



Wyniki finansowe 1Q 2019

Dwucyfrowy wzrost zysku pomimo wysokich obciążeń regulacyjnych

Główne osiągnięcia w 1Q 2019 roku



Bank Polski



Bank Polski

- Kwartalny zysk netto wyniósł 862 mln złotych +13,9 % r/r
- Dalszy wzrost skali działalności: aktywa 326 mld złotych
- Wypłata dywidendy: 49,8% zysku jednostkowego z 2018 roku
- Kontynuacja programu Transformacji Cyfrowej

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



- Łagodna ścieżka normalizacji wzrostu gospodarczego
- 2% impuls fiskalny bilansowany wpływami do budżetu (rekordowe nastroje konsumentów)
- Inflacja CPI w trendzie wzrostowym
- Wzrost obciążeń na Bankowy Fundusz Gwarancyjny



Bank Polski

100
1919/2019

Główne osiągnięcia

1/4

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

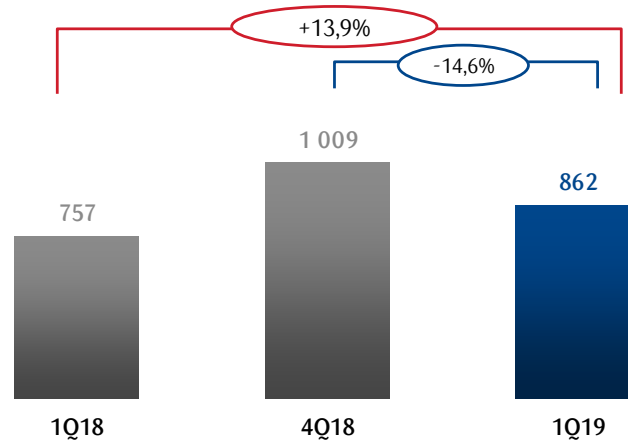
Kwartalny zysk na poziomie 862 mln PLN



Bank Polski



Zysk netto
kwartalny
[mln PLN]



Dwucyfrowy wzrost zysku r/r pomimo istotnie wyższych kosztów regulacyjnych

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

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



Bank Polski



| | 2017 | 2018 | 1Q19 | ... | 2020 | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------------|-------------|---|
| ROE ⁽¹⁾ | 9,0% | 10,0% | 10,1% | | >10% | ✓ |
| C/I | 46,0% | 44,2% | 44,1% | | <45% | ✓ |
| KOSZT RYZYKA | 0,71% | 0,59% | 0,57% | | 0,75%-0,85% | ✓ |
| KAPITAŁ | TCR: 17,4% | TCR: 18,9% | TCR: 18,4% | Zdolność do wypłaty dywidendy | | ✓ |
| | Tier1: 16,5% | Tier1: 17,5% | Tier1: 17,0% | | | |

Aktualizacja celów finansowych strategii planowana jest w drugiej połowie roku

⁽¹⁾ Zwrot z kapitału pomniejszonego o wartości niematerialne (ROTE) 11,0% w 1Q 19, +0,6 p.p. r/r

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Transformacja cyfrowa



Bank Polski

PRIORYTETY TRANSFORMACJI CYFROWEJ

Nowe Modele Biznesowe i źródła przychodów

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

Satysfakcja Klienta

- Customer journeys
- Koncentracja na wartości dla klienta

Partnerstwa strategiczne

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

Nowoczesna, Zwinna Organizacja

- Praca w zespołach zwinnych
- Pozyskiwanie talentów

TRANSFORMACJA
CYFROWA



DLA KLIENTA!

NOW!

Nowa Organizacja
i Współpraca!

KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA



Wzrost udziału sprzedaży pożyczki gotówkowej w kanałach zdalnych (do 25%)



Chmura krajowa i wdrożenie usługi outsourcingu środowisk testowych dla PKO Banku Polskiego



Nowe Usługi dodane dla MŚP (VASy):
E-prawnik
E-Księgowość



Wyspecjalizowany Zespół projektujący ścieżki doświadczeń klienta (4 uruchomione CJ)



Emplobot wspierający proces rekrutacji pracowników



„Corporate Innovation Awards The Heart” nagroda za najlepszy zespół transformacyjny

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Lider bankowości mobilnej

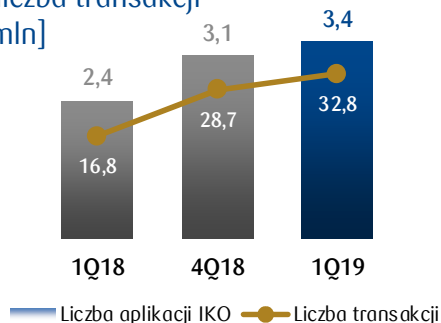


Bank Polski

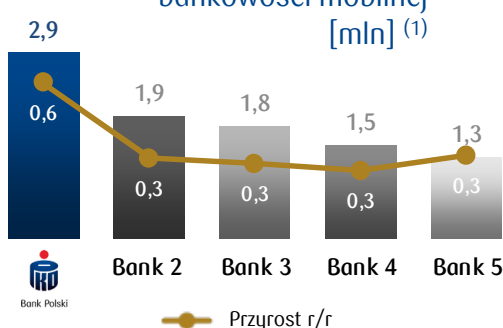


NOWE FUNKCJONALNOŚCI

Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji [mln]



Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej [mln] ⁽¹⁾



Mobilna autoryzacja



Sprzedż karty kredytowej w IKO



Karta Podarunkowa w kanałach zdalnych



Prace nad projektem „Talk 2 IKO”, sterowanie aplikacją, za pomocą głosu



„Pomagaj z nami” (wygodne zlecenie stałe na cele charytatywne)



Najlepsza bankowa aplikacja mobilna na świecie według Retail Banker International!



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

⁽¹⁾ PKO BP wg danych na 1Q2019, inne banki według danych PRNews na 4Q18, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej)



Bank Polski

100
1919/2019

Działalność biznesowa

2/4

DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

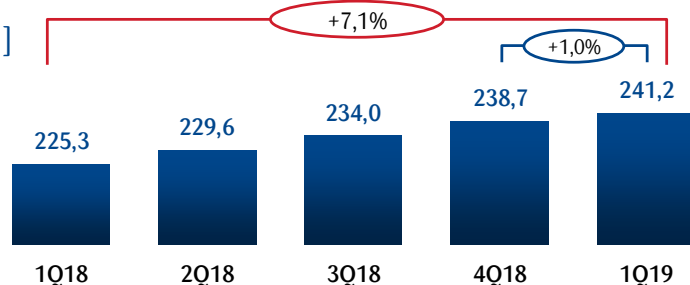
Dynamiczny wzrost skali biznesu



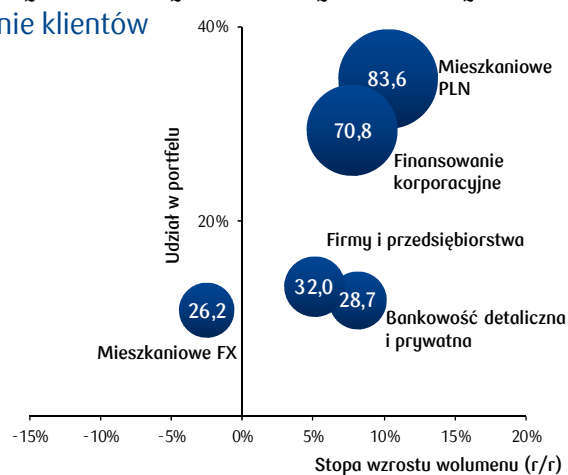
Bank Polski



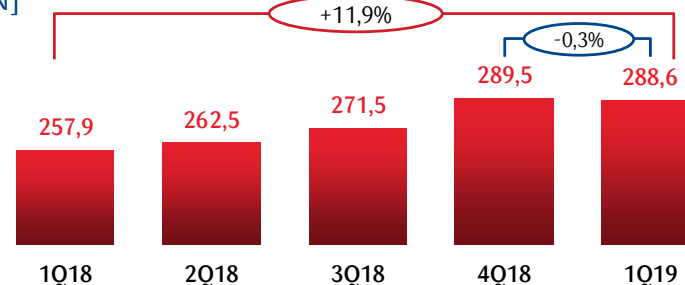
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



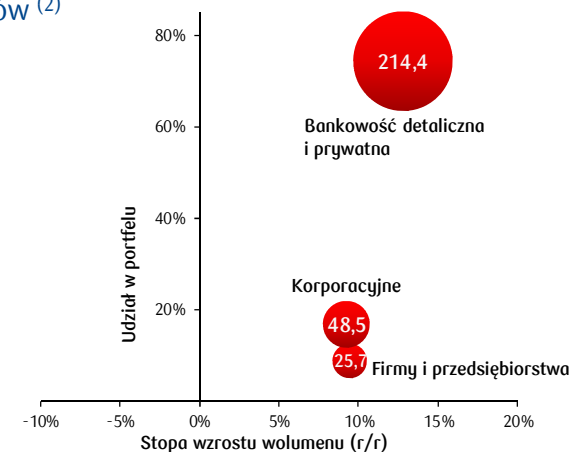
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



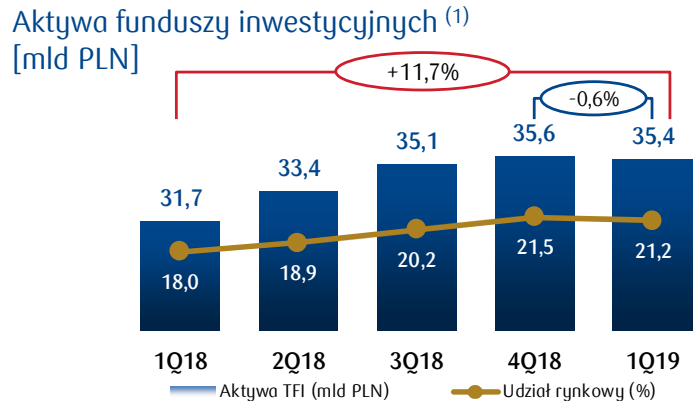
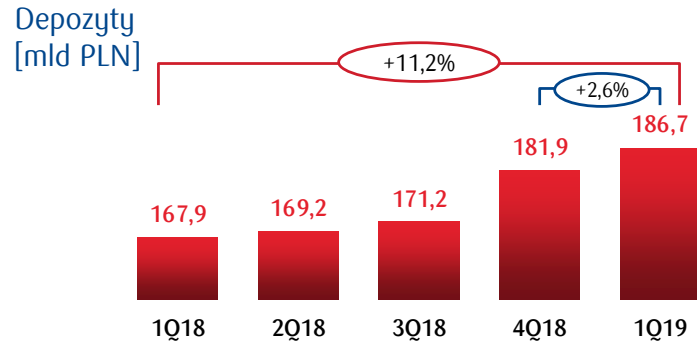
(1) Obejmuje: kredyty, obligacje korporacyjne i komunalne, leasing i faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)

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

Segment detaliczny: Grupa PKO liderem rynku oszczędności detalicznych



Bank Polski



Lokata na 100-lecie PKO Banku Polskiego

Wartość sprzedaży promocyjnej lokaty jubileuszowej z oprocentowaniem 1,919% p.a. wyniosła prawie 4 mld złotych.



