



Bank Polski

# Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za I kwartał 2016 roku

9 maja 2016 r.



## PKO Bank Polski wspiera realizację programu 500+

PKO Bank Polski jako pierwszy bank włączył się w rządowy program „Rodzina 500 plus”. Dzięki temu klienci od 1 kwietnia mogą elektronicznie wypełnić wniosek o świadczenie wychowawcze, dostępny w serwisach iPKO i Inteligo. Wraz ze startem programu, Bank oferuje PKO Konto za Zero na preferencyjnych warunkach dla beneficjentów programu oraz wprowadza nową lokatę długoterminowego oszczędzania „Kapitał dla Dziecka”.



## Płatności zbliżeniowe HCE w aplikacji IKO

W styczniu br. PKO Bank Polski wzbogacił mobilną aplikację IKO o technologię HCE, która umożliwia dokonywanie płatności zbliżeniowych. Nowa funkcjonalność została zauważona przez Kapitułę konkursu eDukat 2016. PKO Bank Polski otrzymał nagrodę w kategorii wydarzenie roku świata bezgotówkowego za wdrożenie płatności zbliżeniowych HCE do aplikacji mobilnej IKO. Uznanie zyskała skala, na jaką użytkownicy IKO korzystają z tego sposobu dokonywania transakcji oraz wygoda i bezpieczeństwo rozwiązania.



## Gwarancje kredytowe dla innowacyjnych przedsiębiorstw

PKO Bank Polski podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę dotyczącą gwarancji kredytowych dla innowacyjnych firm z sektora MŚP. Gwarancje będą finansowane ze środków Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (POIG). Pula dostępnych środków w PKO Banku Polskim to 55 mln zł, co pozwoli na objęcie gwarancjami kredytów o wartości ponad 90 mln zł. Gwarancje udzielane będą bez opłat prowizyjnych. Przedsiębiorcy będą mogli z nich skorzystać od maja 2016 roku.



## Czołowe polskie firmy wybierają bankowość korporacyjną PKO Banku Polskiego

1 marca wystartowała nowa kampania promująca bankowość korporacyjną PKO Banku Polskiego pod hasłem „Razem widzimy więcej”. Ofertę Banku reklamują prezesi dużych, renomowanych polskich firm, będących klientami lidera krajowego sektora finansowego (obecnie PKO Bank Polski obsługuje prawie 15 tysięcy klientów korporacyjnych i strategicznych).

Bank stale rozszerza ofertę odpowiadając na potrzeby rozwojowe polskich firm. W związku z otwarciem możliwości wymiany handlowej z Iranem PKO Bank Polski jako pierwszy polski bank uruchomił usługi dla przedsiębiorstw zainteresowanych tym kierunkiem. Bank wymienił z kilkoma irańskimi bankami klucze SWIFT, co otworzyło drogę do prowadzenia rozliczeń finansowych między Polską a Iranem.



## Dom Maklerski PKO Banku Polskiego zwycięzca konkursu Byki i Niedźwiedzie

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego zdobył tytuł „Domu Maklerskiego Roku” w 22. edycji organizowanego przez Gazetę Giełdy „Parkiet” konkursu Byki i Niedźwiedzie. W ubiegłym roku DM PKO należał do najbardziej aktywnych na rynku akcji oraz obligacji. Był liderem pod względem liczby i wartości transakcji zrealizowanych na rynku kapitałowym. Oferta dla klientów indywidualnych poszerzyła się o nowoczesne i wygodne narzędzie do inwestowania na rynkach zagranicznych.



## PKO Bank Polski i Microsoft razem dla bezpieczeństwa w sieci

PKO Bank Polski jako pierwszy bank w Europie rozpoczyna współpracę z firmą Microsoft w ramach programu Enterprise Customers Cyber Threat Intelligence Program (ECCTIP). Jego celem jest podnoszenie poziomu bezpieczeństwa w cyberprzestrzeni poprzez wymianę informacji dotyczących potencjalnych zagrożeń. W rezultacie podpisanego porozumienia możliwa będzie szybsza i bardziej skuteczna reakcja na niebezpieczne zdarzenia pojawiające się w sieci.

# Podsumowanie wyników finansowych



Bank Polski

- W I kwartale 2016 roku zysk netto Grupy PKO Banku Polskiego wyniósł 639 mln PLN i mimo „podatku bankowego” został utrzymany na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego roku, co oznacza wzrost o 43,7% q/q
- Na poziom skonsolidowanego zysku netto w I kw. 2016 r. w dużym stopniu wpłynęło obciążenie go od lutego br. podatkiem od niektórych instytucji finansowych („podatek bankowy”), który w tym okresie wyniósł 148 mln PLN. W warunkach porównywalnych dynamika zysku netto Grupy wyniosła 21,6% r/r i 77,1% q/q
- Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w I kw. 2016 r. roku był na poziomie 2,7 mld PLN (+4,1% r/r) i determinowany był wzrostem wyniku z odsetek (+10,9% r/r), głównie dzięki obniżeniu kosztów odsetkowych o 29,3% r/r
- Ogólne koszty administracyjne były o 3,2% niższe niż przed rokiem dzięki obniżeniu kosztów rzeczowych i amortyzacji, przy utrzymaniu kosztów osobowych na zbliżonym poziomie
- **Umocnienie wiodącej pozycji rynkowej**
  - wzrost aktywów do poziomu 267,1 mld PLN (+4,1% r/r) w efekcie wzrostu kredytów netto do 187,9 mld PLN (+3,0% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 194,9 mld PLN (+9,2% r/r)
  - utrzymanie wysokiego udziału w rynku kredytów (17,6%) i depozytów (17,3%)
- **Znacząca poprawa jakości portfela kredytowego**
  - obniżenie kosztu ryzyka o 18 pb. r/r do poziomu 72 pb. w ujęciu rocznym
  - wzrost *coverage ratio* o 1,8 pp. r/r do poziomu 64,6%
  - spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 0,2 pp. r/r do poziomu 6,6%
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
  - wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) w I kwartale 2016 r. na poziomie 50,7% bez podatku bankowego (56,2% z podatkiem)
  - zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 9,3% bez podatku (8,8% z podatkiem)
  - zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,1% bez podatku (1,0% z podatkiem)
  - marża odsetkowa w I kwartale 2016 r. na poziomie 3,12%
- **Solidna pozycja płynnościowa i wzmocnienie siły kapitałowej**
  - wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 84%
  - łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 15,4% a współczynnik kapitału Tier1 14,1% (dla Banku odpowiednio: 16,3% i 14,9%) – wzrost o 2,3 pp. r/r w efekcie zwiększenia funduszy własnych o 12,4% r/r, przy obniżeniu łącznego wymogu kapitałowego o 4,5% r/r
- **Spełnienie dodatkowych wymogów kapitałowych KNF umożliwia kontynuowanie polityki dywidendowej w kolejnych latach**

# Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

	1Q'16	1Q'15	Zmiana r/r	Q1'16	Q4'15	Zmiana q/q	
<b>Wynik finansowy (mln PLN)</b>	Wynik z odsetek	1 853	1 671	+10,9%	1 853	1 856	-0,2%
	Wynik z prowizji	635	679	-6,4%	635	694	-8,4%
	Wynik na działalności biznesowej	2 685	2 581	+4,1%	2 685	2 791	-3,8%
	Koszty działania	-1 360	-1 405	-3,2%	-1 360	-1 924*	-29,3%
	Odpisy aktualizujące	-382	-374	+2,3%	-382	-365	+4,7%
	Podatek od niektórych instytucji finansowych	-148	0	x	-148	0	x
	Zysk netto	639	647	-1,3%	639	444	+43,7%
<b>Dane bilansowe (mld PLN)</b>	Aktywa	267,1	256,6	+4,1%	267,1	266,9	+0,1%
	Kredyty netto	187,9	182,4	+3,0%	187,9	190,4	-1,3%
	Depozyty	194,9	178,4	+9,2%	194,9	195,8	-0,5%
	Stabilne źródła finansowania	222,8	212,7	+4,7%	222,8	224,1	-0,6%
	Kapitały własne	31,0	28,3	+9,8%	31,0	30,3	+2,5%

\*) Na poziom kosztów działania w IV kw. 2015 r. wpływ miały zdarzenia jednorazowe, tj. koszty poniesione na kwotę 479,9 mln PLN (337,9 mln PLN opłaty do BFG w związku z upadłością SK Banku oraz 142,0 mln PLN wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców). Bez uwzględnienia ww. kosztów jednorazowych, koszty działania w I kw. 2016 r. obniżyły się o 5,8% q/q

# Podstawowe wskaźniki finansowe



Bank Polski

	1Q'16	1Q'15	Zmiana r/r	Q1'16 <sup>2)</sup>	Q4'15 <sup>2)3)</sup>	Zmiana q/q	
<b>Podstawowe wskaźniki finansowe</b>	ROE netto (%)	8,8	11,5	-2,7 pp.	8,4	5,9	+2,5 pp.
	ROE netto (%) bez podatku bankowego	9,3	11,5	-2,2 pp.	10,3	5,9	+4,4 pp.
	ROA netto (%)	1,0	1,3	-0,3 pp.	1,0	0,7	+0,3 pp.
	ROA netto (%) bez podatku bankowego	1,1	1,3	-0,2 pp.	1,2	0,7	+0,5 pp.
	C/I (%)	57,0	49,4	+7,6 pp.	56,2	68,9	-12,7 pp.
	C/I (%) bez podatku bankowego	55,6	49,4	+6,2 pp.	50,7	68,9	-18,3 pp.
	Marża odsetkowa <sup>1)</sup> (%)	3,08	3,36	-0,29 pp.	3,12	3,12	+0,01 pp.
<b>Jakość portfela kredytowego</b>	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	6,60	6,79	-0,19 pp.	6,60	6,59	+0,01 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	64,6	62,8	+1,8 pp.	64,6	63,3	+1,3 pp.
	Koszt ryzyka (pb.)	72	90	-18 pb.	70	72	-1 pb.
<b>Pozycja kapitałowa</b>	Łączny współczynnik kapitałowy (%)	15,44	13,11	+2,33 pp.	15,44	14,61	+0,84 pp.
	Współczynnik kapitału Tier 1 (%)	14,11	11,84	+2,27 pp.	14,11	13,27	+0,84 pp.

(1) 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)

(2) Wskaźniki dla kwartału, przy czym ROE, ROA, marża odsetkowa oraz koszt ryzyka urocznione

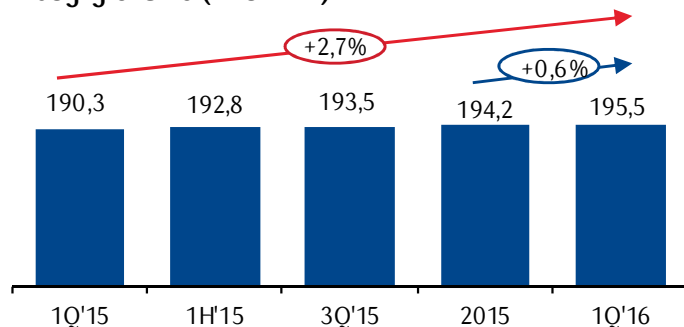
(3) Na poziom wskaźników finansowych w IV kw. 2015 r. wpływ miały zdarzenia jednorazowe, tj. koszty poniesione na kwotę 479,9 mln PLN (337,9 mln PLN opłaty do BFG w związku z upadłością SK Banku oraz 142,0 mln PLN wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców)

# Trendy wolumenów biznesowych

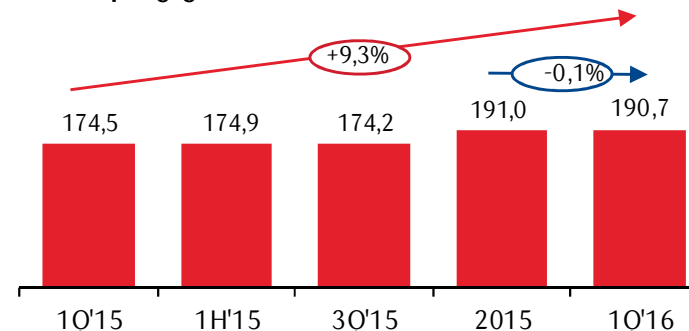


Bank Polski

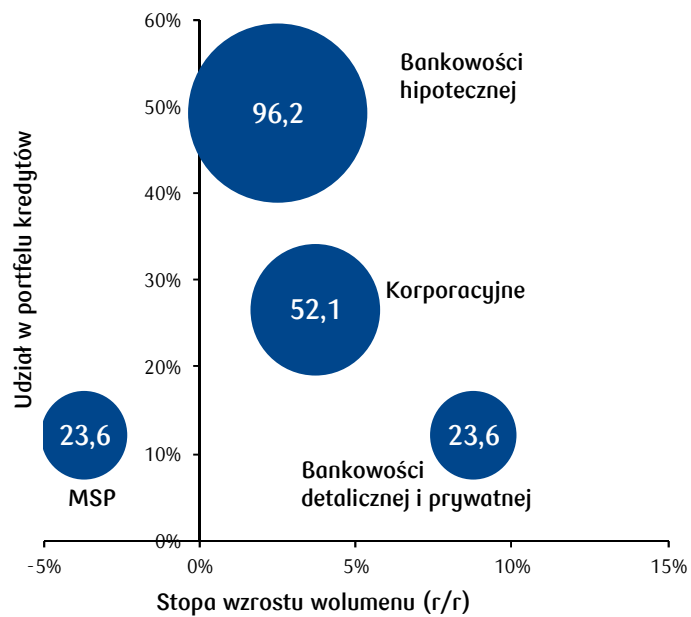
Kredyty brutto (mld PLN)



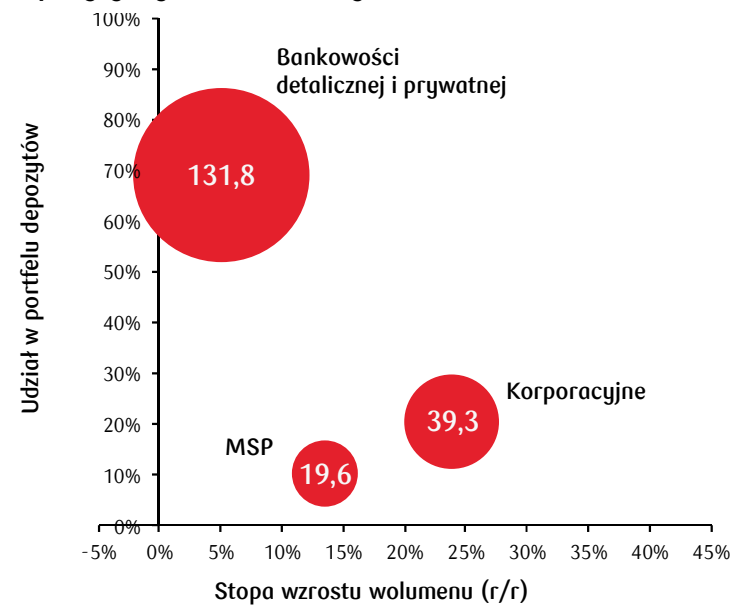
Depozyty klientów (mld PLN)



Kredyty brutto wg linii biznesowych na 31.03.2016



Depozyty wg linii biznesowych na 31.03.2016

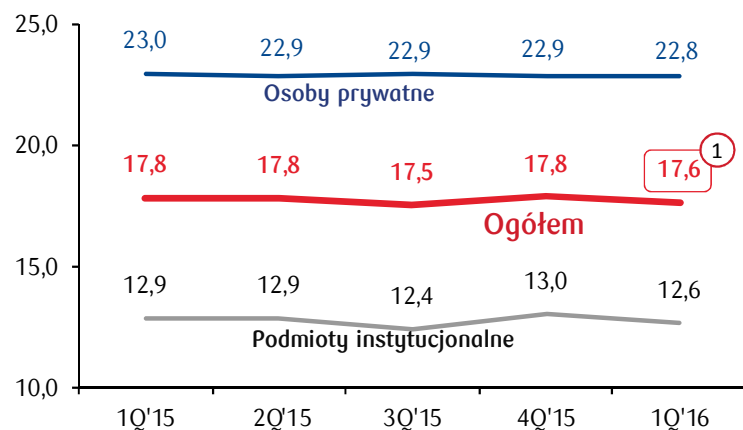


# Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego

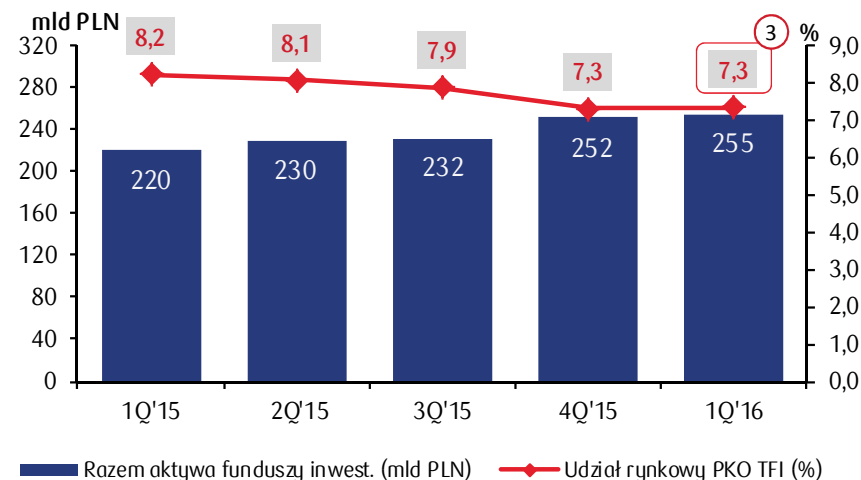


Bank Polski

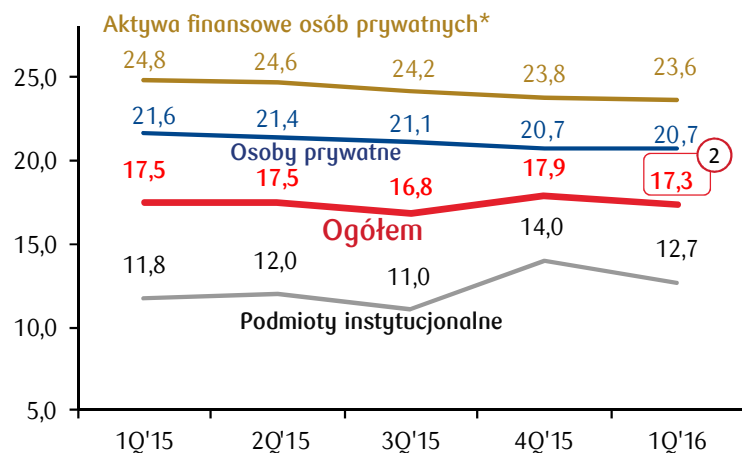
### Udział w rynku – kredyty (%)



### Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



### Udział w rynku – depozyty (%)



- 1 Obniżenie udziału w rynku kredytów o 0,2 pp. q/q głównie na skutek obniżenia udziału w rynku kredytów niemonetarnych instytucji finansowych
- 2 Spadek udziału w rynku depozytów o 0,6 pp. q/q głównie na skutek zmniejszenia udziału w rynku korporacyjnym (-1,3 pp. q/q), przy utrzymaniu udziału w rynku depozytów detalicznych
- 3 Wzrost aktywów w zarządzaniu PKO TFI o 3,2% r/r i utrzymanie trzeciej pozycji na rynku oraz pierwszej wśród bankowych TFI

\*) Udział w rynku depozytów osób prywatnych łącznie z aktywami klientów indywidualnych PKO TFI

# Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego na 2016 rok



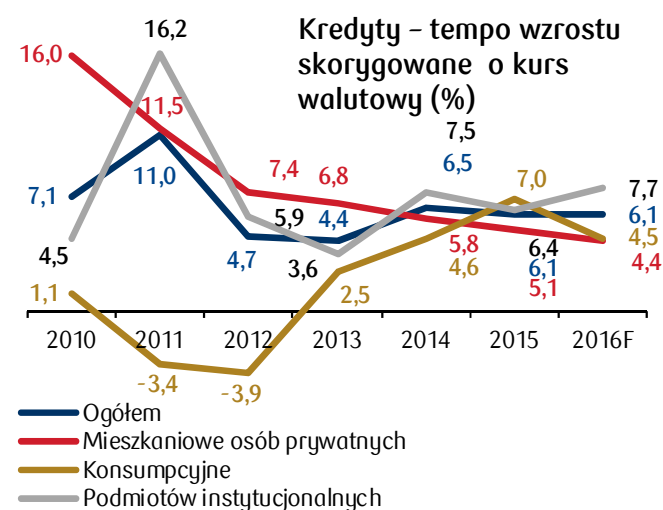
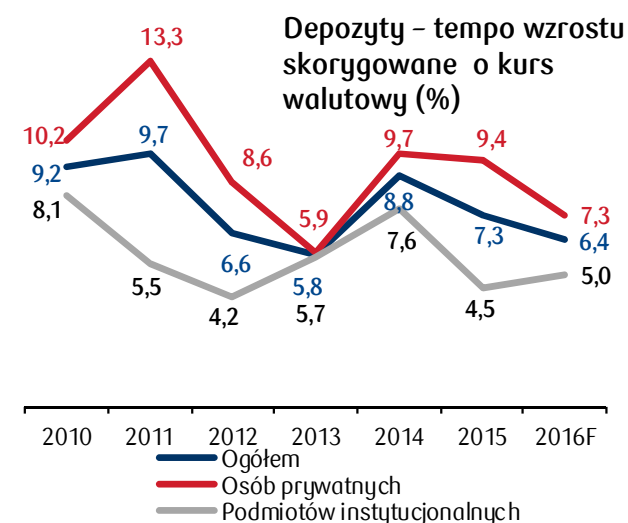
Bank Polski

		2013	2014	2015	2016F
PKB	% r/r	1,3	3,3	3,6	3,5
Spożycie indywidualne	% r/r	0,2	2,6	3,1	4,0
Inwestycje	% r/r	-1,1	9,8	5,8	2,9
Deficyt sektora finansów publicznych <sup>1)</sup>	% PKB	-4,0	-3,3	-2,6	-2,6
Dług publiczny <sup>2)</sup>	% PKB	53,3	48,1	49,0	50,0
Inflacja	%	0,9	0,0	-0,9	-0,4
Stopa bezrobocia	% k.o.	13,4	11,4	9,8	8,9
WIBOR 3M	% k.o.	2,71	2,06	1,73	1,70
Stopa referencyjna	% k.o.	2,50	2,00	1,50	1,50
EURPLN	PLN k.o.	4,15	4,26	4,26	4,40
USDPLN	PLN k.o.	3,01	3,51	3,90	4,31

1) ESA2010

2) Zgodnie z metodologią krajową.

Źródło: prognozy Banku







Bank Polski

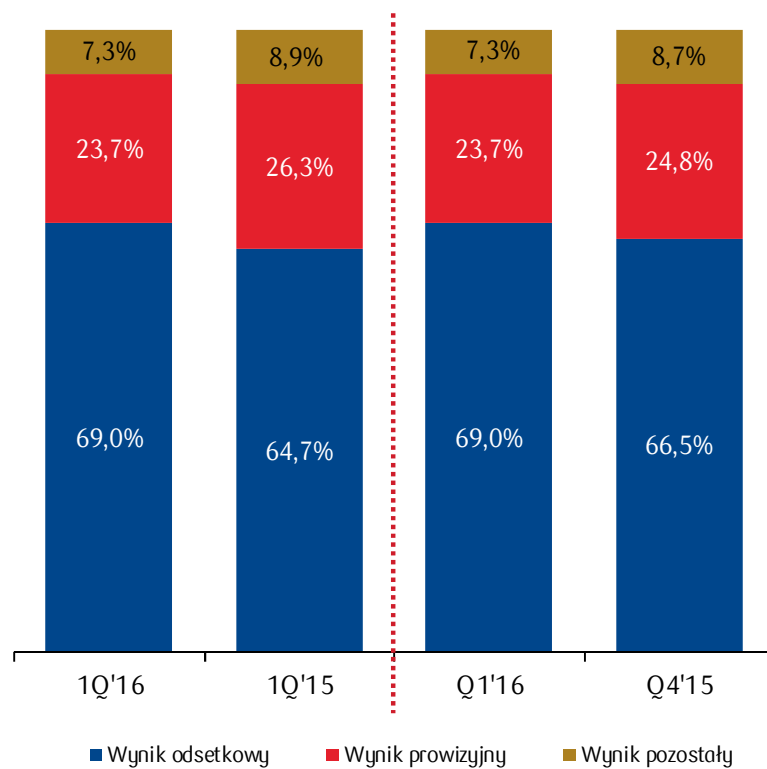
# Wyniki finansowe

# Wynik na działalności biznesowej



Bank Polski

## Struktura wyniku na działalności biznesowej



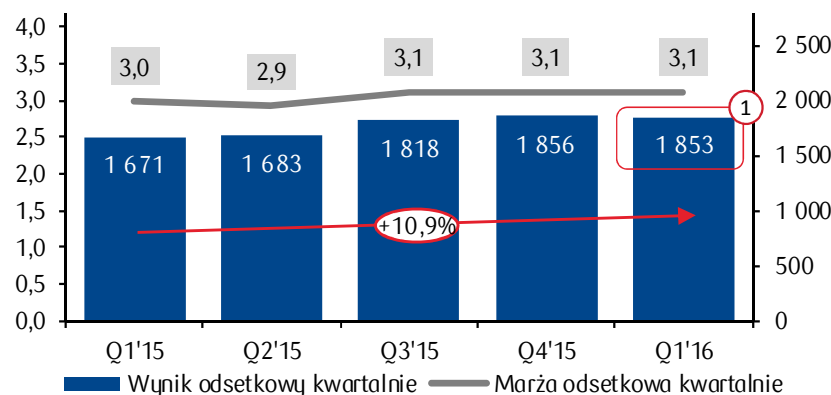
	<i>mln PLN</i>	1Q'16	1Q'15	Zmiana r/r	Q1'16	Q4'15	Zmiana q/q
Wynik odsetkowy		1 853	1 671	+10,9%	1 853	1 856	-0,2%
Wynik prowizyjny		635	679	-6,4%	635	694	-8,4%
Wynik pozostały		197	231	-14,8%	197	242	-18,5%
Wynik z operacji finansowych i przychody z dywidend		42	76	-44,2%	42	42	+1,2%
Wynik z pozycji wymiany		94	72	+30,7%	94	110	-14,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		60	83	-27,5%	60	90	-32,9%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>		<b>2 685</b>	<b>2 581</b>	<b>+4,1%</b>	<b>2 685</b>	<b>2 791</b>	<b>-3,8%</b>

# Wynik odsetkowy (1)

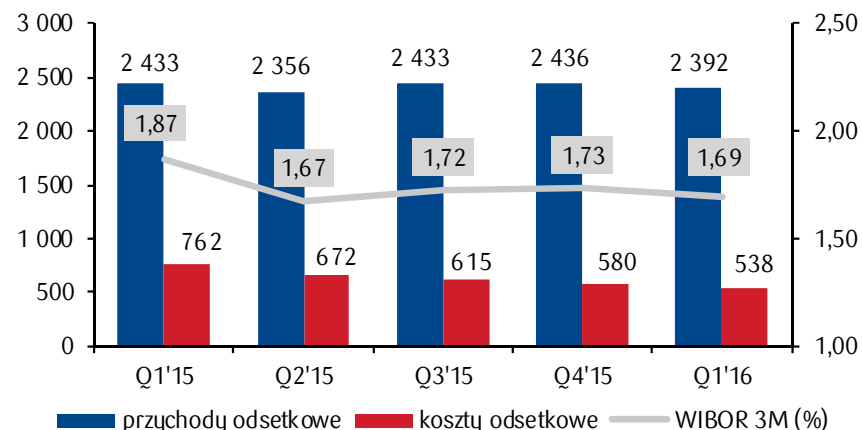


Bank Polski

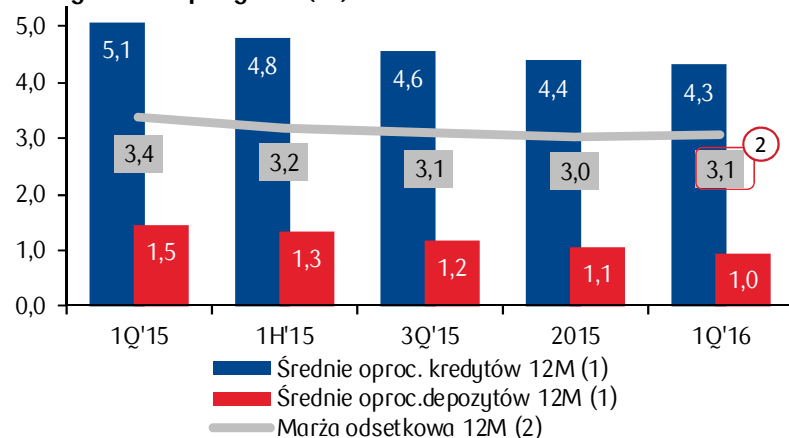
Wynik odsetkowy (mln PLN)



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



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów (%)



1 Wzrost wyniku odsetkowego o 182,5 mln PLN (+10,9% r/r), który pozostawał pod presją niskiego poziomu stóp rynkowych (dla stawek WIBOR 1M oraz 3M spadek o 0,30 pp. i 0,18 pp. r/r), co obniżyło dochodowość aktywów oprocentowanych. W efekcie w I kwartale 2016 roku głównym motorem wzrostu wyniku odsetkowego r/r był spadek kosztów odsetkowych, zarówno depozytów klientów, jak i kosztów finansowania zewnętrznego

2 Obniżenie marży odsetkowej o 0,3 pp. r/r do poziomu 3,1% na koniec 1Q'16 w efekcie spadku zannualizowanego wyniku odsetkowego (na co wpływ miał spadek rynkowych stóp procentowych bezpośrednio powodujący szybszy spadek oprocentowania aktywów oprocentowanych opartych w większości na stawkach rynkowych niż spadek oprocentowania bazy depozytowej), przy wzroście wolumenu średnich aktywów oprocentowanych (gł. portfela kredytów i pożyczek mieszkaniowych i kredytów konsumpcyjnych oraz portfela papierów wartościowych).

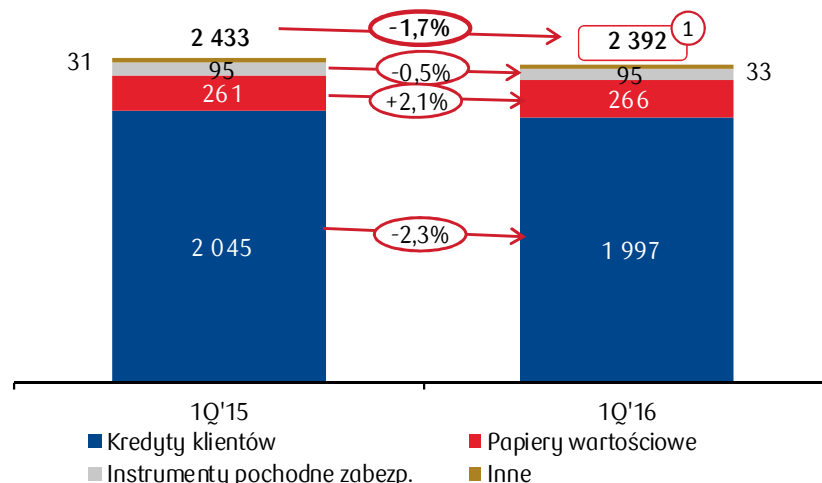
(1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów  
 (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła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

# Wynik odsetkowy (2)

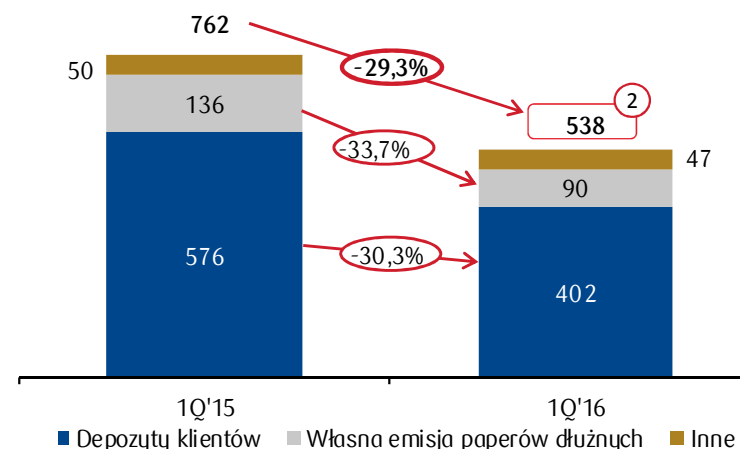


Bank Polski

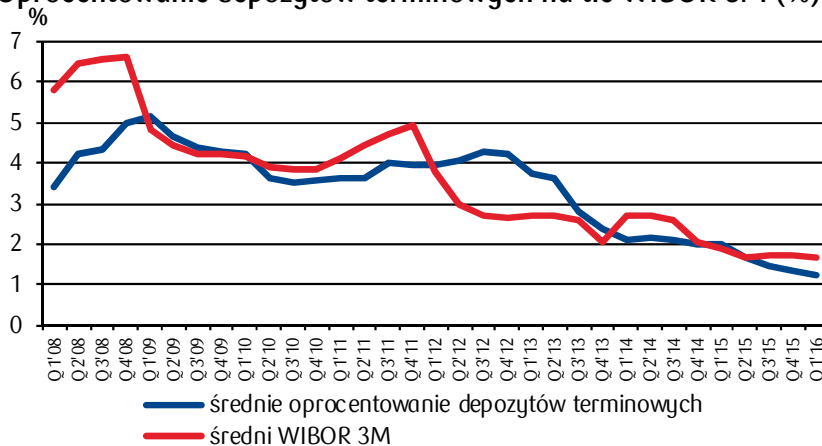
Struktura przychodów odsetkowych (mln PLN)



Struktura kosztów odsetkowych (mln PLN)



Oprocentowanie depozytów terminowych na tle WIBOR 3M (%)



