

# ***GRUPA PEKAO S.A.***

***Wyniki finansowe po 2 kwartale 2007 r.***

***Kolejny rekordowy kwartał,  
pełna gotowość do integracji***

***Warszawa, 3 sierpnia 2007 r.***



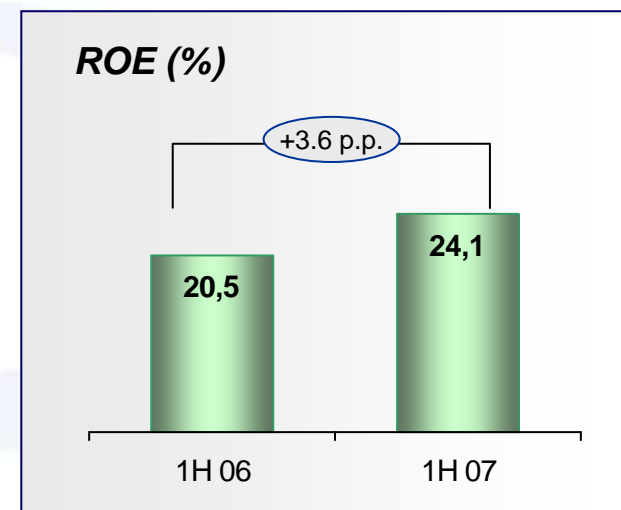
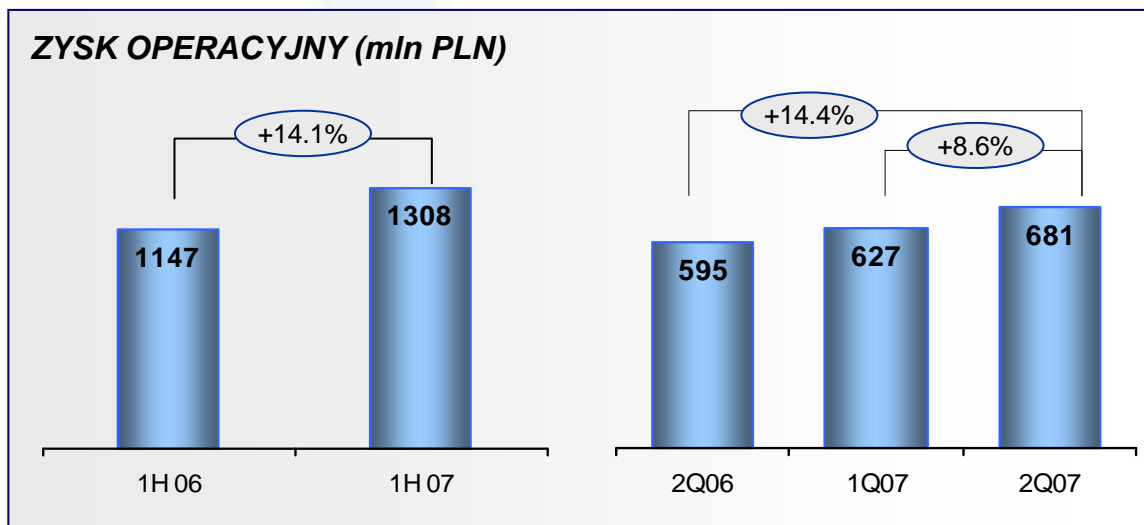
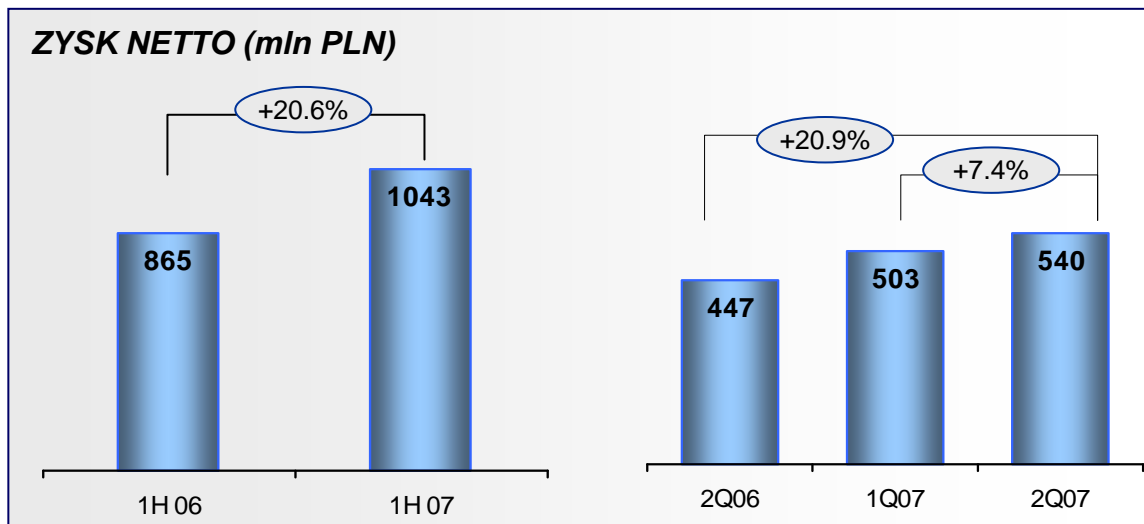
**BANK PEKAO SA**

## WYNIKI FINANSOWE PO 1 PÓŁROCZU 2007 R.

	1H07	1H06	Zmiana
Zysk netto (PLN mln.)	1 043	865	+20.6%
ROE (%)	24.1%	20.5%	+3.6 p.p.

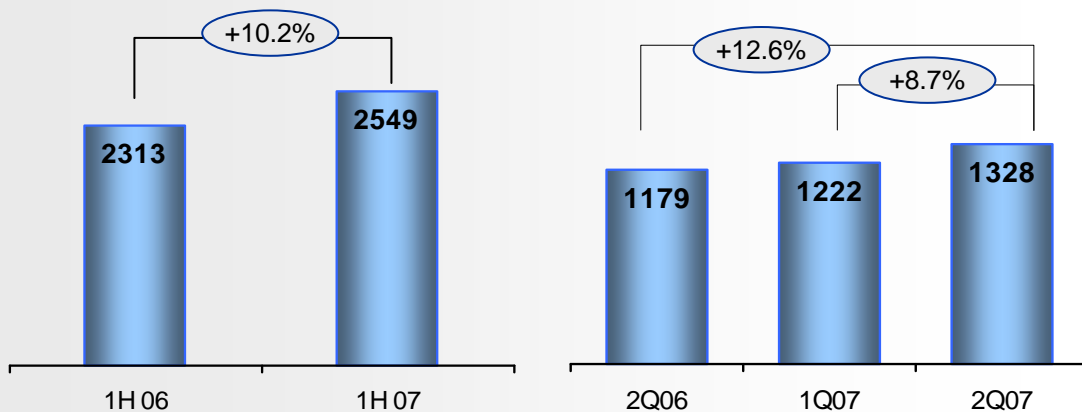
- Skonsolidowane wyniki za 2 kwartał 2007 r.

