



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za I kwartał 2014 r.

„PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy”

Warszawa, 15 maja 2014 r.

Podsumowanie



Bank Polski

- **W I kwartale 2014 r. PKO Bank Polski koncentrował się na stabilnym wzroście i finalizacji transakcji nabycia aktywów Nordea w Polsce. Zgodnie ze strategią Bank utrzymuje wysoką efektywność, inwestuje w nowe technologie oraz sukcesywnie obniża koszt ryzyka**
- **Wypracowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyniósł 802,6 mln PLN i był o 16,2 mln PLN wyższy niż w porównywalnym okresie 2013 roku (+2,1% r/r) i był determinowany przez:**
 - ⇒ poprawę wyniku na działalności biznesowej (+20,2 mln PLN r/r)
 - ⇒ poprawę wyniku z tytułu odpisów aktualizujących wartość (+34,5 mln PLN r/r), głównie w efekcie spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i gospodarczych
- **Wzrost skali działania**
 - ⇒ Wzrost aktywów do poziomu 203 mld PLN (+3,2% r/r) w efekcie wzrostu kredytów netto do 150 mld PLN (+1,7% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 153 mld PLN (+2,8% r/r) oraz emisją obligacji w kwocie 500 mln EUR
- **Dyscyplina kosztowa i poprawa jakości portfela**
 - ⇒ Stabilizacja kosztów działania w skali roku (+0,5% r/r)
 - ⇒ Obniżenie kosztu ryzyka o 14 pb. r/r, poprawa coverage ratio o 1,8 pp. r/r oraz spadek NPL o 1,1 pp. r/r
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
 - ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 43,1%
 - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 13,1%
 - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,6%
 - ⇒ Marża odsetkowa na poziomie 3,7%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
 - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 88%
 - ⇒ Współczynnik wypłacalności na poziomie 13,5% (Core Tier 1: 12,4%)

Wybrane inicjatywy biznesowe w I kw. 2014 r.



Bank Polski



Nordea Bank Polska w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego powiększyła się o Nordea Bank Polska, Nordea Finance Polska oraz Nordea TUnŻ. Pełne zakończenie procesu integracji planowane jest w pierwszej połowie 2015 roku. Przejęcie rozpoczyna proces integracji banków, który będzie realizowany w dwóch etapach. Pierwszy obejmuje formalne połączenie obu instytucji, drugi fuzję operacyjną. Do czasu przewidywanej na początek października 2014 roku fuzji prawnej, Nordea Bank Polska będzie osobną spółką w Grupie Kapitałowej Banku. W ciągu dwóch tygodni po zakończeniu fuzji prawną markę Nordea Bank Polska zastąpi logo PKO Banku Polskiego.



PKO Bank Polski złożył wniosek do KNF o wydanie zezwolenia na utworzenie banku hipotecznego

Pozytywna decyzja KNF umożliwi uruchomienie PKO Banku Hipotecznego, nowego podmiotu w Grupie Kapitałowej PKO, na przełomie 2014 i 2015 roku. PKO Bank Hipoteczny prowadzić będzie obsługę sprzedażową i posprzedażową w oparciu o model agencyjny w całej sieci detalicznej PKO Banku Polskiego, a także poprzez jego pośredników lub agentów. Model biznesowy zakłada bliską współpracę obu instytucji na zasadzie outsourcingu niektórych funkcji.



PKO Bank Polski w programie „Mieszkanie dla młodych”

Bank jako pierwszy podpisał umowę współpracy z BGK dotyczącą finansowego wsparcia i pomocy państwa w zakupie pierwszego mieszkania. Od 2 stycznia 2014 roku klienci mogą składać wnioski kredytowe objęte dofinansowaniem w ramach programu „Mieszkanie dla młodych”. Program „Mieszkanie dla młodych” skierowany jest do małżeństw, osób samotnie wychowujących dzieci oraz singli w wieku do 35 lat



Konto dla Młodych

Studenci i absolwenci wyższych uczelni między 18 a 26 rokiem życia mogą korzystać z nowego Konta dla Młodych. Podstawą oferty jest bezpłatny rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy wraz z pakietem produktów depozytowych i kredytowych. W ramach oferty m.in. bezpłatne: prowadzenie konta, wypłaty ze wszystkich bankomatów w Polsce i na świecie, przelewy internetowe.



IKO dla dzieci

PKO Bank Polski udostępnił portmonetkę IKO dla dzieci poniżej 13. roku życia. Pod kontrolą rodziców najmłodszy mogą teraz płacić telefonem za drobne zakupy i wypłacać gotówkę z bankomatów. Portmonetka IKO dla dzieci poniżej 13. roku życia jest znakomitą uzupełnieniem oferty PKO Junior, która cieszy się wśród klientów PKO ogromnym zainteresowaniem.



