



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za 2016 rok

6 marca 2017 r.

W 2016 r. umocniliśmy wiodącą pozycję wśród instytucji finansowych w Polsce



Bank Polski

1. miejsce
w kluczowych
segmentach
ryнку

1. miejsce
na rynku leasingu

po przejęciu
Raiffeisen Leasing
Polska

Największy
pracodawca

w sektorze
finansowym
29,4 tys.
pracowników

Jeden
z najbezpieczniejszych
banków w Europie

4 miejsce
stress testów EBA
2016

9,2 mln

klientów

Lider bankowości
mobilnej

2,0 mln
klientów mobilnych

ponad
2 tys.

placówek
w tym 1,2 tys.
oddziałów
własnych

285,6 mld PLN

aktywów

Marka PKO Banku Polskiego wyróżniana w wielu kategoriach



Bank Polski

Bank Roku w Polsce
według miesięcznika „The Banker”



Najlepsza aplikacja mobilna na rynku
według „Pulsu Biznesu” i portalu Bankier.pl



Najbardziej cyfrowy bank
w konkursie e-Commerce Polska Awards 2016



**SKO w finale Child & Youth
Friendly Banking Award**

PKO Bank Polski utrzymuje wiodącą pozycję rynkową, poprawia jakość portfela kredytowego, utrzymuje wysoką efektywność działania, solidną pozycję płynnościową oraz wzmacnia siłę kapitałową.

Wdrażamy projekty strategiczne



Bank Polski



Strategia 2020

„Wspieramy rozwój Polski i Polaków”

Jesteśmy technologicznym liderem i wyznaczamy kierunki dla sektora bankowego



Bank Polski



The Global Inclusion Awards 2016 za edukację finansową dzieci

Prowadzony od 80 lat program edukacyjny SKO znalazł się w gronie inicjatyw nagrodzonych w konkursie The Global Inclusion Awards 2016. Doceniono szeroki zasięg i innowacyjność (platforma szkolneblogi.pl, portal internetowy dla uczniów szkół podstawowych).

Bank wprowadził pierwszą w Polsce aplikację mobilną dla najmłodszych. Jest to mobilny odpowiednik serwisu PKO Junior, z którego korzysta niemal 200 tys. młodych klientów.



2 mln klientów mobilnych – lider bankowości mobilnej

2 mln klientów loguje się do iPKO i iKO z urządzeń mobilnych.

Aplikacja iKO stała się podstawą do stworzenia Polskiego Standardu Płatności i systemu rozliczeń BLIK.

Projekt „Od iKO do BLIKA” uznano za najlepszą innowację w płatnościach na świecie. Obecnie, BLIK swym zasięgiem obejmuje ok. 60 proc. wszystkich klientów krajowych instytucji finansowych.



Cyfrowe Państwo

W ramach Planu na Rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju Bank ściśle współpracuje z administracją rządową, upowszechniając usługi e-administracji będące ułatwieniem dla milionów obywateli i firm.

Klienci Banku mają możliwość:

- składania wniosków o świadczenie 500+,
- logowania do PUE ZUS,
- zakładania Profilu Zaufanego, celem korzystania z usług urzędów przez Internet.

Tworzymy platformę dla rozwoju i wsparcia innowacji



Bank Polski



„Let’s Fintech with
PKO Bank Polski!”

Programy akcelerycyjne

Program akceleracji start-upów realizowany przez MIT Enterprise Forum Poland przy współpracy z czołowymi polskimi międzynarodowymi organizacjami, mający na celu wyłonienie najlepszych polskich start-upów technologicznych, które prezentują odpowiedni potencjał biznesowy.

Program „Let’s Fintech with PKO Bank Polski!” uzyskał grant w konkursie ScaleUp realizowanym przez PARP w ramach rządowego programu Start In Poland.



Biometria
w bankowości

Biometria

Autorski projekt badawczy we współpracy z Politechniką Gdańską i firmą Microsystem.

Bank pracuje nad wprowadzeniem pierwszego w polskiej bankowości kompleksowego rozwiązania biometrycznego. Projekt technologiczny ma na celu wypracowanie nowych sposobów autoryzacji klientów: gestem, głosem, czy skanem żrenicy.



ZENCARD
Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego

Inwestycja
w start-up

Start-up fintech

Pierwsza transakcja kapitałowa pomiędzy dużą spółką, a start-upem.

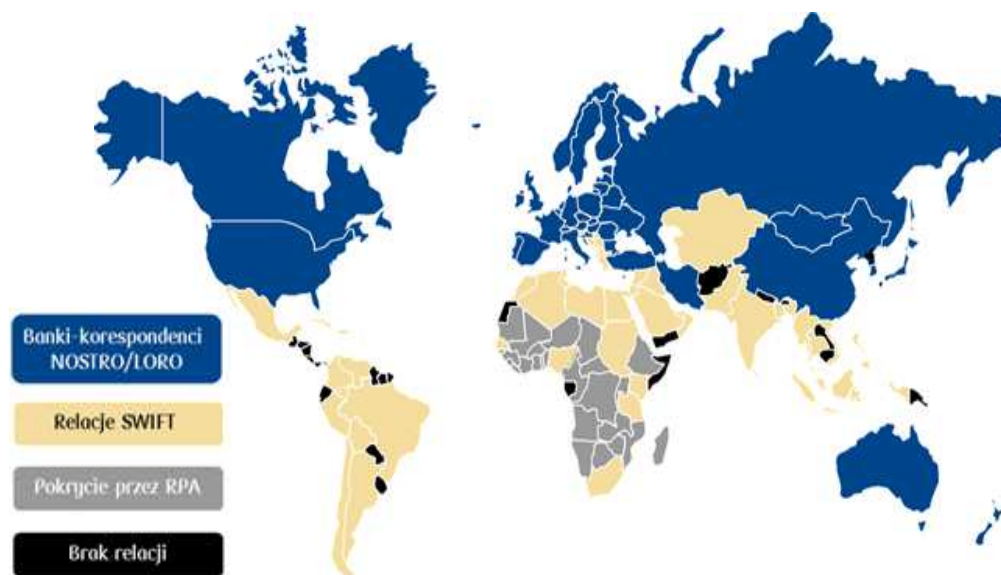
W wyniku zakupu ZenCard Sp. z o.o., Bank pozyskał dostęp do technologii, dzięki której partnerzy (sieci retail, sklepy, punkty usługowe) będą mogli outsourcować tworzenie programów lojalnościowych i precyzyjnie oceniać potrzeby swoich klientów.

Rozwijamy zakres wsparcia dla polskich firm w ekspansji na rynkach zagranicznych



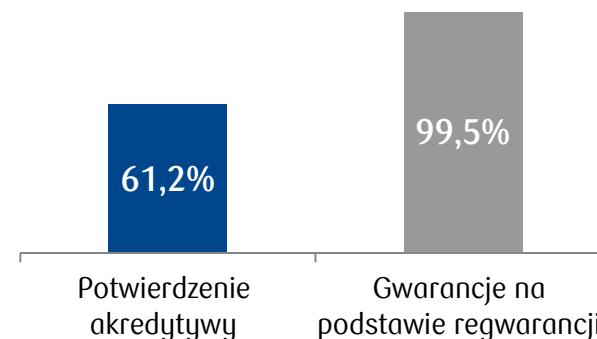
Bank Polski

Współpraca w zakresie bankowości korespondenckiej



Silny rozwój bankowości transakcyjnej

2016r., wartość transakcji, r/r



Rozbudowa relacji zagranicznych w zakresie rozliczeń (2016 r.)

- rozszerzenie zagranicznej sieci korespondenckiej (22 nowe rachunki LORO i 4 NOSTRO),
- wymiana kluczy SWIFT z 72 nowymi bankami zagranicznymi,
- jako pierwszy bank w Polsce nawiązaliśmy bezpośrednie relacje z bankami z RPA, tworząc hub do rozliczeń płatniczych i trade finance z krajami Afryki Subsaharyjskiej.

Wsparcie polskich firm w ekspansji zagranicznej

- oddział dla klientów korporacyjnych we Frankfurcie nad Menem,
 - istotny udział w sfinansowaniu przejęcia spółki niemieckiej przez polskiego klienta Banku,
- w I półroczu 2017 r. oddział dla klientów korporacyjnych w Czechach.

W przygotowaniu platforma dla firm rozwijających działalność eksportową

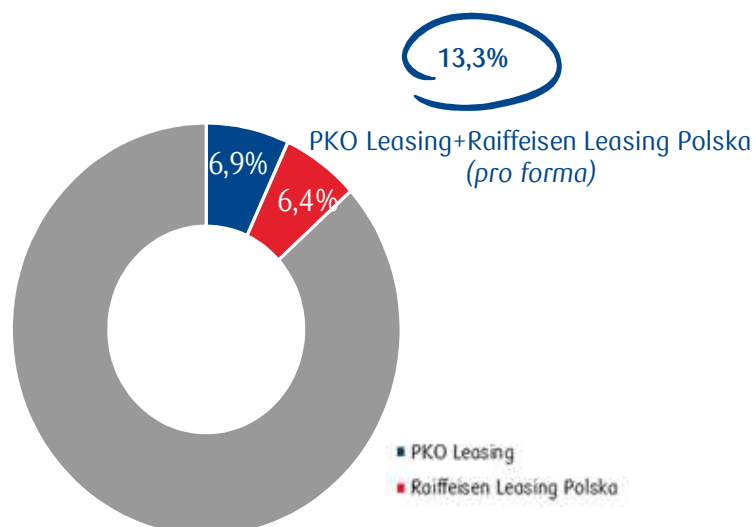
Wzmacniamy pozycję w strategicznym segmencie MŚP m.in. poprzez przejęcie Raiffeisen Leasing Polska

Udziały rynkowe, 2016



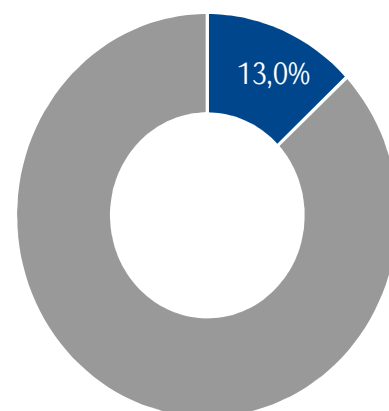
Bank Polski

Leasing

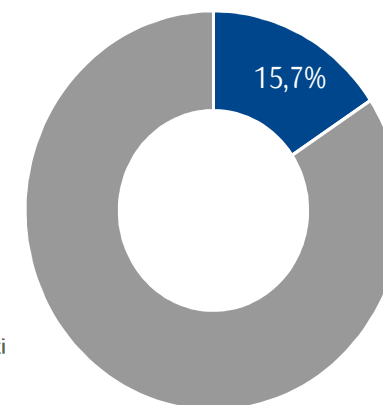


Kredyty

MŚP



Przedsiębiorcy indywidualni



Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego wprowadziła nową ofertę rachunków dla firm:



PKO Konto Firmowe dla osób fizycznych prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą, wykonujących wolne zawody oraz rolników, którzy cenią obsługę finansów swojej firmy zarówno z wykorzystaniem nowoczesnych usług bankowości elektronicznej, jak i poprzez indywidualnego doradcę w oddziale Banku.



PKO Rachunek dla Biznesu stworzony dla przedsiębiorców z większymi wymaganiami; oferuje dostęp do zaawansowanej bankowości internetowej iPKO biznes oraz wszystkich usług cash-management, niskie koszty transakcji realizowanych przez Internet oraz inne nowoczesne produkty i usługi bankowe, w tym najtańsze na rynku przelewy internetowe SEPA.

Posiadamy dostęp do innowacyjnej platformy technologicznej dla małych i dużych firm z planem na program lojalnościowy



Bank Polski



ZENCARD

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego

Nowe możliwości:

- Wirtualizacja karty lojalnościowej na dowolnej karcie płatniczej
- Nowe programy lojalnościowe
- Analiza zakupów
- Omnichannel (rozpoznawanie klienta i jednolite działanie w sklepach)
- Automatyzacja rozliczeń i geo-targetowanie
- Automatyczne kampanie krzyżowe



Grand Prix
Best Startup of
Visegrad Group
Silicon Valley
2015



Innovation
of the Year
Poland & CEE
Loyalty Summit
2015



MasterCard
Start Path
Alumni
2015



Wybrane inicjatywy biznesowe w IV kwartale 2016 r.



Bank Polski



Leasing

Zakup Raiffeisen-Leasing Polska przez PKO Leasing

Transakcja zakupu 100 proc. akcji Raiffeisen-Leasing Polska od Raiffeisen Bank International przez PKO Leasing została sfinalizowana. Dzięki połączeniu obu spółek, PKO Leasing stanie się liderem branży z udziałem w rynku przekraczającym 13 proc. Transakcja została sfinansowana ze środków własnych PKO Banku Polskiego i będzie miała wpływ na wskaźniki kapitałowe Banku i Grupy Kapitałowej.



Zgoda czeskich władz nadzorczych na otwarcie PKO Bank Polski, Czech Branch

Po dwóch miesiącach od przesłania notyfikacji do czeskich władz nadzorczych, Bank otrzymał zgodę na rozpoczęcie działalności przez PKO Bank Polski, Czech Branch. Start placówki planowany jest na pierwszą połowę 2017 r, a jej działalność będzie koncentrowała się na obsłudze klientów korporacyjnych, analogicznie do działalności oddziału korporacyjnego we Frankfurcie.



Bank Hipoteczny

Debiut listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego na rynku międzynarodowym

PKO Bank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o wartości 500 mln euro i terminie zapadalności 5 lat i 8 miesięcy ze stałą rentownością dla ich nabywców w wysokości 0,178 proc. W procesie budowy księgi popytu ponad 90 inwestorów złożyło deklaracje nabycia na łączną kwotę ok. 1,5 miliarda euro. Wśród instytucji, które nabędą listy zastawne, znajdują się inwestorzy z 18 krajów.



Milion aktywacji aplikacji IKO

Aplikacja IKO PKO Banku Polskiego osiągnęła skalę niespotykaną dotąd na polskim rynku bankowym – milion aktywacji. Wraz z przekroczeniem tego progu Bank zaoferował użytkownikom IKO nowe funkcje: m.in. możliwość dokonywania wpłat gotówki we wplatomatach przy pomocy kodu BLIK, nowe menu zapewniające szybsze docieranie do funkcji aplikacji, możliwość logowania odciskiem palca w aplikacji na Androida oraz łatwe dokonywanie płatności za rachunki przy pomocy kodów QR.



Ponad 200 mld zł kredytów w portfelu – Grupa PKO Banku Polskiego liderem w sektorze

W 4 kwartale 2016 roku wolumen kredytów Grupy PKO Banku Polskiego przekroczył wartość 200 mld zł, z czego największą część stanowią kredyty hipoteczne. Systematycznie rośnie wielkość portfela, poprawia się również jego jakość. Kontynuacja zrównoważonego tempa wzrostu akcji kredytowej to główny cel na 2017 rok.



Ponad 55 tys. Profili Zaufanych w PKO Banku Polskim

W ciągu trzech dni od startu usługi, Profil Zaufany utworzyło w Banku 9 tys. osób. PKO Bank Polski jako pierwszy udostępnił tę możliwość swoim klientom. To przełom w upowszechnianiu usług e-administracji Profil Zaufany umożliwia korzystanie z usług urzędów online, bez potrzeby wychodzenia z domu. Obecnie z Profili korzysta ponad 55 tys. klientów Banku.



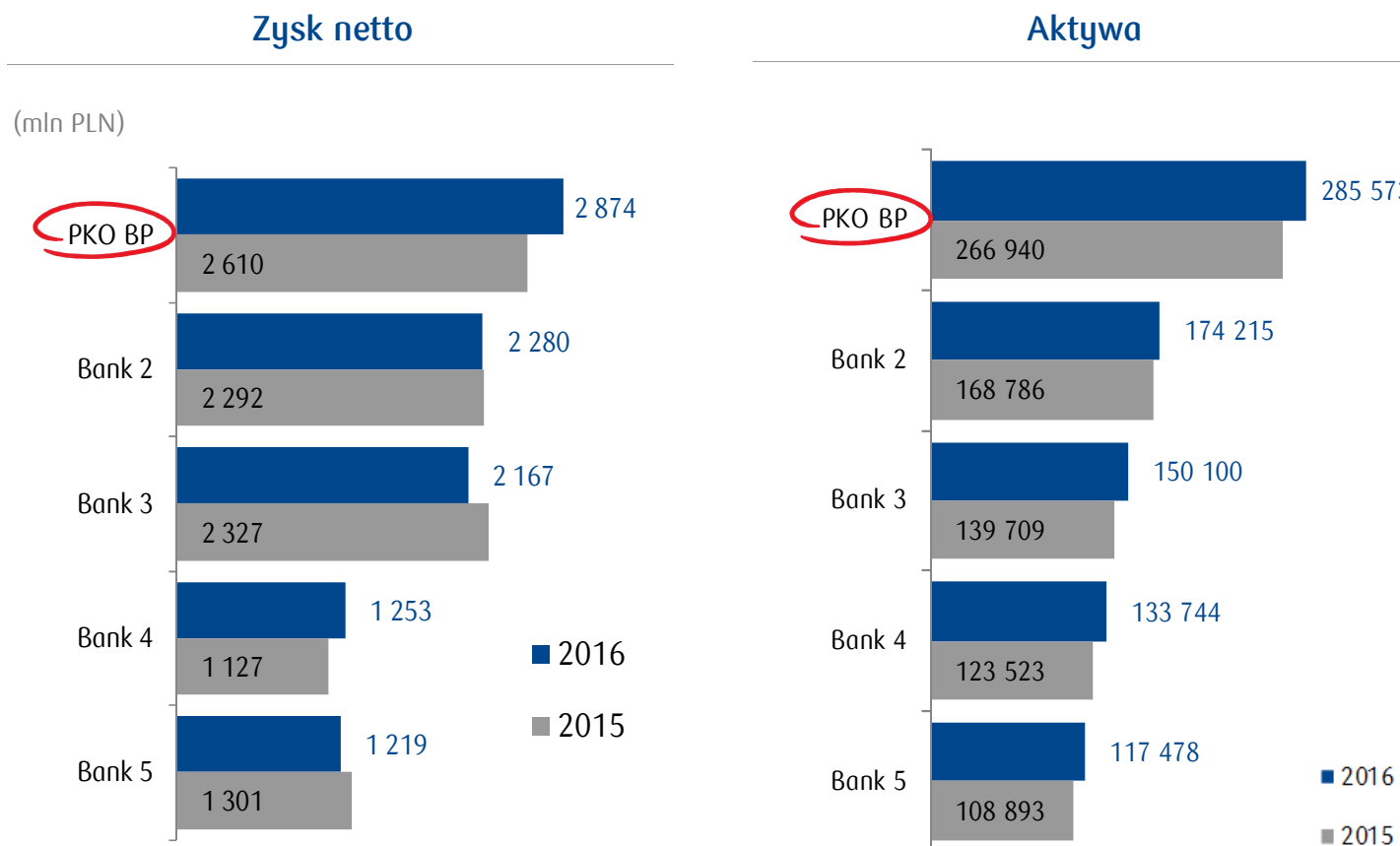
Dom Maklerski

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego liderem Badania Inwestorów 2016

Nowe konto SUPER IKE umożliwiające inwestycje zarówno w instrumenty notowane na GPW jak i Obligacje Skarbu Państwa to jedyna taka oferta na rynku polskim.

