



Bank Polski

# Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za III kwartał 2012 roku

Stabilny rozwój biznesu i wysoka efektywność działania

Warszawa, dnia 12 listopada 2012 r.

## Podsumowanie

### Wysoki poziom zysku netto

- ⇒ Skonsolidowany zysk netto Grupy PKO Banku Polskiego za 3 kwartały 2012 r. to 2.874 mln PLN (+0,7% r/r)
- ⇒ Utrzymanie wysokiego poziomu zysku netto głównie w efekcie zwiększenia wyniku z działalności biznesowej (+6,7% r/r), w tym dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego (+8,7% r/r)

### Wysoka efektywność działania i dyscyplina kosztowa

- ⇒ Obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów (C/I) o 0,7 pp. r/r do poziomu 38,8% dzięki wyższej dynamice wyniku z działalności biznesowej (+6,7% r/r) niż kosztów działania (+4,7% r/r)

### Wysoki poziom rentowności kapitałów i aktywów

- ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 16,6%
- ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 2,0%

### Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa

- ⇒ Wzrost sumy bilansowej o 6,3 mld PLN r/r do 193,2 mld PLN w efekcie wzrostu kredytów netto (+3,0 mld PLN r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów (+1,5 mld PLN r/r) oraz emisjami papierów wartościowych (+4,0 mld PLN r/r)
- ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 88,2%
- ⇒ Współczynnik wypłacalności na poziomie 12,9% i Core Tier 1 na poziomie 11,9%

### Dalsza dywersyfikacja źródeł finansowania poprzez emisje instrumentów dłużnych

#### w III kw. 2012 r.

- ⇒ Pierwsza emisja obligacji na rynek amerykański o wartości 1,0 mld USD zgodnie z Regulacją 144A
- ⇒ Emisja 3. i 4. transzy obligacji w ramach Programu EMTN na kwotę 50 mln EUR i 500 mln CHF
- ⇒ Emisja obligacji podporządkowanych na kwotę 1,6 mld PLN, które za zgodą KNF zostały w październiku 2012 r. przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających

## Podstawowe dane finansowe



Dane skonsolidowane  
Bank Polski

		3Q 2011	3Q 2012	Zmiana
Zysk netto	<i>mln PLN</i>	2 855	2 874	+0,7%
Wynik na działalności biznesowej	<i>mln PLN</i>	8 167	8 716	+6,7%
ROE netto	%	17,1	16,6	-0,5 pp.
ROA netto	%	2,1	2,0	-0,1 pp.
C/I	%	39,5	38,8	-0,7 pp.
Kredyty brutto <sup>(1)</sup>	<i>mln PLN</i>	145 340	149 180	+2,6%
Depozyty <sup>(2)</sup>	<i>mln PLN</i>	143 952	145 444	+1,0%
Aktywa	<i>mln PLN</i>	186 997	193 247	+3,3%

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

(2) Zobowiązania wobec klientów



## Zmiany w jakości obsługi docenione przez klientów

Gruntowna przebudowa i modernizacja działów instytucjonalnego i analiz oraz części detalicznej Domu Maklerskiego przynoszą efekty m.in. w postaci odnotowanego przez miesięcznik Forbes wysokiego poziomu zaufania klientów (awans z 13 na 5 miejsce). DM został doceniony za indywidualne podejście do klienta oraz jakość rekomendacji i analiz. Ponadto, PKO Bank Polski poprawił o 15 miejsc pozycję w rankingu International Service Check dot. placówek bankowych, obejmującym pięć krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Bank uplasował się na pozycji 4.



## Szkolne Kasy Oszczędności Projektem Roku

Bank został laureatem nagrody Kapituły VII Kongresu Gospodarki Elektronicznej w kategorii Projekt Roku z uwagi na przyczynianie się projektu SKO do rozwoju gospodarki elektronicznej w Polsce, wpływu na edukację młodego pokolenia w zarządzaniu finansami i promocję obrotu bezgotówkowego



## PKO Bank Polski strategicznym partnerem projektu Krajowej Izby Gospodarczej

Bank współpracuje z KIG w ramach działań promujących małą i średnią przedsiębiorczość. Projekt „LEM – platforma wspierająca finansowanie w przedsiębiorstwa” służy konsolidacji rynku inwestorów kapitałowych w Polsce oraz przedsiębiorców chcących pozyskać zewn. źródła finansowania.



## Usprawnienia w obsłudze Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Klienci z segmentu MŚP zostali zwolnieni z obowiązku składania w Banku odpisu KRS. Doradca Banku przygotowuje dokument, korzystając ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości. Wydruki te mają status prawny tzw. autoryzowanej kopii.



## Nowa strona korporacyjna kolejnym elementem zmiany identyfikacji wizualnej Banku

Bank modyfikuje sposób prowadzenia komunikacji z klientami w Internecie. Głównymi zaletami nowej odsłony serwisu są: odświeżona szata graficzna i nowy interfejs użytkownika. Brak tradycyjnego menu i przejrzysta nawigacja zapewnia użytkownikowi łatwy dostęp do interesujących go informacji.



## „Razem widzimy więcej”

To główne hasło kampanii promującej bankowość korporacyjną PKO Banku Polskiego. Biorą w niej udział prezesi dużych, renomowanych polskich firm - klienci naszego Banku, m.in. prezesi Ceramiki Paradyż i Sokołowa.



## PKO Bank Polski obsłuży budżet Wrocławia

PKO Bank Polski wygrał przetarg na obsługę budżetu jednego z największych i najprężniej rozwijających się samorządów w Polsce. Umowa została zawarta na ponad 4 lata.