Płatności bezstykowe i kody QR na opłatomatach PKO Banku Polskiego

PKO Bank Polski, jako pierwszy na rynku, udostępnił na opłatomatach możliwość dokonania płatności bezstykowo za pośrednictwem kart Mastercard PayPass oraz Visa payWave. Dzięki takiemu rozwiązaniu łatwiej i szybciej można zapłacić podatek czy wnieść opłatę za wydanie prawa jazdy lub dowodu osobistego. Opłatomaty PKO Banku Polskiego to nowatorskie rozwiązanie, które stanowi alternatywę dla okienka kasowego.



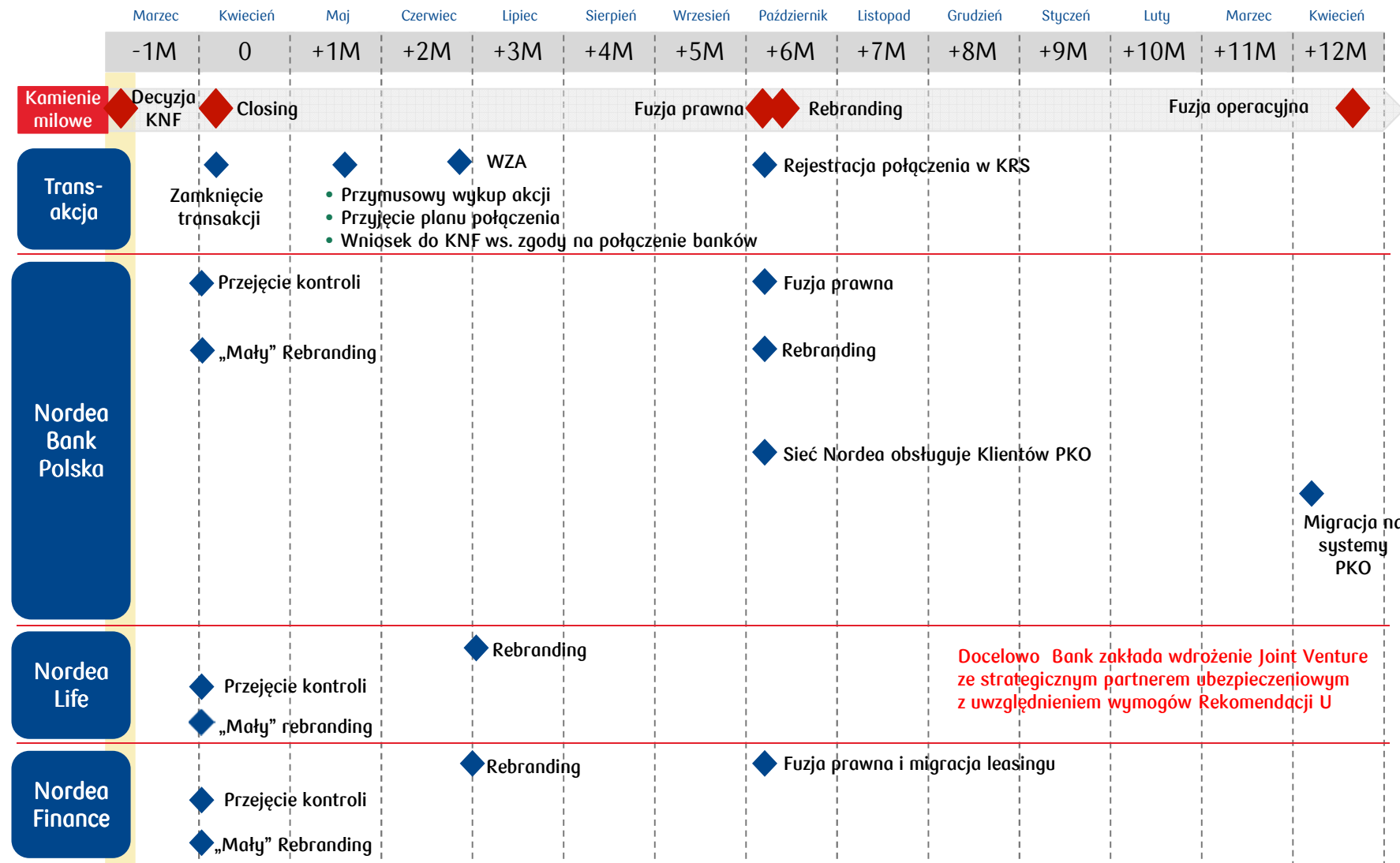
Nowa platforma komunikacji marketingowej PKO Banku Polskiego

„Organizm” to koncepcja reklamowa, która zastąpiła dotychczasową komunikację z udziałem Szymona Majewskiego. Nowa koncepcja zakłada dalsze wzmocnienie pożądanych atrybutów marki PKO, a także oryginalność i humor kreacji oraz spójność przekazu w dłuższej perspektywie czasowej. Dotychczasowa komunikacja marketingowa z udziałem Szymona Majewskiego była symbolem odważnych zmian i modernizacji PKO Banku Polskiego.