Dom Maklerski buduje wiodącą pozycję na rynku akcji. Został liderem Ogólnopolskiego Badania Inwestorów 2016 – doceniono m.in. profesjonalizm pracowników, platformę transakcyjną, jakość analiz oraz ofertę edukacyjną.

Wypracowaliśmy najwyższy zysk netto w sektorze finansowym (21% zysku sektora bankowego) i pozostajemy liderem pod względem wartości aktywów (~17% aktywów sektora bankowego)



Podsumowanie wyników finansowych



Bank Polski

Wzrost zysku netto

Wynik finansowy netto wypracowany w 2016 roku wyniósł 2,9 mld PLN i był o 10,1% wyższy od uzyskanego w 2015 roku.

Wzrost przychodów

Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w 2016 roku ukształtował się na poziomie 11,8 mld PLN (+10,6% r/r), głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego o 10,3% r/r i pozostałego o 70,9%

Wysoka efektywność działania

Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) w 2016 roku na poziomie 47,4%
Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 11,7%^{*}
Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,4%^{*}

Solidna pozycja kapitałowa

Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 83,7%
Łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 15,81 % a współczynnik kapitału Tier1 14,51% (dla Banku odpowiednio: 17,19% i 15,83%)

Przyjęcie Strategii na lata 2016-2020

Nowa strategia na lata 2016-2020 w perspektywie 2020 r. zakłada m.in.: poziom ROE powyżej 10%, obniżenie wskaźnika C/I do poziomu poniżej 45%, utrzymanie kosztu ryzyka w przedziale 75-85 pb.

^{*}bez podatku bankowego

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

		4Q'16	4Q'15	Zmiana r/r	Q4'16	Q3'16	Zmiana q/q
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	7 755	7 029	+10,3%	2 021	1 971	+2,5%
	Wynik z prowizji	2 693	2 851	-5,5%	705	686	+2,7%
	Wynik na działalności biznesowej	11 791	10 665	+10,6%	2 917	3 041	-4,1%
	Koszty działania	-5 590	-6 036	-7,4%	-1 456	-1 378	+5,7%
	Odpisy aktualizujące	-1 623	-1 476	+9,9%	-421	-419	+0,5%
	Podatek od niektórych instytucji finansowych	-829	–	x	-234	-225	+3,9%
	Zysk netto	2 874	2 610	+10,1%	593	769	-22,8%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	285,6	266,9	+7,0%	285,6	275,6	+3,6%
	Kredyty netto	200,6	190,4	+5,4%	200,6	193,2	+3,8%
	Depozyty	205,1	195,8	+4,8%	205,1	201,2	+1,9%
	Stabilne źródła finansowania	239,7	224,1	+6,9%	239,7	230,7	+3,9%
	Kapitały własne	32,6	30,3	+7,6%	32,6	32,3	+0,8%

Podstawowe wskaźniki finansowe



Bank Polski

		4Q'16	4Q'15	Zmiana r/r	Q4'16 ⁽²⁾	Q3'16 ⁽²⁾	Zmiana q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe	ROE netto (%)	9,1	9,0	+0,1 pp.	7,3	9,6	-2,3 pp.
	ROE netto (%) bez podatku bankowego	11,7	9,0	+2,7 pp.	10,1	12,4	-2,2 pp.
	ROA netto (%)	1,1	1,0	+0,0 pp.	0,8	1,1	-0,3 pp.
	ROA netto (%) bez podatku bankowego	1,4	1,0	+0,3 pp.	1,2	1,4	-0,3 pp.
	C/I (%)	54,4	56,6	-2,2 pp.	57,9	52,7	+5,2 pp.
	C/I (%) bez podatku bankowego	47,4	56,6	-9,2 pp.	49,9	45,3	+4,6 pp.
	Marża odsetkowa ⁽¹⁾ (%)	3,15	3,04	+0,11 pp.	3,18	3,17	+0,01 pp.
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	5,9	6,6	-0,69 pp.	5,9	6,2	-0,3 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	65,5	63,3	+2,2 pp.	65,5	65,3	+0,2 pp.
	Koszt ryzyka (pb.)	75	72	+2 pb.	81	74	+7 pb.
Pozycja kapitałowa	Łączny współczynnik kapitałowy (%)	15,81	14,61	+1,20 pp.	15,81	16,00	-0,20 pp.
	Współczynnik kapitału Tier 1 (%)	14,51	13,27	+1,25 pp.	14,51	14,65	-0,14 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

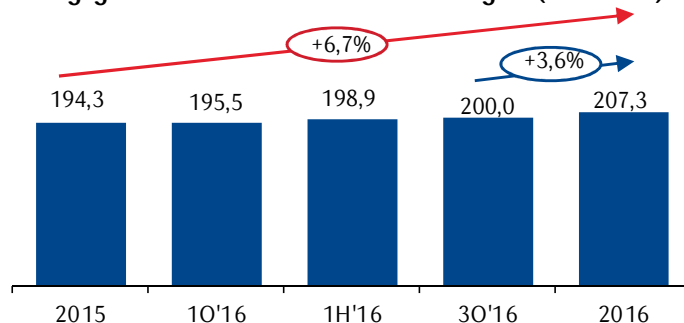
Trendy wolumenów według linii biznesowych

Dynamiczny wzrost wolumenów depozytów i kredytów brutto

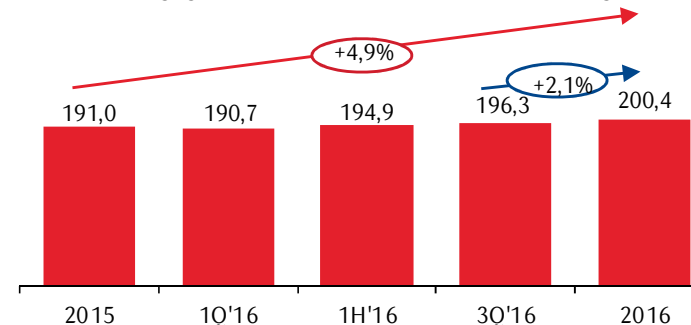


Bank Polski

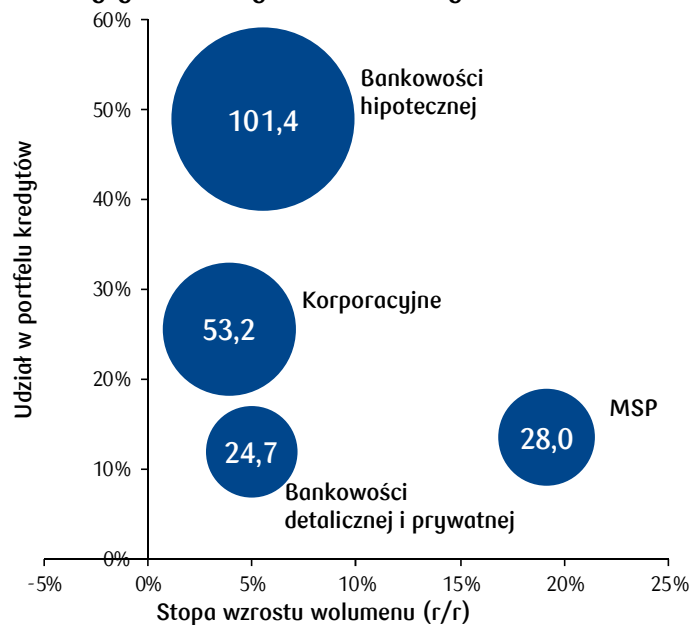
Kredyty brutto - suma linii biznesowych (mld PLN)



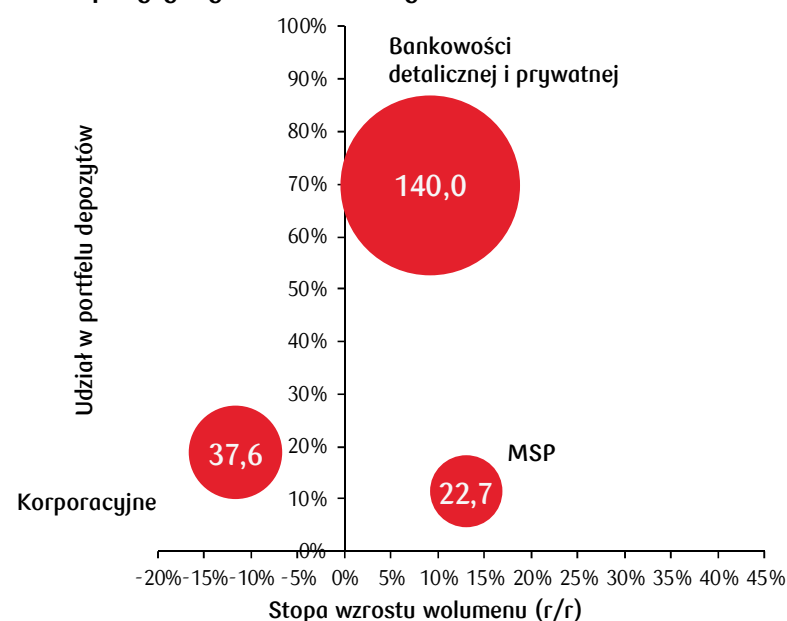
Depozyty klientów - suma linii biznesowych (mld PLN)



Kredyty brutto wg linii biznesowych na 31.12.2016



Depozyty wg linii biznesowych na 31.12.2016



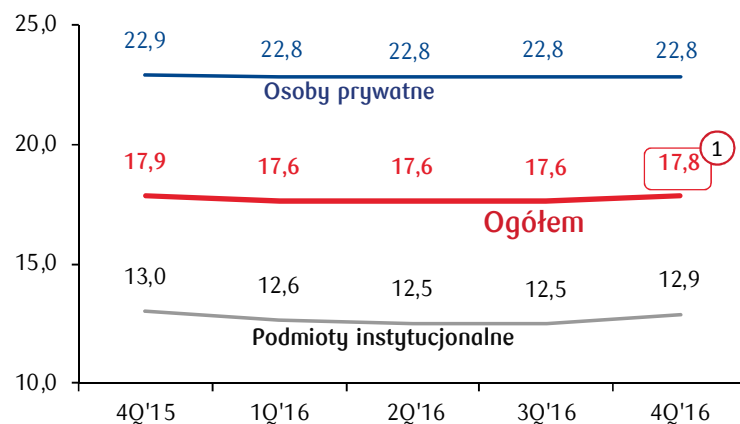
Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego

Utrzymanie wiodącego udziału w rynku kredytów i depozytów

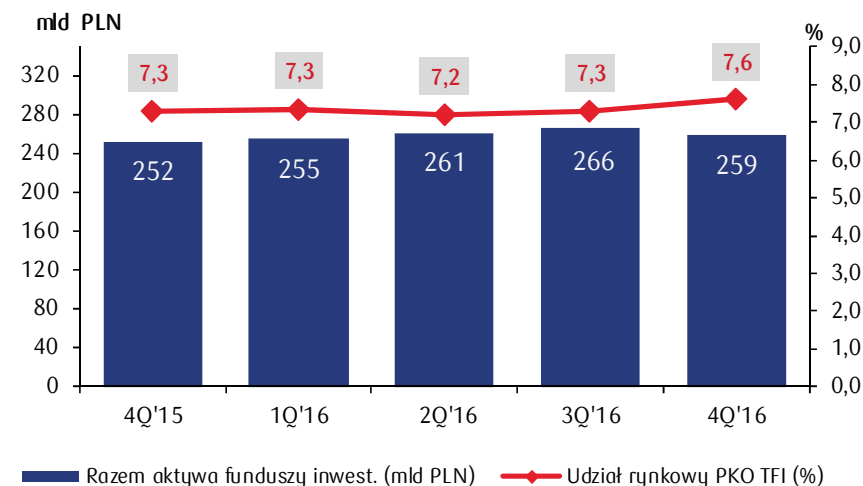


Bank Polski

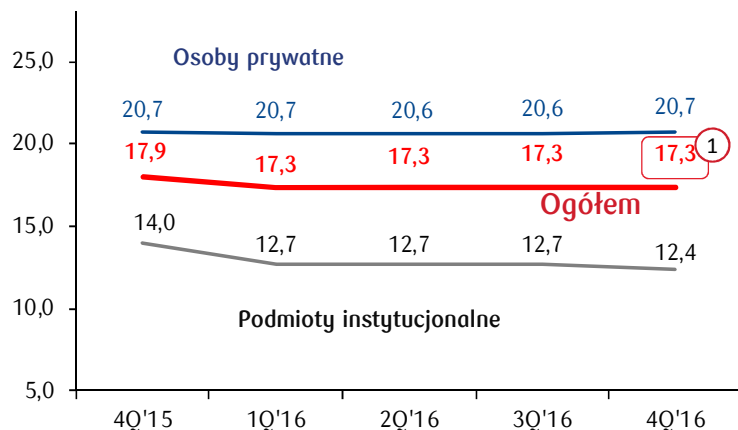
Udział w rynku – kredyty (%)



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział w rynku – depozyty (%)



¹ W porównaniu do III kwartału 2016 roku wzrost udziału w rynku kredytów, głównie dzięki wzrostowi udziału w kredytach dla podmiotów instytucjonalnych. W skali roku utrzymanie udziałów rynkowych na konkurencyjnym rynku bankowym w Polsce.

Prognoza makroekonomiczna i sektora bankowego



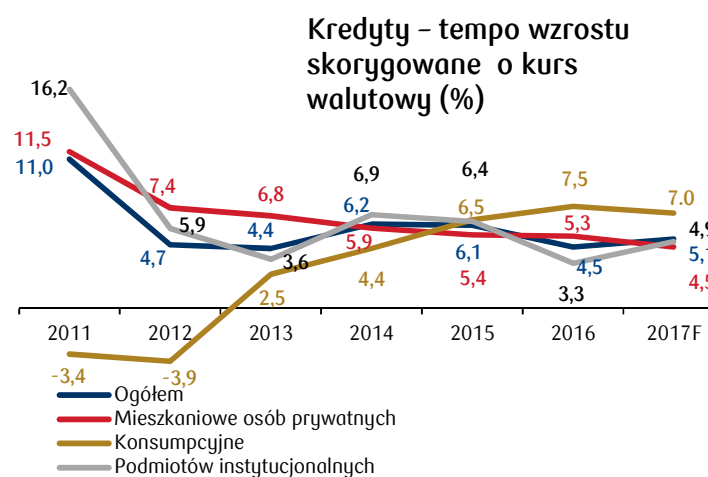
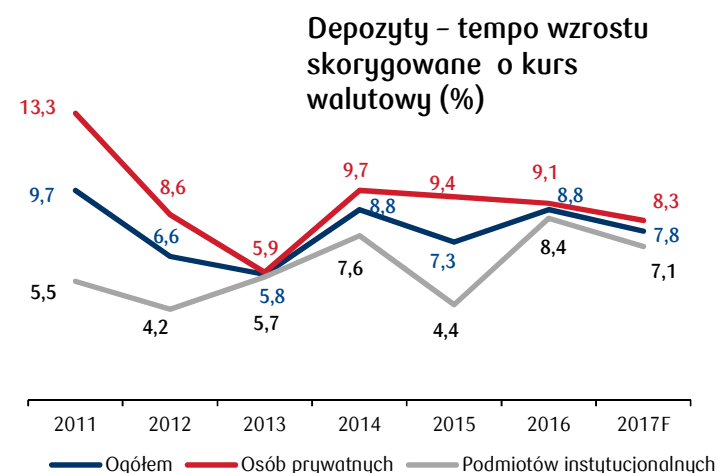
Bank Polski

		2013	2014	2015	2016	2017F
PKB	% r/r	1,4	3,3	3,9	2,8	3,2
Spożycie indywidualne	% r/r	0,3	2,6	3,2	3,6	3,8
Inwestycje	% r/r	-1,1	10,0	6,1	-5,5	4,7
Deficyt fiskalny ¹⁾	% PKB	-4,1	-3,4	-2,6	-2,8	-2,8
Dług publiczny ²⁾	% PKB	53,3	48,1	48,8	50,1	50,0
Inflacja	%	0,9	0,0	-0,9	-0,6	2,1
Stopa bezrobocia	% k.o.	13,4	11,4	9,7	8,3	7,2
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	4,45

1) ESA2010

2) Zgodnie z metodologią krajową.

Źródło: prognozy Banku





Bank Polski

Wyniki finansowe

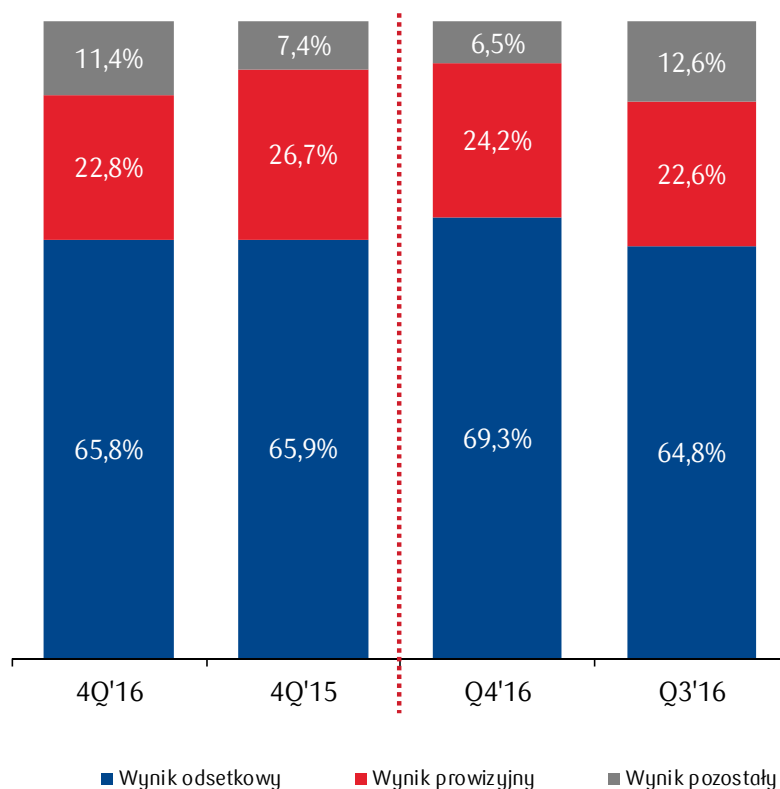
Wynik na działalności biznesowej

Istotny wzrost udziału wyniku pozostałego w strukturze wyniku na działalności biznesowej, w głównej mierze na skutek rozliczenia transakcji z Visa i sprzedaży składników majątku spółki Qualia Development



Bank Polski

Struktura wyniku na działalności biznesowej



	<i>mln PLN</i>	4Q'16	4Q'15	Zmiana r/r	Q4'16	Q3'16	Zmiana q/q
Wynik odsetkowy		7 755	7 029	+10,3%	2 021	1 971	+2,5%
Wynik prowizyjny		2 693	2 851	-5,5%	705	686	+2,7%
Wynik pozostały		1 343	786	+70,9%	191	384	-50,2%
Wynik z operacji finansowych i przychody z dywidend		521 ¹⁾	139	+274,7%	-8	57	-114,1%
Wynik z pozycji wymiany		503	369	+36,4%	152	148	+3,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		319	278	+14,8%	47	179 ²⁾	-73,7%
Wynik na działalności biznesowej		11 791	10 665	+10,6%	2 917	3 041	-4,1%

- 1) W II kwartale 2016 r. wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych był determinowany rozliczeniem transakcji przejęcia spółki Visa Europe Limited przez spółkę Visa Inc. Z tego tytułu w wyniku Banku na inwestycyjnych papierach wartościowych uwzględniono 417,6 mln PLN
- 2) W III kwartale 2016 r. z tytułu sprzedaży składników majątku spółki Qualia Development Sp. z o.o. i jej spółek zależnych w wynikach finansowych GK w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne netto rozpoznane zostały dodatkowe przychody w wartości 114 mln PLN.

