



WYNIKI FINANSOWE PO 4 KWARTALE 2008 R.

EFEKTYWNE ZARZĄDZANIE, PRZEWAGA KONKURENCYJNA I KONSEKWENCJA

Warszawa, 20 lutego 2009 r.

WYNIKI FINANSOWE PO 12 MIESIĄCACH 2008 R.

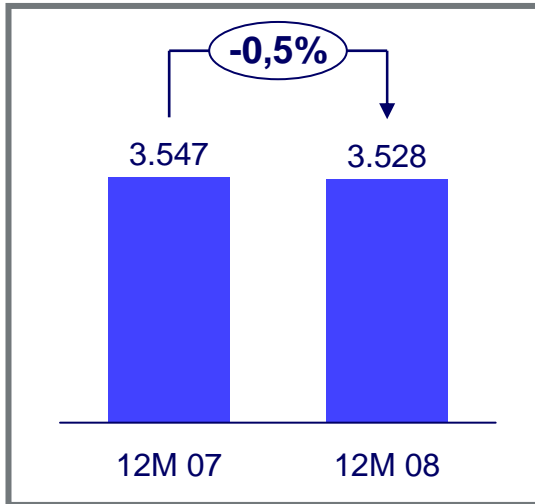
	12M 2007	12M 2008	Zmiana
Zysk netto (mln zł)	3 547	3 528	-0.5%
ROE (%)	23.7	23.5	-0,2 p.p.

AGENDA

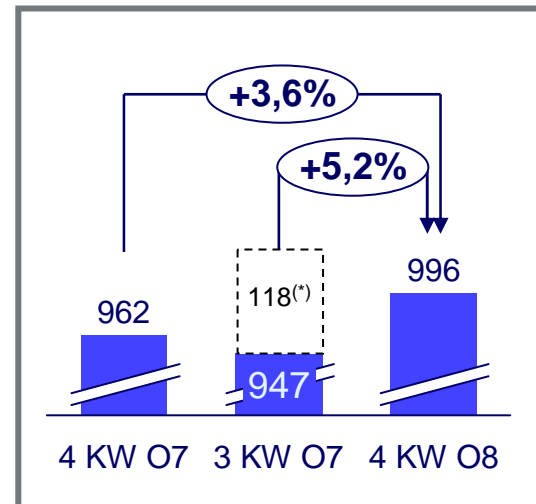
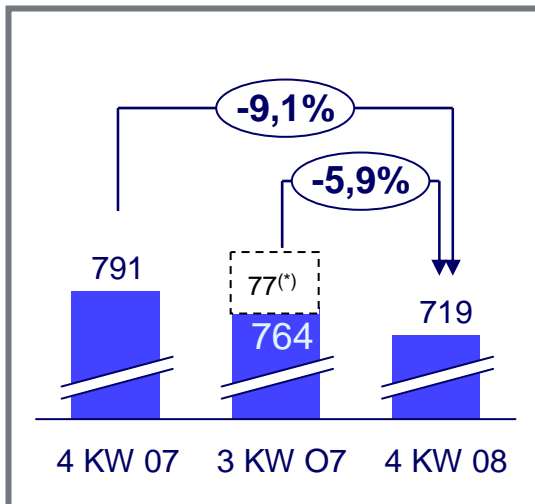
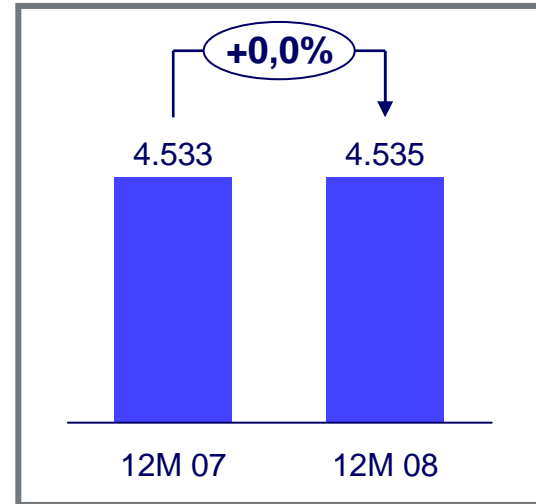
- **WYNIKI FINANSOWE PO 4 KWARTALE 2008 R.**
- ZAŁĄCZNIK

ZYSK NETTO I ZYSK OPERACYJNY

ZYSK NETTO (mln zł)



ZYSK OPERACYJNY (mln zł)



- Zysk netto utrzymany na poziomie ubiegłego roku, mimo zawirowań na rynku
- Zysk operacyjny w pozytywnym trendzie kw./kw. jako kluczowy czynnik pozytywnych wyników

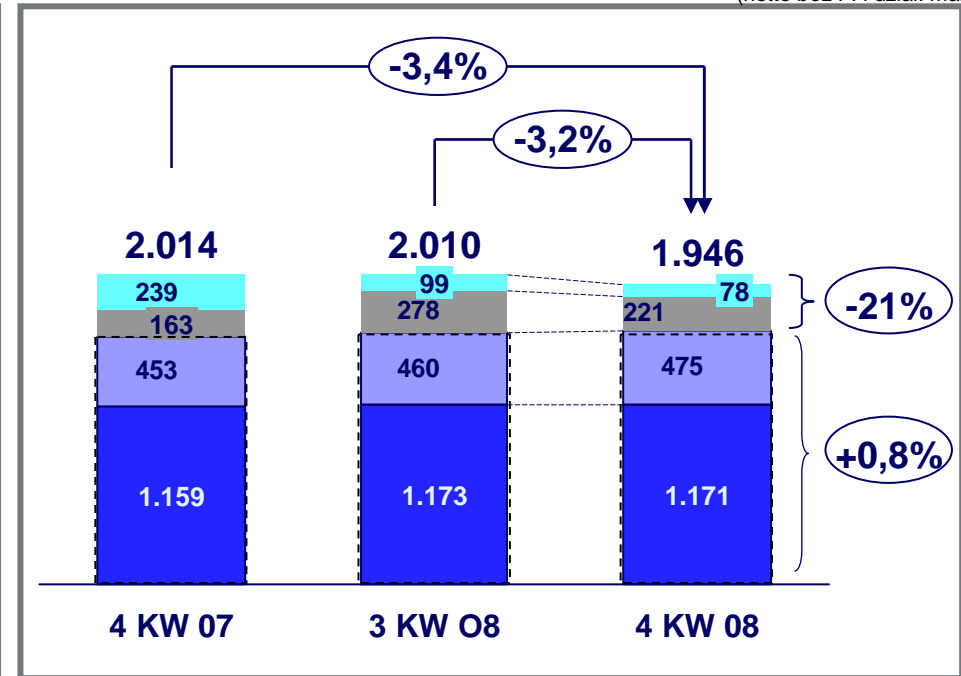
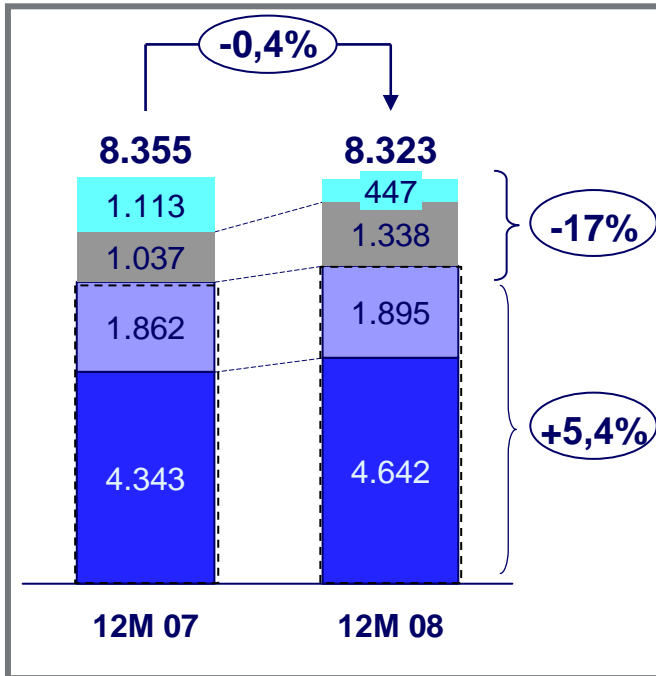
Wyniki 2007 r. doprowadzone do porównywalności

