

WYNIKI FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2016

Solidne wyniki na drodze realizacji rocznego planu

Warszawa, 10.11.2016 r.

Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”) i przeznaczona jest dla klientów, akcjonariuszy Banku oraz analityków finansowych. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do tychże papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.

Prezentowane dane mają jedynie charakter ogólnoinformacyjny i nie odnoszą się do oferowanych przez Bank produktów lub usług. W celu skorzystania z usług i produktów Banku, należy dokładnie zapoznać się z charakterystyką danej usługi lub produktu, jej zasadami, ryzykiem, a także konsekwencjami prawnymi i podatkowymi korzystania z danej usługi lub produktu.

Zaprezentowana w niniejszej prezentacji strategia zawiera cele, których realizacja jest ambicją Zarządu Banku i nie stanowi prognozy wyników.

Prawa do Prezentacji jako całości przysługują Bankowi. Prezentacja podlega ochronie przewidzianej przepisami prawa, a w szczególności: Ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (t.j. Dz. U. z 2006 r., Nr 90, poz. 631 z późn. zm.); Ustawy z dnia 27 lipca 2001 r. o ochronie baz danych (Dz. U. Nr 128, poz. 1402 z późn. zm.); Ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (t.j. Dz. U. z 2003 r., Nr 153, poz. 1503 z późn. zm.) oraz Ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. prawo własności przemysłowej (t.j. Dz. U. z 2003 r., nr 119, poz. 1117 z późn. zm.).

Niniejsze Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości, perspektyw Banku, przyszłych planów oraz strategii lub planowanych zdarzeń, nie będących faktami historycznymi. W związku z tym, że te stwierdzenia zostały przyjęte na podstawie przypuszczeń, oczekiwań, projekcji oraz tymczasowych danych o przyszłych wydarzeniach, obarczone są ryzykiem oraz niepewnością. Czynniki, które mogą spowodować lub przyczynić się do powstania zmiany niniejszych oświadczeń obejmują, ale nie są ograniczone do: (i) ogólnych warunków gospodarczych, z uwzględnieniem warunków gospodarczych obszarów działalności gospodarczej oraz rynków, w których Bank oraz jego podmioty zależne prowadzą działalność, (ii) wyników rynków finansowych (iii) zmian prawa, oraz (iv) ogólnych lokalnych, regionalnych, krajowych i/lub międzynarodowych warunków konkurencji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Bank, ani jakikolwiek z jego przedstawicieli nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z niniejszą Prezentacją.

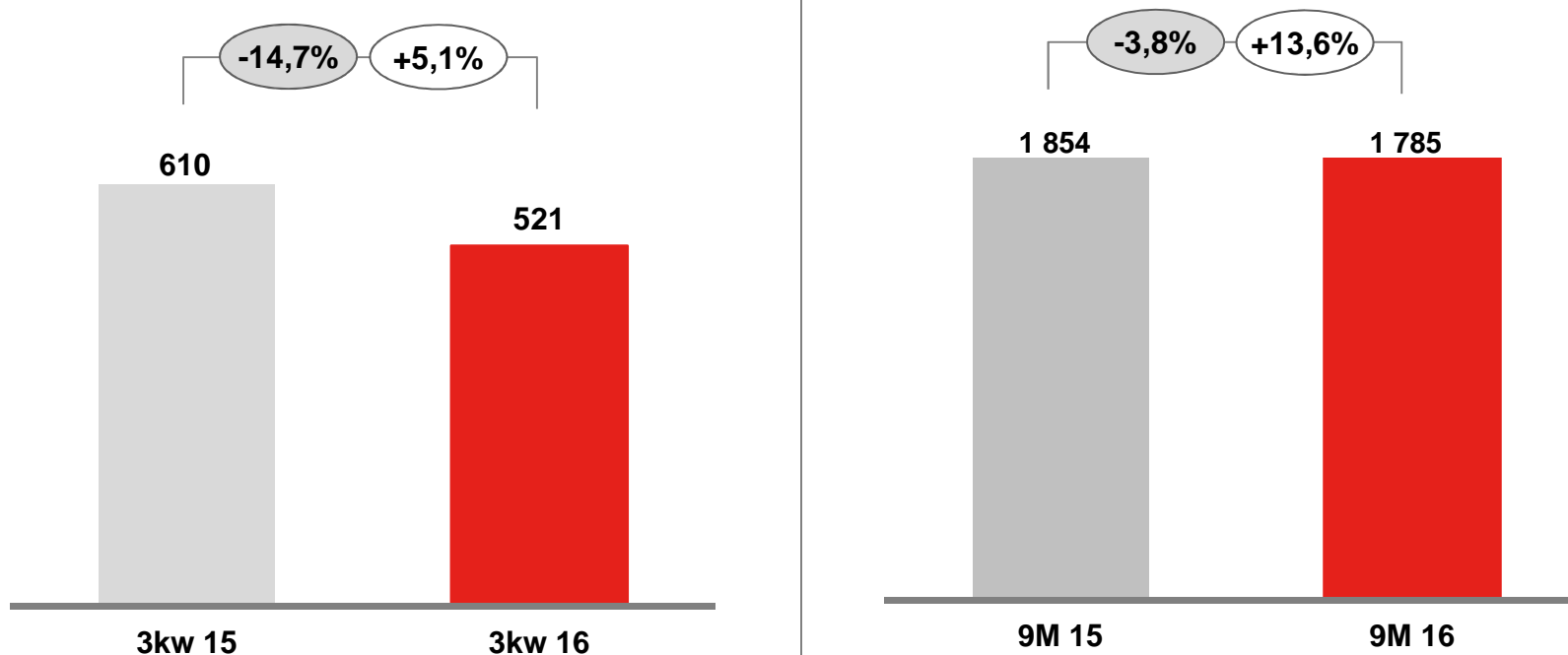
Niniejsza Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania do, lub na terytorium państw, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.

Podsumowanie 3 kwartałów 2016

- Zysk netto po dziewięciu miesiącach na poziomie 1 785 mln zł - zgodnie z planem na 2016 rok,
- Wynik odsetkowy netto wzrósł o 5,3% r/r dzięki wolumenom i dalszej poprawie marży do 2,81% w 3 kwartale,
- Kontynuacja poprawy struktury aktywów z dwucyfrowym wzrostem kluczowych kredytów detalicznych,
- Efektywność operacyjna oraz skuteczne zarządzanie ryzykiem potwierdzone.

Zysk netto

mln zł



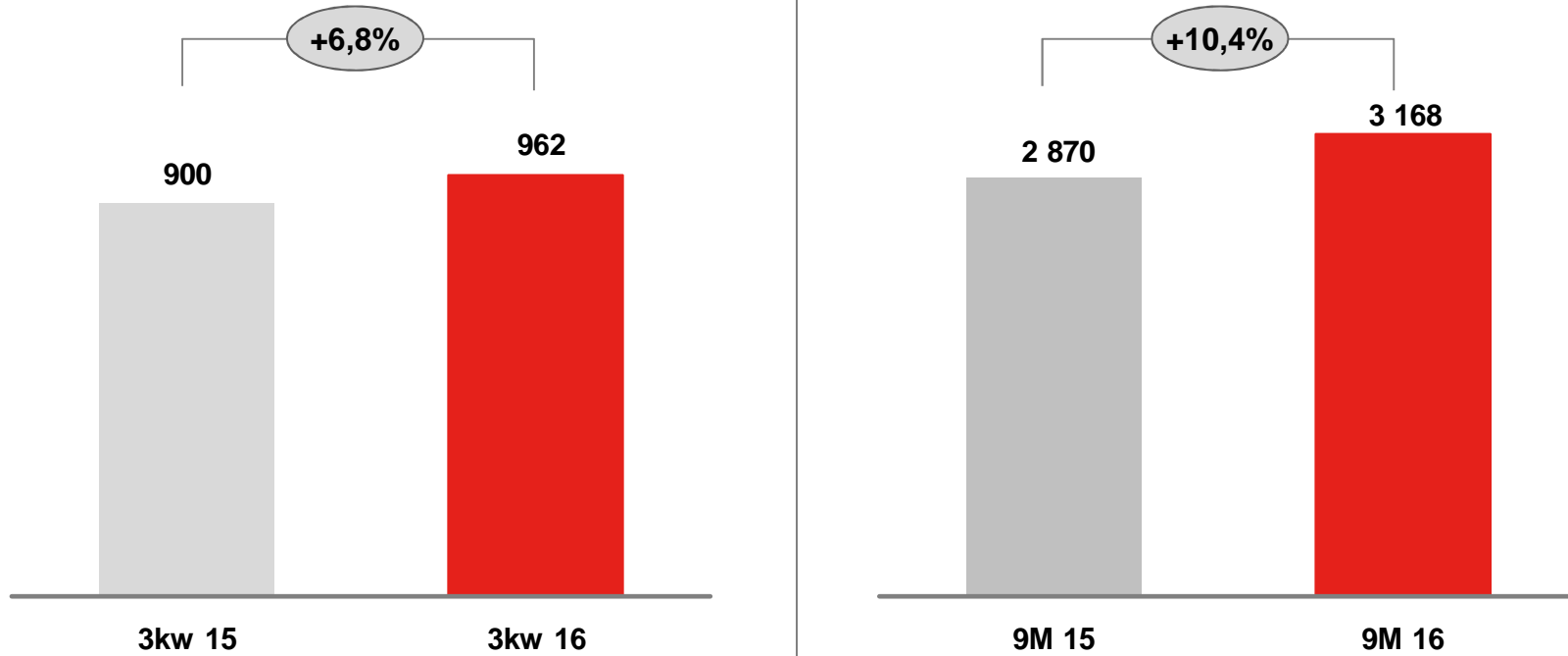
- Zysk netto za dziewięć miesięcy na poziomie 1 785 mln zł, -3,8% r/r (po wyłączeniu podatku bankowego +13,6%) z wynikiem za 3 kwartał na poziomie 521 mln zł.
- ROE na poziomie 10,2% osiągnięte przy Core Tier I 18,1%.

○ - Dynamika z wyłączeniem wpływu podatku bankowego; 322 mln zł za 9M 2016 r.



