



Wyniki po 3 kwartałach '06

Prezentacja



Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja została opracowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy PKO BP SA oraz analityków rynku i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak PKO BP SA nie może zagwarantować ich zupełności, PKO BP SA nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale.

Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Publikowanie przez PKO BP SA danych zawartych w prezentacji nie stanowi naruszenia prawa obowiązującego spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym. Informacje w niej zawarte zostały przekazane w ramach raportów bieżących lub okresowych przesłanych przez PKO BP SA lub stanowią ich uzupełnienie nie będąc jednocześnie podstawą od spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na Bank jako spółkę publiczną.

W żadnym wypadku zawartość niniejszej prezentacji nie może być interpretowana jako wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub jej przedstawicieli. Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności (wskutek zaniedbania czy z innego powodu) za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej prezentacji, Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki.

Niniejsza prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału Spółki w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały opisane jako pochodzące wyłącznie z innego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące ze źródeł osób trzecich określonych w niniejszym dokumencie oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Spółki i jej znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie i nie zostały zweryfikowane przez niezależne osoby trzecie, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako pochodzące ze źródła osób trzecich, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny. Istnieje domniemanie, że powyższe dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach, oraz że przygotowane informacje rynkowe należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Spółka prowadzi działalność, to jednak nie ma pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwsze do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe przygotowane przez inne źródła nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej prezentacji.

Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO BP SA, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP SA w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.



PODSUMOWANIE

Dwucyfrowy wzrost zysku brutto i netto

	3Q05 (PLN mln)	3Q06 (PLN mln)	Zmiana 3Q06/3Q05
Zysk netto	1 372,8	1 566,2	14,1%
Zysk brutto	1 732,8	1 998,6	15,3%
ROE netto (%)	19,9	21,4	1,5pp
Koszty/dochody (%)	61,8	58,9	-2,9pp
Koszty/dochody (%) Bank	59,8	58,1	-1,7pp
Razem pozycje dochodowe	4 863,2	4 924,0	1,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	896,2	1 273,8	42,1%
Ogólne koszty administracyjne Bank	2 659,3	2 554,9	-3,9%
Ogólne koszty administracyjne	3 007,8	2 901,8	-3,5%
Kredyty brutto	47 011,7	56 569,1	20,3%
Depozyty	79 163,2	82 553,9	4,3%
Aktywa	91 613,2 *	97 094,2	6,0%
Wyłacona dywidenda (ilość akcji 1.000.000.000)	1 000.0**	800.0**	-20,0%

* Stan aktywów na dzień 31.12.2005

** W 2005 i 2006 dywidenda wyłacona w IIIQ

- Wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat rezultatem wprowadzenia nowej taryfy, zwiększenia transakcyjności kart bankowych oraz wprowadzenia nowych produktów o charakterze inwestycyjnym, generujących dodatkowe przychody
- Systematyczna poprawa wskaźnika C/I dla Grupy i Banku



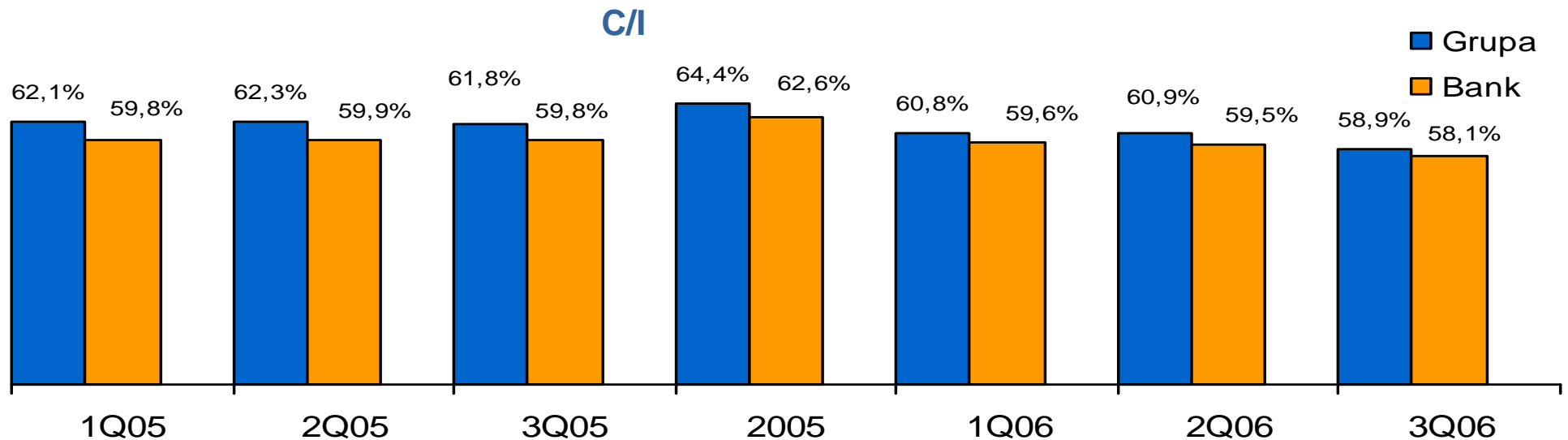
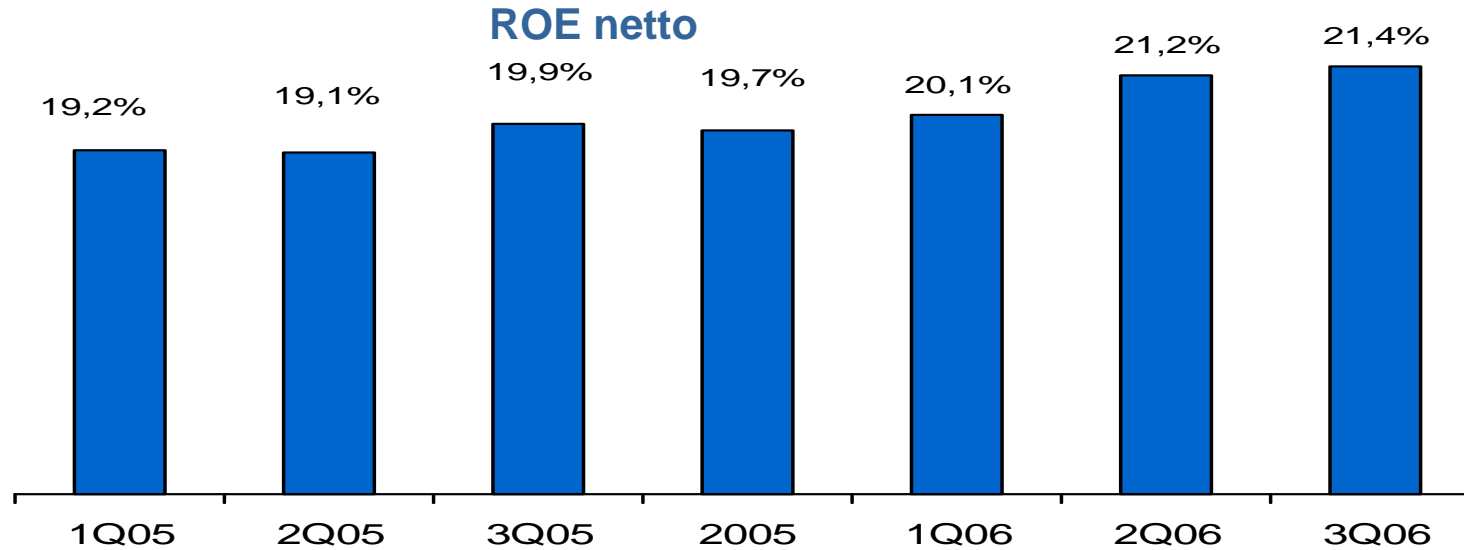
PODSUMOWANIE

Kontynuacja dobrych wyników bankowości detalicznej
Porównanie rok do roku

- **Wzrost kredytów mieszkaniowych o 33,7%**
- **Wzrost kredytów konsumpcyjnych o 22,4%**
- **Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 36,7%**
- **Wzrost kredytów korporacyjnych o 5,5%**
- **Wzrost bazy depozytowej o 4,3%**
- **Wzrost liczby rachunków ogółem o 2,1% do 6 012 tys.**
- **Wzrost liczby wyemitowanych kart bankowych o 12,4% do 6 674 tys, w tym kart kredytowych aż o 42,5% do 696 tys. (II pozycja na rynku)**
- **Wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do 1,9 mln, tj. 32% posiadaczy rachunków ogółem**



WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI





- ◆ **Otoczenie makroekonomiczne**
- ◆ Wyniki finansowe za 3 kw. 2006r.
- ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe

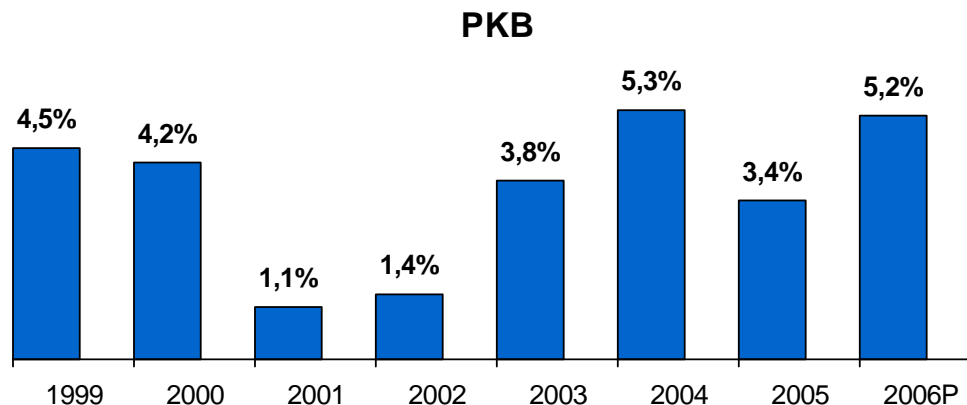


OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Dynamiczny wzrost gospodarczy

	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06P	2006P
PKB, r/r %	4,3	5,2	5,5	5,4	5,2
Bilans rachunku obrotów bieżących, % PKB	-1,4	-1,5	-1,7	-1,8	-1,7
Stopa bezrobocia rej. (koniec okresu), %	17,6	17,8	15,9	15,2	15,6
Wzrost płac w przedsiębiorstwach, r/r %	4,8	4,7	4,5	5,3	4,6
Inflacja (koniec okresu), r/r %	0,7	0,4	0,8	1,6	2,1
Podaż pieniądza M3 (koniec okresu), r/r %	10,4	9,8	11,9	13,0	11,1
Stopa referencyjna NBP (koniec okresu), %	4,50	4,00	4,00	4,00	4,00
WIBOR 3M (koniec okresu), %	4,60	4,17	4,21	4,22	4,20
Rentowność obligacji 5L (koniec okresu), %	4,95	4,83	5,52	5,37	5,20
Kurs PLN/EUR (koniec okresu)	3,86	3,94	4,04	3,98	3,90

Źródło: NBP, GUS, szacunki własne PKO BP



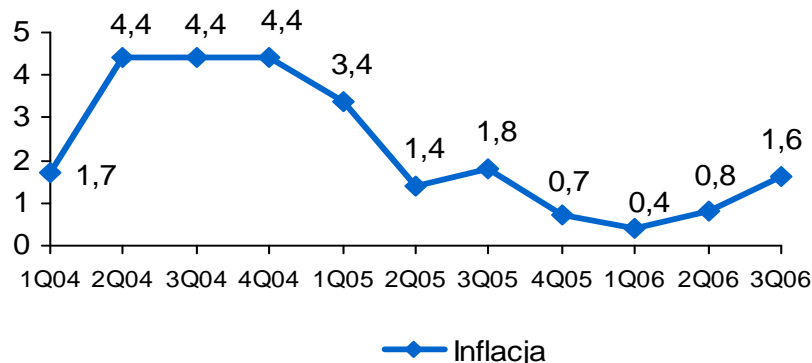
- W III kw. 2006 r. odnotowano utrzymanie bardzo wysokiej dynamiki wzrostu produkcji przemysłowej, budowlano - montażowej i sprzedaży detalicznej, świadczących o kontynuacji ożywienia gospodarki
- Korzystnej koniunkturze gospodarczej towarzyszy przyspieszenie rocznej dynamiki zatrudnienia i wysoki wzrost płac
- W III kw. 2006 r. prognozowane jest utrzymanie tempa wzrostu PKB na poziomie 5,4 – 5,5% r/r, dzięki:
 - wciąż wysokiej dynamice popytu konsumpcyjnego - efektu postępującej poprawy sytuacji dochodowej gospodarstw domowych i zwiększonemu popytowi na kredyt,
 - dynamicznie rosnącym inwestycjom
- W III kw. 2006 r. oczekiwany ujemny wkład eksportu netto we wzrost PKB



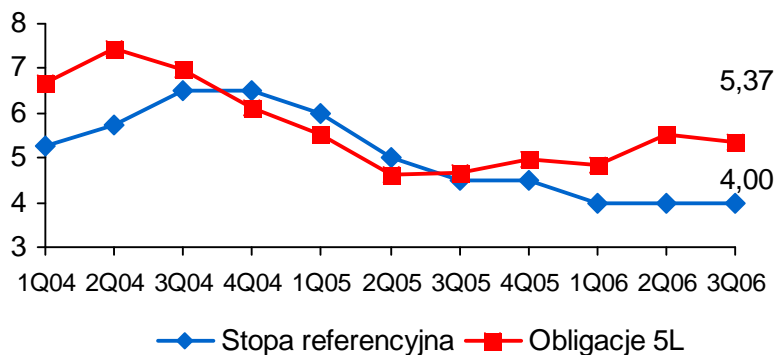
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Stabilizacja stóp procentowych NBP

Inflacja (koniec okresu r/r%)



Stopa referencyjna NBP i stopy rynkowe



Źródło: NBP, GUS, PKO BP

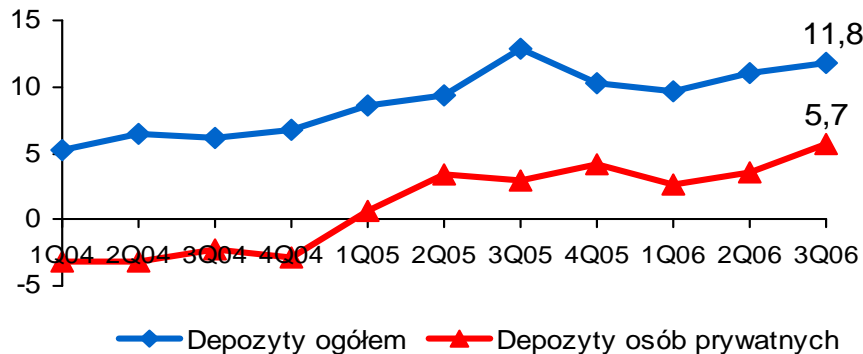
- Na koniec III kw. 2006 r. inflacja wzrosła do 1,6% r/r z 0,8% r/r na koniec II kw. w wyniku wzrostu cen żywności, paliw i usług internetowych, w związku z zakończeniem promocyjnego okresu obowiązywania oferty jednego z głównych dostawców
- W okresie lipiec– wrzesień 2006 r. RPP utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie (4,0% dla stopy referencyjnej NBP)
- W III. kw. br. nastąpił spadek rentowności polskich papierów skarbowych wynoszący 5 pkt. baz. w przypadku bonów rocznych i 15 pkt. baz. w przypadku obligacji 2-, 5- i 10-letnich
- Poprawa notowań polskich SPW wynikała głównie ze spadku rentowności obligacji amerykańskich o 60 pkt. baz. i niemieckich o 40 pkt. baz. Spadek ten był ograniczony przez niepewność polityczną związaną z rekonstrukcjami rządu i ryzykiem wcześniejszych wyborów lub rozluźnienia polityki fiskalnej



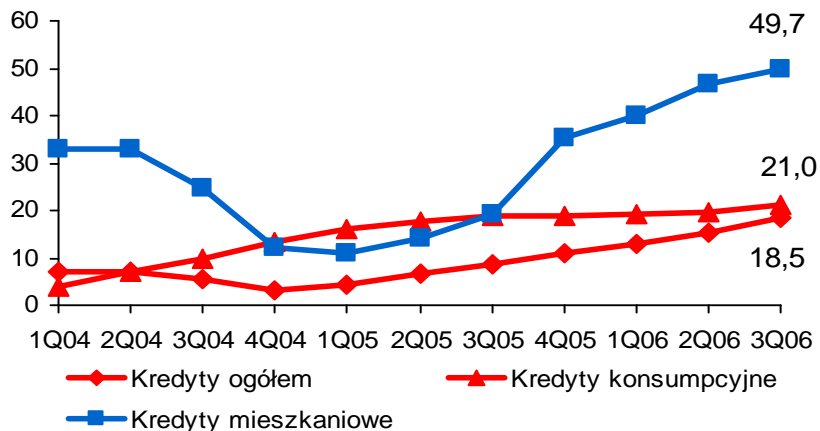
OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Przyspieszenie dynamiki kredytów i depozytów