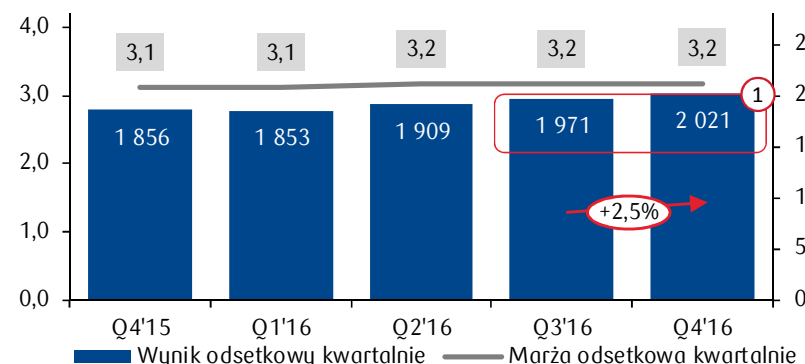
Wynik odsetkowy (1)

Konsekwentna poprawa wyniku odsetkowego głównie dzięki zwiększeniu przychodów odsetkowych

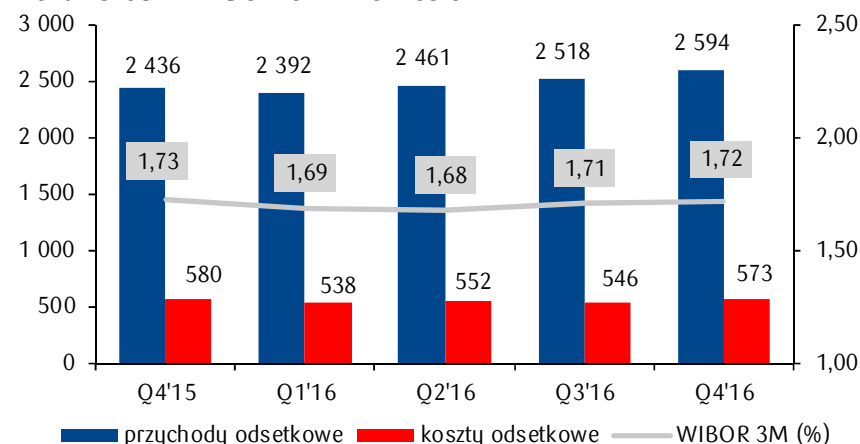


Bank Polski

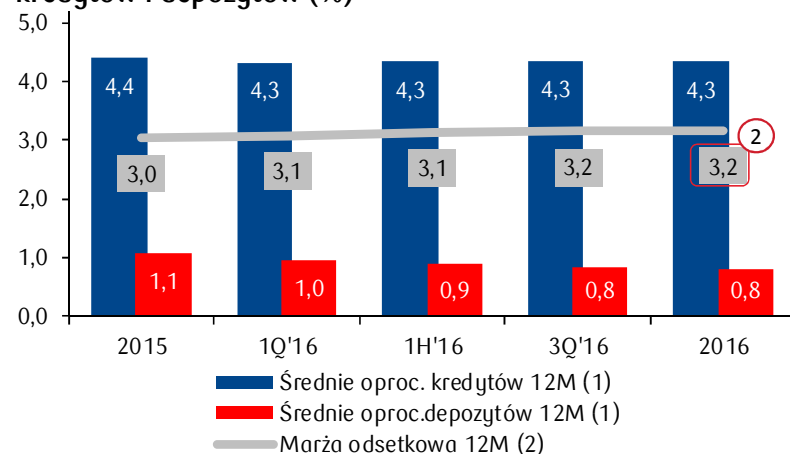
Wynik odsetkowy (mln PLN)



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



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów (%)



1

W 2016 roku poprawa wyniku odsetkowego o 726,2 mln PLN tj. o 10,3 % determinowana była wzrostem przychodów związanym z przyrostem portfela kredytowego i portfela papierów wartościowych oraz istotnym ograniczeniem kosztów finansowania.

2

Marża odsetkowa wzrosła o ok. 0,2 p.p. r/r do poziomu 3,2% na koniec 2016 roku. Średnie aktywa oprocentowane wzrosły o 6,3% r/r (głównie portfela należności udzielonych klientom oraz portfela papierów wartościowych).

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

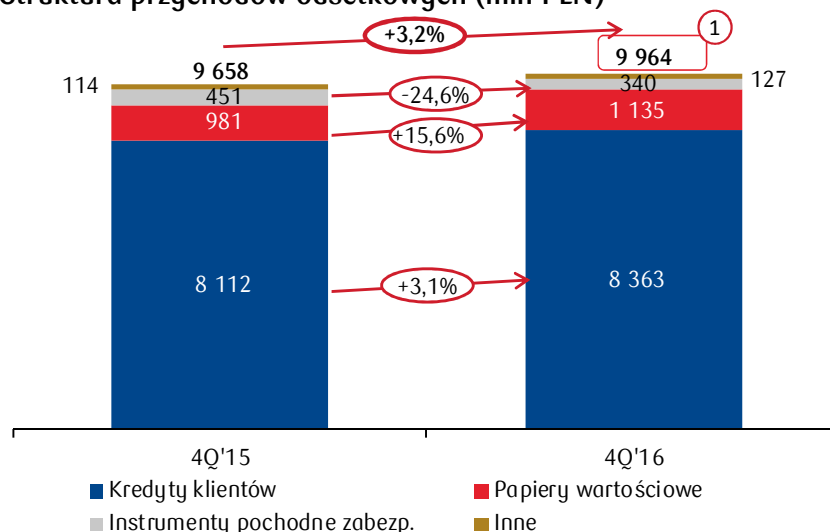
Wynik odsetkowy (2)

Znaczący spadek kosztów odsetkowych w wyniku wygaśnięcia długoterminowych wysokooprocentowanych lokat i niższych kosztów finansowania zewnętrznego

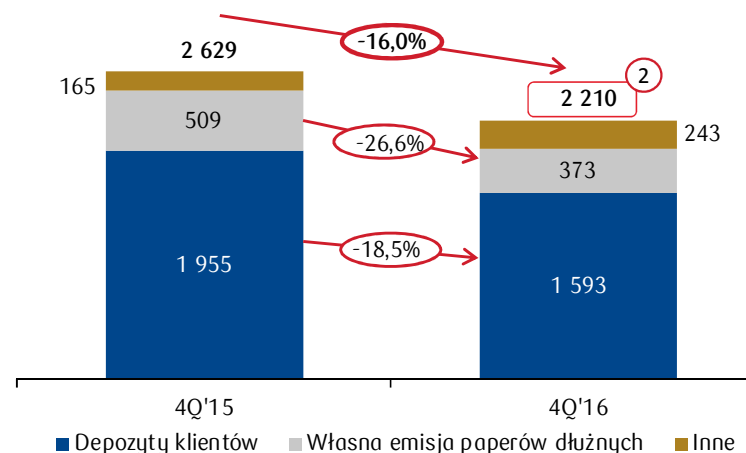


Bank Polski

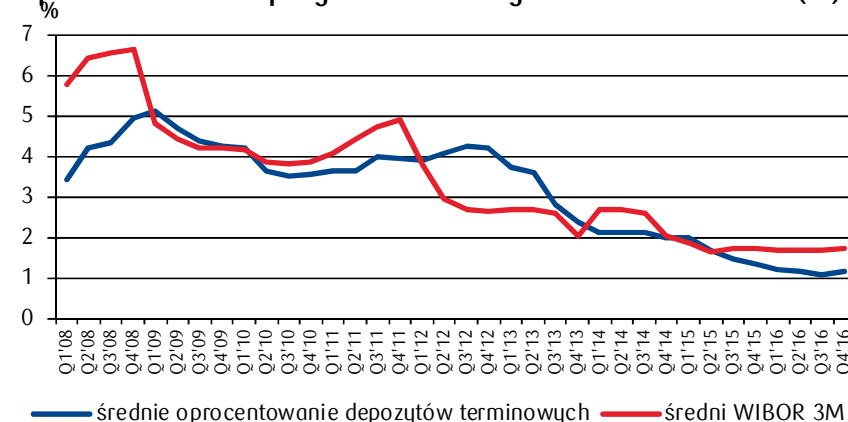
Struktura przychodów odsetkowych (mln PLN)



Struktura kosztów odsetkowych (mln PLN)



Oprocentowanie depozytów terminowych na tle WIBOR 3M (%)



- 1 Wzrost przychodów odsetkowych o 3,2% r/r, tj. 306,6 mln PLN w efekcie wzrostu:
- przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, przede wszystkim na skutek wzrostu portfela kredytowego. Spadek przychodów wynikający ze spadku rynkowych stóp procentowych dla PLN i EUR, został w pełni skompensowany wzrostem średniego wolumenu należności kredytowych, głównie kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych,
 - przychodów od papierów wartościowych, determinowanego wzrostem średniego wolumenu papierów wartościowych (głównie obligacji Skarbu Państwa),
 - przy spadku przychodów z tytułu pochodnych instrumentów, głównie w efekcie zapadających w 2016 roku transakcji IRS w PLN.

- 2 Obniżenie kosztów odsetkowych aż o 16,0 % r/r głównie w efekcie spadku:
- kosztów z tytułu zobowiązań wobec klientów,
 - kosztów finansowania zewnętrznego, w ramach którego obligacje emitowane w ramach programu EMTN, stopniowo zastępowane są tańszym finansowaniem w postaci hipotecznych listów zastawnych.

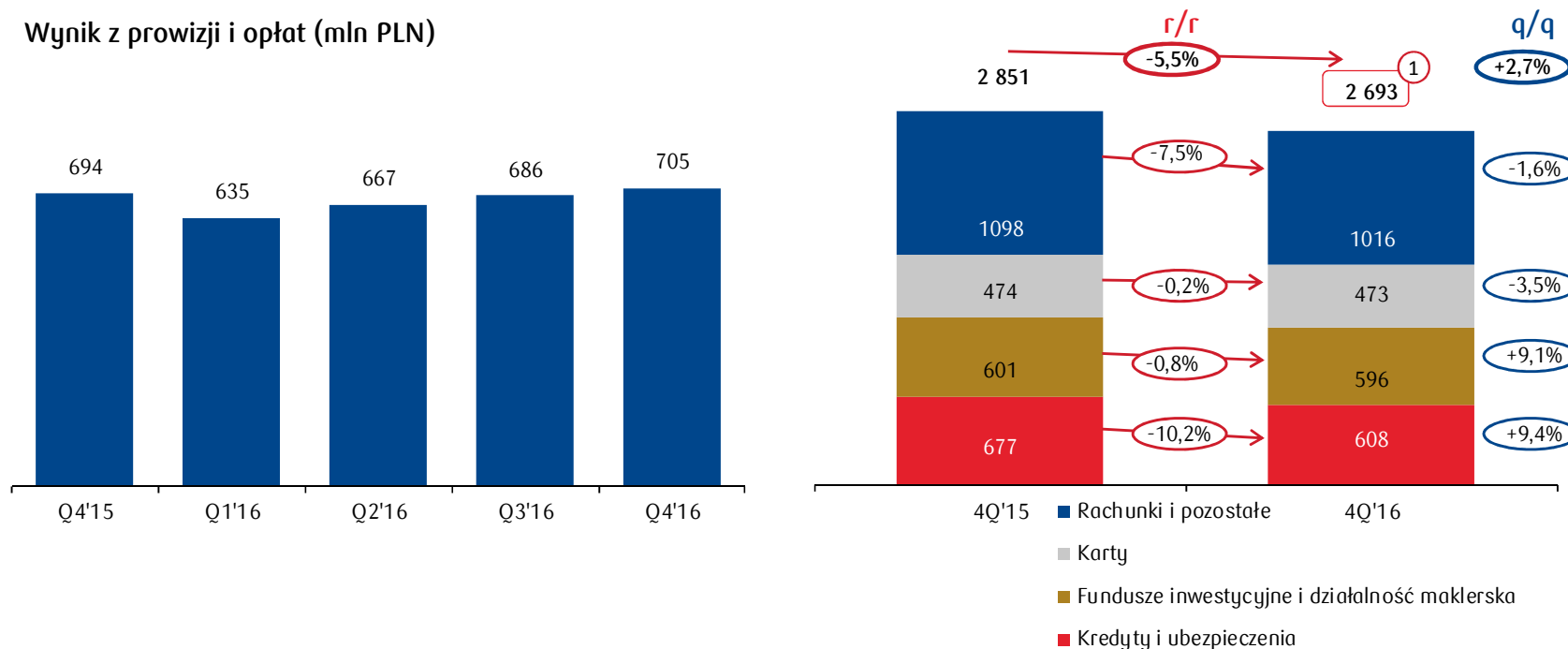
Wynik z prowizji i opłat

Kontynuacja poprawy kwartalnego wyniku prowizyjnego



Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



1

Poziom wyniku prowizyjnego w 2016 roku w relacji do poprzedniego roku był w głównej mierze determinowany przez :

- efekt wysokiej bazy odniesienia przychodów z tytułu kart bankowych, w 2015 roku Bank otrzymał dopłaty z organizacji płatniczych z tytułu renegotjacji umów z organizacjami płatniczymi,
- wzrost sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oferowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej, od której wyniki na poziomie GK prezentowane są w kategorii: wynik pozostały z działalności ubezpieczeniowej,
- obniżenie przychodów z działalności maklerskiej na skutek spadku prowizji z tytułu organizacji emisji obligacji.

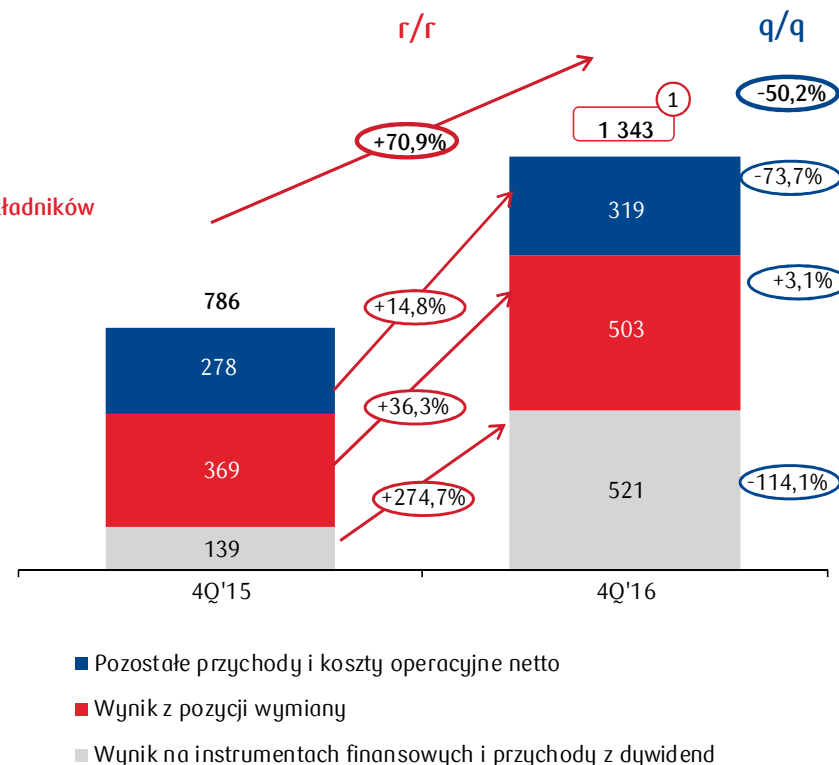
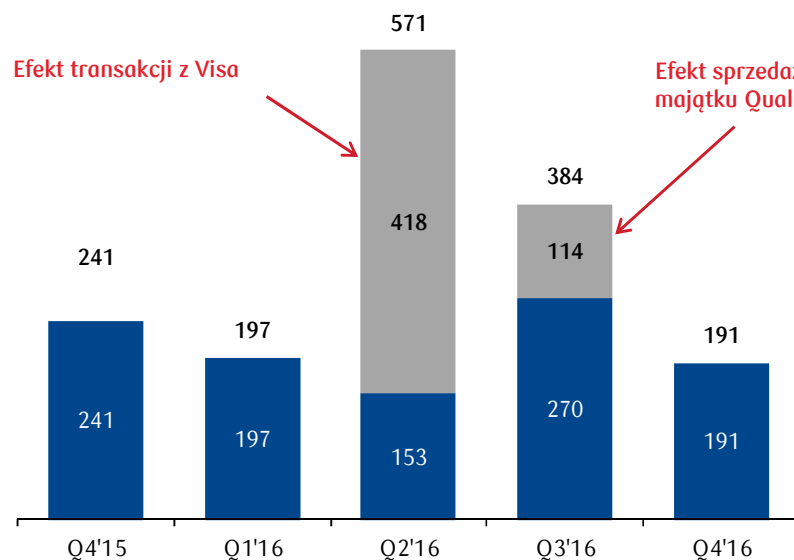
Wynik pozostały

Istotny wzrost wyniku pozostałego, wspartego przychodami z transakcji Visa i wynikiem z pozycji wymiany



Bank Polski

Wynik pozostały (mln PLN)



1

W 2016 roku wynik z pozostały wzrósł o 557,0 mln PLN w porównaniu z rokiem poprzednim, w głównej mierze poprzez :

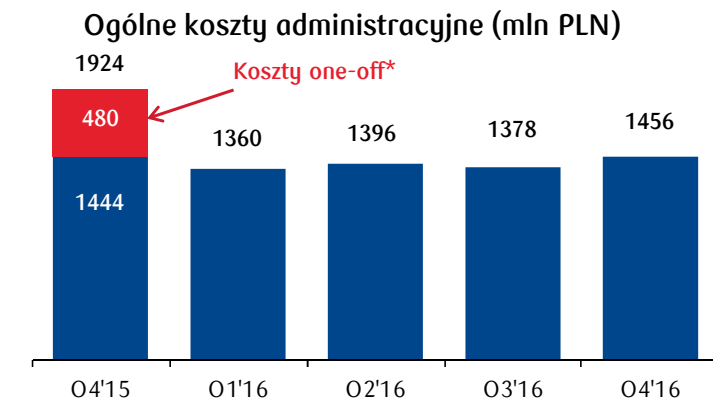
- wzrost wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych o 418,4 mln PLN r/r, determinowany rozliczeniem w czerwcu 2016 roku transakcji przejęcia spółki Visa Europe Limited przez spółkę Visa Inc., w której Bank brał udział; z tego tytułu w wyniku Banku uwzględniono 417,6 mln PLN,
- wzrost wyniku z pozycji wymiany o 134,2 mln PLN, związany głównie ze wzrostem zainteresowania klientów depozytami strukturyzowanymi opartymi o indeks kursów walut,
- poprawę wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 40,0 mln PLN, głównie jako efekt dwóch transakcji sprzedaży w III kwartale 2016 roku składników majątku Qualia Development, z tego tytułu w wynikach finansowych GK rozpoznane zostały w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne netto dodatkowe przychody w wartości około 114 mln PLN,
- przy niższym wyniku uzyskanym na instrumentach wycenianych do wartości godziwej łącznie o 36,2 mln PLN, determinowanym sytuacją na polskim rynku długu, w szczególności przeceną obligacji skarbowych obserwowaną pod koniec 2016 roku.

