



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za I półrocze 2014 r.

Warszawa, 1 września 2014 r.

- W II kwartale 2014 r. PKO Bank Polski kontynuował proces integracji spółek Grupy Nordea, których wyniki finansowe w II kwartale były zgodne z założeniami transakcji i po raz pierwszy zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy PKO Banku Polskiego
- Skonsolidowany zysk netto wypracowany w I półroczu 2014 r. wyniósł 1.658 mln PLN (wzrost o 7,7% r/r), w tym 856 mln PLN to zysk netto osiągnięty w II kwartale 2014 r. (wzrost o 6,6% q/q)
- Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w I półroczu 2014 r. na poziomie 5,5 mld PLN (+9,8% r/r), przy czym w II kwartale wzrost o 15,8% q/q determinowany przez:
 - wzrost wyników odsetkowego o 11,4% q/q i prowizyjnego o 11,1% q/q
 - wzrost wyniku pozostałego o 121,2% q/q
- Skokowe umocnienie pozycji rynkowej
 - wzrost aktywów do poziomu 242,3 mld PLN (+19,3% q/q) w efekcie wzrostu kredytów netto do 178,0 mld PLN (+18,9% q/q), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 171,4 mld PLN (+12,3% q/q)
 - wzrost udziału w rynku kredytów o 2,5 pp. q/q do 18,3%
 - wzrost udziału w rynku depozytów o 1,4 pp. q/q do 17,7%
- Poprawa jakości portfela
 - obniżenie kosztu ryzyka o 14 pb. r/r (-5 pb. q/q) do poziomu 121 bp
 - istotny wzrost coverage ratio o 4,5 pp. r/r (+3,2 pp. q/q) do poziomu 55,7%
 - spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 1,9 pp. r/r (-1,1 pp. q/q) do poziomu 7,2%
- Utrzymanie wysokiej efektywności działania
 - wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 43,4% (C/I dla PKO Banku Polskiego: 40,8%)
 - zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 13,4%
 - zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,6%
 - marża odsetkowa na poziomie 3,6%
- Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa
 - wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 87%
 - współczynnik wypłacalności na poziomie 12,3% (Core Tier 1: 11,1%)



Integracja z Nordea Bank Polska

Zgodnie z przyjętym harmonogramem integracji PKO Bank Polski złożył wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o zezwolenie na połączenie Nordea Bank Polska z PKO Bankiem Polskim. Po uzyskaniu zezwolenia nastąpi połączenie obu banków. Bank wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Nordea Bank Polska. Formalnie przeniesienie wszystkich aktywów i pasywów Nordea Bank Polska na PKO Bank Polski nastąpi z dniem rejestracji połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym, co powinno nastąpić na przełomie III i IV kwartału tego roku. Proces integracji operacyjnej przebiega zgodnie z założeniami.



Nordea Polska TUŃ zmienia nazwę na PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń

Spółka ubezpieczeniowa jako pierwsza z przejętych spółek Nordea przechodzi proces zmiany marki. Nowa nazwa rejestrowa to PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń, nazwa marketingowa to PKO Ubezpieczenia. Przejęcie ubezpieczeniowej spółki oraz jej integracja z Grupą PKO Banku Polskiego ma przyczynić się do szybszego wzrostu w obszarze bancassurance.



Wniosek do KNF o utworzenie spółki ubezpieczeń majątkowych

Jest to kolejny krok w realizacji nowej strategii w obszarze bancassurance, która przełoży się na lepsze dopasowanie produktów ubezpieczeniowych do potrzeb klientów, bardziej efektywną dystrybucję i możliwość osiągania dodatkowych przychodów dla Banku. Dotychczas Bank współpracował z 12 różnymi zakładami ubezpieczeń, taki model nie pozwalał jednak na osiąganie korzyści, jakie daje posiadanie własnego zakładu lub joint venture ze strategicznym partnerem. Ubezpieczenia dystrybuowane będą głównie przez szeroką sieć PKO Banku Polskiego, a także w coraz większym stopniu z wykorzystaniem kanałów zdalnych.



Kapitał na przyszłość z PKO Bankiem Polskim

Program Budowania Kapitału to odpowiedź PKO Banku Polskiego na oczekiwania klientów poszukujących produktów regularnego i długoterminowego oszczędzania. Kapitał na Marzenia i Kapitał na Emeryturę to dwie propozycje w ramach Programu Budowania Kapitału, które dają możliwość inwestowania w szeroką gamę produktów depozytowych, depozytowo-inwestycyjnych lub inwestycyjnych. Każda z kategorii produktowych składa się z kilku programów oszczędzania, które charakteryzuje określona comiesięczna kwota dopłat.



Poznań nowym klientem PKO Banku Polskiego

PKO Bank Polski wygrał przetarg na obsługę budżetu Poznania i 307 jednostek związanych z miastem. Umowa została zawarta na 5 lat. Bank rozpocznie obsługę budżetu miasta w styczniu 2015 roku. Poza prowadzeniem rachunków oraz realizacją operacji bankowych we wszystkich systemach i trybach, usługi będą obejmowały m.in. kompleksową obsługę kart płatniczych, w tym kart przedpłaconych, realizację transakcji czekowych i walutowych, prowadzenie rachunku skonsolidowanego, obsługę płatności masowych oraz udostępnienie terminali kart płatniczych. Dodatkowo Bank udzielił miastu kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 100 mln zł.



