

# Wyniki finansowe 2020

Cyfryzacja, efektywność i odporny bilans – Jesteśmy gotowi na kolejny etap wzrostu

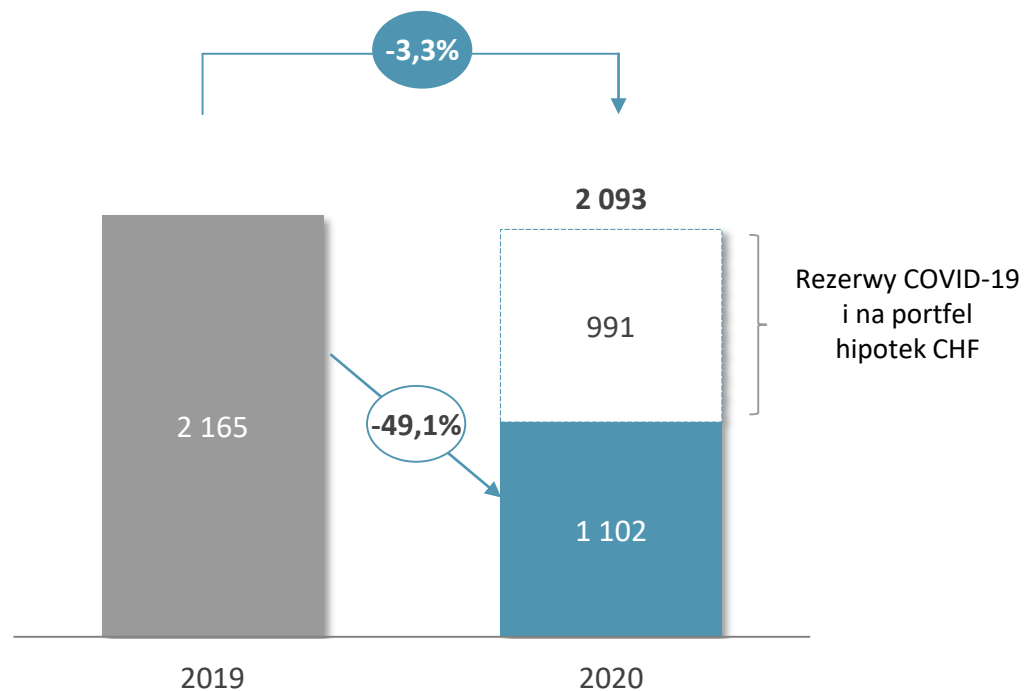


# Wykorzystaliśmy warunki działania COVID-19, aby przygotować Bank do przyspieszenia wzrostu



## Dynamika zysku netto

PLN mln



## Kluczowe obszary, na których skupiliśmy się w 2020 roku



Aktywnie wspieraliśmy klientów



Mocno przyspieszyliśmy transformację cyfrową



Utrzymaliśmy wysokie tempo wzrostu skali



Aktywnie adresowaliśmy ryzyka systemowe

# Działania komercyjne i operacyjne wspierające wyniki finansowe w 2020 roku



2020 (vs 2019)



**Wzrost**

Suma bilansowa

**233 mld** (+15%)

Kredyty hipoteczne w PLN

**61 mld** (+6%)



**Cyfryzacja**

Aktywni użytkownicy mobilni

**2 mln** (+22%)

Dynamika kosztów operacyjnych

**-3,4% r/r**



**Odporność i  
odpowiedzialność**

Wsparcie klientów poprzez  
dystrybucję subwencji PFR

**7,4 mld**

Rezerwy związane z COVID-19

**830 mln** (52pb)



**Gotowość do przyspieszenia rentownego wzrostu w obliczu poprawy koniunktury w 2021 roku**

Nota: Dane w PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej

# AGENDA

## ▶ **Kluczowe osiągnięcia**

▶ Makro & Wyniki finansowe

▶ Załącznik





# Aktywnie wspieramy naszych klientów w wymagających czasach

**7,4 mld**

Dystrybucja środków PFR w ramach Tarczy 1.0



**~95%** oddziałów otwartych podczas zamrożenia gospodarki

**6,2 mld**

Wykorzystanie gwarancji de minimis i płynnościowych

**~60 tys.**

Klienci, którzy skorzystali z wakacji kredytowych



**7,6 tys.** połączeń obsługiwanych przez wolontariuszy Banku dla NFZ jako wsparcie informacyjne dot. COVID-19

**570 mln**

Dystrybucja środków PFR w ramach Tarczy 2.0



**5 mln zł** darowizn dla 11 szpitali



Brązowy medal **Stevie Awards** dla Pekao Direct za obsługę otwierania konta na selfie dla małych firm



W 2020 roku Pekao Direct obsłużyło **13,4 mln kontaktów z klientami**, **14% wzrost r/r**

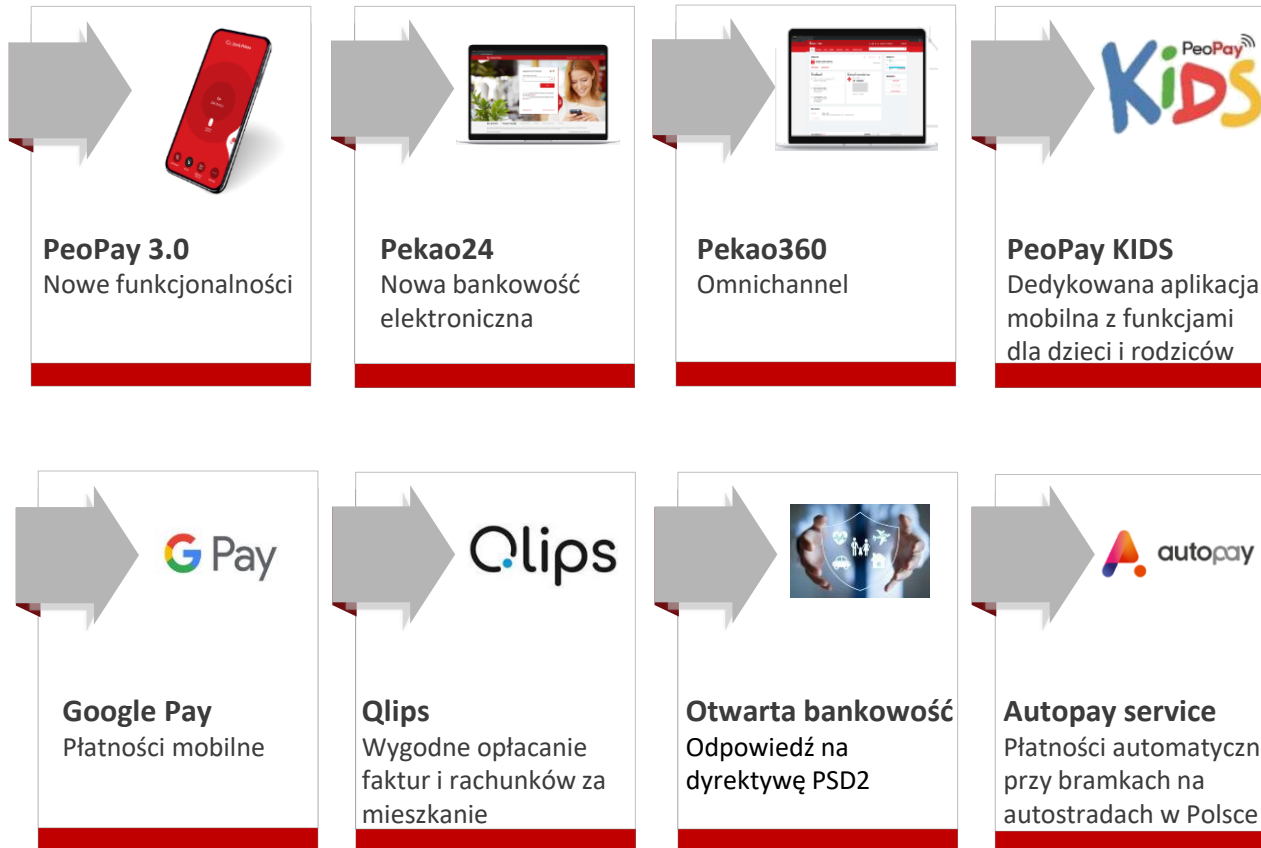


Nagroda **European Customer Centricity Awards** za najlepsze doświadczenie omnikanalowe

