

Wyniki finansowe w 2kw'21

Dynamiczny wzrost na fali ożywienia gospodarczego

Dynamiczny wzrost na fali ożywienia gospodarczego



Nasza konsekwentna polityka przełożyła się na zyski powyżej poziomów sprzed COVID, pomimo otoczenia niskich stóp procentowych. Powtarzalne RoE w 2kw'21 na poziomie 9%



Wracamy do wypłaty dywidendy zgodnie z naszą strategią, jako jeden z nielicznych polskich banków. Najwyższa dywidenda w sektorze ze wskaźnikiem wypłaty na poziomie 75%



Silne przyspieszenie działalności biznesowej, napędzane rosnącym popytem na kredyt we wszystkich strategicznych segmentach oraz dobrą koniunkturą gospodarczą



Kolejny raz jesteśmy na podium europejskich testów warunków skrajnych. Tym razem mamy drugą najniższą wrażliwość kapitału T1 na warunki skrajne

AGENDA

▶ **Kluczowe osiągnięcia**

▶ Makro & Wyniki finansowe

▶ Załącznik

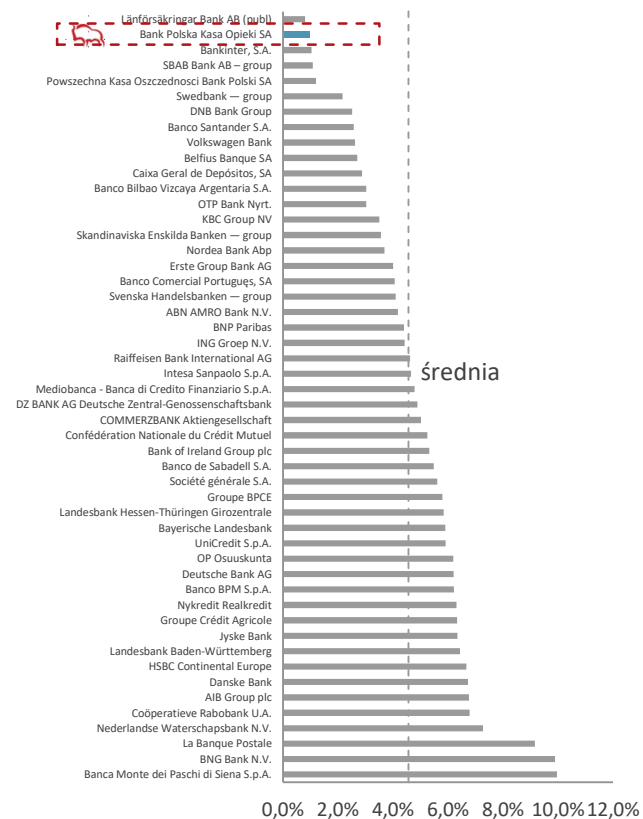
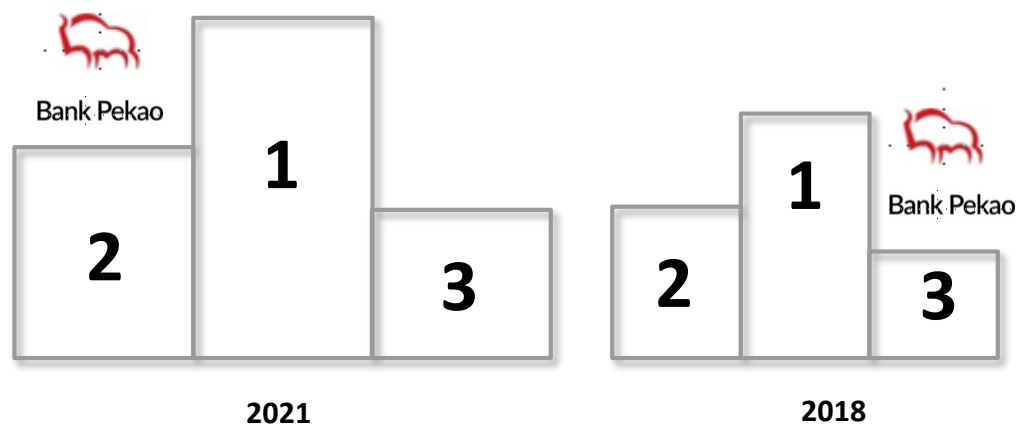
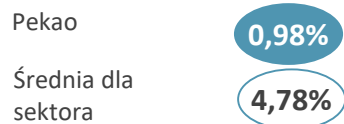


Jesteśmy drugim najbardziej odpornym bankiem w Europie w teście warunków skrajnych EBA



Wyniki testu warunków skrajnych

Odporność¹ w teście warunków skrajnych



- Pekao drugim najbardziej odpornym bankiem na czynniki stresowe wśród 50 europejskich banków
- Odporność¹ prawie 5-krotnie wyższa niż średnia z banków biorących udział w testach warunków skrajnych
- W scenariuszu bazowym T1 fully loaded w 2023 wynosi 17,7% z 3-letnim zyskiem 5,0 mld PLN, w scenariuszu szokowym T1 fully loaded w 2023 wynosi 15,4% z 3-letnim zyskiem 2,2 mld PLN, znacząco powyżej minimów regulacyjnych

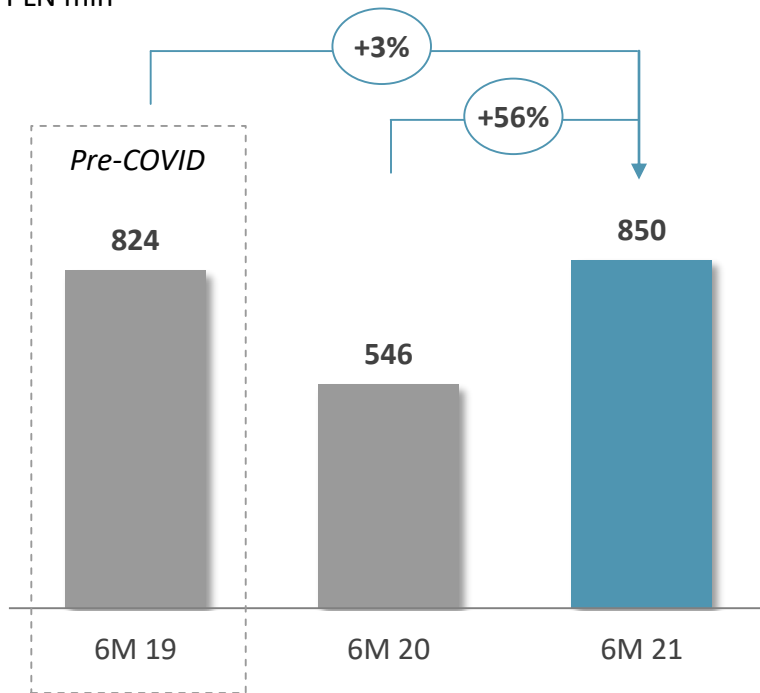
¹ Odporność mierzona jako różnica CET1 fully loaded pomiędzy punktem startu (aktualne liczby 2020) a scenariuszem stresowym (rok 2023)



Dynamiczny wzrost na fali ożywienia gospodarczego

Dynamika zysku netto

PLN mln



Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 2kw'21



Rentowność: Zysk netto powyżej poziomów sprzed COVID, pomimo otoczenia niskich stóp procentowych. Powtarzalne RoE na poziomie 9%, napędzane dobrymi dynamikami biznesowymi



Działalność biznesowa: Silny wzrost widoczny w nowej sprzedaży kluczowych produktów. Znacząca poprawa wyniku z tytułu opłat i prowizji



Zarządzanie ryzykiem: Spadek rezerw kredytowych dzięki dobrej jakości aktywów, wspierany przez ożywienie gospodarcze