Pracownicze plany kapitałowe (PPK)

- W I kwartale 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego zarejestrowała 21 Pracowniczych Programów Emerytalnych zarządzanych przez PKO TFI.
- Wstępne zainteresowanie ofertą PPK wyraziło 2,67 tys. firm, łącznie zatrudniających ponad 1,43 mln osób.



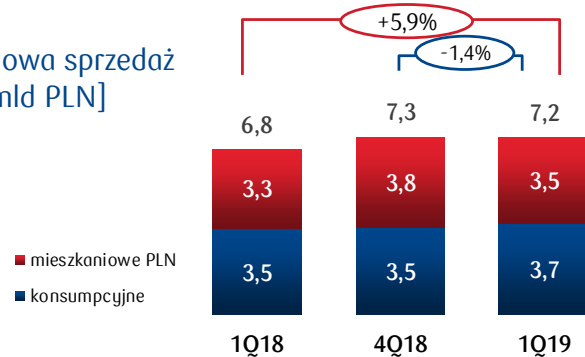
Lider rynku z aktywami 35,4 mld PLN

Na koniec marca tego roku PKO TFI zarządzał 59 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi.

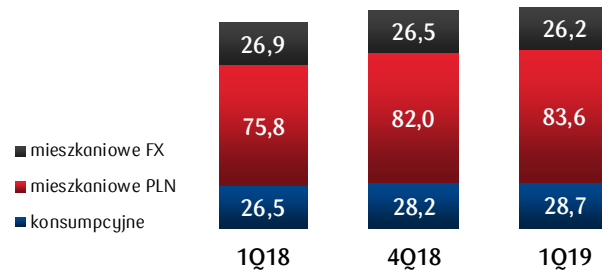
⁽¹⁾ Udział rynkowy w funduszach niededykowanych.

Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe

Nowa sprzedaż [mld PLN]



Wolumen [mld PLN]



Atrakcyjna oferta pożyczki gotówkowej

Nowa oferta pożyczki bez prowizji, z RRSO 5,11% dla osób, które nie miały wcześniej pożyczki w PKO Banku Polskim.



Energooszczędne hipoteki i pożyczka na fotowoltaikę

„Zielone” inicjatywy w trakcie 1Q19:

- Energooszczędne kredyty hipoteczne (projekt EEM),
- Preferencyjne pożyczki na zakup urządzeń fotowoltaicznych (do 10 lat, prowizja 0,99%, oprocentowanie 4,99%).



Udogodnienia w obsłudze osób niesłyszących we wszystkich oddziałach i agencjach Banku

Tłumacz języka migowego „Migam” - narzędzie online do pomocy w rozmowie między doradcą a klientem.

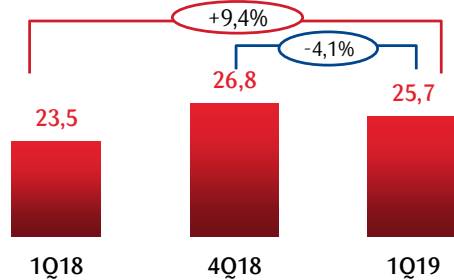
Segment detaliczny: ekosystem usług dodatkowych dla firm i przedsiębiorstw



Bank Polski



Depozyty
[mld PLN]



e-Prawnik dla klientów firmowych PKO Banku Polskiego

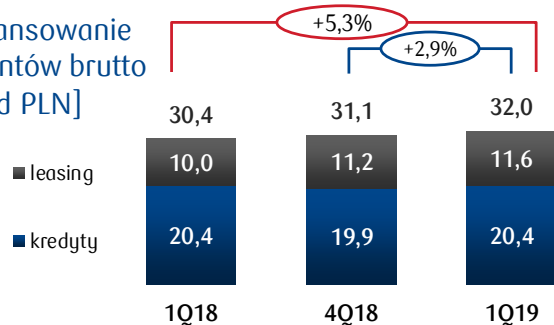
e-Prawnik pozwala na całkowicie zdalne i kompleksowe rozwiązanie problemu prawnego. To kolejne po e-Księgowości, asystencie firmowym i e-Sklepie rozwiązanie, które będzie tworzyło kompleksowy ekosystem usług dodatkowych dla MSP.



Wirtualny salon samochodów na wynajem

Na stronie www.autowynajem.pkoleasing.pl dostępny jest wirtualny salon samochodów na wynajem.

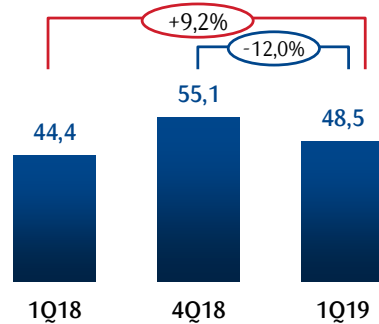
Finansowanie
klientów brutto
[mld PLN]



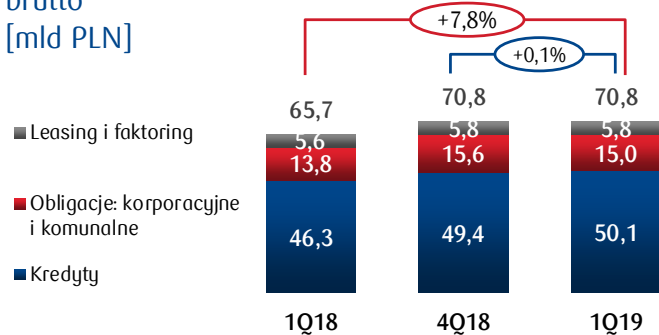
Ubezpieczenia komunikacyjne

Po zgodzie KNF ubezpieczenia komunikacyjne z oferty PKO Ubezpieczenia poszerzą ofertę leasingową Grupy PKO Banku Polskiego.

Depozyty
[mld PLN]



Finansowanie klientów
brutto
[mld PLN]



Największy bank korporacyjny

Wartość finansowania wszystkich rodzajów podmiotów gospodarczych przekroczyła 100 miliardów złotych, tym samym PKO stał się największym bankiem korporacyjnym w kraju. Przewaga nad drugim w zestawieniu bankiem to ponad 20 mld złotych. Ofertę dla firm uzupełniają usługi Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego.



Nowa polityka dla sektora energii wysokoemisyjnej

Stopniowa zmiana struktury portfela kredytowego poprzez sukcesywne ograniczanie zaangażowania w podmioty i transakcje segmentu energetyki wysokoemisyjnej. Nowa polityka jest zgodna z Porozumieniem Paryskim.



PKO Bank Polski po raz kolejny uplasował na eurorynku „zielone” obligacje rządowe

PKO wspólnie z konsorcjum zagranicznych banków zorganizował i uplasował na eurorynku emisję polskich obligacji rządowych typu *green* o łącznej wartości 2 mld euro.



100
1919/2019

Bank Polski

Wyniki finansowe

3/4



Zysk netto 862 mln PLN +13,9% r/r

Wysoka efektywność kosztowa (spadek C/I do poziomu 44,1%)

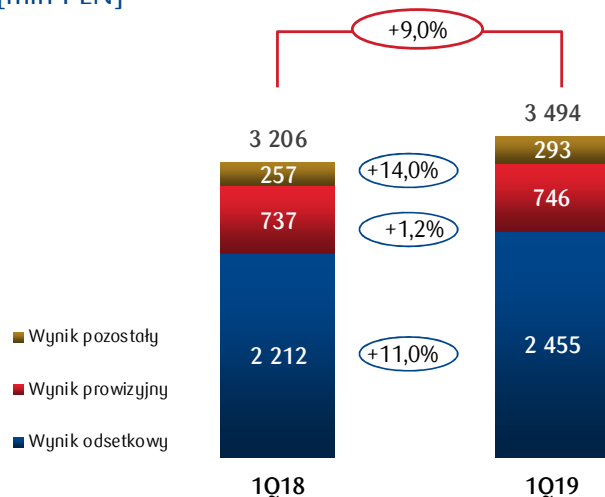
Koszt ryzyka (0,57%) istotnie poniżej poziomu definiowanego strategią

Wyplata dywidendy: 49,8% zysku jednostkowego z 2018 roku

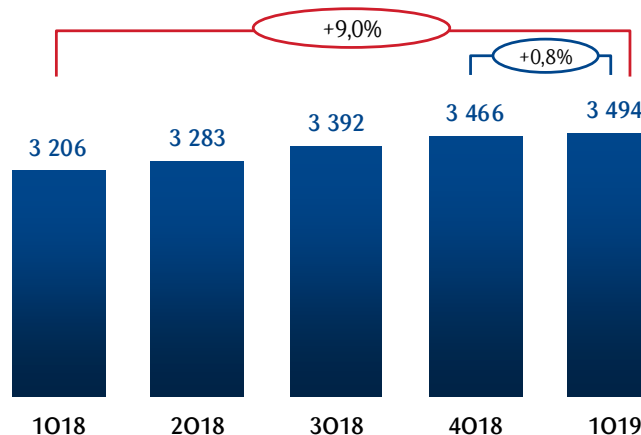
Istotna poprawa przychodów głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego



Wynik na działalności bankowej
[mln PLN]

