



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za I kwartał 2017 roku

22 maja 2017 r.

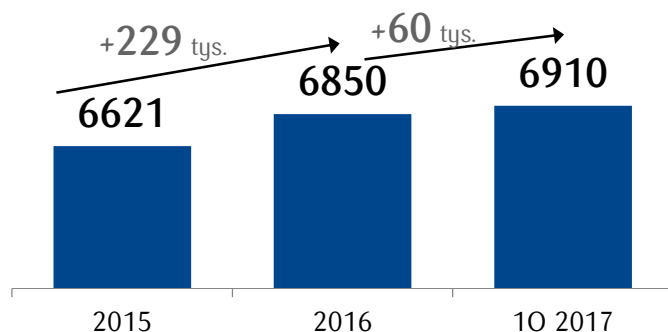
Dynamiczny wzrost liczby klientów i rosnąca aktywność



Bank Polski

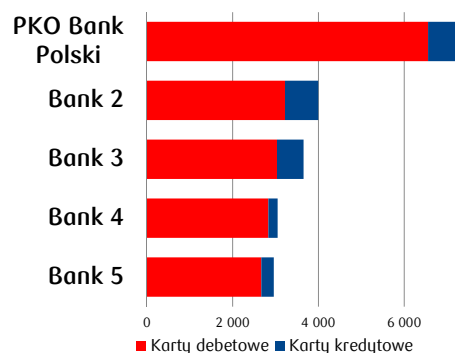
Największy wzrost bazy rachunków klientów indywidualnych w 2016 roku

Dynamiczny wzrost liczby rachunków bieżących klientów indywidualnych (w tys.)¹



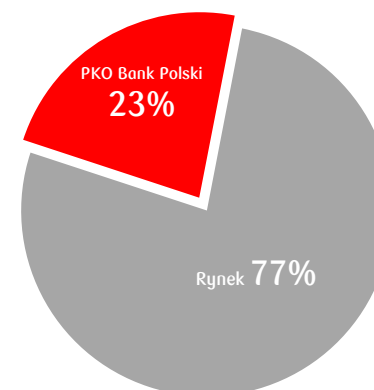
Ponad 8 mln wszystkich kart płatniczych w portfelu Banku

Lider w kartach debetowych i kredytowych dla klientów detalicznych² (tys.)



23 % udziału w liczbie transakcji kartowych

Udział w liczbie transakcji kartowych³



Ponad połowę nowych ROR-ów otwiera dla osób młodych poniżej 26. roku życia



Bank prowadzi ponad 1,1 mln kont dla osób do 26. roku życia, a klienci z tej grupy wiekowej otwierają nowe konto w PKO co 20 sekund!



Innowacje w płatnościach

HCE - 90 tys. klientów PKO Banku Polskiego – czyli najwięcej na rynku, aktywowało płatności zbliżeniowe

Nowa karta wielowalutowa - jedna inteligentna karta do 4 kont - PLN i walutowych, EUR, USD, GBP



PKO Bank Polski ma największy udział w transakcyjności kartami na rynku płatniczym.

Porównując rok do roku, wzrost transakcyjności na kartach jest również powyżej średniej rynkowej.

- 1) Według danych PRNews Polska Bankowość w liczbach 2016 z wyłączeniem akwizycji w zakresie danych dla ROR
- 2) Według danych PRNews - Karty dla klientów detalicznych, dane na koniec IV kwartału 2016
- 3) Na podstawie danych NBP, dane za IV kwartał 2016

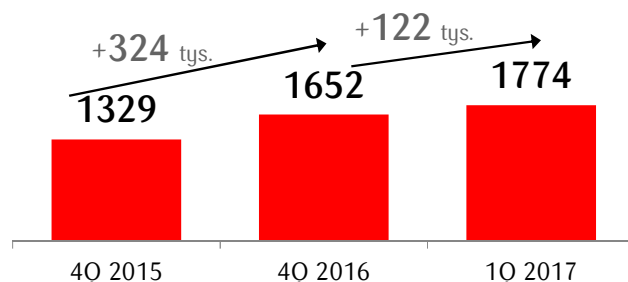
PKO Bank Polski jest liderem mobilnej bankowości



Bank Polski

Najwięcej klientów logujących się przez smartfon lub tablet – 22%¹

Rośnie liczba wszystkich aktywnych mobilnych klientów (w tys.)



Największy zasięg bankowości mobilnej ponad 1,2 mln aktywnych aplikacji iKO



Wygodne czasowe blokowanie kart płatniczych w iKO



Prawie 8-krotny wzrost transakcyjności BLIK rok do roku

Umocnienie pozycji lidera cyfryzacji w zakresie usług e-administracji



142 tys. Profili Zaufanych Klienci PKO Banku Polskiego mogą załatwiać sprawy urzędowe przez Internet korzystając z Profilu Zaufanego.



178 tys. złożonych wniosków 500+



Klienci PKO Banku Polskiego mogą dokonywać opłat w urzędach kodem BLIK z aplikacji iKO



Klienci Banku mogli skorzystać z uproszczonej drogi rozliczania podatku dochodowego. Blisko 14 tys. skorzystało z tej możliwości

Prestiżowe nagrody i uznanie klientów

Aplikacja iKO zdobywa prestiżowe nagrody



Najlepsza bankowość mobilna 2016 (Mobile Trends Awards)



Mobilny Bank Roku 2016 (Mobility Trends)



Wyróżnienie za najlepsze i najbardziej ergonomiczne kanały elektroniczne iPKO i iKO w konkursie Złoty Bankier

1) Według danych PRNews - Rynek bankowości mobilnej – I kw. 2017

PKO Bank Polski wypracował najwyższy zysk netto w sektorze bankowym dynamicznie rozwijając działalność biznesową

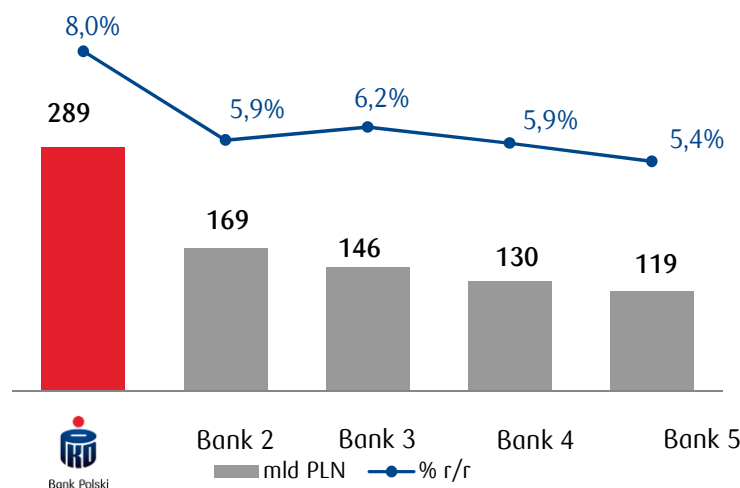
(1Q 2017 r.)



Bank Polski

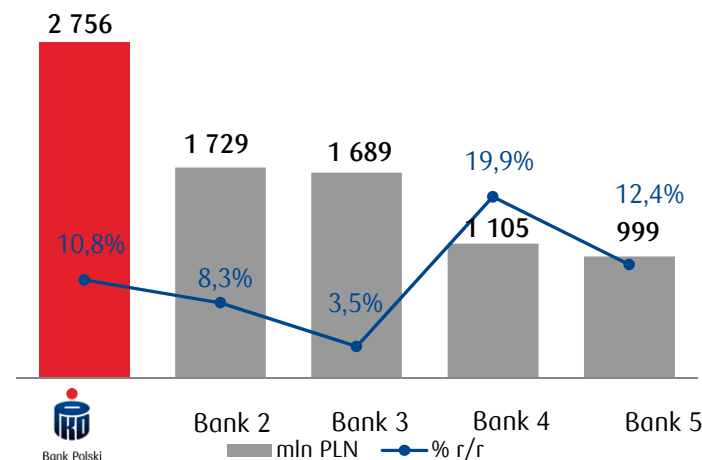
PKO Bank Polski najsilniej rozwijał działalność biznesową...

Suma bilansowa



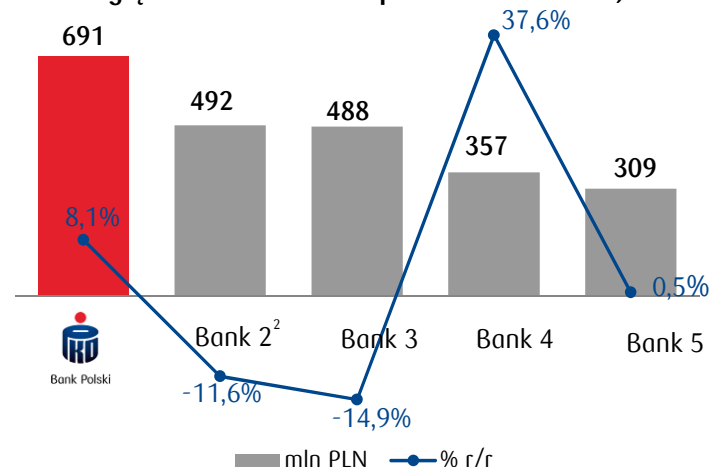
...osiągając solidny wynik na działalności podstawowej...

Wynik z podstawowej działalności biznesowej



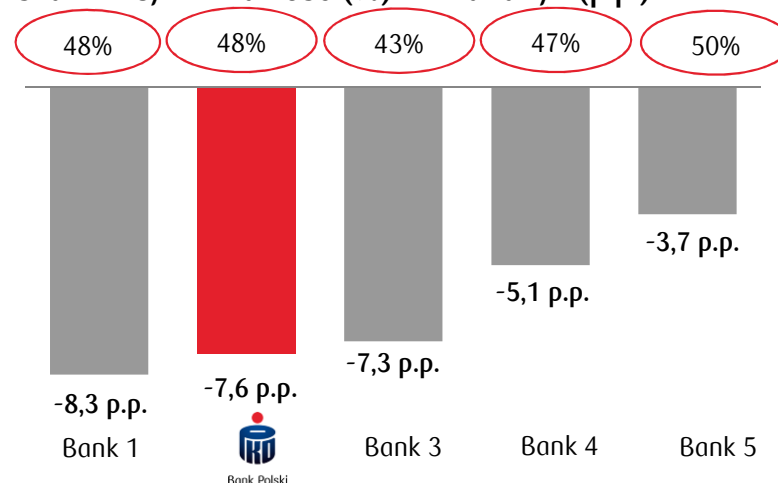
...wypracował najwyższy zysk netto w sektorze bankowym...

Zysk netto (po wyłączeniu efektu zmiany podejścia do uwzględniania kosztów opłat na rzecz BFG¹)



...także dzięki poprawie efektywności kosztowej

Wskaźnik C/I³ – wartość (%) i zmiana r/r (p.p.)



¹ wyłączone 2 efekty: jednorazowe księgowanie składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków i efekt zmiany podejścia podatkowego do ujmowania składki na fundusz gwarancyjny

² Bank 2 nie podał szczegółowych informacji o składkach; podany szacunek uwzględnia tylko koszty składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji.

³ C/I – relacja kosztów działania z amortyzacją za 4 ostatnie kwartały do wyniku na działalności biznesowej za 4 ostatnie kwartały (nie obejmuje kosztów podatku bankowego); obliczenia PKO BP.

Solidny zysk netto

Wynik finansowy netto wypracowany w I kwartale 2017 roku wyniósł 525 mln PLN i był o 11,5 % niższy od uzyskanego w IV kwartale 2016 roku. Natomiast bez uwzględnienia wzrostu składek na BFG zysk w I kwartale byłby o 16,4% wyższy w porównaniu do IV kwartału

Istotny wzrost przychodów

Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w I kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie blisko 3 mld PLN (+10,7% r/r), głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego o 10,4% r/r wynikającego ze wzrostu wolumenów kredytów i papierów wartościowych

Wysoka efektywność działania ¹

Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I w ujęciu rocznym) w I kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie 48,0%
Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 11,4%
Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,3%

Solidna pozycja kapitałowa

Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 82,6%
Łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 15,60 % a współczynnik kapitału Tier1 14,77% (dla Banku odpowiednio: 16,94% i 16,09%)

Spadek kosztów ryzyka

W porównaniu do IV kwartału 2016 roku koszt ryzyka w ujęciu kwartalnym spadł o 6 pb. do poziomu 74 pb.

(1) bez podatku bankowego

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

		1Q'17	1Q'16	Zmiana r/r	Q1'17	Q4'16	Zmiana q/q
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	2 046	1 853	+10,4%	2 046	2 021	+1,2%
	Wynik z prowizji	710	635	+11,8%	710	705	+0,7%
	Wynik na działalności biznesowej	2 972	2 685	+10,7%	2 972	2 917	+1,9%
	Koszty działania	-1 563	-1 360	+14,9%	-1 563	-1 456	+7,4%
	Odpisy aktualizujące	-391	-382	+2,4%	-391	-421	-7,2%
	Podatek od niektórych instytucji finansowych	-233	-148	+57,4%	-233	-234	-0,5%
	Zysk netto	525	639	-17,8%	525	593	-11,5%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	288,5	267,1	+8,0%	288,5	285,6	+1,0%
	Kredyty netto	200,6	187,9	+6,8%	200,6	200,6	-0,0%
	Depozyty	207,1	194,9	+6,3%	207,1	205,1	+1,0%
	Stabilne źródła finansowania	242,8	222,8	+8,9%	242,8	239,7	+1,3%
	Kapitały własne	33,3	31,0	+7,4%	33,3	32,6	+2,4%

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

Podstawowe wskaźniki finansowe



Bank Polski

		1Q'17	1Q'16	Zmiana r/r	Q1'17 ²⁾	Q4'16 ²⁾	Zmiana q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe	ROE netto (%)	8,6	8,8	-0,2 pp.	6,5	7,3	-0,8 pp.
	ROE netto (%) bez podatku bankowego	11,4	9,3	+2,1 pp.	9,4	10,1	-0,8 pp.
	ROA netto (%)	1,0	1,0	-0,0 pp.	0,7	0,8	-0,1 pp.
	ROA netto (%) bez podatku bankowego	1,3	1,1	+0,3 pp.	1,1	1,2	-0,1 pp.
	C/I (%)	55,5	57,0	-1,5 pp.	60,4	57,9	+2,5 pp.
	C/I (%) bez podatku bankowego	48,0	55,6	-7,7 pp.	52,6	49,9	+2,7 pp.
	Marża odsetkowa ¹⁾ (%)	3,18	3,08	+0,10 pp.	3,22	3,18	+0,04 pp.
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	5,9	6,6	-0,73 pp.	5,9	5,9	+0,0 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	66,5	64,6	+1,9 pp.	66,5	65,5	+1,0 pp.
	Koszt ryzyka (pb.)	76	72	+4 pb.	74	81	-6 pb.
Pozycja kapitałowa	Łączny współczynnik kapitałowy (%)	15,60	15,44	+0,15 pp.	15,60	15,81	-0,21 pp.
	Współczynnik kapitału Tier 1 (%)	14,77	14,11	+0,67 pp.	14,77	14,51	+0,26 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 uroczone

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

Wyniki finansowe i podstawowe wskaźniki finansowe dla celów porównawczych¹



Bank Polski

		1Q'17	1Q'16	Zmiana r/r	Q1'17	Q4'16	Zmiana q/q
Pozycje z rachunku zysków i strat (mln PLN)	Wynik z odsetek	2 046	1 853	+10,4%	2 046	2 021	+1,2%
	Wynik z prowizji	710	635	+11,8%	710	705	+0,7%
	Wynik na działalności biznesowej	2 972	2 685	+10,7%	2 972	2 917	+1,9%
	Koszty działania	-1 406	-1 360	+3,4%	-1 406	-1 456	-3,4%
	Podatek od niektórych instytucji finansowych	-233	-222	+5,0%	-233	-234	-0,5%
	Zysk brutto	947	724	+30,8%	947	815	+16,1%
	Zysk netto	691	565	+22,3%	691	593	+16,4%
Podstawowe wskaźniki finansowe	ROE netto (%)	9,1	8,5	+0,6 pb.	8,5	7,3	+1,2 pb.
	ROA netto (%)	1,1	1,0	+0,1 pb.	1,0	0,8	+0,2 pb.
	C/I (%)	46,7	55,6	-8,9 pb.	47,3	49,9	-2,6 pb.

(1) W I kwartale 2017 roku korekta ¾ składki BFG na fundusz restrukturyzacji banków oraz korekta efektu podatkowego na składce gwarantowania depozytów. W I kwartale 2016 roku ujęto cały podatek za 3 miesiące. C/I bez podatku bankowego

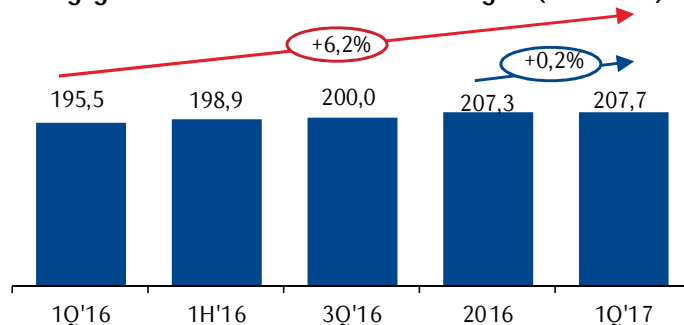
Trendy wolumenów według linii biznesowych

Dynamiczny wzrost wolumenów depozytów i kredytów brutto

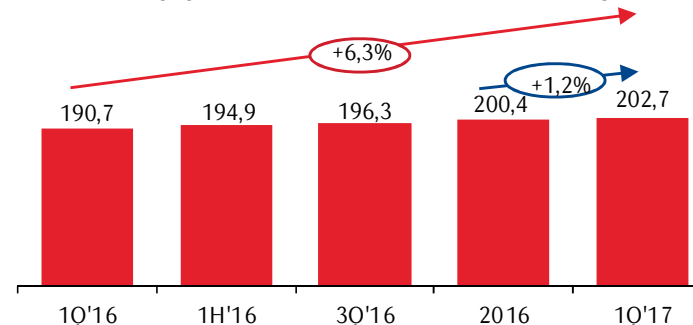


Bank Polski

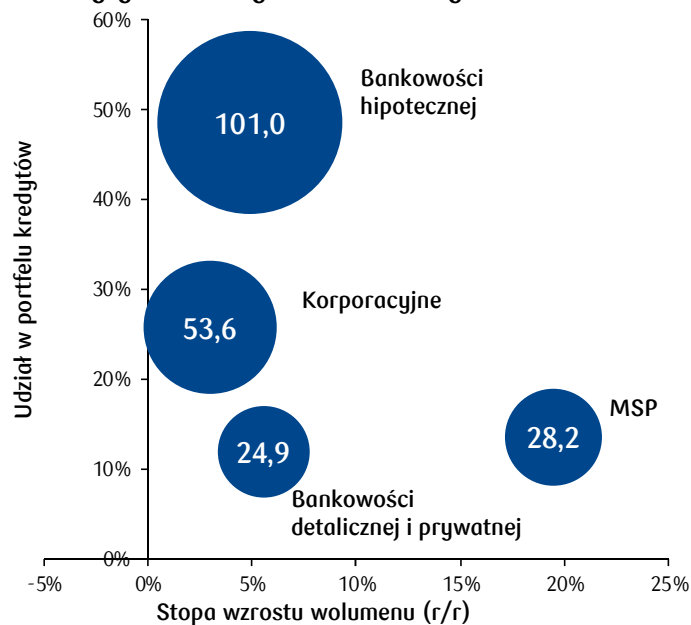
Kredyty brutto - suma linii biznesowych (mld PLN)