Ogólne koszty administracyjne

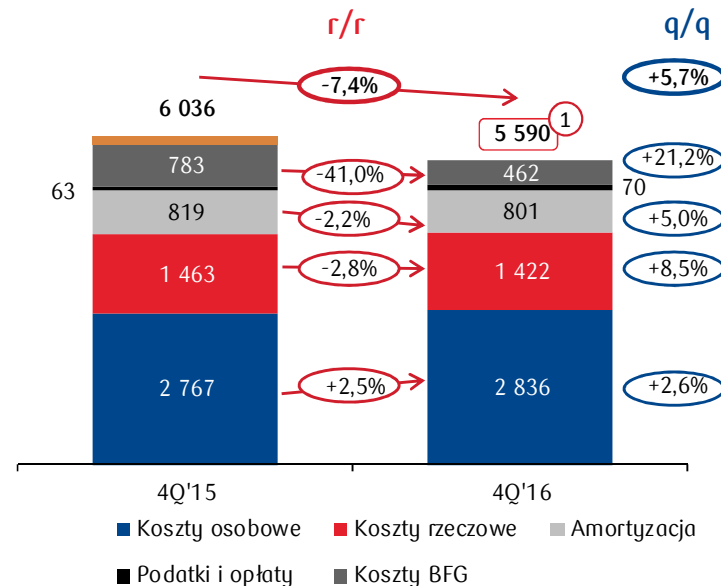
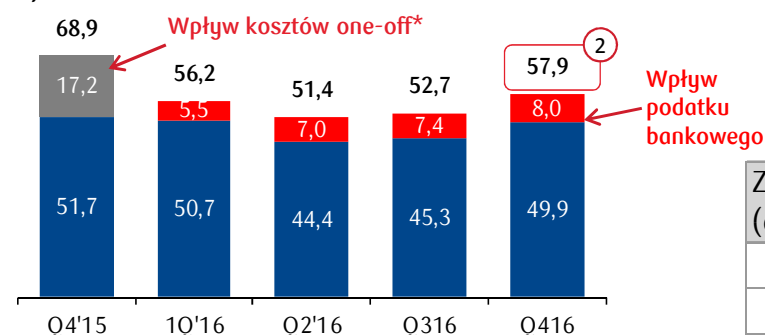
Utrzymanie wysokiej efektywności działania pomimo znacznych obciążeń regulacyjnych



Bank Polski



C/I w kwartałach



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)	4Q'15	4Q'16	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	25 909	25 381	-529	-2,0%
Grupa	29 221	29 441	220	0,8%

1 W 2016 roku ogólne koszty administracyjne były niższe o 7,4% w porównaniu z 2015 rokiem. Po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych w 2015 roku (opłata BFG w ramach funduszu ochrony środków gwarantowanych w wysokości 337,9 mln PLN oraz opłata na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców wynosząca 142,0 mln PLN), ogólne koszty administracyjne były wyższe o 0,6% r/r. Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez wzrost kosztów świadczeń pracowniczych, przy spadku kosztów rzeczowych oraz amortyzacji.

2 Efektywność działania mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu kwartalnym wynosiła 57,9 %, C/I (bez podatku) wyniósł 49,9% w porównaniu do 51,7% zrealizowanego w IV kwartale 2015 r. C/I (bez podatku) w ujęciu rocznym ukształtował się na poziomie 47,4%.

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

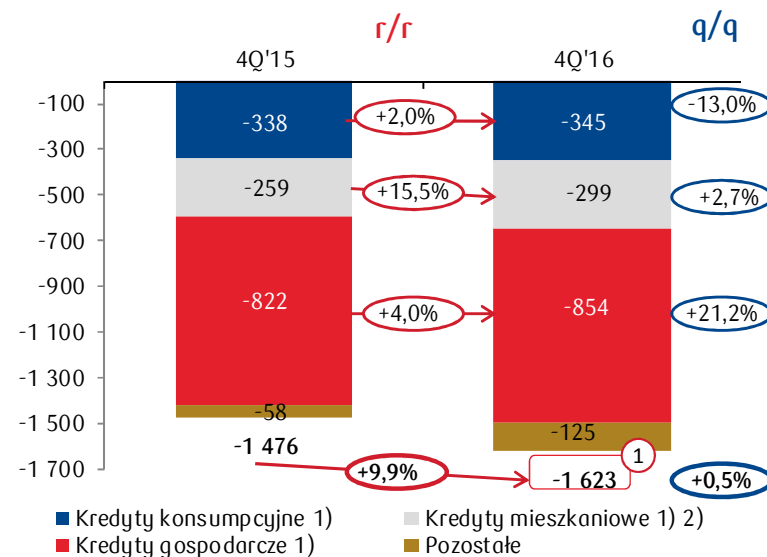
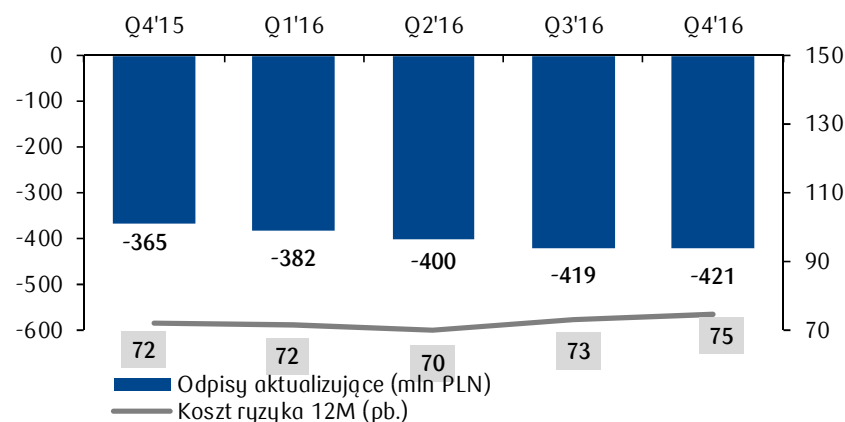
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Istotna poprawa wskaźnika kredytów z rozpoznaną utratą wartości i pogorszenie wyniku z odpisów



Bank Polski

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



Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości³⁾

	4Q'15	4Q'16	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	8,5%	7,5%	-1,0 pp.
Kredyty mieszkaniowe	2,7%	2,5%	-0,2 pp.
złotowe	2,2%	1,9%	-0,3 pp.
walutowe	3,5%	3,8%	+0,3 pp.
Kredyty gospodarcze	10,8%	9,4%	-1,4 pp.
Ogółem	6,6%	5,9%	-0,7 pp.

1

Wskaźnik udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec 2016 roku wyniósł 5,9% (spadek o 0,7 p.p. w stosunku do 2015 roku), dzięki poprawie jakości na kredytach gospodarczych oraz prowadzonej konsekwentnie polityce sprzedaży wierzytelności trudnych.

Pogorszenie wyniku z tytułu odpisów (9,9% r/r) nastąpiło na skutek zwiększenia odpisów w Banku na portfelach klientów korporacyjnych.

(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

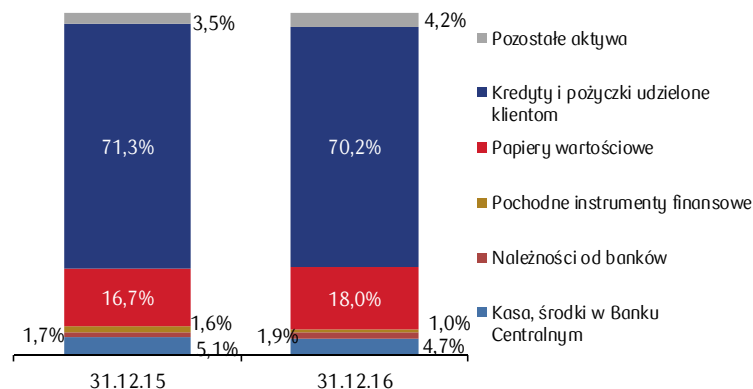
Struktura bilansu skonsolidowanego Banku

Utrzymanie bezpiecznej struktury bilansu



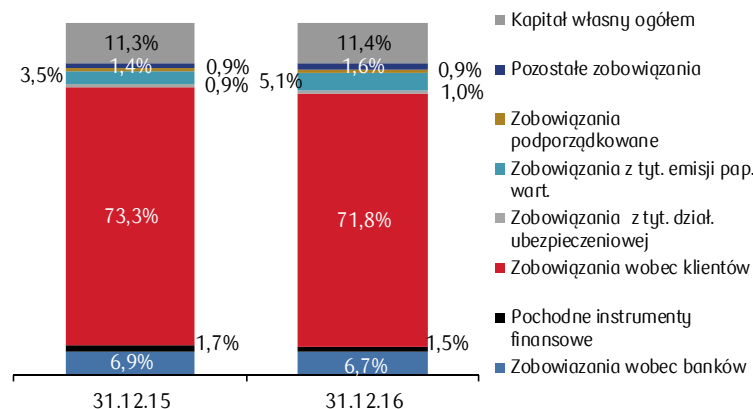
Bank Polski

Aktywa



	mld PLN	31.12.15	31.12.16	Zmiana r/r
Kasa, środki w Banku Centralnym		13,7	13,3	-3,0%
Należności od banków		4,6	5,3	+17,4%
Pochodne instrumenty finansowe		4,3	2,9	-33,3%
Papiery wartościowe		44,5	51,4	+15,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		190,4	200,6	+5,4%
Pozostałe aktywa		9,4	12,0	+27,2%
Aktywa ogółem		266,9	285,6	+7,0%

Zobowiązania i kapitał własny



	mld PLN	31.12.15	31.12.16	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec banków		18,3	19,2	+5,0%
Pochodne instrumenty finansowe		4,6	4,2	-9,2%
Zobowiązania wobec klientów		195,8	205,1	+4,8%
Zobowiązania z tyt. dział. ubezpieczeniowej		2,4	2,9	+22,6%
Zobowiązania z tyt. emisji pap. wart.		9,4	14,5	+53,6%
Zobowiązania podporządkowane		2,5	2,5	+1,6%
Pozostałe zobowiązania		3,7	4,6	+24,1%
Kapitał własny ogółem		30,3	32,6	+7,6%
Zobowiązania i kapitał własny		266,9	285,6	+7,0%

Kredyty i depozyty

Stabilny wzrost skali działalności

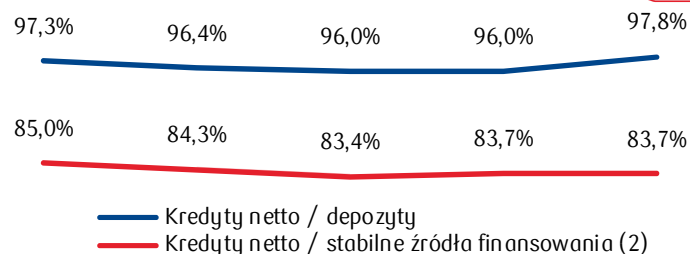
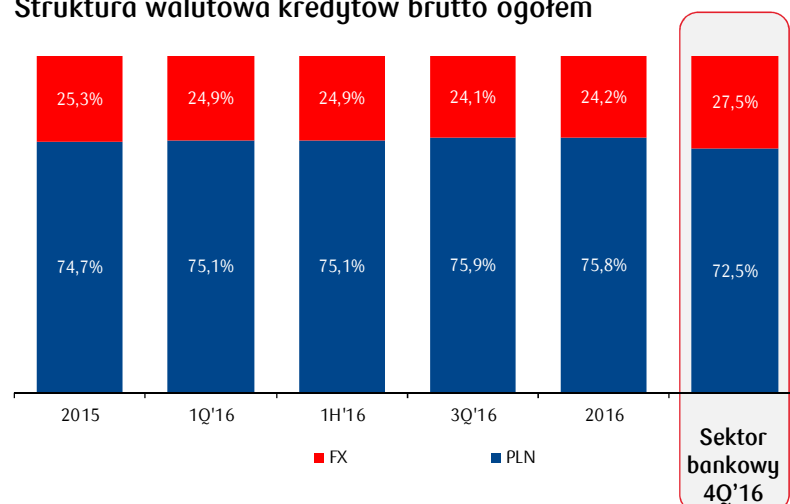


Bank Polski

Kredyty brutto (mld PLN)

2015	1Q'16	1H'16	3Q'16	2016
198,7	196,2	200,0	201,3	208,6

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



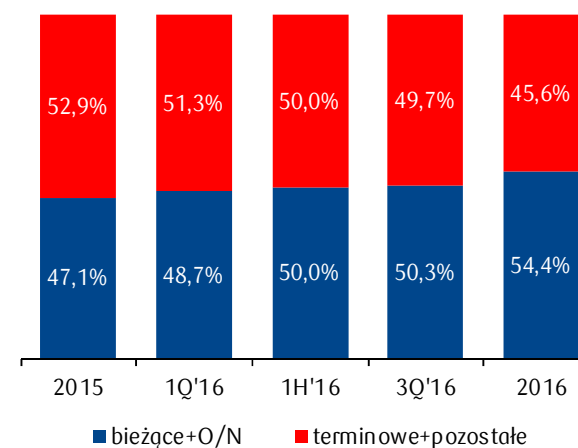
(1) Zobowiązania wobec klientów

(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)

2015	1Q'16	1H'16	3Q'16	2016
195,8	194,9	199,4	201,2	205,1

Struktura terminowa depozytów⁽¹⁾ ogółem



1

Wzrost wolumenu depozytów w skali roku o 9,3 mld PLN (+)4,8 % głównie w wyniku wzrostu depozytów ludności o 9,3%.

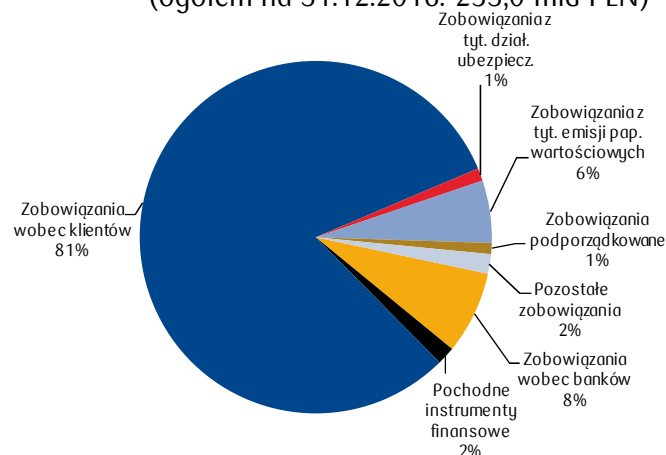
Źródła finansowania

Dobrze zdywersyfikowane źródła finansowania

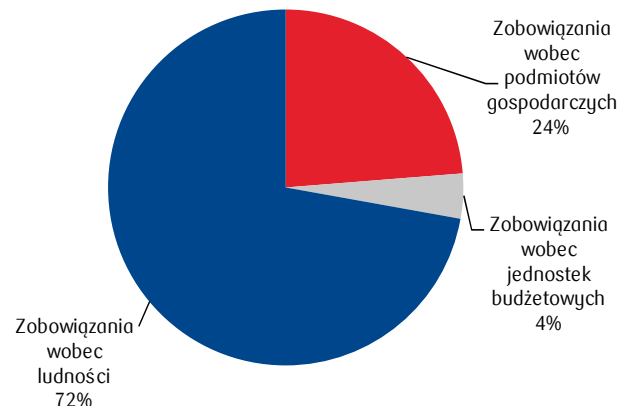


Bank Polski

Struktura zobowiązań
(ogółem na 31.12.2016: 253,0 mld PLN)



Struktura zobowiązań wobec klientów
(ogółem na 31.12.2016: 205,1 mld PLN)



Główne źródło finansowania działalności stanowią depozyty detaliczne i korporacyjne.

- Na koniec 2016 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.,
 - 10-letnie obligacje podporządkowane w kwocie 1.600,7 mln PLN wyemitowane we wrześniu 2012 r.

