

Wyniki finansowe 2018

100 lat śmiałych decyzji
Najlepszy rok w historii PKO Banku Polskiego!

100 lat śmiałych decyzji PKO Banku Polskiego



Bank Polski



1920

KSIAŻECZKI OSZCZĘDNOŚCIOWE

PKO wprowadza książeczki, które zapoczątkowały rozwój produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych w Banku

1922

PORT W GDYNI

PKO współfinansuje budowę portu, który stał się jednym z największych w Europie

1935

SKO

W PKO startują Szkolone Kasy Oszczędności – Program edukacji finansowej dzieci, który uczy oszczędzania

1936

CENTRALNY OKRĘG PRZEMYSŁOWY

PKO wspiera budowę Centralnego Okręgu Przemysłowego – kluczowej inwestycji w międzywojennej Polsce



1966

ROTUNDA

Powstaje oddział PKO, który szybko został symbolem Warszawy i popularnym miejscem spotkań

1969

LOGO BANKU

Karol Śliwka projektuje logo PKO, które jest jednym z najbardziej rozpoznawalnych znaków graficznych w kraju

1999

BANKOWOŚĆ ELEKTRONICZNA

PKO wprowadza usługi bankowości, które zapoczątkowały powstanie serwisu iPKO

2018

APLIKACJA IKO

Zwycięża w rankingu aplikacji mobilnych 100 banków z całego świata



Główne osiągnięcia w 2018 roku



Bank Polski

- Zysk roczny 3,7 mld złotych, o 20,5% wyższy r/r
- Silny wzrost skali działalności: aktywa powyżej 324 mld złotych
- Zdolność do wypłaty dywidendy do 50% zysku netto
- Kontynuacja kompleksowego programu Transformacji Cyfrowej banku

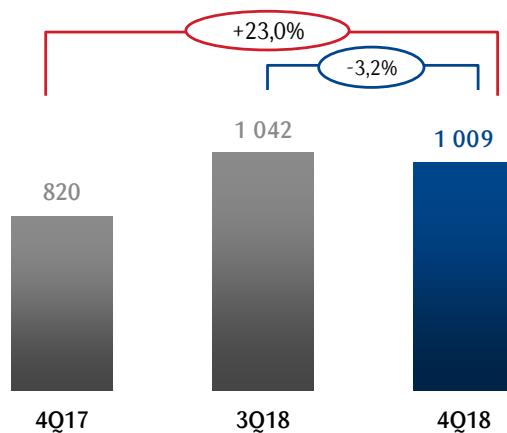
Realizacja strategicznych celów finansowych z 2-letnim wyprzedzeniem



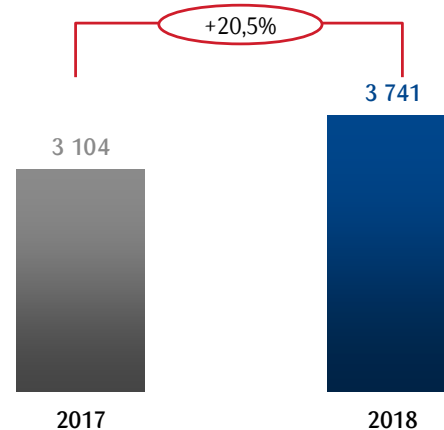
- Najsilniejszy od 2007 roku wzrost PKB o 5,1%
- Rating Polski na poziomie A-/A2
- Poprawa sytuacji w finansach publicznych
- Silne przyspieszenie dynamiki depozytów w sektorze gospodarstw domowych

Główne osiągnięcia

Zysk netto
kwartalny
[mln PLN]



Zysk netto
roczny
[mln PLN]



Dwucyfrowy wzrost zysku netto przy stabilnych, historycznie najniższych stopach procentowych NBP

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Cele finansowe strategii zrealizowane z 2-letnim wyprzedzeniem



	2016	2017	2018	...	2020	
ROE	7,75% ⁽¹⁾ /9,11%	9,03%	10,04%		>10%	✓
C/I	49,7% ⁽¹⁾ /47,4%	46,0%	44,2%		<45%	✓
KOSZT RYZYKA	0,75%	0,71%	0,59%		0,75%-0,85%	✓
KAPITAŁ	TCR: 15,8%	TCR: 17,4%	TCR: 18,9%	Zdolność do wypłaty dywidendy		✓
	Tier1: 14,5%	Tier1: 16,5%	Tier1: 17,5%			

⁽¹⁾ Po wyłączeniu zdarzeń nietypowych i jednorazowych

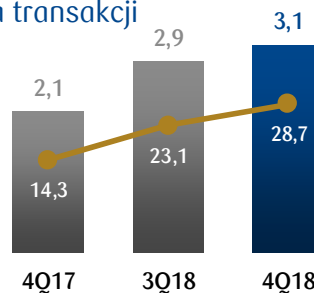
IKO ponownie najlepszą aplikacją na świecie



PKO Bank Polski liderem bankowości mobilnej w Polsce z 25-proc. udziałem w rynku

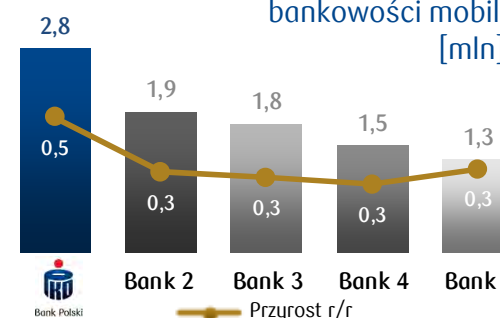


Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji [mln]



— Liczba aplikacji IKO — Liczba transakcji

Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej [mln] ⁽¹⁾



4,8/5



300 tys. recenzji

W rankingu Retail Banker International z 1Q19 IKO po raz drugi okazało się najlepiej ocenianą przez użytkowników aplikacją bankową na świecie!

⁽¹⁾ Według danych PRNews na 4Q18, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej)

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Transformacja Cyfrowa

Główne wyzwania
w obszarze technologii...



Zmiana modelu biznesowego
(Open banking, Fintech)



Nowe oczekiwania klientów -
Presja na szybkość i efektywność
wytwarzania oprogramowania



Walka o talenty - zwłaszcza
w obszarze IT

... na które PKO Bank Polski odpowiada kompleksowym
programem Transformacji Cyfrowej



Nowe źródła przychodów

- ofensywna strategia open banking (w opracowaniu),
- Chmura Krajowa (4Q18),
- usługi cyfrowe dla klientów, w tym:
 - e-kantor - ponad 2,6 mld złotych obrotu w 2018 roku,
 - pożyczka gotówkowa - 4x wzrost sprzedaży w kanale mobilnym w 4Q18,
 - wdrożone usługi cyfrowe dla firm i przedsiębiorstw, w tym: e-księgowość, e-commerce, e-analizy.



Partnerstwa z fintech'ami i start-up'ami

- fundusz venture capital (200 mln złotych w 3Q18),
- Let's Fintech with PKO Bank Polski:
 - 25 akcelerowanych startupów w 2018 roku,
 - 5 wdrożeń produkcyjnych, w tym największe wdrożenie blockchain w Europie,
- scoutingi i hackatony, w tym największy w Europie HackYeah (>3 tysiące developerów).



Nowa kultura pracy

- program NOW!:
 - 350 osób w 6 multidyscyplinarnych formacjach, w metodykach Scrum, Customer Journey i Lean,
 - wykorzystanie najlepszych praktyk z firm technologicznych.

Działalność biznesowa

DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

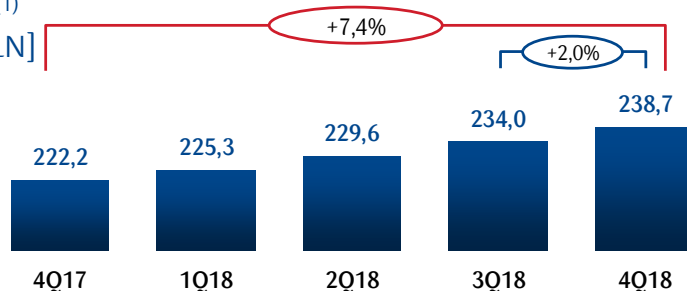
Dynamiczny wzrost skali biznesu



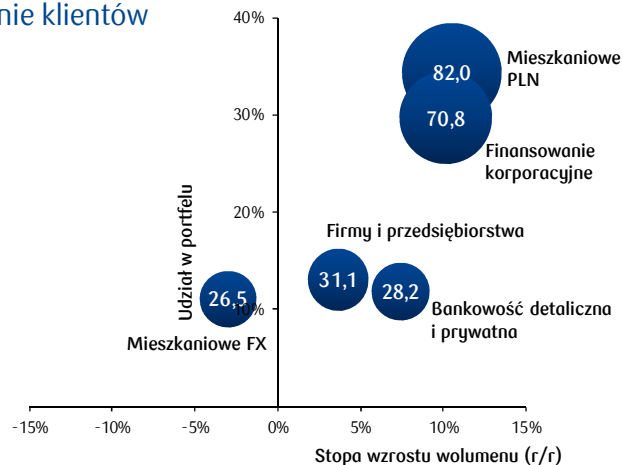
Bank Polski



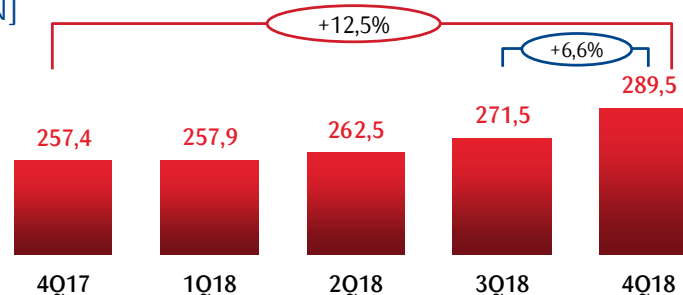
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



