



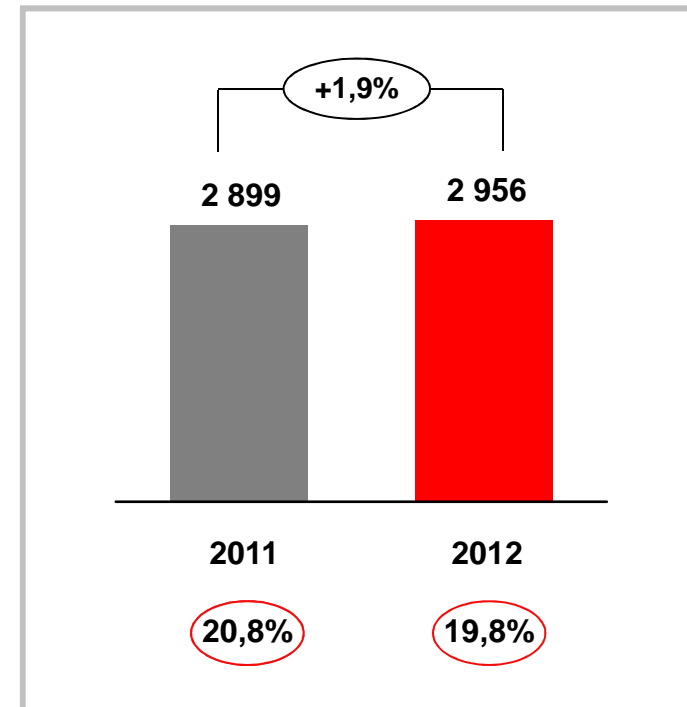
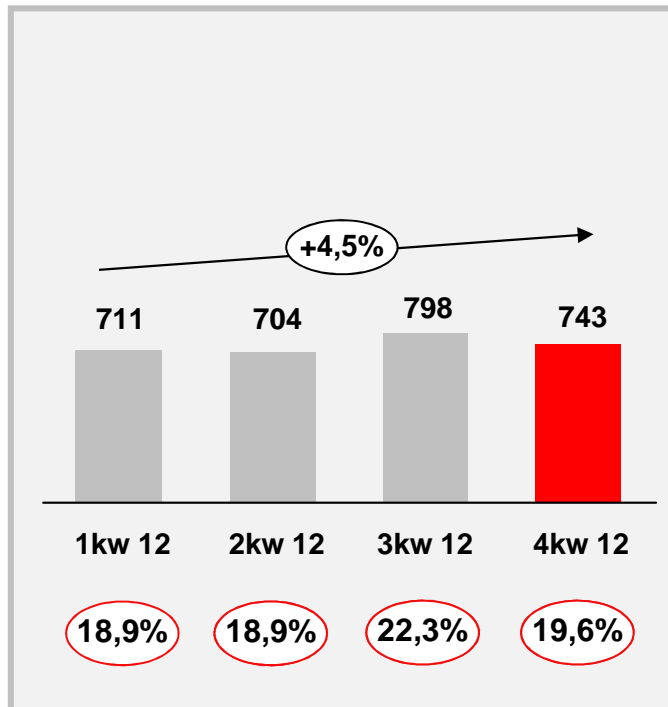
WYNIKI FINANSOWE 2012

DOBRE ZAKOŃCZENIE DOBREGO ROKU

Warszawa, 15 marca 2013

ZYSK NETTO

ZYSK NETTO (mln zł)

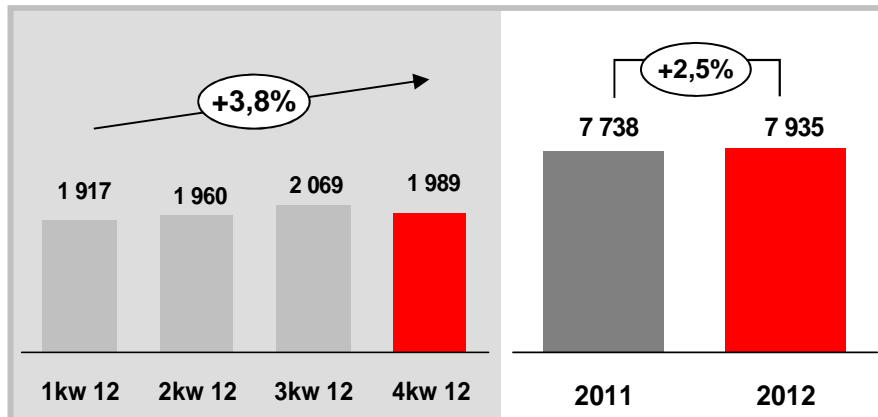


- Wzrost zysku netto o +1,9% r/r, konsekwentnie osiągną w ciągu całego roku. ROE 13,3%, przy zachowaniu silnej bazy kapitałowej Core Tier1 19,0%
- Znormalizowane ROE na poziomie 19,8%, przy założeniu Core Tier1 10%

