



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za I półrocze 2015 r.

Dobry wzrost i umocnienie pozycji lidera mimo trudnych warunków rynkowych

Warszawa, dnia 10 sierpnia 2015 r.

Podsumowanie wyników finansowych



Bank Polski

- Skonsolidowany zysk netto uzyskany w II kwartale 2015 r. roku wyniósł 703 mln PLN i był o 8,6% wyższy niż w poprzednim kwartale, głównie dzięki zwiększeniu wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz obniżeniu ogólnych kosztów administracyjnych
- Wynik finansowy netto wypracowany przez Grupę PKO Banku Polskiego w I półroczu wyniósł 1.350 mln PLN i był pod wyraźną presją wzrostu składek na BFG, obniżonych limitów opłat *interchange* oraz obniżenia rynkowych stóp procentowych
- Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w II kw. 2015 r. roku na poziomie 2,6 mld PLN (+0,5% q/q) determinowany przez:
 - wzrost wyniku z prowizji i opłat (+11,5% q/q), głównie dzięki zwiększeniu wyniku z tytułu kart bankowych
 - wzrost wyniku z odsetek (+0,8 % q/q) głównie dzięki obniżeniu kosztów odsetkowych o 11,8% q/q
- **Utrzymanie wiodącej pozycji rynkowej**
 - wzrost aktywów do poziomu 255,5 mld PLN (+5,5% r/r) w efekcie wzrostu kredytów netto do 185,3 mld PLN (+4,1% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 179,1 mld PLN (+4,5% r/r)
 - utrzymanie wysokiego udziału w rynku kredytów (17,8%) oraz depozytów (17,5%)
 - wysoka nowa sprzedaż kredytów gotówkowych, MSP i korporacyjnych
- **Znacząca poprawa jakości portfela kredytowego**
 - obniżenie kosztu ryzyka o 39 pb. r/r (-8 pb. q/q) do poziomu 82 pb.
 - istotny wzrost *coverage ratio* o 7,2 pp. r/r (+0,1 pp. q/q) do poziomu 62,9%
 - spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 0,3 pp. r/r (+0,1 pp. q/q) do poziomu 6,9%
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
 - wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 51,3% (C/I dla PKO Banku Polskiego: 48,3%)
 - zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 10,7%
 - zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,2%
 - marża odsetkowa na poziomie 3,2%
- **Solidna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
 - wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 87%
 - współczynnik wypłacalności na poziomie 13,9% (Core Tier 1: 12,6%; dla Banku 14,3% i Core Tier 1: 13,0%) – wzrost o 0,8 pp. q/q
- **Dobre wyniki spółek Grupy Kapitałowej Banku**
 - PKO TFI - utrzymanie pozycji lidera bankowych TFI dzięki wzrostowi aktywów w zarządzaniu, które osiągnęły 18,6 mld PLN (+21,7% r/r)
 - Kredobank - zysk netto w I półr. 2015 na poziomie 11 mln PLN, pomimo trudnej sytuacji makroekonomicznej na Ukrainie

Wybrane inicjatywy biznesowe w II kwartale 2015 r.



Bank Polski



Zakończenie fuzji operacyjnej

W kwietniu zakończyła się integracja z Nordea Bank Polska. PKO Bank Polski przeprowadził sprawnie fuzję w 12,5 miesiąca od momentu zamknięcia transakcji. Polegała ona przede wszystkim na zmianie marki oraz migracji danych ponad 300 tys. klientów na nowoczesną platformę operacyjną PKO Banku Polskiego. Obecnie wszyscy klienci Banku mają zapewniony jednakowy standard obsługi. Łączne szacowane synergije (brutto) z akwizycji wyniosą 300 mln złotych rocznie od 2017 roku, tj. po zakończeniu procesu integracji.



PKO Bank Polski liderem rynku kart w Polsce oraz renowacja warunków współpracy z międzynarodowymi organizacjami płatniczymi

PKO Bank Polski z portfelem 7,5 miliona kart płatniczych jest jednocześnie największym wydawcą kart debetowych i kredytowych w Polsce z udziałem w rynku na poziomie 21%. W okresie 12-stu miesięcy (lipiec 2014 - czerwiec 2015) klienci PKO Banku Polskiego korzystali z kart płatniczych zdecydowanie częściej w porównaniu z analogicznym okresem lat ubiegłych: wzrost wartości płatności w punktach sprzedaży wyniósł 21%, a wzrost liczby transakcji w punktach sprzedaży 40%. W II kw. 2015 r. Bank dokonał kompleksowej renowacji umów międzynarodowymi organizacjami płatniczymi. Nowe warunki współpracy powinny pozytywnie wpłynąć na przychody z prowizji i opłat w kolejnych okresach