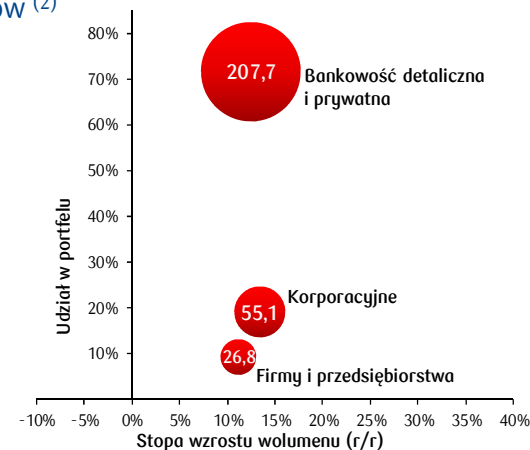
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]

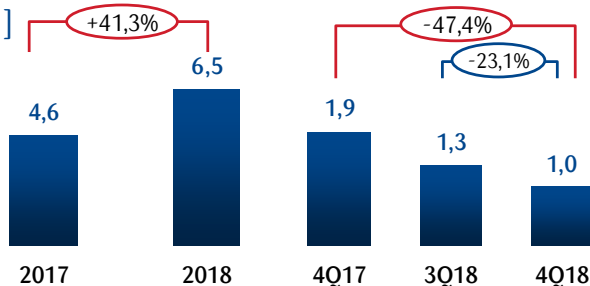


(1) Obejmuje: kredyty, obligacje korporacyjne i komunalne, leasing i faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)

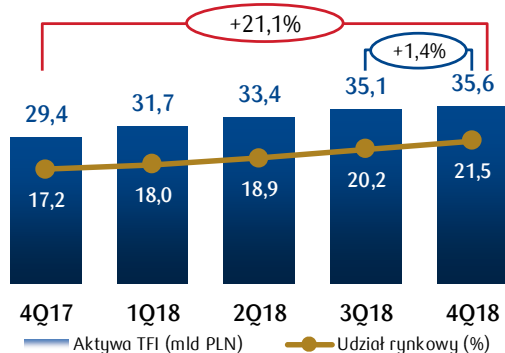
(2) Obejmuje: depozyty, aktywa TFI i oszczędnościowe obligacje skarbowe

Segment detaliczny: Grupa PKO liderem rynku funduszy inwestycyjnych z 21,5% udziałem w rynku

Sprzedaż netto
[mld PLN]



Aktywa funduszy inwestycyjnych
[mld PLN] ⁽¹⁾



Lider rynku z aktywami 35,6 mld zł

Wzrost aktywów w zarządzaniu o 1,4 % w porównaniu do poprzedniego kwartału, przy spadku rynku o 6,7%. Na koniec ubiegłego roku PKO TFI zarządzał 60 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi.



Lokata niepodległościowa

Wartość sprzedaży promocyjnej 100-dniowej lokaty z oprocentowaniem 1,918% p.a. wyniosła ponad 6,6 mld złotych.

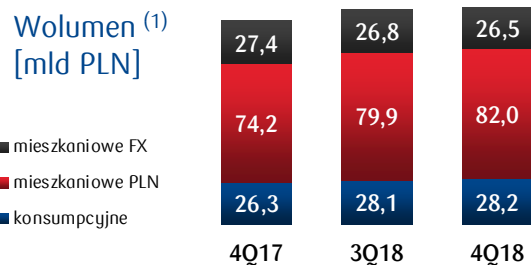
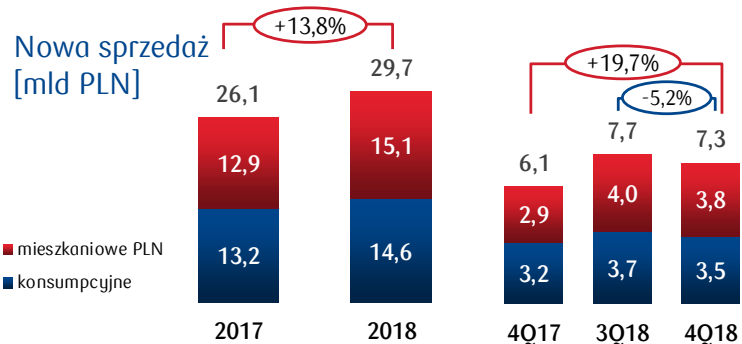


Pracownicze plany kapitałowe (PPK)

PKO TFI wzbogacił ofertę o tworzenie i prowadzenie programów PPK. Każdy pracodawca otrzyma dostęp do aplikacji iPPK, dedykowanej do obsługi PPK.

⁽¹⁾ Udział rynkowy w funduszach niededykowanych.

Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe



Szybka pożyczka w IKO

Zakup pożyczki odbywa się w zaledwie 4 krokach, a blisko 60% pożyczek gotówkowych w kanałach zdalnych sprzedanych zostało za pośrednictwem aplikacji mobilnej IKO.



Kompleksowa oferta ubezpieczeń komunikacyjnych już w ofercie Banku

Bank we współpracy z 5 towarzystwami ubezpieczeniowymi, o uznanej pozycji rynkowej udostępnił pełny zakres ochrony ubezpieczeniowej potrzebnej posiadaczom samochodów.



OnkoPlan od PKO Ubezpieczenia

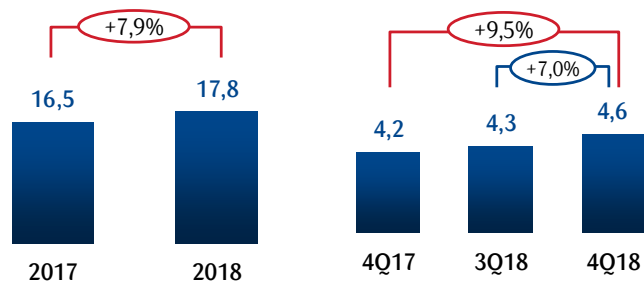
OnkoPlan to ubezpieczenie, które zapewnia pomoc w razie zachorowania na nowotwór złośliwy zdiagnozowany po raz pierwszy w trakcie trwania polisy, wsparcie finansowe do 100 tys. zł oraz organizację i pokrycie kosztów leczenia za granicą do 1 mln EUR.

⁽¹⁾ Dane historyczne skorygowane o wpływ MSSF 9

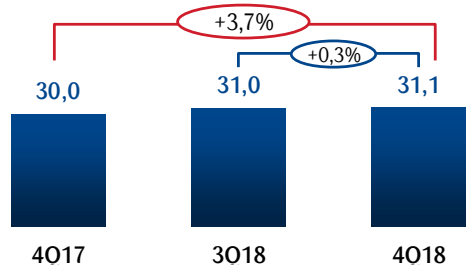
Segment detaliczny: wzrost sprzedaży dla firm również dzięki pozycji lidera na rynku leasingu

Kredyty i leasing dla firm i przedsiębiorstw

Nowa sprzedaż
[mld PLN]



Wolumen ⁽¹⁾
[mld PLN]



⁽¹⁾ Dane historyczne skorygowane o wpływ MSSF 9



Bank udostępnił aplikację księgową zintegrowaną z serwisem transakcyjnym iPKO

PKO e-Księgowość umożliwia m.in.: wygodne fakturowanie, zarządzanie finansami przedsiębiorstwa, szybki dostęp do płatności, analizę bieżącej sprzedaży i kosztów oraz prognozowanie wydatków.



e-sklep dla firm w PKO Banku Polskim

Z poziomu iPKO przedsiębiorca może otworzyć e-sklep. Platforma jest zintegrowana ze wszystkimi największymi systemami płatności internetowych i wieloma firmami kurierskimi.



PKO Bank Polski jako pierwszy wykorzysta Jednolite Pliki Kontrolne do usprawnienia i digitalizacji procesów obsługi klientów

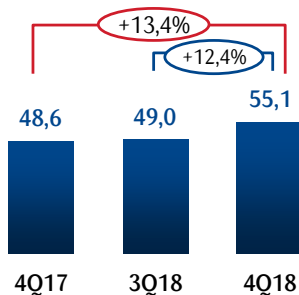
Klienci mogą zdalnie przekazywać Jednolite Pliki Kontrolne do banku poprzez serwisy transakcyjne iPKO i iPKO Biznes.

DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

Segment korporacyjny: dwucyfrowy wzrost depozytów i skali finansowania klientów



Depozyty
[mld PLN]

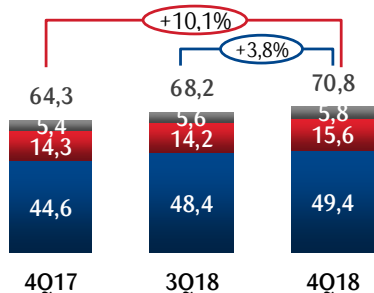


Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]

■ Leasing i faktoring

■ Obligacje: korporacyjne i komunalne

■ Kredyty



PKO Bank Polski umocnił pozycję lidera w obsłudze klientów korporacyjnych:

- zwiększył o 6,5 mld zł r/r skalę finansowania klientów oraz udział w rynku,
- pozyskał ok. 2 tys. nowych klientów - obsługuje obecnie ponad 15 tys. klientów korporacyjnych i jednostek budżetowych, w tym 160 największych grup kapitałowych polskiej gospodarki,
- systematycznie zwiększa ofertę i sprzedaż produktów Bankowości Transakcyjnej - w 2018 roku udział przychodów pozakredytowych osiągnął 55%,
- integruje potrzeby transgraniczne swoich klientów również w oparciu o kolejne oddziały zagraniczne.



