

Wyniki finansowe I półrocza 2024

Ożywienie akcji kredytowej

Warszawa, 8 sierpnia 2024 r.

Kolejny dobry kwartał Banku Pekao



Wzrost powtarzalnego zysku netto o 4% r/r



Ożywienie akcji kredytowej i wzrost portfela kredytów o 6% r/r



Bezpieczna pozycja kapitałowa



Wskaźnik NPL na poziomie poniżej 5%

AGENDA

▶ **Kluczowe osiągnięcia**

▶ Makro & Wyniki finansowe

▶ Załącznik

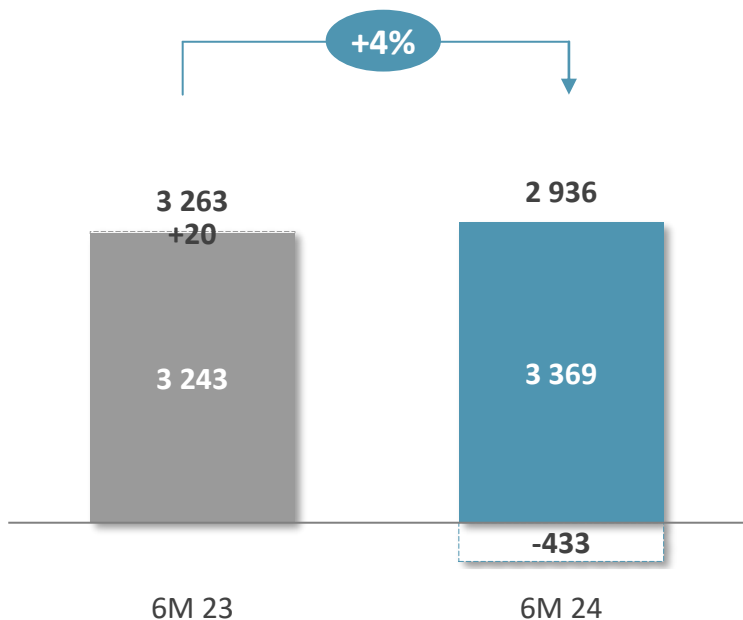




Wzrost powtarzalnego zysku netto o 4% r/r

Dynamika zysku netto

PLN mln



XX

Dynamika skorygowana o efekt wakacji kredytowych i rezerwy CHF

Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 1 półroczu 2024



Rentowność: Zysk raportowany pod wpływem kosztu wakacji kredytowych i dodatkowych rezerwy na kredyty hipoteczne CHF



Marża odsetkowa: Dalszy wzrost marży odsetkowej (wyłączając efekt wakacji kredytowych) w środowisku wysokich stóp procentowych



Działalność biznesowa: Dalszy wzrost wolumenów w segmencie detalicznym. Kontynuacja dobrych trendów w segmencie bankowości przedsiębiorstw



Wartość dla inwestorów

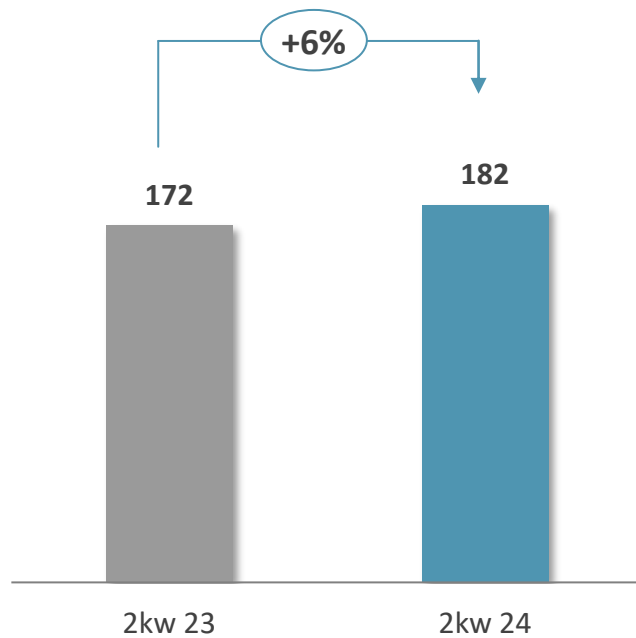
Zdywersyfikowany model biznesowy z silnym bilansem i dobrą pozycją kapitałową.
Stały nacisk na transformację cyfrową



Ożywienie akcji kredytowej. Dynamika wzrostu portfela kredytów +6% r/r

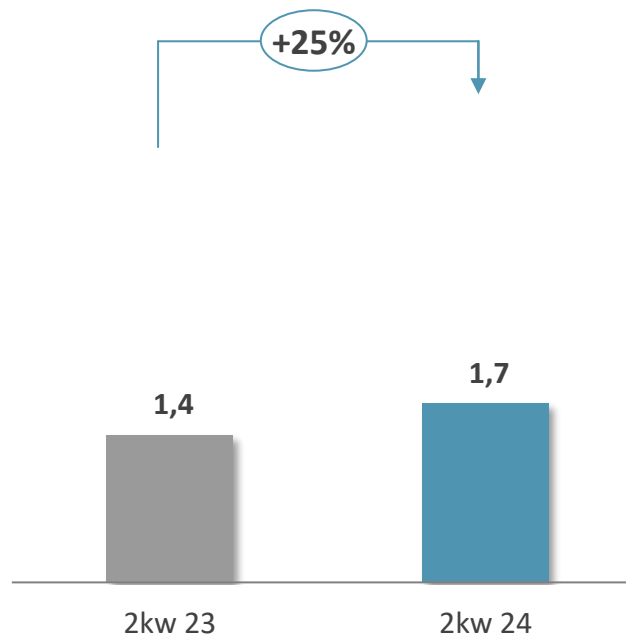
Portfel kredytów

PLN mld



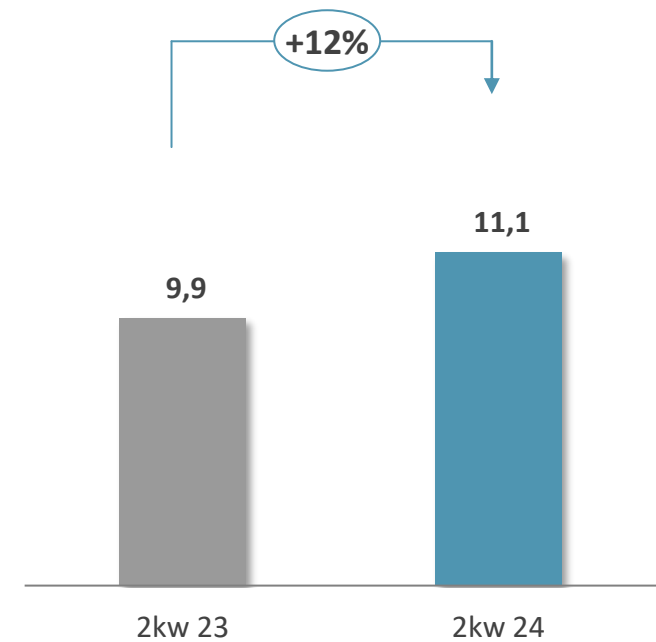
Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

PLN mld, wolumen netto



Wolumen finansowań MŚP

PLN mld



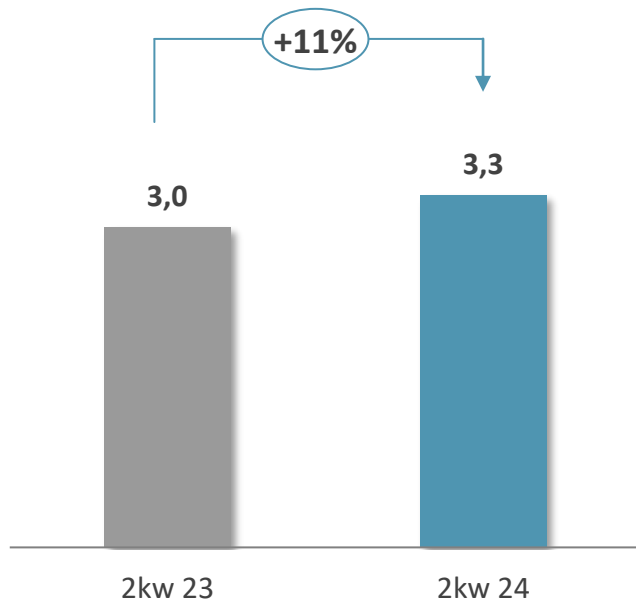


Dynamiczny wzrost aktywnych klientów bankowości mobilnej - cel strategiczny 3,2 miliona przekroczony o 100 tys.

Aktywni klienci bankowości mobilnej

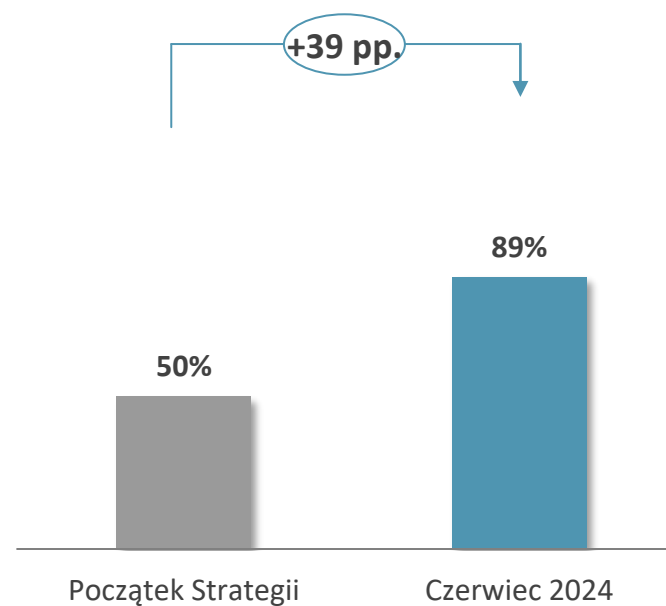
mln

3,0 mln Liczba aktywnych użytkowników PeoPay (+13% r/r)



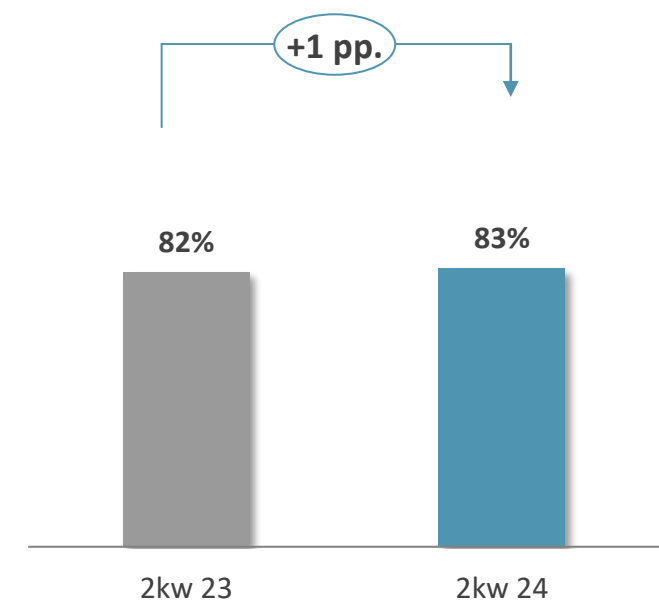
Wskaźnik digitalizacji¹

%



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo

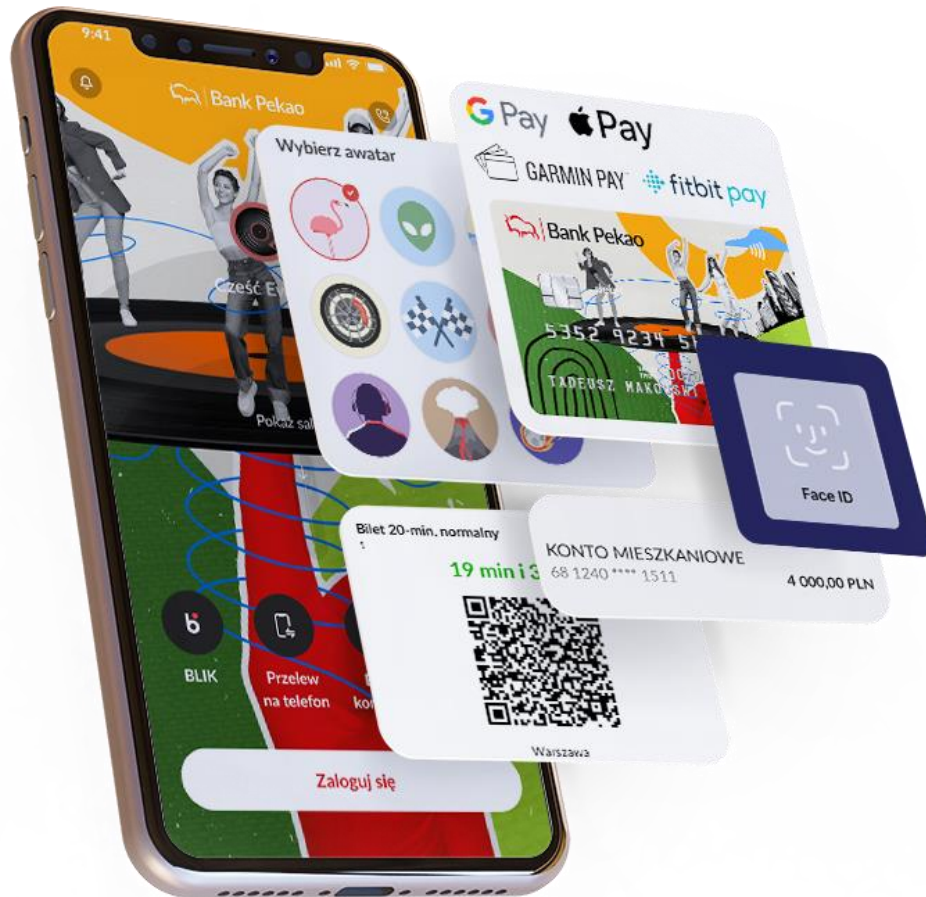
%



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



Zmieniamy się dla naszych klientów - nowe funkcje w kanałach elektronicznych w 2kw'24



- **Skarbonki** - możliwość odkładania środków na wybrane cele
- **Kolejne opcje personalizacji** – tła dla pasji związanych ze sportem i muzyką oraz dla klientów Private
- **Mechanizm aktualizacji danych klienta w PeoPay** wywoływany akcjami CRM
- **Produkty kredytowe dla klientów segmentu biznes**
- **Prezentacja ubezpieczeń klienta:** turystyczne PZU, majątkowe PZU dla Kredytu Hipotecznego, na życie PZU do Kredytu Hipotecznego, do Karty Kredytowej z Żubrem
- **VAS – geolokalizacja** w parkingach oraz bilety komunikacji miejskiej **przed** zalogowaniem
- **Panel rodzica** - zarządzanie dostępem do kont nastolatka 13+
- **Twoje produkty w Pekao24** – nowa zakładka w menu z uporządkowanymi w kategorii produktami posiadanymi przez klienta



Konsekwentnie wspieramy rozwój naszych klientów



2 mld zł

Obligacje 3- i 6-letnie
Obligacje powiązane ze
wskaźnikami zrównoważonego
rozwoju

Współorganizator, Dealer,
Koordynator Emisji



1,5 mld zł

Obligacje 3-letnie

Wyłączny Organizator i Dealer



1 mld zł

Obligacje 7-letnie

Współorganizator, Dealer



Bank Pekao kolejny rok z rzędu zwyciężył na polskim rynku w kategorii **Treasury & Cash Management Provider** oraz uznany został za **najlepszy bank w kategorii Payments w Europie Środkowo-Wschodniej**



200 mln euro

Euroobligacje 15-letnie

Dealer



741 mln zł

Kredyt inwestycyjny

MLA



550 mln zł

Program emisji obligacji

Agent emisji

Bank Pekao już po raz dwunasty został uznany przez magazyn Global Finance za **najlepszy bank powierniczy w Polsce** i zdobył nagrodę **Global Finance Best Sub-Custodian Bank**





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

| Cele strategiczne Banku Pekao | 6M'23 | 6M'24 | 2024 |
|---|------------------|-----------|------------------|
| | Wykonanie | Wykonanie | Cel |
| ROE (%) | 26,2 | 19,9 | ~10 ¹ |
| C/I (% w. BFG) | 33,0 | 36,7 | 42 |
| Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej (mln) | 3,0 | 3,3 | 3,2 |
| Wskaźnik digitalizacji (%) | ~50 ² | 89 | ~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.