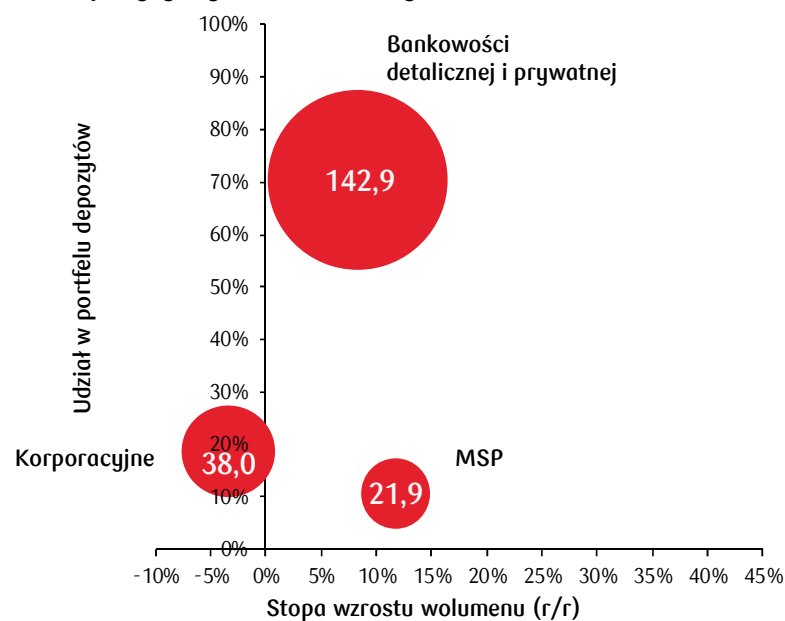
Depozyty klientów - suma linii biznesowych (mld PLN)



Kredyty brutto wg linii biznesowych na 31.03.2017



Depozyty wg linii biznesowych na 31.03.2017



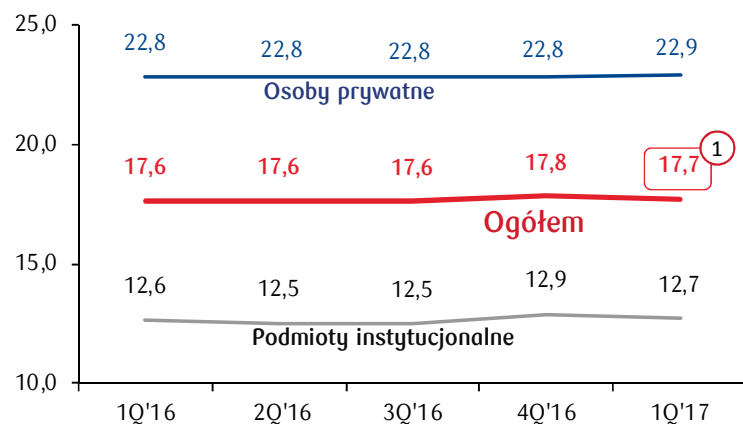
Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego

Poprawa działu w rynku kredytów

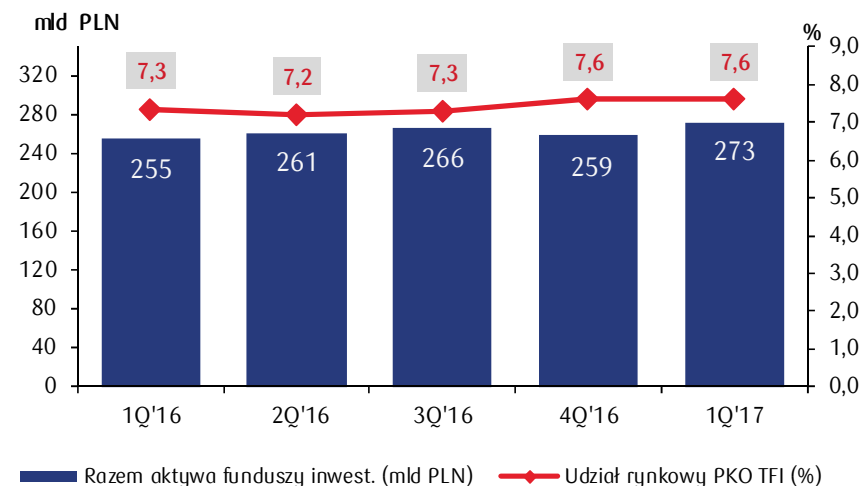


Bank Polski

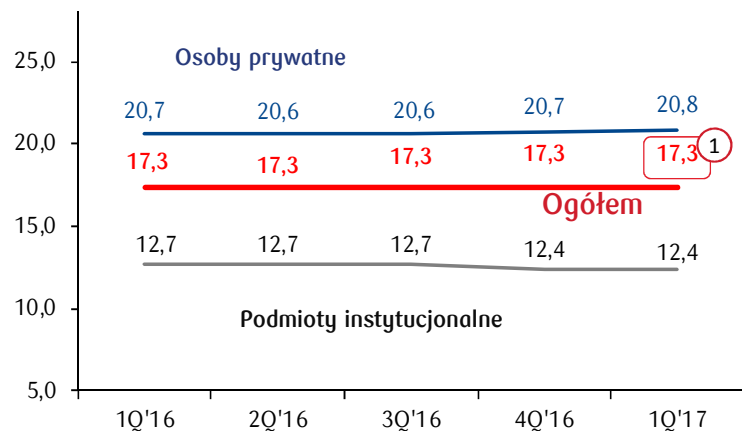
Udział w rynku – kredyty (%)



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział w rynku – depozyty (%)



1

W skali roku utrzymanie udziałów rynkowych w depozytach, wzrost w rynku kredytów.

Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego



Bank Polski

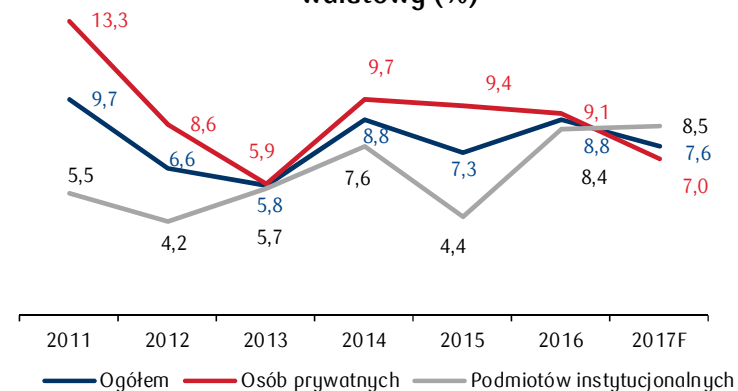
		2013	2014	2015	2016	2017F
PKB	% r/r	1,4	3,3	3,8	2,7	3,9
Spożycie indywidualne	% r/r	0,3	2,6	3,0	3,8	4,0
Inwestycje	% r/r	-1,1	10,0	6,1	-7,9	4,0
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-4,1	-3,5	-2,6	-2,4	-2,3
Dług publiczny ²⁾	% PKB	53,3	48,1	51,1	52,1	49,5
Inflacja	%	0,9	0,0	-0,9	-0,6	2,0
Stopa bezrobocia	% k.o.	13,4	11,4	9,8	8,3	7,1
WIBOR 3M	% k.o.	2,71	2,06	1,73	1,73	1,73
Stopa referencyjna	% k.o.	2,50	2,00	1,50	1,50	1,50
EURPLN	PLN k.o.	4,15	4,26	4,26	4,42	4,45
USDPLN	PLN k.o.	3,01	3,51	3,90	4,18	4,54

1) ESA2010

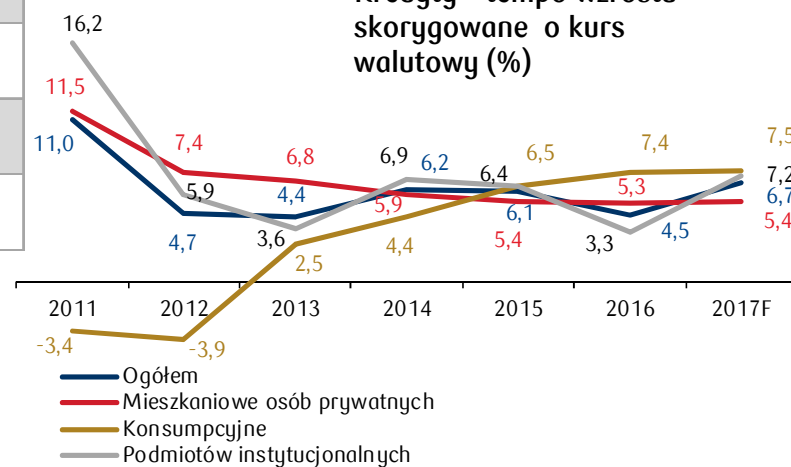
2) Zgodnie z metodologią krajową.

Źródło: prognozy Banku

Depozyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)



Kredyty – tempo wzrostu skorygowane o kurs walutowy (%)





Bank Polski

Wyniki finansowe

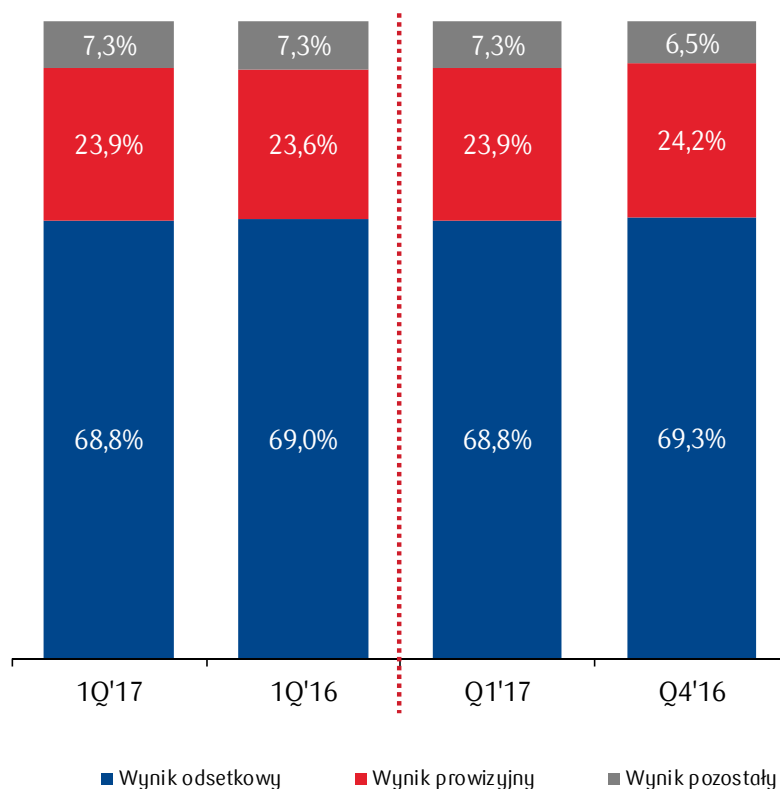
Wynik na działalności biznesowej

Dynamiczny wzrost wyniku na działalności biznesowej o 10,7 % r/r dzięki istotnym wzrostom wyniku odsetkowego, prowizyjnego i pozostałego



Bank Polski

Struktura wyniku na działalności biznesowej



<i>mln PLN</i>	1Q'17	1Q'16	Zmiana r/r	Q1'17	Q4'16	Zmiana q/q
Wynik odsetkowy	2 046	1 853	+10,4%	2 046	2 021	+1,2%
Wynik prowizyjny	710	635	+11,8%	710	705	+0,7%
Wynik pozostały	216	197	+9,6%	216	191	+13,1%
Wynik z operacji finansowych i przychody z dywidend	24	43	-44,2%	24	-8	-395,8%
Wynik z pozycji wymiany	116	94	+23,4%	116	152	-23,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	76	60	+26,7%	76	47	+62,1%
Wynik na działalności biznesowej	2 972	2 685	+10,7%	2 972	2 917	+1,9%

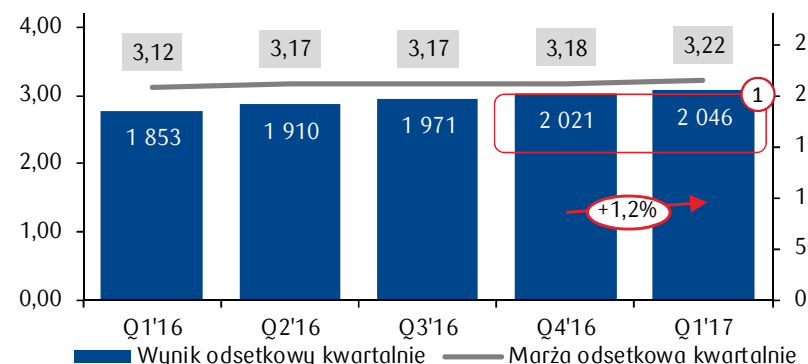
Wynik odsetkowy (1)

Konsekwentna poprawa wyniku odsetkowego głównie dzięki zwiększeniu przychodów odsetkowych

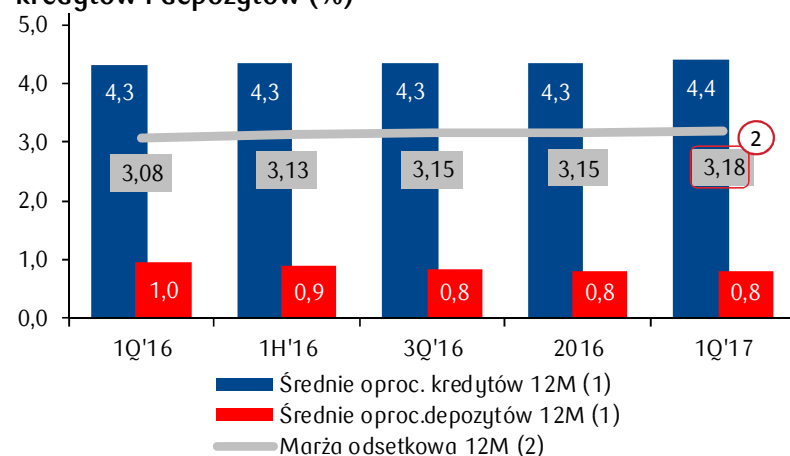


Bank Polski

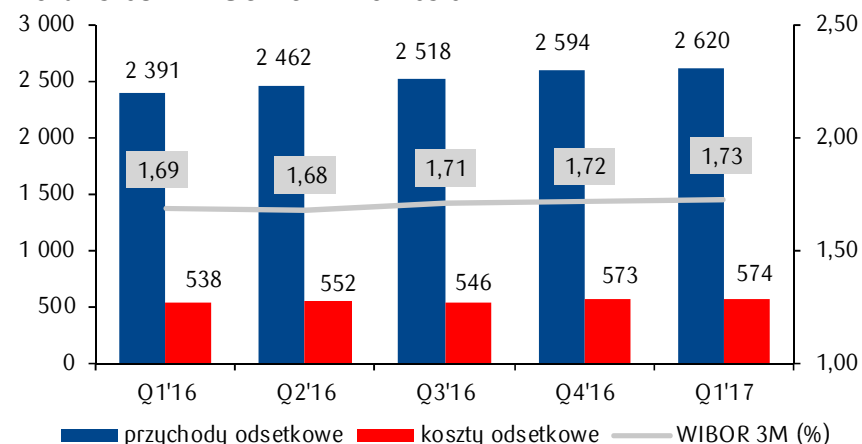
Wynik odsetkowy (mln PLN)



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów (%)



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



- 1 W I kwartał 2017 roku wynik odsetkowy wyniósł 2 046 PLN i był o 193 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym, głównie w wyniku wzrostu portfela kredytów i papierów wartościowych, przy spadku średniego kosztu finansowania.
- 2 Marża odsetkowa na koniec I kwartału 2017 roku wzrosła o 0,1 p.p. r/r do poziomu 3,2%. W porównaniu do poprzedniego kwartału marża wzrosła o 0,03 p.p.

- (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)

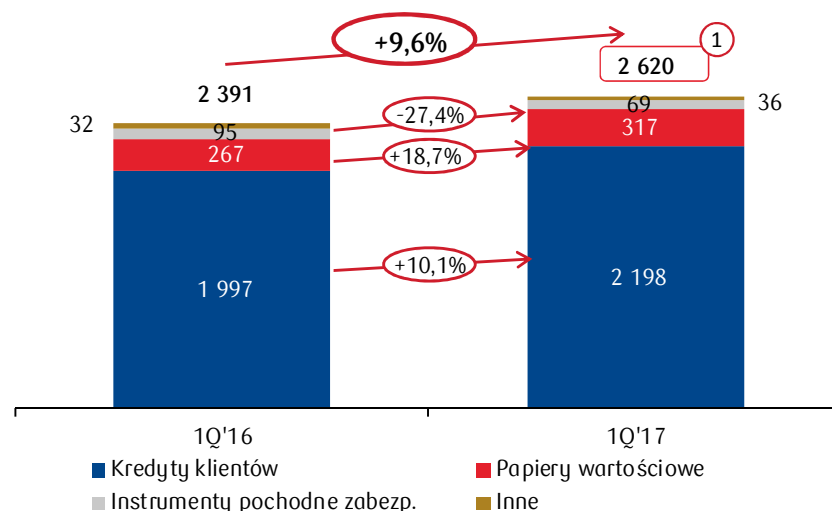
Wynik odsetkowy (2)

Wzrost przychodów odsetkowych w wyniku wzrostu portfela kredytowego i przychodów od papierów wartościowych

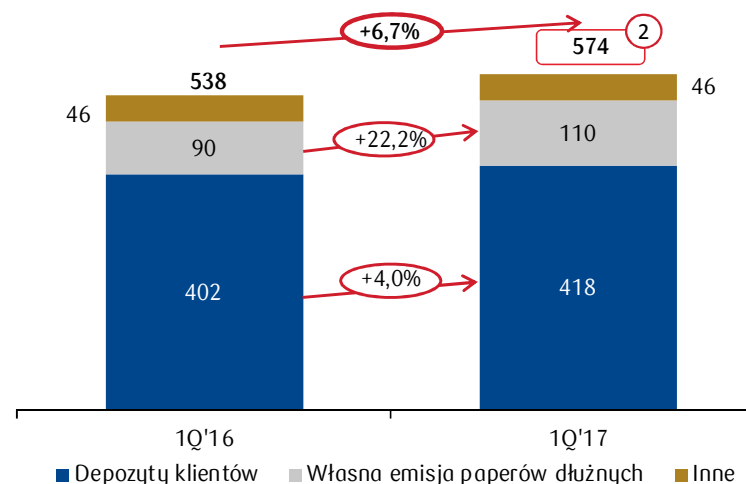


Bank Polski

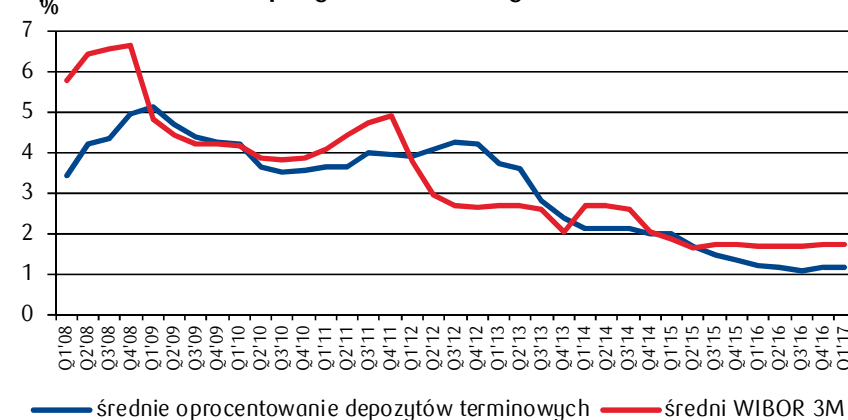
Struktura przychodów odsetkowych (mln PLN)



Struktura kosztów odsetkowych (mln PLN)



Oprocentowanie depozytów terminowych na tle WIBOR 3M (%)



1 Wzrost przychodów odsetkowych o 9,6 % r/r, tj. 229 mln mln PLN w efekcie:
 – wzrostu przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (+201 mln PLN r/r) – przede wszystkim z tytułu wzrostu portfela kredytowego, przy niewielkim wzroście średniego oprocentowania wynikającego ze wzrostu udziału najbardziej dochodowych kredytów konsumpcyjnych,
 – wzrostu przychodów od papierów wartościowych o 50 mln PLN r/r, jako efektu wzrostu średniego wolumenu portfela.

