

# Wyniki finansowe w 1kw'21

Wzrost operacyjny i komercyjny zgodnie z nową strategią

# Wzrost operacyjny i komercyjny zgodnie z nową strategią



**Wzrost:** Suma bilansowa rośnie do blisko 250 mld zł, + 14% r/r. Ożywienie gospodarcze przekłada się na odbicie sprzedaży produktów konsumpcyjnych i inwestycyjnych



**Efektywność:** Wzrost marży odsetkowej wspiera kwartalne wyniki finansowe. Kontynuacja działań strategicznych poprawiających długoterminową efektywność operacyjną



**Klient:** Przybliżanie banku klientom w coraz bardziej zdigitalizowanym środowisku. Dwucyfrowy wzrost kluczowych KPIs, w tym wzrost aktywnych klientów bankowości mobilnej (~2,1 mln w 1kw'21)



**Odpowiedzialność:** Koszty ryzyka spadają do poziomu sprzed pandemii. Utrzymana wysoka jakość portfela przy ograniczonym wpływie konsolidacji portfela ex-Idea Banku

# AGENDA

## ▶ **Kluczowe osiągnięcia**

▶ Makro & Wyniki finansowe

▶ Załącznik

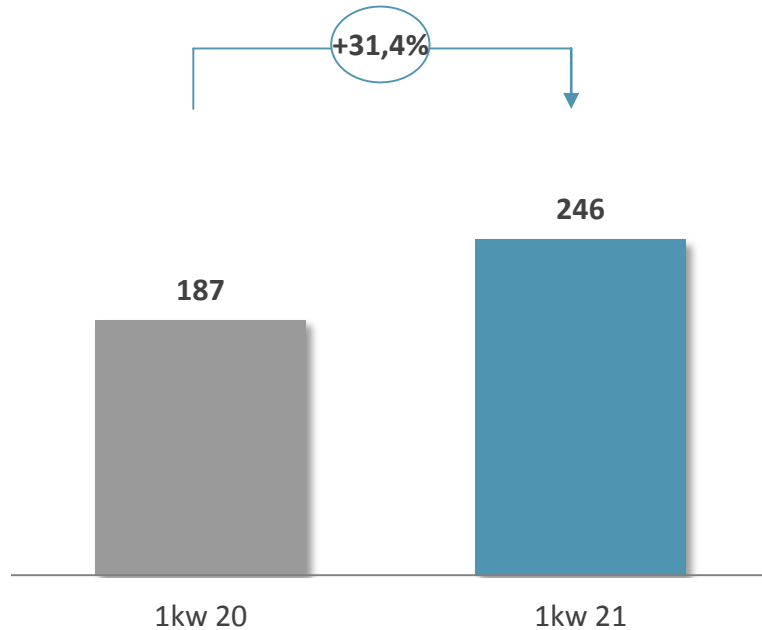




# Wzrost operacyjny i komercyjny zgodnie z nową strategią

## Dynamika zysku netto

PLN mln



## Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 1kw'21



**Rentowność:** Poprawa rentowności dzięki lepszej sytuacji gospodarczej i niższym kosztom regulacyjnym



**Zarządzanie ryzykiem:** Najbezpieczniejszy portfel kredytowy w sektorze. Niższe rezerwy kredytowe w świetle oczekiwanej poprawy sytuacji makro



**Kontrola kosztów:** Spadek kosztów operacyjnych w ujęciu rocznym. Działania w obszarach transformacji i integracji portfela ex-Idea Banku



**Wartość dla inwestorów**

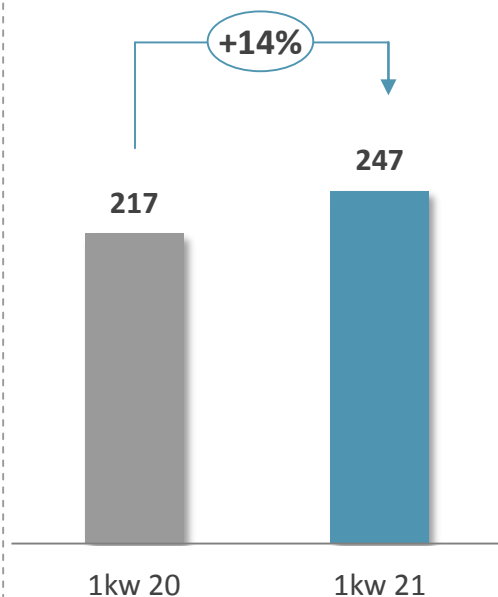
Zdywersyfikowany model biznesowy z silną pozycją bilansową i kapitałową. Koncentracja na efektywności i transformacji cyfrowej przystosowująca bank do środowiska niższych stóp procentowych



# Wzrost: Wykorzystaliśmy początek ożywienia gospodarczego po COVID-19

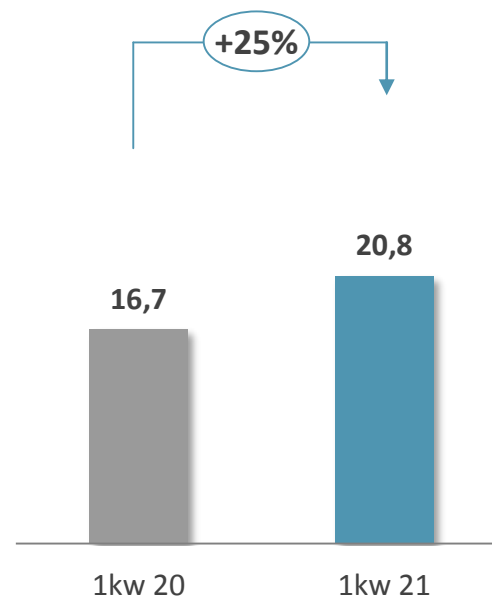
## Wzrost skali działalności

**Suma bilansowa**  
PLN mld



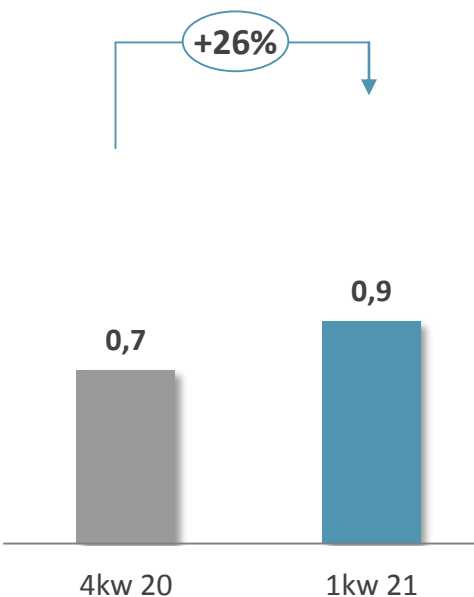
**Fundusze inwestycyjne: AUM<sup>1</sup>**  
PLN mld