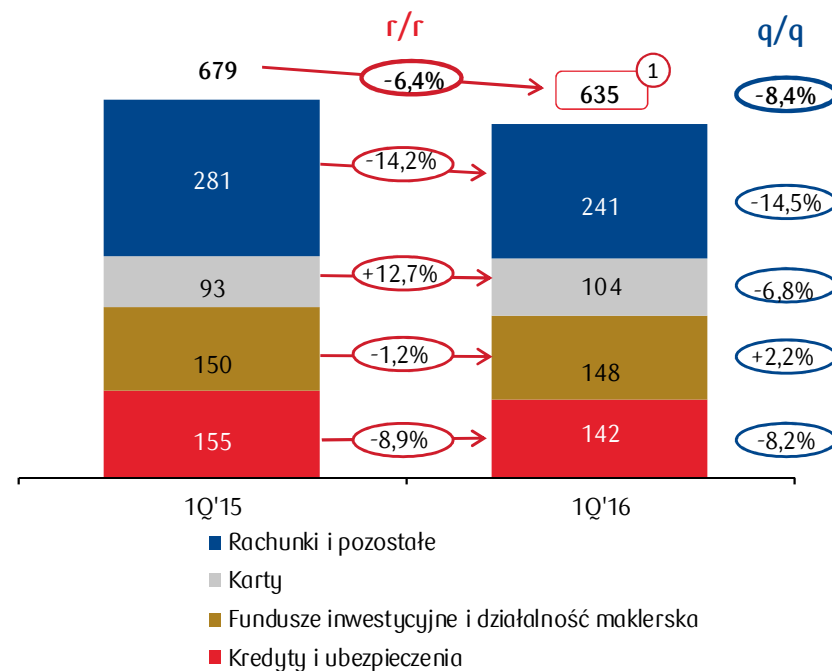
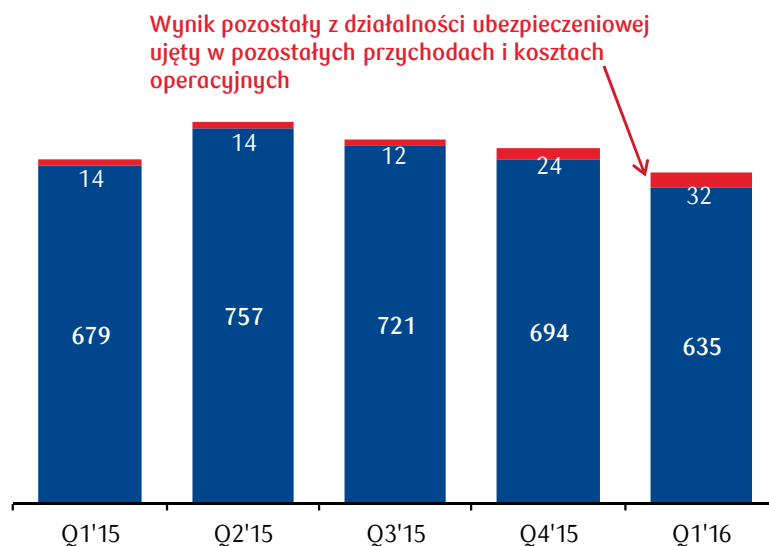
- 1 Spadek przychodów odsetkowych o 1,7% r/r w głównie na skutek:
  - spadku przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 2,3% przede wszystkim w efekcie spadku złotych stóp procentowych oraz stopy lombardowej, determinującej oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych, częściowo skompensowanego wzrostem portfela kredytowego,
  - przy wzroście przychodów od papierów wartościowych o 5,5 mln PLN r/r jako efekt wzrostu średniego wolumenu portfela.
- 2 Obniżenie kosztów odsetkowych o 29,3% r/r głównie w efekcie spadku:
  - kosztów z tytułu zobowiązań wobec klientów, wynikającego z niższego średniego oprocentowania depozytów w efekcie spadku rynkowych stóp procentowych i dostosowania oferty cenowej produktów depozytowych,
  - kosztów z tytułu własnej emisji papierów dłużnych i zobowiązań podporządkowanych, związanym ze spadkiem poziomu zobowiązań z emisji obligacji na zagranicznych rynkach finansowych oraz spadkiem kosztów obsługi długu na rynku krajowym w efekcie spadku rynkowych stóp procentowych

# Wynik z prowizji i opłat



Bank Polski

## Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



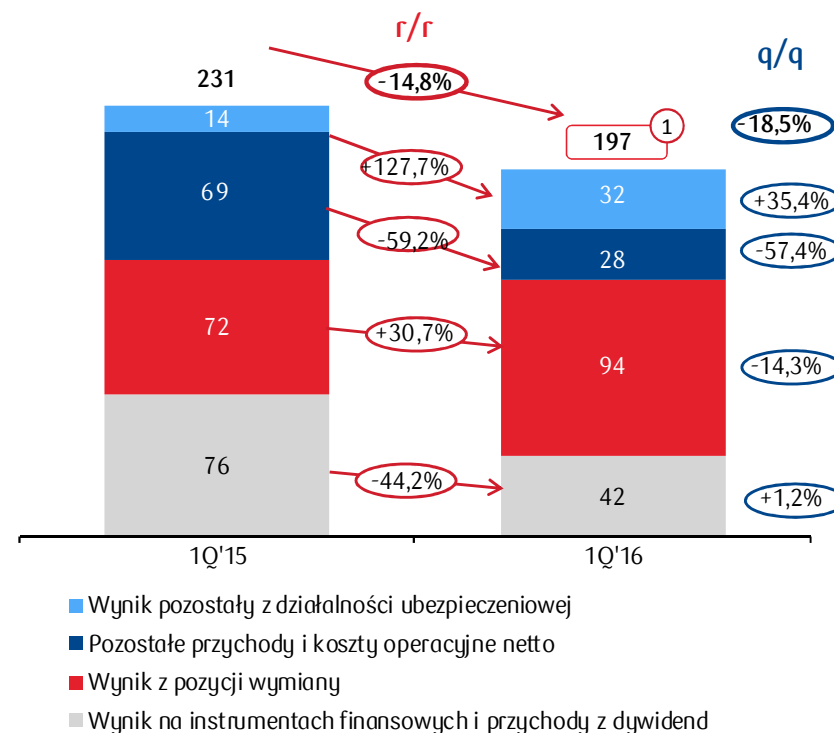
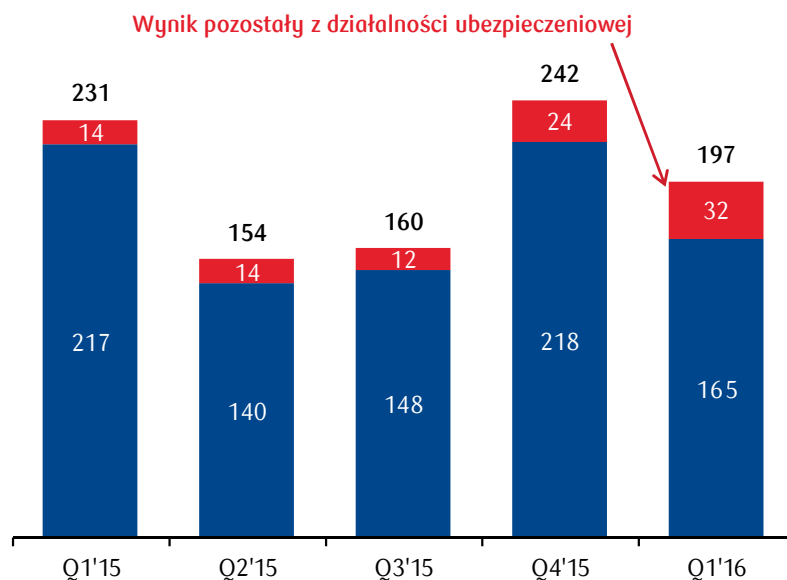
- <sup>1</sup> Poziom wyniku prowizyjnego w I kwartale 2016 w relacji do poprzedniego roku był w głównej mierze determinowany przez:
- spadek wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń kredytów, głównie w efekcie spadku prowizji z tytułu ubezpieczeń kredytów konsumpcyjnych; w 2015 roku nastąpił wzrost sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oferowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, od której wyniki na poziomie Grupy Kapitałowej prezentowane są w kategorii: wynik pozostały z działalności ubezpieczeniowej,
  - spadek przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek w wyniku niższej sprzedaży kredytów,
  - spadek przychodów z tytułu operacji papierami wartościowymi, m.in. w związku ze spadkiem prowizji z tytułu organizacji emisji,
  - wzrost wyniku z tytułu kart płatniczych w efekcie wyższej liczby kart

# Wynik pozostały



Bank Polski

Wynik pozostały (mln PLN)



1

Spadek wyniku pozostałego o 14,8% r/r w głównej mierze determinowany przez:

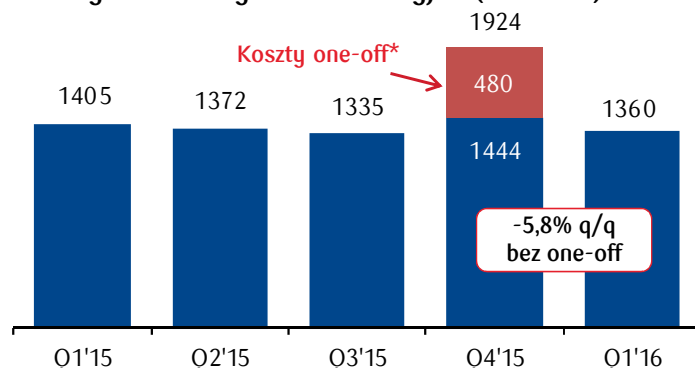
- niższy wynik uzyskany na instrumentach wycenianych do wartości godziwej o 32 mln PLN r/r, determinowany sytuacją na polskim rynku długu
- niższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej o 41 mln PLN r/r (z wyłączeniem pozostałego wyniku z działalności ubezpieczeniowej), głównie na skutek spadku przychodów ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia
- przy wzroście wyniku z pozycji wymiany o 22 mln PLN r/r

# Ogólne koszty administracyjne

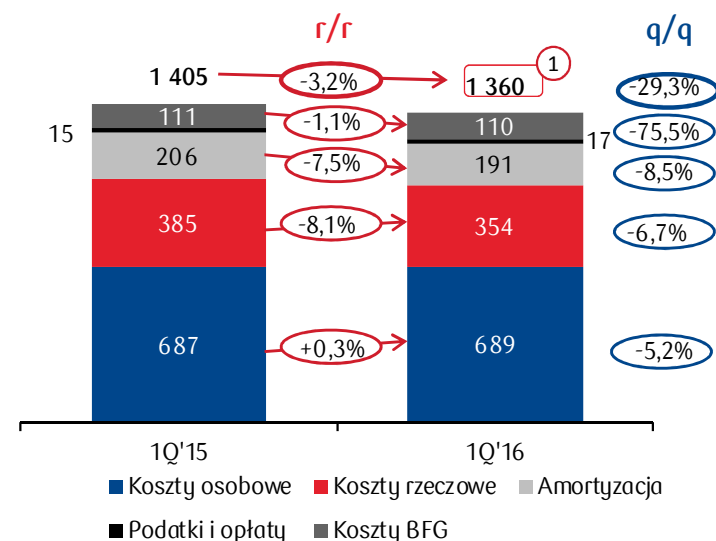
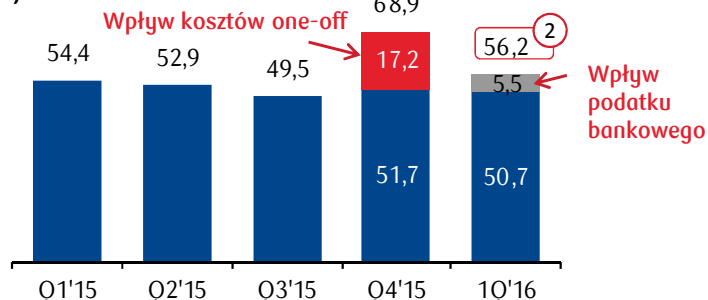


Bank Polski

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



C/I w kwartałach



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)	1Q'15	1Q'16	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	25 844	25 644	-200	-0,8%
Grupa	28 982	29 019	37	0,1%

1 Spadek ogólnych kosztów administracyjnych o 3,2% r/r determinowany w głównej mierze przez spadek kosztów rzeczowych i amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, przy stabilnym poziomie kosztów osobowych

2 Efektywność działania mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 57,0%. Wskaźnik C/I z wyłączeniem podatku od niektórych instytucji finansowych ukształtował się na poziomie 55,6% i pozostawał pod wpływem zdarzeń jednorazowych z poprzedniego kwartału. W ujęciu kwartalnym wskaźnik C/I (bez podatku) wyniósł 50,7% w porównaniu do 54,4% zrealizowanego w I kwartale 2015 roku.

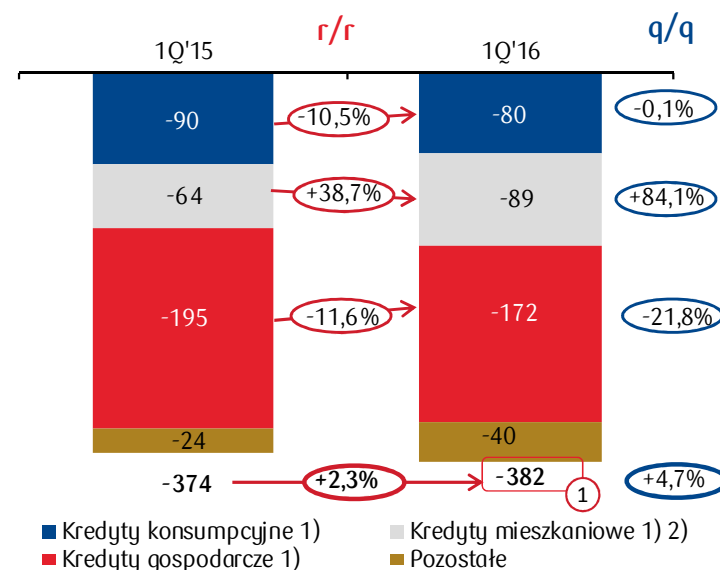
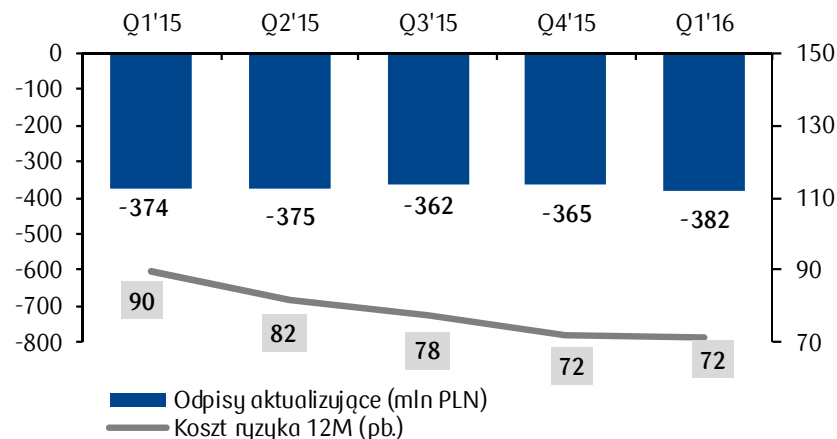
\* koszty poniesione w IV kw. 2015 r. na kwotę 479,9 mln PLN (337,9 mln PLN opłaty do BFG w związku z upadłością SK Banku oraz 142,0 mln PLN wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców)

# Wynik z tytułu odpisów aktualizujących



Bank Polski

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



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

	1Q'15	1Q'16	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	7,8%	8,7%	+0,8 pp.
Kredyty mieszkaniowe	2,7%	2,7%	-0,0 pp.
złotowe	2,3%	2,2%	-0,1 pp.
walutowe	3,3%	3,6%	+0,3 pp.
Kredyty gospodarcze	11,6%	10,9%	-0,7 pp.
<b>Ogółem</b>	<b>6,8%</b>	<b>6,6%</b>	<b>-0,2 pp.</b>

1) Stabilizacja wyniku z odpisów w skali roku. Wzrost ujemnego wyniku z odpisów na kredytach mieszkaniowych o 25 mln PLN r/r został zrównoważony poprawą wyniku z odpisów na kredytach gospodarczych o 23 mln PLN r/r.