2 Wzrost poziomu kosztów odsetkowych o 36 mln PLN tj. o 6,7% r/r był głównie efektem:
 – wzrostu kosztów z tytułu zobowiązań wobec klientów o 16 mln PLN r/r, wynikającego głównie ze wzrostu bazy depozytowej przy obniżeniu jej średniego oprocentowania w efekcie zmiany struktury terminowej – wzrost udziału depozytów bieżących w depozytach ogółem,
 – przy wzroście kosztów z tytułu własnej emisji papierów dłużnych i zobowiązań podporządkowanych o 20 mln PLN r/r związanych ze wzrostem poziomu emisji

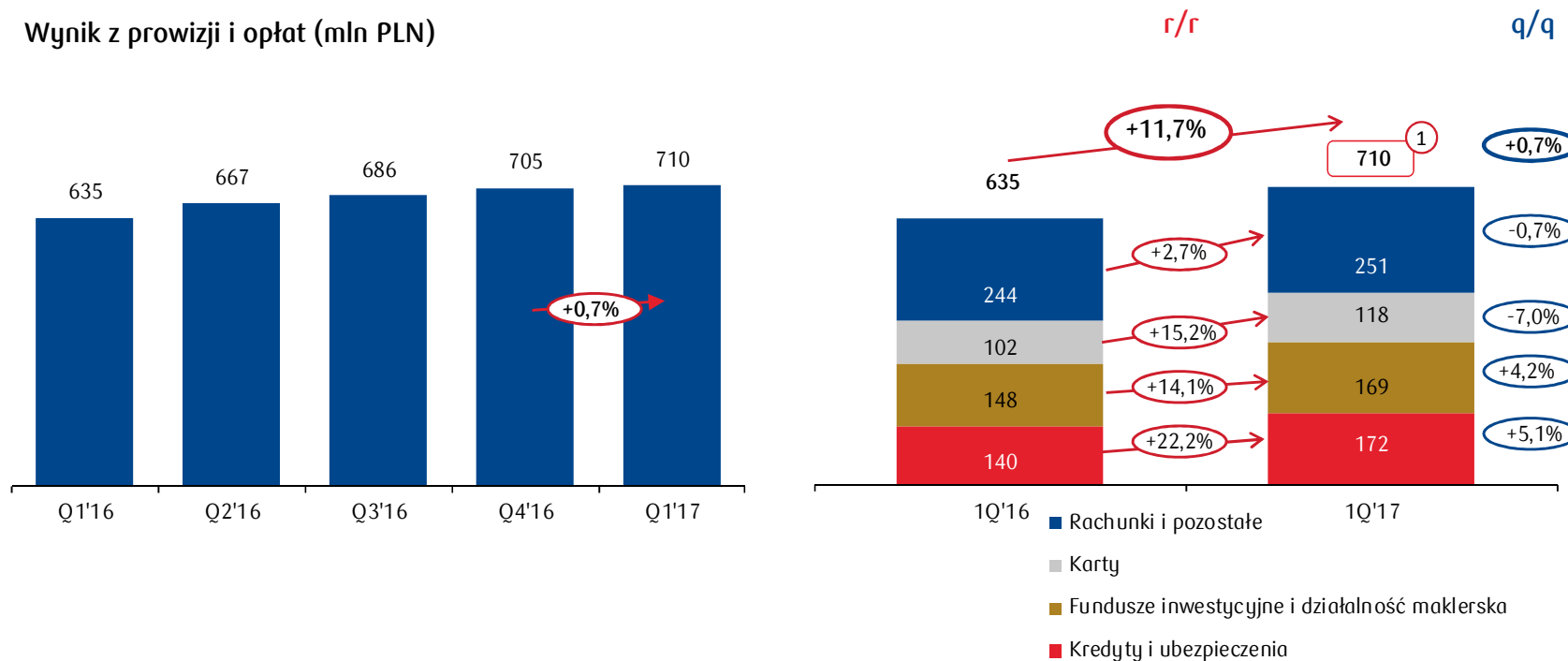
Wynik z prowizji i opłat

Kontynuacja poprawy kwartalnego wyniku prowizyjnego



Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



1

Wypracowany w I kwartale 2017 roku wynik z tytułu prowizji i opłat był o 75 mln PLN wyższy r/r na skutek wzrostu przychodów prowizyjnych o 86 mln PLN, przy wyższych o 11 mln PLN kosztach prowizyjnych.

Poziom wyniku prowizyjnego był w głównej mierze uzyskany wzrost:

- przychodów z tytułu działalności maklerskiej i organizacji emisji,
- przychodów za obsługę funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie), przy wzroście wartości aktywów FI o prawie 10% r/r,
- wyniku z tytułu kart płatniczych, uzyskanego dzięki większej liczbie kart oraz wyższej transakcyjności bezgotówkowej,
- przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek, głównie dotyczących kredytów mieszkaniowych i gospodarczych,
- przychodów z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych, m.in. ubezpieczeń komunikacyjnych, w związku z przejęciem spółki leasingowej.

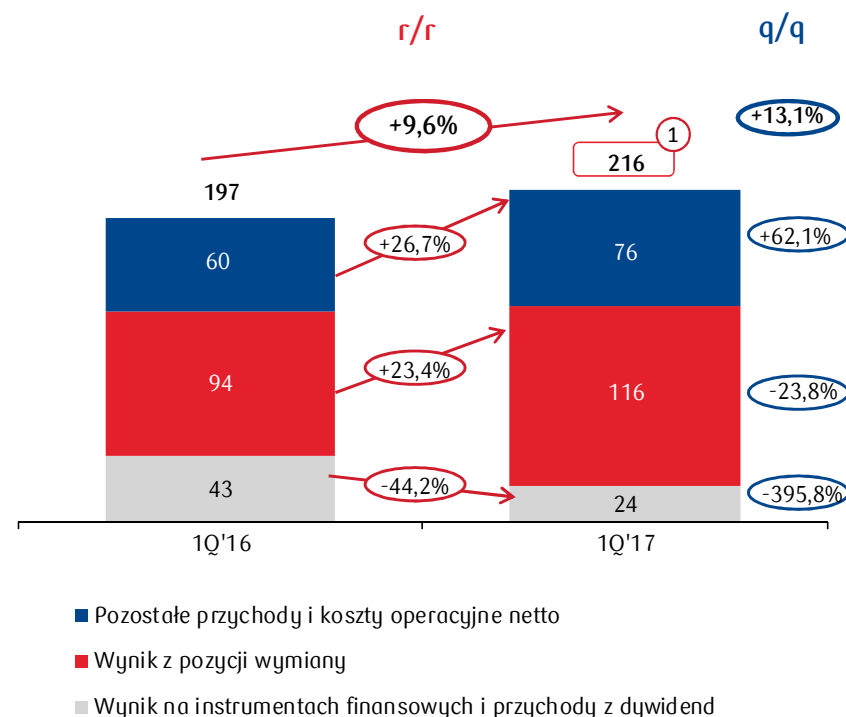
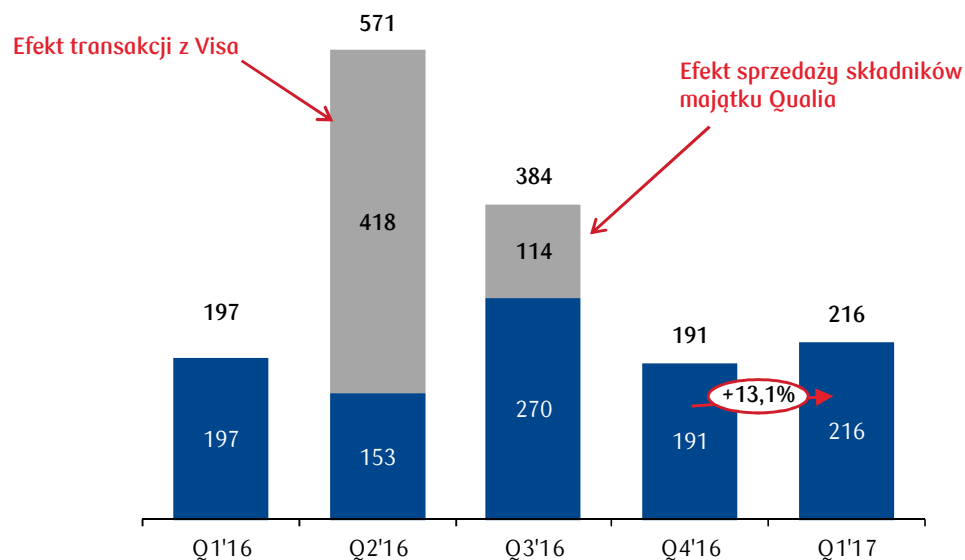
Wynik pozostały

Wzrost wyniku pozostałego, wspartego wzrostem wyniku z pozycji wymiany i pozostałych przychodów



Bank Polski

Wynik pozostały (mln PLN)



1

Wzrost wyniku pozostałego w efekcie wzrostu wyniku z pozycji wymiany i pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto przy spadku wyniku na instrumentach finansowych powodowanego sytuacją na rynku papierów skarbowych i w efekcie niższymi wynikami zrealizowanymi na inwestycyjnych papierach wartościowych

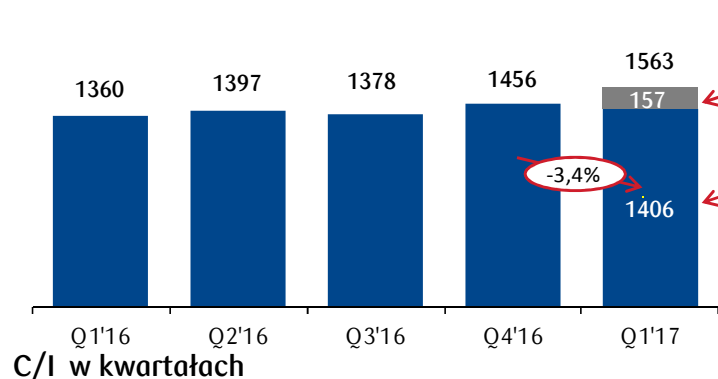
Ogólne koszty administracyjne

Utrzymanie wysokiej efektywności działania pomimo znacznych obciążeń regulacyjnych



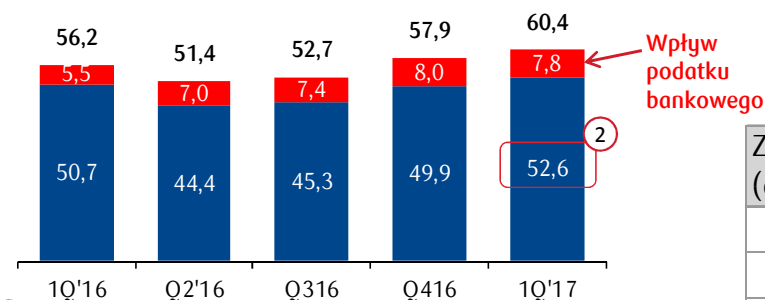
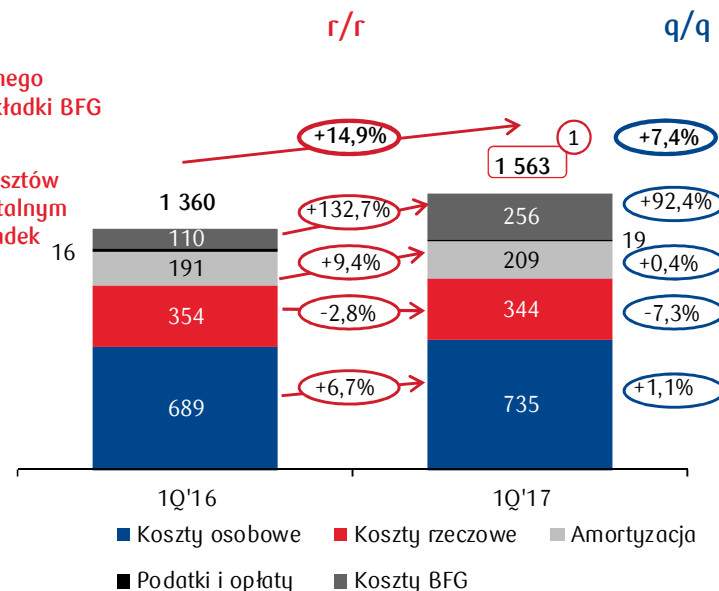
Bank Polski

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



Wpływ rocznego rozliczenia składki BFG

Poziom kosztów przy kwartalnym ujęciu składek BFG



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)	1Q'16	1Q'17	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	25 644	25 035	-608	-2,4%
Grupa	29 019	29 169	150	0,5%

- Po pierwszym kwartale 2017 roku ogólne koszty administracyjne wyniosły 1 563 mln PLN i wzrosły o 203 mln PLN w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Poziom ogólnych kosztów administracyjnych był determinowany przez wzrost składek na BFG o 146 mln PLN, tj. o 133% (spowodowany ujęciem rocznej opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 209 mln PLN w I kwartale 2017 roku) oraz wzrost świadczeń pracowniczych o 46 mln PLN, tj. o 6,7% i wzrost amortyzacji o 18 mln PLN r/r, tj. o 9,4% m.in. w efekcie zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.
- Efektywność działania mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu kwartalnym wyniosła 52,6% w porównaniu do 50,7% zrealizowanego w I kwartale 2016 roku. W ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 48,0% w porównaniu do 55,6% na koniec marca 2016 roku.

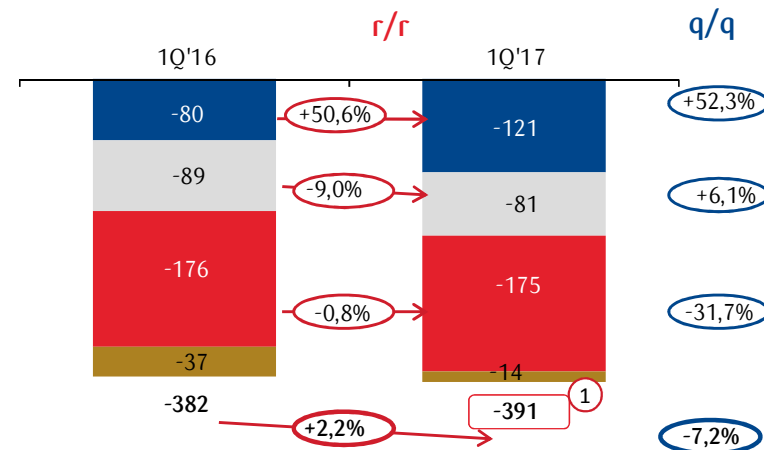
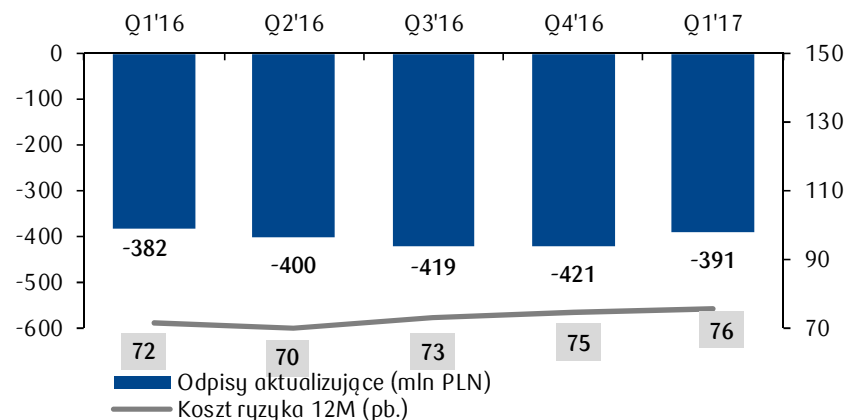
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Istotna poprawa wskaźnika kredytów z rozpoznaną utratą wartości



Bank Polski

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



Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości³⁾

	1Q'16	1Q'17	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	8,7%	7,8%	-0,9 pp.
Kredyty mieszkaniowe	2,7%	2,6%	-0,1 pp.
złotowe	2,2%	2,0%	-0,2 pp.
walutowe	3,7%	3,9%	+0,3 pp.
Kredyty gospodarcze	10,9%	9,3%	-1,6 pp.
Ogółem	6,6%	5,9%	-0,7 pp.

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

¹ Wskaźniki udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec I kwartału 2017 roku wyniósł 5,9%, co oznacza spadek o 0,7 p.p. w stosunku do końca I kwartału 2016 roku, dzięki poprawie jakości kredytów gospodarczych oraz prowadzonej konsekwentnie polityce sprzedaży wierzytelności trudnych.

