



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za I kwartał 2013

„PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy”

Warszawa, 13 maja 2013 r.



- **Nowa Strategia PKO Banku Polskiego na lata 2013-2015:**
 - ⇒ Lider we wszystkich istotnych segmentach rynku (udział w rynku kredytów na poziomie 17% i depozytów 18%), przy utrzymaniu wysokiego poziomu satysfakcji klientów
 - ⇒ ROE powyżej 15% oraz C/I poniżej 45%
 - ⇒ Redukcja kosztu ryzyka do poziomu 120 pb.
 - ⇒ Adekwatność kapitałowa: CAR powyżej 12%, Core Tier 1 powyżej 11%; płynność: L/D poniżej 98% oraz NSFR dążący do 100%
- **Dyscyplina kosztowa, wzrost udziałów rynkowych i poprawa kosztów ryzyka**
 - ⇒ Obniżenie o 10% q/q ogólnych kosztów administracyjnych
 - ⇒ Wzrost udziału w rynku kredytów (+0,2 pp. q/q) głównie dzięki zwiększeniu udziału w rynku kredytów dla przedsiębiorstw (+0,6 pp. q/q)
 - ⇒ Poprawa kosztu ryzyka o 0,04 pp. q/q do 1,40 pp.
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
 - ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 41%
 - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 14,6%
 - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,8%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
 - ⇒ Stabilny wzrost sumy bilansowej w efekcie wzrostu kredytów netto, finansowanego wzrostem depozytów klientów oraz emisjami papierów wartościowych
 - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 90%
 - ⇒ Wzrost współczynnika wypłacalności do poziomu 14% (Core Tier 1: 13%)
- **Rekomendacja Zarządu wypłaty dywidendy za 2012 rok w wysokości 2.250 mln PLN tj. 1,80 PLN za 1 akcję (wskaźnik wypłaty: 61,12%, stopa dywidendy: 5,3%*)**

*) według kursu akcji PKO Banku Polskiego na dzień wydania rekomendacji (17.04.2013)

„PKO Bank Polski. Codziennie Najlepszy”

Strategia na lata 2013-2015



Bank Polski

Cele strategiczne¹ do 2015 roku

Zwrot z kapitału

- ROE powyżej 15%

Efektywność

- C/I poniżej 45%

Apetyt na ryzyko

- Umiarkowany przy koszcie ryzyka na poziomie 1,20 pkt. proc. (100-120 pb w długim terminie)

Wzrost i Udziały rynkowe

- Lider we wszystkich istotnych segmentach rynku
 - Udział w rynku kredytów na poziomie 17%
 - Udział w rynku depozytów na poziomie 18%

Satysfakcja Klientów

- Wskaźnik utraty Klientów indywidualnych (*churn rate*²) poniżej średniej w sektorze

Adekwatność kapitałowa

- CAR powyżej 12% oraz Core Tier 1 powyżej 11%

Płynność

- L/D poniżej 98%
- NSFR dążący do 100% (powyżej 100% w długim terminie)

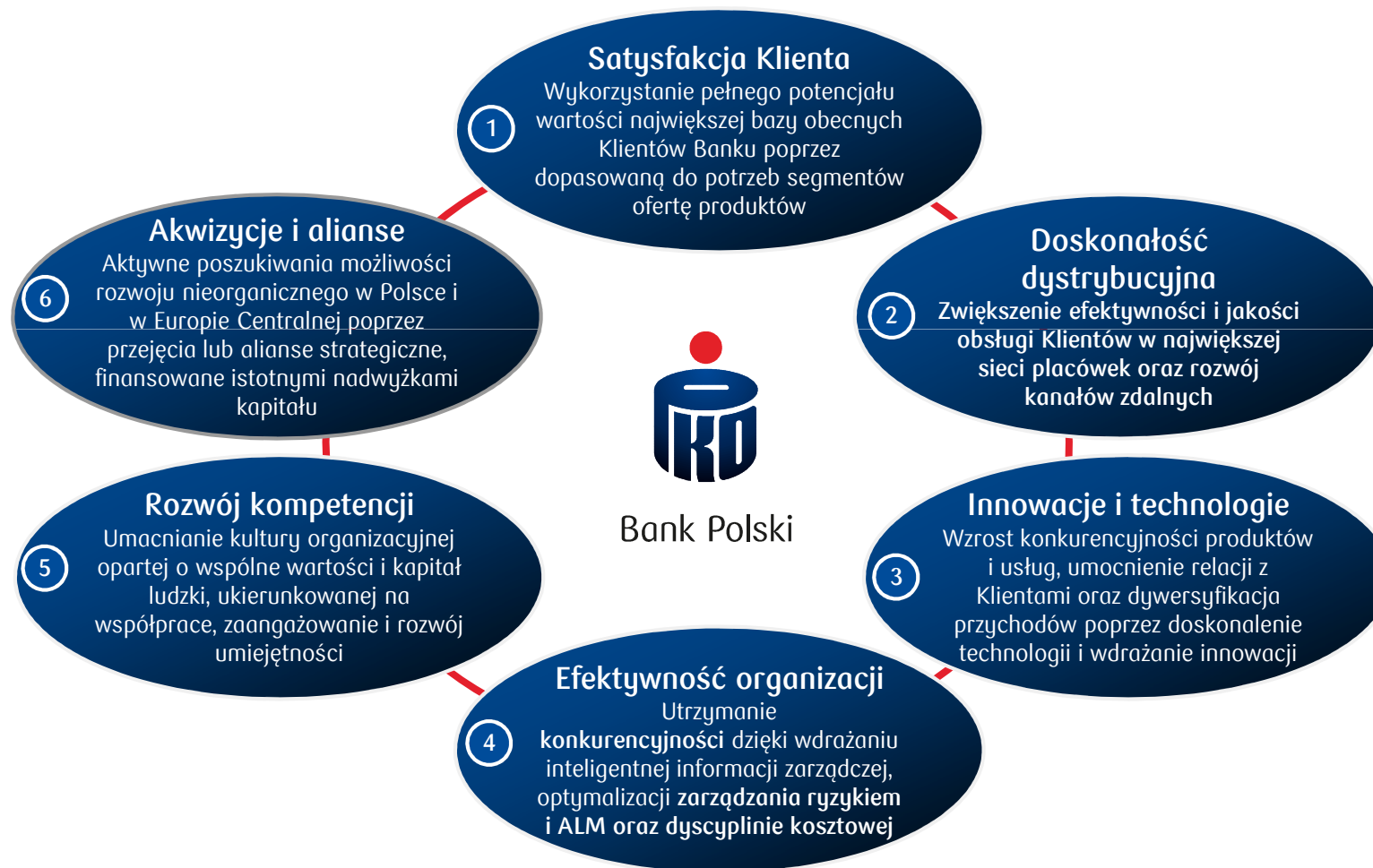
¹ Wskaźnik ROE, C/I, CAR, Core Tier1 na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym

² Wskaźnik utraty klientów indywidualnych określający udział liczby utraconych klientów w stosunku do bazy aktywnych klientów

Strategia Banku zbudowana jest na bazie sześciu dźwigni strategicznych



Bank Polski



Główne inicjatywy strategiczne do 2015 roku



Bank Polski

- Aktywne poszukiwanie możliwości zwiększenia dynamiki wzrostu poprzez akwizycje na rynku polskim w segmencie bankowości, zarządzania aktywami i leasingu

Alianse strategiczne m.in. w obszarze płatności i bancassurance (nowy model sprzedaży ubezpieczeń)

Rozwój pracowników oraz wzrost efektywności organizacji

Innowacje i nowe technologie (np. płatności, segment self-direct)

Wzrost sprzedaży produktów rynków kapitałowych, w tym rozwój kompetencji w obszarze emisji obligacji i usług maklerskich

Rozwój bankowości transakcyjnej i nowa struktura sprzedaży w bankowości korporacyjnej

Doskonalenie dystrybucji poprzez Nowy Rytm pracy i nowy model operacyjny oddziałów

Wzrost satysfakcji, uproduktowania i retencji Klientów oraz rozwój CRM

Nowa formuła obsługi segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz bankowości osobistej

- Obniżenie kosztów ryzyka kredytowego poniżej 120 bps
- Obniżenie wrażliwości wyniku Banku na zmiany stóp procentowych poprzez optymalizację zarządzania aktywami i pasywami (ALM)

Wybrane inicjatywy biznesowe w I kw. 2013 r.



Bank Polski



Mobilna rewolucja w PKO Banku Polskim

Klienci PKO Banku Polskiego mogą skorzystać z bankowości mobilnej nowej generacji. IKO to bankowość mobilna 4G – połączenie w jednej aplikacji funkcji bankowych (sprawdzanie salda, historii rachunku, przelewy) z płatniczymi (płacenie za zakupy w sklepach tradycyjnych i online, wypłaty z bankomatów, przelewy na numer telefonu, generowanie czeków do użycia offline). System jest oparty o bezpłatną aplikację IKO, instalowaną na telefonie komórkowym użytkownika, aktywowaną w serwisie transakcyjnym IKO. W tym roku usługa będzie dostępna też dla klientów innych banków

Nowy Rytm



Nowa filozofia sprzedaży w sieci detalicznej

2 kwietnia br. Bank wdrożył w sieci detalicznej projekt, którego celem jest umocnienie pozycji lidera rynku. Kluczowe filary projektu to: nowy system stawiania celów i wynagradzania za ich realizację, skupienie się na aktywnościach prowadzących do wyniku oraz nowe narzędzia menedżerskie. W największym projekcie wdrożeniowym w historii polskiej bankowości bierze udział ponad 15 tys. pracowników w ponad 1 100 oddziałach.



1,5 mld zł dla MSP z PKO Banku Polskiego

PKO Bank Polski i Bank Gospodarstwa Krajowego podpisały umowę o współpracy w ramach rządowego programu pomocy dla małych i średnich firm. Przedsiębiorcy otrzymają wsparcie w postaci gwarancji BGK, dzięki której większa liczba firm otrzyma kredyt na bieżącą działalność. Bank Gospodarstwa Krajowego udzieli gwarancji na kredyty obrotowe do wysokości 60 proc. kwoty kredytu. Za pierwszy roczny okres gwarancji firma nie poniesie kosztów, a jej wartość może wynieść do 3,5 mln PLN. W kolejnym roku opłata prowizyjna z tytułu gwarancji wyniesie 0,5%.



Linia kredytowa na rozwój samorządów

PKO Bank Polski podpisał kolejną umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na mocy której uzyskał linię kredytową w wysokości 150 mln EUR, przeznaczoną na finansowanie potrzeb inwestycyjnych sektora samorządowego. W ramach programu beneficjenci mogą uzyskać kredyty inwestycyjne na preferencyjnych warunkach cenowych. Przedmiotem finansowania mogą być projekty inwestycyjne związane z budową i modernizacją infrastruktury lokalnej, ochroną środowiska, ochroną zdrowia i oświatą. Kredyty w ramach oferty mogą zostać przeznaczone również na współfinansowanie projektów unijnych. Całkowity koszt projektu musi się mieścić w przedziale 40 tys. - 25 mln EUR. Finansowanie środkami pochodzącymi z EBI nie może przekroczyć 50% wartości projektu.



Nowa karta affinity „Dobro procentuje” w ofercie Inteligo

W ofercie Inteligo pojawiła się nowa karta płatnicza Visa payWave „Dobro procentuje”. Klienci mają możliwość podjęcia decyzji, na który cel zostanie przeznaczona część dochodów Banku z transakcji bezgotówkowych dokonywanych kartą affinity. Podczas aktywacji karty Klient może wybrać jedną z czterech inicjatyw charytatywnych z obszaru, który chce wspierać: Edukacji, Nadziei, Zdrowia lub Ekologii.