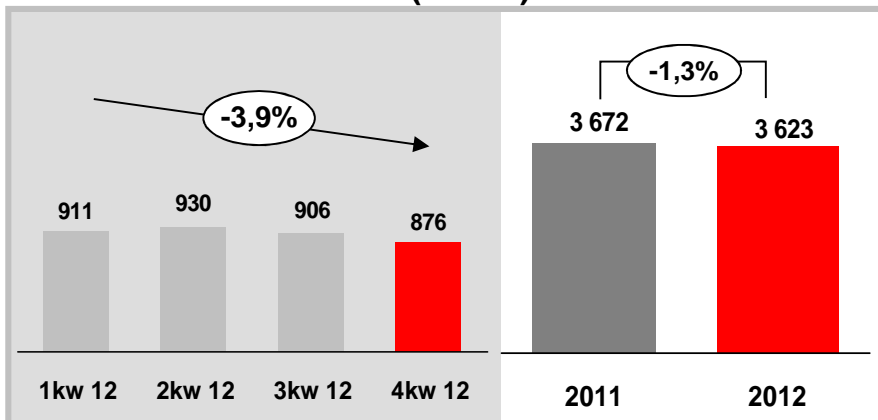


ZYSK OPERACYJNY

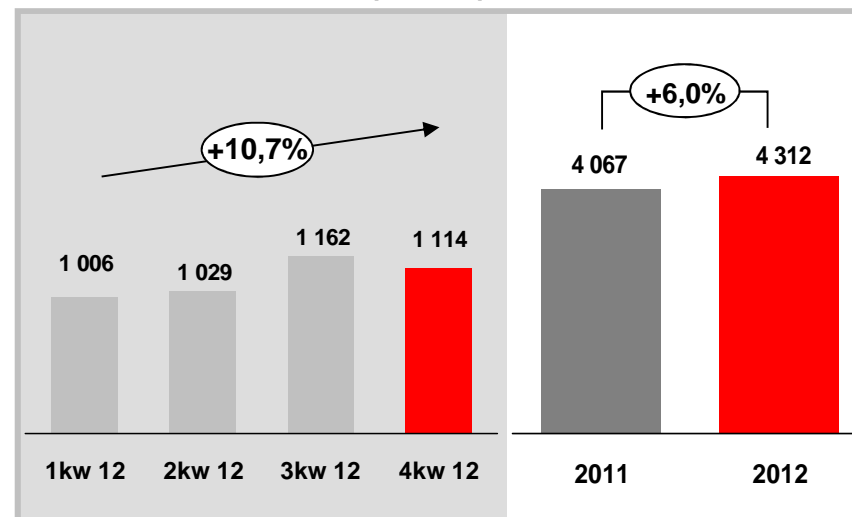
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)



KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)



ZYSK OPERACYJNY (mln zł)

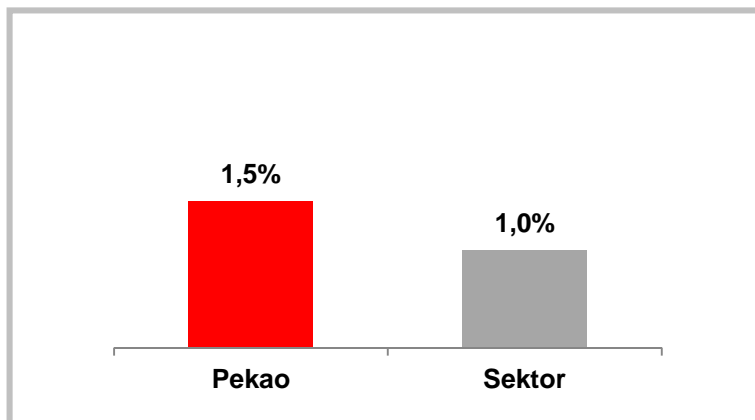


- Zysk operacyjny wzrósł o + 6,0% r/r dzięki stabilnym kwartalnym dochodom i doskonałej kontroli kosztów
- Wskaźnik Koszty / Dochody na poziomie 45,7%

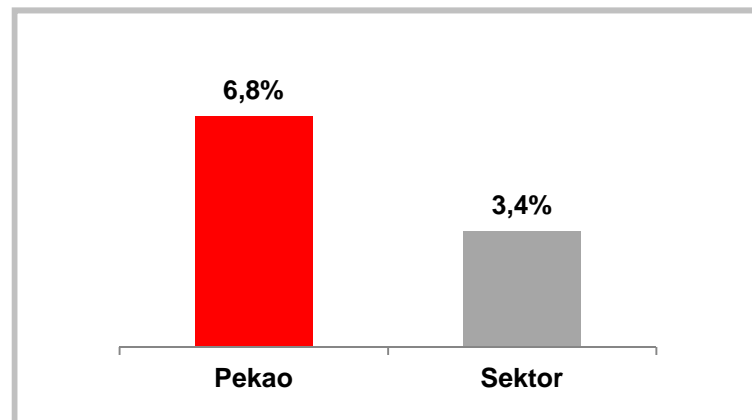
Dynamika porównywalna z sektorem uwzględniająca zysk z działalności inwestycyjnej (z wyłączeniem przychodów z jednostek wycenianych metodą praw własności)