Nota: Dane w PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej



# Przyspieszyliśmy rozwój platformy cyfrowej i ekspansję w segmentach biznesowych o wysokim potencjale



## Strategiczne partnerstwo w segmencie e-commerce



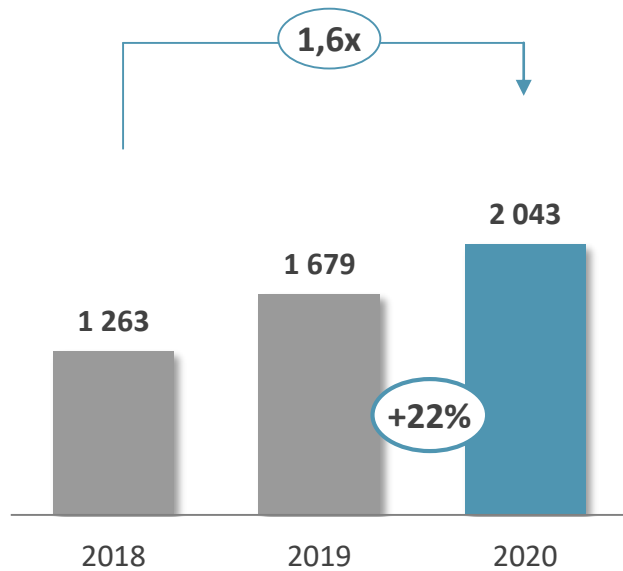
**Bank Pekao podpisał przedwstępną umowę zakupu 38,33% akcji spółki Krajowy Integrator Płatności S.A., operatora systemu Tpay.com**

Wspólna platforma dla kompleksowych wielokanałowych rozwiązań płatniczych i finansowania, odpowiadająca na rosnące potrzeby zarówno klientów korporacyjnych, jak i detalicznych



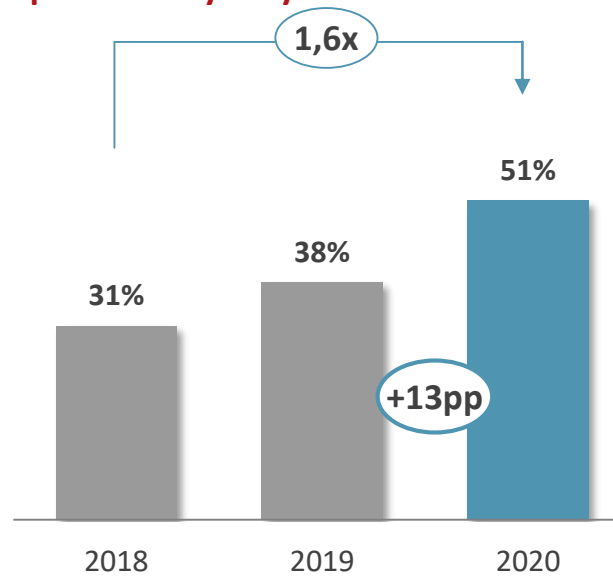
# Cyfrowa rewolucja przyspieszyła w relacjach z klientami w środowisku COVID-19

### Aktywni użytkownicy mobilni (tys.)



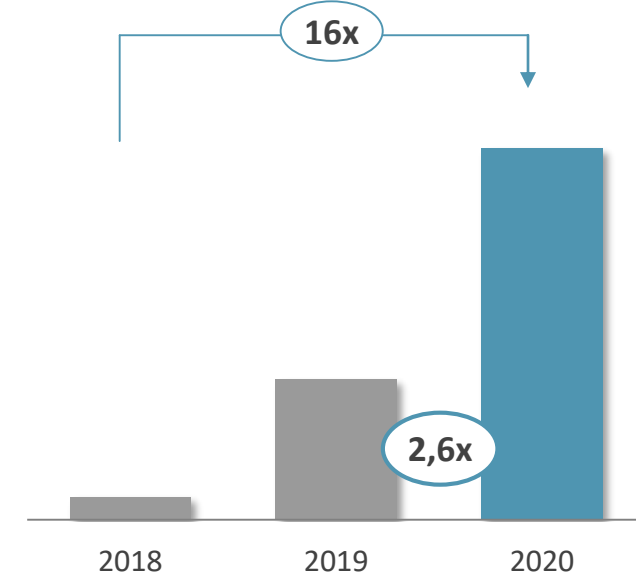
Aplikacja PeoPay Kids w finale BAI Global Innovation Awards

### Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo



Aplikacja PeoPay Kids w finale Mobile Trends Awards

### Wartość transakcji PeoPay (PLN mln)

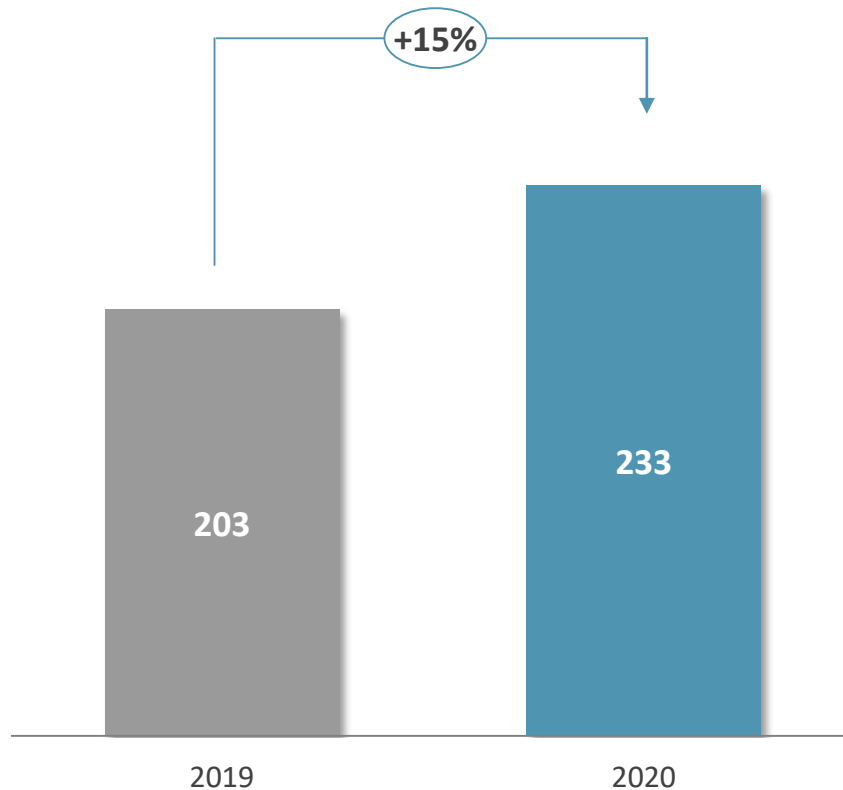


Bankowość mobilna Pekao wśród 10% najlepszych na świecie wg Deloitte

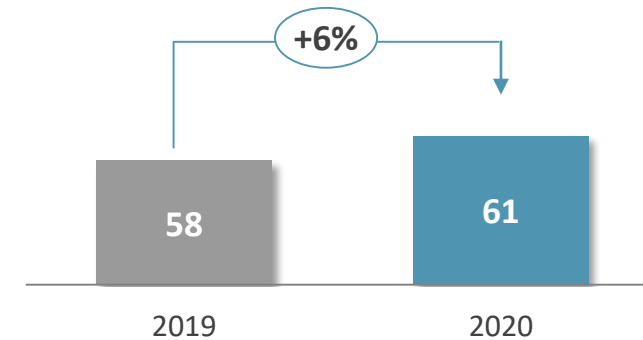


# Koncentrowaliśmy się na ostrożnym wzroście w trudnych warunkach makroekonomicznych

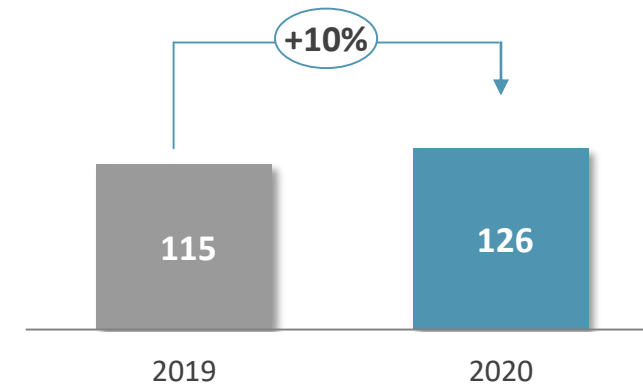
**Suma bilansowa**  
PLN mld



**Kredyty hipoteczne w PLN**  
PLN mld



**Oszczędności detaliczne<sup>1</sup>**  
PLN mld



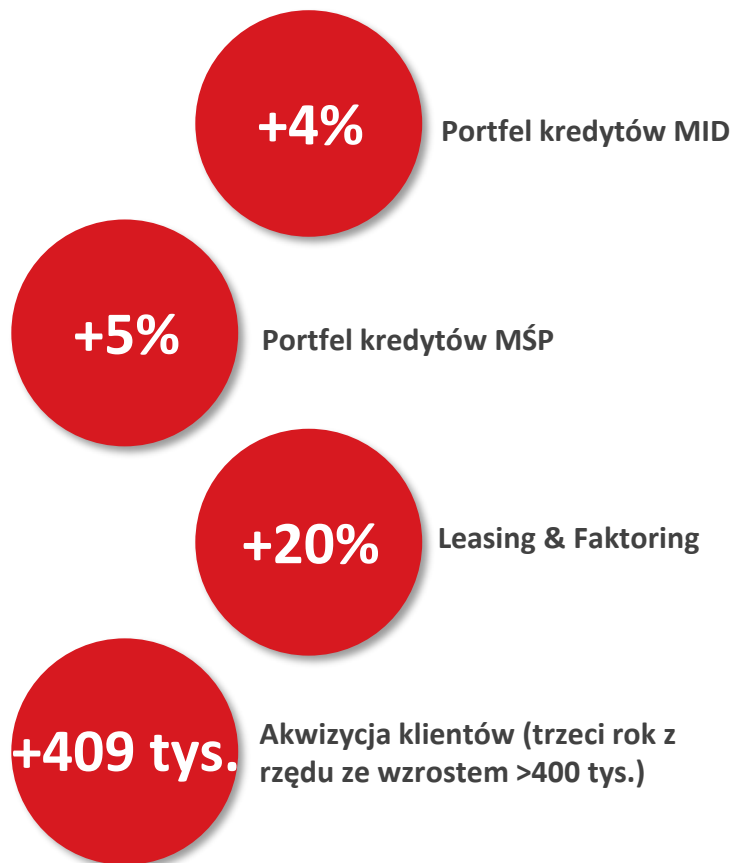
<sup>1</sup> Oszczędności detaliczne zawierają depozyty detaliczne i fundusze inwestycyjne (Pekao TFI)





# Aktywne wspieraliśmy naszych klientów w wymagających czasach

2020 (vs 2019)



6 mld zł

Obligacje 5-letnie  
*Pierwsza w Polsce emisja obligacji o oprocentowaniu opartym o ocenę ESG*  
 Organizator, Dealer



2,4 mld zł

Program obligacji  
 Wyłączny Organizator,  
 Agent Programu



400 mln zł

Obligacje 6-letnie

Współorganizator



2 mld euro

IPO  
 Co-Lead Manager

6 mld zł

Post-IPO Facilities  
 Bookrunner & MLA

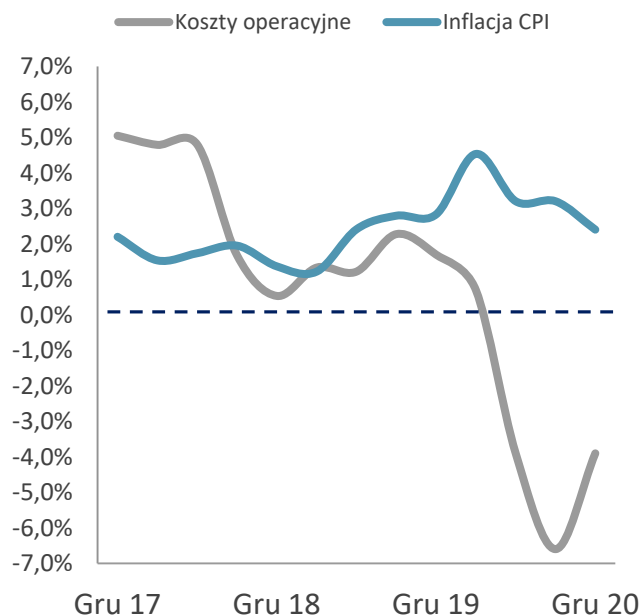


Najlepsza bankowość prywatna w Polsce po raz szósty z rzędu



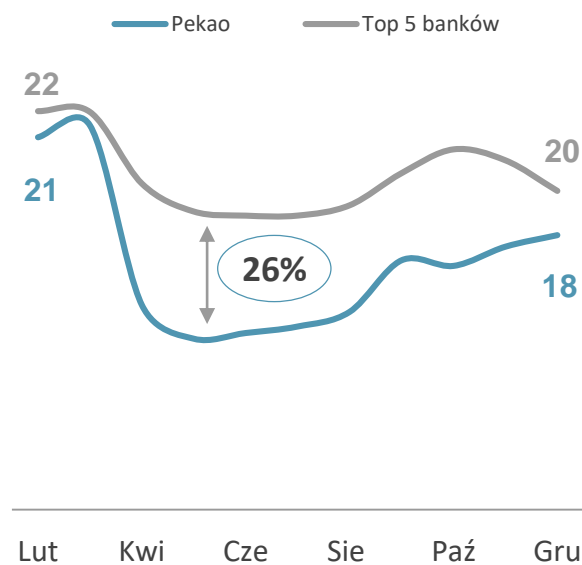
# Ostrożnie podchodziliśmy do akcji kredytowej i zarządzania ryzykiem w czasach zwiększonej niepewności gospodarczej

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

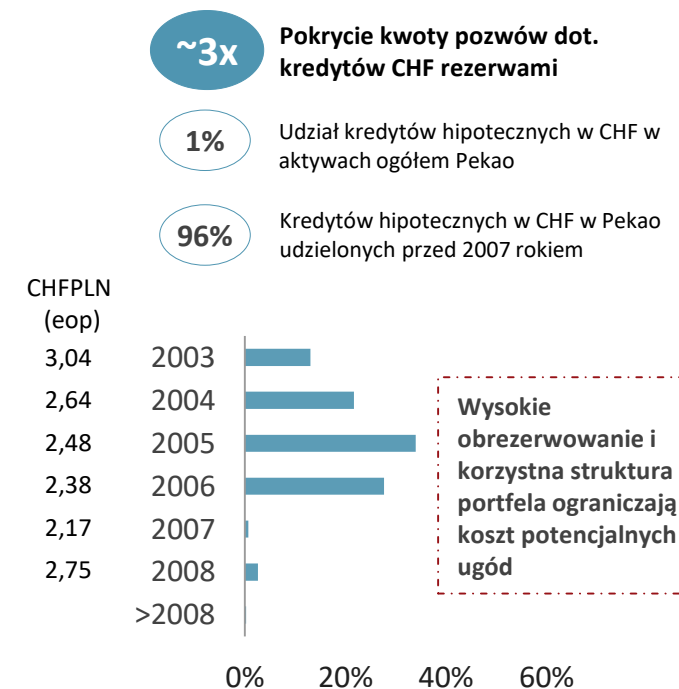


## Niższa średnia kwota kredytu konsumpcyjnego<sup>2</sup>

PLN tys.



