

# Wyniki finansowe 1kw'24

Silny wzrost bankowości detalicznej

Warszawa, 30 kwietnia 2024 r.



# Silny wzrost bankowości detalicznej



Osiągnęliśmy korzystne wyniki sprzedażowe w obszarze bankowości detalicznej. Wysokie dynamiki nowej sprzedaży zanotowaliśmy zarówno w kredytach hipotecznych, jak i w pożyczce gotówkowej



Kontynuowaliśmy szybki wzrost w obszarze finansowań dla małych i średnich przedsiębiorstw



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



Utrzymaliśmy nasz standardowy koszt ryzyka na niskim poziomie

# AGENDA

## ▶ **Kluczowe osiągnięcia**

▶ Makro & Wyniki finansowe

▶ Załącznik

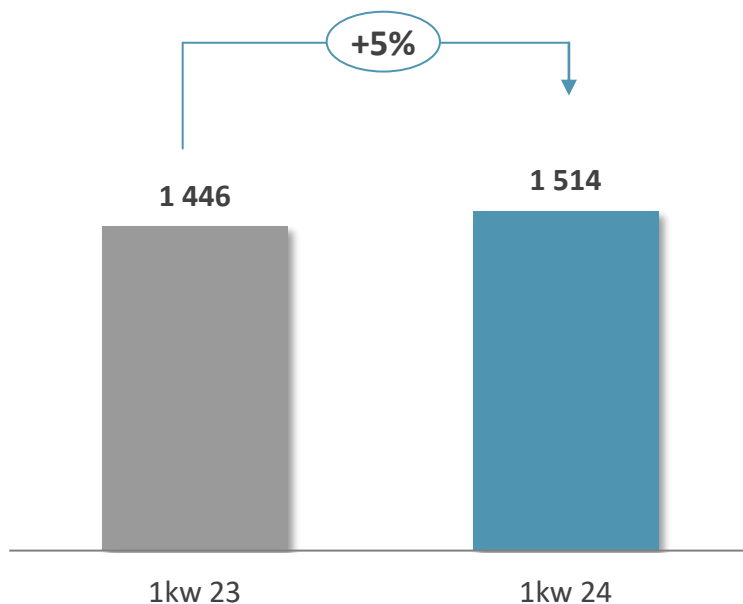




# Silny wzrost bankowości detalicznej

## Dynamika zysku netto

PLN mln



## Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 1kw'24



**Rentowność:** Wzrost zysku netto ze względu na wzrost dochodów w środowisku wysokich stóp procentowych



**Działalność biznesowa:** Wzrost wolumenów kredytowych w segmencie detalicznym



**Zarządzanie ryzykiem:** Koszty ryzyka pod kontrolą. Wysokie pokrycie rezerwami portfela kredytów hipotecznych CHF



**Wartość dla inwestorów**

Zdywersyfikowany model biznesowy z silnym bilansem i dobrą pozycją kapitałową.  
Stały nacisk na 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 3,2 mln**

- Odpowiedzialne podejście do zarządzania bilansem pozwala **utrzymać standardowe koszty ryzyka pod kontrolą na poziomie 39 pb.**



- RoE na poziomie 19,6%**

- Wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie 39,3%**

Nota: Wskaźniki finansowe za 1kw'24. Nota. Wskaźnik Koszty/Dochody wł. BFG.



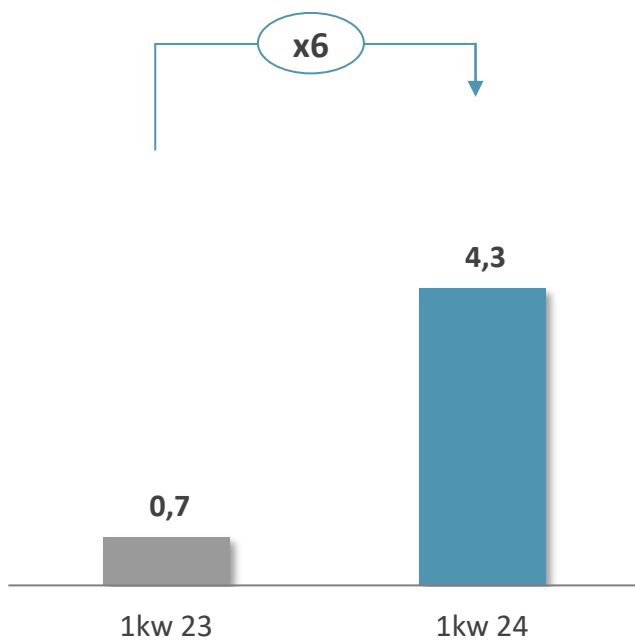
Wzrost

# Zwiększamy skalę działania



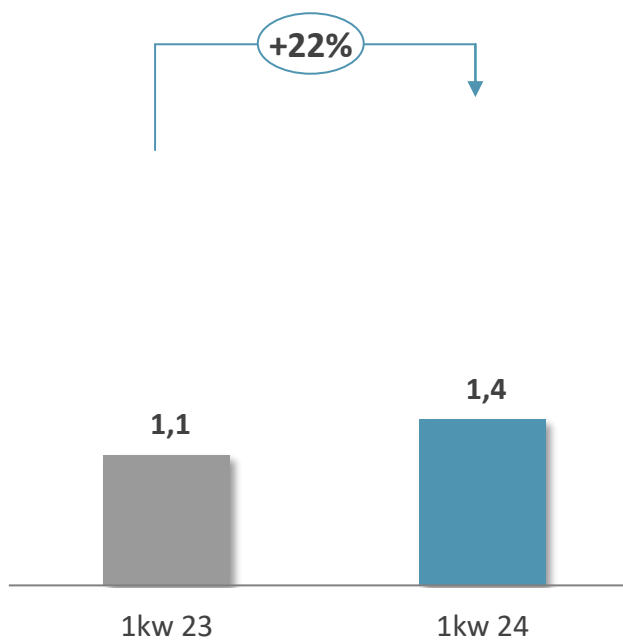
## Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

PLN mld



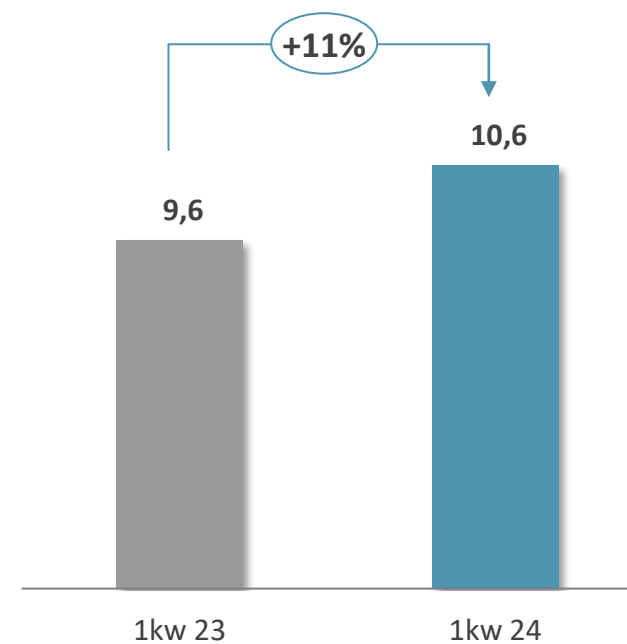
## Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

PLN mld, wolumen netto



## Wolumen finansowań MŚP

PLN mld





Klient



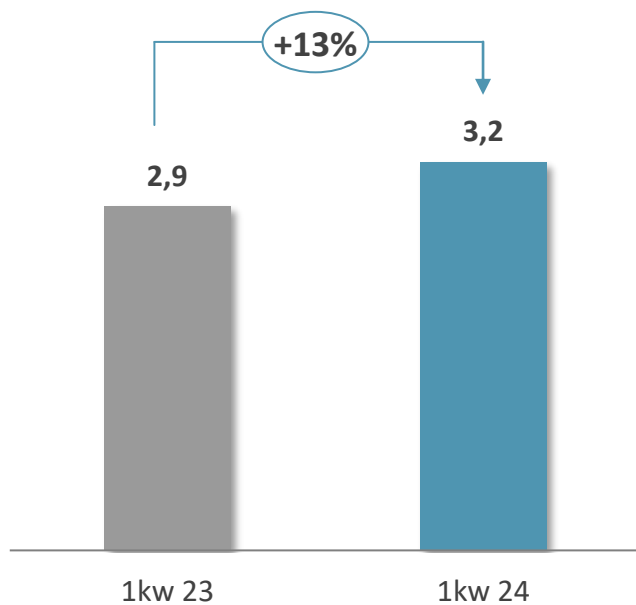
# Mamy już ponad 3,2 mln aktywnych klientów bankowości mobilnej – zrealizowaliśmy nasz cel strategiczny na 2024 rok

## Aktywni klienci bankowości mobilnej

mln

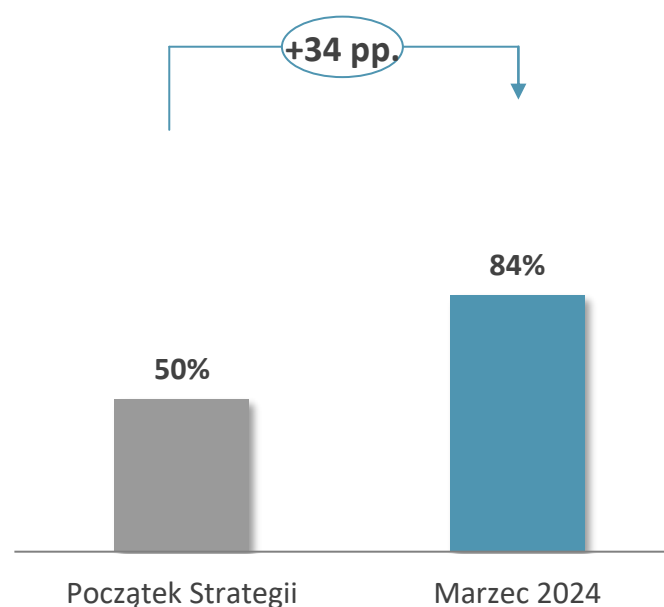
3,0 mln

Liczba aktywnych użytkowników PeoPay (+17% r/r)



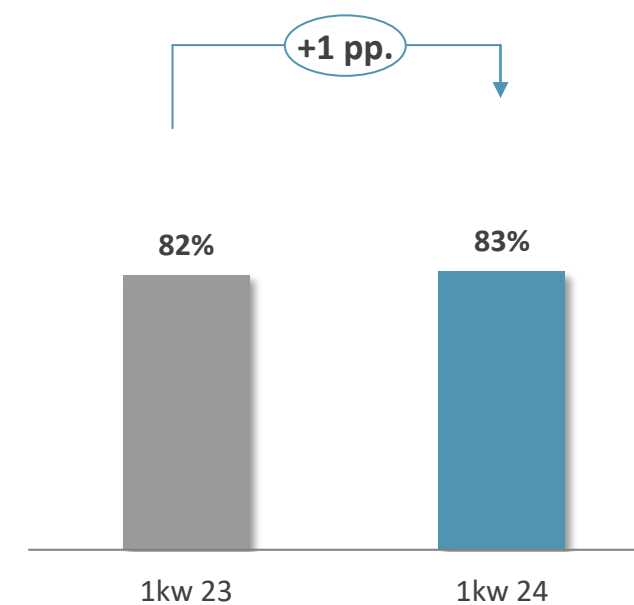
## Wskaźnik digitalizacji<sup>1</sup>

%



## Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo

%



<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



# Skarbonki - czyli oszczędzanie na cele. Nowość w aplikacji PeoPay i Pekao24

## Wspieramy regularne oszczędzanie

Nasi klienci mogą łatwiej odłożyć pieniądze na swoje wymarzone cele w aplikacji PeoPay i bankowości internetowej Pekao24. Skarbonki uczą systematyczności. Można oszczędzać regularnie lub wpłacać samodzielnie. Oszczędzanie nic nie kosztuje – klienci nie zapłacą nic za otwarcie, prowadzenie i przelewy. Każda Skarbonka ma swój indywidualny numer konta, dzięki czemu łatwiej ją zasilać, lub poprosić o to bliskich.

## Skarbonka może nabrać kolorów

Klient może wybrać grafikę odpowiadającą celowi lub dodać własne zdjęcie.

## Łatwiej oszczędzać, kiedy ma się cel

Klient ma możliwość podglądu swoich Skarbonek i postęp celu, na jaki odkłada pieniądze. Może w dowolnym momencie wpłacić dodatkowe pieniądze, udostępnić numer rachunku Skarbonki bliskim, częściowo wypłacić lub rozbić w razie potrzeby.

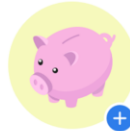
## Oszczędzanie na kilka sposobów

- samodzielna wpłata
- wpłata przez bliskich na dedykowany nr rachunku
- wpłaty regularne na zasadzie zlecenia stałego

## Łatwiej oszczędzać, kiedy masz cel

Wyznacz go już dziś.

Założ Skarbonkę i w swoim rytmie oszczędzaj na wymarzone cele.



Nazwa Skarbonki

Nowy telefon

Ile chcesz odłożyć?

1 000,00 PLN

Jak długo chcesz odkładać?

do 15.05.2025

Gdzie przelejemy pieniądze jak rozbijesz Skarbonkę?

Konto oszczędnościowe  
\*4889 | 6 122,70 PLN

Jak chcesz oszczędzać?

Wpłać na dobry początek

Szybciej zrealizuj swój cel. Możesz teraz wpłacić pieniądze na dobry początek.

Odkładaj regularnie


Ustaw zlecenie stałe, aby do Skarbonki regularnie trafiała określona kwota.


## Produkty

Konta **Skarbonki** Lokaty Karty Kredyty

Moje Skarbonki 9 435,51 PLN

 Wakacje 8 211,51 PLN  
do 15.05.2027 8 000,00 PLN

 Nowy telefon 1 224,00 PLN  
do 15.05.2026 2 500,00 PLN

 Konsola do grania 0,00 PLN  
do 15.05.2026 1 500,00 PLN

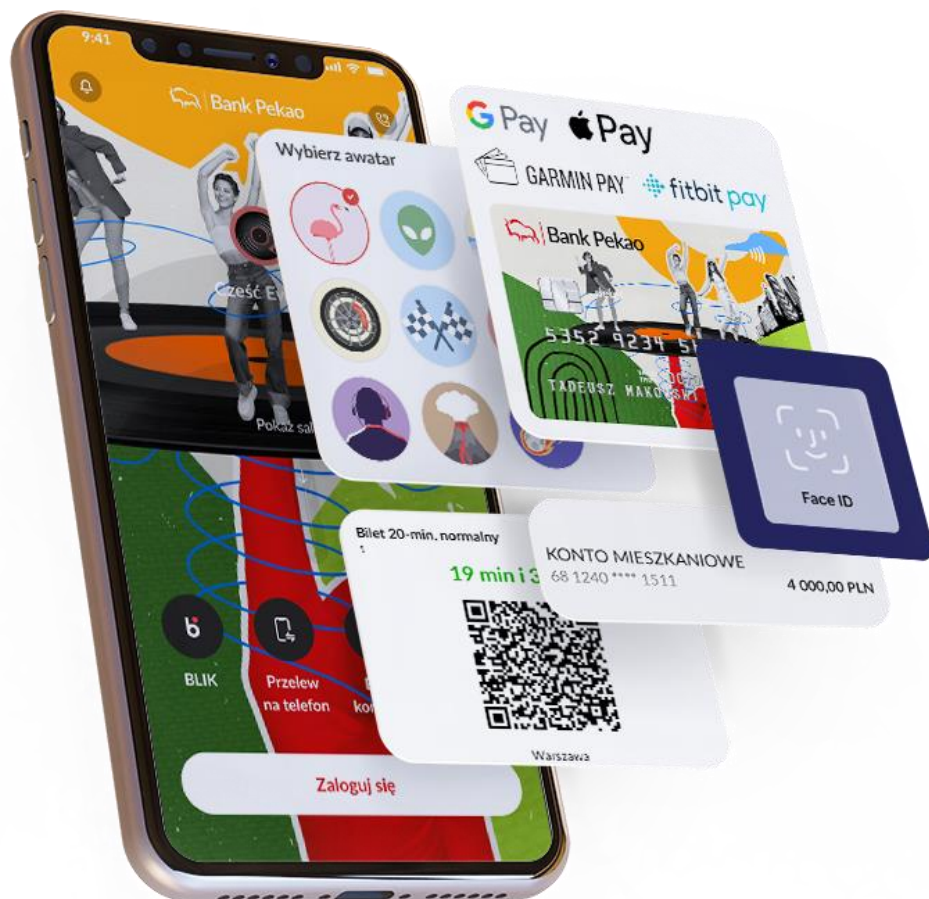




Klient



# Zmieniamy się dla naszych klientów - nowe funkcje w kanałach elektronicznych w 1kw'24



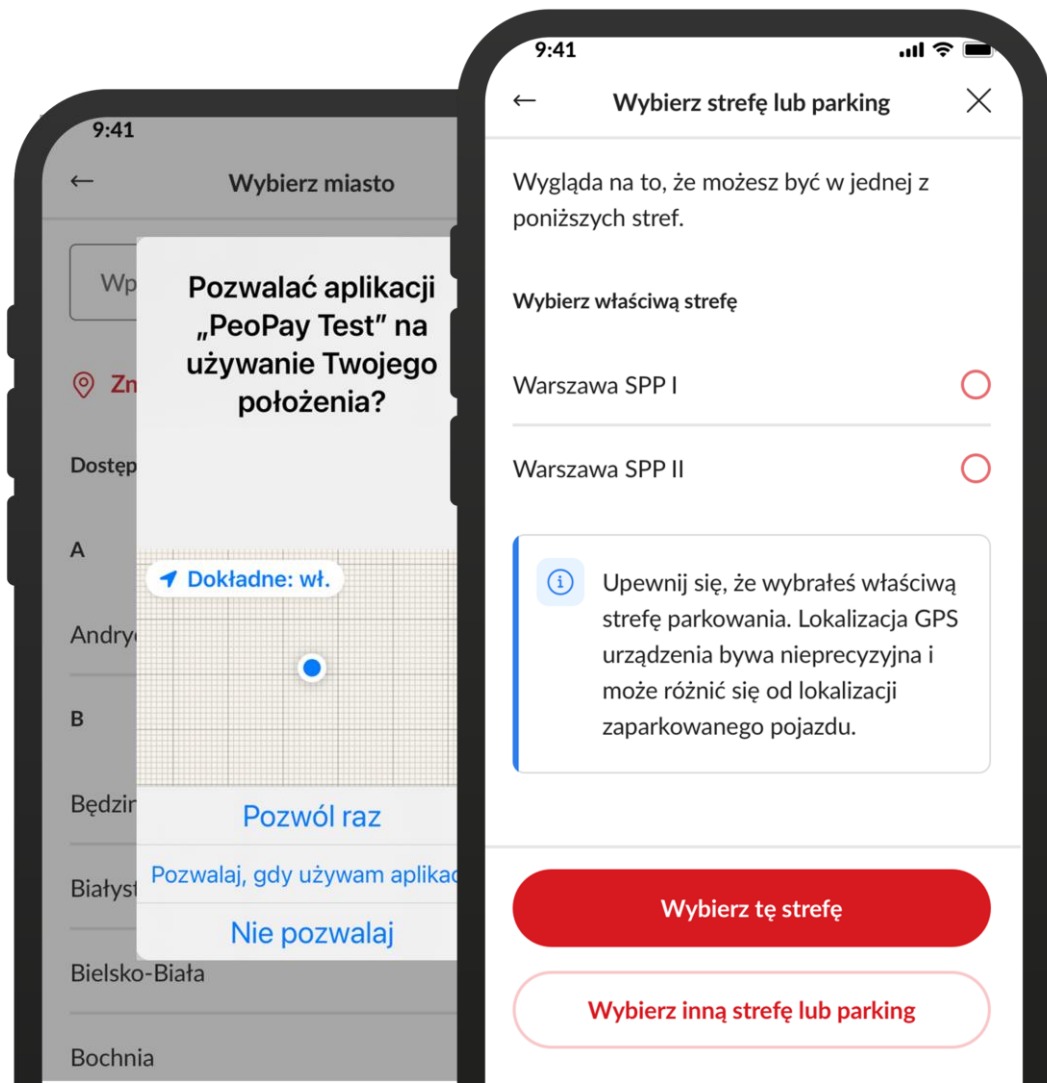
- **Program Miles & More** – rejestracja w programie i prezentowanie w PeoPay karty umożliwiającej odprawę w klasie business
- **Skarbonki dla osoby pełnoletniej** umożliwiające oszczędzanie na wybrany cel
- **Prośba o przelew BLIK** w PeoPay
- Dedykowane **możliwości personalizacji** aplikacji dla klientów **Private**
- **Nowy i bardziej funkcjonalny czat** z pracownikami infolinii
- **Prezentowanie danych doradcy** klienta oraz odświeżenie sekcji „kontakt” w PeoPay
- **Nowe sezony gry edukacyjnej** w aplikacji PeoPay KIDS
- **Logowanie dwuskładnikowe** do serwisu Pekao24 z użyciem aplikacji PeoPay
- **Wniosek o świadczenie wspierające** dla osób z niepełnosprawnością