DYNAMIKA WYNIKÓW OPERACYJNYCH NA TLE SEKTORA

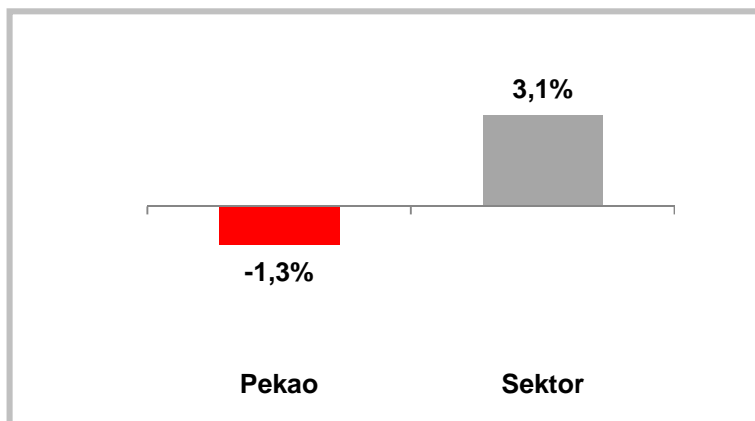
PRZYCHODY PODSTAWOWE



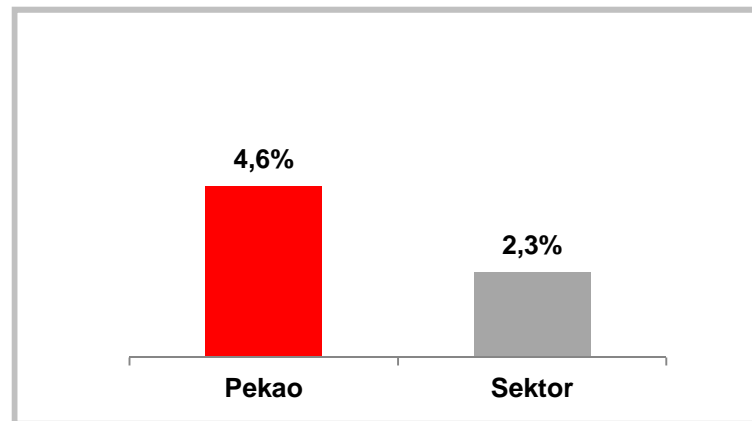
ZYSK OPERACYJNY



KOSZTY OPERACYJNE



ZYSK BRUTTO



■ Dynamika wyników operacyjnych lepsza niż w sektorze

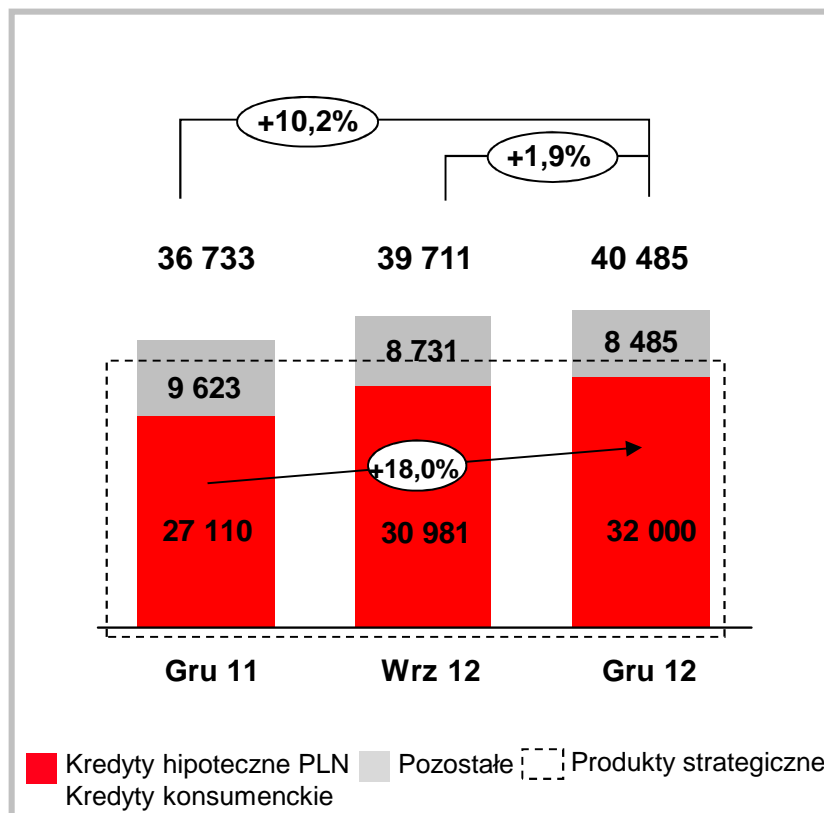
Sektor: dane NBP. Pekao: dane jednostkowe w celu lepszej porównywalności
Przychody podstawowe = Wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu prowizji i opłat



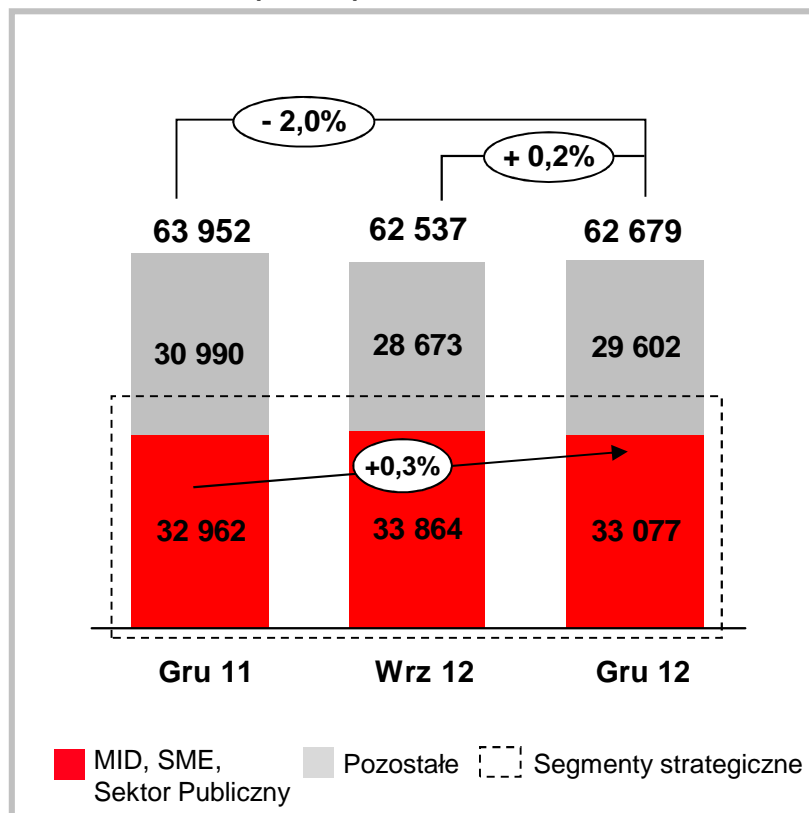
KREDYTY DETALICZNE I KORPORACYJNE

Łącznie
+2,5%

DETAL (mln zł)