# WYRAŹNY WZROST ZYSKU NETTO O 20,6% R/R, DZIĘKI WZROSTOWI ZYSKU OPERACYJNEGO (+14,1% R/R). POPRAWA ROE DO 24,1%

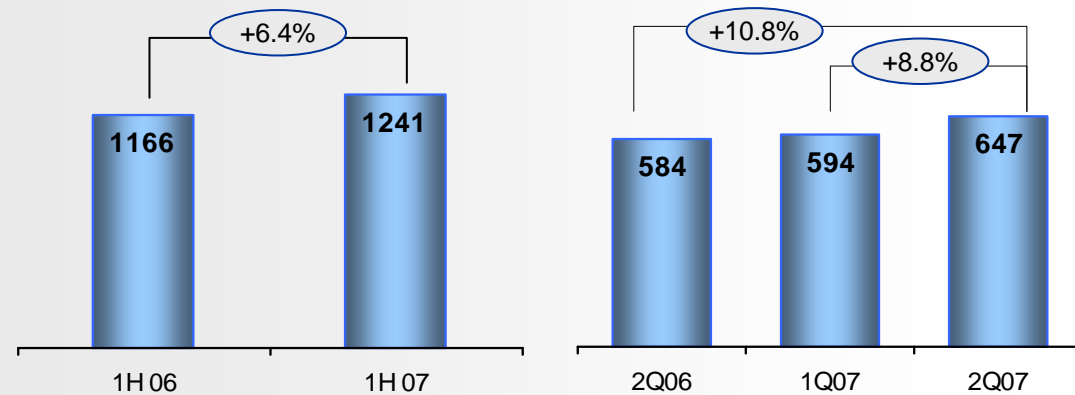


WZROST DOCHODÓW O 10,2% R/R I KOSZTÓW OPERACYJNYCH O 6,4%,  
POZWOLIŁ NA OBNIŻENIE WSKAŹNIKA KOSZTY/DOCHODY DO 48,7%

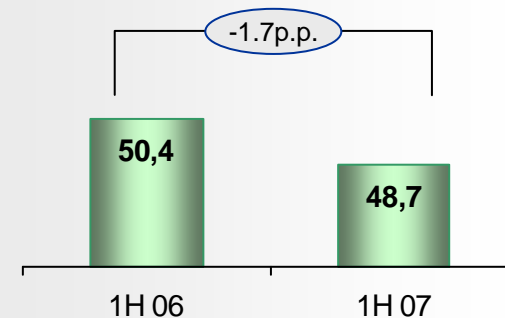
**DOCHODY OGÓLEM (mIn PLN)**



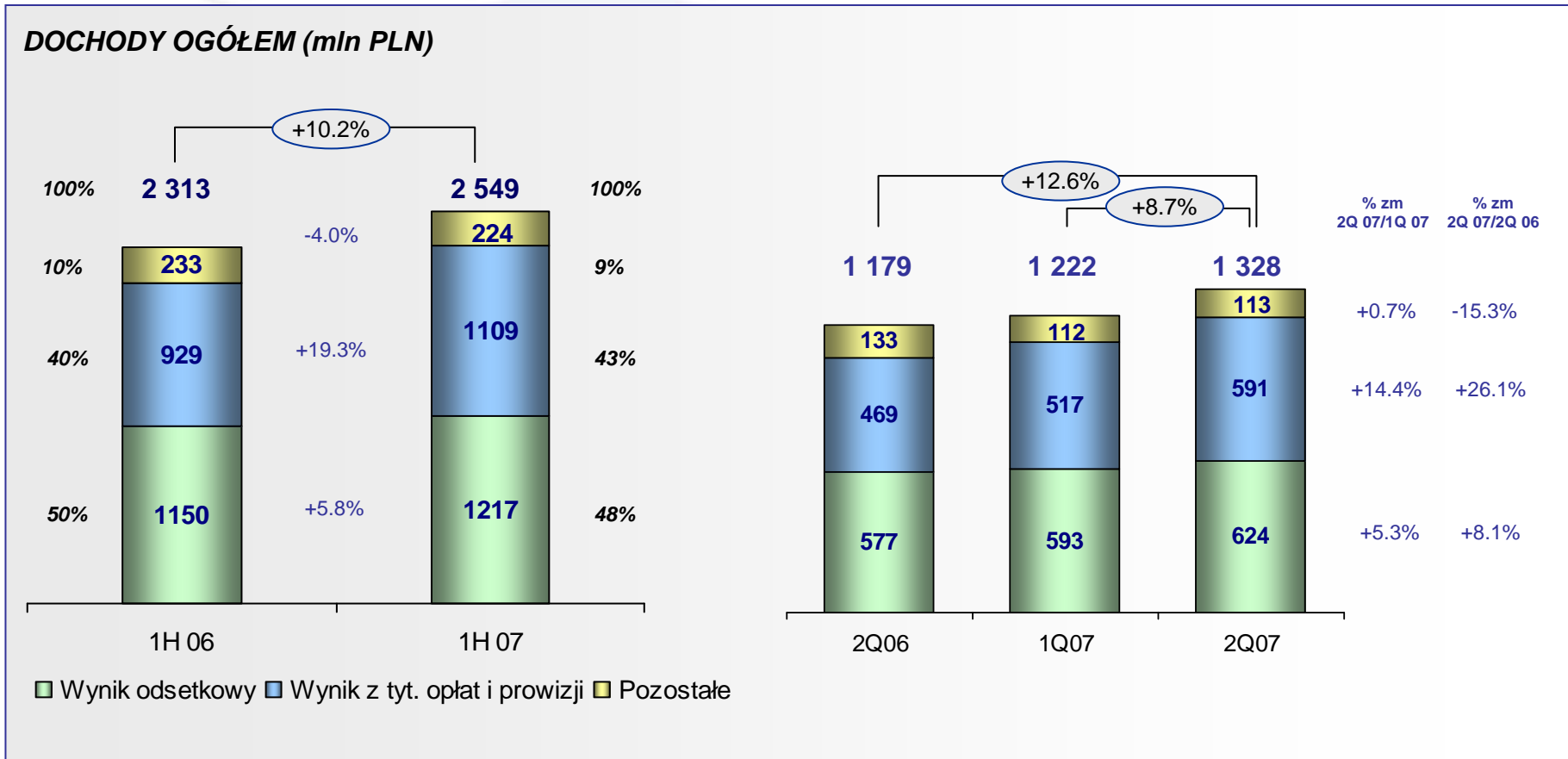
**KOSZTY OPERACYJNE (mIn PLN)**



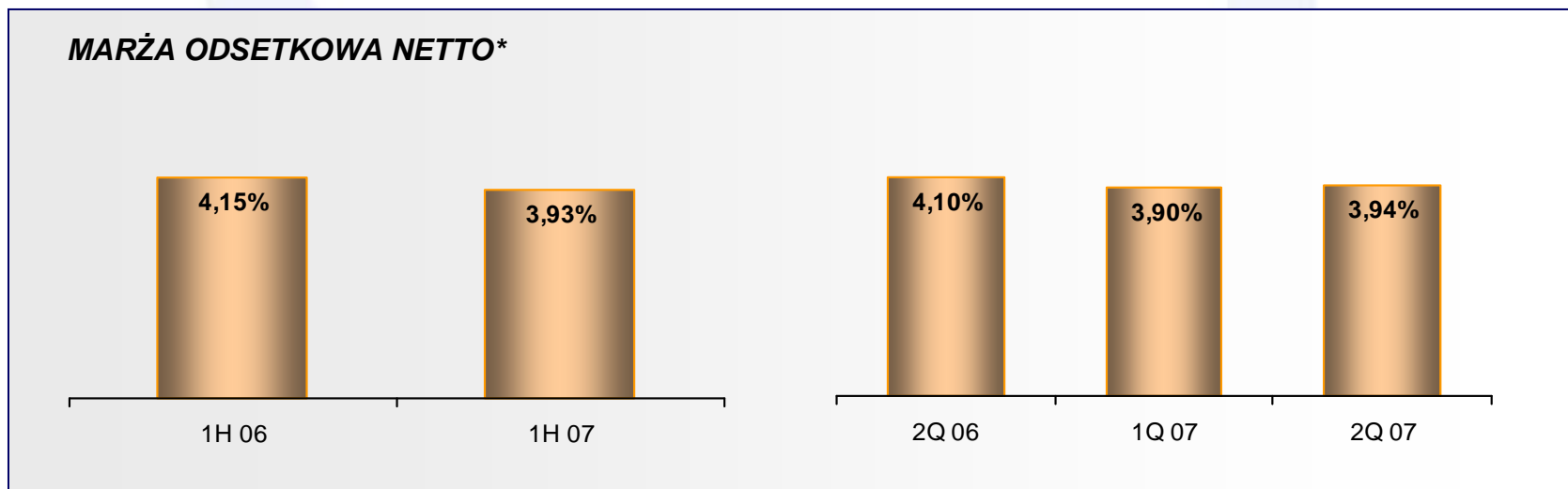
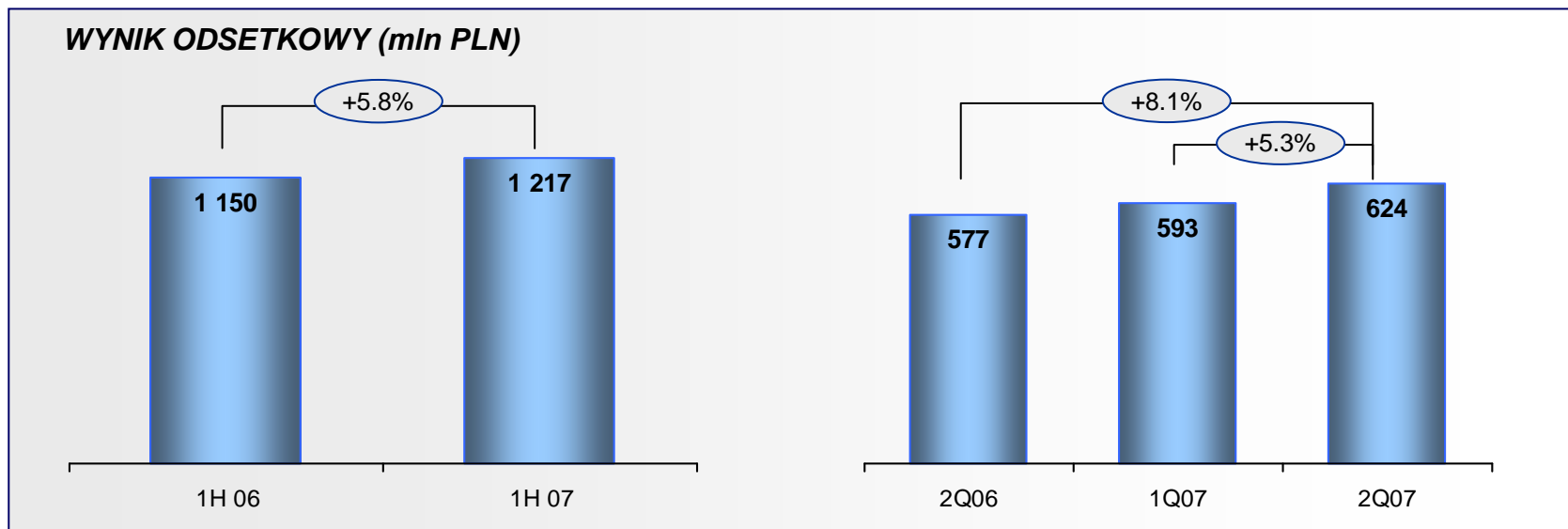
**KOSZTY / DOCHODY (%)**



