



# **PKO Bank Polski**

## **Wyniki 1Q 2008**

**Warszawa, 8 maja 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.



## PODSUMOWANIE

**Bardzo dobre wyniki finansowe osiągnięte przez PKO BP w I kwartale 2008 efektem wdrożenia nowej strategii rozwoju**

- **Skonsolidowany zysk netto na rekordowym poziomie 1,0 mld PLN – wzrost o 41,4% (r/r)**
- **Zysk netto PKO BP na poziomie 0,9 mld PLN – wzrost o 47,4%**
- **Wzrost wyniku na działalności biznesowej o 23,5% (r/r) przy wzroście kosztów o 7,7% (r/r)**
- **Obniżenie wskaźnika koszty/dochody – z 50,3% do 43,9% (r/r) dla Grupy i z 50,8% do 43,8% dla Banku**
- **Wskaźniki ROE i ROA na wysokim poziomie – odpowiednio 26,7% i 2,9%**
- **Znaczący wzrost portfela kredytów Banku o 28,7% (r/r) do poziomu 81,2 mld PLN**
- **Wzrost depozytów Banku o 7,1% (r/r) do poziomu 88,2 mld PLN, głównie dzięki nowym produktom depozytowym wprowadzonym do oferty w I kwartale br.**
- **Dalsze pozytywne rezultaty wdrożenia nowej strategii rozwoju – aktywizacja sprzedaży, nowe produkty w ofercie Banku, modernizacja bankowości elektronicznej**



## PODSUMOWANIE

		1Q 2007	1Q 2008	Zmiana
<b>Zysk netto</b>	PLN mln	<b>672</b>	<b>951</b>	<b>+41,4%</b>
<b>ROE netto</b>	%	<b>23,2</b>	<b>26,7</b>	<b>+3,5 pp.</b>
<b>Zysk brutto</b>	PLN mln	<b>873</b>	<b>1 190</b>	<b>+36,4%</b>
<b>C/I</b>	%	<b>50,3</b>	<b>43,9</b>	<b>-6,4 pp.</b>
<b>C/I (Bank)</b>	%	<b>50,8</b>	<b>43,8</b>	<b>-7,0 pp.</b>
<b>Kredyty (Bank)</b>	PLN mln	<b>63 104</b>	<b>81 239</b>	<b>+28,7%</b>
<b>Depozyty klientowskie * (Bank)</b>	PLN mln	<b>82 411</b>	<b>88 249</b>	<b>+7,1%</b>
<b>Aktywa</b>	PLN mln	<b>102 345</b>	<b>113 805</b>	<b>+11,2%</b>
<b>Dywidenda</b>	PLN mln	<b>980<sup>**</sup></b>	<b>1 090<sup>***</sup></b>	<b>+11,2%</b>

Liczba akcji: 1 mld

\* depozyty klientów segmentów detalicznego i korporacyjnego (bez depozytów międzybankowych)

\*\* kwota dywidendy za 2006 rok wypłacona w 3Q 2007

\*\*\* kwota dywidendy za 2007 rok rekomendowana przez Radę Nadzorczą, proponowana wypłata w 3Q 2008

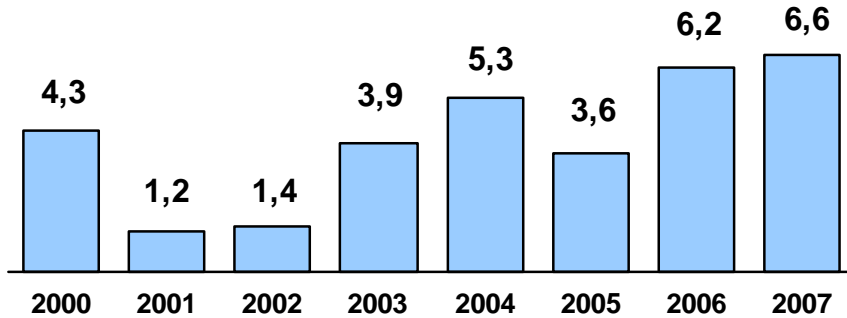


# OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

## Korzystne fundamenty podstawą stabilnego wzrostu gospodarczego

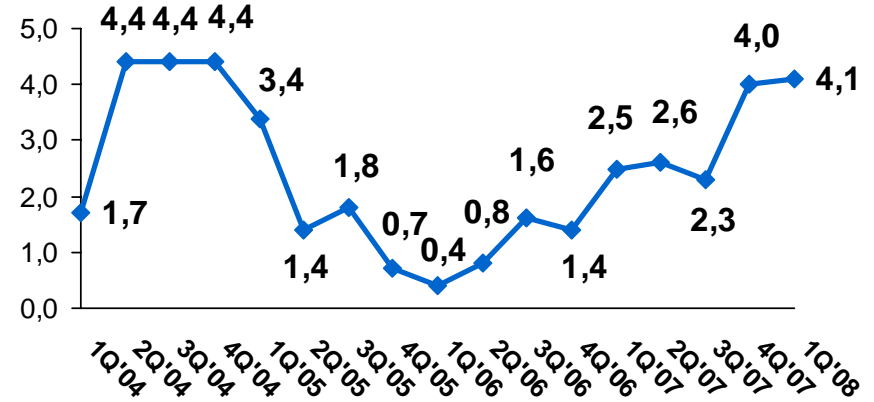
### Tempo wzrostu PKB

%



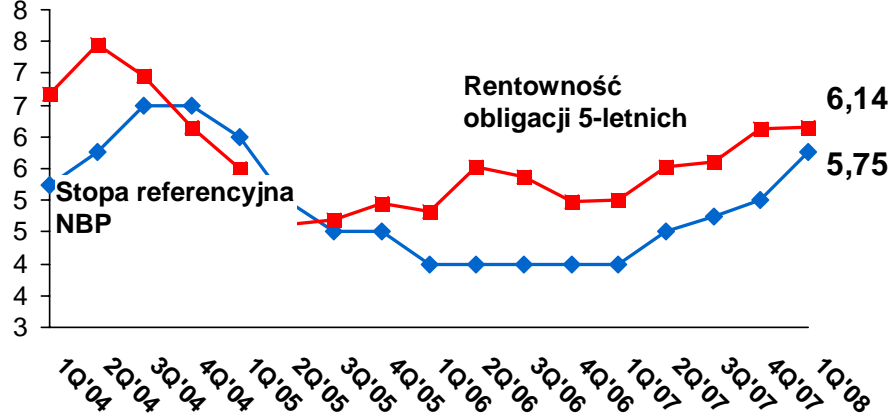
### Inflacja

%



### Stopy procentowe

%



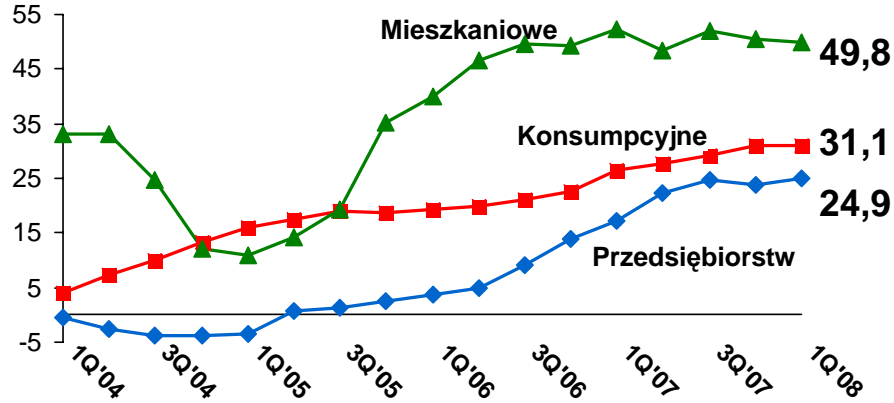
- **Korzystna sytuacja makroekonomiczna** – choć nieznacznie niższe, to wciąż wysokie tempo wzrostu gospodarczego wspierane silną konsumpcją i nakładami inwestycyjnymi.
- **Wysoki wzrost realnych dochodów ludności i zatrudnienia.**
- Po spadku rentowności polskich obligacji na początku I kw., powrócił trend wzrostowy stymulowany podwyżkami stóp procentowych NBP, ale ograniczony spadkiem rentowności obligacji na rynkach amerykańskim i strefy euro



## Korzystna koniunktura gospodarcza sprzyja rozwojowi rynku finansowego

### Tempo wzrostu kredytów

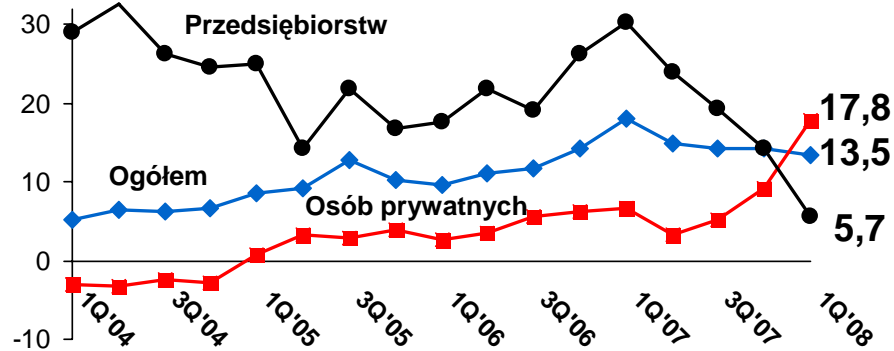
r/r, %



- Dzięki dynamicznemu wzrostowi kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych **roczny wzrost kredytów dla gospodarstw domowych przekroczył 35%**.
- Aktywność inwestycyjna firm wpłynęła na **stabilizację tempa wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw** (ok. 25% r/r w I kw. 2008).
- **W I kw. 2008 r. zwiększyło się tempo wzrostu depozytów osób prywatnych** wskutek odpływu środków z TFI.

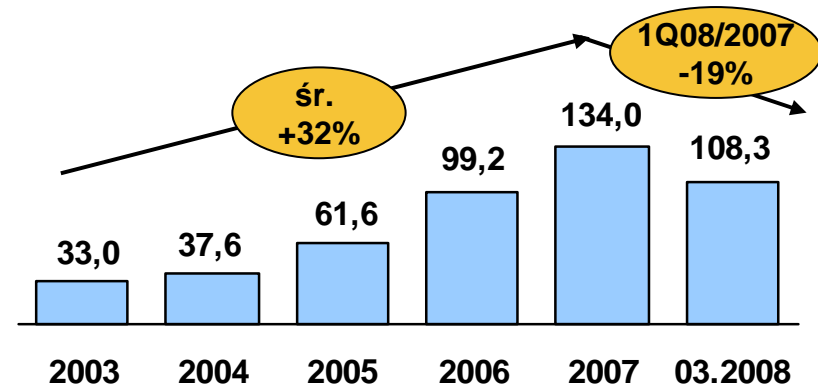
### Tempo wzrostu depozytów

r/r, %



### Aktywa netto TFI

mld PLN

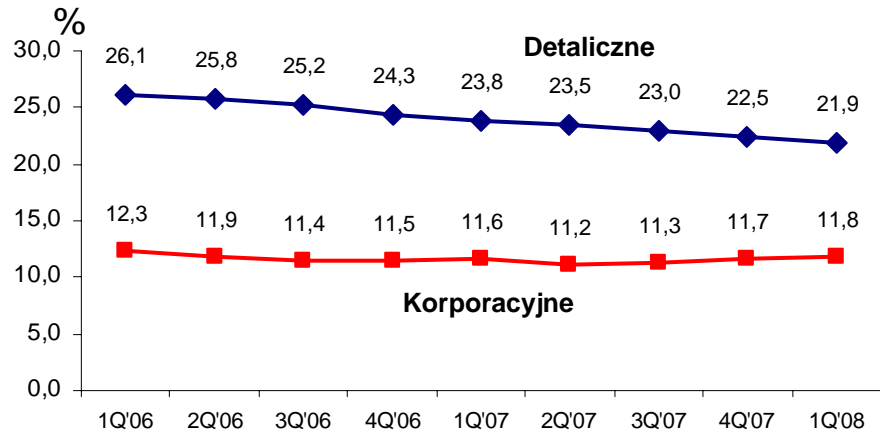




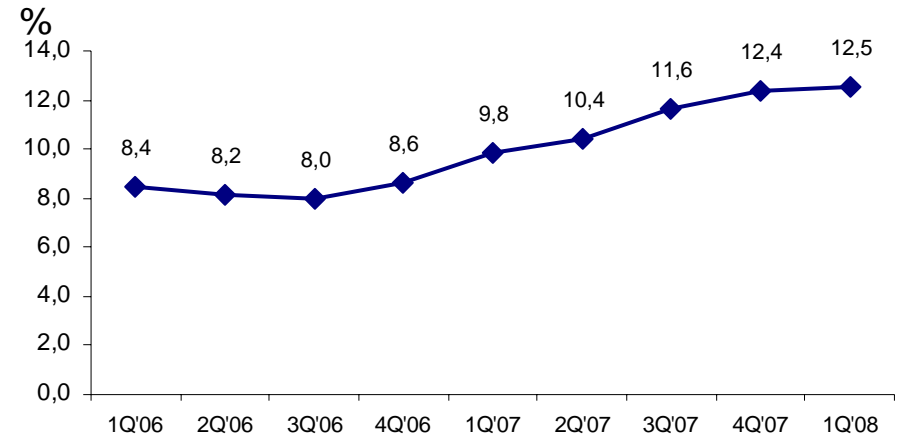
# UDZIAŁY RYNKOWE

## Wzrost udziałów PKO BP w rynku korporacyjnym oraz w rynku TFI

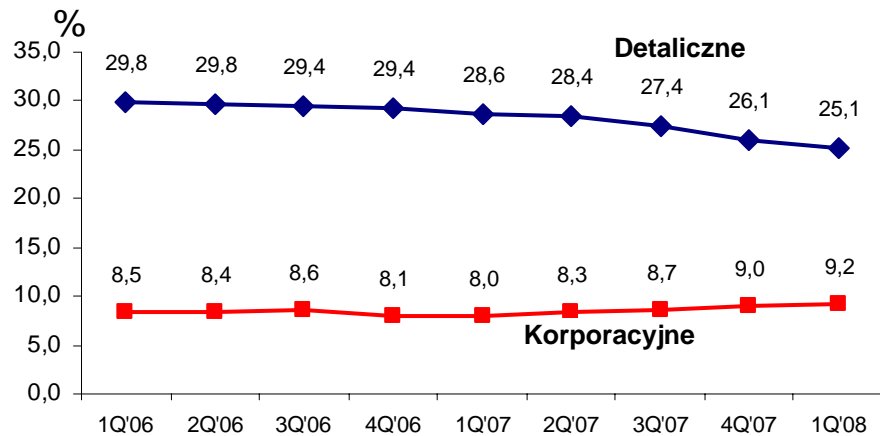
### Udział rynkowy - kredyty



### Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



### Udział rynkowy – depozyty



W I kwartale 2008 roku:

- Bank odnotował spadek udziałów rynkowych w depozytach i kredytach detalicznych, **ale poprawił pozycję na rynku korporacyjnym**
- PKO TFI zwiększył udział w rynku funduszy inwestycyjnych (+0,1 pp.) i umocnił 3. pozycję na rynku.



