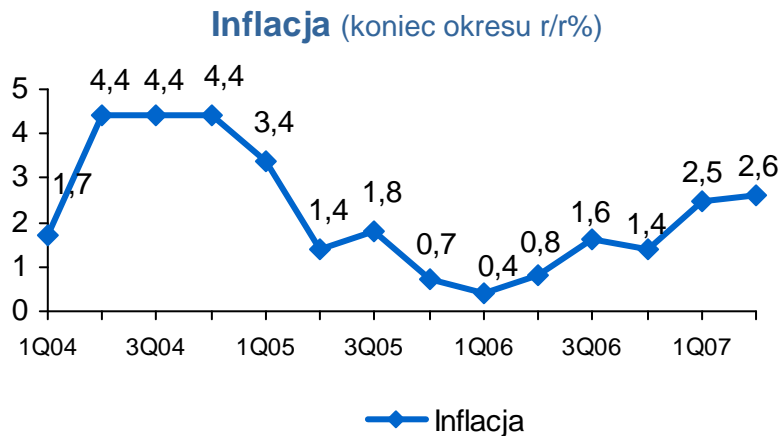


- Dane nt. produkcji przemysłowej, budowlano - montażowej i sprzedaży detalicznej wskazują na wciąż wysoką dynamikę wzrostu w II kw. 2007 r., choć niższą wobec danych z I kw.
- Relatywnie wysoki wzrost realnych dochodów ludności oraz zwiększenie zatrudnienia przyczyniły się do ożywienia konsumpcji prywatnej
- Wysoka dynamika inwestycji to efekt utrzymujących się pozytywnych perspektyw popytowych przy korzystnej sytuacji finansowej przedsiębiorstw i wyczerpujących się mocy produkcyjnych w gospodarce
- Osłabienie eksportu przy utrzymaniu wysokiej dynamiki importu (stymulowanego silnym popytem krajowym) skutkowało wysoką, ujemną kontrybucją eksportu netto we wzrost PKB.

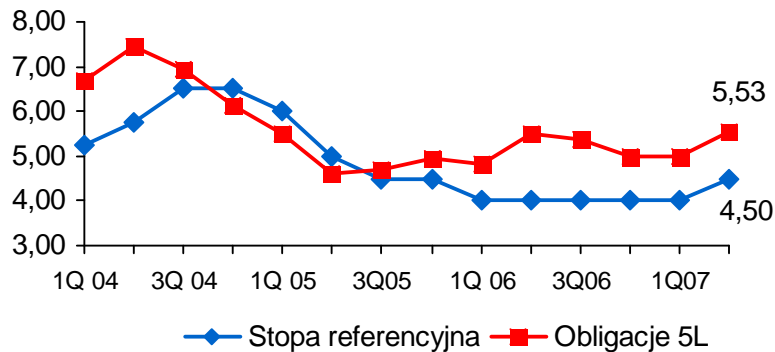


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Inflacja powyżej celu i podwyżki stóp NBP



Stopa referencyjna NBP i stopy rynkowe



Źródło: NBP, GUS, PKO BP

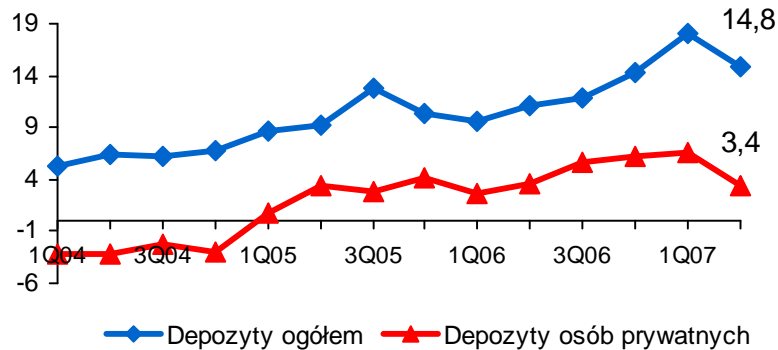
- Na koniec II kw. inflacja wzrosła do 2,6% r/r z 2,5% na koniec I kw., głównie w wyniku wzrostu paliw i żywności. Zanotowano również wzrosty cen w pozostałych kategoriach koszyka inflacyjnego, przy czym ich skala była nieznaczna.
- W II kw. 2007 roku Rada Polityki Pieniężnej podniosła stopy procentowe NBP łącznie o 50 pkt. baz. (w kwietniu i czerwcu) – w efekcie stopa referencyjna na koniec czerwca wyniosła 4,5%.
- W II kw. br. rentowność skarbowych papierów wartościowych wzrosła - w zależności od terminu zapadalności - od 30 do 90 pkt. baz., zwłaszcza na krótkim końcu krzywej dochodowości. Wzrost był efektem podwyżki stóp procentowych NBP łącznie o 50 pkt. baz. i wzrostu oczekiwań rynkowych na kolejne podwyżki. Jednocześnie oczekiwania na bardziej restrykcyjną (w stosunku do dotychczasowych przewidywań) politykę monetarną w największych gospodarkach świata, w tym USA i w strefie euro, spowodowały przecenę obligacji na rynkach bazowych, skutkując osłabieniem notowań polskich obligacji długoterminowych.



OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

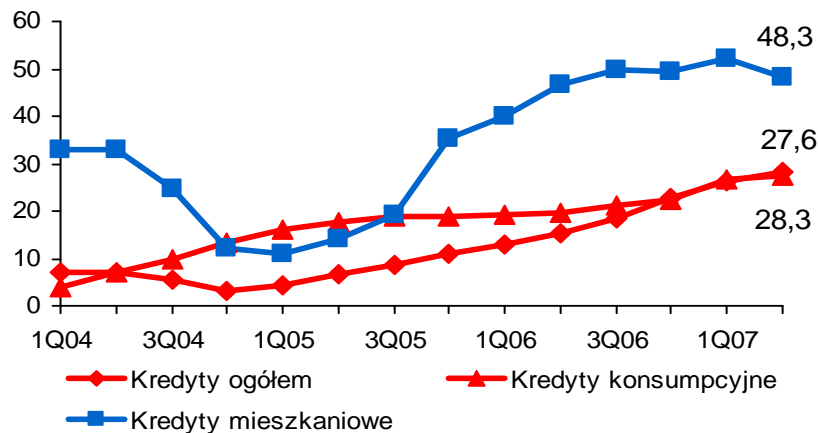
Słabszy wzrost depozytów, nieznacznie silniejszy wzrost kredytów

Tempo wzrostu depozytów (koniec okresu r/r%)



➤ W II kw. nastąpił spadek dynamiki depozytów ogółem w wyniku dość znacznego osłabienia się tendencji wzrostowej depozytów ludności (w wyniku silnego odpływu środków do alternatywnych form oszczędzania) oraz dynamiki depozytów przedsiębiorstw.

Tempo wzrostu kredytów (koniec okresu r/r%)



➤ W II kw. tendencja wzrostowa kredytów uległa nieznaczniemu przyspieszeniu, na co złożyło się silne przyspieszenie dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw, przyspieszenie dynamiki kredytów konsumpcyjnych oraz nieznaczne osłabienie się dynamiki kredytów mieszkaniowych. Należy podkreślić, że popyt na kredyty mieszkaniowe uległ dalszemu przyspieszeniu, a spadek dynamiki był konsekwencją aprecjacji złotego wobec franka szwajcarskiego.

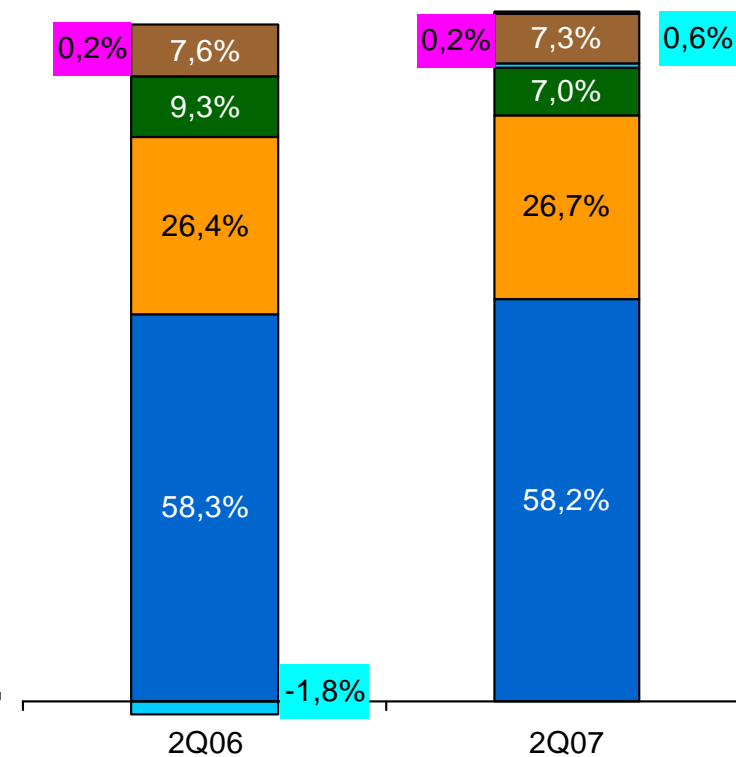
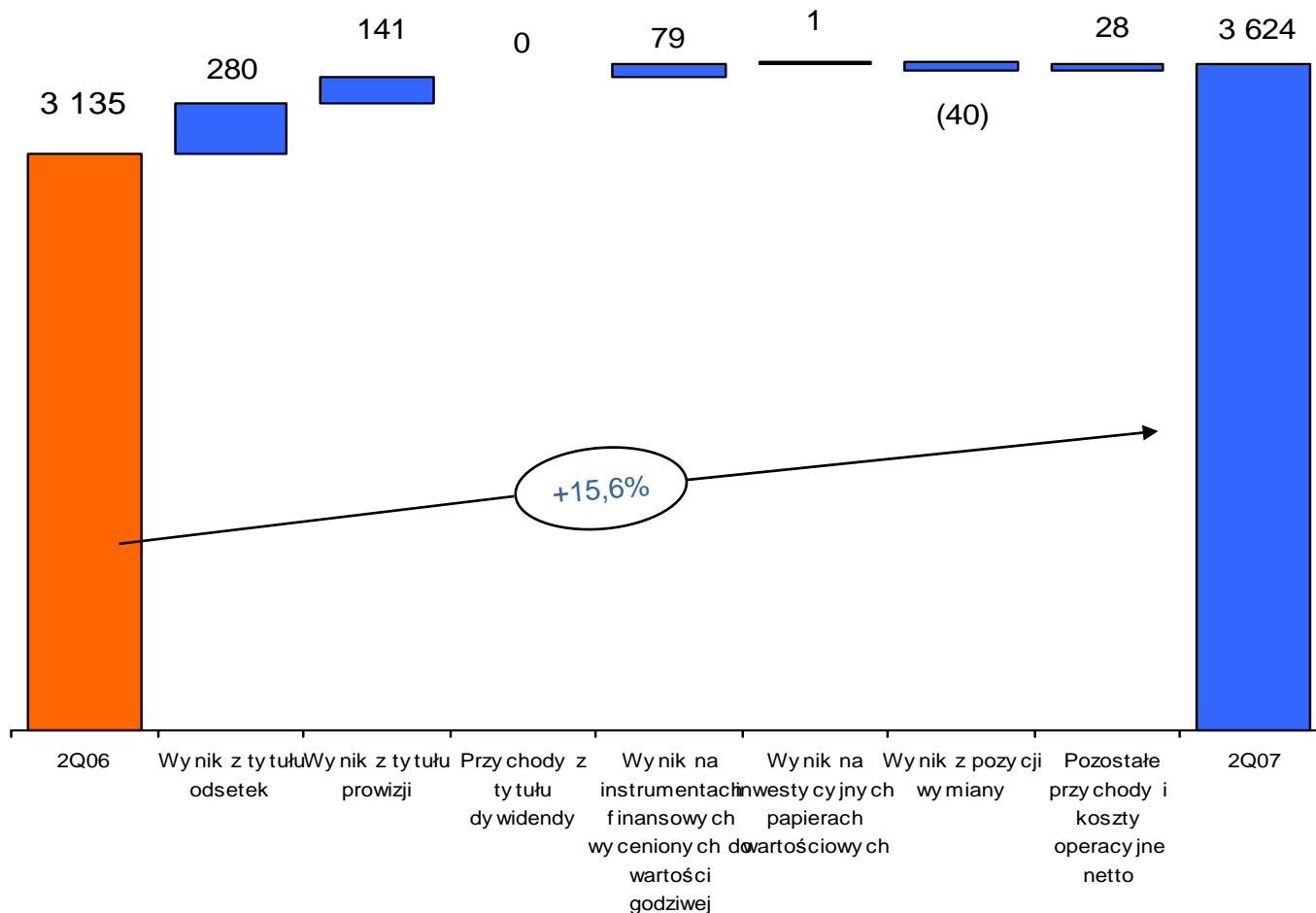
Źródło: NBP, szacunki PKO BP



- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ **Wyniki finansowe za 2 kw. 2007r.**
- ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe

DOCHODY

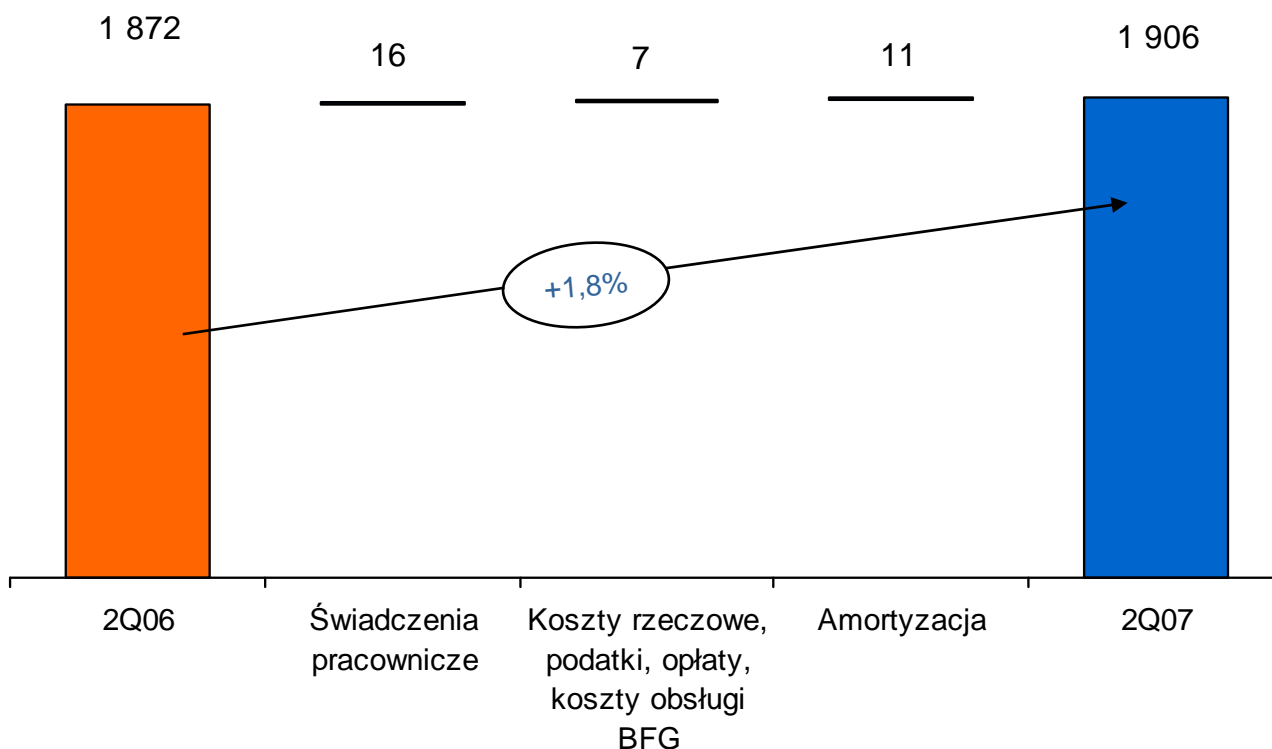
Pozycje dochodowe razem mln PLN



Wzrost sumy pozycji dochodowych jest przede wszystkim efektem zwiększenia wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto. Jednocześnie na skutek zawężania się spreadów między polskimi zagranicznymi stopami procentowymi uległ obniżeniu wynik z pozycji wymiany

KOSZTY

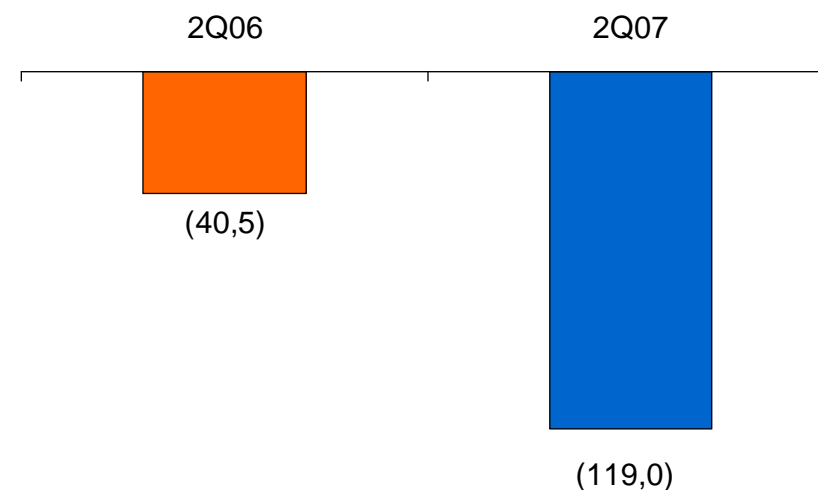
mln PLN



Na wzrost kosztów w głównym stopniu wpłynęły wyższe koszty osobowe, wzrosły także kwoty odpisów amortyzacyjnych oraz koszty rzeczowe. W II kw. 2007r. koszty administracyjne ukształtowały się na poziomie 973 mln zł i były o 102 mln zł wyższe niż w II kw. 2006r. (wzrost o 11,8%)

