

## WYNIKI FINANSOWE PO 3 KWARTALE 2009 R.

---

Wzrost przychodów z działalności bankowej i potwierdzenie jakości aktywów

---

Warszawa, 10 listopada 2009 r.

---

## OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

- Widoczne oznaki ożywienia w gospodarce realnej przy wciąż wysokim poziomie niepewności
  - „Bezrecesyjny” scenariusz potwierdzony
  - Słaby popyt krajowy
  - Wzrost eksportu netto, również dzięki deprecjacji waluty
- Powolny wzrost wolumenu kredytów i depozytów, spowodowany ograniczonym popytem po stronie klientów oraz selektywnym podejściem w warunkach zwiększonego ryzyka
- Złagodzenie presji na spready depozytowe, utrzymujące się jednak na niskim poziomie
- Obniżenie kredytowo-inwestycyjnego ryzyka Polski

## WYNIKI FINANSOWE PO 3 KWARTALE 2009 R.

	2Q 2009	3Q 2009	Zmiana
ZYSK NETTO (mln zł)	613	620	+1,2%
ROE (%)	14,6	14,2	-0,4 pp

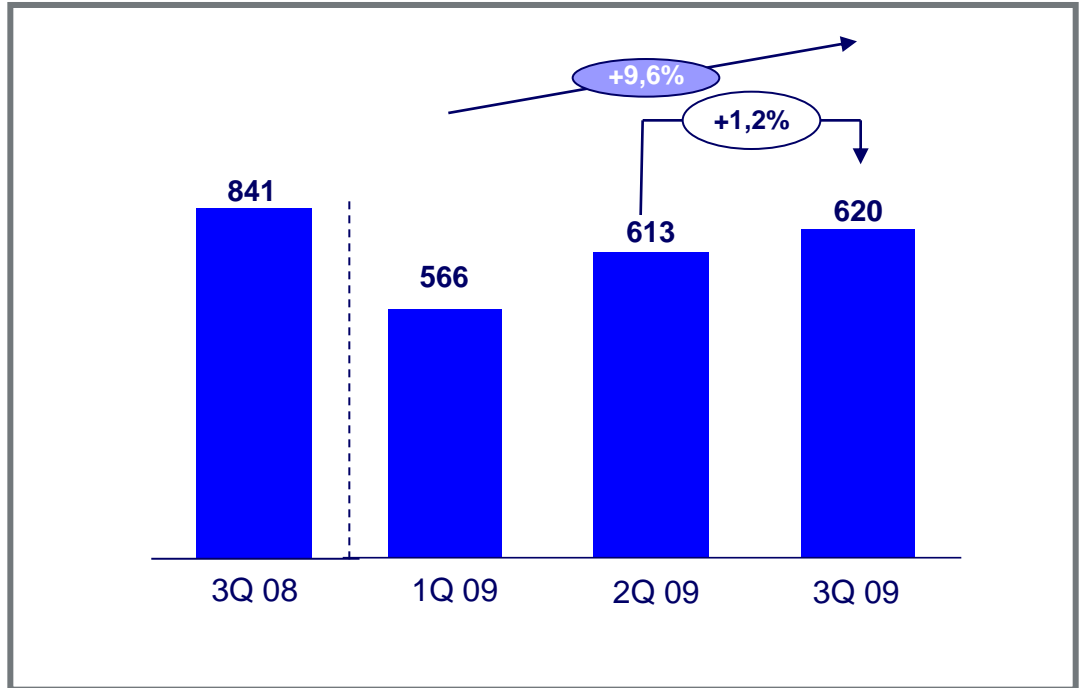
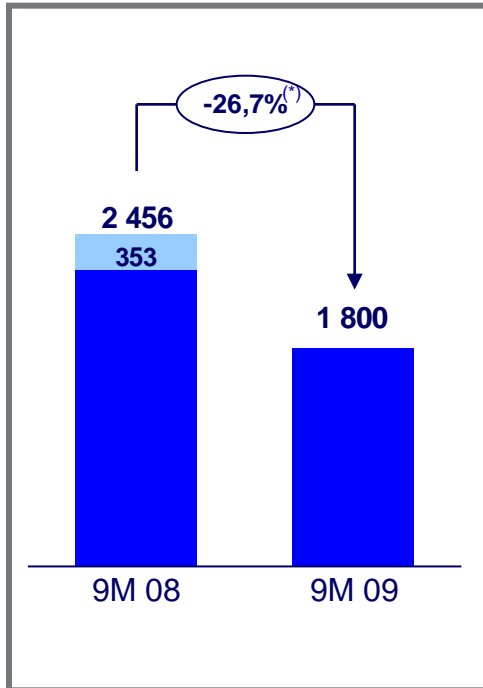
# AGENDA

---

- **WYNIKI FINANSOWE PO 3 KWARTALE 2009 R.**
- ZAŁĄCZNIK

# ZYSK NETTO

ZYSK NETTO (mln zł)

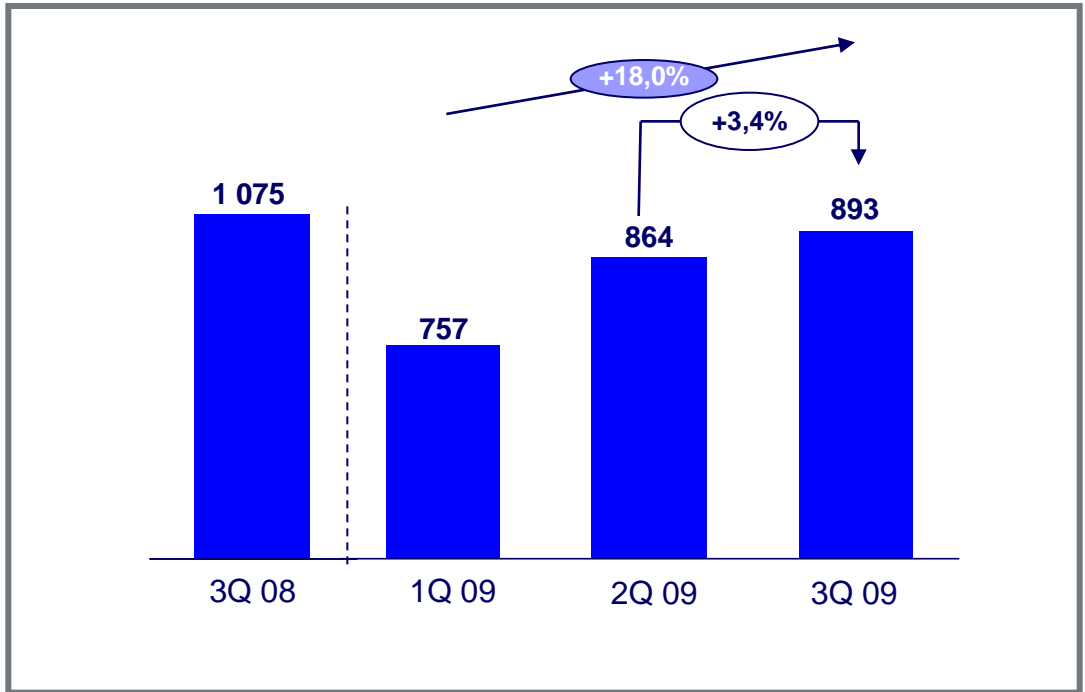
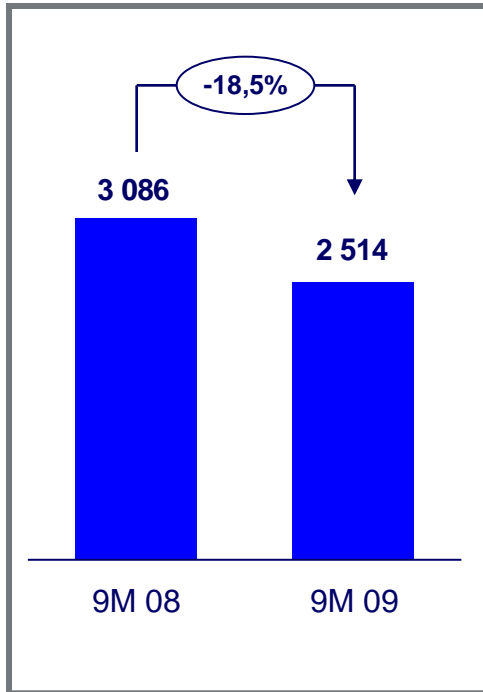