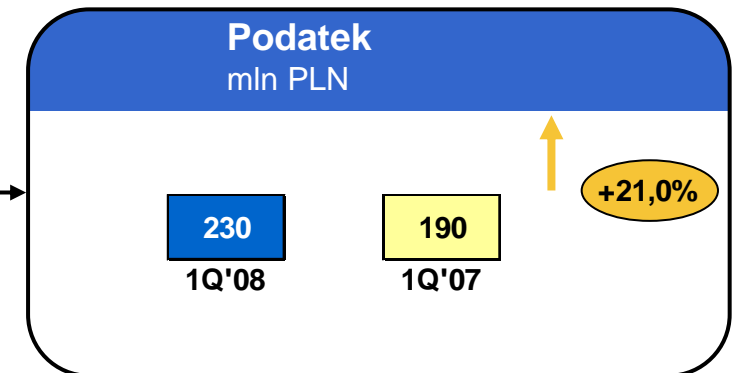
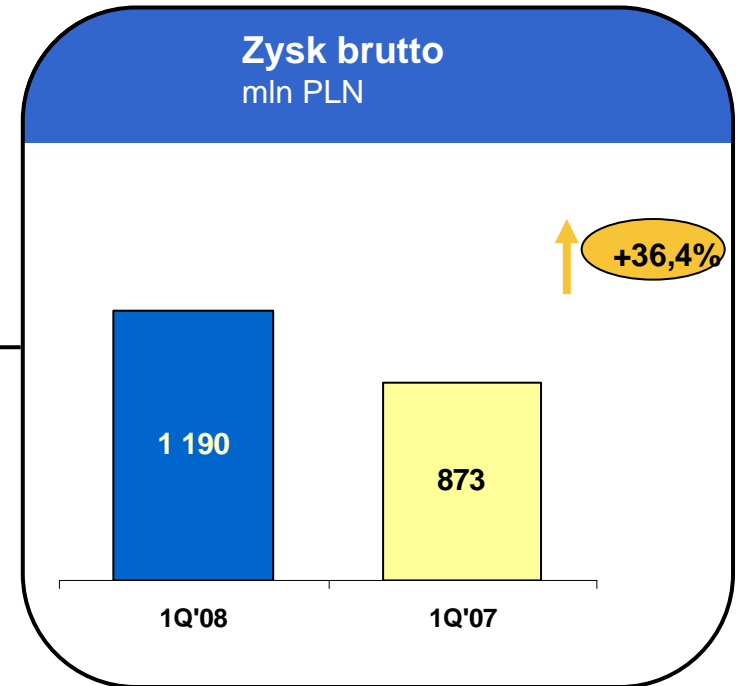
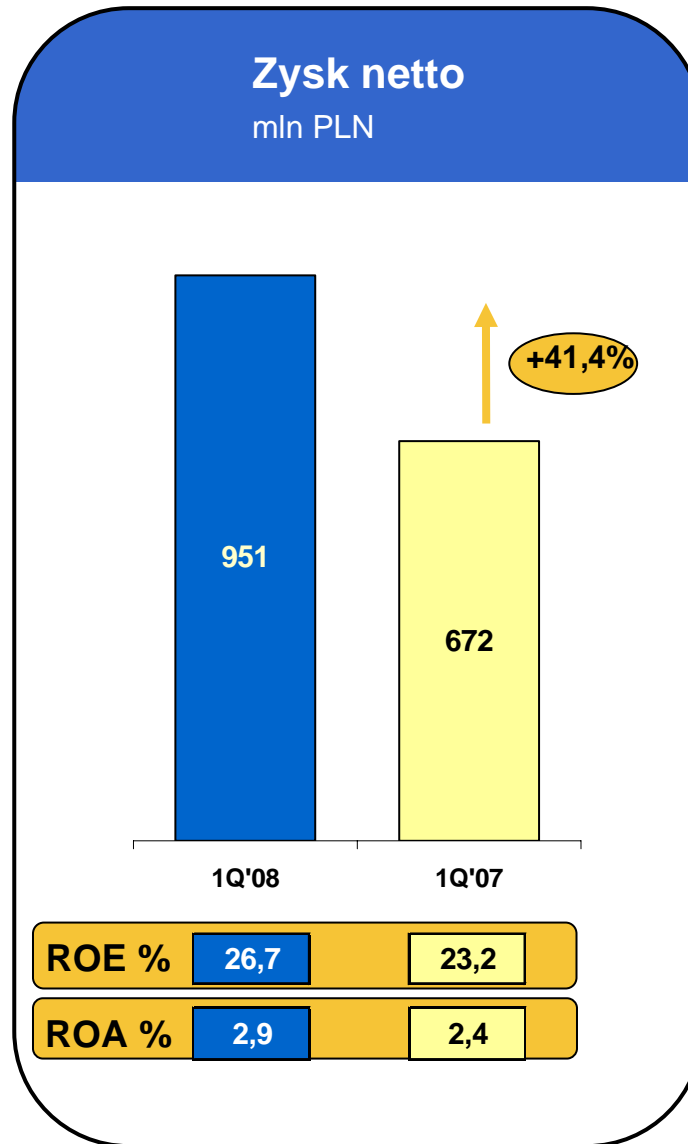
# WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

## Wysoka dynamika wyniku finansowego

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

- Rekordowy zysk netto za 1Q 2008 - prawie 1,0 mld PLN
- Znaczący wzrost wskaźników ROE i ROA – odpowiednio o 3,5 pp. i 0,6 pp.



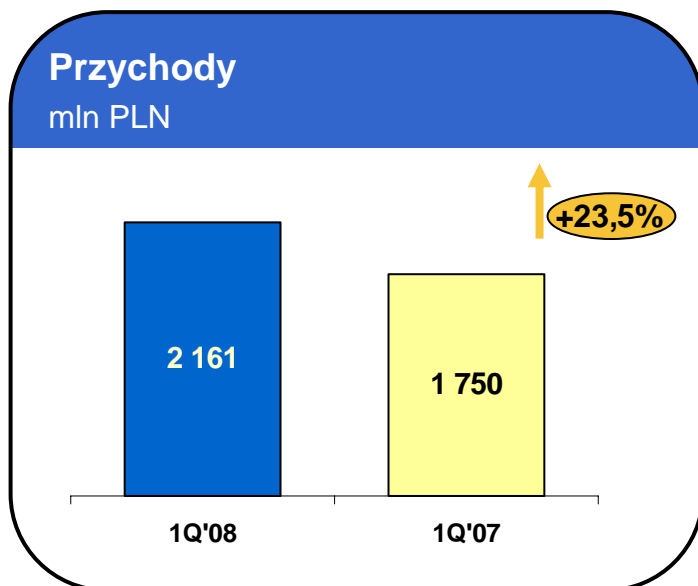
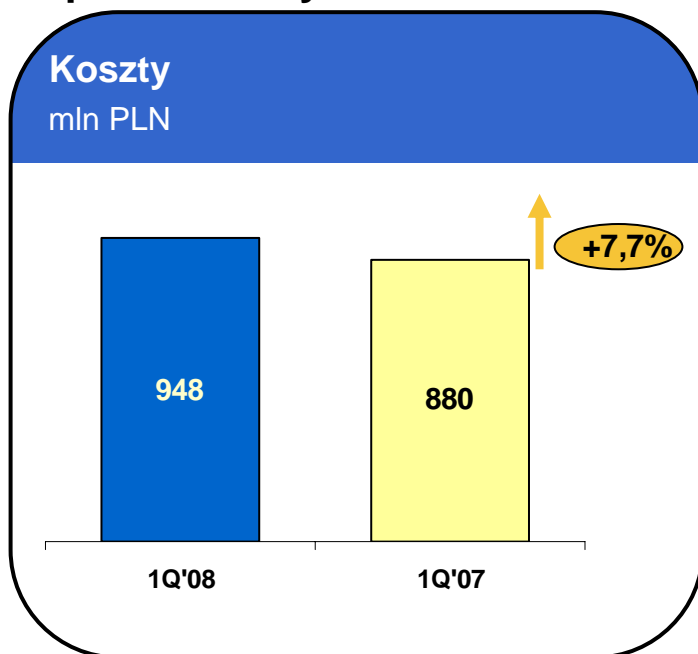


# WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

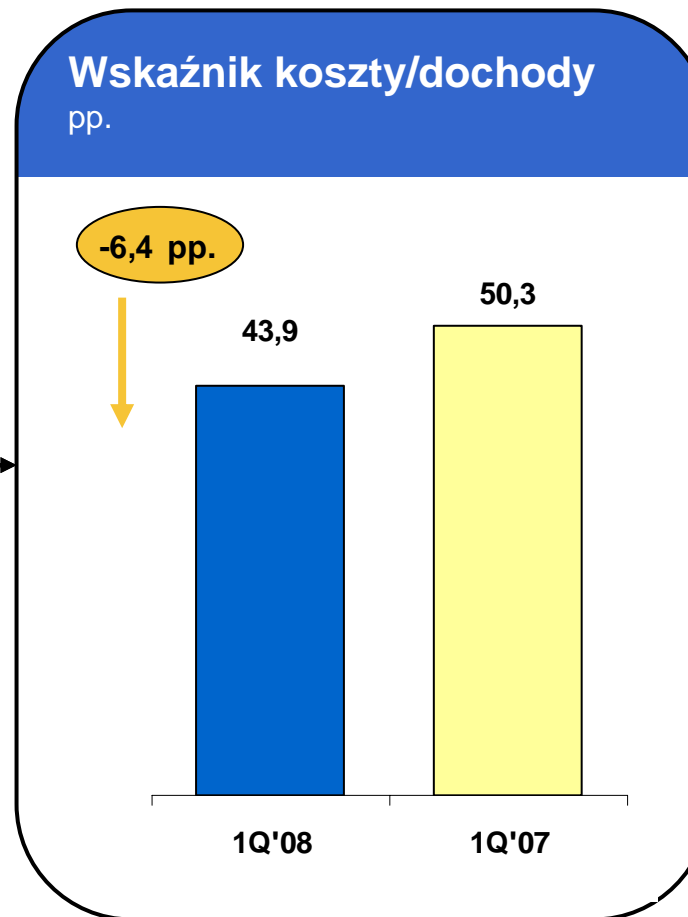
Poprawa efektywności działania – wzrost przychodów znacząco przewyższający wzrost kosztów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana



/



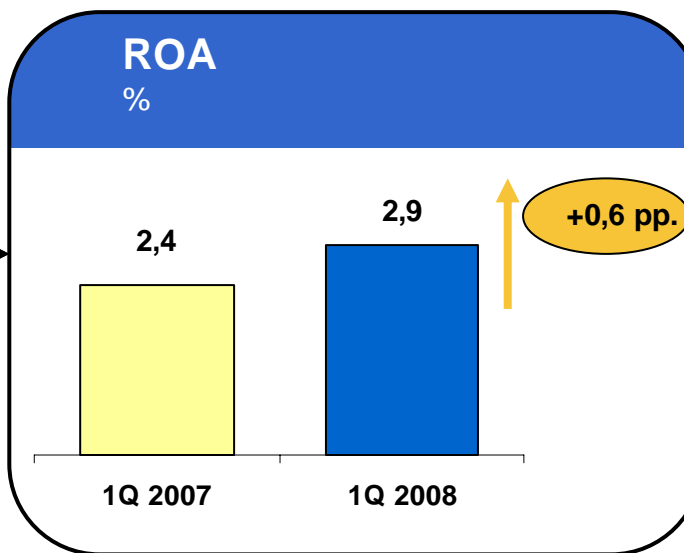
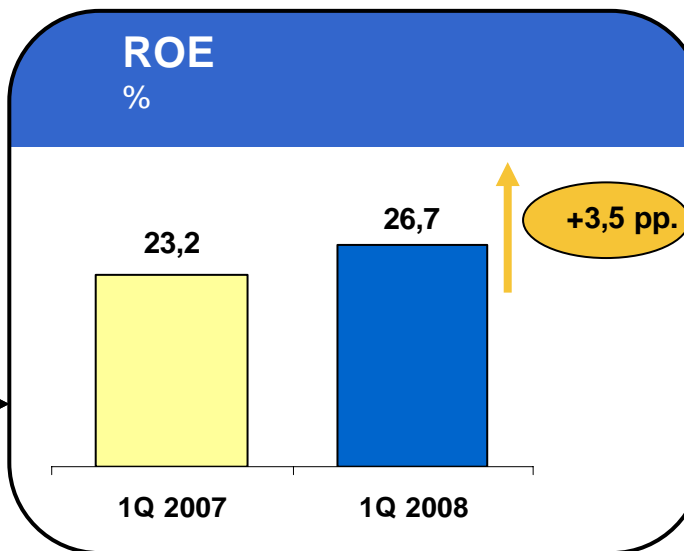
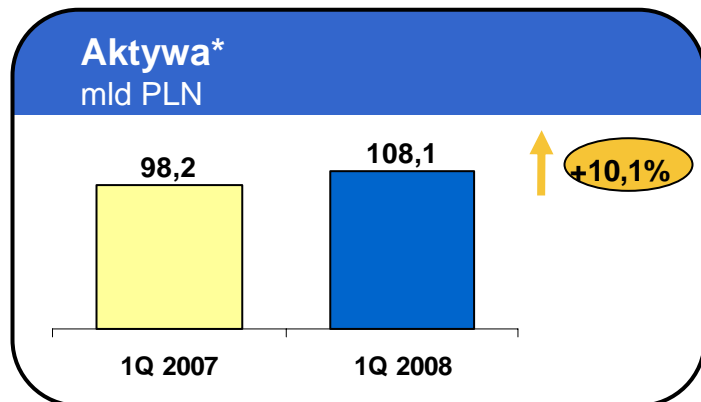
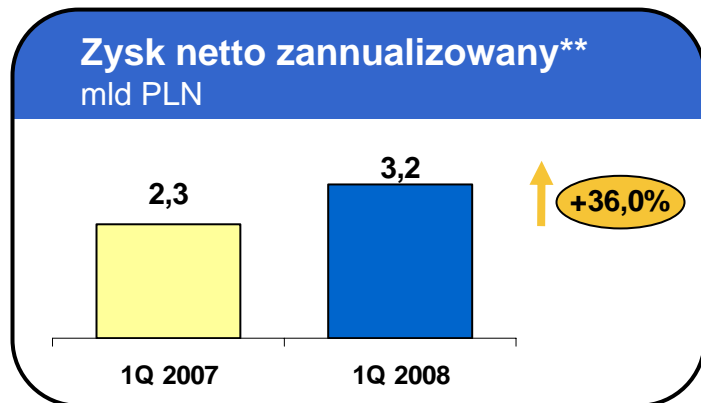
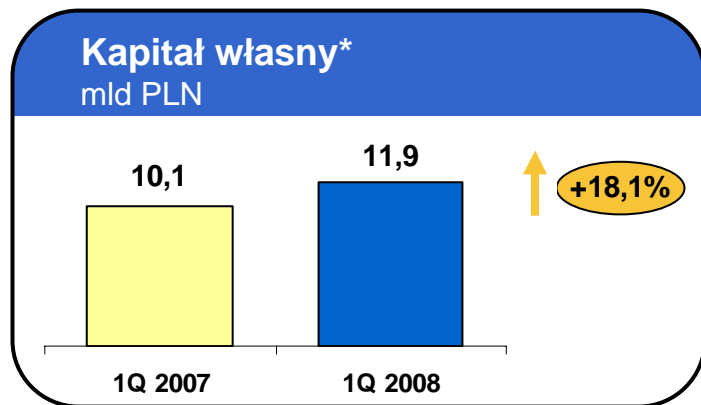
- Dynamika przychodów Grupy na poziomie 23,5% (r/r) - głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego - przy znacznie niższym wzroście kosztów (+7,7% r/r)

- W rezultacie istotne **obniżenie wskaźnika C/I** o 6,4 pp. do poziomu 43,9%

## Istotna poprawa wskaźników rentowności kapitału i aktywów

Grupa PKO BP

... r/r zmiana



- **Zwiększenia wskaźników rentowności:**

- ROE o 3,5 pp.

- ROA o 0,6 pp.

dzięki wyższej dynamice zannualizowanego zysku netto (+36% r/r) niż tempo wzrostu średnich kapitałów i aktywów



# ZYSK NETTO GRUPY PKO BP

Wzrost skonsolidowanego zysku netto o 41,1% r/r w efekcie wzrostu wyników PKO BP, PKO TFI, Inteligo, eService i PTE

mln PLN

Działalność

1Q 2007

1Q 2008

Zmiana

**Zysk netto Grupy**

**672,5**

**951,2**

**+41,4%**



Bank

613,7

904,6

+47,4%



PKO TFI SA  
Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE

Fundusze inwestycyjne

28,2

35,9

+27,3%



Fundusz emerytalny

4,9

6,1

+23,5%

inteligo

Bankowość internetowa

2,7

7,7

+181,7%

eService s.a.

