



WYNIKI FINANSOWE PO I KWARTALE 2011 R.

Dobry początek roku z dwucyfrową dynamiką zysku operacyjnego oraz kredytów

Warszawa, 12 maja, 2011

AGENDA

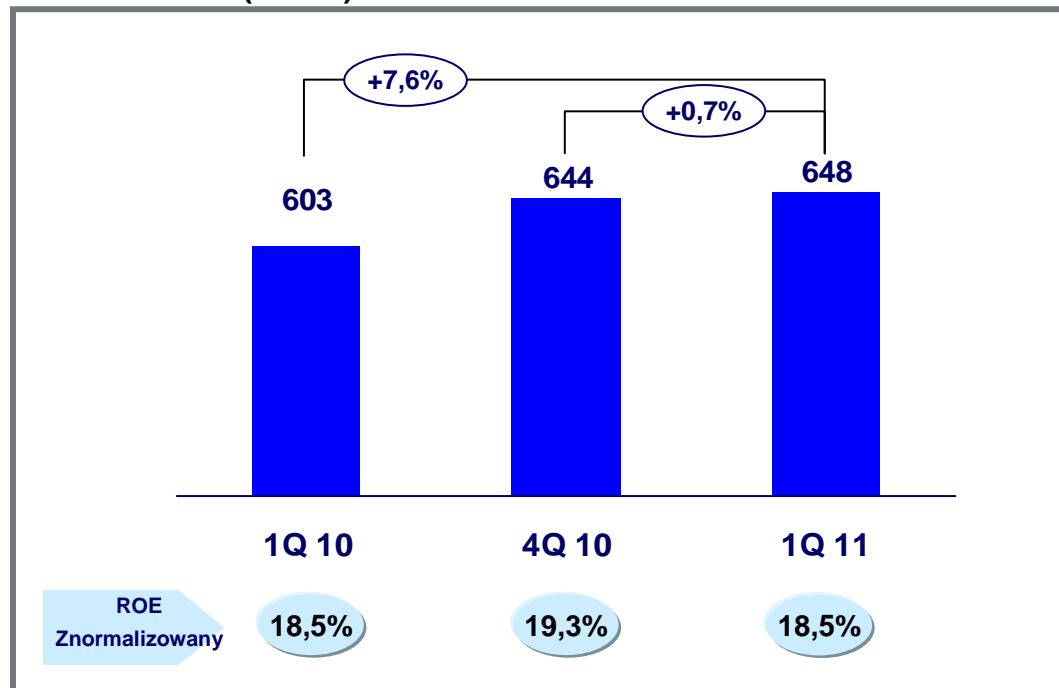
- **WYNIKI FINANSOWE PO I KWARTALE 2011 R.**
- ZAŁĄCZNIK

KLUCZOWE WNIOSKI

- Zysk netto wyniósł 648 mln zł, +7.6% r/r, w wyniku wzrostu zysku operacyjnego **+10.3% r/r**, co potwierdza przyspieszenie tempa wzrostu
- **Dochody z podstawowej działalności bankowej +4.2% r/r**, dzięki dodatniej dynamice wyniku odsetkowego oraz prowizyjnego
- **Sprzedaż złotych kredytów hipotecznych +109% r/r**, pożyczek konsumenckich **+32% r/r**, skutkująca wzrostem wolumenów +22.1% r/r
- **Wzrost wolumenu kredytów w segmencie średnich korporacji oraz MŚP + 16.2% r/r**, skutkująca wzrostem wolumenów korporacyjnych +6.5% r/r
- **Efektywne zarządzanie kosztami operacyjnymi oraz ryzykiem**

ZYSK NETTO

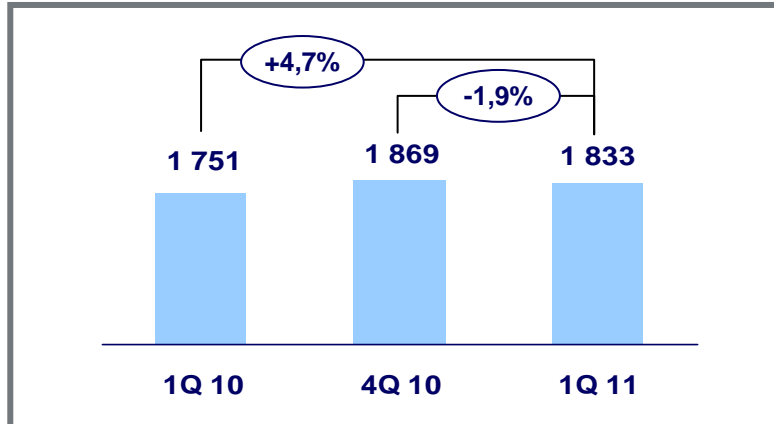
ZYSK NETTO (mln zł)



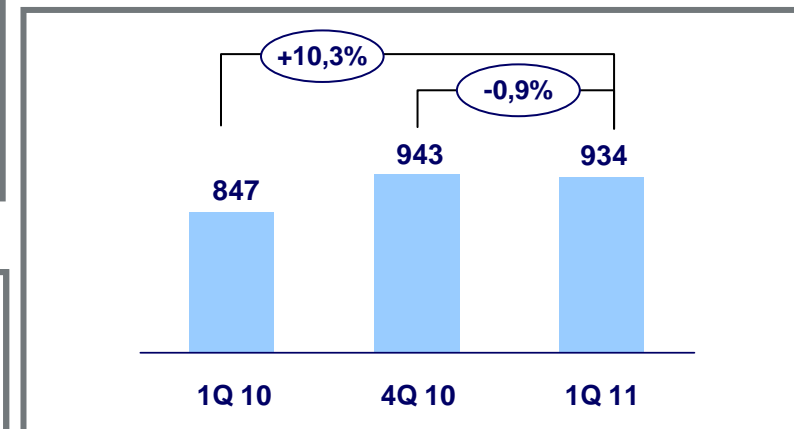
- Zysk netto wzrósł o 7.6% r/r, ROE 12.7%, przy zachowaniu silnej bazy kapitałowej Tier1 18.5%
- Znormalizowany ROE na poziomie 18.5% przy założeniu Tier1 10%

ZYSK OPERACYJNY

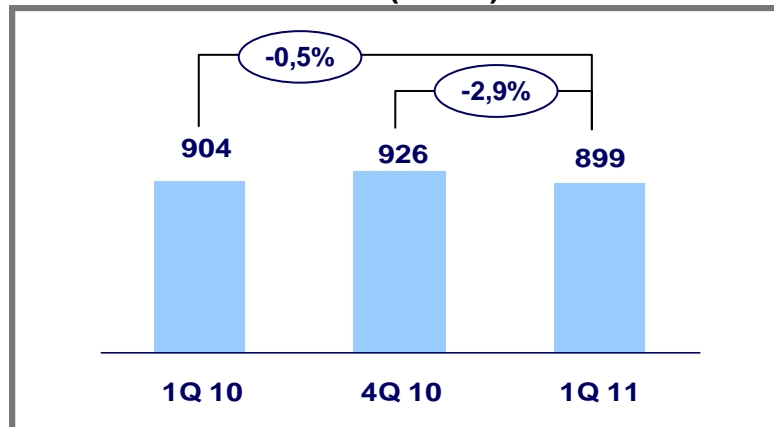
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)



ZYSK OPERACYJNY (mln zł)



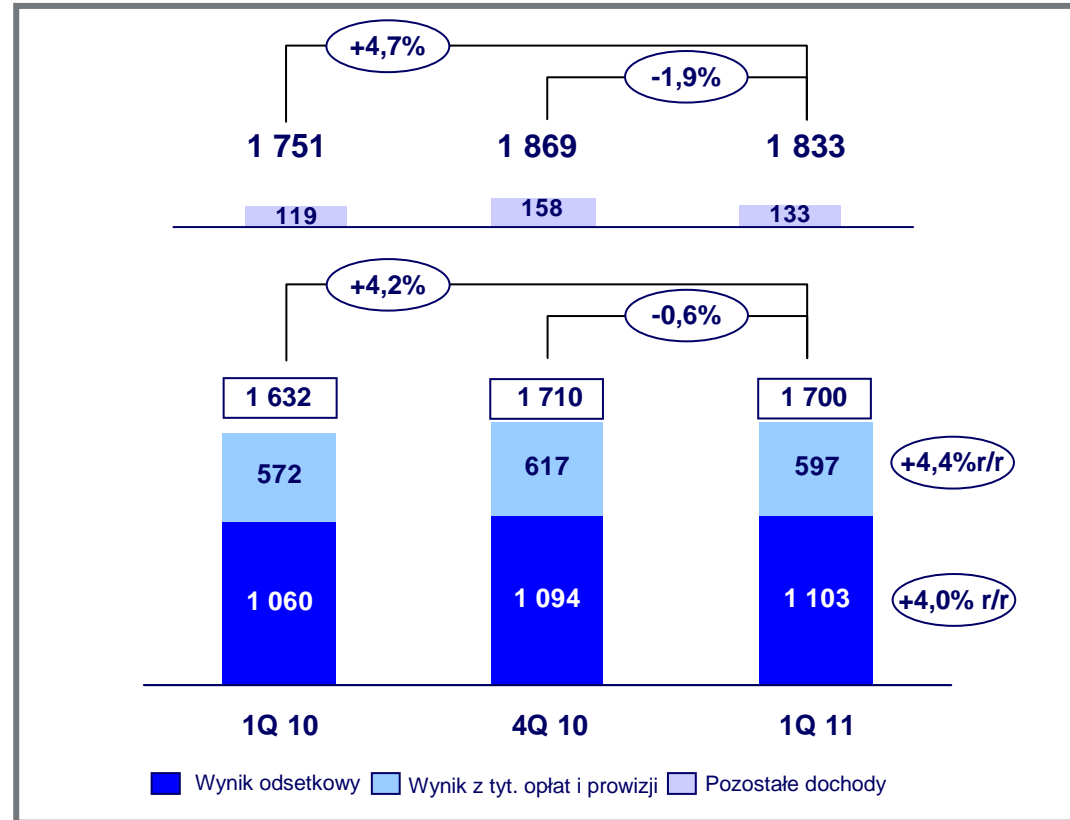
KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)