(1) Dane historyczne skorygowane o wpływ MSSF 9

Wyniki finansowe



Zysk netto powyżej 3,7 mld złotych, o 20,5% wyższy r/r

Wysoka efektywność kosztowa (spadek C/I do poziomu 44,2%)

Koszt ryzyka (0,59%) istotnie poniżej poziomu definiowanego strategią

Zdolność do wypłaty dywidendy do 50% zysku netto

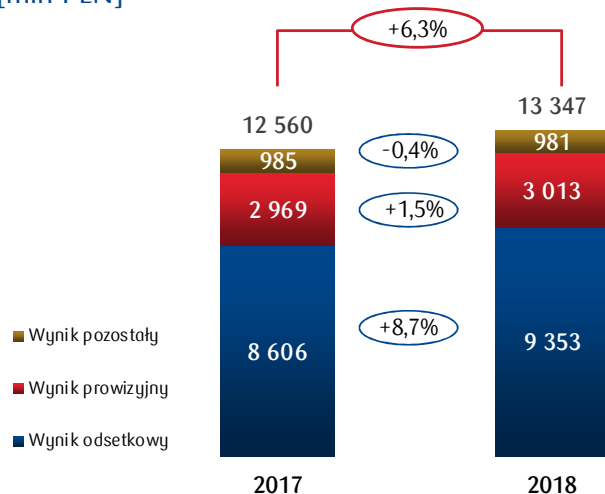
Istotna poprawa przychodów głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego



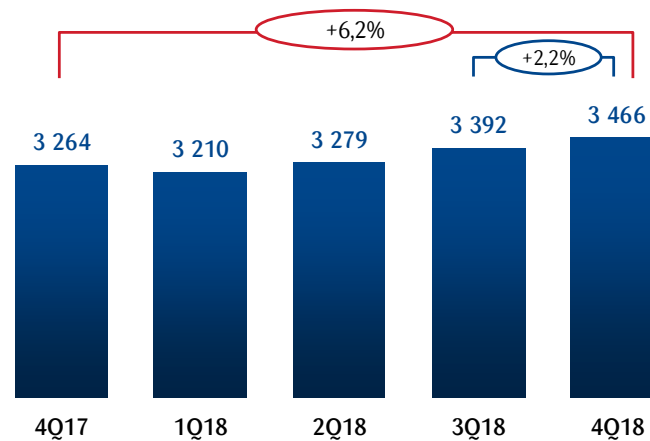
Bank Polski



Wynik na działalności bankowej
[mln PLN]



Wynik na działalności bankowej kwartalnie
[mln PLN]

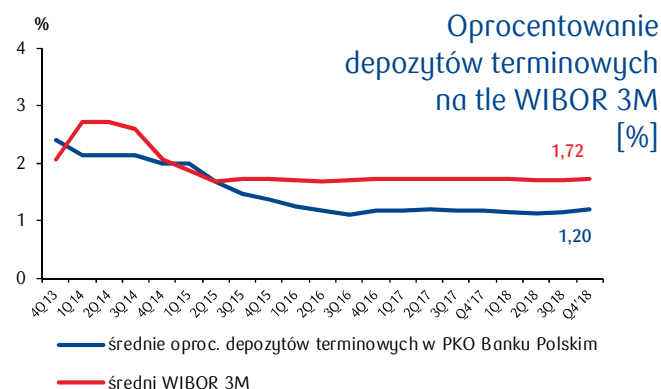
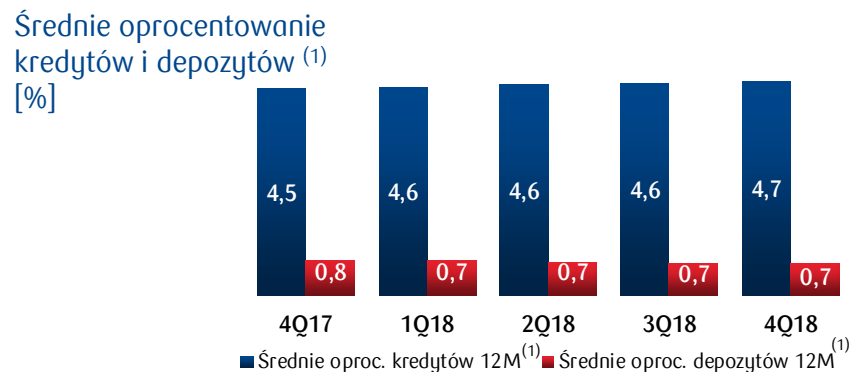
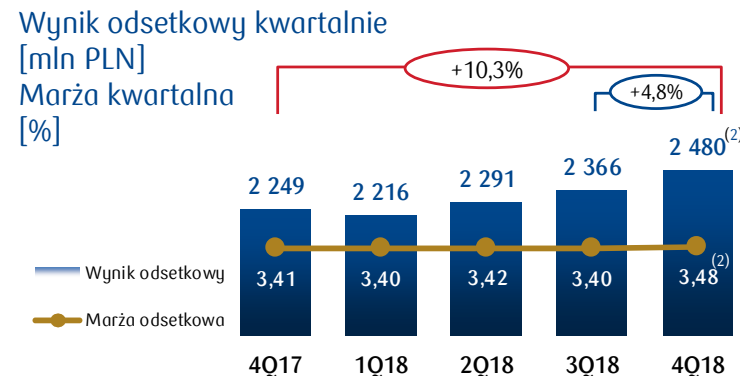


Konsekwentny wzrost przychodów pomimo stabilnych, rekordowo niskich stóp procentowych NBP

Silny wzrost wyniku odsetkowego i marży



Bank Polski

100
1919/2019

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

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

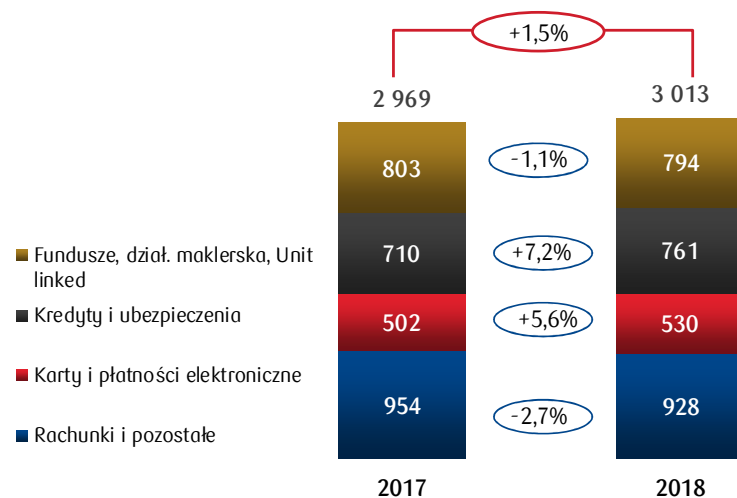
Wzrost wyniku prowizyjnego



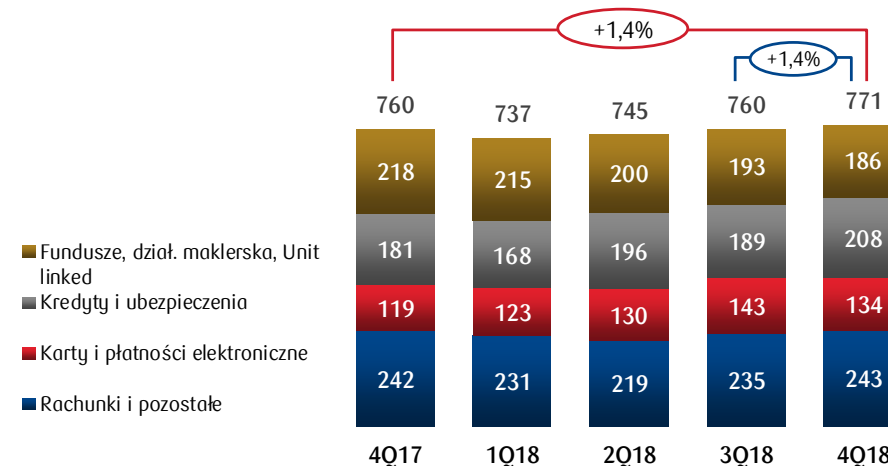
Bank Polski



Wynik z prowizji i opłat
[mln PLN]



Wynik z prowizji i opłat kwartalnie
[mln PLN]

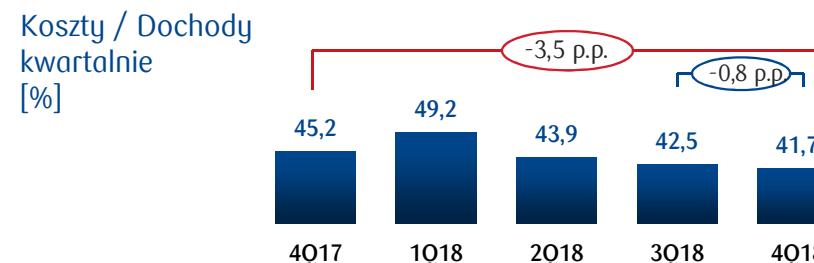
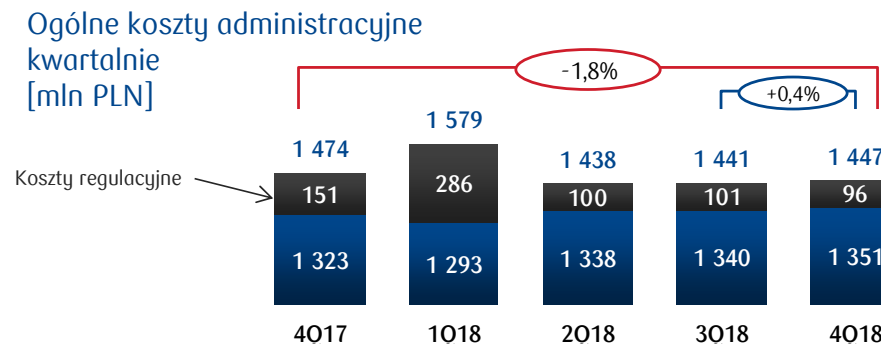
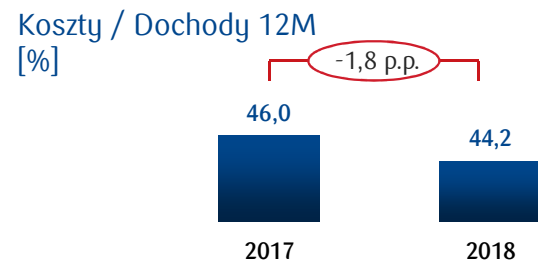
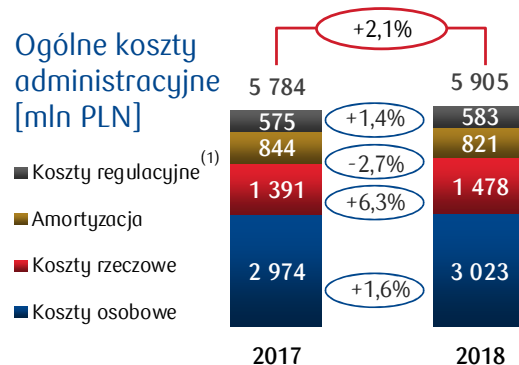