**+62%** Sprzedaż netto produktów inw. kw/kw<sup>2</sup>

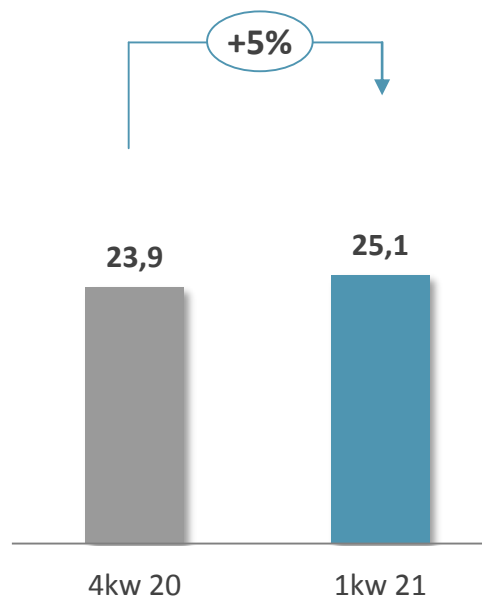


## Odbicie akcji kredytowej

**Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych**  
PLN mld



**Wolumen kredytów w segmencie przedsiębiorstw<sup>3</sup>**  
PLN mld



<sup>1</sup> Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pekao TFI

<sup>2</sup> Sprzedaż netto produktów inwestycyjnych detalicznych klientów indywidualnych i klientów Private Banking

<sup>3</sup> Segment Bankowości Przedsiębiorstw składa się z połączonych segmentów MID i MŚP

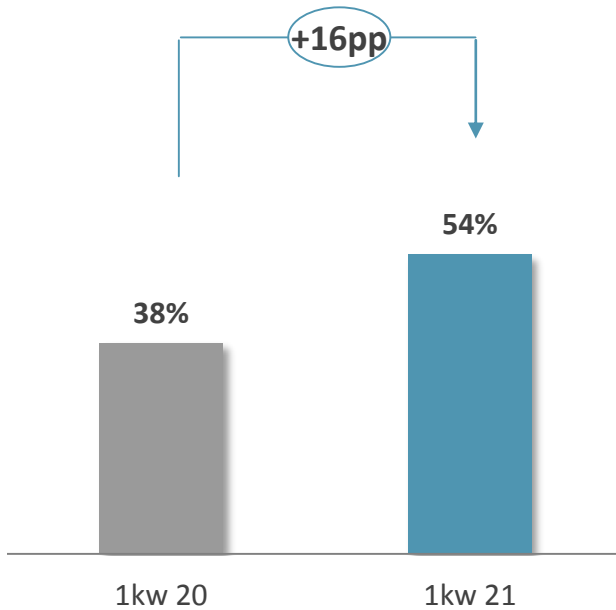


# Efektywność: Kontynuujemy transformację operacyjną poprzez coraz większą cyfryzację sieci. Poprawiamy wyniki finansowe



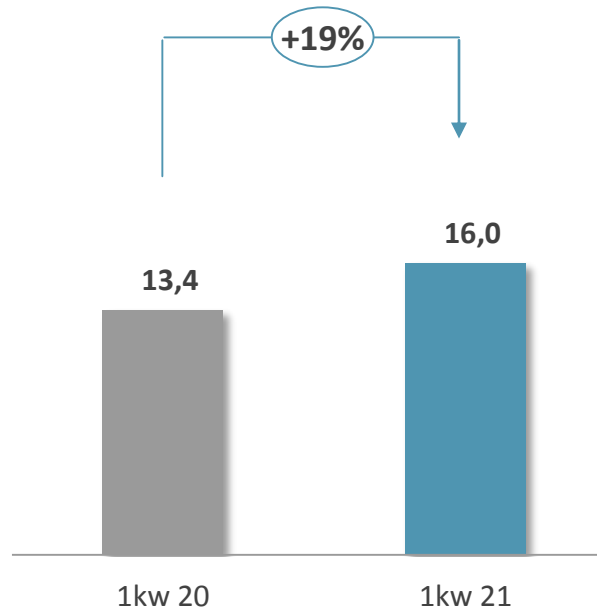
## Efektywność cyfrowa

Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo  
%



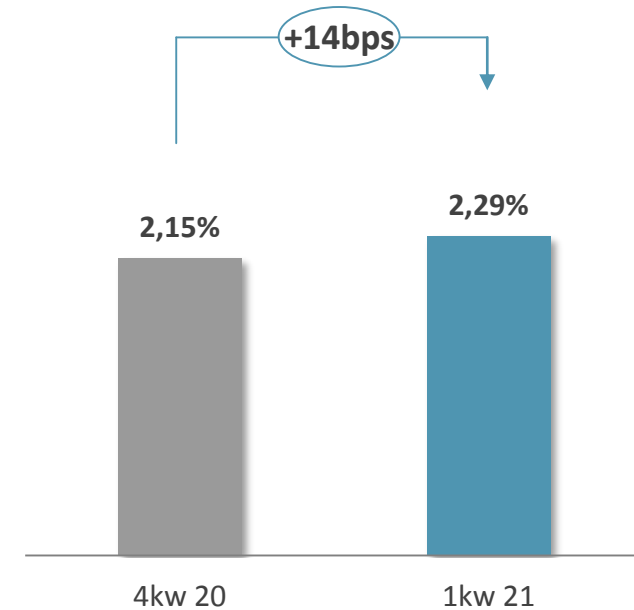
## Efektywność kosztowa

Suma bilansowa/Liczba etatów  
PLN mln



## Efektywność biznesowa

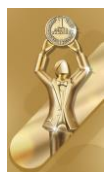
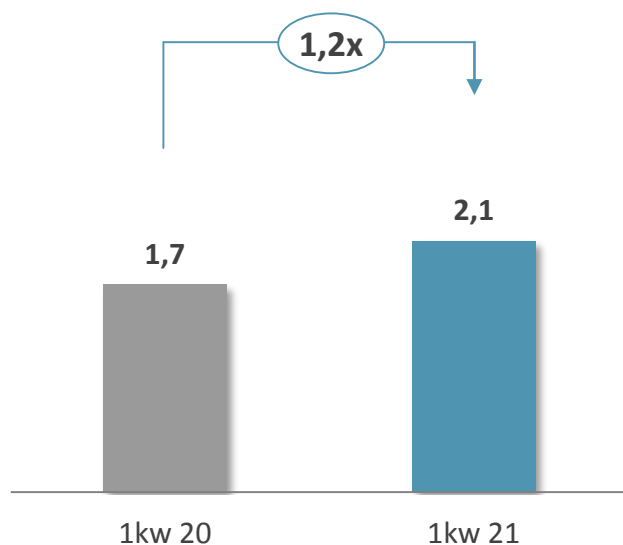
Marża odsetkowa netto  
%





