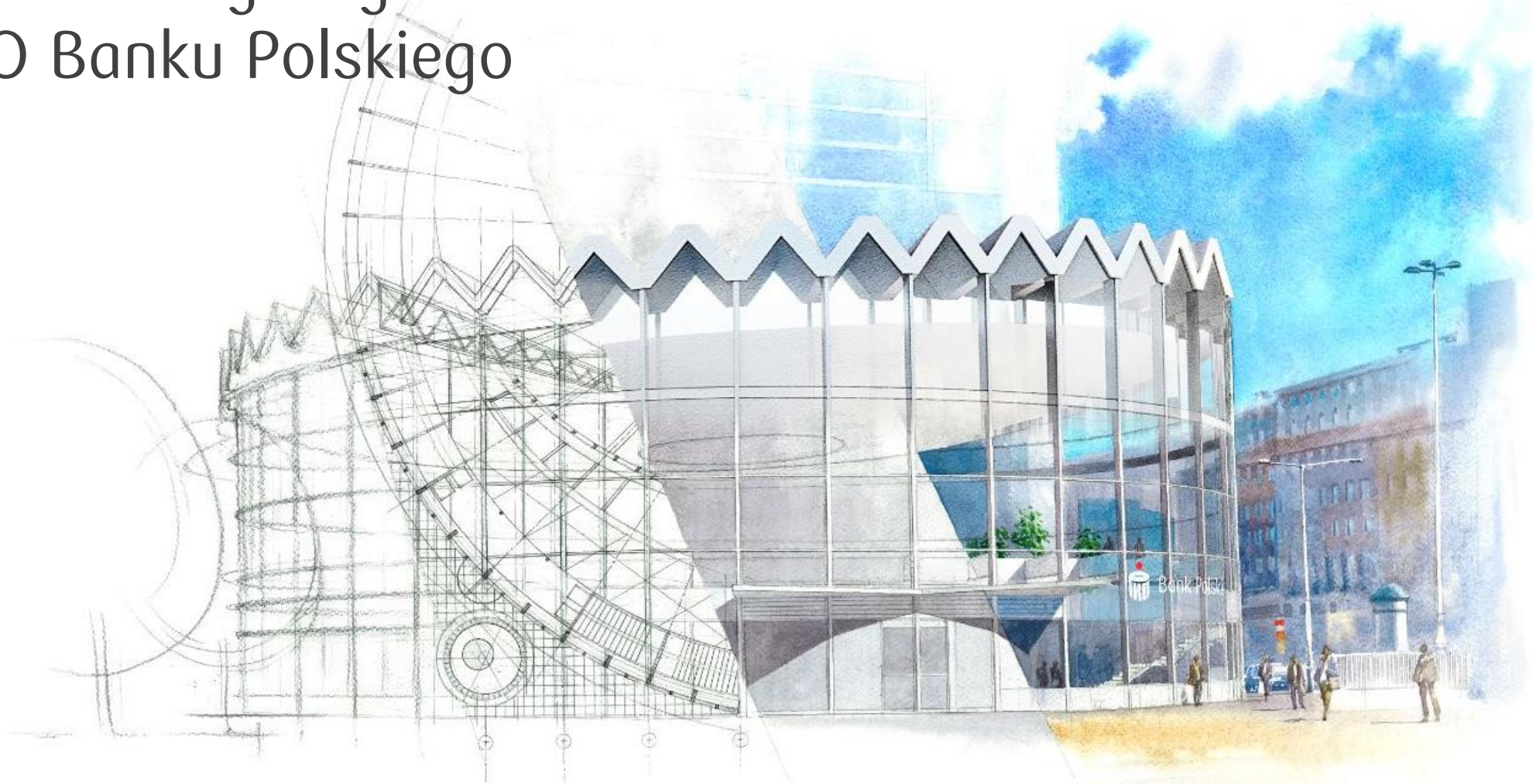


# Wyniki finansowe za 2019 rok

Z rekordowym zyskiem w nowe stulecie  
PKO Banku Polskiego



Bank Polski



# Główne osiągnięcia w 2019 roku



Bank Polski



Bank Polski

- Rekordowy zysk roczny, który po raz pierwszy w historii przekroczył 4 mld złotych
- Aktywa wrosły o 24 mld r/r do 348 mld PLN
- Utrzymanie wysokiej rentowności; ROE na poziomie 10% pomimo ujęcia ryzyka prawnego
- Rosnąca atrakcyjność dywidendowa

## *Na ścieżce realizacji nowych celów strategicznych PKO Bank Przyszłości 2020-2022*



- Gospodarka w fazie spowolnienia
- Skala spowolnienia może być ograniczona przez wzrost konsumpcji prywatnej
- Sektor finansów publicznych bliski zrównowazenia (wg unijnej metodologii ESA)
- Niskie prawdopodobieństwo podwyżek stóp procentowych NBP, mimo wzrostu inflacji



Bank Polski



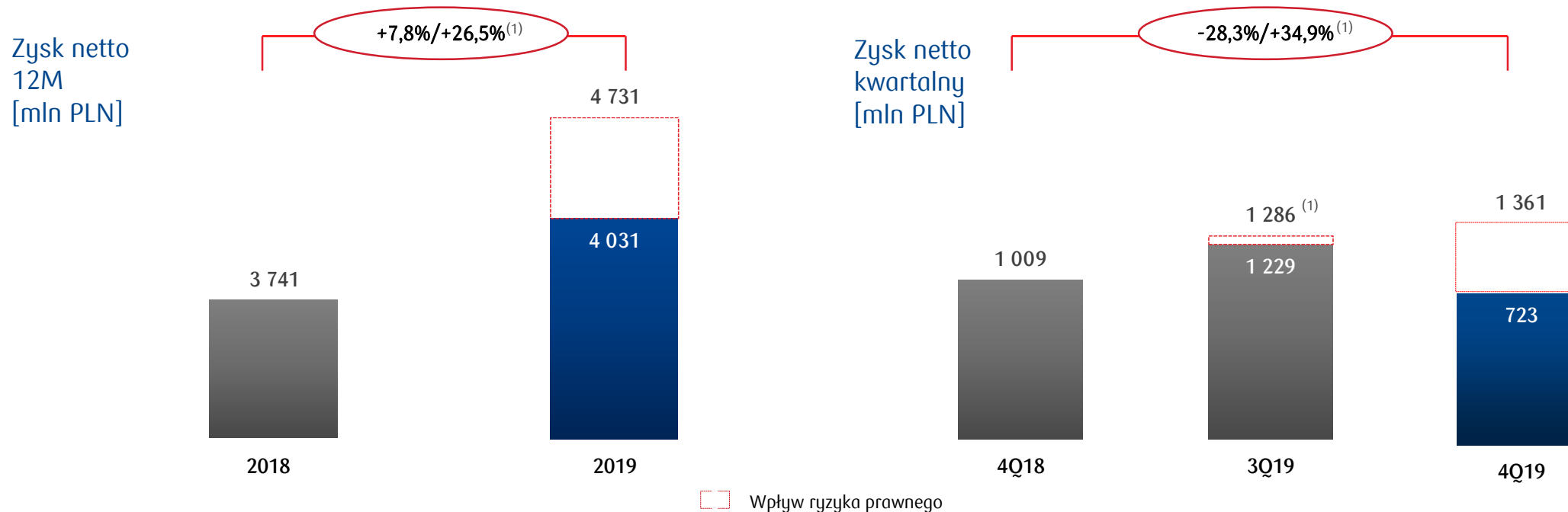
# Główne osiągnięcia

1/4

# Roczny zysk netto na poziomie 4 mld PLN



Bank Polski



Zysk roczny na rekordowym poziomie 4 mld złotych pomimo ujęcia ryzyka prawnego

(1) Zmiana bez uwzględnienia wpływu na zysk netto:

- ryzyka prawnego kredytów hipotecznych: w całym 2019 roku (-451 mln PLN), w 4Q19 (-446 mln PLN),
- potencjalnych zwrotów prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytów detalicznych: w 2019 roku (-305 mln PLN brutto), w 3Q19 (-69 mln PLN brutto), w 4Q19 (-236 mln PLN brutto), po pomniejszeniu o podatek w 2019 roku (-249 mln PLN), w 3Q19 (-57 mln PLN), w 4Q19 (-192 mln PLN).

## GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

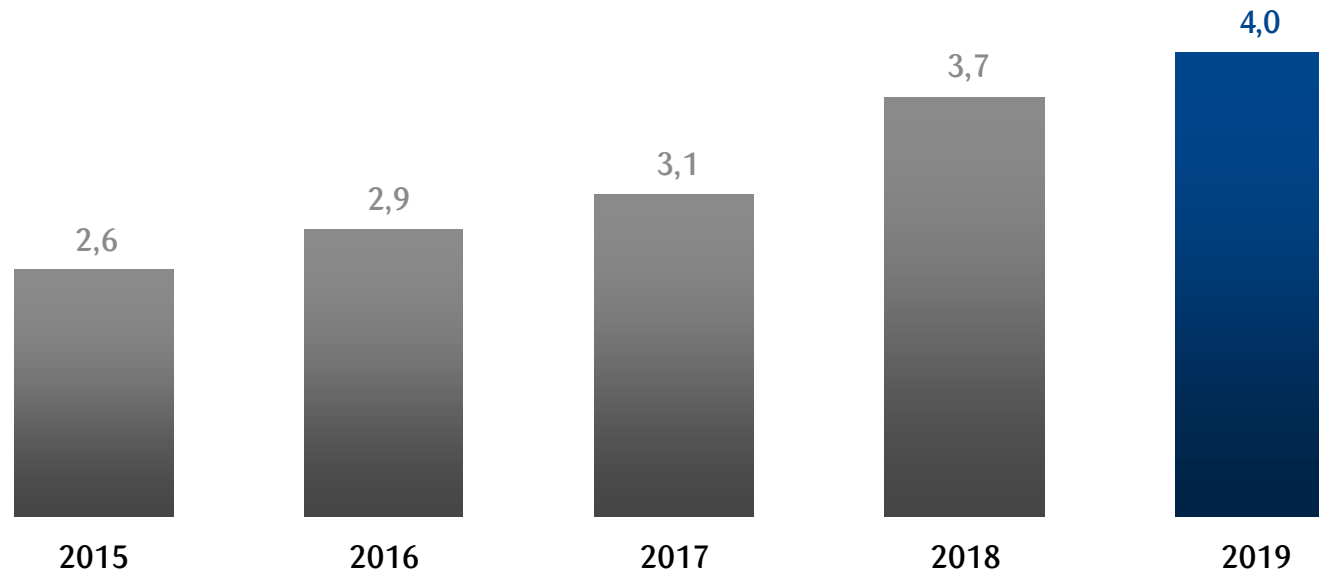
# Roczny zysk netto na przestrzeni ostatnich 5 lat



Bank Polski



Zysk netto  
12M  
[mld PLN]



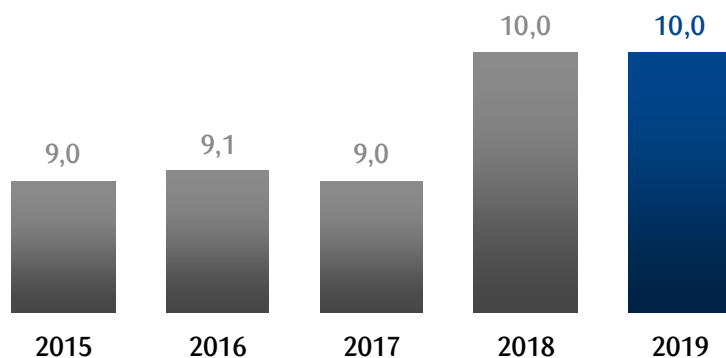
# Strategiczne miary finansowe na przestrzeni ostatnich 5 lat



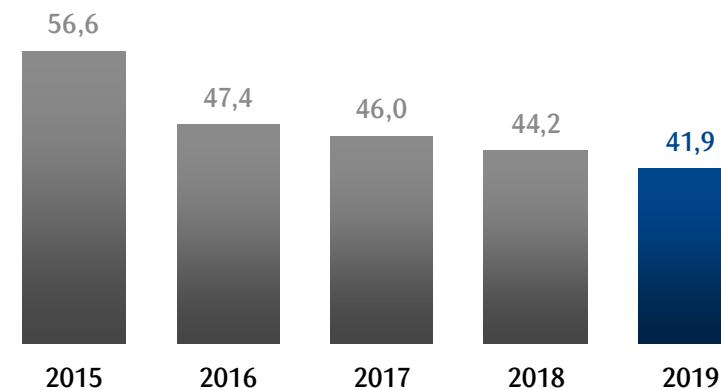
Bank Polski



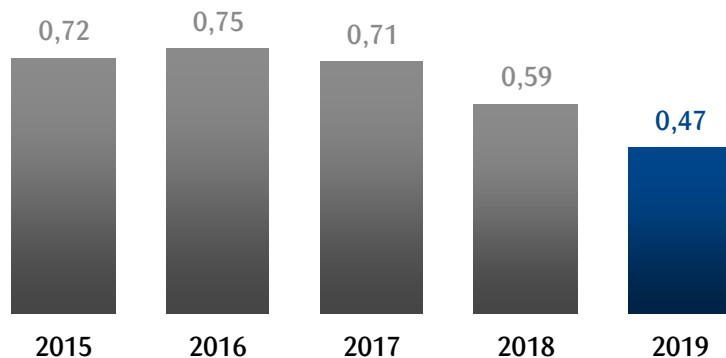
ROE  
12M  
[%]



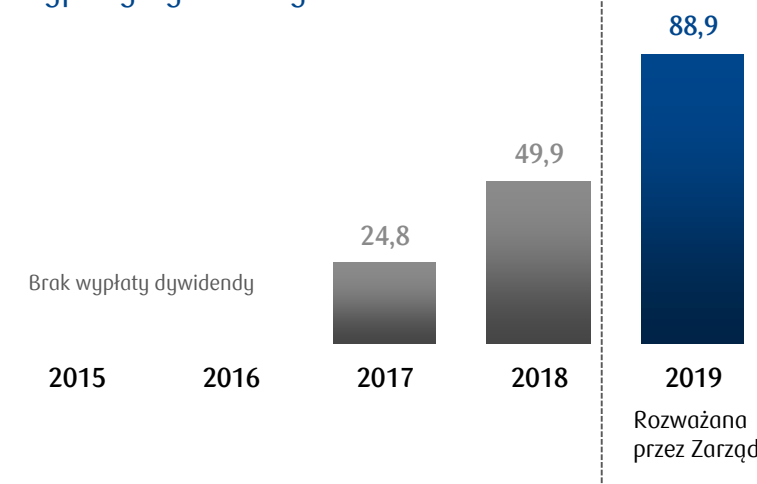
Koszty / Dochody 12M  
[%]



Koszt ryzyka kredytowego  
12M  
[%]



Stopa wypłaty dywidendy  
[%]



# GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

## PKO Bank Przyszłości 2020-22

### Strategiczne cele finansowe



Bank Polski



	2017	2018	2019	Cele Strategii 2022
ROE <sup>(1)</sup>	9,0%	10,0%	10,0%	12,0%
C/I	46,0%	44,2%	41,9%	~41%
KOSZT RYZYKA KREDYTOWEGO	0,71%	0,59%	0,47%	0,60%-0,75%
ZYSK NETTO	3,1 mld PLN	3,7 mld PLN	4,0 mld PLN	>5 mld PLN
KAPITAŁ	TCR: 17,4% CET1: 16,5%	TCR: 18,9% CET1: 17,5%	TCR: 18,4% CET1: 17,2%	Zdolność do wypłaty dywidendy

<sup>(1)</sup> Zwrot z kapitału pomniejszonego o wartości niematerialne (ROTE): 10,9% w 4Q19, -0,1 p.p. r/r.