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

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

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

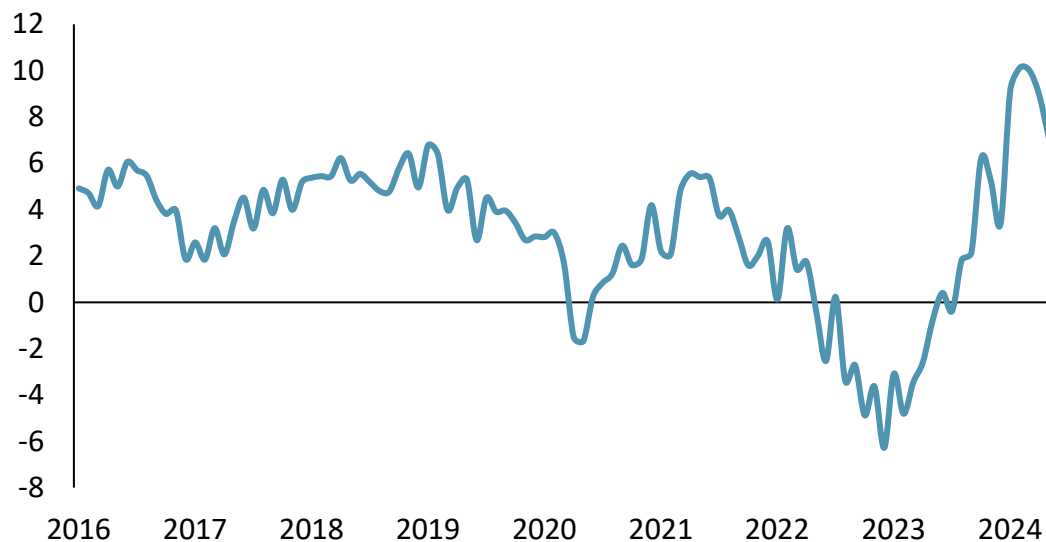




Koniunktura gospodarcza w Polsce systematycznie się poprawia Jej motorem jest wzrost płac i odbudowa konsumpcji, zwłaszcza usług

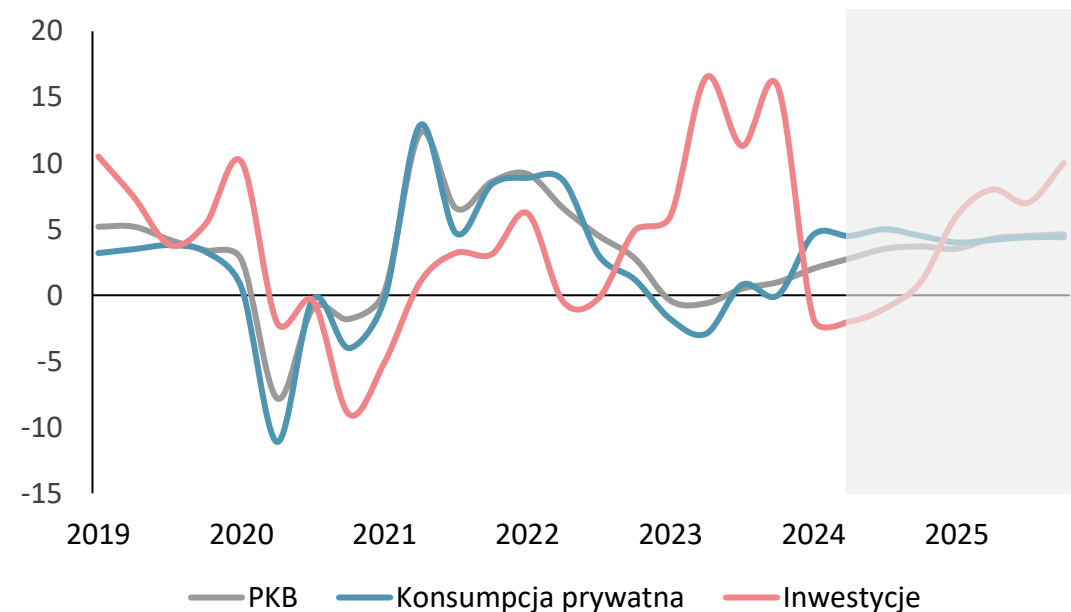
Realne tempo wzrostu wynagrodzeń w Polsce

Dynamika płac w sektorze przedsiębiorstw skorygowana inflacją CPI, % r/r



PKB Polski i jego główne składowe

% r/r

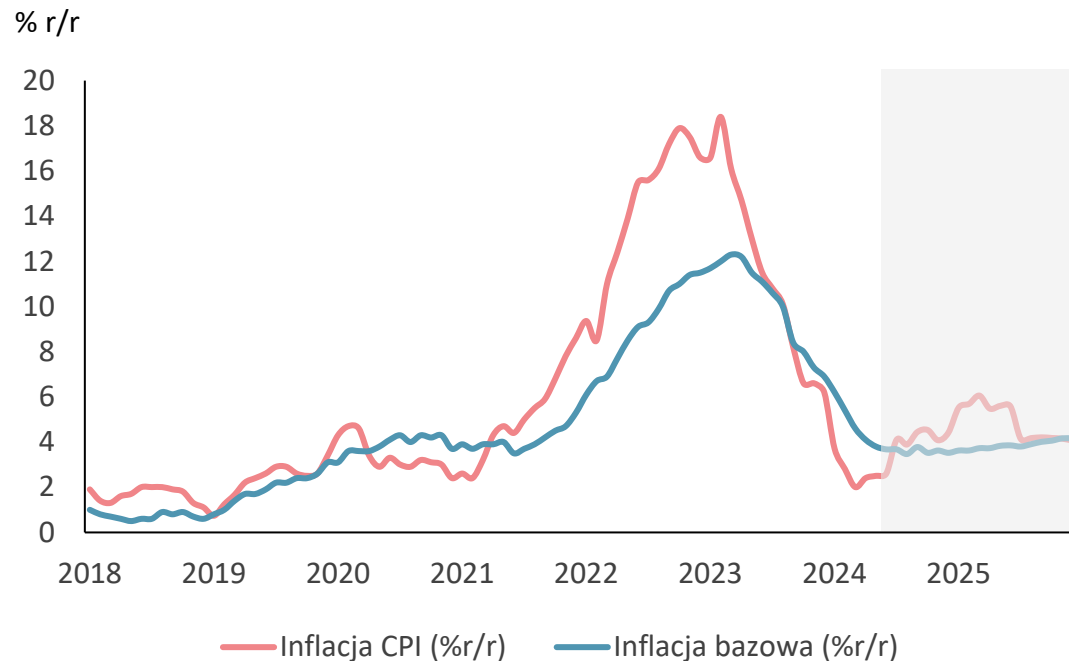


- Wzrost gospodarczy w Polsce konsekwentnie przyspiesza. W 1kw'24 wyniósł 2,0% r/r. W 2kw'24 było to wg naszej prognozy 2,8% r/r. W drugiej połowie roku dynamika PKB przekroczy 3% r/r. Motorem wzrostu pozostaje konsumpcja, napędzana podwyżkami płac. Inwestycje spadają przez cykl funduszy EU.
- Na 2025 r. spodziewamy się dalszego przyspieszenia wzrostu PKB (do 4,3% r/r średniorocznie) ze względu na faktyczne uruchomienie inwestycji finansowanych ze środków z KPO (obecnie znajdują się dopiero w fazie przygotowawczej). Ryzykiem dla tej prognozy jest spowolnienie wzrostu w strefie euro.

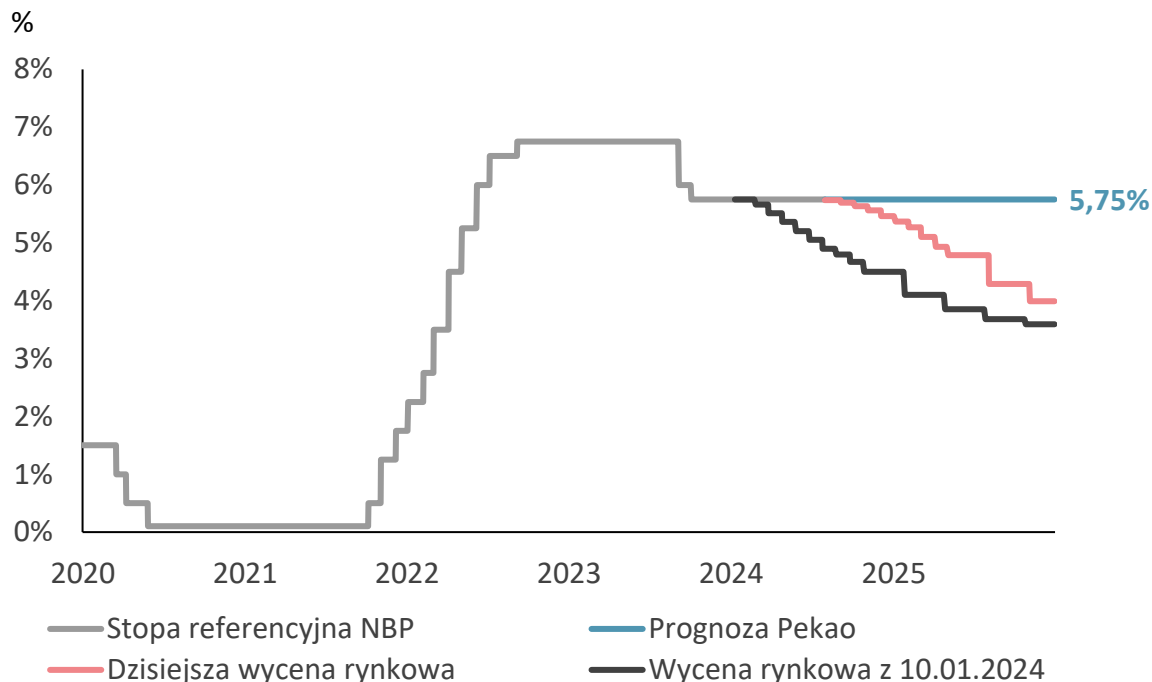


Odbicie inflacji na horyzoncie, RPP nie zmieni poziomu stóp

Inflacja i inflacja bazowa wraz z prognozą



Stopa procentowa NBP wraz z oczekiwaniami



- W pierwszej połowie 2024 r. inflacja znajdowała się w celu NBP, ale był to pobyt krótkotrwały. Od lipca ze względu na częściowe odmrożenie cen energii dla gospodarstw domowych inflacja przekroczy 4% r/r. Na koniec 2024 r. inflacja znajdzie się w pobliżu 4,5% r/r. Bardzo powoli odbijać będzie inflacja bazowa.
- Dalej zakładamy, że stopy NBP pozostaną niezmienione co najmniej do końca 2025 r. Rynek oczekuje zdecydowanie szybszych cięć wyceniając negatywny wpływ wysokich realnych stóp na koniunkturę. RPP pozostaje jednak silnie jastrzębia przy niepewności związanej ze skalą ożywienia, utrzymującej się wysokiej dynamice płac i idącego za tym odbicia inflacji w 2H'24. Najnowsze prognozy NBP wskazują na trwały powrót do celu inflacyjnego dopiero w 2026 r.

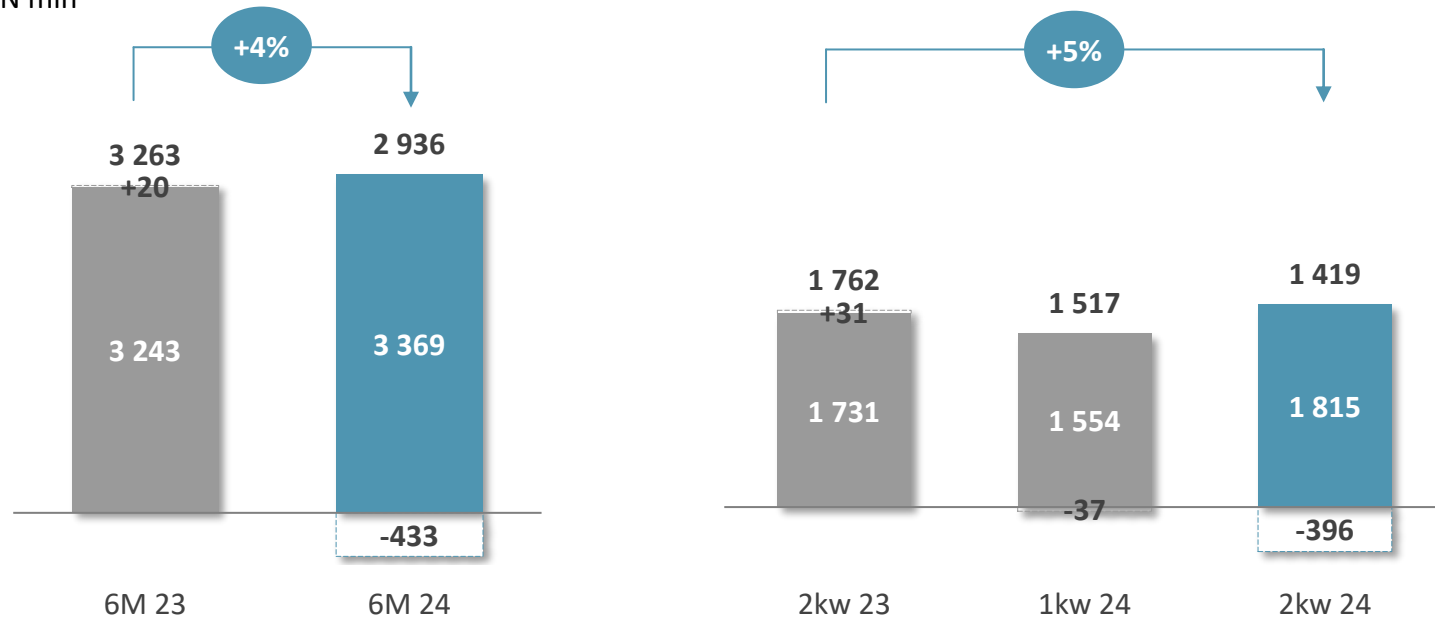
Źródło: Pekao Analizy, GUS, NBP, Refinitiv



Wzrost powtarzalnego zysku netto o 4% r/r w 6M'24

Dynamika zysku netto

PLN mln



XX

Dynamika skorygowana

Zawiera:

- efekt wakacji kredytowych (2kw'23: +65 mln zł netto, 2kw'24: -190 mln zł netto)
- rezerwy CHF (1kw'23: -11 mln zł netto, 2kw'23: -34 mln zł netto, 1kw'24: -37 mln zł netto, 2kw'24: -206 mln zł netto)

Wzrost powtarzalnego zysku netto w 6M'24 o 4% r/r głównie dzięki:

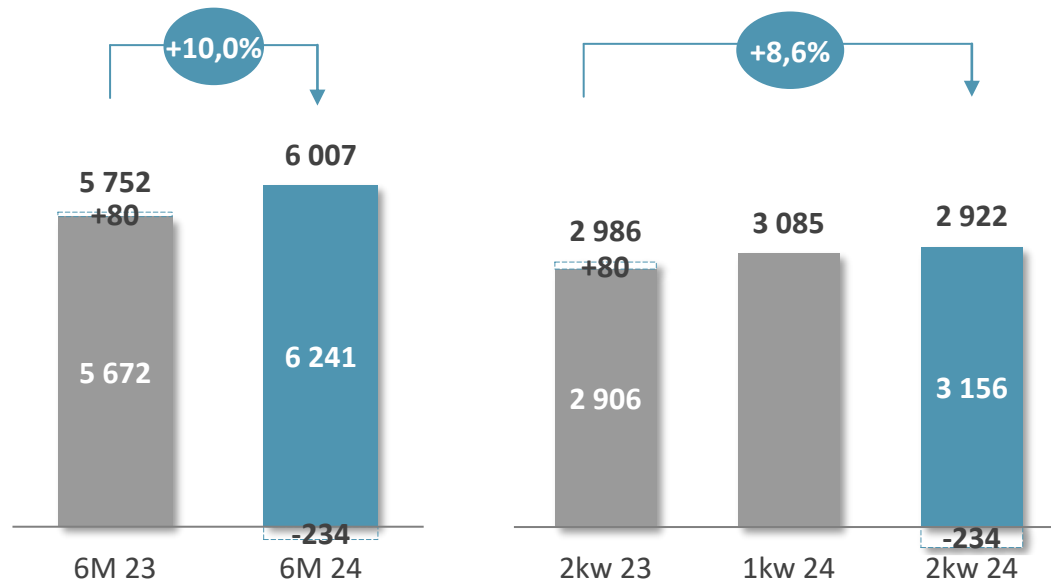
- wzrostowi wyniku odsetkowego (+10% r/r) pomimo niższych o ~100 pb. stóp rynkowych
- wzrostowi wolumenu kredytów (+6% r/r) i depozytów (+13% r/r)
- wyższej marży odsetkowej (+7 pb. r/r)
- RoE w 6M'24 na poziomie 19,9%
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) w 6M'24 na poziomie 36,7%



