



WYNIKI FINANSOWE PO 2009 R.

Dodatkowe wzmocnienie najważniejszych parametrów
kluczem do osiągnięcia zrównoważonego zysku

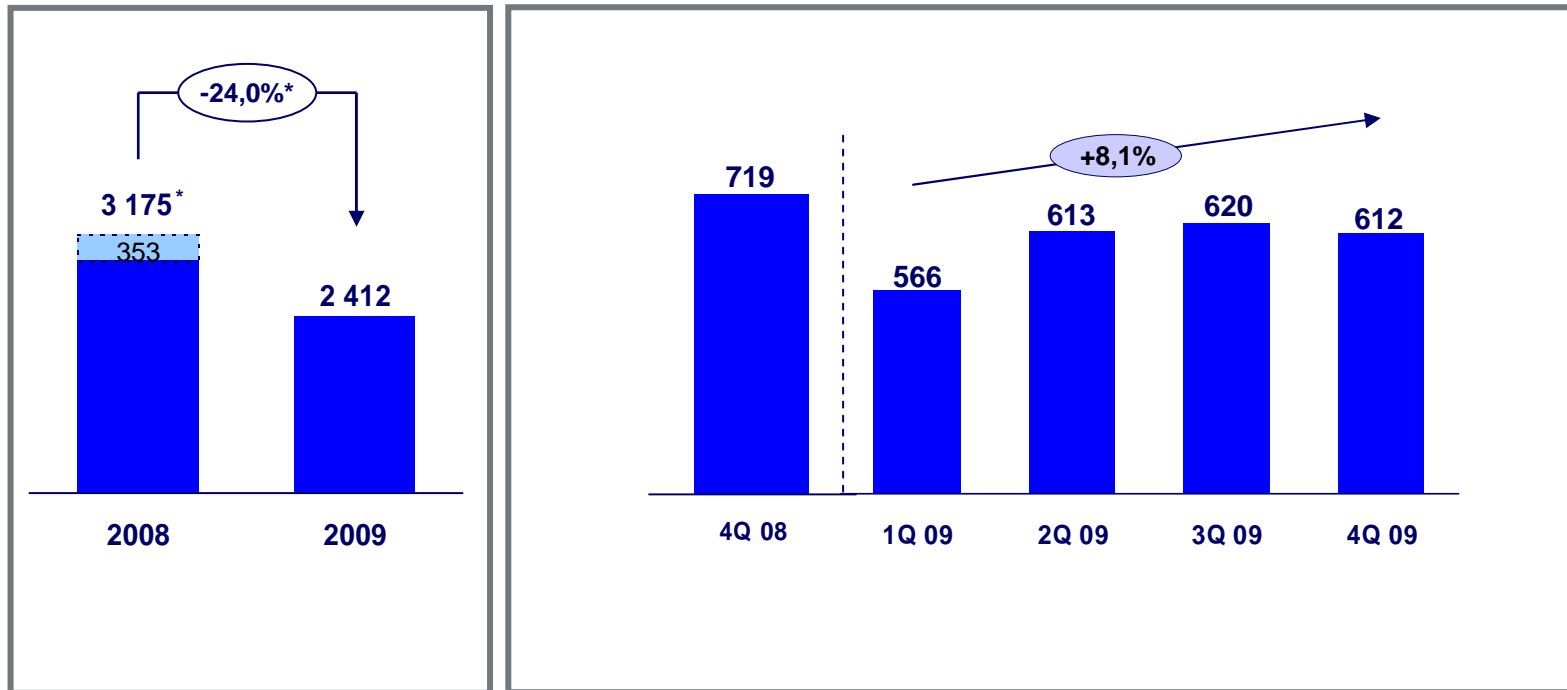
Warszawa, 3 marca 2010 r.

AGENDA

- **WYNIKI FINANSOWE ZA 2009 R.**
- PERSPEKTYWY 2010
- ZAŁĄCZNIK

ZYSK NETTO

ZYSK NETTO (mln zł)



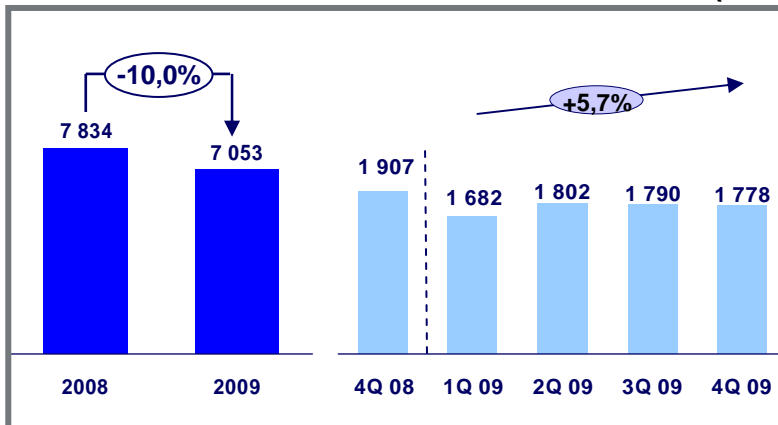
- Solidny zysk netto wypracowany w trakcie całego trudnego roku
- ROE na poziomie 14,1% w 2009 r.

Wyniki wstępne, niezaudytowane

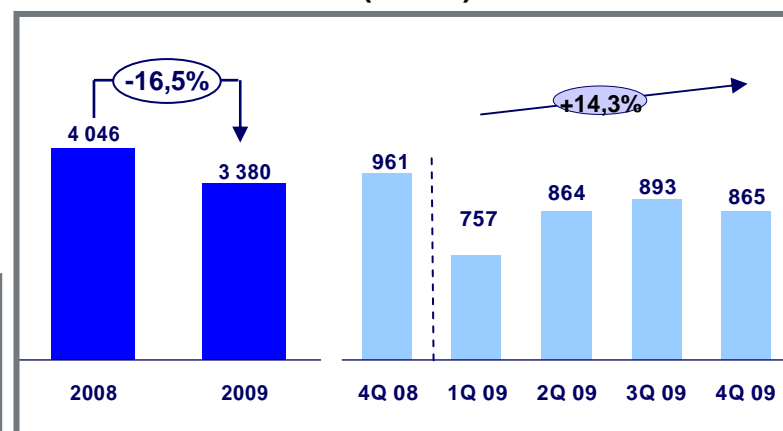
(*) bez sprzedaży części bankowości inwestycyjnej CDM

ZYSK OPERACYJNY

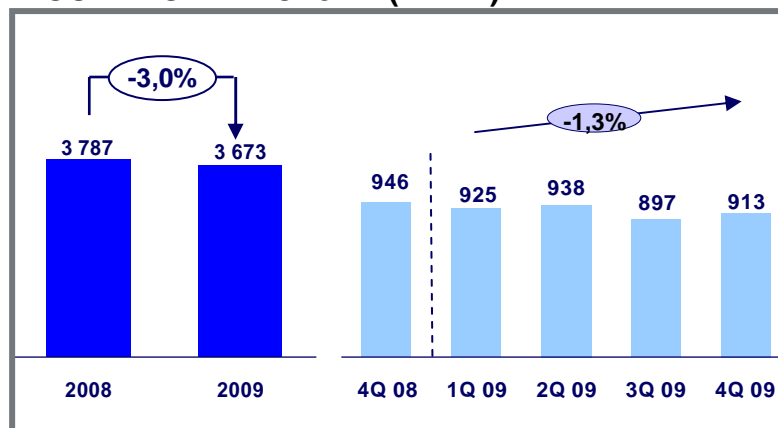
DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)



ZYSK OPERACYJNY (mln zł)