Tempo wzrostu depozytów (koniec okresu r/r%)



Tempo wzrostu kredytów (koniec okresu r/r%)



Źródło: NBP, szacunki PKO BP

- W III kw. 2006 r. depozyty ogółem wzrosły w wyniku wzrostu depozytów przedsiębiorstw (dzięki korzystnym wynikom finansowym przedsiębiorstw), depozytów instytucji rządowych stopnia centralnego (dzięki okresowemu wzrostowi rezerwy płynnościowej budżetu) oraz w mniejszym stopniu w wyniku wzrostu depozytów osób prywatnych, za sprawą wyższych dochodów ludności i słabszego tempa odpływu środków finansowych do alternatywnych form oszczędzania
- W III kw. br. tendencja wzrostowa kredytów uległa dalszemu przyspieszeniu głównie za sprawą przyspieszenia dynamiki kredytów mieszkaniowych oraz w mniejszym stopniu, w wyniku wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw i kredytów konsumpcyjnych

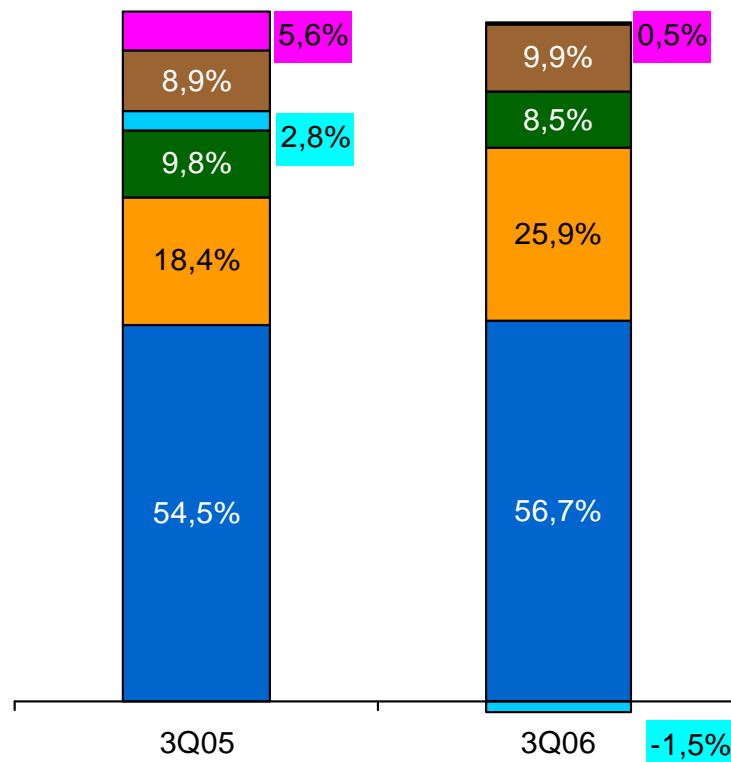
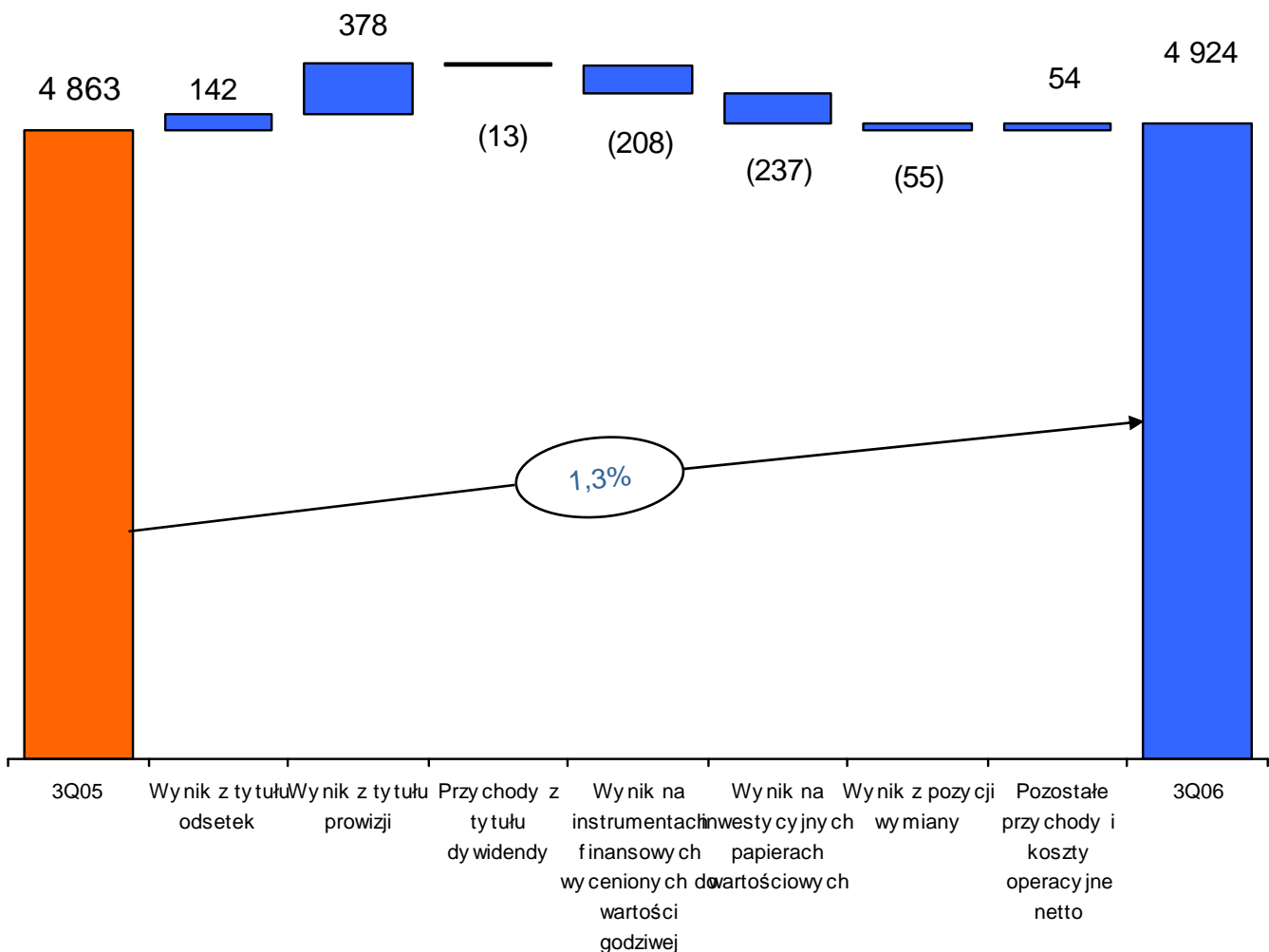


- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ **Wyniki finansowe za 3 kw. 2006r.**
- ◆ Załączniki
 - Wyniki działalności biznesowej
 - Szczegółowe wyniki finansowe



DOCHODY

Pozycje dochodowe razem mln PLN

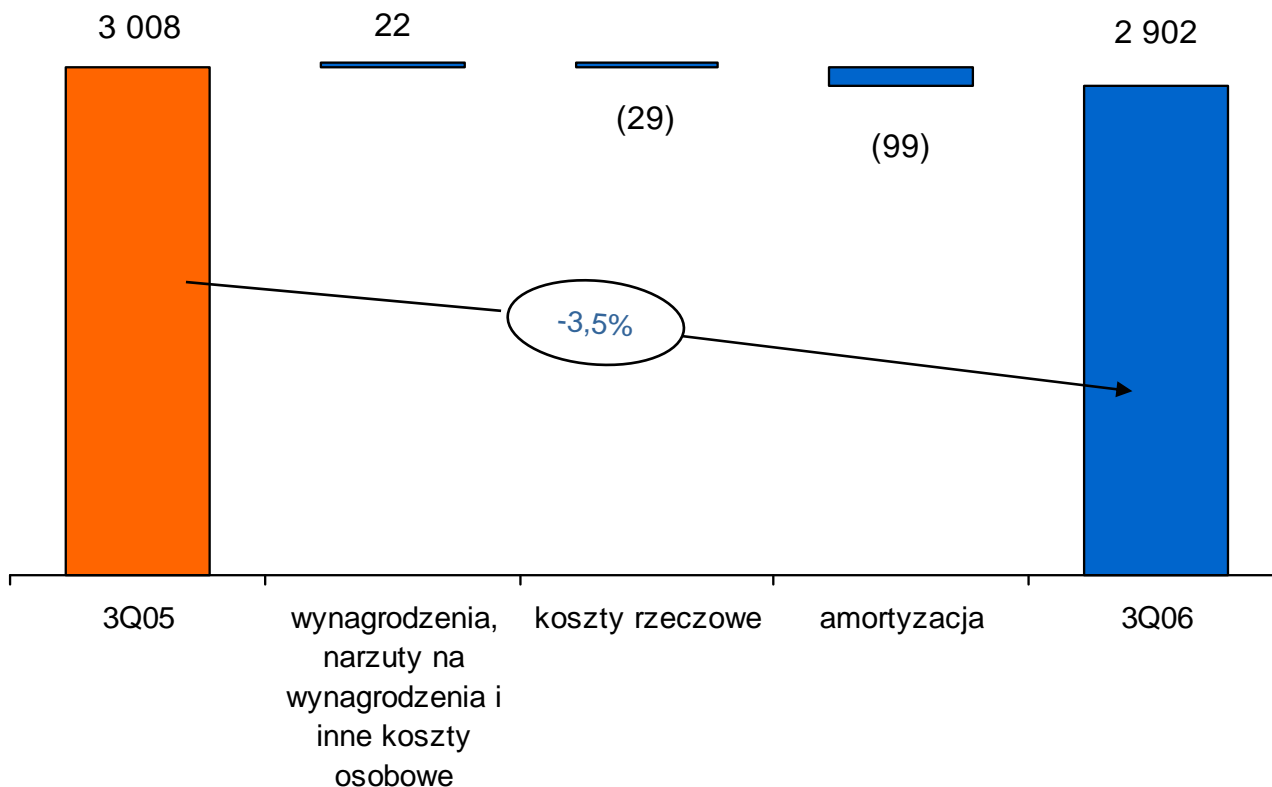


Wzrost sumy pozycji dochodowych jest przede wszystkim efektem zwiększenia wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz wyniku z tytułu odsetek. Jednocześnie obniżeniu uległ wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych



KOSZTY

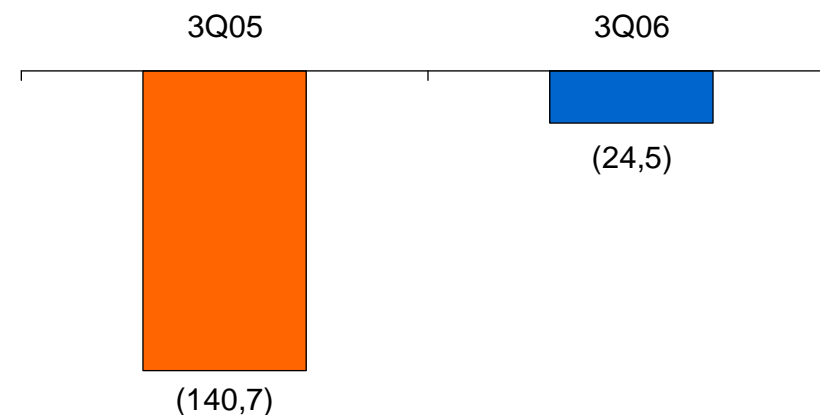
mln PLN



Spadek kosztów był spowodowany przede wszystkim mniejszą kwotą odpisów amortyzacyjnych oraz niższymi kosztami rzeczowymi zawierającymi także podatki, opłaty i koszty obsługi BFG oraz

Wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości

mln PLN

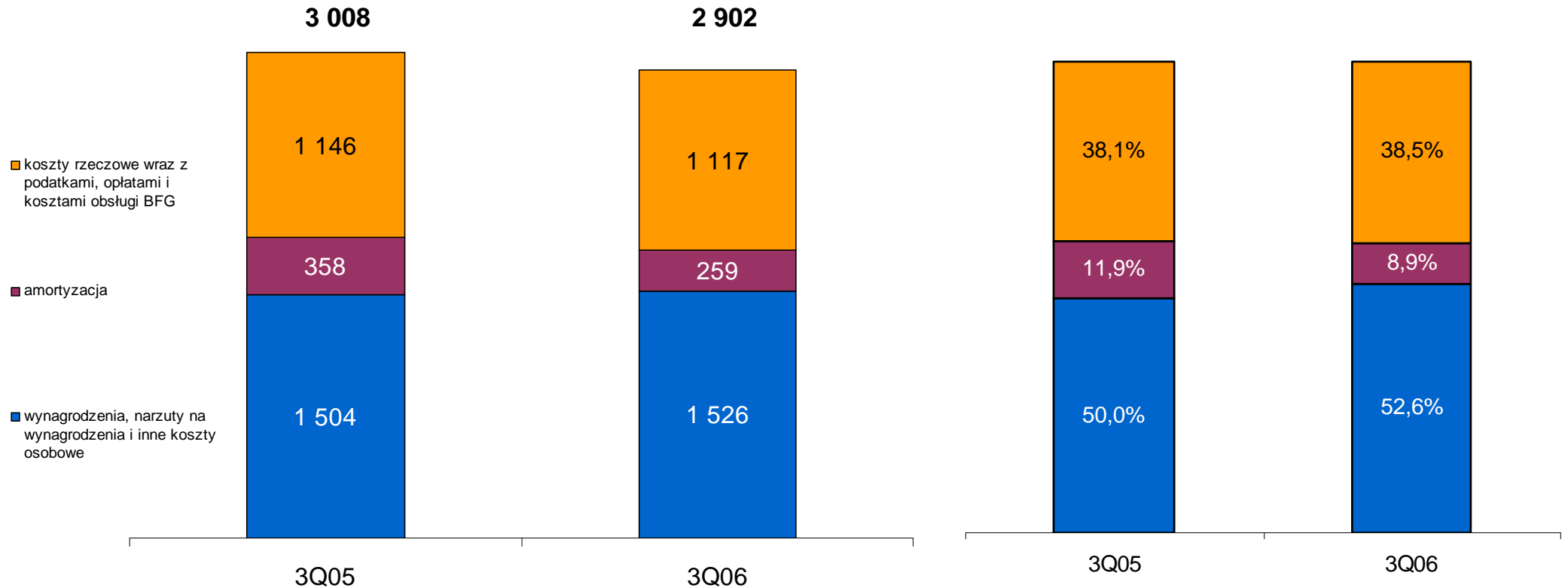


Poprawa wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiła w efekcie lepszej jakości portfela kredytowego dzięki zwiększeniu efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym oraz polepszeniu się sytuacji finansowej kredytobiorców



STRUKTURA KOSZTÓW

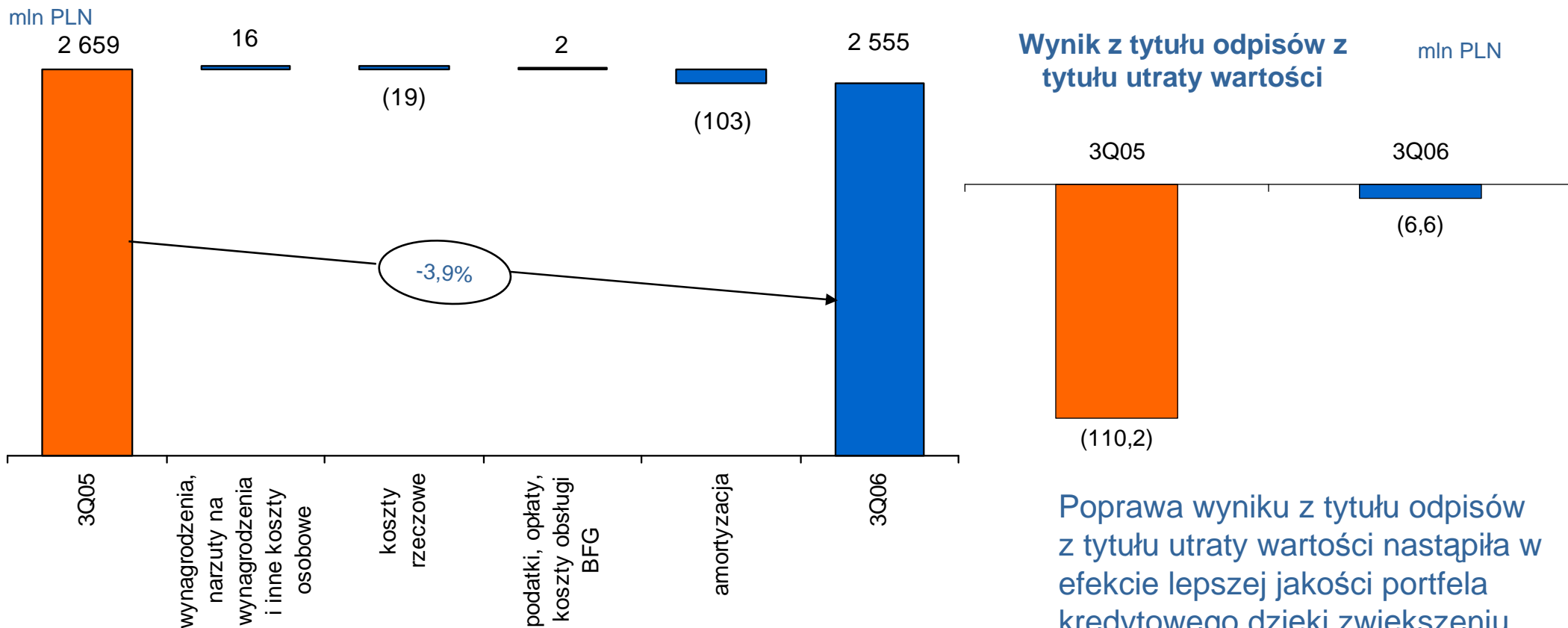
Główne pozycje kosztowe (mln PLN)