Program optymalizacji kapitału

Bank planuje wdrożenie w II półroczu 2015 zidentyfikowanych inicjatyw optymalizacji kapitału, obejmujących m.in.: zwiększenie wagi absorpcji kapitału w systemach motywacyjnych, poprawę jakości danych (m.in. uwzględnienie w kategorii ekspozycji detalicznych wszystkich klientów MŚP spełniających kryteria segmentacji), przegląd zobowiązań pozabilansowych (w tym weryfikację przypisywanych wag ryzyka produktu dla limitów klientowskich), wdrożenie zaawansowanego podejścia do alokacji kapitału, koncentrację na segmentach o niższym wymogu kapitałowym. Bank ocenia, że wynikiem powyższych działań byłaby redukcja RWA o blisko 10 mld PLN oraz poprawa miar adekwatności kapitałowej o około 0,7 pp.



Katowice nowym klientem PKO Banku Polskiego

PKO Bank Polski wygrał przetarg na obsługę budżetu miasta Katowice i jego 63 jednostek organizacyjnych. Umowa została zawarta na 5 lat. Poza prowadzeniem rachunków oraz realizacją operacji bankowych, usługi będą obejmowały m.in. kompleksową obsługę kart płatniczych, w tym kart przedpłaconych, prowadzenie rachunku skonsolidowanego, obsługę płatności masowych oraz udostępnienie opłatomatów.



Nowe funkcjonalności w aplikacji IKO

W aplikacji IKO nowością jest możliwość doładowania telefonu na kartę (Plus, T-Mobile, Heyah, Play, NJU Mobile, Orange). IKO pozwala również na realizację doładowań zdefiniowanych wcześniej w systemie internetowym w ramach iPKO i Inteligo. Kolejnymi nowymi funkcjami dostępnymi w IKO są możliwość podglądu szczegółów zleceń stałych, kredytów (także hipotecznych), kart debetowych i kredytowych, w tym spłata zadłużenia karty. Od 15 czerwca można także wysyłać prośby o przelew do innego użytkownika IKO.



Contact Center PKO Banku Polskiego ponownie najlepsze w Polsce

W XI fali badania infolinii bankowych obejmującego kontakt telefoniczny oraz mailowy Bank utrzymał pozycję lidera zdobywając 97,7 punktów na 100 możliwych i pokonał 12 konkurencyjnych banków. Contact Center PKO Banku Polskiego utrzymało pierwsze miejsce wygrywając jakością i kompetencjami pracowników. Ankieterzy bardzo wysoko ocenili uprzejmość, profesjonalizm, zaangażowanie oraz wiedzę naszych konsultantów dotyczącą produktów Banku.

Innowacje w obszarze płatności



Bank Polski



Wybrane inicjatywy wdrożone:

- Aplikacja bankowości mobilnej IKO oraz krajowy system płatności mobilnych BLIK (PKO Bank Polski + 5 głównych banków detalicznych)
- Nowe zbliżeniowe karty debetowe w postaci: naklejki, breloka i zegarka
- Oferta rachunku Junior wraz z kartą przedpłaconą (także naklejka i brelok)
- Nowy koncept produktu: Przejrzysta karta kredytowa - z przejrzystymi zasadami i wizerunkiem
- Warszawska Karta Miejska – 2 w 1: karta debetowa i karta miejska w jednym