Contact Center PKO Banku Polskiego szósty raz z rzędu liderem rankingu bankowych infolinii

Contact Center PKO Banku Polskiego nieprzerwanie od 3 lat zwycięża w cyklicznym badaniu infolinii bankowych Mystery Caller oraz Mystery Mailing, przeprowadzanym przez ARC Rynek i Opinia, potwierdzając pozycję lidera jakości obsługi klienta na rynku. Celem badania jest gruntowna analiza jakości pracy bankowych infolinii, zarówno w aspektach merytorycznych jak i technicznych. W 9. fali badania do rywalizacji o tytuł najlepszej infolinii w Polsce przystąpiło 13 banków. W finalnym rankingu Contact Center PKO Banku Polskiego uzyskało 98,3 punktów na 100 możliwych.

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

		1H'14	1H'13*	Zmiana r/r	Q2'14	Q1'14	Zmiana q/q
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	3 679	3 381	+8,8%	1 939	1 740	+11,4%
	Wynik z prowizji	1 489	1 434	+3,8%	784	705	+11,1%
	Wynik na działalności biznesowej	5 499	5 006	+9,8%	2 950	2 548	+15,8%
	Koszty działania	-2 469	-2 225	+10,9%	-1 343	-1 126	+19,3%
	Odpisy aktualizujące	-971	-867	+12,0%	-558	-413	+34,9%
	Zysk netto	1 658	1 539	+7,7%	856	803	+6,6%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	242,3	197,9	+22,5%	242,3	203,2	+19,3%
	Kredyty netto	178,0	148,7	+19,7%	178,0	149,7	+18,9%
	Depozyty	171,4	149,2	+14,8%	171,4	152,7	+12,3%
	Stabilne źródła finansowania	203,7	164,1	+24,1%	203,7	169,6	+20,1%
	Kapitały własne	26,0	23,4	+11,2%	26,0	25,9	+0,3%

Transakcja Nordea wpłynęła na podwyższenie skonsolidowanego zysku netto o ok. 40 mln PLN** oraz podwyższenie sumy bilansowej o ok. 35 mld PLN w II kw. 2014 r.

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

**) Zysk netto Nordea Bank Polska z wyłączeniem kosztów integracji w II kw. 2014 wyniósł 51,5 mln zł

Podstawowe wskaźniki



Bank Polski

		1H'14	1H'13*	Zmiana r/r	1Q'14	Zmiana q/q
Podstawowe wskaźniki finansowe	ROE netto (%)	13,4	13,8	-0,4 pp.	13,1	+0,3 pp.
	ROA netto (%)	1,6	1,7	-0,1 pp.	1,6	-0,0 pp.
	C/I ¹⁾ (%)	43,4	43,1	+0,3 pp.	43,1	+0,3 pp.
	Marża odsetkowa ²⁾ (%)	3,6	4,2	-0,6 pp.	3,7	-0,1 pp.
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	7,2	9,1	-1,9 pp.	8,1	-0,9 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	55,7	51,2	+4,5 pp.	52,5	+3,2 pp.
	Koszt ryzyka (pb.)	121	135	-14 pb.	126	-5 pb.
Pozycja kapitałowa	Współczynnik wypłacalności (%)	12,3	13,4	-1,0 pp.	13,5	-1,2 pp.
	Core Tier 1 (%)	11,1	12,4	-1,3 pp.	12,4	-1,3 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

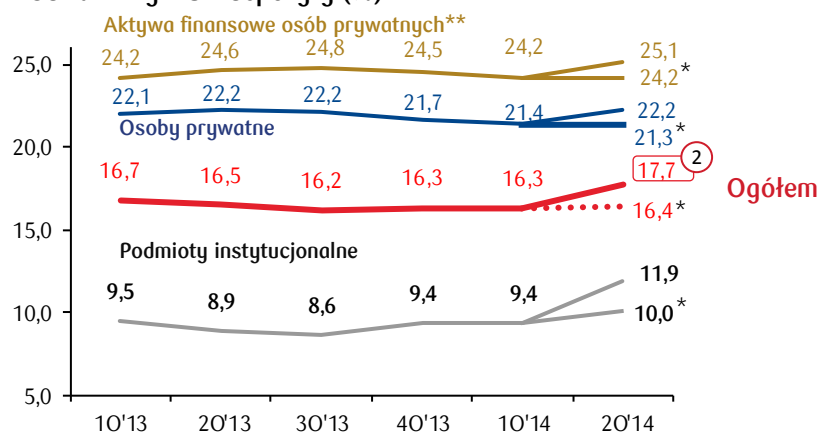
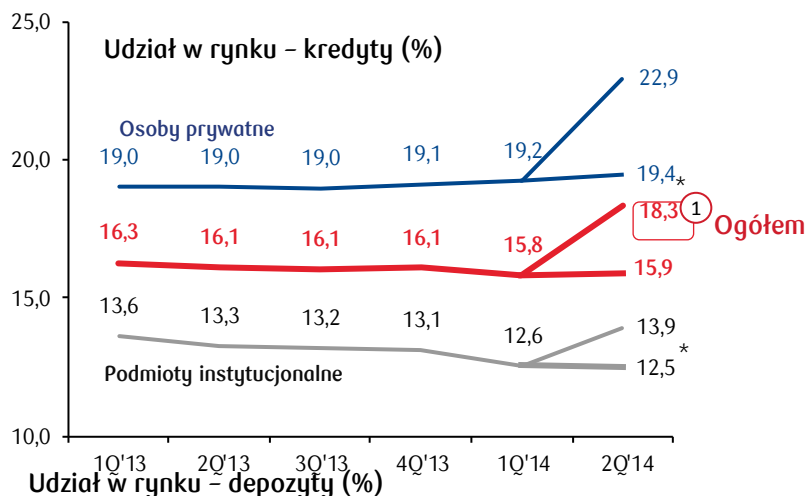
(2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