## Struktura portfela kredytów CHF Banku wg momentu udzielenia



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

<sup>2</sup> Średnia kwota na nowej sprzedaży; Źródło: BIK



# Zbudowaliśmy jeszcze bardziej odporny i zwinny Bank, gotowy na następny etap wzrostu



**Wspieraliśmy klientów** na wielu płaszczyznach zapewniając bezpieczne bankowanie. Zapewniliśmy szeroki dostęp do programów tarcz finansowych i wakacji kredytowych. Prowadziliśmy kluczowe i innowacyjne transakcje



**Przyspieszyliśmy transformację cyfrową** w zakresie rozwoju narzędzi, kanałów i migracji klientów



**Zwiększaliśmy skalę działania** finansując klientów w trudnych warunkach. Nasza suma bilansowa wzrosła o 15%



**Aktywnie zaadresowaliśmy ryzyka systemowe** sektora dzięki polityce ryzyka, najwyższym w sektorze rezerwom z tytułu COVID-19 oraz zwiększonym rezerwom portfela CHF pomimo relatywnie małego i odpornego portfela



**Wychodzimy z okresu pandemii bardziej cyfrowi, z większą skalą i najbezpieczniejszym bilansem w sektorze. Przygotowaliśmy Bank do kolejnego etapu jego rozwoju, który zaprezentujemy w nowej strategii**

- ▶ Kluczowe osiągnięcia
- ▶ **Makro & Wyniki finansowe**
- ▶ Załącznik

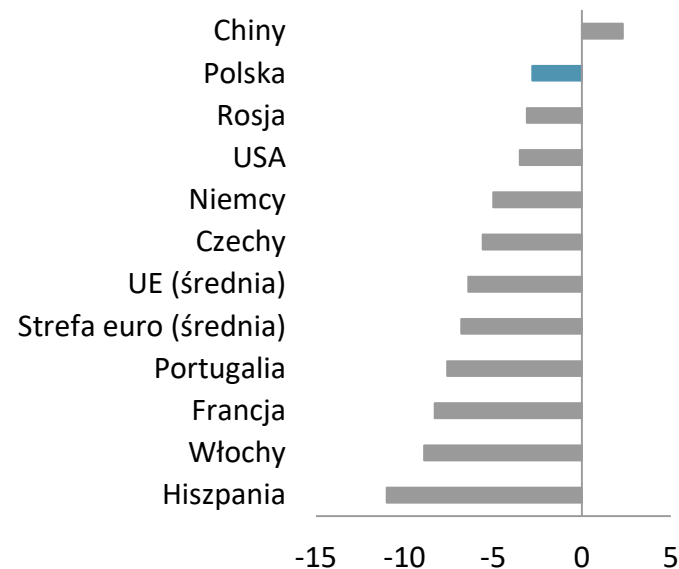




# Polska gospodarka ponownie udowodniła odporność w 2020 roku. Wpływ drugiej fali COVID-19 mniej szkodliwy dla gospodarki niż się obawiano

## Mimo recesji polski PKB wyróżnia się

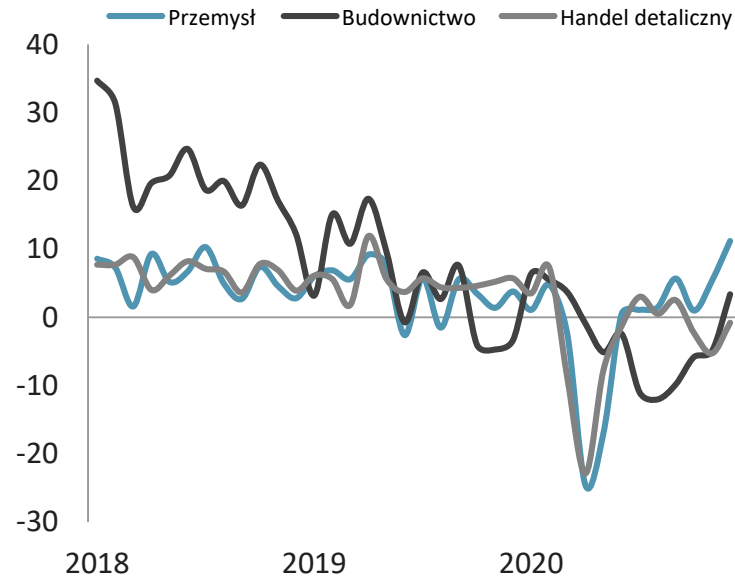
PKB, % r/r



- Druga fala epidemii przyniosła nowe ograniczenia, ale gospodarka okazała się elastyczna i dość odporna
- Wczesne dane sugerują, że recesja w Polsce jest stosunkowo płytka

## Miesięczne wskaźniki gospodarcze

% r/r



- Ogromna zmiana: wzrost produkcji przemysłowej na najwyższym od 2 lat poziomie (wzrost dwucyfrowy), budownictwo znów na zielono
- Niektóre sektory są beneficjentami tej sytuacji

## Odpowiedź polityki gospodarczej

### Ponad 300 mld zł pomocy publicznej



Tarcza finansowa  
100 mld



Wsparcie biznesu  
74,2 mld



Wzmocnienie sektora finansowego  
70,3 mld



Ochrona zatrudnienia  
30 mld



Inwestycje publiczne  
30 mld



Opieka zdrowotna  
7,5 mld

Nota: Dane w PLN, chyba że zaznaczono inaczej

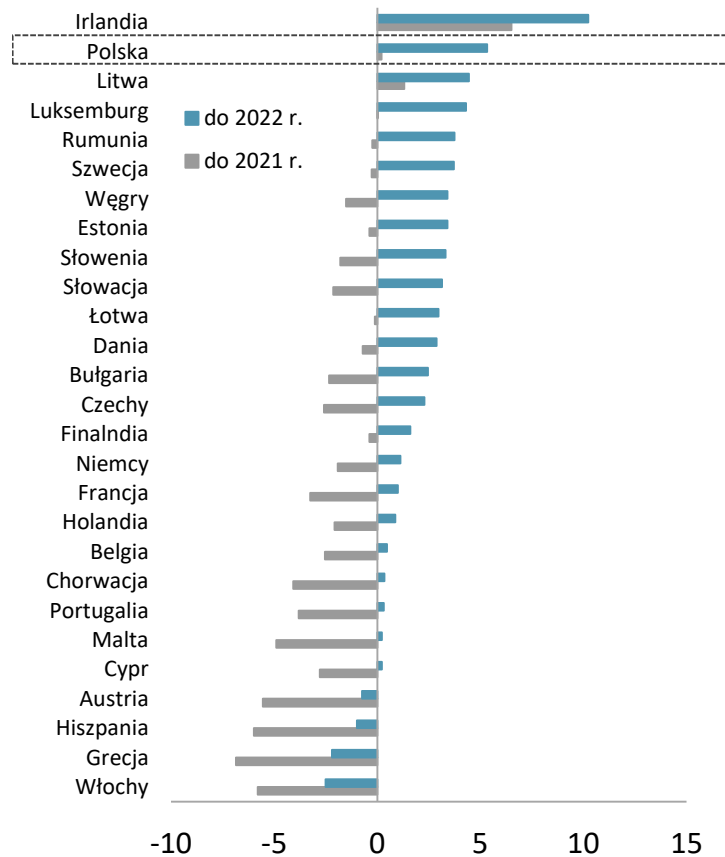
Źródło: NBP, GUS, źródła krajowe, Departament Analiz Makroekonomicznych Pekao, Kancelaria Prezesa Rady Ministrów.