Bank Polski

Podstawowe dane finansowe

Wynik finansowy (mln PLN)

	1Q'13	1Q'12	Zmiana r/r	Q4'12	Zmiana q/q
Wynik z odsetek	1 694	2 059	-17,7%	1 863	-9,1%
Wynik z prowizji	770	723	+6,5%	807	-4,5%
Wynik na działalności biznesowej	2 522	2 923	-13,7%	2 854	-11,6%
Koszty działania	-1 120	-1 152	-2,8%	-1 241	-9,7%
Odpisy aktualizujące	-448	-528	-15,1%	-566	-20,9%
Zysk netto	781	1 005	-22,2%	874	-10,6%

Dane bilansowe (mld PLN)

Aktywa	197,1	189,7	+3,9%	193,5	+1,9%
Kredyty netto	147,5	140,9	+4,6%	143,9	+2,5%
Depozyty	148,4	144,2	+2,9%	146,2	+1,5%
Stabilne źródła finansowania	163,5	156,7	+4,4%	160,6	+1,8%
Kapitały własne	25,4	23,6	+7,6%	24,7	+2,9%

Jakość portfela kredytowego

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	9,2	8,5	+0,7 pp.	8,9	+0,3 pp.
Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	50,5	47,9	+2,7 pp.	50,4	0,1 pp.
Koszt ryzyka (pb)	140	135	+5	144	-4

Pozycja kapitałowa

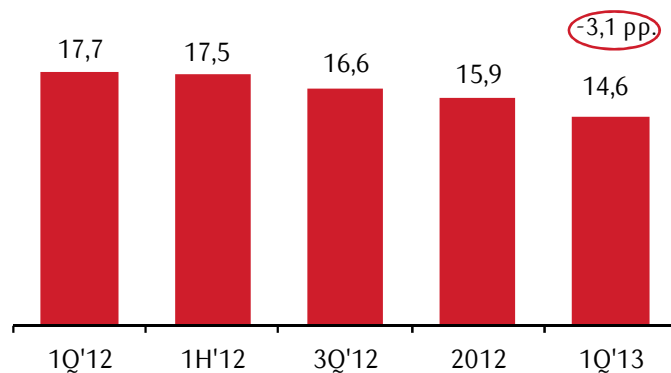
Współczynnik wypłacalności (%)	13,7	13,8	-0,1 pp.	13,1	+0,7 pp.
Core Tier 1 (%)	12,8	12,8	0,0 pp.	12,0	+0,8 pp.

Wskaźniki finansowe

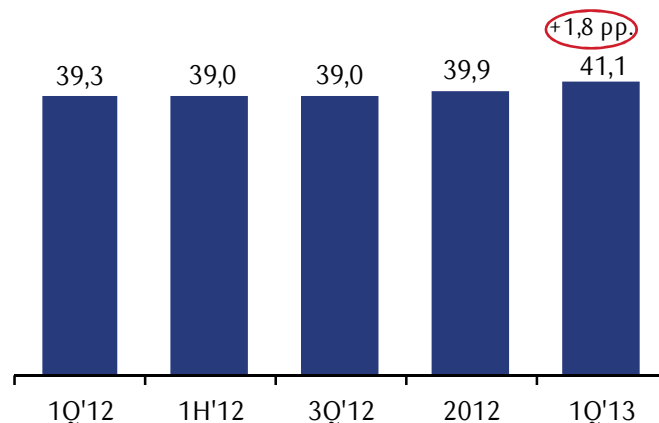
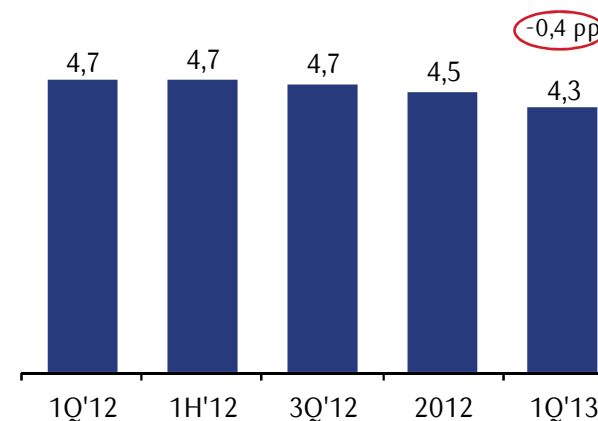


Bank Polski

ROE netto



ROA netto

C/I¹⁾Marża odsetkowa²⁾

% Zmiana r/r

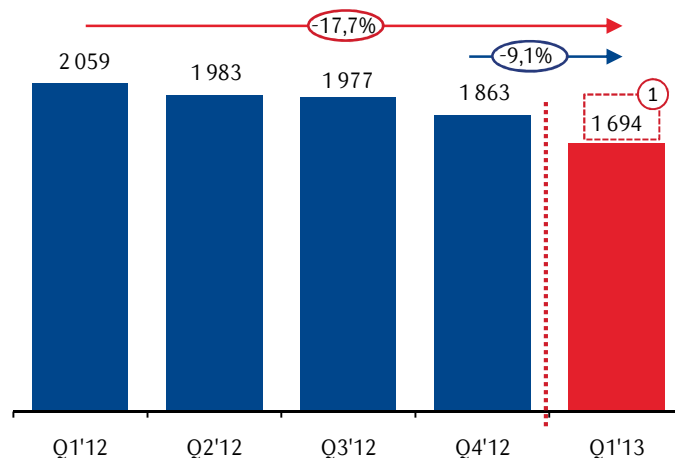
(1) Ogólne koszty administracyjne za ostatnie 4 kwartały / wynik na działalności biznesowej za ostatnie 4 kwartały

(2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na koniec okresu ostatnich 5 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