# DALSZA POPRAWA STRUKTURY DOCHODÓW, WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI STNOWI 43% DOCHODÓW OGÓŁEM



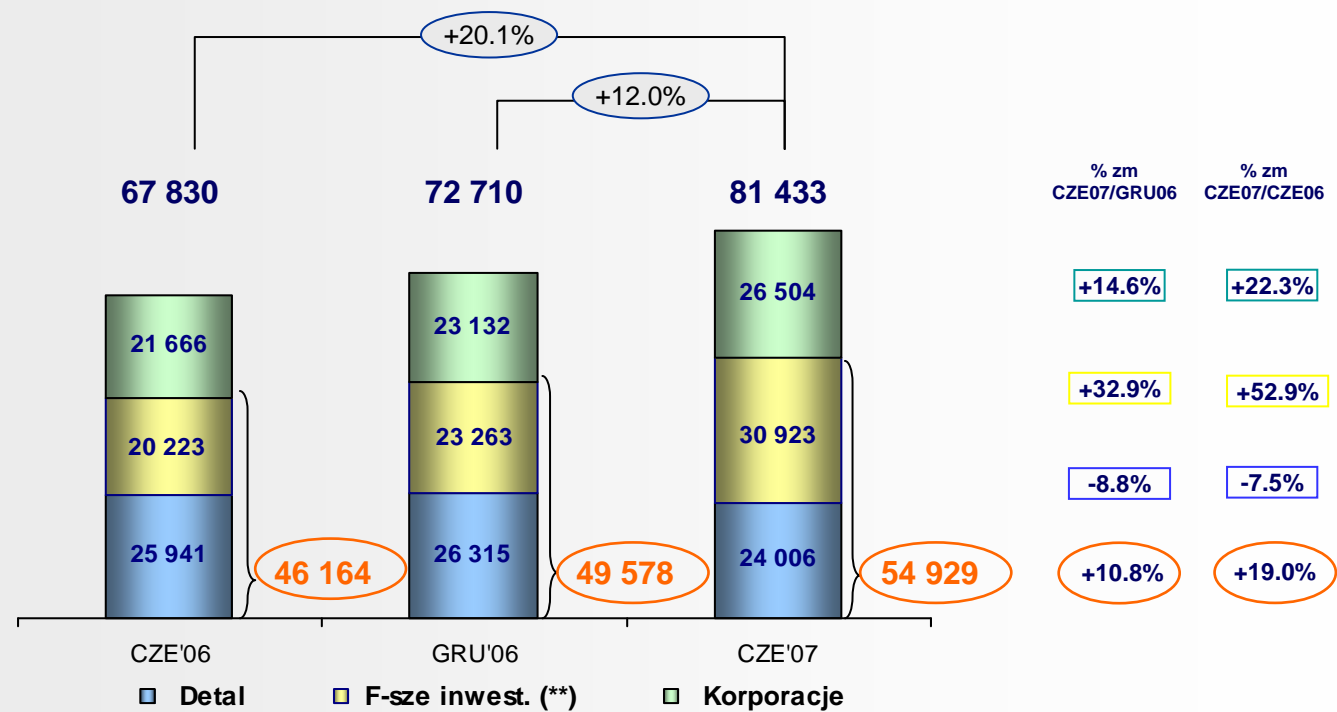
# WYNIK ODSETKOWY WZRÓSŁ O 5,8 % R/R DZIĘKI WZROSTOWI WOLUMENÓW, MARŻA ODSETKOWA NA POZIOMIE 3,9%




\* z wyłączeniem transakcji sell-buy-back i buy-sell-back

# OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW WZROSŁY O 20,1% R/R DZIĘKI ZARÓWNO KLIENTOM DETALICZNYM JAK I KORPORACYJNYM

OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW (mln PLN)

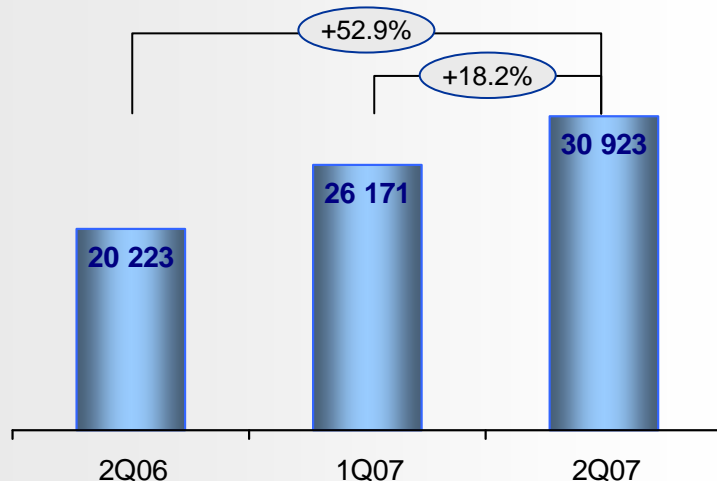


 - oszczędności klientów detalicznych

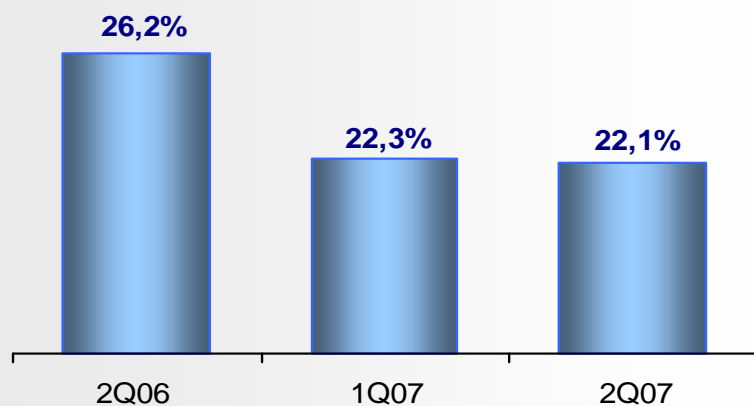


# SILNY WZROST FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH O 52,9% R/R. STABILIZACJA UDZIAŁU W RYNKU NA POZIOMIE 22%