- Spadek ogólnych kosztów administracyjnych wynikał głównie z niższej amortyzacji, niższych kosztów rzeczowych pomimo wyższych kosztów osobowych
- W stosunku do 3Q05 amortyzacja obniżyła się o 27,7%



KOSZTY – PKO BP



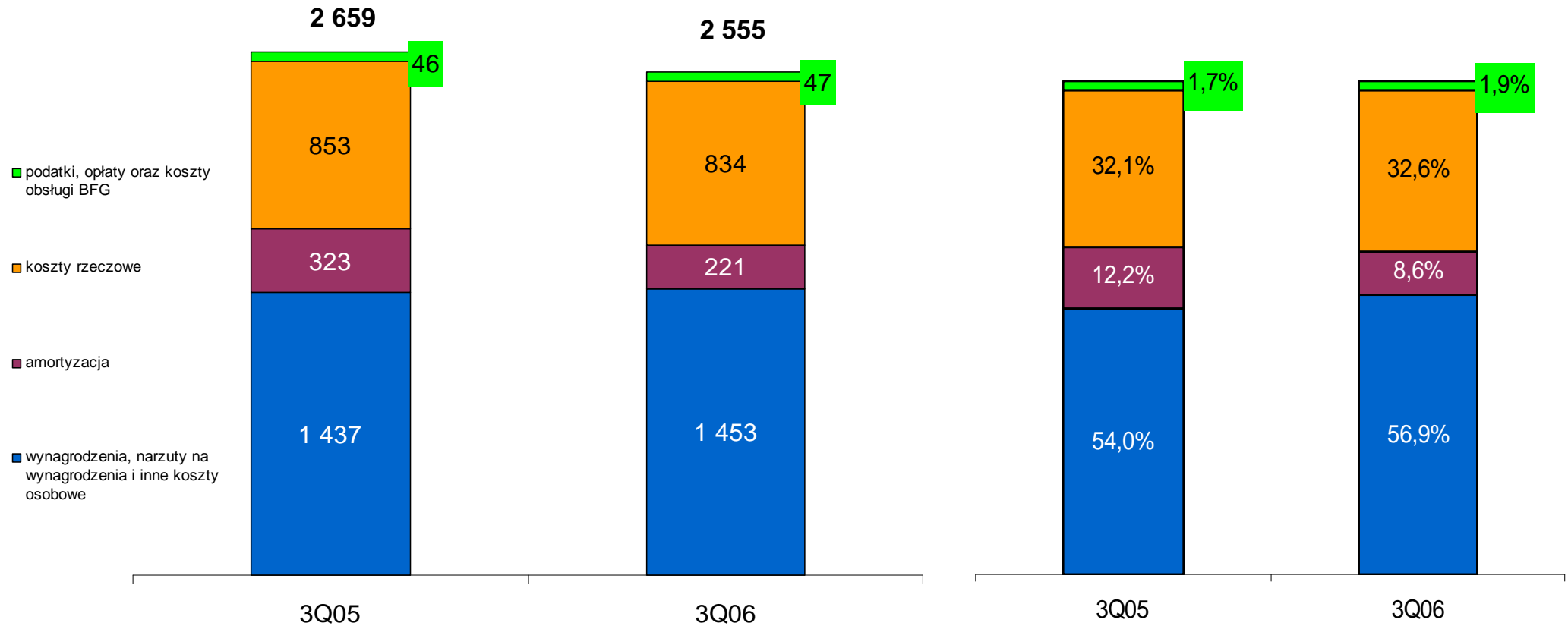
Spadek kosztów był spowodowany przede wszystkim spadkiem amortyzacji oraz niższymi kosztami rzeczowymi

Poprawa wyniku z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiła w efekcie lepszej jakości portfela kredytowego dzięki zwiększeniu efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym oraz polepszeniu się sytuacji finansowej kredytobiorców



STRUKTURA KOSZTÓW – PKO BP

Główne pozycje kosztowe (mln PLN)

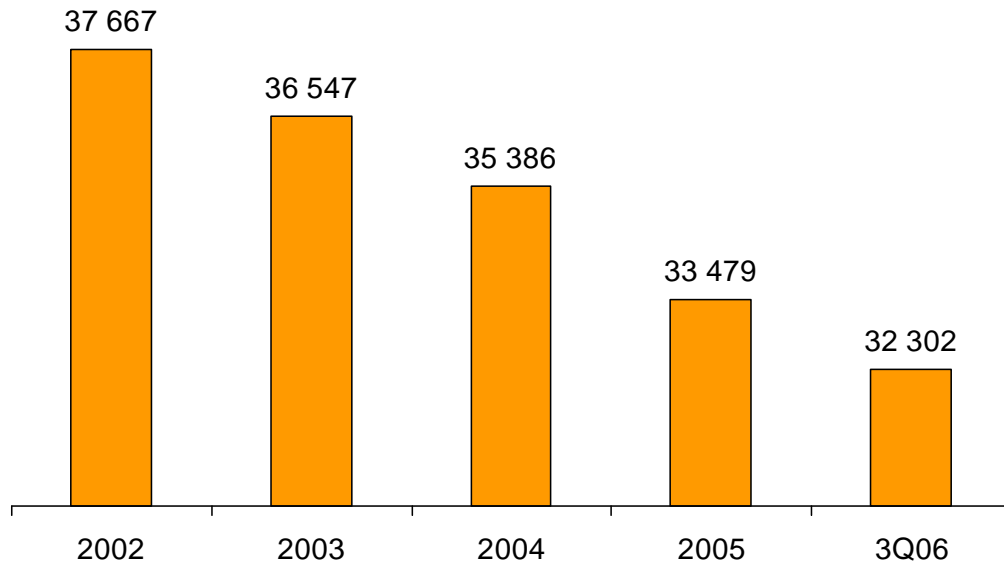


Spadek ogólnych kosztów administracyjnych wynikał głównie z niższej amortyzacji oraz niższych kosztów rzeczowych przy równoczesnym wzroście kosztów osobowych

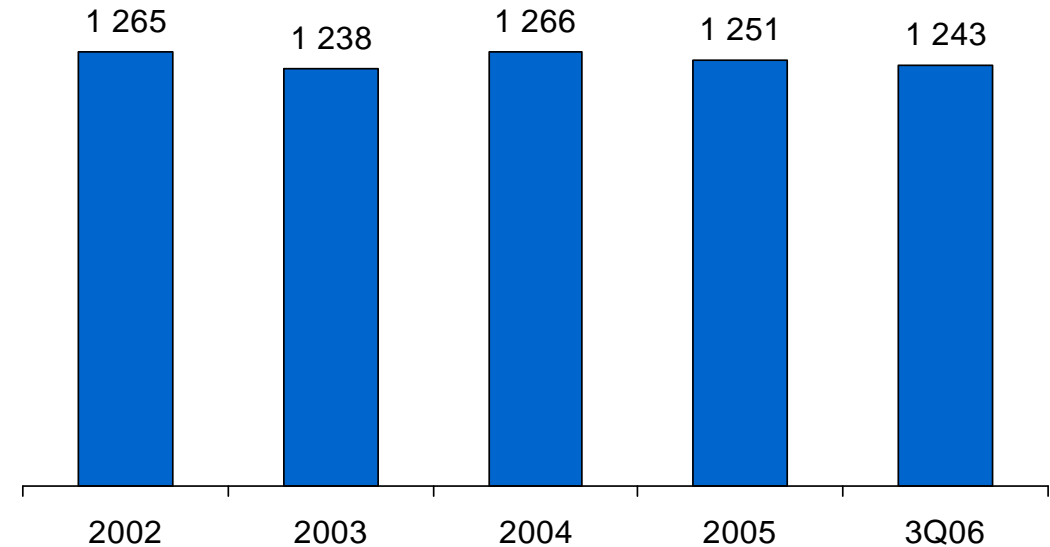


LICZBA PLACÓWEK I ZATRUDNIENIE – PKO BP

Zatrudnienie w etatach



Placówki bankowe



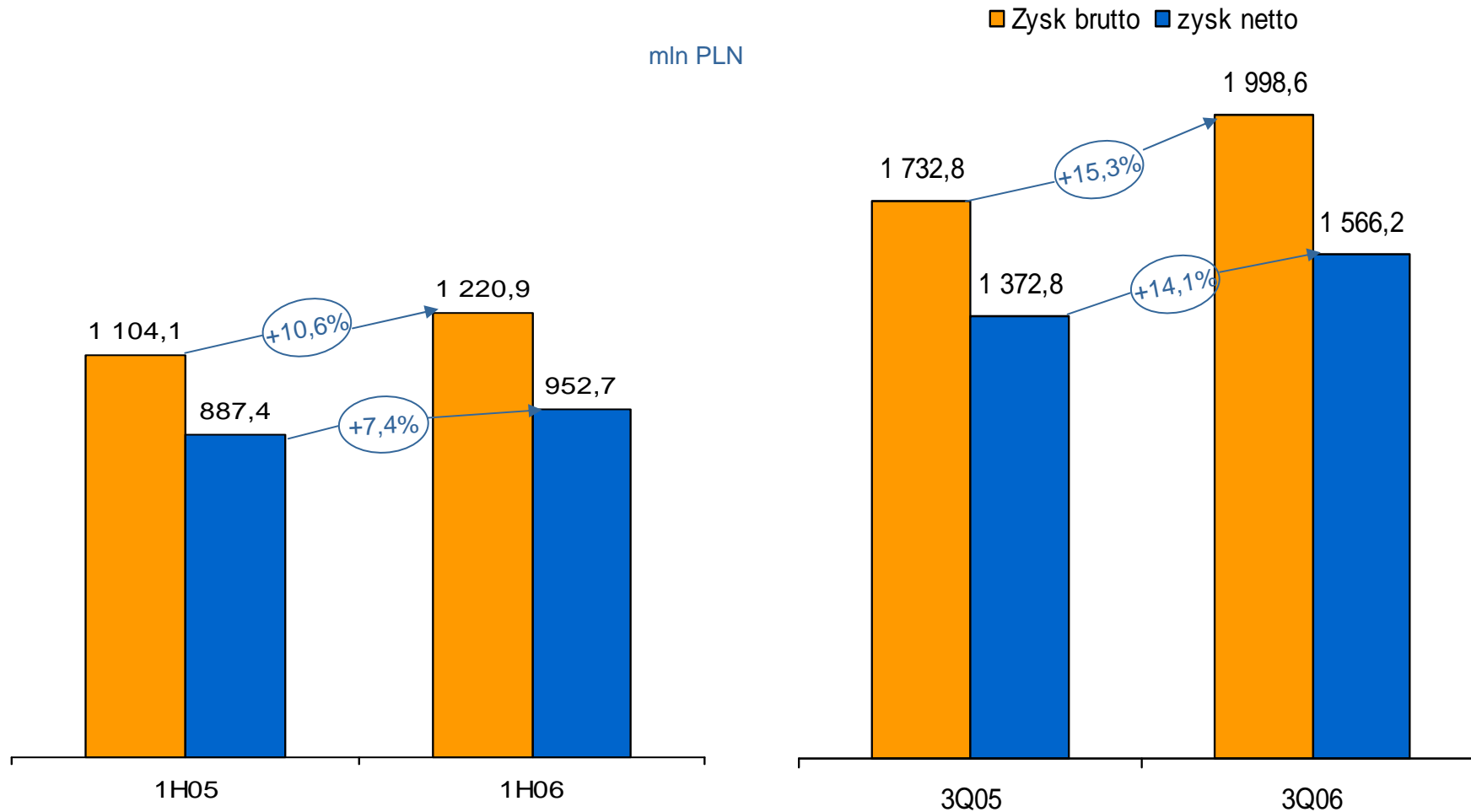
- Systematyczny spadek zatrudnienia
 - w IIIQ06 spadek o 398 etatów
 - w ciągu roku spadek o 1 779 etatów

- 1 160 oddziały w Obszarze Rynku Detalicznego
- 83 placówki w Obszarze Rynku Korporacyjnego (oddziały, zespoły, centra)

Liczba bankomatów na koniec 3Q06 wynosiła 1 890



ZYSK BRUTTO I NETTO

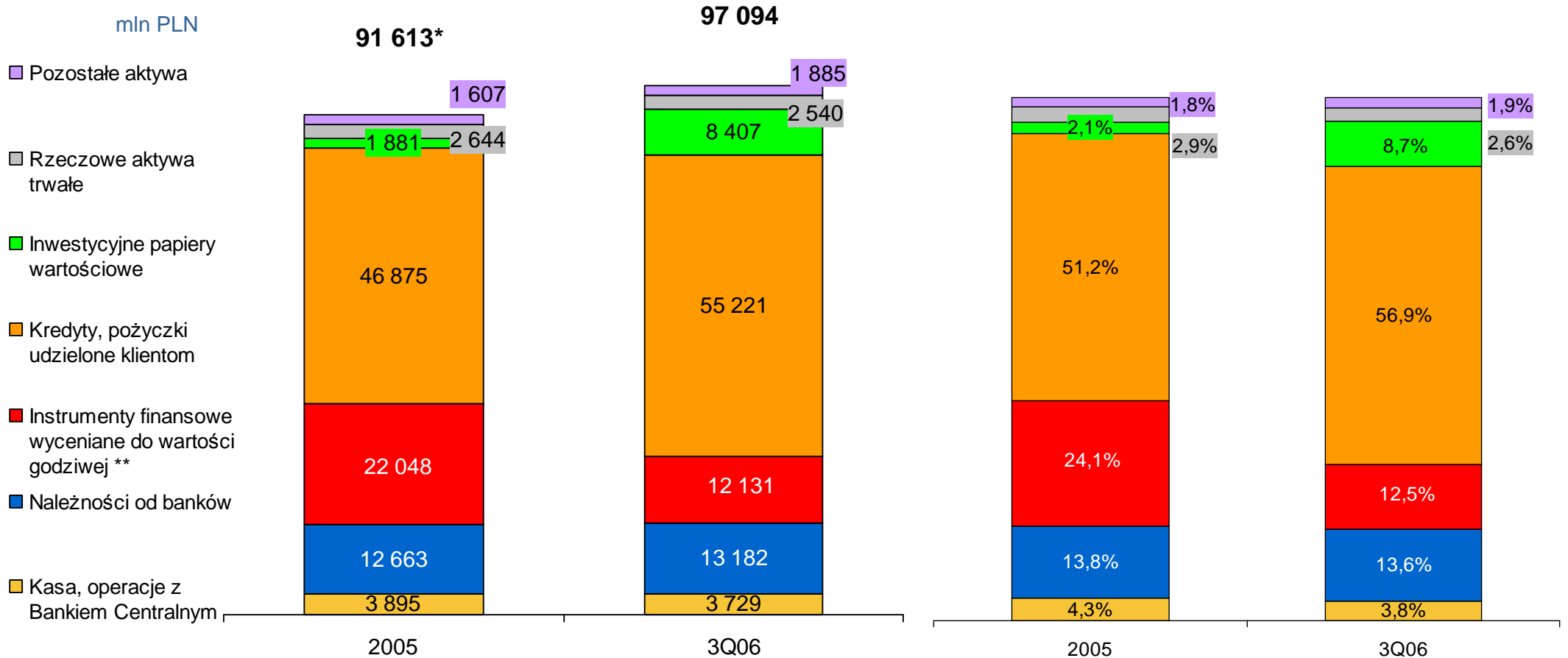


Wzrost zysku jest efektem zwiększenia przede wszystkim wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku z odsetek, korzystniejszego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz wyższego wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych



STRUKTURA AKTYWÓW

mIn PLN



➤ 6,0% wzrost aktywów wynika głównie z 17,8% wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych klientom

Ponad 76% kredytów udzielono w PLN

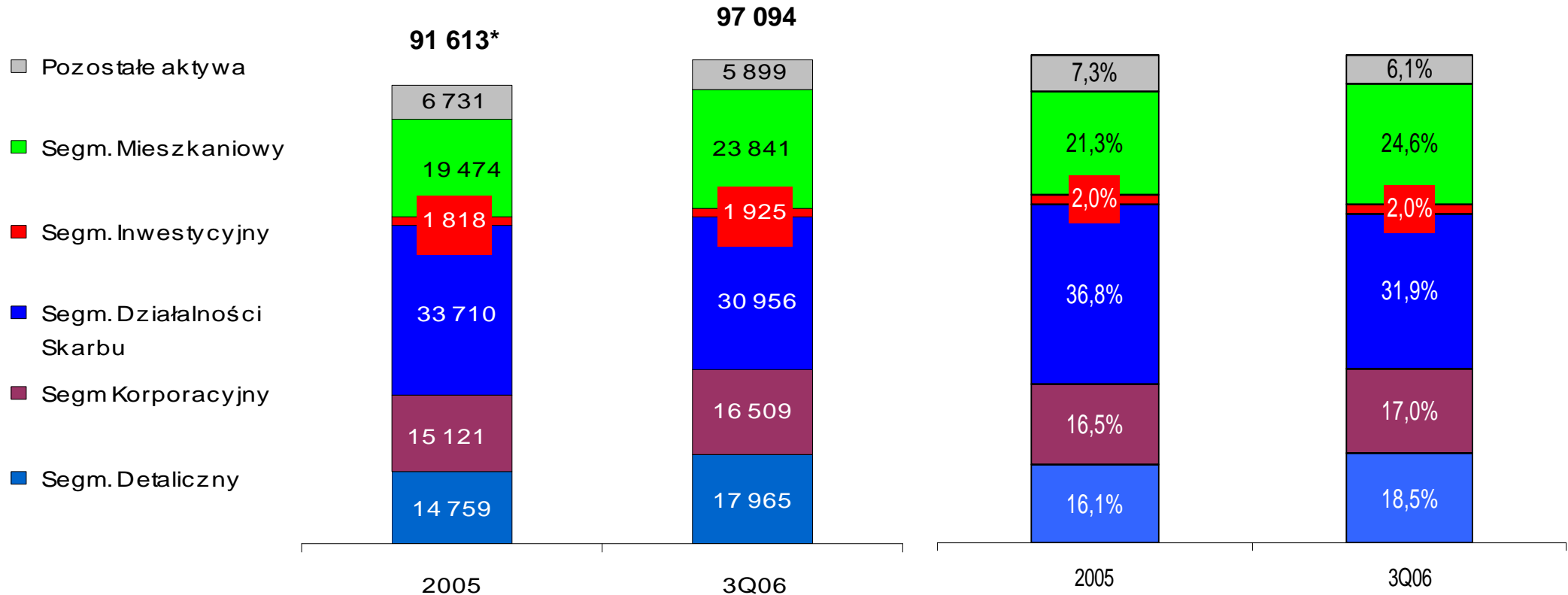
*stan aktywów na dzień 31.12.2005

** Pozycja Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej zawiera także pochodne instrumenty finansowe i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu



STRUKTURA AKTYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



- Największy udział w aktywach stanowiły aktywa działalności skarbu, jednakże w porównaniu do stanu na 31.12.2005 udział ten obniżył się
- Wzrost aktywów w segmencie mieszkaniowym, detalicznym, oraz korporacyjnym

Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi; segment mieszkaniowy obejmuje rynek mieszkaniowy (nowy portfel) i wierzytelności mieszkaniowe (stary portfel)

* Stan aktywów na dzień 31.12.2005



STRUKTURA PASYWÓW

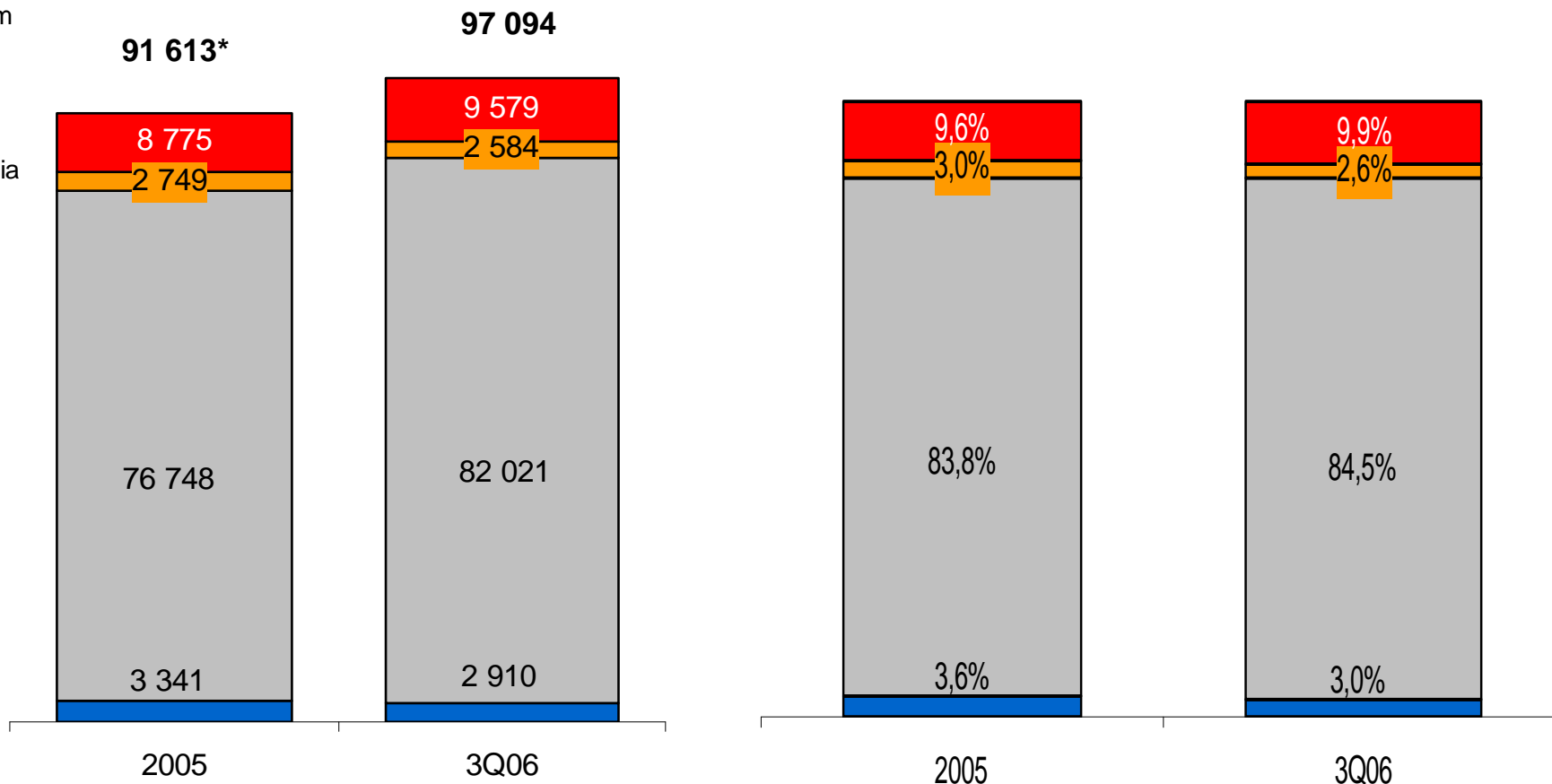
mIn PLN

■ Kapitały w łasne ogółem

■ Pozostałe zobowiązania

■ Zobowiązania w obec klientów

■ Zobowiązania w obec Banku Centralnego, innych banków oraz pochodne instrumenty finansowe



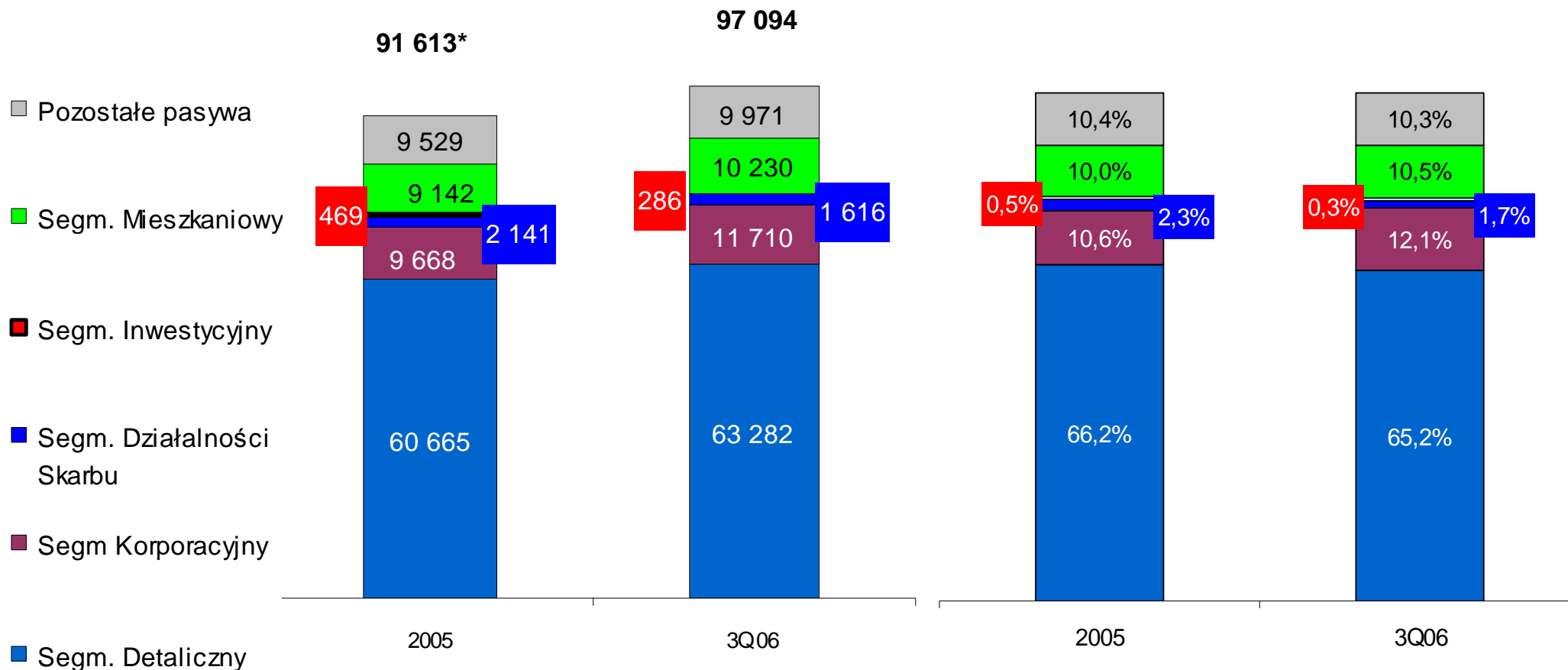
- 6,0% wzrost pasywów wynika m. in. z:
 - 6,9% wzrostu zobowiązań wobec klientów
 - 9,2% wzrostu kapitału własnego

* Stan pasywów na dzień 31.12.2005



STRUKTURA PASYWÓW WG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

mln PLN



- Największy udział w pasywach stanowiły pasywa segmentu detalicznego, których stan wzrósł w 3Q06
- Wzrost pasywów w segmencie detalicznym, korporacyjnym, mieszkaniowym

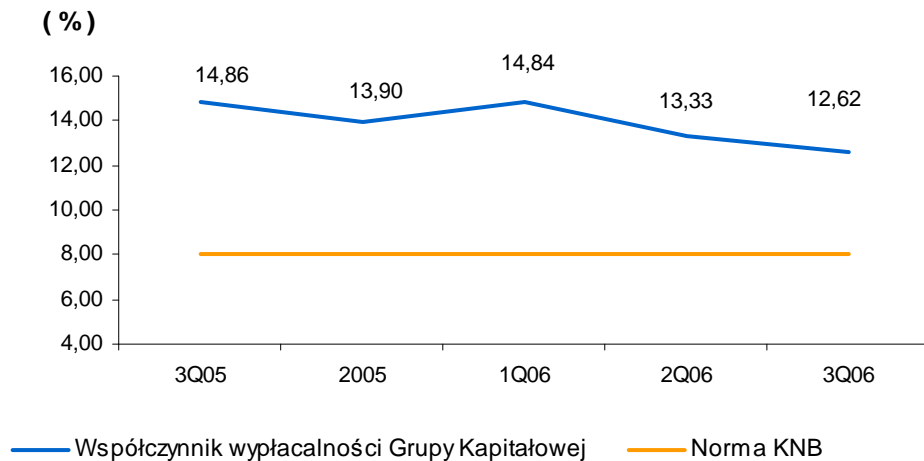
Segment detaliczny obejmuje transakcje dokonywane z klientami małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientami indywidualnymi; segment mieszkaniowy obejmuje rynek mieszkaniowy (nowy portfel) i wierzytelności mieszkaniowe (stary portfel)

* Stan pasywów na dzień 31.12.2005



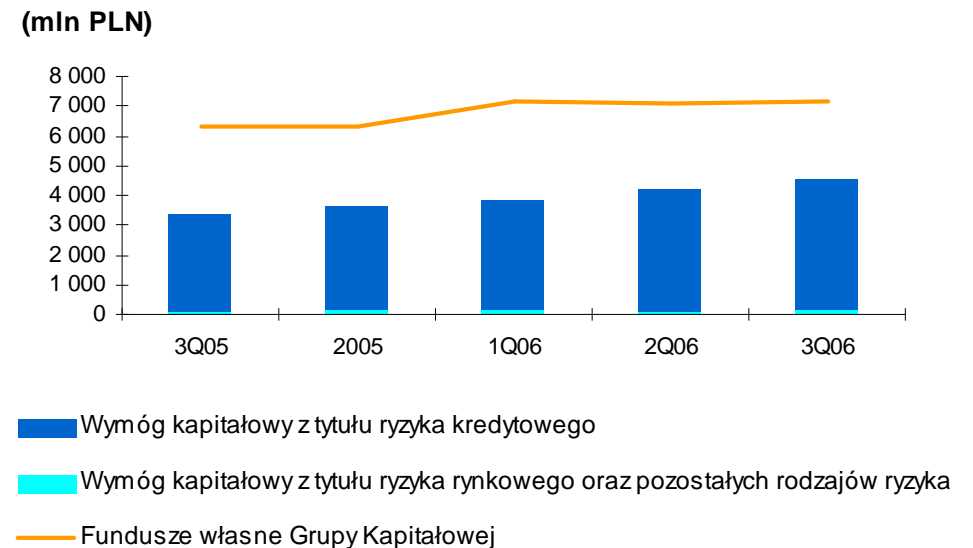
ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej



- Spadek współczynnika wypłacalności z poziomu 14,86% w 3Q05 do poziomu 12,62% w 3Q06 przy normie KNB 8%, głównie w wyniku rozwoju działalności kredytowej Banku

