



Bank Polski

Wyniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego za III kwartał 2015 r.

Silna dynamika wyników dzięki wzrostowi przychodów
i synergiom z integracji Nordea

9 listopada 2015 r.

Wybrane inicjatywy biznesowe w III kwartale 2015 r.



Bank Polski



PKO Bank Polski wybrany na kolejne cztery lata do obsługi transakcyjnej ZUS

PKO Bank Polski został wybrany w przetargu na prowadzenie skonsolidowanych rachunków Funduszy oraz rachunków ZUS, a także realizację wypłat masowych. Bank będzie odpowiedzialny za prowadzenie i obsługę rachunków skonsolidowanych ZUS, Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz Funduszu Emerytur Pomostowych przez kolejne cztery lata. Dzięki bogatej ofercie, nowoczesnym systemom transakcyjnym i rozliczeniowym, zindywidualizowanemu podejściu do potrzeb klientów oraz profesjonalnej obsłudze PKO Bank Polski jest wiodącym partnerem największych firm i podmiotów sektora publicznego.



Kredobank pozostaje najbezpieczniejszym bankiem na Ukrainie z ROE w 2015 r. powyżej 15%

Należący do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego Kredobank po raz drugi z rzędu zajął pierwsze miejsce w rankingu rentowności ukraińskich banków tworzonym przez lokalną wersję Forbesa. Celem rankingu jest wyłonienie najbezpieczniejszych instytucji na rynku mających największe szanse na przetrwanie obecnego okresu niestabilności systemu finansowego na Ukrainie. Wysoka ocena wiarygodności Kredobanku potwierdza skuteczność działań restrukturyzacyjnych prowadzonych wobec niego przez PKO Bank Polski. Bank posiada stabilne wyniki finansowe w 2015 r. (po 3Q'15 zysk netto 18,4 mln PLN i ROE 27%).



Wrocławská Karta Płatnicza

10 września PKO Bank Polski we współpracy z Gminą Wrocław wprowadził do oferty Wrocławską Kartę Płatniczą – kartę do konta osobistego w PKO, na której można kodować imienne bilety okresowe komunikacji miejskiej. Nowa karta jest oferowana do wszystkich rodzajów rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych. Posiadanie takiej karty pozwala na pełne wykorzystywanie funkcji płatniczych, jak również dodatkowo kodowanie biletów komunikacji miejskiej we Wrocławiu oraz innych usług oferowanych w ramach URBANCARD.



PKO Bank Polski beneficjentem transakcji nabycia Visa Europe przez Visa Inc.

2 listopada 2015 r. Visa Inc. zawarła umowę nabycia akcji spółki Visa Europe Ltd. Zamknięcie transakcji przewidywane jest w II kw. 2016 r. i zgodnie z treścią umowy jej wartość wynosi max. do 21,2 mld EUR. PKO Bank Polski, jako członek Visa Europe Ltd., znajduje się w gronie beneficjentów transakcji proporcjonalnie do udziału Banku w skorygowanych przychodach Visa Europe Ltd. Z uwagi na ten udział, Bank spodziewa się istotnych wpływów z tytułu zamknięcia transakcji.



Pakiet Mobilny dla firm w PKO Banku Polskim

PKO Bank Polski oferuje przedsiębiorcom nowy Pakiet Mobilny dla firm, który jest uzupełnieniem zróżnicowanego wachlarza pakietów biznesowych. Jest to idealne rozwiązanie dla osób fizycznych prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą, oczekujących kompleksowego i nowoczesnego zarządzania finansami firmy za pośrednictwem aplikacji na telefon. W ramach pakietu klienci mogą liczyć na bezpłatne prowadzenie rachunku bieżącego, który w wygodny sposób można obsługiwać przez bankowość elektroniczną iPKO oraz w aplikacji mobilnej iKO. Ponadto, w ramach pakietu oferowane są bezpłatne przelewy do ZUS i Urzędu Skarbowego za pośrednictwem serwisu internetowego iPKO, przelewy na numer telefonu w kanale mobilnym iKO oraz wydanie karty debetowej.