Udziały rynkowe

Skokowe umocnienie pozycji lidera sektora bankowego w Polsce we wszystkich segmentach rynku



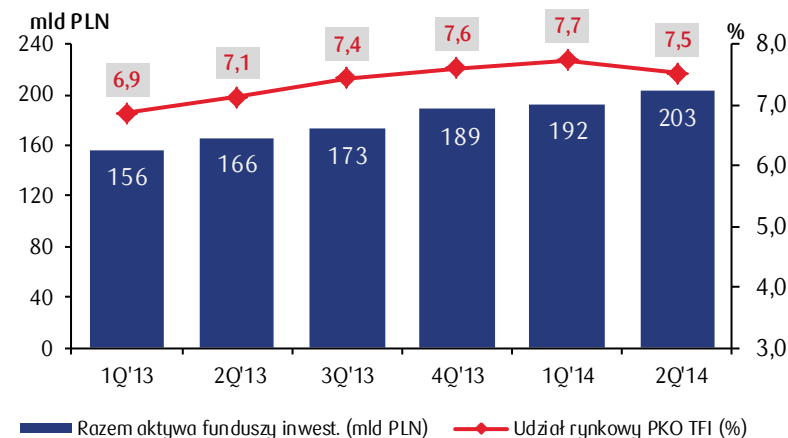
Bank Polski



*) Udział w rynku bez Nordea Bank Polska

**) Udział w rynku depozytów osób prywatnych łącznie z aktywami klientów indywidualnych PKO TFI

Udział w rynku funduszy inwestycyjnych



¹ Wzrost udziału w rynku kredytów (łącznie – PKO Banku Polskiego oraz Nordea Bank Polska) o 2,5 pp. q/q, w tym zwiększenie udziału w rynku kredytów detalicznych o 3,7 pp. q/q oraz korporacyjnych o 1,3 pp. q/q

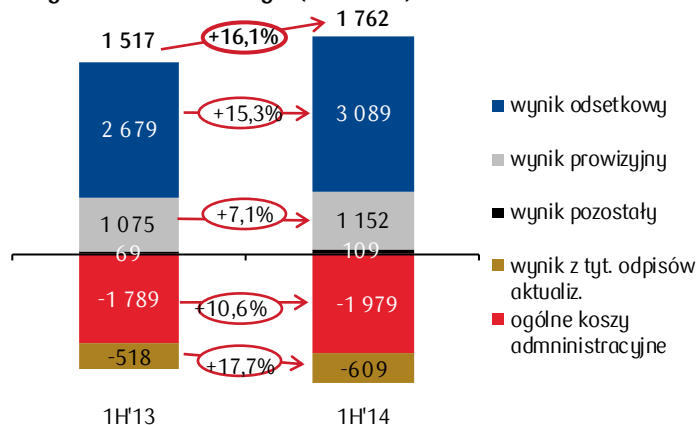
² Wzrost udziału w rynku depozytów (łącznie – PKO Banku Polskiego oraz Nordea Bank Polska) o 1,4 pp. q/q – głównie za sprawą wzrostu udziału depozytów podmiotów instytucjonalnych (+7,7 mld wolumenu depozytów podmiotów instytucjonalnych Nordea Bank Polska SA – głównie depozytów przedsiębiorstw).