Klient



# Wkrótce parkowanie i dostęp do biletów jeszcze bardziej wygodne

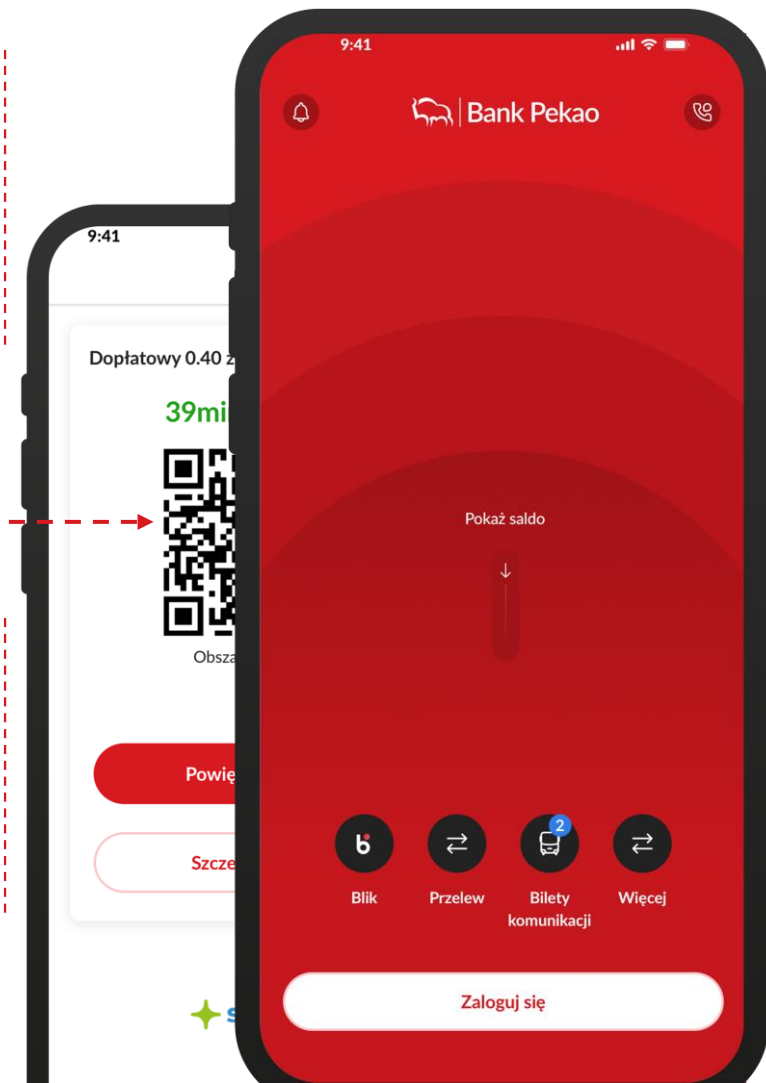


## PeoPay podpowie, w której strefie parkingowej znajduje się klient

Dzięki włączonej usłudze geolokalizacji aplikacja podpowie klientowi, w której strefie i mieście się znajduje, dzięki czemu szybciej opłaci parkowanie we właściwym miejscu.

## Szybszy dostęp do biletu podczas kontroli

Klient będzie miał możliwość szybkiego dostępu do kupionych/aktywnych biletów przed zalogowaniem, co pozwoli na większą prywatność podczas kontroli w zatłoczonym transporcie miejskim.





Klient

# Konsekwentnie wspieramy rozwój naszych klientów



2 mld euro

Euroobligacje 8 i 15-letnie

Organizator,  
Współprowadzący księgę  
popytu

1,1 mld euro

Kredyt terminowy  
RCF

Pierwotny Kredytodawca



1 mld euro

Kredyt inwestycyjny

RCF  
MLA, AgentNagroda najlepszego banku  
inwestycyjnego w Polsce „The Best  
Investment Bank in Poland for 2024”  
magazynu Global Finance2,5 mld zł  
150 mln euro

Kredyt terminowy, RCF

Organizator



500 mln zł

Obligacje 1-roczne

Dodatkowy Dealer



230 mln zł

Obligacje 3-letnie

Współorganizator, Dealer

Wyróżnienie „The Best Bank for  
Sustainable Finance in Central and  
Eastern Europe 2024” przyznawane  
przez magazyn Global FinanceBank został uznany za lidera rynku usług  
finansowania handlu w Polsce,  
zdobywając tytuł „Market Leader in  
Poland 2024” oraz zdobył nagrodę w  
kategorii „Best Services in Poland 2024”



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

Cele strategiczne Banku Pekao	1kw'23	1kw'24		2024
	Wykonanie	Wykonanie	R/R	Cel
ROE (%)	24,2	19,6	-4,6 pp.	~10 <sup>1</sup>
C/I (% w. BFG)	36,7	39,3	+2,6 pp.	42
Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej (mln)	2,9	3,2	+13%	3,2
Wskaźnik digitalizacji (%)	~50 <sup>2</sup>	84	+34 pp. <sup>3</sup>	~100



Realizacja Strategii ESG opublikowanej w czerwcu 2021 r.



Wypłata dywidendy w wysokości 50% zysku netto z 2023 r. oraz zysku niepodzielonego z 2019 r. Dywidenda na akcję: 19,20 zł. (dzień wypłaty: 10 maja)



<sup>1</sup> Przy założeniu stopy referencyjnej NBP na poziomie 0,1%

<sup>2</sup> Wartość początkowa dla nowej strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku

<sup>3</sup> Wzrost wskaźnika digitalizacji od początku realizacji strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku

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

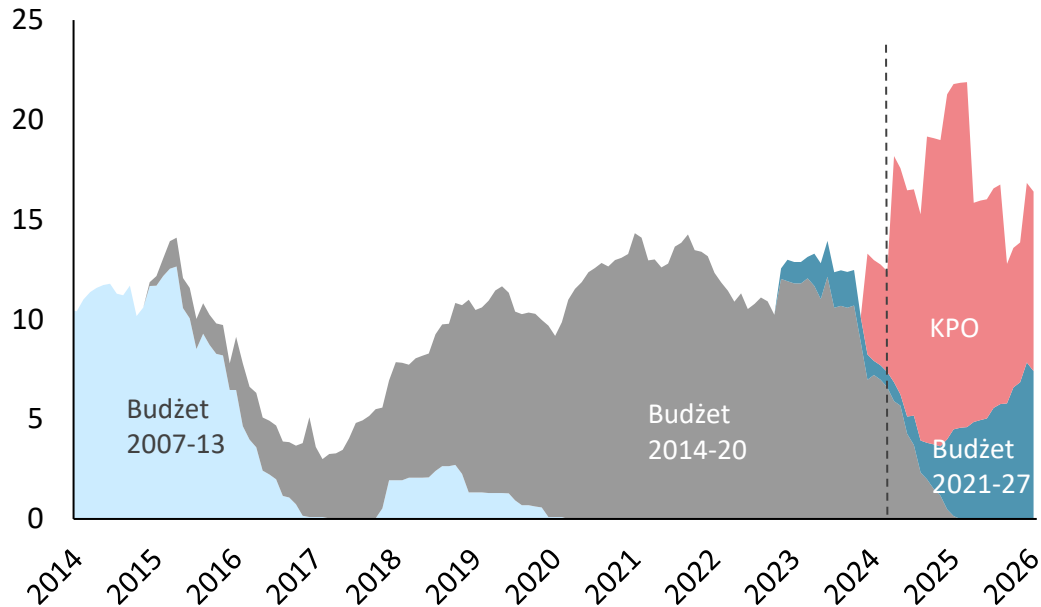




# Pierwsze sygnały odbicia konsumpcji już są. Środki z KPO podbiją wzrost w 2025 roku

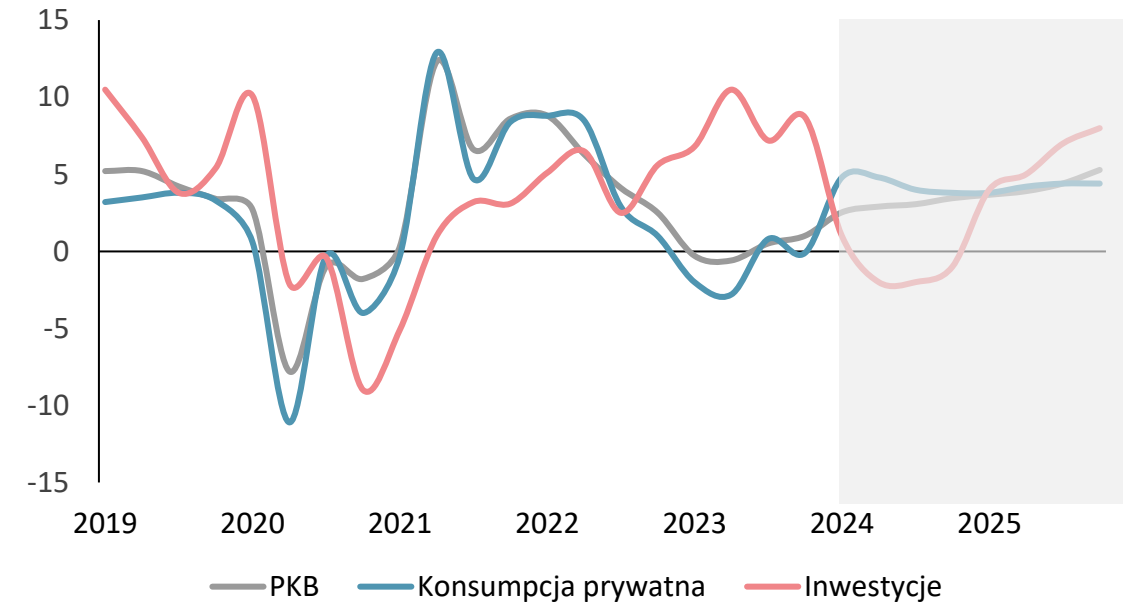
## Transfery funduszy UE do Polski

mld EUR, ceny bieżące



## PKB Polski i jego główne składowe

% r/r



- Zobaczyliśmy już jednak sygnały odbicia konsumpcji (sprzedaż detaliczna zaskoczyła po wyższej stronie), ale ożywienie gospodarcze w Polsce rozkręca się powoli. W 1kw'24 wzrost gospodarczy wyniesie ok. 2% r/r a w całym 2024 roku ok. 3% r/r. Podtrzymujemy naszą ostrożną prognozę w tej sprawie.
- Ważnym czynnikiem wzrostu będą fundusze z KPO. Tylko w kwietniu wpłynęło 6,3 mld EUR z tego źródła. Sądzymy, że pieniądze te podbiją inwestycje publiczne z opóźnieniem i dopiero w 2025 r. zobaczymy wyraźny impuls do wzrostu gospodarczego. Wpływ na rynek walutowy widać już jednak teraz. Silny złoty to częściowo efekt napływu środków europejskich.

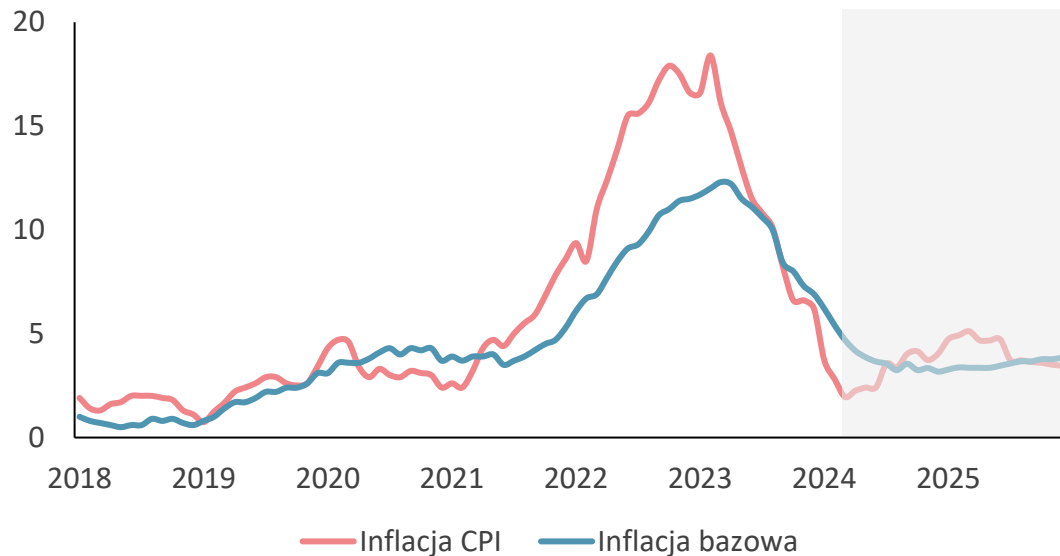
Źródło: Pekao S.A., GUS



# Odbicie inflacji na horyzoncie, RPP nie zmieni poziomu stóp

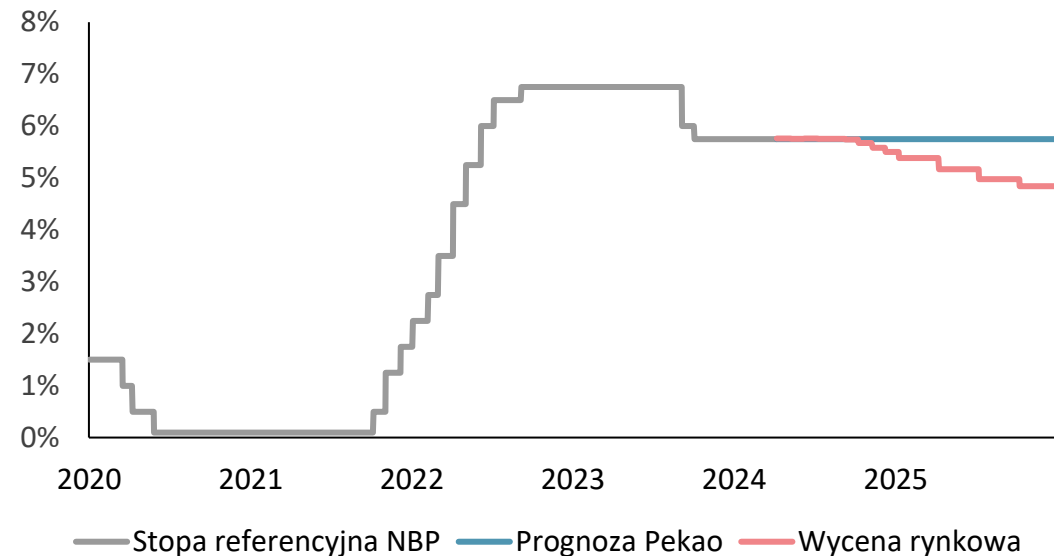
## Inflacja i inflacja bazowa wraz z prognozą

% r/r



## Stopa procentowa NBP wraz z oczekiwaniami

%



- Dezinflacja zaskakuje swoją siłą i tempem. Obecny pobyt w okolicach celu inflacyjnego będzie jednak krótkotrwały, a w II połowie roku kształt ścieżki inflacyjnej będzie mocno uzależniony od czynników regulowanych dot. taryf energetycznych. Na koniec 2024 r. inflacja przyspieszy do ok. 4% r/r, ale odbicie to będzie oparte głównie na czynnikach niebazowych. Inflacja bazowa na przestrzeni roku będzie się jeszcze asymptotycznie obniżać.
- Dalej zakładamy, że stopy procentowe pozostaną niezmiennic do końca 2024 a nawet 2025 roku. RPP pozostaje jastrzębia przy niepewności związanej ze wzrostem cen regulowanych, jak również ze skalą oczekiwanego ożywienia gospodarczego i idącego za tym odbicia inflacji w II połowie roku. Cięcia są możliwe w alternatywnym scenariuszu jako reakcja na nadmierną aprecjację złotego w warunkach cięć stóp głównych banków centralnych.

