



Bank Polski

# Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za III kwartał 2013

*„PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy”*

Warszawa, 14 listopada 2013 r.



Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	14
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	40



- **Stabilizacja wyniku odsetkowego i wzrost aktywów do poziomu powyżej 200 mld PLN**
  - ⇒ Stabilizacja wyniku odsetkowego (+0,3% q/q) głównie dzięki zmniejszeniu kosztów odsetkowych w efekcie dostosowaniu oferty cenowej produktów depozytowych oraz zmianie struktury na korzyść depozytów bieżących
  - ⇒ Marża odsetkowa na poziomie 3,8% (spadek o 0,2 pp. q/q)
  - ⇒ Wzrost aktywów do poziomu 202 mld PLN (+4,3% r/r) w efekcie wzrostu kredytów netto (+5,1% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów (+3,7% r/r)
- **Dyscyplina kosztowa i obniżenie kosztów ryzyka**
  - ⇒ Obniżenie kosztów działania o 0,9% q/q (-1,1% r/r)
  - ⇒ Obniżenie kosztu ryzyka o 15 pb. r/r dzięki wynikowi z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niższemu o 23,0% r/r oraz spadkowi NPL o 0,3 pp. r/r (-0,5 pp. q/q)
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
  - ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 44,1%
  - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 13,0%
  - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,6%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
  - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 91%
  - ⇒ Współczynnik wypłacalności na poziomie 13,8% (Core Tier 1: 12,8%)
- **Wzrost konkurencyjności Banku i eService poprzez alians z innowacyjnym i dynamicznym partnerem strategicznym**
  - ⇒ Zawarcie 7 listopada 2013 r. umowy o współpracy strategicznej z EVO Payments International na okres 20 lat w zakresie rozwoju działalności w obszarze rozliczania transakcji bezgotówkowych (acquiringu)
  - ⇒ Sprzedaż przez PKO Bank Polski pakietu 66% udziałów w spółce eService na rzecz EVO Payments International
  - ⇒ Planowane zamknięcie transakcji na przełomie 2013/2014 r.

# Alians strategiczny z EVO Payments International w obszarze akceptacji i rozliczania transakcji bezgotówkowych (*acquiringu*)



Bank Polski

## Transakcja

- Zawarcie umowy o współpracy strategicznej na okres 20 lat w zakresie rozwoju działalności w obszarze rozliczania transakcji bezgotówkowych (*acquiringu*)
- Sprzedaż przez PKO Bank Polski pakietu 66% udziałów w spółce eService na rzecz EVO Payments International
- Współpraca z Klientami będzie oparta o umowy trójstronne, gdzie Bank pozostanie agentem rozliczeniowym

## Cena

- Łączna cena za pakiet 66% udziałów w eService wynosi około 418 mln PLN (przy kursie PLN/USD 3,10), przy czym finalna cena zależy będzie od stanu gotówki w spółce na moment zamknięcia transakcji. Cena nabycia 100% udziałów w eService to 57 mln PLN, a szacowany zysk brutto z transakcji wynosi około 377 mln PLN.
- PKO Bank Polski otrzyma także dywidendę zaliczkową z zysków 2013 roku w kwocie 17 mln PLN
- Implikowany wskaźnik wyceny EV/LTM znormalizowana EBITDA wynosi ~9,2 x oraz Cena/Zysk ~ 14,5 x

## Dodatkowa cena (*earn-out*)

- PKO Bank Polski będzie uprawniony do otrzymania dodatkowej ceny uzależnionej od wyników finansowych spółki w okresie od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2015 r.

## Opcja sprzedaży (*Put*)

- PKO Bank Polski posiada prawo do sprzedaży (opcja *Put*) pozostałego pakietu 34% udziałów w eService
- Opcja sprzedaży w odniesieniu do pakietu 14% udziałów może być wykonana pomiędzy 4 a 10 rokiem od zawarcia transakcji, a pozostałego pakietu 20% udziałów pomiędzy 6 a 10 rokiem
- Opcja stanowi uprawnienie PKO Banku Polskiego nie obowiązek sprzedaży, a cena zostanie określona na moment wykonania opcji na podstawie niezależnej wyceny sporządzonej przez renomowanego doradcę

## Strategia

- Intencją stron jest dalszy dynamiczny rozwój eService jako lidera rynku w Polsce oraz poprzez ekspansję na rynki zagraniczne, w szczególności w Europie Środkowo-Wschodniej
- Działalność processingowa ma być wykonywana w Polsce w spółce eService, która rozwijałaby się jako wiodące centrum procesowania transakcji płatniczych w Europie
- Ład korporacyjny w eService zakłada wspólne podejmowanie przez partnerów wszystkich strategicznych decyzji dotyczących rozwoju spółki i modelu działalności



## Przejęcie spółek Nordea – zgoda UOKiK

Trwa intensywny proces przygotowań do włączenia spółek Nordea do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego. To pierwszy, o takiej skali, projekt przejęcia realizowany przez Bank. W realizacji projektu integracji uczestniczą przedstawiciele Grupy Kapitałowej Banku oraz przejmowanych spółek. Przewidziano 3 fazy projektu: zamknięcie transakcji, fuzja prawna, fuzja operacyjna. Bank uzyskał bezwarunkową zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie kontroli nad częścią polskich aktywów Grupy Nordea.



## eService numerem 1. na rynku

Do ponad 30 proc. wzrosły udziały spółki eService w rynku transakcji kartowych, zarówno pod względem wartości transakcji jak i ich liczby. Stając się liderem wśród agentów rozliczeniowych działających w Polsce spółka osiągnęła cel stawiany w strategii PKO Banku Polskiego. Spółka awansowała również z 37 miejsca w 2011 roku na 28 w aktualnym, europejskim rankingu największych agentów rozliczeniowych firmy Nielsen. Obecnie sieć akceptacji eService tworzy ponad 80 tysięcy urządzeń pozwalających na dokonywanie transakcji kartowych, w tym niemal 60 tysięcy obsługuje Płatności Mobilne IKO.



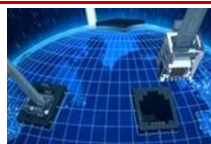
## Możliwość otwarcia ROR na przelew

Klienci Banku mają możliwość założenia ROR poprzez przelew z innego banku, uzyskując dostęp do konta nawet tego samego dnia. Usługa do tej pory dostępna jest tylko w kilku bankach, a założenie konta możliwe jest poprzez realizację przelewu z banku, w którym klient posiada już konto. Proces otwarcia ROR na przelew rozpoczyna się w momencie złożenia wniosku online. Po wpływie przelewu na wskazany rachunek i pozytywnej weryfikacji klient elektronicznie otrzymuje umowę rachunku.



## Portmonetka IKO – płatności mobilne IKO dostępne dla wszystkich

PKO Bank Polski wprowadził do oferty portmonetkę IKO – specjalną wersję aplikacji dla osób niebędących klientami Banku. Użytkownicy portmonetki IKO zyskują bezpłatny dostęp do sieci 3000 bankomatów PKO Banku Polskiego i punktów akceptujących płatności IKO – 60 tysięcy terminali eService oraz kilku tysięcy sklepów internetowych.



## PKO Bank Polski doceniony przez Internautów za jakość obsługi

W "Internetowym Rankingu Jakości Obsługi w Bankach 2013" przeanalizowano opinie internautów oraz aktywność banków na swoich profilach na Facebooku. Bezapelacyjnym zwycięzcą zestawienia został PKO Bank Polski. Bank okazał się także najpopularniejszym w sieci według raportu „Banki w Internecie”.



## Pracowniczy Program Emerytalny

PKO Bank Polski wdrożył Pracowniczy Program Emerytalny (PPE), który umożliwi pracownikom systematyczne oszczędzanie na przyszłą emeryturę, jak również efektywne inwestowanie zgromadzonych środków, pochodzących ze składek finansowanych przez Bank oraz dobrowolnych wpłat pracowników. Program bazuje na funduszach inwestycyjnych PKO TFI, a długookresowość oszczędzania pozwoli uzyskać wymierne efekty inwestycyjne.



## Podstawowe dane finansowe

	3Q'13	3Q'12	Zmiana r/r	Q3'13	Q2'13	Zmiana q/q	
<b>Wynik finansowy (mln PLN)</b>	Wynik z odsetek	4 844	6 020	-19,5%	1 578	1 572	+0,3%
	Wynik z prowizji	2 351	2 264	+3,8%	808	772	+4,7%
	Wynik na działalności biznesowej	7 527	8 716	-13,6%	2 528	2 478	+2,0%
	Koszty działania	-3 341	-3 378	-1,1%	-1 116	-1 106	+0,9%
	Odpisy aktualizujące	-1 355	-1 759	-23,0%	-488	-419	+16,4%
	Zysk netto	2 289	2 874	-20,4%	754	753	+0,2%
<b>Dane bilansowe (mld PLN)</b>	Aktywa	201,6	193,2	+4,3%	201,6	198,2	+1,7%
	Kredyty netto	150,0	142,7	+5,1%	150,0	149,1	+0,6%
	Depozyty	150,9	145,4	+3,7%	150,9	149,2	+1,1%
	Stabilne źródła finansowania	165,7	161,8	+2,4%	165,7	164,1	+1,0%
	Kapitały własne	24,5	23,8	+2,9%	24,5	23,7	+3,3%



## Podstawowe wskaźniki

		3Q'13	3Q'12	Zmiana r/r	Q3'13	Q2'13	Zmiana q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe	ROE netto (%)	13,0	16,6	-3,6 pp.	13,0	13,8	-0,8 pp.
	ROA netto (%)	1,6	2,0	-0,4 pp.	1,6	1,7	-0,1 pp.
	C/I <sup>1)</sup> (%)	44,1	39,0	+5,1 pp.	44,1	42,7	+1,5 pp.
	Marża odsetkowa <sup>2)</sup> (%)	3,8	4,7	-0,9 pp.	3,8	4,0	-0,3 pp.
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	8,6	8,9	-0,3 pp.	8,6	9,1	-0,5 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	51,3	49,0	+2,3 pp.	51,3	51,1	+0,2 pp.
	Koszt ryzyka (pb.)	129	144	-15	129	135	-6
Pozycja kapitałowa	Współczynnik wypłacalności (%)	13,8	12,9	+1,0 pp.	13,8	13,5	+0,3 pp.
	Core Tier 1 (%)	12,8	11,9	+0,9 pp.	12,8	12,5	+0,3 pp.

(1) Ogólne koszty administracyjne za ostatnie 4 kwartały / wynik na działalności biznesowej za ostatnie 4 kwartały

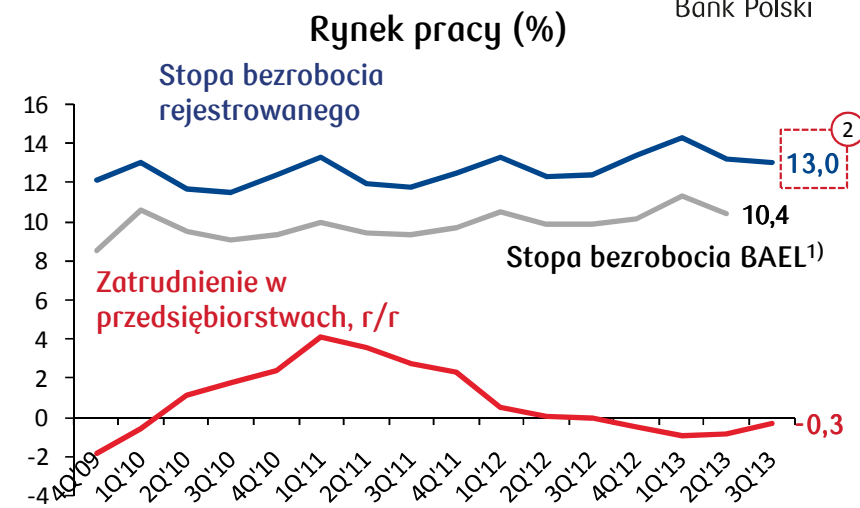
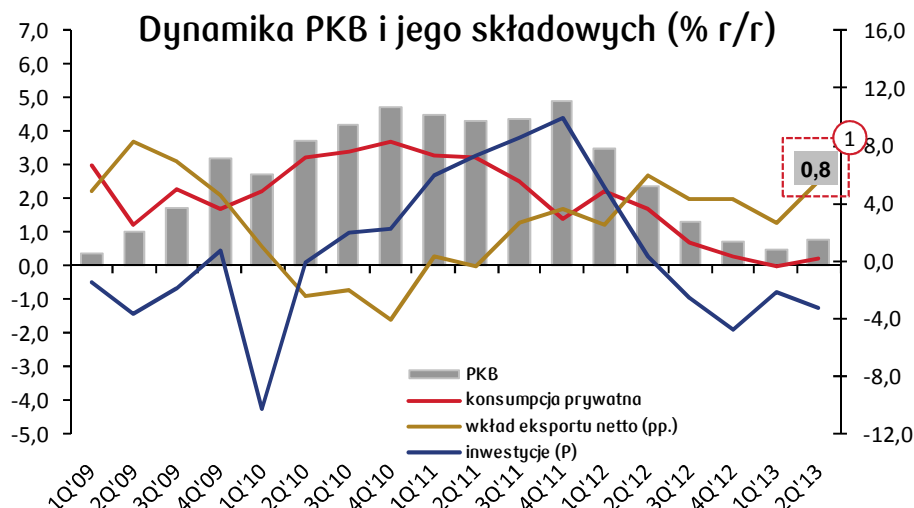
(2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

# Otoczenie makroekonomiczne

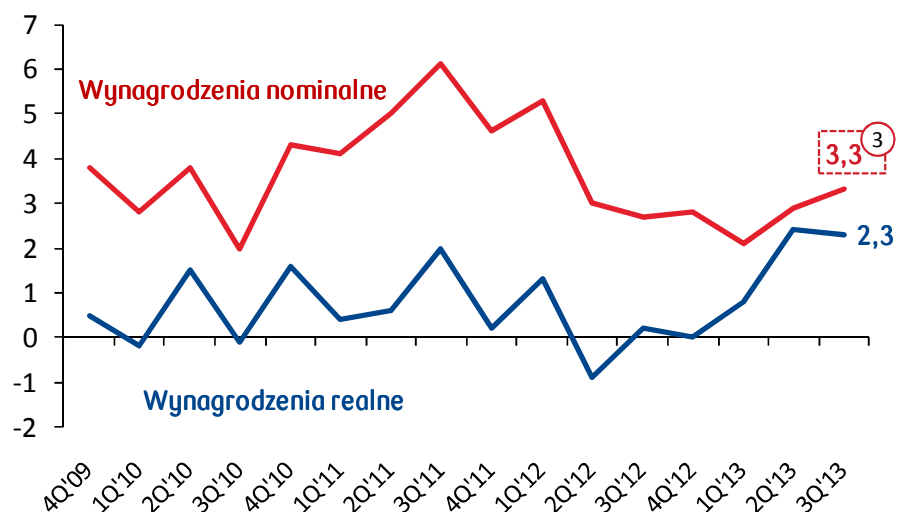
## Gospodarka weszła na ścieżkę stopniowego ożywienia



Bank Polski



## Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)



1) Po wzroście PKB o 0,8% r/r w 2q2013 gospodarka najprawdopodobniej weszła w 3q na ścieżkę stopniowego, ale trwałego ożywienia. Choć jest ono jeszcze nierównomierne (np. wciąż słaby popyt inwestycyjny), to oznak poprawy koniunktury jest coraz więcej: wzrosty produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej, oznaki wzrostu akcji kredytowej (m.in. kredyty konsumpcyjne), stabilizacja na rynku pracy, stabilizacja/oznaki ożywienia na rynku mieszkaniowym. PKB wzrósł w 3q o ~2%/r.

2) Sezonowy spadek stopy bezrobocia w 3q, przy wyhamowaniu trendu wzrostowego do ~0,6pp r/r – w efekcie wzrostu PKB poniżej tempa wzrostu potencjalnego (~2,5-3%), przy osłabieniu spadkowej tendencji zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw

3) Lekkie odbicie dynamiki (nominalnej) wynagrodzeń w przedsiębiorstwach, przy stabilnym wzroście płac realnych umożliwia przyspieszenie konsumpcji prywatnej

1) Procentowy udział liczby bezrobotnych w liczbie ludności aktywnej zawodowo (pracującej i bezrobotnej) - zgodnie z metodologią UE



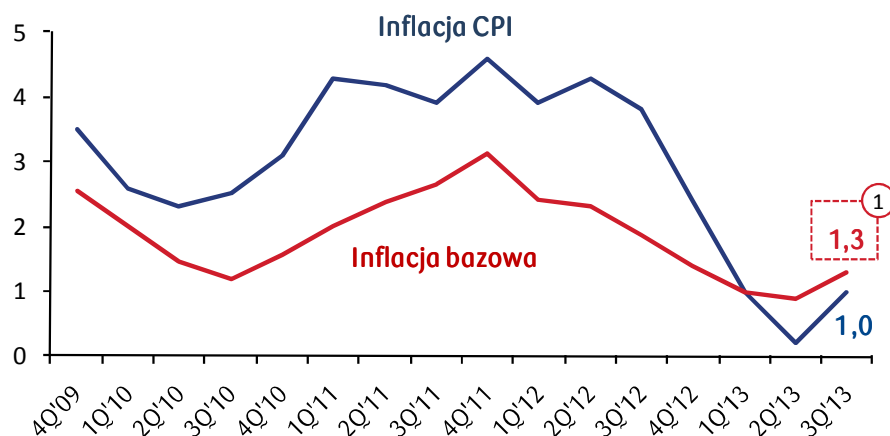
# Otoczenie makroekonomiczne

Odwroćenie trendu inflacji, silniejszy złoty, neutralna polityka pieniężna

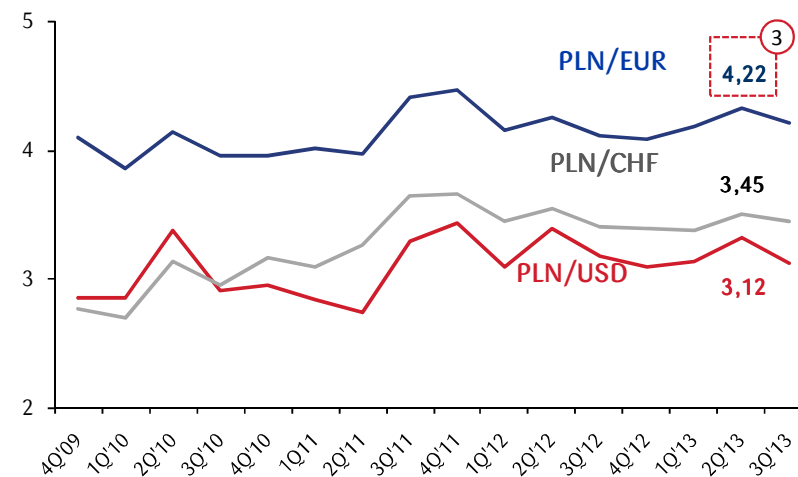


Bank Polski

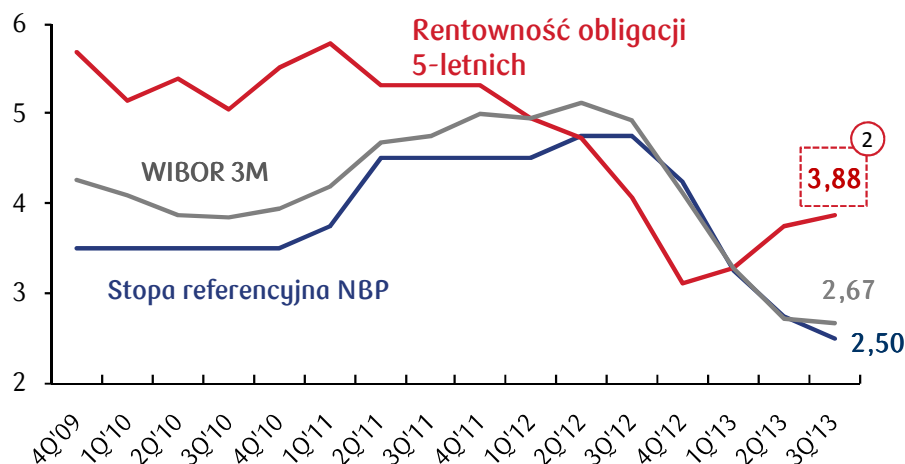
### Inflacja (% r/r)