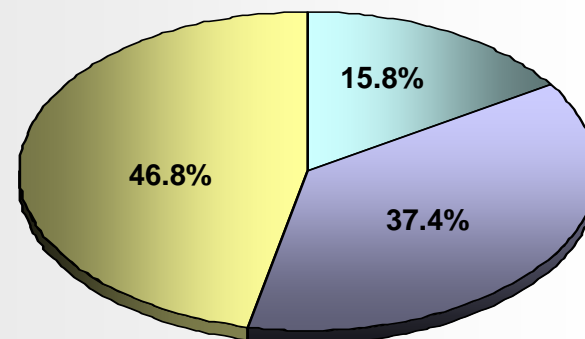
**FUNDUSZE INWESTYCYJNE (mln PLN)**



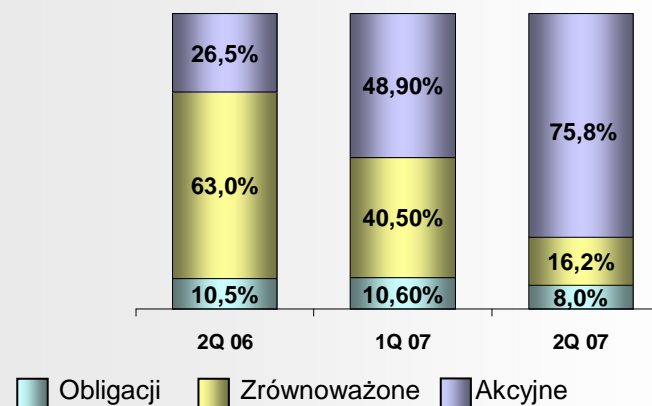
**UDZIAŁ W RYNKU**



**STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH w 2 KW. 2007\***

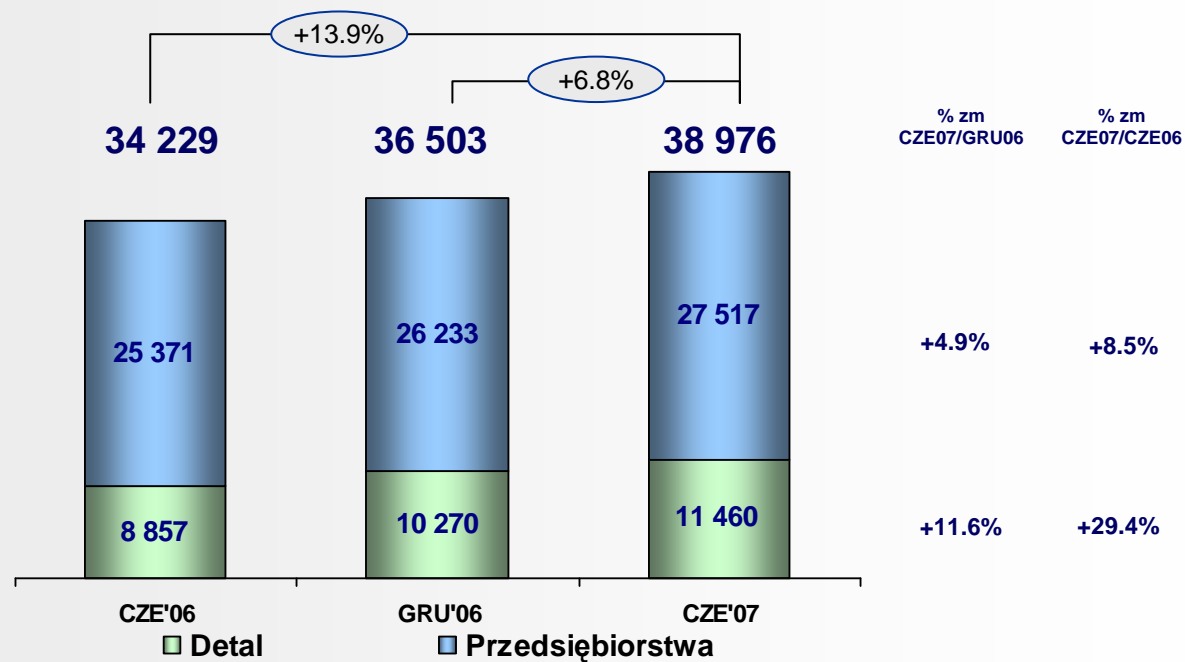


**STRUKTURA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPRZEDANYCH PRZEZ PEKAO**



**KREDYTY DLA KILIENTÓW WZROSŁY O 13,9% R/R; ZŁOTOWE KREDYTY HIPOTECZNE GŁÓWNYMI CZYNNIKAMI WZROSTU W KREDYTACH DETALICZNYCH (+29,4% R/R)**

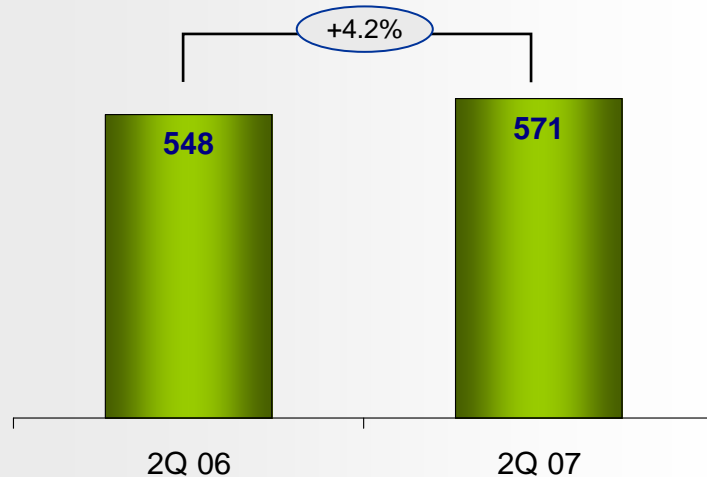
**KREDYTY DLA KLIENTÓW<sup>(\*)</sup> (mln PLN)**



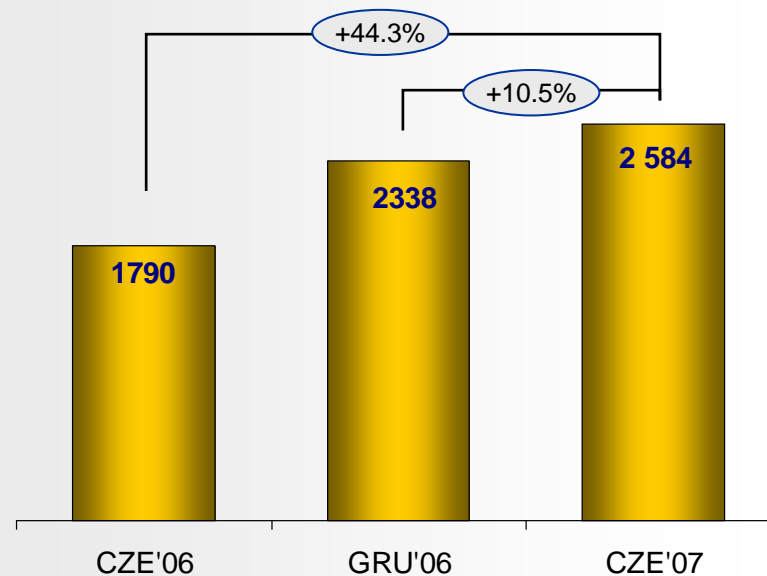
(\*) - nominalnie

# WARTOŚĆ PORTFELA „POŻYCZKI EKSPRESOWEJ” WZROSŁA O 44,3% R/R

**SPRZEDAŻ (mln PLN)**

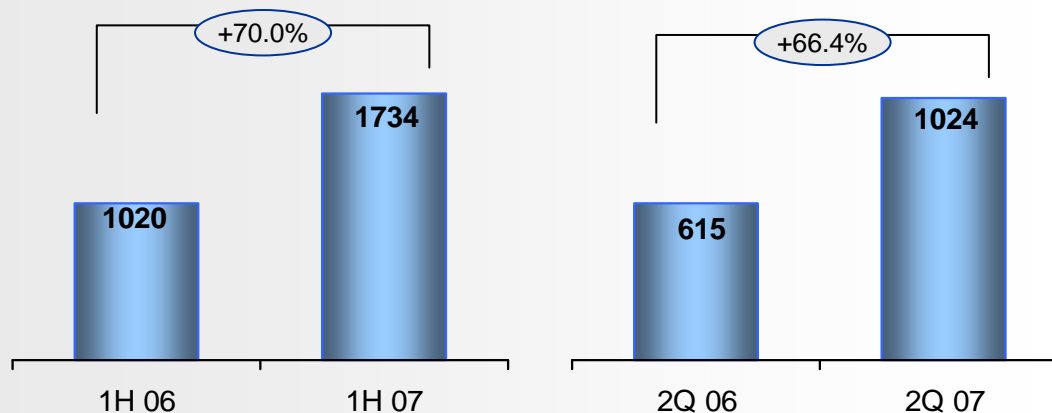


**WARTOŚĆ PORTFELA (mln PLN)**

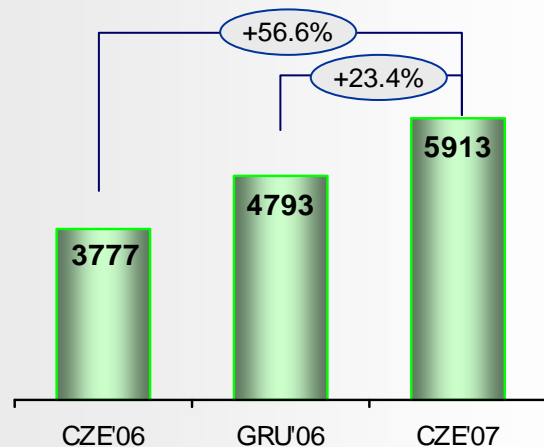


# INTENSYWNA SPRZEDAŻ (+70% 1H/1H) POZWOLIŁA NA ZWIĘKSZENIE O 56,6% WARTOŚCI PORTFELA ZŁOTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

