

# Wyniki finansowe w 3kw'21

Silny wzrost biznesu zgodnie z ambicjami strategicznymi

# Silny wzrost biznesu zgodnie z ambicjami strategicznymi



**Skutecznie wykorzystaliśmy ożywienie gospodarcze do poprawy naszych wyników finansowych. Powtarzalne RoE w 3Q'21 na poziomie 9% (nominalne 10%)**



**Poprawa działalności biznesowej we wszystkich strategicznych segmentach. Dobre wyniki detalu, ożywienie w segmencie dużych korporacji i doskonałe wyniki bankowości przedsiębiorstw**



**Znacząco zwiększyliśmy nasze dochody podstawowe. Potencjał do dalszej poprawy dzięki utrzymaniu wysokiej aktywności klientów i podwyżkom stóp procentowych**



**Zademonstrowaliśmy silną kontrolę kosztów operacyjnych. Koszt ryzyka pozostaje niski, pomimo dodatkowych rezerw ostrożnościowych na portfel kredytów CHF**

# AGENDA

## ▶ **Kluczowe osiągnięcia**

▶ Makro & Wyniki finansowe

▶ Załącznik

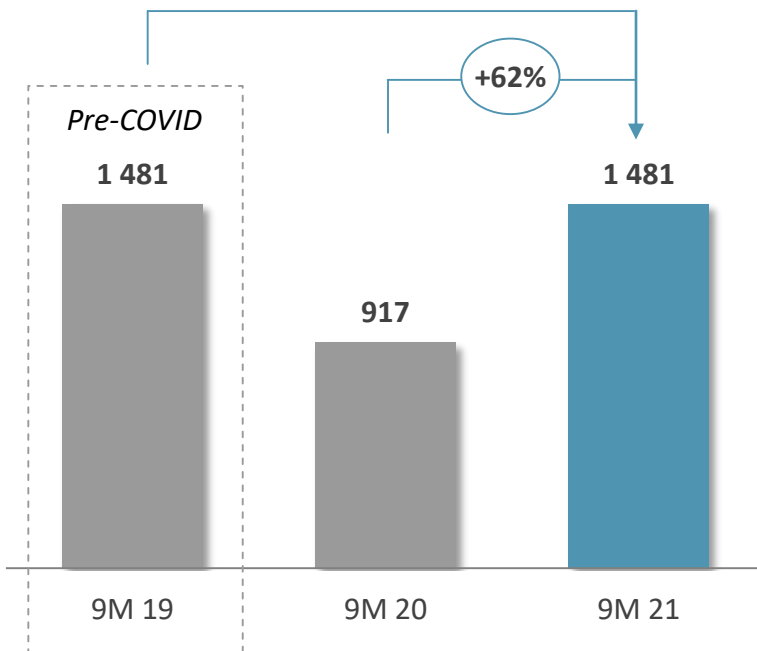




# Silny wzrost biznesu zgodnie z ambicjami strategicznymi

## Dynamika zysku netto

PLN mln



## Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 3kw'21



**Rentowność:** Zysk netto powrócił do poziomów sprzed pandemii COVID-19 pomimo niższych stóp procentowych



**Działalność biznesowa:** Wolumeny kredytowe rosną we wszystkich segmentach. Silna poprawa wyniku odsetkowego i prowizyjnego



**Kontrola kosztów:** Spadek kosztów operacyjnych, pomimo presji inflacyjnej i trwającej integracji ex-Idea Bank



**Wartość dla inwestorów**

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



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

- Utrzymanie **wysokiego tempa wzrostu aktywnych klientów bankowości mobilnej do poziomu 2,3 mln**

- Odpowiedzialne podejście do zarządzania bilansem pozwala **utrzymać koszty ryzyka pod kontrolą na poziomie 41 pb**



- RoE na poziomie **9%**
- Przyspieszenie akcji kredytowej w 3kw'21 (+2% wolumen kw/kw)

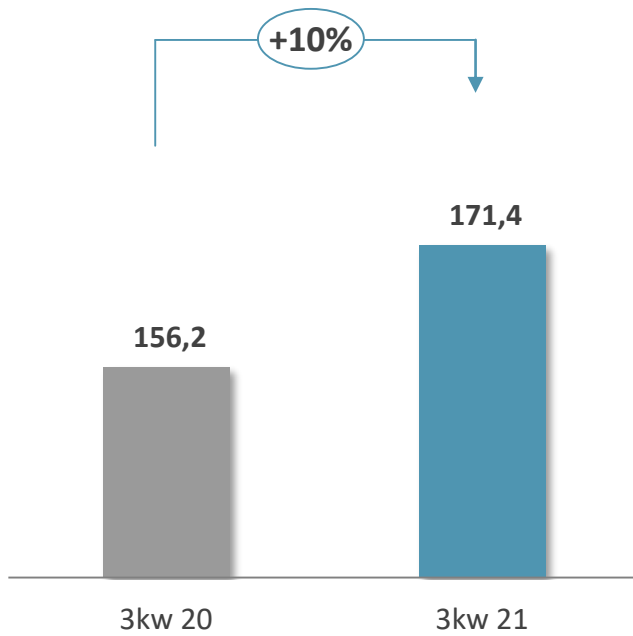
- Dalsza poprawa wskaźnika **Koszty/Dochody do poziomu 43,4%** zgodnie z ambicjami strategicznymi