### Notowania kursu złotego



### Stopy procentowe (%)



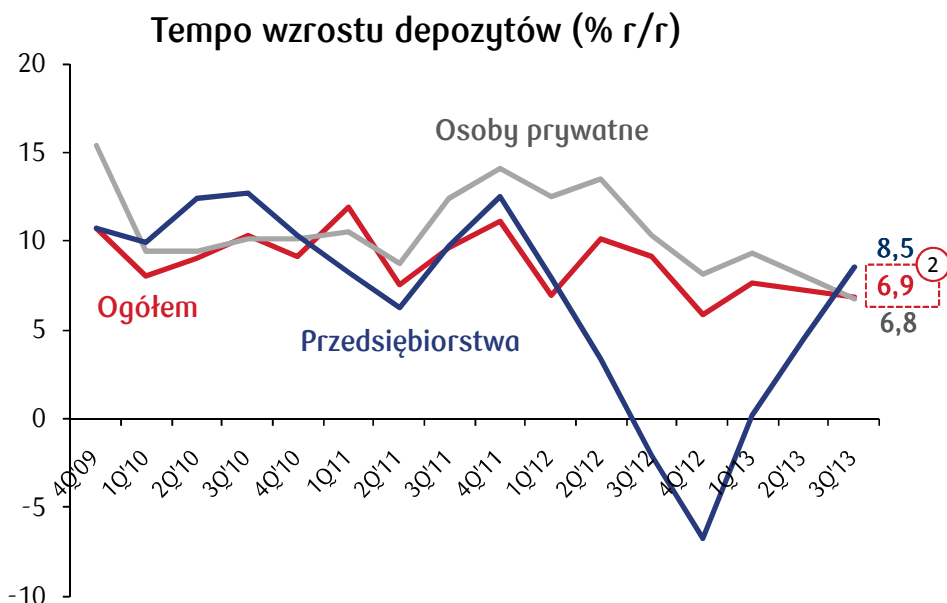
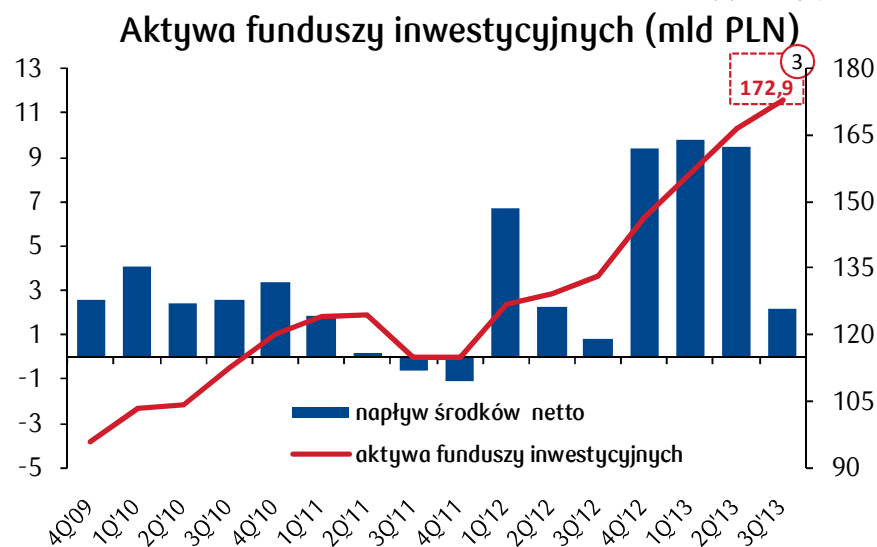
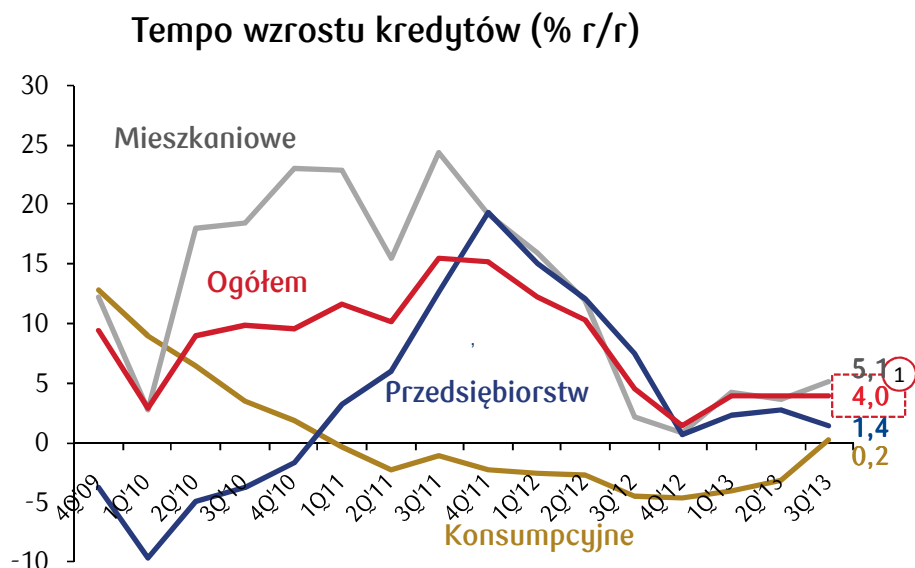
- 1 Po silnym spadku inflacji CPI do 0,2%r/r na koniec 2q 2013, w 3q 2013 nastąpił jej wzrost do ok. 1%r/r. Przez cały 3q 2013 inflacja pozostawała stabilna, wahając się w przedziale 1,0-1,1% r/r (oraz 1,3-1,4% r/r dla inflacji bazowej). Oczekujemy, że inflacja będzie stopniowo przyspieszać - w okolice 1,5% w 4q 2013, 2% w 1q 2014 i 2,5% w 2q 2014
- 2 Lipcową obniżką o 25 pb RPP zakończyła cykl luzowania polityki pieniężnej oraz (nieformalnie) zmieniła nastawienie na neutralne. Przyspieszający, ale wciąż słaby, wzrost gospodarczy oraz inflacja utrzymująca się poniżej celu NBP (1,5-3,5%) czynią szybkie podwyżki stóp mało prawdopodobnymi. Najbardziej prawdopodobnym początkiem cyklu podwyżek stóp jest 4q 2014
- 3 Umiarkowane ożywienie gospodarcze w 3q 2013 oraz niespodziewane pozostawienie przez FED luzowania ilościowego w dotychczasowym kształcie wpłynęły na lekkie umocnienie złotego względem najważniejszych walut - w szczególności dolara

# Rynek finansowy

## Stabilna dynamika depozytów, umiarkowana dynamika kredytów



Bank Polski



- 1 Stabilizacja rocznej dynamiki kredytów ogółem (4,0%r/r), przy przyspieszeniu dynamiki kredytów mieszkaniowych i osłabieniu dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw oraz lekkim wzroście kredytów konsumpcyjnych.
- 2 Niewielkie osłabienie rocznej dynamiki depozytów ogółem (6,9% r/r) wskutek wyhamowania wzrostu depozytów gospodarstw domowych, przy przyspieszeniu dynamiki depozytów przedsiębiorstw. W wyniku relatywnie silniejszego tempa wzrostu depozytów niż kredytów relacja kredyty/depozyty spadła do 106%.
- 3 Stabilny wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych w 3q 2013 przy: wzroście realnych dochodów do dyspozycji, niskim oprocentowaniu depozytów oraz wzrostach kursów akcji.

# Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego na lata 2013-2014



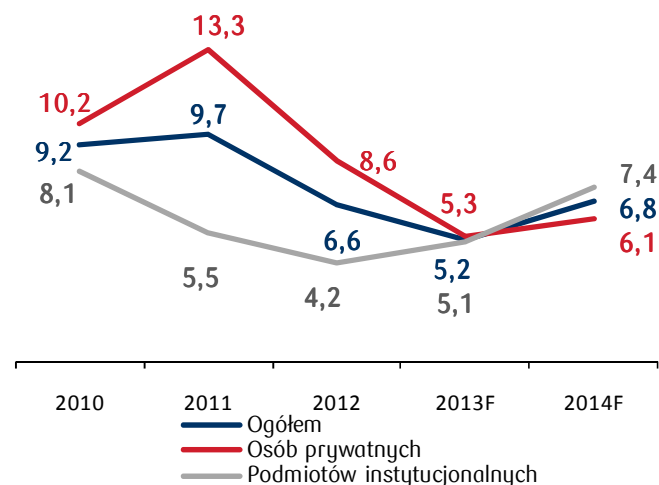
Bank Polski

		2012	2013P	2014P
PKB	% r/r	1,9	1,3	2,8
Spożycie indywidualne	% r/r	1,2	0,5	1,9
Inwestycje	% r/r	-1,7	-2,6	5,5
Deficyt sektora finansów publicznych <sup>1)</sup>	% PKB	-3,9	-4,5	5,0
Dług publiczny <sup>2)</sup>	% PKB	52,7	54,8	48,1
Inflacja	%	3,7	1,0	2,2
Stopa bezrobocia	% k.o.	13,4	13,8	13,6
WIBOR 3M	% k.o.	4,11	2,70	3,20
Stopa referencyjna	% k.o.	4,25	2,50	3,00
Kurs walutowy PLN/EUR	PLN k.o.	4,09	4,15	4,05
Kurs walutowy PLN/USD	PLN k.o.	3,10	3,07	2,96

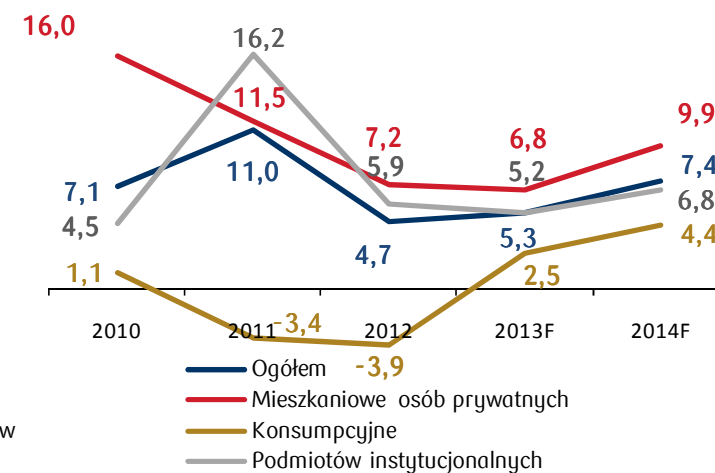
- 1) Zgodnie z metodologią ESA95, z jednorazowym transferem aktywów z OFE do ZUS.; bez tego transferu deficyt w 2014 r. pozostaje na poziomie zbliżonym do 2013 r. tj. -4,5% PKB  
 2) Zgodnie z metodologią krajową.

Źródło: prognozy Banku

Depozyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



Kredyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)

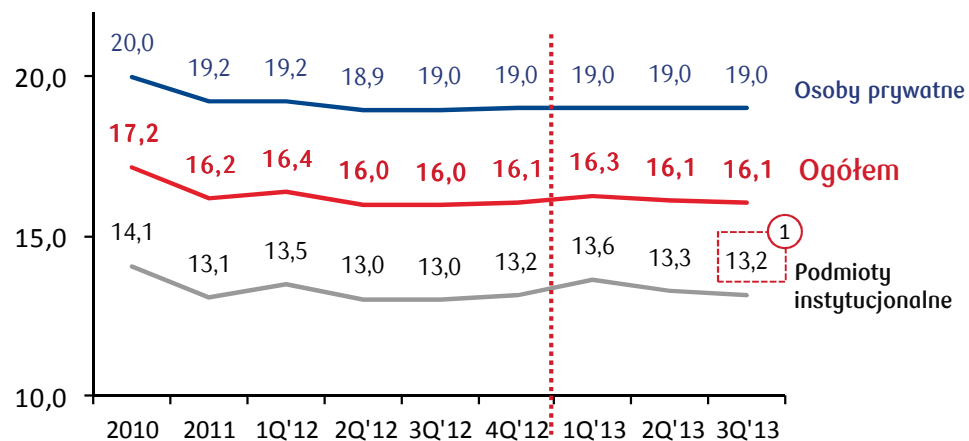


# Udziały rynkowe

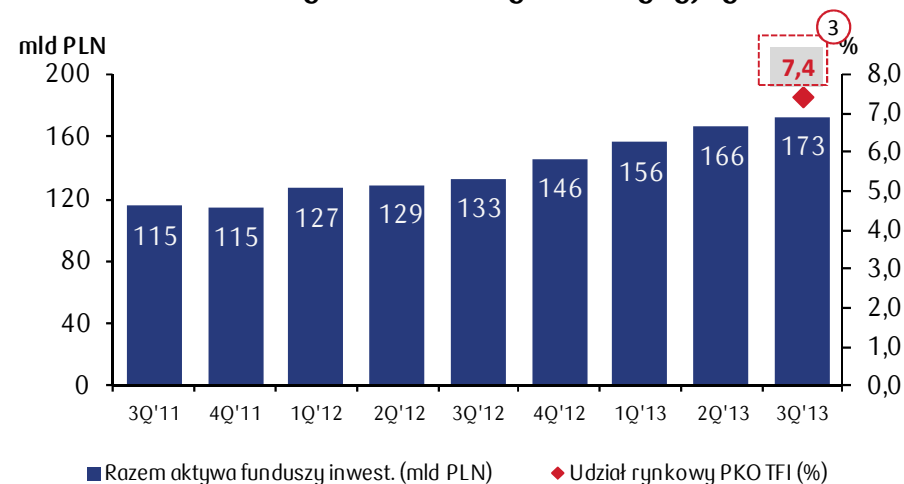


Bank Polski

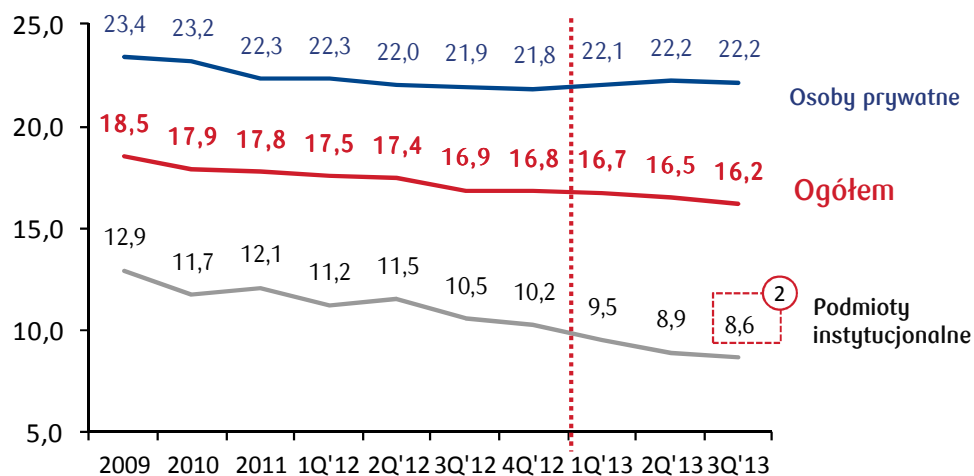
## Udział w rynku – kredyty (%)



## Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



## Udział w rynku – depozyty (%)



- 1 Wzrost udziału w rynku o 0,2 pp. r/r głównie efekcie zwiększenia udziału w rynku kredytów dla instytucji samorządowych
- 2 Spadek udziału w rynku w efekcie optymalizacji kosztów odsetkowych
- 3 Wzrost udziału PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych ogółem o 0,7 pp. r/r i utrzymanie 3. pozycji na rynku



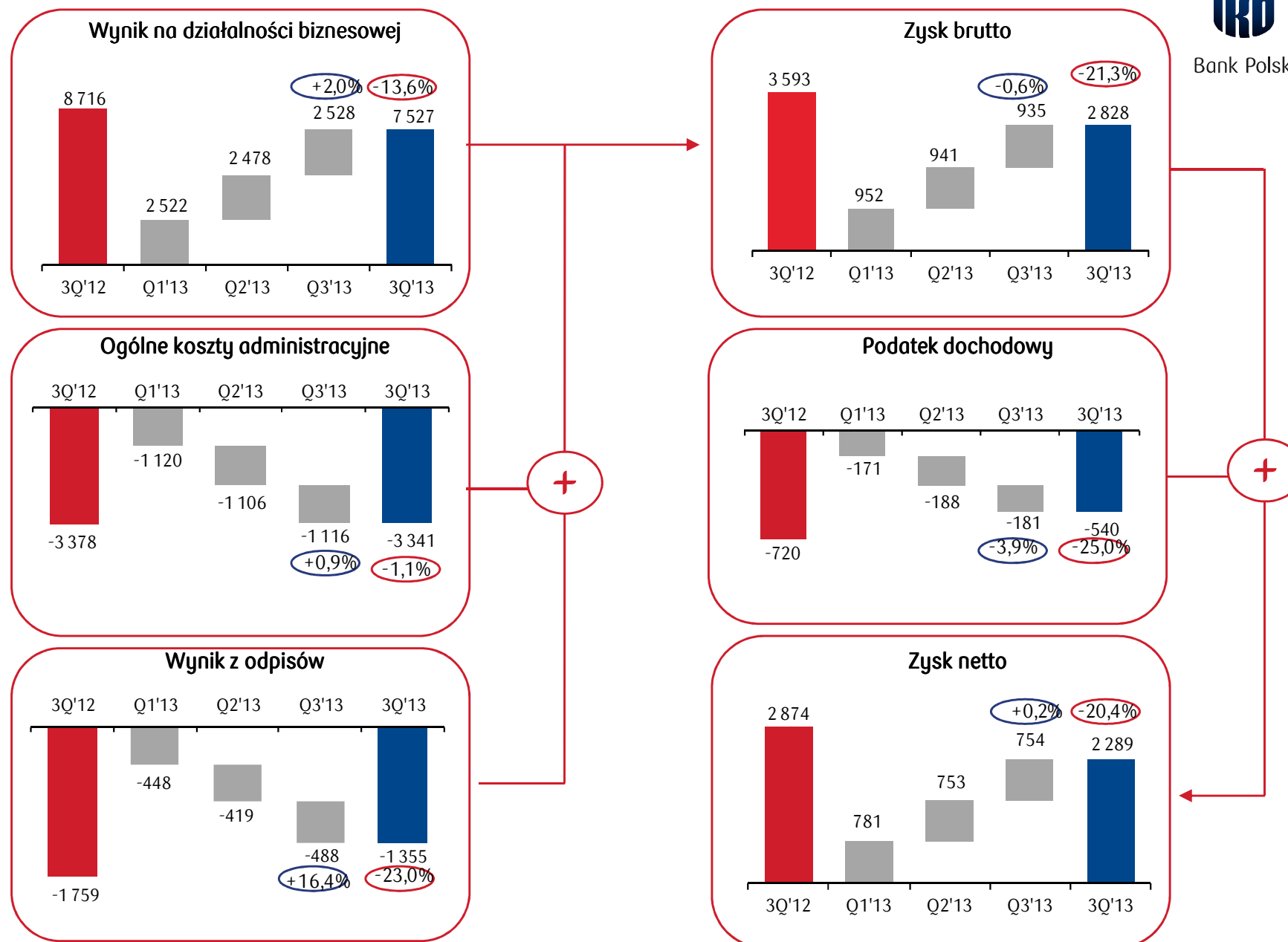
Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	14
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	40

