

Wyniki finansowe 1Q 2019

Dwucyfrowy wzrost zysku pomimo wysokich obciążeń regulacyjnych

Główne osiągnięcia w 1Q 2019 roku



Bank Polski

- Kwartalny zysk netto wyniósł 862 mln złotych +13,9 % r/r
- Dalszy wzrost skali działalności: aktywa 326 mld złotych
- Wypłata dywidendy: 49,8% zysku jednostkowego z 2018 roku
- Kontynuacja programu Transformacji Cyfrowej

Dalsza poprawa strategicznych miar finansowych pomimo osiągnięcia celów strategii 2016-2020 już w 2018 roku



- Łagodna ścieżka normalizacji wzrostu gospodarczego
- 2% impuls fiskalny bilansowany wpływami do budżetu (rekordowe nastroje konsumentów)
- Inflacja CPI w trendzie wzrostowym
- Wzrost obciążeń na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Główne osiągnięcia

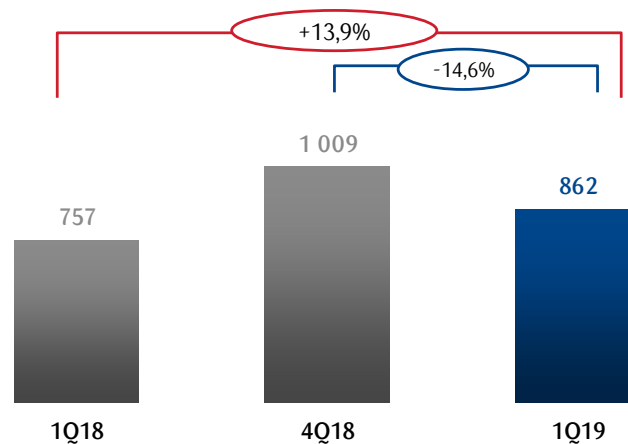
Kwartalny zysk na poziomie 862 mln PLN



Bank Polski



Zysk netto
kwartalny
[mln PLN]



Dwucyfrowy wzrost zysku r/r pomimo istotnie
wyższych kosztów regulacyjnych

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Dalsza poprawa strategicznych miar finansowych pomimo osiągnięcia celów strategii 2016-2020 już w 2018 roku



	2017	2018	1Q19	...	2020	
ROE ⁽¹⁾	9,0%	10,0%	10,1%		>10%	✓
C/I	46,0%	44,2%	44,1%		<45%	✓
KOSZT RYZYKA	0,71%	0,59%	0,57%		0,75%-0,85%	✓
KAPITAŁ	TCR: 17,4%	TCR: 18,9%	TCR: 18,4%	Zdolność do wypłaty dywidendy		✓
	Tier1: 16,5%	Tier1: 17,5%	Tier1: 17,0%			

Aktualizacja celów finansowych strategii planowana jest w drugiej połowie roku

⁽¹⁾ Zwrot z kapitału pomniejszonego o wartości niematerialne (ROTE) 11,0% w 1Q 19, +0,6 p.p. r/r

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Transformacja cyfrowa



PRIORYTETY TRANSFORMACJI CYFROWEJ

Nowe Modele Biznesowe i źródła przychodów

- Sprzedaż w kanałach zdalnych
- Cyfrowe usługi (VASy, Chmura krajowa)
- Dodatkowe produkty

Satysfakcja Klienta

- Customer journeys
- Koncentracja na wartości dla klienta

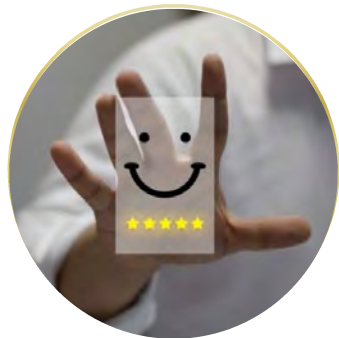
Partnerstwa strategiczne

- Let's Fintech with PKO Bank Polski
- Fundusz venture capital

Nowoczesna, Zwinna Organizacja

- Praca w zespołach zwinnych
- Pozyskiwanie talentów

TRANSFORMACJA CYFROWA



DLA KLIENTA!

NOW!

Nowa Organizacja
i Współpraca!

KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA



Wzrost udziału sprzedaży pożyczki gotówkowej w kanałach zdalnych (do 25%)



Chmura krajowa i wdrożenie usługi outsourcingu środowisk testowych dla PKO Banku Polskiego



Nowe Usługi dodane dla MŚP (VASy):
E-prawnik
E-Księgowość



Wyspecjalizowany Zespół projektujący ścieżki doświadczeń klienta (4 uruchomione CJ)



Emplobot wspierający proces rekrutacji pracowników



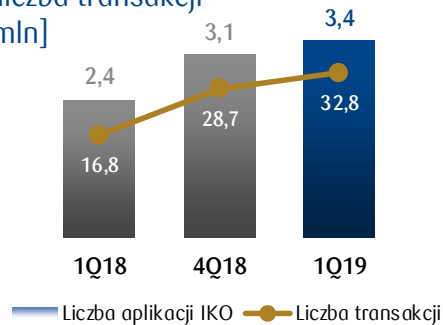
„Corporate Innovation Awards The Heart” nagroda za najlepszy zespół transformacyjny

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

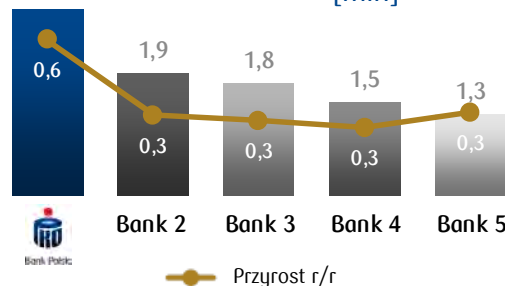
Lider bankowości mobilnej



Liczba aplikacji IKO
i liczba transakcji
[mln]



Liczba aktywnych użytkowników
bankowości mobilnej
[mln] ⁽¹⁾



Najlepsza bankowa aplikacja
mobilna na świecie według
Retail Banker International!



4,8/5 średnia ocena klientów
w sklepach z aplikacjami

NOWE FUNKCJONALNOŚCI



Mobilna autoryzacja



Sprzedaż karty kredytowej
w IKO



Karta Podarunkowa w kanałach
zdalnych



Prace nad projektem „Talk 2 IKO”,
sterowanie aplikacją, za pomocą
głosu



„Pomagaj z nami” (wygodne
zlecenie stałe na cele
charytatywne)

⁽¹⁾ PKO BP wg danych na 1Q2019, inne banki według danych PRNews na 4Q18, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej)

Działalność biznesowa

DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

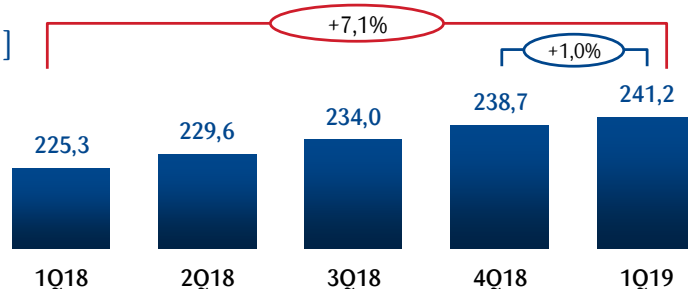
Dynamiczny wzrost skali biznesu



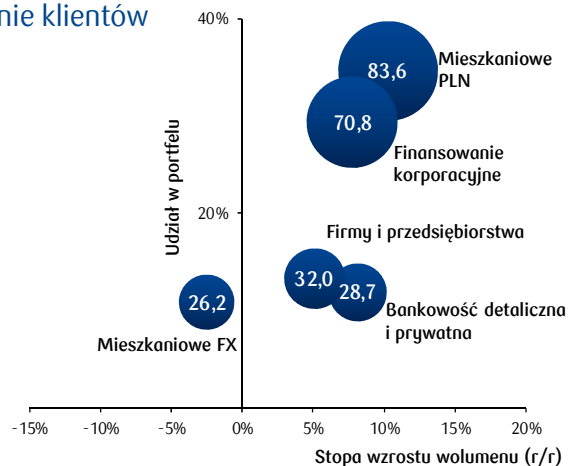
Bank Polski



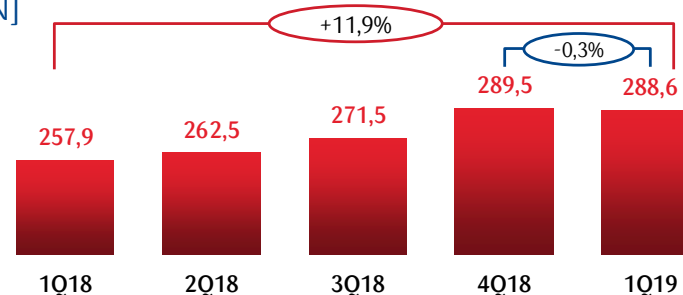
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