Zysk operacyjny brutto

mln zł

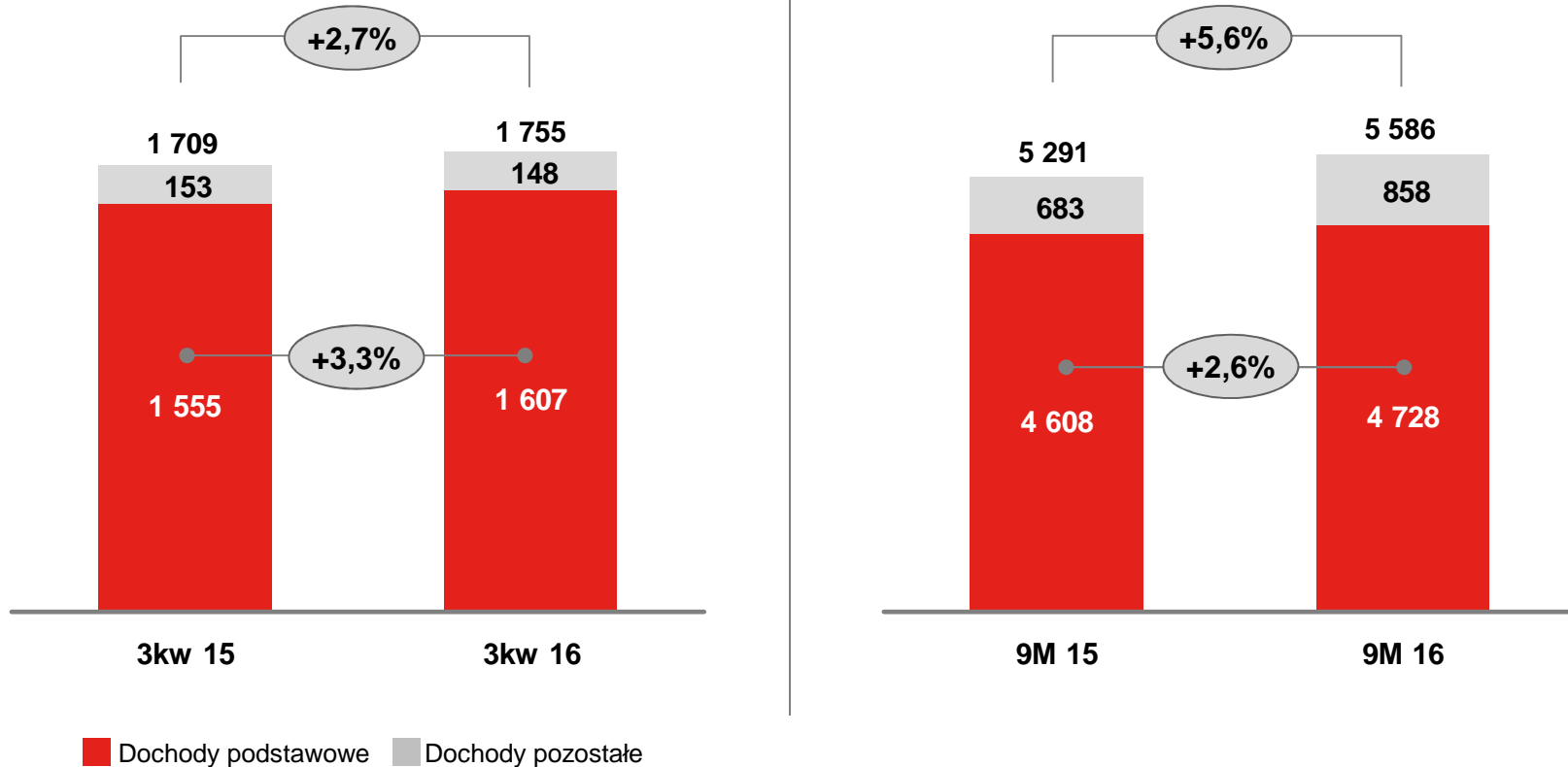


- Dwucyfrowy wzrost zysku operacyjnego w ciągu dziewięciu miesięcy +10,4% r/r, wsparty dobrym wynikiem w trzecim kwartale.



Dochód z działalności operacyjnej

mln zł

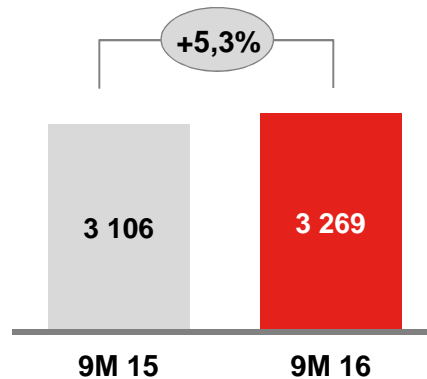
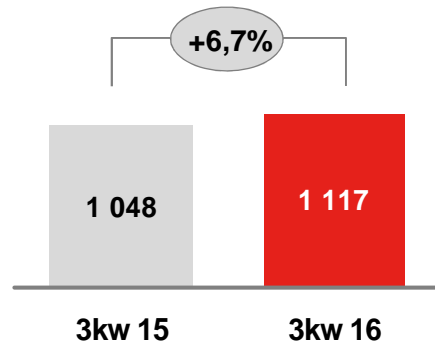


- Wzrost dochodów z działalności podstawowej o +2,6% r/r, wsparty wynikami trzeciego kwartału (+3,3% r/r).
- Dochody z działalności operacyjnej ogółem za 9 miesięcy na poziomie 5 586 mln zł, +5,6% r/r.

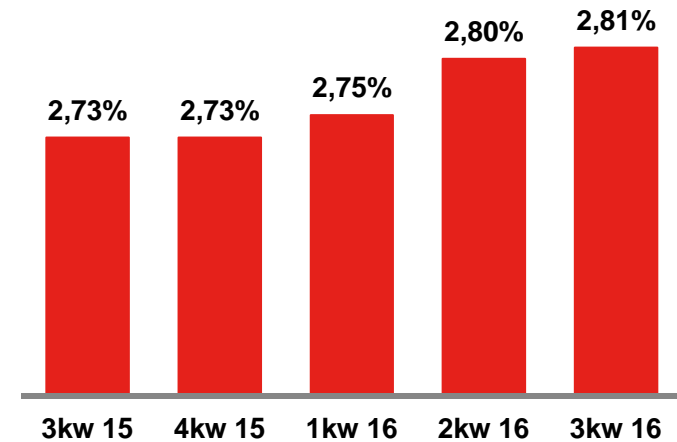


Wynik odsetkowy netto i marża odsetkowa netto

Wynik odsetkowy netto (mln zł)



Marża odsetkowa netto

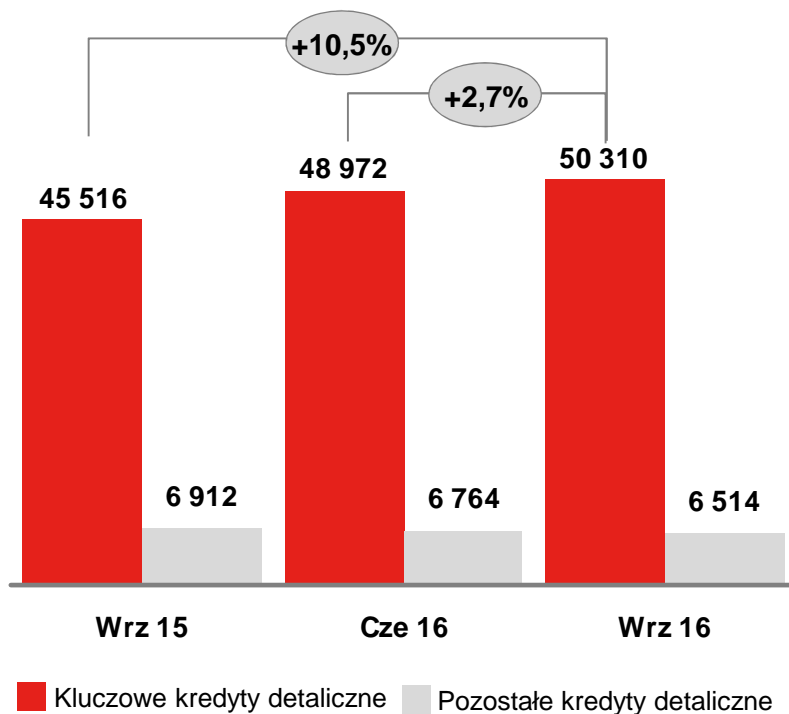


- Wynik odsetkowy netto na poziomie 3 269 mln zł, +5,3% r/r, wsparty wzrostem wolumenów.
- Kontynuacja poprawy marży odsetkowej netto do poziomu 2,81% w 3 kwartale dzięki kosztowi depozytów i kredytom detalicznym.

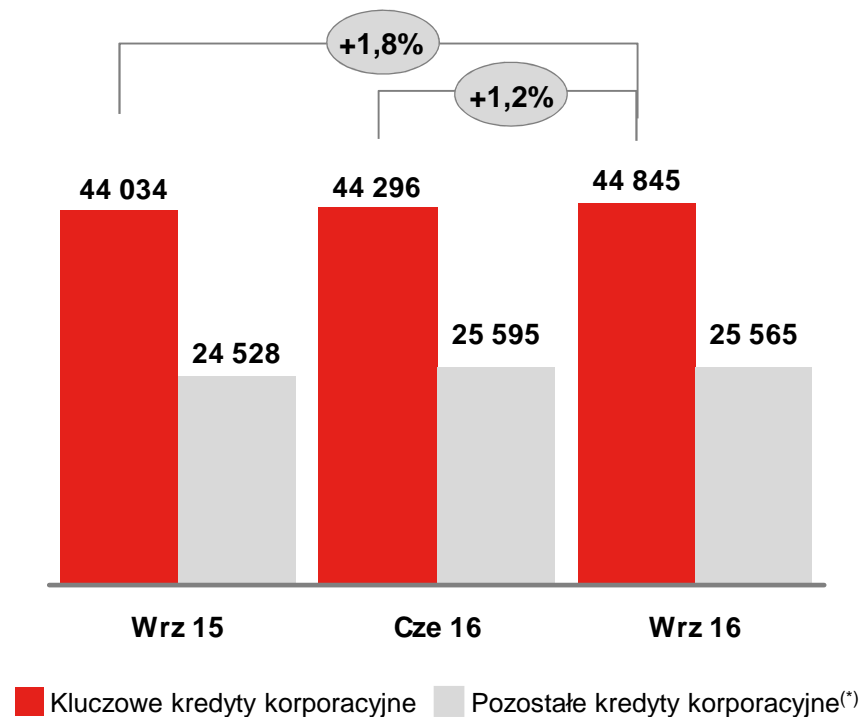


Kredyty

Kredyty detaliczne (mln zł)



Kredyty korporacyjne (mln zł)



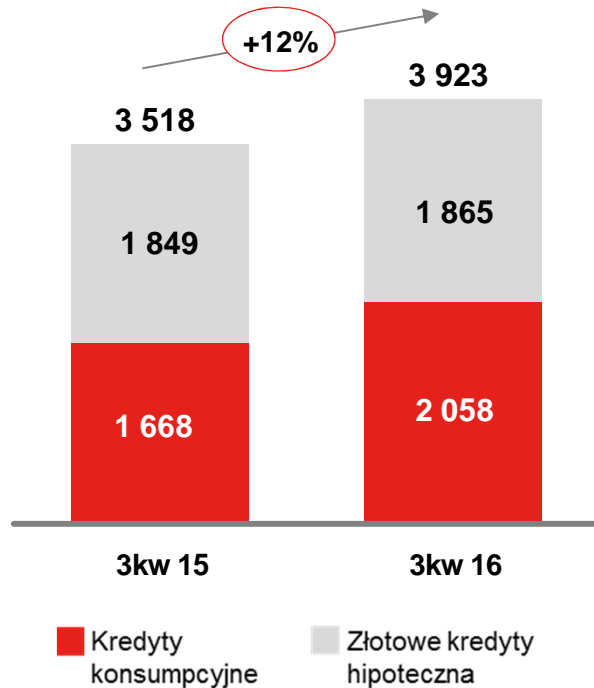
- Solidny wzrost kluczowych kredytów detalicznych +10,5% r/r oraz +2,7% kw./kw.
- Kluczowe kredyty korporacyjne +1,8% r/r oraz +1,2% kw./kw. przy zachowaniu zakładanego poziomu marży.