(*) Zysk ze sprzedaży kredytów nieregularnych

DOCHODY

DOCHODY (mln zł)

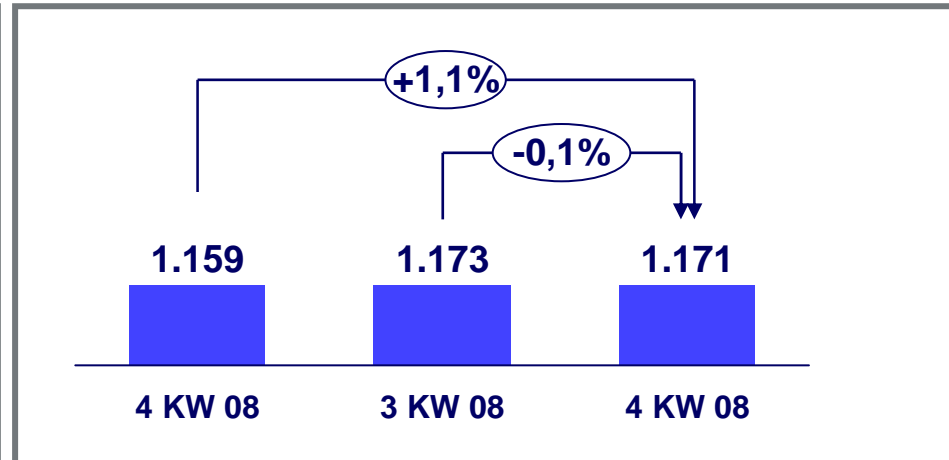
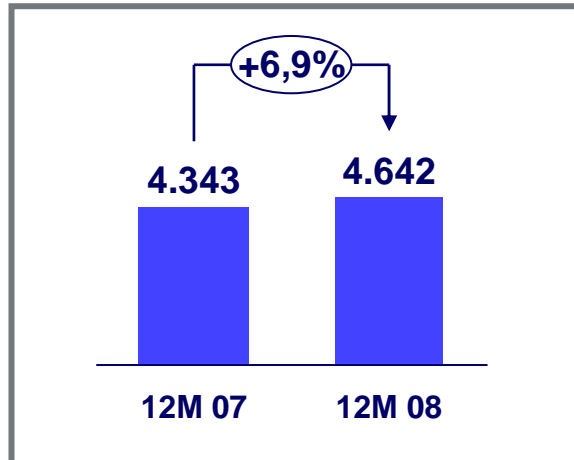
■ FI i opłaty maklerskie ■ Wynik odsetkowy
■ Pozostałe doch. ■ Wynik z tyt. opłat i prow. (netto bez FI i dział. makl.)



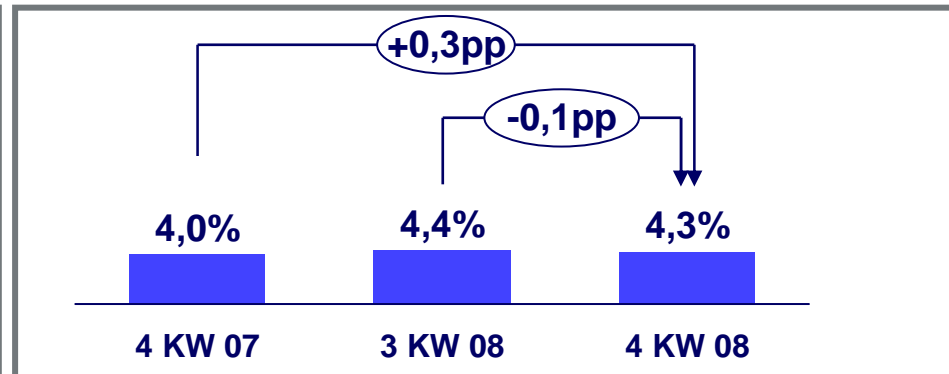
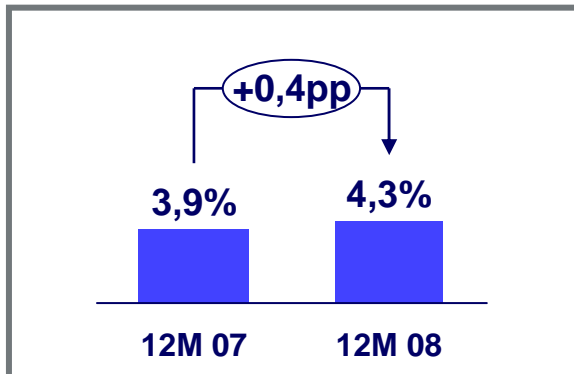
■ Dochody utrzymane na tym samym poziomie co w ubiegłym roku dzięki, wzrostowi przychodów odsetkowych oraz przychodów prowizyjnych z działalności bankowej (+5,4%), co częściowo kompensuje spadek przychodów z funduszy inwestycyjnych i działalności maklerskiej.

WYNIK ODSETKOWY NETTO I MARŻA ODSETKOWA NETTO

WYNIK ODSETKOWY NETTO (mln zł)



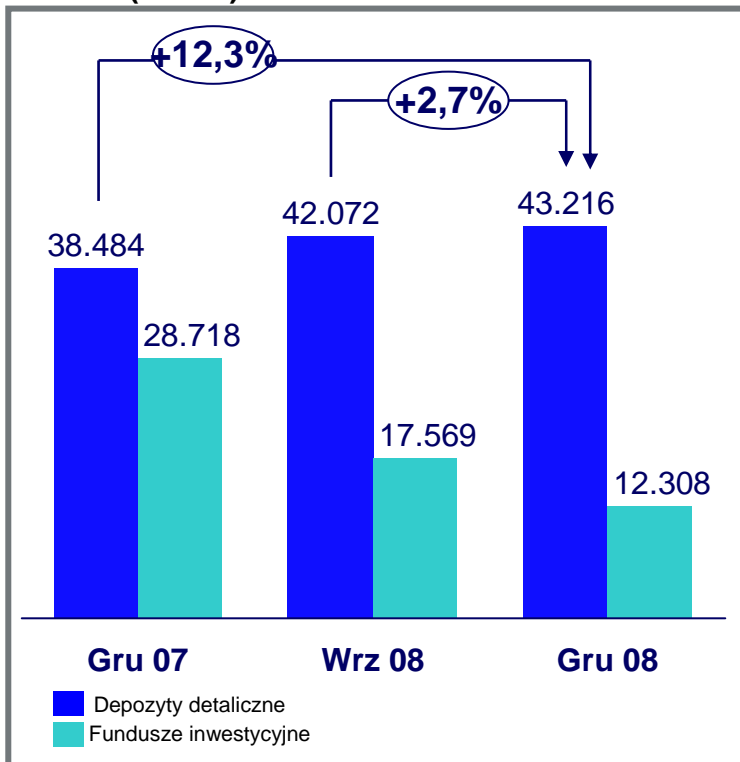
MARŻA ODSETKOWA NETTO



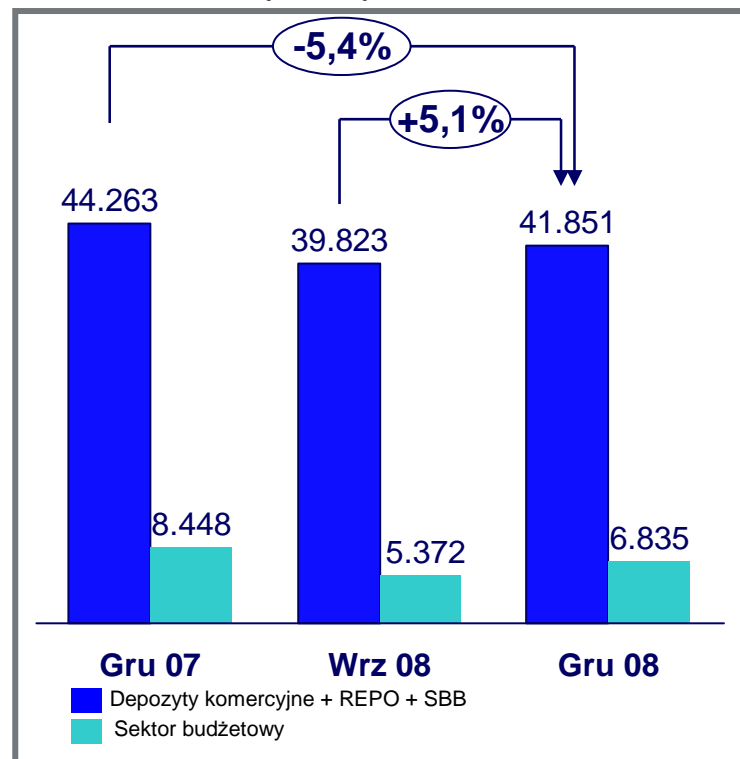
- Wynik odsetkowy netto wzrósł o 6,9% r/r dzięki poprawie struktury aktywów i efektywnemu zarządzaniu spreadami, mimo wyższych kosztów depozytów

OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I DEPOZYTY KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



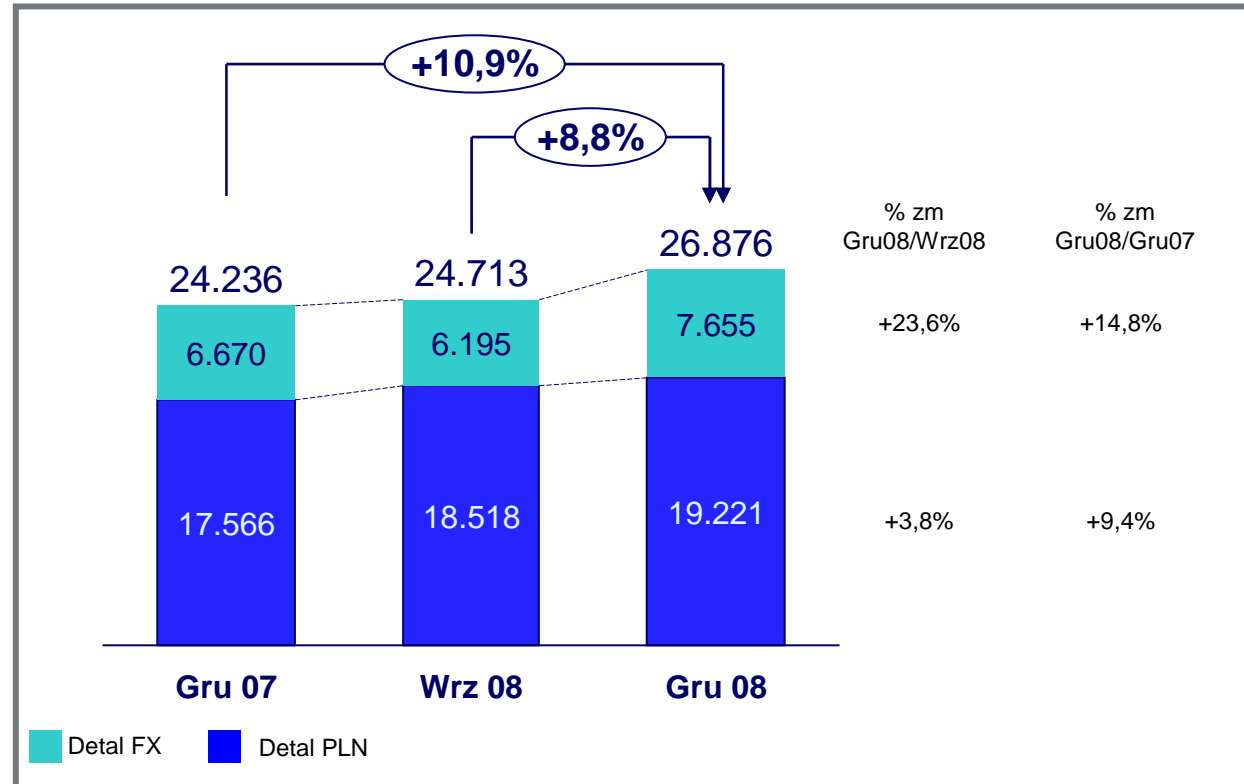
KORPORACJE (mln zł)



- Pozytywny rozwój depozytów kw./kw., zarówno detalicznych oraz korporacyjnych
- Dalszy spadek wolumenów funduszy inwestycyjnych spowodowany odwróceniem warunków rynkowych

KREDYTY

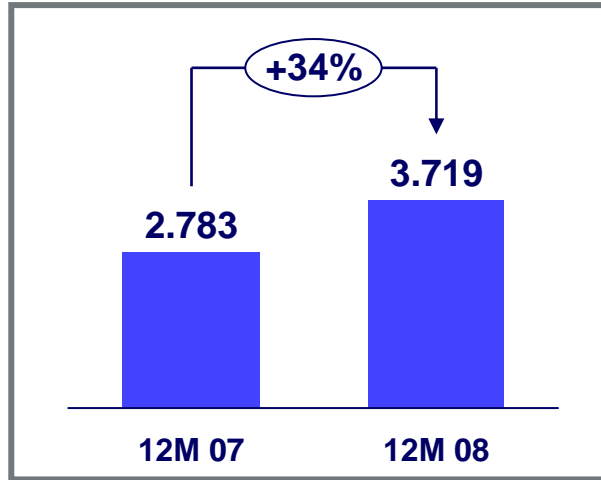
KREDYTY DETALICZNE (mln zł)



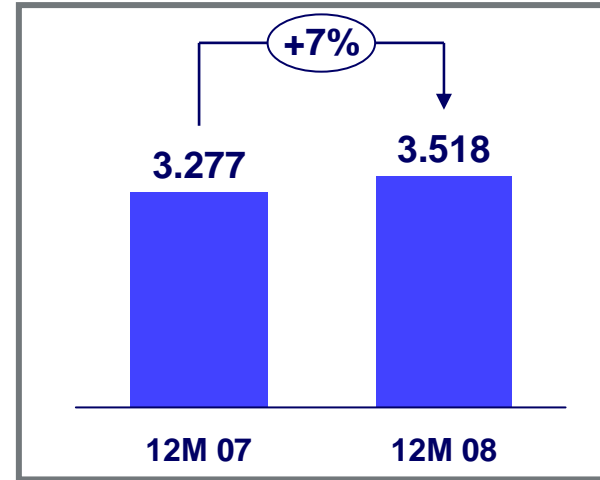
■ Kredyty detaliczne w pozytywnym trendzie, wzrost o 8,8% kw./kw.

SPRZEDAŻ KLUCZOWYCH PRODUKTÓW KREDYTOWYCH

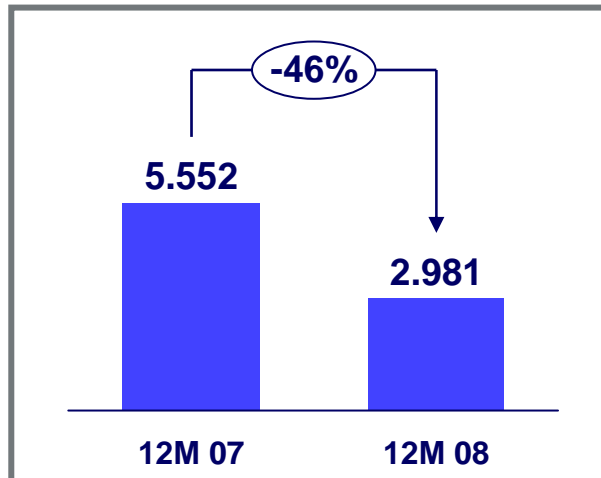
KREDYTY KONSUMENCKIE (mln zł)



KREDYTY DLA SME (mln zł)