KORPORACJE (mln zł)



- Dwucyfrowy wzrost kredytów detalicznych, wzrost wolumenów kluczowych produktów o 18,0% r/r, z pozytywną dynamiką kwartalną
- Wzrost wolumenów w strategicznych obszarach korporacyjnych o 0,3% r/r pomimo spadającego popytu w 4 kwartale. Kredyty korporacyjne ogółem niższe o -2,0% r/r głównie na skutek umocnienia złotego

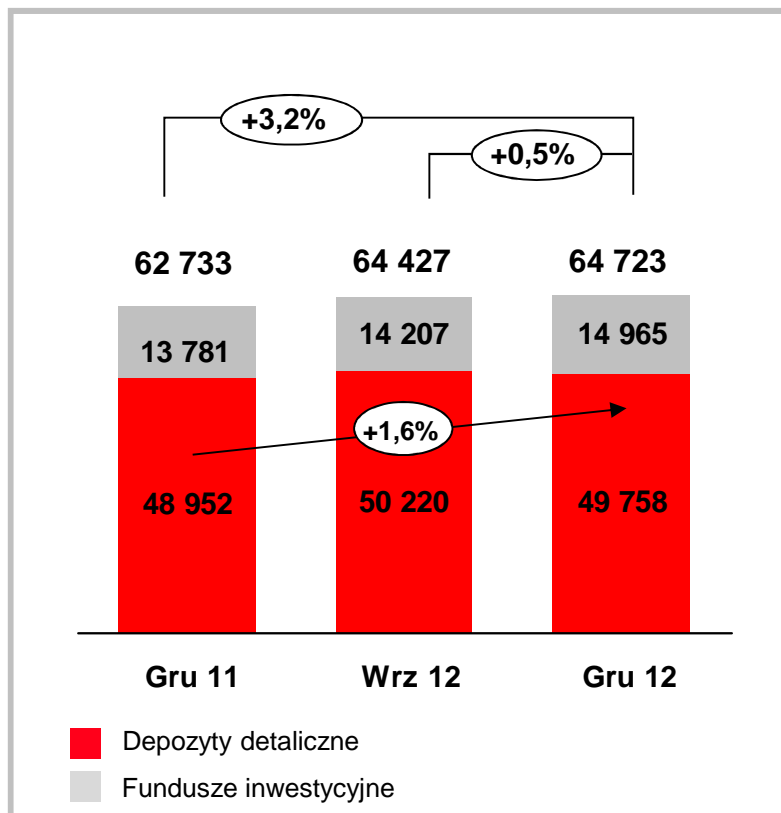
Grupa Pekao - wartość brutto należności oraz ekwiwalentów kredytowych łącznie z sektorem publicznym oraz transakcjami reverse repo, konsekwentnie dla wszystkich okresów, z wyłączeniem wolumenów PJSC UniCredit Bank na Ukrainie



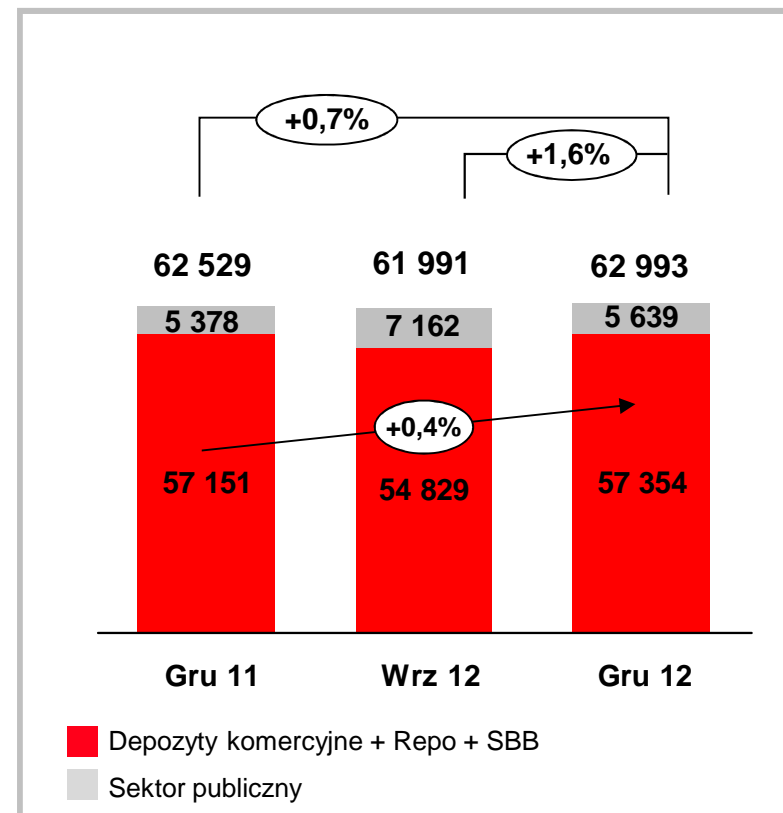
OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I KORPORACYJNE

Łącznie
+2,0%

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE (mln zł)



DEPOZYTY KORPORACYJNE (mln zł)