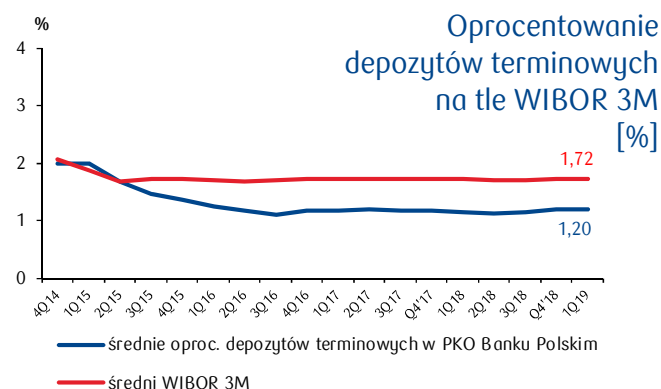
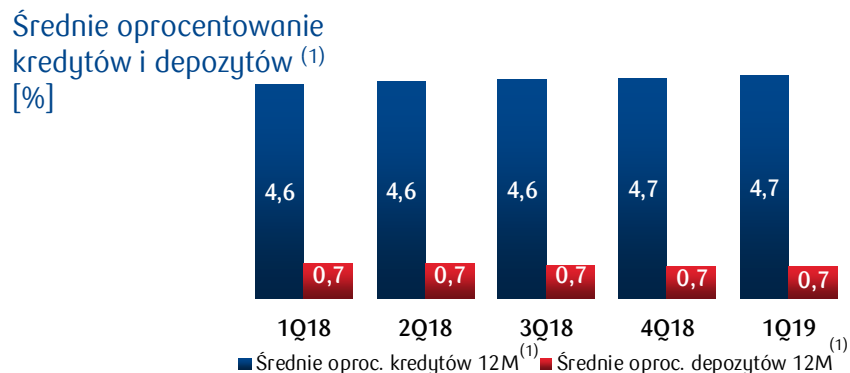
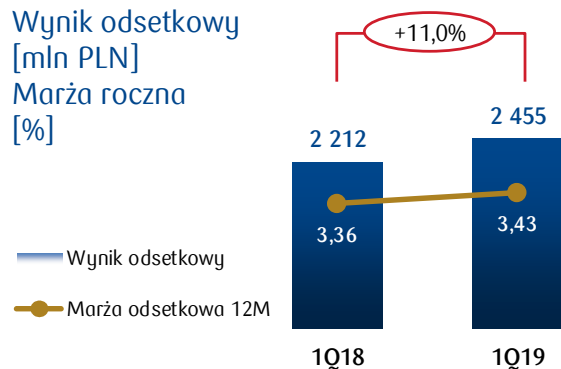


Wynik na działalności bankowej kwartalnie
[mln PLN]



Wzrost wyniku na działalności bankowej głównie dzięki wzrostowi przychodów z tytułu finansowania klientów

Silny wzrost wyniku odsetkowego



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

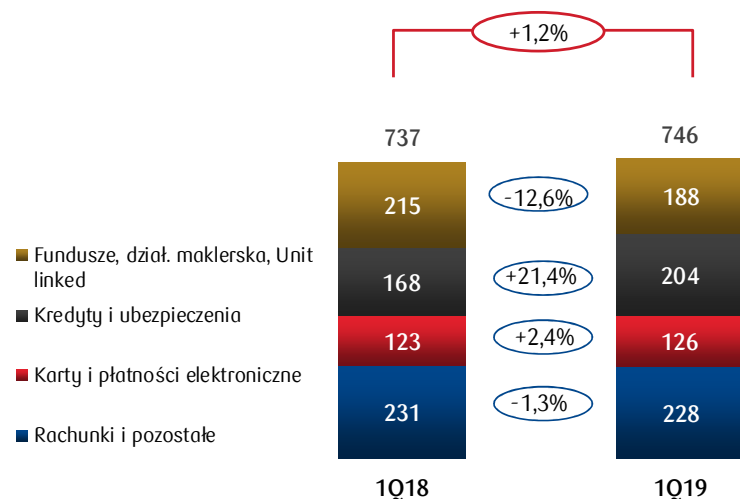
(2) Po oczyszczeniu o zdarzenia nietypowe wynik odsetkowy wyniósłby 2 450 mln PLN, a kwartalna marża odsetkowa 3,44%

(3) Wpływ wdrożenia MSSF 16 w 1Q19 przełożył się na spadek wyniku odsetkowego o 5 mln PLN

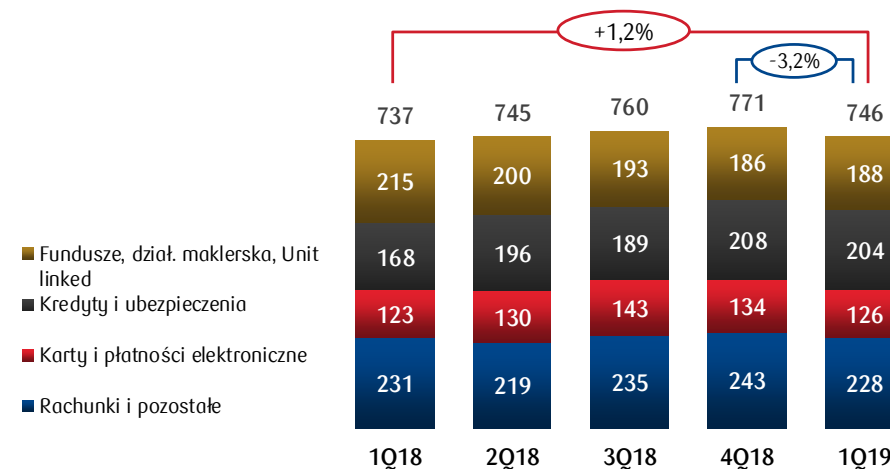
Stabilny poziom wyniku prowizyjnego



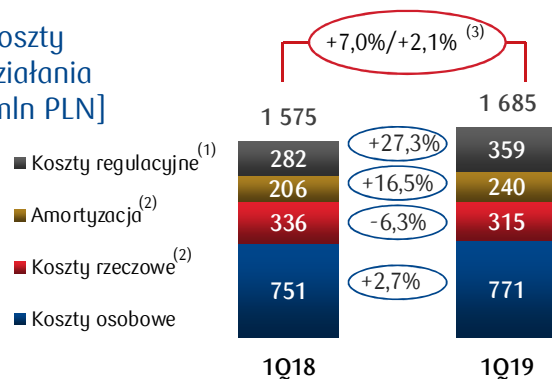
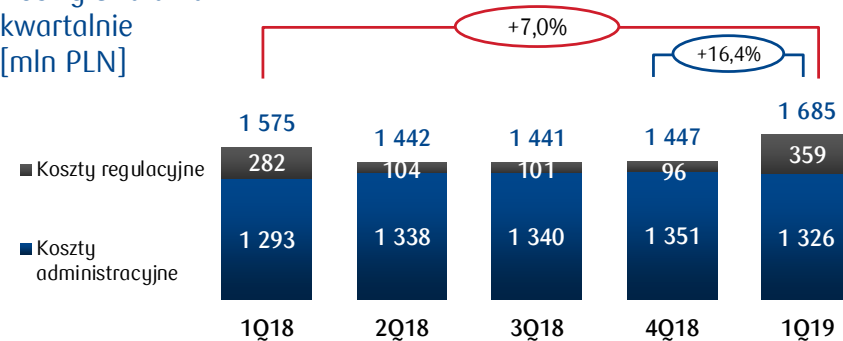
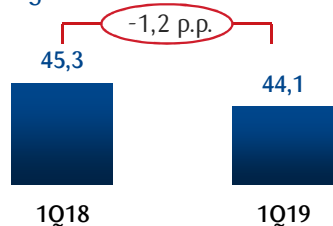
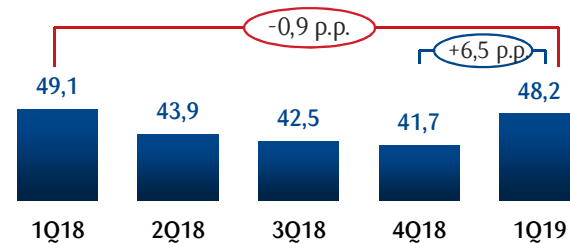
Wynik z prowizji i opłat
[mln PLN]



Wynik z prowizji i opłat kwartalnie
[mln PLN]



- Dynamiczny wzrost prowizji z tytułu kredytów i ubezpieczeń w efekcie wzrostu prowizji od kredytów gospodarczych
- Spadek prowizji z tytułu rachunków i pozostałych ze względu na migrację klientów na tańszą ofertę
- Spadek prowizji związanych z rynkiem kapitałowym w następstwie miksowania aktywów oraz zmian regulacyjnych

Koszty działania
[mln PLN]Koszty działania
kwartalnie
[mln PLN]Koszty / Dochody 12M
[%]Koszty / Dochody
kwartalnie
[%]

Koszty pod wpływem wzrostu obciążeń z tytułu składek BFG, spadku obciążeń z tytułu podatku u źródła oraz zmian MSSF 16

⁽¹⁾ Koszty regulacyjne zawierają koszty BFG, KNF, podatki i opłaty. Wzrost r/r składek na BFG o 155 mln PLN (wzrost składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji o 181 mln PLN częściowo amortyzowany spadkiem składki na fundusz gwarancyjny o 26 mln PLN). Spadek kosztów podatku u źródła o 95 mln PLN. Wzrost opłaty na KNF o 17 mln PLN.

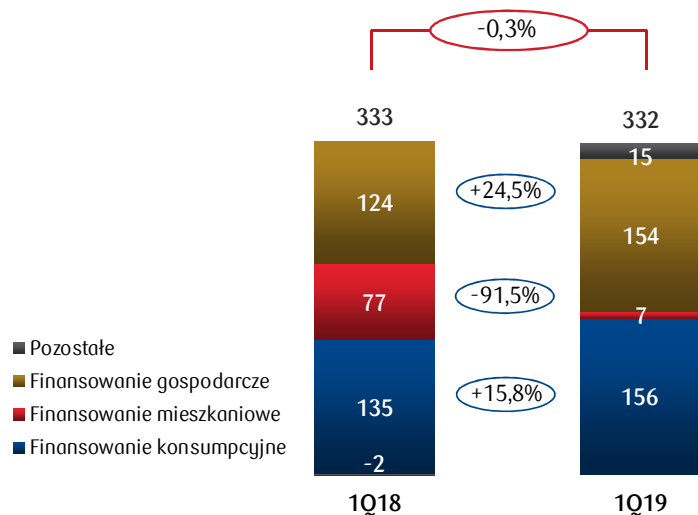
⁽²⁾ Wzrost amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 49 mln PLN niwelowany spadkiem kosztów rzeczowych w związku z MSSF 16 (koszty wynajmu) o 46 mln PLN.