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

mln PLN

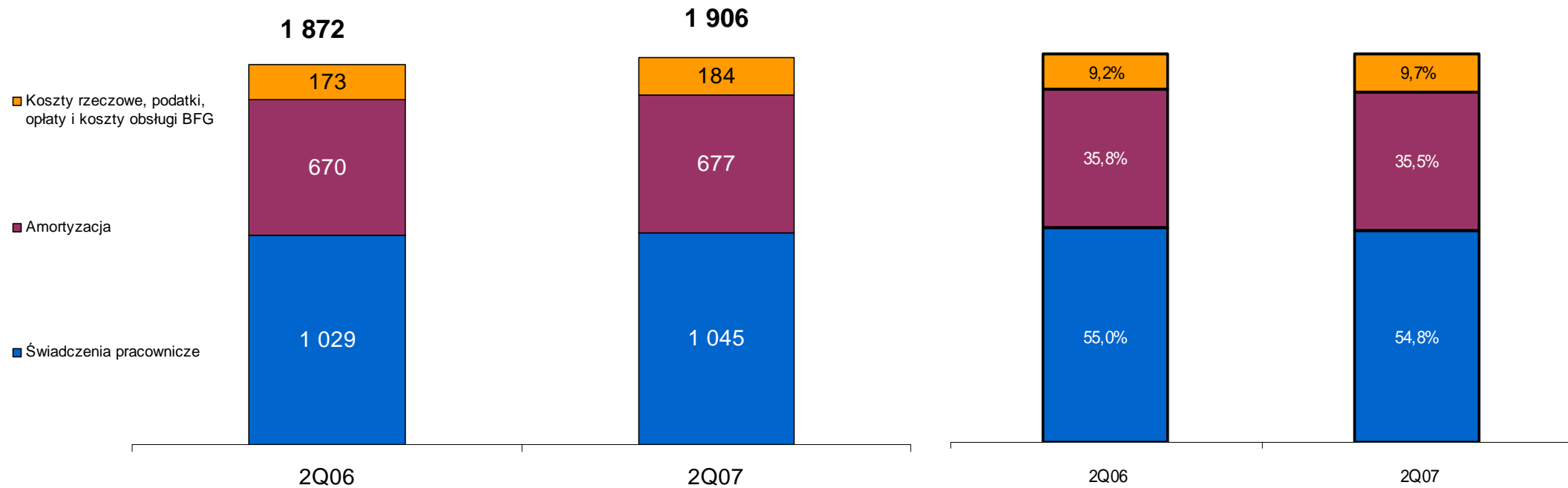


Pogorszenie wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiło w efekcie zwiększenia odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek



STRUKTURA KOSZTÓW

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

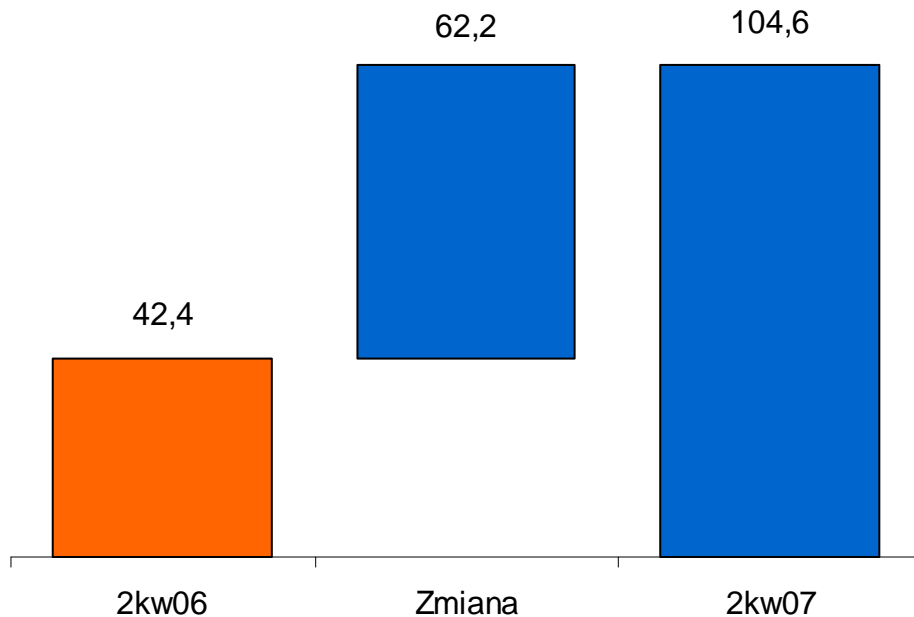


- Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych był spowodowany głównie wzrostem kosztów osobowych. Wzrosła także amortyzacja oraz koszty rzeczowe zawierające podatki, opłaty oraz koszty obsługi Bankowego Funduszu Gwarancyjnego
- W stosunku do 2Q06 udział kosztów osobowych zmniejszył się o 0,2 pp, udział amortyzacji o 0,3 pp, a zwiększył się udział kosztów rzeczowych i pozostałych o 0,5 pp



POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE NETTO

Zmiana pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto (mln PLN) w 2 kw. 2007r. w stosunku do 2 kw. 2006r.



Do zmian wartości pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto przyczyniły się w istotnym stopniu:

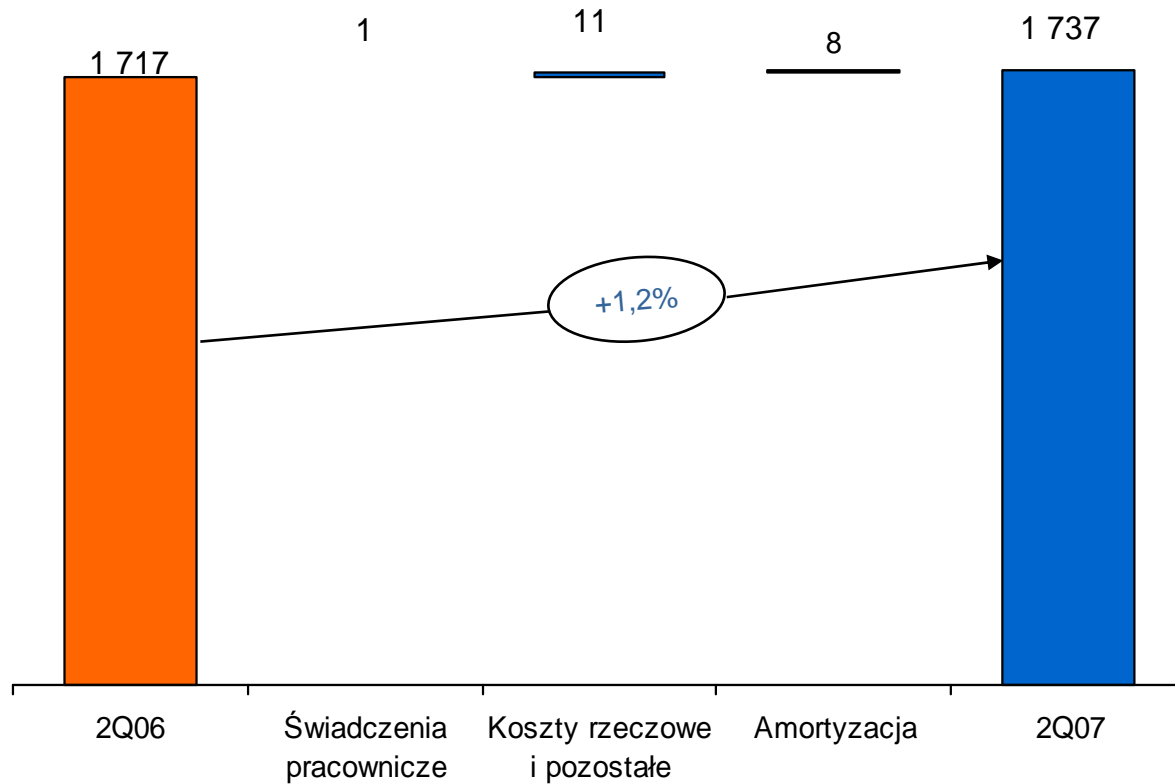
- Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych „eService” S.A. (+11 mln PLN) – zmiana dotyczy głównie wzrostu pozostałych przychodów w II kwartale 2007 roku z tytułu sprzedaży doładowań telefonów komórkowych

- PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (+51 mln PLN) – zmiana dotyczy wzrostu pozostałych przychodów w kwocie (+59 mln PLN) z tytułu wynagrodzeń za zarządzanie funduszami PKO CREDIT/SUISSE oraz wzrostu pozostałych kosztów w kwocie (-8 mln PLN) z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich (wynagrodzenie dla dystrybutorów, koszty usług zarządzania inwestycyjnego, koszty agenta transferowego i Banku Powiernika)



KOSZTY – PKO BP

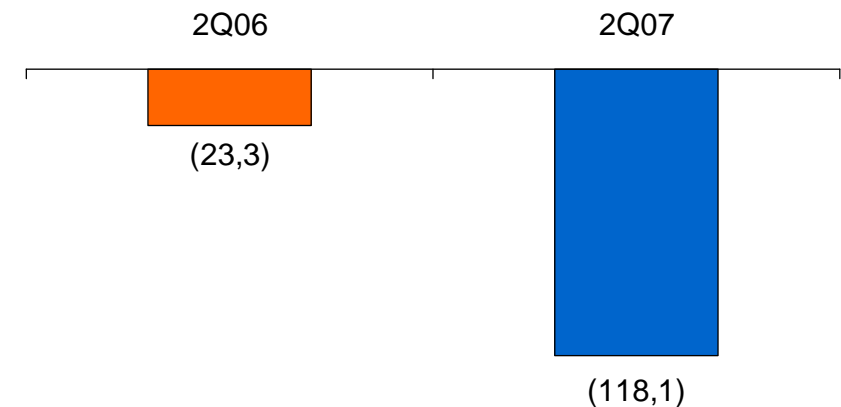
mln PLN



Wzrost kosztów był spowodowany przede wszystkim wyższymi kosztami rzeczowymi i pozostałymi (podatki, opłaty oraz koszty obsługi Bankowego Funduszu Gwarancyjnego) oraz amortyzacją. Minimalnie wzrosły koszty osobowe

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

mln PLN

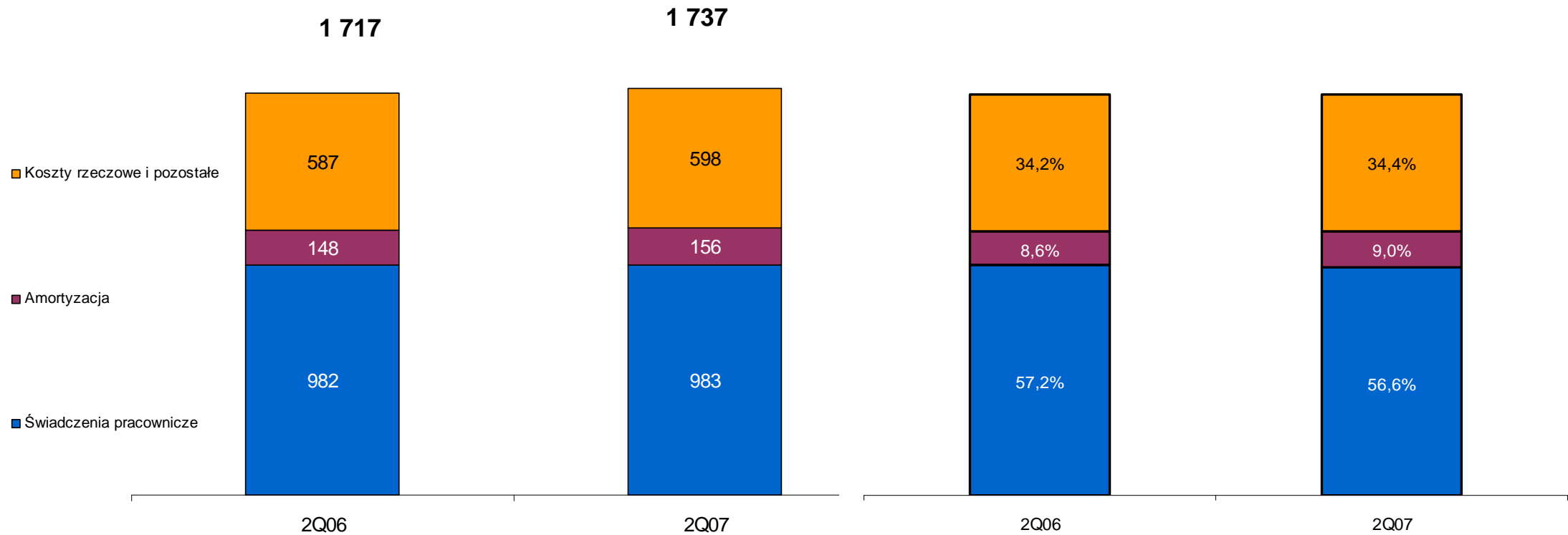


Pogorszenie wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiło w efekcie zwiększenia odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek



STRUKTURA KOSZTÓW – PKO BP

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

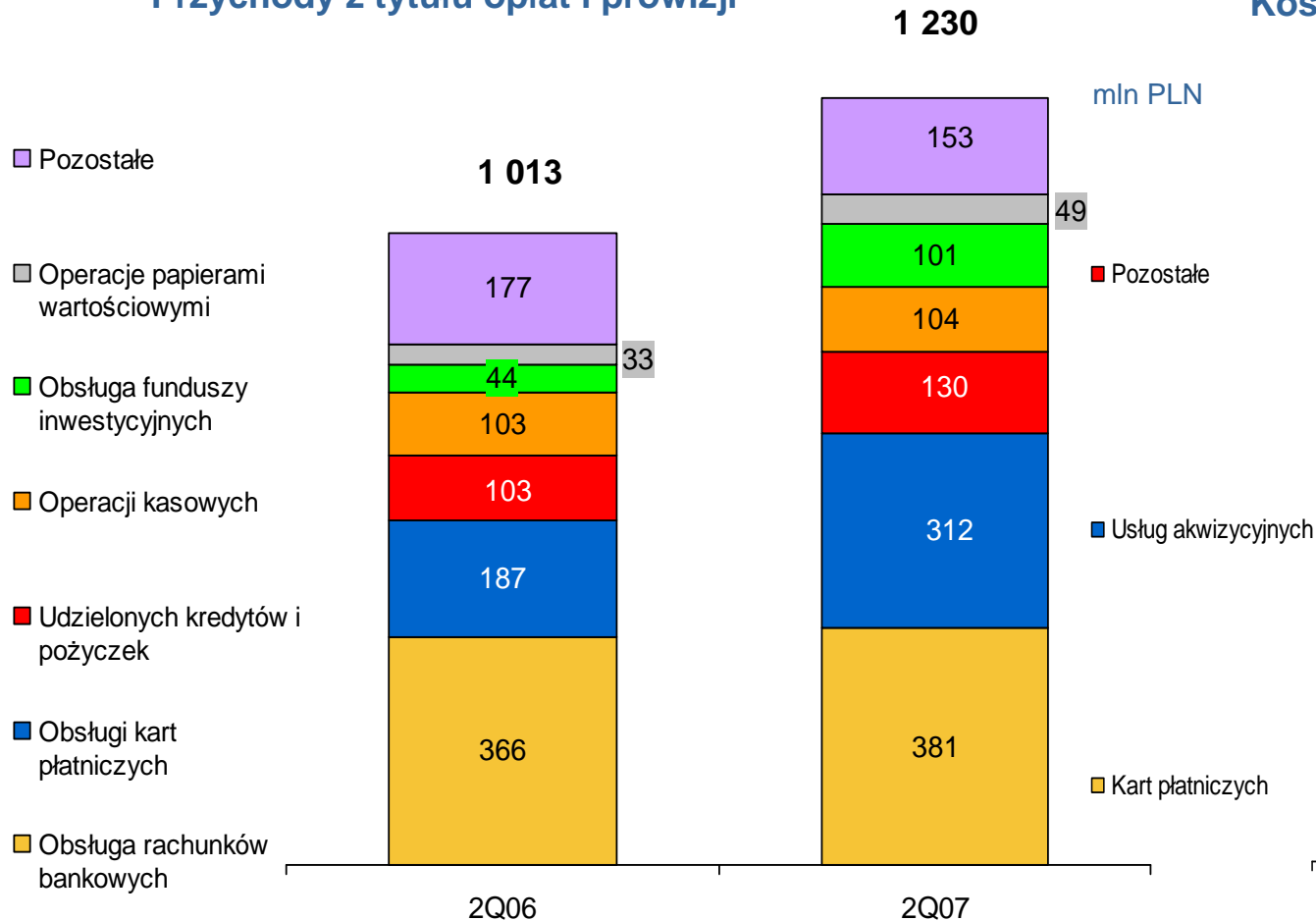


- Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych przede wszystkim w wyniku wzrostu kosztów rzeczowych i pozostałych oraz amortyzacji
- W stosunku do 2Q06 udział kosztów osobowych zmniejszył się o 0,6 pp, udział kosztów rzeczowych wzrósł o 0,2 pp, a udział amortyzacji wzrósł o 0,4 pp