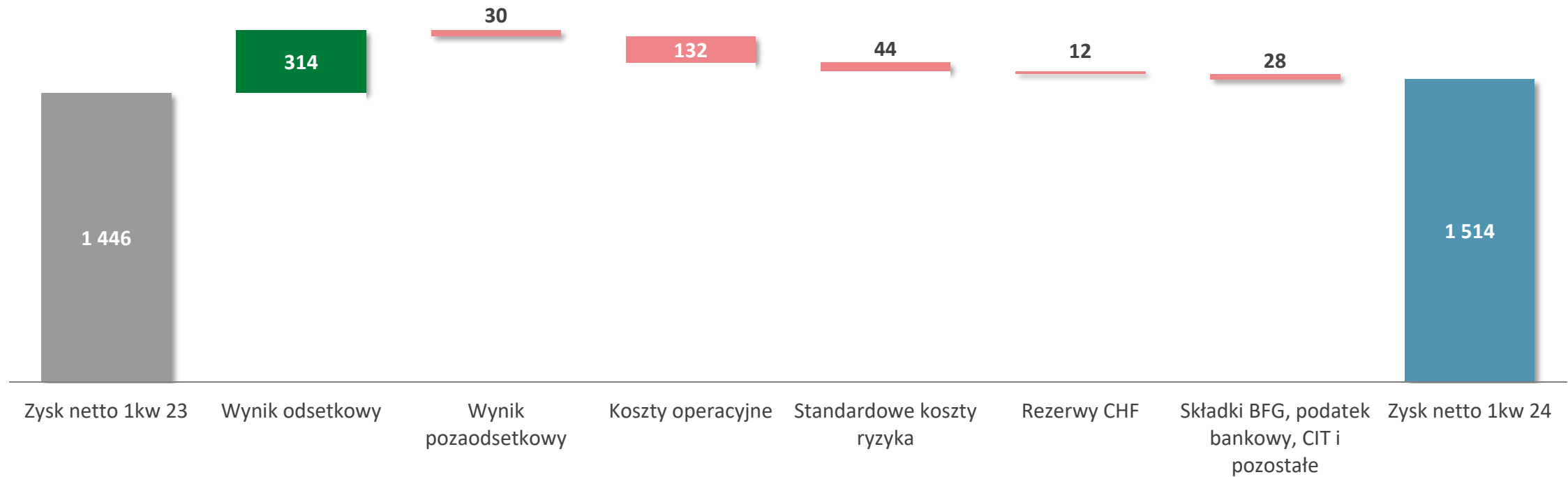
Źródło: Pekao Analizy, GUS, NBP, Refinitiv



# Ścieżka generowania zysku netto w 1kw'24

**Wzrost wyniku odsetkowego miał decydujące znaczenie dla wzrostu zysku netto r/r**

PLN mln



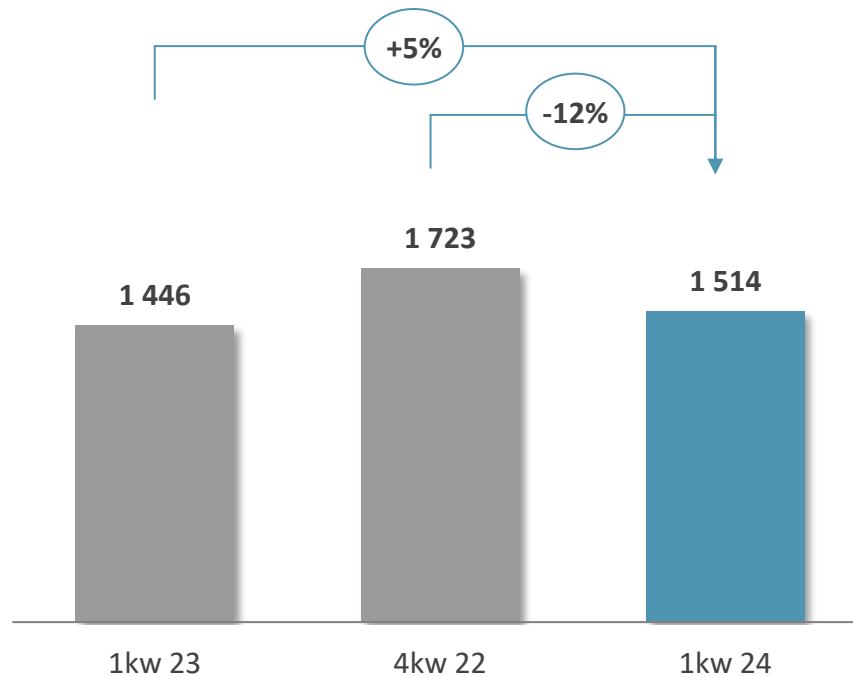




# Wzrost zysku netto dzięki rosnącemu wynikowi odsetkowemu

## Dynamika zysku netto

PLN mln



Wzrost zysku netto w 1kw'24 ze względu na:

- wzrost wyniku odsetkowego
- wzrost wolumenów
- stabilną marżę odsetkową
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) w 1kw'24 na poziomie 39,3%



Wartość dla  
inwestorów

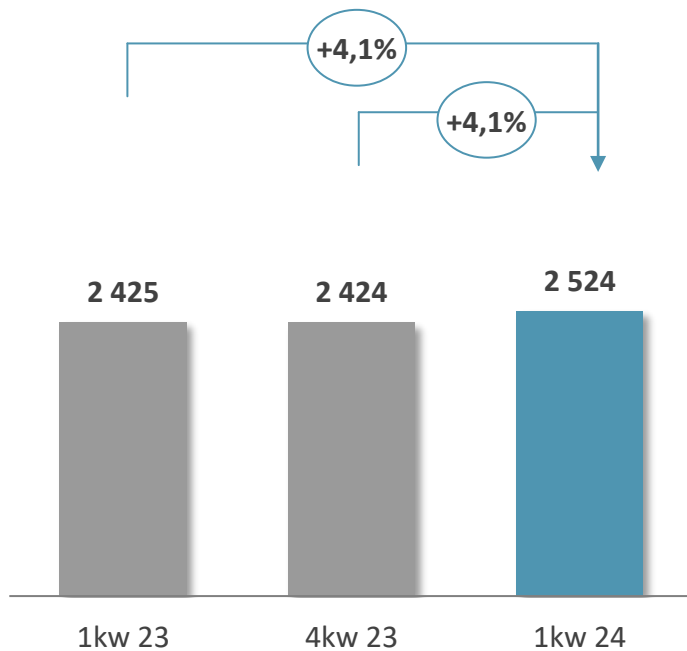
RoE w 1kw'24 na poziomie 19,6% z utrzymaniem silnej pozycji kapitałowej (T1 15,4%)



# Wzrost dochodów operacyjnych o 6,5% r/r

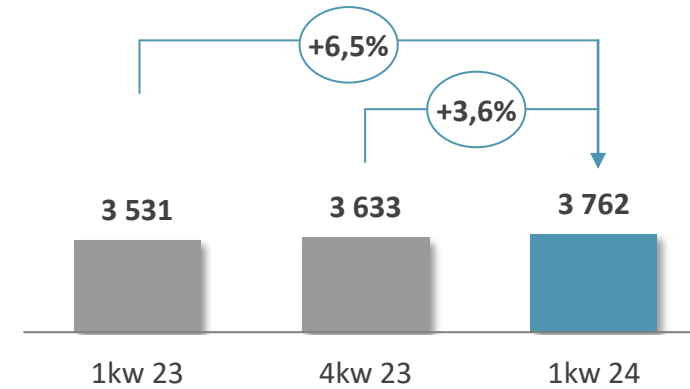
## Zysk operacyjny brutto

PLN mln



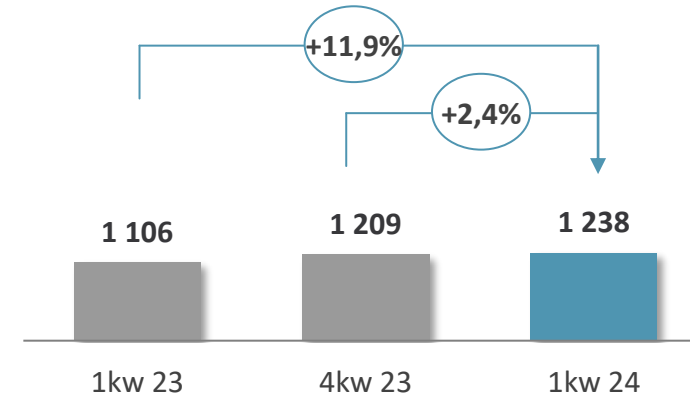
## Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



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

PLN mln

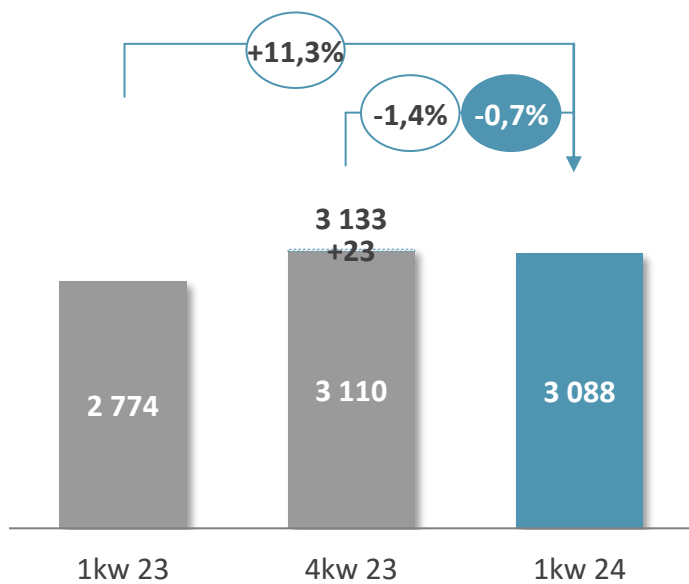
<sup>1</sup> Z wył. BFG



# Stabilizacja marży odsetkowej

## Wynik odsetkowy netto

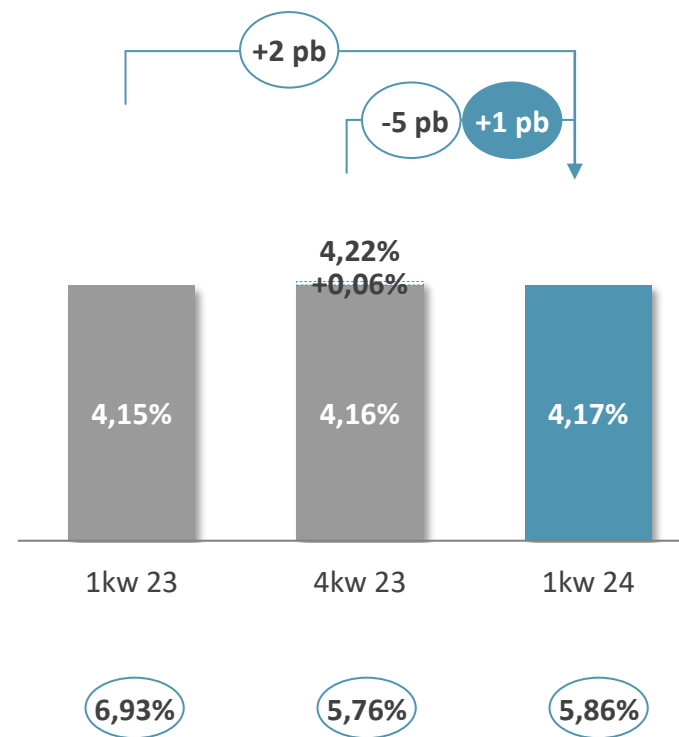
PLN mln



- XX Dynamika raportowana
- XX Dynamika z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych
- XX Efekt wakacji kredytowych

## Marża odsetkowa netto

%



Średni  
WIBOR 3M

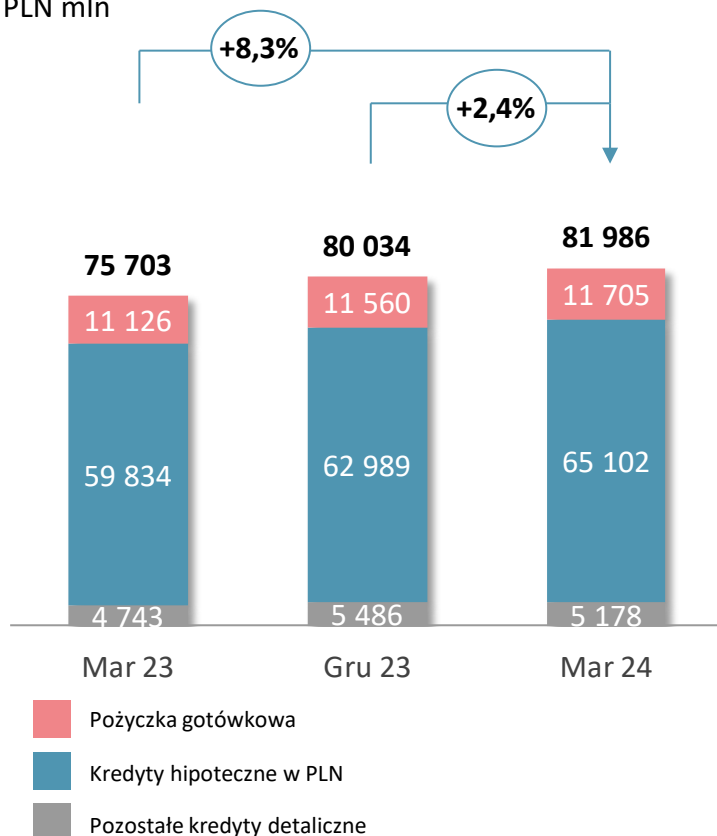
6,93%    5,76%    5,86%



# Wzrost wolumenu kredytów detalicznych o 8% r/r. Stabilizacja portfela kredytów korporacyjnych

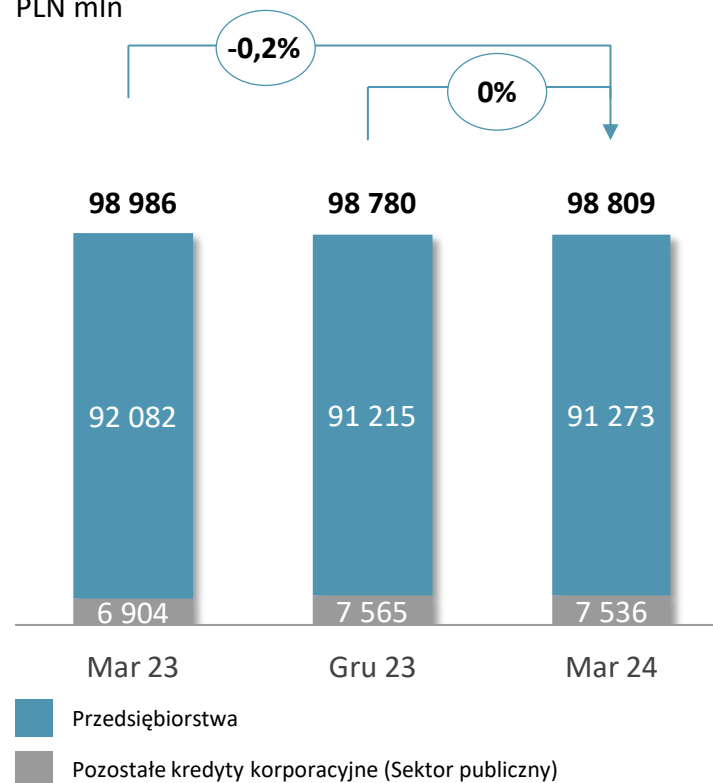
## Kredyty detaliczne<sup>1</sup>

PLN mln



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

PLN mln



- Wzrost kredytów ogółem o 3% r/r
- Wzrost wolumenu kredytów detalicznych o 8% r/r z pozytywną dynamiką kredytów hipotecznych i pożyczek gotówkowych
- +4% r/r wzrost portfela kredytów w połączonych segmentach MID i MŚP (segment przedsiębiorstw)

<sup>1</sup> Kredyty brutto

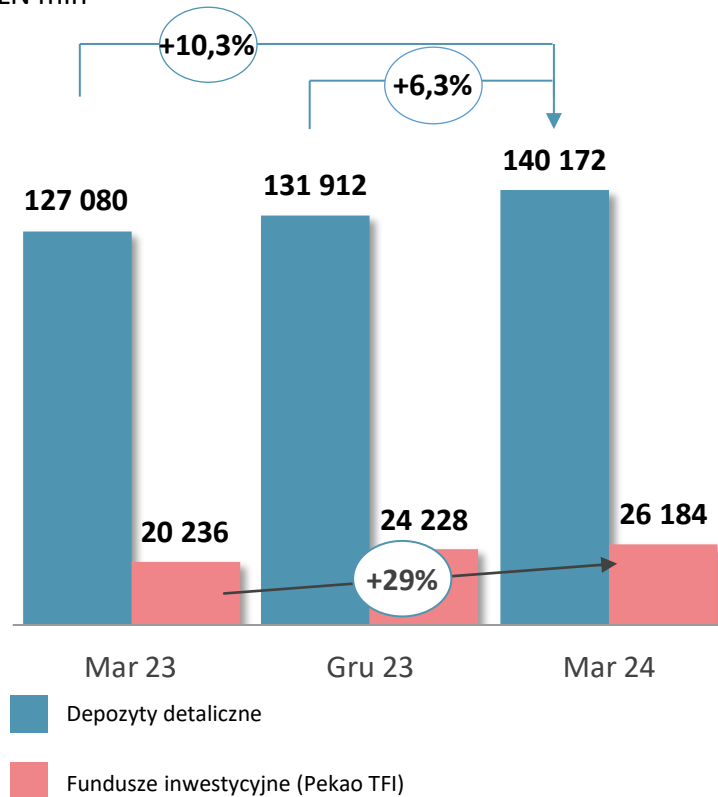
<sup>2</sup> Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo



# Wzrost całkowitej bazy depozytowej o 10% r/r i wzrost wolumenu funduszy inwestycyjnych o 29% r/r

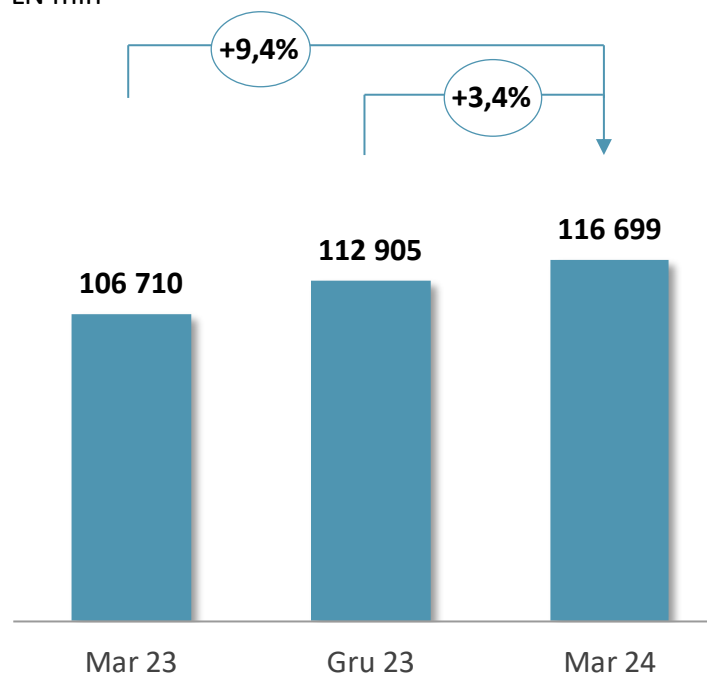
## Oszczędności detaliczne

PLN mln



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

PLN mln



- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 10% r/r
- Wzrost sprzedaży netto produktów inwestycyjnych o 86% r/r w 1kw'24

