



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego SA 1Q 2011

10 MAJA 2011

Zastrzeżenie

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 niniejszym 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 najwłaściwszą 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.

Podsumowanie

- Skonsolidowany zysk netto o 21% wyższy niż przed rokiem
- Wzrost wyniku na działalności biznesowej głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego
- Dalsza poprawa relacji kosztów do dochodów dzięki wyższej dynamice wyniku na działalności biznesowej niż kosztów działania
- Wzrost aktywów w efekcie rozwoju akcji kredytowej finansowanej wzrostem depozytów klientów oraz emisją euroobligacji

Podstawowe dane finansowe

Grupa PKO Banku Polskiego



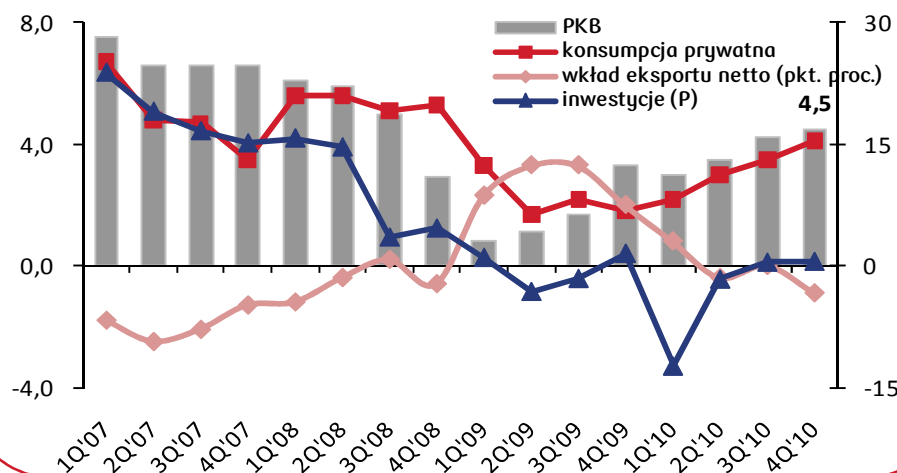
		1Q 2010	1Q 2011	Zmiana
Zysk netto	<i>mln PLN</i>	720	871	+21,0%
Wynik na działalności biznesowej	<i>mln PLN</i>	2 346	2 581	+10,0%
ROE netto	%	14,6	15,4	+0,8 pp.
C/I	%	43,2	40,8	-2,4 pp.
Kredyty brutto ⁽¹⁾	<i>mln PLN</i>	122 255	137 653	+12,6%
Depozyty ⁽²⁾	<i>mln PLN</i>	122 951	135 565	+10,3%
Aktywa	<i>mln PLN</i>	156 696	172 694	+10,2%

(1) Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto

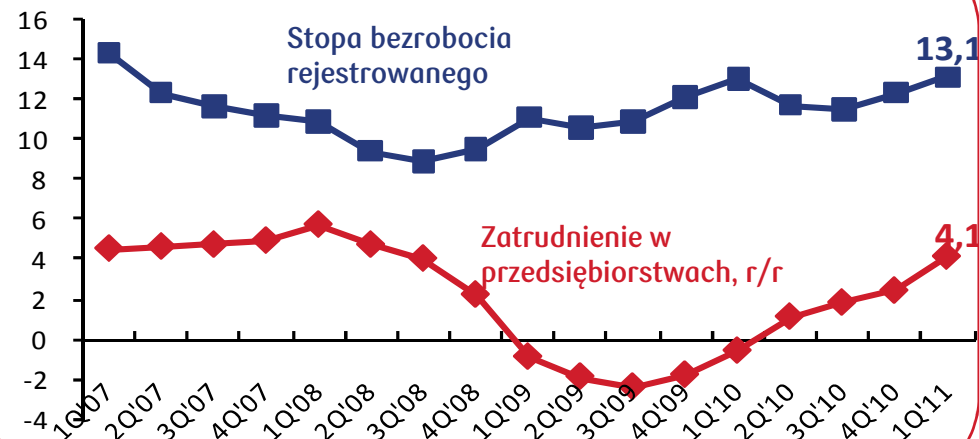
(2) Zobowiązania wobec klientów

Stabilna sytuacja gospodarki krajowej

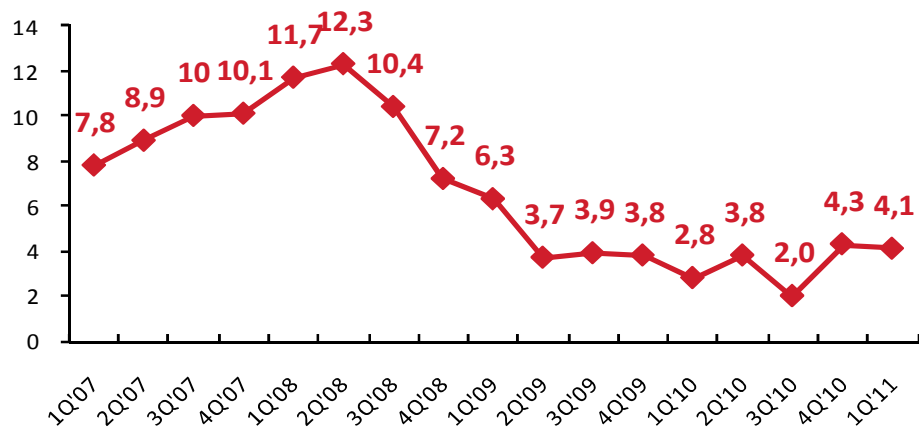
Dynamika PKB i jego składowych (% r/r)



Rynek pracy (%)

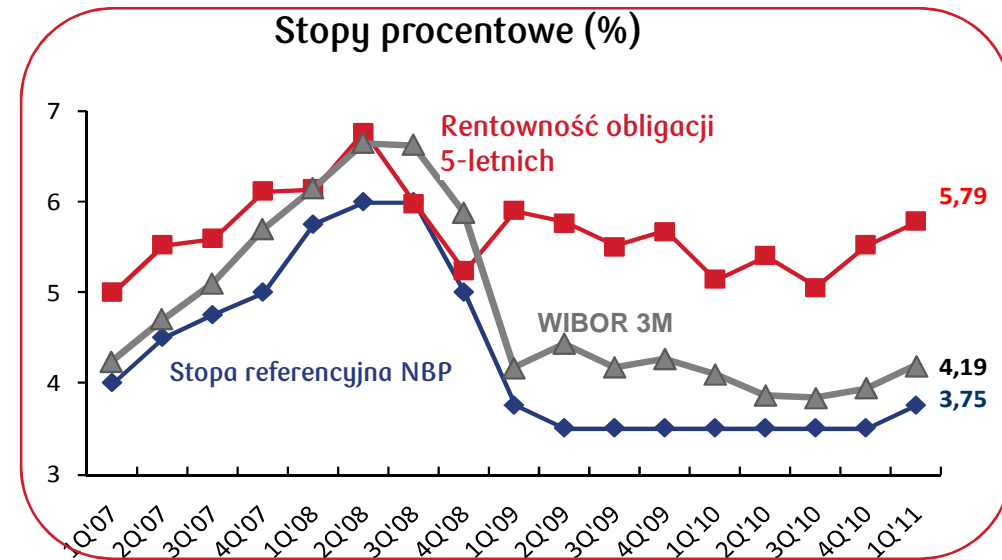
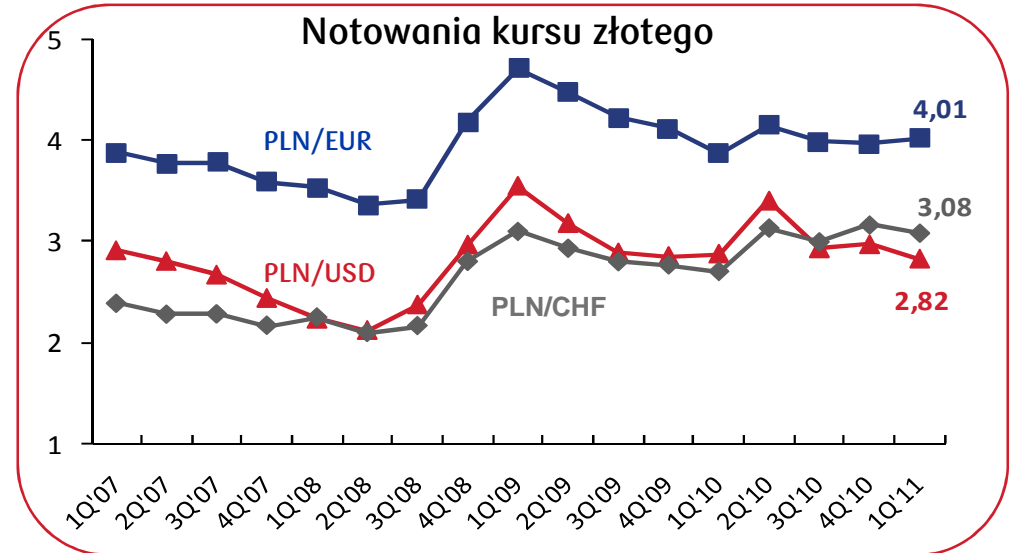
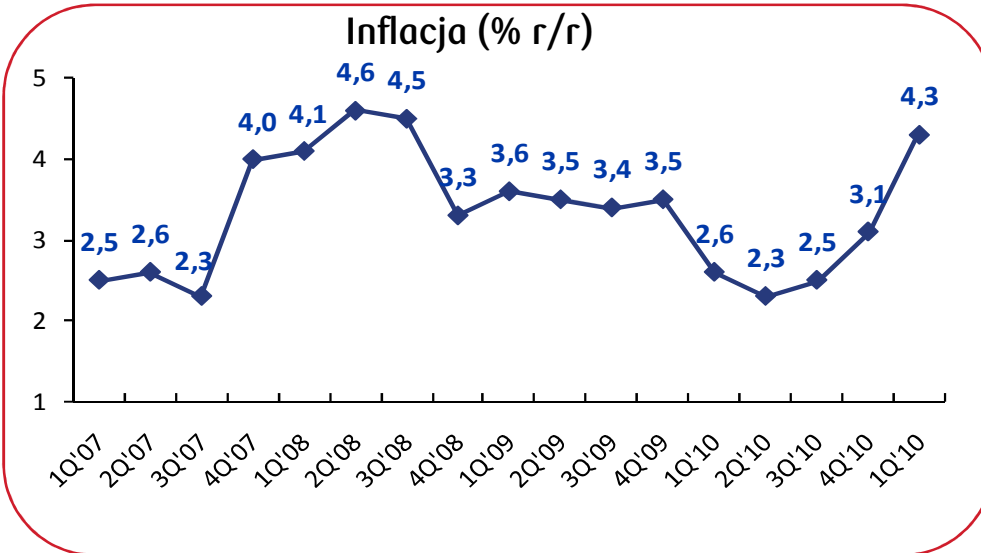


Wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwach (% r/r)



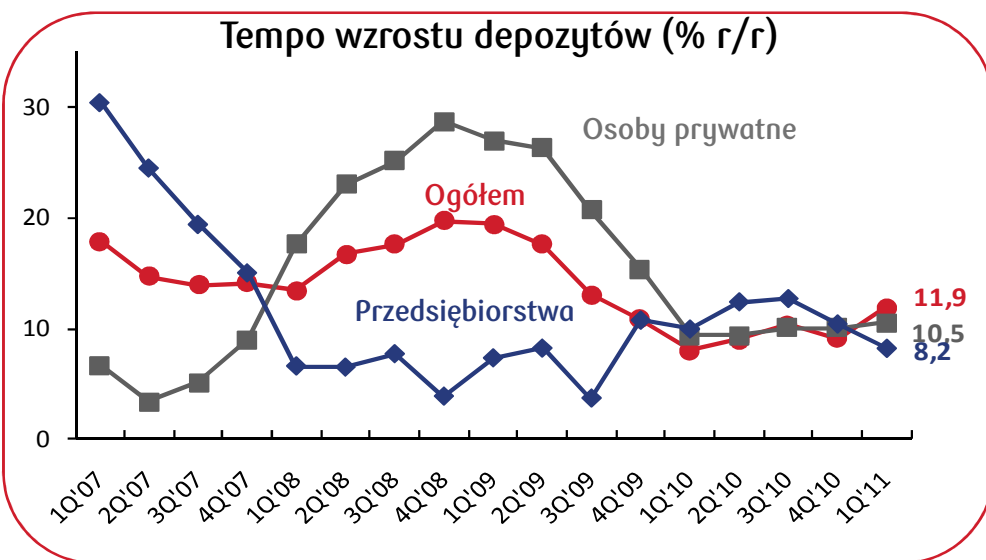
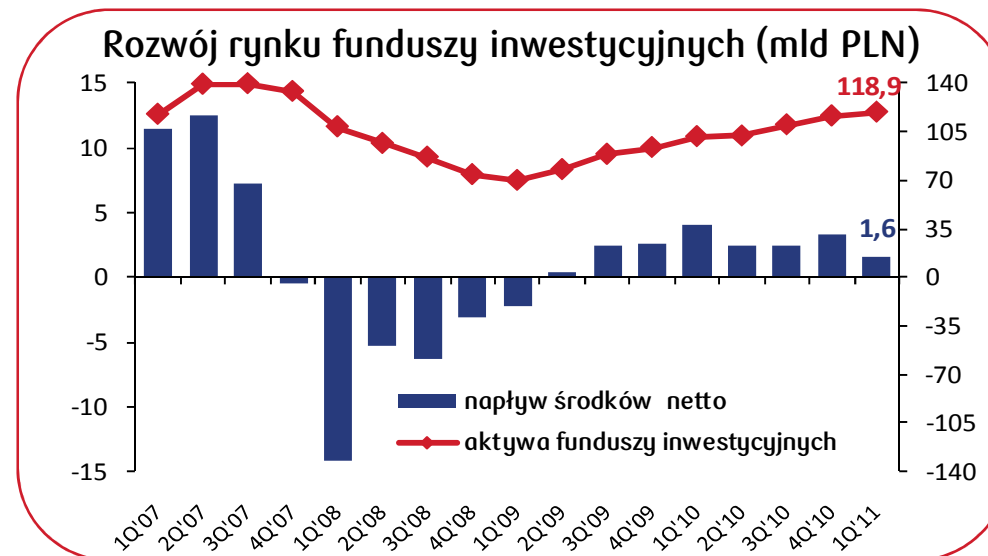
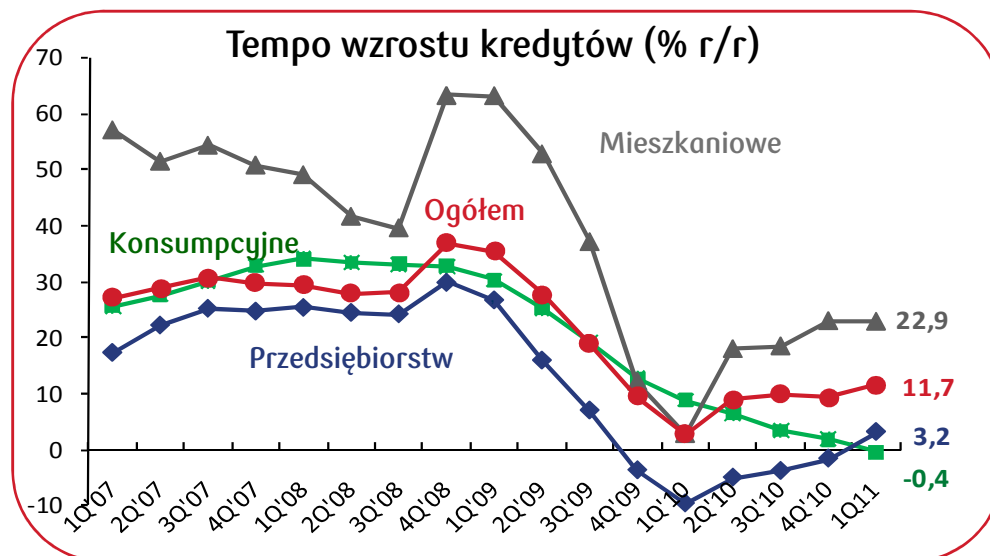
- Nieznaczne wyhamowanie aktywności gospodarki na początku roku, przy niższym wzroście produkcji na eksport i silnym ograniczeniu procesu odbudowy zapasów. Roczna dynamika wzrostu PKB wspierana wyższą dynamiką inwestycji przy korzystnych efektach bazy w budownictwie oraz oczekiwanym przyspieszeniu inwestycji przedsiębiorstw
- W I kw. 2011 r. nastąpił wzrost aktywności zawodowej ludności, przy stabilizacji tempa wzrostu płac
- Stabilny wzrost konsumpcji prywatnej przy poprawie sytuacji na rynku pracy, przesunięcia wydatków na przełomie roku z uwagi na zmiany podatkowe

