



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za I półrocze 2013

„PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy”

Warszawa, 29 sierpnia 2013 r.

Podsumowanie



Bank Polski

Przyspieszenie wzrostu poprzez transakcje nabycia aktywów Nordea w Polsce

- ⇒ Przejęcie działalności bankowej - przejęcie 99,21% Nordea Banku Polska, portfela kredytów korporacyjnych polskich spółek blue-chip w Nordea Bank AB i 100% Nordea Finance Polska
- ⇒ Przejęcie 100% Nordea Polska TuNŻ SA jako platformy rozwoju bancassurance
- ⇒ Planowane zamknięcie transakcji to przełom 2013/2014 r.

Dyscyplina kosztowa i obniżenie kosztów ryzyka

- ⇒ Obniżenie kosztów działania o 1,2% q/q (-0,9% r/r)
- ⇒ Obniżenie kosztu ryzyka o 5 pb. q/q dzięki wynikowi z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niższemu o 6,5% q/q (-21,3% r/r) oraz spadkowi NPL o 0,1 pp. q/q

Spadek wyniku odsetkowego w efekcie obniżek stóp procentowych, przy największej bazie depozytów detalicznych i terminowych na polskim rynku

- ⇒ Wynik z odsetek niższy o 7,2% q/q głównie na skutek obniżenia rynkowych stóp procentowych (spadek średniej stopy WIBOR 3M o 80 pb. q/q)
- ⇒ Marża odsetkowa niższa o 0,3 pp. q/q, ale nadal powyżej 4%

Utrzymanie wysokiej efektywności działania

- ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 42,7%
- ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 13,8%
- ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,7%

Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa

- ⇒ Stabilny wzrost sumy bilansowej w efekcie wzrostu kredytów netto (+5,5% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów oraz emisjami papierów wartościowych
- ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 91%
- ⇒ Współczynnik wypłacalności na poziomie 13,5% (Core Tier 1: 12,5%)

Decyzja ZWZ o wypłacie dywidendy za 2012 rok w wysokości 2.250 mln PLN tj. 1,80 PLN za 1 akcję (wskaźnik wypłaty: 61,12%, stopa dywidendy wg kursu na 30.06.2013: 5,1%)

Transakcja nabycia Nordea Bank Polska, Nordea Finance Polska i Nordea Polska TuNŻ



Bank Polski

- PKO Bank Polski przeprowadzi przejęcie Nordea Bank Polska, Nordea TuNŻ oraz Nordea Finance Polska ("Nordea Polska") za całkowitą kwotę 2 830 mln PLN po uzyskaniu stosownych zgód KNF i UOKiK
- Przejęcie działalności bankowej Nordea w Polsce stanowi okazję dla PKO Banku Polskiego, aby umocnić pozycję lidera w bankowości detalicznej, rozbudować sieć dystrybucji w dużych polskich miastach, powiększyć bazę swoich zamożnych klientów (affluent) oraz wzmocnić swoją działalność w obszarze korporacyjnym
- Zakres transakcji obejmuje towarzystwo ubezpieczeń na życie, które będzie służyło jako platforma dla strategii PKO Banku Polskiego w obszarze bancassurance, wykorzystując sieć dystrybucyjną PKO Banku Polskiego i doświadczenie w sprzedaży krzyżowej produktów
- Transakcja jest zgodna ze strategią PKO Banku Polskiego na lata 2013-2015, zakładającą wykorzystanie nadwyżek kapitału do wzmocnienia pozycji PKO Banku Polskiego na polskim rynku poprzez akwizycje, tak aby zachować wysokie stopy wzrostu również w sytuacji spowolnienia gospodarki i niskich stóp procentowych
- PKO Bank Polski planuje utrzymać silną pozycję kapitałową i płynnościową oraz atrakcyjną politykę dywidendową dla udziałowców po zakończeniu transakcji
- Transakcja jest korzystna dla wszystkich interesariuszy:
 - dla udziałowców, oferując pozytywny wpływ na zwrot z inwestycji (ROI) i EPS oraz synergie
 - dla pracowników i klientów powiększonej organizacji poprzez szersze możliwości rozwoju oraz dalszą poprawę jakości obsługi w silniej i efektywnej grupie
 - dodatkowo, transakcja łączy dwie wiodące europejskie instytucje finansowe oraz otwiera dalsze możliwości współpracy
 - dla polskiego sektora bankowego, wzmacniając strukturę kapitałową Nordea Bank Polska oraz zmniejszając jego zależność od kapitału zagranicznego

Wybrane inicjatywy biznesowe w II kw. 2013 r.



Bank Polski



Innowacje i wspólny lokalny standard płatności mobilnych

Kilkanaście milionów klientów banków będzie mogło płacić telefonem w ramach jednolitego standardu. Alior Bank, Bank Millennium, Bank Zachodni WBK, BRE Bank, ING Bank Śląski i PKO Bank Polski porozumiały się w sprawie strategicznej współpracy, dotyczącej zbudowania wspólnego standardu płatności mobilnych. Zainicjowany projekt jest unikalny ze względu na swoją skalę, dzięki znaczącemu udziałowi rynkowemu zaangażowanych instytucji finansowych, jak i szerokie możliwości, które to rozwiązanie oferuje użytkownikom. Bazą nowego standardu płatności mobilnych będzie IKO wdrożone przez PKO Bank Polski w marcu br.



