

Wyniki finansowe w 1kw'22

Korzystne warunki rynkowe wsparciem mocnych wyników

Korzystne warunki rynkowe wsparciem mocnych wyników



Skutecznie wykorzystaliśmy korzystne otoczenie gospodarcze do poprawy naszych wyników finansowych. RoE w 1kw'22 na poziomie 15,3%



Kontynuowaliśmy wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych. Wprowadziliśmy kolejne nowości i ulepszenia do naszej aplikacji mobilnej



Znacząco poprawiliśmy nasz wynik odsetkowy dzięki zwiększeniu skali działania w środowisku wyższych stóp procentowych



Utrzymaliśmy silną kontrolę kosztów operacyjnych, wyraźnie poniżej wskaźnika inflacji. Koszt ryzyka pozostaje na niskim poziomie

AGENDA

▶ **Kluczowe osiągnięcia**

▶ Makro & Wyniki finansowe

▶ Załącznik

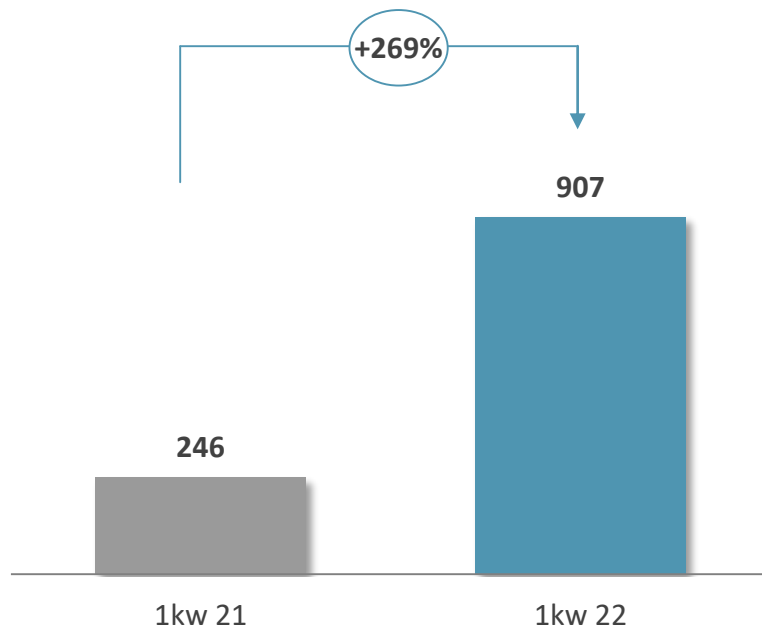




Korzystne warunki rynkowe wsparciem mocnych wyników

Dynamika zysku netto

PLN mln



Kluczowe dźwignie wyników finansowych 1kw'22



Rentowność: Silna poprawa zysku netto w sprzyjającym otoczeniu gospodarczym. RoE w 1kw'22 na poziomie 15,3%



Działalność biznesowa: Wzrost wolumenów kredytowych w segmencie korporacyjnym. Silna poprawa wyniku odsetkowego i dalszy wzrost wyniku prowizyjnego



Kontrola kosztów: Dynamika kosztów operacyjnych wyraźnie poniżej inflacji. Koszty ryzyka na niskim poziomie



Wartość dla inwestorów

Zdywersyfikowany model biznesowy z silnym bilansem i dobrą pozycją do wykorzystania sytuacji rynkowej. 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 2,5 mln**

- Odpowiedzialne podejście do zarządzania bilansem pozwala **utrzymać koszty ryzyka pod kontrolą na poziomie 30 pb.**



- RoE na poziomie **15,3%**

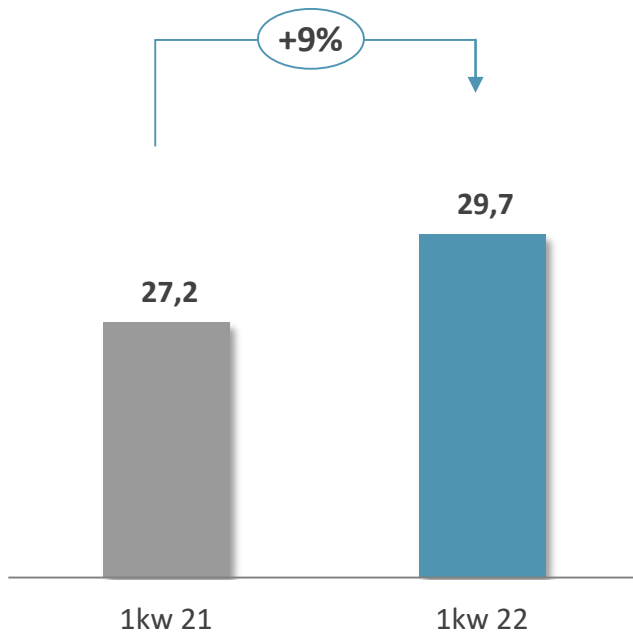
- Dalsza poprawa wskaźnika **Koszty/Dochody do poziomu 38,5%**



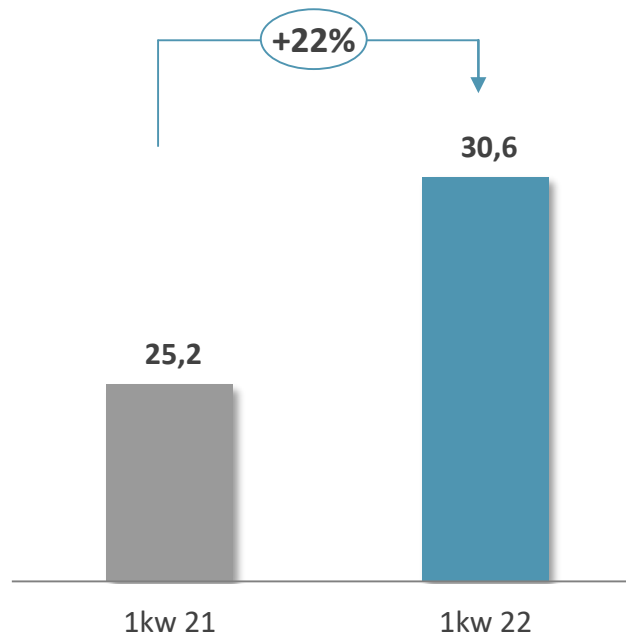
Wzrost

Zwiększamy skalę działania

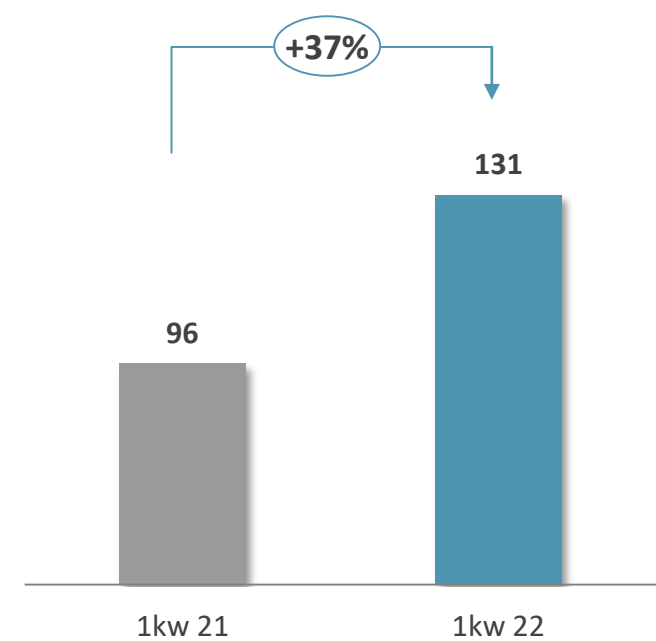
Wolumen kredytów Dużych Korporacji PLN mld



Wolumen kredytów Bankowości Przedsiębiorstw (MID+MŚP) PLN mld



Nowe rachunki bieżące – klienci indywidualni tys.





Efektywność

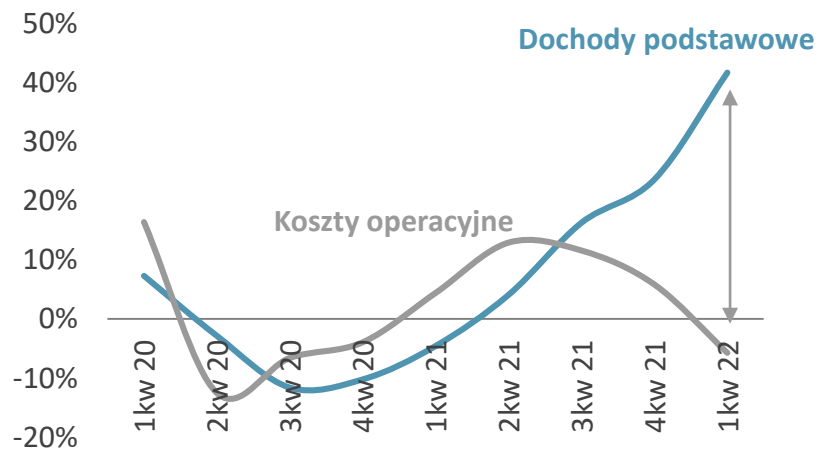
Znacząco poprawiamy naszą efektywność

„Szczęki” operacyjne (pp.)¹

%

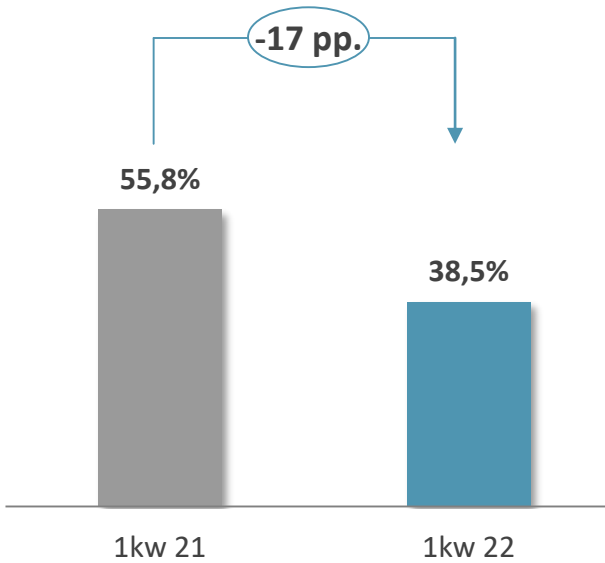
+42% Dochody podstawowe kw/kw

-6% Koszty operacyjne kw/kw



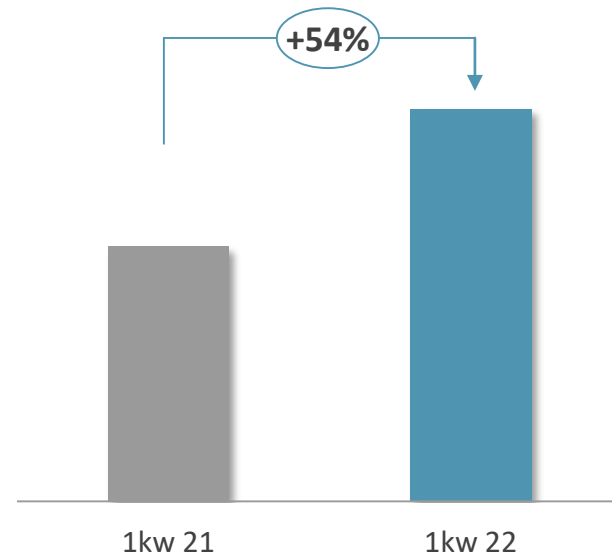
Koszty/Dochody²

%



Dochody/Etat

tys.



