



## WYNIKI FINANSOWE PO 1 KWARTALE 2008

---

REKORDOWO WYSOKI ZYSK NETTO, FINALIZACJA INTEGRACJI

---

---

Warszawa, 8 Maja 2008 r.

## WYNIKI FINANSOWE PO 1 KWARTALE 2008 R.

	1Q 2008	1Q 2007	Zmiana
<b>Zysk netto (PLN mln)</b>	<b>1 138</b>	<b>927</b>	<b>+22.8%</b>
<b>ROE (%)</b>	<b>22.8</b>	<b>22.4</b>	<b>+0.4p.p.</b>

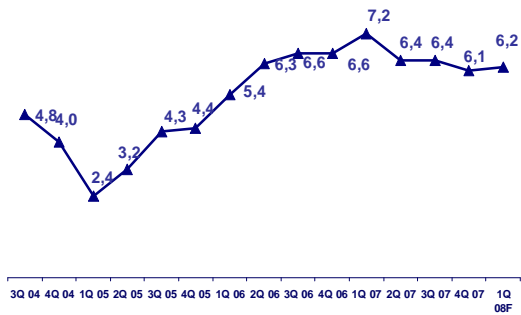
## AGENDA

---

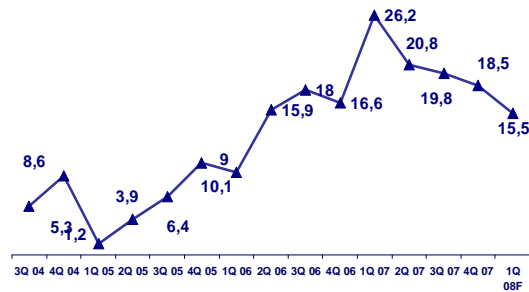
- **OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE**
- WYNIKI FINANSOWE 1Q 2008
- STATUS INTEGRACJI

# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE

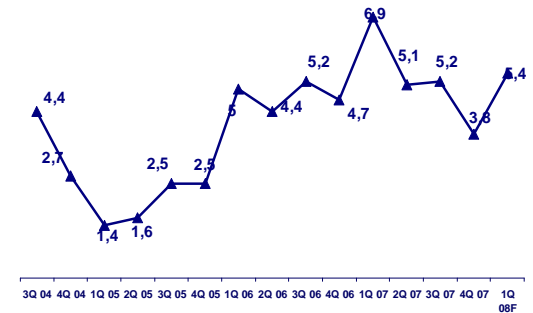
PKB (% R/R)



INWESTYCJE (% R/R)

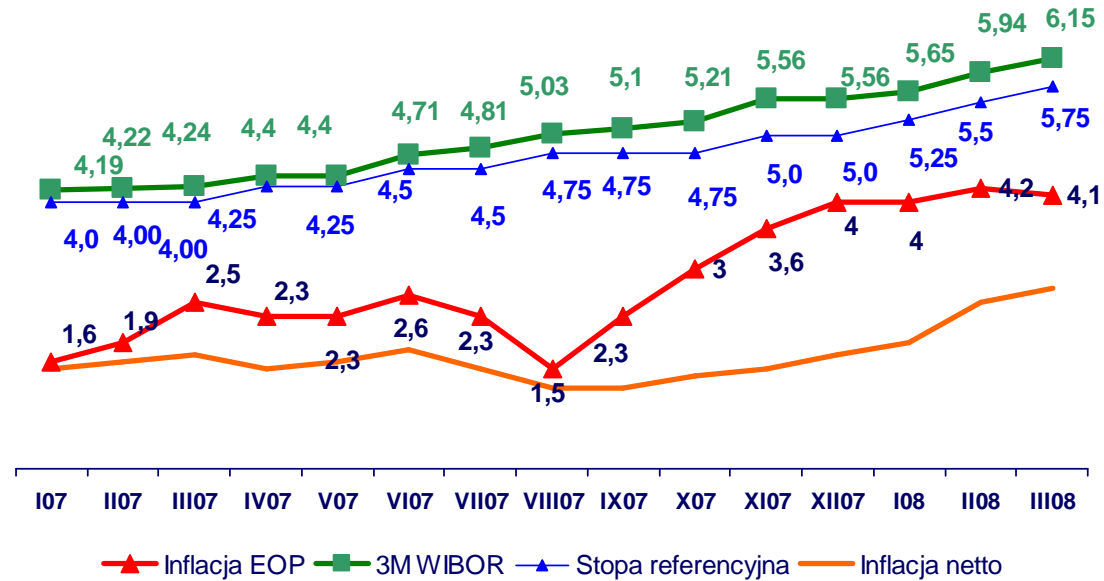


KONSUMPCJA (% R/R)



- Stabilny wzrost napędzany głównie inwestycjami
- W dalszym ciągu rozsądny wzrost eksportu
- Boom konsumpcyjny ciągle przed nami

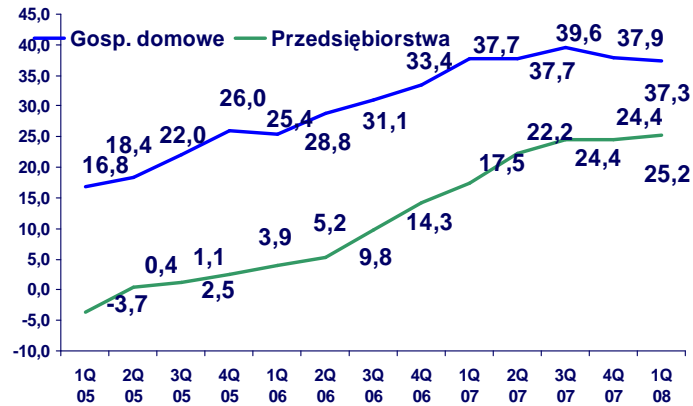
## TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE



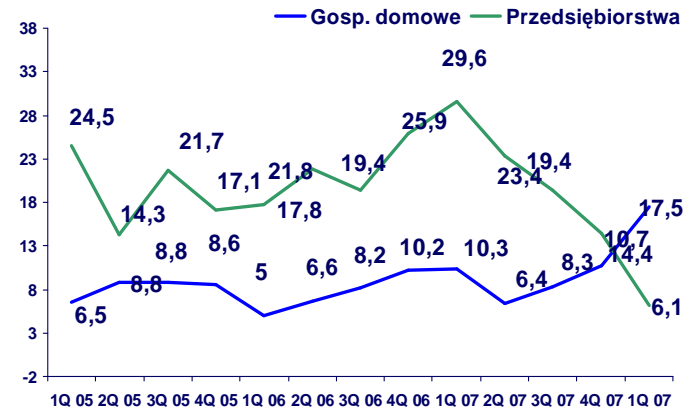
- Oczekiwany szczyt wzrostu inflacji w połowie 2008 r., co pozwoli na zakończenie cyklu podwyżek stóp na poziomie 6-6,25%

# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE

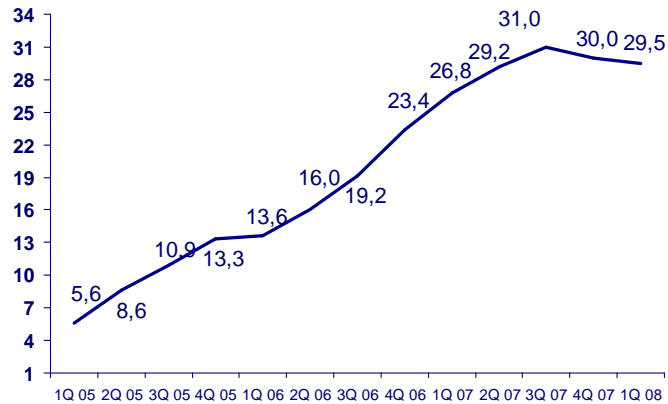
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



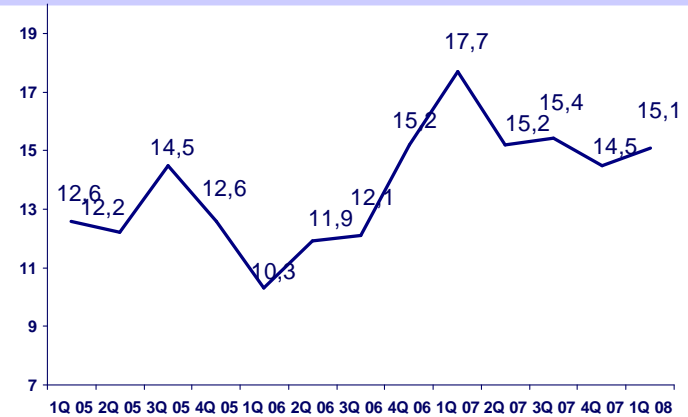
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



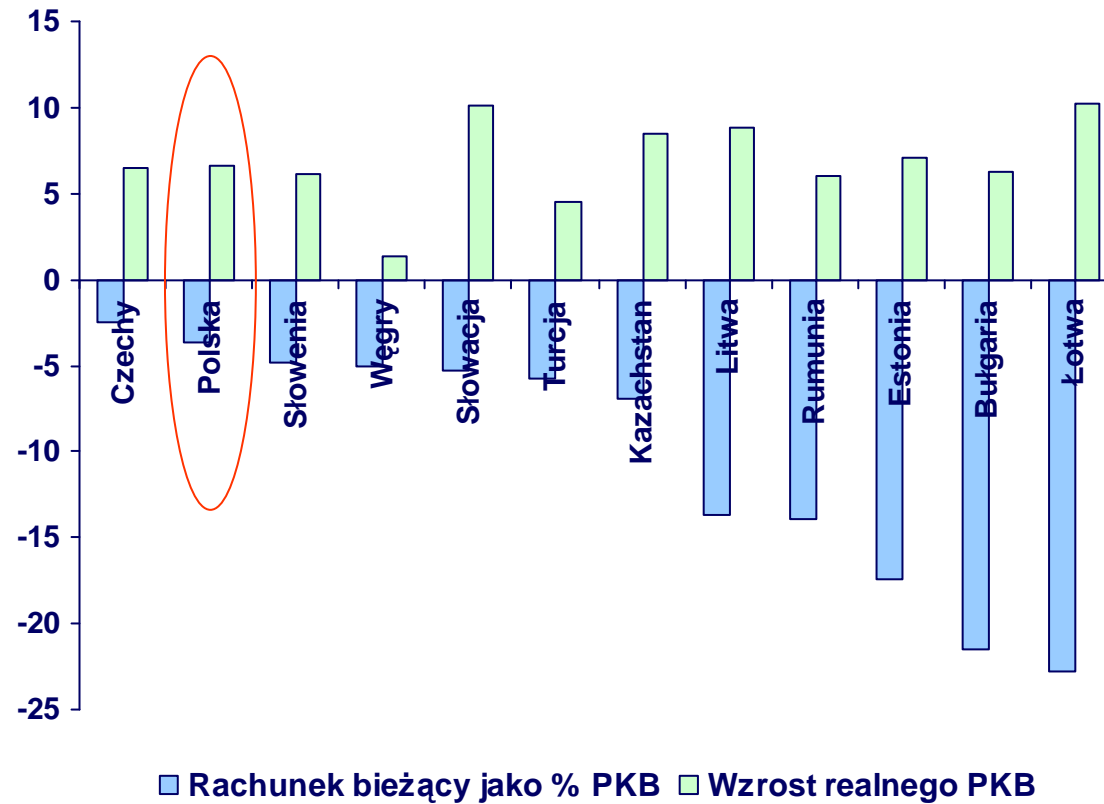
KREDYTY W SEKTORZE OGÓŁEM (% R/R)



DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓŁEM (% R/R)

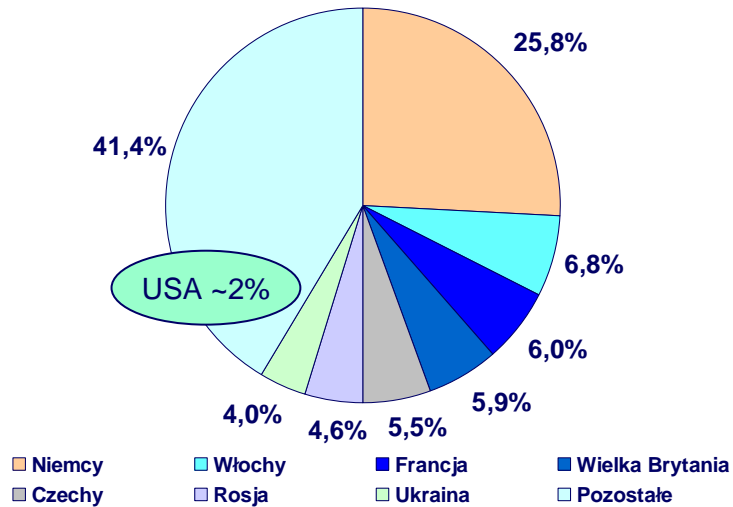


# POLSKA GOSPODARKA - ATRAKCYJNE POŁĄCZENIE WZROSTU I ELASTYCZNOŚCI

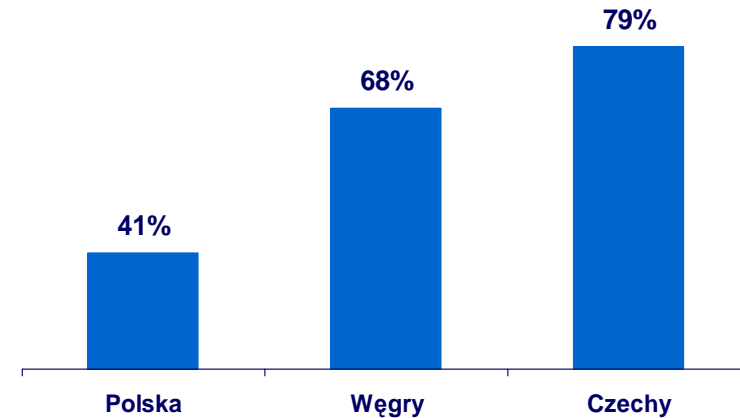


# RELATYWNIE NISKI UDZIAŁ EKSPORTU, NIEWIELKIE UZALEŻNIENIE OD GOSPODARKI AMERYKAŃSKIEJ

## GŁÓWNE KIERUNKI EKSPORTU



## EKSPORT/PKB



- Udział eksportu do USA na poziomie około 2% ogranicza bezpośredni wpływ spowolnienia gospodarki USA
- Wskaźnik eksportu do PKB na poziomie 41%, jeden z najniższych w regionie CEE