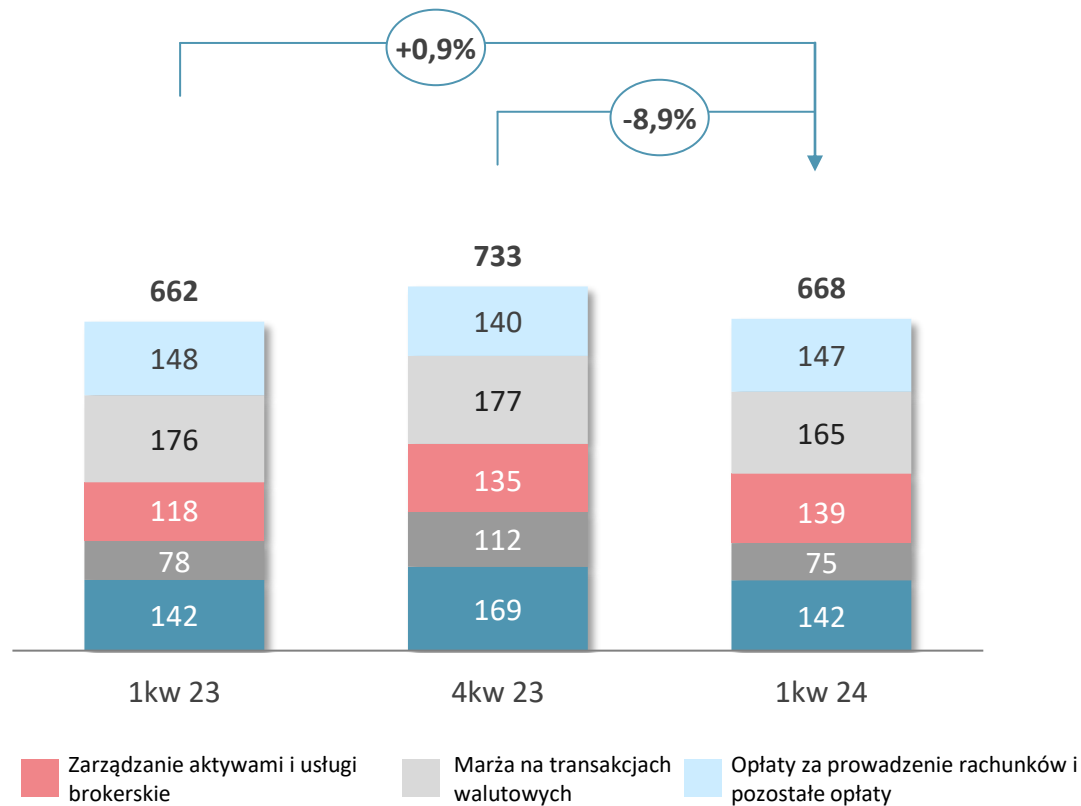
<sup>1</sup> Segmenty Bankowości Korporacyjnej oraz Przedsiębiorstw, bez SBB i transakcji repo



# Stabilizacja wyniku z tytułu opłat i prowizji r/r

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

PLN mln



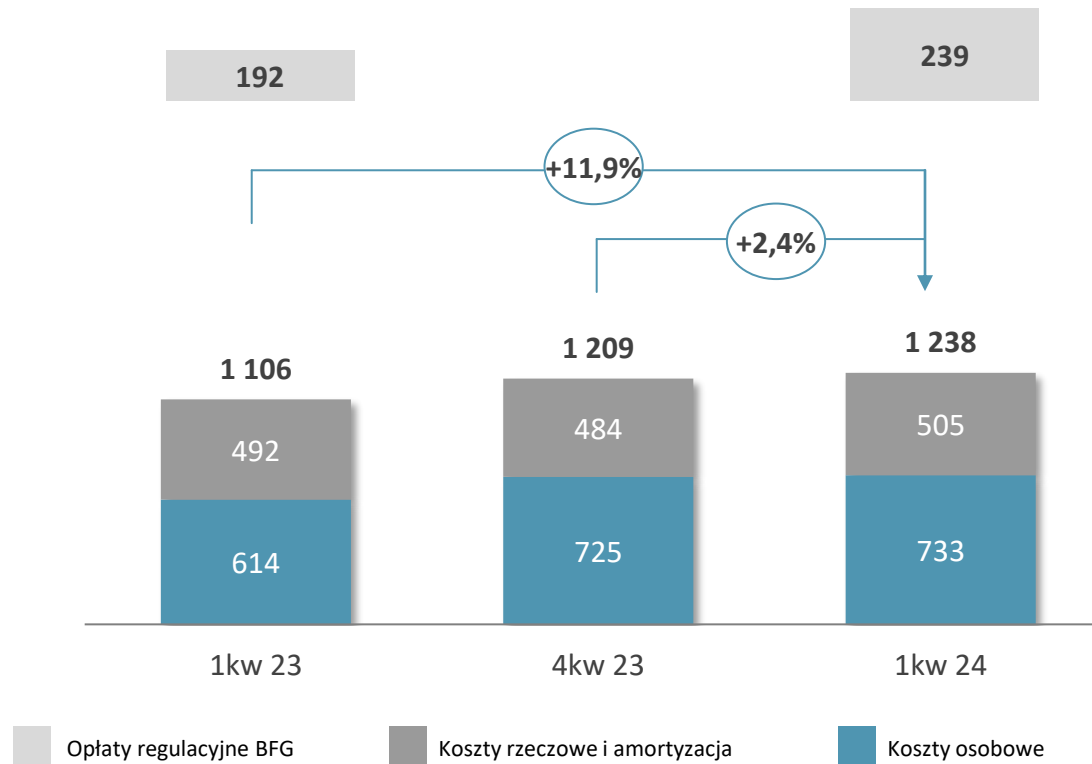
- Rosnąca kontrybucja zarządzania aktywami i usług brokerskich ze względu na poprawiającą się sytuację rynkową
- Pozytywne efekty dystrybucji obligacji skarbowych
- Niższa aktywność klientów na rynku walutowym na początku roku



# Wzrost kosztów operacyjnych

## Koszty operacyjne

PLN mln



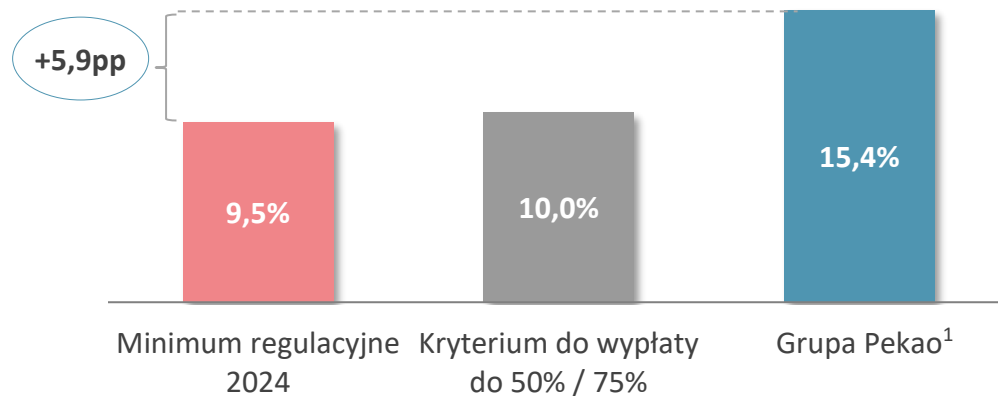
- Wzrost kosztów osobowych ze względu na indeksację płac
- Wzrost składek na BFG



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

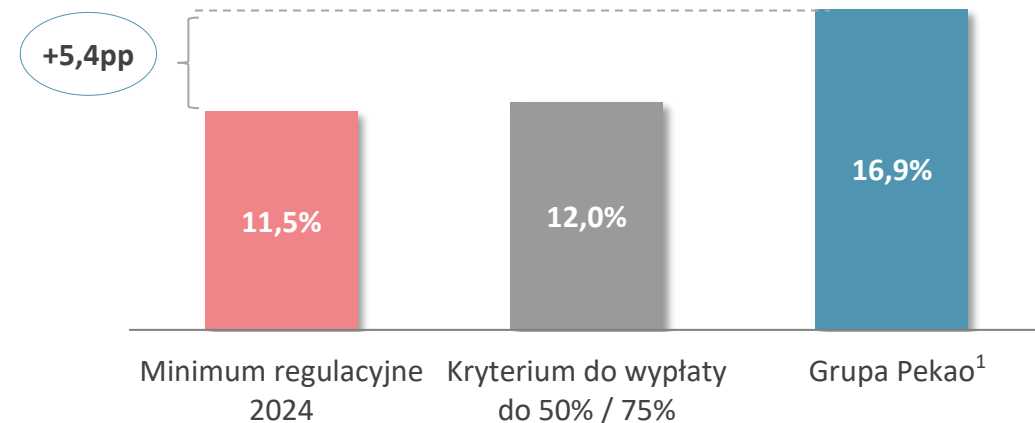
## Tier 1

%



## Łączny współczynnik kapitałowy

%



<sup>1</sup> Dane z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za 2023 rok po WZA, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018\_3822 oraz Q&A 2018\_4085

Nota: kryterium do wypłaty do 50% zysku netto w formie dywidendy to minimalny wymóg dla Grupy (9,53%) powiększony o wartość parametru P2G (0,49%).

Kryterium do wypłaty do 75% zysku netto w formie dywidendy to spełnienie kryterium do wypłaty 50% (10,02%) oraz kryterium dodatkowego: udział NPL w portfelu należności od sektora niefinansowego na poziomie do 5%

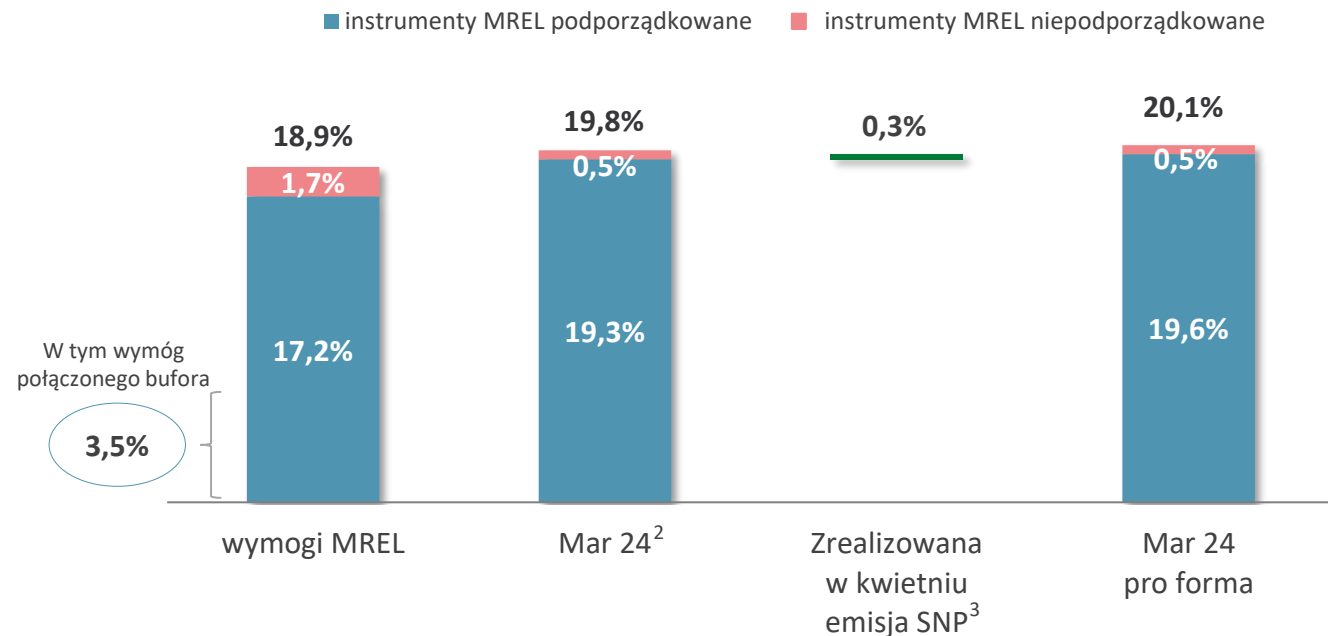




# Wymogi minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL)

## MREL

%



- Obowiązujący, docelowy wymóg MREL całkowity wynosi 18,9%<sup>1</sup>, natomiast wymóg MREL podporządkowany wynosi 17,2%<sup>1</sup> łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- Wymogi zarówno MREL całkowity, jak i MREL podporządkowany są spełnione
- Docelowo, w celu zbudowania nadwyżki ponad minimalny poziom MREL, Bank planuje wyemitować ok. 4 mld PLN długu (SNP i SP) w najbliższych latach

<sup>1</sup> Z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora na poziomie 3,53 pp.

<sup>2</sup> Dane z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za 2023 rok po WZA, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018\_3822 oraz Q&A 2018\_4085

<sup>3</sup> Emisja SP w kwocie 500 mln PLN rozliczona w dniu 26 kwietnia 2024 r.

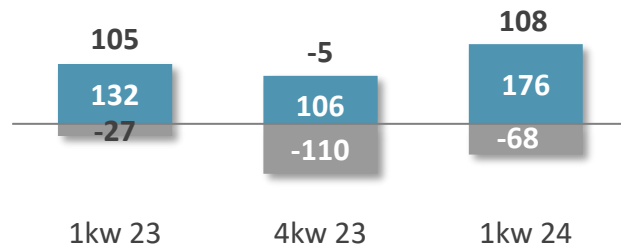


# Koszty ryzyka na poziomie poniżej założeń strategii

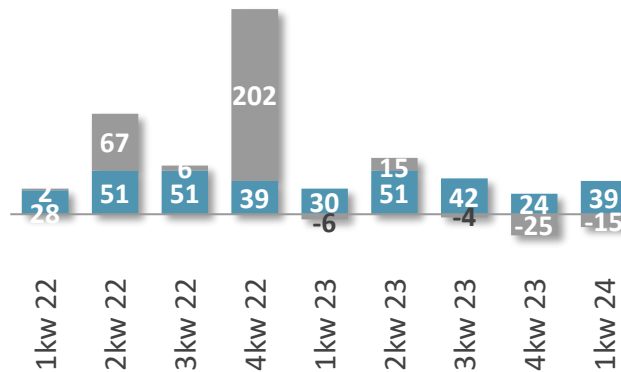
## Koszty ryzyka

PLN mln

- Standardowy koszt ryzyka
- Rezerwy na portfel hipotek CHF



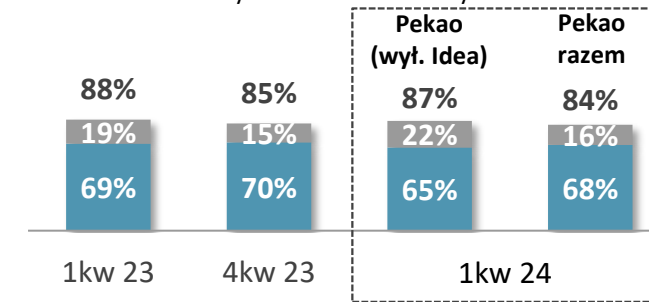
pb.



## Wskaźnik pokrycia rezerwami

%

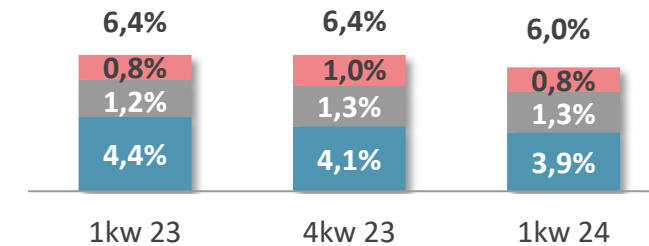
- Pokrycie rezerwami: Koszyk 3
- Pokrycie rezerwami: Koszyk 1-2



## Wskaźnik NPL

%

- Portfel CHF (pokryty odpisami z tyt. rezerwy prawnej)
- Portfel ex-Idea (pokryty gwarancją BFG)
- Podstawowa działalność



- Standardowy koszt ryzyka kredytowego na poziomie średniej z ostatnich kwartałów
- Poprawa wskaźnika udziału NPL zarówno na poziomie podstawowej działalności jak i całego portfela



# Silny wzrost bankowości detalicznej



Osiągnęliśmy korzystne wyniki sprzedażowe w obszarze bankowości detalicznej. Wysokie dynamiki nowej sprzedaży zanotowaliśmy zarówno w kredytach hipotecznych, jak i w pożyczce gotówkowej



Kontynuowaliśmy szybki wzrost w obszarze finansowań dla małych i średnich przedsiębiorstw



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



Utrzymaliśmy nasz standardowy koszt ryzyka na niskim poziomie

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





# Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 1kw'24

1kw'24 (vs 1kw'23)