### 4. Kształujący kompetencje przyszłości

Zmotywowany i zaangażowany Zespół z kompetencjami dopasowanymi do nowych wyzwań biznesowych, pracujący zwinnie, w najnowszych technologiach.

### 3. Cyfrowy i sprawny

Zdigitalizowane procesy z minimalnymi wymaganiami manualnej obsługi, bez papieru, bez podpisu, szybki i bezpieczny Bank w chmurze.



### 1. Dostępny, mobilny, osobisty

Cyfrowy model bankowania wykorzystujący zaawansowaną analitykę, aby zapewnić spersonalizowane doświadczenie w codziennym życiu klientów.

### 2. Otwarty, innowacyjny

Wykorzystanie możliwości otwartej bankowości, partnerstw strategicznych i rozwiązań chmurowych do zaproponowania klientom innowacyjnych rozwiązań.



# GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

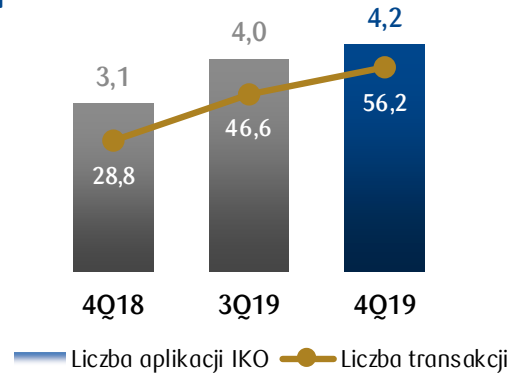
## Najlepsza aplikacja mobilna na świecie i ekosystem usług dodanych



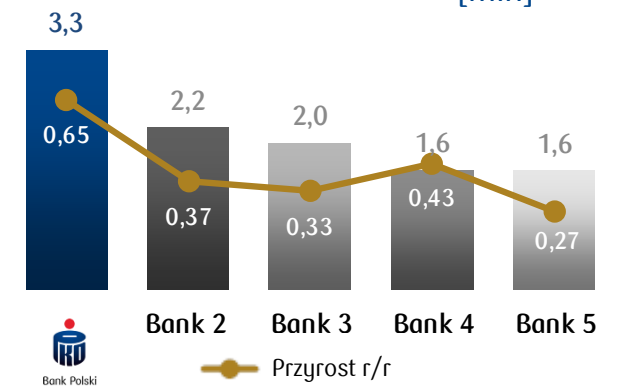
Bank Polski



Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji [mln]



Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej [mln] <sup>(1)</sup>



★★★★ 4,8/5 średnia ocena klientów w sklepach z aplikacjami

**Strategia zakłada udostępnienie klientom kompleksowych usług w jednej aplikacji i wzrost liczby aplikacji IKO do 5 mln**

<sup>(1)</sup> Według danych PRNews na 3Q2019, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej).

