



## WYNIKI FINANSOWE PO 2009 R.

---

Kluczowe parametry dodatkowo wzmocnione, zrównoważony zysk osiągnięty

---

Warszawa, 3 marca 2010 r.

---

## ZASTRZEŻENIE

---

*Niniejsza prezentacja, w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość, ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.*

*Bank Polska Kasa Opieki S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.*

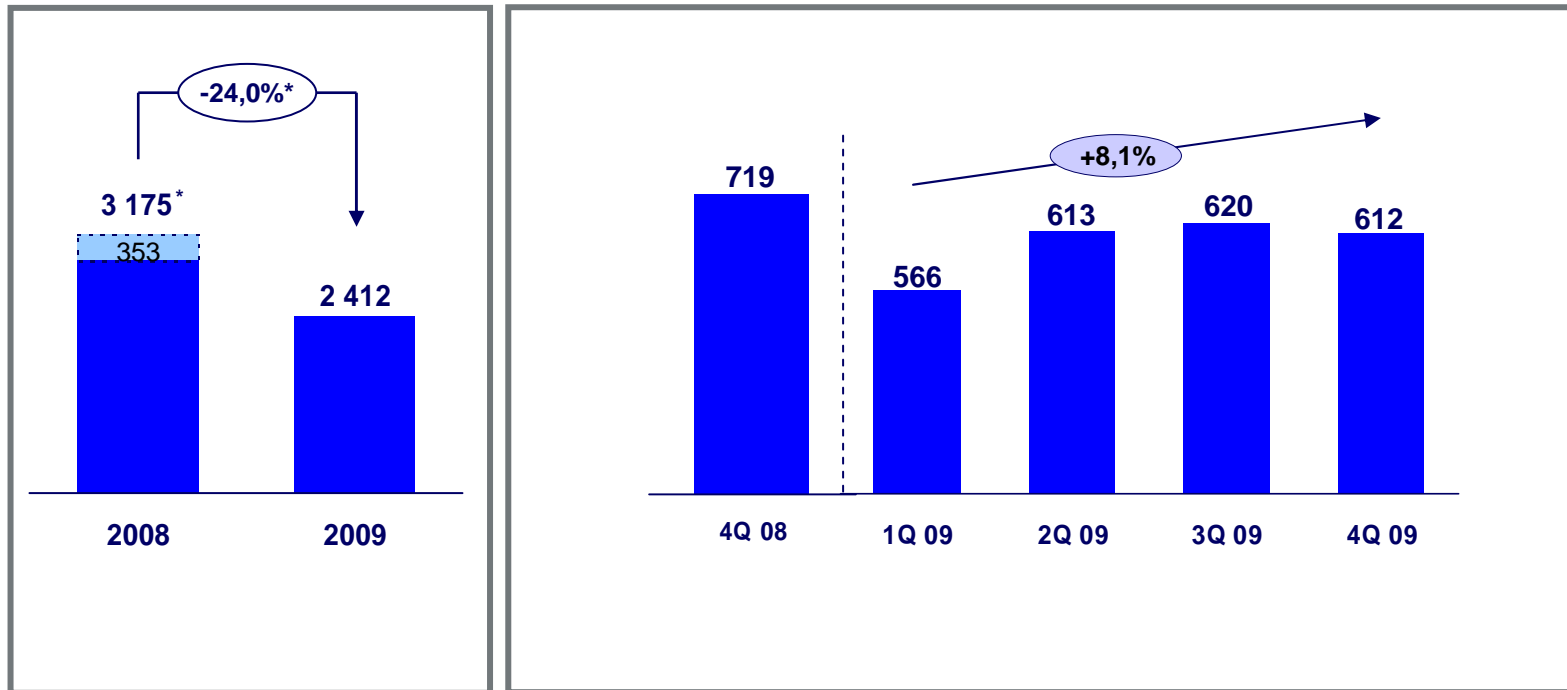
## AGENDA

---

- **WYNIKI FINANSOWE ZA 2009 R.**
- PERSPEKTYWY 2010
- ZAŁĄCZNIK

## ZYSK NETTO

ZYSK NETTO (mln zł)



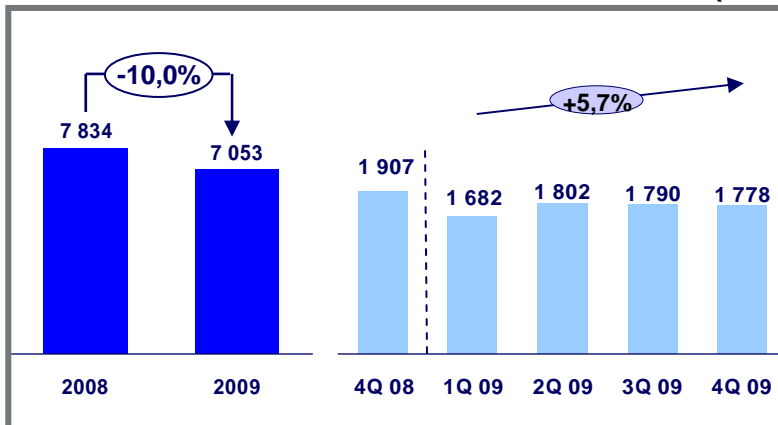
- Solidny zysk netto wypracowywany w trakcie całego trudnego roku
- ROE na poziomie 14,1% w 2009 r.

Wyniki wstępne, niezaudytowane

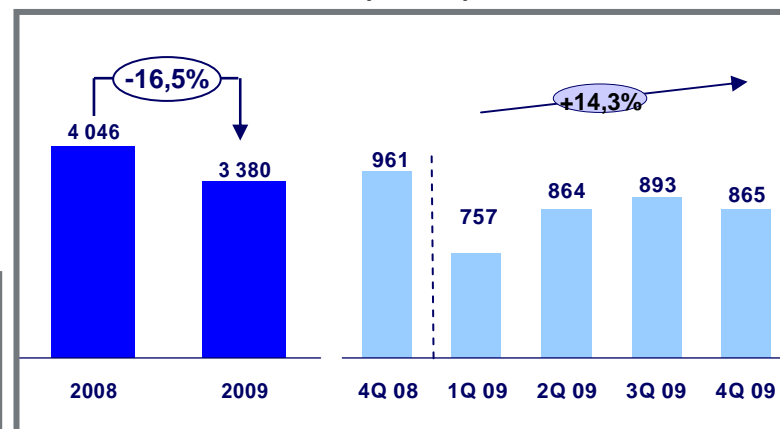
(\*) bez sprzedaży części bankowości inwestycyjnej CDM

## ZYSK OPERACYJNY

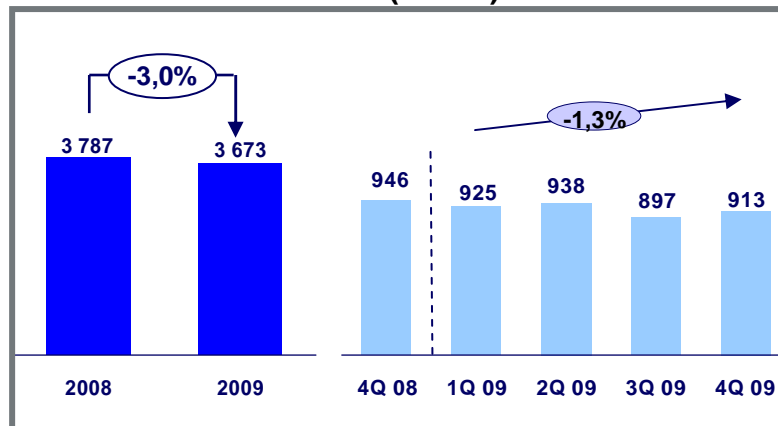
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)



ZYSK OPERACYJNY (mln zł)