Wartość dla inwestorów

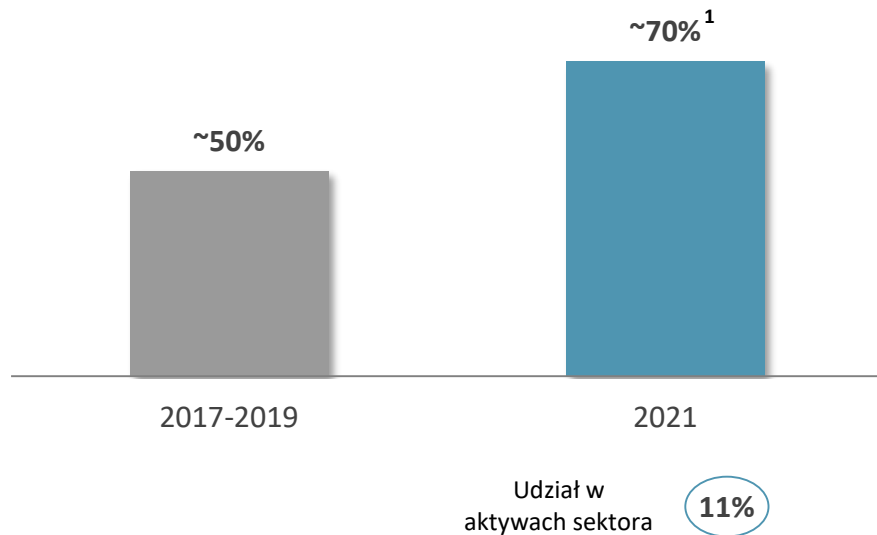
Zdywersyfikowany model biznesowy z silnym bilansem i dobrą pozycją do wykorzystania wzrostu rynku. Stały nacisk na efektywność i transformację cyfrową



Wracamy do dzielenia się zyskiem z akcjonariuszami, wypłacając najwyższą dywidendę w sektorze jako jeden z nielicznych polskich banków

Udział dywidendy wypłacanej przez Pekao w całości dywidend wypłacanych przez sektor

%



Już w 2021 r.



- Pekao wraca do konsekwentnej polityki wypłaty dywidendy. 75% zysku netto za 2020 rok (3,21 zł na akcję) trafi do akcjonariuszy
- Pekao wypłaci najwyższą w sektorze dywidendę z zysku za 2020 r., jako jeden z nielicznych polskich banków
- Udział dywidendy wypłacanej przez Pekao w całości dywidend wypłacanych przez sektor w 2021 roku wyniesie blisko 70% i będzie znacznie wyższy niż jego udział w aktywach sektora
- W najbliższych latach będziemy kontynuować naszą politykę dywidendową. Zgodnie z naszą strategią przeznaczymy 50-75% naszych zysków na dywidendę

Nota: sektor obejmuje TOP10 banków

¹ Przy założeniu wskaźnika wypłaty dywidendy z zysku netto w 2020 r. na poziomie: 75% dla Pekao, 30% dla Santander BP, 100% dla Banku Handlowego



Koncentrujemy się na naszej strategii na lata 2021-2024 opartej na 4 filarach

- Utrzymanie **wysokiego tempa wzrostu w kanałach cyfrowych** wsparte **rozwojem PeoPay** i bycie ważnym **partnerem naszych klientów korporacyjnych**

- Strategia ESG ogłoszona w 2kw'21**
- Odpowiedzialność i odporność potwierdzona w **testach warunków skrajnych EBA**
- Konsekwentne i powtarzalne wyniki finansowe**



- Wykorzystanie ożywienia gospodarczego we wszystkich strategicznych segmentach**

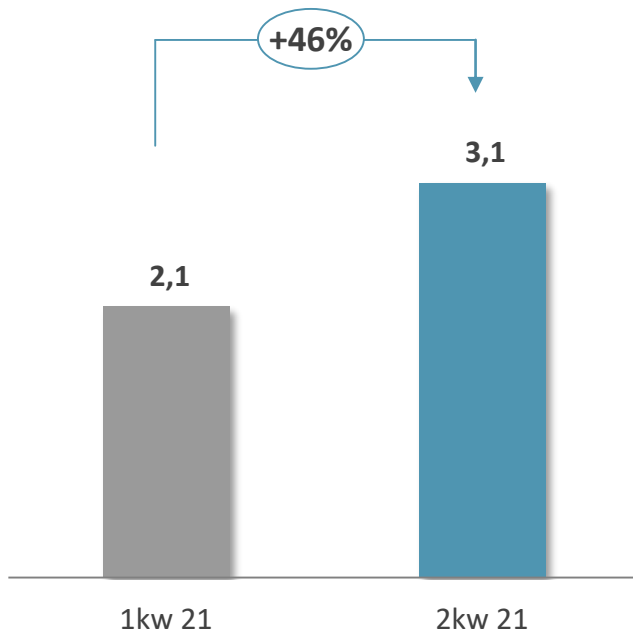
- Dalsza poprawa efektywności biznesowej** dzięki transformacji operacyjnej i cyfrowej



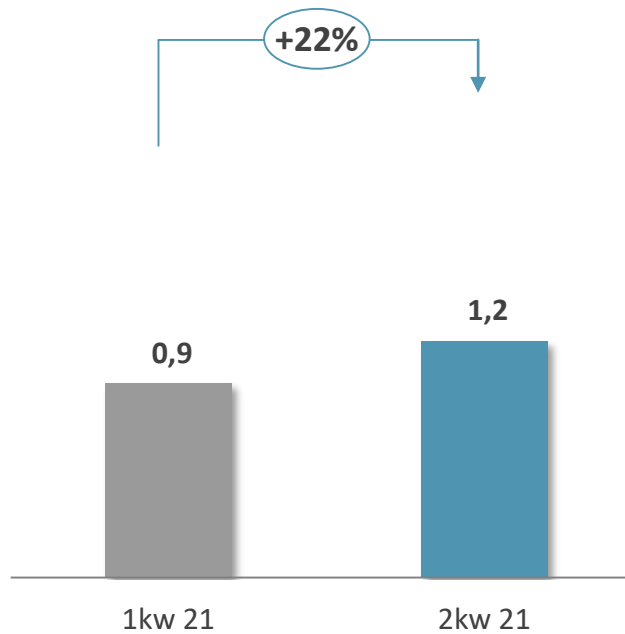
Wzrost

Wykorzystaliśmy ożywienie gospodarcze we wszystkich strategicznych segmentach

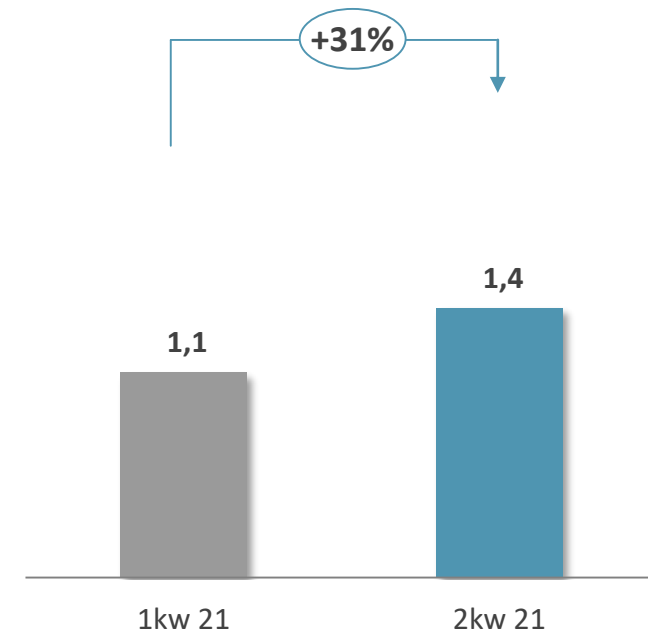
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych PLN mld