# Oczekujemy ponadprzeciętnego wzrostu gospodarczego w średnim okresie

## Skumulowany wzrost PKB od 2019<sup>1</sup>

%

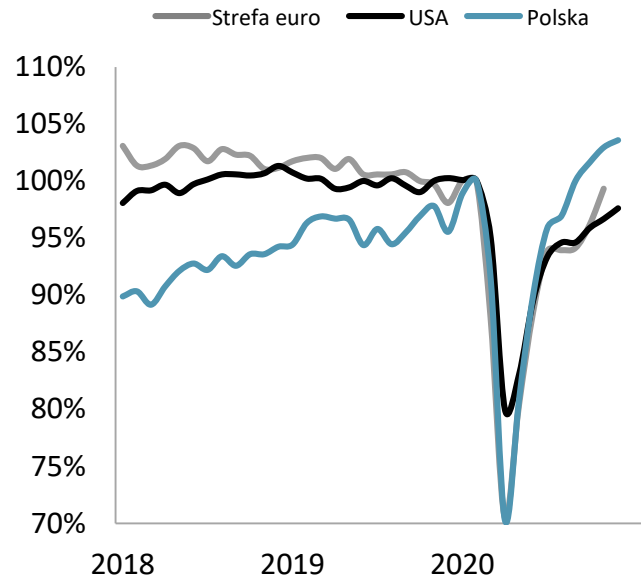


Źródło: Eurostat, KE, NBP, GUS, Departament Analiz Makroekonomicznych Pekao

<sup>1</sup> Według prognoz Komisji Europejskiej z zimy 2021 r

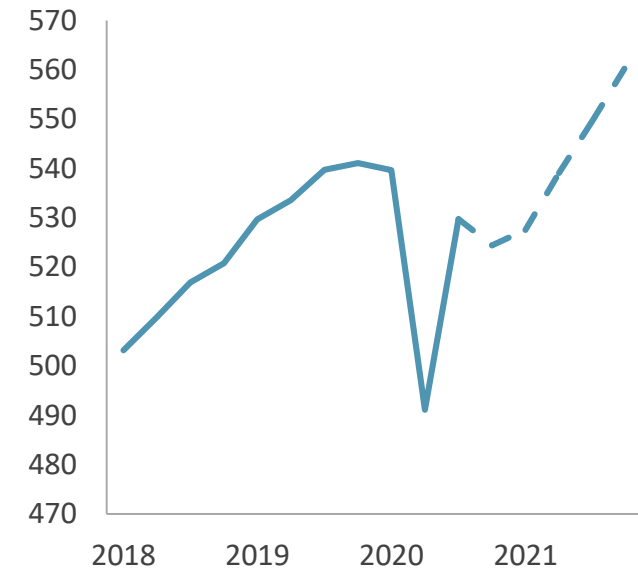
## Produkcja przemysłowa (wolumen)

Szczyt przed pandemią = 100%



## Perspektywy PKB dla Polski

Poziom w cenach stałych, odsezonowane, mld zł



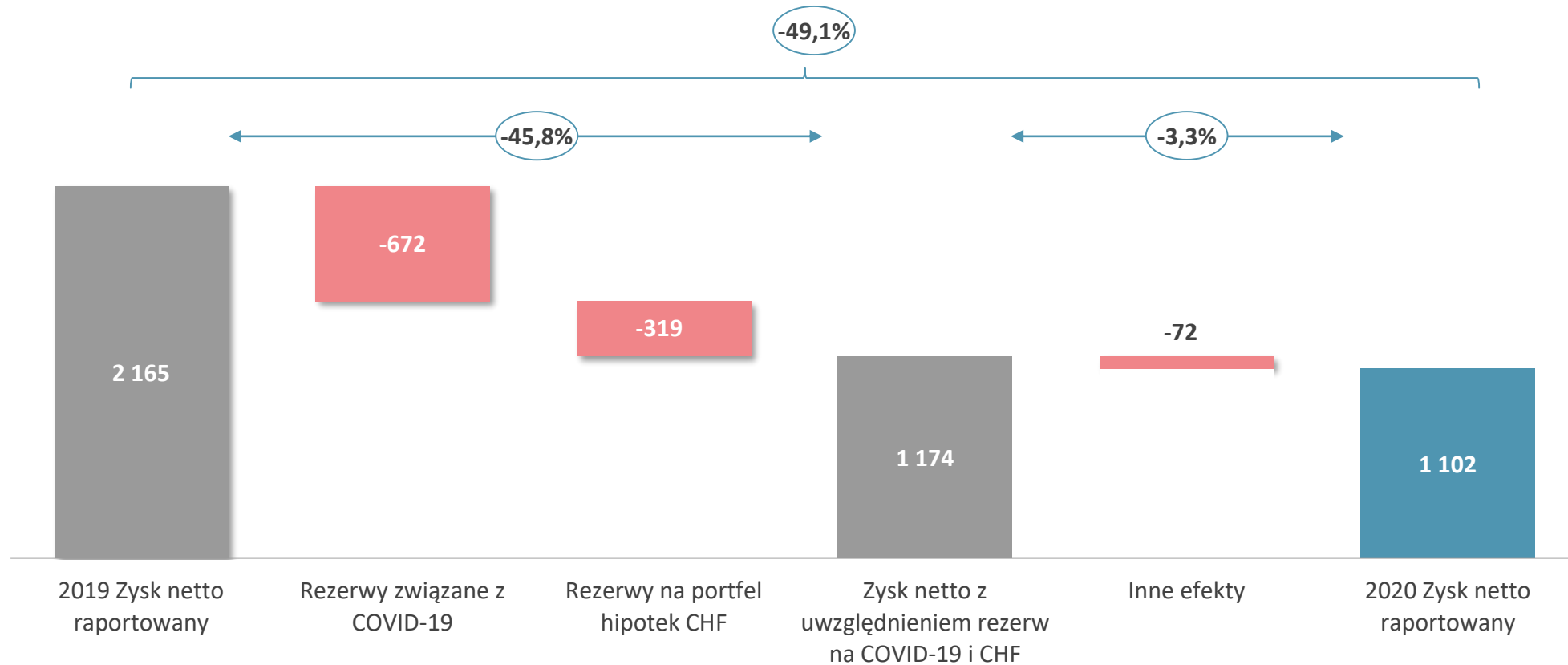
- Zahamowany popyt wychodzi z sektora gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. Bilanse przedsiębiorstw są zdrowe. Oczekujemy szybkiego wzrostu od 2kw'21
- Przemysł (w tym branże zorientowane na eksport) będzie głównym motorem wzrostu gospodarczego
- Oczekuje się, że w nadchodzących latach Polska będzie jednym z liderów wzrostu w UE. W 2021 roku PKB Polski przekroczy już poziomy sprzed pandemii



