



PKO Bank Polski

Wyniki 1H 2009

Warszawa, 27 sierpnia 2009



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 niniejszym 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.



W II kwartale 2009 roku:

- skonsolidowany zysk netto na poziomie 610 mln PLN (wyższy o 12,8% q/q)
- jednostkowy zysk netto na poziomie 708 mln PLN (wyższy o 21,9% q/q)

W I półroczu 2009 roku:

- wzrost aktywów netto Grupy PKO BP o 20,9% r/r
- skonsolidowany zysk netto na poziomie 1.151 mln PLN
- jednostkowy zysk netto na poziomie 1.289 mln PLN

Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy PKO BP:

- na dzień 30.06.2009 ROE i ROA na poziomie odpowiednio 18,0% i 1,9%
- w I półroczu 2009 roku relacja koszty/dochody na poziomie 47,9%
- współczynnik wypłacalności na koniec I półrocza 2009 roku na poziomie 11,2%



PODSUMOWANIE

		1H 2008	1H 2009	Zmiana
Zysk netto	PLN mln	1 848	1 151	-37,8%
Wynik na działalności biznesowej	PLN mln	4 522	4 335	-4,1%
ROE netto	%	30,0	18,0	-12,1 pp.
Zysk brutto	PLN mln	2 351	1 495	-36,4%
C/I	%	44,5	47,9	+3,4 pp.
C/I (Bank)	%	43,1	46,5	+3,4 pp.
Kredyty (Bank) *	PLN mln	85 740	108 287	+26,3%
Depozyty klientowskie ** (Bank)	PLN mln	90 570	111 652	+23,3%
Aktywa	PLN mln	117 623	142 259	+20,9%

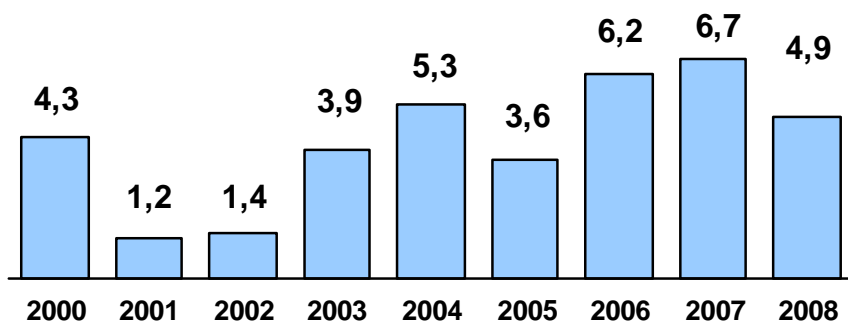


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Oslabienie koniunktury gospodarczej, spadek ryzyka recesji w Polsce

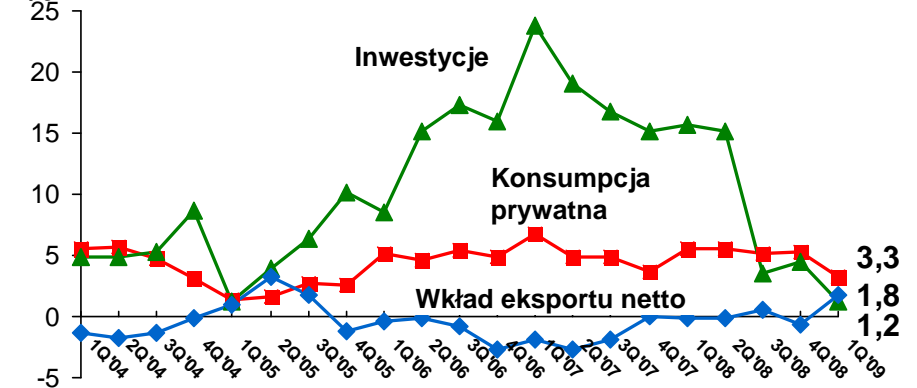
Tempo wzrostu PKB

%



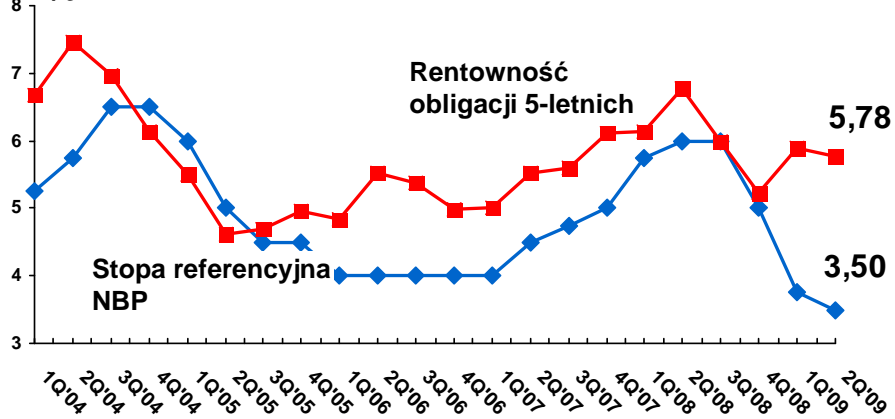
Struktura PKB

%



Stopy procentowe

%



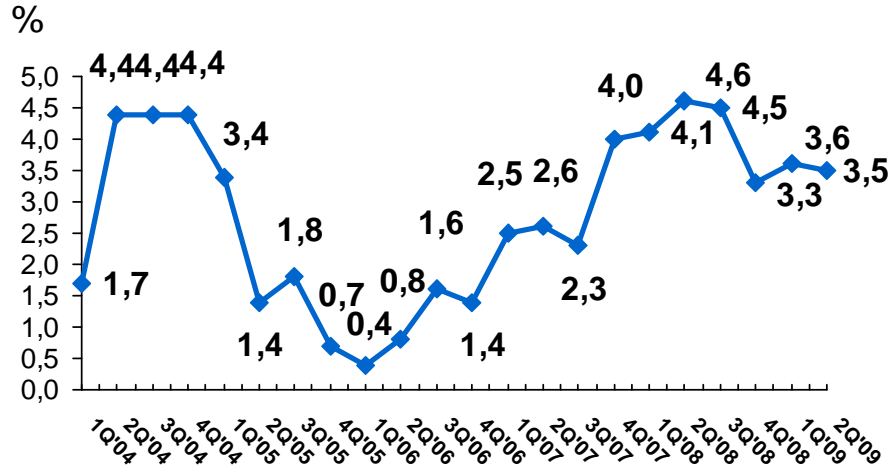
- Gospodarka światowa: wyraźny spadek ryzyka pogłębienia recesji. Postępująca stabilizacja sytuacji globalnego sektora finansowego
- W I połowie roku spadek dynamiki PKB w Polsce efektem: gwałtownej likwidacji zapasów firm, silnego spadku obrotów w handlu zagranicznym, spowolnienia inwestycji i konsumpcji prywatnej
- Obniżka stóp procentowych NBP o 25 pkt. baz. – do poziomu 3,50% dla stopy referencyjnej w obliczu silnego spowolnienia aktywności gospodarki



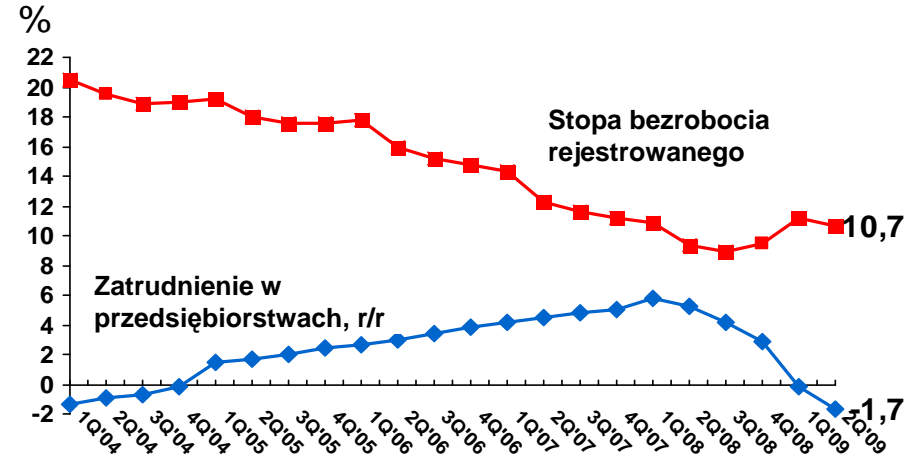
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stabilizacja inflacji, pogorszenie sytuacji na rynku pracy

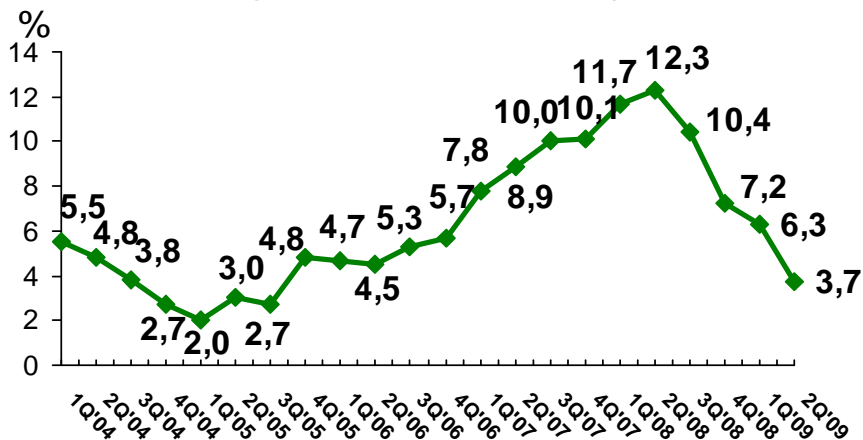
Inflacja



Rynek pracy



Wzrost wynagrodzenia w przedsiębiorstwach



- Pogorszenie sytuacji na rynku pracy wskutek osłabienia koniunktury gospodarczej: pogłębienie spadku zatrudnienia, niższy od poprzednich lat sezonowy spadek bezrobocia, spadkowy trend dynamiki płac
- Silny wzrost cen paliw, osłabienie złotego i podwyżki cen regulowanych ograniczające spadek inflacji mimo słabnącego popytu konsumpcyjnego w wyniku pogorszenia sytuacji dochodowej gospodarstw domowych

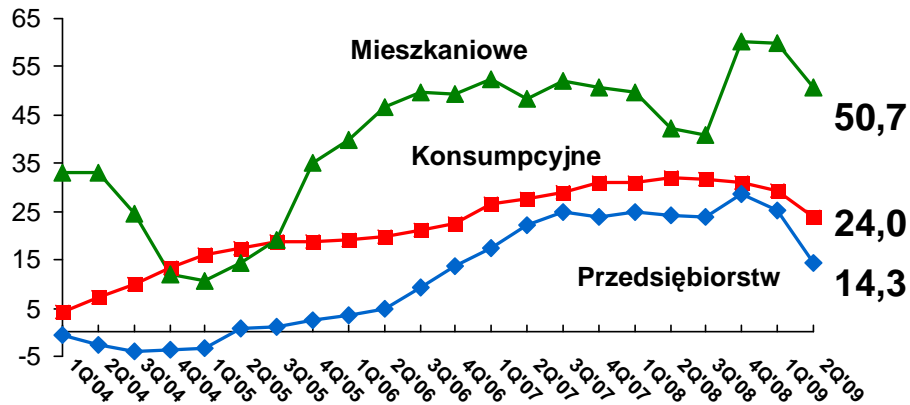


RYNEK FINANSOWY

Oslabienie akcji kredytowej, kontynuacja silnej konkurencji na rynku depozytów

Tempo wzrostu kredytów

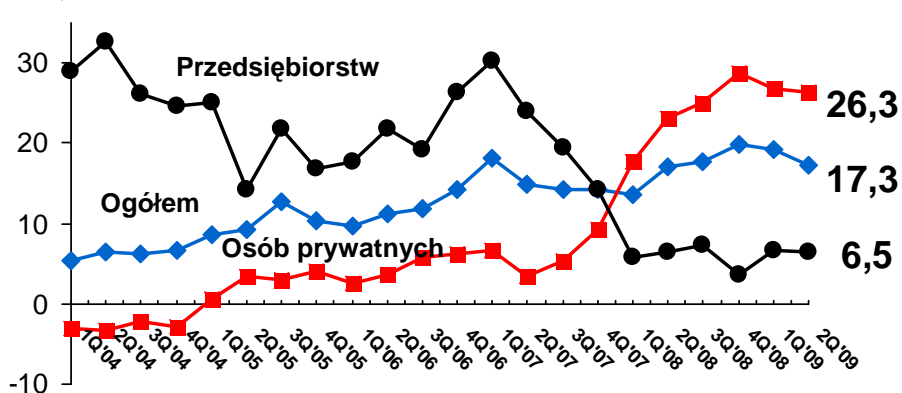
r/r, %



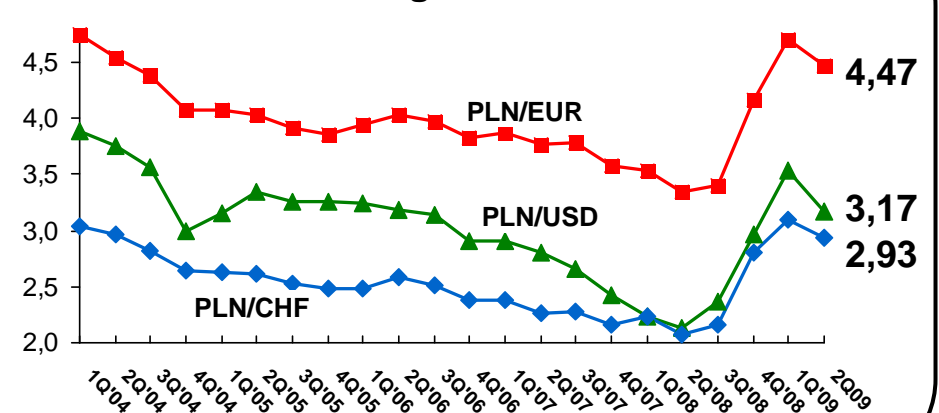
- Stopniowa stabilizacja sytuacji na rynku międzybankowym - spadek spreadu między stawkami rynku międzybankowego a stopą referencyjną NBP.
- Umocnienie złotego po silnej deprecjacji na przełomie 2008/2009.
- Słabnąca dynamika akcji kredytowej (w szczególności dla przedsiębiorstw) efektem zaostrzenia kryteriów kredytowania przez banki i spadku popytu na kredyt.
- Utrzymująca się konkurencja wśród banków o depozyty w efekcie ograniczonego dostępu do finansowania z zagranicy.