(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

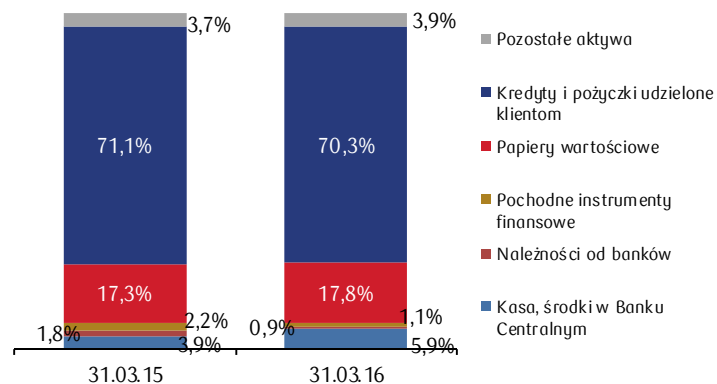


# Struktura bilansu skonsolidowanego Banku



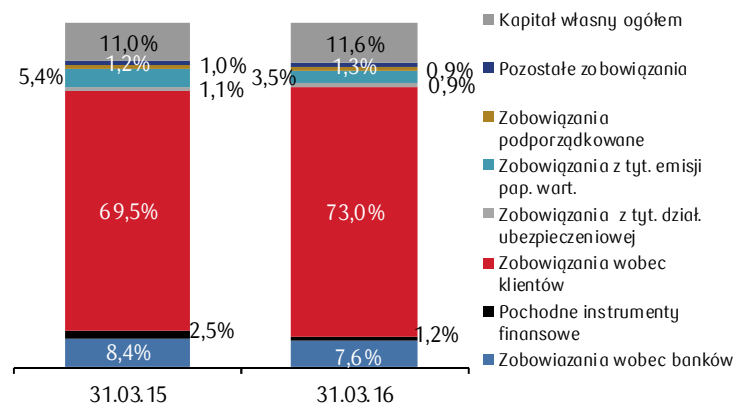
Bank Polski

## Aktywa



	mld PLN	31.03.15	31.03.16	Zmiana r/r
Kasa, środki w Banku Centralnym		10,1	15,9	+57,2%
Należności od banków		4,6	2,5	-44,8%
Pochodne instrumenty finansowe		5,6	3,0	-46,6%
Papiery wartościowe		44,3	47,4	+6,9%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		182,4	187,9	+3,0%
Pozostałe aktywa		9,5	10,4	+9,4%
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>256,6</b>	<b>267,1</b>	<b>+4,1%</b>

## Zobowiązania i kapitał własny



	mld PLN	31.03.15	31.03.16	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec banków		21,6	20,3	-6,1%
Pochodne instrumenty finansowe		6,3	3,3	-47,7%
Zobowiązania wobec klientów		178,4	194,9	+9,2%
Zobowiązania z tyt. dział. ubezpieczeniowej		2,8	2,4	-12,9%
Zobowiązania z tyt. emisji pap. wart.		13,8	9,2	-33,3%
Zobowiązania podporządkowane		2,5	2,5	-0,1%
Pozostałe zobowiązania		3,0	3,5	+18,0%
Kapitał własny ogółem		28,3	31,0	+9,8%
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>		<b>256,6</b>	<b>267,1</b>	<b>+4,1%</b>

# Kredyty i depozyty

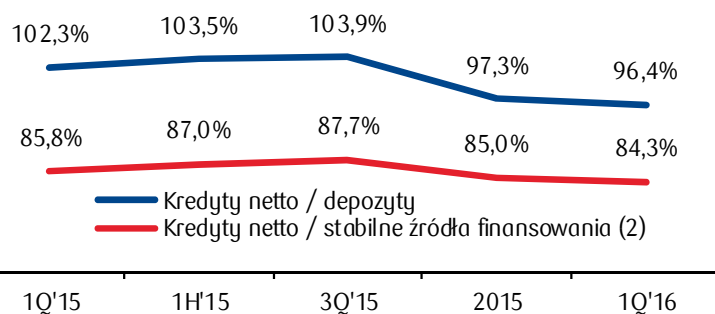
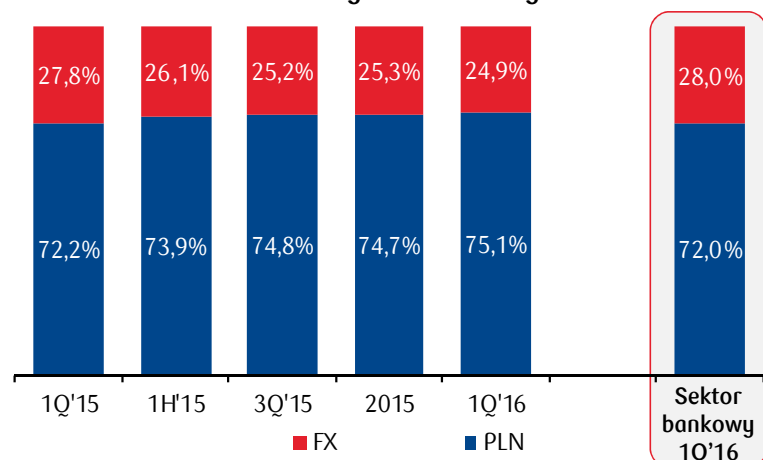


Bank Polski

## Kredyty brutto (mld PLN)

1Q'15	1H'15	3Q'15	2015	1Q'16
190,6	193,7	193,7	198,7	196,2

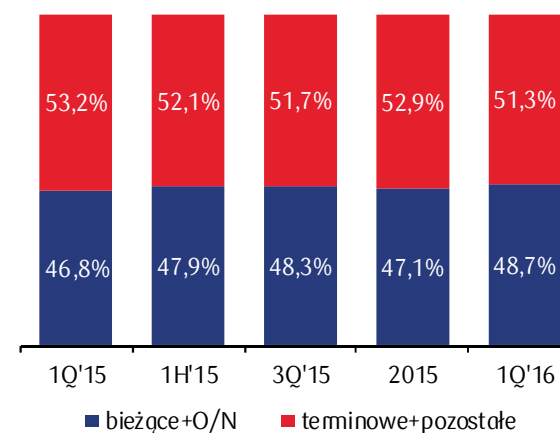
## Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



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

1Q'15	1H'15	3Q'15	2015	1Q'16
178,4	179,1	178,3	195,8	194,9

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



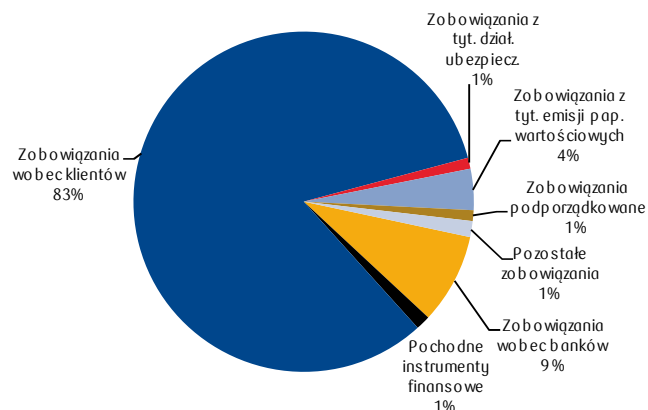
<sup>1</sup> Wzrost wolumenu depozytów w skali roku o 16,5 mld PLN w efekcie zwiększenia wolumenu depozytów ludności o 7,3 mld PLN r/r, depozytów podmiotów gospodarczych o 5,3 mld PLN r/r oraz jednostek budżetowych o 3,9 mld PLN r/r

(1) Zobowiązania wobec klientów

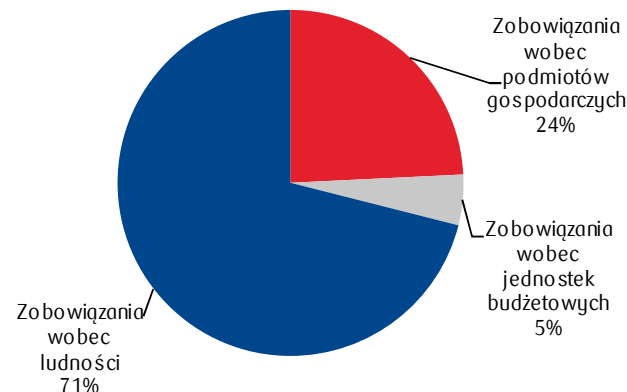
(2) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych



**Struktura zobowiązań**  
(ogółem na 31.03.2016: 236,1 mld PLN)



**Struktura zobowiązań wobec klientów**  
(ogółem na 31.03.2016: 194,9 mld PLN)

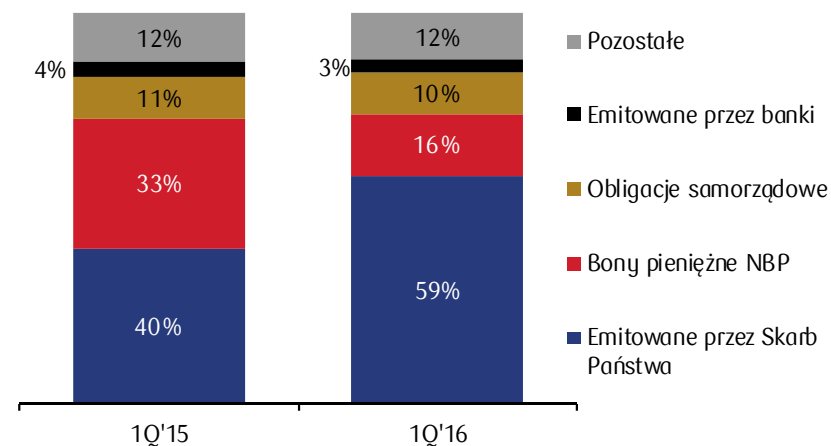
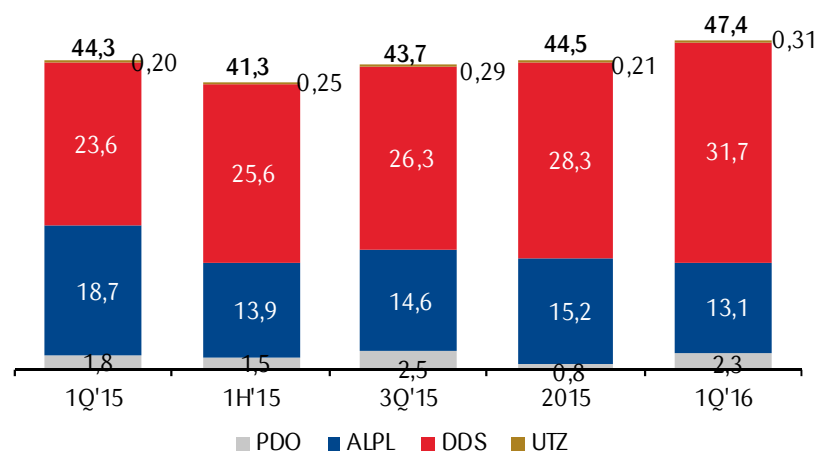


- Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne.
- Na koniec I kwartału 2016 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:
  - 5-letnie obligacje w kwocie 250 mln CHF, wyemitowane w lipcu 2011 r.
  - 10-letnie obligacje w kwocie 1.000 mln USD wyemitowane we wrześniu 2012 r. na rynek amerykański zgodnie z Regulacją 144A
  - 5-letnie obligacje w kwocie 500 mln EUR wyemitowane w styczniu 2014 r.
  - wielowalutowy kredyt zaciągnięty w kwietniu 2014 r. od Nordea Bank AB w kwotach: 3.645,8 mln CHF, 465,4 mln EUR oraz 3,7 mln USD
  - 10-letnia pożyczka podporządkowana w kwocie 224 mln CHF zaciągnięta przez Nordea Bank Polska w kwietniu 2012,
  - 10-letnie obligacje podporządkowane w kwocie 1.600,7 mln PLN wyemitowane we wrześniu 2012.

# Papiery wartościowe – struktura portfela

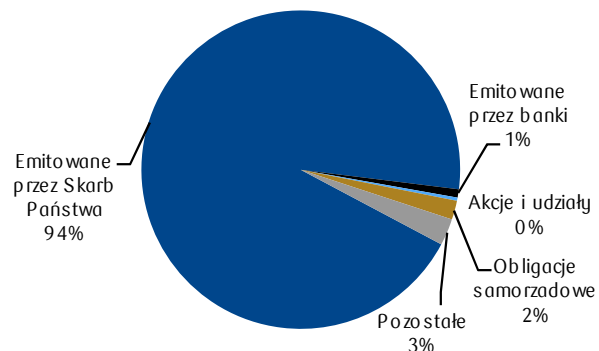


Bank Polski

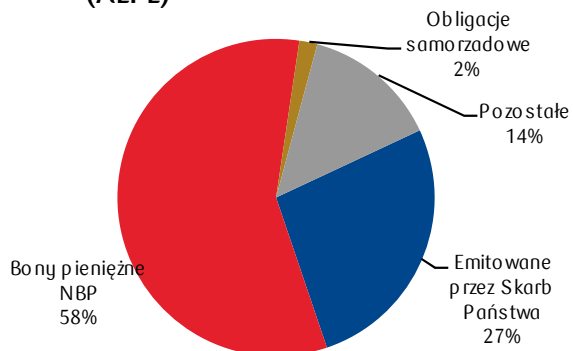


## Struktura portfela na dzień 31.03.2016

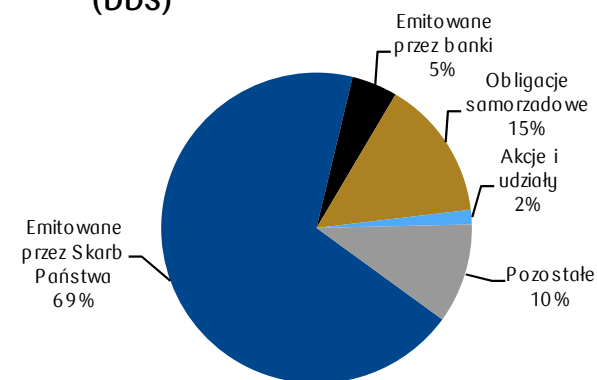
### Przeznaczone do obrotu (PDO)



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



### Dostępne do sprzedaży (DDS)





Bank Polski

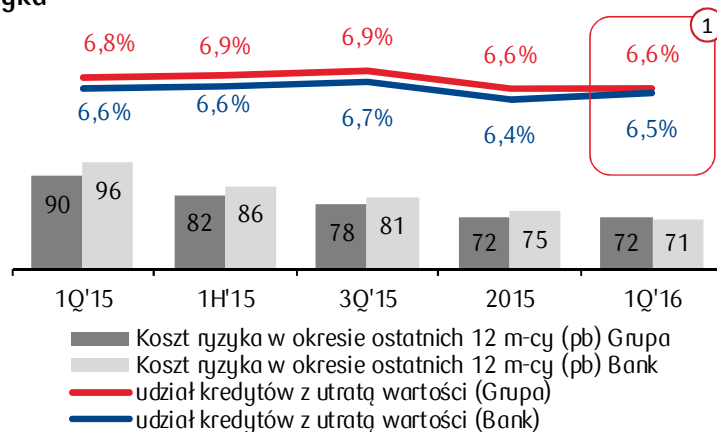
# Zarządzanie ryzykiem

# Jakość portfela kredytowego

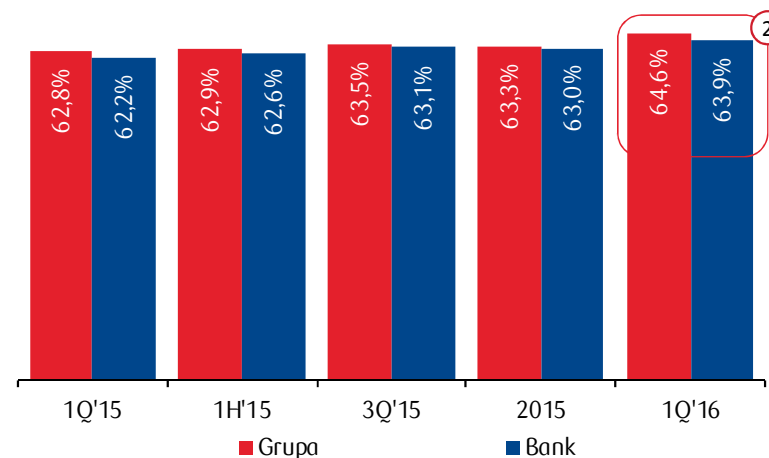


Bank Polski

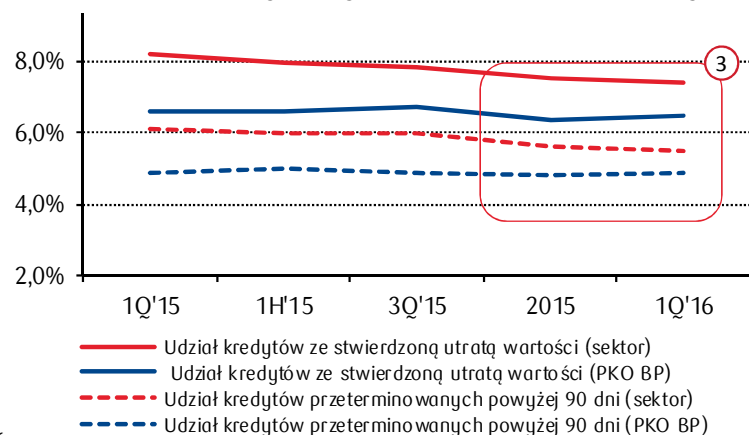
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



Jakość portfela kredytowego na tle sektora bankowego



Źródło: dla sektora bankowego obliczenia własne na podstawie danych KNF

- Spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarówno w Banku jak i Grupie Kapitałowej PKO w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku
- Wzrost wskaźnika pokrycia odpisem kredytów z rozpoznaną utratą wartości w skali roku oraz w relacji do poprzedniego kwartału
- Utrzymanie pozytywnej różnicy w jakości portfela kredytowego pomiędzy Bankiem a sektorem.