Rosnące stopy procentowe



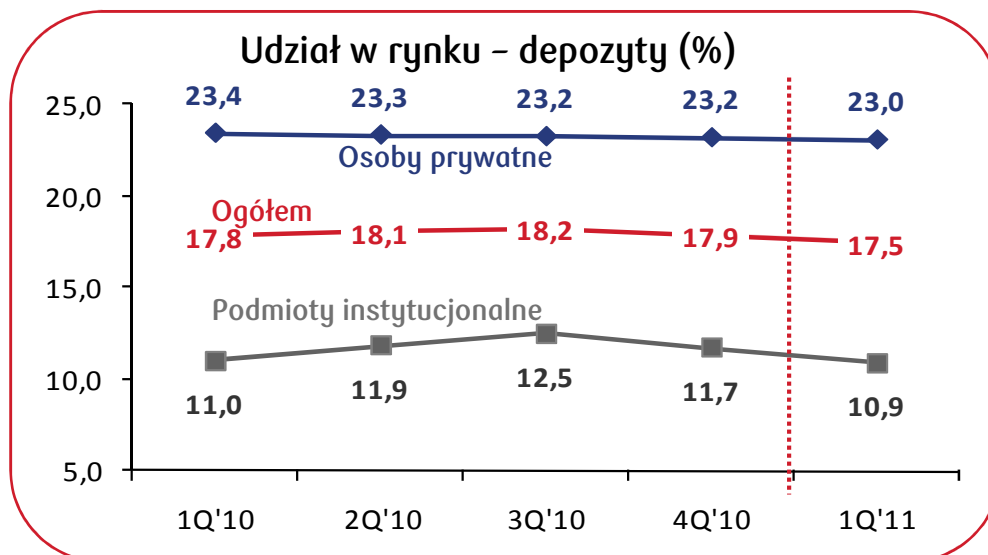
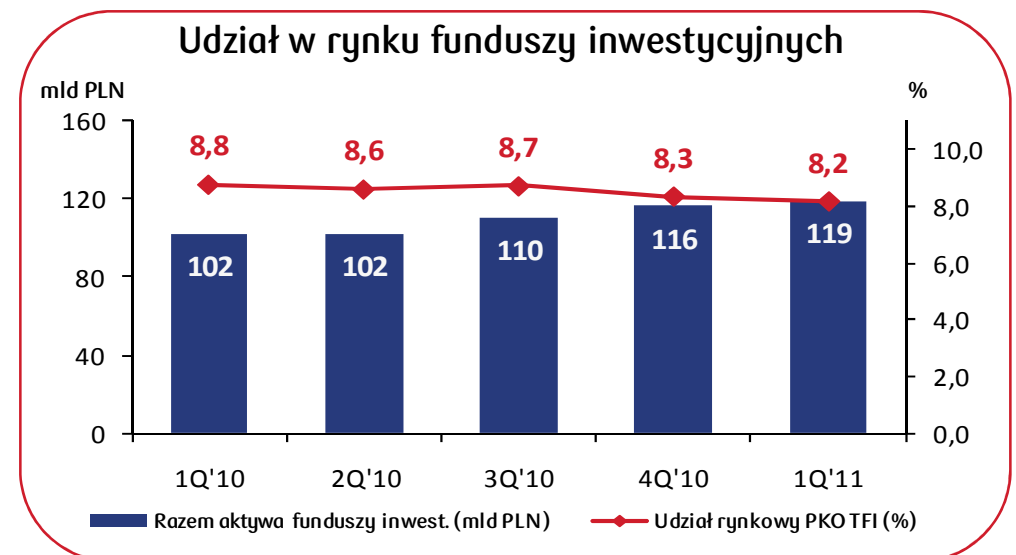
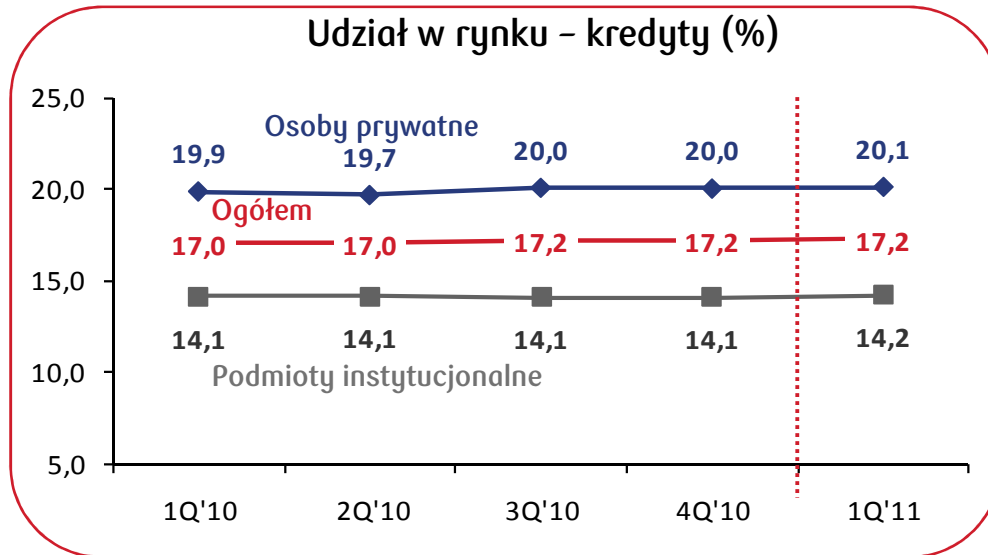
- Silne przyspieszenie inflacji do 4,3% r/r w marcu br. wobec 3,1% r/r w grudniu ur. głównie w wyniku wzrostu stawek VAT na początku roku oraz istotnego przyspieszenia rocznego tempa wzrostu cen żywności odzwierciedlającego tendencje na rynkach światowych
- Lekkie osłabienie złotego względem euro przy wzroście globalnej awersji do ryzyka w związku z wydarzeniami na Bliskim Wschodzie oraz w Japonii
- Podwyżka stóp procentowych NBP w styczniu o 25pb. do 3,75% dla stopy referencyjnej w warunkach silnego wzrostu wskaźnika inflacji powyżej górnej granicy dopuszczalnych odchyień od celu NBP oraz ujemnej realnej stopy procentowej

Stabilny wzrost kredytów i depozytów



- W I kw. 2011 r.: (i) stabilny wzrost kredytów mieszkaniowych, (ii) pierwsze oznaki lekkiego wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw w warunkach stopniowego łagodzenia polityki kredytowej banków ale nadal niskiego popytu inwestycyjnego, (iii) kontynuacja spadku kredytów konsumpcyjnych
- Ustabilizowanie dynamiki wzrostu depozytów osób prywatnych w warunkach umiarkowanej poprawy sytuacji dochodowej ludności oraz odpływu środków do alternatywnych form oszczędzania. Spadek wartości depozytów przedsiębiorstw
- Kontynuacja napływu środków finansowych do funduszy inwestycyjnych w ślad za poprawą koniunktury na GPW

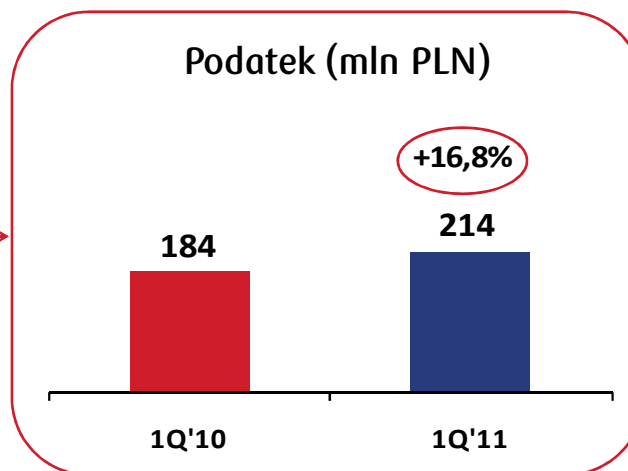
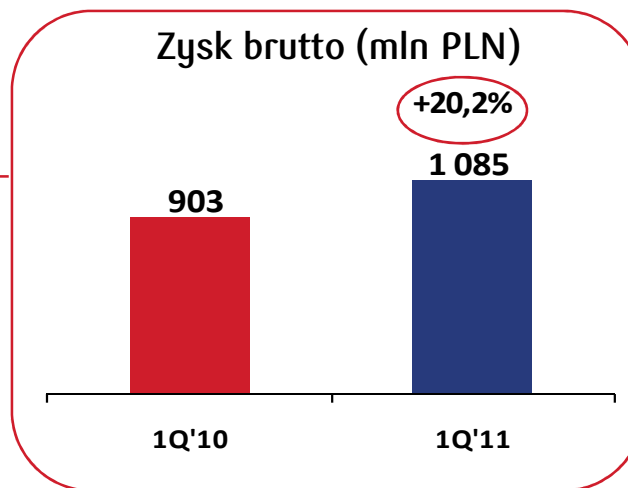
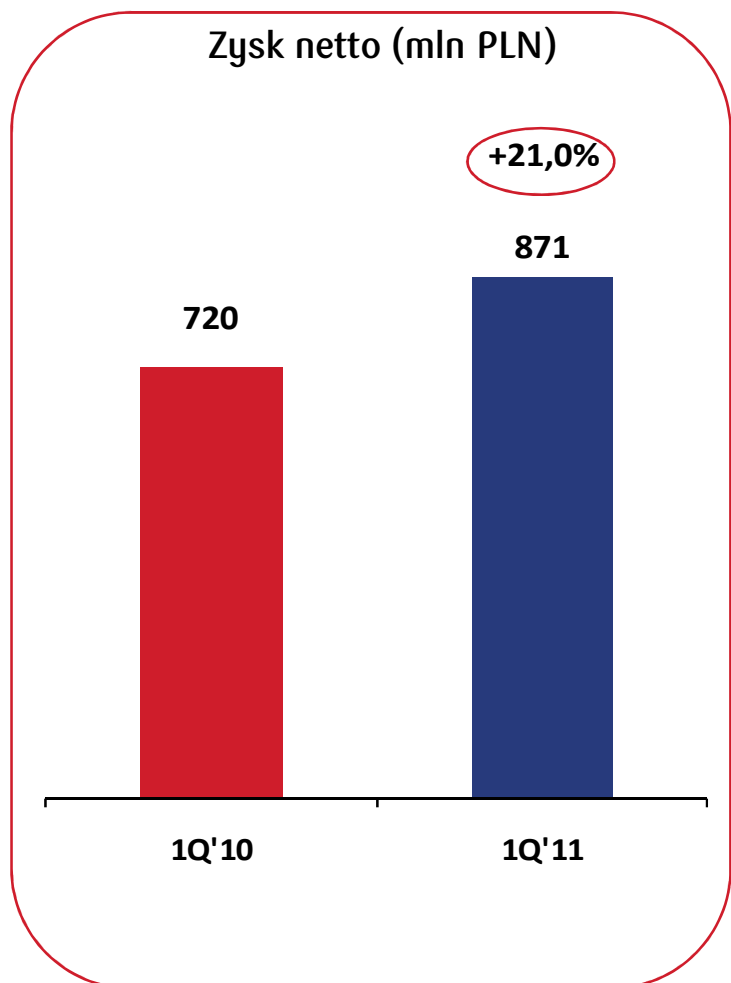
Wzrost udziału Banku w rynku kredytów



- Po I kw. 2011 roku udział PKO Banku Polskiego w rynku:
 - kredytów wzrósł o 0,2 pp. r/r, w tym kredytów osób prywatnych o 0,2 pp. r/r, a kredytów podmiotów instytucjonalnych o 0,1 pp. r/r
 - depozytów obniżył się o 0,3 pp. r/r – w tym depozytów osób prywatnych o 0,4 pp. r/r, a podmiotów instytucjonalnych o 0,1 pp. r/r
- Utrzymanie przez PKO TFI 5. pozycji na rynku przy niższym o 0,6 pp. r/r udziale w aktywach funduszy inwestycyjnych ogółem

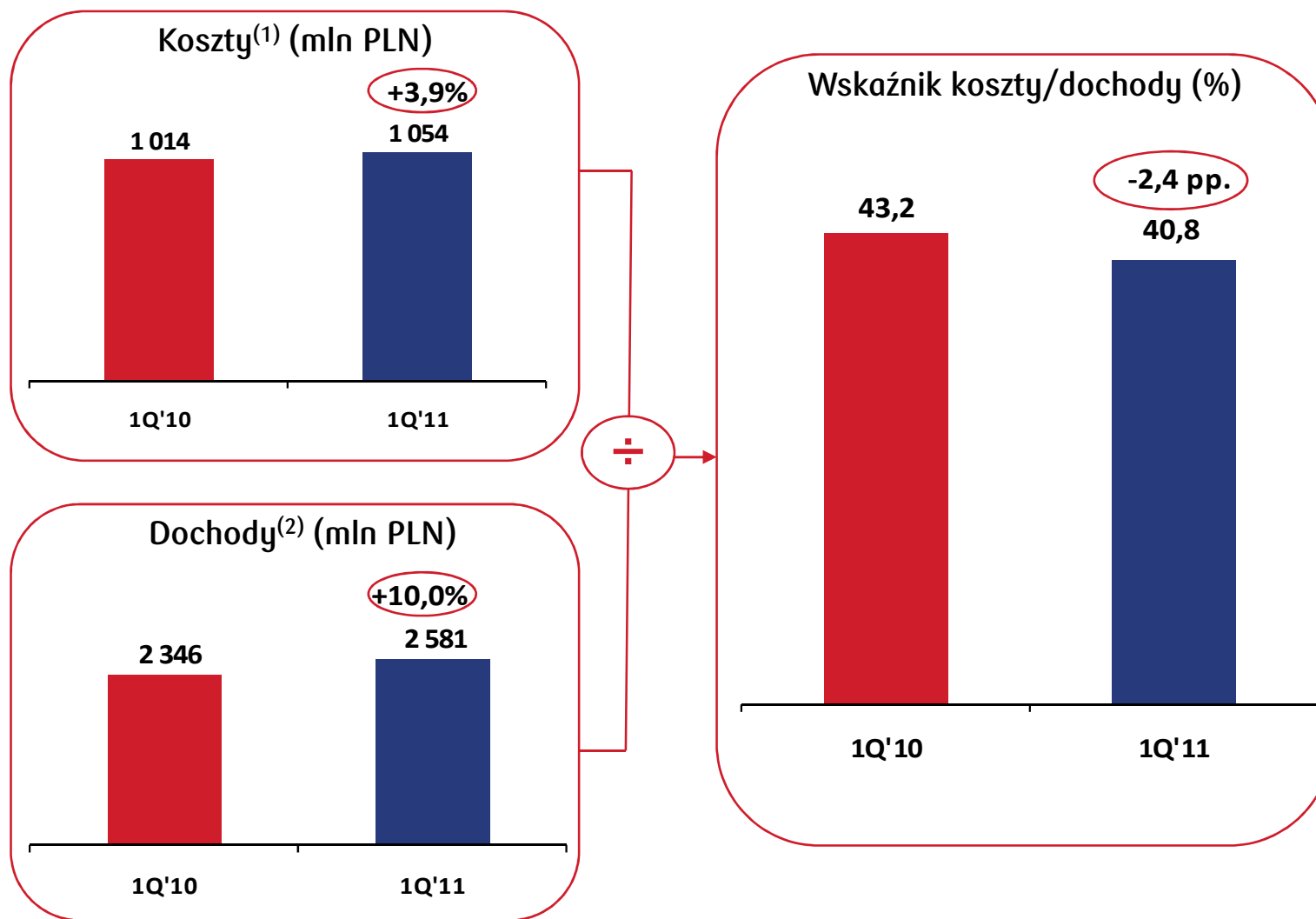


Utrzymanie wysokiej dynamiki zysku Grupy PKO Banku Polskiego



- W I kwartale 2011 roku skonsolidowany zysk netto na poziomie 871 mln PLN, o 21,0% wyższy od osiągniętego w I kwartale 2010 roku