Tempo wzrostu depozytów

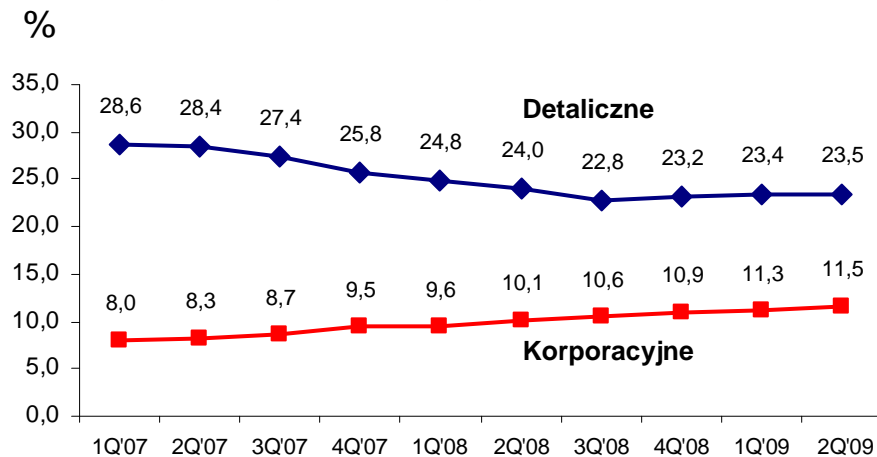
r/r, %



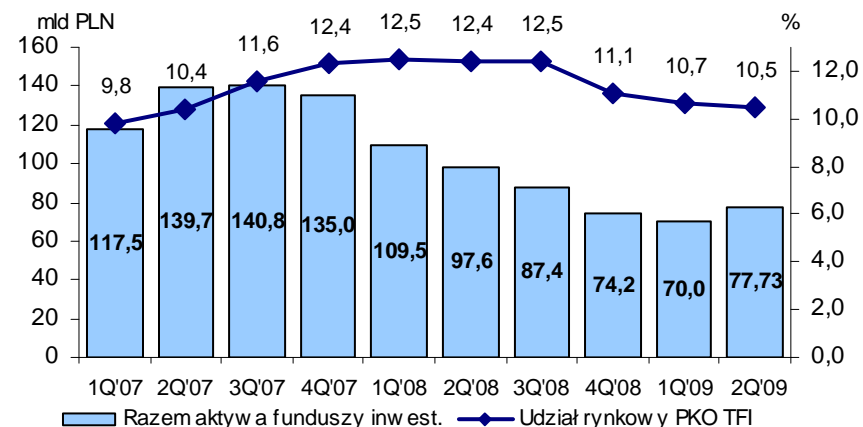
Notowania kursu złotego



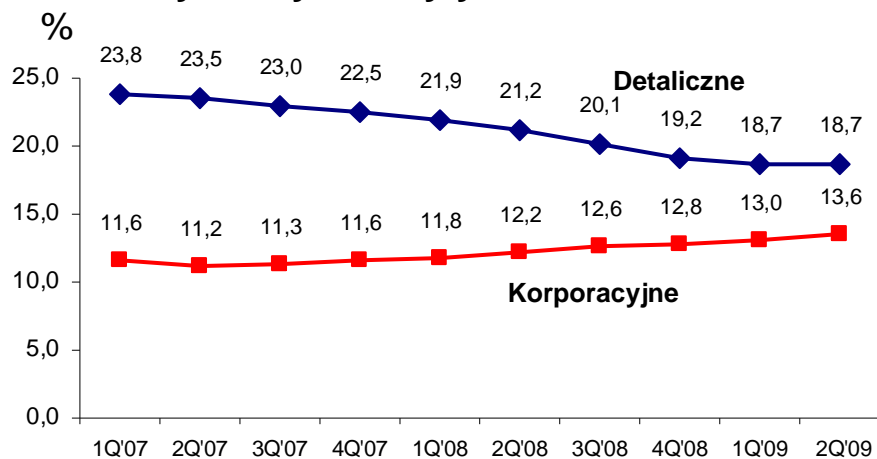
Udział rynkowy – depozyty



Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



Udział rynkowy - kredyty



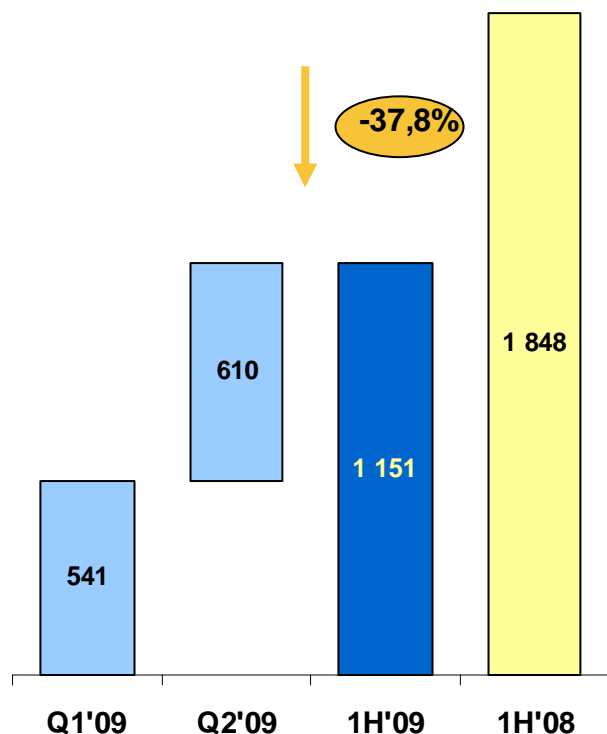
W I półroczu 2009 roku:

- PKO BP odnotował wzrost udziałów w rynku depozytów detalicznych i korporacyjnych
- Bank zwiększył udział w rynku kredytów korporacyjnych przy obniżeniu udziału w rynku kredytów detalicznych
- zmniejszył się udział PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych



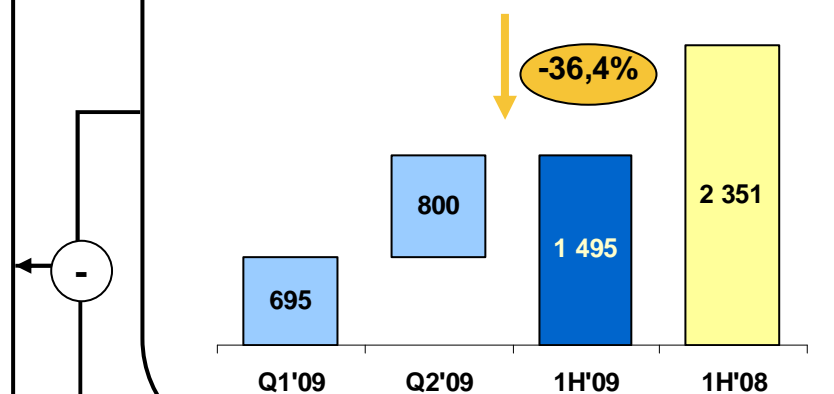
Zysk netto

mIn PLN



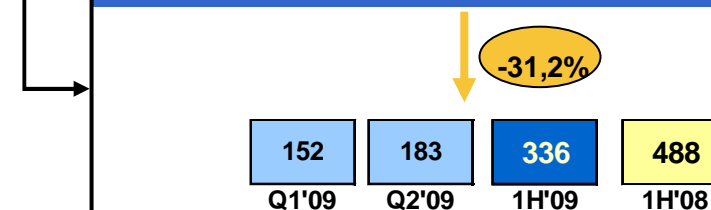
Zysk brutto

mIn PLN



Podatek

mIn PLN



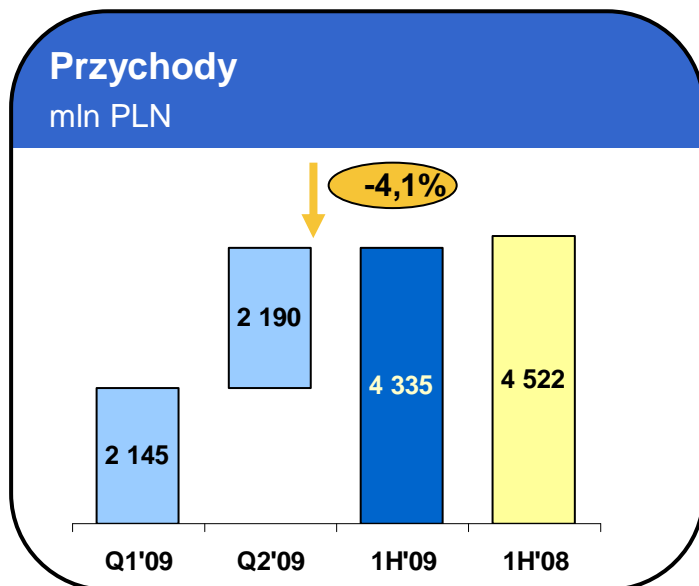
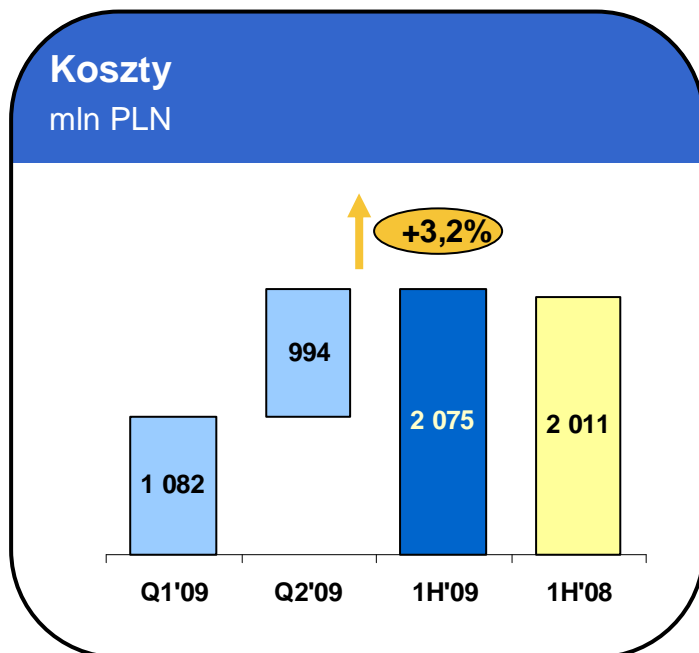
-

- W I półr. 2009 r. skonsolidowany zysk netto w na poziomie 1.151 mln PLN (-37,8% r/r)
- W II kw. 2009 r. Grupa PKO BP osiągnęła zysk netto w wysokości 610 mln PLN (+12,8% q/q)

