



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA 3Q 2011

3 LISTOPADA 2011

Zastrzeżenie

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.

Podsumowanie

- Skonsolidowany zysk netto za 3 kwartały 2011 r. o 21,5% wyższy niż przed rokiem
- Skonsolidowany zysk netto za III kwartał 2011 r. przekroczył poziom 1 mld PLN i był najwyższy w historii Banku (wzrost o 20,1% r/r i o 5,1% q/q)
- W okresie 3 kwartałów 2011 r. wzrost wyniku na działalności biznesowej o 8,2% r/r głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego; wzrost w III kwartale br. o 4,3% q/q głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego odpowiednio o 14,2% r/r i 5,9% q/q
- Najwyższa w historii Grupy efektywność działania potwierdzona najniższym poziomem wskaźnika C/I (39,5%), o 1,5 pp. niższym niż rok wcześniej, dzięki wyższej dynamice wyniku na działalności biznesowej niż kosztów działania
- Dalszy wzrost rentowności kapitałów i aktywów dzięki wysokiej dynamice zysku netto
- Wzrost aktywów w efekcie rozwoju akcji kredytowej finansowanej wzrostem depozytów klientów oraz emisją papierów wartościowych

Podstawowe dane finansowe

Grupa PKO Banku Polskiego

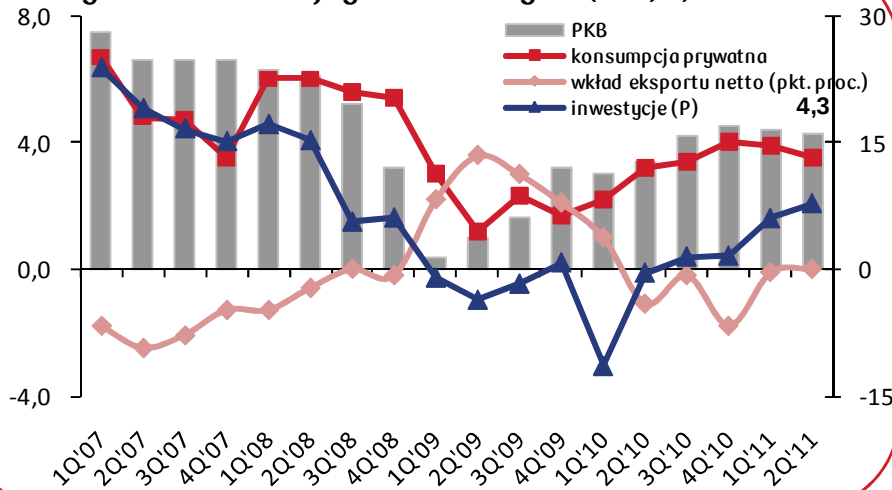
		3Q 2010	3Q 2011	Zmiana
Zysk netto	<i>mln PLN</i>	2 349	2 855	+21,5%
Wynik na działalności biznesowej	<i>mln PLN</i>	7 545	8 167	+8,2%
ROE netto	%	14,1	17,1	+3,0 pp.
ROA netto	%	1,8	2,1	+0,3 pp.
C/I	%	41,0	39,5	-1,5 pp.
Kredyty brutto ⁽¹⁾	<i>mln PLN</i>	131 531	145 340	+10,5%
Depozyty ⁽²⁾	<i>mln PLN</i>	131 631	143 952	+9,4%
Aktywa	<i>mln PLN</i>	166 859	186 997	+12,1%

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

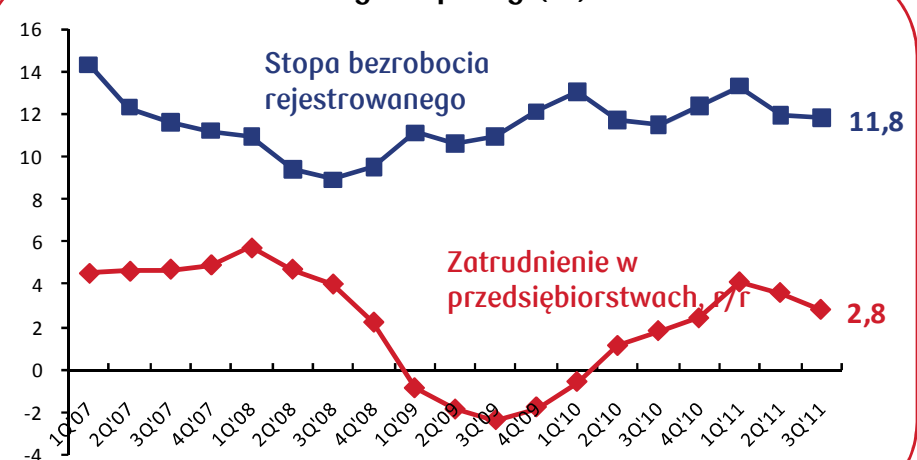
(2) Zobowiązania wobec klientów

Kontynuacja wyhamowania tempa wzrostu gospodarczego

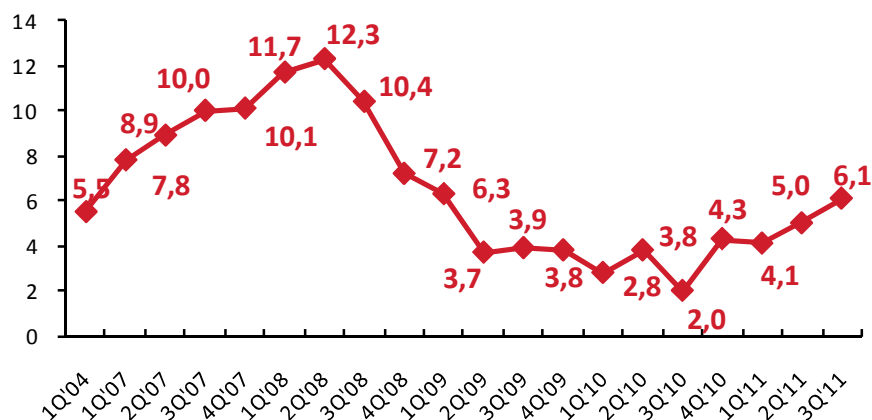
Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



Rynek pracy (%)



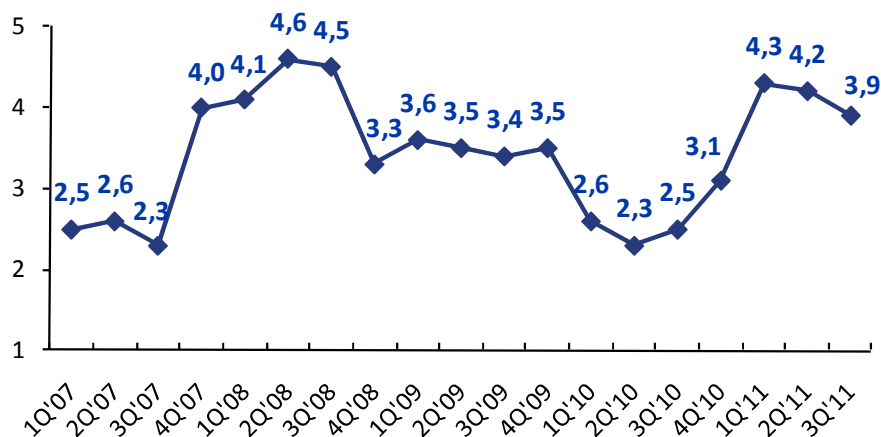
Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)



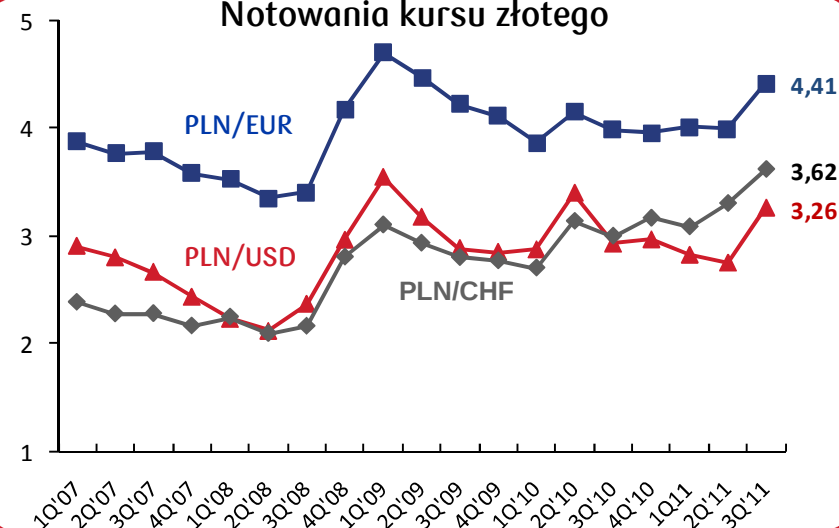
- W III kw. 2011 r. odnotowano dalsze osłabienie aktywności gospodarki krajowej względem I półr. 2011 r., przy nieco niższym wzroście popytu zagranicznego i produkcji na eksport, nieco słabszej dynamice konsumpcji prywatnej oraz wyhamowaniu odbudowy zapasów przez przedsiębiorstwa
- W III kw. 2011 r. stabilizacja stopy bezrobocia, przy przyspieszeniu tempa wzrostu płac

Stabilne stopy procentowe

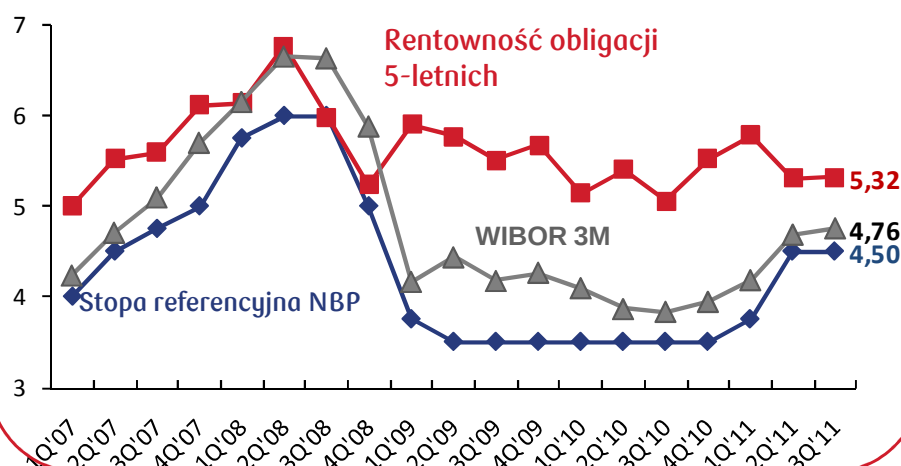
Inflacja (% r/r)



Notowania kursu złotego

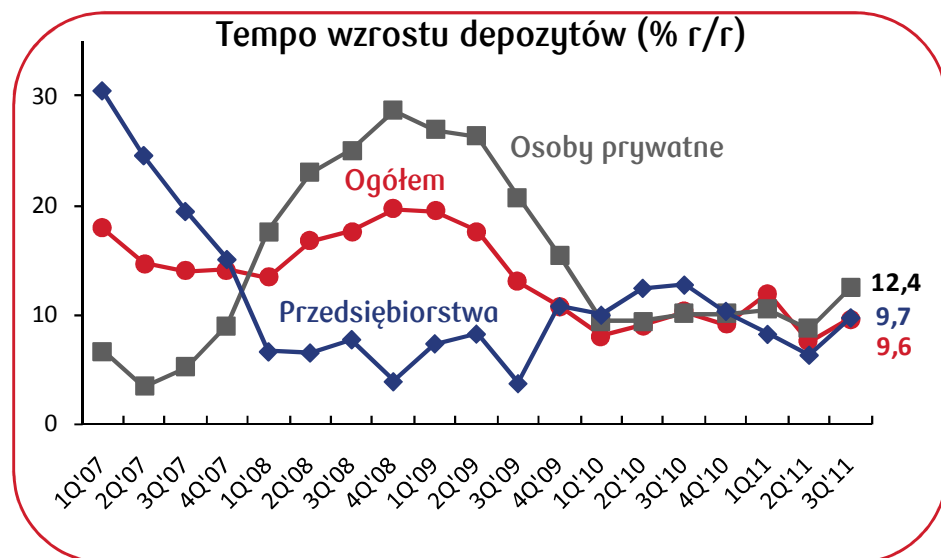
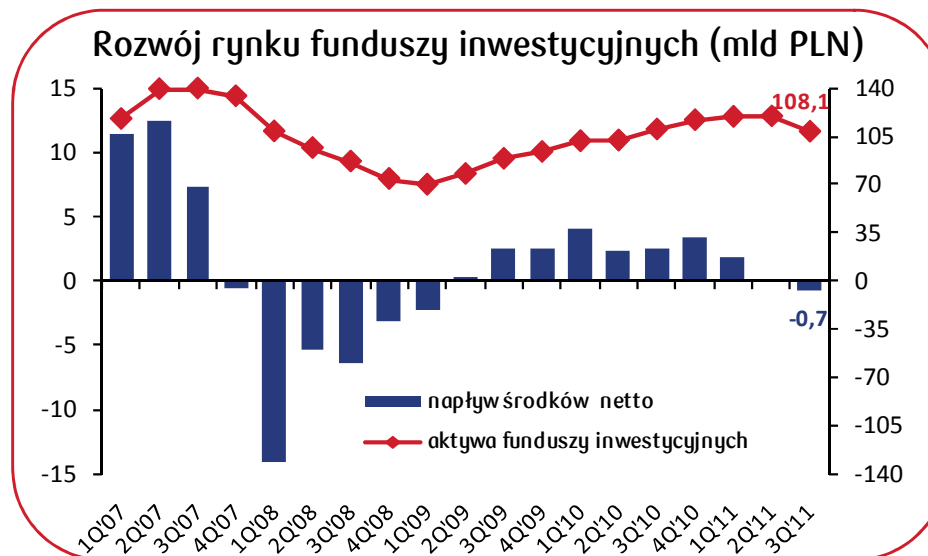
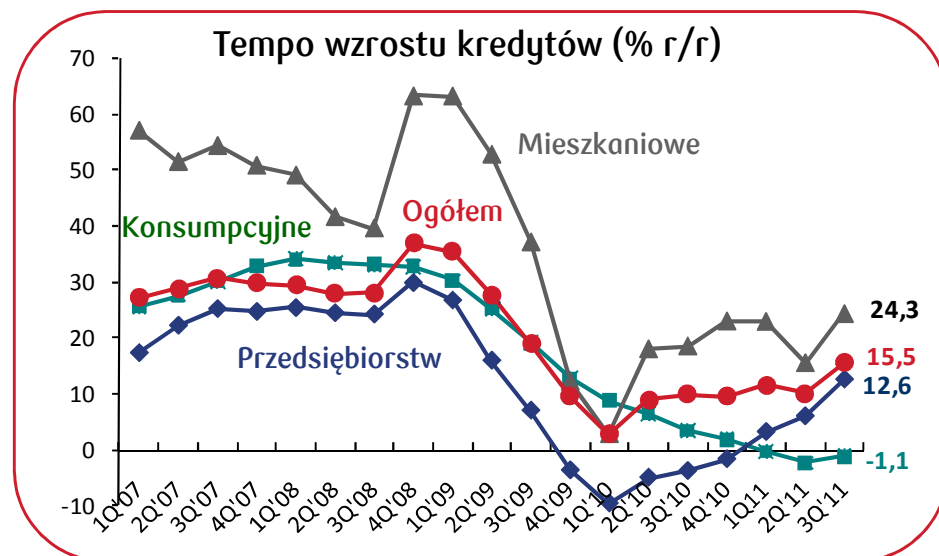


Stopy procentowe (%)



- Spowolnienie inflacji mierzonej wskaźnikiem CPI w wyniku silnego spadku dynamiki cen żywności przy jednoczesnym przyspieszeniu rocznego tempa wzrostu cen w większości pozostałych kategorii koszyka inflacyjnego
- Silne osłabienie złotego jako następstwo pogorszenia perspektyw globalnej gospodarki i dalszego zaostrenia kryzysu fiskalnego w krajach strefy euro
- Stabilizacja stóp procentowych NBP w warunkach utrzymującego się na podwyższonym poziomie bieżącego wskaźnika inflacji i wyhamowującej aktywności w gospodarce krajowej