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych PLN mld



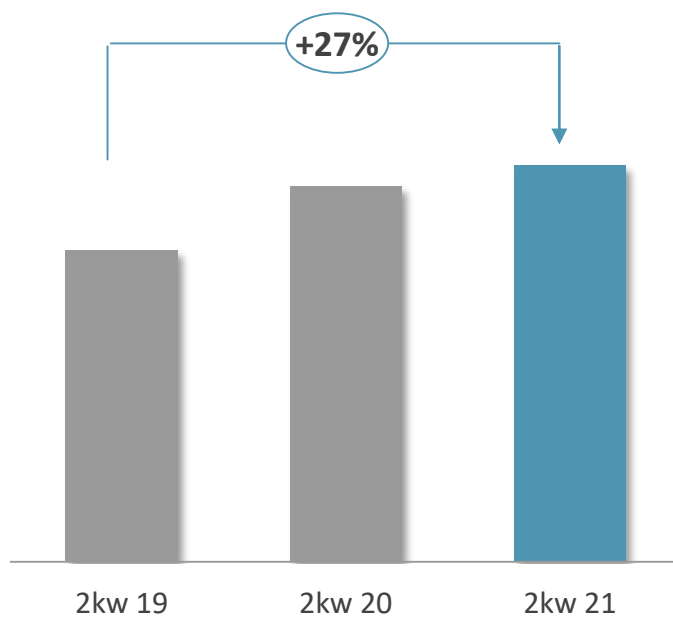
Sprzedaż kredytów MŚP PLN mld



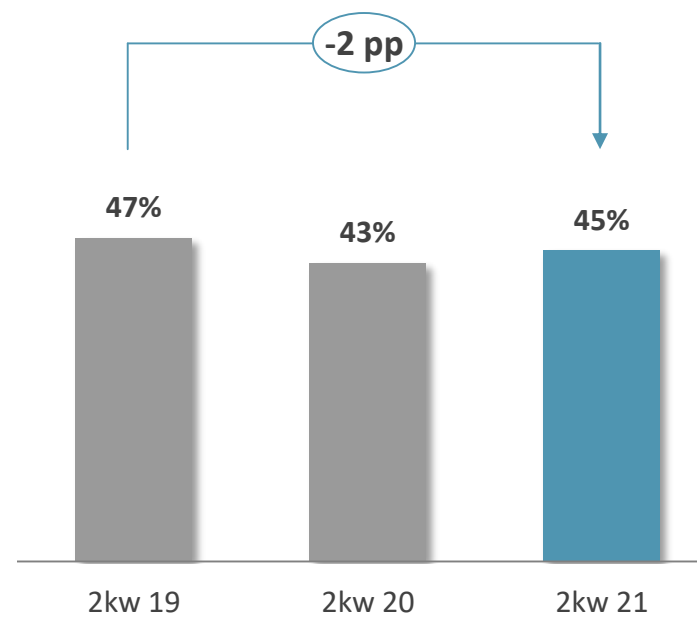


Poprawiamy naszą efektywność biznesową poprzez transformację operacyjną i cyfrową

Suma bilansowa/Liczba etatów
PLN mln



Wskaźnik koszty/dochody (C/I)¹
%



¹ Wł. BFG

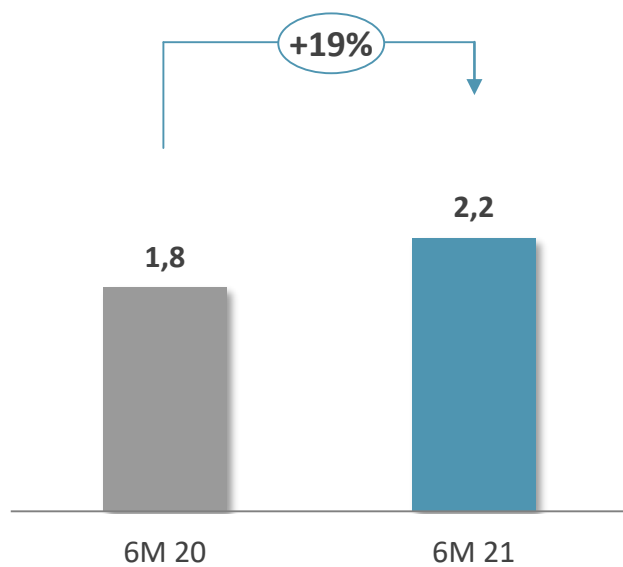


Klient

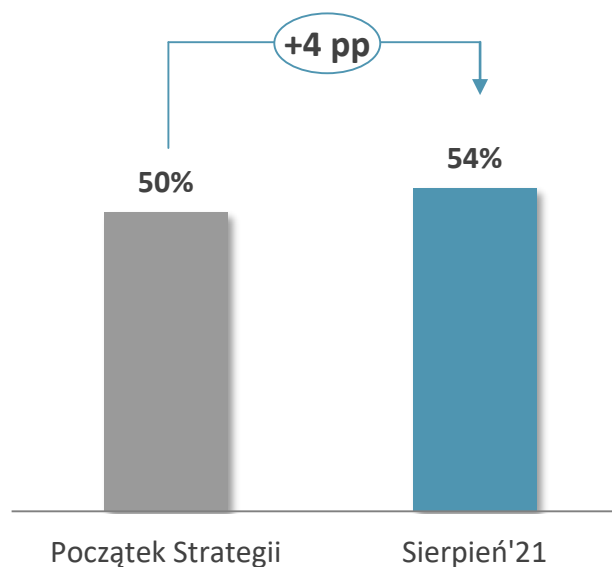
Utrzymujemy wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych



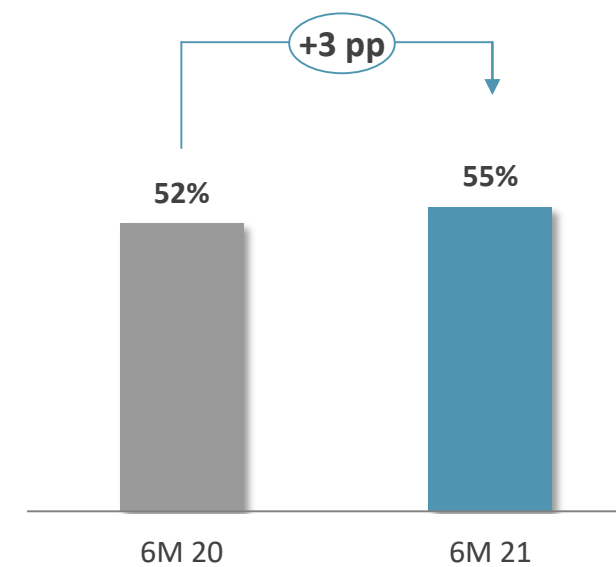
Aktywni klienci bankowości mobilnej mln



Wskaźnik digitalizacji %



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo %





Klient

Aplikacja PeoPay jako główny kanał kontaktu i sprzedaży z rozbudowanymi funkcjonalnościami do dalszego rozwoju



PeoPay 3.0 - Wszystko w jednej aplikacji

- ✓ Szeroki zakres funkcjonalności bankowych (sprzedaż i samoobsługa)
- ✓ Innowacyjna: wielowalutowość, wirtualna karta, personalizacja
- ✓ Najszerza oferta płatności mobilnych:
- ✓ Rozszerzona oferta VAS z partnerami zewnętrznymi:



Ubezpieczenia

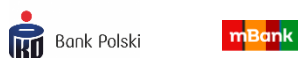


Transport

eID&
biometria

mojeld

IDENTT

Połączenie kont w
otwartej bankowości

- ✓ Najlepsze konto na „SELFIE”



PeoPay 4.0 – Następna generacja (wkrótce)

- ✓ Ewolucja doświadczenia użytkownika i interfejsu
- ✓ Rewolucja techniczna – aplikacja stworzona przez wewnętrzny zespół
- ✓ WIDGETY i więcej personalizacji
- ✓ Przeprojektowane i uproszczone funkcje
- ✓ Dodatkowe funkcjonalności:

- Moduł inwestycji i biura maklerskiego (w tym notowania i trading)
- Kontrola subskrypcji i nowe narzędzie do zarządzania płatnościami
- Strefa samoobsługowa nastawiona na obsługę posprzedażową
- Transport publiczny i parkingi skycash



Digital
Banking
MATURITY
Deloitte.
Polska TOP3
Świat TOP30



Klient

Pozostajemy ważnym partnerem naszych klientów korporacyjnych i MŚP



2kw'21 (vs 2kw'20)

+11%

Portfel kredytów MID

+22%

Portfel kredytów MŚP

+39%

Portfel faktoringowy
MID



500 mln EUR

Euroobligacje 7-letnie

Zielone obligacje

Globalny Koordynator,
Joint Lead Manager &
Joint Bookrunner



3,2 mld zł

IPO & Post IPO

Co-Bookrunner



„Best sub-custodian bank”
w Polsce po raz dziewiąty w
ciągu ostatniej dekady



„Gwiazda Bankowości” w
kategorii Stabilność według
czołowego dziennika DGP



600 mln EUR

Euroobligacje 7-letnie

Joint Bookrunner



886 mln zł

Kredyt konsorcjalny

Kredytodawca



Najlepszy Bank 2021 w
rankingu Gazety Bankowej

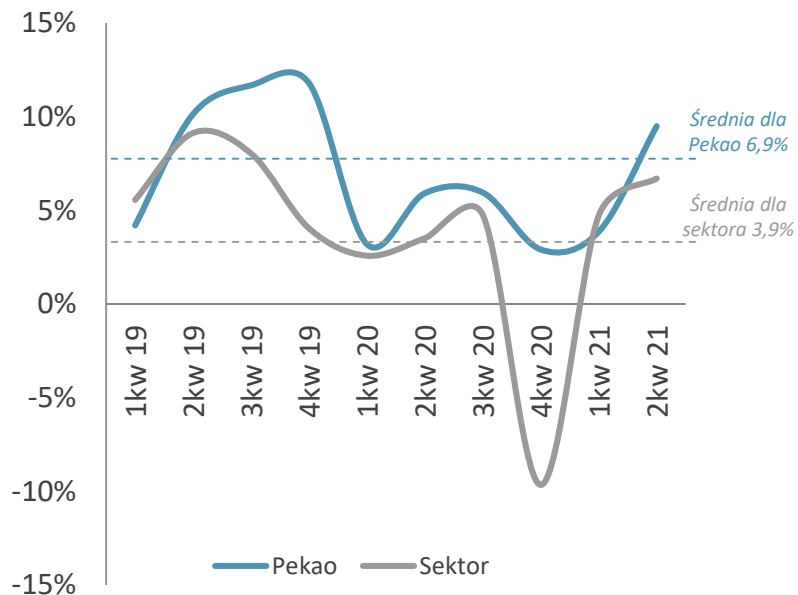
J.P.Morgan

J.P. Morgan's Elite Quality
Recognition Award za najwyższą
jakość operacji międzybankowych

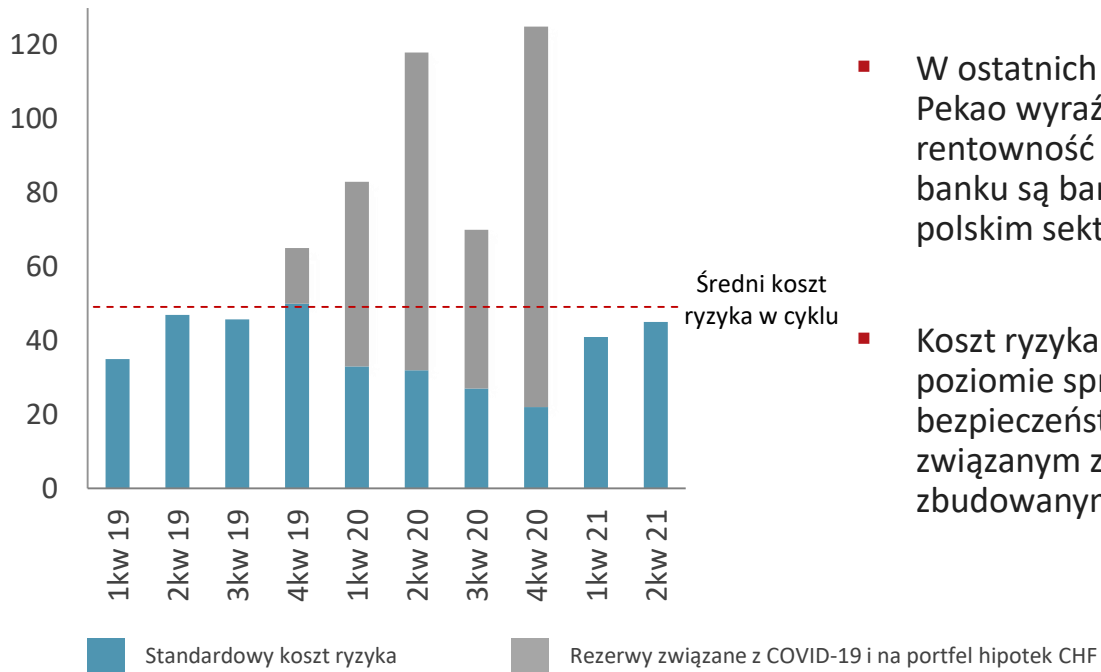


Zapewniamy wyższą i stabilniejszą rentowność w porównaniu do sektora. Koszt ryzyka pod kontrolą dzięki odpowiedzialnemu zarządzaniu bilansem

Kwartalne RoE vs sektor¹



Koszt ryzyka



- W ostatnich kwartałach rentowność Pekao wyraźnie przewyższała rentowność sektora. Ponadto, zyski banku są bardziej stabilne niż w polskim sektorze bankowym
- Koszt ryzyka ustabilizował się na poziomie sprzed COVID. Poduszka bezpieczeństwa dzięki rezerwom związanym z COVID-19 i CHF zbudowanym przez cały 2020 rok

¹ Obliczenia własne dla sektora za 1kw'19-1kw'21 na podstawie danych KNF, za 2kw'21 na podstawie konsensusu dla TOP8 banków



Jesteśmy na dobrej drodze do realizacji naszej strategii na lata 2021-2024



ROE

2kw 21

9%



C/I

45%



**Aktywni klienci
bankowości mobilnej**

2,2 mln

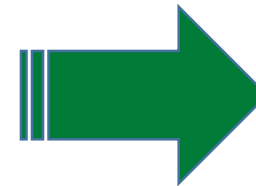


Strategia ESG opublikowana w 2kw'21



Wyplata dywidendy w wysokości 75% zysku netto z 2020 r.