**Bankowość  
detaliczna**

**+526%** Sprzedaż kredytów  
hipotecznych

**+22%** Sprzedaż pożyczek  
gotówkowych netto

**+37%** Nowa sprzedaż  
finansowań biznes



**Bankowość  
przedsiębiorstw**

**+81%** Akwizycja w segmencie  
MID

**+11%** Wolumen finansowań w  
segmencie MŚP

**+11%** Sprzedaż finansowań w  
segmencie MID



**Bankowość  
korporacyjna**

**+114%** Dochody z emisji dłużnych  
papierów wartościowych

**+14%** Portfel faktoringu

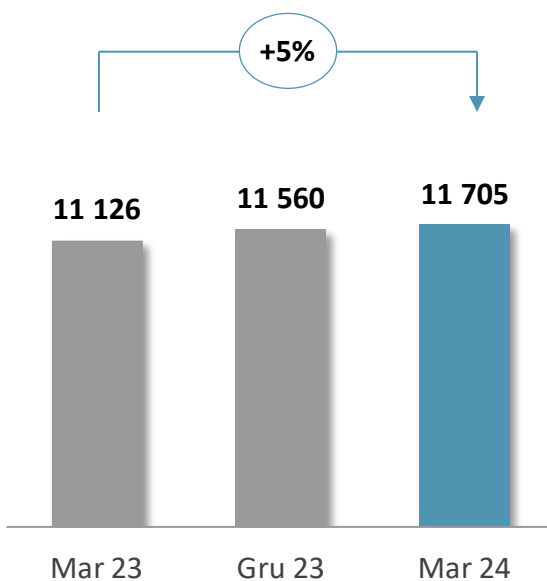
**+12%** Portfel leasingu

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

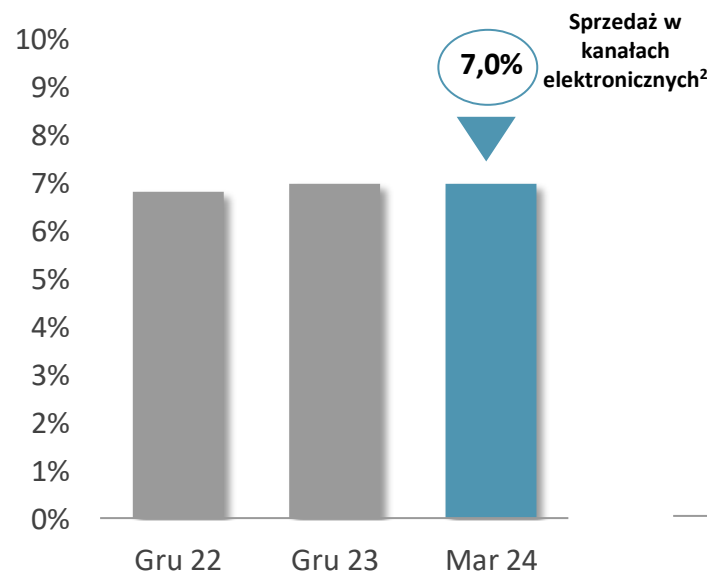


# Bankowość detaliczna: Wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych o 22% r/r

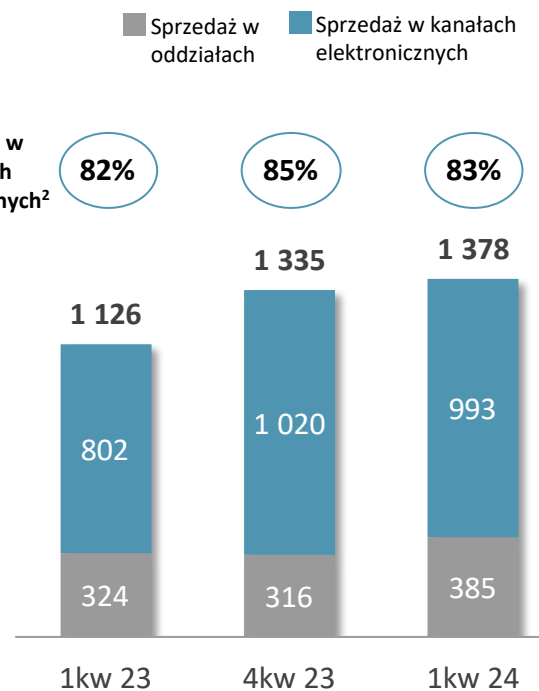
## Wolumen pożyczek gotówkowych PLN mln



## Udziały rynkowe %



## Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych<sup>1</sup> PLN mln



- Wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych o 22% r/r. Rekordowa miesięczna sprzedaż w marcu
- 83% umów pożyczek zawartych w kanałach elektronicznych
- Uruchomienie kolejnej edycji kredytów na finansowanie studiów medycznych z poręczeniem BGK (ponad 3 tys. podpisanych umów)

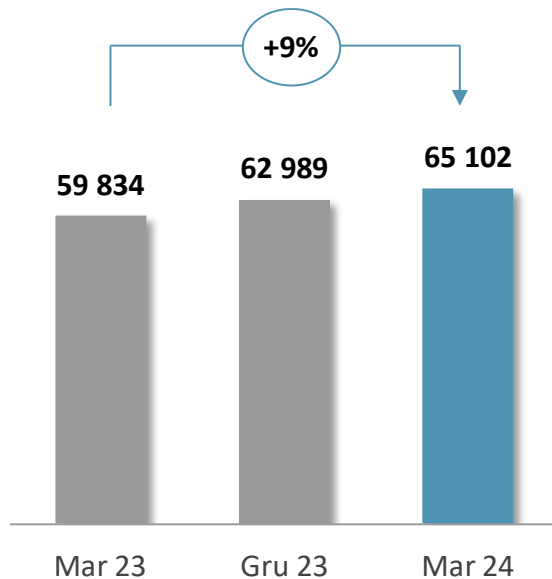
<sup>1</sup> Sprzedaż netto - tylko nowe pieniądze

<sup>2</sup> Udział ilościowy

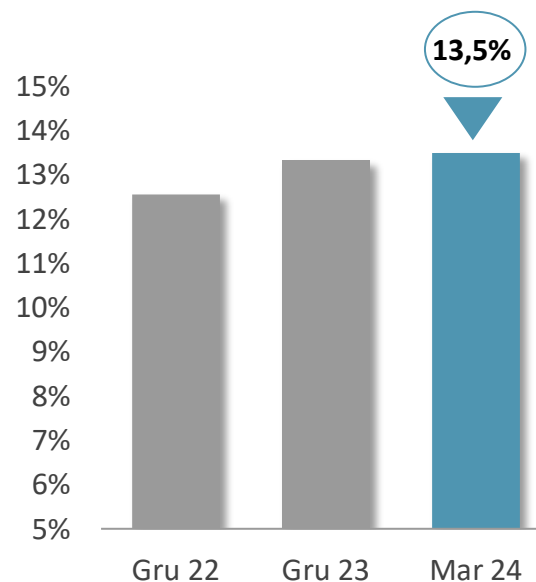


# Bankowość detaliczna: Silny wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych. Rosnące zainteresowanie programem ugód dla kredytów w CHF

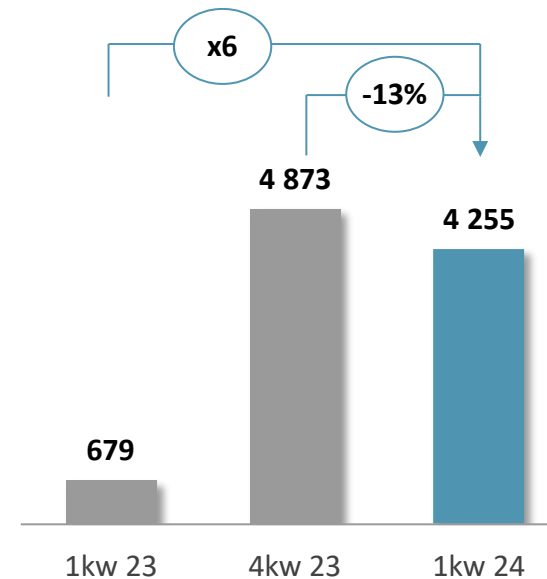
**Wolumen kredytów hipotecznych w PLN**  
PLN mln



**Udziały rynkowe w całym rynku hipotek**  
%



**Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych**  
PLN mln



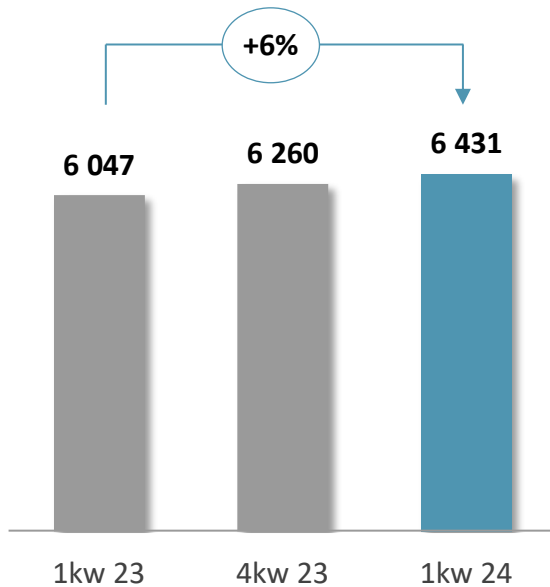
- 6 – krotny wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych r/r
- Ponad 25 tys. zawartych umów o Kredyt Bezpieczny 2% na kwotę ponad 10,3 mld PLN (do końca marca br.)
- Ponad 5 tys. zawartych ugód w ramach programu „Ugoda 2%” dla osób posiadających aktywne kredyty denominowane do CHF. Oferty ugód zostały już przygotowane dla ponad 70% umów objętych programem



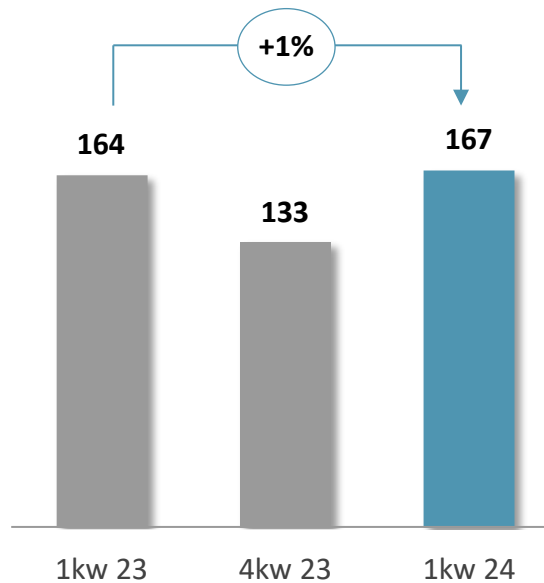
# Bankowość detaliczna: Rekordowa sprzedaż kont oraz jeszcze bardziej atrakcyjna oferta kart kredytowych

## Liczba klientów indywidualnych tys.

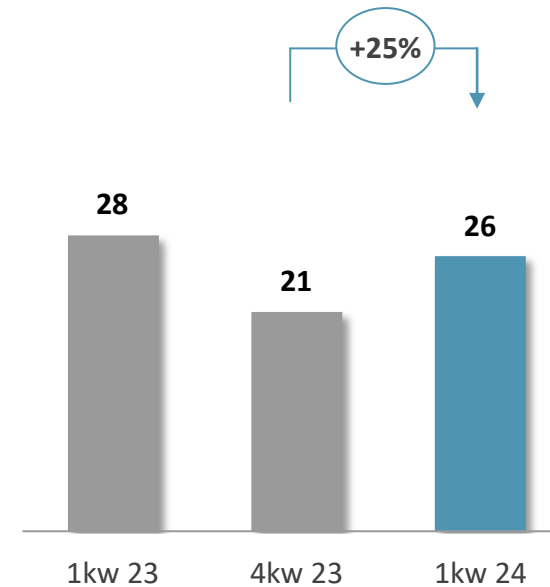
**+384 tys.** Wzrost liczby klientów indywidualnych r/r



## Nowe rachunki bieżące – klienci indywidualni tys.



## Sprzedaż brutto nowych kart kredytowych tys.



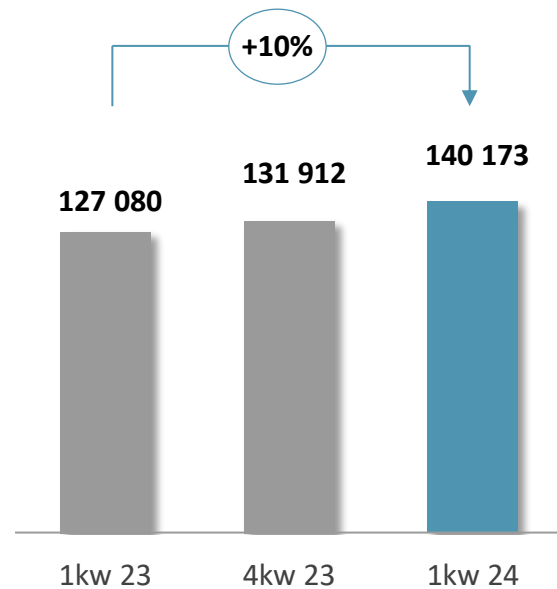
- 167 tys. nowych kont w 1kw'24 – rekordowa sprzedaż wsparta kampanią TV i atrakcyjną promocją na kontach oszczędnościowych
- Uruchomienie programu lojalnościowego Miles & More z PLL LOT dostępnego na Kartach Kredytowych z Żubrem i wybranych kartach z oferty Bankowości Prywatnej



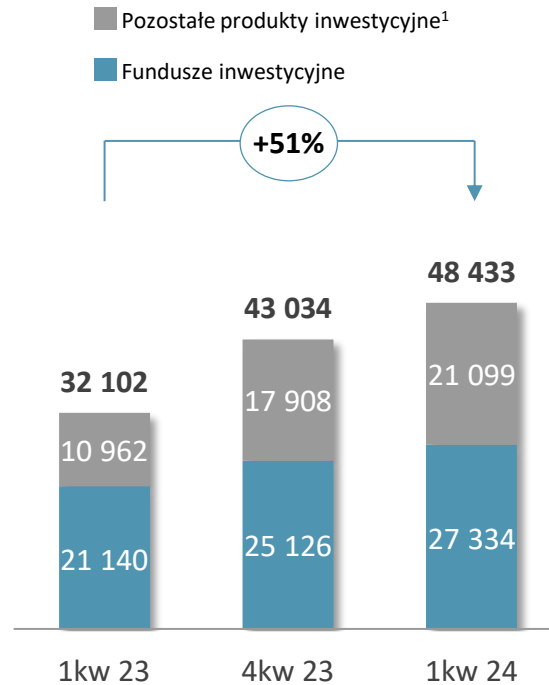


# Bankowość detaliczna: Kolejny kwartał z rekordami sprzedaży produktów inwestycyjnych i kont oszczędnościowych

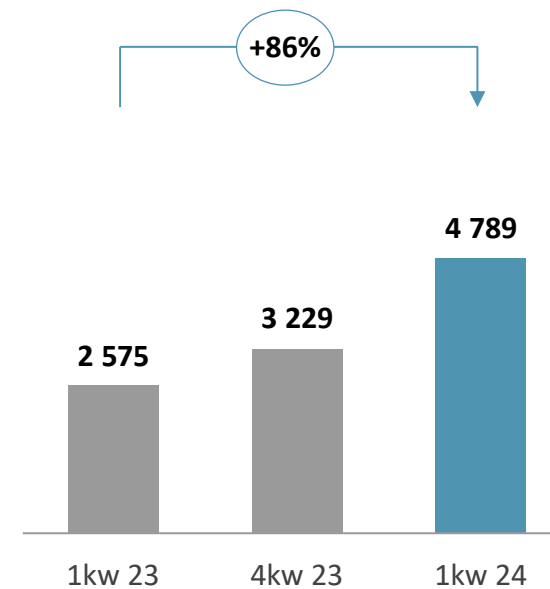
## Depozyty detaliczne PLN mln



## Produkty inwestycyjne: AUM PLN mln



## Produkty inwestycyjne: sprzedaż netto² PLN mln



- Sprzedaż netto produktów inwestycyjnych na poziomie 4,8mld PLN w 1kw'24 (+86% r/r)
- Rekordowa sprzedaż produktów łączących inwestycje i depozyty
- Wdrożenie nowego produktu – Skarbonki - wspierającego regularne oszczędzanie na różne cele (dostępny w PeoPay i serwisie Pekao24)
- Ponad 100 tys. nowych kont oszczędnościowych (+25% r/r)

<sup>1</sup> Pozostałe produkty inwestycyjne zawierają: produkty strukturyzowane, obligacje, ubezpieczeniowe produkty inwestycyjne dla klientów detalicznych i Private Banking, PPK

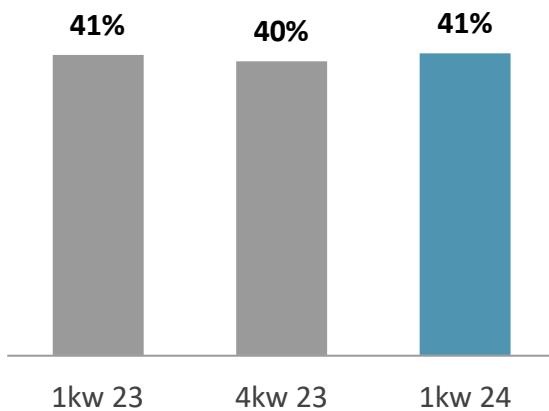
<sup>2</sup> Sprzedaż netto produktów inwestycyjnych ogółem detalicznych klientów indywidualnych i klientów Private banking



# Bankowość detaliczna: Bancassurance i Assurbanking

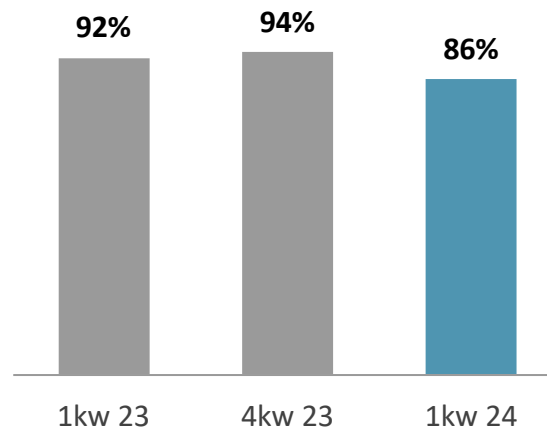
## Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI pożyczki gotówkowej

%



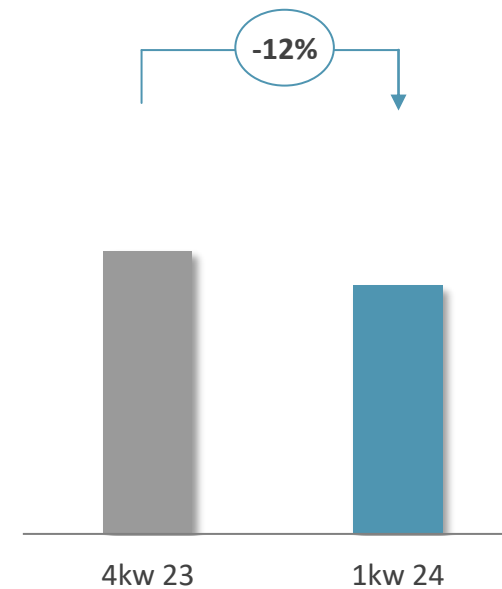
## Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI kredytów hipotecznych<sup>1</sup>

%



## Assurbanking: Akwizycja nowych klientów<sup>2</sup>

tys.