■ Potwierdzenie wzrostowej tendencji zysku netto

(\*) bez sprzedaży części bankowości inwestycyjnej CDM

# ZYSK OPERACYJNY

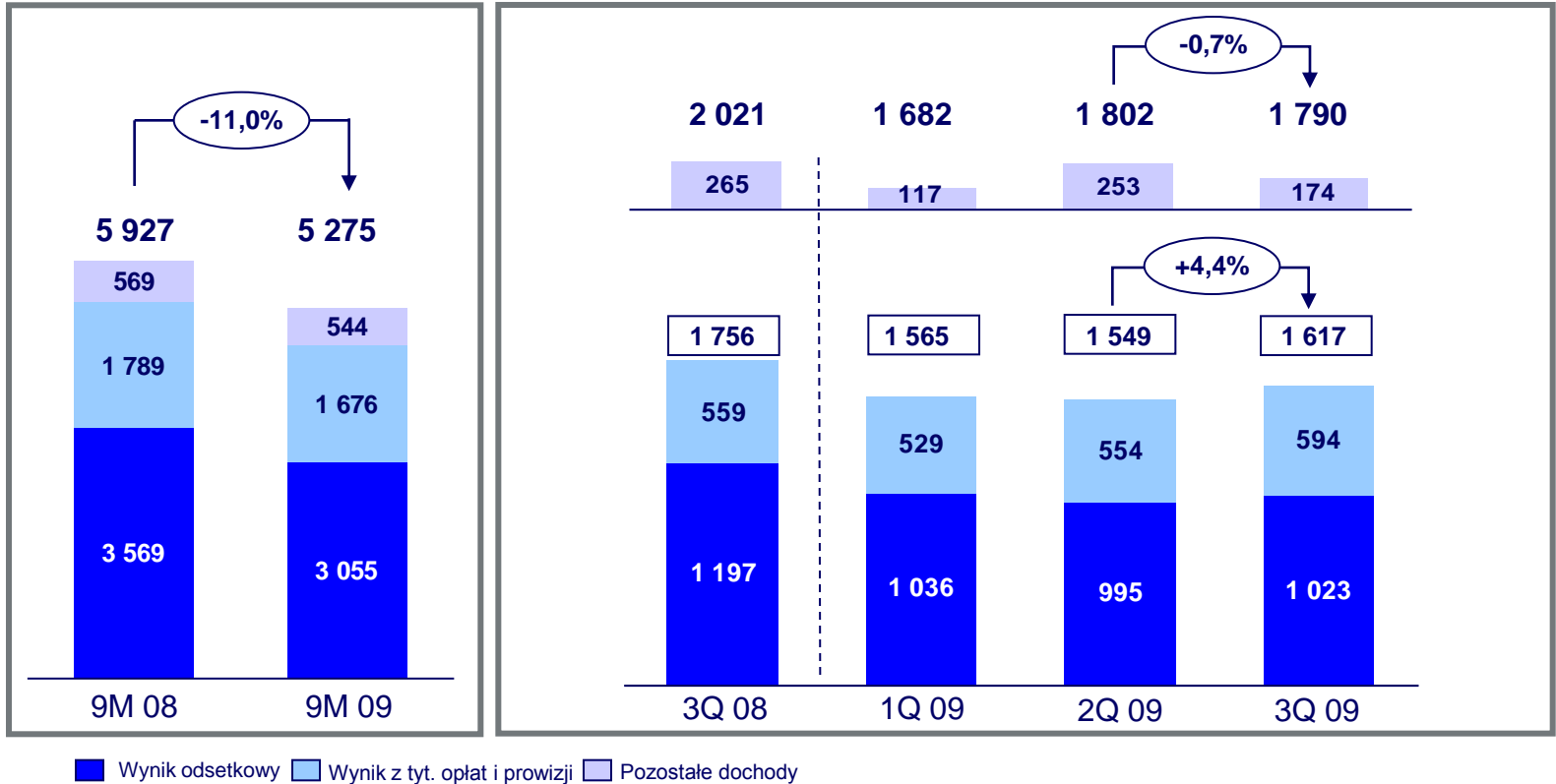
ZYSK OPERACYJNY (mln zł)



- Wzrost zysku operacyjnego dzięki efektywnej działalności bankowej
- Wskaźnik kosztów do dochodów C/I w 3 kwartale na poziomie 50%

# DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

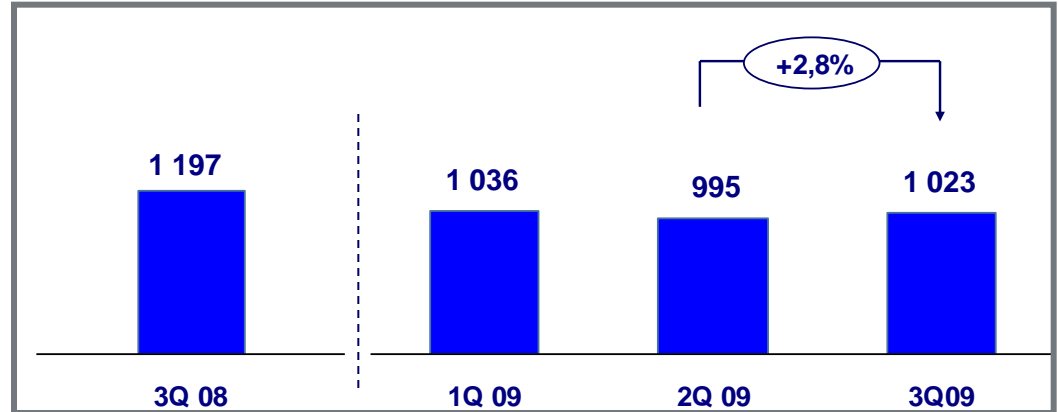
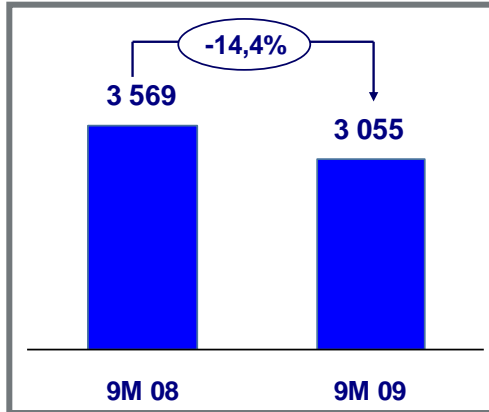
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mIn zł)



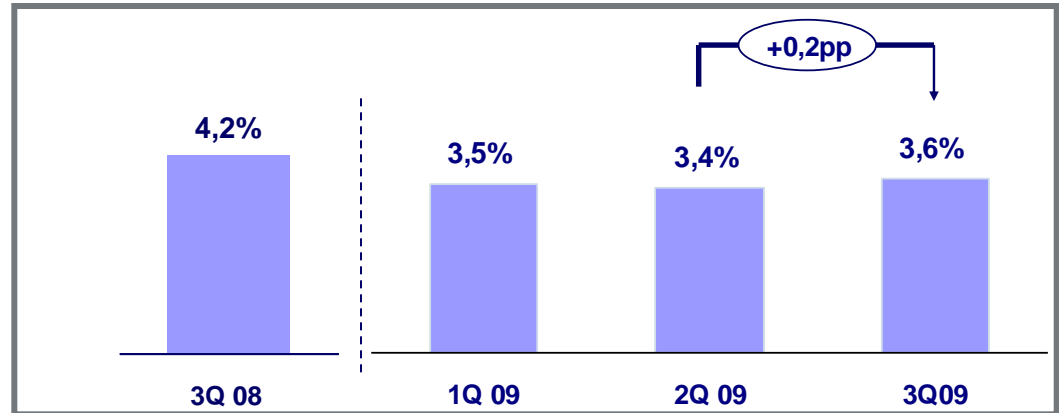
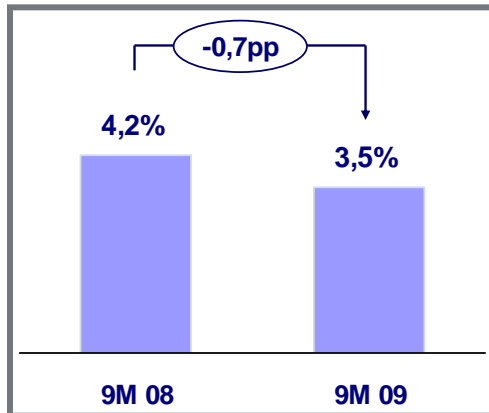
■ Przychody z działalności bankowej wzrosły o 4,4% kw./kw.

# WYNIK ODSETKOWY NETTO I MARŻA ODSETKOWA NETTO

WYNIK ODSETKOWY NETTO (mln zł)



MARŻA ODSETKOWA NETTO\*



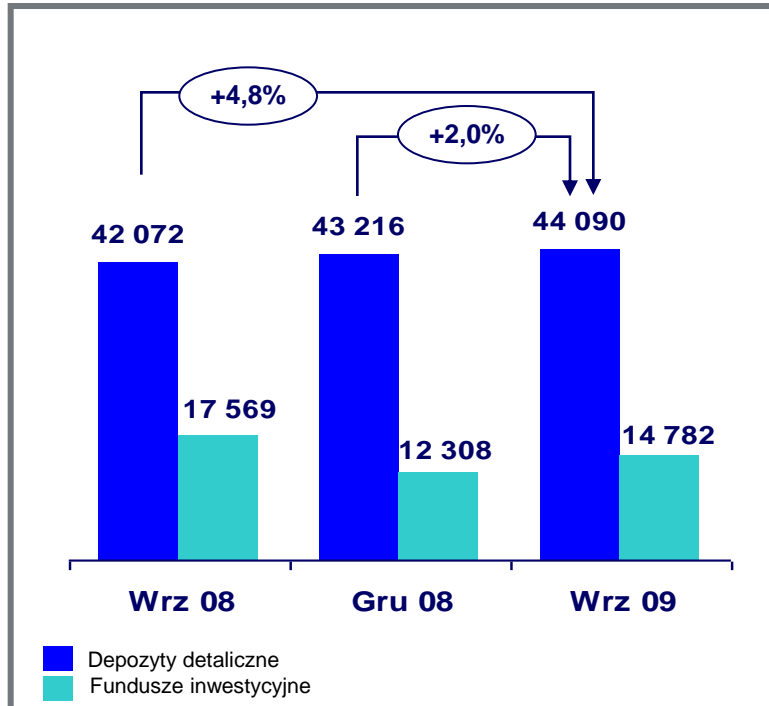
■ Wzrost marży odsetkowej netto do 3,6% osiągnięty poprzez aktywne zarządzanie bilansem