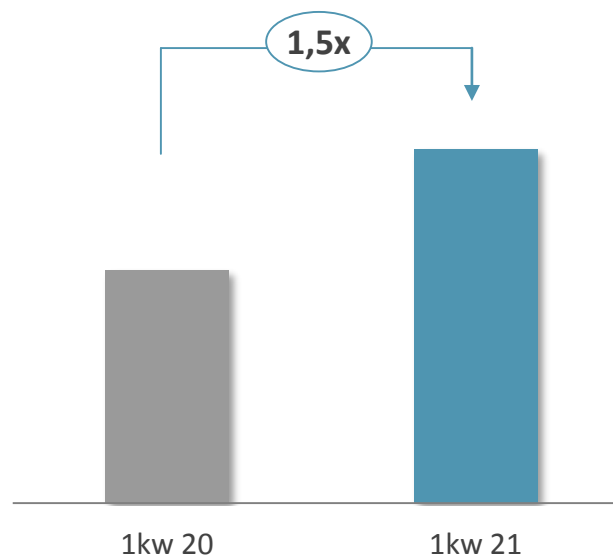
# Klient: Strategiczne przejście na technologię cyfrową utrzymuje wysokie tempo

**Aktywni klienci bankowości mobilnej**  
mln



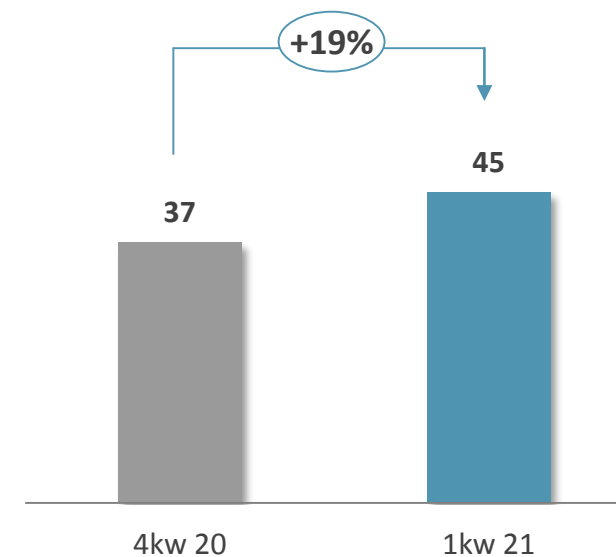
Nagroda Złoty Bankier dla konta Przekorzystne w prestiżowym konkursie czołowego portalu finansowego

**Wartość transakcji PeoPay**  
PLN mln



Konto bankowości prywatnej ze złotym godłem Quality International 2021

**Liczba użytkowników PeoPay KIDS**  
tys.



PeoPay KIDS z nagrodą Efma & Accenture za innowację miesiąca



# Klient: PeoPay KIDS cieszy się rosnącym zainteresowaniem i zdobywa nagrody za unikalne funkcje



## Unikalne na rynku funkcje dostępne TYLKO w PeoPay KIDS



**Panel rodzica** z możliwością kontrolowania wydatków dziecka przez każdego z rodziców, podglądu kilku rachunków w jednym panelu, ustawiania opcji kieszonkowego w cyklu tygodniowym lub miesięcznym



**Moduł edukacyjny** i przewodniki po aplikacji wspierane wirtualnymi trenerami



**Kody do gier** możliwość zakupu pod kontrolą rodzica tj. po autoryzacji transakcji



**Karta płatnicza** do konta dziecka (6-13 lat) z możliwością zarządzania w Panelu rodzica i aplikacji dziecka



**45 tys. najmłodszych użytkowników Pekao** założyło łącznie niemal **63 tys. wirtualnych skarbonek**.  
W niespełna rok na rachunkach PeoPay KIDS **zgromadzono 33,5 mln zł**



PeoPay KIDS „**Innowacją miesiąca**” na świecie wg EFMA - instytucji zrzeszającej 3300 firm finansowych z ponad 130 krajów. Oprócz prestiżowego wyróżnienia to też automatyczna nominacja do grona walczących o tytuł Efma-Accenture Innovation in Banking Awards 2021





# Klient: Jesteśmy ważnym partnerem dla naszych klientów

1kw'21 (vs 1kw'20)

**+6%**

Portfel kredytów MID

**+9%**

Portfel kredytów MŚP

**+29%**

Portfel leasingowy  
segmentu korporacji

ESG



1 mld

Obligacje 10-letnie o  
stałym oprocentowaniu  
*ESG-rating linked*  
Wyłączny Organizator  
i Dealer

ESG



175 mln

Kredyt inwestycyjny  
konsorcjalny  
*Rozwój fotowoltaiki*  
Kredytodawca



3,2 mld EUR

IPO

Współprowadzący  
Księgę Popytu



2 mld

Kredyt konsorcjalny

Aranżer kredytu,  
Kredytodawca



Najlepszy bank  
inwestycyjny w Polsce  
po raz piąty z rzędu

Nota: Dane w PLN, jeżeli nie zaznaczono inaczej

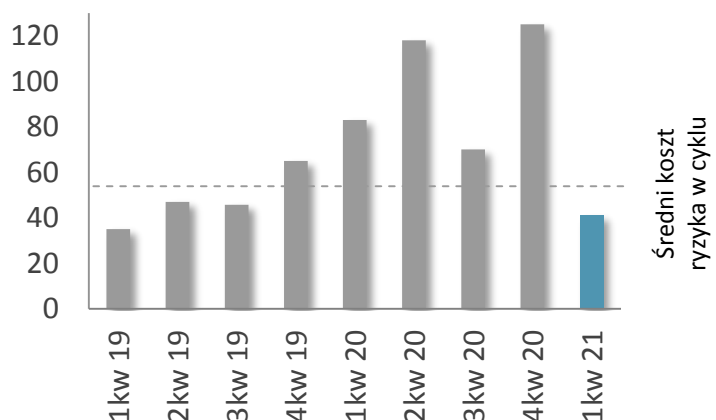
# Odpowiedzialność: Kontynuacja ostrożnego podejścia do akcji kredytowej. Większy nacisk na ESG



## Odpowiedzialna polityka kredytowa

- Normalizacja kosztu ryzyka, znaczący bufor dzięki rezerwom z 2020 r.
- Integracja operacyjna portfela ex-Idea Banku zgodnie z planem

