



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za III kwartał 2017 roku

13 listopada 2017 r.

Najważniejsze osiągnięcia biznesowe w III kwartale

PKO Bank Polski rozwijał innowacje w detalu, ofertę dla korporacji i samorządów, wzmocnił także biznes zarządzania aktywami



Bank Polski

Przejęcie KBC TFI



Grupa PKO Banku Polskiego przejmie KBC TFI

PKO Bank Polski podpisał umowę dotyczącą nabycia od KBC Asset Management 100% akcji w KBC TFI poprzez spółkę zależną Banku – PKO BP Finat Sp. z o. o.

Planowane połączenie z KBC TFI przyspieszy dotychczasowy, dynamiczny rozwój PKO TFI, które jest największym w Polsce towarzystwem w segmencie funduszy detalicznych, z udziałem w rynku na poziomie blisko 15%.

Rozwój innowacji



Pierwszy wspólny projekt ZenCard i eService

Pierwszym wspólnym projektem ZenCard i eService była kampania promocyjna MAKRO i Visa, obecnie trwa kampania z drogerią Super-Pharm.



Innowacyjny długopis cyfrowy w oddziałach PKO Banku Polskiego

We współpracy ze startupem IC Solutions, Bank testuje po raz pierwszy w Polsce długopis cyfrowy w wybranych oddziałach. IC Pen to system digitalizacji danych, który umożliwia utrwalenie w formie elektronicznej tekstu pisanego np. na formularzu bankowym, co przyspiesza czas obsługi i redukuje ilość zużywanego papieru.

Oferta dla korporacji i samorządów



Województwo pomorskie nowym klientem PKO Banku Polskiego

To ósme obsługiwane przez Bank województwo. Udział PKO w zakresie finansowania samorządów kredytami to ponad 19 proc., a w emisji obligacji komunalnych – ponad 40 proc.



Międzynarodowa obsługa finansowa Grupy Kapitałowej ORLEN

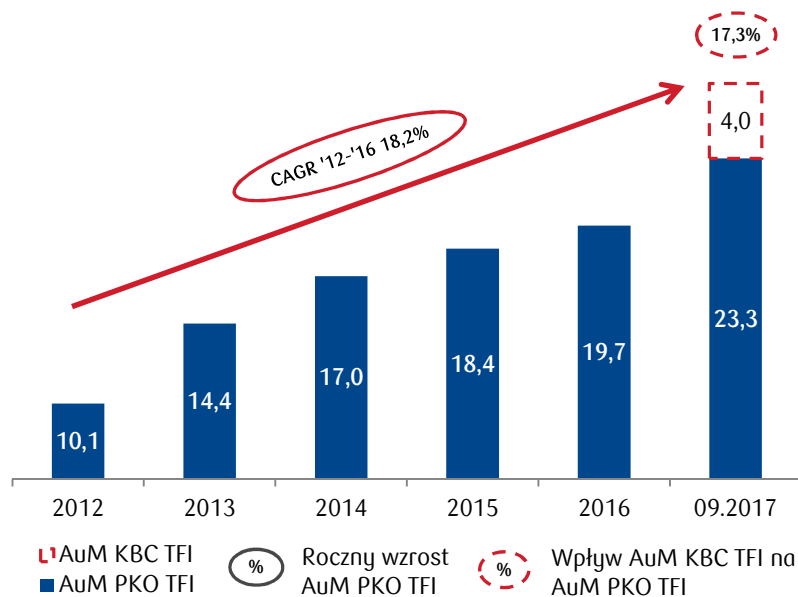
System cash pool będzie obejmował bieżącą konsolidację dodatnich i ujemnych sald w głównych walutach wykorzystywanych przez GK ORLEN. System cashpoolingu wielowalutowego dla GK ORLEN jest pierwszym tego typu rozwiązaniem w Polsce.

Najwyższy wzrost organiczny na rynku w 2017 roku: (+3,6 mld) wzmocniony transakcją przejęcia KBC TFI (+4 mld)



Bank Polski

GK PKO Banku Polskiego podpisała umowę dotyczącą nabycia od KBC Asset Management 100% akcji w KBC TFI



Źródło: statystyki IZFiA

Ponadprzeciętny wzrost organiczny PKO TFI

- Najwyższa sprzedaż netto na rynku funduszy detalicznych (3,5 mld PLN) z czego:
 - w 3Q: 1,1 mld zł (22% udziału rynkowego);
 - w październiku: 0,9 mld PLN
- PKO TFI utrzymuje pozycję lidera z udziałem 14,9% w grupie funduszy detalicznych (na koniec IIQ udział 14,6%, na koniec 2016: 14,3%)
- Nowoczesna architektura produktowa źródłem nowych klientów: od początku roku pozyskaliśmy 77 tys nowych klientów. Mamy największe TFI pod względem liczby klientów (490 tys.)

