



## Wyniki finansowe w 2kw 2020

Odpowiedź na wymagające warunki otoczenia gospodarczego:  
Koncentracja na działalności komercyjnej, efektywności i ostrożności

Warszawa, 5 sierpnia 2020

## Odpowiedź na wymagające warunki otoczenia gospodarczego: Koncentracja na działalności komercyjnej, efektywności i ostrożności



**Wzrost:** Znaczący wzrost skali działania. Wzrost sumy bilansowej o 20% r/r do poziomu 235 mld zł. Odmrożenie gospodarki przekłada się pozytywnie na działalność komercyjną Banku



**Relacje z klientami:** Aktywne wspieranie Klientów poprzez dystrybucję programów pomocowych, oferowanie wakacji kredytowych, promowanie bezpiecznego bankowania. Wzrost aktywnych użytkowników mobilnych o 430 tys. r/r

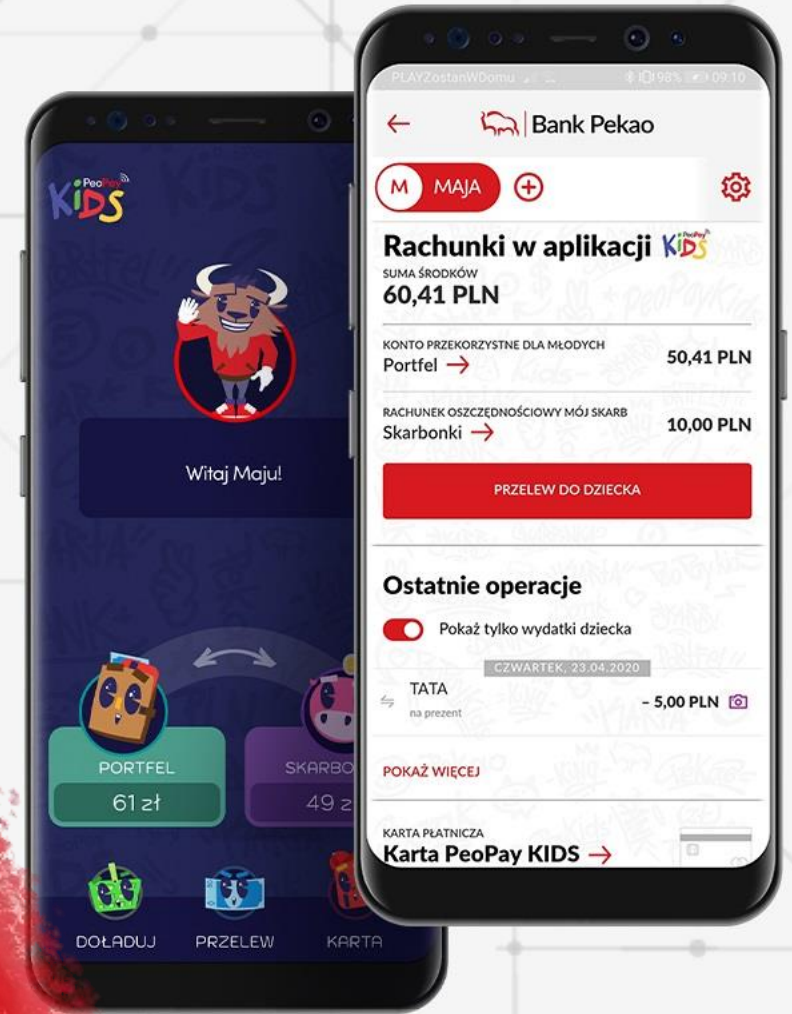


**Odporność i efektywność:** Kontynuacja ostrożnościowego podejścia to tworzenia odpisów kredytowych przy utrzymaniu dobrej jakości portfela. Widoczne efekty podjętych działań optymalizacji kosztów

# 1 Kluczowe osiągnięcia

## 2 Szczegółowe wyniki finansowe

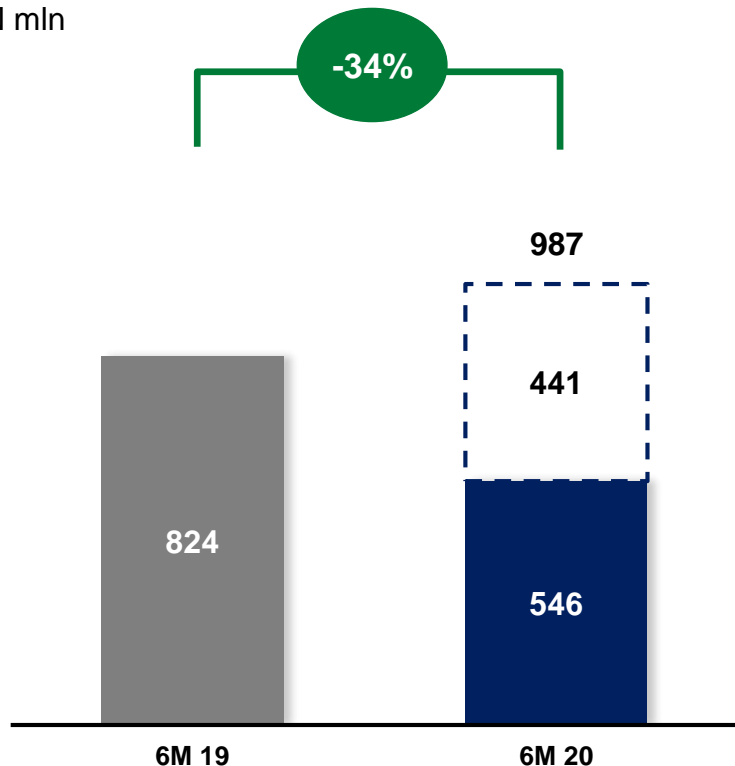
## 3 Załącznik



# Wyniki finansowe pod wpływem ostrożnego zarządzania ryzykiem i niższej aktywności gospodarczej

## Dynamika zysku netto

PLN mln



Negatywny wpływ (po opodatkowaniu) rezerw związanych z COVID-19

## Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 2kw'20



Kontynuacja ostrożnego podejścia do zarządzania ryzykiem, odzwierciedlona w 346 mln zł (86 pb) rezerw na COVID-19 w 2kw'20 przy zachowaniu dobrej jakości portfela



Zysk netto (359 mln zł w 2kw'20, -38% r/r) pod wpływem niższego poziomu aktywności gospodarczej i ostrożnego podejścia do tworzenia rezerw na ryzyko



Zauważalne ożywienie aktywności klientów na przestrzeni drugiego kwartału, wspierane przez złagodzenie ograniczeń aktywności i zwiększenie penetracji w kanałach cyfrowych



Silna optymalizacja kosztów operacyjnych (dynamika -4% r/r w 2kw'20), wspierana przez liczne inicjatywy kosztowe wprowadzone w celu ograniczenia presji na dochody



**Wartość dla inwestorów**

**Zdywersyfikowany model biznesowy z silną pozycją bilansową i kapitałową. Koncentracja na efektywności i transformacji cyfrowej przystosowująca do środowiska niższych stóp**