### Koszt ryzyka bps



## Wsparcie klientów



wykorzystanie gwarancji de minimis i płynnościowych

**6,9 mld zł**

dystrybucja środków w ramach Tarczy 1.0

**7,4 mld zł**

dystrybucja środków w ramach Tarczy 2.0

**0,7 mld zł**



Klienci, którzy skorzystali z wakacji kredytowych

**~60 tys.**



## Odpowiedzialność wobec środowiska

- Udział w Partnerstwie „Razem dla środowiska”, współpraca z Narodową Fundacją Ochrony Środowiska



- Wiedza ekspercka – kompleksowy raportu banku na temat odnawialnych źródeł energii



- Zielone transakcje



- Zielone rozwiązania – paperless banking, elektroniczna komunikacja z klientami
- Kontynuacja wdrażania agendy ESG – prace nad strategią ESG

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

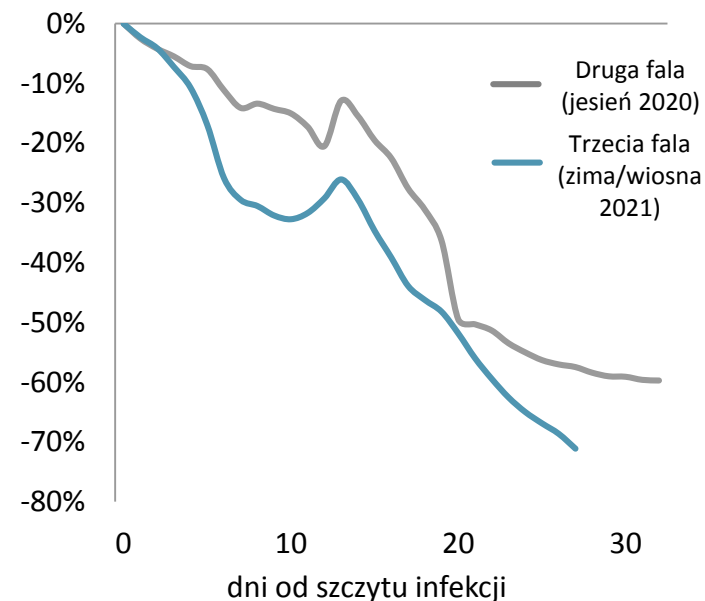




# Poprawa sytuacji epidemiologicznej. Bardzo ograniczone skutki gospodarcze trzeciej fali COVID-19

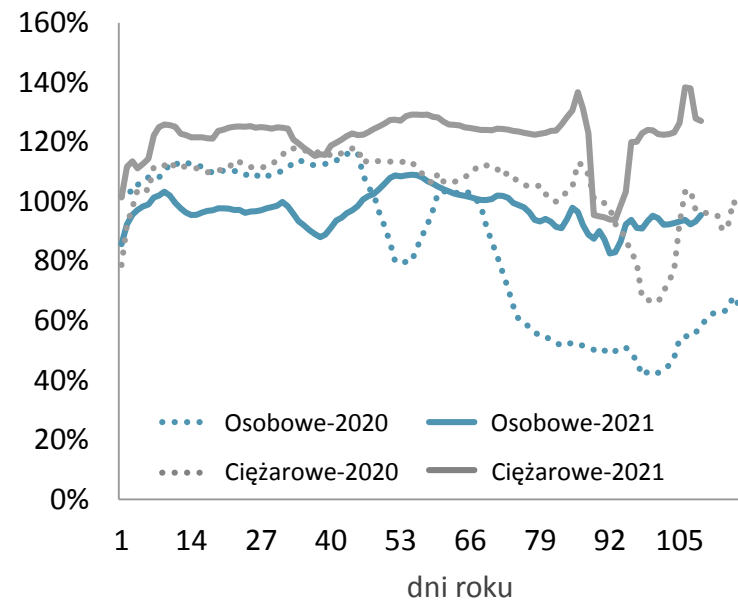
## Szybka poprawa statystyk epidemicznych

Skumulowany spadek liczby przypadków COVID-19



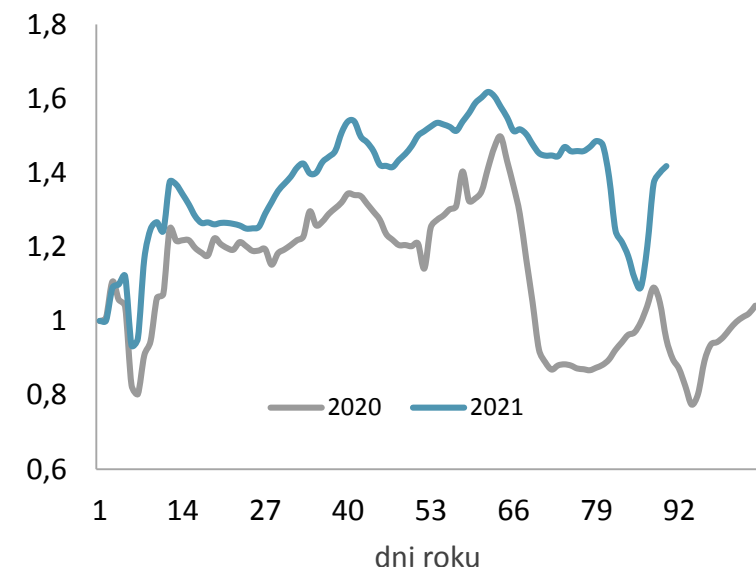
## Ruch drogowy na polskich autostradach

% normy



## Wydatki kartowe klientów Pekao

1 Sty = 1



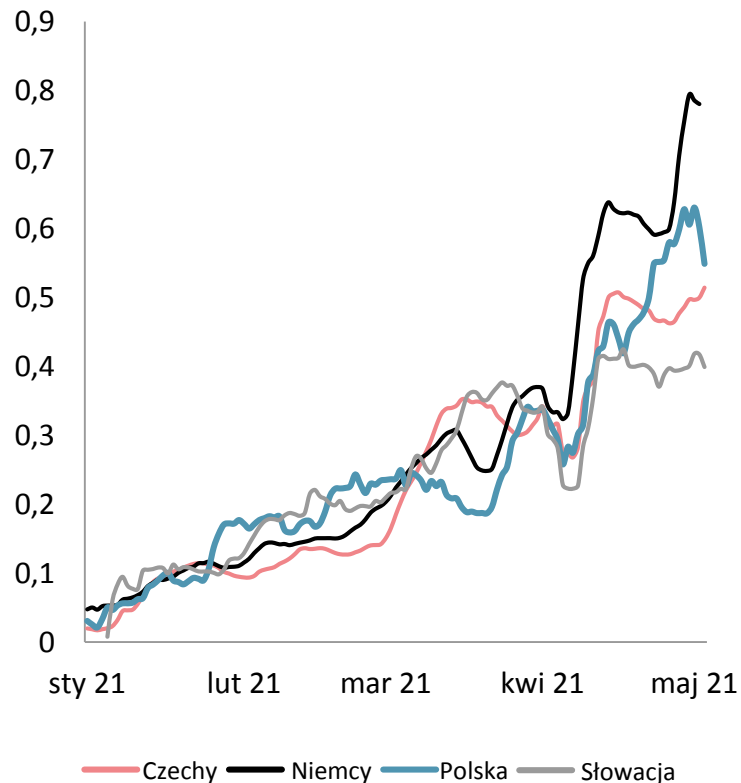
- Trzecia fala mocno uderzyła w Polskę. Jednak przekroczył swój szczyt i infekcje spadają teraz szybciej niż po jesiennej fali
- Gospodarka stosunkowo dobrze zniosła ostatni lockdown. Wszystkie wskaźniki sugerują, że trzecia fala nie miała wpływu na przemysł i większość operacji biznesowych. Wydatki konsumpcyjne spadły w wyniku restrykcji, ale w znacznie mniejszym stopniu niż rok temu. Ruch pasażerski spadł znacznie mniej niż w ubiegłym roku. Ruch ciężarówek znacznie powyżej normy
- Począwszy od 19 kwietnia rząd zaczął ponownie otwierać gospodarkę. Najpierw były żłobki i przedszkola, niedługo pojawią się sklepy i niektóre usługi