- Dynamiczny wzrost prowizji z tytułu kredytów i ubezpieczeń oraz transakcji kartowych i płatności elektronicznych
- Spadek prowizji z tytułu rachunków i pozostałych ze względu na migrację klientów na tańszą ofertę
- Słabszy okres rynkowy dla prowizji związanych z rynkiem kapitałowym

Wysoka efektywność kosztowa (C/I na poziomie 44,2%)



Bank Polski



- Koszty rzeczowe pod wpływem wyższych kosztów marketingu
- Koszty regulacyjne pod wpływem wyższych kosztów BFG, przy niższych kosztach WHT
- Istotna poprawa C/I w ujęciu rocznym głównie dzięki wyższemu wynikowi na działalności biznesowej

⁽¹⁾ BFG, KNF, podatki i opłaty

WYNIKI FINANSOWE

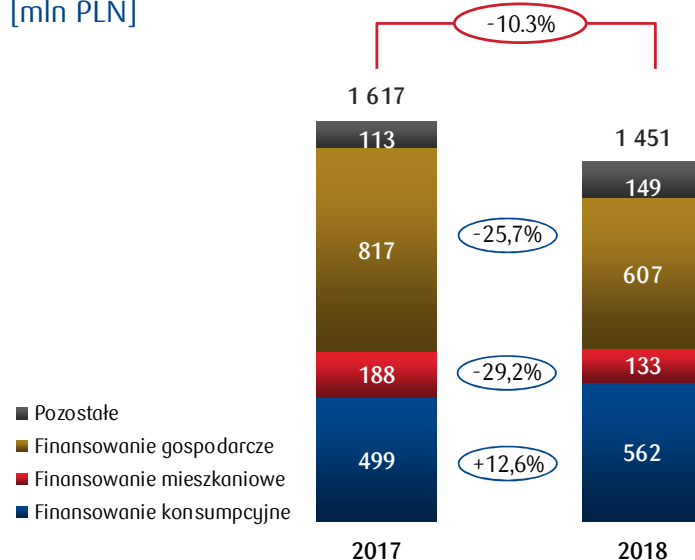
Koszt ryzyka (0,59%) poniżej poziomu definiowanego strategią



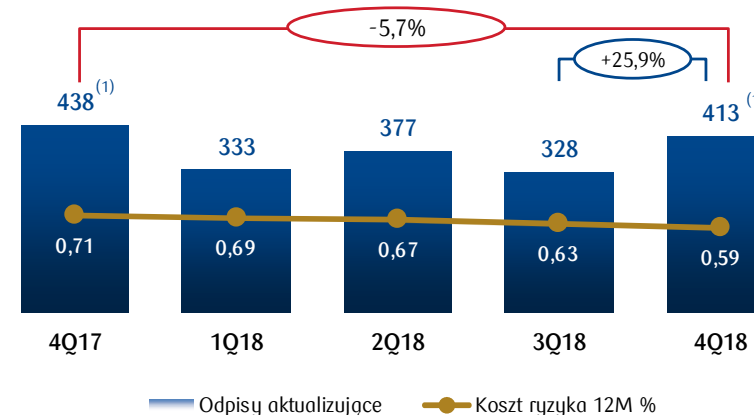
Bank Polski



Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości
[mln PLN]



Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości kwartalnie
[mln PLN]

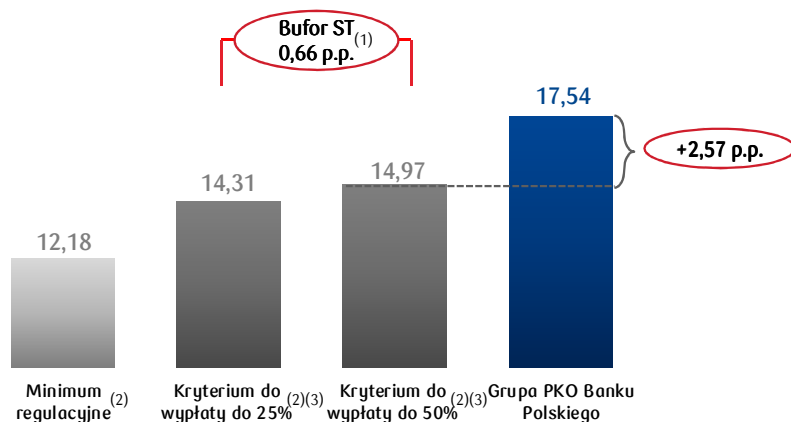
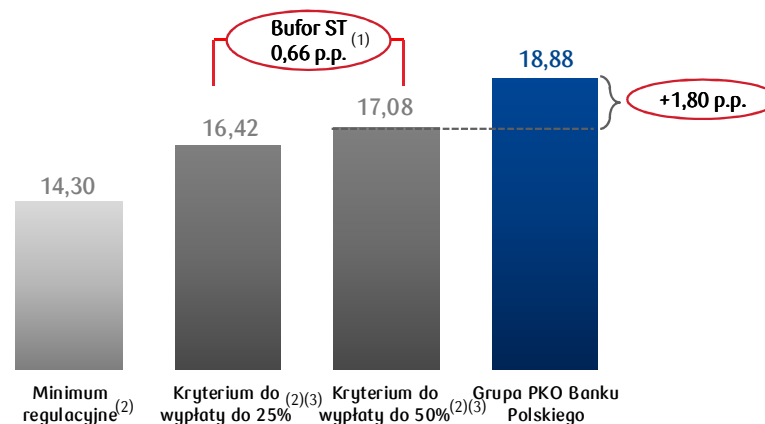


⁽¹⁾ Na pogorszenie wyniku z odpisów w 4Q18 i 4Q17 wpływ miały odpisy na zaangażowania kapitałowe (ok. 40-50 mln PLN)

Zdolność do wypłaty dywidendy do 50% zysku netto



Bank Polski

Wymogi kapitałowe (Tier 1)
[%]Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
[%]

Wyniki stress-testów wykazały wysoką odporność Banku na negatywne scenariusze makroekonomiczne

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

(2) Minima regulacyjne uwzględniają bufor O-SII w wysokości 1,00 p.p. oraz bufor FX dla Grupy: 0,31 p.p. dla Tier1 i 0,42 p.p. dla TCR,

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

K1 - udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w portfelu należności PKO Banku Polskiego od sektora niefinansowego (4Q18: 14,85 %; -0,26 p.p. q/q; -1,24 p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%),

K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (4Q18: 45,38 %; +0,16 p.p. q/q; +0,49 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

**100 lat
śmiałych decyzji
PKO Banku
Polskiego**

Realizacja strategicznych celów finansowych z 2-letnim wyprzedzeniem



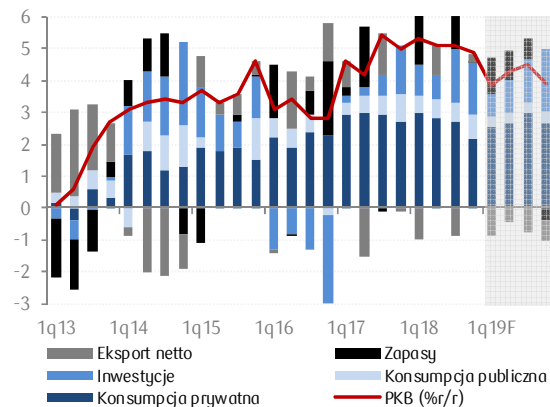
Zysk netto powyżej 3,7 mld złotych, o 20,5% wyższy r/r



Zdolność do wypłaty dywidendy do 50% zysku netto

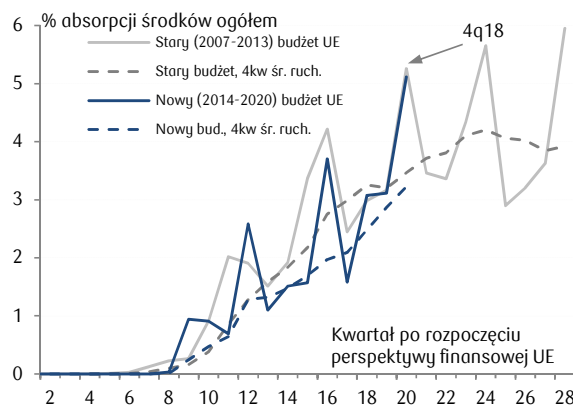
Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

Wkład do wzrostu PKB [pkt. proc.]