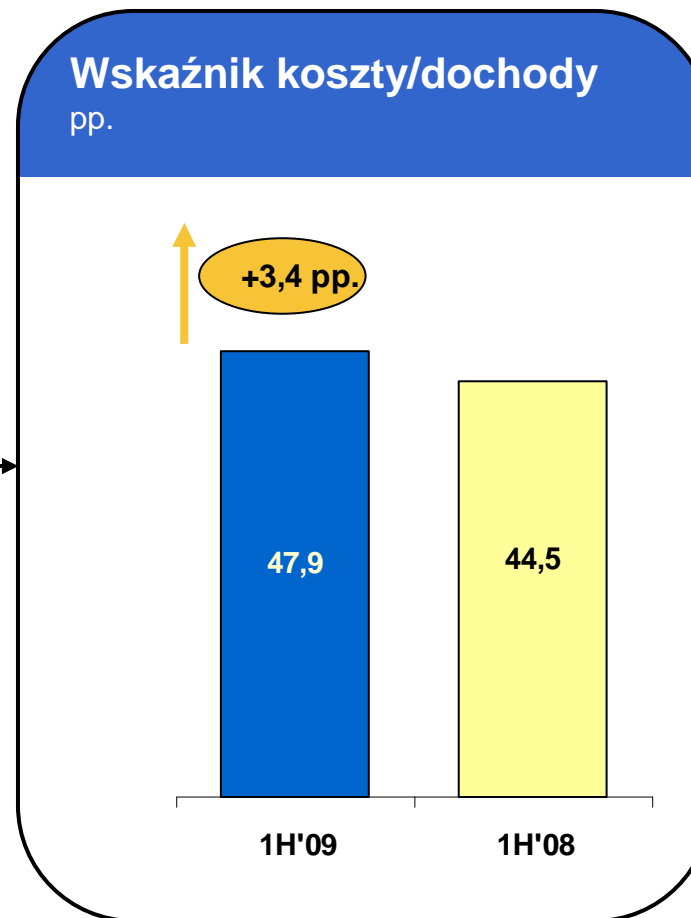
WYNIKI FINANSOWE – PRZYCHODY I KOSZTY

Grupa PKO BP

... r/r zmiana

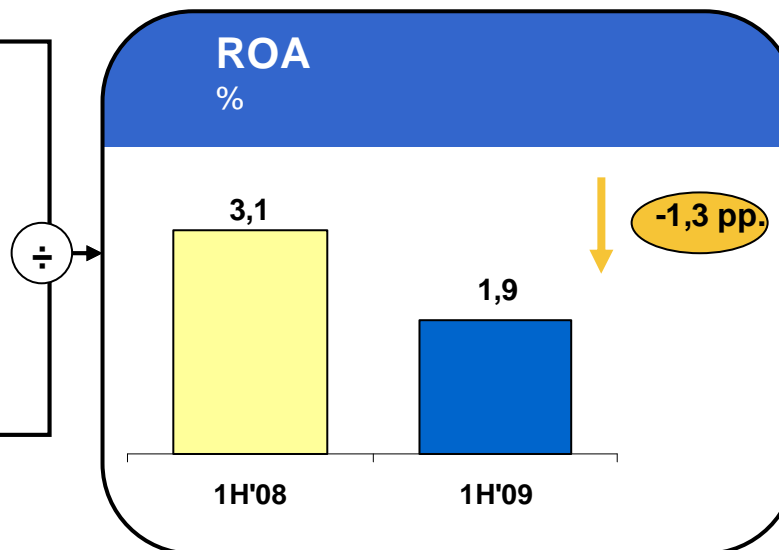
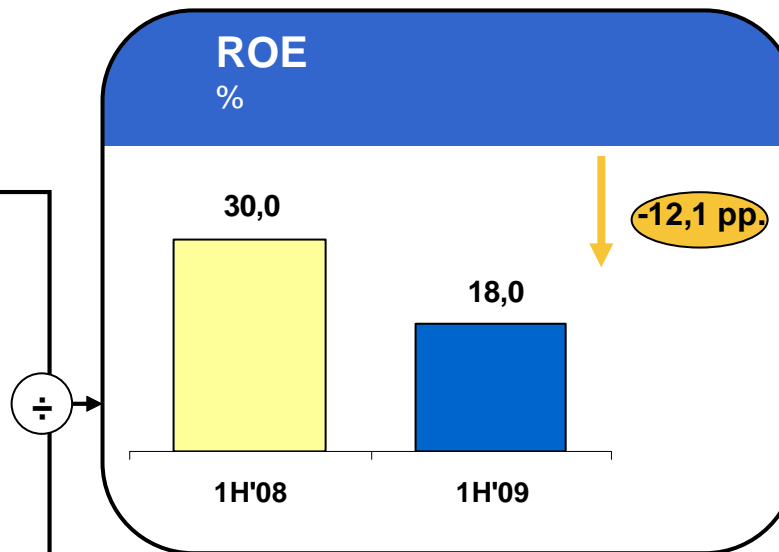
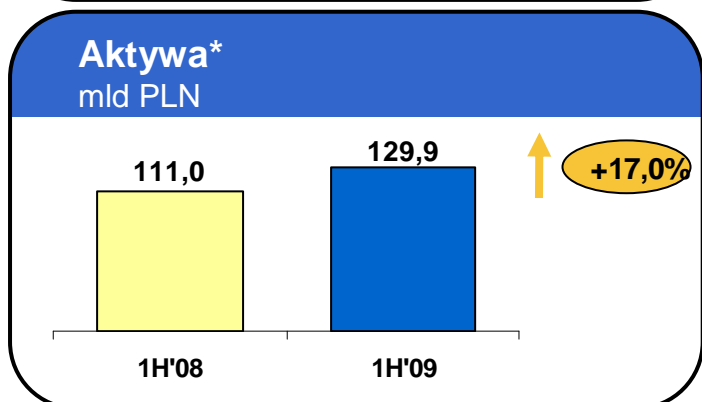
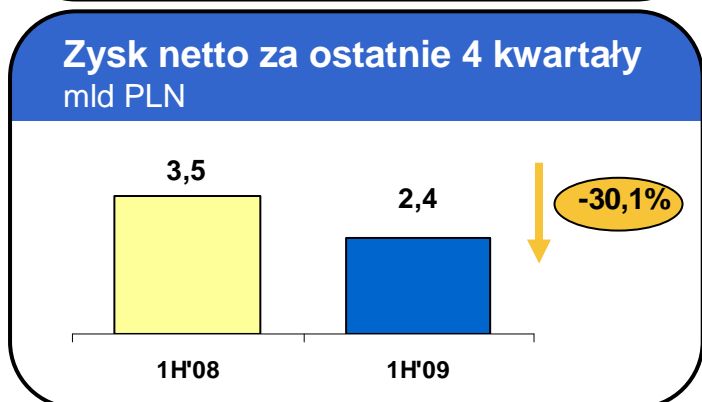
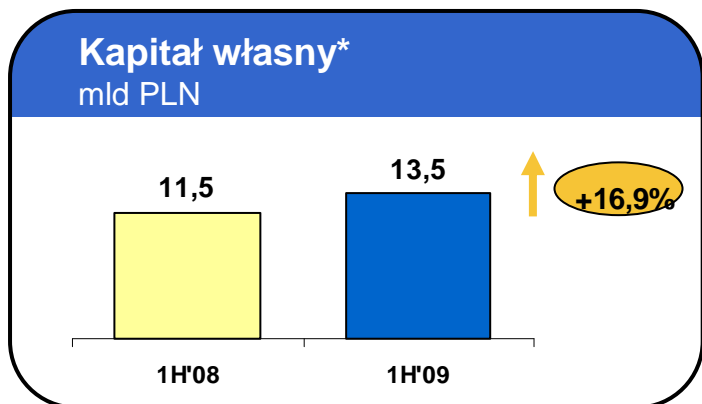


÷



- Wzrost wskaźnika C/I o 3,4 pp. r/r do poziomu 47,9% na skutek wzrostu kosztów o 3,2% r/r przy spadku przychodów z działalności biznesowej o 4,1% r/r

... r/r zmiana







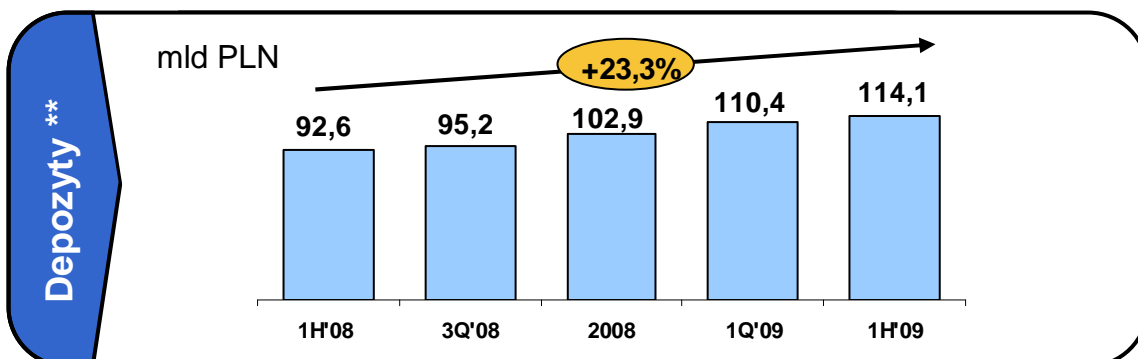
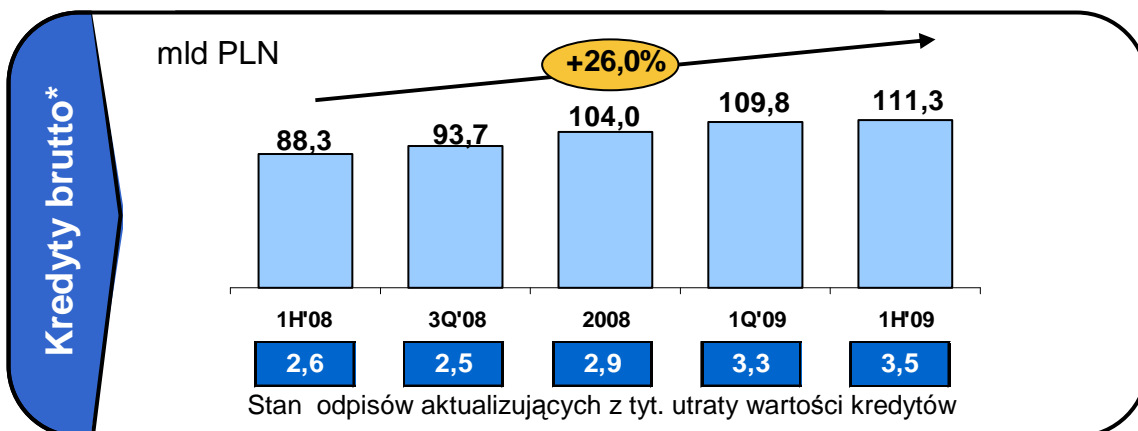
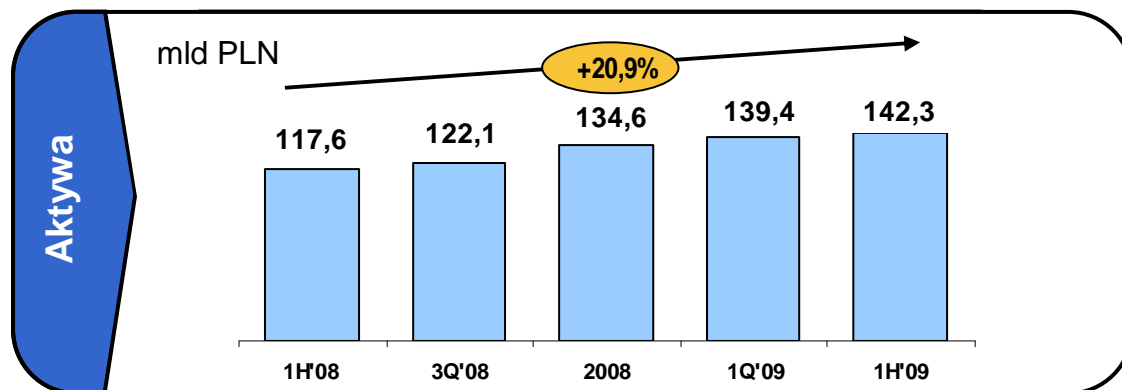
- Spadek zysku netto przy wzroście średnich kapitałów i aktywów przyczyną obniżenia wskaźników ROE i ROA



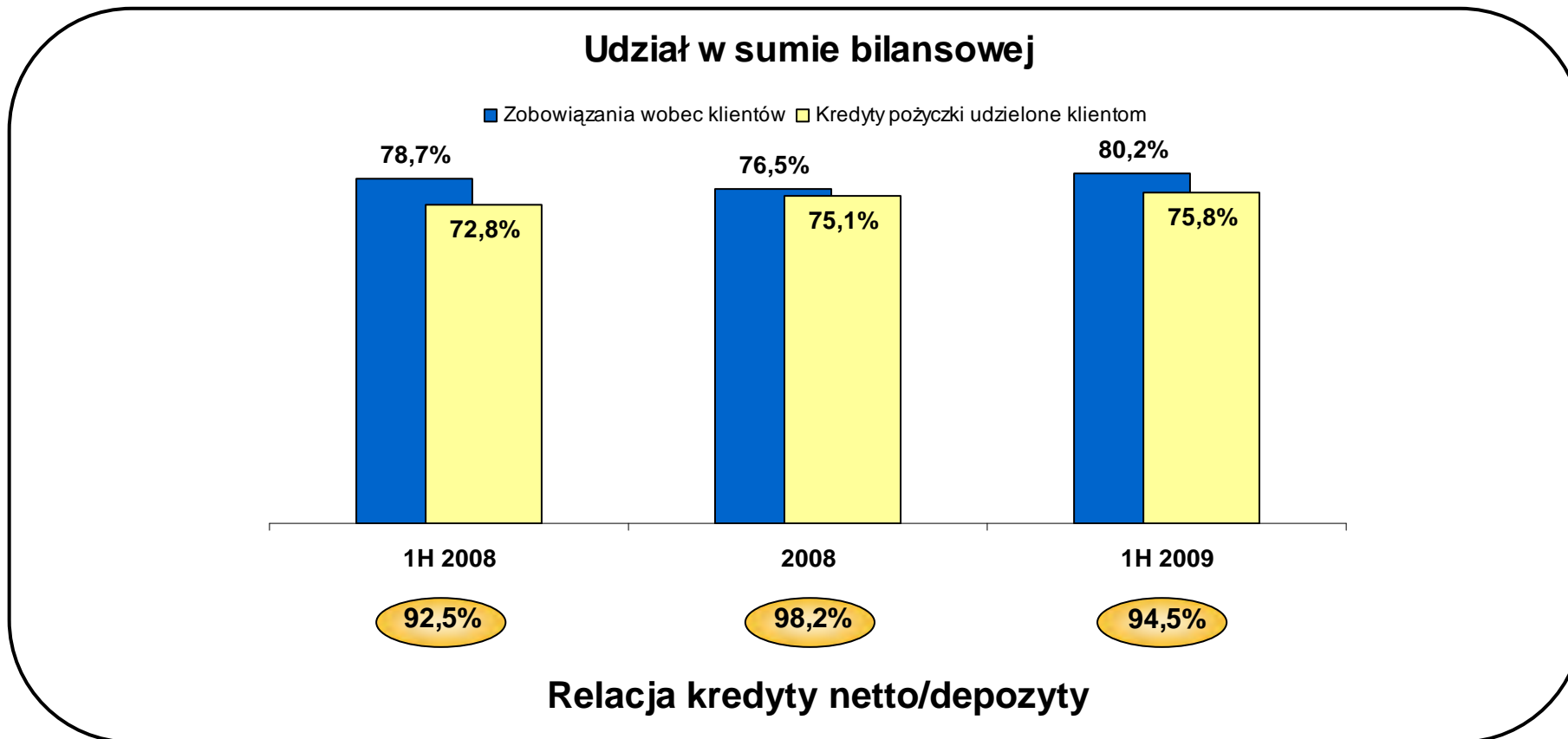
ZYSK NETTO GRUPY PKO BP

mIn PLN

Działalność	1H 2008	1H 2009	Zmiana
Zysk netto Grupy	1 848,3	1 150,6	-37,8%
 Bank	1 824,7	1 288,9	-29,4%
 <small>Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE</small> Fundusze inwestycyjne	64,8	29,2	-54,9%
 Fundusz emerytalny	10,8	7,5	-30,9%
 Bankowość internetowa	11,9	14,4	+21,6%
 Płatności elektroniczne	12,7	14,4	+13,7%
 Leasing	3,5	5,8	+67,1%
 <small>GRUPA PKO BP</small> Bankowość na Ukrainie	2,9	-125,6	x
 Rynek nieruchomości	2,4	14,5	+502,1%



- Wzrost aktywów o 24,6 mld PLN r/r, z czego 22,1 mld PLN to wzrost stanu kredytów i pożyczek netto
- Zwiększenie stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów o 31% r/r przy wzroście kredytów brutto na poziomie 26% r/r
- Wzrost wolumenu depozytów o 21,5 mld PLN r/r, głównie dzięki zwiększeniu aktywności PKO BP na rynku depozytów