Podsumowanie wyników finansowych



Bank Polski

- Skonsolidowany zysk netto uzyskany w III kwartale 2015 r. wyniósł 815 mln PLN i był o 16% wyższy niż w poprzednim kwartale, głównie dzięki zwiększeniu wyniku z tytułu odsetek oraz obniżeniu ogólnych kosztów administracyjnych, w tym dzięki realizacji synergii z integracji Nordea
- Wynik finansowy netto wypracowany przez Grupę PKO Banku Polskiego w okresie 3 kwartałów 2015 r. wyniósł 2.165 mln PLN i był pod presją wzrostu składek na BFG, obniżonych limitów opłat *interchange* oraz historycznie niskich rynkowych stóp procentowych, których negatywne efekty w znacznym stopniu wyrównało efektywne zarządzanie ryzykiem kredytowym skutkujące istotną poprawą wyniku z tytułu odpisów
- Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w III kw. 2015 r. roku na poziomie 2,7 mld PLN (+4,0% q/q) determinowany przez wzrost wyniku z odsetek (+8,0 % q/q) głównie dzięki zwiększeniu przychodów odsetkowych o 3,3% q/q i obniżeniu kosztów odsetkowych o 8,4% q/q
- Utrzymanie wiodącej pozycji rynkowej
 - wzrost aktywów do poziomu 254,9 mld PLN (+4,3% r/r) w efekcie wzrostu kredytów netto do 185,2 mld PLN (+3,8% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 178,3 mld PLN (+4,1% r/r)
 - utrzymanie wysokiego udziału w rynku kredytów (17,5%) i depozytów (16,8%) oraz wzrost udziału w rynku kredytów konsumpcyjnych
 - wysoka nowa sprzedaż kredytów konsumpcyjnych, dla MSP i korporacyjnych
- Znacząca poprawa jakości portfela kredytowego
 - obniżenie kosztu ryzyka o 31 pb. r/r (-4 pb. q/q) do poziomu 78 pb. w ujęciu rocznym
 - istotny wzrost *coverage ratio* o 5,4 pp. r/r (+0,6 pp. q/q) do poziomu 63,5%
 - spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 0,11 pp. r/r (+0,08 pp. q/q) do poziomu 6,94%
- Utrzymanie wysokiej efektywności działania
 - wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 52,2% (49,5% w III kw. 2015)
 - zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 10,2% (11,1% w III kw. 2015)
 - zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,1% (1,3% w III kw. 2015)
 - marża odsetkowa na poziomie 3,1% (3,1% w III kw. 2015)
- Solidna pozycja płynnościowa i wzmocnienie siły kapitałowej
 - wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 88%
 - współczynnik wypłacalności na poziomie 14,5% a Core Tier 1 13,2% (dla Banku: 15,0% i Core Tier 1 13,7%) – wzrost o 0,6 pp. q/q w efekcie wdrożenia w III kw. 2015 inicjatyw z zakresu optymalizacji kapitału, które pozwoliły na zmniejszenie aktywów ważonych ryzykiem, a w konsekwencji spadek łącznego wymogu kapitałowego o 4,1% q/q.
- Spełnienie dodatkowych wymogów kapitałowych KNF umożliwia wypłaty dywidend w kolejnych latach

Podstawowe dane finansowe



Bank Polski

	3Q'15	3Q'14	Zmiana r/r	Q3'15	Q2'15	Zmiana q/q	
Wynik finansowy (mln PLN)	Wynik z odsetek	5 172	5 658	-8,6%	1 818	1 683	+8,0%
	Wynik z prowizji	2 157	2 216	-2,6%	721	757	-4,9%
	Wynik na działalności biznesowej	7 873	8 390	-6,2%	2 698	2 594	+4,0%
	Koszty działania	-4 113	-3 806	+8,1%	-1 335	-1 372	-2,7%
	Odpisy aktualizujące	-1 111	-1 446	-23,2%	-362	-375	-3,4%
	Zysk netto	2 165	2 532	-14,5%	815	703	+16,0%
Dane bilansowe (mld PLN)	Aktywa	254,9	244,4	+4,3%	254,9	255,5	-0,2%
	Kredyty netto	185,2	178,3	+3,8%	185,2	185,3	-0,1%
	Depozyty	178,3	171,2	+4,1%	178,3	179,1	-0,5%
	Stabilne źródła finansowania	211,2	203,8	+3,6%	211,2	213,0	-0,8%
	Kapitały własne	29,6	27,0	+9,5%	29,6	28,7	+2,9%