Płatności elektroniczne

4,0

6,5

+61,0%



Leasing

3,3

1,2

-63,6%



Bankowość na Ukrainie

2,8

2,3

-16,8%



Rynek nieruchomości

5,5

-3,5

x



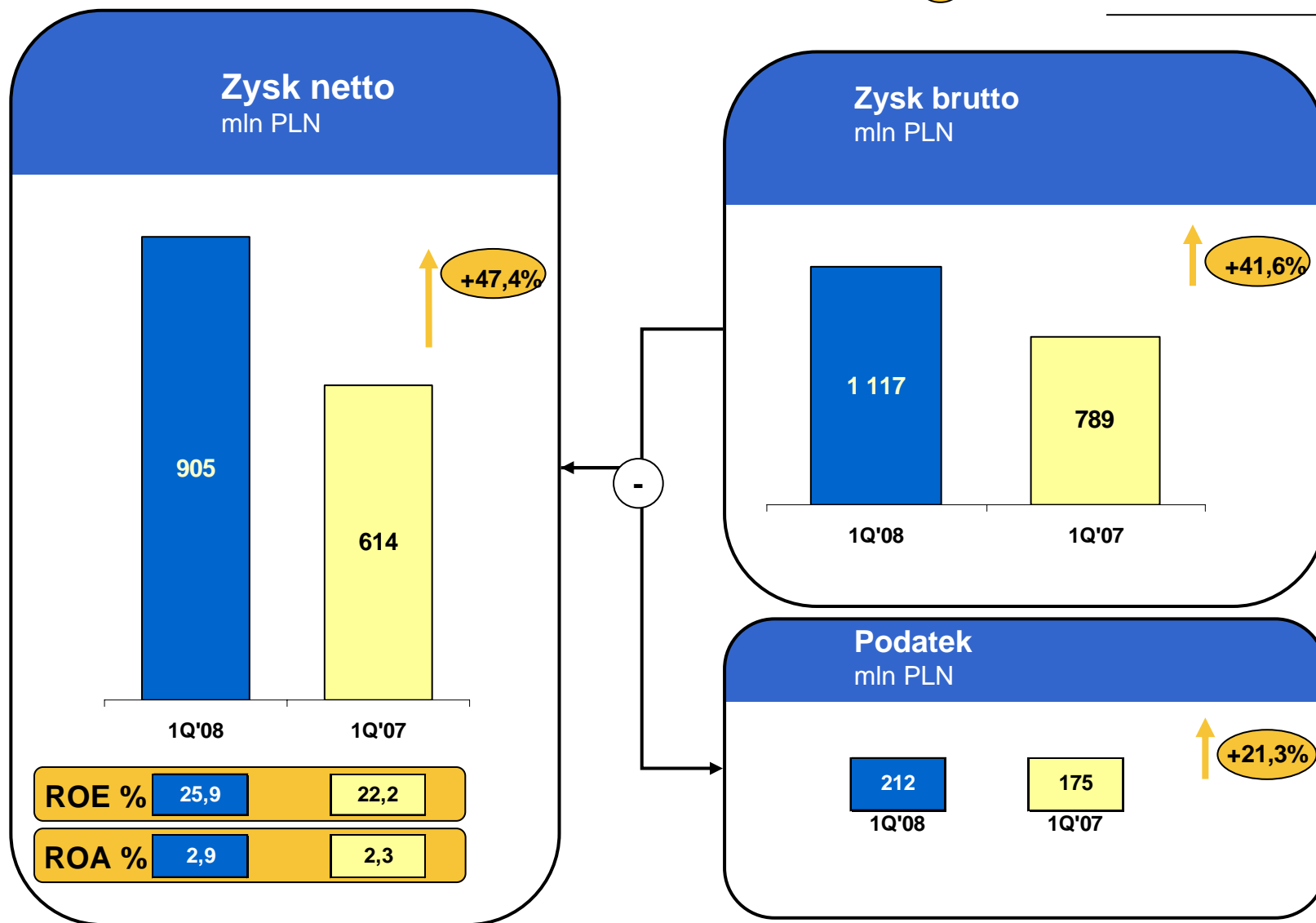
# WYNIKI FINANSOWE – ZYSKI

W I kwartale 2008 roku Bank PKO BP (jednostka dominująca Grupy) osiągnął bardzo wysoką dynamikę zysku netto

... r/r zmiana

Bank PKO BP

- Rekordowy zysk netto za 1Q 2008 - ponad 0,9 mld PLN
- Znaczący wzrost wskaźników ROE i ROA – odpowiednio o 3,7 pp. i 0,6 pp.



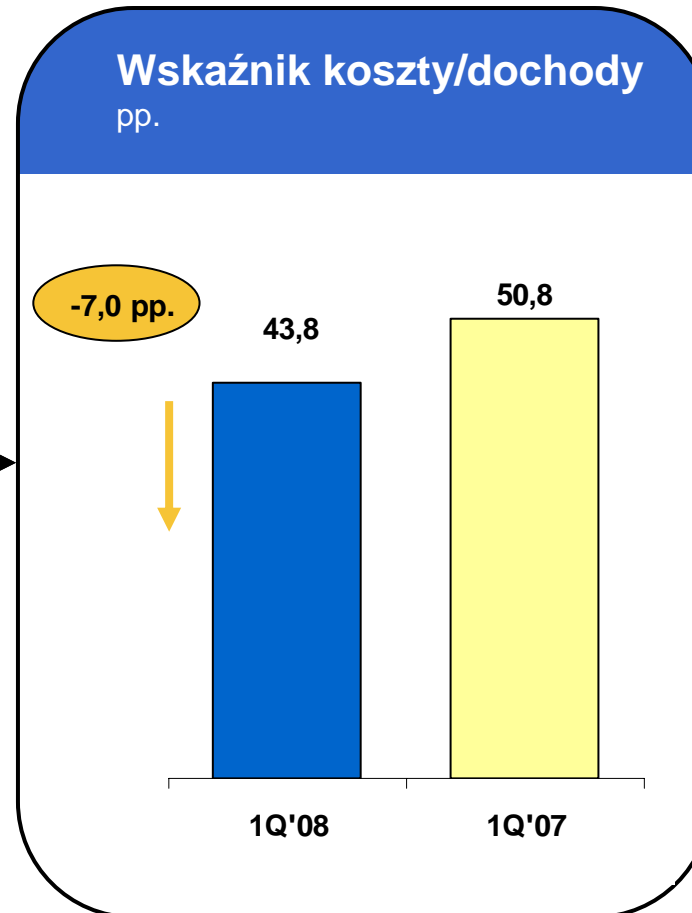
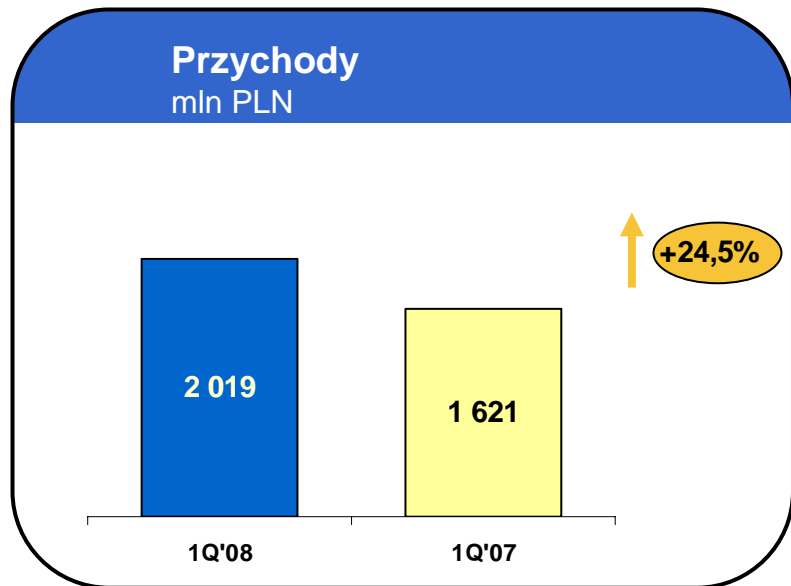
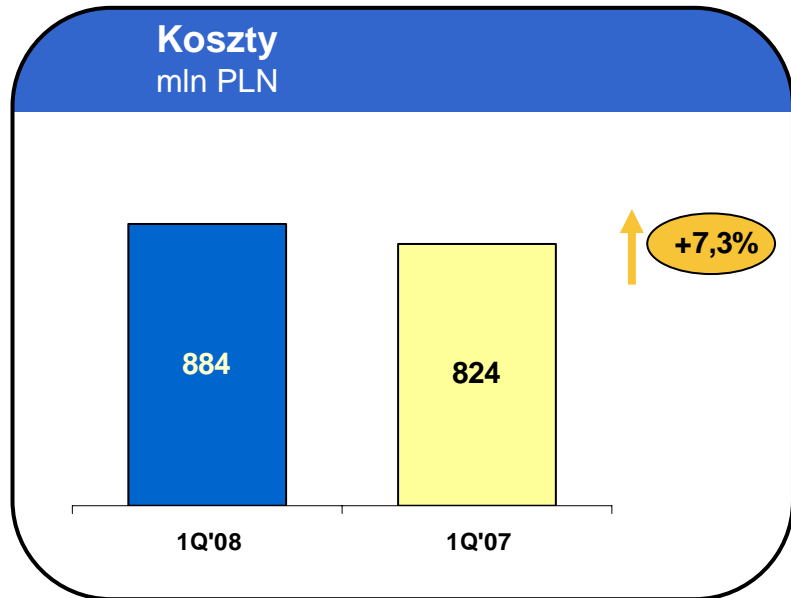


# WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

PKO BP zaktywizował działalność biznesową i efektywnie zarządzał kosztami osiągając istotną poprawę wskaźnika C/I

Bank PKO BP

... r/r zmiana



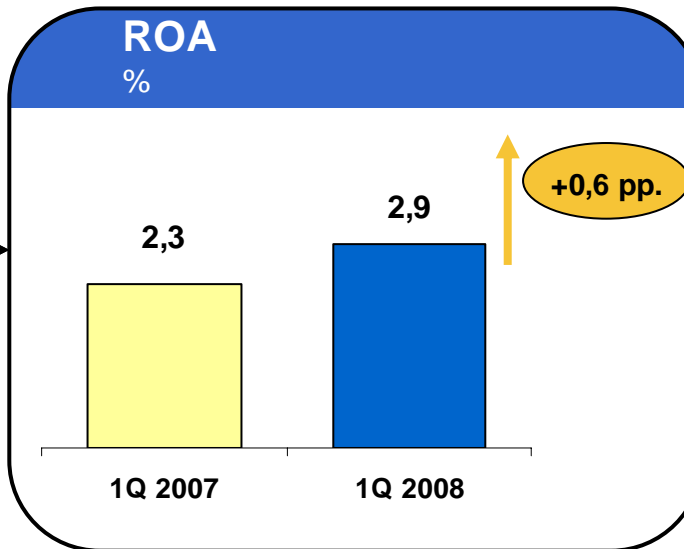
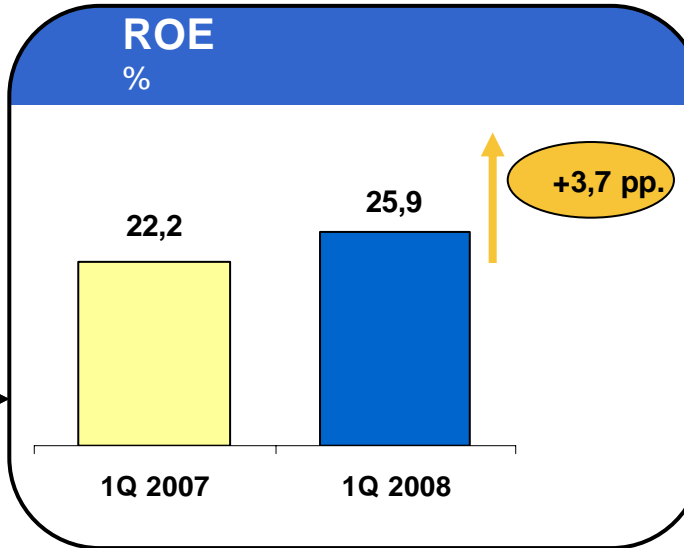
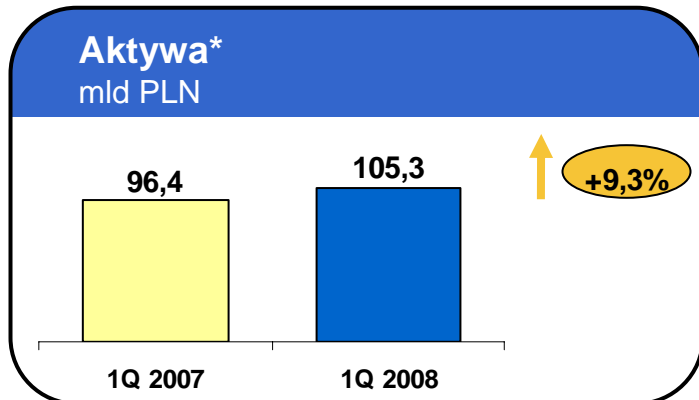
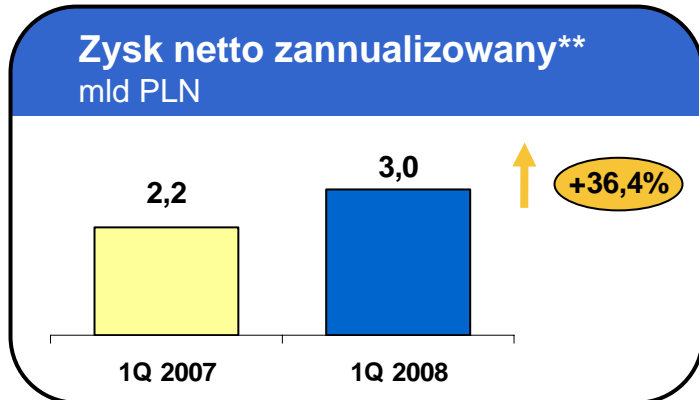
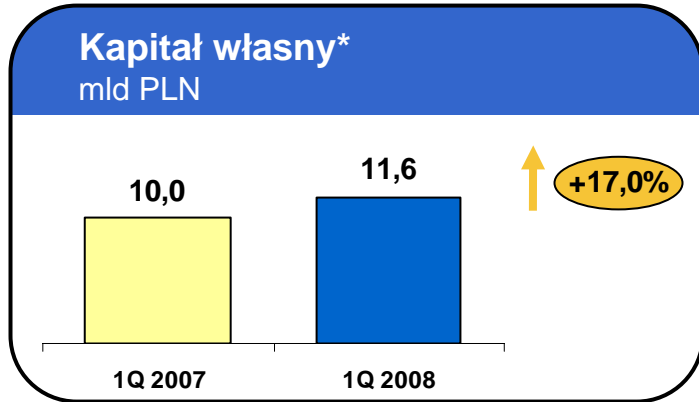
- Dynamika przychodów Banku na poziomie 24,5% (r/r) - głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego - przy znacznie niższym wzroście kosztów (+7,3% r/r)

- W rezultacie **znaczące obniżenie wskaźnika C/I o 7,0 pp. do poziomu 43,8%**



# RENTOWNOŚĆ

## Znaczący wzrost wartości dla akcjonariuszy



Bank PKO BP

... r/r zmiana

- **Zwiększenia wskaźników rentowności:**

- ROE o 3,7 pp.
- ROA o 0,6 pp.