Transakcja przejęcia KBC TFI

- Transakcja ma charakter warunkowy i do jej finalizacji konieczne jest uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i brak sprzeciwu ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.
Zamknięcie transakcji planowane w 1Q 2018 r.
- Zgodnie z planami, docelowo towarzystwa funduszy inwestycyjnych działające w ramach grupy PKO BP zostaną połączone.

Główne korzyści z transakcji

- Zwiększenie wielkości zarządzanych aktywów o 17% - istotne przyspieszenie wzrostu w stosunku do wzrostu organicznego PKO TFI.
- Transakcja będzie miała pozytywny wpływ na wyniki finansowe, proporcjonalnie do skali akwizycji.
- Budowanie doświadczenia w zakresie konsolidacji TFI w GK PKO BP.
- Oportunistyczna transakcja - korzyści głównie w zakresie finansowym.

Nagrody i wyróżnienia



Bank Polski

BAI Global Innovation Awards



- ✓ Nagroda w międzynarodowym konkursie dla instytucji finansowych BAI Global Innovation Awards, w kategorii **przełomowa współpraca**
- ✓ Nagrodzono projekt udostępniania usług e-administracji w serwisach bankowości elektronicznej
- ✓ PKO Bank Polski liderem w liczbie złożonych wniosków on-line



Solidny Pracodawca Roku 2017 w branży bankowość

Bank doceniony za wzorową politykę personalną



Dom Maklerski

Top Broker for CEE

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego **najlepszym brokerem** w regionie Europy Środkowo-Wschodniej



Quality Recognition Award

Prestiżowe wyróżnienie Quality Recognition Award przyznane przez amerykański Bank JP Morgan za **najwyższą jakość operacji międzybankowych**

PKO Bank Polski wypracował najwyższy zysk netto w sektorze bankowym zwiększając dystans wobec kolejnego banku

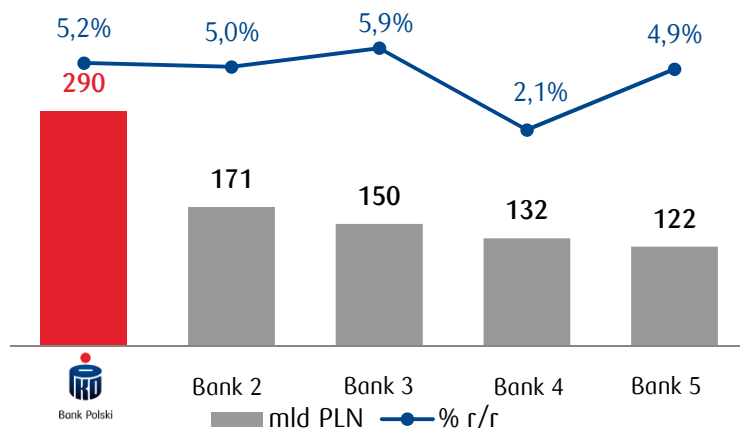
(stan na koniec 3Q 2017 r.)



Bank Polski

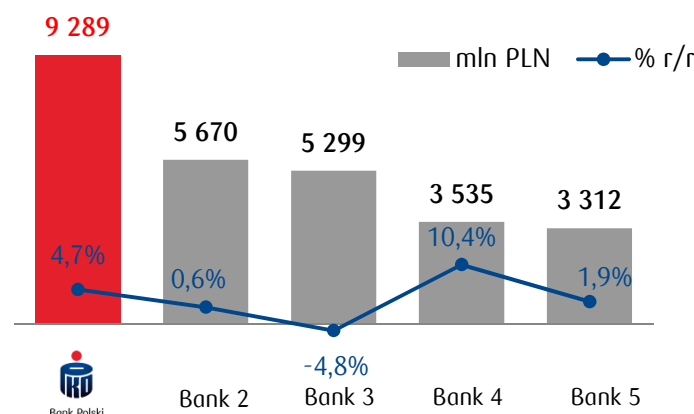
PKO Bank Polski kontynuował dynamiczny rozwój...