¹ Szczęki operacyjne definiowane jako różnica pomiędzy dynamiką dochodów podstawowych (NII+F&C) r/r a kosztami operacyjnymi (bez BFG) r/r

² Wł. uliniowane BFG

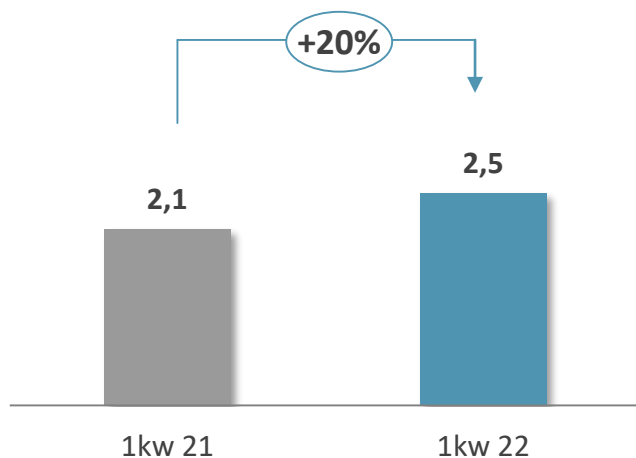


Klient

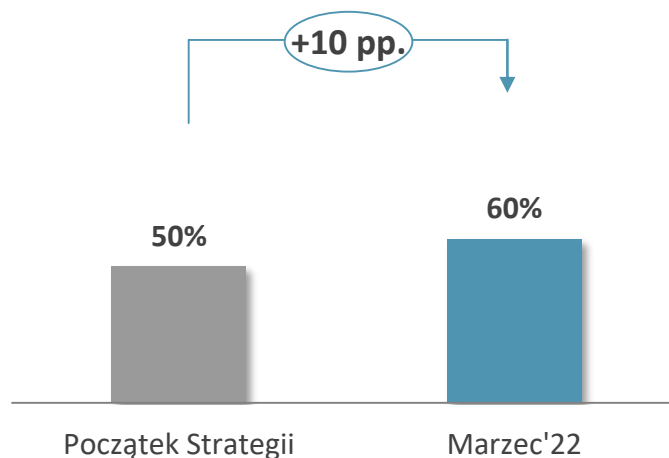


Utrzymujemy wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych

Aktywni klienci bankowości mobilnej mln

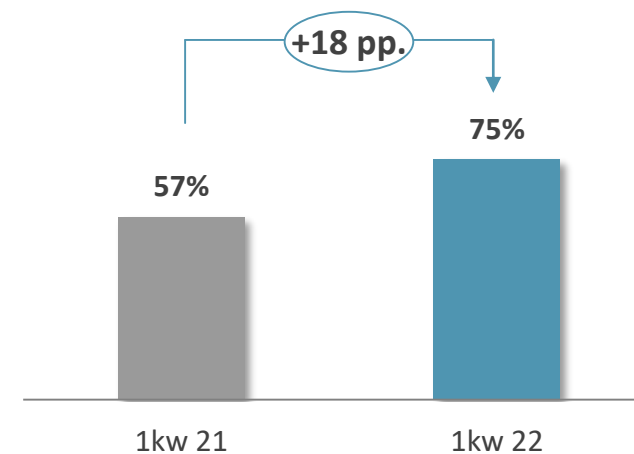


Wskaźnik digitalizacji¹ %



„Najlepszy zdalny proces otwarcia konta” i „Najlepsza bankowość elektroniczna” w 7 edycji Instytucji Roku organizowanej przez portal mojebankowanie.pl

Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo %



¹ 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 segmentu dużych korporacji



1kw'22 (vs 1kw'21)

+23%

Portfel leasingowy MŚP

+14%

Portfel leasingowy MID

+67%

Portfel faktoringowy MŚP

+44%

Portfel faktoringowy MID



779 mln zł

Kredyt konsorcjalny
Farmy fotowoltaiczne

MLA



400 mln zł

Obligacje 2-letnie

Wyłączny Organizator i Dealer



360 mln zł

Kredyt terminowy
i rewolwingowy

MLA



350 mln zł

Obligacje 6-letnie

Dealer Konsorcjum

Bank Pekao z nagrodą the Best Corporate
FX Award in Poland

Mocno zaangażowaliśmy się w pomoc ofiarom wojny na Ukrainie

#RAZEM
POMAGAMY
UKRAINIE

0zł

Bezpłatne konta, karty i wypłaty z wszystkich bankomatów w Polsce i na świecie dla klientów indywidualnych i firmowych z Ukrainy



Aplikacja mobilna i bankowość elektroniczna w języku ukraińskim

0zł

Zniesienie opłat za przelewy do banków na Ukrainie



Obsługa infolinii w języku ukraińskim



Rezygnacja z dynamicznego przeliczania walut w bankomatach oraz terminalach POS

SOS WIOSKI
DZIECIĘCE

Ogólnobankowa zbiórka darów dla dzieci z Ukrainy, które trafiły pod opiekę Stowarzyszenia SOS Wioski Dziecięce w Polsce



Fundacja Banku Pekao przekazuje darowizny na konto PCK na pomoc dla Ukrainy

2 110

Godziny wolontariatu pracowników banku dla ofiar wojny na Ukrainie

~190 tys.

Konta prowadzone dla klientów z Ukrainy (złotowe i walutowe)

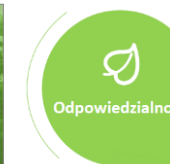
>60 tys.

Konta otwarte dla obywateli Ukrainy od momentu wybuchu wojny (złotowe i walutowe)

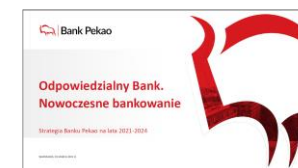


Jesteśmy na dobrej drodze do realizacji naszej Strategii na lata 2021-2024

Cele strategiczne Banku Pekao	1kw 21	1kw 22		2024
	Wykonanie	Wykonanie	R/R	Cel
ROE (%)	3,9	15,3	+11,4 pp.	~10 ¹
C/I (% w. uliniowane BFG)	55,8	38,5	-17,3 pp.	42
Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej (mln)	2,1	2,5	+20%	3,2
Wskaźnik digitalizacji (%)	~50 ²	60	+10 pp. ³	~100



Publikacja Strategii ESG w czerwcu 2021 r.



Propozycja wypłaty dywidendy w wysokości 50% zysku netto z 2021 r. zgodnie ze Strategią



W związku ze zmianami w otoczeniu gospodarczym i wzrostem stóp procentowych wkrótce zaktualizujemy cele finansowe ogłoszone w strategii na lata 2021-2024

¹ Przy założeniu stopy referencyjnej NBP na poziomie 0,1%

² Wartość początkowa dla nowej strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku

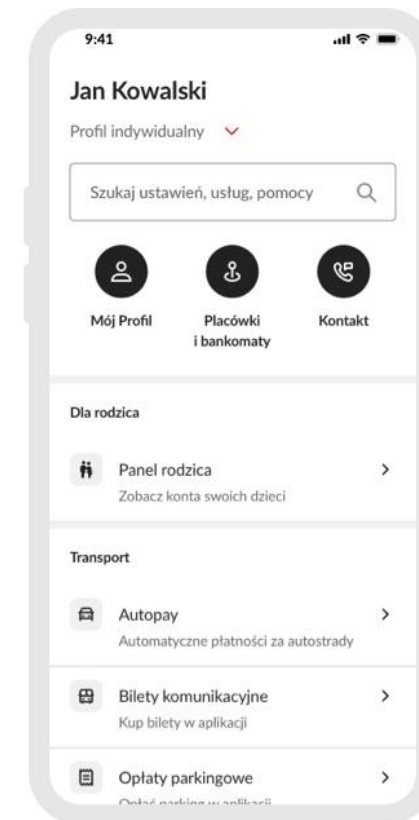
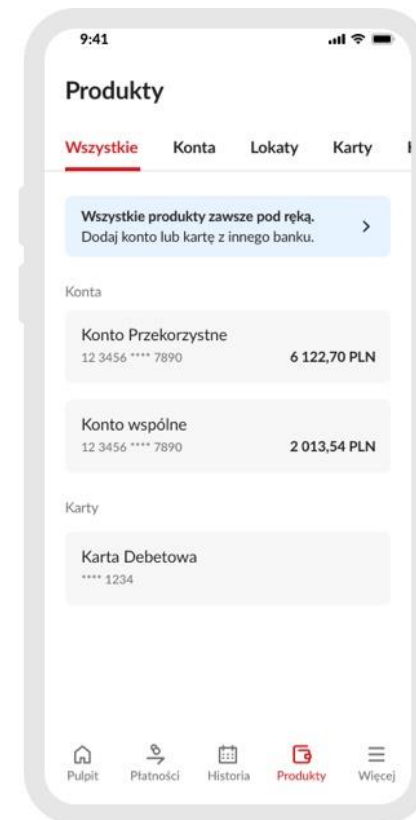
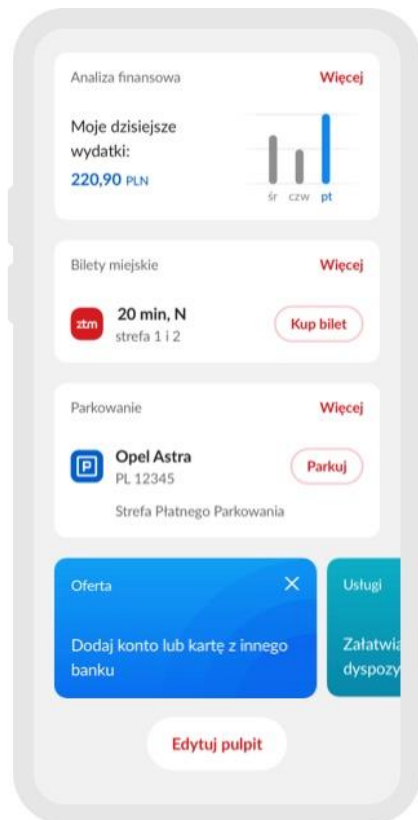
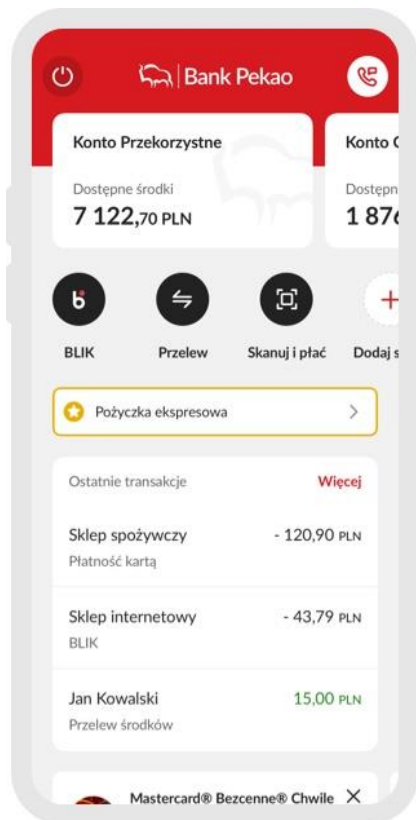
³ Wzrost wskaźnika digitalizacji od początku realizacji strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku



Klient



Nowości w aplikacji PeoPay: Stawiamy na nowoczesny design, użyteczność i personalizację



Widżety na pulpicie

Nowe, edytowalne widżety - ułatwiający dostęp do najważniejszych funkcji: ostatnie transakcje, analiza finansowa, parkowanie i komunikacja miejska, kontrola wydatków dziecka, PeoPay „stories”
Wystarczy jeden rzut oka lub tapnięcie

Prostsza, nowoczesna nawigacja

Wszystkie produkty w jednym miejscu - w dolnym menu nawigacyjnym, pogrupowane w zakładkach: Wszystkie, Konta, Lokaty, Karty, Kredyty i Inwestycje. Wprowadziliśmy tę zmianę, aby korzystanie z naszej aplikacji było jeszcze szybsze, prostsze i intuicyjne
Sekcja Płatności i menu Więcej – subtelnie odświeżone i jeszcze przyjaźniejsze w użyciu



Klient



Nowości w aplikacji PeoPay: Więcej personalizacji

Szybki dostęp do produktów i ulubionych funkcji

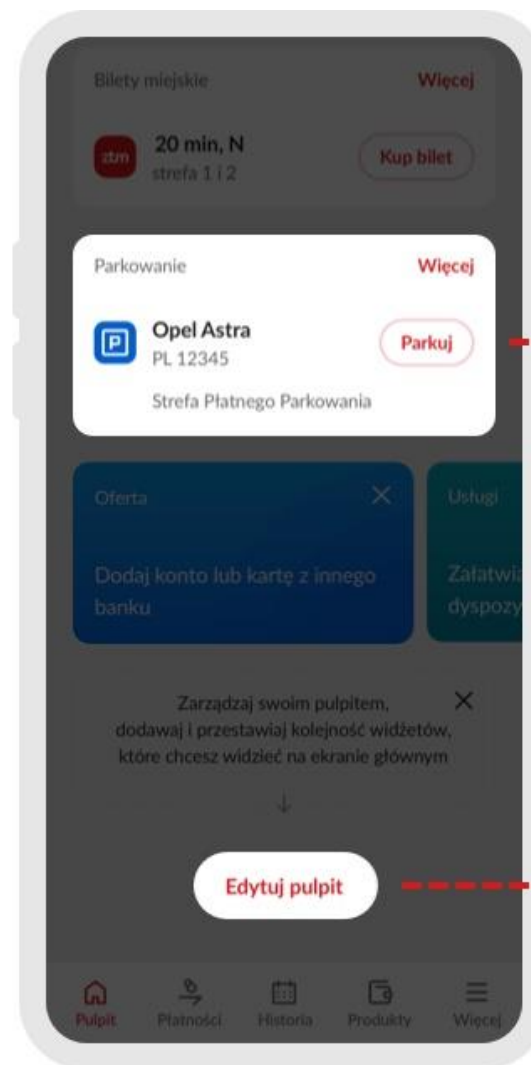
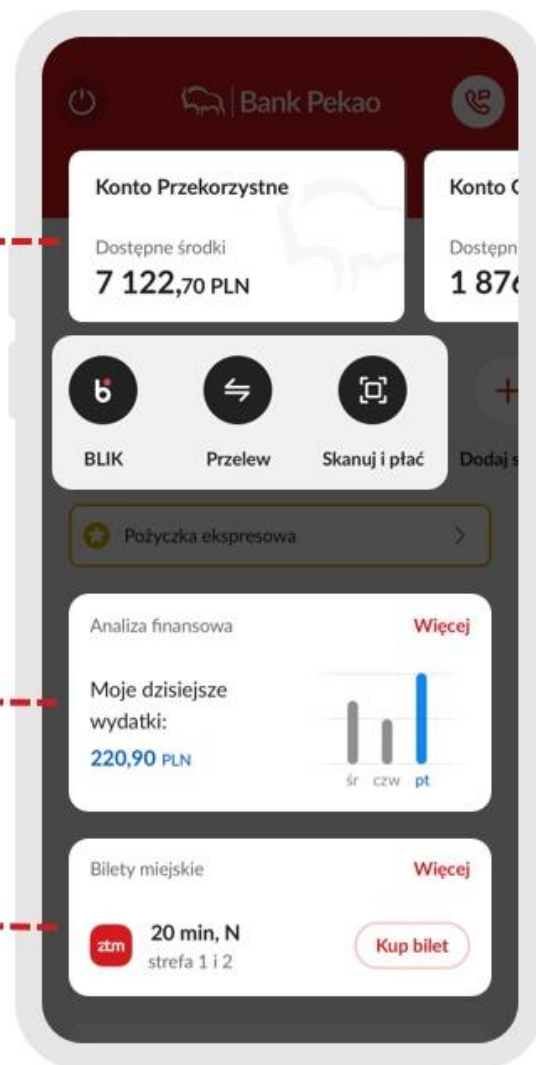
Użytkownik decyduje jakie produkty i skróty chce widzieć

Analiza finansowa (PFM)

Proste podsumowanie wydatków lub wpływów. Widżet można dostosować do własnych potrzeb. Wystarczy jedno tapnięcie, żeby poznać swoje wydatki i wpływy w szczegółach

Komunikacja miejska

Zakup biletu i jego status prosto z pulpitu



Płatne parkowanie

Opłaty parkingowe i informacje o czasie parkowania prosto z pulpitu

Dostosowanie pulpitu do własnych potrzeb

Użytkownik decyduje jakie widżety i w jakiej kolejności chce widzieć

Dostępne widżety:

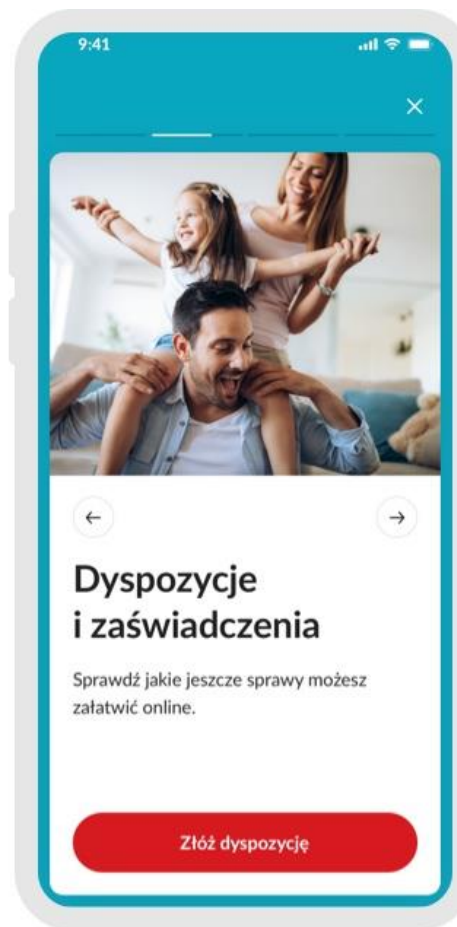
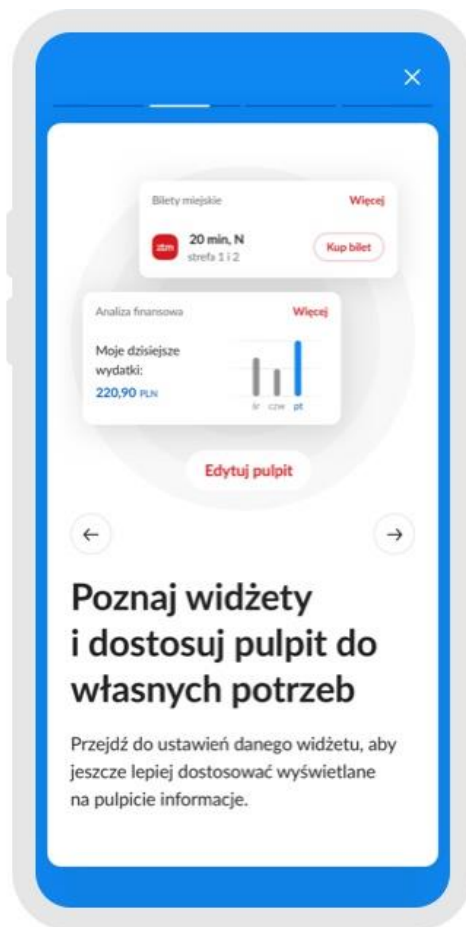
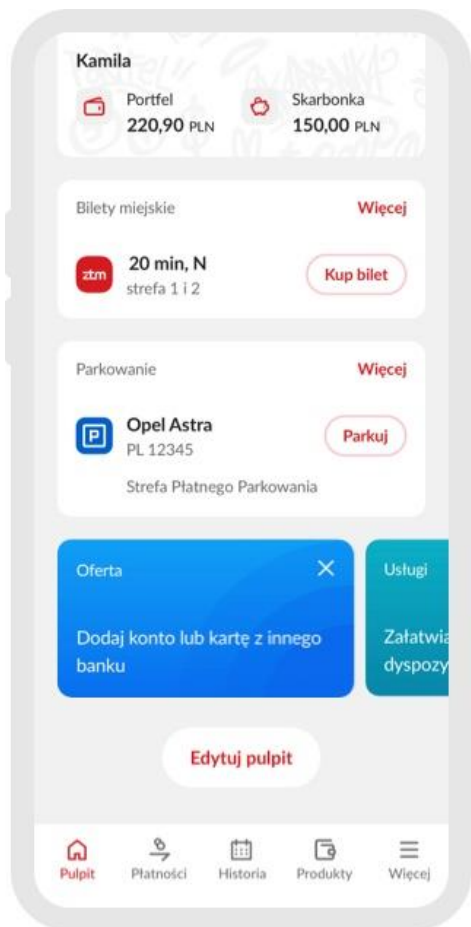
- Analiza finansowa (PFM)
- Bilety miejskie
- Parkowanie
- Ostatnie transakcje
- Panel rodzica PeoPay KIDS
- Dla Ciebie: oferta, bonusy, usługi, lista wniosków