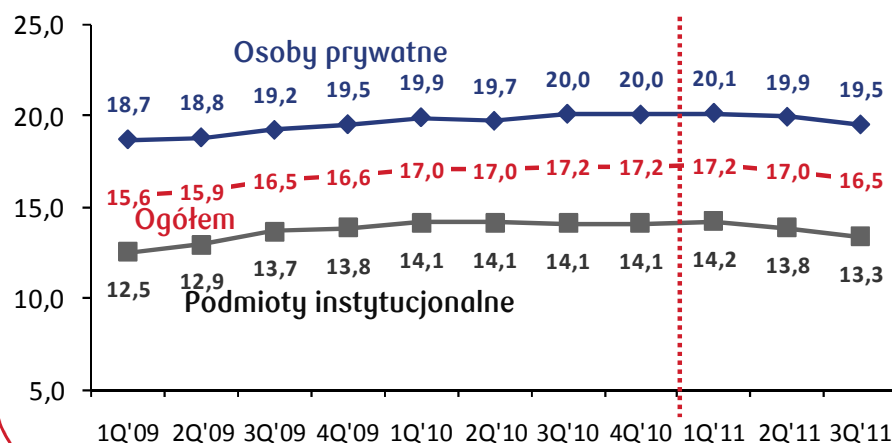
Stabilny wzrost kredytów i depozytów



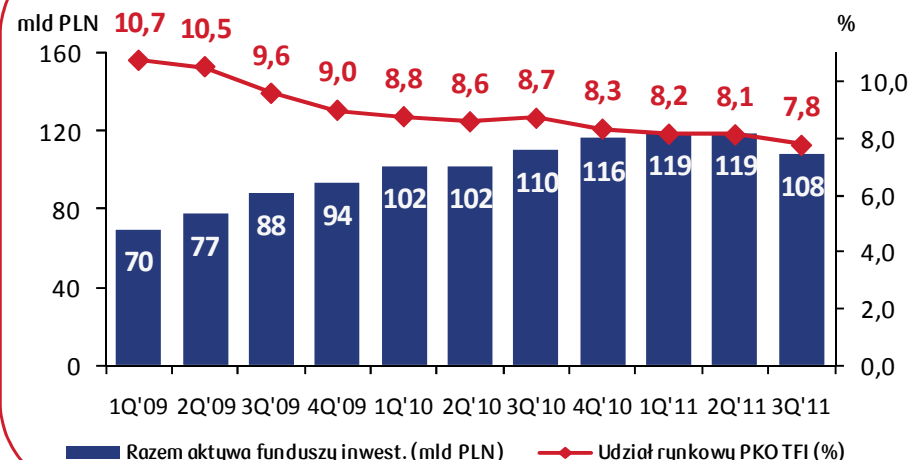
- W III kw. 2011 r.: (i) kontynuacja wzrostu na rynku kredytów dla przedsiębiorstw w warunkach łagodzenia polityki kredytowej banków, (ii) wyższa dynamika wzrostu kredytów mieszkaniowych w efekcie deprecjacji polskiej waluty, (iii) kontynuacja spadku kredytów konsumpcyjnych
- Wyższa dynamika wzrostu depozytów osób prywatnych w efekcie odpływu oszczędności z rynku kapitałowego i wzrostu oprocentowania lokat bankowych. Wyższa dynamika wzrostu depozytów przedsiębiorstw
- Spadek aktywów funduszy inwestycyjnych w warunkach pogorszenia koniunktury na GPW

Wzrost udziału Banku w rynku depozytów korporacyjnych

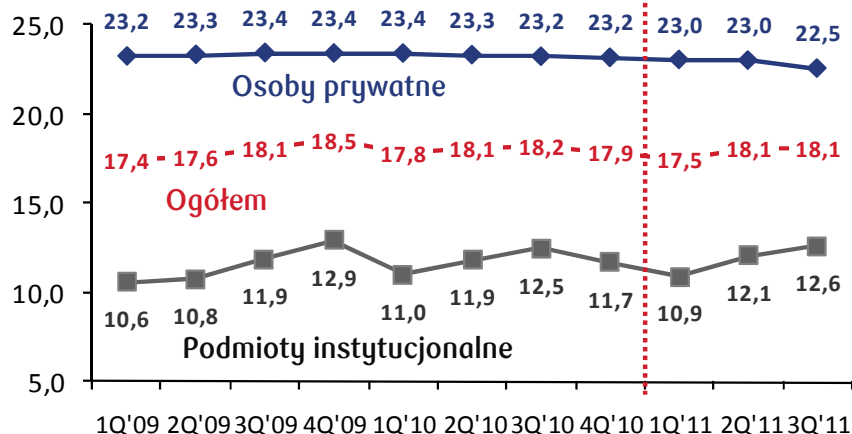
Udział w rynku – kredyty (%)



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych

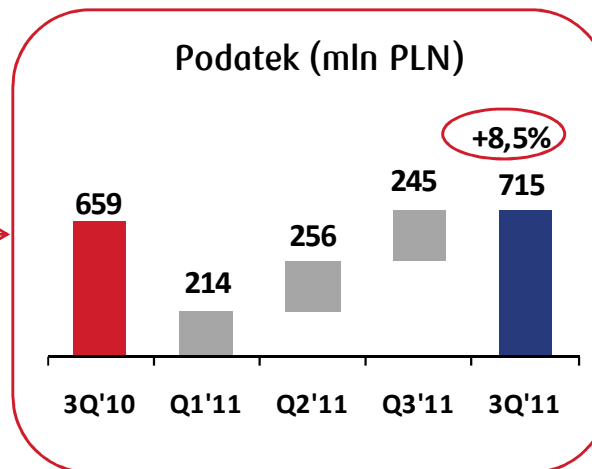
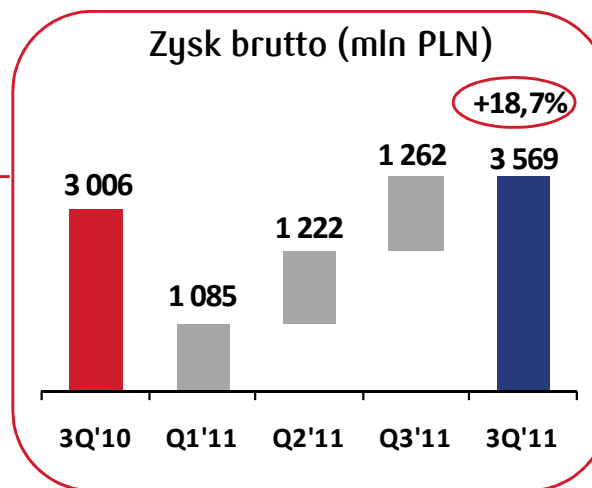
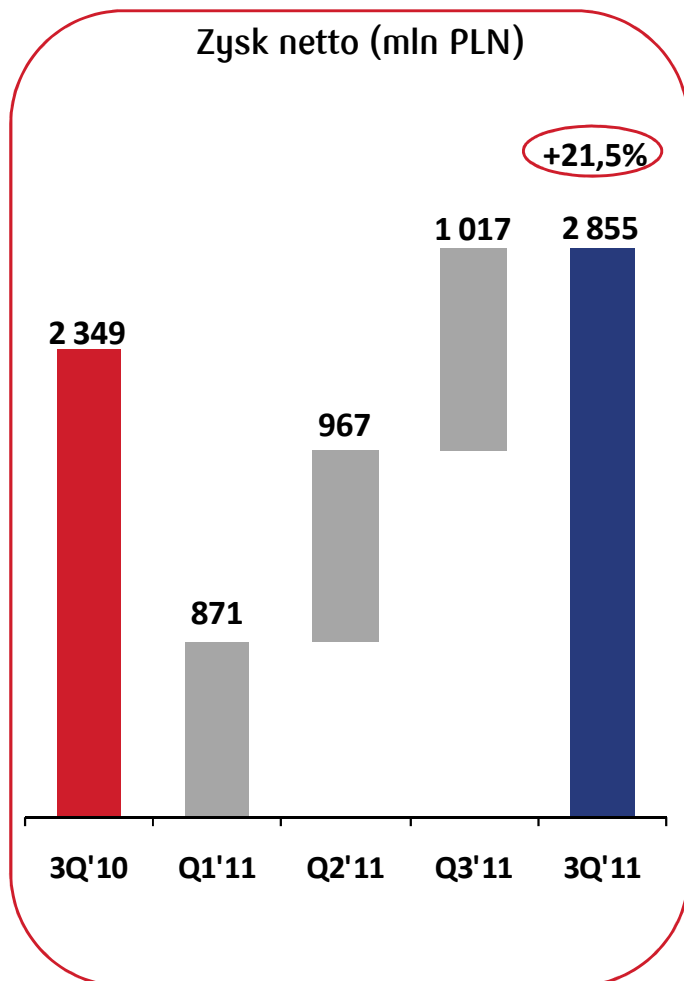


Udział w rynku – depozyty (%)



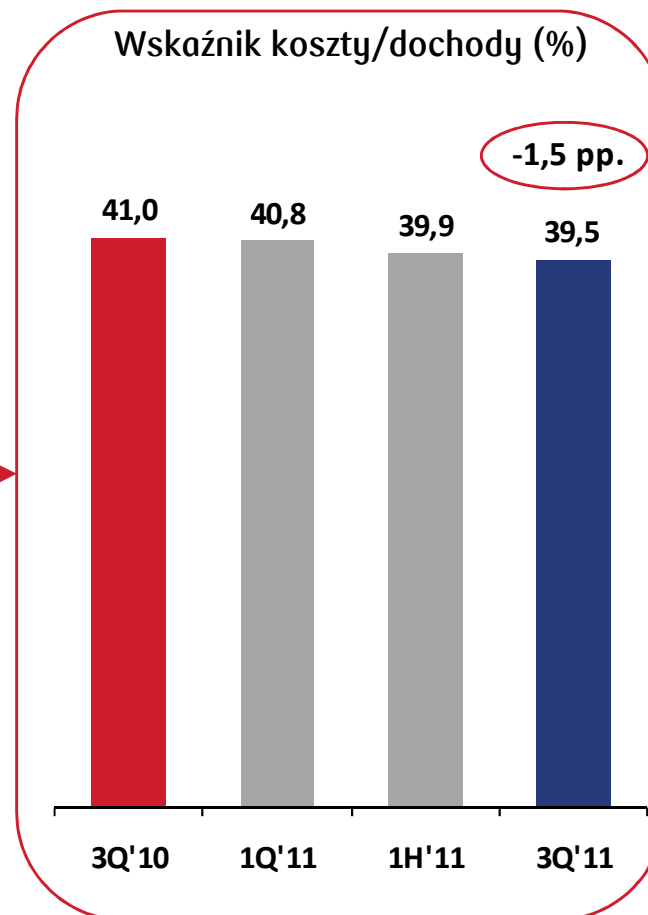
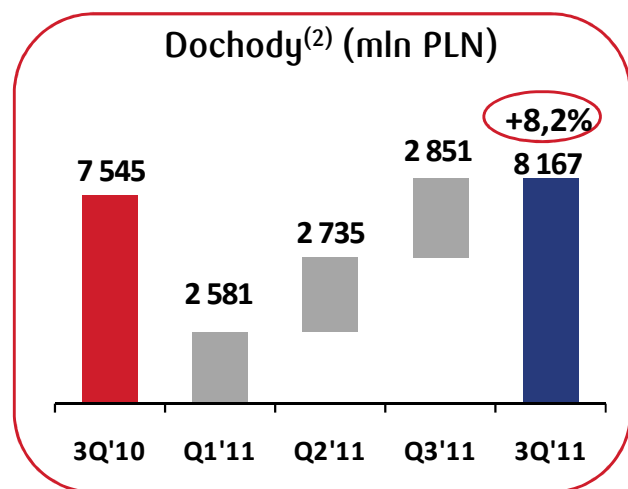
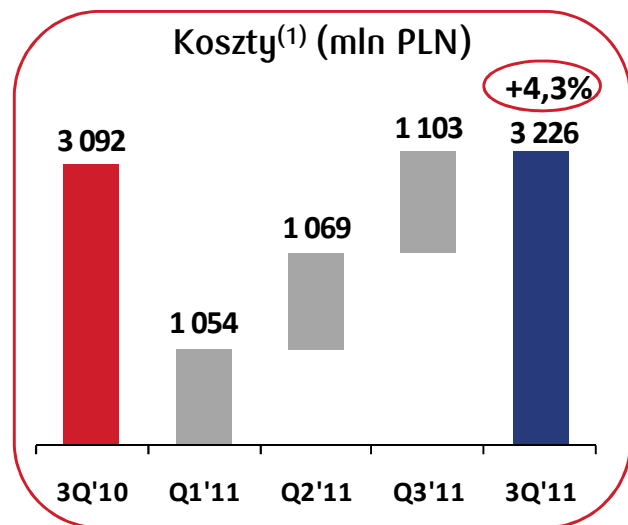
- Po III kw. 2011 roku udział PKO Banku Polskiego w rynku:
 - kredytów obniżył się o 0,7 pp. r/r, w tym udział w rynku kredytów osób prywatnych był niższy o 0,5 pp. r/r, a podmiotów instytucjonalnych o 0,8 pp. r/r
 - depozytów obniżył się o 0,1 pp. r/r, przy czym udział w rynku depozytów podmiotów instytucjonalnych wzrósł o 0,1 pp. r/r (+0,5 pp. q/q), a w rynku depozytów osób prywatnych obniżył się o 0,7 pp. r/r
- Po III kw. 2011 roku PKO TFI przesunął się z 4. na 3. pozycję na rynku pomimo niższego o 0,9 pp. r/r udziału w aktywach funduszy inwestycyjnych ogółem

Utrzymana wysoka dynamika zysku Grupy PKO Banku Polskiego



- W okresie 3 kwartałów 2011 r. skonsolidowany zysk netto na poziomie 2 855 mln PLN, o 21,5% wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie 2010 roku
- Zysk netto Grupy w III kw. 2011 r. na poziomie 1 017 mln PLN, co oznacza wzrost o 20,1% r/r oraz o 5,1% q/q

Relacja kosztów do dochodów utrzymana na poziomie poniżej 40%

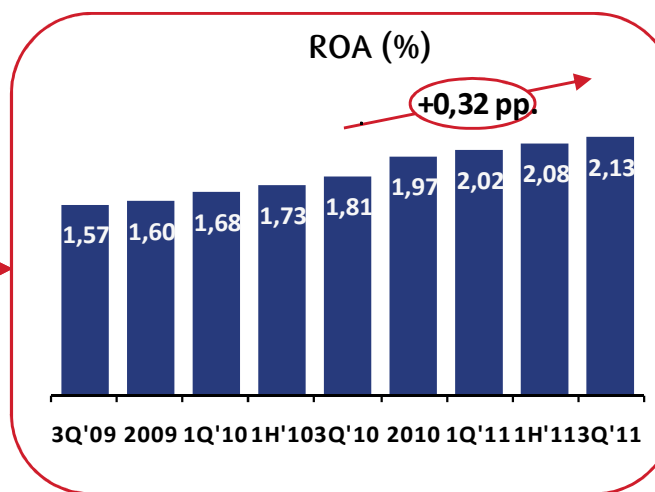
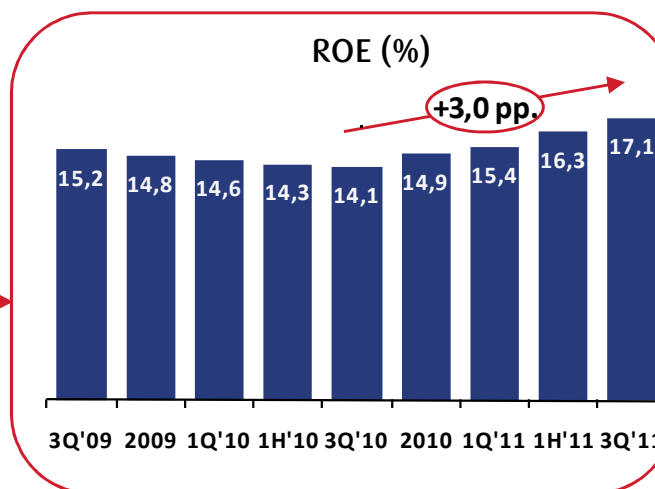
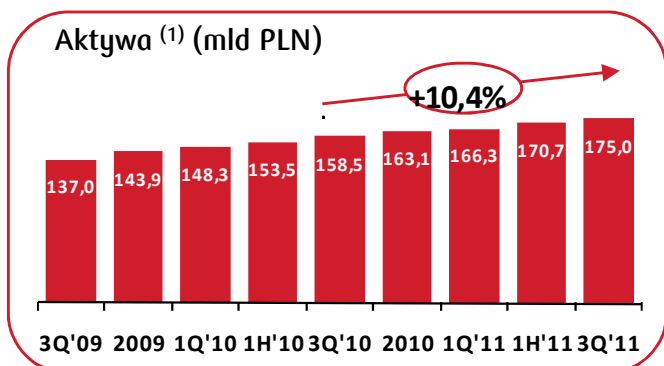
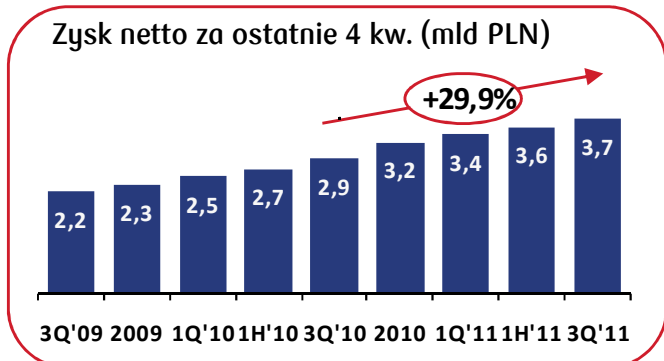
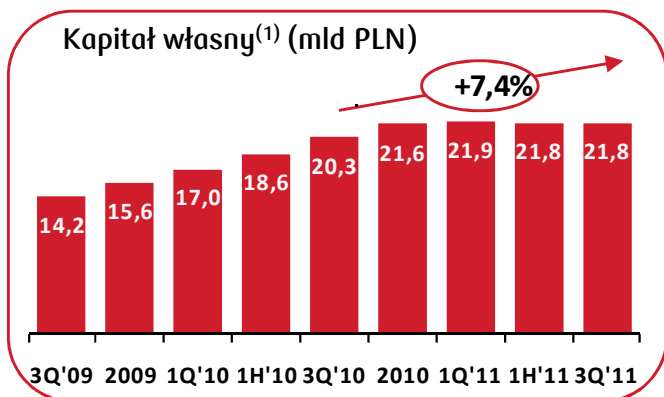