## Rachunek zysków i strat



Bank Polski



% Zmiana r/r

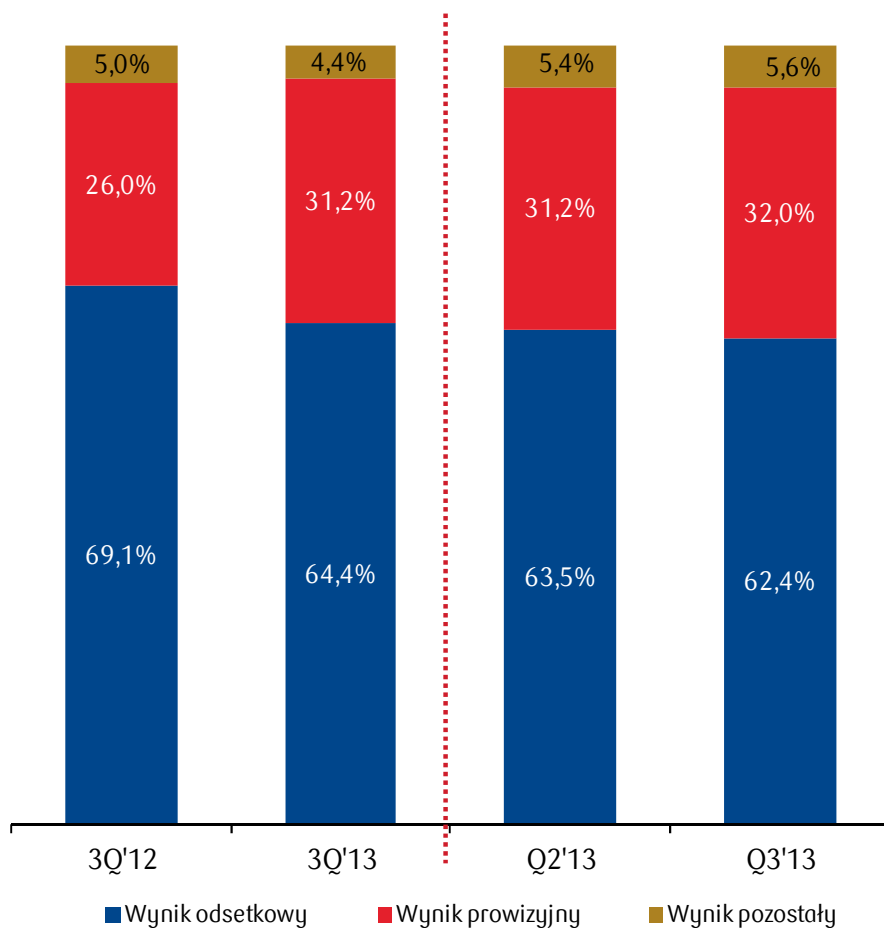
% Zmiana q/q

# Wysoka jakość wyniku na działalności biznesowej w porównaniu do konkurencji



Bank Polski

## Struktura wyniku na działalności biznesowej



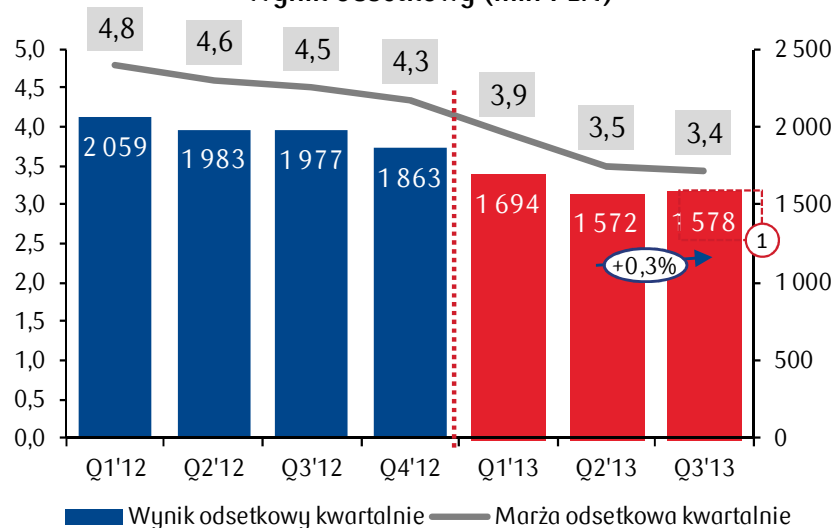
	<i>mln PLN</i>	3Q'12	3Q'13	Zmiana r/r	Q2'13	Q3'13	Zmiana q/q
Wynik odsetkowy		6 020	4 844	-19,5%	1 572	1 578	+0,3%
Wynik prowizyjny		2 264	2 351	+3,8%	772	808	+4,7%
Wynik pozostały		432	332	-23,0%	133	141	+6,1%
Wynik z operacji finansowych i przychody z dywidend		78	105	+34,0%	42	35	-16,3%
Wynik z pozycji wymiany		233	142	-39,0%	87	67	-22,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		120	85	-29,0%	4	39	+812,0%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>		<b>8 716</b>	<b>7 527</b>	<b>-13,6%</b>	<b>2 478</b>	<b>2 528</b>	<b>+2,0%</b>



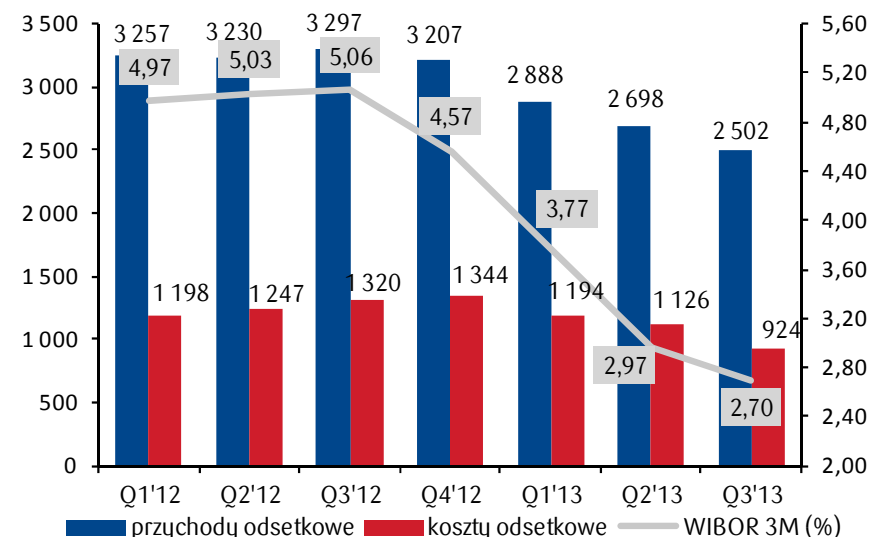
Bank Polski

# Wynik odsetkowy (1)

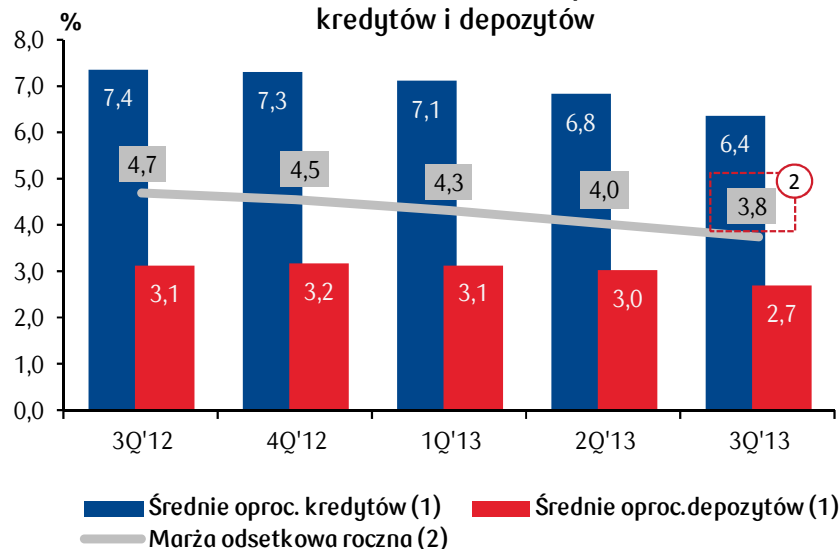
### Wynik odsetkowy (mln PLN)



### Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN) oraz średni WIBOR 3M w okresie



### Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów



- 1 Stabilizacja wyniku odsetkowego oraz marży odsetkowej w Q3'13 w warunkach dalszego obniżenia średnich rynkowych stóp procentowych, głównie dzięki niższemu średniemu oprocentowaniu depozytów, dostosowaniu oferty cenowej produktów depozytowych oraz zmianie struktury na korzyść depozytów bieżących
- 2 Obniżenie marży odsetkowej o 0,9 p.p. r/r do poziomu 3,8% w efekcie spadku zannualizowanego wyniku odsetkowego (efekt obniżenia rynkowych stóp procentowych bezpośrednio powodujący szybszy spadek aktywów oprocentowanych opartych w większości na stawkach rynkowych niż spadek oprocentowania oferty depozytywnej), przy wzroście wolumenu średnich aktywów oprocentowanych (gł. portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom).

- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów  
 (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

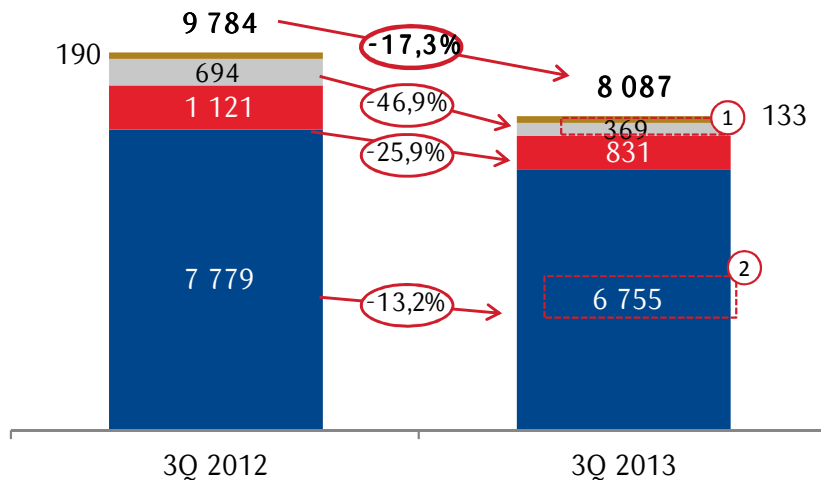
% Zmiana q/q





## Wynik odsetkowy (2)

### Struktura przychodów odsetkowych (mln PLN)



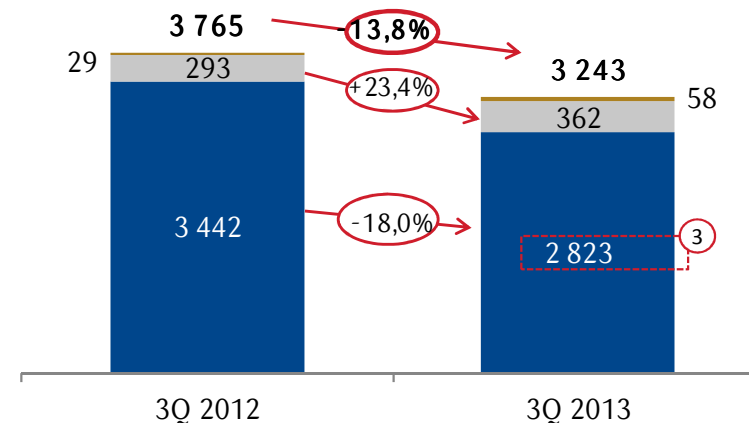
■ Kredyty klientów  
 ■ Instrumenty pochodne zabezp.  
 ■ Papiery wartościowe  
 ■ Inne

1 Obniżenie przychodów z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających na skutek zawężenia *spreadu* pomiędzy stawkami złotowymi i walutowymi, na skutek spadku stawek rynkowych WIBOR oraz spadku średniego wolumenu transakcji CIRS

2 Spadek przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom w efekcie spadku rynkowych stóp procentowych, przy wzroście stanu kredytów o 7,3 mld PLN r/r

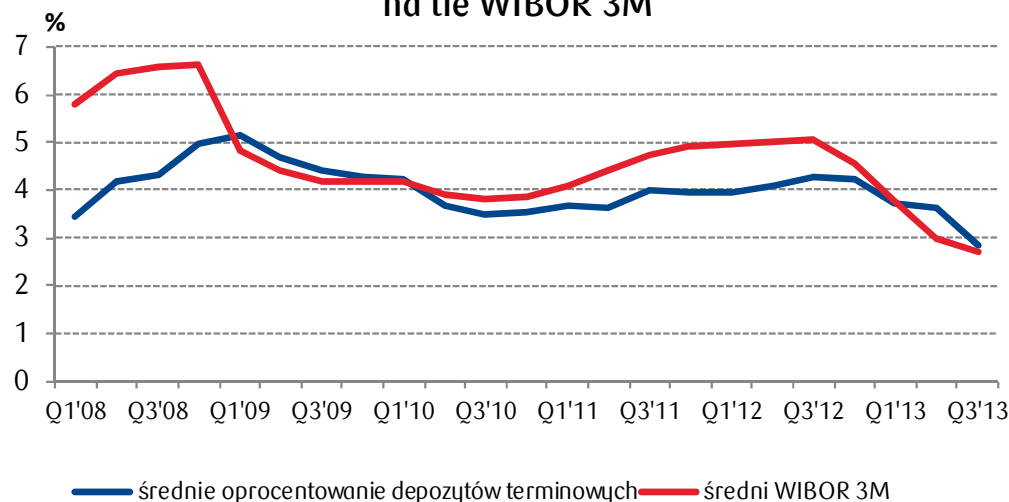
3 Spadek kosztów z tytułu zobowiązań wobec klientów wynikającego z niższego średniego oprocentowania depozytów w efekcie spadku rynkowych stóp procentowych i dostosowania oferty cenowej produktów depozytowych oraz zmiany struktury na korzyść depozytów bieżących, przy wzroście zobowiązań wobec klientów o 5,4 mld PLN r/r,

### Struktura kosztów odsetkowych (mln PLN)



■ Depozyty klientów  
 ■ Własna emisja papierów dłużnych  
 ■ Inne

### Oprocentowanie depozytów terminowych na tle WIBOR 3M

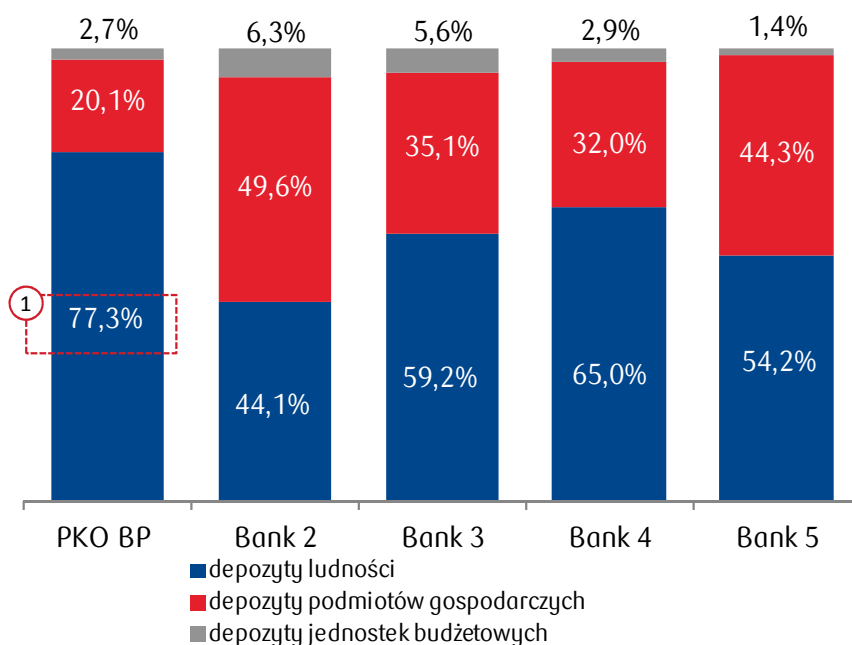




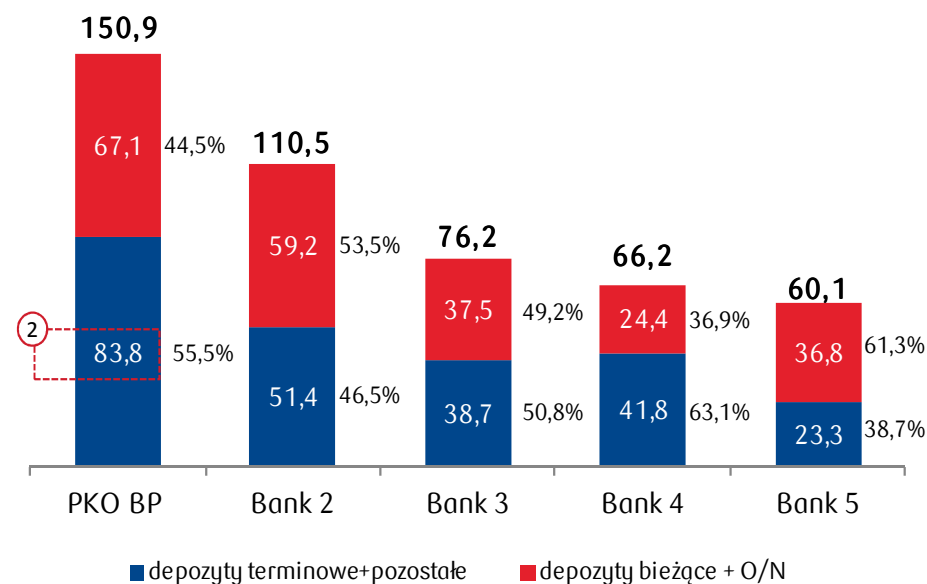
Bank Polski

# Bezpieczna struktura depozytów na tle banków konkurencyjnych kosztem wyższej wrażliwości na zmiany stóp procentowych w krótkim terminie

**Struktura podmiotowa depozytów<sup>1)</sup> ogółem**  
(na 30.09.2013)



**Struktura depozytów w portfelach banków**  
(na 30.09.2013 w mld PLN)



<sup>1)</sup> Na tle banków konkurencyjnych PKO Bank Polski ma największy udział depozytów ludności w depozytach ogółem, która skutkuje niższą elastycznością zmiany warunków finansowych w krótkim terminie

<sup>2)</sup> PKO Bank Polski ma najwyższy na tle banków konkurencyjnych wolumen depozytów terminowych, w tym znaczący wolumen produktów depozytowych o terminie do 12M, które w warunkach malejących stóp procentowych w krótkim okresie wpływają na wzrost kosztów odsetkowych