⁽³⁾ Wzrost kosztów działania o 2,1% przy założeniu braku zmiany kosztów regulacyjnych.

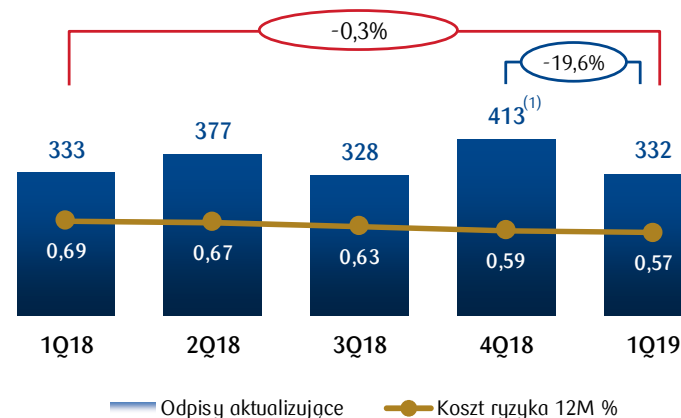
Koszt ryzyka (0,57%) poniżej poziomu definiowanego strategią



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)

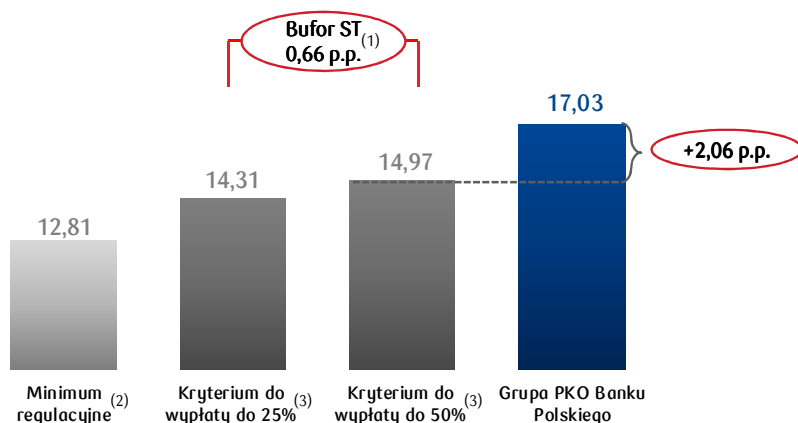
Wypłata dywidendy - 49,8% zysku netto jednostkowego za 2018 rok (1,33 PLN na akcję)



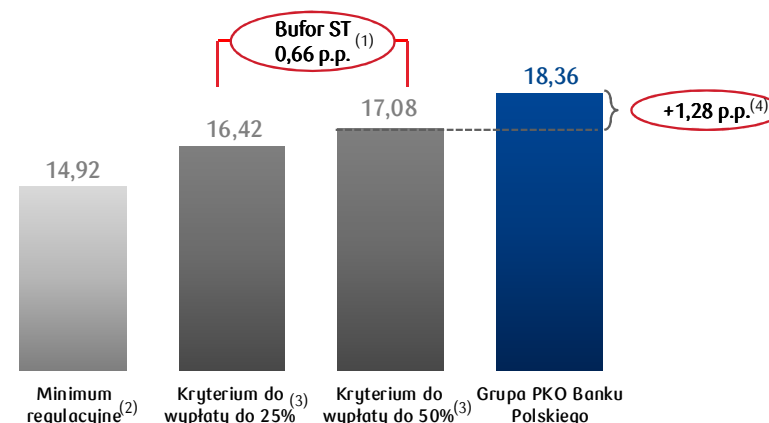
Bank Polski



Wymogi kapitałowe (Tier 1)
[%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
[%]



Pozostawienie 1,67 mld PLN zysku niepodzielonego daje możliwość elastycznego kształtowania polityki dywidendowej w następnych latach

(1) Narzut KNF z tytułu wrażliwości Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny wynosi 0,66 p.p. wobec 2,86 p.p. poprzednio,

(2) Tier1: CRR 6% + bufor ryzyka systemowego 3% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor FX dla Grupy 0,31%,
TCR: CRR 8% + bufor ryzyka systemowego 3% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor FX dla Grupy 0,42%,

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

K1 - udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w portfelu należności PKO Banku Polskiego od sektora niefinansowego (1Q19: 14,60 p.p.; -0,25 p.p. q/q; -0,80 p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%), 21

K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (1Q19: 45,56 p.p.; +0,18 p.p. q/q; +0,28 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

(4) Fundusze własne powyżej kryteriów dywidendowych (kapitał nadwyżkowy wynosi 2,6 mld PLN).



Bank Polski

Dwucyfrowy
wzrost zysku
pomimo wysokich
obciążeń
regulacyjnych

Dalsza poprawa strategicznych miar finansowych



Zysk netto na poziomie 862 mln PLN +13,9% r/r



Większa elastyczność w zakresie kształtowania
polityki dywidendowej w następnych latach, dzięki
niepodzieleniu połowy zysku z 2018 roku



Bank Polski

100
1919/2019

Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

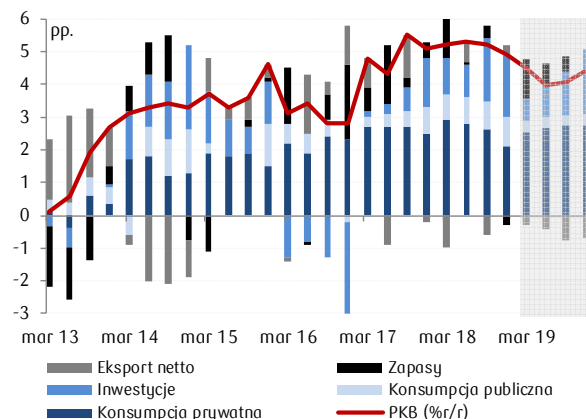
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Polska opiera się spowolnieniu za granicą



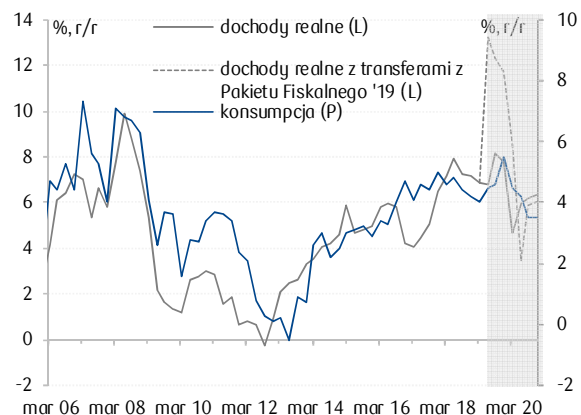
Bank Polski

Wkład do wzrostu PKB [pkt. proc.]



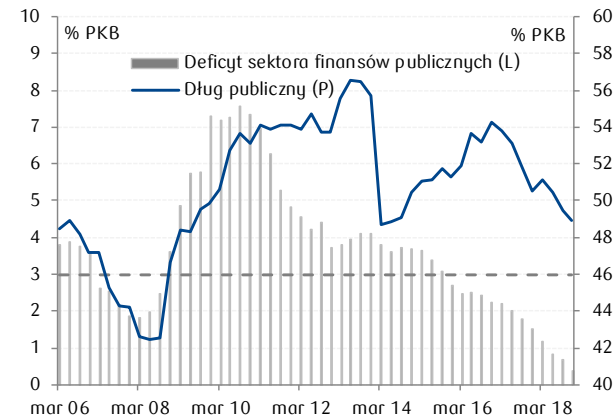
Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Dochody gospodarstw domowych i konsumpcja



Źródło: GUS, Min. Finansów, PKO Bank Polski

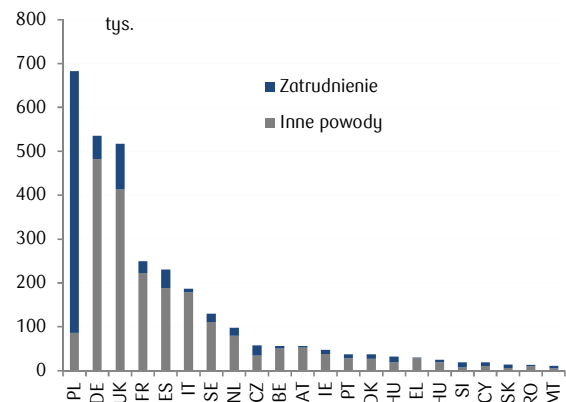
Główne parametry fiskalne wg ESA 2010



Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

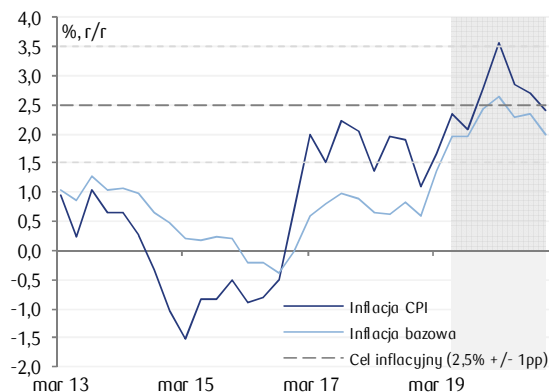
- **Polska gospodarka opiera się spowolnieniu za granicą.** Produkcja przemysłowa w 1q19 przyspieszyła, a dobre wyniki branż eksportowych sugerują, że krajowi producenci wykorzystują spowolnienie w Europie Zachodniej do zwiększenia rynkowych udziałów. Obok odporności eksportu, wzrost gospodarczy stabilizuje konsumpcja prywatna, która jest napędzana dalszą poprawą sytuacji na rynku pracy, optymizmem konsumentów i oczekiwaniami na nowe transfery socjalne.
- **Boom na rynku pracy oraz nowy pakiet fiskalny przekładają się na przyspieszenie wzrostu dochodów gospodarstw domowych.** Wyższa dynamika dochodów będzie sprzyjać utrzymaniu wzrostu konsumpcji prywatnej powyżej 4% r/r co najmniej do początku 2020.
- **Spektakularna poprawa kondycji sektora finansów publicznych** (deficyt sektora finansów publicznych w 2018 był najniższy w historii) stworzyła przestrzeń do stabilizowania wzrostu gospodarczego poprzez impuls fiskalny. Działania zapowiedziane w nowym pakiecie fiskalnym, połączone z dalszą poprawą ściągальności podatków i składek na ubezpieczenia społeczne, nie rodzą ryzyka naruszenia przez Polskę reguł fiskalnych, co potwierdziły ostatnie aktualizacje ocen wiarygodności kredytowej Polski przez Fitch, Moody's i S&P.