# Ścieżka generowania zysku netto

**Wpływ rezerw związanych z COVID-19 oraz na portfel hipotek CHF miał decydujące znaczenie dla spadku zysku netto r/r**

PLN mln

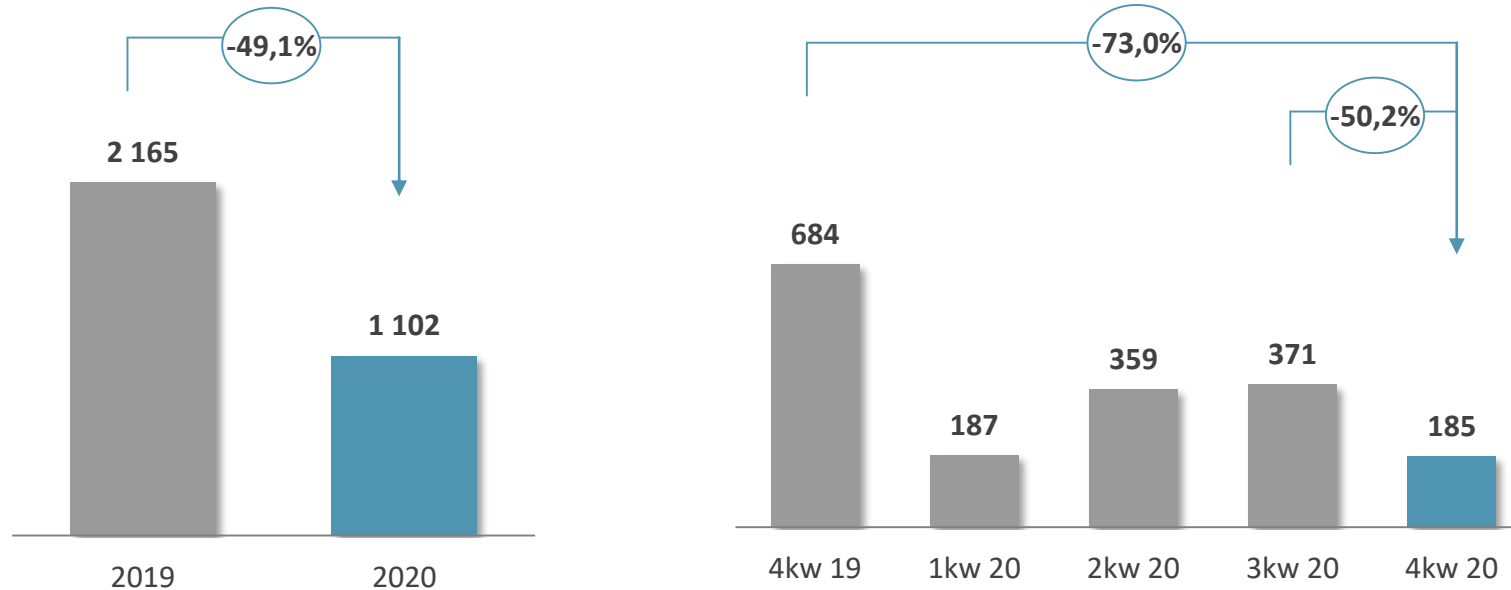




# Zysk netto pod wpływem COVID-19 i rezerw na portfel hipotek CHF

## Dynamika zysku netto

PLN mln



- Wpływ obniżek stóp procentowych na dochody
- Wpływ rezerw związanych z COVID-19 oraz rezerw na portfel hipotek CHF
- Powtarzalny wskaźnik Koszty/Dochody w 2020 r. na poziomie 42,6%<sup>1</sup>

XX Dynamika raportowana



**Wartość dla inwestorów**

**RoE na poziomie 4,5% w 2020 r. przy zachowaniu silnej pozycji kapitałowej (TCR 18,7%, T1 16,7%)**

<sup>1</sup> Z wyłączeniem jednorazowych kosztów związanych z restrukturyzacją

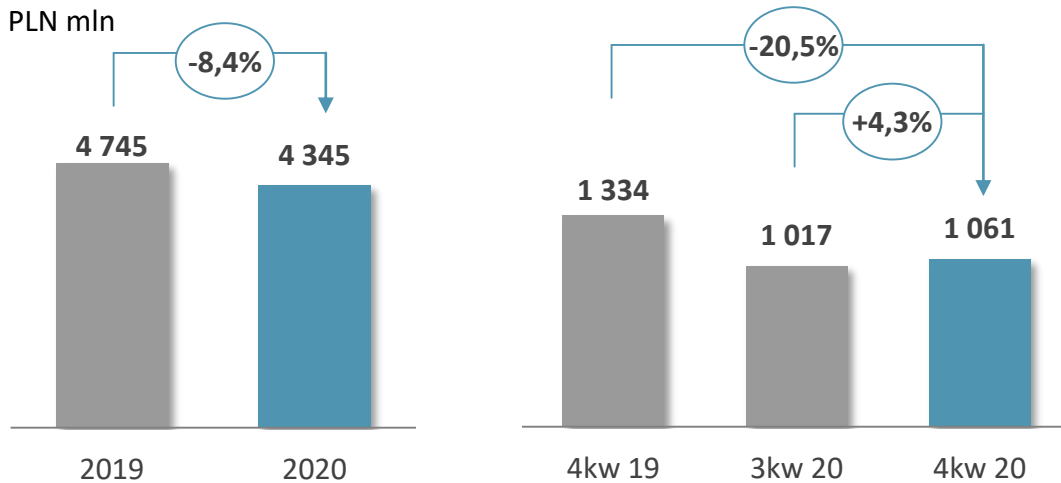




# Silna dyscyplina kosztowa wspiera wyniki w obliczu presji na dochody

## Zysk operacyjny brutto

PLN mln



XX Dynamika raportowana

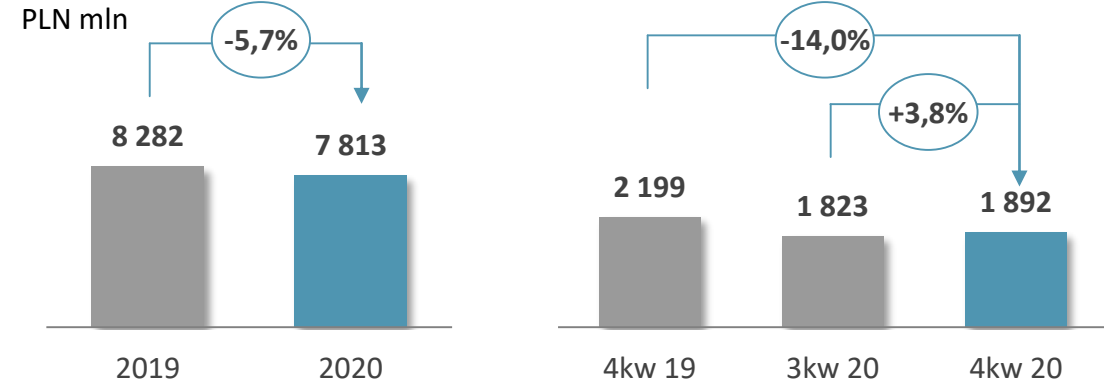
XX Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem): rezerw na optymalizację zatrudnienia oraz kosztów zamknięcia oddziałów

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)

- Silna dyscyplina kosztowa potwierdzona spadkiem kosztów operacyjnych o 3,4% r/r

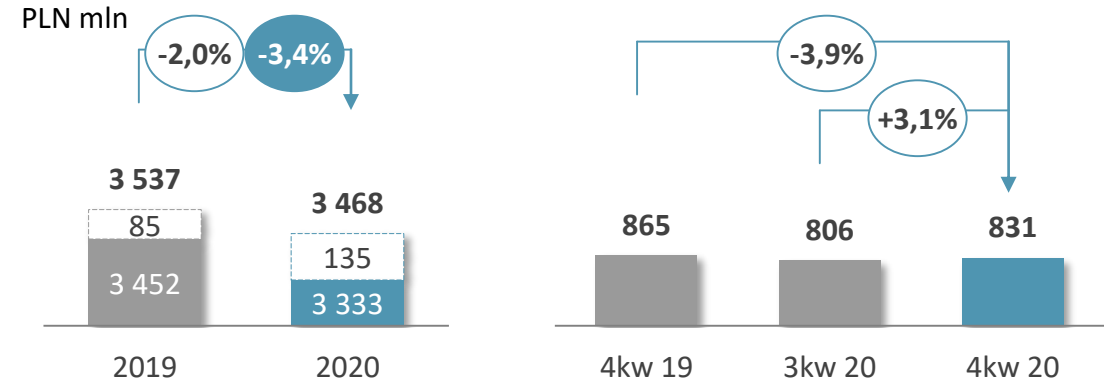
## Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



## Koszty operacyjne<sup>1</sup>

PLN mln



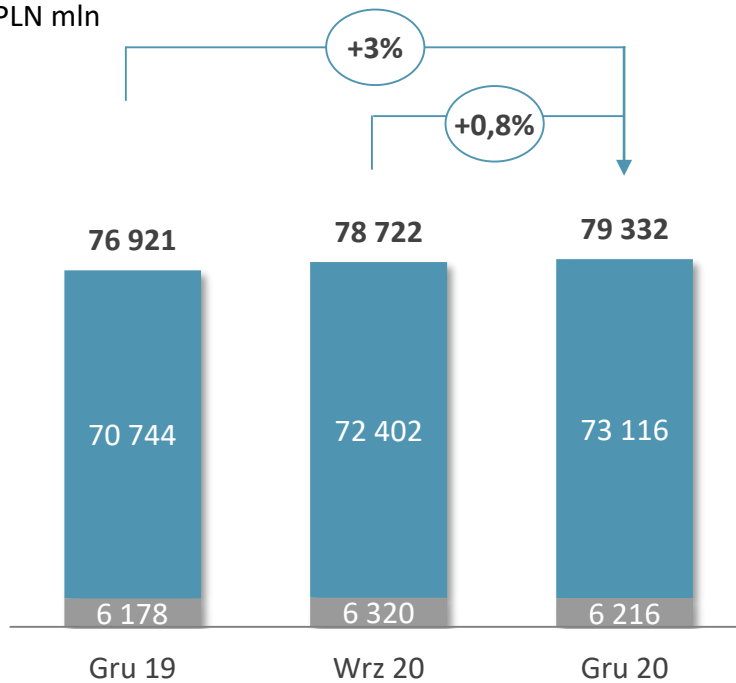
<sup>1</sup> Z wył. BFG



# Wzrost kredytów detalicznych dzięki dobrej dynamice kredytów hipotecznych. Pierwsze oznaki ożywienia popytu na kredyty dla przedsiębiorstw

