



## WYNIKI FINANSOWE PO 1 KWARTALE 2009 R.

---

WZMOCNIENIE POZYCJI RYNKOWEJ

---

---

Warszawa, 12 maja 2009 r.

## WYNIKI FINANSOWE PO 1 KWARTALE 2009 R.

	1Q 2008	1Q 2009	Zmiana
<b>Działalność kontynuowana (*)</b>			
<b>ZYSK NETTO (mln zł)</b>	785	566	-27.8%
<b>ROE (%)</b>	20,6	14,0	-6.6 pp
<b>Zgodnie z raportem</b>			
<b>ZYSK NETTO</b>	1 138	566	-50,2%

\* bez sprzedaży części bankowości inwestycyjnej CDM

## AGENDA

---

- **WYNIKI FINANSOWE PO 1 KWARTALE 2009 R.**
- ZAŁĄCZNIK

# OSIĄGNIĘCIA W KLUCZOWYCH OBSZARACH DZIAŁANIA W 1 KWARTALE 2009 R.

## OBSZARY DZIAŁAŃ

Zarządzanie aktywami,  
pasywami oraz kapitałem

Zarządzanie ryzykiem

Plan Kosztowy na  
wypadek negatywnego  
rozwoju sytuacji  
rynkowej

## OSIĄGNIĘCIA

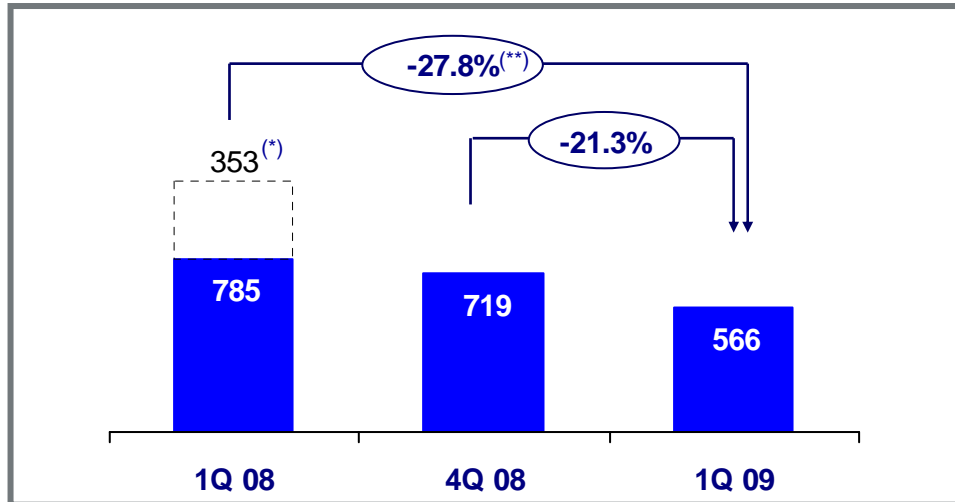
- Wzrost depozytów detalicznych o 10,4% kw./kw.
- Wskaźnik kredytów do depozytów na poziomie 91%
- Dalsze umacnianie bazy kapitałowej - współczynnik wypłacalności powyżej 13%

- Koszt ryzyka na poziomie 0,59% zgodny z oczekiwaniami, potwierdza przewagę konkurencyjną dzięki konsekwentnej polityce zarządzania ryzykiem
- Stabilne wskaźniki zagrożenia opóźnionej spłaty kredytów detalicznych, potwierdzają efektywność wzmocnionych procedur monitoringu
- Zmniejszenie zaangażowania kredytowego na Ukrainie, zgodne z Programem Redukcji Ryzyka

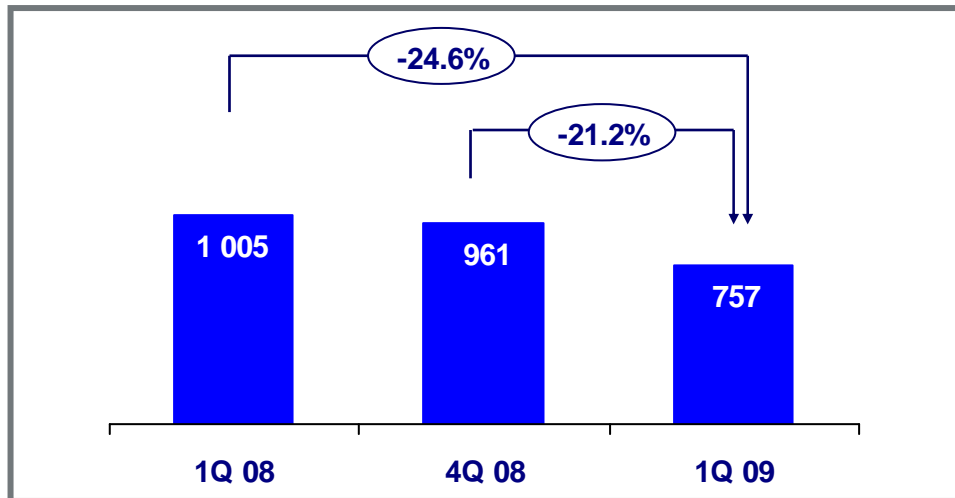
- Pomimo ścisłej bieżącej kontroli kosztów, rozwijany jest Plan Kosztowy na wypadek negatywnego rozwoju sytuacji rynkowej, wyznaczono kluczowe obszary oszczędności

## ZYSK NETTO I ZYSK OPERACYJNY

ZYSK NETTO (mln zł)



ZYSK OPERACYJNY (mln zł)