Plan integracji aktywów Nordea zakłada zakończenie głównego etapu prac w II kwartale 2015 r.



Bank Polski





Podstawowe dane finansowe*

	1Q'14	1Q'13	Zmiana r/r	Q4'13	Zmiana q/q	
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	1 740	1 753	-0,7%	1 715	+1,5%
	Wynik z prowizji	705	718	-1,7%	815	-13,4%
	Wynik na działalności biznesowej	2 548	2 528	+0,8%	3 176	-19,8%
	Koszty działania	-1 126	-1 120	+0,5%	-1 281	-12,1%
	Odpisy aktualizujące	-413	-448	-7,7%	-683	-39,5%
	Zysk netto	803	786	+2,1%	938	-14,5%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	203,2	196,8	+3,2%	199,2	+2,0%
	Kredyty netto	149,7	147,1	+1,7%	149,6	+0,0%
	Depozyty	152,7	148,4	+2,8%	151,9	+0,5%
	Stabilne źródła finansowania	169,5	163,5	+3,7%	166,7	+1,7%
	Kapitały własne	25,9	25,2	+3,1%	25,2	+3,1%

*) W związku ze zmianą zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów dotyczących produktów ubezpieczeniowych, dane za okresy poprzednie zostały przedstawione w ujęciu porównywalnym



Podstawowe wskaźniki*

	1Q'14	1Q'13	Zmiana r/r	Q4'13	Zmiana q/q	
Podstawowe wskaźniki finansowe	ROE netto (%)	13,1	14,7	-1,6 pp.	13,2	-0,1 pp.
	ROA netto (%)	1,6	1,8	-0,2 pp.	1,6	0,0 pp.
	C/I ¹⁾ (%)	43,1	41,5	+1,7 pp.	43,2	-0,1 pp.
	Marża odsetkowa ²⁾ (%)	3,7	4,4	-0,7 pp.	3,7	0,0 pp.
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	8,1	9,2	-1,1 pp.	8,2	-0,1 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	52,5	50,6	+1,8 pp.	51,7	+0,8 pp.
	Koszt ryzyka (pb.)	126	140	-14	131	-5
Pozycja kapitałowa	Współczynnik wypłacalności (%)	13,5	13,6	-0,1 pp.	13,6	-0,1 pp.
	Core Tier 1 (%)	12,4	12,6	-0,2 pp.	12,5	-0,1 pp.

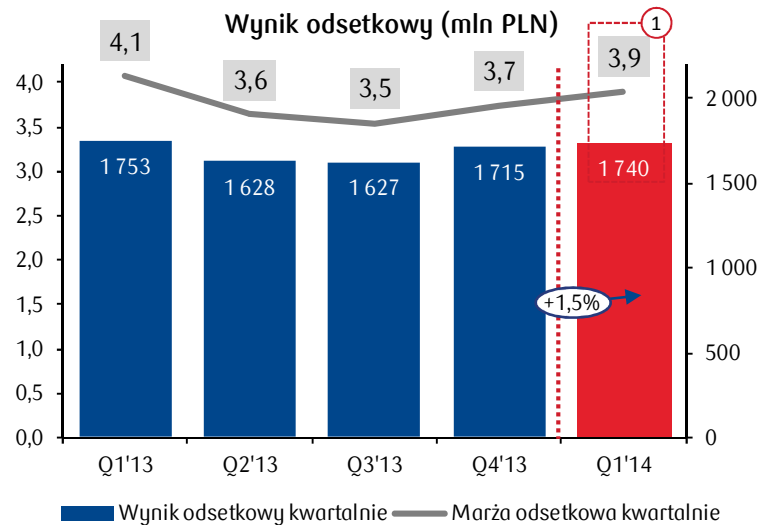
*) W związku ze zmianą zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów dotyczących produktów ubezpieczeniowych, dane za okresy poprzednie zostały przedstawione w ujęciu porównywalnym

- (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 początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