- Zysk operacyjny wzrósł o 10.3% r/r, utrzymując poziom 4. kwartału 2010r., pomimo sezonowości, dzięki wzrostowi dochodów z działalności operacyjnej +4.7% r/r oraz efektywnej kontroli kosztów
- Poprawa wskaźnika C/I r/r o 2.6 p.p. do 49.0%

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

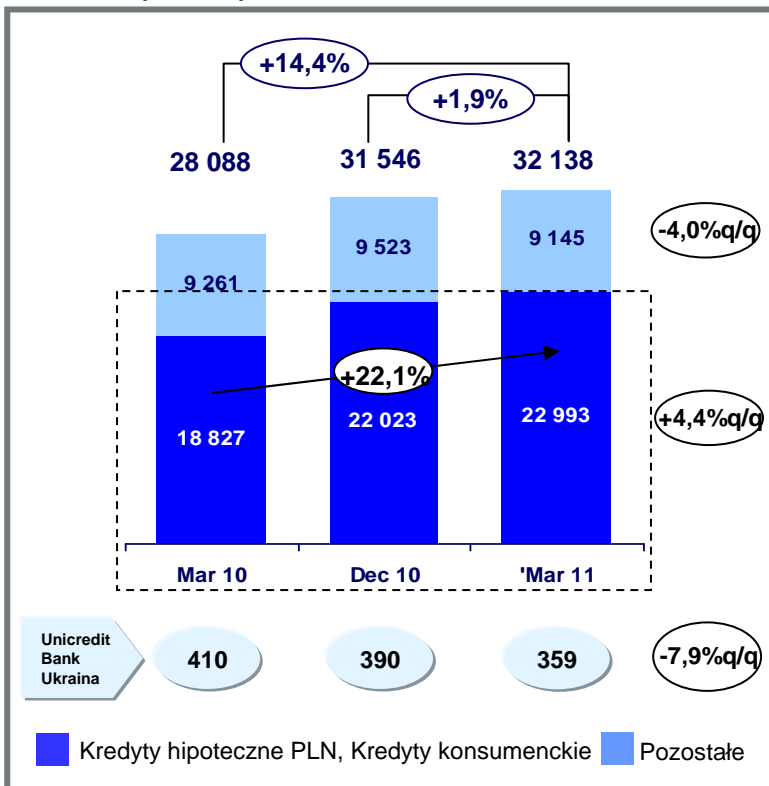
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)



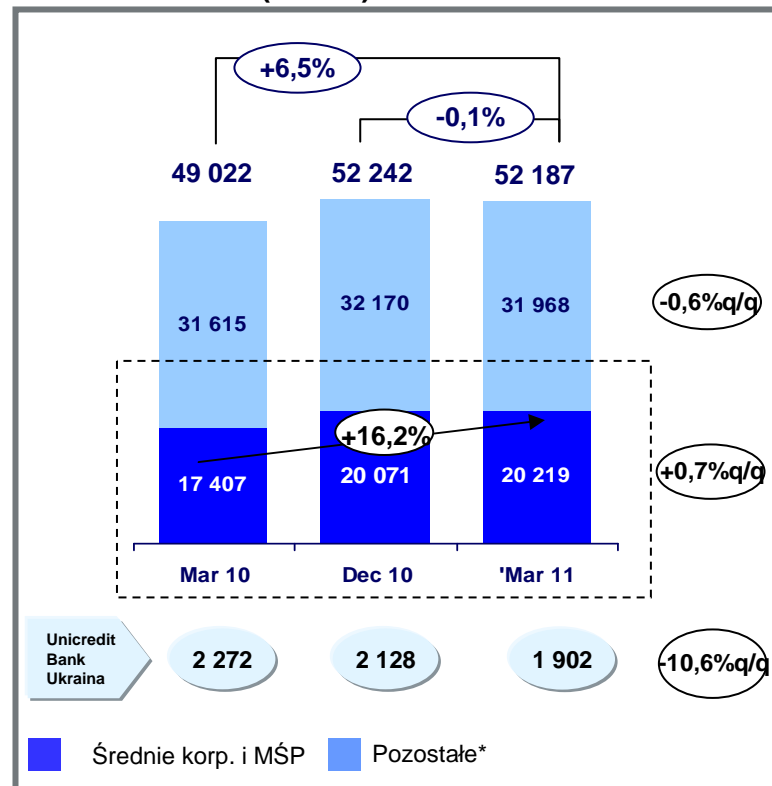
- Dochody z podstawowej działalności operacyjnej wzrosły o 4.2% r/r, dzięki wzrostowi wyniku odsetkowego oraz prowizyjnego; utrzymanie poziomu 4. kwartału 2010r.

KREDYTY DETALICZNE I KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



KORPORACJE (mln zł)

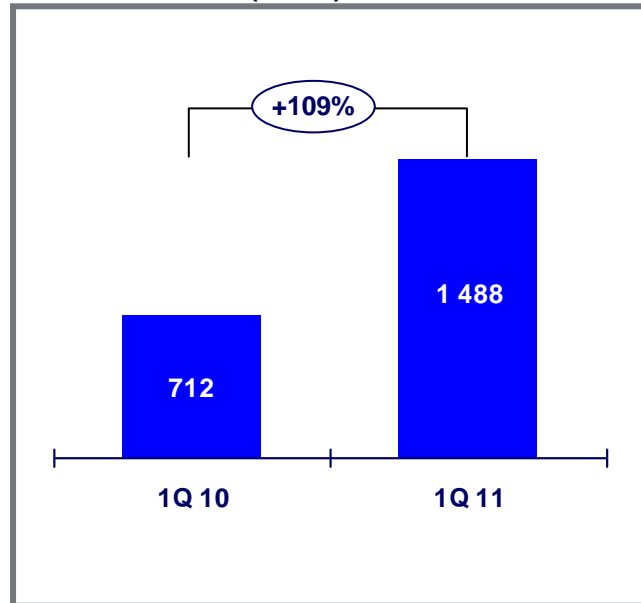


■ Dwucyfrowa dynamika r/r w zakresie kluczowych produktów kredytowych detalicznych (+22.1%) oraz korporacyjnych (+16.2%) wraz z dalszą poprawą w ostatnim kwartale

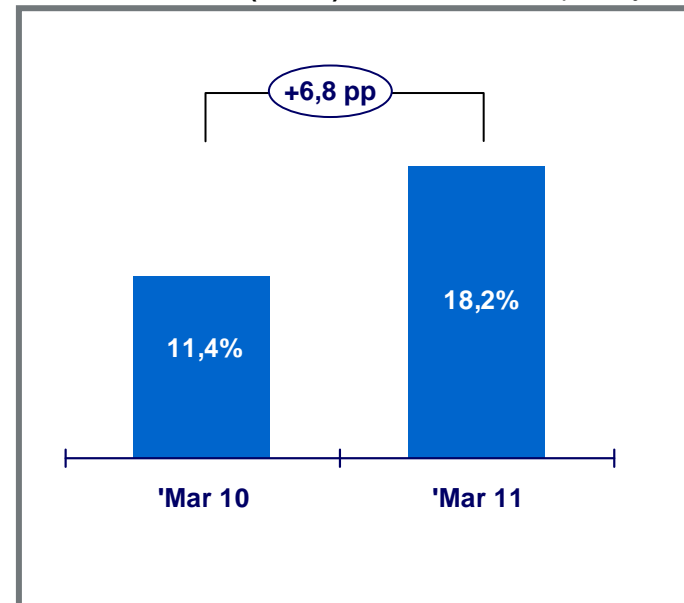
(*) – włączając niekwotowane dłużne papiery wartościowe oraz papiery wartościowe samorządów zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