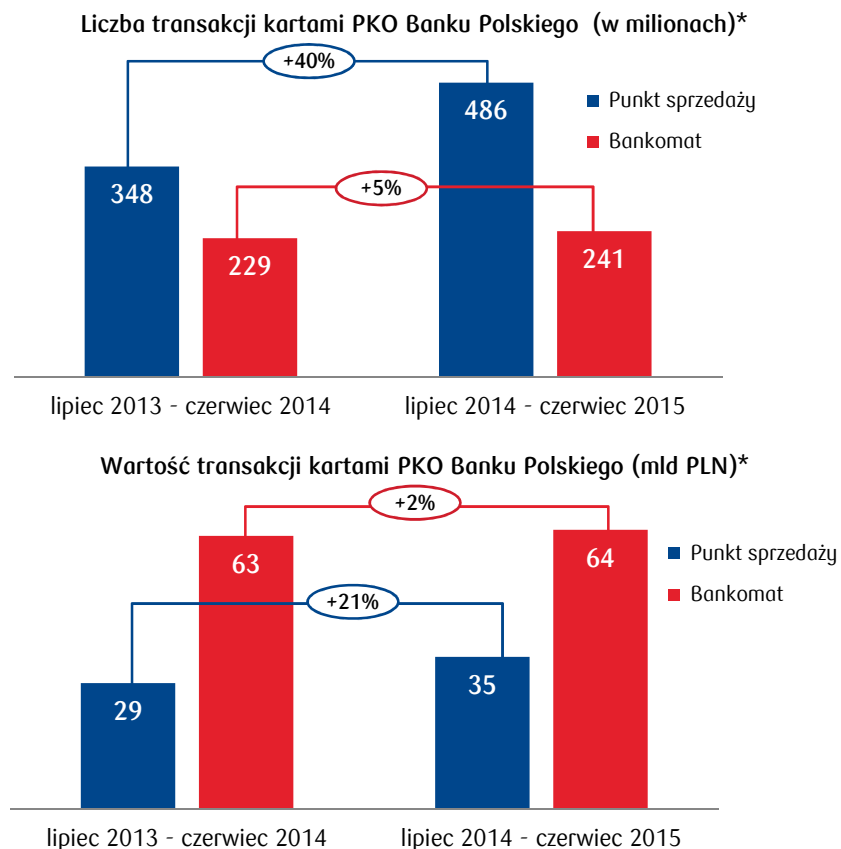
Wybrane planowane projekty:

- Wrocławska Karta Miejska (III kw. 2015, następne miasta w planach)
- Nowa wersja aplikacji bankowości mobilnej IKO 3.0 (IV kw. 2015)
- Wdrożenie płatności zbliżeniowych telefonem w IKO (HCE – IV kw. 2015)

PKO Bank Polski liderem rynku kart w Polsce



Bank Polski



* Źródło: Bank

** Źródło: Bank i statystyki NBP

- 7,5 miliona kart płatniczych PKO Banku Polskiego to 21% wszystkich kart wydanych w Polsce
- Udziały rynkowe PKO Banku Polskiego za rok 2014 dla kart debetowych i kredytowych:
 - 21% transakcji bezgotówkowych dokonanych kartami wydanymi w Polsce (wg wartości; 23% wg liczby transakcji)
 - 25% transakcji wypłat gotówki dokonanych kartami wydanymi w Polsce (wg wartości; 28% wg ilości transakcji)**
- W okresie 12-stu miesięcy (lipiec 2014 – czerwiec 2015) klienci PKO Banku Polskiego korzystali z kart płatniczych zdecydowanie częściej w porównaniu z analogicznym okresem lat ubiegłych:
 - wzrost wartości płatności w punktach sprzedaży: 21%
 - wzrost liczby transakcji w punktach sprzedaży: 40%
 - relatywnie niska dynamika wzrostu wypłat w bankomatach jako trend migracji klientów w kierunku transakcji bezgotówkowych*
- W II kw. 2015 r. Bank dokonał kompleksowej renegocjacji umów z międzynarodowymi organizacjami płatniczymi. Nowe warunki współpracy powinny pozytywnie wpłynąć na przychody z prowizji i opłat w kolejnych okresach