(\*) – obliczono w oparciu o wynik odsetkowy netto z wyłączeniem dywidend

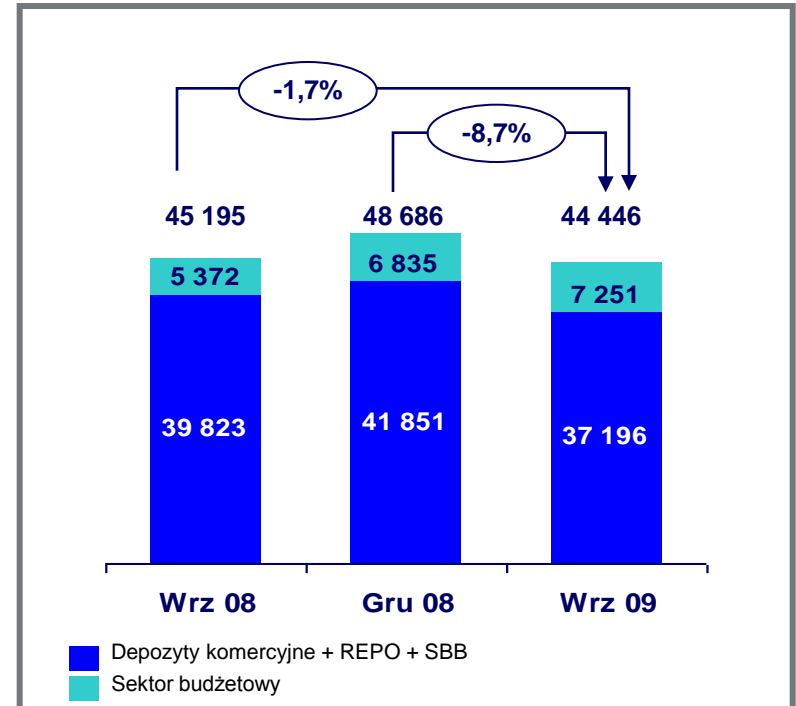


# OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I DEPOZYTY KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



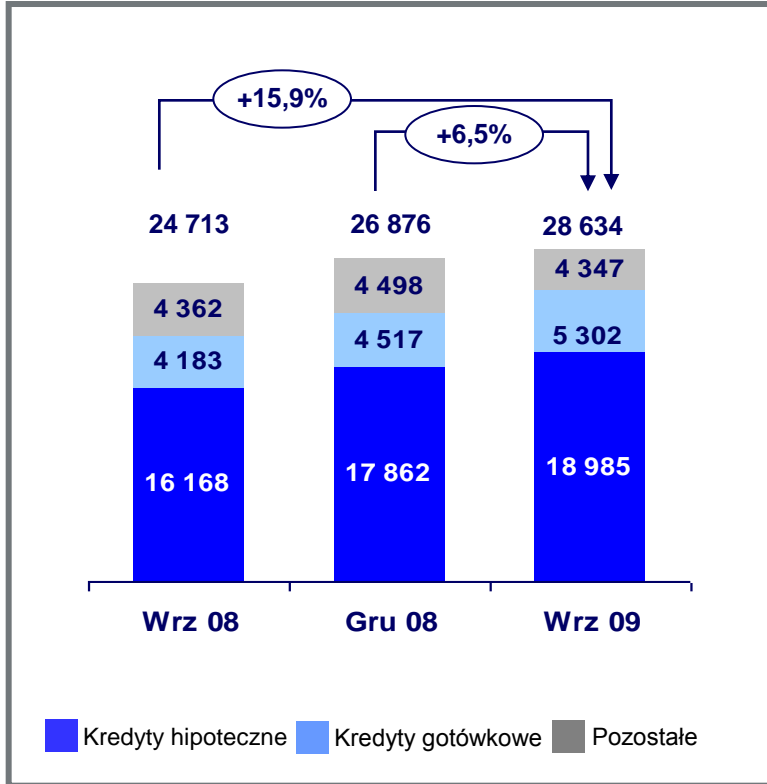
KORPORACJE (mln zł)



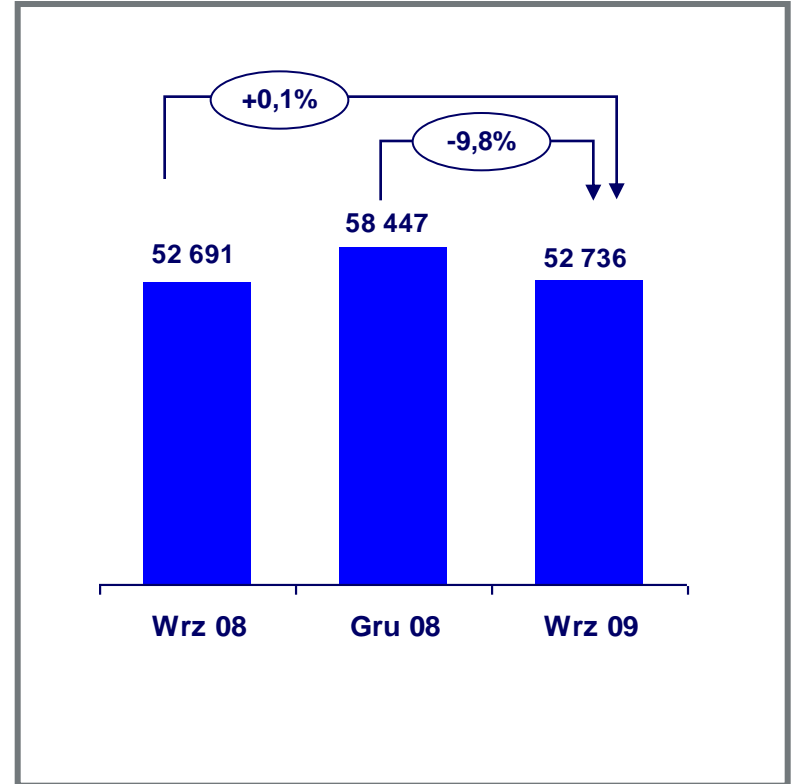
- Wzrost depozytów detalicznych o 4,8% r/r, dalsze oznaki poprawy w funduszach inwestycyjnych
- Spadek depozytów korporacyjnych o 1,7% r/r, pod wpływem kurczenia się rynku oraz decyzji o unikaniu konkurencji cenowej

# KREDYTY DETALICZNE I KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



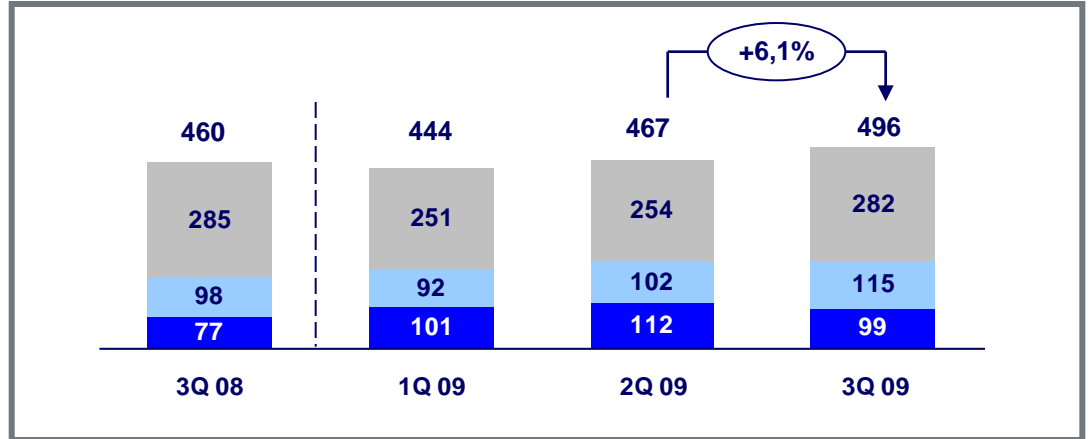
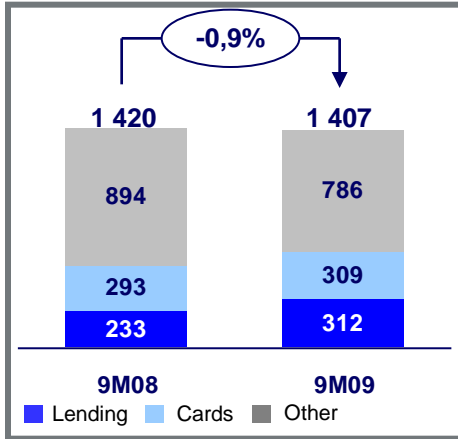
KORPORACJE (mln zł)