Dalsza poprawa relacji kosztów do dochodów

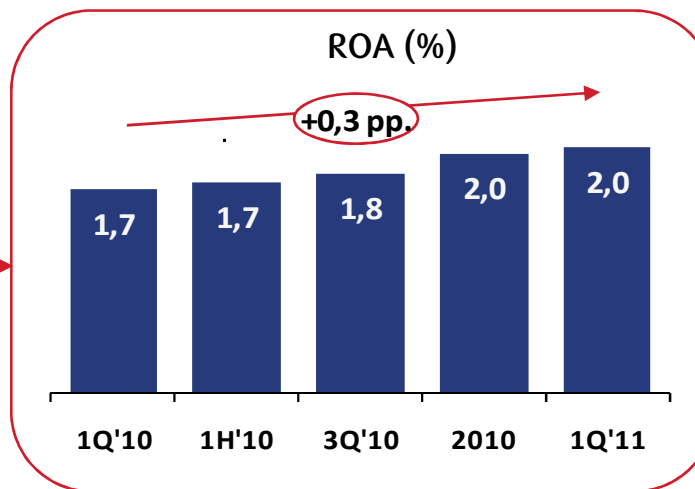
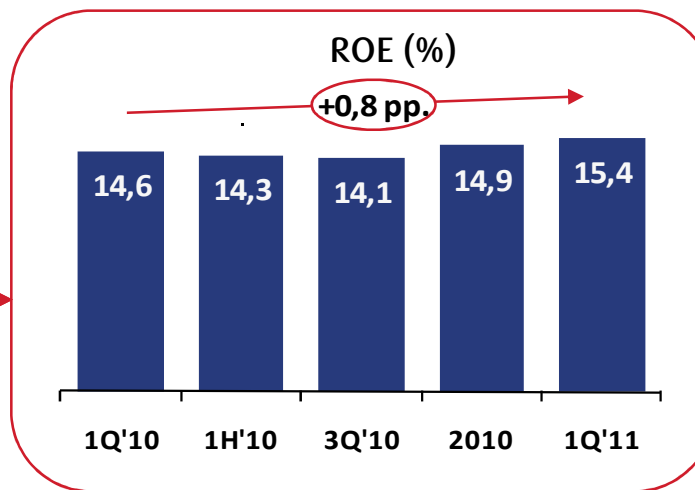
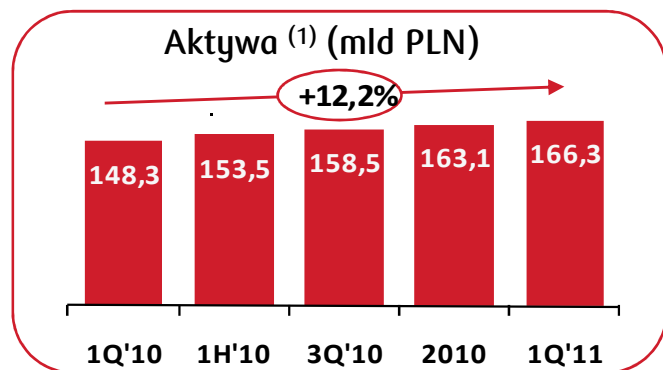
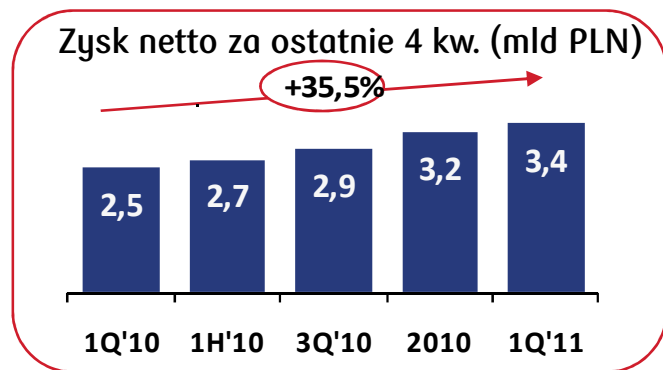
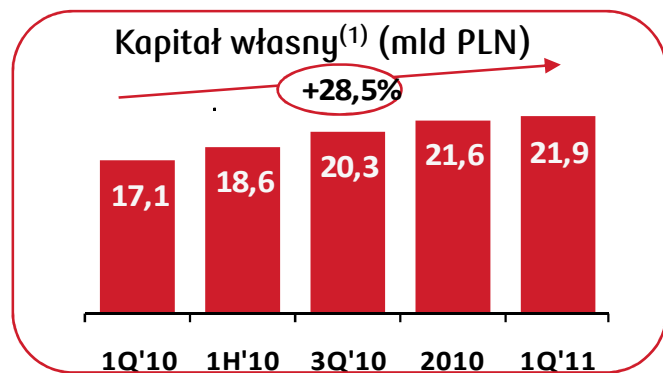


- w I kwartale 2011 roku wskaźnik C/I na poziomie 40,8%, o 2,4 pp. niższym niż przed rokiem, dzięki zwiększeniu wyniku na działalności biznesowej o 10,0% r/r, przy wzroście kosztów działania o 3,9% r/r

(1) Ogólne koszty administracyjne

(2) Wynik na działalności biznesowej rozumiany jako wynik z działalności operacyjnej bez uwzględnienia ogólnych kosztów administracyjnych i wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Wyższa rentowność kapitałów i aktywów



Po I kwartale 2011 roku:

- wskaźnik ROE wyższy niż rok wcześniej o 0,8 pp. ze względu na wyższą dynamikę zysku netto niż średnich kapitałów
- wskaźnik ROA wyższy o 0,3 pp. r/r dzięki dynamice zysku netto wyższej niż dynamika aktywów

... Zmiana r/r







(1) Średnia ze stanów na początek okresu ostatnich 4 kwartałów oraz stanów na koniec poszczególnych kwartałów w tym okresie (dane za poprzednie kwartały doprowadzone do porównywalności).

Wyniki finansowe netto Spółek

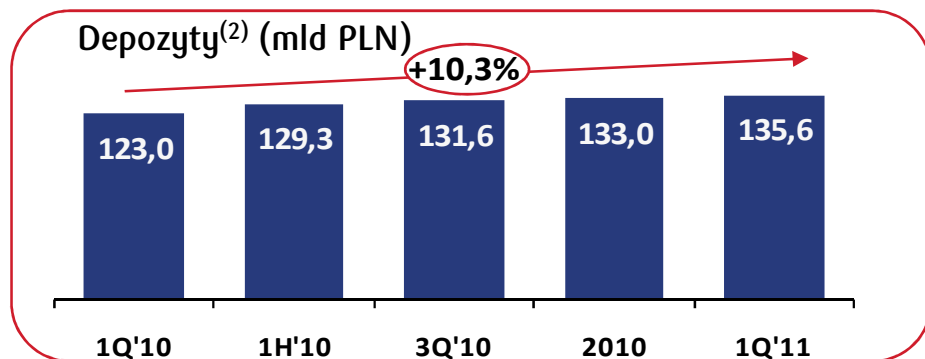
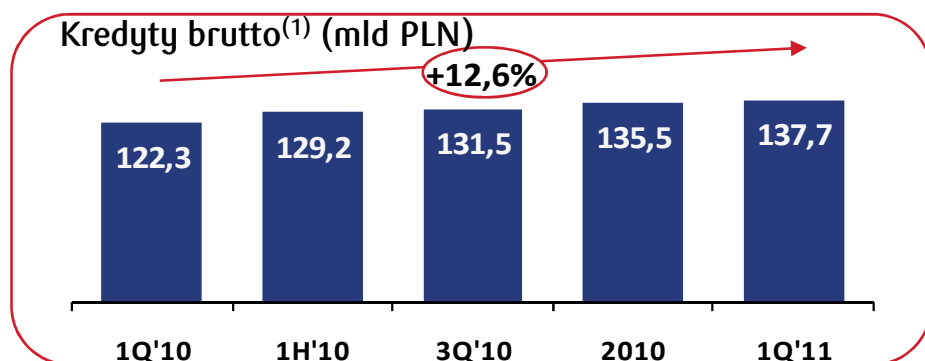
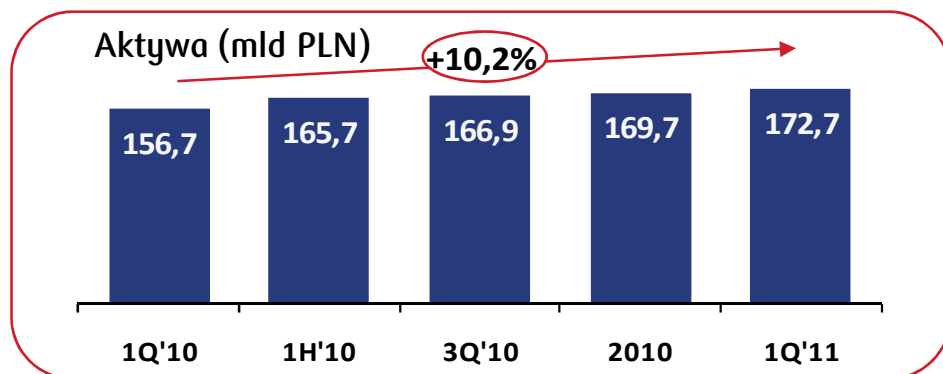
Grupa PKO Banku Polskiego



Poprawa wyników finansowych spółek: Kredobank, PKO Bankowy PTE oraz BFL

		mln PLN	1Q 2010	1Q 2011	Zmiana
Skonsolidowany zysk netto			720,0	871,0	+21,0%
 Bank Polski	Bank		727,2	851,3	+17,1%
 PKO	Fundusze inwestycyjne		13,6	10,6	-21,9%
 Bankowy OFE	Fundusz emerytalny		0,03	3,3	111x
inteligo	Bankowość internetowa		5,6	4,8	-13,6%
eService S.A.	Płatności elektroniczne		6,8	3,8	-44,0%
 Leasing	Leasing		-0,5	2,7	x
 KREDOBANK <small>GRUPA PKO BP</small>	Bankowość na Ukrainie		-24,1	1,5	x
 PKO BP INWESTYCJE	Rynek nieruchomości		-2,3	-0,8	+66,1%

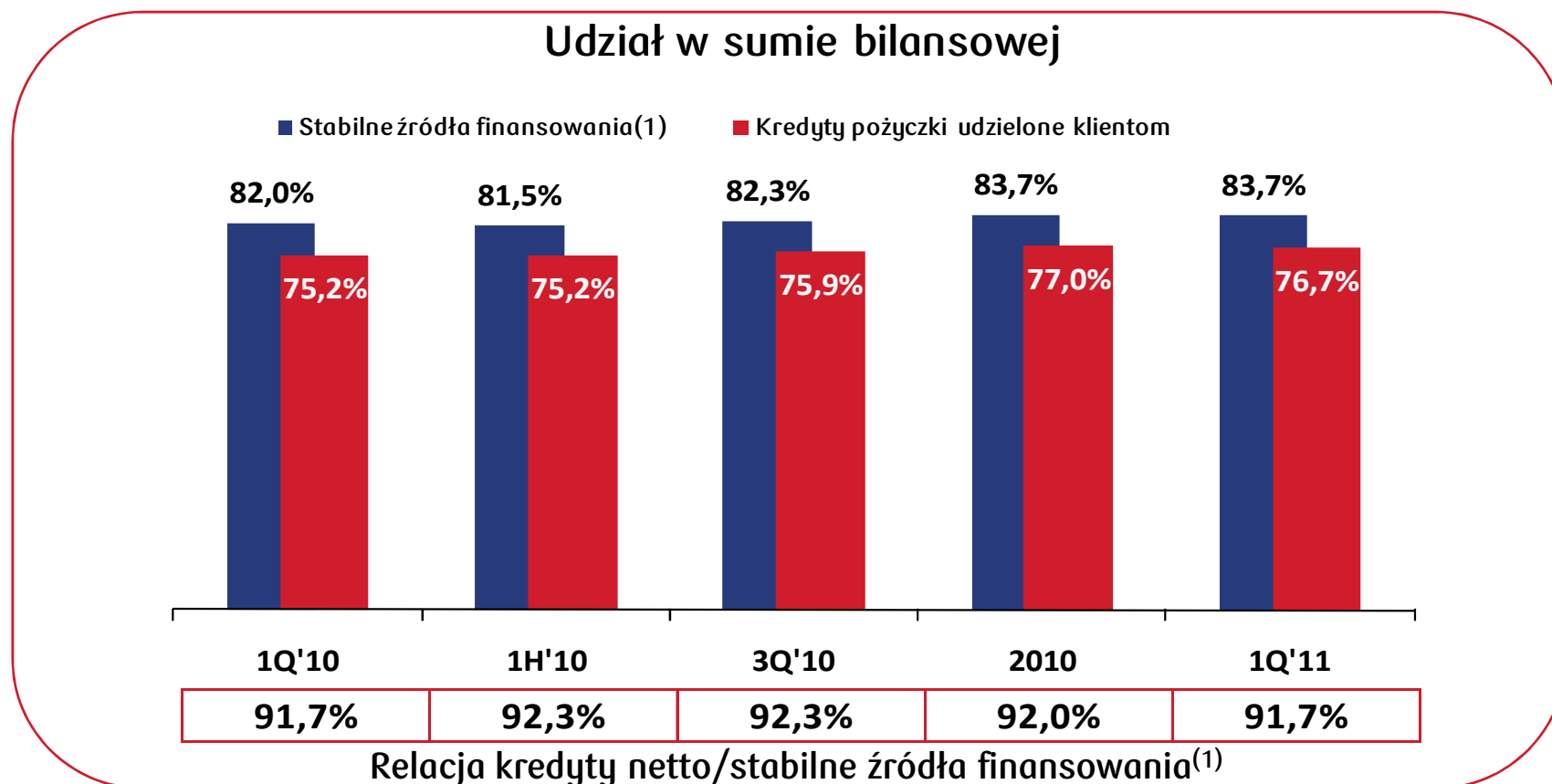
Wzrost aktywów Grupy w skali roku



Po I kwartale 2011 roku wzrost stanu:

- aktywów o 16,0 mld PLN r/r, z czego o 14,5 mld PLN dzięki zwiększeniu stanu kredytów i pożyczek udzielanych klientom netto
- kredytów brutto o 15,4 mld PLN r/r, głównie w efekcie zwiększenia stanu kredytów mieszkaniowych (+9,6 mld PLN r/r)
- depozytów o 12,6 mld PLN r/r, głównie dzięki wzrostowi bieżących depozytów ludności (+7,8 mld PLN r/r) oraz depozytów terminowych podmiotów gospodarczych (+5,8 mld PLN r/r)

Stabilne źródła finansowania działalności kredytowej



- Po uwzględnieniu w źródłach finansowania działalności, obok depozytów, również stabilnego finansowania zewnętrznego, relacja kredytów netto do stabilnych źródeł finansowania⁽¹⁾ na koniec marca 2011 roku ukształtowała się na poziomie 91,7%, takim samym jak przed rokiem
- Bez uwzględnienia stabilnego finansowania zewnętrznego wskaźnik kredyty/depozyty po I kwartale 2011 r. był na poziomie 97,7%, o 1,8 pp. wyższym niż rok wcześniej

(1) Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji papierów wartościowych (w tym środków z tytułu emisji EMTN przeprowadzonej przez PKO Finance AB), zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