Segment detaliczny

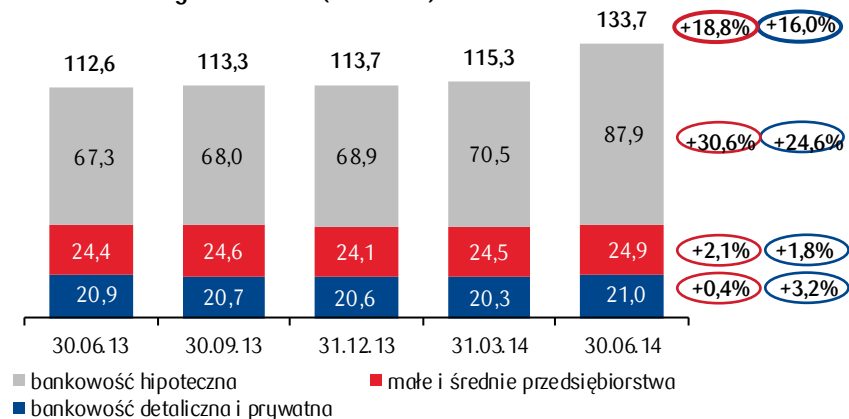


Bank Polski

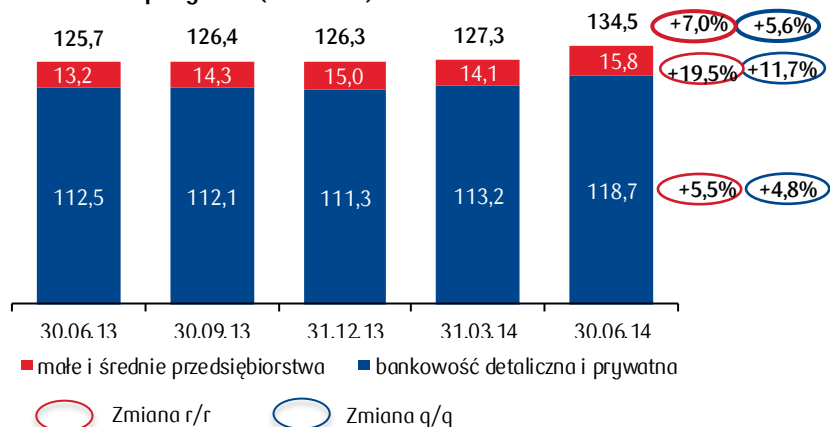
Wynik finansowy brutto segmentu detalicznego (mln PLN)



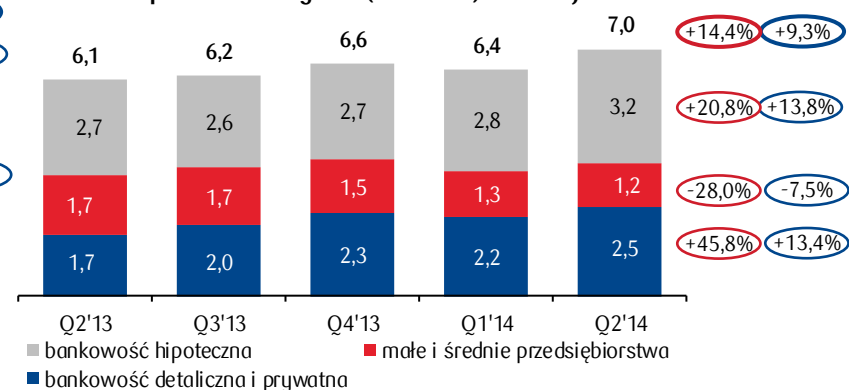
Stan kredytów brutto (mld PLN)



Stan depozytów (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe

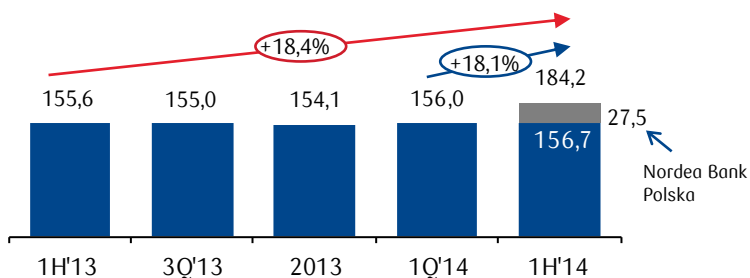


Działalność biznesowa - wolumeny

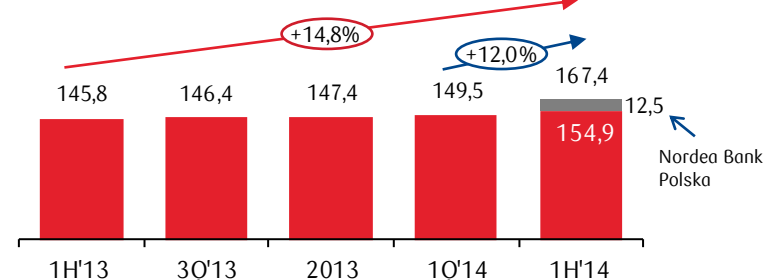


Bank Polski

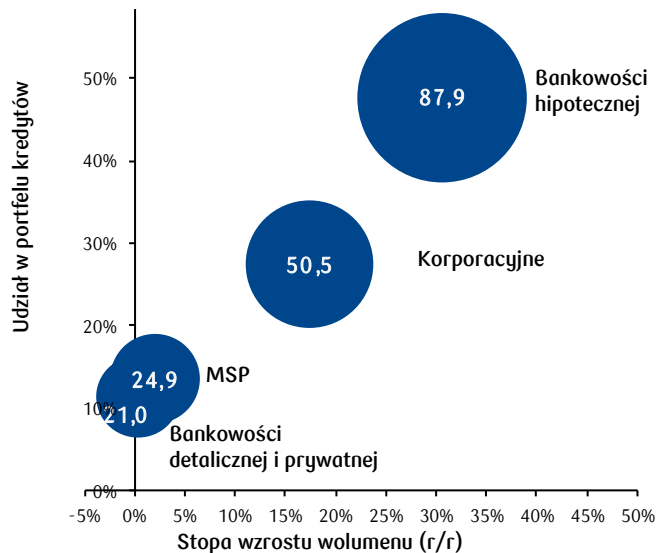
Kredyty brutto (mld PLN)