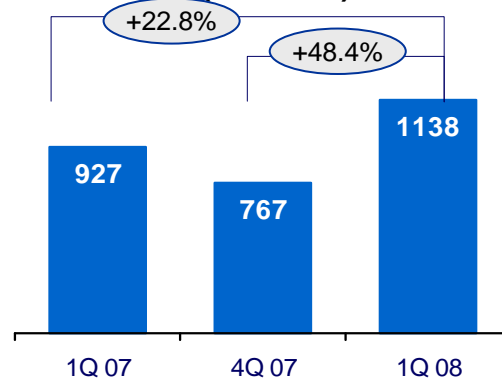
## AGENDA

---

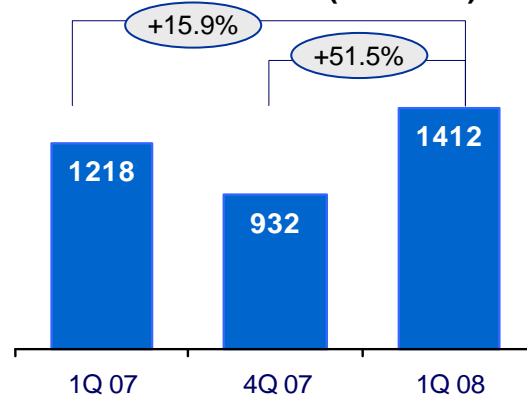
- OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE
- **WYNIKI FINANSOWE 1Q 2008**
- STATUS INTEGRACJI

## ZYSK NETTO I ZYSK OPERACYJNY

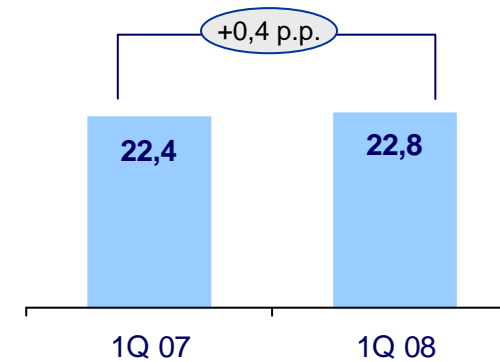
ZYSK NETTO (PLN mln)



ZYSK OPERACYJNY (PLN mln)



ROE (%)

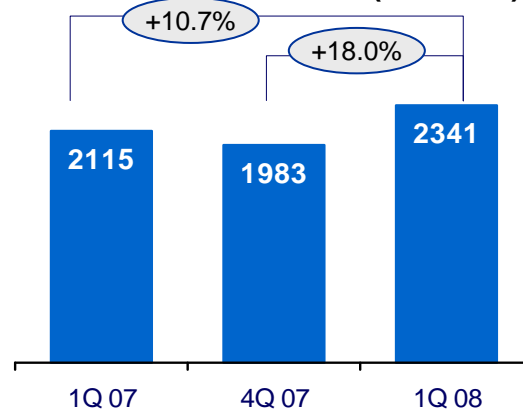


- Wzrost zysku netto o +22,8% r/r
- Zysk netto skorygowany o transakcje jednorazowe w obu okresach utrzymany na bardzo dobrym poziomie 1 kw. 2007, mimo niesprzyjających warunków na runku kapitałowym
- Dalszy wzrost zyskowności ROE 22,8%

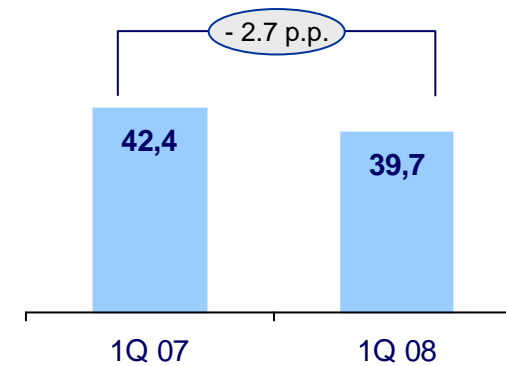
Wyniki 2007 r. doprowadzone do porównywalności  
 1Q07 zawiera ok.144 mln zysku netto ze sprzedaży CU PTE  
 1Q08 zawiera ok.350 mln zysku netto ze sprzedaży inwestycyjnej części CDM

## DOCHODY I KOSZTY

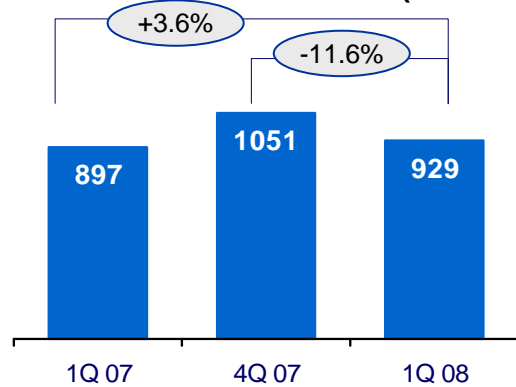
DOCHODY OGÓŁEM (PLN mln)



KOSZTY / DOCHODY (%)



KOSZTY OPERACYJNE (PLN mln)