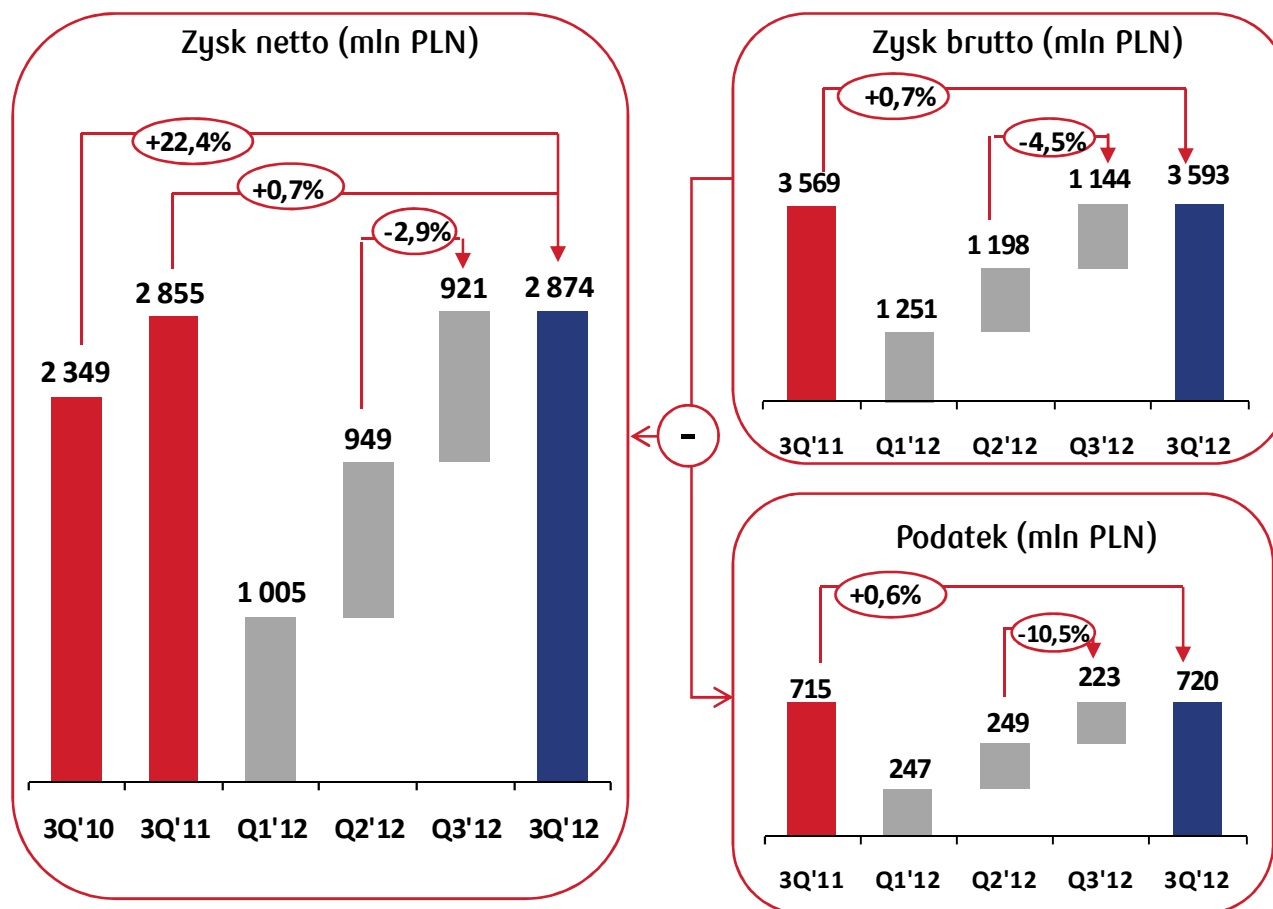


## Realizowane przejęcie przez PKO BP Bankowy PTE aktywów zarządzanych przez OFE Polsat

Towarzystwa zawarły transakcję przejęcia zarządzania OFE POLSAT przez PKO BP Bankowy PTE. Transakcja stanowi element realizacji Strategii „Lider”, która zakłada uzyskanie wiodącej pozycji rynkowej przez PTE. Zgodę na sprzedaż aktywów musi jeszcze wydać KNF, ponieważ w październiku 2012 stosowną zgodę wydał UOKiK.

## Wyniki finansowe – zysk

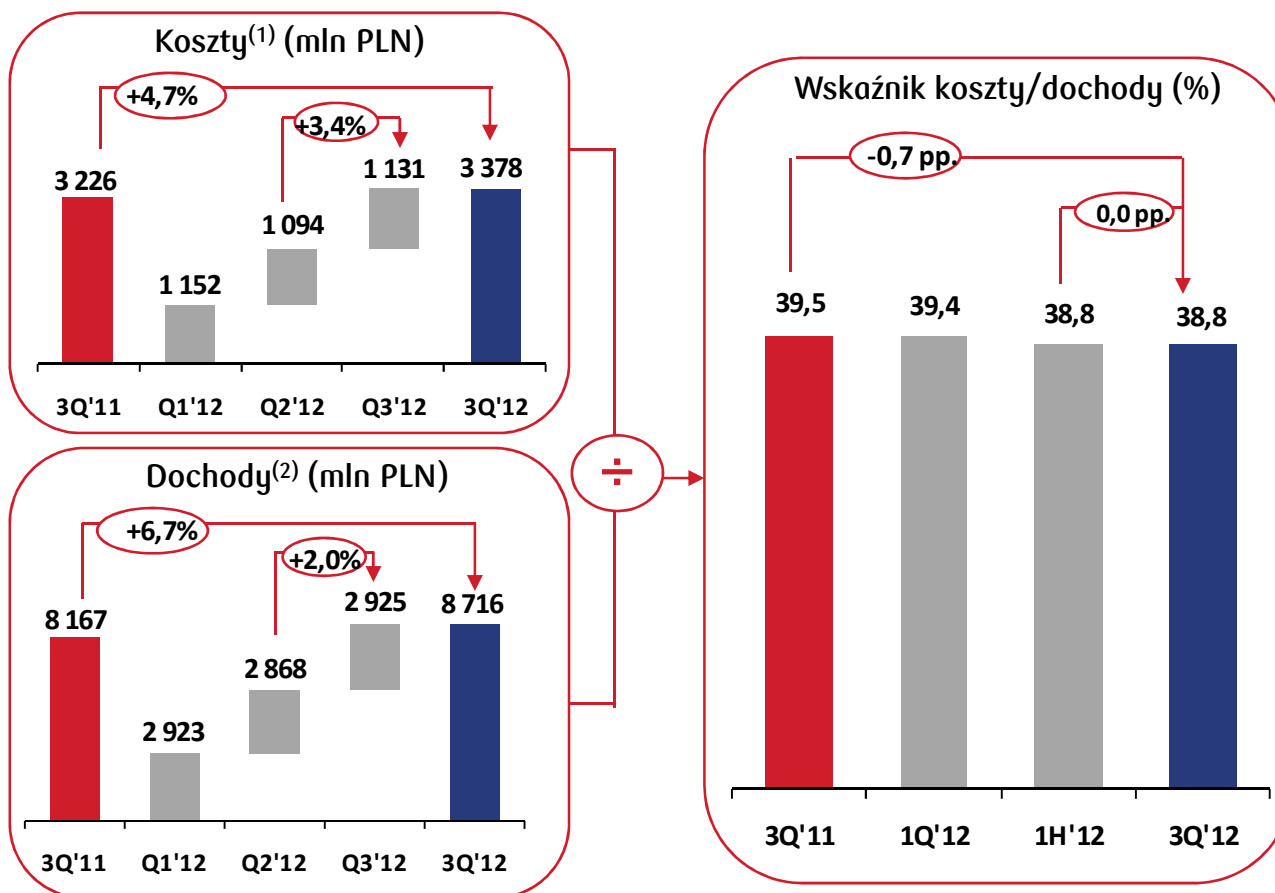
### Wysoki poziom zysku netto Grupy PKO Banku Polskiego



- W okresie 3 kw. 2012 r. skonsolidowany zysk netto na poziomie 2 874 mln PLN, o 0,7% wyższy niż rok wcześniej
- Zysk netto Grupy za III kw. 2012 r. na poziomie 921 mln PLN, o 2,9% niższym niż w poprzednim kwartale

## Wyniki finansowe – przychody i koszty

Wysoka efektywność działania – wskaźnik C/I poniżej 40%  
- dochody rosną szybciej niż koszty



W okresie 3 kw. 2012 r. wskaźnik C/I na poziomie 38,8%, o 0,7 pp. niższym niż przed rokiem, w efekcie:

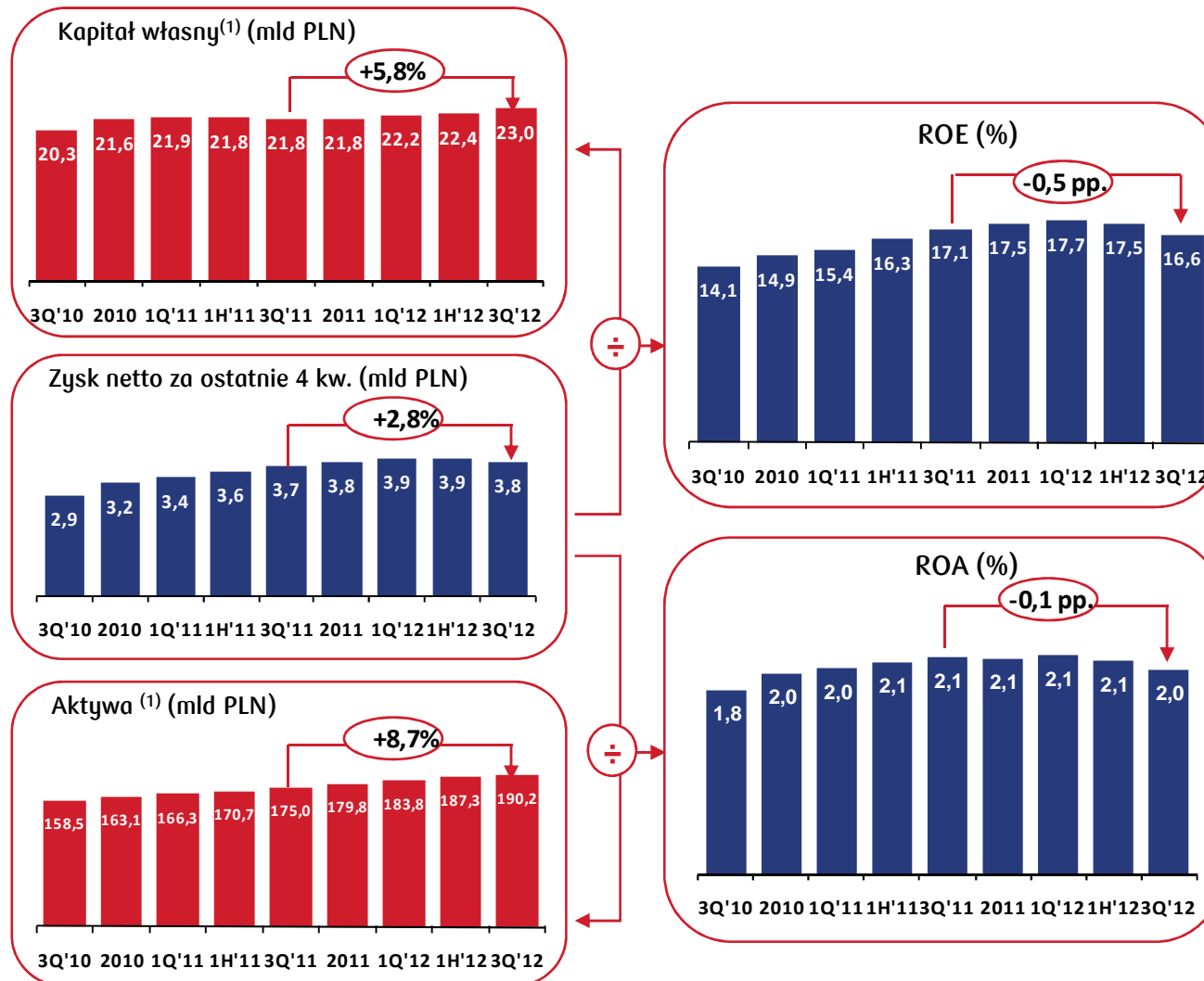
- zwiększenia wyniku na działalności biznesowej o 6,7% r/r, głównie dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego
- niższego tempa wzrostu kosztów działania (+4,7% r/r)

(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

## Rentowność

### Wysoka rentowność Grupy PKO Banku Polskiego



Po III kw. 2012 r.:

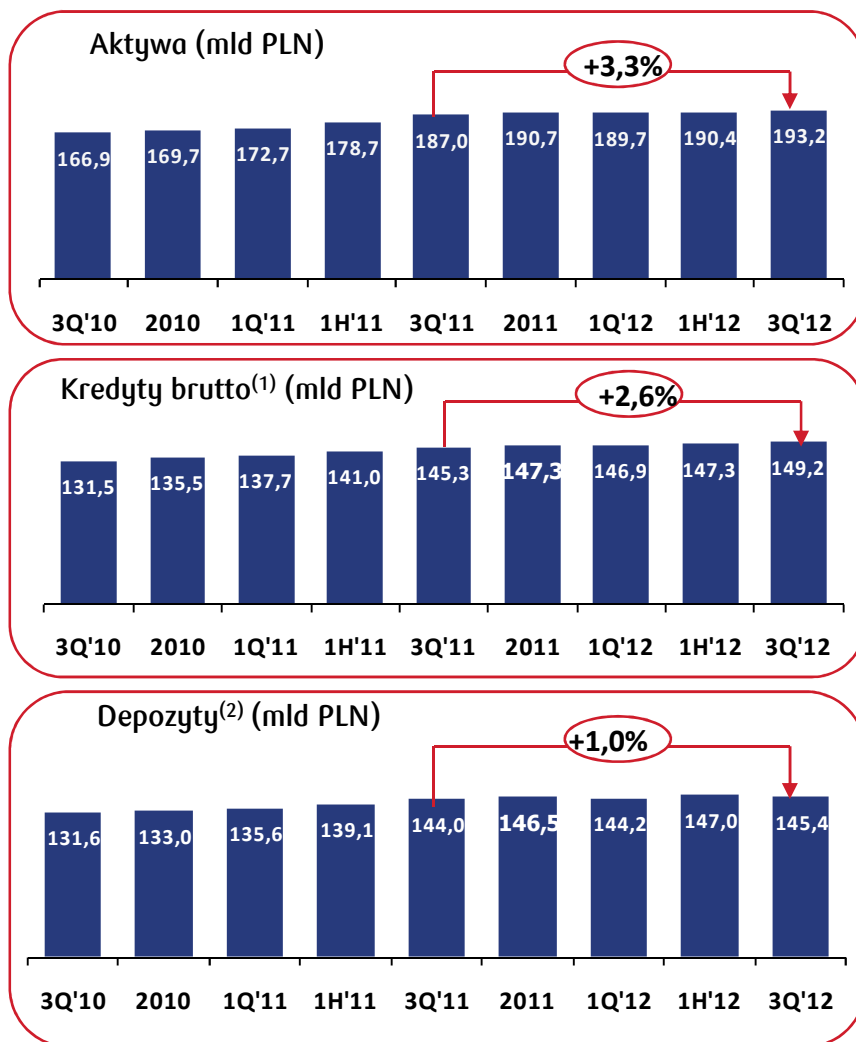
- zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 16,6%, o 0,5 pp. niższym niż rok wcześniej,
- zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 2,1% (-0,1 pp. r/r)

na skutek wyższej dynamiki kapitałów własnych i aktywów niż zannualizowanego zysku netto

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

## Bilans skonsolidowany

### Stabilny wzrost kredytów i depozytów Grupy



Po III kw. 2012 r. wzrost stanu:

- aktywów o 6,3 mld PLN r/r, z czego o 3,0 mld PLN dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek udzielanych klientom netto
- kredytów brutto o 3,8 mld PLN r/r, głównie w efekcie zwiększenia stanu kredytów gospodarczych (+4,0 mld PLN r/r), mieszkaniowych (+1,5 mld PLN r/r) i przy obniżeniu wolumenu kredytów konsumpcyjnych (-2,1 mld PLN r/r)
- depozytów o 1,5 mld PLN r/r, głównie dzięki zwiększeniu depozytów ludności (+8,1 mld PLN r/r) i jednostek budżetowych (+0,2 mld PLN r/r), przy obniżeniu stanu depozytów podmiotów gospodarczych (-6,8 mld PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu dywersyfikacji źródeł finansowania działalności (emisje obligacji)