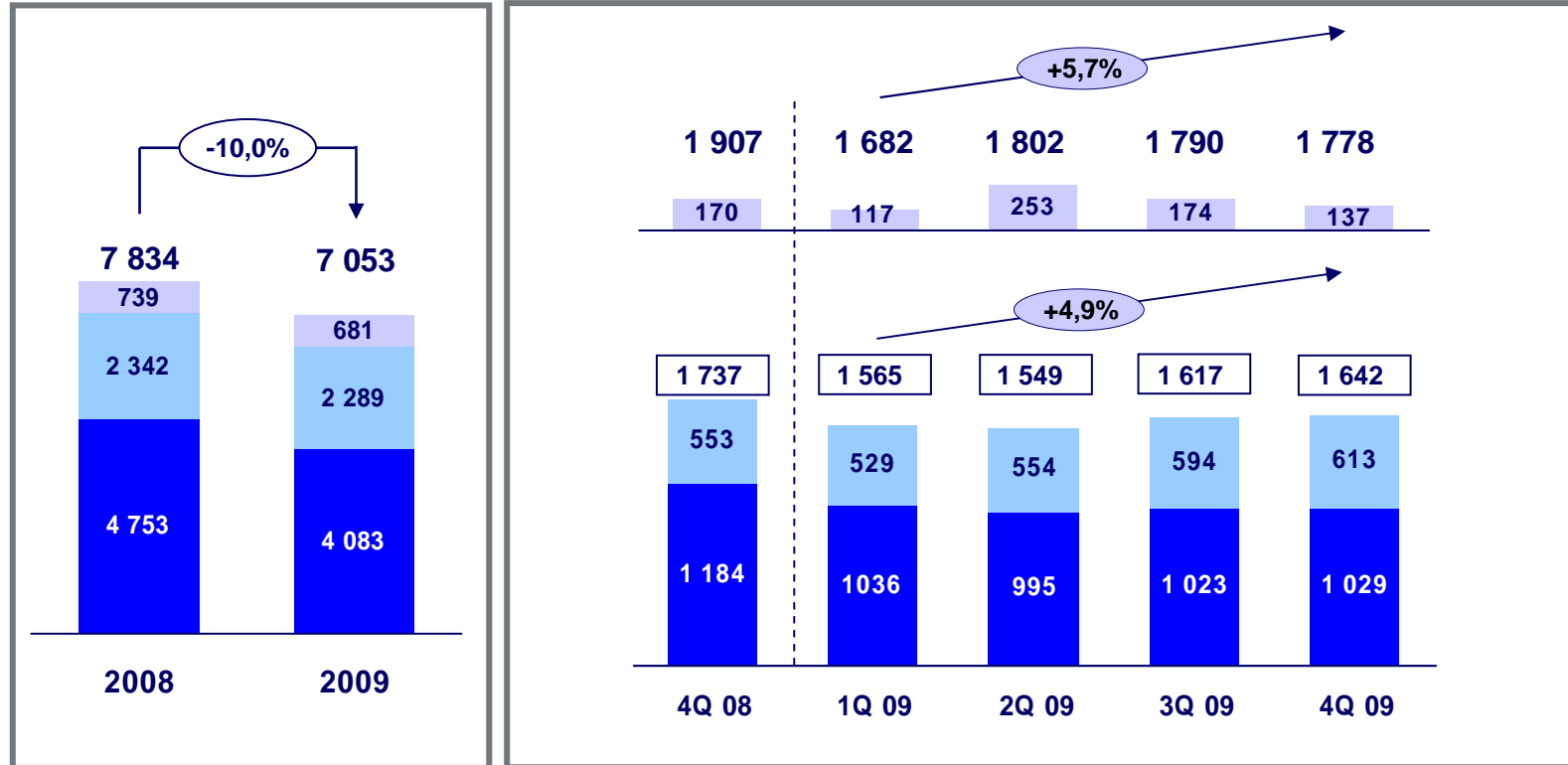
KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)



- Zysk operacyjny rosnący w ciągu roku, wsparty przez stabilne dochody i dobrą kontrolę kosztów
- W 2009 r. wskaźnik C/I na poziomie 52,1%

# DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)

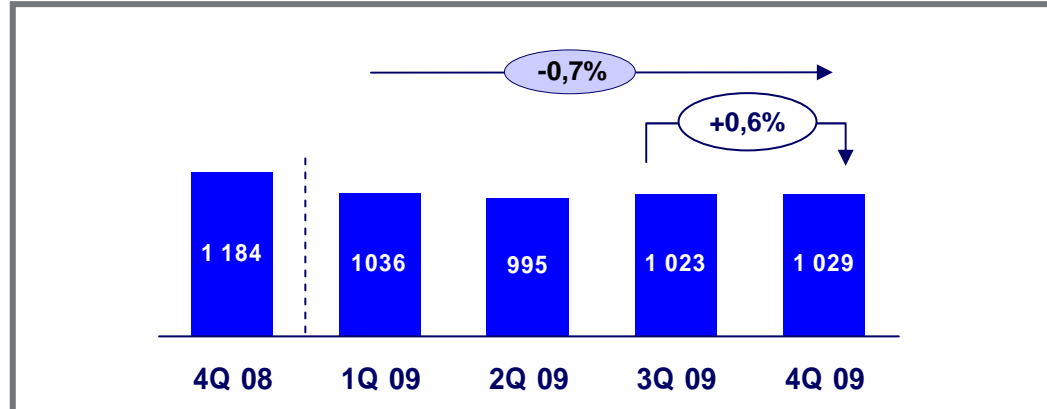
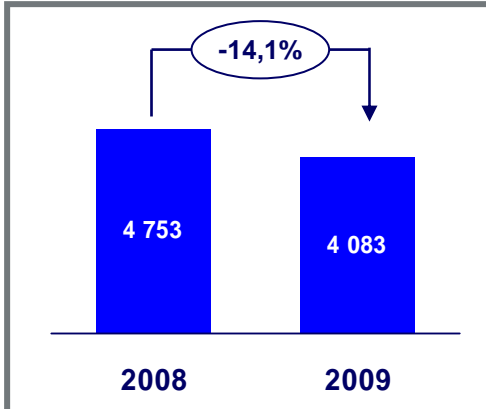


■ Wynik odsetkowy ■ Wynik z tyt. opłat i prowizji ■ Pozostałe dochody

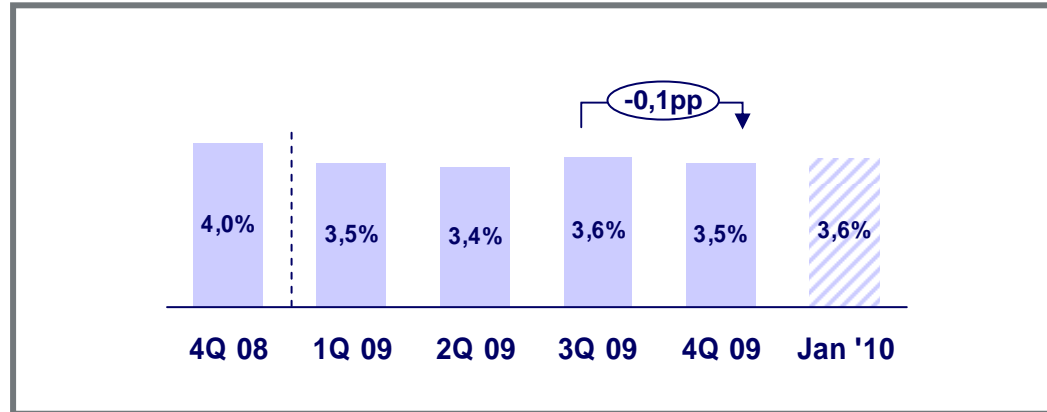
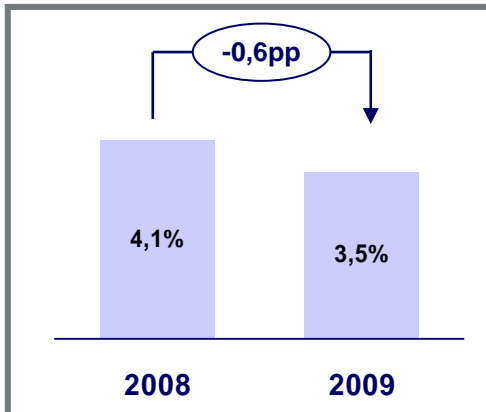
■ Dochody z podstawowej działalności operacyjnej w trendzie wzrostowym w ciągu roku, zarówno dzięki wynikowi odsetkowemu jak i wynikowi z tytułu prowizji i opłat

## WYNIK ODSETKOWY NETTO I MARŻA ODSETKOWA NETTO

WYNIK ODSETKOWY NETTO (mln zł)



MARŻA ODSETKOWA NETTO\*

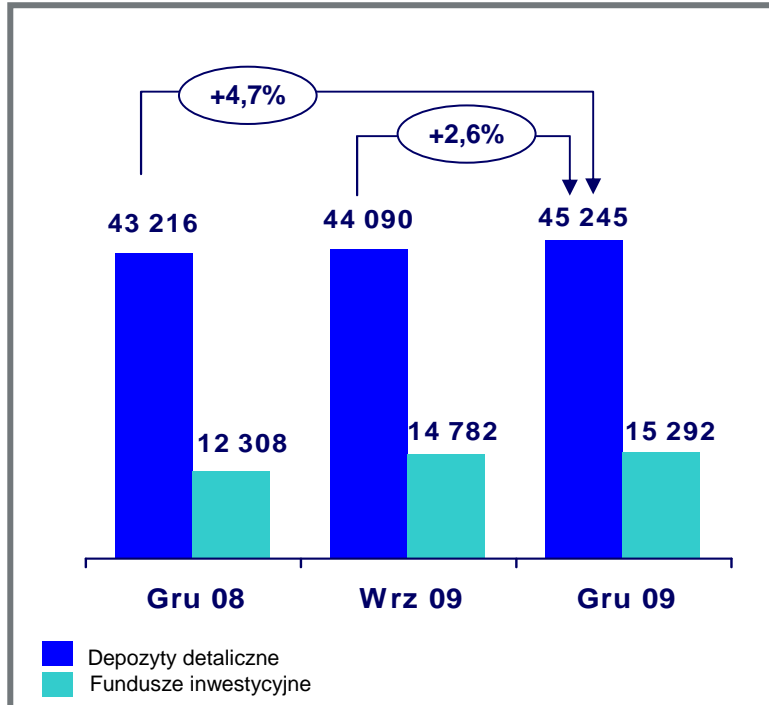


- Wzrost wyniku odsetkowego kw./kw. z marżą na solidnym poziomie 3,5%, przy jednoczesnej poprawie wolumenu depozytów