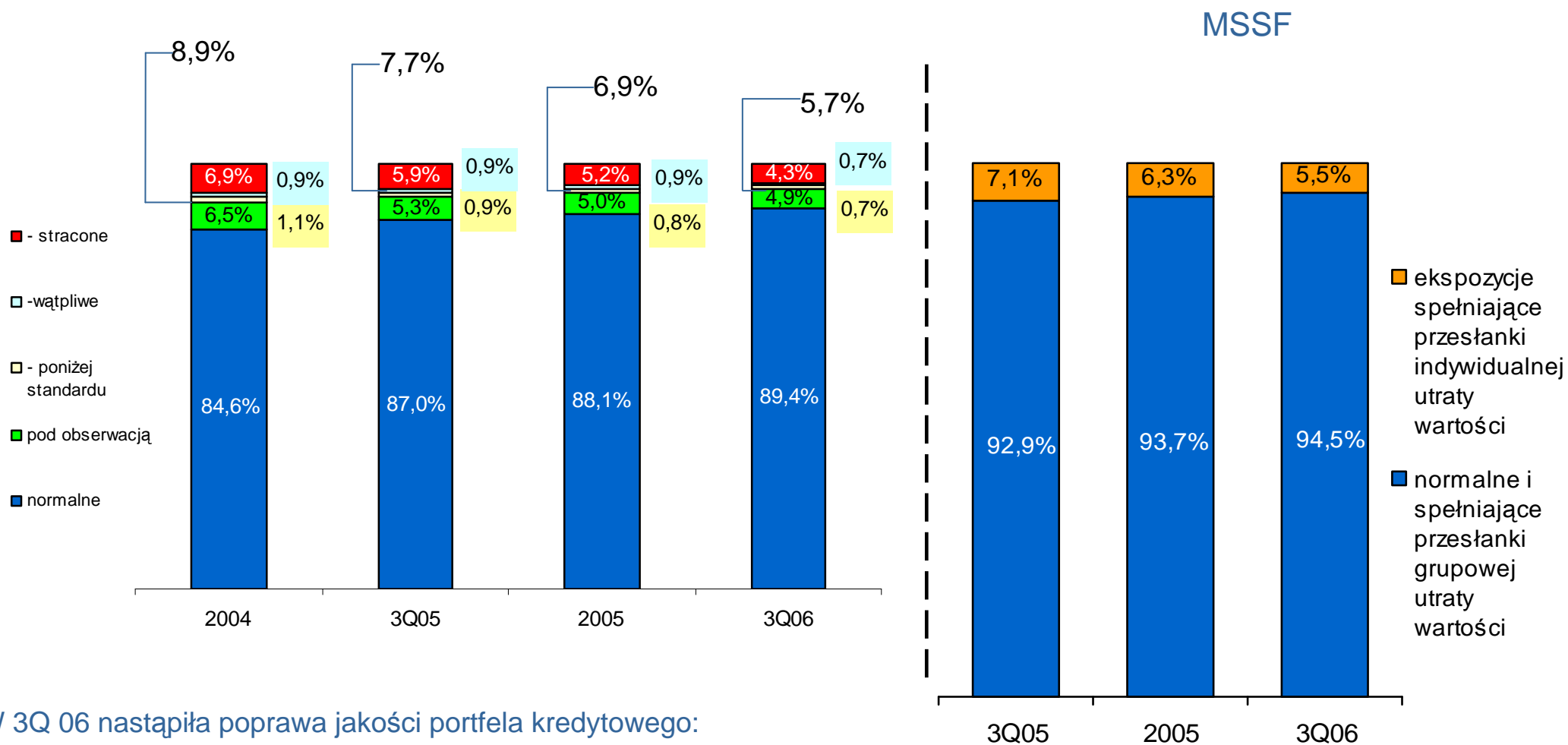
Fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej



- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 1 19 mln PLN w stosunku do 3Q05
- Wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego oraz pozostałych rodzajów ryzyka o 26 mln PLN w stosunku do 3Q05



JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO – PKO BP



W 3Q 06 nastąpiła poprawa jakości portfela kredytowego:

- udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wyniósł 5,5% (3Q 2006r.) wobec 7,1% (3Q 2005r.)
- wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w 3Q 2006 wyniosła 3 126 mln zł (spadek o 6,8%) wobec 3 355 mln zł w 3Q 2005 roku



PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK – PKO BP

	Wartość* (mln PLN)					MSSF (mln PLN)	
	3Q05	2005	3Q06	Zmiana			3Q 2006
				3Q06/3Q05	3Q06/2005		
Normalne	40 881	42 915	50 549	23,6%	17,8%	Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	53 445
Pod obserwacją	2 497	2 460	2 784	11,5%	13,2%		
W sytuacji zagrożonej, w tym:	3 634	3 347	3 238	-10,9%	-3,3%	Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	3 126
- poniżej standardu	424	386	415	-2,1%	7,5%		
- wątpliwe	428	420	387	-11,5%	-9,9%		
- stracone	2 782	2 542	2 445	-12,1%	-3,8%		
SUMA	47 012	48 723	56 571	20,3%	16,1%	SUMA	56 571

➤ Całkowity wzrost portfela o 7 848 mln PLN w trakcie trzech kwartałów 2006r.

* Kredyty brutto

➤ Wartość ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w 3Q 2006 wyniosła 3 126 mln PLN (wzrost o 1,9%) wobec 3 067 w 4Q 2005 roku

PORÓWNANIE KREDYTÓW WG LINII BIZNESOWYCH – PKO BP

Wartość kredytów* (mln PLN) 3Q 2005 (PSR)					
	Detaliczne	Korporacyjne	M i Ś	Rynek mieszkaniowy	Wierzytelności mieszkaniowe
Normalne	10 215	11 486	1 748	14 711	2 703
Pod obserwacją	0,1	1 402	603	438	70
Zagrożone, w tym:	801	1 246	761	602	227
• poniżej standardu	0,1	125	64	158	77
• wątpliwe	0,1	237	59	111	22
• stracone	801	883	638	333	128
RAZEM	11 016	14 133	3 112	15 750	3 000

Wartość kredytów* (mln PLN) 3Q 2006 (MSSF)				
	Detaliczne	Korporacyjne i MiŚ	Mieszkaniowe (nowy portfel)	Mieszkaniowe (stary portfel)
Normalne i spełniające przesłanki grupowej utraty wartości	12 865	17 495	20 756	2 329
Spełniające przesłanki indywidualnej utraty wartości	645	1 634	325	522
RAZEM	13 511	19 129	21 081	2 851

Udział ekspozycji spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w poszczególnych obszarach:

- Portfel kredytów detalicznych: 4,8% (30.09.2006), spadek z 7,0% (30.09.2005)
- Portfel kredytów korporacyjnych i MiŚ: 8,5% (30.09.2006), spadek z 9,3% (30.09.2005)
- Portfel „nowych” kredytów mieszkaniowych: 1,5% (30.09.2006), spadek z 2,2% (30.09.2005)

* Kredyty brutto



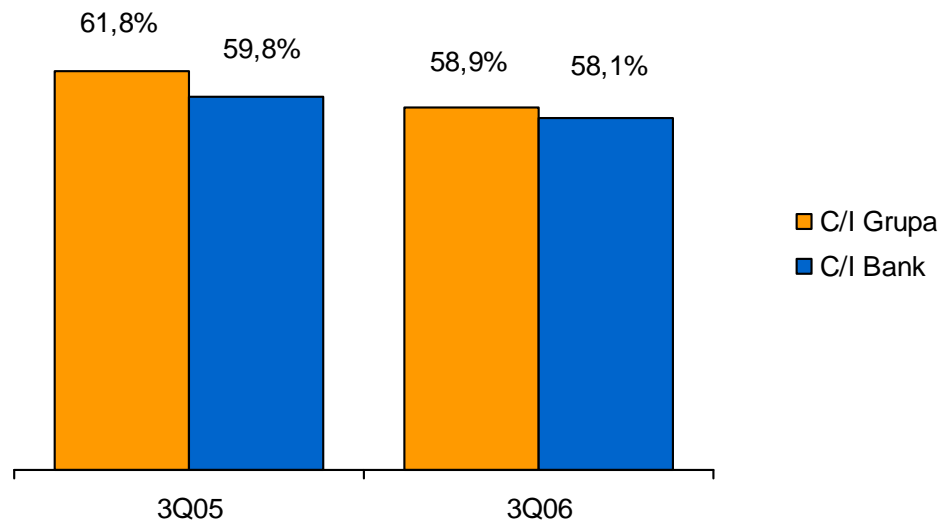
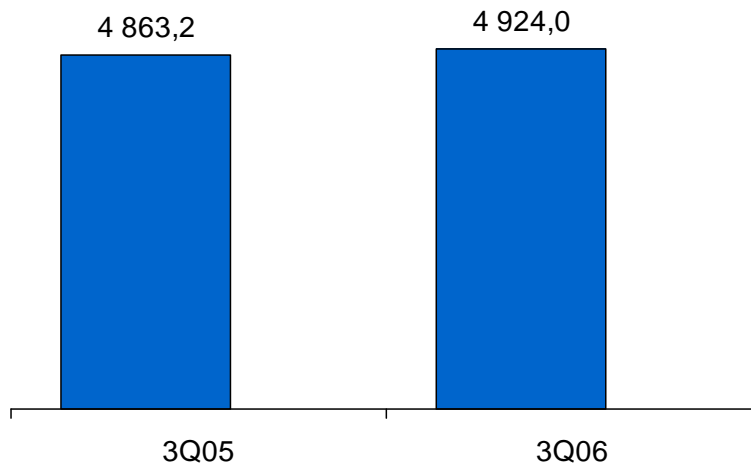
- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ Wyniki finansowe za 3 kw. 2006r.
- ◆ **Załączniki**
- ➤ **Wyniki działalności biznesowej**
- Szczegółowe wyniki finansowe



ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

Dochody i efektywność

Pozycje dochodowe razem w mln PLN



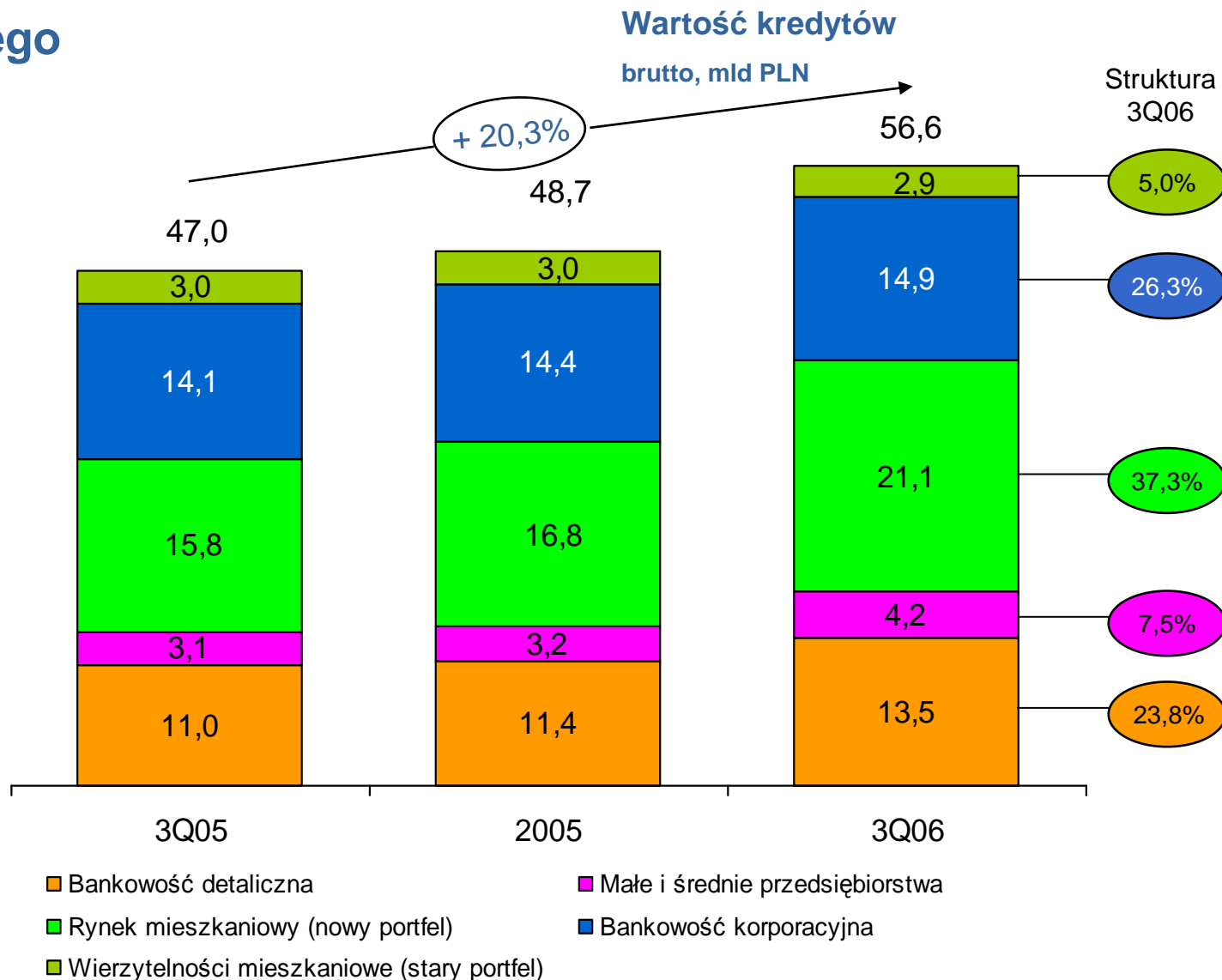
- Wzrost pozycji dochodowych w istotnej mierze był efektem wypracowania wyższego:
 - wyniku z tytułu prowizji i opłat
 - wyniku z odsetek
- Dodatkowo pozytywny wpływ miały wyższe pozostałe przychody i koszty operacyjne netto (wzrost przychodów objętych konsolidacją spółek Grupy PKO Inwestycje w efekcie rozwoju ich działalności deweloperskiej)



KREDYTY – PKO BP

Wzrost portfela kredytowego

- Wzrost portfela kredytów o 20,3 % r/r
- Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe stanowią 61,1% portfela kredytów Banku:
 - Portfel kredytów konsumpcyjnych wzrósł o 22,4% r/r
 - Portfel kredytów mieszkaniowych wzrósł o 33,7% r/r
- Wzrost kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 36,7% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 5,5% r/r



Bankowość detaliczna łącznie z bankowością osobistą i prywatną

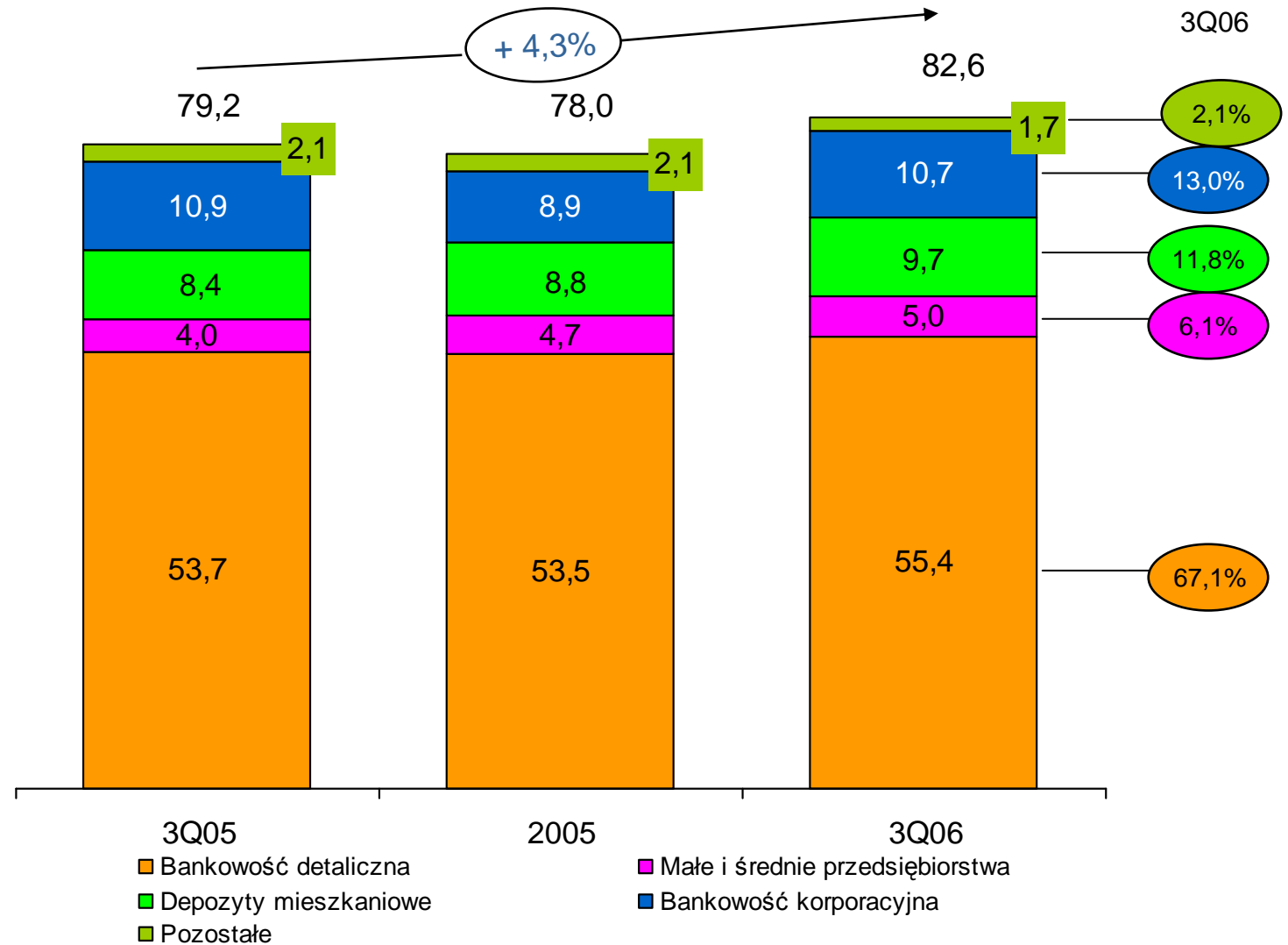


DEPOZYTY – PKO BP

Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej

Wartość depozytów
mld PLN

- Wzrost depozytów r/r o 4,3% do 82,6 mld PLN
- W IIIQ06 Bank zaoferował subskrypcję 2-letniej lokaty o stałym atrakcyjnym oprocentowaniu oraz promował inwestowanie w 12 miesięczną lokatę wraz z nabyciem jednostek uczestnictwa Funduszu Stabilnego Wzrostu PKO TFI