Suma bilansowa



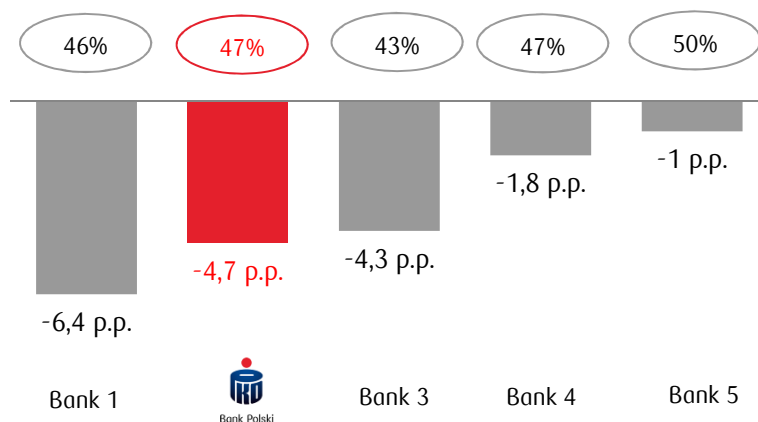
...osiągając solidny wynik na działalności biznesowej...

Wynik na działalności biznesowej



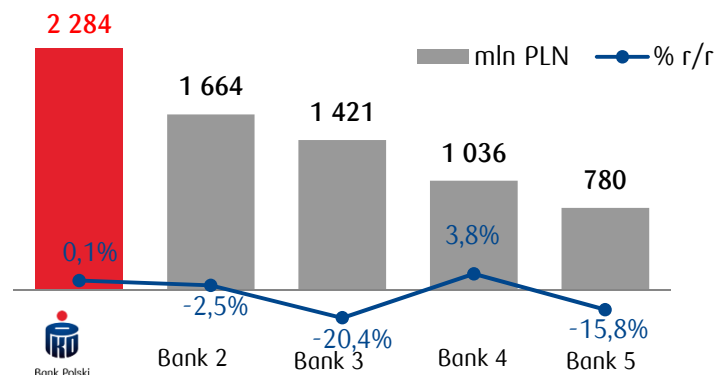
...zwiększył efektywność kosztową...

Wskaźnik C/I - wartość (%) i zmiana r/r (p.p.)



...wypracował najwyższy zysk netto w sektorze bankowym.

Zysk netto



C/I - relacja kosztów działania z amortyzacją za 4 ostatnie kwartały do wyniku na działalności biznesowej za 4 ostatnie kwartały (nie obejmuje kosztów podatku bankowego); obliczenia PKO BP.

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

	9M17	9M16	Zmiana r/r	3Q17	2Q17	Zmiana q/q	
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	6 357	5 734	+10,9%	2 197	2 114	+3,9%
	Wynik z prowizji	2 209	1 988	+11,1%	766	733	+4,5%
	Wynik na działalności biznesowej	9 289	8 873	+4,7%	3 188	3 129	+1,9%
	Koszty działania	-4 310	-4 134	+4,3%	-1 372	-1 375	-0,2%
	Odpisy aktualizujące	-1 172	-1 201	-2,4%	-389	-392	-0,8%
	Podatek od niektórych instytucji finansowych	-698	-595	+17,3%	-234	-231	+1,3%
	Zysk netto	2 284	2 281	+0,1%	902	857	+5,3%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	290,0	275,6	+5,2%	290,0	286,4	+1,2%
	Kredyty netto	205,8	193,2	+6,5%	205,8	204,6	+0,6%
	Depozyty	209,7	201,2	+4,2%	209,7	207,2	+1,2%
	Stabilne źródła finansowania	243,0	230,7	+5,3%	243,0	240,1	+1,2%
	Kapitały własne	35,3	32,3	+9,3%	35,3	34,3	+2,9%

Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń kwot do milionów PLN oraz zaokrągleń udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego

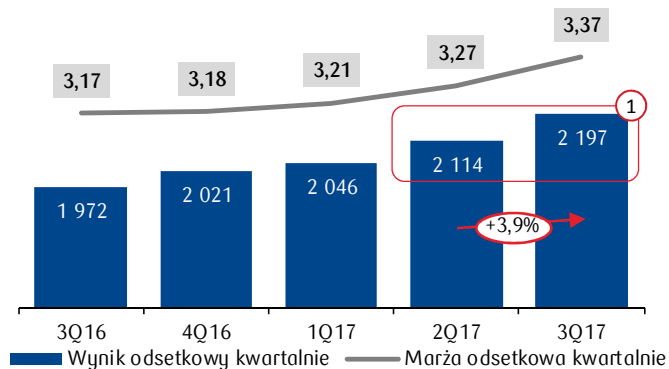
Wynik odsetkowy (1)