- W okresie 9 miesięcy 2011 roku wskaźnik C/I na poziomie 39,5%, o 1,5 pp. niższym niż przed rokiem, dzięki zwiększeniu wyniku na działalności biznesowej o 8,2% r/r, przy wzroście kosztów działania o 4,3% r/r

(1) Ogólne koszty administracyjne

(2) Wynik na działalności biznesowej rozumiany jako wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia ogólnych kosztów administracyjnych i wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Wyższy zwrot z kapitałów i aktywów



Po III kwartale 2011 roku:

- wskaźnik ROE o 3,0 pp. wyższy niż rok wcześniej w efekcie wyższej dynamiki zysku netto niż średnich kapitałów
- wskaźnik ROA wyższy o 0,32 pp. r/r dzięki dynamice zysku netto wyższej niż dynamika średnich aktywów



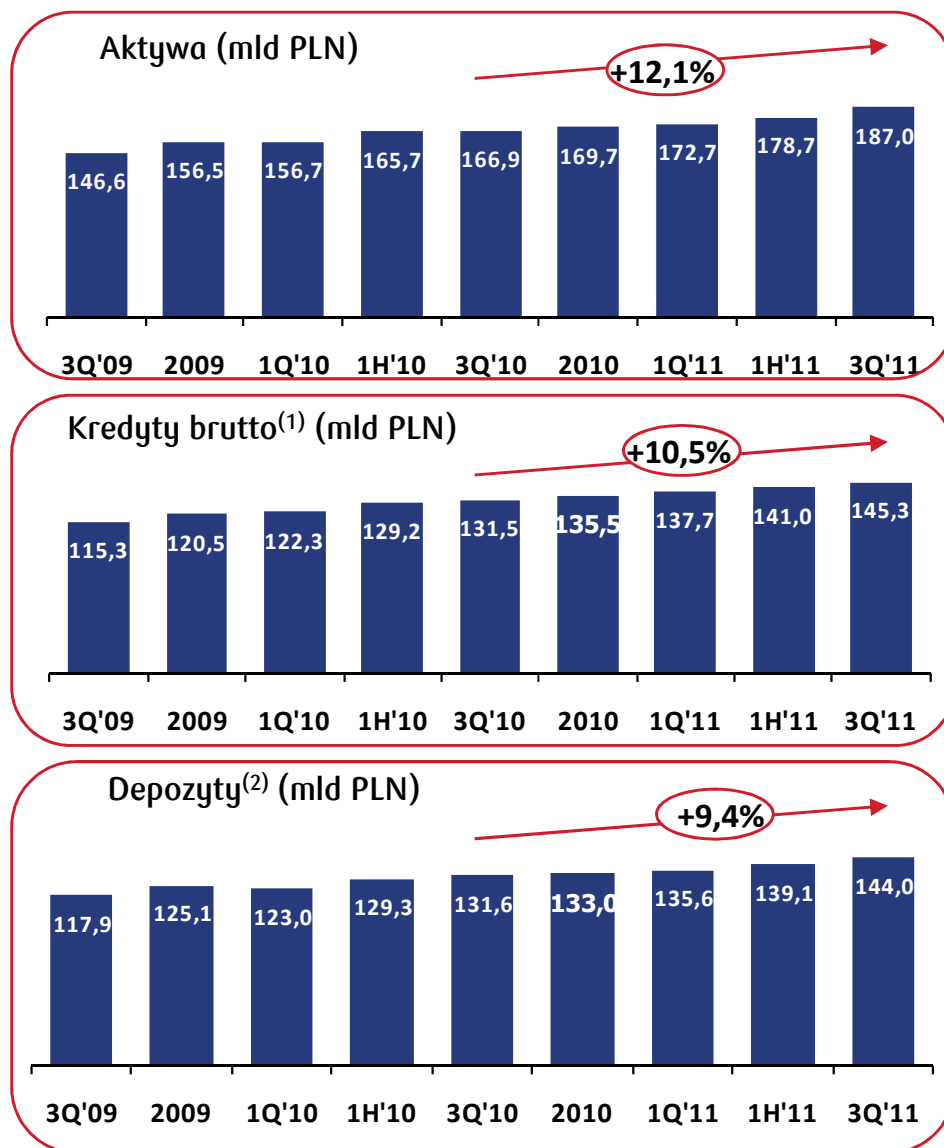
Zmiana r/r

(1) Średnia ze stanów na początek okresu ostatnich 4 kwartałów oraz stanów na koniec poszczególnych kwartałów w tym okresie

Poprawa wyników finansowych spółek: Kredobank, PKO Bankowy PTE oraz IFS

mln PLN		3Q 2010	3Q 2011	Zmiana
Skonsolidowany zysk netto		2 349,2	2 855,3	+21,5%
 Bank Polski	Bank	2 469,5	2 896,7	+17,3%
 TFI	Fundusze inwestycyjne	37,8	28,4	-24,8%
 Bankowy OFE	Fundusz emerytalny	6,9	10,0	+45,0%
 Leasing	Leasing	5,9	2,7	-54,7%
 platforma inteligo	Wsparcie bankowości internetowej	13,3	16,1	+21,1%
 eService S.A.	Płatności elektroniczne	19,0	15,6	-17,9%
 KREDOBAN GRUPA PKO BP	Bankowość na Ukrainie	-58,2	2,0	x
 QUALIA DEVELOPMENT	Rynek nieruchomości	1,9	-4,1	x

Wzrost aktywów Grupy



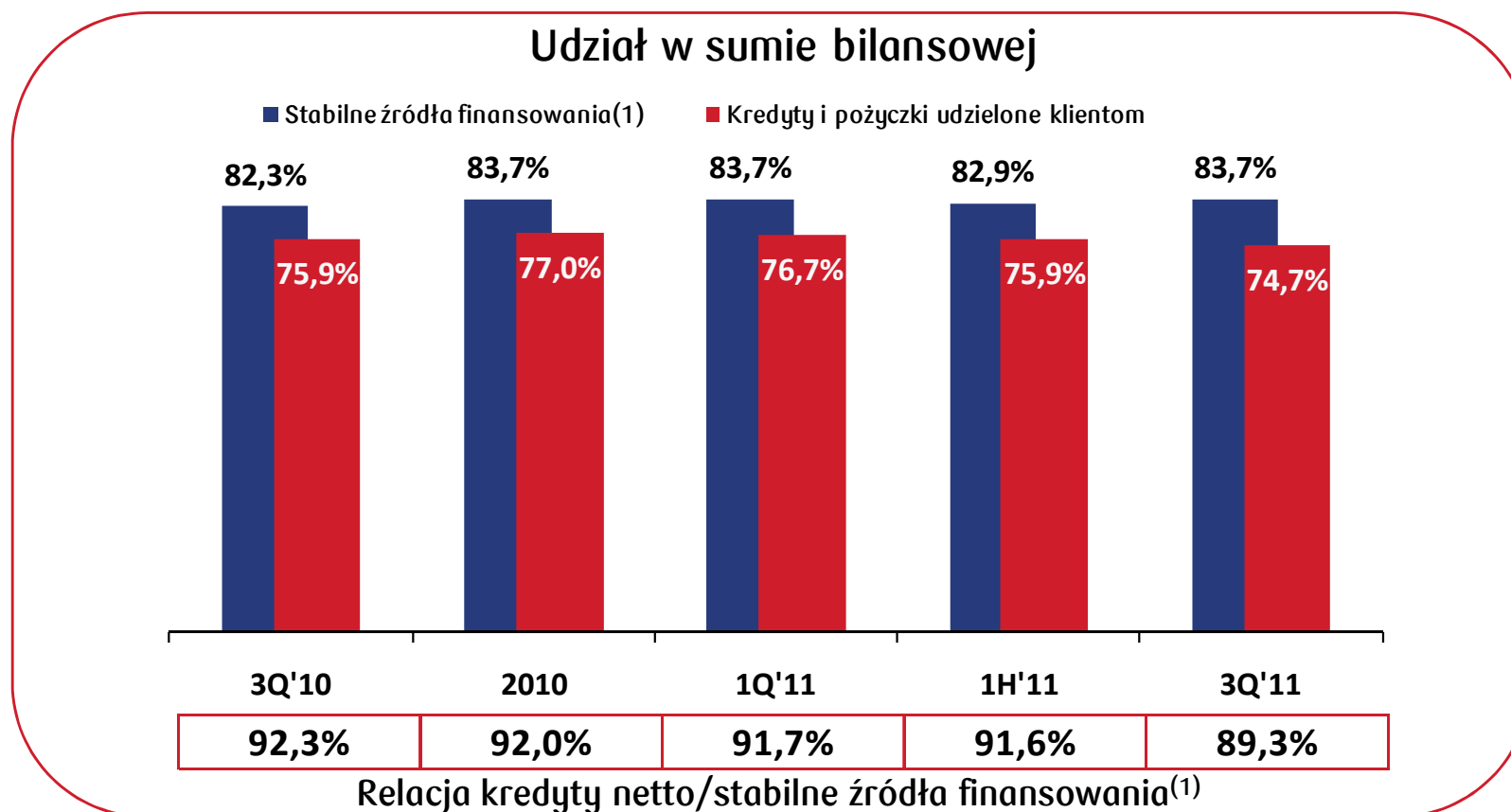
Po III kwartale 2011 roku wzrost stanu:

- aktywów o 20,1 mld PLN r/r, z czego o 13,0 mld PLN dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek udzielanych klientom netto
- kredytów brutto o 13,8 mld PLN r/r, głównie w efekcie zwiększenia stanu kredytów mieszkaniowych (+10,4 mld PLN r/r), na co częściowo wpłynął wzrost kursów walutowych
- depozytów o 12,3 mld PLN r/r, głównie dzięki wzrostowi depozytów terminowych podmiotów gospodarczych (+10,1 mld PLN r/r)

... Zmiana r/r

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto
(2) Zobowiązania wobec klientów

Stabilne finansowanie działalności kredytowej

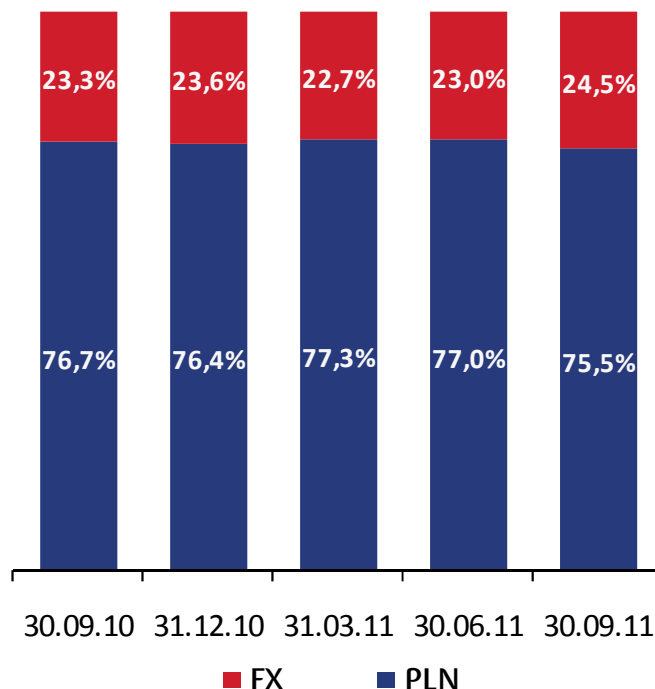


- Relacja kredytów netto do stabilnych źródeł finansowania⁽¹⁾ na poziomie 89,3%, o 3,0 pp. niższym niż przed rokiem
- Wskaźnik kredyty netto/depozyty na poziomie 97,0%, o 0,8 pp. wyższym niż rok wcześniej

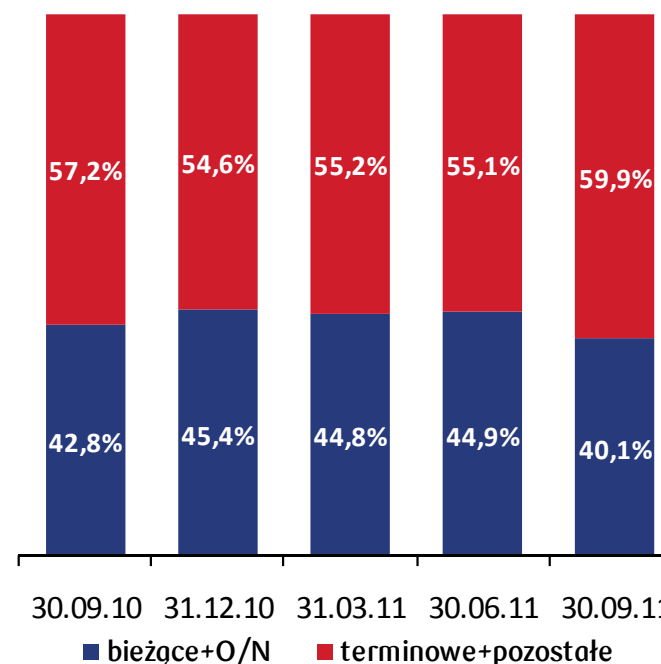
(1) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Zwiększenie udziału kredytów walutowych w efekcie wzrostu kursów walutowych

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



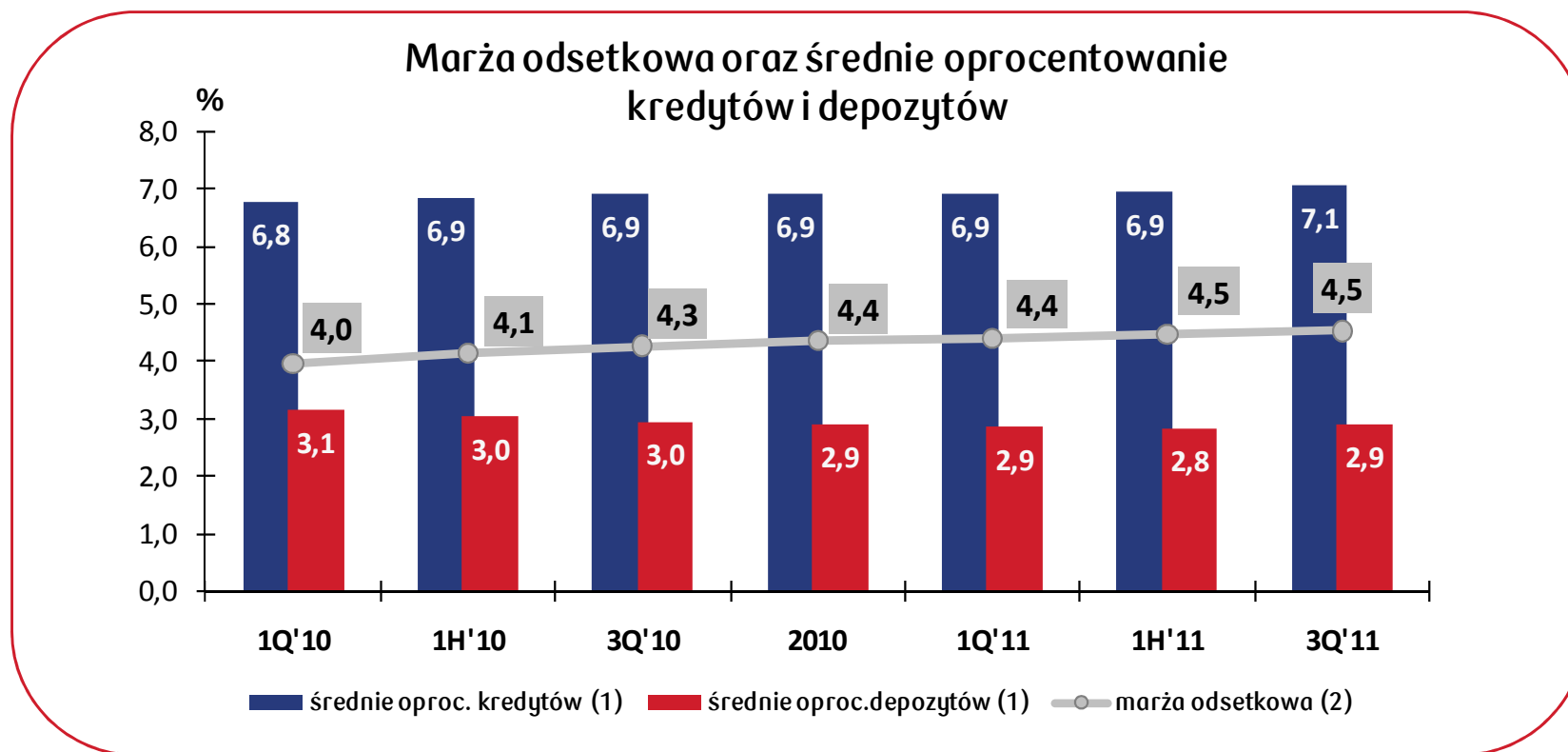
Struktura terminowa depozytów¹⁾ ogółem



- Po III kwartale 2011 r. udział:
 - kredytów walutowych w portfolio kredytów brutto ogółem wyższy o 1,5 pp. q/q na skutek wzrostu kursów walutowych
 - depozytów terminowych w depozytach ogółem wyższy o 4,8 pp. q/q, na co znaczący wpływ miało wprowadzenie do oferty atrakcyjnych produktów depozytowych dla klientów detalicznych