KLUCZOWE DETALICZNE PRODUKTY KREDYTOWE - SPRZEDAŻ

SPRZEDAŻ ZŁOTOWYCH KREDYTÓW
HIPOTECZNYCH (mln zł) - WOLUMEN



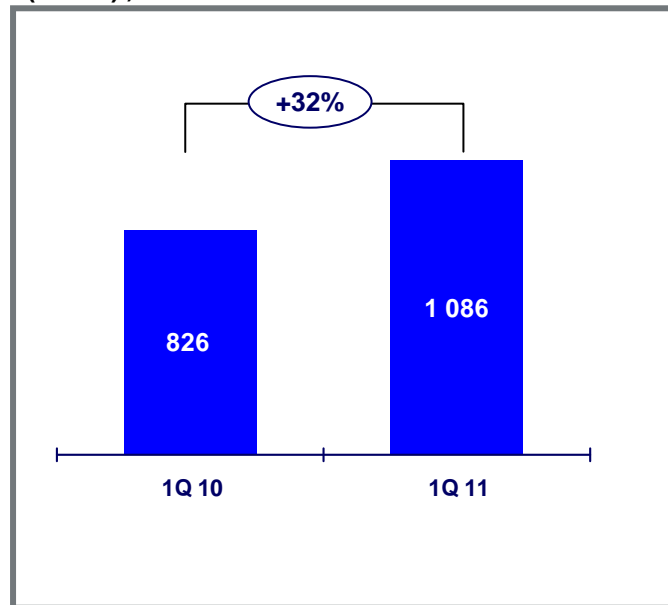
SPRZEDAŻ ZŁOTOWYCH KREDYTÓW
HIPOTECZNYCH (mln zł) – UDZIAŁ W RYNKU (MIESIĘCZNIE)



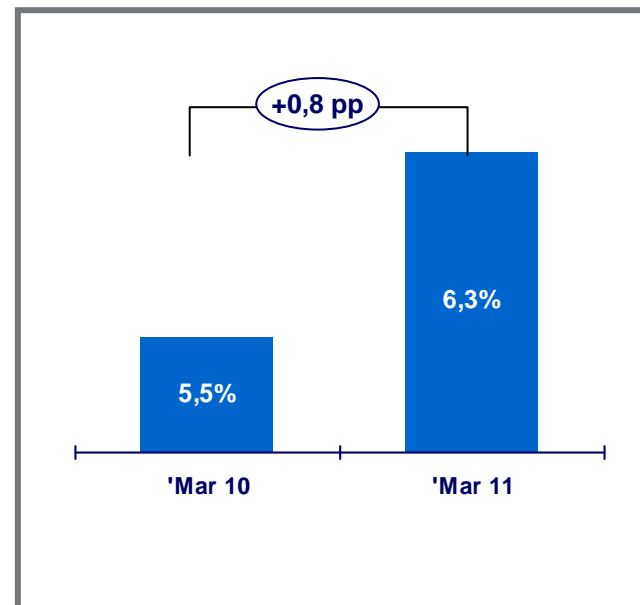
- Wzrost sprzedaży złotych kredytów hipotecznych o 109% r/r doprowadził do znaczącego zwiększenia udziału w rynku

KLUCZOWE DETALICZNE PRODUKTY KREDYTOWE - SPRZEDAŻ

SPRZEDAŻ KREDYTÓW KONSUMENCKICH
(mln zł) - WOLUMEN



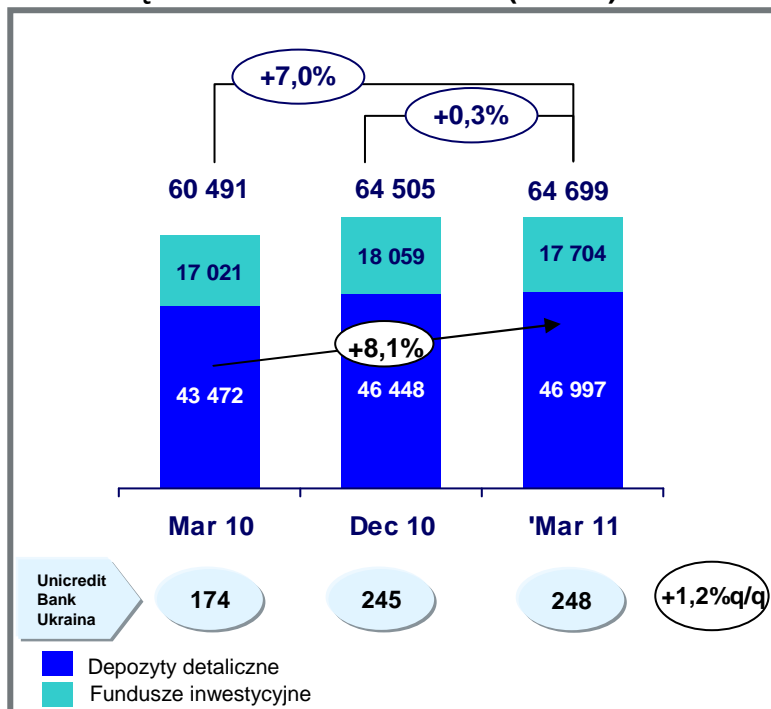
KREDYTY GOTÓWKOWE (mln zł) - UDZIAŁ W
RYNKU



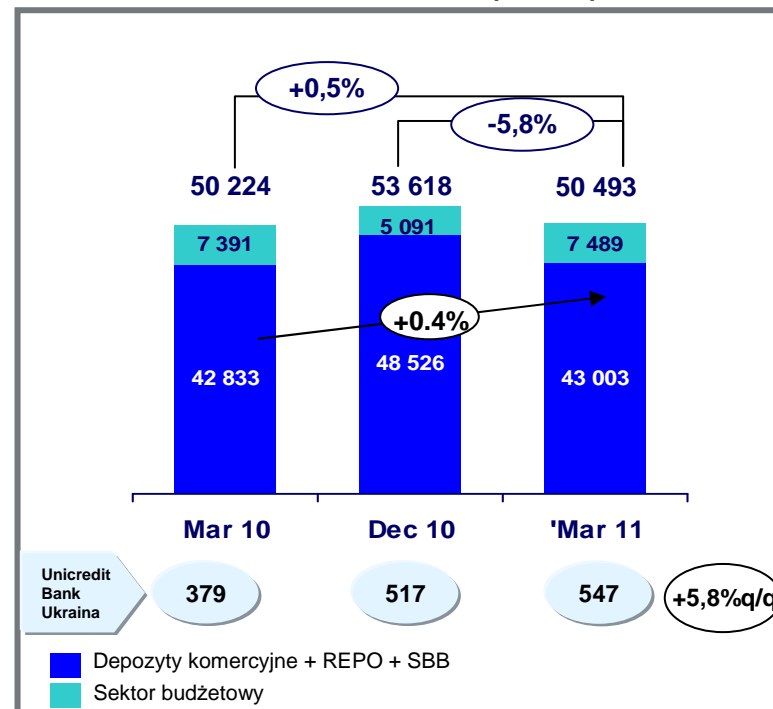
- Wzrost sprzedaży kredytów konsumenckich o 32% r/r doprowadził do zwiększenia udziału w rynku o 0.8 p.p.

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I DEPOZYTY KORPORACYJNE

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE (mln zł)



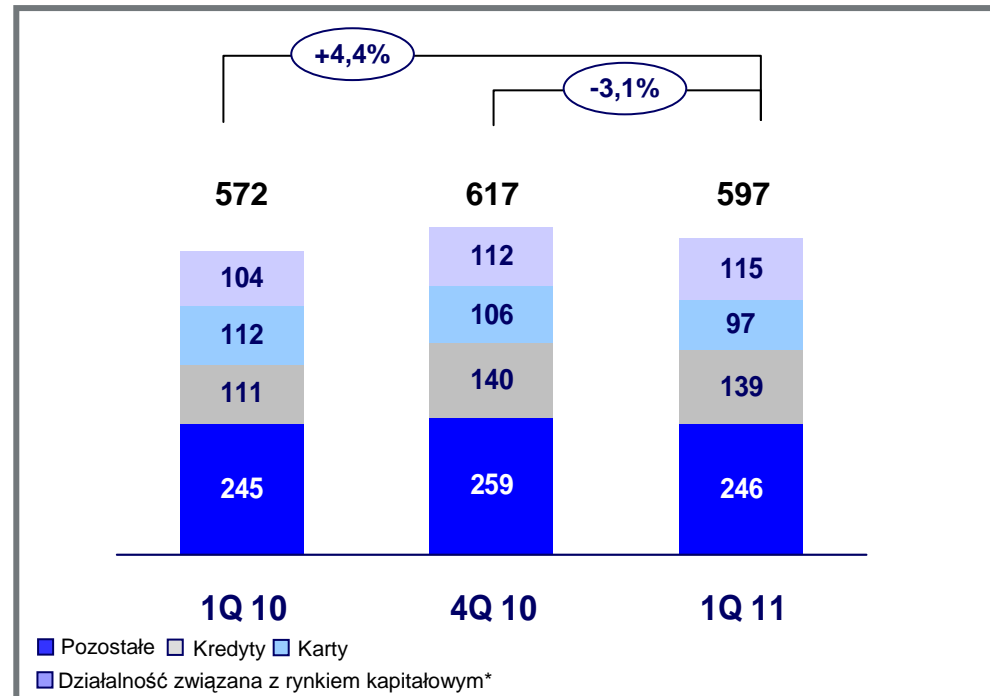
DEPOZYTY KORPORACYJNE (mln zł)