Napływ imigrantów spoza UE w 2017 r.



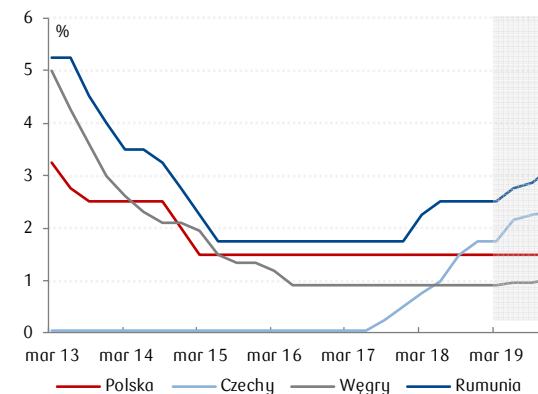
Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

Procesy inflacyjne



Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

Główne stopy procentowe w regionie



* Źródło: NBP, Reuters Datastream, PKO Bank Polski

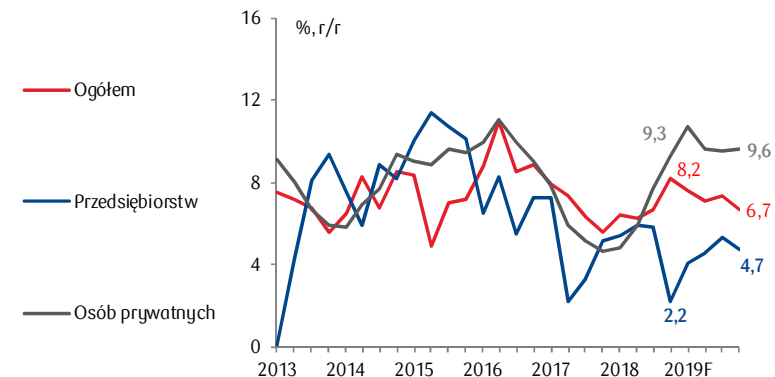
- Znaczny napływ pracowników zagranicznych łagodzi napięcia na krajowym rynku pracy i wspiera bieżącą kondycję sektora ubezpieczeń społecznych. Słabszy niż w innych krajach regionu wzrost płac poprawia konkurencyjność międzynarodową polskich firm.
- Inflacja CPI znalazła się w trendzie wzrostowym, zarówno za sprawą czynników egzogenicznych (silniejszy od sezonowego wzorca wzrost cen żywności i wzrost cen ropy), jak i przyspieszenia inflacji bazowej. Narastająca dodatnia luka popytowa i presja kosztowa wskazują na wzrost inflacji powyżej celu przed końcem 2019.
- RPP zmienia ton wypowiedzi na temat perspektyw stóp procentowych NBP. Co prawda Prezes NBP podkreśla, że bazowym scenariuszem pozostaje stabilizacja stóp nawet do końca 2020, ale już sześciu członków Rady nie wyklucza możliwości podwyżek stóp w sytuacji wzrostu inflacji. Oznacza to, że bilans ryzyka dla najbardziej prawdopodobnej ścieżki stabilnych stóp jest przesunięty w stronę podwyżki.

| | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018F | 2019F | 2020F |
|--------------------------------|----------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| PKB | % r/r | 3,3 | 3,8 | 3,1 | 4,9 | 5,1 | 4,2 | 3,6 |
| Spożycie indywidualne | % r/r | 2,6 | 3,0 | 3,9 | 4,5 | 4,5 | 4,6 | 3,9 |
| Inwestycje | % r/r | 10,0 | 6,1 | -8,2 | 4,0 | 8,7 | 7,1 | 2,3 |
| Deficyt fiskalny ¹⁾ | % PKB | -3,7 | -2,7 | -2,2 | -1,5 | -0,4 | -1,5 | -1,4 |
| Dług publiczny ¹⁾ | % PKB | 50,4 | 51,3 | 54,2 | 50,6 | 48,9 | 47,7 | 46,5 |
| Inflacja CPI | % | 0,0 | -0,9 | -0,6 | 2,0 | 1,6 | 2,0 | 2,9 |
| Stopa bezrobocia BAEL | % | 9,0 | 7,5 | 6,2 | 4,9 | 3,8 | 3,6 | 3,7 |
| Stopa referencyjna NBP | % k.o. | 2,00 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 |
| WIBOR 3M | % k.o. | 2,06 | 1,73 | 1,73 | 1,72 | 1,72 | 1,70 | 1,70 |
| EUR/PLN | PLN k.o. | 4,26 | 4,26 | 4,42 | 4,17 | 4,30 | 4,35 | 4,45 |
| USD/PLN | PLN k.o. | 3,51 | 3,90 | 4,18 | 3,48 | 3,76 | 3,92 | 4,16 |

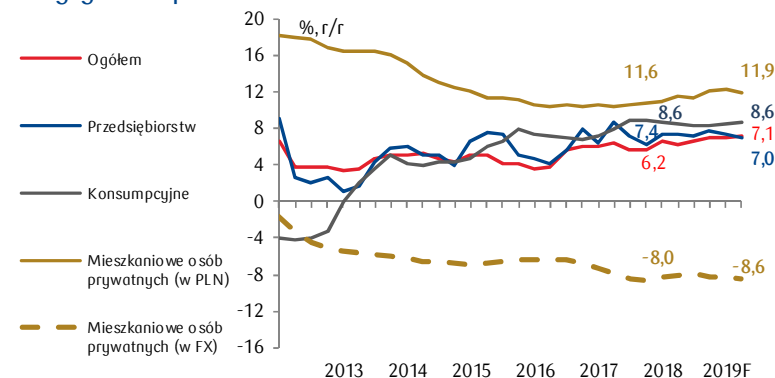
Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010

