



PKO BANK POLSKI

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA 2010

WARSZAWA, 7 MARCA 2011

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP 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 BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO BP S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszym Prezentacji. Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO BP 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 BP 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 jakichkolwiek 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 BP 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 należyce 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 najwłaściwszą 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 BP S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Niniejsza prezentacja nie podlega rozpowszechnianiu, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii.

- **Skonsolidowany zysk netto najwyższy w historii Banku**
- **Wysoki wynik na działalności bankowej dzięki wysokiej dynamice przychodów odsetkowych i prowizyjnych**
- **Stabilizacja kosztów działania, a w efekcie znacząca poprawa relacji kosztów do dochodów**
- **Dynamiczny wzrost portfela kredytowego sfinansowany przyrostem depozytów i emisją euroobligacji – bezpieczna struktura bilansu**

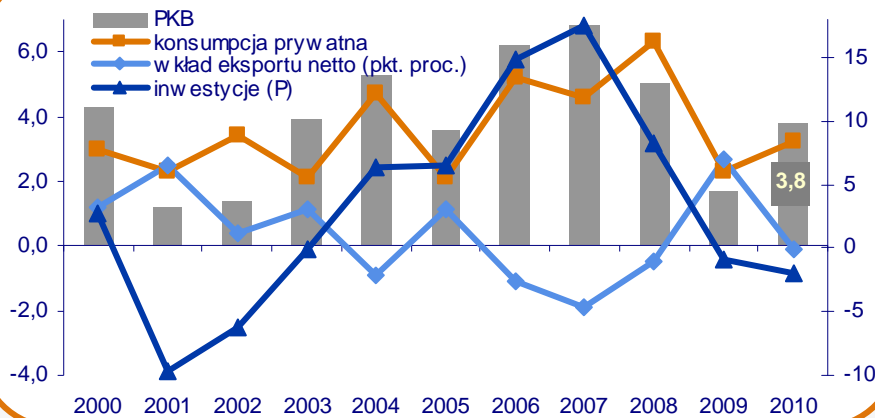
		2009	2010	Zmiana
Zysk netto	<i>mln PLN</i>	2 306	3 217	+39,5%
Wynik na działalności biznesowej	<i>mln PLN</i>	8 868	10 198	+15,0%
ROE netto	%	14,8	14,9	+0,1 pp.
C/I	%	47,9	41,7	-6,2 pp.
C/I (Bank)	%	46,7	39,8	-6,9 pp.
Kredyty brutto⁽¹⁾	<i>mln PLN</i>	120 510	135 525	+12,5%
Depozyty⁽²⁾	<i>mln PLN</i>	125 073	132 981	+6,3%
Aktywa	<i>mln PLN</i>	156 479	169 661	+8,4%

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

(2) Zobowiązania wobec klientów

Przyspieszenie wzrostu gospodarczego w 2010 r.

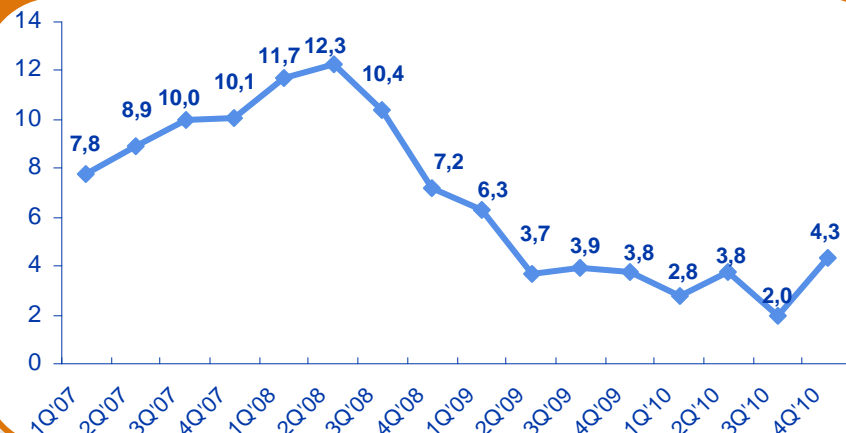
Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



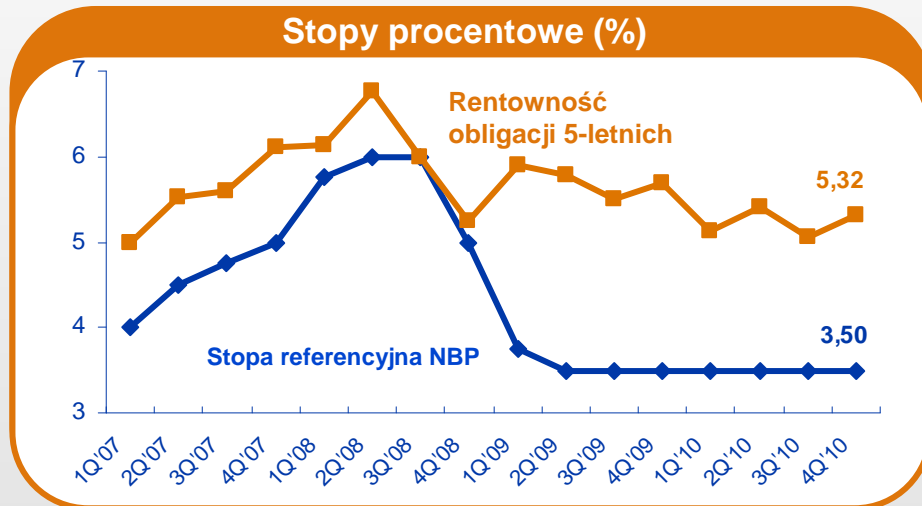
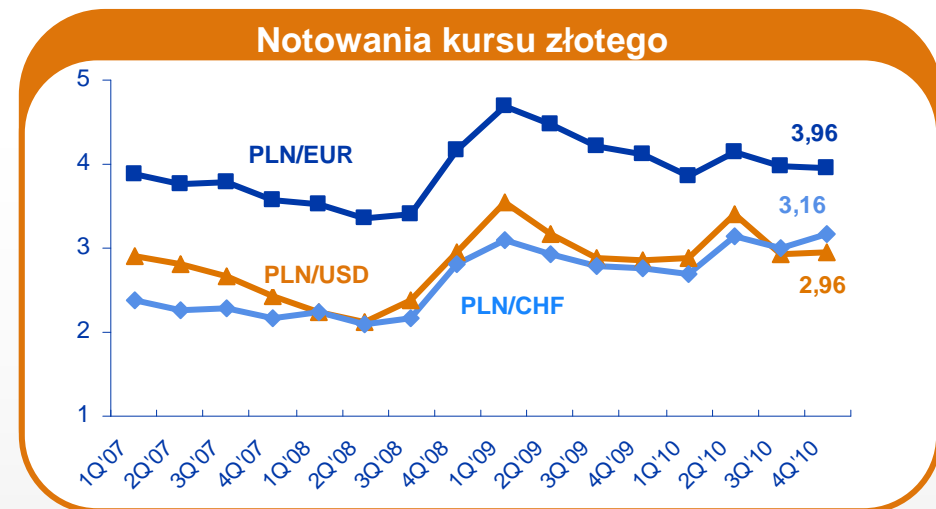
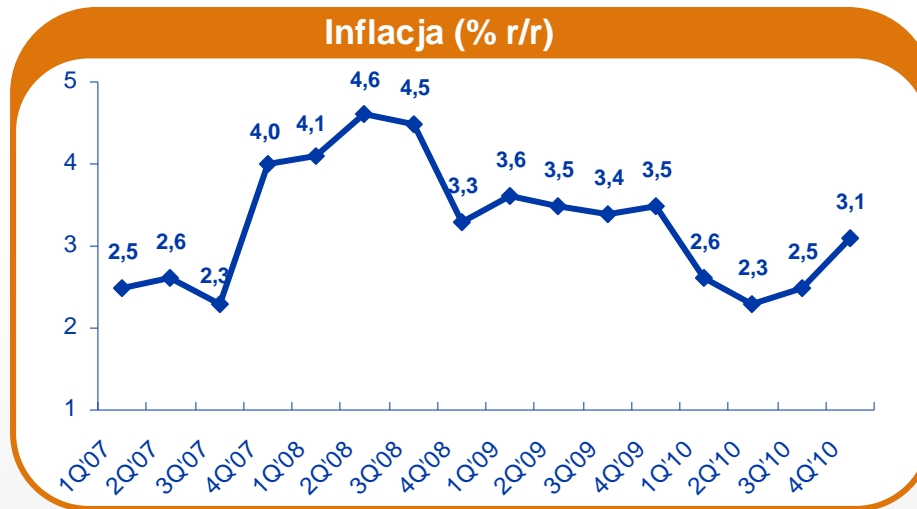
Rynek pracy (%)



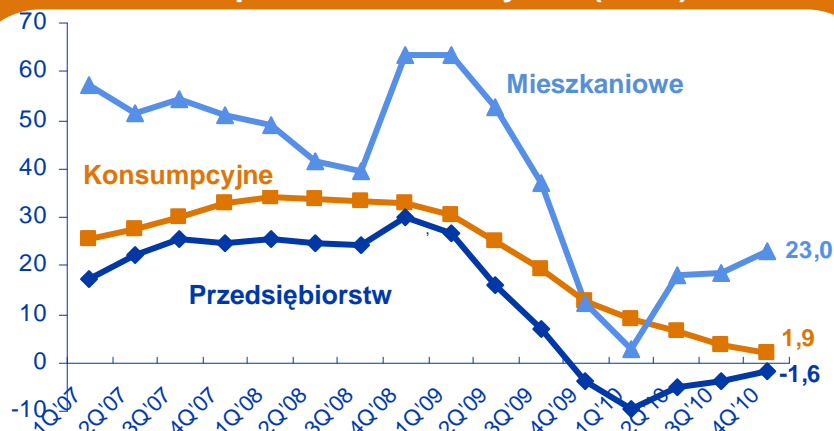
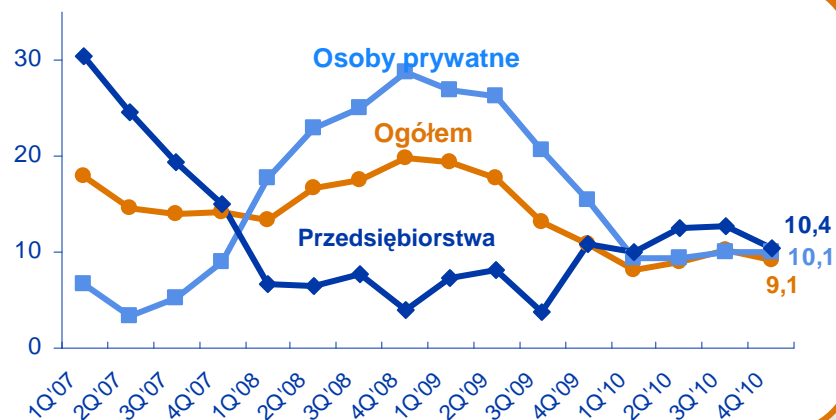
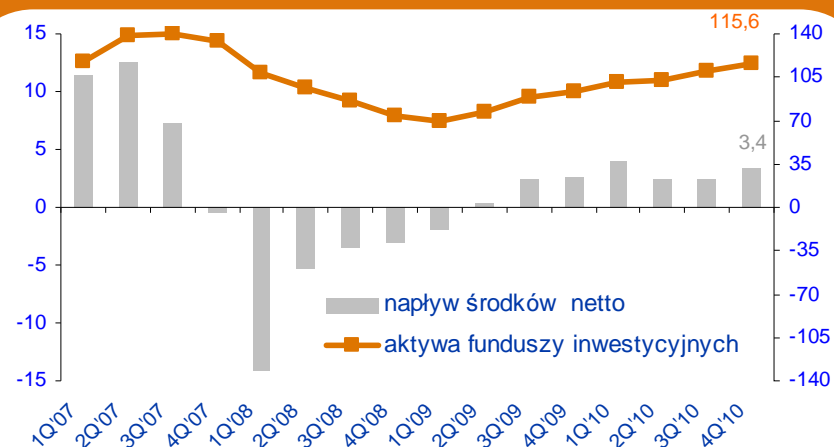
Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)



- W ślad za ożywieniem gospodarki globalnej po kryzysie, w 2010 r. nastąpiło przyspieszenie krajowego wzrostu gospodarczego wspierane ożywieniem w obrotach handlu międzynarodowego oraz odbudową zapasów
- Poprawa dynamiki konsumpcji prywatnej, w warunkach stopniowego polepszenia sytuacji dochodowej gospodarstw domowych (wzrostu zatrudnienia i płac, mimo kontynuacji wzrostu stopy bezrobocia)
- Powolna poprawa na rynku pracy, przedsiębiorstwa ostrożnie zwiększały zatrudnienie, wobec wciąż wysokiej skali wolnych mocy wytwórczych. Rok 2010 był drugim z rzędu rokiem istotnego spadku inwestycji przedsiębiorstw w maszyny i urządzenia, przekładającego się na dalszy spadek inwestycji ogółem