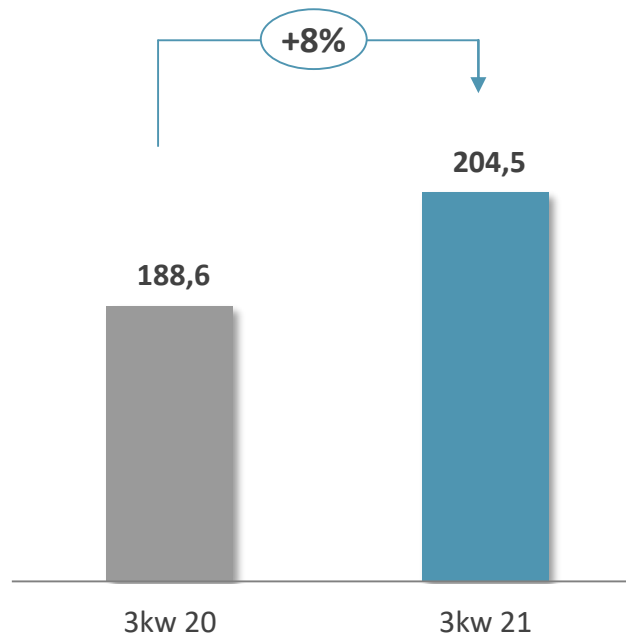
Wzrost

# Istotny wzrost skali działania

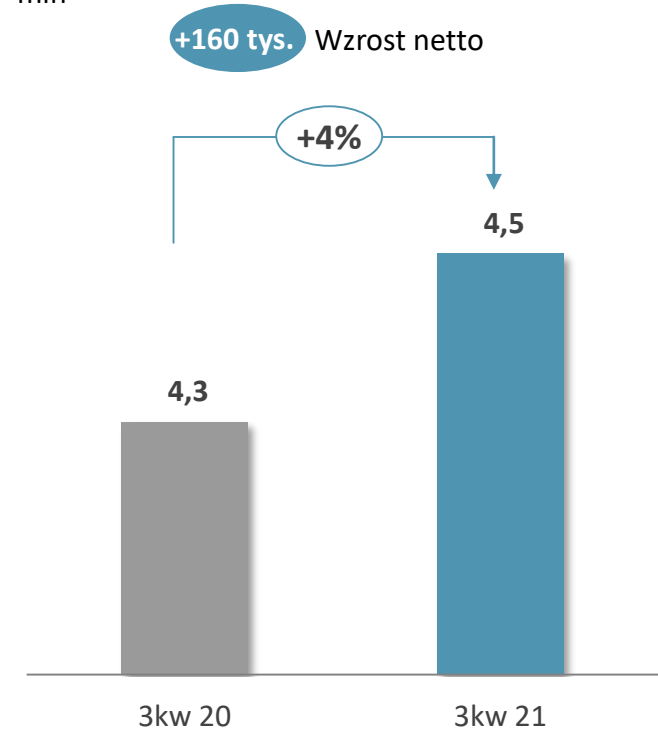
## Kredyty PLN mld



## Depozyty PLN mld



## Rachunki bieżące – klienci indywidualni mln





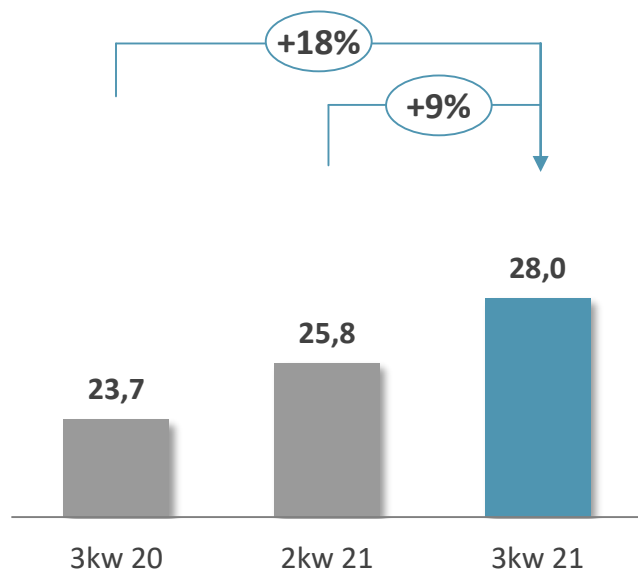
Wzrost

# Przyspieszenie akcji kredytowej we wszystkich segmentach



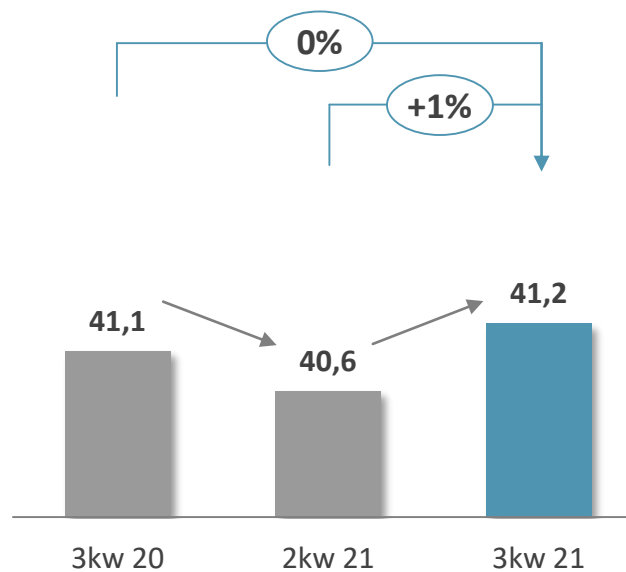
## Dalsze przyspieszenie Bankowości Przedsiębiorstw

Wolumen MID+MŚP  
PLN mld



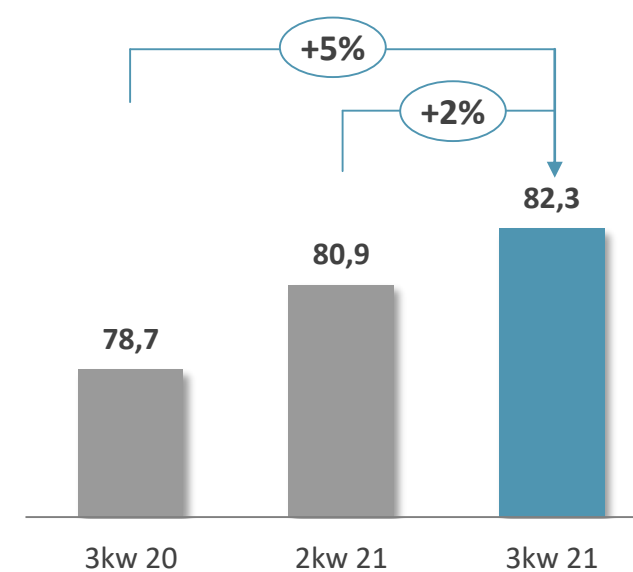
## Odbicie w segmencie Korporacji

Wolumen kredytów korporacyjnych<sup>1</sup>  
PLN mld



## Utrzymanie dobrych trendów w Detalu

Wolumen kredytów detalicznych  
PLN mld



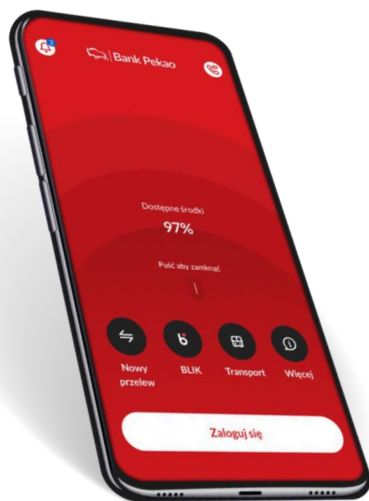
Nota: wszystkie wolumeny z wyłączeniem portfela kredytowego ex-Idea Banku

<sup>1</sup> Kredyty bankowe (bez spółek zależnych)

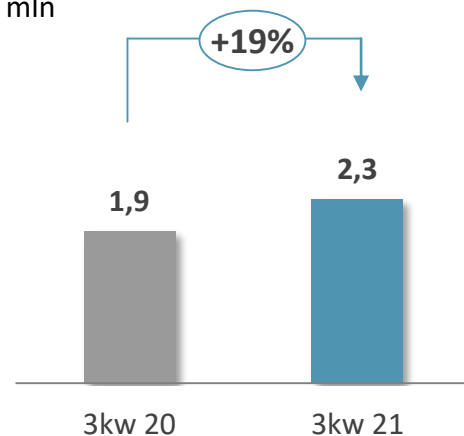


Klient

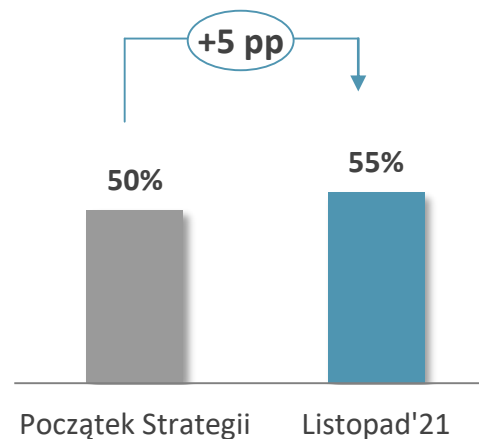
# Utrzymujemy wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych i rozwijamy nowe funkcjonalności w naszej aplikacji mobilnej