**dzięki wyższej dynamice zannualizowanego zysku netto (+36% r/r) niż tempo wzrostu średnich kapitałów i aktywów**

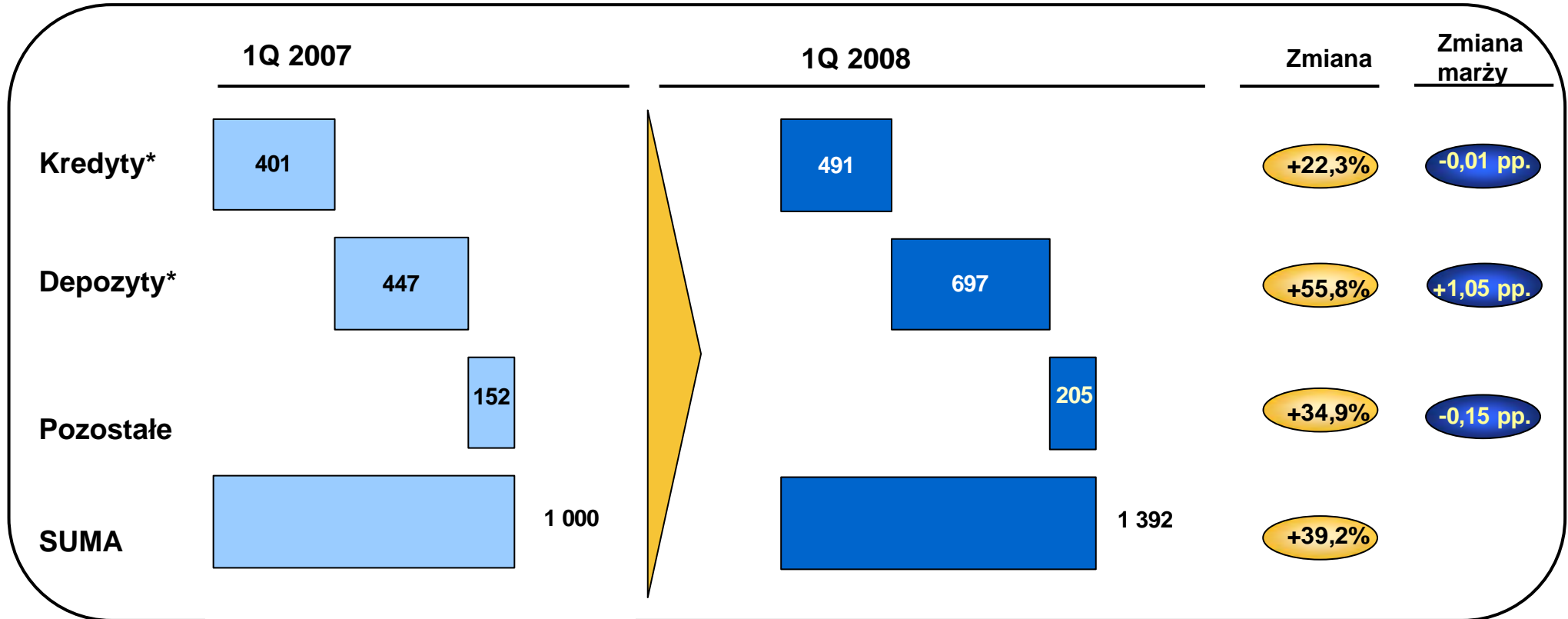


# WYNIK ODSETKOWY NETTO

## Dynamiczny wzrost wyniku odsetkowego

Bank PKO BP

Wynik odsetkowy netto  
mln PLN



Wzrost wyniku odsetkowego głównie w efekcie:

- wzrostu o 29,2% (r/r) wolumenu portfela kredytowego netto
- rozszerzenia marż depozytowych w wyniku wzrostu rynkowych stóp procentowych o 1,4 pp. (r/r) przy niezmiennym oprocentowaniu środków na rachunkach bieżących

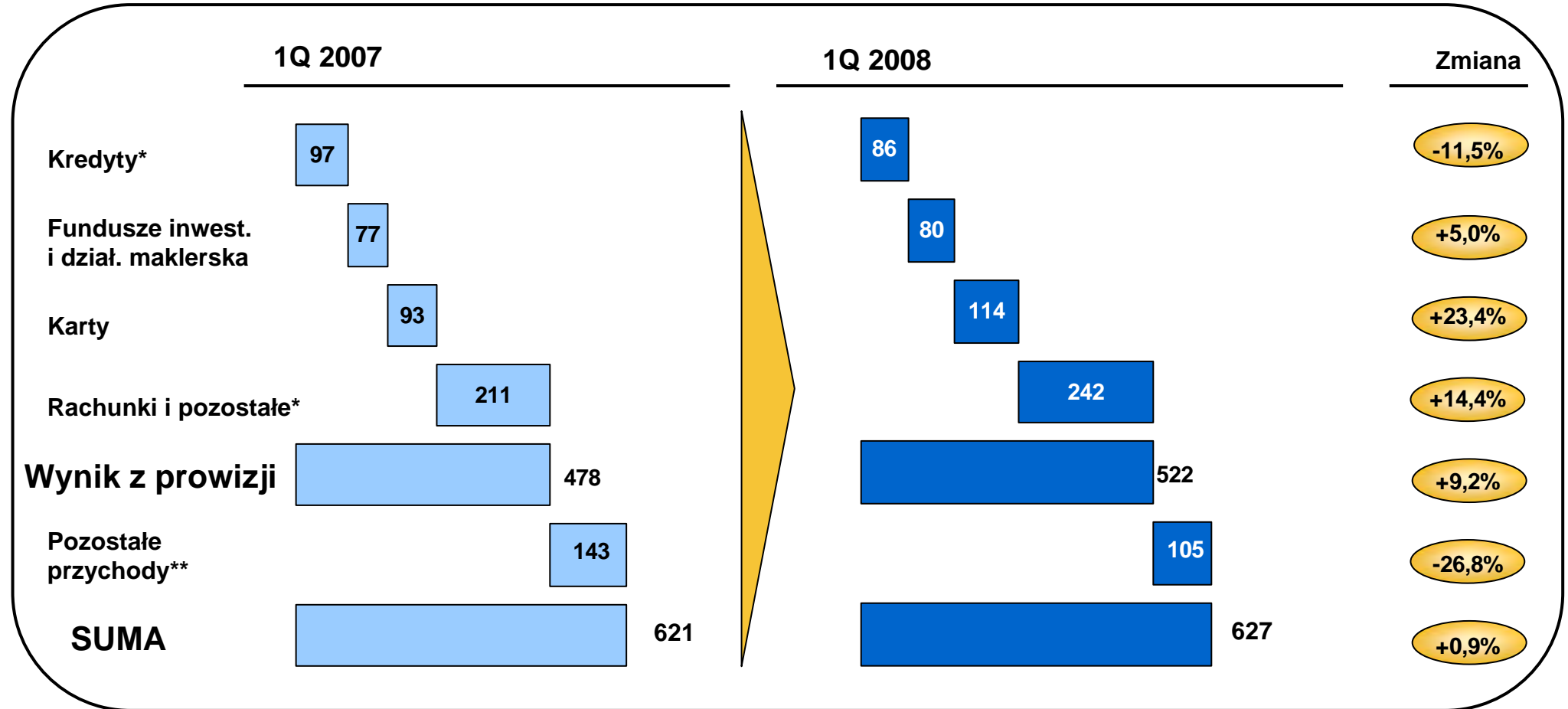


# WYNIK POZAODSETKOWY

Wzrost wyniku prowizyjnego i z pozycji wymiany przy spadku wyniku na operacjach finansowych

Bank PKO BP

Wynik pozaodsetkowy  
mln PLN



- Wzrost wyniku prowizyjnego głównie w efekcie wzrostu liczby kart bankowych (+3,8% r/r) i ich transakcyjności
- Ujemny wynik na operacjach finansowych w efekcie wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych
- Wzrost wyniku z pozycji wymiany 40,2% (r/r) – efekt rozszerzenia się spread’ów między oprocentowaniem w PLN i walutach obcych oraz wzrostu sprzedaży kredytów walutowych

\* niepełna porównywalność danych r/r w związku z odmiennym sposobem ewidencji danych w systemie ALNOVA

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



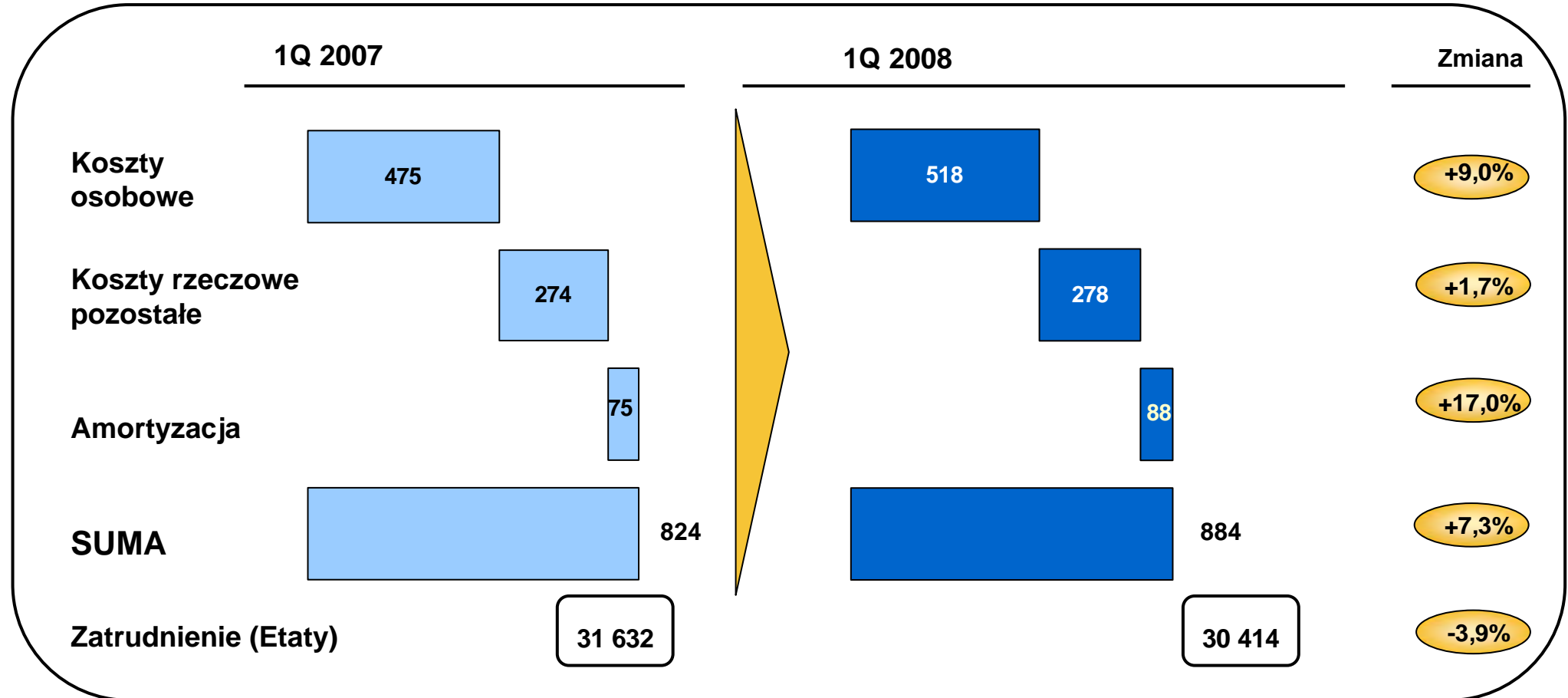


# KOSZTY

## Dalsze utrzymywanie kosztów pod kontrolą

Ogólne koszty administracyjne  
mln PLN

Bank PKO BP



- Racjonalizacja kosztów rzeczowych – wzrost tylko o 1,7% (r/r) mimo znaczącego wzrostu skali działalności Banku
- Wzrost kosztów osobowych o 9,0% (r/r) przy redukcji zatrudnienia o 3,9% (r/r)
- Wzrost kosztów amortyzacji o 17% (r/r) głównie w efekcie wdrażania kolejnych modułów Zintegrowanego Systemu Informatycznego (O-ZSI) w trakcie 2007 roku