Klient



PeoPay „stories” – nowości w aplikacji nie będą zaskoczeniem



Wystarczy jeden rzut oka na **kolorowe** boksy na dole pulpitu. W tym miejscu będziemy prezentować użytkownikom **PeoPay** ciekawe oferty, informacje lub po prostu poradnik jak korzystać z nowych funkcji aplikacji

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

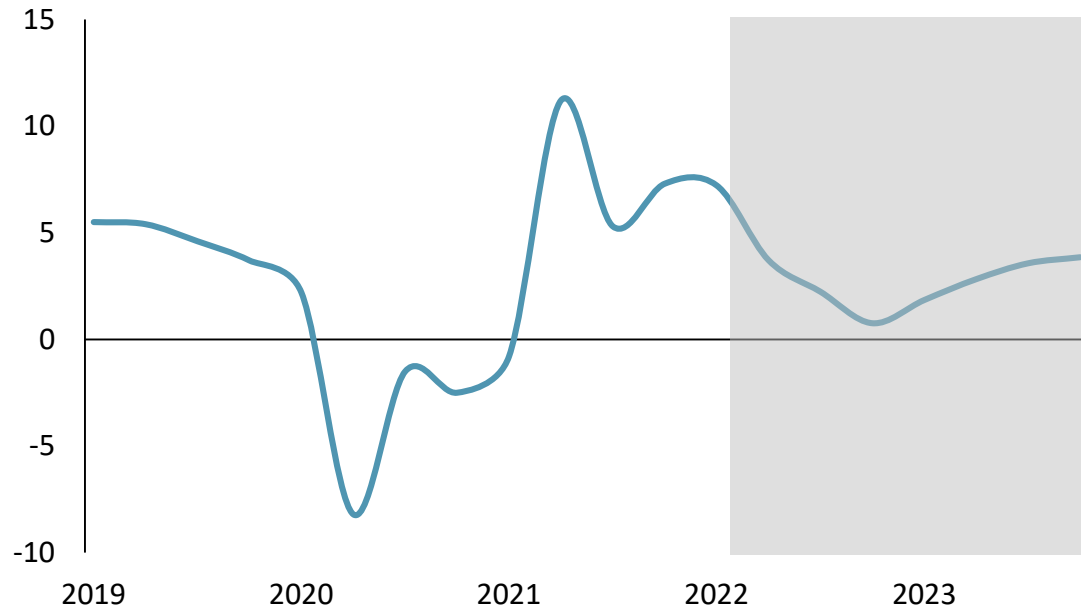




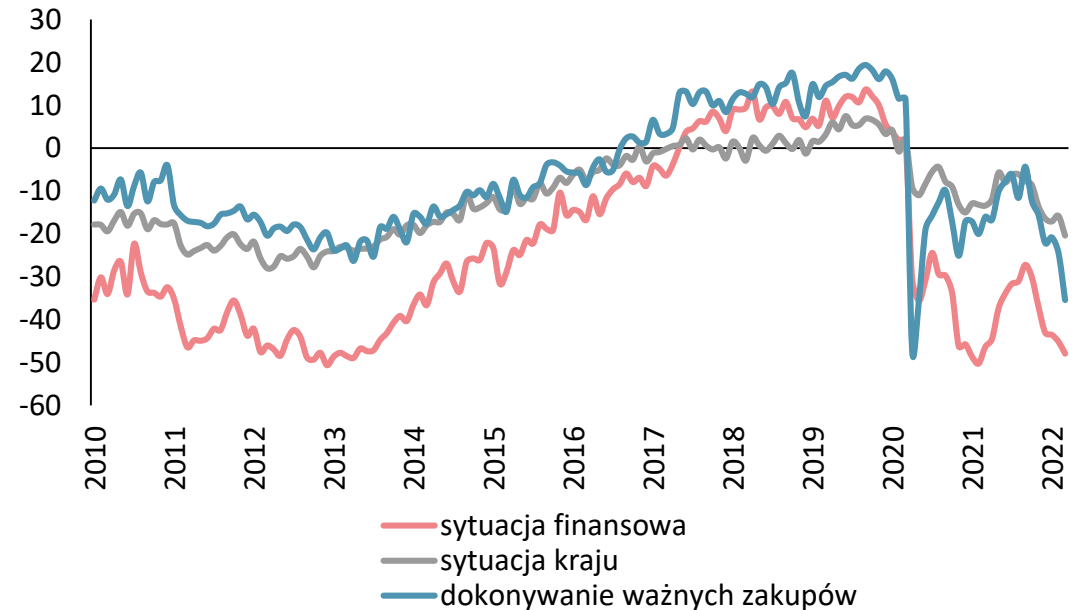
Przed nami spowolnienie, ale miękkie lądowanie jest możliwe

Wzrost PKB

% r/r



Wskaźniki koniunktury konsumennej dla Polski



- Spodziewamy się hamowania wzrostu PKB na przestrzeni 2022 r. Za otwarte należy uznać pytanie, jak szybkie będzie to hamowanie i gdzie szukać punktu zwrotnego w cyklu koniunkturalnym.
- Za miękkim lądowaniem przemawia m.in. łagodzenie polityki fiskalnej, wysoki wzrost płac i wzrost konsumpcji związany z falą uchodźców. Za twardszym lądowaniem – agresywne zacieśnienie polityki pieniężnej, słabe nastroje konsumentów, efekty wojny ukraińsko-rosyjskiej i prawdopodobne pogorszenie koniunktury w Europie.

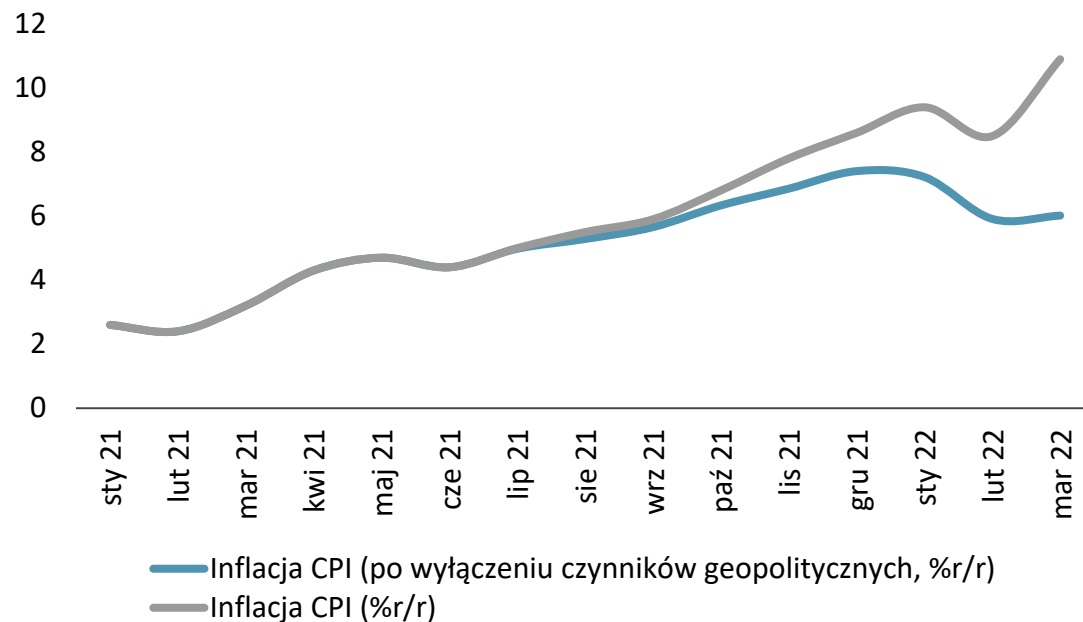
Źródło: Pekao S.A., GUS



W poszukiwaniu szczytu inflacji i stopy procentowej

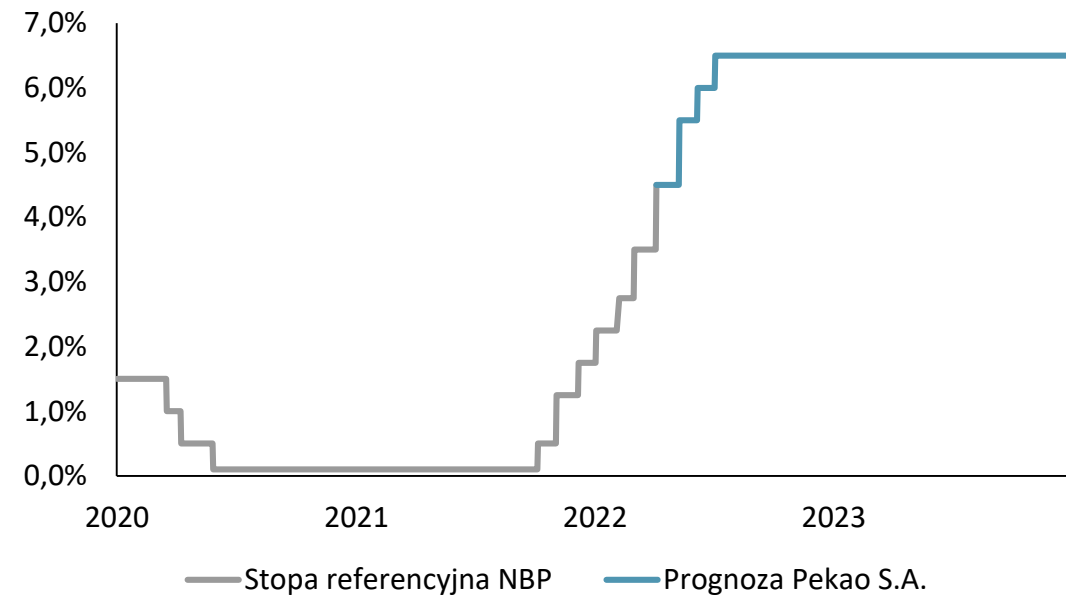
Inflacja – ile w niej geopolityki?