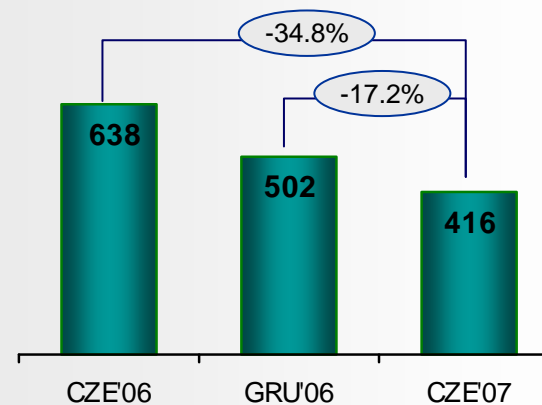
**WARTOŚĆ SPRZEDAŻY KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (mln PLN)**



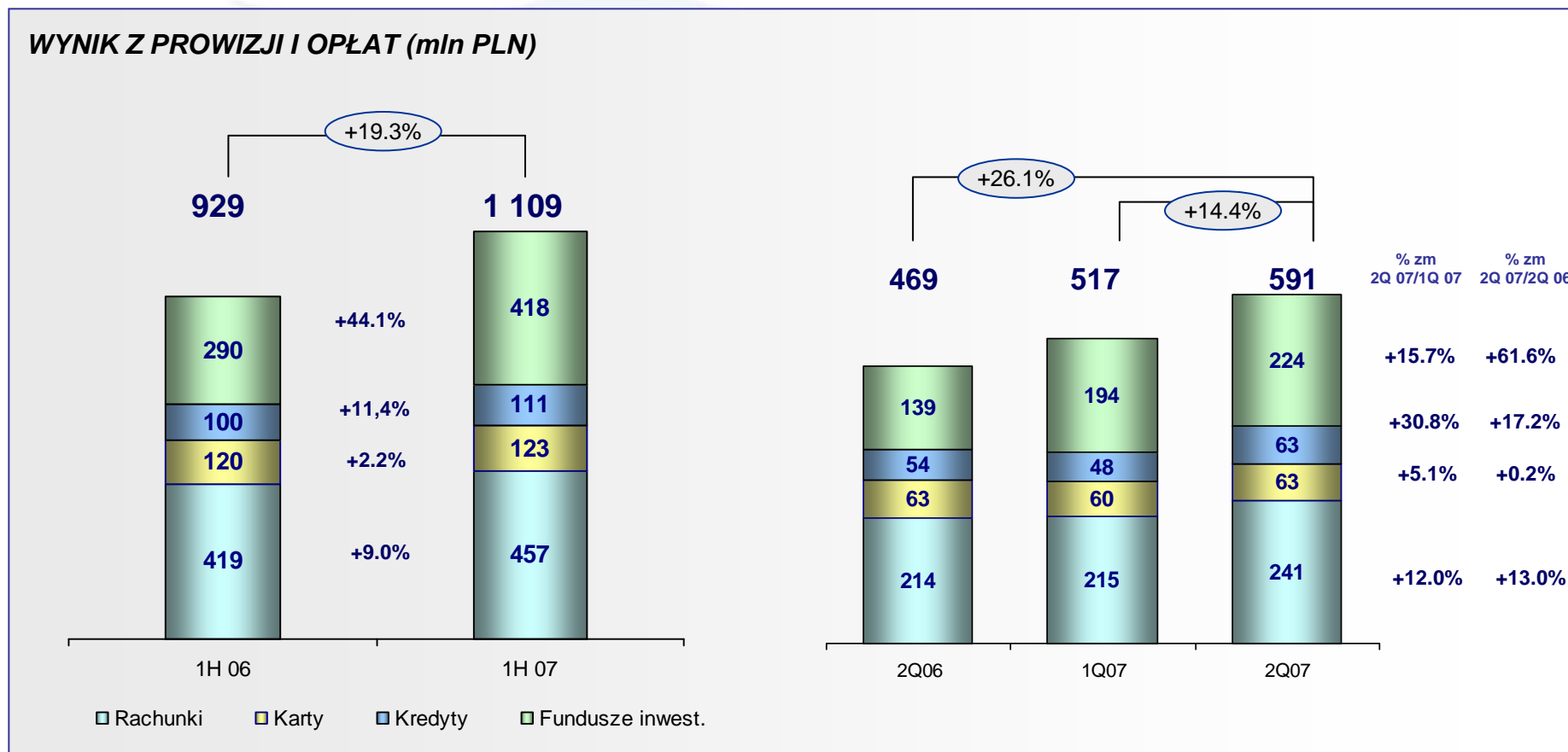
**WARTOŚĆ ZŁOTOWEGO PORTFELA KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (mln PLN)**



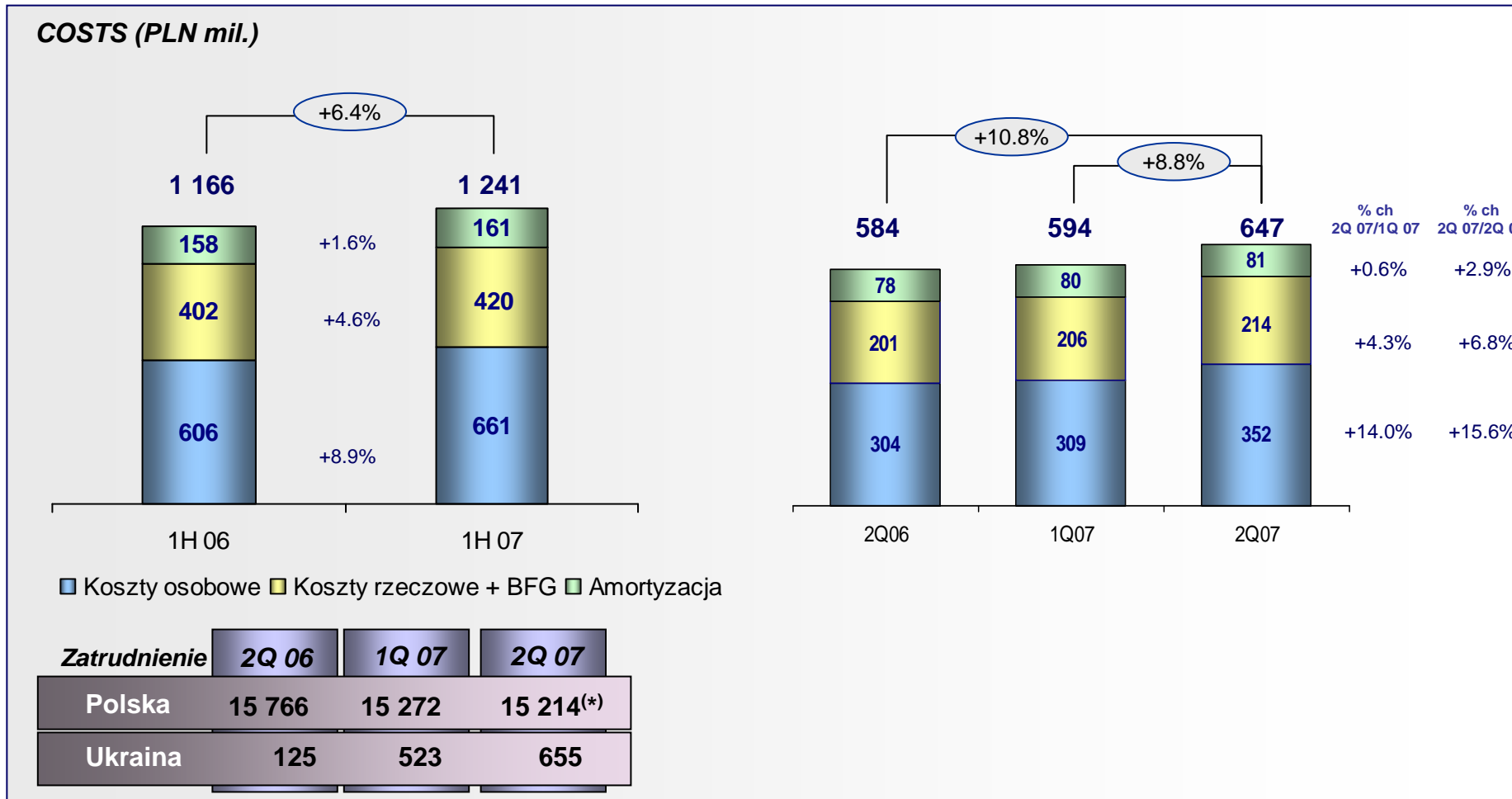
**WARTOŚĆ WALUTOWEGO PORTFELA KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (mln PLN)**