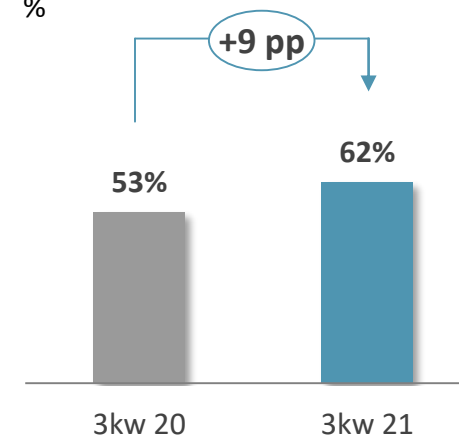
## Aktywni klienci bankowości mobilnej mln



## Wskaźnik digitalizacji<sup>1</sup> %



## Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo %



- ✓ Nowe PeoPay już funkcjonuje
- ✓ Przeprojektowane i uproszczone funkcje
- ✓ Moduł inwestycji i biura maklerskiego
- ✓ Strefa samoobsługowa nastawiona na obsługę posprzedażową



e-COMMERCE POLSKA  
awards



Nagroda za najlepsze wdrożenie w bankowości elektronicznej dla PeoPay Kids w jednym z najważniejszych konkursów dla branży e-commerce

<sup>1</sup> Wskaźnik digitalizacji definiowany jako procent procesów, które klient może wykonać w kanałach cyfrowych w całej ofercie procesów i usług bankowości detalicznej





Klient

# Doskonałe wyniki bankowości przedsiębiorstw i ożywienie w segmencie dużych korporacji



3kw'21 (vs 3kw'20)

**+24%**

Leasing MŚP

**+14%**

Leasing MID

**+45%**

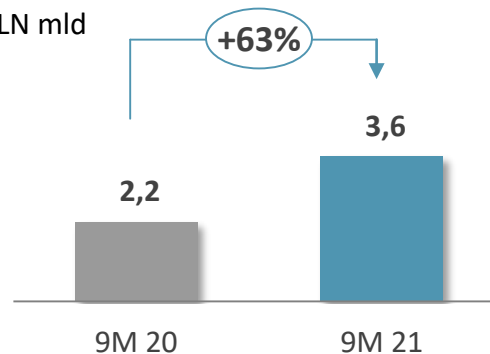
Faktoring MŚP

**+36%**

Faktoring MID

## Nowa sprzedaż kredytów dla MŚP

PLN mld



Dokonyjemy **automatyzacji i digitalizacji** poszczególnych etapów procesu kredytowego



Sukcesywnie uruchamiamy funkcjonalności umożliwiające **samoobsługę klienta** poprzez Bankowość Elektroniczną



Usprawniamy procesy akwizycyjne – uruchomiliśmy **proces otwarcia rachunku „na selfie”**



Wykorzystujemy **zdalne kanały do akwizycji**: hunterów oraz zdalnych Doradców Klienta MŚP



3,1 mld zł

Term & Revolving Credit Facilities Agreement

Mandated Lead Arranger



491 mln zł

Program emisji obligacji

Współorganizator, agent



496 mln zł

Program emisji obligacji

Współorganizator, agent programu, agent emisji



46 mln euro

Kredyt budowlany

Kredytodawca



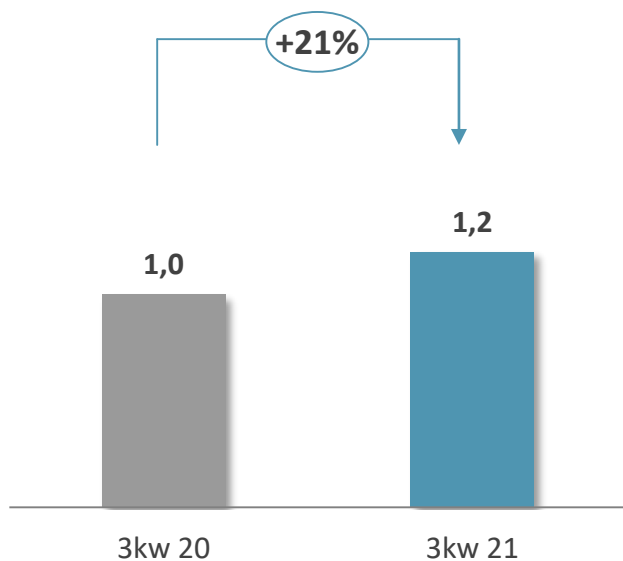
Efektywność

# Poprawiamy efektywność zgodnie z ambicjami strategicznymi

## Zysk operacyjny brutto

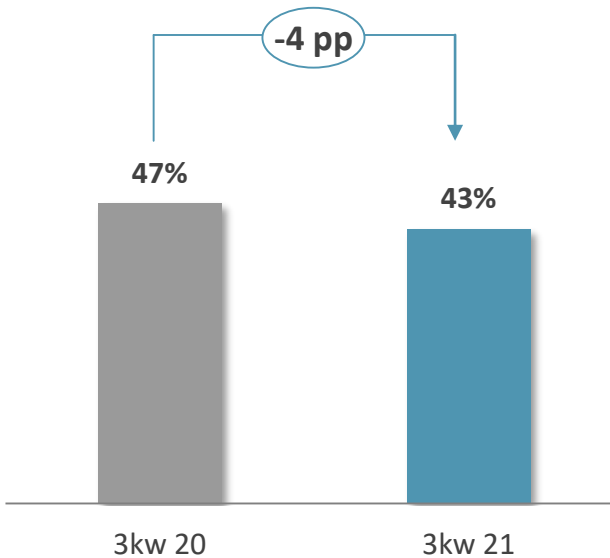
PLN mld

- +4% Dochody podstawowe kw/kw ↑
- 4% Koszty operacyjne kw/kw ↓



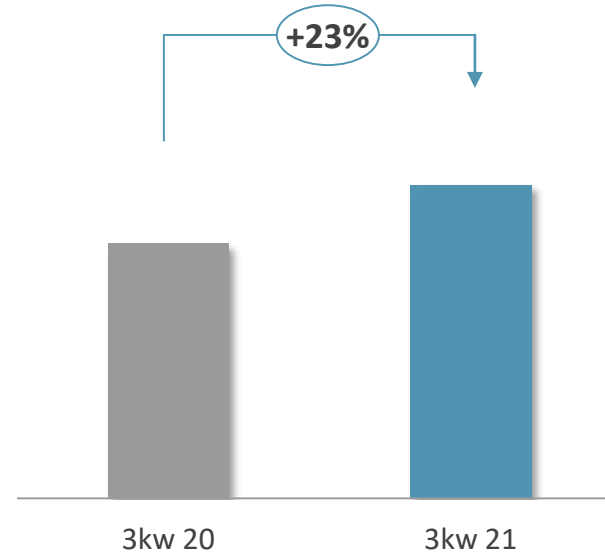
## Koszty/Dochody<sup>1</sup>

%



## Dochody/Etat

tys.