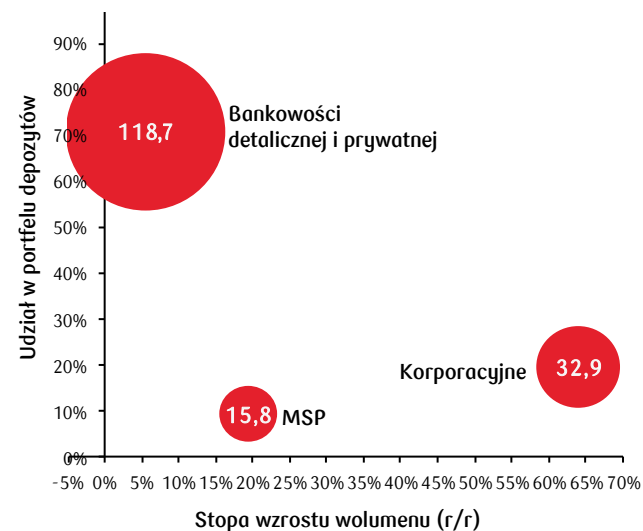
Depozyty klientów (mld PLN)



Kredyty brutto wg linii biznesowych na 30.06.2014



Depozyty wg linii biznesowych na 30.06.2014

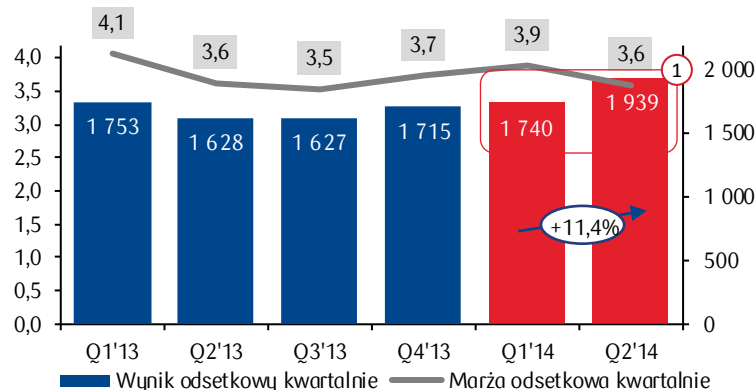


Wynik odsetkowy

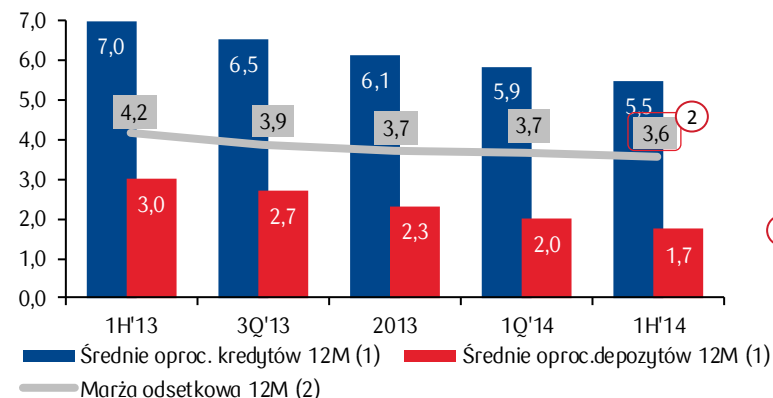


Bank Polski

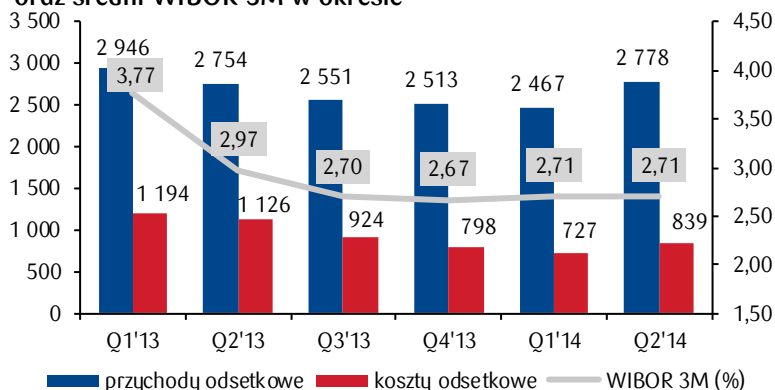
Wynik odsetkowy (mln PLN)



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów (%)



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



1 W I półr. 2014 wzrost wyniku odsetkowego o 298 mln PLN (+8,8%) r/r, przede wszystkim na skutek niższych o 754 mln PLN kosztów odsetkowych, głównie w efekcie dostosowania warunków cenowych oferty depozytowej do spadku rynkowych stóp procentowych oraz spadku przychodów odsetkowych o 455 mln PLN, determinowanego spadkiem poziomu stóp rynkowych. Dodatkowo na wzrost wyniku odsetkowego wpłynęło włączenie w Q2'14 wyniku Grupy Nordea wynoszącego 147 mln PLN.

2 Po I półroczu 2014 marża odsetkowa obniżyła się o ok. 0,6 p.p. r/r w efekcie stabilizacji zannualizowanego wyniku odsetkowego, przy wzroście średnich aktywów oprocentowanych o 11,2% r/r (gł. portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom). Bez uwzględnienia Grupy Nordea marża odsetkowa po I półroczu 2014 była o 0,15 pp. wyższa i wyniosła 3,7%.