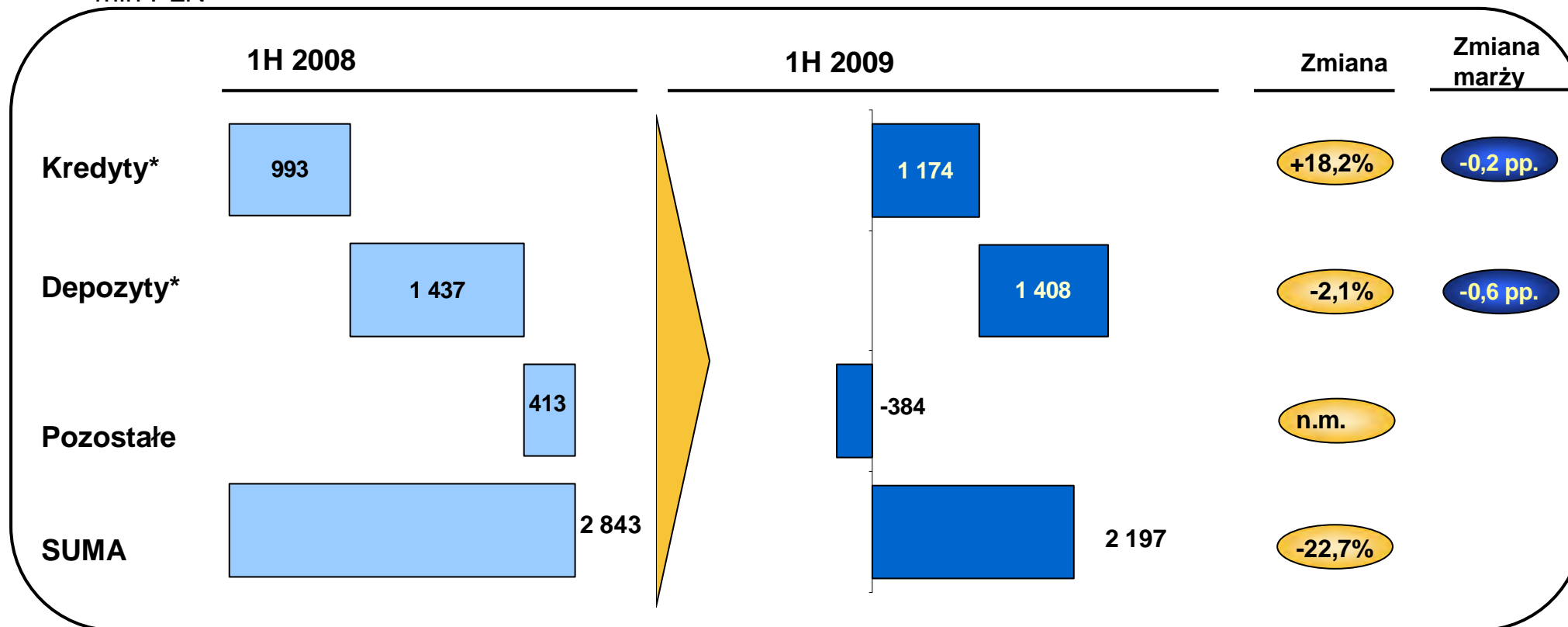
Relacja kredyty netto/depozyty na poziomie 94,5% po I półroczu 2009, co oznacza obniżenie o 3,7 pp. w porównaniu do stanu na koniec 2008 roku w efekcie wyższego wzrostu depozytów niż kredytów (odpowiednio o 10,9% i 6,6% od początku roku)

WYNIK ODSETKOWY NETTO

Bank PKO BP

Wynik odsetkowy netto

mln PLN



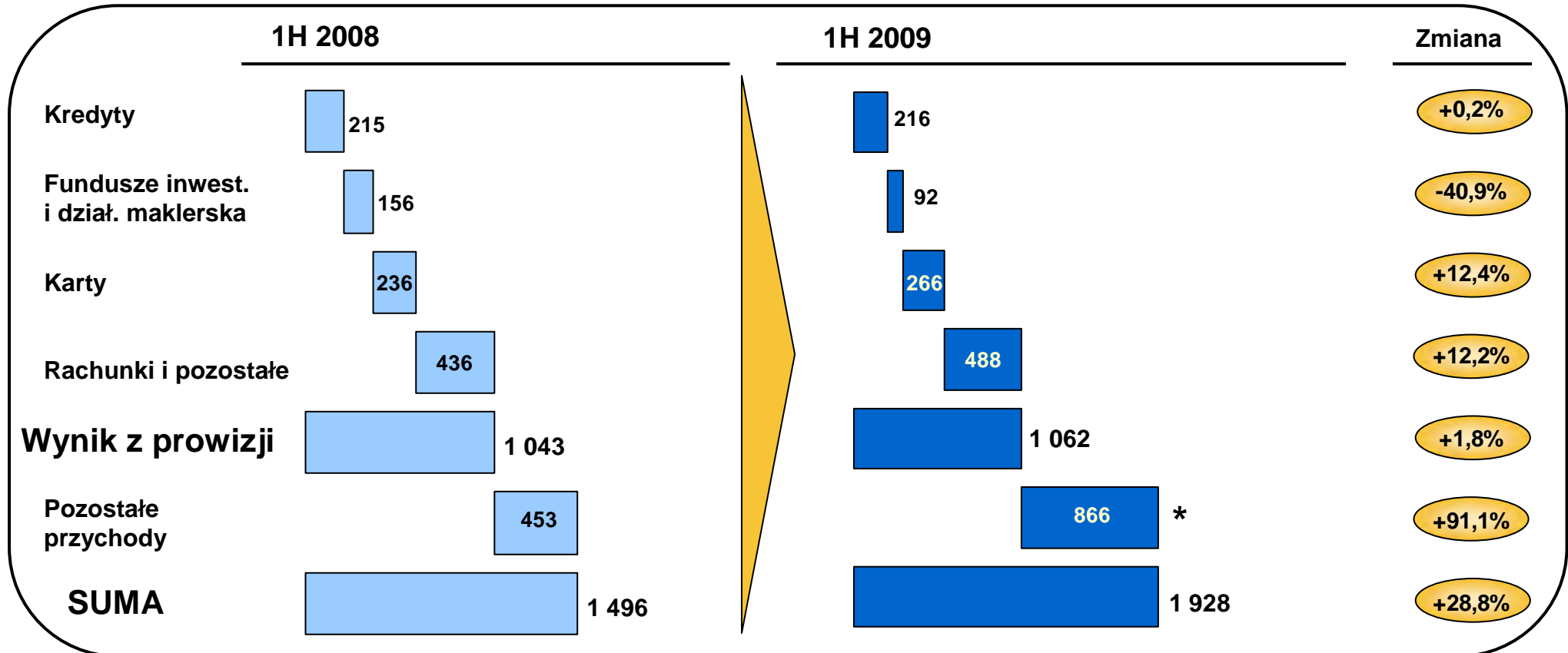
- Obniżenie wyniku odsetkowego o 22,7% (r/r) głównie w wyniku zawężania marż depozytowych w wyniku spadku rynkowych stóp procentowych i przyrostu depozytów (+23,9% r/r) przy wzroście kredytów netto o 26,9% r/r



WYNIK POZAODSETKOWY

Wynik pozaodsetkowy
mln PLN

Bank PKO BP



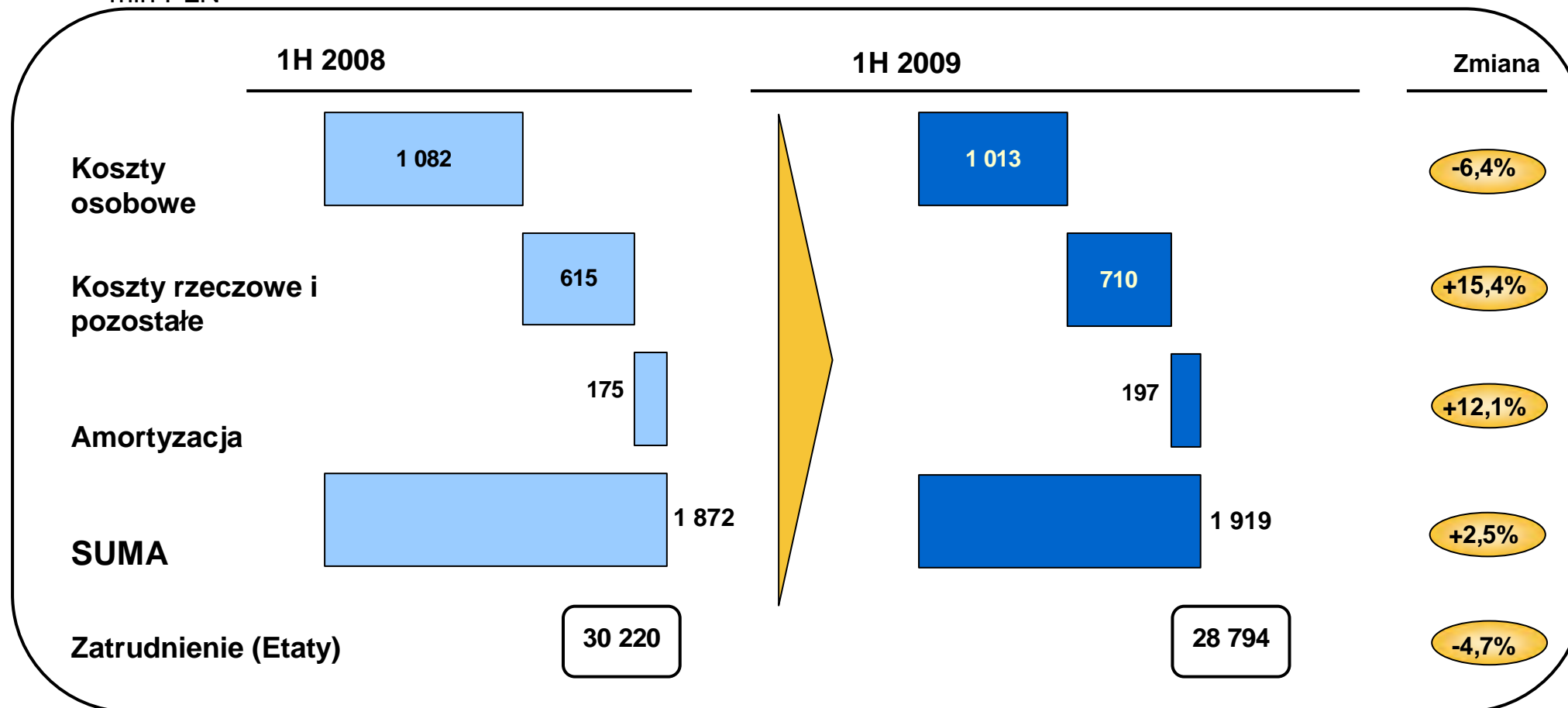
- Wzrost wyniku prowizyjnego (+1,8% r/r) głównie w wyniku zwiększenia transakcyjności kart bankowych i ich liczby oraz wzrostu przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych (od 1.05.09 zmiana taryfy opłat i prowizji), przy spadku przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych
- Na pozostałe przychody składają się wyniki z operacji finansowych i pozycji wymiany, pozostały wynik operacyjny oraz przychody z tytułu dywidend (*) wzrost tej pozycji o 91,1 r/r jest głównie efektem zwiększenia wyniku z pozycji wymiany o 77,6% r/r (rozszerzenie spread'ów między oprocentowaniem w PLN i walutach obcych) oraz wzrostu wyniku z operacji finansowych o 113 mln zł r/r



KOSZTY

Ogólne koszty administracyjne
mln PLN

Bank PKO BP



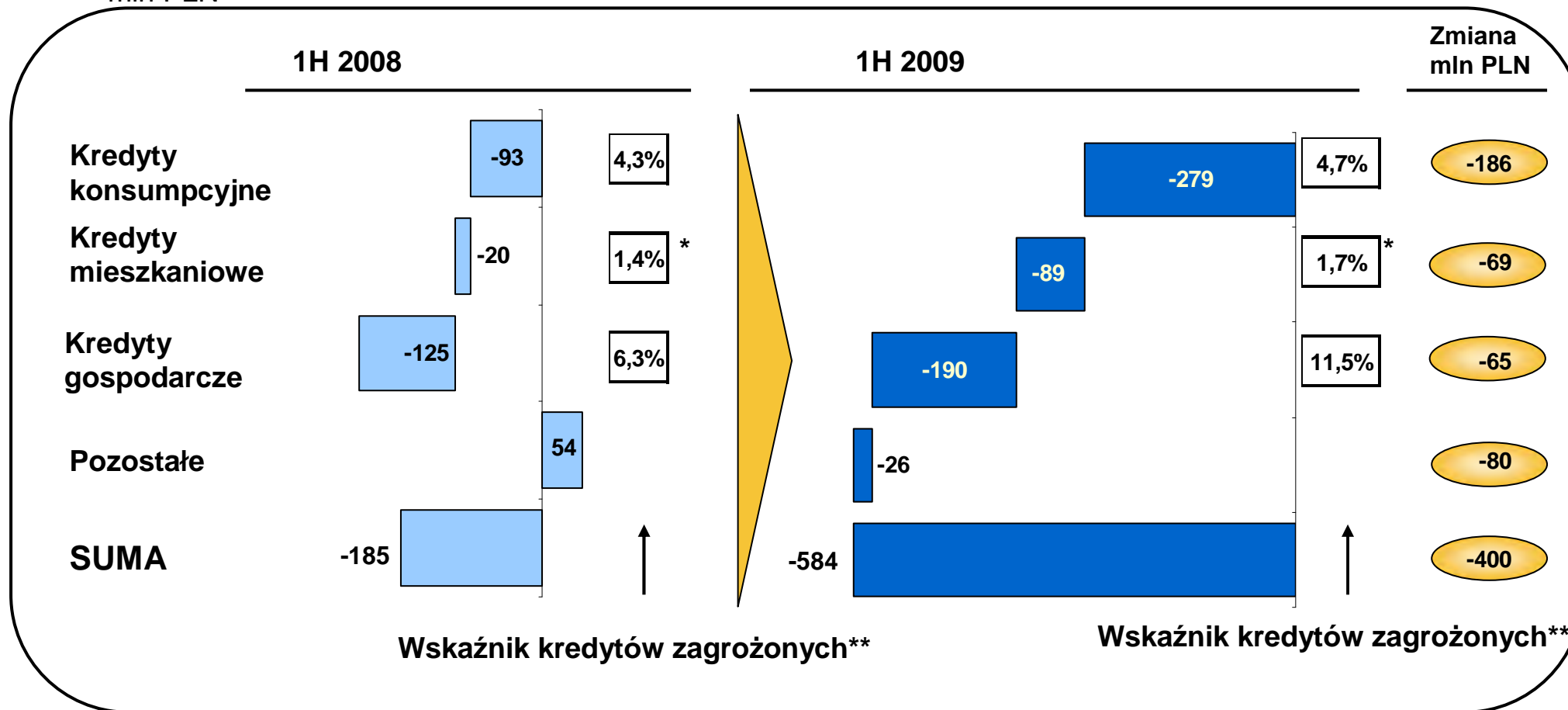
Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 2,5% (r/r) przy:

- wzroście kosztów rzeczowych i pozostałych o 15,4% (r/r) - głównie na skutek wzrostu kosztów informatyki
- obniżeniu kosztów świadczeń pracowniczych o 6,4% i redukcji zatrudnienia o 1.426 etatów (r/r)

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości
mln PLN

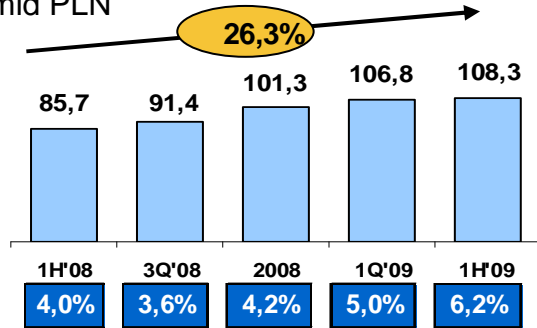
Bank PKO BP



Wzrost ujemnego wyniku 3,2x (r/r) głównie w wyniku wzrostu odpisów na kredyty na konsumpcyjne

Kredyty brutto*

mld PLN



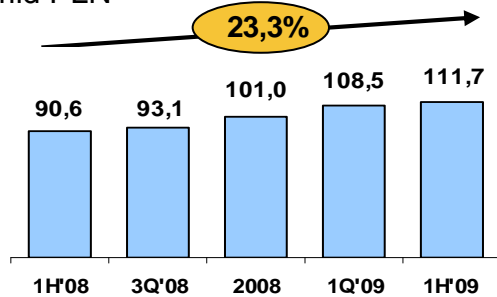
Wskaźnik kredytów zagrożonych (PSR)

Udział w rynku

Osoby prywatne	18,7%
Podmioty gospodarujące	13,6%

Depozyty klientów*

mld PLN

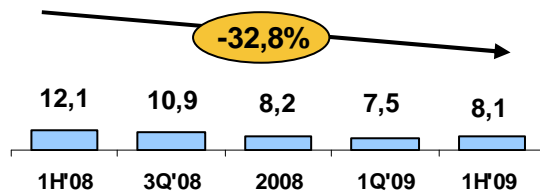


Udział w rynku

Osoby prywatne	23,5%
Podmioty gospodarujące	11,5%

Aktywa PKO TFI**

mld PLN



Udział w rynku

10,5%

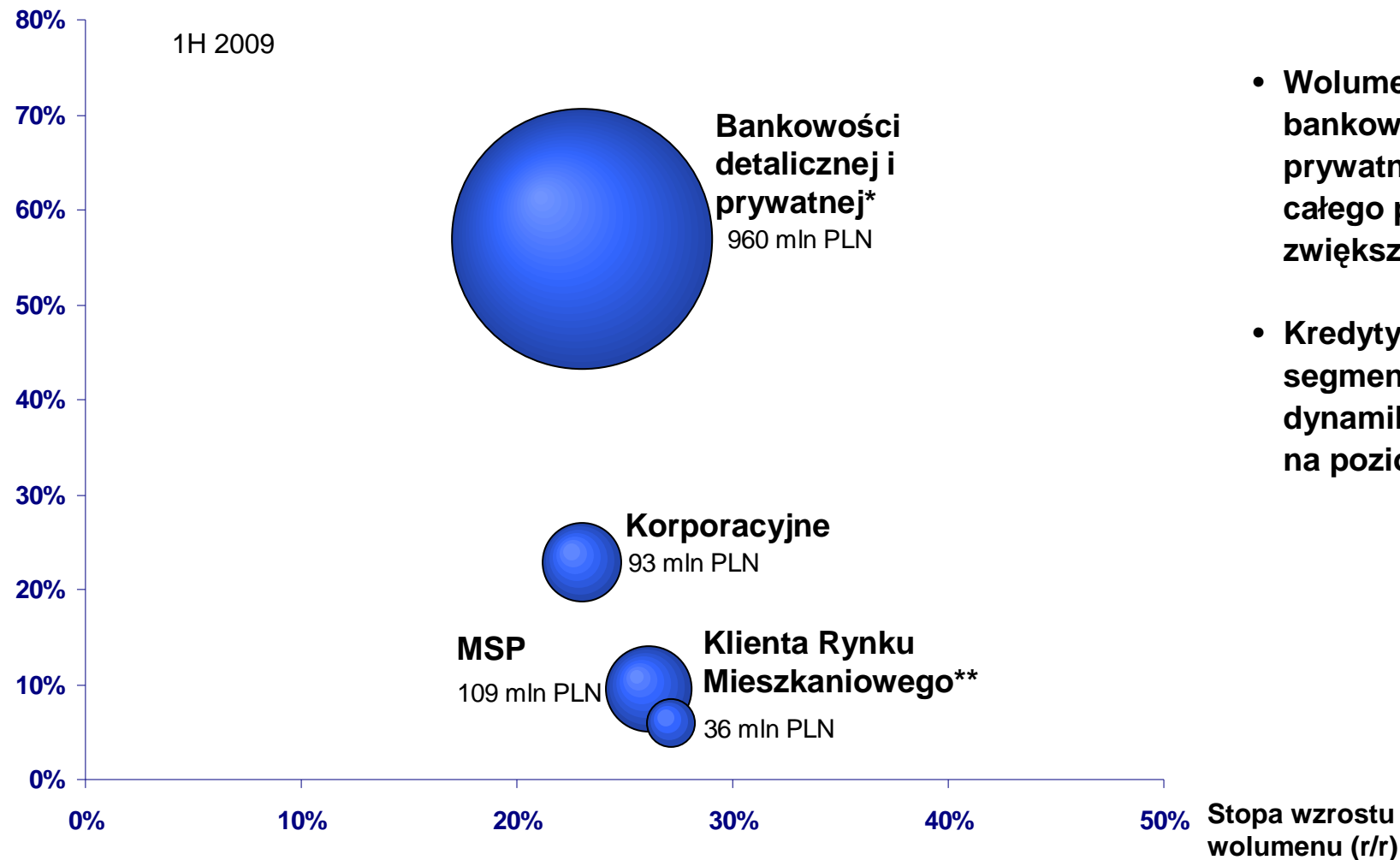
Po I półroczu 2009 roku:

- wzrost portfela kredytów o 22,5 mld PLN r/r
- wzrost wskaźnika kredytów zagrożonych o 2,3 pp. r/r
- wzrost depozytów klientów o 21,1 mld PLN r/r głównie dzięki nowej ofercie produktowej
- od początku roku wzrost udziału w rynku depozytów o 0,8 pp. oraz udziału w rynku kredytów o 0,3 pp.
- spadek wolumenu aktywów PKO TFI o 4.0 mld PLN r/r w związku z dekoniunkturą na rynku finansowym

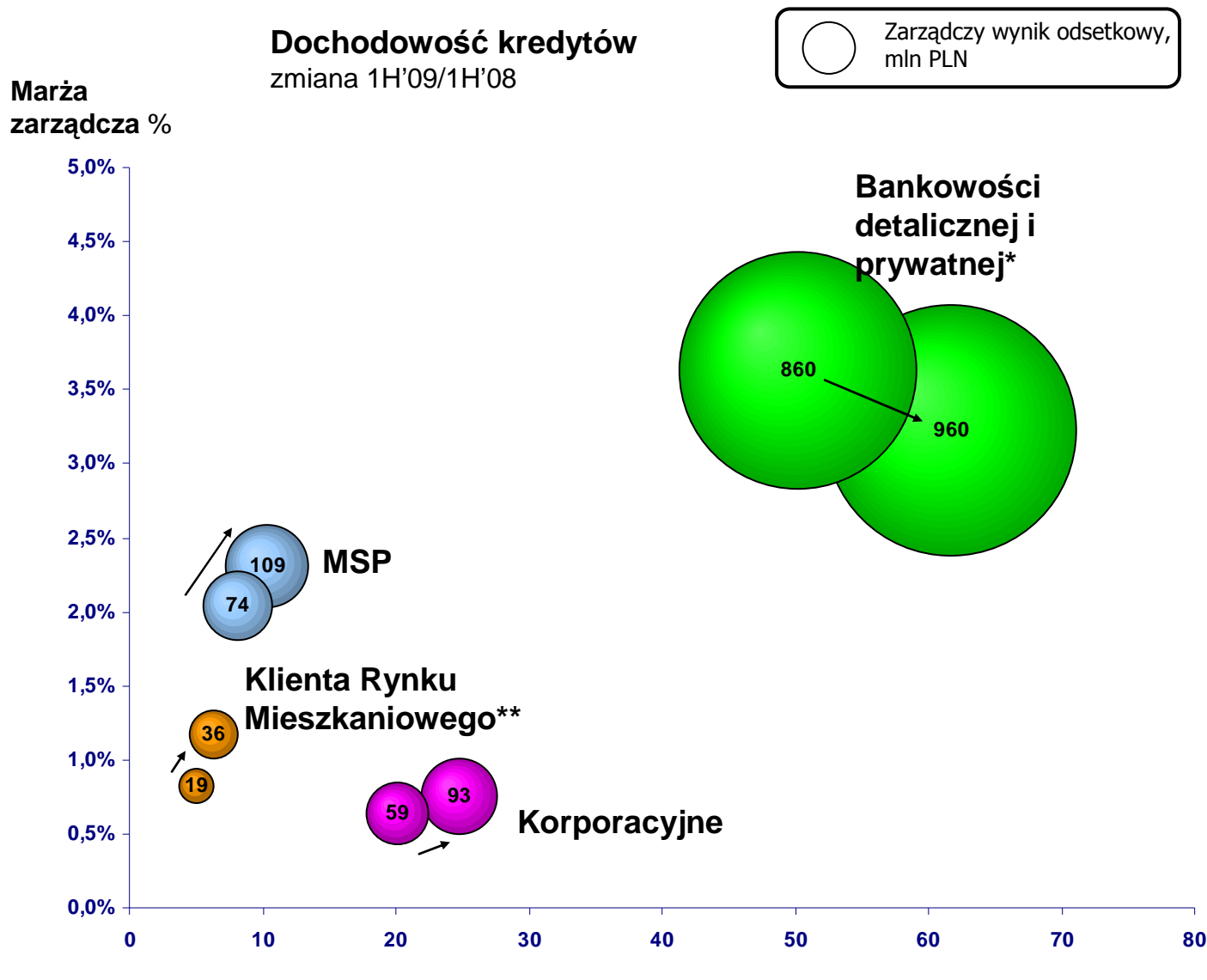


Udział w portfelu kredytów

Zarządczy wynik odsetkowy kredytów



- Wolumen kredytów bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiących 57% całego portfela kredytowego, zwiększył się o 23% r/r
- Kredyty z pozostałych segmentów osiągnęły dynamikę wzrostu wolumenów na poziomie 24% r/r

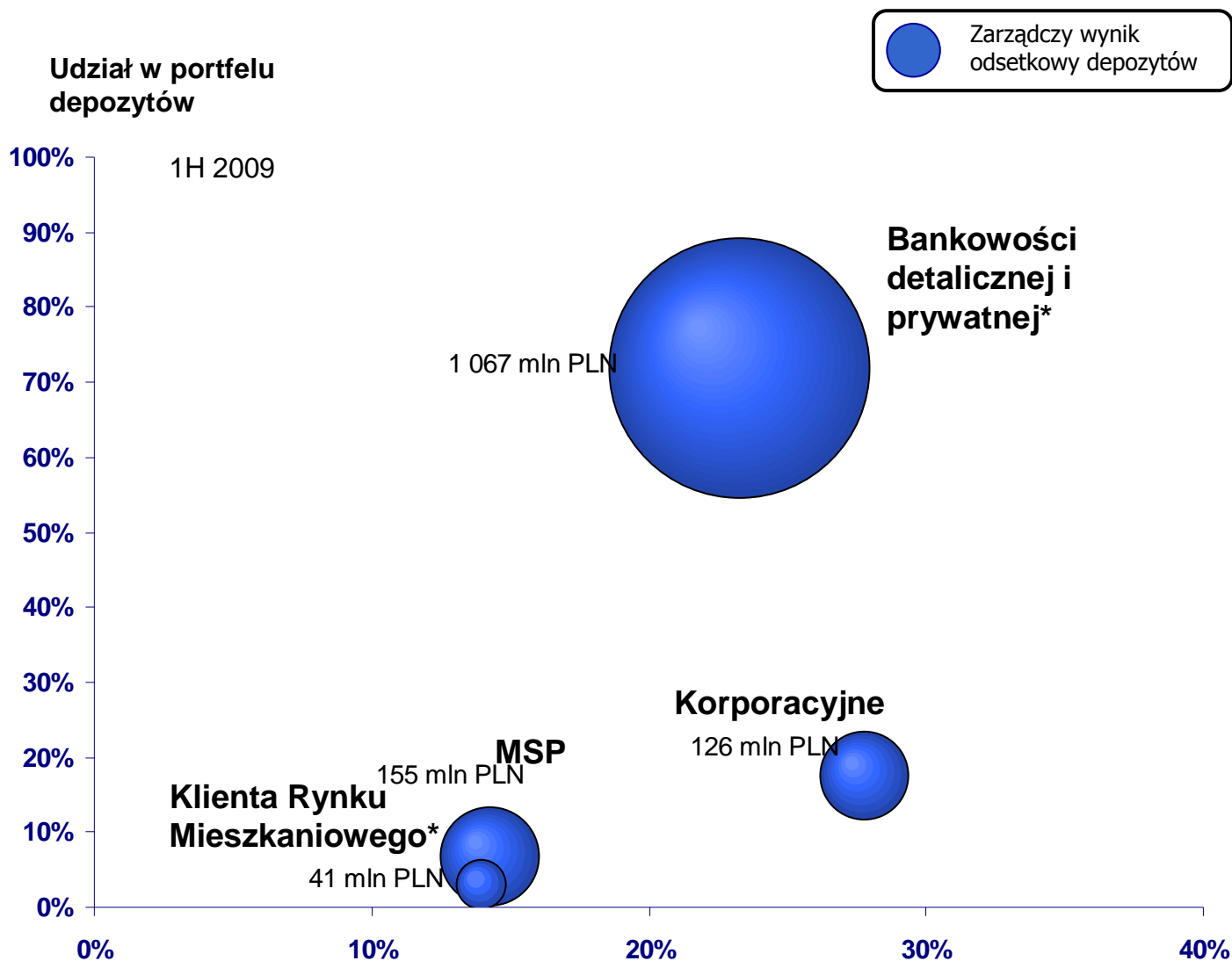


- Wzrost wyniku bankowości detalicznej i prywatnej o 12% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów, przy obniżeniu marży zarządczej
- Wzrost wyniku na kredytach MSP i Klienta Rynku Mieszkaniowego (odpowiednio o 48% i 91% r/r) dzięki wzrostowi zarówno wolumenów jak i marży zarządczej
- W kredytach korporacyjnych wzrost wyniku odsetkowego o 57% r/r głównie dzięki zwiększeniu wolumenu oraz przy wzroście marży zarządczej