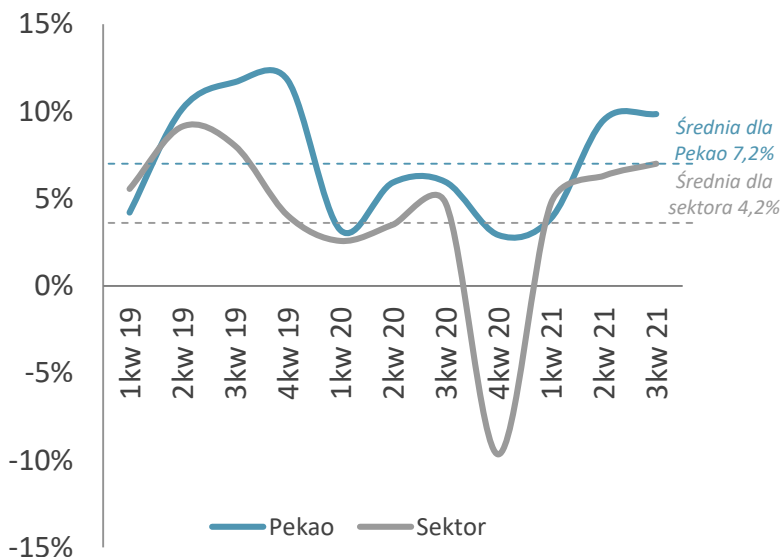
<sup>1</sup> Wł. BFG



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

## Kwartalne RoE vs sektor<sup>1</sup>

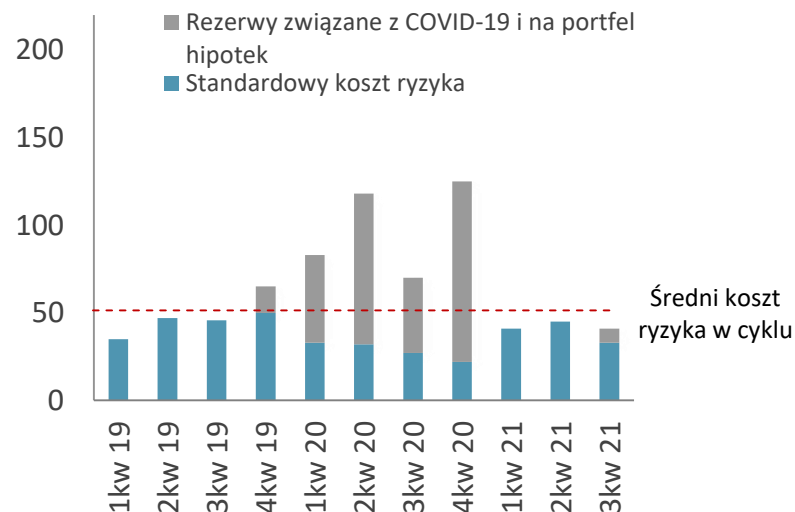
%



Zyski banku są bardziej stabilne niż w polskim sektorze bankowym

## Koszt ryzyka

bps



Koszt ryzyka ustabilizował się na poziomie sprzed COVID

## ESG



Network Poland

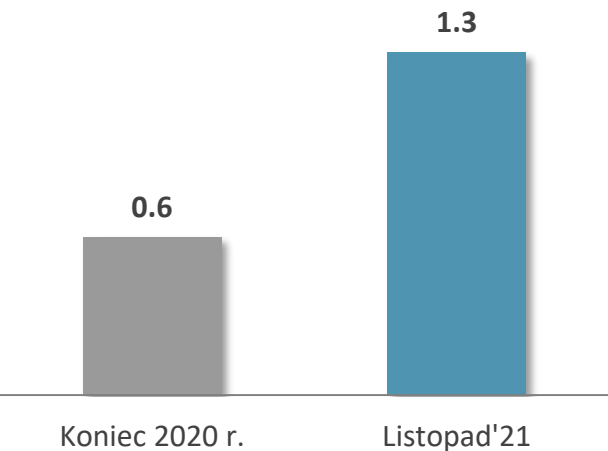
Bank wspiera zasady zrównoważonego rozwoju ONZ, w tym prawa człowieka, środowisko, standardy pracy i przeciwdziałanie korupcji

<sup>1</sup> Obliczenia własne dla sektora za 1kw'19-2kw'21 na podstawie danych KNF, za 3kw'21 na podstawie sprawozdań finansowych i konsensusu dla TOP8 banków



# Nasze konsekwentne wysiłki zostały dostrzeżone przez rynek

## Wskaźnik wyceny C/WK dla Pekao #



Nasza wycena rynkowa jest **powyżej** wartości księgowej



Powróciliśmy do wyników sprzed pandemii mimo niższych stóp procentowych



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



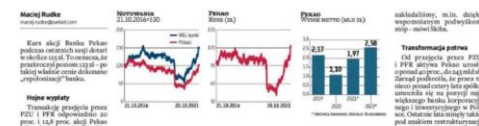
Wróciliśmy do wypłaty dywidendy, jako jeden z nielicznych polskich banków



Jesteśmy drugim najbardziej odpornym bankiem w Europie w teście EBA

## Notowania Pekao przebiły poziom sprzed repolonizacji

Banki - Zarząd liczy, że dwucyfrowy zwrot z kapitałów własnych uda się osiągnąć szybciej, niż założono w przyjętej wiosną strategii. Na razie celem jest wzrost organiczny i wypłata dywidend.



Pekao ma ambicję wypłacać dywidendy w górnym przedziale polityki dywidendowej

**Bankier.pl**



## Bank Pekao z drugą pozycją wśród najbardziej stabilnych banków w Europie



Europejski Urząd Nadzoru Bankowego potwierdził, że bilans i pozycja kapitałowa polskiego banku są odporne na negatywne scenariusze makroekonomiczne. Bank Pekao znalazł się na drugim miejscu wśród najbardziej odpornych banków w Europie.

opublikowano: 03-08-2021

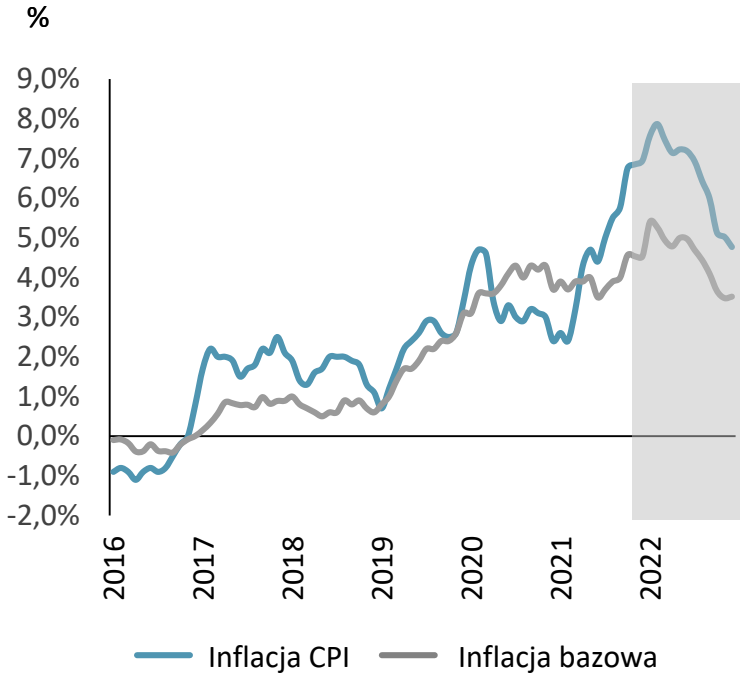
- ▶ Kluczowe osiągnięcia
- ▶ **Makro & Wyniki finansowe**
- ▶ Załącznik