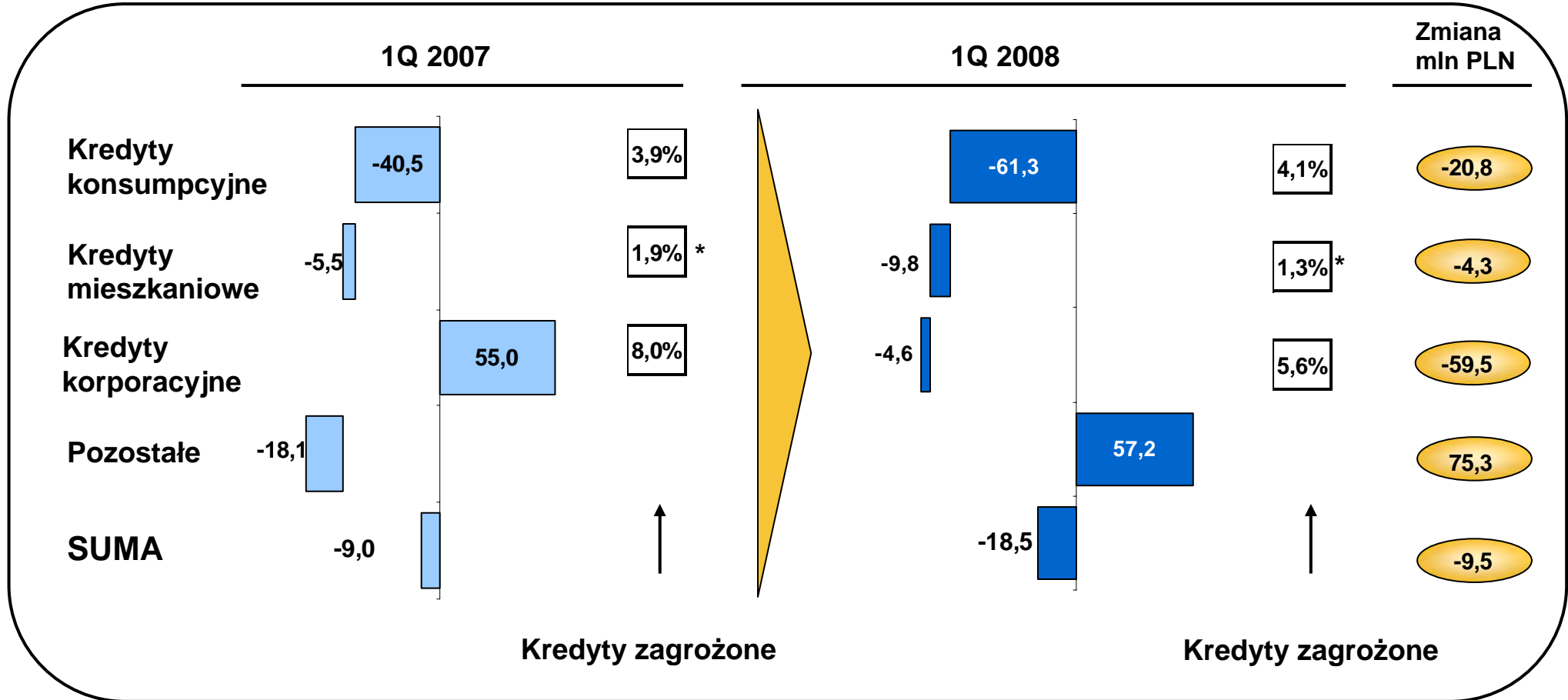


# REZERWY NA RYZYKO KREDYTOWE I ODPISY

## Poprawa jakości portfela kredytów mieszkaniowych i korporacyjnych

Odpisy z tytułu utraty wartości  
mln PLN

Bank PKO BP



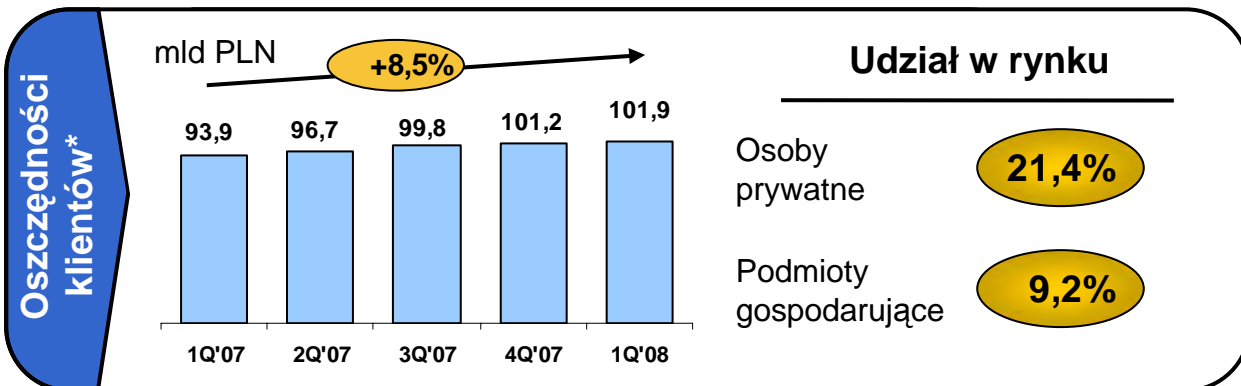
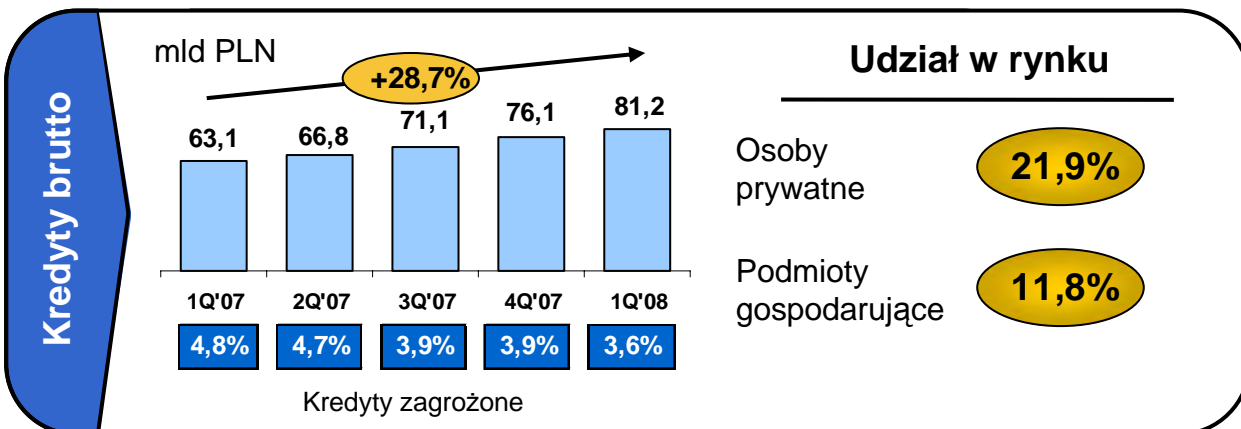
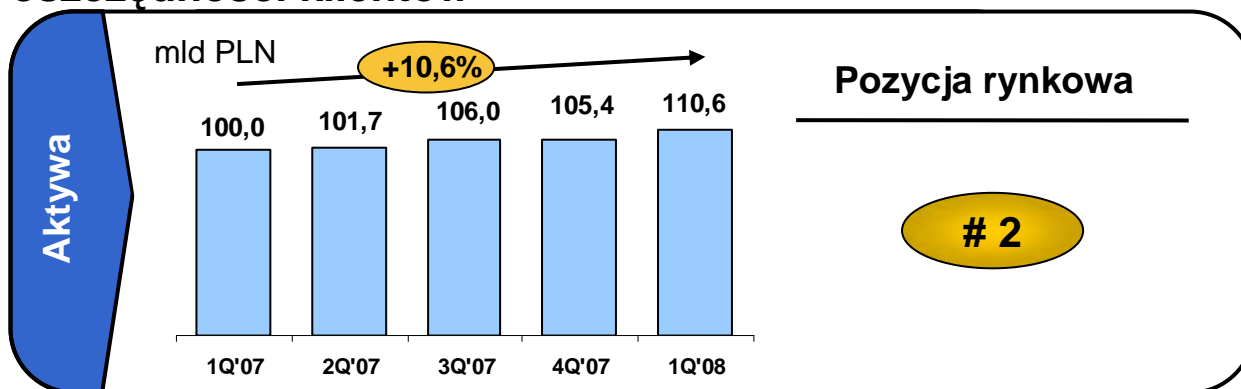
Na zmianę wyniku z tytułu odpisów aktualizujących wpływ miały:

- wzrost odpisów na kredyty gospodarcze
- pogorszenie jakości portfela kredytów konsumpcyjnych i kartowych
- rozwiązanie odpisów na pozostałych jednostkach podporządkowanych Grupy (+47,7 mln zł) w związku z poprawą ich sytuacji ekonomicznej

# BILANS

Utrzymanie wysokiego tempa wzrostu portfela kredytów i zwiększenie dynamiki pozyskiwania oszczędności klientów

Bank PKO BP



- Dwucyfrowa stopa wzrostu aktywów (+10,6% r/r)
- Wzrost portfela kredytów o 28,7% r/r.
- Poprawa jakości portfela kredytowego – spadek wskaźnika kredytów zagrożonych o 1,2 pp. r/r
- Wzrost wolumenu oszczędności klientów o 8,5% (r/r)
- W okresie styczeń-marzec 2008 wzrost depozytów klientów o 3,7 mld PLN, głównie dzięki nowym produktom depozytowym
- Silna pozycja rynkowa w segmencie detalicznym – udział rynkowy w kredytach i oszczędnościach klientów powyżej 20%

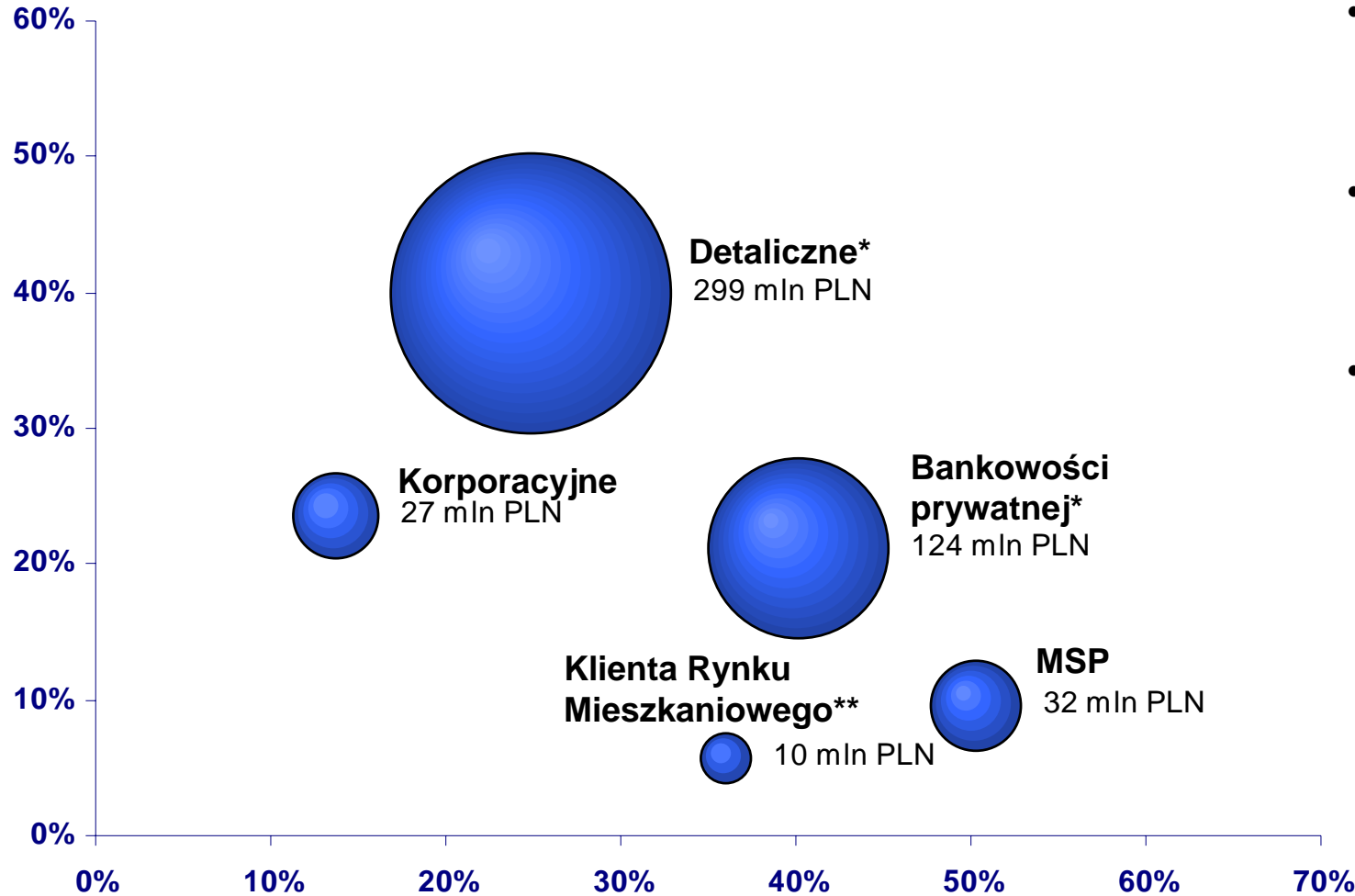


# KREDYTY

Największą dynamikę wzrostu wolumenu odnotowały kredyty MSP oraz bankowości prywatnej.

Bank PKO BP

Udział w portfelu kredytów



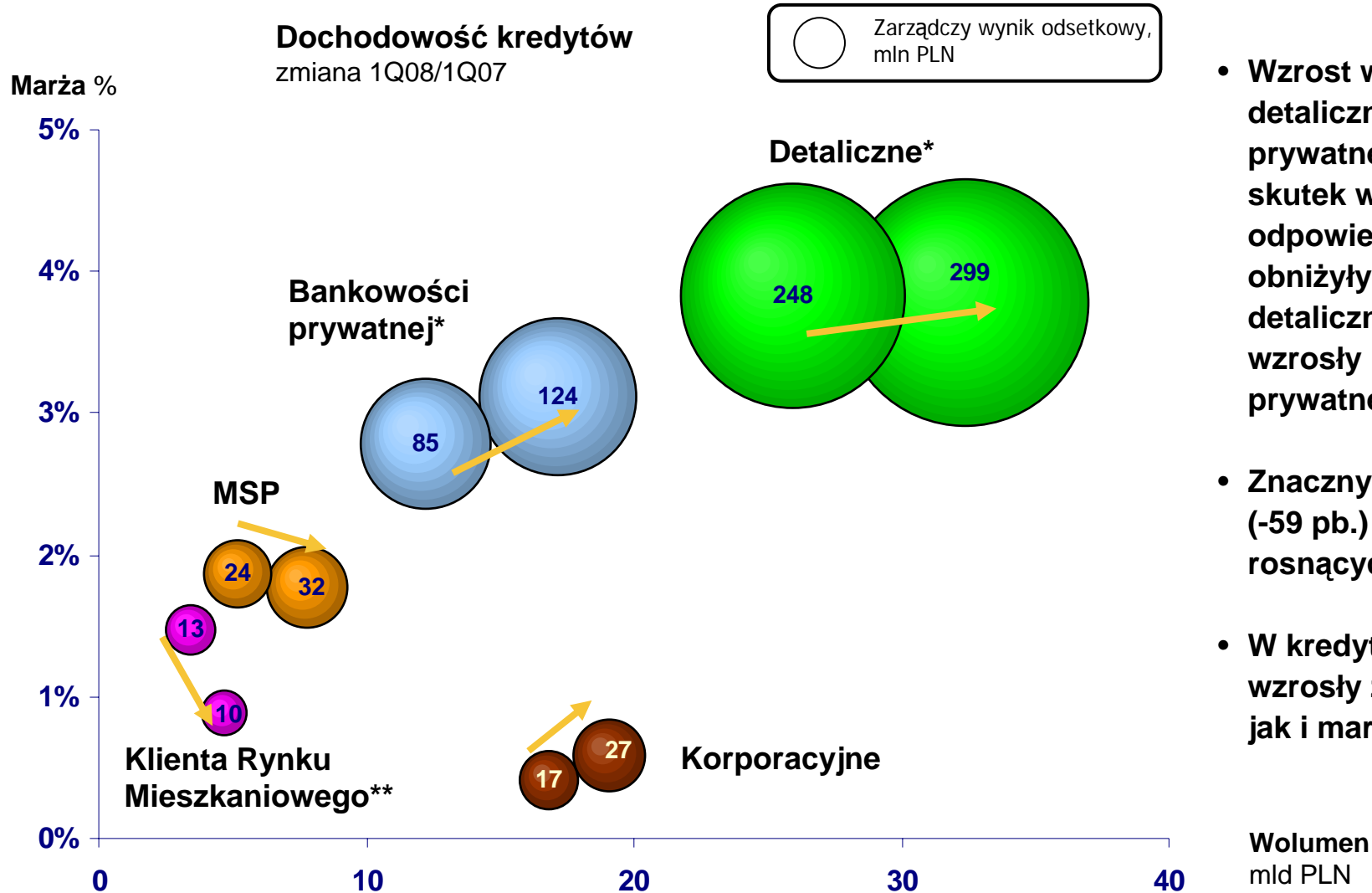
- Kredyty detaliczne stanowią 40% całego portfela kredytowego
- Bank najszybciej rozwija działalność w segmencie MSP
- Największy przyrost wolumenów uzyskały kredyty prywatnej, głównie na skutek przyrostu kredytów mieszkaniowych



# KREDYTY – DOCHODOWOŚĆ

## Największy przyrost wyniku odsetkowego osiągnięto w kredytach detalicznych oraz bankowości prywatnej

Bank PKO BP



- Wzrost wyniku w kredytach detalicznych i bankowości prywatnej osiągnięto głównie na skutek wzrostu stanów r/r odpowiednio o 25% i 40%. Marże obniżyły się na kredytach detalicznych (-4 pb.), natomiast wzrosły na kredytach bankowości prywatnej (+34 pb.)

- Znaczny spadek marży (-59 pb.) odnotowano w KRM, przy rosnących stanach

- W kredytach korporacyjnych wzrosły zarówno stany (+14% r/r), jak i marże (+18 pb.)