Na drodze do
osiągnięcia
naszych celów



**Cele strategiczne
Banku Pekao do 2024 r.**

~ 10%

42%

3,2 mln



Nota: RoE w 2kw'21 z uliniowionym BFG; C/I z uwzględnieniem opłat BFG

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

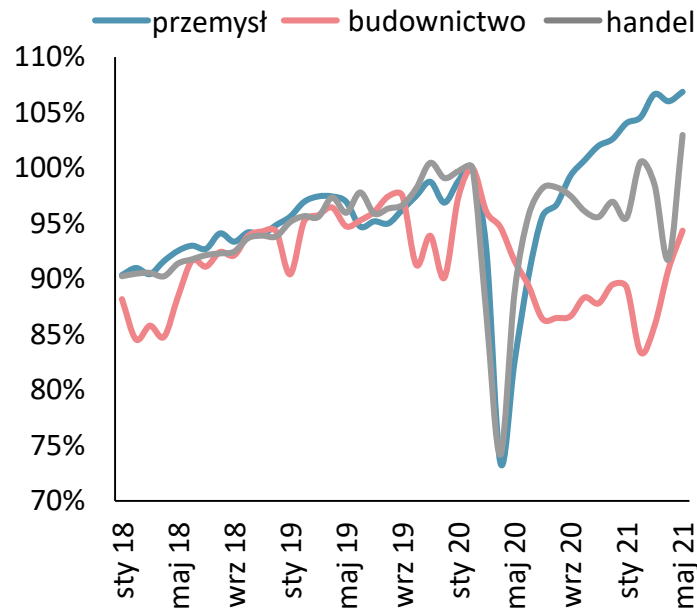




Gospodarka na pełnych obrotach, szczepienia prawdopodobnie zmniejszą czwartą falę

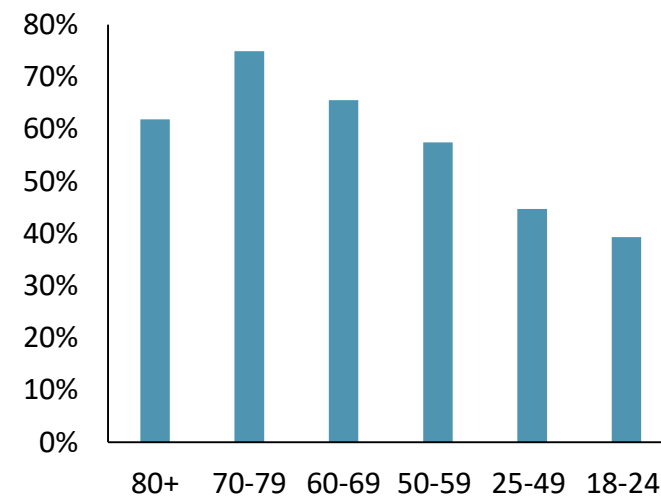
Gospodarka już pokonała szczyt sprzed pandemii

Aktywność gospodarcza jako % poziomu z II'20



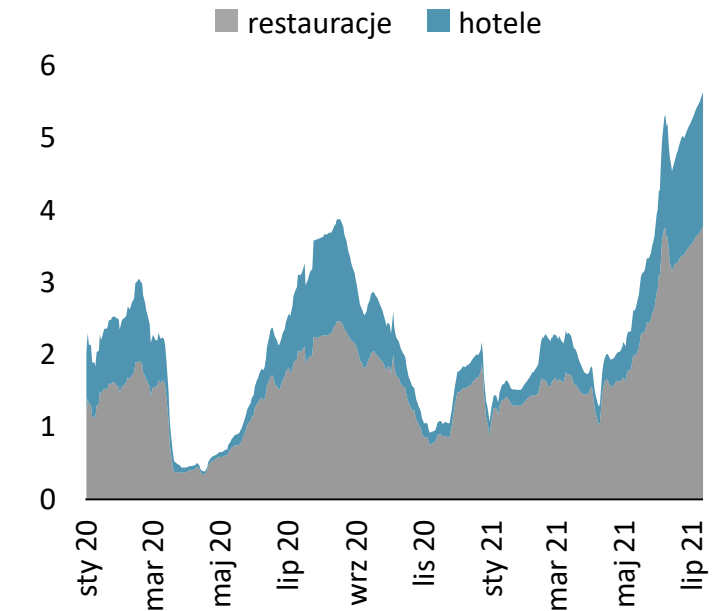
Szczepienia pierwszą dawką wg grup wiekowych

% populacji



Wydatki kartą na niektóre usługi

Znormalizowane do średniej dziennej z 2020 r.



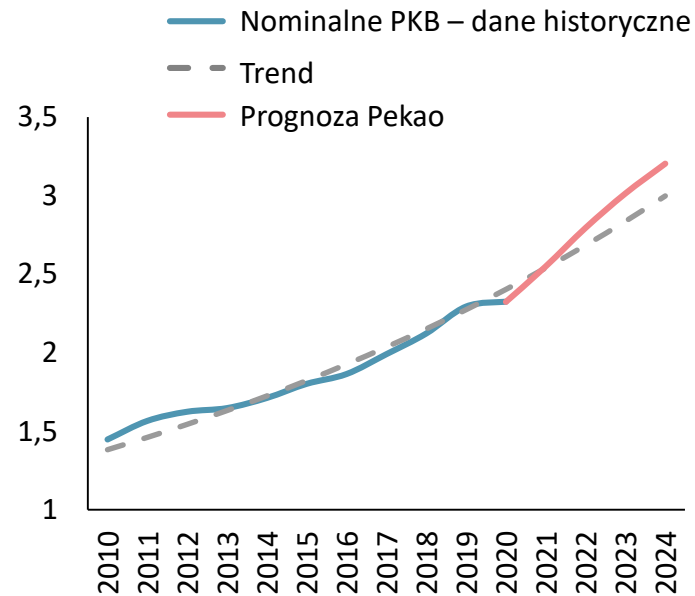
- Gospodarka jest w zasadzie w pełni otwarta, a wydatki konsumentów na usługi z dużym prawdopodobieństwem są powyżej poziomu z zeszłego roku
- Monitorujemy obecne strefy ryzyka (miejsca ze znacznym wzrostem wariantu Delta pomimo wysokiego procenta zaszczepionej populacji). Jak dotąd wnioski są takie, że powiązania między zakażeniami a hospitalizacjami, a także zakażeniami i mobilnością zostały poważnie osłabione
- Fala IV w Polsce jest naszym scenariuszem bazowym, ale nie oczekujemy w związku z nią żadnych znaczących skutków ekonomicznych, stąd nasz scenariusz makroekonomiczny pozostaje niezmienny



Otoczenie makroekonomiczne dla banków pozostanie bardzo korzystne

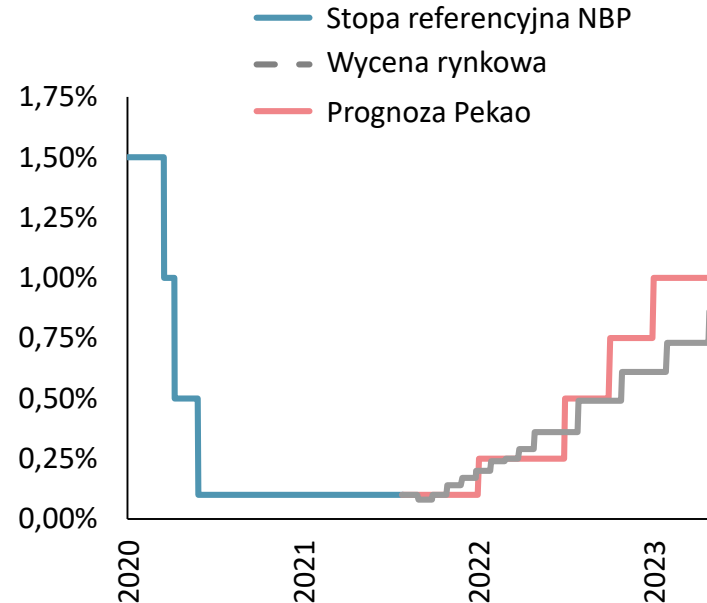
Nominalny PKB przekroczy trend sprzed pandemii

PLN mld



- Lata 2021-2023 będą charakteryzować się ponadprzeciętnym wzrostem (ponad 5% każdego roku). Co ważniejsze, nominalny PKB będzie rósł w bardzo szybkim tempie, wybijając się powyżej trendu. Różni się to znacznie od wyzwań stojących przed strefą euro
- Niezrównoważona trajektoria zadłużenia jest mało prawdopodobna, nawet jeśli nastąpi znaczne zaostrenie polityki pieniężnej. Silny wzrost nominalnych dochodów również poprawi wyniki banków

Stopy procentowe wzrosną w 2022 r.