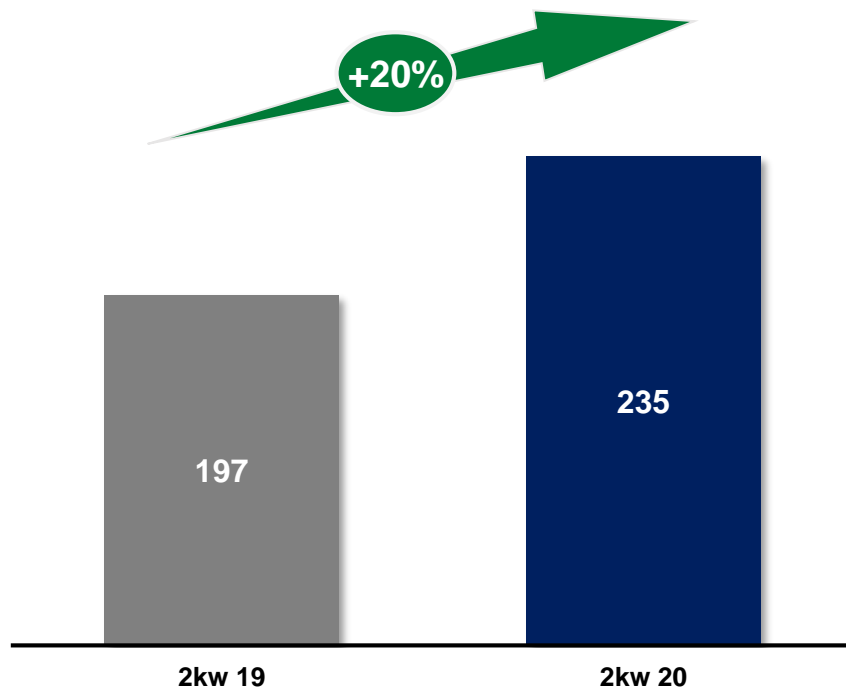
# Pekao kontynuuje wzrost skali działania pomimo wpływu COVID-19...



## Widoczny wzrost po stronie aktywów i depozytów

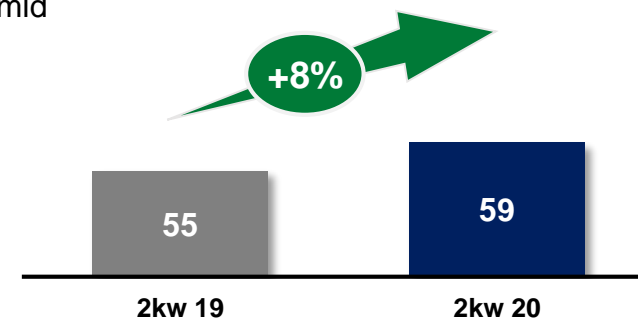
### Suma bilansowa

PLN mld



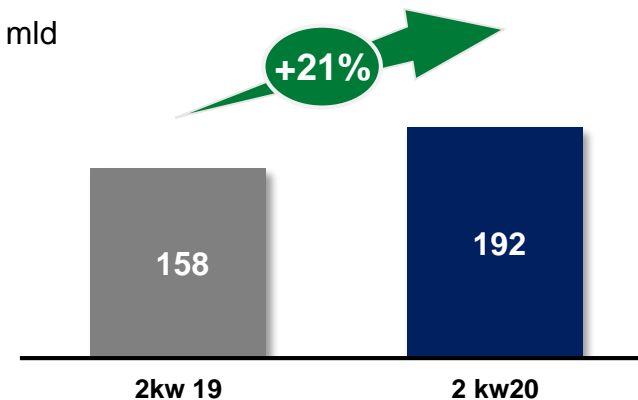
### Kredyty hipoteczne w PLN

PLN mld



### Depozyty

PLN mld



# ...wspierając swoich klientów i zdobywając uznanie rynku

## Rozwój biznesu

E-podpis dla klientów MŚP i korporacyjnych



Zdalne otwarcie konta biznesowego dla MŚP i klientów korporacyjnych



Zdalny dostęp do kredytów do 750 tys. PLN



## Lider w obsłudze i finansowaniu



USD 1,3 mld

Senior facilities



PLN 0,5 mld

Globalny koordynator SPO i bookrunner



Emisja obligacji COVID-19

Dealer programu



PLN 3,1 mld

Senior facility



PLN 120 mln  
EUR 4 mln

Kredyt inwestycyjny



Emisja obligacji COVID-19

Subskrybent, Animator

## Uznanie rynku

Nagroda „Złoty Bankier” dla najlepszego kredytu hipotecznego przyznana przez czołowy portal finansowy Bankier.pl



Nagroda Best Sub-Custodian Bank od Global Finance po raz ósmy

Ocena MSCI ESG na poziomie "A" 6 raz z rzędu

**MSCI**  
ESG RATINGS



Fundusz inwestycyjny Pekao numerem 1 w konkursie „Laur Klienta”



Obecność w rankingu FTSE Russell ESG z wyższym wynikiem ESG

# Aktywna rola we wspieraniu płynności finansowej klientów w obliczu pandemii

## Pomocowy pakiet płynnościowy



„Tarcza antykryzysowa” PFR  
100 mld zł w dotacjach



Program gwarancji rządowych  
100 mld zł<sup>1</sup>



Europejskie programy gwarancji  
dla MŚP i Mikro (COSME i EASI)



Bankowe wakacje  
kredytowe

## Odpowiedź Pekao



Korporacje,  
MŚP & Mikro: ~30 tys.

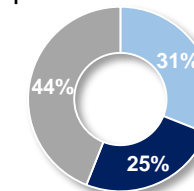
liczba klientów

wartość  
przyznanych  
subwencji

~7 mld zł

udział w rynku 13%

podział środków



■ Mikro ■ MŚP ■ Korporacje

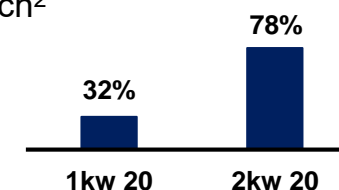
Fundusz Gwarancji  
Płynnościowych

Limit 15 mld zł

wykorzystanie gwarancji de  
minimis i płynnościowych<sup>2</sup>

2,5 mld zł

nowe kredyty MŚP z  
gwarancją



Detal: 6% ~100%



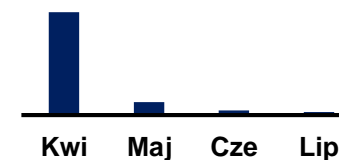
MŚP & Mikro: 4% ~90%



Korporacje 3% ~100%

liczba klientów  
(% portfela) % zaakceptowanych  
wniosków

wartość nowych  
wniosków



Nota: dane na dzień 30 czerwca 2020 r.

<sup>1</sup>BGK de minimis i Fundusz Gwarancji Płynnościowych <sup>2</sup>Kwota ekspozycji bilansowych i pozabilansowych z gwarancjami de minimis i z Funduszu Gwarancji Płynnościowych udzielona do 30 czerwca 2020 r.