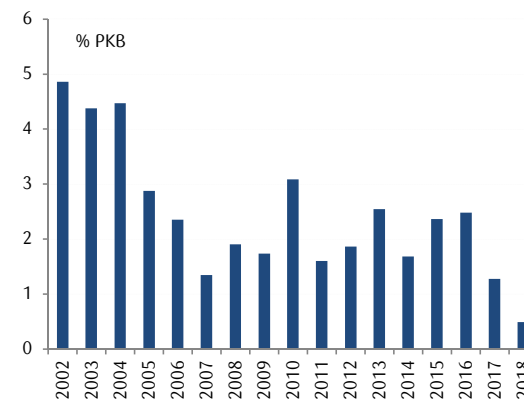
Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Wykorzystanie środków UE



Źródło: Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju, PKO Bank Polski

Deficyt sektora finansów publicznych (ESA 2010)



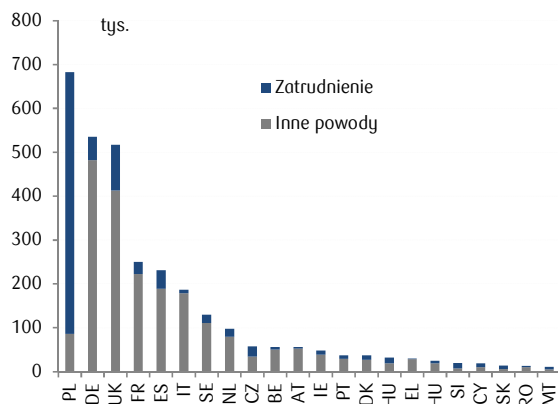
Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

- **Światowa i krajowa gospodarka w 2h18 weszły w fazę spowolnienia.** Osłabienie popytu zewnętrznego było w dużym stopniu równoważone przez nadal silny popyt krajowy, co ograniczyło skalę wyhamowania wzrostu PKB w trakcie 2018 (z 5,2% r/r w 1-3q do 4,9% r/r w 4q). Prognozujemy, że w 2019 oddziaływanie pogorszenia w otoczeniu zewnętrznym będzie silniejsze. W drugiej połowie roku negatywne impulsy zewnętrzne będą łagodzone przez wzmocnienie popytu wewnętrznego, co pozwoli na utrzymanie dynamiki PKB w całym roku nieznacznie powyżej 4% r/r.
- **Czynnikiem stabilizującym koniunkturę są strukturalne zmiany na rynku pracy.** W obliczu ograniczeń podaży na rynku pracy kondycja finansowa gospodarstw domowych, a tym samym konsumpcja, staje się mniej wrażliwa na wahania koniunktury niż miało to miejsce w poprzednich cyklach.
- **Okres silnego wzrostu gospodarczego został wykorzystany na poprawę sytuacji w finansach publicznych.** Deficyt budżetu centralnego i całego sektora finansów publicznych w 2018 był najniższy w historii, co stworzyło przestrzeń do stymulacji fiskalnej zapowiedzianej przez rząd na 2019 i 2020.
- **Dobra sytuacja w bilansie płatniczym** (m.in. dalszy wzrost nadwyżki w handlu usługami) przekłada się na spadek zadłużenia zagranicznego, co wspiera rating Polski na poziomie A-/A2.

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stabilne stopy procentowe

Napływ pracowników z zagranicy w 2017 r. [tys.]



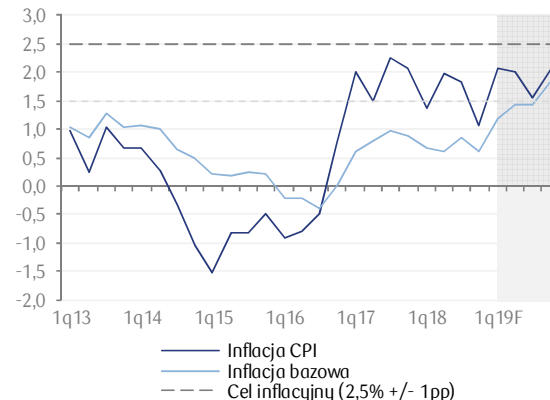
Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

Miary presji płacowej* [% firm sa; % r/r]



* w 4Q18 zmiana pytania o oczekiwania co do wzrostu płac
Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

Procesy inflacyjne [% r/r]



Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

- **Ograniczenia podażowe na rynku pracy pozostają jednym z istotniejszych wyzwań dla firm** wobec najwyższego w historii wykorzystania mocy produkcyjnych. Badania koniunktury wskazują, że pod koniec 2018 ponownie rosła presja płacowa. Większość firm planowała wzrost wynagrodzeń w 2019 oraz powszechne były plany dalszego zwiększania zatrudnienia. Przy coraz liczniejszych symptomach wskazujących na wyczerpywanie się imigracji jako źródła dodatkowej podaży pracy, dynamika wynagrodzeń w 2019 będzie się utrzymywać na relatywnie wysokim poziomie.
- **Rosnąca presja kosztowa nadal nie znajduje odbicia w inflacji**, której zmiany w 2018 generowane były głównie przez czynniki egzogeniczne. Stopniowe wyhamowywanie wzrostu PKB zmniejsza ryzyko narastania presji inflacyjnej, co wraz z „zamrożeniem” cen energii elektrycznej sugeruje, że prawdopodobieństwo wzrostu inflacji CPI powyżej celu na poziomie 2,5% w średnim terminie jest ograniczone.
- **Prognozy inflacji, osłabienie koniunktury na świecie oraz zapowiedziana przez rząd ekspansja fiskalna ograniczająca skalę spowolnienia gospodarczego** to argumenty, które skłaniają RPP do utrzymania stóp procentowych na niezmiennym poziomie.

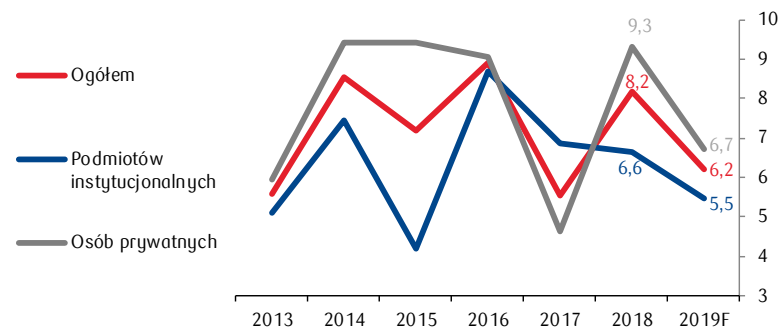
Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego

		2015	2016	2017	2018F	2019F	2020F
PKB	% r/r	3,8	3,1	4,8	5,1	4,1	3,2
Spożycie indywidualne	% r/r	3,0	3,9	4,9	4,6	4,7	3,8
Inwestycje	% r/r	6,1	-8,2	3,9	7,3	7,1	2,3
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-2,7	-2,2	-1,4	-0,7	-1,8	-2,9
Dług publiczny ¹⁾	% PKB	51,3	54,2	50,6	49,4	48,5	48,9
Inflacja CPI	%	-0,9	-0,6	2,0	1,6	1,7	2,6
Stopa bezrobocia BAEL	%	7,5	6,2	4,9	3,9	3,6	3,7
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
WIBOR 3M	% k.o.	1,73	1,73	1,72	1,72	1,70	1,70
EUR/PLN	PLN k.o.	4,26	4,42	4,17	4,30	4,35	4,45
USD/PLN	PLN k.o.	3,90	4,18	3,48	3,76	3,85	4,16

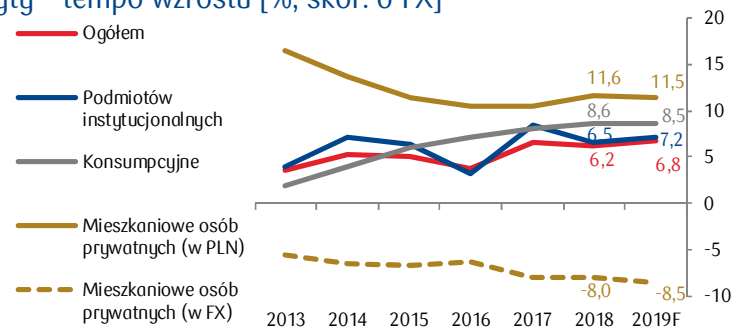
Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010

Depozyty – tempo wzrostu [% , skor. o FX]



Kredyty – tempo wzrostu [% , skor. o FX]



INFORMACJE DODATKOWE

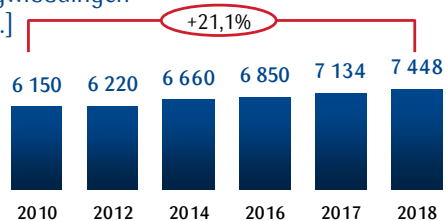
PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości



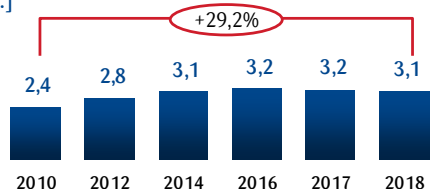
Bank Polski

100
1919/2019

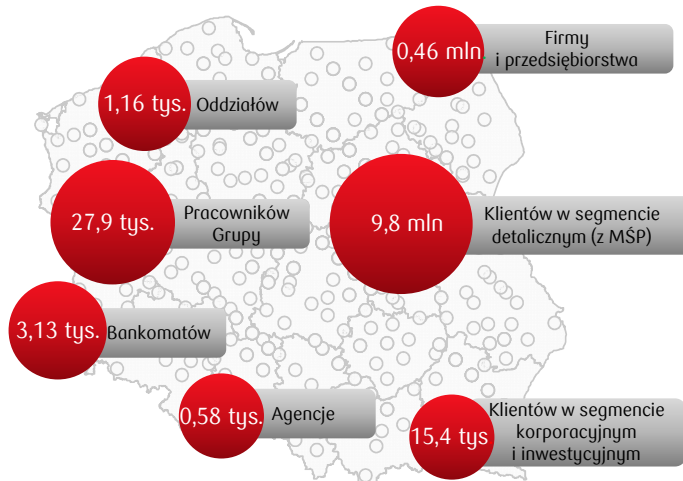
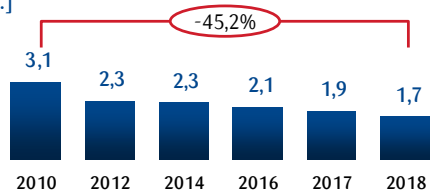
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych [tys.]