Na koniec 2016 r. pozostałe finansowanie w ramach emisji listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego obejmowało głównie:

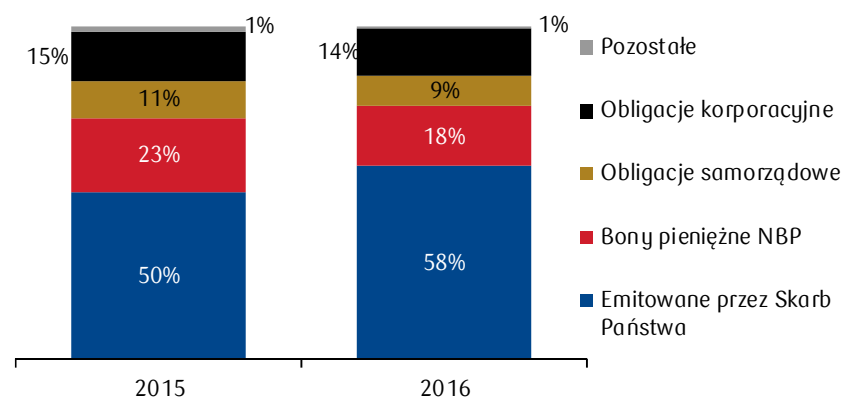
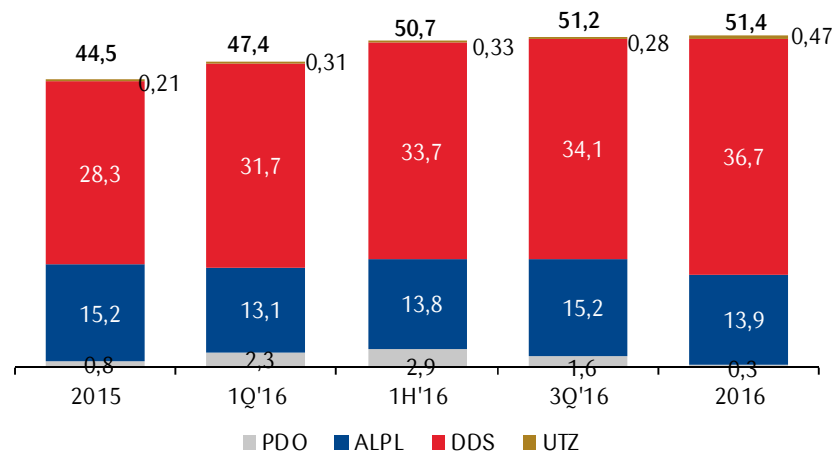
- 5 letnie hipoteczne listy zastawne w kwocie 1.030 mln PLN wyemitowane w grudniu 2015 r., w kwietniu 2016 r. i w czerwcu 2016 r.
- 5 letnie i 8 miesięczne hipoteczne listy zastawne w kwocie 500 mln EUR wyemitowane w październiku 2016 r. zgodnie z Regulacją S
- obligacje wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji Własnych otwartego we wrześniu 2015 r. w kwocie 1.156 mln PLN

Papiery wartościowe – struktura portfela

W strukturze portfela dominują dłużne papiery emitowane przez Skarb Państwa

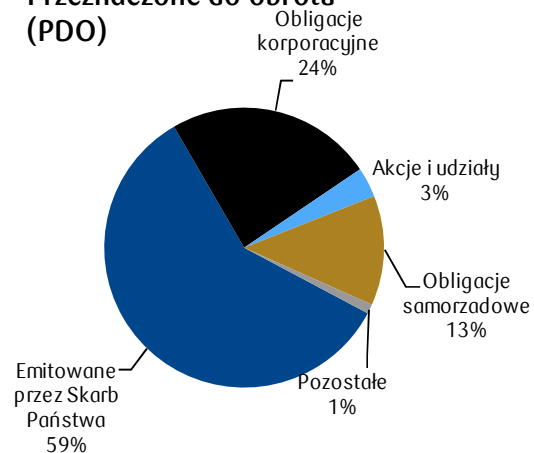


Bank Polski

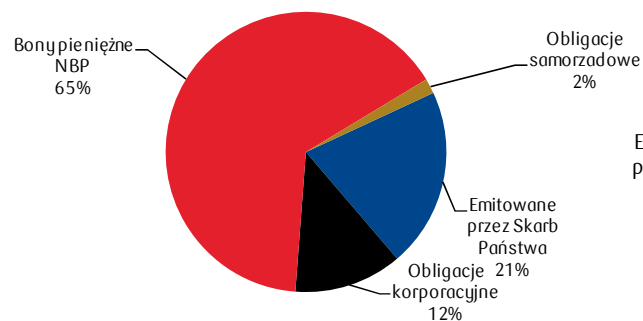


Struktura portfela na dzień 31.12.2016

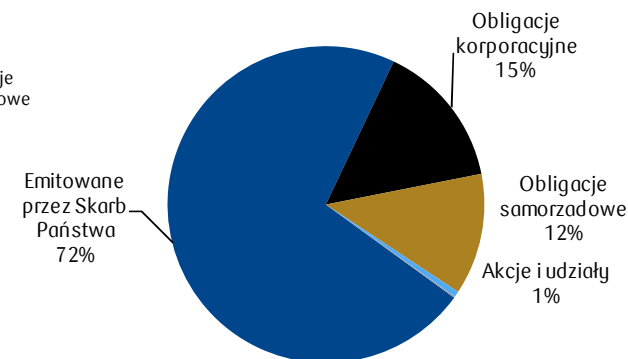
Przeznaczone do obrotu (PDO)



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



Dostępne do sprzedaży (DDS)





Bank Polski

Zarządzanie ryzykiem

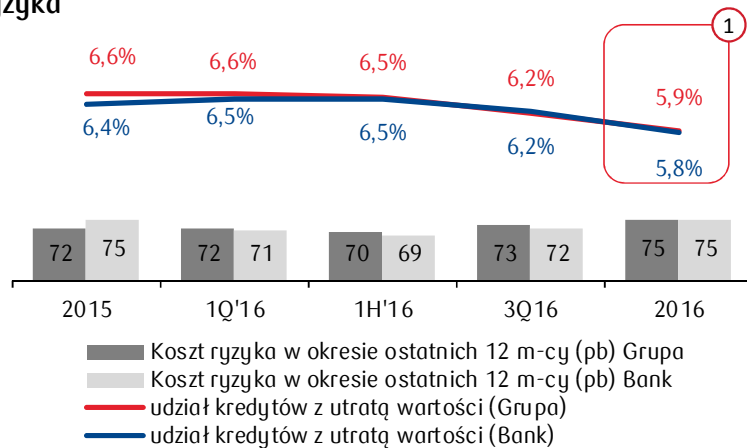
Jakość portfela kredytowego

Kontynuacja poprawy jakości portfela kredytowego

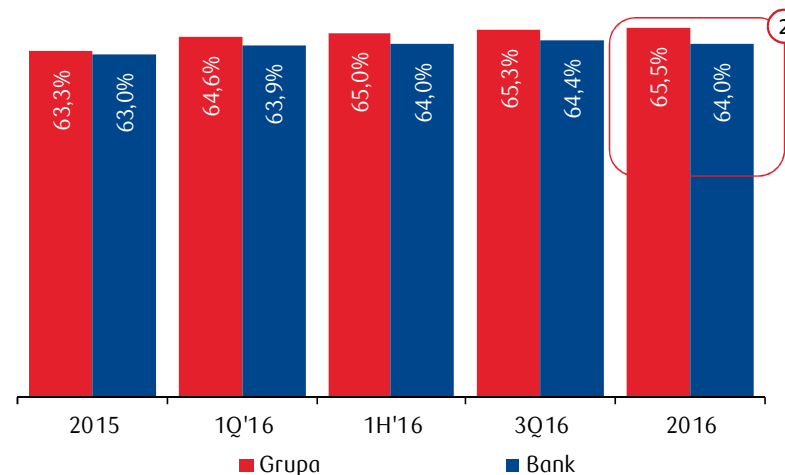


Bank Polski

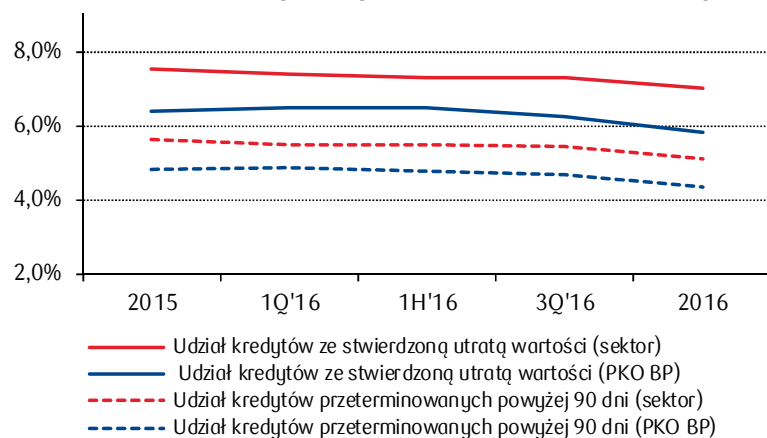
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka



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 Podtrzymanie spadkowego trendu udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości w okresie ostatnich 12 m-cy.
- 2 Utrzymanie wskaźnika pokrycia odpisem kredytów z rozpoznaną utratą wartości na poziomie przekraczającym 65% dla Grupy kapitałowej oraz 64% dla Banku.

Jakość portfela kredytowego

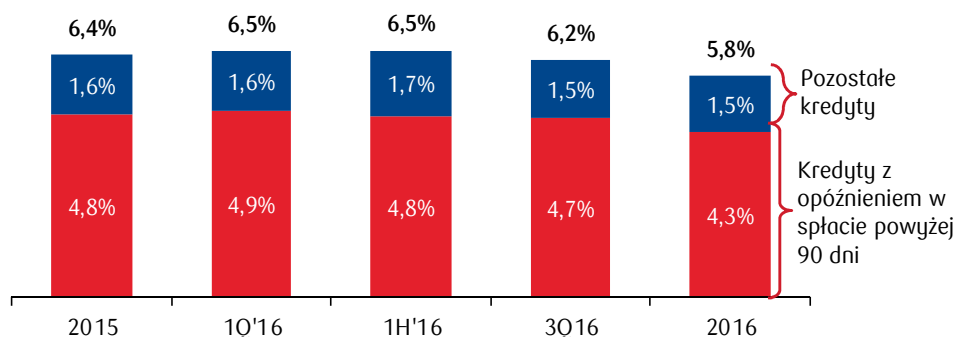
Historycznie niski poziom kredytów z rozpoznaną utratą wartości



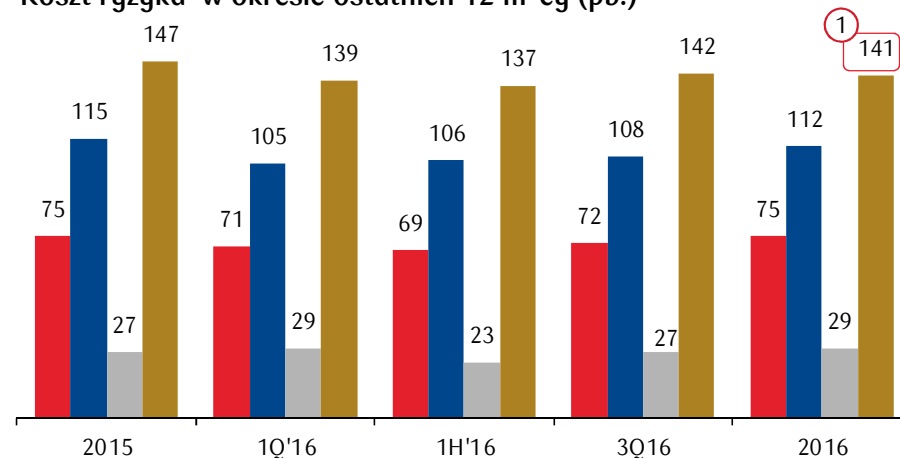
Bank Polski

Dane jednostkowe

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



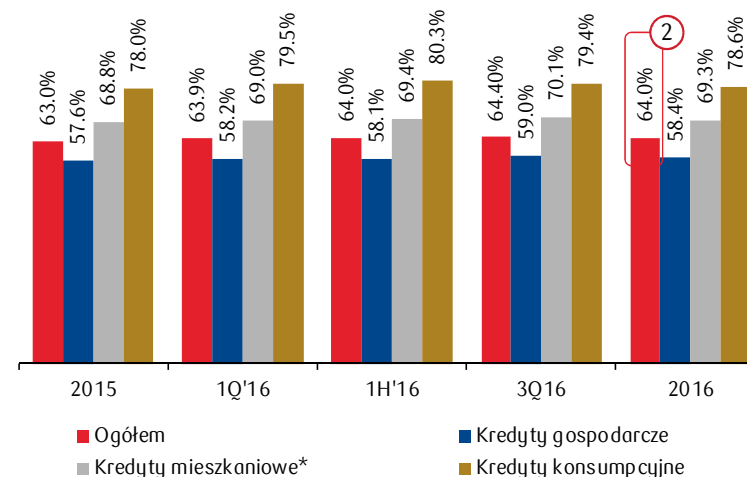
Koszt ryzyka w okresie ostatnich 12 m-cy (pb.)



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

* Dane dla PKO Banku Polskiego i PKO Banku Hipotecznego

Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



- 1 Poprawa kosztu ryzyka r/r dla kredytów konsumpcyjnych o 6pb oraz dla kredytów gospodarczych o 3pb. Niewielkie pogorszenie kosztu ryzyka r/r dla kredytów mieszkaniowych o 2pb.
- 2 W perspektywie r/r wzrost pokrycia odpisem kredytów z utratą wartości o 97pb. Największy wzrost wskaźnika odnotowano dla kredytów gospodarczych +82pb.

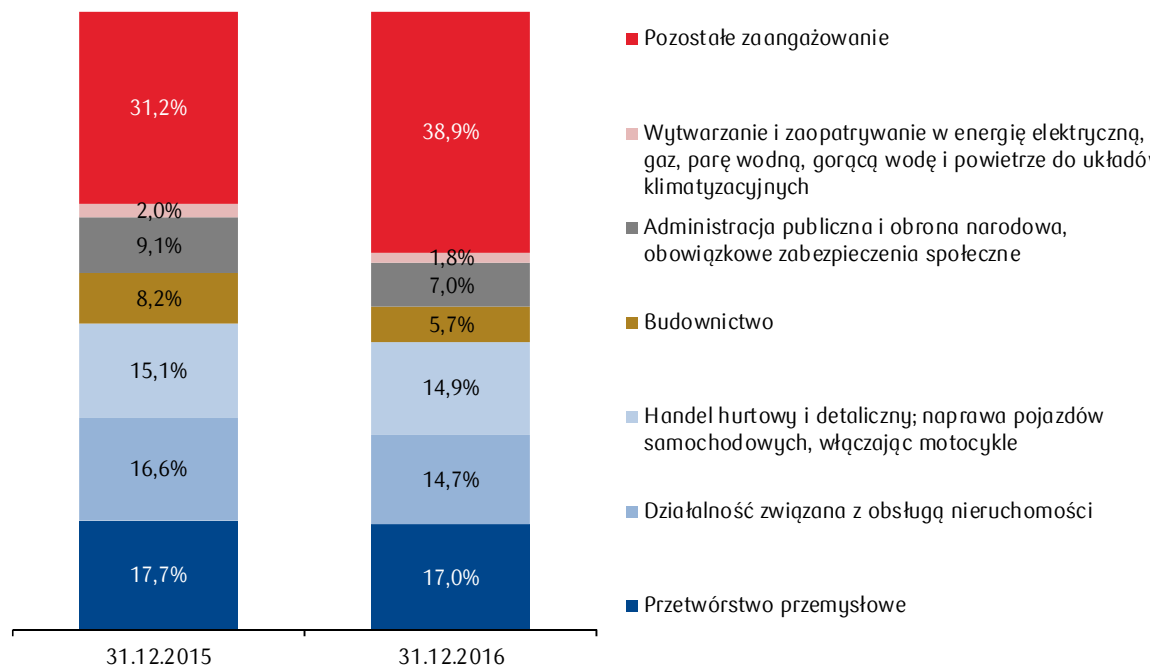
Koncentracja ryzyka kredytowego

Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy

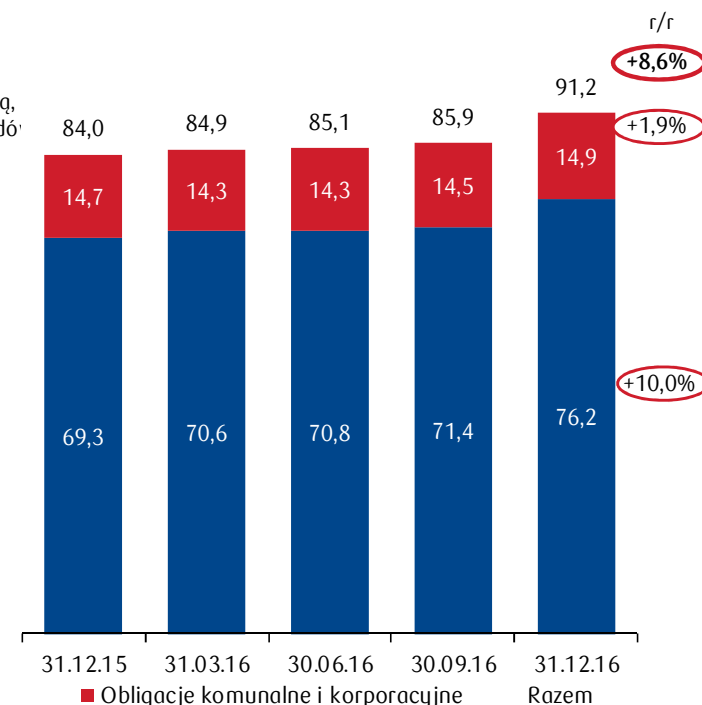


Bank Polski

Struktura portfela kredytów gospodarczych¹⁾ wg segmentów branżowych



Należności od podmiotów gospodarczych¹⁾ (mld PLN)



¹⁾ Silnie zdywersyfikowany portfel kredytowy wskazuje na niską koncentrację branżową. W 2016 roku największy udział w portfelu miała sekcja „Przetwórstwo przemysłowe” (17,0%), której udział w portfelu zmniejszył się o 0,78 pp. r/r. Największy spadek udziału w portfelu (-2,5 pp. r/r) dotyczył sekcji „Budownictwo”. Udział w portfelu kredytów gospodarczych sekcji „górnictwo i wydobywanie” wynosi ok. 1,2%.