\* w tym kredyty hipoteczne udzielone odpowiednio klientom detalicznym i bankowości prywatnej

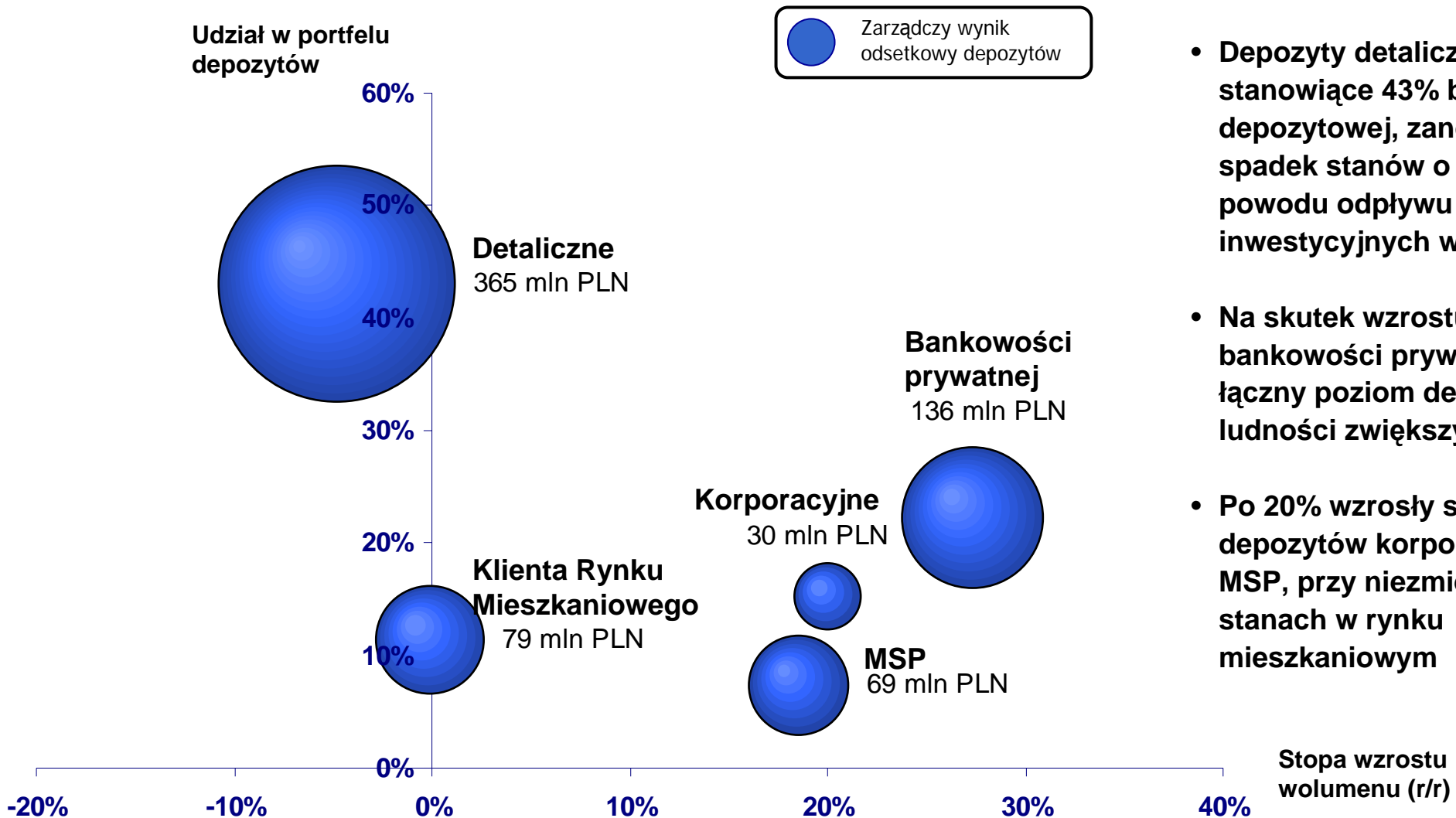
\*\* w tym kredyty mieszkaniowe „starego portfela” i kredytów dla deweloperów i spółdzielni mieszkaniowych



# DEPOZYTY

Wzrost wolumenu depozytów w efekcie wzrostu depozytów bankowości prywatnej, korporacyjnych i MSP przy spadku depozytów detalicznych

Bank PKO BP



- Depozyty detaliczne, stanowiące 43% bazy depozytowej, zanotowały spadek stanów o 5%, z powodu odpływu do funduszy inwestycyjnych w 2007 roku
- Na skutek wzrostu w bankowości prywatnej o 27%, łączny poziom depozytów ludności zwiększył się o 4%
- Po 20% wzrosły stany depozytów korporacyjnych i MSP, przy niezmiennych stanach w rynku mieszkaniowym



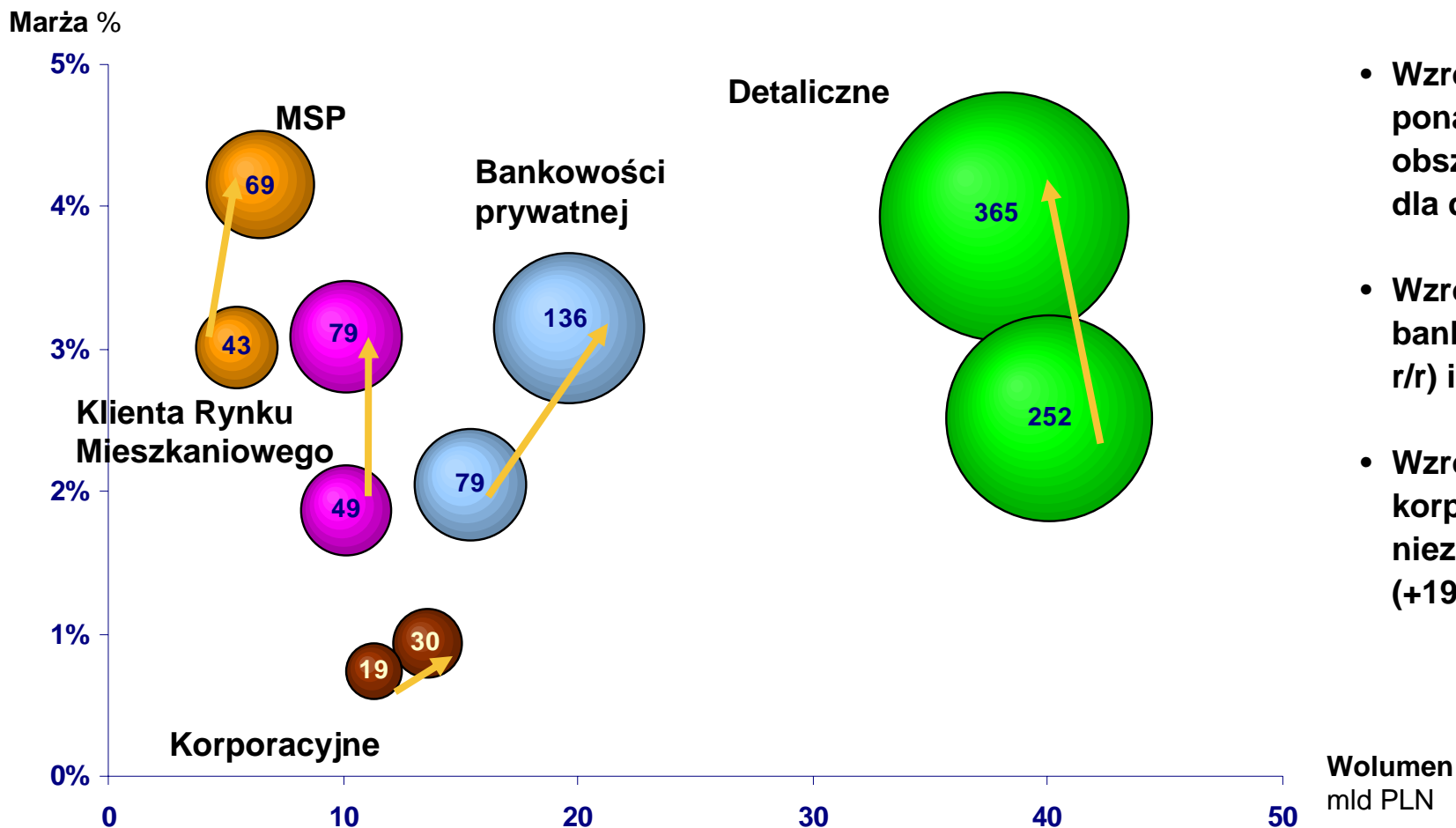
# DEPOZYTY – DOCHODOWOŚĆ

Wzrost wyniku na depozytach na skutek zwiększenia marż z powodu wzrostu rynkowych stóp procentowych.

Bank PKO BP

Dochodowość depozytów  
zmiana 1Q08/1Q07

Zarządczy wynik odsetkowy,  
mln PLN



- Wzrost marży odsetkowej o ponad 110 pb. w całym obszarze detalicznym, głównie dla depozytów bieżących
- Wzrost stanów w zakresie bankowości prywatnej (+24% r/r) i MSP (+19% r/r)
- Wzrost stanów w depozytach korporacyjnych o 20% przy nieznacznym wzroście marży (+19 pb.)

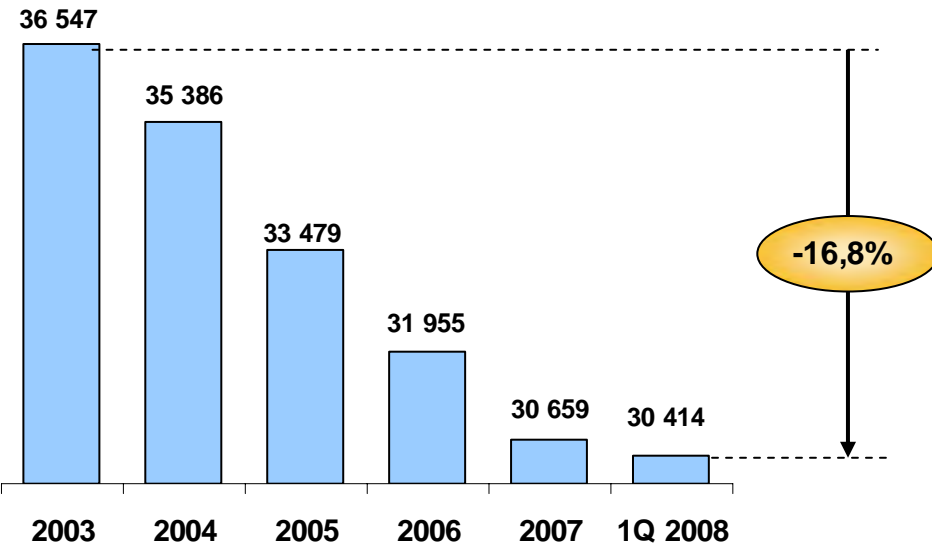


# PLACÓWKI I ZATRUDNIENIE

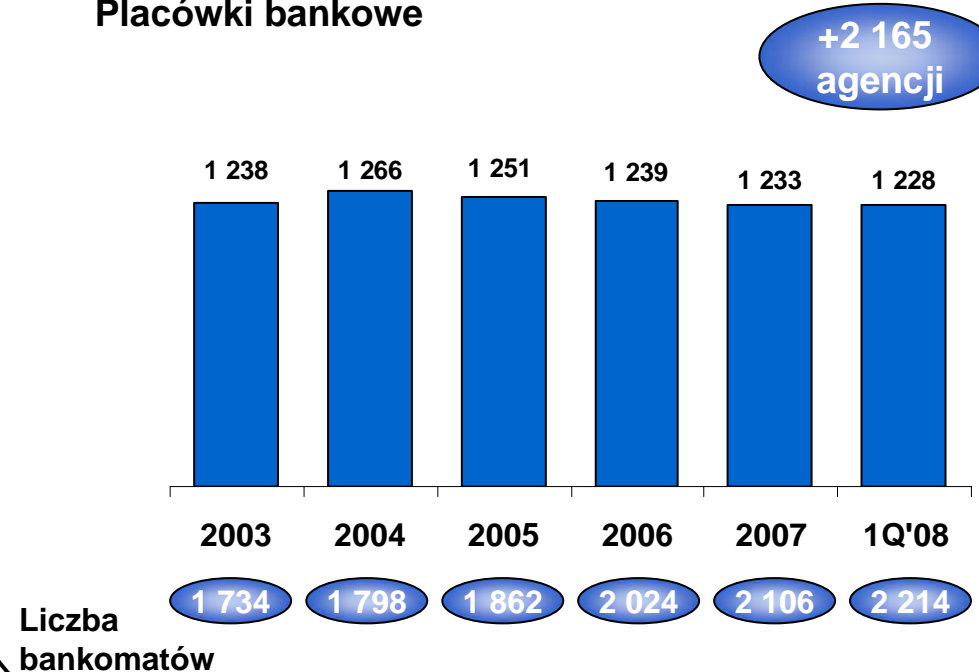
Dalsza racjonalizacja zatrudnienia i utrzymanie liczby placówek

Bank PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



Liczba bankomatów



- **PKO BP posiada największą sieć oddziałów w Polsce:**
  - 1 228 własnych oddziałów (1 149 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego oraz 79 placówek w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 165 agencji
- **Bank systematycznie rozszerza sieć bankomatów (wzrost liczby o 130 sztuk r/r do 2 214)**
- **Systematyczny spadek zatrudnienia w Banku - redukcja liczby etatów o 1 218 (-3,9% r/r)**

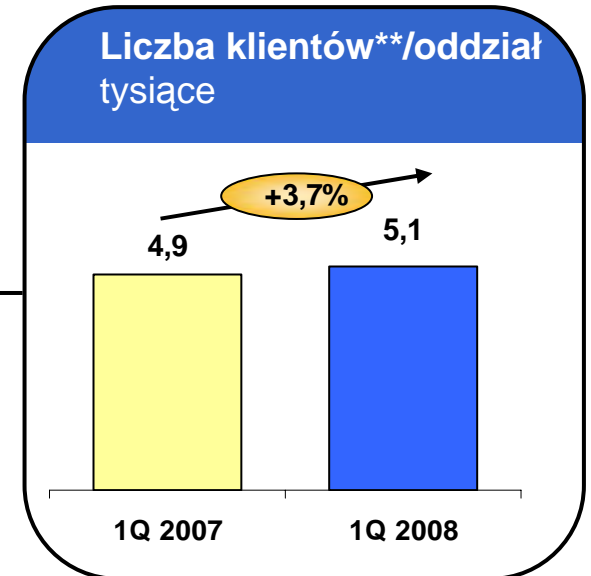
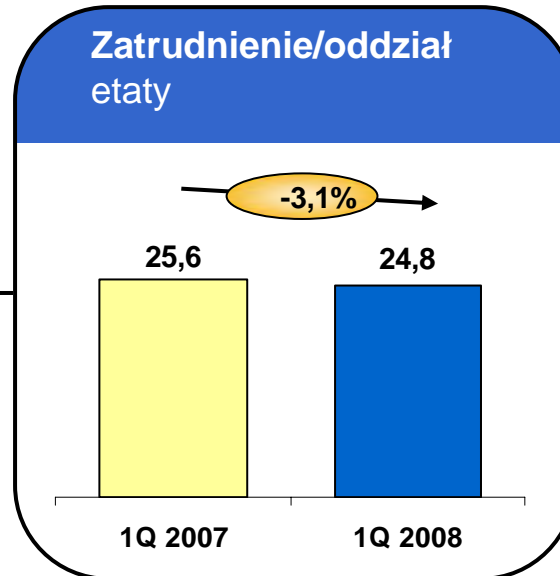
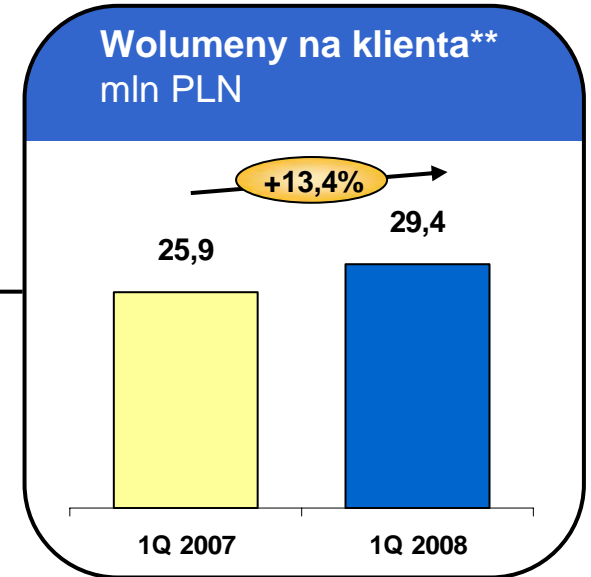
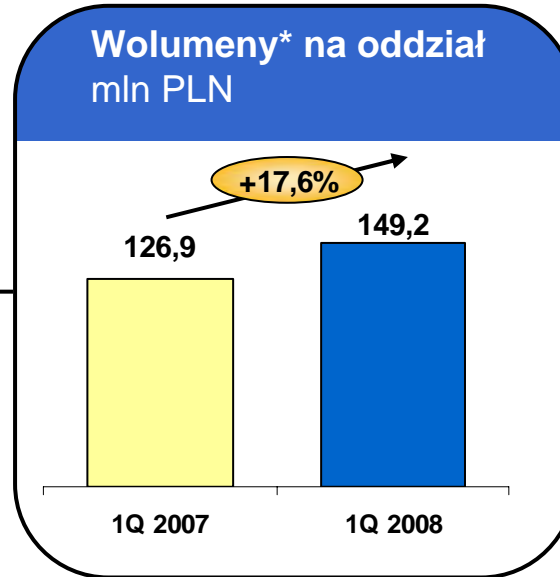
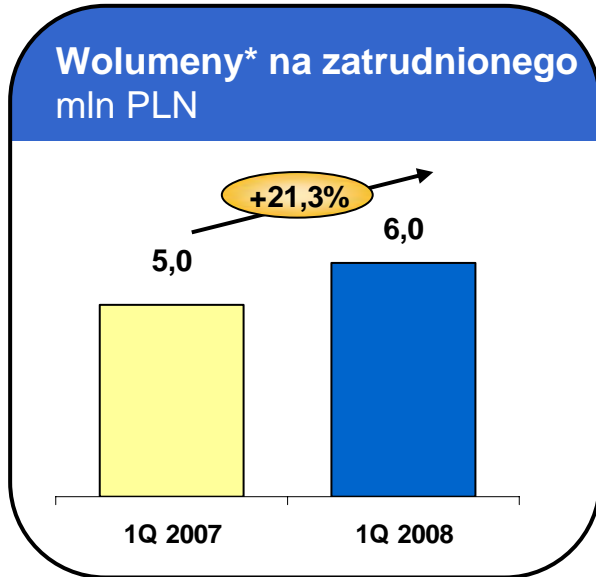




# EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Bank systematycznie zwiększa efektywność działalności

Bank PKO BP



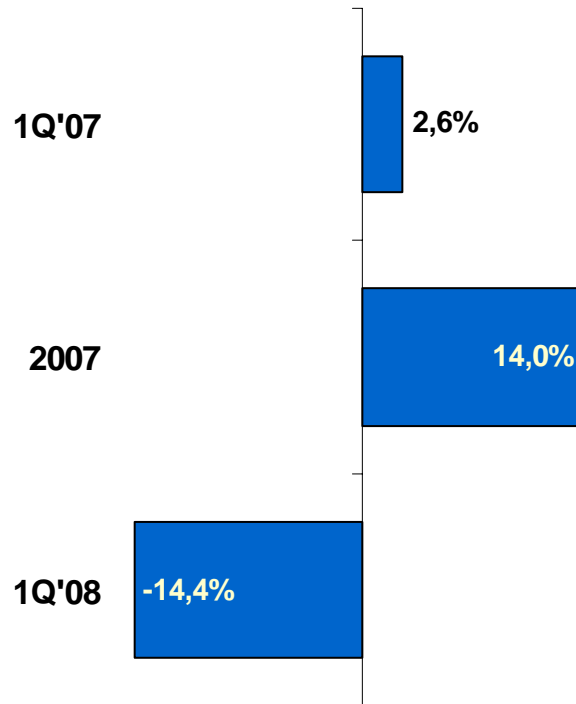
- Poprawa efektywności działania dzięki znaczącemu wzrostowi wolumenów w odniesieniu do liczby oddziałów i klientów



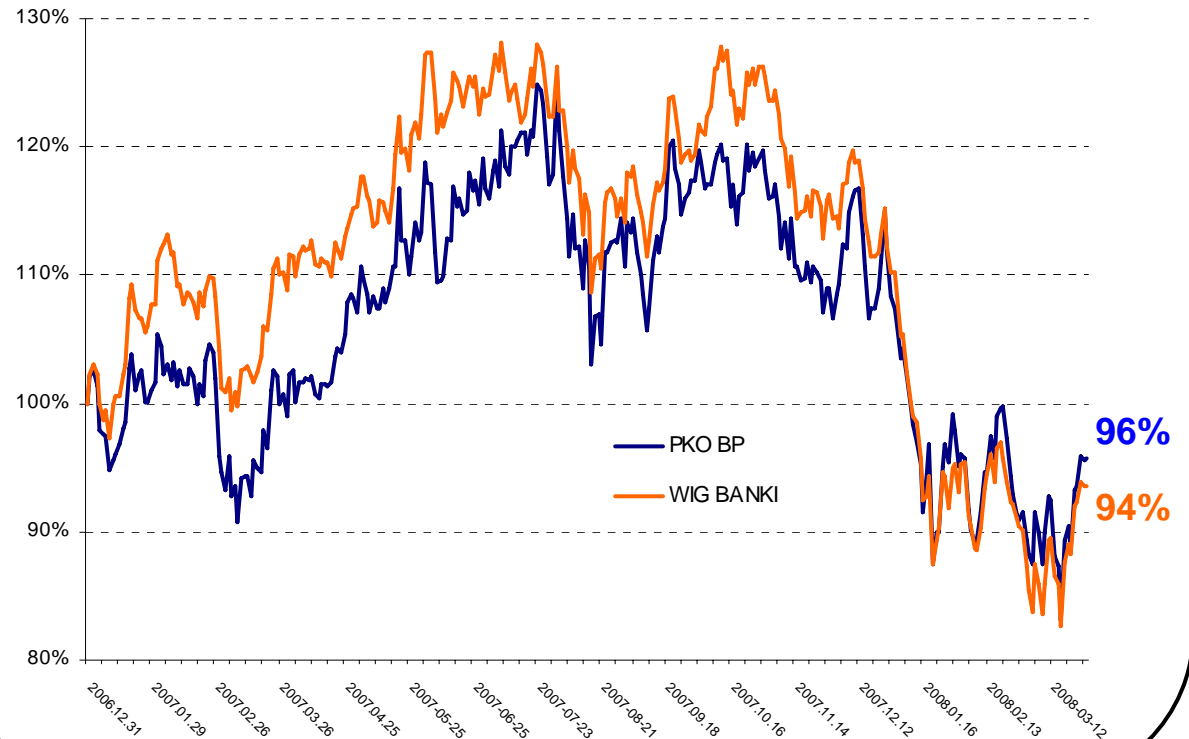
# PKO BP NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spadek kursów akcji PKO BP i innych polskich banków na skutek osłabienia rynków finansowych

Stopa zwrotu dla akcjonariuszy  
%



Notowania PKO BP na tle WIG Banki  
w okresie 31.12.2006 – 31.03.2008 (31.12.2006 = 100%)



- Spadek kursu akcji PKO BP w I kwartale 2008 (mniejszy niż spadek indeksu WIG Banki) w związku z pogorszeniem sytuacji na rynkach finansowych
- Ujemna stopa zwrotu w I kwartale 2008 odzwierciedla spadek kursu akcji PKO BP w tym okresie



## OSIĄGNIĘCIA W I KWARTALE 2008 ROKU

Uznanie rynku dzięki rekordowym wynikom finansowym i zmodyfikowanej ofercie produktowej

### Nagrody i wyróżnienia

- **Złota Statuetka Marki Godnej Zaufania – PKO BP SA już po raz ósmy z rzędu uhonorowano tą nagrodą w tegorocznej edycji badania European Trusted Brand w kategorii „BANK”**
- **Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców – dziesięć oddziałów PKO BP SA w gronie laureatów dziewiątej edycji konkursu, organizowanego przez Krajową Izbę Gospodarczą, Polsko-Amerykańską Fundację Doradztwa dla Małych Przedsiębiorstw oraz Fundację Warszawski Instytut Bankowości**
- **ORDER FINANSOWY 2008 roku dla rachunku SUPERKONTO – przyznany przez Instytut Analiz Gospodarczych i redakcję miesięcznika „Home & market”**
- **Lamparty – nagrody przyznawane przez bankowców za najbardziej podziwianą kreację wizerunku marki bankowej – III miejsce w kategorii „bankowość detaliczna”**

### Osiągnięcia biznesowe

W I kwartale 2008 Bank wprowadził do oferty:

- **roczną lokatę subskrybowaną „Max Lokata”, charakteryzującą się m.in. oprocentowaniem na poziomie 6% w skali roku ciągu 12 miesięcy oszczędzania (Bank zebrał łącznie 7,5 mld zł, z czego 3,7 mld zł to środki z „zewnątrz”)**
  - **grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie „Gwarantowany zysk” (przy współpracy z PZU Życie SA)**
  - **produkty depozytowe dla małych średnich przedsiębiorstw PAKIETY BIZNESOWE (debiut, rozwój, komfort, sukces), które odpowiadają zapotrzebowaniu firmy znajdującej się na danym poziomie rozwoju**
  - **nowy produkt Szybki Kredyt Inwestycyjny (SKI), który ma na celu maksymalizację satysfakcji klienta poprzez szybkość i łatwość w dostępie do środków kredytowych**
- „Nowe otwarcie PKO BP w Internecie” polegające na:
- **całkowitej przebudowie serwisu informacyjnego**
  - **zmianie nazwy i logo PKO Inteligo na iPKO**
  - **wdrożeniu nowego serwisu transakcyjnego iPKO**



---

## ZAŁĄCZNIKI

---



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	1Q 2007	1Q 2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 035 183	1 427 255	+37,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	533 653	590 774	+10,7%
Przychody z tytułu dywidend	8	11	+37,5%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	9 039	(85 477)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	698	(1 731)	x
Wynik z pozycji wymiany	119 341	166 866	+39,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	52 462	63 649	+21,3%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>1 750 384</b>	<b>2 161 347</b>	<b>+23,5%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	844	(26 775)	x
Ogólne koszty administracyjne	(880 082)	(947 865)	+7,7%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 410	3 331	+136,2%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>872 556</b>	<b>1 190 038</b>	<b>+36,4%</b>
Podatek dochodowy	(190 263)	(230 284)	+21,0%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	9 821	8 592	-12,5%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>672 472</b>	<b>951 162</b>	<b>+41,4%</b>



<b>Aktywa (tys. PLN)</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>Zmiana</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 682 627	5 265 441	+12,4%
Należności od banków	5 292 319	4 438 345	-16,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 202 919	1 774 755	+47,5%
Pochodne instrumenty finansowe	1 556 736	1 526 389	-1,9%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	8 314 444	8 260 937	-0,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	76 417 149	81 170 758	+6,2%
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 716 238	5 909 991	+3,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 820 103	2 788 246	-1,1%
Inne aktywa	2 566 148	2 669 869	+4,0%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>108 568 683</b>	<b>113 804 731</b>	<b>+4,8%</b>

<b>Zobowiązania (tys. PLN)</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>Zmiana</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 279	1 485	+16,1%
Zobowiązania wobec innych banków	4 703 114	4 526 926	-3,7%
Pochodne instrumenty finansowe	1 279 925	1 591 419	+24,3%
Zobowiązania wobec klientów	86 610 593	90 692 256	+4,7%
Zobowiązania podporządkowane	1 614 885	1 640 430	+1,6%
Pozostałe zobowiązania	2 379 872	2 437 892	+2,4%
Kapitał własny ogółem	11 979 015	12 914 323	+7,8%
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>108 568 683</b>	<b>113 804 731</b>	<b>+4,8%</b>



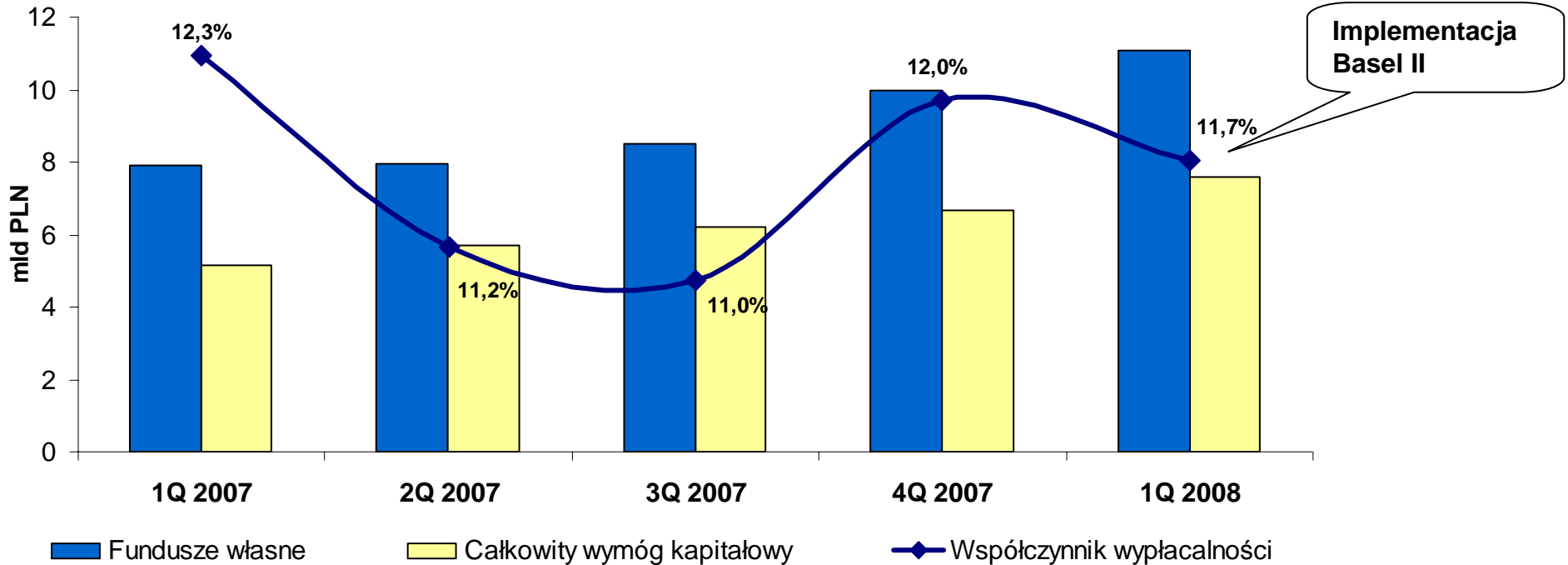
<b>Rachunek zysków i strat (tys. PLN)</b>	<b>1Q 2007</b>	<b>1Q 2008</b>	<b>Zmiana</b>
Wynik z tytułu odsetek	1 000 176	1 392 429	+39,2%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	478 218	522 356	+9,2%
Przychody z tytułu dywidend	8	11	+37,5%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	7 226	(85 418)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	858	(1 741)	x
Wynik z pozycji wymiany	117 554	164 821	+40,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	17 439	27 020	+54,9%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>1 621 479</b>	<b>2 019 478</b>	<b>+24,5%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(9 027)	(18 536)	+105,3%
Ogólne koszty administracyjne	(823 668)	(884 012)	+7,3%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>788 784</b>	<b>1 116 930</b>	<b>+41,6%</b>
Podatek dochodowy	(175 102)	(212 334)	+21,3%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>613 682</b>	<b>904 596</b>	<b>+47,4%</b>



# ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

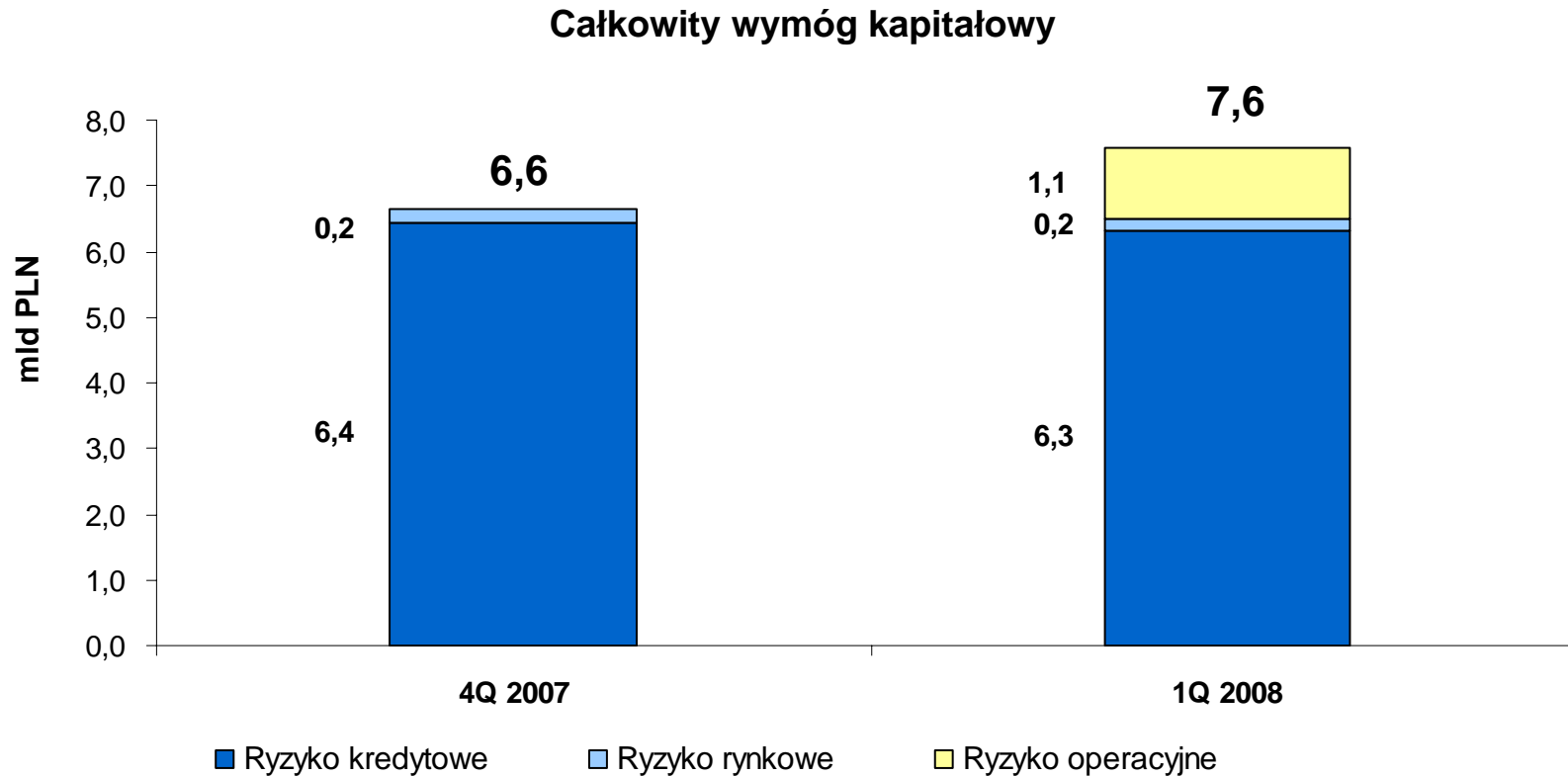
Obniżenie współczynnika wypłacalności w związku z implementacją Basel II