DEPOZYTY

Bank PKO BP



- **Depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 72% bazy depozytowej, zanotowały wzrost wolumenu o 23% r/r**
- **Wzrost wolumenu depozytów korporacyjnych o 28% r/r , MSP o 14% r/r oraz depozytów klienta rynku mieszkaniowego o 14% r/r**

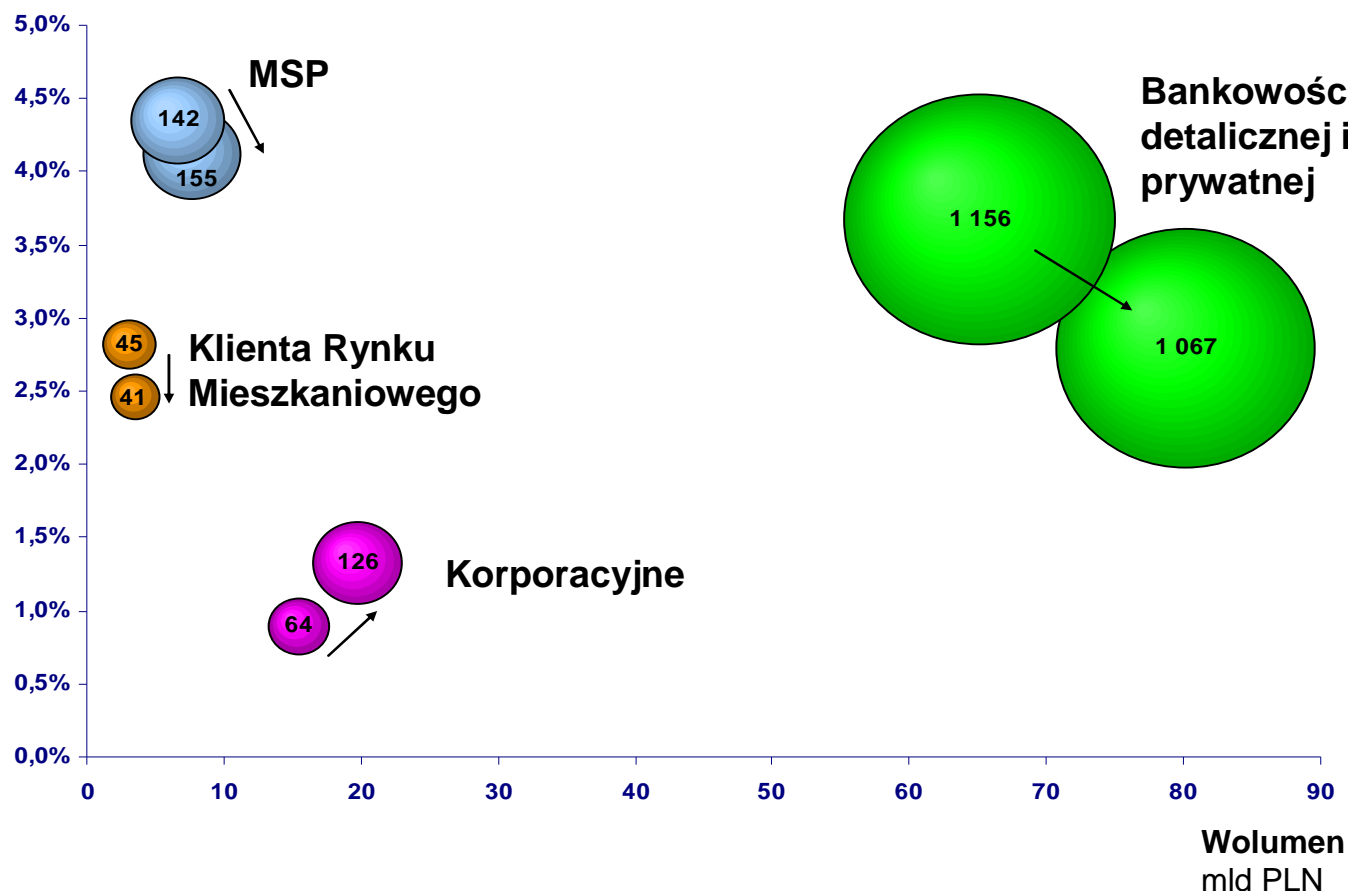
Stopa wzrostu wolumenu (r/r)

Dochodowość depozytów

zmiana 1H'09/1H'08

○ Zarządczy wynik odsetkowy,
mln PLN

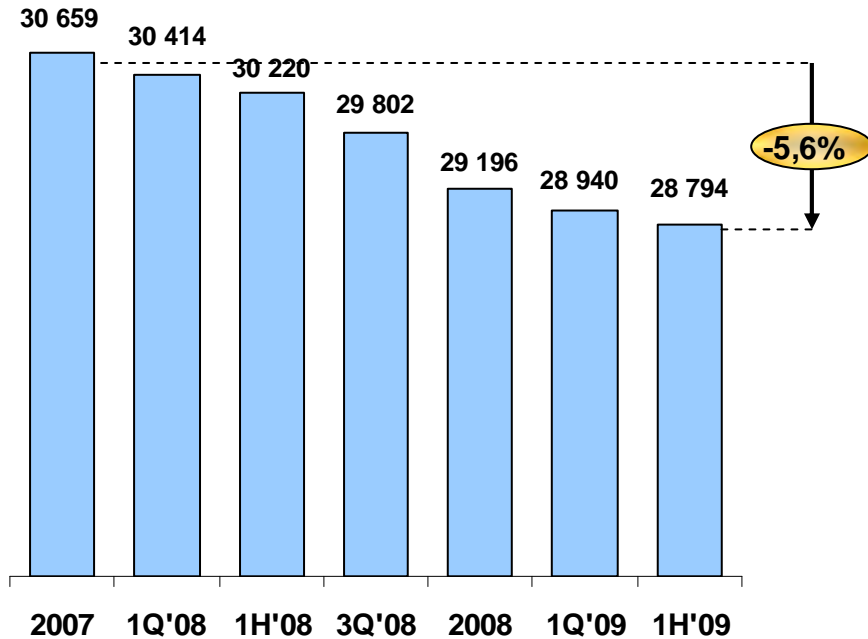
Marża
zarządcza %



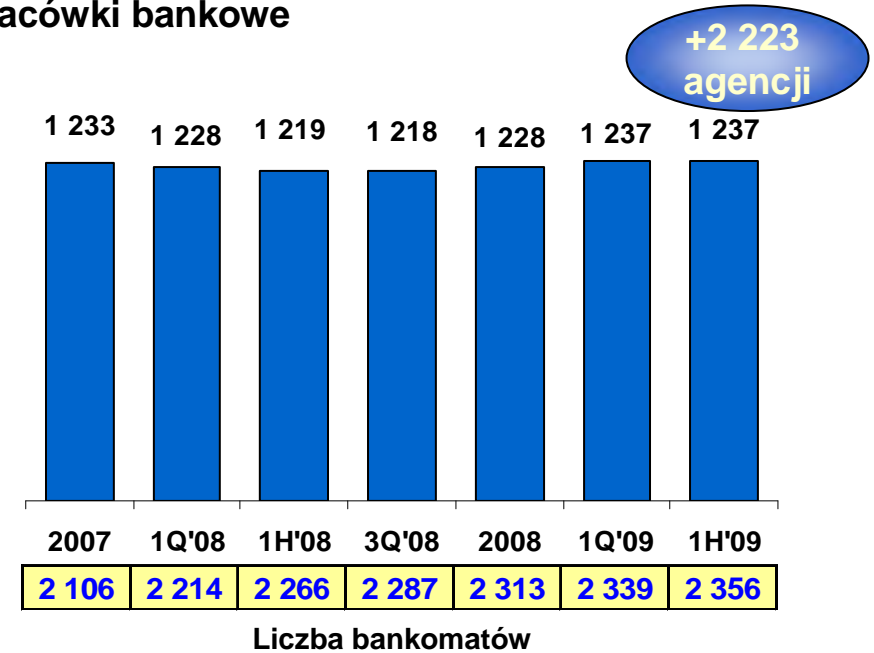
- W depozytach bankowości detalicznej i prywatnej spadek wyniku odsetkowego o 8% r/r na skutek obniżenia marży zarządczej, przy wzroście wolumenu
- Wzrost wyniku z tytułu depozytów korporacyjnych o 96% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów oraz marży
- Wzrost wyniku z tytułu depozytów MSP o 9% osiągnięty dzięki wzrostowi wolumenów przy spadku marży zarządczej
- Spadek wyniku na depozytach Klienta Rynku Mieszkaniowego o 9% r/r na skutek obniżenia marży zarządczej



Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe

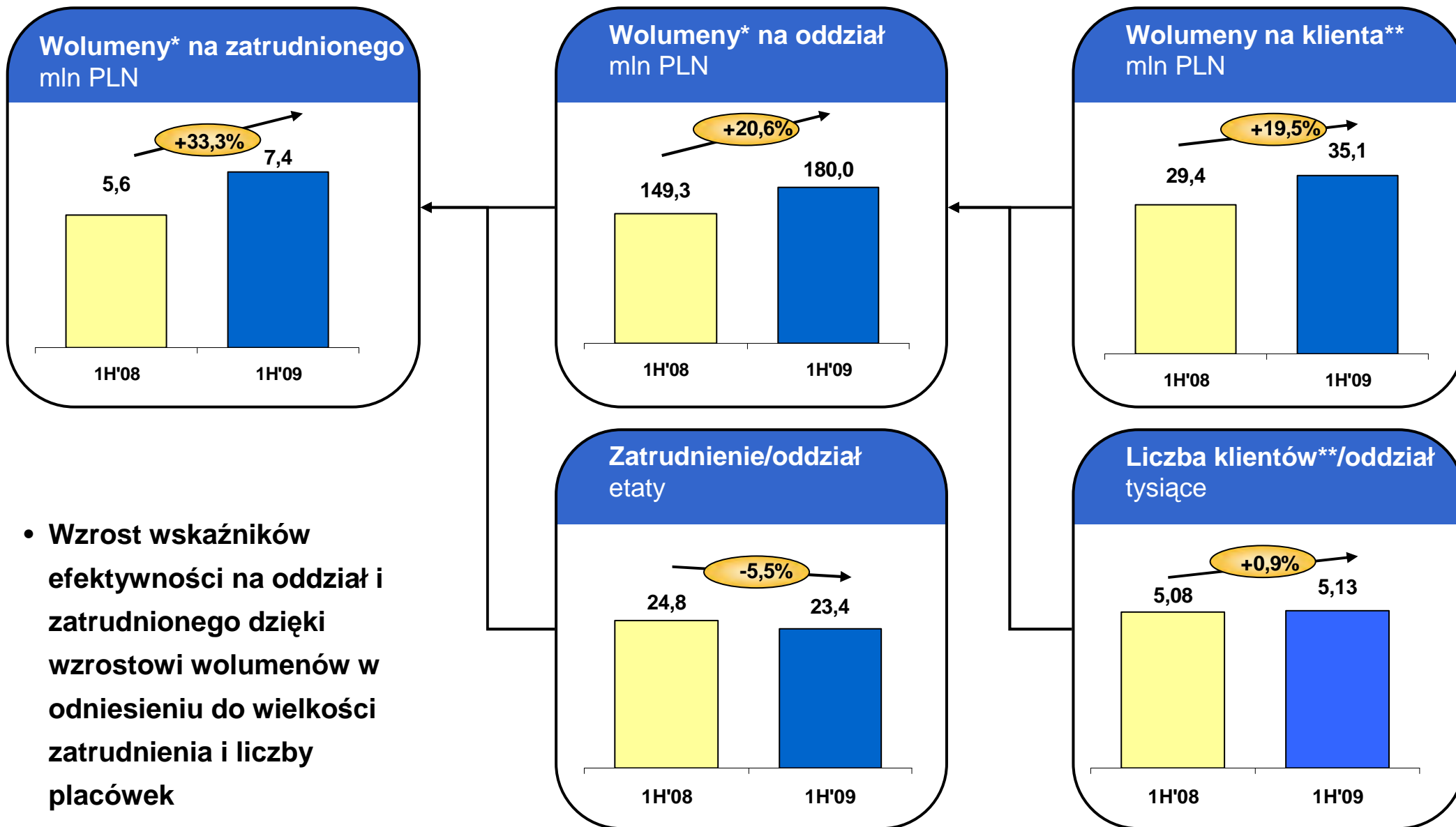


- PKO BP posiada 1 237 własnych oddziałów (1 169 oddziałów w Obszarze Rynku Detalicznego oraz 68 placówek w Obszarze Rynku Korporacyjnego) oraz 2 223 agencje
- Bank zwiększył sieć bankomatów o 90 sztuk r/r do 2 356 (+4,0% r/r)
- Spadek zatrudnienia w Banku - redukcja liczby etatów o 1 426 (-4,7% r/r)



EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Bank PKO BP



- Wzrost wskaźników efektywności na oddział i zatrudnionego dzięki wzrostowi wolumenów w odniesieniu do wielkości zatrudnienia i liczby placówek

* Stan na koniec okresu depozytów klientów i kredytów brutto (dane zarządcze)

** Liczba rachunków



ZAŁĄCZNIKI



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	1H 2008	1H 2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	2 916 025	2 301 627	-21,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 193 974	1 171 787	-1,9%
Przychody z tytułu dywidend	3 860	5 035	+30,4%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(50 450)	64 006	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(1 779)	(3 972)	+123,3%
Wynik z pozycji wymiany	360 664	640 182	+77,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	99 262	156 261	+57,4%
Wynik na działalności biznesowej	4 521 556	4 334 926	-4,1%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(176 702)	(764 081)	+332,4%
Ogólne koszty administracyjne	(2 010 735)	(2 075 126)	+3,2%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	16 822	(332)	-102,0%
Zysk (strata) brutto	2 350 941	1 495 387	-36,4%
Podatek dochodowy	(488 089)	(335 608)	-31,2%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	14 539	9 221	-36,6%
Zysk (strata) netto	1 848 313	1 150 558	-37,8%



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q2 2008	Q2 2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 488 770	1 108 482	-25,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	593 954	621 897	+4,7%
Przychody z tytułu dywidend	3 849	4 982	+29,4%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	30 970	17 856	-42,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(48)	(3 436)	+7058,3%
Wynik z pozycji wymiany	197 855	329 982	+66,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	44 460	110 340	+148,2%
Wynik na działalności biznesowej	2 359 810	2 190 103	-7,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(149 927)	(390 459)	+160,4%
Ogólne koszty administracyjne	(1 062 471)	(993 625)	-6,5%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	13 491	(5 791)	x
Zysk (strata) brutto	1 160 903	800 228	-31,1%
Podatek dochodowy	(257 805)	(183 444)	-28,8%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	5 947	6 911	+16,2%
Zysk (strata) netto	897 151	609 873	-32,0%

Aktywa (tys. PLN)	31.12.2008	30.06.2009	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 836 892	2 861 363	-51,0%
Należności od banków	3 363 599	4 606 698	+37,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 496 147	1 742 988	+16,5%
Pochodne instrumenty finansowe	3 597 670	3 079 712	-14,4%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	4 555 544	9 870 752	+116,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	101 107 891	107 798 572	+6,6%
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 614 913	6 119 670	-29,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 964 659	2 889 153	-2,5%
Inne aktywa	3 098 671	3 289 604	+6,2%
AKTYWA RAZEM	134 635 986	142 258 512	+5,7%

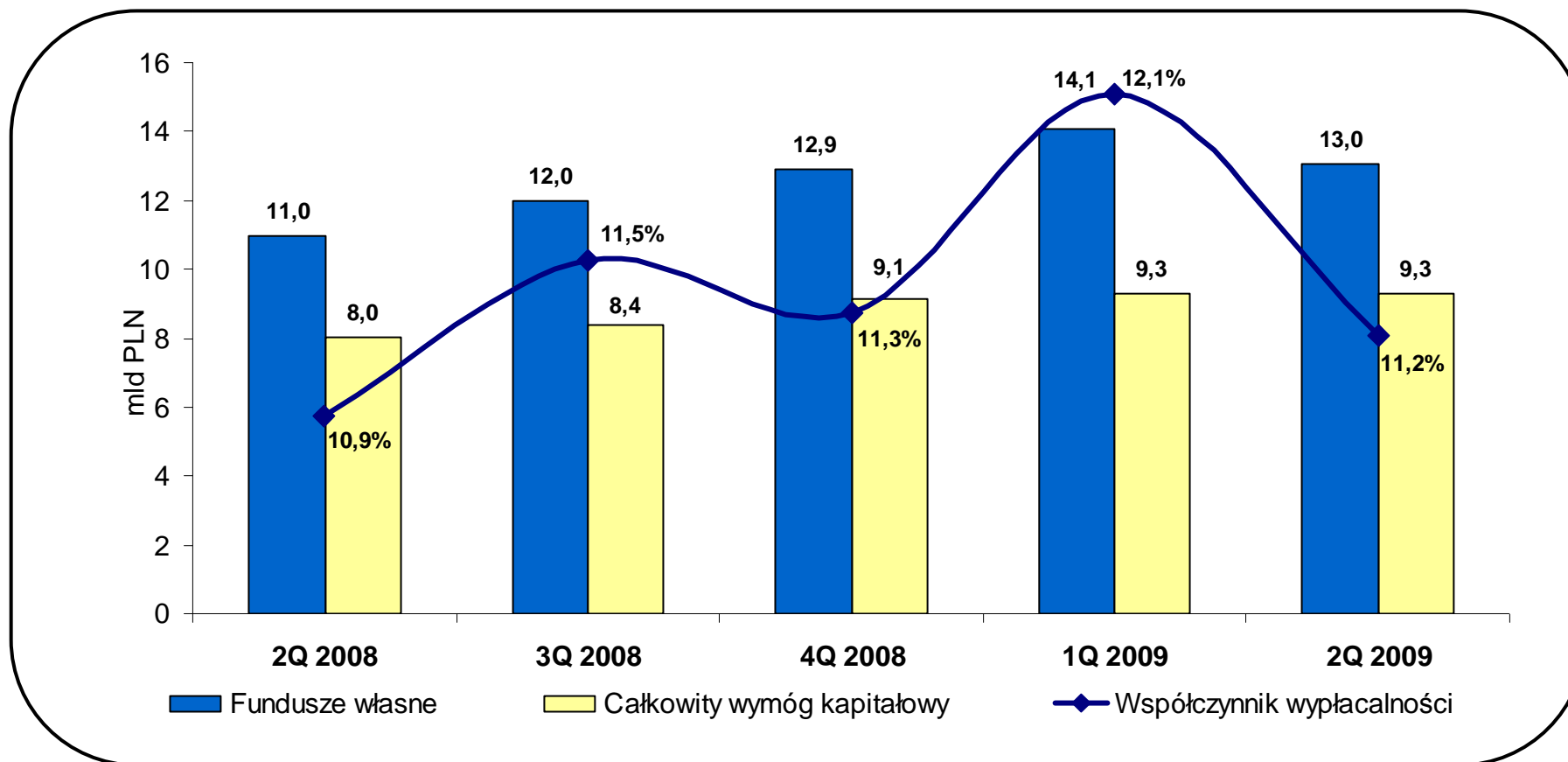
Zobowiązania (tys. PLN)	31.12.2008	30.06.2009	Zmiana
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 816	455 417	+16172,5%
Zobowiązania wobec innych banków	6 988 603	5 708 569	+81,7%
Pochodne instrumenty finansowe	6 150 337	2 276 246	-63,0%
Zobowiązania wobec klientów	102 939 281	114 115 689	+10,9%
Zobowiązania podporządkowane	1 618 755	1 612 053	-0,4%
Pozostałe zobowiązania	2 938 178	3 769 628	+28,3%
Kapitał własny ogółem	13 998 016	14 320 910	+2,3%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	134 635 986	142 258 512	+5,7%



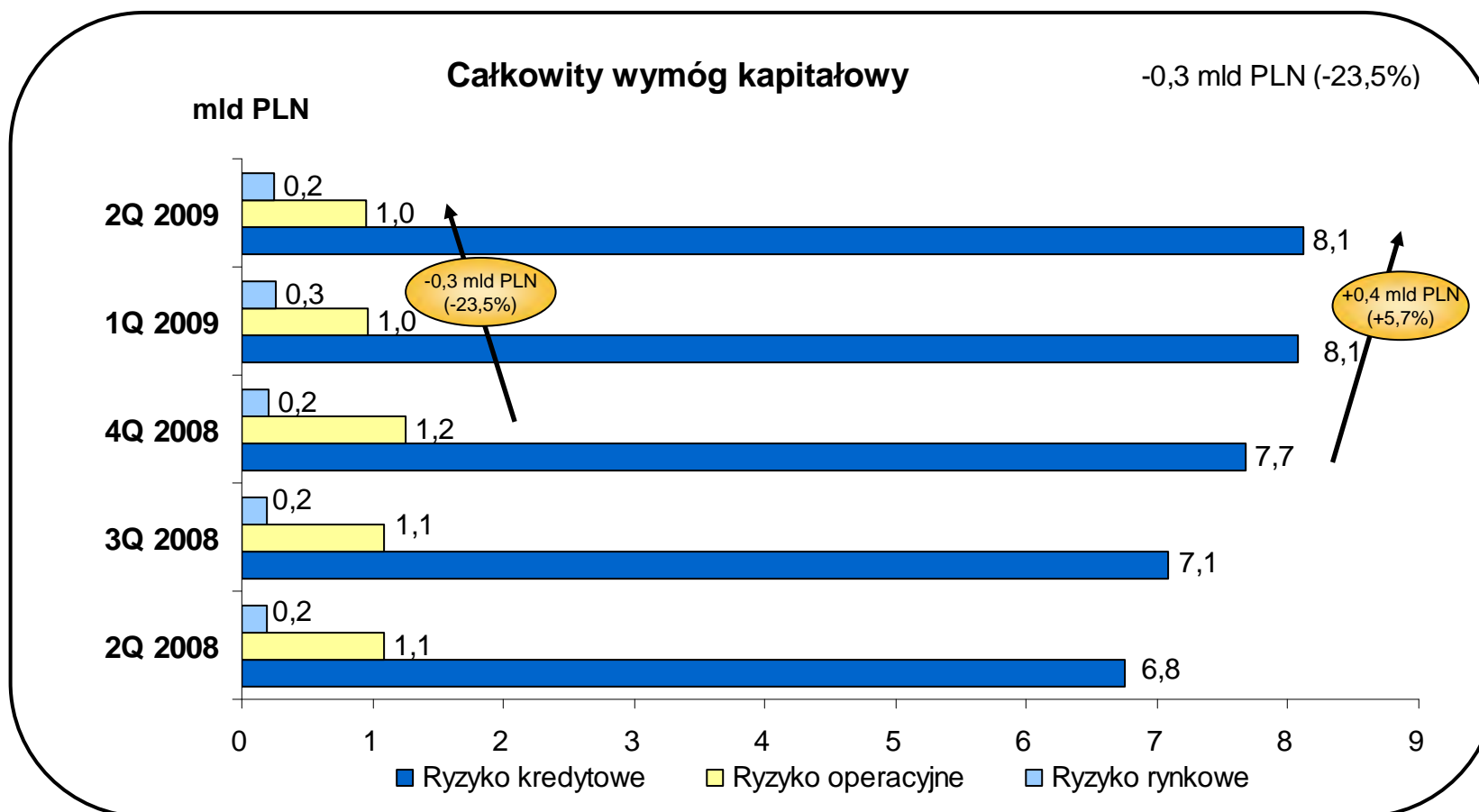
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	1H 2008	1H 2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	2 843 481	2 197 393	-22,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 043 366	1 062 175	+1,8%
Przychody z tytułu dywidend	112 801	101 214	-10,3%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(50 248)	63 571	x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(1 603)	(2 391)	+49,2%
Wynik z pozycji wymiany	355 626	631 716	+77,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	36 395	71 654	+96,9%
Wynik na działalności biznesowej	4 339 818	4 125 332	-4,9%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(184 574)	(584 346)	+216,6%
Ogólne koszty administracyjne	(1 872 251)	(1 918 996)	+2,5%
Zysk (strata) brutto	2 282 993	1 621 990	-29,0%
Podatek dochodowy	(458 248)	(333 099)	-27,3%
Zysk (strata) netto	1 824 745	1 288 891	-29,4%