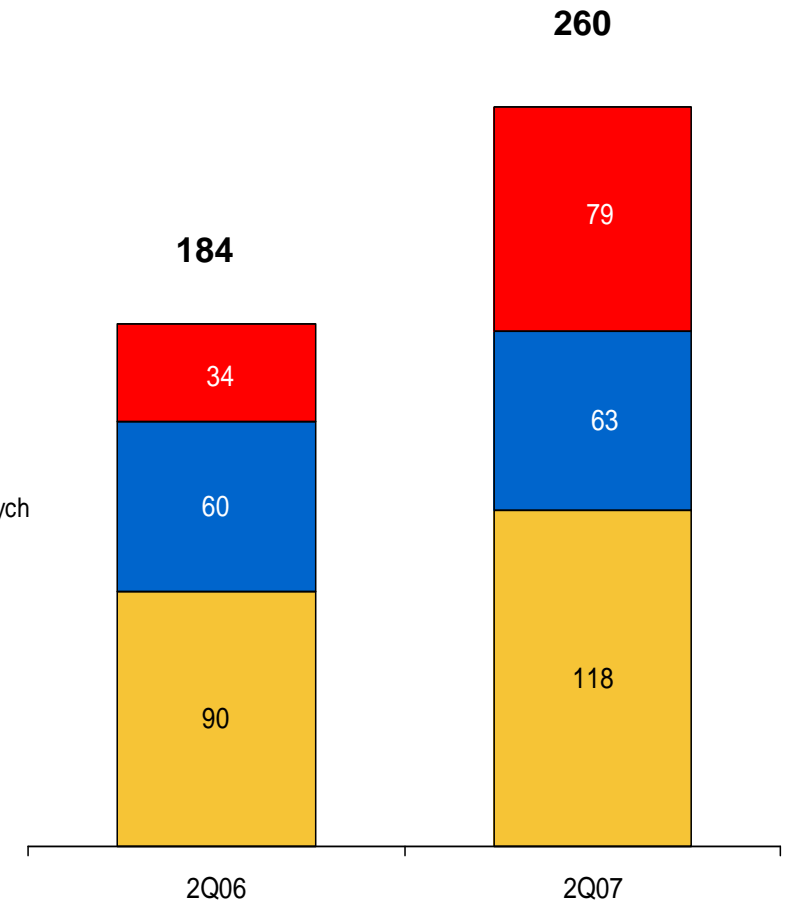


STRUKTURA WYNIKU Z OPŁAT I PROWIZJI

Przychody z tytułu opłat i prowizji



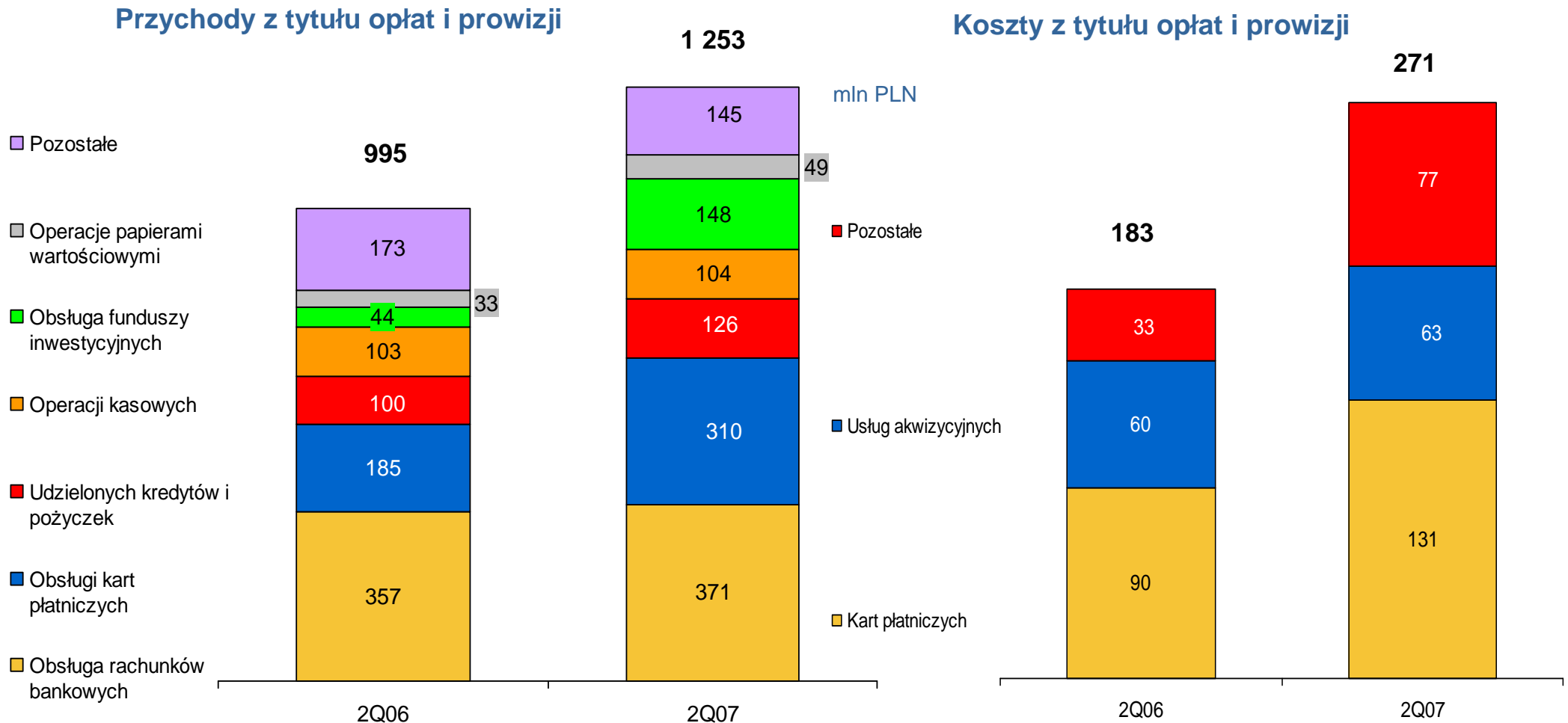
Koszty z tytułu opłat i prowizji



- Znaczący wzrost przychodów z tytułu: obsługi kart płatniczych (+67,3%), obsługi funduszy inwestycyjnych (+128,6%) oraz rozwoju działalności kredytowej (+25,8%)
- Wzrost kosztów z tytułu kart płatniczych (+31,3%) oraz pozostałych (+130,9%)



STRUKTURA WYNIKU Z OPŁAT I PROWIZJI – PKO BP

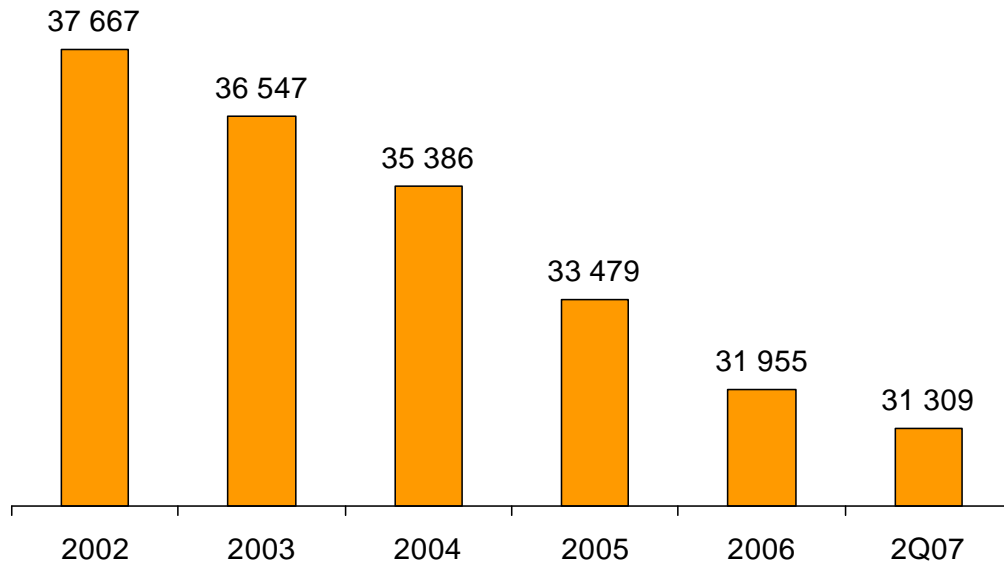


- Znaczący wzrost przychodów z tytułu obsługi kart płatniczych (+67,5%), obsługi funduszy inwestycyjnych (+235,0%) oraz rozwoju działalności kredytowej (+25,5%)
- Wzrost kosztów z tytułu kart płatniczych (+46,3%) oraz pozostałych (+132,3%)

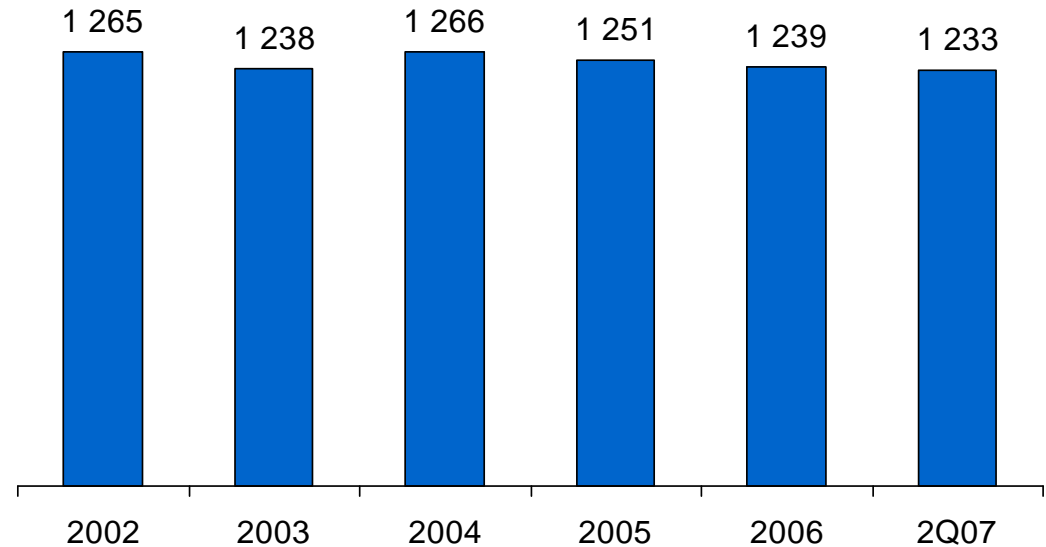


LICZBA PLACÓWEK I ZATRUDNIENIE – PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



➤ Systematyczny spadek zatrudnienia

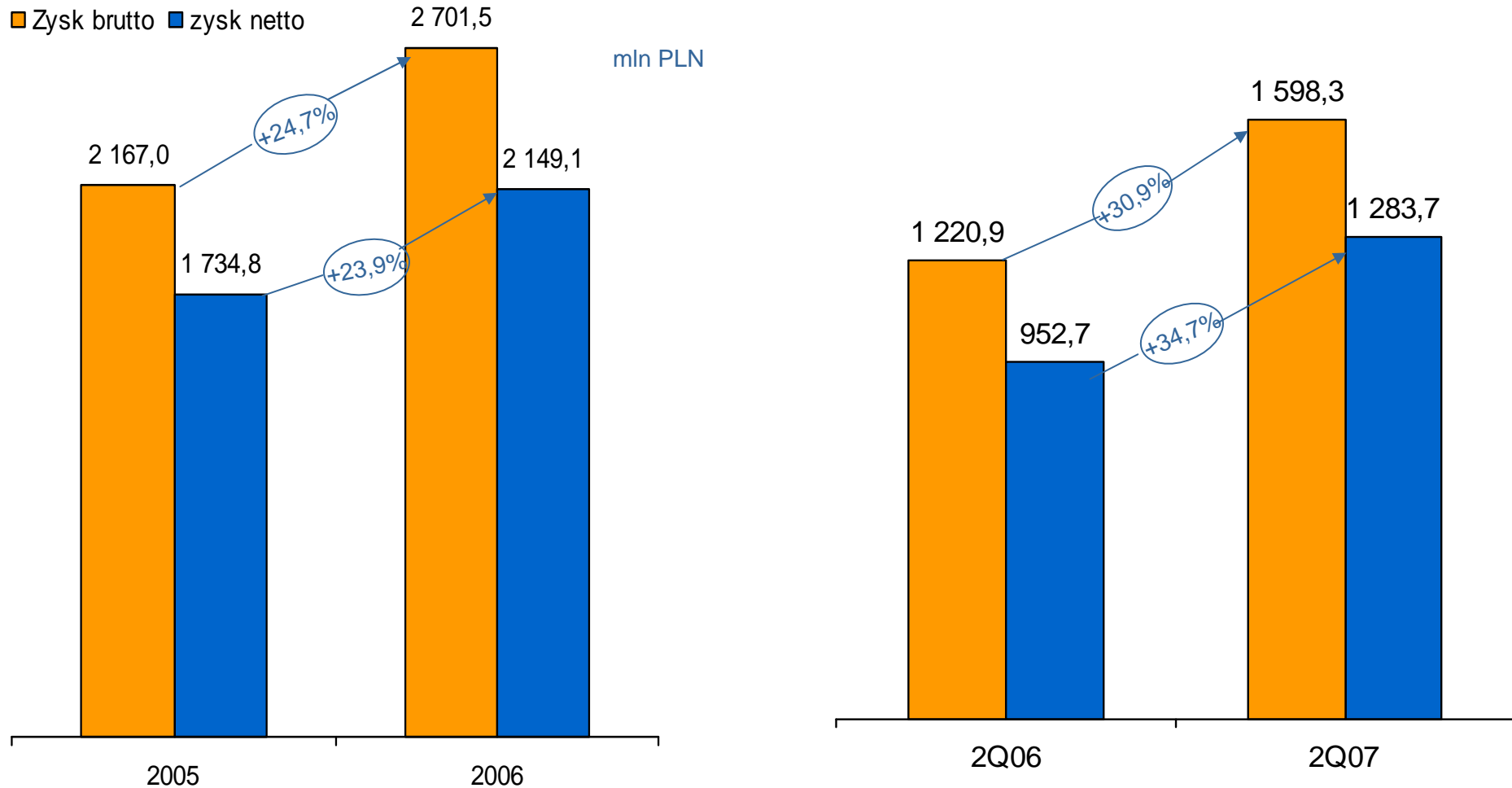
- w IIQ07 spadek o 323 etaty
- w stosunku do 2Q06 spadek o 1 391 etatów

- 1 150 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego
- 83 placówki w Obszarze Rynku Korporacyjnego (oddziały, zespoły, centra)

Liczba bankomatów na koniec 2Q07 wynosiła 2 088



ZYSK BRUTTO I NETTO

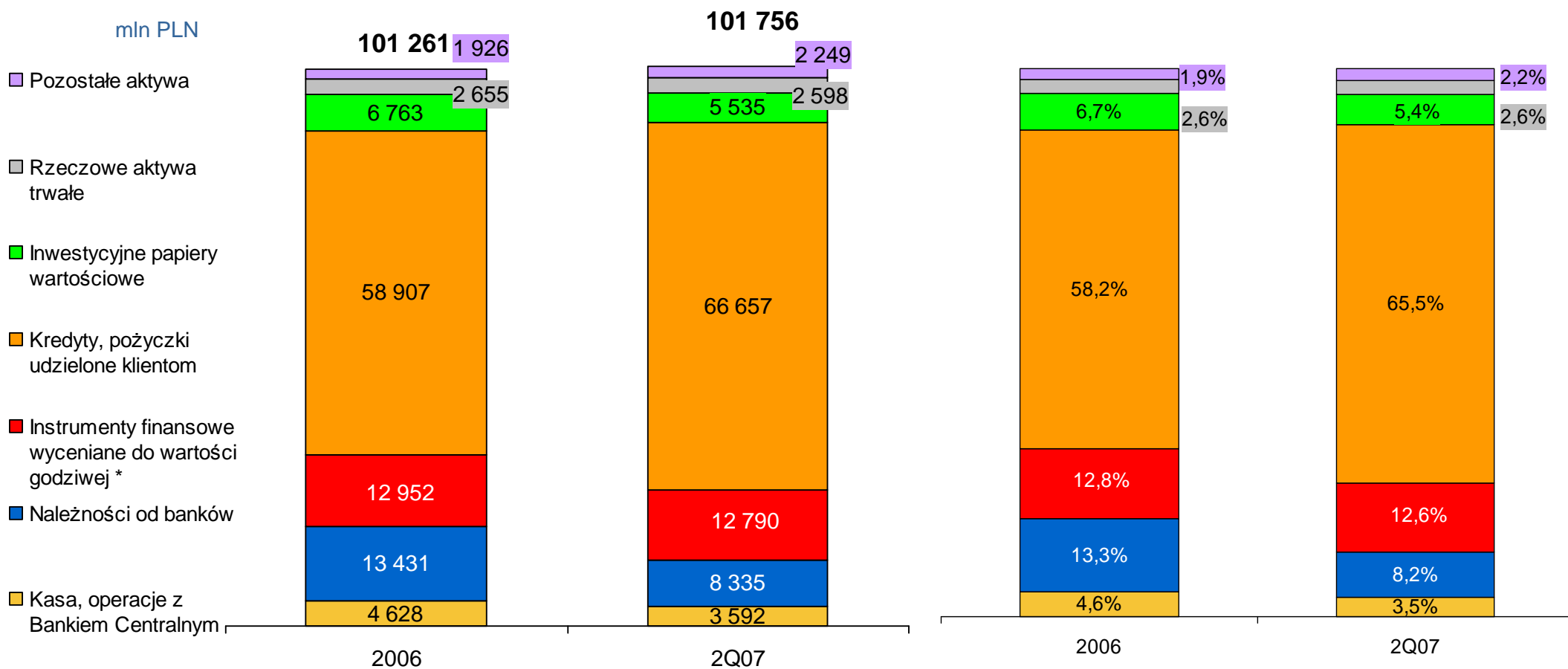


Wzrost zysku jest efektem zwiększenia przede wszystkim wyniku z odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku na instrumentach finansowych wycenionych do wartości godziwej oraz wyższych pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto



STRUKTURA AKTYWÓW

mIn PLN



➤ 0,5% wzrost aktywów wynika głównie z 13,2% wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych klientom