PKO Junior, czyli bankowość dla dzieci poniżej 13. roku życia

Bank udostępnił jeden z pierwszych na świecie serwisów bankowości internetowej dla najmłodszych i zarazem kompleksowy program edukacji finansowej. W ramach nowej oferty dzieci poniżej 13. roku życia mogą - poprzez osobiste konta internetowe - otrzymywać kieszonkowe, inicjować przelewy, doładowywać telefon komórkowy, oszczędzać na określone cele czy realizować wyzwania stawiane przez rodziców. W ciągu miesiąca od wdrożenia PKO Bank Polski otworzył ponad 16 tysięcy kont.



Nowy Model Bankowości Osobistej

Zgodnie ze strategią rozwoju bankowości detalicznej, PKO Bank Polski rozpoczął wdrożenie Nowego Modelu Bankowości Osobistej. Celem projektu jest zbudowanie najlepszego modelu obsługi klientów zamożnych, zdobycie pierwszego miejsca w badaniach satysfakcji oraz osiągnięcie pozycji banku pierwszego wyboru dla tej grupy klientów, a przez to zwiększenie dochodowości segmentu. Pełne wdrożenie nowego modelu planowane jest na początku 2014 r.



Nowe pakiety rachunków dla Klientów MSP i rynku mieszkaniowego

Nowa oferta Banku obejmuje pakiety: Biznes Debiut 18, Biznes Rozwój, Biznes Komfort Plus, Biznes Sukces Plus, które zostały przygotowane w taki sposób, aby spełniały potrzeby Klienta na każdym etapie rozwoju firmy. Nowością na rynku są specjalne zestawy branżowe dla Klientów MSP. Z kolei dla klientów rynku mieszkaniowego wprowadzono nowe rachunki, przeznaczone dla wspólnot mieszkaniowych.



PKO Bank Polski na podium rankingu „Jakość na Bank 2013”

PKO Bank Polski uplasował się w ścisłej czołówce zajmując 3. pozycję w rankingu przygotowanym przez TNS Polska oraz „Puls Biznesu”. Standardy jakości obsługi klienta oceniono bardzo wysoko – Bank osiągnął wynik 71,4% i zrobił skok o cztery miejsca w porównaniu z rokiem ubiegłym. Satysfakcja klientów i wzrost jakości oferowanych usług jest jednym z ważnych priorytetów strategii Banku



Podstawowe dane finansowe

Wysoka jakość wyniku na działalności biznesowej w porównaniu do konkurencji

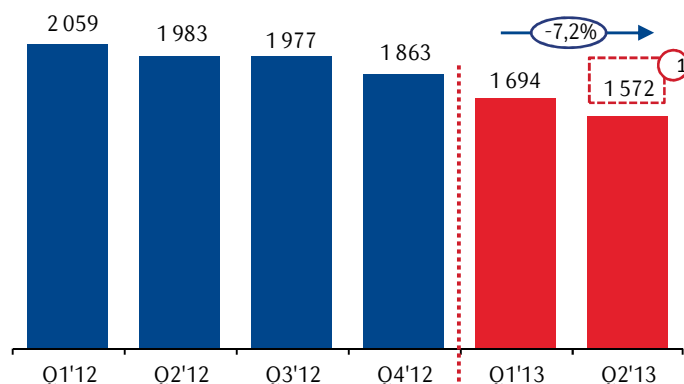
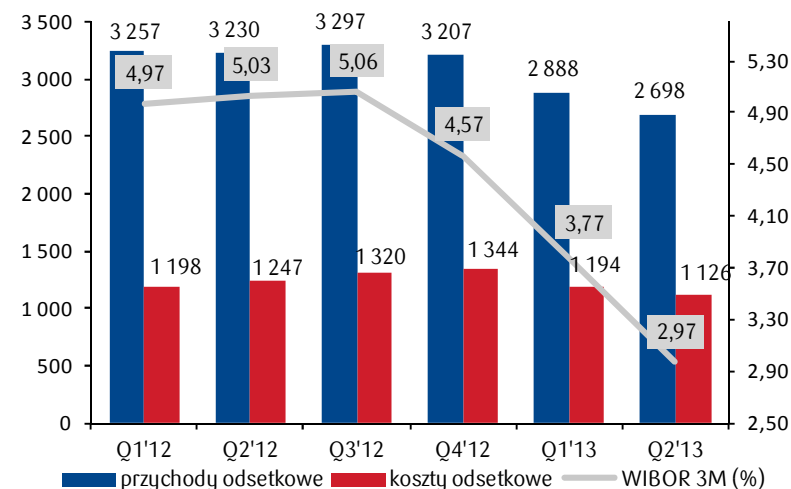
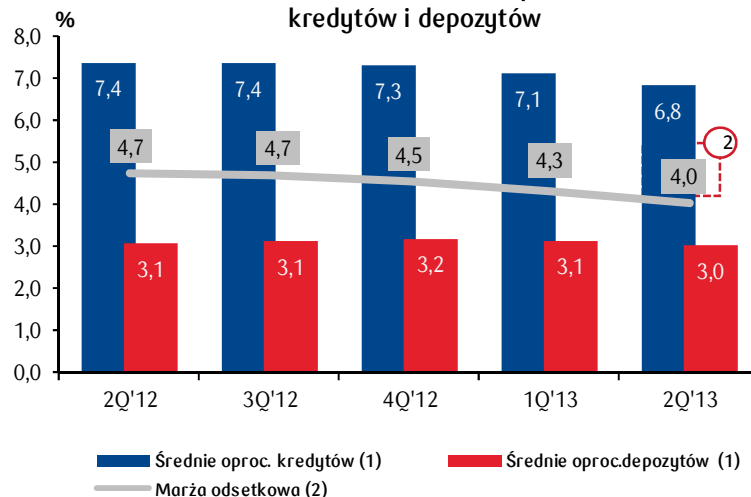
		1H'13	1H'12	Zmiana r/r	Q2'13	Q1'13	Zmiana q/q
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	3 266	4 042	-19,2%	1 572	1 694	-7,2%
	Wynik z prowizji	1 543	1 503	+2,7%	772	770	+0,3%
	Wynik na działalności biznesowej	5 000	5 791	-13,7%	2 478	2 522	-1,7%
	Koszty działania	-2 225	-2 246	-0,9%	-1 106	-1 120	-1,2%
	Odpisy aktualizujące	-867	-1 101	-21,3%	-419	-448	-6,5%
	Zysk netto	1 534	1 953	-21,5%	753	781	-3,7%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	198,2	190,4	+4,1%	198,2	197,1	+0,6%
	Kredyty netto	149,1	141,3	+5,5%	149,1	147,5	+1,1%
	Depozyty	149,2	147,0	+1,5%	149,2	148,4	+0,5%
	Stabilne źródła finansowania	164,1	160,2	+2,4%	164,1	163,5	+0,4%
	Kapitały własne	23,7	23,0	+2,9%	23,7	25,4	-6,9%
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	9,1	8,7	+0,4 pp.	9,1	9,2	-0,1 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	51,1	47,0	+4,1 pp.	51,1	50,5	0,6 pp.
	Koszt ryzyka (pb)	135	139	-4	135	140	-5
Pozycja kapitałowa	Współczynnik wypłacalności (%)	13,5	13,0	+0,5 pp.	13,5	13,7	-0,2 pp.
	Core Tier 1 (%)	12,5	12,0	+0,5 pp.	12,5	12,8	-0,2 pp.