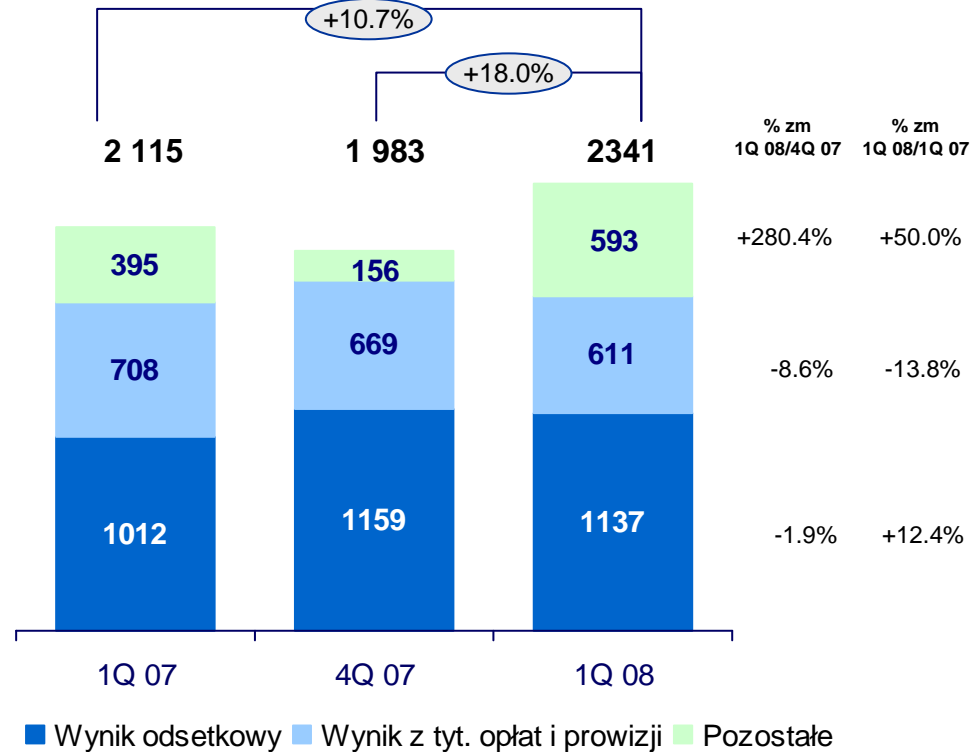


- Wzrost dochodów o 10,7% r/r na poziomie podobnym jak w 1 kw. 2007 r. w warunkach porównywalnych
- Wskaźnik koszt/dochody poniżej 40%

Wyniki 2007 r. doprowadzone do porównywalności  
 1Q07 zawiera ok.178 mln dochodów ze sprzedaży CU PTE  
 1Q08 zawiera ok.435 mln dochodów ze sprzedaży inwestycyjnej części CDM

# STRUKTURA DOCHODÓW

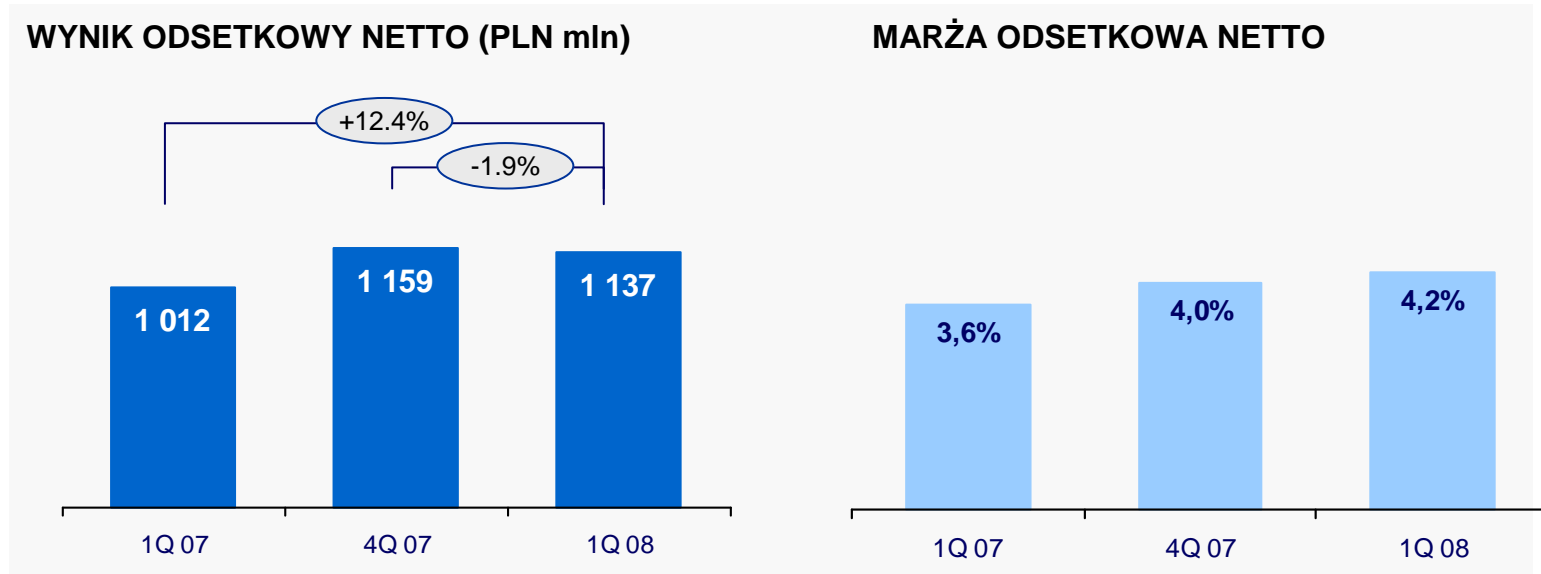
DOCHODY (PLN mln)



- Wzrost wyniku odsetkowego pozwolił skompensować presję na wynik z opłat, wywołaną niesprzyjającymi warunkami na rynku kapitałowym

Wyniki 2007 r. doprowadzone do porównywalności  
 1Q07 zawiera ok.178 mln dochodów ze sprzedaży CU PTE  
 1Q08 zawiera ok.435 mln dochodów ze sprzedaży inwestycyjnej części CDM

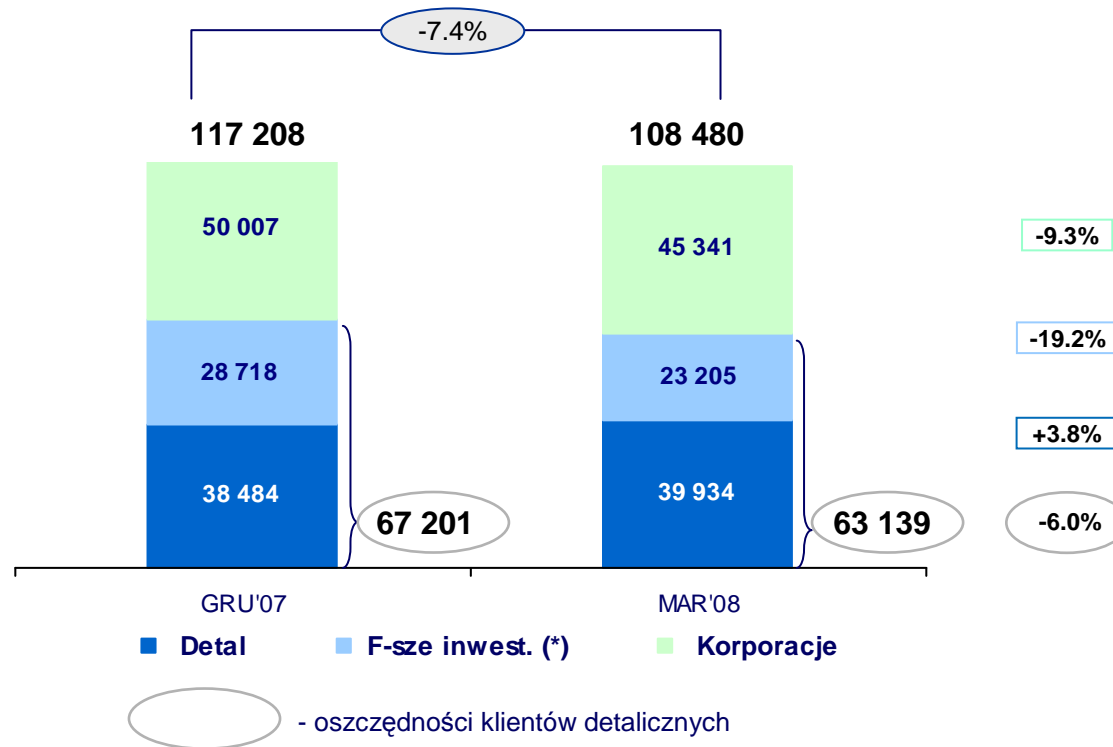
## WYNIK ODSETKOWY NETTO I MARŻA ODSETKOWA NETTO