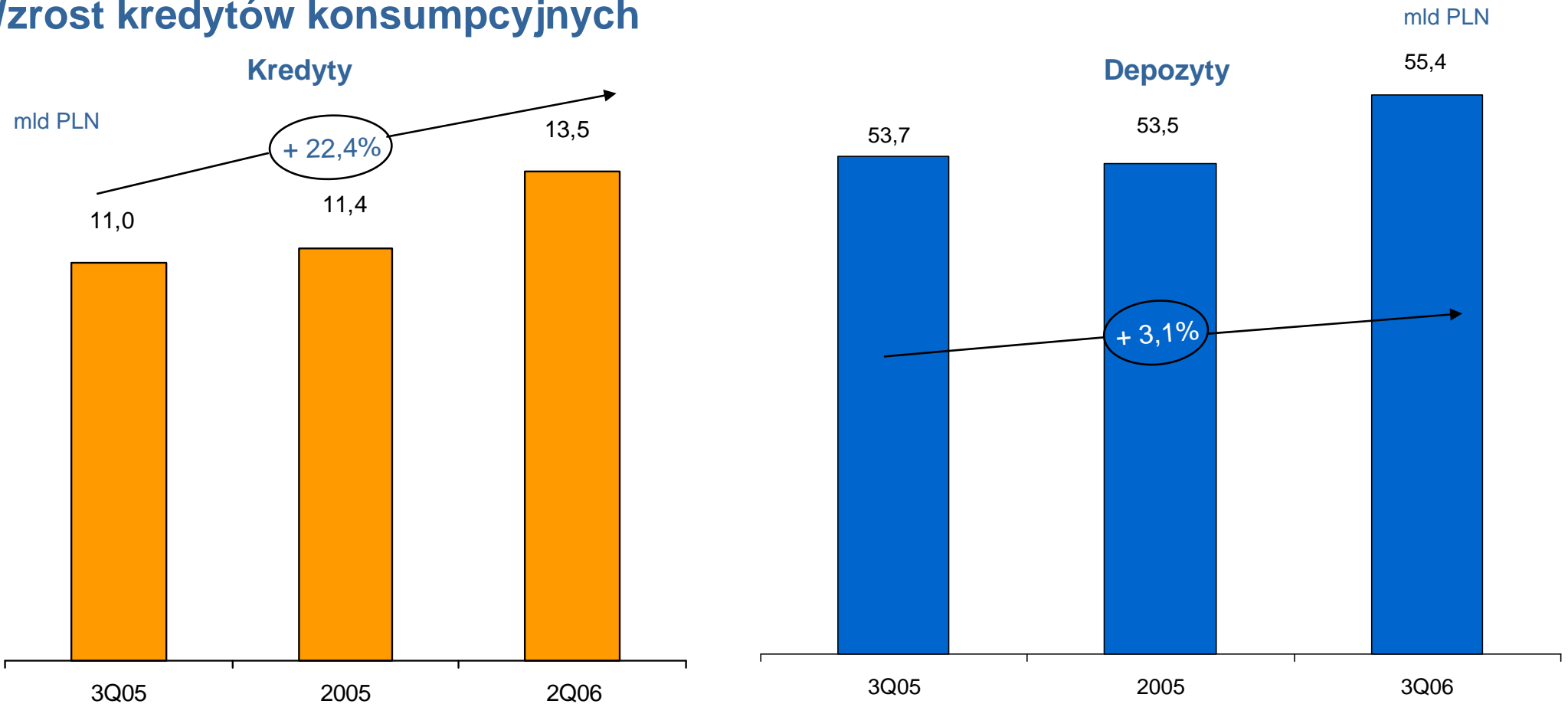


Bankowość detaliczna łącznie z bankowością osobistą i prywatną



BANKOWOŚĆ DETALICZNA – PKO BP

Wzrost kredytów konsumpcyjnych

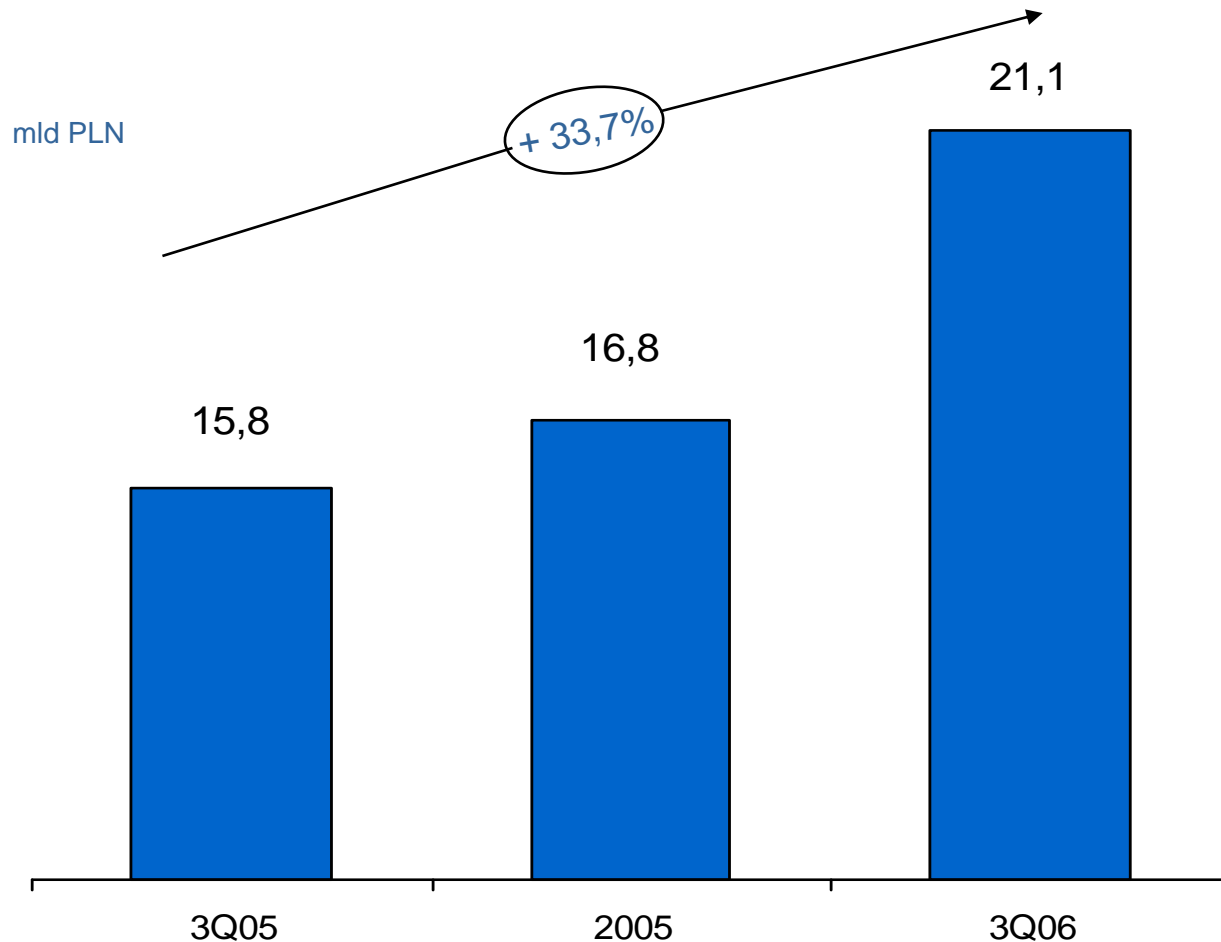


- Wzrost portfela kredytów i pożyczek w stosunku do 3Q05 o 22,4%, udział w rynku kredytów konsumpcyjnych dla osób fizycznych na poziomie 22,7%
- Największa sprzedaż strategicznego produktu Szybkiego serwisu kredytowego w III kw.06 1,3 mld PLN, a od początku roku 3,8 mld PLN
- Wzrost wolumenu depozytów detalicznych w stosunku do 3Q05 o 3,1%



KREDYTY RYNKU MIESZKANIOWEGO – PKO BP

Kontynuacja wysokiego tempa wzrostu kredytów rynku mieszkaniowego



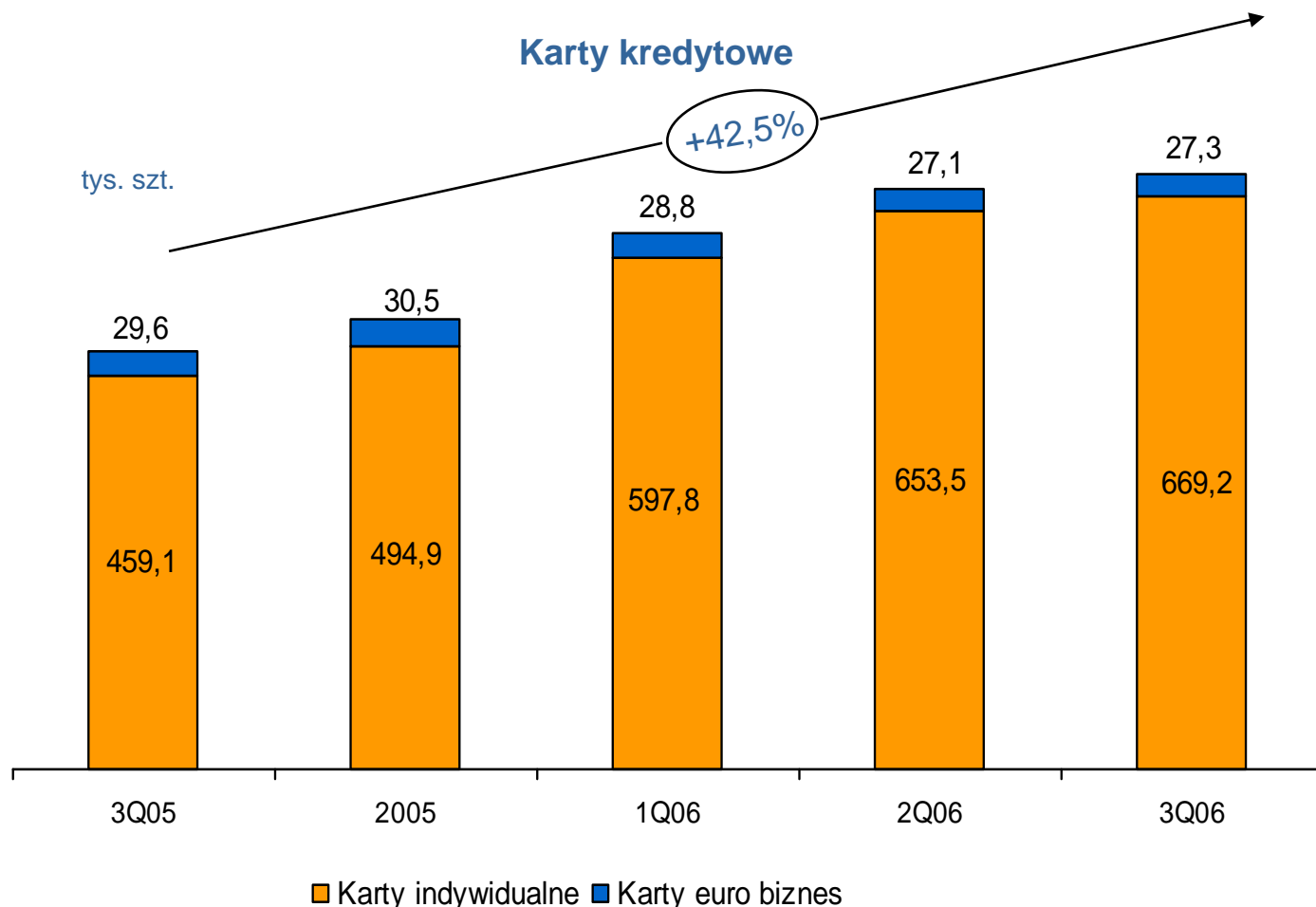
- Wzrost kredytów mieszkaniowych w stosunku do 3Q05 o 33,7%
- Sprzedaż kredytów i pożyczek w IIIQ06 2,7 mld PLN, wzrost o 38% w porównaniu z IIIQ05 (2,0 mld PLN)
- Wzrostowi sprzedaży kredytów w PLN towarzyszył spadek kredytów walutowych. Na koniec IIIQ06 udział kredytów w PLN znacznie przewyższał udział kredytów walutowych (odpowiednio 66% – 34%)

W IIIQ06 rozszerzono ofertę o kredyt hipoteczny Własny Kąt MIX, nowy produkt łączący cechy kredytów hipotecznego i konsolidacyjnego oraz pożyczki hipotecznej, umożliwiając klientom sfinansowanie różnych celów (mieszkaniowy, dowolny, spłata innych zobowiązań) jednym kredytem



KARTY BANKOWE – PKO BP

Wzrost wydanych kart kredytowych



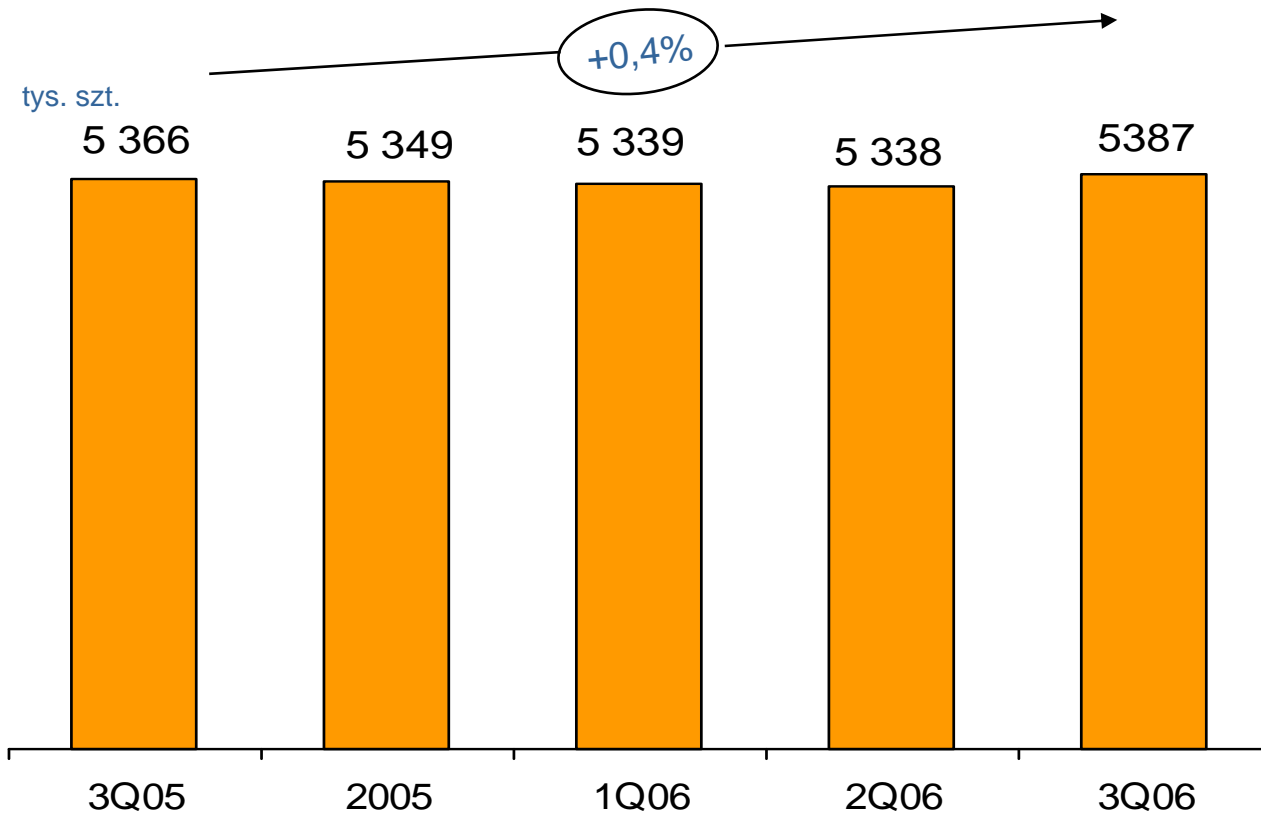
- Wzrost wydanych kart bankowych o 737 tys. (+12,4%) do 6 674 mln szt.
- PKO BP S.A. jako pierwszy bank w Polsce zaoferował usługę Cashback (wypłata gotówki za pośrednictwem karty bankowej w kasie wybranych punktów usługowo-handlowych)
- Wzrost liczby kart kredytowych dla klientów indywidualnych o 45,8% do 669,2 tysięcy oraz spadek kart kredytowych dla firm o 8,0% do 27,3 tys.
- Nowe ubezpieczenia dla posiadaczy kart kredytowych: na życie oraz na wypadek śmierci lub inwalidztwa