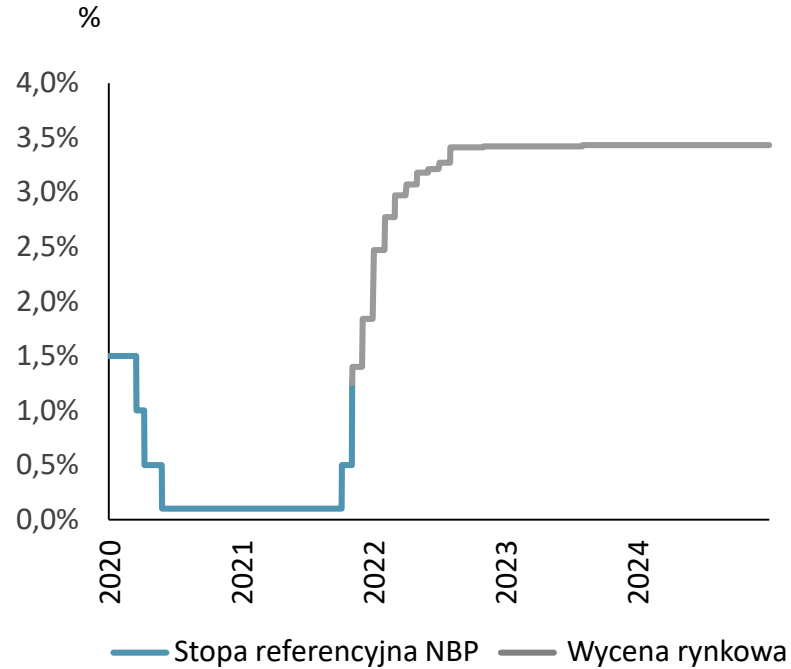


# Mamy początek cyklu: NBP podniósł stopy i będzie to robić dalej

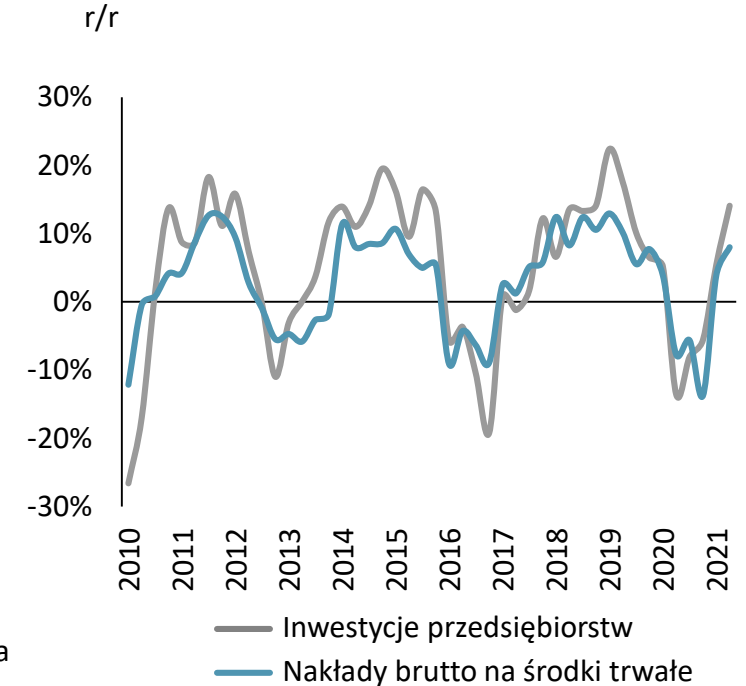
## Inflacja CPI osiągnie szczyt w zakresie 7,5-8,0%



## Stopy NBP: obecny cykl i wycena rynkowa



## Ożywienie inwestycji



- Inflacja systematycznie rośnie. Spodziewamy się, że osiągnie szczyt w zakresie 7,5-8,0%
- NBP zaskoczył rynki podwyżkami stóp procentowych w październiku i listopadzie. Oznacza to początek cyklu zacieśniania, ponieważ ostatni ruch jest niewystarczający, aby doprowadzić inflację do celu w kolejnych kwartałach
- Poziom stóp procentowych sprzed pandemii (1,5%) zostanie osiągnięty szybko, ale nie zakończy cyklu

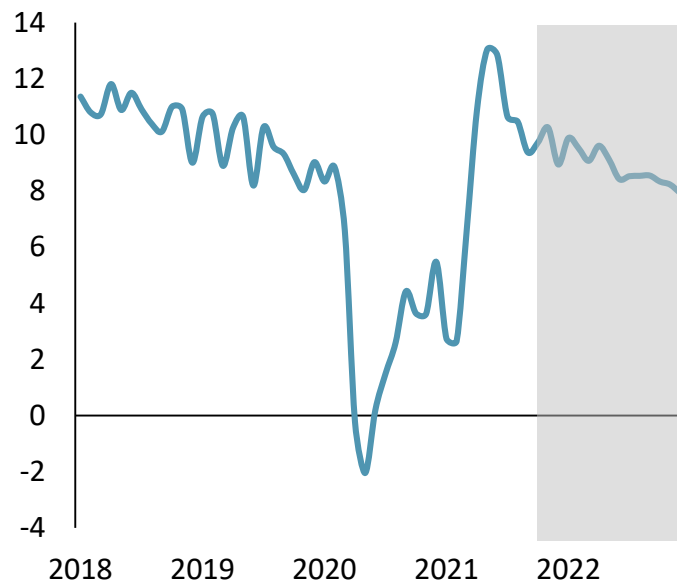
Źródło: Pekao S.A., NBP, Refinitiv, GUS



# Otoczenie makroekonomiczne dla banków pozostanie bardzo korzystne

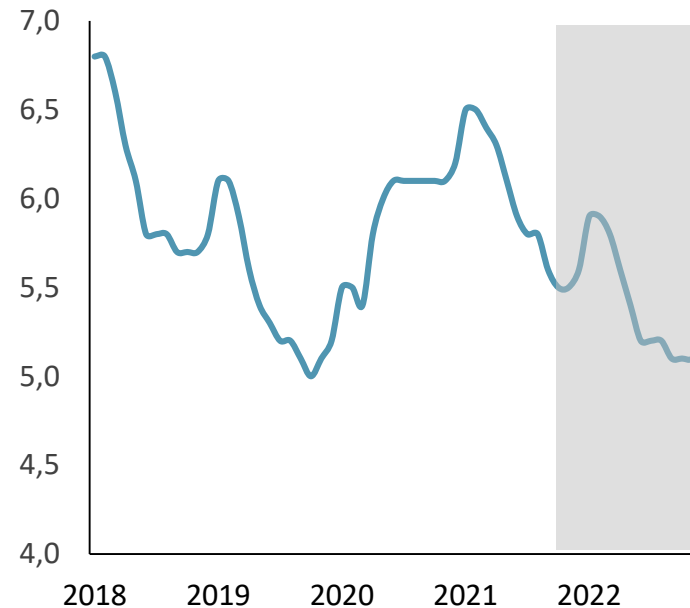
## Nominalny dochód gosp. domowych będzie stale rósł