- Wysokie wyniki sprzedaży ubezpieczeń: zebrana składka z ubezpieczeń ochronnych o 59% wyższa r/r
- Duża dynamika sprzedaży ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi:
  - Komunikacyjne: 10x więcej polis r/r
  - Turystyczne: 2x więcej polis r/r
  - Nieruchomości: +30% składki zebranej r/r

<sup>1</sup> W zakresie kredytów z potencjałem do sprzedaży takiego ubezpieczenia

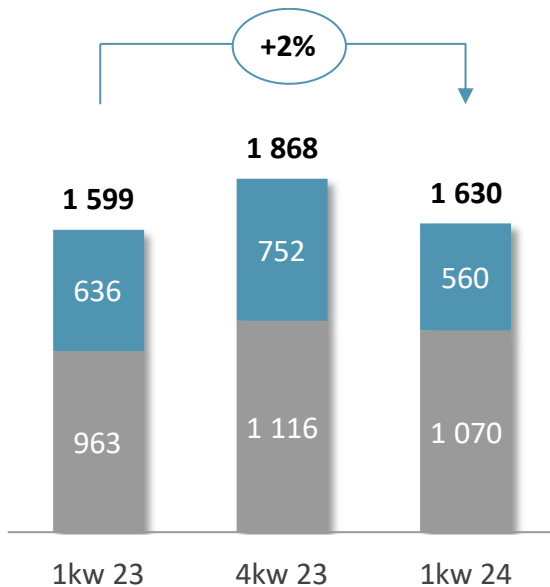
<sup>2</sup> Klienci pozyskani przez Pekao dzięki współpracy z PZU



# Bankowość przedsiębiorstw: Wzrost wolumenów o 4% r/r i wzrost akwizycji klientów o 14% r/r

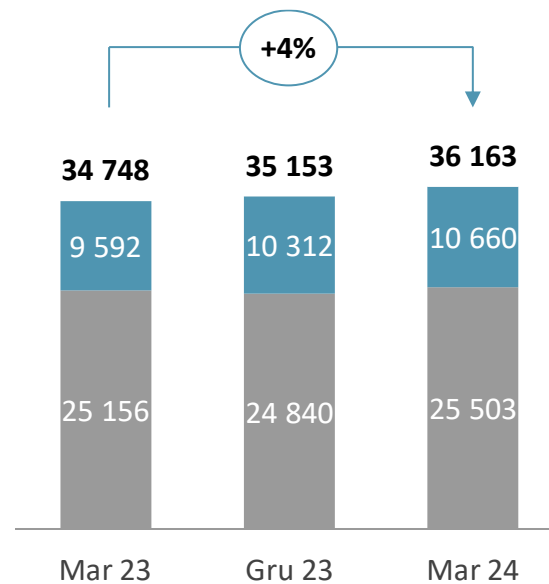
## Sprzedaż finansowań MŚP PLN mln

■ Kredyty ■ Leasing i Faktoring

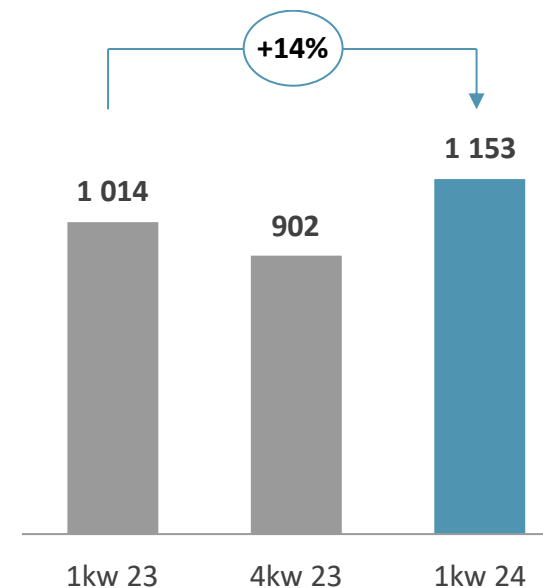


## Wolumeny finansowań MID+MŚP PLN mln

■ MID ■ MŚP



## Akwizycja klientów liczba klientów



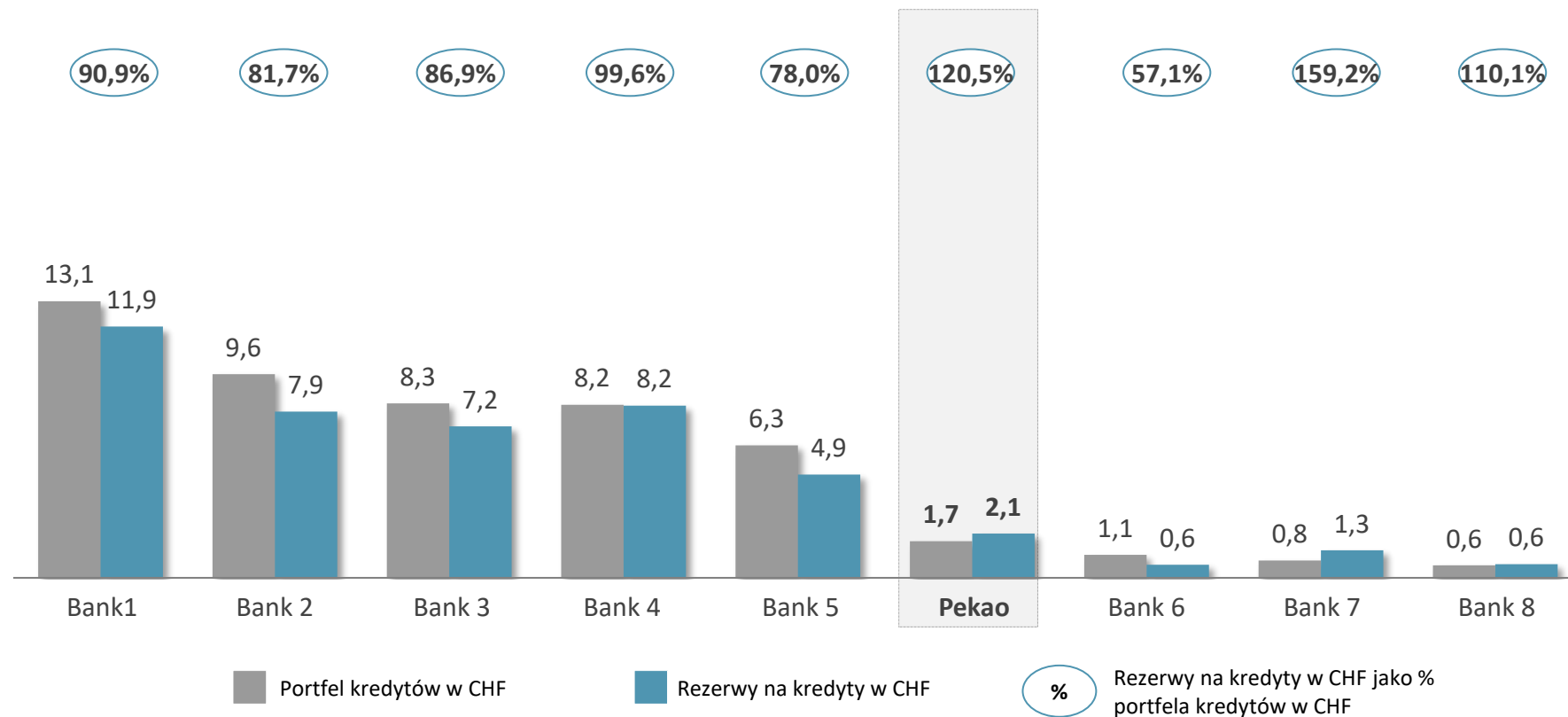
- Nowy szybki proces kredytowy online – wypłata środków nawet w pół godziny
- Kredyt inwestycyjny z Ekomax (gwarancja BGK) na finansowanie projektów zwiększających efektywność energetyczną
- Kredyty obrotowe i inwestycyjne zabezpieczone gwarancją Biznesmax Plus (nowa umowa z BGK)



# Portfel kredytów w CHF oraz poziom rezerw na kredyty w CHF w Pekao na tle rynku

## Portfel kredytów w CHF oraz rezerwy na kredyty w CHF

PLN mld

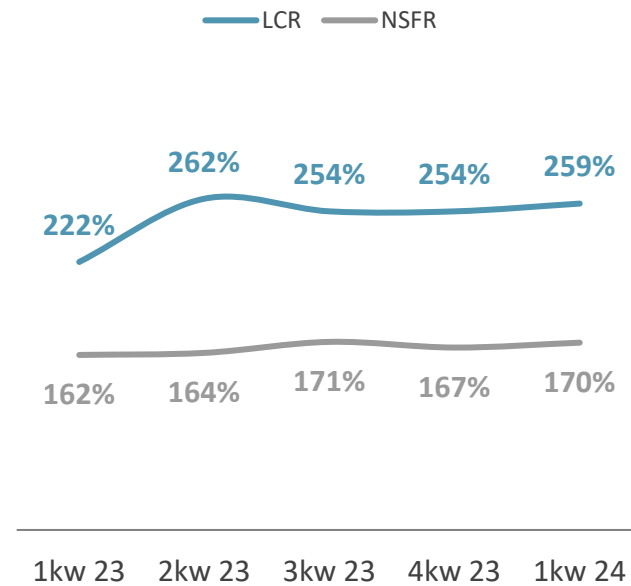


Nota: Portfel kredytów w CHF uwzględniający wyniesienia poza bilans. Dane dla Pekao na dzień 31.03.2024 r., dla sektora na dzień 31.12.2023 r.  
 Źródło: sprawozdania finansowe, komunikaty giełdowe, obliczenia własne wg spójnej metodologii

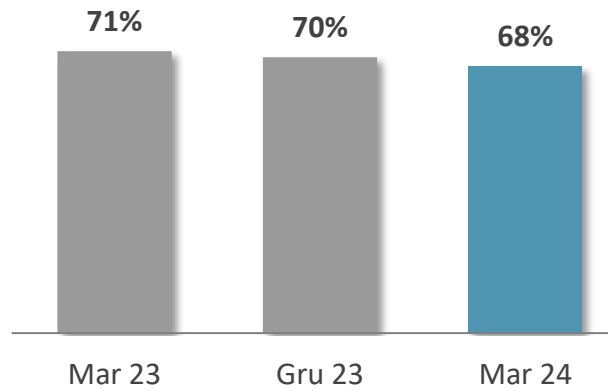


# Bardzo dobra pozycja finansowa i płynnościowa

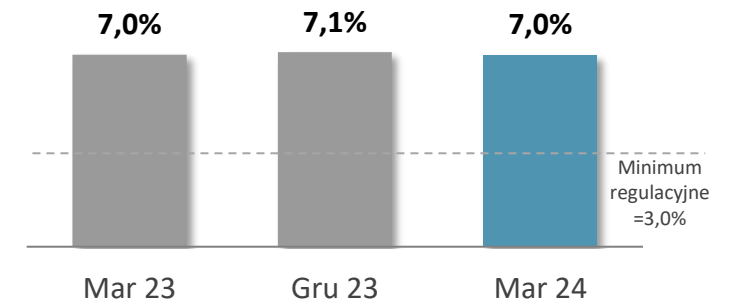
## LCR i NSFR %



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



## Wskaźnik dźwigni %



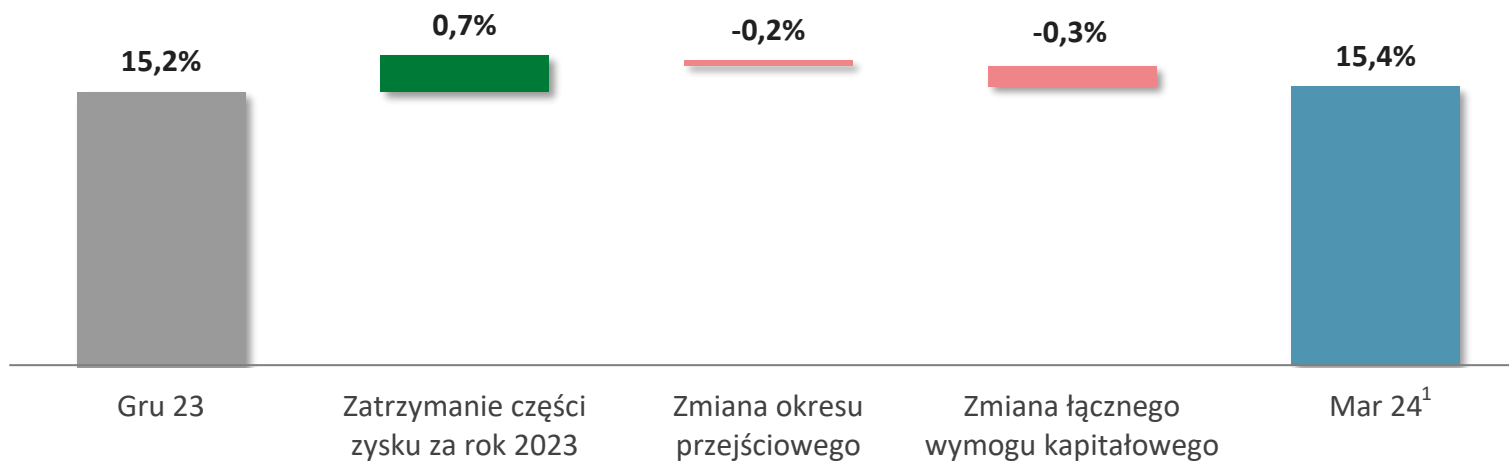
<sup>1</sup> Finansowanie działalności klientów (bez transakcji reverse repo) / zobowiązania wobec klientów, w tym wyemitowane dłużne papiery wartościowe (bez transakcji repo)



# Zmiana współczynnika kapitału Tier 1

## Zmiana kwartalna T1

%



- Wzrost współczynnika o 0,7 pp. spowodowany zatrzymaniem części zysku za rok 2023 po WZA (wraz z wypłatą niepodzielonej części zysku za rok 2019)
- Zmiana łącznego wymogu kapitałowego spowodowana głównie przez wzrost wymogu z tytułu ryzyka kredytowego w wyniku wzrostu ekspozycji

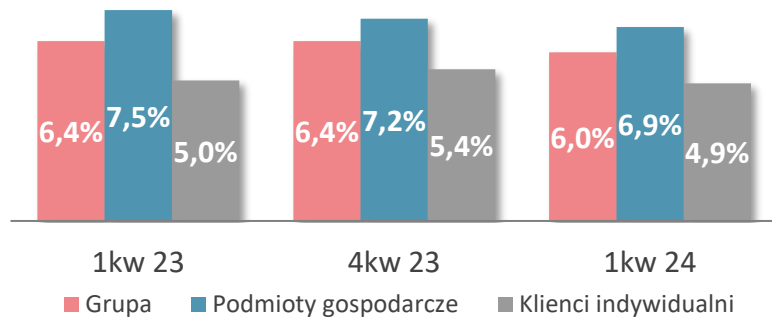
<sup>1</sup> Dane z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za 2023 rok po WZA, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018\_3822 oraz Q&A 2018\_4085



# Jakość portfela kredytowego

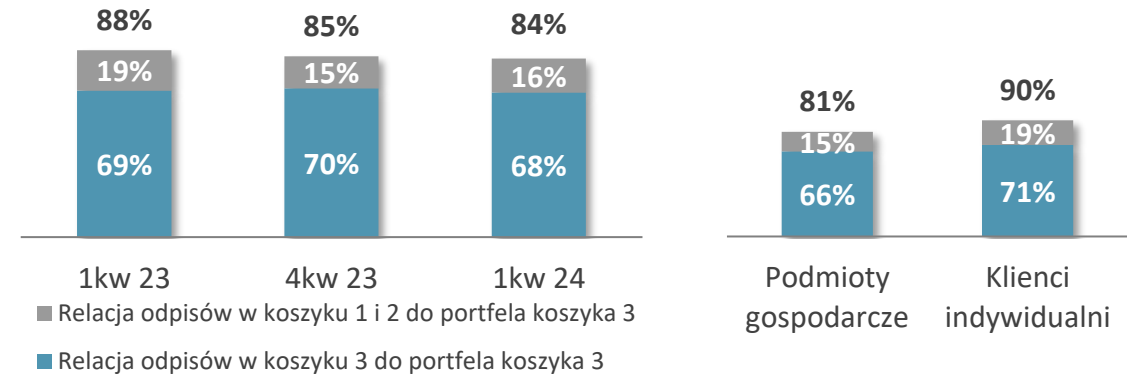
## Wskaźnik NPL

%



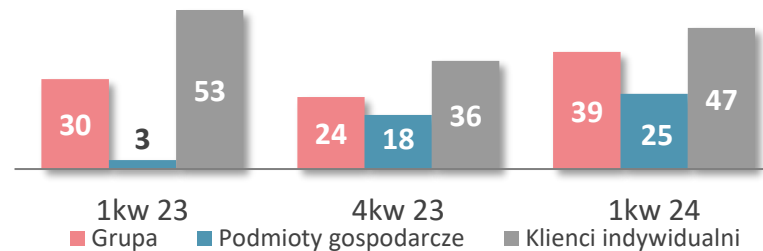
## Wskaźnik pokrycia rezerwami

%



## Kwartalny koszt ryzyka kredytowego<sup>1</sup>

pb.



<sup>1</sup> Podział segmentowy z wyłączeniem ex-Idea Banku



# Rządowe programy wsparcia kredytobiorców hipotecznych



## Wakacje kredytowe 2022-2023:

- możliwość zawieszenia spłat raty kredytu – po dwa miesiące w III i IV kwartale 2022 r. i po jednym miesiącu w każdym z czterech kwartałów 2023 r.
- dla wszystkich kredytobiorców hipotecznych, którzy mają kredyty w polskim złotym
- wszystkie terminy przewidziane w umowie kredytu zostaną przedłużone
- wakacje kredytowe dotyczą części kapitałowej, jak i odsetkowej raty

## 1,9 mld zł

(koszt dla Pekao; rozpoznany w wynikach 3kw-4kw'22, 2kw'23 i 4kw'23)



## Fundusz Wsparcia Kredytobiorców:

- maksymalne wsparcie z Funduszu Wsparcia Kredytobiorców to 2 tys. zł i może być wypłacane nawet przez 36 miesięcy – co daje łącznie 72 tys. zł. dofinansowania
- część wsparcia może zostać umorzona
- złożenie wniosku będzie możliwe online
- wystarczy spełnić jeden z warunków: co najmniej jeden z kredytobiorców ma status bezrobotnego; miesięczne koszty obsługi kredytu mieszkaniowego przekraczają 50 proc. miesięcznych dochodów; miesięczny dochód po odjęciu kosztów kredytu nie przekracza: 1552 zł /os. gospodarstwie 1 os. lub 1200 zł/os. w gospodarstwach wieloosobowych

## 170 mln zł

(koszt dla Pekao; rozpoznany w wynikach 3kw-4kw'22)



## Zmiana ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (system ochrony instytucjonalnej dla banków komercyjnych)

## 482 mln zł

(koszt dla Pekao; rozpoznany w wynikach 2kw'22 i 3kw'22)



## Planowane wakacje kredytowe 2024:

- możliwość zawieszenia spłat raty kredytu – maksymalnie 4 miesiące w okresie od 1 czerwca do 31 grudnia 2024 r.
- dla kredytobiorców hipotecznych, którzy mają kredyty w polskim złotym, zawarte przed 1 lipca 2022 r.
- wartość udzielonego kredytu nie przekracza 1 200 000 złotych
- dla kredytobiorców, dla których średnia arytmetyczna wartości wskaźnika RdD (rata do dochodu) za okres ostatnich trzech miesięcy poprzedzających miesiąc złożenia wniosku o zawieszenie spłaty kredytu przekracza 30% lub którzy mają na utrzymaniu co najmniej troje dzieci





# Prognoza na 2024 rok: Ożywienie w umiarkowanym tempie

## Gospodarka

	2023	2024	2025
PKB, %	0,2	3,1	4,4
Konsumpcja prywatna, %	-1,0	4,3	4,2
Inwestycje, %	8,0	-1,1	6,4
Bezrobocie, % eop	5,1	4,8	4,7
Inflacja CPI, %	11,4	3,9	4,2
3M WIBOR, % eop	5,9	5,9	5,9
Stopa referencyjna, % eop	5,8	5,8	5,8
Kurs wymiany EUR, eop	4,6	4,3	4,3
Kurs wymiany USD, eop	3,9	3,8	3,8
Wynik sektora publ., % PKB	-4,9	-5,3	-4,9

## Sektor bankowy

	2023	2024	2025
Kredyty, % r/r	0,5	3,4	4,0
Detal, % r/r	-0,2	3,3	5,0
Kredyty hipoteczne PLN	1,3	5,2	5,6
Pożyczki konsumenckie <sup>1</sup>	1,5	3,8	6,0
Korporacje, % r/r	-1,7	2,5	3,8
Oszczędności <sup>2</sup> , % r/r	11,0	8,7	11,1
Depozyty, % r/r	10,9	9,4	10,1
Detal, % r/r	11,8	9,2	11,2
Korporacje, % r/r	12,0	12,0	11,0

- Ożywienie w polskiej gospodarce powoli nabiera tempa. Obecnie jego motorem jest przede wszystkim wzrost realnych wynagrodzeń. W dalszej perspektywie fundusze z KPO zaczną również napędzać wzrost gospodarczy, ale stanie się to raczej dopiero w 2025 r.
- Rynek kredytowy urośnie w 2024 r., korzystając z poprawiającej się koniunktury. Sprzedaż hipotek będzie miała podobną skalę co w ub. r. (słaba pierwsza połowa, w drugiej połowie stymulacja wsparciem rządowym). Nominalny wzrost oszczędności pozostanie wysoki w związku z odbudową realnych oszczędności, które nadwątlila inflacja.