# Oczekujemy ponadprzeciętnego wzrostu gospodarczego w średnim okresie

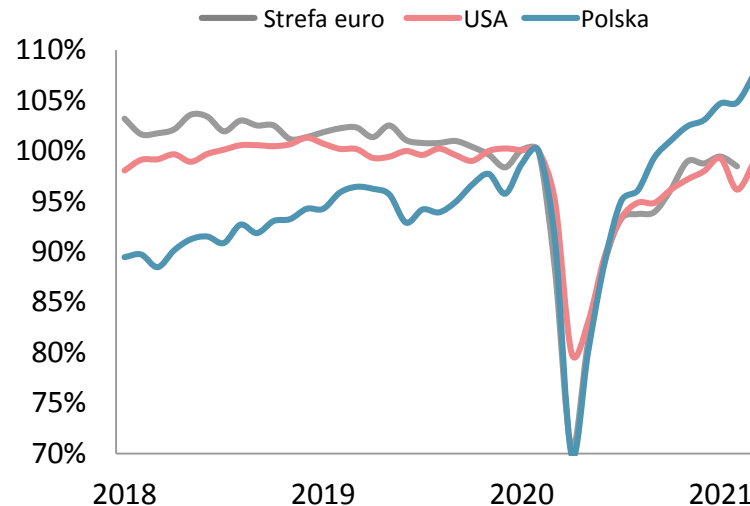
## Tempo szczepień przyspiesza

Średnia z 7 dni, dawki na 100 mieszkańców



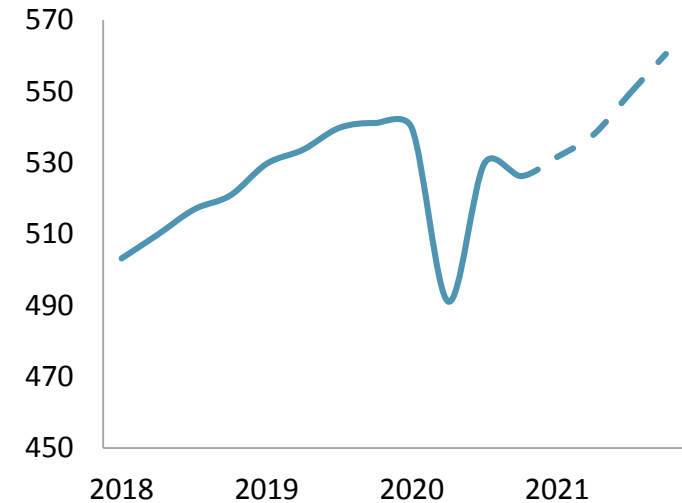
## Produkcja przemysłowa (wolumen)

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
- Oczekuje się, że w nadchodzących latach Polska będzie jednym z najszybciej rosnących krajów w UE. W 2021 roku PKB Polski przekroczy już poziom sprzed pandemii
- Tempo szczepień zbliżone do średniej UE, znaczące przyspieszenie w miarę znoszenia ograniczeń w dostawach
- Oczekiwania na wyższą inflację w 2021 roku, duża niepewność dotycząca lat 2022-23. Zacieśnienie polityki pieniężnej możliwe od 2023 r

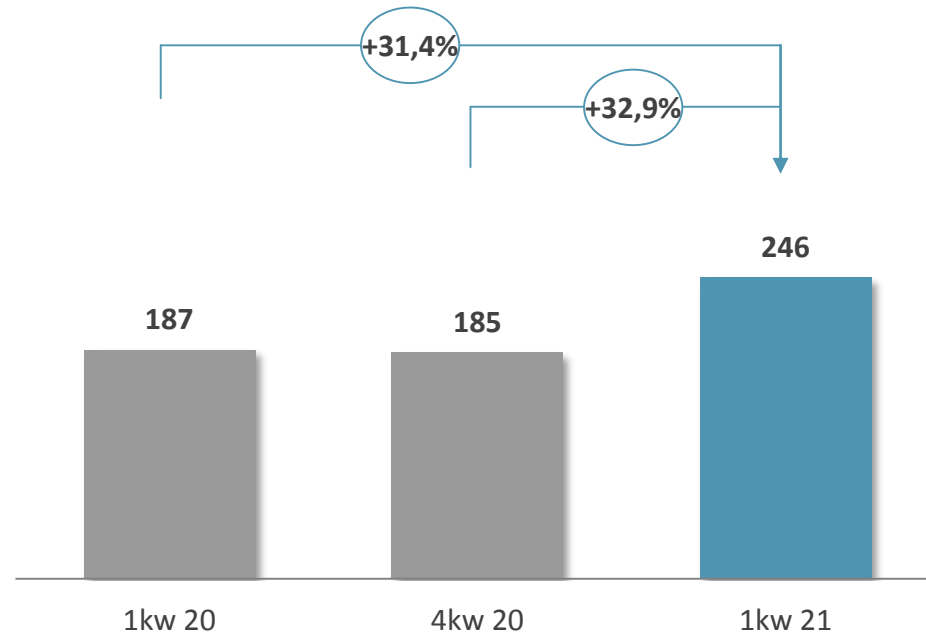
Źródło: Eurostat, Our World in Data, GUS, Departament Analiz Makroekonomicznych Pekao



# Dwucyfrowy wzrost zysku netto, wsparty niższymi kosztami regulacyjnymi

## Dynamika zysku netto

PLN mln



Wzrost zysku netto w 1kw'21 dzięki:

- dobrej kontroli kosztów i niższym opłatom regulacyjnym
  - kontynuacji repricingu i poprawie marży odsetkowej
  - odpowiedzialnemu zarządzaniu ryzykiem i spadkowi kosztów ryzyka
- Bazowy wskaźnik Koszty/Dochody (bez kosztów restrukturyzacji) w 1kw'21 na poziomie 46,2%<sup>1</sup>

XX

Dynamika raportowana



**Wartość dla inwestorów**

**Powtarzalne RoE w 1kw'21 na poziomie 7,4% (bez kosztów restrukturyzacji i przy założeniu liniowego BFG)<sup>2</sup> z utrzymaniem silnej pozycji kapitałowej (T1 16,6%)**

<sup>1</sup> Nominalny wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie 52,2%

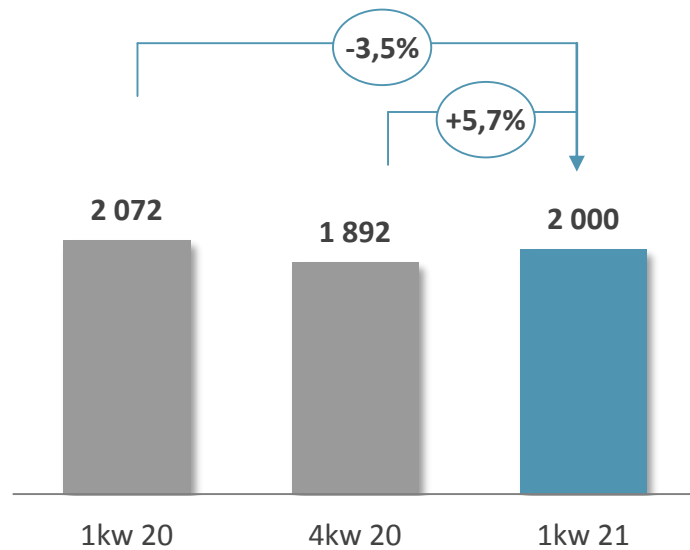
<sup>2</sup> Nominalne RoE na poziomie 3,9%



# Wzrost dochodów z działalności operacyjnej przy zachowaniu kontroli kosztów

## Dochody z działalności operacyjnej

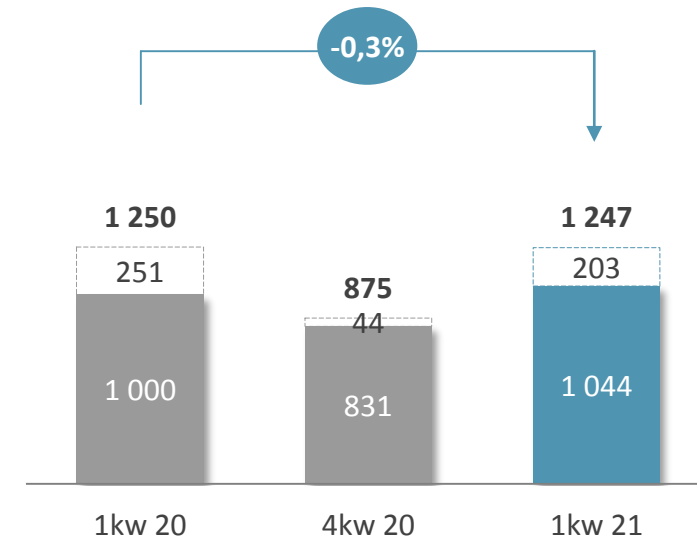
PLN mln



- Dodatnia kwartalna dynamika dochodów operacyjnych
- Spadek kosztów operacyjnych r/r

## Koszty operacyjne

PLN mln



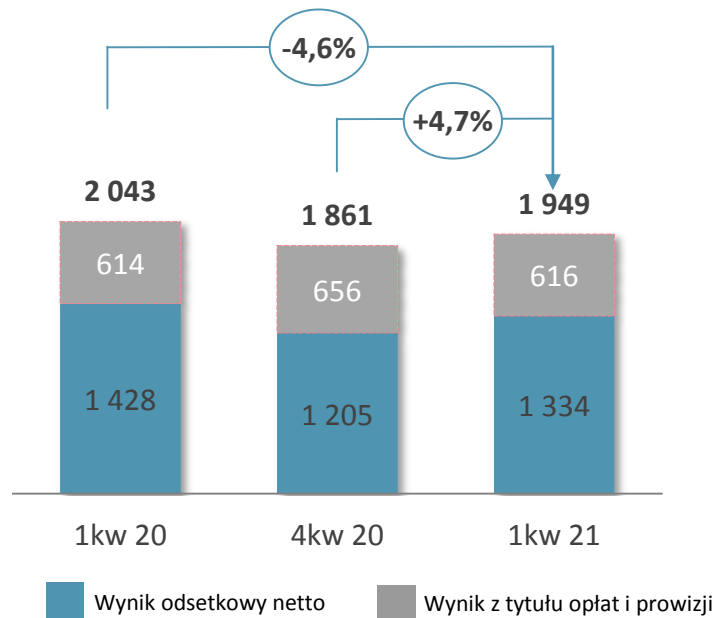
- XX Dynamika raportowana
- XX Dynamika z uwzględnieniem opłat regulacyjnych BFG
- Opłaty regulacyjne BFG



# W Q1'21 odbicie dochodów podstawowych i poprawa marży odsetkowej

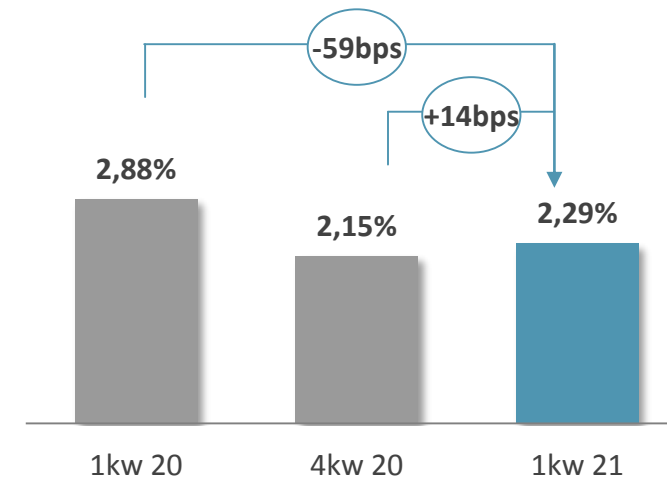
## Dochody podstawowe - wynik odsetkowy i prowizyjny