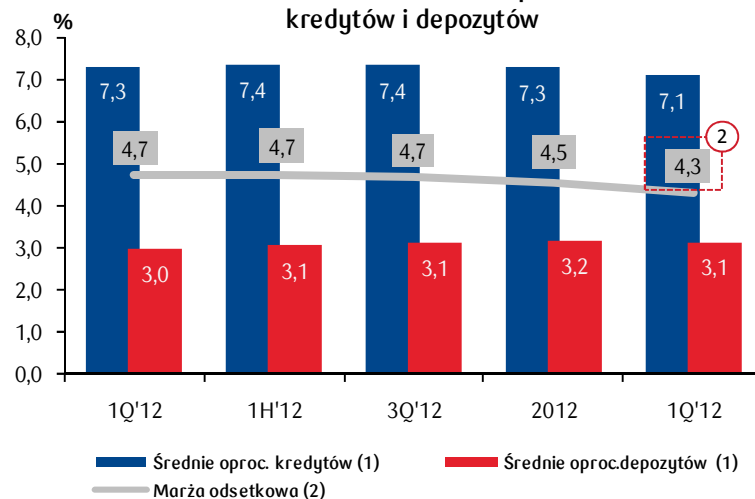


Wynik odsetkowy

Wynik odsetkowy (mln PLN)



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów

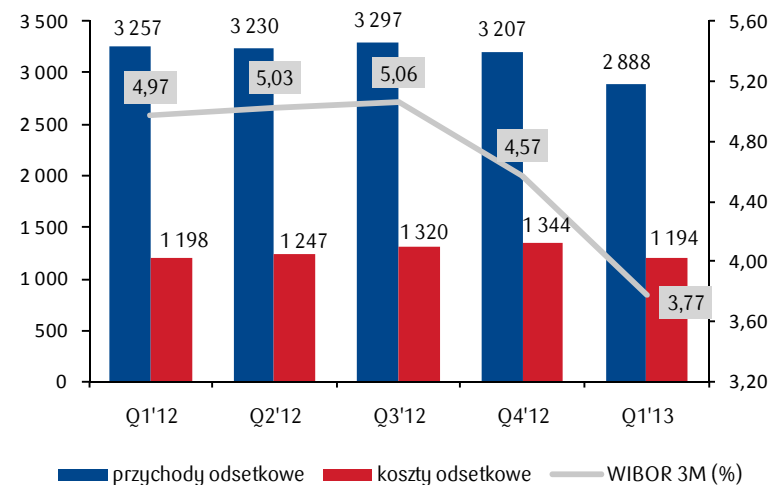


- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
 (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła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

% Zmiana r/r

% Zmiana q/q

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



- 1 Spadek wyniku w 1Q'13 głównie na skutek obniżenia rynkowych stóp procentowych (średni WIBOR 3M niższy o 80 pb. q/q)
- 2 Obniżenie marży odsetkowej o 0,4 pp. y/y głównie w efekcie spadku wyniku odsetkowego, w tym przychodów odsetkowych z tytułu kredytów, przy wzroście wolumenu średnich aktywów oprocentowanych

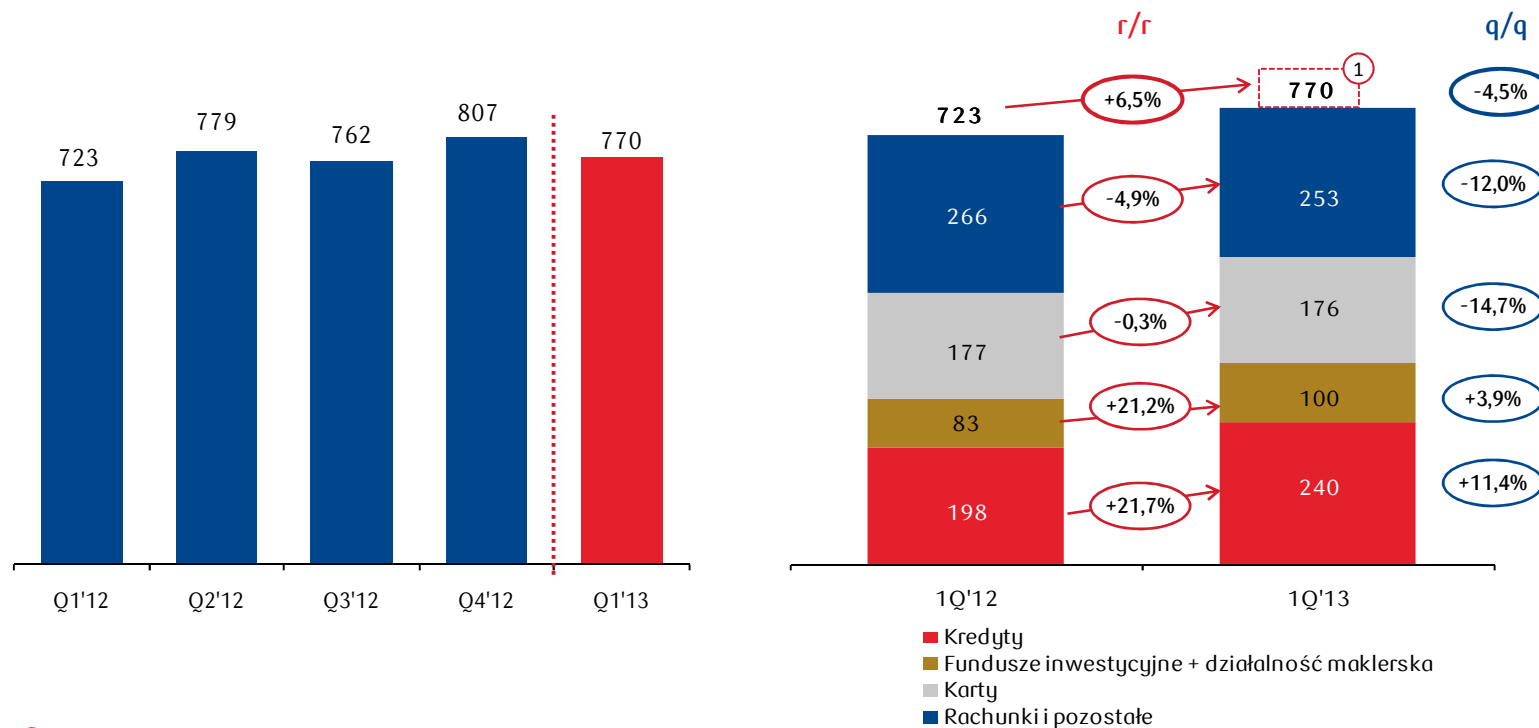
Wynik prowizyjny

Dane skonsolidowane



Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



¹

Wzrost wyniku w skali roku głównie w efekcie:

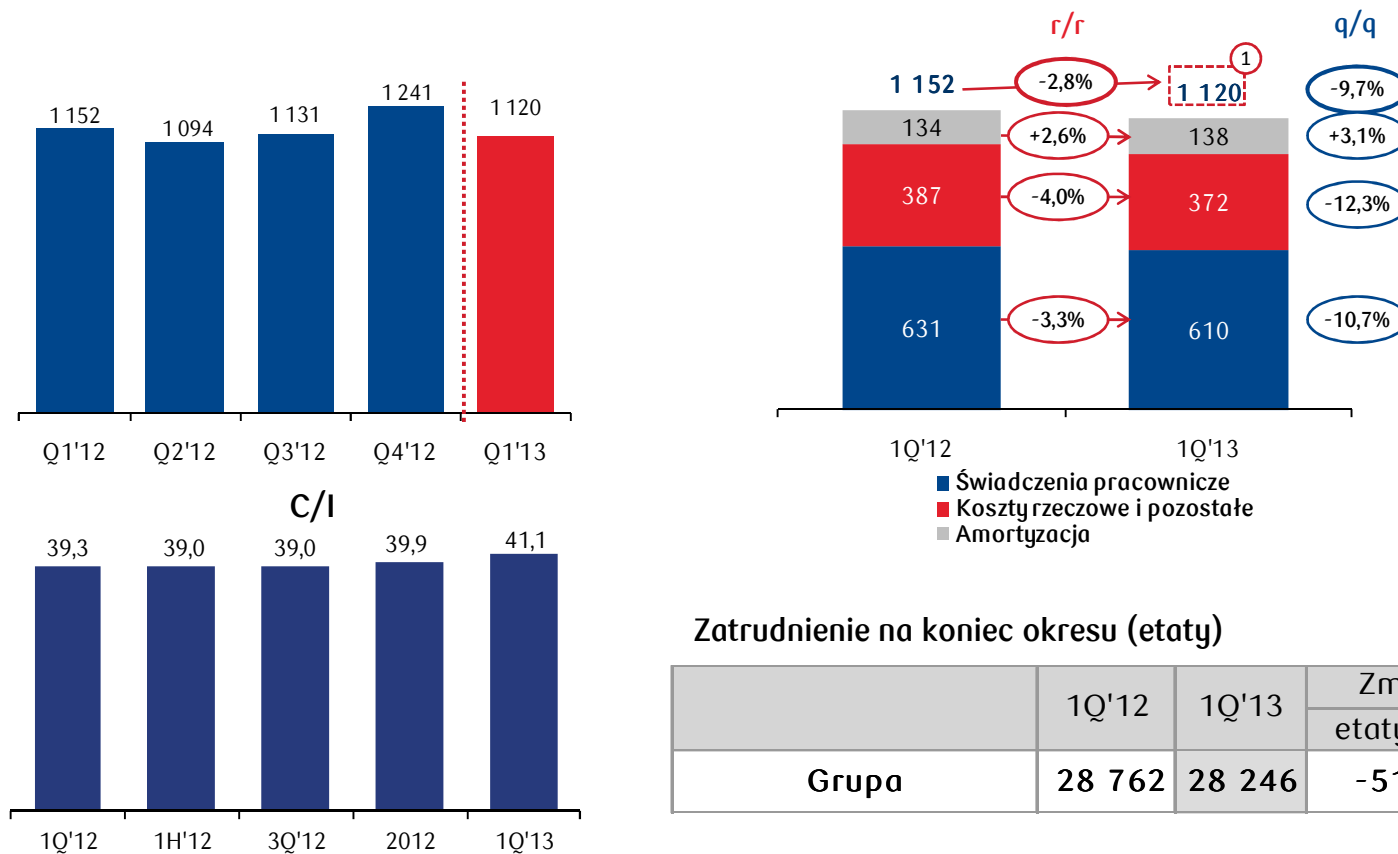
- wzrostu wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń w efekcie wzrostu nasycenia ubezpieczeniami kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych, wspartego dodatkowo wzrostem sprzedaży kredytów mieszkaniowych oraz wzrostu przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek
- zwiększenia przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych (w tym opłaty za zarządzanie) wynikający z bardziej dochodowej struktury sprzedaży funduszy, przy ponad 21% wzroście wartości aktywów



Bank Polski

Koszty działania

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)

	1Q'12	1Q'13	Zmiana r/r	
			etaty	%
Grupa	28 762	28 246	-516	-1,8%

1

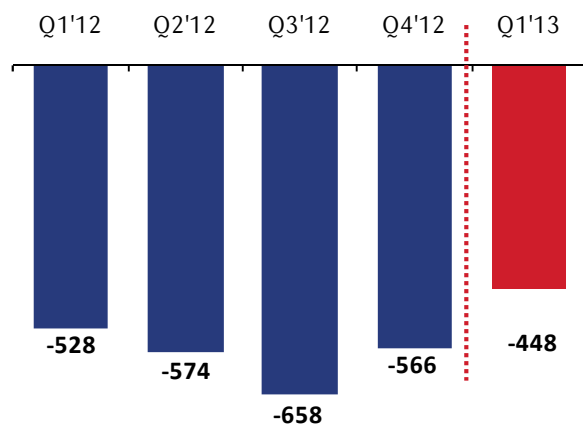
Spadek kosztów o 33.mln PLN r/r. determinowany przez (1) spadek kosztów świadczeń pracowniczych (-21 mln PLN r/r), (2) spadek kosztów rzeczowych i pozostałych (-16 mln PLN r/r) – głównie w efekcie spadku kosztów utrzymania i wynajmu majątku trwałego, usług pocztowych i kurierskich oraz promocji i reklamy (3) wzrost amortyzacji o 4 mln PLN r/r