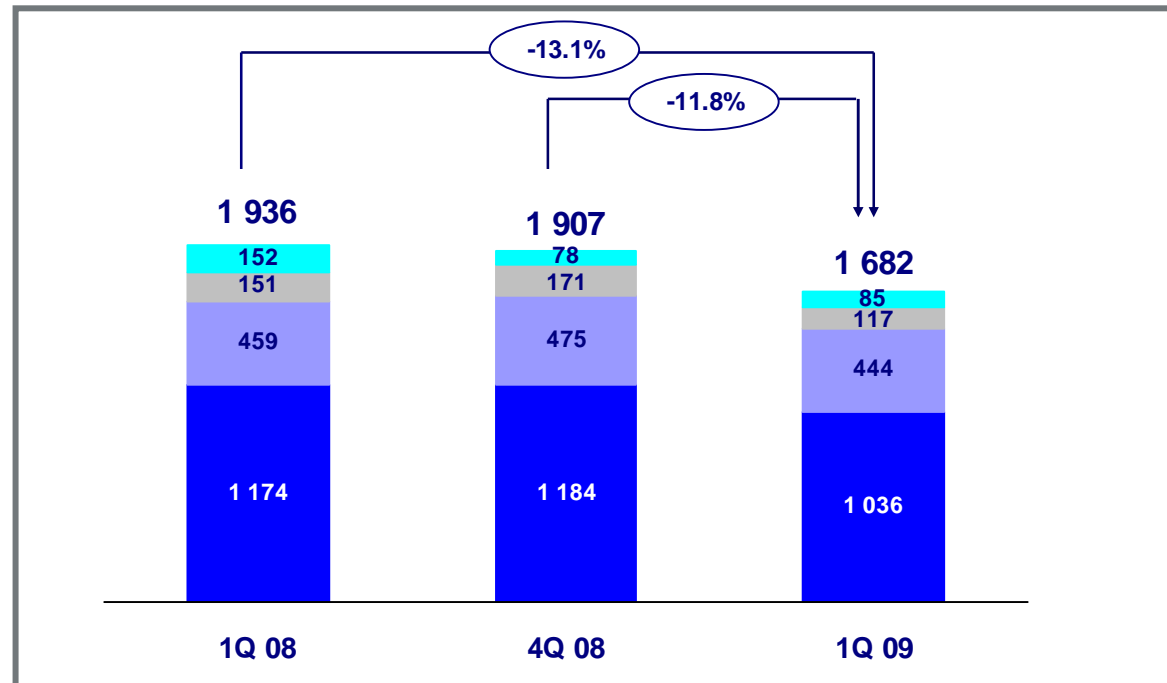
- Solidny zysk netto w trudnych warunkach rynkowych
- Zysk operacyjny pod wpływem presji na koszt depozytów i nadal słabej sytuacji na rynkach kapitałowych

(\*) zysk ze sprzedaży części bankowości inwestycyjnej CDM  
 (\*\*) bez sprzedaży części bankowości inwestycyjnej CDM

## DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln zł)

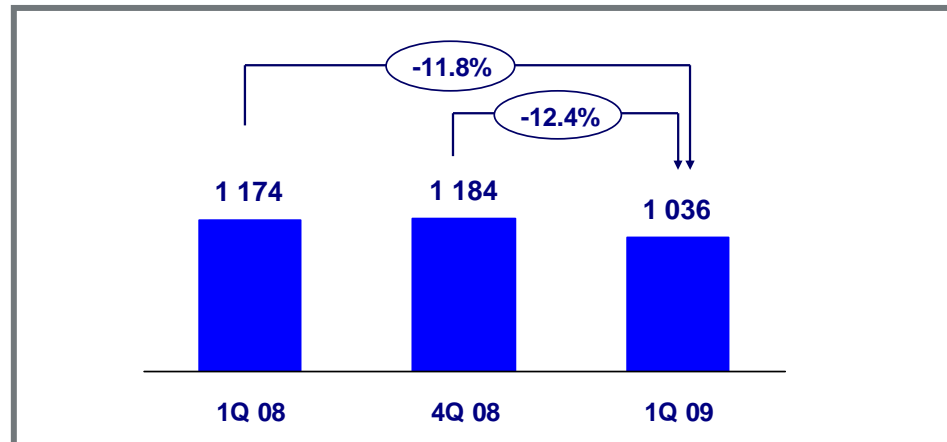
■ FI i opłaty maklerskie    ■ Wynik odsetkowy  
■ Pozostałe doch.    ■ Wynik z tyt. opłat i prow. (netto bez FI i dział. makl.)



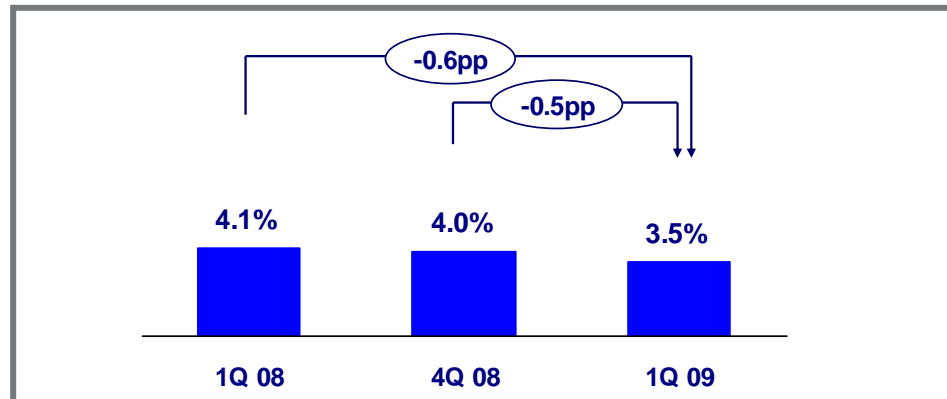
- Dynamika dochodów z działalności operacyjnej pod wpływem widocznego od początku roku ogólnego spowolnienia działalności biznesowej

## WYNIK ODSETKOWY NETTO I MARŻA ODSETKOWA NETTO

WYNIK ODSETKOWY NETTO (mln zł)