## Dbając o bezpieczeństwo klientów przyspieszamy cyfryzację...

### Nowe funkcje cyfrowe w ofercie



**Zdalne otwarcie konta biznesowego** dla małych i średnich firm oraz klientów korporacyjnych



**SMEX online** – oferta kredytu „na klik”



**Qlips (szybkie płatności)** dla MŚP, korporacji i klientów detalicznych



**PeoPay w Huawei AppGallery**



**Wniosek 300+** w pełni on-line w Pekao24

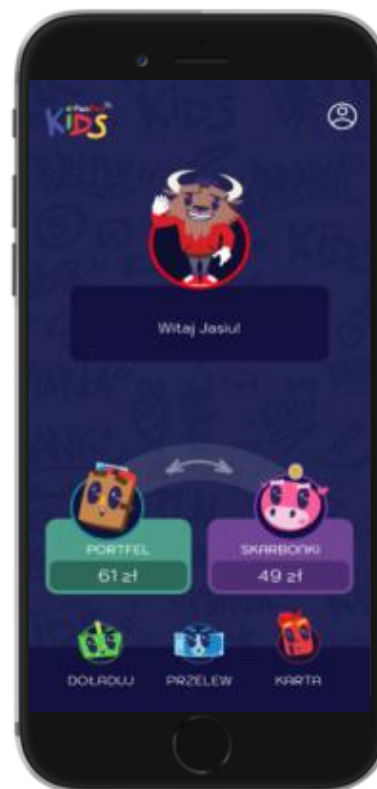


Usługa oparta o **elektroniczne ID**



**Zdalne podpisywanie umów** we wszystkich segmentach

### Pierwsza na rynku aplikacja PeoPay KIDS wystartowała w maju'20



**W pełni zdalny proces** otwierania i aktywacji pakietu PeoPay KIDS



**Prosty proces** aktywacji



**Portfel** - konto dla młodych, skarbonka w ramach konta dziecka, karta PeoPay KIDS oraz mobilna aplikacja PeoPay KIDS

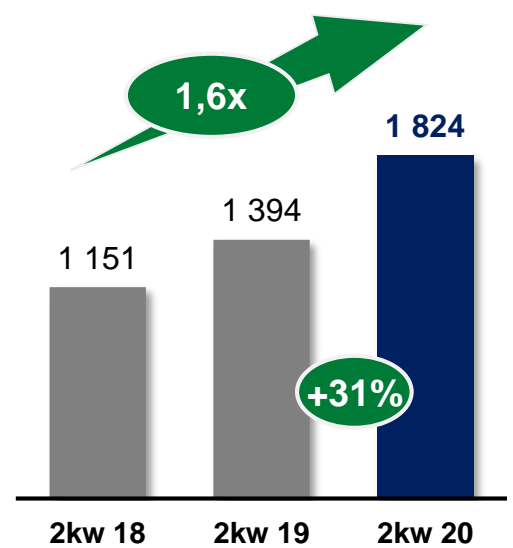


# ...zacieśniając relacje z klientami i zwiększając wzrost w kanałach zdalnych

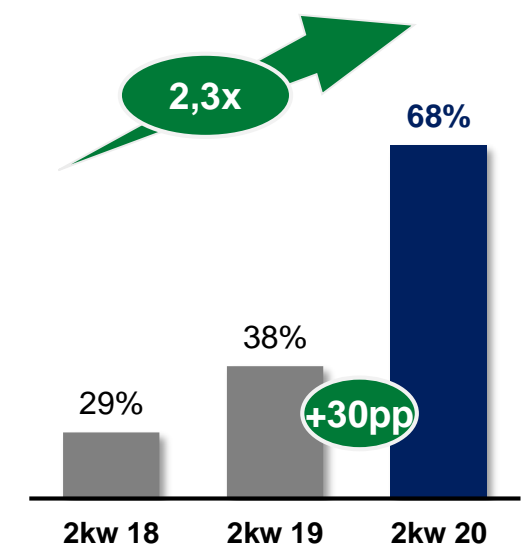


## Dynamiczny wzrost w kanałach zdalnych

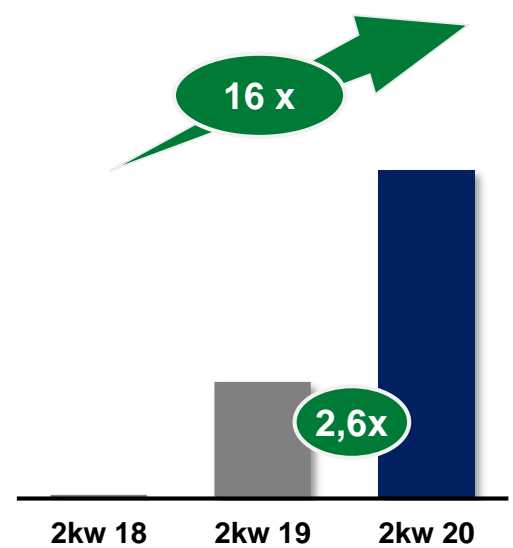
Aktywni użytkownicy mobilni (tys.)



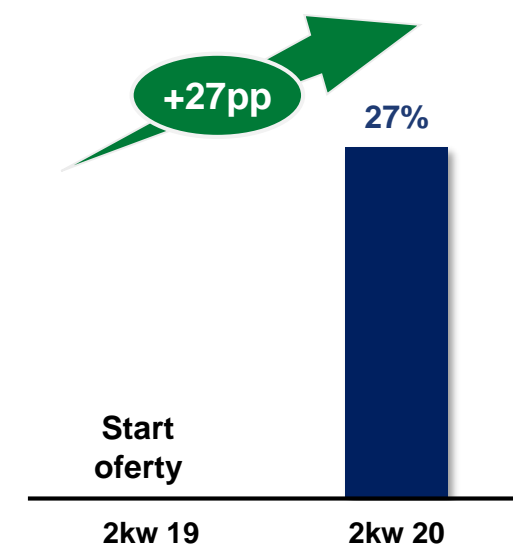
Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo



Wartość transakcji PeoPay (PLN mln)



Nowe rachunki bieżące zainicjowane w kan. cyfrowych



# Odmrażanie gospodarki ma widoczny wpływ na stopniową poprawę poziomów sprzedaży Banku...



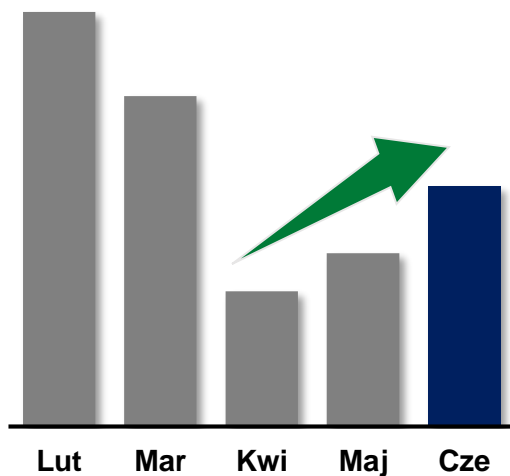
Odbicie w aktywności klientów, wspierane przez poprawę nastrojów i narzędzia cyfrowe

## Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

Miesięcznie, PLN mln

+77%

Cze vs Kwi

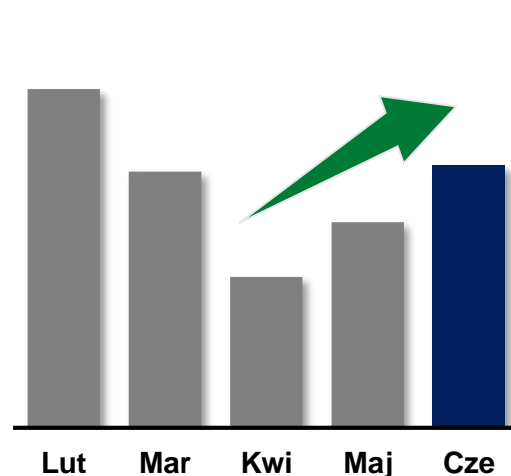


## Nowa sprzedaż rachunków bieżących

Miesięcznie, tys.

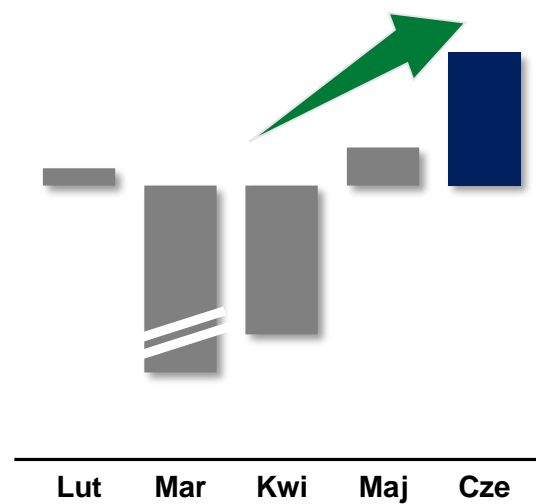
+74%

Cze vs Kwi



## Sprzedaż netto funduszy inw.

Miesięcznie, PLN mln



## Działalność komercyjna

- Pierwsze oznaki wzrostu sprzedaży kredytów konsumpcyjnych wsparte usprawnieniem procesu sprzedaży cyfrowej
- Sprzedaż rachunków bieżących wspierana innowacjami np. Peopay Kids, Selfie
- Poprawa nastrojów rynkowych i szersza oferta produktowa skutkuje wzrostem sprzedaży funduszy inwestycyjnych