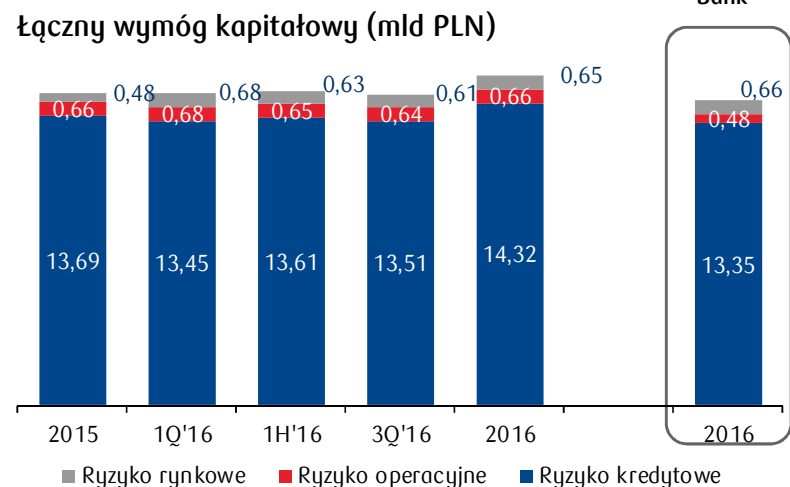
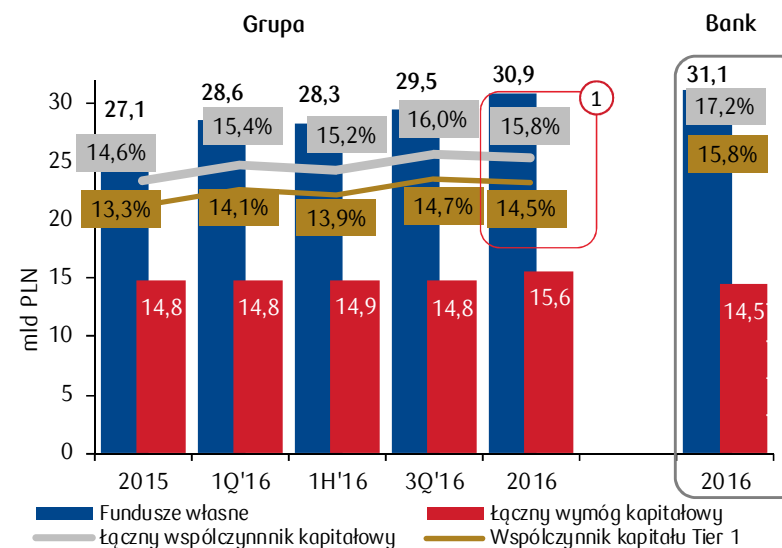
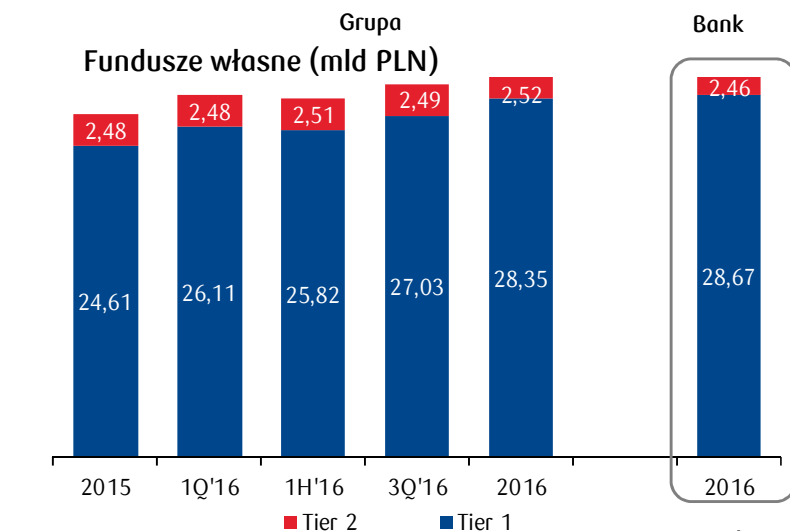
(1) Podmioty sektora niefinansowego i budżetowego

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 4 kwartale 2016 roku największy wpływ miało:

- zaliczenie do funduszy własnych pozostałej kwoty zysku za 2015 rok w kwocie 1 250 mln PLN oraz zysku osiągniętego w 3 kwartale 2016 roku w kwocie 438 mln PLN,
- zwiększenie aktywów Grupy Kapitałowej w wyniku przejęcia Raiffeisen Leasing Polska SA przez PKO Leasing.

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)	$13,25\% + 0,75\% + 0,79\% = 14,79\%$	$16,25\% + 0,75\% + 0,79\% = 17,79\%$	$13,25\% + 0,75\% + 0,83\% = 14,83\%$	$16,25\% + 0,75\% + 0,83\% = 17,83\%$

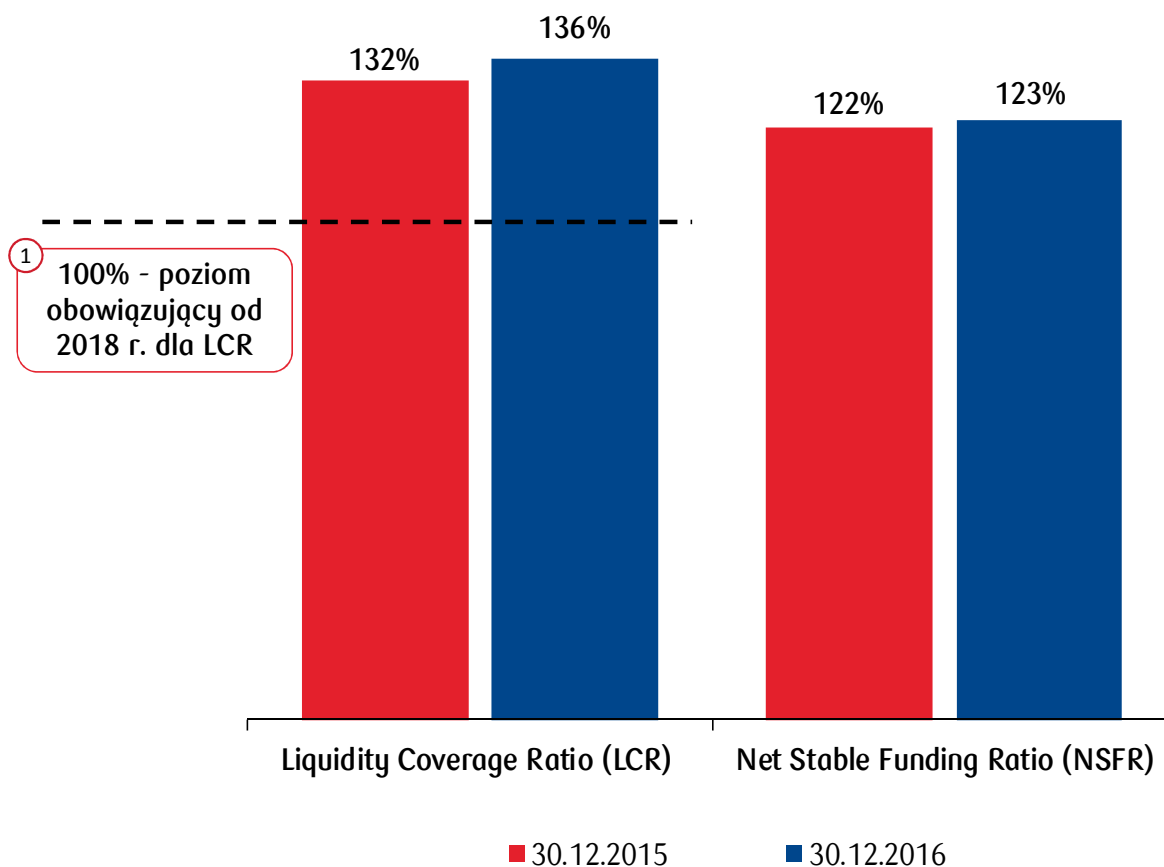
Na 31 grudnia 2016 roku udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w całym portfelu należności od sektora niefinansowego PKO Banku Polskiego wynosi ok. 20%, a udział portfela walutowego udzielonego w latach 2007-2008, w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych ok. 44%.

Wskaźniki płynności

Poziom LCR znacznie powyżej norm regulacyjnych



Bank Polski



1

Zgodnie z wymogami Capital Requirements Directive IV/ Capital Requirements Regulation wdrożonymi od 31 marca 2014 r. minimalny poziom wskaźnika LCR, jaki banki będą musiały utrzymywać, wynosi:

- 80% od 1 stycznia 2017 r.
- 100% od 1 stycznia 2018 r.



Bank Polski

Działalność biznesowa według segmentów

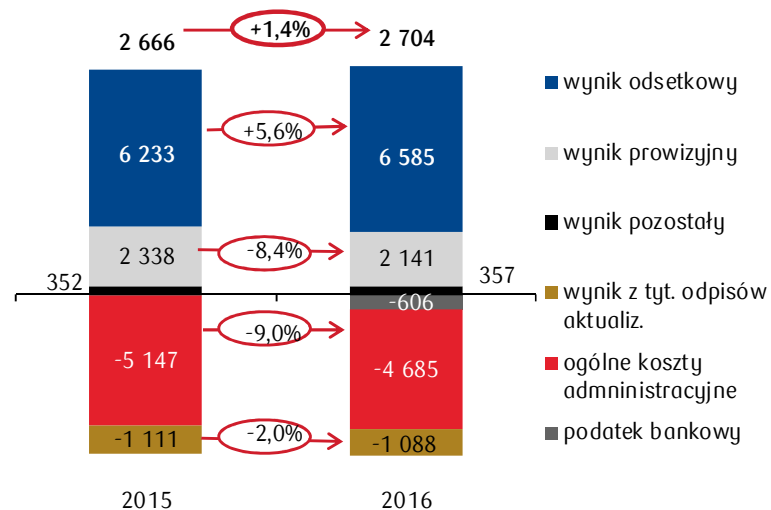
Wyniki segmentu Obszar Bankowości Detalicznej

Wzrost wolumenu kredytów i depozytów, istotny wzrost sprzedaży kredytów mieszkaniowych
r/r

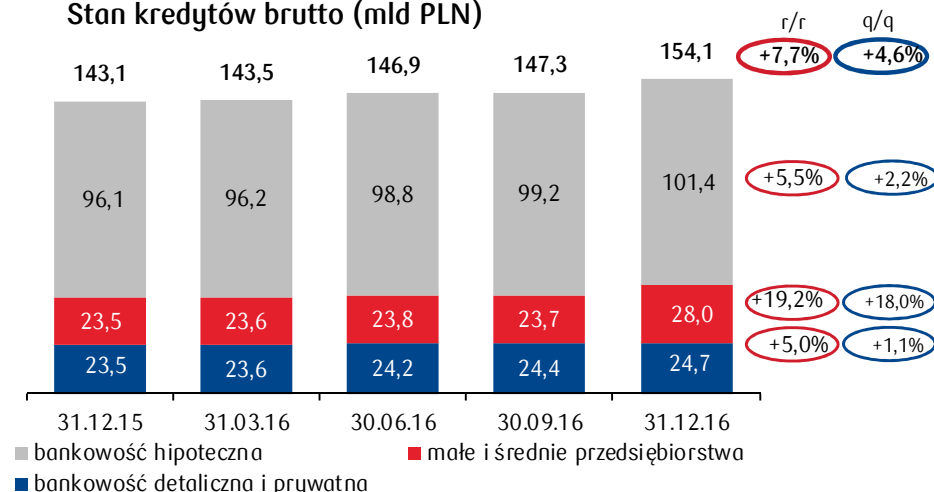


Bank Polski

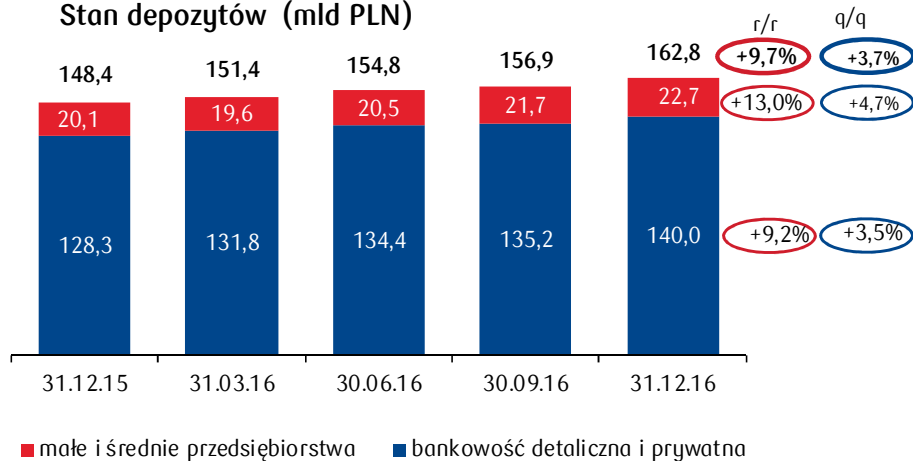
Wynik finansowy brutto
segmentu detalicznego (mln PLN)



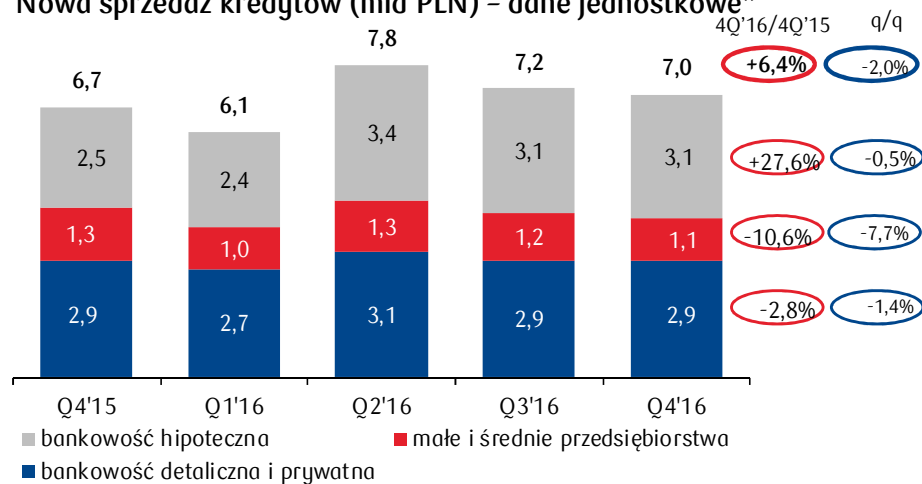
Stan kredytów brutto (mld PLN)



Stan depozytów (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe*



*) Bez odnowień kredytów dla MSP, które w okresie 4Q'16. wyniosły ok. 3,7 mld PLN

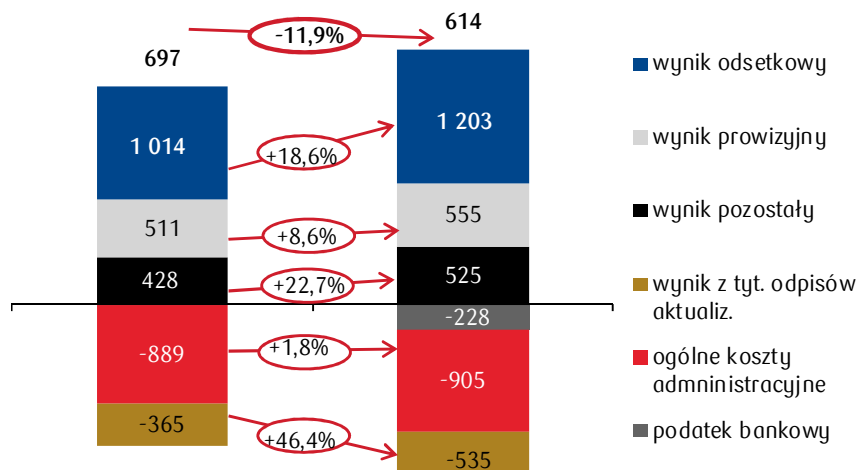
Wyniki segmentu Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Spadek wyniku segmentu związany głównie ze wzrostem odpisów na kredyty gospodarcze

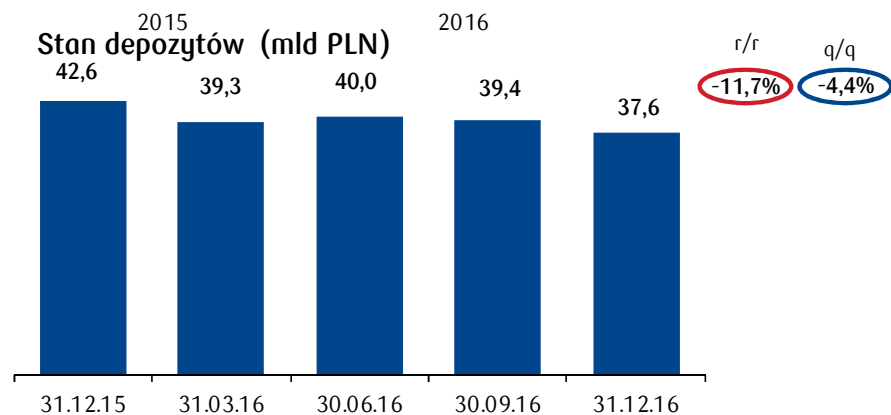


Bank Polski

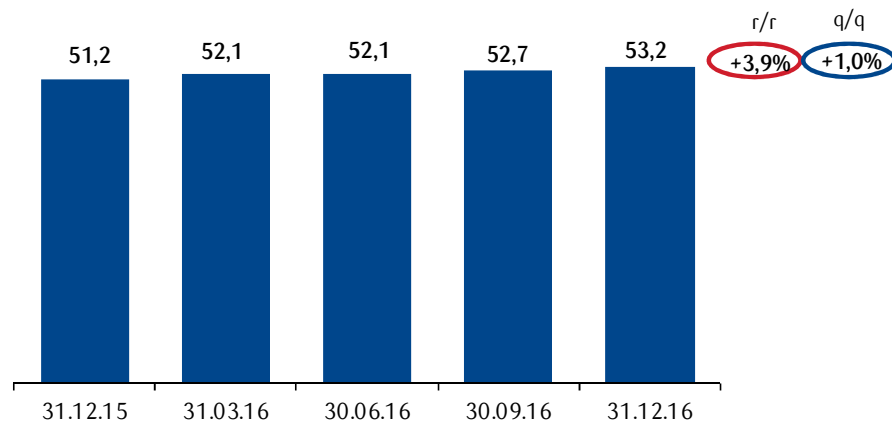
Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego w mln PLN



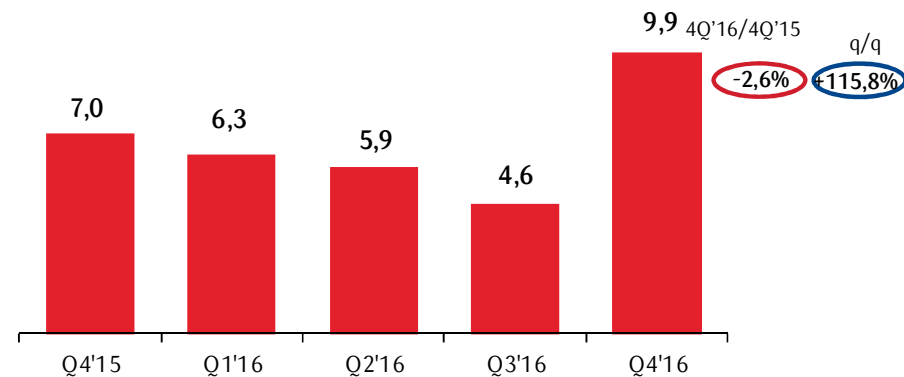
Stan depozytów (mld PLN)