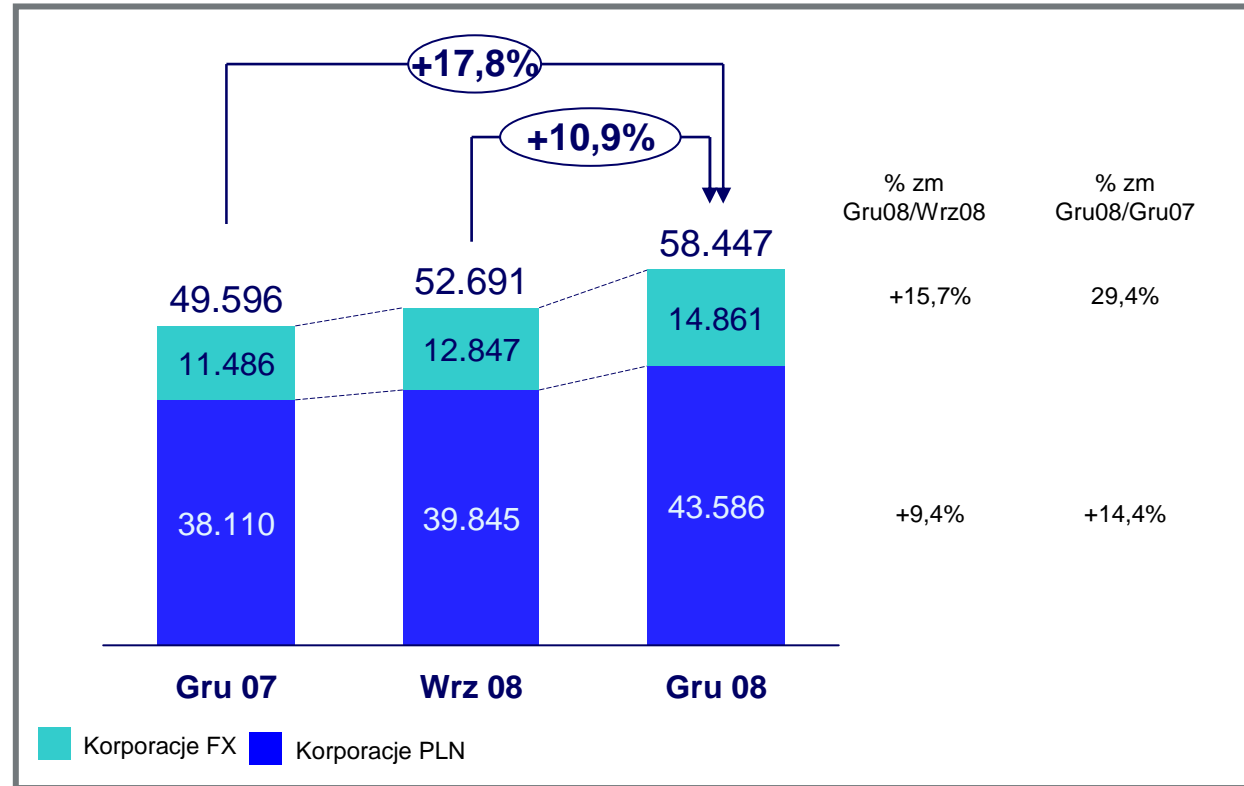
ZŁOTOWE KREDYTY HIPOTECZNE (mln zł)



- Koncentracja na produktach kredytowych o wysokiej dochodowości
- Utrzymanie konsekwentnej strategii w zakresie kredytów hipotecznych, pomimo zdominowana rynku przez produkty walutowe

KREDYTY

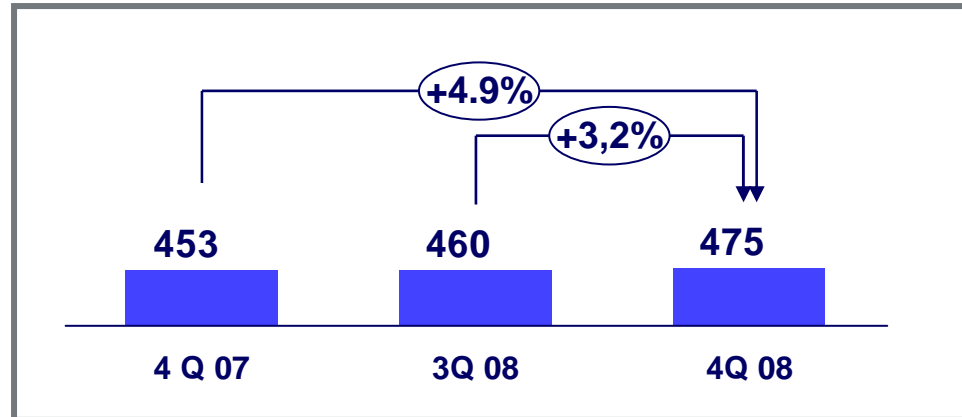
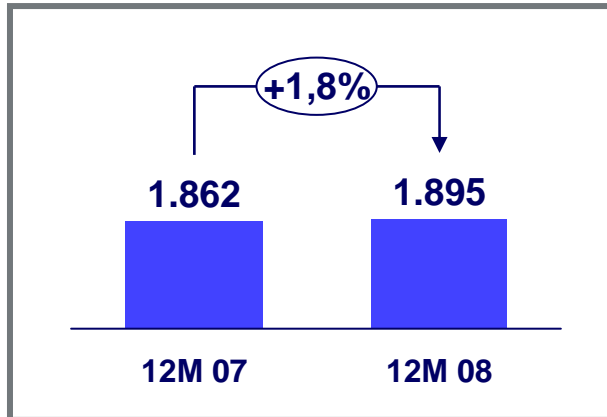
KREDYTY KORPORACYJNE (mln zł)



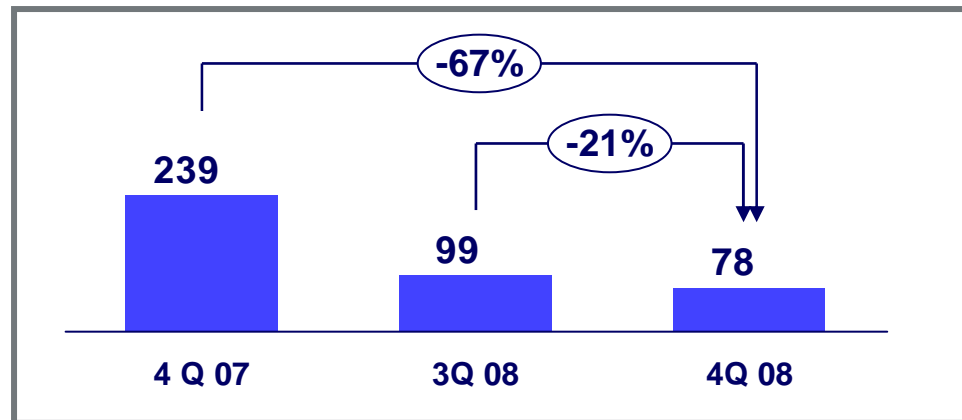
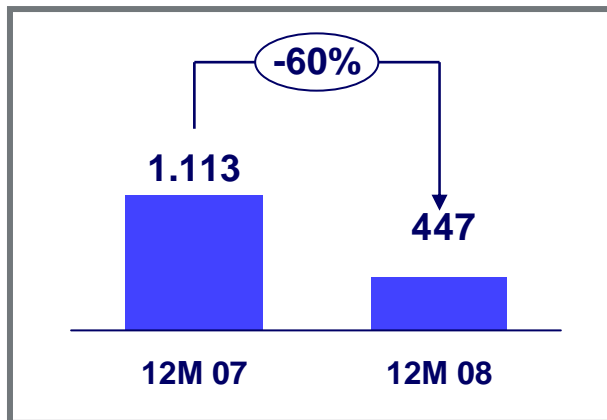
■ Kredyty korporacyjne w pozytywnym trendzie, wzrost +10,9% kw./kw.

WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI

WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI (mln zł) – DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA



WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI (mln zł) – DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM*



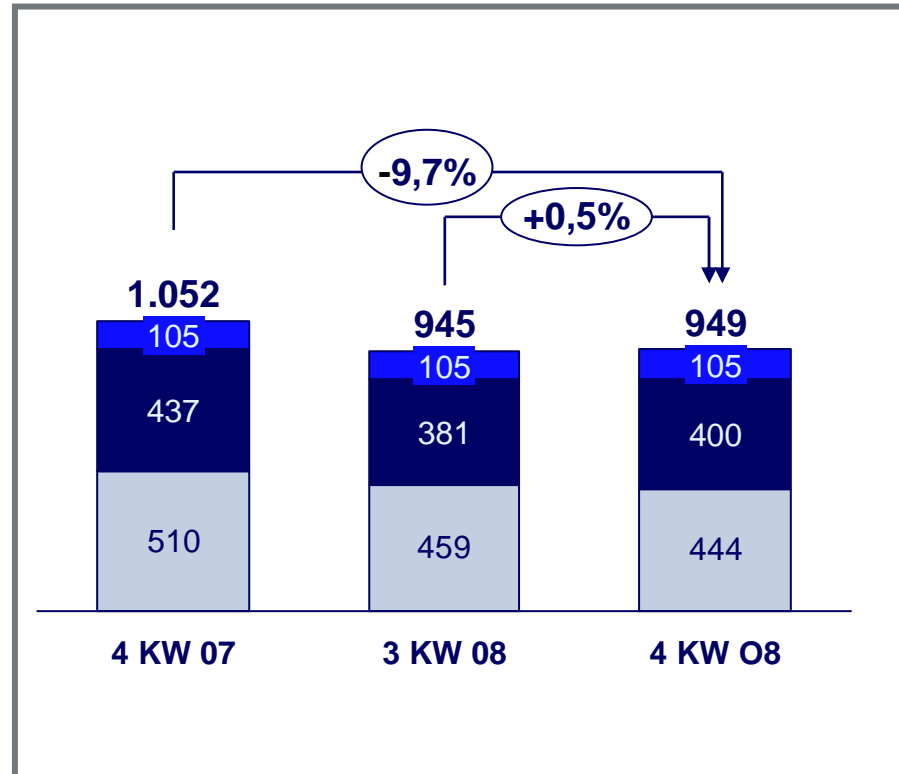
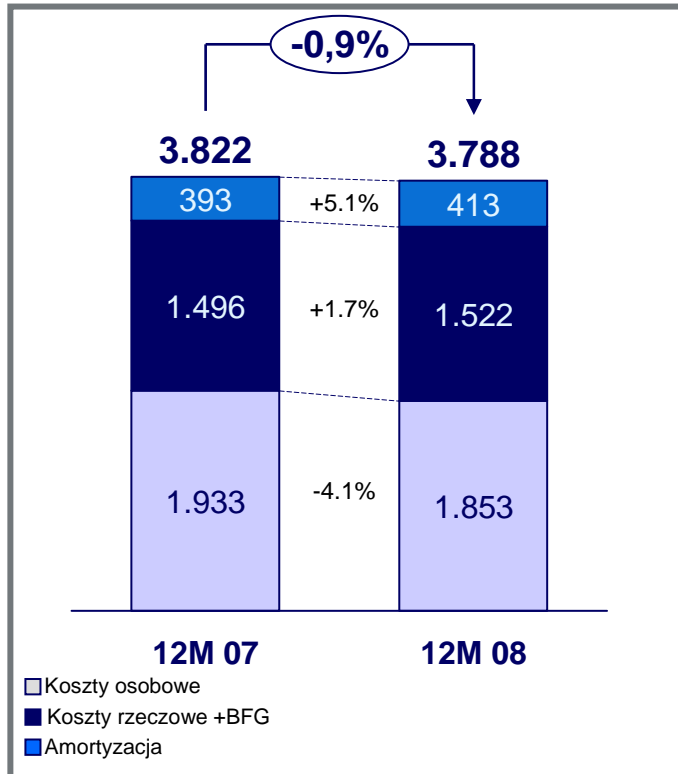
- Pozytywny trend wyniku z opłat i prowizji pochodzącego z działalności bankowej
- Opłaty i prowizje powiązane z rynkiem kapitałowym odzwierciedlają niekorzystne warunki rynkowe

Wyniki 2007 r. doprowadzone do porównywalności

* Dochody z funduszy inwestycyjnych i działalności maklerskiej

KOSZTY

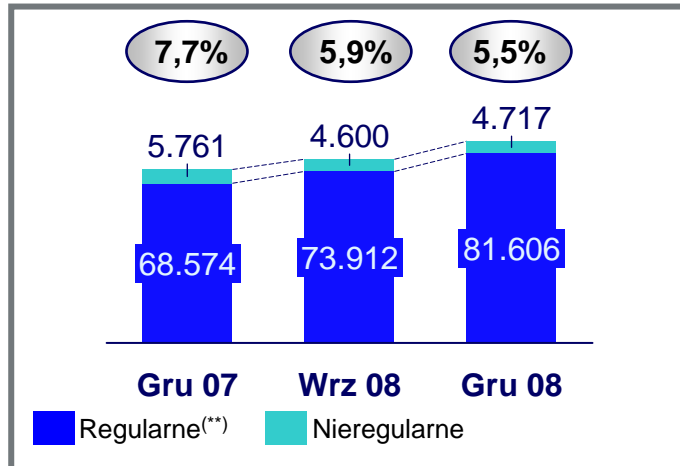
KOSZTY (mln zł)



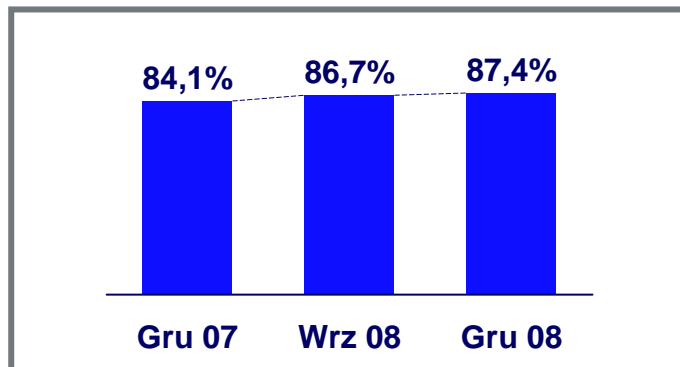
■ Koszty pod ścisłą kontrolą utrzymane na poziomie z 2007 roku, mimo poziomu inflacji

JAKOŚĆ AKTYWÓW

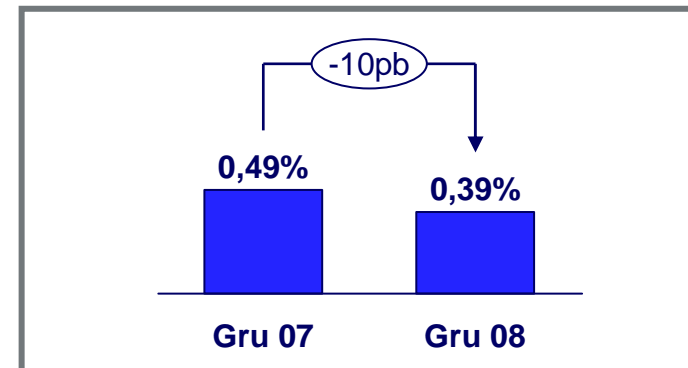
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH^(*)



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI^(*)



KOSZT RYZYKA^(*)



- Poprawa jakości aktywów dzięki efektywnemu zarządzaniu ryzykiem
- Spadek wskaźnika kredytów nieregularnych do 5,5% również dzięki sprzedaży portfela kredytów nieregularnych

^(*) Grupa Pekao

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

GŁÓWNE DZIAŁANIA W 4 KWARTALE 2008 R.