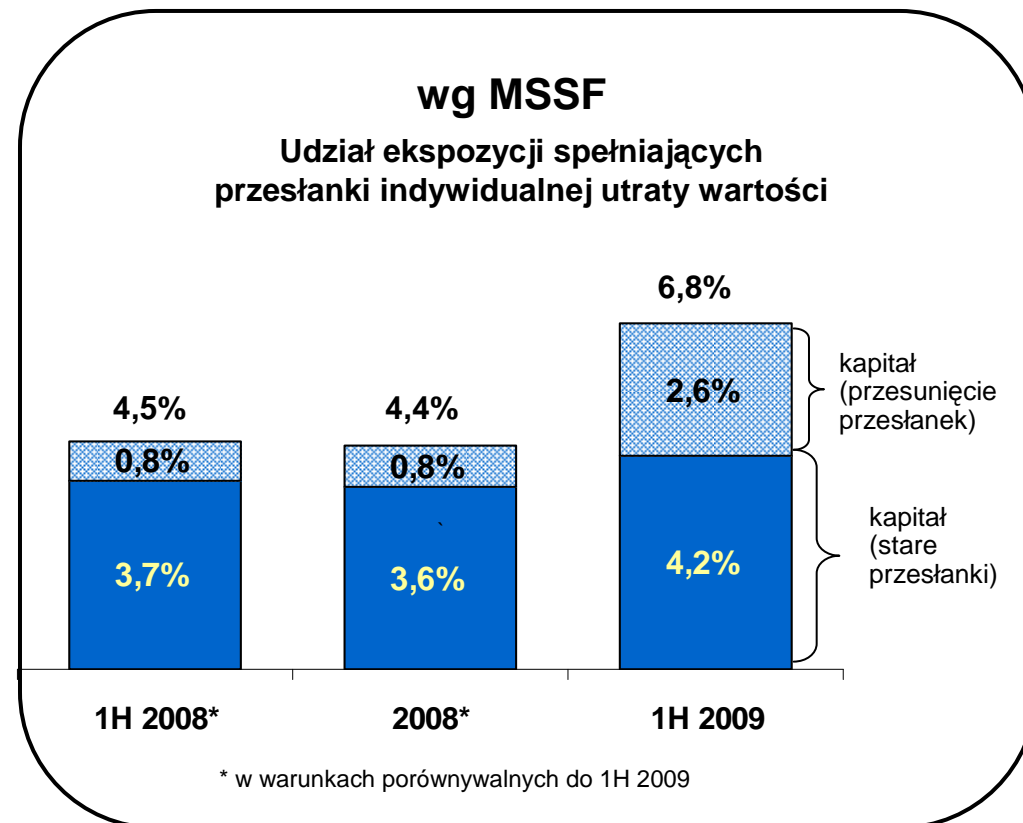
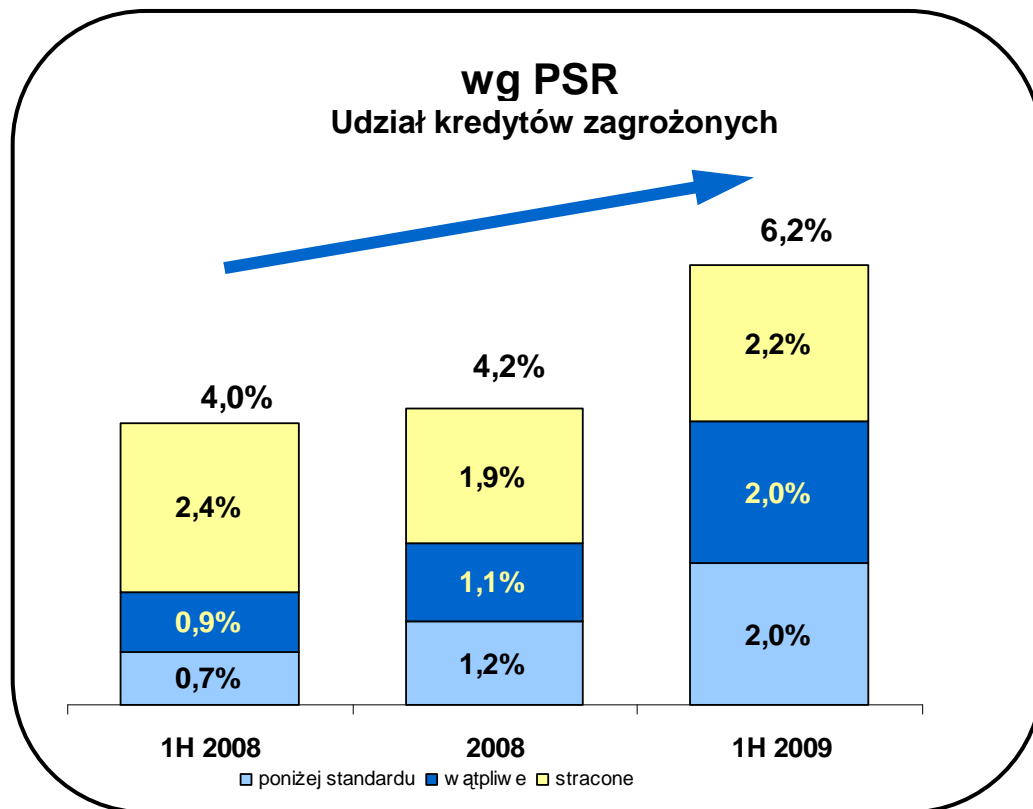
Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q2 2008	Q2 2009	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 451 052	1 052 744	-27,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	521 010	563 583	+8,2%
Przychody z tytułu dywidend	112 790	101 161	-10,3%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	31 113	16 963	-45,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	138	(3 870)	x
Wynik z pozycji wymiany	194 862	339 750	+74,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	8 976	64 530	+618,9%
Wynik na działalności biznesowej	2 319 941	2 134 861	-8,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(166 038)	(307 813)	+85,4%
Ogólne koszty administracyjne	(987 840)	(921 344)	-6,7%
Zysk (strata) brutto	1 166 063	905 704	-22,3%
Podatek dochodowy	(245 914)	(197 540)	-19,7%
Zysk (strata) netto	920 149	708 164	-23,0%



- Współczynnik wypłacalności w I półroczu 2009 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, powyżej limitu regulacyjnego (8%)



- Wzrost w I półroczu 2009 roku wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe wynika głównie ze wzrostu portfela kredytów mieszkaniowych i gospodarczych (m.in. efekt nowej sprzedaży kredytów)
- Spadek w I półroczu 2009 roku wymogu kapitałowego na ryzyko operacyjne jest konsekwencją zmiany metody wyliczania wymogu kapitałowego w PKO BP - z metody podstawowego wskaźnika (BIA) na metodę standardową (TSA)



- Udział kredytów zagrożonych wyniósł 6,2% (I półrocze 2009) wobec 4,0% (I półrocze 2008) - wzrost 2,2 pp. r/r
- Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 6,8% (I półrocze 2009) - w porównywalnych warunkach wzrost o 2,3p.p. r/r
- Wzrost udziału kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wynika ze wzrostu wartości kredytów spełniających przesłankę pogorszenie się sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorców oraz dodatkowo ze zmiany metodologii ustalania wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych polegającej na przeniesieniu następujących przesłanek grupowych do indywidualnych: pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej do ratingu G, zawarcia umowy restrukturyzacyjnej, opóźnienie w spłacie ≥ 3 m-ce dla osób fizycznych



STRUKTURA PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK

Bank PKO BP

wg PSR

mIn PLN	1H 2008	2008	1H 2009	Zmiana	
				1H 09/ 1H 08	1H 09/ 2008
Normalne	79 297	92 750	96 193	+21,3%	+3,7%
Pod obserwacją	2 435	3 607	4 670	+91,8%	+29,5%
Zagrożone, w tym:	3 389	4 209	6 687	+97,3%	+58,9%
- poniżej standardu	632	1 184	2 165	+242,8%	+82,8%
- wątpliwe	728	1 123	2 150	+195,3%	+91,5%
- stracone	2 029	1 902	2 371	+16,9%	+24,7%
SUMA	85 120	100 565	107 550	+26,4%	+6,9%

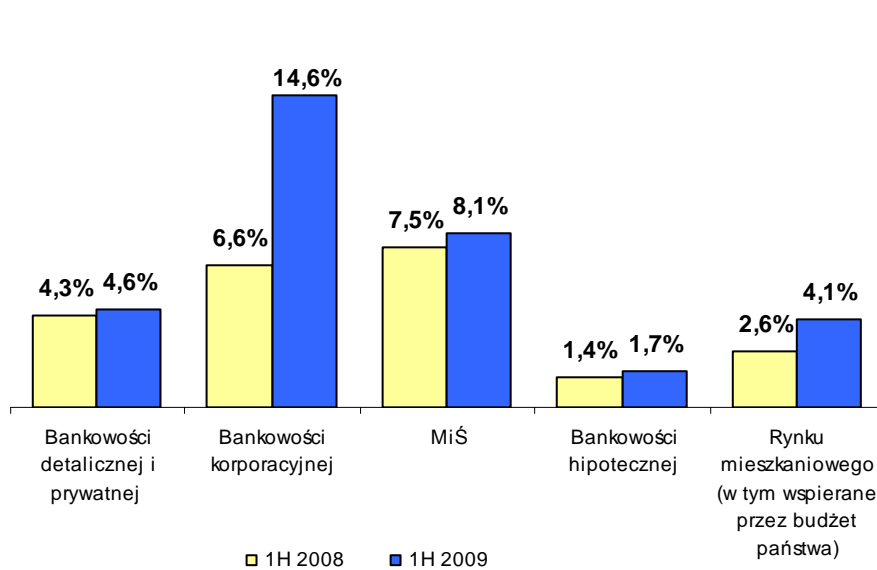
wg MSSF

mIn PLN	1H 2008	2008	1H 2009	Zmiana	
				1H 09/ 1H 08	1H 09/ 2008
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	82 059	96 801	100 237	+22,2%	+3,5%
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	3 060	3 764	7 313	+139,0%	+94,3%
SUMA	85 120	100 565	107 550	+26,4%	+6,9%

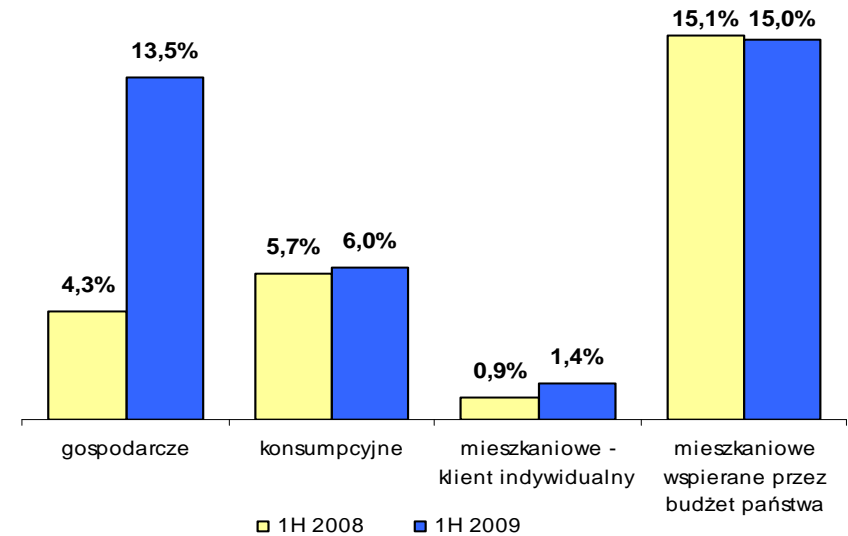
- Wartość kredytów zagrożonych wyniosła 6 687 mln PLN (I półr. 2009) - wzrost o 97,3% r/r
- Wzrost kredytów zagrożonych dotyczył głównie portfela kredytów korporacyjnych (wskutek pogorszenia sytuacji ekonomiczno - finansowej klientów) oraz kredytów konsumpcyjnych
- Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniosła 7 313 mln PLN (I półr. 2009) – wzrost o 139%



wg PSR
Udział kredytów zagrożonych



wg MSSF
Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości



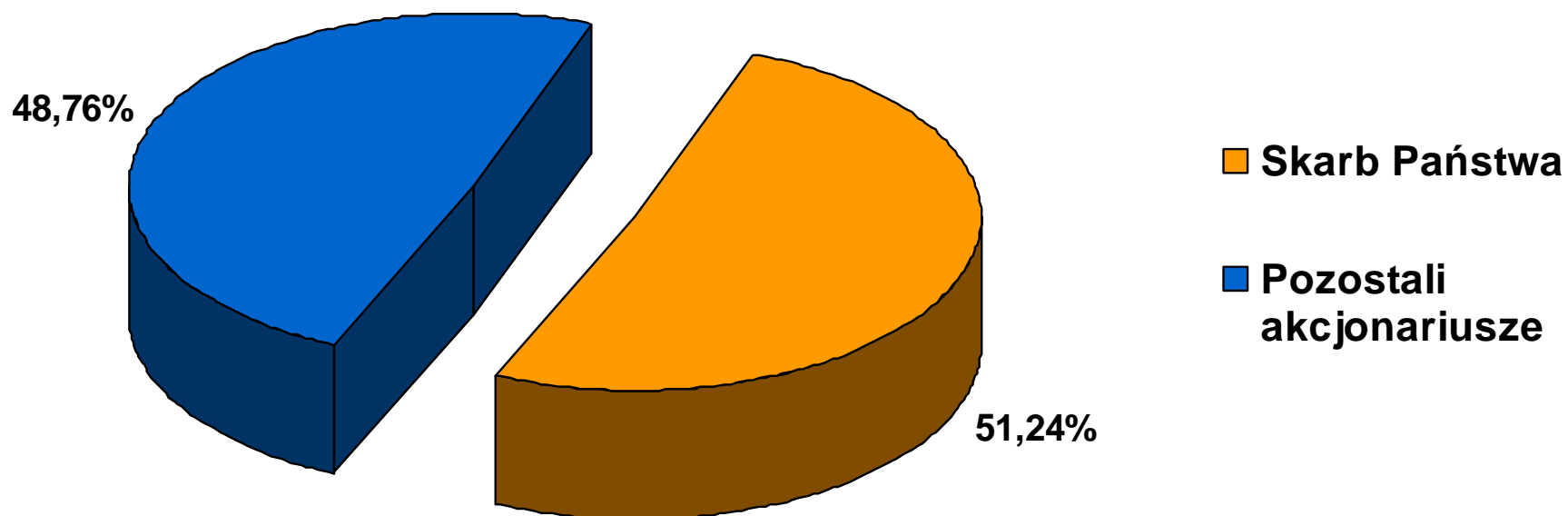
- Wzrost udziału ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości (wg MSSF) i udziału kredytów zagrożonych (wg PSR) dotyczył przede wszystkim podmiotów korporacyjnych w wyniku pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej



Wyszczególnienie	1H 2008	2008	1H 2009	Zmiana	
				1H'09/ 1H'08	1H'09 /2008
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 269	6 366	6 311	+0,7%	-0,9%
- rachunki bieżące	5 591	5 674	5 613	+0,4%	-1,1%
- rachunki bieżące Inteligo	678	692	698	+2,9%	+0,9%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 397	7 493	7 462	+0,9%	-0,4%
z czego: karty kredytowe	1 042	1 046	1 050	+0,8%	+0,4%



Dominujący udział Skarbu Państwa w akcjonariacie Banku



Kategoria	Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Capital Intelligence
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			A2/A2* z perspektywą stabilną	/BBBpi	A-
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			Prime-1/Prime-1 z perspektywą stabilną		A2
Indywidualny					
Ocena wsparcia		2			2
Siła finansowa			C-* z perspektywą negatywną		BBB+
Perspektywa utrzymania oceny					Stabilna

* w dniu 18 czerwca 2009 r. agencja ratingowa Moody's obniżyła rating siły finansowej Banku (BFSR) z poziomu "C" do poziomu "C-" z perspektywą negatywną, oraz rating dla depozytów w walucie krajowej zostały obniżone z poziomu "Aa2" do poziomu "A2" z perspektywą stabilną.