- Wynik odsetkowy netto wzrósł o 12,4% r/r dzięki poprawie marży odsetkowej netto

# OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW

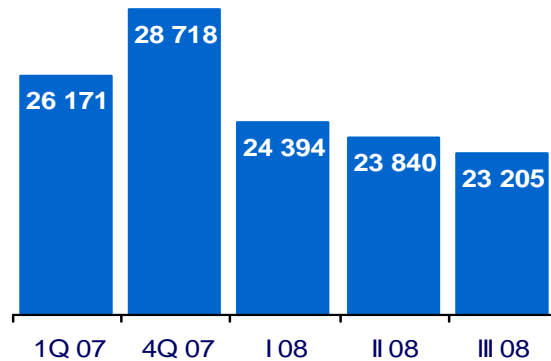
OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW (PLN mln)



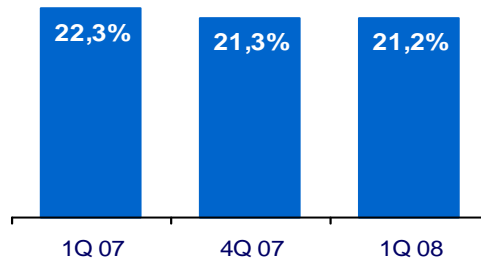
- Depozyty klientów detalicznych wzrosły o 4,2% YTD, absorbując środki z umorzeń funduszy inwestycyjnych
- Depozyty klientów korporacyjnych odzwierciedlają negatywną dynamikę rynku
- Umocnienie złotego w 1 kw. wpłynęło na oszczędności obniżając je o ok. 1 bln zł

## FUNDUSZE INWESTYCYJNE

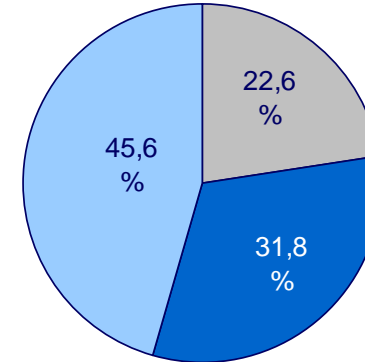
FUNDUSZE INWESTYCYJNE (mln. PLN)



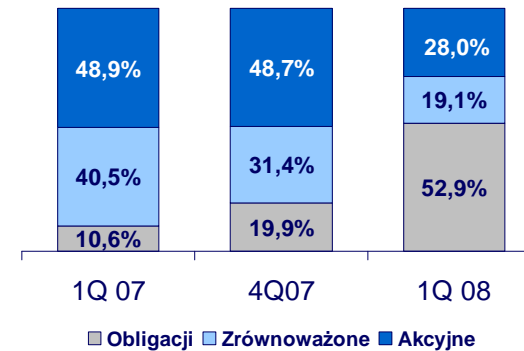
UDZIAŁ W RYNKU



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W 1 KW. 2008



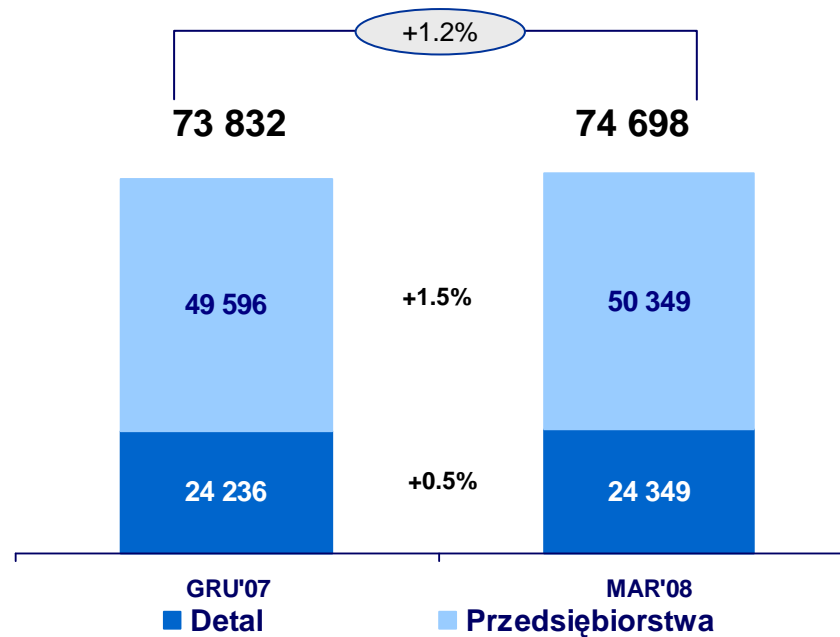
STRUKTURA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPRZEDANYCH PRZEZ PEKAO



- Spadek aktywów pod zarządzaniem, spowodowany nieprzychylnymi warunkami na rynku kapitałowym
- Udział w rynku stabilny, potwierdzając pozycję lidera

# KREDYTY

KREDYTY DLA KLIENTÓW\* (PLN mln)