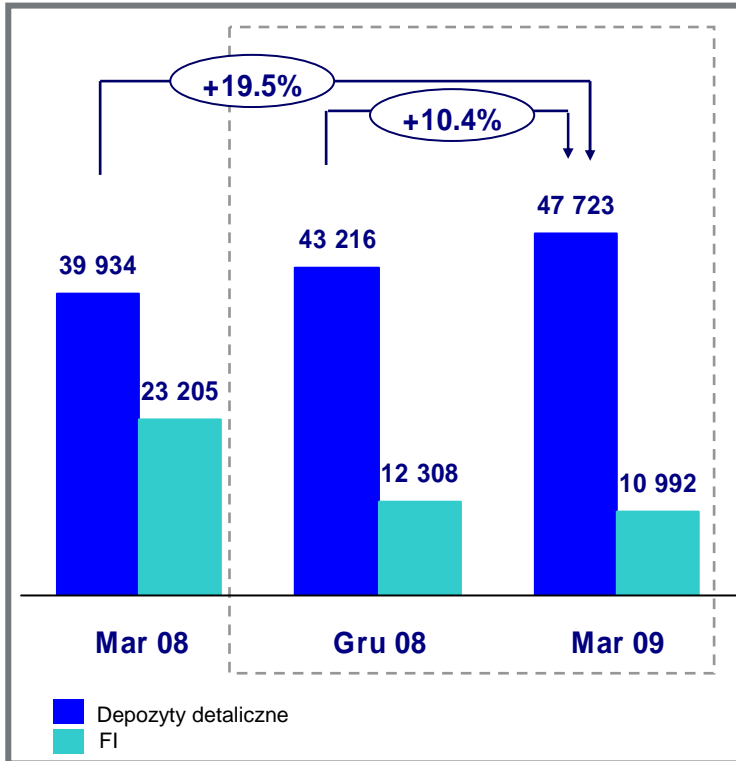
MARŻA ODSETKOWA NETTO



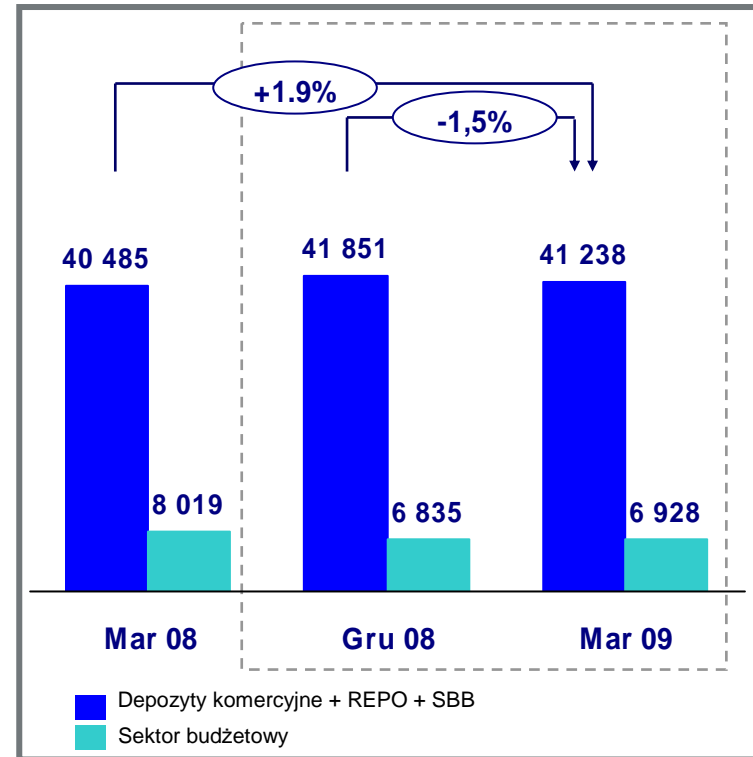
- Marża odsetkowa netto pod wpływem szybkiego obniżania stóp procentowych oraz rosnących kosztów depozytów

# OSZCZĘDNOŚCI DETALICZNE I DEPOZYTY KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



KORPORACJE (mln zł)

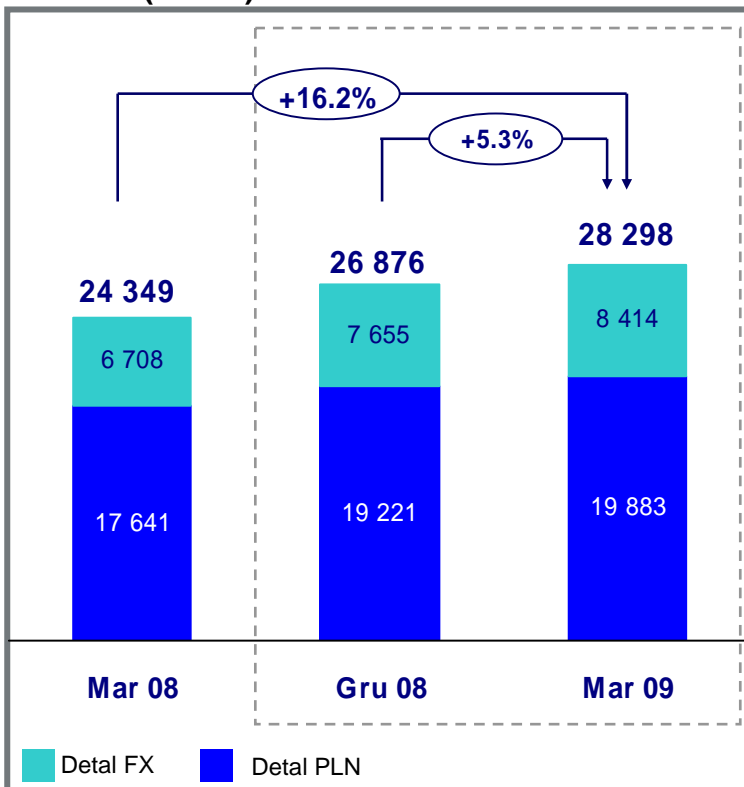


- Pozytywny rozwój bazy depozytowej z dwucyfrowym wzrostem w detalu. Spadek depozytów korporacyjnych mniejszy niż średnia w sektorze
- Fundusze inwestycyjne w dalszym ciągu pod wpływem słabości rynków kapitałowych

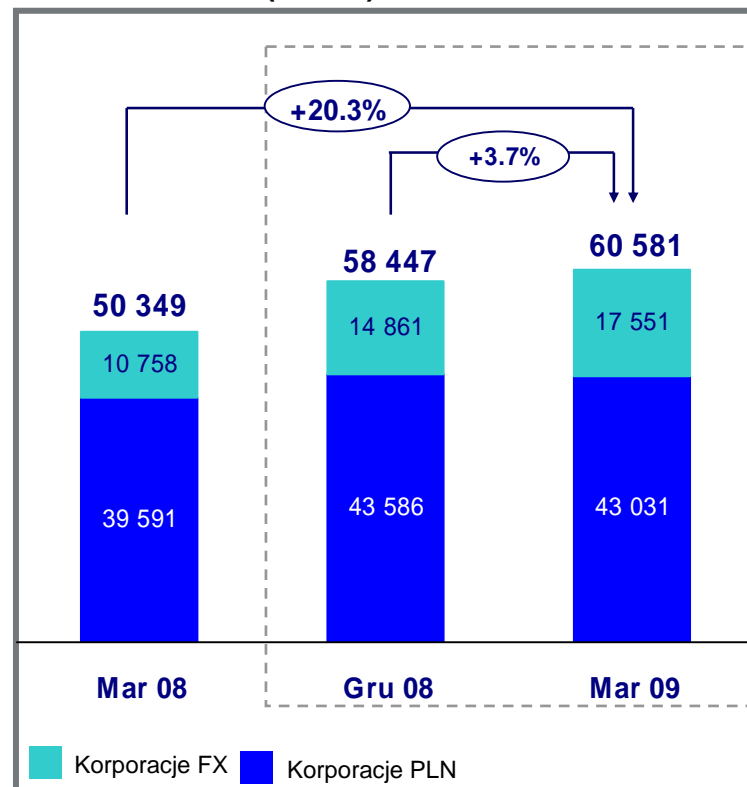


## KREDYTY DETALICZNE I KORPORACYJNE

DETAL (mln zł)