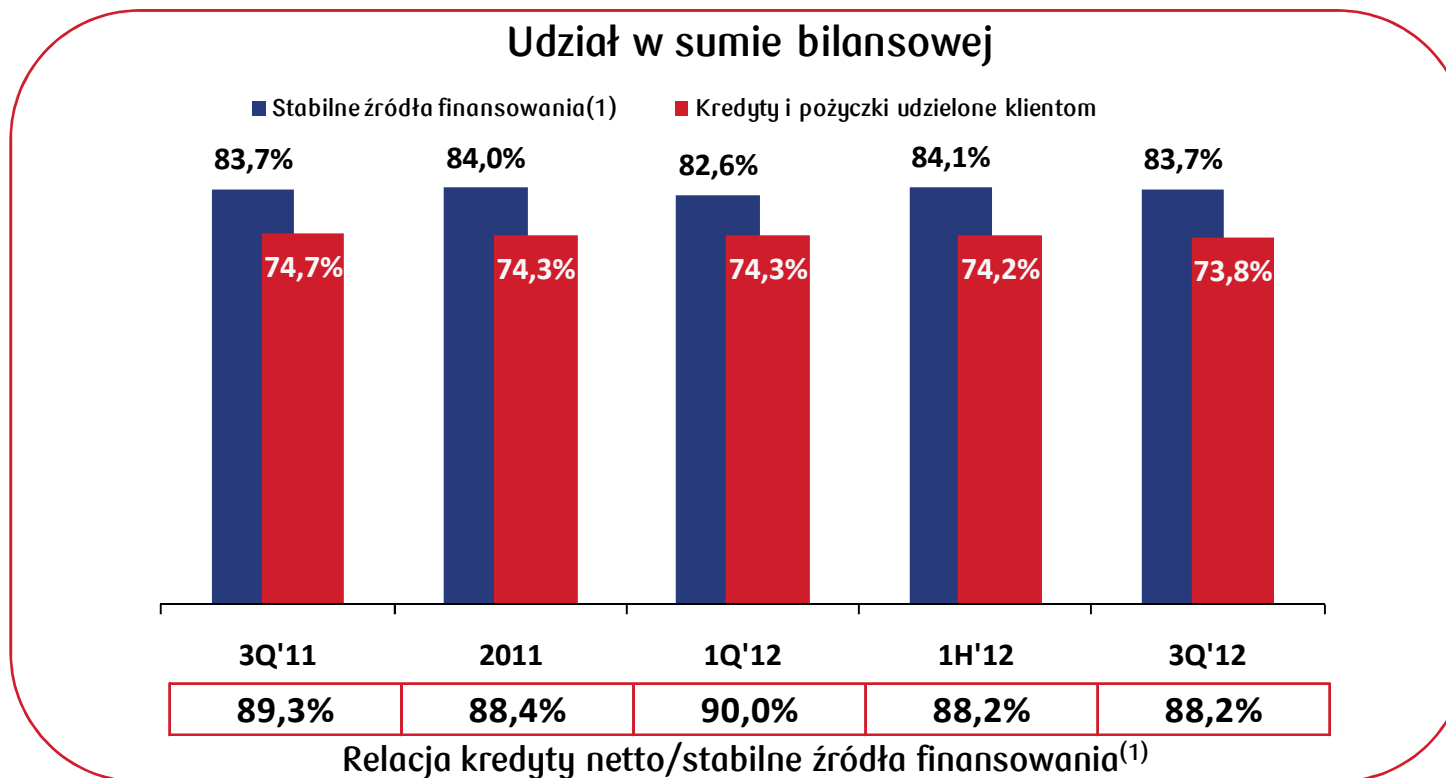
(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

(2) Zobowiązania wobec klientów



## Struktura bilansu

### Bezpieczna i efektywna struktura bilansu



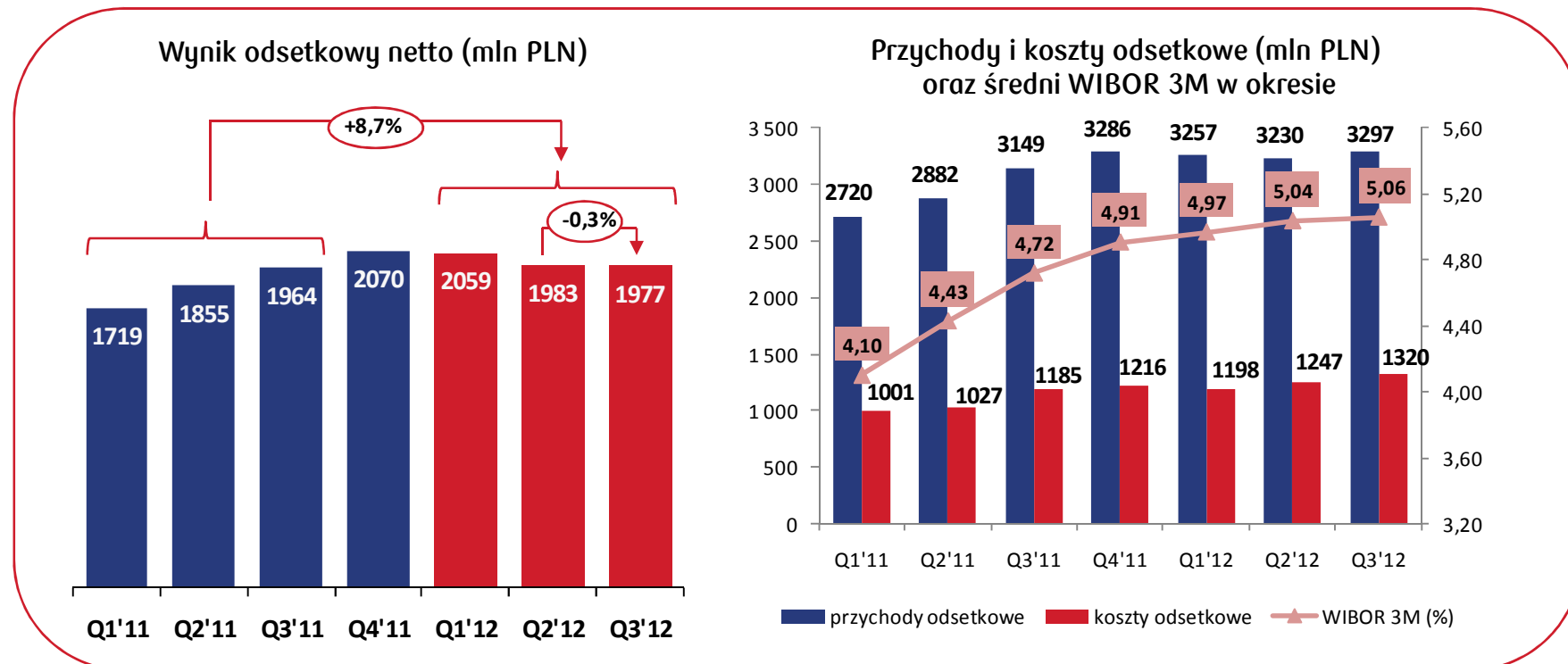
Na koniec III kwartału 2012 roku:

- relacja kredytów netto do stabilnych źródeł finansowania<sup>(1)</sup> na poziomie 88,2%, o 1,1 pp. niższym niż przed rokiem, głównie w efekcie wysokiej dynamiki wzrostu długoterminowego finansowania zewnętrznego
- wskaźnik kredyty netto/depozyty utrzymany na bezpiecznym poziomie 98,1%, o 1,1 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