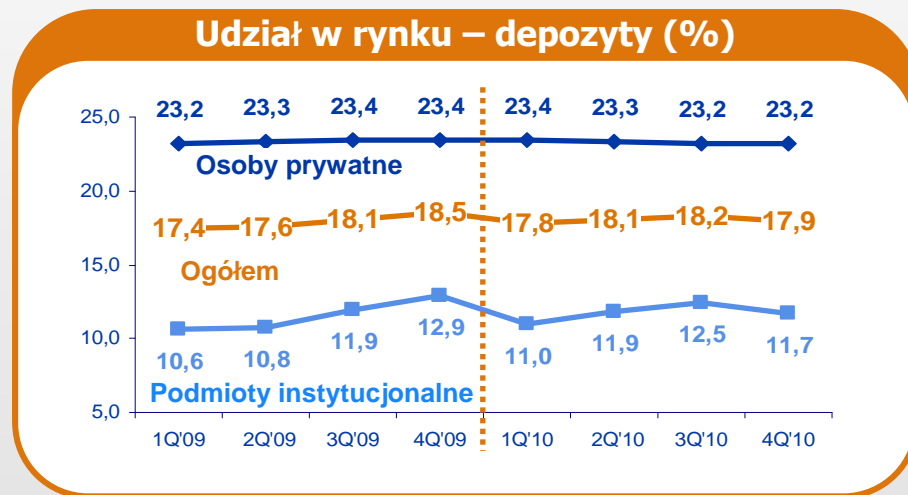
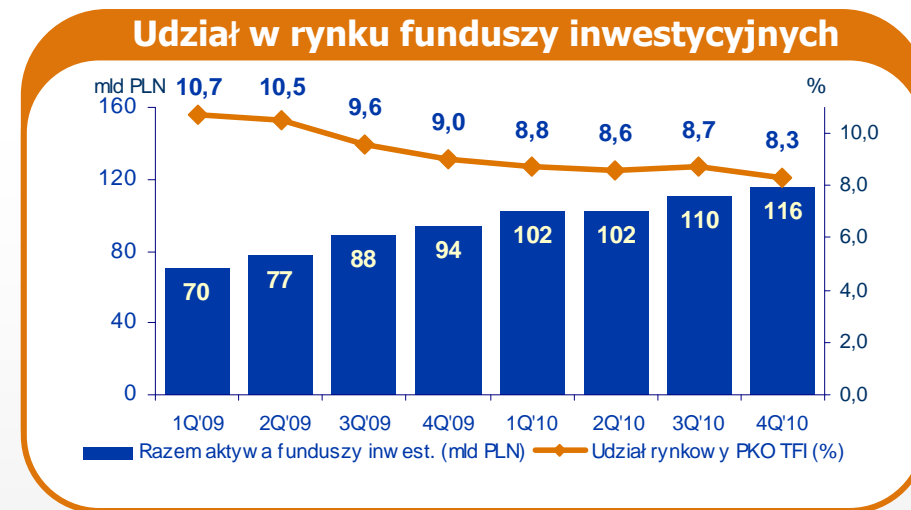
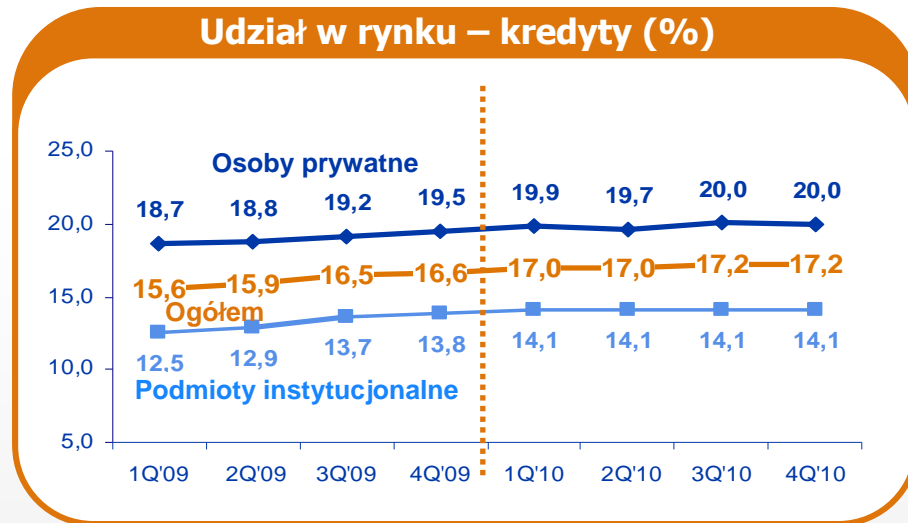
Stabilne stopy procentowe


- Przez większą część roku stopniowy spadek wskaźnika inflacji w kierunku celu inflacyjnego RPP (2,5%) w warunkach opóźnionych efektów spowolnienia gospodarczego i silnej aprecjacji kursu złotego w skali roku. Przyspieszenie inflacji pod koniec roku, głównie z powodu silniejszego wzrostu cen żywności i energii, wobec znaczącego wzrostu cen surowców na rynkach globalnych
- W warunkach obniżającej się przez większą część roku inflacji oraz utrzymującej się niepewności odnośnie perspektyw wzrostu gospodarki globalnej i tym samym – krajowej, stabilizacja stóp procentowych NBP na poziomie 3,50%

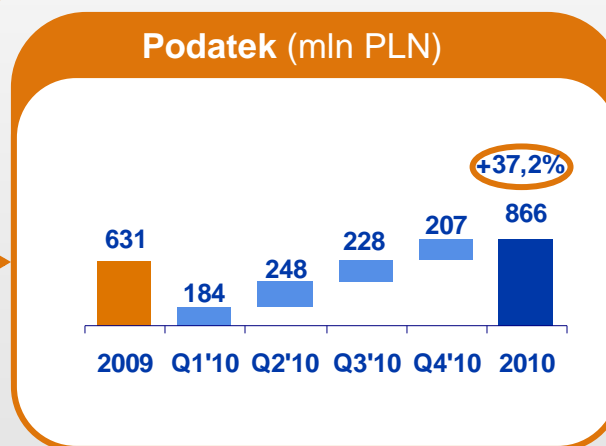
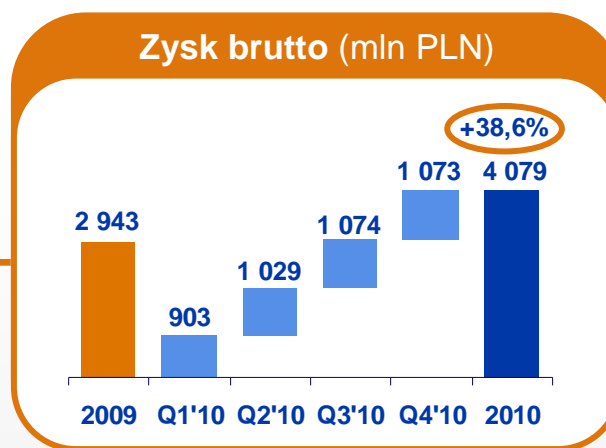
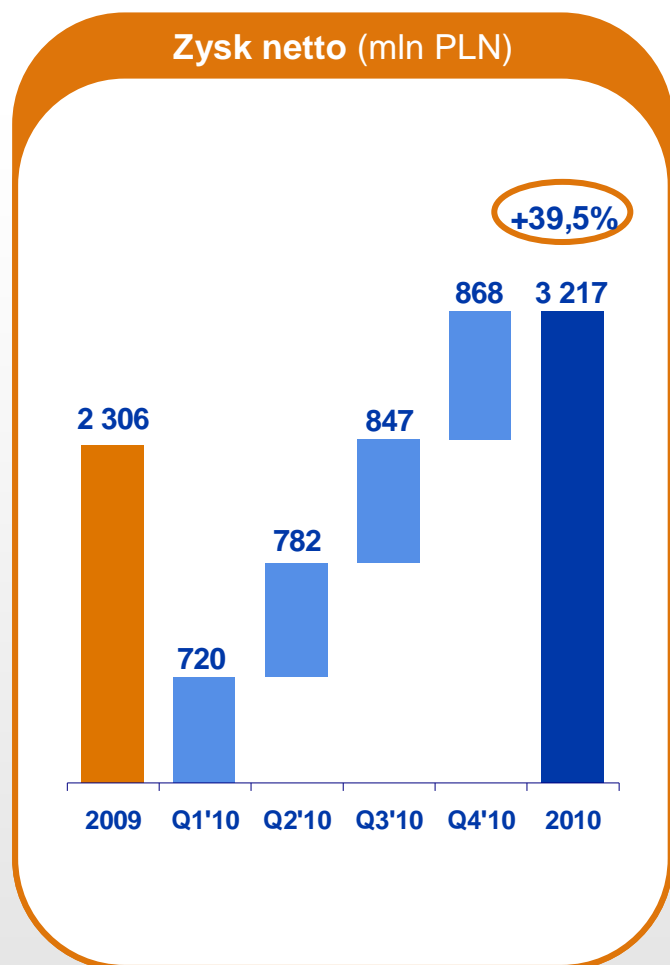
Stabilizacja na rynku kredytów i depozytów
Tempo wzrostu kredytów (% r/r)

Tempo wzrostu depozytów (% r/r)

Rozwój rynku funduszy inwestycyjnych (mld PLN)


- W 2010 r.: (i) przyspieszenie wzrostu sprzedaży kredytów mieszkaniowych, (ii) dalsze zmniejszenie dynamiki rocznej w kredytach konsumpcyjnych, (iii) kontynuacja spadku kredytów dla przedsiębiorstw w warunkach utrzymującego się niskiego popytu inwestycyjnego, mimo lekkiego złagodzenia polityki kredytowej banków
- Ustabilizowanie dynamiki wzrostu depozytów osób prywatnych w warunkach umiarkowanego wzrostu dochodów ludności oraz odpływu środków do alternatywnych form oszczędzania. Lekkie osłabienie dynamiki wzrostu depozytów przedsiębiorstw
- Kontynuacja napływu środków finansowych do funduszy inwestycyjnych w ślad za poprawą koniunktury na GPW

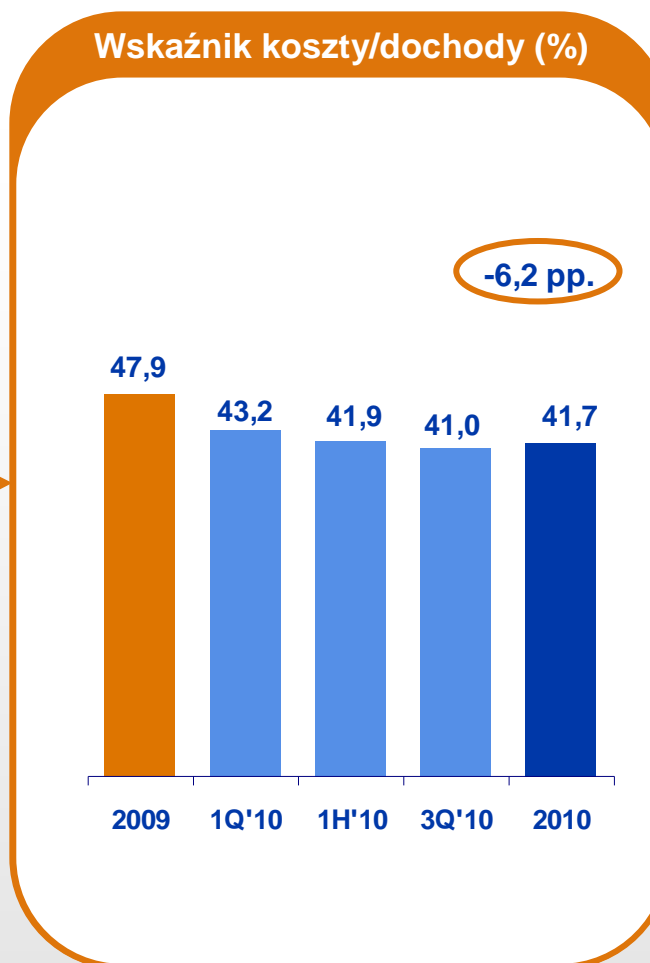
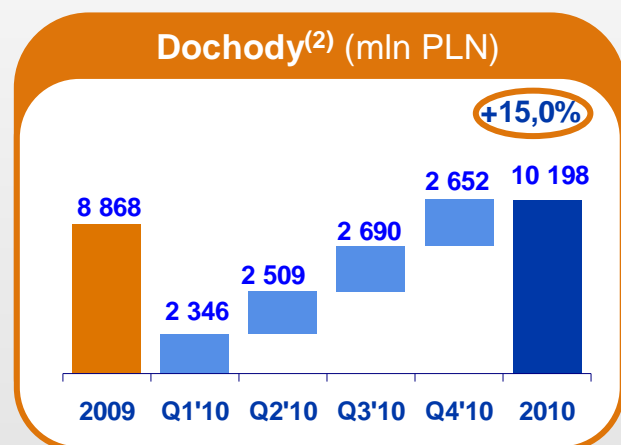
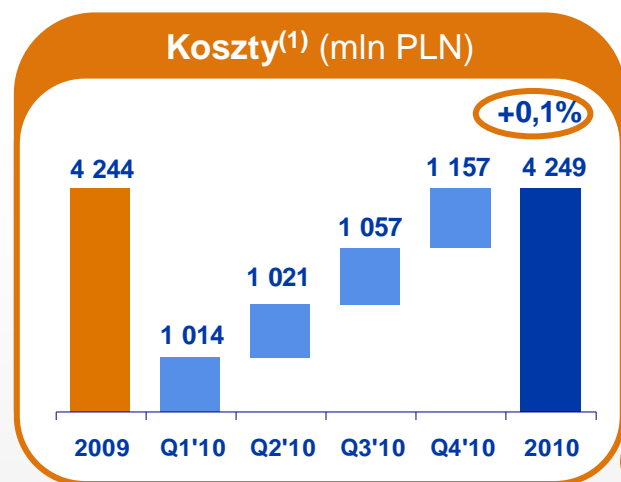
Wzrost udziału Banku w rynku kredytów