**SILNY WZROST WYNIKU Z PROWIZJI I OPŁAT (+19,3% R/R), DZIĘKI FUNDUSZOM INWESTYCYJNYM (+44,1%), KREDYTOM (+11,4%) ORAZ OPŁATOM ZA RACHUNKI (+9%)**



# WZROST KOSZTÓW O 6,4% R/R ZE WZGLĘDU NA WZROST ZMIENNEJ CZĘŚCI WYNAGRODZEŃ ORAZ EKSPANSJĘ NA UKRAINIE

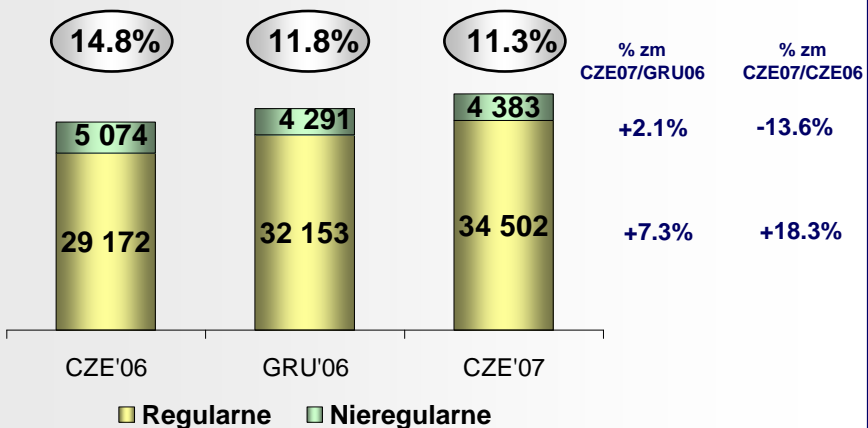


(\*) – z uwzględnieniem wpływu procesu integracji

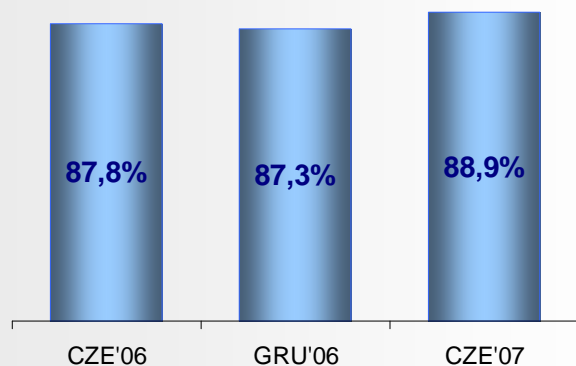


# DALSZA POPRAWA KOSZTU RYZYKA, OBNIŻONEGO DO 0,54%, DZIĘKI LEPSZYM WARUNKOM MAKROEKONOMICZNYM ORAZ EFEKTYWNEMU ZARZĄDZANIU RYZYKIEM

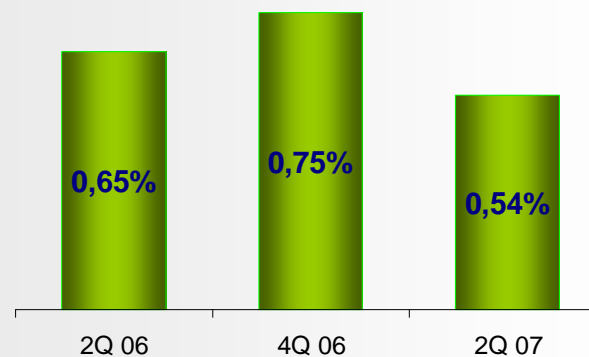
## KREDYTY NIEREGULARNE (mln PLN)



## WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI



## KOSZT RYZYKA

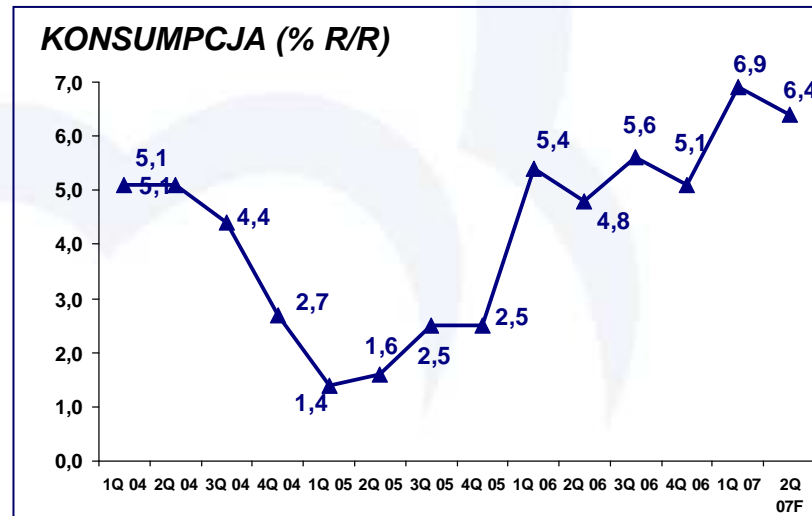
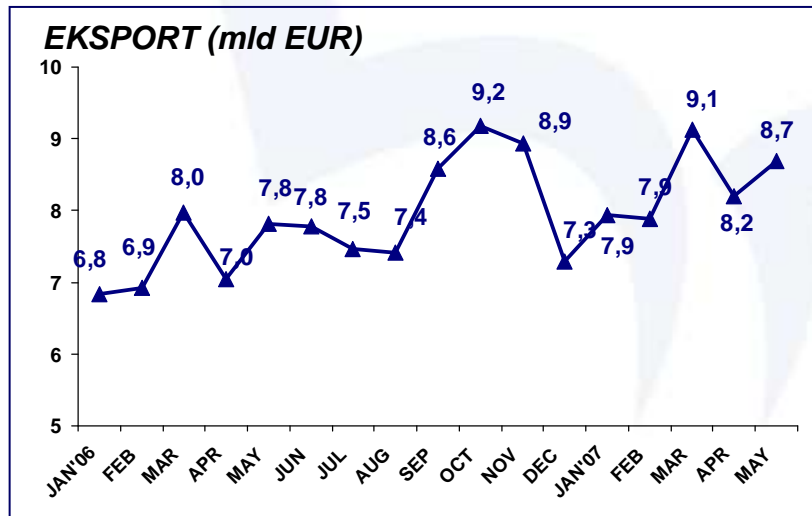
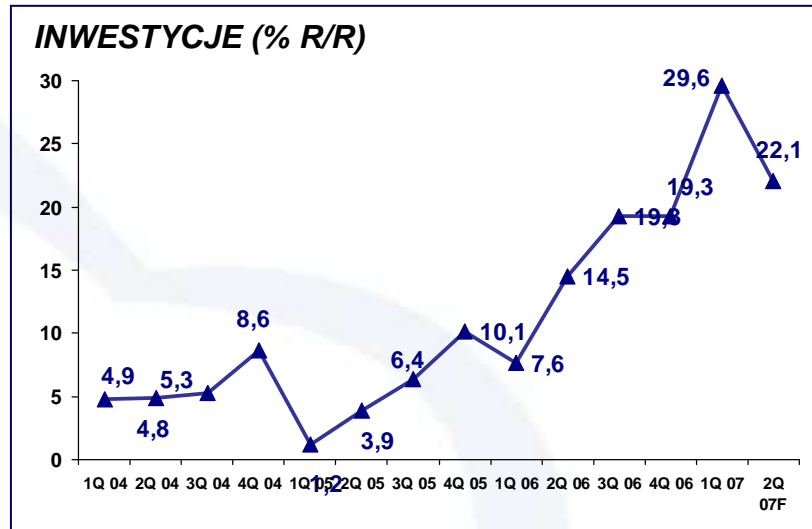
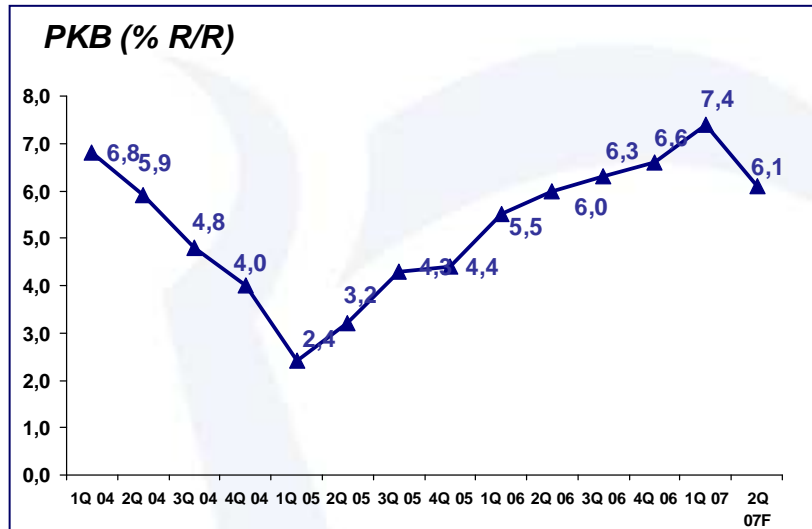