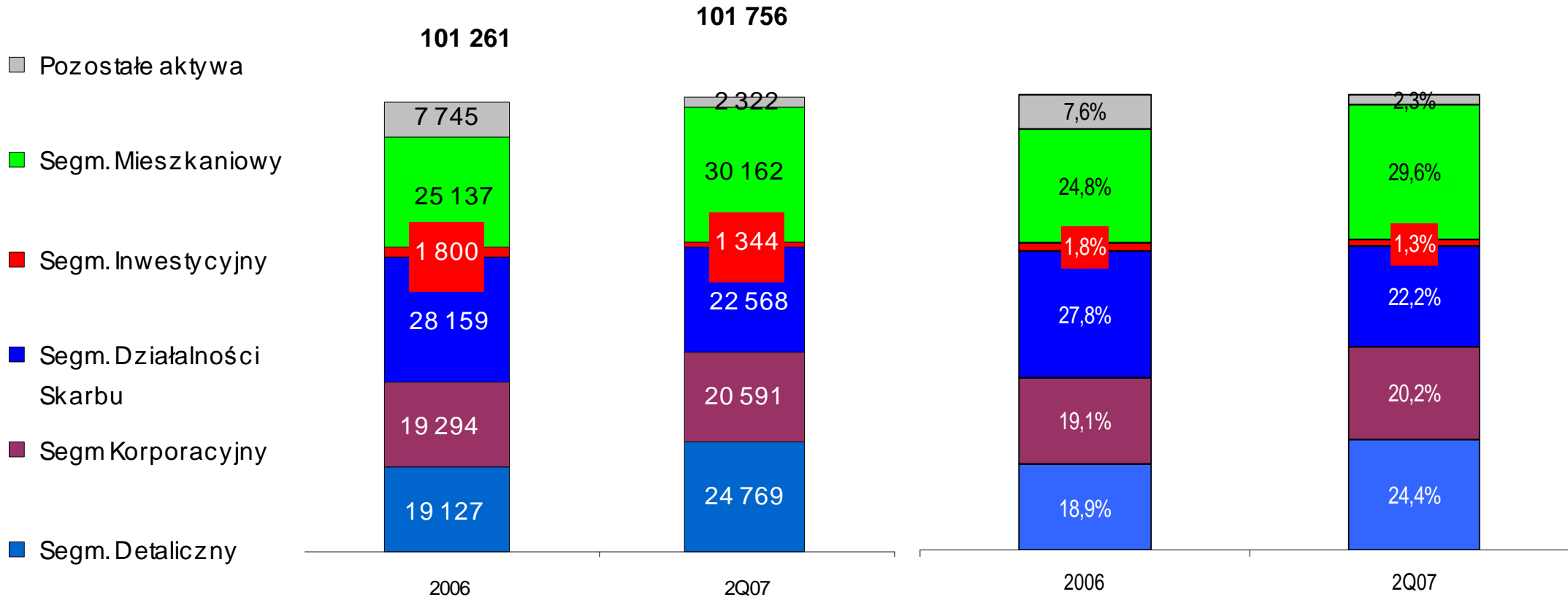
Ponad 78% kredytów udzielono w PLN

* Pozycja Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej zawiera także pochodne instrumenty finansowe i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu



STRUKTURA AKTYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



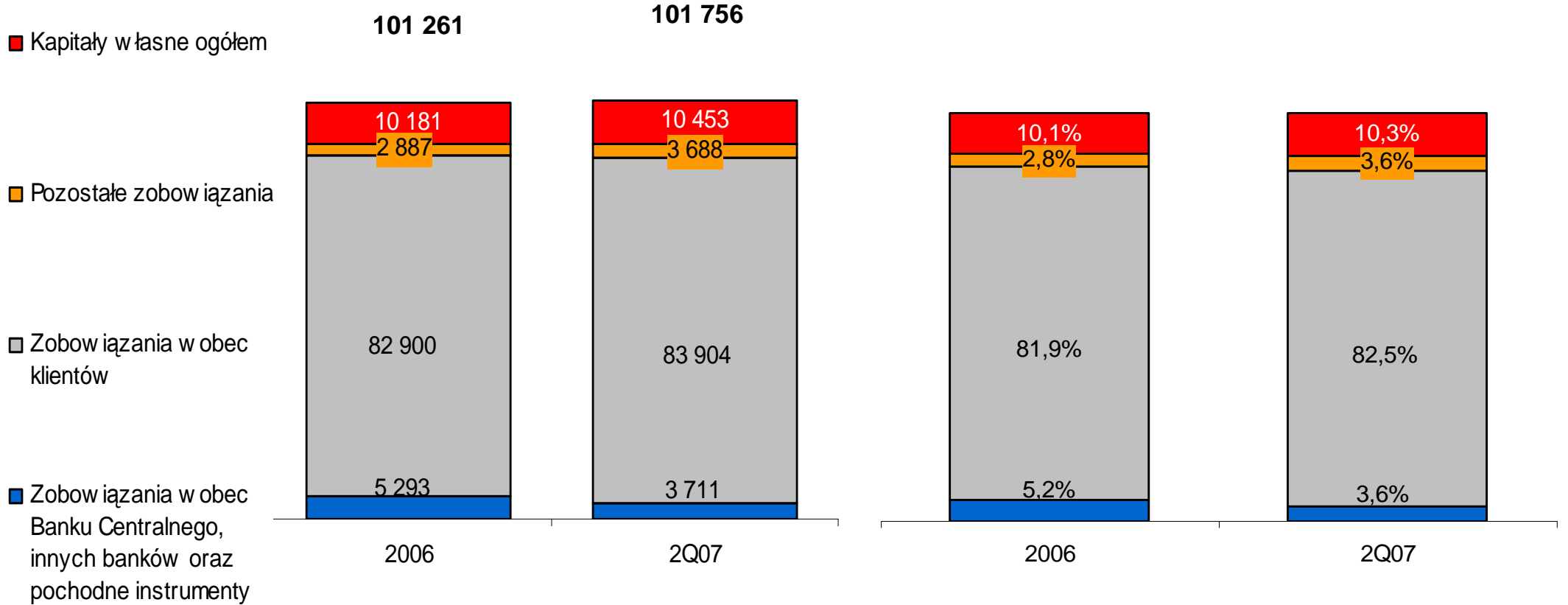
- Największy udział w aktywach stanowiły aktywa segmentu mieszkaniowego
- Wzrost aktywów w segmencie mieszkaniowym, detalicznym, oraz korporacyjnym
- Kontynuacja spadku aktywów w segmencie działalności skarbu

Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi; segment mieszkaniowy obejmuje rynek mieszkaniowy (nowy portfel) i wierzytelności mieszkaniowe (stary portfel)



STRUKTURA PASYWÓW

mIn PLN



➤ Stabilnie rosnąca baza depozytowa zapewniająca źródło finansowania dla dynamicznej akcji kredytowej

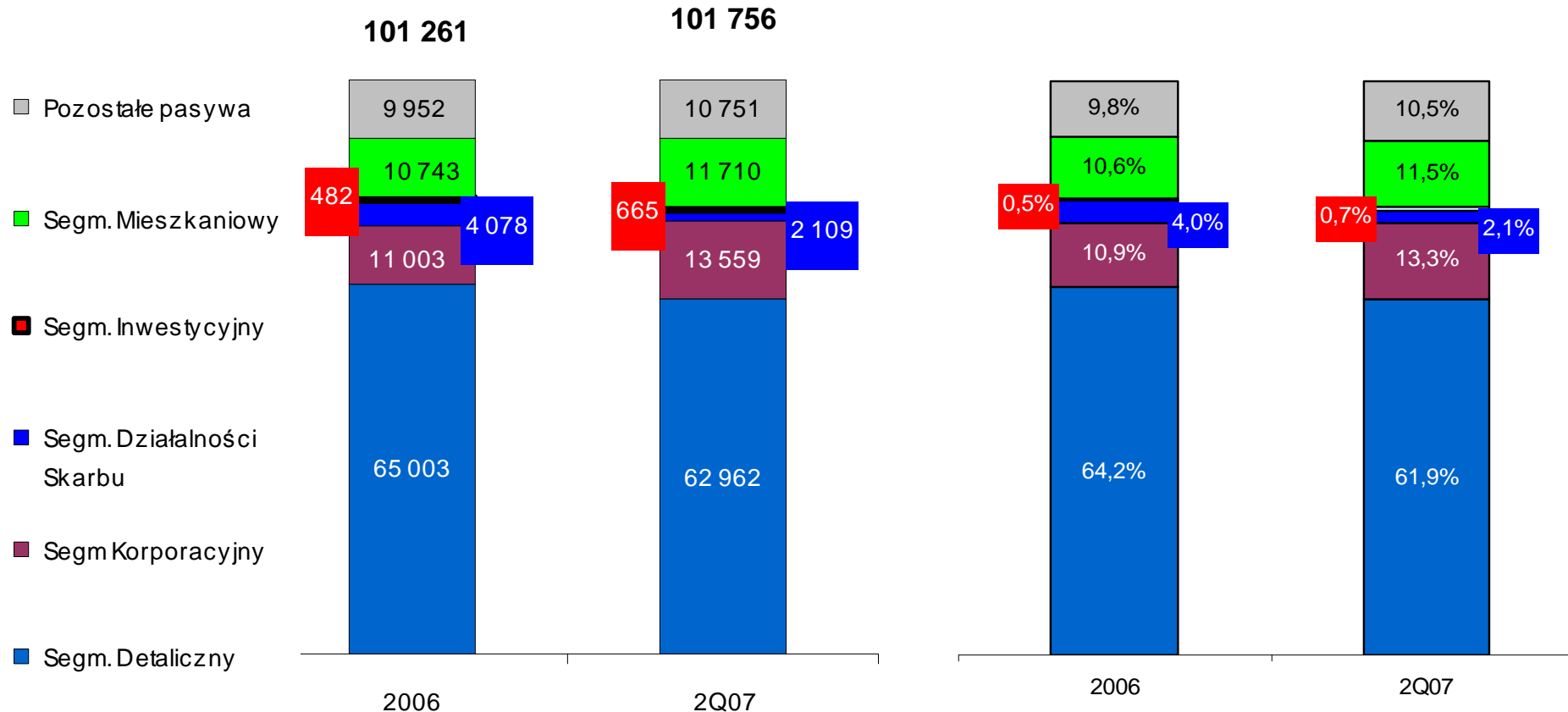
➤ 0,5% wzrost pasywów wynika m. in. z:

- 1,2% wzrostu zobowiązań wobec klientów
- 27,7% wzrostu pozostałych zobowiązań



STRUKTURA PASYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



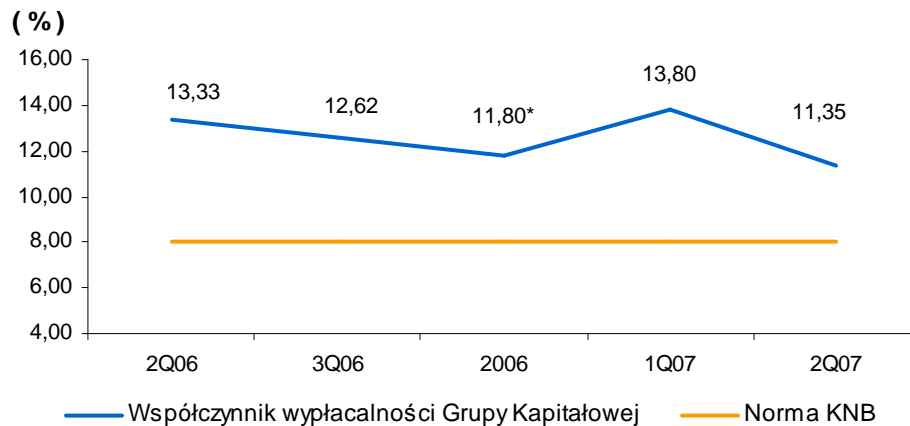
- Największy udział w pasywach stanowiły pasywa segmentu detalicznego, których stan obniżył się o 2,04 mld PLN
- Wzrost pasywów w segmencie korporacyjnym, mieszkaniowym i inwestycyjnym oraz spadek pasywów w segmencie detalicznym i działalności skarbu

Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi; segment mieszkaniowy obejmuje rynek mieszkaniowy (nowy portfel) i wierzytelności mieszkaniowe (stary portfel)



ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

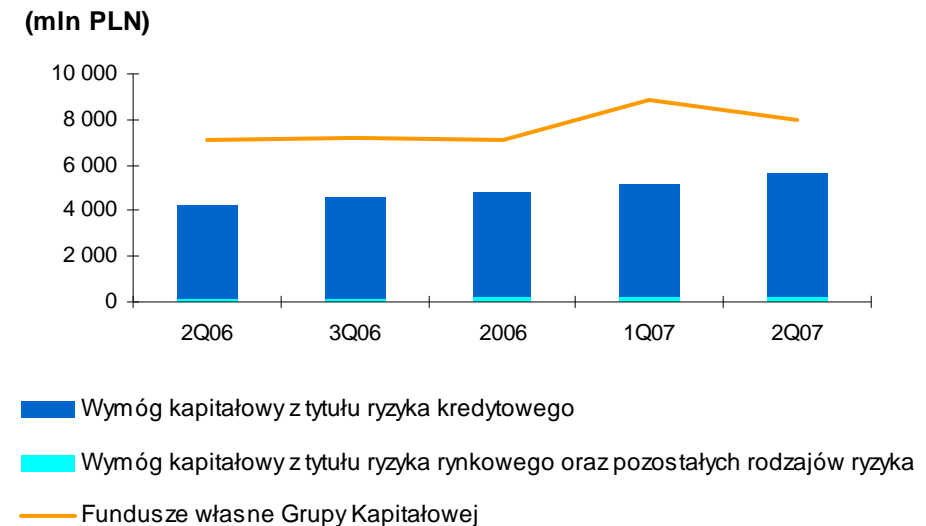
Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej



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

- Spadek współczynnika wypłacalności z poziomu 13,33% w 2Q 2006 r. do poziomu 11,35% w 2Q 2007 r. przy normie KNB 8%, głównie w wyniku wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego

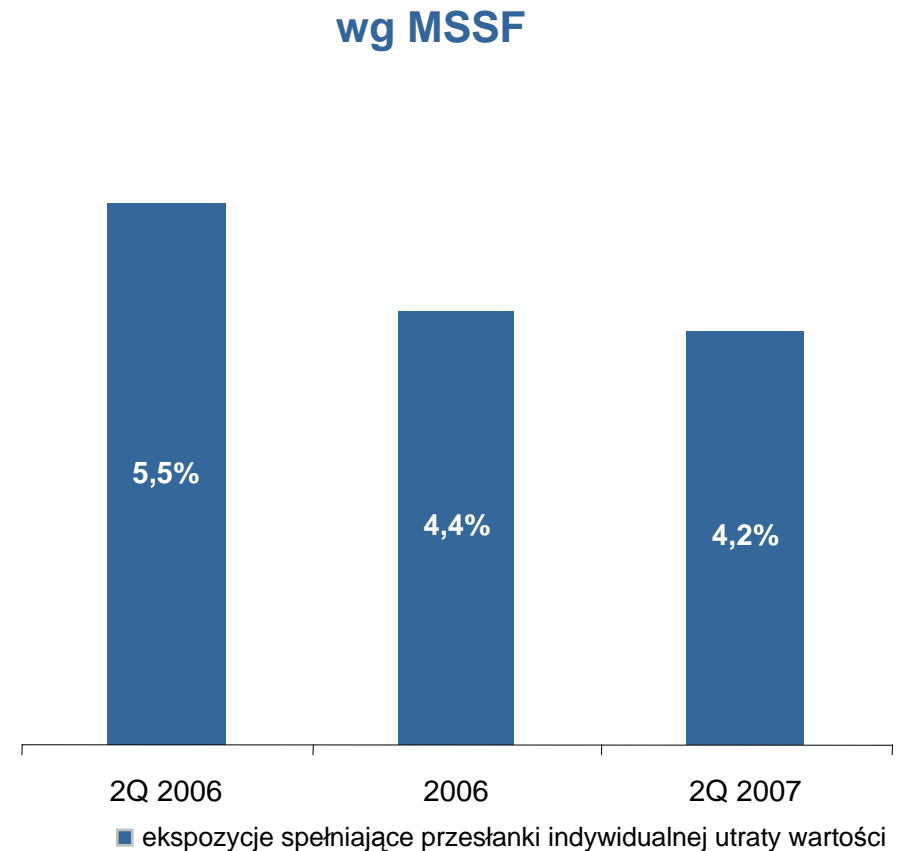
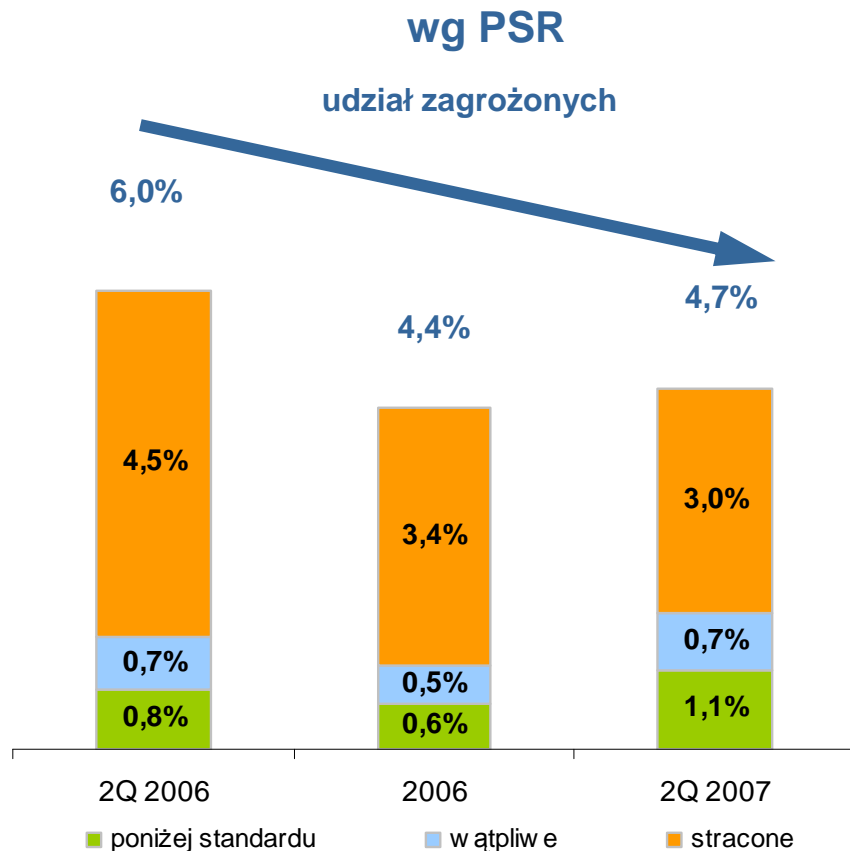
Fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej



- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 1 302 mln PLN w stosunku do 2Q 2006 r.
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka o 109 mln PLN w stosunku do 2Q 2006 r.



JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO – PKO BP



- Udział kredytów zagrożonych wyniósł 4,75% (2Q 2007) wobec 6,02% (2Q 2006) – spadek o 1,27 p.p.
- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 4,2% (2Q 2007) wobec 5,5% (2Q 2006) – spadek o 1,3 p.p.



PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK – PKO BP

wg PSR

mIn PLN	2Q 06	2006	2Q 07	Zmiana	
				2Q 07 /2Q 06	2Q 07 /2006
Normalne	48 524	54 167	60 978	25,7%	12,6%
Pod obserwacją	2 663	2 715	2 633	-1,2%	-3,0%
Zagrożone, w tym:	3 277	2 643	3 169	-3,3%	19,9%
- poniżej standardu	436	366	701	60,9%	91,6%
- wątpliwe	367	270	487	32,8%	80,5%
- stracone	2 474	2 007	1 980	-20,0%	-1,3%
SUMA	54 464	59 525	66 778	22,6%	12,2%

wg MSSF

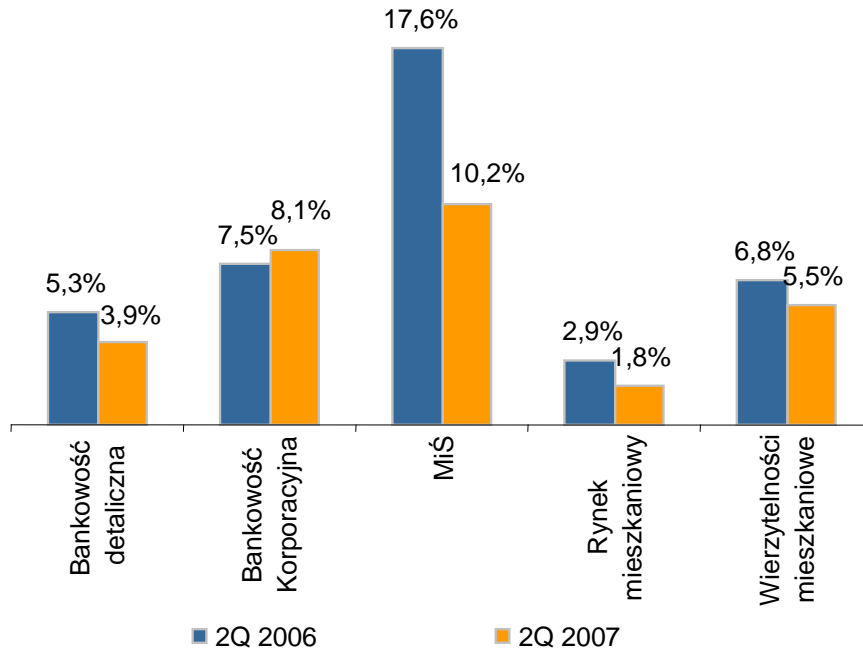
mIn PLN	2Q 06	2006	2Q 07	Zmiana	
				2Q 07 /2Q 06	2Q 07 /2006
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	51 453	56 919	63 962	24,3%	12,4%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	3 011	2 606	2 817	-6,4%	8,1%
SUMA	54 464	59 525	66 778	22,6%	12,2%

- Wartość kredytów zagrożonych wyniosła 3 169 mln PLN (2Q 2007) wobec 3 277 mln zł (2Q 2006) – spadek o 3,3%
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 2 817 mln PLN (2Q 2007) wobec 3 011 mln PLN (2Q 2006) – spadek o 6,4%



PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

wg PSR

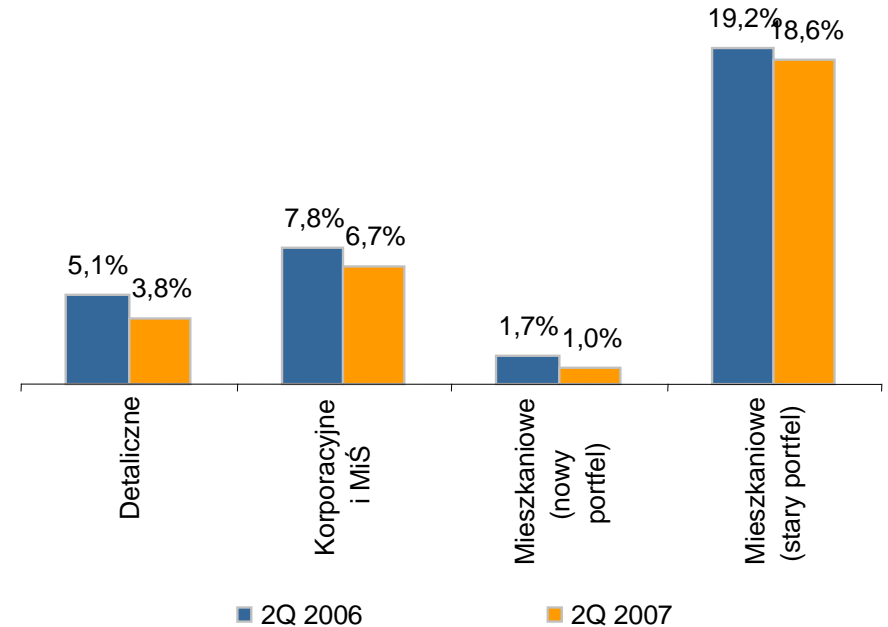


Kredyty brutto

Udział zagrożonych:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,9% (2Q 2007), spadek z 5,3% (2Q 2006)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 8,7% (2Q 2007), spadek z 9,5% (2Q 2006)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 1,8% (2Q 2007), spadek z 2,9% (2Q 2006)

wg MSSF



Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości:

- Portfel kredytów detalicznych: 3,8% (2Q 2007), spadek z 5,1% (2Q 2006)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 6,7% (2Q 2007), spadek z 7,8% (2Q 2006)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 1,0% (2Q 2007), spadek z 1,7% (2Q 2006)



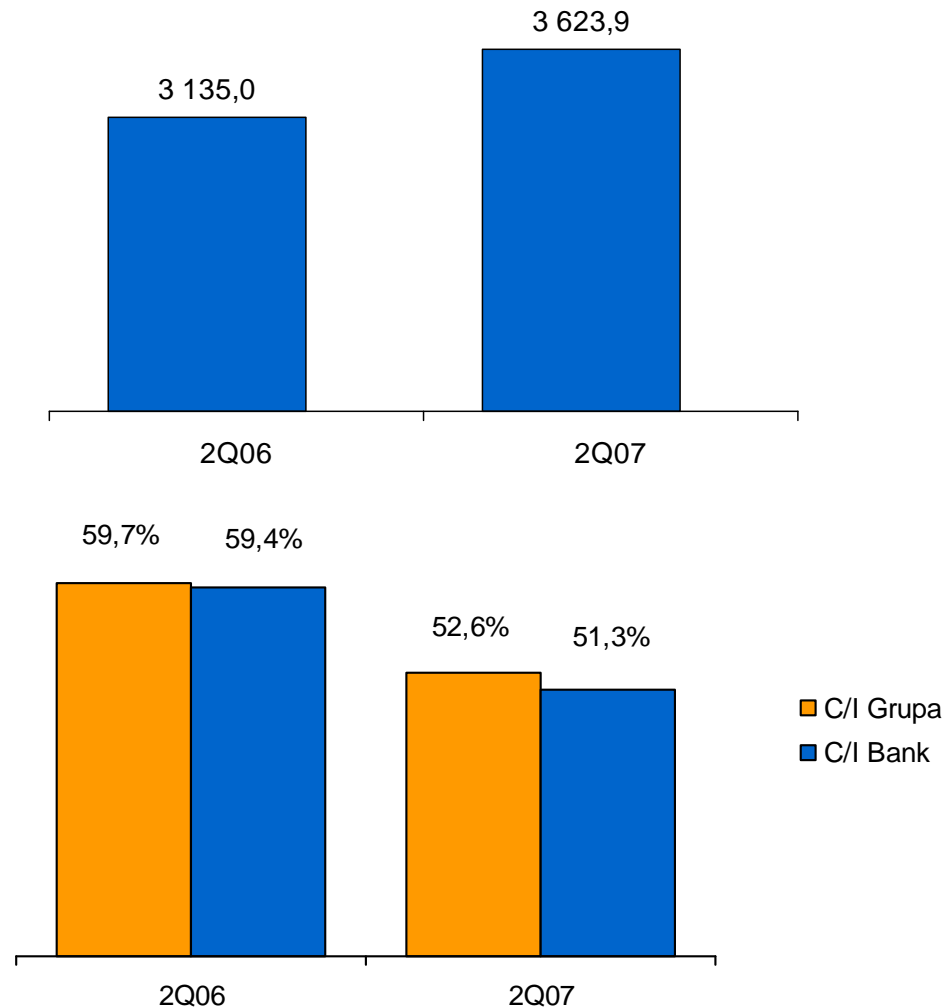
- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ Wyniki finansowe za 2 kw. 2007r.
- ◆ **Załączniki**
- ➤ **Wyniki działalności biznesowej**
- Szczegółowe wyniki finansowe



ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

Dochody i efektywność

Pozycje dochodowe razem w mln PLN

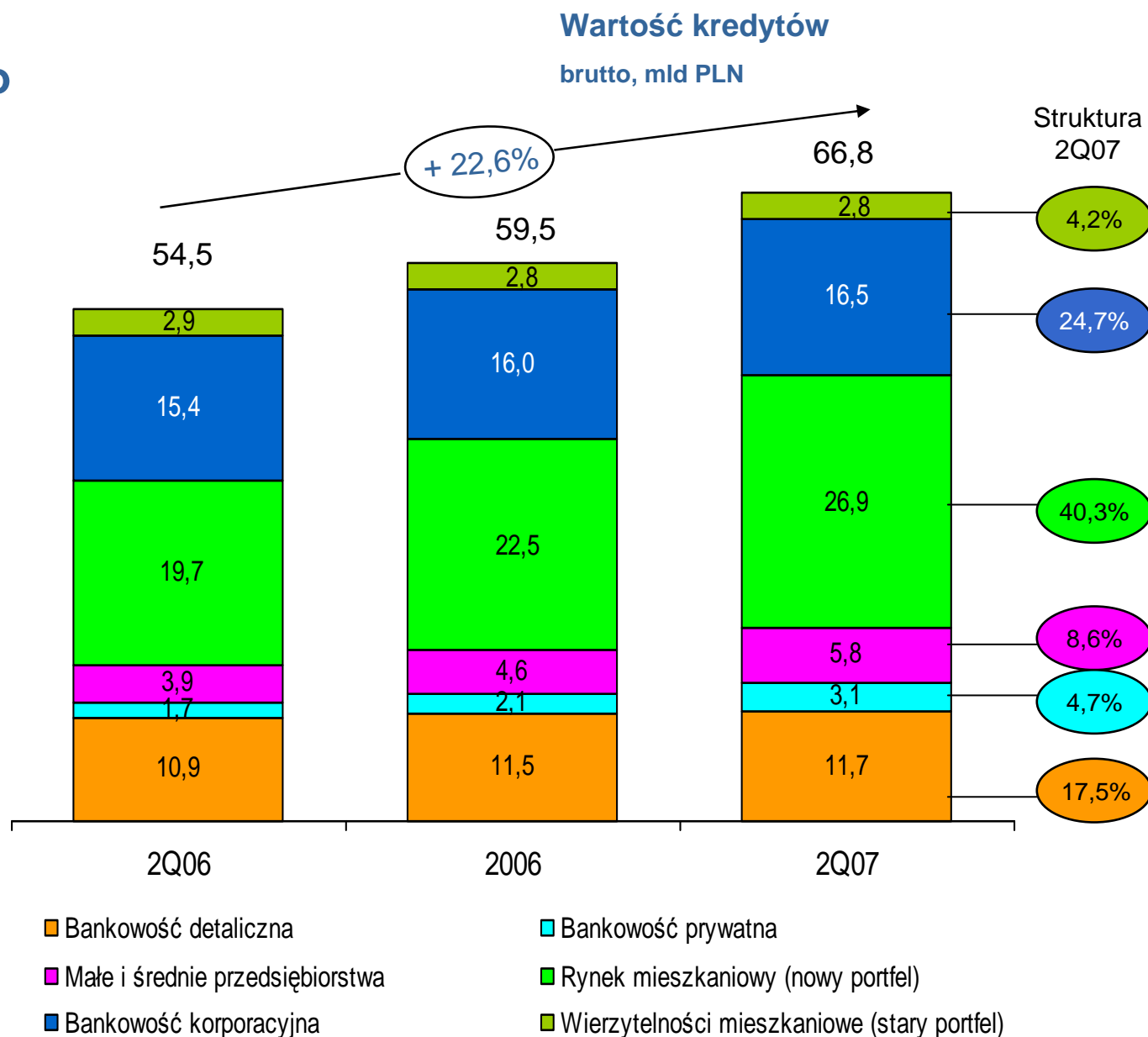


- Wzrost pozycji dochodowych w istotnej mierze był efektem wypracowania wyższego:
 - wyniku z odsetek
 - wyniku z tytułu prowizji i opłat
 - wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej
 - wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych netto
- Negatywny wpływ miał wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

KREDYTY – PKO BP

Wzrost portfela kredytowego

- Wzrost portfela kredytów o 22,6% r/r
- Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe stanowią 57,8% portfela kredytów Banku:
 - Portfel kredytów bankowości detalicznej wzrósł o 7,6% r/r
 - Portfel kredytów bankowości prywatnej wzrósł o 84,4% r/r
 - Portfel kredytów mieszkaniowych wzrósł o 36,7% r/r
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 46,2% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 7,0% r/r