Bank Polski

Wynik odsetkowy (1)

Wynik odsetkowy (mln PLN)

Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)
oraz średni WIBOR 3M w okresieMarża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie
kredytów i depozytów

- 1 Spadek wyniku w Q2'13 głównie na skutek obniżenia rynkowych stóp procentowych (średni WIBOR 3M niższy o 80 pb. q/q)
- 2 Obniżenie marży odsetkowej o ok. 0,7 p.p. r/r do poziomu 4,0% na skutek spadku zannualizowanego wyniku odsetkowego o 12,0% r/r (głównie efekt spadku rynkowych stóp procentowych), przy wzroście średnich aktywów oprocentowanych o 3,6% r/r (głównie portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom).

- (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)

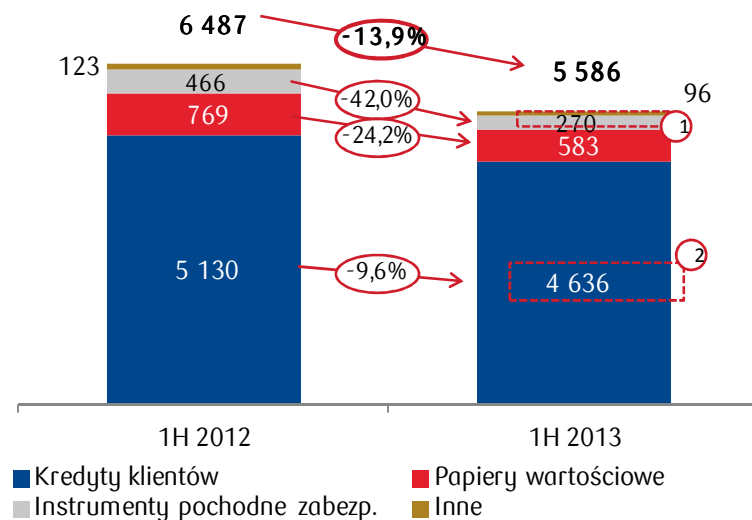
%
Zmiana q/q



Bank Polski

Wynik odsetkowy (2)

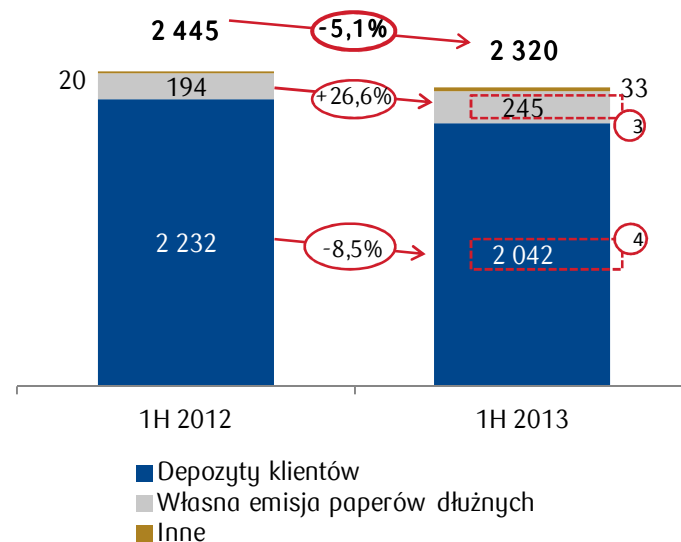
Struktura przychodów odsetkowych (mln PLN)



1 Obniżenie przychodów z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających w efekcie zawężenia *spreadu* pomiędzy stawkami złotowymi i walutowymi, na skutek spadku stawek rynkowych WIBOR oraz spadku średniego wolumenu transakcji CIRS objętych rachunkowością zabezpieczeń

2 Spadek przychodów z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom w efekcie spadku rynkowych stóp procentowych, przy wzroście stanu kredytów o 7,8 mld PLN r/r

Struktura kosztów odsetkowych (mln PLN)