% r/r



## Stopa bezrobocia powróci do historycznie niskich poziomów

%



## 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

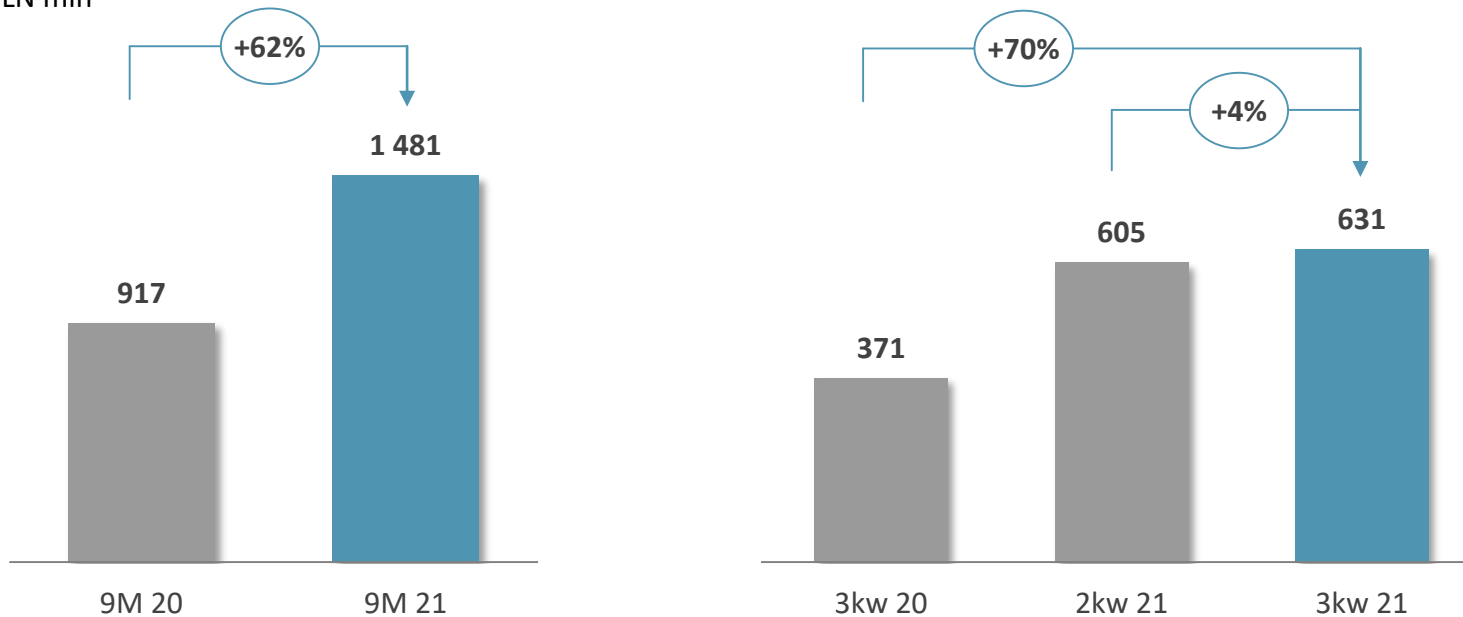
- Otoczenie makroekonomiczne zapowiada się na korzystne dla banków. Skutki podwyżek stóp procentowych będą widoczne w wyniku odsetkowym banków w przyszłym roku
- Ponadto, portfele kredytowe mają utrzymać wysoką jakość i niskie ryzyko – zgodnie z naszą prognozą nominalny wzrost dochodów utrzyma się na stałym poziomie, podczas gdy stopa bezrobocia (kluczowy wskaźnik oceny podatności gospodarstw domowych) będzie nadal spadać w przyszłym roku



# Dwucyfrowy wzrost zysku netto o 62% r/r

## Dynamika zysku netto

PLN mln



Wzrost zysku netto w 3kw'21 dzięki:

- poprawie wyniku odsetkowego
- solidnemu wzrostowi wyniku prowizyjnego
- kontroli kosztów
- odpowiedzialnemu zarządzaniu ryzykiem i stabilizacji kosztów ryzyka
- Nominalne RoE w 3kw'21 na poziomie 9,9% (9,2% z uliniowionym kosztem BFG); wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) na poziomie 43,4%