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

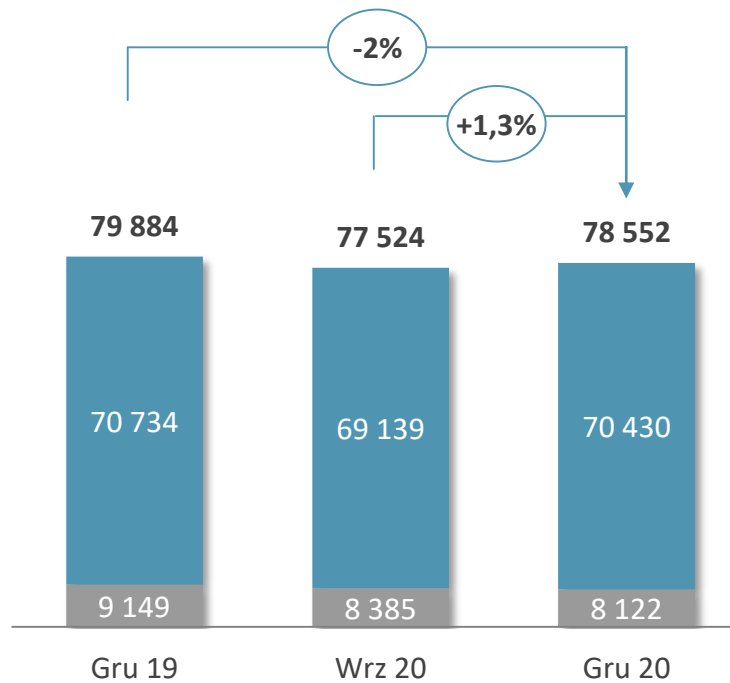
PLN mln



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

■ Pozostałe kredyty detaliczne

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



■ Przedsiębiorstwa (Kluczowe kredyty korporacyjne)

■ Pozostałe kredyty korporacyjne (Sektor publiczny)

- +1% r/r wzrost kredytów ogółem
- Wzrost sprzedaży kredytów detalicznych napędzany 6% ekspansją złotych kredytów hipotecznych, równoważącą słabsze dynamiki pożyczek gotówkowych
- Poprawa wolumenów kredytów korporacyjnych kw/kw

<sup>1</sup> Kredyty brutto

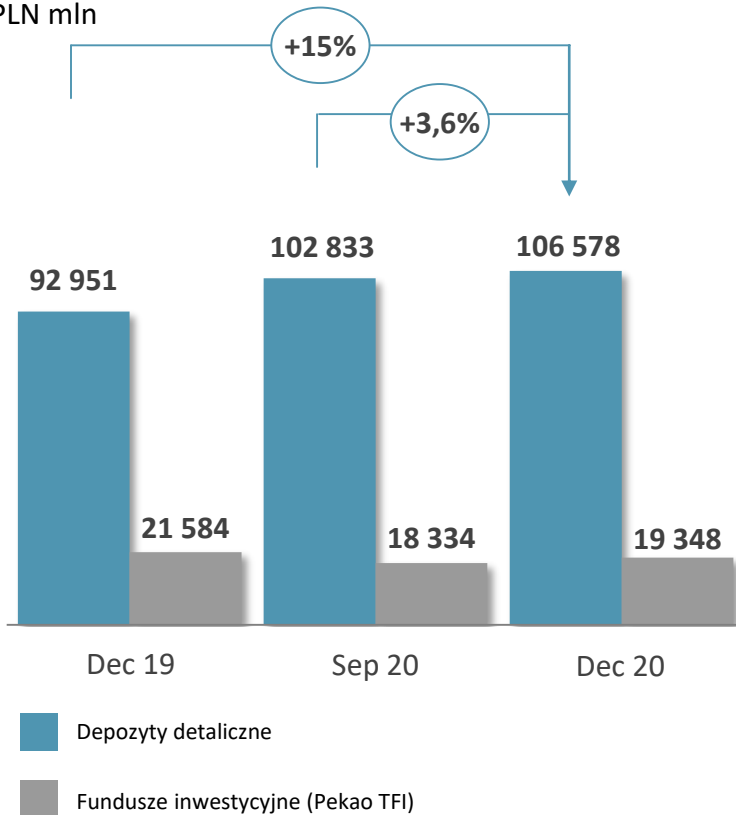
<sup>2</sup> Kredyty brutto, korporacyjne i MŚP włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo



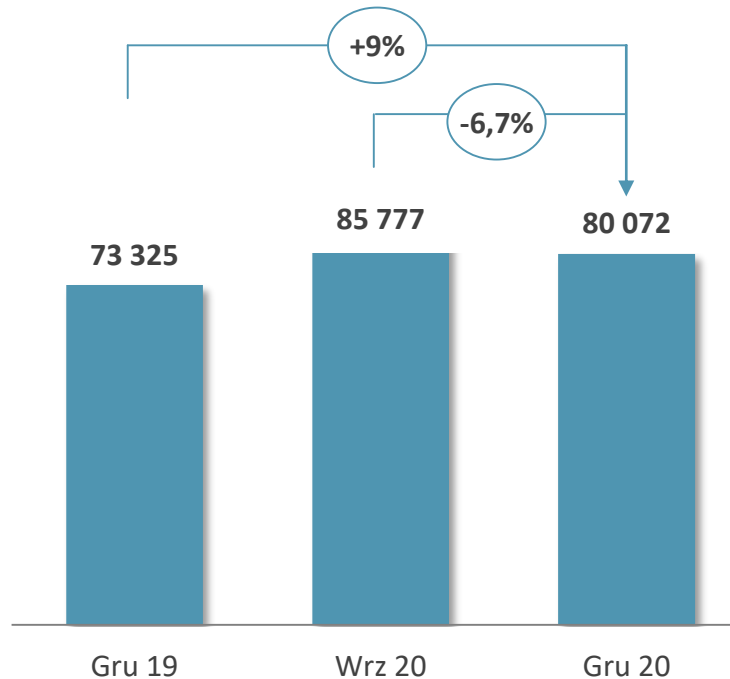
# Silny wzrost bazy depozytów detalicznych. Działania komercyjne w 4 kw'20 zmniejszające tempo napływu depozytów korporacyjnych

## Oszczędności detaliczne

PLN mln



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



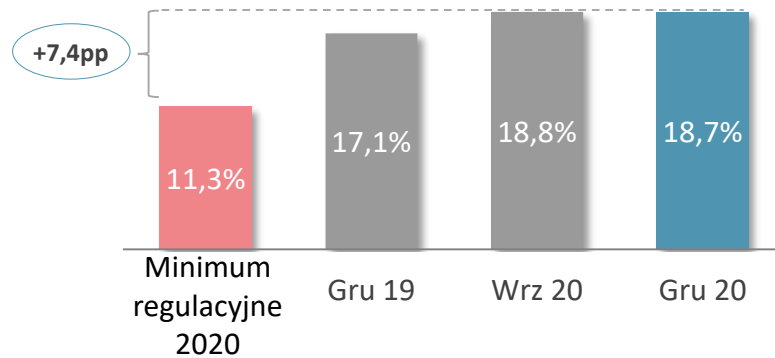
- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 12% r/r w 4kw'20 dzięki zaufaniu klientów
- Odbudowa ok. 1 mld zł w aktywach funduszy inwestycyjnych kw/kw dzięki silnym napływom i konwersji depozytów