Bank Polski

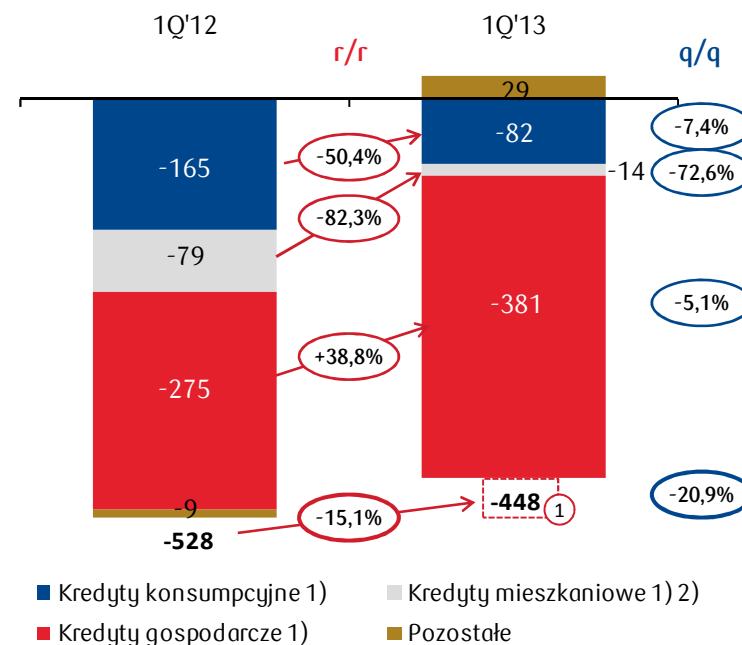
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

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



Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości³⁾

	1Q'12	1Q'13	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	9,4%	9,8%	+0,4 pp.
Kredyty mieszkaniowe	3,5%	3,8%	+0,2 pp.
złotowe	3,5%	3,6%	+0,1 pp.
walutowe	3,6%	4,1%	+0,5 pp.
Kredyty gospodarcze	13,2%	14,2%	+1,1 pp.
Ogółem	8,5%	9,2%	+0,7 pp.



¹⁾ Poprawa wyniku z tytułu odpisów w skali roku przede wszystkim w efekcie spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych

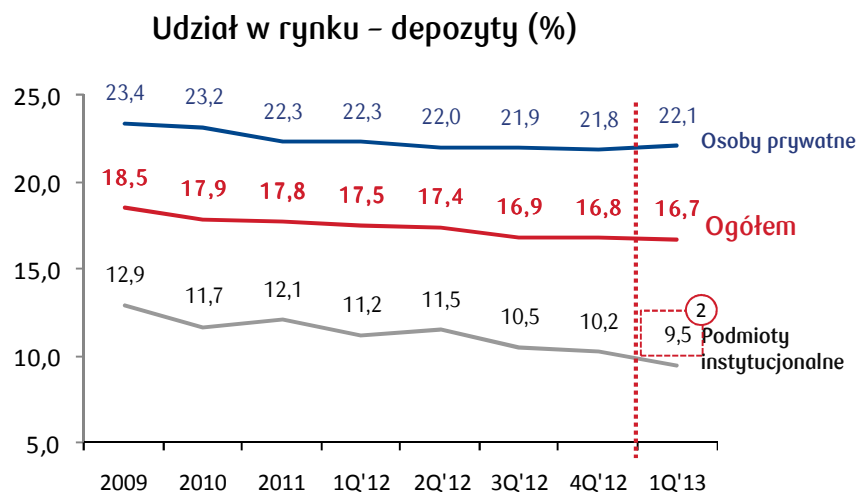
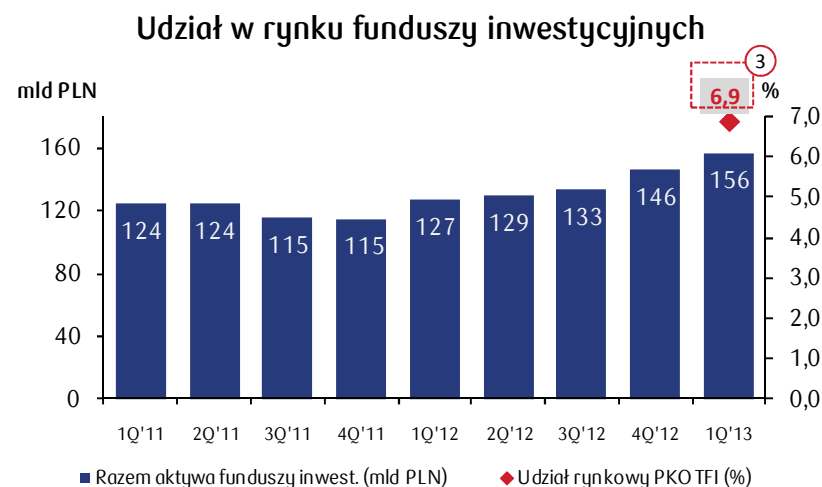
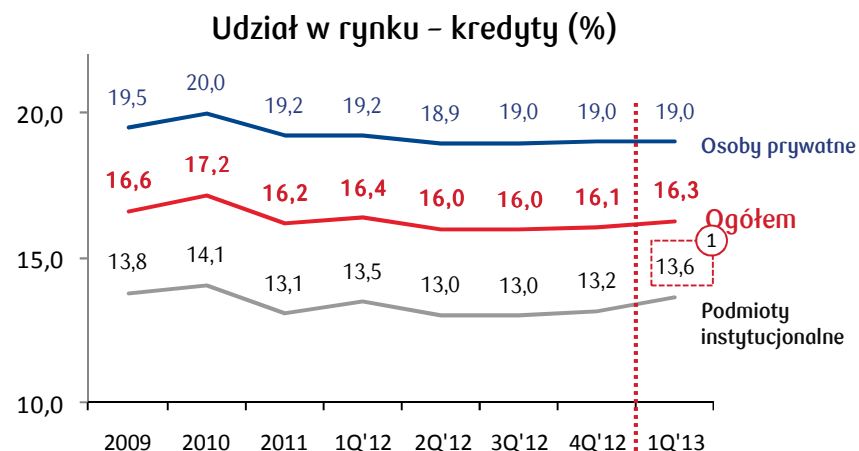
(1) Dane zarządcze (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