- Wzrost oszczędności o +7.0% r/r; utrzymanie pozytywnego trendu w 1. kwartale
- Wzrost depozytów korporacyjnych +0.5% r/r; dynamika w pierwszym kwartale pod wpływem czynników sezonowych i wyjątkowo wysokich wolumenów z końca roku

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

WYNIK Z TYT. OPŁAT I PROWIZJI (mln zł)

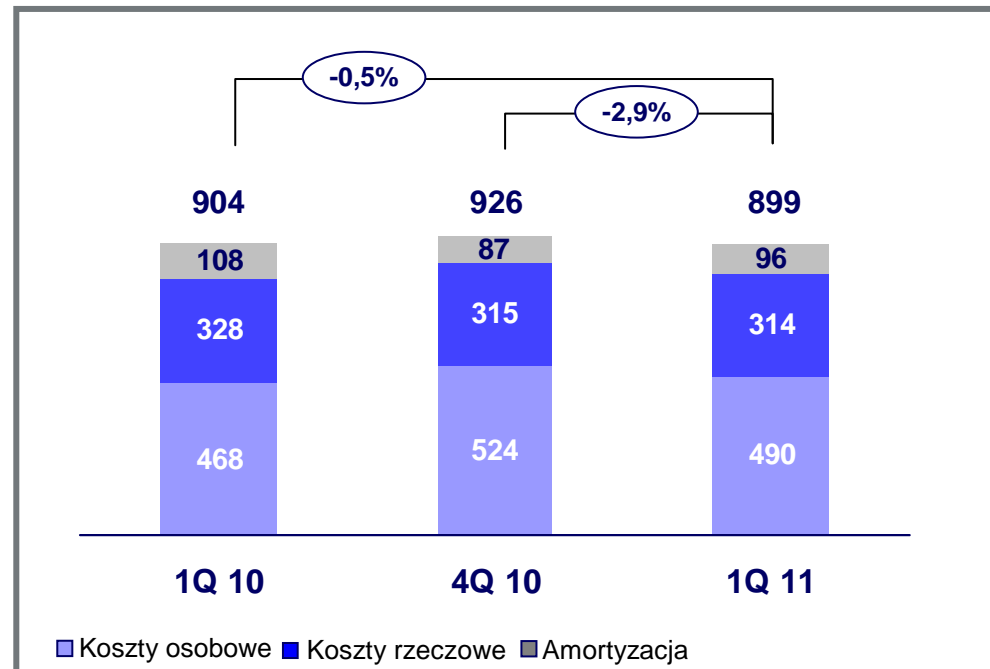


- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 4.4% r/r
- Kwartalna dynamika w zakresie prowizji potwierdza stabilność tego źródła dochodu z uwzględnieniem sezonowości końca roku

(*) Dochody z funduszy inwestycyjnych i działalności brokerskiej

KOSZTY OPERACYJNE

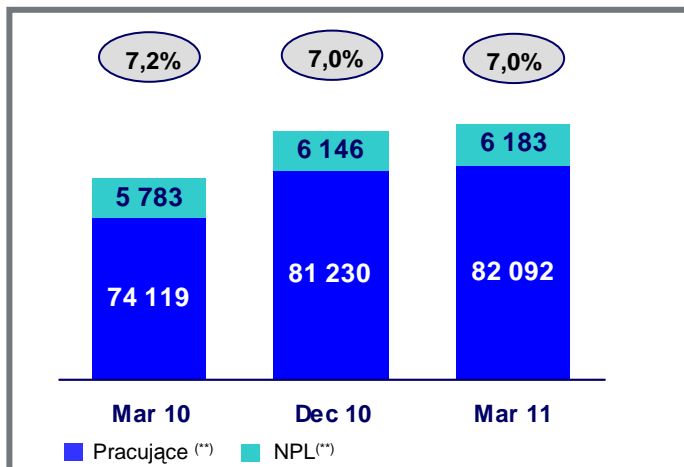
KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)



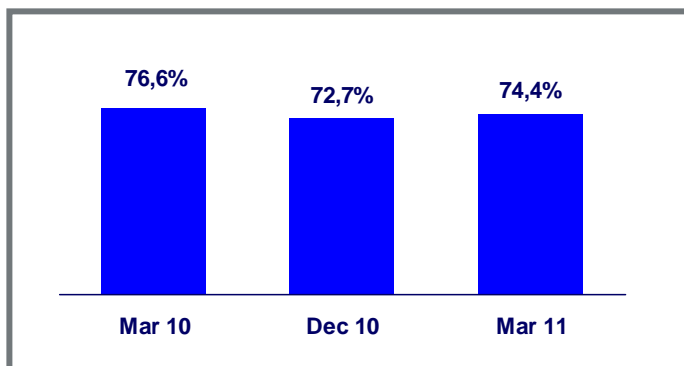
■ Koszty operacyjne pod kontrolą, spadek o 0.5% r/r i 2.9% kw/kw

JAKOŚĆ AKTYWÓW(*)

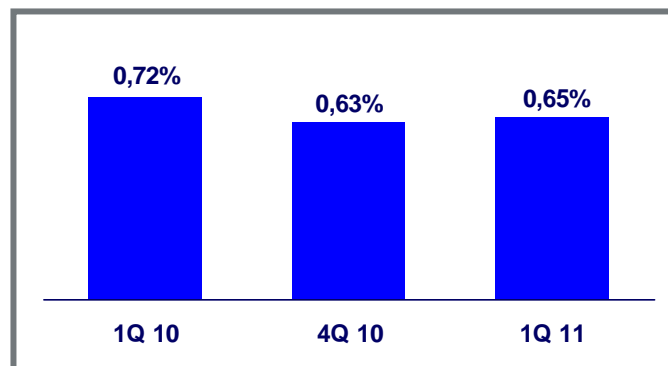
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI



KOSZT RYZYKA (***)



- Koszty ryzyka na poziomie 0.65% potwierdzają przewagę konkurencyjną Banku w zarządzaniu ryzykiem
- Wskaźnik kredytów nieregularnych stabilny 7.0%; wskaźnik pokrycia rezerwami 74.4%

(*) włączając Ukrainę

(**) 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

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

PODSUMOWANIE

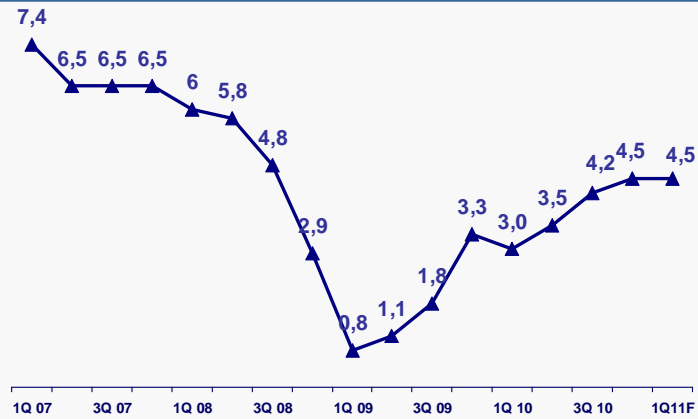
- Dobry początek roku 2011 – na ścieżce wykonania planu przyspieszenia
- Wysoka jakość wzrostu dochodów z podstawowej działalności zapewnia powtarzalność wyników
- Dynamiczna akcja kredytowa w strategicznych obszarach skutkująca wzrostem udziału w rynku
- Koncentracja na dalszym przyspieszeniu na naszej ścieżce wzrostu

AGENDA

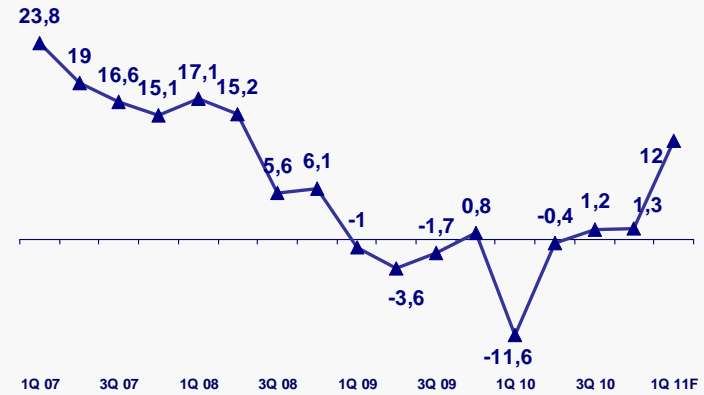
- WYNIKI FINANSOWE PO I KWARTALE 2011 R.
- **ZAŁĄCZNIK**