PLN mln



## Marża odsetkowa netto

%



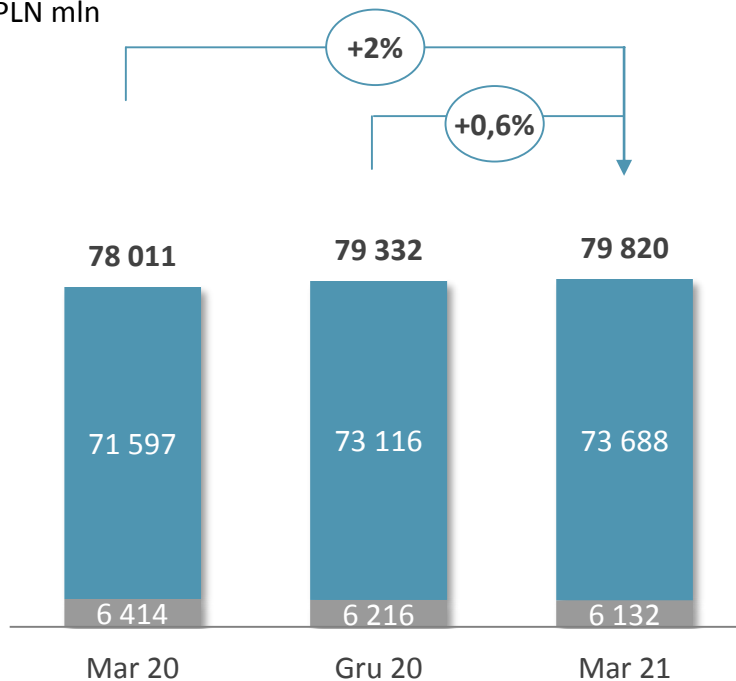




# Wzrost w detalu wynikający z kontynuacji korzystnych trendów w hipotekach. Wzrost w korporacjach realizowany w strategicznych segmentach (MID i SME)

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

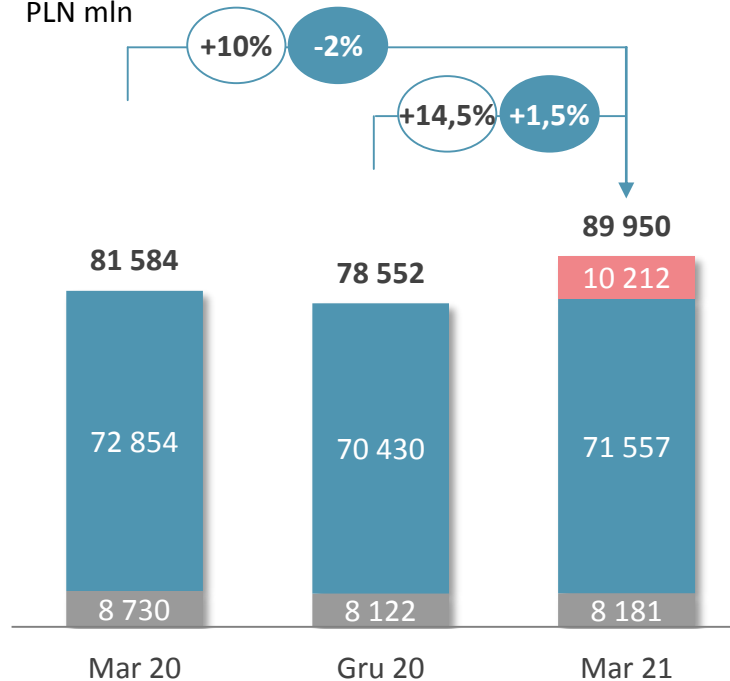
PLN mln



- 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

- +6% r/r wzrost kredytów ogółem. Stabilny wynik z wyłączeniem wpływu konsolidacji portfela ex-Idea Banku
- Wzrost sprzedaży detalicznej napędzany 6% wzrostem r/r złotowego portfela kredytów hipotecznych, stabilizacja portfela kredytów konsumpcyjnych
- Solidny +6% r/r wzrost portfela kredytów w połączonych segmentach MID i MŚP (segment przedsiębiorstw)