Grupa PKO BP



- Współczynnik wypłacalności utrzymuje się na bezpiecznym poziomie powyżej limitu regulacyjnego (8%)
- Zasilenie funduszy własnych w IV kwartale 2007 roku pożyczką podporządkowaną (1,6 mld PLN)
- Wzrost wymogu kapitałowego w wyniku wzrostu portfela kredytowego oraz wdrożenia w 1Q 2008 Basel II





- Wpływ wdrożenia Basel II - wzrost wymogu kapitałowego o około 0,5 mld PLN:
  - spadek wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe o około 0,5 mld PLN
  - nowy wymóg na ryzyko operacyjne na około 1,1 mld PLN
- Wpływ rozwoju akcji kredytowej w 1Q 2008 - wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe o około 0,4 mld PLN

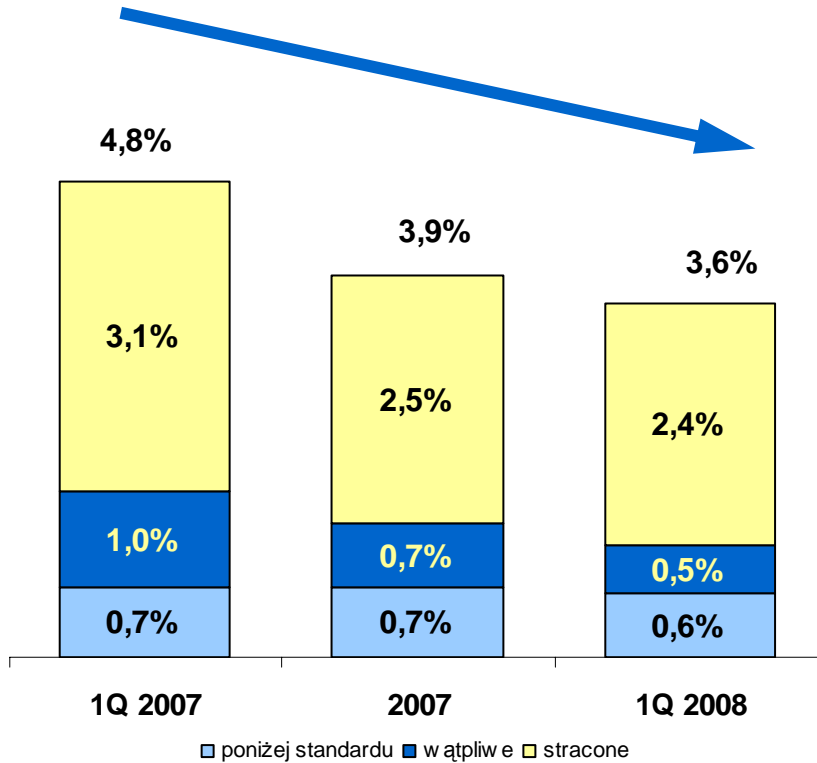


# JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO

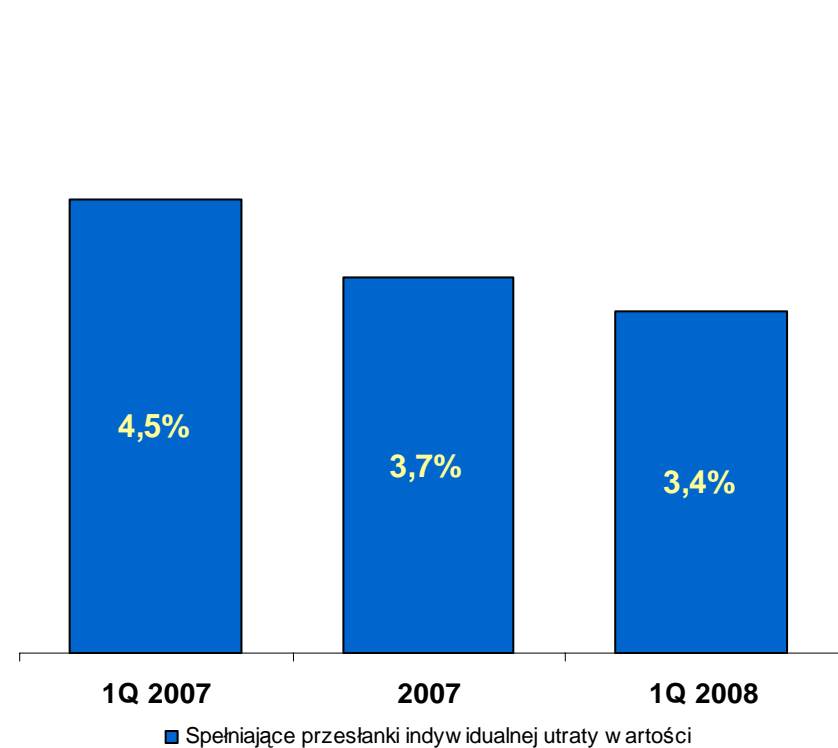
Systematyczna poprawa jakości portfela przy wzroście wolumenów kredytów

Bank PKO BP

wg PSR  
udział zagrożonych



wg MSSF



- **Udział kredytów zagrożonych wyniósł 3,6% – spadek o 1,2 pp. r/r**
- **Spadek udziału kredytów zagrożonych spowodowany wzrostem portfela kredytów ogółem**
- **Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 3,4 % – spadek o 1,1 pp. r/r**



# STRUKTURA PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK

Bank PKO BP

## wg PSR

mIn PLN	1Q 2007	2007	1Q 2008	Zmiana	
				1Q 08 /1Q 07	1Q 08 /2007
Normalne	57 298	71 147	75 567	+31,9%	+6,2%
Pod obserwacją	2 767	1 972	2 182	-21,1%	+10,6%
Zagrożone, w tym:	3 041	2 941	2 887	-5,1%	-1,8%
- poniżej standardu	453	541	518	+14,4%	-4,2%
- wątpliwe	601	496	399	-33,6%	-19,5%
- stracone	1 987	1 905	1 970	-0,9%	+3,4%
<b>SUMA</b>	<b>63 107</b>	<b>76 061</b>	<b>80 636</b>	<b>+27,8%</b>	<b>+6,0%</b>

## wg MSSF

mIn PLN	1Q 2007	2007	1Q 2008	Zmiana	
				1Q 08 /1Q 07	1Q 08 /2007
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	60 296	73 259	77 925	+29,2%	+6,4%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	2 810	2 801	2 711	-3,5%	-3,2%
<b>SUMA</b>	<b>63 107</b>	<b>76 061</b>	<b>80 636</b>	<b>+27,8%</b>	<b>+6,0%</b>

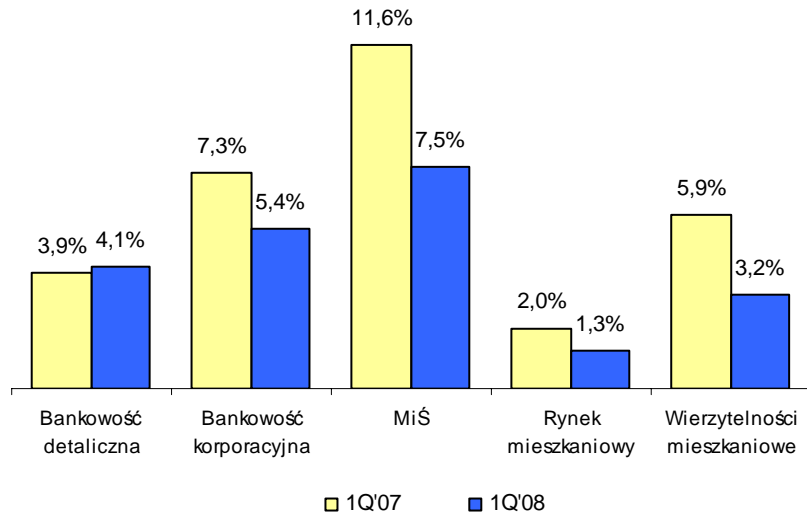
Na koniec I kwartału 2008:

- wartość kredytów zagrożonych wynosiła 2 890 mln PLN i obniżyła się o 5,0% r/r w efekcie poprawy jakości portfela kredytowego
- wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 2 711 mln PLN i była o 3,5% niższa niż rok wcześniej



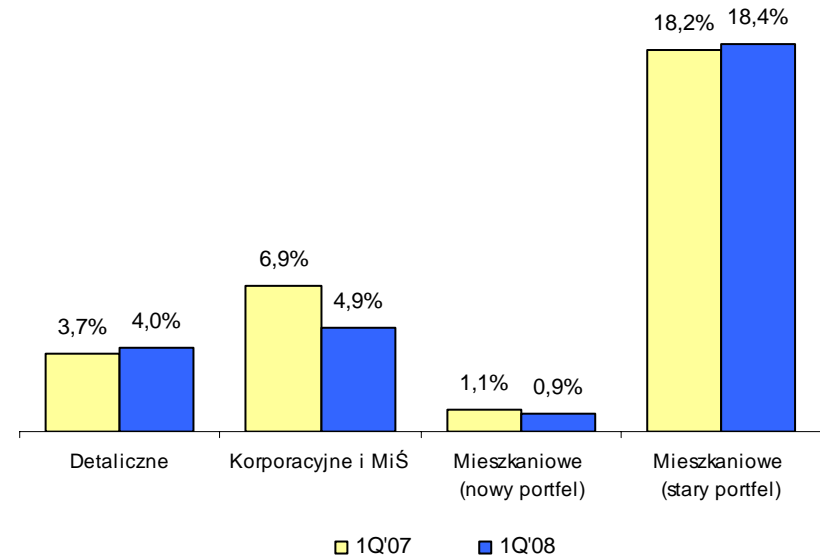
# JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH

## wg PSR



Kredyty brutto

## wg MSSF



Kredyty brutto

### Udział kredytów zagrożonych:

- Portfel kredytów detalicznych: 4,1% (1Q 08), wzrost z 3,9% (1Q 07)
- Portfel kredytów korporacyjnych: 5,4%(1Q 08), spadek z 7,3% (1Q 07)
- Portfel kredytów MiŚ: 7,5% (1Q 08), spadek z 11,6% (1Q 07)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych 1,3% (1Q 08), spadek z 2,0% (1Q 07)

### Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości:

- Portfel kredytów detalicznych: 4,0% (1Q 08), wzrost z 3,7% (1Q 07)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 4,9% (1Q 08) spadek z 6,9% (1Q 07)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 0,9% (1Q 08), spadek z 1,1% (1Q 07)



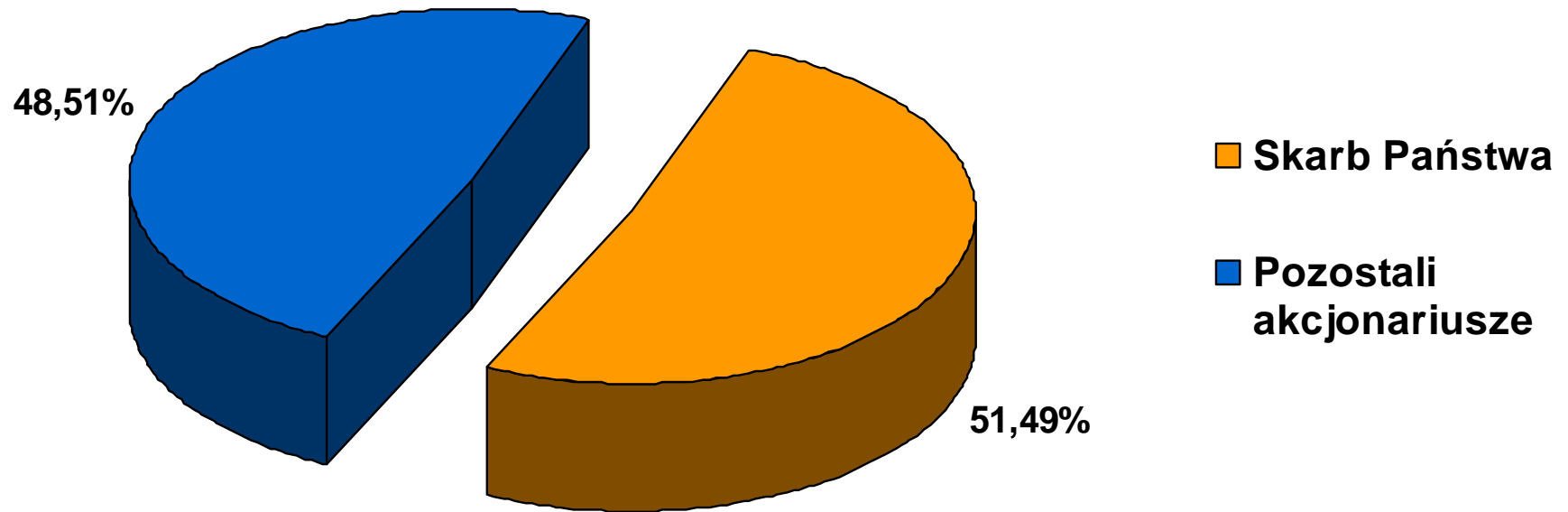
Wyszczególnienie	1Q 2007	2007	1Q 2008	Zmiana	
				1Q 08 /1Q 07	1Q 08 /2007
<b>Liczba rachunków ogółem (tys.):</b>	<b>6 121</b>	<b>6 207</b>	<b>6 240</b>	<b>1,9%</b>	<b>0,5%</b>
- rachunki ROR	5 455	5 548	5 569	2,1%	0,4%
<i>z czego: z dostępem przez internet</i>	<i>1 359</i>	<i>1 894</i>	<i>2 063</i>	<i>51,8%</i>	<i>8,9%</i>
- rachunki bieżące Inteligo	613	659	671	9,4%	1,8%
<b>Liczba kart bankowych (tys.)</b>	<b>7 056</b>	<b>7 296</b>	<b>7 325</b>	<b>3,8%</b>	<b>0,4%</b>
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>943</i>	<i>1 010</i>	<i>1 005</i>	<i>6,6%</i>	<i>-0,5%</i>



# STRUKTURA AKCJONARIATU

Bank PKO BP

Dominujący udział Skarbu Państwa w akcjonariacie Banku





## OCENY RATINGOWE 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