Dalszy wzrost wyniku odsetkowego oraz skorygowanej marży odsetkowej pomimo niższych stóp rynkowych

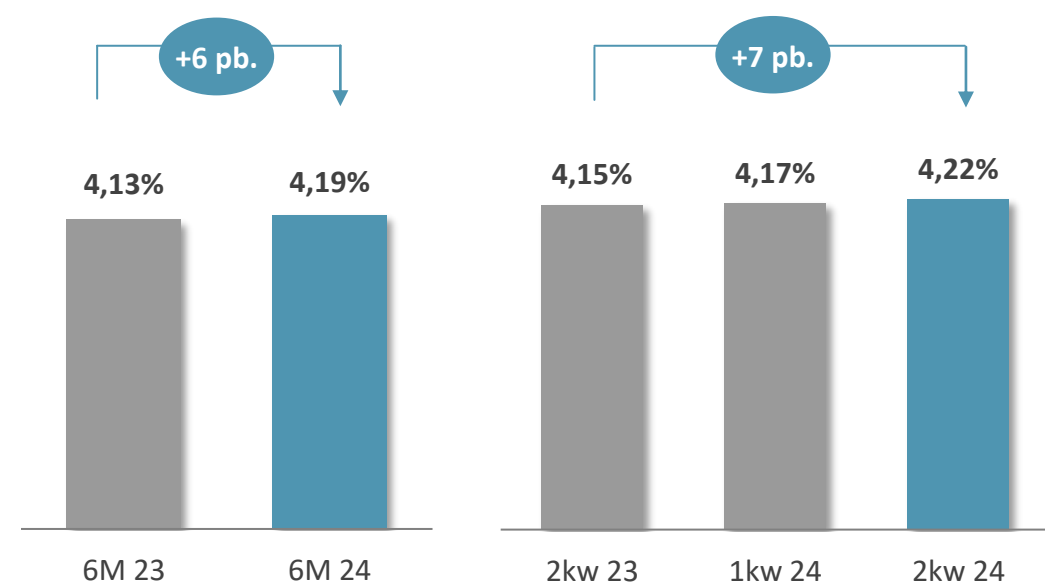
Wynik odsetkowy netto

PLN mln



Marża odsetkowa netto (skorygowana o efekt wakacji kredytowych)

%



XX Dynamika z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych

□ Efekt wakacji kredytowych

Średni
WIBOR 3M

6,92%

5,86%

6,90%

5,86%

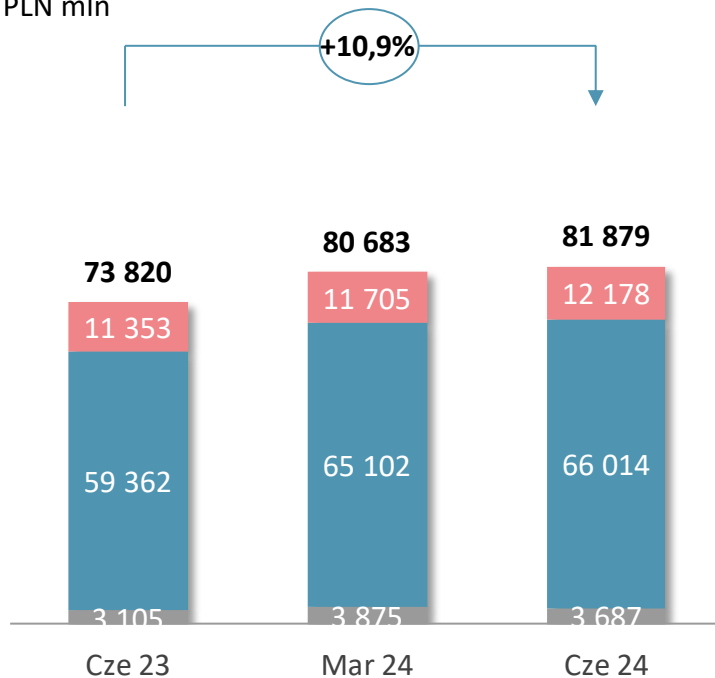
5,86%



Wzrost wolumenu kredytów detalicznych o 11% r/r. Wzrost wolumenu kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 8% r/r

Kredyty detaliczne¹

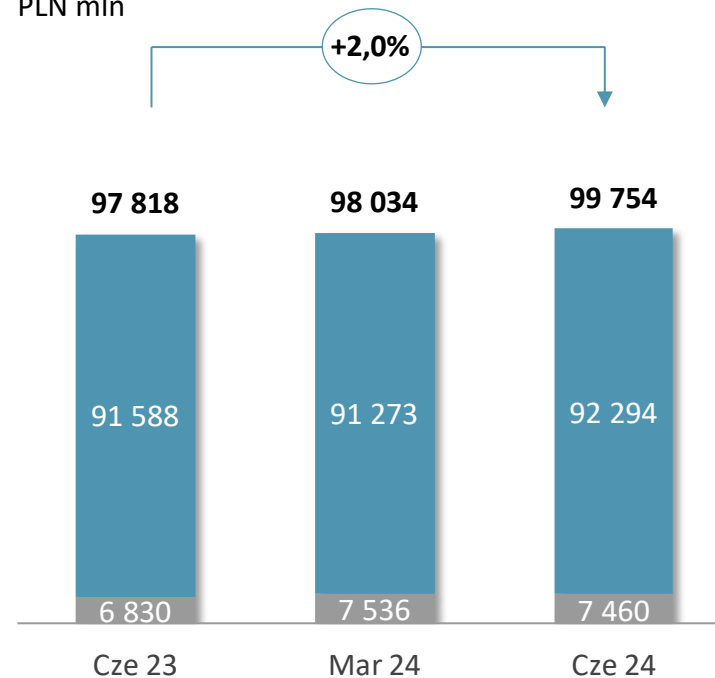
PLN mln



- Pożyczka gotówkowa
- Kredyty hipoteczne w PLN
- Pozostałe kredyty detaliczne

Kredyty korporacyjne²

PLN mln



- Przedsiębiorstwa
- Pozostałe kredyty korporacyjne (Sektor publiczny)

- Wzrost kredytów ogółem o 6% r/r
- +11% r/r wzrost portfela kredytów detalicznych, w tym:
 - wzrost wolumenu kredytów hipotecznych o 11% r/r przy 6,6 mld zł nowej sprzedaży hipotek w 6M'24 (ponad 3x więcej r/r)
 - wzrost wolumenu pożyczek gotówkowych o 7% r/r. przy sprzedaży wyższej o 24% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 2% r/r, dzięki wzrostowi kredytów przedsiębiorstw (MID + SME) o 8% r/r, przy akwizycji klientów rosnącej o 15% r/r i wzbogaconej ofercie produktowej

¹ Kredyty brutto

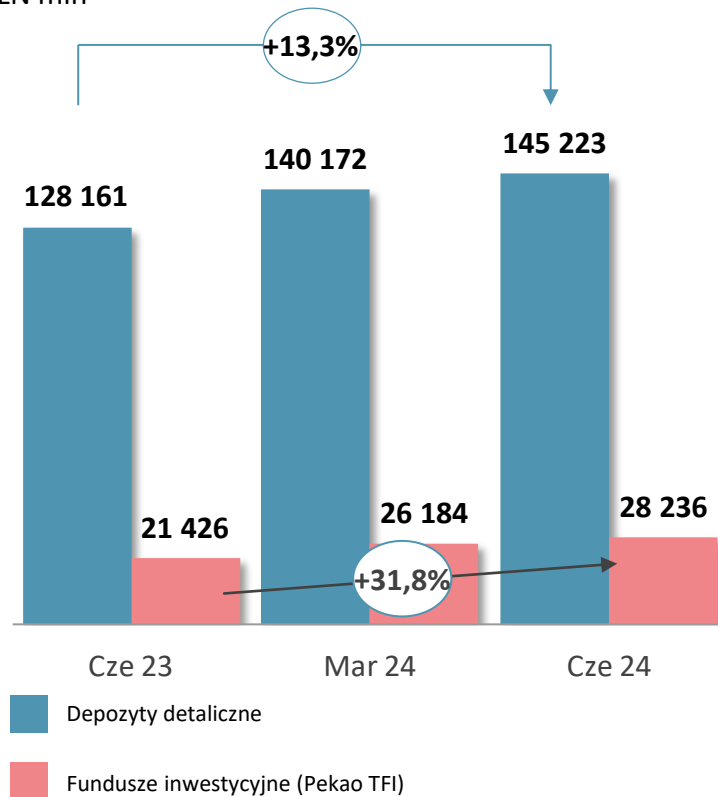
² Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo



Wzrost całkowitej bazy depozytowej o 13% r/r i wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych o 32% r/r

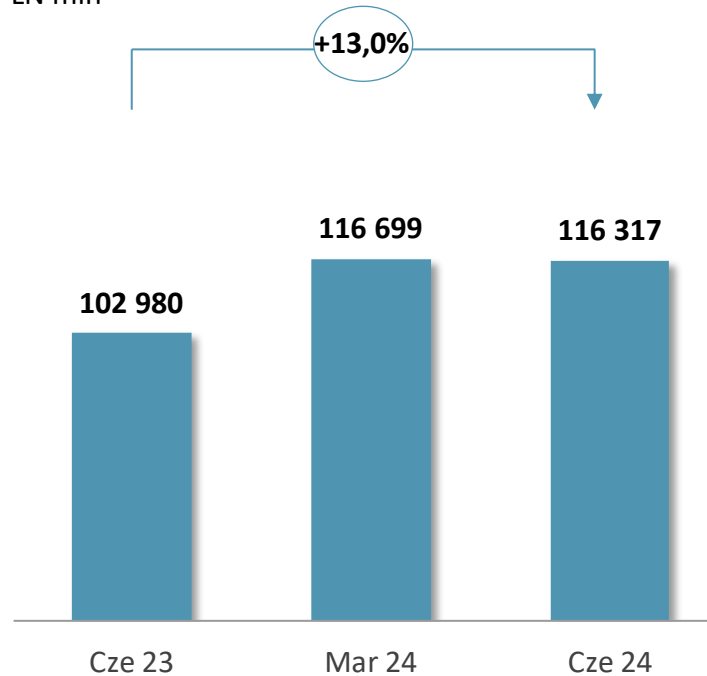
Oszczędności detaliczne

PLN mln



Depozyty korporacyjne

PLN mln



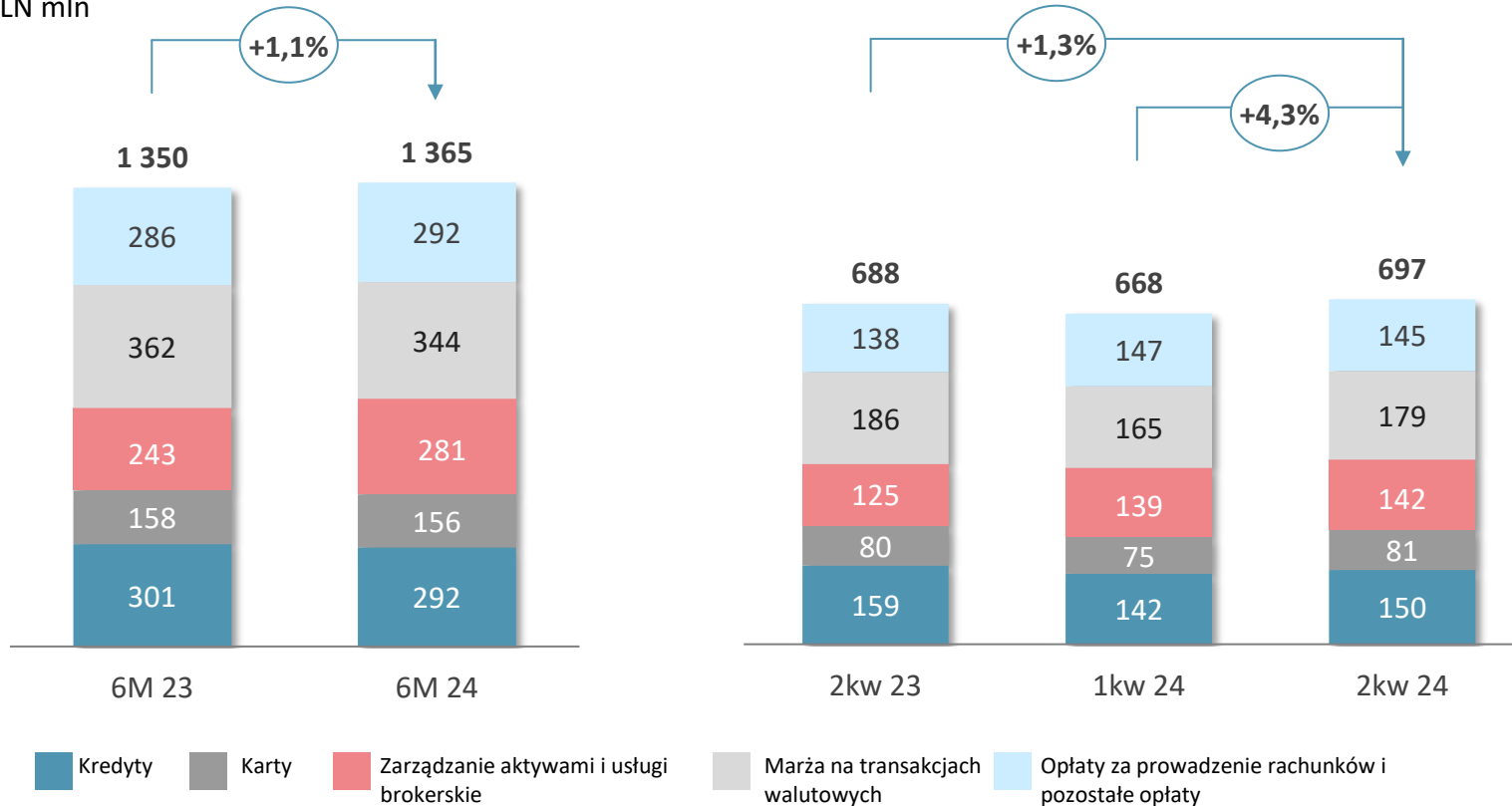
- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 13% r/r
- Szybszy wzrost depozytów detalicznych niż rynek, wspierany wysoką akwizycją nowych klientów i wysoką sprzedażą kont oszczędnościowych (przyrost o ~200 tys. YTD)
- Rekordowa sprzedaż netto produktów inwestycyjnych +9,2 mld zł w 6M'24 (+79% r/r)



Stabilny poziom wyniku z tytułu opłat i prowizji +1% r/r

Wynik z tytułu opłat i prowizji

PLN mln



- Rosnąca kontrybucja wyniku powiązanego z rynkiem kapitałowym, w tym za zarządzanie aktywami i usługi brokerskich ze względu na poprawiającą się sytuację rynkową
- Pozytywne efekty dystrybucji obligacji skarbowych (5 mld zł sprzedaży netto w 6M'24)



Wskaźnik Koszty/Dochody poniżej celu strategicznego

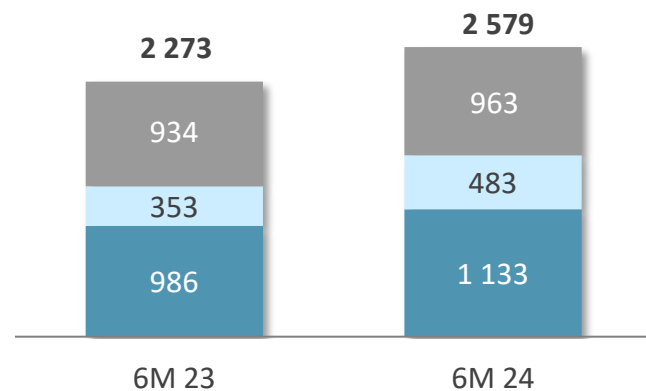
Koszty operacyjne

PLN mln

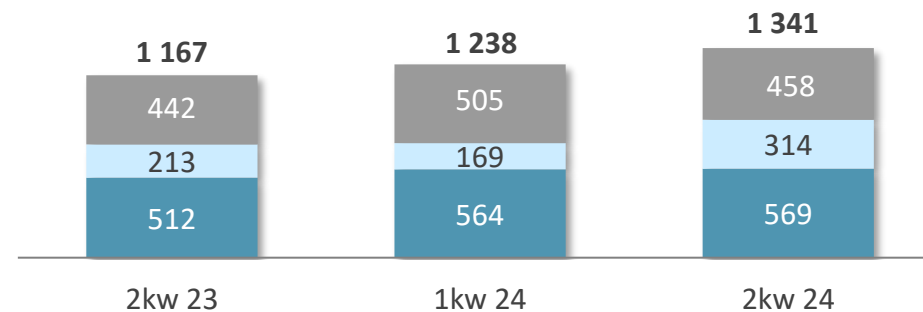
Zatrudnienie
w Grupie
Pekao (tys.)