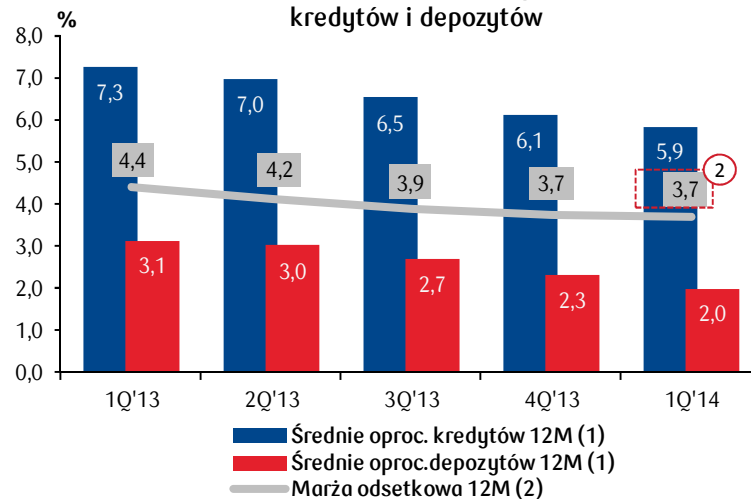


Bank Polski

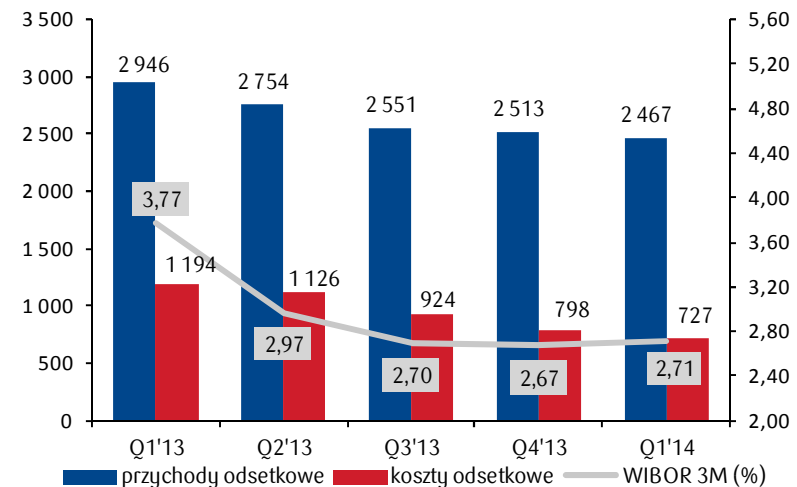
Wynik odsetkowy (1)



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów



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



①

W I kw. 2014 wynik odsetkowy utrzymał się na stabilnym poziomie r/r przede wszystkim na skutek spadku kosztów odsetkowych (-466,8 mln PLN r/r), głównie w efekcie dostosowania warunków cenowych oferty depozytowej do spadku rynkowych stóp procentowych, przy jednoczesnym spadku przychodów odsetkowych (-479,7 mln PLN r/r), determinowanego spadkiem poziomu stóp rynkowych

②

Zmniejszenie marży odsetkowej o 0,7 p.p. r/r do w efekcie spadku zannualizowanego wyniku odsetkowego (na co wpływ miał spadek rynkowych stóp procentowych bezpośrednio powodujący szybszy spadek aktywów oprocentowanych opartych w większości na stawkach rynkowych niż spadek oprocentowania oferty depozytowej), przy wzroście wolumenu średnich aktywów oprocentowanych (głównie portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom)