% r/r



Stopy procentowe będą rosnąć

%



- Istotna część obecnej inflacji wynika z działania czynników geopolitycznych (głównie wyższych cen energii i częściowo również żywności) – odpowiadają one naszym zdaniem za nieco ponad 1/3 ostatniego odczytu inflacji.
- Trend inflacyjny wynosi obecnie ok. 7-8% i to jest główna determinanta poziomu stop procentowych.
- Spodziewamy się, że stopa referencyjna NBP jeszcze w tym kwartale osiągnie 6,5% i tam zostanie. Ryzyka są rozłożone w kierunku wyższego odczytu.

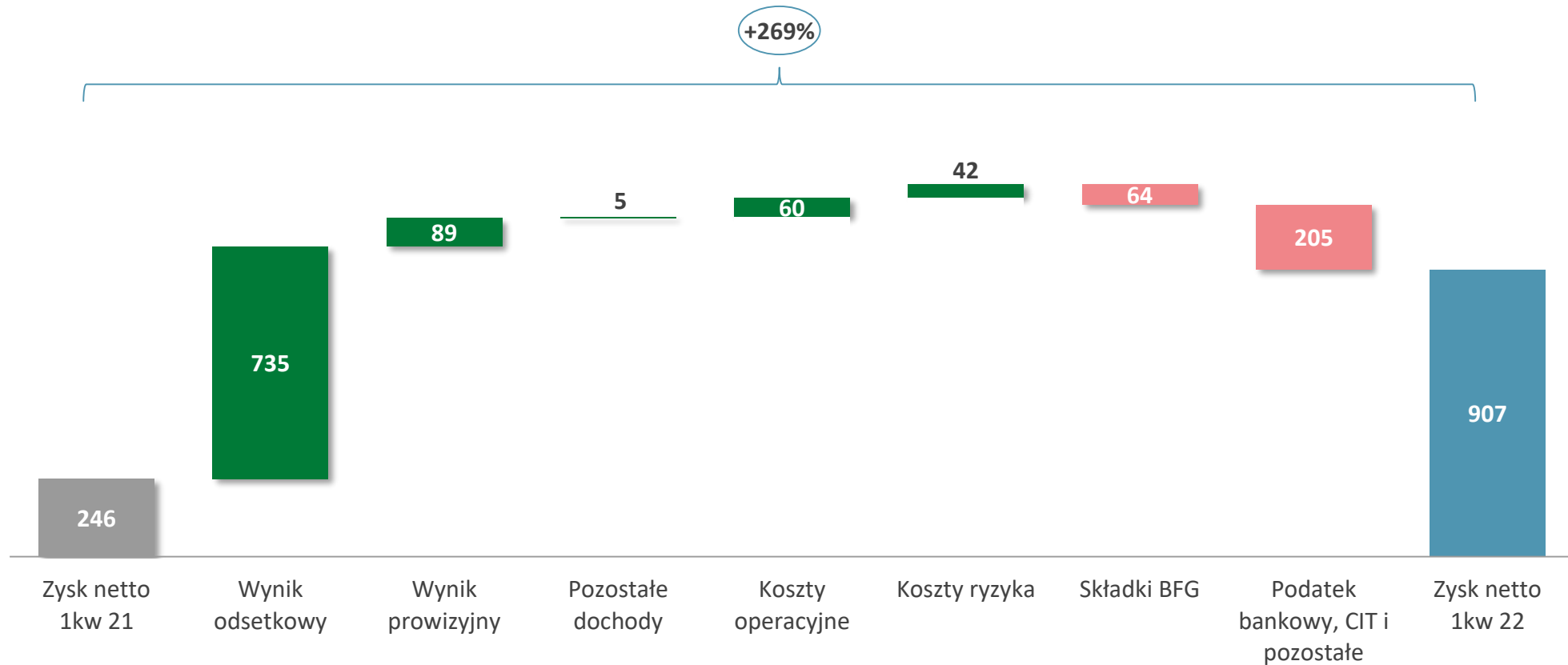
Źródło: Pekao S.A., NBP, Refinitiv, GUS



Ścieżka generowania zysku netto

Wzrost wyniku odsetkowego i prowizyjnego miał decydujące znaczenie dla silnego wzrostu zysku netto r/r

PLN mln

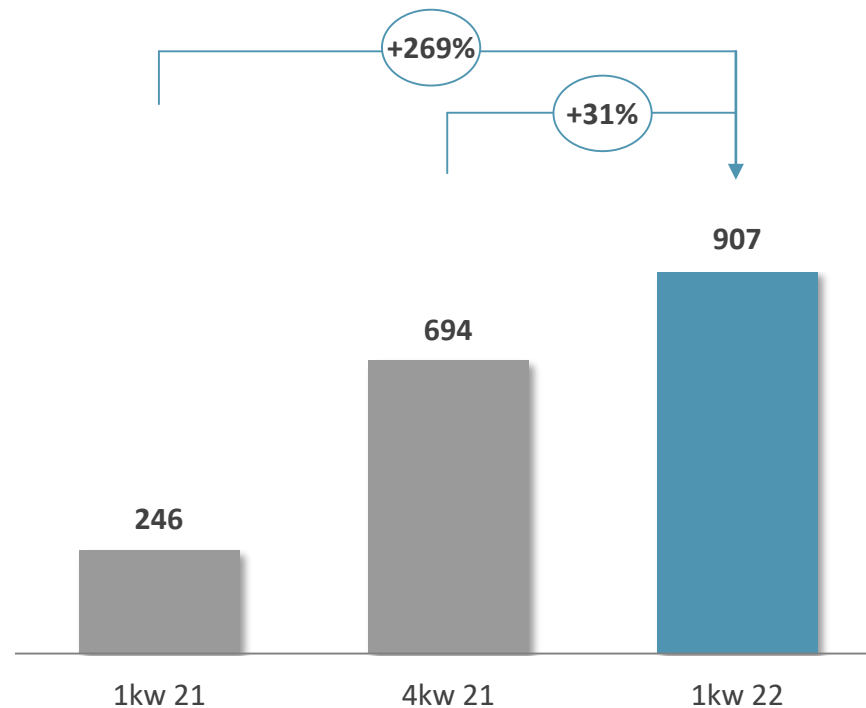




Silny wzrost zysku netto

Dynamika zysku netto

PLN mln



Wzrost zysku netto w 1kw'22 dzięki:

- znaczącej poprawie wyniku odsetkowego
- solidnemu wzrostowi wyniku prowizyjnego
- spadkowi kosztów ryzyka
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. uliniowane BFG) w 1kw'22 na poziomie 38,5%



Wartość dla inwestorów

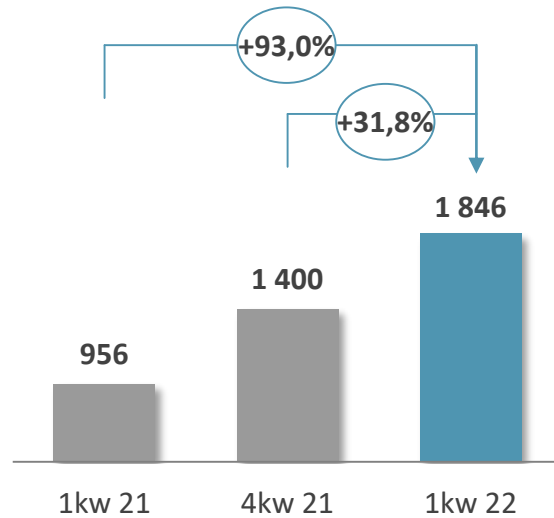
RoE w 1kw'22 r. na poziomie 15,3% z utrzymaniem silnej pozycji kapitałowej (T1 15,1%)



Znaczący wzrost dochodów operacyjnych z zachowaniem dyscypliny kosztowej

Zysk operacyjny brutto

PLN mln



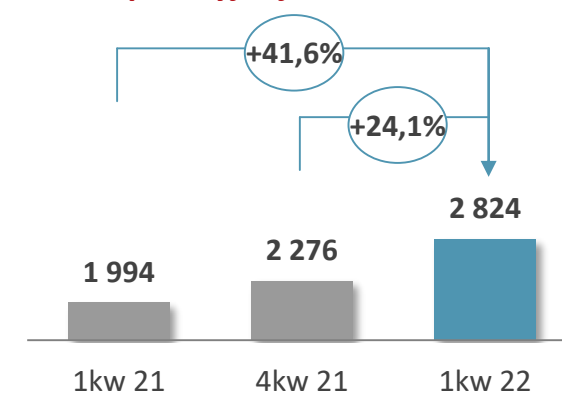
- XX Dynamika raportowana
- XX Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu rezerw na optymalizację zatrudnienia
- Rezerwy na optymalizację zatrudnienia (1kw'21 PLN 120 mln, 1kw'22 PLN 30 mln)

- Silny wzrost zysku operacyjnego r/r
- Dynamika bazowych kosztów operacyjnych wyraźnie poniżej inflacji

¹ Z wył. BFG

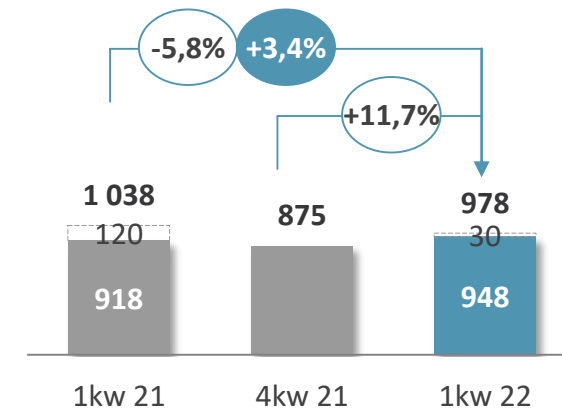
Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