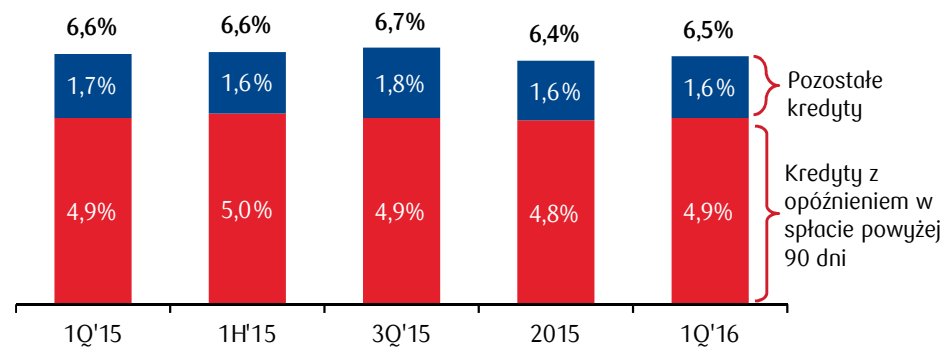
# Jakość portfela kredytowego



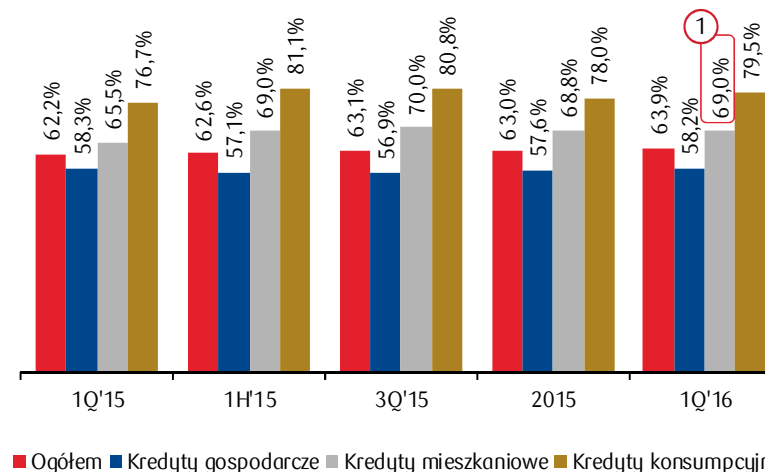
Bank Polski

Dane jednostkowe

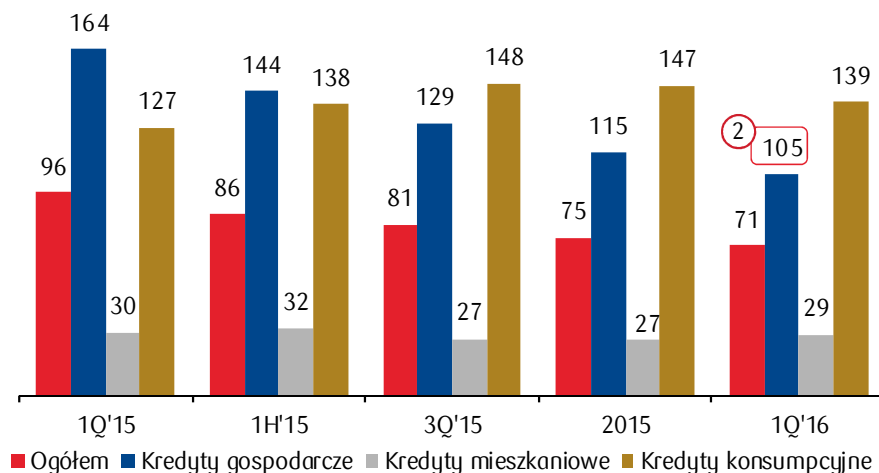
### Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



### Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



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



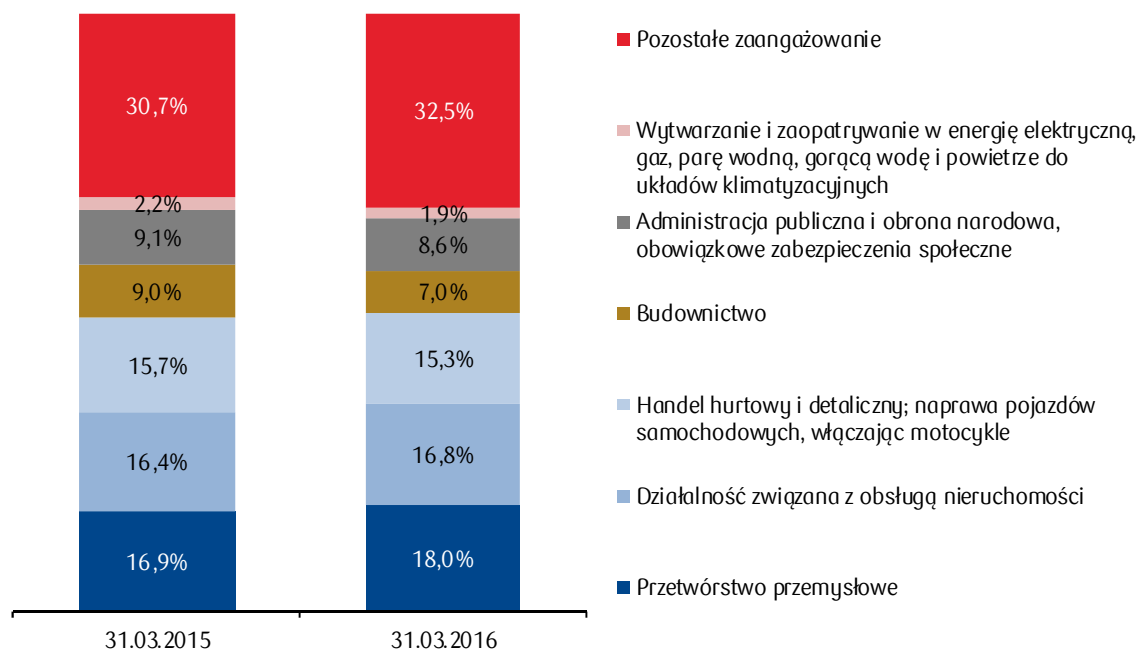
- 1 Wzrost poziomu wskaźnika pokrycia odpisem kredytów z rozpoznaną utratą wartości w relacji r/r. Największy wzrost wskaźnika dotyczy kredytów mieszkaniowych.
- 2 Podtrzymanie spadkowego trendu kosztu ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy. W relacji r/r największy spadek odnotowano dla kredytów gospodarczych (-59 pb).

# Koncentracja ryzyka kredytowego

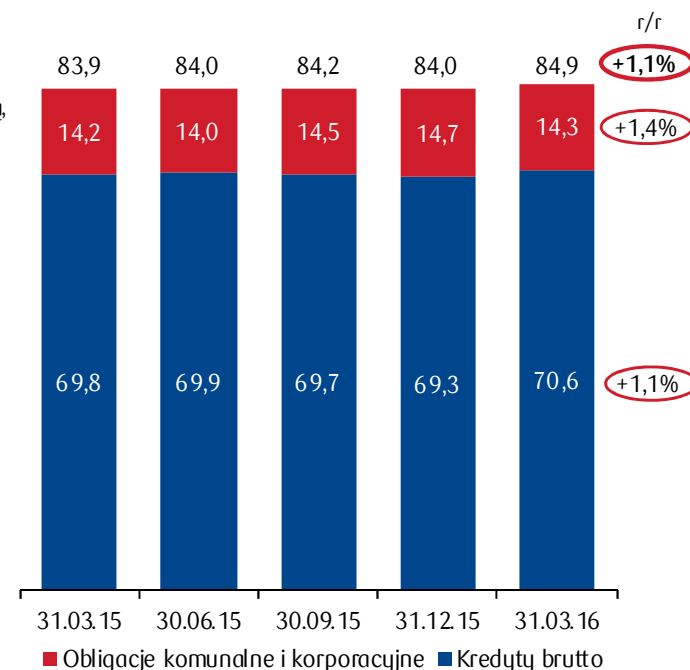


Bank Polski

Struktura portfela kredytów <sup>1)</sup>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. Na koniec I kw. 2016 największy udział w portfelu miała sekcja „Przetwórstwo przemysłowe” (18,0%), której udział w portfelu zwiększył się o 1,1 pp. r/r, co oznacza najwyższy wzrost w skali roku. Największy spadek udziału w portfelu (-2,0 pp. r/r) dotyczył sekcji „Budownictwo”. Udział w portfelu kredytów gospodarczych sekcji „górnictwo i wydobywanie” wynosi ok. 1,1%.

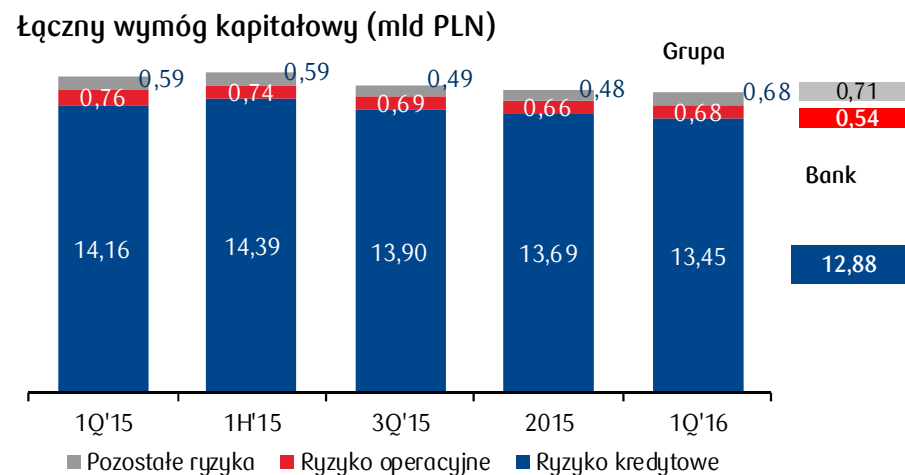
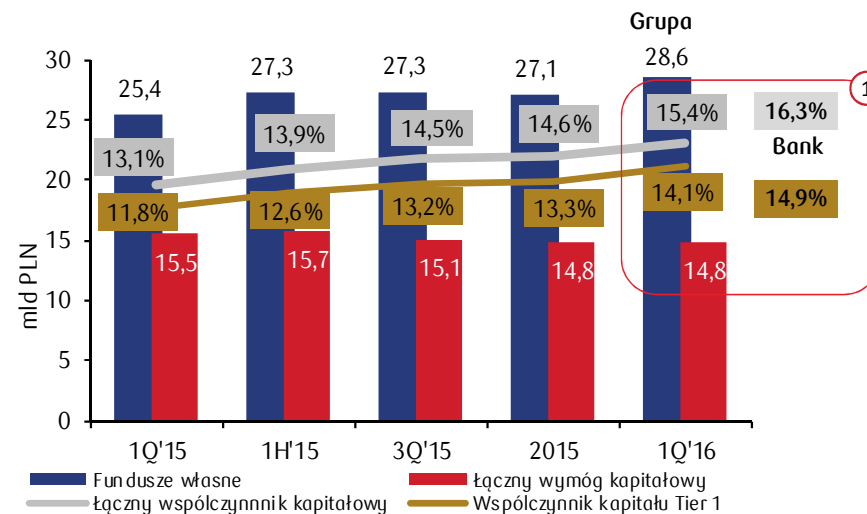
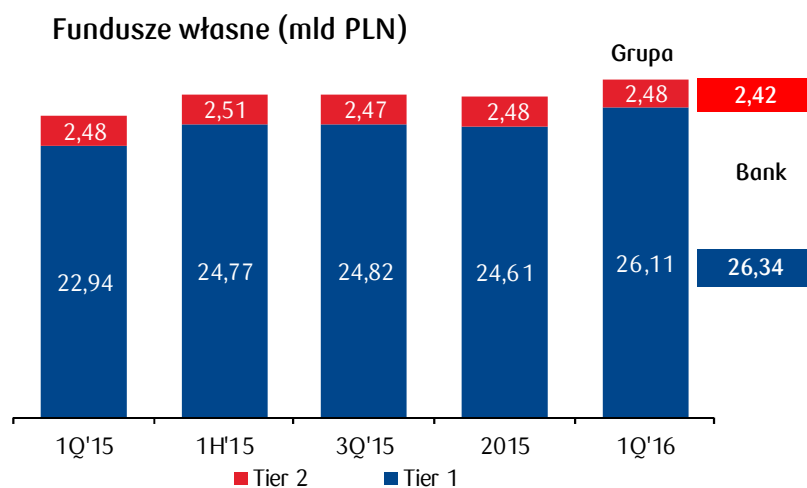
(1) Podmioty sektora niefinansowego i budżetowego



# Adekwatność kapitałowa (1)



Bank Polski



- 1 Poziom adekwatności kapitałowej w I kwartale 2016 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych.
- Wzrost wskaźników kapitałowych w efekcie uzyskania zgody KNF na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 zysku netto Banku za okres 3Q 2015 (po pomniejszeniu o wszelkie przewidywane obciążenia i dywidendy) w wysokości 1.495 mln PLN oraz kontynuacji działań optymalizacyjnych po stronie aktywów ważonych ryzykiem (zobowiązania pozabilansowe).

## Adekwatność kapitałowa (2)



Bank Polski

### Wymagane wartości współczynników kapitałowych

	Minimalny poziom wskaźników kapitałowych - oczekiwania KNF				
	regulacyjny/nadzorczy			polityka dywidendowa 50%	polityka dywidendowa 100%
	Prawo bankowe /Rozporządzenie CRR	Pismo KNF z 22.10.2015 roku dot. bufora zabezpieczającego	Pismo KNF z 23.10.2015 roku dot. domiaru kapitałowego	Stanowisko KNF z 15.12.2015 roku dot. polityki dywidendowej banków	Stanowisko KNF z 15.12.2015 roku dot. polityki dywidendowej banków
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	4,50%				
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	6,00%	9% + 1,25% = <b>10,25%</b>	10,25% + 0,57% = <b>10,82%</b>	13,25%** + 0,57% = <b>13,82%</b>	13,25% + 0,57% = <b>13,82%</b>
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	8,00%	12% + 1,25% = <b>13,25%</b>	13,25% + 0,76% = <b>14,01%</b>	13,25% + 0,76% = <b>14,01%</b>	16,25% + 0,76% = <b>17,01%</b>

\* w PKO CET1=T1

\*\* Wysokość zalecanego przez KNF T1 została powiększona o kapitał bezpieczeństwa wynoszący 3 punkty procentowe powyżej rekomendowany przez KNF poziom (10,25% + 3% = 13,25%)

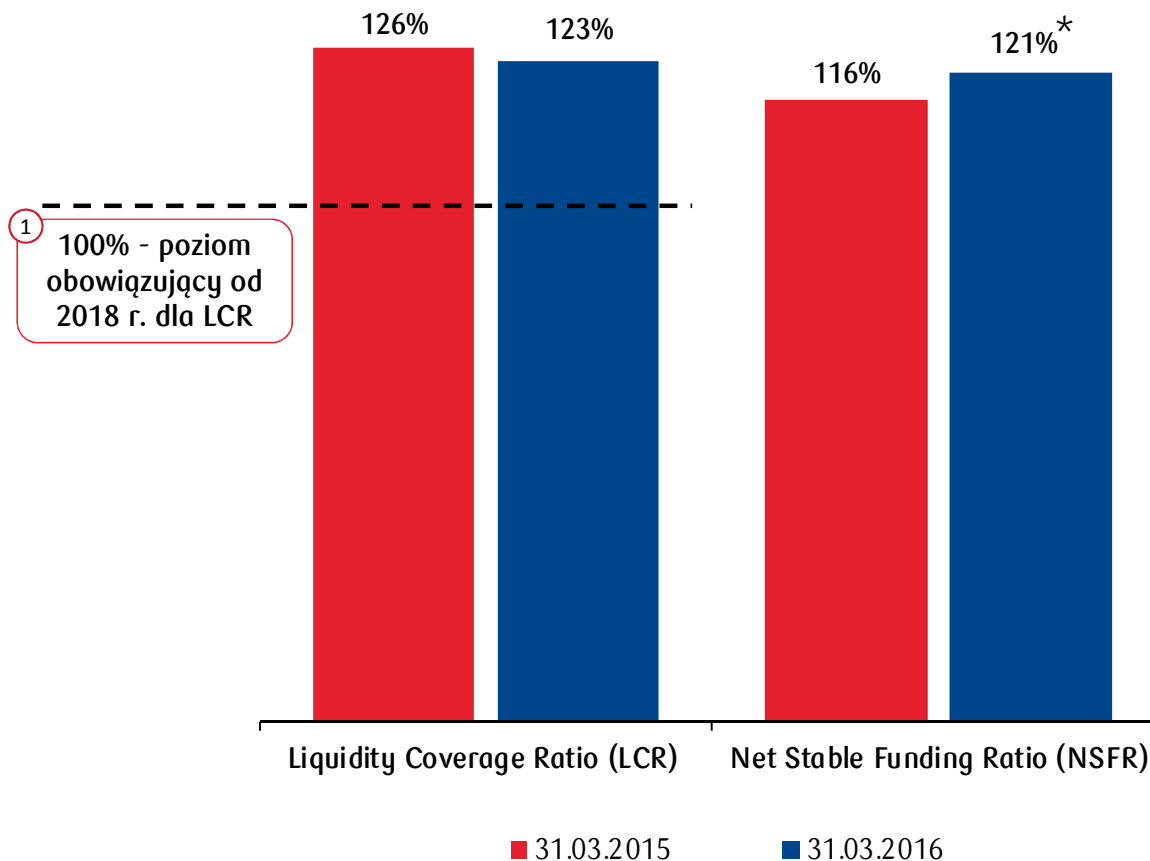
Bufory kapitałowe	2016	2017	2018	2019
Bufor zabezpieczający	1,25%	1,25%	1,88%	2,50%
Bufor antycykliczny	max 2,5%	max 2,5%	max 2,5%	max 2,5%
Bufor ryzyka systemowego	max 5%	max 5%	max 5%	max 5%
Bufor O-SII*	max 2%	max 2%	max 2%	max 2%
Współczynnik kapitału podstawowego CET1	5,75% - 15,25%	5,75% - 15,25%	6,375% - 15,875%	7,0% - 16,5%
Współczynnik kapitału Tier1	7,25% - 16,75%	7,25% - 16,75%	7,875% - 17,375%	8,5% - 18,0%
Łączny współczynnik kapitałowy TCR	9,25% - 18,75%	9,25% - 18,75%	9,875% - 19,375%	10,5% - 20,0%