3 Wzrost kosztów z tytułu własnej emisji papierów dłużnych związany ze wzrostem zobowiązań z tytułu emisji obligacji na zagranicznych rynkach finansowych, częściowo zneutralizowany przez spadek kosztów obsługi długu na rynkach krajowych w efekcie spadku rynkowych stóp procentowych

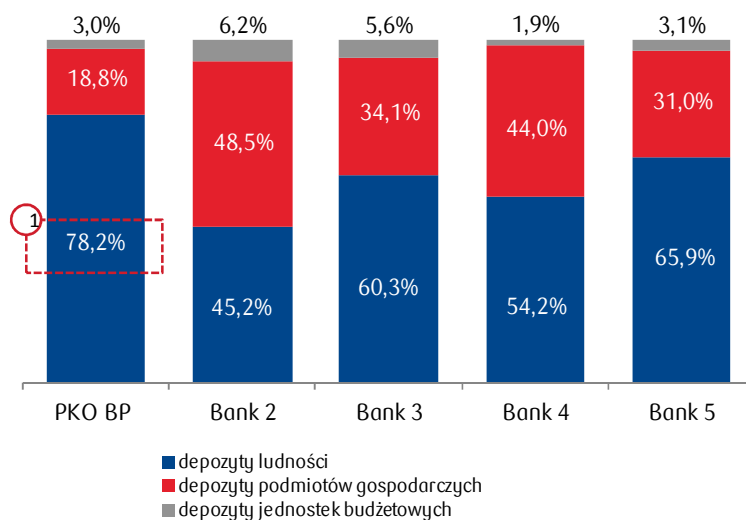
4 Spadek kosztów zobowiązań wobec klientów wynikający z niższego średniego oprocentowania depozytów w efekcie spadku rynkowych stóp procentowych, przy wzroście zobowiązań wobec klientów o 2,3 mld PLN



Bank Polski

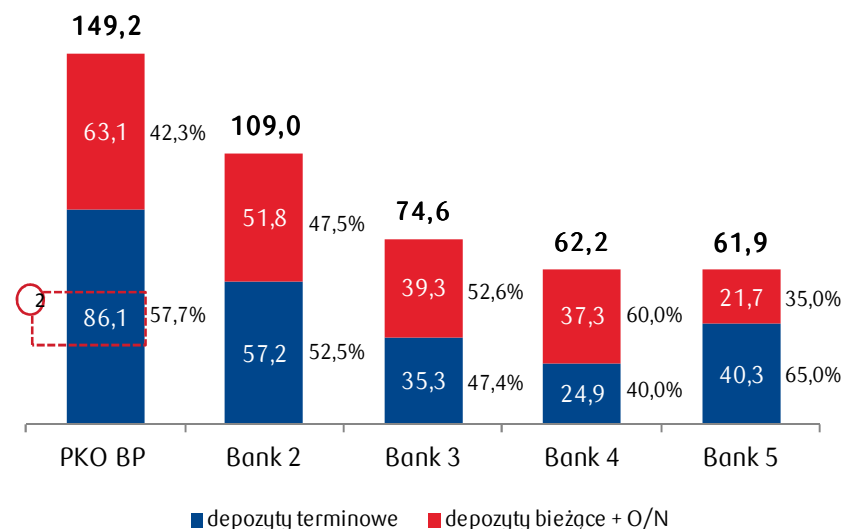
Najbezpieczniejsza struktura depozytów na tle banków konkurencyjnych kosztem wyższej wrażliwości na zmiany stóp procentowych w krótkim terminie

Struktura podmiotowa depozytów¹⁾ ogółem
(na 30.06.2013)



1 Na tle banków konkurencyjnych PKO Bank Polski ma największy udział depozytów ludności w depozytach ogółem, która skutkuje niższą elastycznością zmiany warunków finansowych w krótkim terminie

Struktura depozytów w portfelach banków
(na 30.06.2013 w mld PLN)



2 PKO Bank Polski ma najwyższy na tle banków konkurencyjnych wolumen depozytów terminowych, w tym znaczący wolumen produktów depozytowych o terminie do 12M, które w warunkach malejących stóp procentowych w krótkim okresie wpływają na wzrost kosztów odsetkowych

Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe banków

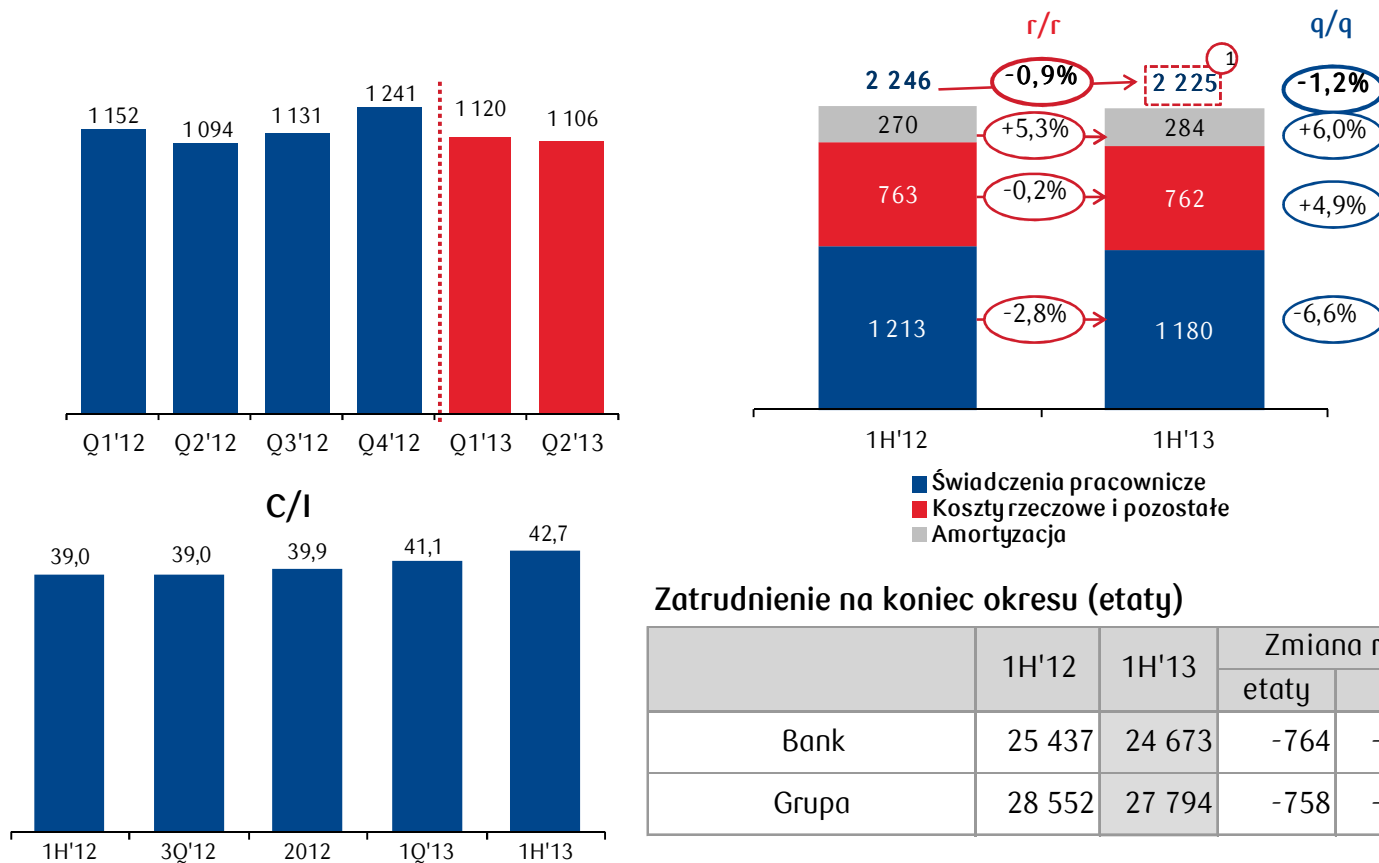
(1) Zobowiązania wobec klientów

Koszty działania



Bank Polski

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



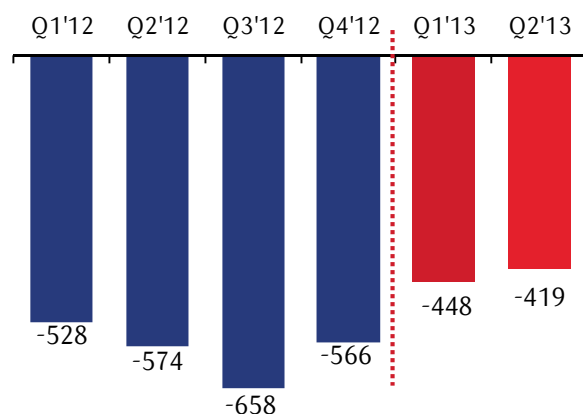
¹ Stabilizacja kosztów administracyjnych na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku dzięki jednorazowemu obniżeniu kosztów wynagrodzeń w związku ze zmianą pracowniczego systemu zabezpieczenia emerytalnego (wdrożenie Pracowniczego Programu Emerytalnego), utrzymaniu dyscypliny kosztowej oraz poprawie efektywności



Bank Polski

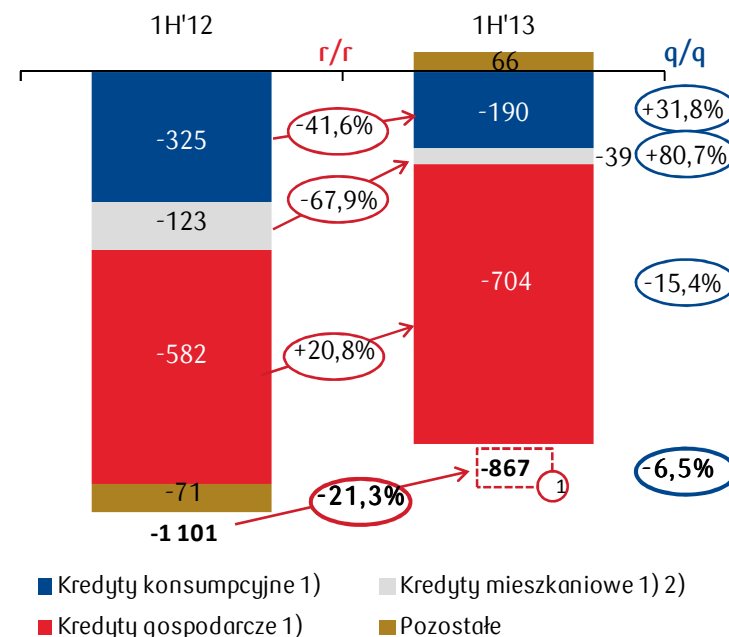
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

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



Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości³⁾

	1H'12	1H'13	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	8,0%	10,1%	+2,1 pp.
Kredyty mieszkaniowe	3,7%	3,8%	+0,1 pp.
<i>złotowe</i>	3,6%	3,5%	-0,1 pp.
<i>walutowe</i>	3,8%	4,2%	+0,4 pp.
Kredyty gospodarcze	14,2%	14,0%	-0,2 pp.
Ogółem	8,7%	9,1%	+0,4 pp.