## Wynik odsetkowy

### Wzrost wyniku odsetkowego w skali roku

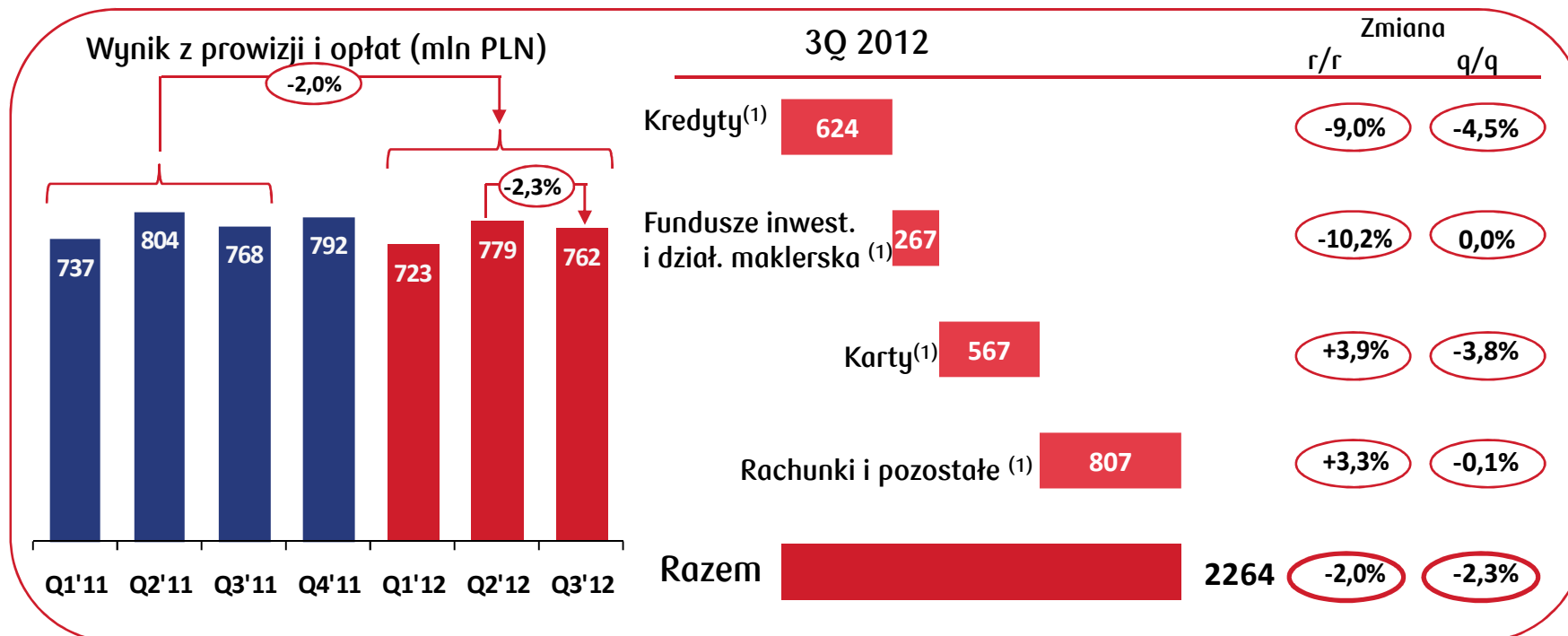


W okresie 3 kwartałów 2012 r. wzrost:

- wyniku odsetkowego o 481 mln PLN, tj. o 8,7% r/r w efekcie wzrostu przychodów odsetkowych
- przychodów odsetkowych o 1 033 mln PLN tj. o 11,8% r/r, głównie z tytułu kredytów i pożyczek (+8,4% r/r) - wzrost portfela kredytowego netto (+2,2% r/r) oraz rynkowych stóp procentowych
- kosztów odsetkowych o 552 mln PLN, tj. o 17,2% wynikający głównie ze wzrostu kosztów zobowiązań wobec klientów (+14,7% r/r) na skutek przyrostu wolumenu depozytów oraz ich średniego oprocentowania

## Wynik prowizyjny

### Wzrost przychodów z tytułu kart płatniczych oraz rachunków i pozostałych operacji

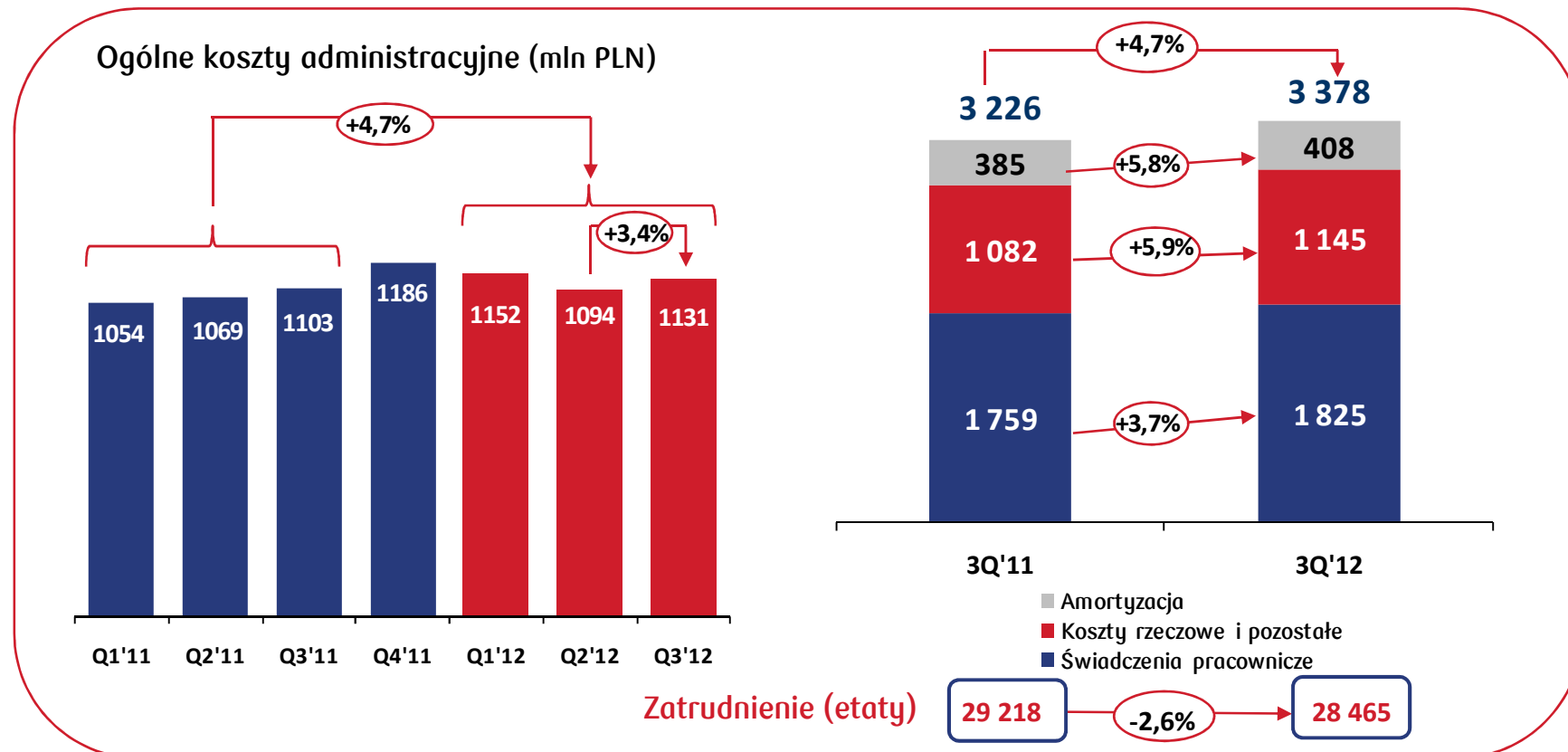


- W okresie 3 kw. 2012 r. spadek wyniku prowizyjnego (-45 mln PLN r/r) głównie na skutek zmniejszenia przychodów prowizyjnych (-44 mln PLN y/y) determinowanego przez:
  - spadek przychodów z tyt. ubezpieczeń kredytów (-76 mln PLN r/r) w efekcie spadku sprzedaży kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych
  - niższe przychody z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych i OFE (-36 mln PLN r/r) związany ze spadkiem opłat za zarządzanie aktywami, przy spadku w skali roku wartości aktywów zarządzanych przez TFI
 częściowo skompensowane wzrostem przychodów z tytułu kart płatniczych (+82 mln PLN r/r) oraz rachunków i pozostałych operacji
- W okresie 3 kw. 2012 r. wynik z tyt. *interchange fee* stanowił poniżej 10% wyniku prowizyjnego Banku