Stan kredytów brutto (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe





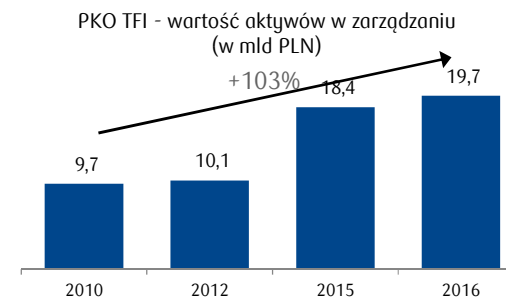
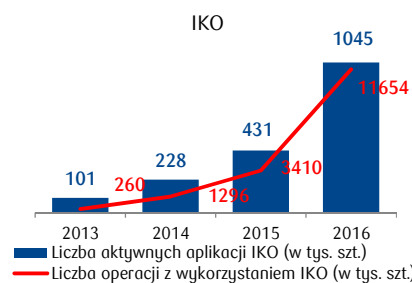
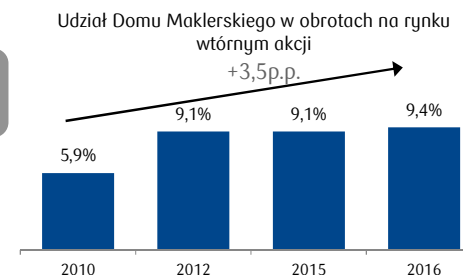
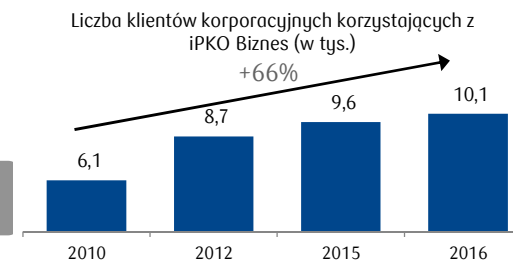
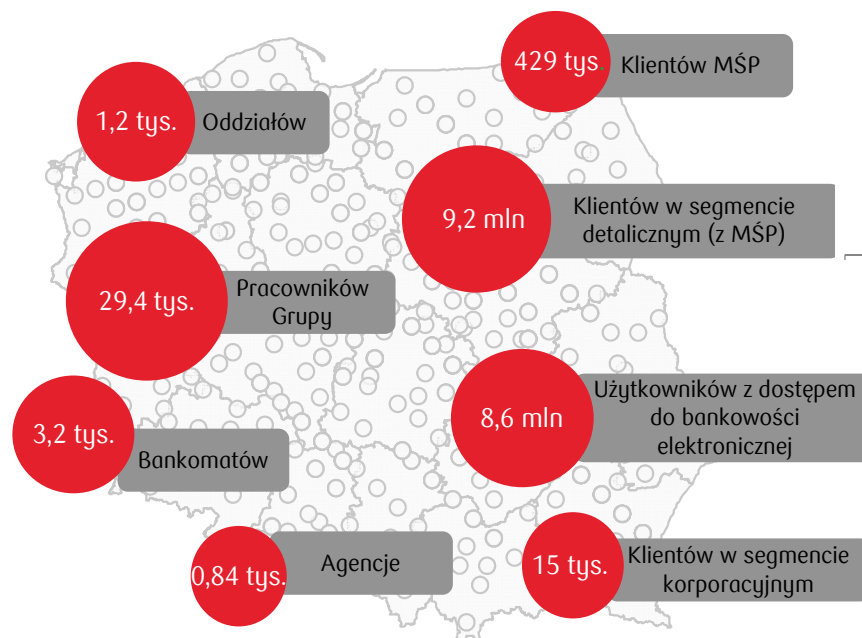
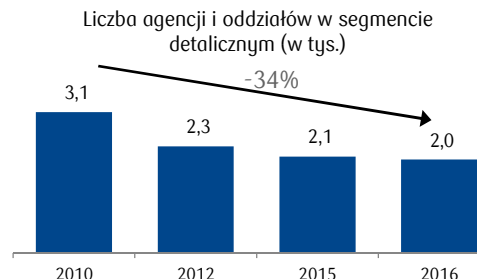
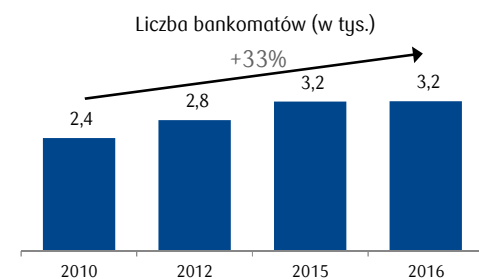
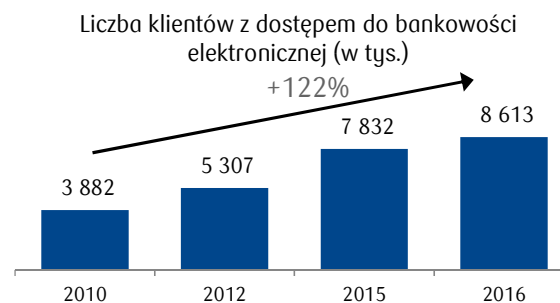
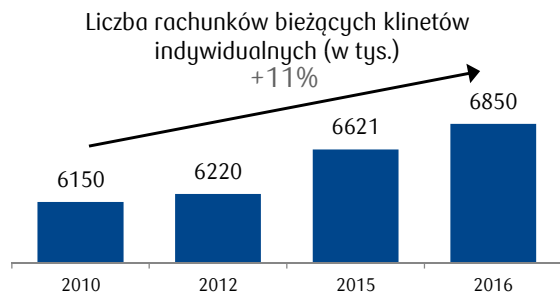
Bank Polski

Informacje dodatkowe

PKO Bank Polski zdecydowanym liderem polskiej bankowości



Bank Polski

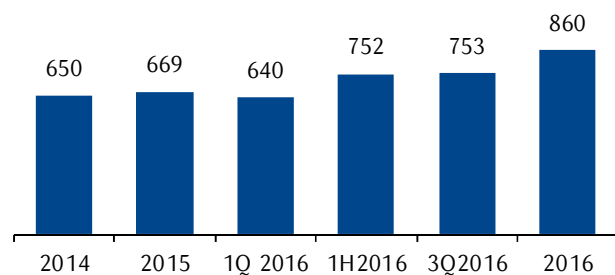


Działalność na Ukrainie – wyniki Kredobank

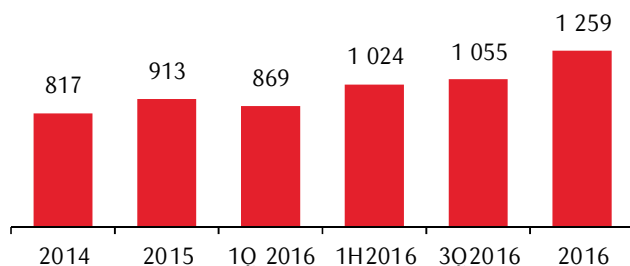


Bank Polski

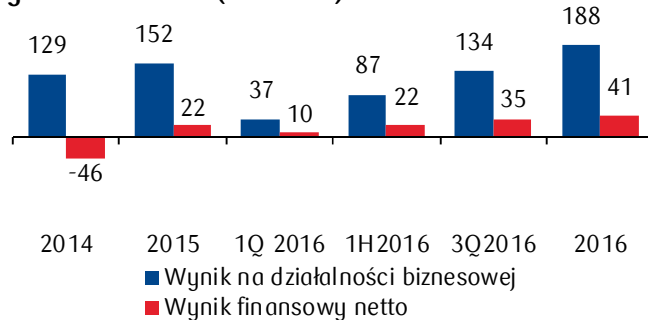
Kredyty netto (mln PLN)



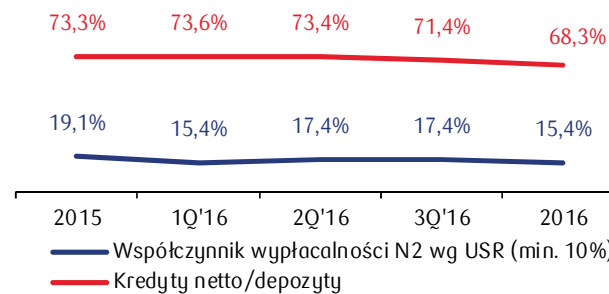
Depozyty (mln PLN)



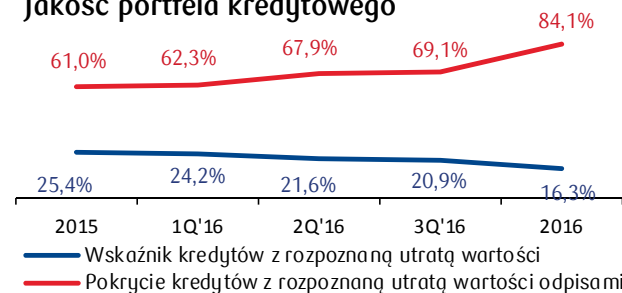
Wyniki finansowe (mln PLN)



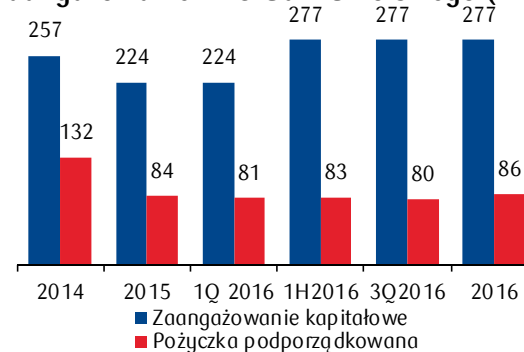
Adekwatność i płynność



Jakość portfela kredytowego



Zaangażowanie PKO Banku Polskiego (mln PLN)



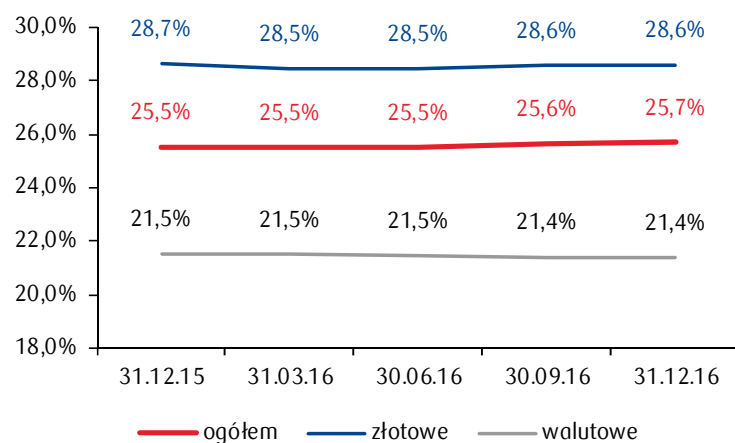
Segment detaliczny – kredyty mieszkaniowe



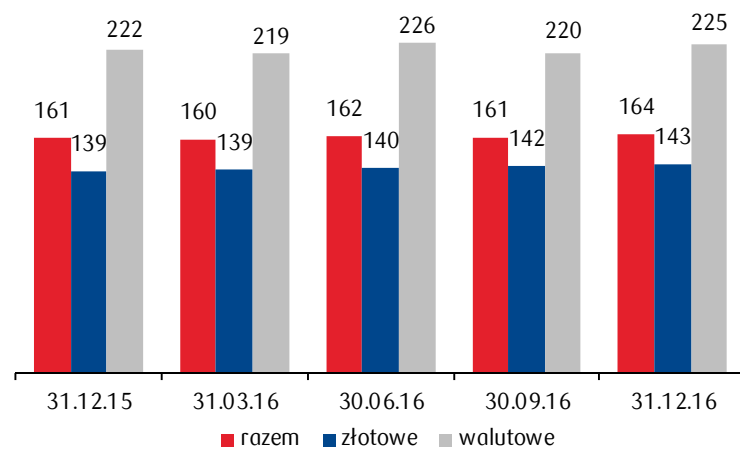
Bank Polski

Dane jednostkowe

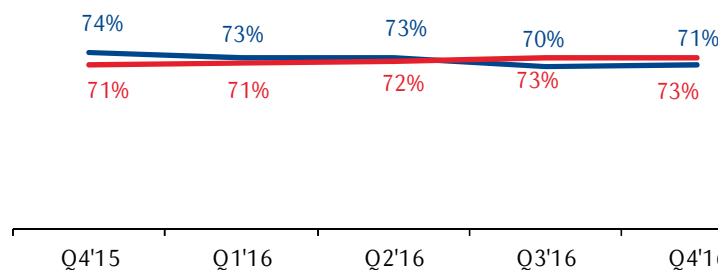
Udział w rynku kredytów mieszkaniowych *



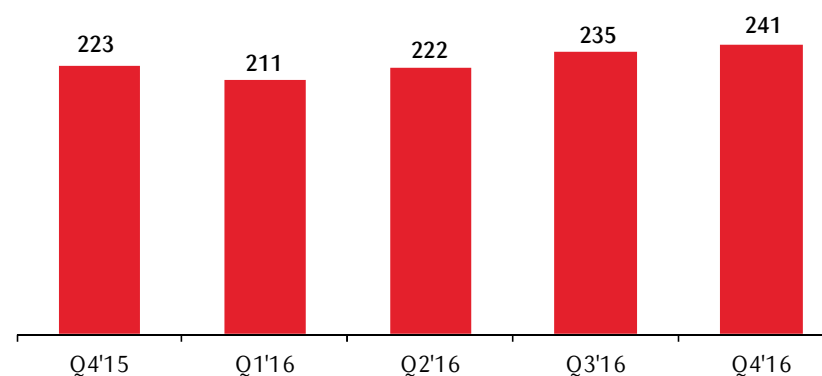
Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN) *



Średnie LTV *



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



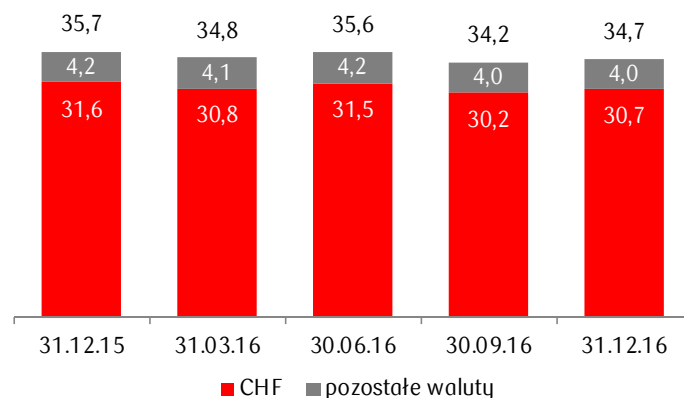
* Dane uwzględniają PKO Bank Polski i PKO Bank Hipoteczny

Portfel walutowych kredytów mieszkaniowych

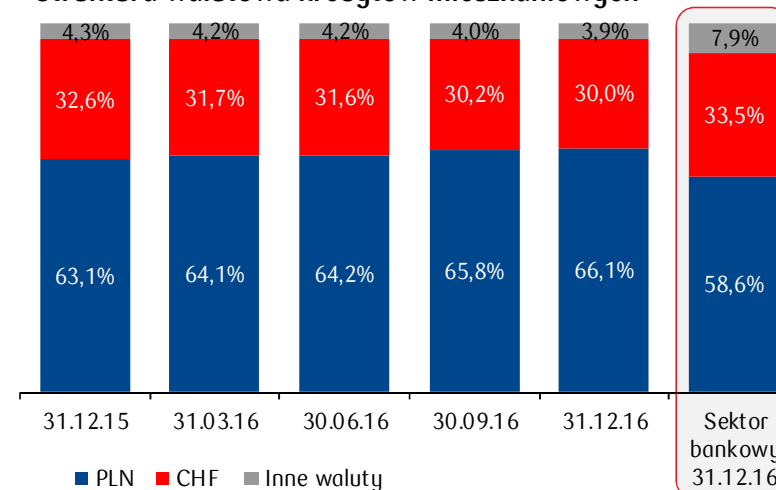


Bank Polski

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

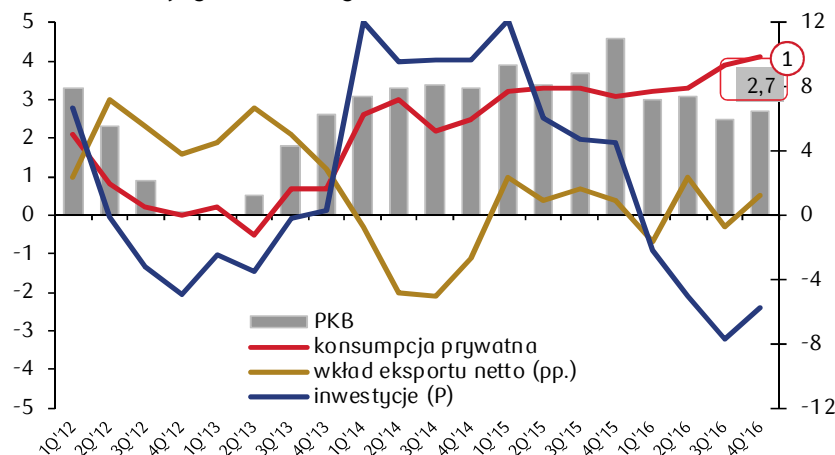
Otoczenie makroekonomiczne

Ożywienie gospodarcze z mocnym rynkiem pracy

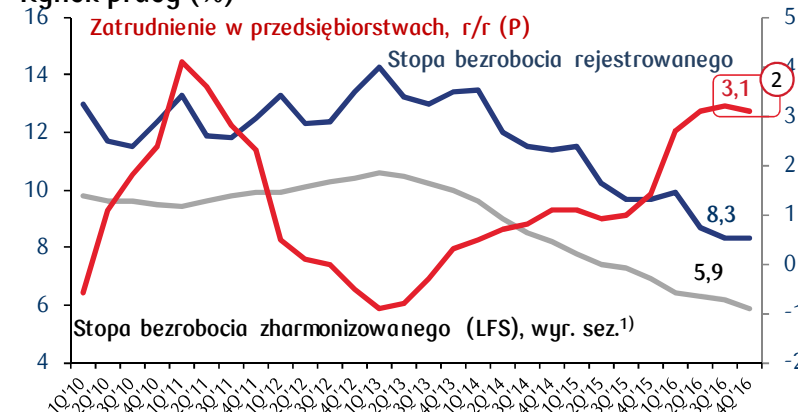


Bank Polski

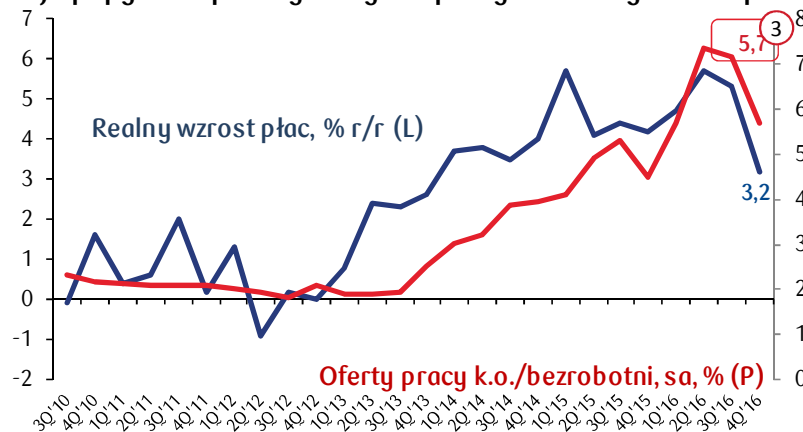
Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



Rynek pracy (%)



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

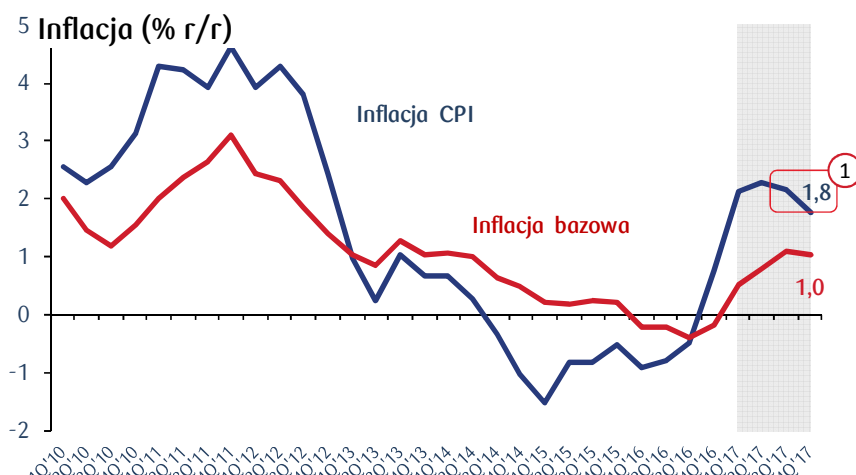
- 1) Dynamika PKB w 4Q2016 wzrosła do 2,7% r/r (z 2,5% r/r w 3Q2016), a w całym roku wyniosła 2,8% (vs. 3,9% w 2015 r.). Głównym źródłem wzrostu pozostała przyspieszająca w trakcie roku konsumpcja prywatna, a pogłębiający się w trakcie roku spadek inwestycji (związany głównie z okresem przejściowym między „starą” a „nową” perspektywą finansową UE) wyhamował w 4Q2016.
- 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 2016 r. wyniósł 4,1% r/r, a realnie 4,7% r/r. Mocny wzrost dochodów dodatkowo stymulowany przez transfery z programu 500+ wspiera wzrost konsumpcji.