- W 2010 roku udział PKO Banku Polskiego w rynku:
 - kredytów wzrósł o 0,6 pp. r/r, w tym kredytów osób prywatnych o 0,5 pp. r/r, a kredytów podmiotów instytucjonalnych o 0,3 pp. r/r
 - depozytów obniżył się o 0,6 pp. r/r – w tym depozytów podmiotów instytucjonalnych o 1,2 pp. r/r, a osób prywatnych o 0,2 pp. r/r
- Obniżenie udziału PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych o 0,7 pp. r/r, przy utrzymaniu 5. pozycji na rynku

Wysoka dynamika zysku Grupy PKO Banku Polskiego


- W 2010 roku skonsolidowany zysk netto na poziomie 3.217 mln PLN, o 39,5% wyższy od osiągniętego w 2009 roku
- Zysk skonsolidowany osiągnięty w IV kw. 2010 r. na poziomie 868 mln PLN, wyższy o 68,0% r/r i o 2,5% q/q

Dalsza poprawa relacji kosztów do dochodów


- W 2010 roku obniżenie wskaźnika C/I o 6,2 pp. r/r do poziomu 41,7% dzięki zwiększeniu wyniku na działalności biznesowej o 15,0% r/r, przy jednoczesnej stabilizacji kosztów działania

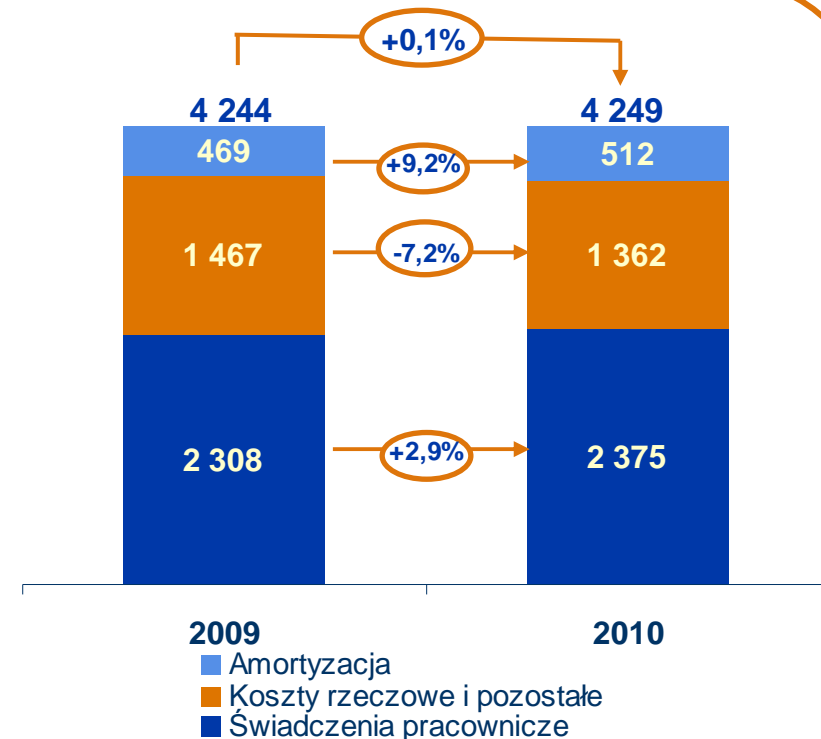
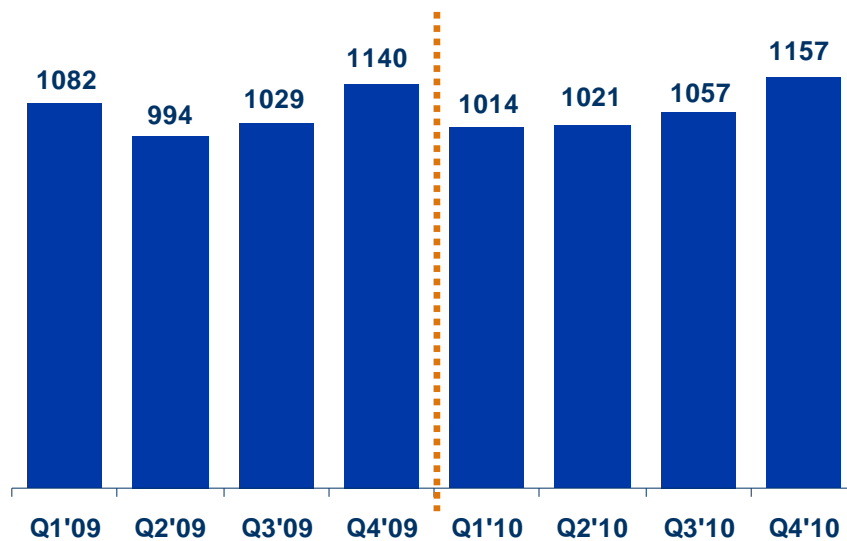
 Zmiana r/r

(1) Ogólne koszty administracyjne

(2) Wynik na działalności biznesowej rozumiany jako wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia ogólnych kosztów administracyjnych i wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Kontynuacja restrukturyzacji kosztów działania

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)

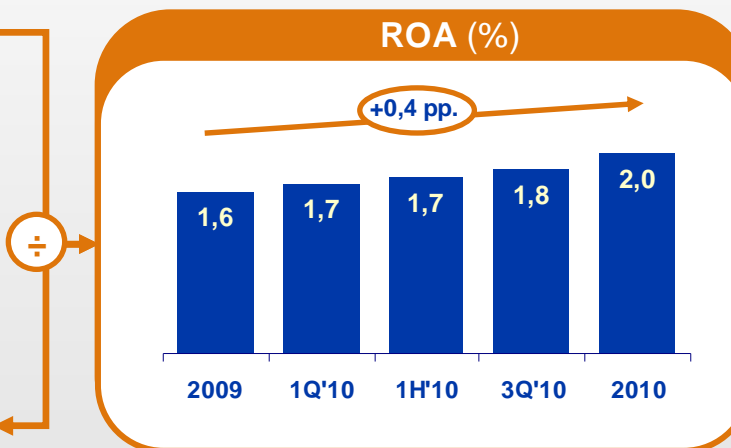
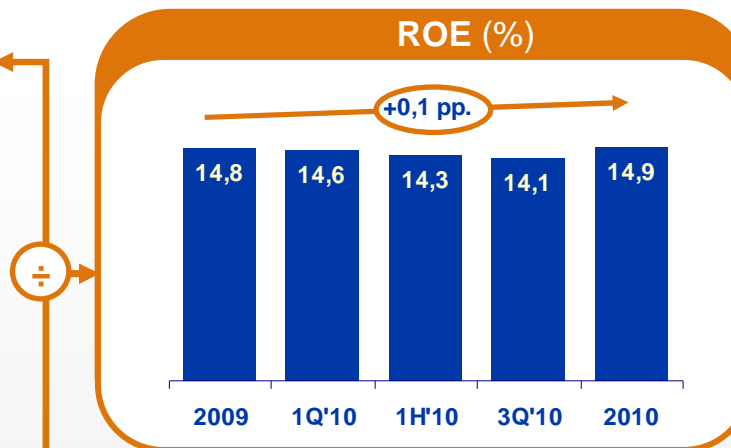
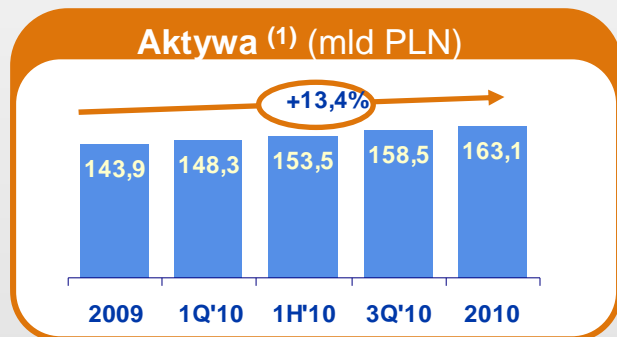
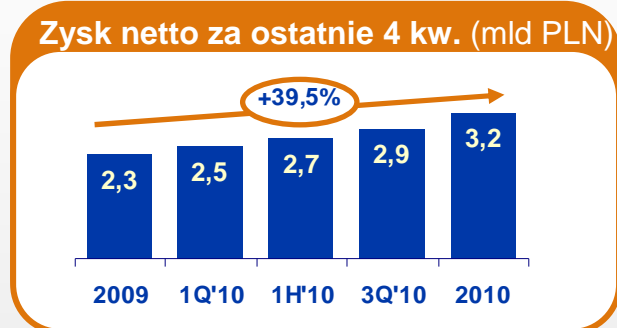
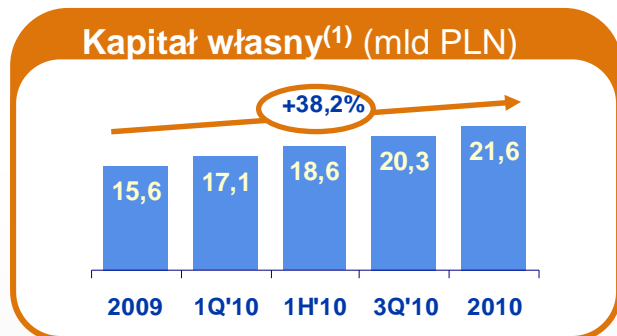


Zatrudnienie (etaty)



- Stabilny poziom ogólnych kosztów administracyjnych (+0,1% r/r), przy wzroście kosztów świadczeń pracowniczych o 2,9% r/r, zrekompensowanym redukcją kosztów rzeczowych i pozostałych o 7,2% r/r
- Spadek stanu zatrudnienia w Grupie o 1.318 etatów w skali roku do poziomu 29.780 etatów

... Zmiana r/r

Wzrost rentowności kapitałów i aktywów


W 2010 roku:

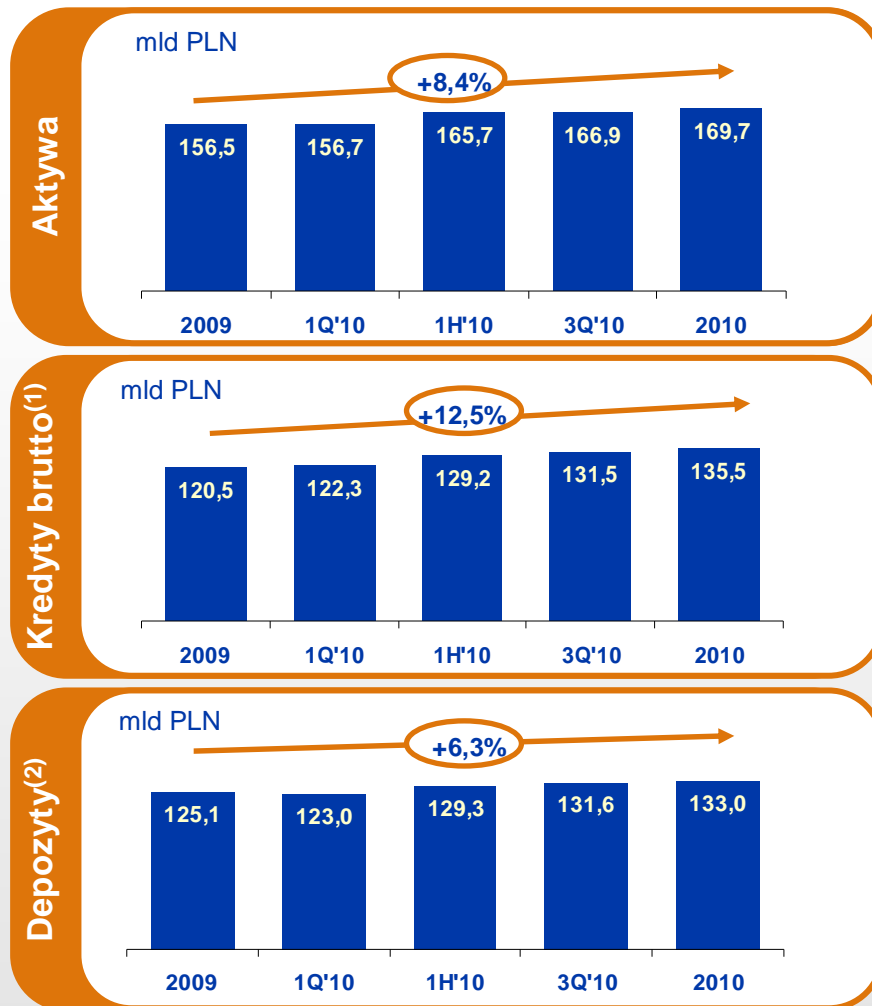
- wskaźnik ROE wyższy niż rok wcześniej o 0,1 pp. ze względu na wyższą dynamikę zysku netto niż średnich kapitałów, przy czym zatrzymanie w kapitałach własnych na koniec II i III kw. niepodzielonego zysku za 2009 rok (w związku z warunkową wypłatą dywidendy) wpłynęło na obniżenie wskaźnika o 0,7 pp.
- wskaźnik ROA wyższy o 0,4 pp. r/r dzięki dynamice zysku netto wyższej niż dynamika aktywów

... Zmiana r/r

(1) Średnia ze stanów na początek okresu ostatnich 4 kwartałów oraz stanów na koniec poszczególnych kwartałów w tym okresie (dane za poprzednie kwartały doprowadzone do porównywalności).