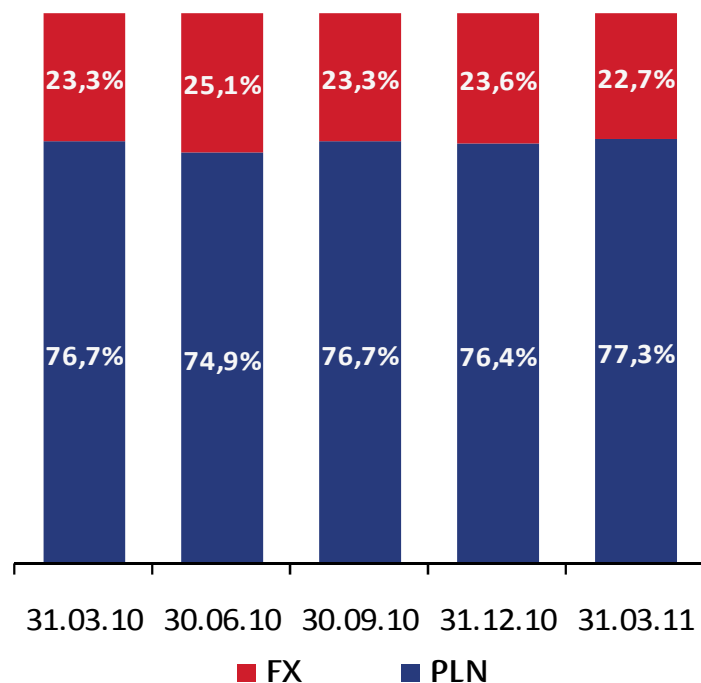
Struktura kredytów i depozytów

Grupa PKO Banku Polskiego

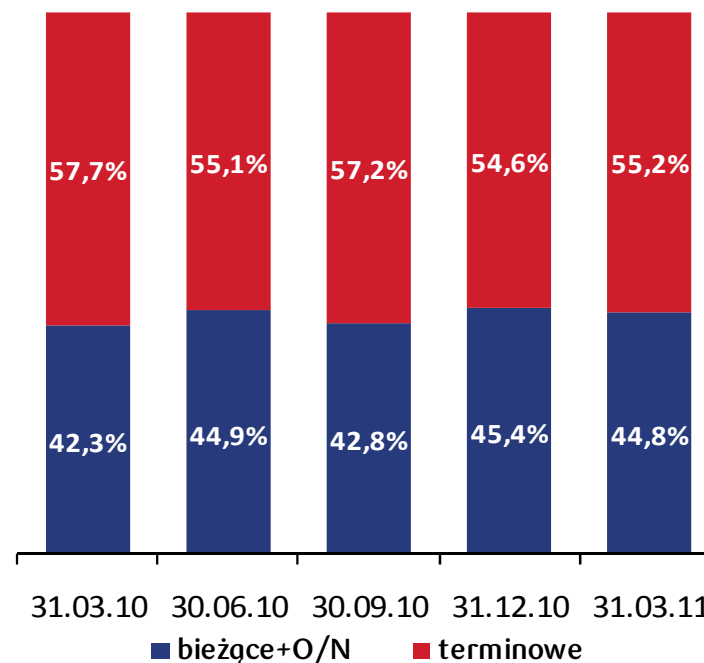


Niższy udział kredytów walutowych w portfelu kredytowym

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem



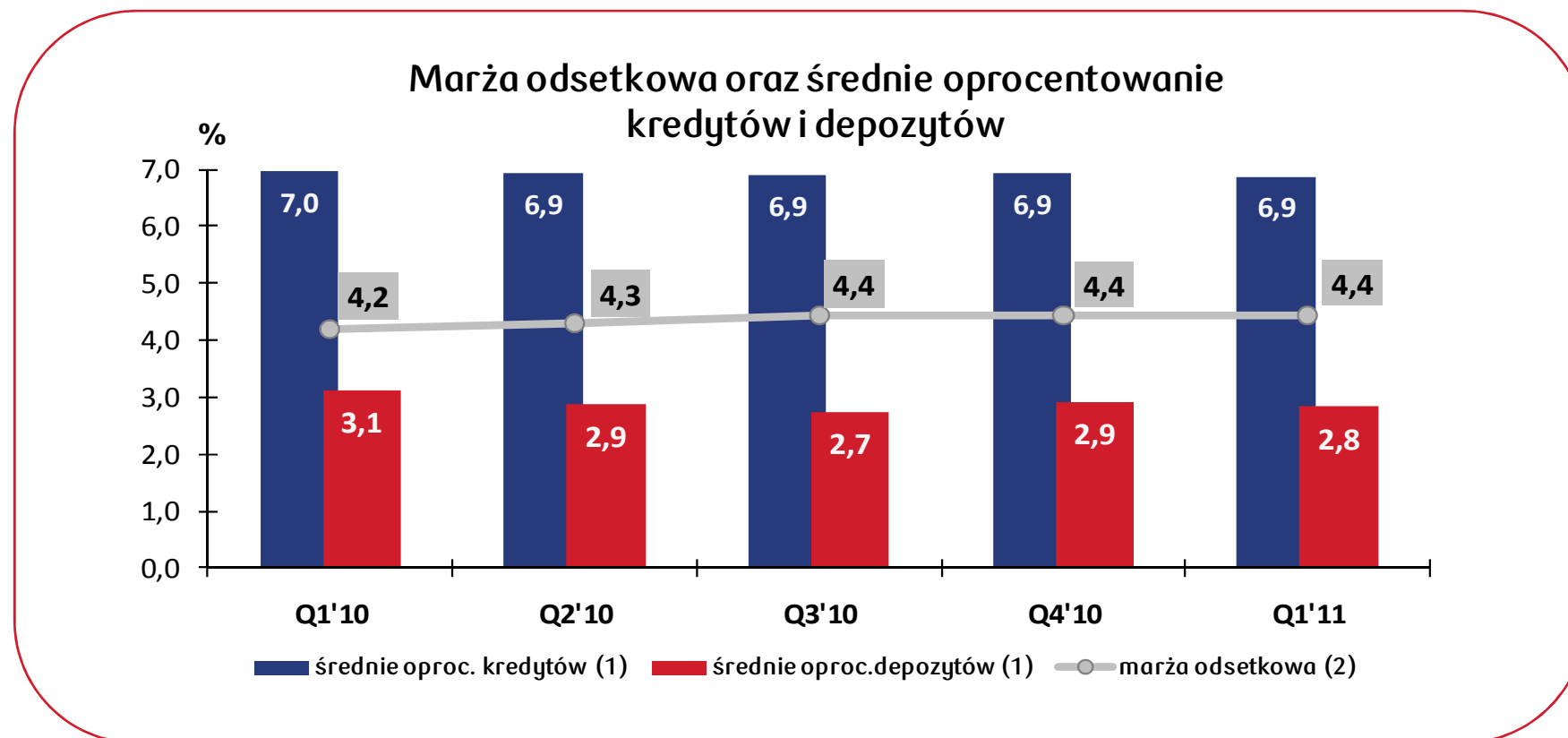
Struktura terminowa depozytów¹⁾ ogółem



- Spadek udziału kredytów walutowych o 0,6 pp. r/r w portfelu kredytów brutto ogółem
- Udział depozytów bieżących oraz O/N w depozytach ogółem o 2,5 pp. wyższy niż rok wcześniej

(1) Zobowiązania wobec klientów

Wzrost marży odsetkowej w skali roku



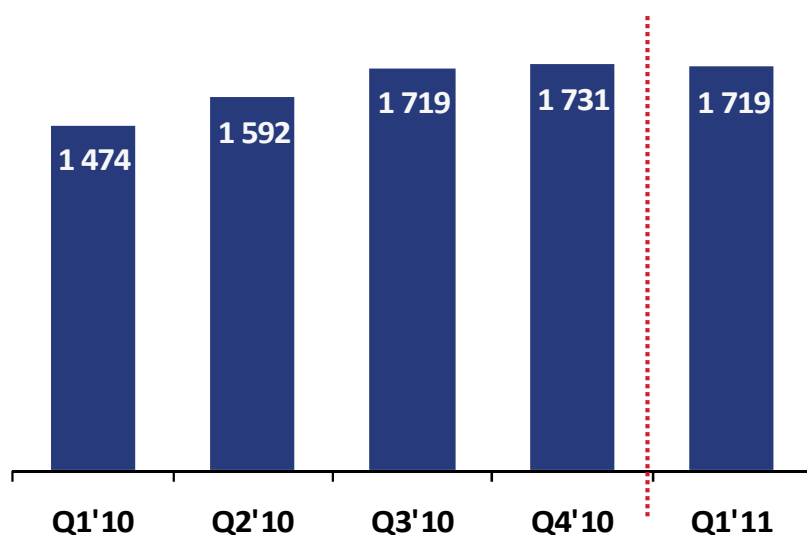
- Wzrost marży odsetkowej o 0,2 pp. r/r dzięki utrzymaniu średniego oprocentowania kredytów na stabilnym poziomie i obniżeniu średniego oprocentowania depozytów

(1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w kwartale / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec kwartału – dane urocznione

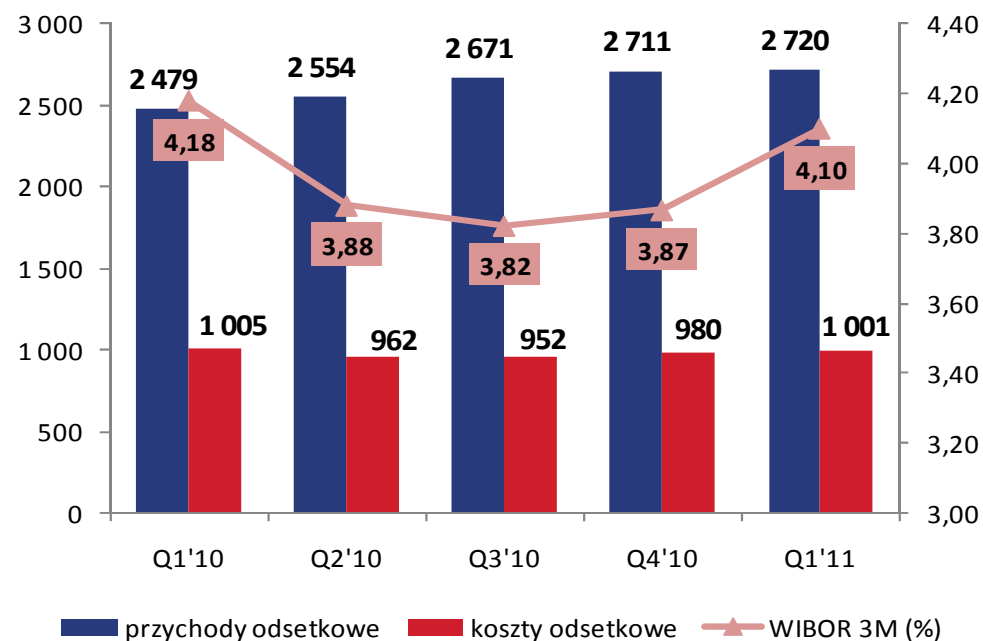
(2) Wynik z odsetek w kwartale / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec kwartału – dane urocznione

Stabilny wzrost wyniku odsetkowego

Wynik odsetkowy netto (mln PLN)

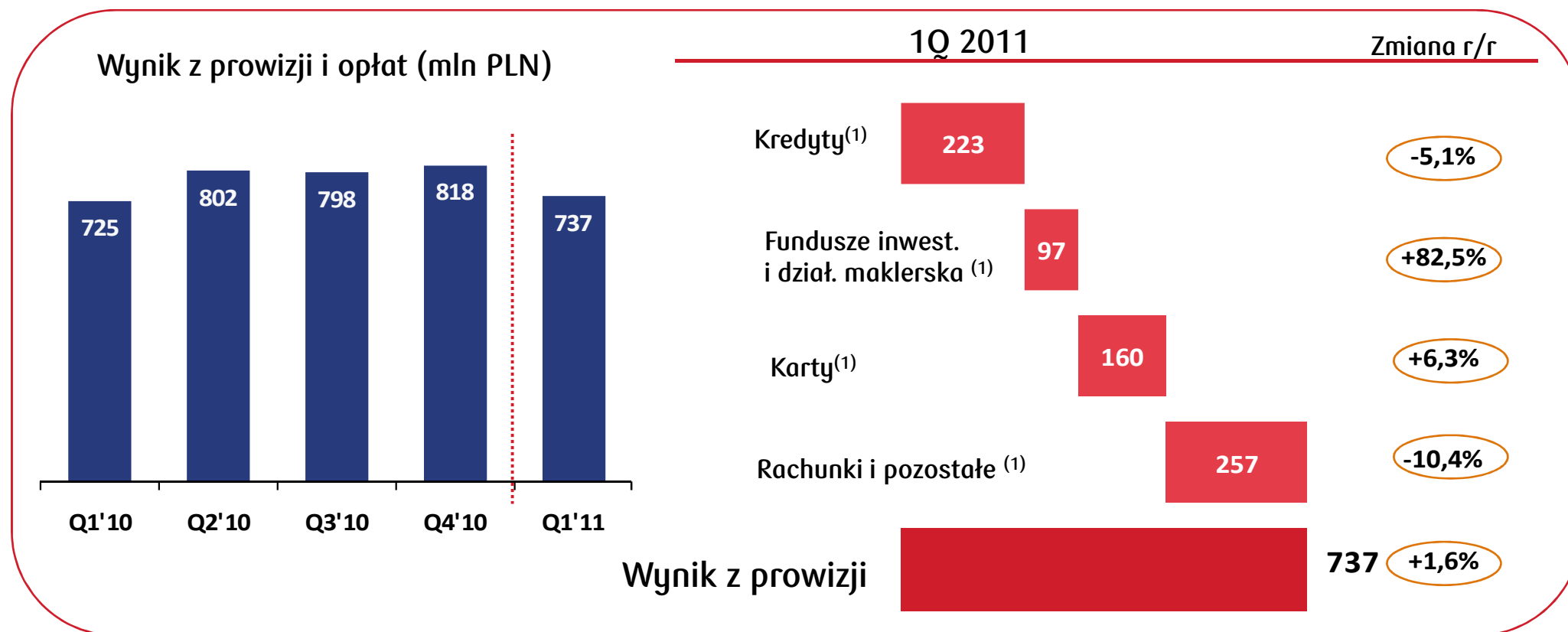


Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)
oraz średni WIBOR 3M w okresie



- Wzrost wyniku odsetkowego w I kwartale 2011 roku o 245 mln PLN, tj. o 16,6% r/r, głównie w efekcie:
 - zwiększenia przychodów z tytułu kredytów dzięki wzrostowi portfela kredytowego netto o 12,3% r/r
 - wzrostu przychodów zrealizowanych z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających o 10,5% r/r m.in. z tytułu wzrostu wolumenu transakcji CIRS
 - obniżenia kosztów odsetkowych o 0,4% r/r, głównie w efekcie spadku o 1,7% r/r kosztów zobowiązań wobec klientów

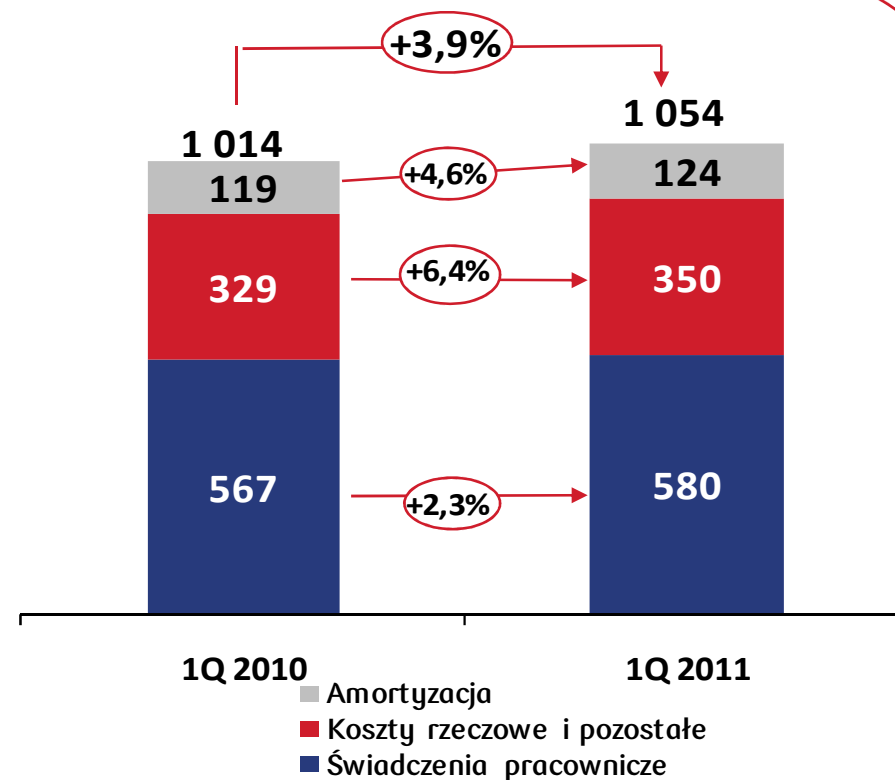
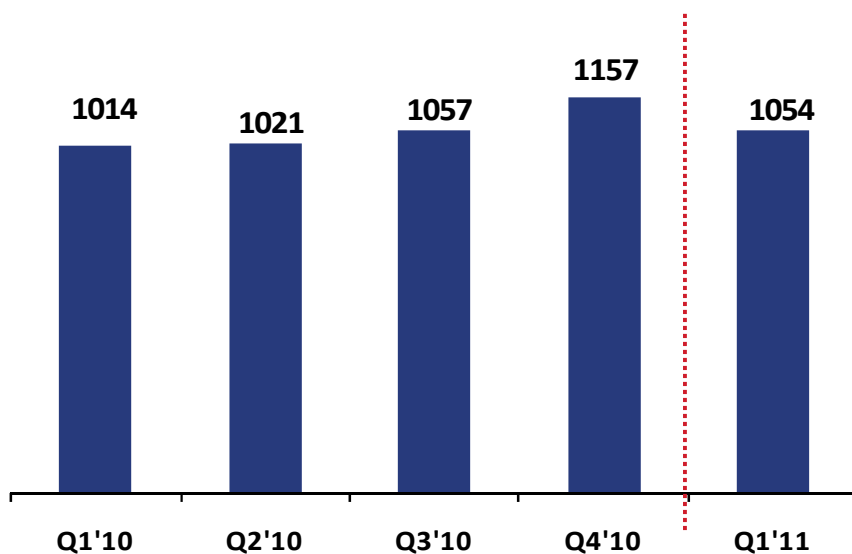
Wzrost wyniku prowizyjnego z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych



- Wzrost wyniku prowizyjnego o 11,8 mln PLN, tj. o 1,6% r/r, głównie w efekcie wzrostu wyników z tytułu obsługi funduszy inwestycyjnych oraz kart płatniczych

Koszty działania pod kontrolą

Ogólne koszty administracyjne (mln PLN)



Zatrudnienie (etaty)



- Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych o 39,9 mln PLN, tj. o 3,9% r/r, przy wzroście kosztów rzeczowych i pozostałych o 21,1 mln PLN, tj. o 6,4% r/r, (w tym 20,8 mln PLN to wzrost kosztów składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny) oraz kosztów świadczeń pracowniczych o 13,3 mln PLN, tj. o 2,3% r/r
- Stan zatrudnienia w Grupie o 1.291 etatów niższy niż przed rokiem

... Zmiana r/r

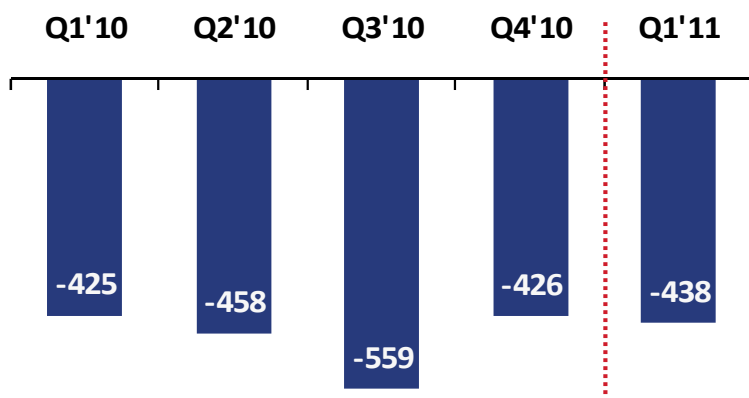
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Grupa PKO Banku Polskiego



Utrzymanie konserwatywnej polityki w zakresie ryzyka kredytowego

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



	1Q 2011		Zmiana r/r
Kredyty konsumpcyjne	-210	9,7%	-16,7%
Kredyty mieszkaniowe	-131	2,9% ⁽¹⁾	+39,9%
Kredyty gospodarcze	-81	12,5%	-15,6%
Pozostałe	-16		-199,9%
RAZEM	-438	7,9%	+3,1%

Wskaźnik kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości ⁽²⁾

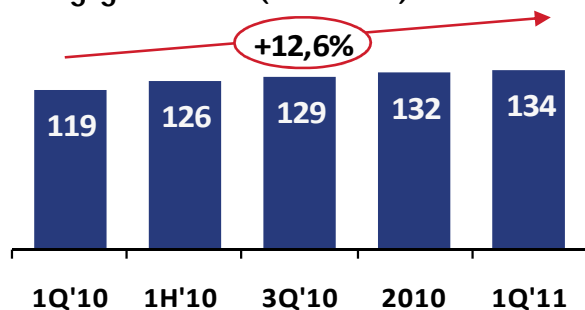
- Wzrost ujemnego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących o 13,3 mln PLN, tj. o 3,1% r/r, głównie na skutek wzrostu odpisów na portfel kredytów mieszkaniowych

(1) kredyty mieszkaniowe dla klientów indywidualnych

(2) Obliczony przez podzielenie wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości przez wartość bilansową kredytów i pożyczek brutto

Wzrost wolumenów kredytowych i depozytowych Banku

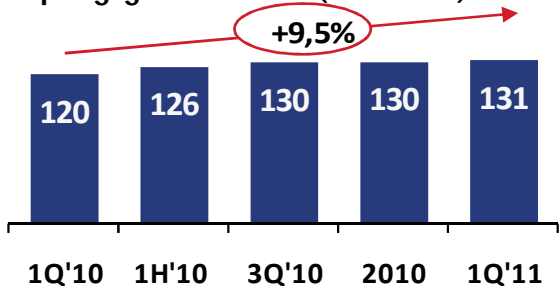
Kredyty brutto⁽¹⁾ (mld PLN)



Udział w rynku

Osoby prywatne	20,1%	+0,2 pp.
Podmioty instytucjonalne	14,2%	+0,1 pp.

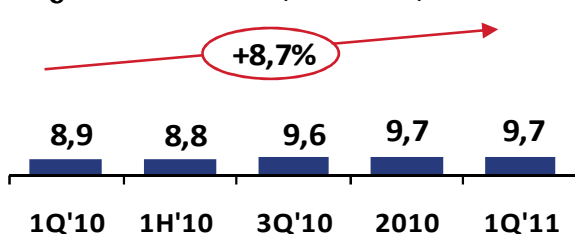
Depozyty klientów⁽¹⁾ (mld PLN)



Udział w rynku

Osoby prywatne	23,0%	-0,4 pp.
Podmioty instytucjonalne	10,9%	-0,1 pp.

Aktywa PKO TFI⁽²⁾ (mld PLN)



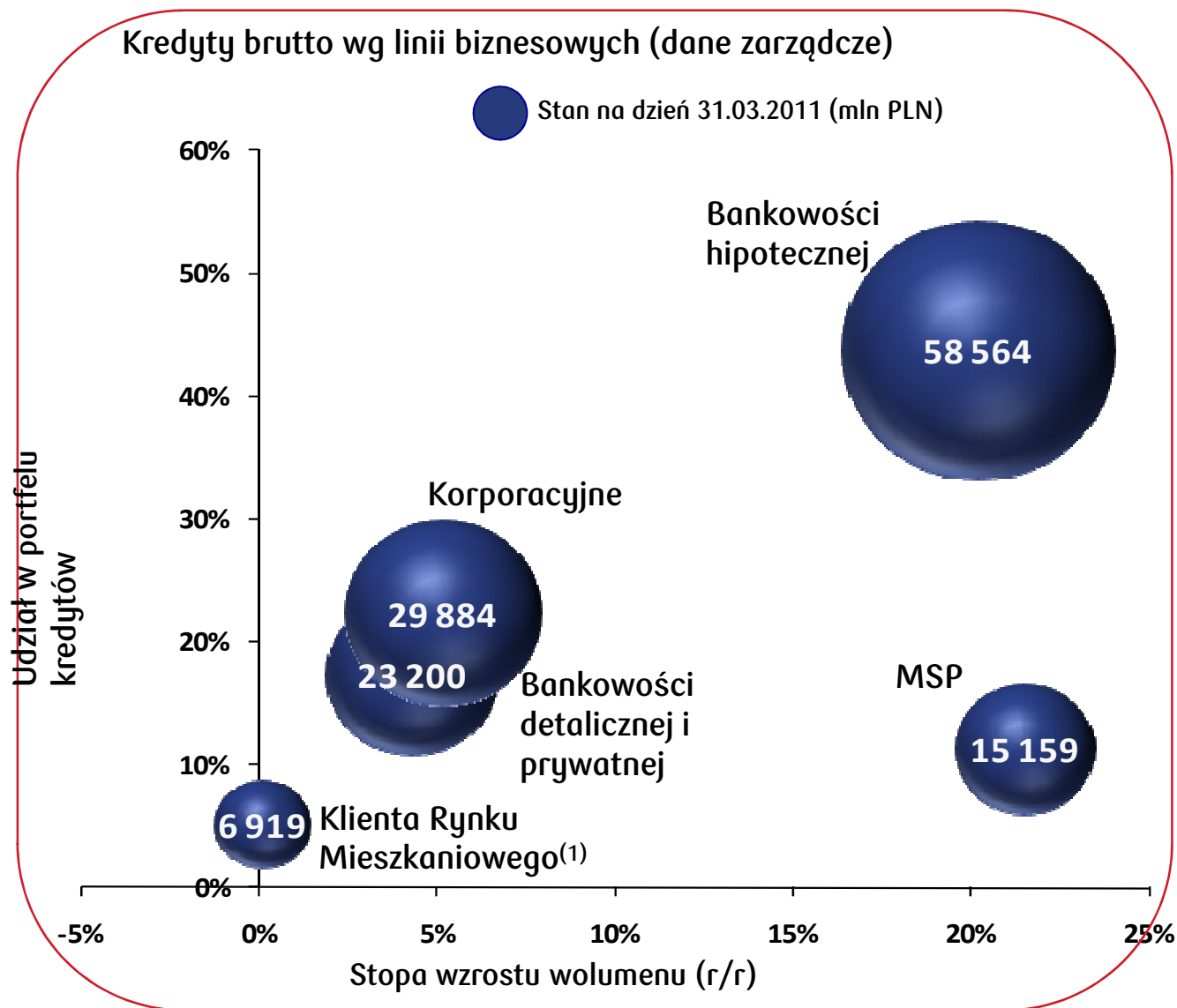
Udział w rynku

8,2%	-0,6 pp.
------	----------

Po I kwartale 2011 roku:

- nastąpił wzrost portfela kredytów o 14,9 mld PLN r/r
- depozyty klientowskie zwiększyły się o 11,4 mld PLN r/r
- wzrósł udział Banku w rynku kredytów o 0,2 pp. r/r, przy obniżeniu udziału w rynku depozytów o 0,3 pp. r/r
- o 0,8 mld PLN r/r wzrosły aktywa w zarządzaniu PKO TFI

Najwyższe tempo wzrostu kredytów MSP i bankowości hipotecznej



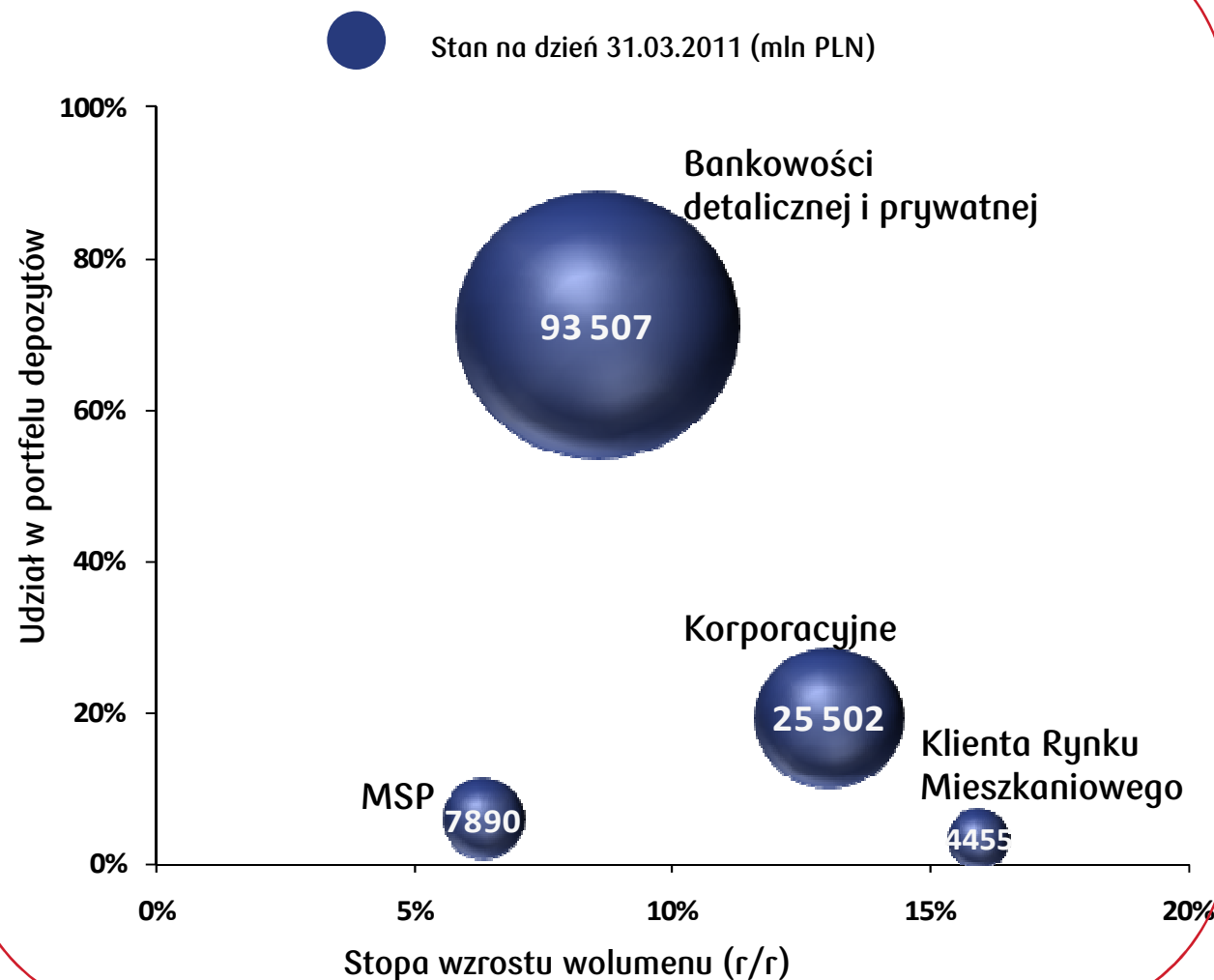
Po I kwartale 2011 roku:

- wolumen kredytów bankowości hipotecznej, stanowiących 44% całego portfela kredytowego, zwiększył się o 20% r/r
- drugi co do wielkości portfel kredytów korporacyjnych (22% udziału w portfelu) zwiększył się o 5% r/r
- kredyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 17% ogółu kredytów, wzrosły o 4% r/r
- wolumen kredytów dla MSP wzrósł o 21% w skali roku
- stan kredytów klienta rynku mieszkaniowego utrzymał się na poziomie sprzed roku

(1) W tym kredyty mieszkaniowe wspierane przez Budżet Państwa i kredyty dla deweloperów i spółdzielni mieszkaniowych

Depozyty detaliczne podstawą bazy depozytowej Banku

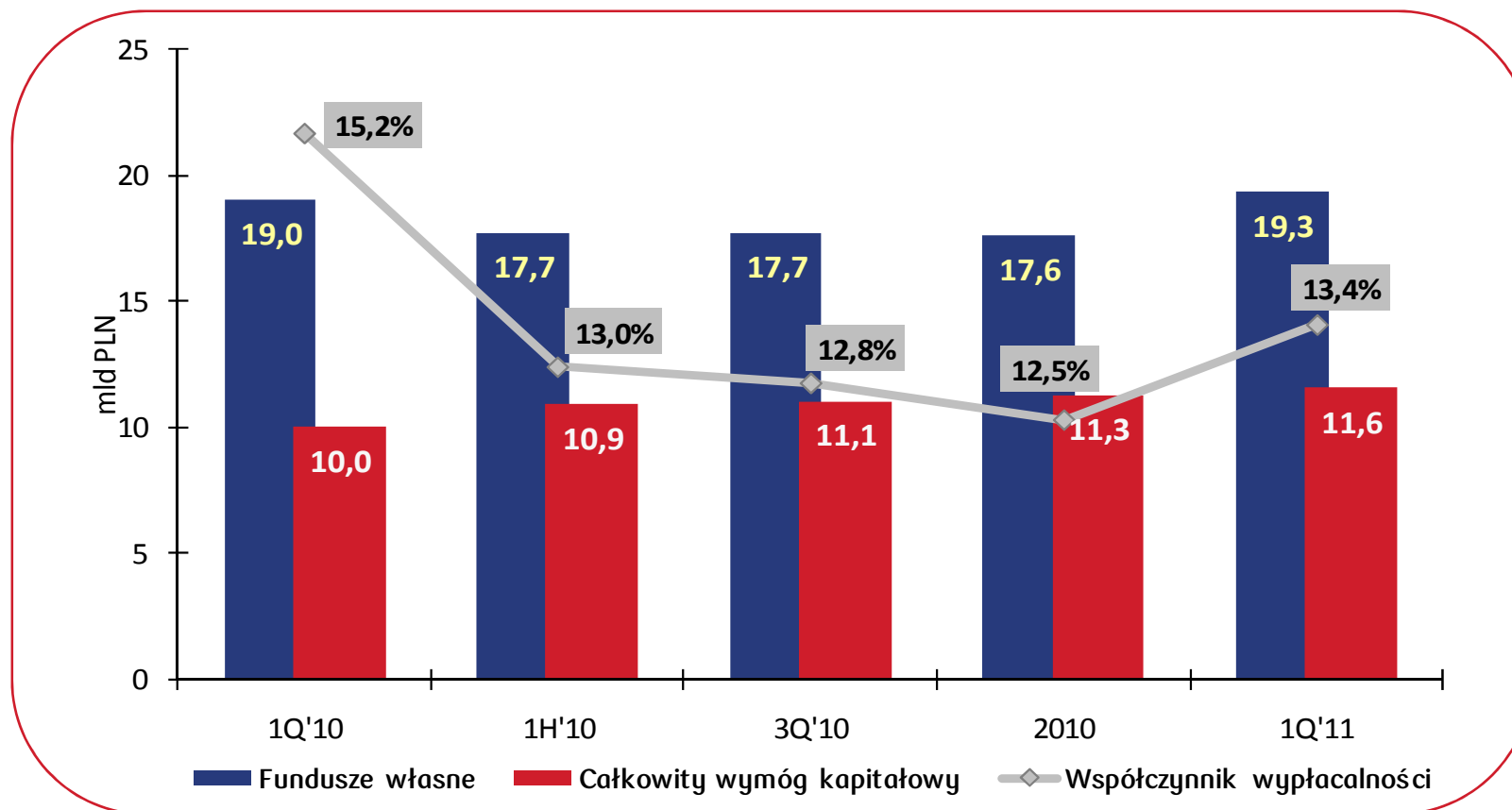
Depozyty wg linii biznesowych (dane zarządcze)