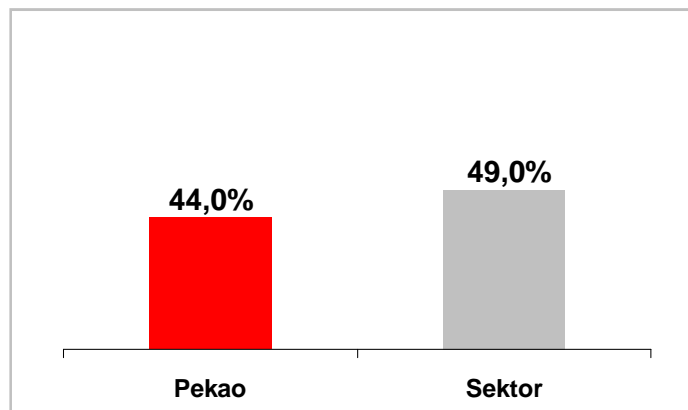
- Wzrost oszczędności detalicznych o +3,2% r/r oraz depozytów korporacyjnych o +0,7% r/r

Depozyty z wyłączeniem wolumenów PJSC UniCredit Bank na Ukrainie

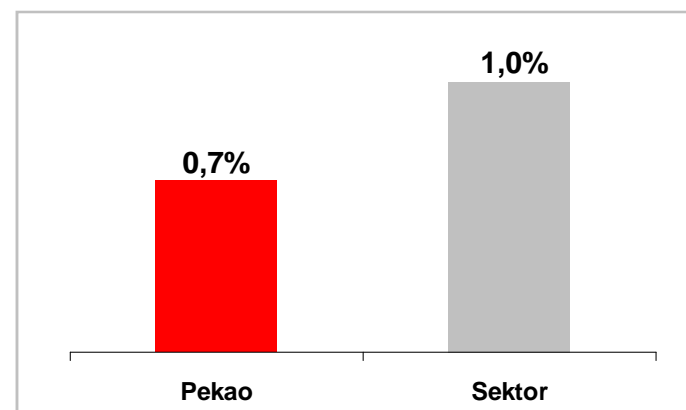


KLUCZOWE WSKAŹNIKI NA TLE SEKTORA

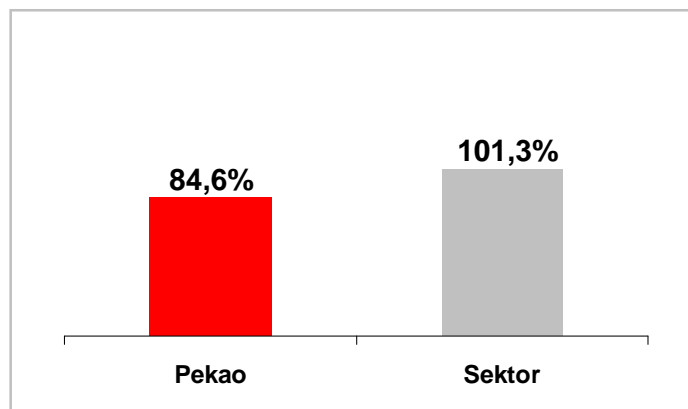
KOSZTY / DOCHODY



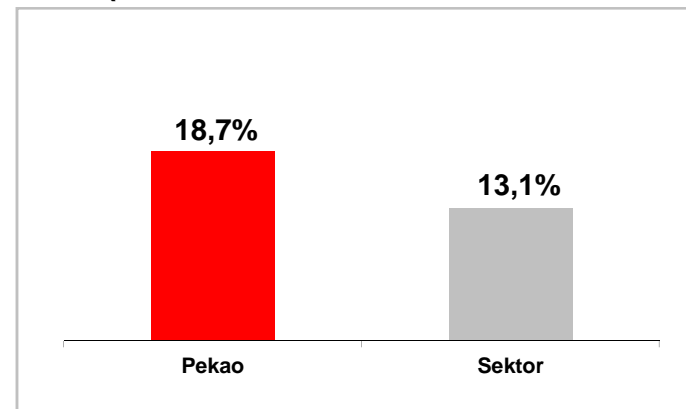
KOSZTY RYZYKA



KREDYTY / DEPOZYTY



CT 1 (WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI)



■ Dalsze wzmocnienie w zakresie efektywności, zarządzania ryzykiem, płynności i kapitału

Dane dla 2012 roku

Sektor - obliczenia na bazie danych KNF i NBP. Pekao dane jednostkowe w celu lepszej porównywalności



NASZA FILOZOFIA DZIAŁANIA W PRAKTYCE

Finansowanie gospodarstw domowych i rozwoju polskiej gospodarki

- 11 mld nowych kredytów detalicznych w 2012 i wzrost udziałów rynkowych
- Lider w sektorze publicznym, ponad 12 mld ekspozycji (>20% udziału w rynku)
- Lider w finansowaniu sektora energetycznego, 13 mld ekspozycji, organizacja 3 największych emisji obligacji w Polsce

Promowanie innowacyjności

- Uznana i nagradzana bankowość mobilna
- Wiodący bank internetowy dla korporacji

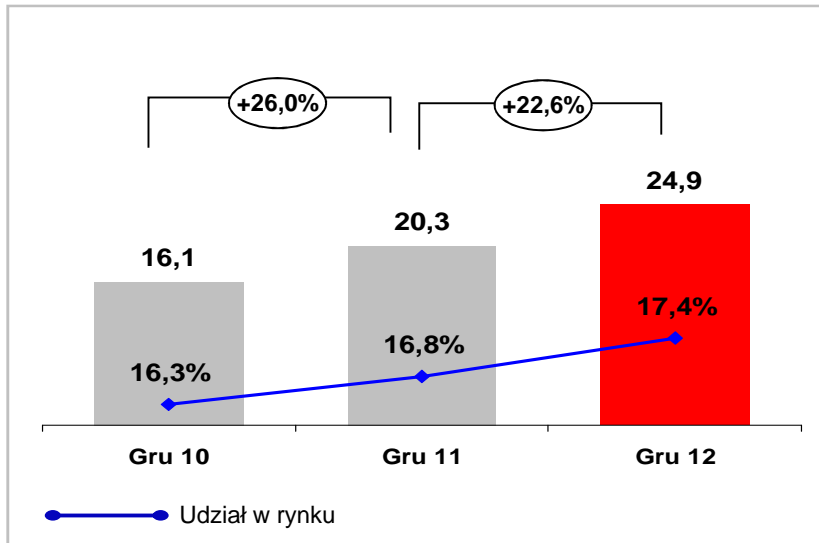
Bliżej naszych klientów

- Stały program „Słuchamy naszych klientów”