+13,5%



+14,9%



■ Koszty osobowe stałe
 ■ Koszty osobowe zmienne
 ■ Koszty rzeczowe i amortyzacja

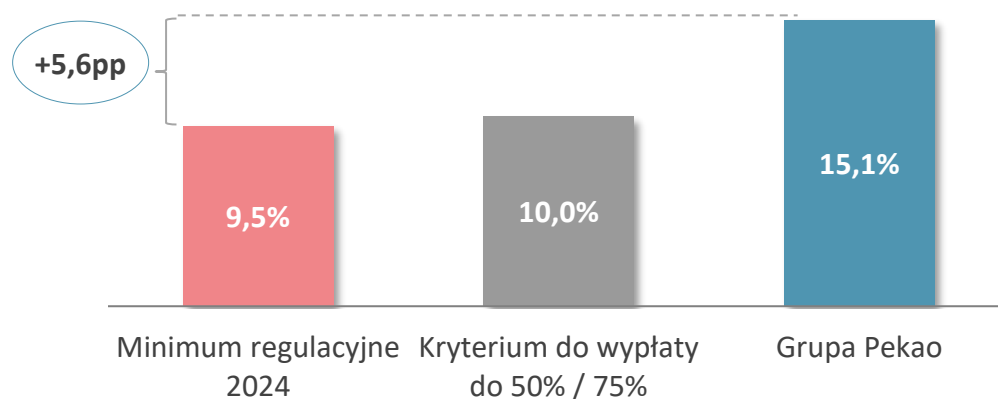
- Wzrost kosztów osobowych głównie z powodu inflacyjnej indeksacji wynagrodzeń oraz budowania zasobów własnych w obszarze IT i AML, a także z uwagi na zdarzenia o charakterze przejściowym lub jednorazowym
- Koszty rzeczowe i amortyzacja +3% r/r
- Wzrost składek na BFG o 25% r/r
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) na poziomie 36,7% w 6M'24

Silna pozycja kapitałowa, potencjał dywidendowy zgodny ze Strategią (50-75% zysku netto). Jesteśmy przygotowani na oczekiwany wzrost bufora antycyklicznego



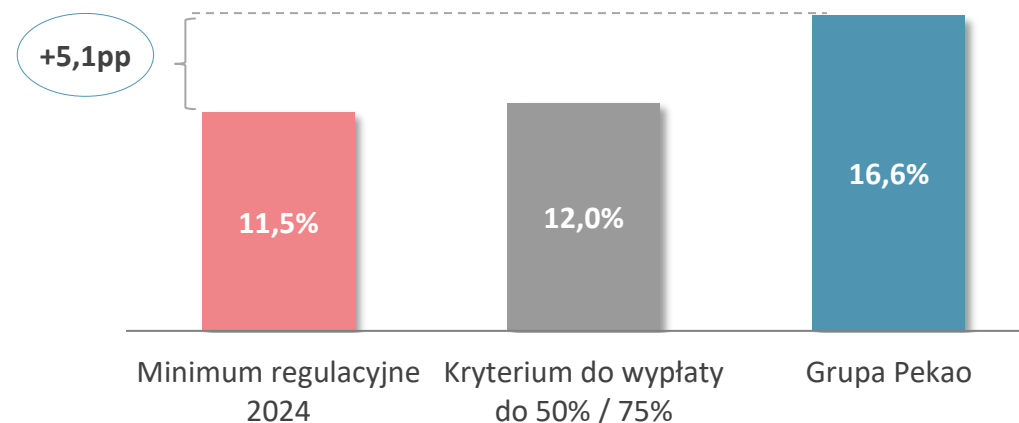
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%



- Z uwagi na ponad 5 pp. nadwyżki nad minima regulacyjne, Bank jest gotowy na oczekiwany wzrost bufora antycyklicznego

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%).

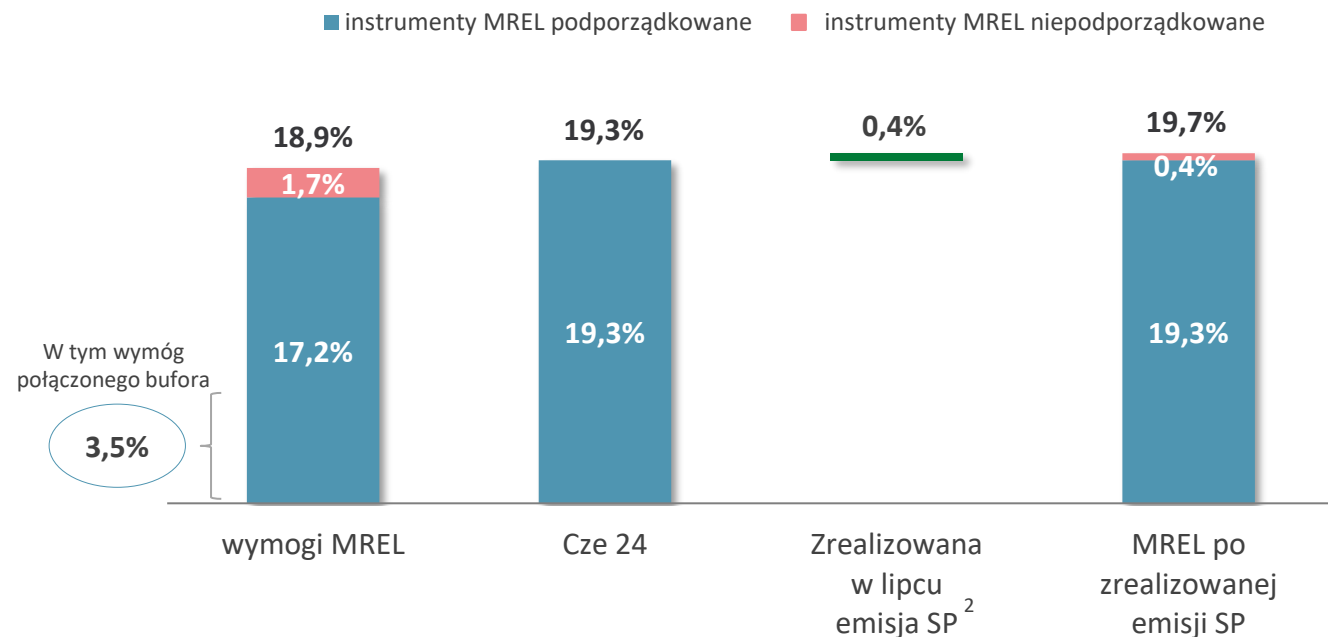
Kryterium do wypłaty do 75% zysku netto w formie dywidendy to spełnienie kryterium do wypłaty 50% (10,02%) oraz kryterium dodatkowego: udział NPL w portfelu należności od sektora niefinansowego na poziomie do 5%



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

MREL

%



- Wymóg MREL całkowity wynosi 18,9%¹, natomiast wymóg MREL podporządkowany wynosi 17,2%¹ łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- W kwietniu została zrealizowana emisja SNP w kwocie 500 mln PLN, która spowodowała wzrost MREL całkowitego o 0,3 pp.
- W związku z decyzją o wcześniejszym wykupie obligacji SP1 w kwocie 750 mln zł zostały one wyłączone z MREL niepodporządkowanego
- Wymogi zarówno MREL całkowity, jak i MREL podporządkowany są spełnione

¹ Z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora na poziomie 3,53 pp.

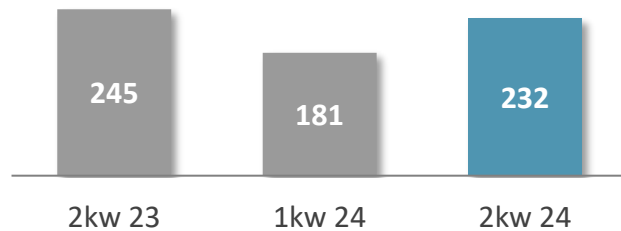
² Emisja obligacji Senior Preferred w kwocie 600 mln zł rozliczona w dniu 30 lipca 2024 r.



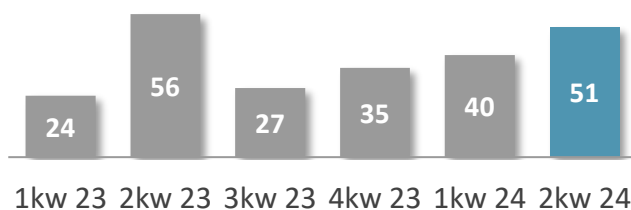
Wskaźnik NPL poniżej 5%. Koszty ryzyka na poziomie założeń strategii

Koszty ryzyka

PLN mln

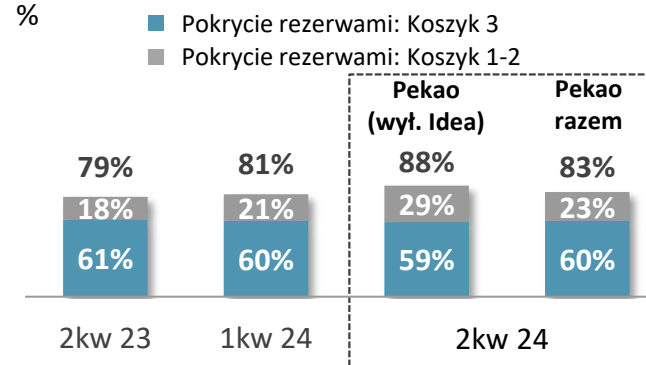


pb.



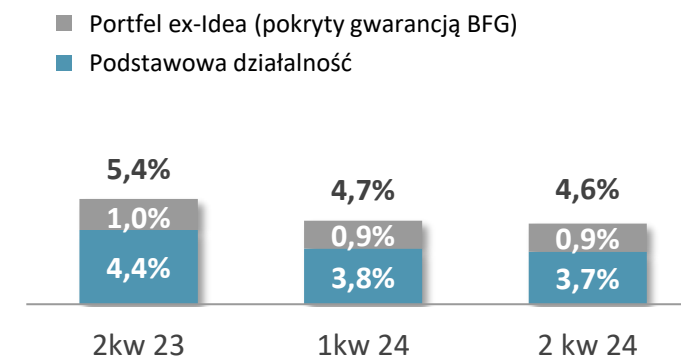
Wskaźnik pokrycia rezerwami

%



Wskaźnik NPL

%



- Wzrost kosztu ryzyka kredytowego kw/kw wynikał ze wzrostu rezerw na portfelu działalności korporacyjnej
- Poprawa wskaźnika NPL na bazie danych porównywalnych zarówno na poziomie podstawowej działalności jak i całego portfela
- Wskaźnik NPL obniżył się poniżej 5%, z czego wpływ zmian zasad rachunkowości to ok. 1,2 pp. (ok. 0,8 pp. zmiana ujęcia ryzyka prawnego kredytów CHF, ok. 0,4 pp. zmiana prezentacji należności przejętych z Idea Bank)
- Stabilny poziom pokrycia rezerwami

Nota: dla zapewnienia porównywalności danych, wskaźniki za wcześniejsze okresy zostały ujęte (estymowane) zgodnie z zasadami prezentacji kredytów mieszkaniowych CHF i ex-Idea obowiązującymi na koniec czerwca 2024



Kolejny dobry kwartał Banku Pekao



Wzrost powtarzalnego zysku netto o 4% r/r



Ożywienie akcji kredytowej i wzrost portfela kredytów o 6% r/r



Bezpieczna pozycja kapitałowa



Wskaźnik NPL na poziomie poniżej 5%

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





Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 6M'24

6M'24 (vs 6M'23)



**Bankowość
detaliczna**

+235% Sprzedaż kredytów
hipotecznych

+24% Sprzedaż pożyczek
gotówkowych netto

+29% Nowa sprzedaż
finansowań biznes



**Bankowość
przedsiębiorstw**

+41% Akwizycja w segmencie
MID

+12% Wolumen finansowań w
segmencie MŚP

+14% Portfel leasingu



**Bankowość
korporacyjna**

+110% Dochody z emisji dłużnych
papierów wartościowych

+13% Portfel faktoringu

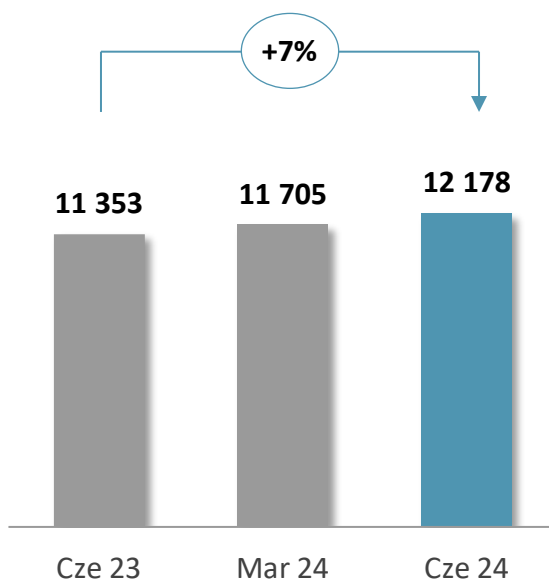
+10% Usługi powiernicze

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

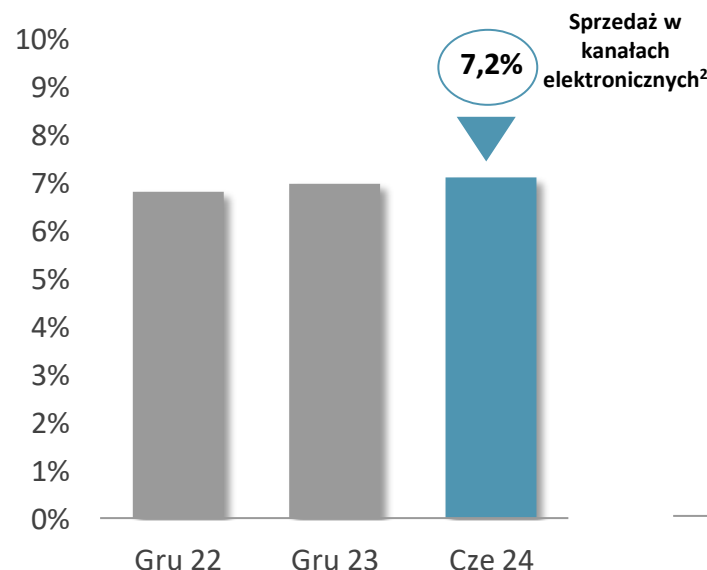


Bankowość detaliczna: Konsekwentny wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych i wysoki udział sprzedaży w kanałach elektronicznych