Koszt ryzyka na koniec I kwartału 2017 roku ukształtował się na stabilnym poziomie 0,76%, co oznacza wzrost o 0,04 p.p. 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

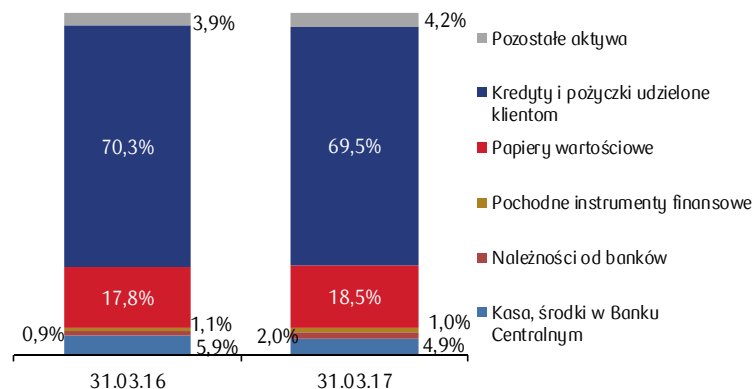
Struktura bilansu skonsolidowanego Banku

Utrzymanie bezpiecznej struktury bilansu



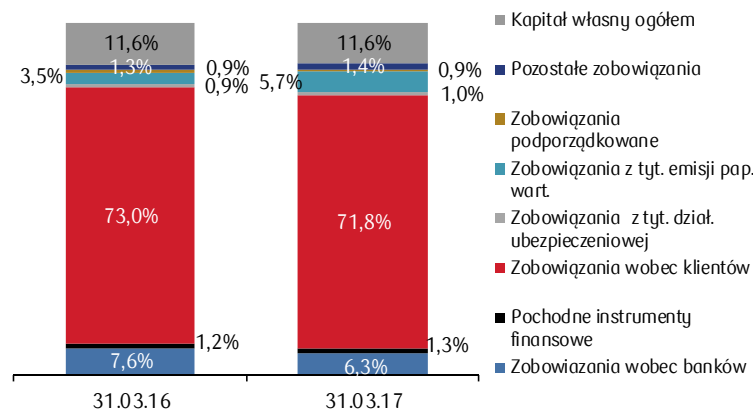
Bank Polski

Aktywa



	mld PLN	31.03.16	31.03.17	Zmiana r/r
Kasa, środki w Banku Centralnym		15,9	14,1	-11,2%
Należności od banków		2,5	5,7	+124,3%
Pochodne instrumenty finansowe		3,0	2,7	-8,1%
Papiery wartościowe		47,4	53,4	+12,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		187,9	200,6	+6,8%
Pozostałe aktywa		10,4	12,0	+15,2%
Aktywa ogółem		267,1	288,5	+8,0%

Zobowiązania i kapitał własny



	mld PLN	31.03.16	31.03.17	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec banków		20,3	18,2	-10,3%
Pochodne instrumenty finansowe		3,3	3,8	+15,6%
Zobowiązania wobec klientów		194,9	207,1	+6,3%
Zobowiązania z tyt. dział. ubezpieczeniowej		2,4	3,0	+23,7%
Zobowiązania z tyt. emisji pap. wart.		9,2	16,5	+79,5%
Zobowiązania podporządkowane		2,5	2,5	+0,4%
Pozostałe zobowiązania		3,5	4,1	+14,8%
Kapitał własny ogółem		31,0	33,3	+7,4%
Zobowiązania i kapitał własny		267,1	288,5	+8,0%

Kredyty i depozyty

Stabilny wzrost skali działalności

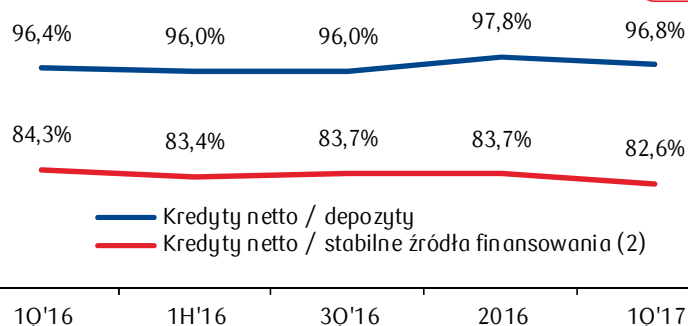
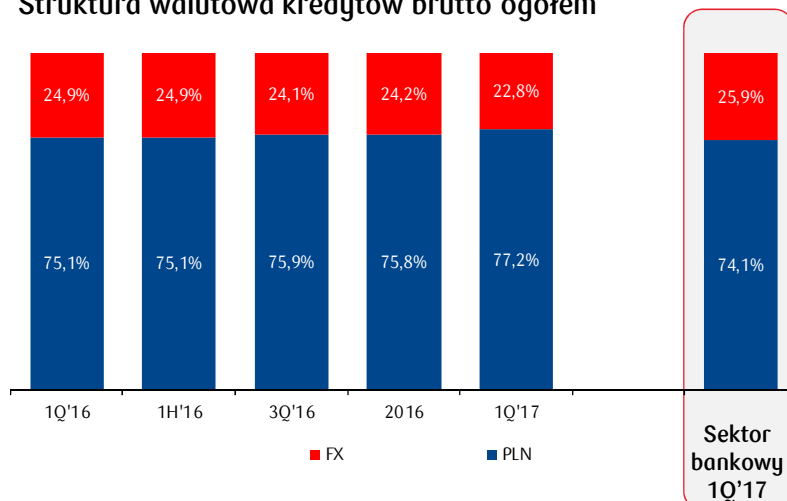


Bank Polski

Kredyty brutto (mld PLN)

1Q'16	1H'16	3Q'16	2016	1Q'17 ¹
196,2	200,0	201,3	208,6	208,7

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



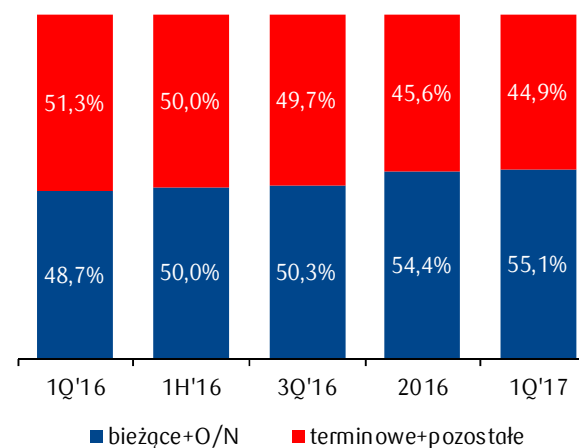
(1) Zobowiązania wobec klientów

(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

Depozyty⁽¹⁾ (mld PLN)

1Q'16	1H'16	3Q'16	2016	1Q'17 ²
194,9	199,4	201,2	205,1	207,1

Struktura terminowa depozytów¹⁾ ogółem



1 Wzrost wolumenu kredytów o 6,4% r/r głównie w efekcie wzrostu kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych

2 Wzrost wolumenu depozytów w skali roku o 12,3 mld PLN (+) 6,3 % głównie w wyniku wzrostu depozytów ludności o 8,6%.

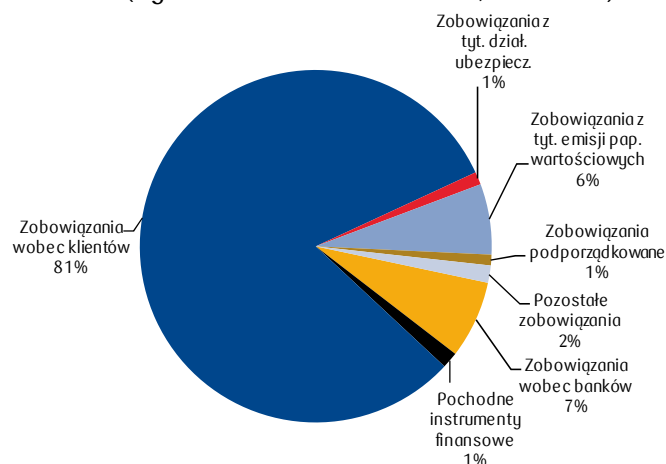
Źródła finansowania

Dobrze zdywersyfikowane źródła finansowania

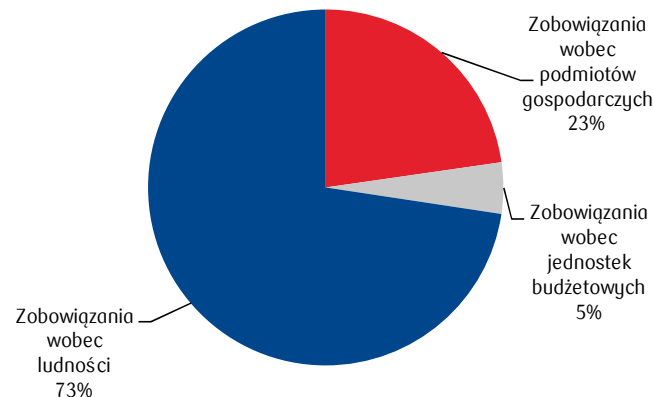


Bank Polski

Struktura zobowiązań
(ogółem na 31.03.2017: 255,2mld PLN)



Struktura zobowiązań wobec klientów
(ogółem na 31.03.2017: 207,1mld PLN)



Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne.

- Na koniec I kwartału 2017 r. pozostałe finansowanie obejmowało głównie:
 - 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 w kwietniu 2012 r., spłacona w kwietniu 2017r.
 - 10-letnie obligacje podporządkowane w kwocie 1.600,7 mln PLN wyemitowane we wrześniu 2012 r.

Na koniec I kwartału pozostałe finansowanie w ramach emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego obejmowało głównie:

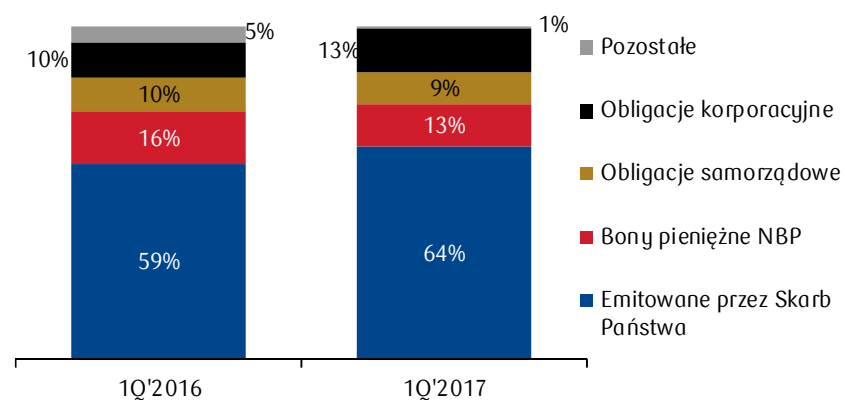
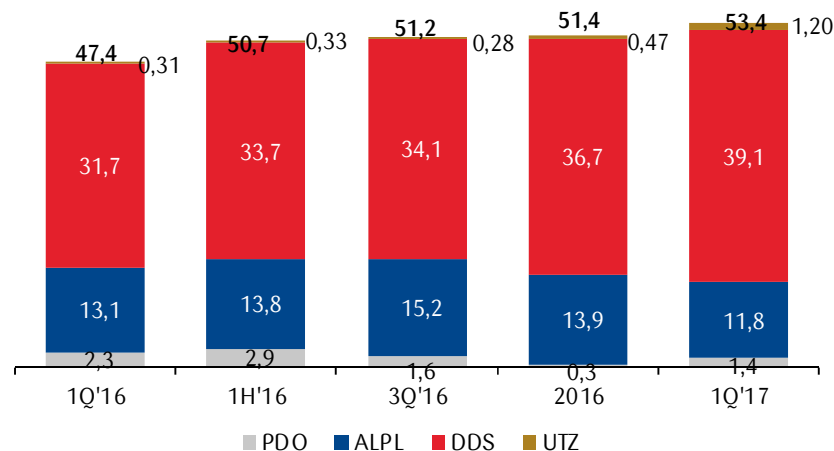
- 5 letnie hipoteczne listy zastawne w kwocie 1.030 mln PLN wyemitowane w grudniu 2015 r., w kwietniu 2016 r. i w czerwcu 2016 r.
- 5 letnie i 8 miesięczne hipoteczne listy zastawne w kwocie 500 mln EUR wyemitowane w październiku 2016 r. zgodnie z Regulacją S
- obligacje wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji Własnych otwartego we wrześniu 2015 r. i niezapadłe w kwocie 1.777 mln PLN
- 7 letnie hipoteczne listy zastawne w kwocie 25 mln EUR w lutym 2017r. zgodnie z Regulacją S
- 5 letnie i 10 miesięczne hipoteczne listy zastawne w kwocie 500 mln EUR wyemitowane w marcu 2017 r. zgodnie z Regulacją S

Papiery wartościowe – struktura portfela

W strukturze portfela dominują dłużne papiery emitowane przez Skarb Państwa

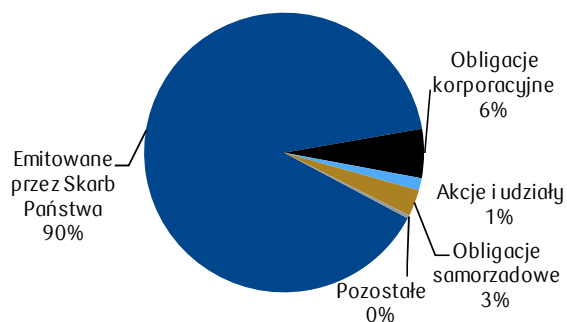


Bank Polski

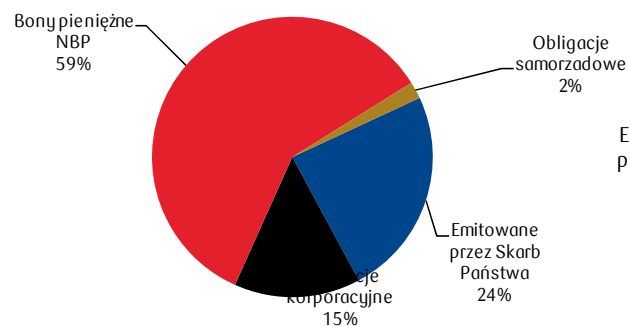


Struktura portfela na dzień 31.03.2017

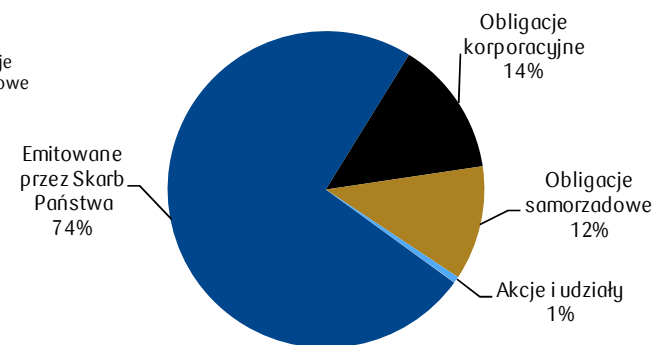
Przeznaczone do obrotu (PDO)



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



Dostępne do sprzedaży (DDS)





Bank Polski

Zarządzanie ryzykiem

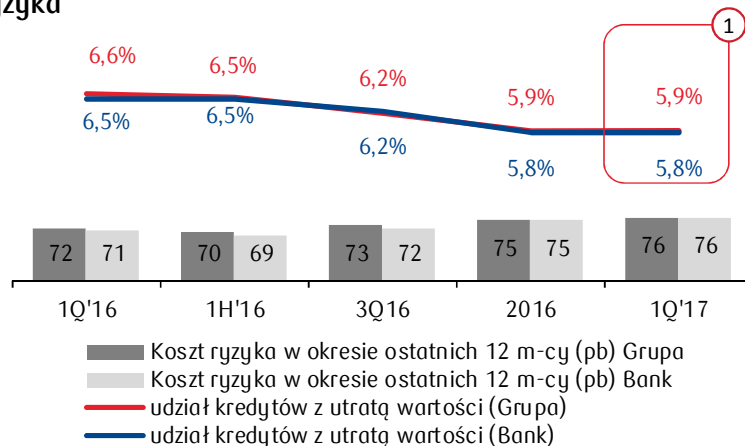
Jakość portfela kredytowego

Kontynuacja poprawy jakości portfela kredytowego

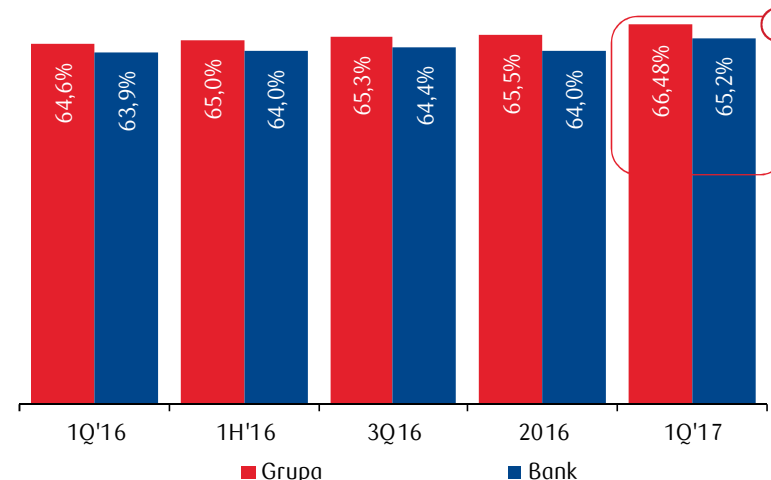


Bank Polski

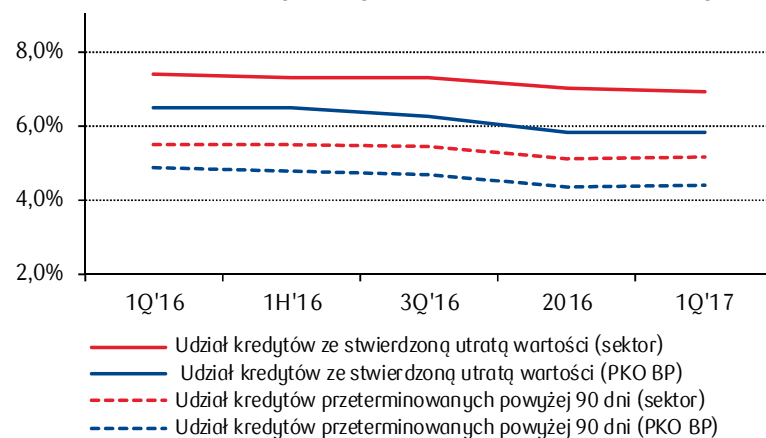
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



Jakość portfela kredytowego na tle sektora bankowego



Źródło: dla sektora bankowego obliczenia własne na podstawie danych KNF.

1

Utrzymanie udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na poziomie z poprzedniego kwartału.

2

Kontynuacja wzrostu wskaźnika pokrycia odpisem kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarówno w skali roku jak również w relacji do poprzedniego kwartału.