# GOTOWOŚĆ NA PRZYSZŁOŚĆ

## Nasza droga do Banku w chmurze obliczeniowej

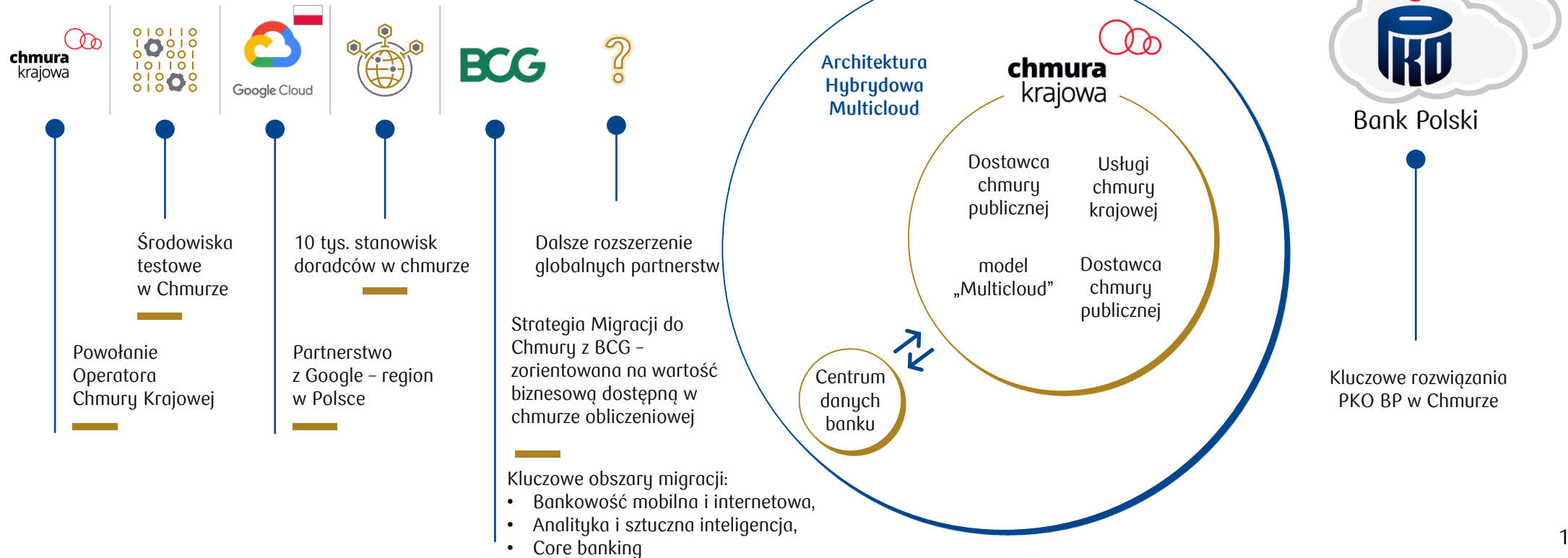


Bank Polski

2018 ..... 2019 ..... 2020 ..... 2020-2022 ..... ▶

Droga do Chmury

Bank w Chmurze





Bank Polski

## Działalność biznesowa

# DZIAŁALNOŚĆ BIZNESOWA

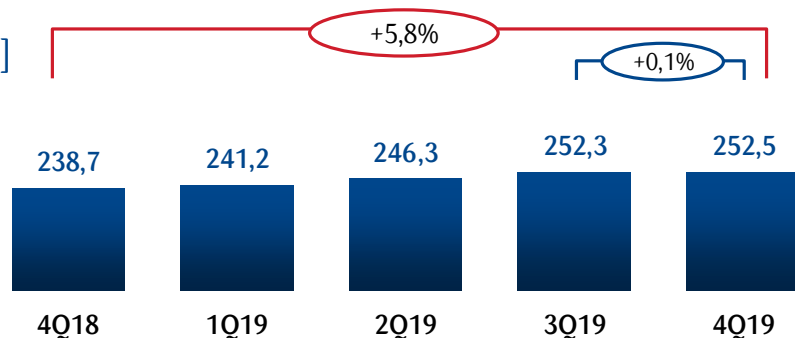
## Dynamiczny wzrost skali działania



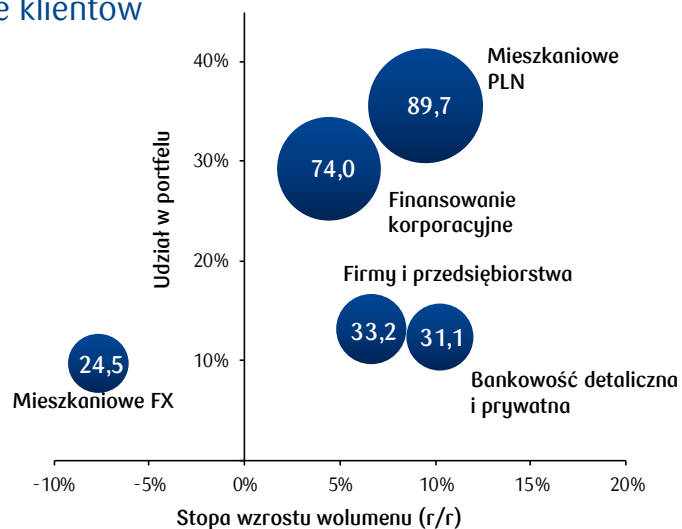
Bank Polski



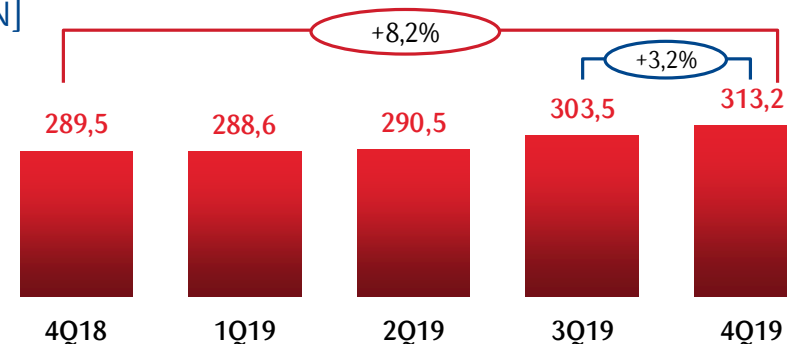
Finansowanie klientów  
brutto <sup>(1)</sup>  
[mld PLN]



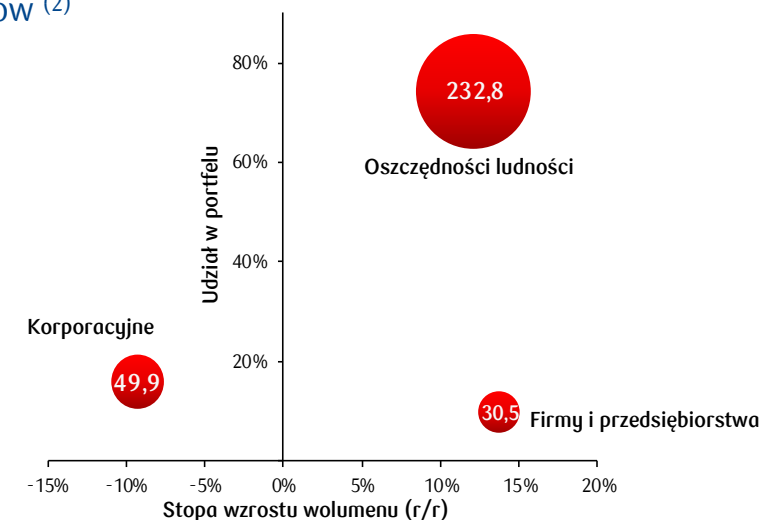
Finansowanie klientów  
brutto <sup>(1)</sup>  
[mld PLN]



Oszczędności klientów <sup>(2)</sup>  
[mld PLN]



Oszczędności klientów <sup>(2)</sup>  
[mld PLN]



<sup>(1)</sup> Obejmuje: kredyty, obligacje korporacyjne i komunalne, leasing finansowy i faktoring (z wyłączeniem transakcji repo).

<sup>(2)</sup> Obejmuje: depozyty, aktywa TFI i oszczędnościowe obligacje skarbowe.

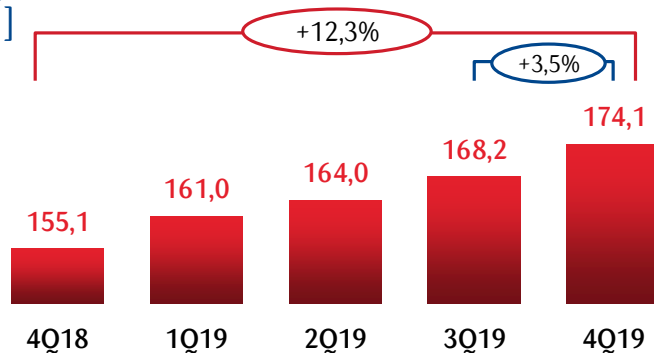
# Gospodarstwa domowe: Grupa PKO liderem rynku oszczędności i inwestycji detalicznych



Bank Polski



Depozyty  
[mld PLN]



## 1 541 umów o zarządzanie PPK podpisanych przez PKO TFI z dużymi firmami

PKO TFI osiągnęło 40% udział w rynku PPK wśród firm dużych (powyżej 250 zatrudnionych). Daje to dostęp do 1,1 mln pracowników m.in. Allegro, Leroy Merlin, T-Mobile, Play, Jeronimo Martins, Lidl, Grupy Azoty / Puławy.

Aktywa funduszy inwestycyjnych <sup>(1)</sup>  
[mld PLN]



## Nowości w kantorze internetowym

Klienci mogą skorzystać ze zlecenia wymiany waluty, gdy jej kurs osiągnie wymaganą wartość oraz ustawić stałe zlecenie. Od momentu uruchomienia kantoru w styczniu 2018 roku klienci dokonali ponad 3 mln transakcji. Aż 63 proc. zrealizowali za pomocą aplikacji mobilnej IKO.



## Wzrost oszczędności lokowanych w obligacje Skarbu Państwa

Na koniec 2019 roku klienci detaliczni ulokowali w obligacjach oszczędnościowych Skarbu Państwa 26,6 mld PLN, czyli o ok. 39% więcej r/r. Atrakcyjna oferta obligacji przyczyniła się do wzrostu zainteresowania tą formą inwestowania, względem funduszy inwestycyjnych.

(1) Fundusze niededykowane

# Gospodarstwa domowe: wzrost portfela złotych hipotek i kredytów konsumpcyjnych

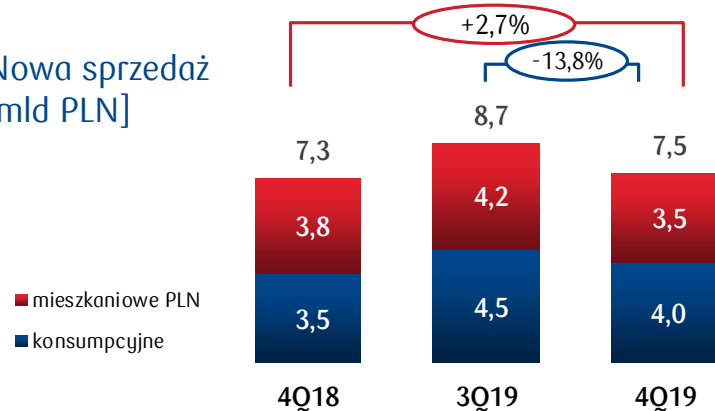


Bank Polski

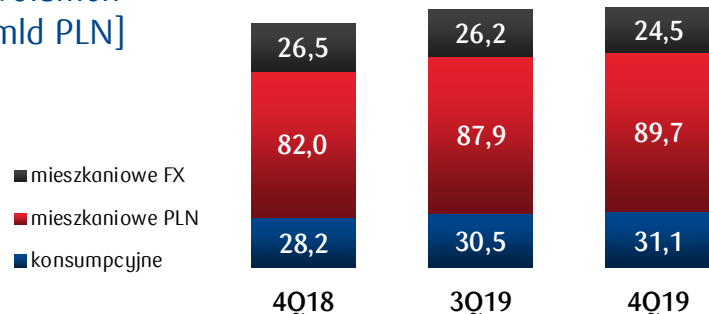


## Kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe

Nowa sprzedaż [mld PLN]



Wolumen [mld PLN]



## Podpis w oddziałach na ekranie dotykowym zamiast na papierze

Potwierdzenie wpłaty i wypłaty gotówki oraz polecenia przelewu podpisem na ekranie dotykowym dostępne jest już w 56 oddziałach banku – a do końca czerwca 2020 roku w 500.