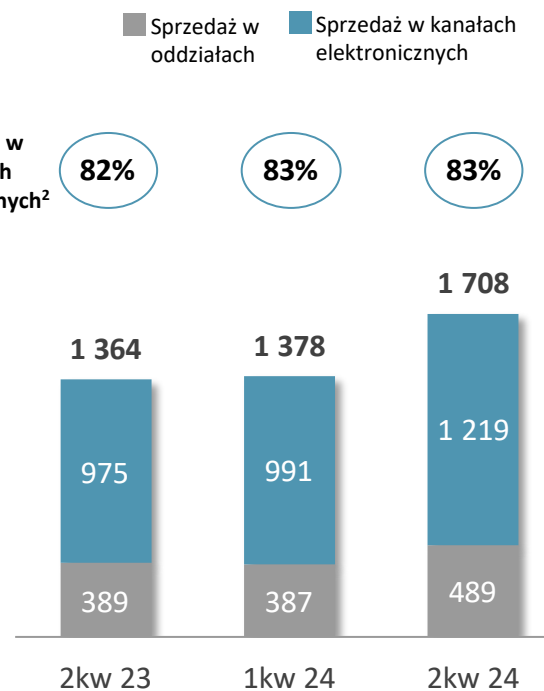
Wolumen pożyczek gotówkowych PLN mln



Udziały rynkowe %



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych¹ PLN mln



- Wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych o +24% r/r w 6M'24
- Już 8 na 10 pożyczek zawieranych jest w kanałach elektronicznych
- Jako jedyny bank w Polsce udzielamy kredytów na finansowanie studiów medycznych z poręczeniem BGK – podpisaliśmy już ponad 3,1 tys. umów na kwotę 620 mln zł

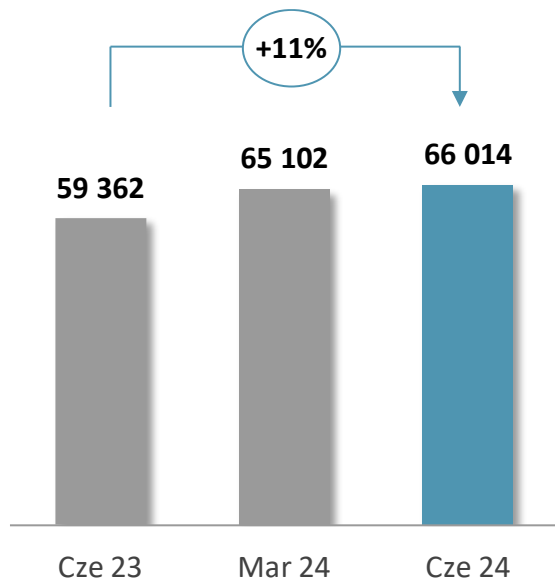
¹ Sprzedaż netto - tylko nowe pieniądze

² Udział ilościowy

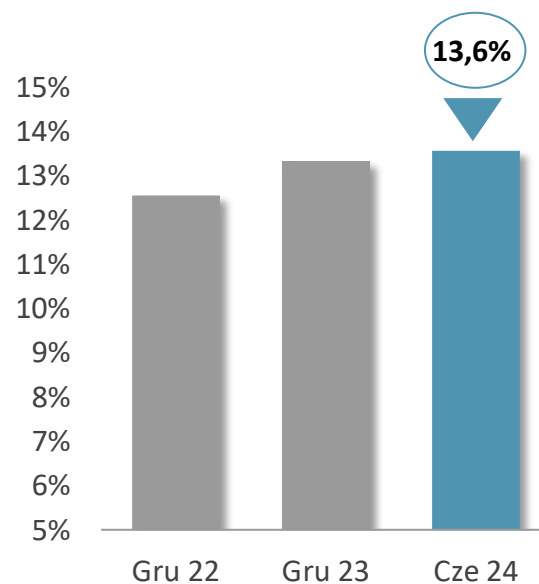


Bankowość detaliczna: Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o 83% r/r w 2kw'24. Wysokie zainteresowanie programem ugód dla kredytów w CHF

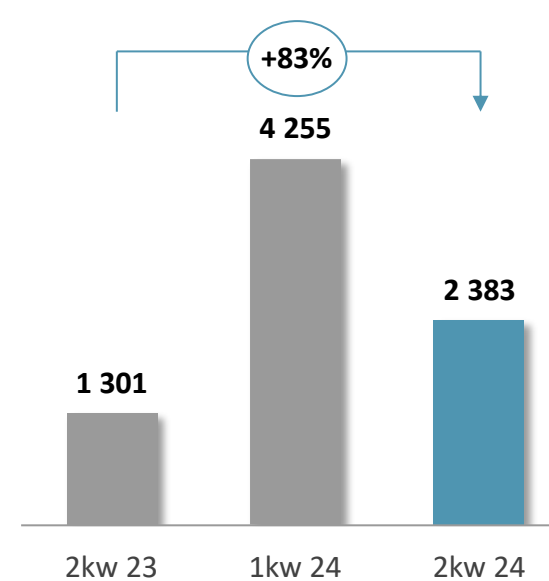
Wolumen kredytów hipotecznych w PLN
PLN mln



Udziały rynkowe w całym rynku hipotek
%



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych
PLN mln



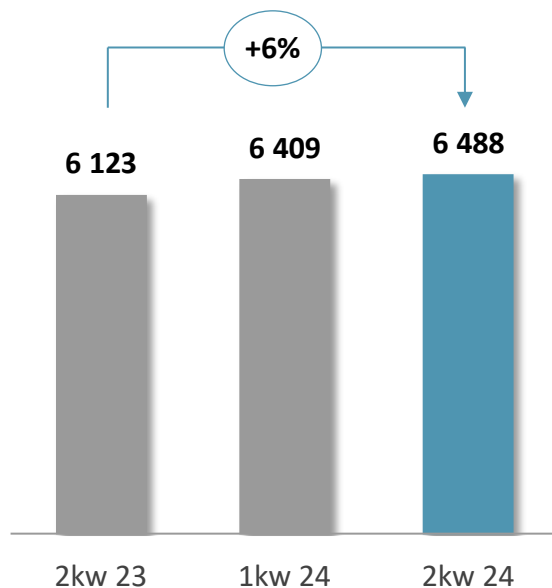
- 6,6 mld PLN sprzedaży kredytów mieszkaniowych w 6M'24. Wzrost kwartalnej sprzedaży w 2kw'24 o 83% r/r, z marginalnym udziałem kredytu BK2%
- Bank przygotował propozycje ugód dla ponad 80% umów w CHF objętych programem „Ugoda 2%”. Ponad połowa klientów (6,8 tys.) zaakceptowała przygotowaną propozycję ugody a 6,5 tys. z nich zawarło już ugodę z Bankiem



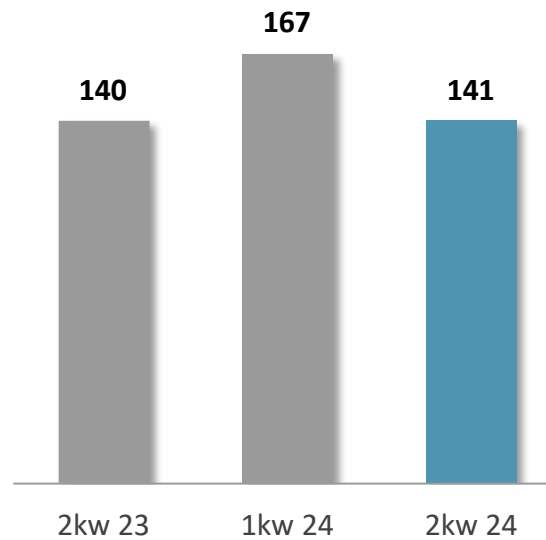
Bankowość detaliczna: Wysoka sprzedaż kont i kart kredytowych oraz dużo nowości

Liczba klientów indywidualnych tys.

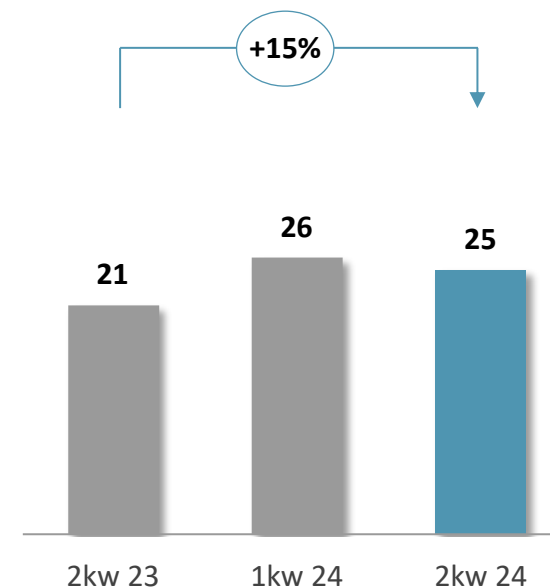
+365 tys. Wzrost liczby klientów indywidualnych r/r



Nowe rachunki bieżące – klienci indywidualni tys.



Sprzedaż brutto nowych kart kredytowych tys.

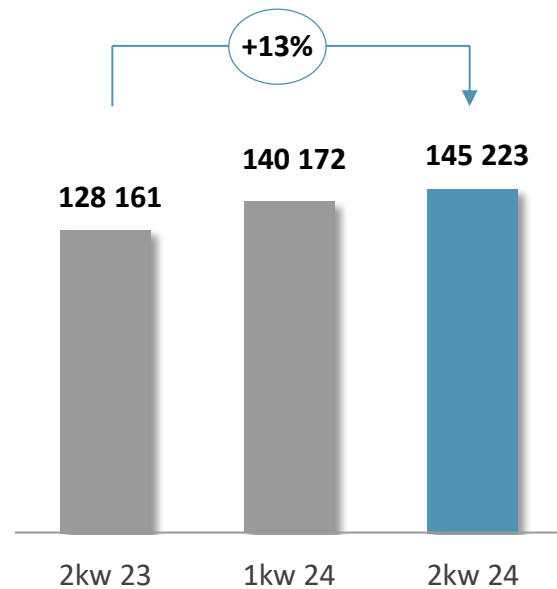


- Przyrost kont oszczędnościowych o ~200 tys. w 6M'24
- Co trzecie konto zakładane przez Młodych do 26 lat
- Skarbonki - produkt wspierający regularne oszczędzanie
- Oferta wg pasji Klientów – sport i muzyka: personalizacja wizerunków kart i tła PeoPay wsparta nagrodami dla Klientów

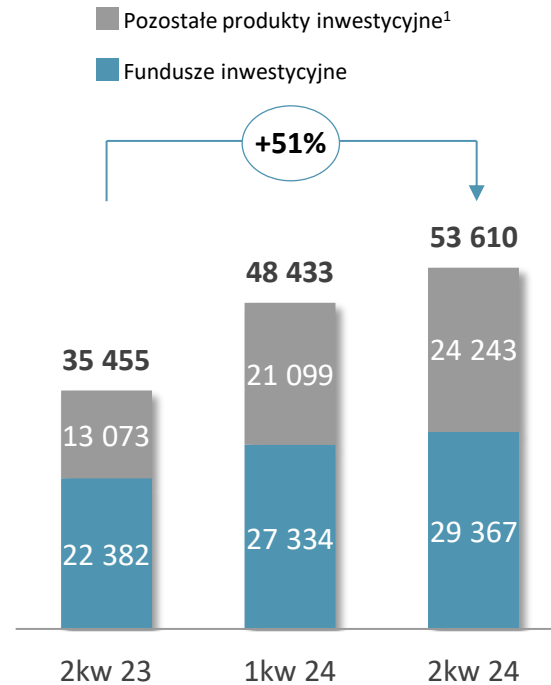


Bankowość detaliczna: Kolejny kwartał z rekordami sprzedaży produktów inwestycyjnych i kont oszczędnościowych

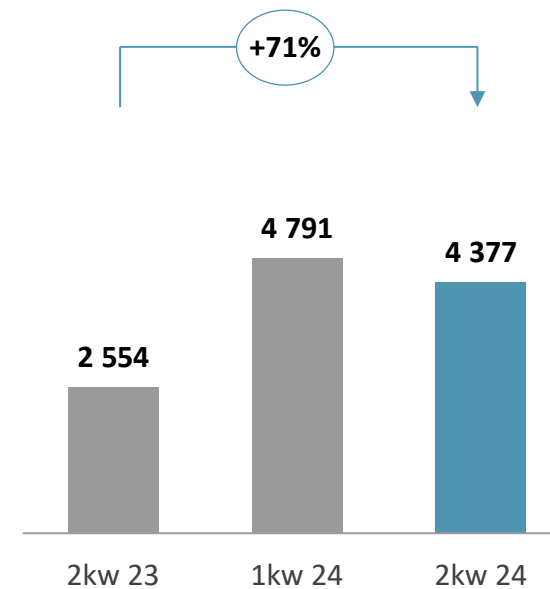
Depozyty detaliczne PLN mln



Produkty inwestycyjne: AUM PLN mln



Produkty inwestycyjne: sprzedaż netto² PLN mln



- Rekordowa sprzedaż netto produktów inwestycyjnych +9,2 mld zł w 6M'24 (+79% r/r), w tym napływy do Obligacji Skarbowych +5 mld zł (+17% r/r)
- Szybszy wzrost depozytów detalicznych niż rynek, wspierany wysoką akwizycją nowych klientów i wysoką sprzedażą kont oszczędnościowych

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

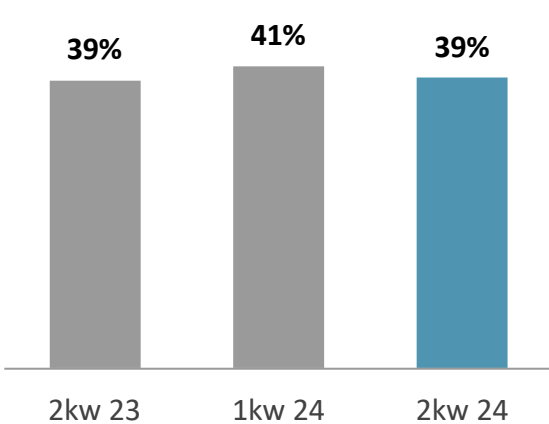
² Sprzedaż netto produktów inwestycyjnych ogółem detalicznych klientów indywidualnych i klientów Private banking



Bankowość detaliczna: Bancassurance i Assurbanking

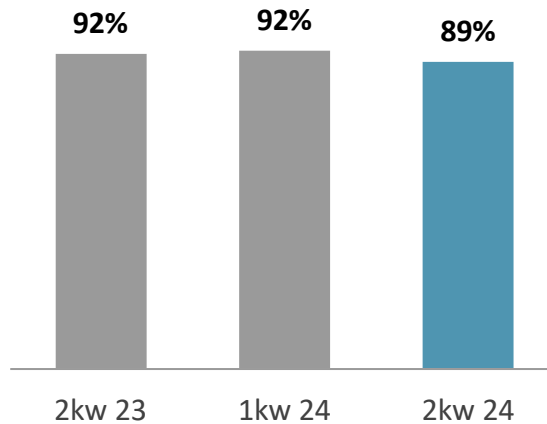
Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI pożyczki gotówkowej

%



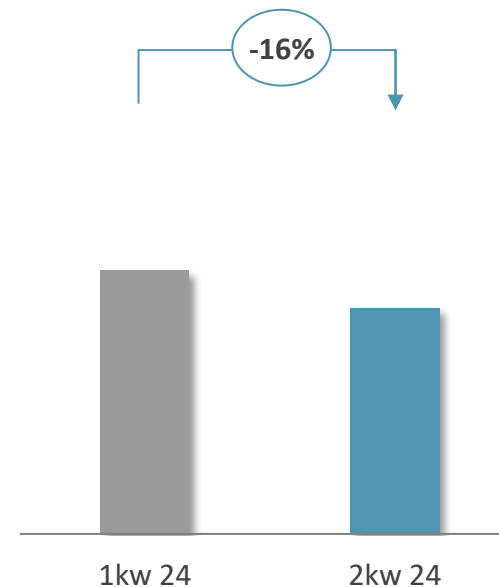
Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI kredytów hipotecznych¹

%



Assurbanking: Akwizycja nowych klientów²

tys.