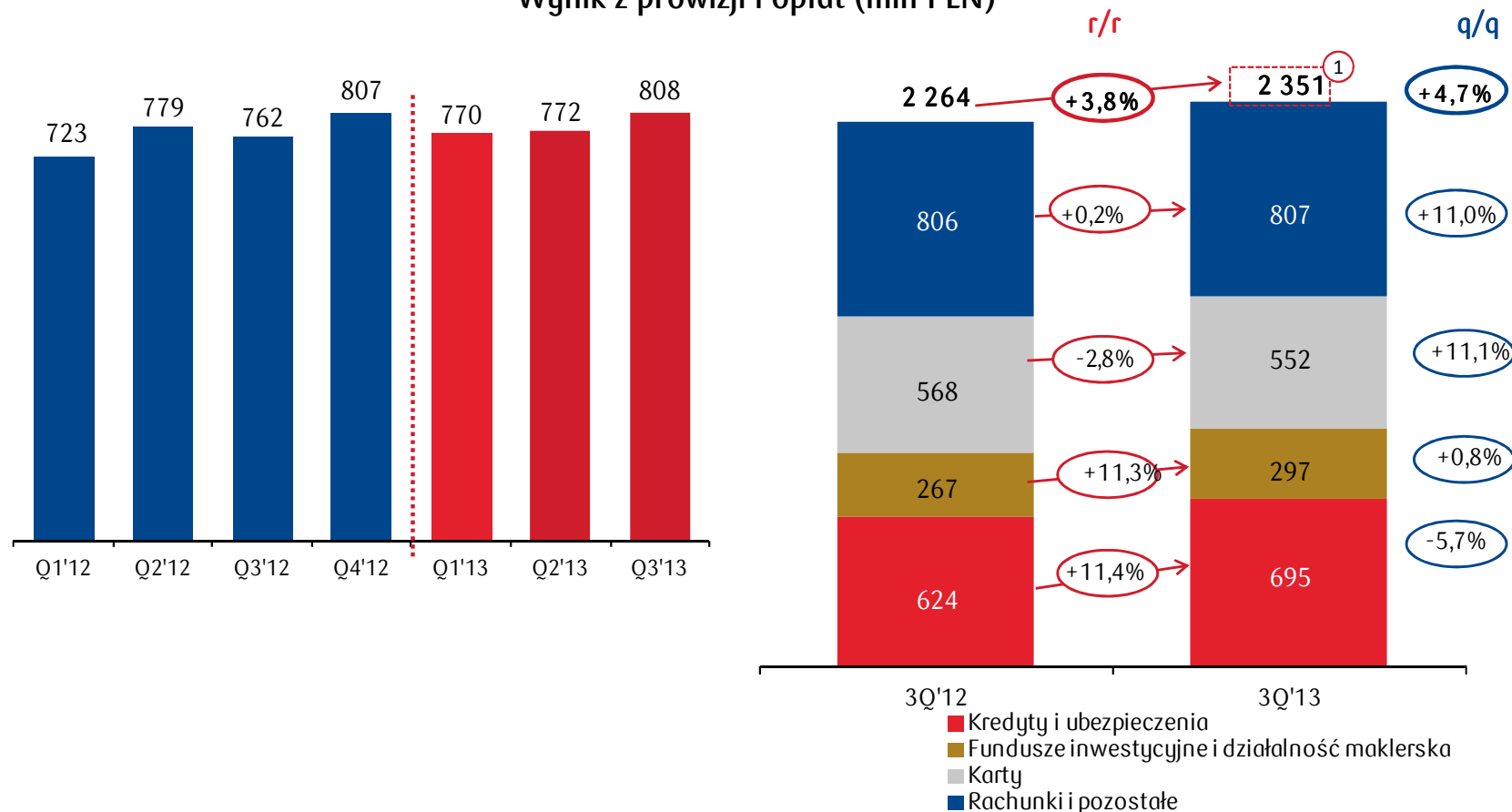
Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe banków

(1) Zobowiązania wobec klientów



## Stabilny wzrost wyniku prowizyjnego pomimo spadku *interchange fee* oraz niższej dynamiki rynku

### Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



1

Poziom wyniku prowizyjnego był w głównej mierze determinowany przez:

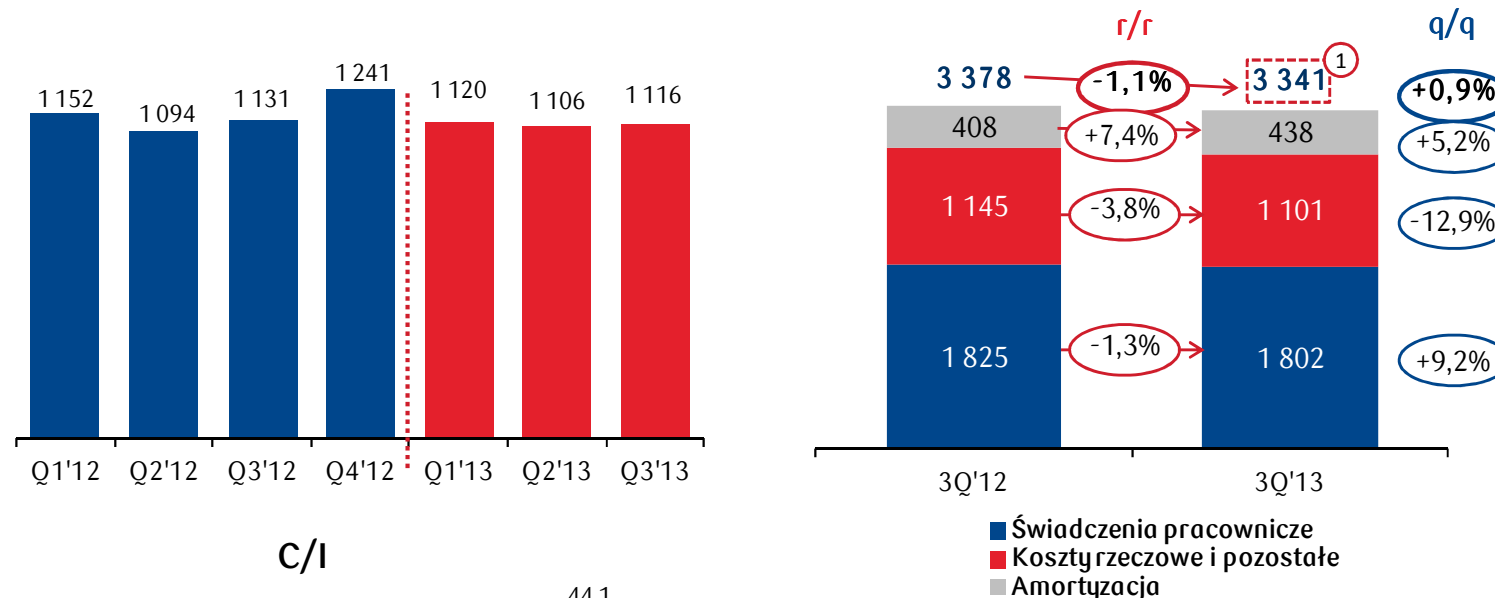
- wzrost wyniku prowizyjnego z tytułu udzielonych kredytów oraz sprzedaży ubezpieczeń w efekcie wzrostu sprzedaży (+15% r/r) oraz nasycenia kredytów ubezpieczeniami
- wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie) wynikający z bardziej dochodowej struktury sprzedaży funduszy oraz ok. 44% wzrostu wartości aktywów,
- spadek wyniku z tytułu kart płatniczych, głównie w efekcie spadku prowizji z tytułu *interchange fee (IF)*, w związku z obniżeniem od początku roku przez organizacje płatnicze Visa i Mastercard stawek IF - niższym prowizjom z tytułu IF towarzyszył wzrost transakcyjności kartowej,

## Koszty działania

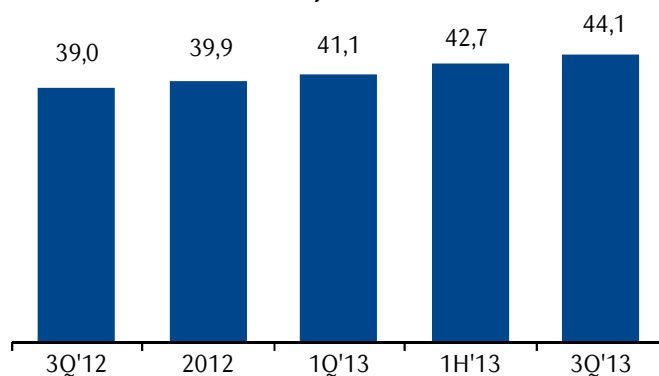


Bank Polski

## Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



C/I



## Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)

	3Q'12	3Q'13	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	25 313	24 646	-667	-2,6%
Grupa	28 465	27 814	-651	-2,3%

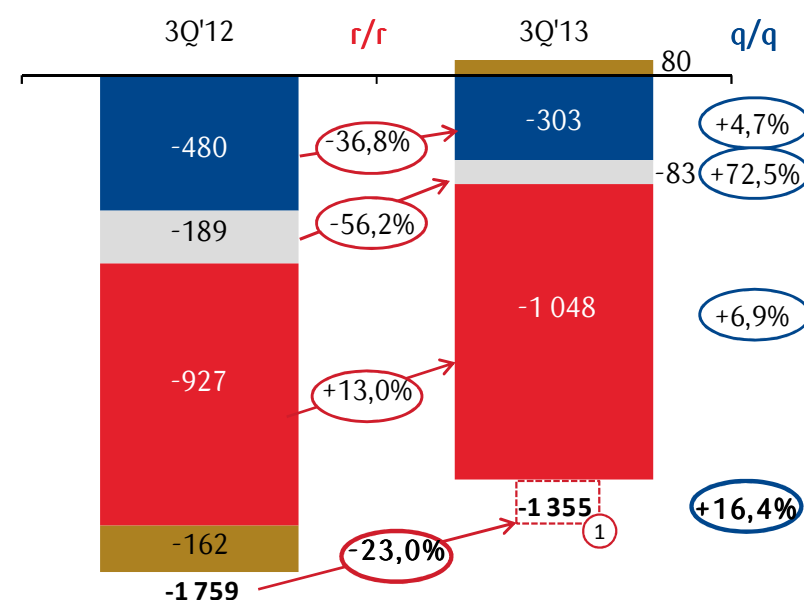
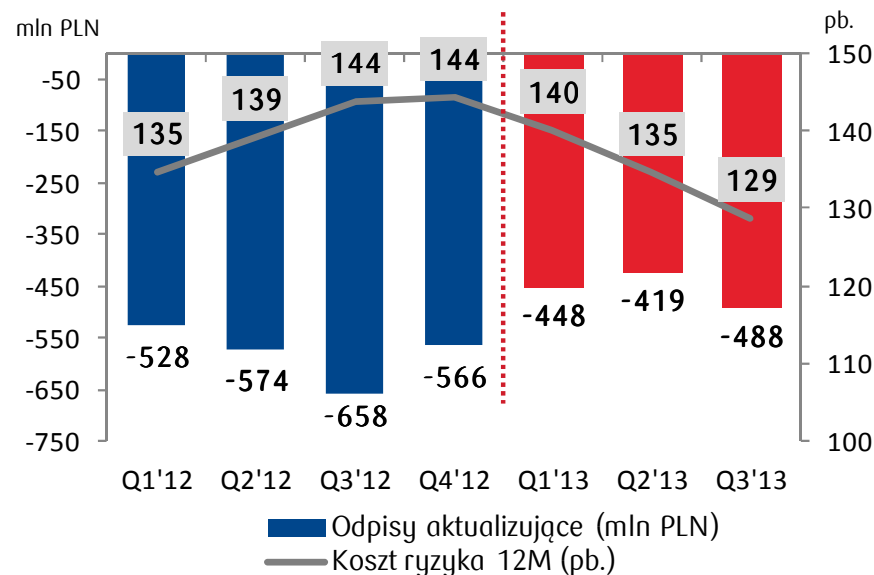
- <sup>1</sup> Obniżenie ogólnych kosztów administracyjnych r/r w efekcie spadku:
- kosztów świadczeń pracowniczych, częściowo dzięki jednorazowemu obniżeniu kosztów osobowych w Q2'13 w związku ze zmianą pracowniczego systemu zabezpieczenia emerytalnego (wdrożenie Pracowniczego Programu Emerytalnego)
  - kosztów rzeczowych i pozostałych, głównie w związku ze spadkiem kosztów utrzymania i wynajmu majątku trwałego, promocji i reklamy oraz telekomunikacji

# Wynik z tytułu odpisów aktualizujących



Bank Polski

## Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (mln PLN)



■ Kredyty konsumpcyjne 1)    ■ Kredyty mieszkaniowe 1) 2)  
 ■ Kredyty gospodarcze 1)    ■ Pozostałe

1) Istotna poprawa wyniku z odpisów przede wszystkim w efekcie korzystniejszego wyniku na kredytach konsumpcyjnych i mieszkaniowych oraz rozwiązania rezerw na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje

## Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości<sup>3)</sup>

	3Q'12	3Q'13	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	9,0%	9,8%	+0,8 pp.
Kredyty mieszkaniowe	3,7%	3,6%	-0,1 pp.
złotowe	3,6%	3,2%	-0,4 pp.
walutowe	3,9%	4,5%	+0,6 pp.
Kredyty gospodarcze	14,0%	13,2%	-0,8 pp.
<b>Ogółem</b>	<b>8,9%</b>	<b>8,6%</b>	<b>-0,3 pp.</b>

(1) Dane zarządcze    (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

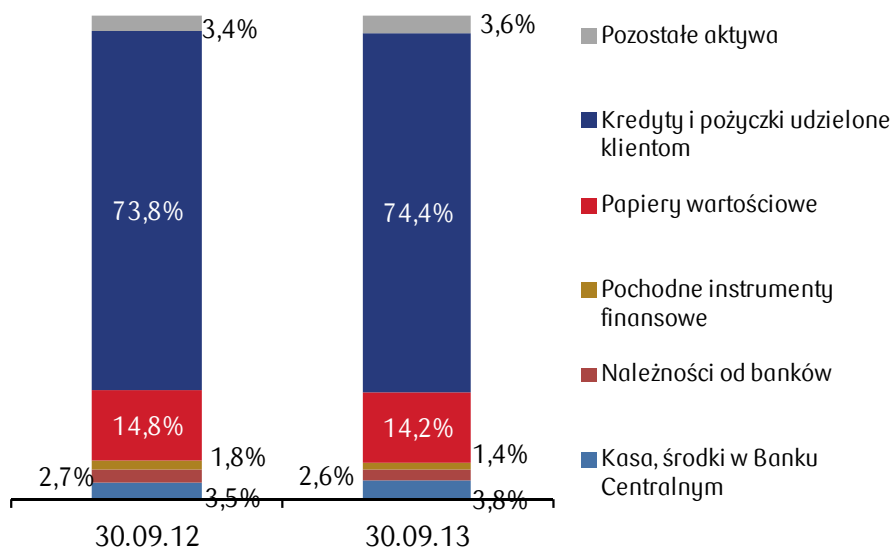
(3) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

## Bilans skonsolidowany



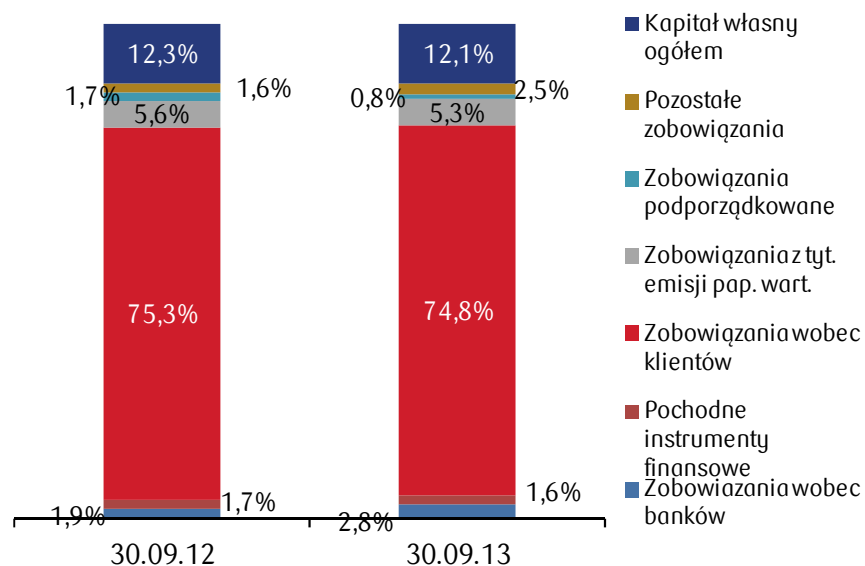
Bank Polski

## Aktywa



	<i>mld PLN</i>	30.09.12	30.09.13	Zmiana r/r
Kasa, środki w Banku Centralnym		6,7	7,6	+13,2%
Należności od banków		5,2	5,2	+0,9%
Pochodne instrumenty finansowe		3,5	2,8	-20,4%
Papiery wartościowe		28,5	28,7	+0,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		142,7	150,0	+5,1%
Pozostałe aktywa		6,6	7,3	+10,0%
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>193,2</b>	<b>201,6</b>	<b>+4,3%</b>

## Zobowiązania i kapitał własny



	<i>mld PLN</i>	30.09.12	30.09.13	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec banków		3,6	5,7	+57,7%
Pochodne instrumenty finansowe		3,4	3,3	-2,2%
Zobowiązania wobec klientów		145,4	150,9	+3,7%
Zobowiązania z tyt. emisji pap. wart.		10,8	10,7	-1,0%
Zobowiązania podporządkowane		3,2	1,6	-50,6%
Pozostałe zobowiązania		3,0	5,0	+66,0%
Kapitał własny ogółem		23,8	24,5	+2,9%
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>		<b>193,2</b>	<b>201,6</b>	<b>+4,3%</b>



Bank Polski

# Kredyty i depozyty

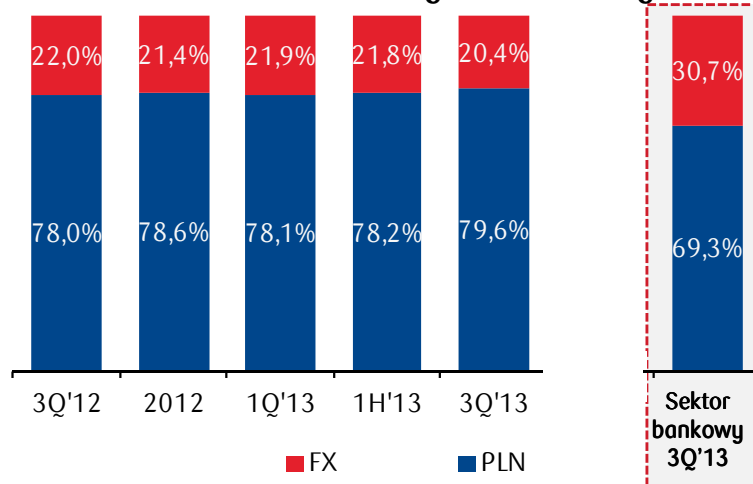
## Kredyty brutto (mld PLN)