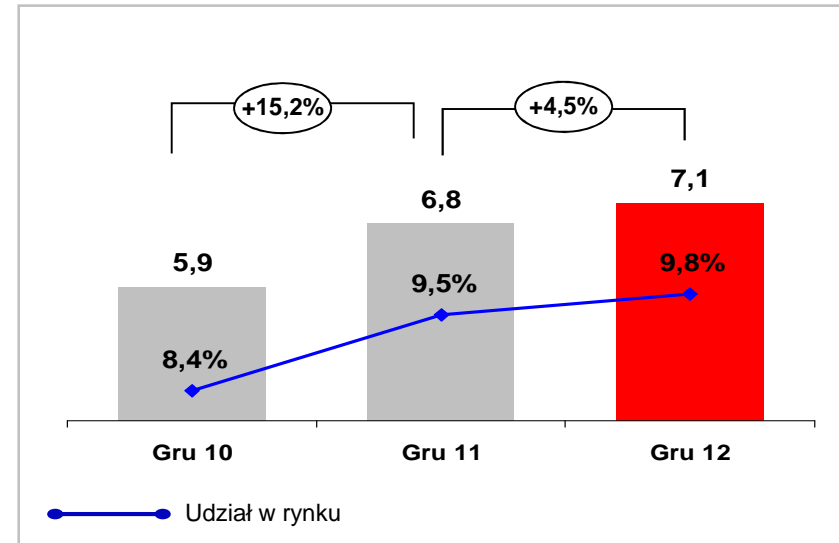


FINANSOWANIE GOSPODARSTW DOMOWYCH

KREDYTY HIPOTECZNE W PLN (MLD ZŁ)



KREDYTY KONSUMENCKIE (MLD ZŁ)



- Kolejny rok wzrostu udziałów rynkowych

Udziały w rynku na bazie sprawozdawczości do NBP



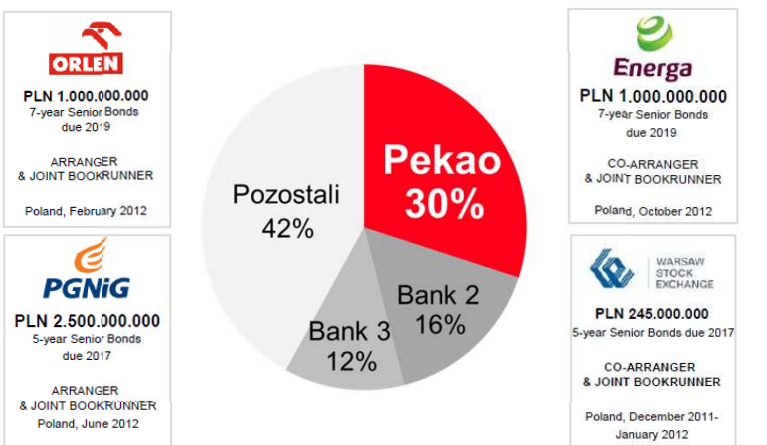
FINANSOWANIE ROZWOJU POLSKIEJ GOSPODARKI

WIODĄCY BANK W SEKTORZE ENERGETYCZNYM

13 mld ekspozycji



LIDER W EMISJI OBLIGACJI KORPORACYJNYCH



LIDER W SEKTORZE PUBLICZNYM

12 mld ekspozycji



Bankier 7 z 12 największych polskich miast



Finansowanie 6 z 9 lotnisk regionalnych



Finansowanie transportu miejskiego w 6 z 12 największych miast w Polsce

■ Nr 1 w bankowości korporacyjnej

Obligacje korporacyjne powyżej 365 dni



PROMOWANIE INNOWACYJNOŚCI

Uznana
bankowość
mobilna

i

bankowość
on-line

Wiodący bank
internetowy dla
korporacji



- Ponad 200 tys. klientów bankowości mobilnej
- Dedykowana funkcjonalność dla MŚP
- Prestiżowe nagrody



- 2,4 mln użytkowników bankowości on-line
- Ponad 100 mln operacji rocznie
- 600-700 tys. logowań dziennie

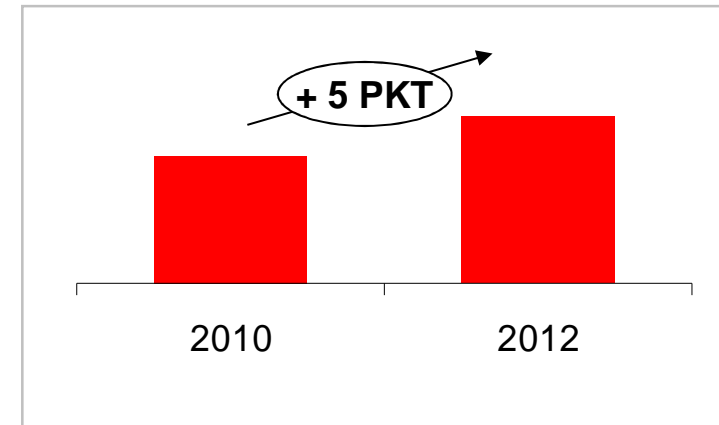
- 300 mln transakcji rocznie (20% udział w rynku)
- 16 tys. użytkowników PekaoBIZNES²⁴
- 120 tys. logowań każdego dnia