XX Dynamika raportowana



**Wartość dla inwestorów**

**Powtarzalne RoE w 3kw'21 na poziomie 9,2%<sup>1</sup> z utrzymaniem silnej pozycji kapitałowej (T1 15,7%)**

<sup>1</sup> RoE w 3kw'21 z uliniowionym kosztem BFG

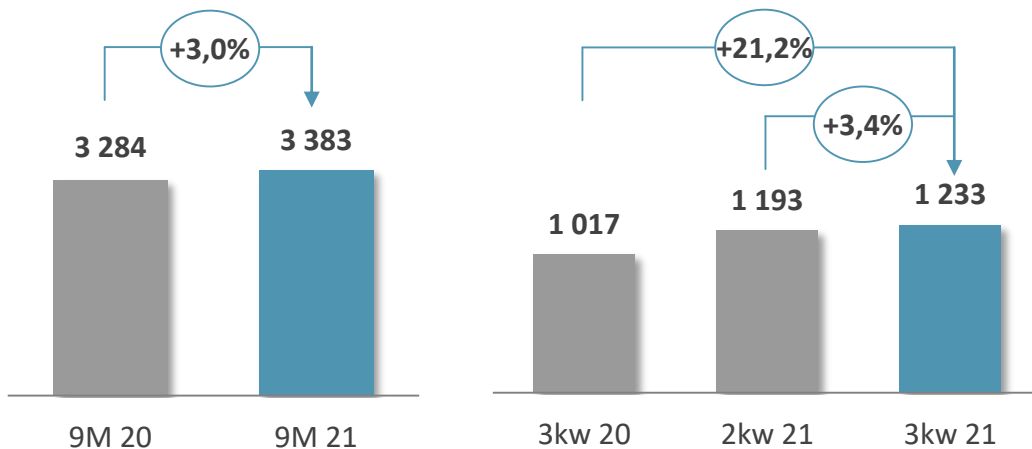




# Solidny wzrost kwartalnego zysku operacyjnego brutto o 21% r/r

## Zysk operacyjny brutto

PLN mln

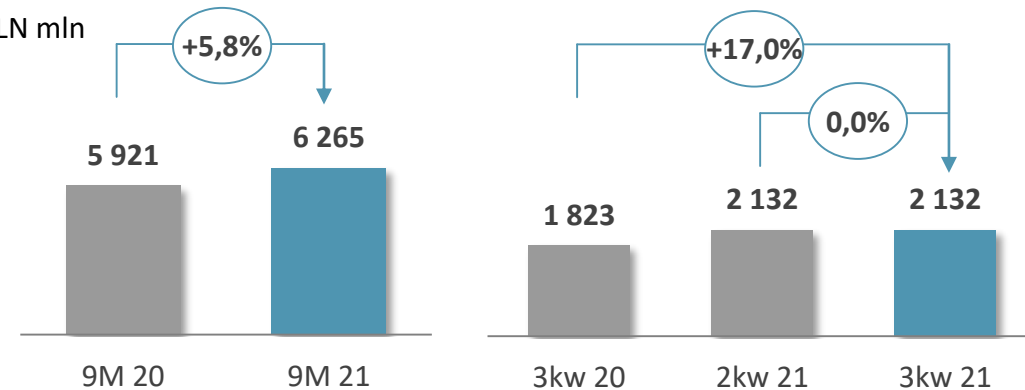


XX Dynamika raportowana

- Silny wzrost zysku operacyjnego r/r
- Spadek kosztów operacyjnych kw/kw

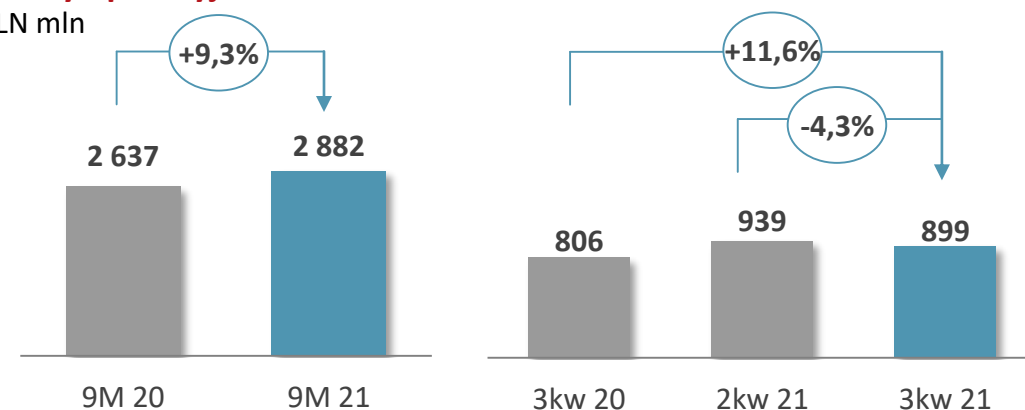
## Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



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

PLN mln



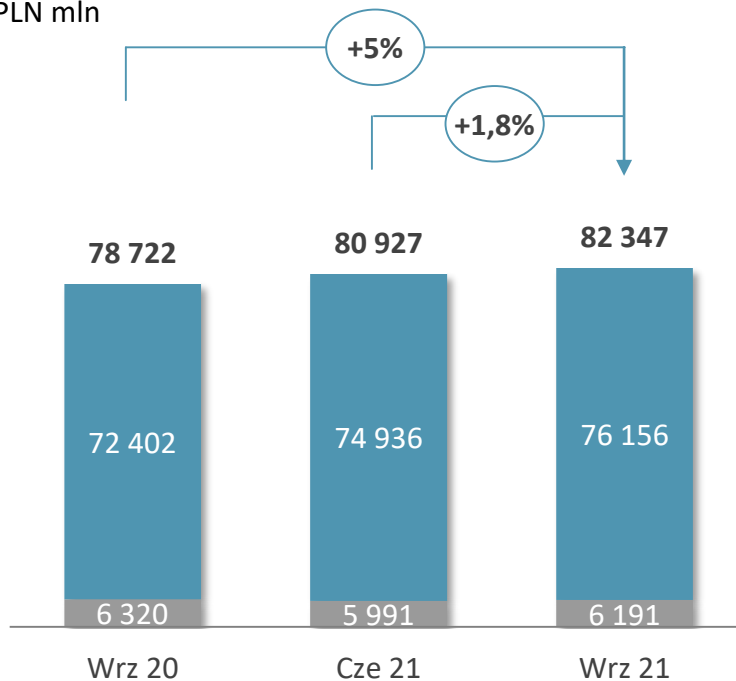
<sup>1</sup> Z wył. BFG



# Dwucyfrowa dynamika wzrostu w strategicznych segmentach (kredyty MID i SME). Wzrost w detalu wspierany rozwojem kredytów hipotecznych

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

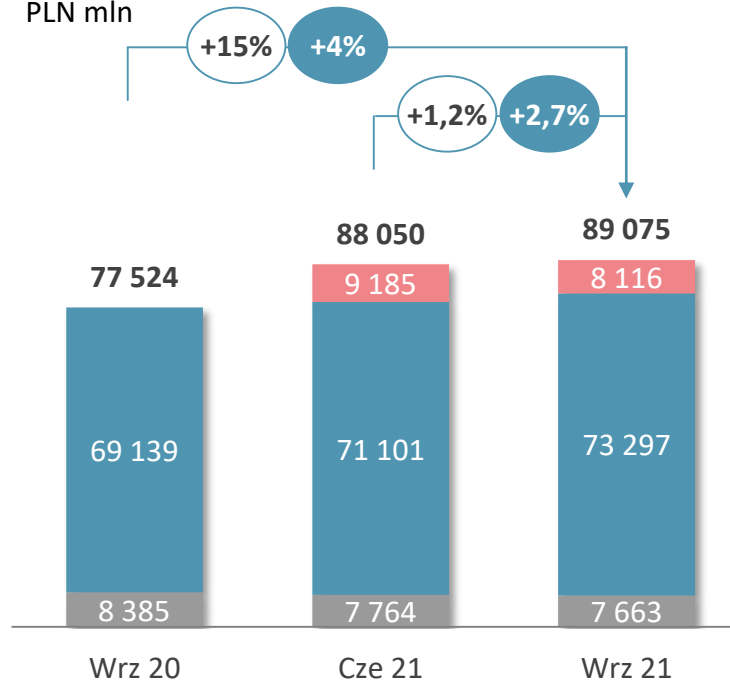
PLN mln



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

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

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

- +10% r/r wzrost kredytów ogółem (+5% r/r w wyłączeniu wpływu konsolidacji portfela ex-Idea Banku)
- Wzrost kredytów detalicznych napędzany 7% wzrostem r/r kredytów hipotecznych w PLN, stabilizacja portfela pożyczek gotówkowych
- Solidny +18% r/r wzrost portfela kredytów w połączonych segmentach MID i MŚP (segment przedsiębiorstw)