Po I kwartale 2011 roku:

- depozyty bankowości detalicznej i prywatnej, stanowiące 71% bazy depozytowej, odnotowały wzrost wolumenu o 9% r/r
- depozyty korporacyjne, których udział w portfelu na koniec okresu wynosił 19%, wzrosły o 13% r/r
- depozyty MSP zwiększyły się o 6% r/r
- depozyty klienta rynku mieszkaniowego wzrosły o 16% r/r

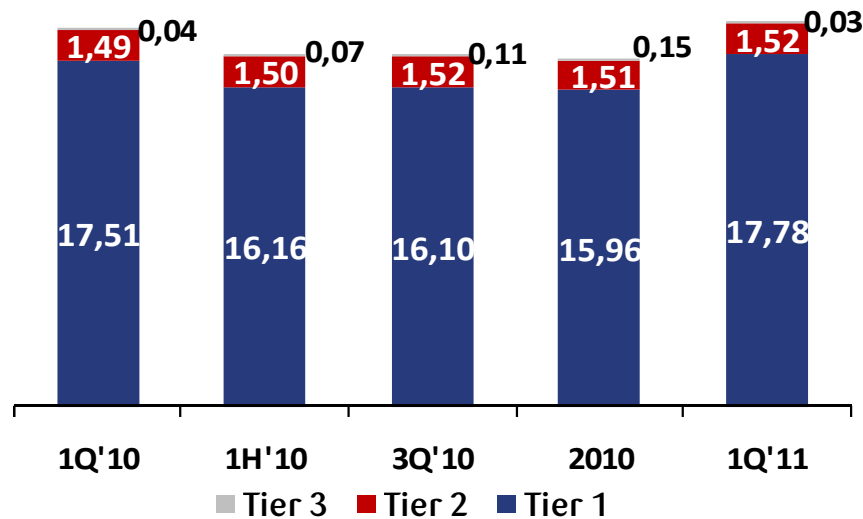
Bezpieczny poziom współczynnika wypłacalności



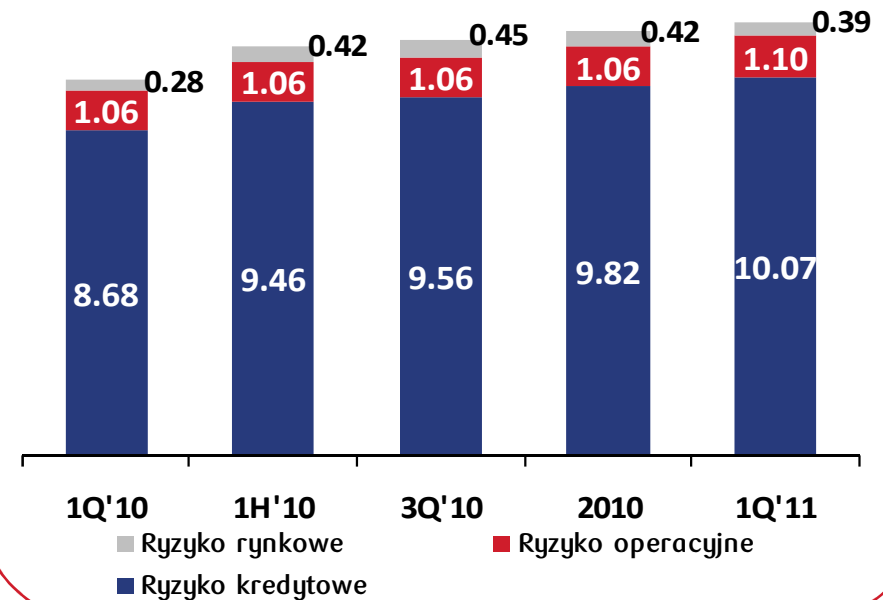
- W I kwartale 2011 r. wzrost współczynnika wypłacalności o 0,9 pp. q/q dzięki zwiększeniu funduszy własnych o 1,7 mld PLN q/q
- Współczynnik wypłacalności Tier 1 na poziomie 12,3%, co oznacza wzrost o 1,0 pp. q/q

Zwiększenie całkowitego wymogu kapitałowego w efekcie wzrostu portfela kredytowego

Fundusze własne (mld PLN)

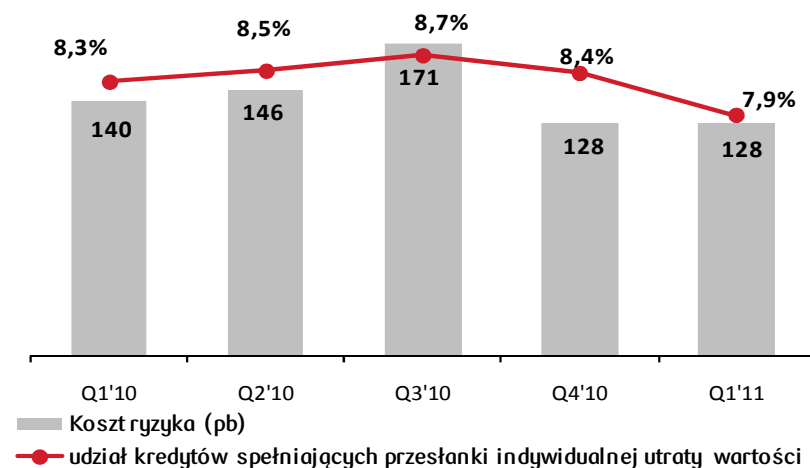


Całkowity wymóg kapitałowy (mld PLN)

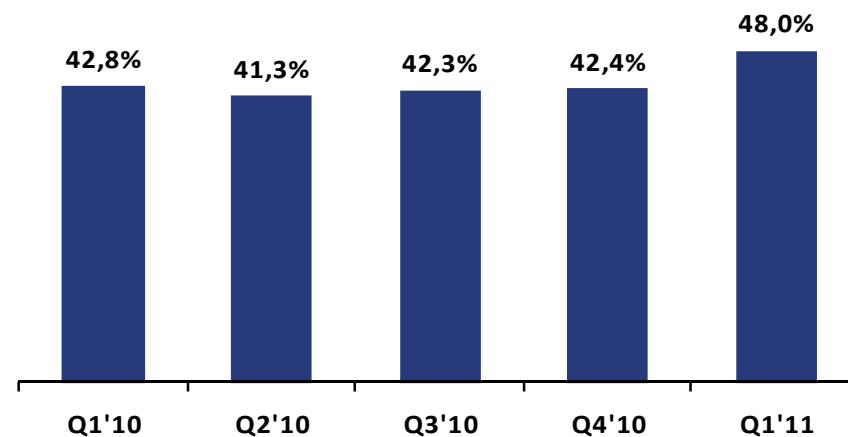


- Fundusze własne wyliczane na potrzeby adekwatności kapitałowej w I kwartale 2011 r. wzrosły o 1,7 mld PLN, tj. o 9,7% q/q, głównie na skutek zaliczenia do funduszy wyniku Banku za 2010 rok po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia
- Wzrost całkowitego wymogu kapitałowego o 1,5 mld PLN r/r oraz o 0,3 mld PLN q/q, głównie w efekcie wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego, wynikającego ze zwiększenia portfela kredytowego

Udział kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości oraz koszt ryzyka



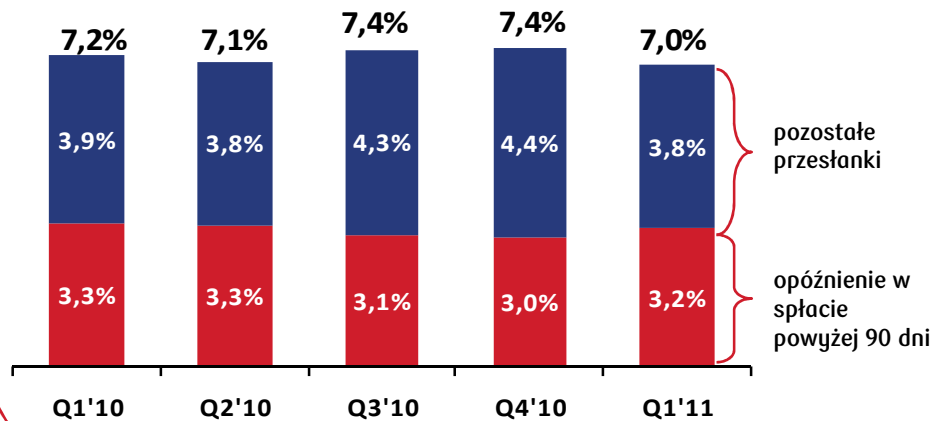
Pokrycie kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości odpisem



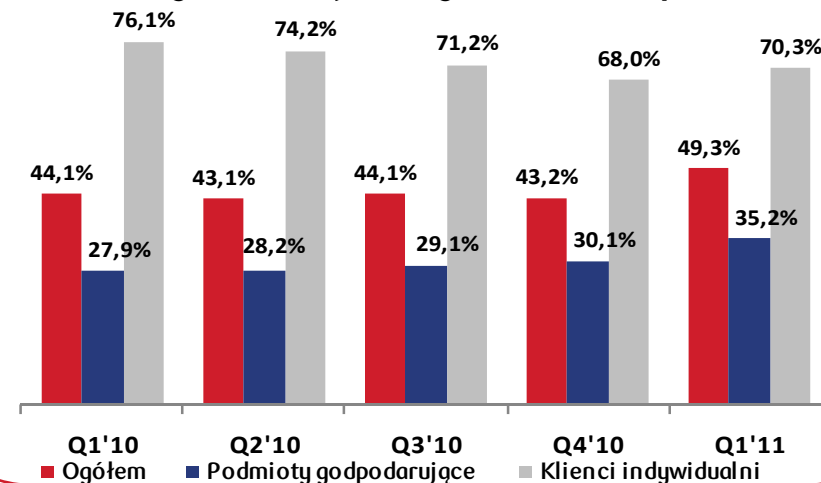
- Dla Grupy PKO Banku Polskiego w I kw. 2011 r. nastąpił spadek udziału kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości o 0,5 pp. q/q oraz wzrost wskaźnika pokrycia odpisami kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości o 5,6 pp. q/q do poziomu 48,0%
- Zmiana wskaźników wyniku głównie z dokonanej przez PKO Bank Polski reklasyfikacji przesłanek indywidualnej utraty wartości, która polega na zaprzestaniu rozpoznawania przesłanki „pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji finansowej klienta” w stosunku do wybranej grupy klientów. Dodatkowo na zmianę wskaźników jakości portfela kredytowego w Grupie PKO Banku Polskiego wpływ miał istotny spadek wartości kredytów z przesłankami indywidualnej utraty wartości w Kredobank SA
- Koszt ryzyka¹⁾ w I kw. 2011r. ukształtował się na poziomie analogicznym do poprzedniego kwartału

(1) Relacja wyniku z odpisów na kredytach w okresie do średniego stanu portfela kredytowego w okresie wg danych zarządczych (dane zannualizowane)

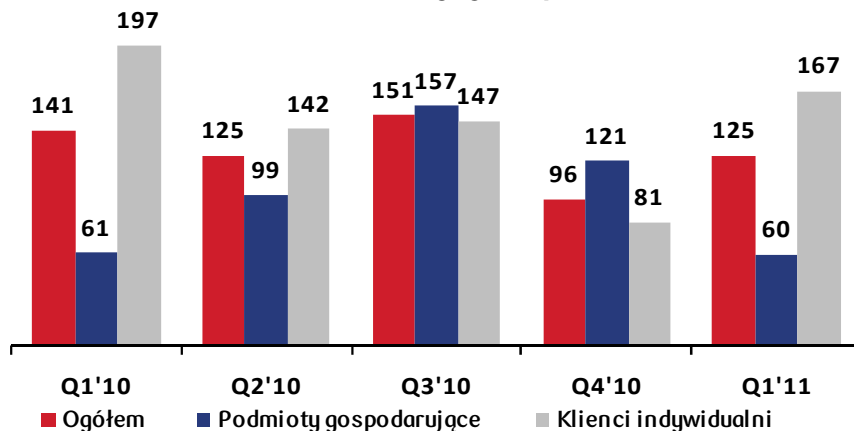
Udział kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości



Pokrycie kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości odpisem



Koszt ryzyka (pb.)



- Udział kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości na koniec I kw. 2011 r. wyniósł 7,0%. Spadek o 0,4 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału wynika głównie ze zmiany zasad klasyfikacji przesłanek indywidualnej utraty wartości
- W I kw. 2011 r. wskaźnik pokrycia kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości wzrósł o 6,1 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału
- Koszt ryzyka¹⁾ w I kw. 2011r. wyższy w stosunku do poprzedniego kwartału wynikał z pogorszenia się wyniku z tytułu odpisów dla klientów indywidualnych

(1) Relacja wyniku z odpisów na kredytach w okresie do średniego stanu portfela kredytowego w okresie wg danych zarządczych (dane zannualizowane)