Podstawowe wskaźniki finansowe



Bank Polski

	3Q'15	3Q'14	Zmiana r/r	Q3'15 ³⁾	Q2'15 ³⁾	Zmiana q/q	
Podstawowe wskaźniki finansowe	ROE netto (%)	10,2	13,5	-3,3 pp.	11,1	9,9	+1,2 pp.
	ROA netto (%)	1,1	1,6	-0,4 pp.	1,3	1,1	+0,2 pp.
	C/I ¹⁾ (%)	52,2	44,0	+8,2 pp.	49,5	52,9	-3,4 pp.
	Marża odsetkowa ²⁾ (%)	3,1	3,6	-0,5 pp.	3,1	2,9	+0,2 pp.
Jakość portfela kredytowego	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (%)	6,94	7,05	-0,11 pp.	6,94	6,85	+0,08 pp.
	Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami (%)	63,5	58,1	+5,4 pp.	63,5	62,9	+0,6 pp.
	Koszt ryzyka (pb.)	78	109	-31 pb.	63	80	-16 pb.
Pozycja kapitałowa	Współczynnik wypłacalności (%)	14,48	12,72	+1,77 pp.	14,48	13,88	+0,60 pp.
	Core Tier 1 (%)	13,17	11,50	+1,67 pp.	13,17	12,60	+0,57 pp.

(1) Ogólne koszty administracyjne za ostatnie 4 kwartały / wynik na działalności biznesowej za ostatnie 4 kwartały

(2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

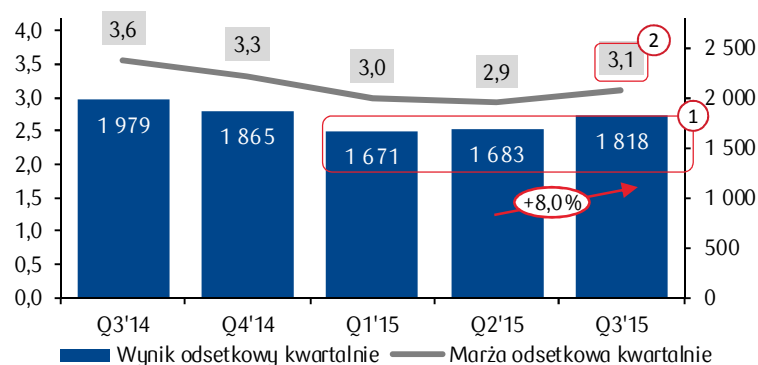
(3) Wskaźniki kwartalne - zannualizowane ROE, ROA, marża odsetkowa oraz koszt ryzyka

Wynik odsetkowy

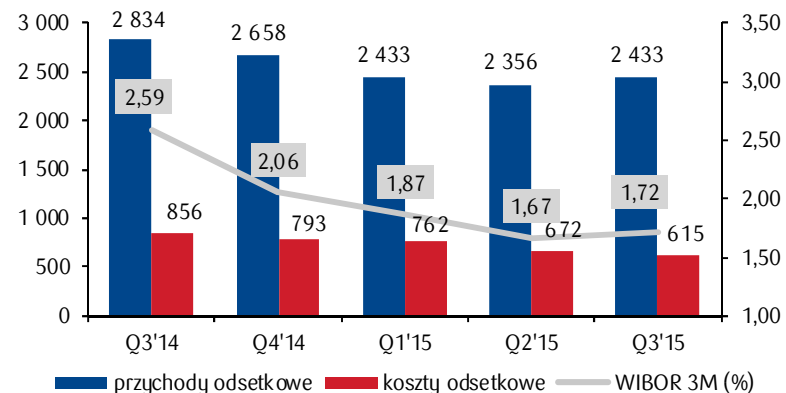


Bank Polski

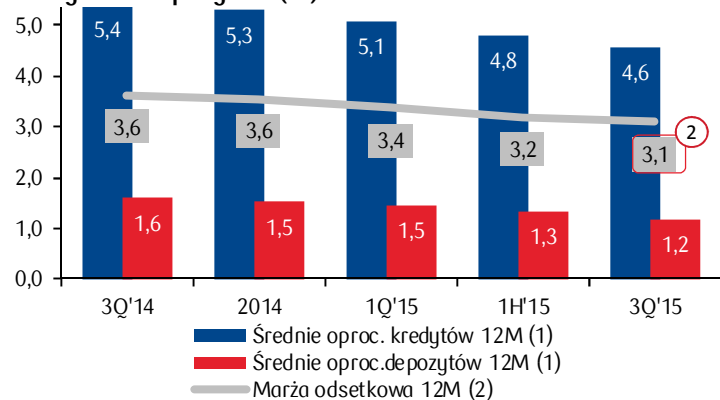
Wynik odsetkowy (mln PLN)



Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN) oraz średni WIBOR 3M w okresie



Marża odsetkowa oraz średnie oprocentowanie kredytów i depozytów (%)



- 1 W okresie 3Q 2015 r. obniżenie wyniku o 485 mln PLN (-8,6% r/r) przede wszystkim na skutek spadku przychodów odsetkowych o 857 mln PLN r/r, determinowanego spadkiem poziomu stóp rynkowych oraz niższych kosztów odsetkowych o 372 mln PLN r/r, głównie w efekcie dostosowania warunków cenowych oferty depozytowej do spadku rynkowych stóp procentowych. Wzrost wyniku w III kw. 2015 o 8% q/q głównie dzięki: wygaśnięciu długoterminowych depozytów oferowanych w okresie wyższych stóp, zwiększeniu wolumenu kredytów konsumpcyjnych o wyższej marży oraz większej liczbie dni odsetkowych
- 2 Obniżenie marży odsetkowej o 0,5 pp. r/r w efekcie spadku zannualizowanego wyniku odsetkowego (skutek spadku rynkowych stóp procentowych), przy wzroście wolumenu średnich aktywów oprocentowanych (głównie portfela kredytów i pożyczek mieszkaniowych) Zwiększenie marży odsetkowej o 0,2 pp. q/q dzięki zwiększeniu wyniku z odsetek w III kw. o 8,0% q/q przy stabilnym poziomie aktywów odsetkowych.

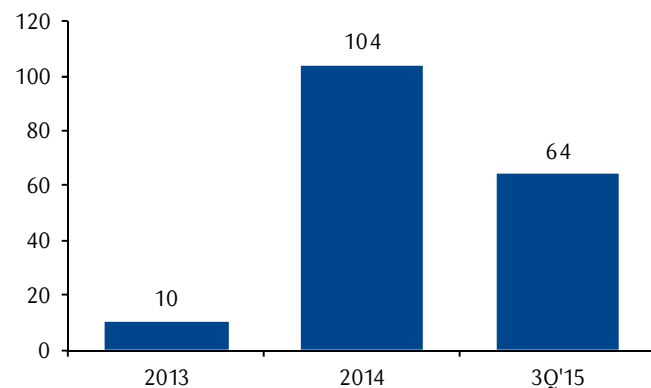
(1) Przychody (koszty) odsetkowe z tyt. kredytów/depozytów w ostatnich 4 kwartałach / średni stan kredytów netto (depozytów) na początek i koniec okresu 4 kwartałów
 (2) Wynik z odsetek za ostatnie 4 kwartały / średni stan aktywów oprocentowanych na początek i koniec okresu ostatnich 4 kwartałów (formuła zgodna z zastosowaną w sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego)

Koszty integracji i synergie kosztowe PKO Banku Polskiego z Nordea Bank Polska



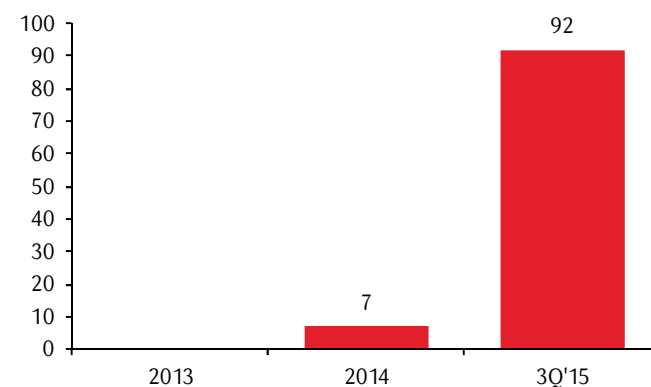
Bank Polski

Wydatki na integrację (w mln PLN)