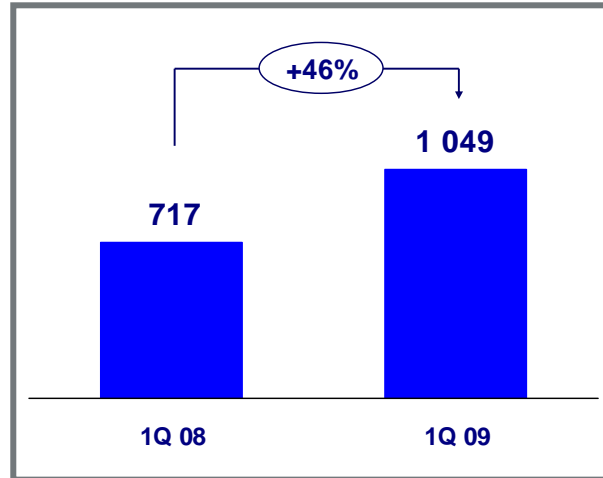
KORPORACJE (mln zł)



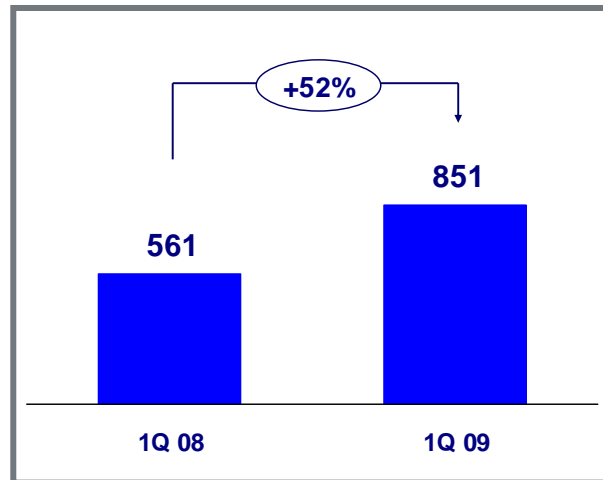
■ Kredyty w pozytywnym trendzie, zarówno w segmencie detalicznym (dzięki kredytom hipotecznym), jak i korporacyjnym

## SPRZEDAŻ KLUCZOWYCH PRODUKTÓW KREDYTOWYCH

ZŁOTOWE KREDYTY HIPOTECZNE (mln zł)



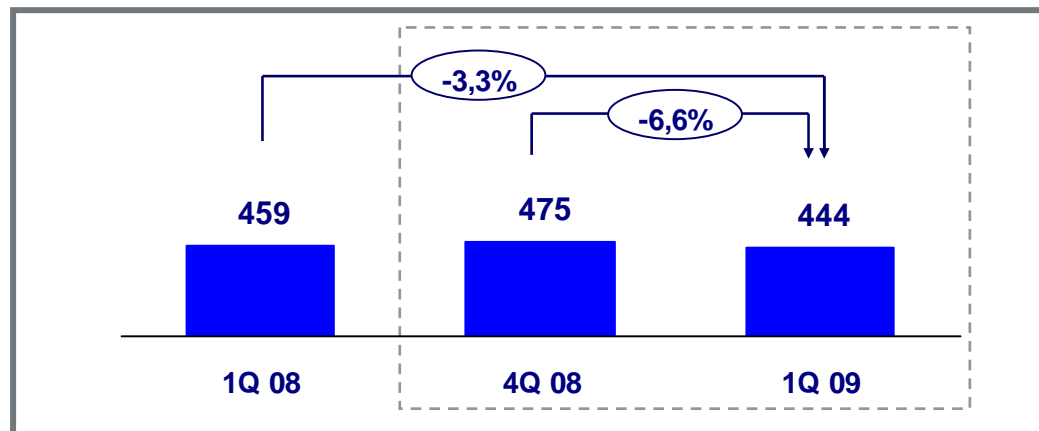
KREDYTY KONSUMENCKIE (mln zł)



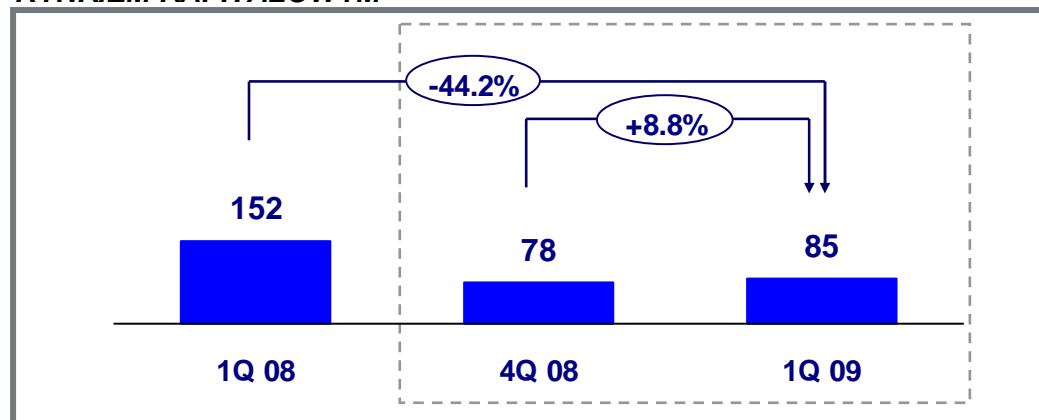
- Wzrost sprzedaży złotych kredytów hipotecznych o 46% pozwolił na dalsze zwiększenie udziału w rynku
- Sprzedaż kredytów konsumenckich wzrosła o 52%, zgodnie ze strategią mającą na celu poprawę struktury aktywów

## WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI

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



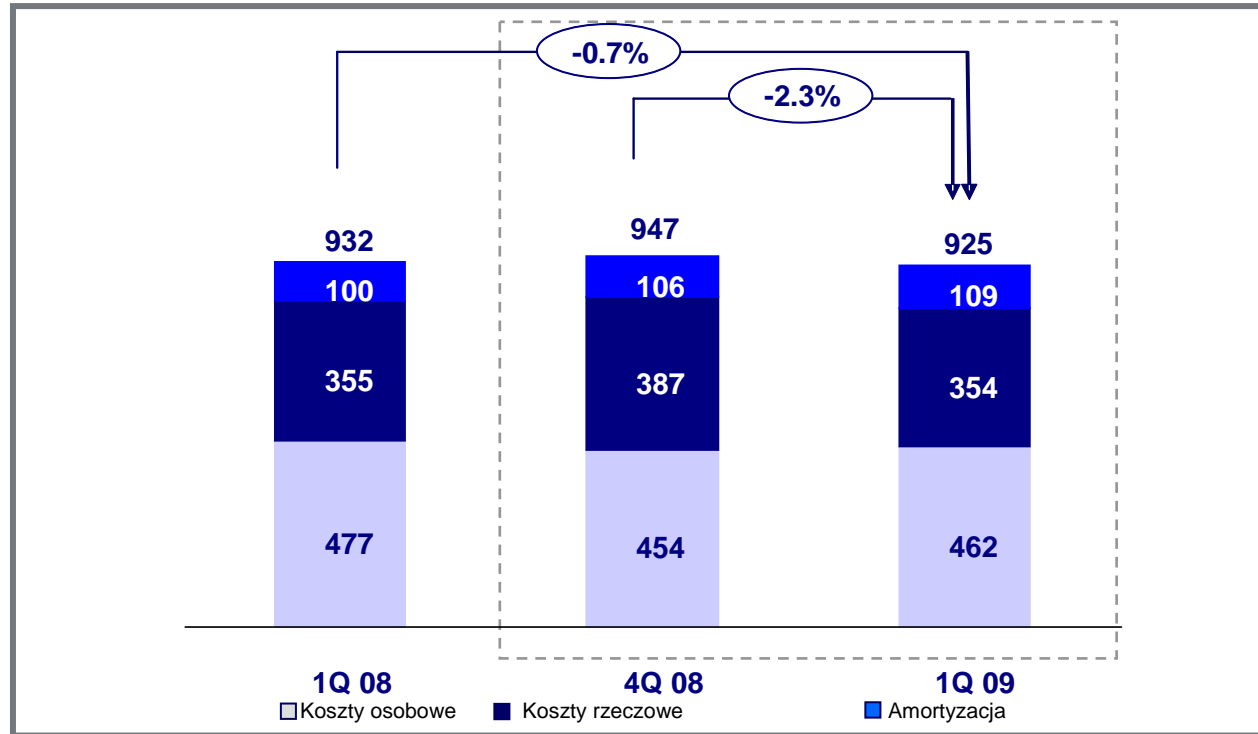
WYNIK Z OPŁAT I PROWIZJI (mln zł) – DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM\*



■ Wynik z opłat i prowizji pod wpływem ogólnego spowolnienia działalności biznesowej

## KOSZTY OPERACYJNE

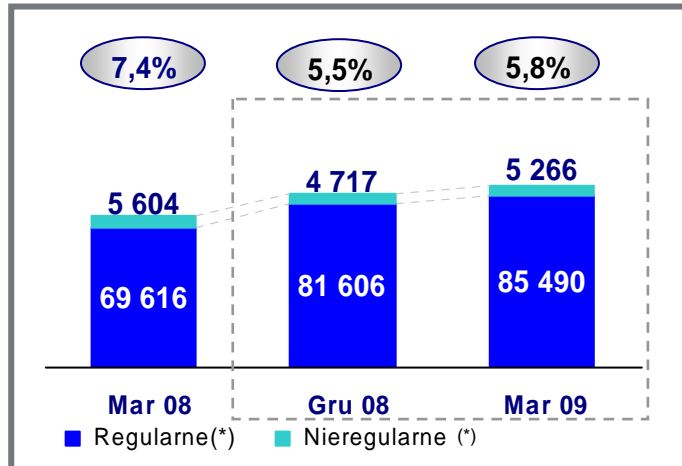
KOSZTY OPERACYJNE (mln zł)



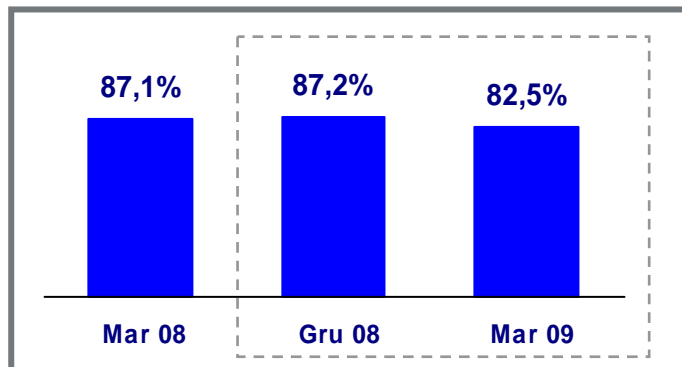
- Ścisła kontrola kosztów umożliwiła utrzymanie stabilnego poziomu kosztów r/r i pozwoliła uzyskać dodatkowe oszczędności kw./kw.

# JAKOŚĆ AKTYWÓW

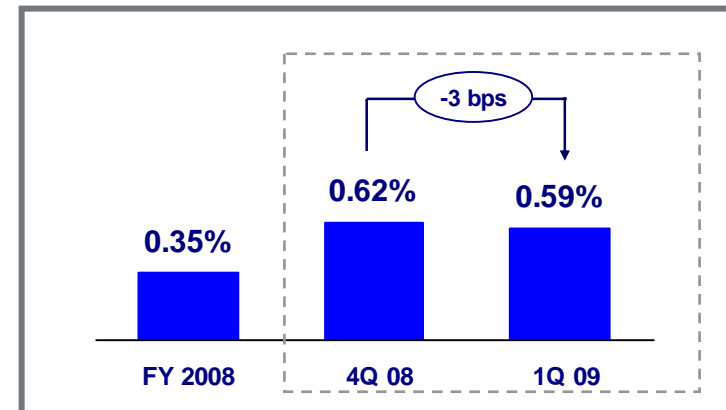
WSKAŹNIK KREDYTÓW NIEREGULARNYCH (\*\*)



WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI (\*\*)