(*) - bez BSB i transakcji reverse repo

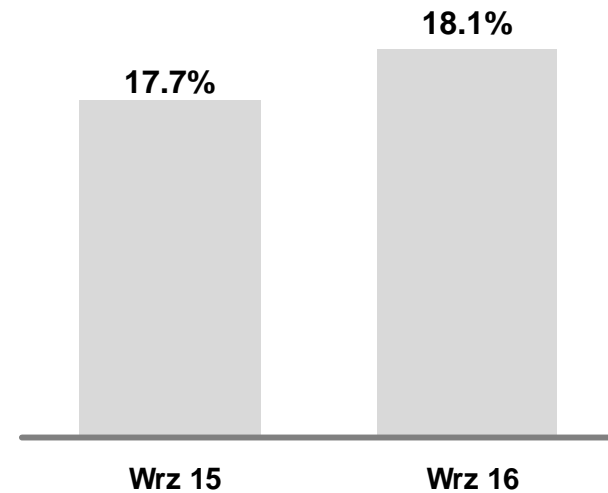


Nowe kluczowe kredyty detaliczne

Nowe kredyty (mln zł)



Udział w rynku złotych kredytów hipotecznych

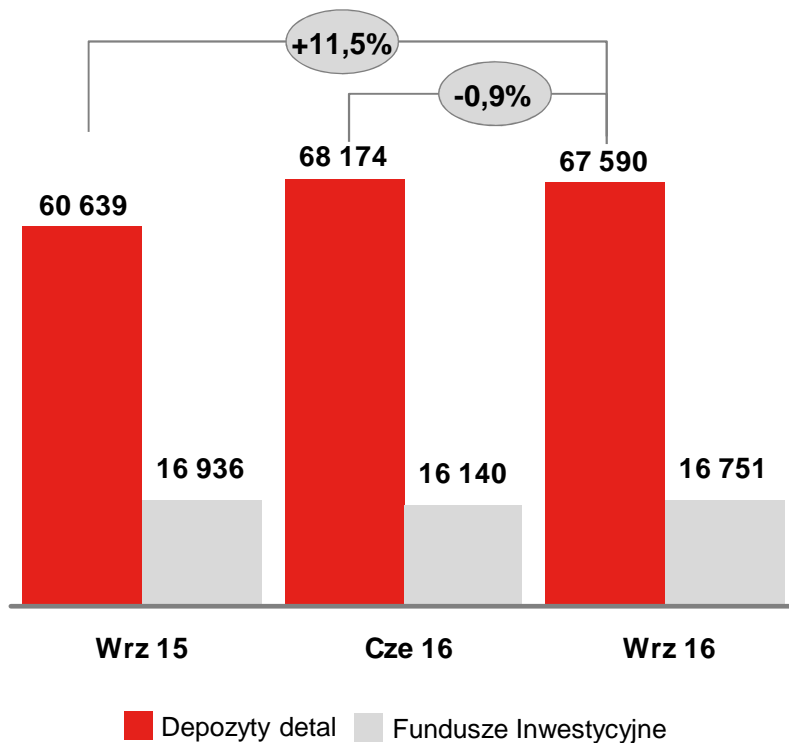


- 3,9 mld zł nowych kredytów detalicznych w trzecim kwartale osiągnięto dzięki rekordowemu poziomowi nowych kredytów konsumenckich i kontynuacji solidnego poziomu nowych złotych kredytów hipotecznych.

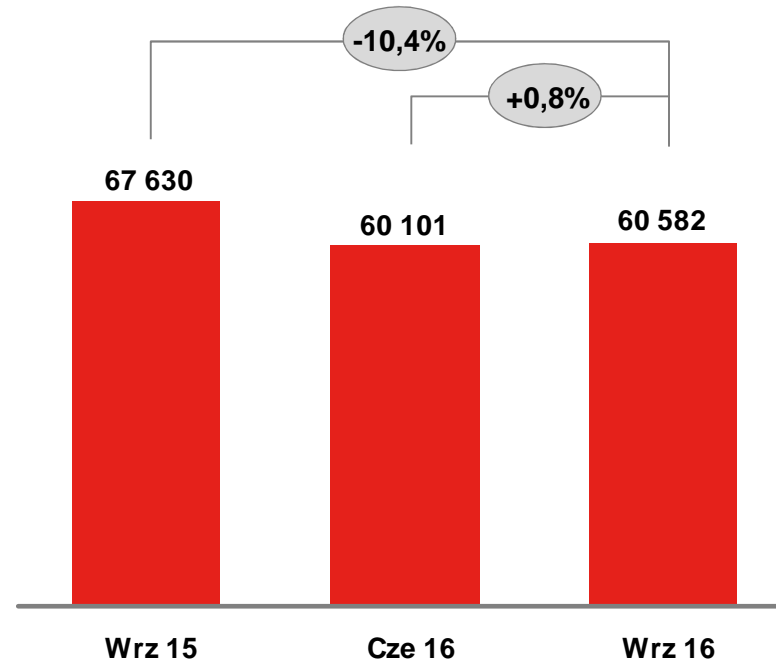


Oszczędności

Oszczędności detaliczne (mln zł)



Depozyty korporacyjne^(*) (mln zł)



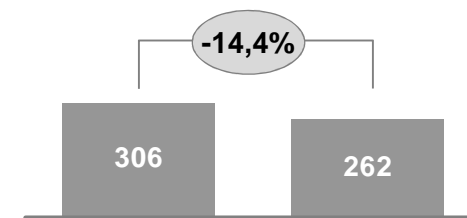
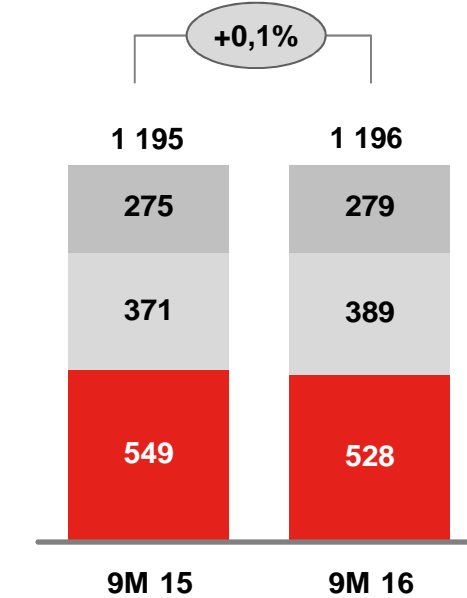
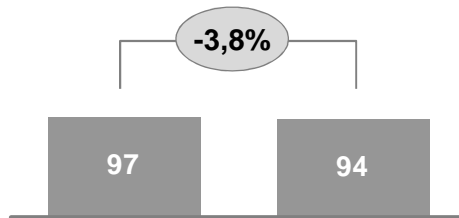
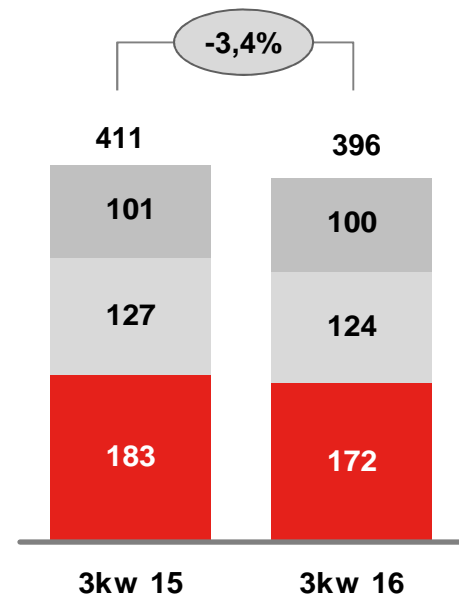
- Dwucyfrowy wzrost depozytów detalicznych +11,5% r/r.
- Dynamika depozytów korporacyjnych odzwierciedla taktyczne podejście do bezpiecznego zarządzania płynnością.

(*) - bez SBB i transakcji repo



Wynik z tytułu opłat i prowizji

mln zł



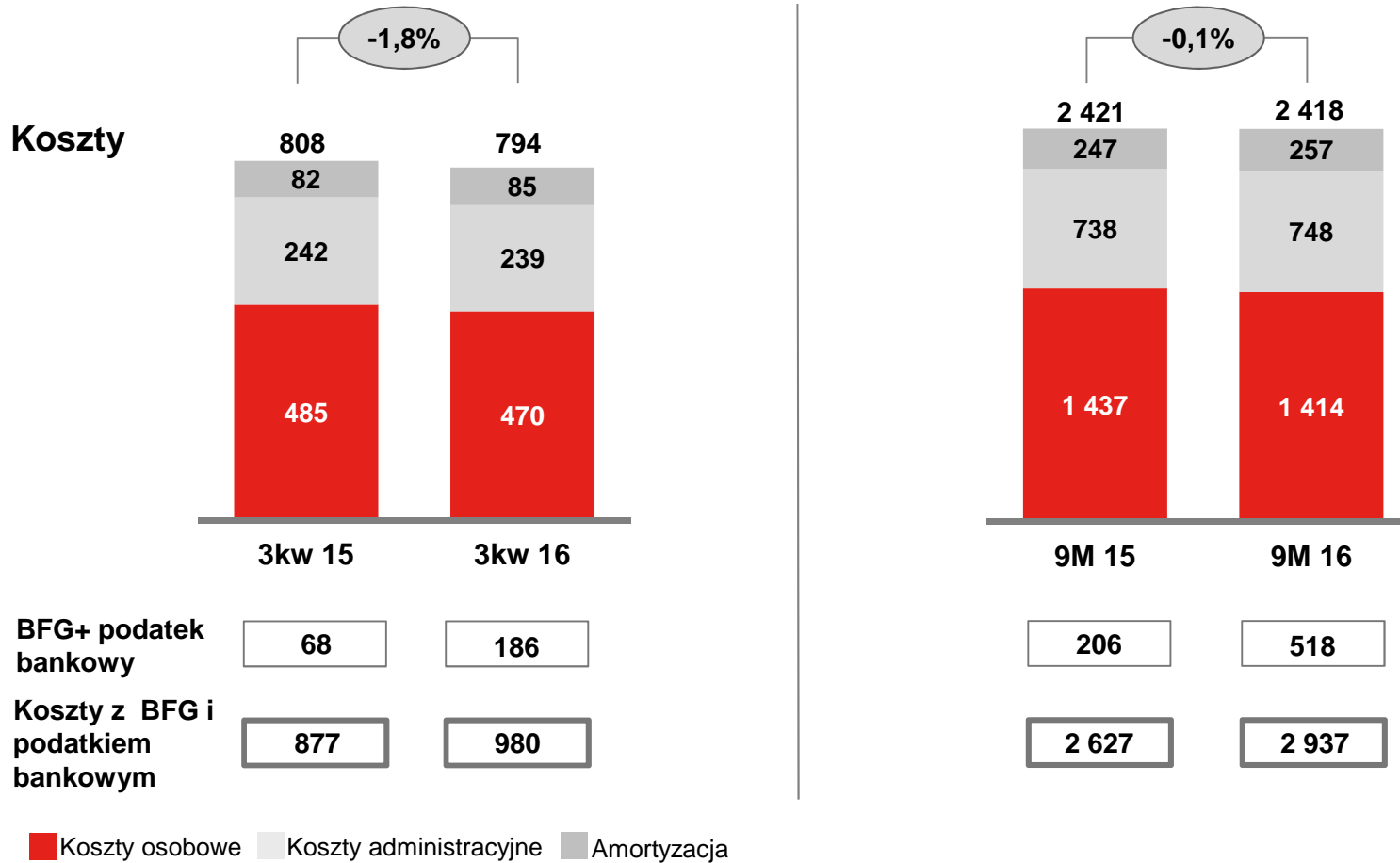
■ Pozostałe
 Kredyty
 Karty
 Rynek kapitałowy

- Opłaty i prowizje w ciągu 9 miesięcy wzrosły o 0,1% r/r, prowizje od kredytów i kart bankowych zrekomensowały presję na pozostałe opłaty.
- Spadek opłat i prowizji z tytułu rynku kapitałowego o 14,4% r/r ze względu na presję odczuwalną w całej branży, stopniowa poprawa dynamiki w porównaniu do ubiegłych kwartałów.