(1) Dane zarządcze Banku

## Koszty

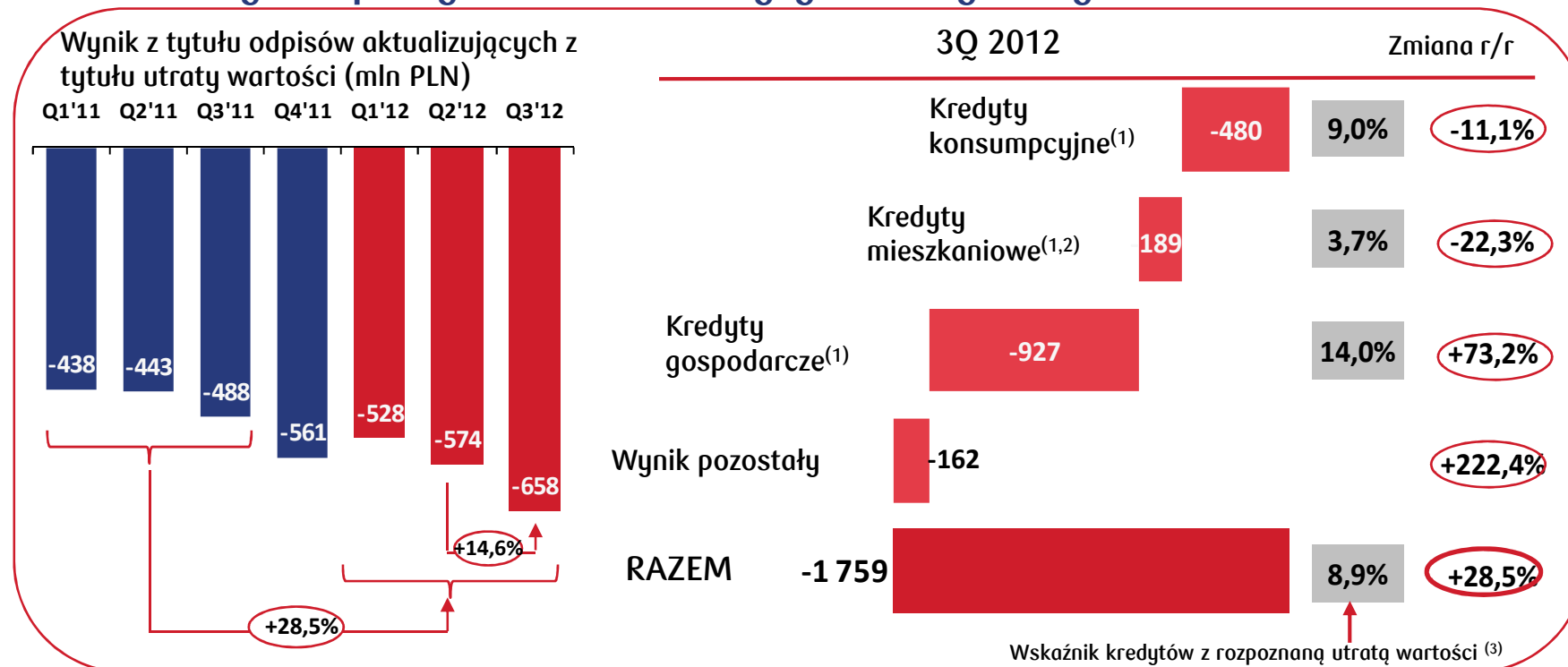
### Utrzymanie wysokiej efektywności działania



- W okresie 3 kw. 2012 r. wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 152 mln PLN r/r determinowany przez:
  - wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 66 mln PLN r/r, głównie w związku ze wzrostem wynagrodzeń
  - wyższe o 64 mln PLN r/r koszty rzeczowe i pozostałe na skutek wzrostu kosztów informatyki oraz promocji i reklamy
  - wzrost kosztów amortyzacji o 23 mln PLN r/r
- Obniżenie stanu zatrudnienia w Grupie roku o 752 etaty r/r

## Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

### Konserwatywna polityka w zakresie ryzyka kredytowego



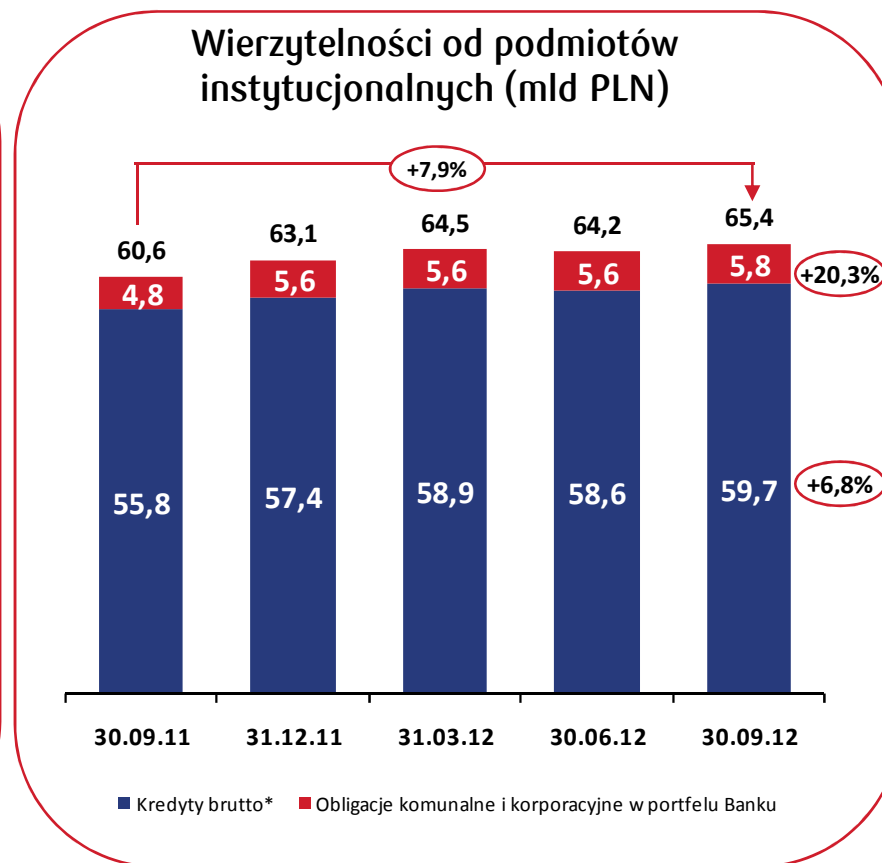
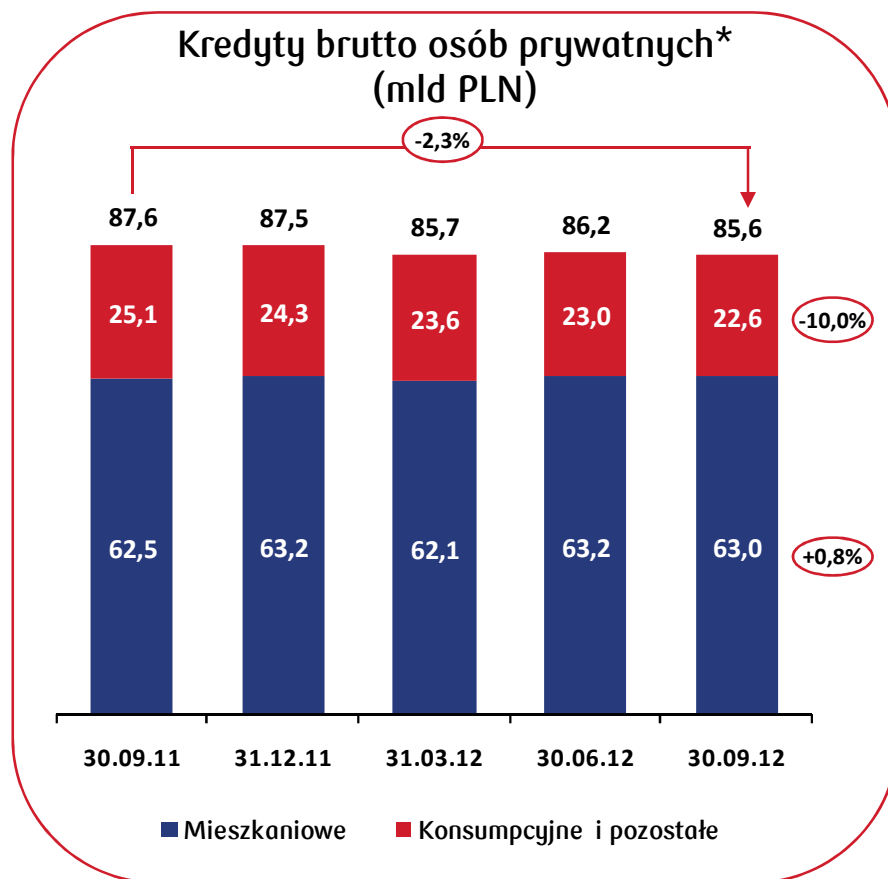
- Wynik z tyt. odpisów aktualizujących odzwierciedla konserwatywną politykę Banku w zakresie rozpoznania i wyceny ryzyka kredytowego. W okresie 3 kw. 2012 r. wynik z odpisów obniżył się o 390 mln PLN r/r głównie w efekcie wzrostu odpisów na portfel kredytów gospodarczych. W III kw. 2012 r. Bank utworzył odpisy na jeden z podmiotów z branży budowlanej w kwocie 94 mln PLN, podczas gdy w II kw. 2012 r. wartość utworzonych odpisów na podmioty branży budowlanej wyniosła ok. 50 mln PLN
- Spadek wyniku pozostałego jest głównie skutkiem zwiększenia rezerwy na sprawy sporne oraz udzielone zobowiązania i gwarancje (-86 mln PLN r/r)
- Na koniec września 2012 r. wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości kredytów mieszkaniowych dla kredytów złotych wynosił 3,6%, a dla kredytów walutowych 3,9%