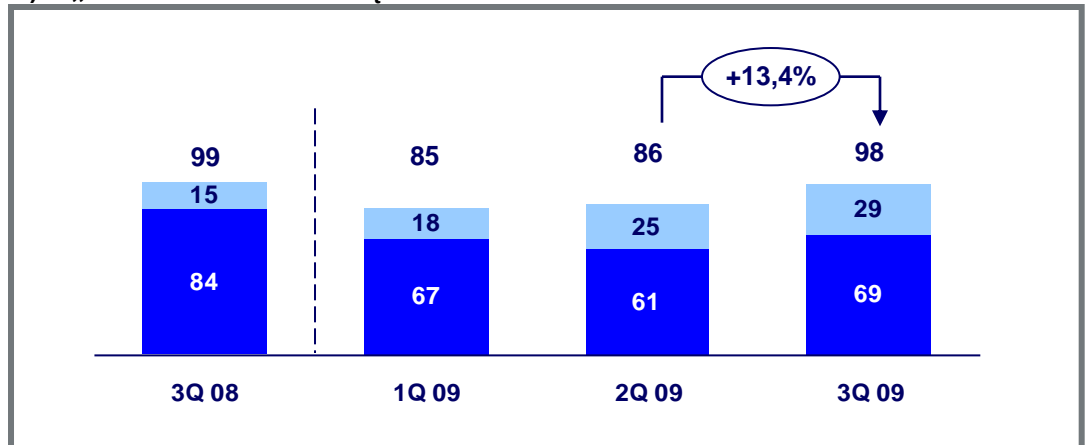
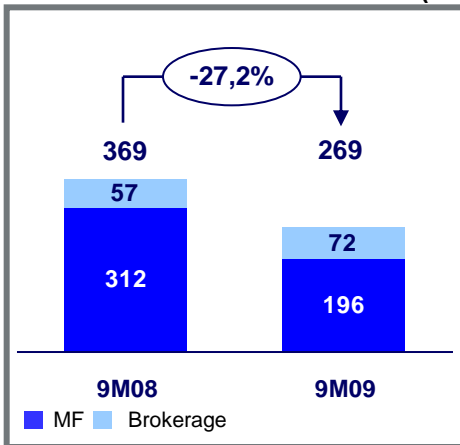
- Wzrost kredytów detalicznych o 15,9% r/r dzięki kluczowym produktom
- Stabilny wolumen kredytów korporacyjnych odzwierciedleniem politykę selektywnego finansowania i dostosowywania marż kredytowych do poziomu ryzyka

# WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI

WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI (mln zł) – „DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA”



WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI (mln zł) – „DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM” (\*)

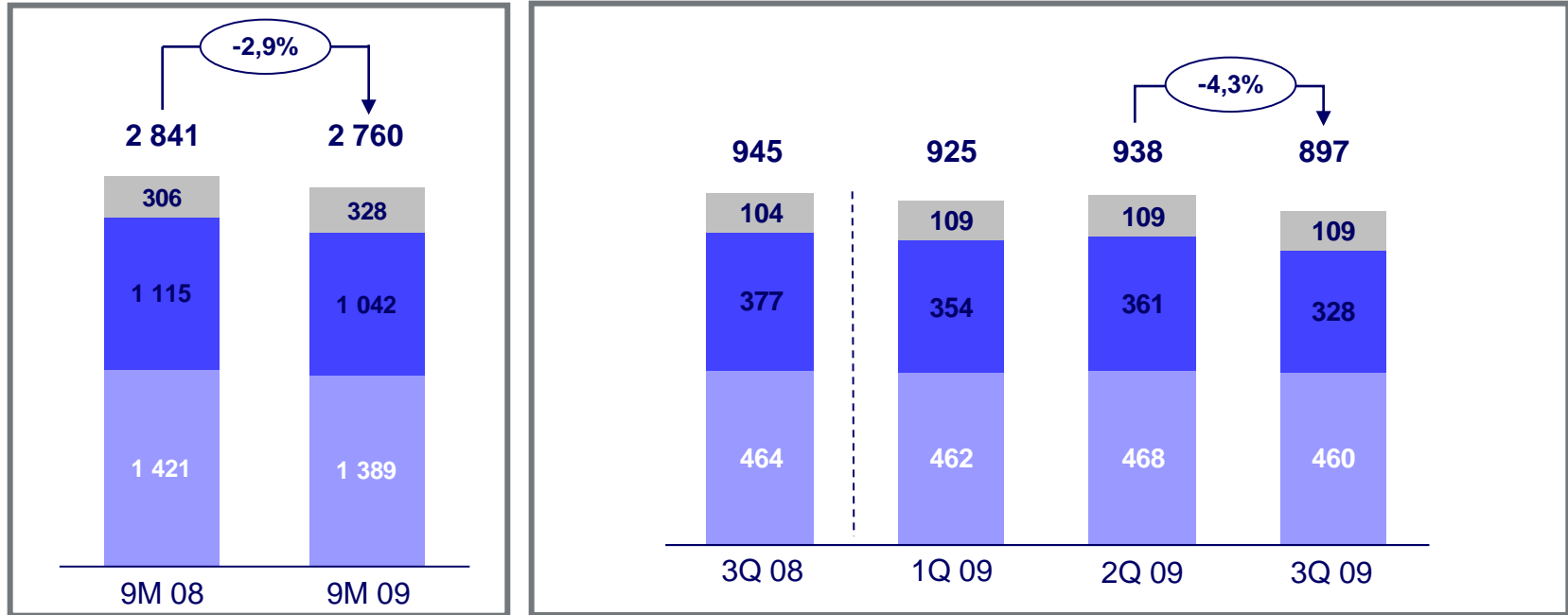


- Opłaty i prowizje z działalności bankowej wzrosły o 6,1% kw./kw.
- Dwucyfrowy wzrost opłat i prowizji związanych z rynkiem kapitałowym

(\*) Dochody z funduszy inwestycyjnych i działalności brokerskiej

# KOSZTY OPERACYJNE

KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)

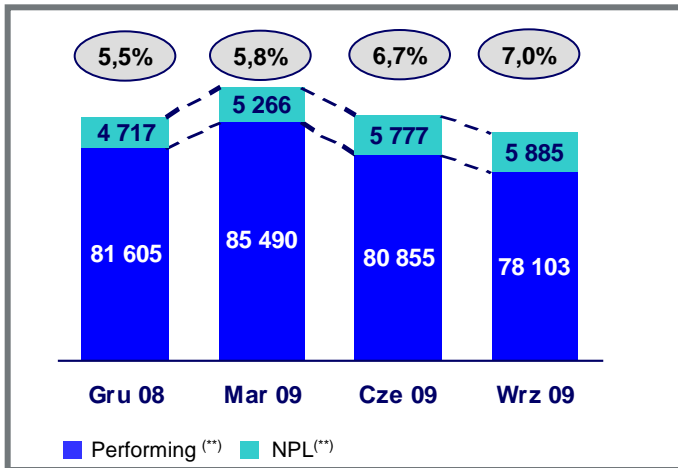


■ Koszty osobowe 
 ■ Koszty rzeczowe 
 ■ Amortyzacja

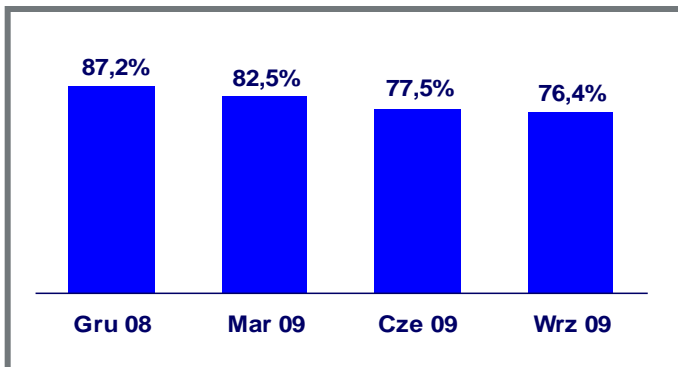
■ Koszty pod kontrolą, spadek zarówno w ujęciu rocznym jak i kwartalnym

# JAKOŚĆ AKTYWÓW

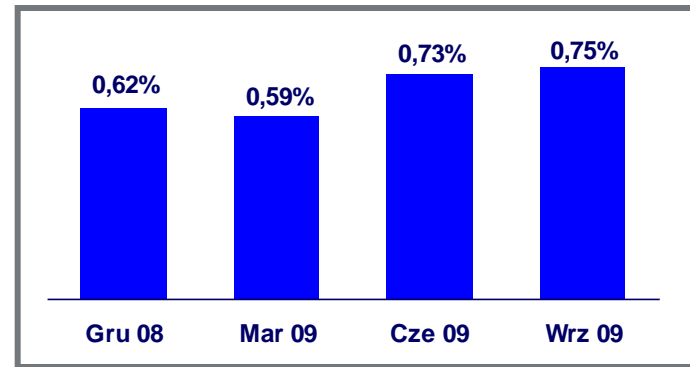
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH(\*)



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI(\*)



KOSZT RYZYKA (\*)



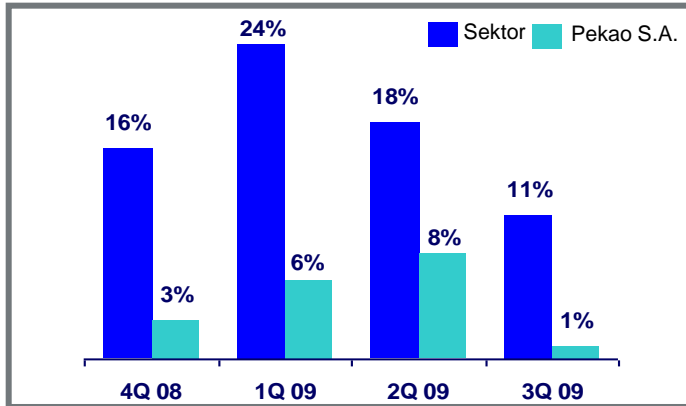
■ Koszt ryzyka zgodny z oczekiwaniami i potwierdza przewagę konkurencyjną Pekao w zarządzaniu ryzykiem