Jakość portfela kredytowego

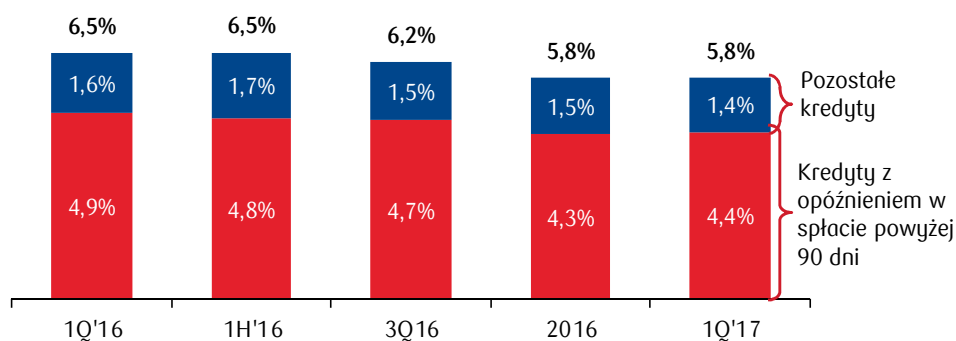
Utrzymanie niskiego poziom kredytów z rozpoznaną utratą wartości



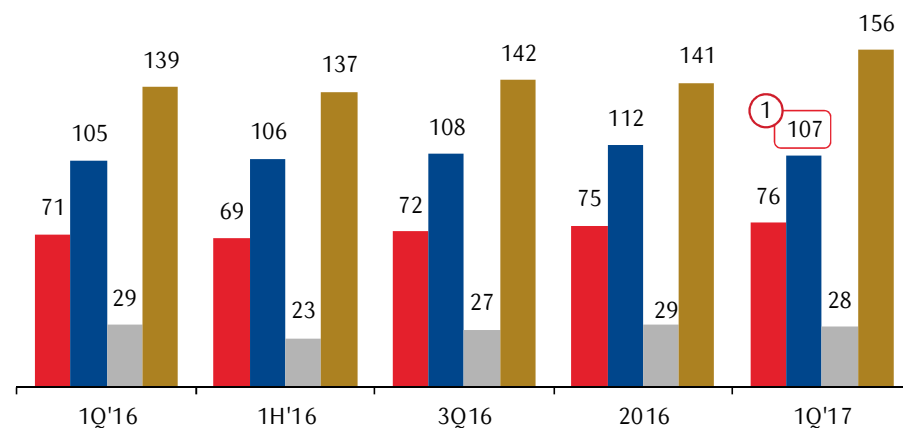
Bank Polski

Dane jednostkowe

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości

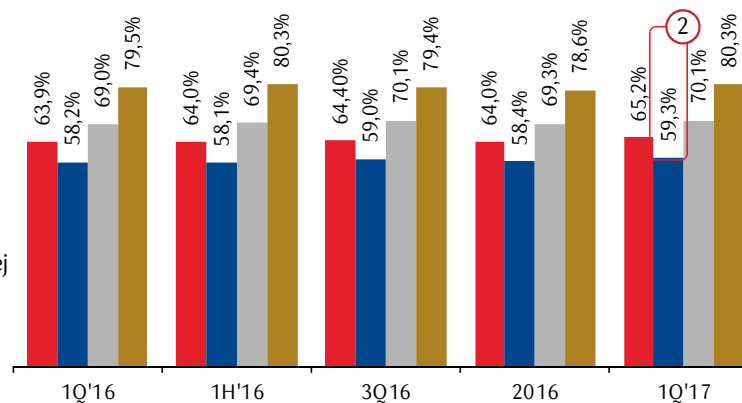


Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy (pb.)



■ Ogółem ■ Kredyty gospodarcze ■ Kredyty mieszkaniowe* ■ Kredyty konsumpcyjne

Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



■ Ogółem ■ Kredyty gospodarcze
■ Kredyty mieszkaniowe* ■ Kredyty konsumpcyjne

- 1 Poprawa kosztu ryzyka q/q dla kredytów gospodarczych o 5pb
- 2 W perspektywie q/q wzrost pokrycia odpisem kredytów z utratą wartości. Największy wzrost wskaźnika odnotowana dla kredytów gospodarczych +9pb.

* Dane dla PKO Banku Polskiego i PKO Banku Hipotecznego

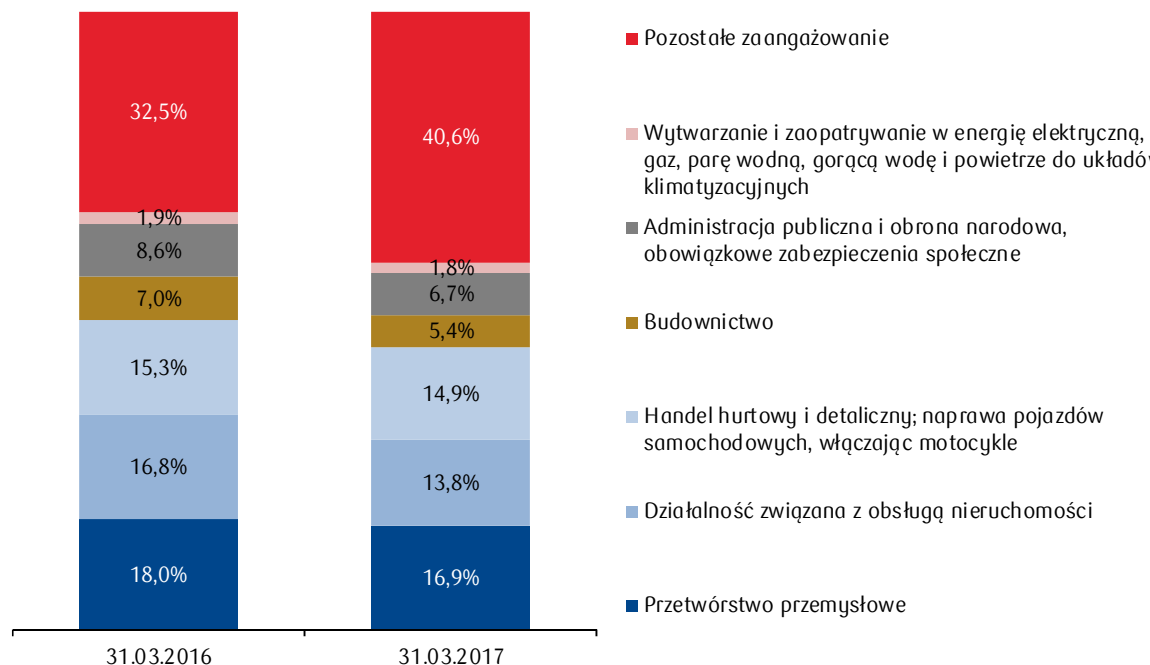
Koncentracja ryzyka kredytowego

Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy

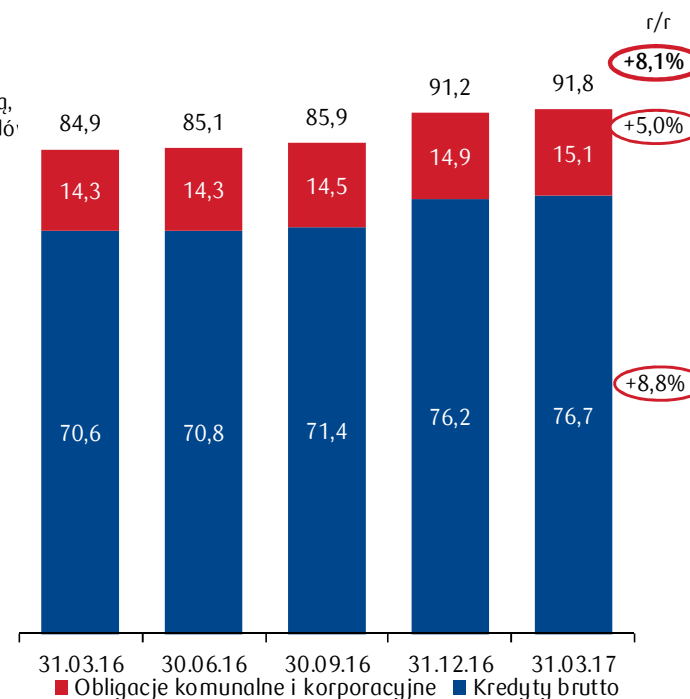


Bank Polski

¹ Struktura portfela kredytów gospodarczych¹⁾ wg segmentów branżowych



Należności od podmiotów gospodarczych¹⁾ (mld PLN)



¹ Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy wskazuje na niską koncentrację branżową. W 1 kwartale 2017 roku największy udział w portfelu miała sekcja „Przetwórstwo przemysłowe” (16,9%), której udział w portfelu zmniejszył się o 1,1 pp. r/r. Największy spadek udziału w portfelu (-3,0 pp. r/r) dotyczył sekcji „Działalność związana z obsługą nieruchomości”. Udział w portfelu kredytów gospodarczych sekcji „górnictwo i wydobywanie” wynosi ok. 1,0%.

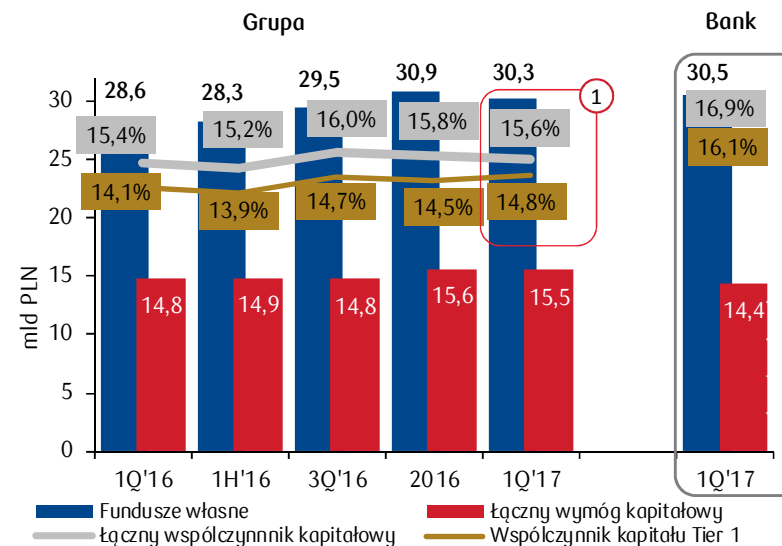
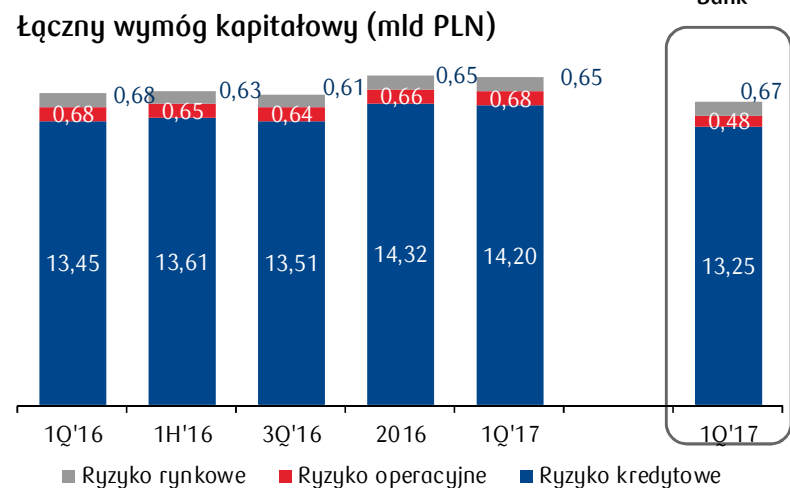
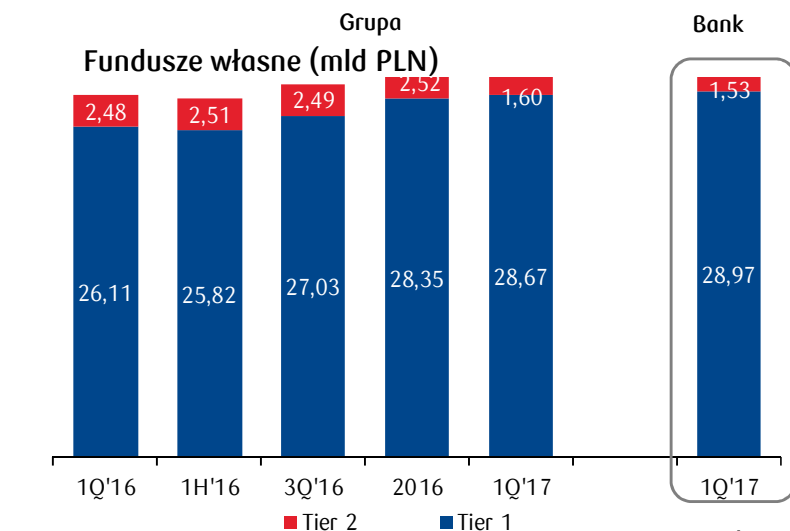
(1) Podmioty sektora niefinansowego i budżetowego

Adekwatność kapitałowa (1)

Solidna pozycja kapitałowa



Bank Polski



1

Poziom współczynników kapitałowych Grupy Kapitałowej utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, powyżej wymogów regulacyjnych.

Na współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej w I kwartale 2017 roku największy wpływ miało:

- wzrost poziomu funduszy podstawowych o 0,3 mld PLN, na co główny wpływ miał wzrost wyceny portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.
- obniżenie funduszy uzupełniających o 0,9 mld PLN, w związku z otrzymaną zgodą Komisji Nadzoru Finansowego na spłatę pożyczki podporządkowanej w CHF zgodnie z opcją call.

Adekwatność kapitałowa (2)



Bank Polski

	Bufory i domiary kapitałowe obowiązujące Grupę Kapitałową				Bank
	Prawo bankowe /Rozporządzenie CRR	Decyzja KNF z 22.10.2015 roku dot. bufora zabezpieczającego	Decyzja KNF z 10.10.2016 roku dot. bufora O-SII	Decyzja KNF z 29.12.2016 roku dot. domiaru kapitałowego	Decyzja KNF z 18.10.2016 roku dot. domiaru kapitałowego
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	4,50%	1,25%	0,75%	0,44%	0,46%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1) *	6,00%	1,25%	0,75%	0,59%	0,62%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	8,00%	1,25%	0,75%	0,79%	0,83%

* w Banku i Grupie CET1=T1

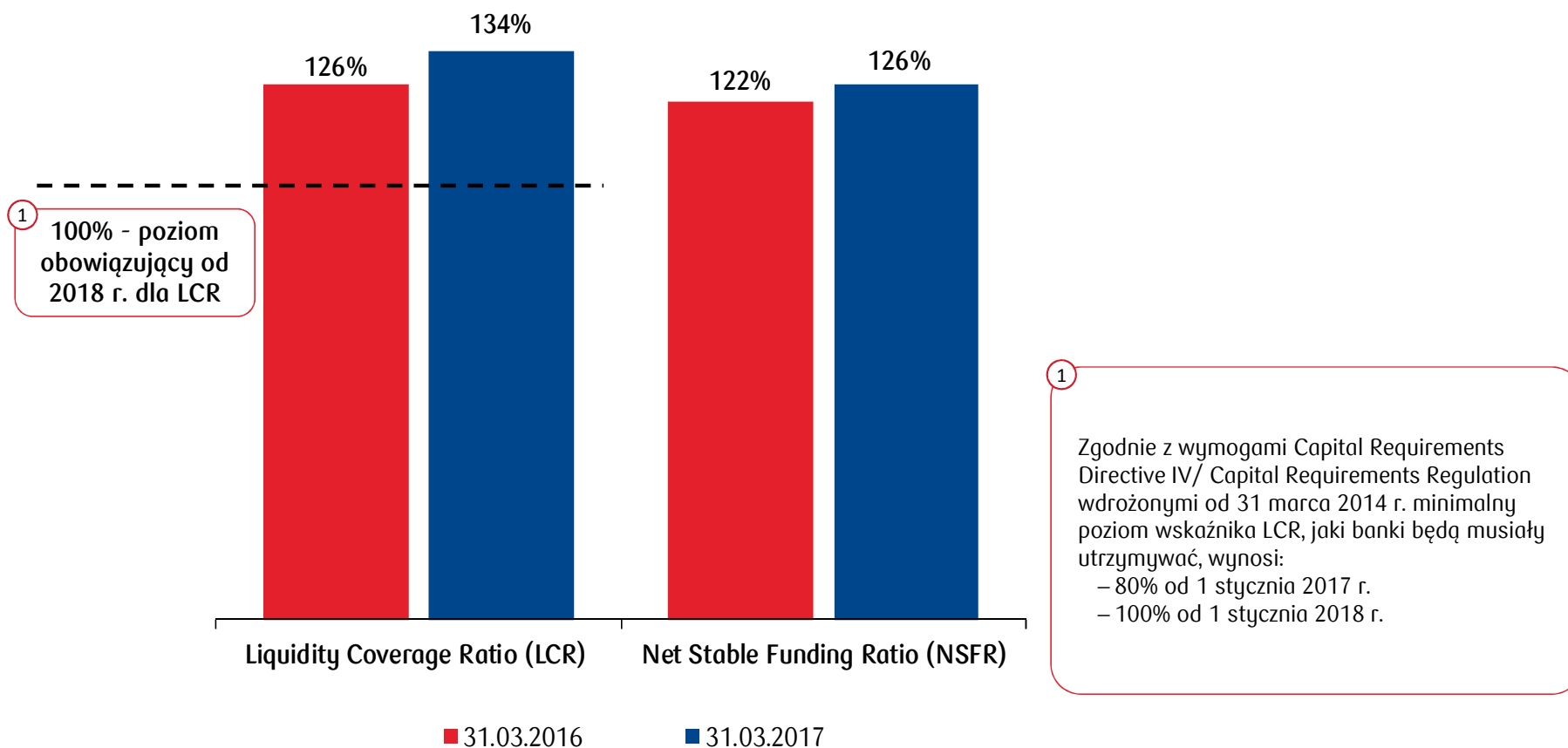
	Minimalny poziom wskaźników kapitałowych dla Grupy Kapitałowej		Minimalny poziom wskaźników kapitałowych dla Banku	
	Stanowisko KNF z 6.12.2016 roku dot. polityki dywidendowej banków		Stanowisko KNF z 6.12.2016 roku dot. polityki dywidendowej banków	
	50%	100%	50%	100%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	$13,25\% + 0,75\% + 0,59\% = 14,59\%$	$13,25\% + 0,75\% + 0,59\% = 14,59\%$	$13,25\% + 0,75\% + 0,62\% = 14,62\%$	$13,25\% + 0,75\% + 0,62\% = 14,62\%$
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	$13,25\% + 0,75\% + 0,79\% = 14,79\%$	$16,25\% + 0,75\% + 0,79\% = 17,79\%$	$13,25\% + 0,75\% + 0,83\% = 14,83\%$	$16,25\% + 0,75\% + 0,83\% = 17,83\%$

Wskaźniki płynności

Poziom LCR znacznie powyżej norm regulacyjnych



Bank Polski





Bank Polski

Działalność biznesowa według segmentów

Wyniki segmentu detalicznego

Wzrost wyniku odsetkowego i prowizyjnego segmentu detalicznego

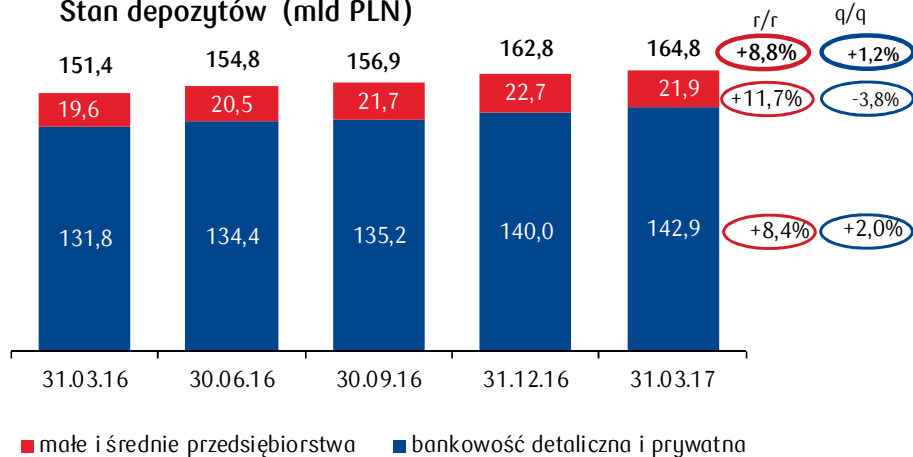


Bank Polski

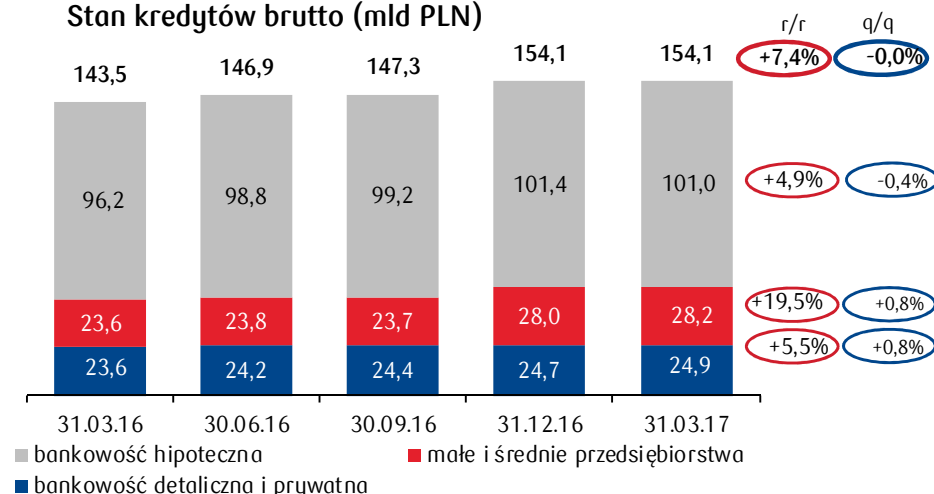
Wynik finansowy brutto segmentu detalicznego (mln PLN)