Koszty operacyjne

mln zł

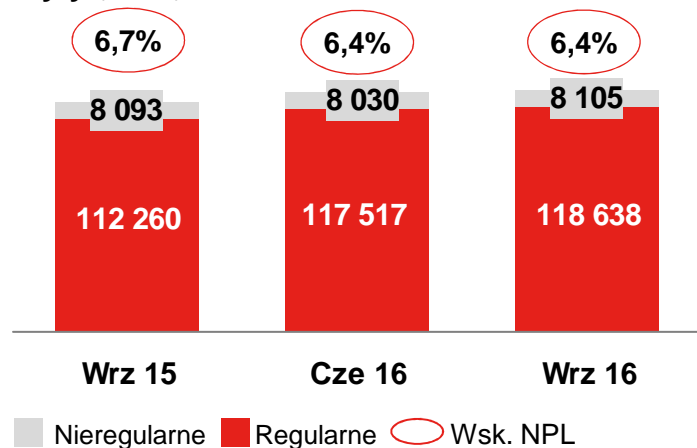


- Koszty operacyjne za 9 miesięcy na poziomie 2 418 mln zł, -0,1% r/r, wskaźnik koszty/dochody na poziomie 43,3%.
- Obciążenia regulacyjne wyniosły 518 mln zł.

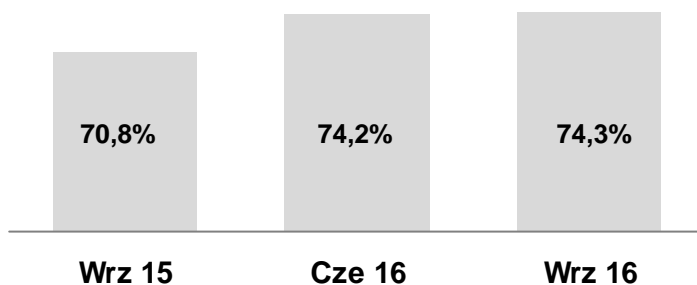


Jakość aktywów

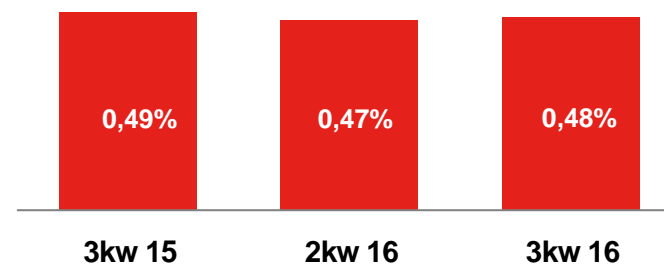
Kredyty (mln zł)



Wskaźnik pokrycia rezerwami



Koszt ryzyka



- Koszty ryzyka wyniosły 48 pb.
- Wskaźnik NPL na poziomie 6,4%, wskaźnik pokrycia rezerwami 74,3%.

Nota: Kredyty regularne bez BSB i transakcji reverse repo



Podsumowanie

- Zysk netto za 9 miesięcy na poziomie 1 785 mln zł, +13,6% r/r w warunkach porównywalnych, na drodze do realizacji planu 2016,
- Solidny rozwój działalności komercyjnej dzięki dwucyfrowemu wzrostowi kluczowych wolumenów detalicznych oraz poprawie marży odsetkowej netto,
- Koszty operacyjne i ryzyka pod kontrolą, dalsza poprawa efektywności,
- Solidne wyniki, zdrowy i efektywny model biznesowy oparty na powtarzalnych dochodach, solidna pozycja rynkowa wspierają również w bieżącym roku naszą reputację w tworzeniu wartości.

AGENDA

- Załącznik



Polska gospodarka – prognoza 2016

	2015	2016F
PKB, % r/r	3.9	2.7
Konsumpcja prywatna, % r/r	3.2	3.6
Inwestycje, % r/r	6.1	-4.9
Bezrobocie, % eop	9.8	8.5
Inflacja CPI, %	-0.9	-0.7
3M WIBOR, % eop	1.72	1.70
Stopa referencyjna, % eop	1.50	1.50
Kurs wymiany EUR, eop	4.26	4.30
Kurs wymiany USD, eop	3.90	3.94
Deficyt sektora publicznego, % PKB	-2.6	-2.8

Przypis: Wewnętrzny scenariusz makroekonomiczny



Polski sektor bankowy - prognoza 2016

	2015	2016F ⁽²⁾
Kredyty, % r/r	6.8	3,1
Detal, % r/r	6.6	3,7
Złotowe kredyty hipoteczne	10.4	6,8
Pożyczki konsumenckie⁽¹⁾	6.8	5,8
Korporacje, % r/r	8.1	5,9
Kredyty SME	7,0	4,0
Oszczędności⁽³⁾, % r/r	7,6	6,9
Depozyty, % r/r	7.4	7,6
Detal, % r/r	9.4	9,9
Korporacje, % r/r	10.3	8,7
Fundusze Inwestycyjne⁽⁴⁾, % r/r	8,9	0,0

(1) wszystkie kredyty z wyjątkiem hipotecznych

(2) wewnętrzny scenariusz makroekonomiczny

(3) depozyty + aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych klientów detalicznych

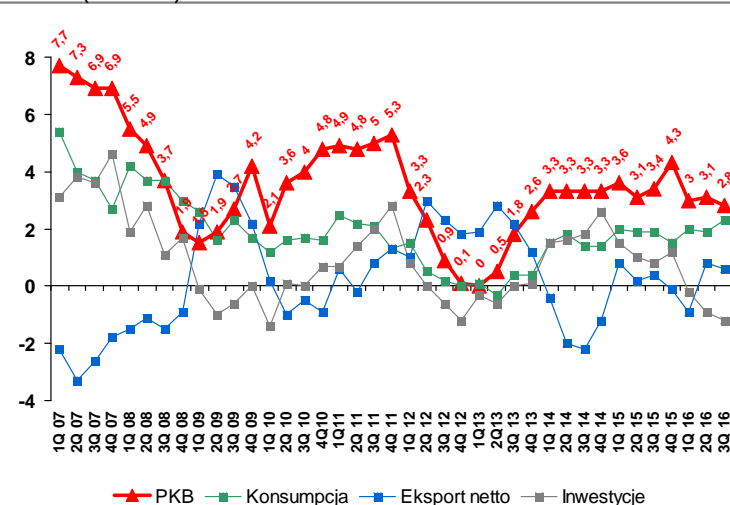
(4) aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych klientów detalicznych



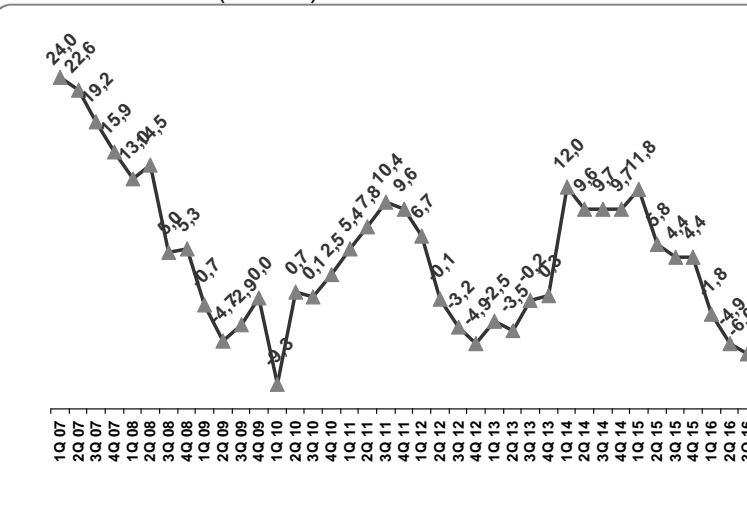
Trendy w polskiej gospodarce

Kluczowe parametry (1)

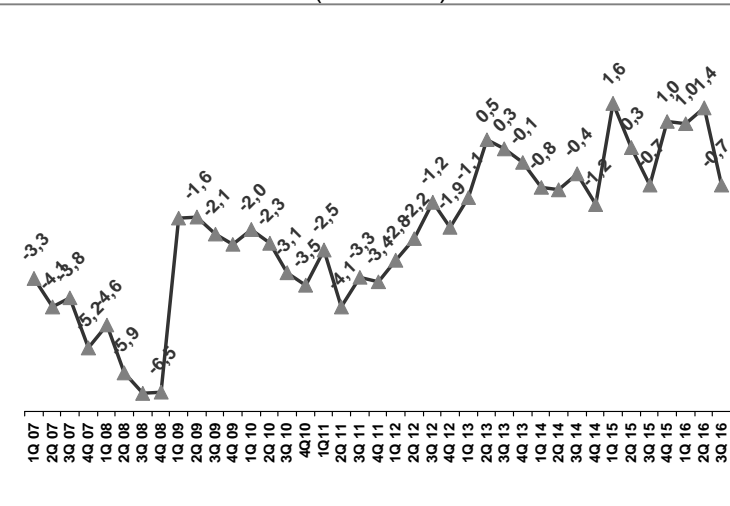
PKB (% R/R)



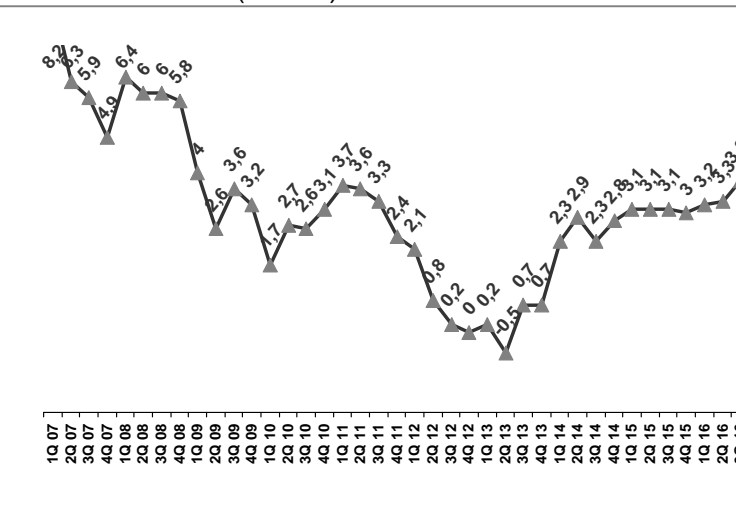
INWESTYCJE (% R/R)



BILANS HANDLOWY (mld EUR)



KONSUMPCJA (% R/R)



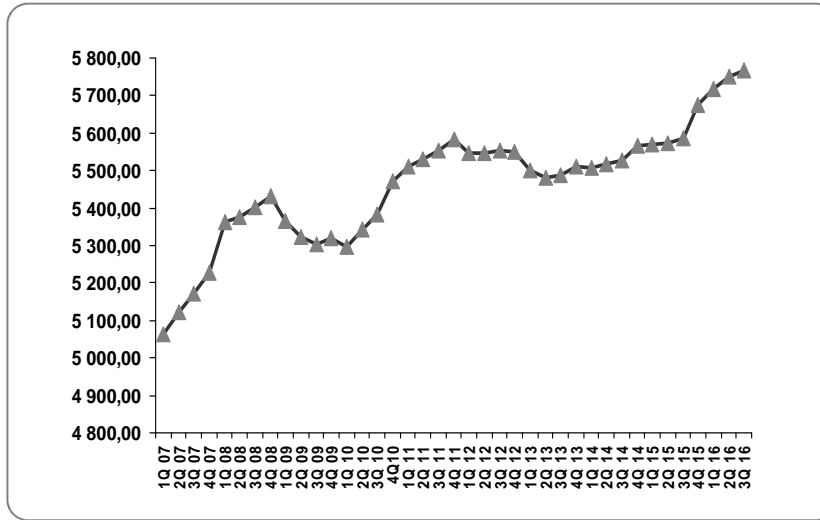
Źródło: GUS; marzec 2007 – wrzesień 2016



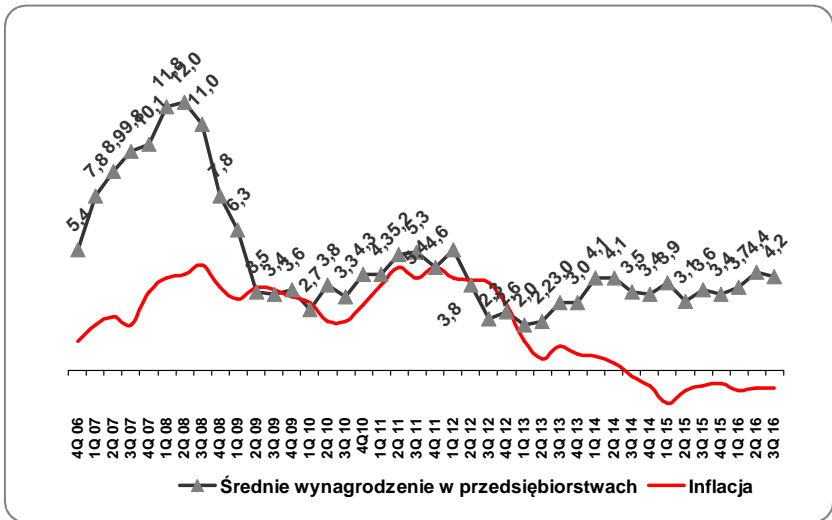
Trendy w polskiej gospodarce

Kluczowe parametry (2)

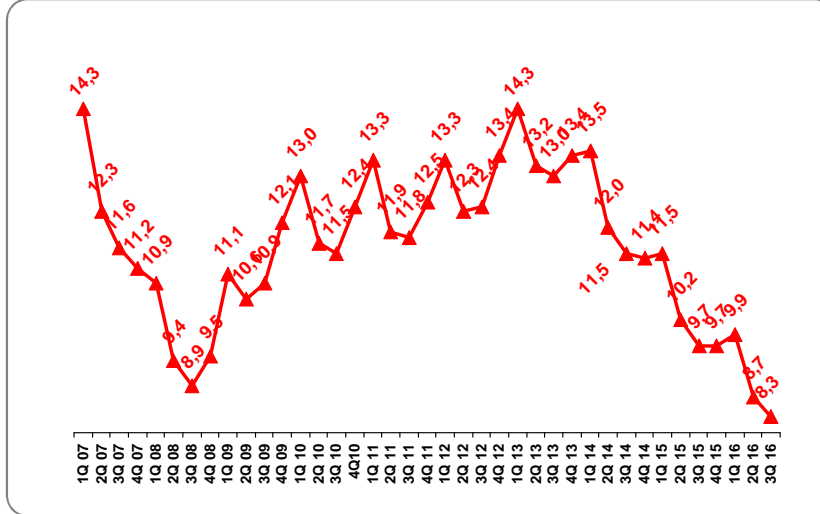
ZATRUDNIENIE W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW (tys. eop)



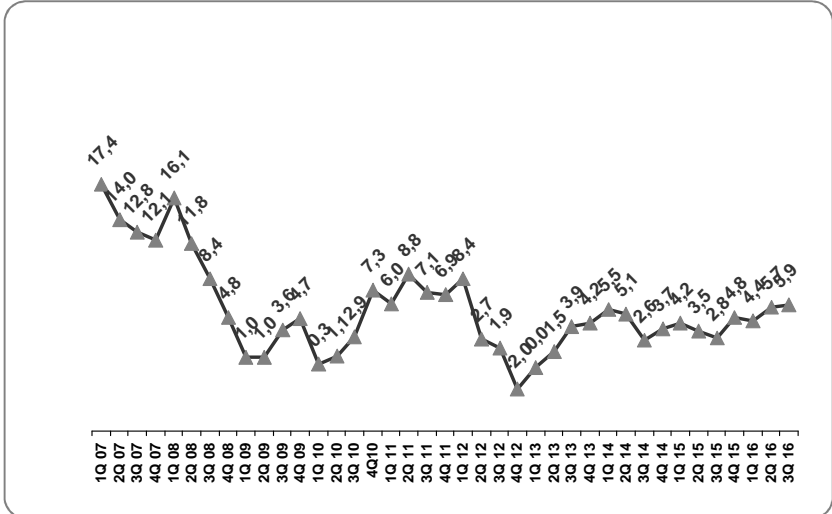
ŚREDNIE WYNAGRODZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWACH (% R/R)



STOPA BEZROBOCIA (%)



SPRZEDAŻ DETALICZNA (w ujęciu realnym, % R/R)



Źródło: GUS; marzec 2007 – wrzesień 2016



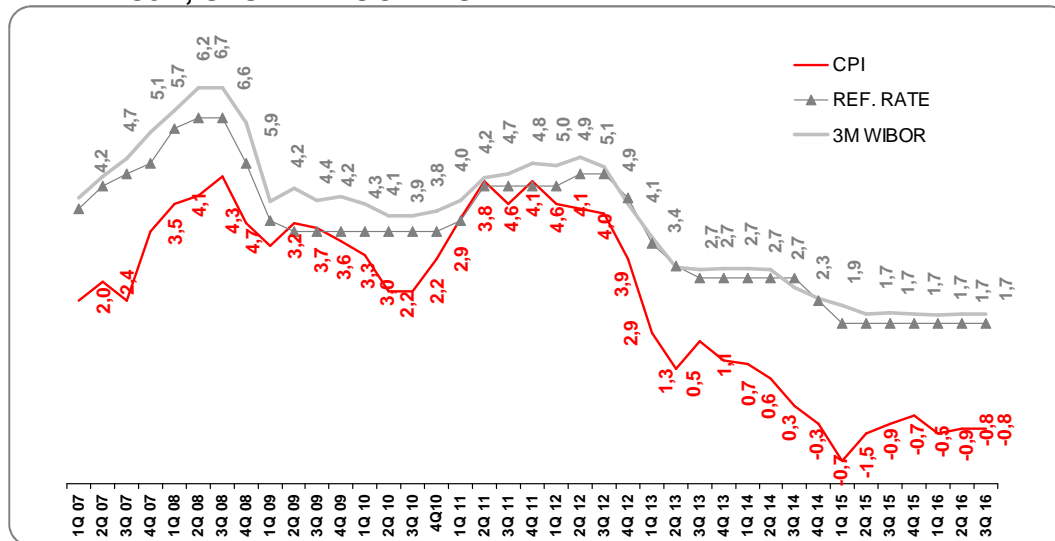
Trendy w polskiej gospodarce

Kluczowe parametry (3)

KURSY WALUT



INFLACJA, STOPY PROCENTOWE



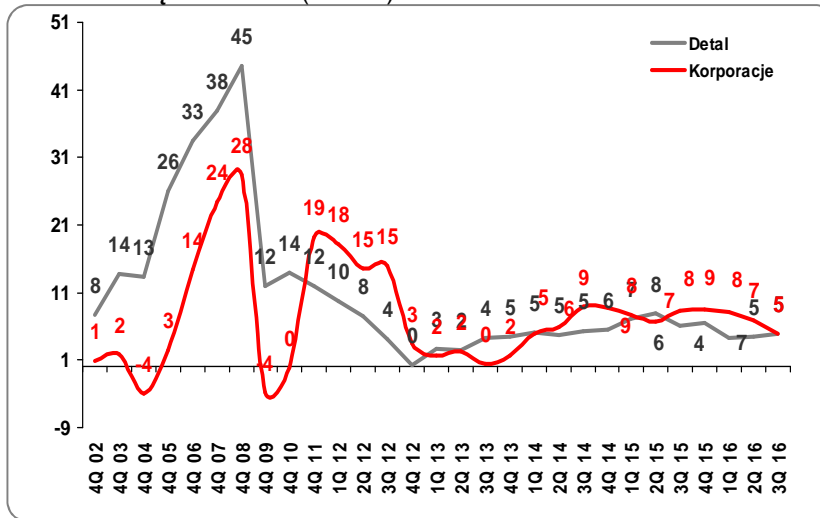
Źródło: NBP



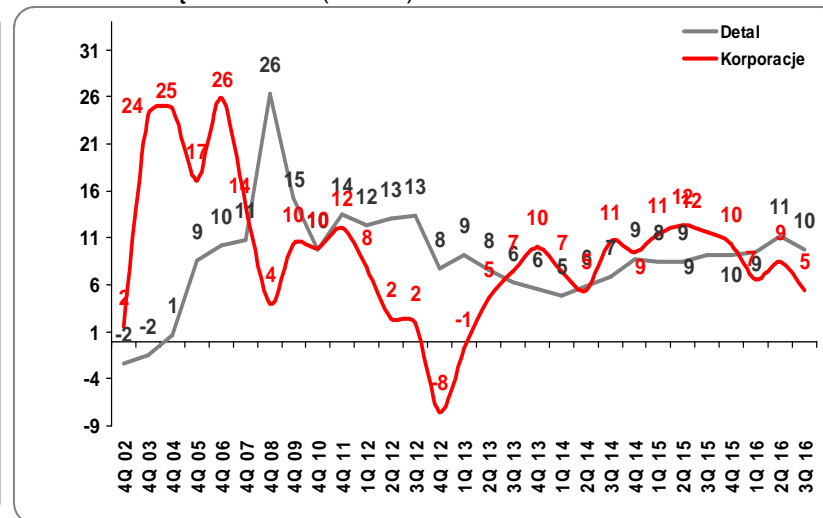
Trendy w polskiej bankowości

Kluczowe parametry (4)

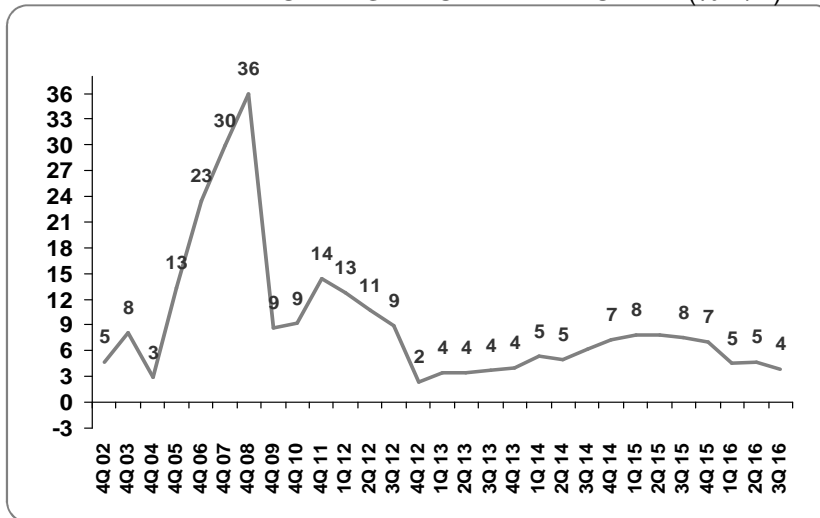
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW (% R/R)



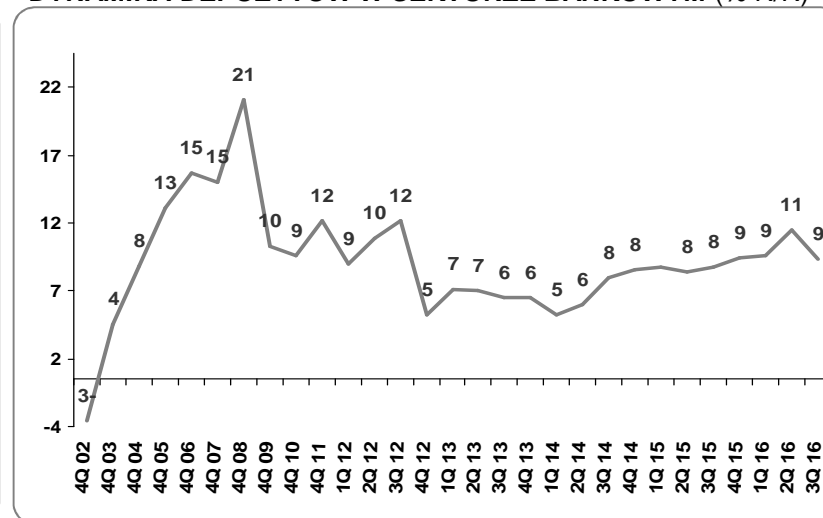
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW (% R/R)



DYNAMIKA KREDYTÓW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



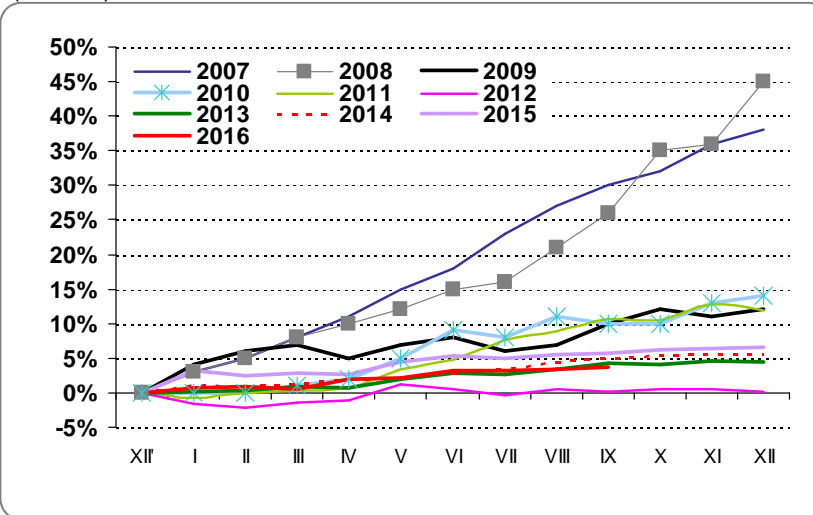
Źródło: NBP; marzec 2001 – wrzesień 2016



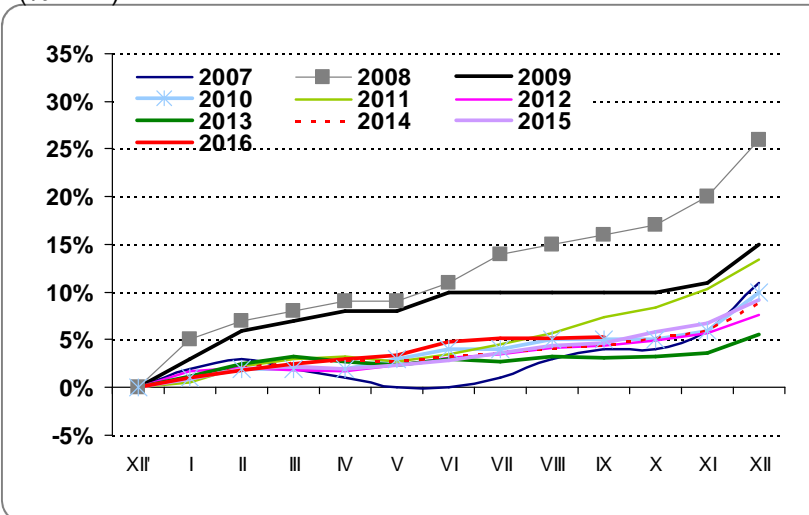
Trendy w polskiej bankowości

Kluczowe parametry (5) – YTD

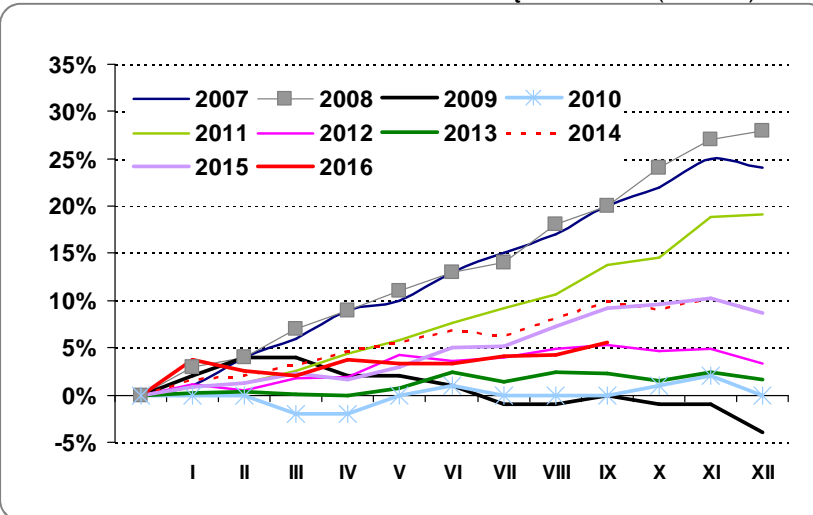
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH (% YTD)



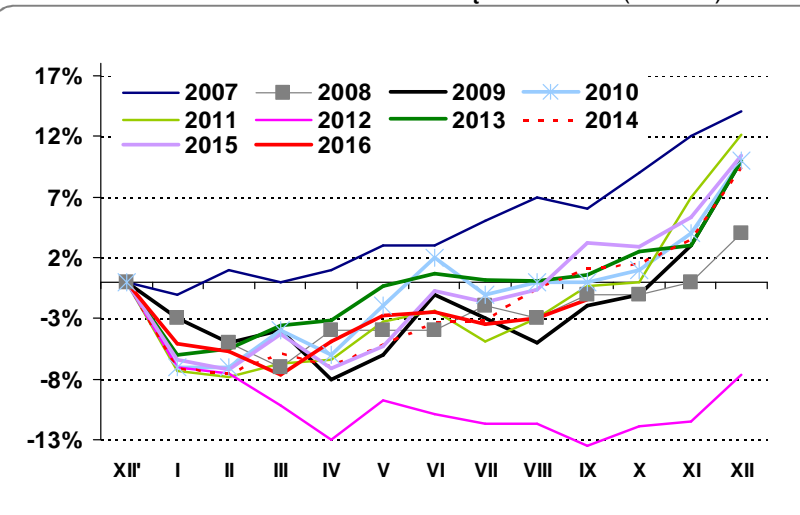
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH (% YTD)



DYNAMIKA KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW (% YTD)



DYNAMIKA DEPOZYTÓW PRZEDSIĘBIORSTW (% YTD)



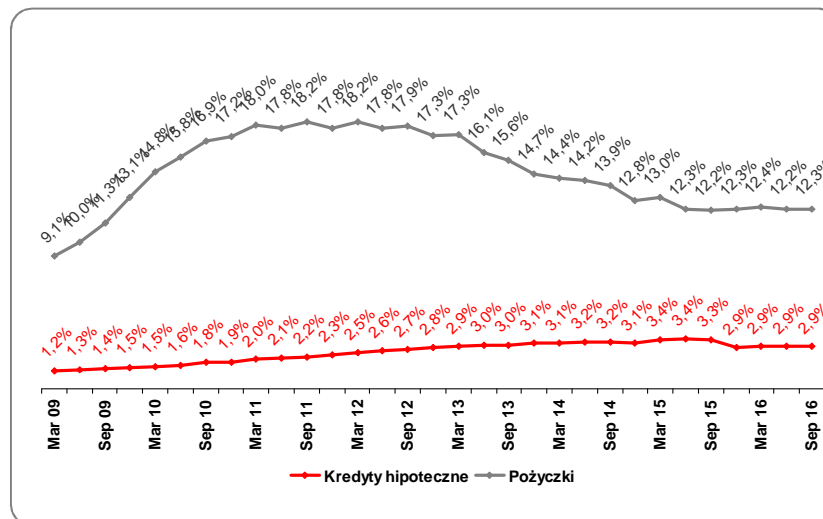
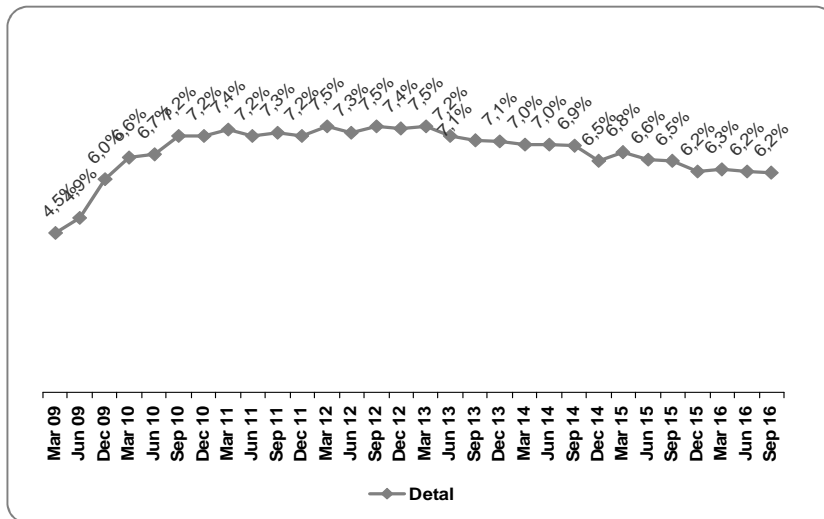
Źródło: NBP; marzec 2001 – wrzesień 2016



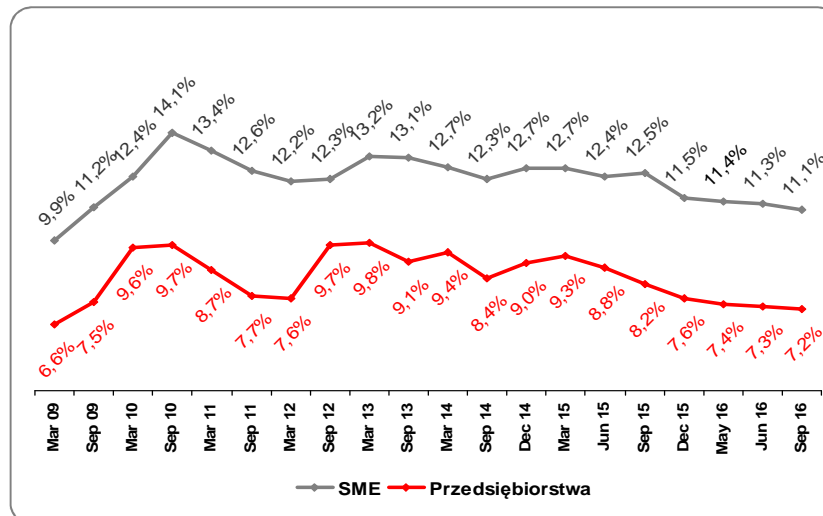
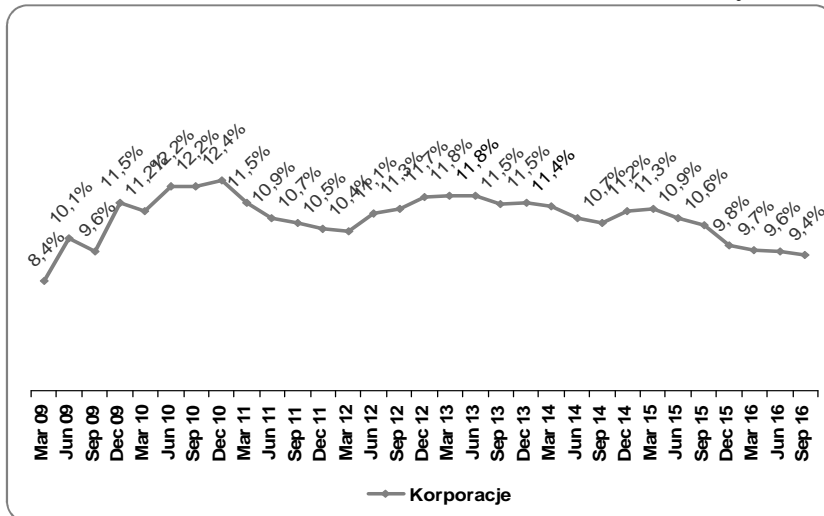
Trendy w polskiej bankowości

Kredyty nieregularne (6)

WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH GOSPODARSTW DOMOWYCH



WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH PRZEDSIĘBIORSTW



Źródło: NBP



- Wybrane dane



Skonsolidowany bilans

mIn PLN	Sep 15	Jun 16	Sep 16	K/K %	R/R %
Kasa, należności od Banku Centralnego	3 590	5 892	3 996	-32%	11%
Należności od banków	3 761	4 351	3 289	-24%	-13%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	123 668	120 247	121 308	1%	-2%
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	28 198	26 613	27 340	3%	-3%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	37	50	48	-3%	30%
Wartości niematerialne	634	599	585	-2%	-8%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 468	1 409	1 398	-1%	-5%
RAZEM SUMA BILANSOWA	170 792	166 012	163 253	-1,7%	-4,4%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	6	6	0%	566%
Zobowiązania wobec innych banków	7 865	4 981	5 500	10%	-30%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	330	786	499	-37%	51%
Zobowiązania wobec klientów	128 601	126 894	126 965	0%	-1%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	3 628	2 085	1 626	-22%	-55%
Zobowiązania razem	147 929	143 812	140 513	-2,3%	-5,0%
Kapitały razem	22 862	22 200	22 739	2,4%	-0,5%

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



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	3Q 15	2Q 16	3Q 16	K/K %	R/R %	9M 2015	9M 2016	R/R %
Wynik z tytułu odsetek ⁽¹⁾	1 059	1 108	1 127	1,7%	6,4%	3 161	3 315	4,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	508	505	490	-3,0%	-3,5%	1 502	1 458	-2,9%
Dochody z działalności operacyjnej	1 709	2 013	1 755	-12,8%	2,7%	5 291	5 586	5,6%
Koszty operacyjne ⁽²⁾	-808	-812	-794	-2,3%	-1,8%	-2 421	-2 418	-0,1%
ZYSK OPERACYJNY	900	1 201	962	-19,9%	6,8%	2 870	3 168	10,4%
Rezerwy	-130	-131	-134	2,1%	2,9%	-397	-394	-0,7%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-68	-64	-66	2,6%	-3,8%	-206	-197	-4,4%
Podatek od instytucji finansowych		-120	-121	0,4%			-322	
ZYSK BRUTTO	760	884	638	-27,8%	-16,0%	2 299	2 250	-2,1%
Podatek dochodowy	-149	-193	-117	-39,2%	-21,3%	-444	-466	4,9%
ZYSK NETTO ⁽³⁾	610	691	521	-24,6%	-14,7%	1 854	1 785	-3,8%
Wskaźnik Koszty/Przychody (%) ⁽⁴⁾	47,3%	40,3%	45,2%	4,9	- 2,1	45,8%	43,3%	- 2,5
Koszt ryzyka (%)	0,49%	0,47%	0,48%	0,0	- 0,0	0,50%	0,47%	- 0,0
ROE (%)	10,8%	11,7%	9,3%	- 2,4	- 1,5	10,4%	10,2%	- 0,2
ROE znormalizowane (%) ⁽⁵⁾	17,0%	18,4%	14,7%	- 3,7	- 2,3	15,8%	16,0%	0,2
ROA (%)	1,5%	1,7%	1,3%	- 0,4	- 0,2	1,5%	1,5%	-
TCR - Basel 3 (%)	17,7%	18,1%	18,1%	-	0,4	17,7%	18,1%	0,4
NIM (%) ⁽⁶⁾	2,73%	2,80%	2,81%	0,0	0,1	2,79%	2,78%	- 0,0
L/D (%) ⁽⁷⁾	89,7%	93,6%	94,6%	1,0	4,9	89,7%	94,6%	4,9

⁽¹⁾ Wynik odsetkowy oraz przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności ⁽²⁾ Zysk netto przypadający na akcjonariuszy banku

⁽³⁾ Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych do przychodów operacyjnych

⁽⁴⁾ Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych do przychodów operacyjnych do przychodów operacyjnych ⁽⁵⁾ Zysk netto przy założeniu CAR 10%

⁽⁶⁾ Marża obliczona w oparciu o średnie dzienne stany aktywów pracujących

⁽⁷⁾ Kredyty z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back, depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back.

Wybrane dane

Bank	Sep 15	Dec 15	Mar 16	Jun 16	Sep 16	K/K %	R/R %
Placówki	992	975	959	947	942	-0,5%	-5,0%
Bankomaty	1 767	1 759	1 750	1 754	1 754	0,0%	-0,7%
Pracownicy	16 501	16 387	16 403	16 258	16 100	-1,0%	-2,4%
Liczba ROR w złotych (tys)*	5 279	5 314	5 338	5 377	5 435	1,1%	2,9%
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys)**	303	310	314	319	324	1,5%	6,9%
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys)***	575	576	573	574	574	0,0%	-0,2%
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 (tys)	2 857	2 899	2 955	3 019	3 089	2,3%	8,1%
Liczba klientów detalicznych korzystających z bankowości mobilnej (tys)	889	1 015	1 117	1 243	1 367	10,0%	53,8%
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej (tys)	245	248	250	252	255	1,4%	3,9%
Grupa	Sep 15	Dec 15	Mar 16	Jun 16	Sep 16	K/K %	R/R %
Pracownicy****	18 471	18 327	18 315	18 150	17 994	-0,9%	-2,6%
Placówki****	992	975	959	947	942	-0,5%	-5,0%
Bankomaty****	1 767	1 759	1 750	1 754	1 754	0,0%	-0,7%
Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys)*****	870	850	826	810	799	-1,4%	-8,2%
Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys)*****	351	346	346	345	343	-0,6%	-2,1%

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

(**) Rachunki klientów detalicznych (***) Pożyczka Ekspresowa

(****) Od grudnia 2014 dane prezentowane z uwzględnieniem SKOK Kopernik

(*****) Pioneer Pekao Investment Management S.A.

(*****) W tym: Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski), podmiot zależny Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM), oraz podmiot stowarzyszony Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (Xelion)

Działalność według segmentów biznesowych

mln PLN	Działalność Detaliczna			Działalność Prywatna			Działalność Korporacyjna i Bankowość inwestycyjna			Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostałe			Grupa		
	9M 15	9M 16	Y/Y %	9M 15	9M 16	Y/Y %	9M 15	9M 16	Y/Y %	9M 15	9M 16	Y/Y %	9M 15	9M 16	Y/Y %
Wynik odsetkowy netto ⁽¹⁾	1 709	1 792	5%	18	34	85%	1 199	1 225	2%	235	264	13%	3 161	3 315	5%
Wynik pozaodsetkowy	1 155	1 131	-2%	25	23	-8%	824	688	-16%	126	428	240%	2 130	2 270	7%
Dochody z działalności operacyjnej	2 864	2 924	2%	43	57	32%	2 023	1 913	-5%	361	693	92%	5 291	5 586	6%
Koszty z działalności operacyjnej ⁽²⁾	-1 899	-1 921	1%	-38	-39	3%	-471	-458	-3%	-12,5	0,0	-100%	-2 421	-2 418	0%
ZYSK OPERACYJNY	965	1 003	4%	5	18	248%	1 551	1 455	-6%	348	692	99%	2 870	3 168	10%
Wynik z odpisów/rezerw	-143	-215	51%	-0,3	0,4	-255%	-270	-194	-28%	15	14	-7%	-397	-394	-1%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	-77	-74	-3%	-0,6	-0,5	-21%	-128	-116	-10%	0	-6		-206	-197	-4%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	0	0		0,0	0,0		0	0		0	-322		0	-322	
ZYSK BRUTTO	745	713	-4%	3,8	17,6	361%	1 150	1 145	0%	400	375	-6%	2 299	2 250	-2,1%

(1) Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności

(2) Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych do przychodów operacyjnych

Przypis: Rachunek wyników zgodny ze Skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat – wersja prezentacyjna prezentowanym w Raporcie na Działalności



Struktura zysku netto Grupy

dane skumulowane w mln PLN		Udział Grupy w kapitale %	9M 15	9M 16	Y/Y	R/R%
Zysk netto Banku Pekao S.A.	Banking - Poland		1 917,7	1 825,1		-4,8%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			165,3	88,2		-47%
w tym: (*)						
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Leasing	100%	37,1	27,4	-9,70	-26%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Brokerage	100%	33,4	18,2	-15,20	-46%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Mortgage Bank	100%	6,6	6,2	-0,40	-6%
Pekao Pioneer PTE S.A.	Pension Fund	65%	2,1	0,9	-1,20	-57%
Pekao Factoring Sp. z o.o.	Factoring	100%	6,5	6,6	0,10	2%
Pekao Investment Banking S.A.	Brokerage	100%	9,8	20,2	0,00	106%
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Call Centre	100%	1,4	1,8	0,40	29%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Servicing MF/PF	100%	6,2	5,9	-0,30	-5%
Centrum Kart S.A.	Cards	100%	0,7	0,4	-0,30	-43%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Business consulting	100%	0,1	0,3	0,20	200%
Pekao Property S.A.	Real estate development	100%	0,0	-0,2	-0,20	
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	Real estate development	100%	0,2	0,1	0,10	-50%
Podmioty wyceniane metodą praw własności			41,5	29,6	-12	-29%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Fundusze Inwestycyjne	49%	34,7	28,1	-6,60	-19%
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Usługi Clearing-owe	5,70%	5,5	0,0	-5,50	
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	Doradztwo Finansowe	50%	1,3	1,5	0,20	15%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne			-270,4	-158,3	112	-41%
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy (**)			1 854,1	1 784,6	-70	-3,7%