# ...przy zachowaniu ostrożnego podejścia w zarządzaniu bilansem

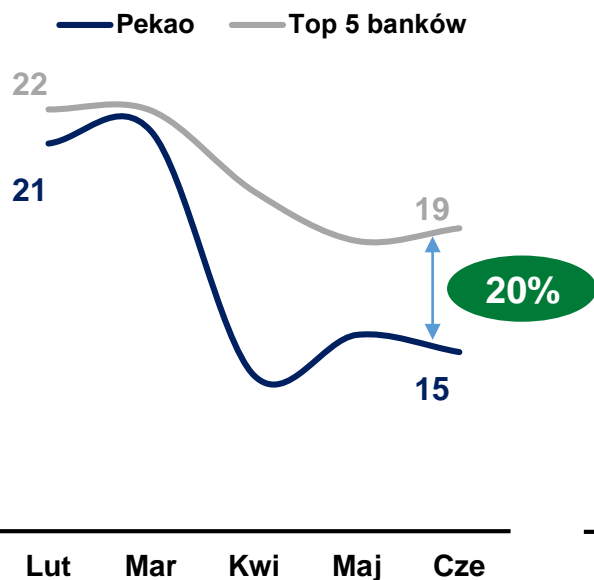


## Stać koncentracja na ostrożnym kredytowaniu i konserwatywnej polityce ryzyka

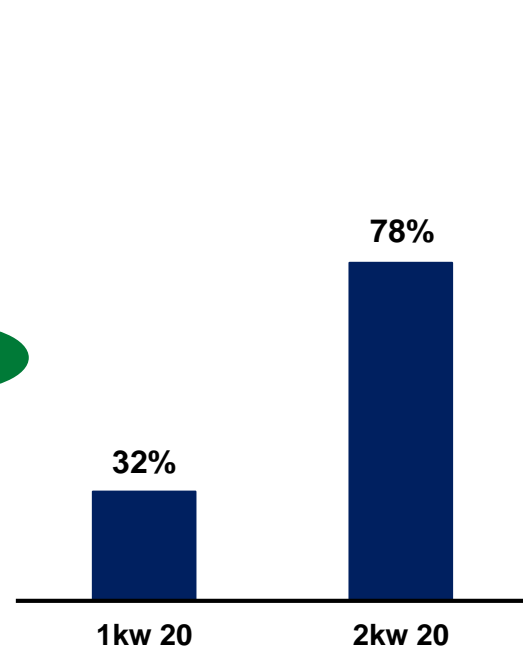
## Wybrane inicjatywy

### Zmniejszenie średniej kwoty kredytu konsumpcyjnego<sup>1</sup>

PLN tys.

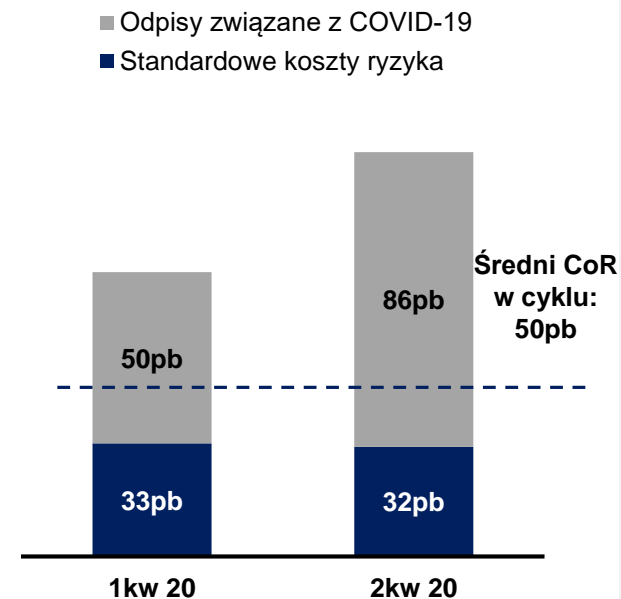


### Nowe kredyty MŚP z większym wykorzystaniem gwarancji



### Ostrożność w tworzeniu odpisów na COVID-19

PLN mln



- Konserwatywne podejście do sprzedaży kredytów konsumpcyjnych
- Większość nowej sprzedaży kredytów MŚP zabezpieczona gwarancjami BGK
- Ostrożne podejście do tworzenia odpisów związanych z COVID-19

<sup>1</sup>Średnia kwota na nowej sprzedaży; Źródło: BIK

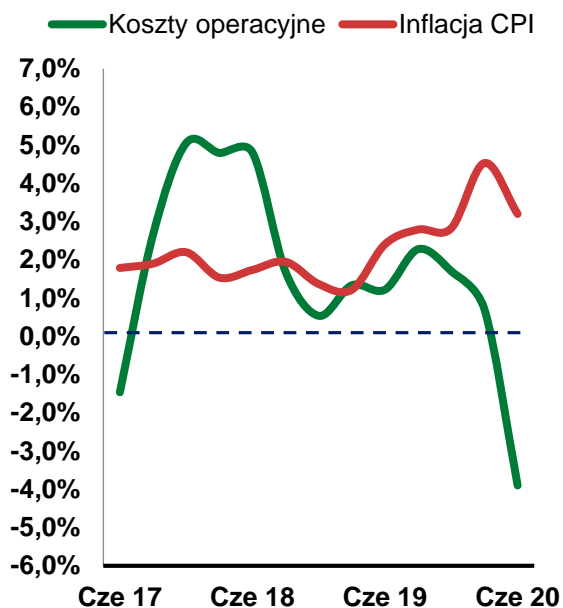
# Zwiększamy koncentrację na efektywności w okresie presji na stronę przychodową