¹⁾ Istotna poprawa wyniku z odpisów przede wszystkim w efekcie korzystniejszego wyniku na kredytach konsumpcyjnych i mieszkaniowych

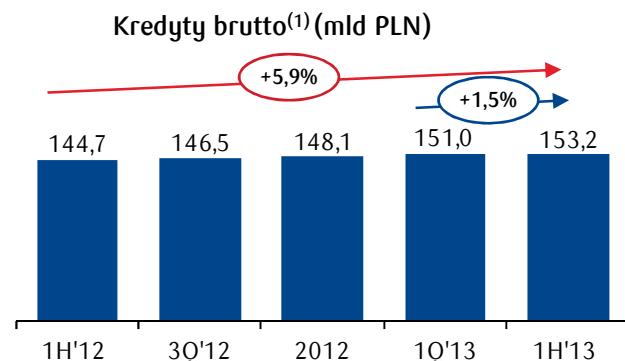
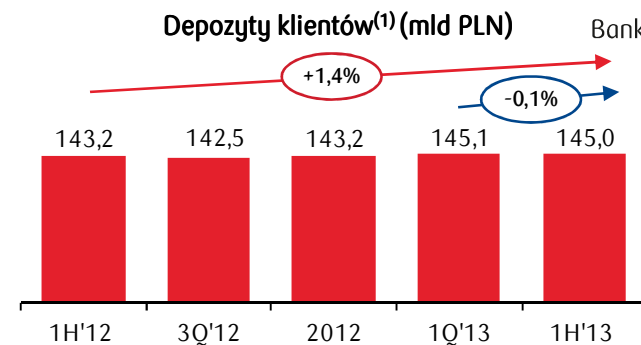
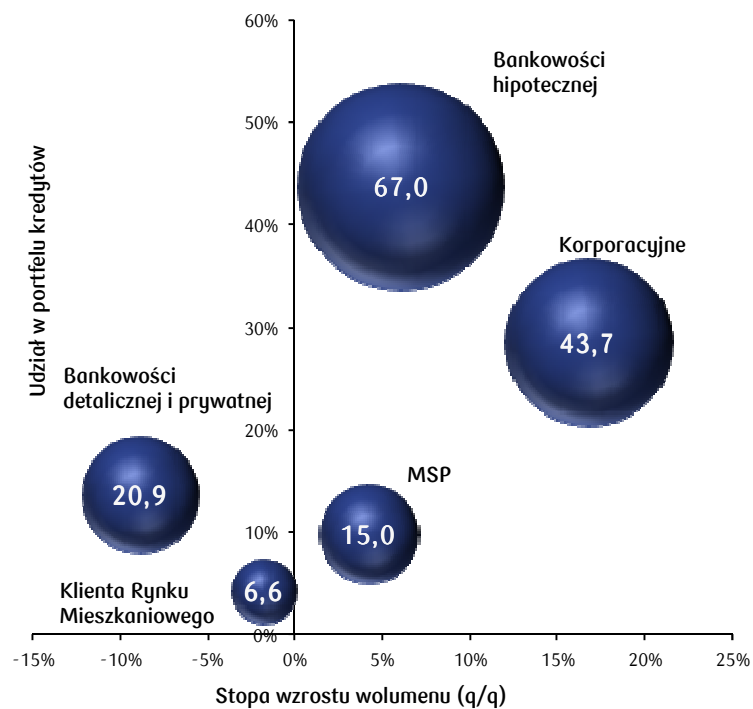
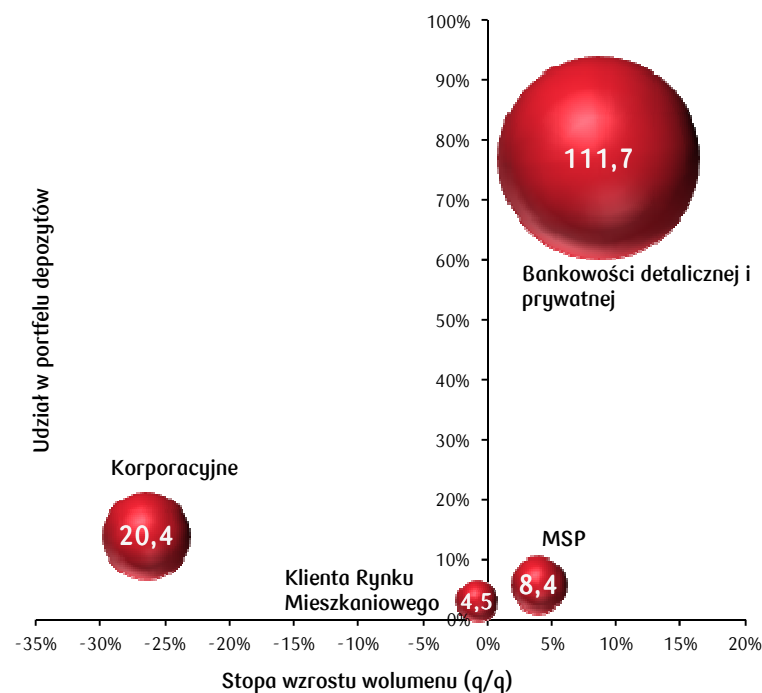
(1) Dane zarządcze (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