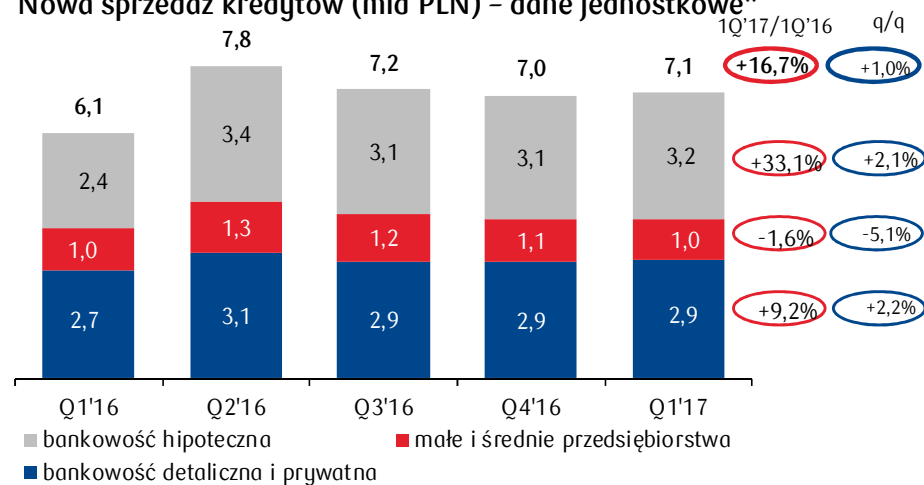
Stan depozytów (mld PLN)



Stan kredytów brutto (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe*



*) Bez odnowień kredytów dla MSP, które w okresie Q1'17 wyniosły ok. 1,1 mld PLN

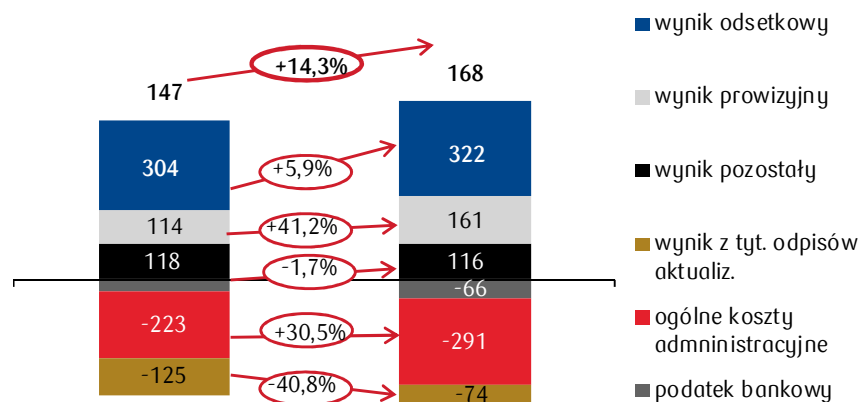
Wyniki segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego

Wzrost wyniku segmentu związany głównie ze wzrostem wyniku odsetkowego i prowizyjnego

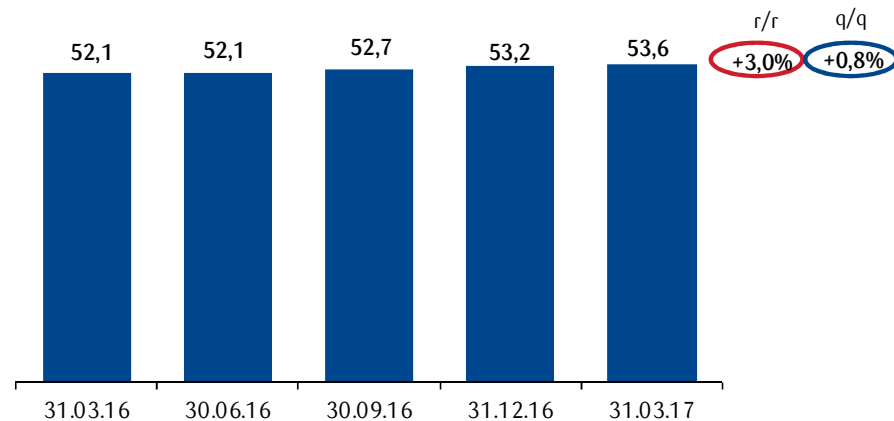


Bank Polski

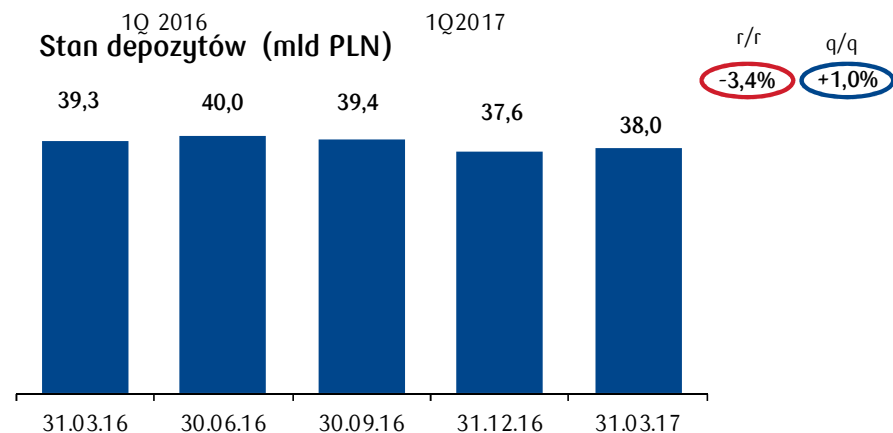
Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego w mln PLN



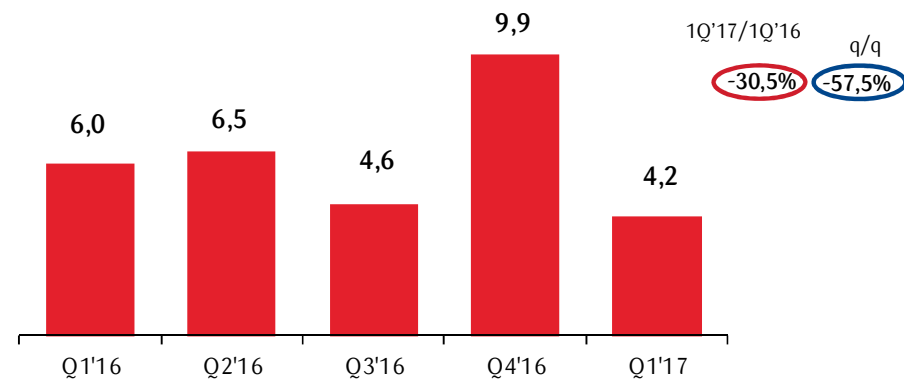
Stan kredytów brutto (mld PLN)



Stan depozytów (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe *



* Spadek w I kwartale 2017 roku wynikał z ujęcia w IV kwartale 2016 roku finansowania spółek GK PKO Banku Polskiego.



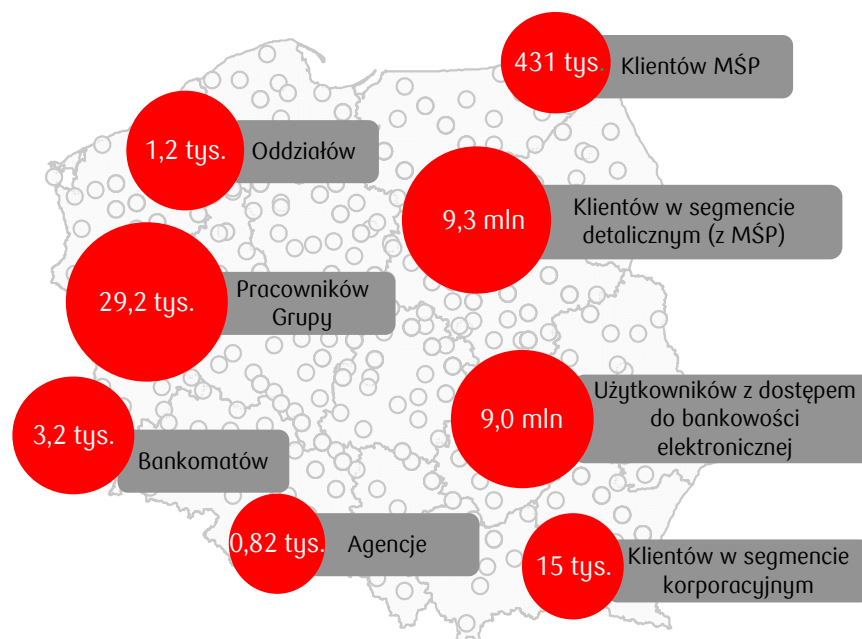
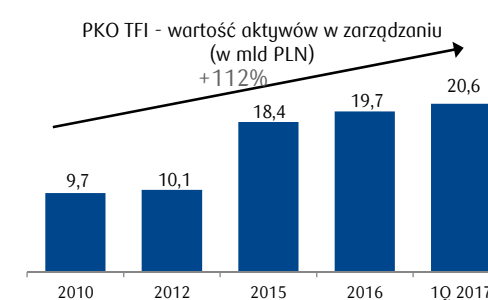
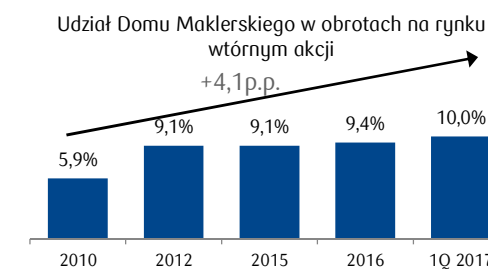
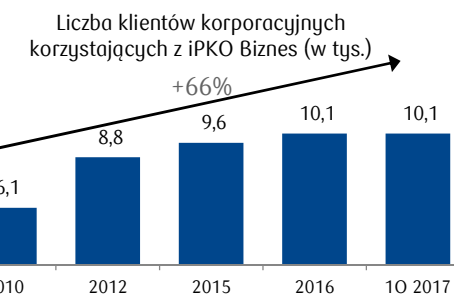
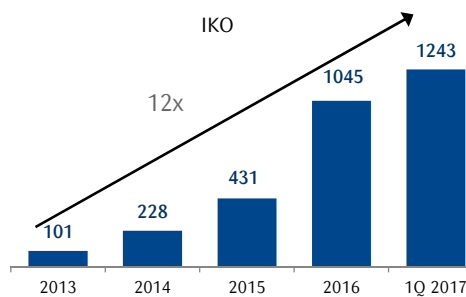
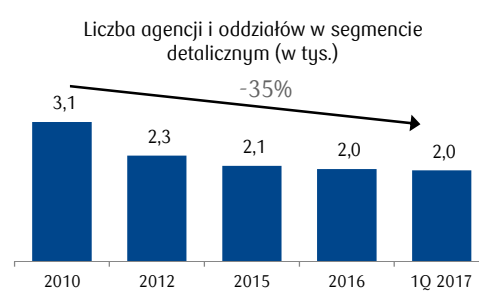
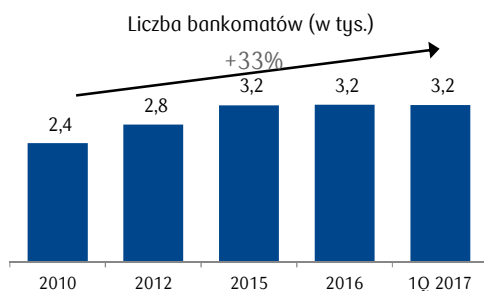
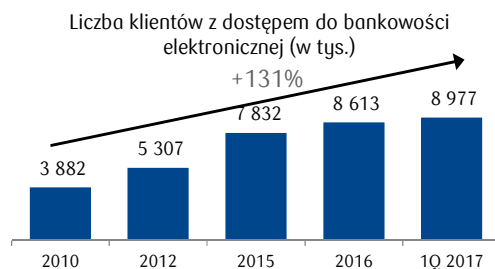
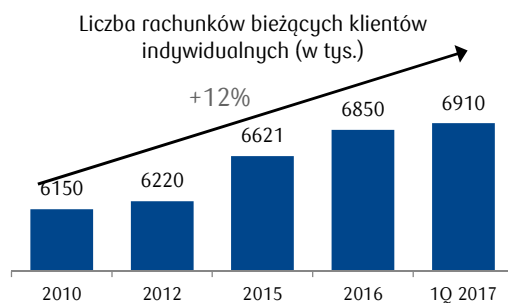
Bank Polski

Informacje dodatkowe

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości



Bank Polski



PKO Bank Polski jest największym cyfrowym bankiem w Polsce

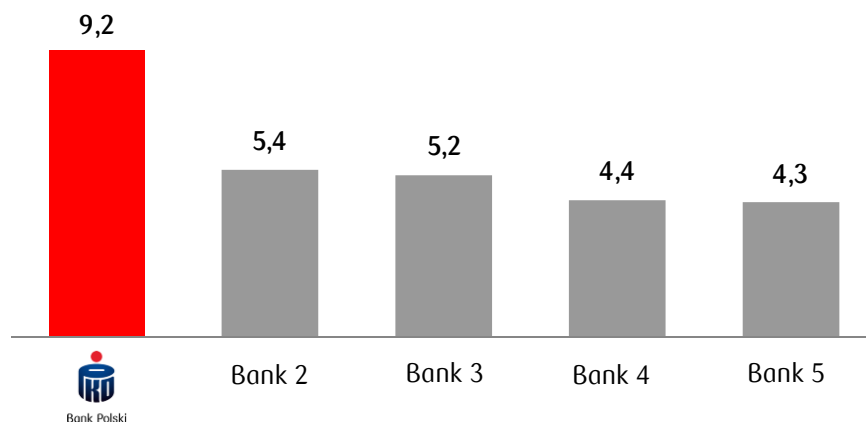


Bank Polski

Dane w mln na 2016r.

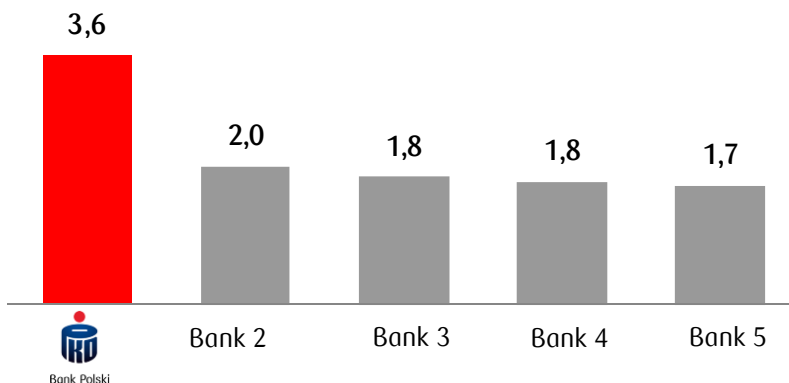
PKO Bank Polski posiada największą bazę klientów ogółem...

Liczba klientów ogółem*



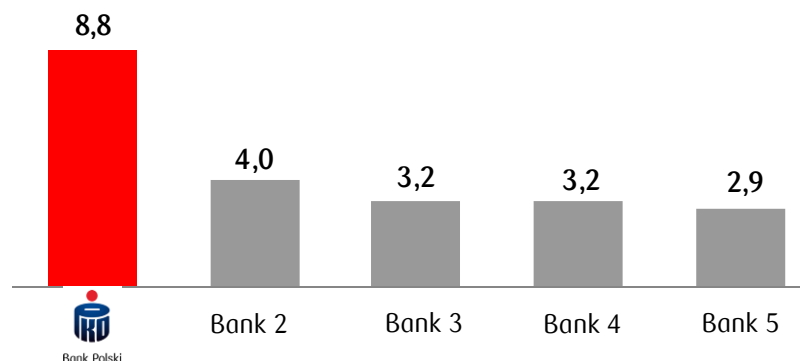
...najwięcej aktywnych użytkowników bankowości internetowej

Liczba klientów indywidualnych, przynajmniej raz w miesiącu logujących się do ROR za pomocą bankowości internetowej **



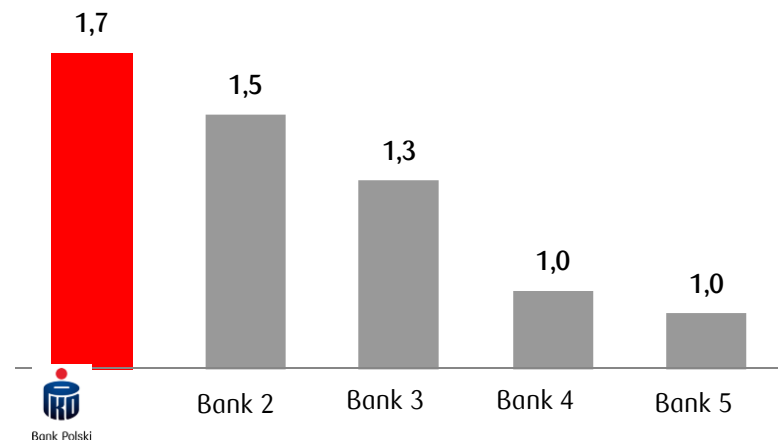
...największą liczbę klientów indywidualnych mających dostęp do bankowości elektronicznej

Liczba klientów indywidualnych mających podpisaną umowę korzystania z bankowości internetowej **



...i najwięcej klientów korzystających z bankowości mobilnej

Liczba użytkowników bankowości mobilnej, którzy minimum raz w miesiącu logują się do banku z urządzenia mobilnego **



* Źródło: Sprawozdania finansowe banków,

** Źródło: PRNews, Polska Bankowość w liczbach 2016

Aplikacja mobilna IKO daje wygodny dostęp do konta i finansów przez telefon



Bank Polski

IKO - najważniejsze funkcje



Szybki podgląd salda i historii konta



Przelewy do innych osób i firm oraz między kontami własnymi



Przelewy na telefon między aplikacjami objętymi systemem BLIK



Płacenie kodem BLIK w sklepach i internecie (zamiast kartą)



Wypłaty gotówki z bankomatów kodem BLIK (zamiast kartą)



Wpłaty gotówki kodem BLIK we wpłatomatach (zamiast kartą)