## Inicjatywy w zakresie efektywności uruchomione w celu zniwelowania presji na dochody

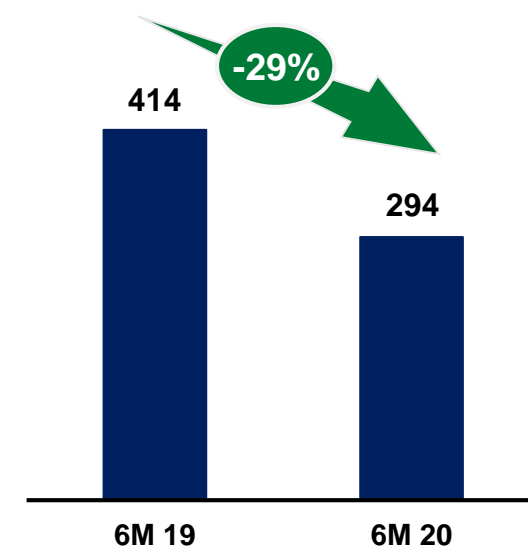
## Wybrane inicjatywy

### Dynamika kosztów operacyjnych (p.p.)<sup>1</sup>

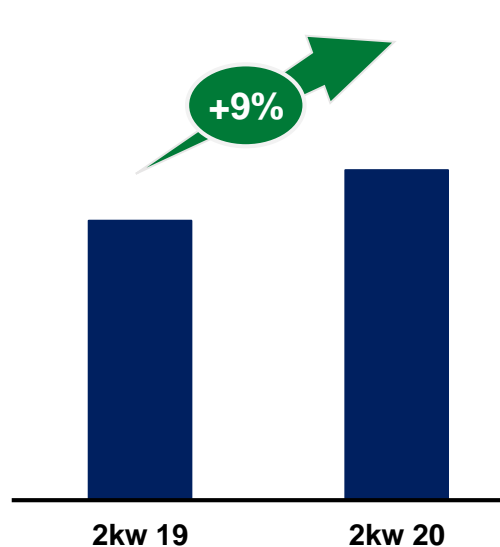


### Opłaty regulacyjne BFG

PLN mln



### Dochody/Liczba etatów (detal)



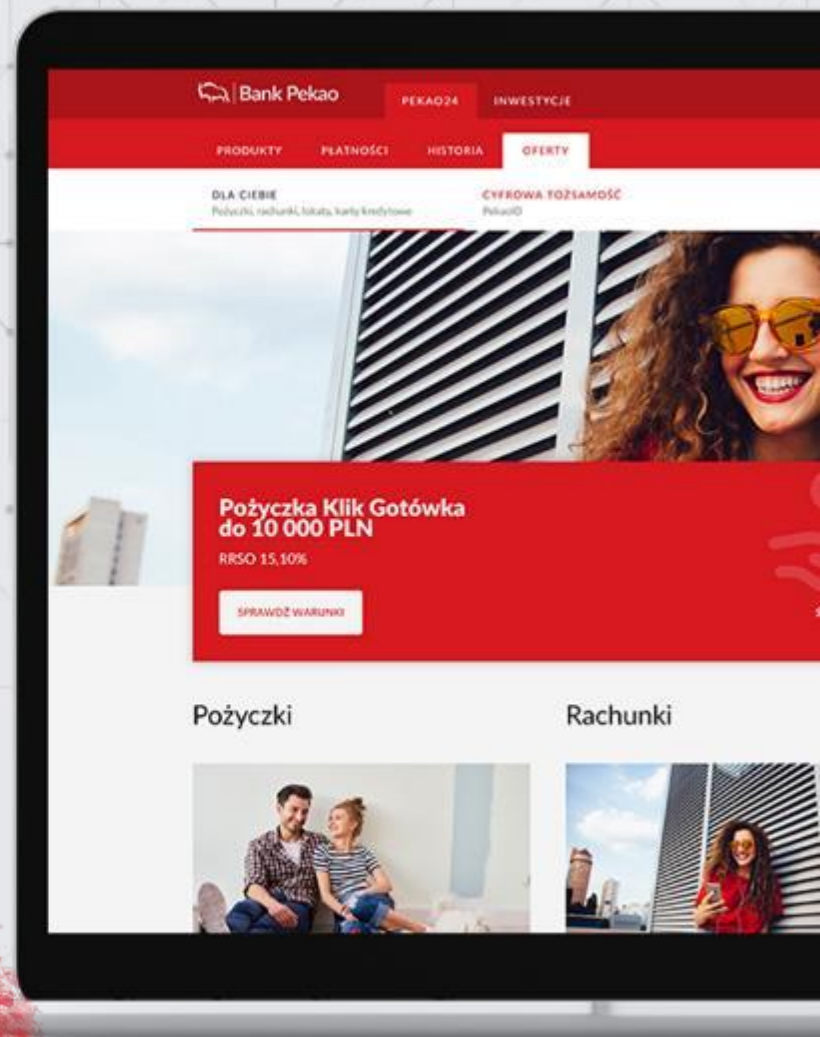
- Szereg inicjatyw redukujących koszty w obszarach:
  - marketingu,
  - podróży służbowych,
  - kosztów doradztwa niezwiązanych z transformacją
- Optymalizacja sieci oddziałów (-27 r/r)
- Koncentracja na poprawie rentowności połączona z monetyzacją cross-sellingu

<sup>1</sup>Koszty operacyjne z wył. zdarzeń jednorazowych i opłat regulacyjnych BFG

1 Kluczowe osiągnięcia

2 Szczegółowe wyniki finansowe

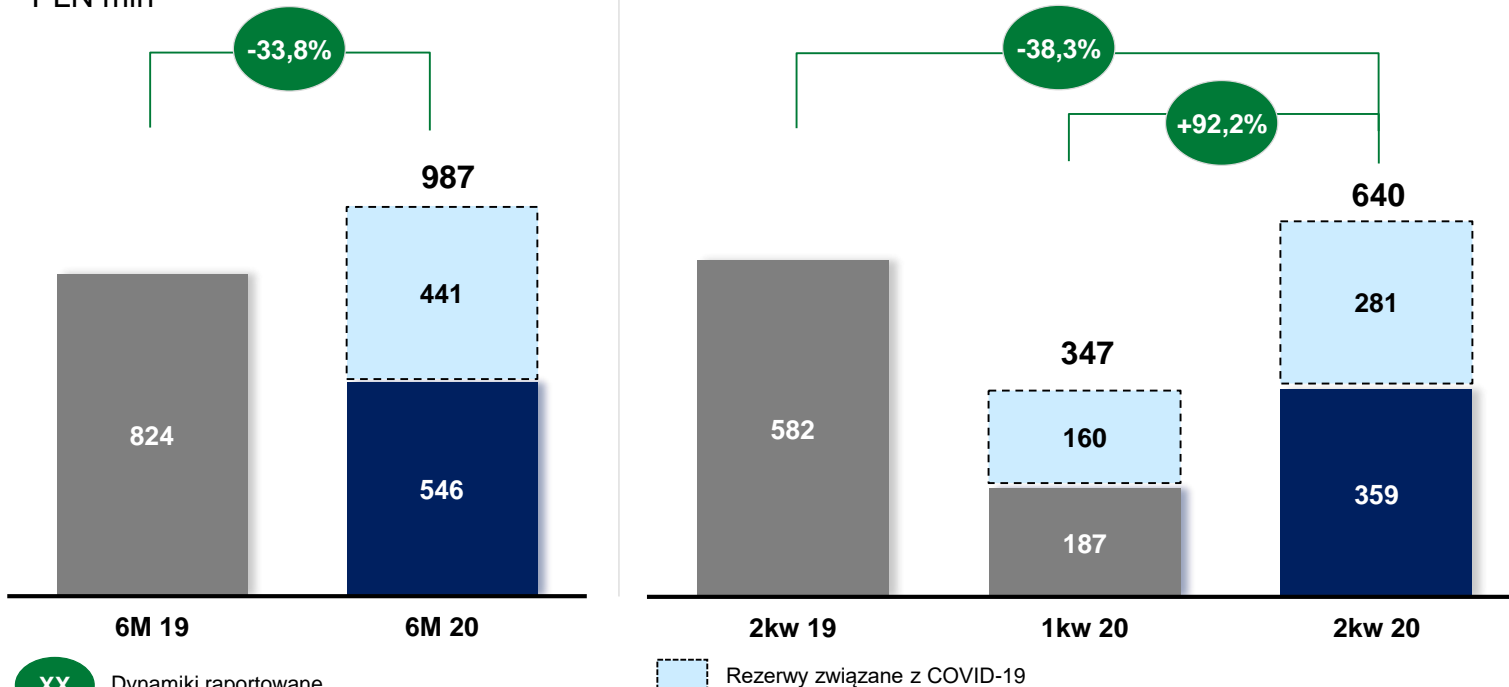
3 Załącznik



# Realizacja zysku netto w otoczeniu biznesowym pod wpływem COVID-19

## Dynamika zysku netto

PLN mln



- 38% spadek zysku netto r/r w 2kw'20 ze względu na dodatkowe odpisy na COVID-19
- Spadek dochodów ze względu na niższą aktywność i spadek stóp procentowych w 2kw'20, praktycznie skompensowany silną redukcją kosztów działania (-4% r/r)
- Ożywienie aktywności komercyjnej w maju i czerwcu po rozpoczęciu odmrażania gospodarki



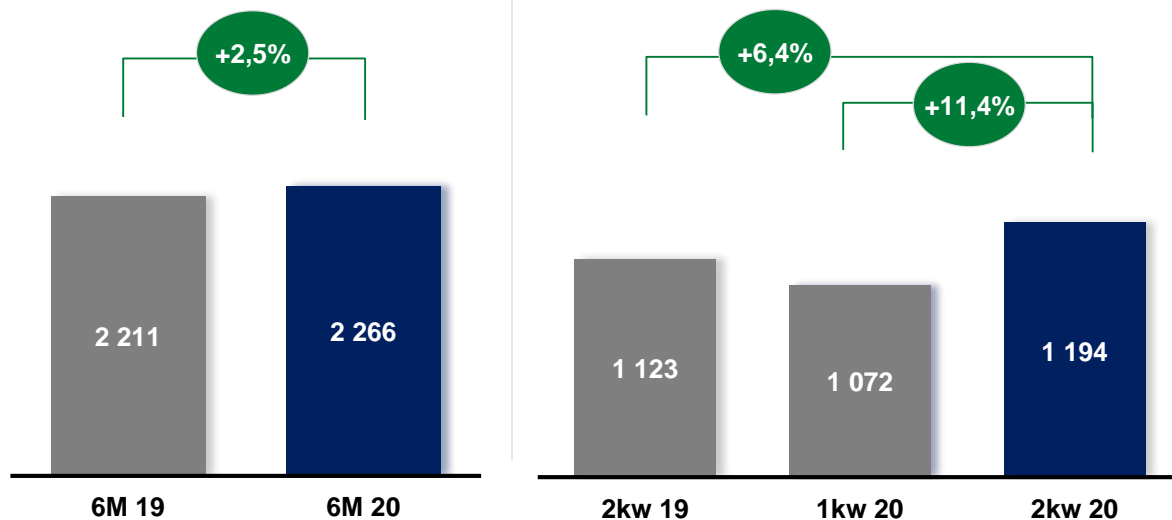
**Wartość dla inwestorów**

Powtarzalne RoE na poziomie 5,0%<sup>1</sup> w 2kw'20 przy zachowaniu silnej pozycji kapitałowej (TCR 18,0% i T1 16,0%)

# Silna dyscyplina kosztowa bilansuje presję na przychody

## Zysk operacyjny brutto

PLN mln



XX

Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem): rezerw na optymalizację zatrudnienia oraz kosztów zamknięcia oddziałów

XX

Dynamiki raportowane

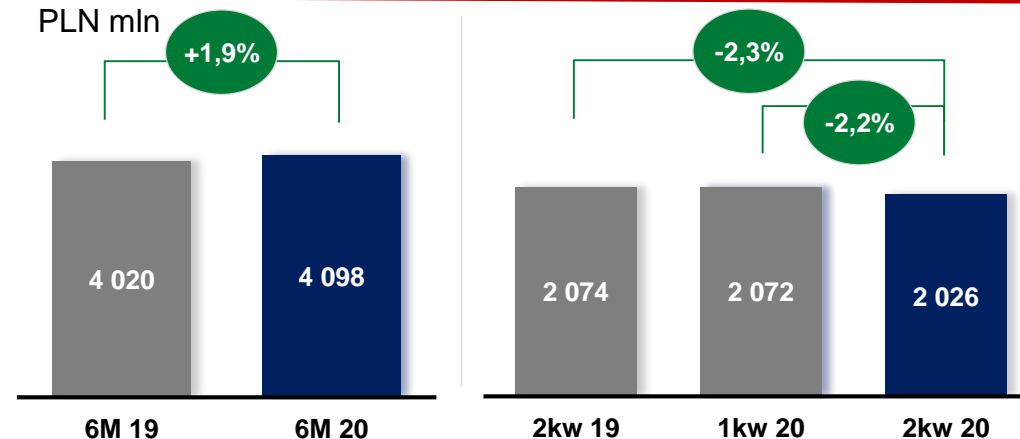


Rezerwy na optymalizację zatrudnienia (2kw'19 PLN 85 mln, 1kw'20 PLN 120 mln), koszty zamknięcia oddziałów (1kw'20 PLN 24 mln, z czego PLN 15 mln w kosztach operacyjnych)

- Spowolnienie wzrostu dochodów operacyjnych zrównoważone silną dyscypliną kosztową, która pozwoliła na 6,4% r/r wzrost zysku operacyjnego brutto w 2kw'20
- Pomimo trudnego środowiska operacyjnego bazowy wskaźnik Koszty/Dochody poprawił się o 70 pb. r/r<sup>1</sup> do 41,1% w 2kw'20

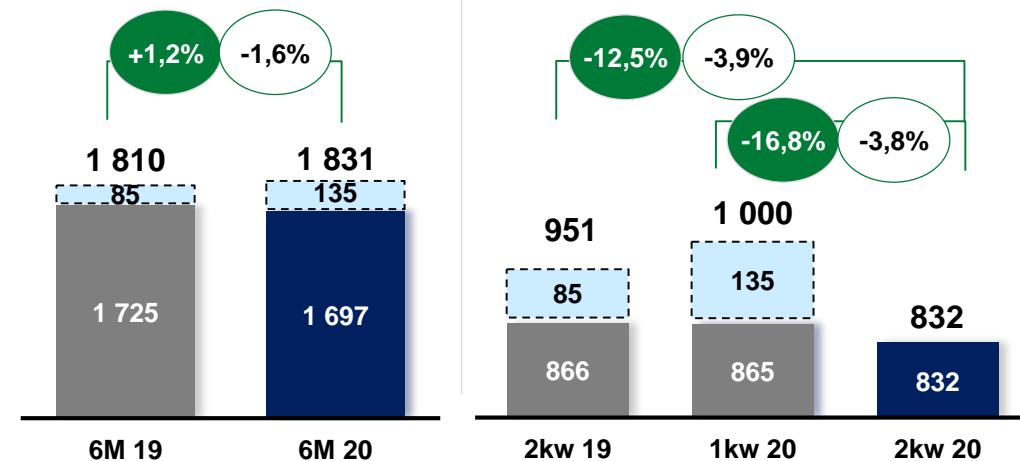
## Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



## Koszty operacyjne<sup>2</sup>

PLN mln



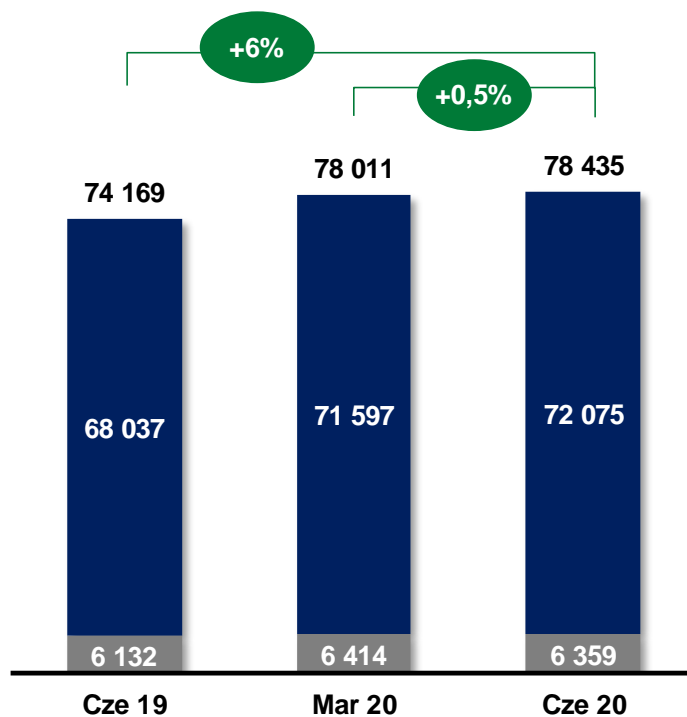
<sup>1</sup> Z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem) rezerw na optymalizację zatrudnienia w 2kw'19