Przed nami bardzo stymulująca mieszanka polityk gospodarczych

- **Nadmiarowe oszczędności:** spuścizna programów wsparcia z czasów pandemii
- **Fundusze unijne:** zwykłe i Fundusz Odbudowy
- **Zmiany w systemie podatkowym i transferowym:** wzrost konsumpcji z nowych transferów i mniejsze obciążenie podatkowe ~2/3 podatników (w tym nisko zarabiających)
- **Inwestycje publiczne finansowane ze źródeł lokalnych:** część pakietu „Polski Nowy Ład” – inwestycje samorządowe i strategiczne
- **Podwyżki płacy minimalnej:** +7% brutto, +15% netto
- **Akomodacyjna polityka monetarna:** nawet jeśli podwyżki nastąpią w tempie, w jakim wycenia rynek, realne stopy procentowe pozostaną niezwykle niskie

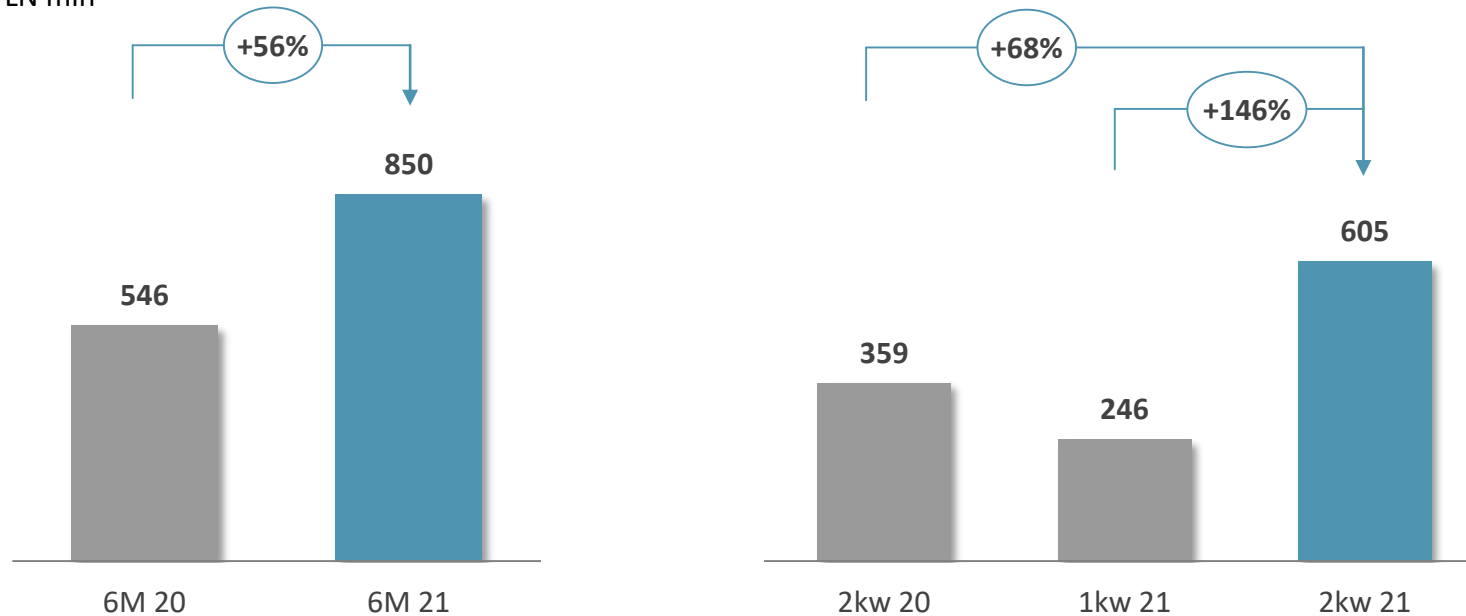
Źródło: GUS, Refinitiv, NBP, Analizy Pekao



Dwucyfrowy wzrost zysku netto

Dynamika zysku netto

PLN mln



Wzrost zysku netto w 2kw'21 dzięki:

- widocznemu odbiciu w aktywności klientów i sprzedaży
- znaczącej poprawie wyniku z tytułu opłat i prowizji
- odpowiedzialnemu zarządzaniu ryzykiem i stabilizacji kosztów ryzyka
- Nominalne RoE w 2kw'21 na poziomie 9,5% (8,8% z uliniowionym kosztem BFG); wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) na poziomie 45,4%

XX Dynamika raportowana



Wartość dla inwestorów

Powtarzalne RoE w 2kw'21 na poziomie 8,8%¹ z utrzymaniem silnej pozycji kapitałowej (T1 16,2%)

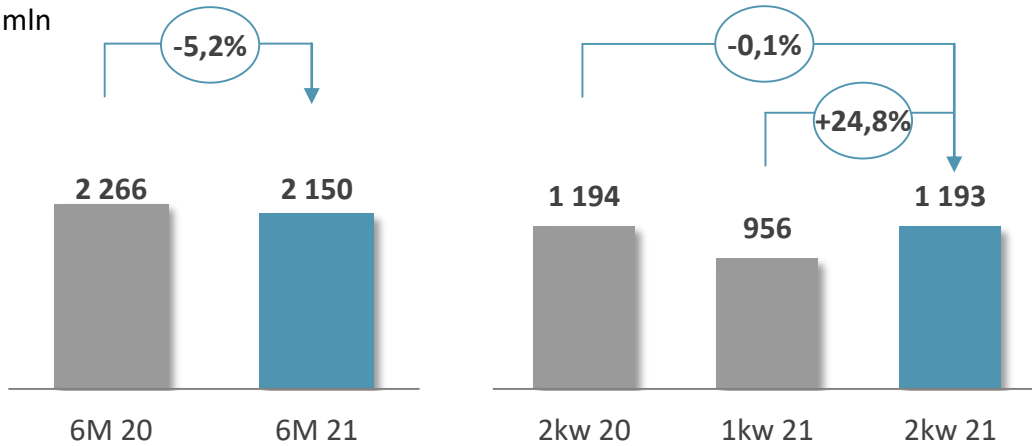
¹ RoE w 2kw'21 z uliniowionym kosztem BFG



Znacząca poprawa dochodów operacyjnych

Zysk operacyjny brutto

PLN mln

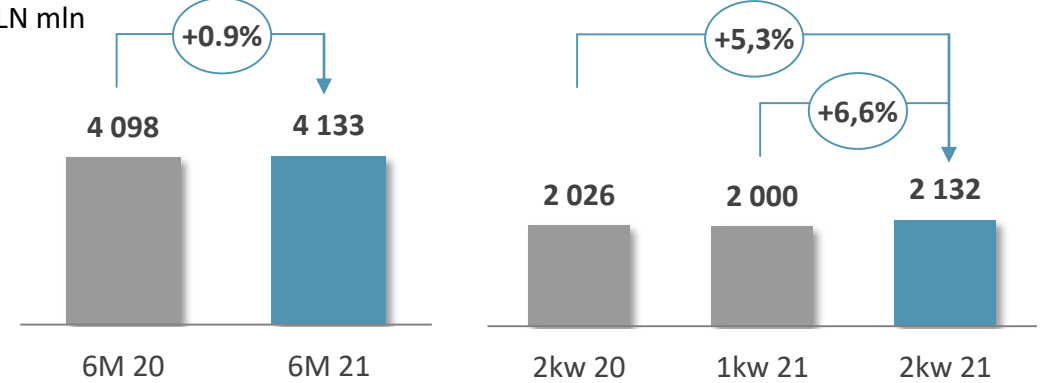


- XX Dynamika raportowana
- Rezerwy na optymalizację zatrudnienia

- Wzrost zysku operacyjnego brutto kw/kw dzięki przyspieszeniu dochodów z działalności operacyjnej