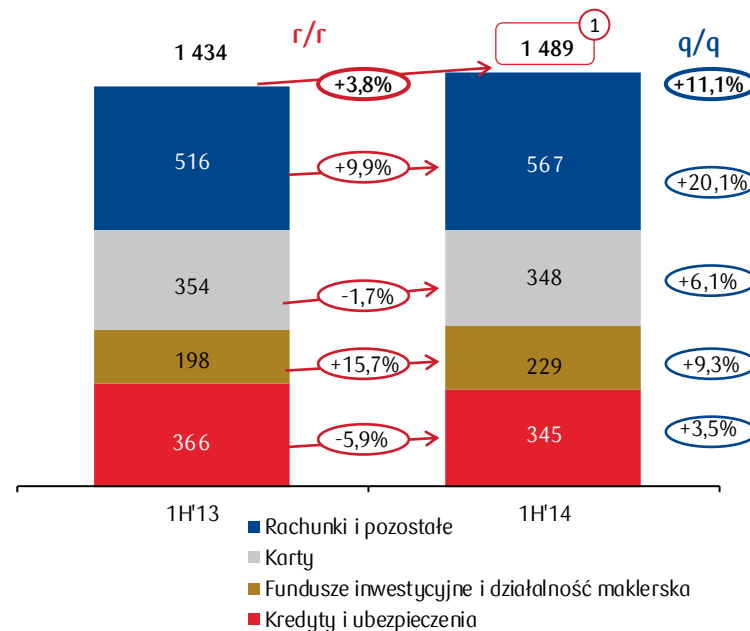
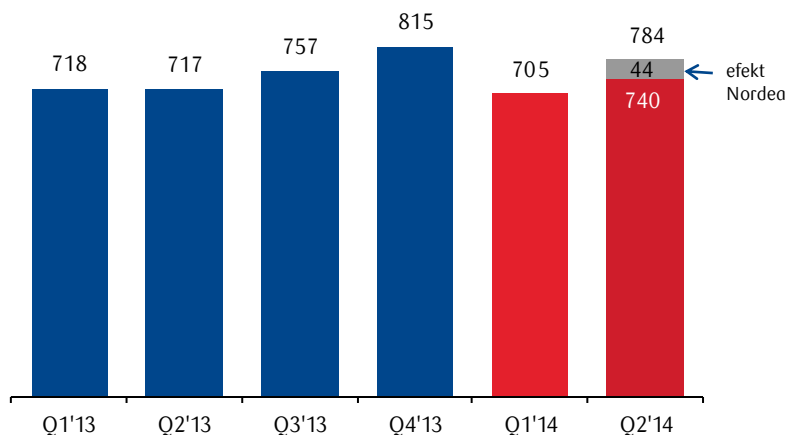
- (1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
- (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła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

Wynik z prowizji i opłat



Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



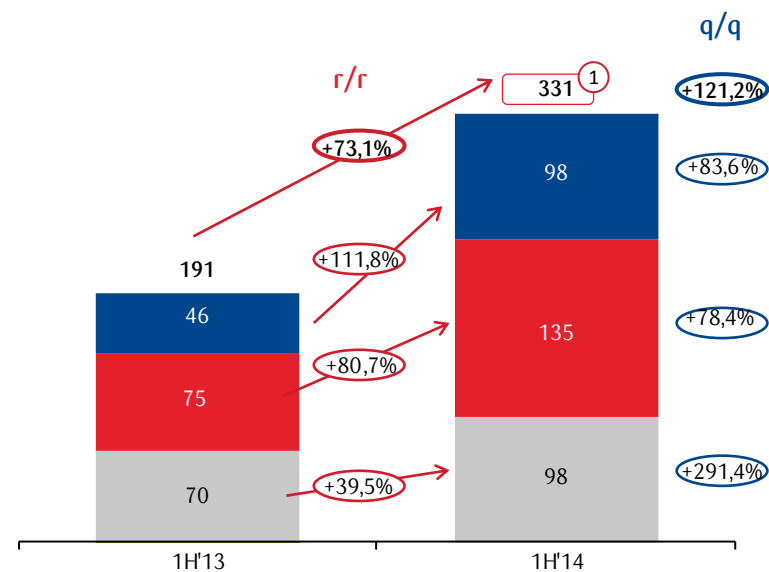
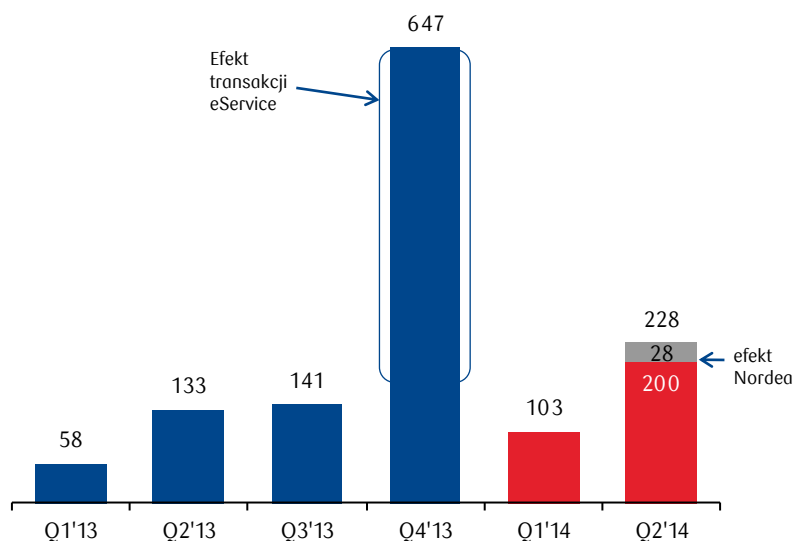
- ¹ Poziom wyniku prowizyjnego był w głównej mierze determinowany przez:
- wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi rachunków, będących efektem wprowadzonych w 2013 roku zmian w taryfie prowizji i opłat,
 - wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych i wzrostu o 28% r/r wartości aktywów FI
 - stabilny poziom wyniku z tytułu kart płatniczych
 - spadek przychodów prowizyjnych z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek.