- Modyfikacja kluczowych produktów CPI – wyższe sumy ubezpieczenia i szersze zakresy ubezpieczeń
- Wysokie wyniki sprzedaży ubezpieczeń: zebrana składka z ubezpieczeń ochronnych o 66% wyższa r/r
- Duża dynamika sprzedaży ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi:
 - Komunikacyjne: prawie 5x więcej polis r/r
 - Turystyczne: 2,5x więcej polis r/r

¹ W zakresie kredytów z potencjałem do sprzedaży takiego ubezpieczenia

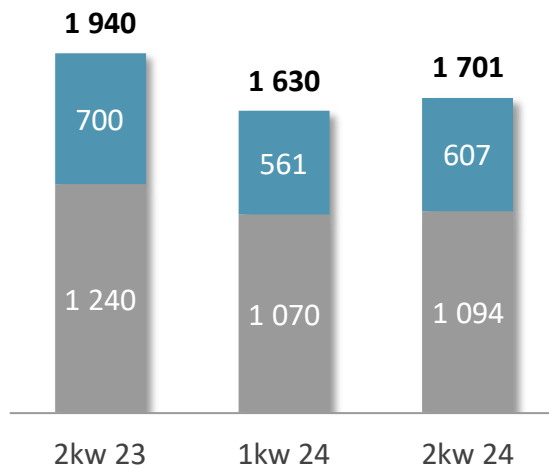
² Klienci pozyskani przez Pekao dzięki współpracy z PZU



Bankowość przedsiębiorstw: Wzrost wolumenów o 8% r/r i wzrost akwizycji klientów o 15% r/r

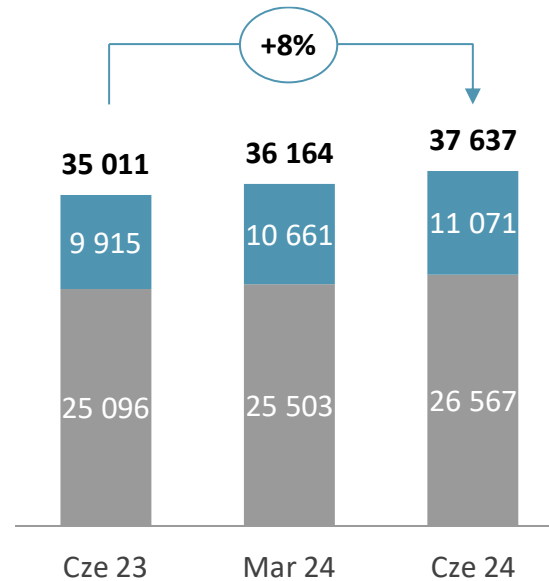
Sprzedaż finansowań MŚP PLN mln

■ Kredyty ■ Leasing i Faktoring

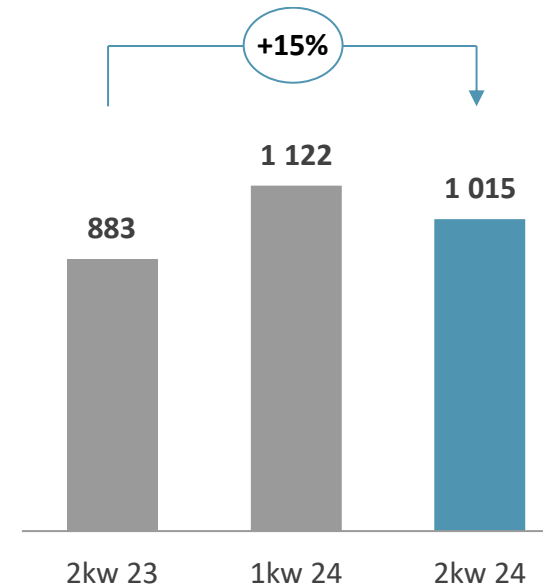


Wolumeny finansowań MID+MŚP PLN mln

■ MID ■ MŚP



Akwizycja klientów liczba klientów



Nowe produkty dla MŚP:

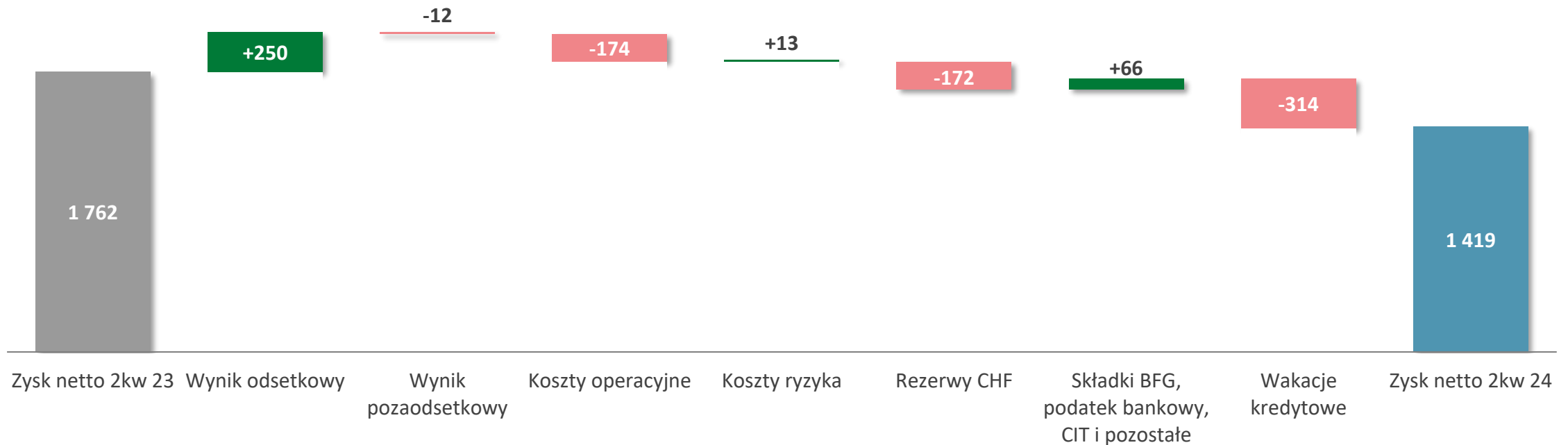
- Kredyt ekologiczny z możliwą dotacją UE do 80%
- Kredyt Unia dla beneficjentów dotacji unijnych, w tym środków z KPO
- Kredyt inwestycyjny na finansowanie biogazowni
- Darmowa wyszukiwarka dotacji unijnych dla wszystkich przedsiębiorców



Ścieżka generowania zysku netto w 2kw'24

Wzrost wyniku odsetkowego, wzrost rezerw na kredyty CHF i kosztów operacyjnych oraz koszt wakacji kredytowych miały decydujący wpływ na zmianę zysku netto r/r

PLN mln

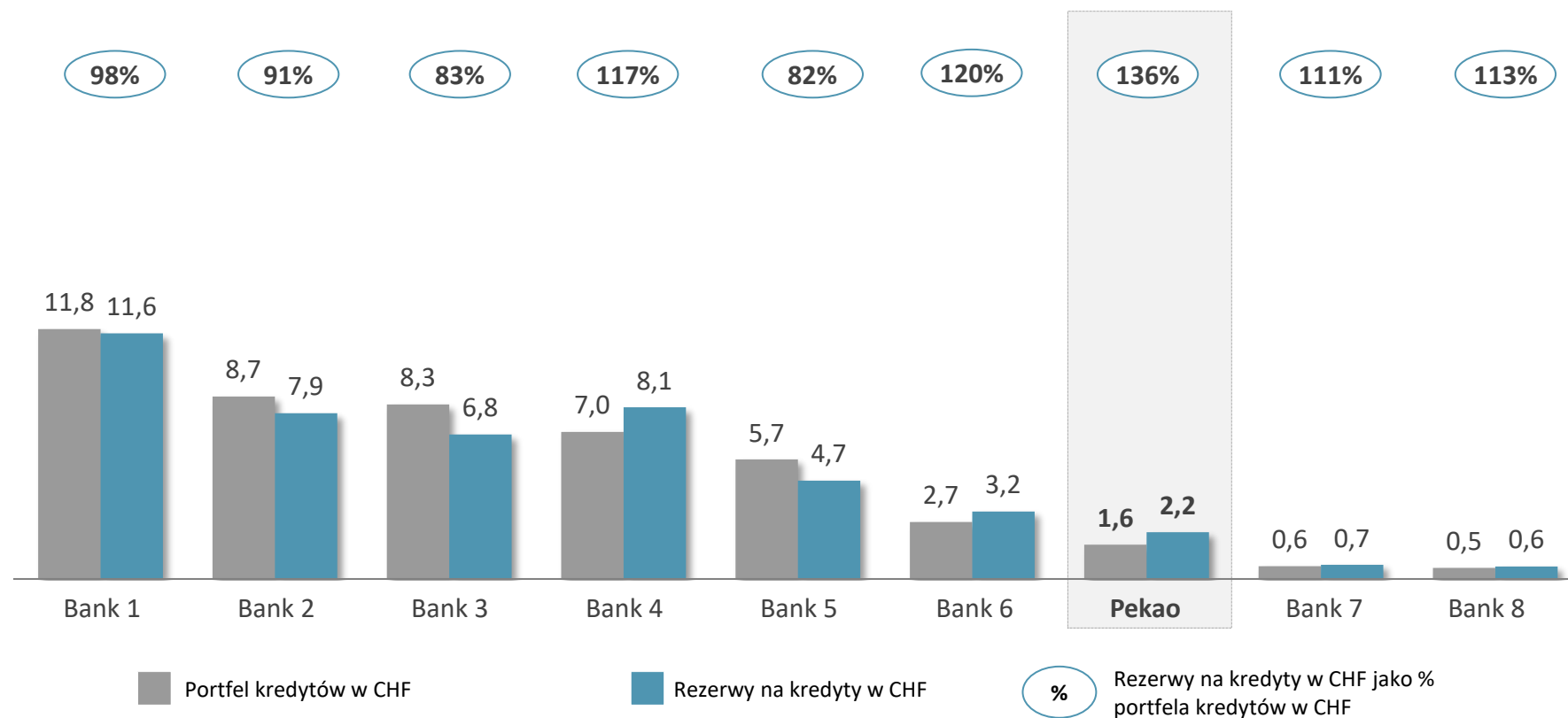




Portfel kredytów w CHF oraz poziom rezerw na kredyty w CHF w Pekao na tle rynku

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 30.06.2024 r., dla sektora na dzień 31.03.2024 r.

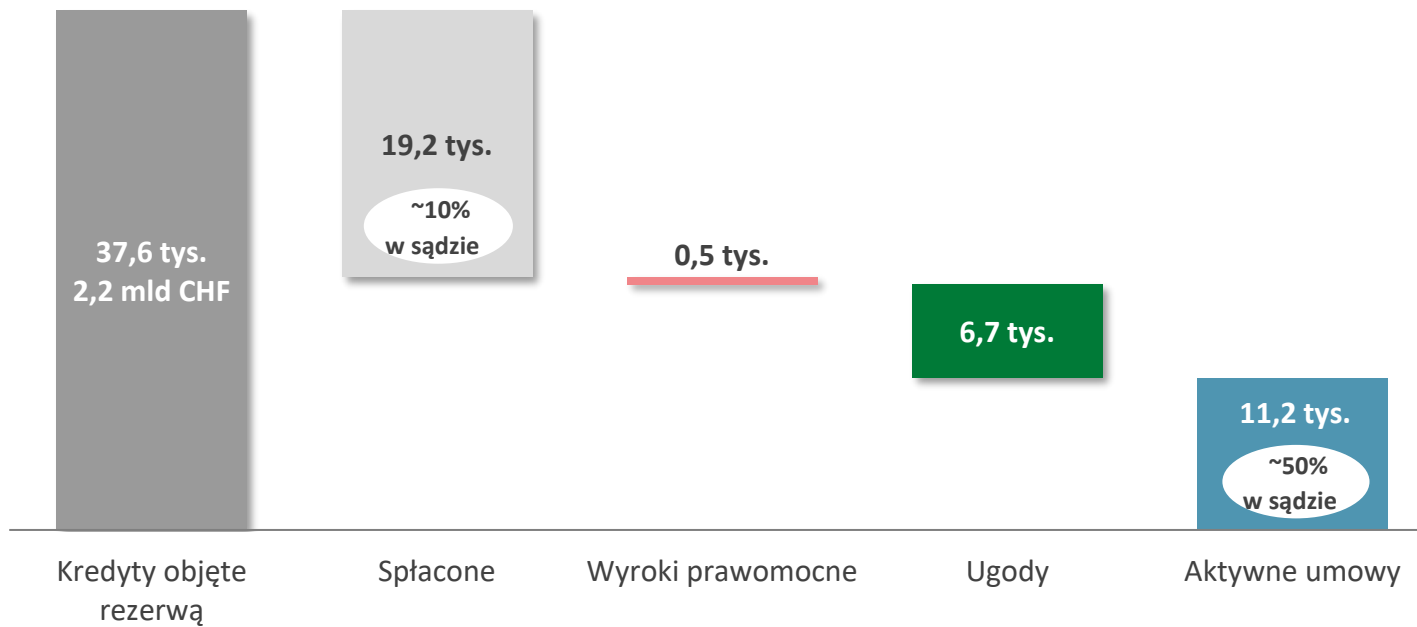
Źródło: sprawozdania finansowe, komunikaty giełdowe, obliczenia własne wg spójnej metodologii



Malejące ryzyko portfela frankowego

Struktura kredytów walutowych w CHF

sztuki

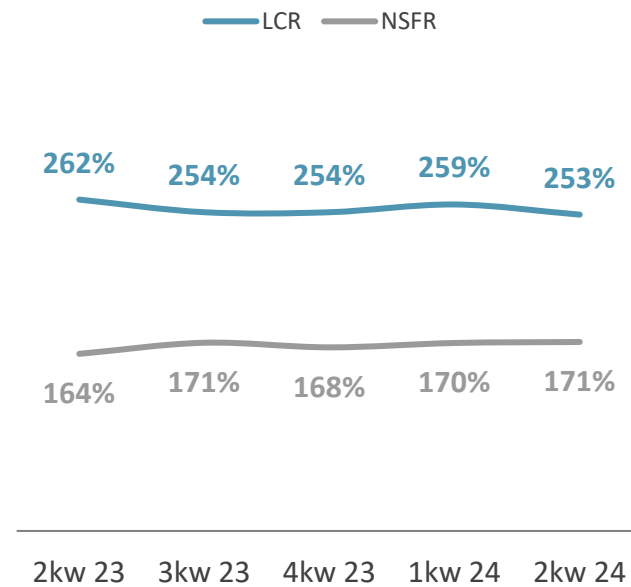


- Najwyższe pokrycie rezerwami w sektorze
- Jeden z najmniejszych portfeli frankowych na rynku
- Ponad połowa portfela całkowicie spłacona

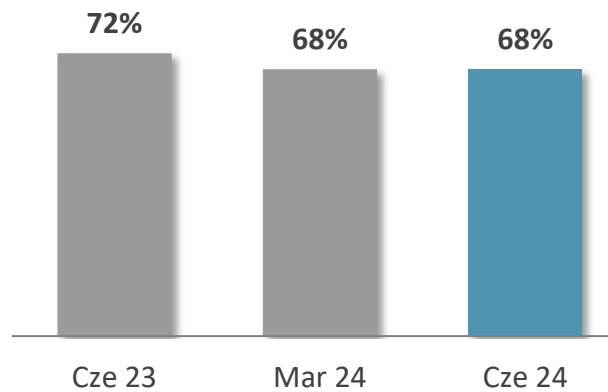


Bardzo dobra pozycja finansowa i płynnościowa

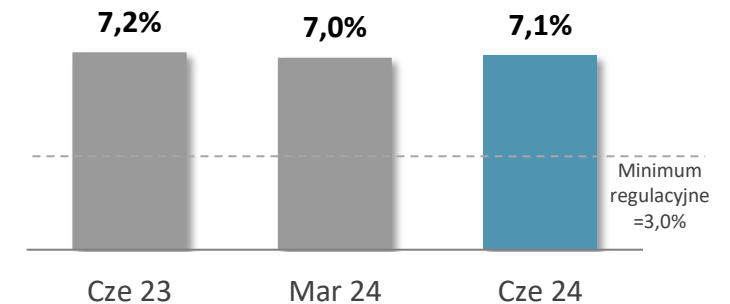
LCR i NSFR %



Kredyty/Depozyty¹ %



Wskaźnik dźwigni %



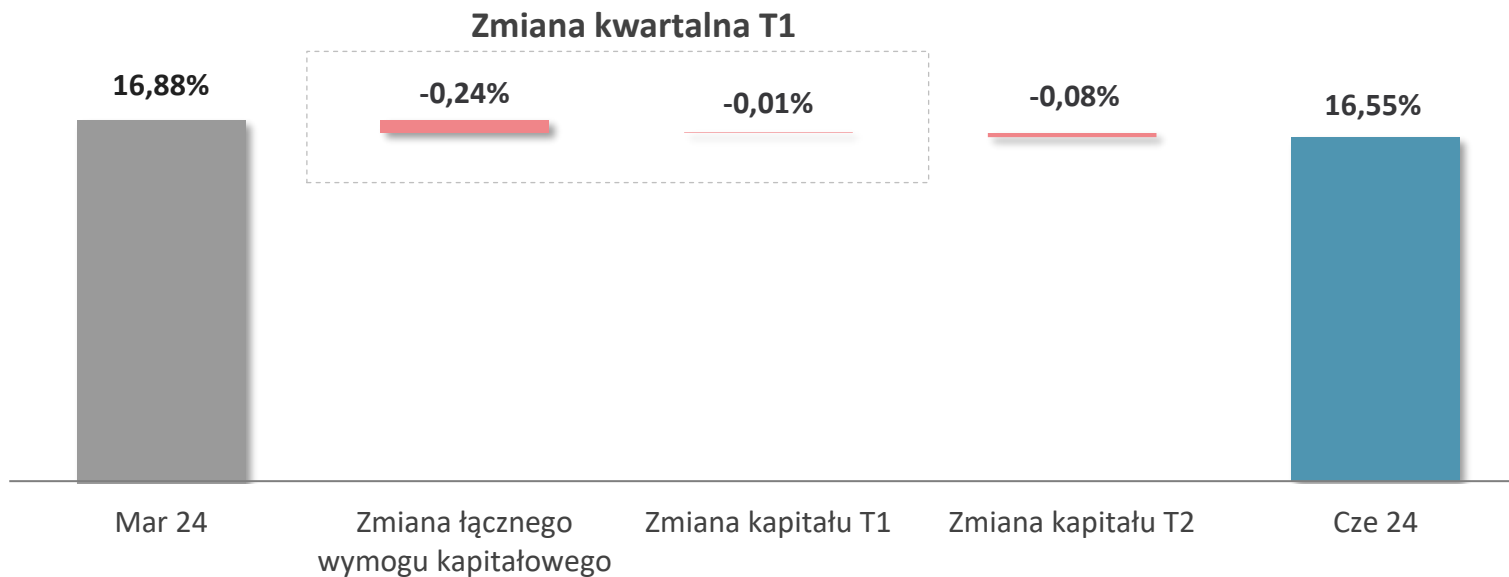
¹ Finansowanie działalności klientów (bez transakcji reverse repo) / zobowiązania wobec klientów, w tym wyemitowane dłużne papiery wartościowe (bez transakcji repo)