(\*) Grupa Pekao, wraz z rezerwami na instrumenty pochodne

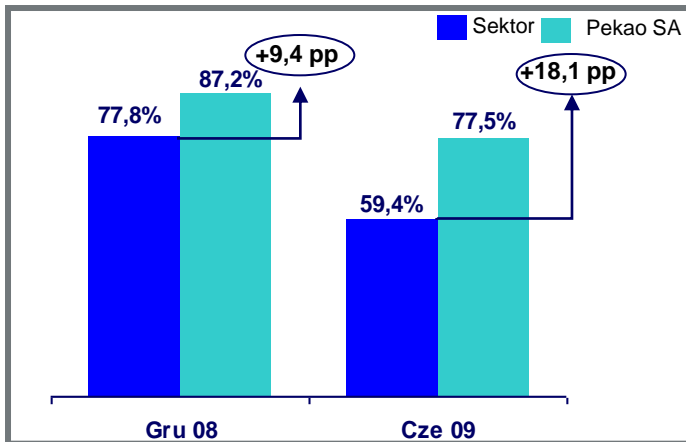
(\*\*) Wartość brutto należności łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w NBP, należnościami z tytułu leasingu, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami buy-sell-back

# JAKOŚĆ AKTYWÓW

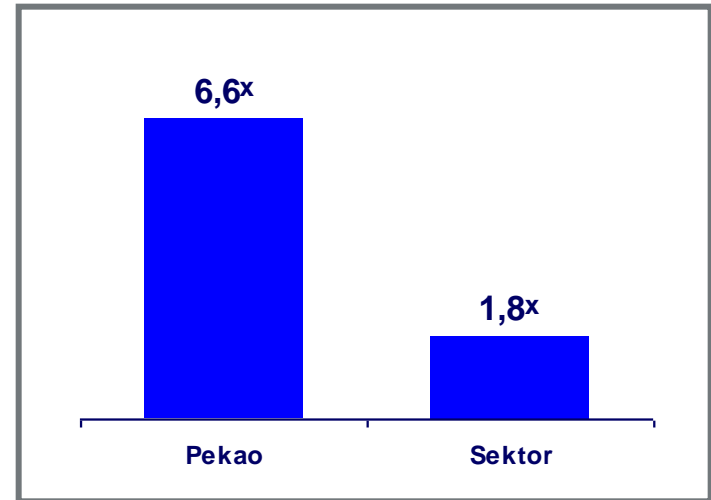
## KWARTALNY WZROST KREDYTÓW NIEREGULARNYCH(\*)



## WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI



## DOCHODY Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ/ REZERWY NETTO(\*\*)



- Potwierdzenie jakości aktywów
- Wyższy wskaźnik pokrycia rezerwami
- Większa zdolność do absorpcji kosztów pogorszenia jakości aktywów

(\*) Wzrost kredytów nieregularnych w kwartale, dane nieskonsolidowane

(\*\*) W 1 półroczu 2009 r.

## BIEŻĄCE OBSZARY DZIAŁAŃ

---

- Utrzymanie przewagi konkurencyjnej w zakresie kapitałów, płynności i zarządzania ryzykiem
- Dalsza optymalizacja relacji pomiędzy cenami i wolumenem
- Koncentracja na jakości usług i wychodzenie naprzeciw oczekiwaniom klientów w celu zapewnienia zrównoważonego wzrostu

## PODSUMOWANIE

---

- Stabilne wyniki odzwierciedlone kolejnym kwartałem wzrostu zysków:
  - Uważne zarządzanie marżami i aktywne zarządzanie bilansem na poziomie depozytów i kredytów
  - Efektywne zarządzanie kosztami
  - Aktywa odporne na pogorszenie jakości
- Przejrzysta strategia i pewność możliwości systematycznego osiągnięcia dobrych rezultatów

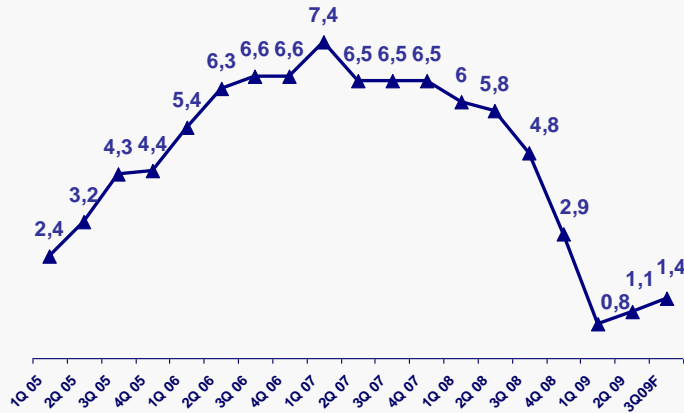


---

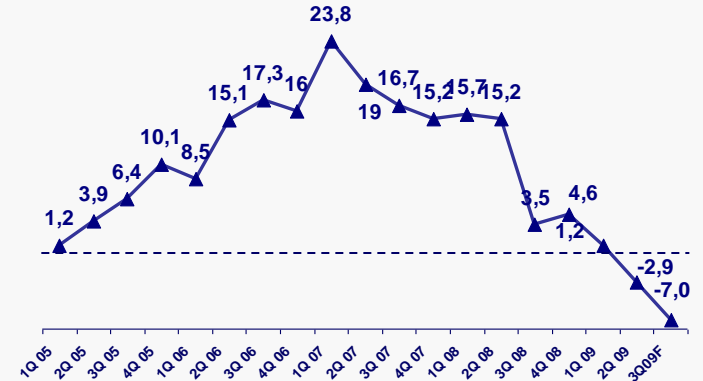
■ **ZAŁĄCZNIK**

# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – KLUCZOWE PARAMETRY

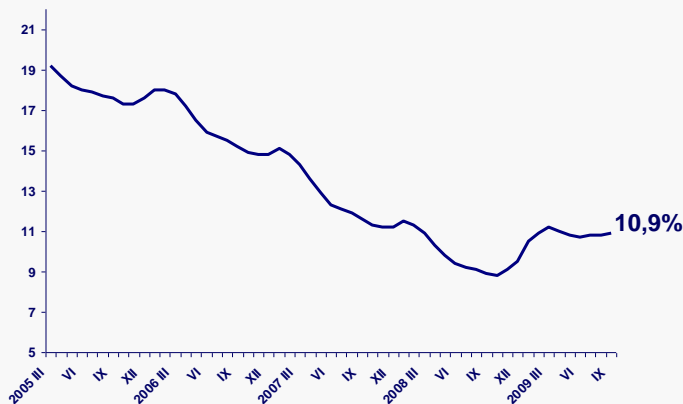
PKB (% R/R)



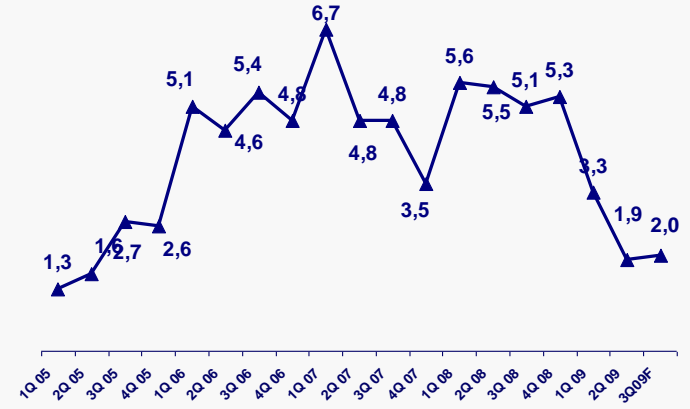
INWESTYCJE (% R/R)