3Q'12	2012	1Q'13	1H'13	3Q'13
149,2	150,7	154,7	156,3	157,0

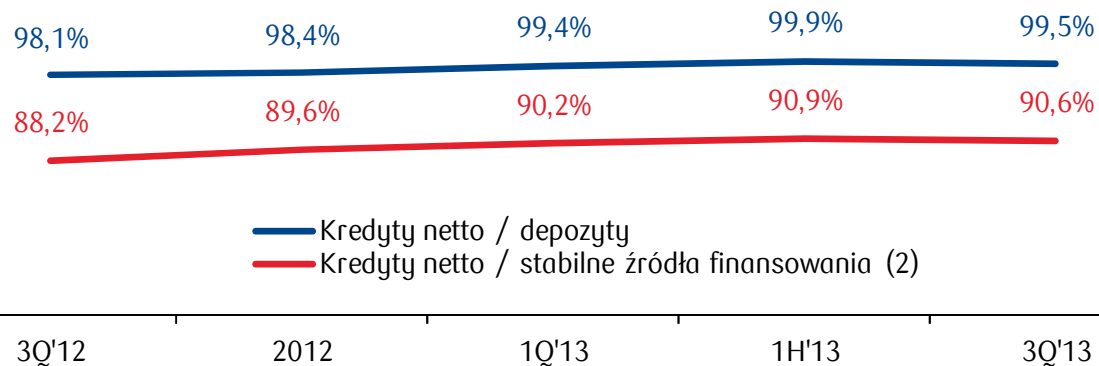
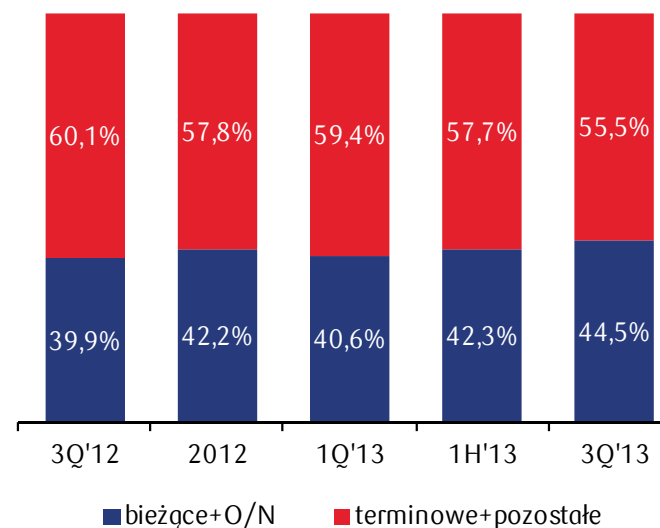
## Depozyty<sup>(1)</sup> (mld PLN)

3Q'12	2012	1Q'13	1H'13	3Q'13
145,4	146,2	148,4	149,2	150,9

## Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



## Struktura terminowa depozytów<sup>(1)</sup> ogółem



— Kredyty netto / depozyty  
 — Kredyty netto / stabilne źródła finansowania (2)

(1) Zobowiązania wobec klientów

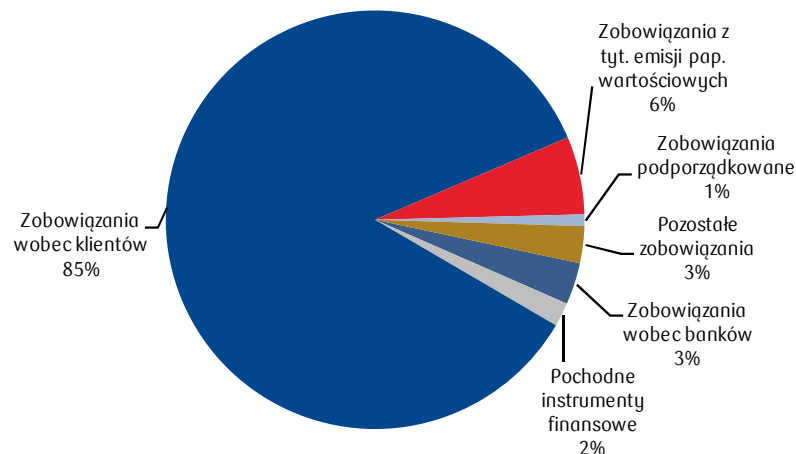
(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych



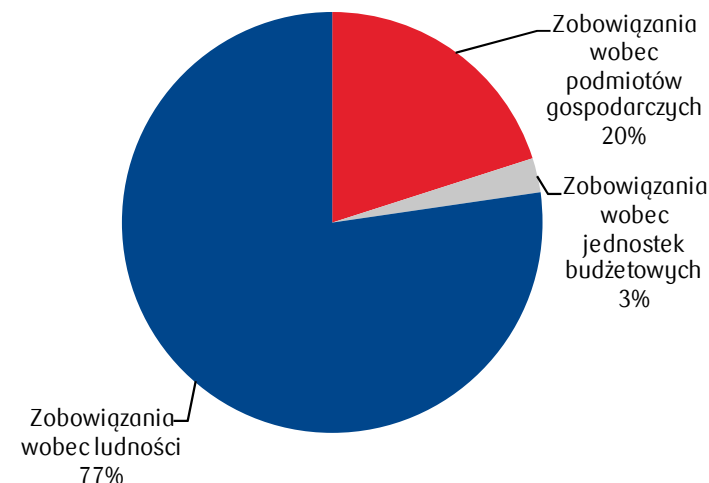
Bank Polski

# Źródła finansowania

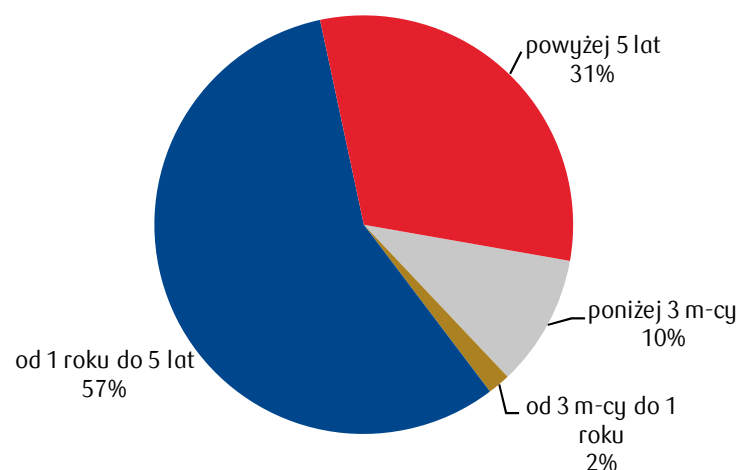
**Struktura zobowiązań**  
(ogółem na 30.09.2013: 177,2 mld PLN)



**Struktura zobowiązań wobec klientów**  
(ogółem na 30.09.2013: 150,9 mld PLN)



**Struktura zobowiązań z tyt. emisji pap. wartościowych**  
(ogółem na 30.09.2013: 10,7 mld PLN )



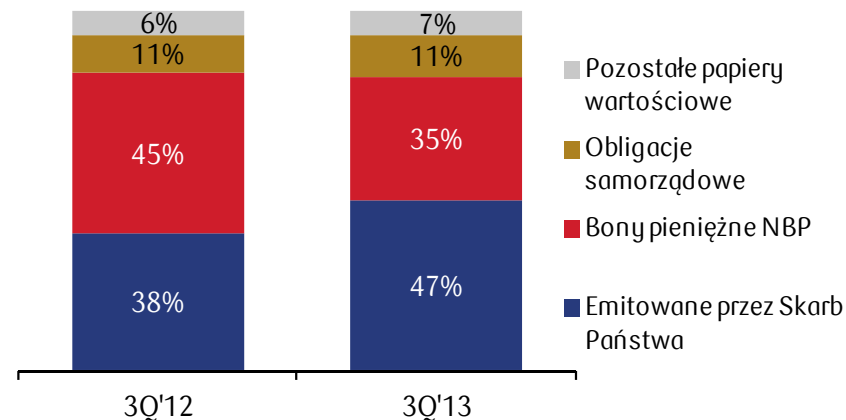
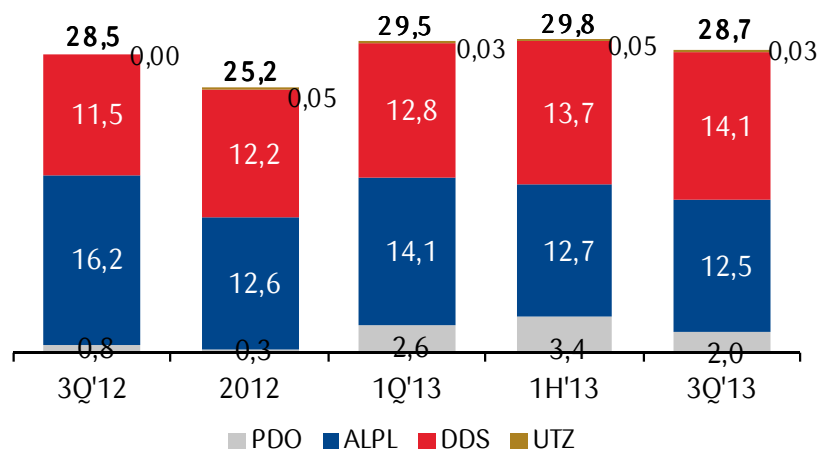
- Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne
- Na koniec III kw. 2013 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:
  - 3-letni kredyt zaciągnięty w lipcu 2012 r. w kwocie 410 mln CHF
  - 5-letnie euroobligacje w kwocie 800 mln EUR, wyemitowane w październiku 2010 r.
  - 5-letnie obligacje w kwocie 250 mln CHF, wyemitowane w lipcu 2011 r.
  - 3,25-letnie obligacje w kwocie 500 mln CHF wyemitowane we wrześniu 2012 r.
  - 10-letnie obligacje w kwocie 1.000 mln USD wyemitowane we wrześniu 2012 r. na rynek amerykański zgodnie z Regulacją 144A
  - krótkoterminowe obligacje krajowe na kwotę 500 mln PLN





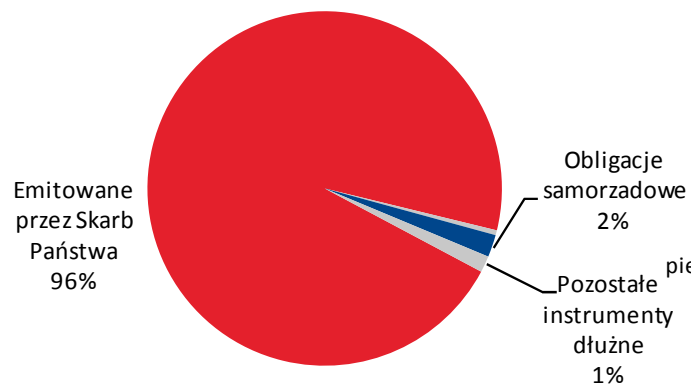
Bank Polski

# Papiery wartościowe – struktura portfela

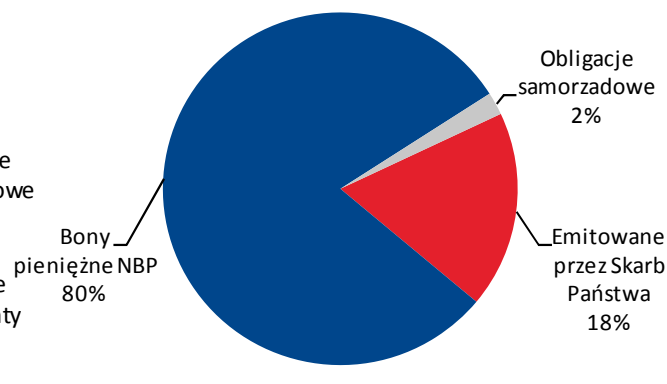


## Struktura portfela na dzień 30.09.2013

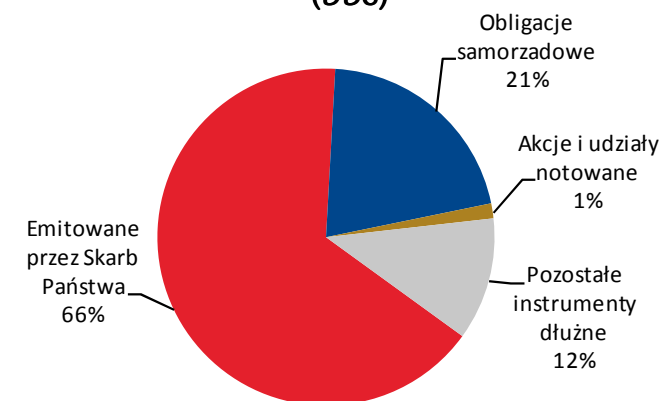
Przeznaczone do obrotu (PDO)



Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (ALPL)



Dostępne do sprzedaży (DDS)





Bank Polski

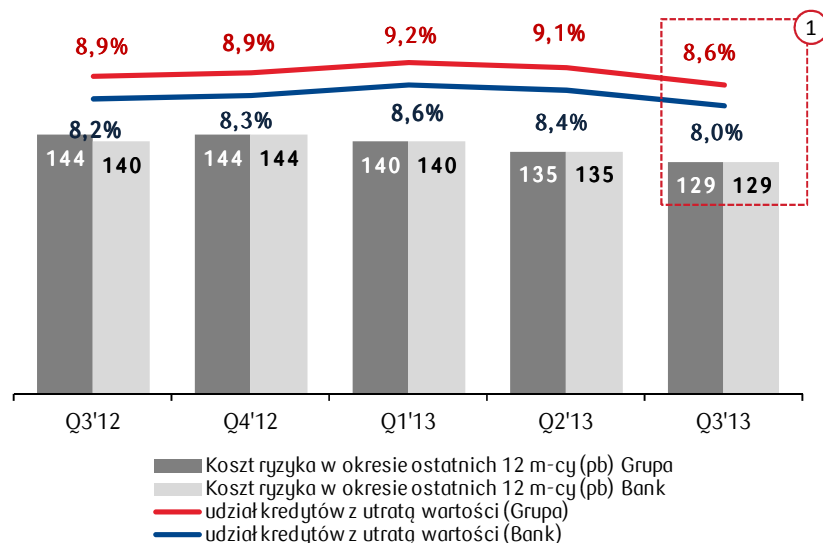
1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	14
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	40

# Jakość portfela kredytowego

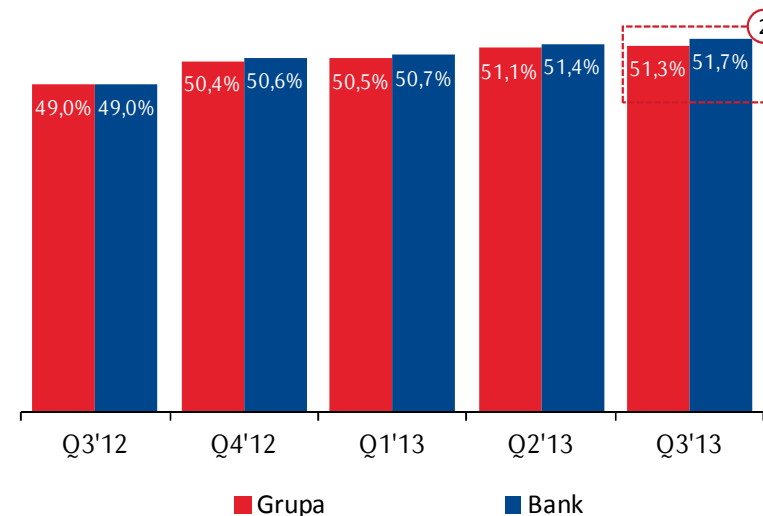


Bank Polski

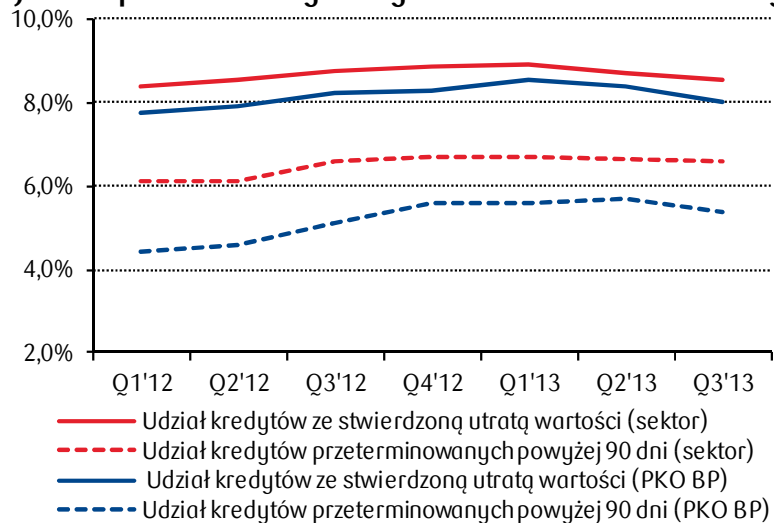
## Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka



## Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



## Jakość portfela kredytowego na tle sektora bankowego



Źródło: dla sektora bankowego obliczenia własne na podstawie danych KNF

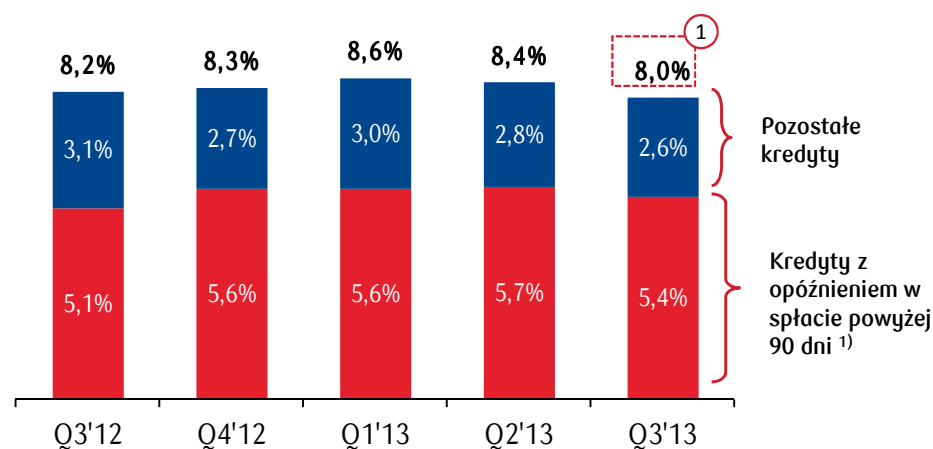
1. Jednoczesny spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz kosztu ryzyka od początku roku w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym wynikający m.in. ze spadku wartości kredytów gospodarczych z rozpoznaną utratą wartości oraz sprzedaży portfela wierzycielności trudnych na kwotę ok. 900 mln PLN
2. Kontynuacja stopniowego wzrostu poziomu wskaźnika pokrycia odpisem kredytów z rozpoznaną utratą wartości

# Jakość portfela kredytowego

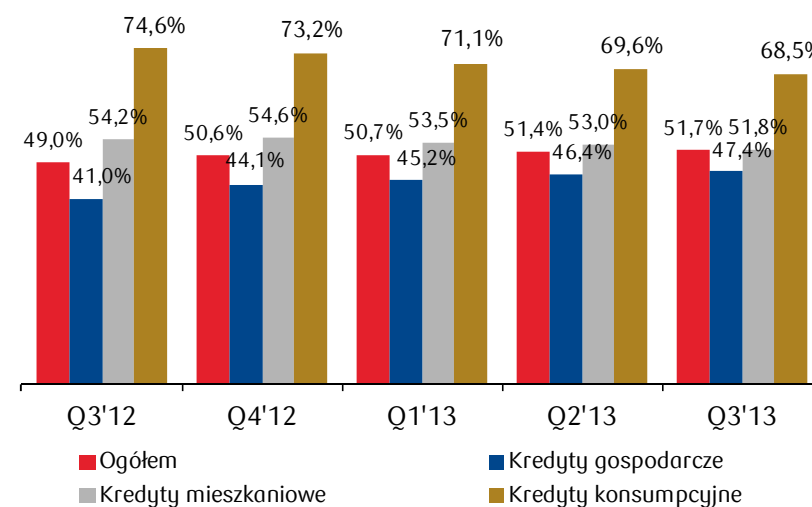


Bank Polski

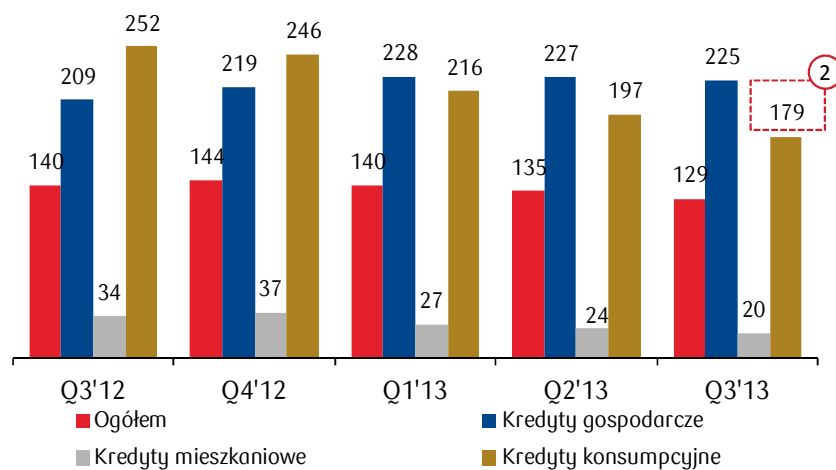
## Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



## Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



## Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy (pb.)