Koszty operacyjne¹

PLN mln

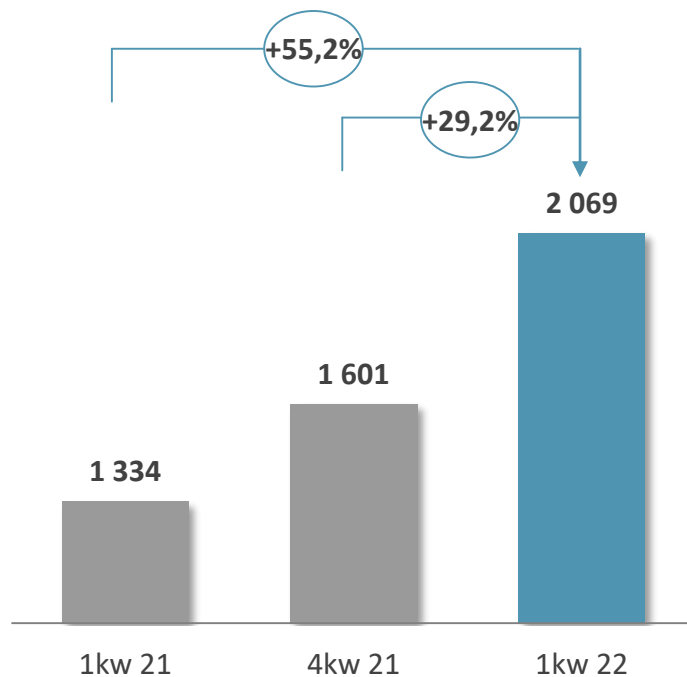




Silny wzrost wyniku odsetkowego dzięki wzrostowi stóp procentowych

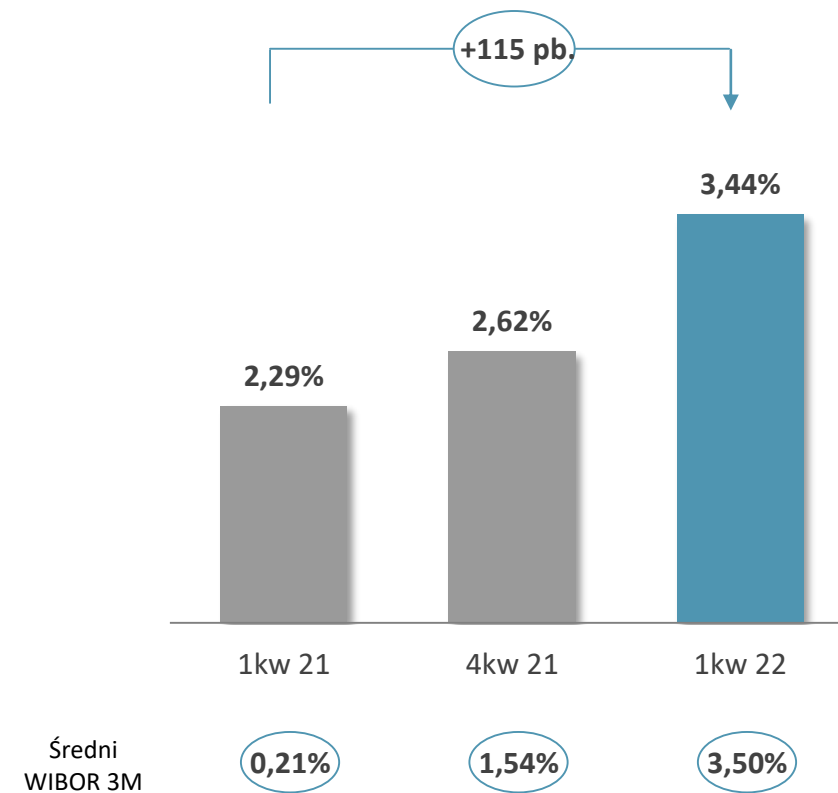
Wynik odsetkowy netto

PLN mln



Marża odsetkowa netto

%

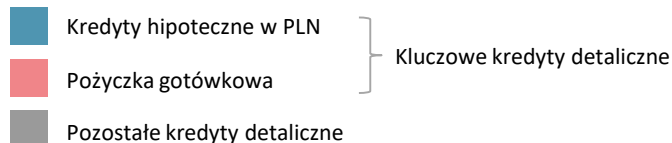
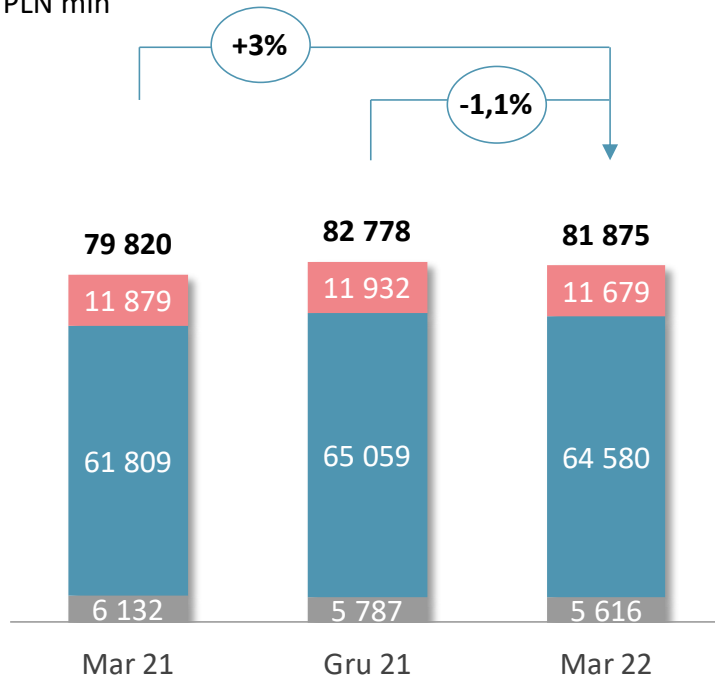




Silna dynamika wzrostu w segmencie korporacyjnym. Kontynuacja dobrych trendów bankowości przedsiębiorstw (MID i MŚP)

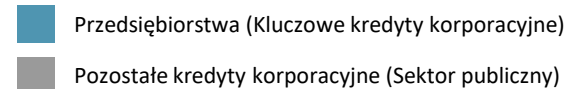
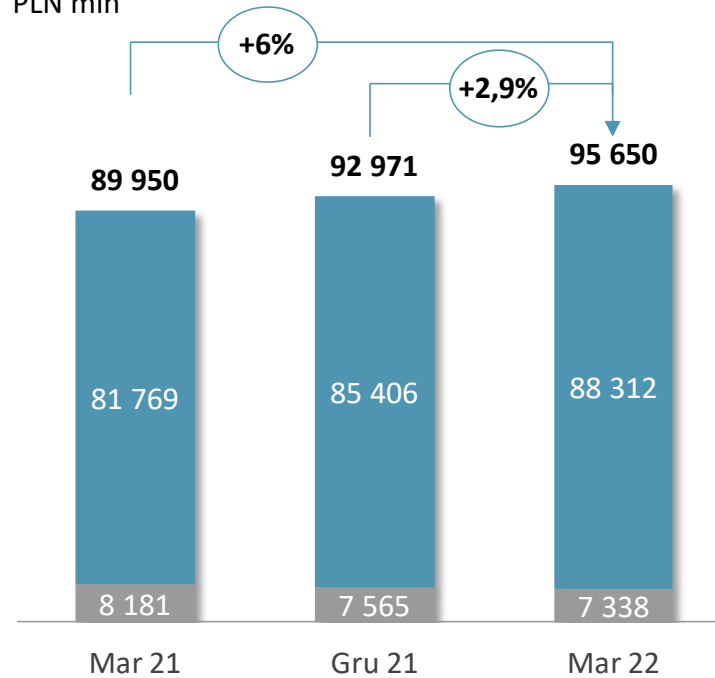
Kredyty detaliczne¹

PLN mln



Kredyty korporacyjne²

PLN mln



- +5% r/r wzrost kredytów ogółem
- Wzrost kredytów detalicznych napędzany 4% wzrostem r/r kredytów hipotecznych w PLN, stabilizacja portfela pożyczek gotówkowych
- +22% r/r wzrost portfela kredytów w połączonych segmentach MID i MŚP (segment przedsiębiorstw)

¹ Kredyty brutto

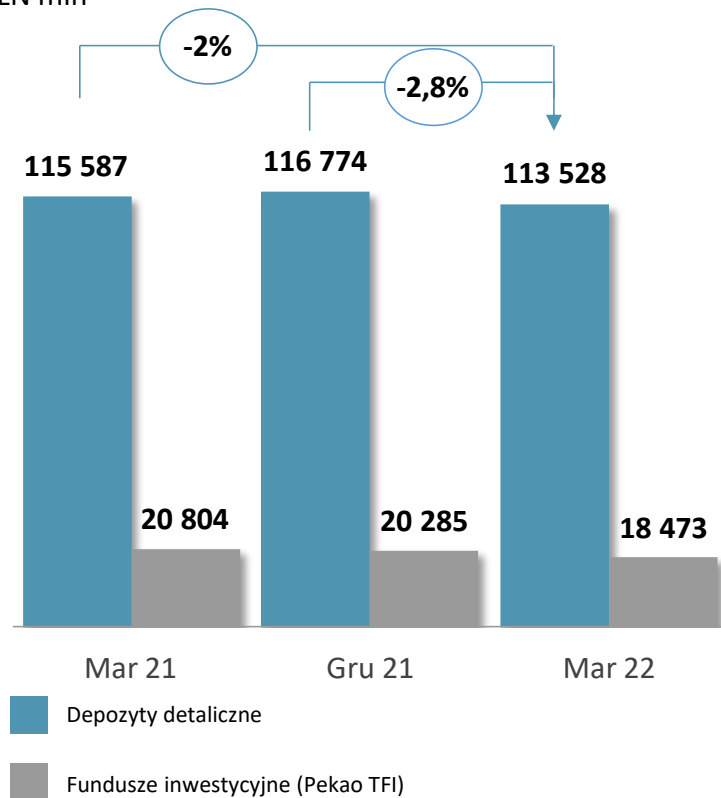
² Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo



Znaczący wzrost depozytów korporacyjnych

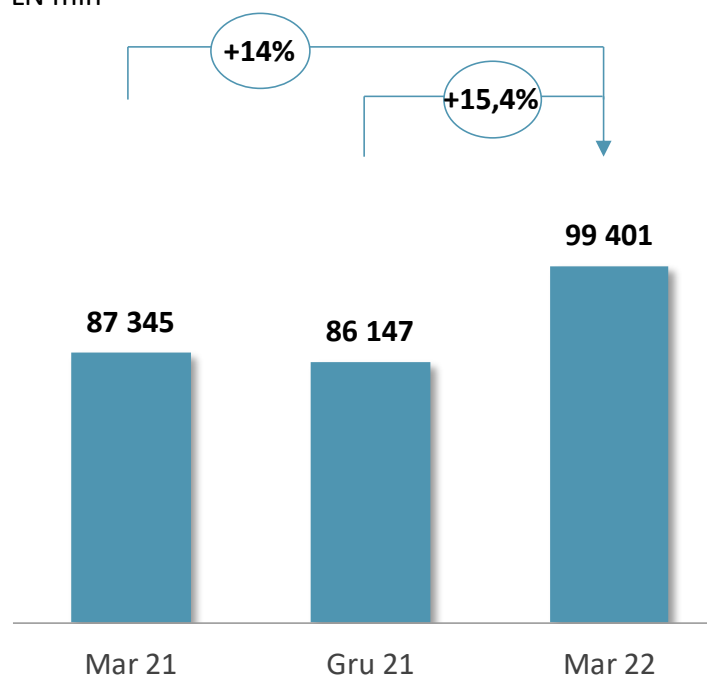
Oszczędności detaliczne

PLN mln



Depozyty korporacyjne oraz emisje własne¹

PLN mln



- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 5% r/r
- Silny wzrost depozytów korporacyjnych i stabilizacja wolumenu depozytów detalicznych

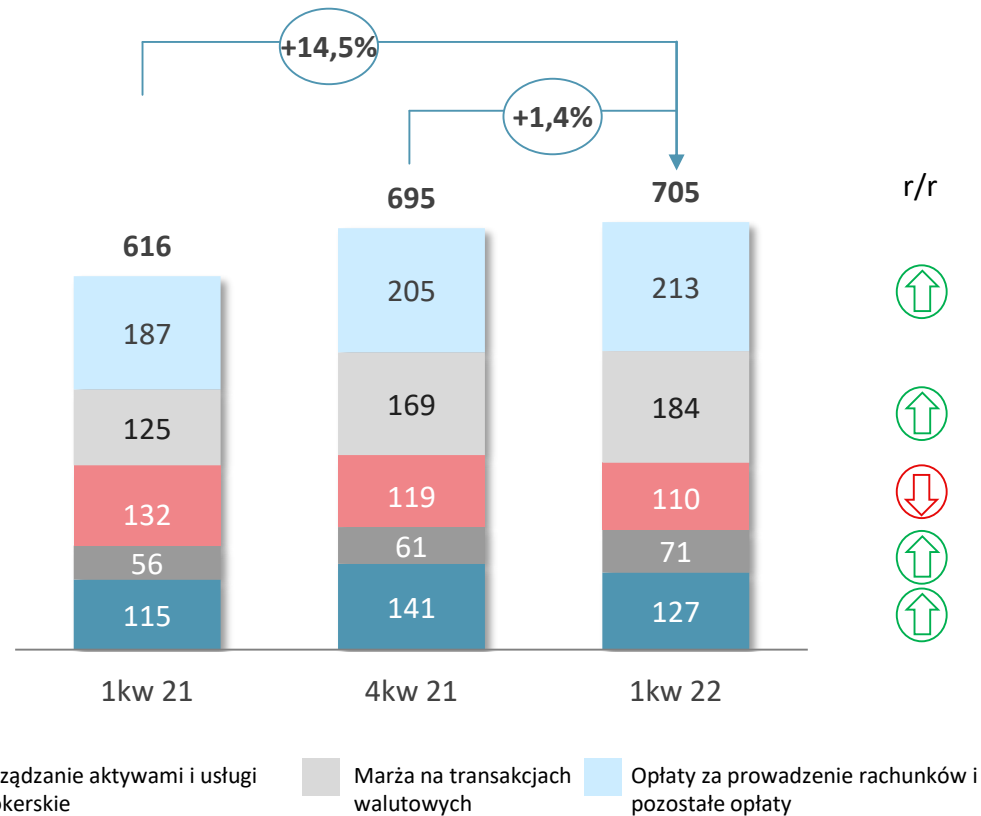
¹ Segmenty Bankowości Korporacyjnej oraz Przedsiębiorstw, bez SBB i transakcji repo



Dalsza poprawa wyniku z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji

PLN mln



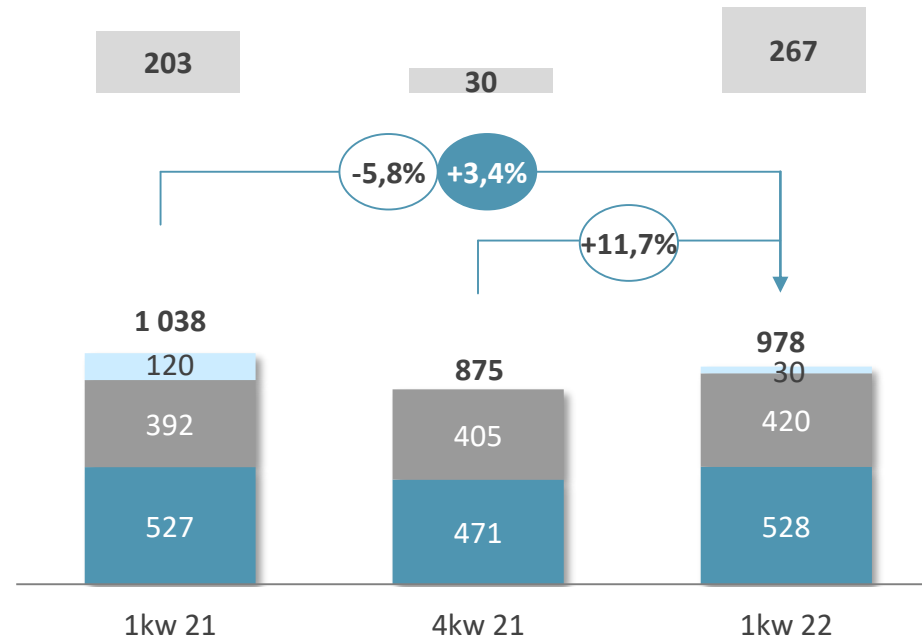
- Silny wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji r/r napędzany przez opłaty związane z udzielaniem kredytów, prowizje kartowe, marżę na transakcjach walutowych oraz opłaty za prowadzenie rachunków bankowych
- Spadająca kontrybucja zarządzania aktywami i usług brokerskich ze względu na trudną sytuację rynkową



Wzrost powtarzalnych kosztów operacyjnych poniżej inflacji

Koszty operacyjne¹

PLN mln



Opłaty regulacyjne BFG Rezerwy na redukcję zatrudnienia Koszty rzeczowe i amortyzacja² Koszty osobowe²

XX Dynamika raportowana XX Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu rezerw na redukcję zatrudnienia

¹ Z wył BFG

² Wył. negatywny wpływ (przed opodatkowaniem) rezerwy na redukcję zatrudnienia

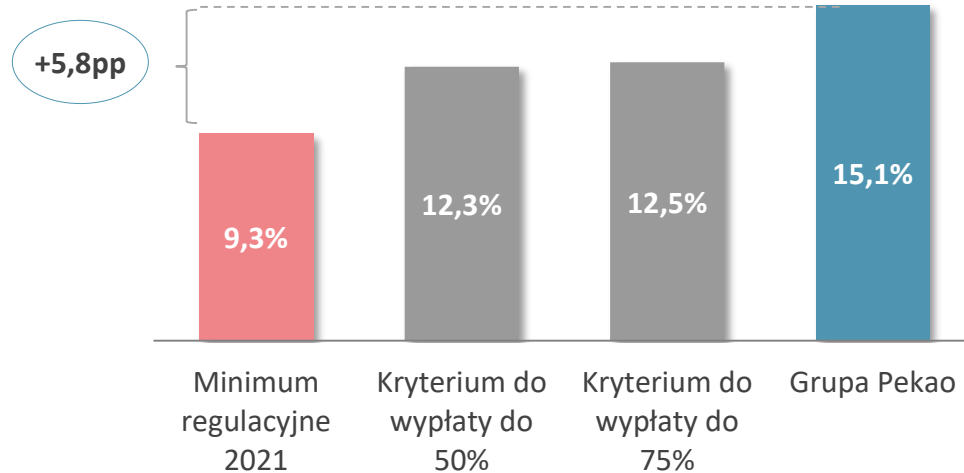
- Widoczny pozytywny wpływ wcześniejszej restrukturyzacji zatrudnienia na koszty osobowe
- Znaczący wzrost opłat regulacyjnych BFG r/r



Bardzo dobra pozycja kapitałowa, potencjał dywidendowy zgodny ze strategią (50-75% zysku netto)

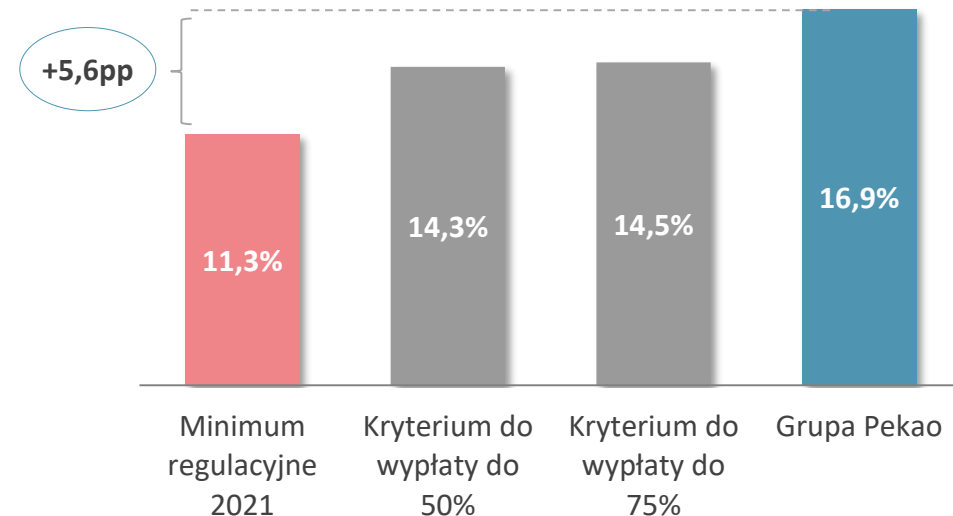
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%