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

Działalność biznesowa - wolumeny

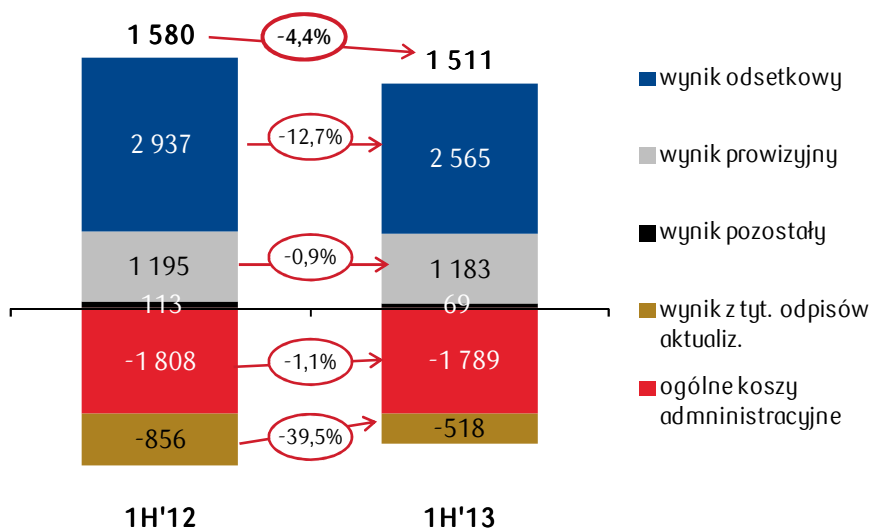


Bank Polski

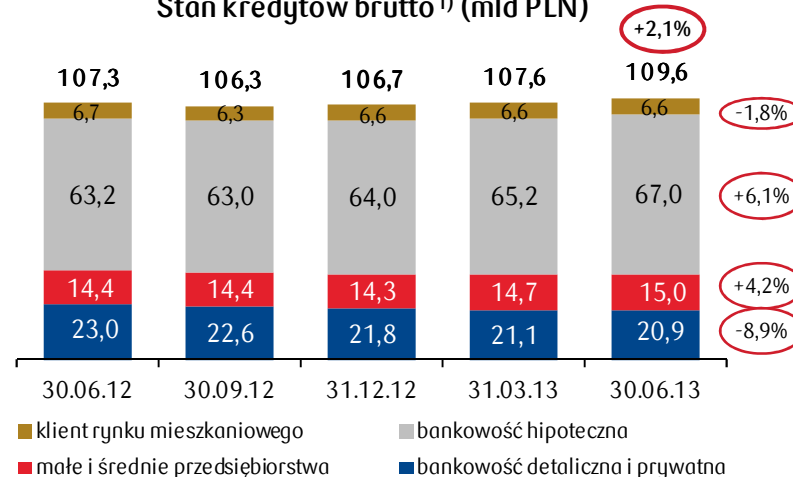
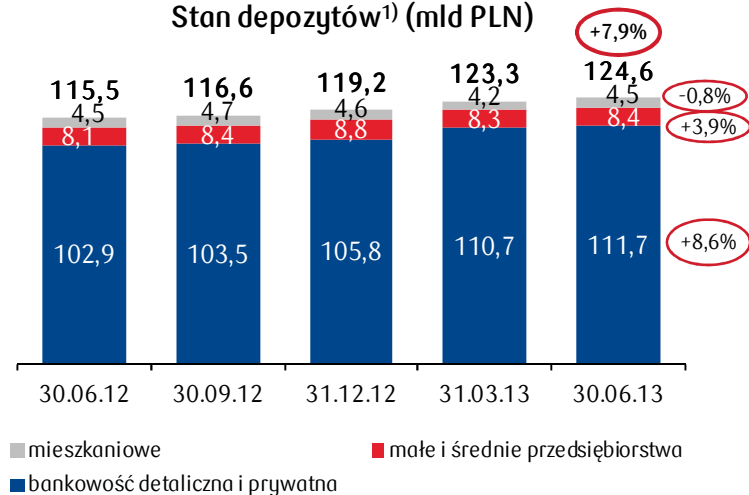
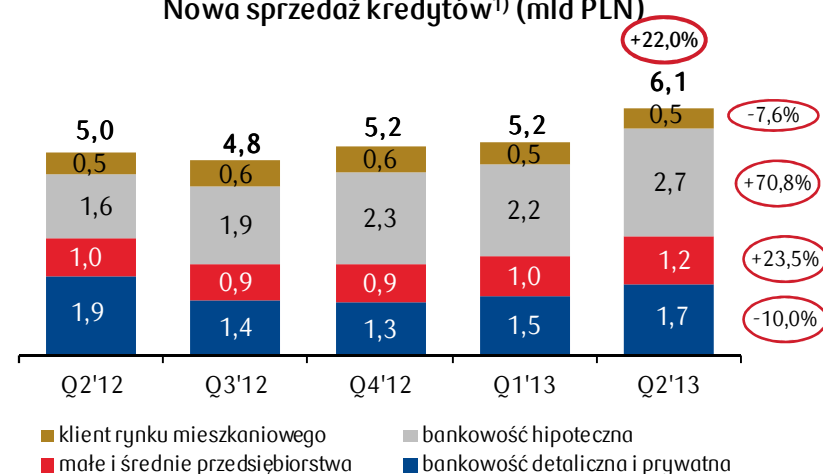
Kredyty brutto wg linii biznesowych na 30.06.2013¹⁾Depozyty wg linii biznesowych na 30.06.2013¹⁾

(1) Dane zarządcze Banku.