(1) Zobowiązania wobec klientów

Stabilny wzrost marży odsetkowej

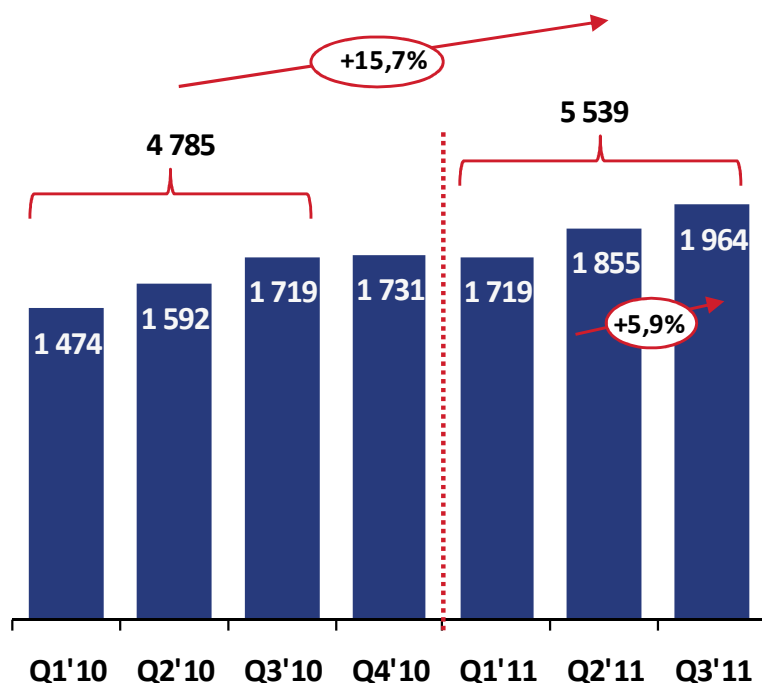


- Wzrost marży odsetkowej po III kw. 2011 r. o 0,2 pp. r/r do poziomu 4,5% w efekcie wzrostu zannualizowanego wyniku odsetkowego o 17,2% r/r, przy wzroście średnich aktywów oprocentowanych o 10,5% r/r
- W III kw. 2011 r. wzrost marży odsetkowej o 6 pb. q/q

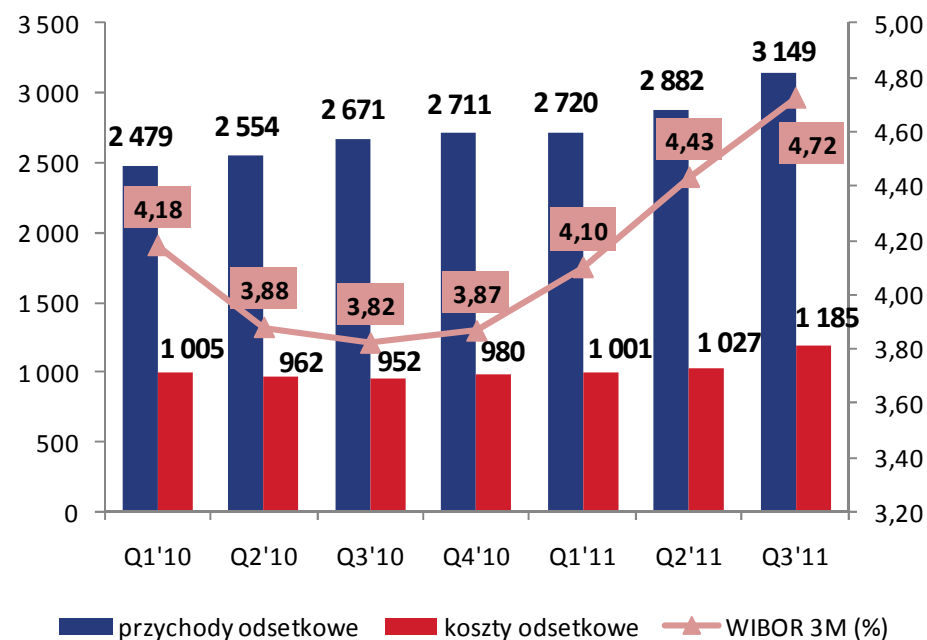
(1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
(2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła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

Dalszy wzrost wyniku odsetkowego

Wynik odsetkowy netto (mln PLN)

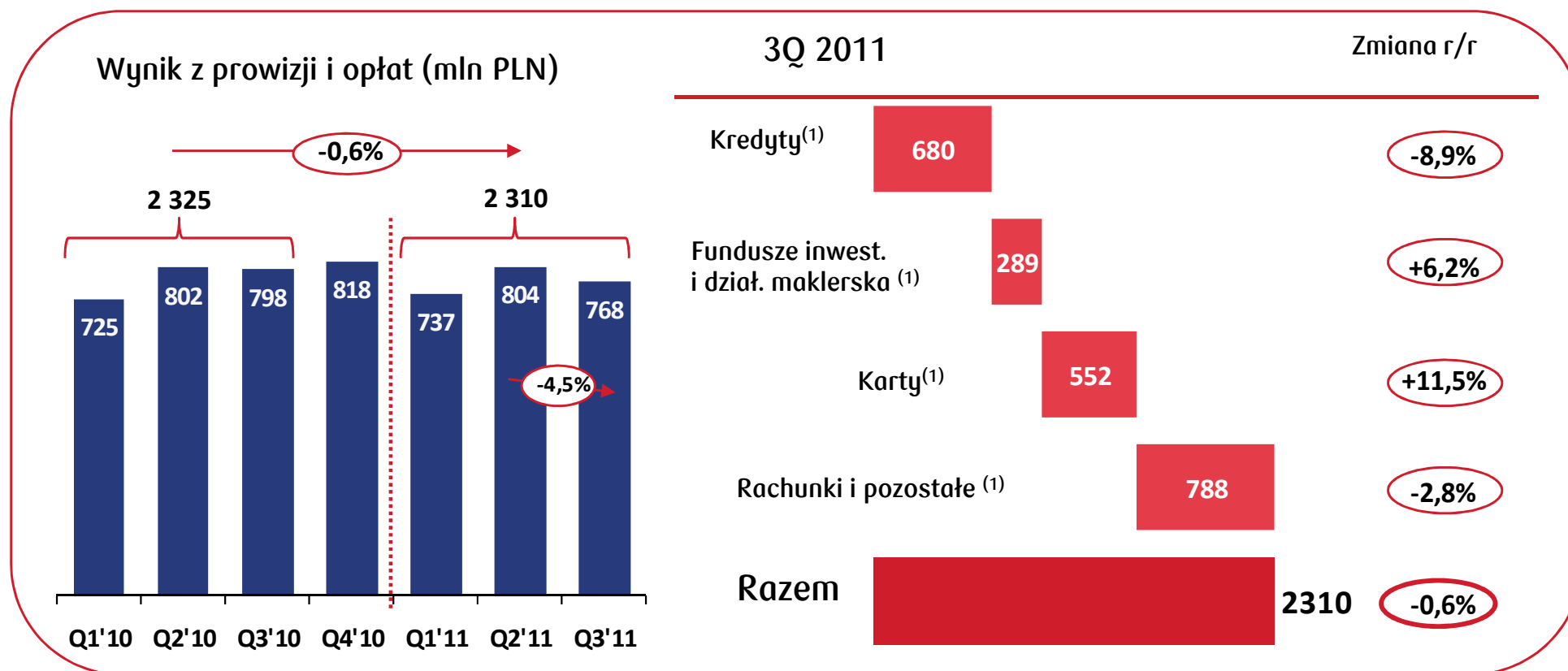


Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)
oraz średni WIBOR 3M w okresie



- Wzrost wyniku odsetkowego w okresie 3 kwartałów 2011 roku o 753 mln PLN, tj. o 15,7% r/r, głównie w efekcie wzrostu przychodów odsetkowych z tytułu kredytów (+13,8% r/r) w efekcie wysokiej dynamiki portfela kredytowego netto (+10,2% r/r) oraz wzrostu stóp procentowych

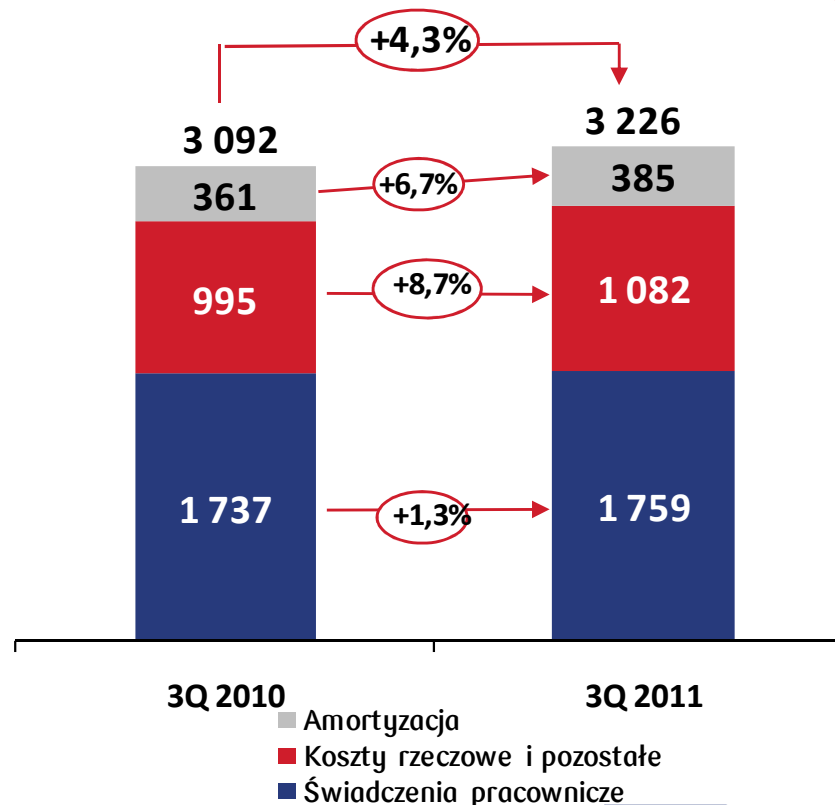
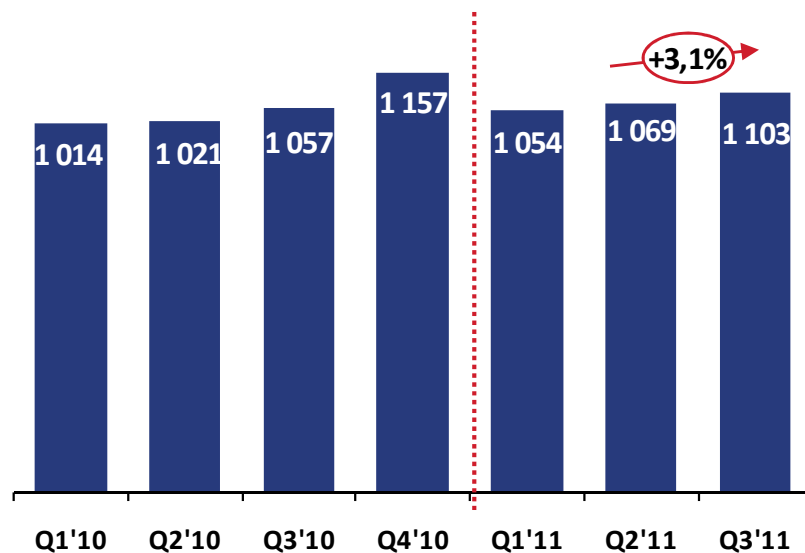
Stabilny wynik prowizyjny w skali roku



- Wynik prowizyjny za 3 kwartały 2011 na poziomie zbliżonym do wyniku uzyskanego rok wcześniej
- Niższy wynik w z tytułu kredytów głównie w efekcie spadku przychodów z tytułu ubezpieczeń

Wzrost kosztów działania głównie na skutek wzrostu składki na BFG

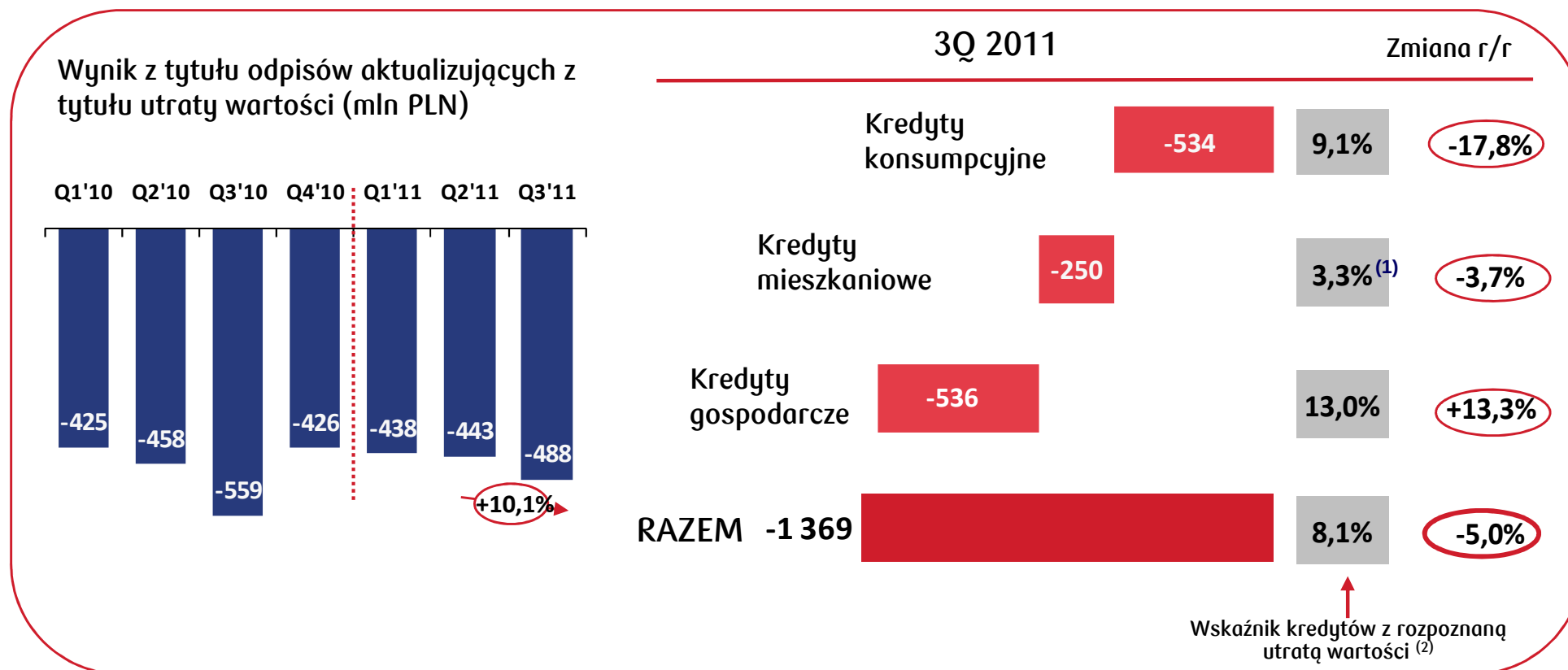
Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