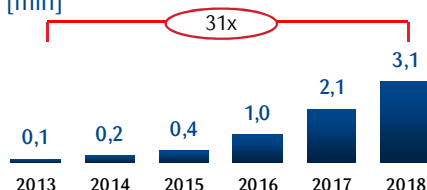
Liczba bankomatów [tys.]



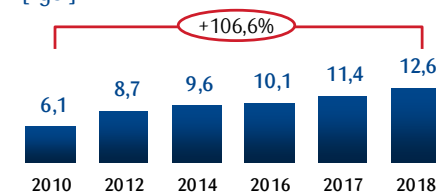
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym [tys.]



IKO [mln]



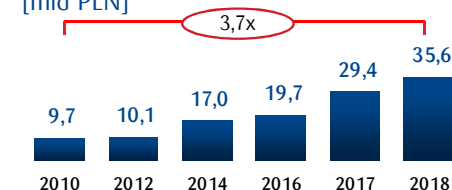
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej [tys.]



Udział Domu Maklerskiego w obrotach na rynku wtórnym akcji

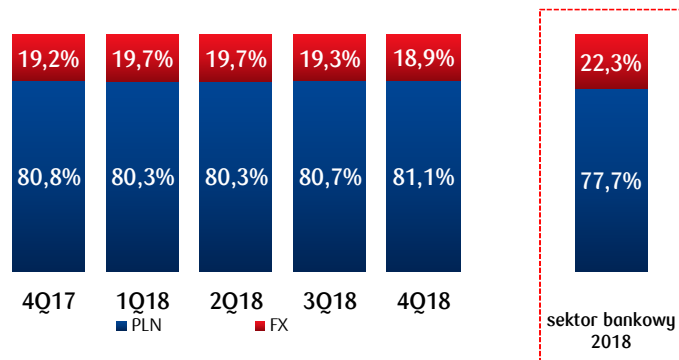


Wartość aktywów TFI w zarządzaniu [mld PLN]

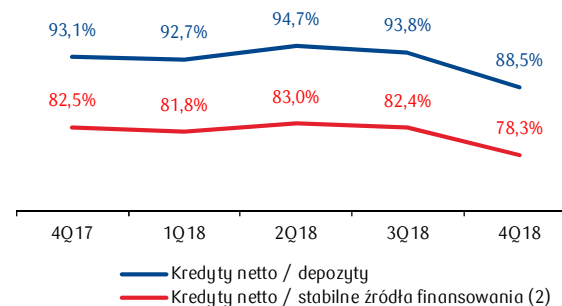
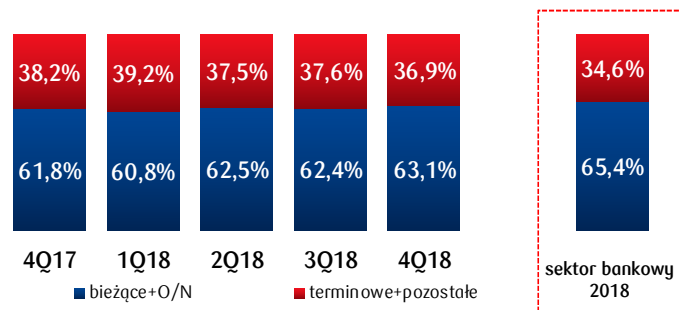


Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności

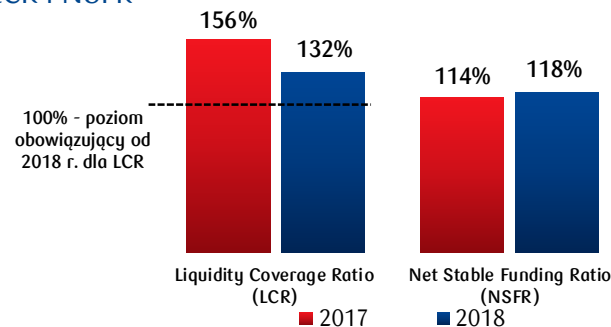
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



Struktura terminowa depozytów⁽¹⁾ ogółem



LCR i NSFR



(1) Zobowiązania wobec klientów

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

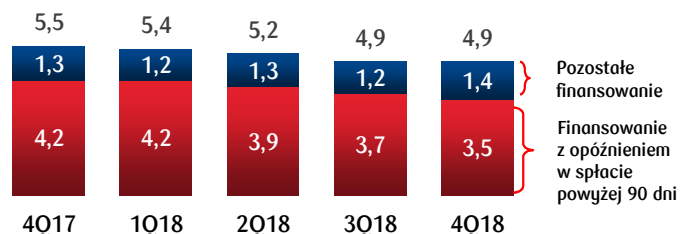
Jakość finansowania klientów – ujęcie segmentowe



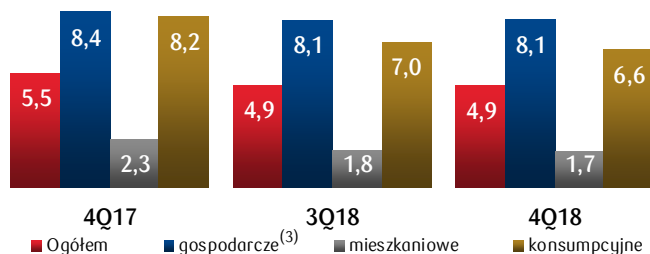
Bank Polski

100
1919/2019

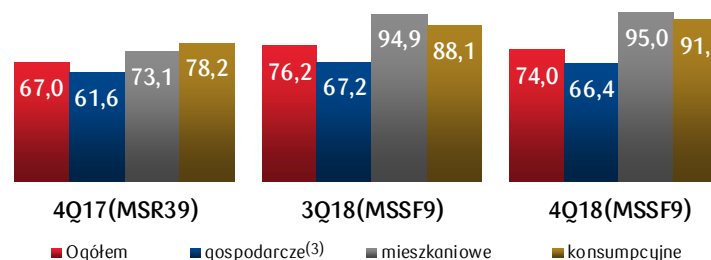
Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości⁽¹⁾
[%]



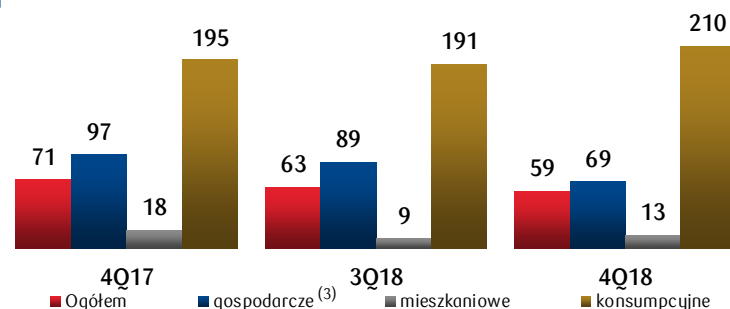
Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości⁽¹⁾
[%]



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



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



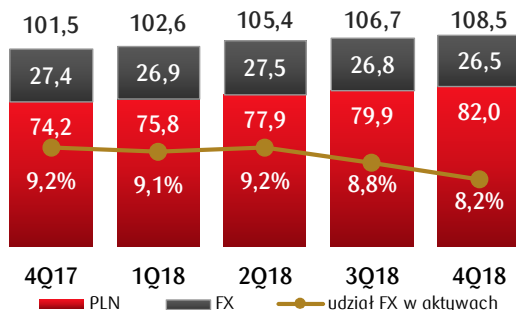
- (1) Definiowany jest dla portfela objętego ekspozycjami wycenianymi wg zamortyzowanego kosztu oraz kredytami wycenianymi do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite pomniejszonego o odsetki niepracujące (w pełni pokryte odpisem)
- (2) Liczony jako iloraz całości odpisu (zarówno dla ekspozycji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

INFORMACJE DODATKOWE

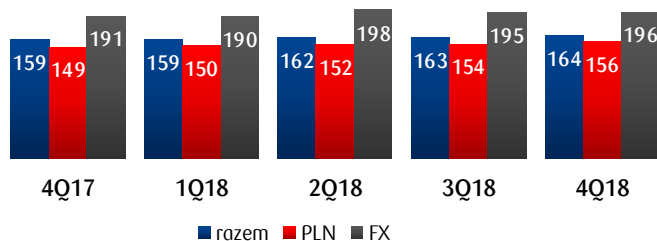
Kredyty mieszkaniowe



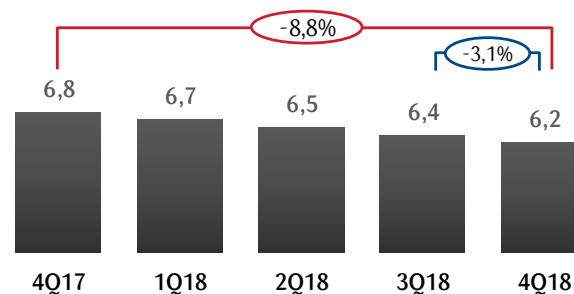
Wolumen kredytów mieszkaniowych
[mld PLN] ⁽¹⁾



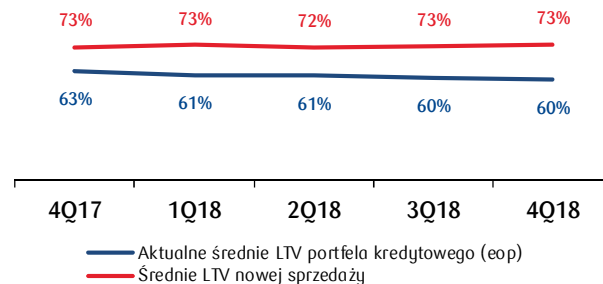
Średnia wartość bilansowa kredytu
[tys. PLN] ⁽¹⁾



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



Średnie LTV



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

⁽²⁾ Wolumen kredytów mieszkaniowych w EUR wynosił: 4Q17 806,6 mln; 1Q18 786,1 mln; 2Q18 769,6 mln; 3Q18 752,2 mln; 4Q18 736,1 mln