KOSZT RYZYKA (\*\*)



■ Zmiana kosztów ryzyka zgodna z oczekiwaniami, odzwierciedla pogorszenie sytuacji makroekonomicznej i potwierdza przewagę konkurencyjną Pekao w zarządzaniu ryzykiem

(\*\*) Grupa Pekao

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

## UNICREDIT BANK LTD NA UKRAINIE – OGÓLNY OBRAZ

<i>[UAH mln]</i>	Q4 2008	Q1 2009	Change
Dochody z dział. oper.	187	152	-18,5%
Zysk netto	37,0	7,3	-80,2%
Kredyty brutto	9 096	8 294	-8,8%
Depozyty	1 568	1 556	-0,8%

- Skuteczne wdrożenie programu redukcji ryzyka wpłynęło na spadek kredytów o 800 mln UAH w 1 kw.
- Utrzymanie stabilnej bazy depozytowej przy 12% spadku w sektorze bankowym w tym samym okresie
- UniCredit Bank Ltd na Ukrainie osiągnął dodatni wynik netto w 1 kw. 2009 r. w bardzo trudnym otoczeniu rynkowym

## GŁÓWNE BIEŻĄCE CELE

---

- Dalsza koncentracja na zarządzaniu ryzykiem
- Utrzymanie wysokiego poziomu płynności z odpowiednią polityką cenową w zakresie depozytów i efektywnym kredytowaniem
- Zachowanie wysokiego poziomu kontroli kosztów oraz finalizacja Planu Kosztowego na wypadek negatywnego rozwoju sytuacji rynkowej

## PODSUMOWANIE

---

- Solidny zysk netto za 1 kwartał w sytuacji negatywnego wpływu otoczenia makroekonomicznego na wyniki sektora bankowego
- Wysoka płynność uzyskana dzięki działalności komercyjnej, umożliwiła dalszy wzrost kredytów
- Koszty utrzymane pod kontrolą
- Wyniki na Ukrainie zgodne z oczekiwaniami
- W 2 kwartale dalsza koncentracja na zarządzaniu ryzykiem, płynności i kosztach



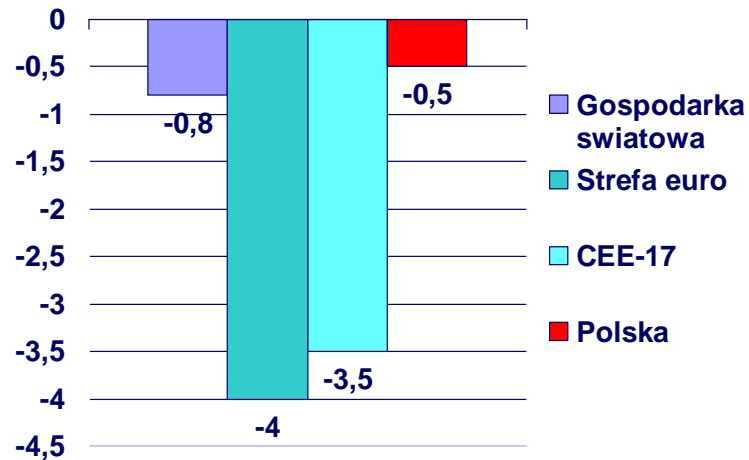
## PERSPEKTYWY MAKROEKONOMICZNE

---

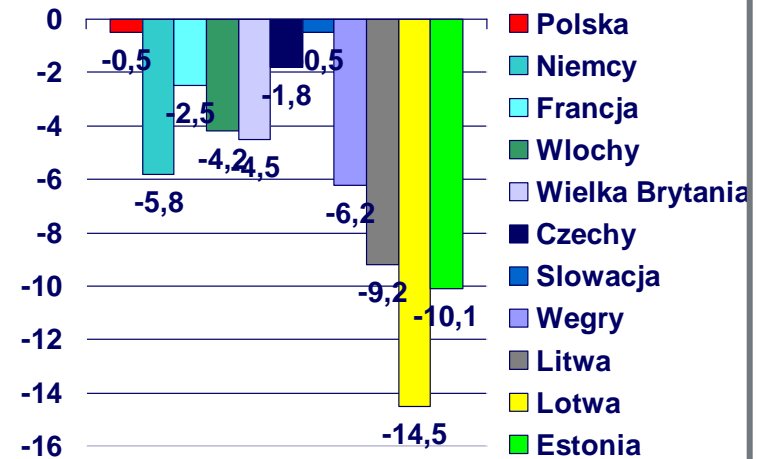
- Wzrost PKB
- Inflacja, stopy procentowe
- Dynamika głównych agregatów pieniężnych