Zatrudnienie (etaty) **30 199** $\rightarrow$ **29 218** $-3,2\%$

- W okresie 3 kwartałów 2011 r. wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 133 mln PLN r/r, z czego 63 mln PLN dotyczy wzrostu kosztów składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w efekcie podwyższenia opłaty rocznej
- Stan zatrudnienia w Grupie o 981 etatów niższy niż przed rokiem

Utrzymanie konserwatywnej polityki w zakresie ryzyka kredytowego



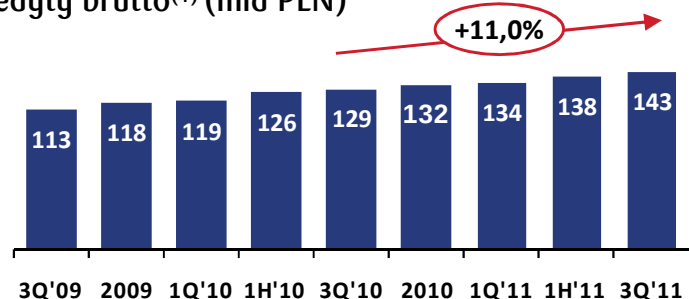
- W okresie 3 kwartałów 2011 r. ujemny wynik z tytułu odpisów aktualizujących o 73 mln PLN, tj. 5,0% niższy niż w analogicznym okresie 2010 roku, przede wszystkim w efekcie spadku poziomu odpisów na portfel kredytów konsumpcyjnych
- Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości dla kredytów mieszkaniowych po III kw. 2011 r. dla kredytów złotych wynosił 3,4%, a dla kredytów walutowych 3,2%

(1) kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

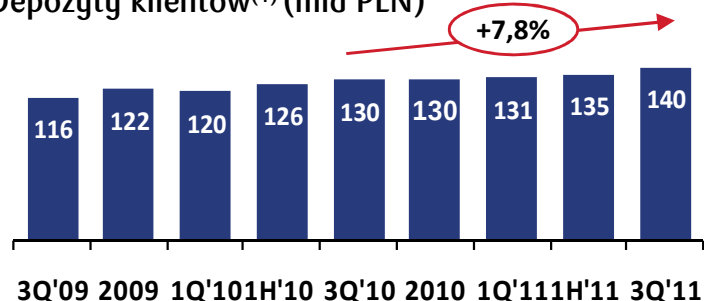
(2) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

Wzrost wolumenów kredytowych i depozytowych Banku

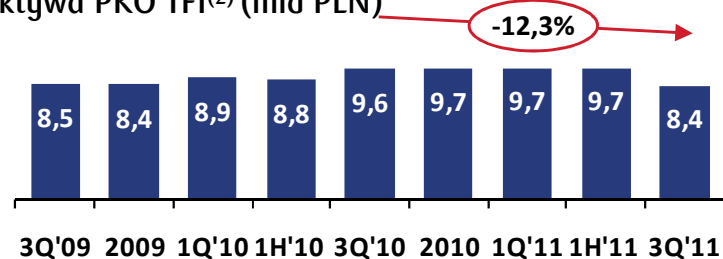
Kredyty brutto⁽¹⁾ (mld PLN)



Depozyty klientów⁽¹⁾ (mld PLN)



Aktywa PKO TFI⁽²⁾ (mld PLN)

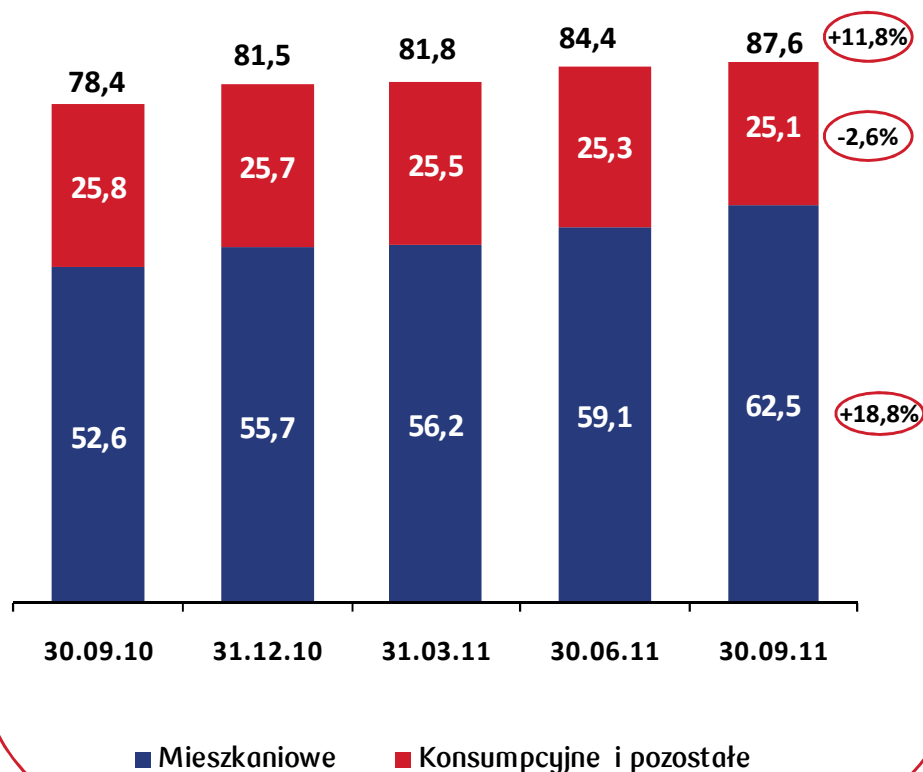


Po III kwartale 2011 roku:

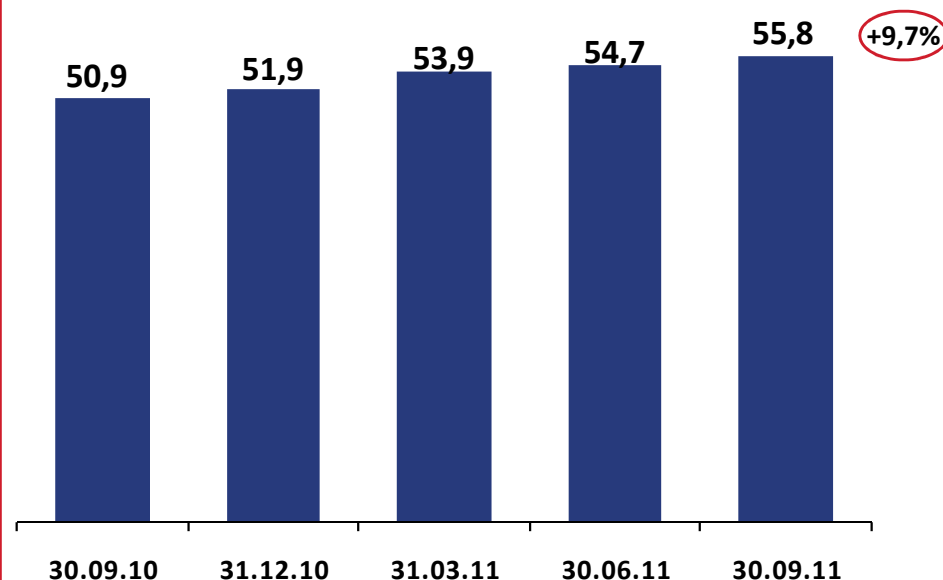
- nastąpił wzrost portfela kredytowego o 14,1 mld PLN r/r
- kredyty brutto osób prywatnych oraz kredyty brutto podmiotów instytucjonalnych wzrosły odpowiednio o 11,8% r/r oraz o 9,7% r/r
- depozyty klientowskie zwiększyły się o 10,1 mld PLN r/r
- PKO TFI przesunął się z 4. na 3. pozycję na rynku, mimo że aktywa w zarządzaniu zmniejszyły się o 1,2 mld PLN r/r, głównie na skutek spadku cen na rynkach finansowych

Największe na polskim rynku wolumeny kredytów detalicznych i korporacyjnych

Kredyty brutto osób prywatnych*
(mld PLN)

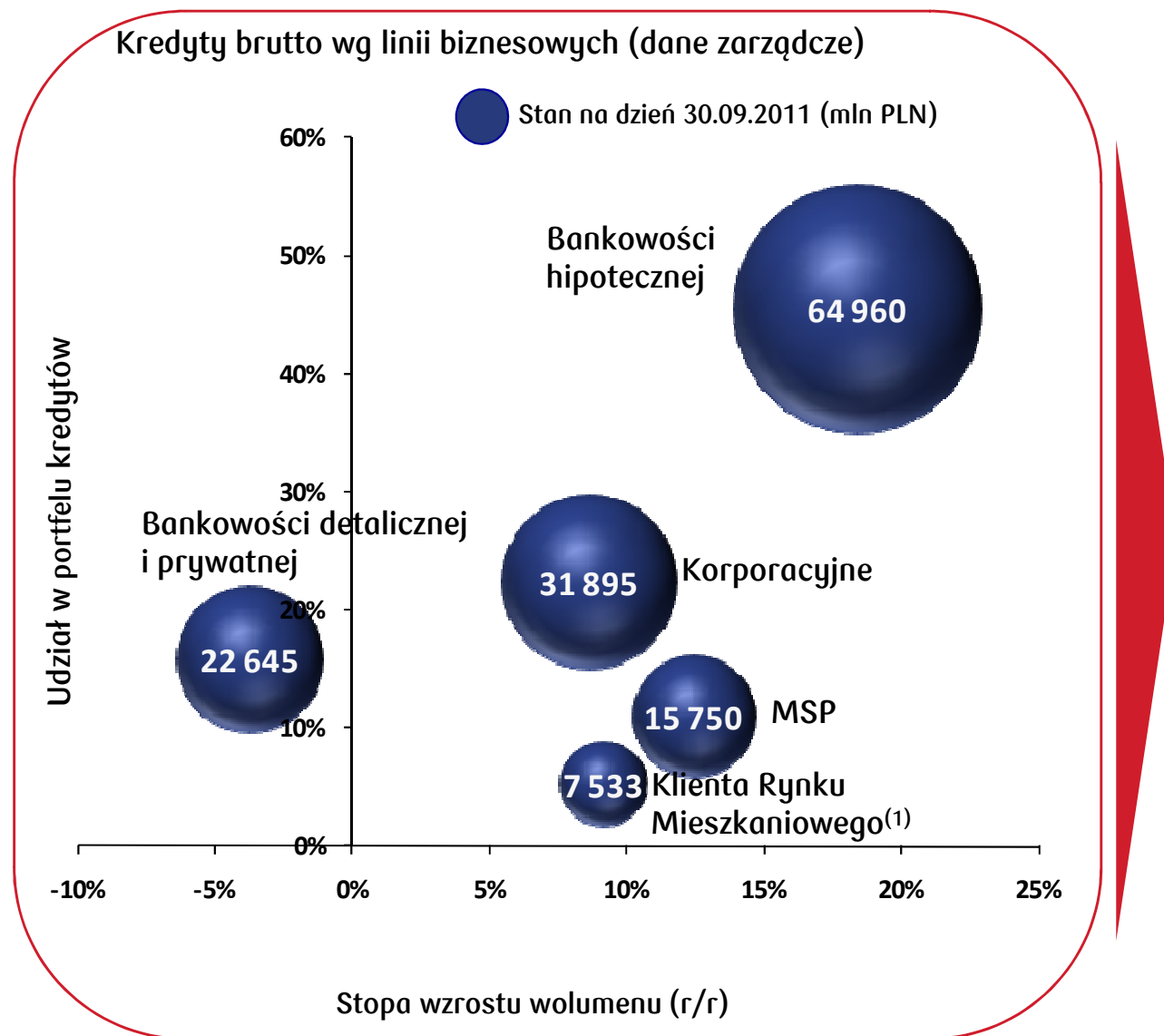


Kredyty brutto podmiotów instytucjonalnych*
(mld PLN)



- Na dzień 30 września 2011 kredyty brutto osób prywatnych oraz kredyty brutto podmiotów instytucjonalnych były wyższe niż przed rokiem odpowiednio o 9,2 mld PLN oraz o 4,9 mld PLN

Najwyższe tempo wzrostu kredytów bankowości hipotecznej



Po III kwartale 2011 roku:

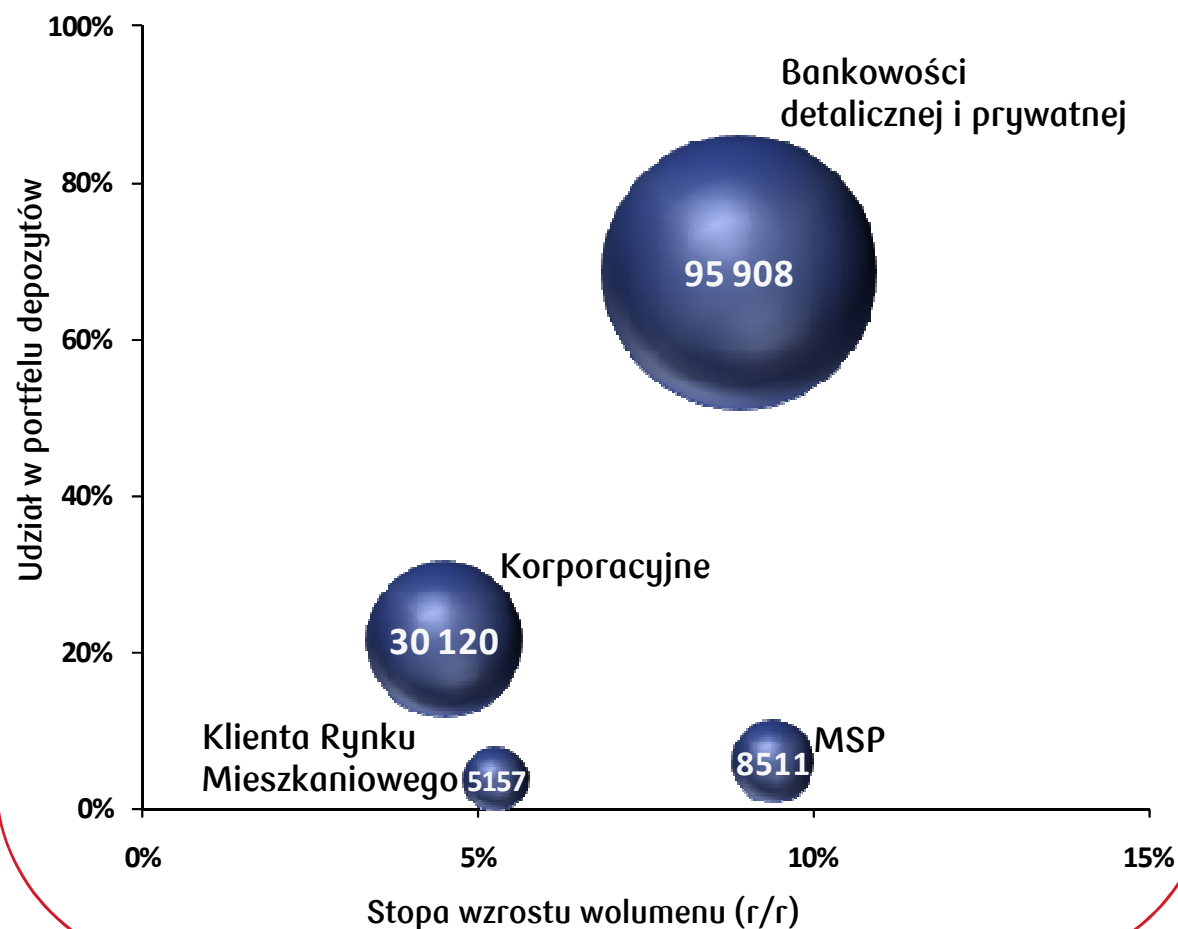
- wolumen kredytów bankowości hipotecznej, stanowiących 45,5% całego portfela kredytowego, zwiększył się o 18% r/r (częściowo w efekcie wzrostu kursów walutowych)
- drugi co do wielkości portfel kredytów korporacyjnych (22% udziału w portfelu) zwiększył się o 9% r/r
- stan kredytów bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiących 16% ogółu kredytów, obniżył się o 4% r/r
- wolumen kredytów dla MSP (stanowiących 11% portfela) wzrósł o 12% w skali roku
- stan kredytów klienta rynku mieszkaniowego zwiększył się o 9% r/r

(1) W tym kredyty mieszkaniowe wspierane przez Budżet Państwa i kredyty dla deweloperów i spółdzielni mieszkaniowych

Depozyty detaliczne podstawą bazy depozytowej Banku

Depozyty wg linii biznesowych (dane zarządcze)