(1) Dane zarządcze (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

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

## Wolumeny kredytowe

### Wzrost wolumenu wierzytelności korporacyjnych



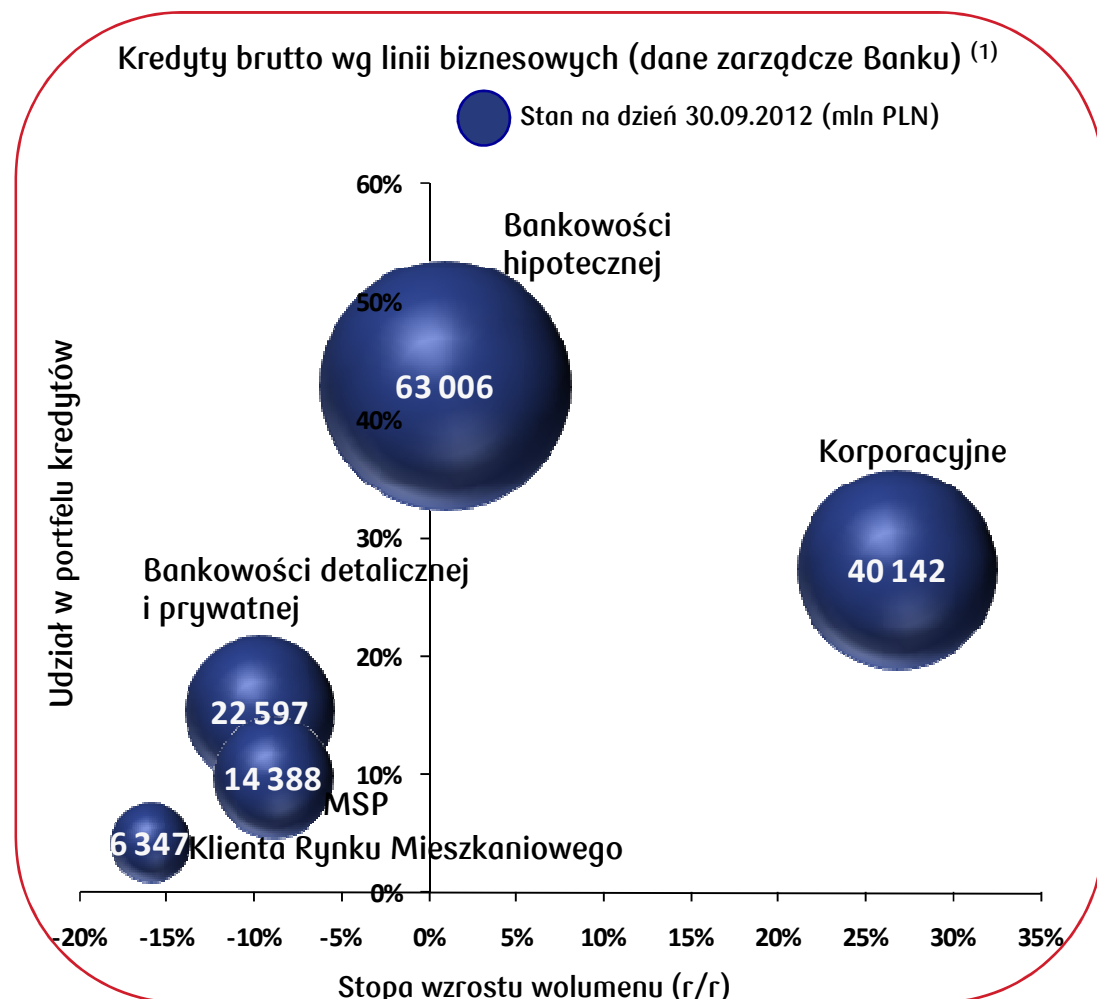
- Po III kwartale 2012 roku wierzytelności Banku od podmiotów instytucjonalnych wzrosły znacząco o 4,8 mld PLN r/r, natomiast wolumen kredytów brutto osób prywatnych zmniejszył się o 2,0 mld PLN r/r

 Zmiana r/r

\* Dane ze sprawozdań Banku do NBP

## Wolumeny - kredyty

### Zdywersyfikowany i rosnący portfel kredytowy



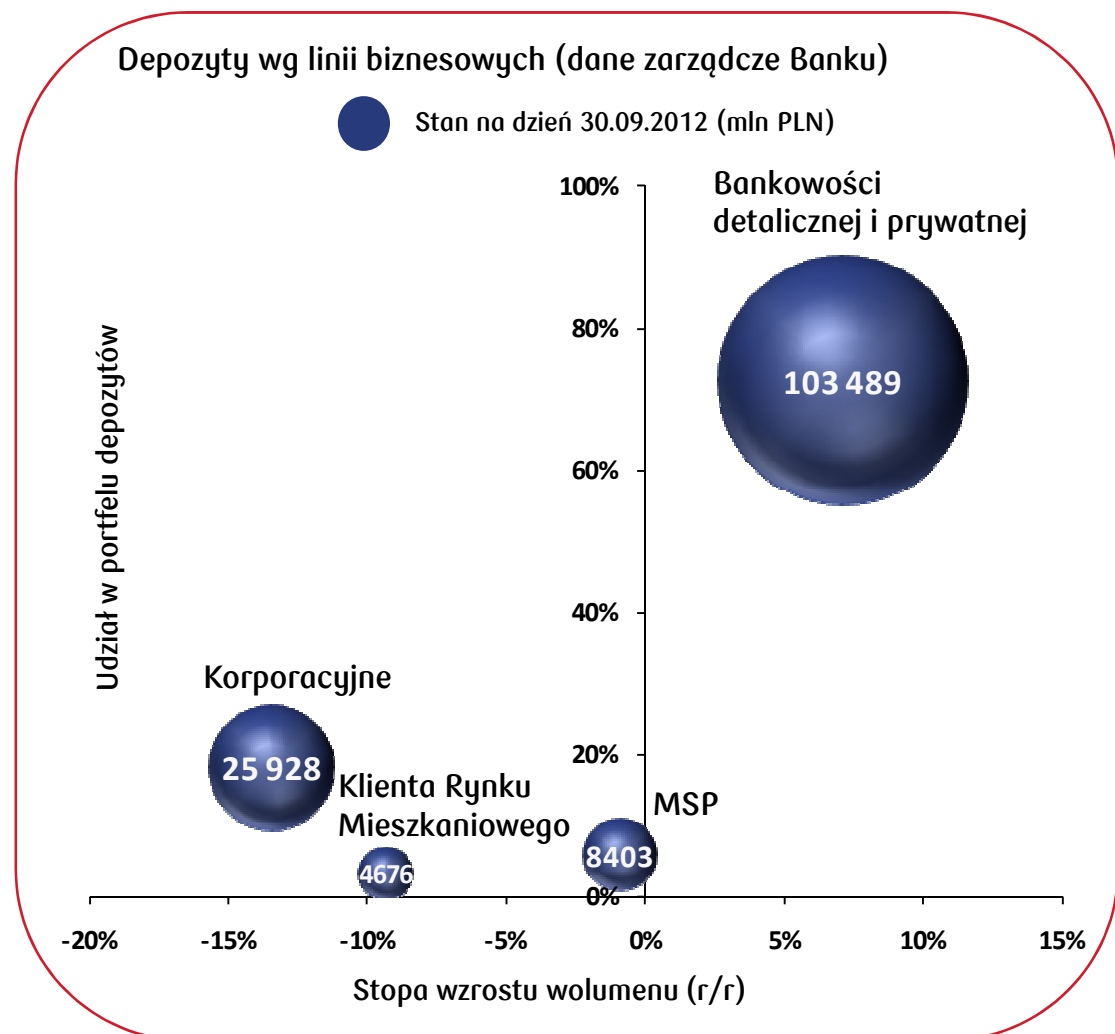
Po III kwartale 2012 roku:

- wolumen kredytów bankowości hipotecznej, stanowiących 43% całego portfela kredytowego utrzymał się na poziomie zbliżonym do stanu sprzed roku
- drugi co do wielkości portfel kredytów korporacyjnych (27% udziału w portfelu) zwiększył się o 27% r/r
- stan kredytów bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiących 15% ogółu kredytów, obniżył się o 10% r/r
- wolumen kredytów dla MSP (stanowiących 10% portfela) obniżył o 9% w skali roku
- stan kredytów klienta rynku mieszkaniowego (4% udziału w portfelu) zmniejszył się o 16% r/r

1) Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości detalicznej i prywatnej.

## Wolumeny - depozyty

### Depozyty detaliczne podstawą bazy depozytowej Banku



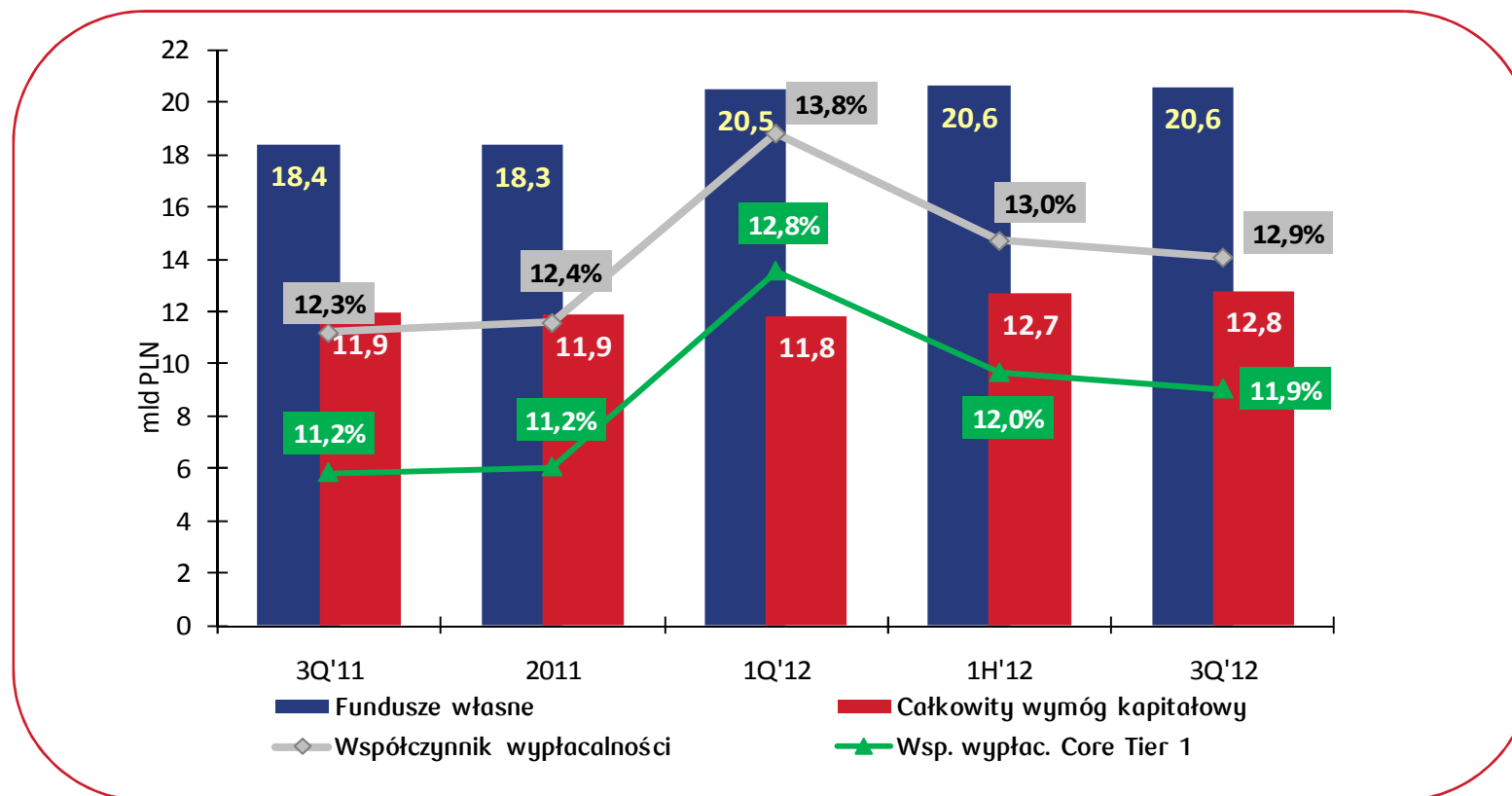
Po III kwartale 2012 roku:

- depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 73% bazy depozytowej, odnotowały wzrost wolumenu o 7% r/r
- depozyty korporacyjne, których udział w portfelu na koniec okresu wynosił 18%, zmniejszyły się o 13% r/r
- stan depozytów MSP (6% udziału w portfelu) był zbliżony do stanu sprzed roku
- depozyty klienta rynku mieszkaniowego (3% udziału w depozytach ogółem) obniżyły się o 9% r/r



## Adekwatność kapitałowa

### Bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności



- Po III kwartale 2012 r. wzrost współczynnika wypłacalności o 0,59 pp. r/r głównie w efekcie wzrostu funduszy własnych Banku wyznaczonych dla potrzeb adekwatności kapitałowej
- We wrześniu 2012 r. Bank wyemitował obligacje podporządkowane na kwotę 1,6 mld PLN, które za zgodą KNF zostały w październiku 2012 r. przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających (zrealizowanie opcji call dotychczasowych obligacji podporządkowanych)

## Podstawowe dane operacyjne

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	3Q'11	2011	1Q'12	1H'12	3Q'12
Liczba rachunków bieżących (tys.) <sup>(1)</sup>	6 130	6 146	6 123	6 126	6 135
Liczba kart bankowych (tys.)	7 097	7 166	7 125	7 122	7 158
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>1 010</i>	<i>1 009</i>	<i>998</i>	<i>977</i>	<i>978</i>
Liczba oddziałów:	1 201	1 198	1 196	1 197	1 196
- detaliczne	1 134	1 131	1 132	1 133	1 132
- korporacyjne	67	67	64	64	64
Liczba agencji	1 560	1 400	1 253	1 218	1 210
Liczba bankomatów	2 425	2 457	2 465	2 525	2 569

(1) Zmiana prezentacyjna liczby rachunków bieżących za 2011 rok w związku ze zmianą klasyfikacji rachunków

## Oceny ratingowe PKO Banku Polskiego

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

- W dniu 2 sierpnia 2012 r. agencja Fitch podtrzymała przyznaną Bankowi ocenę ratingową
- W dniu 17 września 2012 r. agencja Moody's Investors Service zmieniła perspektywę ratingu A2 ze stabilnej na negatywną

## 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 jakiegokolwiek 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 należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

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

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