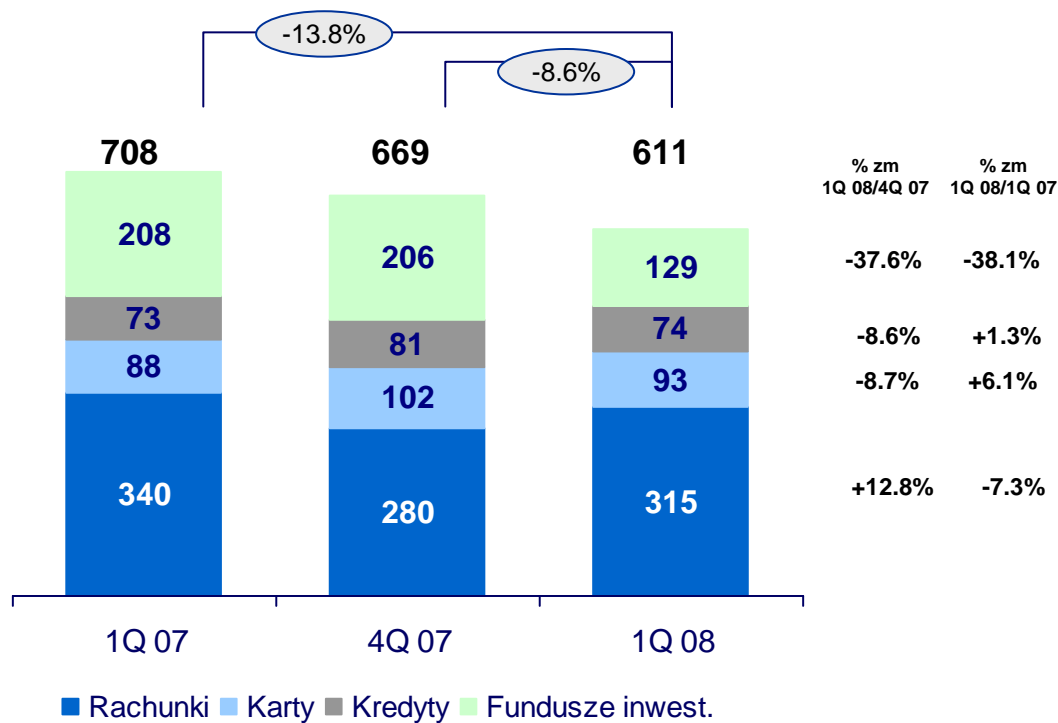
- Wzrost kredytów o 1,2% YTD
- Selektywny wzrost wolumenów klientów korporacyjnych odzwierciedla koncentrację na zwrocie z aktywów ważonych ryzykiem
- Polityka sprzedaży hipotek złotych utrzymana

\* nominalnie



## WYNIK Z PROWIZJI I OPŁAT

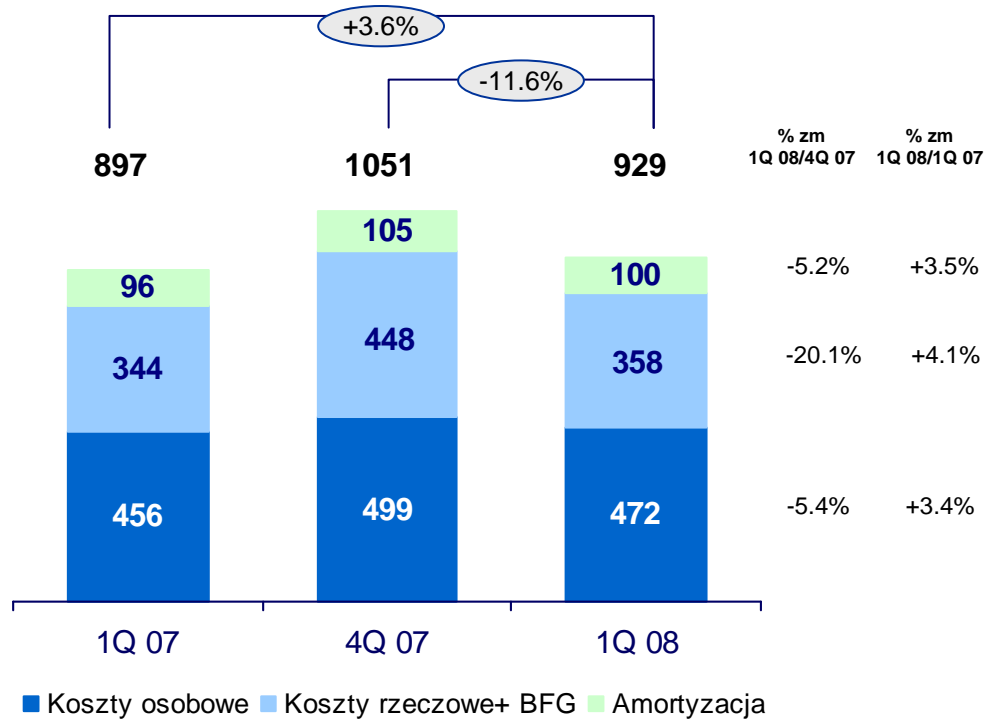
WYNIK Z PROWIZJI I OPŁAT (PLN mln)



■ Wynik z tytułu opłat z funduszy inwestycyjnych i działalności maklerskiej dotknięty niekorzystnymi warunkami rynkowymi

# KOSZTY

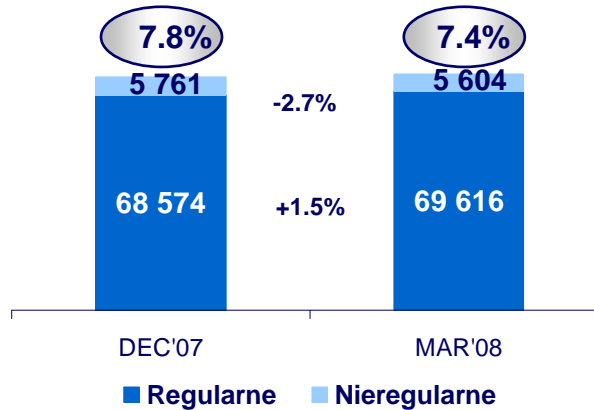
KOSZTY DZIAŁANIA (PLN mln.)



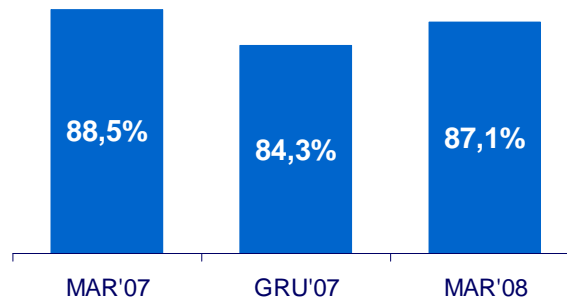
■ Wzrost kosztów o 3,6%, poniżej inflacji

# JAKOŚĆ AKTYWÓW

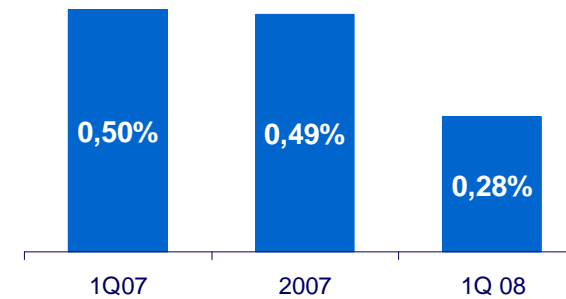
## KREDYTY NIEREGULARNE



## WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI



## KOSZT RYZYKA



- Dalsza poprawa jakości aktywów dzięki efektywnemu zarządzaniu ryzykiem i korzystnym warunkom makroekonomicznym
- Dalszy wzrost wskaźnika pokrycia rezerwami do 87.1%