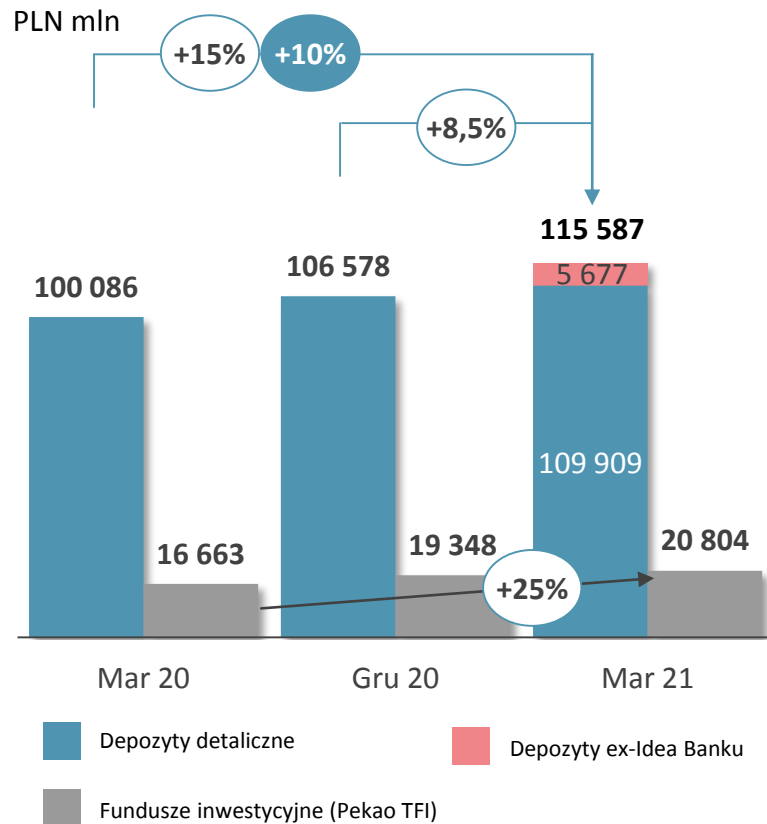
<sup>1</sup> Kredyty brutto

<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

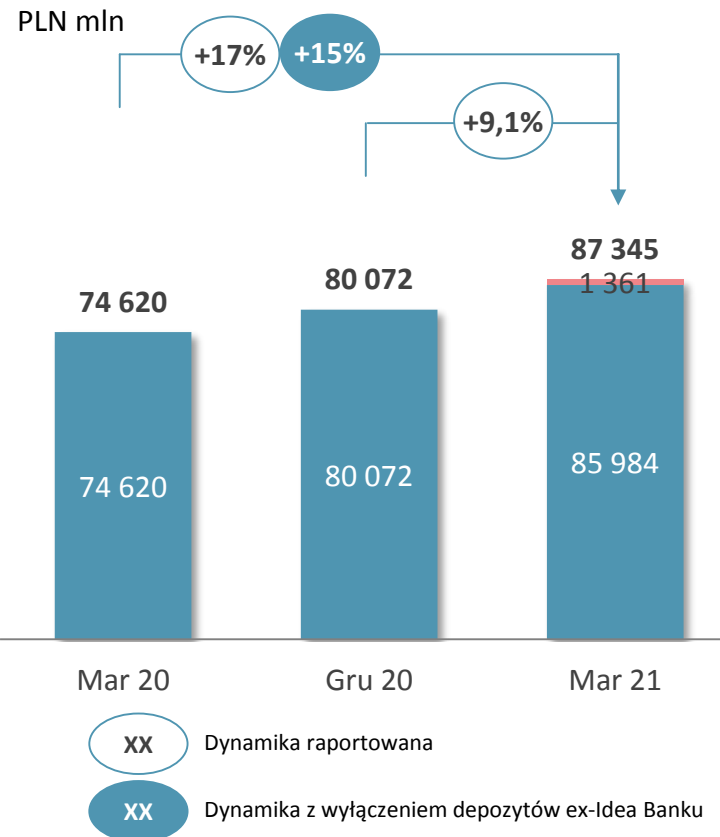


# Silny wzrost depozytów detalicznych i korporacyjnych

## Oszczędności detaliczne



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



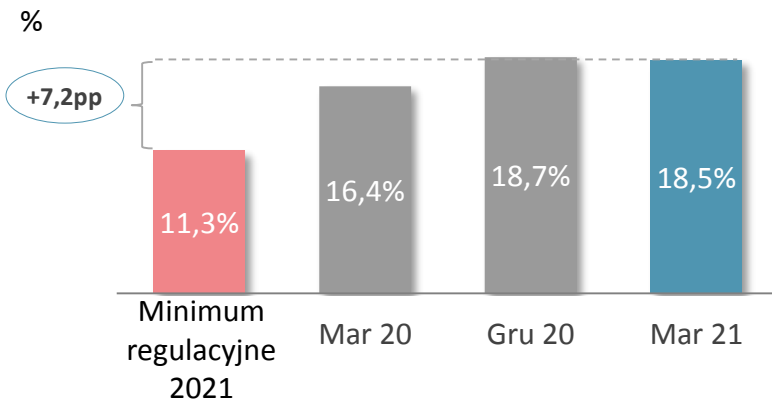
- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 16% r/r (+12% r/r wyłączając wpływ depozytów ex-Idea Banku)
- Dalsza odbudowa ok. 1,5 mld zł w aktywach funduszy inwestycyjnych kw/kw dzięki silnym napływom i konwersji depozytów

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

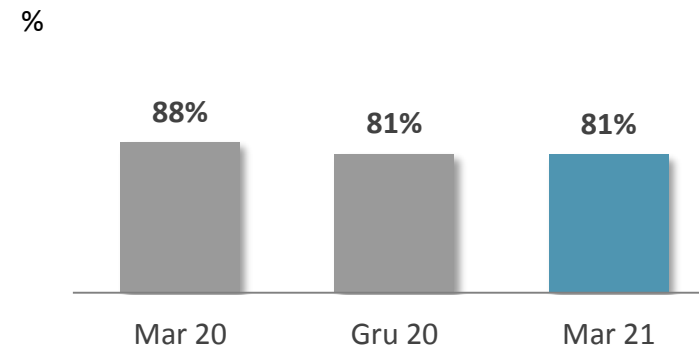


# Bardzo dobra pozycja kapitałowa, finansowa i płynnościowa

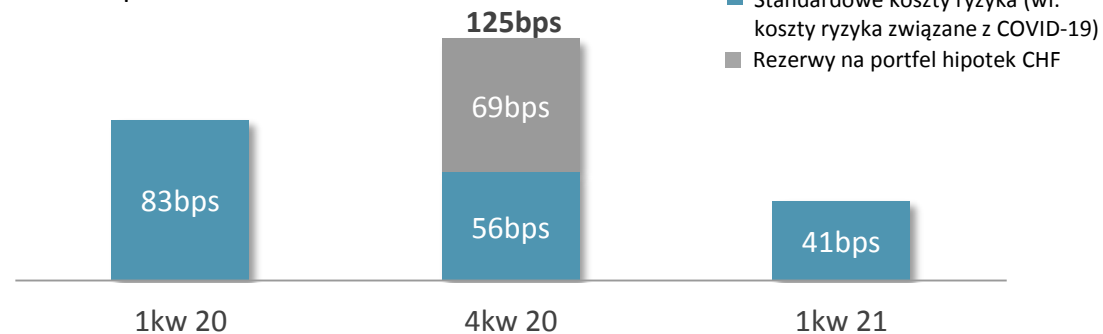
## Łączny współczynnik kapitałowy



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



## Koszty ryzyka



- Silna pozycja kapitałowa
- Intencja Zarządu by wypłacić dywidendę za 2020, zgodnie z ogłoszoną polityką dywidendową, po uzyskaniu zgody regulatora
- Główne ryzyka systemowe (Covid i CHF) zaadresowane w 2020
- 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



# Wzrost operacyjny i komercyjny zgodnie z nową strategią



**Wzrost:** Suma bilansowa rośnie do blisko 250 mld zł, + 14% r/r. Ożywienie gospodarcze przekłada się na odbicie sprzedaży produktów konsumpcyjnych i inwestycyjnych



**Efektywność:** Wzrost marży odsetkowej wspiera kwartalne wyniki finansowe. Kontynuacja działań strategicznych poprawiających długoterminową efektywność operacyjną



**Klient:** Przybliżanie Banku klientom w coraz bardziej zdigitalizowanym środowisku. Dwucyfrowy wzrost kluczowych wskaźników KPI, w tym ok. 2,1 mln aktywnych klientów bankowości mobilnej



**Odpowiedzialność:** Koszty ryzyka spadają do poziomu sprzed pandemii. Utrzymana wysoka jakość portfela przy ograniczonym wpływie konsolidacji portfela ex-Idea Banku

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





# Wszystkie segmenty biznesowe wsparły wyniki 1kw'21

1kw 21 (vs 1kw 20)



## Bankowość detaliczna

**+20%**

Klienci aktywnie korzystający z bankowości mobilnej

**+6%**

Portfel kredytów hipotecznych

**>50%**

Pożyczki gotówkowe sprzedawane w kan. elektronicznych



## Bankowość przedsiębiorstw

**+6%**

Portfel kredytów MID i MŚP

**+18%**

Portfel leasingowy MŚP

**>76%**

Nowa sprzedaż kredytów MŚP z gwarancjami



## Bankowość korporacyjna

**+26%**

Prowizje kredytowe w segmencie dużych korporacji

**+15%**

Wynik handlowy

**+29%**

Korporacyjny portfel leasingowy

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