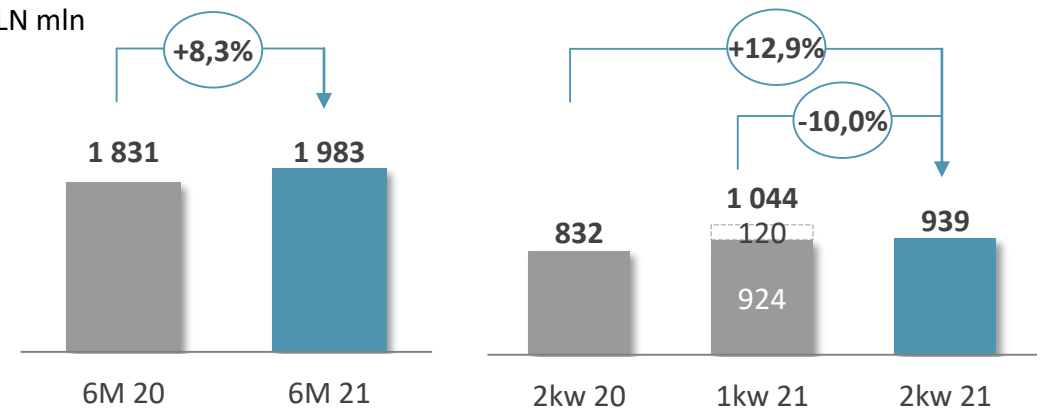
Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



Koszty operacyjne¹

PLN mln



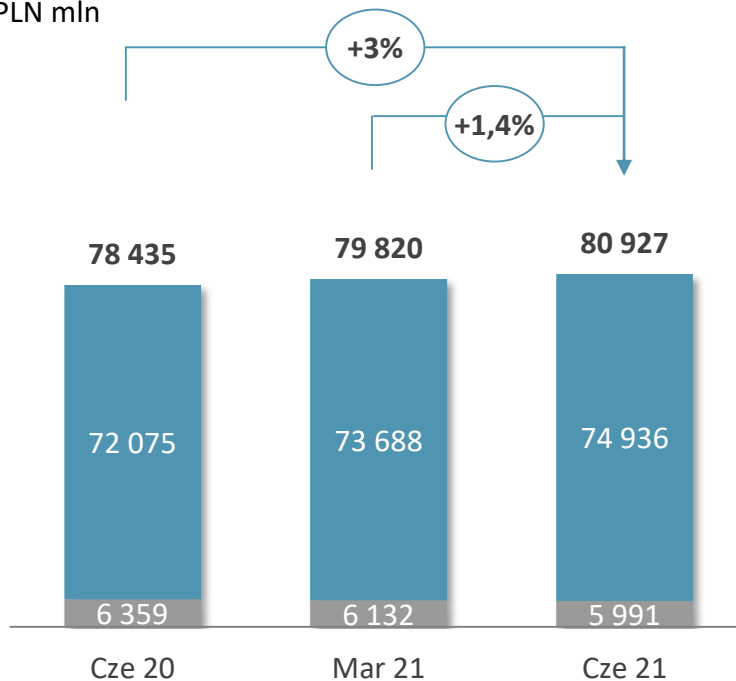
¹ Z wył. BFG



Wzrost w detalu wynikający z kontynuacji korzystnych trendów w hipotekach. Dwucyfrowy wzrost w strategicznych segmentach (MID i SME)

Kredyty detaliczne¹

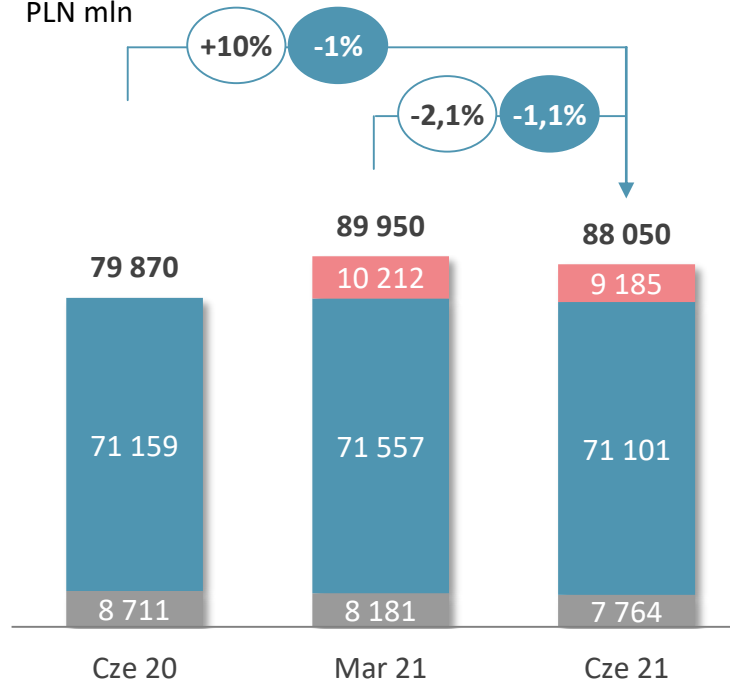
PLN mln



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

Kredyty korporacyjne²

PLN mln



- Przedsiębiorstwa (Kluczowe kredyty korporacyjne)
 - Pozostałe kredyty korporacyjne (Sektor publiczny)
 - Portfel kredytowy ex-Idea Banku
- XX Dynamika raportowana
XX Dynamika z wyłączeniem portfela ex-Idea Banku

- +7% r/r wzrost kredytów ogółem. Dodatnia dynamika z wyłączeniem wpływu konsolidacji portfela ex-Idea Banku
- Wzrost kredytów detalicznych napędzany 6% wzrostem r/r kredytów hipotecznych w PLN, stabilizacja portfela pożyczek gotówkowych
- Solidny +13% r/r wzrost portfela kredytów w połączonych segmentach MID i MŚP (segment przedsiębiorstw) pozwolił na wzrost udziałów rynkowych w kredytach korporacyjnych

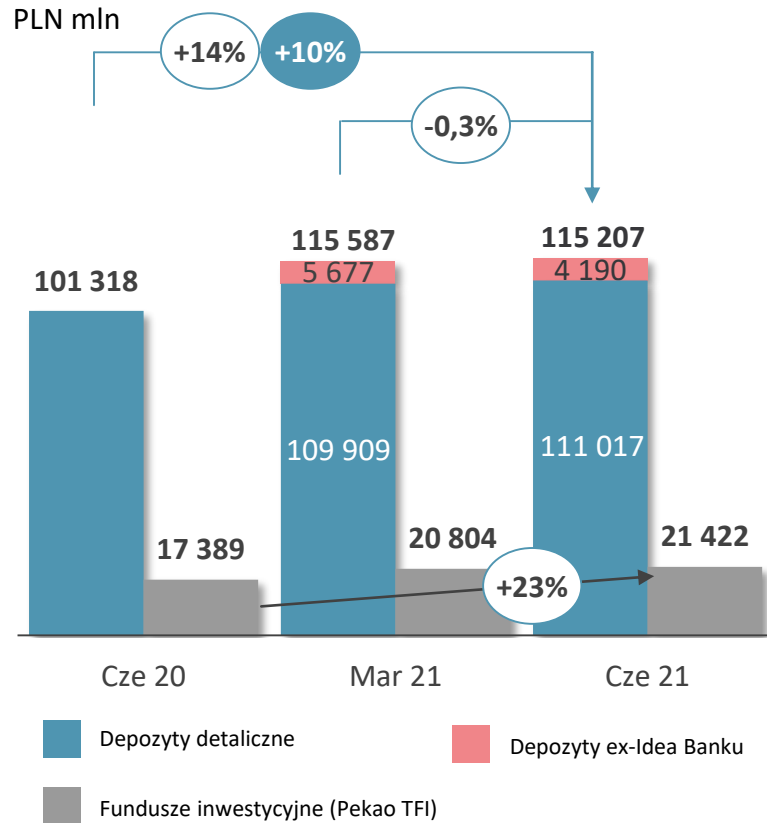
¹ Kredyty brutto

² Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo. Portfel Ex-Idea Banku obejmuje kredyty mikro zaliczane do kredytów detalicznych. W celach ilustracyjnych cały portfel przedstawiono w ramach kredytów korporacyjnych