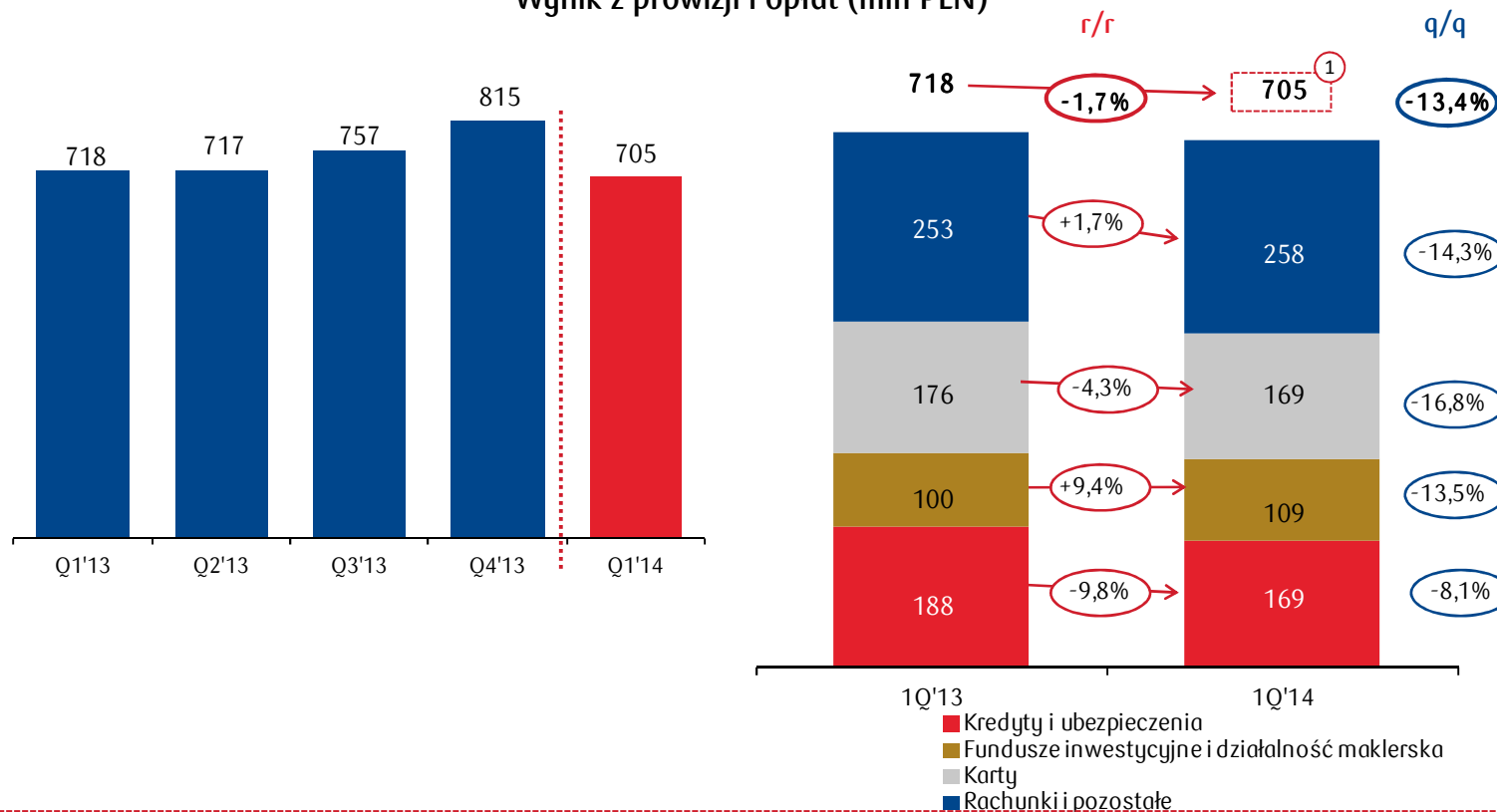
- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
 (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła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



Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



¹ Poziom wyniku prowizyjnego był w głównej mierze determinowany przez:

- spadek przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek,
- spadek wyniku prowizyjnego z tytułu ubezpieczeń kredytów, głównie w efekcie spadku nasycenia ubezpieczeniami kredytów konsumpcyjnych,
- obniżenie wyniku z tytułu kart płatniczych, głównie w efekcie spadku przychodów za wynajem urządzeń autoryzacyjnych, w związku ze sprzedażą w IV kw. 2013 r. 66% udziałów spółki eService,
- spadek przychodów z tytułu operacji kasowych, w związku z rozwojem bankowości elektronicznej,
- wzrost przychodów z tytułu obsługi rachunków bankowych, będących efektem wprowadzonych w 2013 roku zmian w taryfie prowizji i opłat

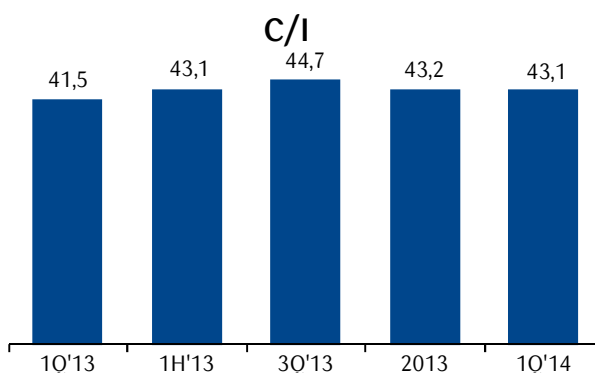
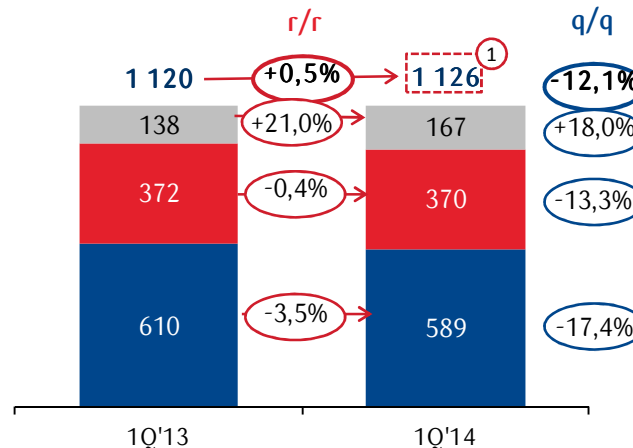
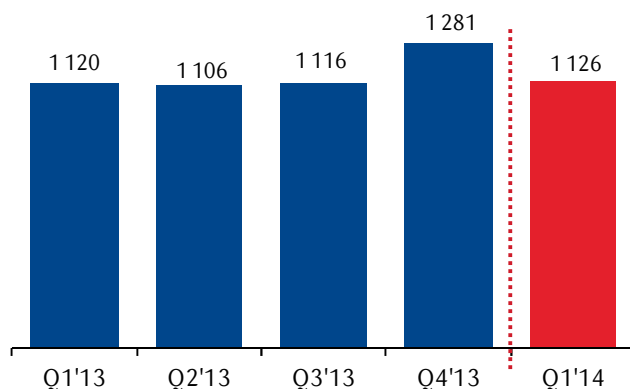
Sprzedaż udziałów w spółce eService i wyłączenie jej przychodów z konsolidacji spowodowało obniżenie wyniku prowizyjnego w I kw. 2014 o ok. 30 mln PLN.
Z uwzględnieniem tej kwoty, dynamika wyniku z prowizji i opłat po I kw. 2014 r. wyniosłaby ok. +2.5% r/r