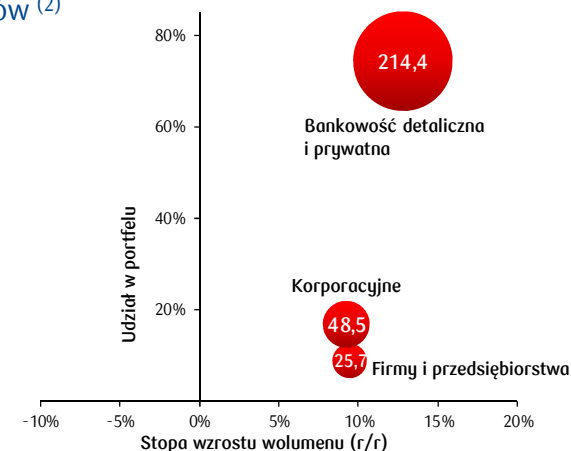
Finansowanie klientów
brutto ⁽¹⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]



Oszczędności klientów ⁽²⁾
[mld PLN]

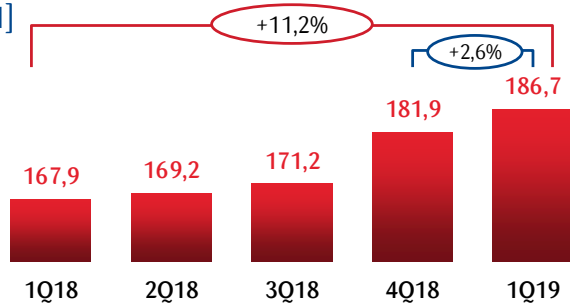


(1) Obejmuje: kredyty, obligacje korporacyjne i komunalne, leasing i faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)

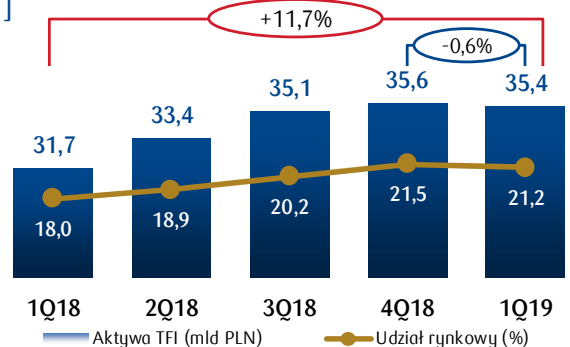
(2) Obejmuje: depozyty, aktywa TFI i oszczędnościowe obligacje skarbowe

Segment detaliczny: Grupa PKO liderem rynku oszczędności detalicznych

Depozyty
[mld PLN]



Aktywa funduszy inwestycyjnych ⁽¹⁾
[mld PLN]



— Aktywa TFI (mld PLN)

— Udział rynkowy (%)



Lokata na 100-lecie PKO Banku Polskiego

Wartość sprzedaży promocyjnej lokaty jubileuszowej z oprocentowaniem 1,919% p.a. wyniosła prawie 4 mld złotych.



Pracownicze plany kapitałowe (PPK)

- W I kwartale 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego zarejestrowała 21 Pracowniczych Programów Emerytalnych zarządzanych przez PKO TFI.
- Wstępne zainteresowanie ofertą PPK wyraziło 2,67 tys. firm, łącznie zatrudniających ponad 1,43 mln osób.



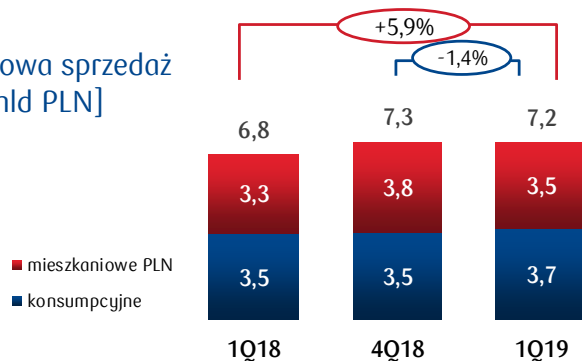
Lider rynku z aktywami 35,4 mld PLN

Na koniec marca tego roku PKO TFI zarządzał 59 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi.

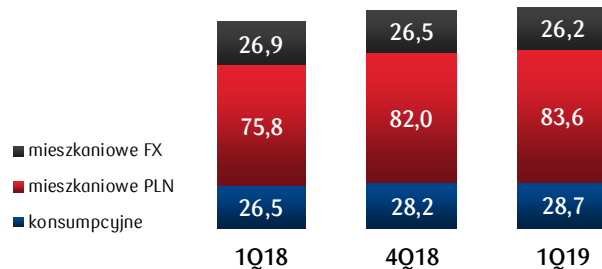
⁽¹⁾ Udział rynkowy w funduszach niededykowanych.

Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe

Nowa sprzedaż
[mld PLN]



Wolumen
[mld PLN]



Atrakcyjna oferta pożyczki gotówkowej

Nowa oferta pożyczki bez prowizji, z RRSO 5,11% dla osób, które nie miały wcześniej pożyczki w PKO Banku Polskim.



Energooszczędne hipoteki i pożyczka na fotowoltaikę

„Zielone” inicjatywę w trakcie 1Q19:

- Energooszczędne kredyty hipoteczne (projekt EEM),
- Preferencyjne pożyczki na zakup urządzeń fotowoltaicznych (do 10 lat, prowizja 0,99%, oprocentowanie 4,99%).



Udogodnienia w obsłudze osób niesłyszących we wszystkich oddziałach i agencjach Banku

Tłumacz języka migowego „Migam” - narzędzie online do pomocy w rozmowie między doradcą a klientem.

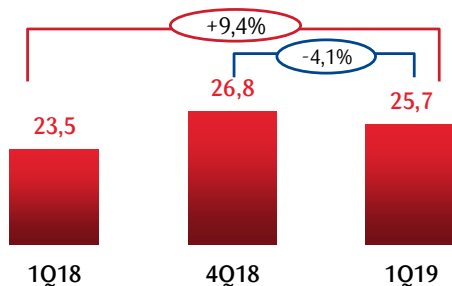
Segment detaliczny: ekosystem usług dodatkowych dla firm i przedsiębiorstw



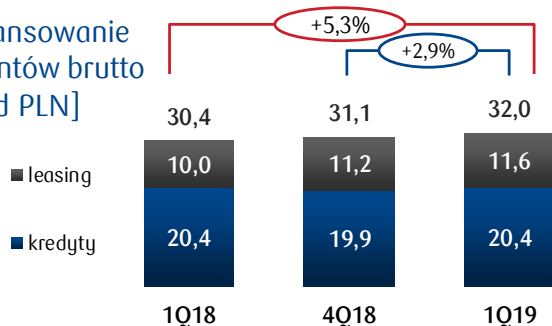
Bank Polski

100
1919/2019

Depozyty
[mld PLN]



Finansowanie
klientów brutto
[mld PLN]



e-Prawnik dla klientów firmowych PKO Banku Polskiego

e-Prawnik pozwala na całkowicie zdalne i kompleksowe rozwiązanie problemu prawnego. To kolejne po e-Księgowości, asystencie firmowym i e-Sklepie rozwiązanie, które będzie tworzyło kompleksowy ekosystem usług dodatkowych dla MSP.



Wirtualny salon samochodów na wynajem

Na stronie www.autowynajem.pkoleasing.pl dostępny jest wirtualny salon samochodów na wynajem.



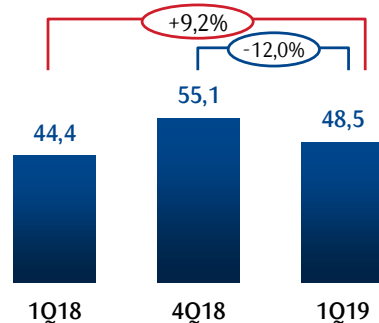
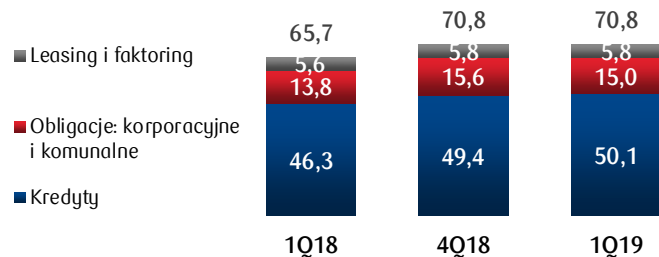
Ubezpieczenia komunikacyjne

Po zgodzie KNF ubezpieczenia komunikacyjne z oferty PKO Ubezpieczenia poszerzą ofertę leasingową Grupy PKO Banku Polskiego.

Segment korporacyjny: największy bank korporacyjny



Bank Polski

100
1919/2019Depozyty
[mld PLN]Finansowanie klientów
brutto
[mld PLN]

Największy bank korporacyjny

Wartość finansowania wszystkich rodzajów podmiotów gospodarczych przekroczyła 100 miliardów złotych, tym samym PKO stał się największym bankiem korporacyjnym w kraju. Przewaga nad drugim w zestawieniu bankiem to ponad 20 mld złotych. Ofertę dla firm uzupełniają usługi Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego.



Nowa polityka dla sektora energii wysokoemisyjnej

Stopniowa zmiana struktury portfela kredytowego poprzez sukcesywne ograniczanie zaangażowania w podmioty i transakcje segmentu energetyki wysokoemisyjnej. Nowa polityka jest zgodna z Porozumieniem Paryskim.



PKO Bank Polski po raz kolejny uplasował na eurorynku „zielone” obligacje rządowe

PKO wspólnie z konsorcjum zagranicznych banków zorganizował i uplasował na eurorynku emisję polskich obligacji rządowych typu *green* o łącznej wartości 2 mld euro.