Depozyty – tempo wzrostu



Kredyty – tempo wzrostu

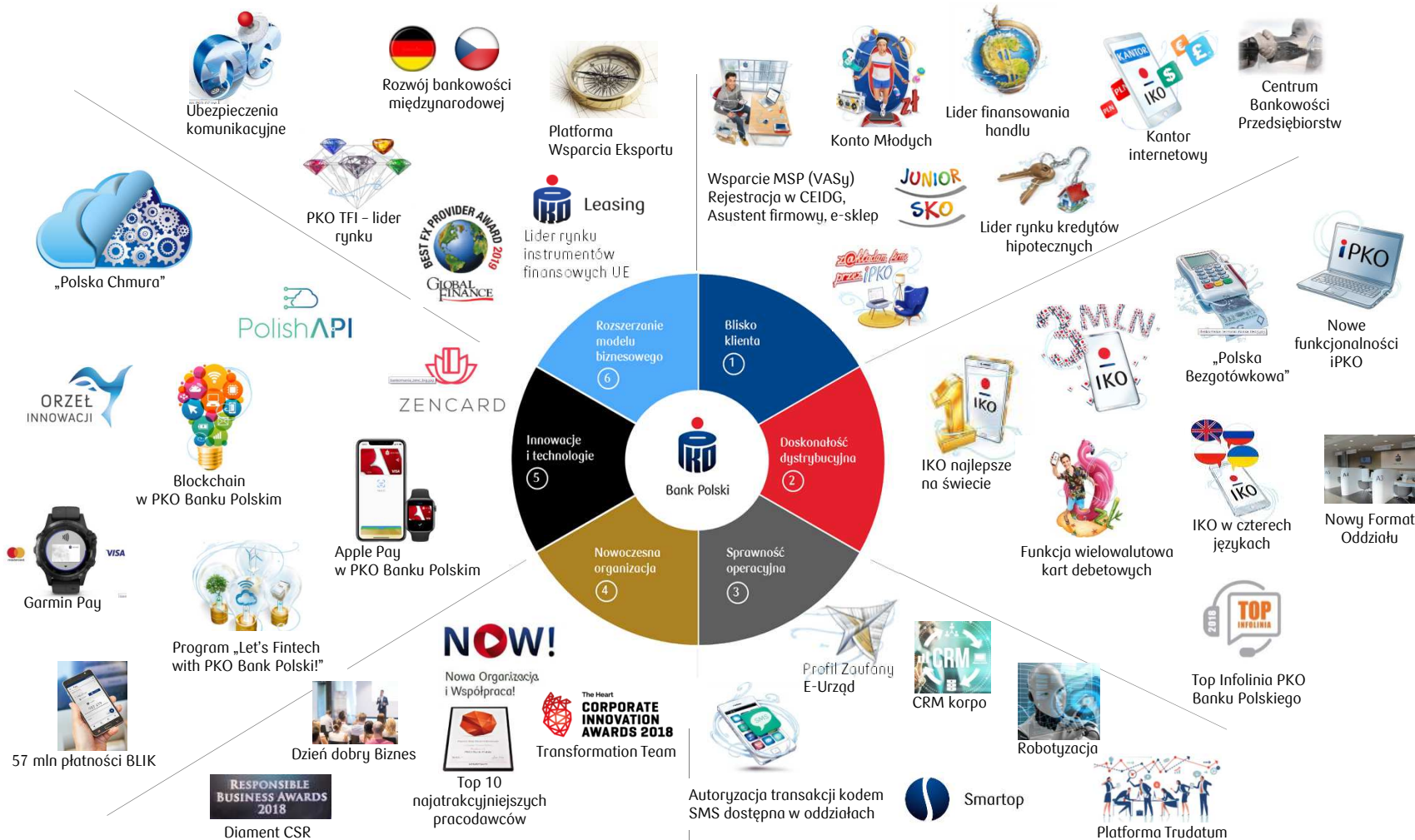


INFORMACJE DODATKOWE

Główne aktywności w latach 2017-2018



Bank Polski



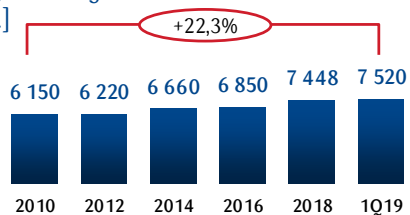
INFORMACJE DODATKOWE

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości

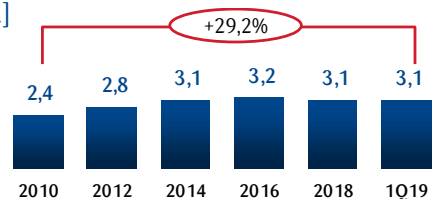


Bank Polski

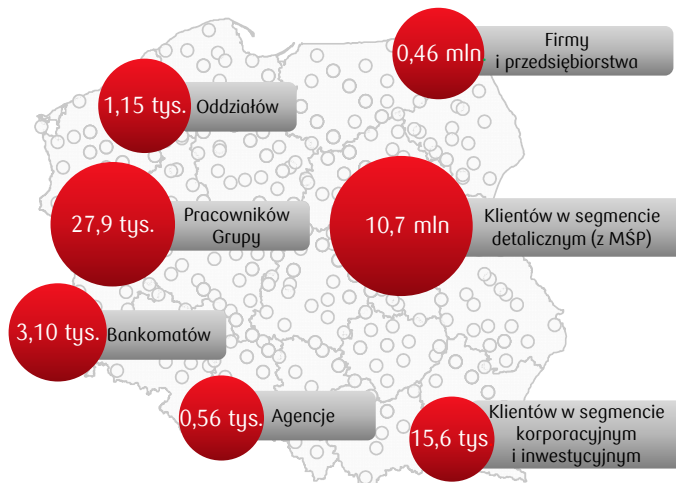
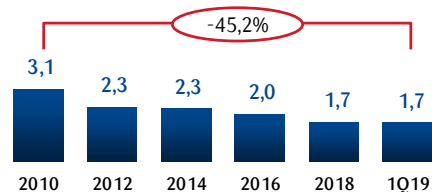
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych [tys.]



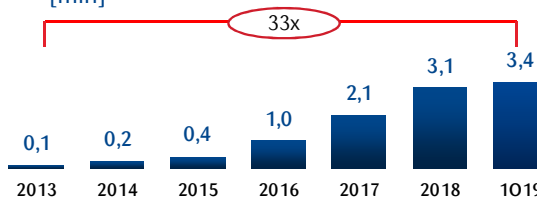
Liczba bankomatów [tys.]



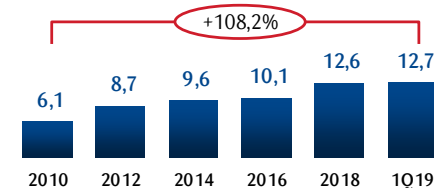
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym [tys.]



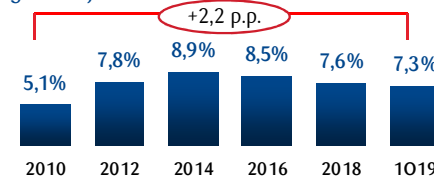
IKO [mln]



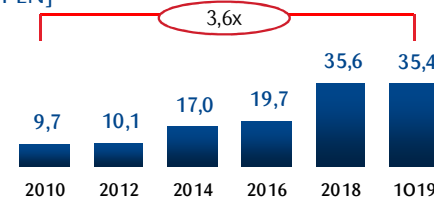
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej [tys.]



Udział Domu Maklerskiego w obrotach na rynku wtórnym akcji



Wartość aktywów TFI w zarządzaniu [mld PLN]



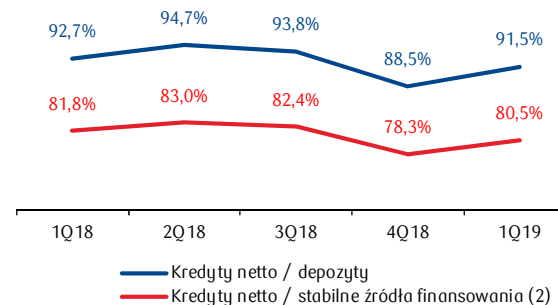
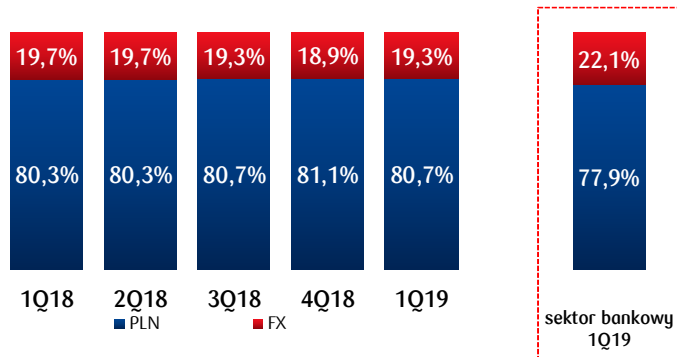
Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności



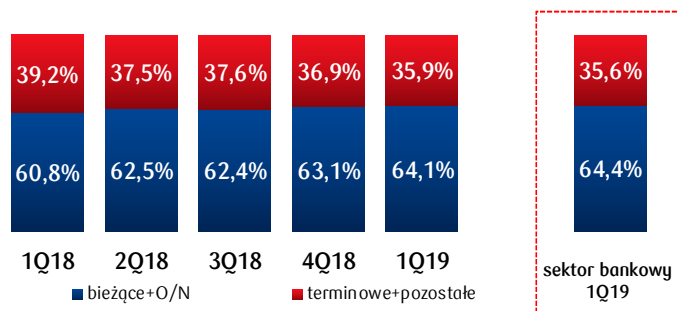
Bank Polski



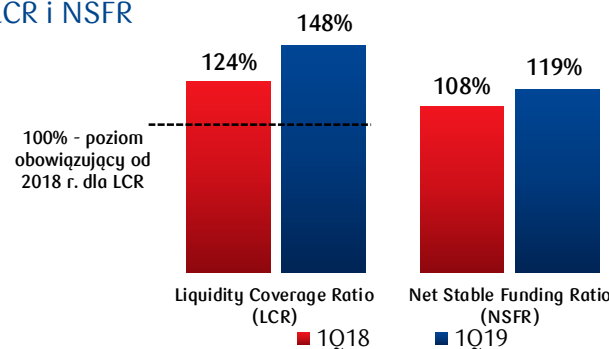
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



Struktura terminowa depozytów⁽¹⁾ ogółem



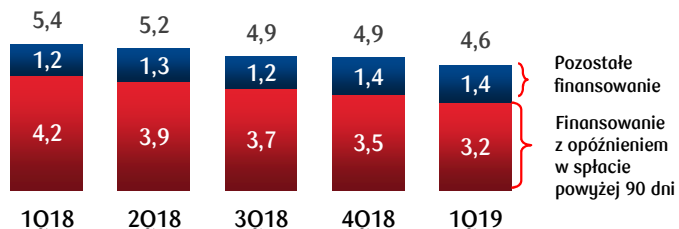
LCR i NSFR



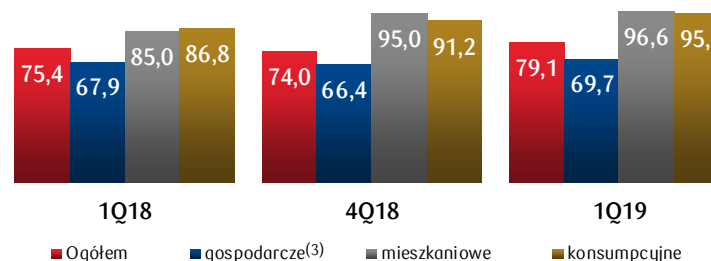
(1) Zobowiązania wobec klientów

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

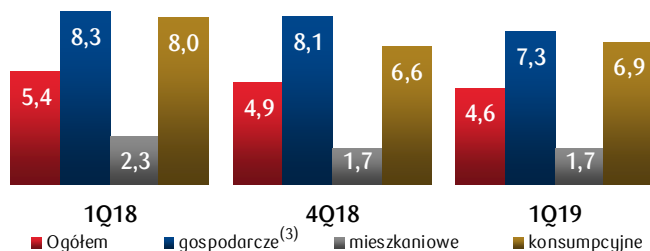
Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości⁽¹⁾
[%]



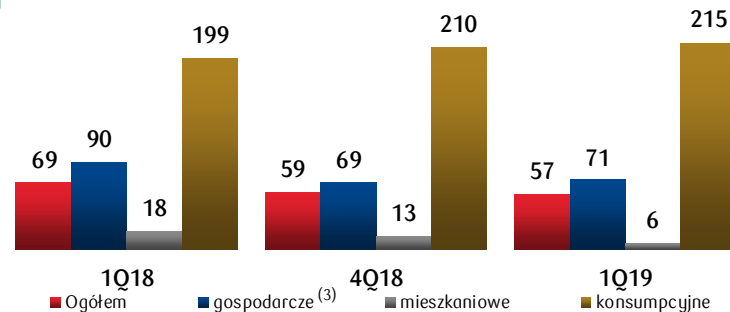
Pokrycie odpisem finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości⁽²⁾
[%]



Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości⁽¹⁾
[%]



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



(1) Definiowany jest dla portfela objętego ekspozycjami wycenianymi wg zamortyzowanego kosztu oraz kredytami wycenianymi do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite pomniejszonego o odsetki niepracujące (w pełni pokryte odpisem)
 (2) Liczony jako iloraz całości odpisu (zarówno dla ekspozycji z rozpoznaną jak i bez rozpoznaną utratą wartości) pomniejszonego o odsetki niepracujące (w pełni pokryte odpisem) oraz wartości ekspozycji brutto z rozpoznaną utratą wartości pomniejszone o odsetki niepracujące (w pełni pokryte odpisem).
 (3) Zawiera dane dla firm i przedsiębiorstw