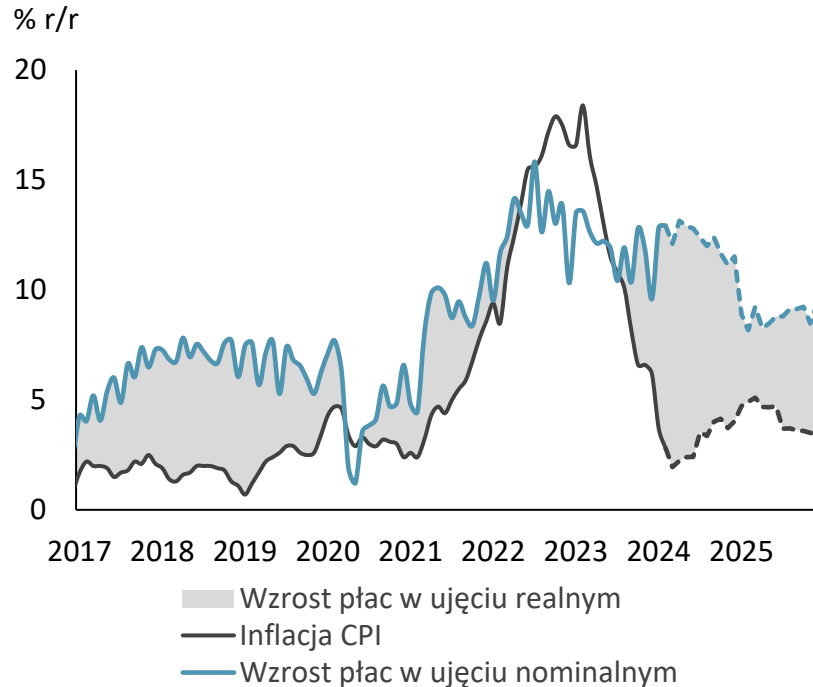
Prognozy Pekao z kwietnia 2024 r.

<sup>1</sup> Wszystkie kredyty z wyłączeniem hipotecznych <sup>2</sup> Depozyty + aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych klientów detalicznych



# Trendy w polskiej gospodarce: Wzrost realnych płac napędzi konsumpcję

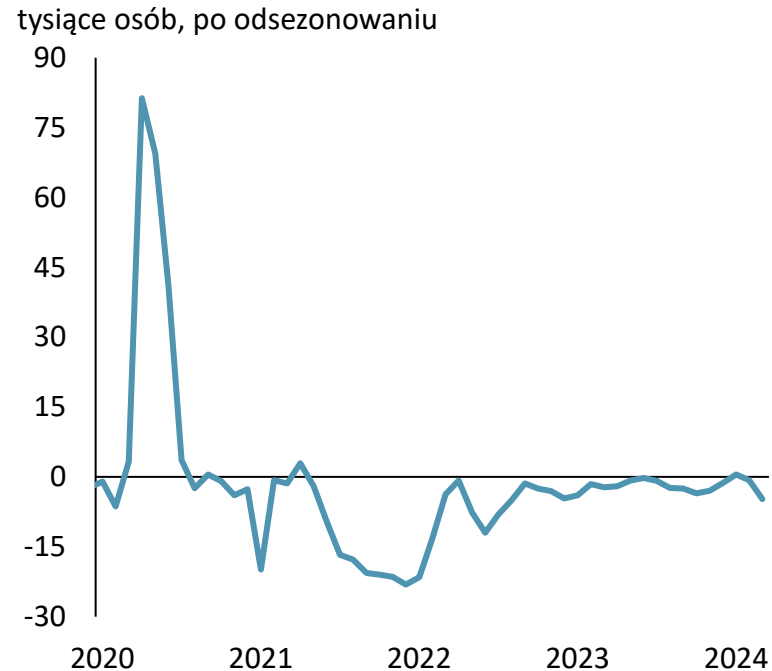
## Tempo wzrostu płac i cen



	2019	2020	2021	2022	2023	2024p	2025p
Wynagrodzenia (% r/r)	6,5	4,8	8,6	12,9	11,9	12,3	8,8
CPI (% r/r)	2,3	3,4	5,1	14,4	11,4	3,2	4,2

Źródło: Macrobond, GUS, Pekao Analizy

## Zmiana liczby bezrobotnych, m/m



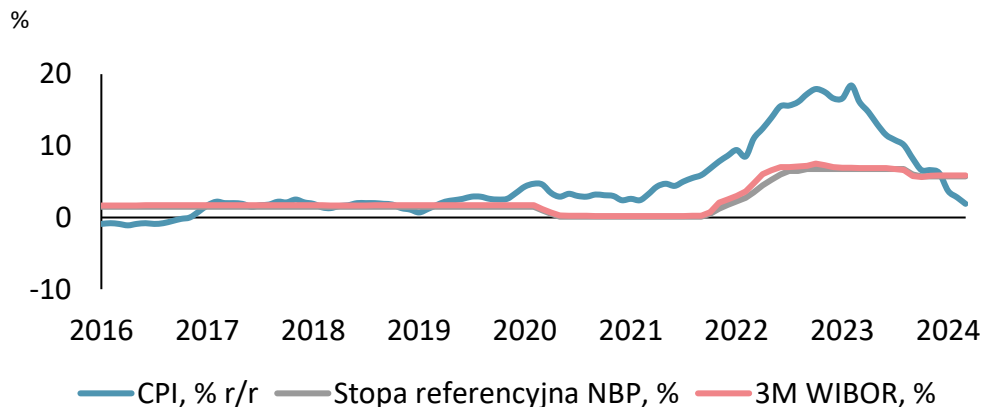
	2019	2020	2021	2022	2023	2024p	2025p
Stopa bezrobocia (% eop)	5,2	6,8	5,8	5,2	5,1	4,8	4,7

- Na początku roku tempo wzrostu płac utrzymało się powyżej 12%, a w konsekwencji wynagrodzenia realne rosły w rekordowym tempie. Ich wyhamowywanie będzie stopniowe i powolne, co stwarza solidny argument za odbiciem konsumpcji i każe patrzeć z optymizmem na perspektywy wzrostu gospodarczego w 2024 r.
- Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw pozostaje w lekkim trendzie spadkowym od ponad roku, a przestrzeń do odbicia wskaźnika pojawi się w najbliższych miesiącach. Z kolei stopa bezrobocia wzrosła do 5,3% z uwagi na czynniki sezonowe, lecz w bieżącym roku należy się spodziewać jej powrotu w okolice 5% i poniżej.

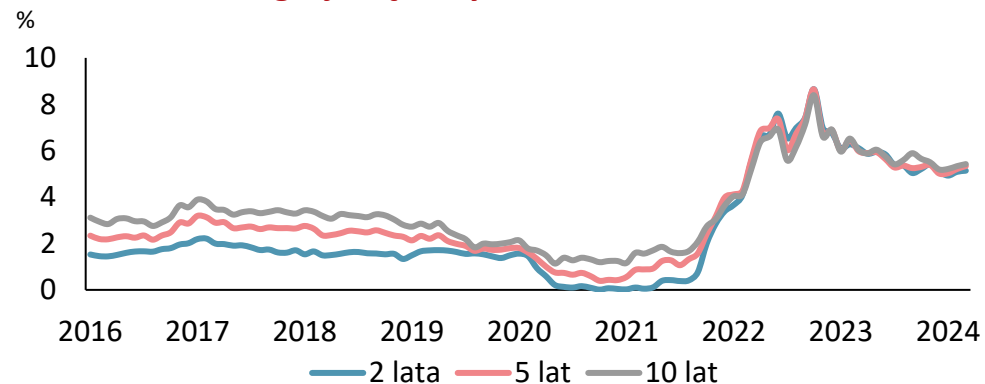


# Trendy w polskiej gospodarce: Dołek inflacji za nami, stopy „wyżej na dłużej”

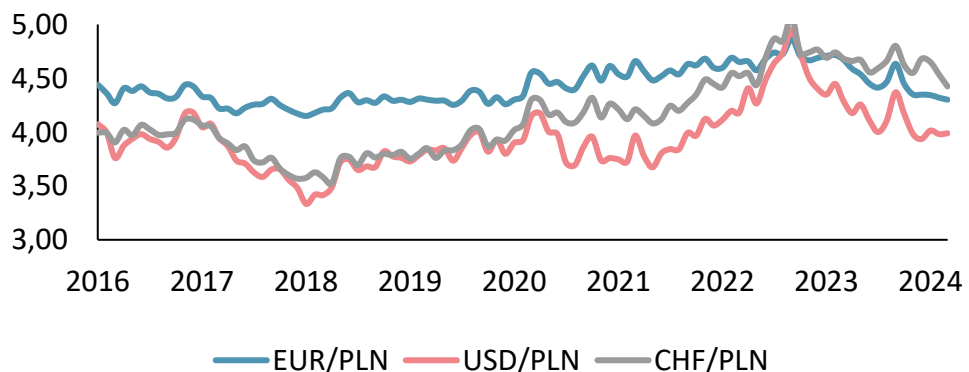
## Inflacja, stopy procentowe



## Rentowność obligacji rządowych



## Kursy walutowe

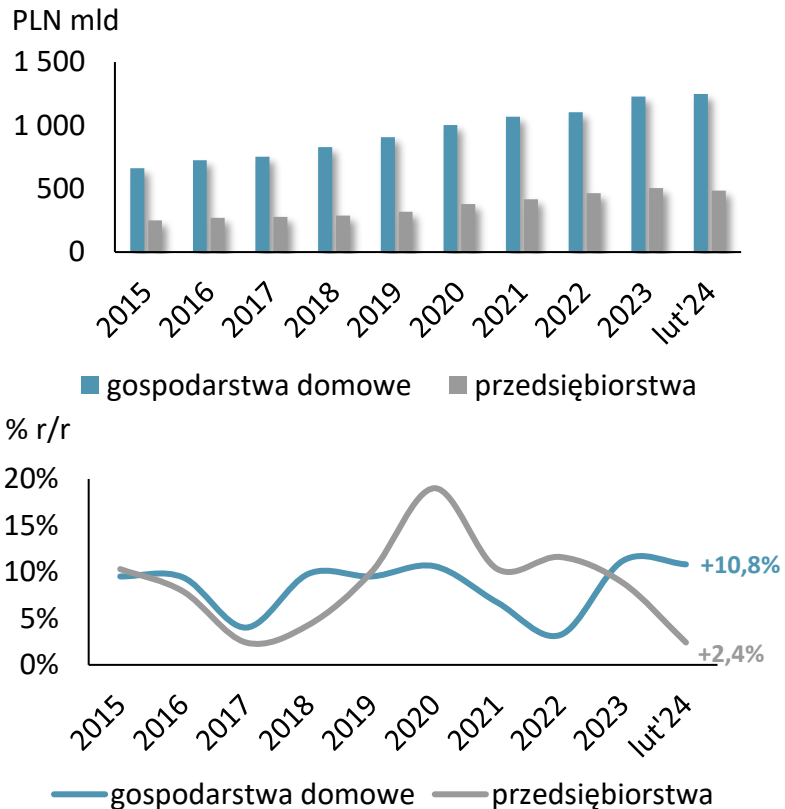


- Dezinflacja zaskakuje swoją siłą i tempem. W marcu inflacja osiągnęła tegoroczne minimum na poziomie 2,0% r/r – mniej niż oczekiwaliśmy. Jednakże, pobyt w okolicach celu inflacyjnego będzie krótkotrwały, ale potrwa co najwyżej do czerwca.
- W drugiej połowie roku kształt ścieżki inflacyjnej będzie mocno uzależniony od czynników regulacyjnych, przede wszystkim taryf energetycznych. Na koniec 2024 r. inflacja przyspieszy do ok. 4% r/r, ale odbicie to będzie oparte wyłącznie na czynnikach niebazowych. Inflacja bazowa na przestrzeni roku będzie się jeszcze asymptotycznie obniżać.
- Podtrzymujemy opinię, że NBP nie zmieni stóp procentowych co najmniej do końca 2025 r. Członkowie RPP obecny spadek inflacji postrzegają jako przejściowy i obawiają się – nie bezpodstawnie – nasilenia presji inflacyjnej w drugiej połowie roku z powodu rosnących dochodów ludności (w ujęciu realnym) oraz impulsu inwestycyjnego ze strony KPO.



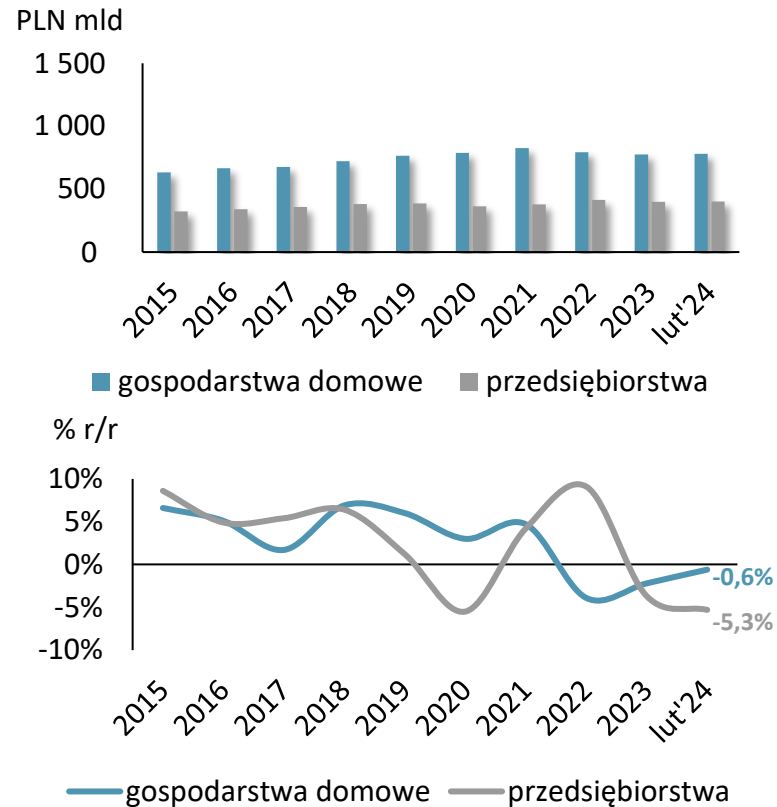
# Trendy w polskiej gospodarce: Umiarkowana dynamika akcji kredytowej

## Wolumen należności od gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych



Źródło: NBP

## Wolumen depozytów gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych



- Kredyty detaliczne:** rosnąca konsumpcja przyniosła roczny wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych o 2,9%. Złotowe hipoteki również przyspieszają do 5,4% r/r. Silny złoty przyczynia się do szybszych spadków wolumenu hipotek FX – stąd łączna dynamika lutowych hipotek to -1,2% r/r, a całego detalu -0,6%. Sygnały z 1kw'24 są niejednoznaczne, ale rynek zdaje się zmierzać ku umiarkowanej dodatniej dynamice kredytu w 2024 r.
- Kredyty korporacyjne:** pozostają pod kreską przy ujemnej dynamice kredytu obrotowego i lekko dodatniej inwestycyjnego.
- Depozyty:** nominalne depozyty detaliczne rosną – to efekt odbudowy realnych oszczędności. Dynamika depozytów przedsiębiorstw hamuje wobec słabych inwestycji.