Wyniki finansowe

Zysk netto 862 mln PLN +13,9% r/r

Wysoka efektywność kosztowa (spadek C/I do poziomu 44,1%)

Koszt ryzyka (0,57%) istotnie poniżej poziomu definiowanego strategią

Wypłata dywidendy: 49,8% zysku jednostkowego z 2018 roku

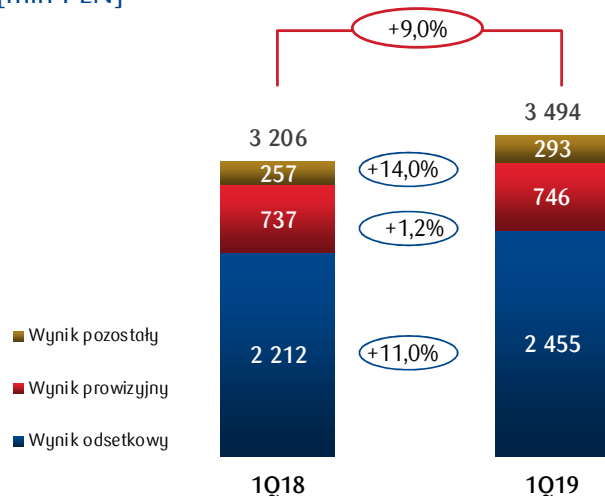
Istotna poprawa przychodów głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego



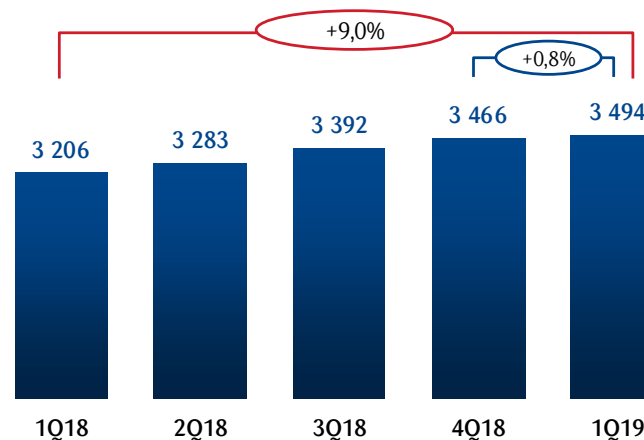
Bank Polski



Wynik na działalności bankowej
[mln PLN]



Wynik na działalności bankowej kwartalnie
[mln PLN]

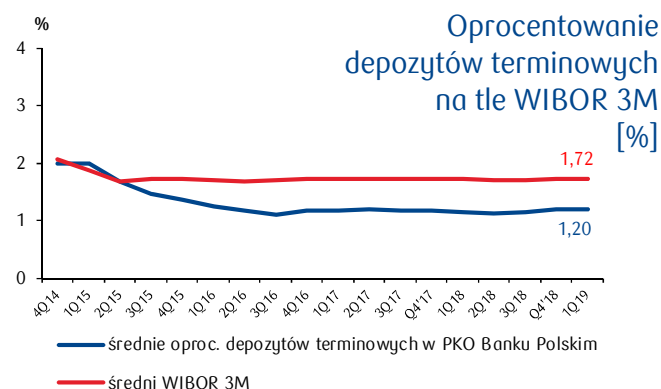
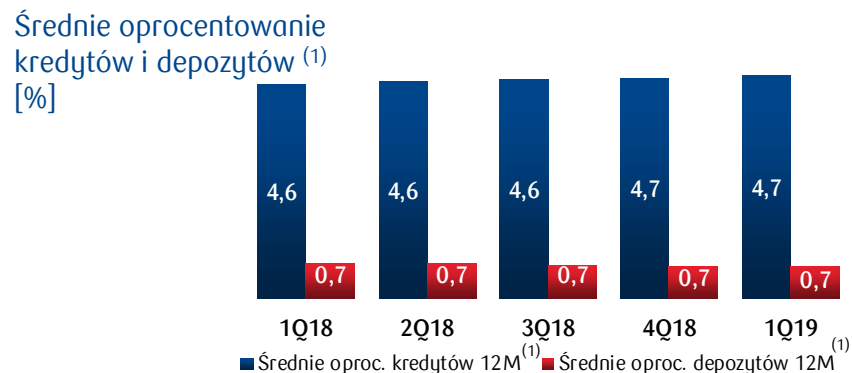
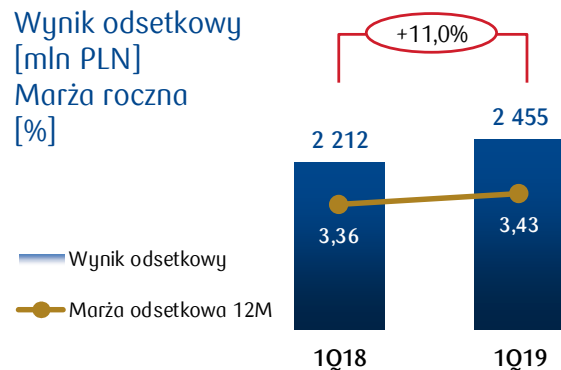


Wzrost wyniku na działalności bankowej głównie dzięki wzrostowi przychodów z tytułu finansowania klientów

Silny wzrost wyniku odsetkowego



Bank Polski

100
1919/2019

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

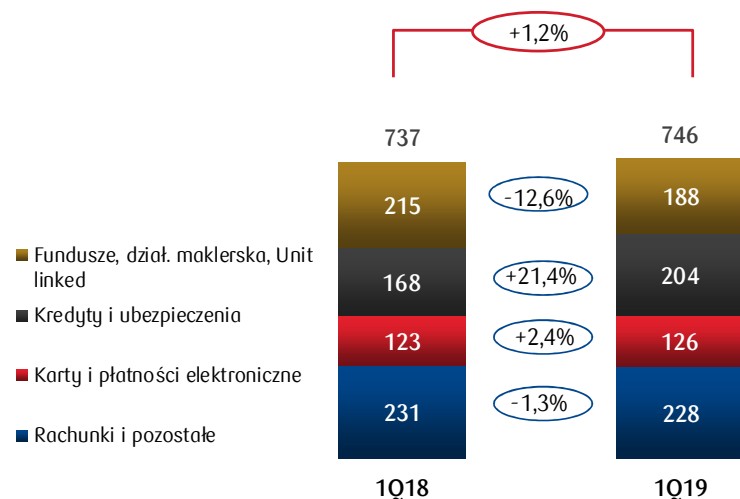
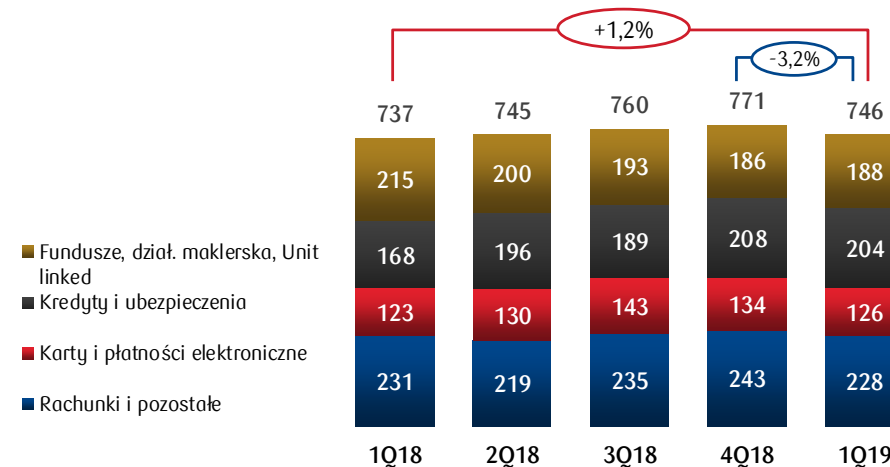
⁽²⁾ Po oczyszczeniu o zdarzenia nietypowe wynik odsetkowy wyniósłby 2 450 mln PLN, a kwartalna marża odsetkowa 3,44%

⁽³⁾ Wpływ wdrożenia MSSF 16 w 1Q19 przełożył się na spadek wyniku odsetkowego o 5 mln PLN

Stabilny poziom wyniku prowizyjnego



Bank Polski

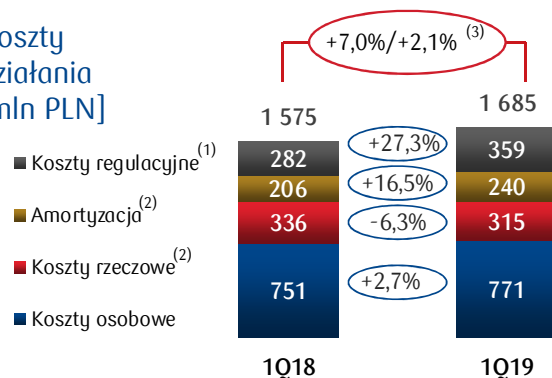
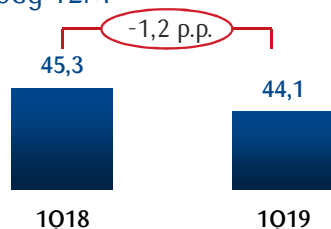
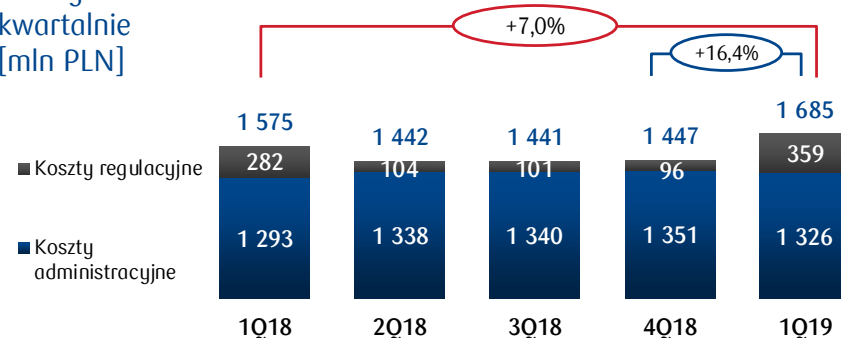
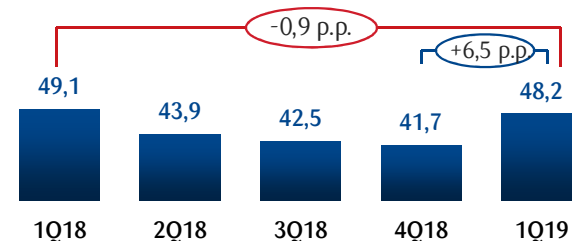
100
1919/2019Wynik z prowizji i opłat
[mln PLN]Wynik z prowizji i opłat kwartalnie
[mln PLN]