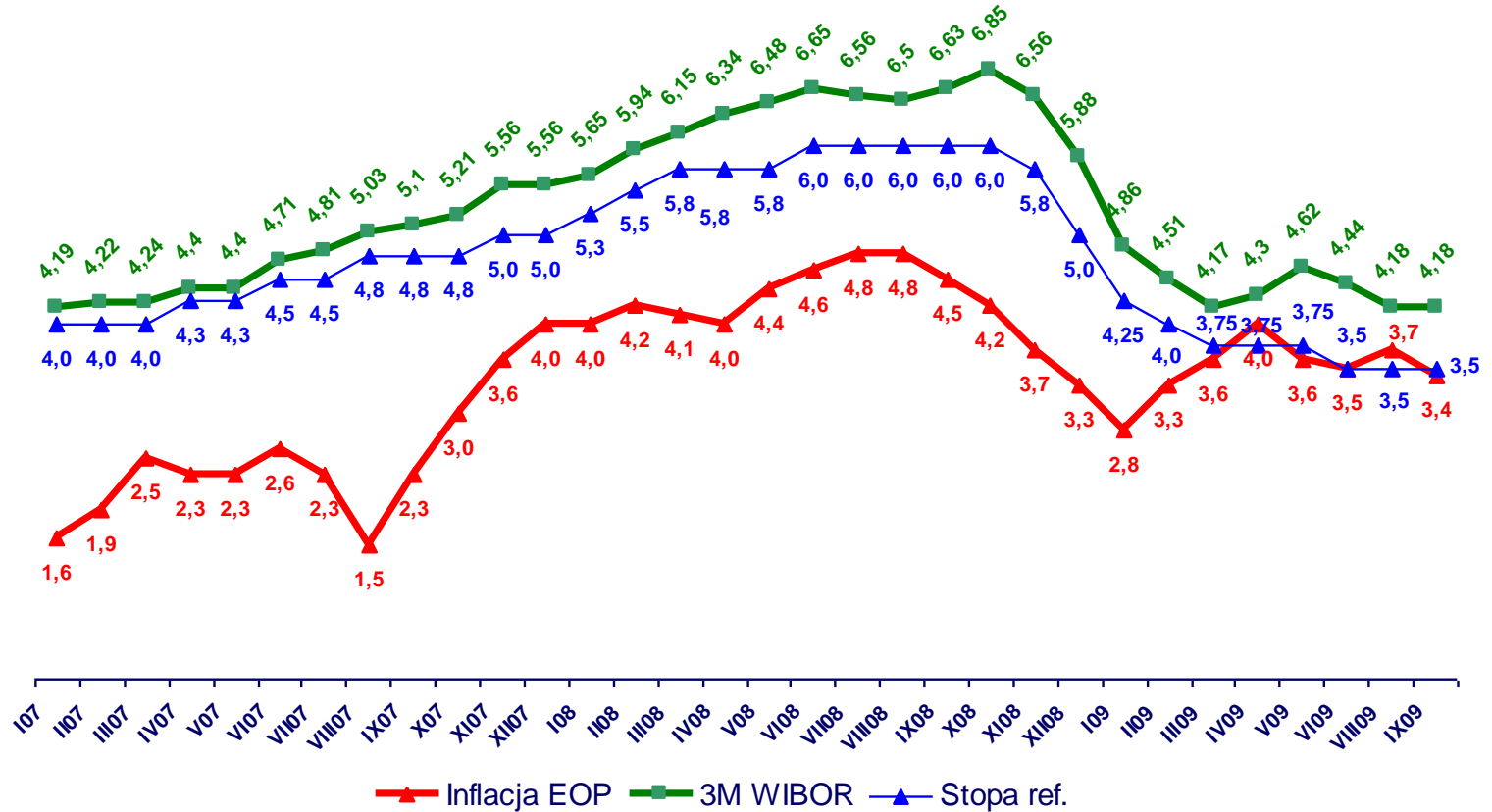
BEZROBOCIE (%)



KONSUMPCJA (% R/R)

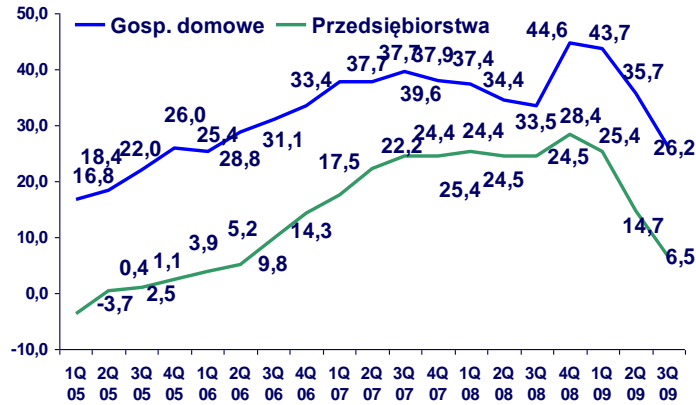


# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – INFLACJA, STOPY PROCENTOWE

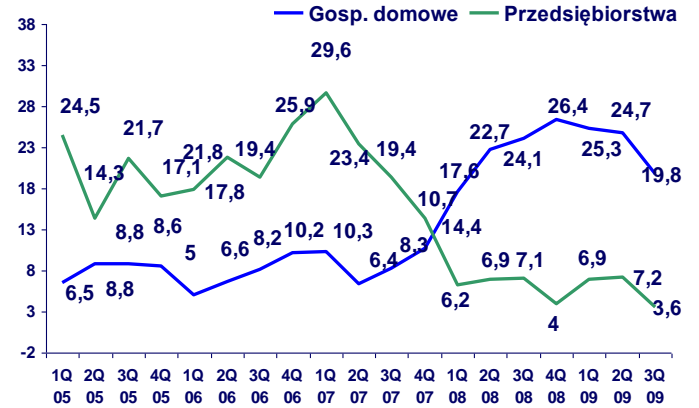


# TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM

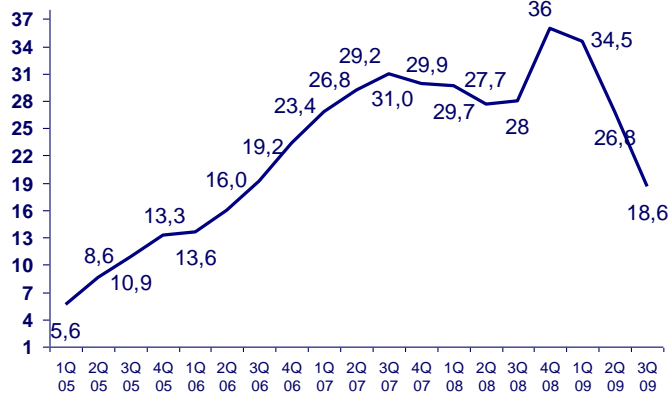
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



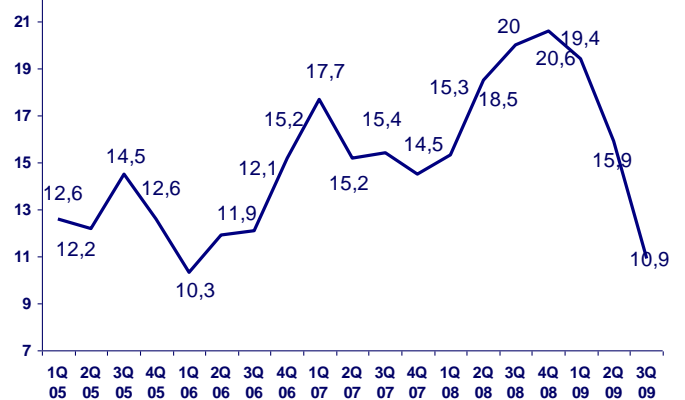
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



KREDYTY W SEKTORZE OGÓŁEM (% R/R)



DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓŁEM (% R/R)



# SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

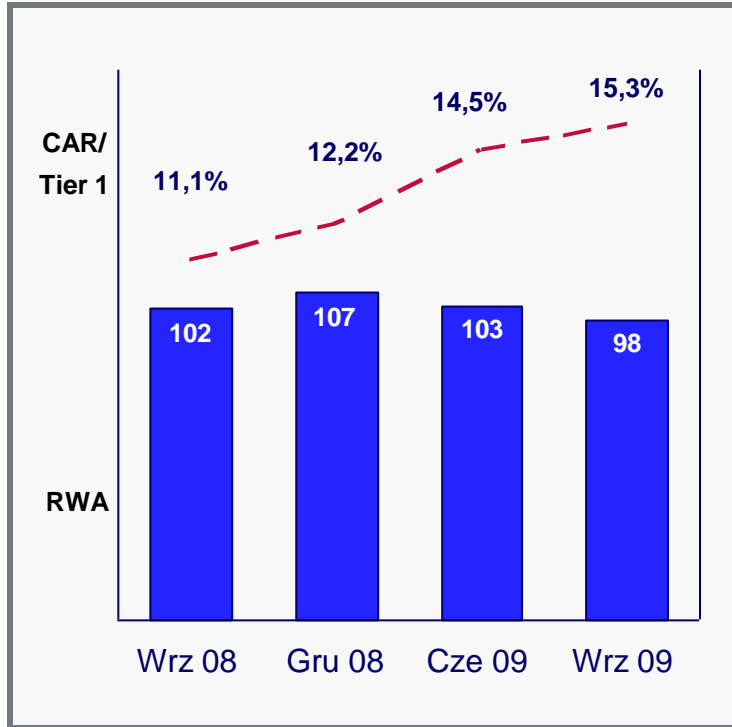
mIn PLN	3Q 08	2Q 09	3Q 09	Q/Q	9M 08	9M 09	Y/Y
Wynik z tytułu odsetek	1 197	995	1 023	2,8%	3 498	2 874	-18%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	559	554	594	7,2%	1 789	1 676	-6%
Pozostałe przychody	265	253	173	-31,6%	569	544	-4%
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>2 021</b>	<b>1802</b>	<b>1 790</b>	<b>-0,7%</b>	<b>5 927</b>	<b>5 275</b>	<b>-11%</b>
Koszty operacyjne	-945	-938	-897	-4,3%	-2 841	-2 760	-3%
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 075</b>	<b>864</b>	<b>893</b>	<b>3,4%</b>	<b>3 086</b>	<b>2 514</b>	<b>-19%</b>
Rezerwy	-30	-153	-151	-1,5%	-143	-396	177%
Zysk z działalności inwestycyjnej	7	44	22	-49,4%	90	112	24%
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	436	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 052</b>	<b>755</b>	<b>765</b>	<b>1,3%</b>	<b>3 472</b>	<b>2 231</b>	<b>-36%</b>
Podatek dochodowy	-207	-141	-142	1,1%	-570	-424	-26%
<b>Zysk netto</b>	<b>841</b>	<b>613</b>	<b>620</b>	<b>1,1%</b>	<b>2 809</b>	<b>1 800</b>	<b>-36%</b>