OBSZAR	REZULTATY	
WZROST DEPOZYTÓW	+ 5,3% kw./kw.	<ul style="list-style-type: none"> ■ Szersza oferta produktowa ■ Nowy rachunek oszczędnościowy ■ Wdrożony program satysfakcji klientów oraz program lojalnościowy
UTRZYMANIE KREDYTÓW	+ 10,2% kw./kw.	<ul style="list-style-type: none"> ■ Selektywne podejście do udzielania kredytów z uwzględnieniem ryzyka klienta w procesie kredytowym, z głównym nastawieniem na: <ul style="list-style-type: none"> - Kredyty dla SME - Kredyty konsumenckie
EFEKTYWNOŚĆ / JAKOŚĆ AKTYWÓW	Koszty/dochody 45,5% Koszt ryzyka 0,4%	<ul style="list-style-type: none"> ■ Efektywne zarządzanie kosztami ■ Konsekwentna polityka zarządzania ryzykiem pozwoliła osiągnąć wskaźnik kosztu ryzyka na poziomie 0,4%

GŁÓWNE BIEŻĄCE CELE

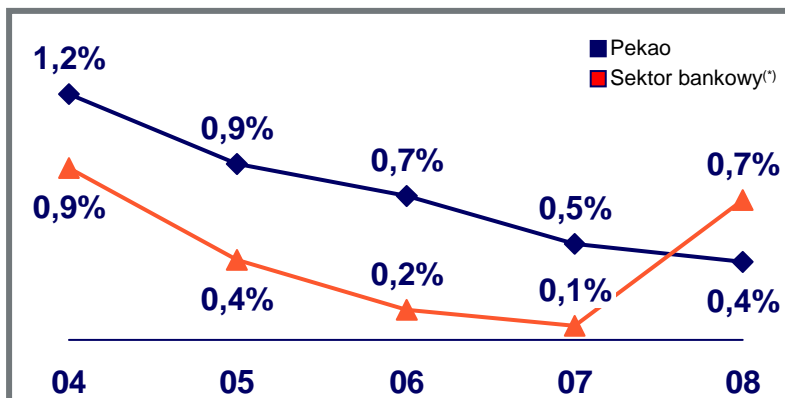
- Zarządzanie ryzykiem
- Aktywa/Pasywa i zarządzanie kapitałem
- Plan kosztowy na wypadek negatywnego rozwoju sytuacji rynkowej

PEKAO A SEKTOR BANKOWY – ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

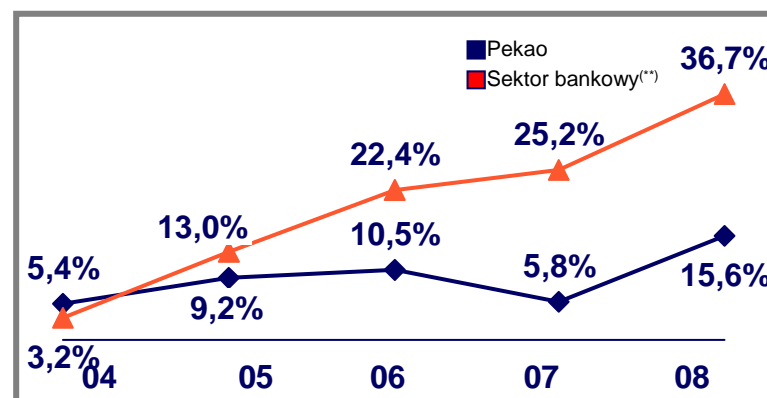
12 miesięcy 2008 r.

	Pekao	Sektor bankowy ^(*)
Rezerwy netto/Dochody ogółem	3,5%	6,5%
Rezerwy netto/Średnie kapitały	1,9%	4,1%
Rezerwy netto/Średnie kredyty	0,4%	0,7%

KOSZT RYZYKA



WSKAŹNIK WZROSTU KREDYTÓW



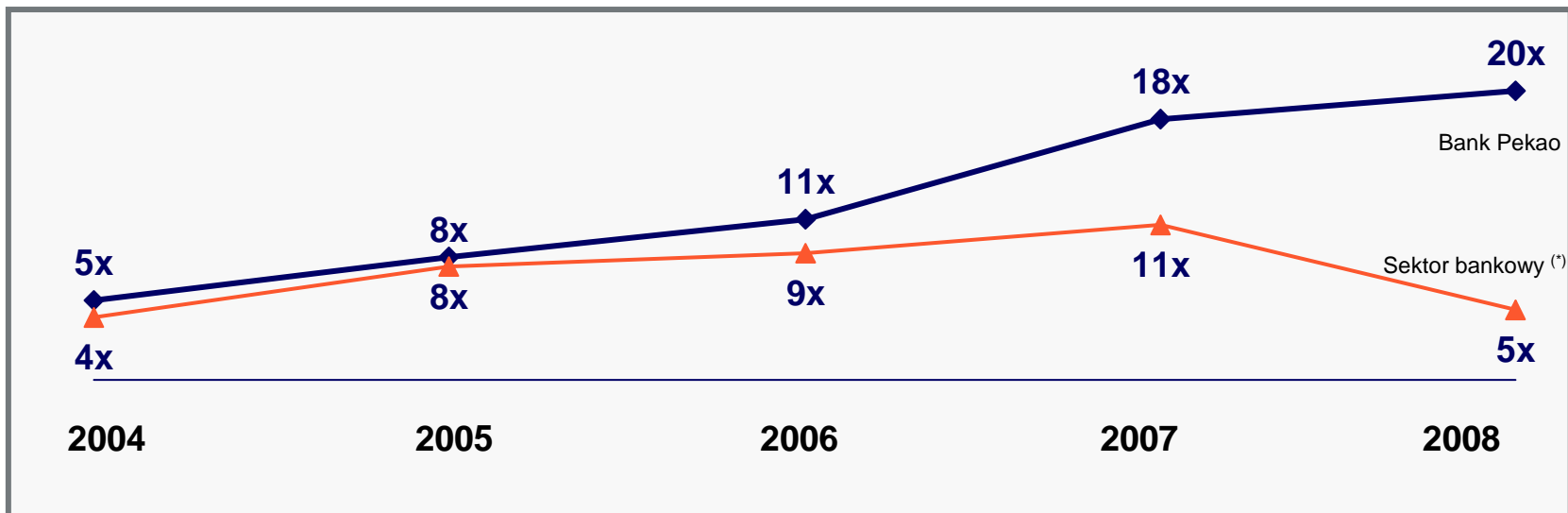
- Niższa i mniejsza zmienność profilu ryzyka w porównaniu do sektora bankowego, efektem konsekwentnej polityki zarządzania ryzykiem

^(*) Na podstawie raportów publikowanych po 4 kwartale 2008 r. przez główne banki

^(**) Na podstawie raportów NBP

PEKAO A SEKTOR BANKOWY – ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

ZYSK OPERACYJNY / WSKAŹNIK REZERW NETTO



- W obecnych warunkach makroekonomicznych konsekwentna polityka zarządzania ryzykiem i konserwatywne podejście do zaangażowania w produkty walutowe jest zaletą konkurencyjną






(*) Na podstawie raportów KNF

UNICREDIT BANK UKRAINA

2008	Grupa Pekao	UniCredit Ltd.	Udział
Dochody	8,323	228	2,7%
Zysk netto	3,528	35	1%
Kredyty brutto	85,323	3,393	4,0%
Detal	26,876	509	1,9%
Korporacje	58,447	2,884	4,9%

- **UniCredit Bank Ltd na Ukrainie** jest w 100% spółką zależną Banku Pekao S.A z:
 - 61 oddziałami
 - ~ 140 tysiącami klientów indywidualnych
 - ~ 2.3 tysiącami klientów korporacyjnych
- **UniCredit Bank Ltd w 2008 osiągnął zysk netto na poziomie 35.2 mln zł z:**
 - Pozytywną ewolucją dochodów i ścisłą kontrolą kosztów
 - Zdrową strukturą kapitałów i współczynnikiem wypłacalności na poziomie 13,06%
 - Dobrze zdywersyfikowanym portfelem kredytowym i nieznaczną koncentracją ryzyk
- **Działalność banku nie była poważnie zagrożona pogorszeniem sytuacji makroekonomicznej w 2008 r.**, ale specjalne działania zostały zidentyfikowane i wdrożone:
 - Kontynuacja monitoringu działalności
 - Wzmocnienie procedur monitorowania ryzyka kredytowego
 - Zaostrzenie procesu udzielania kredytów aby zapewnić odpowiednią jakość portfela kredytowego

PRZEWAGA KONKURENCYJNA

12 miesięcy 2008 r.	Pekao	Sektor bankowy	
Kredyty/Depozyty ^(*)	90,8%	111,9%	 Zdrowy bilans
Walutowe kredyty hipoteczne/ Walutowe depozyty detal. ^(*)	68,4%	450,5%	 Mniejsze uzależnienie od FX
Walutowe kredyty hipoteczne/Kredyty hipoteczne ogółem ^(*)	34,2%	69,6%	
Aktywa ogółem/Kapitały ^(**)	8,3	11,6	 Silna baza kapitałowa
Koszt ryzyka ^(**)	0,4%	0,7%	 Konserwatywne podejście do ryzyka
Koszty/Przychody ^(**)	45,5%	55,2%	 Wysokiej klasy efektywność

(*) Na podstawie raportu KNF

(**) Na podstawie opublikowanych po 4 kw. 2008 raportów głównych banków oraz raportów NBP

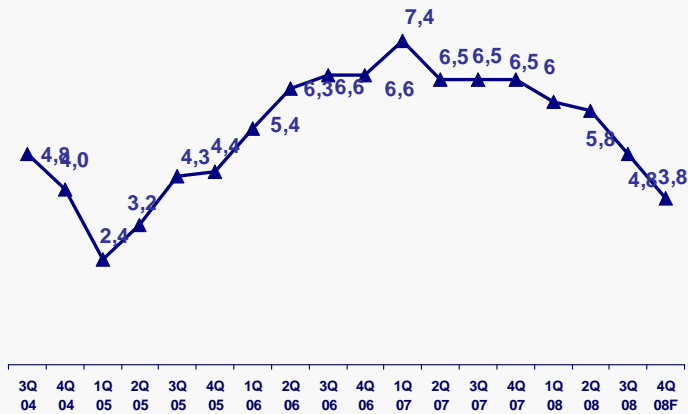
PODSUMOWANIE

- Zorientowanie na działalność komercyjną, właściwe zarządzanie ryzykiem i kontrola kosztów pozwalają mieć pewność utrzymania zysków
- Pekao jest dobrze przygotowane na wyzwania 2009 roku, dzięki:
 - efektywnemu i konsekwentnemu zarządzaniu ryzykiem
 - strukturalnej sile bilansu i kapitałów
 - byciu liderem w zarządzaniu kosztami

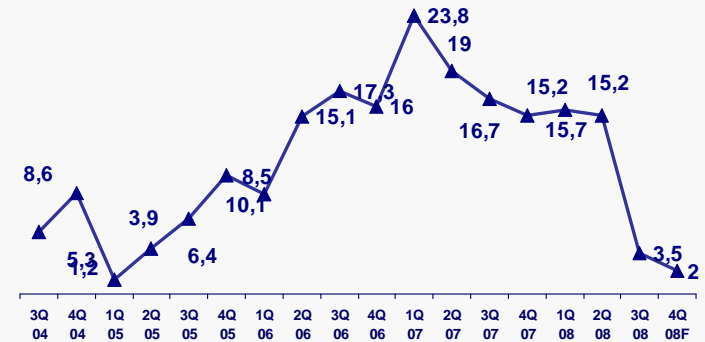
- **ZAŁĄCZNIK: OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE**

TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – KLUCZOWE PARAMETRY

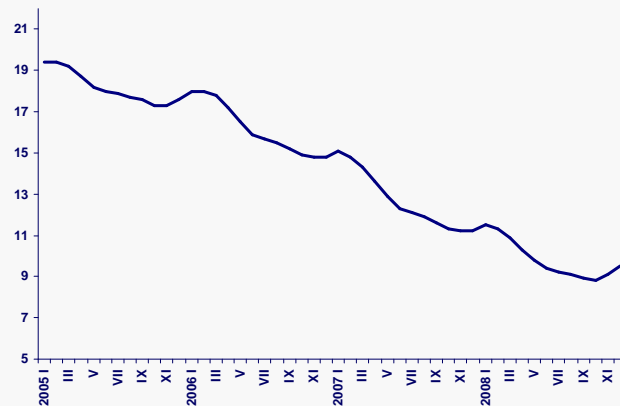
PKB (% R/R)



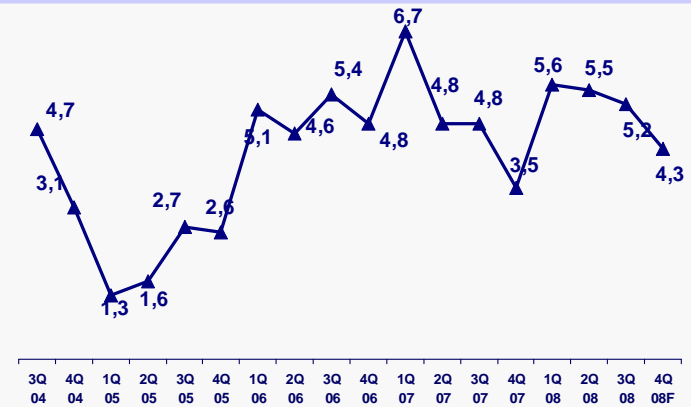
INWESTYCJE (% R/R)



BEZROBOCIE (%)

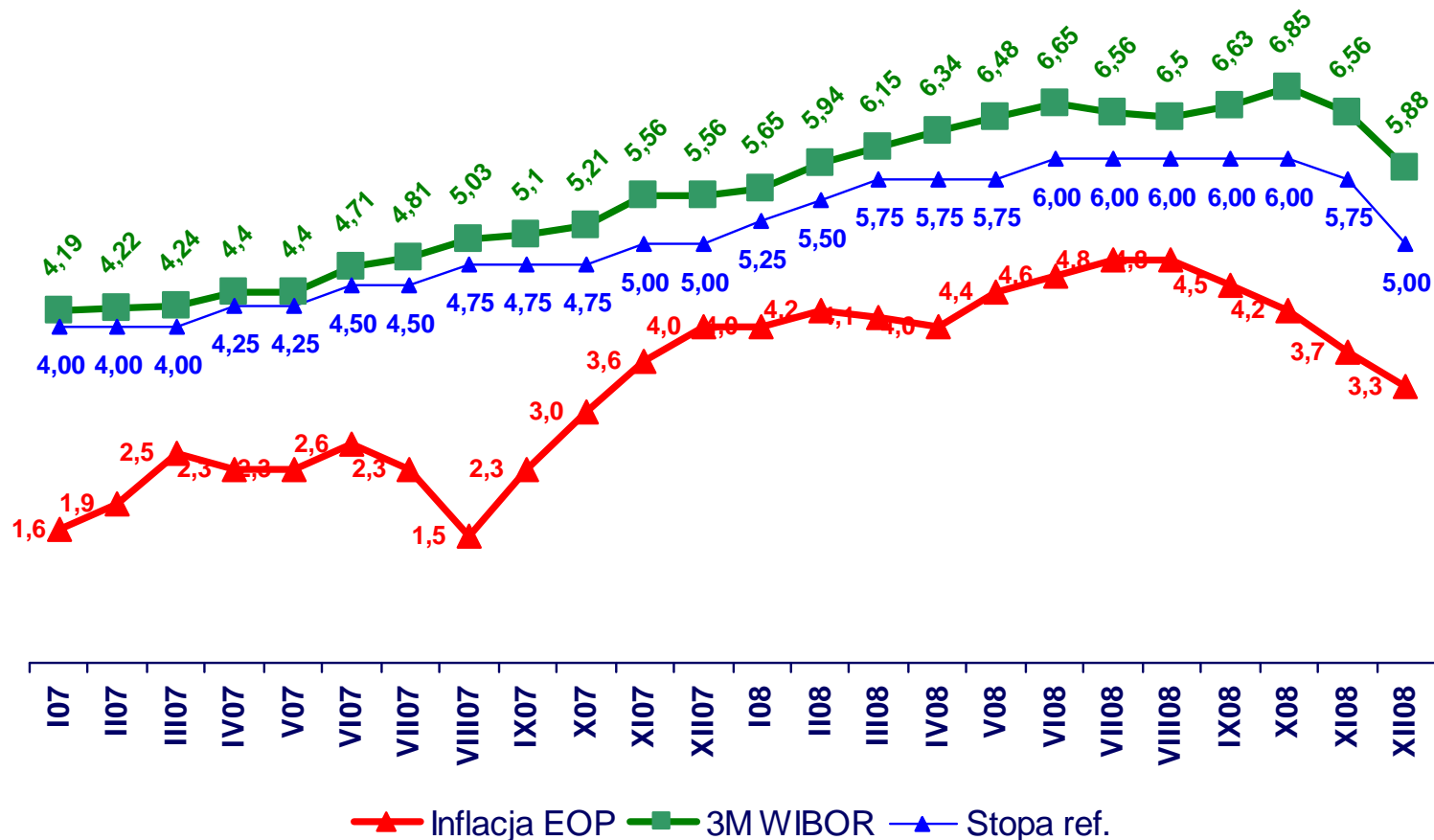


KONSUMPCJA (% R/R)