BLIŻEJ NASZYCH KLIENTÓW

„SŁUCHAMY NASZYCH KLIENTÓW”








WSKAŹNIK REPUTACJI – OCENA KLIENTÓW*



* Rep Track Pulse



ROK 2013: TRENDY NA RYNKU I PODEJŚCIE PEKAO

	RYNEK	PEKAO
KREDYTY DETALICZNE	+ 3,1%	
KREDYTY DLA KORPORACJI	- 0,9%	
OSZCZĘDNOŚCI DETAL	+ 6,3%	
DEPOZYTY KORPORACJI	+ 4,3%	
ZYSK PRZED PODATKIEM	- 12,7%	

Akwizycja klientów dzięki innowacyjności oraz najwyższym kompetencjom

- Utrzymanie koncentracji na kluczowych produktach kredytowych, szczególnie kredytach konsumenckich i MŚP
- Pozyskiwanie młodych klientów dzięki dalszemu rozwojowi naszej innowacyjnej oferty
- „Poziom 2” strategicznego rozwoju w Sektorze Publicznym oraz utrzymanie wiodącej pozycji w finansowaniu najbardziej atrakcyjnych dużych projektów
- Zapewnienie pełnego zakresu najwyższej jakości oferty bankowości transakcyjnej w celu zwiększenia aktywności klientów korporacyjnych

Poprawa efektywności procesów w całej Grupie, przekierowanie zasobów do obsługi klientów oraz redukcja kosztów



PODSUMOWANIE

- Dobry rok dzięki wczesnej mobilizacji i zdolności do szybkiego dostosowania się do nowych warunków
 - Solidna dynamika przychodów podstawowych odzwierciedleniem jakości bazy klientów i skuteczności realizacji strategii
 - Koncentracja na kredytach detalicznych pozwoliła z sukcesem zwiększyć udziały rynkowe, także w kredytach konsumenckich, pomimo znacznego wzrostu konkurencji
- Jasne priorytety na rok 2013 i doświadczenie lat ubiegłych dają nam poczucie pewności w obliczu ambitnych celów

Proponowana dywidenda 8,39 zł na akcję, + 56% r/r
Wskaźnik wypłaty 75%



ZAŁĄCZNIK



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>mln PLN</i>	2011	2012	R/R %
Wynik z tytułu odsetek	4 558	4 805	5,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 449	2 257	-7,8%
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 738	7 935	2,5%
KOSZTY OPERACYJNE	-3 672	-3 623	-1,3%
ZYSK OPERACYJNY	4 067	4 312	6,0%
Rezerwy	-538	-669	24,4%
ZYSK BRUTTO	3 593	3 680	2,4%
Podatek dochodowy	-684	-715	4,6%
ZYSK NETTO *	2 899	2 956	1,9%
<hr/>			
Wskaźnik Koszty/Przychody (%)	47,4%	45,7%	- 1,8
Koszt ryzyka (%)	0,63%	0,72%	0,1
<hr/>			
ROE (%)	14,2%	13,3%	- 0,9
ROE znormalizowane (%) **	20,8%	19,8%	- 1,0
<hr/>			
NIM (%)	3,7%	3,6%	- 0,1

(*) Zysk netto przypadający na akcjonariuszy banku

(**) Zakładając poziom Core Tier I 10%



SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>mln PLN</i>	Dec 11	Sep 12	Dec 12	K/K %	R/R %
Kasa, należności od Banku Centralnego	4 886	7 157	9 207	29%	88%
Należności od banków	5 586	6 957	4 054	-42%	-27%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	95 679	97 072	97 799	1%	2%
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	29 120	25 817	28 735	11%	-1%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 932	2 296	2 374	3%	-19%
Wartości niematerialne	703	662	669	1%	-5%
Rzeczowe aktywa trwale	1 773	1 657	1 671	1%	-6%
Pozostałe	5 911	6 283	6 440	2%	9%
RAZEM SUMA BILANSOWA	146 590	147 901	150 950	2,1%	3,0%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	356	89	0	-100%	-100%
Zobowiązania wobec innych banków	5 544	6 411	7 783	21%	40%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	173	247	43%	
Zobowiązania wobec klientów	108 437	106 822	107 993	1%	0%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	3 044	5 390	4 759	-12%	56%
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 000	808	891	10%	-11%
Pozostałe zobowiązania	6 852	5 816	5 819	0%	-15%
Zobowiązania razem	125 233	125 508	127 491	1,6%	1,8%
Kapitały razem	21 357	22 393	23 459	4,8%	9,8%

(*) Zawiera: kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz należności z tytułu leasingu finansowego



WYBRANE DANE

Bank	Dec 11	Sep 12	Dec 12	K/K %	R/R %
Placówki	1 002	1 000	1 001	0,1%	-0,1%
Bankomaty	1 817	1 848	1 845	-0,2%	1,5%
Pracownicy	17 921	17 522	17 433	-0,5%	-2,7%
Liczba ROR w złotych (tys)*	4 834	5 138	5 305	3,3%	9,8%
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys)**	223	241	246	2,1%	10,3%
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys)***	685	683	676	-1,0%	-1,3%
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 (tys)	1 963	2 153	2 205	2,4%	12,3%
Liczba klientów detalicznych korzystających z bankowości mobilnej (tys)	80	163	201	23,1%	152,1%
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do bankowości elektronicznej PekaoFIRMA24 (tys)	179	195	199	2,3%	11,0%
Grupa	Dec 11	Sep 12	Sep 12	K/K %	R/R %
Pracownicy	20 357	19 882	19 816	-0,3%	-2,7%