Wynik pozostały



Bank Polski

Wynik pozostały (mln PLN)



- Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto
- Wynik z pozycji wymiany
- Wynik na instrumentach finansowych i przychody z dywidend

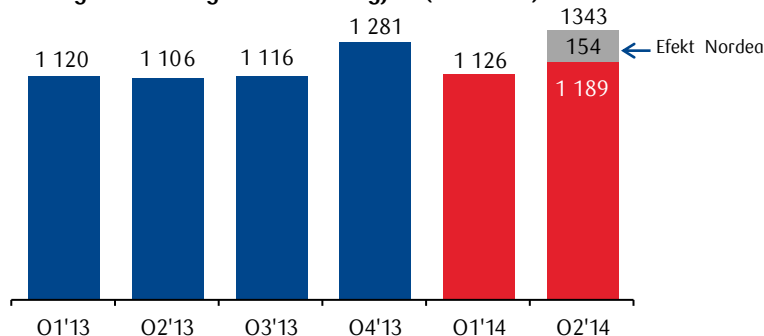
- ¹ Wzrost wyniku głównie w efekcie zwiększenia:
- wyniku na instrumentach finansowych głównie w związku ze sprzedażą papierów wartościowych
 - wyniku z pozycji wymiany głównie na skutek włączenia wyniku Grupy Nordea
 - pozostałych przychodów operacyjnych

Ogólne koszty administracyjne

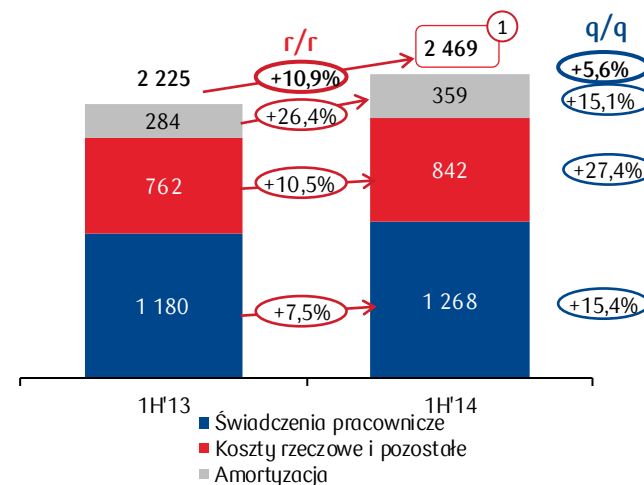
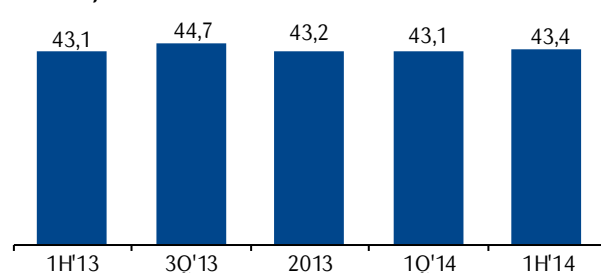


Bank Polski

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



C/I



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)

	1H'13	1H'14	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	24 673	24 421	-252	-1,0%
Grupa	27 794	29 386	1 592	5,7%
w tym spółki Nordea	x	1 894	x	x

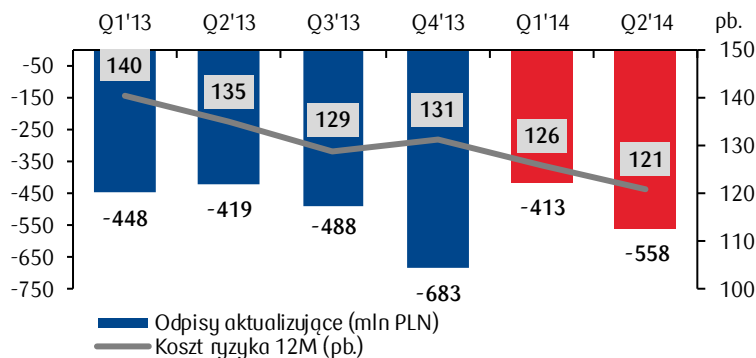
¹ Poziom kosztów administracyjnych był determinowany w głównej mierze przez zmiany wpływające na strukturę Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego w 2014 roku, w tym głównie nabycie spółek z Grupy Nordea, co przełożyło się na ukształtowanie efektywności działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego, mierzonej wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym, na poziomie 43,4% (+0,3 p.p. r/r). Wartość wskaźnika powinna obniżyć się w miarę realizacji efektów synergii z integracji operacyjnej spółek Grupy Nordea