Podstawowe dane finansowe



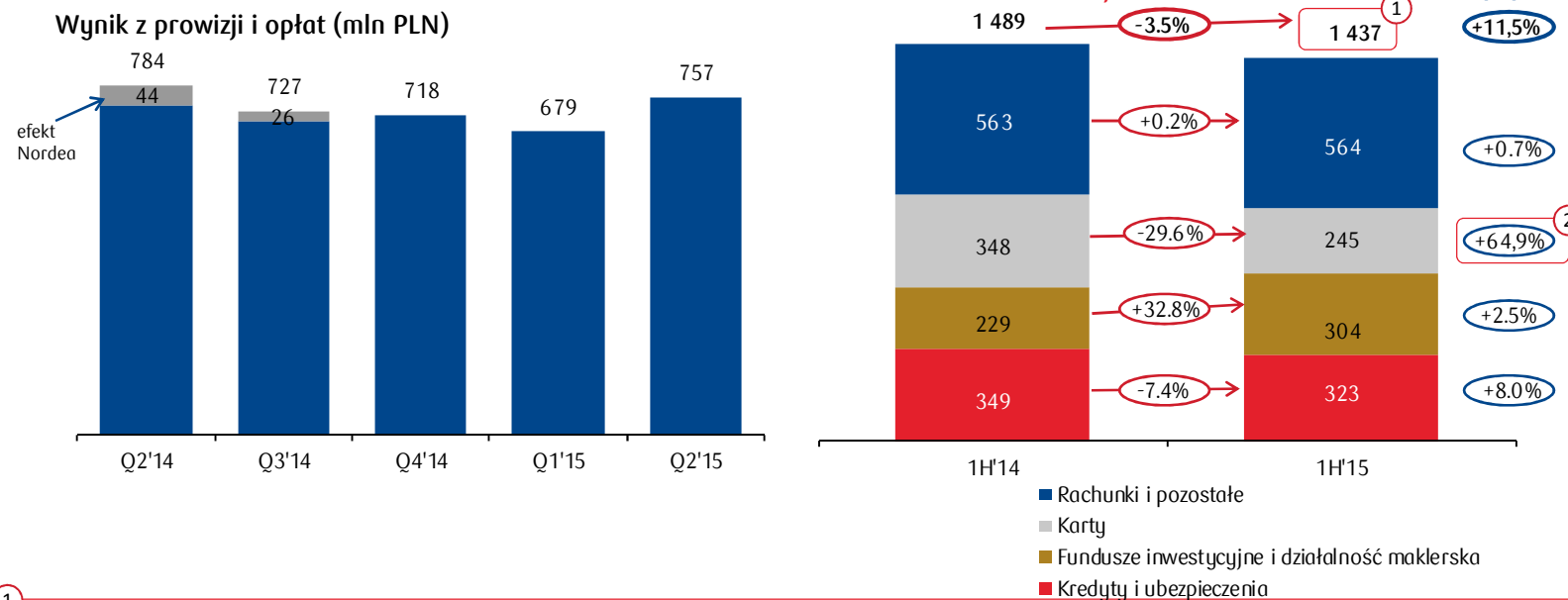
Bank Polski

	1H'15	1H'14	Zmiana r/r	Q2'15	Q1'15	Zmiana q/q	
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	3 354	3 679	-8,8%	1 683	1 671	+0,8%
	Wynik z prowizji	1 437	1 489	-3,5%	757	679	+11,5%
	Wynik na działalności biznesowej	5 175	5 499	-5,9%	2 594	2 581	+0,5%
	Koszty działania	-2 777	-2 469	+12,5%	-1 372	-1 405	-2,3%
	Odpisy aktualizujące	-749	-971	-22,9%	-375	-374	+0,4%
	Zysk netto	1 350	1 658	-18,6%	703	647	+8,6%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	255,5	242,3	+5,5%	255,5	256,6	-0,4%
	Kredyty netto	185,3	178,0	+4,1%	185,3	182,4	+1,6%
	Depozyty	179,1	171,4	+4,5%	179,1	178,4	+0,4%
	Stabilne źródła finansowania	213,0	203,7	+4,5%	213,0	212,7	+0,1%
	Kapitały własne	28,7	26,0	+10,4%	28,7	28,3	+1,6%