## PKB

PROGNOZOWANA ZMIANA PKB W 2009\*



PROGNOZOWANA ZMIANA PKB W 2009\*

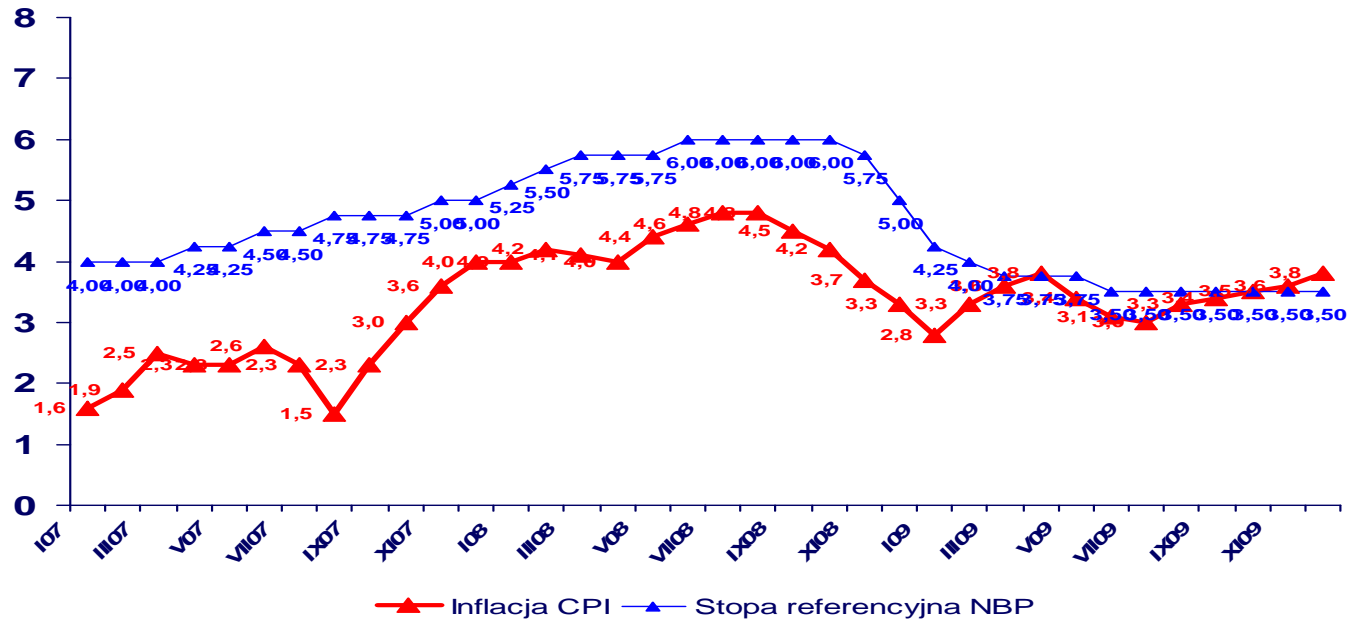


- PKB spadnie, ale w skali umiarkowanej na tle sytuacji w regionie
- Słabsza złotówka będzie wspierać eksport, kiedy pojawi się popyt ze strefy euro
- Szansą dla zahamowania spadku inwestycji jest przyspieszenie inw. infrastrukturalnych
- Pogarszająca się sytuacja na rynku pracy oraz zahamowanie dynamiki kredytowej przełożą się na ujemną dynamikę konsumpcji indywidualnej

\* Prognozy UniCredit Group/Pekao

# INFLACJA, STOPY PROCENTOWE

## PROGNOZOWANA ŚCIEŻKA INFLACJI



■ Oprócz cen regulowanych, zagrożeniem dla CPI są:

- ceny żywności
- ceny transportu

■ Zagrożeniem dla cen globalnych jest ekspansja monetarna w USA

■ Inflacja nie pozwoli na znaczące obniżki oficjalnych stóp procentowych w Polsce

## DYNAMIKA GŁÓWNYCH AGREGATÓW PIENIĘŻNYCH

	2008	2009
DEPOZYTY GOSPODARSTW DOMOWYCH	25.6%	7.4%
DEPOZYTY PRZEDSIĘBIORSTW	4.7%	1.0%
<b>DEPOZYTY ŁĄCZNIE</b>	<b>20.5%</b>	<b>5.0%</b>
KREDYTY GOSPODARSTW DOMOWYCH	44.6%	7.1%
KREDYTY PRZEDSIĘBIORSTW	29.0%	3.2%
<b>KREDYTY ŁĄCZNIE</b>	<b>36.7%</b>	<b>4.9%</b>

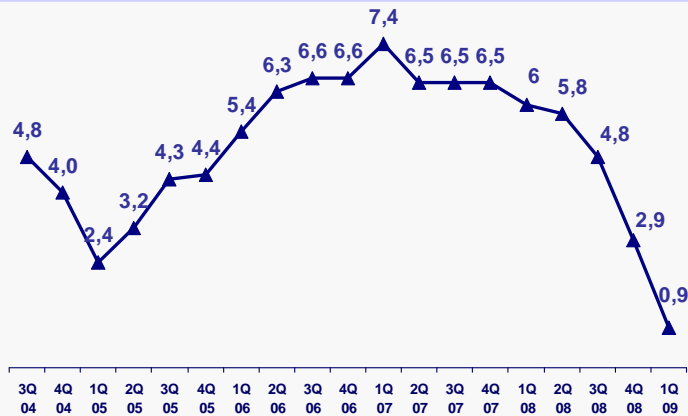
DYNAMIKI %R/R, DANE NA KONIEC OKRESU

---

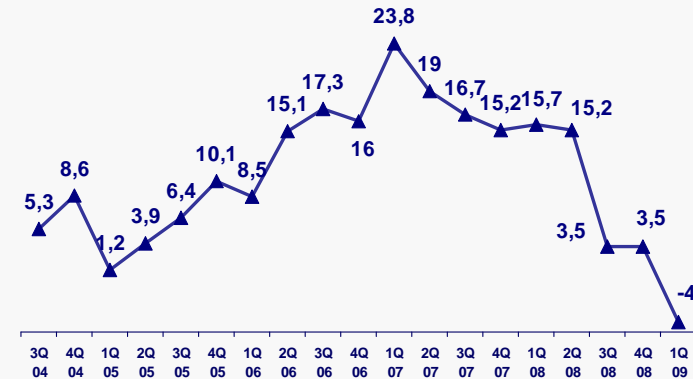
- **ZAŁĄCZNIK: OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE**

# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – KLUCZOWE PARAMETRY

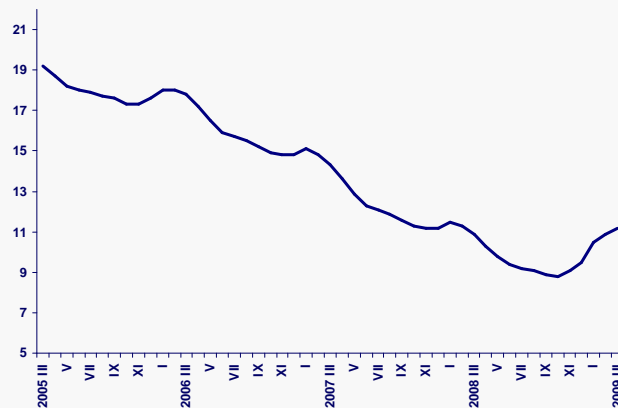
PKB (% R/R)



INWESTYCJE (% R/R)



BEZROBOCIE (%)