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – KLUCZOWE PARAMETRY (1)

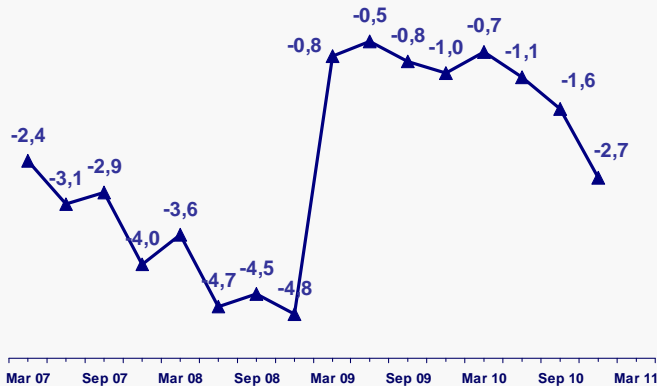
PKB (% R/R)



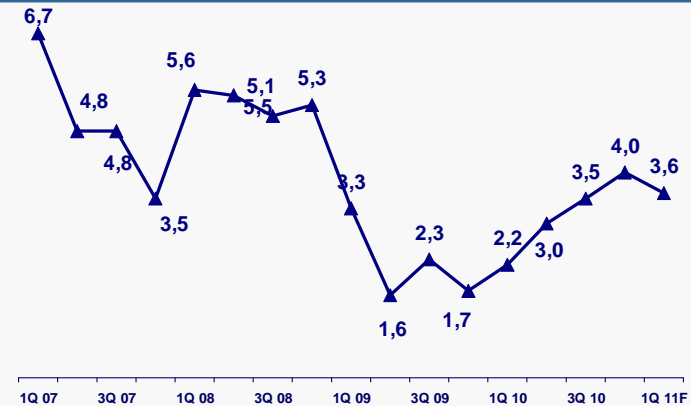
INWESTYCJE (% R/R)



BILANS HANDLOWY (mld EURO)



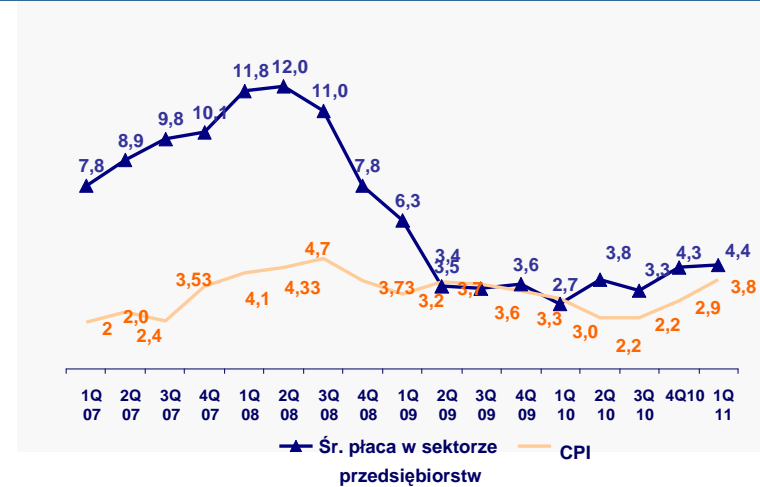
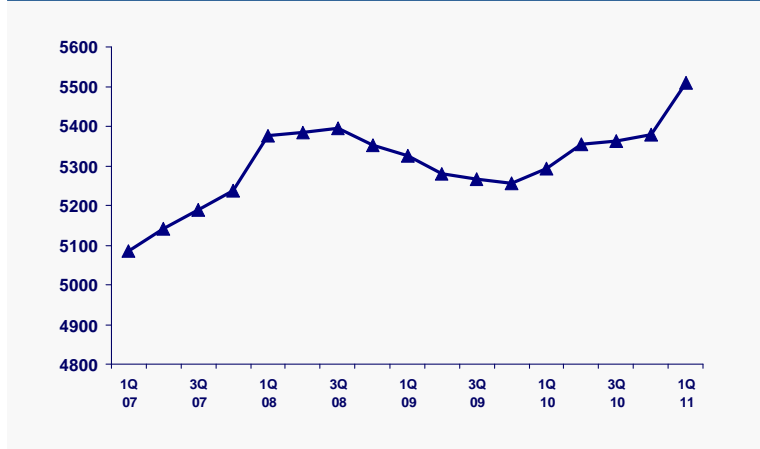
KONSUMPCJA (% R/R)



Źródło: GUS

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – KLUCZOWE PARAMETRY (2)

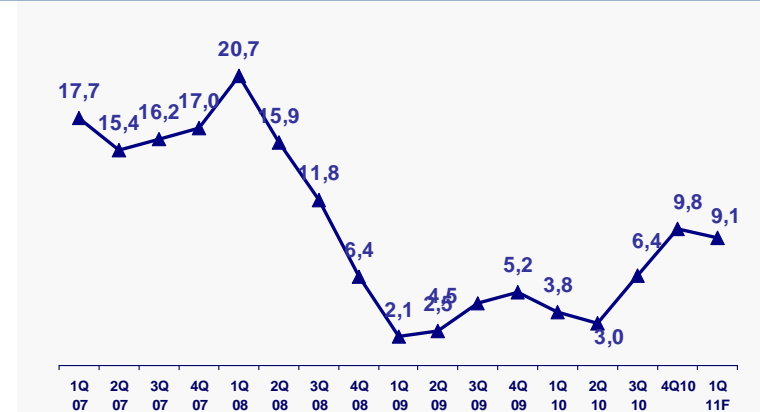
ZATRUDNIENIE W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW (tys. eop) ŚREDNIE WYNAGRODZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWACH (% R/R)



STOPA BEZROBOCIA (%)



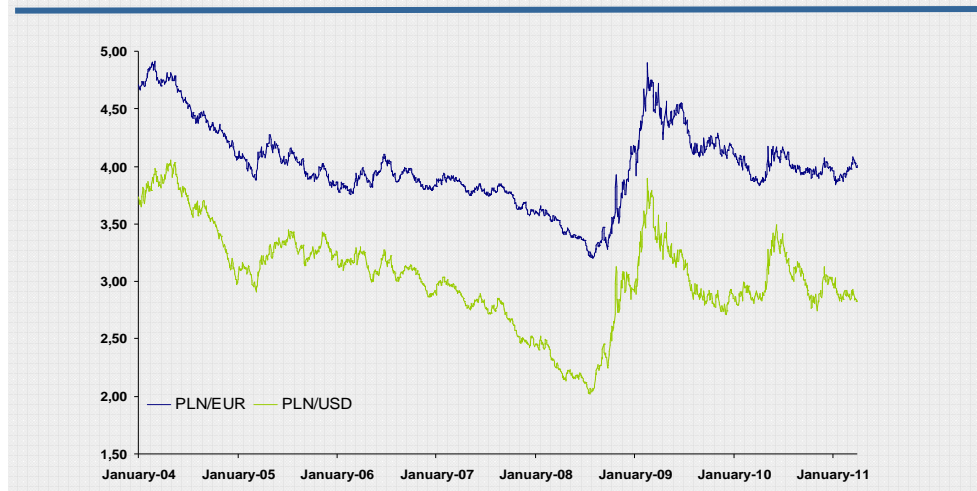
SPRZEDAŻ DETALICZNA (% R/R)



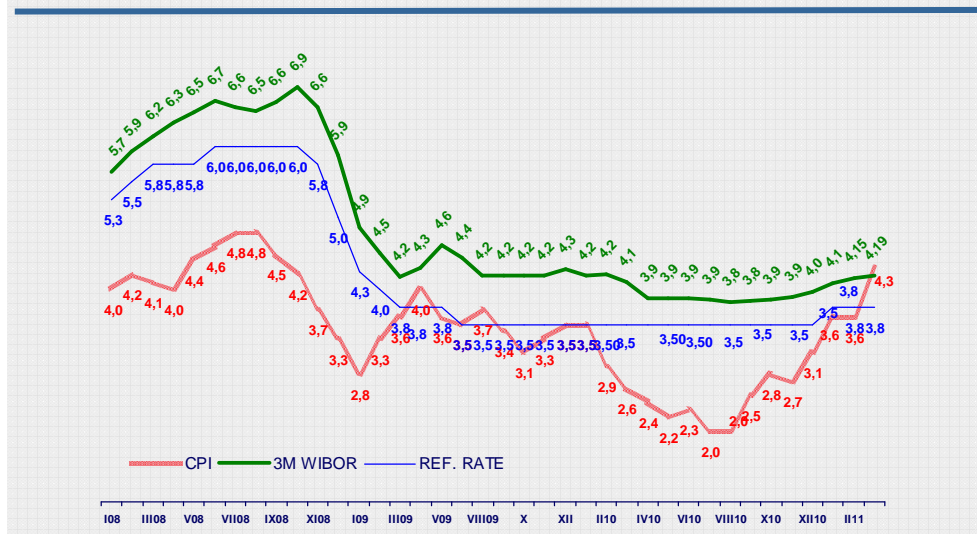
Źródło: GUS

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE (3)