- Dynamiczny wzrost prowizji z tytułu kredytów i ubezpieczeń w efekcie wzrostu prowizji od kredytów gospodarczych
- Spadek prowizji z tytułu rachunków i pozostałych ze względu na migrację klientów na tańszą ofertę
- Spadek prowizji związanych z rynkiem kapitałowym w następstwie miksu aktywów oraz zmian regulacyjnych

Wysoka efektywność kosztowa (C/I na poziomie 44,1%)



Bank Polski

Koszty
działania
[mln PLN]Koszty / Dochody 12M
[%]Koszty działania
kwartalnie
[mln PLN]Koszty / Dochody
kwartalnie
[%]

Koszty pod wpływem wzrostu obciążeń z tytułu składek BFG, spadku obciążeń z tytułu podatku u źródła oraz zmian MSSF 16

⁽¹⁾ Koszty regulacyjne zawierają koszty BFG, KNF, podatki i opłaty. Wzrost r/r składek na BFG o 155 mln PLN (wzrost składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji o 181 mln PLN częściowo amortyzowany spadkiem składki na fundusz gwarancyjny o 26 mln PLN). Spadek kosztów podatku u źródła o 95 mln PLN. Wzrost opłaty na KNF o 17 mln PLN.

⁽²⁾ Wzrost amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 49 mln PLN niwelowany spadkiem kosztów rzeczowych w związku z MSSF 16 (koszty wynajmu) o 46 mln PLN.

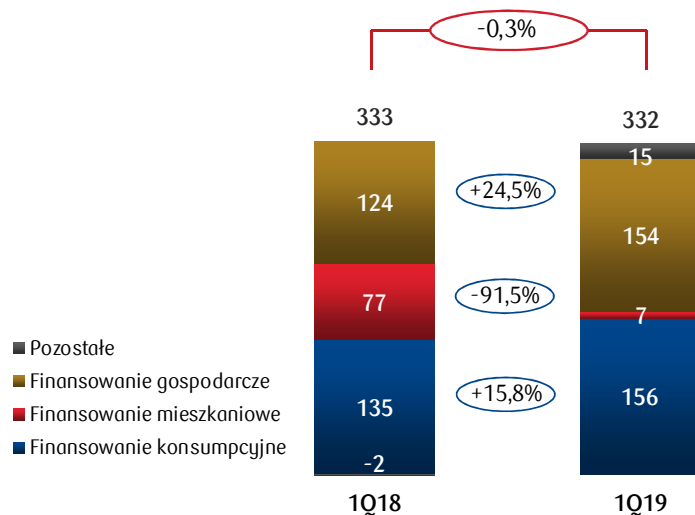
⁽³⁾ Wzrost kosztów działania o 2,1% przy założeniu braku zmiany kosztów regulacyjnych.

WYNIKI FINANSOWE

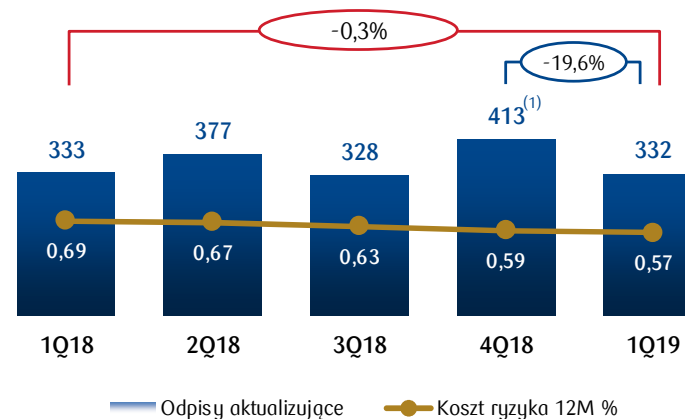
Koszt ryzyka (0,57%) poniżej poziomu definiowanego strategią



Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości
[mln PLN]



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



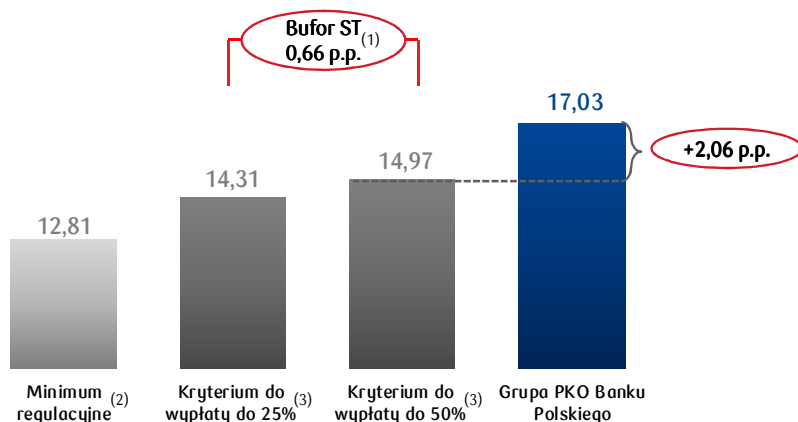
⁽¹⁾ Na pogorszenie wyniku z odpisów w 4Q18 wpływ miały odpisy na zaangażowania kapitałowe (ok. 40-50 mln PLN)

WYNIKI FINANSOWE

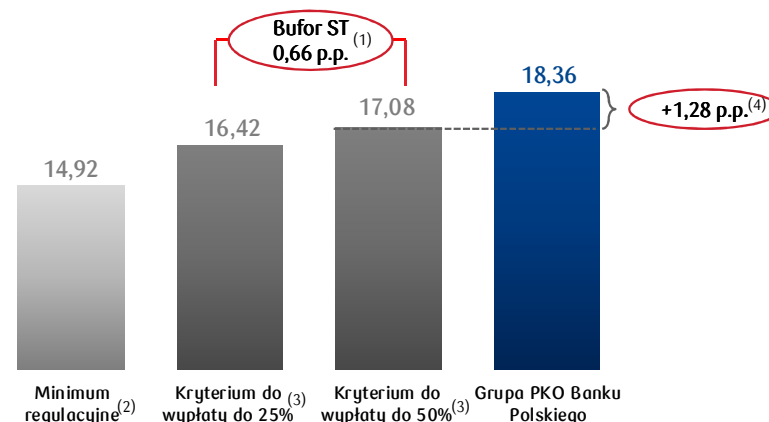
Wypłata dywidendy - 49,8% zysku netto jednostkowego za 2018 rok (1,33 PLN na akcję)



Wymogi kapitałowe (Tier 1)
[%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)
[%]



Pozostawienie 1,67 mld PLN zysku niepodzielonego daje możliwość elastycznego kształtowania polityki dywidendowej w następnych latach

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

⁽²⁾ Tier1: CRR 6% + bufor ryzyka systemowego 3% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor FX dla Grupy 0,31%,

TCR: CRR 8% + bufor ryzyka systemowego 3% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor FX dla Grupy 0,42%,

⁽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 (1Q19: 14,60 p.p.; -0,25 p.p. q/q; -0,80 p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%), 21

K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (1Q19: 45,56 p.p.; +0,18 p.p. q/q; +0,28 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

⁽⁴⁾ Fundusze własne powyżej kryteriów dywidendowych (kapitał nadwyżkowy wynosi 2,6 mld PLN).