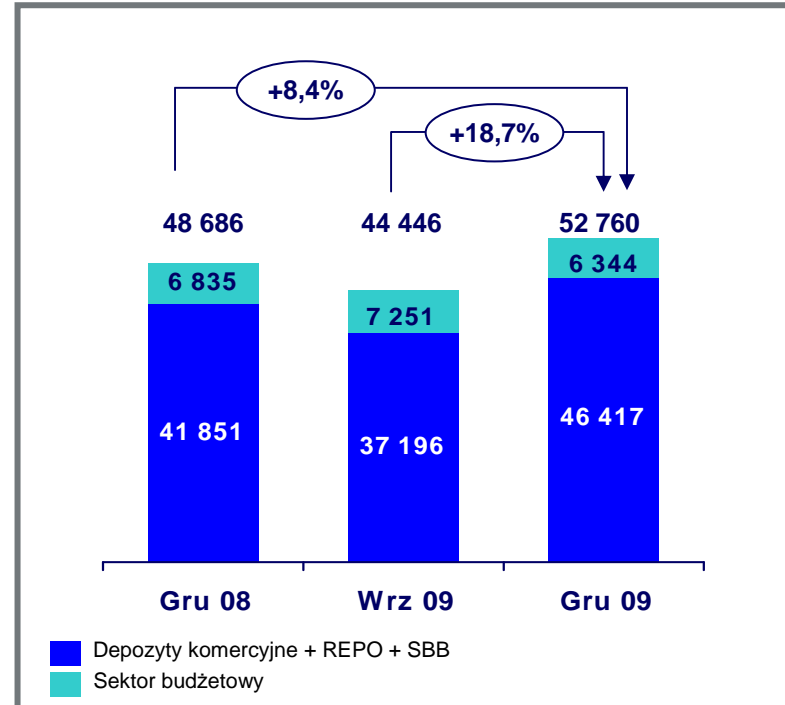
(\*) – obliczono w oparciu o wynik odsetkowy netto z wyłączeniem dywidend

# OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I DEPOZYTY KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



KORPORACJE (mln zł)

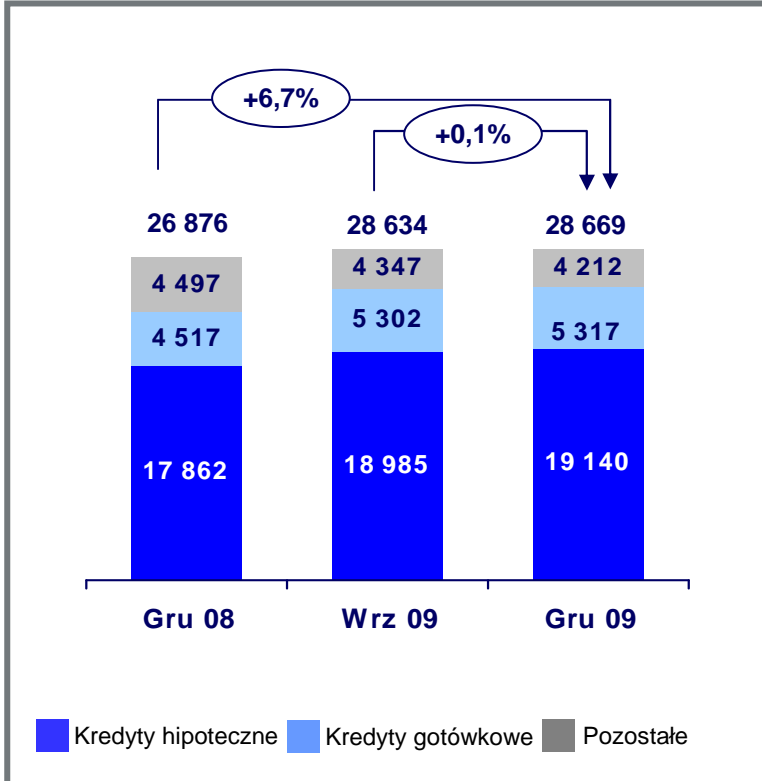


- Wzrost depozytów detalicznych o +4,7% r/r, dalsze oznaki poprawy funduszy inwestycyjnych
- Wzrost depozytów korporacyjnych o 8,4% r/r

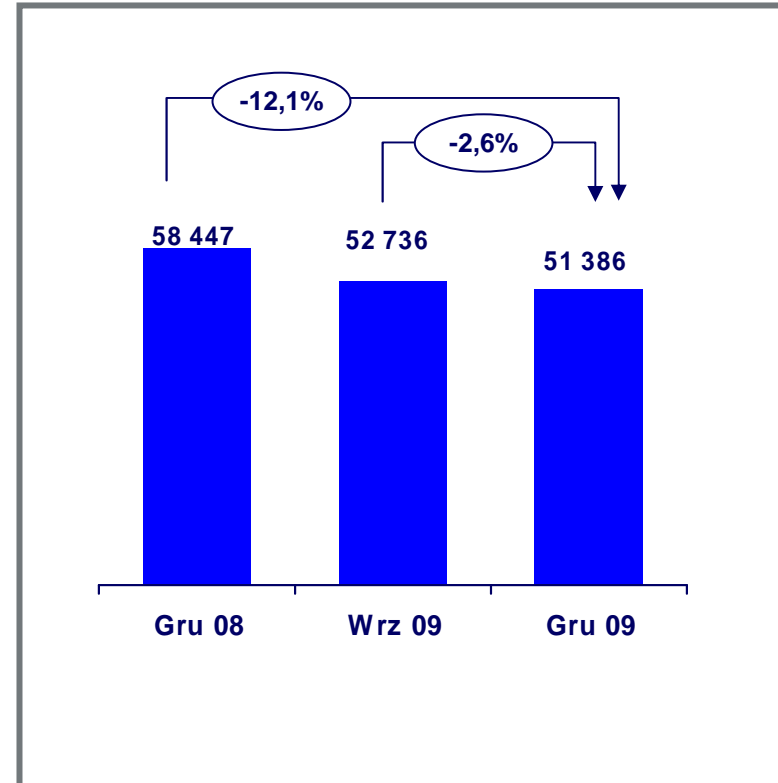


## KREDYTY DETALICZNE I KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



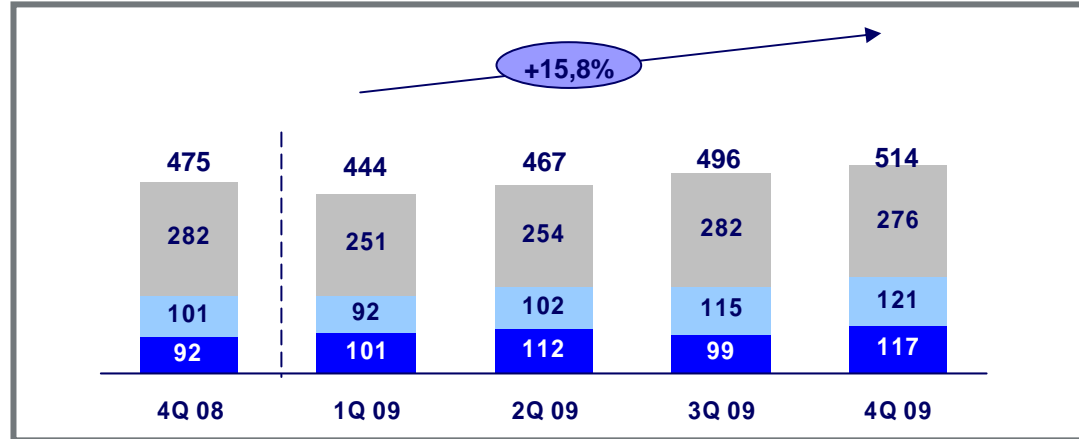
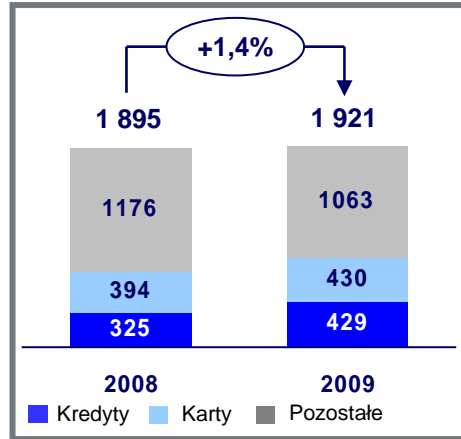
KORPORACJE (mln zł)



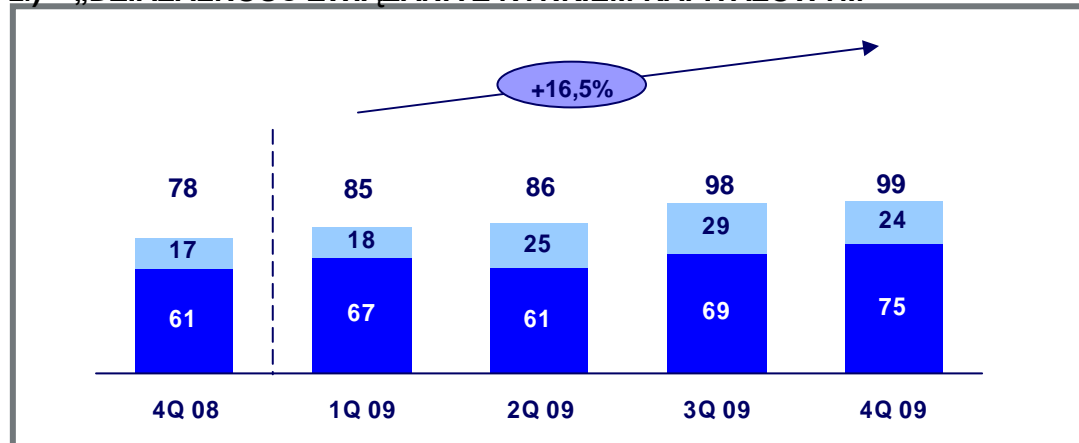
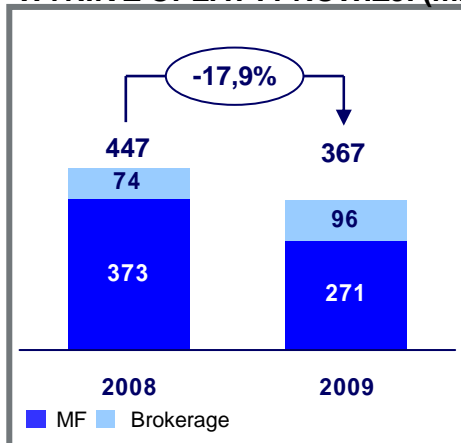
- Wzrost kredytów detalicznych o 6,7% r/r dzięki kluczowym produktom
- Spadek kredytów korporacyjnych o 12,1% r/r, odzwierciedleniem stosowania selektywnego podejścia do kredytowania oraz polityki cen uwzględniających ryzyko w warunkach niskiego popytu

## 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” (\*)

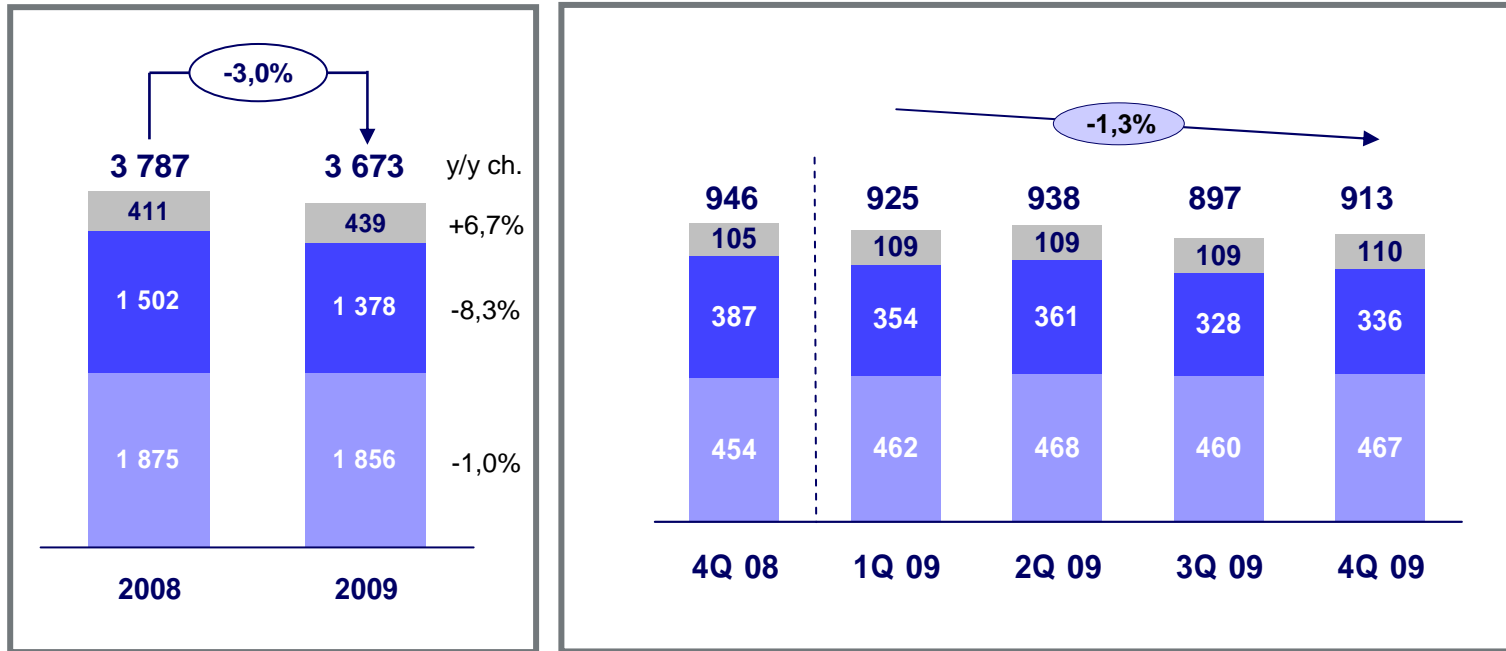


- Opłaty i prowizje z „działalności bankowej” w trendzie wzrostowym +15,8% YTD
- Wzrost opłat i prowizji związanych z rynkiem kapitałowym +16,5% YTD

(\*) Dochody z funduszy inwestycyjnych i działalności brokerskiej

# KOSZTY OPERACYJNE

KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)

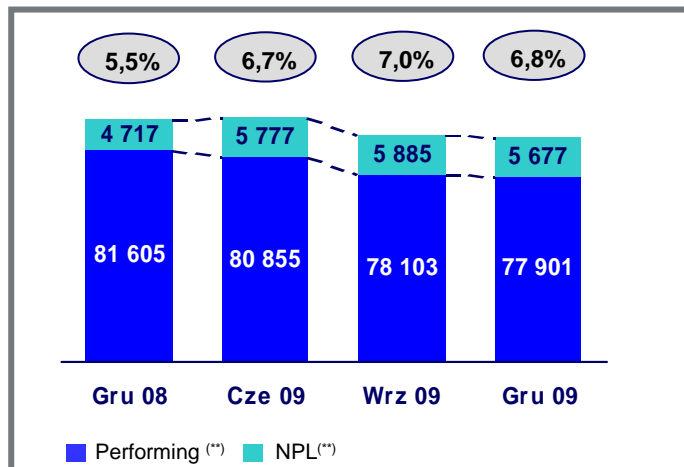


■ Koszty osobowe ■ Koszty rzeczowe ■ Amortyzacja

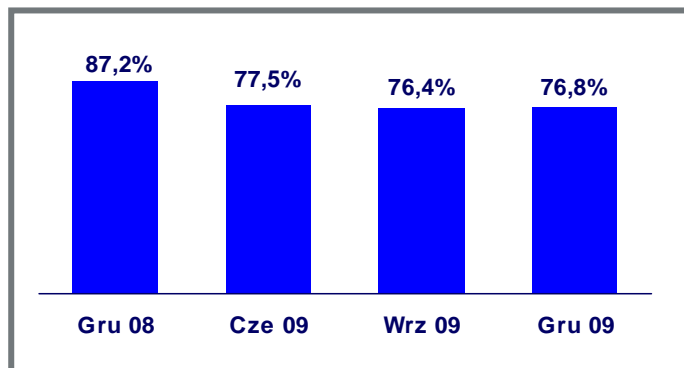
■ Koszty pod kontrolą, spadek ujęciu rocznym o -3,0%

# JAKOŚĆ AKTYWÓW

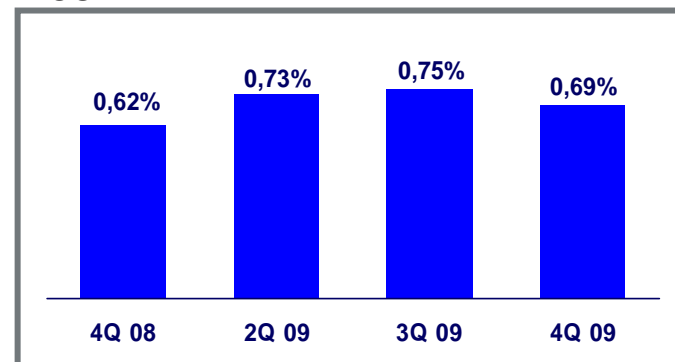
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH<sup>(\*)</sup>



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI<sup>(\*)</sup>



KOSZT RYZYKA<sup>(\*)</sup>



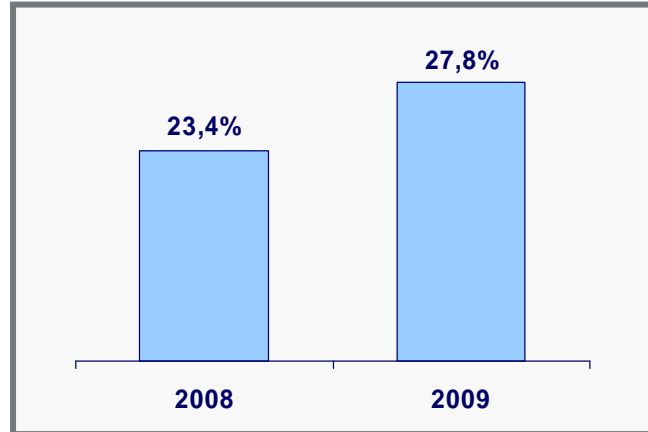
■ Koszt ryzyka 0,69% w czwartym kwartale, potwierdzający przewagę konkurencyjną Pekao

<sup>(\*)</sup> Grupa Pekao, wraz z rezerwami na instrumenty pochodne

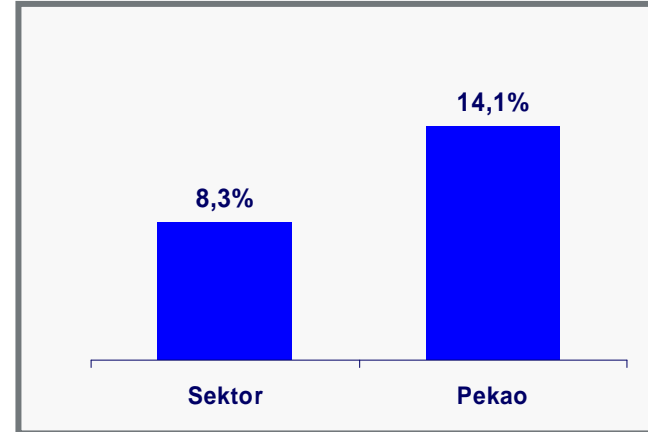
<sup>(\*\*)</sup> Wartość brutto należności łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w NBP, należnościami z tytułu leasingu, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami buy-sell-back

# WYNIK OSIĄGNIĘTY, KLUCZOWE PARAMETRY WZMOCNIONE

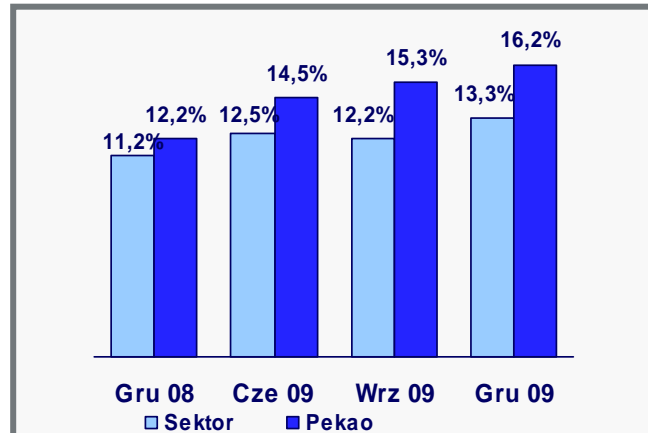
UDZIAŁ W ZYSKU NETTO SEKTORA(\*)



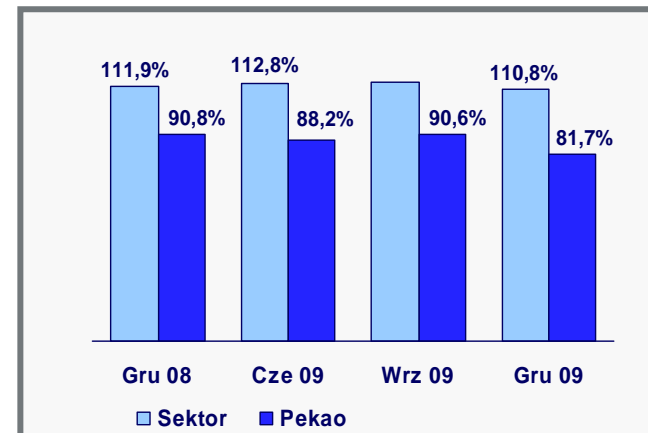
ROE 2009



WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI



WSKAŹNIK KREDYTU/DEPOZYTY



- Wzrastające udziały zysku netto w wyniku sektora
- Dobre ROE osiągnięte dzięki zrównoważonemu zyskowi
- Baza kapitałowa i źródła finansowanie wzmacnione

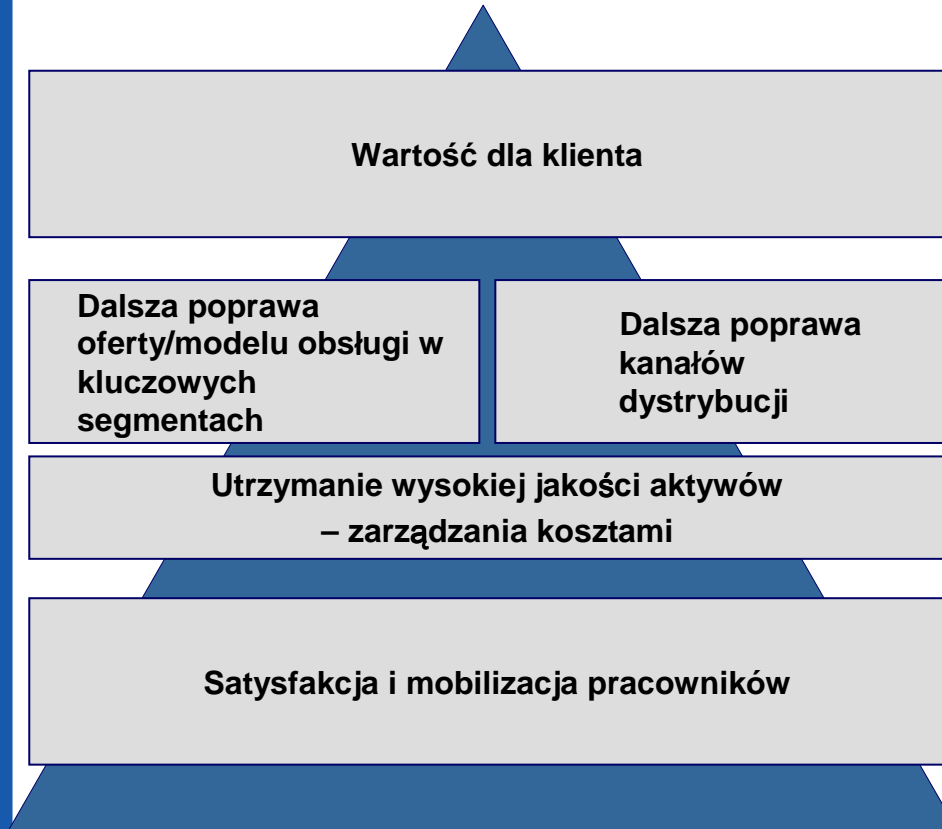
(\*) Nieskonsolidowane, skorygowane o wyniki sprzedaży części bankowości inwestycyjnej CDM

## AGENDA

---

- WYNIKI FINANSOWE ZA 2009 R.
- **PERSPEKTYWY 2010**
- ZAŁĄCZNIK

# PEKAO 2010 – KONCENTRACJA NA STRATEGICZNYM WZROŚCIE W POSTKRYZYSOWYM ŚRODOWISKU



## Kluczowe elementy

- Poprawa jakości obsługi i satysfakcji klientów wsparta odpowiednim systemem monitoringu, obejmującym również wymiar reputacyjny
- 
- Poprawa oferty produktowej
  - Dalsza specjalizacja modelu dystrybucji
  - Kampanie biznesowe wspierające wzrost
- 
- Skoordynowane działania na rzecz wysokiego poziomu satysfakcji pracowników jako główny czynnik programu mobilizacji

## PRIORYTETY 2010 – KREDYTY

### KLUCZOWE CZYNNIKI WZROSTU

<p><b>KREDYTY KONSUMENCKIE</b></p> <p>Rynek + 7.1%</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Poprawa oferty produktowej</li> <li>▪ Dedykowane stanowiska kredytów konsumenckich w oddziałach</li> <li>▪ CRM wspierający dostosowania oferty do potrzeb klientów oraz zwiększenie „hit ratio”</li> </ul>
<p><b>KREDYTY HIPOTECZNE</b></p> <p>Rynek + 9.7%</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Dalsze dostosowanie oferty i stosownych promocji, także ożywienie współpracy z podmiotami trzecimi</li> </ul>
<p><b>KREDYTY DLA SME</b></p> <p>Rynek +0.7%</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kompleksowy program wzrostu SME:               <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Wzmocnienie zasięgu sieci poprzez dedykowanych menedżerów regionalnych</li> <li>▪ Ustanowienie specjalnych centrów SME w regionach</li> <li>▪ Dalsze wzmocnienie umiejętności i kompetencji doradców</li> <li>▪ Uproszczenie procesu kredytowego, skrócenie czasu udzielania kredytu</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>KREDYTY KORPORACYJNE</b></p> <p>Rynek +0.4%</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Zwiększenie sprzedaży wśród istniejących klientów, dzięki "pre-scoringowi"</li> <li>▪ Wykorzystanie najlepszych narzędzi w transakcjach międzynarodowych/trade finance w celu zwiększenia udziału w eksporcie/importie</li> <li>▪ Wykorzystanie potencjału projektów infrastrukturalnych dzięki czołowemu zespołowi project finance</li> <li>▪ Zwiększenie sprzedaży w zakresie cash pooling / usług transakcyjnych</li> </ul>



## PRIORYTETY 2010 – OSZCZĘDNOŚCI

### KLUCZOWE CZYNNIKI WZROSTU

**DEPOZYTY  
DETALICZNE**

Rynek  
+6.0%

**FUNDUSZE  
INWESTYCYJNE**

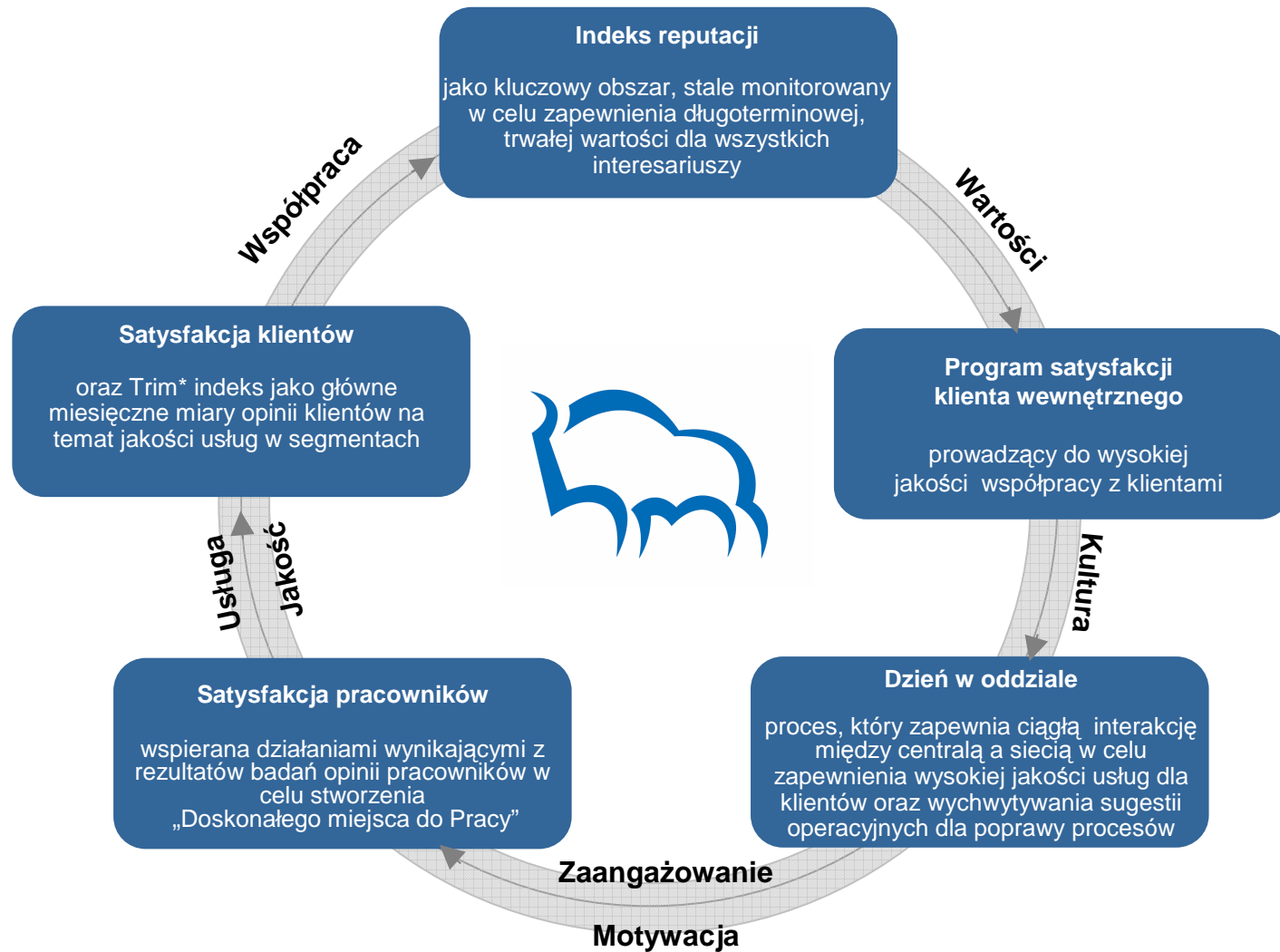
Rynek  
+8.2%

**DEPOZYTY  
KORPORACYJNE**

Rynek  
+8.1%

- Nowa linia Eurokont
- Model obsługi klientów przez doradców oparty o stabilność relacji
- Dalszy rozwój modelu Private Banking
- Opracowywane nowe fundusze inwestycyjne
- Wyspecjalizowany zespół dealerów aktywnie współpracujący z klientami
- Wykorzystanie centrum doskonalenia kompetencji w zakresie usług transakcyjnych, w celu zdobywania środków z przepływów finansowych klientów

# PROGRAMY SATYSFACJI KLIENTÓW I PRACOWNIKÓW



## PODSUMOWANIE

---

- Spójność strategii i jej skuteczne wykonanie pozwoliło na uzyskanie 2,4 mld zł zysku netto, w trudnym roku oraz dalsze wzmocnienie naszych kluczowych parametrów :
  - Baza kapitałowa – Tier I na poziomie 16,2%
  - Źródła finansowania – Kredyty/Depozyty na poziomie 82%
  - Doskonałe zarządzanie ryzykiem kredytowym
  - Wysokiej klasy efektywność kosztowa
  
- Wzbogacenie oferty produktowej, inwestycje w naszą sieć korporacyjną, ciągłość zarządzania dają pewność co do realizacji planu wzrostu na 2010 r.

---

■ **ZAŁĄCZNIK**

## POLSKA GOSPODARKA – PERSPEKTYWY 2010

	SCENARIUSZ MAKROEKONOMICZNY	
	2009	2010F
PKB <sup>(1)</sup> , % r/r	1,7	2,3
Konsumpcja <sup>(1)</sup> , % r/r	2,3	1,9
Inwestycje <sup>(1)</sup> , % r/r	-0,3	-0,9
Bezrobocie, % eop	11,9	12,8
Inflacja, % śr	3,5	2,3
3M WIBOR, % śr	4,4	4,3
Stopa referencyjna, % eop	3,50	3,75
Kurs EUR (eop)	4,10	4,24
Kurs USD (eop)	2,86	2,94

- Niewielka poprawa wzrostu PKB do 2,3%
- Słabe inwestycje prywatne ze względu na niskie wykorzystanie mocy produkcyjnych, odporny wzrost konsumpcji
- Obniżenie presji inflacyjnej pozwoli na niewielki wzrost stóp procentowych w drugiej połowie roku

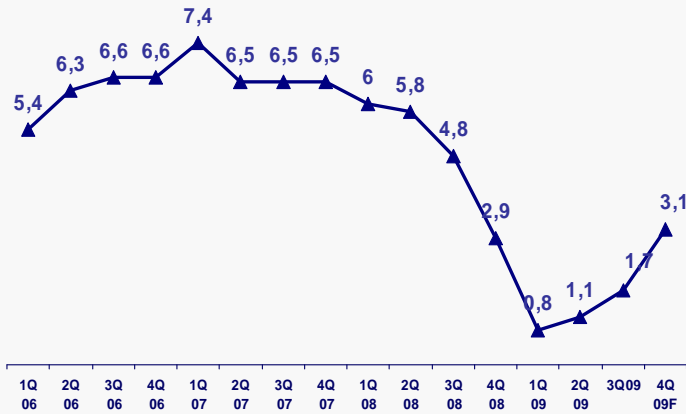
## SEKTOR BANKOWY – PERSPEKTYWY 2010

SEKTOR BANKOWY	2009A	2010F
<b>Kredyty, r/r %</b>	<b>8,6</b>	<b>5,2</b>
- detal, r/r %	12,0	7,8
- korporacje, r/r %	-3,3	0,4
<b>Oszczędności, r/r %</b>	<b>16,3</b>	<b>6,4</b>
<b>Depozyty, r/r %</b>	<b>10,2</b>	<b>6,3</b>
- detal, r/r %	14,6	6,0
- korporacje, r/r %	10,3	8,1
<b>Fundusze inwestycyjne, r/r %</b>	<b>26,1</b>	<b>8,2</b>

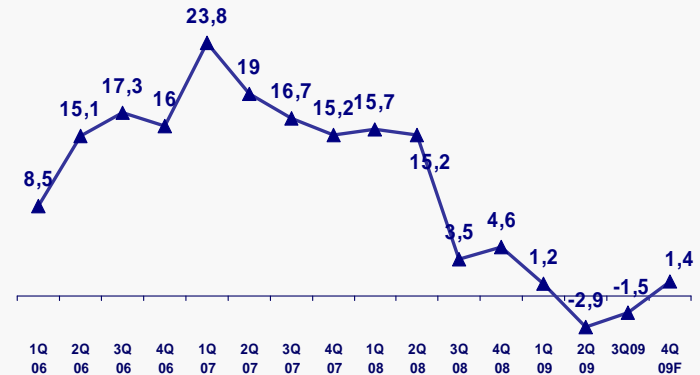
- Wzrost kredytów zgodny z dynamiką PKB, ograniczona poprawa w sektorze przedsiębiorstw
- Oczekiwany wzrost kredytów detalicznych +7,8% wynikiem istniejących potrzeb mieszkaniowych oraz popytu na kredyt konsumpcyjny
- Wzrost depozytów detalicznych o 6,0%
- Wzrost depozytów korporacyjnych +8,1% spowodowany lepszą zyskownością przedsiębiorstw oraz niskim poziomem CAPEX

# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – KLUCZOWE PARAMETRY

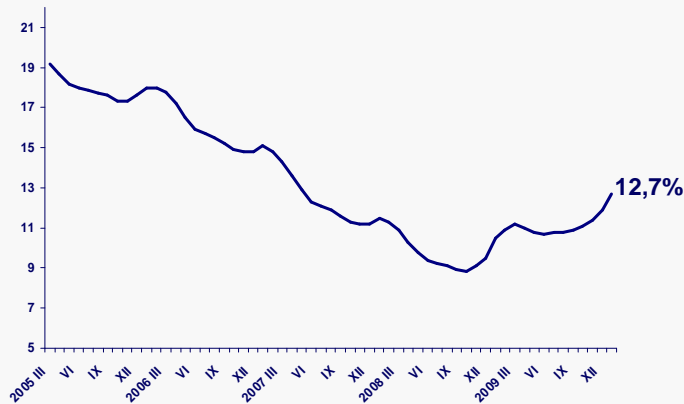
PKB (% R/R)



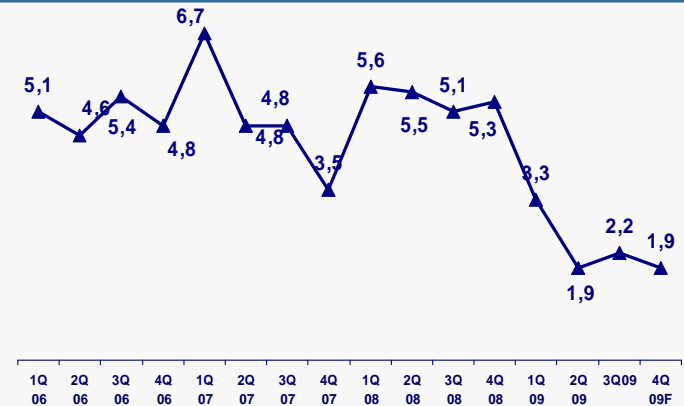
INWESTYCJE (% R/R)



BEZROBOCIE (%)



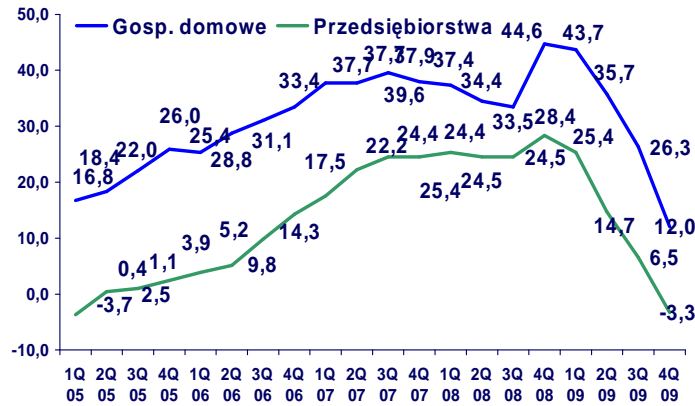
KONSUMPCJA (% R/R)



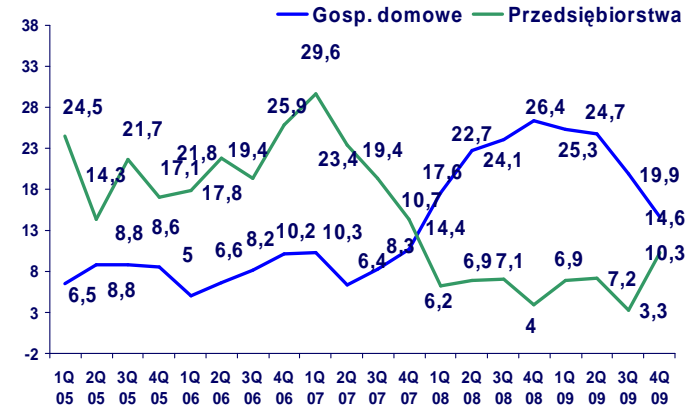
Zródło: GUS

# TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM

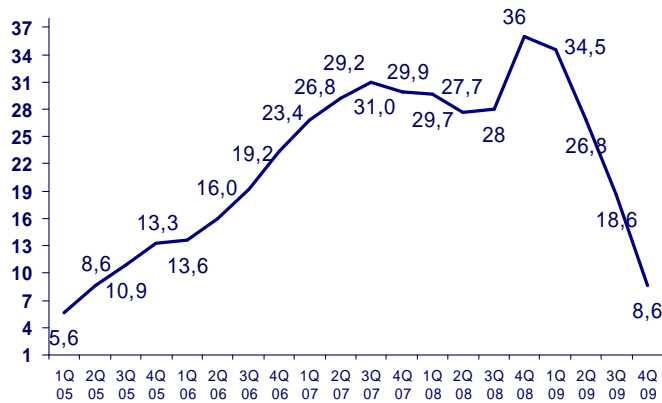
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



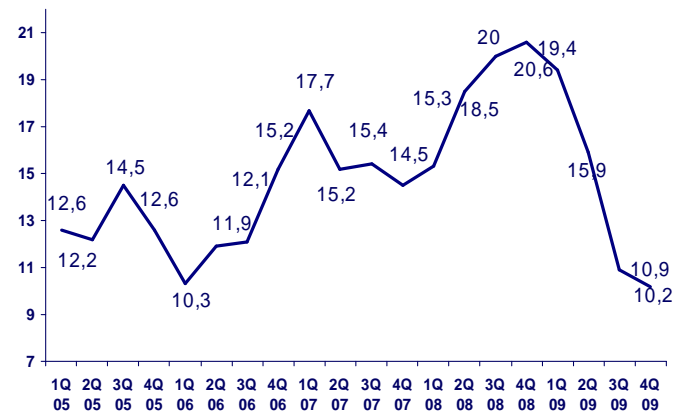
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



KREDYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)

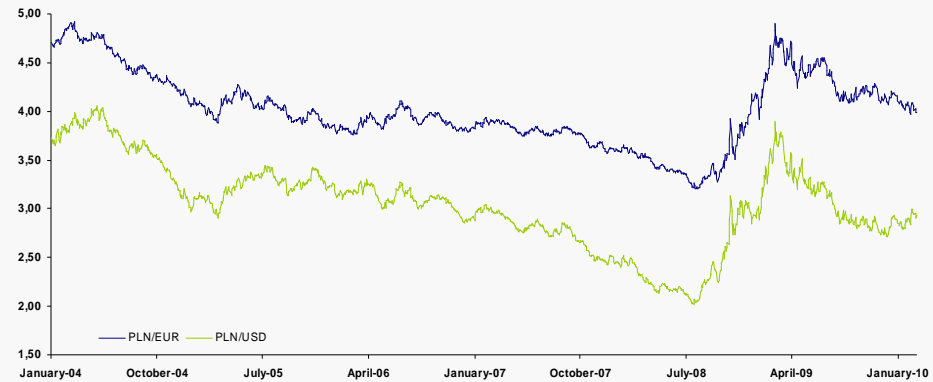


Zródło: NBP

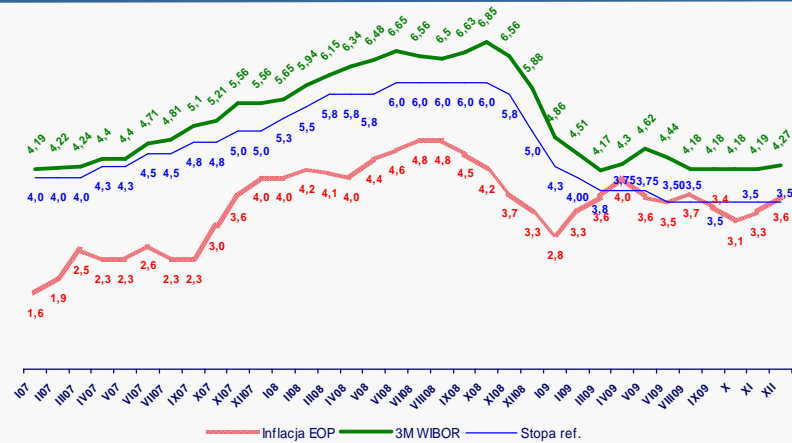


# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE

KURS WALUT



INFLACJA, STOPY PROCENTOWE



Zródło: NBP

---

- **WYBRANE DANE DLA BANKU PEKAO**

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

mIn PLN	4Q 08	3Q 09	4Q 09	Q/Q	2008	2009	Y/Y
Wynik z tytułu odsetek <sup>(*)</sup>	1 184	1 023	1 029	0,6%	4 753	4 083	-14,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	553	594	613	3,2%	2 342	2 289	-2,3%
Pozostałe przychody	170	174	137	-21,3%	739	681	-7,9%
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 907</b>	<b>1 790</b>	<b>1 778</b>	<b>-0,7%</b>	<b>7 834</b>	<b>7 053</b>	<b>-10,0%</b>
Koszty operacyjne	-946	-897	-913	1,7%	-3 787	-3 673	-3,0%
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>961</b>	<b>893</b>	<b>865</b>	<b>-3,1%</b>	<b>4 046</b>	<b>3 380</b>	<b>-16,5%</b>
Rezerwy	-123	-151	-138	-8,5%	-266	-535	100,8%
Zysk z działalności inwestycyjnej	11	23	39	72,6%	101	151	50,0%
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	x	436	-	x
<b>Zysk brutto</b>	<b>874</b>	<b>765</b>	<b>766</b>	<b>0,2%</b>	<b>4 346</b>	<b>2 998</b>	<b>-31,0%</b>
Podatek dochodowy	-152	-142	-152	6,5%	-722	-576	-20,2%
<b>Zysk netto</b>	<b>719</b>	<b>620</b>	<b>612</b>	<b>-1,4%</b>	<b>3 528</b>	<b>2 412</b>	<b>-31,6%</b>

(\*) Łącznie z punktami SWAP

## SKONSOLIDOWANY BILANS

mIn PLN	31 Gru 2009	30 Wrz 2009	31 Gru 2008
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 620	4 957	9 934
Należności od banków	7 203	8 066	7 909
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	76 380	76 596	79 078
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	21 274	18 843	15 129
Wartości niematerialne	708	676	746
Rzeczowe aktywa trwałe	1 822	1 835	1 906
Pozostałe aktywa	13 609	10 083	13 803
<b>Razem suma bilansowa</b>	<b>130 616</b>	<b>124 212</b>	<b>131 941</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 100	1 192	4 817
Zobowiązania wobec innych banków	7 379	10 390	10 176
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	981	1 947	5 145
Zobowiązania wobec klientów	97 250	88 073	90 889
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 032	1 871	2 471
Pozostałe zobowiązania	3 503	3 010	2 496
Zobowiązania razem	112 245	106 483	115 994
Kapitały razem	18 371	17 729	16 036

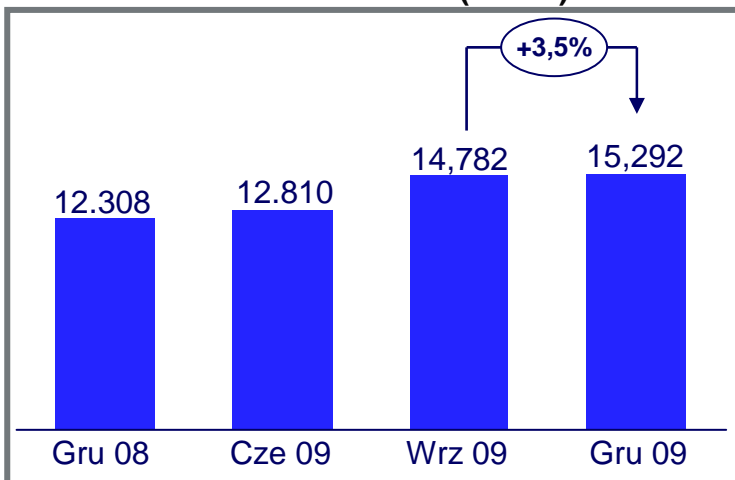
## OJSC UNICREDIT BANK NA UKRAINIE – OGÓLNY OBRAZ

(mln PLN)	4Q'08	3Q'09	4Q'09	Zmiana 4Q/3Q
<b>Doch. z dział. operacyjnej</b>	79	66	55	-16,3%
<b>Zysk netto</b>	18	4	8	79,5%
<b>Kredyty brutto</b>	3 393	2 922	2 806	-4,0%
<b>Depozyty brutto</b>	585	509	543	6,7%

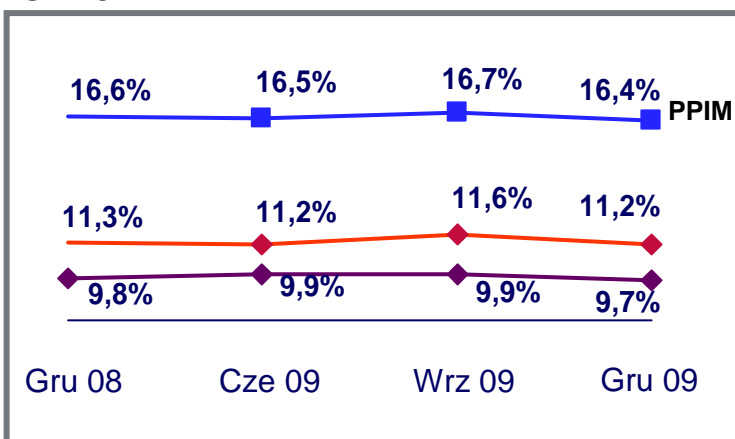
- Potwierdzenie w 4 kwartale pozytywnego poziomu zysku netto osiągniętego w trudnych warunkach rynkowych

# FUNDUSZE INWESTYCYJNE

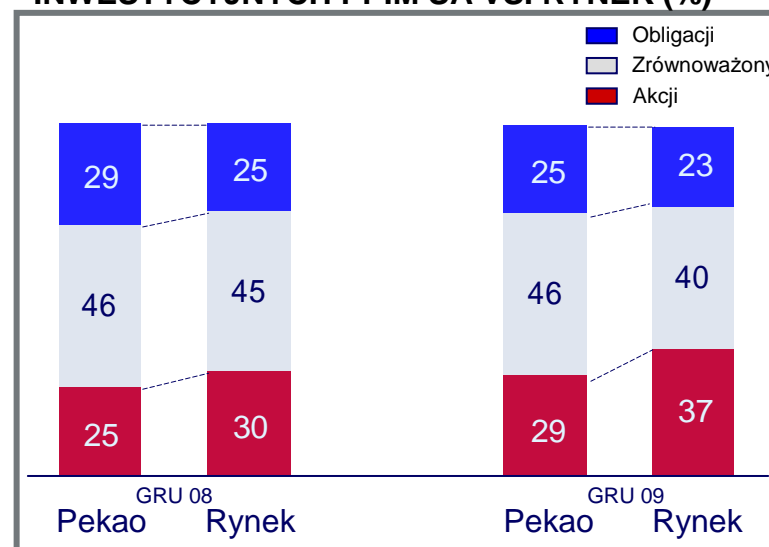
FUNDUSZE INWESTYCYJNE (mln zł)



ZMIANA UDZIAŁU W RYNKU – 3 NAJWIĘKSI GRACZE



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

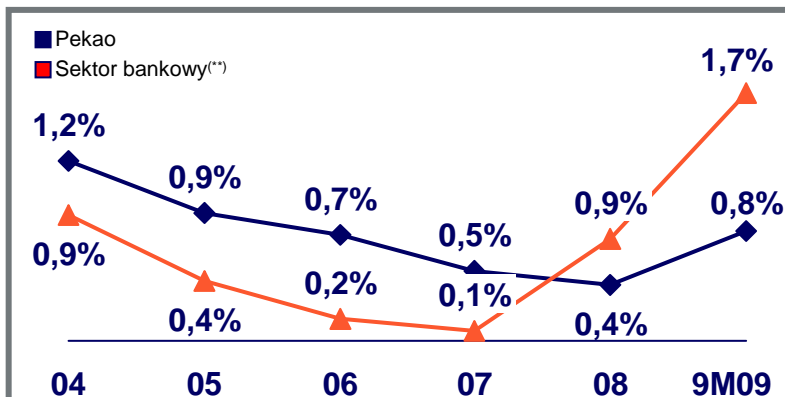


# PEKAO A SEKTOR BANKOWY – ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

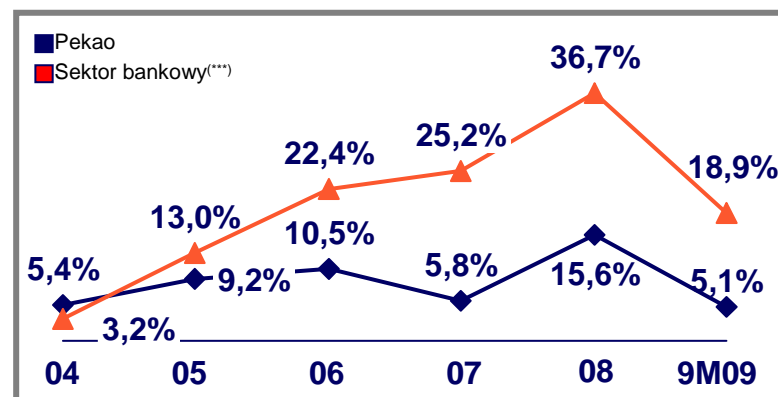
9 miesięcy 2009

	Pekao	Sektor Bankowy <sup>(*)</sup>
Rezerwy netto/Dochody ogółem	7,5%	22,3%
Rezerwy netto/Średnie kapitały	3,1%	10,9%
Rezerwy netto/Średnie kredyty	0,8%	1,7%

## KOSZT RYZYKA



## WSKAŹNIK WZROSTU KREDYTÓW



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

(\*) na podstawie danych KNF

(\*\*) Głównie Polskie Banki

(\*\*\*) na podstawie raportów NBP