Zmiana łącznego współczynnika kapitałowego

Zmiana kwartalna TCR

%

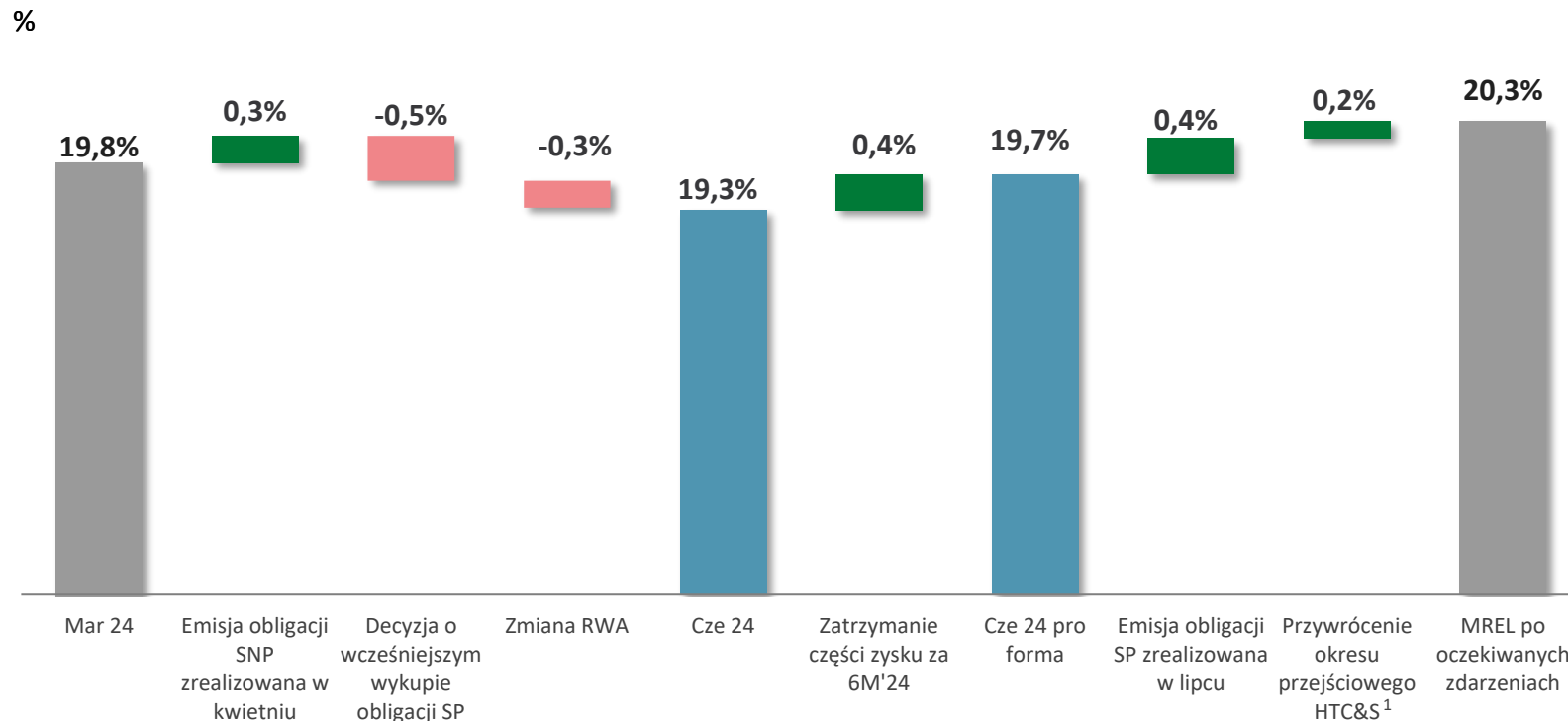


- Spadek współczynnika o 0,33 pp. spowodowany wzrostem łącznego wymogu kapitałowego wynikającego głównie ze wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego
- Niższa kwota kapitału Tier 2 wynika z amortyzacji obligacji podporządkowanych serii A oraz serii B (w okresie ostatnich 5 lat terminu zapadalności instrumentu)



Oczekiwane zdarzenia podwyższą MREL o 1 pp.

Zdarzenia wpływające na MREL



- Przejęciowe obniżenie wskaźnika MREL w 2kw'24 o 0,5 pp. z uwagi na decyzję o wcześniejszym wykupie (-0,5pp.), wzrost RWA (-0,3 pp.) częściowo skompensowanych przez zrealizowaną emisję SNP w kwietniu (+0,3pp)
- Oczekiwany wzrost MREL całkowitego o ok. 1 pp. dzięki:
 - zrealizowanej w lipcu emisji obligacji SP w kwocie 600 mln zł (+0,4 pp.),
 - przywróceniu okresu przejściowego (+ 0,2 pp.) dot. włączenia niezrealizowanych strat do kapitałów (HTC&S) od lipca, zgodnie z CRR3,
 - uwzględnienie części zysku (+0,4 pp.) po uzyskaniu zgody KNF (Bank regularnie występuje o zgodę KNF na zaliczenie 25% zysku za pierwszą połowę danego roku)

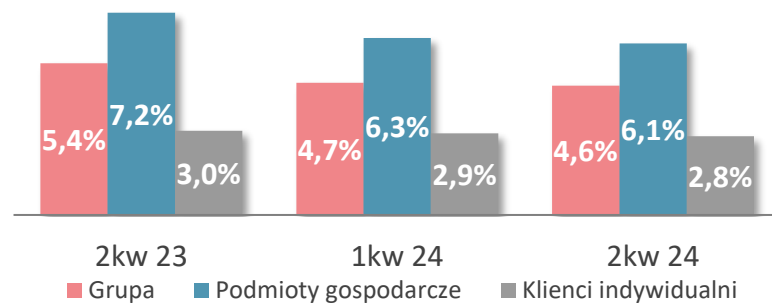
¹ Wejście w życie okresu przejściowego, zgodnie z CRR3 od lipca, dotyczącego włączenia do kapitałów niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (HTC&S).



Jakość portfela kredytowego

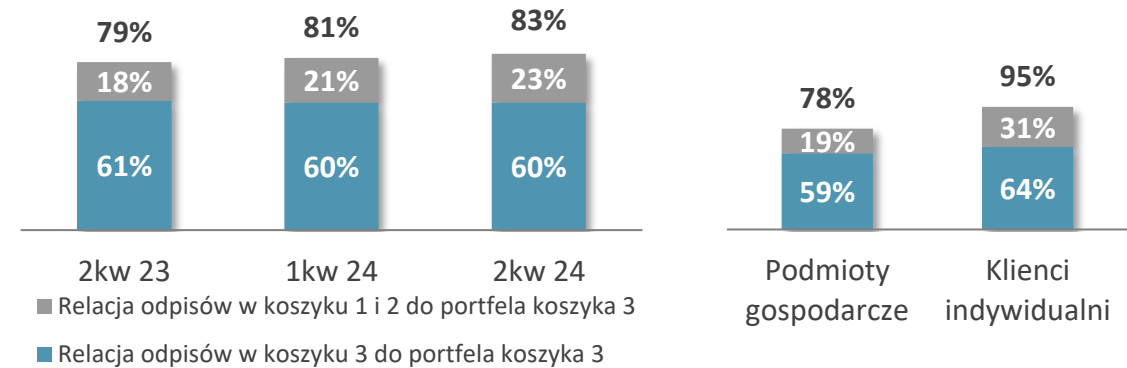
Wskaźnik NPL

%



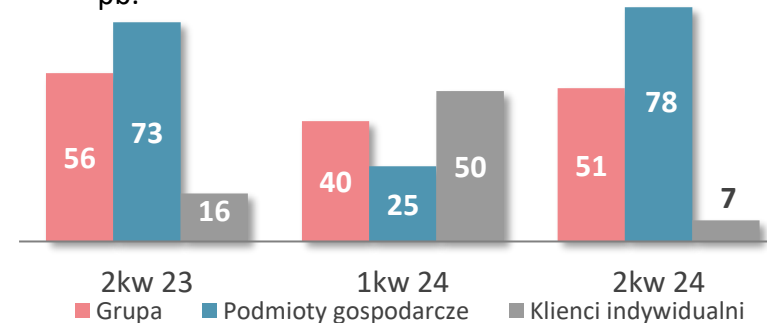
Wskaźnik pokrycia rezerwami

%



Kwartalny koszt ryzyka kredytowego¹

pb.



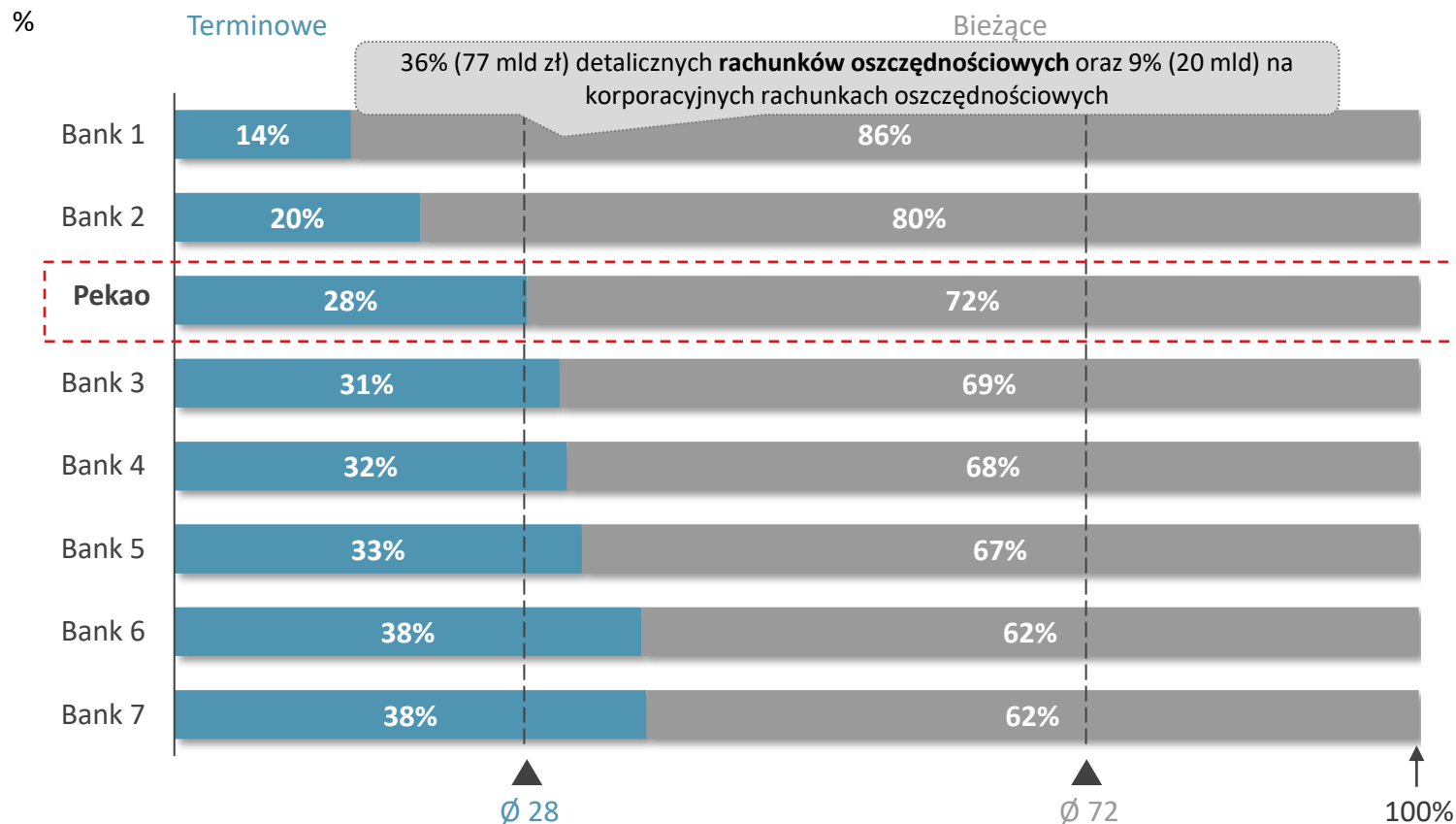
Nota: dla zapewnienia porównywalności danych, wskaźniki za wcześniejsze okresy zostały ujęte (estymowane) zgodnie z zasadami prezentacji kredytów mieszkaniowych CHF i ex-Idea obowiązującymi na koniec czerwca 2024 r.

¹ Podział segmentowy z wyłączeniem ex-Idea Banku

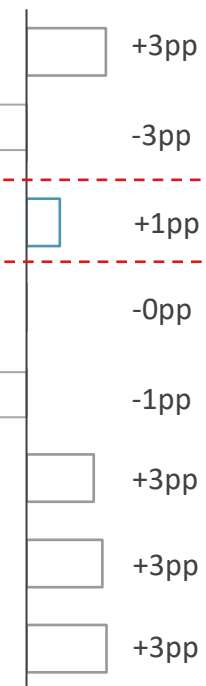


Niski udział depozytów terminowych Pekao nie stanowi zagrożenia przy wysokich poziomach płynności, pozytywnie wpływając na marżę odsetkową

Struktura depozytów¹ TOP8 banków wg stanu na koniec 1kw'24



Zmiana udziału depozytów terminowych w bazie depozytowej banku 1kw'24 vs 1kw'23



¹ Depozyty bieżące uwzględniają również saldo rachunków oszczędnościowych.

Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe, obliczenia własne według spójnej metodologii



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



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



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



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

1,9 mld zł

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

170 mln zł

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

482 mln zł

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

234 mln zł

(koszt dla Pekao; rozpoznany w wynikach 2kw'24)



Prognoza na 2024 rok: Ożywienie w umiarkowanym tempie

Gospodarka

| | 2023 | 2024 | 2025 |
|----------------------------|------|------|------|
| PKB, % | 0,2 | 3,0 | 4,3 |
| Konsumpcja prywatna, % | -0,9 | 4,7 | 4,2 |
| Inwestycje, % | 13,1 | -0,6 | 8,2 |
| Bezrobocie, % eop | 5,1 | 4,8 | 4,5 |
| Inflacja CPI, % | 11,4 | 3,4 | 4,9 |
| 3M WIBOR, % eop | 5,88 | 5,86 | 5,86 |
| Stopa referencyjna, % eop | 5,75 | 5,75 | 5,75 |
| Kurs wymiany EUR, eop | 4,57 | 4,29 | 4,27 |
| Kurs wymiany USD, eop | 3,94 | 4,01 | 3,96 |
| Wynik sektora publ., % PKB | -5,1 | -5,3 | -4,9 |

Sektor bankowy

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

- Polska gospodarka stopniowo się rozpędza za sprawą niskiej inflacji i rosnących płac realnych. Spodziewamy się dużego wkładu konsumpcji do wzrostu PKB. Inwestycje w 2024 r. przejściowo spadną ze względu na cykl wydatków unijnych.
- Rynek kredytowy urośnie w 2024 r., korzystając z poprawiającej się koniunktury. Sprzedaż hipotek może być słabsza niż dotąd zakładano (słabe pierwsze półrocze, w drugiej połowie brak wsparcia rządowego i wysoka baza). Nominalny wzrost oszczędności pozostanie wysoki w związku z odbudową realnych oszczędności, które nadwątlili inflacja.