**Dwucyfrowy
wzrost zysku
pomimo wysokich
obciążeń
regulacyjnych**

Dalsza poprawa strategicznych miar finansowych



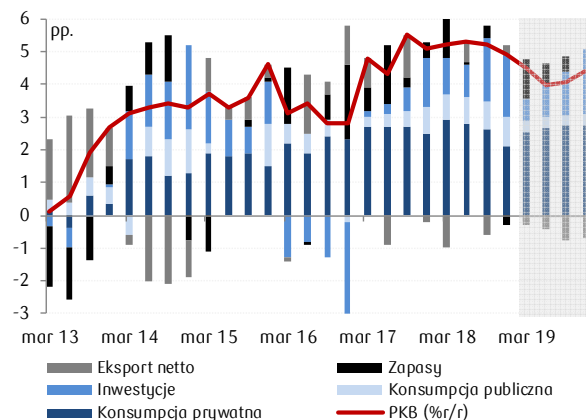
Zysk netto na poziomie 862 mln PLN +13,9% r/r



Większa elastyczność w zakresie kształtowania
polityki dywidendowej w następnych latach, dzięki
niepodzieleniu połowy zysku z 2018 roku

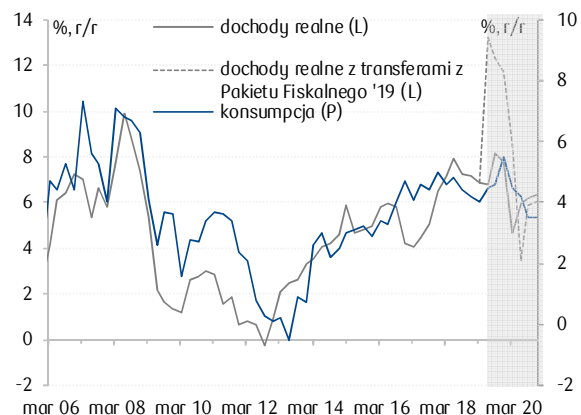
Informacje dodatkowe, w tym otoczenie makroekonomiczne

Wkład do wzrostu PKB [pkt. proc.]



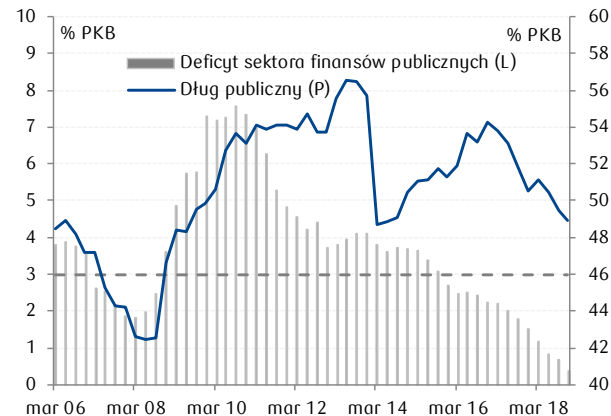
Źródło: GUS, PKO Bank Polski

Dochody gospodarstw domowych i konsumpcja



Źródło: GUS, Min. Finansów, PKO Bank Polski

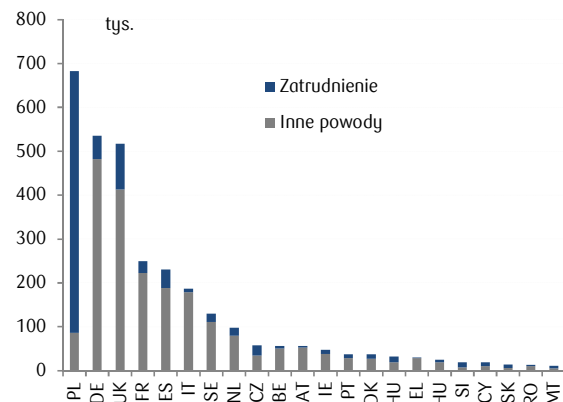
Główne parametry fiskalne wg ESA 2010



Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

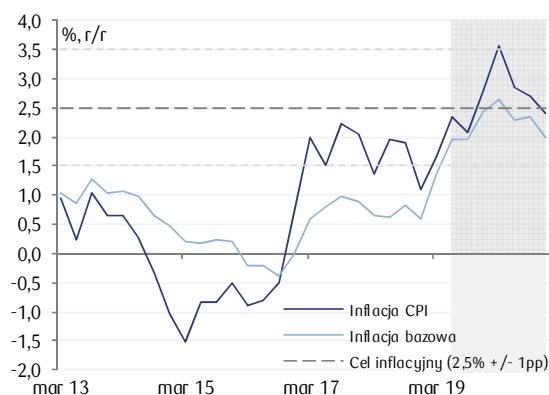
- **Polska gospodarka opiera się spowolnieniu za granicą.** Produkcja przemysłowa w 1q19 przyspieszyła, a dobre wyniki branż eksportowych sugerują, że krajowi producenci wykorzystują spowolnienie w Europie Zachodniej do zwiększenia rynkowych udziałów. Obok odporności eksportu, wzrost gospodarczy stabilizuje konsumpcja prywatna, która jest napędzana dalszą poprawą sytuacji na rynku pracy, optymizmem konsumentów i oczekiwaniami na nowe transfery socjalne.
- **Boom na rynku pracy oraz nowy pakiet fiskalny przekładają się na przyspieszenie wzrostu dochodów gospodarstw domowych.** Wyższa dynamika dochodów będzie sprzyjać utrzymaniu wzrostu konsumpcji prywatnej powyżej 4% r/r co najmniej do początku 2020.
- **Spektakularna poprawa kondycji sektora finansów publicznych** (deficyt sektora finansów publicznych w 2018 był najniższy w historii) stworzyła przestrzeń do stabilizowania wzrostu gospodarczego poprzez impuls fiskalny. Działania zapowiedziane w nowym pakiecie fiskalnym, połączone z dalszą poprawą ściągальności podatków i składek na ubezpieczenia społeczne, nie rodzą ryzyka naruszenia przez Polskę reguł fiskalnych, co potwierdziły ostatnie aktualizacje ocen wiarygodności kredytowej Polski przez Fitch, Moody's i S&P.

Napływ imigrantów spoza UE w 2017 r.



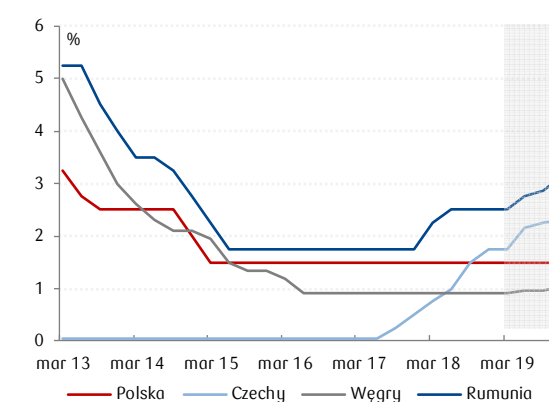
Źródło: Eurostat, PKO Bank Polski

Procesy inflacyjne



Źródło: GUS, NBP, PKO Bank Polski

Główne stopy procentowe w regionie



* Źródło: NBP, Reuters Datastream, PKO Bank Polski

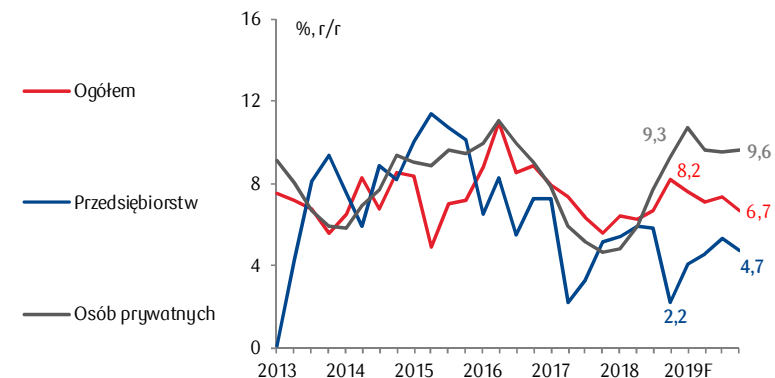
- Znaczny napływ pracowników zagranicznych łagodzi napięcia na krajowym rynku pracy i wspiera bieżącą kondycję sektora ubezpieczeń społecznych. Słabszy niż w innych krajach regionu wzrost płac poprawia konkurencyjność międzynarodową polskich firm.
- Inflacja CPI znalazła się w trendzie wzrostowym, zarówno za sprawą czynników egzogenicznych (silniejszy od sezonowego wzorca wzrost cen żywności i wzrost cen ropy), jak i przyspieszenia inflacji bazowej. Narastająca dodatnia luka popytowa i presja kosztowa wskazują na wzrost inflacji powyżej celu przed końcem 2019.
- RPP zmienia ton wypowiedzi na temat perspektyw stóp procentowych NBP. Co prawda Prezes NBP podkreśla, że bazowym scenariuszem pozostaje stabilizacja stóp nawet do końca 2020, ale już sześciu członków Rady nie wyklucza możliwości podwyżek stóp w sytuacji wzrostu inflacji. Oznacza to, że bilans ryzyka dla najbardziej prawdopodobnej ścieżki stabilnych stóp jest przesunięty w stronę podwyżki.