W III kwartale 2006 Bank wyemitował 78 tys. kart bankowych w tym 16 tys. kart kredytowych, co daje od początku 2006 roku wzrost wydanych kart odpowiednio o 9,8% i 32,6%



RACHUNKI BIEŻĄCE – PKO BP

Rachunki bieżące (ROR)



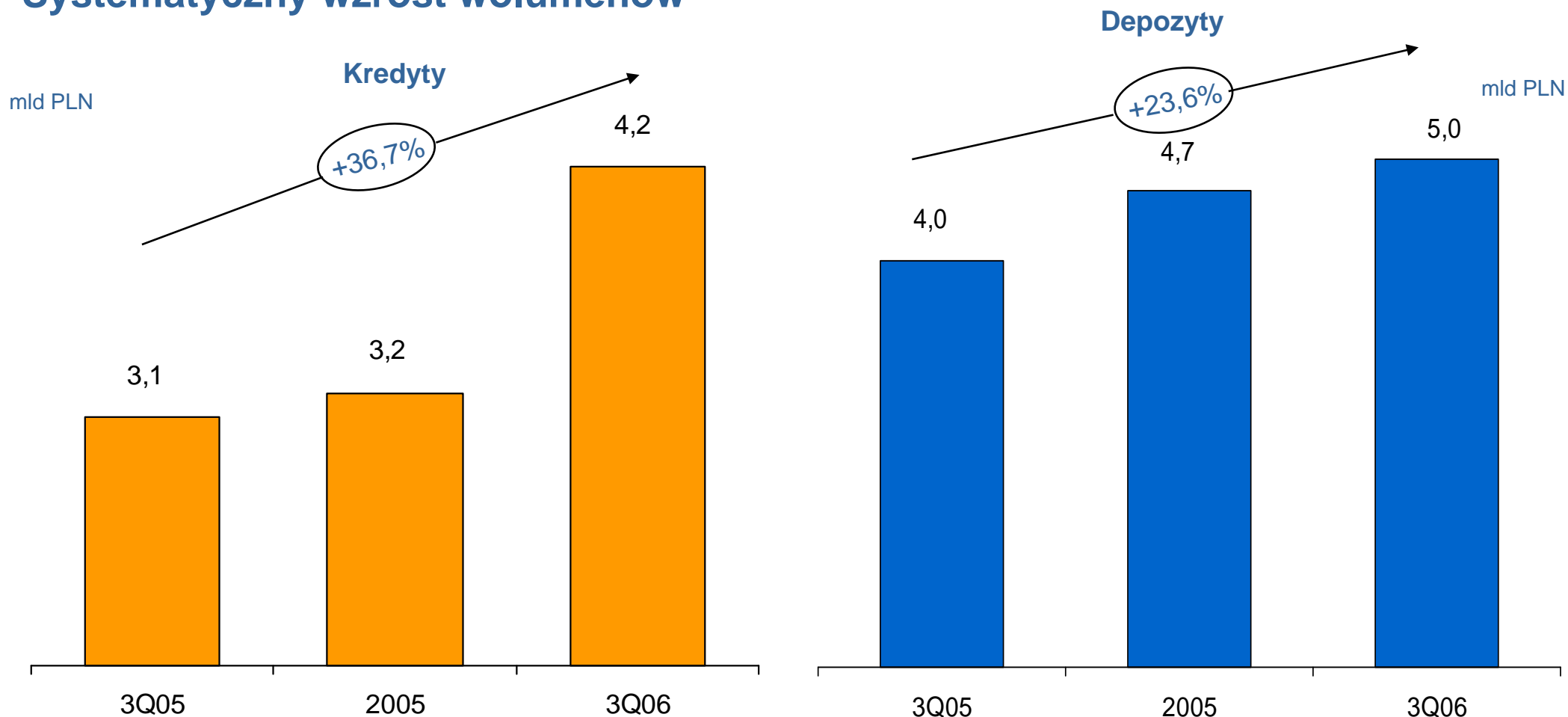
- Ponad 1,9 mln użytkowników bankowości elektronicznej w PKO BP (32% wszystkich posiadaczy rachunków)
- Nowe usługi dla użytkowników bankowości elektronicznej PKO Inteligo:
 - możliwość zakupu jednostek funduszy inwestycyjnych PKO TFI (5 funduszy w ofercie)

Inteligo – bankowość internetowa	3Q05	2005	1Q06	1H06	3Q06
Indywidualne rachunki internetowe w tys.	471	498	528	544	564
Firmowe rachunki internetowe w tys.	54	56	57	59	60



MAŁE I ŚREDNIE PRZEDSIĘBIORSTWA – PKO BP

Systematyczny wzrost wolumenów

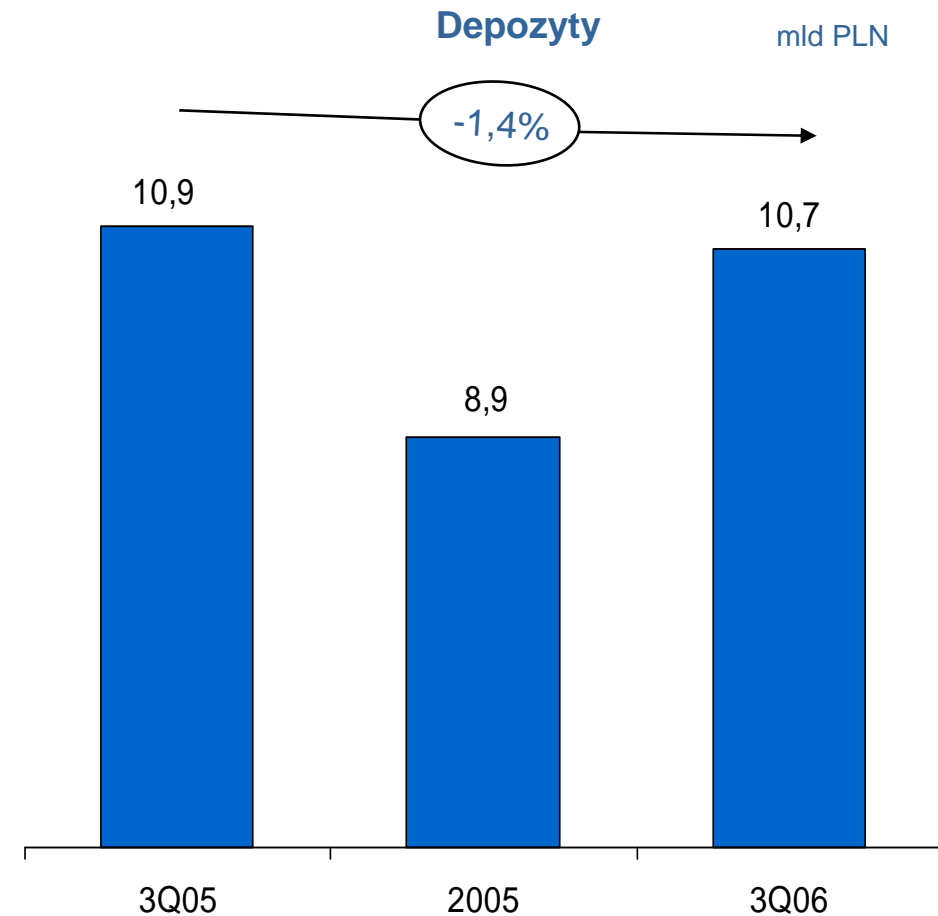
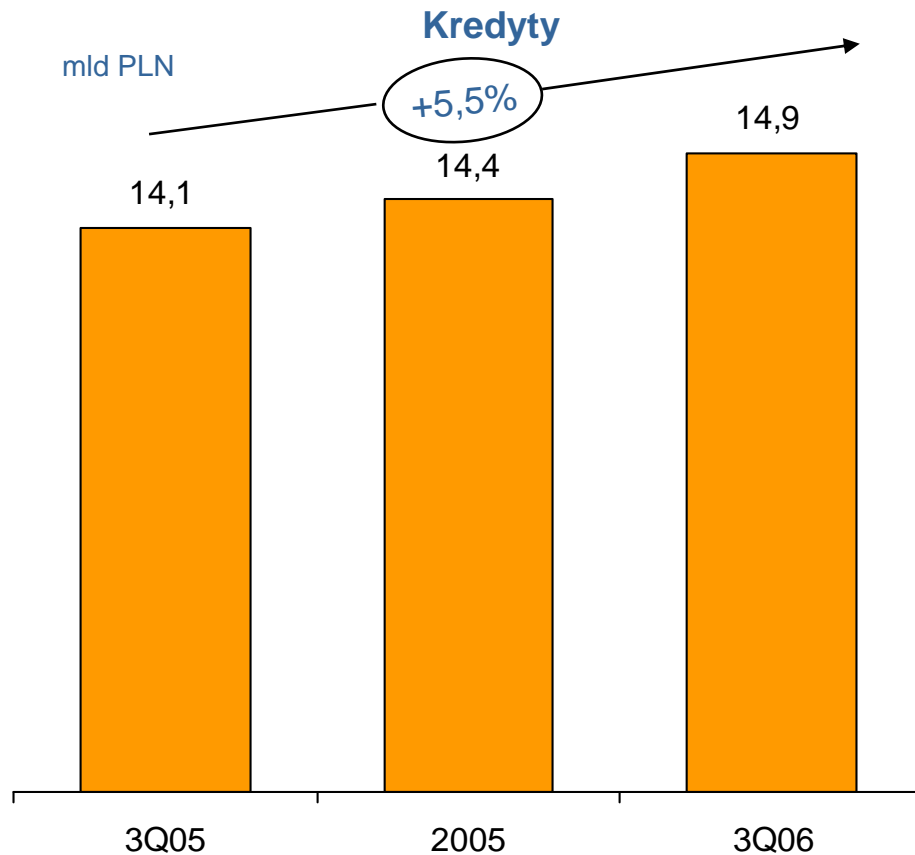


W III kwartale 2006 wdrożono nowe produkty kredytowe: kredyt Plan obrotowy i kredyt Plan inwestycyjny, umożliwiające konsolidację dotychczas zaciągniętych kredytów na finansowanie działalności gospodarczej, przy jednoczesnej możliwości uzyskania dodatkowych środków (zarówno na finansowanie majątku obrotowego, jak i środków trwałych). Cechą tych produktów jest znaczące skrócenie czasu podejmowania decyzji kredytowej



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – PKO BP

Dalszy wzrost wolumenu kredytów



- Wzrost portfela kredytów w stosunku do 3Q05 o 5,5%
- W III kw. 06 rozszerzono ofertę o dopuszczalne saldo debetowe oraz kredyt na refinansowanie poniesionych wydatków inwestycyjnych
- Wzrost liczby klientów korzystających z systemów bankowości elektronicznej (80% transakcji rozliczeniowych jest przeprowadzanych w siedzibie firm)



FINANSOWANIE STRUKTURALNE – PKO BP

Lider na rynku finansowania sektora samorządowego

Nr	Stan na 30.09.2006	Całkowite zadłużenie emitentów (mln PLN)	Liczba programów	Wartość programów (mln PLN)	Serie transz sprzedanych w 3 kw. 06	
	Bank - agent				Liczba	Wartość (mln PLN)
1	PKO BP	1 260,8	183	1 876,4	74	68,4
2	Pekao SA (z CDM Pekao SA)	840,1	14	1 175,2	1	0,8
3	BGK	332,2	66	463,2	29	24,9
4	BOŚ	301,3	55	386,5	9	24,3
5	BRE Bank	185,0	2	185,0	0	0,0
6	BISE	113,5	53	201,7	53	12,6
7	BZ WBK	106,3	3	129,0	0	0,0
8	Millennium	89,4	21	138,6	0	0,0
9	Nordea Bank	64,3	17	82,8	4	6,3
10	Bank BPH	48,6	2	125,0	0	0,0
11	Inne*	44,6	bd.	bd.	bd.	bd.
	SUMA	3 386,0	412	4 732,9	170	137,2

* BGŻ, GBW, BPS, DZ Bank oraz Fortis Securities

Źródło: banki, Fitch Polska, Rzeczpospolita



DOM MAKLERSKI PKO BP

Jeden z liderów na giełdzie papierów wartościowych

Nr	Biuro maklerskie	Obrót (mln PLN)	Udział rynkowy (%)
1	DM BZ WBK	8 528,1	13,1
2	CDM Pekao	7 937,0	12,2
3	ING Securities	7 146,9	11,0
4	CA IB	6 116,7	9,4
5	DM BH	5 320,4	8,2
6	DI BRE Bank	4 292,4	6,6
7	DM PKO BP	4 070,4	6,2
8	KBC	4 040,1	6,2
9	DB Securities	3 432,5	5,3
10	Erste Securities	2 779,7	4,3

Źródło: Ceduła GPW SA

Lider na rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków maklerskich 394,0 tys. w tym 84,1 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 12,4 tys. rachunków internetowych (stan na dzień 30.09.2006)

Działalność w III kw. 06:

- Druga pozycja na rynku obligacji, średni udział w obrotach 31,7% (323,3 mln PLN)
- Drugie miejsce pod względem obrotu opcjami – 17,7% udział w rynku (23,5 tys. szt.)
- 7 pozycja pod względem obrotów na rynku akcji
- Dziesiąta pozycja pod względem obrotu kontraktami terminowymi – 4,6% udział w rynku (146,1 tys. szt.)

SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (1)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 3Q06

Zarządzanie aktywami	Fundusz emerytalny	 udział PKO BP: 100%	<ul style="list-style-type: none">• Aktywa w zarządzaniu: 3,3 mld PLN• 8 pozycja na rynku zarówno pod względem wartości zarządzanych aktywów, jak i liczby prowadzonych rachunków członków OFE• Zysk netto po 3Q06 16,4 mln PLN
	Fundusze inwestycyjne	 Zarządzające Funduszami PKO/CREDIT SUISSE udział PKO BP: 75%	<ul style="list-style-type: none">• Wartość zarządzanych aktywów: 6,763 mld PLN• 4 miejsce pod względem wielkości zarządzanych aktywów (8,0 % udział w rynku)• Zysk netto po 3Q06 44,1 mln PLN
Inne usługi finansowe	Bankowość internetowa	 udział PKO BP: 100%	<ul style="list-style-type: none">• Platforma bankowości internetowej dla PKO BP• Liczba klientów Spółki posiadających rachunki: 514 tysięcy• Wartość depozytów klientów Spółki 1 695 mln PLN• Zysk netto po 3Q06 21,1 mln PLN
	Płatności elektroniczne	 udział PKO BP: 100%	<ul style="list-style-type: none">• Liczba terminali: 33 613 (30% udziału rynkowego, 2 pozycja na rynku)• Wartość transakcji po 3Q06: 8,215 mld PLN• Zysk netto po 3Q06 11,0 mln PLN

SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (2)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 3Q06

Inne usługi
finansowe

Leasing



udział PKO BP: 100%

- Wartość leasingowanych aktywów netto: 810 mln PLN
- 10 pozycja na rynku
- **Zysk netto po 3Q06 6,8 mln PLN**

Działalność typu venture capital



udział PKO BP: 100%

- Wartość portfela inwestycyjnego: 9,8 mln PLN
- Zaangażowanie kapitałowe w spółki Finder Sp. z o.o. oraz Inter Finance Polska Sp. z o.o.
- **Strata netto po 3Q06 1,4 mln PLN**

Zagraniczna działalność bankowa



udział PKO BP: 69,933%

- Aktywa 2,7 mld UAH (1,7 mld PLN)
- Wzrost kredytów brutto o 27,7% od początku 2006
- Wzrost depozytów o 28,9% od początku 2006
- **Zysk netto po 3Q06 16,6 mln UAH (10,4 mln PLN)**
(według ukraińskich standardów rachunkowości)

Polski rynek bankowy



udział PKO BP: 25%+1 akcja

- Bank współpracuje z Poczta Polska posiadającą sieć 8 000 placówek; w dniu 5 września 2006r. Bank zawarł porozumienie o współpracy z PPUP Poczta Polska w celu rozszerzenia zakresu dotychczasowej współpracy
- **Zysk netto po 3Q06 16,5 mln PLN**

SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE W GRUPIE PKO BP (3)