Bank Polski

Koszty działania

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)

	1Q'13	1Q'14	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	25 128	24 373	-755	-3,0%
Grupa	28 246	27 504	-742	-2,6%

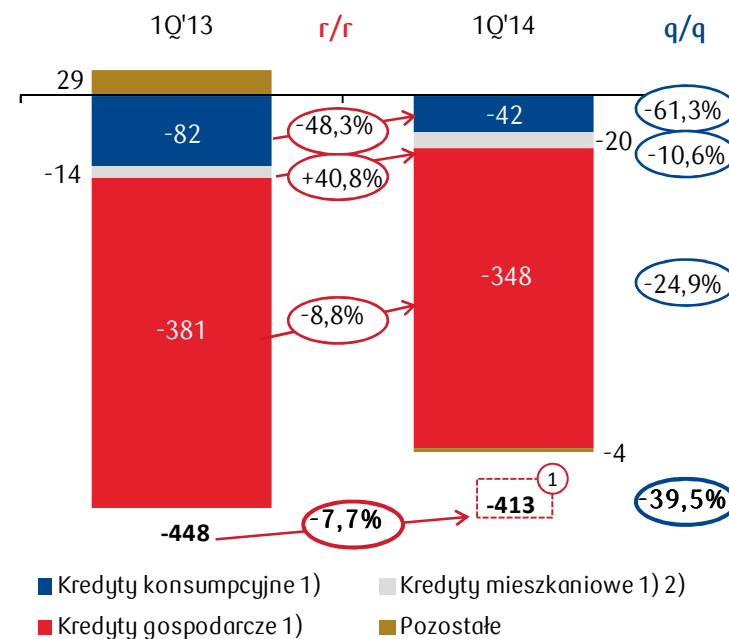
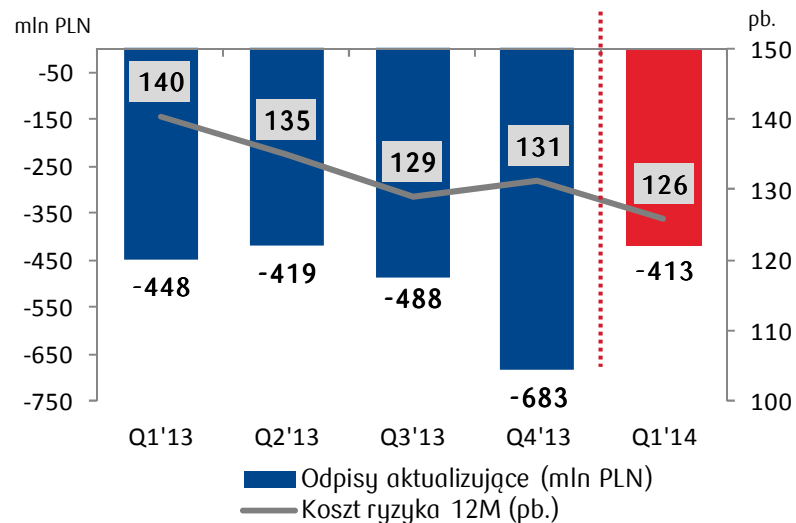
- ¹ Poziom ogólnych kosztów administracyjnych był determinowany w głównej mierze przez:
- wzrost kosztów składek i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 13,9 mln PLN r/r, w efekcie wprowadzenia opłaty ostrożnościowej w IV kw. 2013,
 - wzrost kosztów amortyzacji o 29,0 mln PLN r/r, na skutek wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dotyczących IT,
 - spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 21,3 mln PLN r/r,
 - spadek kosztów rzeczowych o 14,8 mln PLN r/r, m.in. w związku ze spadkiem kosztów promocji i reklamy, utrzymania i wynajmu majątku trwałego oraz telekomunikacji.

Na spadek ogólnych kosztów administracyjnych w I kw. 2014 wpływ miało również wyłączenie z konsolidacji kosztów spółki eService w związku ze sprzedażą w IV kw. 2014 pakietu 66% akcji tej spółki



Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

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



Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości³⁾

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

¹⁾ Poprawa wyniku z tytułu odpisów w I kw. 2014, zarówno w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku jak i poprzedniego kwartału to przede wszystkim efekt spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i gospodarczych.

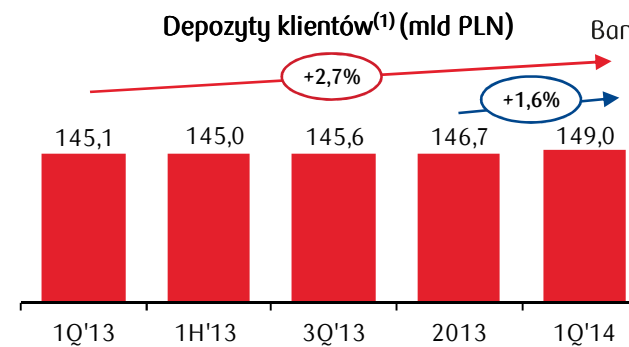
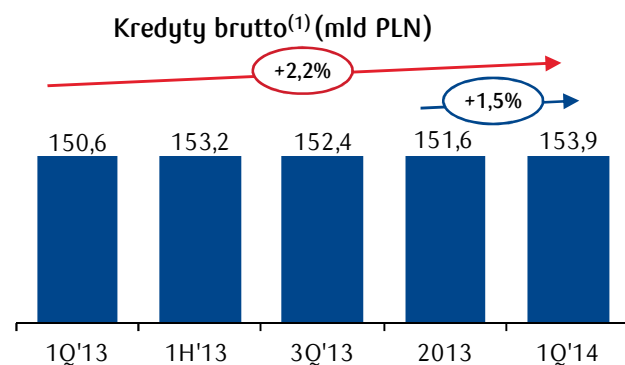
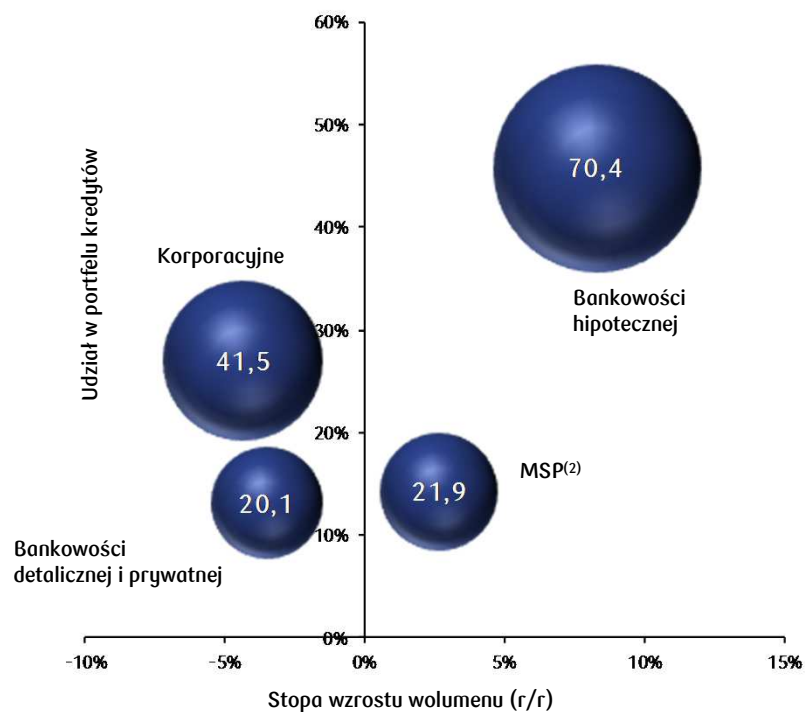
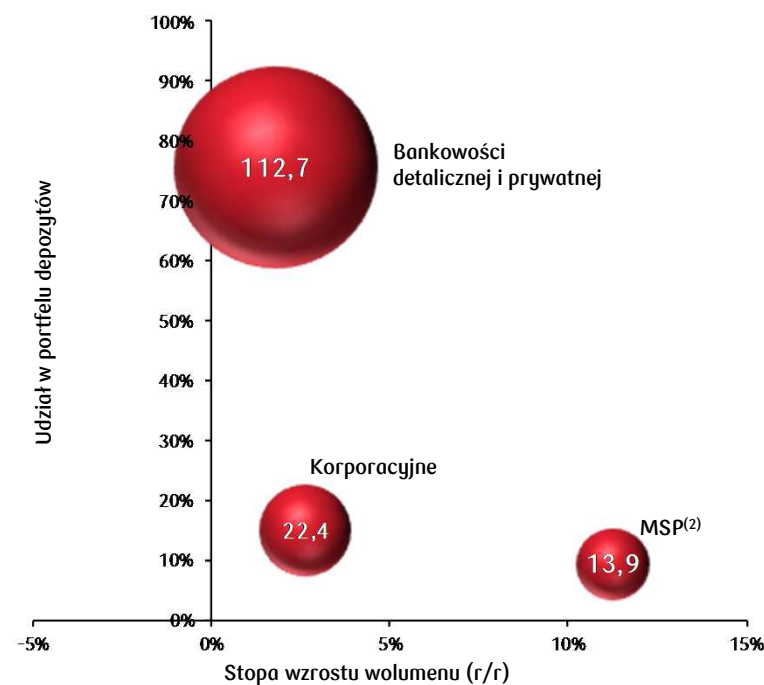
(1) Dane zarządcze (2) Kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym

(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 31.03.2014⁽¹⁾Depozyty wg linii biznesowych na 31.03.2014⁽¹⁾

(1) Dane zarządcze Banku

(2) Do linii małych i średnich przedsiębiorstw włączone zostały odpowiednio depozyty i kredyty klienta rynku mieszkaniowego (poprzednio wykazywane oddzielnie).

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	1Q'13	1H'13	3Q'13	2013	1Q'14	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków bieżących (tys.)	6 245	6 254	6 283	6 318	6 333	+1,4%	+0,2%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 120	7 225	7 090	7 080	7 155	+0,5%	+1,1%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>938</i>	<i>919</i>	<i>899</i>	<i>893</i>	<i>836</i>	-10,9%	-6,4%
Liczba oddziałów:	1 199	1 177	1 181	1 186	1 186	-1,1%	0,0%
- detaliczne	1 135	1 138	1 142	1 147	1 147	+1,1%	0,0%
- korporacyjne	64	39	39	39	39	-39,1%	0,0%
Liczba agencji	1 202	1 149	1 115	1 074	1 069	-11,1%	-0,5%
Liczba bankomatów	2 911	2 945	2 960	2 992	3 028	+4,0%	+1,2%
Liczba aktywnych aplikacji IKO (tys.)	11	39	57	101	136	12x	+34,4%

Podsumowanie



Bank Polski

- **W I kwartale 2014 r. PKO Bank Polski koncentrował się na stabilnym wzroście i finalizacji transakcji nabycia aktywów Nordea w Polsce. Zgodnie ze strategią Bank utrzymuje wysoką efektywność, inwestuje w nowe technologie oraz sukcesywnie obniża koszt ryzyka**
- **Wypracowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA wyniósł 802,6 mln PLN i był o 16,2 mln PLN wyższy niż w porównywalnym okresie 2013 roku (+2,1% r/r) i był determinowany przez:**
 - ⇒ poprawę wyniku na działalności biznesowej (+20,2 mln PLN r/r)
 - ⇒ poprawę wyniku z tytułu odpisów aktualizujących wartość (+34,5 mln PLN r/r), głównie w efekcie spadku odpisów na portfelu kredytów konsumpcyjnych i gospodarczych
- **Wzrost skali działania**
 - ⇒ Wzrost aktywów do poziomu 203 mld PLN (+3,2% r/r) w efekcie wzrostu kredytów netto do 150 mld PLN (+1,7% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 153 mld PLN (+2,8% r/r) oraz emisją obligacji w kwocie 500 mln EUR
- **Dyscyplina kosztowa i poprawa jakości portfela**
 - ⇒ Stabilizacja kosztów działania w skali roku (+0,5% r/r)
 - ⇒ Obniżenie kosztu ryzyka o 14 pb. r/r, poprawa coverage ratio o 1,8 pp. r/r oraz spadek NPL o 1,1 pp. r/r
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
 - ⇒ Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 43,1%
 - ⇒ Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 13,1%
 - ⇒ Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,6%
 - ⇒ Marża odsetkowa na poziomie 3,7%
- **Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
 - ⇒ Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 88%
 - ⇒ Współczynnik wypłacalności na poziomie 13,5% (Core Tier 1: 12,4%)



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA za I kwartał 2014 r.

„PKO Bank Polski. Codziennie najlepszy”

Warszawa, 15 maja 2014 r.