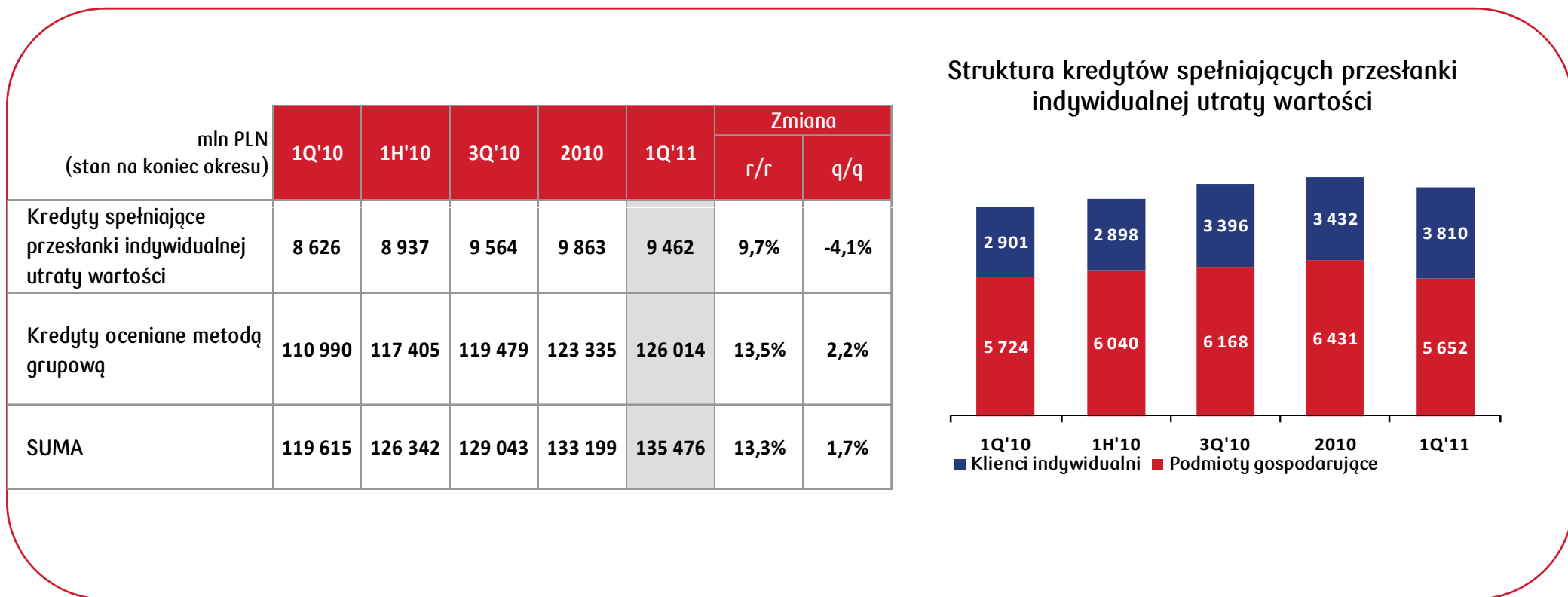
1. Struktura portfela kredytowego

PKO Bank Polski



Bank Polski

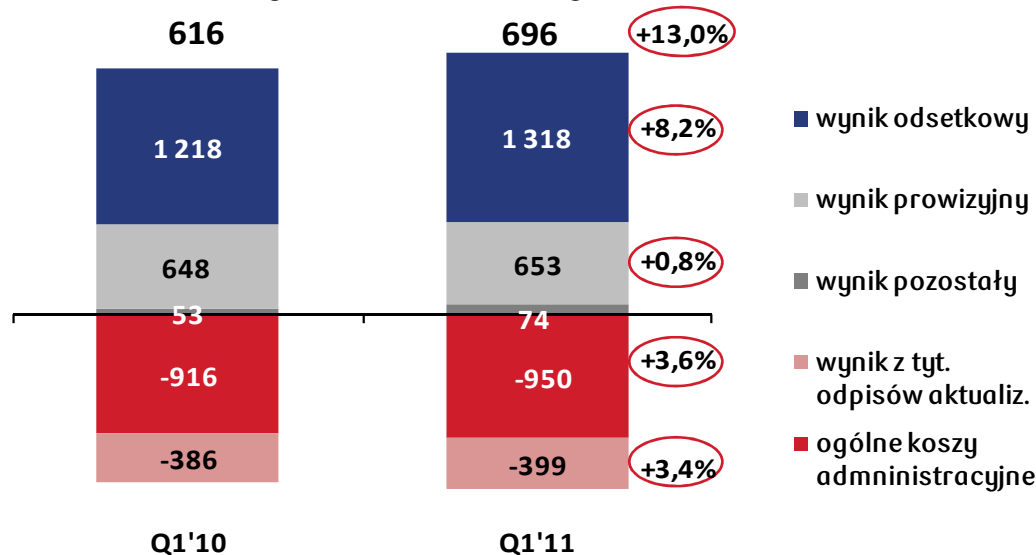
PKO Bank Polski



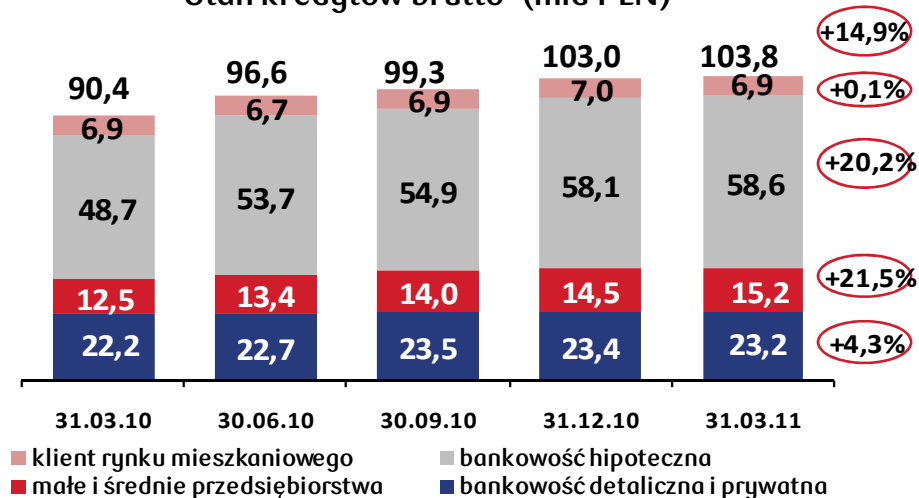
- Spadek wartości kredytów spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości w I kw. 2011 r. wynikał przede wszystkim ze zmiany zasad klasyfikacji przesłanek indywidualnej utraty wartości

Załączniki

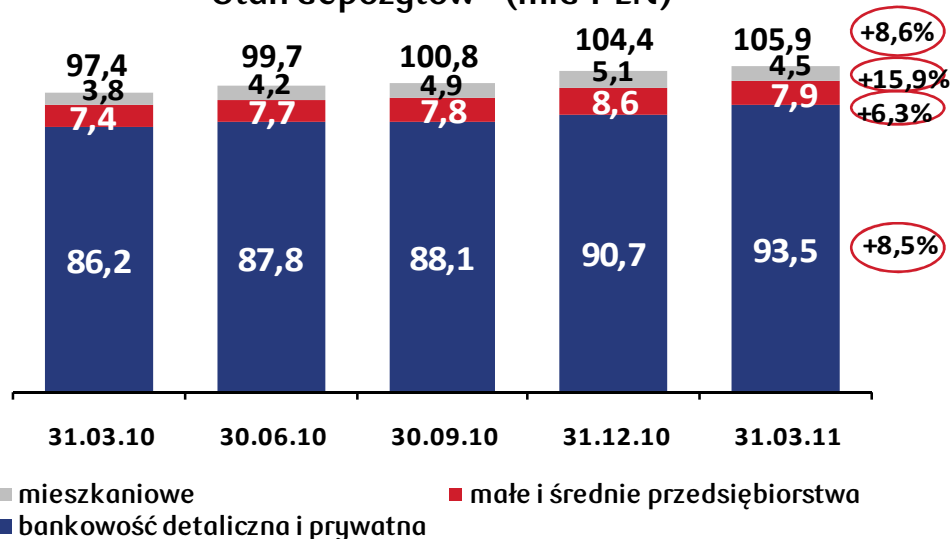
Wynik finansowy brutto segmentu detalicznego (mln PLN)



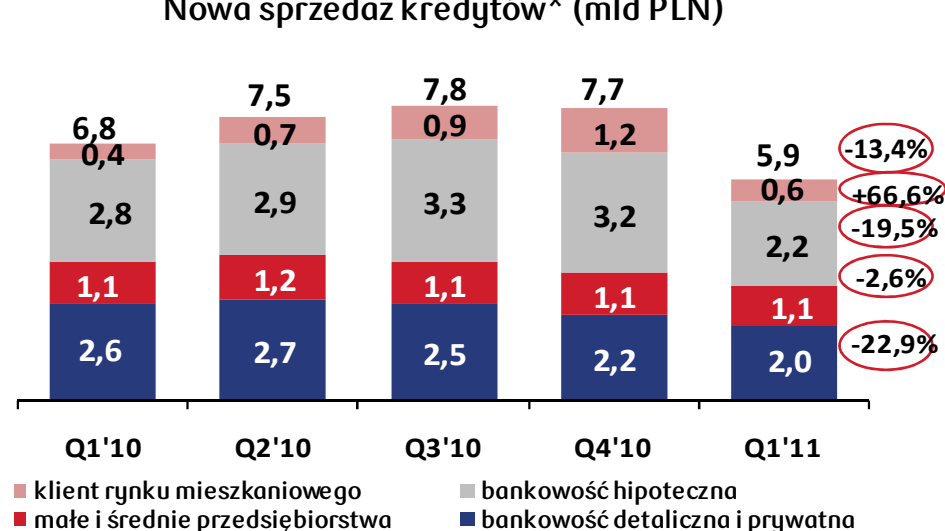
Stan kredytów brutto* (mld PLN)



Stan depozytów* (mld PLN)



Nowa sprzedaż kredytów* (mld PLN)



○ Zmiana r/r

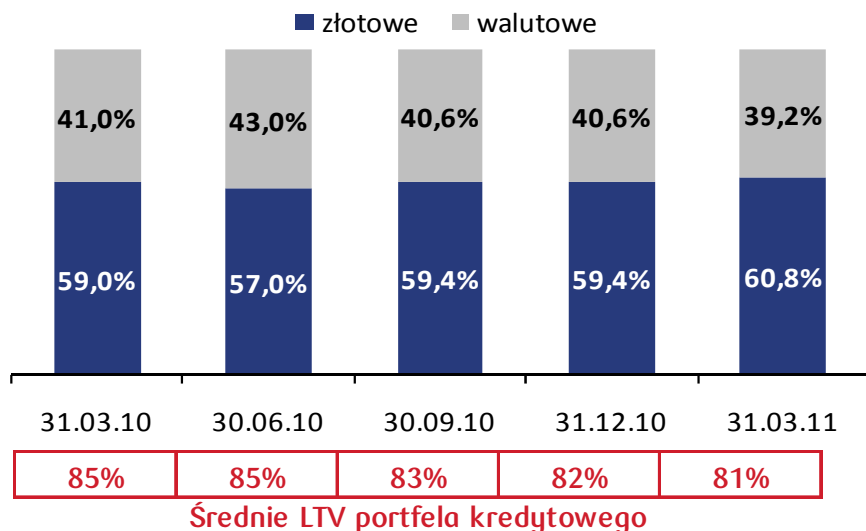
* Dane zarządcze Banku

Bankowość detaliczna - kredyty mieszkaniowe

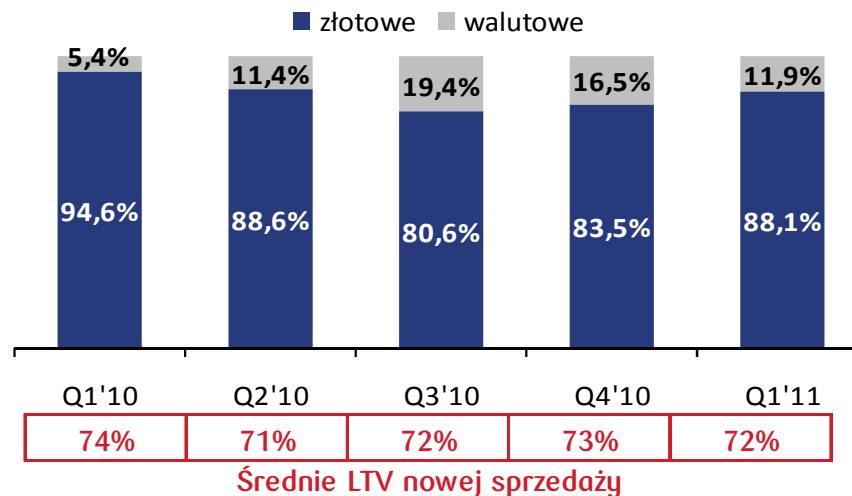
PKO Bank Polski



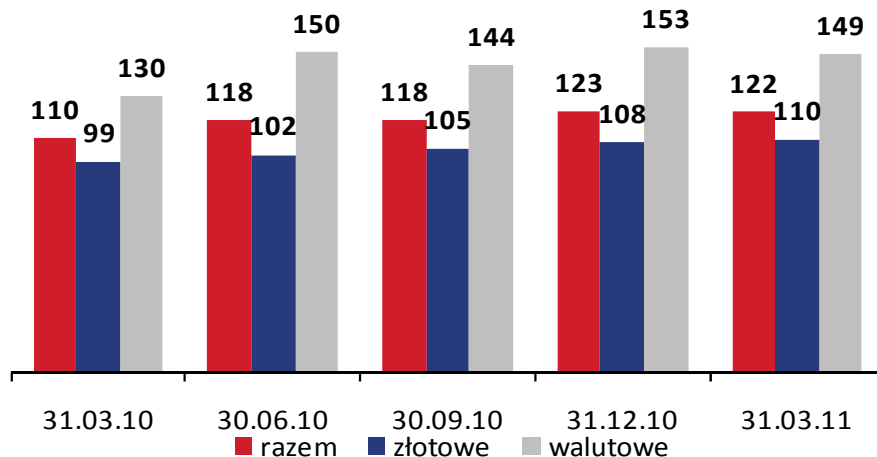
Struktura portfela kredytów mieszkaniowych



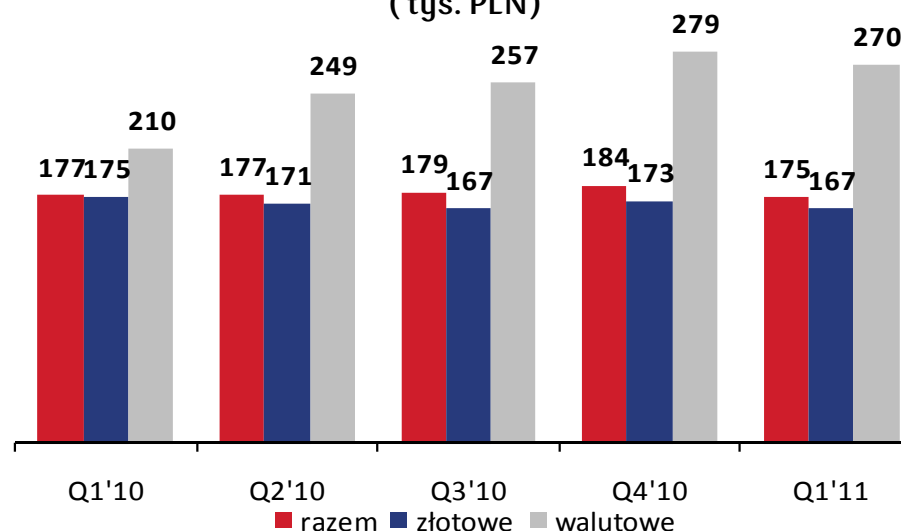
Struktura nowej sprzedaży kredytów mieszkaniowych



Średnia wartość bilansowa kredytu (tys. PLN)



Średnia wartość kredytu w nowej sprzedaży (tys. PLN)

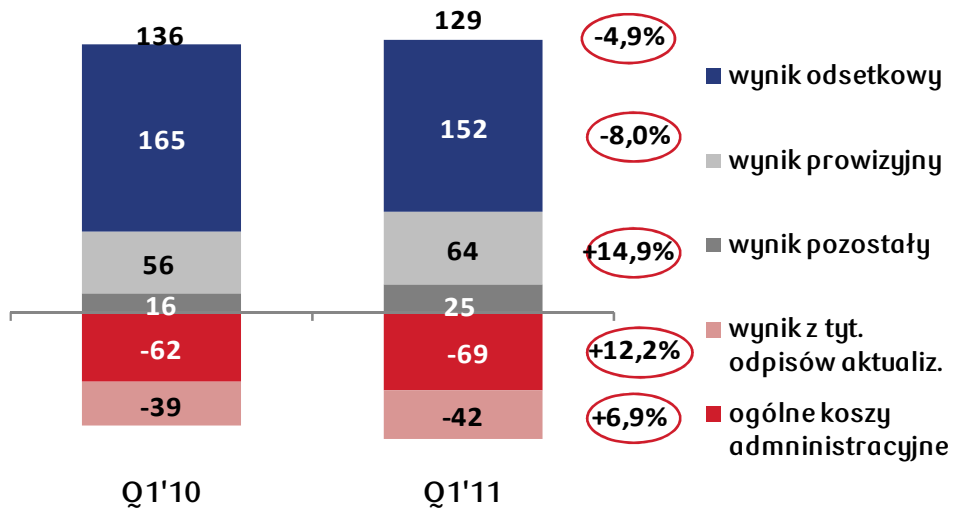


Segment korporacyjny

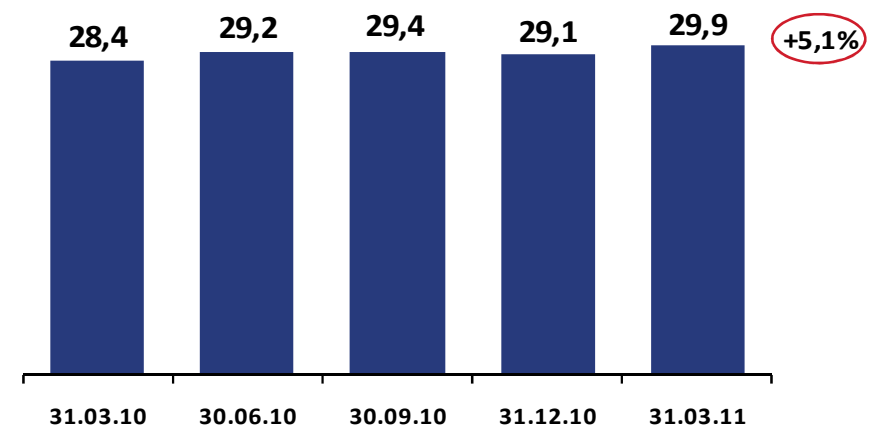
Grupa PKO Banku Polskiego



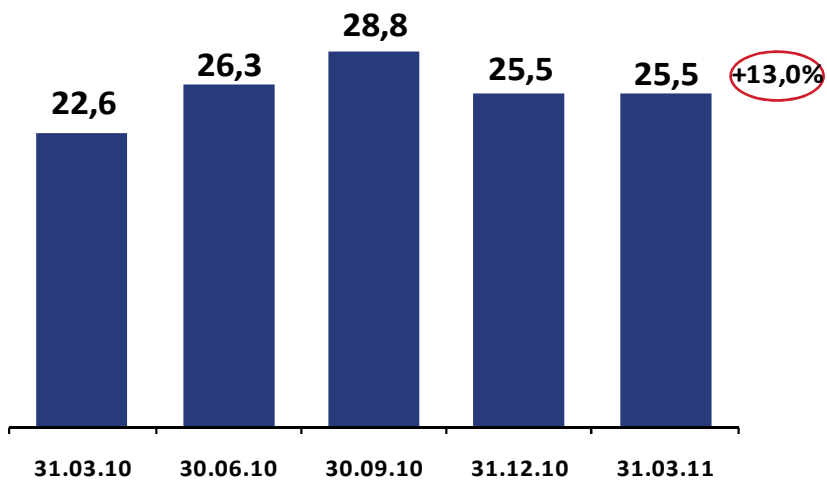
Wynik finansowy brutto segmentu korporacyjnego (mln PLN)