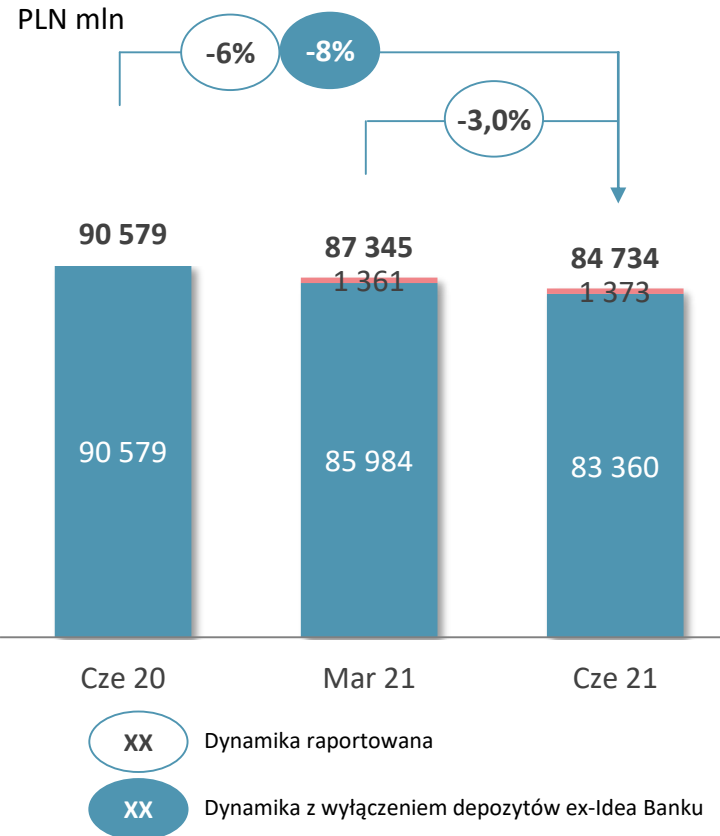


Silny wzrost depozytów detalicznych

Oszczędności detaliczne



Depozyty korporacyjne oraz emisje własne¹

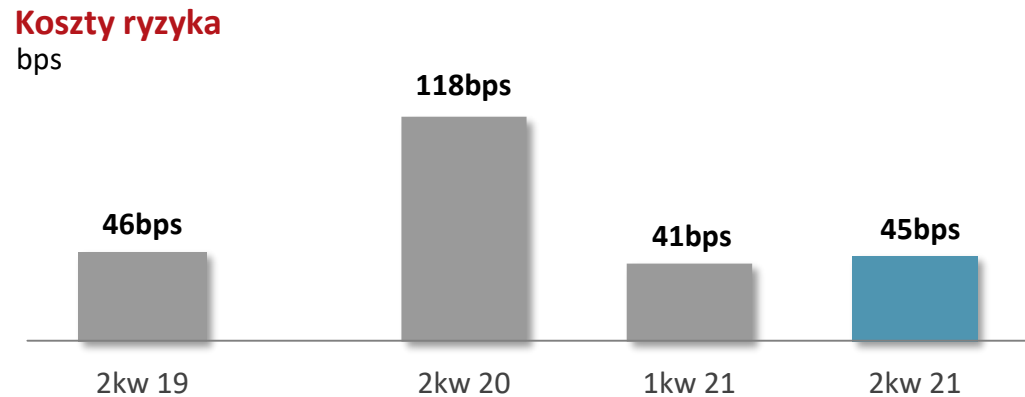
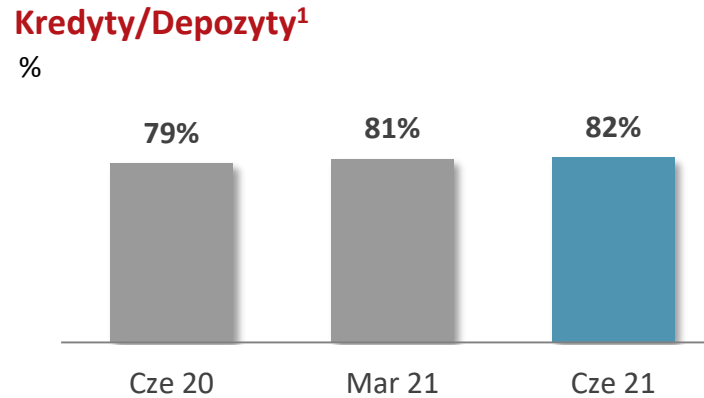
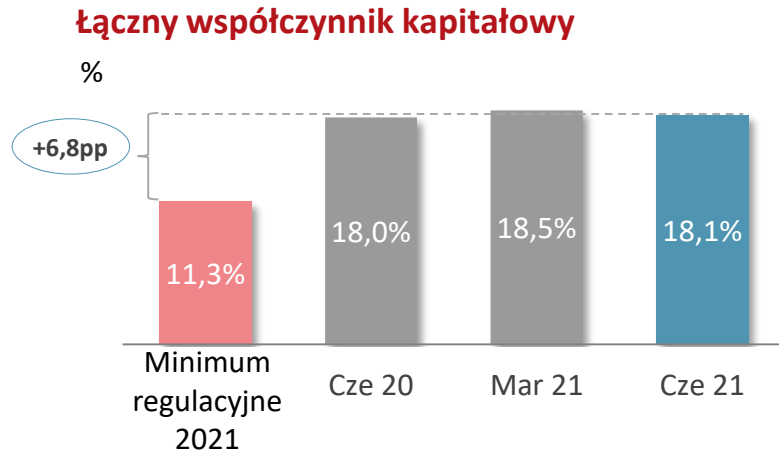


- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 4% r/r (+1% r/r wyłączając wpływ depozytów ex-Idea Banku)
- Dalsza odbudowa aktywów funduszy inwestycyjnych kw/kw

¹ Segmenty Bankowości Korporacyjnej oraz Przedsiębiorstw, bez SBB i transakcji repo



Bardzo dobra pozycja kapitałowa, finansowa i płynnościowa



- Silna pozycja kapitałowa
- Wypłata 75% zysku netto z 2020 roku w formie dywidendy, zgodnie ze strategią
- Powrót do kosztów ryzyka sprzed pandemii dzięki odpowiedzialnej polityce kredytowej

¹ 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



Dynamiczny wzrost na fali ożywienia gospodarczego



Nasza konsekwentna polityka przełożyła się na zyski powyżej poziomów sprzed COVID, pomimo otoczenia niskich stóp procentowych. Powtarzalne RoE w 2kw'21 na poziomie 9%



Wracamy do wypłaty dywidendy zgodnie z naszą strategią, jako jeden z nielicznych polskich banków. Najwyższa dywidenda w sektorze ze wskaźnikiem wypłaty na poziomie 75%



Silne przyspieszenie działalności biznesowej, napędzane rosnącym popytem na kredyt we wszystkich strategicznych segmentach oraz dobrą koniunkturą gospodarczą



Utrzymaliśmy pod kontrolą ryzyko kredytowe i koszty operacyjne. Koszt ryzyka ustabilizował się na poziomach sprzed COVID

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





Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 6M'21

6M'21 (vs 6M'20)



Bankowość detaliczna

+19% Klienci aktywnie korzystający z bankowości mobilnej

+26% Rekordowa sprzedaż kredytów hipotecznych

>55% Pożyczki gotówkowe sprzedawane w kan. elektronicznych



Bankowość przedsiębiorstw

+13% Portfel kredytów MID i MŚP

+77% Sprzedaż kredytów MŚP

>72% Nowa sprzedaż kredytów MŚP z gwarancjami



Bankowość korporacyjna

+23% Prowizje kredytowe w segmencie dużych korporacji

+19% Usługi powiernicze

+37% Dochód w segmencie faktoringu dla korporacji

Nota: Segment Bankowości Przedsiębiorstw składa się z połączonych segmentów MID i MŚP