Konsekwentna poprawa wyniku odsetkowego głównie dzięki zwiększeniu przychodów odsetkowych

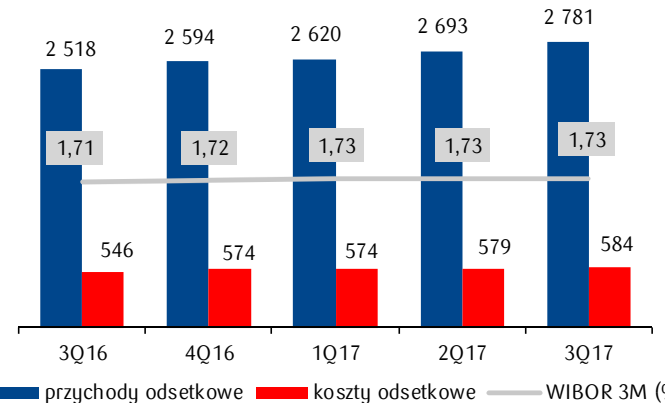


Bank Polski

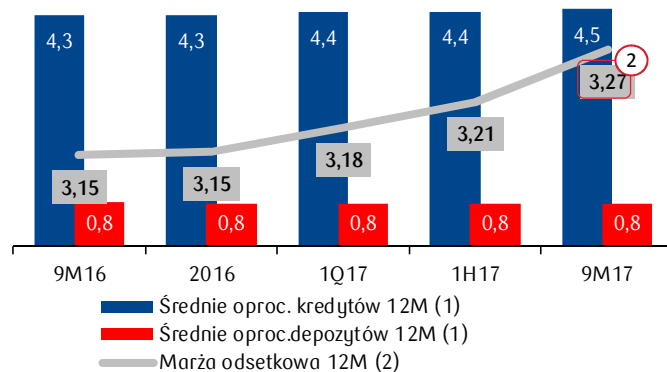
Wynik odsetkowy (mln PLN)



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



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów (%)



1 Wynik odsetkowy wypracowany w III kwartale 2017 roku wyniósł 2 197 PLN i wzrósł o niemal 4% q/q. Wynik odsetkowy uzyskany po 3 kwartałach 2017 roku wyniósł 6 357 PLN i był o 623 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym, głównie dzięki wzrostowi portfela kredytów i papierów wartościowych, przy spadku średniego kosztu finansowania.

2 Marża odsetkowa na koniec III kwartału 2017 roku wzrosła o 0,1 pp. r/r do poziomu 3,3%.

(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)