		2014	2015	2016	2017	2018F	2019F	2020F
PKB	% r/r	3,3	3,8	3,1	4,9	5,1	4,2	3,6
Spożycie indywidualne	% r/r	2,6	3,0	3,9	4,5	4,5	4,6	3,9
Inwestycje	% r/r	10,0	6,1	-8,2	4,0	8,7	7,1	2,3
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-3,7	-2,7	-2,2	-1,5	-0,4	-1,5	-1,4
Dług publiczny ¹⁾	% PKB	50,4	51,3	54,2	50,6	48,9	47,7	46,5
Inflacja CPI	%	0,0	-0,9	-0,6	2,0	1,6	2,0	2,9
Stopa bezrobocia BAEL	%	9,0	7,5	6,2	4,9	3,8	3,6	3,7
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	2,00	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
WIBOR 3M	% k.o.	2,06	1,73	1,73	1,72	1,72	1,70	1,70
EUR/PLN	PLN k.o.	4,26	4,26	4,42	4,17	4,30	4,35	4,45
USD/PLN	PLN k.o.	3,51	3,90	4,18	3,48	3,76	3,92	4,16

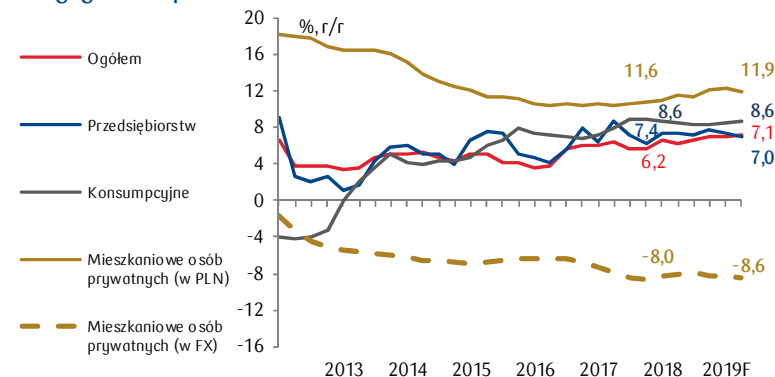
Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

1) Sektor finansów publicznych wg ESA2010

Depozyty – tempo wzrostu



Kredyty – tempo wzrostu



Bank Polski

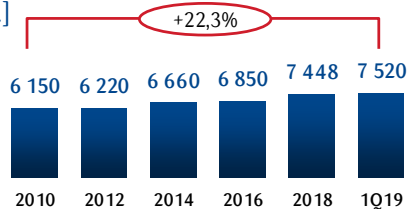


INFORMACJE DODATKOWE

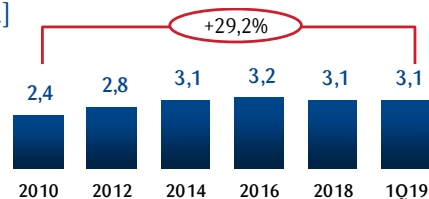
PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości



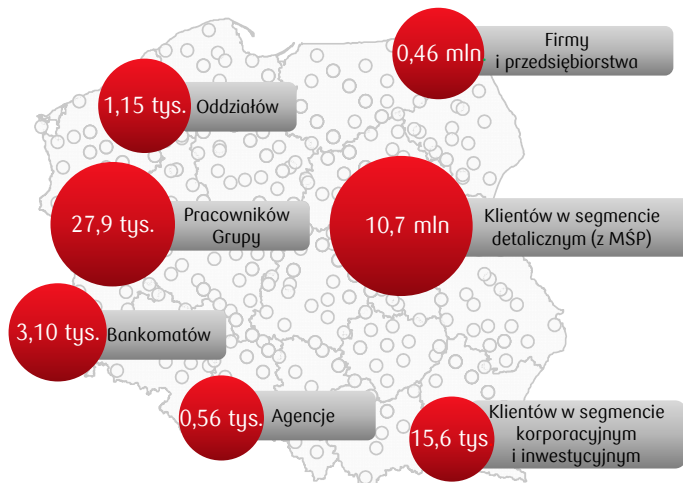
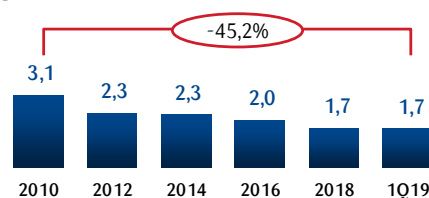
Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych [tys.]



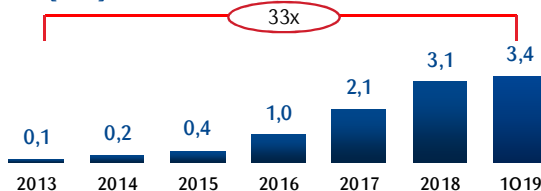
Liczba bankomatów [tys.]



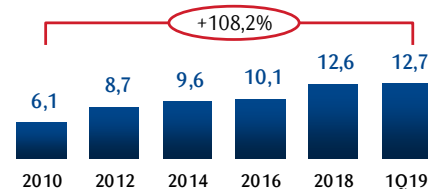
Liczba agencji i oddziałów w segmencie detalicznym [tys.]



IKO [mln]



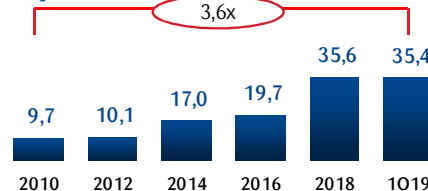
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej [tys.]



Udział Domu Maklerskiego w obrotach na rynku wtórnym akcji



Wartość aktywów TFI w zarządzaniu [mld PLN]



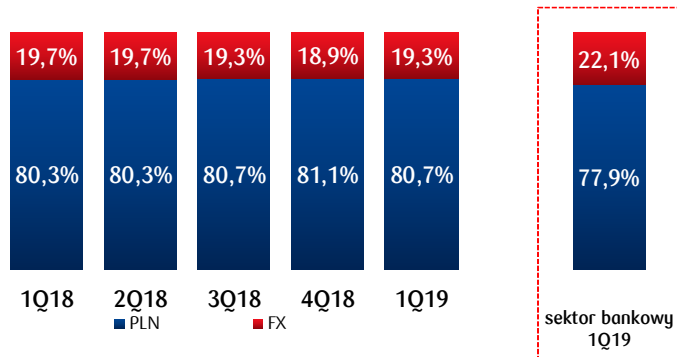
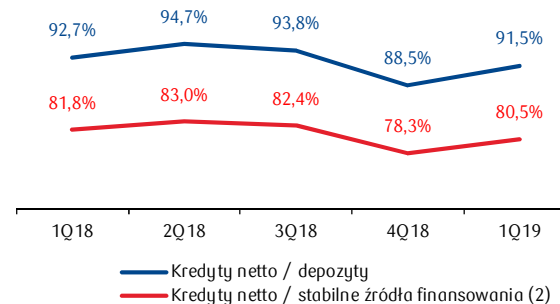
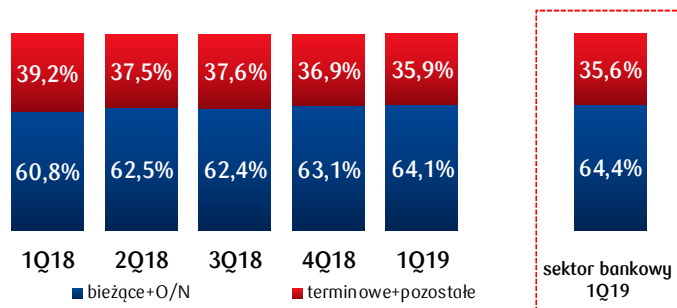
Poprawa struktury kredytów i depozytów przy zachowaniu wysokiej płynności



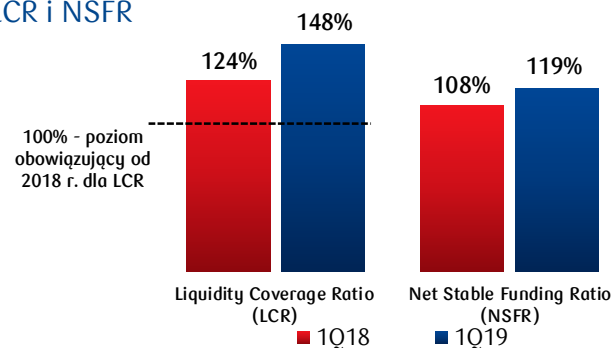
Bank Polski

100
1919/2019

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

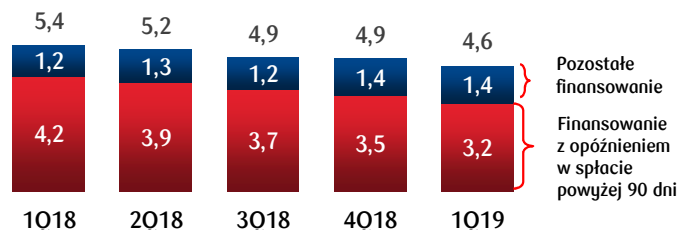
Jakość finansowania klientów – ujęcie segmentowe



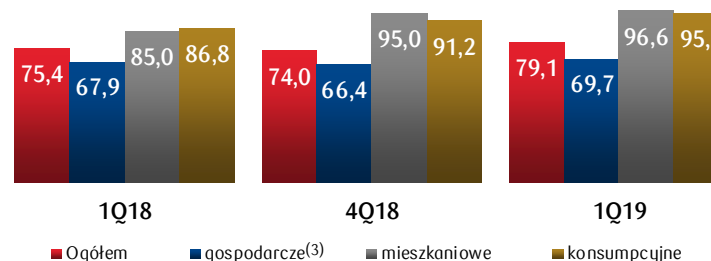
Bank Polski

100
1919/2019

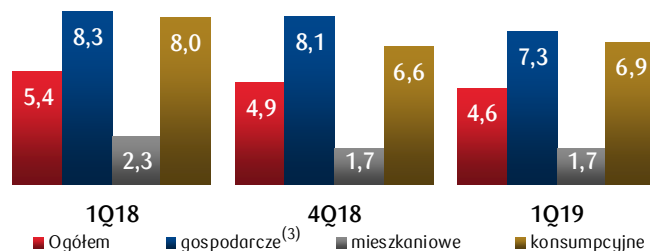
Wskaźnik finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości⁽¹⁾
[%]