Płacenie zbliżeniowo telefonem z systemem Android i NFC



Podgląd informacji o posiadanych produktach i zarządzanie nimi



Doładowanie telefonu



Otwieranie lokat



Oszczędzanie na skarbonkach



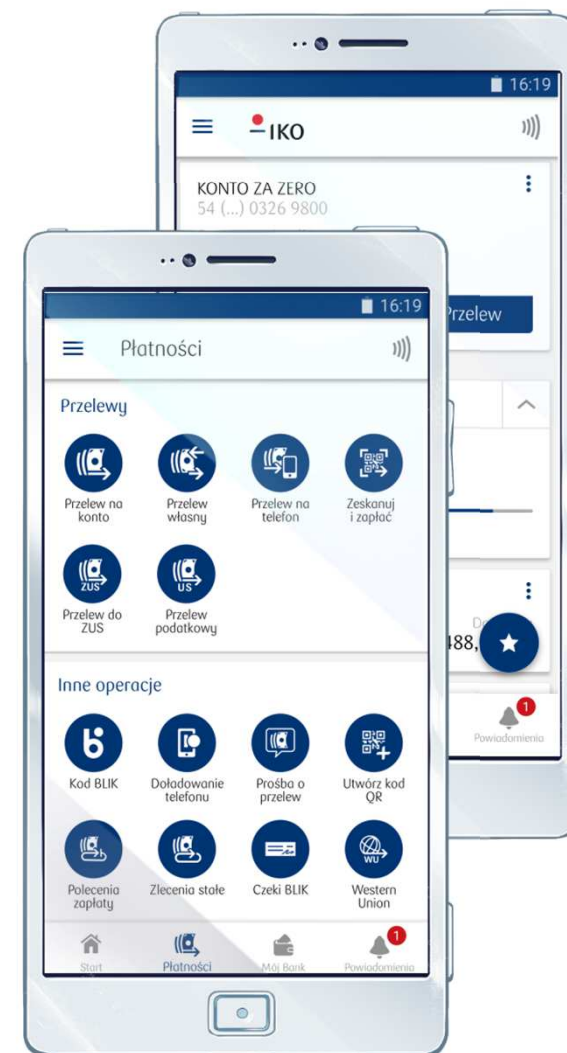
Obsługa kart: spłata karty, nadawanie PIN-u do karty, zmiana limitów karty



Mapa oddziałów i bankomatów oraz miejsc, gdzie zapłacisz BLIKIEM



Przelew na podstawie danych z QR Kodu, tworzenie QR Kodu z danymi do przelewu



PKO Bank Polski, jako pierwszy włączył się w projekt „Od papierowej do cyfrowej Polski” będący częścią Planu na Rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju



Bank Polski

Klienci PKO Banku Polskiego załatwiają sprawy urzędowe przez Internet korzystając z Profilu Zaufanego

Profil Zaufany umożliwia



Podpisywanie dokumentów przekazywanych online do urzędów,



Składanie wniosków o dowód osobisty, zgłaszanie utraty lub zniszczenia dowodu osobistego



Składanie wniosków o przydatną podczas podróży kartę EKUZ



Wnioskowanie o wydanie wtórnika prawa jazdy w przypadku zmiany danych lub zagubienia dokumentu,



Zawiadomienie o zbyciu zarejestrowanego pojazdu



Sprawdzenie punktów karnych przez Internet



Uzyskiwanie odpisów aktów z Urzędu Stanu Cywilnego (serwis ePUAP)



Zarejestrowanie się jako osoba poszukująca pracy



Dopisanie do listy wyborców



Uzyskanie indywidualnej interpretacji podatkowej



Uzyskanie zaświadczenie o niekaralności



Złożenie wniosku o Kartę Dużej Rodziny



Załatwienie sprawy w PUE ZUS



Korzystanie z regionalnych platform e-administracji

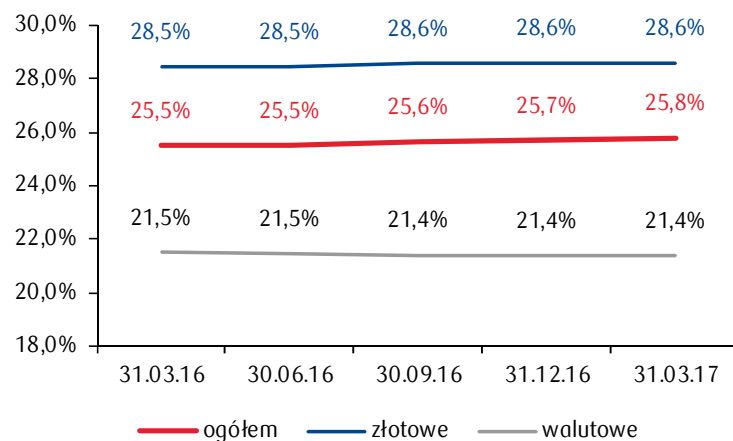
Segment detaliczny – kredyty mieszkaniowe



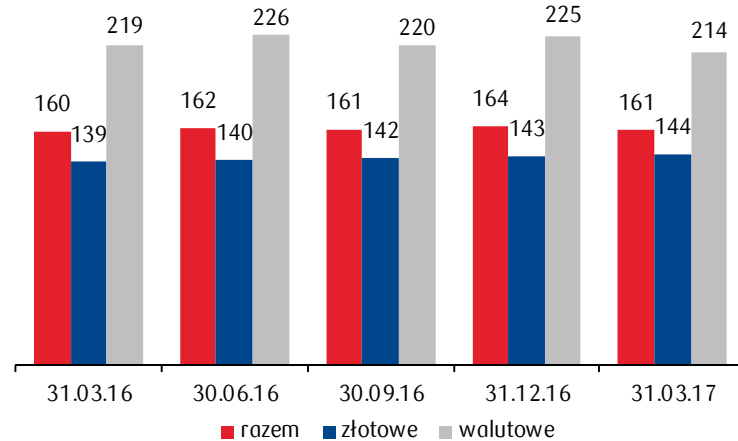
Bank Polski

Dane jednostkowe

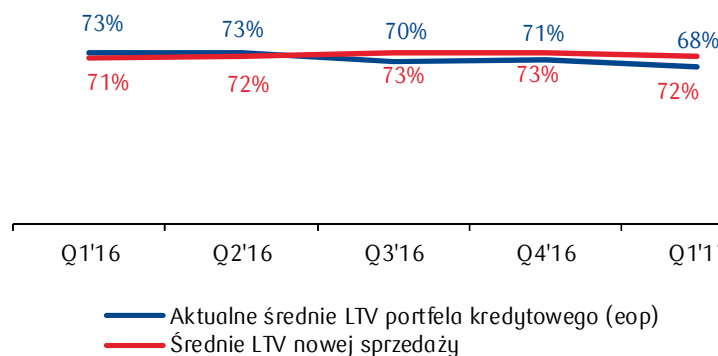
Udział w rynku kredytów mieszkaniowych *



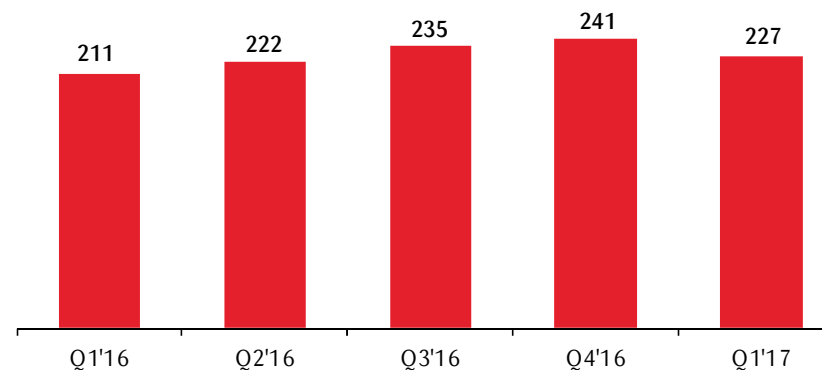
Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN) *



Średnie LTV *



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



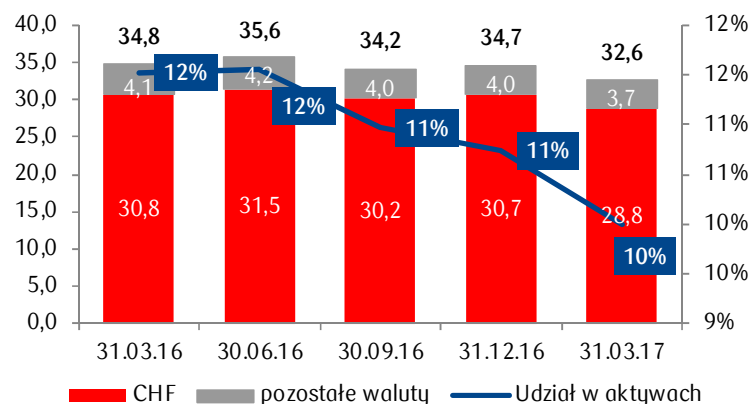
* Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny

Portfel walutowych kredytów mieszkaniowych

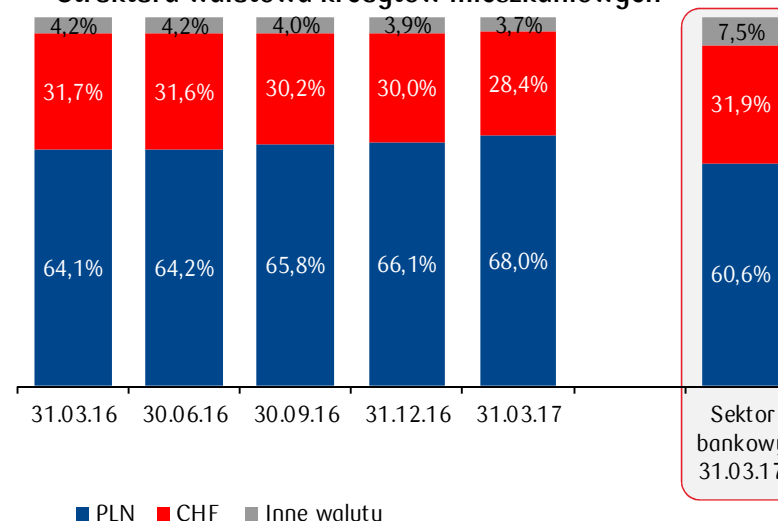


Bank Polski

Wolumen na koniec okresu (mld PLN) *



Struktura walutowa kredytów mieszkaniowych *



Działania pomocowe wobec klientów Banku posiadających kredyty hipoteczne w CHF:

Zgodnie z wcześniejszą deklaracją Bank kontynuował stosowanie działań mających w istotnym stopniu kompensować klientom wzrost rat kredytu wynikający z umocnienia franka szwajcarskiego, m.in.:

- zastosowanie 1% spreadu przy obsłudze kredytów hipotecznych udzielonych w tej walucie,
- uwzględnianie ujemnej stawki LIBOR CHF w koszcie kredytu hipotecznego,
- wydłużenie terminu spłaty w ramach maksymalnego okresu kredytowania bez pobrania opłaty za wydłużenie terminu kredytowania.

Dodatkowo Bank udostępnił klientom możliwość wnioskowania o zmianę zabezpieczenia kredytu udzielonego w CHF w celu umożliwienia sprzedaży nieruchomości zabezpieczonej hipoteką, powiązaną z udzieleniem nowego kredytu w PLN i ustanowieniem hipoteki na nowo nabywanej nieruchomości. W ostatnim kwartale 2016 roku wydłużono do 30 czerwca 2017 roku termin obowiązywania oferty wspierającej kredytobiorców posiadających kredyty hipoteczne w CHF.

* Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny

PKO Bank Hipoteczny jest liderem rynku listów zastawnych w Polsce

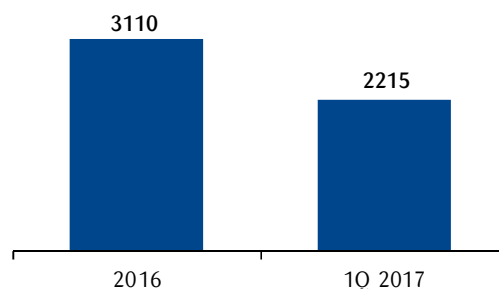


Bank Polski

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2015-2017

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (w latach)	Kupon	Notowane	Rating
30 000 000	PLN	2015-12-11	2020-12-11	3,7	WIBOR3M + 0,75%	GPW	Aa3
500 000 000	PLN	2016-04-27	2021-04-28	4,1	WIBOR3M + 0,65%	GPW	Aa3
500 000 000	PLN	2016-06-17	2021-06-18	4,2	WIBOR3M + 0,59%	GPW	Aa3
500 000 000	EUR	2016-10-24	2022-06-24	5,2	0,125%	GPW, LuxSE	Aa3
25 000 000	EUR	2017-02-02	2024-02-02	6,8	0,820%	LuxSE	Aa3
500 000 000	EUR	2017-03-30	2023-01-24	5,8	0,625%	GPW, LuxSE	Aa3

Emisje listów zastawnych (mln zł) 2016-2017



Listy zastawne emitowane przez PKO BH są kwalifikowane do transakcji repo przez EBC

PKO Bank Hipoteczny jest spółką w 100 proc. zależną od PKO Banku Polskiego i specjalizuje się w złotych kredytach mieszkaniowych. Głównym celem PKO Banku Hipotecznego jest pozyskanie długoterminowego finansowania poprzez emisję listów zastawnych.

Po dwóch latach działalności operacyjnej PKO Bank Hipoteczny zajął pozycję lidera pod względem wolumenu wyemitowanych listów zastawnych. Podstawę emisji listów zastawnych stanowią wyłącznie kredyty mieszkaniowe w złotych polskich, które spełniają konserwatywne kryteria ich udzielania.

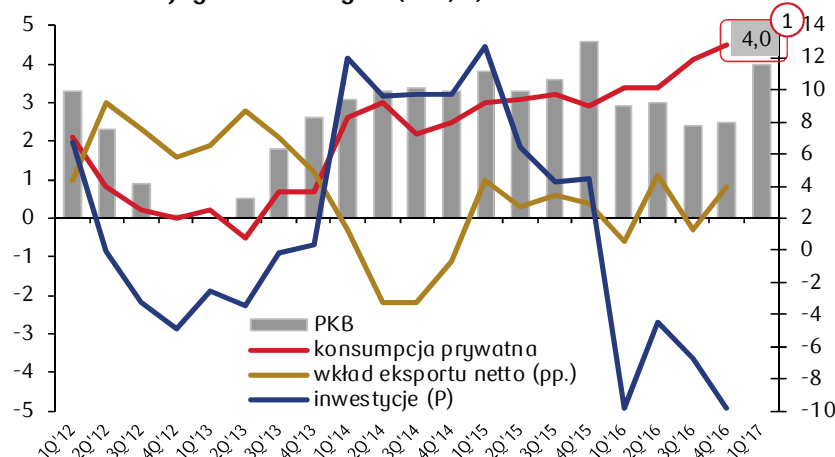
Otoczenie makroekonomiczne

Ożywienie gospodarcze z mocnym rynkiem pracy

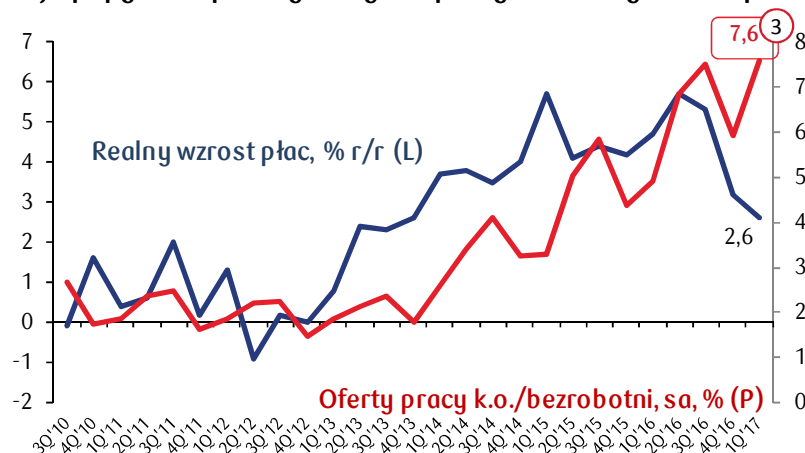


Bank Polski

Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)

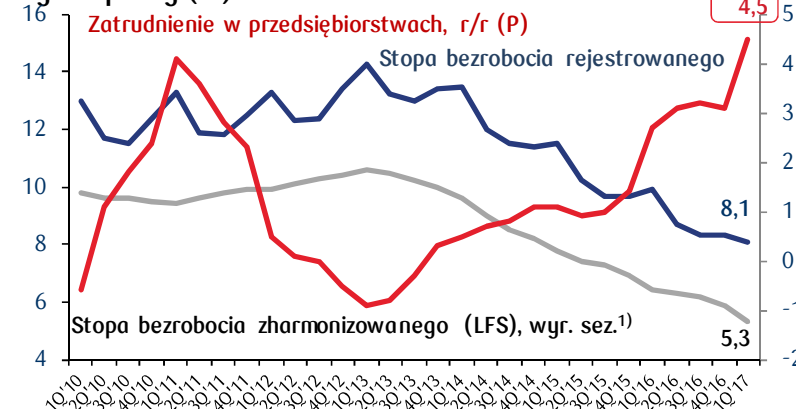


Relacja popytu do podaży na rynku pracy vs. realny wzrost płac



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

Rynek pracy (%)



- 1) Dynamika PKB przyspieszyła (według wstępnego szacunku GUS) do 4,0% r/r (z 2,5% r/r w 4Q2016). Wskaźniki o miesięcznej częstotliwości publikacji wskazują na ożywienie działalności inwestycyjnej (zgodnie z naszymi szacunkami dynamika inwestycji była już dodatnia) oraz utrzymanie silnego popytu konsumpcyjnego. W całym 2017 r. dynamika PKB wyniesie 3,9% przy wyraźnym odbiciu inwestycji w drugiej połowie roku.
- 2) Wzrostowi gospodarczemu towarzyszy dalsza poprawa sytuacji na rynku pracy: przyspieszenie wzrostu zatrudnienia i spadek stopy bezrobocia do rekordowo niskiego poziomu.
- 3) Rekordowo niskie bezrobocie utrzymuje dynamikę płac na stabilnym, wysokim poziomie. Wzrost płac w 1Q 2017 r. wyniósł 4,5% r/r (wobec 3,4% przeciętnie w 4Q 2016 r.), przy czym odbicie inflacji osłabiło wzrost realny (odpowiednio 2,6% r/r wobec 3,2% w poprzednim kwartale). Mocny wzrost dochodów, dodatkowo stymulowany przez transfery z programu 500+ wspiera wzrost konsumpcji.