Poprawa wyników spółek zależnych Banku: BFL, Inteligo oraz Kredobanku

		mln PLN	2009	2010	Zmiana
Skonsolidowany zysk netto			2 305,5	3 216,9	+39,5%
 PKO BANK POLSKI	Bank		2 432,2	3 311,2	+36,1%
 PKO	Fundusze inwestycyjne		60,9	48,5	-20,4%
 PKO BP BANKOWY PTE	Fundusz emerytalny		23,6	12,1	-48,6%
inteligo	Bankowość internetowa		13,5	17,9	+32,7%
 eService	Płatności elektroniczne		32,0	24,2	-24,3%
 BANKOWY LEASING	Leasing		2,4	10,5	+330,8%
 КРЕДОБАНК <small>GRUPA PKO BP</small>	Bankowość na Ukrainie		-190,2	-40,3	+78,8%
 PKO BP INWESTYCJE	Rynek nieruchomości		-1,0	-6,3	-506,7%

Wzrost aktywów Grupy w skali roku


W 2010 roku wzrost stanu:

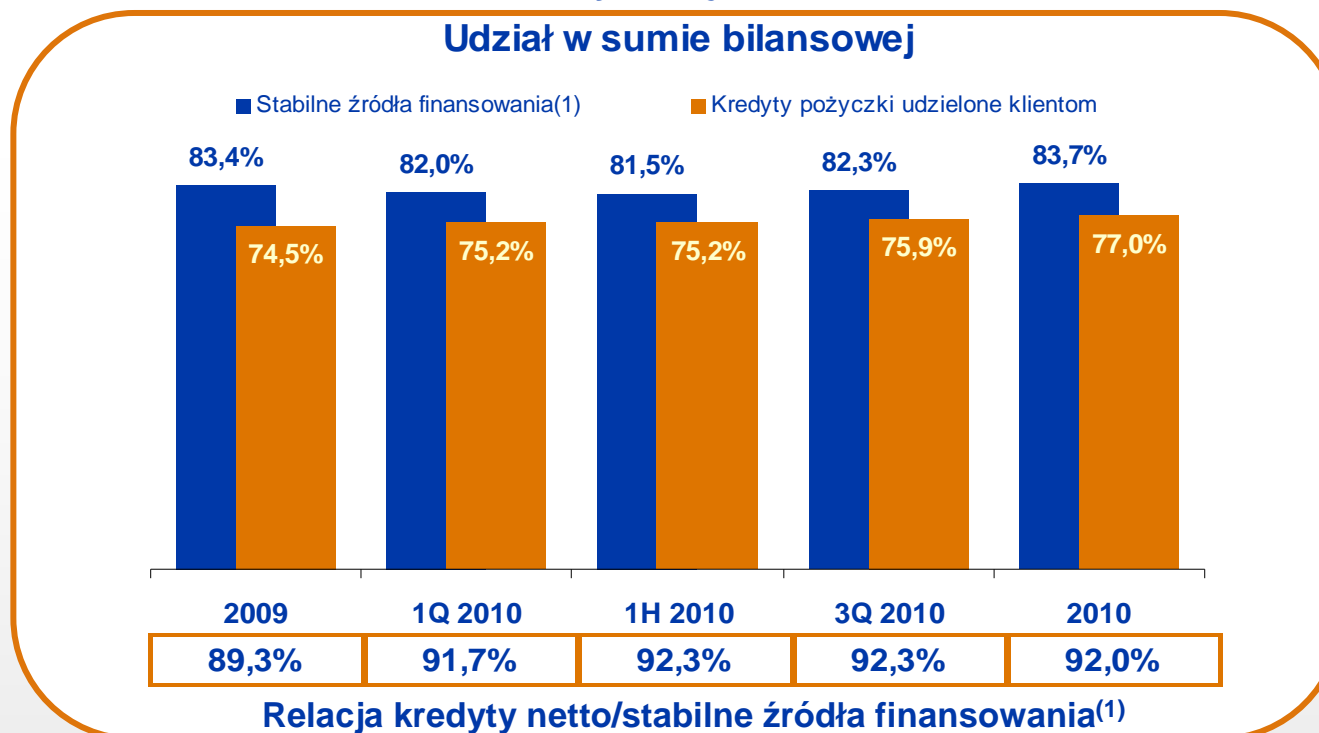
- aktywów o 13,2 mld PLN r/r, z czego o 14,1 mld PLN dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek udzielanych klientom netto, przy obniżeniu stanu innych instrumentów finansowych
- kredytów brutto o 15,0 mld PLN r/r, głównie w efekcie zwiększenia stanu kredytów mieszkaniowych (+10,0 mld PLN r/r)
- depozytów o 7,9 mld PLN r/r, głównie dzięki wzrostowi bieżących depozytów ludności (+7,6 mld PLN r/r)

... Zmiana r/r

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

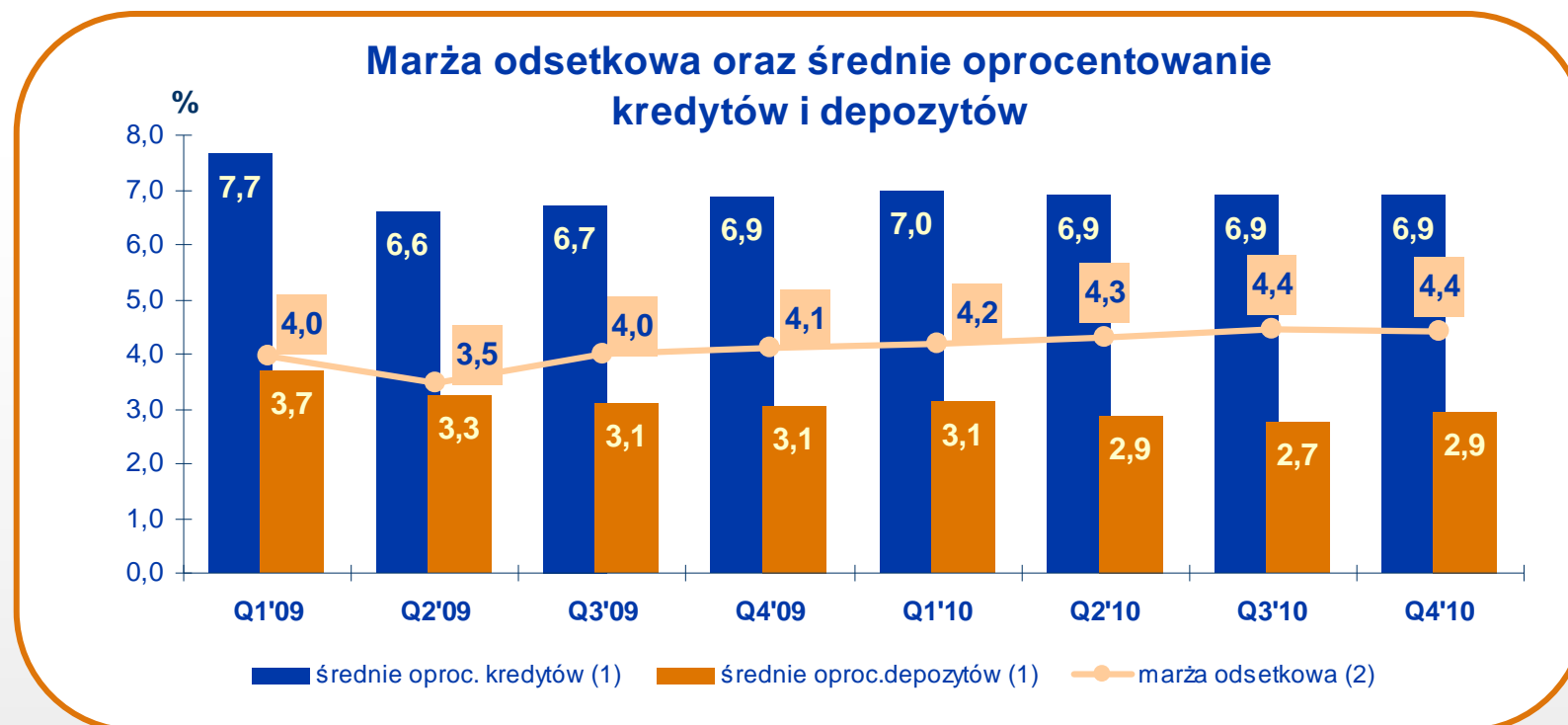
(2) Zobowiązania wobec klientów

Stabilne źródła finansowania działalności kredytowej



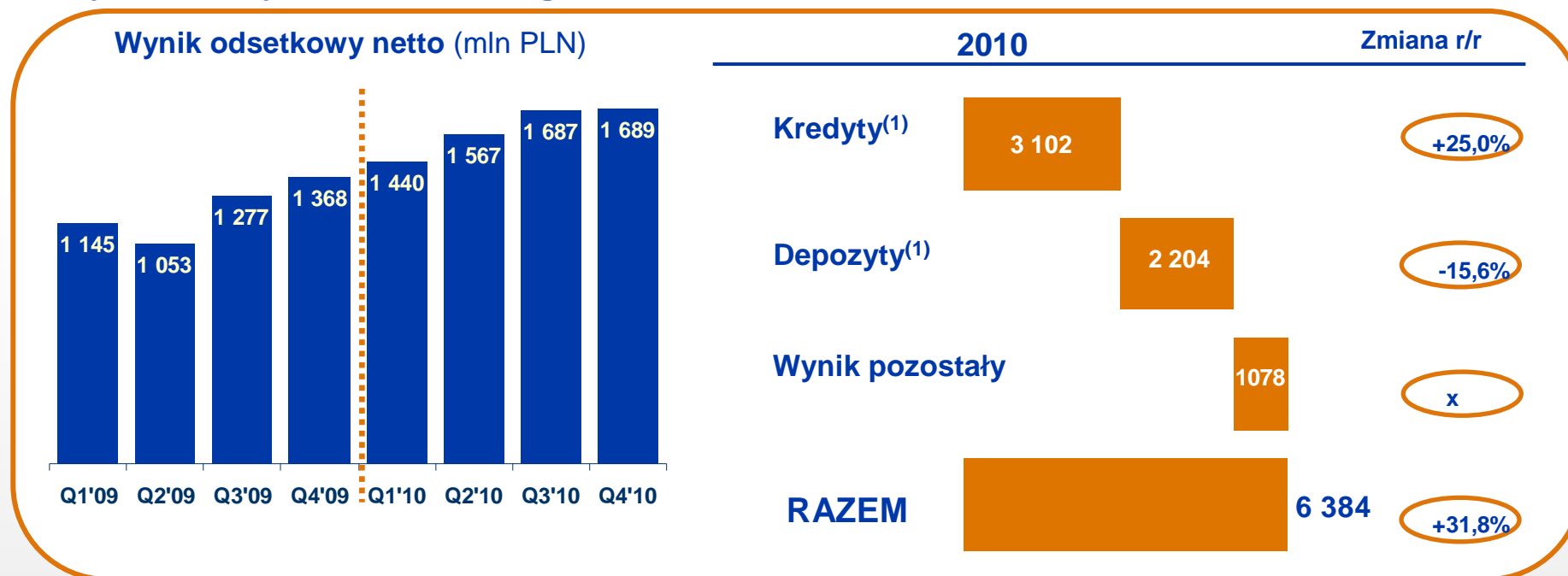
- Po uwzględnieniu w źródłach finansowania działalności, obok depozytów, również stabilnego finansowania zewnętrznego relacja kredytów netto do stabilnych źródeł finansowania⁽¹⁾ na koniec 2010 roku ukształtowała się na poziomie 92,0%, co oznacza wzrost o 2,8 pp. w skali roku
- W IV kw. 2010 r. PKO Bank Polski, poprzez spółkę zależną PKO Finance AB, wyemitował 5-letnie euroobligacje o wartości 800 mln EUR
- Bez uwzględnienia stabilnego finansowania zewnętrznego wskaźnik kredyty/depozyty na koniec 2010 r. był na poziomie 98,3%, tj. o 5,1 pp. wyższym niż rok wcześniej