Otoczenie makroekonomiczne

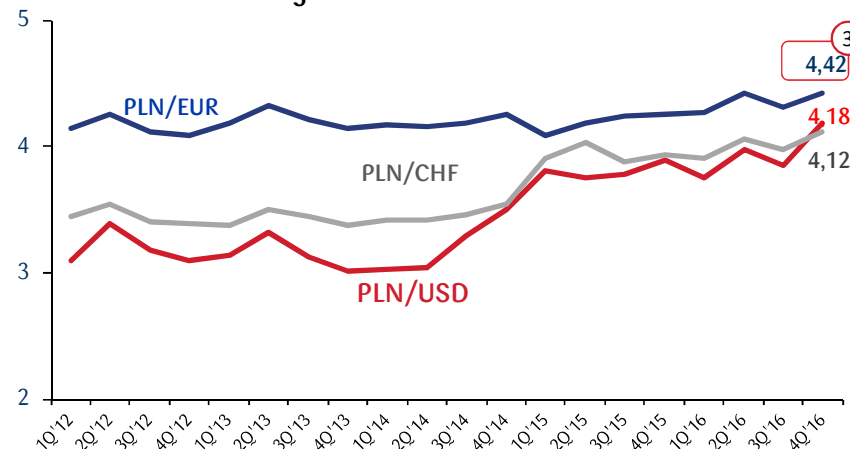
Koniec deflacji i oczekiwania na podwyżki stóp procentowych



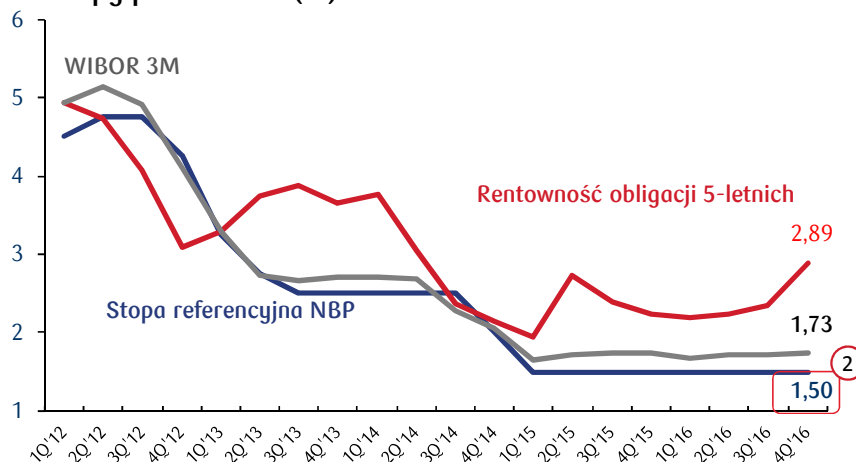
Bank Polski



Notowania kursu złotego



Stopy procentowe (%)



1 Deflacja trwająca 28 miesięcy zakończyła się w listopadzie. Inflacja CPI wzrosła w 4Q2016 do 0,3% r/r z -0,7% w 3Q2016, a w całym roku do -0,6% z -0,9% w 2015 r. Głównymi czynnikami wzrostu dynamiki cen były rosnące ceny paliw oraz żywności. Inflacja bazowa utrzymywała się niemal cały rok poniżej zera (0,0% w grudniu) pokazując, że popytowa presja inflacyjna pozostawała stłumiona. Rosnące ceny żywności i efekty niskiej bazy cen paliw podniosą inflację CPI w okolice celu NBP (2,5%) w 2Q2017.

2 Stopy NBP pozostały w 2016 r. bez zmian. RPP nadal sugeruje, że poziom stóp procentowych NBP nie powinien ulec zmianom także w trakcie 2017 r. Jednocześnie, mimo szybkiego wzrostu inflacji, RPP będzie ją ignorować dopóki wzrost cen ma charakter egzogeniczny studząc nadmierne oczekiwania na podwyżki stóp już w 2017 r.

3 Złoty osłabił się wobec głównych walut w 2016 r., w związku ze zmniejszeniem się zobowiązań polskiego sektora bankowego wobec spółek matek, spadku nadwyżki na rachunku kapitałowym oraz wzrostu oczekiwań na podwyżki stóp w USA.

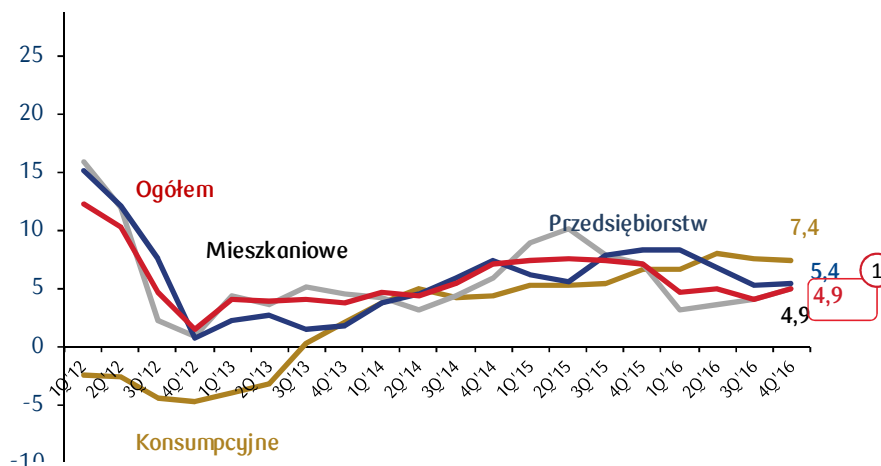
Rynek depozytowo-kredytowy i fundusze inwestycyjne

Spadek relacji kredyty/depozyty, dalszy wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych

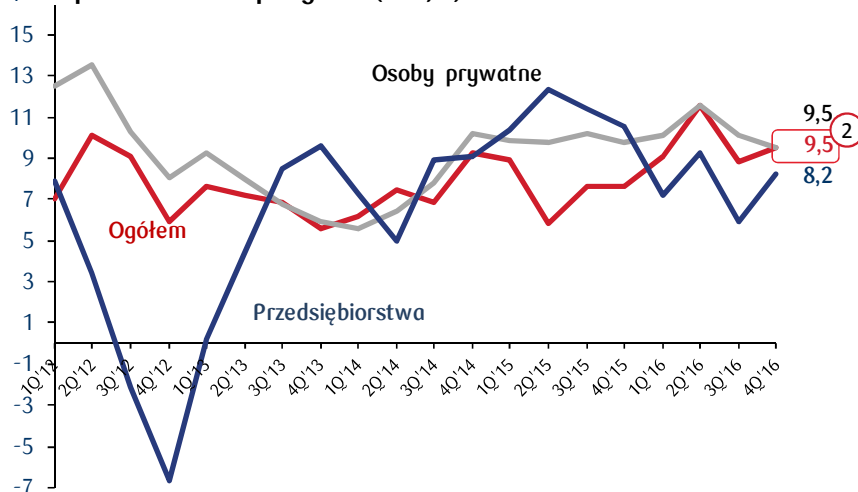


Bank Polski

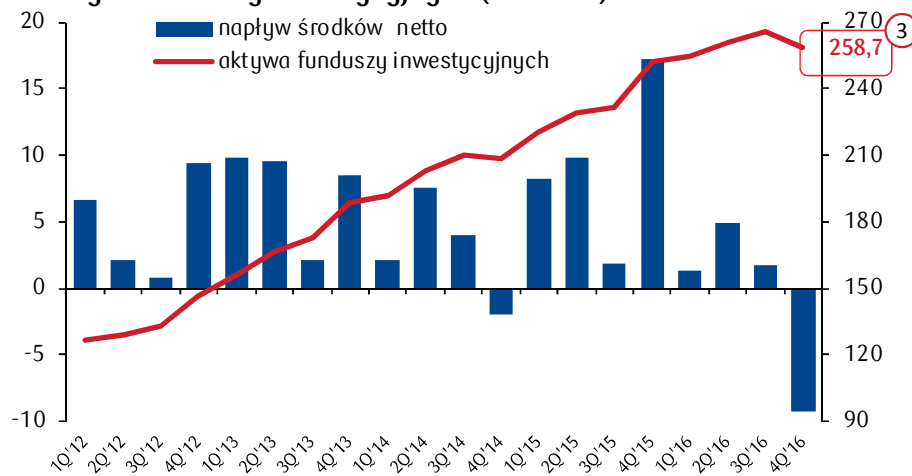
Tempo wzrostu kredytów (% r/r)



Tempo wzrostu depozytów (% r/r)



Aktywa funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



- 1 Akcja kredytowa w 2016 r. odzwierciedlała proces dostosowywania się banków do zmian w relatywnej rentowności segmentów rynku kredytowego: dynamika kredytów konsumpcyjnych pozostała wysoka, obniżyła się dynamika kredytów dla firm oraz kredytów mieszkaniowych.
- 2 Wzrost depozytów w sektorze bankowym pozostał relatywnie wysoki w porównaniu do wzrostu kredytów, a głównym źródłem kreacji pieniądza było zadłużenie netto jednostek rządowych szczebla centralnego. Relacja kredyty/depozyty obniżyła się do 98,7% vs 103,0% w 2015 r.
- 3 W 2016 r. nadal rosły aktywa funduszy inwestycyjnych przy napływie netto środków i poprawie sytuacji na giełdzie. Jednocześnie duża zmienność aktywów w trakcie roku była efektem skokowych zmian aktywów funduszy niedetalicznych.

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	Q4'15	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Zmiana	
						r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	6 621	6 643	6 703	6 780	6 850	+3,5%	+1,0%
Karty bankowe (tys.)	7 523	7 558	7 642	7 763	7 864	+4,5%	+1,3%
z czego: karty kredytowe	838	835	840	842	852	+1,7%	+1,2%
Oddziały:	1 278	1 275	1 267	1 256	1 238	-3,1%	-1,4%
- detaliczne	1 238	1 235	1 227	1 216	1 198	-3,2%	-1,5%
- korporacyjne	40	40	40	40	40	0,0%	0,0%
Agencje	881	870	857	851	837	-5,0%	-1,6%
Bankomaty	3 196	3 191	3 200	3 178	3 206	+0,3%	+0,9%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	431	554	623	818	1 045	+142,6%	+27,7%

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	2015	2016	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	7 029	7 755	+10,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 851	2 693	-5,5%
Wynik pozostały	786	1 343	+70,9%
Przychody z tytułu dywidend	11	10	-3,7%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	41	4	-89,2%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	88	506	+477,1%
Wynik z pozycji wymiany	369	503	+36,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	278	319	+14,8%
Wynik na działalności biznesowej	10 665	11 791	+10,6%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 476)	(1 623)	+9,9%
Ogólne koszty administracyjne	(6 036)	(5 590)	-7,4%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	(829)	x
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	38	35	-9,4%
Zysk (strata) brutto	3 191	3 783	+18,6%
Podatek dochodowy	(590)	(907)	+53,9%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(8)	2	x
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2 610	2 874	+10,1%

Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

– ujęcie kwartalne



Bank Polski

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	Q4'15	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q4'16/ Q4'15	Q4'16/ Q3'16
Wynik z tytułu odsetek	1 856	1 853	1 909	1 971	2 021	+8,9%	+2,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	694	635	667	686	705	+1,7%	+2,7%
Wynik pozostały	241	197	571	384	191	-20,9%	-50,2%
Przychody z tytułu dywidend	0	-	9	1	0,3	+507,1%	-77,8%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	30	(8)	(5)	29	(11)	x	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	12	51	426	27	3	-76,9%	-89,7%
Wynik z pozycji wymiany	110	94	109	148	152	+38,3%	+3,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	90	60	33	179	47	-47,7%	-73,7%
Wynik na działalności biznesowej	2 791	2 685	3 147	3 041	2 917	+4,5%	-4,1%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(365)	(382)	(400)	(419)	(421)	+15,4%	+0,5%
Ogólne koszty administracyjne	(1 924)	(1 360)	(1 396)	(1 378)	(1 456)	-24,3%	+5,7%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-	(148)	(221)	(225)	(234)	x	+3,9%
Udział w zyskach (stratach) jedn. stowarzyszonych i współzależnych	14	3	7	14	10	-30,3%	-30,9%
Zysk (strata) brutto	517	798	1 137	1 033	815	+57,8%	-21,1%
Podatek dochodowy	(69)	(160)	(266)	(261)	(220)	+221,2%	-15,6%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	4	(1)	(2)	3	2	-58,8%	-51,3%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	444	639	874	769	593	+33,6%	-22,8%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (mln PLN)	31.12.15	31.03.16	30.06.16	30.09.16	31.12.16	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	13 744	15 858	12 153	14 346	13 325	-3,0%	-7,1%
Należności od banków	4 553	2 522	4 379	3 723	5 345	+17,4%	+43,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	783	2 309	2 876	1 635	326	-58,3%	-80,0%
Pochodne instrumenty finansowe	4 347	2 992	3 043	2 639	2 901	-33,3%	+9,9%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	15 154	13 100	13 788	15 163	13 937	-8,0%	-8,1%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	190 414	187 869	191 515	193 174	200 607	+5,4%	+3,8%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności	28 520	32 004	33 986	34 353	37 141	+30,2%	+8,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 782	2 808	2 921	2 888	3 086	+10,9%	+6,9%
Inne aktywa	6 643	7 629	7 781	7 687	8 905	+34,0%	+15,8%
AKTYWA RAZEM	266 940	267 091	272 442	275 608	285 573	+7,0%	+3,6%

Zobowiązania i kapitały (mln PLN)	31.12.15	31.03.16	30.06.16	30.09.16	31.12.16	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	4	4	5	4	4	-2,8%	-4,0%
Zobowiązania wobec innych banków	18 289	20 247	18 429	19 168	19 208	+5,0%	+0,2%
Pochodne instrumenty finansowe	4 625	3 292	3 581	3 404	4 198	-9,2%	+23,3%
Zobowiązania wobec klientów	195 758	194 856	199 392	201 181	205 066	+4,8%	+1,9%
Zonwiązania z tyt. działalności ubezpieczeniowej	2 400	2 429	2 410	2 568	2 944	+22,6%	+14,6%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	9 433	9 219	10 807	10 420	14 493	+53,6%	+39,1%
Zobowiązania podporządkowane	2 499	2 477	2 528	2 494	2 539	+1,6%	+1,8%
Pozostałe zobowiązania	3 666	3 532	3 703	4 051	4 552	+24,1%	+12,4%
Kapitał własny ogółem	30 265	31 035	31 589	32 319	32 569	+7,6%	+0,8%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	266 940	267 091	272 442	275 608	285 573	+7,0%	+3,6%

Informacje podstawowe

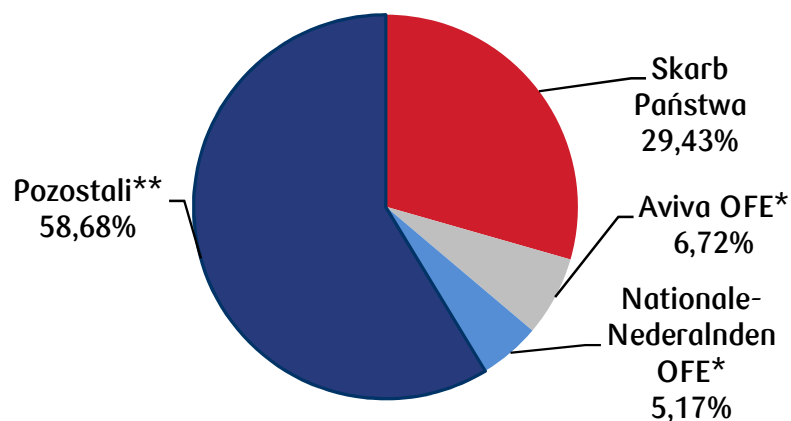


Bank Polski

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 negatywną	A3 z perspektywą stabilną	P-1	(P)P-2

Zasady polityki dywidendowej i dywidenda za 2015 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
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 2015 rok

Zgodnie z uchwałą ZWZ Banku z 30 czerwca 2016 r., dywidenda za rok 2015 była dywidendą warunkową, a na wypłatę miało być przeznaczone 1 250 000 tysięcy PLN, co oznaczało 1 PLN brutto na akcję. Zawarcie 2 listopada 2016 r., transakcji kupna 100% akcji Raiffeisen Leasing Polska S.A przez PKO Leasing stanowiło formalne niespełnienie jednego z warunków wypłaty dywidendy określonych w uchwale ZWZ PKO Banku Polskiego z 30 czerwca 2016 r. 1 grudnia 2016 r. w związku z formalnym zamknięciem transakcji nabycia akcji w Raiffeisen Leasing Polska, Bank poinformował o braku spełnienia warunków dywidendy.



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 najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

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

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

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:

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