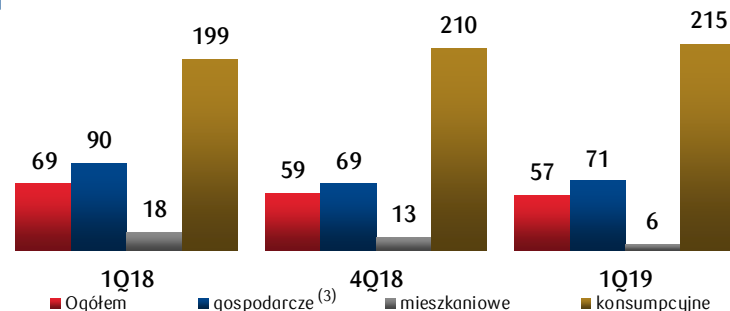
Pokrycie odpisem finansowania klientów z rozpoznaną utratą wartości⁽²⁾
[%]



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



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

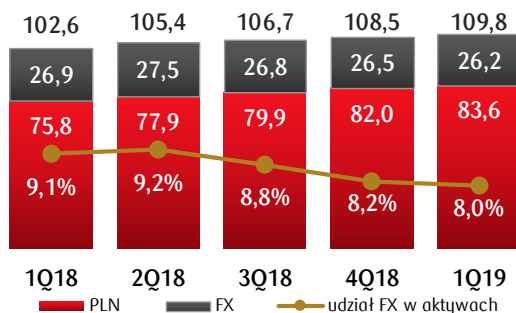


- (1) Definiowany jest dla portfela objętego ekspozycjami wycenianymi wg zamortyzowanego kosztu oraz kredytami wycenianymi do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite pomniejszonego o odsetki niepracujące (w pełni pokryte odpisem)
- (2) Liczony jako iloraz całości odpisu (zarówno dla ekspozycji 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

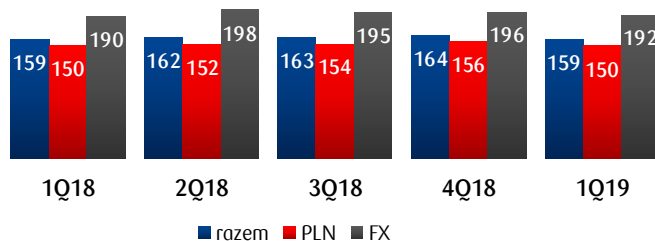
INFORMACJE DODATKOWE

Kredyty mieszkaniowe

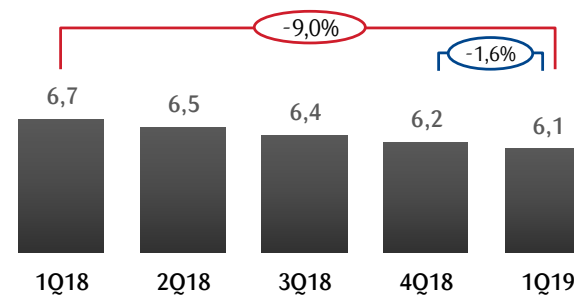
Wolumen kredytów mieszkaniowych
[mld PLN] ⁽¹⁾



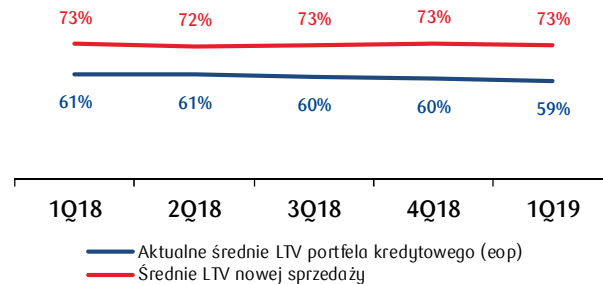
Średnia wartość bilansowa kredytu
[tys. PLN] ⁽¹⁾



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: 1Q18 786,1 mln; 2Q18 769,6 mln; 3Q18 752,2 mln; 4Q18 736,1 mln; 1Q19 719,3 mln

INFORMACJE DODATKOWE

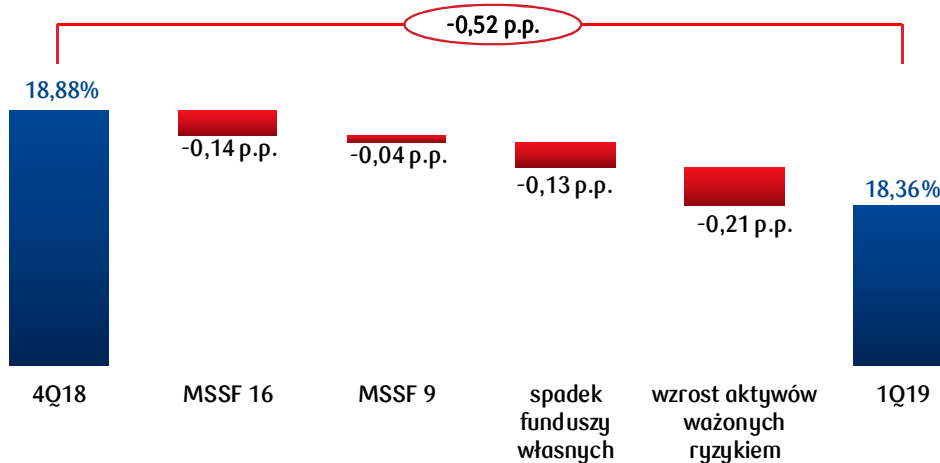
Adekwatność kapitałowa



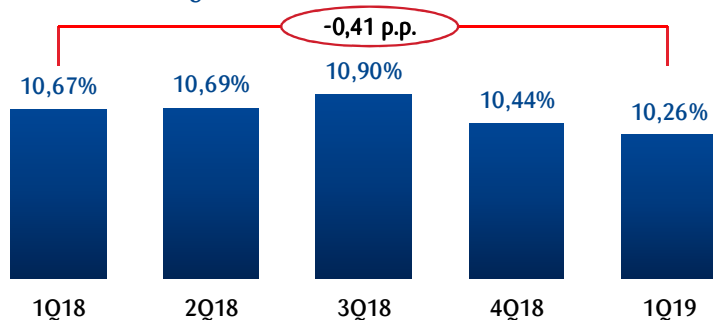
Bank Polski

100
1919/2019

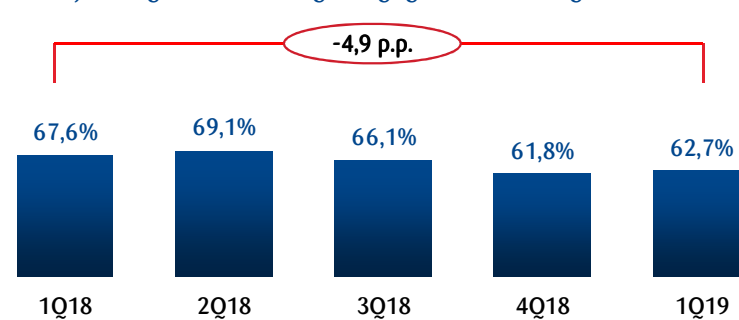
Zmiana q/q TCR Grupy PKO Banku Polskiego



Wskaźnik dźwigni



Relacja aktywów ważonych ryzykiem do aktywów



INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski



Wynik finansowy [mln PLN]

	1Q19	1Q18	r/r	4Q18	q/q
Wynik odsetkowy	2 455	2 212	+11,0%	2 480	-1,0%
Wynik z prowizji i opłat	746	737	+1,2%	771	-3,2%
Wynik na działalności biznesowej	3 494	3 206	+9,0%	3 466	+0,8%
Koszty działania	-1 685	-1 575	+7,0%	-1 447	+16,4%
Odpisy aktualizujące	-332	-333	-0,3%	-413	-19,6%
Podatek bankowy	-248	-228	+8,8%	-251	-1,2%
Zysk netto	862	757	+13,9%	1 009	-14,6%
Aktywa	325,8	295,1	+10,4%	324,3	+0,5%
Finansowanie klientów brutto	241,2	225,3	+7,1%	238,7	+1,1%
Zobowiązania wobec klientów	239,6	217,8	+10,0%	242,8	-1,3%
Stabilne źródła finansowania	272,3	247,8	+9,9%	274,4	-0,8%
Kapitały własne	39,7	36,6	+8,7%	39,1	+1,6%

Dane bilansowe [mld PLN]

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski



		1Q19	1Q18	r/r	4Q18	q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe [%]	ROE netto	10,1	9,5	+0,6 p.p.	10,0	+0,1 p.p.
	ROTE netto ⁽¹⁾	11,0	10,4	+0,6 p.p.	11,0	0,0 p.p.
	ROA netto	1,2	1,1	+0,1 p.p.	1,2	0,0 p.p.
	C/I	44,1	45,3	-1,2 p.p.	44,1	0,0 p.p.
	Marża odsetkowa ⁽²⁾	3,43	3,36	+0,07 p.p.	3,42	+0,01 p.p.
Jakość portfela kredytowego [%]	Udział kredytów z utratą wartości	4,6	5,4	-0,8 p.p.	4,9	-0,3 p.p.
	Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	79,1	75,4	+3,7 p.p.	74,0	+5,1 p.p.
	Koszt ryzyka	0,57	0,69	-11,3 p.b.	0,59	-1,7 p.b.
Pozycja kapitałowa [%]	Łączny współczynnik kapitałowy	18,4	17,8	+0,6 p.p.	18,9	-0,5 p.p.
	Współczynnik kapitału Tier 1	17,0	16,4	+0,6 p.p.	17,5	-0,5 p.p.