## PKO Bank Polski wspólnie z dwoma innymi bankami zainwestował w polski fintech Autenti

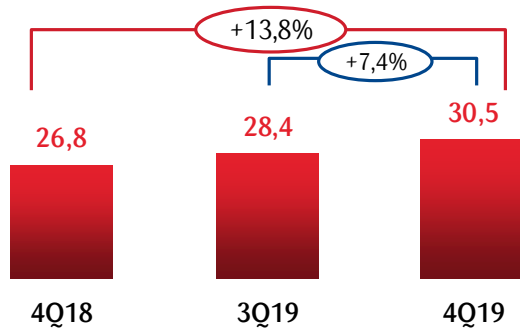
Inwestycja przyspieszy digitalizację banków poprzez wdrożenie e-podpisu. Według prognoz w 2023 roku globalny rynek podpisów elektronicznych będzie wart 5,5 mld dolarów, czyli w ciągu 5 lat wartość ta wzrośnie o ponad 1/3 (36,7 proc.), a sektor bankowy ma największy potencjał do wykorzystania rozwiązań związanych z cyfrowym obiegiem dokumentów.



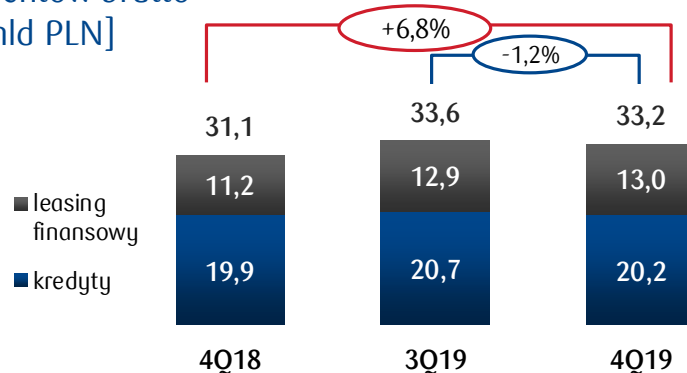
## Bilety komunikacji miejskiej i parkingowe w IKO

Od startu usługi sprzedano łącznie ponad 2 042 tys. biletów komunikacyjnych o łącznej wartości 5,8 mln zł i skorzystało z niej 130 tys. użytkowników. Z usługi biletów parkingowych w IKO skorzystało 8,5 tys. użytkowników, a sprzedano łącznie ponad 25 tys. biletów.

Depozyty  
[mld PLN]



Finansowanie  
klientów brutto  
[mld PLN]



## Nowa Strategia PKO Leasing: cyfryzacja i Platforma Samochodowa

Strategia zakłada: standaryzację, digitalizację, robotyzację i zwiększenie udziału rynkowego do blisko 17 proc. Do końca 2022 roku powstanie także platforma online do dystrybucji samochodów, zintegrowana z kanałami cyfrowymi PKO Banku Polskiego.



## Dysk w chmurze

Bank udostępnił pilotażowo usługę Dysku w chmurze. Pozwala ona na przechowywanie plików (dokumentów, zdjęć itp.) na internetowym dysku, dzięki czemu użytkownik ma do nich nieograniczony dostęp online z poziomu komputera, smartfona czy tabletu.



## W iPKO biznes można sprawdzić rachunek kontrahenta na białej liście podatników VAT

Bezpłatna usługa jest dostępna w serwisie internetowym iPKO biznes „na jedno kliknięcie” podczas tworzenia: przelewów jednorazowych, split payment, paczek przelewów oraz zleceń stałych.

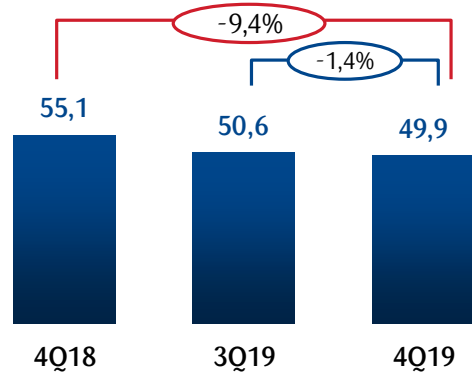
# Segment korporacyjny i inwestycyjny: wzrost finansowania klientów przy zmniejszonej bazie depozytowej



Bank Polski

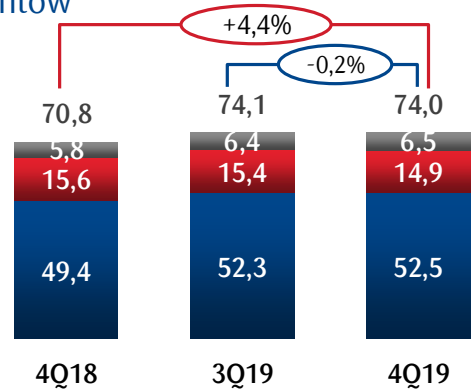


Depozyty [mld PLN]



Finansowanie klientów brutto [mld PLN]

- Leasing finansowy i faktoring
- Obligacje: korporacyjne i komunalne
- Kredyty



## PKO Bank Polski umocnił pozycję lidera w obsłudze klientów korporacyjnych:

- zwiększył skalę finansowania klientów o 2,9 mld zł r/r oraz udział w rynku,
- pozyskał ok. 0,5 tys. nowych klientów - obsługuje obecnie ponad 15,1 tys. klientów korporacyjnych i jednostek budżetowych, w tym 170 największych grup kapitałowych polskiej gospodarki,
- systematycznie zwiększa ofertę i sprzedaż produktów Bankowości Transakcyjnej - w 2019 roku udział przychodów pozakredytowych osiągnął 47%.

 <b>allegro</b> Kredyt konsorcjalny 2 000 000 000 PLN Kredytodawca	 Emisja obligacji korporacyjnych 1 000 000 000 PLN Współorganizator Emisji, Współprowadzący Księgę Popytu, Członek Konsorcjum	<b>LPP</b> Emisja obligacji korporacyjnych 300 000 000 PLN Organizator, Dealer	 Emisja obligacji korporacyjnych 750 000 000 PLN Organizator, Dealer, Agent Kalkulacyjny, Agent Dokumentacyjny	 Emisja obligacji korporacyjnych 2 000 000 000 PLN Agent Programu, Organizator, Dealer, Agent Dokumentacyjny	 Kredyt konsorcjalny w formule ESG-linked 2 000 000 000 PLN Pierwotny Kredytodawca, Organizator	 Kredyt inwestycyjny 120 000 000 PLN Kredytodawca	 Usługa wpłat i wypłat zamkniętych obejmująca ponad 500 sklepów Finansowanie inwestycyjne i obrotowe 412 000 000 PLN Kredytodawca	 Kredyt konsorcjalny - finansowanie budowy biurowca Warsaw Unit 135 932 000 EUR Kredytodawca, Agent Kredytu	 Kredyt konsorcjalny 10 000 000 000 PLN Pierwotny Kredytodawca, Organizator	 Kredyt konsorcjalny 108 505 000 EUR Kredytodawca, Agent Kredytu, Agent Zabezpieczeń	 Emisja obligacji korporacyjnych 160 000 000 PLN Organizator, Dealer, Agent Techniczny, Agent Kalkulacyjny, Animator Rynku	 Kredyt konsorcjalny 500 000 000 USD Pierwotny Kredytodawca, Organizator	 Kredyt konsorcjalny 382 500 000 EUR Pierwotny Kredytodawca, Organizator	 Kredyt konsorcjalny 166 877 000 PLN Kredytodawca, Agent Kredytu, Agent Zabezpieczeń	Bilateralne finansowanie powierzchni magazynowych i centrów dystrybucji o łącznej powierzchni 353 000 m <sup>2</sup> (3 lokalizacje) na łączną kwotę: 142 000 000 EUR Kredytodawca
--	--	---	---	---	--	--	---	--	--	---	---	---	---	---	--