<sup>2</sup> Z wył. BFG

# +4,4% r/r wzrost kredytów wsparty wzrostem kredytów hipotecznych i korporacyjnych

## Kredyty detaliczne<sup>1</sup>

PLN mln

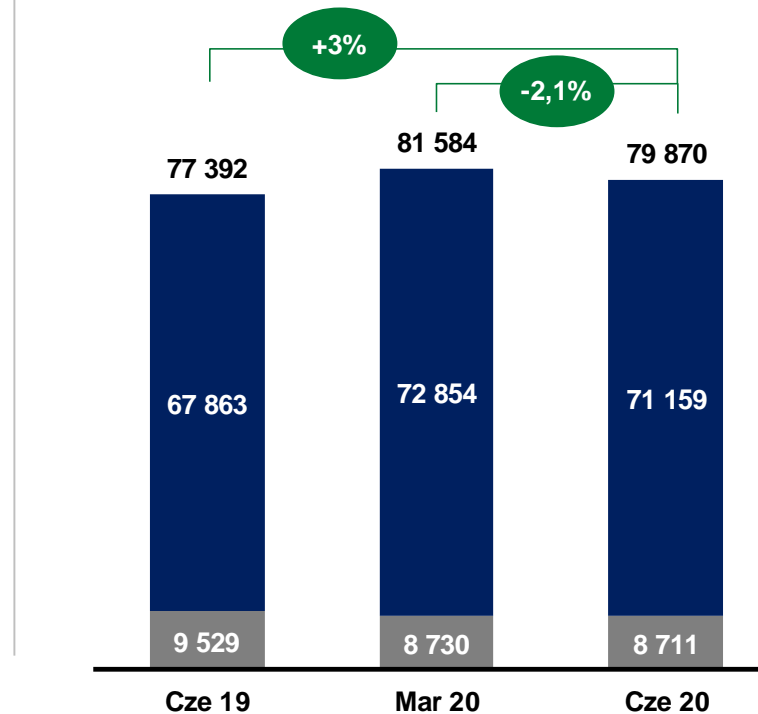


■ Kluczowe kredyty detaliczne (Kredyty hipoteczne w PLN, pożyczka konsumpcyjna)

■ Pozostałe kredyty detaliczne

## Kredyty korporacyjne<sup>2</sup>

PLN mln



■ Przedsiębiorstwa (Kluczowe kredyty korporacyjne)

■ Pozostałe kredyty korporacyjne (Sektor publiczny)

- +4,4% r/r wzrost kredytów ogółem
- +8% r/r wzrost złotych kredytów hipotecznych przy utrzymującym się dobrym poziomie aktywności kw/kw
- +8% r/r wzrost wolumenu kredytów w segmencie MID

<sup>1</sup> Kredyty brutto

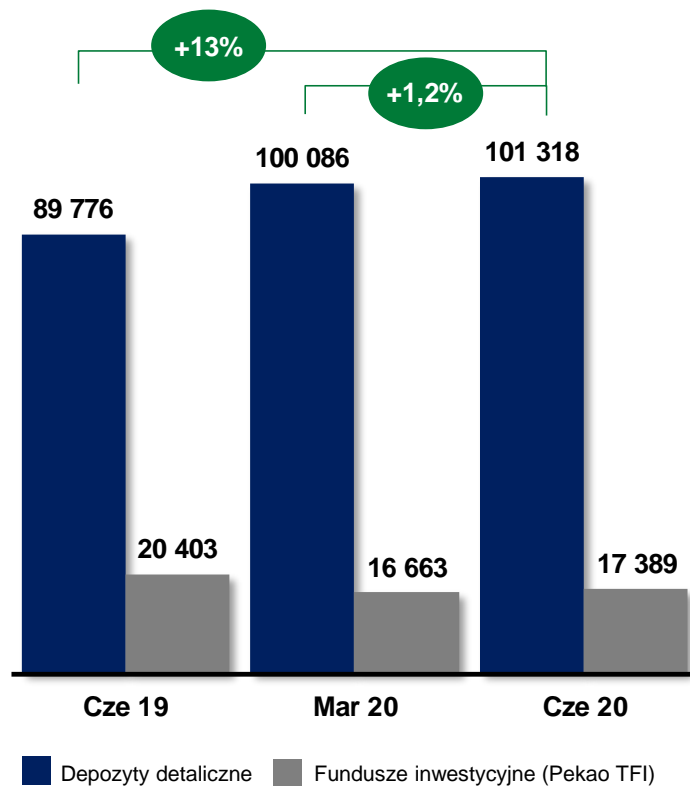
<sup>2</sup> Kredyty brutto, korporacyjne i MŚP włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo



# Silny wzrost bazy depozytowej w segmentach detalicznych i korporacyjnych

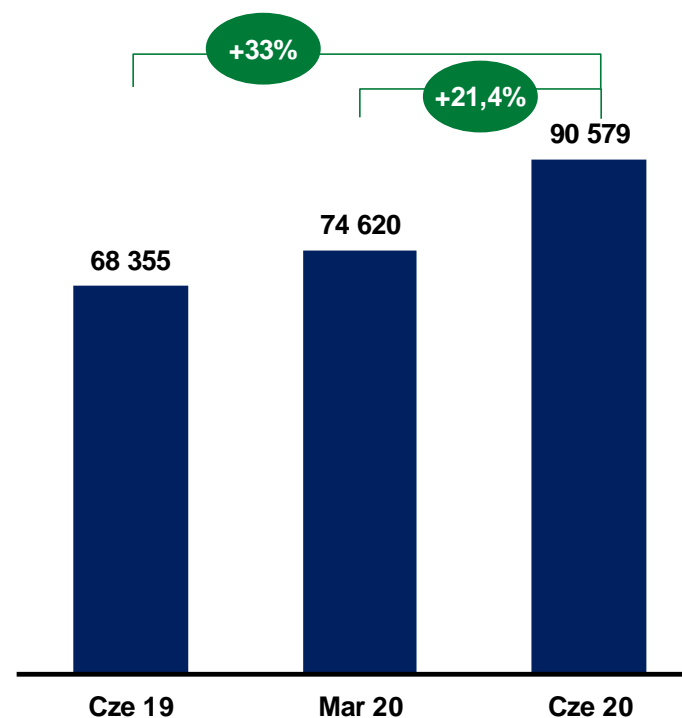
## Oszczędności detaliczne

PLN mln



## Depozyty korporacyjne oraz emisje własne<sup>1</sup>

PLN mln

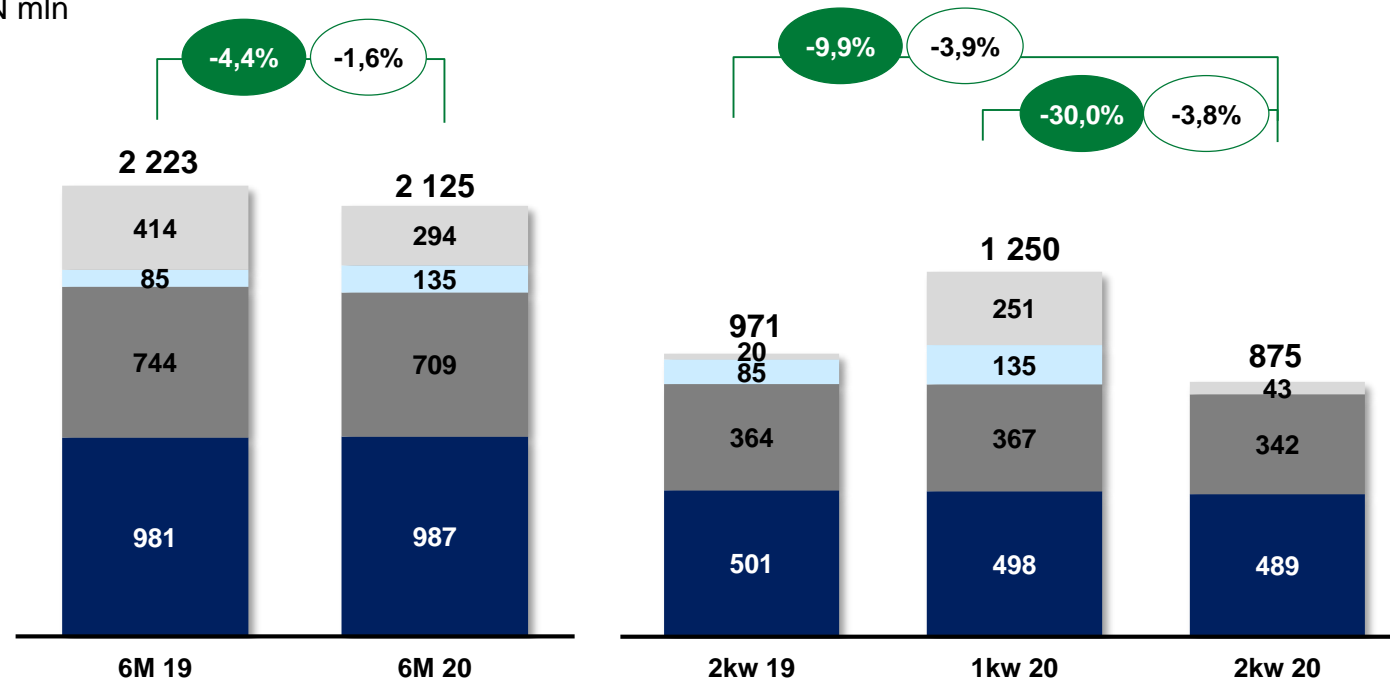


- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 21% r/r dzięki zaufaniu klientów
- Odbicie obserwowane w poziomie funduszy inwestycyjnych dzięki poprawie nastrojów rynkowych, która doprowadziła do wysokiej sprzedaży netto w czerwcu

# Silna dyscyplina kosztowa

## Koszty operacyjne (włączając BFG)

PLN mln



- XX Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem) rezerw na redukcję zatrudnienia, kosztów zamknięcia oddziałów oraz składek BFG
- XX Dynamika raportowana

- Opłaty regulacyjne BFG
- Rezerwy na redukcję zatrudnienia oraz koszty zamknięcia oddziałów
- Koszty rzeczowe i amortyzacja<sup>1</sup>
- Koszty osobowe<sup>2</sup>

- Ścisła kontrola kosztów w kategoriach kosztów HR oraz non-HR
- Szereg dodatkowych inicjatyw obniżających koszty w zakresie kosztów marketingu, podróży i doradztwa niezwiązanego z transformacją
- Utrzymanie poziomu inwestycji w projekty związane z transformacją
- Dalszy przegląd bazy kosztowej oczekiwany w świetle presji na linie przychodowe

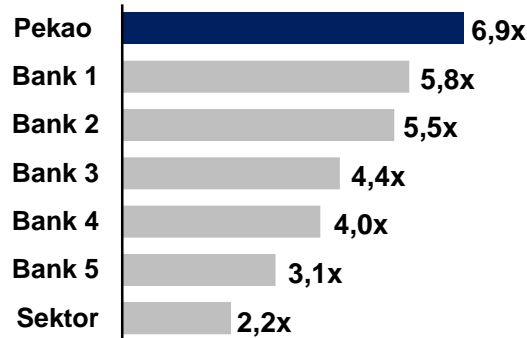
**Poprawa bazowego wskaźnika Koszty/Dochody o 70 pb. r/r<sup>2</sup> do 41,1% w 2kw'20**

<sup>1</sup> Wł. KNF. Od 2019 wg IFRS16 część kosztów rzeczowych klasyfikowanych jako amortyzacja

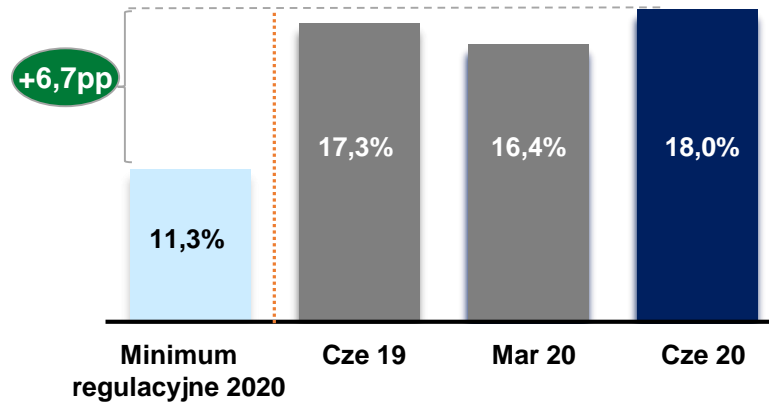
<sup>2</sup> Wył. negatywny wpływ (przed opodatkowaniem) rezerwy na redukcję zatrudnienia i kosztów zamknięcia oddziałów

# Dobra jakość portfela kredytowego, silna pozycja kapitałowa

## Współczynnik pokrycia rezerw zyskiem operacyjnym<sup>1</sup>

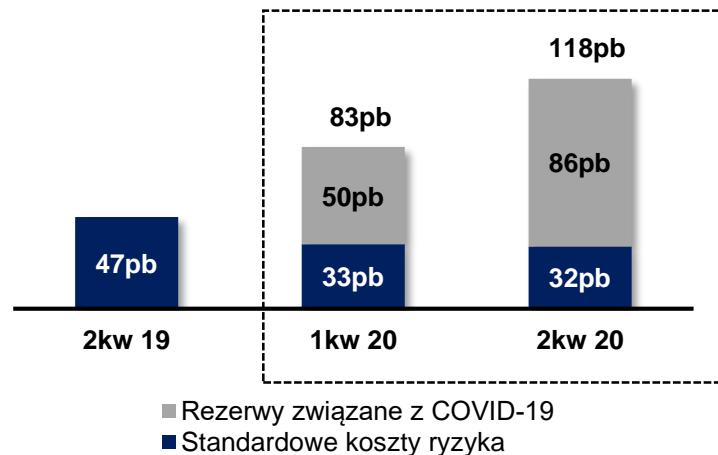


## Łączny współczynnik kapitałowy

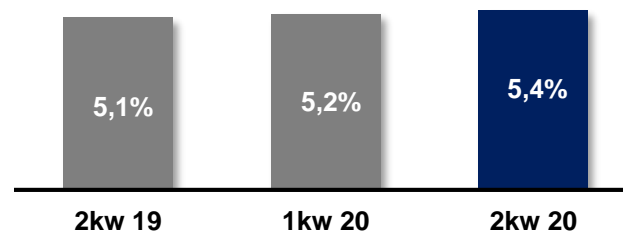


- Pekao z najwyższą w zdolnością absorpcji strat w sektorze
- Znaczna nadwyżka kapitału powyżej minimum regulacyjnego.
- Ostrożne podejście do tworzenia rezerw związanych z COVID-19
- Utrzymanie wysokiej jakości portfela przy stabilnym poziomie wskaźnika NPL

## Koszty ryzyka



## Wskaźnik NPL



<sup>1</sup> Definiowany jako Zysk operacyjny (bez BFG)/Rezerwy kredytowe. Obliczone na podstawie danych za 2019 rok.

- 1 Kluczowe osiągnięcia
- 2 Szczegółowe wyniki finansowe
- 3 Załącznik



## Wszystkie segmenty biznesowe przyczyniły się do wyników w 6M'20



### BANKOWOŚĆ DETALICZNA

207tys.

Wysokie tempo akwizycji klientów detalicznych w 6M'20

+31%

Liczba klientów aktywnie korzystających z bankowości mobilnej

+60%

Akwizycja nowych klientów mikro



### BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

+25%

Wysoki wynik handlowy

+7%

Przychody na klienta w segmentach strategicznych

+3%

Wzrost portfela kredytowego



### SEGMENT MŚP

+12%

Poprawa przychodów na klienta

+22%

Wzrost akwizycji MŚP

~80%

Nowa sprzedaż kredytów z gwarancjami