1 Spadek wartości kredytów gospodarczych z rozpoznaną utratą wartości wpłynął na spadek q/q udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym Banku

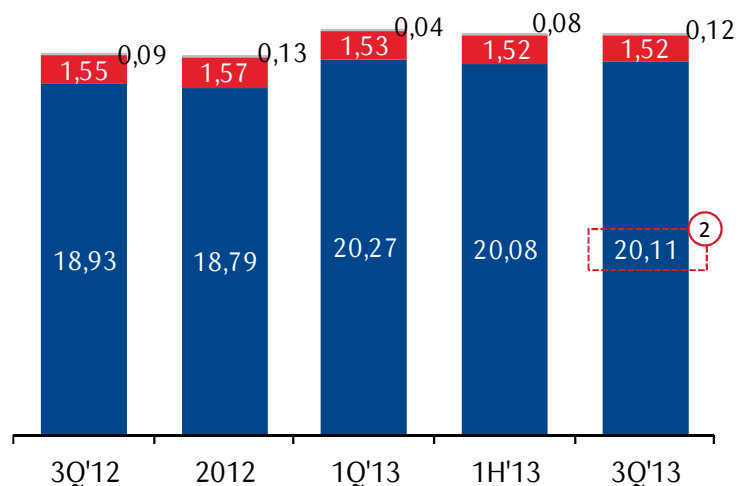
2 Podtrzymany trend spadkowy kosztu ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy dla kredytów konsumpcyjnych



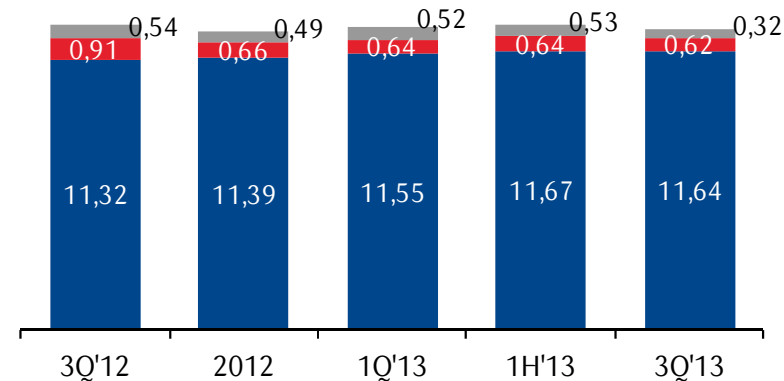
Bank Polski

# Adekwatność kapitałowa

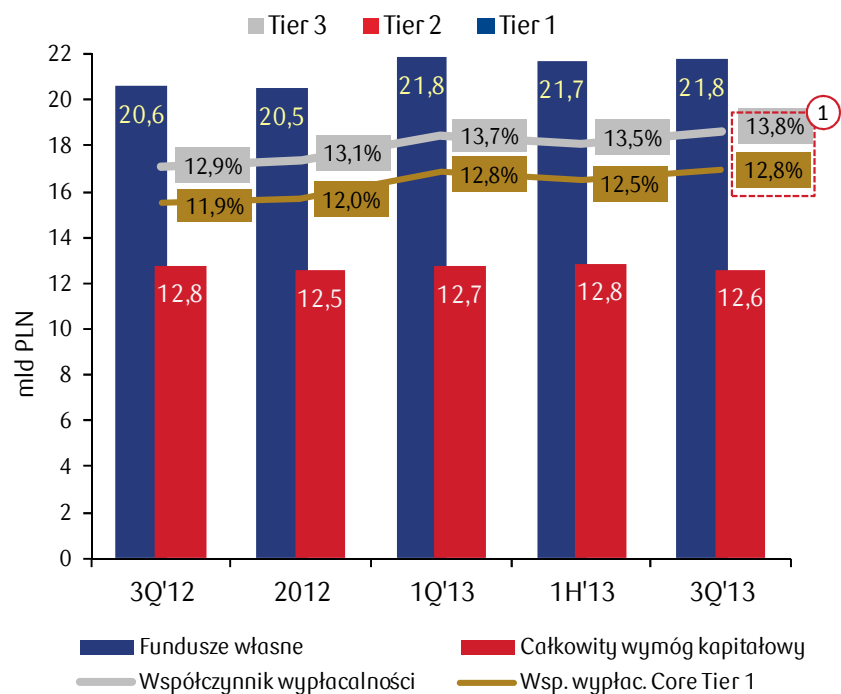
Fundusze własne (mld PLN)



Całkowity wymóg kapitałowy (mld PLN)



■ Ryzyko rynkowe ■ Ryzyko operacyjne ■ Ryzyko kredytowe



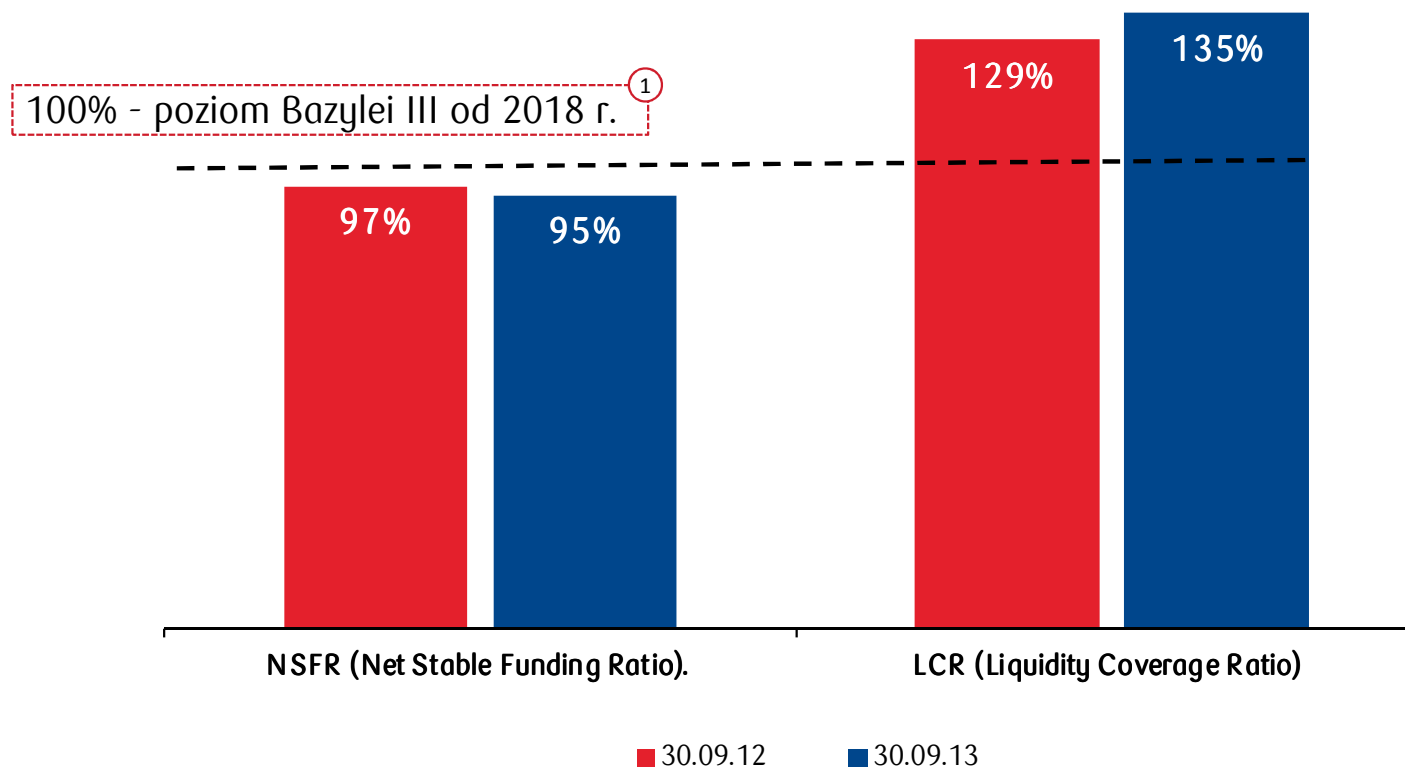
1 Wzrost współczynnika wypłacalności o 1,0 pp. r/r głównie dzięki zwiększeniu funduszy własnych.  
Na koniec 3Q'13 średni współczynnik wypłacalności w sektorze bankowym: 15,6%, a Core Tier 1: 14,2%

2 Wzrost funduszy Tier 1 r/r w efekcie zaliczenia do funduszy 1,34 mld PLN z tytułu wyniku Banku za 2012 rok oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych po pomniejszeniu o wypłaconą dywidendę



Bank Polski

# Bazylea III i CRD IV – wskaźniki płynności



<sup>1</sup> Zgodnie z wymogami Capital Requirements Directive IV/ Capital Requirements Regulation minimalny poziom wskaźnika LCR, jaki banki będą musiały utrzymywać od 1 stycznia 2014 r., wynosi:  
 – od 1 stycznia 2015 r. 60%,  
 – w latach 2016-2017 odpowiednio 70% i 80%,  
 – od 1 stycznia 2018 r. 100%.  
 Zgodnie z wymogami Basel III minimalny proponowany poziom wskaźnika NSFR od 1 stycznia 2018 r. to 100%



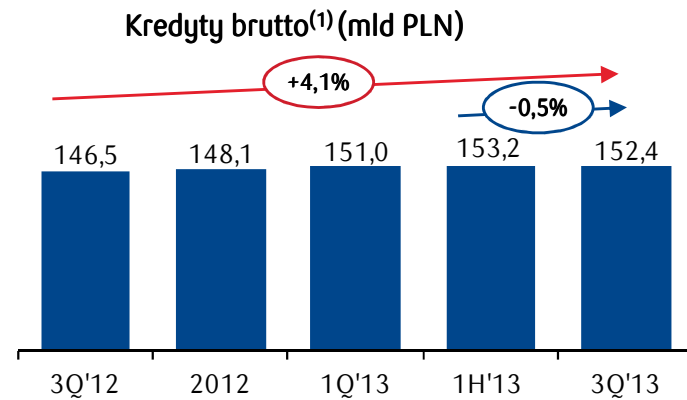
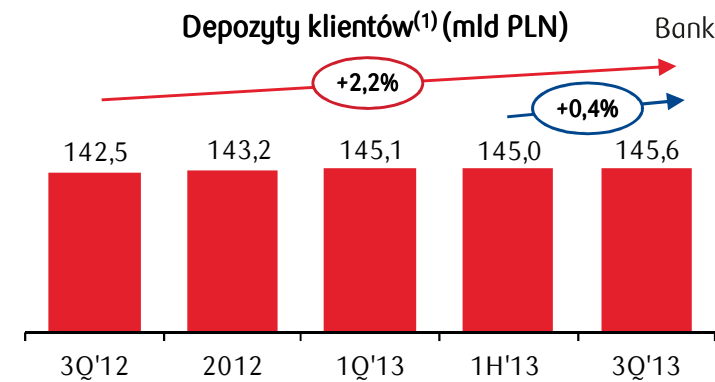
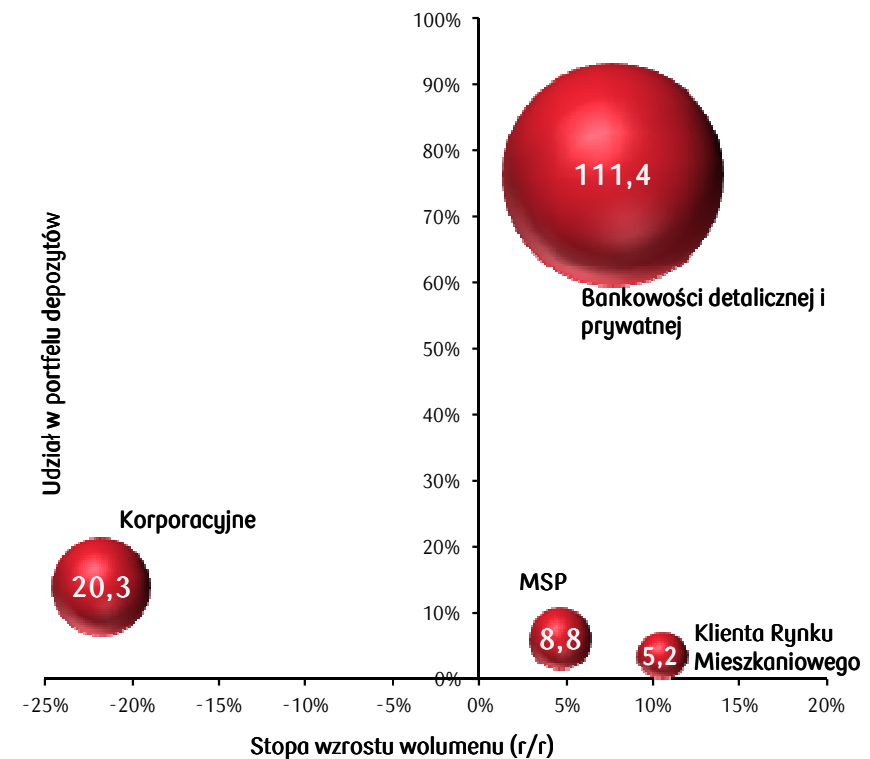
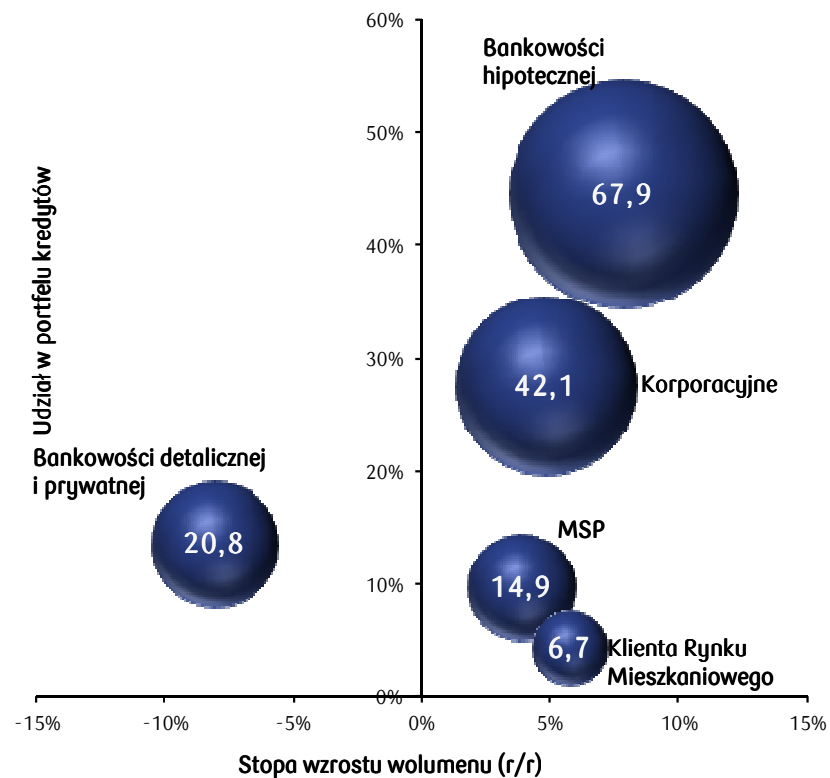
Bank Polski

1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	14
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	40

## Działalność biznesowa - wolumeny



Bank Polski

Kredyty brutto wg linii biznesowych na 30.09.2013<sup>1)</sup>Depozyty wg linii biznesowych na 30.09.2013<sup>1)</sup>

(1) Dane zarządcze Banku.