INFORMACJE DODATKOWE

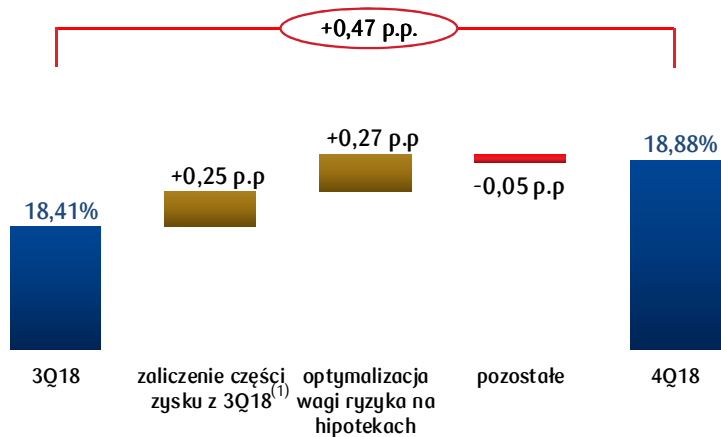
Adekwatność kapitałowa



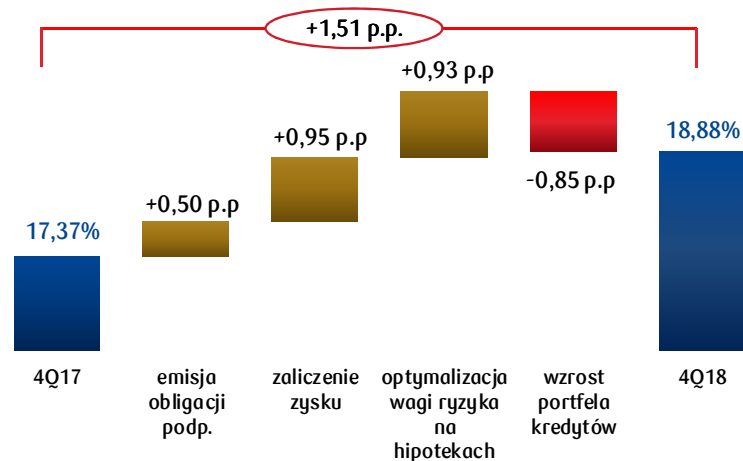
Bank Polski

100
1919/2019

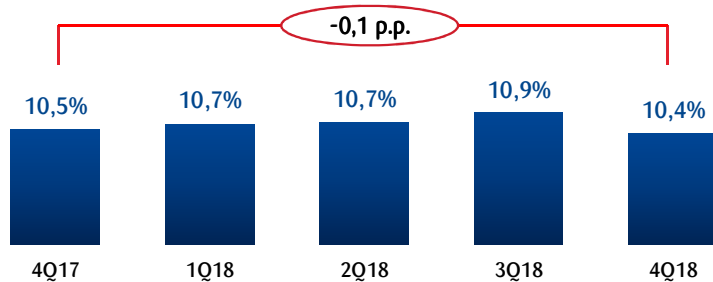
Zmiana q/q TCR Grupy PKO Banku Polskiego



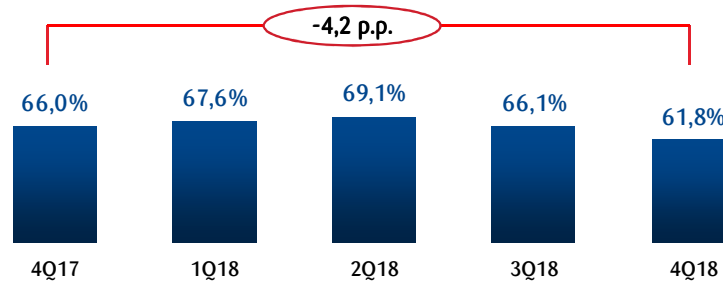
Zmiana r/r TCR Grupy PKO Banku Polskiego



Wskaźnik dźwigni



Udział aktywów ważonych ryzykiem w aktywach

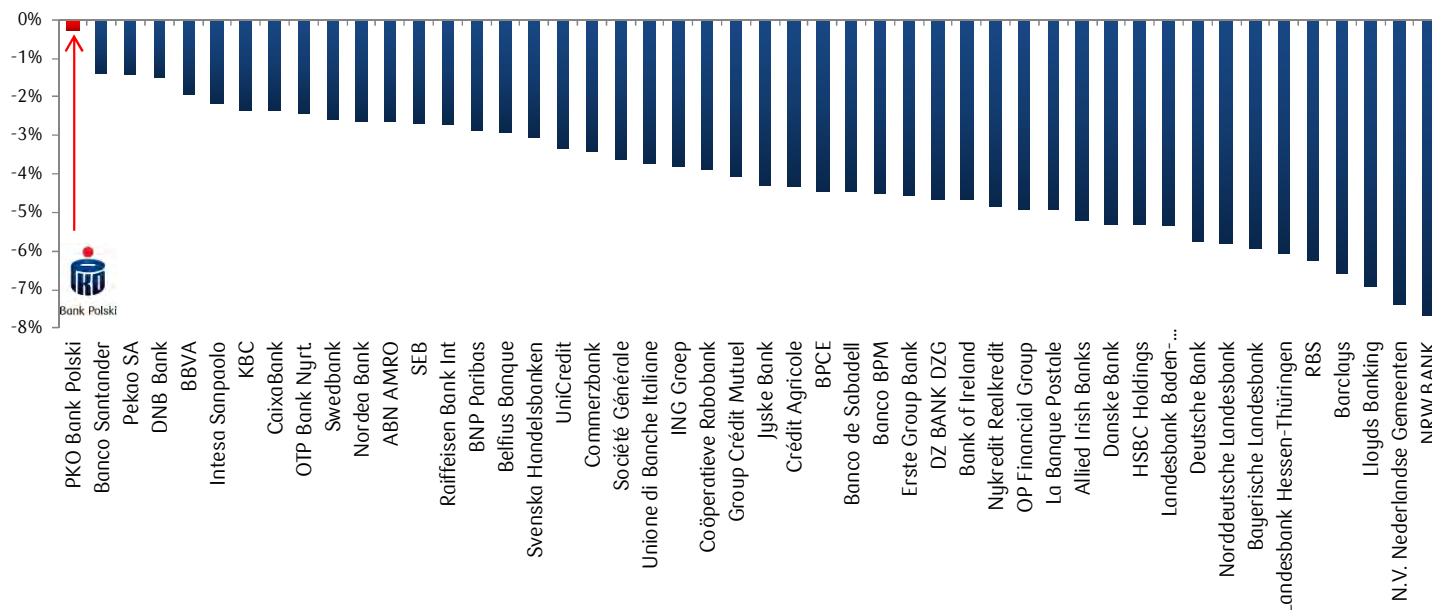


⁽¹⁾ Zaliczenie za zgodą KNF części zysku w wysokości 500 mln w 3Q18r.

Wyniki stress-testów EBA: PKO Bank Polski najodporniejszym bankiem w Europie



Zmiana CET1 fully loaded pomiędzy wykonaniem 2017r., a scenariuszem skrajnym na koniec 2020r.⁽¹⁾



Wyniki stress testów EBA pozwoliły na znaczącą obniżkę kryterium do wypłaty dywidendy do 50% zysku netto

(1) Zgodnie z wynikami ogólnoeuropejskich testów warunków skrajnych, skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku byłby w 2020 r. na poziomie 17,39% w scenariuszu bazowym oraz 15,93% w scenariuszu skrajnym, natomiast skonsolidowany CET 1 na koniec 2017 r. wyniósł 16,50%. Po uwzględnieniu pełnego efektu wdrożenia CRR/CRD i MSSF 9, skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku wyniósłby na koniec 2020 r. odpowiednio 16,89% oraz 15,62%, zaś na koniec 2017 r. wyniósłby 15,91%. Różnica pomiędzy scenariuszem skrajnym a bazowym na koniec 2020 r. wynosi 1,27 p.p. lub 1,46 p.p. (wyłączając wpływ MSSF9)

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski



		2018	2017	r/r	4Q18	3Q18	q/q
Wynik finansowy [mln PLN]	Wynik odsetkowy	9 353	8 606	+8,7%	2 480	2 366	+4,8%
	Wynik z prowizji i opłat	3 013	2 969	+1,5%	771	760	+1,4%
	Wynik na działalności biznesowej	13 347	12 560	+6,3%	3 466	3 392	+2,2%
	Koszty działania	-5 905	-5 784	+2,1%	-1 447	-1 441	+0,4%
	Odpisy aktualizujące	-1 451	-1 617	-10,3%	-413	-328	+25,9%
	Podatek bankowy	-950	-932	+1,9%	-251	-238	+5,5%
	Zysk netto	3 741	3 104	+20,5%	1 009	1 042	-3,2%
Dane bilansowe [mld PLN]	Aktywa	324,3	296,9	+9,2%	324,3	306,1	+5,9%
	Finansowanie klientów brutto	238,7	222,2	+7,4%	238,7	234,0	+2,0%
	Depozyty	242,8	209,2	+16,0%	242,8	225,6	+7,6%
	Stabilne źródła finansowania	274,4	249,4	+10,1%	274,4	256,7	+6,9%
	Kapitały własne	39,1	36,3	+7,8%	39,1	37,7	+3,7%

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski



		4Q18	4Q17	r/r	3Q18	q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe [%]	ROE netto	10,0	9,0	+1,0 p.p.	9,7	+0,3 p.p.
	ROA netto	1,2	1,1	+0,1 p.p.	1,2	0,0 p.p.
	C/I	44,2	46,0	-1,8 p.p.	45,3	-1,1 p.p.
	Marża odsetkowa ¹⁾	3,42	3,31	+0,11 p.p.	3,40	+0,02 p.p.
Jakość portfela kredytowego [%]	Udział kredytów z utratą wartości	4,9	5,5	-0,6 p.p.	4,9	0,0 p.p.
	Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	74,0	67,0	+7,0 p.p.	76,1	-2,1 p.p.
	Koszt ryzyka	0,59	0,71	-11,9 p.b.	0,63	-4,0 p.b.
Pozycja kapitałowa [%]	Łączny współczynnik kapitałowy	18,9	17,4	+1,5 p.p.	18,4	+0,5 p.p.
	Współczynnik kapitału Tier 1	17,5	16,5	+1,0 p.p.	17,1	+0,4 p.p.