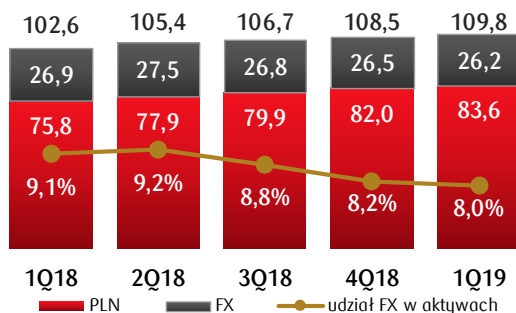
INFORMACJE DODATKOWE

Kredyty mieszkaniowe

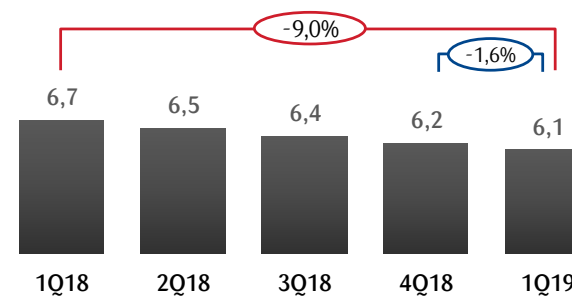


Bank Polski

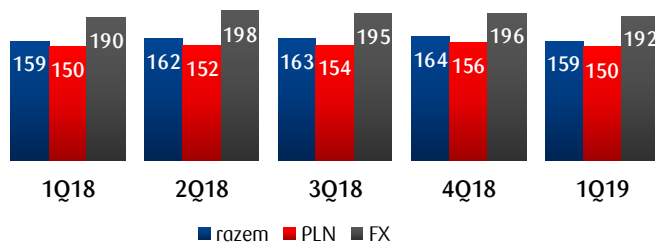
Wolumen kredytów mieszkaniowych [mld PLN] ⁽¹⁾



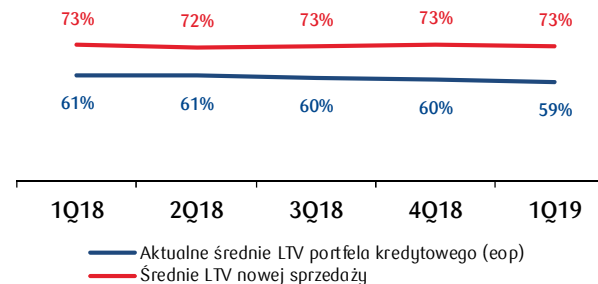
Wolumen kredytów mieszkaniowych w CHF [mld CHF] ⁽²⁾



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



Średnie LTV



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

⁽²⁾ Wolumen kredytów mieszkaniowych w EUR wynosił: 1Q18 786,1 mln; 2Q18 769,6 mln; 3Q18 752,2 mln; 4Q18 736,1 mln; 1Q19 719,3 mln

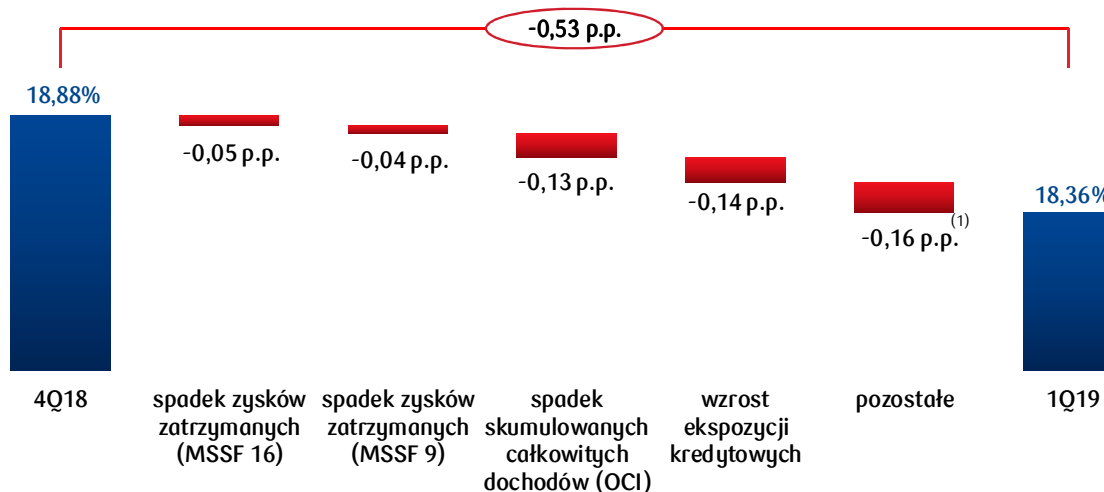
INFORMACJE DODATKOWE

Adekwatność kapitałowa

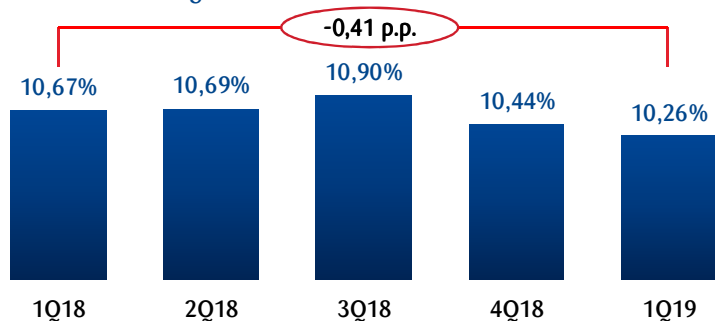


Bank Polski

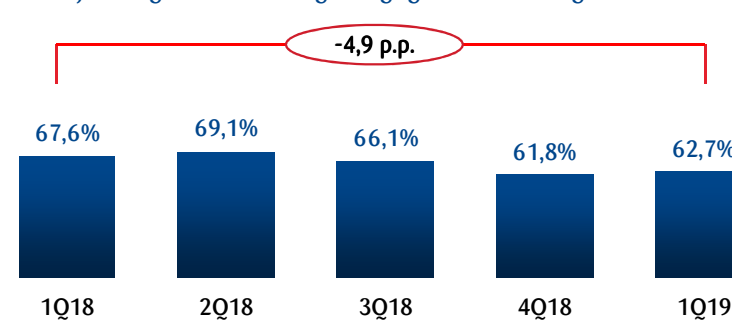
Zmiana q/q TCR Grupy PKO Banku Polskiego



Wskaźnik dźwigni



Relacja aktywów ważonych ryzykiem do aktywów



⁽¹⁾ Na zmianę w kategorii pozostałe wpływ miał wzrost kursów walut, wzrost udziałów podporządkowanych oraz wdrożenie MSSF16.

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

Wynik finansowy [mln PLN]

| | 1Q19 | 1Q18 | r/r | 4Q18 | q/q |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Wynik odsetkowy | 2 455 | 2 212 | +11,0% | 2 480 | -1,0% |
| Wynik z prowizji i opłat | 746 | 737 | +1,2% | 771 | -3,2% |
| Wynik na działalności biznesowej | 3 494 | 3 206 | +9,0% | 3 466 | +0,8% |
| Koszty działania | -1 685 | -1 575 | +7,0% | -1 447 | +16,4% |
| Odpisy aktualizujące | -332 | -333 | -0,3% | -413 | -19,6% |
| Podatek bankowy | -248 | -228 | +8,8% | -251 | -1,2% |
| Zysk netto | 862 | 757 | +13,9% | 1 009 | -14,6% |

Dane bilansowe [mld PLN]

| | | | | | |
|------------------------------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Aktywa | 325,8 | 295,1 | +10,4% | 324,3 | +0,5% |
| Finansowanie klientów brutto | 241,2 | 225,3 | +7,1% | 238,7 | +1,1% |
| Zobowiązania wobec klientów | 239,6 | 217,8 | +10,0% | 242,8 | -1,3% |
| Stabilne źródła finansowania | 272,3 | 247,8 | +9,9% | 274,4 | -0,8% |
| Kapitały własne | 39,7 | 36,6 | +8,7% | 39,1 | +1,6% |

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski



| | | 1Q19 | 1Q18 | r/r | 4Q18 | q/q |
|---|---|------|------|------------|------|------------|
| Podstawowe wskaźniki finansowe [%] | ROE netto | 10,1 | 9,5 | +0,6 p.p. | 10,0 | +0,1 p.p. |
| | ROTE netto ⁽¹⁾ | 11,0 | 10,4 | +0,6 p.p. | 11,0 | 0,0 p.p. |
| | ROA netto | 1,2 | 1,1 | +0,1 p.p. | 1,2 | 0,0 p.p. |
| | C/I | 44,1 | 45,3 | -1,2 p.p. | 44,1 | 0,0 p.p. |
| | Marża odsetkowa ⁽²⁾ | 3,43 | 3,36 | +0,07 p.p. | 3,42 | +0,01 p.p. |
| Jakość portfela kredytowego [%] | Udział kredytów z utratą wartości | 4,6 | 5,4 | -0,8 p.p. | 4,9 | -0,3 p.p. |
| | Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości | 79,1 | 75,4 | +3,7 p.p. | 74,0 | +5,1 p.p. |
| | Koszt ryzyka | 0,57 | 0,69 | -11,3 p.b. | 0,59 | -1,7 p.b. |
| Pozycja kapitałowa [%] | Łączny współczynnik kapitałowy | 18,4 | 17,8 | +0,6 p.p. | 18,9 | -0,5 p.p. |
| | Współczynnik kapitału Tier 1 | 17,0 | 16,4 | +0,6 p.p. | 17,5 | -0,5 p.p. |

⁽¹⁾Zwrot z kapitału pomniejszonego o wartości niematerialne

⁽²⁾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) | 1Q18 | 2Q18 | 3Q18 | 4Q18 | 1Q19 | r/r | q/q |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Rachunki bieżące (tys.) | 7 189 | 7 267 | 7 362 | 7 448 | 7 520 | +4,6% | +1,0% |
| Karty bankowe (tys.) | 8 462 | 8 651 | 8 771 | 8 893 | 8 994 | +6,3% | +1,1% |
| w tym: karty kredytowe | 885 | 902 | 919 | 932 | 942 | +6,5% | +1,1% |
| Aktywne aplikacje IKO (tys.) | 2 356 | 2 592 | 2 875 | 3 120 | 3 364 | +42,8% | +7,8% |
| Oddziały: | 1 186 | 1 187 | 1 174 | 1 155 | 1 145 | -3,5% | -0,9% |
| - detaliczne | 1 145 | 1 146 | 1 132 | 1 113 | 1 103 | -3,7% | -0,9% |
| - korporacyjne | 41 | 41 | 42 | 42 | 42 | +2,4% | 0,0% |
| Agencje | 712 | 600 | 590 | 577 | 557 | -21,8% | -3,5% |
| Bankomaty | 3 179 | 3 185 | 3 146 | 3 133 | 3 104 | -2,4% | -0,9% |
| Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów) | 28,6 | 28,5 | 28,2 | 27,9 | 27,9 | -2,4% | +0,1% |

- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła o ponad milion r/r
- Zatrudnienie spadło o ponad 700 etatów r/r



| Rachunek zysków i strat (mln PLN) | 1Q18 | 2Q18 | 3Q18 | 4Q18 | 1Q19 | r/r | q/q |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Wynik odsetkowy | 2 212 | 2 295 | 2 366 | 2 480 | 2 455 | +11,0% | -1,0% |
| Wynik z prowizji i opłat | 737 | 745 | 760 | 771 | 746 | +1,2% | -3,2% |
| Wynik pozostały | 257 | 243 | 266 | 215 | 293 | +14,0% | +36,3% |
| Przychody z tytułu dywidend | - | 11 | 1 | - | - | x | x |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej | 17 | (2) | 34 | (21) | 24 | +41,2% | x |
| Wynik z pozycji wymiany | 104 | 143 | 98 | 144 | 140 | +34,6% | -2,8% |
| Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów | 37 | 57 | 35 | 6 | 53 | +43,2% | +783,3% |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto | 99 | 34 | 98 | 86 | 76 | -23,2% | -11,6% |
| Wynik na działalności biznesowej | 3 206 | 3 283 | 3 392 | 3 466 | 3 494 | +9,0% | +0,8% |
| Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości | (333) | (377) | (328) | (413) | (332) | -0,3% | -19,6% |
| Koszty działania | (1 575) | (1 442) | (1 441) | (1 447) | (1 685) | +7,0% | +16,4% |
| w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych | (282) | (104) | (101) | (96) | (359) | +27,3% | +274,0% |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | (228) | (233) | (238) | (251) | (248) | +8,8% | -1,2% |
| Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych | 6 | 8 | 8 | 15 | 5 | -16,7% | -66,7% |
| Zysk (strata) brutto | 1 076 | 1 239 | 1 393 | 1 370 | 1 234 | +14,7% | -9,9% |
| Podatek dochodowy | (320) | (306) | (348) | (362) | (373) | +16,6% | +3,0% |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli | (1) | - | 3 | (1) | (1) | 0,0% | 0,0% |
| Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą | 757 | 933 | 1 042 | 1 009 | 862 | +13,9% | -14,6% |

INFORMACJE DODATKOWE

Bilans Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

| Aktywa (mld PLN) | 1Q18 | 2Q18 | 3Q18 | 4Q18 | 1Q19 | r/r | q/q |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 16,3 | 10,0 | 13,4 | 22,9 | 15,4 | -5,2% | -32,7% |
| Należności od banków | 3,8 | 5,0 | 8,2 | 7,7 | 6,2 | +64,9% | -19,0% |
| Instrumenty pochodne | 2,3 | 2,7 | 1,9 | 2,6 | 2,9 | +26,0% | +13,8% |
| Papiery wartościowe | 44,0 | 47,5 | 44,5 | 48,5 | 54,5 | +23,9% | +12,4% |
| Finansowanie klientów netto | 216,6 | 220,7 | 225,6 | 230,4 | 232,7 | +7,4% | +1,0% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2,9 | 2,8 | 2,8 | 2,9 | 3,7 | +28,1% | +25,6% |
| Inne aktywa | 9,3 | 10,1 | 9,7 | 9,2 | 10,4 | +12,0% | +13,1% |
| AKTYWA RAZEM | 295,1 | 298,7 | 306,1 | 324,3 | 325,8 | +10,4% | +0,5% |
| Zobowiązania i kapitały (mld PLN) | 1Q18 | 2Q18 | 3Q18 | 4Q18 | 1Q19 | r/r | q/q |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków | 1,9 | 2,1 | 1,9 | 2,0 | 2,8 | +49,1% | +38,9% |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2,2 | 2,6 | 2,9 | 3,1 | 3,4 | +50,4% | +7,4% |
| Zobowiązania wobec klientów | 217,8 | 219,5 | 225,5 | 242,8 | 239,6 | +10,0% | -1,3% |
| Zobowiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej | 1,0 | 1,1 | 1,2 | 1,3 | 1,4 | +42,6% | +6,5% |
| Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych | 29,0 | 30,8 | 30,9 | 31,4 | 32,5 | +12,2% | +3,6% |
| Pozostałe zobowiązania | 6,7 | 5,8 | 6,0 | 4,6 | 6,5 | -3,3% | +43,0% |
| Kapitał własny ogółem | 36,6 | 36,8 | 37,7 | 39,1 | 39,7 | +8,7% | +1,6% |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO | 295,1 | 298,7 | 306,1 | 324,3 | 325,8 | +10,4% | +0,5% |

INFORMACJE DODATKOWE

Finansowanie klientów



Bank Polski

| mld PLN | 1Q18 | 2Q18 | 3Q18 | 4Q18 | 1Q19 | r/r | q/q |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Kredyty | 211,5 | 215,9 | 219,8 | 223,1 | 226,2 | +7,0% | +1,4% |
| mieszkaniowe | 102,6 | 105,4 | 106,7 | 108,5 | 109,8 | +6,9% | +1,1% |
| mieszkaniowe PLN | 75,8 | 77,9 | 79,9 | 82,0 | 83,6 | +10,3% | +1,9% |
| mieszkaniowe FX | 26,9 | 27,5 | 26,8 | 26,5 | 26,2 | -2,5% | -1,3% |
| korporacyjne | 51,9 | 52,1 | 54,0 | 55,2 | 55,8 | +7,6% | +1,1% |
| bankowości detalicznej i prywatnej | 26,5 | 27,5 | 28,1 | 28,2 | 28,7 | +8,1% | +1,5% |
| firm i przedsiębiorstw | 30,4 | 30,8 | 31,0 | 31,1 | 32,0 | +5,1% | +2,7% |
| Dłużne papiery wartościowe | 13,8 | 13,7 | 14,2 | 15,6 | 15,0 | +8,4% | -4,1% |
| obligacje komunalne | 7,4 | 7,5 | 7,9 | 9,4 | 9,4 | +25,9% | +0,0% |
| obligacje korporacyjne | 6,4 | 6,3 | 6,3 | 6,3 | 5,6 | -12,0% | -10,3% |
| Finansowanie klientów brutto | 225,3 | 229,6 | 234,0 | 238,7 | 241,2 | +7,1% | +1,1% |
| Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów | -7,8 | -8,9 | -8,4 | -8,2 | -8,5 | +8,5% | +3,5% |
| Odpisy z tytułu utraty wartości obligacji | -0,25 | 0,03 | -0,04 | -0,03 | -0,03 | -86,3% | +3,0% |
| Finansowanie klientów netto | 217,2 | 220,7 | 225,6 | 230,4 | 232,7 | +7,1% | +1,0% |

INFORMACJE DODATKOWE

Oszczędności klientów



Bank Polski

| mld PLN | 1Q18 | 2Q18 | 3Q18 | 4Q18 | 1Q19 | r/r | q/q |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Oszczędności ludności | 190,0 | 193,9 | 197,4 | 207,7 | 214,4 | +12,8% | +3,2% |
| depozyty | 144,4 | 145,4 | 146,1 | 155,1 | 161,0 | +11,5% | +3,8% |
| aktywa detaliczne TFI | 29,7 | 31,4 | 33,1 | 33,5 | 33,2 | +12,0% | -0,6% |
| skarbowe obligacje oszczędnościowe | 15,9 | 17,2 | 18,2 | 19,1 | 20,1 | +25,9% | +4,9% |
| Depozyty korporacyjne | 44,4 | 44,8 | 49,0 | 55,1 | 48,5 | +9,2% | -11,9% |
| Depozyty firm i przedsiębiorstw | 23,5 | 23,8 | 25,1 | 26,8 | 25,7 | +9,5% | -4,2% |
| Oszczędności klientów | 257,9 | 262,5 | 271,5 | 289,5 | 288,6 | +11,9% | -0,3% |

INFORMACJE DODATKOWE

Akcjonariat i rating



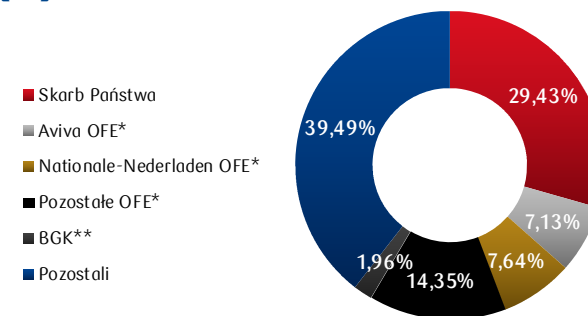
Bank Polski



Informacje ogólne o akcjach

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

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



* Aviva, Nationale Nederlanden oraz inne fundusze OFE: stan na koniec 2018r.
** Bank Gospodarstwa Krajowego

Oceny ratingowe

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

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.

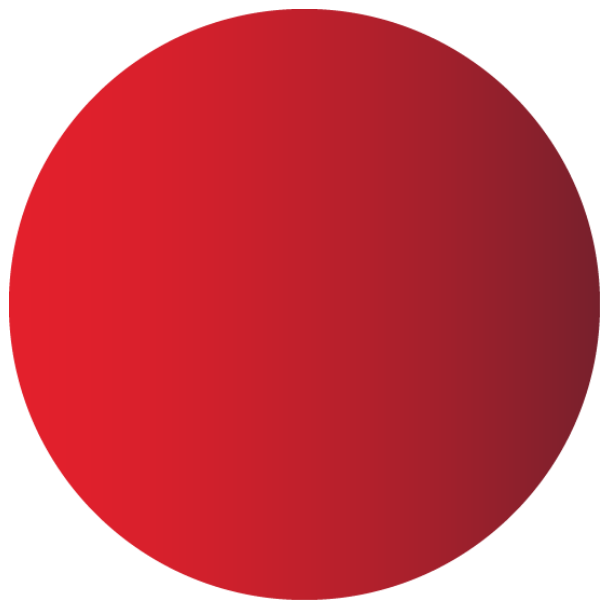
Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej,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

13 sierpnia 2019

7 listopada 2019

Publikacja raportu półrocznego 1H 2019

Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2019