Wsparcie działalności biznesowej i rozszerzenie oferty produktowej PKO BP

Dane na koniec 3Q06

Inne

Rynek
nieruchomości



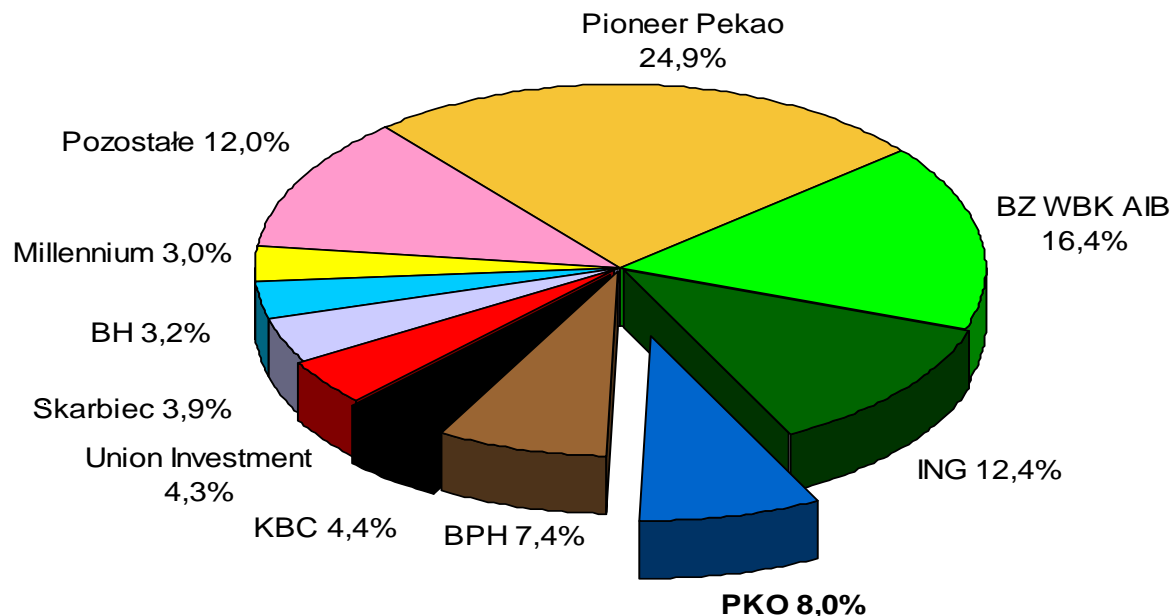
PKO Inwestycje

udział PKO BP: 100%

- Grupa Kapitałowa PKO Inwestycje realizuje szereg projektów deweloperskich, z których najważniejsze to:
 - W Warszawie – Marina Mokotów, Nowy Wilanów
 - W Trójmieście – Trzy Gracie, Neptun Park
 - W Kijowie – przez spółkę zależną UKRPOLINWESTYCJE Sp. z o. o.
- **Zysk netto PKO Inwestycje po 3Q06 8,6 mln PLN**
- **Zysk netto Grupy PKO Inwestycje po 3Q06 14,0 mln PLN**

Udział PKO TFI S.A.
w rynku funduszy
inwestycyjnych
działających w
Polsce

Źródło: PKO TFI SA





- ◆ Otoczenie makroekonomiczne
- ◆ Wyniki finansowe za 3 kw. 2006r.
- ◆ **Załączniki**
 - Wyniki działalności biznesowej
 - **Szczegółowe wyniki finansowe**



BILANS – GRUPA PKO BP

Aktywa

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2005	30.09.2006	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 895 331	3 728 960	-4,3%
Należności od banków	12 663 295	13 181 957	4,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	851 003	660 098	-22,4%
Pochodne instrumenty finansowe	1 137 227	1 016 571	-10,6%
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 059 683	10 454 804	-47,9%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 874 629	55 220 754	17,8%
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 881 378	8 406 725	346,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 643 551	2 539 770	-3,9%
Pozostałe aktywa	1 607 084	1 884 533	17,3%
AKTYWA RAZEM	91 613 181	97 094 172	6,0%



BILANS – GRUPA PKO BP

Suma zobowiązań i kapitału własnego

MSSF, Skonsolidowane, tys. PLN	31.12.2005	30.09.2006	Zmiana
Zobowiązania wobec banku Centralnego	766	1 066	39,2%
Zobowiązania wobec innych banków	2 083 346	1 835 378	-11,9%
Pochodne instrumenty finansowe	1 257 384	1 073 618	-14,6%
Zobowiązania wobec klientów	76 747 563	82 020 987	6,9%
Pozostałe zobowiązania	2 749 132	2 583 984	-6,0%
Kapitały własne ogółem	8 774 990	9 579 139	9,2%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	91 613 181	97 094 172	6,0%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

Tys. PLN	3Q05	3Q06	Dynamika 3Q06/3Q05
Wynik z tytułu odsetek	2 649 982	2 792 228	105,4%
Wynik z tytułu prowizji	896 222	1 273 792	142,1%
Przychody z tytułu dywidendy	16 112	3 590	22,3%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	134 312	(73 939)	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	257 636	20 792	8,1%
Wynik z pozycji wymiany	474 888	419 933	88,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	434 071	487 646	112,3%
Razem pozycje dochodowe	4 863 223	4 924 042	101,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(140 736)	(24 513)	17,4%
Ogólne koszty administracyjne	(3 007 819)	(2 901 823)	96,5%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	18 132	866	4,8%
Zysk brutto	1 732 800	1 998 572	115,3%
Podatek dochodowy	(354 726)	(384 276)	108,3%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	5 298	48 073	9X
Zysk netto	1 372 776	1 566 223	114,1%



WYNIKI FINANSOWE – GRUPA PKO BP

Tys. PLN	IIIQ05	IIIQ06	Dynamika IIIQ06/IIIQ05
Wynik z tytułu odsetek	890 249	964 119	108,3%
Wynik z tytułu prowizji	295 376	445 071	150,7%
Przychody z tytułu dywidendy	14 542	88	0,6%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(13 480)	(16 047)	119,0%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	204 419	19 665	9,6%
Wynik z pozycji wymiany	143 049	127 235	88,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	198 529	151 793	76,5%
Razem pozycje dochodowe	1 732 684	1 691 924	97,6%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(53 165)	16 035	X
Ogólne koszty administracyjne	(1 058 549)	(932 442)	88,1%
Udział w zyskach (stratach) jednostek współzależnych i stowarzyszonych	7 708	2 114	27,4%
Zysk brutto	628 678	777 631	123,7%
Podatek dochodowy	(134 908)	(145 885)	108,1%
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	8 350	18 215	218,1%
Zysk netto	485 420	613 531	126,4%



WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

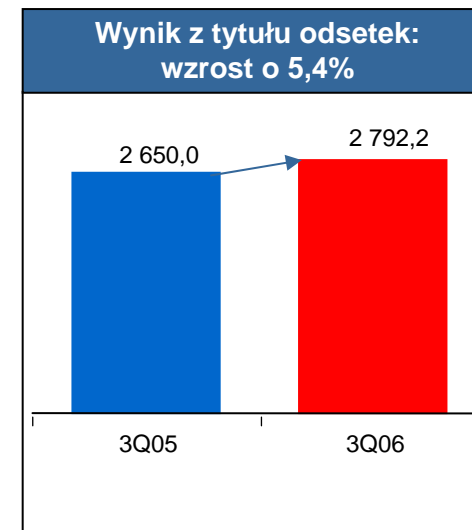
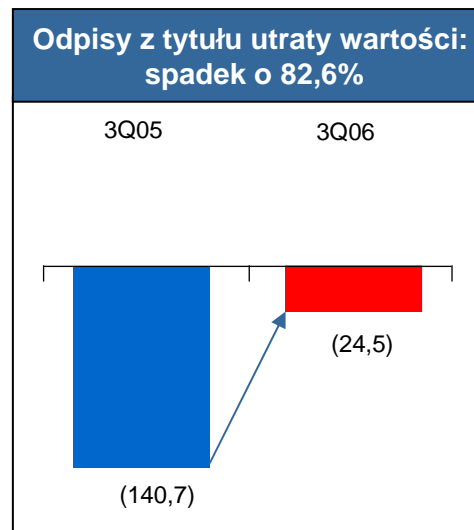
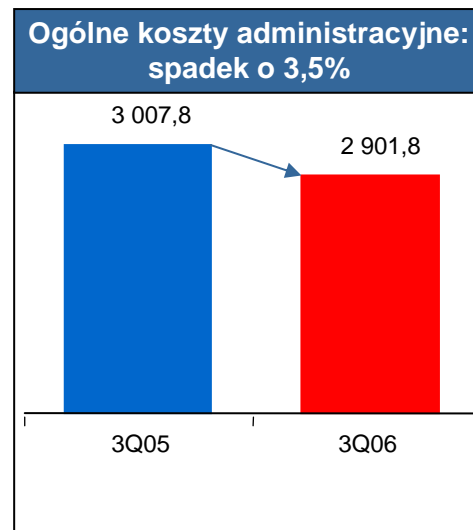
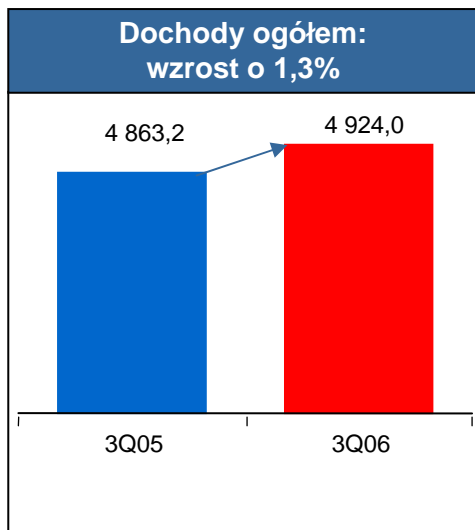
Tys. PLN	3Q05	3Q06	Dynamika 3Q06/3Q05
Wynik z tytułu odsetek	2 602 957	2 714 960	104,3%
Wynik z tytułu prowizji	857 859	1 233 037	143,7%
Przychody z tytułu dywidendy	28 881	18 610	64,4%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	133 573	(74 096)	X
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	257 894	19 979	7,7%
Wynik z pozycji wymiany	480 335	409 337	85,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	86 062	76 173	88,5%
Razem pozycje dochodowe	4 447 561	4 398 000	98,9%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(110 246)	(6 615)	6,0%
Ogólne koszty administracyjne	(2 659 259)	(2 554 858)	96,1%
Zysk brutto	1 678 056	1 836 527	109,4%
Podatek dochodowy	(347 379)	(344 164)	99,1%
Zysk netto	1 330 677	1 492 363	112,2%



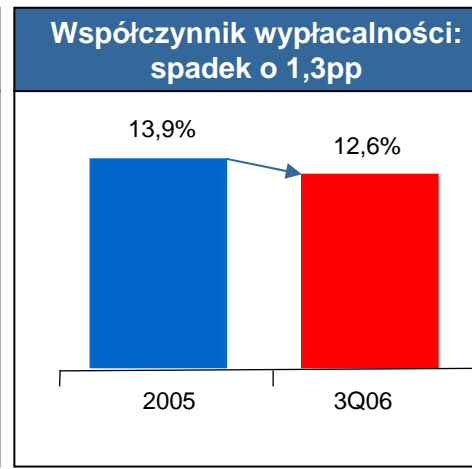
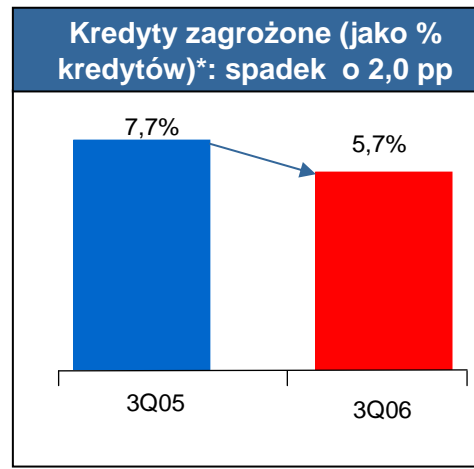
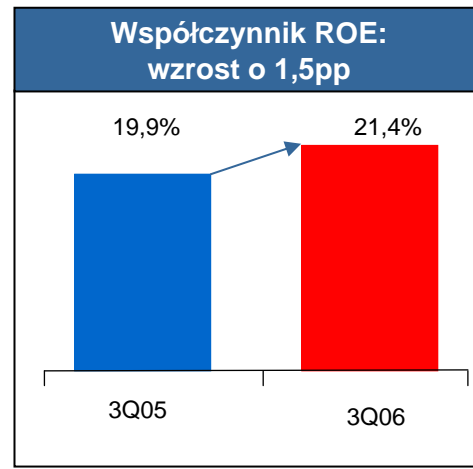
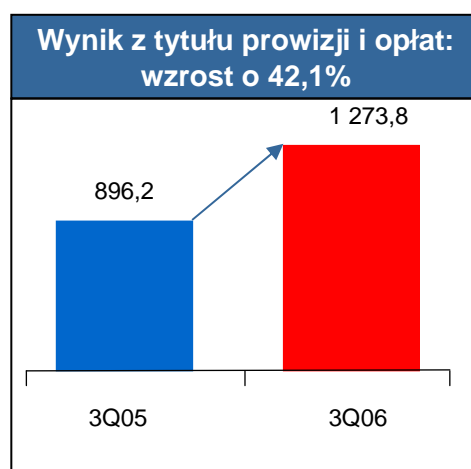
WYNIKI FINANSOWE – PKO BP

Tys. PLN	IIIQ05	IIIQ06	Dynamika IIIQ06/IIIQ05
Wynik z tytułu odsetek	872 740	937 956	107,5%
Wynik z tytułu prowizji	278 573	420 552	151,0%
Przychody z tytułu dywidendy	14 609	106	0,7%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	(13 635)	(16 250)	119,2%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	204 697	19 120	9,3%
Wynik z pozycji wymiany	138 133	125 323	90,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	36 136	18 654	51,6%
Razem pozycje dochodowe	1 531 253	1 505 461	98,3%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(40 732)	16 699	X
Ogólne koszty administracyjne	(912 427)	(833 787)	91,4%
Zysk brutto	578 094	688 373	119,1%
Podatek dochodowy	(128 641)	(130 573)	101,5%
Zysk netto	449 453	557 800	124,1%

WYNIKI FINANSOWE



Nota: w mln PLN

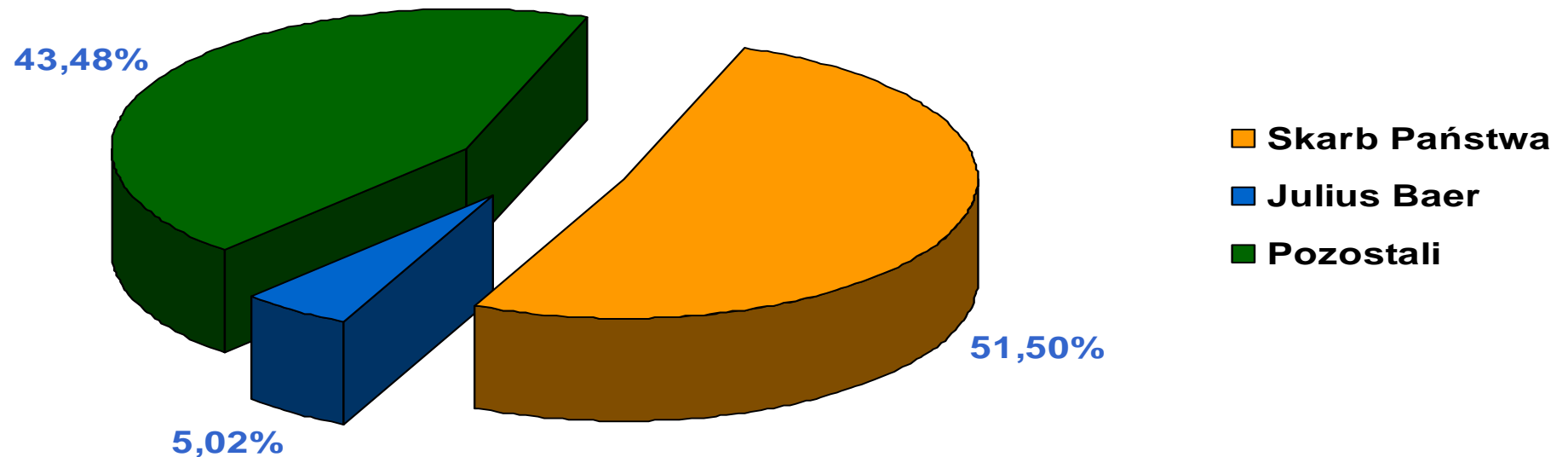


* Dane dla Banku, bez instytucji finansowych



STRUKTURA AKCJONARIATU – PKO BP

Akcjonariusze PKO BP S.A. posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, wg stanu na 30 września 2006: Skarb Państwa, Julius Baer Investment Management LLC





RATING PKO BP

Oparty na informacji ogólnie dostępnej, wg stanu na 30 września 2006

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



KONTAKT

Biuro Relacji Inwestorskich

Lidia Wilk

Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich

Tel: (+48 22) 521 91 82

Fax: (+48 22) 521 91 83

E-mail: lidia.wilk@pkobp.pl

Strona internetowa: www.pkobp.pl