Bank Polski

# Wyniki finansowe

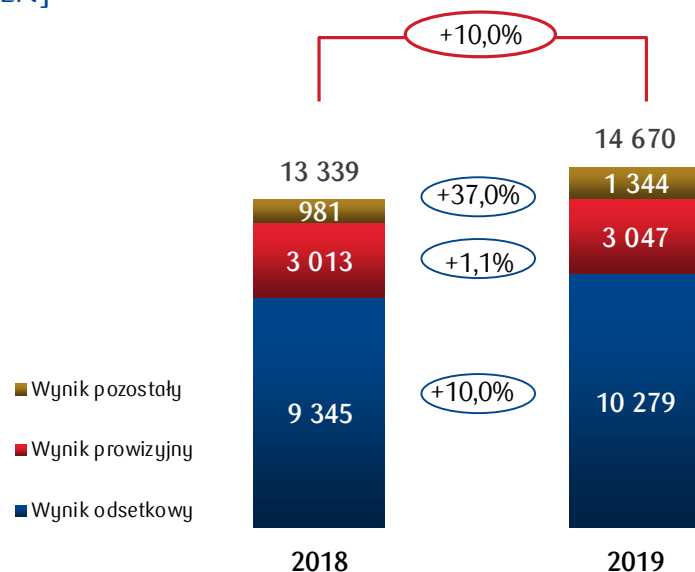
3/4



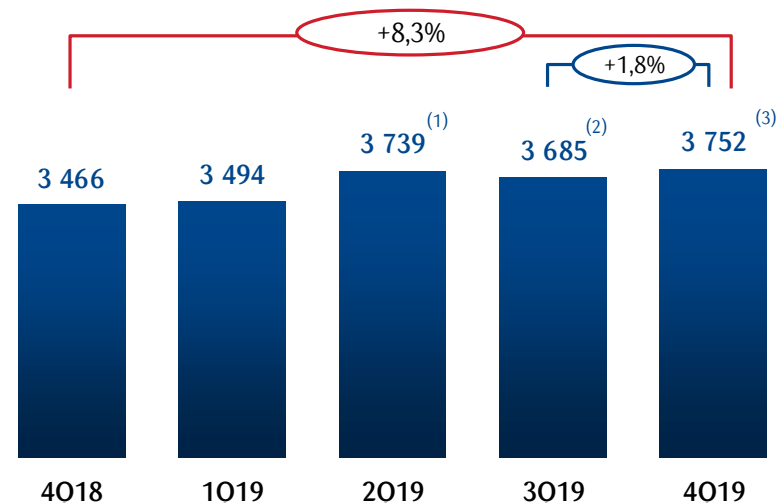
-  Roczny zysk netto po raz pierwszy w historii przekroczył 4 mld PLN
-  Utrzymanie wysokiej, dwucyfrowej rentowności (ROE 10%)
-  Wysoka efektywność kosztowa (spadek C/I do poziomu 41,9%)
-  Konsekwentny spadek kosztu ryzyka (0,47%) istotnie poniżej poziomu definiowanego strategią
-  Dalszy wzrost skali działalności, suma bilansowa wynosi 348 mld PLN



Wynik na działalności bankowej  
[mln PLN]



Wynik na działalności bankowej kwartalnie  
[mln PLN]



- <sup>(1)</sup> Na wynik na działalności bankowej w 2Q19 wpływ miały: zysk z okazjowego nabycia PCM (+80 mln PLN) i rozwiązanie rezerwy na trwałe nośnik (+58 mln PLN), ujęte w wyniku pozostałym.
- <sup>(2)</sup> Na wynik na działalności bankowej w 3Q19 wpływ miało utworzenie rezerwy na zwrot prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytów detalicznych w wysokości (-69 mln PLN), obniżającej kwartalny wynik pozostały.
- <sup>(3)</sup> W 4Q19 wpływ miały: zysk z okazjowego nabycia PCM (+22 mln PLN) i wycena PSP (+57 mln PLN), ujęte w wyniku pozostałym oraz częściowe zwroty prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytów detalicznych (-236 mln PLN), z czego (-58,5 mln PLN) ujęte w wyniku pozostałym.

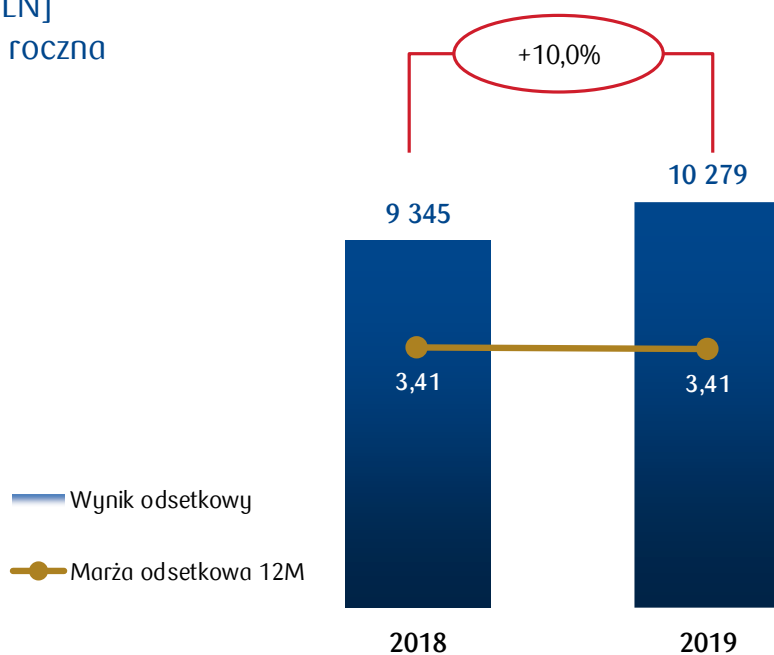
# Wysoki poziom wyniku odsetkowego



Bank Polski



Wynik odsetkowy  
[mln PLN]  
Marża roczna  
[%]

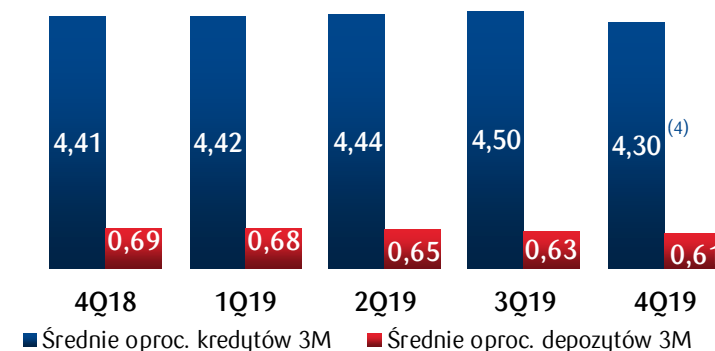


Wynik odsetkowy kwartalnie  
[mln PLN]

Marża kwartalna  
[%]



Średnie oprocentowanie  
kredytów i depozytów<sup>(3)</sup>  
[%]



(1) Po oczyszczeniu o zdarzenia nietypowe wynik odsetkowy w 4Q18 wyniósłby 2 450 mln PLN, a kwartalna marża odsetkowa 3,44%.

(2) Po oczyszczeniu o efekt utworzenia częściowych zwrotów prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytów detalicznych wynik odsetkowy w 4Q19 wyniósłby 2 802 mln PLN, a marża odsetkowa w 4Q19 wyniosłaby 3,55% (inne zdarzenia nietypowe odpowiadają za 42 mln PLN, tj 5 bps).

(3) Średnie oprocentowanie kredytów i depozytów w kwartałach.