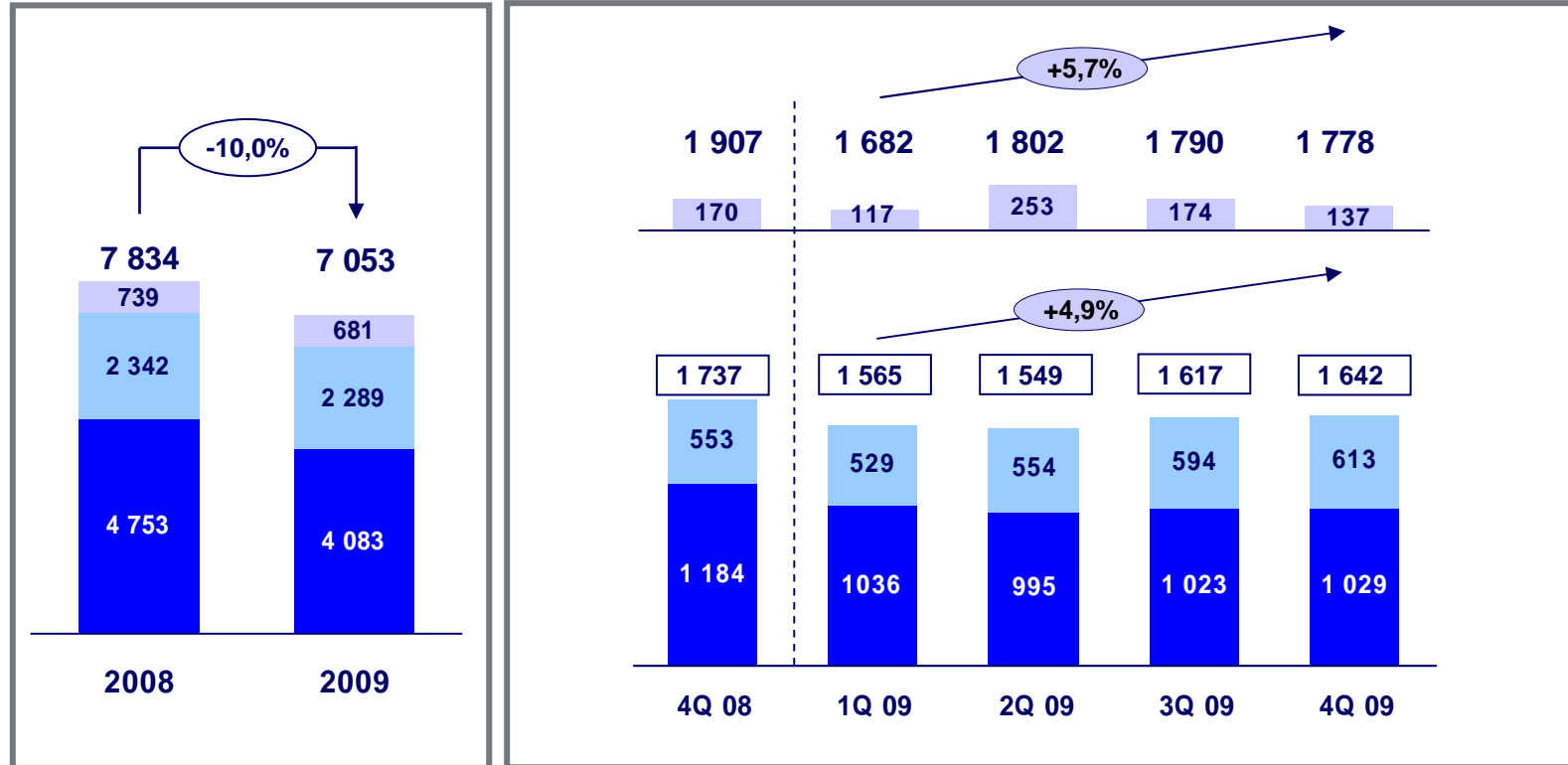
KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)



- Zysk operacyjny rosnący w ciągu roku, wsparty przez stabilne dochody i skuteczną kontrolę kosztów
- W 2009 r. wskaźnik C/I na poziomie 52,1%

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)

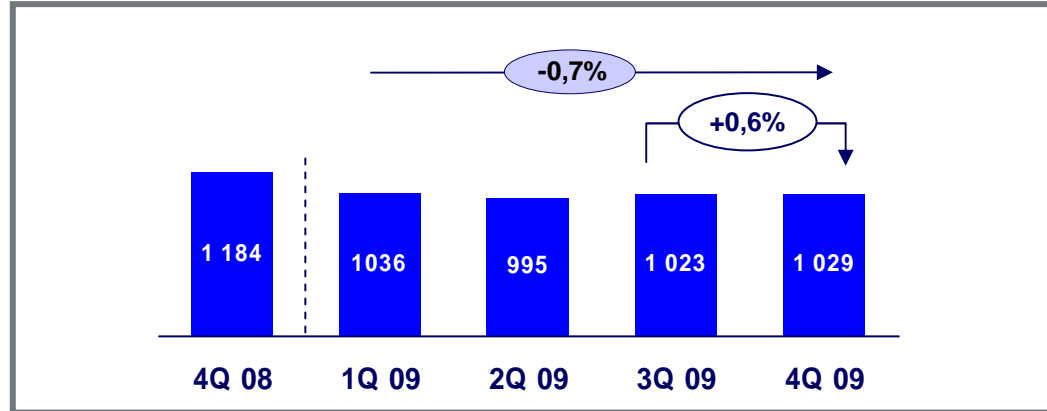
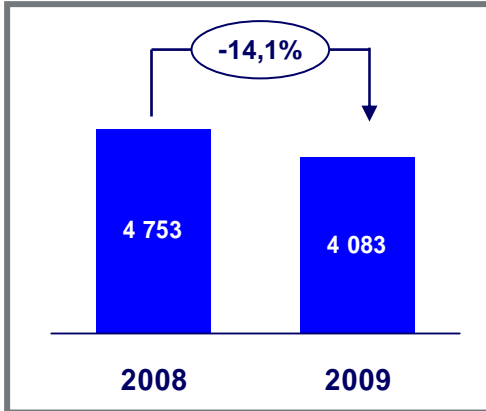


■ Wynik odsetkowy ■ Wynik z tyt. opłat i prowizji ■ Pozostałe dochody

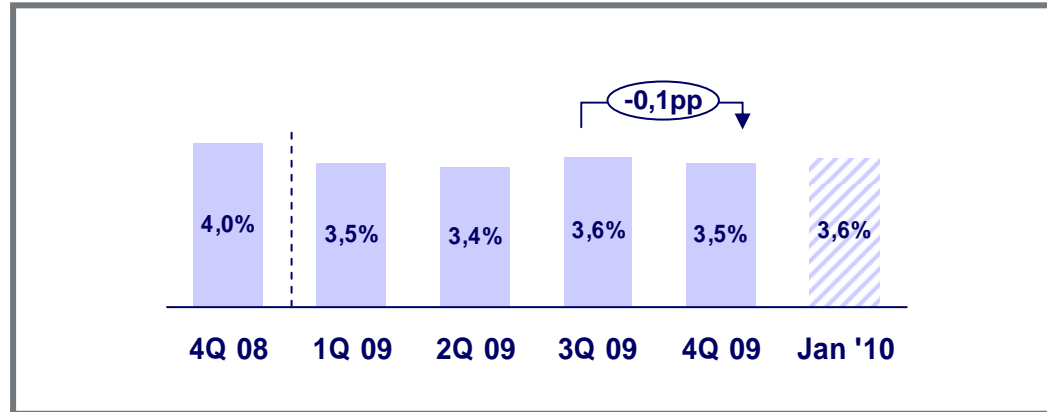
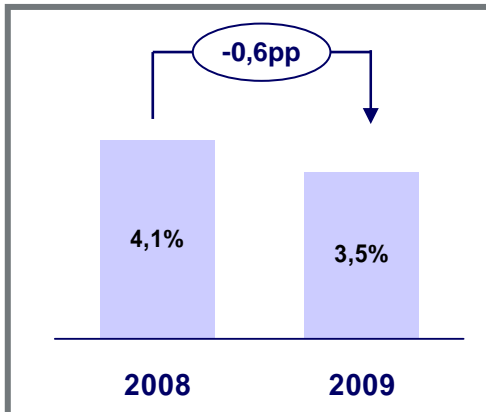
- Dochody z podstawowej działalności operacyjnej w trendzie wzrostowym w ciągu roku, dzięki wynikowi odsetkowemu i wynikowi z tytułu prowizji i opłat

WYNIK ODSETKOWY NETTO I MARŻA ODSETKOWA NETTO

WYNIK ODSETKOWY NETTO (mln zł)



MARŻA ODSETKOWA NETTO*

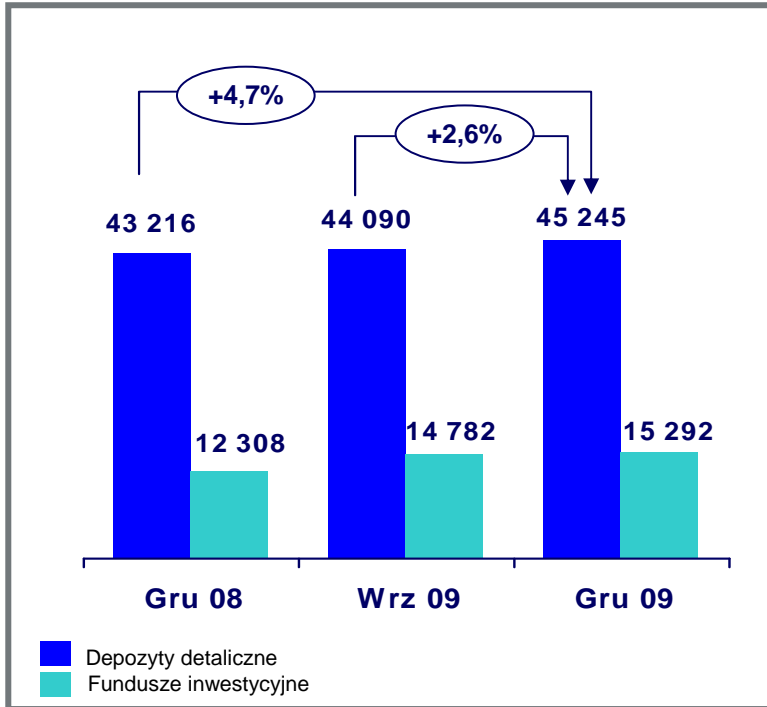


- Wzrost wyniku odsetkowego kw./kw. z marżą na solidnym poziomie 3,5%, przy jednoczesnej poprawie wolumenu depozytów

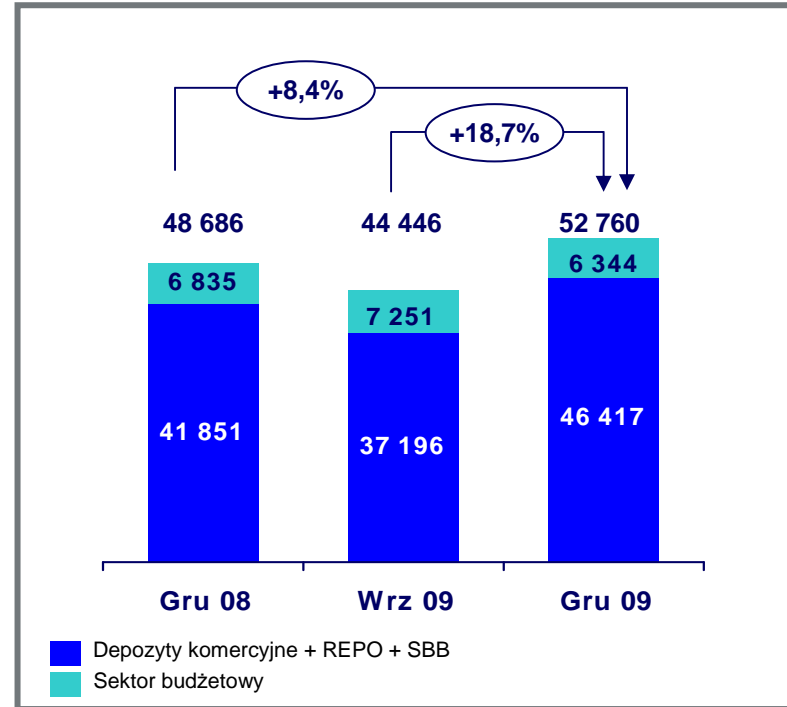
(*) – obliczono w oparciu o wynik odsetkowy netto z wyłączeniem dywidend

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I DEPOZYTY KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



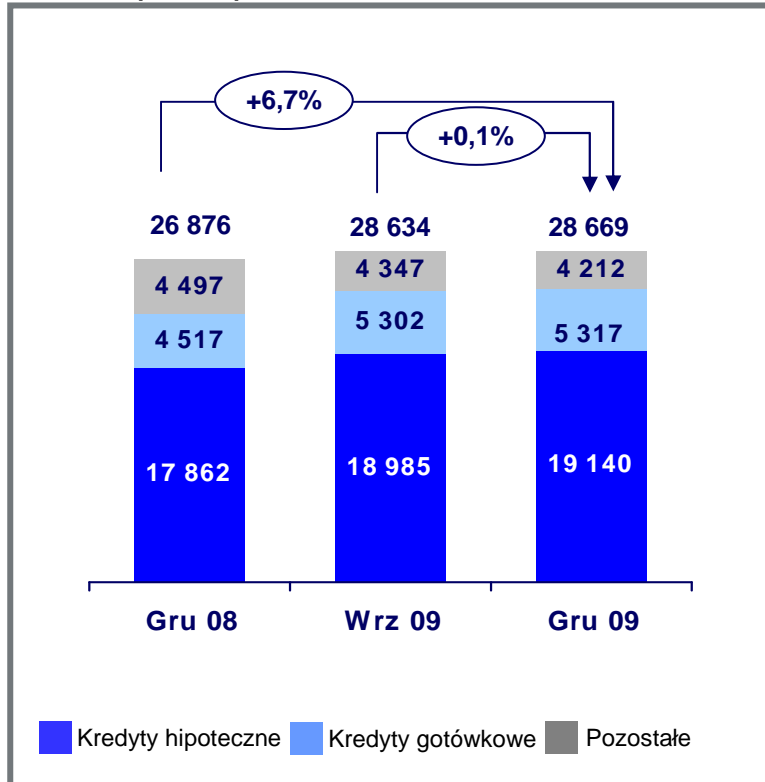
KORPORACJE (mln zł)



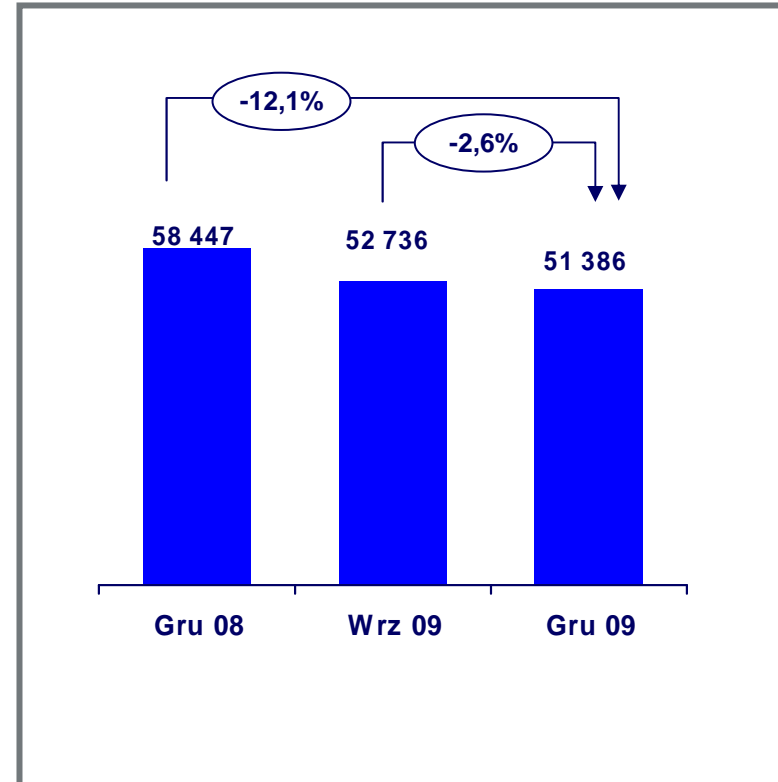
- Wzrost depozytów detalicznych o +4,7% r/r, dalsze oznaki poprawy funduszy inwestycyjnych
- Wzrost depozytów korporacyjnych o 8,4% r/r

KREDYTY DETALICZNE I KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



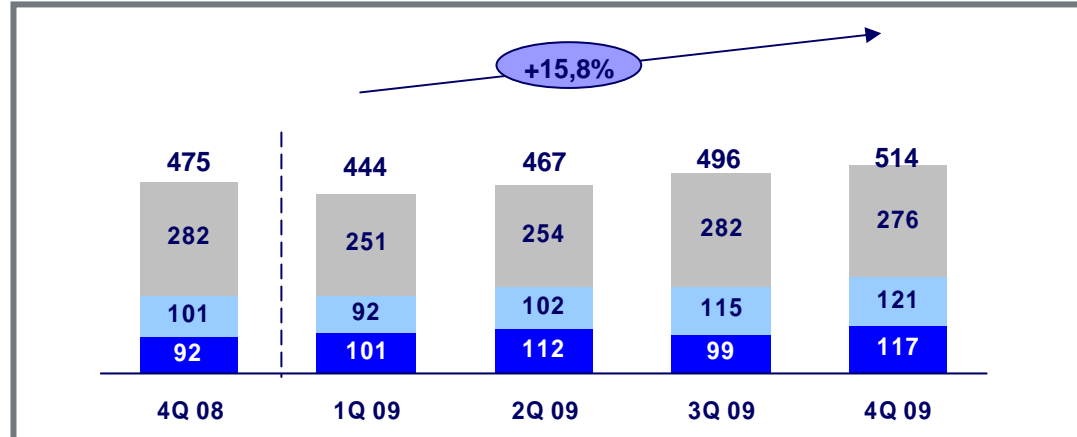
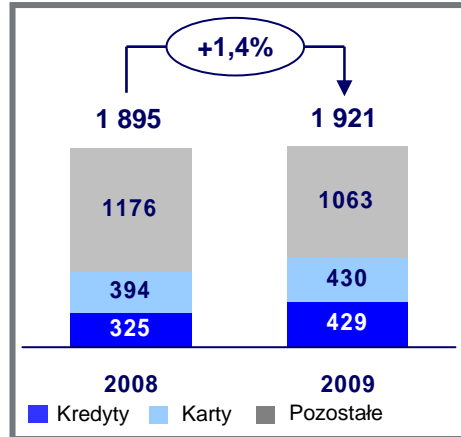
KORPORACJE (mln zł)



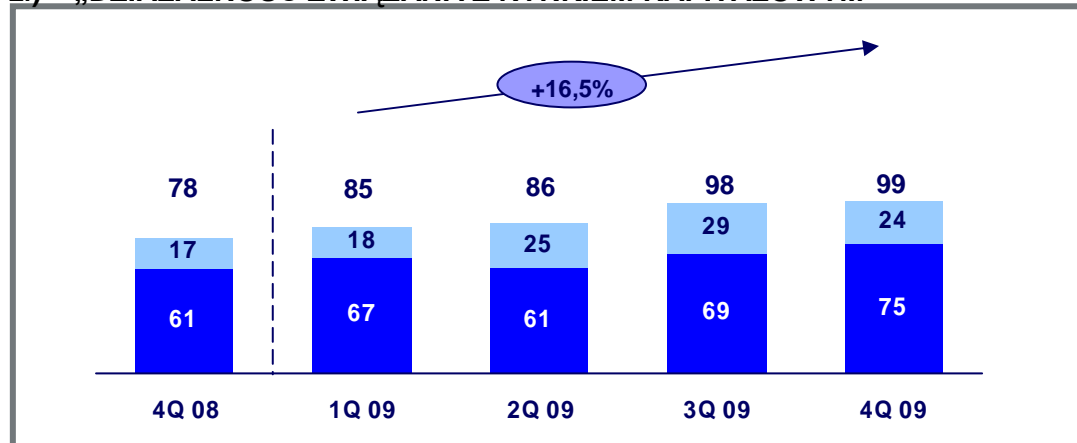
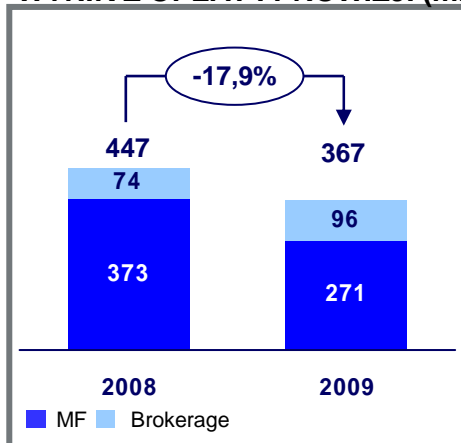
- Wzrost kredytów detalicznych o 6,7% r/r dzięki kluczowym produktom
- Spadek kredytów korporacyjnych o -12,1% r/r odzwierciedla stosowanie selektywnego podejścia do kredytowania oraz politykę cen uwzględniających ryzyko w warunkach niskiego popytu

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” (*)

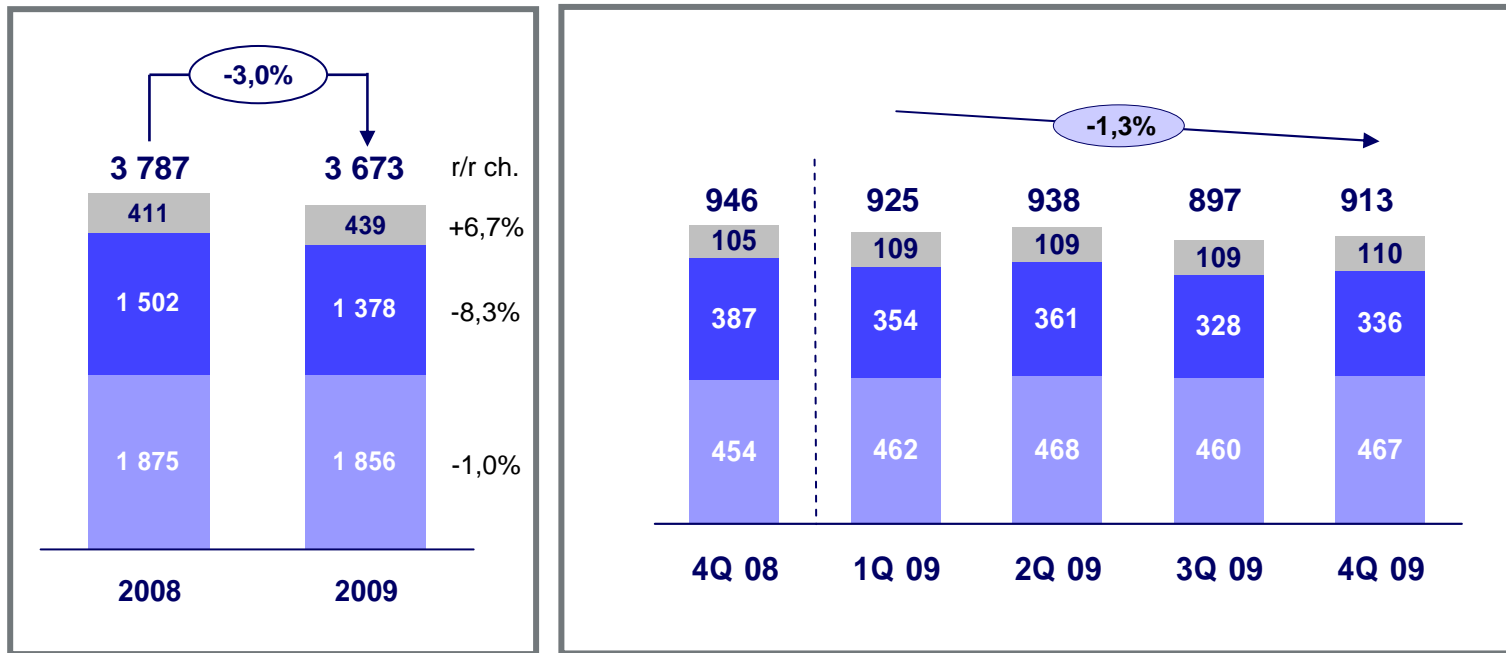


- Opłaty i prowizje z „działalności bankowej” w trendzie wzrostowym +15,8% od początku roku
- Wzrost opłat i prowizji związanych z rynkiem kapitałowym +16,5% od początku roku

(*) Dochody z funduszy inwestycyjnych i działalności brokerskiej

KOSZTY OPERACYJNE

KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)

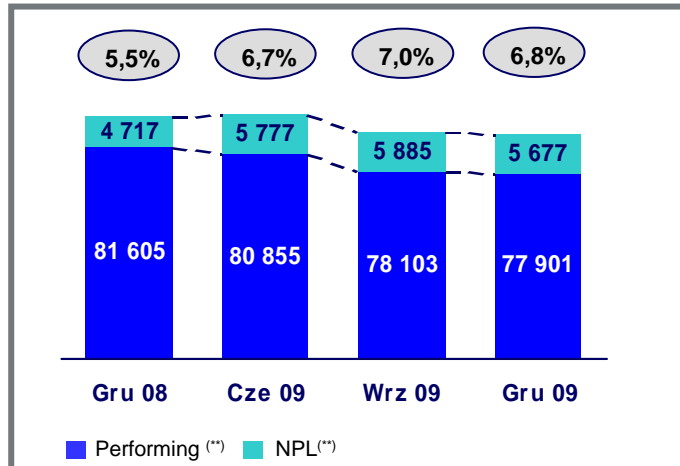


■ Koszty osobowe ■ Koszty rzeczowe ■ Amortyzacja

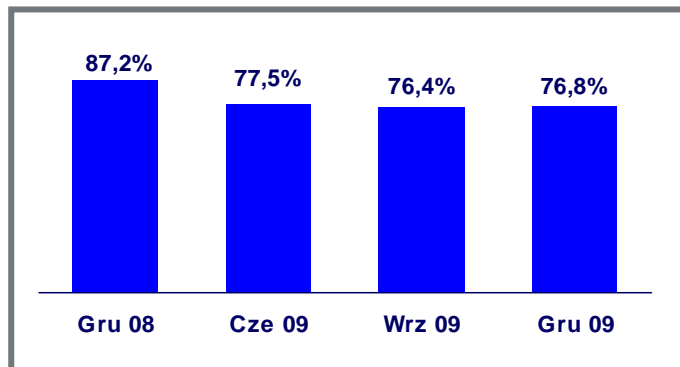
■ Koszty pod kontrolą, spadek w ujęciu rocznym o -3,0%

JAKOŚĆ AKTYWÓW

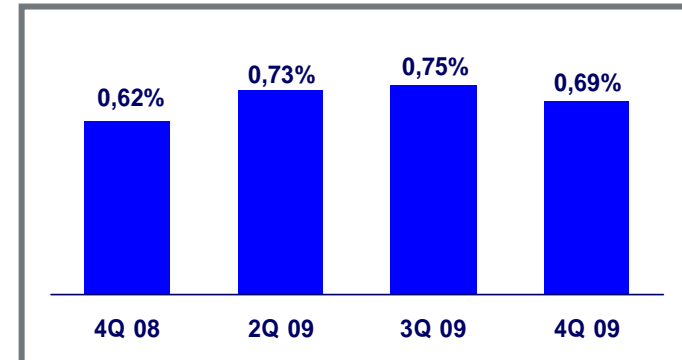
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH^(*)



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI^(*)



KOSZT RYZYKA^(*)



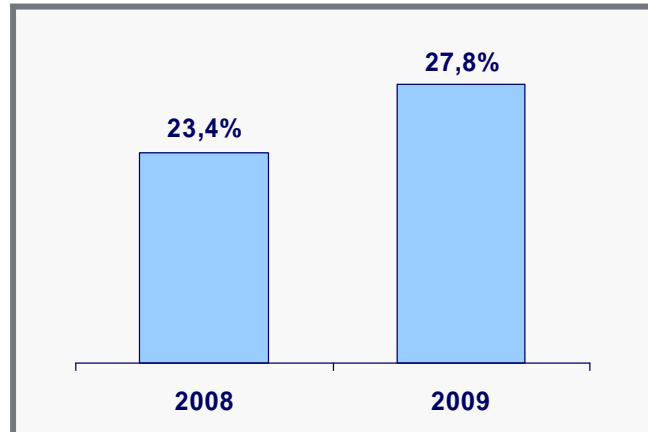
■ Koszt ryzyka 0,69% w czwartym kwartale, potwierdzający przewagę konkurencyjną Pekao na tle sektora

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

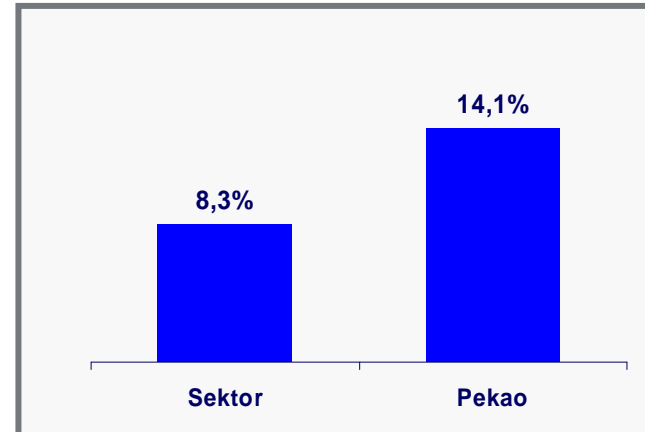
^(**) Wartość brutto należności łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w NBP, należnościami z tytułu leasingu, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcjami buy-sell-back

WYNIK OSIĄGNIĘTY, KLUCZOWE PARAMETRY WZMOCNIONE

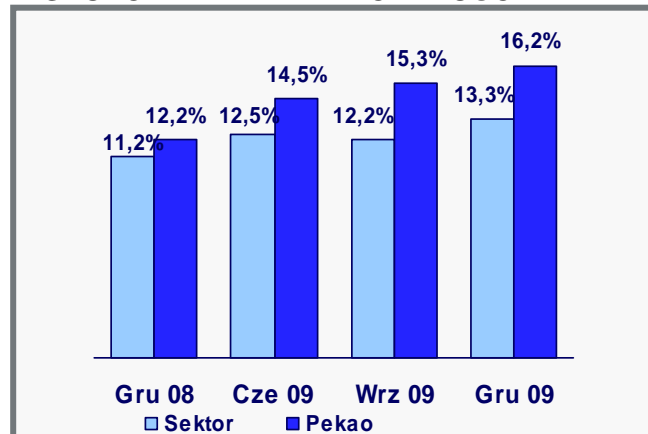
UDZIAŁ W ZYSKU NETTO SEKTORA(*)



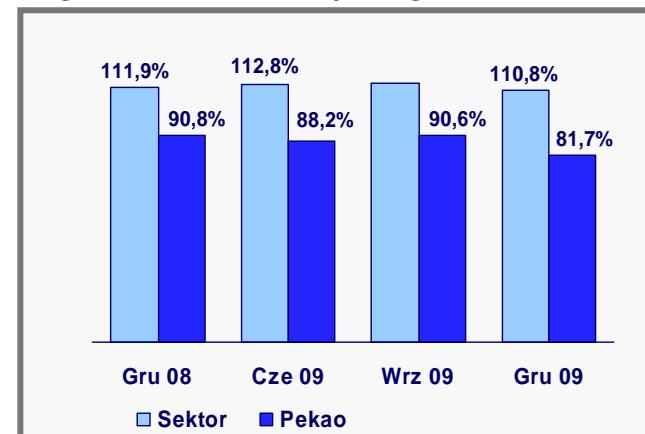
ROE 2009



WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI



WSKAŹNIK KREDYTU/DEPOZYTY



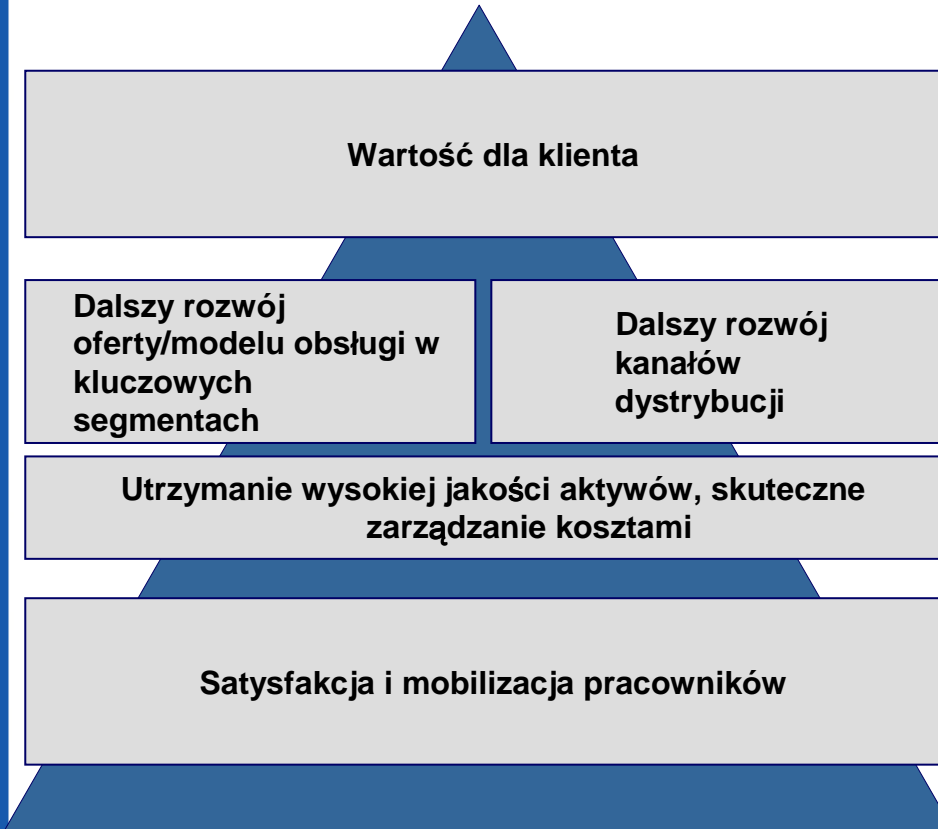
- Wzrastające udziały zysku netto w wyniku sektora
- Wysoki wskaźnik ROE osiągnięty dzięki zrównoważonemu zyskowi
- Baza kapitałowa i źródła finansowania wzmocnione

(*) Nieskonsolidowane, skorygowane o wyniki sprzedaży części bankowości inwestycyjnej CDM

AGENDA

- WYNIKI FINANSOWE ZA 2009 R.
- **PERSPEKTYWY 2010**
- ZAŁĄCZNIK

PEKAO 2010 – KONCENTRACJA NA STRATEGICZNYM WZROŚCIE W POSTKRYZYSOWYM ŚRODOWISKU



Kluczowe elementy

- Poprawa jakości obsługi i satysfakcji klientów wsparta odpowiednim systemem monitoringu, obejmującym również wymiar reputacyjny
-
- Rozwój oferty produktowej
 - Dalsza specjalizacja modelu dystrybucji
 - Kampanie biznesowe wspierające wzrost
-
- Skoordynowane działania na rzecz wysokiego poziomu satysfakcji pracowników jako główny czynnik programu mobilizacji

PRIORYTETY 2010 – KREDYTY

KLUCZOWE CZYNNIKI WZROSTU

<p>KREDYTY KONSUMENCKIE</p> <p>Rynek + 7.1%</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rozwój oferty produktowej ▪ Dedykowane stanowiska kredytów konsumenckich w oddziałach ▪ CRM wspierający dostosowania oferty do potrzeb klientów oraz zwiększenie „hit ratio”
<p>KREDYTY HIPOTECZNE</p> <p>Rynek + 9.7%</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dalsze dostosowanie oferty, promocji specjalnych, jak również ożywienie współpracy z partnerami zewnętrznymi
<p>KREDYTY DLA SME</p> <p>Rynek +0.7%</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Kompleksowy program wzrostu SME: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Wzmocnienie zasięgu sieci poprzez dedykowanych menedżerów regionalnych ▪ Ustanowienie specjalnych centrów SME w regionach ▪ Wspieranie dalszego rozwoju umiejętności i kompetencji doradców ▪ Uproszczenie procesu kredytowego, skrócenie czasu udzielania kredytu
<p>KREDYTY KORPORACYJNE</p> <p>Rynek +0.4%</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Zwiększenie sprzedaży wśród istniejących klientów, dzięki "pre-scoringowi" ▪ Wykorzystanie najlepszych narzędzi w transakcjach międzynarodowych/trade finance w celu zwiększenia udziału w eksporcie/importcie ▪ Wykorzystanie potencjału projektów infrastrukturalnych dzięki wiodącemu na rynku zespołowi project finance ▪ Zwiększenie sprzedaży w zakresie cash pooling / usług transakcyjnych

PRIORYTETY 2010 – OSZCZĘDNOŚCI

KLUCZOWE CZYNNIKI WZROSTU

**DEPOZYTY
DETALICZNE**

Rynek
+6.0%

**FUNDUSZE
INWESTYCYJNE**

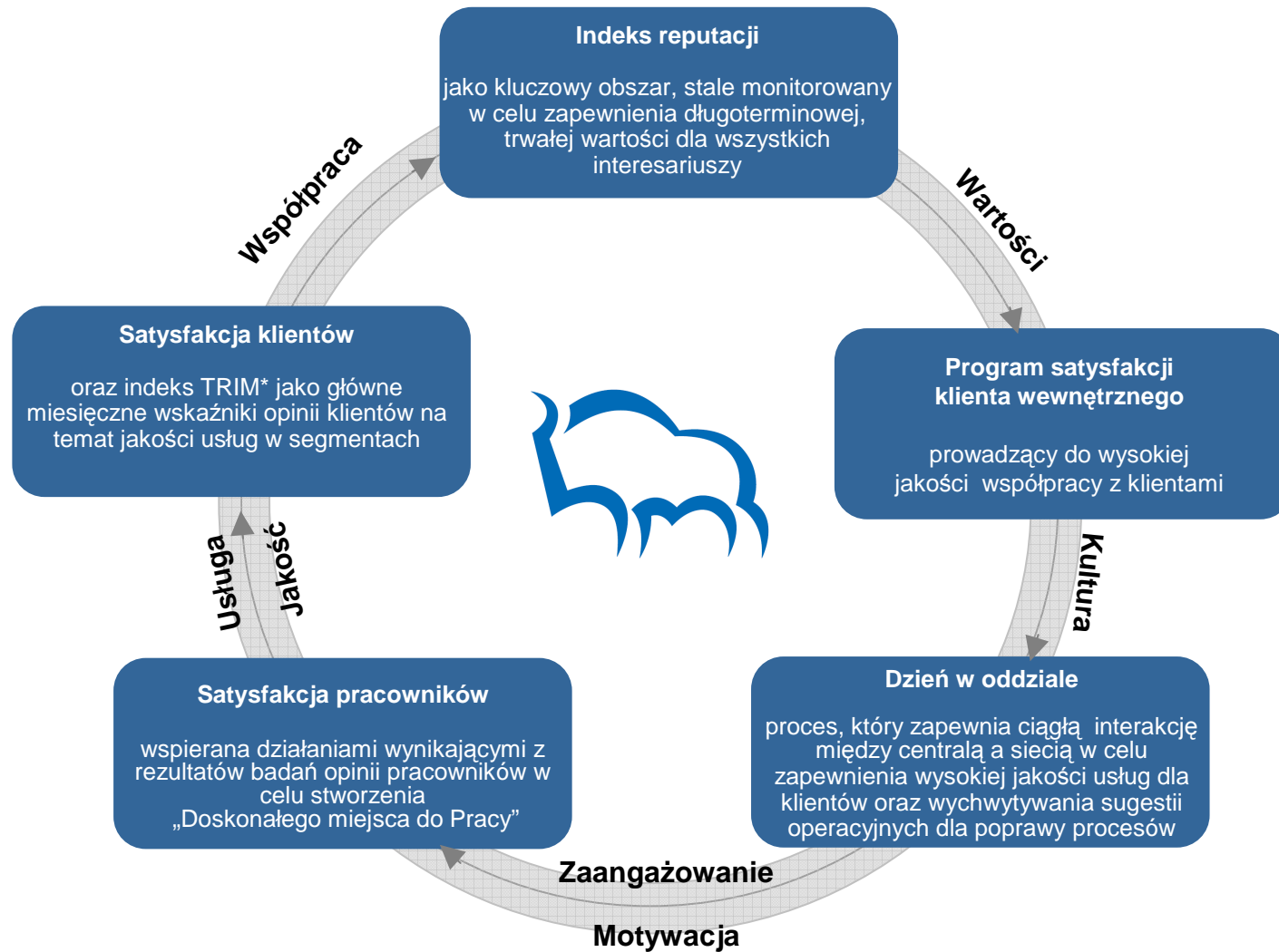
Rynek
+8.2%

**DEPOZYTY
KORPORACYJNE**

Rynek
+8.1%

- Nowa linia Eurokont
 - Model obsługi klientów przez doradców oparty o stabilność relacji
 - Dalszy rozwój modelu Private Banking
 - Praca nad nowymi funduszami inwestycyjnymi
-
- Wspecjalizowany zespół dealerów aktywnie współpracujących z klientami
 - Wykorzystanie centrum doskonalenia kompetencji w zakresie usług transakcyjnych w celu zdobywania środków z przepływów finansowych klientów

PROGRAMY SATYSFACJI KLIENTÓW I PRACOWNIKÓW



PODSUMOWANIE

- Spójność strategii i jej skuteczne wykonanie pozwoliło na uzyskanie 2,4 mld zł zysku netto w trudnym roku oraz dalsze wzmocnienie naszych kluczowych parametrów :
 - Baza kapitałowa – Tier I na poziomie 16,2%
 - Źródła finansowania – Kredyty/Depozyty na poziomie 82%
 - Doskonałe zarządzanie ryzykiem kredytowym
 - Wysokiej klasy efektywność kosztowa

- Wzbogacenie oferty produktowej, inwestycje w rozwój sieci oraz ciągłość zarządzania dają pewność co do realizacji planu wzrostu na 2010 r.

■ **ZAŁĄCZNIK**

POLSKA GOSPODARKA – PERSPEKTYWY 2010

	SCENARIUSZ MAKROEKONOMICZNY	
	2009	2010F
PKB ⁽¹⁾ , % r/r	1,7	2,3
Konsumpcja ⁽¹⁾ , % r/r	2,3	1,9
Inwestycje ⁽¹⁾ , % r/r	-0,3	-0,9
Bezrobocie, % eop	11,9	12,8
Inflacja, % śr	3,5	2,3
3M WIBOR, % śr	4,4	4,3
Stopa referencyjna, % eop	3,50	3,75
Kurs EUR (eop)	4,10	4,24
Kurs USD (eop)	2,86	2,94

- Prognozowana niewielka poprawa wzrostu PKB do 2,3%
- Słabe inwestycje prywatne ze względu na niskie wykorzystanie mocy produkcyjnych, oporny wzrost konsumpcji
- Obniżenie presji inflacyjnej pozwoli na niewielki wzrost stóp procentowych w drugiej połowie roku

Źródło: Oczekiwania Pekao
(1) Szacunek

Niniejsza prezentacja, w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość, ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Bank Polska Kasa Opieki S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie twierdzeń odnoszących się do przyszłości, zawartych w niniejszym materiale.

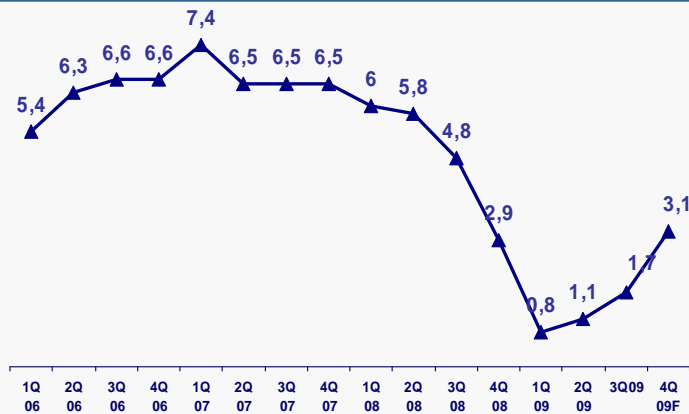
SEKTOR BANKOWY – PERSPEKTYWY 2010

SEKTOR BANKOWY	2009A	2010F
Kredyty, r/r %	8,6	5,2
- detal, r/r %	12,0	7,8
- korporacje, r/r %	-3,3	0,4
Oszczędności, r/r %	16,3	6,4
Depozyty, r/r %	10,2	6,3
- detal, r/r %	14,6	6,0
- korporacje, r/r %	10,3	8,1
Fundusze inwestycyjne, r/r %	26,1	8,2

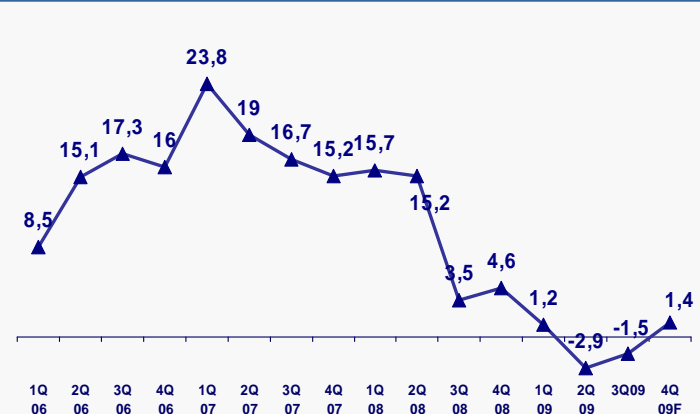
- Wzrost kredytów zgodny z dynamiką PKB, ograniczona poprawa w sektorze przedsiębiorstw
- Oczekiwany wzrost kredytów detalicznych +7,8% wynikiem istniejących potrzeb mieszkaniowych oraz popytu na kredyt konsumpcyjny
- Wzrost depozytów detalicznych o 6,0%
- Wzrost depozytów korporacyjnych +8,1% spowodowany lepszą zyskownością przedsiębiorstw oraz niskim poziomem CAPEX