## AGENDA

---

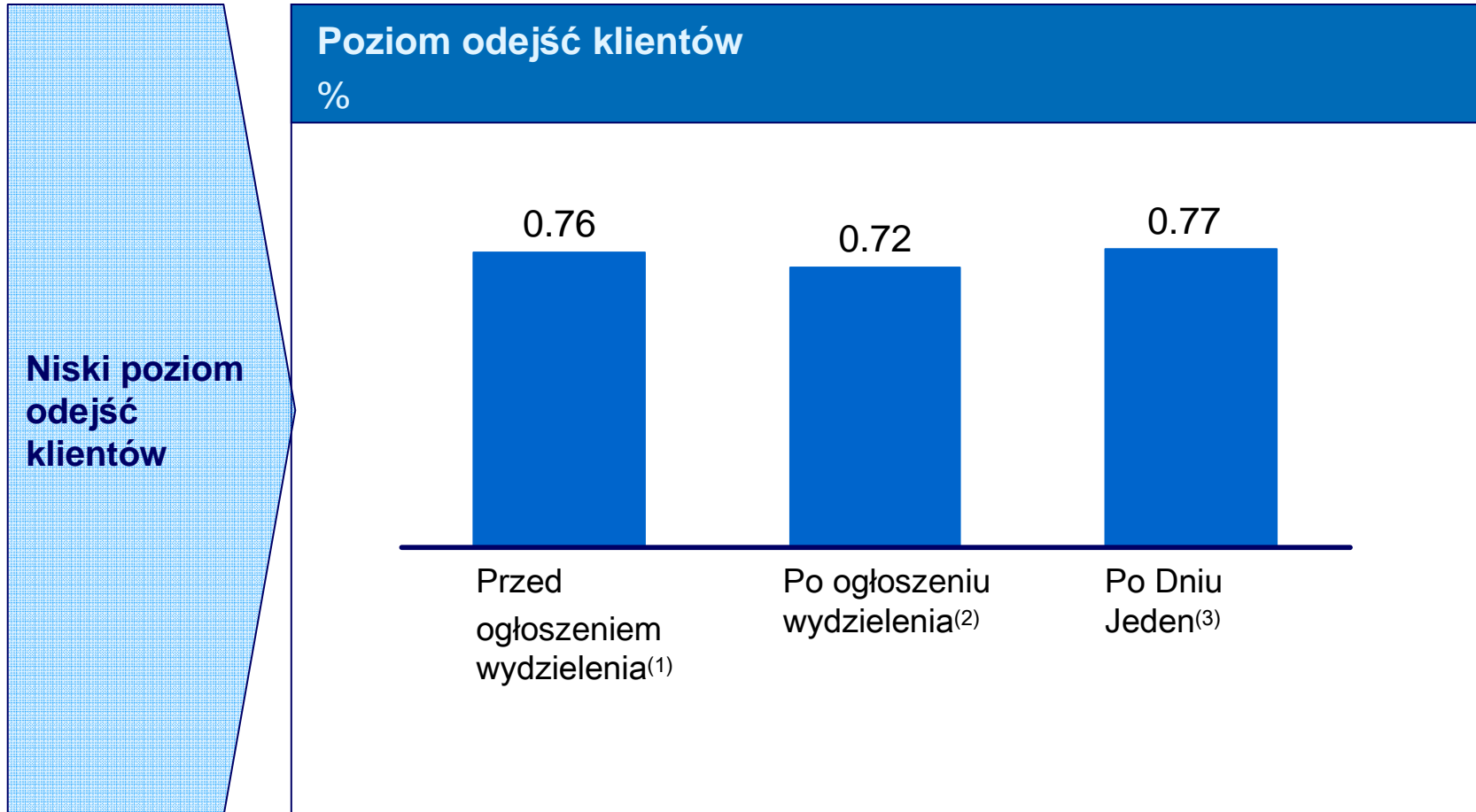
- OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE
- WYNIKI FINANSOWE 1Q 2008
- **STATUS INTEGRACJI**

## MIGRACJA

---

- 198 zmigrowanych oddziałów (70%)
- 80% zmigrowanych klientów detalicznych
- 100% zmigrowanych klientów korporacyjnych
- Proces migracji zgodny z harmonogramem, zostanie zakończony do końca maja

# NISKI POZIOM ODEJŚĆ NIE ULEGŁ ZMIANIE PO ROZPOCZĘCIU INTEGRACJI OPERACYJNEJ



(1) Średnia miesięczna za okres Kwiecień 2005 – Marzec 2006  
 (2) Średnia miesięczna za okres Kwiecień 2006 – Listopad 2007  
 (3) Średnia miesięczna za okres Grudzień 2007 – Marzec 2008

## NOWY PEKAO WCHODZI W DRUGĄ FAZĘ, WYKORZYSTUJĄC POTENCJAŁ POŁĄCZONEJ ORGANIZACJI

### Plan działania Fazy II po zakończeniu migracji IT; finalizacja 3-letniego planu strategii

- Uatrakcyjnienie rachunków bieżących w celu zwiększenia liczby pozyskiwanych klientów w atrakcyjnych segmentach
- Konkurencyjne produkty oszczędnościowe dla uatrakcyjnienia oferty banku
- Ekspansja aktywności detalicznej on-line
- Ulepszenie modelu dystrybucji dla SME – stworzenie nowych centrów biznesu, punktów obsługi w wybranych oddziałach oraz nowej, wyspecjalizowanej platformy internetowej dla klientów SME

## PODSUMOWANIE

---

- Rekordowo wysoki zysk netto przekraczający 1,1 bln zł z ROE 22,8%
- Migracja w ostatniej fazie, 80% klientów na platformie informatycznej Pekao, pozwalając koncentrować się na rozwoju biznesu
- Plan 3-letni w trakcie przygotowywania, potwierdzając koncentrację na trzech wymiarach; wzroście, satysfakcji klientów i pracowników