\* PKO Bank Polski na chwilę obecną nie został uznany za instytucję O-SII (inna instytucja o znaczeniu systemowym)

# Wskaźniki płynności



Bank Polski



\*) wartość wskaźnika na dzień 31.12.2015



Bank Polski

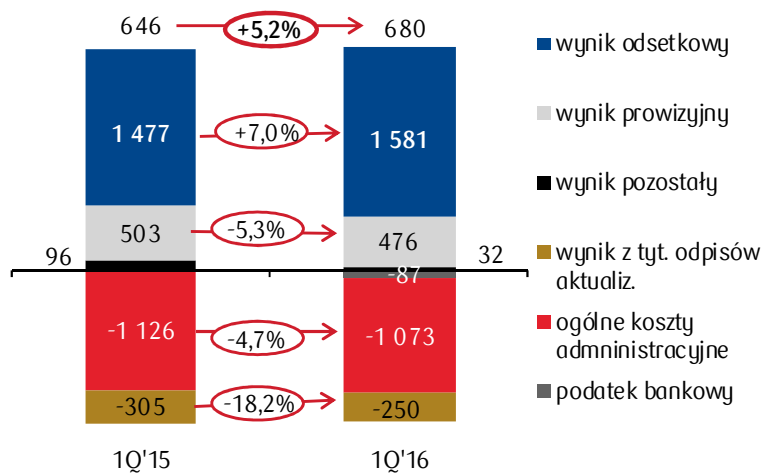
## Działalność biznesowa według segmentów

# Wyniki segmentu Obszar Bankowości Detalicznej

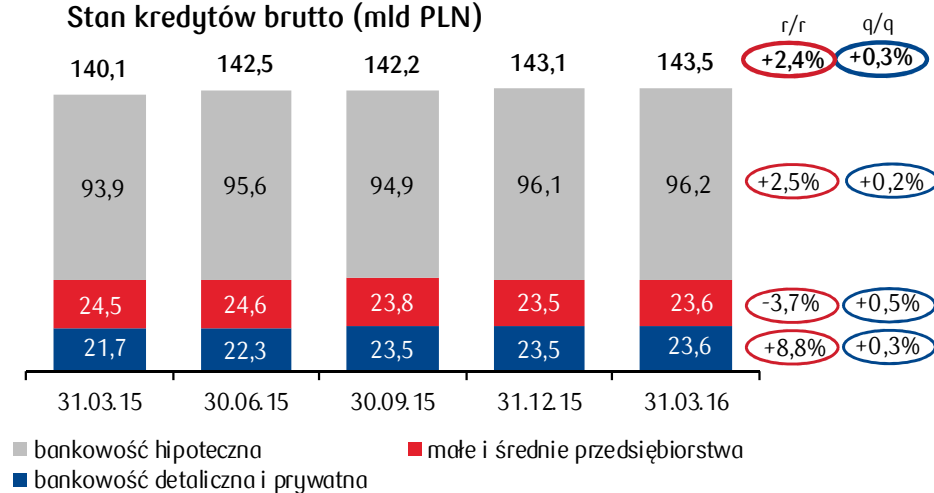


Bank Polski

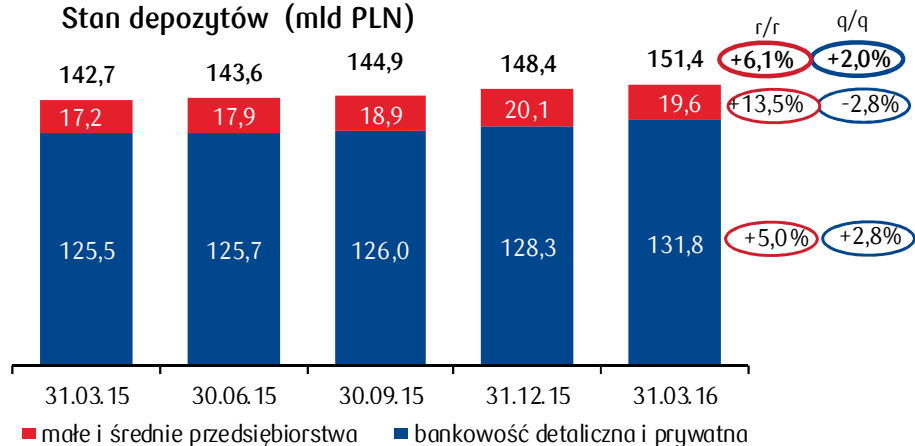
Wynik finansowy brutto  
segmentu detalicznego (mln PLN)



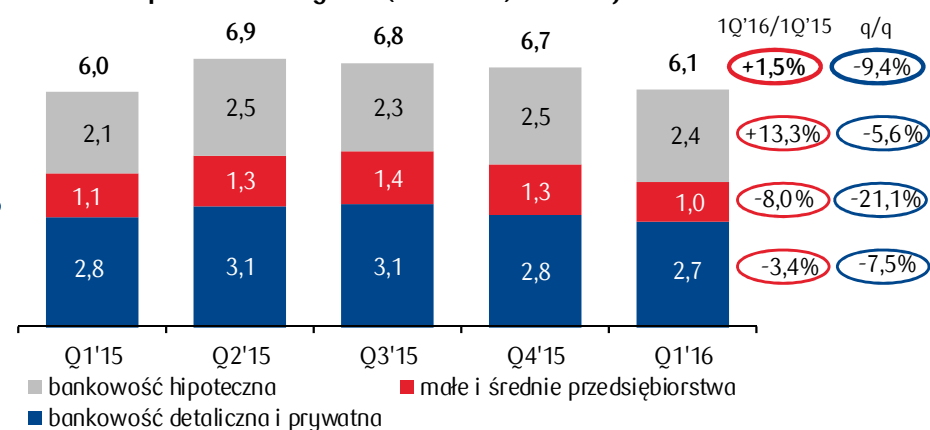
Stan kredytów brutto (mld PLN)



Stan depozytów (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe\*



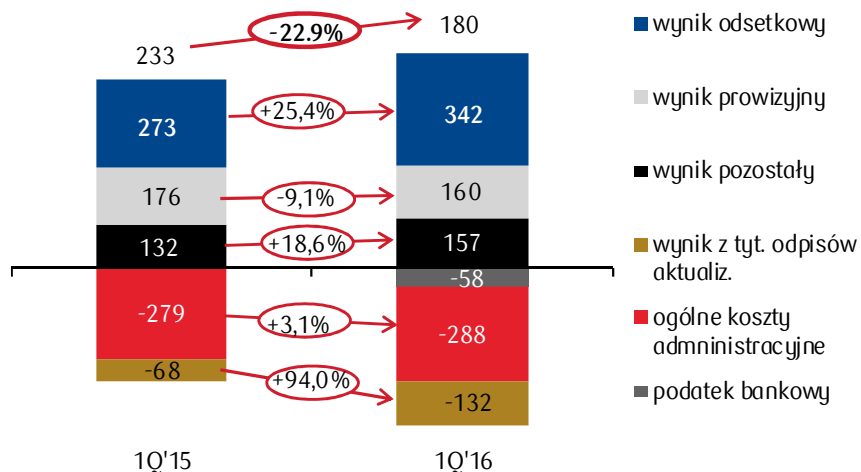
\*) Bez odnowień kredytów dla MSP, które w okresie 1Q'16. wyniosły ok. 1 mld PLN

# Wyniki segmentu Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

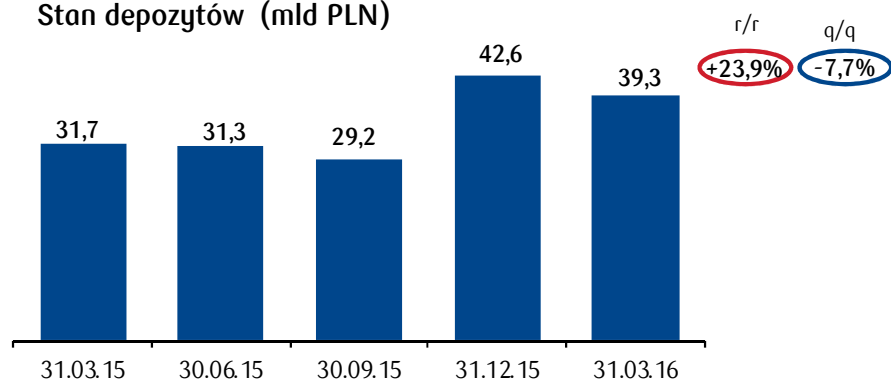


Bank Polski

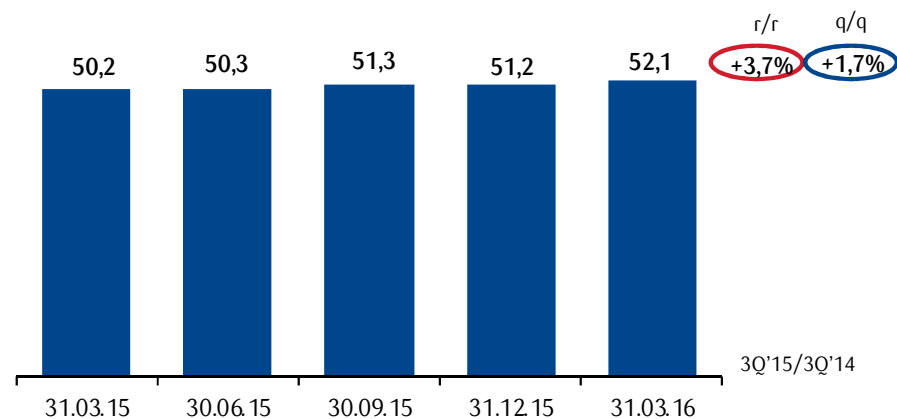
Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego w mln PLN



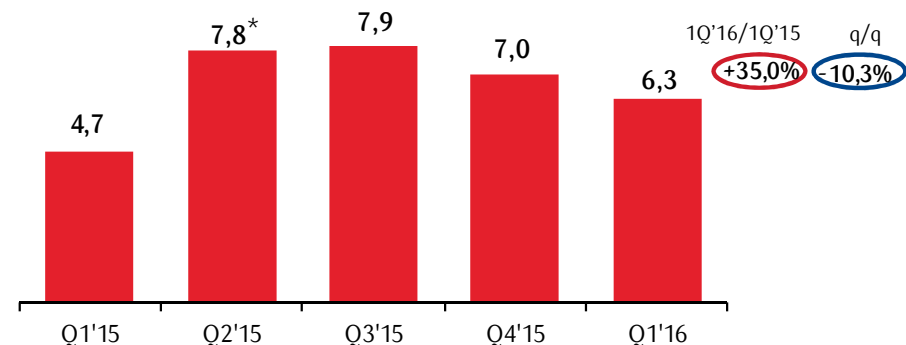
1Q'15 Stan depozytów (mld PLN)



Stan kredytów brutto (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe



\*) Część wzrostu nowej sprzedaży w Q2'15 związana z fuzją operacyjną przeprowadzoną w kwietniu 2015 – umowy ramowe związane z rachunkami exNoBP zarejestrowano w systemie IT z datą kwietniową, co podwyższyło łączną kwotę nowej sprzedaży



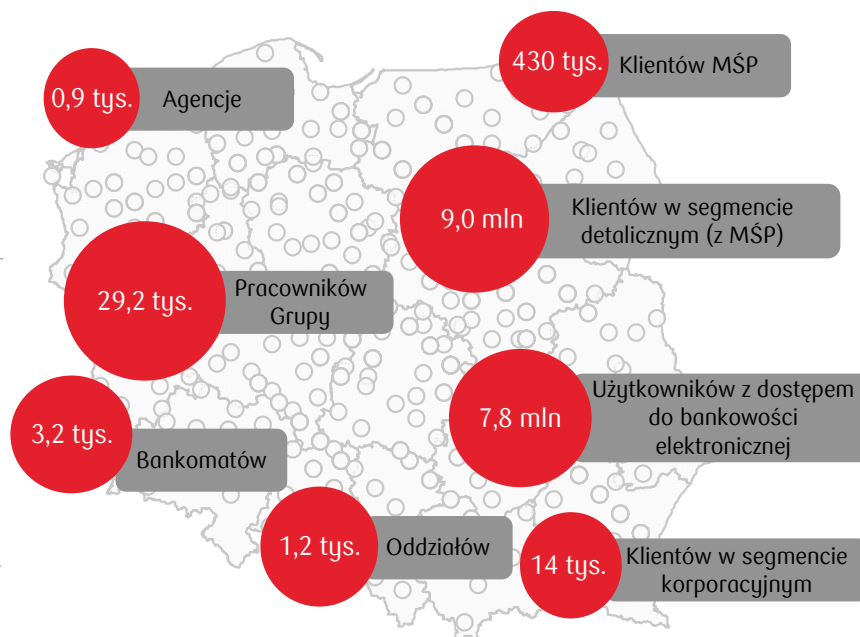
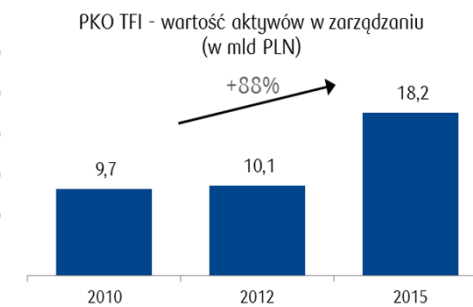
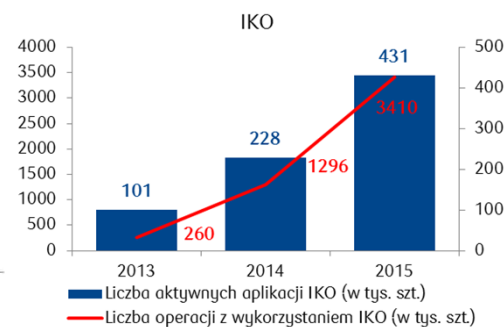
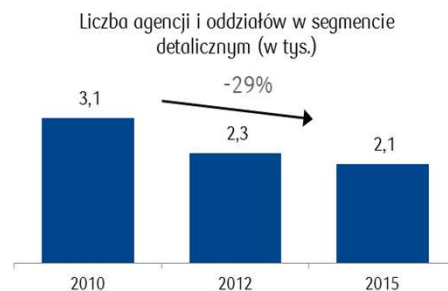
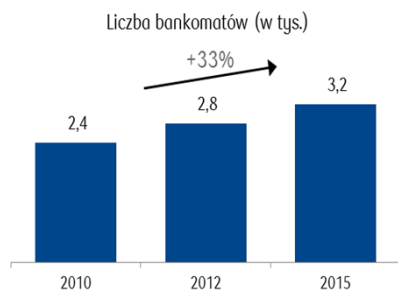
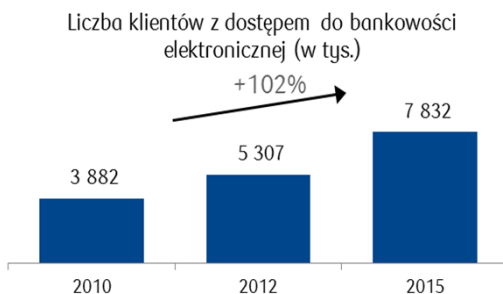
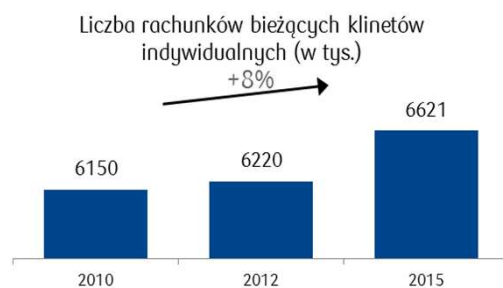
Bank Polski

## Informacje dodatkowe

# PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości



Bank Polski



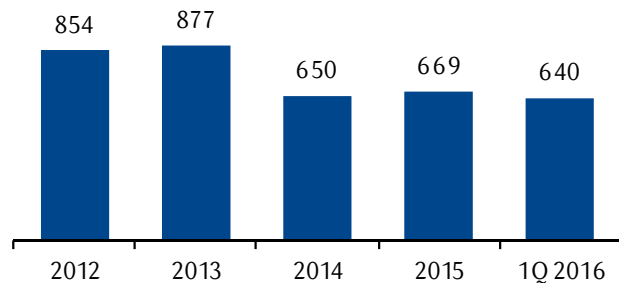


# Działalność na Ukrainie – wyniki Kredobank

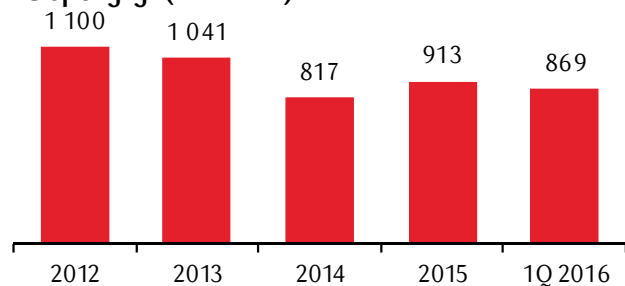


Bank Polski

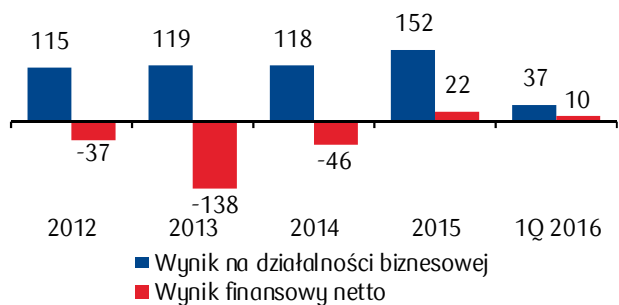
## Kredyty netto (mln PLN)