KURSY WALUT



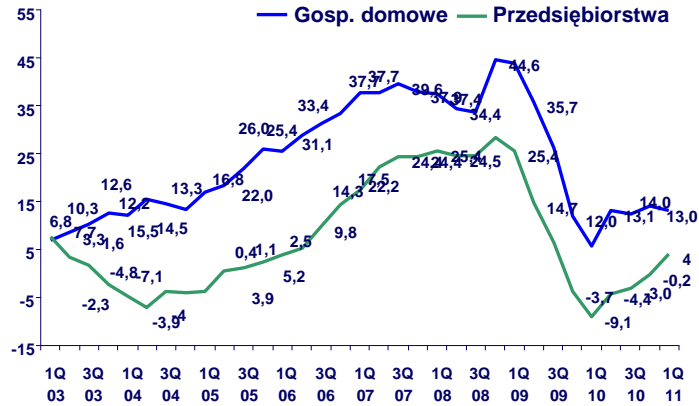
INFLACJA, STOPY PROCENTOWE



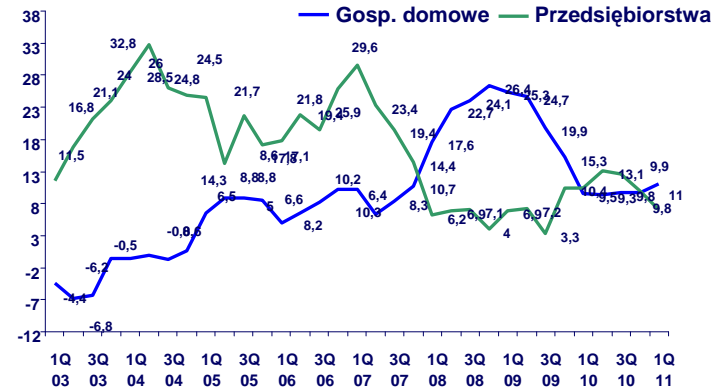
Źródło: NBP

TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM (R/R)

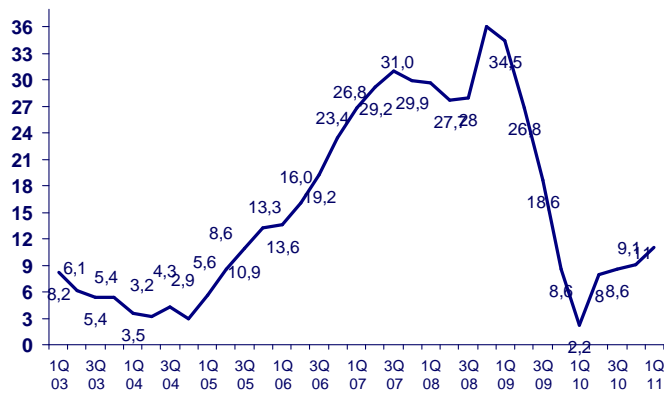
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



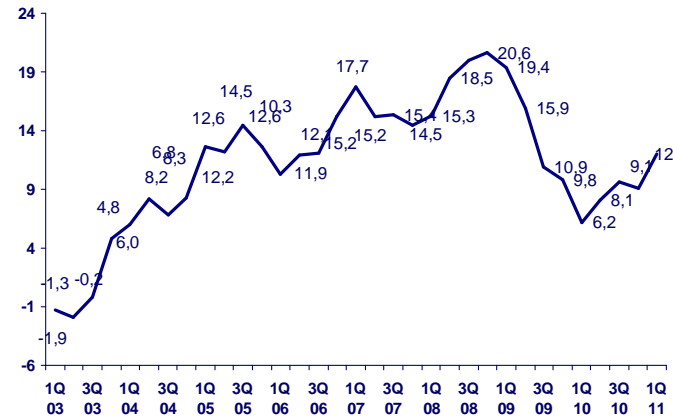
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



KREDYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



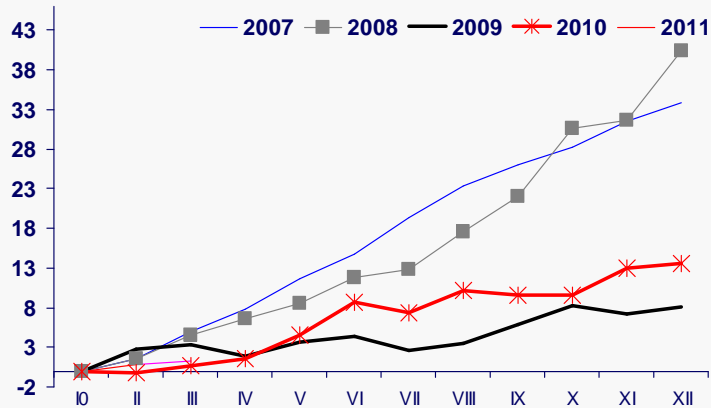
DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



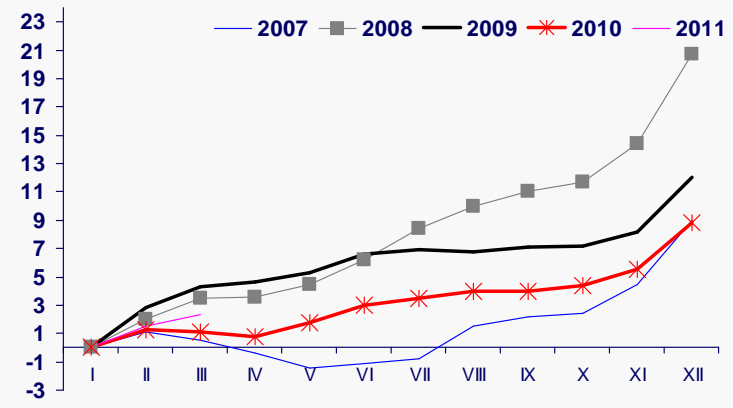
Źródło: NBP

TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM (YTD)

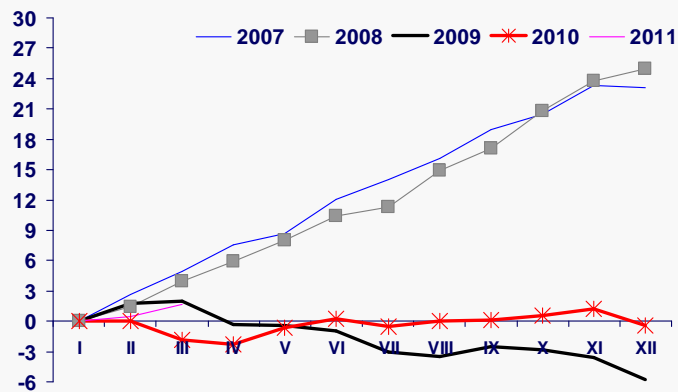
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



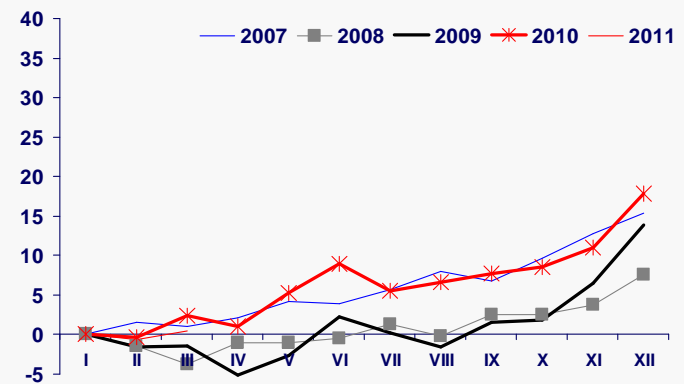
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