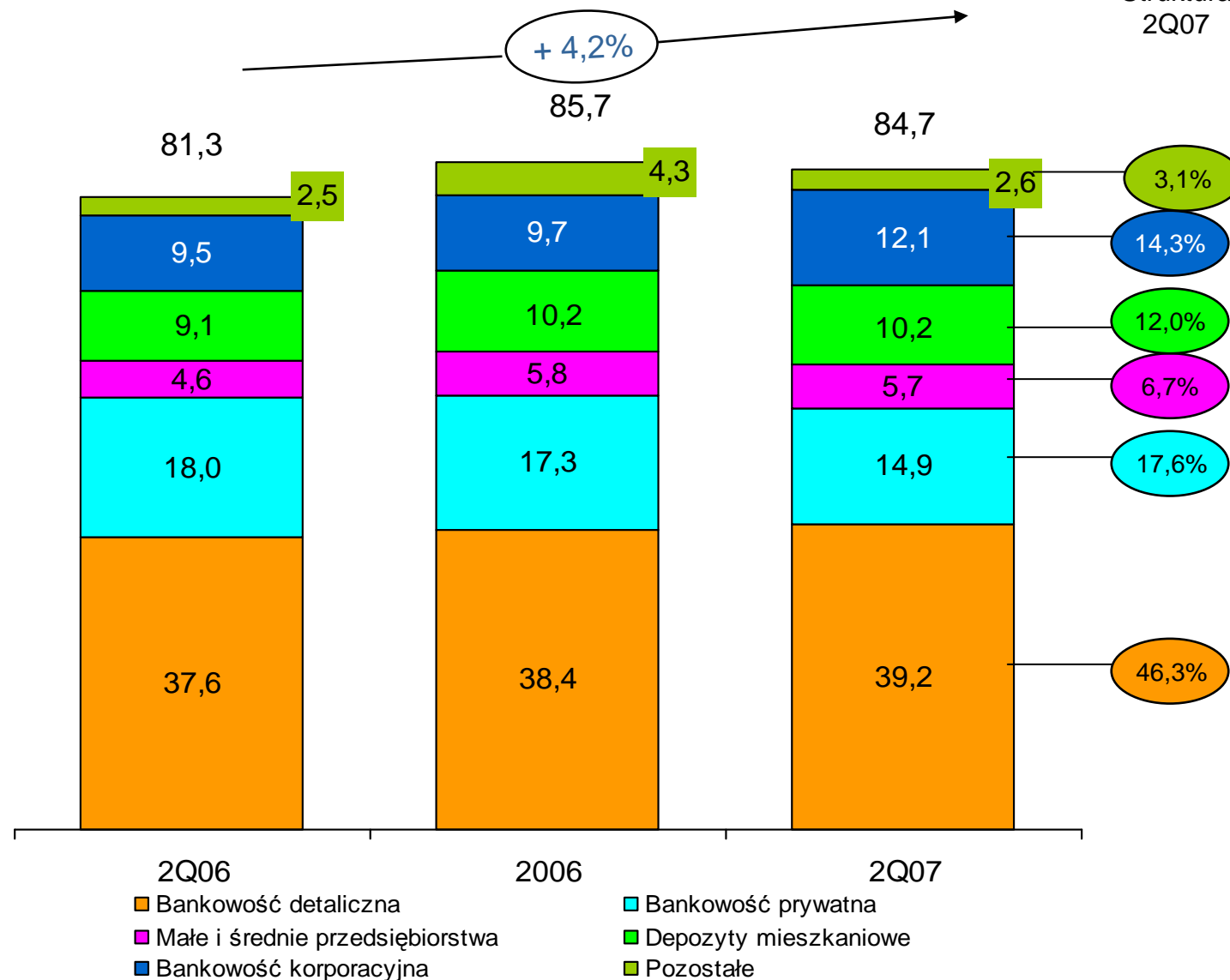
DEPOZYTY – PKO BP

Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej

Wartość depozytów
mld PLN

Struktura
2Q07

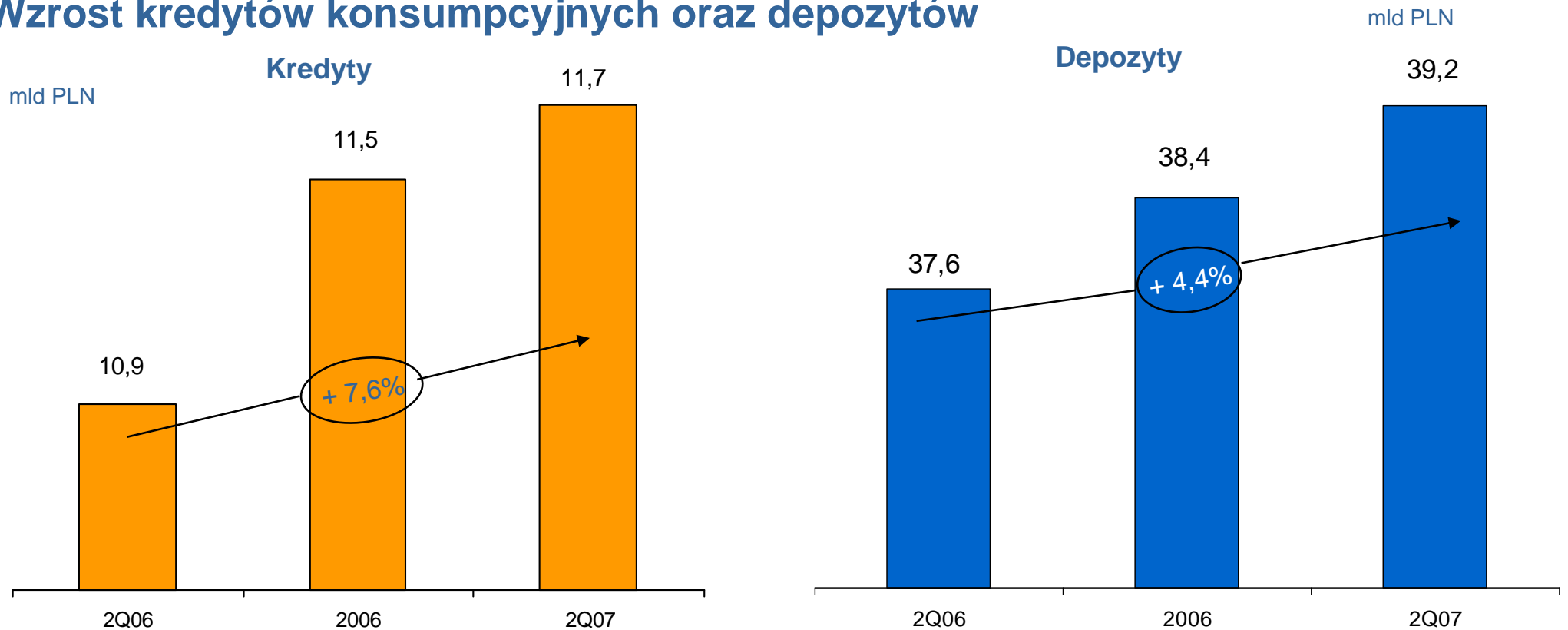
- Wzrost depozytów r/r o 4,2% do 84,7 mld PLN
- Spadek depozytów o 1,1% w stosunku do końca 2006r.
- Wzrost o 5,4% (5,1 mld zł) depozytów w Grupie Kapitałowej (w stosunku do końca 2006r.) z uwagi na wzrost aktywów zarządzanych przez PKO TFI (z 8,6 mld zł na koniec 2006r. do 14,6 mld zł na koniec 2Q07)





BANKOWOŚĆ DETALICZNA – PKO BP

Wzrost kredytów konsumpcyjnych oraz depozytów



W 2 kw. 2007 r. Bank:

- wprowadził do oferty PKO TFI funduszu Strategicznej Alokacji, który umożliwia lokowanie środków w fundusze dostępne w ofercie PKO TFI
- rozpoczął sprzedaż jednostek funduszy PKO TFI w sieci urzędów pocztowych
- udostępnił bankomaty PKO BP klientom Banku Pocztowego

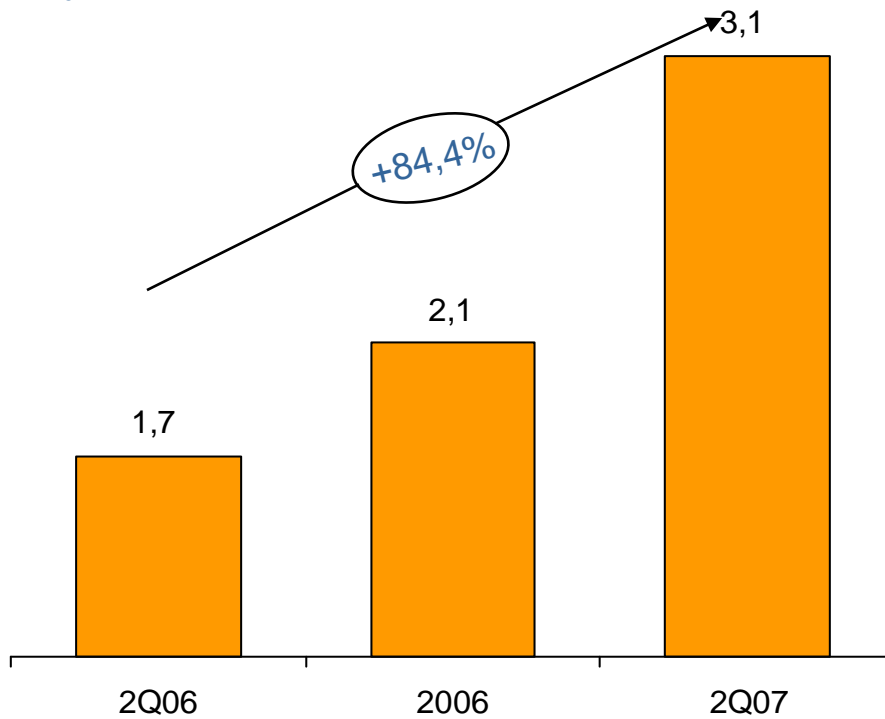


BANKOWOŚĆ PRYWATNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów

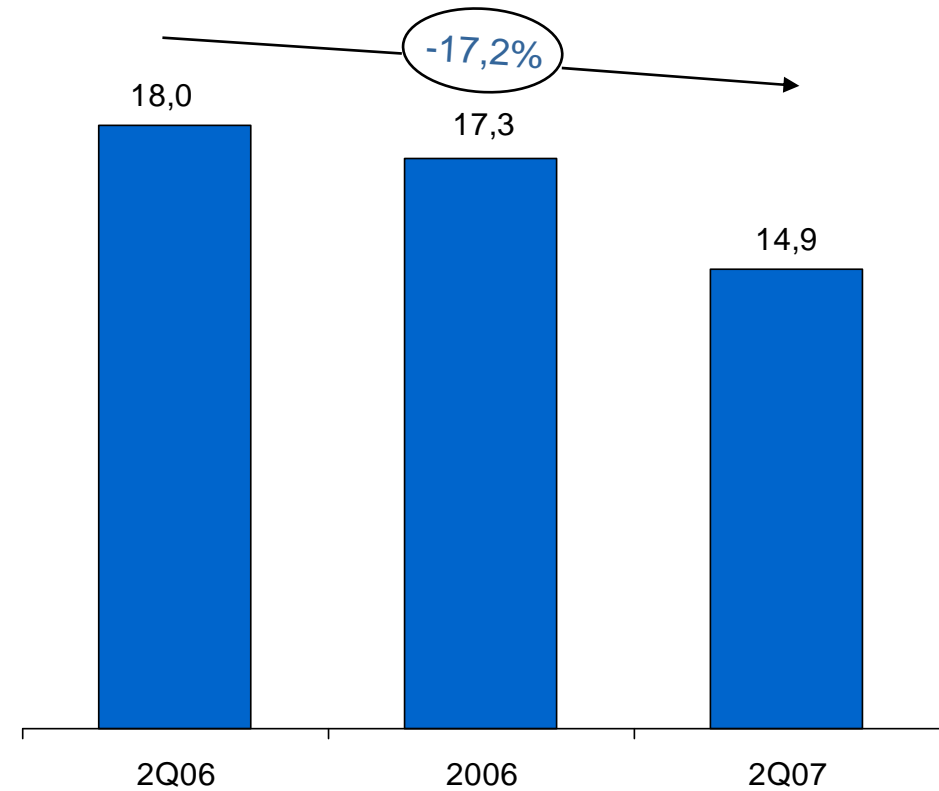
Kredyty

mld PLN



Depozyty

mld PLN

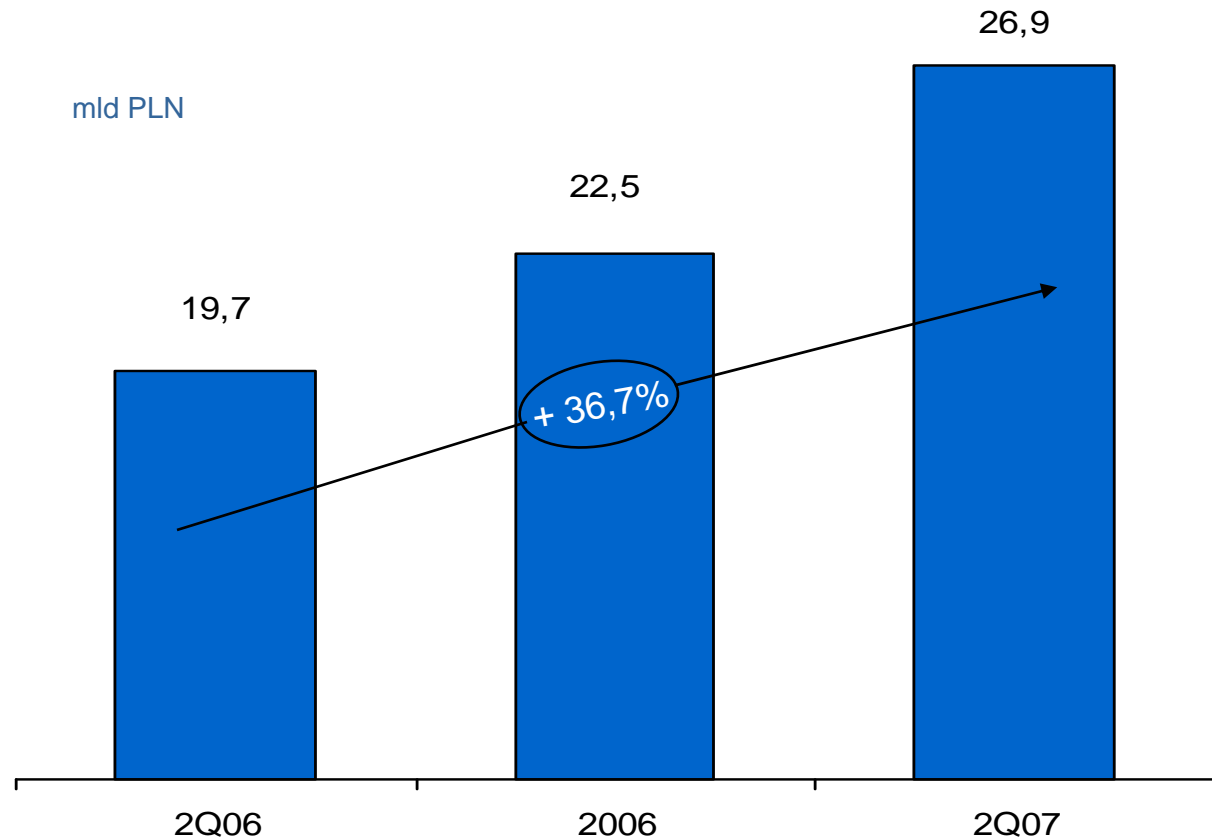


- Znaczący wzrost portfela kredytów
- Stopniowe przenoszenie części środków depozytowych do lokat inwestycyjnych oferowanych przez PKO TFI



KREDYTY RYNKU MIESZKANIOWEGO – PKO BP

Kontynuacja wysokiego tempa wzrostu kredytów rynku mieszkaniowego



- Sprzedaż kredytów i pożyczek w 2 kw. 2007 r. wyniosła 4,4 mld PLN, wzrost o 162% w porównaniu z 2 kw. 2006 r. (1,66 mld PLN)
- Wzrost stanu zadłużenia w stosunku do 2 kw. 2006 r. o 36,7%
- W sprzedaży 2 kw. 2007r. utrzymał się wysoki udział kredytów w PLN (77% całej sprzedaży)

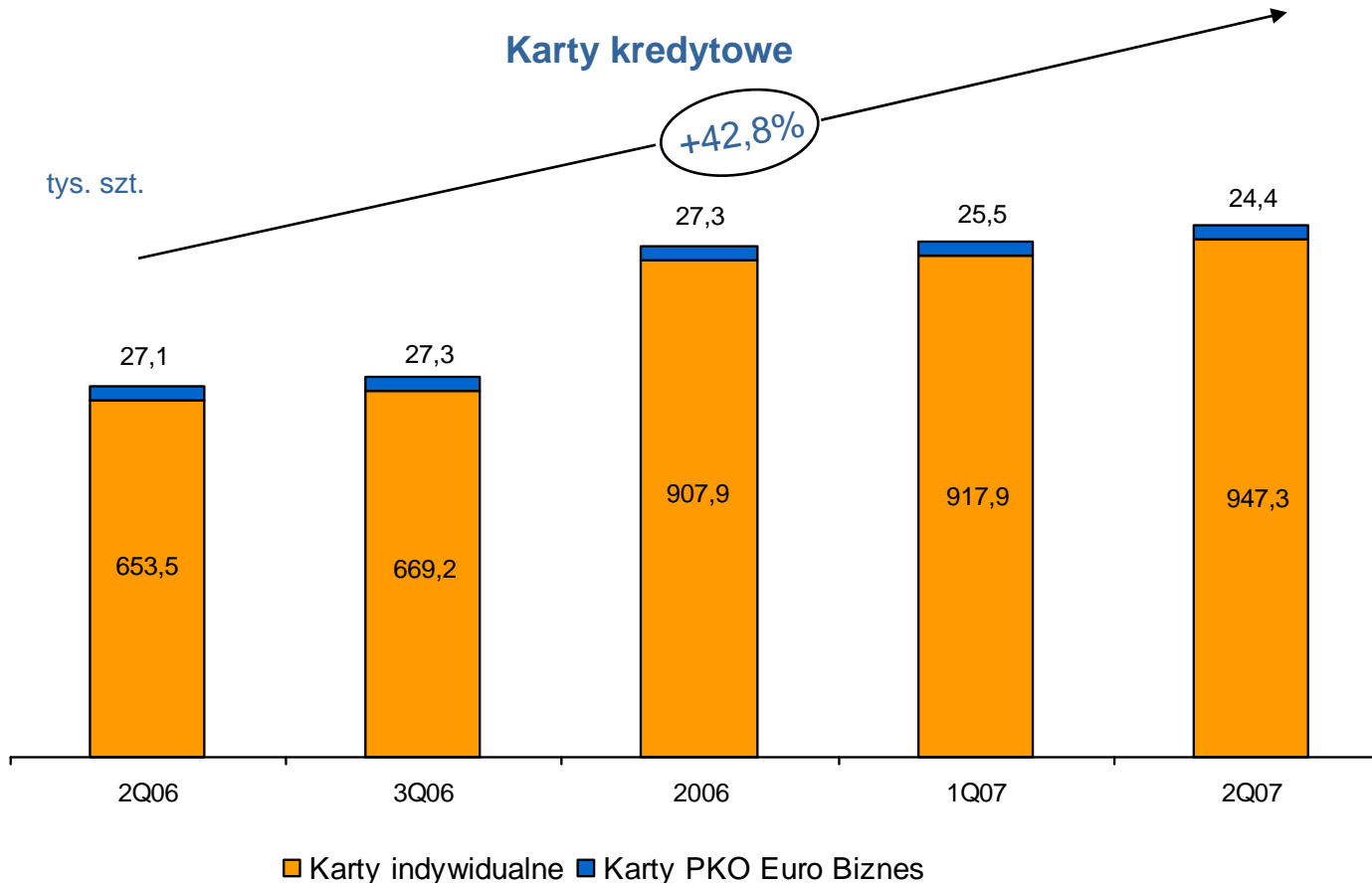
W 2 kw. 2007 r. Bank:

- kontynuował kampanię promocyjną kredytu mieszkaniowego WŁASNY KĄT
- przygotował ofertę kredytu WŁASNY KĄT hipoteczny dla klientów przebywających w Anglii i zaciągających kredyt na nieruchomości w Polsce