(4) Po oczyszczeniu o efekt częściowych zwrotów prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytów detalicznych średnie oprocentowanie kredytów w 4Q19 wyniosłoby 4,59%

# WYNIKI FINANSOWE

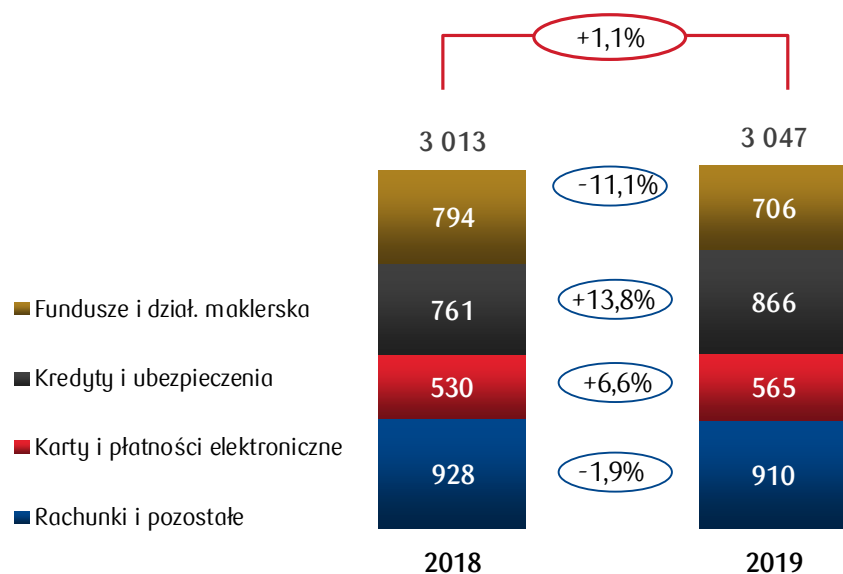
## Poprawa wyniku prowizyjnego



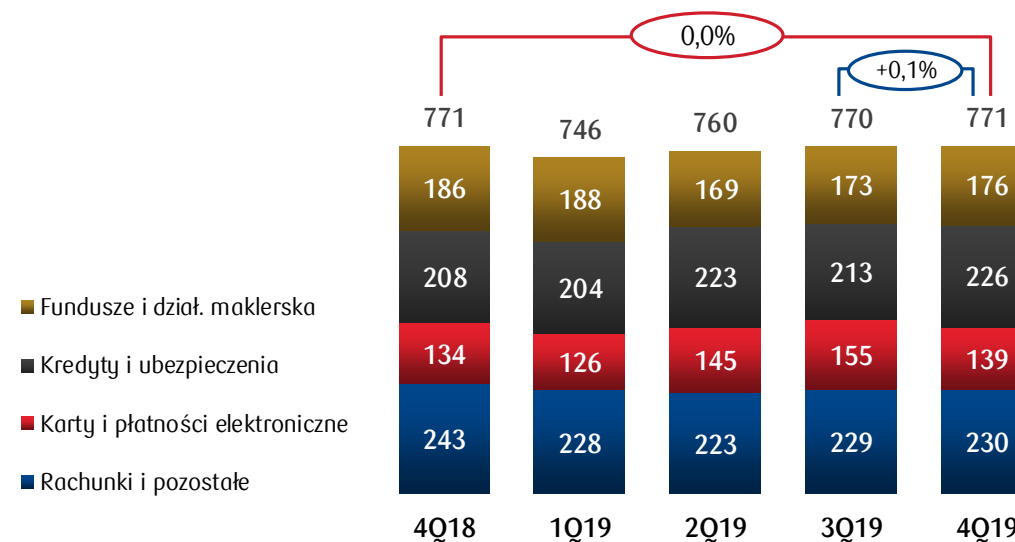
Bank Polski



Wynik z prowizji i opłat  
[mln PLN]



Wynik z prowizji i opłat kwartalnie  
[mln PLN]



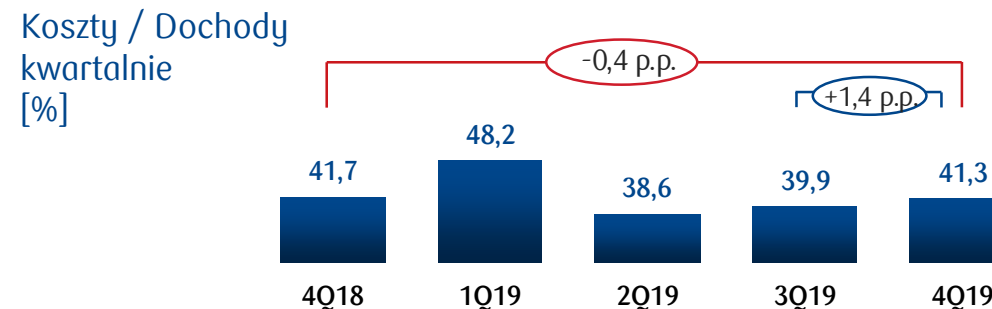
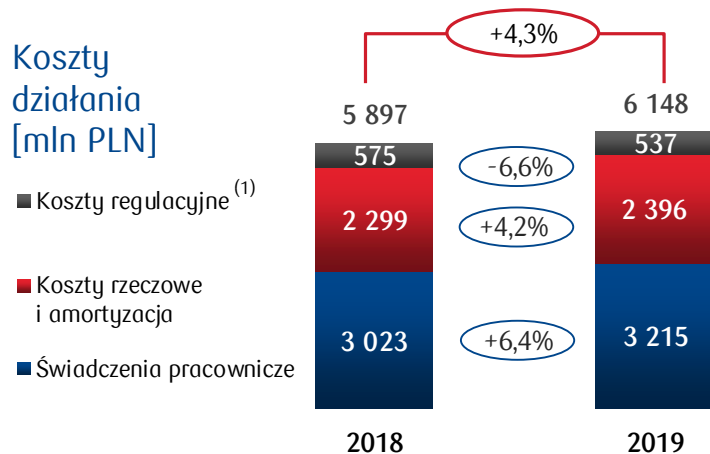
- Wzrost prowizji z tytułu kredytów, głównie gospodarczych leasingu oraz ubezpieczeń powiązanych z kredytami
- Wyższy wynik z tytułu kart dzięki większej liczbie kart i wyższej transakcyjności
- Spadek prowizji związanych z rynkiem kapitałowym, również w następstwie zmian regulacyjnych

# WYNIKI FINANSOWE

## Silna dyscyplina kosztowa



Bank Polski



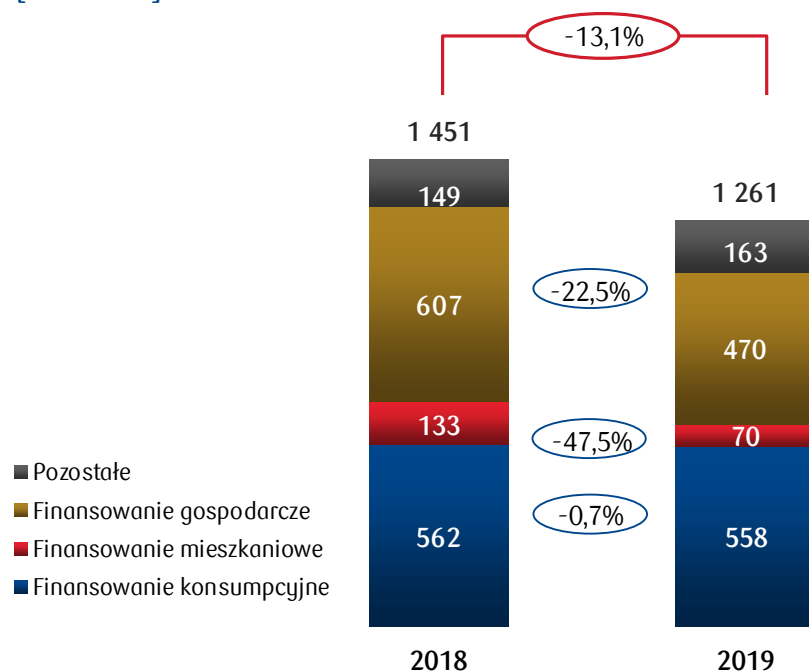
Istotna poprawa efektywności, dalszy spadek wskaźnika C/I

<sup>(1)</sup> Koszty regulacyjne zawierają składki i wpłaty na rzecz BFG, KNF, podatki i inne opłaty. Wzrost r/r składek na BFG o 82 mln PLN (wzrost r/r składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji o 181 mln PLN). Spadek r/r kosztów podatku u źródła o 130 mln PLN. Wzrost r/r opłaty na KNF o 13 mln PLN.