DYNAMIKA KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



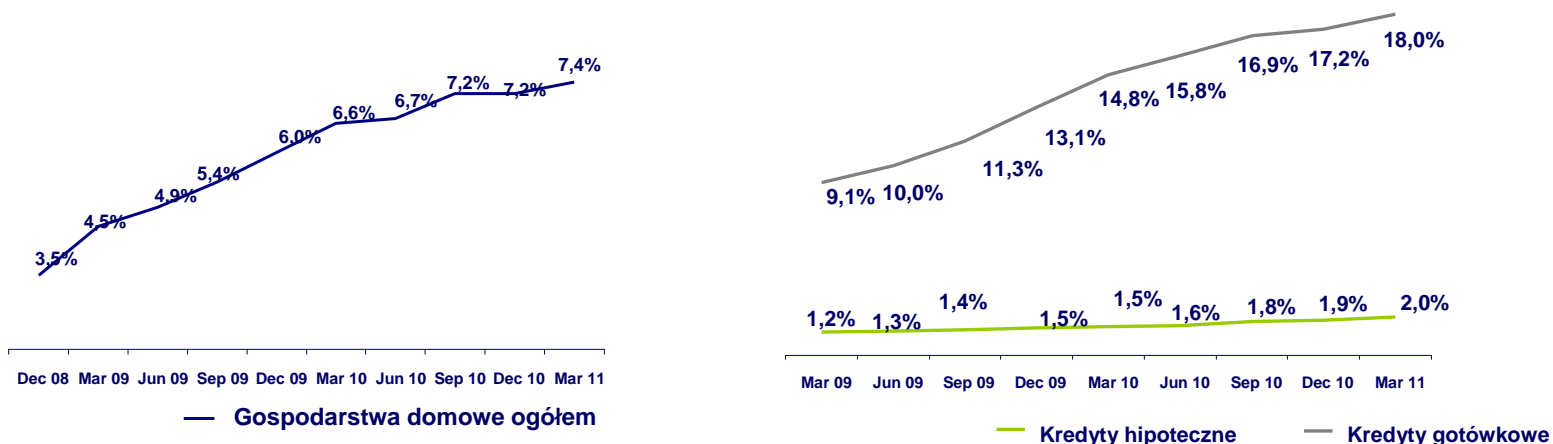
DYNAMIKA DEPOZYTÓW PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% YTD)



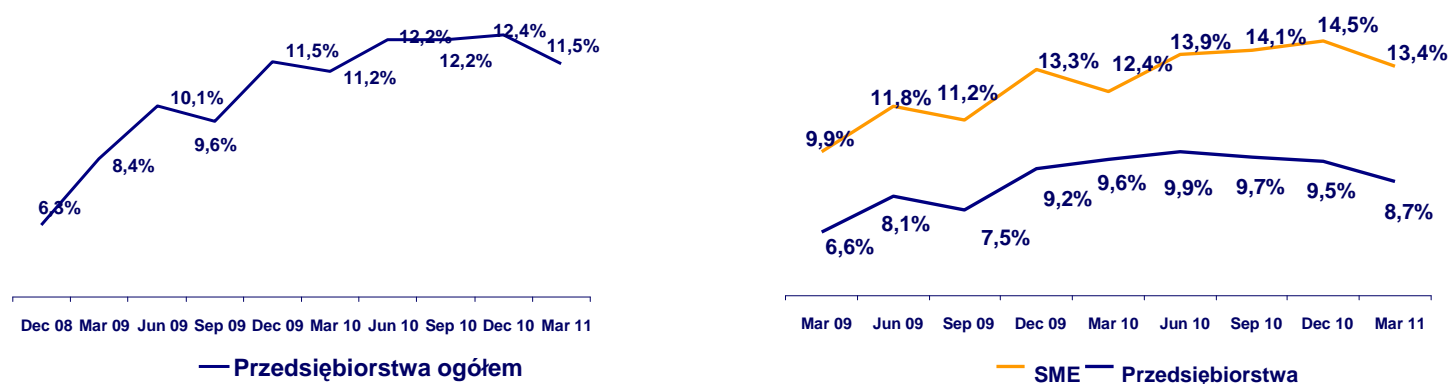
Źródło: NBP

KREDYTY NIEREGULARNE W POLSKIM SEKTORZE BANKOWYM

WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH GOSPODARSTW DOMOWYCH



WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH PRZEDSIĘBIORSTW



Źródło: NBP

- **WYBRANE DANE DLA BANKU PEKAO**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1Q 10	4Q10	1Q11	q/q %	y/y %
Wynik z tytułu odsetek ^(*)	1 060	1 094	1 103	0,8%	4,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	572	617	597	-3,1%	4,4%
Dochody z działalności operacyjnej	1 751	1 869	1 833	-1,9%	4,7%
Koszty operacyjne	-904	-926	-899	-2,9%	-0,5%
Zysk operacyjny	847	943	934	-0,9%	10,3%
Rezerwy	-141	-127	-134	5,4%	-4,7%
Zysk brutto	742	776	801	3,1%	8,0%
Podatek dochodowy	-137	-135	-150	11,1%	9,6%
Zysk netto	603	644	648	0,7%	7,6%
Koszty/Przychody	51,6%	49,6%	49,0%	-6 bp	-2,6 bp
Koszt ryzyka	0,72%	0,63%	0,65%	,0 bp	-,1 bp

^(*) Łącznie z punktami SWAP

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Mar 10	Dec 10	Mar 11	q/q %	y/y %
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 780	5 969	4 075	-32%	8%
Należności od banków	7 581	6 259	6 404	2%	-16%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	75 735	80 843	81 892	1%	8%
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	27 424	30 398	29 575	-3%	8%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	40	3 247	3 146	-3%	n.m.
Wartości niematerialne	682	697	673	-3%	-1%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 785	1 822	1 784	-2%	0%
RAZEM SUMA BILANSOWA	127 928	134 090	133 361	-1%	4%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 007	728	635	-13%	-37%
Zobowiązania wobec innych banków	6 997	6 913	8 148	18%	16%
Zobowiązania z tyt. pochodnych instrumentów fin.	820	114	324	183%	-61%
Zobowiązania wobec klientów	93 582	99 807	97 325	-2%	4%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	1 877	1 177	1 155	-2%	-38%
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1 009	1 015	1%	-
Zobowiązania razem	108 748	113 833	112 584	-1%	4%
Kapitały razem	19 179	20 257	20 777	3%	8%

DZIAŁALNOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BIZNESOWYCH

Działalność według segmentów (PLN/mln)	Działalność Detaliczna			Private Banking			Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna			Zarządzanie Aktywami i Pasywami i Pozostałe			Grupa Razem		
	Q1 11	Δ Y/Y		Q1 11	Δ Y/Y		Q1 11	Δ Y/Y		Q1 11	Δ Y/Y		Q1 11	Δ Y/Y	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	626	3,8%	▲	9	4,6%	▲	340	3,1%	▲	106	26,9%	▲	1 082	5,5%	▲
Wynik pozaodsetkowy	512	3,3%	▲	9	22,7%	▲	227	3,1%	▲	4	76,2%	▲	751	3,6%	▲
Dochody z działalności operacyjnej	1 138	3,6%	▲	18	13,0%	▲	567	3,1%	▲	110	28,1%	▲	1 833	4,7%	▲
Koszty z działalności operacyjnej	-702	-1,0%	▼	-12	3,4%	▲	-186	1,0%	▲	2	-16,7%	▼	-899	-0,5%	▼
Zysk operacyjny	435	11,8%	▲	6	37,8%	▲	381	4,2%	▲	112	27,2%	▲	934	10,3%	▲
Zysk brutto	337	22,9%	▲	7	9,5%	▲	351	-5,3%	▼	106	17,1%	▲	801	8,0%	▲

FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI KLIENTÓW

(mln zł)

	31.03.2011	31.12.2010	Zmiana
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	86228,5	85114,9	1.3%
kredyty*	81291,8	81124,2	0.2%
detaliczne	32137,8	31545,7	1.9%
korporacyjne	49154	49578,5	(0.9%)
niekwotowane papiery wartościowe	2382,1	2579,1	(7.6%)
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2554,6	1411,6	81.0%
Pozostałe	252	220	14.5%
Korekta wartości	-223,8	-261,5	(14.4%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	-4365,2	-4233,7	3.1%
Razem wartość netto należności	81891,5	80839,7	1.3%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe**	650,5	84,2	672.6%
Razem finansowanie działalności klientów***	86879	85199,1	2.0%

*Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

**Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe zaklasyfikowane jako papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.

***Pozycja Razem finansowanie działalności klientów zawiera pozycje Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz pozycje Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe.