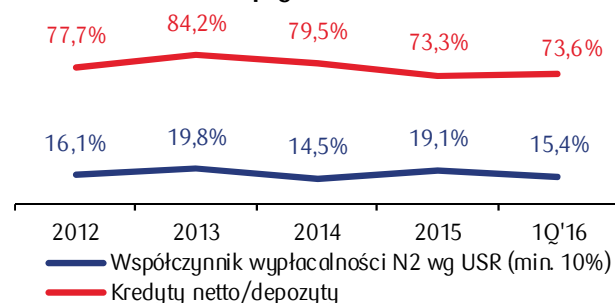
## Depozyty (mln PLN)



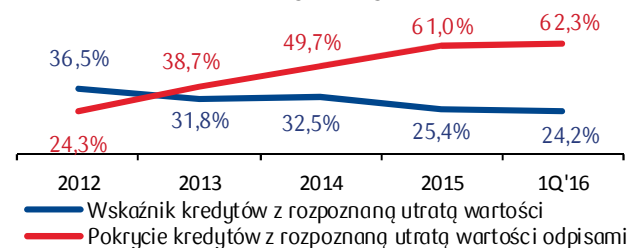
## Wyniki finansowe (mln PLN)



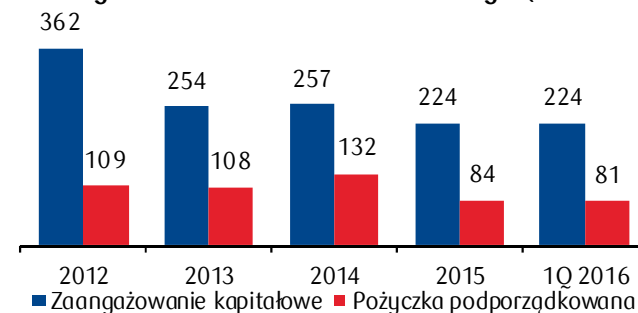
## Adekwatność i płynność



## Jakość portfela kredytowego



## Zaangażowanie PKO Banku Polskiego (mln PLN)



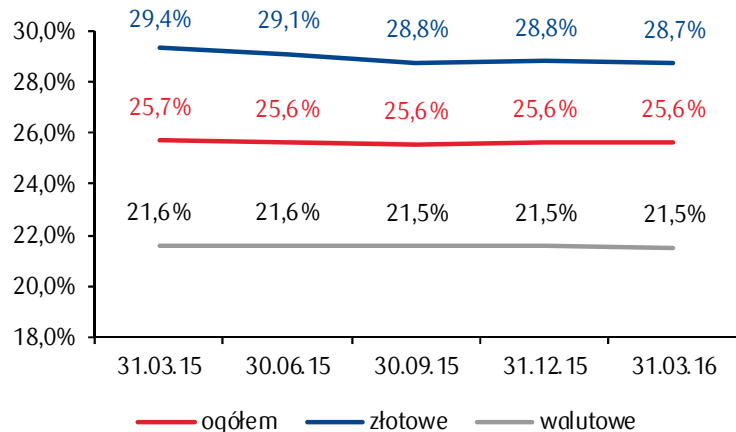
# Segment detaliczny – kredyty mieszkaniowe



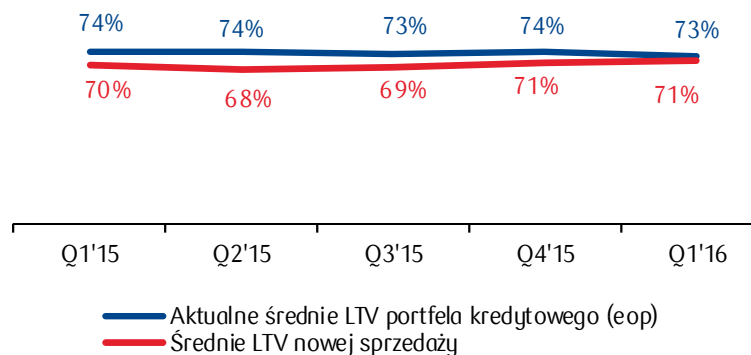
Bank Polski

Dane jednostkowe

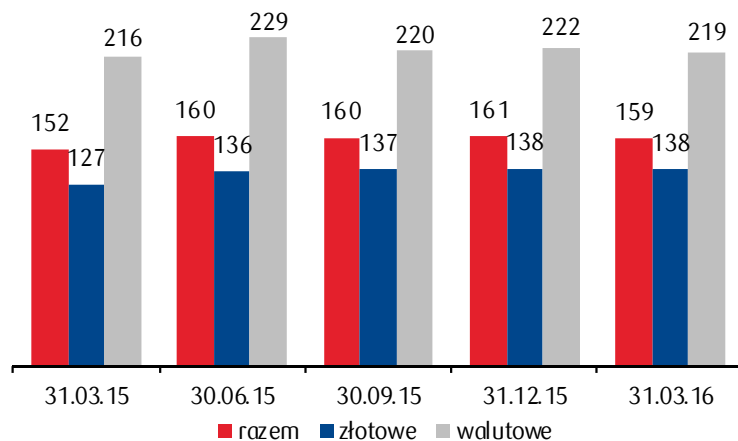
## Udział w rynku kredytów mieszkaniowych



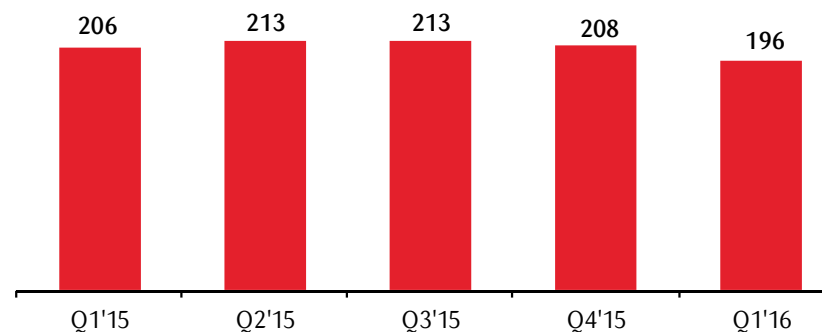
## Średnie LTV



## Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)



## Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)

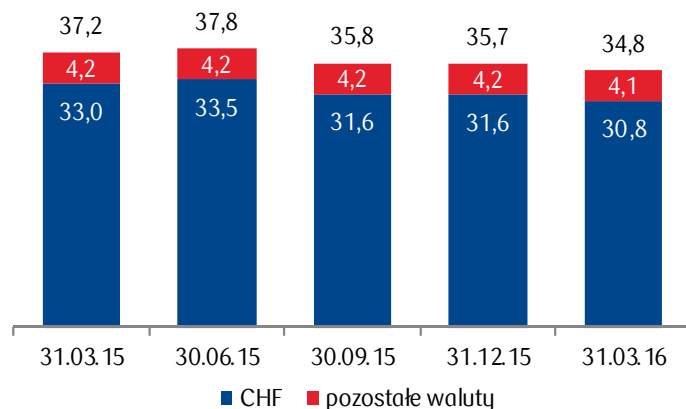


# Portfel walutowych kredytów mieszkaniowych

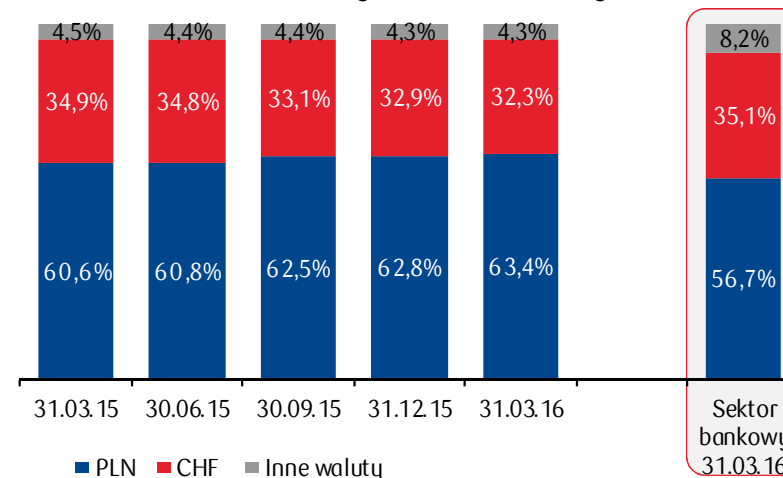


Bank Polski

Wolumen na koniec okresu (mld PLN)



Struktura walutowa kredytów mieszkaniowych



## Działania pomocowe wobec klientów Banku posiadających kredyty hipoteczne w CHF:

- 1) uwzględnianie ujemnych wartości stawki LIBOR CHF podczas wyznaczania oprocentowania produktów bankowości hipotecznej,
- 2) działania czasowe obowiązujące do końca 2015 r. i przedłużone do końca I półr. 2016 r.:
  - obniżenie *spread'u* walutowego do 1% dla spłat produktów bankowości hipotecznej w CHF,
  - umożliwienie wydłużenia okresu kredytowania bez dodatkowych opłat,
  - niepodjęcie działań mających na celu ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia kredytu,
  - umożliwienie przewalutowania kredytu po kursie średnim NBP na dzień zawarcia aneksu do umowy (bez pobierania opłaty),
  - dodatkowa ulga dla kredytobiorców w CHF, polegająca na zwrocie klientom części raty kapitałowej w przypadkach, gdy ujemna stawka referencyjna przekroczy marżę Banku.

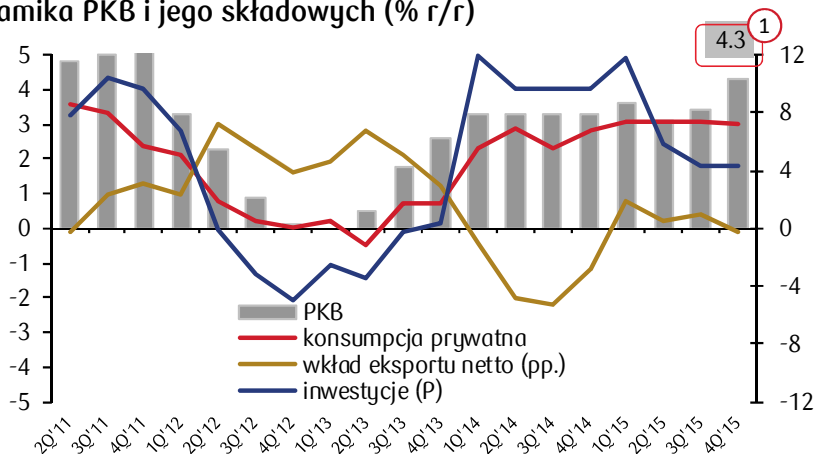
# Otoczenie makroekonomiczne

## Solidny wzrost PKB z wyraźną poprawą na rynku pracy

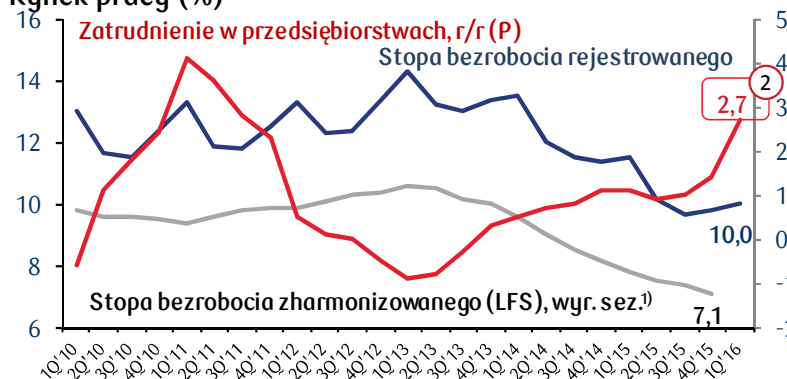


Bank Polski

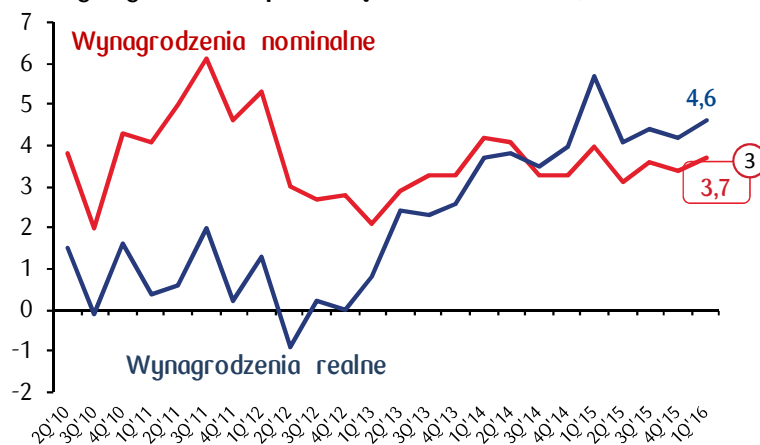
Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



Rynek pracy (%)



Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)



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

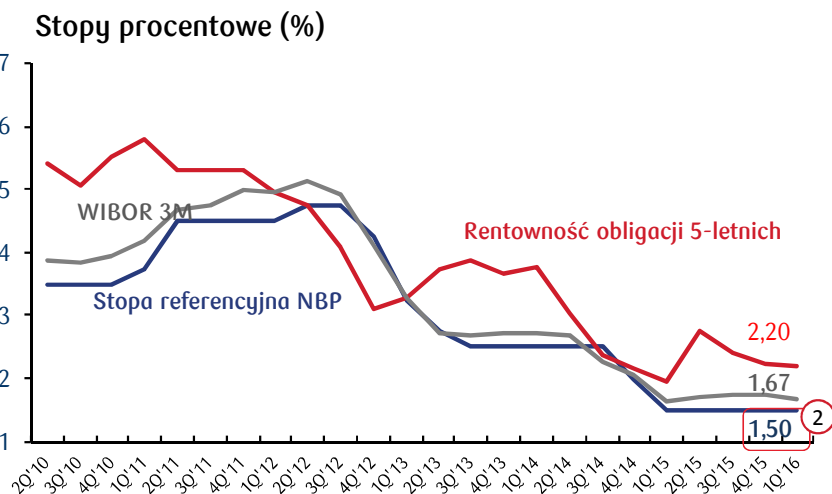
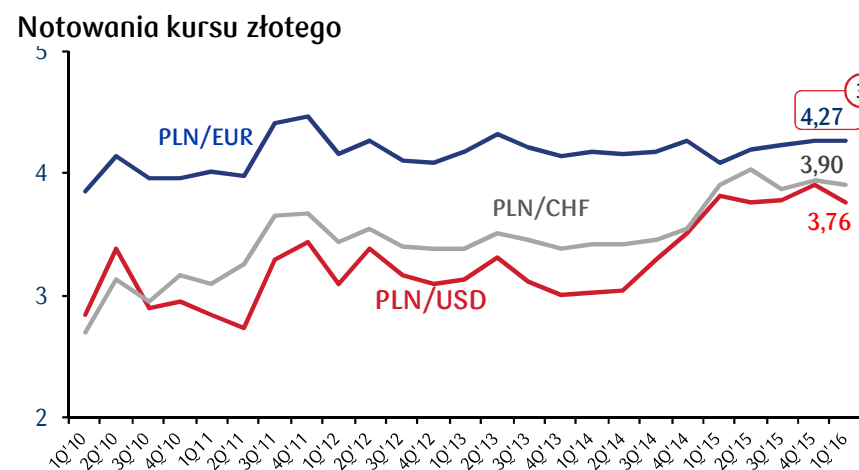
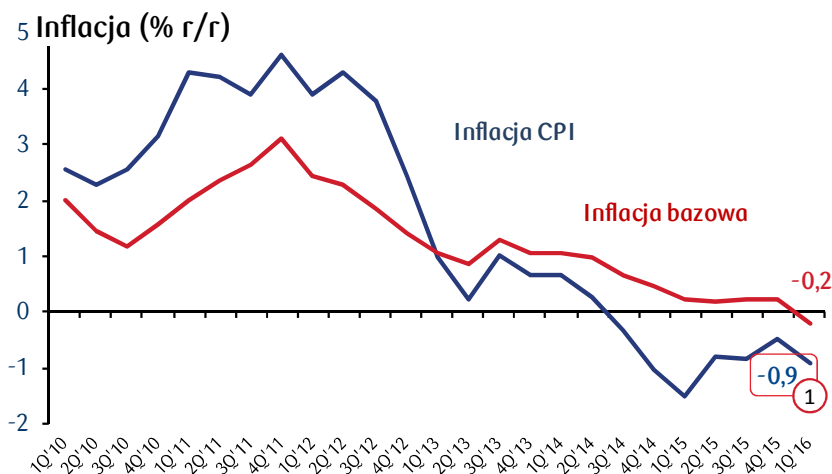
- 1) Bank szacuje, że wzrost PKB w 1Q2016 wyraźnie się obniżył do 3,3% (z 4,3% r/r w 4Q2015) po wygaśnięciu pozytywnych efektów końca „starej” perspektywy finansowej UE (kumulacja projektów pod koniec 2015 r.). W całym 2016 r. wzrost gospodarczy wyniesie 3,5% (vs. 3,6% w 2015 r.). Struktura wzrostu zmienia się poprzez zmniejszenie wkładu inwestycji (spadek inwestycji publicznych o 0,6% PKB w całym roku) i wzrost roli konsumpcji stymulowanej ożywieniem na rynku pracy i programem 500+.
- 2) Solidnemu wzrostowi gospodarczemu towarzyszy poprawa na rynku pracy (przyspieszenie wzrostu zatrudnienia). Stopa bezrobocia na koniec marca 2016 r. osiągnęła najniższy poziom dla marca od 1991 r.
- 3) Wynagrodzenia rosną w solidnym i stabilnym tempie ok. 3,5% r/r nominalnie oraz ponad 4,5% r/r realnie. Pojawiają się oznaki nasilenia presji płacowej. Solidny wzrost dochodów wspiera wzrost konsumpcji.