(1) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Po stopniowym wzroście stabilizacja marży odsetkowej


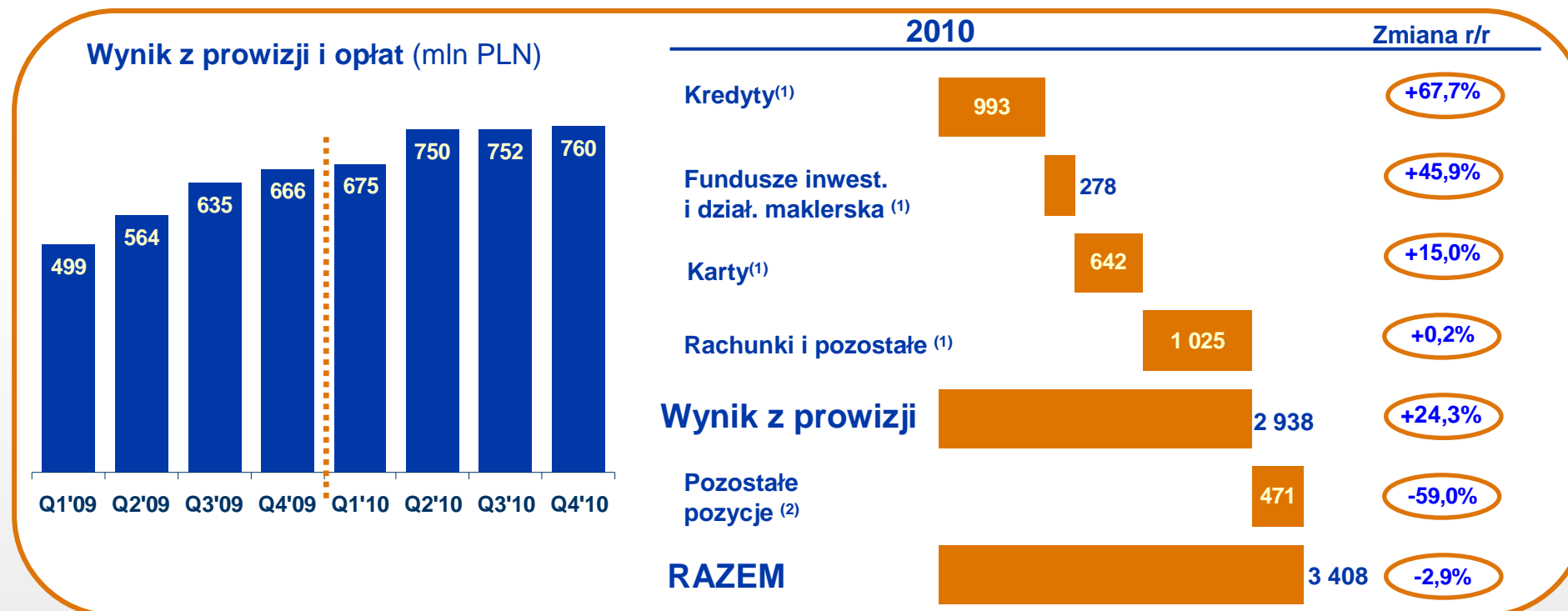
- W 2010 roku stopniowy wzrost poziomu zrealizowanej marży odsetkowej dzięki utrzymaniu średniego oprocentowania kredytów na stabilnym poziomie i obniżeniu średniego oprocentowania depozytów

(1) Przychody (koszty) odsetkowe w kwartale / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec kwartału – dane urocznione
 (2) Wynik z odsetek w kwartale / średni stan aktywów odsetkowych na początek i koniec kwartału – dane urocznione

Dalszy wzrost wyniku odsetkowego


- Wzrost wyniku odsetkowego w 2010 roku o 31,8% r/r głównie w efekcie:
 - zwiększenia przychodów z tytułu kredytów dzięki wzrostowi portfela kredytowego o 12,7% r/r, przy stabilnych rynkowych stopach procentowych w ciągu 2010 roku,
 - wzrostu przychodów zrealizowanych z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających (rachunkowość zabezpieczeń wprowadzono w II kw. 2009 r.) oraz papierów wartościowych
 - obniżenia kosztów odsetkowych o 1,0% r/r, przy wzroście portfela zobowiązań wobec klientów o 9,1% r/r
 - rozpoznania dodatkowego przychodu z tytułu odsetek zastrzeżonych naliczonego zgodnie z MSR 39 (+66 mln PLN)
 - operacja ta była neutralna dla wyniku finansowego, ponieważ o taką samą kwotę zwiększone zostały odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

(1) Zarządczy wynik odsetkowy

Znaczący wzrost wyniku prowizyjnego, głównie dzięki działalności kredytowej


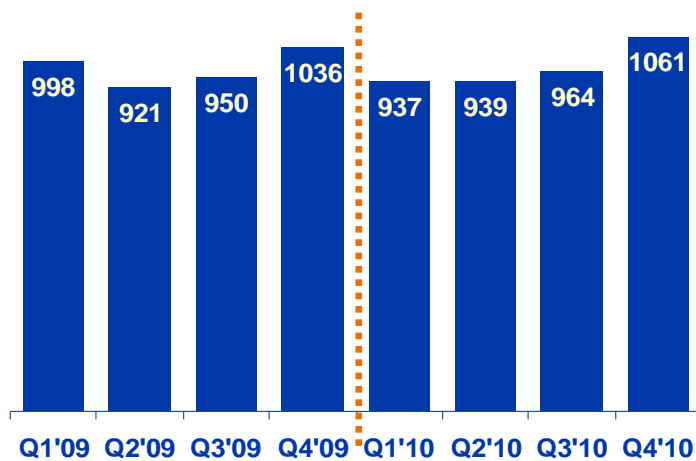
- Wzrost wyniku prowizyjnego (+24,3% r/r) głównie w wyniku zwiększenia o 67,7% r/r wyniku z tytułu kredytów (łącznie z ubezpieczeniami), wzrostu wyniku z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych, a także obsługi rachunków bankowych oraz kart płatniczych
- Spadek pozostałego wyniku pozaodsetkowego o 59,0% r/r spowodowany głównie spadkiem wyniku z pozycji wymiany w związku z wprowadzeniem w II kw. 2009 r. rachunkowości zabezpieczeń, co przełożyło się na przeniesienie części wyniku z pozycji wymiany (głównie wyniku z transakcji CIRS) do innych pozycji wynikowych, przede wszystkim do wyniku odsetkowego

(1) Dane zarządcze Banku

(2) Na pozostałe pozycje składają się wyniki z operacji finansowych i pozycji wymiany, pozostały wynik operacyjny oraz przychody z tytułu dywidend

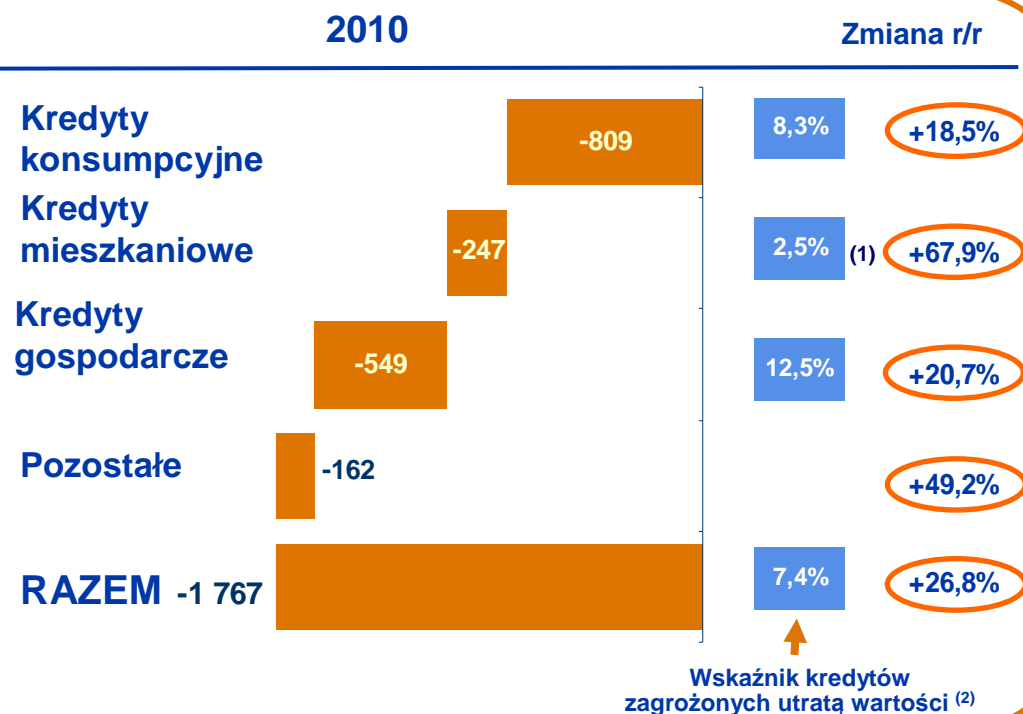
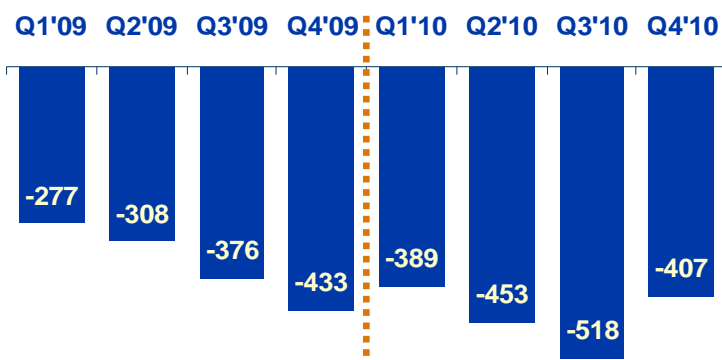
Dalsza poprawa efektywności zarządzania kosztami

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



	2010	Zmiana r/r
Koszty osobowe	2 197	+2,9%
Koszty rzeczowe i pozostałe	1 259	-7,6%
Amortyzacja	446	+10,0%
RAZEM	3 902	-0,1%
Zatrudnienie (etaty)	26 770	-3,9%

- Utrzymanie ogólnych kosztów administracyjnych na stabilnym poziomie (-0,1% r/r) głównie w efekcie znaczącego obniżenia kosztów rzeczowych i pozostałych (-7,6% r/r) w tym spadku kosztów promocji i reklamy, kosztów informatyki i telekomunikacji oraz usług pocztowych i kurierskich, mimo wzrostu kosztów osobowych
- Redukcja stanu zatrudnienia w Banku o 1.076 etatów, tj. o 3,9% w skali roku do poziomu 26.770 etatów