Zródło: GUS

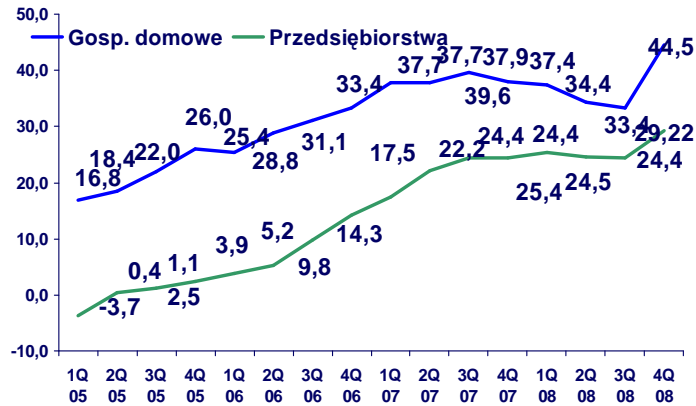
TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – INFLACJA, STOPY PROCENTOWE



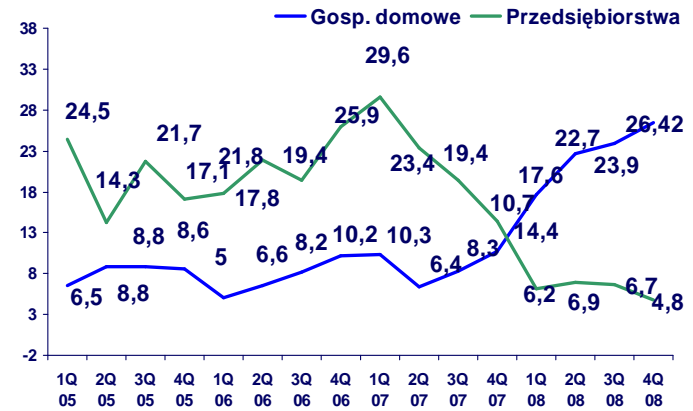
Źródło: NBP

TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM

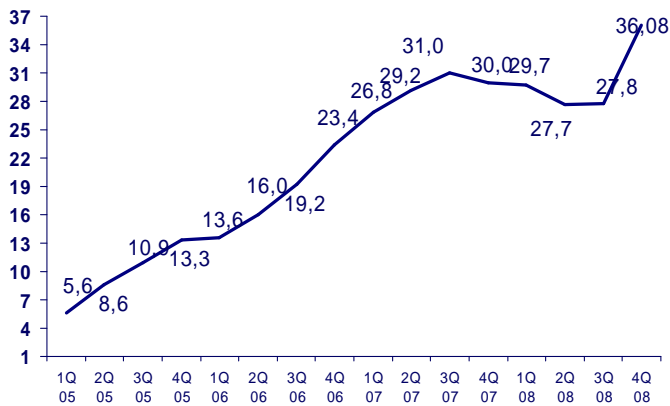
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



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



KREDYTY W SEKTORZE OGÓŁEM (% R/R)



DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓŁEM (% R/R)

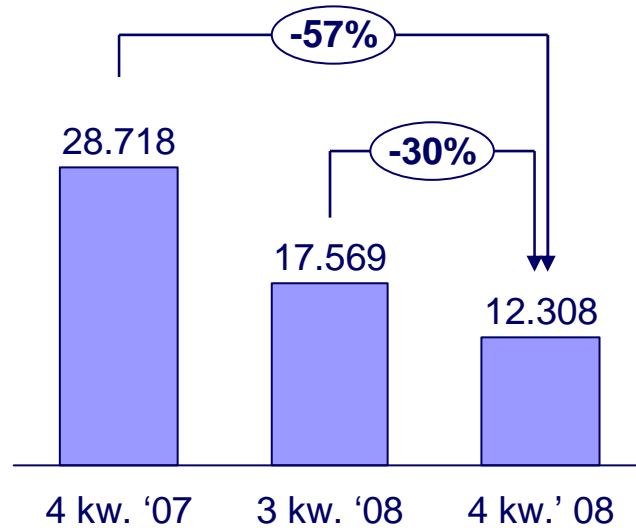


Źródło: NBP

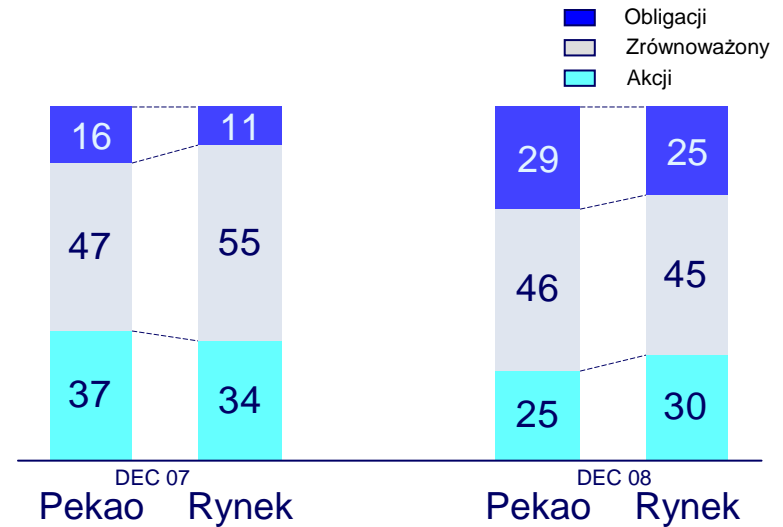
■ **ZAŁĄCZNIK: INNE**

FUNDUSZE INWESTYCYJNE

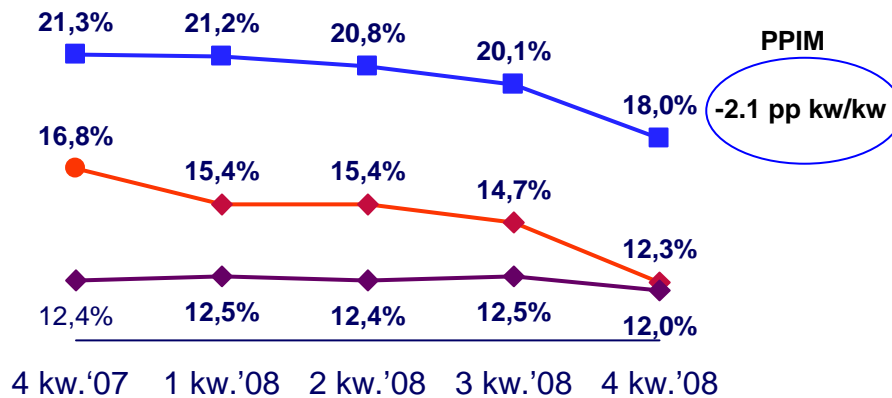
FUNDUSZE INWESTYCYJNE (mln zł)



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



ZMIANA UDZIAŁU W RYNKU – 3 NAJWIĘKSI GRACZE



■ Dalszy spadek wolumenu funduszy inwestycyjnych spowodowany niską wyceną
 ■ Mniej agresywna struktura aktywów w porównaniu z rynkiem