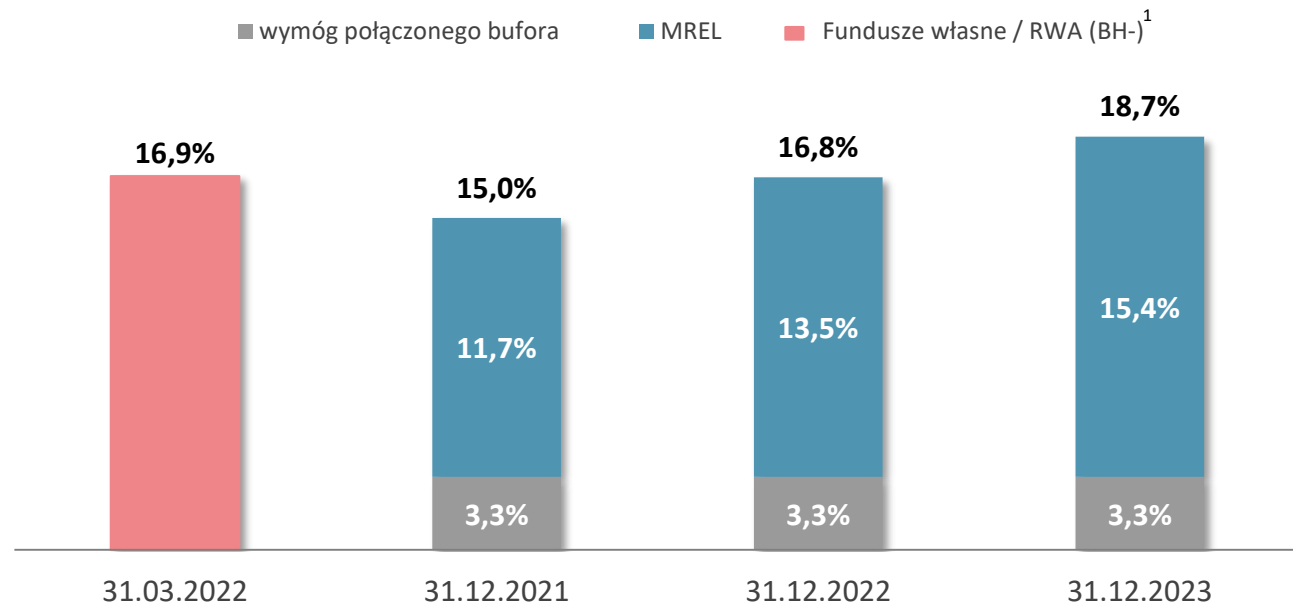
Nota: kryterium do wypłaty do 50% zysku netto w formie dywidendy to minimalny wymóg dla Grupy (9,26%) powiększony o 3,0%.
Kryterium do wypłaty do 75% zysku netto w formie dywidendy to suma kryterium do wypłaty 50% (12,26%) oraz parametru P2G (0,27%).



Wymogi minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL)

Wymogi MREL

%



Wymogi minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL)

- Docelowy wymóg MREL został określony dla Banku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem Pekao Banku Hipotecznego, w wysokości 15,37% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko i powinien być osiągnięty do końca 2023 r.
- Śródkresowe cele MREL wynoszą odpowiednio 11,69% na koniec 2021 r. i 13,53% na koniec 2022 r.
- W celu spełnienia wymogu MREL z nadwyżką, Bank planuje wyemitować ok. 7 mld PLN długu (T2 i SNP) w najbliższych latach

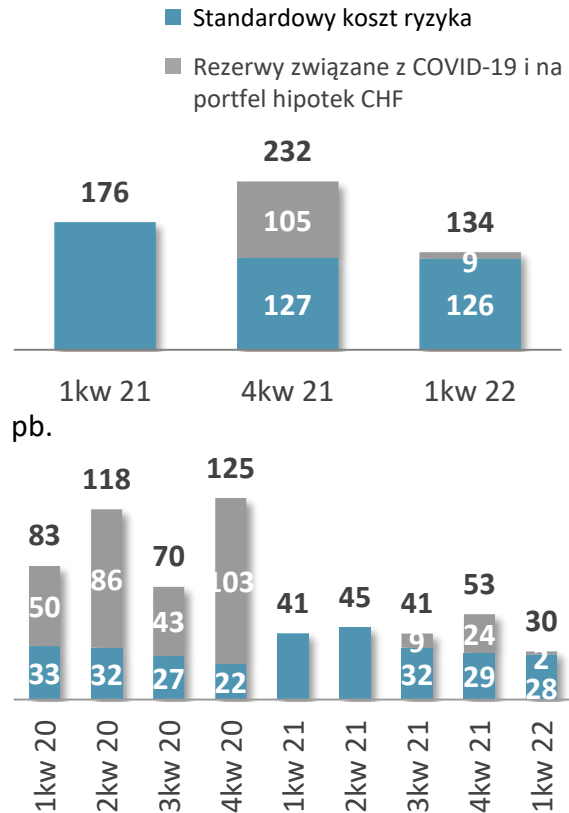
¹ RWA (BH-) - zgodnie z art. 97 ust. 4a ustawy o BFG, RWA Pekao Banku Hipotecznego zostało wyłączone z kalkulacji



Stabilizacja kosztu ryzyka na poziomach sprzed COVID

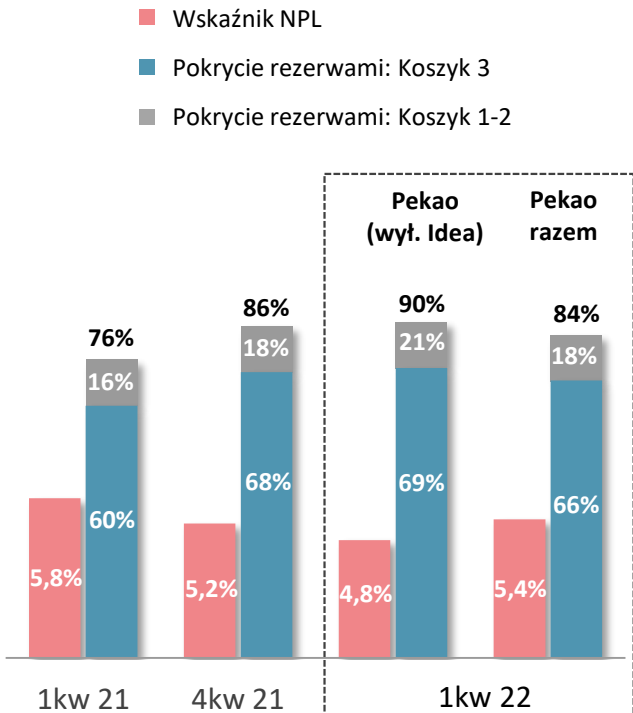
Koszty ryzyka

PLN mln



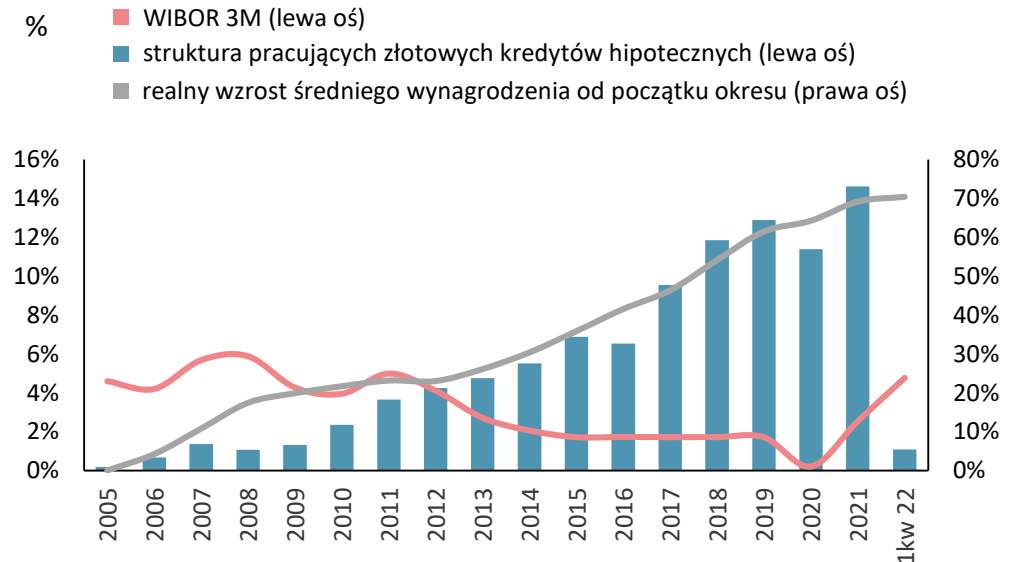
Wskaźnik NPL i wskaźnik pokrycia rezerwami

%



Struktura pracujących złotych kredytów hipotecznych wg roku udzielenia

%



- Podwyższone ryzyko dla kredytów udzielonych przez Bank w latach 2020-2021 (26% portfela) ze względu na dynamiczny wzrost stóp od daty ich udzielenia
- Dla kredytów starszych ryzyko mniejsze ze względu na wyższe wyjściowo stopy procentowe i znaczny wzrost realnych wynagrodzeń
- Dodatkowo stabilizująco na sytuacji kredytobiorców powinien oddziaływać rządowy program wsparcia



Korzystne warunki rynkowe wsparciem mocnych wyników



Skutecznie wykorzystaliśmy korzystne otoczenie gospodarcze do poprawy naszych wyników finansowych. RoE w 1kw'22 na poziomie 15,3%



Kontynuowaliśmy wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych. Wprowadziliśmy kolejne nowości i ulepszenia do naszej aplikacji mobilnej



Znacząco poprawiliśmy nasz wynik odsetkowy dzięki zwiększeniu skali działania w środowisku wyższych stóp procentowych



Utrzymaliśmy silną kontrolę kosztów operacyjnych, wyraźnie poniżej wskaźnika inflacji. Koszt ryzyka pozostaje na niskim poziomie

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





Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 1kw'22

1kw'22 (vs 1kw'21)



Bankowość detaliczna

+58%

Sprzedaż pożyczek gotówkowych w kanałach zdalnych

+37%

Nowe rachunki bieżące

+20%

Klienci aktywnie korzystający z bankowości mobilnej



Bankowość przedsiębiorstw

+22%

Portfel kredytów MID i MŚP

+25%

Sprzedaż kredytów MŚP

+53%

Dochody z produktów skarbowych



Bankowość korporacyjna

+33%

Dochody z produktów skarbowych

+17%

Dochód w segmencie leasingu dla korporacji

+9%

Portfel kredytów dużych przedsiębiorstw

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