KARTY BANKOWE – PKO BP

Wzrost wydanych kart kredytowych



- W 2 kw. 2007 r. Bank wyemitował 100 tys. kart bankowych w tym 28 tys. kart kredytowych, co daje wzrost od końca 2006 r. wydanych kart odpowiednio o 2,8% i 3,9%
- Wzrost liczby kart kredytowych dla klientów indywidualnych o 44,9% do 947,3 tysięcy oraz spadek kart kredytowych dla firm o 9,8% do 24,4 tys. w stosunku do 2Q06

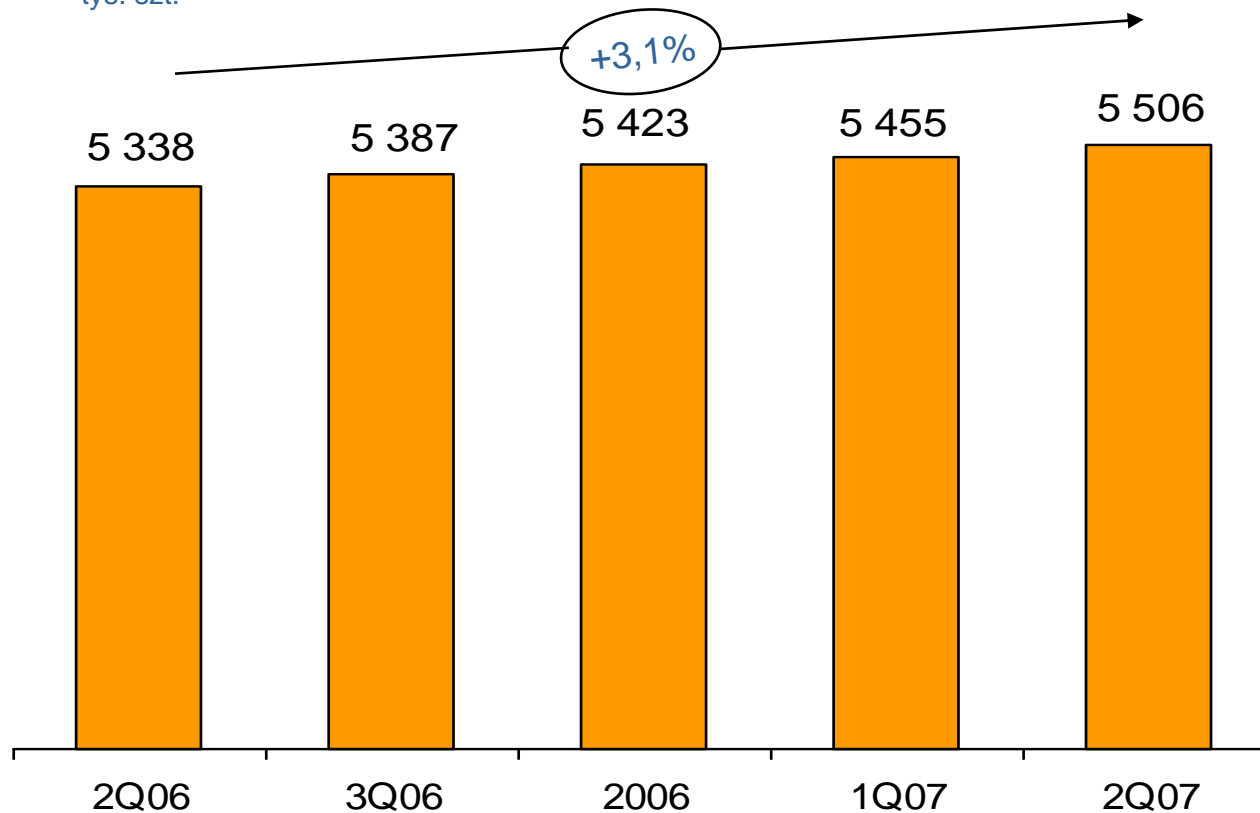
- Wzrost wydanych kart bankowych o 561 tys. (+8,5%) do 7 156 tys. szt.
- W 2 kw. 2007 r.:
 - rozpoczęto akcję promocyjną wydawnictwa kart kredytowych „PKO Euro Biznes” skierowaną do klientów sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw
 - prowadzono akcję promocyjną wydawnictwa srebrnych kart kredytowych z wizerunkiem „Własny Ką” dla klientów, którzy w II kw. 2007 złożyli wnioski kredytowe o udzielenie kredytu mieszkaniowego Własny Ką, kredytu hipotecznego MIX, kredytu konsolidacyjnego lub pożyczki hipotecznej



RACHUNKI BIEŻĄCE – PKO BP

Rachunki bieżące (ROR)

tys. szt.



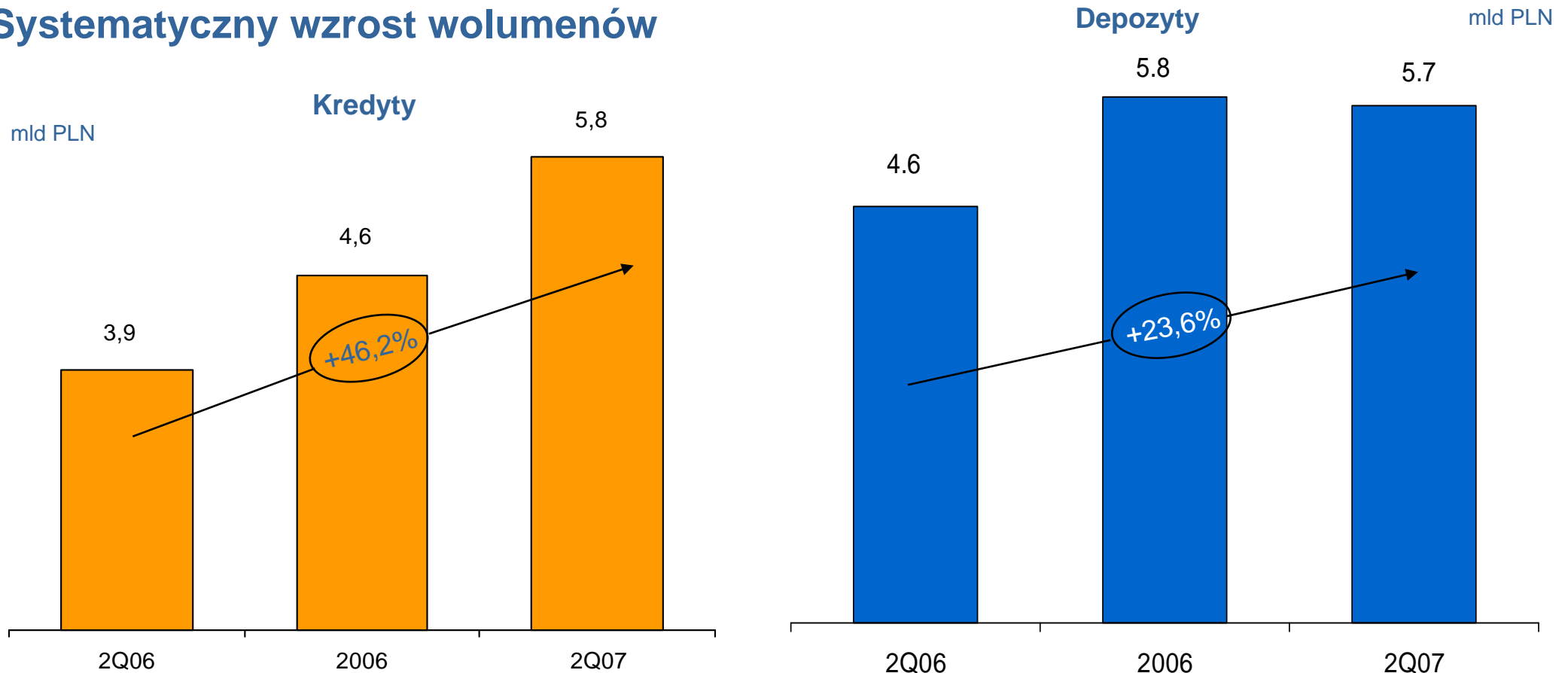
- Około 2,2 mln użytkowników bankowości elektronicznej w PKO BP (36% wszystkich posiadaczy rachunków)
- Nowa funkcjonalność dla klientów Inteligo i PKO Inteligo umożliwiająca wyszukanie i pobranie danych numeru rachunku właściwego Urzędu Skarbowego

Inteligo – bankowość internetowa	2Q06	3Q06	2006	1Q07	2Q07
Indywidualne rachunki internetowe w tys.	544	564	585	605	613
Firmowe rachunki internetowe w tys.	59	60	62	63	62



MAŁE I ŚREDNIE PRZEDSIĘBIORSTWA – PKO BP

Systematyczny wzrost wolumenów



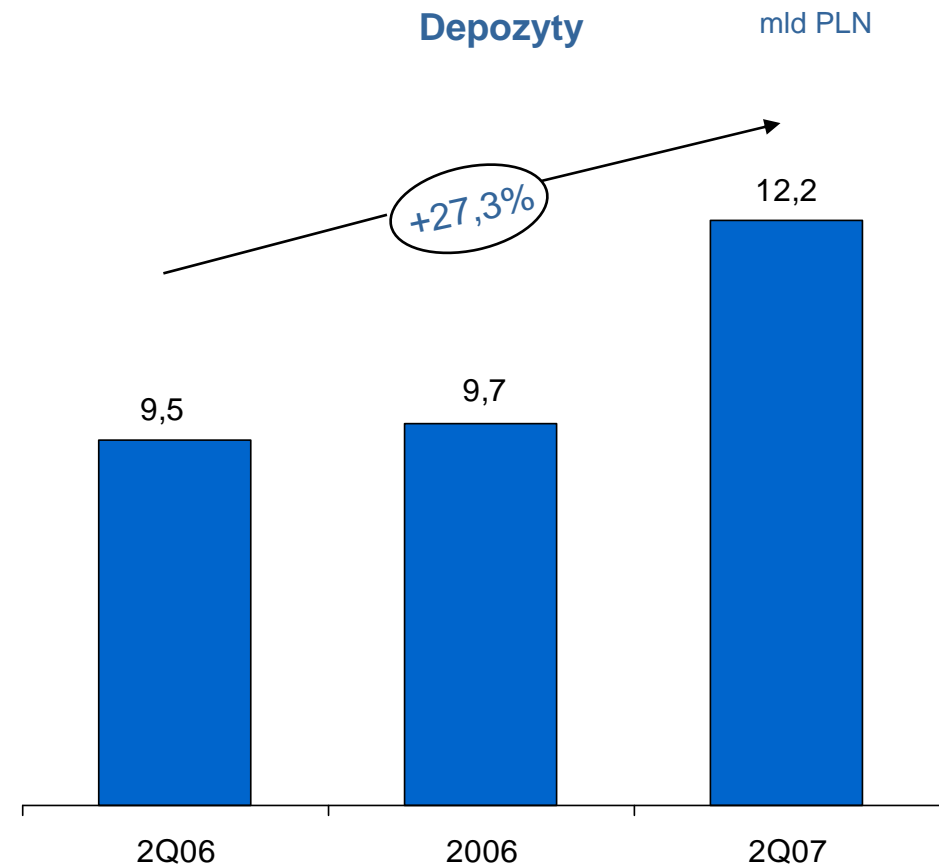
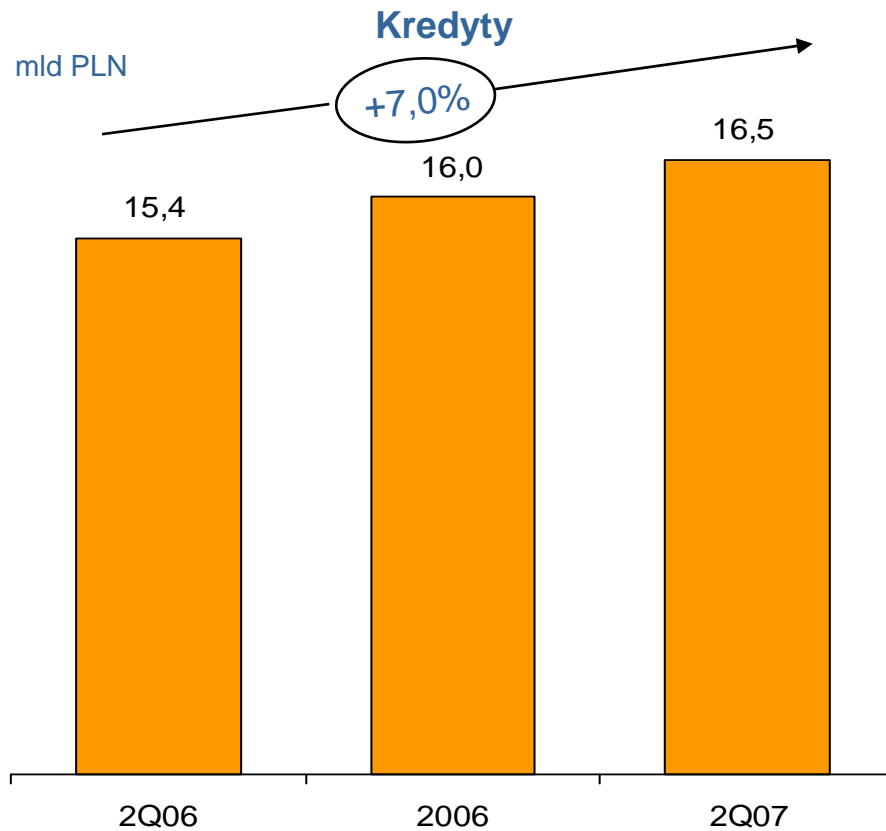
W 2 kw. 2007 r.:

- odnotowano znaczące wzrosty wolumenów zarówno kredytów jak i depozytów w stosunku do 2 kw. 2006 r.
- kontynuowano rozpoczętą w I kwartale promocję cenową Szybkiego limitu kredytowego (SLK) - kredytu przeznaczonego dla małych i średnich przedsiębiorstw, a także przeprowadzono w mediach oraz internecie kampanię promocyjną tego produktu



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów



- Dynamiczny wzrost wolumenu depozytów oraz stabilny wzrost portfela kredytów
- W 2 kw. 2007 rozszerzono ofertę Banku o kartę kredytową typu Business dla klientów rynku korporacyjnego - nowe korporacyjne karty kredytowe, zróżnicowane pod względem linii wizerunkowej w zależności od segmentu klienta, a także pod względem prestiżu i związanym z tym pakietem usług dodatkowych



FINANSOWANIE STRUKTURALNE – PKO BP

Lider na rynku finansowania sektora samorządowego

Nr	Stan na 30.06.2007	Całkowite zadłużenie emitentów (mln PLN)	Liczba programów	Wartość programów (mln PLN)	Serie transz sprzedanych w 2 kw. 2007	
	Bank - agent				Liczba	Wartość (mln PLN)
1	PKO BP	1 468,5	197	1 951,8	29	16,5
2	Pekao SA	921,3	15	1 175,2	1	1,4
3	BGK	427,9	72	493,8	0	0,0
4	BOŚ	289,6	54	381,0	2	1,7
5	BISE	252,5	77	304,6	69	30,6
6	BRE Bank	105,0	3	129,0	0	0,0
7	Nordea Bank	102,3	26	126,6	28	24,7
8	Millennium	64,0	20	118,6	0	0,0
9	Bank BPH	48,6	2	125,0	0	0,0
10	BZ WBK	42,6	4	39,6	0	0,0
11	Bank BPS	8,0	5	8,0	0	0,0
12	ING Bank Śląski	7,0	2	8,5	1	0,5
13	Inne*	32,1	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
	SUMA	3 769,2	473	4 831,2	129	75,4

* m.in. BGŻ, GBW oraz Fortis Securities

Źródło: banki, Fitch Polska, Rzeczpospolita, obliczenia własne



DOM MAKLERSKI PKO BP

Jeden z liderów na giełdzie papierów wartościowych

Nr	Biuro maklerskie	Obrót (mln PLN)	Udział rynkowy (%)
1	DM BZ WBK	14 157,5	11,3
2	ING Securities	13 232,9	10,5
3	CA IB	11 071,8	8,8
4	DM BH	9 943,3	7,9
5	Ipopema	9 636,3	7,7
6	CDM PEKAO	9 634,5	7,7
7	DI BRE Bank	8 945,5	7,1
8	DM PKO BP	8 548,2	6,8
9	BM Banku BPH	5 189,1	4,1
10	KBC	5 126,3	4,1

Źródło: Ceduła GPW SA

Działalność w 2 kw. 2007:

- Pierwsza pozycja na rynku obligacji, średni udział w obrotach 46,5% (479,4 mln PLN)
- Pierwsze miejsce pod względem obrotu opcjami – 21,7% udział w rynku (39,1 tys. szt.)
- Ósma pozycja pod względem obrotu kontraktami terminowymi – 4,8% udział w rynku (171,6 tys. szt.)
- Ósma pozycja pod względem obrotów na rynku akcji

- Lider na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków maklerskich 349,4 tys., w tym 94,2 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 19,7 tys. rachunków internetowych (stan na dzień 30.06.2007)
- Wzrost wartości aktywów klientów na rachunkach inwestycyjnych i rejestrowych do poziomu 31,35 mld PLN
- W 2 kw. 2007 roku DM PKO BP utrzymał pozycję lidera rynku jako Animator rynku (61 spółek) oraz Animator emitenta (35 spółek)

SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (1)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec II kwartału 2007 roku