# SKONSOLIDOWANY BILANS

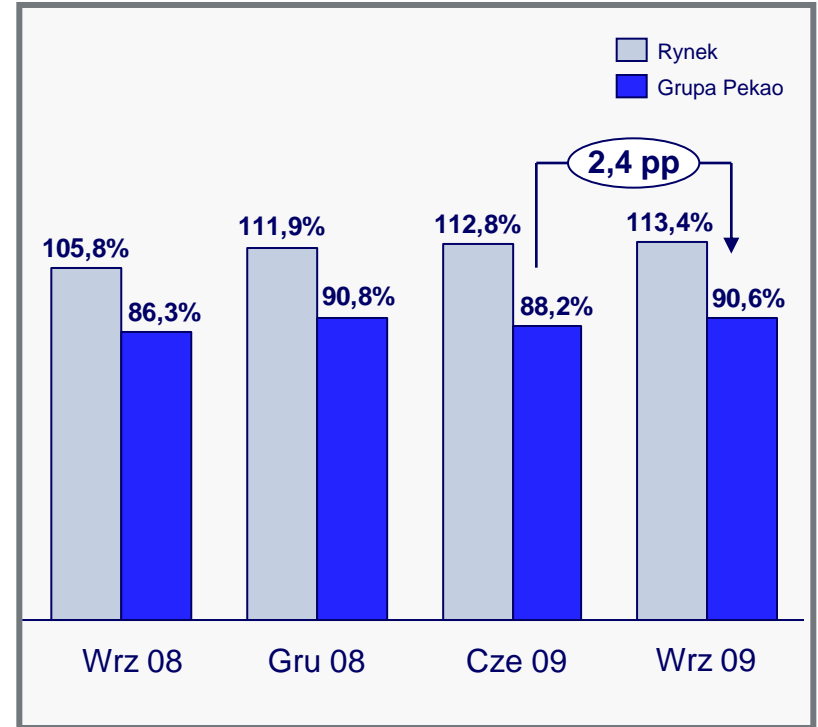
mIn PLN	30 Wrz 2009	30 Cze 2009	30 Wrz 2008
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 957	9 017	6 950
Należności od banków	8 066	5 927	11 082
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	79 753	82 412	74 757
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	18 843	18 427	18 542
Wartości niematerialne	676	687	678
Rzeczowe aktywa trwałe	1 835	1 873	1 890
Pozostałe aktywa	6 926	6 600	9 930
<b>Razem suma bilansowa</b>	<b>124 212</b>	<b>128 203</b>	<b>127 102</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 192	1 284	1 268
Zobowiązania wobec innych banków	10 390	9 458	14 641
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 947	2 528	1 810
Zobowiązania wobec klientów	88 073	93 439	86 661
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 871	1 828	3 499
Pozostałe zobowiązania	3 010	2 611	4 059
Zobowiązania razem	106 483	111 148	111 937
Kapitały razem	17 729	17 055	15 166

# OPTYMALIZACJA KAPITAŁU I PŁYNNOŚĆ

AKTYWA WAŻONE RYZYKIEM ORAZ  
WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI



WSKAŹNIK KREDYTY/DEPOZYTY



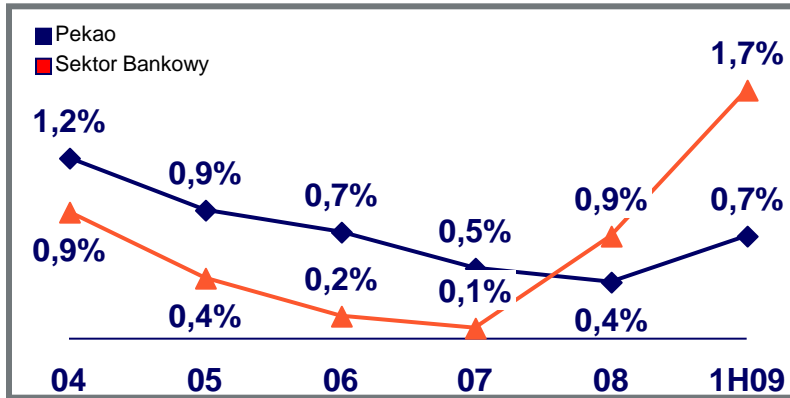
■ Konsekwentne i uważne podejście do optymalizacji kapitału oraz efektywne zarządzanie płynnością jako przewagi konkurencyjne

# PEKAO A SEKTOR BANKOWY – ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

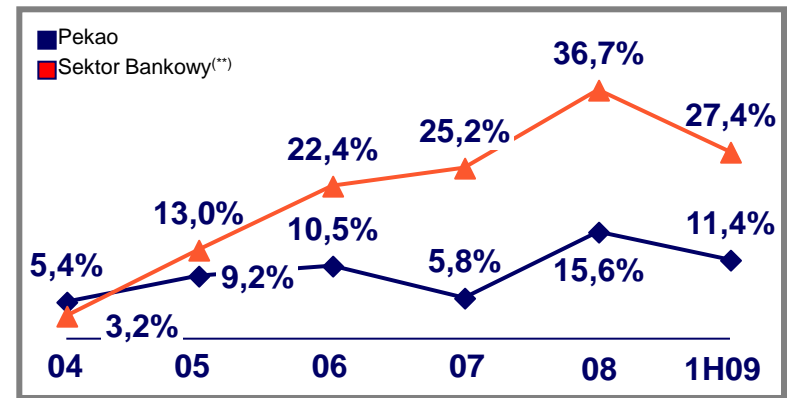
6 miesięcy 2009

	Pekao	Sektor bankowy <sup>(*)</sup>
Rezerwy netto/Dochody ogółem	7,0%	23,1%
Rezerwy netto/Średnie kapitały	3,0%	13,3%
Rezerwy netto/Średnie kredyty	0,7%	1,7%

## KOSZT RYZYKA



## WSKAŹNIK WZROSTU KREDYTÓW



- Niższa i mniejsza zmienność profilu ryzyka w porównaniu do sektora bankowego, efektem konsekwentnej polityki zarządzania ryzykiem

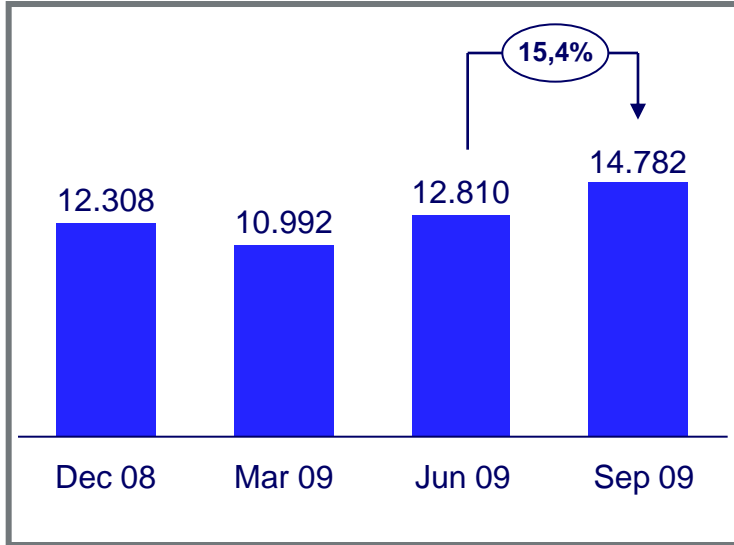
(\*) Największe polskie banki

(\*\*) Na podstawie raportów NBP

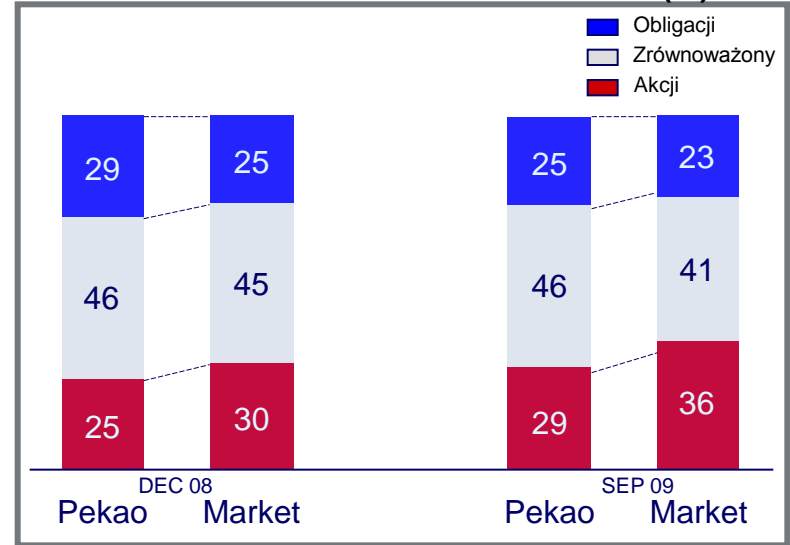


# FUNDUSZE INWESTYCYJNE

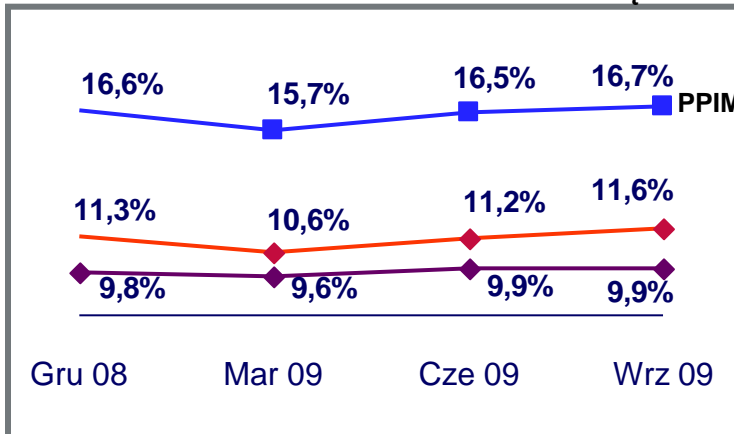
FUNDUSZE INWESTYCYJNE (mln zł)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH PPIM SA VS. RYNEK (%)