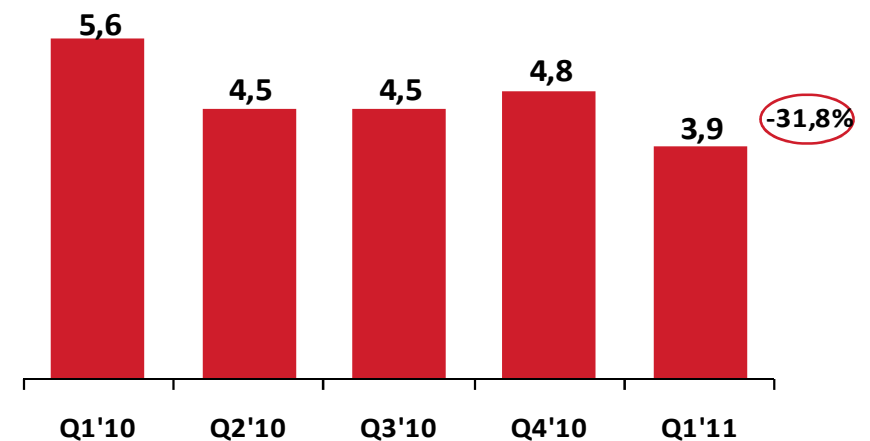
Stan kredytów brutto* (mld PLN)



Stan depozytów* (mld PLN)



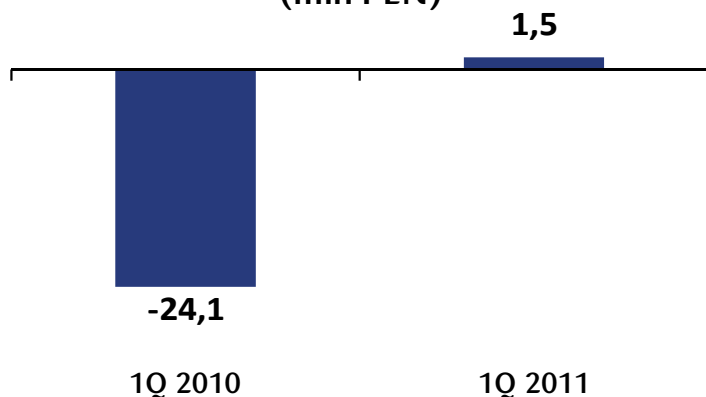
Nowa sprzedaż kredytów* (mld PLN)



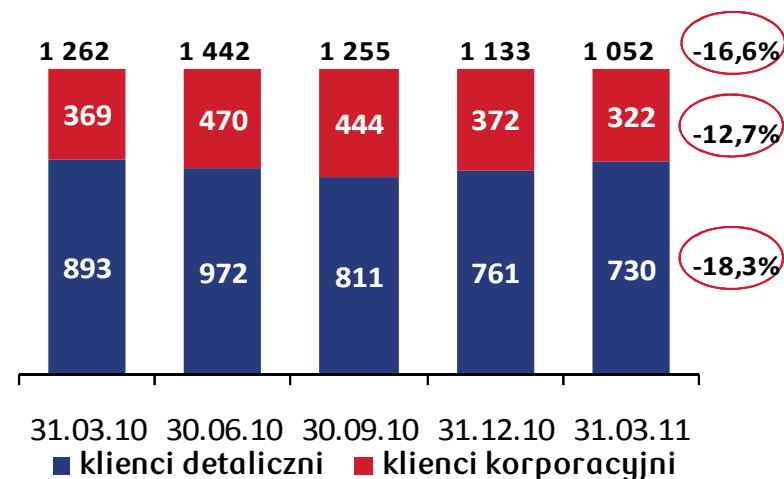
Zmiana r/r

* Dane zarządcze Banku

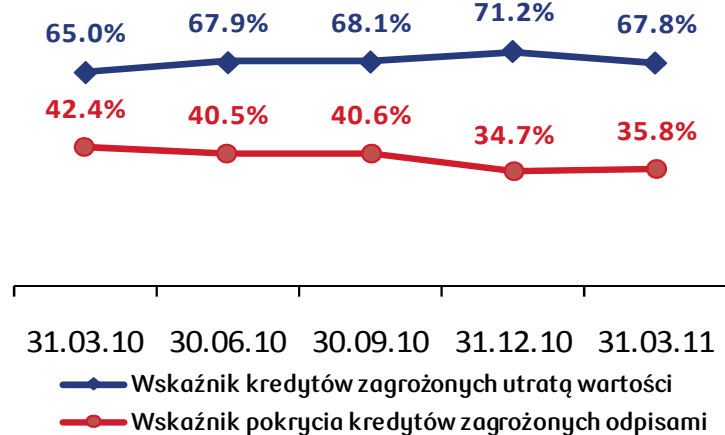
Wynik finansowy netto Kredobanku (mln PLN)



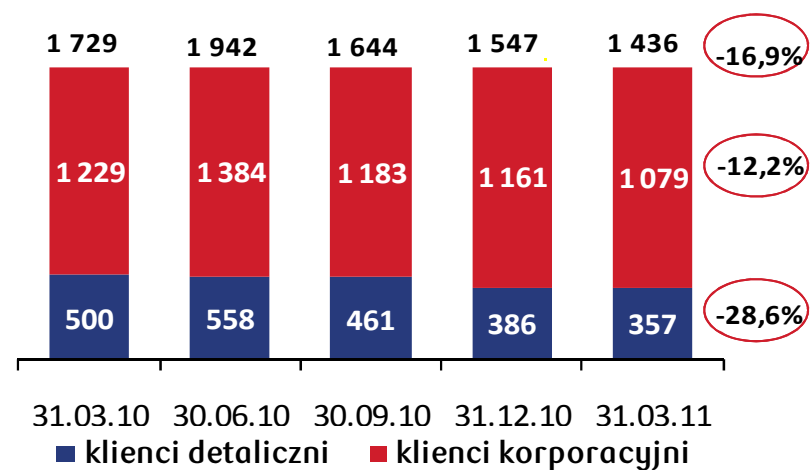
Depozyty ogółem (mln PLN)



Jakość portfela kredytowego



Kredyty brutto ogółem (mln PLN)

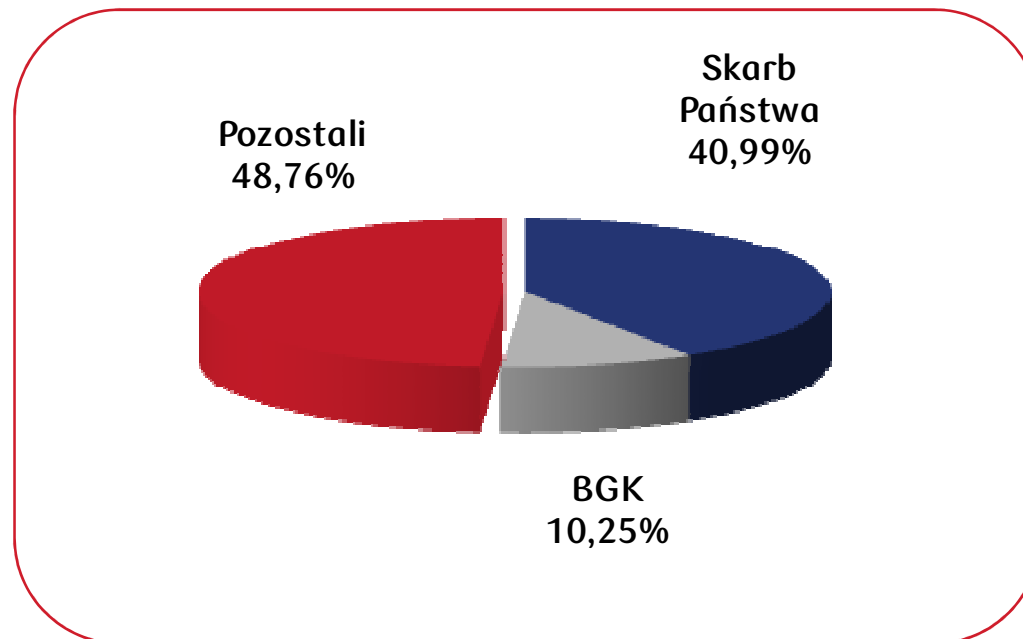


Struktura akcjonariatu

PKO Bank Polski



	Stan na 31.03.2011		Stan na 31.12.2010		Zmiana	
	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczba akcji (mln)	udział w głosach na WZ	liczby akcji (mln)	udziału w głosach na WZ (pp.)
Skarb Państwa	512,41	40,99%	512,41	40,99%	0,00	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK)	128,10	10,25%	128,10	10,25%	0,00	0,00
Skarb Państwa i BGK razem	640,51	51,24%	640,51	51,24%	0,00	0,00
Pozostali akcjonariusze	609,49	48,76%	609,49	48,76%	0,00	0,00
RAZEM	1 250,00	100,00%	1 250,00	100,00%	0,00	0,00



1. Oceny ratingowe

PKO Bank Polski



Kategoria	Agencja ratingowa	Fitch	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Capital Intelligence
Długookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			A2/A2 z perspektywą stabilną	/A-pi	A-
Krótkookresowa ocena zobowiązań (waluty zagraniczne/waluta krajowa)			Prime-1/Prime-1 z perspektywą stabilną		A2
Indywidualny					
Ocena wsparcia		2			1
Siła finansowa			C- z perspektywą negatywną		BBB+
Perspektywa utrzymania oceny					Stabilna

1. Podstawowe dane operacyjne

PKO Bank Polski



Wyszczególnienie (stan na koniec okresu)	1Q'10	1H'10	3Q'10	2010	1Q'11	Zmiana	
						r/r	q/q
Liczba rachunków ogółem (tys.):	6 184	6 173	6 155	6 150	6 103	-1,3%	-0,8%
- rachunki bieżące	5 543	5 531	5 509	5 495	5 439	-1,9%	-1,0%
- rachunki bieżące Inteligo	640	641	646	655	664	+3,8%	+1,4%
Liczba kart bankowych (tys.)	7 260	7 253	7 192	7 171	7 094	-2,3%	-1,1%
<i>z czego: karty kredytowe</i>	<i>1 088</i>	<i>1 102</i>	<i>1 062</i>	<i>1 063</i>	<i>1 001</i>	<i>-8,0%</i>	<i>-5,9%</i>
Liczba oddziałów:	1 224	1 222	1 211	1 208	1 205	-1,6%	-0,2%
- detaliczne	1 156	1 154	1 143	1 140	1 138	-1,6%	-0,2%
- korporacyjne	68	68	68	68	67	-1,5%	-1,5%
Liczba agencji	2 132	2 028	1 983	1 942	1 848	-13,3%	-4,8%
Liczba bankomatów	2 390	2 390	2 388	2 419	2 419	+1,2%	0,0%

Rachunek wyników - skonsolidowany

Grupa PKO Banku Polskiego



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q1'10	Q2'10	Q3'10	Q4'10	Q1'11	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik z tytułu odsetek	1 474 499	1 591 680	1 719 157	1 730 830	1 719 469	+16,6%	-0,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	725 422	801 800	797 580	818 027	737 194	+1,6%	-9,9%
Wynik pozostały	146 506	115 222	173 479	103 349	124 197	-15,2%	+20,2%
Przychody z tytułu dywidend	97	5 415	83	68	17	-82,5%	-75,0%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wart. godziwej	12 602	(35 207)	(15 803)	(24 169)	(474)	x	-98,0%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	7 427	28 705	481	36 443	3 532	-52,4%	-90,3%
Wynik z pozycji wymiany	97 307	68 647	125 860	54 948	74 869	-23,1%	+36,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	29 073	47 662	62 858	36 059	46 253	+59,1%	+28,3%
Wynik na działalności biznesowej	2 346 427	2 508 702	2 690 216	2 652 206	2 580 860	+10,0%	-2,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(425 133)	(458 151)	(558 653)	(426 427)	(438 408)	+3,1%	+2,8%
Ogólne koszty administracyjne	(1 014 204)	(1 020 809)	(1 057 470)	(1 156 653)	(1 054 117)	+3,9%	-8,9%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(4 386)	(608)	359	3 820	(3 338)	-23,9%	x
Zysk (strata) brutto	902 704	1 029 134	1 074 452	1 072 946	1 084 997	+20,2%	+1,1%
Podatek dochodowy	(183 533)	(247 564)	(228 109)	(207 224)	(214 366)	+16,8%	+3,4%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(818)	(778)	(507)	(1 974)	(385)	-52,9%	-80,5%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	719 989	782 348	846 850	867 696	871 016	+21,0%	+0,4%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Grupa PKO Banku Polskiego



Bank Polski

Aktywa (tys. PLN)	31.03.10	30.06.10	30.09.10	31.12.10	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 372 922	4 925 803	3 943 312	6 182 412	4 713 254	+39,7%	-23,8%
Należności od banków	2 360 196	3 091 631	1 510 859	2 307 032	2 819 437	+19,5%	+22,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 176 223	3 578 988	2 780 504	1 503 649	3 329 249	+4,8%	+121,4%
Pochodne instrumenty finansowe	2 321 852	1 853 638	2 419 818	1 719 085	1 838 911	-20,8%	+7,0%
Pozostałe instrumenty finans. wyceniane do wart. godziwej przez wynik finans.	10 631 616	12 232 494	14 050 619	10 758 331	11 016 581	+3,6%	+2,4%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	117 892 444	124 665 467	126 715 100	130 668 119	132 419 804	+12,3%	+1,3%
Papiery wart. dostępne do sprzedaży i utrzymywane do term. zapadalności	10 714 689	9 148 040	9 303 268	10 219 400	10 068 039	-6,0%	-1,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 713 113	2 688 837	2 612 206	2 576 445	2 552 022	-5,9%	-0,9%
Inne aktywa	3 512 720	3 514 446	3 523 473	3 726 028	3 936 282	+12,1%	+5,6%
AKTYWA RAZEM	156 695 775	165 699 344	166 859 159	169 660 501	172 693 579	+10,2%	+1,8%

Zobowiązania i kapitały (tys. PLN)	31.03.10	30.06.10	30.09.10	31.12.10	31.03.11	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	3 609	3 780	3 331	3 370	2 517	-30,3%	-25,3%
Zobowiązania wobec innych banków	6 034 460	6 312 991	5 732 952	5 233 875	5 524 082	-8,5%	+5,5%
Pochodne instrumenty finansowe	1 781 762	3 253 599	1 939 657	2 404 795	1 645 249	-7,7%	-31,6%
Zobowiązania wobec klientów	122 950 725	129 259 485	131 631 370	132 981 215	135 565 289	+10,3%	+1,9%
Zobowiązania podporządkowane	1 633 260	1 611 339	1 631 753	1 611 779	1 631 871	-0,1%	+1,2%
Pozostałe zobowiązania	3 111 056	3 109 528	3 089 150	6 065 899	6 265 268	+101,4%	+3,3%
Kapitał własny ogółem	21 180 903	22 148 622	22 830 946	21 359 568	22 059 303	+4,1%	+3,3%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	156 695 775	165 699 344	166 859 159	169 660 501	172 693 579	+10,2%	+1,8%

Rachunek wyników - jednostkowy

PKO Bank Polski



Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	Q1'10	Q2'10	Q3'10	Q4'10	Q1'11	Zmiana r/r	Zmiana q/q
Wynik z tytułu odsetek	1 440 265	1 567 147	1 687 250	1 689 114	1 687 029	+17,1%	-0,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	675 447	750 424	752 078	759 610	693 142	+2,6%	-8,8%
Wynik pozostały	113 061	178 528	111 768	67 383	82 837	-26,7%	+22,9%
Przychody z tytułu dywidend	97	109 647	83	68	17	-82,5%	-75,0%
Wynik na instrumentach finans. wycenianych do wart. godziwej	16 957	(34 757)	(15 194)	(23 495)	(709)	x	-97,0%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	5 941	30 006	975	34 360	3 761	-36,7%	-89,1%
Wynik z pozycji wymiany	96 214	68 457	124 442	52 235	73 986	-23,1%	+41,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(6 148)	5 175	1 462	4 215	5 782	x	+37,2%
Wynik na działalności biznesowej	2 228 773	2 496 099	2 551 096	2 516 107	2 463 008	+10,5%	-2,1%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(388 815)	(453 080)	(517 699)	(407 452)	(432 124)	+11,1%	+6,1%
Ogólne koszty administracyjne	(937 331)	(939 221)	(964 141)	(1 061 419)	(977 147)	+4,2%	-7,9%
Zysk (strata) brutto	902 627	1 103 798	1 069 256	1 047 236	1 053 737	+16,7%	+0,6%
Podatek dochodowy	(175 437)	(218 448)	(212 324)	(205 499)	(202 393)	+15,4%	-1,5%
Zysk (strata) netto	727 190	885 350	856 932	841 737	851 344	+17,1%	+1,1%