Wynik z prowizji i opłat



Bank Polski



1 Poziom wyniku prowizyjnego w I półroczu 2015 był w głównej mierze determinowany przez:

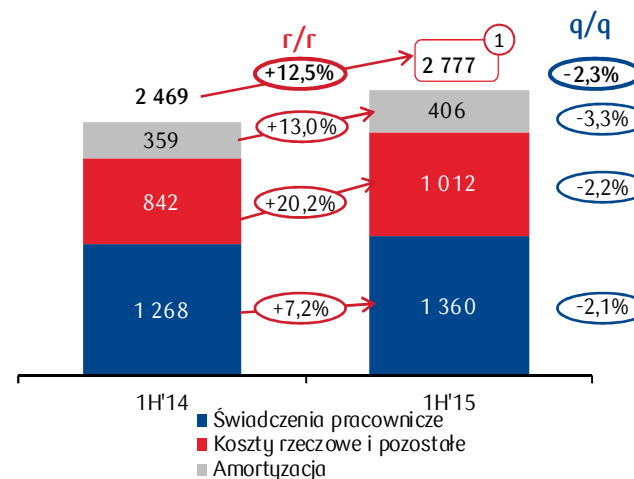
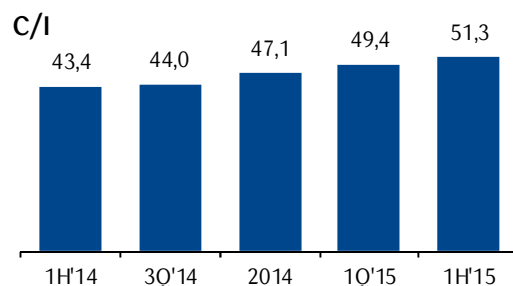
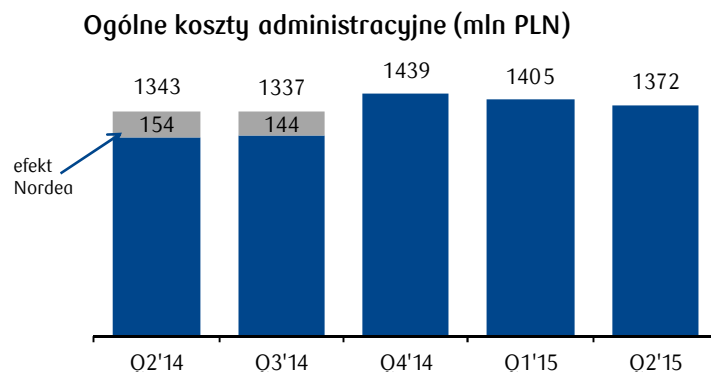
- wynik z tytułu kart bankowych, który obniżył się efekcie spadku stawek *interchange fee*,
- spadek wyniku z tytułu ubezpieczeń kredytów, w znacznym stopniu wyrównany wzrostem przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek w wyniku wzrostu nowej sprzedaży,
- wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych w efekcie zarówno wzrostu opłat za zarządzanie oraz prowizji za sprzedaż i odkupienia, przy wzroście wartości aktywów FI o 22% r/r
- wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu operacji papierami wartościowymi

2 Wzrost w II kw. 2015 z tytułu silnego zwiększenia transakcyjności kart płatniczych (patrz slajd 42) oraz uzyskania dopłaty z organizacji płatniczych z tyt. renegotjacji umów z tymi organizacjami

Ogólne koszty administracyjne



Bank Polski



Zatrudnienie na koniec okresu (etaty)	1H'14	1H'15	Zmiana r/r	
			etaty	%
Bank	24 421	25 741	1 319	5,4%
Grupa	29 386	28 909	-477	-1,6%

¹ Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 12,5% r/r był determinowany w głównej mierze przez zmiany wpływające na strukturę Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA od II kwartału 2014 roku (w tym głównie nabycie spółek z Grupy Nordea) oraz przez wzrost składek i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 110 mln PLN r/r, głównie w efekcie wzrostu stawek procentowych opłat BFG. W I półroczu 2015 r. koszty związane z integracją Nordea wyniosły ok. 40 mln PLN.

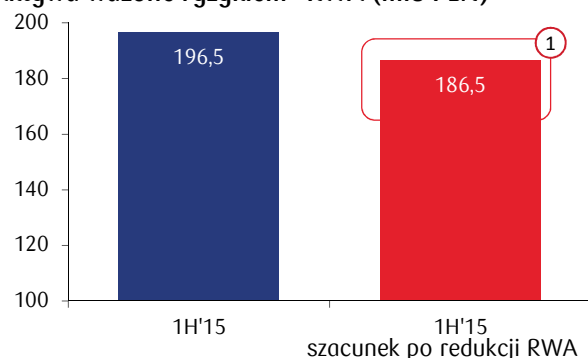
² Przyrost zatrudnienia w Banku w wyniku połączenia z Nordea Bank Polska od 1 października 2014 r.

Adekwatność kapitałowa - optymalizacja procesu zarządzania kapitałem

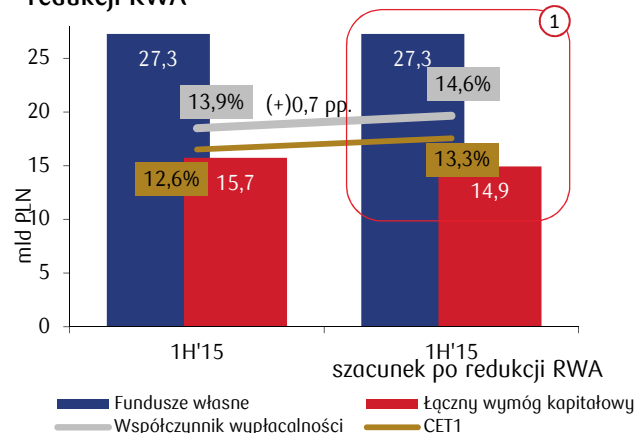


Bank Polski

Aktywa ważone ryzykiem –RWA (mld PLN)