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – KLUCZOWE PARAMETRY

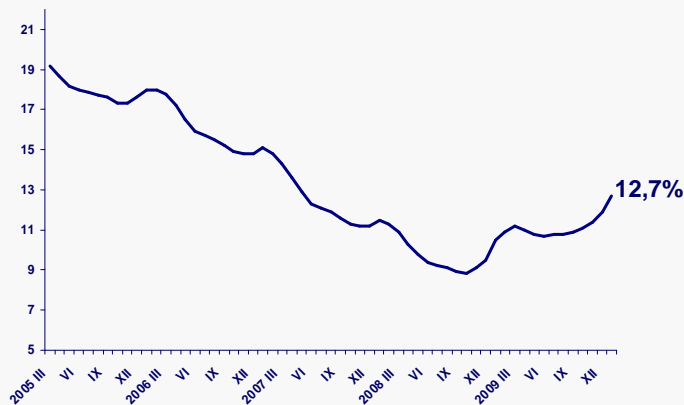
PKB (% R/R)



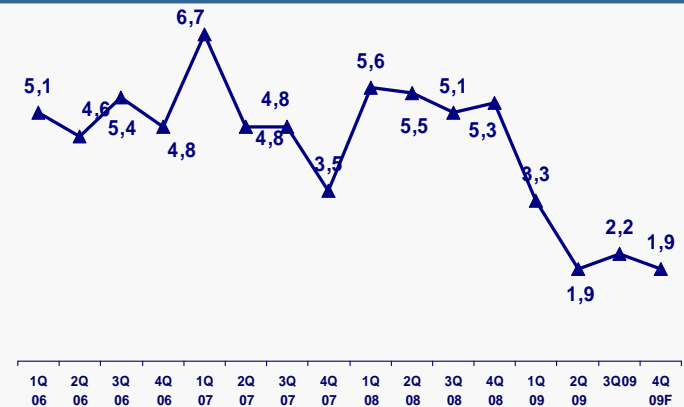
INWESTYCJE (% R/R)



BEZROBOCIE (%)



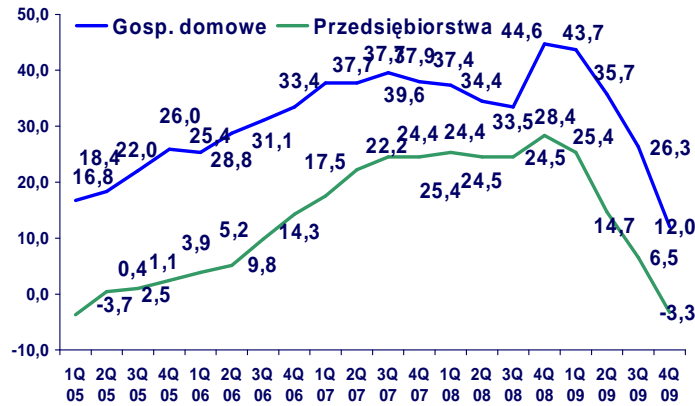
KONSUMPCJA (% R/R)



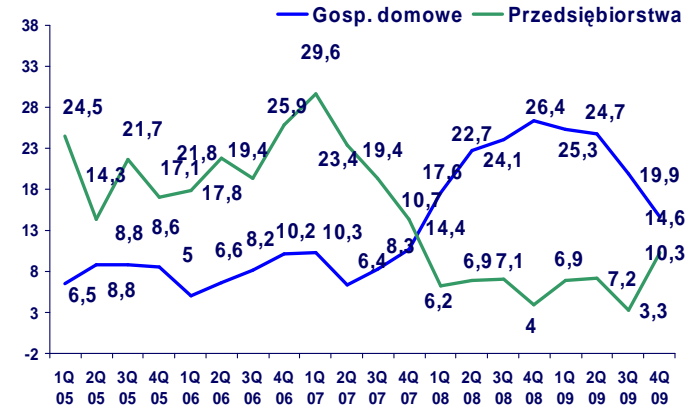
Zródło: GUS

TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM

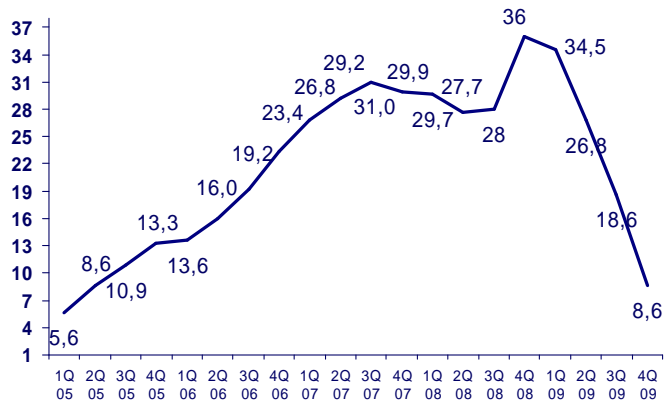
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



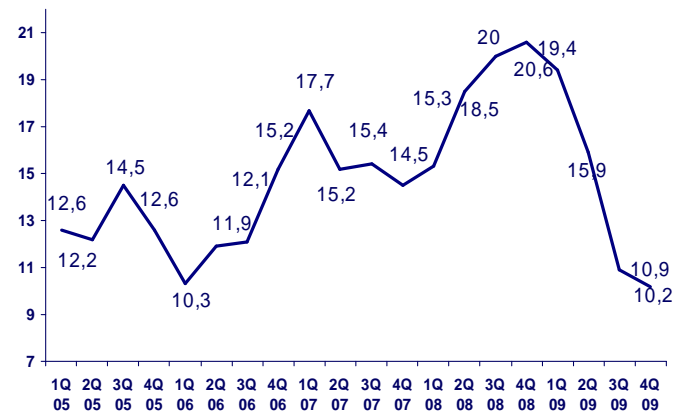
DYNAMIKA DEPOZYTÓW GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



KREDYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



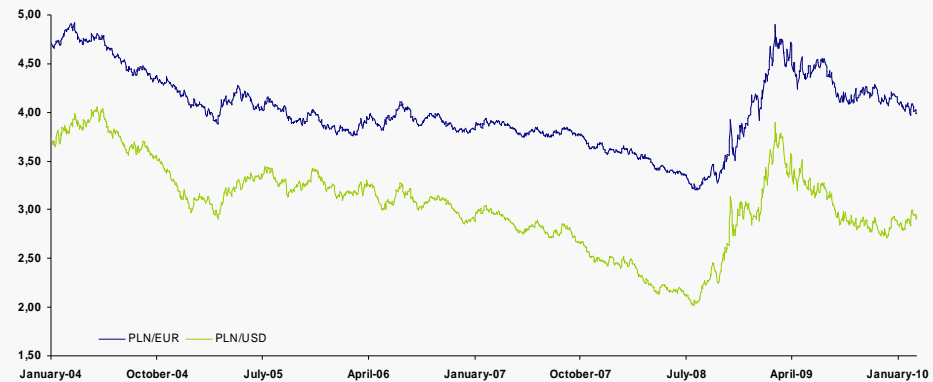
DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



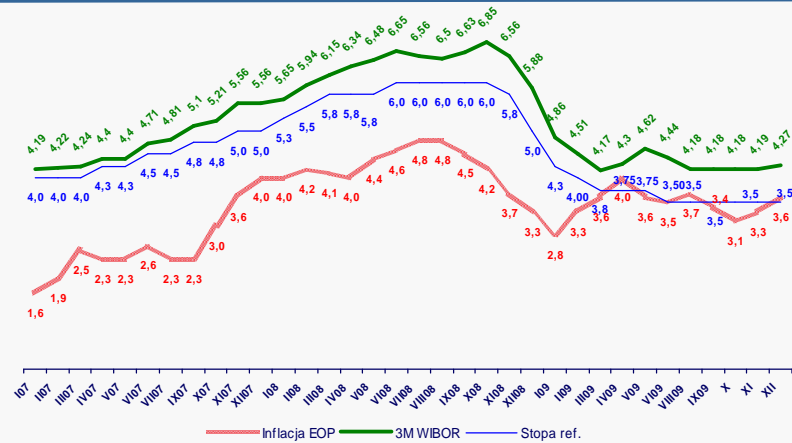
Zródło: NBP

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE

KURS WALUT



INFLACJA, STOPY PROCENTOWE



Zródło: NBP

- **WYBRANE DANE DLA BANKU PEKAO**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

mIn PLN	4Q 08	3Q 09	4Q 09	Q/Q	2008	2009	Y/Y
Wynik z tytułu odsetek ^(*)	1 184	1 023	1 029	0,6%	4 753	4 083	-14,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	553	594	613	3,2%	2 342	2 289	-2,3%
Pozostałe przychody	170	174	137	-21,3%	739	681	-7,9%
Dochody z działalności operacyjnej	1 907	1 790	1 778	-0,7%	7 834	7 053	-10,0%
Koszty operacyjne	-946	-897	-913	1,7%	-3 787	-3 673	-3,0%
Zysk operacyjny	961	893	865	-3,1%	4 046	3 380	-16,5%
Rezerwy	-123	-151	-138	-8,5%	-266	-535	100,8%
Zysk z działalności inwestycyjnej	11	23	39	72,6%	101	151	50,0%
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	x	436	-	x
Zysk brutto	874	765	766	0,2%	4 346	2 998	-31,0%
Podatek dochodowy	-152	-142	-152	6,5%	-722	-576	-20,2%
Zysk netto	719	620	612	-1,4%	3 528	2 412	-31,6%