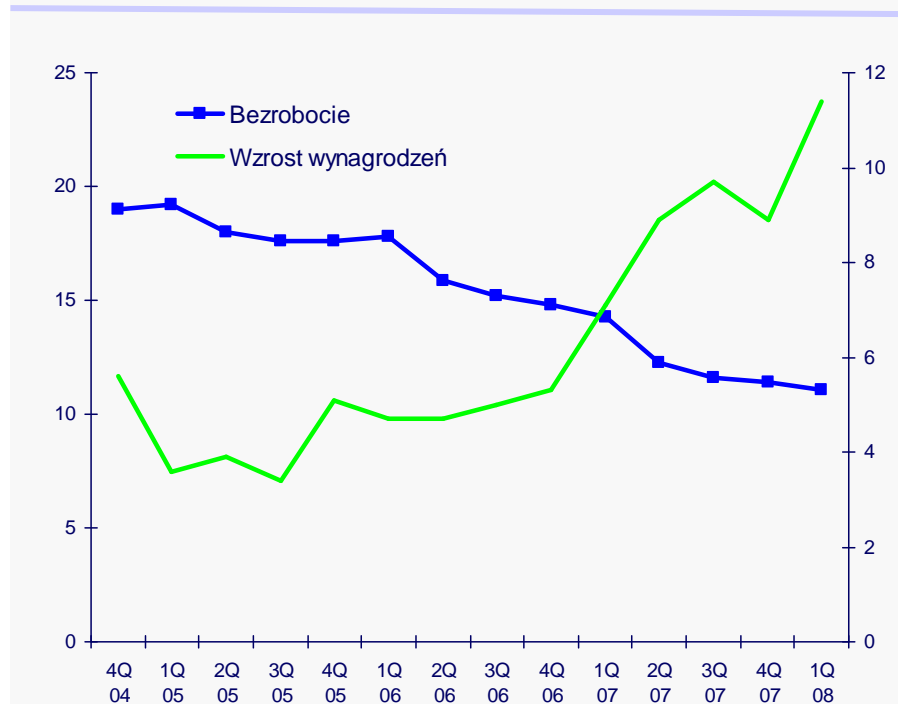


---

■ **ZAŁĄCZNIK**

## TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE (3)

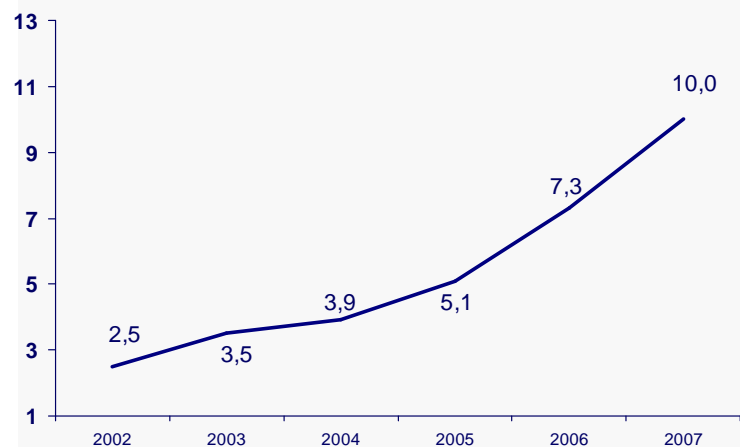
BEZROBOCIE (%) VS. WYNAGRODZENIE (r/r)



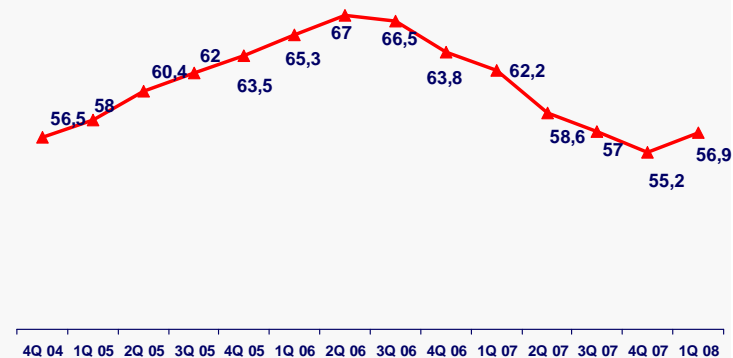
Źródło: GUS

## SEKTOR BANKOWY – KREDYTY HIPOTECZNE

KREDYTY HIPOTECZNE / PKB

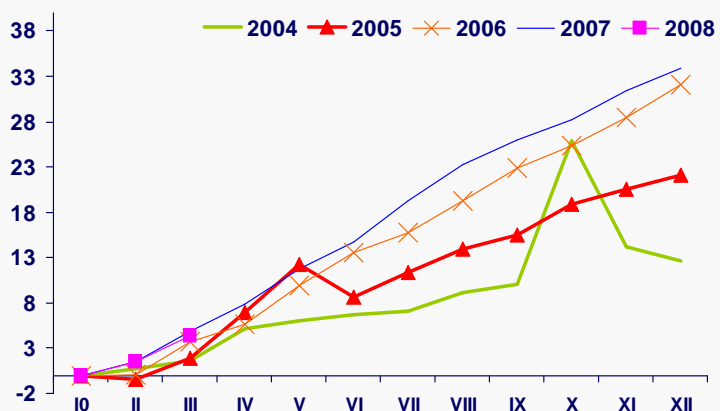


WALUTOWE KREDYTY HIPOTECZNE / KREDYTÓW HIPOTECZNYCH OGÓŁEM

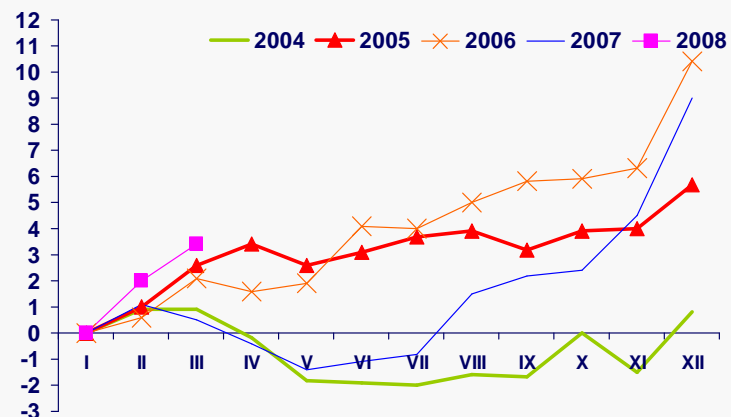


# TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM

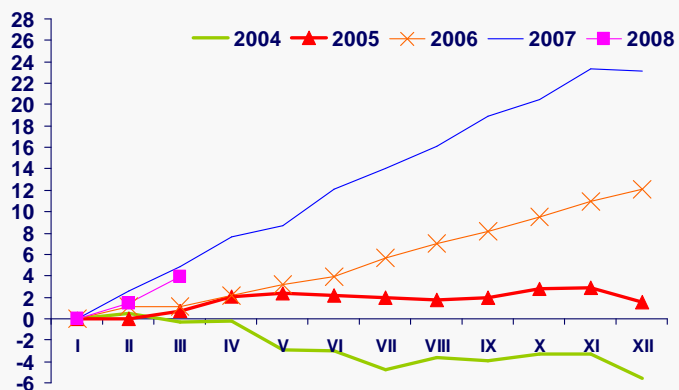
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)