Zarządzanie aktywami	Fundusz emerytalny	 udział PKO BP: 100%	<ul style="list-style-type: none">• Aktywa w zarządzaniu: 4,3 mld PLN• 8 pozycja na rynku zarówno pod względem wartości zarządzanych aktywów, jak i liczby prowadzonych rachunków członków OFE• Zysk netto PTE BANKOWY SA po 2Q07 9,8 mln PLN• Zysk netto Grupy PTE BANKOWY SA po 2Q07 9,6 mln PLN
	Fundusze inwestycyjne	 Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE udział PKO BP: 75%	<ul style="list-style-type: none">• Wartość zarządzanych aktywów: 14,6 mld PLN• 4 miejsce pod względem wielkości zarządzanych aktywów (10,4% udział w rynku)• Zysk netto po 2Q07 49,2 mln PLN
Inne usługi finansowe	Bankowość internetowa	 udział PKO BP: 100%	<ul style="list-style-type: none">• Platforma bankowości internetowej dla PKO BP• Liczba klientów Spółki posiadających rachunki: 558 tysięcy• Wartość depozytów klientów Spółki 1 907 mln PLN• Zysk netto po 2Q07 6,9 mln PLN
	Płatności elektroniczne	 udział PKO BP: 100%	<ul style="list-style-type: none">• Liczba terminali: 41 415 szt. (szacowany przez Spółkę udział w rynku wyniósł 34,5%)• Wartość transakcji po 2Q07.: 6 854 mln PLN• Zysk netto po 2Q07 9,3 mln PLN

SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (2)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec II kwartału 2007 roku

Inne usługi
finansowe

Leasing



udział PKO BP: 100%

- Wartość leasingowanych aktywów netto: 1 218 mln PLN
- 8 pozycja na rynku
- **Zysk netto po 2Q07 4,4 mln PLN**

Działalność typu venture capital



udział PKO BP: 100%

- Wartość portfela inwestycyjnego w cenie nabycia: 11,5 mln PLN
- Zaangażowanie kapitałowe w spółki Finder Sp. z o.o. oraz P.L. ENERGIA SA
- **Strata netto po 2Q07 -2,0 mln PLN**

Zagraniczna działalność bankowa



udział PKO BP: 69,933%

- Aktywa 3,7 mld UAH (2,1 mld PLN)
- Wzrost kredytów brutto o 2,9% w IIQ07
- Wzrost depozytów terminowych o 9,3% w IIQ07
- **Zysk netto po 2Q07 4,9 mln UAH (2,8 mln PLN)**
(według ukraińskich standardów rachunkowości)

Polski rynek bankowy



udział PKO BP: 25%+1 akcja

- Bank współpracuje z Poczta Polska posiadającą sieć 8 000 placówek
- **Zysk netto po 2Q07 14,1 mln PLN (wg PSR)**



SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (3)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec II kwartału 2007 roku

Inne

Rynek
nieruchomości



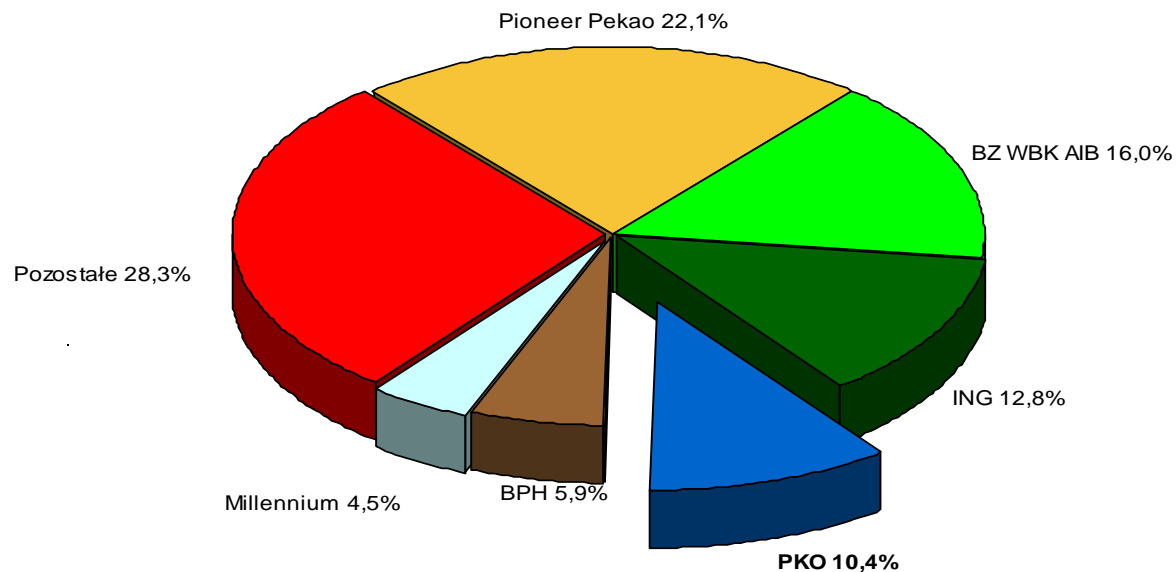
PKO Inwestycje

udział PKO BP: 100%

- Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje realizuje szereg projektów deweloperskich, z których najważniejsze to:
 - W Warszawie – Marina Mokotów, Nowy Wilanów
 - W Trójmieście – Neptun Park
 - W Kijowie – Kuźmińska
- Zysk netto PKO Inwestycje po 2Q07 25,3 mln PLN
- Strata netto Grupy PKO Inwestycje po 2Q07 -7,9 mln PLN

Udział PKO TFI S.A.
w rynku funduszy
inwestycyjnych
działających w
Polsce

Źródło: PKO TFI SA





- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ Wyniki finansowe za 2 kw. 2007r.
- ◆ **Załączniki**
 - Wyniki działalności biznesowej
 - ➤ **Szczegółowe wyniki finansowe**



BILANS – GRUPA PKO BP

Aktywa

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2006	30.06.2007	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 628 134	3 591 954	-22,4%
Należności od banków	13 430 590	8 334 999	-37,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	392 380	664 923	69,5%
Pochodne instrumenty finansowe	1 199 556	1 288 596	7,4%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 360 064	10 836 429	-4,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 906 607	66 656 992	13,2%
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 763 188	5 535 233	-18,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 655 041	2 598 346	-2,1%
Pozostałe aktywa	1 925 653	2 248 682	16,8%
AKTYWA RAZEM	101 261 213	101 756 154	0,5%



BILANS – GRUPA PKO BP

Suma zobowiązań i kapitału własnego

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2006	30.06.2007	Zmiana
Zobowiązania wobec banku Centralnego	1 387	1 415	2,0%
Zobowiązania wobec innych banków	4 193 090	2 702 170	-35,6%
Pochodne instrumenty finansowe	1 098 863	1 007 371	-8,3%
Zobowiązania wobec klientów	82 900 142	83 904 343	1,2%
Pozostałe zobowiązania	2 887 151	3 687 888	27,7%
Kapitały własne ogółem	10 180 580	10 452 967	2,7%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	101 261 213	101 756 154	0,5%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

tys. PLN	2Q06	2Q07	Dynamika 2Q07/2Q06
Wynik z tytułu odsetek	1 828 109	2 107 978	115,3%
Wynik z tytułu prowizji	828 721	969 456	117,0%
Przychody z tytułu dywidendy	3 502	3 164	90,3%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(57 892)	21 495	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 127	2 368	210,1%
Wynik z pozycji wymiany	292 698	252 792	86,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	238 745	266 661	111,7%
Razem pozycje dochodowe	3 135 010	3 623 914	115,6%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(40 548)	(119 008)	293,5%
Ogólne koszty administracyjne	(1 872 273)	(1 906 288)	101,8%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	(1 248)	(322)	25,8%
Zysk brutto	1 220 941	1 598 296	130,9%
Podatek dochodowy	(238 391)	(297 303)	124,7%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	29 858	17 254	57,8%
Zysk netto	952 692	1 283 739	134,7%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

tys. PLN	IIQ06	IIQ07	Dynamika IIQ07/IIQ06
Wynik z tytułu odsetek	923 579	1 079 172	116,8%
Wynik z tytułu prowizji	422 440	485 039	114,8%
Przychody z tytułu dywidendy	3 502	3 156	90,1%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(50 594)	13 591	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	700	1 670	238,6%
Wynik z pozycji wymiany	145 204	133 451	91,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	42 390	104 650	246,6%
Razem pozycje dochodowe	1 487 221	1 820 729	122,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(14 410)	(119 852)	8,3x
Ogólne koszty administracyjne	(870 993)	(973 405)	111,8%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	7 260	(1 732)	X
Zysk brutto	609 078	725 740	119,2%
Podatek dochodowy	(118 526)	(107 040)	90,3%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	19 805	7 433	37,5%
Zysk netto	470 747	611 267	129,9%



WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

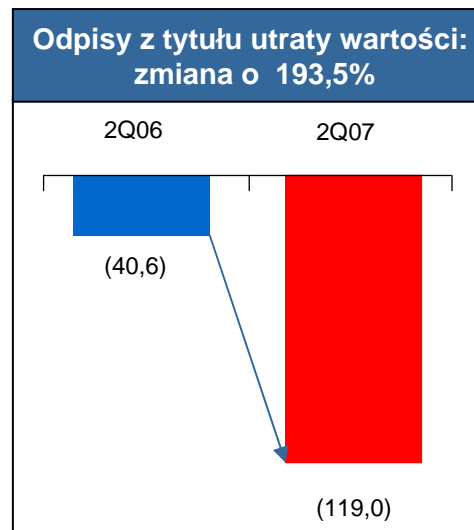
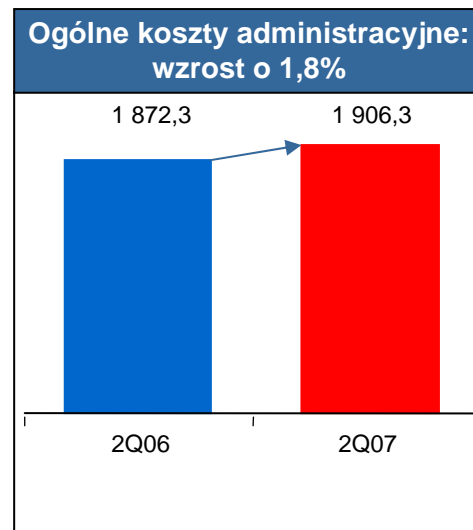
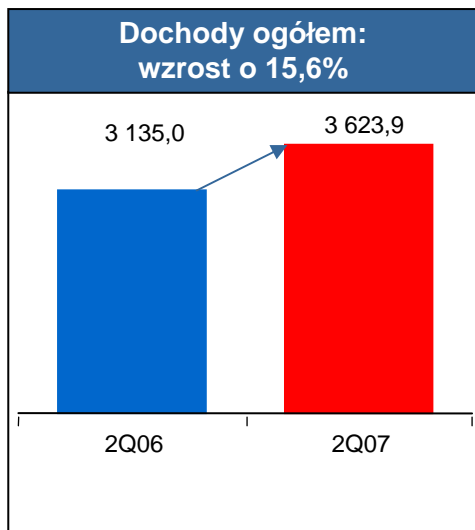
tys. PLN	2Q06	2Q07	Dynamika 2Q07/2Q06
Wynik z tytułu odsetek	1 777 004	2 040 383	114,8%
Wynik z tytułu prowizji	812 485	981 195	120,8%
Przychody z tytułu dywidendy	18 504	51 984	280,9%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(57 846)	19 467	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	859	1 782	207,5%
Wynik z pozycji wymiany	284 014	249 493	87,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	53 184	41 539	78,1%
Razem pozycje dochodowe	2 888 204	3 385 843	117,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(23 314)	(118 087)	5,1x
Ogólne koszty administracyjne	(1 716 736)	(1 736 881)	101,2%
Zysk brutto	1 148 154	1 530 875	133,3%
Podatek dochodowy	(213 591)	(280 933)	131,5%
Zysk netto	934 563	1 249 942	133,7%



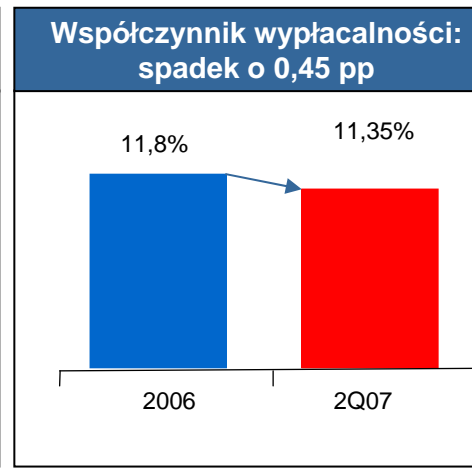
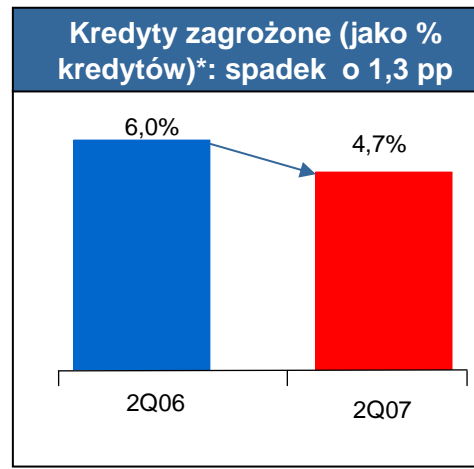
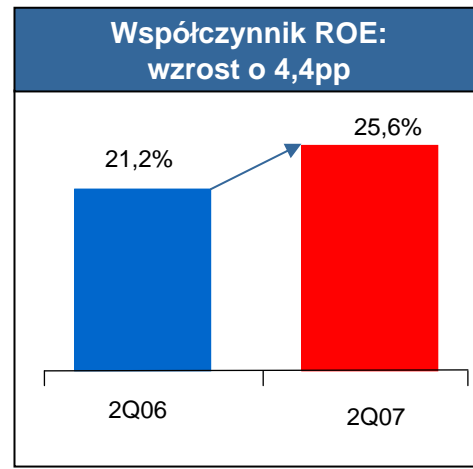
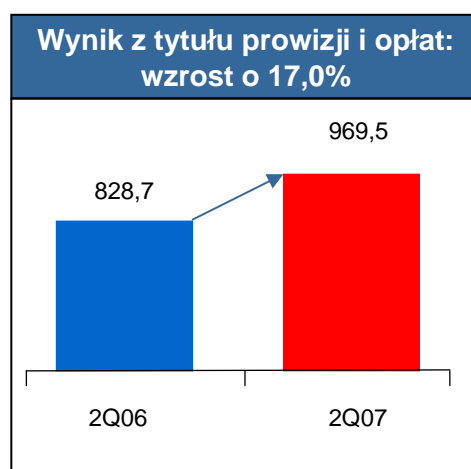
WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

tys. PLN	IIQ06	IIQ07	Dynamika IIQ07/IIQ06
Wynik z tytułu odsetek	897 201	1 046 584	116,6%
Wynik z tytułu prowizji	417 740	494 476	118,4%
Przychody z tytułu dywidendy	18 504	51 976	280,9%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(50 379)	13 376	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	218	924	4,2x
Wynik z pozycji wymiany	138 305	131 939	95,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15 686	13 133	83,7%
Razem pozycje dochodowe	1 437 275	1 752 408	121,9%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 838)	(109 060)	59,3x
Ogólne koszty administracyjne	(851 676)	(901 257)	105,8%
Zysk brutto	583 761	742 091	127,1%
Podatek dochodowy	(102 604)	(105 831)	103,1%
Zysk netto	481 157	636 260	132,2%

WYNIKI FINANSOWE



Nota: w mln PLN

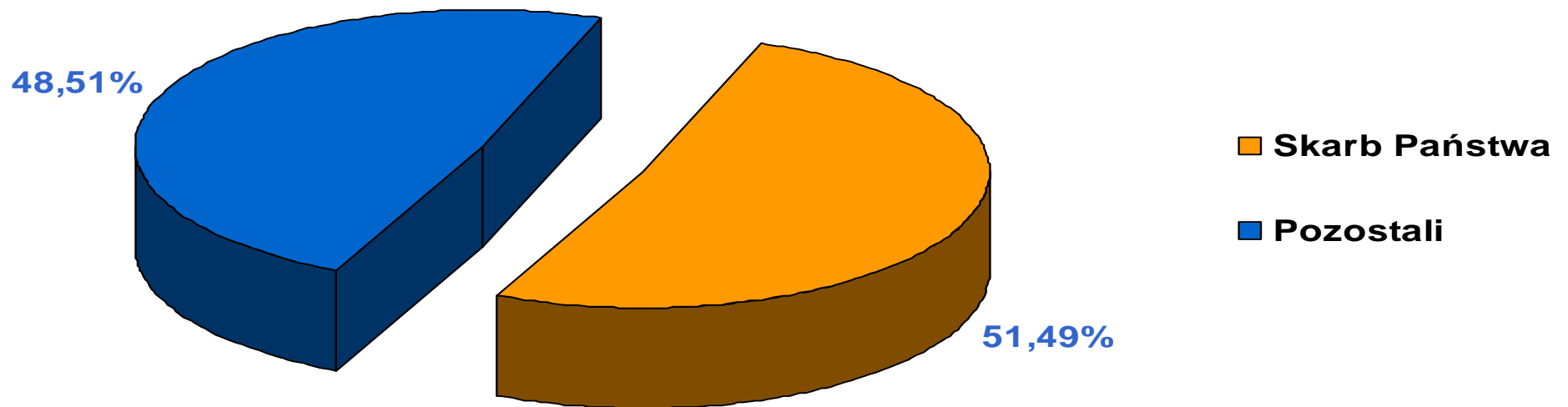


* Dane dla Banku, bez instytucji finansowych



STRUKTURA AKCJONARIATU – PKO BP

Akcjonariusze PKO BP S.A. posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, wg stanu na 30 czerwca 2007: Skarb Państwa





RATING PKO BP

Oparty na informacji ogólnie dostępnej, wg stanu na 30 czerwca 2007

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	BBB+/
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

* Obniżenie w dniu 11.04.2007 przez Moody's Investors Service ratingu długookresowych zobowiązań w walucie krajowej z Aaa do Aa2 w związku ze zmianą nowo wdrożonej metodologii JDA (pozyskanie wsparcia zewnętrznego)



KONTAKT

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk

Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich

Tel: (+48 22) 521 91 82

Fax: (+48 22) 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

Strona internetowa: www.pkobp.pl