(*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart pre-paidowych

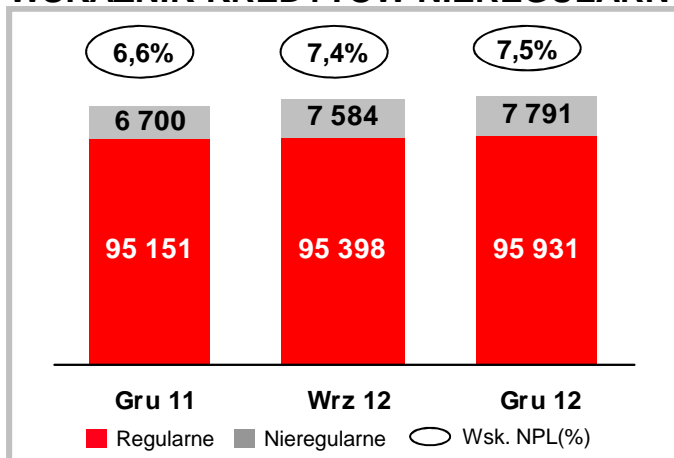
(**) Rachunki klientów detalicznych

(***) Pożyczka Ekspresowa

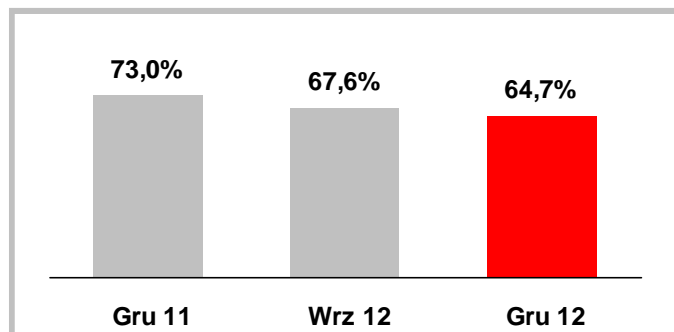


JAKOŚĆ AKTYWÓW

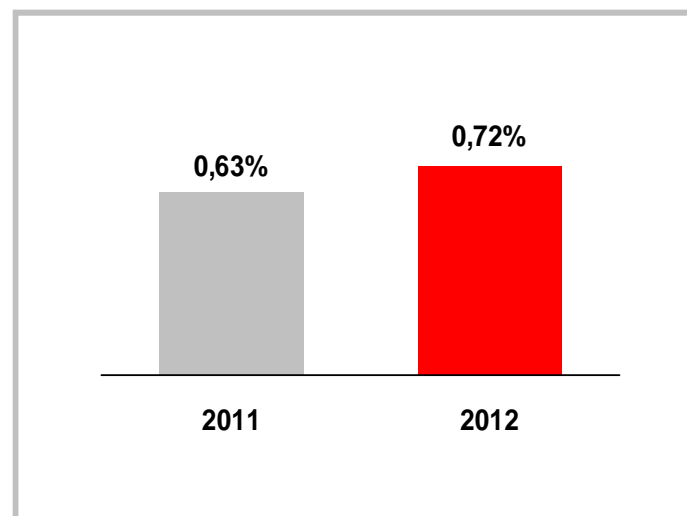
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI



KOSZT RYZYKA



- Koszt ryzyka na dobrym poziomie 72 p.b., odzwierciedlający odporność aktywów pomimo presji w sektorze korporacyjnym, widocznej również w ostatnim kwartale (koszt ryzyka 80 p.b., +3 p.b. kw/kw)
- Wskaźnik pokrycia rezerwami na poziomie 64,7% będący nadal benchmarkiem



POLSKA GOSPODARKA – PROGNOZA NA 2013

SCENARIUSZ MAKROEKONOMICZNY	2011	2012	2013F*
PKB % r/r	4,3	2,0	1,7
Konsumpcja, % r/r	1,5	0,4	0,4
Inwestycje, % r/r	9,0	0,6	-3,1
Bezrobocie % eop	12,5	13,4	14,1
Inflacja CPI, %	4,3	3,7	1,7
3M WIBOR, %	4,99	4,11	3,40
Stopa referencyjna % eop	4,50	4,25	3,25
Kurs wymiany EUR, eop	4,42	4,09	4,12
Kurs wymiany USD, eop	3,42	3,10	3,38
Deficyt sektora publicznego (% PKB)	-5,0	-3,5	-3,8

Wewnętrzny scenariusz makroekonomiczny



POLSKI SEKTOR BANKOWY - PROGNOZA NA 2013

SEKTOR BANKOWY - WOLUMENY	2011	2012	2013F**
Kredyty, r/r %	14,8*	1,7	2,6
▪ detal, r/r %	12,0	0,3	3,1
- Złotowe kredyty hipoteczne	19,4	1,0	4,6
- Pożyczki konsumenckie	2,7	-0,6	0,7
▪ korporacje, r/r %	18,0	1,5	-0,9
- Kredyty SME	11,9	4,3	1,2
Oszczędności, r/r %	8,5	8,7	5,5
Depozyty, r/r %	10,1	6,0	5,8
▪ detal, r/r %	12,7	7,8	6,9
▪ korporacje, r/r %	12,1	-7,4	4,3
Fundusze Inwestycyjne, r/r %	-1,5	27,4	3,6

*Wzrost kredytów w 2011 był znacznie zniekształcony przez osłabienie złotego (stopa wzrostu skorygowana o wahania kursowe wynosiła około 10%)

** Tempo wzrostu z wyłączeniem wahań kursowych (zmiana w złotówkach obecnego portfela kredytów walutowych)

Wewnętrzny scenariusz makroekonomiczny