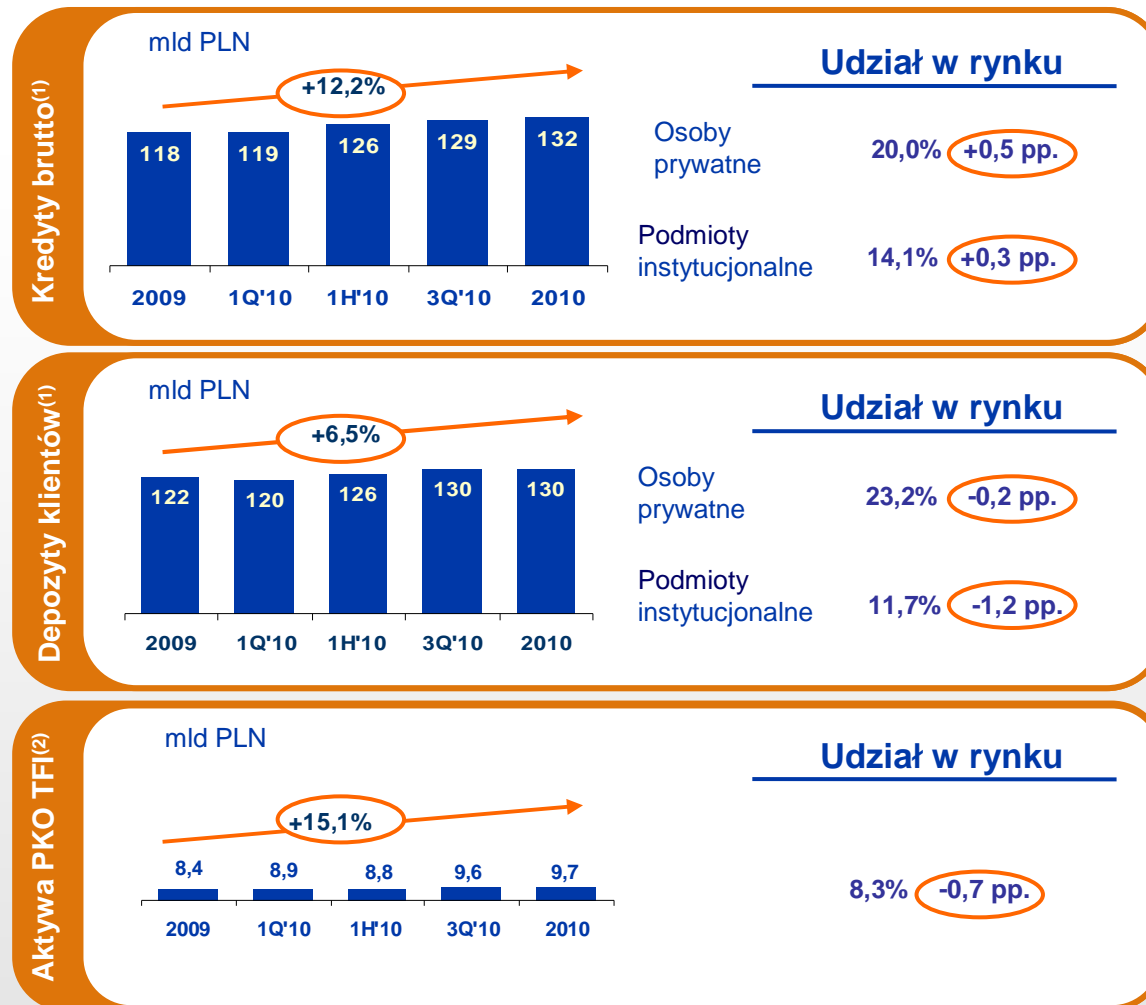
Utrzymanie ostrożnego podejścia Banku do wyceny ryzyka kredytowego
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (mln PLN)


- Wzrost ujemnego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących o 374 mln PLN, tj. o 26,8% r/r nastąpił głównie na skutek:
 - zwiększenia odpisów na kredyty, głównie w związku z pogorszeniem jakości portfela
 - zwiększenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe o 129 mln PLN w związku z udzieleniem gwarancji na portfel kredytowy spółki zależnej KREDOBANK SA
 - zwiększenia odpisów aktualizujących o 66 mln PLN w związku z korektą ujmowania przychodów odsetkowych od należności kredytowych naliczanych zgodnie z MSR 39 - operacja ta była neutralna dla wyniku finansowego, ponieważ o taką samą kwotę zwiększył się wynik odsetkowy Banku

(1) kredyty mieszkaniowe dla klientów indywidualnych

(2) według MSR - udział kredytów wycenianych według metody zindywidualizowanej i portfelowej w kredytach brutto

Wzrost wolumenów kredytowych i depozytowych Banku

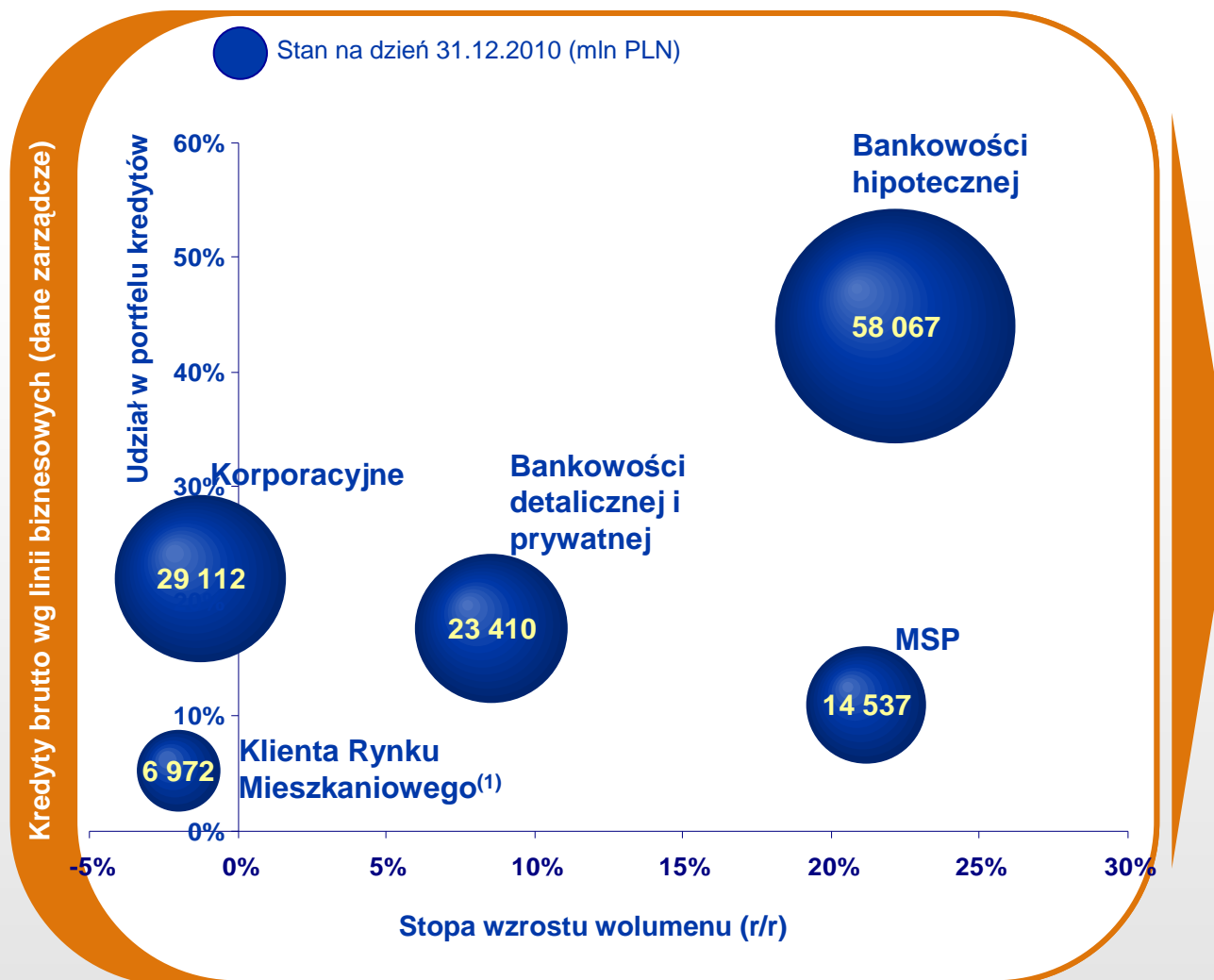


W 2010 roku:

- nastąpił wzrost portfela kredytów o 14,4 mld PLN r/r dzięki aktywizacji działalności sprzedażowej, a także częściowo w efekcie wzrostu kursów walutowych
- depozyty klientowskie zwiększyły się o 8,0 mld PLN r/r
- wzrósł udział Banku w rynku kredytów o 0,6 pp. r/r, przy obniżeniu udziału w rynku depozytów o 0,6 pp. r/r
- o 1,3 mld PLN r/r wzrosły aktywa w zarządzaniu PKO TFI

... Zmiana r/r

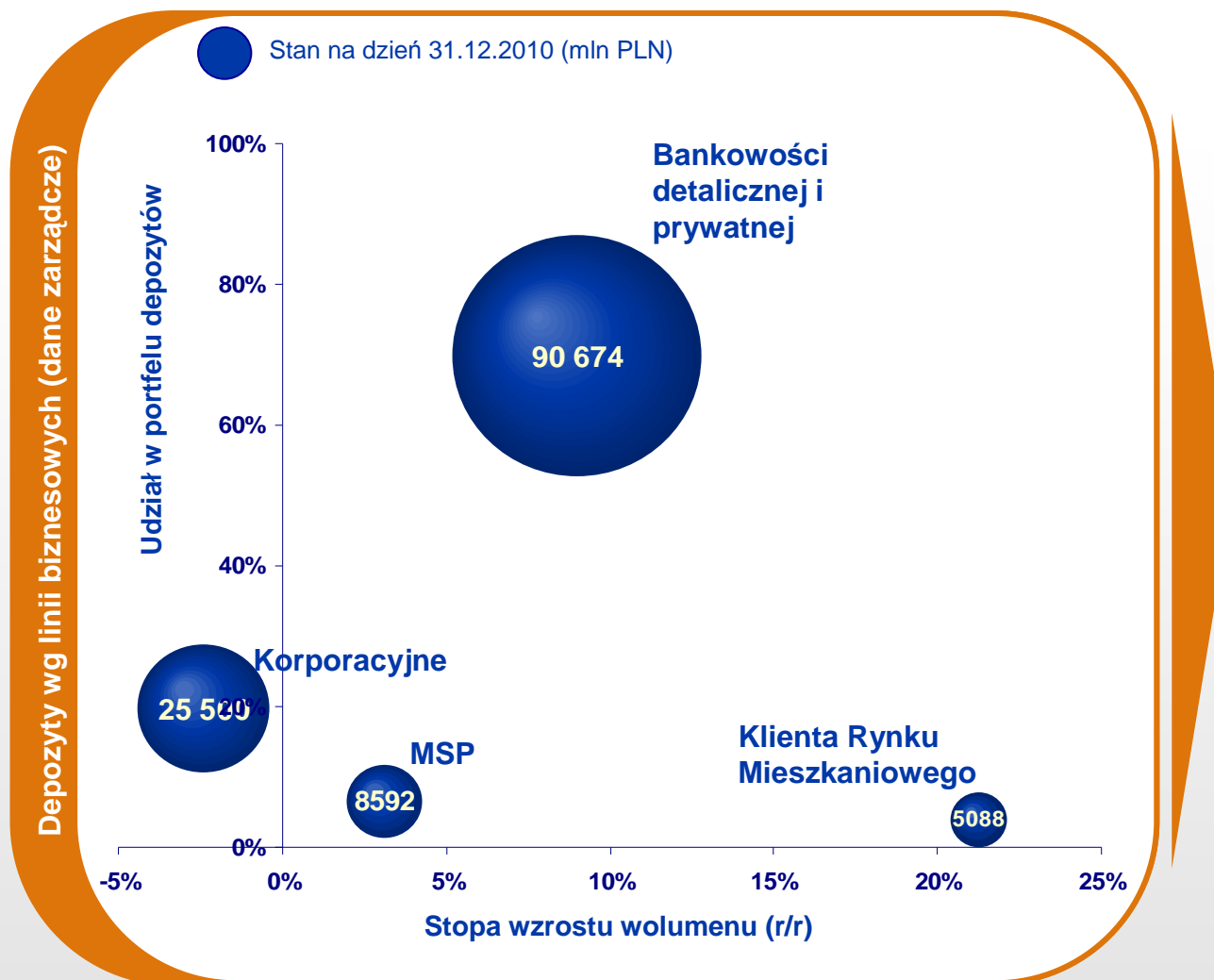
(1) Dane zarządcze Banku
(2) Aktywa w zarządzaniu - dane PKO TFI

Najwyższe tempo wzrostu kredytów bankowości hipotecznej i MSP


W 2010 roku:

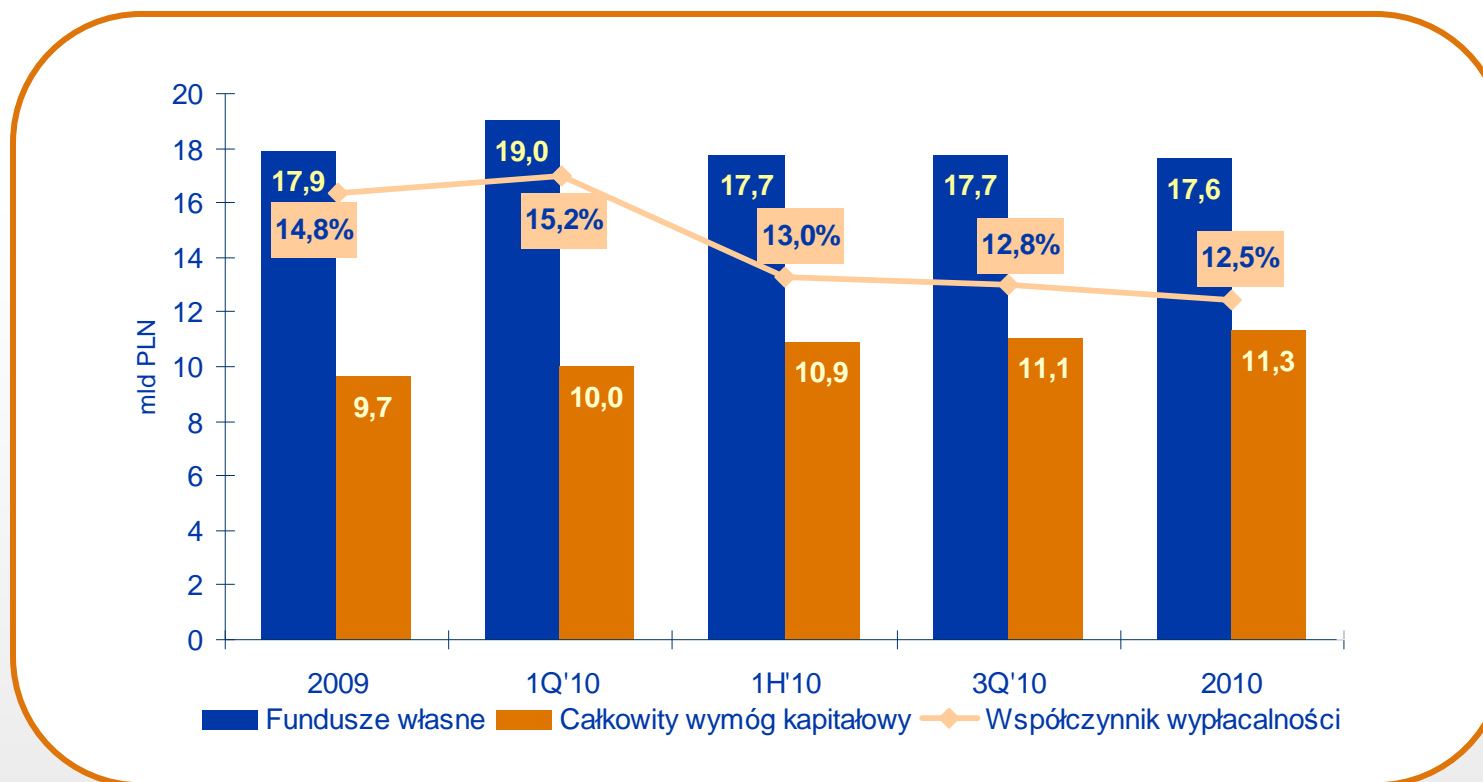
- wolumen kredytów bankowości hipotecznej, stanowiących 44% całego portfela kredytowego, zwiększył się o 22% r/r, częściowo w efekcie wzrostu kursów walutowych
- drugi co do wielkości portfel kredytów korporacyjnych (22% udziału w portfelu) zmniejszył się o 1% r/r
- kredyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 18% ogółu kredytów, wzrosły o 9% r/r
- wzrósł wolumen kredytów dla MSP o 21% w skali roku
- obniżył się stan kredytów klienta rynku mieszkaniowego o 2% r/r

(1) W tym kredyty mieszkaniowe wspierane przez Budżet Państwa i kredyty dla deweloperów i spółdzielni mieszkaniowych

Depozyty detaliczne podstawą bazy depozytowej Banku


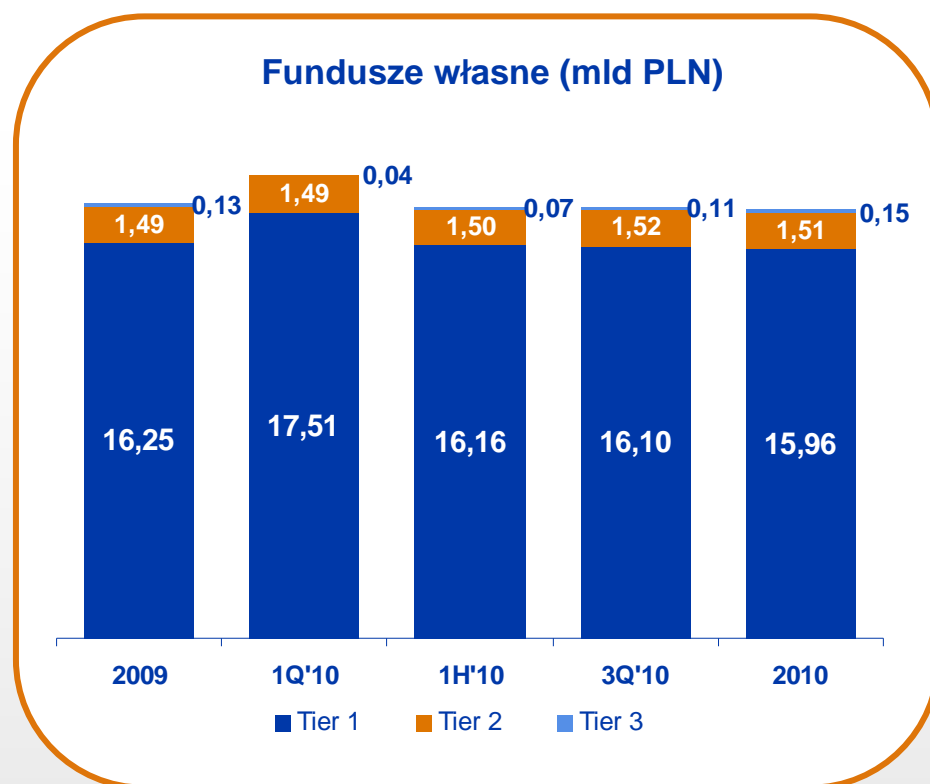
W 2010 roku:

- depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 70% bazy depozytowej, odnotowały wzrost wolumenu o 9% r/r
- depozyty korporacyjne, których udział w portfelu na koniec okresu wynosił 20%, obniżyły się o 2% r/r
- depozyty klienta rynku mieszkaniowego wzrosły o 21% r/r
- depozyty MSP zwiększyły się o 3% r/r

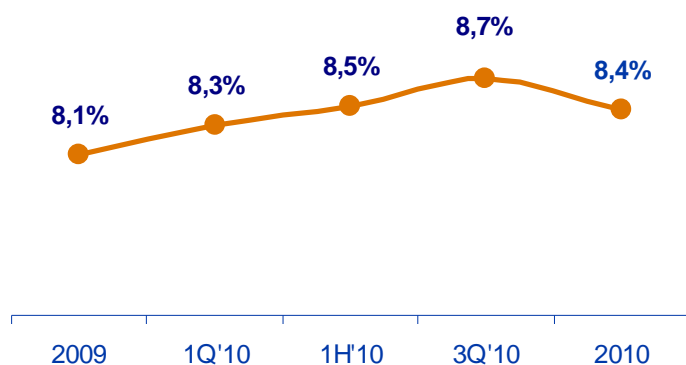
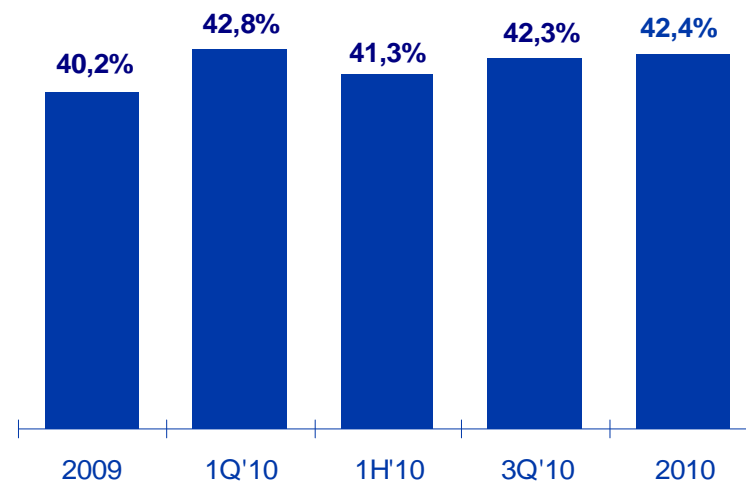
Bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności


- W 2010 roku obniżenie współczynnika wypłacalności o 2,3 pp. r/r na skutek wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego o 1,6 mld PLN r/r
- Współczynnik wypłacalności Tier 1 na poziomie 11,3%, o 2,2 pp. niższym niż przed rokiem

Zwiększenie całkowitego wymogu kapitałowego w efekcie wzrostu portfela kredytowego



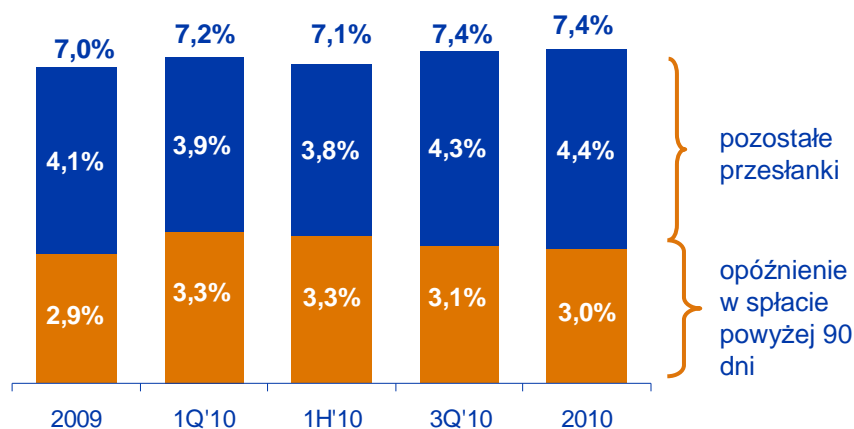
- Obniżenie funduszy własnych o 0,3 mld PLN (tj. o 1,4%) r/r głównie wskutek wzrostu wartości niematerialnych (pozycja pomniejszająca fundusze własne) oraz obniżenia wyniku z lat ubiegłych
- Wzrost całkowitego wymogu kapitałowego o 1,6 mld PLN (tj. o 17,0%) r/r głównie w efekcie wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego o 1,3 mld PLN (+15,6% r/r) w efekcie zwiększenia portfela kredytowego

Poprawa jakości portfela kredytowego Grupy w IV kwartale 2010 r.
Udział kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową

Pokrycie kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową odpisem


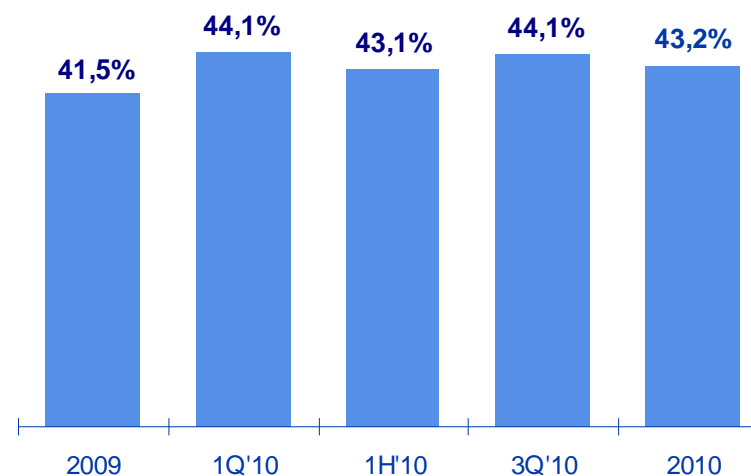
- Dla Grupy PKO Banku Polskiego w IV kwartale 2010 r. nastąpił spadek udziału kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową o 0,3 pp. q/q w wyniku znacznego spadku kredytów ocenianych indywidualnie, w spółkach Grupy Kapitałowej
- W IV kwartale 2010 r. wskaźnik pokrycia odpisami kredytów ocenianych wg metody zindywidualizowanej i portfelowej dla Grupy PKO Banku Polskiego utrzymał się na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału, na skutek spadku wartości kredytów ocenianych wg metody zindywidualizowanej w spółkach Grupy Kapitałowej