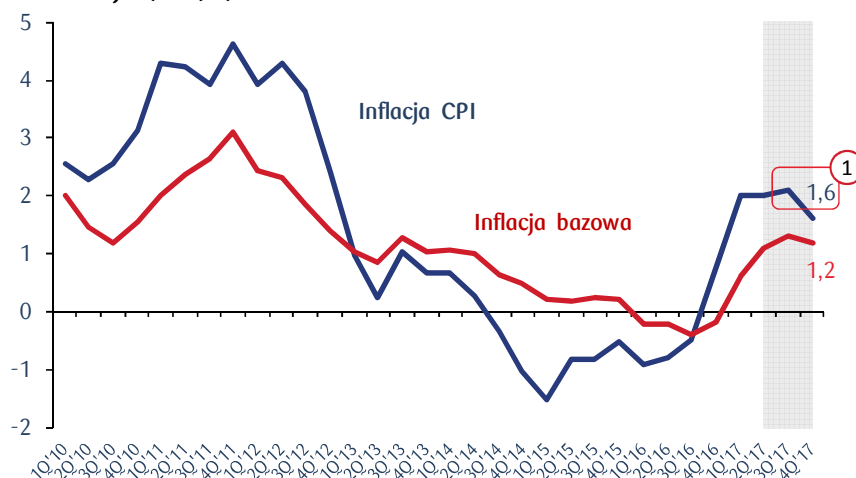
Otoczenie makroekonomiczne

Egzogeniczne odbicie inflacji

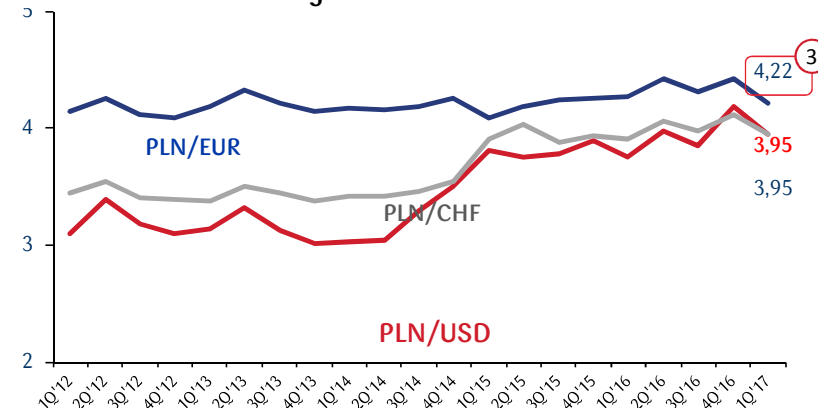


Bank Polski

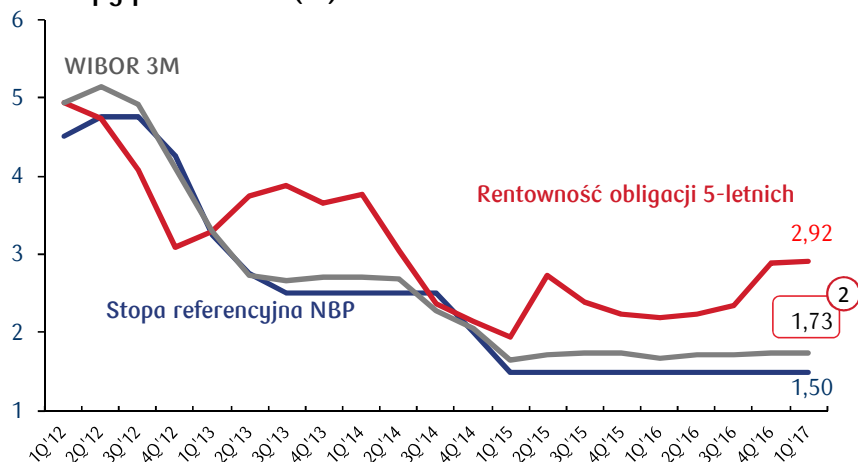
Inflacja (% r/r)



Notowania kursu złotego



Stopy procentowe (%)



- 1 Inflacja CPI gwałtownie przyspieszyła w 1Q2017 do 2,0% r/r z 0,2% w 4Q2016. Głównymi czynnikami wzrostu inflacji były rosnące ceny żywności oraz efekty niskiej bazy cen paliw. Inflacja bazowa zainicjowała trend wzrostowy rosnąc do 0,6% r/r w marcu z 0,0% r/r w grudniu, przy wyraźnym odbiciu inflacji usług. Kontynuacja wzrostu dynamiki inflacji bazowej będzie wspierała inflację CPI, która pozostanie w przedziale 2,0-2,3% niemal do końca roku, nawet pomimo osłabienia presji inflacyjnej ze strony czynników zewnętrznych.
- 2 Stopy NBP pozostały bez zmian w 1Q 2017 r. RPP nadal sugeruje, że poziom stóp procentowych NBP nie powinien ulec zmianom także w trakcie 2017 r. Liczni członkowie RPP wypowiadają się za pozostawieniem stabilnych stóp także na początku 2018 r. Taki scenariusz mógłby się zmaterializować, jeżeli wyraźnemu odbiciu dynamiki PKB nie towarzyszyłoby wystromienie trendu inflacji bazowej.
- 3 Złoty umacniał się wobec głównych walut w 1Q 2017 r. w związku ze zmniejszeniem skali odpływu środków zagranicznych z polskich banków, stabilizacją oczekiwań na podwyżki stóp w USA, spadkiem ryzyka politycznego w Europie oraz (przejściowym) wzrostem oczekiwań na podwyżki stóp procentowych w Polsce.

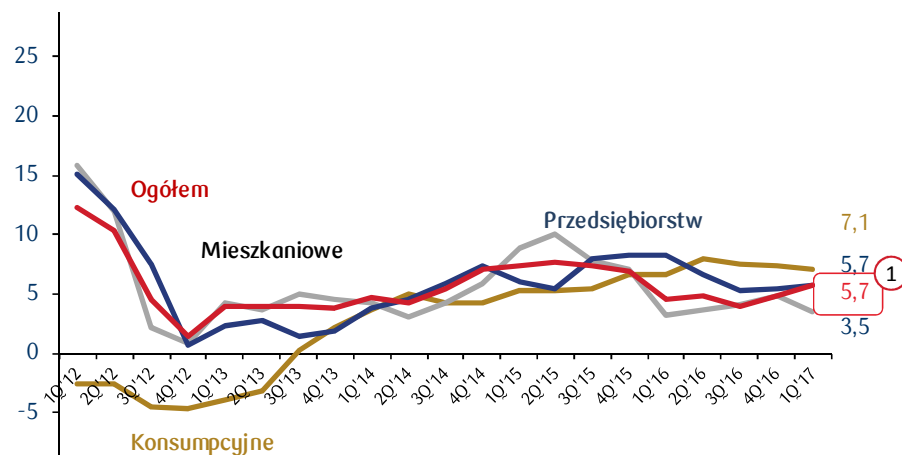
Rynek depozytowo-kredytowy i fundusze inwestycyjne

Odżywająca akcja kredytowa, dalszy wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych

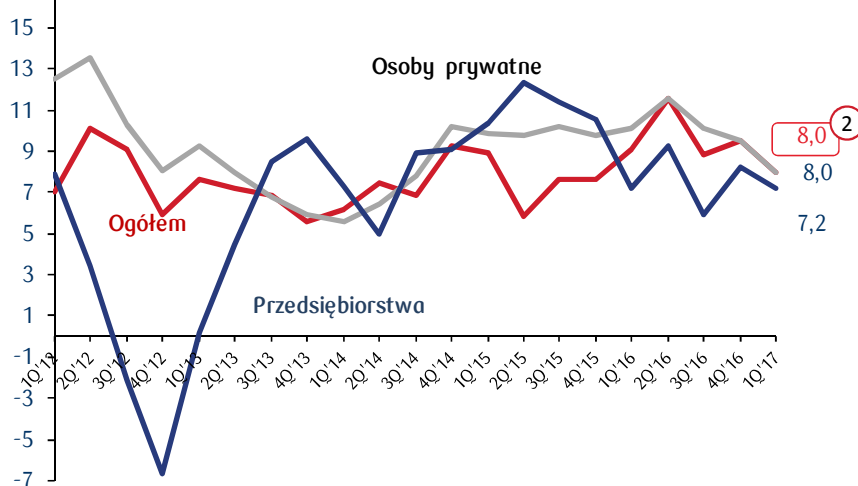


Bank Polski

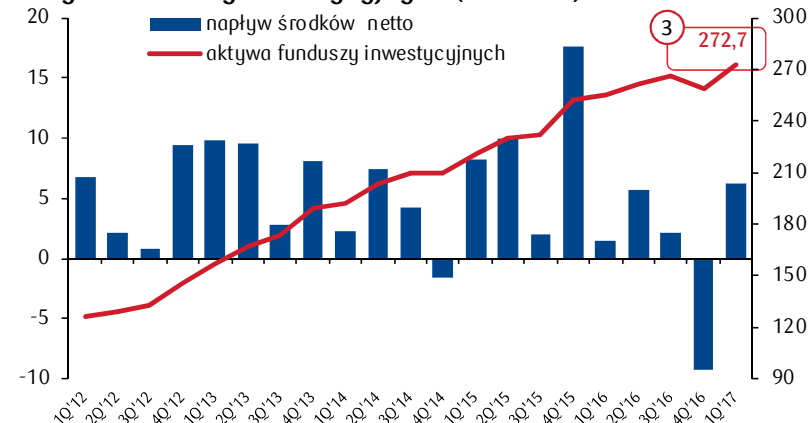
Tempo wzrostu kredytów (% r/r)



Tempo wzrostu depozytów (% r/r)



Aktywa funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



- 1 Banki zdołały wzmocnić swoją bazę kapitałową w 2016 r., co pozwoliło im na zwiększenie skali ekspansji kredytowej. Wyraźne przyspieszenie dynamiki PKB (oraz wzrost inwestycji) wspiera wzrost popytu na kredyt, w szczególności ze strony przedsiębiorstw. Jednocześnie wzrost płac i zatrudnienia oraz program 500+ zwiększają zdolność kredytową gospodarstw domowych.
- 2 Ujemne realne stopy procentowe oraz rosnący popyt inwestycyjny przedsiębiorstw przełożyły się na spowolnienie dynamiki depozytów. Głównym źródłem kreacji pieniądza było zadłużenie netto jednostek rządowych szczebla centralnego. Relacja kredyty/depozyty obniżyła się do 98,0% z 98,7% na koniec 2016 r.
- 3 Kontynuowany był wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych przy napływie netto środków i kontynuacji poprawy sytuacji na giełdzie. Rosnące ceny akcji oraz niskie oprocentowanie depozytów przyczyniły się do wzrostu napływów do TFI z gospodarstw domowych.

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Zmiana	
						r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	6 643	6 703	6 780	6 850	6 910	+4,0%	+0,9%
Karty bankowe (tys.)	7 558	7 642	7 763	7 864	7 985	+5,6%	+1,5%
z czego: karty kredytowe	835	840	842	852	859	+2,9%	+0,8%
Oddziały:	1 275	1 267	1 256	1 238	1 230	-3,5%	-0,6%
- detaliczne	1 235	1 227	1 216	1 198	1 190	-3,6%	-0,7%
- korporacyjne	40	40	40	40	40	0,0%	0,0%
Agencje	870	857	851	837	819	-5,9%	-2,2%
Bankomaty	3 191	3 200	3 178	3 206	3 196	+0,2%	-0,3%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	554	623	818	1 045	1 243	+124,3%	+18,9%

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	1Q 2016	1Q 2017	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	1 853	2 046	+10,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	635	710	+11,8%
Wynik pozostały	197	216	+9,6%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(8)	19	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	51	5	-90,2%
Wynik z pozycji wymiany	94	116	+23,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	60	76	+26,7%
Wynik na działalności biznesowej	2 685	2 972	+10,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(382)	(391)	+2,4%
Ogólne koszty administracyjne	(1 360)	(1 563)	+14,9%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(148)	(233)	+57,4%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	3	5	+66,7%
Zysk (strata) brutto	798	790	-1,0%
Podatek dochodowy	(160)	(262)	+63,8%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(1)	3	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	639	525	-17,8%

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

– ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q1'17/ Q1'16	Q1'17/ Q4'16
Wynik z tytułu odsetek	1 853	1 910	1 971	2 021	2 046	+10,4%	+1,2%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	635	667	686	705	710	+11,8%	+0,7%
Wynik pozostały	197	571	384	191	216	+9,6%	+13,1%
Przychody z tytułu dywidend	-	9	1	0	-	x	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(8)	(6)	29	(11)	19	x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	51	425	27	3	5	-90,2%	+80,6%
Wynik z pozycji wymiany	94	109	148	152	116	+23,4%	-23,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	60	33	179	47	76	+26,7%	+62,1%
Wynik na działalności biznesowej	2 685	3 147	3 041	2 917	2 972	+10,7%	+1,9%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(382)	(400)	(419)	(421)	(391)	+2,4%	-7,2%
Ogólne koszty administracyjne	(1 360)	(1 397)	(1 378)	(1 456)	(1 563)	+14,9%	+7,4%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(148)	(221)	(225)	(234)	(233)	+57,4%	-0,5%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	3	8	14	10	5	+66,7%	-48,8%
Zysk (strata) brutto	798	1 137	1 033	815	790	-1,0%	-3,1%
Podatek dochodowy	(160)	(265)	(261)	(220)	(262)	+63,8%	+18,8%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(1)	(2)	3	2	3	x	+85,5%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	639	873	769	593	525	-17,8%	-11,5%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (mln PLN)	31.03.16	30.06.16	30.09.16	31.12.16	31.03.17	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	15 858	12 153	14 346	13 325	14 087	-11,2%	+5,7%
Należności od banków	2 522	4 379	3 723	5 345	5 659	+124,3%	+5,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 309	2 876	1 635	326	1 381	-40,2%	+323,1%
Pochodne instrumenty finansowe	2 992	3 043	2 639	2 901	2 748	-8,1%	-5,3%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	13 100	13 788	15 163	13 937	11 775	-10,1%	-15,5%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	187 869	191 515	193 174	200 607	200 579	+6,8%	-0,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności	32 004	33 986	34 353	37 141	40 258	+25,8%	+8,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 808	2 921	2 888	3 086	3 027	+7,8%	-1,9%
Inne aktywa	7 629	7 781	7 687	8 905	9 002	+18,0%	+1,1%
AKTYWA RAZEM	267 091	272 442	275 608	285 573	288 516	+8,0%	+1,0%

Zobowiązania i kapitały (mln PLN)	31.03.16	30.06.16	30.09.16	31.12.16	31.03.17	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	4	5	4	4	4	+0,3%	-2,4%
Zobowiązania wobec innych banków	20 247	18 429	19 168	19 208	18 162	-10,3%	-5,4%
Pochodne instrumenty finansowe	3 292	3 581	3 404	4 198	3 805	+15,6%	-9,4%
Zobowiązania wobec klientów	194 856	199 392	201 181	205 066	207 116	+6,3%	+1,0%
Zonwiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	2 429	2 410	2 568	2 944	3 005	+23,7%	+2,1%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	9 219	10 807	10 420	14 493	16 547	+79,5%	+14,2%
Zobowiązania podporządkowane	2 477	2 528	2 494	2 539	2 487	+0,4%	-2,0%
Pozostałe zobowiązania	3 532	3 703	4 051	4 552	4 054	+14,8%	-10,9%
Kapitał własny ogółem	31 035	31 589	32 319	32 569	33 336	+7,4%	+2,4%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	267 091	272 442	275 608	285 573	288 516	+8,0%	+1,0%

Informacje podstawowe

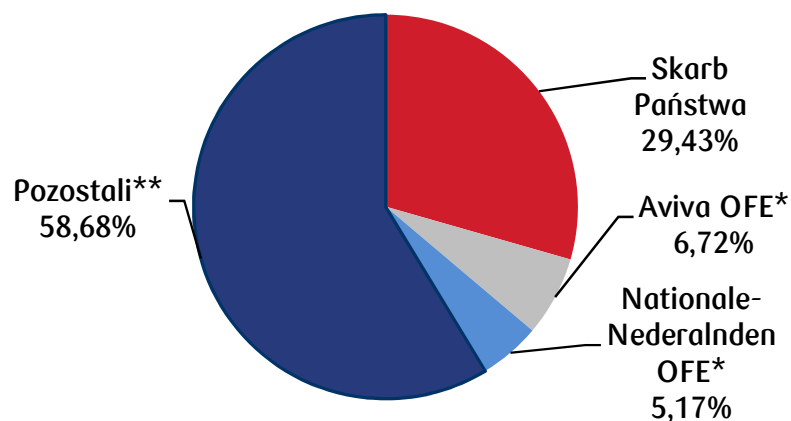


Bank Polski

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:	Długoterminowe		Krótkoterminowe	
	Depozyty	Zobowiązania	Depozyty	Zobowiązania
Moody's	A2 z perspektywą stabilną *	A3 z perspektywą stabilną	P-1	(P)P-2

* 16 maja 2017 r. Moody's poinformował o podwyższeniu perspektywy ocen ratingowych depozytów długoterminowych Banku na stabilną z negatywnej oraz o potwierdzeniu ocen ratingowych depozytów długo- i krótkoterminowych Banku na poziomie A2/P-1.

Zasady polityki dywidendowej i dywidenda za 2016 rok



Bank Polski

Zasady polityki dywidendowej przyjęte w dniu 2 marca 2017 r.

- Celem polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu, potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem, przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej. Polityka dywidendowa zakłada stabilne realizowanie wypłat dywidend w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową oraz możliwość realizowania wypłat z nadwyżki kapitału powyżej minimalnych wskaźników adekwatności kapitałowej wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa i wymogów regulacyjnych oraz określonego przez Komisję Nadzoru Finansowego dla celów wypłaty dywidendy przez Bank minimalnego poziomu współczynnika kapitału Tier 1 na poziomie 14,62%. Przez wymogi regulacyjne należy rozumieć również stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego, jako organu nadzoru, w zakresie możliwości wypłaty dywidendy przez instytucje finansowe, w tym Bank
- 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 6 grudnia 2016 r. stanowiska w sprawie polityki dywidendowej między innymi banków w 2017 roku za 2016 rok. W związku z wydaniem stanowiska wartości progowe dla miar adekwatności kapitałowej w aspekcie polityki dywidendowej zostały określone na poziomie spójnym ze stanowiskiem KNF tj. wskazując jako kryterium dywidendowe współczynnik kapitału Tier 1 powyżej 14,62%.

Dywidenda

Wypłata z zysku netto za rok:	Dywidenda na 1 akcję (PLN)	Stopa dywidendy (na Dzień Dywidendy)	Stopa wypłaty dywidendy
2016*	--- *	--- *	--- *
2015	0,00	x	0,00%
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%

Dywidenda za 2016 rok *

13 kwietnia 2017 r., Zarząd Banku podejmując uchwałę, postanowił przedłożyć ZWZ Banku rekomendację podziału zysku osiągniętego za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. w wysokości 2.888.300 tys. złotych, wskazując na jego następujące przeznaczenie: na kapitał zapasowy w kwocie 2.850.000 tys. złotych; na kapitał rezerwowy w kwocie 38.300 tys. złotych. Rekomendacja Zarządu w zakresie podziału zysku Banku za 2016 rok uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej Banku. Decyzja w sprawie rekomendowanego podziału zysku za 2016 r. jest także spójna z deklarowaną przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku decyzją o zastosowaniu się do indywidualnego zalecenia KNF, dotyczącego zatrzymania przez Bank całości zysku wypracowanego w 2016 r.



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

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO BP S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO BP S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

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

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

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

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

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

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

E-mail: ir@pkobp.pl

Strona internetowa: www.pkobp.pl/inwestorzy



Bank Polski

Kalendarium:

28 sierpnia 2017	Publikacja raportu półrocznego 1H 2017
13 listopada 2017	Publikacja raportu kwartalnego 3Q 2017
12 marca 2018	Publikacja raportu rocznego 2017