Miary adekwatności kapitałowej po uwzględnieniu redukcji RWA



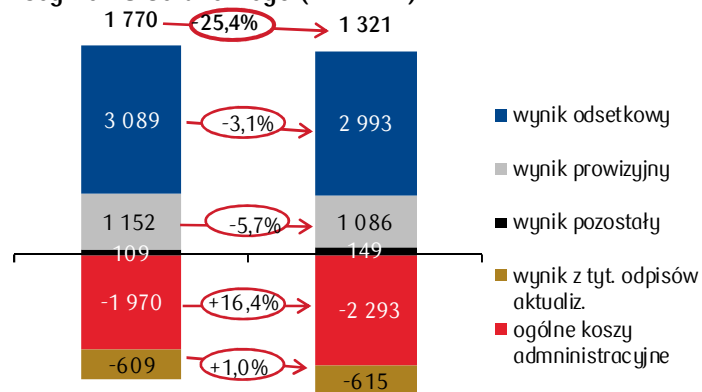
- 1 • Bank planuje wdrożenie w II półroczu br. zidentyfikowanych inicjatyw optymalizacji kapitału, obejmujących m.in.:
 - zwiększenie wagi absorpcji kapitału w systemach motywacyjnych,
 - poprawę jakości danych (m.in. uwzględnienie w kategorii ekspozycji detalicznych wszystkich klientów MŚP spełniających kryteria segmentacji),
 - przegląd zobowiązań pozabilansowych, w tym weryfikację przypisywanych wag ryzyka produktu dla limitów klientów,
 - wdrożenie zaawansowanego podejścia do alokacji kapitału,
 - koncentrację na segmentach o niższym wymogu kapitałowym.
- Bank ocenia, że wynikiem powyższych działań byłaby redukcja RWA o blisko 10 mld PLN oraz poprawa miar adekwatności kapitałowej o około 0,7 pp.

Wyniki segmentu Obszar Bankowości Detalicznej

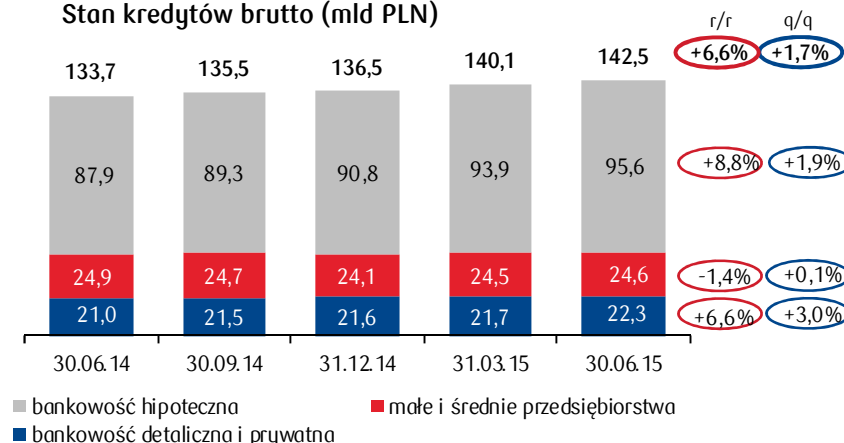


Bank Polski

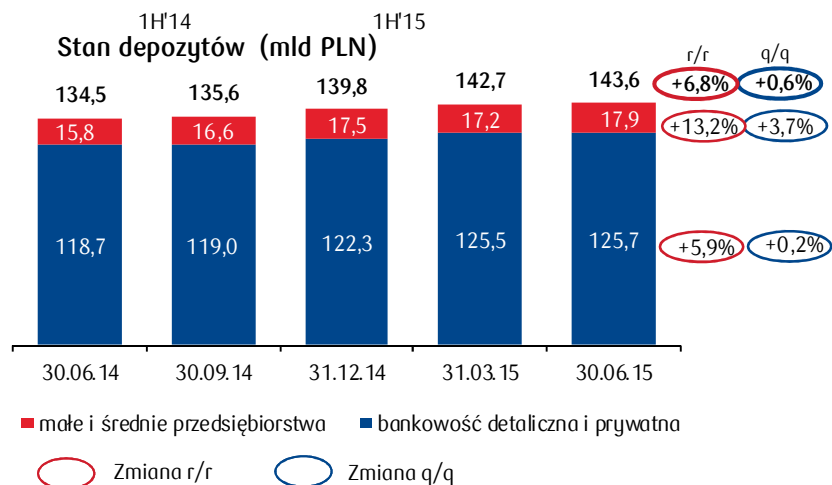
Wynik finansowy brutto
segmentu detalicznego (mln PLN)