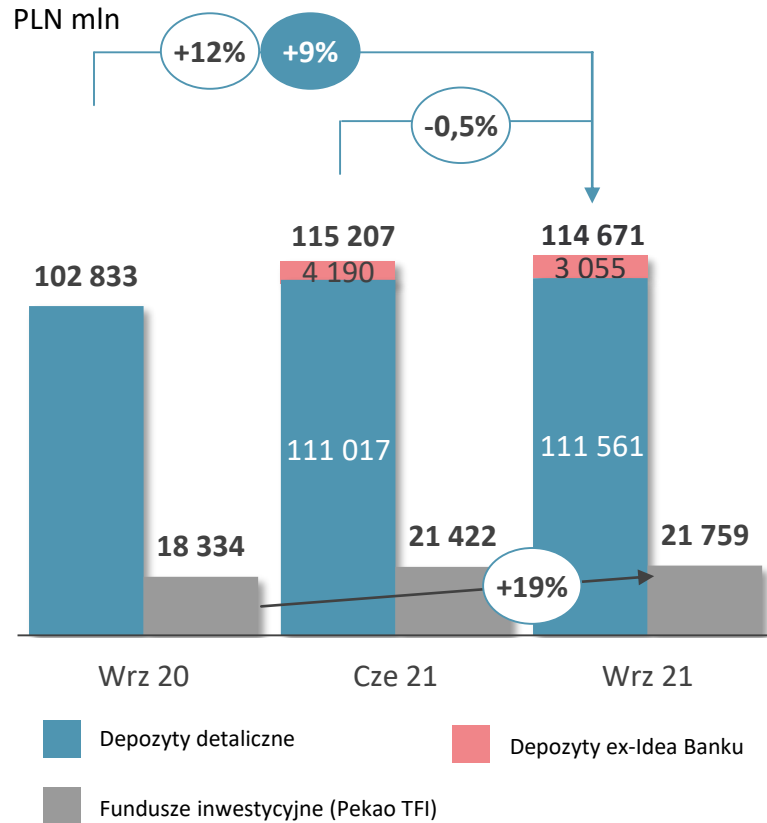
<sup>1</sup> Kredyty brutto

<sup>2</sup> 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

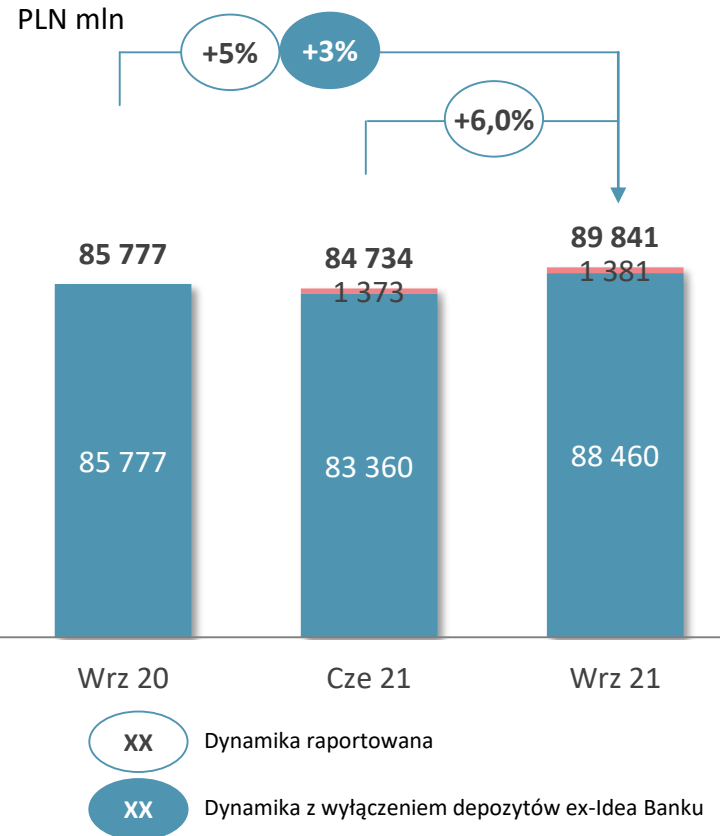


# Stabilizacja depozytów detalicznych przy wzroście depozytów korporacyjnych

## Oszczędności detaliczne



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



- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 8% r/r (+6% r/r wyłączając wpływ depozytów ex-Idea Banku)
- Dalsza odbudowa aktywów funduszy inwestycyjnych kw/kw

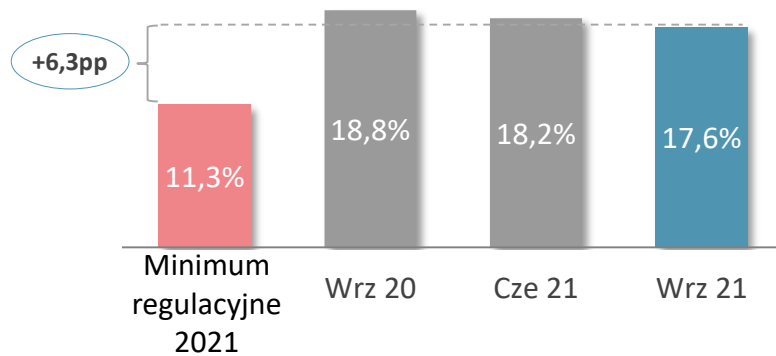
<sup>1</sup> Segmenty Bankowości Korporacyjnej oraz Przedsiębiorstw, bez SBB i transakcji repo



# Bardzo dobra pozycja kapitałowa, finansowa i płynnościowa

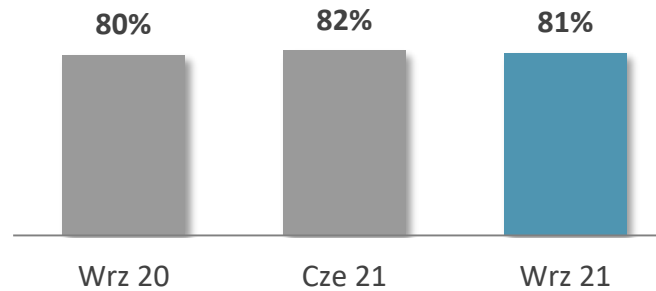
## Łączny współczynnik kapitałowy

%



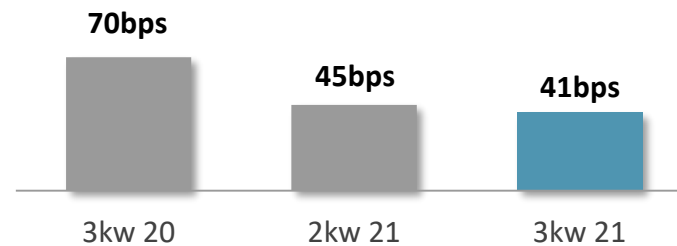
## Kredyty/Depozyty<sup>1</sup>

%



## Koszty ryzyka

bps



- 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

<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



# Silny wzrost biznesu zgodnie z ambicjami strategicznymi



**Skutecznie wykorzystaliśmy ożywienie gospodarcze do poprawy naszych wyników finansowych. Powtarzalne RoE w 3Q'21 na poziomie 9% (nominalne 10%)**



**Poprawa działalności biznesowej we wszystkich strategicznych segmentach. Dobre wyniki detalu, ożywienie w segmencie dużych korporacji i doskonałe wyniki bankowości przedsiębiorstw**



**Znacząco zwiększyliśmy nasze dochody podstawowe. Potencjał do dalszej poprawy dzięki utrzymaniu wysokiej aktywności klientów i podwyżkom stóp procentowych**



**Zademonstrowaliśmy silną kontrolę kosztów operacyjnych. Koszt ryzyka pozostaje niski, pomimo dodatkowych rezerw ostrożnościowych na portfel kredytów CHF**



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



**ROE**

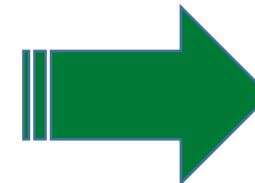
2kw 21

8,8%

3kw 21

9,2%

Na drodze do osiągnięcia naszych celów



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

**~ 10%**  
(przy założeniu głównej stopy NBP na poziomie 0,1%)

**42%**

**3,2 mln**



**C/I**

45,4%

43,4%



**Aktywni klienci bankowości mobilnej**

2,2 mln

2,3 mln



**Start strategii ESG**



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

Nota: RoE w 2kw'21-3kw'21 z uliniowanym BFG; C/I z uwzględnieniem opłat BFG

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





# Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 9M'21

9M'21 (vs 9M'20)



## Bankowość detaliczna

**+37%** Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

**+33%** Nowa sprzedaż kredytów gotówkowych

**+19%** Klienci aktywnie korzystający z bankowości mobilnej



## Bankowość przedsiębiorstw

**+18%** Portfel kredytów MID i MŚP

**+63%** Sprzedaż kredytów MŚP

**>72%** Nowa sprzedaż kredytów MŚP z gwarancjami



## Bankowość korporacyjna

**+23%** Prowizje kredytowe w segmencie dużych korporacji

**+19%** Usługi powiernicze

**+29%** Dochód w segmencie faktoringu dla korporacji

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