(*) Łącznie z punktami SWAP

SKONSOLIDOWANY BILANS

mIn PLN	31 Gru 2009	30 Wrz 2009	31 Gru 2008
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 620	4 957	9 934
Należności od banków	7 203	8 066	7 909
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	76 380	76 596	79 078
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	21 274	18 843	15 129
Wartości niematerialne	708	676	746
Rzeczowe aktywa trwałe	1 822	1 835	1 906
Pozostałe aktywa	13 609	10 083	13 803
Razem suma bilansowa	130 616	124 212	131 941
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 100	1 192	4 817
Zobowiązania wobec innych banków	7 379	10 390	10 176
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	981	1 947	5 145
Zobowiązania wobec klientów	97 250	88 073	90 889
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 032	1 871	2 471
Pozostałe zobowiązania	3 503	3 010	2 496
Zobowiązania razem	112 245	106 483	115 994
Kapitały razem	18 371	17 729	16 036

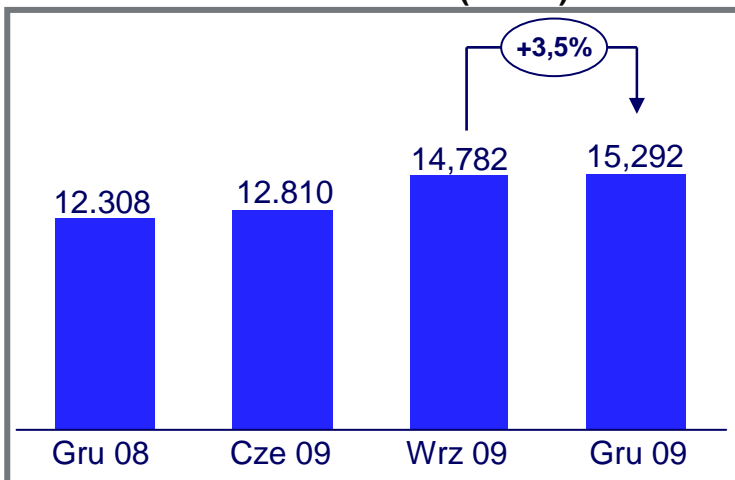
OJSC UNICREDIT BANK NA UKRAINIE – OGÓLNY OBRAZ

(mln PLN)	4Q'08	3Q'09	4Q'09	Zmiana 4Q/3Q
Dochody z dział. operacyjnej	79	66	55	-16,3%
Zysk netto	18	4	8	79,5%
Kredyty brutto	3 393	2 922	2 806	-4,0%
Depozyty brutto	585	509	543	6,7%

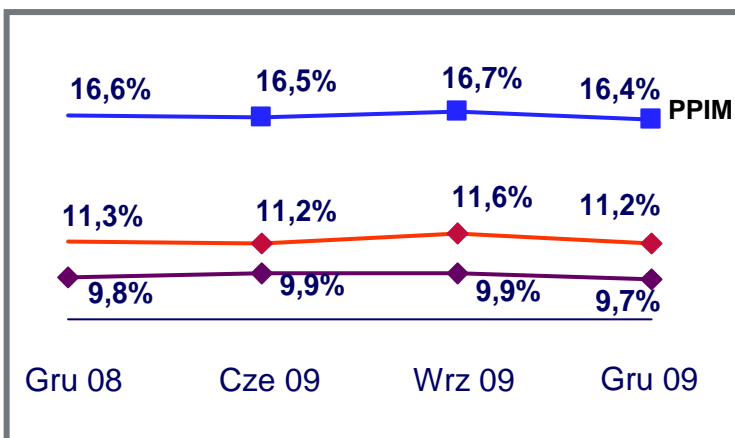
- Potwierdzenie w 4. kwartale pozytywnego poziomu zysku netto osiągniętego w trudnych warunkach rynkowych

FUNDUSZE INWESTYCYJNE

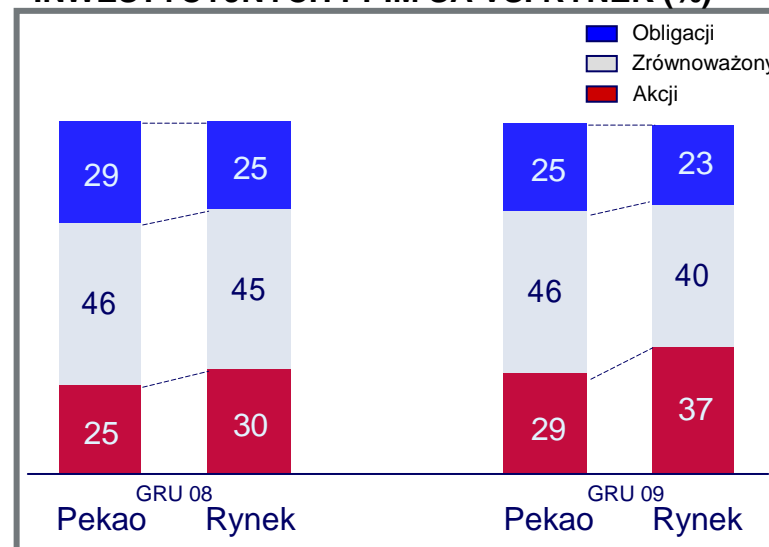
FUNDUSZE INWESTYCYJNE (mln zł)



ZMIANA UDZIAŁU W RYNKU – 3 NAJWIĘKSI GRACZE



STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH PPIM SA VS. RYNEK (%)

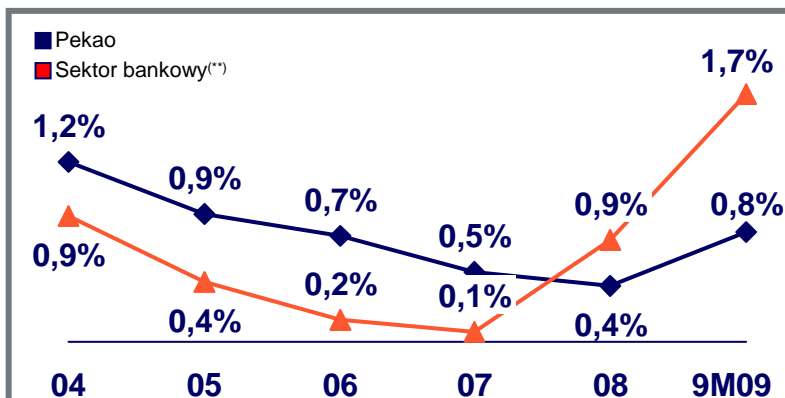


PEKAO A SEKTOR BANKOWY – ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

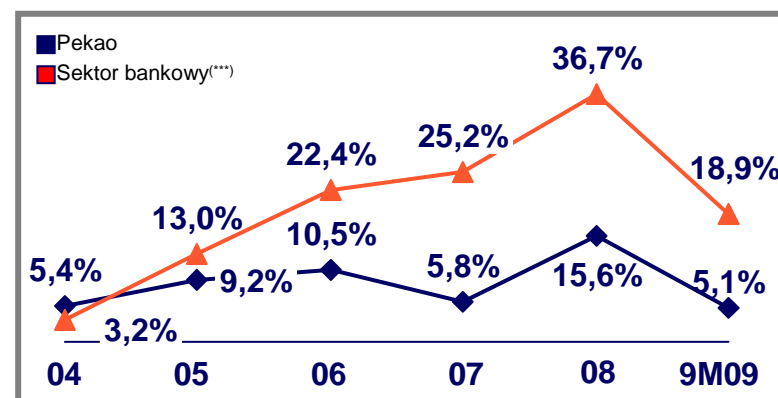
9 miesięcy 2009

	Pekao	Sektor Bankowy ^(*)
Rezerwy netto/Dochody ogółem	7,5%	22,3%
Rezerwy netto/Średnie kapitały	3,1%	10,9%
Rezerwy netto/Średnie kredyty	0,8%	1,7%

KOSZT RYZYKA



WSKAŹNIK WZROSTU KREDYTÓW



- Niższa i mniejsza zmienność profilu ryzyka w porównaniu do sektora bankowego efektem konsekwentnej polityki zarządzania ryzykiem

(*) na podstawie danych KNF

(**) główne polskie banki

(***) na podstawie raportów NBP