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

Udziały rynkowe



Bank Polski

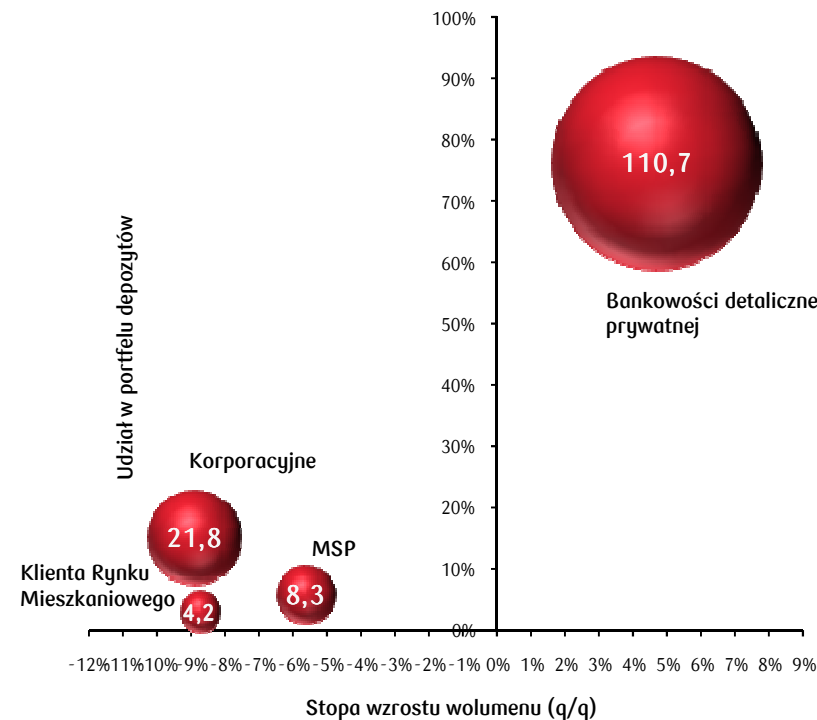
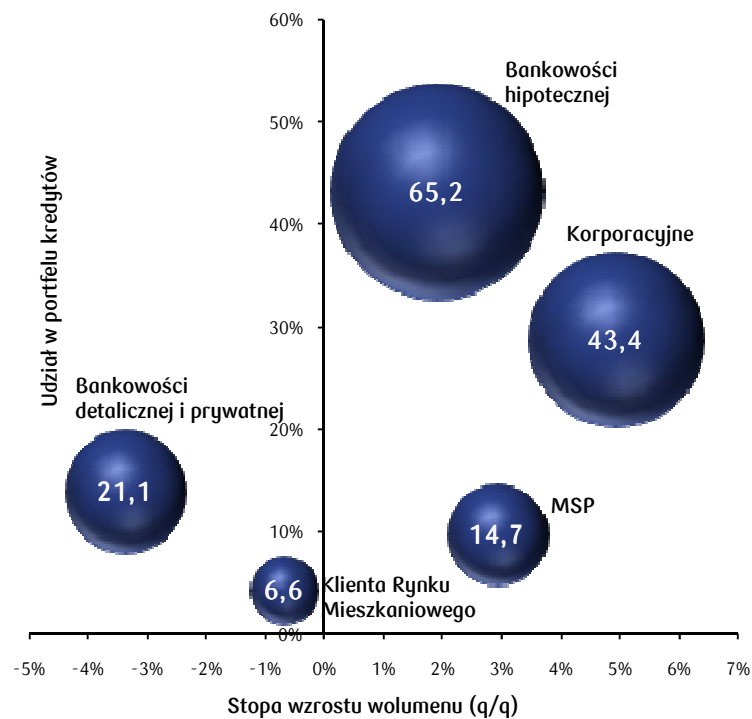
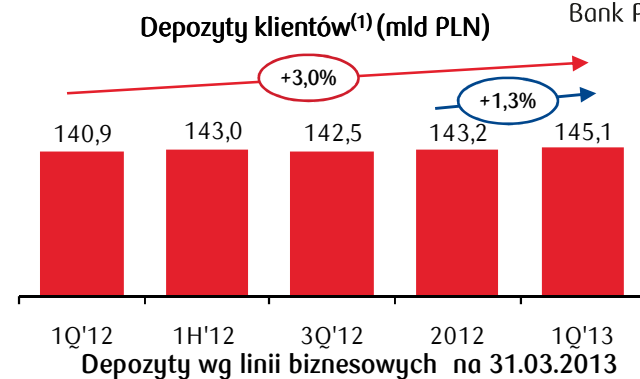
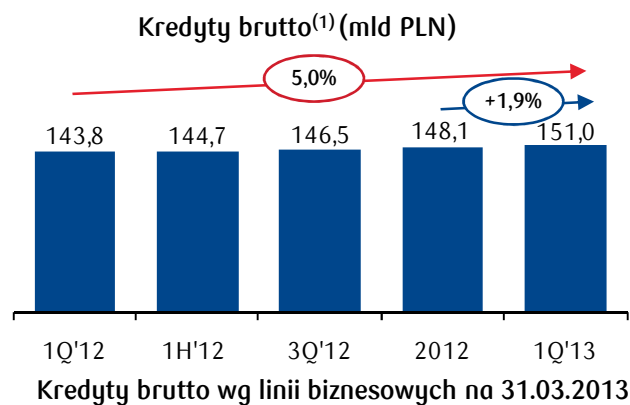


- 1 Wzrost udziału w rynku q/q w głównie efekcie zwiększenia udziału w rynku kredytów dla przedsiębiorstw
- 2 Spadek udziału w rynku w efekcie zastąpienia depozytów podmiotów instytucjonalnych przez emisje instrumentów dłużnych
- 3 Wzrost udziału PKO TFI w aktywach funduszy inwestycyjnych ogółem o 0,4 pp. r/r i utrzymanie 4. pozycji na rynku