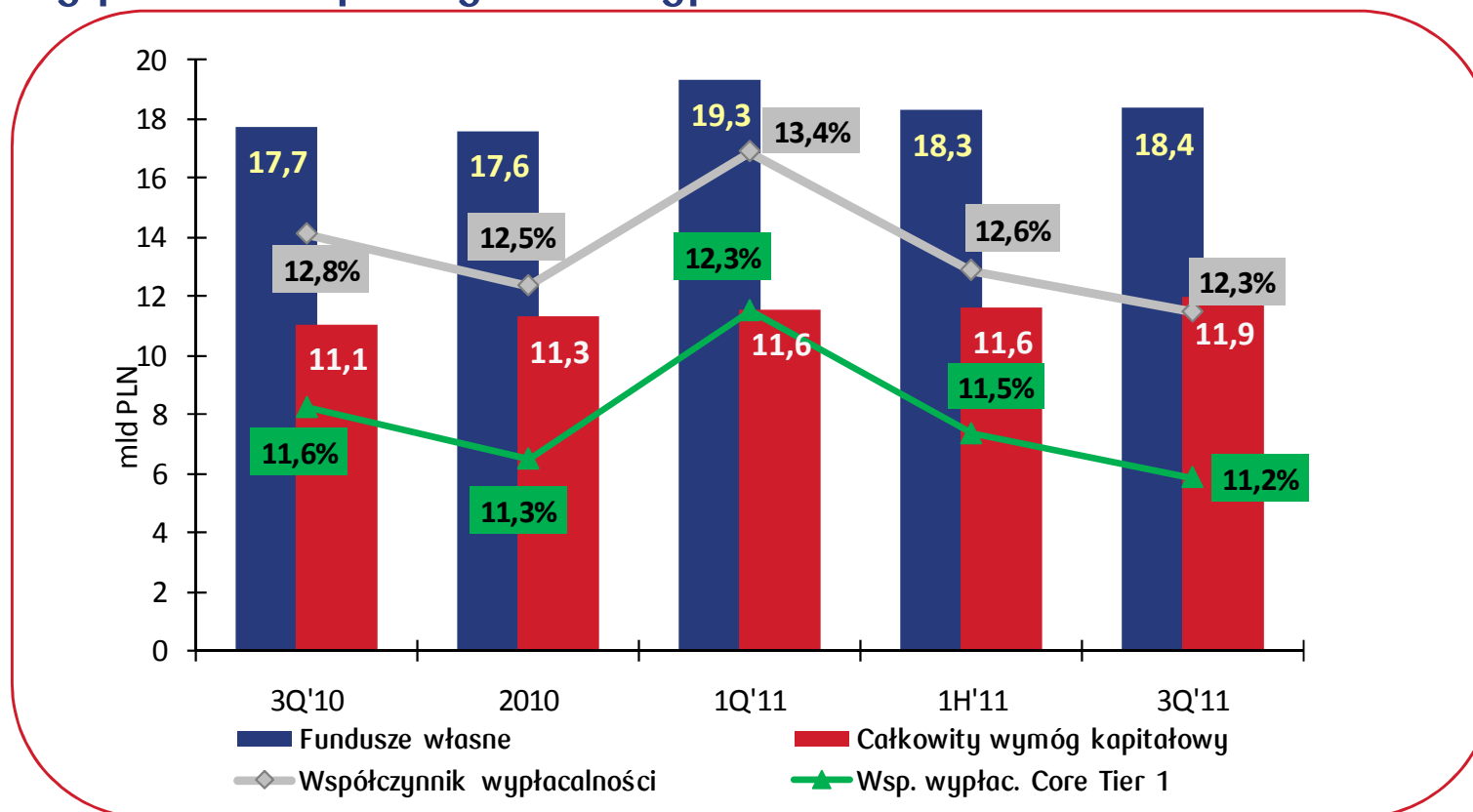
● Stan na dzień 30.09.2011 (mln PLN)



Po III kwartale 2011 roku:

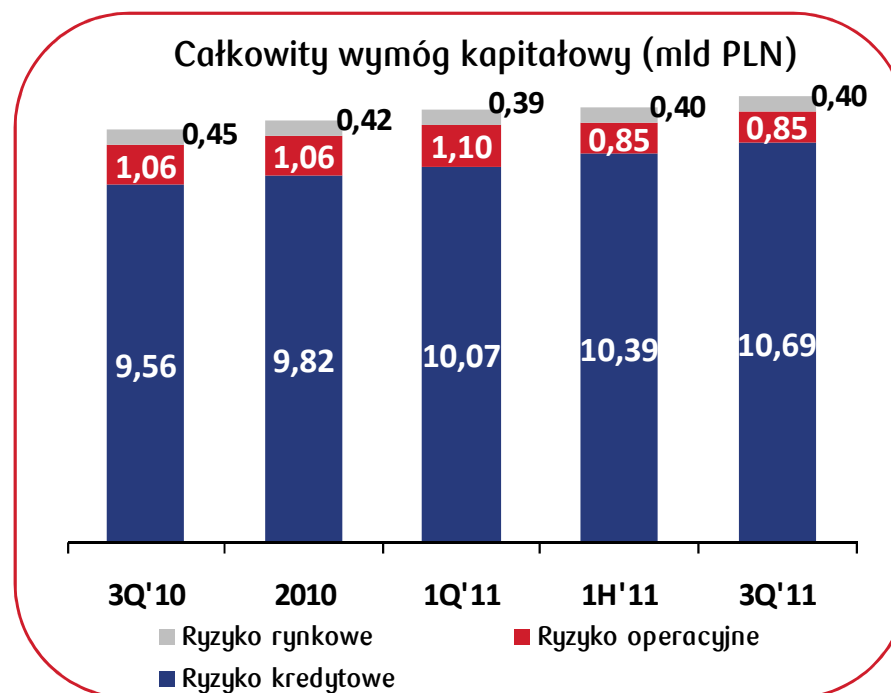
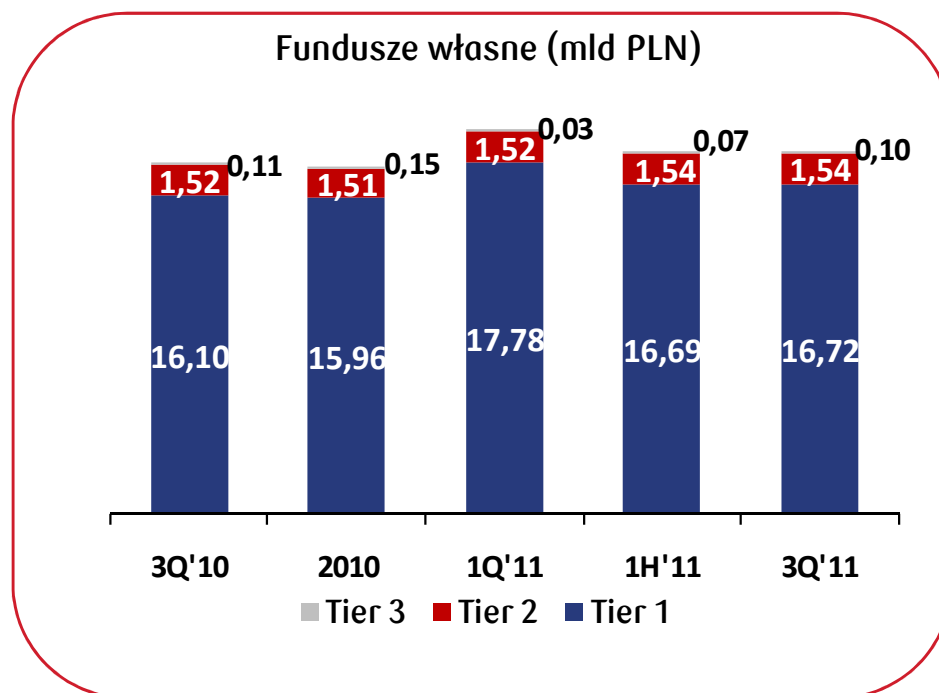
- depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 69% bazy depozytowej, odnotowały wzrost wolumenu o 9% r/r
- depozyty korporacyjne, których udział w portfolio na koniec okresu wynosił 22%, wzrosły o 4,5% r/r
- depozyty MSP zwiększyły się o 9% r/r
- depozyty klienta rynku mieszkaniowego wzrosły o 5% r/r

Bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności



- W III kwartale 2011 r. współczynnik wypłacalności obniżył się o 0,3 pp. q/q w związku ze wzrostem całkowitego wymogu kapitałowego
- Po III kwartale 2011 r. współczynnik wypłacalności Core Tier 1 ukształtował się na poziomie 11,2%, niższym o 0,3 pp. q/q

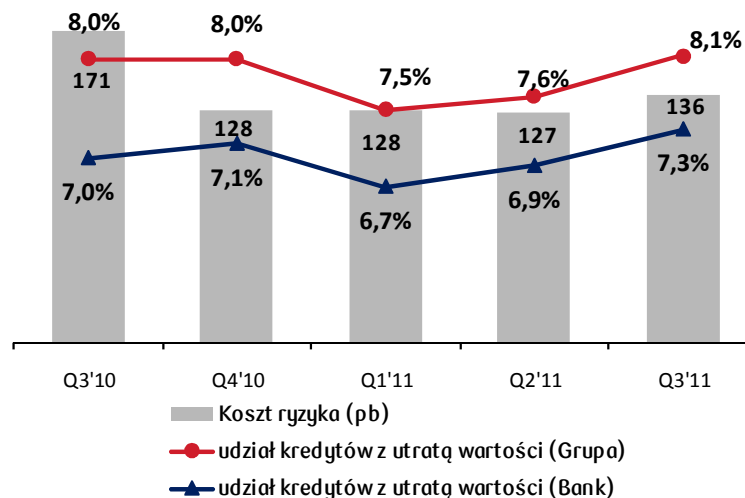
Wzrost całkowitego wymogu kapitałowego w efekcie wzrostu portfela kredytowego



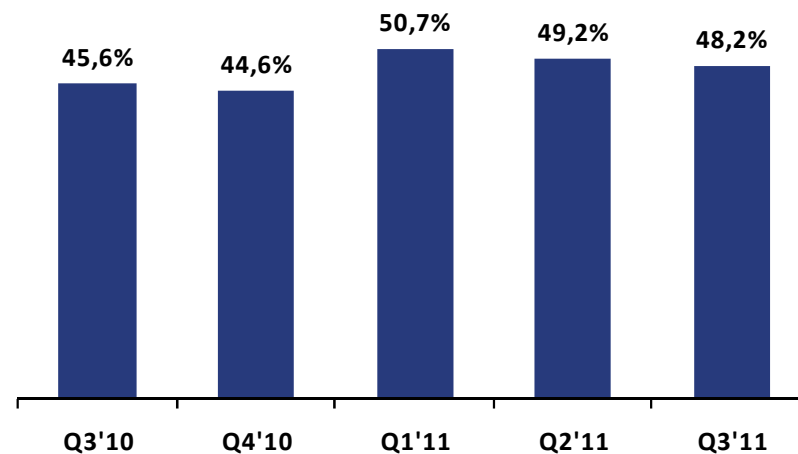
W III kwartale 2011 r. wzrost:

- funduszy własnych wyliczanych na potrzeby adekwatności kapitałowej o 0,3% q/q
- całkowitego wymogu kapitałowego o 2,6% q/q w efekcie wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego w związku ze wzrostem portfela kredytowego Grupy

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz koszt ryzyka

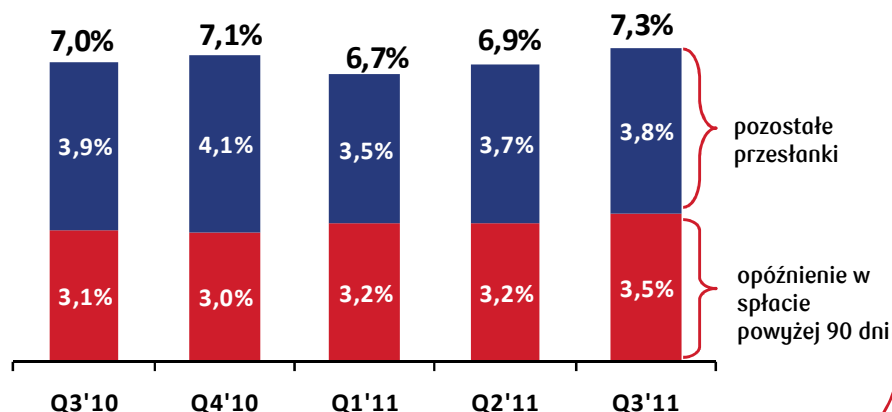


Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem

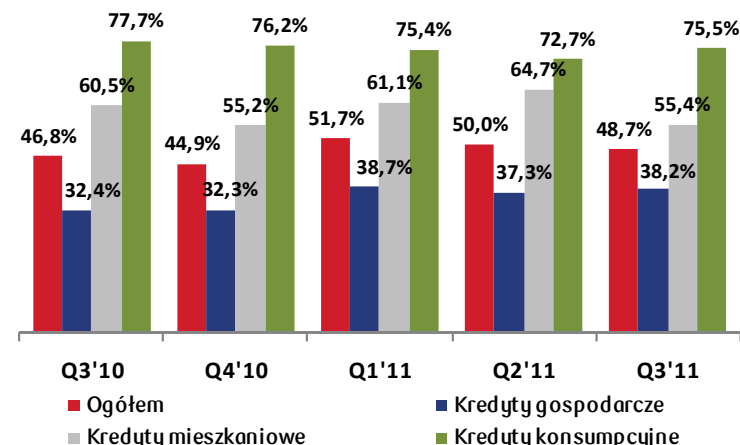


- Dla Grupy PKO Banku Polskiego w III kw. 2011 r. nastąpił wzrost udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 0,5 pp. q/q wynikający głównie ze wzrostu wolumenu kredytów z rozpoznaną utratą wartości dla podmiotów gospodarczych w PKO Banku Polskim
- Spadek wskaźnika pokrycia odpisami kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 1,0 pp. q/q do poziomu 48,2%
- Koszt ryzyka w III kw. 2011 r. ukształtował się na poziomie 1,36%, wzrost w porównaniu do poprzedniego kwartału o 0,9 pp.

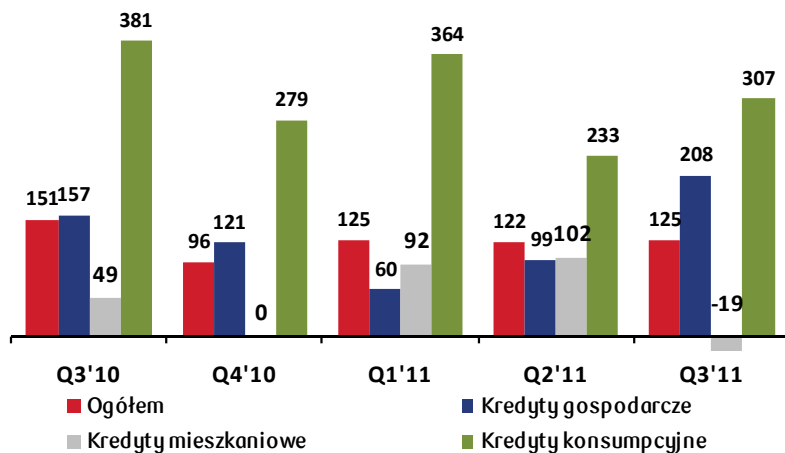
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości



Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisem



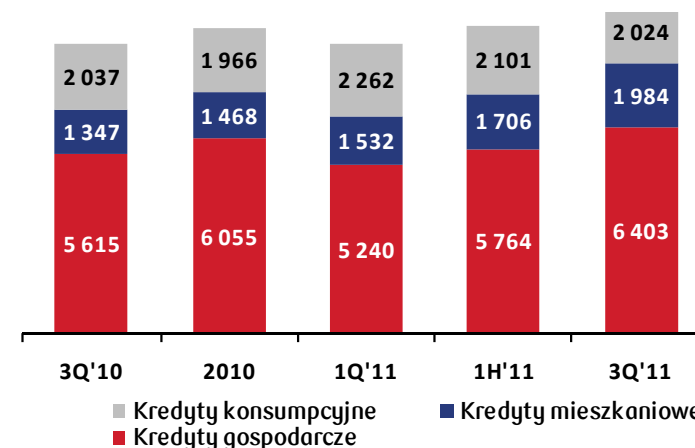
Koszt ryzyka (pb.)



- Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości na koniec III kw. 2011 r. wyniósł 7,3%; wzrost o 0,4 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału wynika głównie ze wzrostu wolumenu kredytów z rozpoznaną utratą wartości dla kredytów gospodarczych
- W III kw. 2011 r. wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości spadł o 1,3 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału
- Koszt ryzyka ogółem w III kw. 2011 r. na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału
- Koszt ryzyka dla kredytów mieszkaniowych w III kw. 2011 r. dodatni, wynikający z zastosowania nowej metodologii kalkulacji parametrów portfelowych uwzględniającej intensywne procesy restrukturyzacyjne, opartej na założeniach metodologii wyliczania wymogu kapitałowego metodą IRB

Struktura kredytów z rozpoznaną utratą wartości

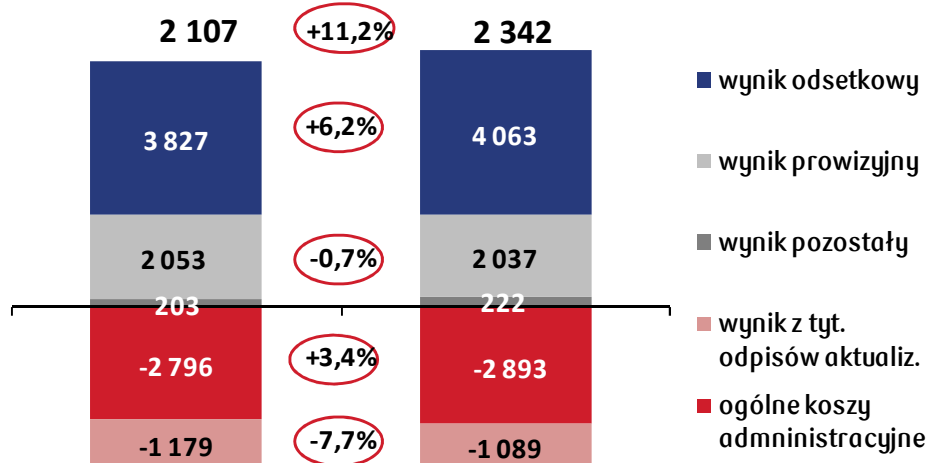
mIn PLN (stan na koniec okresu)	3Q'10	2010	1Q'11	1H'11	3Q'11	Zmiana	
						r/r	q/q
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	8 998	9 490	9 034	9 572	10 412	15,7%	8,8%
Kredyty bez rozpoznanej utraty wartości	120 045	123 709	126 442	129 381	132 647	10,5%	2,5%
SUMA	129 043	133 199	135 476	138 953	143 058	10,9%	3,0%



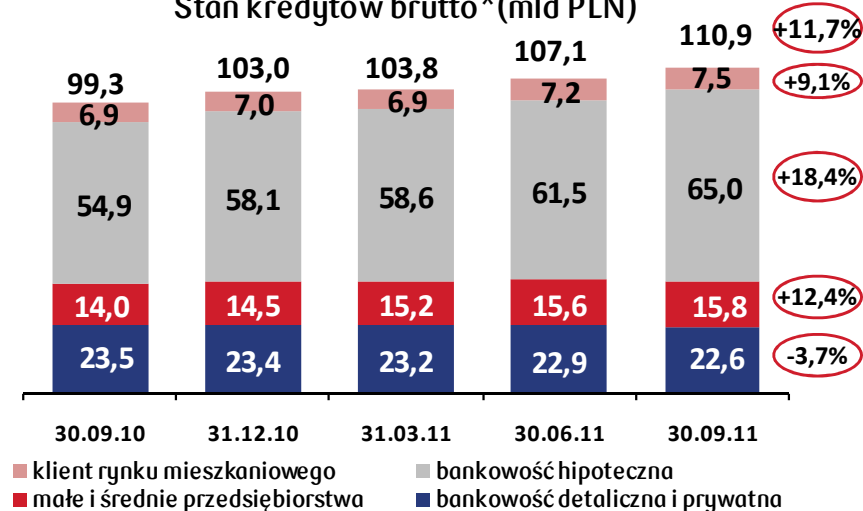
- Wzrost wartości kredytów z rozpoznaną utratą wartości w III kw. 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu wolumenu kredytów z rozpoznaną utratą wartości dla kredytów gospodarczych

Załączniki

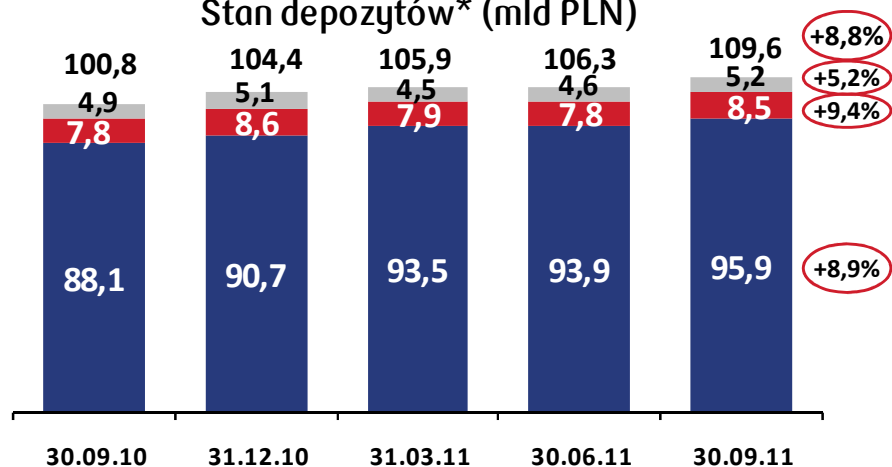
**Wynik finansowy brutto
segmentu detalicznego (mln PLN)**



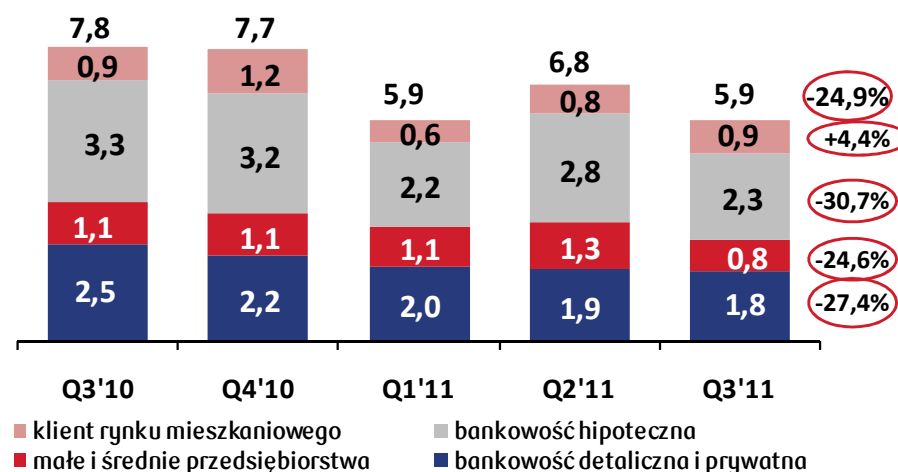
Stan kredytów brutto* (mld PLN)



3Q'10 3Q'11
Stan depozytów* (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów* (mld PLN)

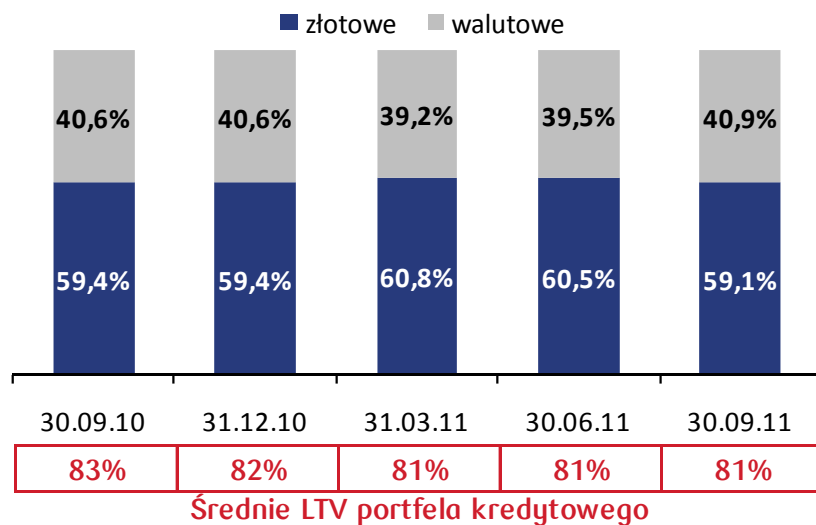


■ mieszkaniowe ■ małe i średnie przedsiębiorstwa
■ bankowość detaliczna i prywatna

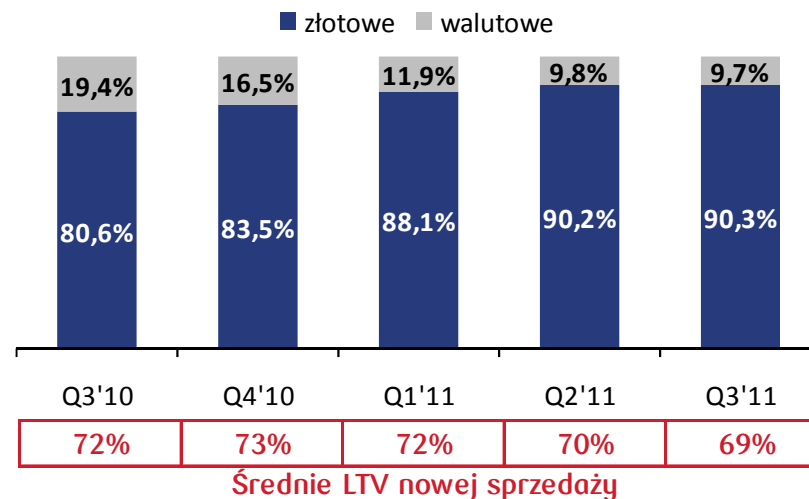
○ Zmiana r/r

* Dane zarządcze Banku

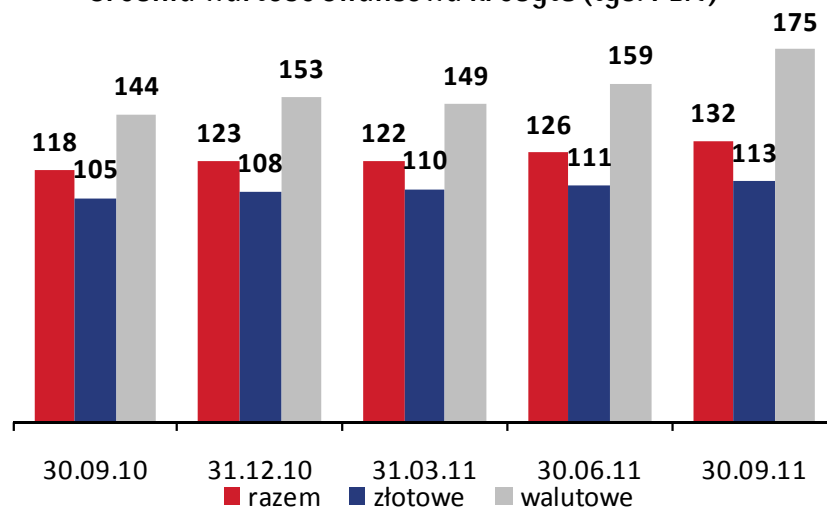
Struktura portfela kredytów mieszkaniowych



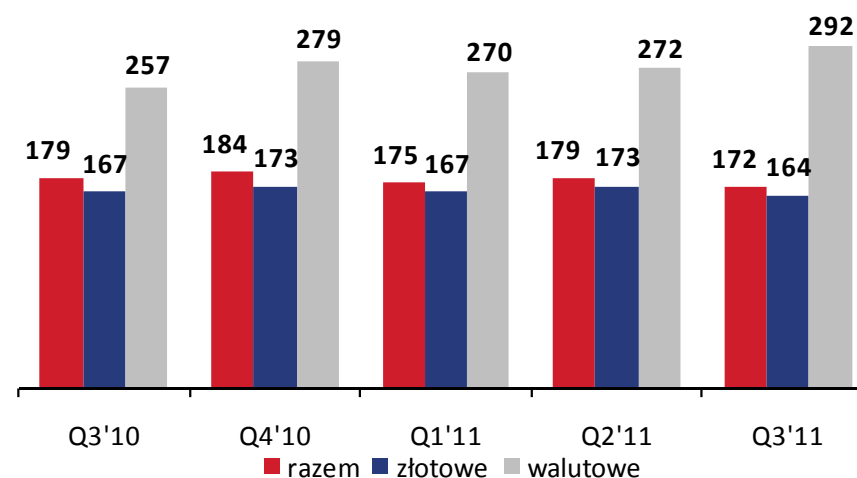
Struktura nowej sprzedaży kredytów mieszkaniowych



Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)



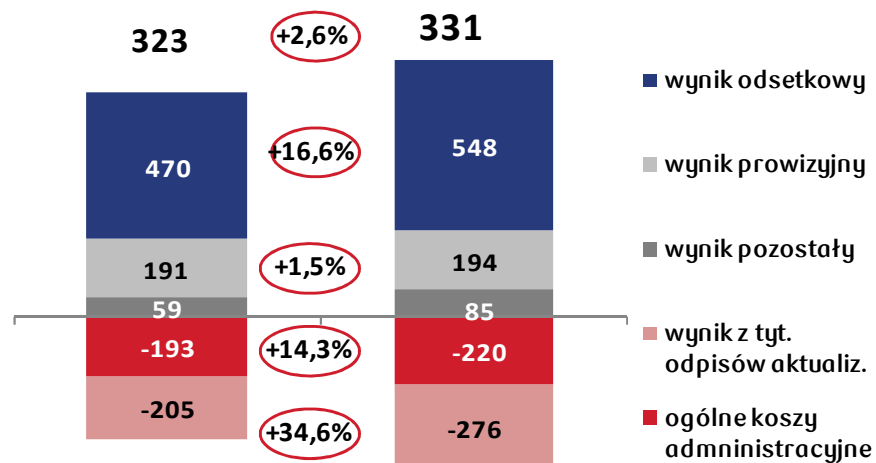
Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)



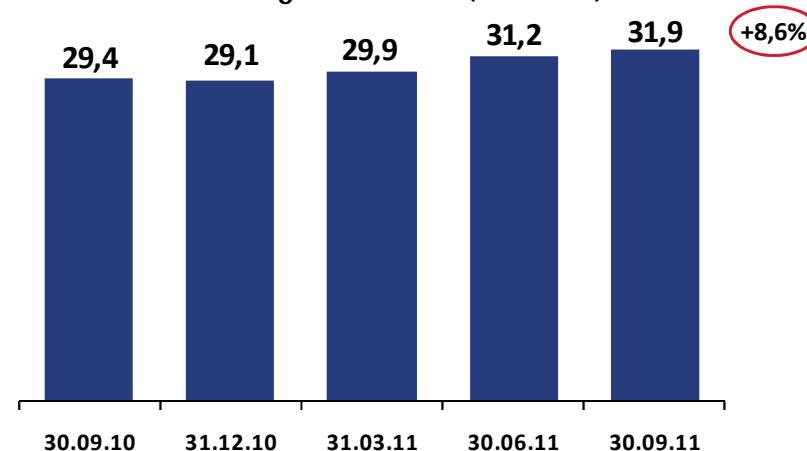
Segment korporacyjny

Grupa PKO Banku Polskiego

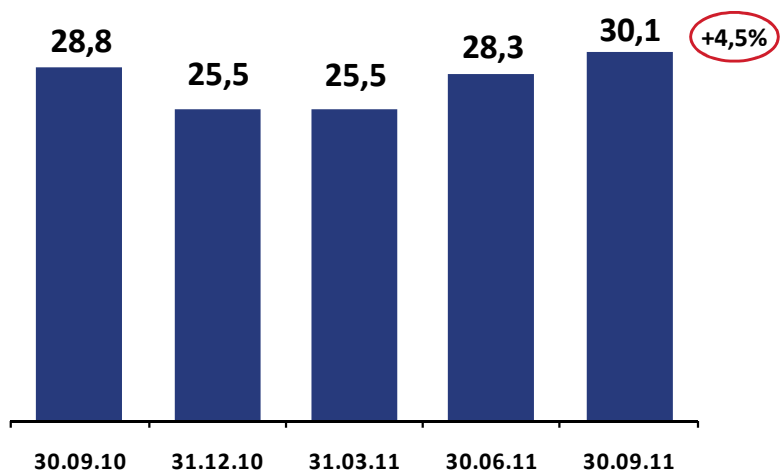
Wynik finansowy brutto
segmentu korporacyjnego (mln PLN)



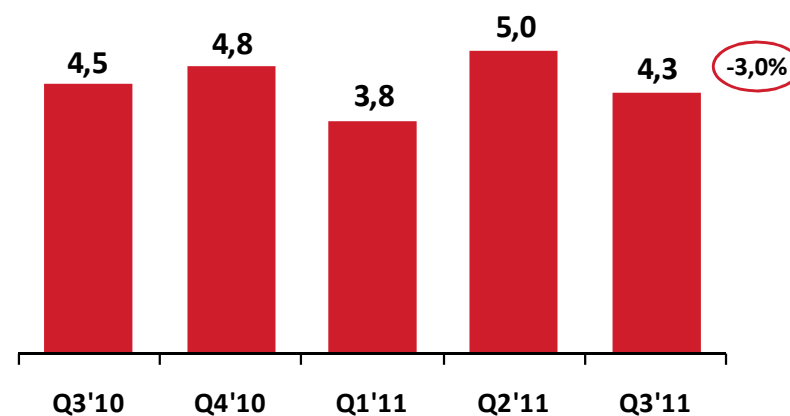
Stan kredytów brutto* (mld PLN)