<sup>1</sup> Przedsiębiorstwa oraz MŚP, bez SBB i transakcji repo

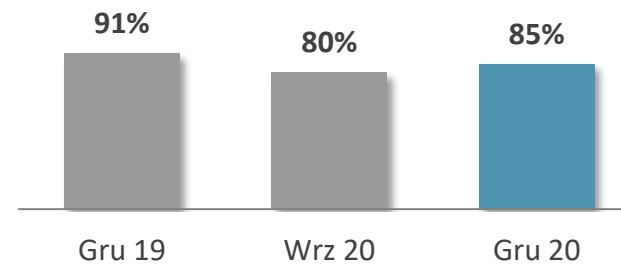


# Bardzo dobra pozycja kapitałowa, finansowa i płynnościowa

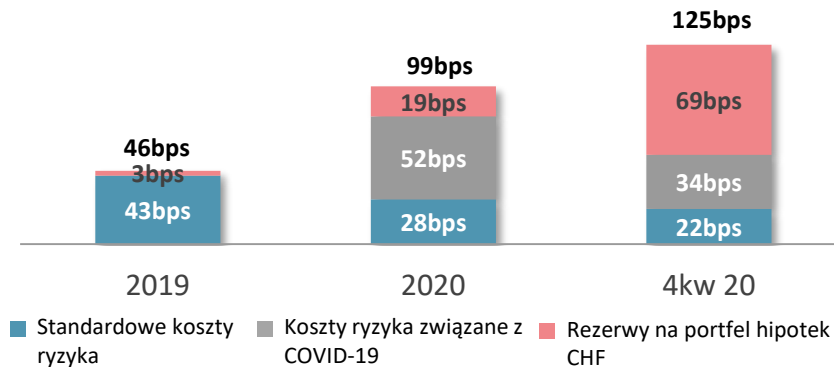
## Łączny współczynnik kapitałowy



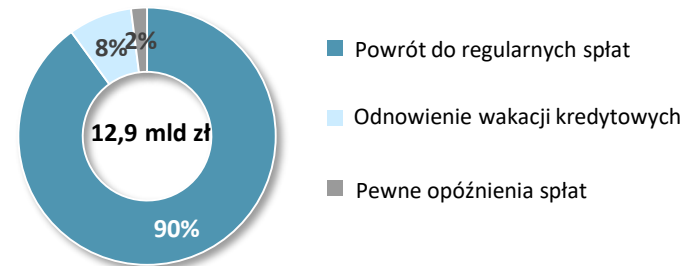
## Kredyty/Depozyty<sup>1</sup>



## Koszty ryzyka



## Spłacalność kredytów po wygaśnięciu wakacji kredytowych<sup>2</sup>



- Silna pozycja kapitałowa
- Silna pozycja płynnościowa
- Największe bufony w sektorze na absorpcję strat z tytułu COVID-19
- Stabilna jakość portfela po zakończeniu wakacji kredytowych

<sup>1</sup> Kredyty, włączając papiery dłużne kwalifikujące się do redyskonta w NBP, inwestycje netto w leasing finansowy dla klientów, nienotowane papiery wartościowe z wyłączeniem transakcji reverse repo, Depozyty, włączając kwoty zobowiązań wobec klientów, wyemitowane dłużne papiery wartościowe i zobowiązania podporządkowane

<sup>2</sup> Dane dla wakacji kredytowych zapadających do 31 grudnia 2020. Obliczenia na podstawie łącznej kwoty wakacji kredytowych w wysokości 12,9 mld zł

- ▶ Kluczowe osiągnięcia
- ▶ Makro & Wyniki finansowe
- ▶ **Załącznik**





# Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 2020 roku

2020 (vs 2019)



## Bankowość detaliczna

**+6%** Portfel kredytów hipotecznych

**+22%** Klienci aktywnie korzystający z bankowości mobilnej

**+409 k** Akwizycja klientów detalicznych



## Bankowość korporacyjna

**+4%** Portfel kredytowy w segmencie MID

**+4%** Dochody komercyjne w segmencie dużych korporacji

**+10%** Portfel leasingowy w segmencie MID



## Bankowość MŚP

**+5%** Portfel kredytowy MŚP

**+18%** Portfel leasingowy MŚP

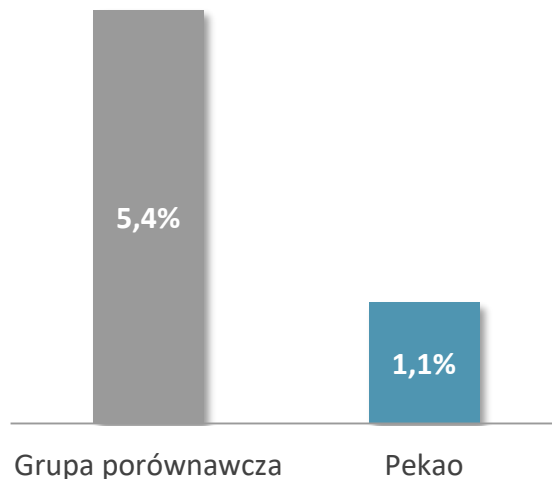
**>60%** Nowa sprzedaż kredytów z gwarancjami



# Portfel kredytów hipotecznych w CHF z niskim ryzykiem: wysoka jakość portfela i wysokie pokrycie rezerwami

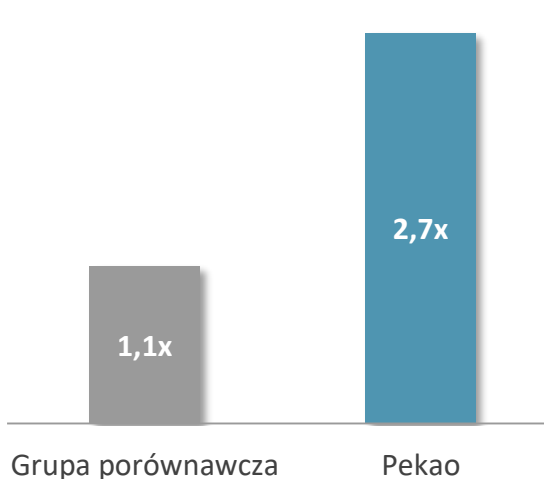
## Kredyty hipoteczne CHF jako % aktywów<sup>1</sup>

PLN tys.



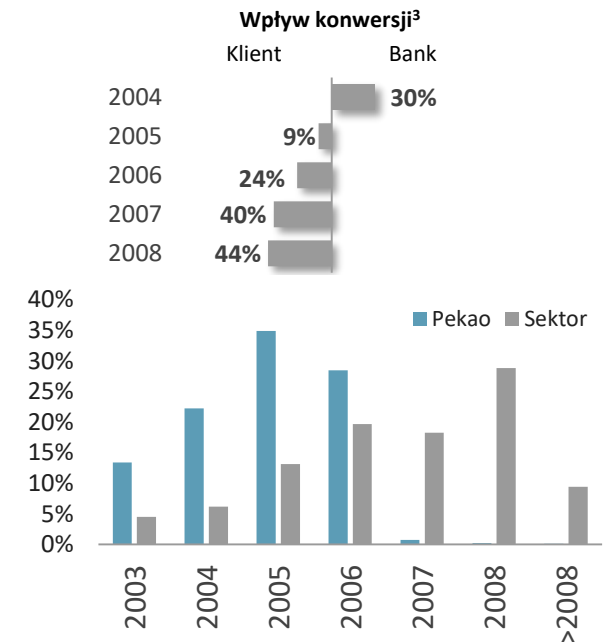
- Marginalna ekspozycja na kredyty walutowe CHF w porównaniu z głównymi konkurentami

## Pokrycie kwoty pozwów dot. kredytów CHF rezerwami<sup>1</sup>



- Znacząco wyższe pokrycie kwot pozwów rezerwami

## Struktura portfela kredytów hipotecznych w CHF vs sektor<sup>2</sup>



- Korzystna struktura historyczna portfela CHF w Pekao, poprawiająca ekonomikę potencjalnych rozliczeń

Nota: grupa porównawcza zawiera: PKO BP, mBank, Millennium, Santander BP, BNP Paribas PL oraz ING BSK

<sup>1</sup> Własne obliczenia na podstawie sprawozdań finansowych banków

<sup>2</sup> Źródło: ZBP, własne obliczenia. Dane dla Banku Pekao oraz Pekao Banku Hipotecznego

<sup>3</sup> Zmiana wartości kredytu w wyniku przeliczenia kredytu na PLN zgodnie z propozycją przewodniczącego KNF, dla typowego kredytu hipotecznego 25-letniego