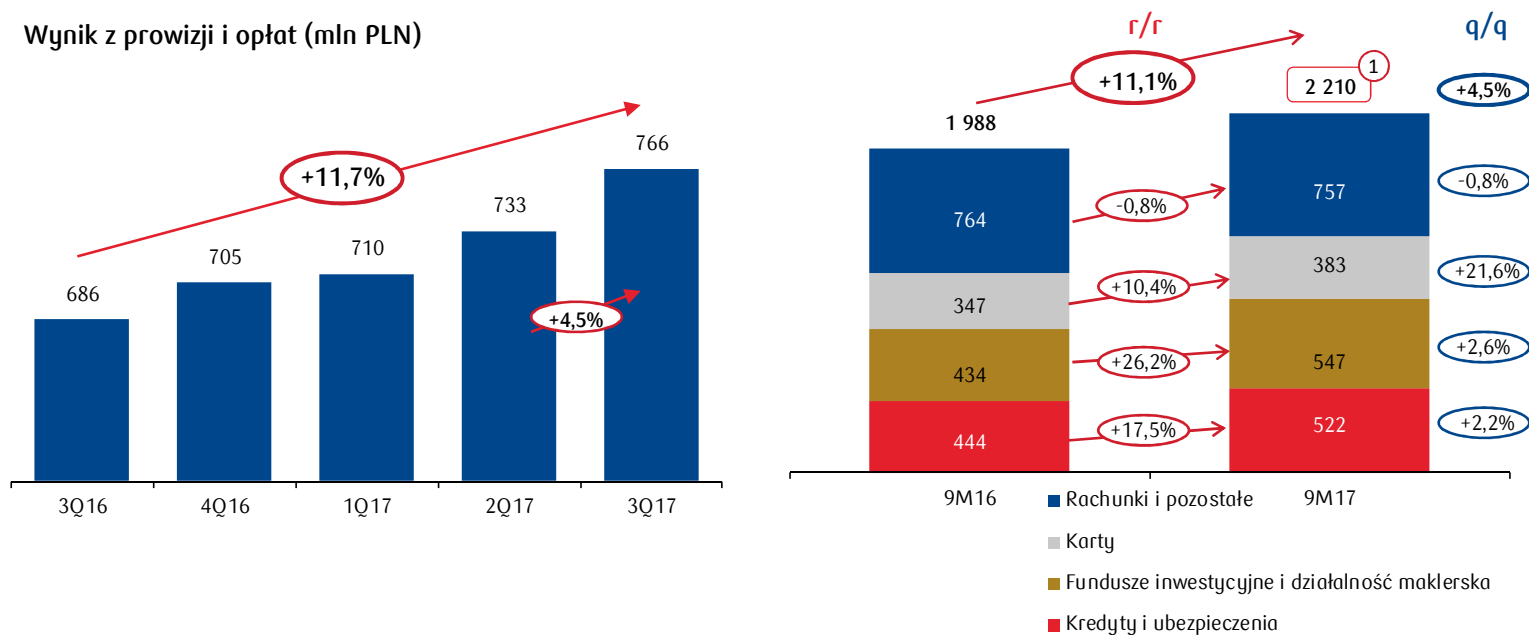
Wynik z prowizji i opłat

Kontynuacja poprawy kwartalnego wyniku prowizyjnego, istotny r/r wzrost wyniku za 3 kwartały 2017 roku



Bank Polski

Wynik z prowizji i opłat (mln PLN)



1

Wypracowany po 3 kwartałach 2017 roku wynik z tytułu prowizji i opłat był o 11,1 % wyższy r/r, dzięki wyższym przychodom prowizyjnym, przy wyższych kosztach prowizyjnych. Poziom wyniku prowizyjnego był w głównej mierze uzyskany poprzez:

- wyższe przychody prowizyjne z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz funduszy emerytalnych, będący efektem większego zainteresowania klientów tą formą oszczędzania -jako alternatywy dla niskich stóp procentowych,
- wzrost przychodów z działalności maklerskiej i organizacji emisji, w efekcie poprawy koniunktury na GPW i wzrostu aktywności klientów,
- wzrost wyniku z tytułu kart płatniczych, uzyskany dzięki większej liczbie kart oraz wyższej transakcyjności bezgotówkowej,
- wzrost prowizji z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych, głównie w efekcie wzrostu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oraz portfela należności leasingowych.

Podsumowanie wyników finansowych



Bank Polski

Rekordowy zysk netto

Wynik finansowy netto wypracowany w III kwartale 2017 roku wyniósł 902 mln PLN i był o 5,3 % wyższy od uzyskanego w poprzednim kwartale. Jest to także najwyższy kwartalny zysk wypracowany w ciągu niemal 4 ostatnich lat.

Istotny wzrost przychodów

Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w III kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie ponad 3,2 mld PLN (+1,9% q/q), głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego o 3,9% q/q i prowizyjnego o 4,4 % q/q, które to w ujęciu rocznym wzrosły odpowiednio o ponad 10,9% oraz 11,1%

Wysoka efektywność działania ⁽¹⁾

Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I w okresie) w III kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie 43,0%
Zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 13,0%
Zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,6%

Dalsze wzmocnienie pozycji kapitałowej

Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 84,7%
Łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 17,7 % a współczynnik kapitału Tier1 16,8% (dla Banku odpowiednio: 19,7% i 18,7%)

Niski koszt ryzyka

Koszt ryzyka w ujęciu kwartalnym wyniósł 73 pb.

(1) C/I, ROE, ROA bez podatku bankowego

Zastrzeżenie



Bank Polski

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP S.A.”, „Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO BP S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO BP S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO BP S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO BP S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO BP S.A. oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO BP S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO BP S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Niniejsza prezentacja nie podlega rozpowszechnianiu, bezpośrednio czy pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii.

Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów złotych oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiątego.