



WYNIKI FINANSOWE PO 3 KWARTALE 2010 R.

PODĄŻAJĄC PO ŚCIEŻCE WZROSTU DZIĘKI POPRAWIE EFEKTYWNOŚCI BIZNESOWEJ

Warszawa, 10 listopada 2010 r.

WYNIKI FINANSOWE PO 3 KWARTALE 2009 R.

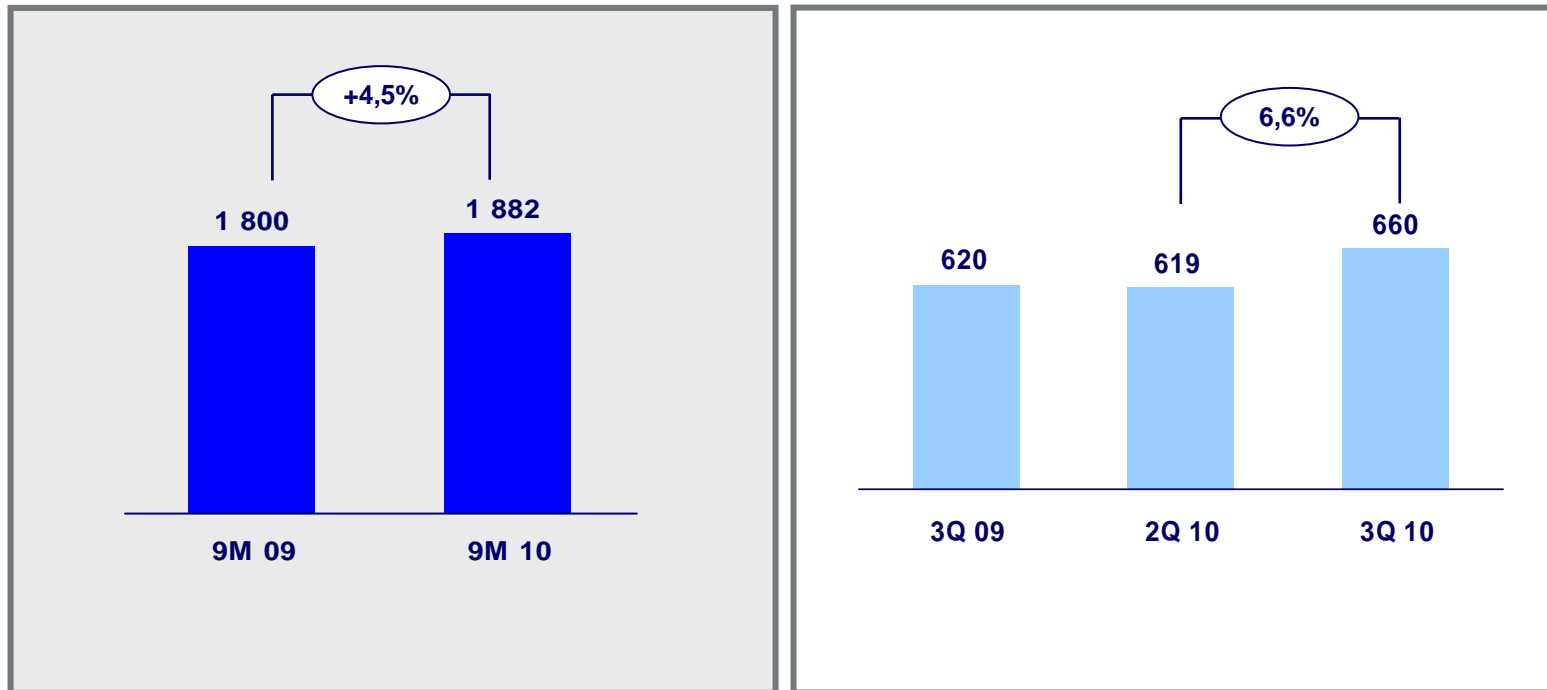
	3Q 2009	3Q 2010	Zmiana
ZYSK NETTO (mln zł)	620	660	6.3%
ROE	14.3%	13.2%	-1.1 pp
ROE znormalizowane (CAR = 10%)	17.8%	19.5%	+1.7 pp

AGENDA

- **WYNIKI FINANSOWE PO 3 KWARTALE 2010 R.**
- ZAŁĄCZNIK

ZYSK NETTO

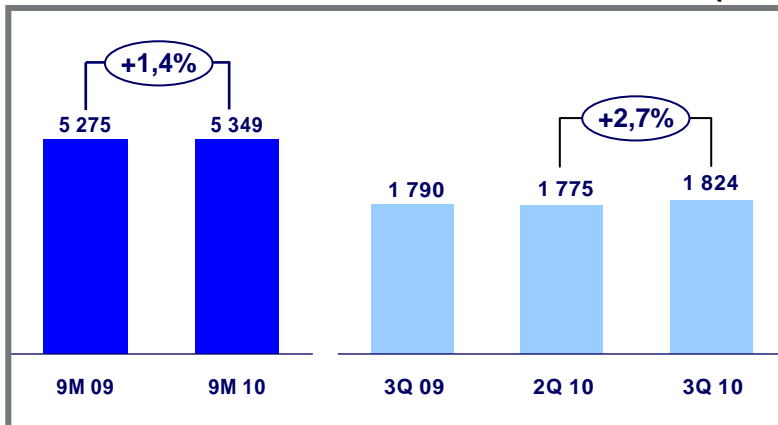
ZYSK NETTO (mln zł)



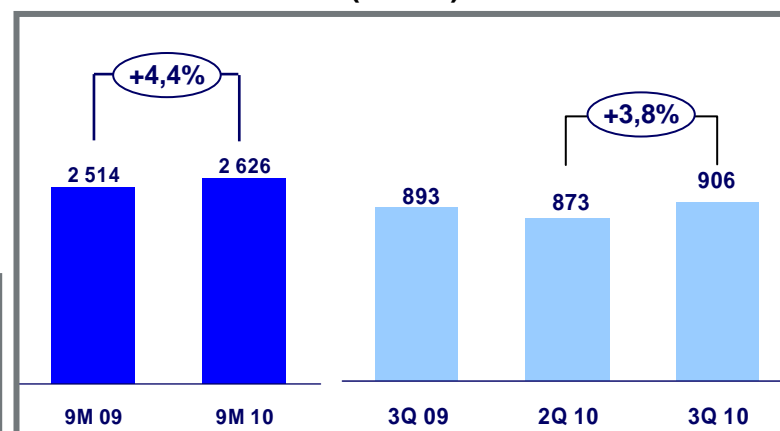
- Wzrost zysku netto o 6.6% kw./kw., ROE 13.2%, osiągnięte przy silnej bazie kapitałowej - współczynnik wypłacalności Core Tier 1 18%

ZYSK OPERACYJNY

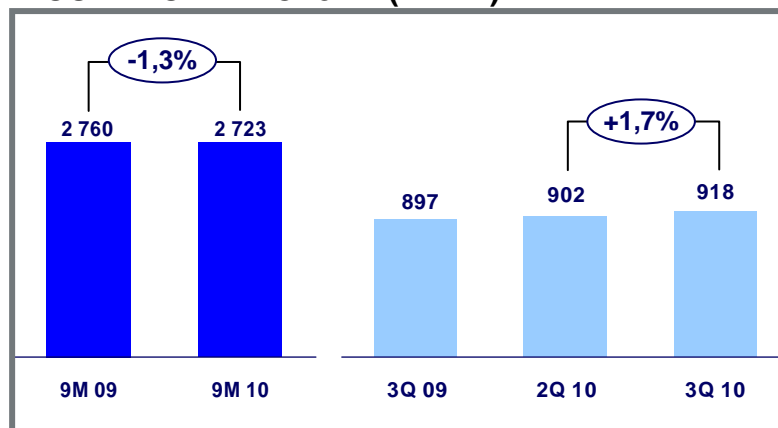
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)



ZYSK OPERACYJNY (mln zł)



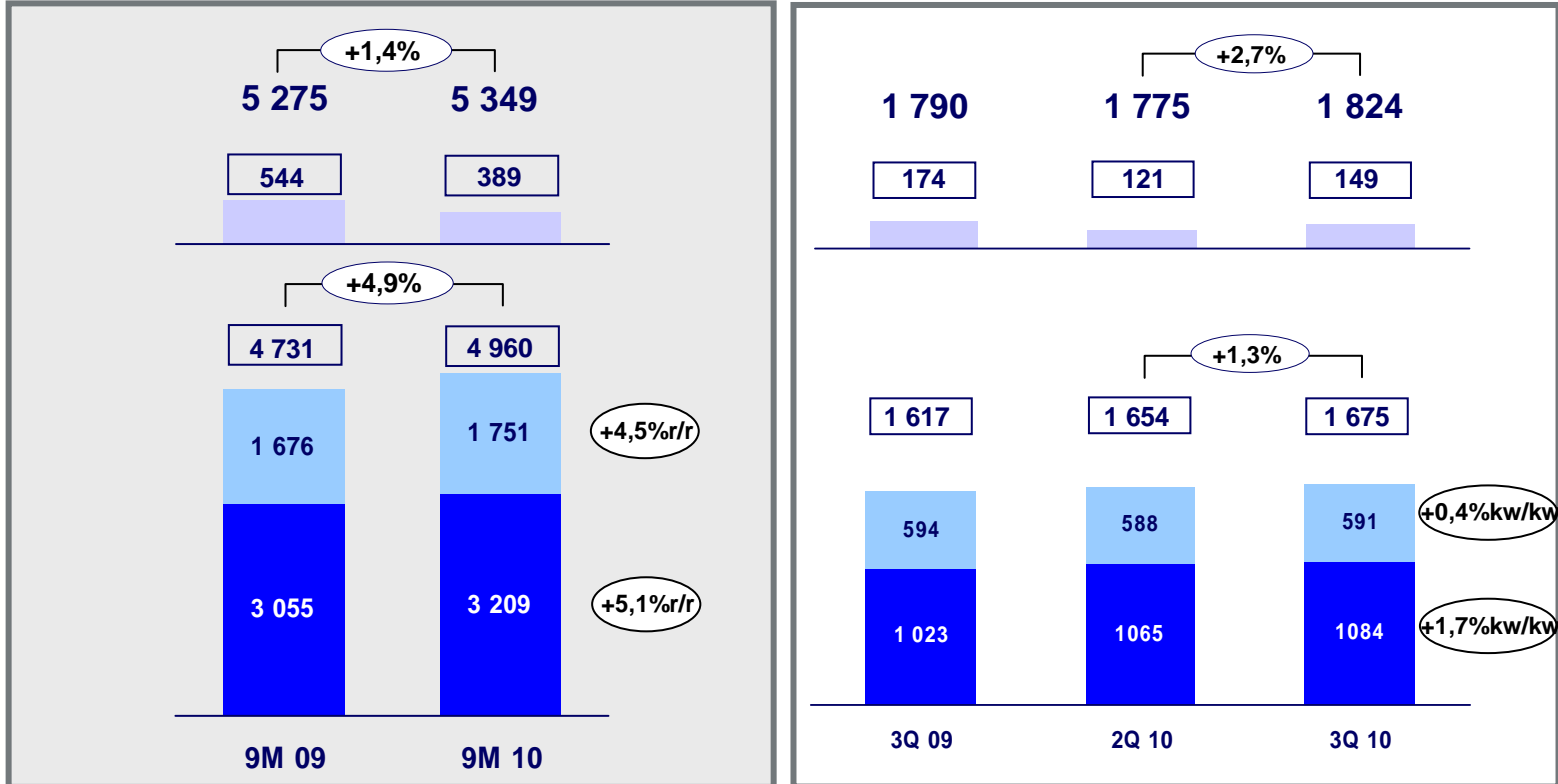
KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)



- Wzrost zysku operacyjnego o 3.8% kw./kw. dzięki wzrostowi przychodów o 2.7% i kontroli kosztów
- Współczynnik koszty/przychody na poziomie 50.9%

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)

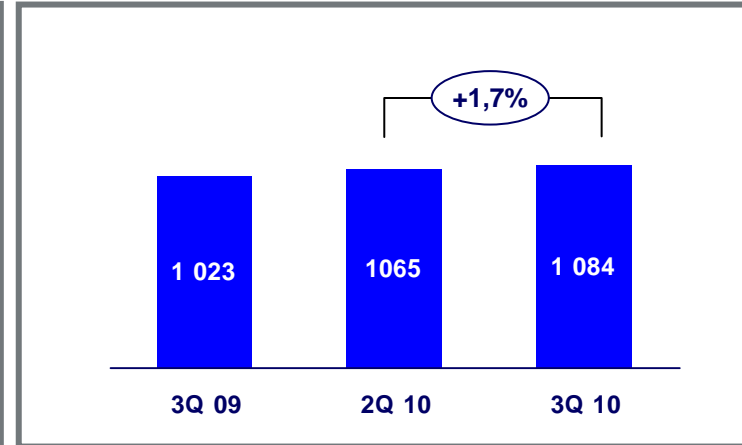
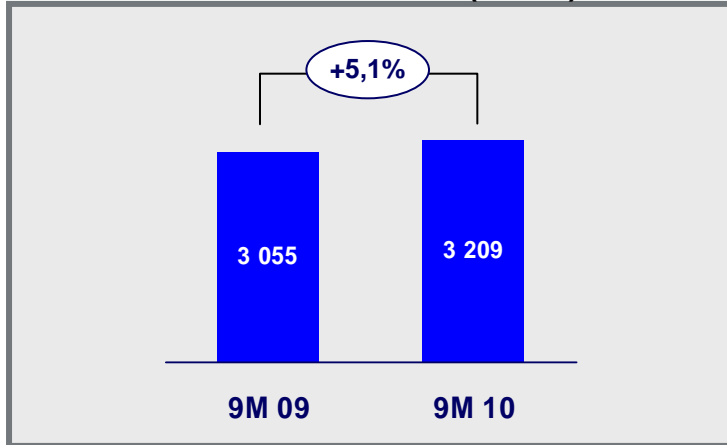


■ Wynik odsetkowy ■ Wynik z tyt. opłat i prowizji ■ Pozostałe dochody

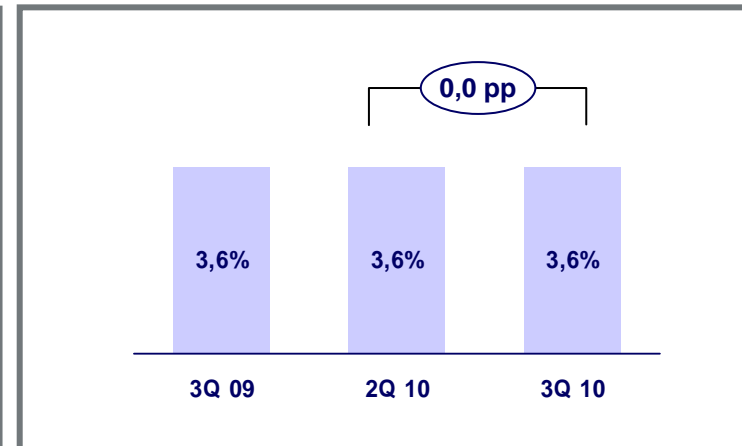
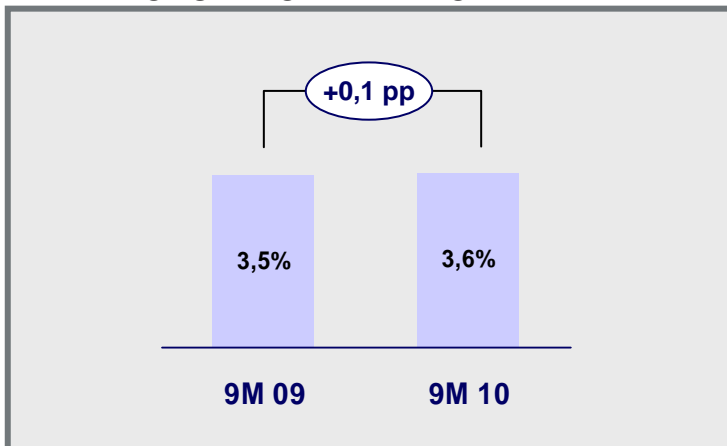
■ Dochody z podstawowej działalności operacyjnej po 9 miesiącach wzrosły o 4.9%, wsparte przez kwartalny pozytywny trend wyniku odsetkowego +1.7% i wyniku z opłat i prowizji +0.4%

WYNIK ODSETKOWY NETTO I MARŻA ODSETKOWA NETTO

WYNIK ODSETKOWY NETTO (mln zł)



MARŻA ODSETKOWA NETTO*

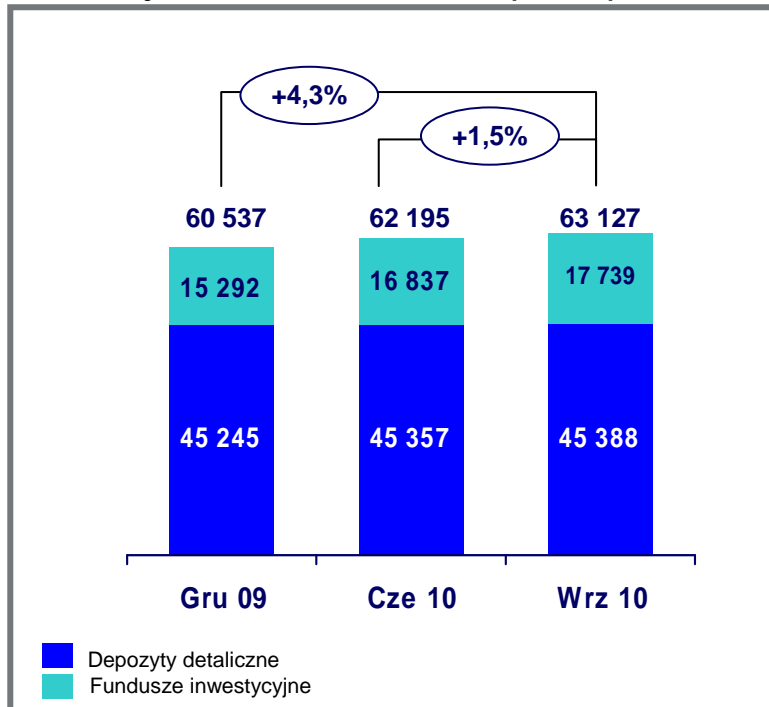


- Wzrost wyniku odsetkowego netto o 1,7% kw./kw. z marżą odsetkową na poziomie 3,6%

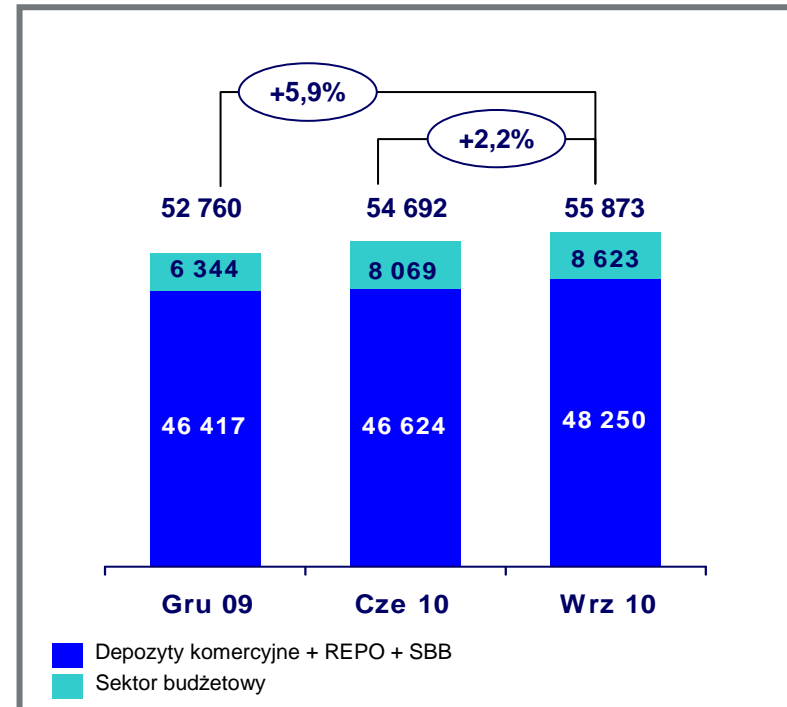
(*) – obliczono w oparciu o wynik odsetkowy netto z wyłączeniem dywidend

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I DEPOZYTY KORPORACYJNE

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE (mln zł)



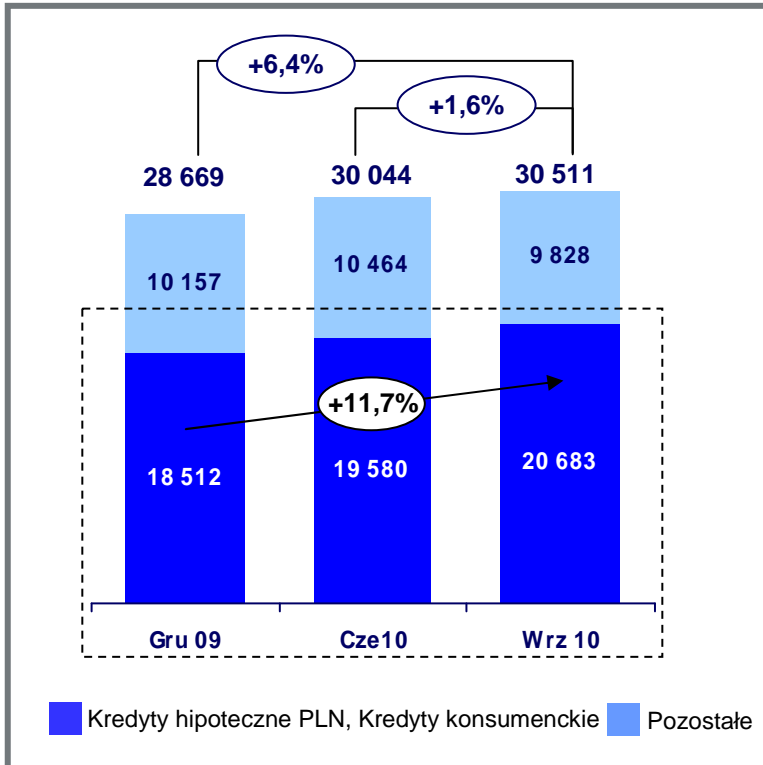
DEPOZYTY KORPORACYJNE (mln zł)



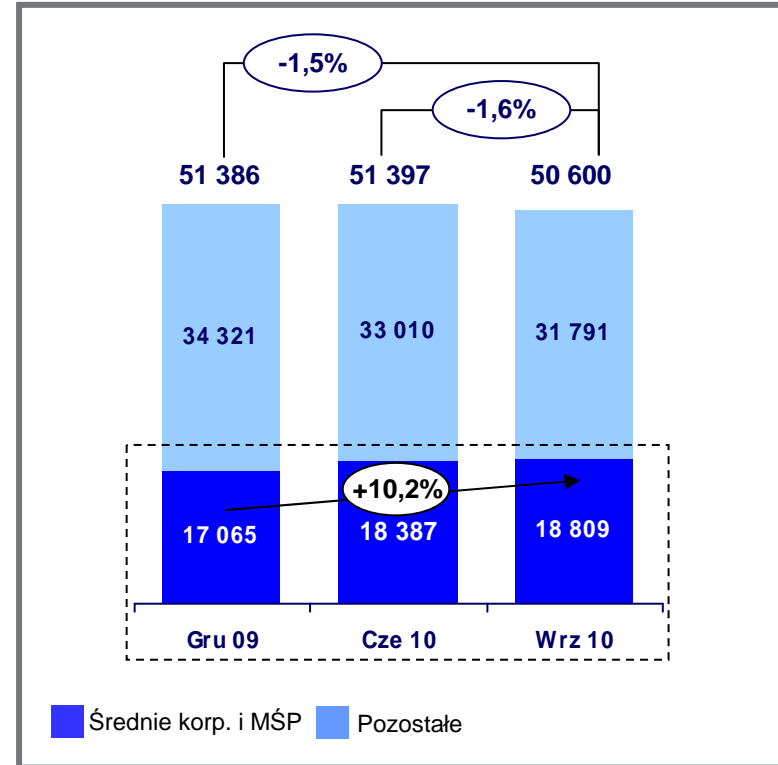
- Wzrost oszczędności detalicznych o 1.5% w kwartale, dzięki wzrostowi funduszy inwestycyjnych i konsolidacji bazy depozytowej
- Wzrost depozytów korporacyjnych o 2.2%

KREDYTY DETALICZNE I KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



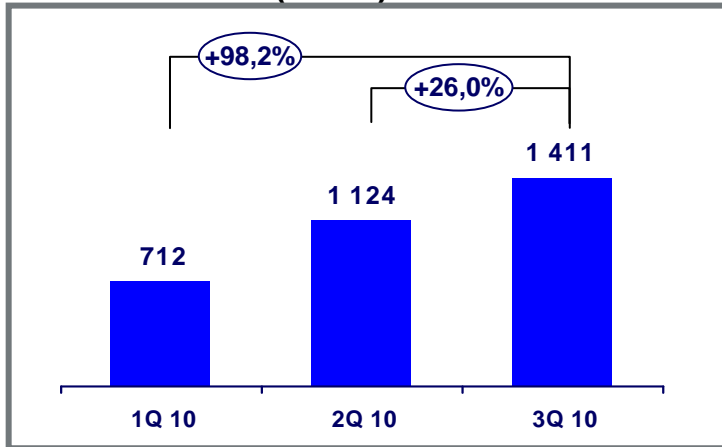
KORPORACJE (mln zł)



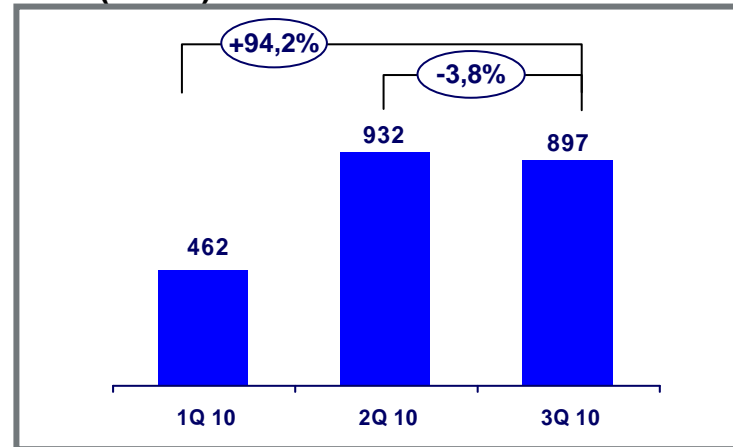
- Wzrost kluczowych kredytów detalicznych o +11.7% od początku roku, wsparty silną dynamiką w trzecim kwartale +5.6%
- Kluczowe kredyty korporacyjne wzrosły o +10.2% od początku roku, kontynuując wzrost w trzecim kwartale

KLUCZOWE DETALICZNE PRODUKTY KREDYTOWE

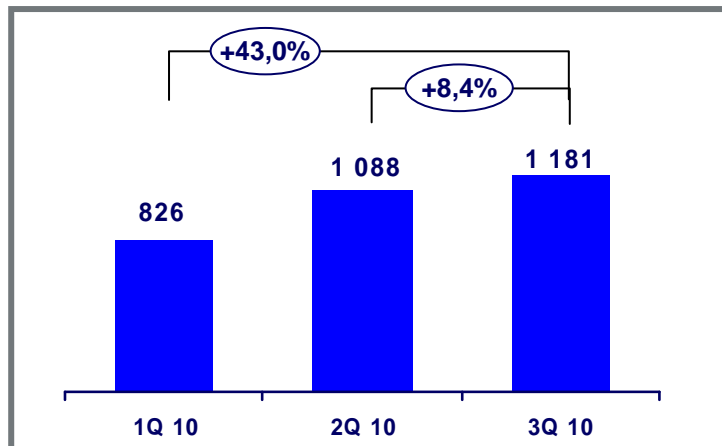
SPRZEDAŻ ŻŁOTOWYCH KREDYTÓW
HIPOTECZNYCH (mln zł)



WOLUMEN WNIOSKÓW KREDYTOWYCH DLA
MŚP (mln zł)



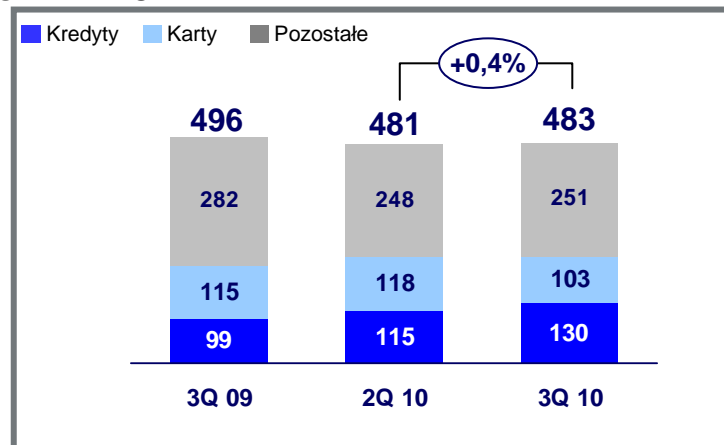
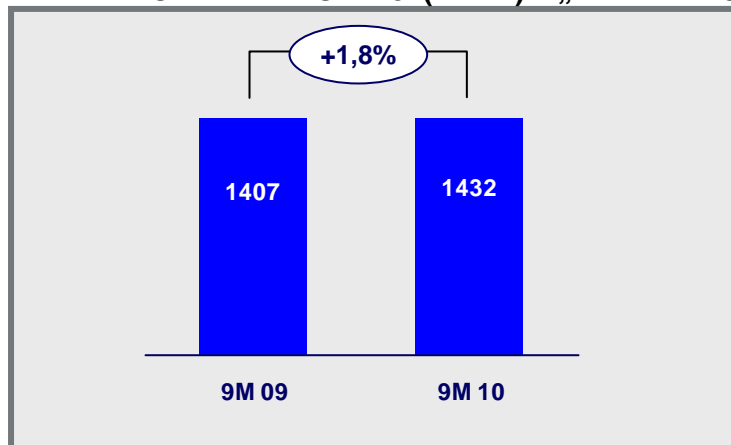
SPRZEDAŻ KREDYTÓW KONSUMENCKICH (mln zł)



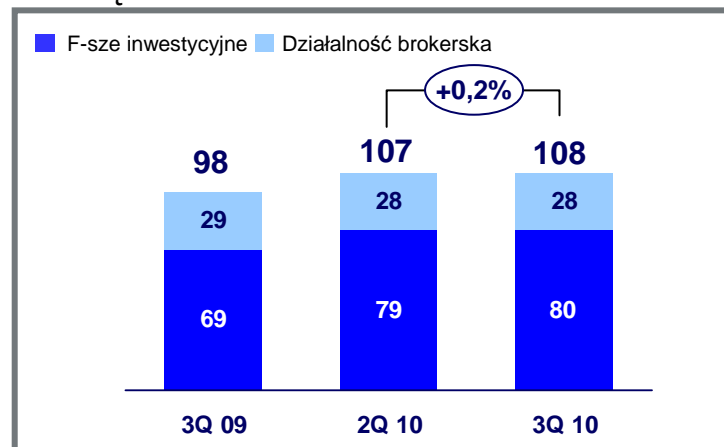
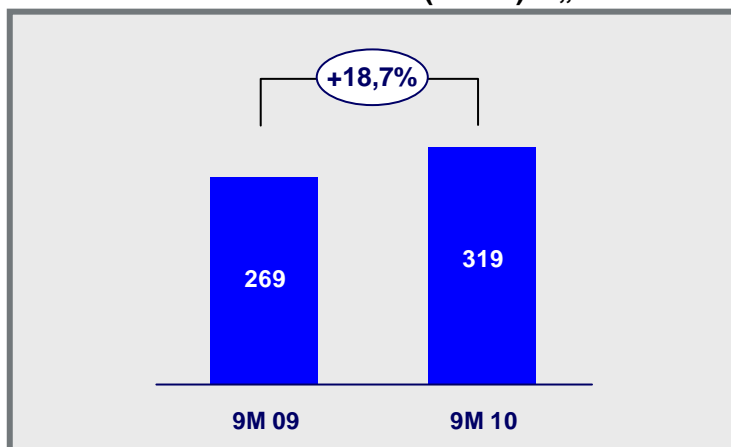
- Kontynuacja sprzedaży kluczowych produktów

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” (*)

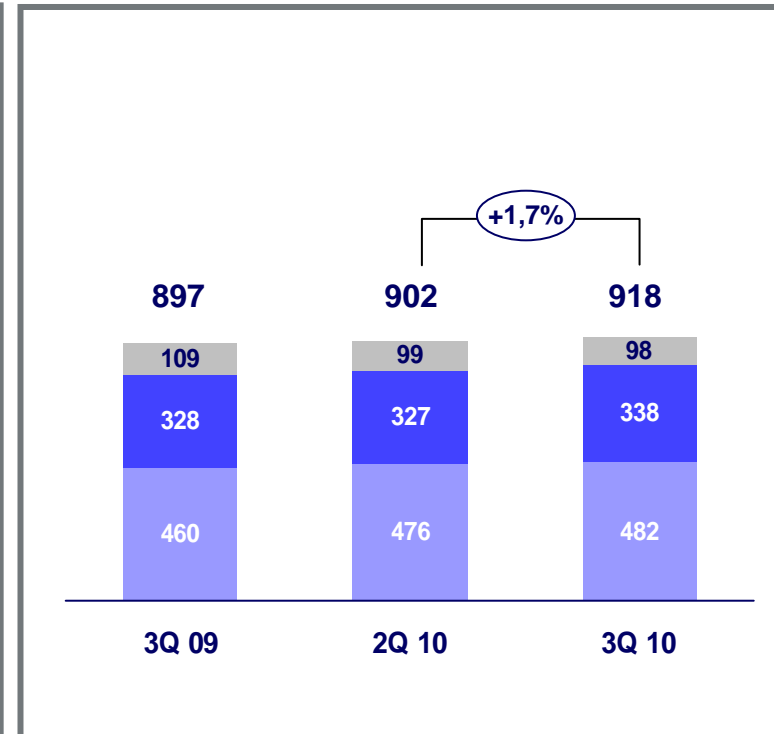
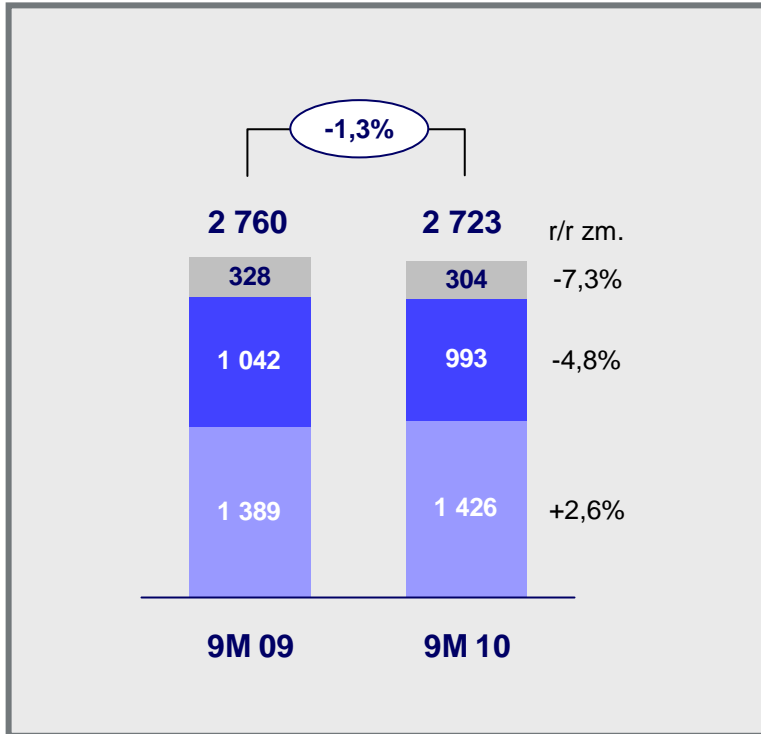


- Opłaty i prowizje z „działalności bankowej” wzrosły o +0.4% kw./kw.
- Wzrost opłat i prowizji związanych z rynkiem kapitałowym +0.2% kw./kw.

(*) Dochody z funduszy inwestycyjnych i działalności brokerskiej

KOSZTY OPERACYJNE

KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)

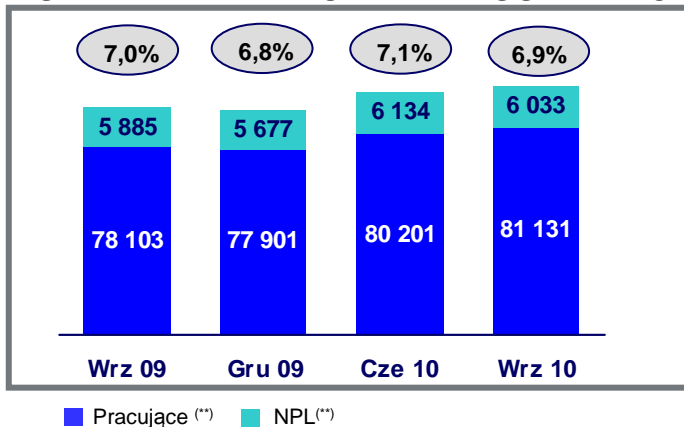


■ Koszty osobowe ■ Koszty rzeczowe ■ Amortyzacja

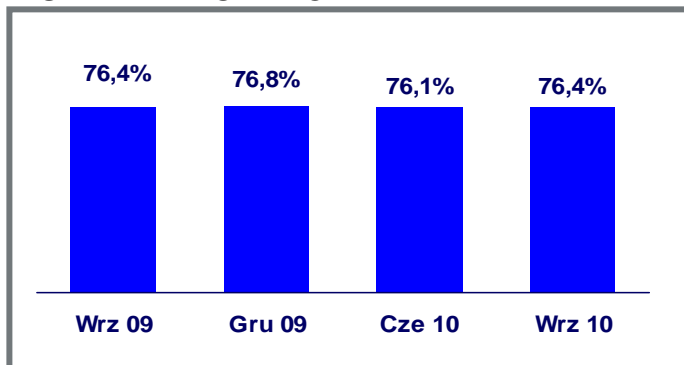
■ Koszty pod kontrolą, spadek o 1.3% r/r

JAKOŚĆ AKTYWÓW

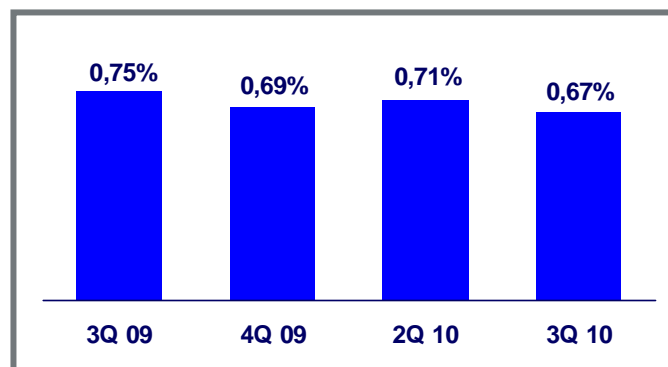
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI



KOSZT RYZYKA (*)



- Koszt ryzyka na poziomie 0,67% potwierdza przewagę konkurencyjną Pekao w zarządzaniu ryzykiem
- Obniżenie wskaźnika NPL do 6.9% oraz wzrost wskaźnika pokrycia rezerwami do 76.4%

(*) 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

PODSUMOWANIE

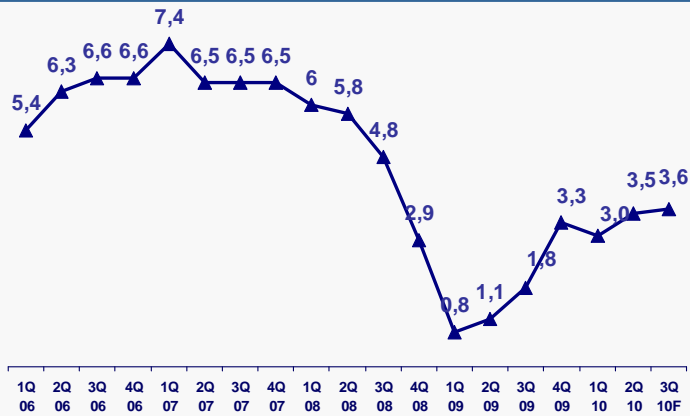
- Podążając po ścieżce wzrostu:
 - Zysk netto wzrósł do 660 mln zł w trzecim kwartale osiągając po 9 miesiącach 1 882 mln – wzrost o 4,5% r/r
 - Dwucyfrowy wzrost wolumenów kluczowych produktów kredytowych
 - Utrzymanie dobrych efektów działalności biznesowej potwierdza znakomite zarządzanie ryzykiem
- Silna baza kapitałowa i finansowa zapewniają strategiczną elastyczność

AGENDA

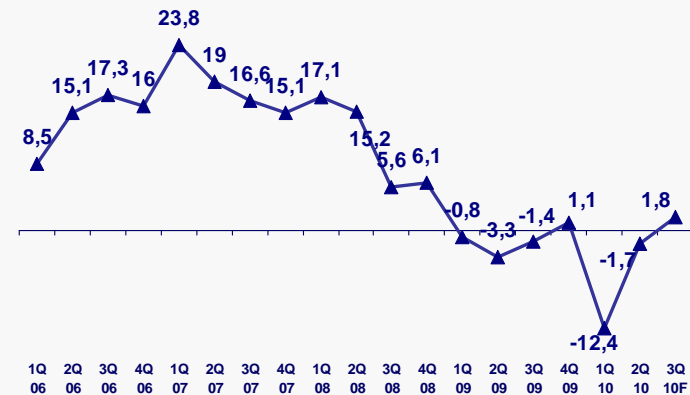
- WYNIKI FINANSOWE PO 3 KWARTALE 2010 R.
- **ZAŁĄCZNIK**

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – KLUCZOWE PARAMETRY

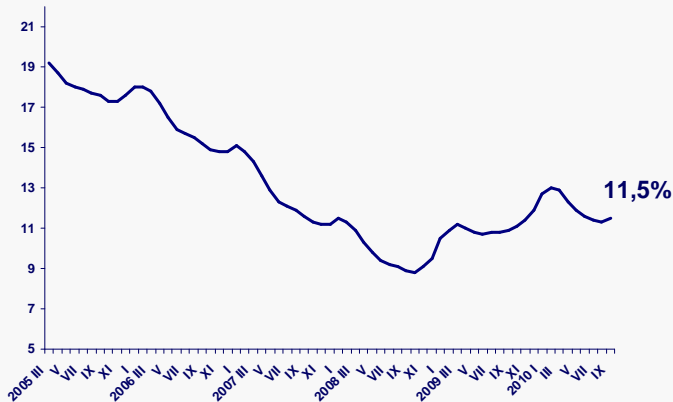
PKB (% R/R)



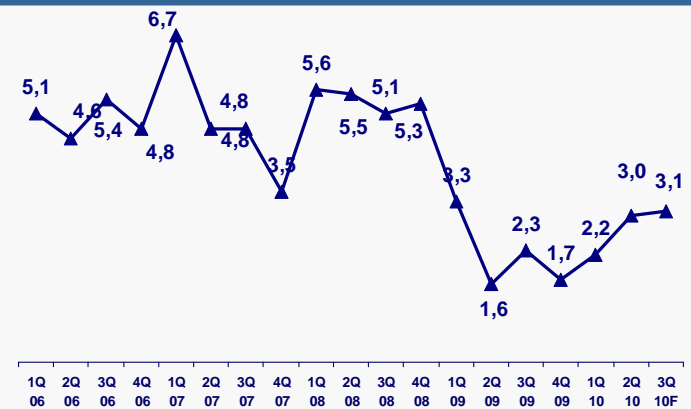
INWESTYCJE (% R/R)



BEZROBOCIE (%)



KONSUMPCJA (% R/R)



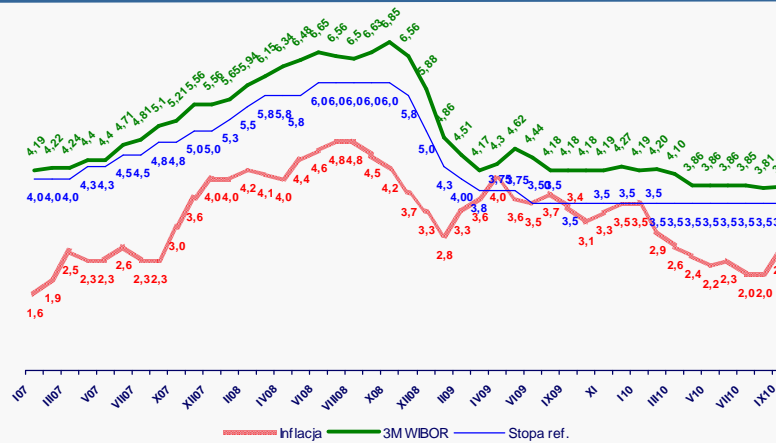
Zródło: GUS

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE

KURS WALUT



INFLACJA, STOPY PROCENTOWE



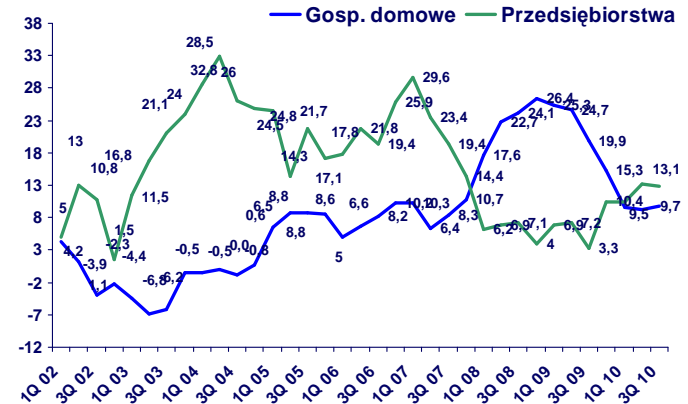
Źródło: NBP

TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM

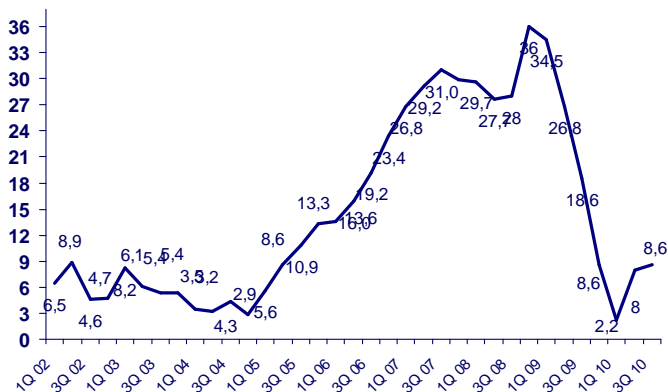
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



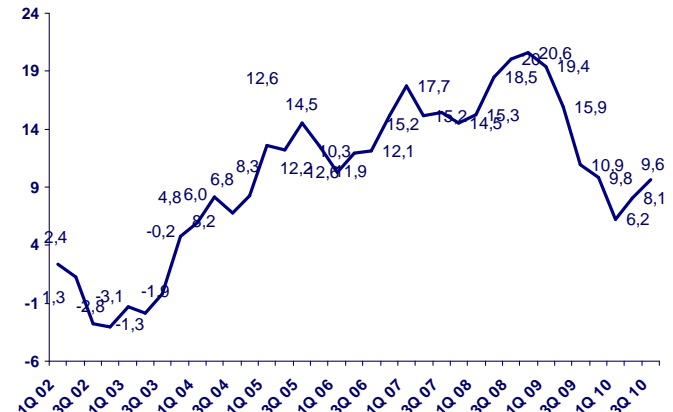
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



KREDYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



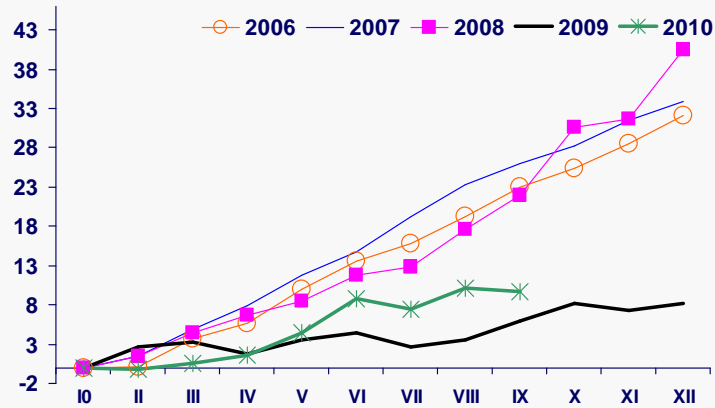
DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



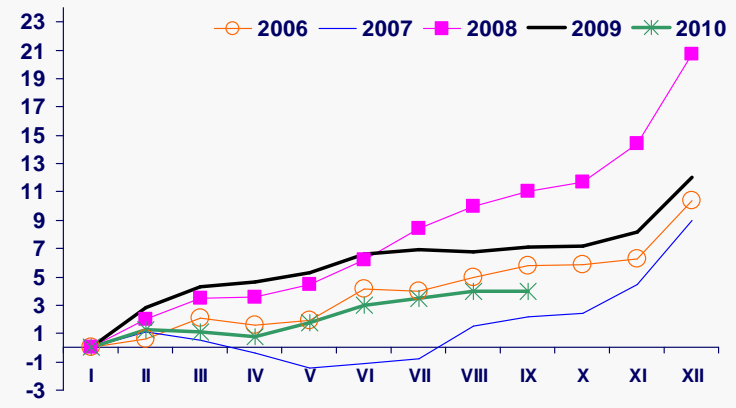
Źródło: NBP

TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM

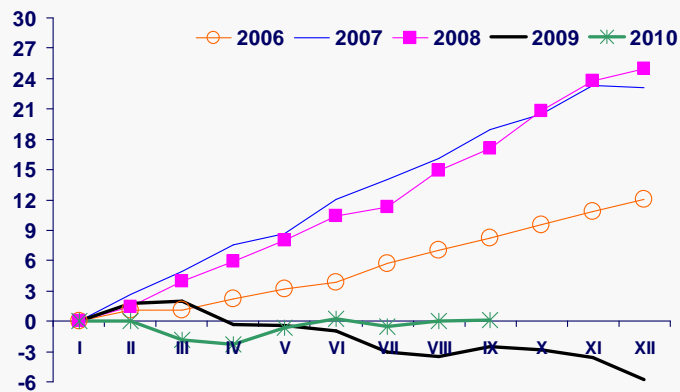
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% od początku roku)



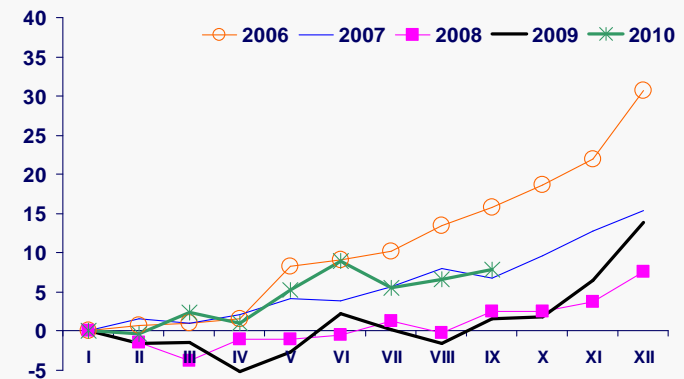
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% od początku roku)



DYNAMIKA KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% od początku roku)



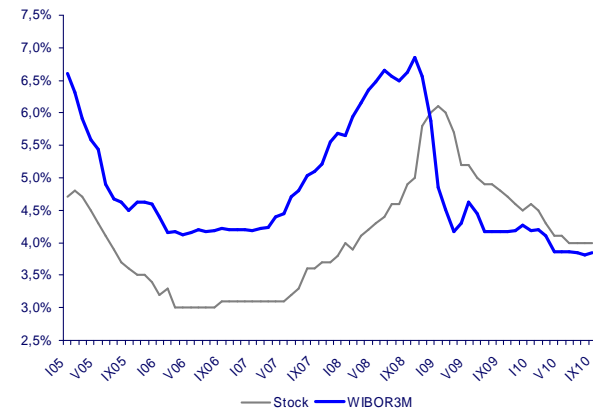
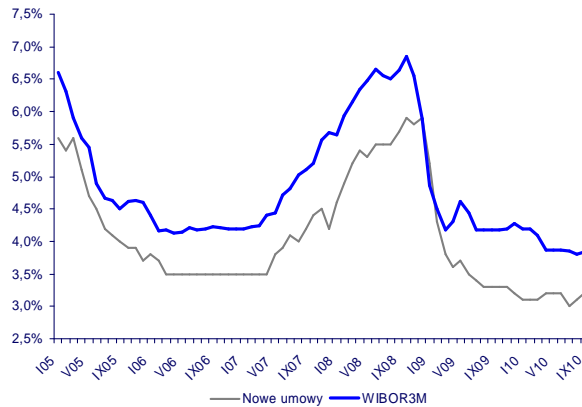
DYNAMIKA DEPOZYTÓW PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% od początku roku)



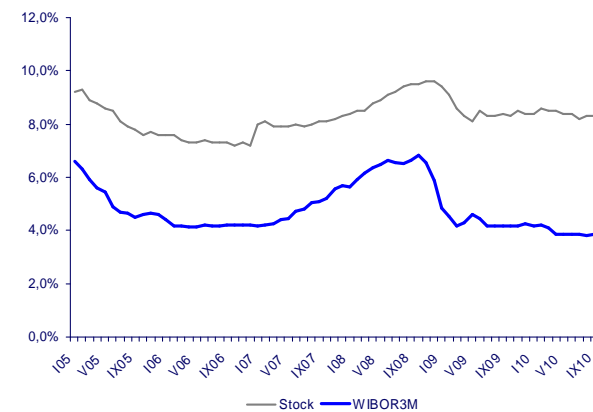
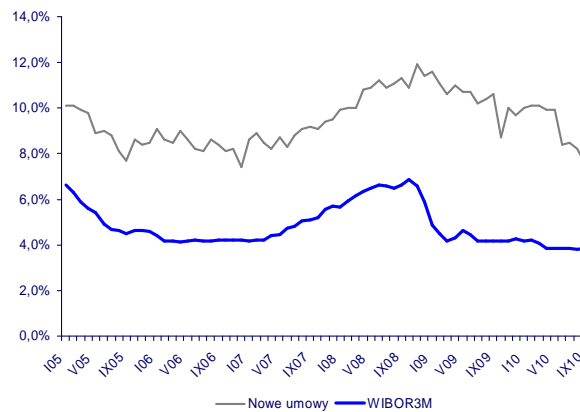
Źródło: NBP

OPROCENTOWANIE DEPOZYTÓW I KREDYTÓW ZŁOTOWYCH W SEKTORZE

ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DLA DEPOZYTÓW ZŁOTOWYCH



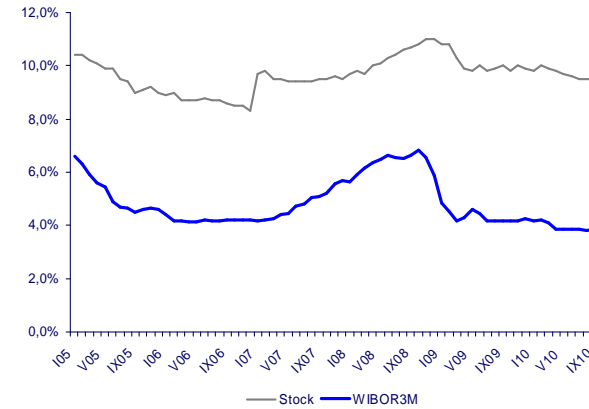
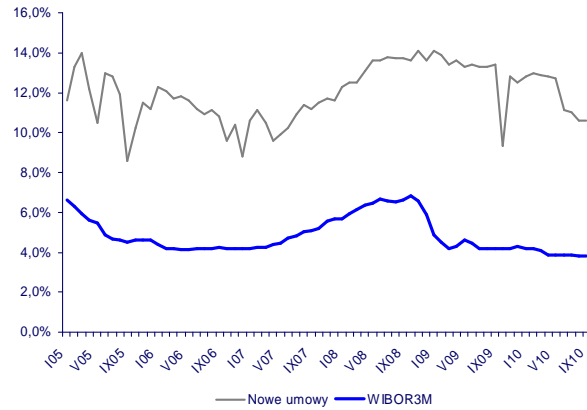
ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DLA KREDYTÓW ZŁOTOWYCH



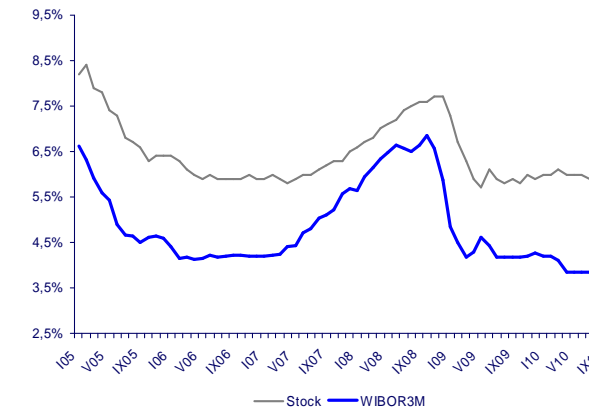
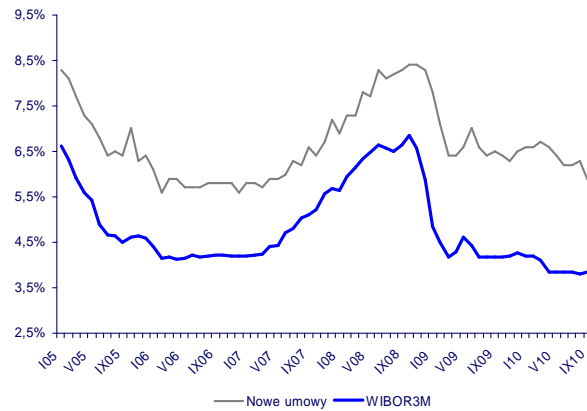
Źródło: NBP

OPROCENTOWANIE DEPOZYTÓW I KREDYTÓW ZŁOTOWYCH W SEKTORZE

ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DLA DETALICZNYCH KREDYTÓW ZŁOTOWYCH



ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DLA KORPORACYJNYCH KREDYTÓW ZŁOTOWYCH



Źródło: NBP

- **WYBRANE DANE DLA BANKU PEKAO**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

min PLN	3Q 09	2Q 10	3Q 10	Q/Q	R/R	9M 09	9M 10	R/R
Wynik z tytułu odsetek ^(*)	1 023	1 065	1 084	1,7%	6,0%	3 055	3 209	5,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	594	588	591	0,4%	-0,5%	1 676	1 751	4,5%
Pozostałe przychody	174	121	149	23,1%	-14,2%	544	389	-28,5%
Dochody z działalności operacyjnej	1 790	1 775	1 823	2,7%	1,9%	5 275	5 349	1,4%
Koszty operacyjne	-897	-902	-918	1,7%	2,3%	-2 760	-2 723	-1,3%
Zysk operacyjny	893	873	906	3,8%	1,4%	2 514	2 626	4,4%
Rezerwy	-151	-136	-134	-1,8%	-11,6%	-396	-411	3,6%
Zysk z działalności inwestycyjnej	23	26	47	78,7%	105,8%	112	108	-3,5%
Zysk brutto	765	764	820	7,3%	7,1%	2 231	2 325	4,2%
Podatek dochodowy	-142	-142	-158	10,9%	10,6%	-424	-436	2,8%
Zysk netto	620	619	660	6,5%	6,3%	1 800	1 882	4,5%

^(*) Łącznie z punktami SWAP

SKONSOLIDOWANY BILANS

mIn PLN	30 Wrz 2010	30 Cze 2010	31 Gru 2009	30 Wrz 2009
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 965	7 626	9 620	4 957
Należności od banków	7 467	7 647	7 203	8 066
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	82 822	81 908	79 483	76 596
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	29 433	29 726	21 274	18 843
Wartości niematerialne	665	670	708	676
Rzeczowe aktywa trwałe	1 756	1 766	1 822	1 835
Pozostałe aktywa	6 514	4 084	10 506	13 240
Razem suma bilansowa	134 622	133 428	130 616	124 212
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	822	915	1 100	1 192
Zobowiązania wobec innych banków	6 630	6 665	7 379	10 390
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	246	2 469	981	1 947
Zobowiązania wobec klientów	100 984	99 509	97 250	88 073
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 533	1 817	2 032	1 871
Pozostałe zobowiązania	4 693	3 046	3 503	3 010
Zobowiązania razem	114 907	114 421	112 245	106 483
Kapitały razem	19 714	19 007	18 371	17 729

DZIAŁALNOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW

mln zł	Działalność Detaliczna			Private Banking			Bankowość Korporacyjna/			Zarządzanie Aktywami i Pasywami i Pozostałe			Grupa Razem		
	9M 10	9M 09	YoY	9M 10	9M 09	YoY	9M 10	9M 09	YoY	9M 10	9M 09	YoY	9M 10	9M 09	YoY
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 833	1 845	-0,6%	23	29	-20,4%	2 885	3 159	-8,7%	94	70	34,7%	4 836	5 103	-5,2%
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-702	-899	-21,9%	-164	-225	-27,4%	-1 025	-1 258	-18,6%	93	107	-13,4%	-1 797	-2 275	-21,0%
Wynik odsetkowy zewnętrzny netto	1 132	947	19,5%	-141	-196	-28,5%	1 861	1 901	-2,1%	187	177	5,6%	3 039	2 828	7,4%
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 344	1 727	-22,1%	187	253	-26,2%	1 280	1 613	-20,6%	-2 811	-3 593	-21,7%	0	0	x
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-873	-961	-9,2%	-17	-22	-24,5%	-1 912	-2 316	-17,4%	2 801	3 299	-15,1%	0	0	x
Wynik odsetkowy wewnętrzny netto	472	765	-38,4%	170	231	-26,4%	-632	-703	-10,1%	-10	-294	-96,6%	0	0	x
Przychody z tyt. dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	53	34	54,8%	0	0	x	0	0	x	15	12	30,5%	69	46	48,7%
Wynik z tytułu odsetek netto	1 657	1 746	-5,1%	30	35	-14,4%	1 229	1 198	2,6%	192	-105	x	3 107	2 874	8,1%
Wynik pozaodsetkowy	1 476	1 434	2,9%	27	24	11,6%	699	886	-21,1%	40	56	-27,6%	2 242	2 400	-6,6%
Dochody z działalności operacyjnej	3 132	3 181	-1,5%	57	59	-3,7%	1 928	2 084	-7,5%	232	-49	x	5 349	5 275	1,4%

WYBRANE DANE DLA BANKU

	9M 2010	2009
Placówki	1 016	1 028
Bankomaty	1 794	1 854
Pracownicy	18 522	18 912
Liczba ROR w złotych (tys)*	4 697	4 538
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys)**	196	187
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys)***	714	730

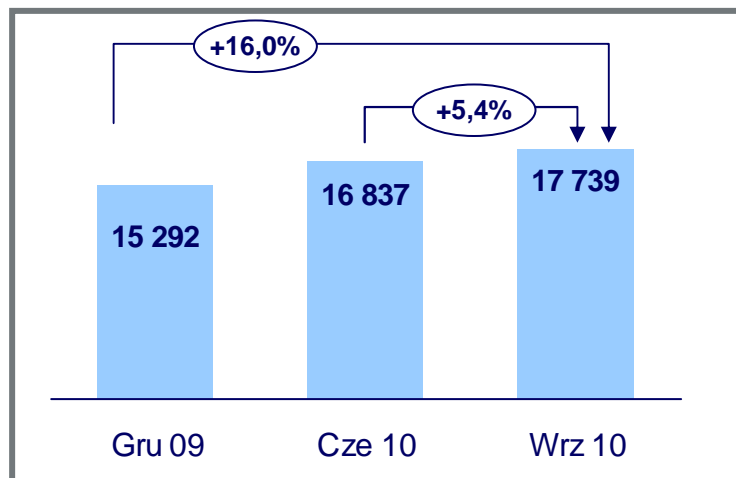
* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart pre-paid'owych

** Rachunki klientów detalicznych

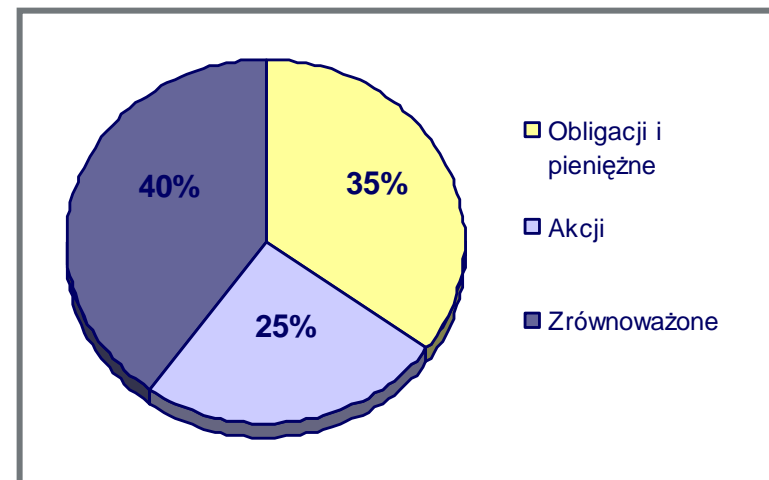
*** Pożyczka Ekspresowa

FUNDUSZE INWESTYCYJNE

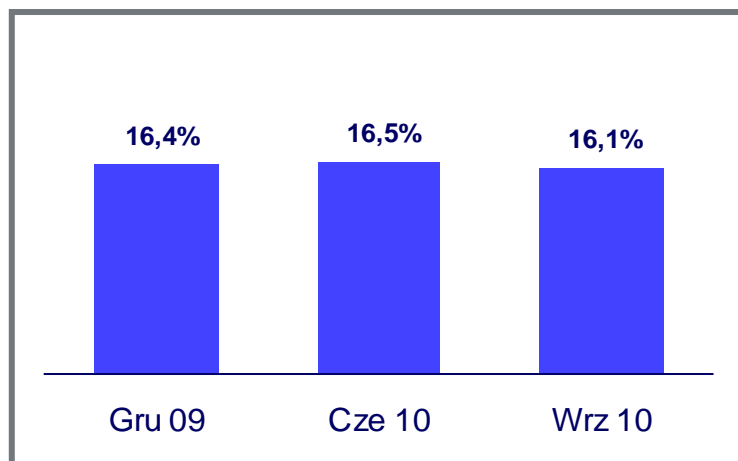
FUNDUSZE INWESTYCYJNE – WOLUMENY (mln zł)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZY PPIM SA



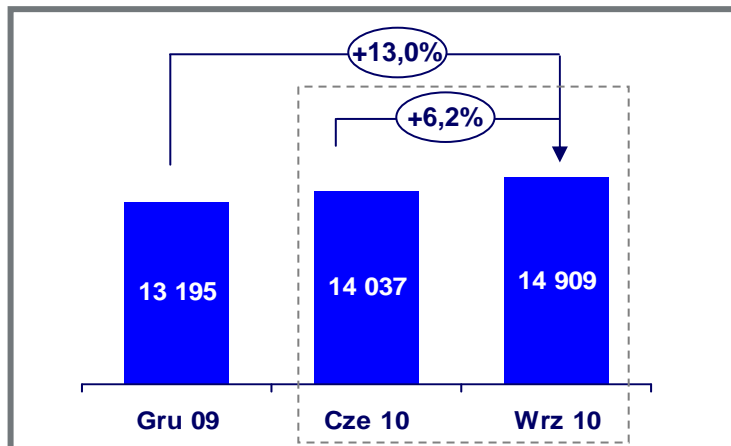
UDZIAŁ W RYNKU



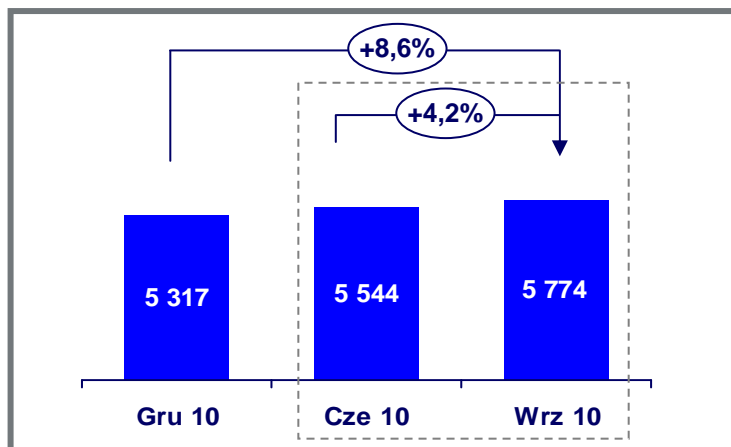
■ Wzrost funduszy inwestycyjnych,
16.0% r/r

KLUCZOWE DETALICZNE PRODUKTY KREDYTOWE

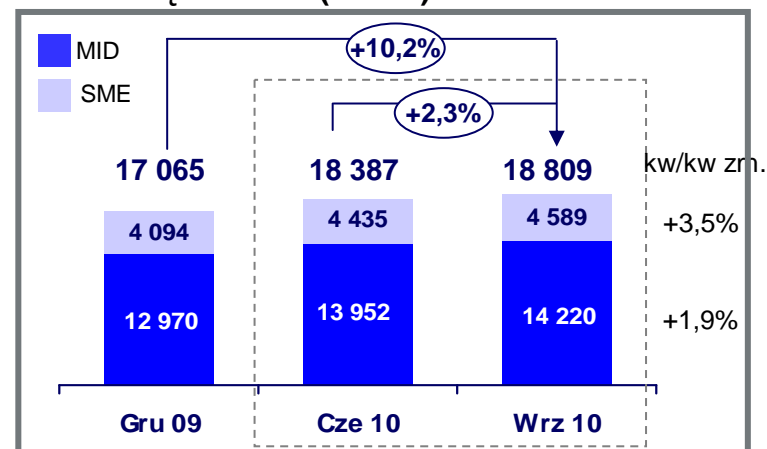
ZŁOTOWE KREDYTY HIPOTECZNE (mln zł)



KREDYTY KONSUMENCKIE (mln zł)

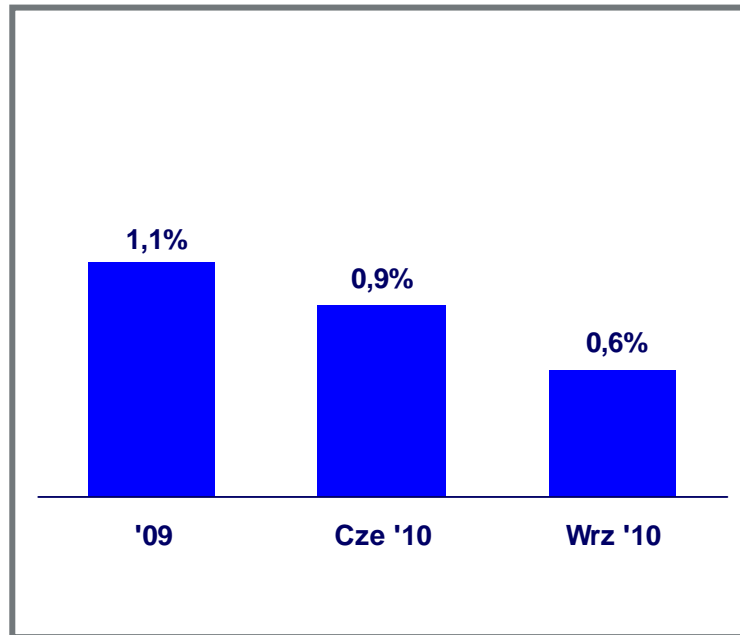


KREDYTY DLA MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW (mln zł)

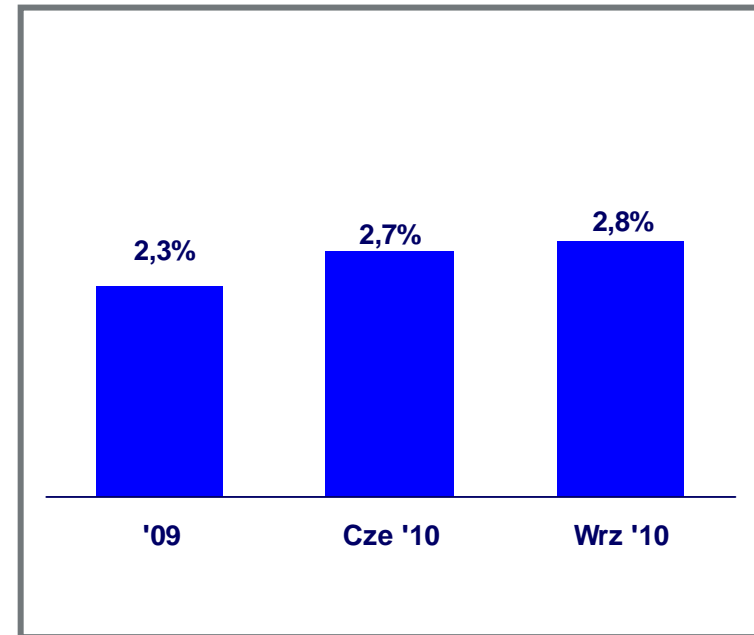


JAKOŚĆ AKTYWÓW – ZMIANA WSKAŹNIKA DEFAULT

DEFAULT RATE – KORPORACJE



DEFAULT RATE – DETAL^(*)



(*) detal razem z SME

OJSC UNICREDIT BANK NA UKRAINIE

mIn PLN	3kw 2009	4kw 2009	3kw 2010	Zmiana r/r
Doch. z działalności operacyjnej	66	55	58	-11.3%
Zysk netto	4	8	10	+136.9%
Kredyty brutto	2 922	2 805	2 440	-16.5%
Depozyty brutto	509	543	814	+59.9%