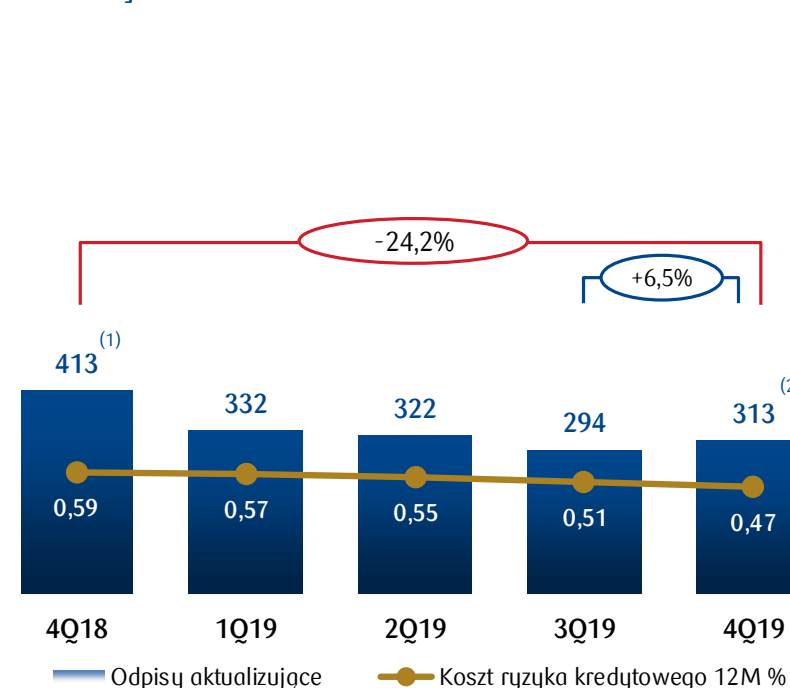
# Koszt ryzyka kredytowego (0,47%) poniżej poziomu definiowanego strategią



Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości [mln PLN]

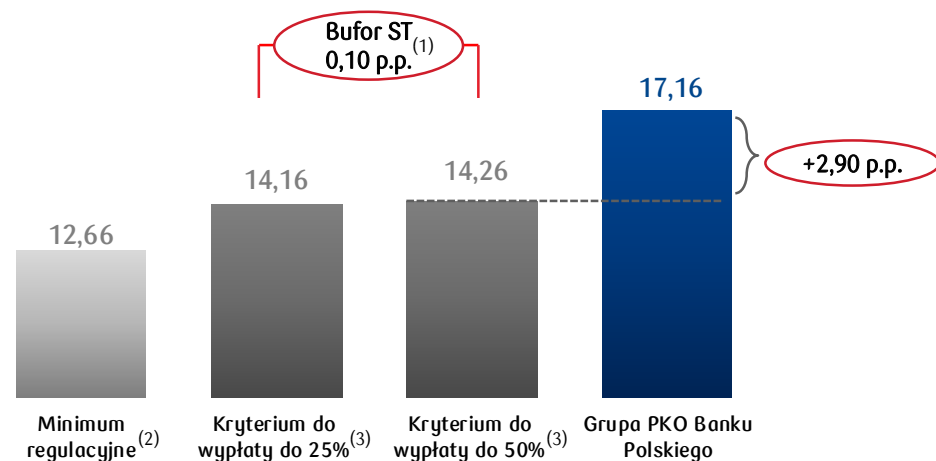
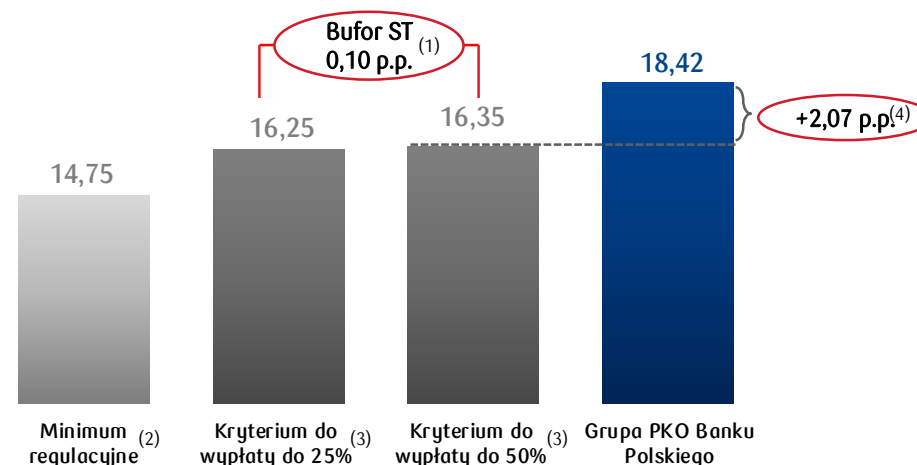


Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości kwartalnie [mln PLN]



<sup>(1)</sup> Na pogorszenie wyniku z odpisów w 4Q18 wpływ miały odpisy na zaangażowania kapitałowe (ok. 40-50 mln PLN).

<sup>(2)</sup> Na pogorszenie wyniku z odpisów w 4Q19 wpływ miał odpis goodwill na PTE (ok. 51 mln PLN). Koszt ryzyka kredytowego po uwzględnieniu portfela kredytów wycenianych do wartości godziwej przez P&L wyniósłby 0,48%.

Wymogi kapitałowe (CET 1)  
[%]Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)  
[%]

## Zarząd rozważa wypłatę niepodzielonego zysku z 2018 roku i połowy zysku z 2019 roku

(1) Narzut KNF z tytułu wrażliwości Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny. Poprzednio poziom narzutu z wynosił 0,66 p.p.

(2) Tier1: CRR 6% + bufor ryzyka systemowego 2,88% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,01% + bufor FX dla Grupy 0,27%,  
TCR: CRR 8% + bufor ryzyka systemowego 2,88% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,01% + bufor FX dla Grupy 0,36%.

(3) Minima do wypłaty dywidendy po uwzględnieniu korekty stopy wypłaty dywidendy o kryteria:

K1 - udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w portfelu należności PKO Banku Polskiego od sektora niefinansowego (4Q19: 13,09%; (-) 0,96 p.p. q/q; (-) 1,76 p.p. r/r.) - korekta o -20 p.p. (gdy >10%), 24

K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO BP (4Q19: 45,53%; (-) 0,45 p.p. q/q; (+) 0,15 p.p. r/r.) - korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

(4) Fundusze własne powyżej kryteriów dywidendowych (kapitał nadwyżkowy wynosi 4,4 mld PLN).





Bank Polski



Z rekordowym  
zyskiem w nowe  
stulecie PKO  
Banku Polskiego

Rekordowy zysk netto za 2019 rok na poziomie  
4 mld PLN pomimo ujęcia ryzyka prawnego



Bank na ścieżce realizacji nowych celów  
strategicznych PKO Bank Przyszłości 2020-22



Zarząd rozważa wypłatę niepodzielonego zysku  
z 2018 roku i połowy zysku z 2019 roku