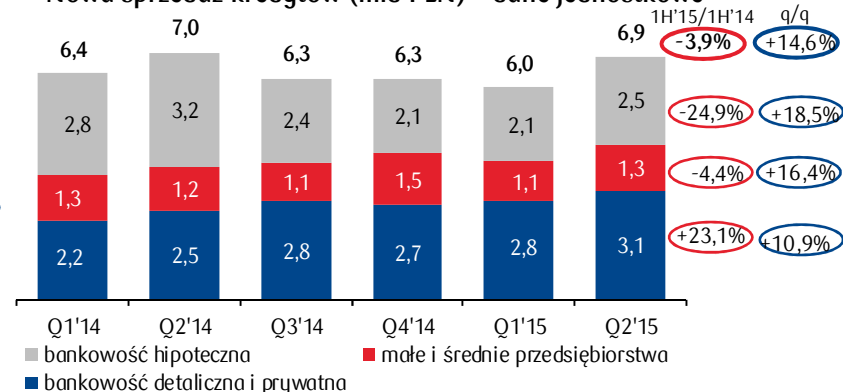
Stan kredytów brutto (mld PLN)



Stan depozytów (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe*



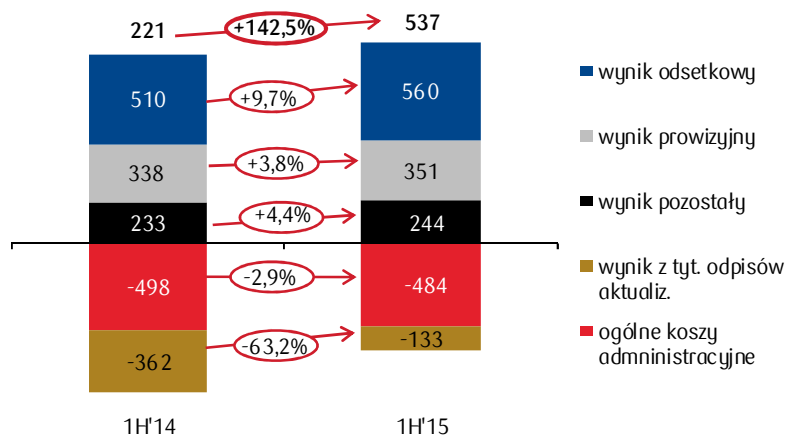
*) Bez odnowień kredytów dla MSP, które w 2014 r. wyniosły ok. 4 mld PLN, a w I półr. 2015 ok. 2 mld PLN

Wyniki segmentu Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

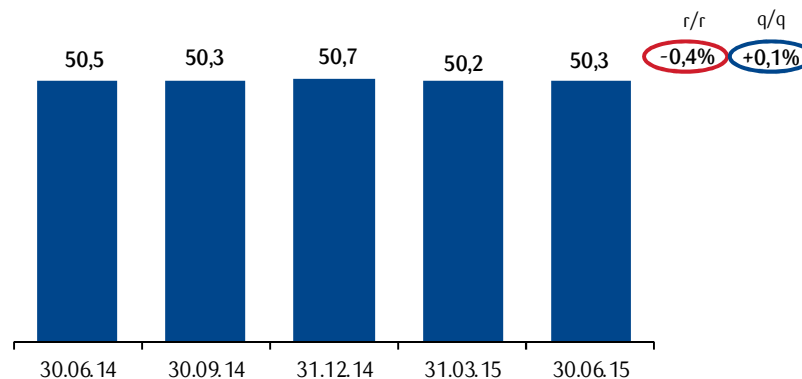


Bank Polski

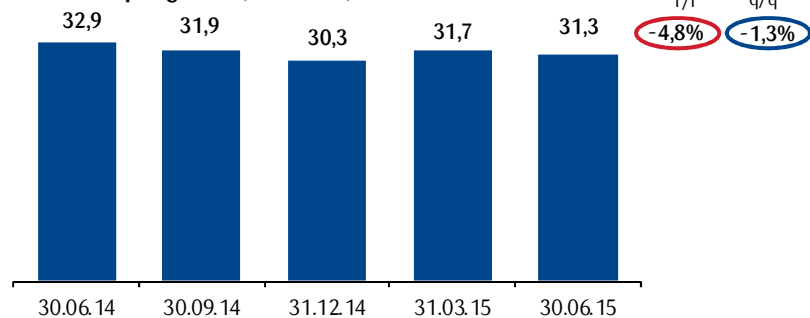
Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego w mln PLN