Działalność biznesowa - wolumeny



Bank Polski

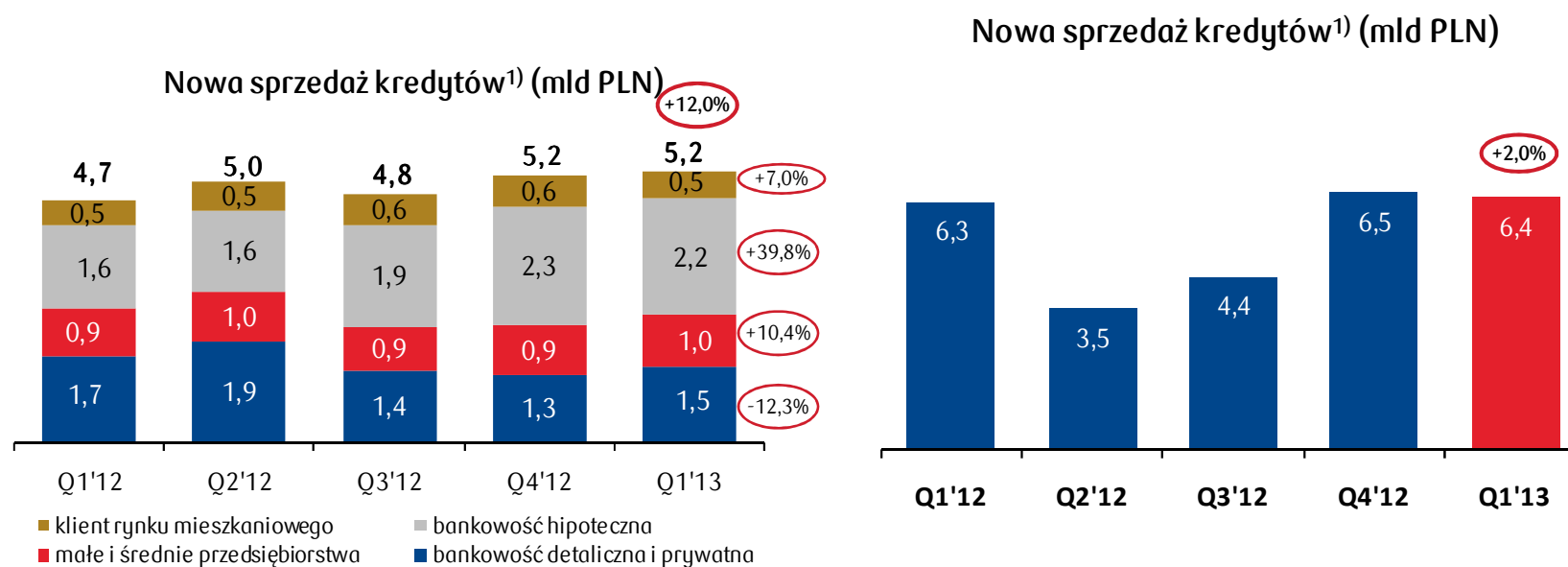


(1) Dane zarządcze Banku.



Bank Polski

Segment detaliczny i korporacyjny



Zmiana r/r

(1) Dane zarządcze Banku. 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.

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	1Q'12	1H'12	3Q'12	2012	1Q'13	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków bieżących (tys.)	6 123	6 126	6 135	6 220	6 245	+2,0%	+0,4%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 125	7 122	7 158	7 164	7 120	-0,1%	-0,6%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>998</i>	<i>977</i>	<i>978</i>	<i>980</i>	<i>938</i>	-6,0%	-4,3%
Liczba oddziałów:	1 196	1 197	1 196	1 198	1 199	+0,3%	+0,1%
- detaliczne	1 132	1 133	1 132	1 134	1 135	+0,3%	+0,1%
- korporacyjne	64	64	64	64	64	0,0%	0,0%
Liczba agencji	1 253	1 218	1 210	1 208	1 202	-4,1%	-0,5%
Liczba bankomatów	2 465	2 525	2 569	2 803	2 911	+18,1%	+3,9%
Liczba terminali eService	55 176	57 829	65 061	68 877	71 706	+30,0%	+4,1%



- **Nowa Strategia PKO Banku Polskiego na lata 2013-2015:**
 - ⇒ Lider we wszystkich istotnych segmentach rynku (udział w rynku kredytów na poziomie 17% i depozytów 18%), przy utrzymaniu wysokiego poziomu satysfakcji klientów
 - ⇒ ROE powyżej 15% oraz C/I poniżej 45%
 - ⇒ Redukcja kosztu ryzyka do poziomu 120 pb.
 - ⇒ Adekwatność kapitałowa: CAR powyżej 12%, Core Tier 1 powyżej 11%; płynność: L/D poniżej 98% oraz NSFR dążący do 100%
- **Dyscyplina kosztowa, wzrost udziałów rynkowych i poprawa kosztów ryzyka**
 - ⇒ Obniżenie o 10% q/q ogólnych kosztów administracyjnych
 - ⇒ Wzrost udziału w rynku kredytów (+0,2 pp. q/q) głównie dzięki zwiększeniu udziału w rynku kredytów dla przedsiębiorstw (+0,6 pp. q/q)
 - ⇒ Poprawa kosztu ryzyka o 0,04 pp. q/q do 1,40 pp.
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
 - ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 41%
 - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 14,6%
 - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,8%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
 - ⇒ Stabilny wzrost sumy bilansowej w efekcie wzrostu kredytów netto, finansowanego wzrostem depozytów klientów oraz emisjami papierów wartościowych
 - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 90%
 - ⇒ Wzrost współczynnika wypłacalności do poziomu 14% (Core Tier 1: 13%)
- **Rekomendacja Zarządu wypłaty dywidendy za 2012 rok w wysokości 2.250 mln PLN tj. 1,80 PLN za 1 akcję (wskaźnik wypłaty: 61,12%, stopa dywidendy: 5,3%*)**

*) według kursu akcji PKO Banku Polskiego na dzień wydania rekomendacji (17.04.2013)