(1) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)



Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	7 134	7 189	7 267	7 362	7 448	+4,4%	+1,2%
Karty bankowe (tys.)	8 340	8 462	8 651	8 771	8 893	+6,6%	+1,4%
w tym: karty kredytowe	875	885	902	919	932	+6,5%	+1,3%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	2 120	2 356	2 592	2 875	3 120	+47,2%	+8,5%
Oddziały:	1 194	1 186	1 187	1 174	1 155	-3,3%	-1,6%
- detaliczne	1 153	1 145	1 146	1 132	1 113	-3,5%	-1,7%
- korporacyjne	41	41	41	42	42	+2,4%	0,0%
Agencje	745	712	600	590	577	-22,6%	-2,2%
Bankomaty	3 190	3 179	3 185	3 146	3 133	-1,8%	-0,4%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	28,4	28,6	28,5	28,2	27,9	-2,1%	-1,1%

- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła o prawie 50%
- Zatrudnienie spadło o ponad 500 etatów r/r

INFORMACJE DODATKOWE

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski



Rachunek zysków i strat (mln PLN)	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	4Q18/ 4Q17	4Q18/ 3Q18
Wynik odsetkowy	2 249	2 216	2 291	2 366	2 480	+10,3%	+4,8%
Wynik z prowizji i opłat	760	737	745	760	771	+1,4%	+1,4%
Wynik pozostały	255	257	243	266	215	-15,7%	-19,2%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	11	1	-	x	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(3)	17	(2)	34	(21)	7x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	29	-	-	-	-	x	x
Wynik z pozycji wymiany	128	104	143	98	144	+12,5%	+46,9%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	-	37	57	35	6	x	-82,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	101	99	34	98	86	-14,9%	-12,2%
Wynik na działalności biznesowej	3 264	3 210	3 279	3 392	3 466	+6,2%	+2,2%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	(438)	(333)	(377)	(328)	(413)	-5,7%	+25,9%
Ogólne koszty administracyjne	(1 474)	(1 579)	(1 438)	(1 441)	(1 447)	-1,8%	+0,4%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(234)	(228)	(233)	(238)	(251)	+7,3%	+5,5%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	2	6	8	8	15	7.5x	+87,5%
Zysk (strata) brutto	1 120	1 076	1 239	1 393	1 370	+22,3%	-1,7%
Podatek dochodowy	(299)	(320)	(306)	(348)	(362)	+21,1%	+4,0%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	1	(1)	-	3	(1)	x	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	820	757	933	1 042	1 009	+23,0%	-3,2%

INFORMACJE DODATKOWE

Bilans Grupy PKO Banku Polskiego



Aktywa (mld PLN)	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	4Q18/3Q17	4Q18/3Q18
Kasa, środki w Banku Centralnym	17,8	16,3	10,0	13,4	22,9	+28,7%	+71,4%
Należności od banków	5,2	3,8	5,0	8,2	7,7	+46,4%	-6,9%
Instrumenty pochodne	2,6	2,3	2,7	1,9	2,6	-1,3%	+36,1%
Papiery wartościowe	44,4	44,0	47,5	44,5	48,5	+9,2%	+9,1%
Finansowanie klientów netto	214,4	216,6	220,7	225,6	230,4	+7,5%	+2,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	2,9	2,9	2,8	2,8	2,9	+0,5%	+3,3%
Inne aktywa	9,6	9,3	10,1	9,7	9,2	-3,7%	-4,9%
AKTYWA RAZEM	296,9	295,1	298,7	306,1	324,3	+9,2%	+5,9%
Zobowiązania i kapitały (mld PLN)	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	4Q18/3Q17	4Q18/3Q18
Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków	4,6	1,9	2,1	1,9	2,0	-56,0%	+4,1%
Pochodne instrumenty finansowe	2,7	2,2	2,6	2,9	3,1	+14,1%	+8,6%
Zobowiązania wobec klientów	220,9	217,8	219,5	225,5	242,8	+9,9%	+7,7%
Zobowiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	0,9	1,0	1,1	1,2	1,2	+34,4%	0,0%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	25,7	29,0	30,8	30,9	31,4	+22,2%	+1,4%
Pozostałe zobowiązania	5,9	6,7	5,8	6,0	4,6	-23,4%	-23,9%
Kapitał własny ogółem	36,3	36,6	36,8	37,7	39,1	+7,8%	+3,7%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	296,9	295,1	298,7	306,1	324,3	+9,2%	+5,9%

INFORMACJE DODATKOWE

Finansowanie klientów



Bank Polski



mld PLN	4Q17	3Q18	4Q18	4Q18/4Q17	4Q18/3Q18
Kredyty	207,9	219,8	223,1	+7,3%	+1,5%
mieszkaniowe	101,5	106,7	108,5	+6,9%	+1,7%
korporacyjne	50,1	54,0	55,2	+10,3%	+2,2%
bankowości detalicznej i prywatnej	26,3	28,1	28,2	+7,4%	+0,6%
firm i przedsiębiorstw	30,0	31,0	31,1	+3,6%	+0,3%
Dłużne papiery wartościowe	14,3	14,2	15,6	+9,5%	+9,8%
obligacje komunalne	7,6	7,9	9,4	+22,6%	+18,4%
obligacje korporacyjne	6,6	6,3	6,3	-5,6%	-0,9%
Finansowanie klientów brutto	222,2	234,0	238,7	+7,4%	+2,0%
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów	-7,8	-8,4	-8,2	+4,9%	-2,0%
Odpisy z tytułu utraty wartości obligacji	-0,2	0,0	0,0	-86,7%	-25,0%
Finansowanie klientów netto	214,1	225,6	230,4	+7,6%	+2,1%

INFORMACJE DODATKOWE

Oszczędności klientów



Bank Polski



mld PLN	4Q17	3Q18	4Q18	4Q18/4Q17	4Q18/3Q18
Oszczędności ludności	184,7	197,4	207,7	+12,4%	+5,2%
depozyty	142,5	146,1	155,1	+8,8%	+6,1%
aktywa detaliczne TFI	27,3	33,1	33,5	+22,6%	+1,2%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	15,0	18,2	19,1	+27,8%	+5,0%
Depozyty korporacyjne	48,6	49,0	55,1	+13,3%	+12,4%
Depozyty firm i przedsiębiorstw	24,1	25,1	26,8	+11,1%	+6,8%
Oszczędności klientów	257,4	271,5	289,5	+12,5%	+6,6%

INFORMACJE DODATKOWE

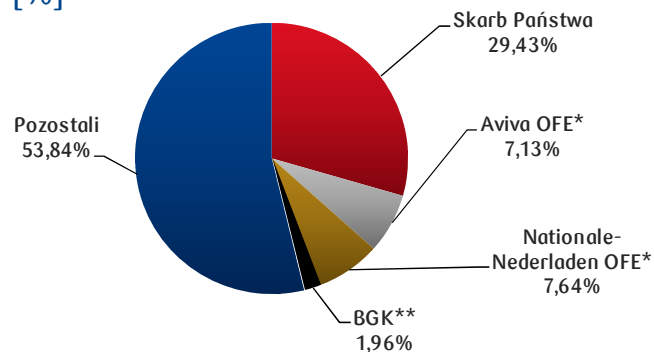
Akcjonariat i rating



Informacje ogólne o akcjach

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

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



* Stan posiadania akcji publikowany w informacjach rocznych o strukturze aktywów funduszy Aviva oraz Nationale Nederlanden na koniec 2018r.
 ** Od 26 sierpnia 2015 r. Bank Gospodarstwa Krajowego jest w posiadaniu 24.487.297 akcji stanowiących 1.96 % w kapitale zakładowym

Oceny ratingowe

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

Zastrzeżenie



Bank Polski



Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO Bank Polski S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO Bank Polski S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO Bank Polski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO Bank Polski S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO Bank Polski S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych. W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakiegokolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

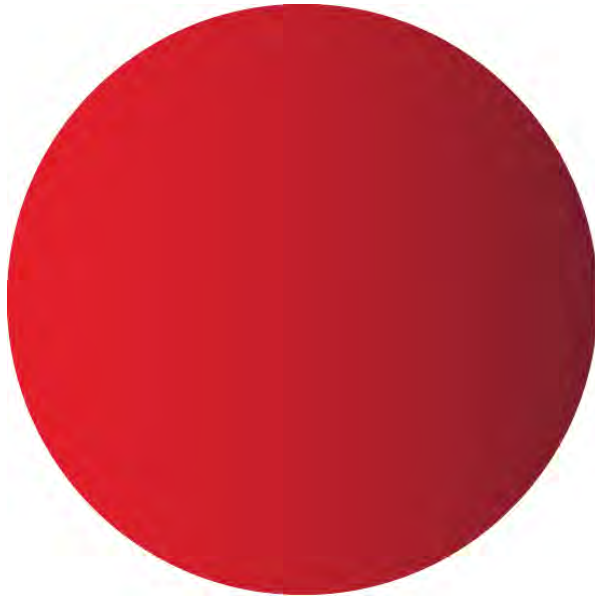
Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe 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 najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO Bank Polski S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO Bank Polski S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

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

Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.



Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Marcin Jabłczyński
ul. Puławska 15
02-515 Warszawa

Tel: +48 22 521 91 82

e-mail: marcin.jablczynski@pkobp.pl

e-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa:

www.pkobp.pl/inwestorzy

Kalendarium inwestora

15 maja 2019	Publikacja raportu kwartalnego 1Q 2019
13 sierpnia 2019	Publikacja raportu półrocznego 1H 2019
7 listopada 2019	Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2019