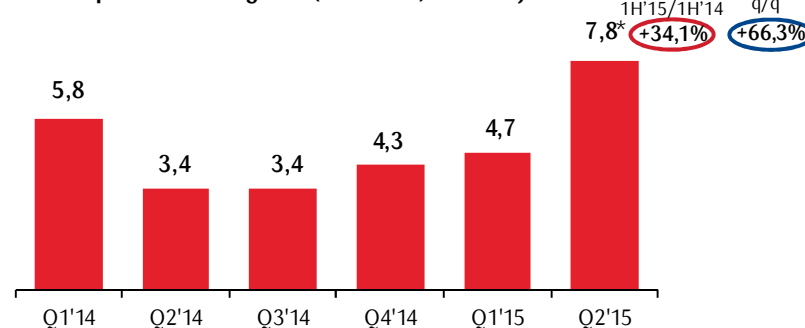
Stan kredytów brutto (mld PLN)



Stan depozytów (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów (mld PLN) – dane jednostkowe



*) Część wzrostu nowej sprzedaży w Q2'15 związana z fuzją operacyjną przeprowadzoną w kwietniu 2015 – umowy ramowe związane z rachunkami exNoBP zarejestrowano w systemie IT z datą kwietniową, co podwyższyło łączną kwotę nowej sprzedaży

○ Zmiana r/r ○ Zmiana q/q

Podsumowanie wyników finansowych



Bank Polski

- Skonsolidowany zysk netto uzyskany w II kwartale 2015 r. roku wyniósł 703 mln PLN i był o 8,6% wyższy niż w poprzednim kwartale, głównie dzięki zwiększeniu wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz obniżeniu ogólnych kosztów administracyjnych
- Wynik finansowy netto wypracowany przez Grupę PKO Banku Polskiego w I półroczu wyniósł 1.350 mln PLN i był pod wyraźną presją wzrostu składek na BFG, obniżonych limitów opłat *interchange* oraz obniżenia rynkowych stóp procentowych
- Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w II kw. 2015 r. roku na poziomie 2,6 mld PLN (+0,5% q/q) determinowany przez:
 - wzrost wyniku z prowizji i opłat (+11,5% q/q), głównie dzięki zwiększeniu wyniku z tytułu kart bankowych
 - wzrost wyniku z odsetek (+0,8 % q/q) głównie dzięki obniżeniu kosztów odsetkowych o 11,8% q/q
- **Utrzymanie wiodącej pozycji rynkowej**
 - wzrost aktywów do poziomu 255,5 mld PLN (+5,5% r/r) w efekcie wzrostu kredytów netto do 185,3 mld PLN (+4,1% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 179,1 mld PLN (+4,5% r/r)
 - utrzymanie wysokiego udziału w rynku kredytów (17,8%) oraz depozytów (17,5%)
 - wysoka nowa sprzedaż kredytów gotówkowych, MSP i korporacyjnych
- **Znacząca poprawa jakości portfela kredytowego**
 - obniżenie kosztu ryzyka o 39 pb. r/r (-8 pb. q/q) do poziomu 82 pb.
 - istotny wzrost *coverage ratio* o 7,2 pp. r/r (+0,1 pp. q/q) do poziomu 62,9%
 - spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 0,3 pp. r/r (+0,1 pp. q/q) do poziomu 6,9%
- **Utrzymanie wysokiej efektywności działania**
 - wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 51,3% (C/I dla PKO Banku Polskiego: 48,3%)
 - zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 10,7%
 - zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,2%
 - marża odsetkowa na poziomie 3,2%
- **Solidna pozycja płynnościowa i kapitałowa**
 - wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 87%
 - współczynnik wypłacalności na poziomie 13,9% (Core Tier 1: 12,6%; dla Banku 14,3% i Core Tier 1: 13,0%) – wzrost o 0,8 pp. q/q
- **Dobre wyniki spółek Grupy Kapitałowej Banku**
 - PKO TFI - utrzymanie pozycji lidera bankowych TFI dzięki wzrostowi aktywów w zarządzaniu, które osiągnęły 18,6 mld PLN (+21,7% r/r)
 - Kredobank - zysk netto w I półr. 2015 na poziomie 11 mln PLN, pomimo trudnej sytuacji makroekonomicznej na Ukrainie