# Otoczenie makroekonomiczne

## Dłuższa deflacja i stabilne stopy procentowe



Bank Polski



- 1 Inflacja CPI w 1Q2016 spadła (średnio do -0,9% r/r z -0,6% w 4Q2015) przy wzroście dynamiki żywności oraz spadku inflacji bazowej (na skutek spadku cen leków oraz opłat za telewizję) oraz cen energii. Bank prognozuje, że deflacja potrwa do 4Q2016, a na koniec roku dynamika cen wzrośnie do ok. 0,6% r/r (efekt niskiej bazy i silniejszy popyt konsumpcyjny). Duże znaczenie dla tegorocznej inflacji będą miały polityka fiskalna i regulacyjna.
- 2 Członkowie nowej RPP kontynuują politykę swoich poprzedników wskazując, że poziom stóp procentowych powinien pozostać w tym roku bez zmian, ponieważ mimo uporczywego charakteru deflacja jest importowana i nie ma negatywnego wpływu na gospodarkę, a wznowienie obniżek byłoby niekorzystne z punktu widzenia stabilności systemu finansowego i presji na deprecjację PLN.
- 3 EURPLN na koniec 1Q2016 nie zmienił się znacznie wobec końca 4Q2015, ale w trakcie kwartału następowały fale osłabienia PLN, szczególnie w styczniu po obniżeniu ratingu Polski przez Standard&Poors. Umocnienie euro wobec dolara (na skutek spadku oczekiwań na podwyżki stóp w USA) przyczyniło się do spadku USDPLN. Pomimo zwiększenia stymulusu monetarnego przez EBC w marcu, kurs EURCHF i CHFPLN pozostały stabilne.

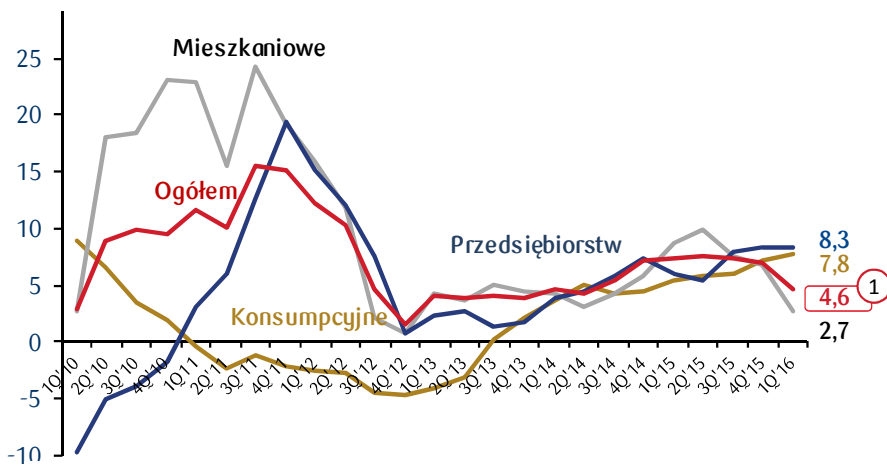
# Rynek depozytowo-kredytowy i fundusze inwestycyjne

## Spowolnienie wzrostu kredytów i przyspieszenie depozytów

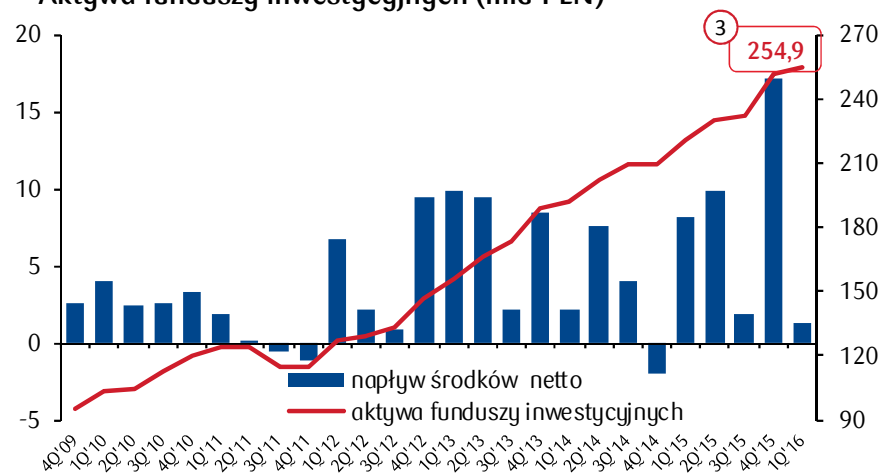


Bank Polski

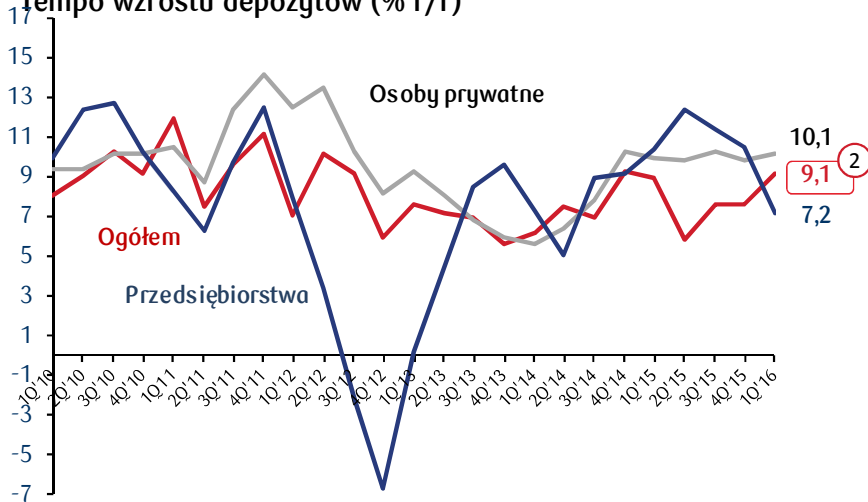
Tempo wzrostu kredytów (% r/r)



Aktywa funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



Tempo wzrostu depozytów (% r/r)



- 1 Oslabienie rocznego wzrostu kredytów ogółem w 1Q2016 (4,6% r/r; skor. o FX 4,9%), przy stabilnej dynamice kredytów dla przedsiębiorstw (8,3%; skor. o FX 6,9%), wyhamowaniu wzrostu kredytów mieszkaniowych (2,7%; skor. o FX 4,7%) i wyższej dynamice kredytów konsumpcyjnych (7,8%; skor. o FX 8,2%).
- 2 Przyspieszenie wzrostu depozytów ogółem w 1Q2016 (9,1% r/r), przy lekkim wzmocnieniu wzrostu depozytów osób prywatnych (10,1% r/r) oraz znacznym wyhamowaniu wzrostu depozytów przedsiębiorstw (7,2%). Relacja kredyty/depozyty spadła do 100,1% z 103,0% w 4Q2015.
- 3 Umiarkowany wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych w 1Q2016, przy poprawie sytuacji na giełdzie i wzroście WIG o 5,5% q/q.

## Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	Q1'15	Q2'15	Q3'15	Q4'15	Q1'16	Zmiana	
						r/r	q/q
<b>Rachunki bieżące (tys.)</b>	<b>6 661</b>	<b>6 583</b>	<b>6 600</b>	<b>6 621</b>	<b>6 643</b>	<b>-0,3%</b>	<b>+0,3%</b>
<b>Karty bankowe (tys.)</b>	<b>7 452</b>	<b>7 450</b>	<b>7 489</b>	<b>7 523</b>	<b>7 558</b>	<b>+1,4%</b>	<b>+0,5%</b>
z czego: karty kredytowe	821	838	845	838	835	+1,7%	-0,4%
<b>Oddziały:</b>	<b>1 323</b>	<b>1 311</b>	<b>1 290</b>	<b>1 277</b>	<b>1 274</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-0,2%</b>
- detaliczne	1 284	1 272	1 251	1 238	1 235	-3,8%	-0,2%
- korporacyjne	39	39	39	39	39	0,0%	0,0%
<b>Agencje</b>	<b>965</b>	<b>926</b>	<b>887</b>	<b>881</b>	<b>870</b>	<b>-9,8%</b>	<b>-1,2%</b>
<b>Bankomaty</b>	<b>3 210</b>	<b>3 217</b>	<b>3 214</b>	<b>3 196</b>	<b>3 191</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Aktywne aplikacje IKO (tys.)</b>	<b>270</b>	<b>308</b>	<b>354</b>	<b>431</b>	<b>554</b>	<b>+105,2%</b>	<b>+28,7%</b>

# Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

## - ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q1'15	Q2'15	Q3'15	Q4'15	Q1'16	Q1'16/ Q1'15	Q1'16/ Q4'15
Wynik z tytułu odsetek	1 670 738	1 683 362	1 818 099	1 856 396	1 853 195	+10,9%	-0,2%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	679 150	757 382	720 548	693 548	635 445	-6,4%	-8,4%
Wynik pozostały	230 859	153 632	159 599	241 510	196 794	-14,8%	-18,5%
Przychody z tytułu dywidend	-	9 676	982	-	-	x	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	23 118	(14 247)	2 004	29 702	(8 439)	x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	52 541	16 812	6 385	12 009	50 631	-3,6%	+321,6%
Wynik z pozycji wymiany	72 239	94 449	92 247	110 159	94 420	+30,7%	-14,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	82 961	46 942	57 981	89 640	60 182	-27,5%	-32,9%
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>2 580 747</b>	<b>2 594 376</b>	<b>2 698 246</b>	<b>2 791 454</b>	<b>2 685 434</b>	<b>+4,1%</b>	<b>-3,8%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(373 579)	(375 070)	(362 316)	(364 953)	(382 166)	+2,3%	+4,7%
Ogólne koszty administracyjne	(1 404 770)	(1 372 317)	(1 335 476)	(1 923 707)	(1 360 493)	-3,2%	-29,3%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	-	-	-	(148 365)	x	x
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	8 515	7 308	8 279	14 013	3 318	-61,0%	-76,3%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>810 913</b>	<b>854 297</b>	<b>1 008 733</b>	<b>516 807</b>	<b>797 728</b>	<b>-1,6%</b>	<b>+54,4%</b>
Podatek dochodowy	(175 151)	(152 676)	(193 031)	(68 639)	(159 760)	-8,8%	+132,8%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(11 419)	(1 257)	454	3 911	(622)	-94,6%	x
<b>Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą</b>	<b>647 181</b>	<b>702 878</b>	<b>815 248</b>	<b>444 257</b>	<b>638 590</b>	<b>-1,3%</b>	<b>+43,7%</b>



# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (tys. PLN)	31.03.15	30.06.15	30.09.15	31.12.15	31.03.16	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	10 090 058	11 934 626	8 181 397	13 743 864	15 857 607	+57,2%	+15,4%
Należności od banków	4 567 158	3 673 220	4 113 135	4 552 972	2 522 459	-44,8%	-44,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 813 910	1 532 183	2 526 087	783 199	2 308 701	+27,3%	+194,8%
Pochodne instrumenty finansowe	5 598 132	3 976 774	4 376 549	4 347 269	2 991 644	-46,6%	-31,2%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	18 730 144	13 871 079	14 592 585	15 154 100	13 100 195	-30,1%	-13,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	182 440 406	185 336 089	185 193 115	190 413 708	187 869 107	+3,0%	-1,3%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności	23 805 722	25 867 501	26 560 447	28 519 845	32 003 671	+34,4%	+12,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 480 800	2 493 423	2 519 689	2 782 186	2 808 010	+13,2%	+0,9%
Inne aktywa	7 057 596	6 838 732	6 857 426	6 642 776	7 629 374	+8,1%	+14,9%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>256 583 926</b>	<b>255 523 627</b>	<b>254 920 430</b>	<b>266 939 919</b>	<b>267 090 768</b>	<b>+4,1%</b>	<b>+0,1%</b>

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	31.03.15	30.06.15	30.09.15	31.12.15	31.03.16	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	4 143	4 158	4 541	4 219	3 989	-3,7%	-5,5%
Zobowiązania wobec innych banków	21 570 055	20 101 550	20 332 686	18 288 797	20 246 622	-6,1%	+10,7%
Pochodne instrumenty finansowe	6 300 141	5 096 870	4 855 943	4 624 767	3 292 087	-47,7%	-28,8%
Zobowiązania wobec klientów	178 367 476	179 137 778	178 256 829	195 758 461	194 856 153	+9,2%	-0,5%
Zonwiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	2 790 195	2 587 180	2 386 315	2 400 493	2 428 876	-12,9%	+1,2%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	13 815 938	14 139 104	14 114 895	9 432 973	9 218 641	-33,3%	-2,3%
Zobowiązania podporządkowane	2 478 949	2 521 227	2 471 649	2 499 163	2 477 481	-0,1%	-0,9%
Pozostałe zobowiązania	2 992 193	3 204 909	2 920 069	3 666 133	3 532 060	+18,0%	-3,7%
Kapitał własny ogółem	28 264 836	28 730 851	29 577 503	30 264 913	31 034 859	+9,8%	+2,5%
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>256 583 926</b>	<b>255 523 627</b>	<b>254 920 430</b>	<b>266 939 919</b>	<b>267 090 768</b>	<b>+4,1%</b>	<b>+0,1%</b>

# Informacje podstawowe

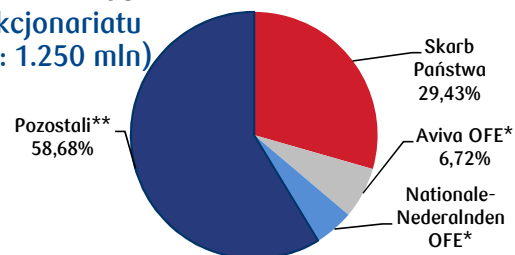


Bank Polski

## 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 Nationale-Nederlanden OFE d. ING OFE (na dzień 24.07.2012) oraz Aviva OFE (na dzień 29.01.2013)

\*\*\*) Z czego 1,96% Bank Gospodarstwa Krajowego

## Oceny ratingowe

Ocena: Agencja:	Długo- terminowa	Krótko- terminowa	Perspektywa
Moody's	A2/A3	P-1/P-2	Stabilna

## Dywidenda

Wyplata z zysku netto za rok:	Dywidenda na 1 akcję (PLN)	Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy)	Stopa wyplaty dywidendy
2014	0,00	x	0,00%
2013	0,75	1,9%	31,65%
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%

## Zasady polityki dywidendowej przyjęte w dniu 22 marca 2016 r.

- Ogólnym założeniem polityki dywidendowej Banku jest stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową Banku, stosownie do określanych w oparciu o przyjęte kryteria możliwości finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku.
- Celem polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury funduszy własnych 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.
- Polityka dywidendowa zakłada możliwość realizowania wypłat z zysku Banku dla akcjonariuszy w długim terminie w kwocie nadwyżki kapitału powyżej minimalnych wskaźników adekwatności kapitałowej, z uwzględnieniem dodatkowego zabezpieczenia kapitałowego.
- Polityka dywidendowa uwzględnia czynniki związane z działalnością Banku i spółek Grupy Kapitałowej, a w szczególności wymogi i rekomendacje nadzorcze w zakresie adekwatności kapitałowej.
- Zasady uległy zmianie w związku z wydaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego 15 grudnia 2015 r. stanowiska w sprawie polityki dywidendowej banków w 2016 roku za 2015 rok, rekomendującego wyższe poziomy minimalne miar adekwatności kapitałowej umożliwiające wypłatę dywidendy oraz wprowadzającego nowy warunek wypłaty dywidendy – poziom dźwigni finansowej.
- W związku z powyższym, zgodnie z Zasadami wskaźniki adekwatności kapitałowej określające kryteria dywidendowe wynoszą: łączny współczynnik kapitałowy powyżej 14,01% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 powyżej 13,82%, a wskaźnik dźwigni powyżej 5%.



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 należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO 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:**

8 sierpnia 2016	Publikacja raportu półrocznego 1H 2016
7 listopada 2016	Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2016
6 marca 2017	Publikacja raportu rocznego 2016