- *20% wzrost zysku netto oraz 24% ROE*
- *Dwucyfrowa dynamika wzrostu dochodów z poprawiającą się strukturą*
- *Silny wzrost sprzedaży funduszy inwestycyjnych (AuM +53%) oraz złotych kredytów hipotecznych (+57%)*
- *Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 48,7% potwierdza wysoki poziom efektywności*

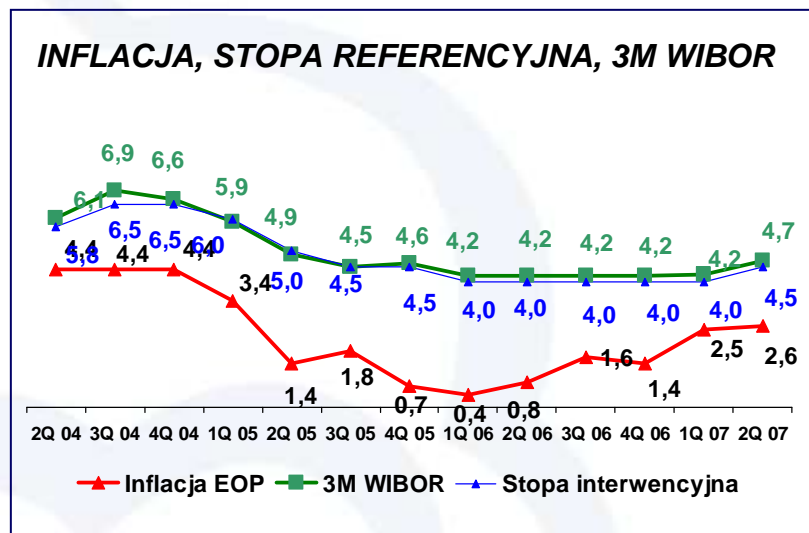
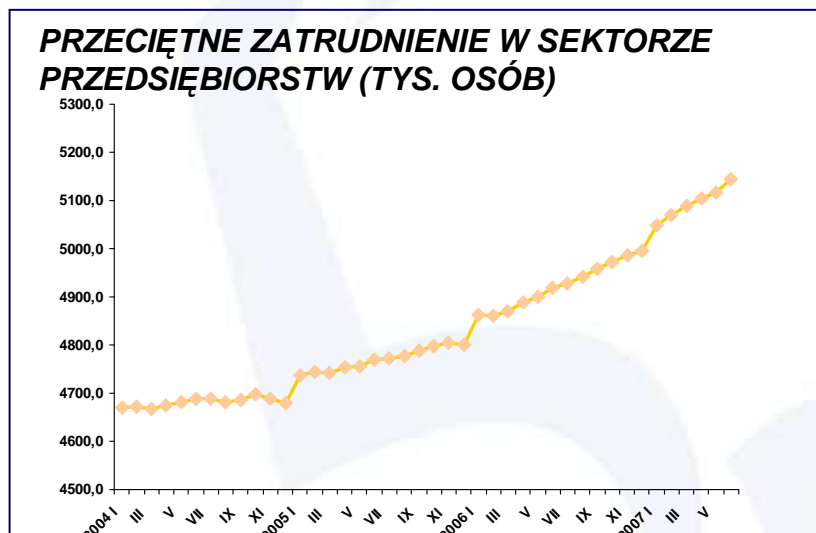


Załączniki

# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE (1)

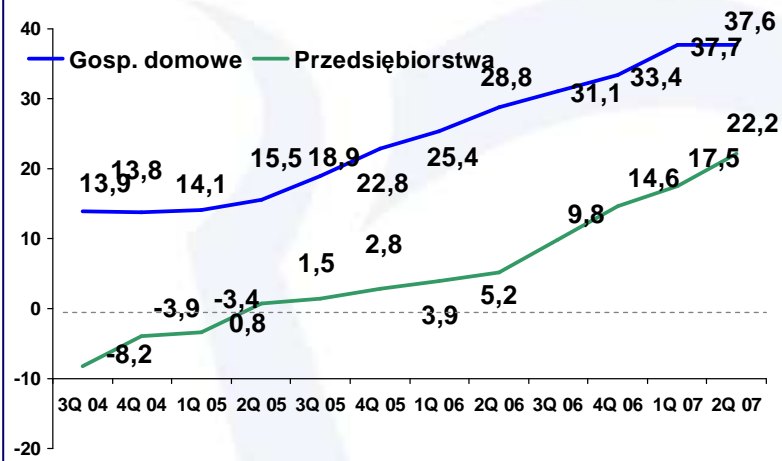


## TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE (2)

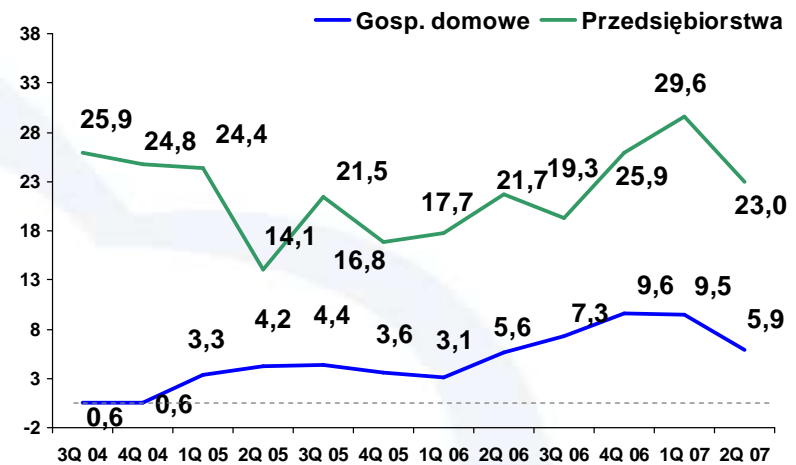


# TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM (1)

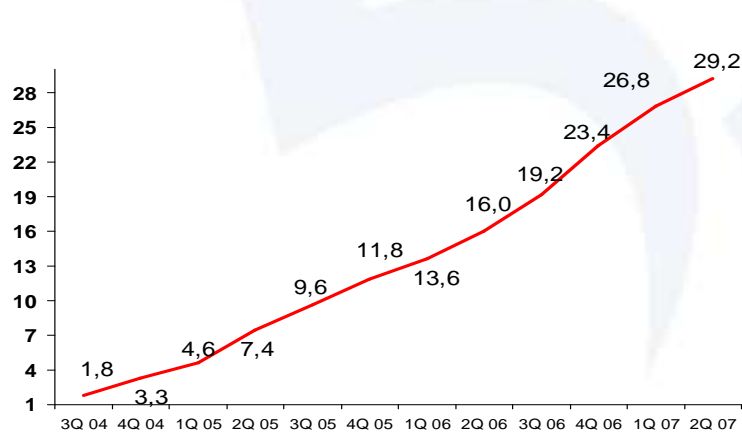
**DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)**



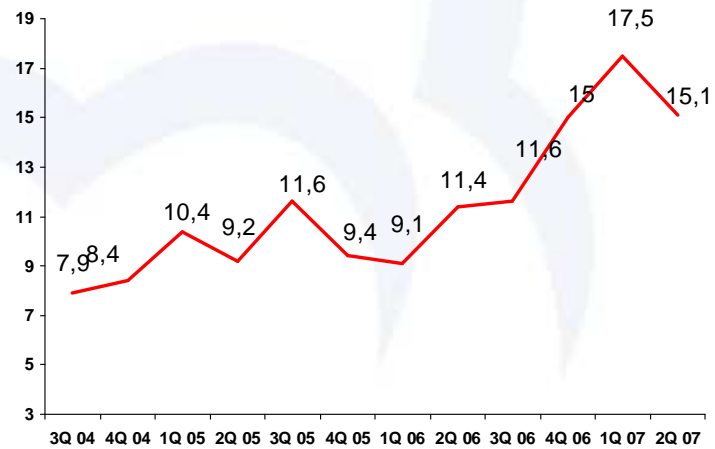
**DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)**