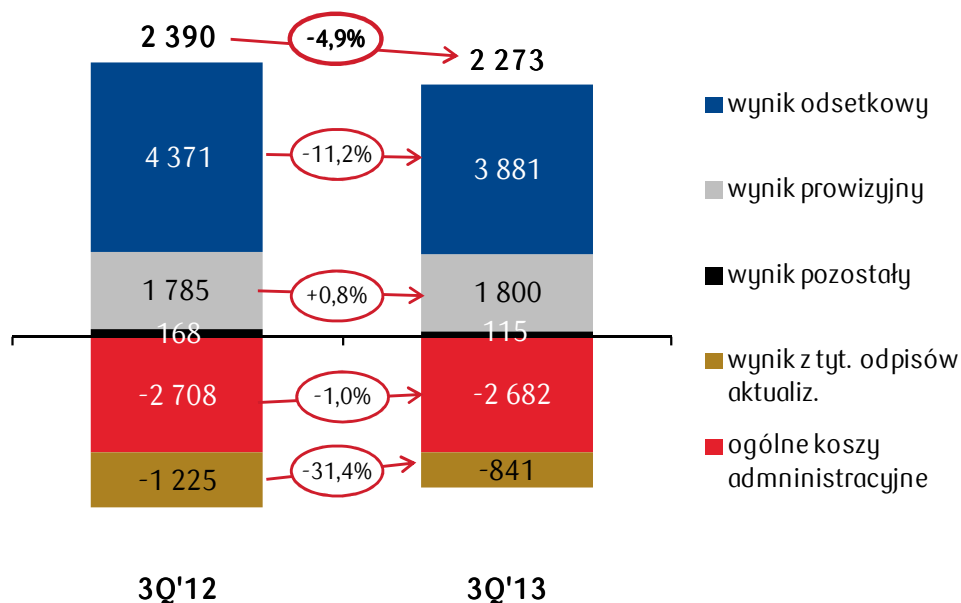




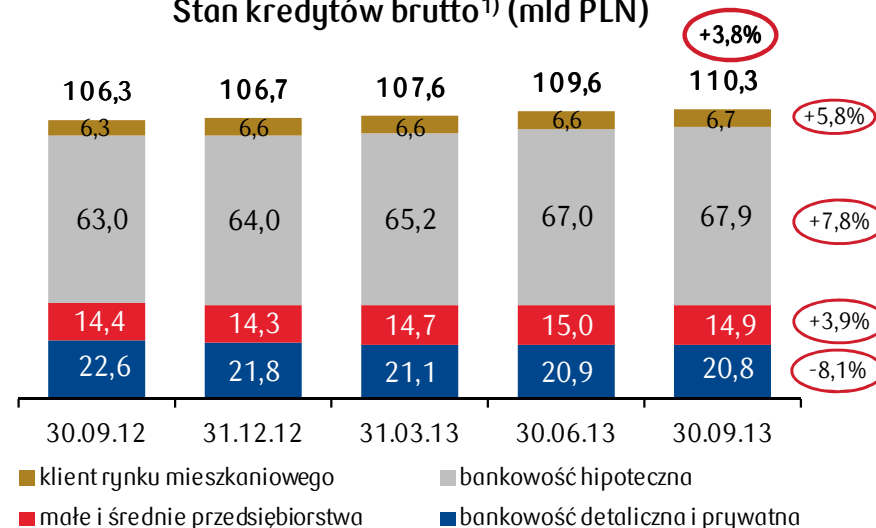
Bank Polski

## Segment detaliczny

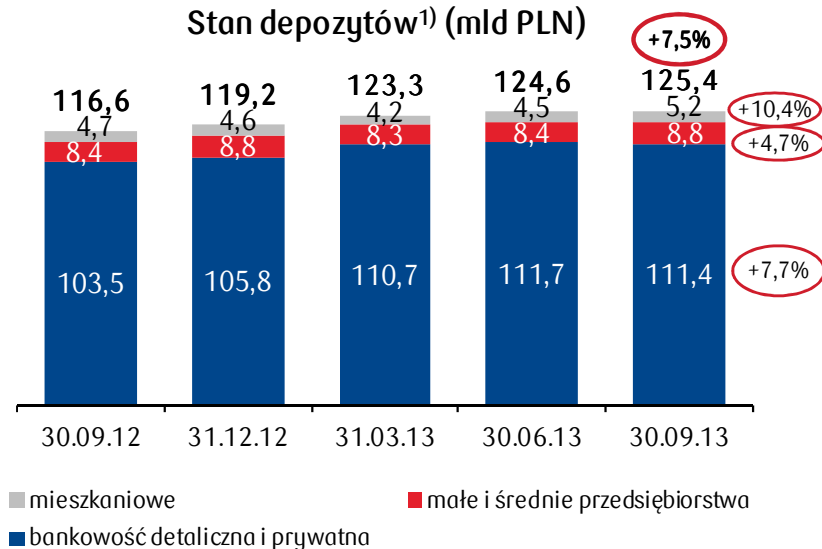
### Wynik finansowy brutto segmentu detalicznego (mln PLN)



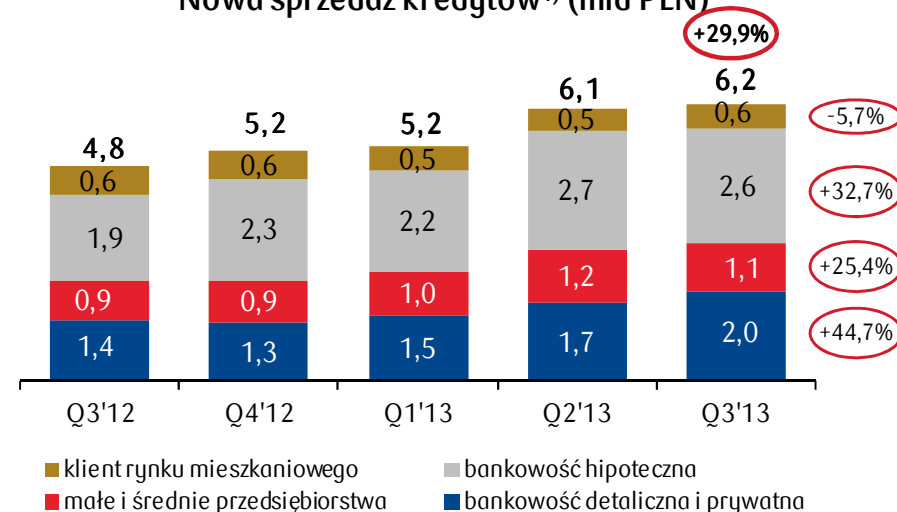
### Stan kredytów brutto<sup>1)</sup> (mld PLN)



### Stan depozytów<sup>1)</sup> (mld PLN)



### Nowa sprzedaż kredytów<sup>1)</sup> (mld PLN)



Zmiana r/r

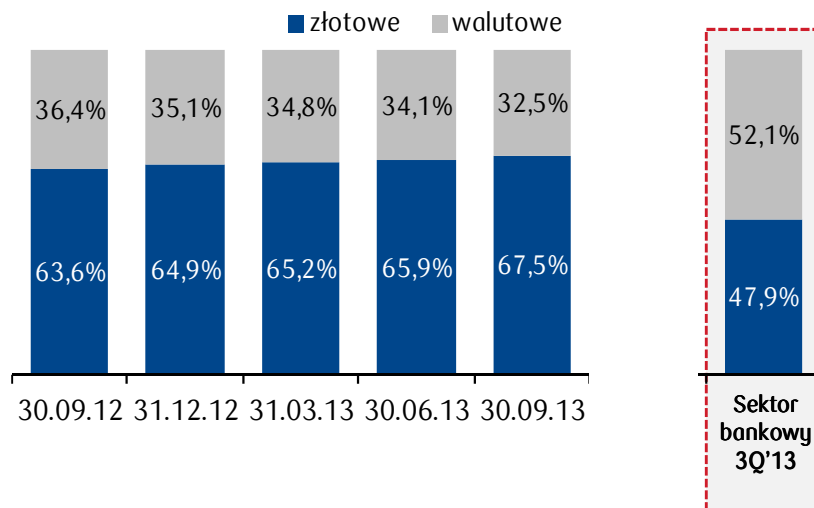
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości detalicznej i prywatnej.

## Segment detaliczny - kredyty mieszkaniowe

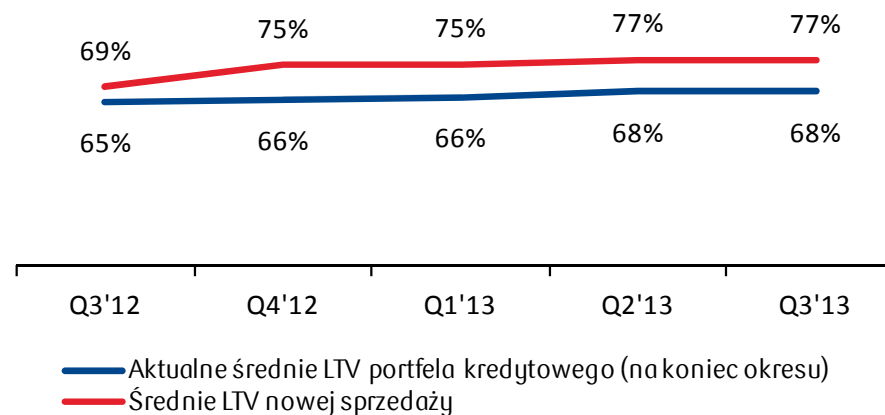


Bank Polski

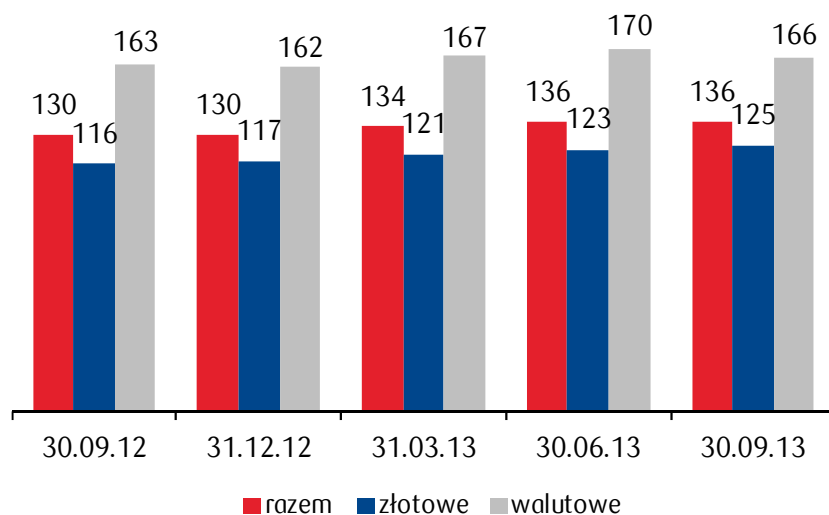
Struktura portfela kredytów mieszkaniowych



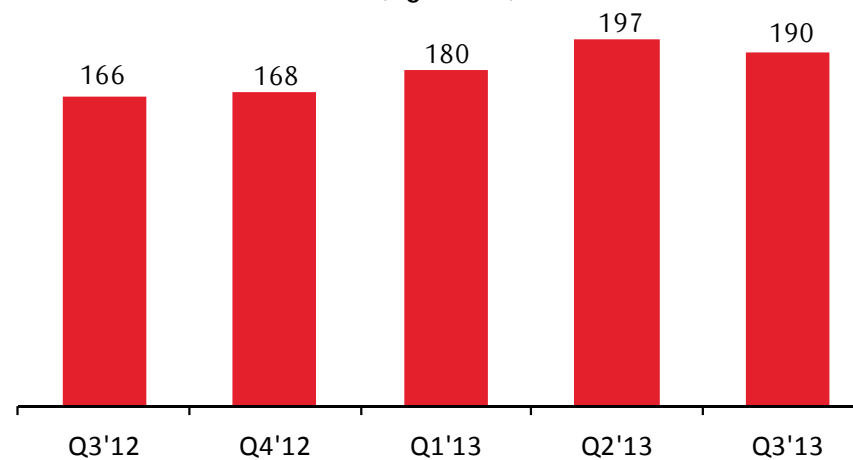
Średnie LTV



Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)



Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)

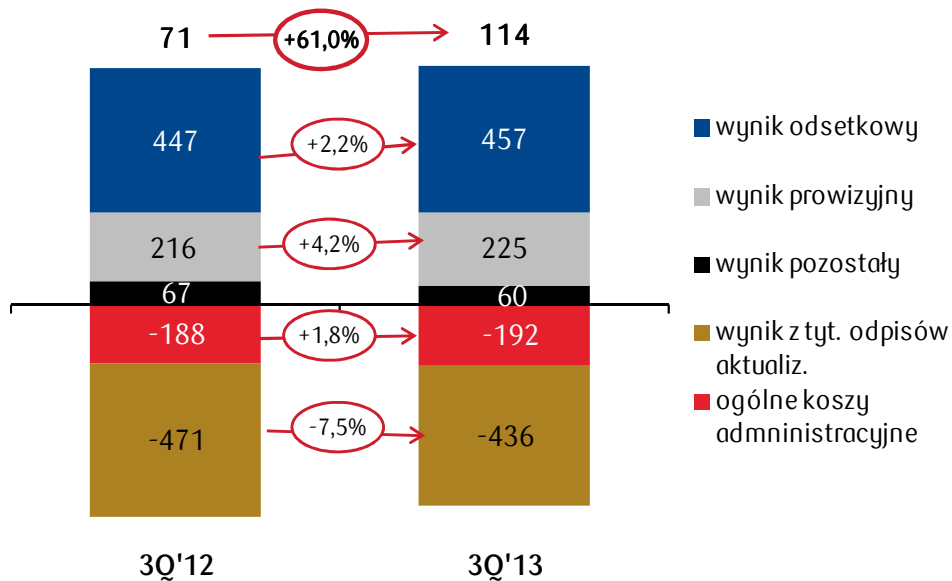
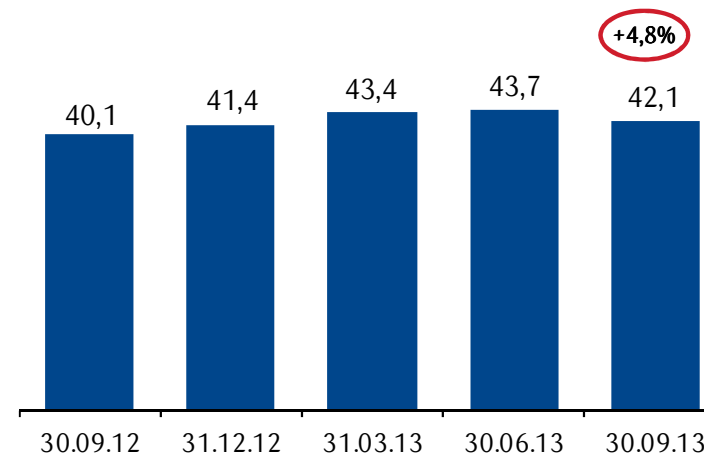
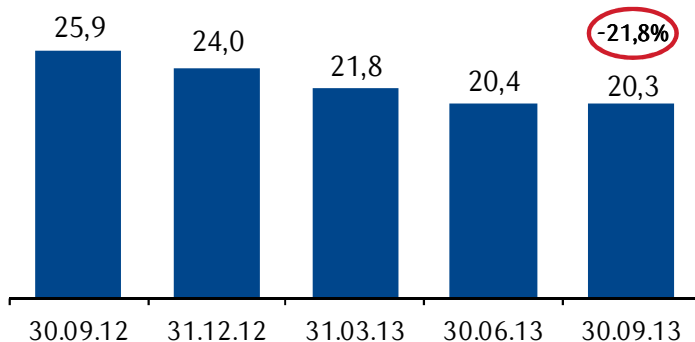
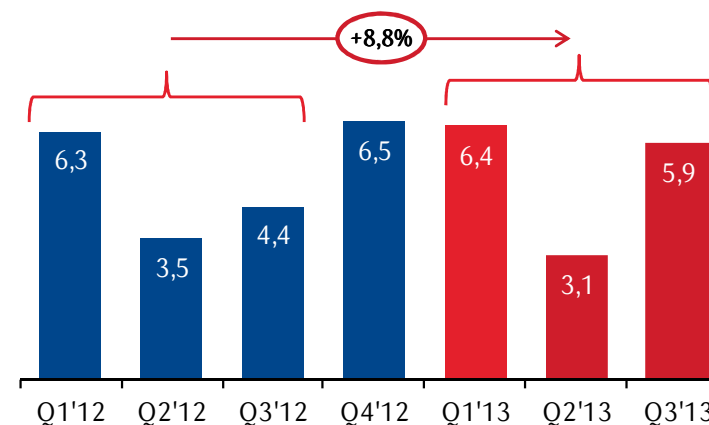


## Segment korporacyjny



Bank Polski

Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego (mln PLN)

Stan kredytów brutto<sup>1)</sup> (mld PLN)Stan depozytów<sup>1)</sup> (mld PLN)Nowa sprzedaż kredytów<sup>1)</sup> (mld PLN)

Zmiana r/r

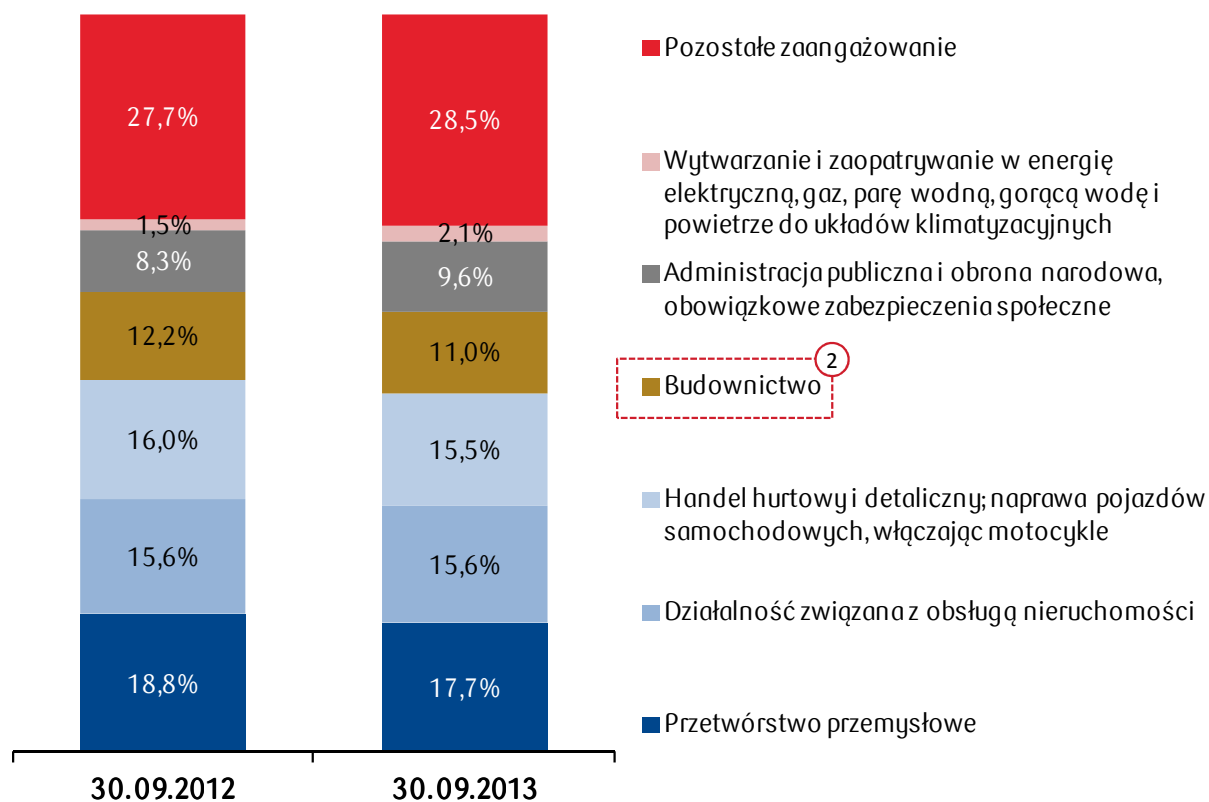
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe.



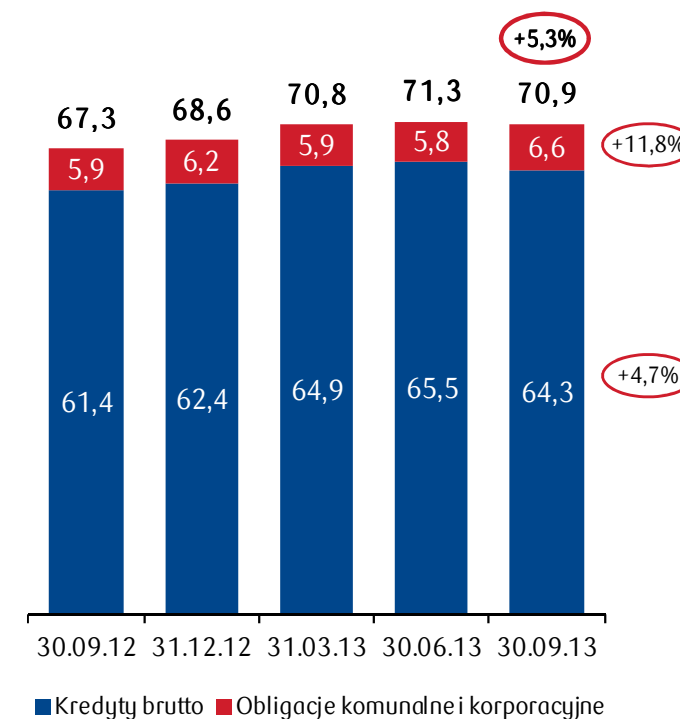
Bank Polski

# Koncentracja ryzyka kredytowego

## Struktura portfela kredytów gospodarczych<sup>1)</sup> wg segmentów branżowych



## Należności od podmiotów gospodarczych<sup>1)</sup> (mld PLN)



<sup>1)</sup> Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy wskazuje na niską koncentrację branżową. Największy udział w portfelu stanowi sekcja „Przetwórstwo przemysłowe”, która osiągnęła poziom 17,7% na koniec III kw. 2013. Największy wzrost udziału (+1,3 pp. r/r) odnotowano dla sekcji „Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne”.