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących



Bank Polski

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

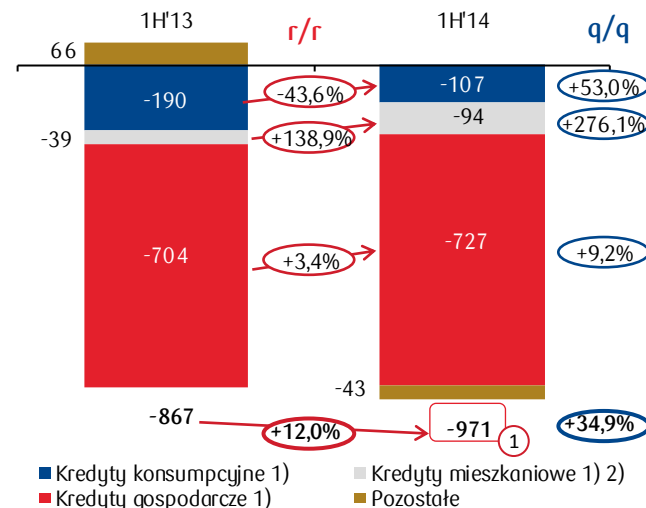


Wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości³⁾

	1H'13	1H'14	Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	10,1%	9,2%	-0,9 pp.
Kredyty mieszkaniowe	3,8%	3,1%	-0,7 pp.
złotowe	3,5%	2,8%	-0,8 pp.
walutowe	4,2%	3,5%	-0,7 pp.
Kredyty gospodarcze	14,0%	11,4%	-2,6 pp.
Ogółem	9,1%	7,2%	-1,9 pp.

(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



1

Pogorszenie wyniku z odpisów w porównaniu do wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 12,0% r/r wynika głównie z mniej korzystnego wyniku na zobowiązania pozabilansowe oraz wartości niematerialne.

Podstawowe dane operacyjne



Bank Polski

Dane operacyjne PKO Banku Polskiego (eop)	1H'13	3Q'13	2013	1Q'14	1H'14	Zmiana	
						r/r	q/q
Rachunki bieżące (tys.)	6 254	6 283	6 318	6 333	6 357	+1,6%	+0,4%
Karty bankowe (tys.)	7 225	7 090	7 080	7 155	7 174	-0,7%	+0,3%
z czego: karty kredytowe	919	899	893	836	853	-7,2%	+2,0%
Oddziały:	1 177	1 181	1 186	1 186	1 186	+0,8%	0,0%
- detaliczne	1 138	1 142	1 147	1 147	1 147	+0,8%	0,0%
- korporacyjne	39	39	39	39	39	0,0%	0,0%
Agencje	1 149	1 115	1 074	1 069	1 054	-8,3%	-1,4%
Bankomaty	2 945	2 960	2 992	3 028	3 040	+3,2%	+0,4%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	39	57	101	136	169	4x	+24,0%

Sieć sprzedaży Nordea Bank Polska (eop)	1H'14
Placówki	134
Bankomaty	138

- W II kwartale 2014 r. PKO Bank Polski kontynuował proces integracji spółek Grupy Nordea, których wyniki finansowe w II kwartale były zgodne z założeniami transakcji i po raz pierwszy zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy PKO Banku Polskiego
- Skonsolidowany zysk netto wypracowany w I półroczu 2014 r. wyniósł 1.658 mln PLN (wzrost o 7,7% r/r), w tym 856 mln PLN to zysk netto osiągnięty w II kwartale 2014 r. (wzrost o 6,6% q/q)
- Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w I półroczu 2014 r. na poziomie 5,5 mld PLN (+9,8% r/r), przy czym w II kwartale wzrost o 15,8% q/q determinowany przez:
 - wzrost wyników odsetkowego o 11,4% q/q i prowizyjnego o 11,1% q/q
 - wzrost wyniku pozostałego o 121,2% q/q
- Skokowe umocnienie pozycji rynkowej
 - wzrost aktywów do poziomu 242,3 mld PLN (+19,3% q/q) w efekcie wzrostu kredytów netto do 178,0 mld PLN (+18,9% q/q), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 171,4 mld PLN (+12,3% q/q)
 - wzrost udziału w rynku kredytów o 2,5 pp. q/q do 18,3%
 - wzrost udziału w rynku depozytów o 1,4 pp. q/q do 17,7%
- Poprawa jakości portfela
 - obniżenie kosztu ryzyka o 14 pb. r/r (-5 pb. q/q) do poziomu 121 bp
 - istotny wzrost coverage ratio o 4,5 pp. r/r (+3,2 pp. q/q) do poziomu 55,7%
 - spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 1,9 pp. r/r (-1,1 pp. q/q) do poziomu 7,2%
- Utrzymanie wysokiej efektywności działania
 - wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 43,4% (C/I dla PKO Banku Polskiego: 40,8%)
 - zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 13,4%
 - zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,6%
 - marża odsetkowa na poziomie 3,6%
- Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa
 - wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 87%
 - współczynnik wypłacalności na poziomie 12,3% (Core Tier 1: 11,1%)



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za I półrocze 2014 r.

Warszawa, 1 września 2014 r.