WYBRANE DANE

Bank	Gru 10	Mar 11
Placówki	1 014	1 011
Bankomaty	1 800	1 803
Pracownicy	18 276	18 317
Liczba ROR w złotych (tys)*	4 743	4 744
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys)**	202	207
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys)***	703	695
Grupa	Gru 10	Mar 11
Pracownicy	20 783	20 789

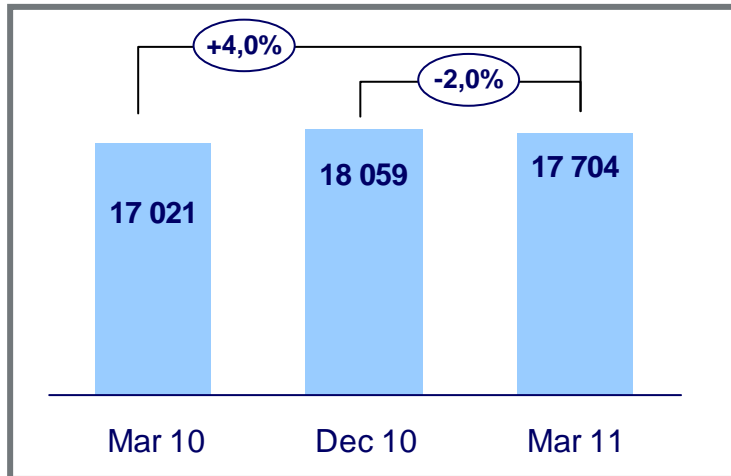
* Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart pre-paid'owych

** Rachunki klientów detalicznych

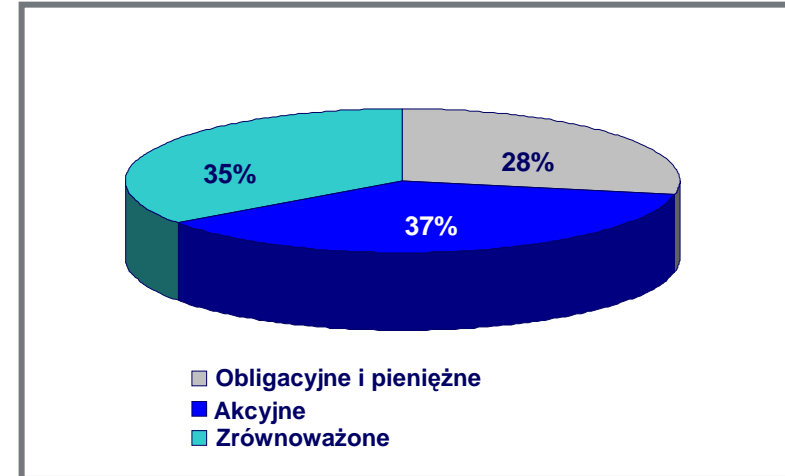
*** Pożyczka Ekspresowa

FUNDUSZE INWESTYCYJNE

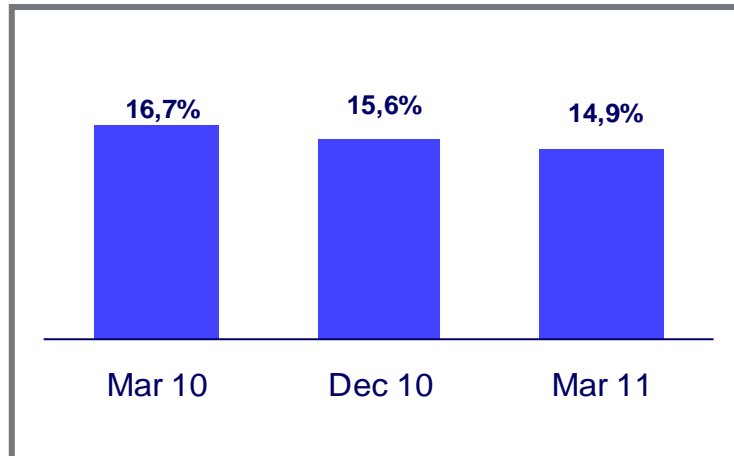
FUNDUSZE INWESTYCYJNE – WOLUMENY (mln zł)



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZY PPIM SA



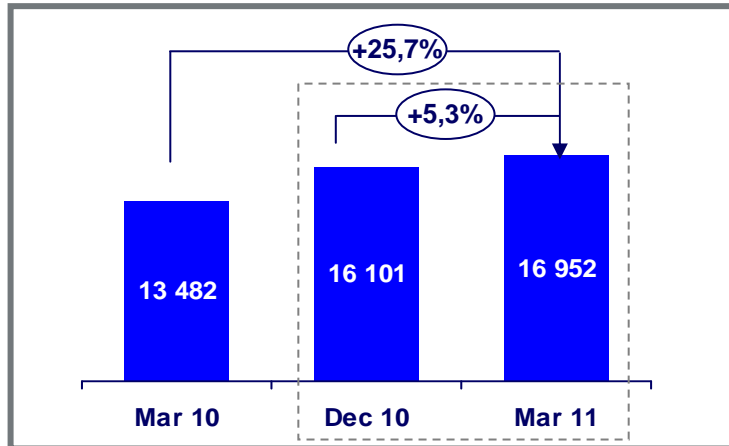
UDZIAŁ W RYNKU (%)



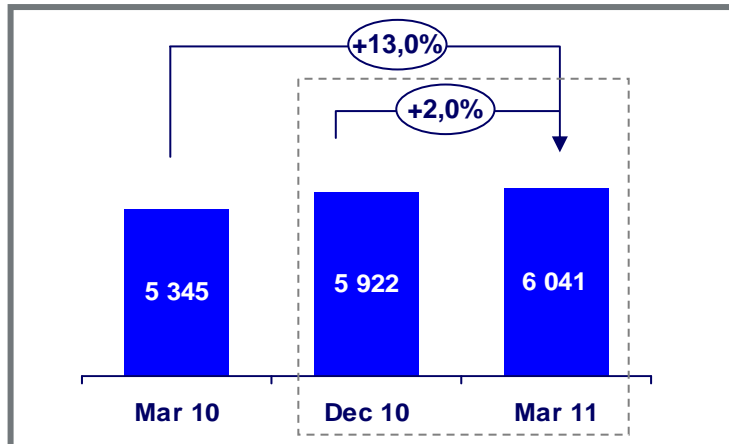
- Wzrost funduszy inwestycyjnych 4.0% r/r

KLUCZOWE DETALICZNE PRODUKTY KREDYTOWE - WOLUMENY

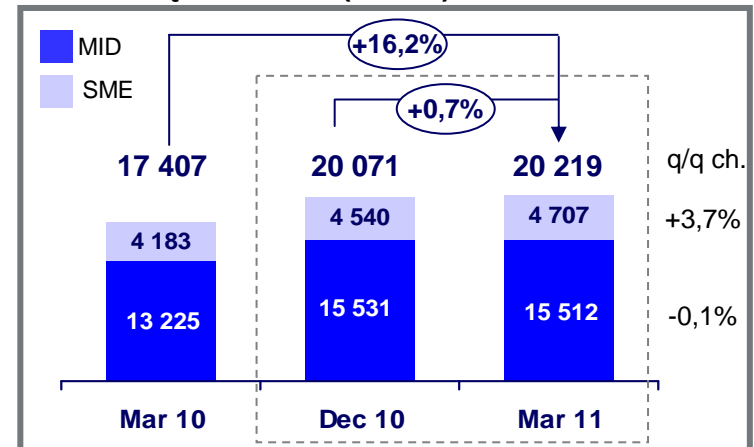
ZŁOTOWE KREDYTY HIPOTECZNE (mln zł)



KREDYTY KONSUMENCKIE (mln zł)

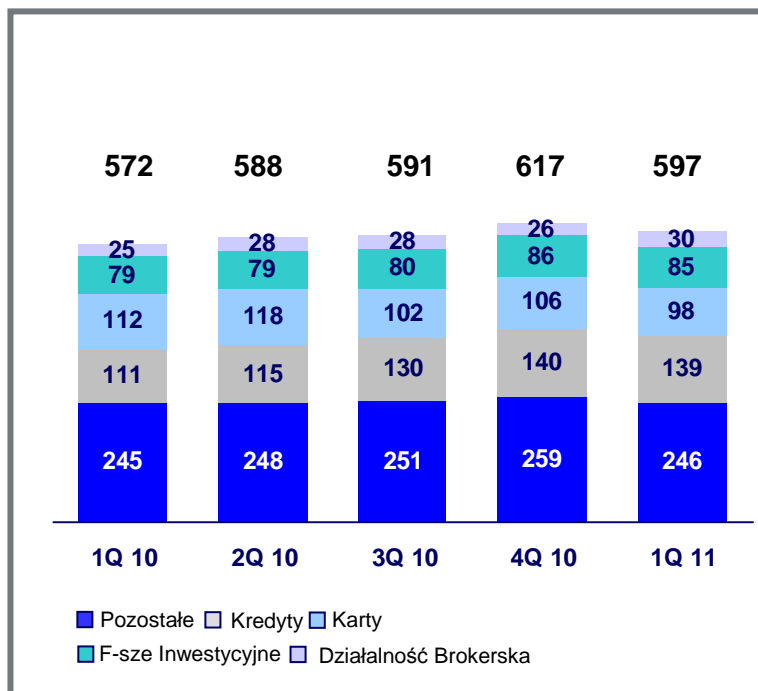


KREDYTY DLA MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW (mln zł)



WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI

WYNIK Z TYT. OPŁAT I PROWIZJI (PLN mln)



(*) Dochody z funduszy inwestycyjnych i działalności brokerskiej

OJSC UNICREDIT BANK NA UKRAINIE

mln PLN	1Q 10	4Q 10	1Q 11	Q/Q	R/R
Doch. z działalności operacyjnej	52	37	45	21,7%	-13,2%
Zysk netto	12	7	14	95,5%	15,0%
Kredyty brutto	2 682	2 518	2 261	-10,2%	-15,7%
Depozyty brutto	553	763	795	4,1%	43,7%