Segment detaliczny

Wynik finansowy brutto
segmentu detalicznego (mln PLN)

Bank Polski

Stan kredytów brutto¹⁾ (mld PLN)Stan depozytów¹⁾ (mld PLN)Nowa sprzedaż kredytów¹⁾ (mld PLN)

Zmiana r/r

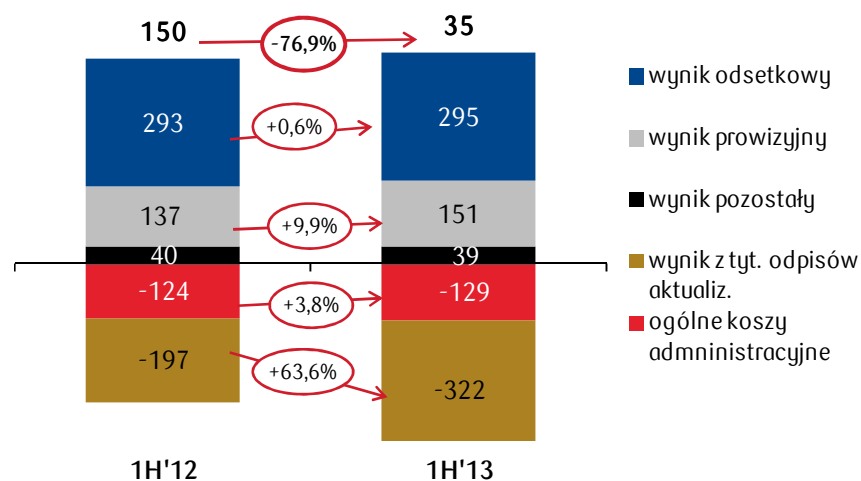
(1) Dane zarządcze Banku. Zmiana w stosunku do wcześniej prezentowanych wolumenów biznesowych wynika ze zmiany sposobu prezentacji; m.in. obecnie prezentowane wolumeny obejmują korektę wyceny i odsetki bilansowe. Dodatkowo, pożyczka hipoteczna została zaprezentowana w kredytach i pożyczkach bankowości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



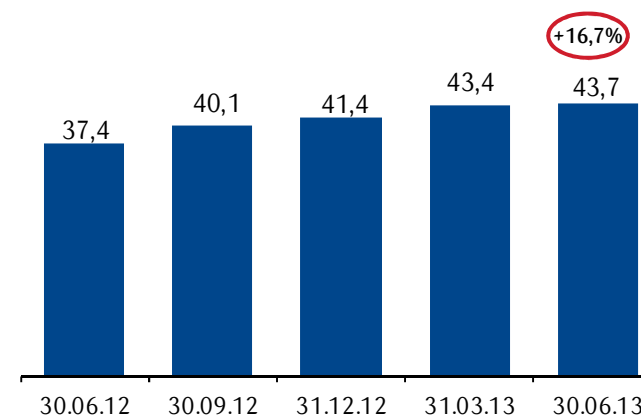
Bank Polski

Segment korporacyjny

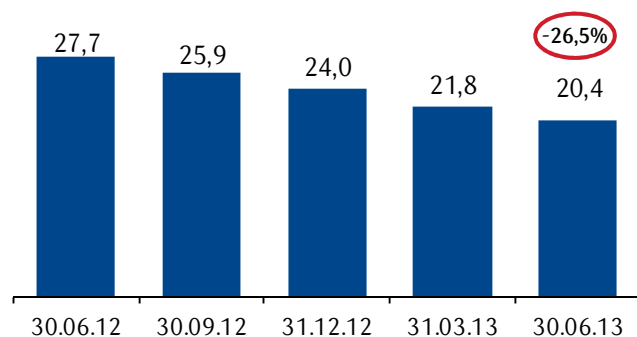
Wynik finansowy brutto
segmentu korporacyjnego (mln PLN)



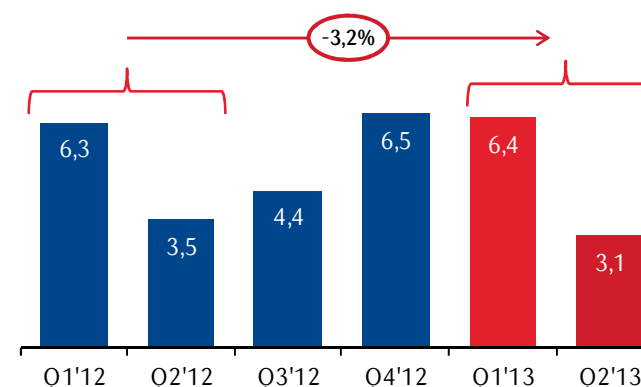
Stan kredytów brutto¹⁾ (mld PLN)



Stan depozytów¹⁾ (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów¹⁾ (mld PLN)



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.

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	1H'12	3Q'12	2012	1Q'13	1H'13	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków bieżących (tys.)	6 126	6 135	6 220	6 245	6 254	+2,1%	+0,1%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 122	7 158	7 164	7 120	7 225	+1,5%	+1,5%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>977</i>	<i>978</i>	<i>980</i>	<i>938</i>	<i>919</i>	-6,0%	-2,0%
Liczba oddziałów:	1 197	1 196	1 198	1 199	1 177	-1,7%	-1,8%
- detaliczne	1 133	1 132	1 134	1 135	1 138	+0,4%	+0,3%
- korporacyjne	64	64	64	64	39	-39,1%	-39,1%
Liczba agencji	1 218	1 210	1 208	1 202	1 149	-5,7%	-4,4%
Liczba bankomatów	2 525	2 569	2 803	2 911	2 945	+16,6%	+1,2%
Liczba terminali eService	57 829	65 061	68 877	71 706	79 928	+38,2%	+11,5%



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za I półrocze 2013

„PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy”

Warszawa, 29 sierpnia 2013 r.