⁽¹⁾ Zwrot z kapitału pomniejszonego o wartości niematerialne

⁽²⁾ 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)

INFORMACJE DODATKOWE

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski



Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	7 189	7 267	7 362	7 448	7 520	+4,6%	+1,0%
Karty bankowe (tys.)	8 462	8 651	8 771	8 893	8 994	+6,3%	+1,1%
w tym: karty kredytowe	885	902	919	932	942	+6,5%	+1,1%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	2 356	2 592	2 875	3 120	3 364	+42,8%	+7,8%
Oddziały:	1 186	1 187	1 174	1 155	1 145	-3,5%	-0,9%
- detaliczne	1 145	1 146	1 132	1 113	1 103	-3,7%	-0,9%
- korporacyjne	41	41	42	42	42	+2,4%	0,0%
Agencje	712	600	590	577	557	-21,8%	-3,5%
Bankomaty	3 179	3 185	3 146	3 133	3 104	-2,4%	-0,9%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	28,6	28,5	28,2	27,9	27,9	-2,4%	+0,1%

- Liczba aktywnych aplikacji IKO wzrosła o ponad milion r/r
- Zatrudnienie spadło o ponad 700 etatów r/r

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	r/r	q/q
Wynik odsetkowy	2 212	2 295	2 366	2 480	2 455	+11,0%	-1,0%
Wynik z prowizji i opłat	737	745	760	771	746	+1,2%	-3,2%
Wynik pozostały	257	243	266	215	293	+14,0%	+36,3%
Przychody z tytułu dywidend	-	11	1	-	-	x	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	17	(2)	34	(21)	24	+41,2%	x
Wynik z pozycji wymiany	104	143	98	144	140	+34,6%	-2,8%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	37	57	35	6	53	+43,2%	+783,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	99	34	98	86	76	-23,2%	-11,6%
Wynik na działalności biznesowej	3 206	3 283	3 392	3 466	3 494	+9,0%	+0,8%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	(333)	(377)	(328)	(413)	(332)	-0,3%	-19,6%
Koszty działania	(1 575)	(1 442)	(1 441)	(1 447)	(1 685)	+7,0%	+16,4%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(282)	(104)	(101)	(96)	(359)	+27,3%	+274,0%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(228)	(233)	(238)	(251)	(248)	+8,8%	-1,2%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	6	8	8	15	5	-16,7%	-66,7%
Zysk (strata) brutto	1 076	1 239	1 393	1 370	1 234	+14,7%	-9,9%
Podatek dochodowy	(320)	(306)	(348)	(362)	(373)	+16,6%	+3,0%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(1)	-	3	(1)	(1)	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	757	933	1 042	1 009	862	+13,9%	-14,6%

INFORMACJE DODATKOWE

Bilans Grupy PKO Banku Polskiego



Aktywa (mld PLN)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	r/r	q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	16,3	10,0	13,4	22,9	15,4	-5,2%	-32,7%
Należności od banków	3,8	5,0	8,2	7,7	6,2	+64,9%	-19,0%
Instrumenty pochodne	2,3	2,7	1,9	2,6	2,9	+26,0%	+13,8%
Papier wartościowe	44,0	47,5	44,5	48,5	54,5	+23,9%	+12,4%
Finansowanie klientów netto	216,6	220,7	225,6	230,4	232,7	+7,4%	+1,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	2,9	2,8	2,8	2,9	3,7	+28,1%	+25,6%
Inne aktywa	9,3	10,1	9,7	9,2	10,4	+12,0%	+13,1%
AKTYWA RAZEM	295,1	298,7	306,1	324,3	325,8	+10,4%	+0,5%
Zobowiązania i kapitały (mld PLN)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	r/r	q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków	1,9	2,1	1,9	2,0	2,8	+49,1%	+38,9%
Pochodne instrumenty finansowe	2,2	2,6	2,9	3,1	3,4	+50,4%	+7,4%
Zobowiązania wobec klientów	217,8	219,5	225,5	242,8	239,6	+10,0%	-1,3%
Zobowiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	1,0	1,1	1,2	1,3	1,4	+42,6%	+6,5%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	29,0	30,8	30,9	31,4	32,5	+12,2%	+3,6%
Pozostałe zobowiązania	6,7	5,8	6,0	4,6	6,5	-3,3%	+43,0%
Kapitał własny ogółem	36,6	36,8	37,7	39,1	39,7	+8,7%	+1,6%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	295,1	298,7	306,1	324,3	325,8	+10,4%	+0,5%

INFORMACJE DODATKOWE

Finansowanie klientów



mld PLN	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	r/r	q/q
Kredyty	211,5	215,9	219,8	223,1	226,2	+7,0%	+1,4%
mieszkaniowe	102,6	105,4	106,7	108,5	109,8	+6,9%	+1,1%
mieszkaniowe PLN	75,8	77,9	79,9	82,0	83,6	+10,3%	+1,9%
mieszkaniowe FX	26,9	27,5	26,8	26,5	26,2	-2,5%	-1,3%
korporacyjne	51,9	52,1	54,0	55,2	55,8	+7,6%	+1,1%
bankowości detalicznej i prywatnej	26,5	27,5	28,1	28,2	28,7	+8,1%	+1,5%
firm i przedsiębiorstw	30,4	30,8	31,0	31,1	32,0	+5,1%	+2,7%
Dłużne papiery wartościowe	13,8	13,7	14,2	15,6	15,0	+8,4%	-4,1%
obligacje komunalne	7,4	7,5	7,9	9,4	9,4	+25,9%	+0,0%
obligacje korporacyjne	6,4	6,3	6,3	6,3	5,6	-12,0%	-10,3%
Finansowanie klientów brutto	225,3	229,6	234,0	238,7	241,2	+7,1%	+1,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów	-7,8	-8,9	-8,4	-8,2	-8,5	+8,5%	+3,5%
Odpisy z tytułu utraty wartości obligacji	-0,25	0,03	-0,04	-0,03	-0,03	-86,3%	+3,0%
Finansowanie klientów netto	217,2	220,7	225,6	230,4	232,7	+7,1%	+1,0%

INFORMACJE DODATKOWE

Oszczędności klientów



mld PLN	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	r/r	q/q
Oszczędności ludności	190,0	193,9	197,4	207,7	214,4	+12,8%	+3,2%
depozyty	144,4	145,4	146,1	155,1	161,0	+11,5%	+3,8%
aktywa detaliczne TFI	29,7	31,4	33,1	33,5	33,2	+12,0%	-0,6%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	15,9	17,2	18,2	19,1	20,1	+25,9%	+4,9%
Depozyty korporacyjne	44,4	44,8	49,0	55,1	48,5	+9,2%	-11,9%
Depozyty firm i przedsiębiorstw	23,5	23,8	25,1	26,8	25,7	+9,5%	-4,2%
Oszczędności klientów	257,9	262,5	271,5	289,5	288,6	+11,9%	-0,3%

INFORMACJE DODATKOWE

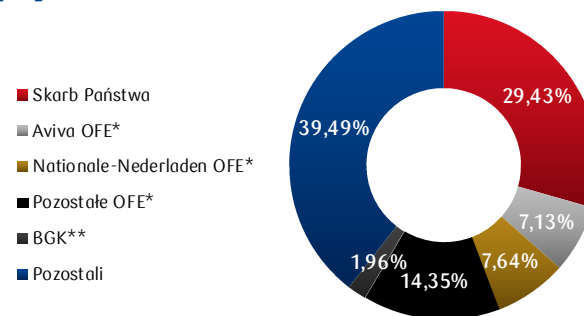
Akcjonariat i rating



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) [%]



* Aviva, Nationale Nederlanden oraz inne fundusze OFE: stan na koniec 2018r.
 ** Bank Gospodarstwa Krajowego

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.

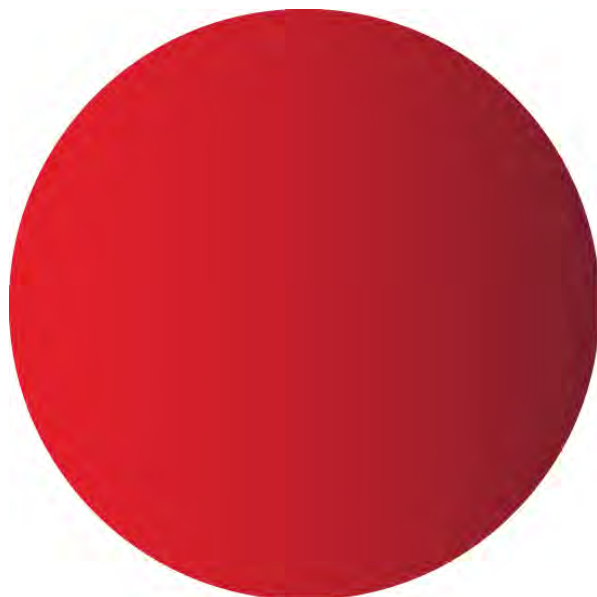
Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO Bank Polski S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności 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.

Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń kwot do milionów złotych oraz zaokrągleń 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

13 sierpnia 2019

7 listopada 2019

Publikacja raportu półrocznego 1H 2019

Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2019