Stabilizacja jakości portfela kredytowego Banku

Udział kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową



Pokrycie kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową odpisem

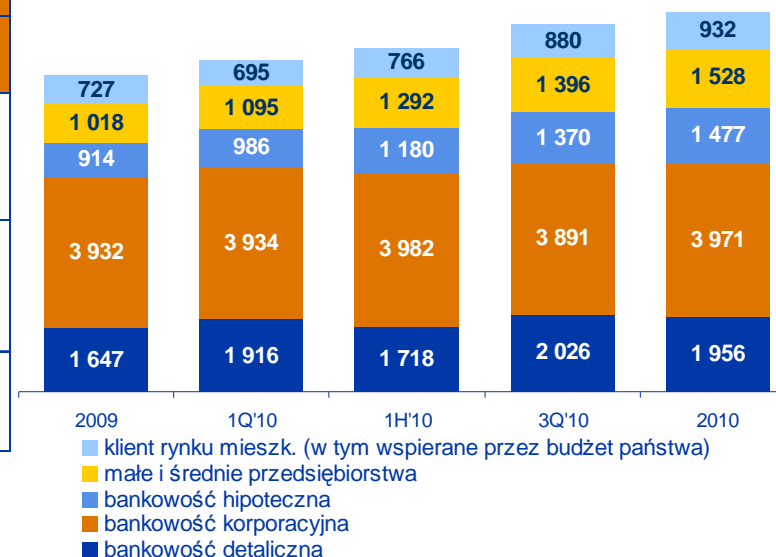


- Sprzedaż wierzytelności trudnych w obszarze rynku detalicznego oraz powrót kredytów zrestrukturyzowanych do regularnej obsługi spowodował, iż udział kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową w IV kw. 2010 r. utrzymał się na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału
- W IV kw. 2010 r. nastąpił spadek wskaźnika pokrycia kredytów ocenianych wg metody zindywidualizowanej i portfelowej, głównie wskutek sprzedaży wierzytelności trudnych

Stabilizacja jakości portfela kredytów korporacyjnych

mln PLN (stan na koniec okresu)	2009	1Q'10	1H'10	3Q'10	2010	Zmiana	
						r/r	q/q
Kredyty oceniane metodą zindywidualiz. i portfelową	8 239	8 626	8 937	9 564	9 863	19,7%	3,1%
Kredyty oceniane metodą grupową	109 602	110 990	117 405	119 479	123 335	12,5%	3,2%
SUMA	117 841	119 615	126 342	129 043	133 199	13,0%	3,2%

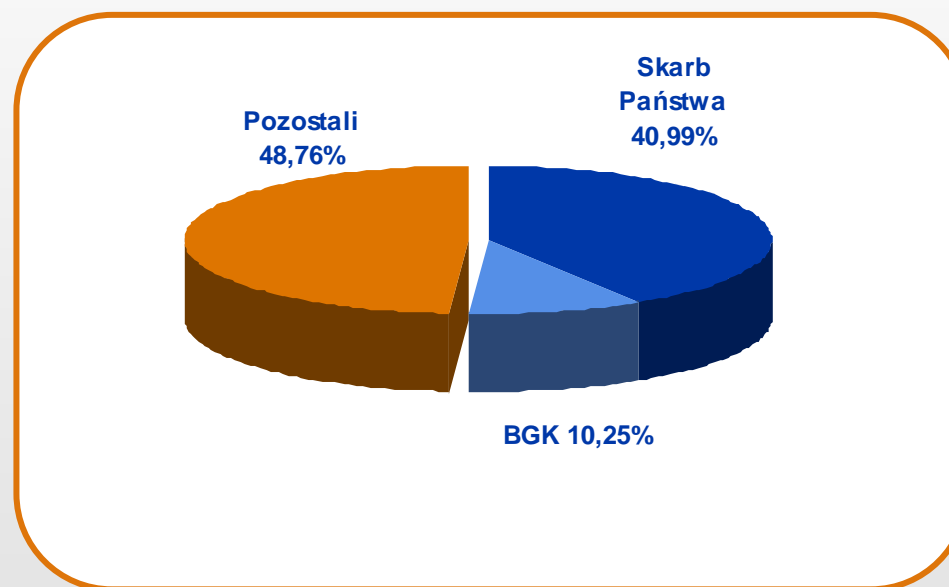
Struktura kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową



- Wzrost wartości kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową w IV kwartale 2010 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu wartości portfela kredytów udzielonych podmiotom u których zaobserwowano pogorszenie się sytuacji ekonomiczno-finansowej
- Największy wpływ na wzrost kredytów ocenianych metodą zindywidualizowaną i portfelową w IV kwartale 2010 r. miały kredyty hipoteczne dla klienta indywidualnego oraz kredyty rynku korporacyjnego

Załączniki

	Stan na 31.12.2010		Stan na 31.12.2009		Zmiana	
	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczby akcji (mln)	udziału w głosach na WZ (pp.)
Skarb Państwa	512,41	40,99%	512,41	40,99%	0,00	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK)	128,10	10,25%	128,10	10,25%	0,00	0,00
Skarb Państwa i BGK razem	640,51	51,24%	640,51	51,24%	0,00	0,00
Pozostali akcjonariusze	609,49	48,76%	609,49	48,76%	0,00	0,00
RAZEM	1 250,00	100,00%	1 250,00	100,00%	0,00	0,00



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

W dniu 29 września 2010 r. agencja ratingowa Standard and Poor's podwyższyła długookresową ocenę zobowiązań w walucie krajowej z poziomu BBBpi do poziomu A-pi

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	2009	1Q'10	1H'10	3Q'10	2010	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 212	6 184	6 173	6 155	6 150	-1,0%	-0,1%
- rachunki bieżące	5 574	5 543	5 531	5 509	5 495	-1,4%	-0,3%
- rachunki bieżące Inteligo	639	640	641	646	655	+2,5%	+1,4%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 456	7 260	7 253	7 192	7 171	-3,8%	-0,3%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>1 106</i>	<i>1 088</i>	<i>1 102</i>	<i>1 062</i>	<i>1 063</i>	<i>-3,9%</i>	<i>+0,1%</i>
Liczba oddziałów:	1 228	1 224	1 222	1 211	1 208	-1,6%	-0,2%
- detaliczne	1 160	1 156	1 154	1 143	1 140	-1,7%	-0,3%
- korporacyjne	68	68	68	68	68	0,0%	0,0%
Liczba agencji	2 175	2 132	2 028	1 983	1 942	-10,7%	-2,1%
Liczba bankomatów	2 388	2 390	2 390	2 388	2 419	+1,3%	+1,3%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2009	2010	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	5 051 182	6 516 166	+29,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 583 003	3 142 829	+21,7%
Wynik pozostały	1 233 653	538 556	-56,3%
Przychody z tytułu dywidend	5 381	5 663	+5,2%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	60 872	(62 577)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(2 622)	73 056	x
Wynik z pozycji wymiany	909 139	346 762	-61,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	260 883	175 652	-32,7%
Wynik na działalności biznesowej	8 867 838	10 197 551	+15,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 681 075)	(1 868 364)	+11,1%
Ogólne koszty administracyjne	(4 243 835)	(4 249 136)	+0,1%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	342	(815)	x
Zysk (strata) brutto	2 943 270	4 079 236	+38,6%
Podatek dochodowy	(631 486)	(866 430)	+37,2%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	6 246	(4 077)	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2 305 538	3 216 883	+39,5%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q4'09	Q1'10	Q2'10	Q3'10	Q4'10	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik z tytułu odsetek	1 417 235	1 474 499	1 591 680	1 719 157	1 730 830	+22,1%	+0,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	709 915	725 422	801 800	797 580	818 027	+15,2%	+2,6%
Wynik pozostały	199 997	146 506	115 222	173 479	103 349	-48,3%	-40,4%
Przychody z tytułu dywidend	298	97	5 415	83	68	-77,2%	-18,1%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	8 930	12 602	(35 207)	(15 803)	(24 169)	x	+52,9%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 363	7 427	28 705	481	36 443	27x	76x
Wynik z pozycji wymiany	148 909	97 307	68 647	125 860	54 948	-63,1%	-56,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	40 497	29 073	47 662	62 858	36 059	-11,0%	-42,6%
Wynik na działalności biznesowej	2 327 147	2 346 427	2 508 702	2 690 216	2 652 206	+14,0%	-1,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(552 810)	(425 133)	(458 151)	(558 653)	(426 427)	-22,9%	-23,7%
Ogólne koszty administracyjne	(1 139 785)	(1 014 204)	(1 020 809)	(1 057 470)	(1 156 653)	+1,5%	+9,4%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(1 127)	(4 386)	(608)	359	3 820	x	11x
Zysk (strata) brutto	633 425	902 704	1 029 134	1 074 452	1 072 946	+69,4%	-0,1%
Podatek dochodowy	(123 738)	(183 533)	(247 564)	(228 109)	(207 224)	+67,5%	-9,2%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(6 762)	(818)	(778)	(507)	(1 974)	-70,8%	+289,3%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	516 449	719 989	782 348	846 850	867 696	+68,0%	+2,5%

Aktywa (tys. PLN)	31.12.09	31.03.10	30.06.10	30.09.10	31.12.10	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 094 350	3 372 922	4 925 803	3 943 312	6 182 412	-12,9%	+56,8%
Należności od banków	2 023 055	2 360 196	3 091 631	1 510 859	2 307 032	+14,0%	+52,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 212 955	3 176 223	3 578 988	2 780 504	1 503 649	-32,1%	-45,9%
Pochodne instrumenty finansowe	2 029 122	2 321 852	1 853 638	2 419 818	1 719 085	-15,3%	-29,0%
Pozostałe instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez wynik finans.	12 360 690	10 631 616	12 232 494	14 050 619	10 758 331	-13,0%	-23,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	116 572 585	117 892 444	124 665 467	126 715 100	130 668 119	+12,1%	+3,1%
Papiery wart. dostępne do sprzedaży i utrzymywane do term. zapadalności	7 954 211	10 714 689	9 148 040	9 303 268	10 219 400	+28,5%	+9,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 777 694	2 713 113	2 688 837	2 612 206	2 576 445	-7,2%	-1,4%
Inne aktywa	3 454 023	3 512 720	3 514 446	3 523 473	3 726 028	+7,9%	+5,7%
AKTYWA RAZEM	156 478 685	156 695 775	165 699 344	166 859 159	169 660 501	+8,4%	+1,7%

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	31.12.09	31.03.10	30.06.10	30.09.10	31.12.10	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6 581	3 609	3 780	3 331	3 370	-48,8%	+1,2%
Zobowiązania wobec innych banków	5 146 048	6 034 460	6 312 991	5 732 952	5 233 875	+1,7%	-8,7%
Pochodne instrumenty finansowe	1 544 370	1 781 762	3 253 599	1 939 657	2 404 795	+55,7%	+24,0%
Zobowiązania wobec klientów	125 072 934	122 950 725	129 259 485	131 631 370	132 981 215	+6,3%	+1,0%
Zobowiązania podporządkowane	1 612 178	1 633 260	1 611 339	1 631 753	1 611 779	-0,0%	-1,2%
Pozostałe zobowiązania	2 660 704	3 111 056	3 109 528	3 089 150	6 065 899	+128,0%	+96,4%
Kapitał własny ogółem	20 435 870	21 180 903	22 148 622	22 830 946	21 359 568	+4,5%	-6,4%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	156 478 685	156 695 775	165 699 344	166 859 159	169 660 501	+8,4%	+1,7%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2009	2010	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	4 842 449	6 383 776	+31,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 363 647	2 937 559	+24,3%
Wynik pozostały	1 147 407	470 740	-59,0%
Przychody z tytułu dywidend	101 560	109 895	+8,2%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	61 402	(56 489)	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(594)	71 282	x
Wynik z pozycji wymiany	894 680	341 348	-61,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	90 359	4 704	-94,8%
Wynik na działalności biznesowej	8 353 503	9 792 075	+17,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 393 480)	(1 767 046)	+26,8%
Ogólne koszty administracyjne	(3 904 592)	(3 902 112)	-0,1%
Zysk (strata) brutto	3 055 431	4 122 917	+34,9%
Podatek dochodowy	(623 279)	(811 708)	+30,2%
Zysk (strata) netto	2 432 152	3 311 209	+36,1%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q4'09	Q1'10	Q2'10	Q3'10	Q4'10	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik z tytułu odsetek	1 367 944	1 440 265	1 567 147	1 687 250	1 689 114	+23,5%	+0,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	666 058	675 447	750 424	752 078	759 610	+14,0%	+1,0%
Wynik pozostały	149 882	113 061	178 528	111 768	67 383	-55,0%	-39,7%
Przychody z tytułu dywidend	298	97	109 647	83	68	-77,2%	-18,1%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	8 564	16 957	(34 757)	(15 194)	(23 495)	x	+54,6%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 515	5 941	30 006	975	34 360	23x	35x
Wynik z pozycji wymiany	141 103	96 214	68 457	124 442	52 235	-63,0%	-58,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(1 598)	(6 148)	5 175	1 462	4 215	x	+188,3%
Wynik na działalności biznesowej	2 183 884	2 228 773	2 496 099	2 551 096	2 516 107	+15,2%	-1,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(433 013)	(388 815)	(453 080)	(517 699)	(407 452)	-5,9%	-21,3%
Ogólne koszty administracyjne	(1 035 787)	(937 331)	(939 221)	(964 141)	(1 061 419)	+2,5%	+10,1%
Zysk (strata) brutto	715 084	902 627	1 103 798	1 069 256	1 047 236	+46,4%	-2,1%
Podatek dochodowy	(134 954)	(175 437)	(218 448)	(212 324)	(205 499)	+52,3%	-3,2%
Zysk (strata) netto	580 130	727 190	885 350	856 932	841 737	+45,1%	-1,8%