# Skonsolidowany bilans

PLN mln	Mar 23	Gru 23	Mar 24	kw/kw%	r/r%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14 827	14 715	16 916	15,0%	14,1%
Należności od banków	5 454	173	157	(9,2%)	(97,1%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom <sup>1</sup>	166 860	171 057	173 652	1,5%	4,1%
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe <sup>2</sup>	82 885	99 962	107 485	7,5%	29,7%
Wartości niematerialne	2 236	2 396	2 392	(0,2%)	7,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 533	1 946	1 976	1,5%	28,9%
<b>RAZEM SUMA BILANSOWA</b>	<b>292 628</b>	<b>305 723</b>	<b>317 369</b>	<b>3,8%</b>	<b>8,5%</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	7 735	7 597	6 854	(9,8%)	(11,4%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	370	757	708	(6,5%)	91,5%
Zobowiązania wobec klientów	227 213	234 306	244 252	4,2%	7,5%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	7 800	9 958	11 902	19,5%	52,6%
Zobowiązania podporządkowane	2 851	2 781	2 830	1,8%	(0,7%)
Pozostałe	21 503	19 983	19 140	(4,2%)	(11,0%)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>267 472</b>	<b>275 382</b>	<b>285 686</b>	<b>3,7%</b>	<b>6,8%</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>25 157</b>	<b>30 341</b>	<b>31 683</b>	<b>4,4%</b>	<b>25,9%</b>

<sup>1</sup> W tym kredyty i pożyczki udzielone klientom, należności z tytułu leasingu finansowego oraz nieskarbowe dłużne papiery wartościowe <sup>2</sup> Z wyłączeniem nieskarbowych papierów dłużnych



# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

PLN mln	1kw 23	4kw 23	1kw 24	kw/kw%	r/r%
Wynik z tytułu odsetek <sup>1</sup>	2 774	3 133	3 088	(1,4%)	11,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	662	733	668	(8,9%)	0,9%
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>3 531</b>	<b>3 633</b>	<b>3 762</b>	<b>3,6%</b>	<b>6,5%</b>
<b>Koszty operacyjne<sup>2</sup></b>	<b>(1 106)</b>	<b>(1 209)</b>	<b>(1 238)</b>	<b>2,4%</b>	<b>11,9%</b>
Koszty osobowe	(614)	(725)	(733)	1,1%	19,4%
Koszty rzeczowe i amortyzacja	(492)	(484)	(505)	4,3%	2,6%
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>2 425</b>	<b>2 424</b>	<b>2 524</b>	<b>4,1%</b>	<b>4,1%</b>
Rezerwy	(105)	4	(108)	-	2,9%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(192)	0	(239)	-	-
Podatek od instytucji finansowych	(219)	(220)	(223)	1,4%	1,8%
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>1 910</b>	<b>2 210</b>	<b>1 956</b>	<b>(11,5%)</b>	<b>2,4%</b>
Podatek dochodowy	(464)	(487)	(441)	(9,4%)	(5,0%)
<b>ZYSK NETTO<sup>3</sup></b>	<b>1 446</b>	<b>1 723</b>	<b>1 514</b>	<b>(12,1%)</b>	<b>4,7%</b>

<sup>1</sup> Wynik odsetkowy z wyłączeniem przychodów z tytułu dywidend i innych dochodów z inwestycji kapitałowych <sup>2</sup> Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych oraz regulatora <sup>3</sup> Zysk netto przypadający na akcjonariuszy banku.  
Nota: dane raportowane



# Kluczowe wskaźniki grupy

	1kw 23	4kw 23	1kw 24	kw/kw net	r/r net
ROE (%)	24,2%	23,5%	19,6%	-3,97	-4,59
ROA (%)	2,0%	2,2%	1,9%	-0,30	-0,06
Marża odsetkowa (%)	4,15%	4,22%	4,17%	-0,05	0,03
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (%)	71,4%	69,9%	67,6%	-2,30	-3,77
Wskaźnik Koszty/Dochody (%)	31,3%	33,3%	32,9%	-0,37	1,59
Wskaźnik Koszty/Dochody wł. BFG i SOBK (%)	36,7%	33,3%	39,3%	5,98	2,52
Koszt ryzyka (%)	0,24%	-0,01%	0,24%	0,25	0,00
TCR	17,6%	17,5%	16,9%	-0,60	-0,70
Tier 1	15,7%	15,2%	15,4%	0,20	-0,30



# Wybrane dane

Bank	Mar 23	Gru 23	Mar 24	kw/kw%	r/r%
Placówki	587	574	572	(0,3%)	(2,6%)
Bankomaty	1 314	1 306	1 300	(0,5%)	(1,1%)
Pracownicy	12 553	12 689	12 721	0,3%	1,3%
Rachunki bieżące w złotych (tys) <sup>1</sup>	7 590	7 978	8 184	2,6%	7,8%
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys) <sup>2</sup>	366	366	365	(0,4%)	(0,2%)
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys) <sup>3</sup>	567	584	578	(1,0%)	1,9%
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 (tys) <sup>4</sup>	3 444	3 635	3 723	2,4%	8,1%
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej (tys) <sup>4</sup>	5 002	5 064	5 184	2,4%	3,6%
Grupa	Mar 23	Gru 23	Mar 24	kw/kw%	r/r%
Pracownicy	14 834	15 129	15 200	0,5%	2,5%
Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys)	691	758	773	2,0%	11,9%
Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys)	206	205	206	0,2%	0,0%

<sup>1</sup>Liczba rachunków, w tym rachunków kart przedpłaconych <sup>2</sup>Rachunki klientów detalicznych

<sup>3</sup>Pożyczka Ekspresowa <sup>4</sup>W tym osoby fizyczne i mikroprzedsiębiorstwa





# Działalność według segmentów biznesowych

## Grupa kapitałowa Banku Pekao S.A. – wł. spółki zależne

PLN mln	Bankowość detaliczna			Bankowość Prywatna			Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna			Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw			Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostałe			Grupa		
	1kw 23	1kw 24	r/r%	1kw 23	1kw 24	r/r%	1kw 23	1kw 24	r/r%	1kw 23	1kw 24	r/r%	1kw 23	1kw 24	r/r%	1kw 23	1kw 24	r/r%
Wynik odsetkowy netto	1 623	1 686	3,9%	84	72	(14,3%)	519	488	(6,0%)	407	440	8,1%	141	402	185,1%	2 774	3 088	11,3%
Wynik pozaodsetkowy	199	167	(16,1%)	35	41	17,1%	232	224	(3,4%)	186	186	0,0%	105	56	(46,7%)	757	674	(11,0%)
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>1 822</b>	<b>1 853</b>	<b>1,7%</b>	<b>119</b>	<b>113</b>	<b>(5,0%)</b>	<b>751</b>	<b>712</b>	<b>(5,2%)</b>	<b>593</b>	<b>626</b>	<b>5,6%</b>	<b>246</b>	<b>458</b>	<b>86,2%</b>	<b>3 531</b>	<b>3 762</b>	<b>6,5%</b>
Koszty z działalności operacyjnej <sup>1</sup>	(728)	(809)	11,1%	(41)	(48)	17,1%	(153)	(179)	17,0%	(151)	(184)	21,9%	(33)	(18)	(45,5%)	(1 106)	(1 238)	11,9%
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>1 094</b>	<b>1 044</b>	<b>(4,6%)</b>	<b>78</b>	<b>65</b>	<b>(16,7%)</b>	<b>598</b>	<b>533</b>	<b>(10,9%)</b>	<b>442</b>	<b>442</b>	<b>0,0%</b>	<b>213</b>	<b>440</b>	<b>106,6%</b>	<b>2 425</b>	<b>2 524</b>	<b>4,1%</b>
Wynik z odpisów/rezerw	(88)	(46)	(47,7%)	1	0	-	(5)	(37)	640,0%	12	(5)	(141,7%)	(25)	(20)	(20,0%)	(105)	(108)	2,9%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(36)	(36)	0,0%	0	0	-	(24)	(23)	(4,2%)	(11)	(11)	0,0%	(121)	(169)	39,7%	(192)	(239)	24,5%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(82)	(88)	7,3%	0	0	-	(64)	(62)	(3,1%)	(28)	(28)	0,0%	(45)	(45)	0,0%	(219)	(223)	1,8%
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>888</b>	<b>874</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>79</b>	<b>65</b>	<b>(17,7%)</b>	<b>505</b>	<b>411</b>	<b>(18,6%)</b>	<b>415</b>	<b>398</b>	<b>(4,1%)</b>	<b>23</b>	<b>208</b>	<b>804,3%</b>	<b>1 910</b>	<b>1 956</b>	<b>2,4%</b>

<sup>1</sup> Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych, opłat ponoszonych na system ochrony, składek na rzecz FWK

Nota: Dane skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej Pekao. Rachunek zgodny ze skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat – wersja prezentacyjna



# Struktura zysku netto grupy

PLN mln		Udział Grupy w kapitale %	1kw 23	1kw 24	r/r%
<b>Zysk netto Banku Pekao S.A.</b>	<b>Działalność bankowa</b>		<b>1 374</b>	<b>1 579</b>	<b>14,9%</b>
<b>Podmioty konsolidowane metodą pełną</b>			<b>66</b>	<b>69</b>	<b>4,5%</b>
w tym:					
Pekao Investment Management S.A.	Usługi leasingowe	100%	21	26	
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Zarządzanie aktywami	100%	22	23	
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Działalność maklerska	100%	13	7	
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Usługi faktoringowe	100%	2	4	
PEUF Sp. z o.o.	Ubezpieczenia	100%	2	3	
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Agent transferowy	66,5%	2	3	
Centrum Kart S.A.	Działalność finansowa	100%	1	3	
Pekao Direct Sp. z o.o.	Usługi call center	100%	2	2	
Pekao Property S.A. w likwidacji	Doradztwo gospodarcze	100%	0	0	
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	Działalność deweloperska	100%	0	0	
FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości	Działalność deweloperska	100%	0	0	
Pekao Investment Banking S.A.	Zarządzanie aktywami	100%	0	(2)	
<b>Podmioty wyceniane metodą praw własności</b>			<b>1</b>	<b>2</b>	
Krajowy Integrator Płatności S.A.	Pośrednictwo finansowe	38,3%	1	2	
<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne</b>			<b>6</b>	<b>(136)</b>	<b>-2366,7%</b>
<b>Zysk (strata) netto Grupy</b>			<b>1 446</b>	<b>1 514</b>	<b>4,7%</b>



# Finansowanie działalności klientów

PLN mln	Mar 23	Gru 23	Mar 24	kw/kw%	r/r%
<b>Kredyty<sup>1</sup></b>	164 639	167 567	169 761	1,3%	3,1%
detaliczne	75 703	80 034	81 986	2,4%	8,3%
korporacyjne	88 936	87 532	87 775	0,3%	(1,3%)
Nieskarbowe papiery dłużne	10 050	11 248	11 034	(1,9%)	9,8%
Pozostałe	2 136	2 039	2 121	4,0%	(0,7%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 965)	(9 797)	(9 264)	(5,4%)	(7,0%)
<b>Razem wartość netto należności</b>	<b>166 860</b>	<b>171 057</b>	<b>173 652</b>	1,5%	4,1%
<b>RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI<sup>2</sup></b>	<b>174 689</b>	<b>178 815</b>	<b>180 795</b>	1,1%	3,5%

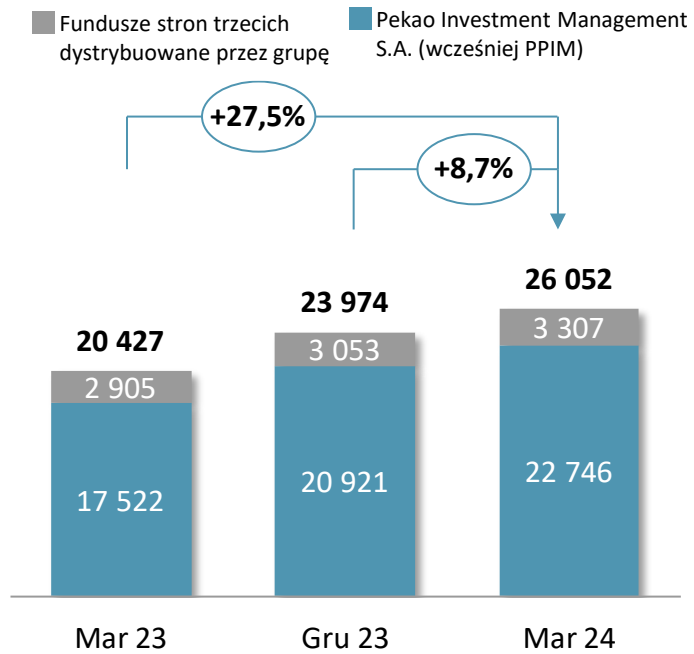
<sup>1</sup>W tym dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należności z tytułu leasingu finansowego dla klientów

<sup>2</sup>pozycja zawiera kredyty i pożyczki w wartości nominalnej

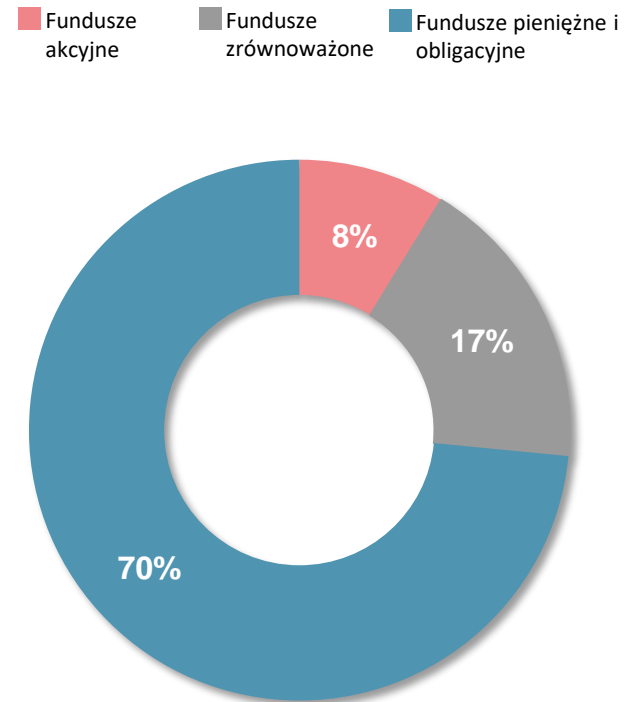


# Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

## Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi - wolumeny PLN mln



## Pekao Investment Management S.A. %





# Oceny ratingowe Banku Pekao S.A.

31.03.2024

	PEKAO	POLSKA
<b>FITCH RATINGS</b>		
Ocena długookresowa (IDR)	BBB	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F1
Ocena viability	bbb	-
<b>Perspektywa</b>	<b>Stabilna</b>	<b>Stabilna</b>

	PEKAO	POLSKA
<b>S&amp;P GLOBAL RATINGS</b>		
Ocena długookresowa	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
<b>Perspektywa</b>	<b>Pozytywna</b>	<b>Stabilna</b>

	PEKAO	POLSKA
<b>MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD</b> (rating nie zamawiany)		
Ocena długookresowa depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Siła finansowa BCA	baa2	-
<b>Perspektywa</b>	<b>Stabilna</b>	<b>Stabilna</b>

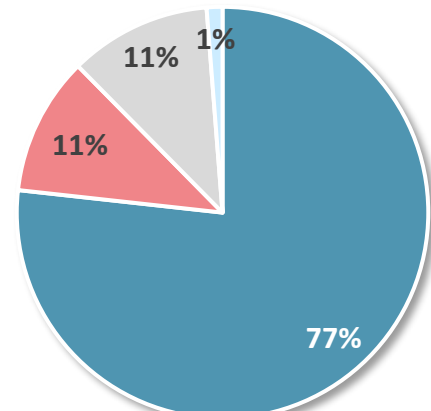
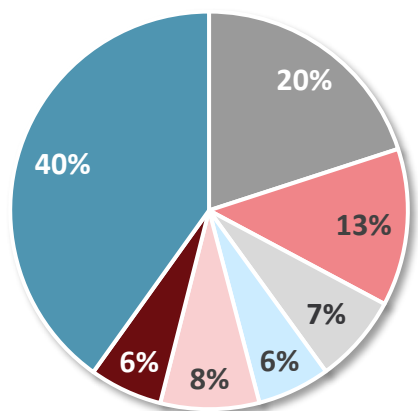
## RATINGI ESG

Instytucja	Rating ESG
MSCI	BBB
FTSE4Good Russell	3,1
Sustainalytics	23,4 Średnie ryzyko
Bloomberg Gender Equality Index	79,9/100
Moody's Analytics	49/100
CDP	C
WIG-ESG	Udział w indeksie: 6.0%



# Akcjonariat: Zdywersyfikowana baza akcjonariuszy

## Struktura akcjonariatu



Największa grupa finansowa CEE

Zarządza ~470 mld zł aktywów oraz cieszy się zaufaniem ponad 22 milionów klientów w 5 krajach



Polski Fundusz Rozwoju to grupa instytucji finansowych i doradczych dla przedsiębiorców, samorządów i osób prywatnych

## Notowania i wycena

- Drugi co do wielkości bank pod względem aktywów (317 mld zł) i trzeci co do wielkości bank w Polsce pod względem kapitalizacji rynkowej (46 mld zł)
- Członek kilku lokalnych i globalnych indeksów: **WIG Banki, WIG 20, WIG 30, WIG ESG, MSCI Emerging Markets, STOXX Europe 600 Index, FTSE Developed Equity Index, FTSE4Good, Bloomberg Gender-Equality Index**
- Długa historia wypłat dywidendy: 17 mld zł wypłaconych dywidend w ciągu ostatniej dekady
- P/BV'24: 1.5x, P/E'24: 7.8x<sup>3</sup>

## Całkowita stopa zwrotu Pekao vs. sektor (%)<sup>3</sup>



ISIN: PLPEKAO00016  
Bloomberg: PEO.PW  
Reuters: PEO.WA

<sup>1</sup> Źródło: Raporty roczne PTE z dnia 31 grudnia 2023 r. <sup>2</sup> Źródło: Analizy online, stan na 30 czerwca 2023 r. <sup>3</sup> Bloomberg stan na 24 kwietnia 2024 r.



# Zespół relacji inwestorskich: kontakt i kalendarz

## DANE KONTAKTOWE

### Q&A związane z prezentacją:

**Marcin Jabłczyński**

Dyrektor Departamentu Relacji Inwestorskich i ESG

tel.: +48 722 034 633

e-mail: marcin.jablczynski@pekao.com.pl

**Michał Handzlik**

tel.: +48 697 970 386

e-mail: michal.handzlik@pekao.com.pl

**Iwona Milewska**

tel.: +48 691 202 645

e-mail: iwona.milewska@pekao.com.pl

## KALENDARZ

22 lutego 2024

Raport roczny za 2023  
i Webcasting

30 kwietnia 2024

Raport kwartalny za I kwartał i  
Webcasting

8 sierpnia 2024

Raport kwartalny za II kwartał i  
Webcasting

7 listopada 2024

Raport kwartalny za III kwartał i  
Webcasting



*Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”) i przeznaczona jest dla klientów, akcjonariuszy Banku oraz analityków finansowych. Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do tychże papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.*

*Prezentowane dane mają jedynie charakter ogólnoinformacyjny i nie odnoszą się do oferowanych przez Bank produktów lub usług. W celu skorzystania z usług i produktów Banku, należy dokładnie zapoznać się z charakterystyką danej usługi lub produktu, jej zasadami, ryzykiem, a także konsekwencjami prawnymi i podatkowymi korzystania z danej usługi lub produktu.*

*Zaprezentowana w Prezentacji Strategia zawiera cele, których realizacja jest ambicją Zarządu Banku i nie stanowi prognozy wyników.*

*Prawa do Prezentacji jako całości przysługują Bankowi. Prezentacja podlega ochronie przewidzianej przepisami prawa, a w szczególności: Ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (t.j. Dz. U. z 2006 r., Nr 90, poz. 631 z późn. zm.); Ustawy z dnia 27 lipca 2001 r. o ochronie baz danych (Dz. U. Nr 128, poz. 1402 z późn. zm.); Ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (t.j. Dz. U. z 2003 r., Nr 153, poz. 1503 z późn. zm.) oraz Ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. prawo własności przemysłowej (t.j. Dz. U. z 2003 r., nr 119, poz. 1117 z późn. zm.).*

*Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości, perspektyw Banku, przyszłych planów oraz strategii lub planowanych zdarzeń, nie będących faktami historycznymi. W związku z tym, że te stwierdzenia zostały przyjęte na podstawie przypuszczeń, oczekiwań, projekcji oraz tymczasowych danych o przyszłych wydarzeniach, obarczone są ryzykiem oraz niepewnością. Czynniki, które mogą spowodować lub przyczynić się do powstania zmiany niniejszych oświadczeń obejmują, ale nie są ograniczone do: (i) ogólnych warunków gospodarczych, z uwzględnieniem warunków gospodarczych obszarów działalności gospodarczej oraz rynków, w których Bank oraz jego podmioty zależne prowadzą działalność, (ii) wyników rynków finansowych (iii) zmian prawa, oraz (iv) ogólnych lokalnych, regionalnych, krajowych i/lub międzynarodowych warunków konkurencji.*

*Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.*

*Bank, ani jakikolwiek z jego przedstawicieli nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z niniejszą Prezentacją.*

*Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania do, lub na terytorium państw, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.*