<sup>2)</sup> Udział sekcji „Budownictwo” w kredytach brutto ogółem wyniósł 4,8% na koniec III kw. 2013 i zmniejszył się o 0,6 pp. r/r, przy spadku udziału w portfelu kredytów gospodarczych o 1,2 pp. r/r

○ Zmiana r/r

(1) Podmioty sektora niefinansowego i budżetowego

# Wyniki finansowe netto Spółek Grupy



Bank Polski

		mln PLN	3Q 2012	3Q 2013	Zmiana
<b>Skonsolidowany zysk netto</b>			<b>2 874,4</b>	<b>2 288,7</b>	<b>-20,4%</b>
 Bank Polski	Bank		2 900,0	2 253,5	-22,3%
 TFI	Fundusze inwestycyjne		17,9	27,0	+51,0% <sup>1</sup>
 Bankowy OFE	Fundusz emerytalny		12,6	21,7	+71,8% <sup>2</sup>
 Leasing	Leasing		7,2	12,1	+67,1% <sup>3</sup>
	Wsparcie bankowości internetowej		14,9	13,8	-7,3%
	Płatności elektroniczne		17,9	34,0	+90,4% <sup>4</sup>
	Bankowość na Ukrainie		-17,7	-40,2	-127,7% <sup>5</sup>
	Rynek nieruchomości		-4,6	-17,7	-287,0% <sup>6</sup>

- <sup>1</sup> Wzrost zysku netto dzięki zwiększeniu przychodów osiąganych z tytułu zarządzania większymi aktywami (wzrost aktywów w zarządzaniu o 43,8% r/r)
- <sup>2</sup> Wzrost zysku netto jest efektem przede wszystkim wzrostu wartości zarządzanych aktywów (przejęcie w Q2'13 OFE Polsat)
- <sup>3</sup> Wzrost zysku netto dzięki poprawie koniunktury na rynku usług leasingowych
- <sup>4</sup> Wzrost zysku netto głównie w efekcie podwyższenia marży z tytułu przetwarzania transakcji po zmniejszeniu opłat *interchange fee* przez organizacje płatnicze, rozwoju sieci terminali, wzrostu wolumenu przetwarzanych transakcji i rozwoju nowych usług
- <sup>5</sup> Spadek wyniku w efekcie recesji oraz niestabilnej sytuacji na rynku międzybankowym na Ukrainie
- <sup>6</sup> Spadek wyniku głównie na skutek niższej sprzedaży lokali w związku z sytuacją na rynku nieruchomości

## Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	3Q'12	2012	1Q'13	1H'13	3Q'13	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków bieżących (tys.)	6 135	6 220	6 245	6 254	6 283	+2,4%	+0,5%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 158	7 164	7 120	7 225	7 090	-0,9%	-1,9%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>978</i>	<i>980</i>	<i>938</i>	<i>919</i>	<i>899</i>	<i>-8,1%</i>	<i>-2,2%</i>
Liczba oddziałów:	1 196	1 198	1 199	1 177	1 181	-1,3%	+0,3%
- detaliczne	1 132	1 134	1 135	1 138	1 142	+0,9%	+0,4%
- korporacyjne	64	64	64	39	39	-39,1%	0,0%
Liczba agencji	1 210	1 208	1 202	1 149	1 115	-7,9%	-3,0%
Liczba bankomatów	2 569	2 803	2 911	2 945	2 960	+15,2%	+0,5%
Liczba aktywnych aplikacji IKO (tys.)	x	x	11	39	57	x	+46,2%
Liczba terminali eService	65 061	68 877	71 706	79 928	84 020	+29,1%	+5,1%



Bank Polski

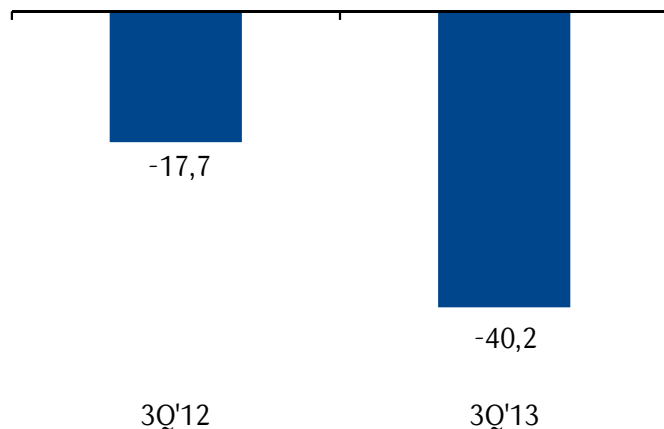
1. Podsumowanie	3
2. Wyniki finansowe	14
3. Zarządzanie ryzykiem	27
4. Działalność biznesowa	32
5. Załączniki	40

# Działalność na Ukrainie - Kredobank

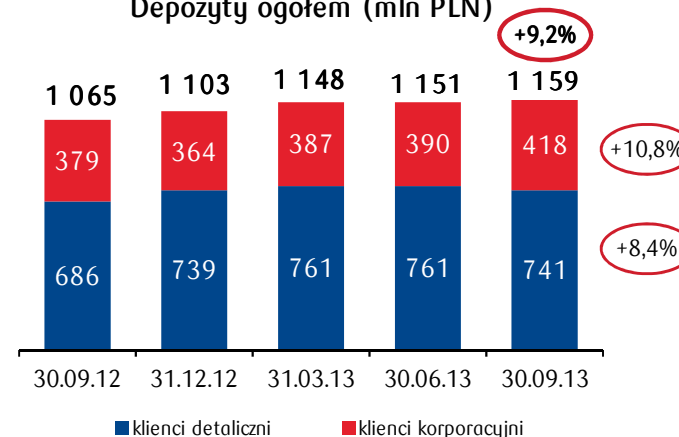


Bank Polski

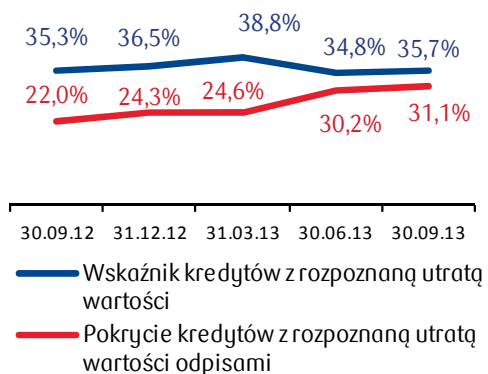
## Wynik finansowy netto Kredobanku (mln PLN)



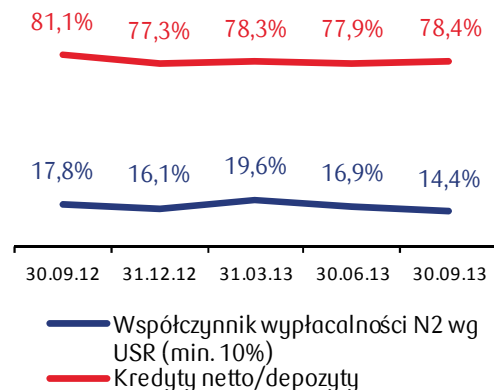
## Depozyty ogółem (mln PLN)



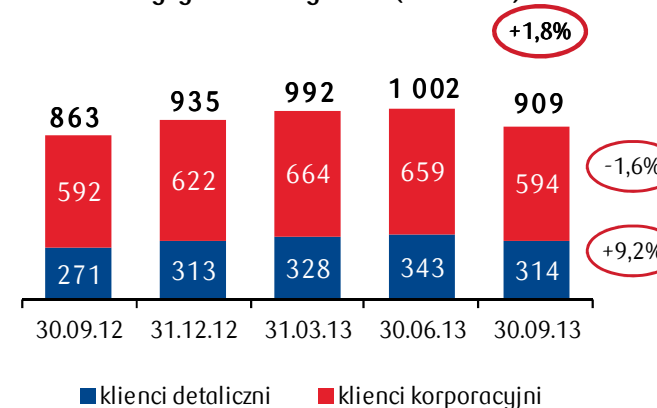
## Jakość portfela kredytowego



## Współczynniki adekwatności



## Kredyty brutto ogółem (mln PLN)



○ Zmiana r/r



## Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q'12	3Q'13	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	6 019 658	4 843 926	-19,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 264 378	2 351 047	+3,8%
Wynik pozostały	431 529	332 341	-23,0%
Przychody z tytułu dywidend	8 081	5 766	-28,6%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	48 228	34 357	-28,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	21 990	64 778	+194,6%
Wynik z pozycji wymiany	233 387	142 388	-39,0%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	119 843	85 052	-29,0%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>8 715 565</b>	<b>7 527 314</b>	<b>-13,6%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 758 912)	(1 354 682)	-23,0%
Ogólne koszty administracyjne	(3 377 774)	(3 341 097)	-1,1%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	14 427	(3 428)	x
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 593 306</b>	<b>2 828 107</b>	<b>-21,3%</b>
Podatek dochodowy	(719 734)	(539 790)	-25,0%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(805)	(388)	-51,8%
<b>Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą</b>	<b>2 874 377</b>	<b>2 288 705</b>	<b>-20,4%</b>

# Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3'12	Q4'12	Q1'13	Q2'13	Q3'13	Q3'13/ Q3'12	Q3'13/ Q2'13
Wynik z tytułu odsetek	1 977 413	1 863 128	1 693 839	1 572 391	1 577 696	-20,2%	+0,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	761 679	806 824	770 179	772 399	808 469	+6,1%	+4,7%
Wynik pozostały	185 621	184 344	57 785	133 215	141 341	-23,9%	+6,1%
Przychody z tytułu dywidend	2 004	-	-	5 295	471	-76,5%	-91,1%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	32 843	45 960	(155)	3 453	31 059	-5,4%	+799,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	17 348	57 823	28 324	33 029	3 425	-80,3%	-89,6%
Wynik z pozycji wymiany	88 732	22 750	(12 225)	87 168	67 445	-24,0%	-22,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	44 694	57 811	41 841	4 270	38 941	-12,9%	+812,0%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>2 924 713</b>	<b>2 854 296</b>	<b>2 521 803</b>	<b>2 478 005</b>	<b>2 527 506</b>	<b>-13,6%</b>	<b>+2,0%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(657 627)	(566 316)	(447 983)	(418 936)	(487 763)	-25,8%	+16,4%
Ogólne koszty administracyjne	(1 131 433)	(1 240 623)	(1 119 727)	(1 105 767)	(1 115 603)	-1,4%	+0,9%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	8 399	4 598	(2 337)	(12 316)	11 225	+33,6%	-191,1%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 144 052</b>	<b>1 051 955</b>	<b>951 756</b>	<b>940 986</b>	<b>935 365</b>	<b>-18,2%</b>	<b>-0,6%</b>
Podatek dochodowy	(223 285)	(178 084)	(170 511)	(188 274)	(181 005)	-18,9%	-3,9%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(249)	(373)	(177)	(97)	(114)	-54,2%	+17,5%
<b>Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą</b>	<b>921 016</b>	<b>874 244</b>	<b>781 422</b>	<b>752 809</b>	<b>754 474</b>	<b>-18,1%</b>	<b>+0,2%</b>

# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (tys. PLN)	30.09.12	31.12.12	31.03.13	30.06.13	30.09.13	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 718 060	10 289 451	7 759 248	5 658 046	7 602 630	+13,2%	+34,4%
Należności od banków	5 163 845	3 392 486	1 729 557	3 243 295	5 208 080	+0,9%	+60,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	763 014	277 566	2 627 211	3 376 991	2 024 575	+165,3%	-40,0%
Pochodne instrumenty finansowe	3 533 570	3 860 561	3 463 573	3 324 374	2 814 162	-20,4%	-15,3%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	16 220 526	12 629 711	14 114 362	12 661 245	12 503 572	-22,9%	-1,2%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	142 705 562	143 875 644	147 491 817	149 100 583	150 041 012	+5,1%	+0,6%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności	11 539 407	12 252 101	12 797 794	13 769 975	14 158 388	+22,7%	+2,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 524 543	2 650 597	2 645 938	2 662 292	2 616 003	+3,6%	-1,7%
Inne aktywa	4 078 835	4 251 511	4 503 880	4 422 348	4 649 638	+14,0%	+5,1%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>193 247 362</b>	<b>193 479 628</b>	<b>197 133 380</b>	<b>198 219 149</b>	<b>201 618 060</b>	<b>+4,3%</b>	<b>+1,7%</b>

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	30.09.12	31.12.12	31.03.13	30.06.13	30.09.13	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 856	3 128	2 909	3 858	4 149	+45,3%	+7,5%
Zobowiązania wobec innych banków	3 632 951	3 733 947	4 056 803	3 876 976	5 728 855	+57,7%	+47,8%
Pochodne instrumenty finansowe	3 356 751	3 964 098	3 577 349	3 684 673	3 283 884	-2,2%	-10,9%
Zobowiązania wobec klientów	145 444 287	146 193 570	148 446 145	149 242 633	150 857 210	+3,7%	+1,1%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	10 766 512	10 270 783	10 924 388	10 939 240	10 658 002	-1,0%	-2,6%
Zobowiązania podporządkowane	3 244 162	1 631 256	1 604 076	1 624 355	1 603 338	-50,6%	-1,3%
Pozostałe zobowiązania	3 029 836	2 975 196	3 099 346	5 181 813	5 031 012	+66,0%	-2,9%
Kapitał własny ogółem	23 770 007	24 707 650	25 422 364	23 665 601	24 451 610	+2,9%	+3,3%
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>193 247 362</b>	<b>193 479 628</b>	<b>197 133 380</b>	<b>198 219 149</b>	<b>201 618 060</b>	<b>+4,3%</b>	<b>+1,7%</b>

## Rachunek wyników PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q'12	3Q'13	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	5 936 895	4 751 610	-20,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 070 437	2 095 589	+1,2%
Wynik pozostały	403 000	335 551	-16,7%
Przychody z tytułu dywidend	93 200	79 038	-15,2%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	47 610	34 020	-28,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	23 242	64 196	+176,2%
Wynik z pozycji wymiany	231 211	138 917	-39,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	7 737	19 380	+150,5%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>8 410 332</b>	<b>7 182 750</b>	<b>-14,6%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 737 425)	(1 365 705)	-21,4%
Ogólne koszty administracyjne	(3 068 621)	(3 043 916)	-0,8%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 604 286</b>	<b>2 773 129</b>	<b>-23,1%</b>
Podatek dochodowy	(704 312)	(519 582)	-26,2%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 899 974</b>	<b>2 253 547</b>	<b>-22,3%</b>

# Rachunek wyników PKO Banku Polskiego – ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3'12	Q4'12	Q1'13	Q2'13	Q3'13	Q3'13/ Q3'12	Q3'13/ Q2'13
Wynik z tytułu odsetek	1 950 160	1 835 541	1 664 973	1 541 366	1 545 271	-20,8%	+0,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	691 249	734 147	708 698	674 010	712 881	+3,1%	+5,8%
Wynik pozostały	141 101	134 132	23 101	198 587	113 863	-19,3%	-42,7%
Przychody z tytułu dywidend	2 004	-	-	78 567	471	-76,5%	-99,4%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	32 814	47 482	504	3 347	30 169	-8,1%	+801,4%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	17 668	58 363	27 568	33 205	3 423	-80,6%	-89,7%
Wynik z pozycji wymiany	88 238	22 942	(13 608)	86 843	65 682	-25,6%	-24,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	377	5 345	8 637	(3 375)	14 118	+3644,8%	x
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>2 782 510</b>	<b>2 703 820</b>	<b>2 396 772</b>	<b>2 413 963</b>	<b>2 372 015</b>	<b>-14,8%</b>	<b>-1,7%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(645 386)	(721 165)	(430 046)	(453 636)	(482 023)	-25,3%	+6,3%
Ogólne koszty administracyjne	(1 025 908)	(1 124 136)	(1 022 736)	(1 008 708)	(1 012 472)	-1,3%	+0,4%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 111 216</b>	<b>858 519</b>	<b>943 990</b>	<b>951 619</b>	<b>877 520</b>	<b>-21,0%</b>	<b>-7,8%</b>
Podatek dochodowy	(216 928)	(165 876)	(165 380)	(181 710)	(172 492)	-20,5%	-5,1%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>894 288</b>	<b>692 643</b>	<b>778 610</b>	<b>769 909</b>	<b>705 028</b>	<b>-21,2%</b>	<b>-8,4%</b>

# Informacje podstawowe

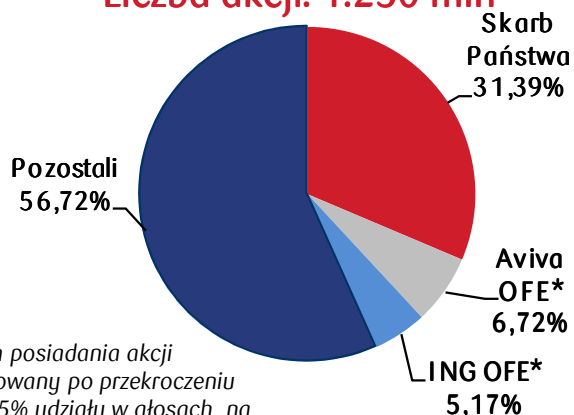


Bank Polski

## Informacje ogólne o akcjach

- **Notowane:** GPW w Warszawie od 10.11.2004 r.
- **Indeksy:** WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki
- **ISIN:** PLPKO0000016
- **Bloomberg:** PKO PW
- **Reuters:** PKOB WA

## Struktura akcjonariatu Liczba akcji: 1.250 mln



\*) Stan posiadania akcji raportowany po przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na WZ PKO Banku Polskiego przez ING OFE (na dzień 24.07.12) oraz Aviva OFE (na dzień 29.01.2013)

### Polityka dywidendy przyjęta w dniu 4 kwietnia 2012 r. zakłada:

- stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania bankiem i stosownie do określanych w oparciu o przyjęte kryteria możliwości finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku
- optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu, potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej
- rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie przewyższającej przyjęte wymogi kapitałowe wskazane poniżej:
  - współczynnik wypłacalności Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (CAR – capital adequacy ratio) będzie powyżej 12,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego,
  - współczynnik wypłacalności dla funduszy rdzennych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (common equity Tier 1 ratio) będzie powyżej 9,00% z zachowaniem niezbędnego bufora kapitałowego

## Oceny ratingowe

Ocena: Agencja:	Długo-okresowa	Krótko-okresowa	Siła finansowa	Wsparcie
Moody's	A2 z perspektywą negatywną	P-1	C- z perspektywą negatywną	
Standard&Poor's	A- Z perspektywą negatywną	A-2 z perspektywą stabilną		
Fitch (niezamawiany)				2

## Dywidenda

Wypłata z zysku netto za rok:	Dywidenda na 1 akcję (PLN)	Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy)	Stopa wypłaty dywidendy
2012	1,80	4,9%	61,12%
2011	1,27	3,9%	40,15%
2010	1,98	5,5%	74,75%
2009	1,90	4,2%	97,65%
2008	1,00	2,9%	34,71%
2007	1,09	2,2%	40,07%
2006	0,98	1,7%	47,87%
2005	0,80	2,1%	47,71%
2004	1,00	3,6%	66,18%



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 niniejszej 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 należycie 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.

**Kontakt:**

**Biuro Relacji Inwestorskich**

Lidia Wilk – Dyrektor

ul. Puławska 15

02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

Fax: +48 22 521 91 83

E-mail: [lidia.wilk@pkobp.pl](mailto:lidia.wilk@pkobp.pl)

E-mail: [ir@pkobp.pl](mailto:ir@pkobp.pl)

Strona internetowa: [www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl)



**Bank Polski**

**Kalendarium:**

3 marca 2014	Publikacja raportu rocznego 2013
--------------	----------------------------------