ZMIANA UDZIAŁU W RYNKU – 3 NAJWIĘKSI GRACZE



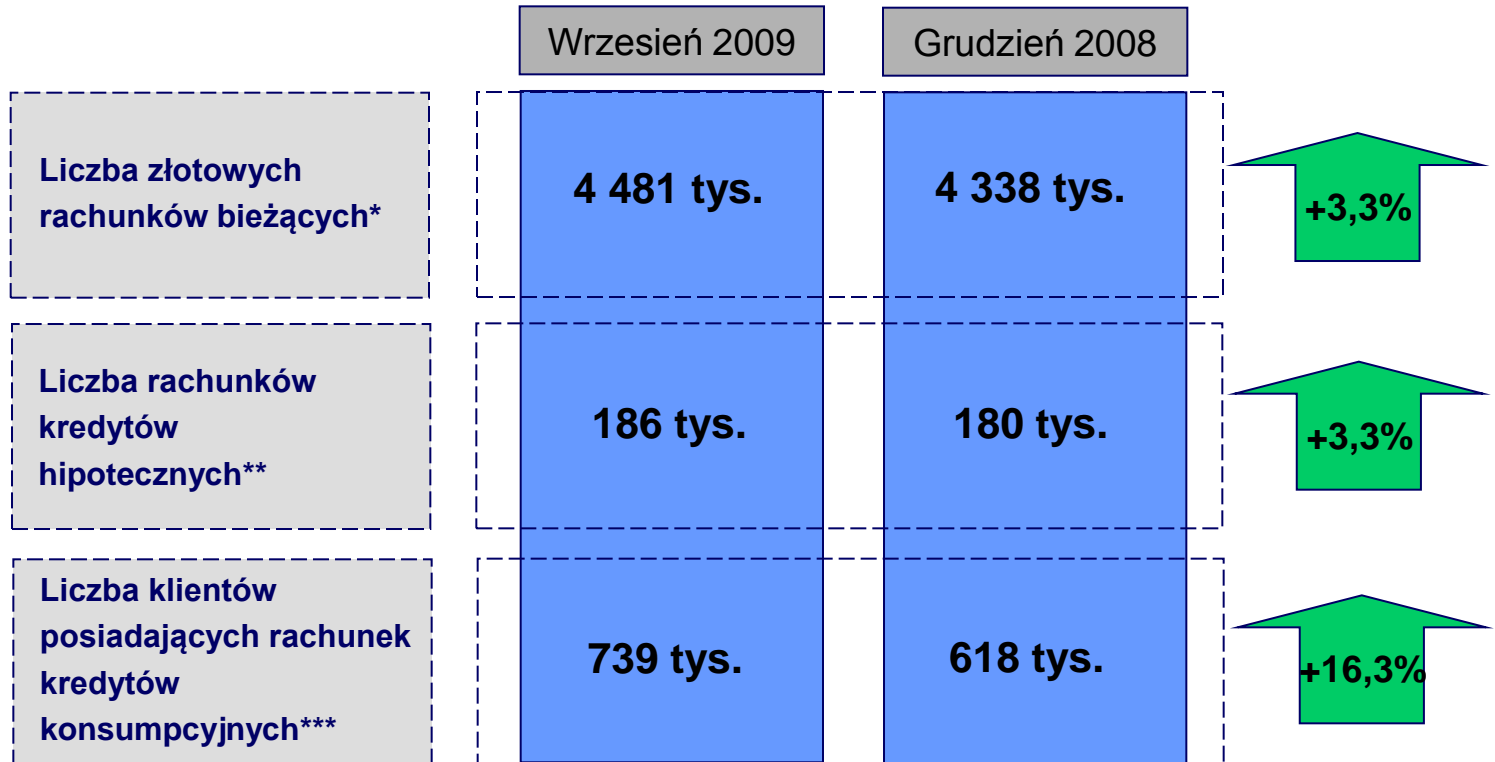
■ Poprawa koniunktury wpływa na poziom wyniku z opłat i prowizji

# OJSC UNICREDIT BANK NA UKRAINIE – OGÓLNY OBRAZ

(mln PLN)	3Q'08	2Q'09	3Q'09	Zmiana 3Q/2Q
<b>Doch. z dział. operacyjnej</b>	<b>54</b>	<b>63</b>	<b>66</b>	<b>5,7%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>135,4%</b>
<b>Kredyty brutto</b>	<b>3 011</b>	<b>3 318</b>	<b>2 922</b>	<b>-11,9%</b>
<b>Depozyty brutto</b>	<b>621</b>	<b>551</b>	<b>509</b>	<b>-7,6%</b>

- Potwierdzenie, w 3 kwartale, pozytywnego poziomu zysku netto w trudnych warunkach rynkowych

# WYBRANE DANE NA TEMAT PRODUKTÓW

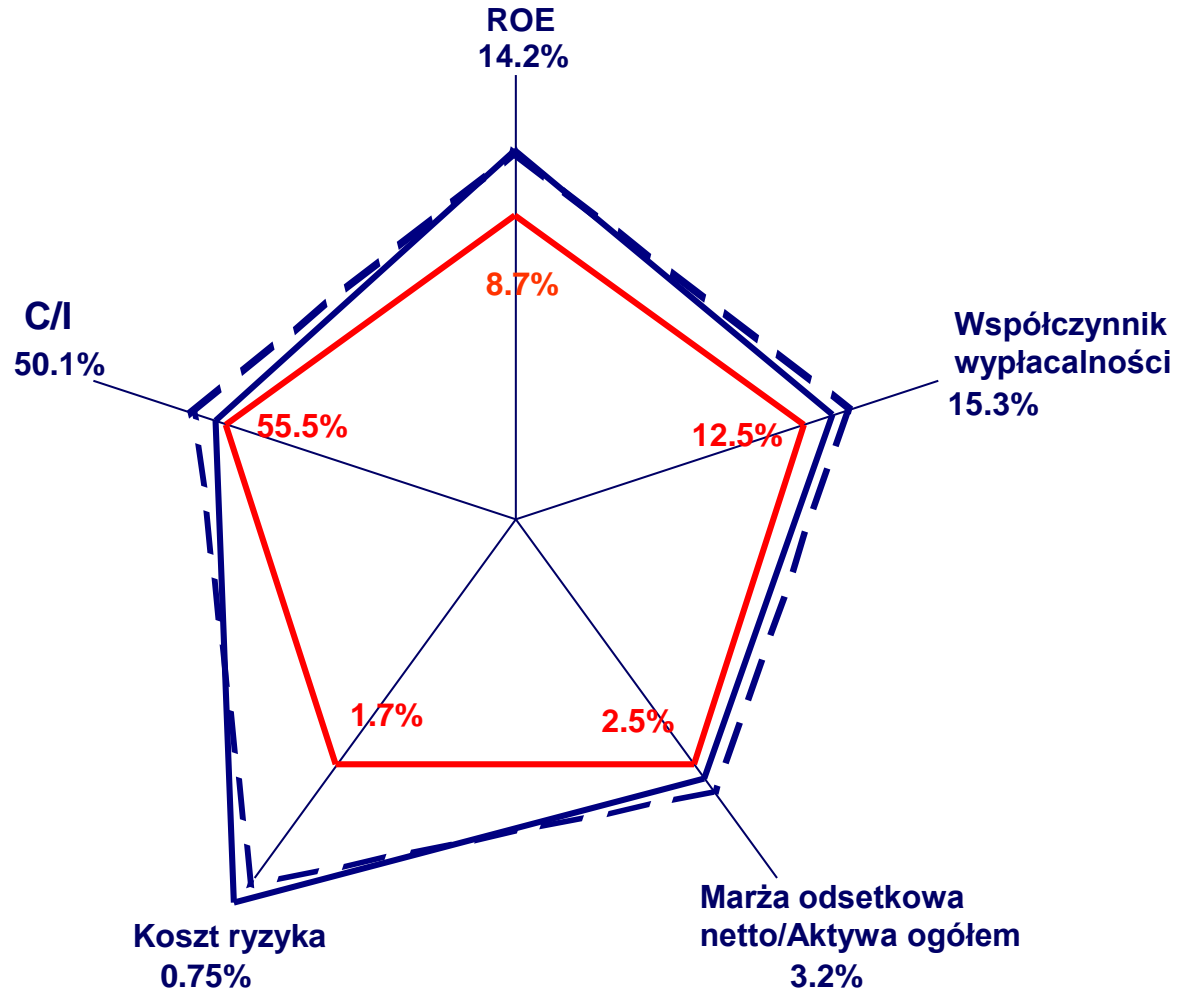


\* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart prześlanych.

\*\* Rachunki klientów detalicznych.

\*\*\* Obejmuje Pożyczkę Ekspresową

# PODSTAWOWE PRZEWAGI KONKURENCYJNE ZAPEWNIAJĄ STABILNOŚĆ



- Pekao – 3Q 2009
- Pekao – 1H 2009
- Polski sektor bankowy – 1H 2009