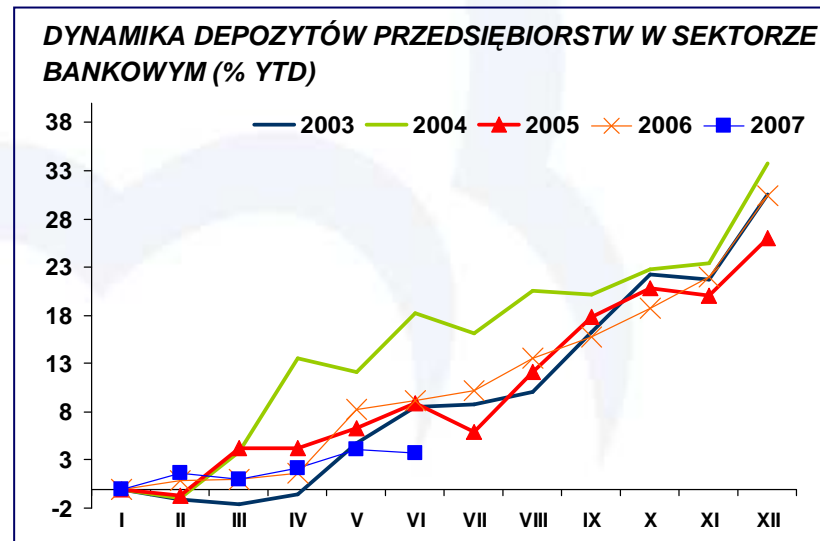
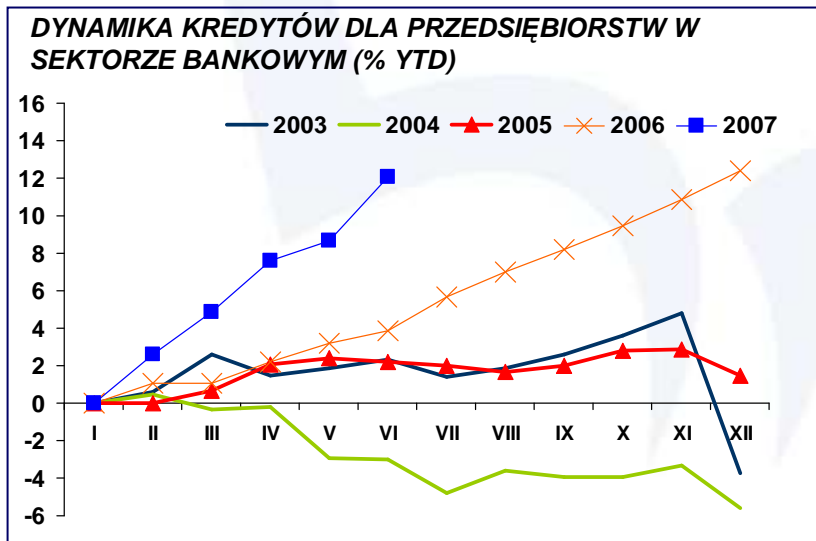
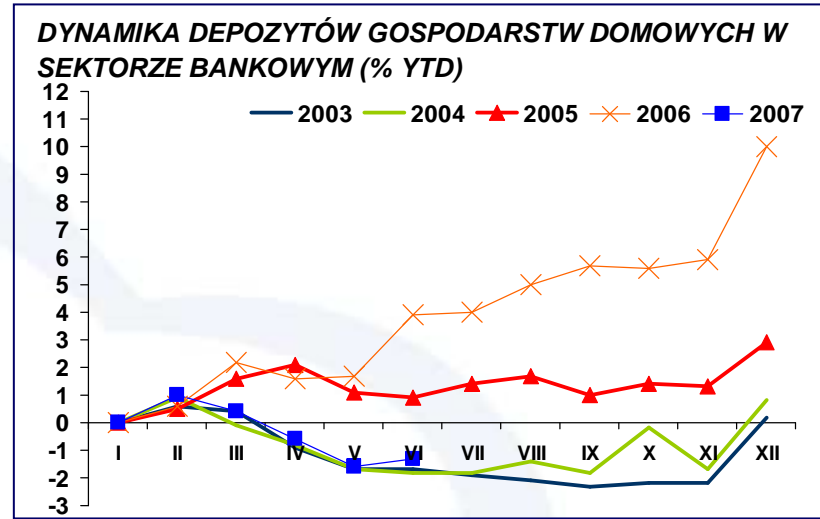
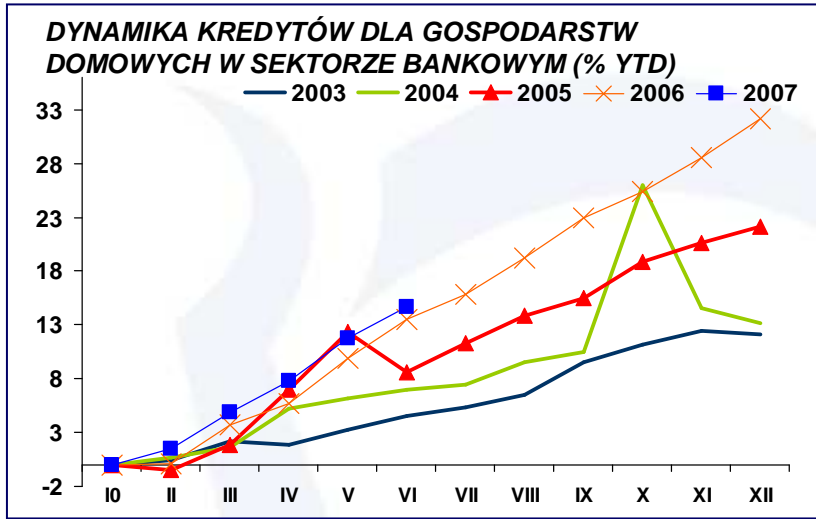
**KREDYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)**



**DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)**



# TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM (2)



# RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK WYNIKÓW (mil. PLN)	1H 2007	1H 2006	1H 07 / 1H 06
Wynik z tytułu odsetek	1 216,6	1 150,5	5,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 108,5	928,9	19,3%
Wynik z tytułu dywidend	2,1	1,6	31,3%
Wynik operacji finansowych	53,4	76,3	-30,0%
Wynik z pozycji wymiany	137,7	120,2	14,6%
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	31,0	35,3	-12,2%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>2 549,3</b>	<b>2 312,8</b>	<b>10,2%</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją)</b>	<b>-1 241,1</b>	<b>-1 166,0</b>	<b>6,4%</b>
Osobowe	-660,4	-606,3	8,9%
Rzeczowe	-419,9	-401,4	4,6%
Amortyzacja	-160,8	-158,3	1,6%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 308,2</b>	<b>1 146,8</b>	<b>14,1%</b>
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	-92,3	-109,8	-15,9%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	78,3	36,0	117,5%
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 294,2</b>	<b>1 073,0</b>	<b>20,6%</b>
Obciążenia podatkowe	-251,0	-207,8	20,8%
<b>Zysk netto</b>	<b>1 043,2</b>	<b>865,2</b>	<b>20,6%</b>
Przypadający na akcjonariuszy spółki	1 041,2	865,0	20,4%
Przypadający na udziały mniejszości	2,0	0,2	x

# SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY BILANS (mil. PLN)	30.06.2006	31.12.06	30.06.07	Cze 07 / Gru 06	Cze 07 / Cze 06
<b>Aktywa</b>					
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 028	3 578	4 345	21,4%	43,5%
Kredyty i należności od banków	9 051	10 506	10 380	-1,2%	14,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	29 048	31 781	33 947	6,8%	16,9%
Należności z tytułu leasingu finansowego	860	967	1 149	18,8%	33,6%
Papiery wartościowe	20 124	17 005	17 166	1,0%	-14,7%
Inwestycje w jednostki podporządkowane	155	207	208	0,5%	34,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 028	2 054	2 022	-1,6%	-0,3%
Pozostałe aktywa	2 498	1 606	1 974	22,9%	-21,0%
<b>Aktywa razem</b>	<b>66 793</b>	<b>67 704</b>	<b>71 191</b>	<b>5,2%</b>	<b>6,6%</b>
<b>Pasywa</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 839	2 045	1 607	-21,4%	-12,6%
Zobowiązania wobec innych banków	4 484	2 010	6 486	222,7%	44,6%
Zobowiązania wobec klientów	49 866	51 794	52 140	0,7%	4,6%
Pozostałe pasywa	2 692	2 738	2 579	-5,8%	-4,2%
Rezerwy	90	224	219	-2,0%	143,7%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>58 971</b>	<b>58 811</b>	<b>63 031</b>	<b>7,2%</b>	<b>6,9%</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>7 822</b>	<b>8 893</b>	<b>8 160</b>	<b>-8,2%</b>	<b>4,3%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>66 793</b>	<b>67 704</b>	<b>71 191</b>	<b>5,2%</b>	<b>6,6%</b>