(*) Podmioty w likwidacji, sprzedaży oraz udziały pośrednie nie zostały ujęte w zestawieniu

(**) Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

NOTE: Dane raportowane



Finansowanie działalności klientów

mIn PLN	Sep 15	Jun 16	Sep 16	K/K %	R/R %
Kredyty*	108 850	112 525	113 798	1,1%	4,5%
detaliczne	52 428	55 737	56 824	2%	8%
korporacyjne	56 422	56 788	56 974	0%	1%
Niekwotowane papiery wartościowe	11 213	12 623	12 566	-0,5%	12,1%
Pozostałe	550	612	643	5%	17%
Korekta wartości	228	291	319	10%	40%
Odpisy aktualizujące wartość należności	-5 729	-5 954	-6 020	1%	5%
Razem wartość netto należności	123 663	120 246	121 306	1%	-2%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne**	928	879	870	-1,0%	-6,2%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	8 551	149	0		
RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI***	129 541	126 176	127 234	1%	-2%

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należnościami z tytułu leasingu dla klientów

(**) Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne, z uwzględnieniem jednostek samorządowych

(***) Finansowanie ogółem działalności klientów obejmuje pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej, papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Kredyty korporacyjne – segmenty branżowe

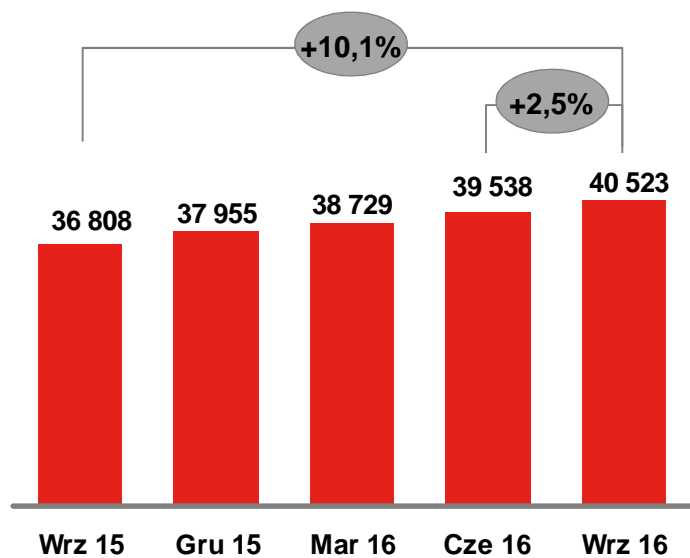
SEGMENT BRANŻOWY*	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.09.2016
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych	12,9%	14,2%	15,2%	15,1%
Administracja publiczna i obrona narodowa	13,0%	11,9%	10,9%	10,5%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	12,6%	10,4%	10,5%	11,9%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę	8,8%	9,0%	8,6%	7,8%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	5,9%	9,6%	7,8%	4,1%
Transport i gospodarka magazynowa	6,3%	6,8%	7,2%	6,7%
Budownictwo	5,8%	5,1%	6,3%	6,8%
Górnictwo i wydobywanie	3,0%	3,9%	4,4%	3,1%
Produkcja metali, wyrobów metalowych oraz maszyn	3,8%	3,8%	4,0%	4,8%
Produkcja artykułów spożywczych i napojów	3,4%	3,1%	3,8%	4,4%
Produkcja wyrobów chemicznych, farmaceutycznych oraz petrochemia	3,8%	2,8%	2,9%	4,5%
Informacja i komunikacja	4,3%	5,0%	2,7%	2,5%
Produkcja wyrobów z gumy, tworzyw sztucznych oraz surowców niemetalicznych	2,3%	1,9%	2,1%	2,2%
Pozostała produkcja	5,4%	4,5%	5,2%	5,5%
Pozostałe sektory	8,7%	8,0%	8,4%	10,1%
Razem	100%	100%	100%	100%

Przypis: Grupa z uwzględnieniem obecnej ekspozycji i zobowiązań

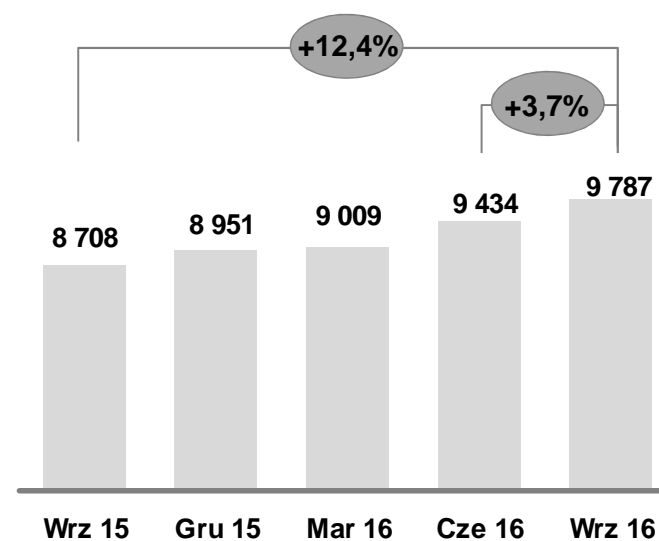
Kluczowe detaliczne produkty kredytowe

Wolumeny

Złotowe kredyty hipoteczne (mln zł)

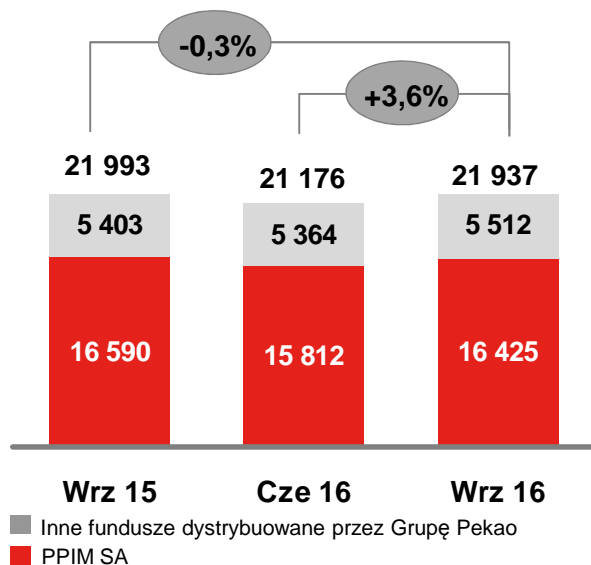


Kredyty konsumenckie (mln zł)

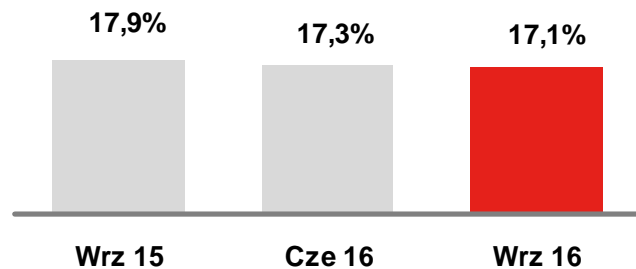


Fundusze inwestycyjne

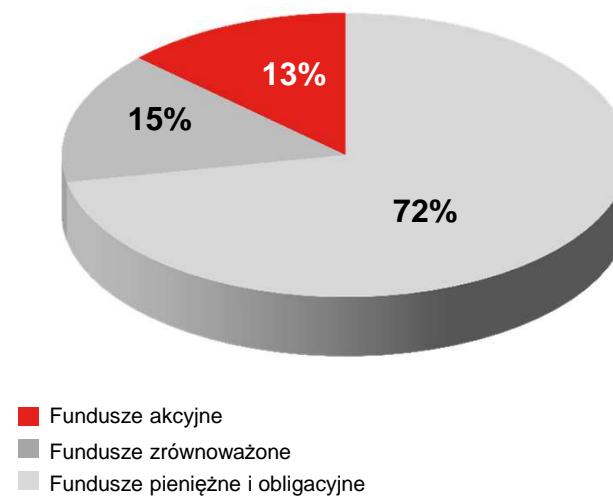
Fundusze inwestycyjne - wolumeny (mln zł)



Udział w rynku (%)



Struktura aktywów PPIM SA



Nota: Udział w rynku - fundusze dystrybuowane przez Grupę Banku Pekao, w porównaniu do rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych dostępnych dla osób fizycznych



Oceny ratingowe Banku Pekao S.A.

FITCH RATINGS	PEKAO	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena viability	a-	-
Ocena wsparcia	2	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna

S&P GLOBAL RATINGS*	PEKAO	POLSKA
Ocena długookresowa	BBB+	BBB+
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	
Perspektywa	Negatywna	Negatywna

MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD	PEKAO (Oceny nie zamawiane przez Bank)	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Siła finansowa BCA	baa1	
Perspektywa	Stabilna/Negatywna**	Negatywna

* W dniu 28 kwietnia nastąpiła zmiana nazwy na S&P Global Ratings

** Perspektywa Stabilna dla ocen ratingowych zobowiązań w walucie krajowej, a Negatywna dla ocen ratingowych zobowiązań w walutach obcych.

Bank Pekao S.A. posiada najwyższą ocenę viability przyznaną przez Fitch Ratings, najwyższą ocenę samodzielną przyznaną przez S&P Global Ratings oraz najwyższą ocenę Baseline Credit Assessment, a także krótko- i długookresową ocenę ryzyka kredytowego kontrahenta przyznane przez Moody's Investors Service.

W dniu 9 listopada 2016 roku Fitch Ratings dokonała przeglądu ocen ratingowych Banku Pekao S.A. i podjęła decyzję o utrzymaniu ich na niezmiennym poziomie, umieszczając jednocześnie Ocenę wsparcia Banku na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym.

Kalendarz i dane kontaktowe zespołu relacji inwestorskich

DANE KONTAKTOWE

Q&A związane z prezentacją:

Dariusz Choryło

Dyrektor Wykonawczy

ph.: +48 22 524 55 27

e-mail: dariusz.chorylo@pekao.com.pl

Dorota Faszczewska-Ward

ph.: +48 22 524 55 30

e-mail: dorota.faszczewska-ward@pekao.com.pl

Iwona Milewska

ph.: +48 22 524 55 28

e-mail: iwona.milewska@pekao.com.pl

Krzysztof Szlichciński

ph.: +48 22 524 55 29

e-mail: krzysztof.szlichcinski@pekao.com.pl

KALENDARZ

9 lutego 2016 r.	Raport roczny za 2015 r. i Webcasting
26 kwietnia 2016 r.	Okres zamknięty
10 maja 2016 r.	Raport kwartalny za I kwartał i Webcasting
20 lipca 2016 r.	Okres zamknięty
3 sierpnia 2016 r.	Raport półroczny za I półrocze i Webcasting
27 października 2016 r.	Okres zamknięty
10 listopada 2016 r.	Raport kwartalny za III kwartał i Webcasting

Odwiedź nas na: www.pekao.com.pl

Okres zamknięty – dwa tygodnie przed publikacją sprawozdania finansowego. W tym czasie nie organizujemy spotkań z inwestorami ani analitykami