- PKO Bank Polski przewiduje, że łączne wydatki na integrację wyniosą mniej niż zakładane 299 mln zł o około 65 mln zł. Łączne koszty z tytułu integracji w latach 2013-2015 wyniosą 151 mln zł
- W okresie 3 kwartałów 2015 roku wydatki na integrację wyniosły 64 mln zł, z czego 43 mln zł zaliczono w ciężar ogólnych kosztów administracyjnych (w 2014 roku kwoty te wyniosły odpowiednio 104 mln zł i 53 mln zł)
- Główne pozycje wydatków integracyjnych obejmują obszar migracji systemów informatycznych (ponad 44%), koszty osobowe (19%), marketing i komunikacja (6%), nieruchomości (5%) oraz pozostałe i rezerwa (26%)

Synergie kosztowe (w mln PLN)



- W okresie 3 kwartałów 2015 roku zrealizowano synergie kosztowe w kwocie 92 mln zł
- Bank zakłada, że w 2016 łączne synergie kosztowe wyniosą 187 mln zł, a od 2017 roku będą kształtować się na poziomie ok. 220 mln PLN rocznie
- Główne synergie kosztowe wynikają z integracji obszarów IT i funkcji wsparcia oraz obniżenia kosztów osobowych

Podsumowanie wyników finansowych



Bank Polski

- Skonsolidowany zysk netto uzyskany w III kwartale 2015 r. wyniósł 815 mln PLN i był o 16% wyższy niż w poprzednim kwartale, głównie dzięki zwiększeniu wyniku z tytułu odsetek oraz obniżeniu ogólnych kosztów administracyjnych, w tym dzięki realizacji synergii z integracji Nordea
- Wynik finansowy netto wypracowany przez Grupę PKO Banku Polskiego w okresie 3 kwartałów 2015 r. wyniósł 2.165 mln PLN i był pod presją wzrostu składek na BFG, obniżonych limitów opłat *interchange* oraz historycznie niskich rynkowych stóp procentowych, których negatywne efekty w znacznym stopniu wyrównało efektywne zarządzanie ryzykiem kredytowym skutkujące istotną poprawą wyniku z tytułu odpisów
- Skonsolidowany wynik na działalności biznesowej w III kw. 2015 r. roku na poziomie 2,7 mld PLN (+4,0% q/q) determinowany przez wzrost wyniku z odsetek (+8,0 % q/q) głównie dzięki zwiększeniu przychodów odsetkowych o 3,3% q/q i obniżeniu kosztów odsetkowych o 8,4% q/q
- Utrzymanie wiodącej pozycji rynkowej
 - wzrost aktywów do poziomu 254,9 mld PLN (+4,3% r/r) w efekcie wzrostu kredytów netto do 185,2 mld PLN (+3,8% r/r), finansowanego wzrostem depozytów klientów do 178,3 mld PLN (+4,1% r/r)
 - utrzymanie wysokiego udziału w rynku kredytów (17,5%) i depozytów (16,8%) oraz wzrost udziału w rynku kredytów konsumpcyjnych
 - wysoka nowa sprzedaż kredytów konsumpcyjnych, dla MSP i korporacyjnych
- Znacząca poprawa jakości portfela kredytowego
 - obniżenie kosztu ryzyka o 31 pb. r/r (-4 pb. q/q) do poziomu 78 pb. w ujęciu rocznym
 - istotny wzrost *coverage ratio* o 5,4 pp. r/r (+0,6 pp. q/q) do poziomu 63,5%
 - spadek udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości o 0,11 pp. r/r (+0,08 pp. q/q) do poziomu 6,94%
- Utrzymanie wysokiej efektywności działania
 - wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) na poziomie 52,2% (49,5% w III kw. 2015)
 - zwrot z kapitałów (ROE) na poziomie 10,2% (11,1% w III kw. 2015)
 - zwrot z aktywów (ROA) na poziomie 1,1% (1,3% w III kw. 2015)
 - marża odsetkowa na poziomie 3,1% (3,1% w III kw. 2015)
- Solidna pozycja płynnościowa i wzmocnienie siły kapitałowej
 - wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania na poziomie 88%
 - współczynnik wypłacalności na poziomie 14,5% a Core Tier 1 13,2% (dla Banku: 15,0% i Core Tier 1 13,7%) – wzrost o 0,6 pp. q/q w efekcie wdrożenia w III kw. 2015 inicjatyw z zakresu optymalizacji kapitału, które pozwoliły na zmniejszenie aktywów ważonych ryzykiem, a w konsekwencji spadek łącznego wymogu kapitałowego o 4,1% q/q.
- Spełnienie dodatkowych wymogów kapitałowych KNF umożliwia wypłaty dywidend w kolejnych latach