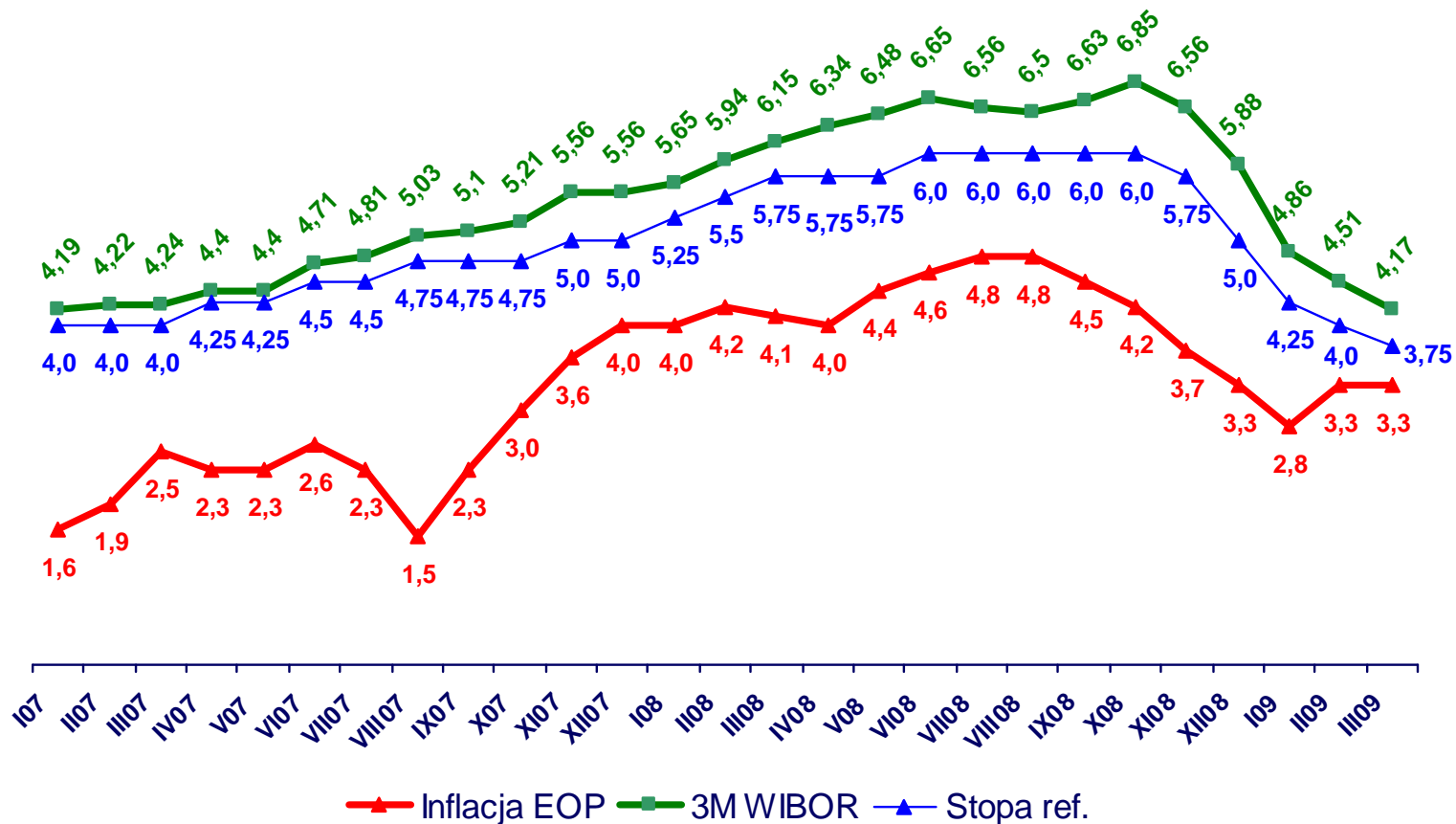


KONSUMPCJA (% R/R)



Źródło: GUS

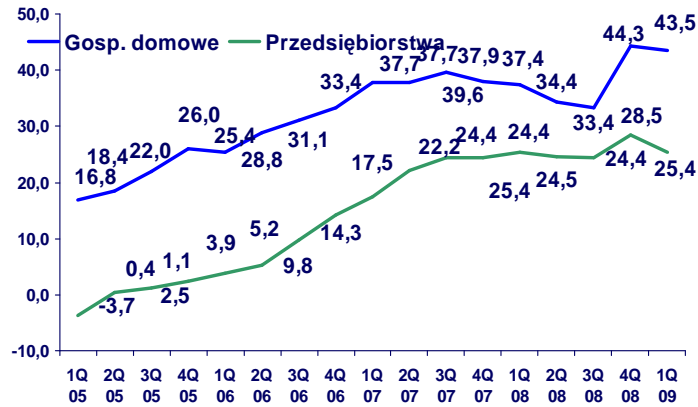
# TRENDY W POLSKIEJ GOSPODARCE – INFLACJA, STOPY PROCENTOWE



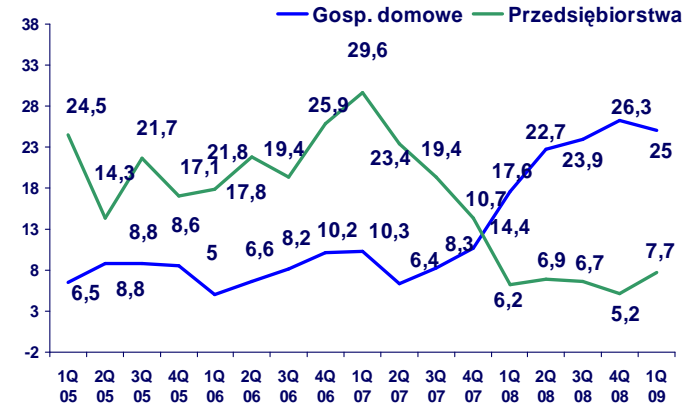
Źródło: NBP

# TRENDY W SEKTORZE BANKOWYM

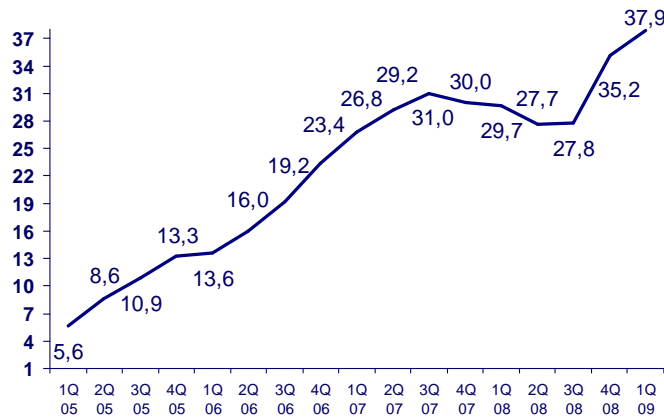
DYNAMIKA KREDYTÓW DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH I PRZEDSIĘBIORSTW W SEKTORZE BANKOWYM (% R/R)



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



KREDYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



DEPOZYTY W SEKTORZE OGÓLEM (% R/R)



Źródło: NBP