3Q'10 3Q'11
Stan depozytów* (mld PLN)



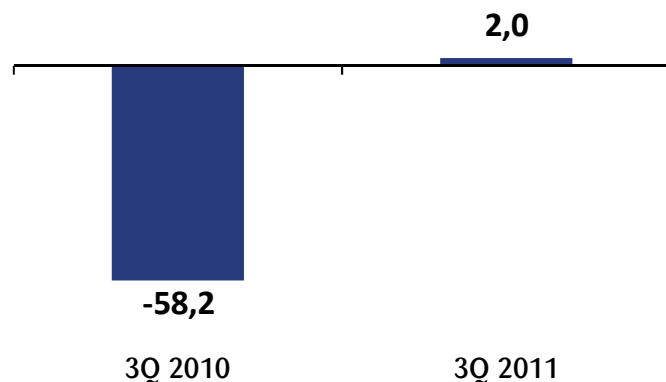
Nowa sprzedaż kredytów* (mld PLN)



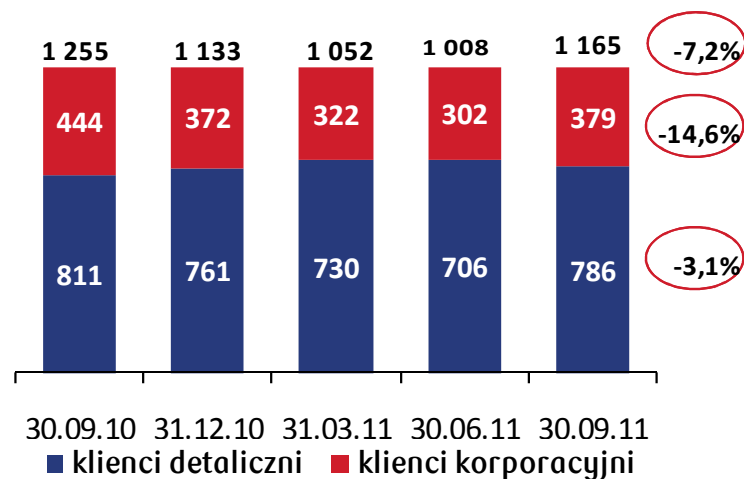
Działalność na Ukrainie - Kredobank

Grupa PKO Banku Polskiego

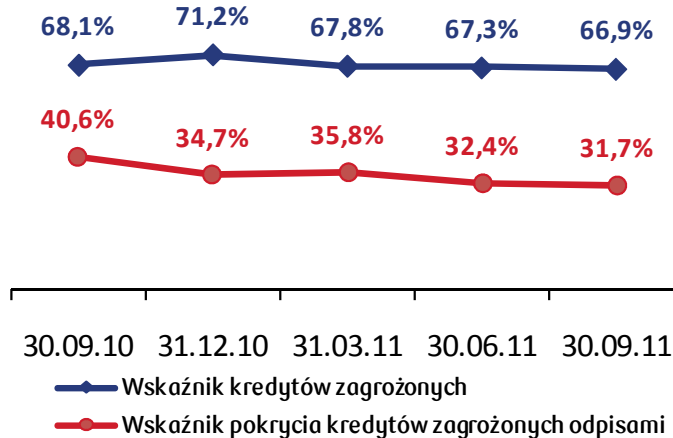
Wynik finansowy netto Kredobanku (mln PLN)



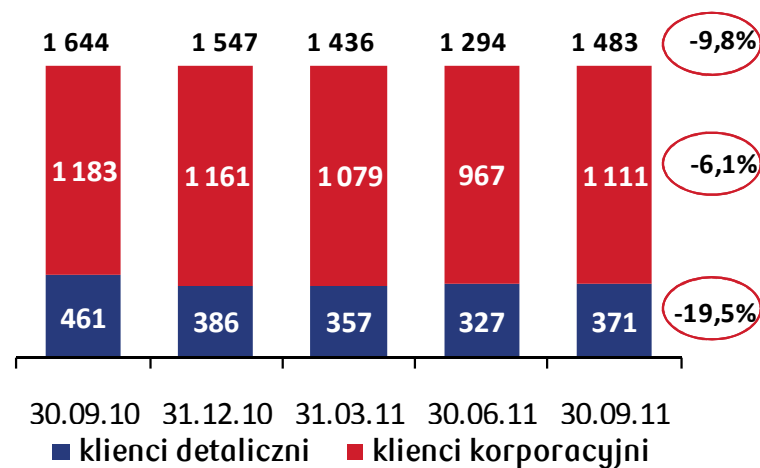
Depozyty ogółem (mln PLN)



Jakość portfela kredytowego



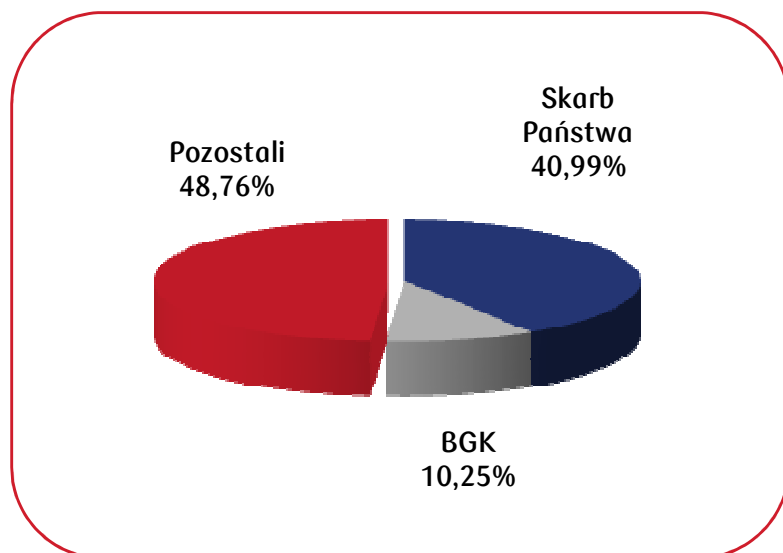
Kredyty brutto ogółem (mln PLN)



Kurs PLN/UAH wzrósł się o 10,5% r/r
z poziomu 0,3689 na 30.09.2010 do 0,4076 na 30.09.2011

 Zmiana r/r

	Stan na 30.09.2011		Stan na 31.12.2010		Zmiana	
	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczby akcji (mln)	udziału w głosach na WZ (pp.)
Skarb Państwa	512,41	40,99%	512,41	40,99%	0,00	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK)	128,10	10,25%	128,10	10,25%	0,00	0,00
Skarb Państwa i BGK razem	640,51	51,24%	640,51	51,24%	0,00	0,00
Pozostali akcjonariusze	609,49	48,76%	609,49	48,76%	0,00	0,00
RAZEM	1 250,00	100,00%	1 250,00	100,00%	0,00	0,00



- W dniu 18 lipca 2011 r. do Komisji Nadzoru Finansowego złożony został wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Banku przygotowanego w związku z ofertą publiczną sprzedaży przez Skarb Państwa i BGK do 190.602.731 akcji Banku (t.j. do 15,25% kapitału zakładowego Banku) oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie 197.500.000 akcji serii A Banku do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- W dniu 23 sierpnia 2011 r. Bank otrzymał pismo od Skarbu Państwa oraz Banku Gospodarstwa Krajowego informujące o zawieszeniu prac nad przygotowaniem i przeprowadzeniem sprzedaży akcji Banku w drodze ich oferty publicznej

Kategoria \ Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		A2/A2 z perspektywą stabilną	/A-pi
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)		Prime-1/Prime-1 z perspektywą stabilną	
Ocena wsparcia	2		
Siła finansowa		C- z perspektywą negatywną	

- W dniu 4 sierpnia 2011 r. agencja ratingowa Fitch Ratings poinformowała o podtrzymaniu ratingu wsparcia dla Banku na poziomie „2”
- W dniu 26 września 2011 roku agencja ratingowa Moody's Investor Services poinformowała w Opinii Kredytowej o podtrzymaniu wszystkich dotychczas nadanych Bankowi ocen ratingowych

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	3Q'10	2010	1Q'11	1H'11	3Q'11	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 155	6 150	6 103	6 148	6 171	+0,3%	+0,4%
- rachunki bieżące	5 509	5 495	5 439	5 482	5 503	-0,1%	+0,4%
- rachunki bieżące Inteligo	646	655	664	665	669	+3,5%	+0,5%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 192	7 171	7 094	7 086	7 097	-1,3%	+0,2%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>1 062</i>	<i>1 063</i>	<i>1 001</i>	<i>997</i>	<i>1 010</i>	<i>-4,9%</i>	<i>+1,2%</i>
Liczba oddziałów:	1 211	1 208	1 205	1 201	1 201	-0,8%	0,0%
- detaliczne	1 143	1 140	1 138	1 134	1 134	-0,8%	0,0%
- korporacyjne	68	68	67	67	67	-1,5%	0,0%
Liczba agencji	1 983	1 942	1 848	1 709	1 560	-21,3%	-8,7%
Liczba bankomatów	2 388	2 419	2 419	2 426	2 425	+1,5%	-0,0%

Rachunek wyników - skonsolidowany

Grupa PKO Banku Polskiego



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q 2010	3Q 2011	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	4 785 336	5 538 681	+15,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 324 802	2 309 705	-0,6%
Wynik pozostały	435 207	318 671	-26,8%
Przychody z tytułu dywidend	5 595	6 800	+21,5%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(38 408)	(63 868)	+66,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	36 613	16 607	-54,6%
Wynik z pozycji wymiany	291 814	247 487	-15,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	139 593	111 645	-20,0%
Wynik na działalności biznesowej	7 545 345	8 167 057	+8,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 441 937)	(1 369 136)	-5,0%
Ogólne koszty administracyjne	(3 092 483)	(3 225 713)	+4,3%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(4 635)	(3 118)	-32,7%
Zysk (strata) brutto	3 006 290	3 569 090	+18,7%
Podatek dochodowy	(659 206)	(715 249)	+8,5%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(2 103)	(1 498)	-28,8%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2 349 187	2 855 339	+21,5%

Rachunek wyników - skonsolidowany

Grupa PKO Banku Polskiego



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3'10	Q4'10	Q1'11	Q2'11	Q3'11	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik z tytułu odsetek	1 719 157	1 730 830	1 719 469	1 855 077	1 964 135	+14,2%	+5,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	797 580	818 027	737 194	804 209	768 302	-3,7%	-4,5%
Wynik pozostały	173 479	103 349	124 197	75 453	119 021	-31,4%	+57,7%
Przychody z tytułu dywidend	83	68	17	6 520	263	+216,9%	-96,0%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	(15 803)	(24 169)	(474)	(34 802)	(28 592)	+80,9%	-17,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	481	36 443	3 532	12 405	670	+39,3%	-94,6%
Wynik z pozycji wymiany	125 860	54 948	74 869	57 516	115 102	-8,5%	+100,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	62 858	36 059	46 253	33 814	31 578	-49,8%	-6,6%
Wynik na działalności biznesowej	2 690 216	2 652 206	2 580 860	2 734 739	2 851 458	+6,0%	+4,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(558 653)	(426 427)	(438 408)	(442 992)	(487 736)	-12,7%	+10,1%
Ogólne koszty administracyjne	(1 057 470)	(1 156 653)	(1 054 117)	(1 069 054)	(1 102 542)	+4,3%	+3,1%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólniczych	359	3 820	(3 338)	(459)	679	+89,1%	x
Zysk (strata) brutto	1 074 452	1 072 946	1 084 997	1 222 234	1 261 859	+17,4%	+3,2%
Podatek dochodowy	(228 109)	(207 224)	(214 366)	(255 718)	(245 165)	+7,5%	-4,1%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(507)	(1 974)	(385)	(782)	(331)	-34,7%	-57,7%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	846 850	867 696	871 016	967 298	1 017 025	+20,1%	+5,1%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Grupa PKO Banku Polskiego



Aktywa (tys. PLN)	30.09.10	31.12.10	31.03.11	30.06.11	30.09.11	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 943 312	6 182 412	4 713 254	7 643 539	7 743 480	+96,4%	+1,3%
Należności od banków	1 510 859	2 307 032	2 819 437	2 225 799	3 483 529	+130,6%	+56,5%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 780 504	1 503 649	3 329 249	1 618 339	813 848	-70,7%	-49,7%
Pochodne instrumenty finansowe	2 419 818	1 719 085	1 838 911	1 695 315	3 019 277	+24,8%	+78,1%
Instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez rach. zysków i strat	14 050 619	10 758 331	11 016 581	12 331 438	13 496 683	-3,9%	+9,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	126 715 100	130 668 119	132 419 804	135 680 439	139 695 281	+10,2%	+3,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	9 303 268	10 219 400	10 068 039	10 967 850	12 195 237	+31,1%	+11,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 612 206	2 576 445	2 552 022	2 517 981	2 521 661	-3,5%	+0,1%
Inne aktywa	3 523 473	3 726 028	3 936 282	4 021 160	4 027 944	+14,3%	+0,2%
AKTYWA RAZEM	166 859 159	169 660 501	172 693 579	178 701 860	186 996 940	+12,1%	+4,6%

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	30.09.10	31.12.10	31.03.11	30.06.11	30.09.11	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3 331	3 370	2 517	2 368	3 689	+10,7%	+55,8%
Zobowiązania wobec innych banków	5 732 952	5 233 875	5 524 082	6 220 068	6 517 940	+13,7%	+4,8%
Pochodne instrumenty finansowe	1 939 657	2 404 795	1 645 249	2 258 812	3 009 468	+55,2%	+33,2%
Zobowiązania wobec klientów	131 631 370	132 981 215	135 565 289	139 093 383	143 952 056	+9,4%	+3,5%
Zobowiązania z tyt. emisji papierów wartościowych	179 155	3 298 867	3 397 017	3 457 057	6 758 821	38x	+95,5%
Zobowiązania podporządkowane	1 631 753	1 611 779	1 631 871	1 612 902	1 635 314	+0,2%	+1,4%
Pozostałe zobowiązania	2 909 995	2 767 032	2 868 251	5 415 335	3 172 032	+9,0%	-41,4%
Kapitał własny ogółem	22 830 946	21 359 568	22 059 303	20 641 935	21 947 620	-3,9%	+6,3%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	166 859 159	169 660 501	172 693 579	178 701 860	186 996 940	+12,1%	+4,6%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	3Q 2010	3Q 2011	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	4 694 662	5 472 179	+16,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 177 949	2 136 731	-1,9%
Wynik pozostały	403 357	303 386	-24,8%
Przychody z tytułu dywidend	109 827	94 028	-14,4%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	(32 994)	(63 781)	+93,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	36 922	16 040	-56,6%
Wynik z pozycji wymiany	289 113	244 849	-15,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	489	12 250	25x
Wynik na działalności biznesowej	7 275 968	7 912 296	+8,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(1 359 594)	(1 330 869)	-2,1%
Ogólne koszty administracyjne	(2 840 693)	(2 986 816)	+5,1%
Zysk (strata) brutto	3 075 681	3 594 611	+16,9%
Podatek dochodowy	(606 209)	(697 871)	+15,1%
Zysk (strata) netto	2 469 472	2 896 740	+17,3%

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q3'10	Q4'10	Q1'11	Q2'11	Q3'11	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik z tytułu odsetek	1 687 250	1 689 114	1 687 029	1 832 431	1 952 719	+15,7%	+6,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	752 078	759 610	693 142	739 365	704 224	-6,4%	-4,8%
Wynik pozostały	111 768	67 383	82 837	132 164	88 385	-20,9%	-33,1%
Przychody z tytułu dywidend	83	68	17	93 748	263	+216,9%	-99,7%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	(15 194)	(23 495)	(709)	(34 669)	(28 403)	+86,9%	-18,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	975	34 360	3 761	11 349	930	-4,6%	-91,8%
Wynik z pozycji wymiany	124 442	52 235	73 986	56 273	114 590	-7,9%	+103,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	1 462	4 215	5 782	5 463	1 005	-31,3%	-81,6%
Wynik na działalności biznesowej	2 551 096	2 516 107	2 463 008	2 703 960	2 745 328	+7,6%	+1,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(517 699)	(407 452)	(432 124)	(425 611)	(473 134)	-8,6%	+11,2%
Ogólne koszty administracyjne	(964 141)	(1 061 419)	(977 147)	(983 073)	(1 026 596)	+6,5%	+4,4%
Zysk (strata) brutto	1 069 256	1 047 236	1 053 737	1 295 276	1 245 598	+16,5%	-3,8%
Podatek dochodowy	(212 324)	(205 499)	(202 393)	(251 456)	(244 022)	+14,9%	-3,0%
Zysk (strata) netto	856 932	841 737	851 344	1 043 820	1 001 576	+16,9%	-4,0%