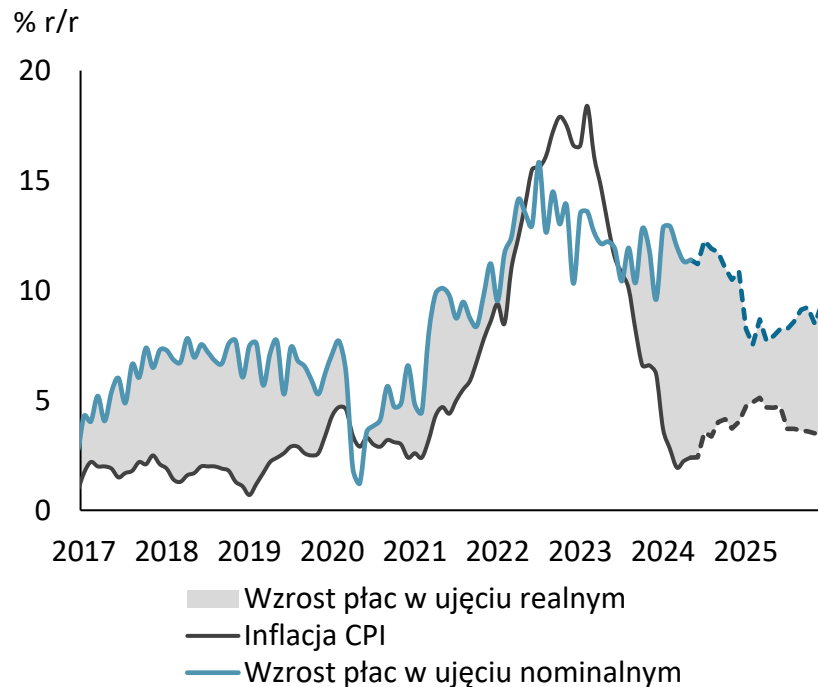
Prognozy Pekao z lipca 2024 r.

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



Trendy w polskiej gospodarce: Dynamika realnych płac lekko wciska hamulec

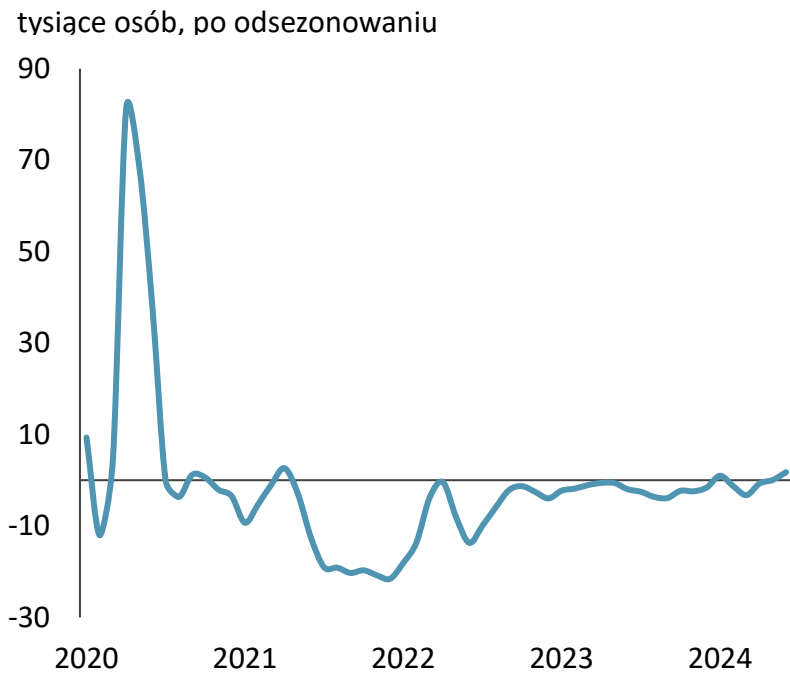
Tempo wzrostu płac i cen



| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024p | 2025p |
|-----------------------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| Wynagrodzenia (% r/r) | 6,5 | 4,8 | 8,6 | 12,9 | 11,9 | 11,7 | 8,5 |
| CPI (% r/r) | 2,3 | 3,4 | 5,1 | 14,4 | 11,4 | 3,4 | 4,9 |

Źródło: Macrobond, GUS, Pekao Analizy

Zmiana liczby bezrobotnych, m/m



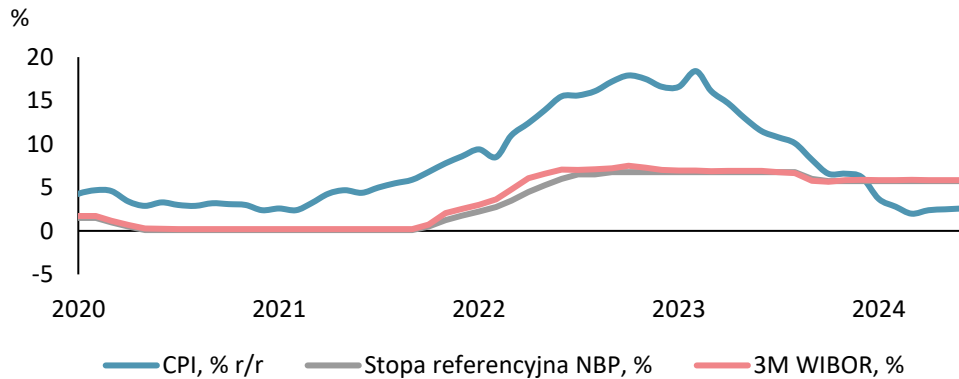
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024p | 2025p |
|--------------------------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| Stopa bezrobocia (% eop) | 5,2 | 6,8 | 5,8 | 5,2 | 5,1 | 4,8 | 4,5 |

- Wzrost płac realnych osiągnął swoje lokalne maksimum w 1kw'24 i zaczyna hamować. Płace realne pozostają na sporym plusie, ale będą hamować za sprawą rosnącej inflacji i trendu spadkowego dynamiki nominalnej wynagrodzeń. Kumulowane przez gospodarstwa domowe oszczędności i wzrost dochodu do dyspozycji przełożą się na solidne odbicie konsumpcji w 2025 r.
- Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw pozostaje w trendzie spadkowym od ponad roku i nie widać przestrzeni do przełamania tej tendencji. Z kolei stopa bezrobocia spadła do 5,0% i w najbliższych miesiącach zobaczymy jej rekordowo niskie odczyty z czwórką z przodu, mimo lekkiego wzrostu bezrobocia w ujęciu odsezonowanym.

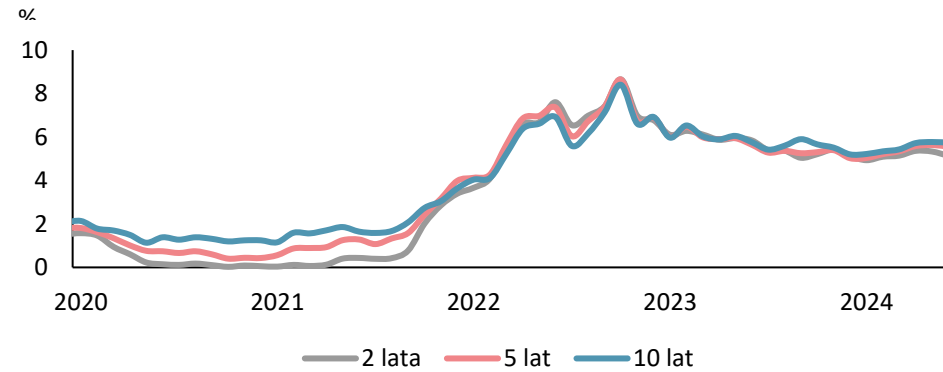


Trendy w polskiej gospodarce: Dołek inflacji za nami, stopy „wyżej na dłużej”

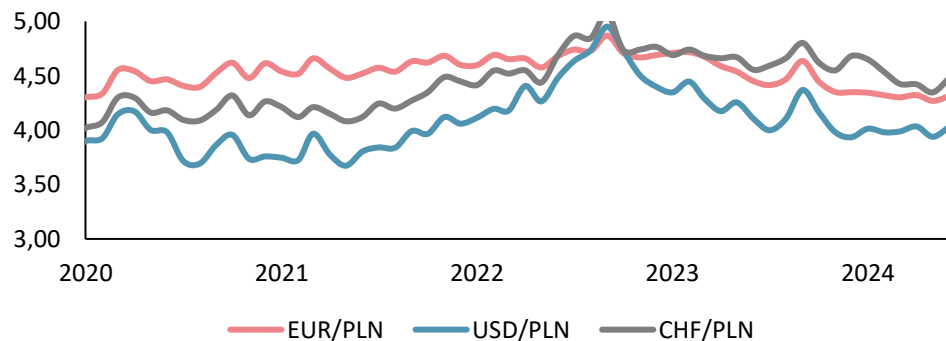
Inflacja, stopy procentowe



Rentowność obligacji rządowych



Kursy walutowe

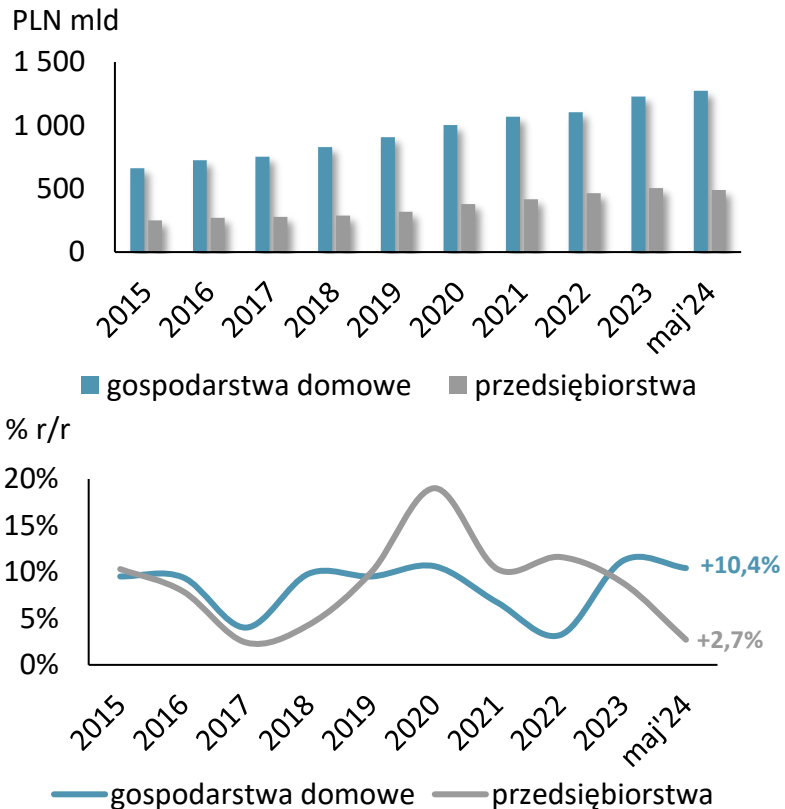


- Ścieżka inflacji w 1H'24 kształtowała się ok. 0,5 pkt. proc. poniżej naszej prognozy i marcowej projekcji NBP. Inflacja znajduje się obecnie w celu NBP, ale jest to pobyt krótkotrwały. Od lipca ze względu na częściowe odmrożenie taryf energetycznych dla gospodarstw domowych inflacja przekroczy 4% r/r.
- Na koniec 2024 r. inflacja znajdzie się w pobliżu 4,5% r/r. Z kolei inflacja bazowa w najbliższych miesiącach będzie zbiegać do swojego minimum w tym cyklu do ok. 3,5% r/r. Wysoki wzrost wynagrodzeń wraz z przybierającym na sile ożywieniem gospodarczym będą zbliżać nas do jej odbicia, ale nie będzie to dynamiczny proces.
- 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 trwale wysokiego tempa wzrostu płac oraz impulsu inwestycyjnego ze strony KPO.



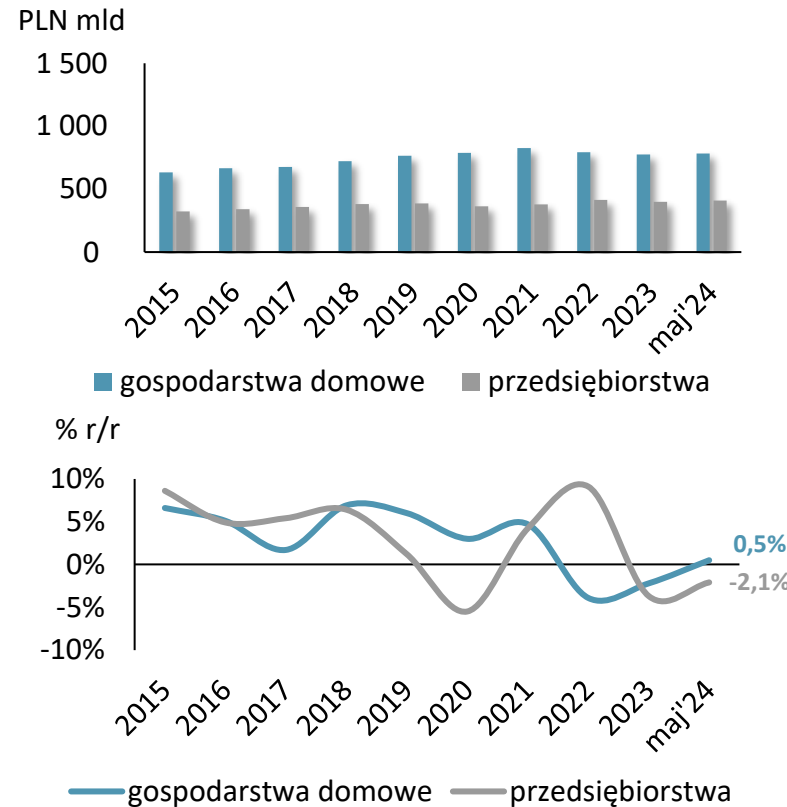
Trendy w polskiej gospodarce: Umiarkowana dynamika akcji kredytowej

Wolumen depozytów gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych



Źródło: NBP

Wolumen należności od gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych



- Kredyty detaliczne:** za wzrosty dynamiki wolumenów odpowiada przede wszystkim kredyt konsumpcyjny (4,4% r/r w maju) napędzany wysoką dynamiką płać; hipoteki też wyszły nad kreskę (0,9% r/r, a w PLN 7,9% r/r). W drugim półroczu kredyt konsumpcyjny pozostanie mocny, ale hipoteki wyhamują ze względu na wysoką bazę statystyczną i opóźnienia programu #NaStart.
- 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, ale w ujęciu m/m widać przyspieszenie – firmy budują poduszki finansowe.



Skonsolidowany bilans

| PLN mln | Cze 23 | Mar 24 | Cze 24 | kw/kw% | r/r% |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 16 521 | 16 916 | 15 523 | (8,2%) | (6,0%) |
| Należności od banków | 164 | 157 | 325 | 107,0% | 98,0% |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹ | 165 916 | 173 737 | 176 764 | 1,7% | 6,5% |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe ² | 82 732 | 107 485 | 104 064 | (3,2%) | 25,8% |
| Wartości niematerialne | 2 287 | 2 392 | 2 416 | 1,0% | 5,6% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 753 | 1 976 | 1 985 | 0,5% | 13,2% |
| RAZEM SUMA BILANSOWA | 287 998 | 317 437 | 316 046 | -0,4% | 9,7% |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 0 | 0 | 0 | - | - |
| Zobowiązania wobec innych banków | 7 794 | 6 854 | 6 572 | (4,1%) | (15,7%) |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 592 | 708 | 920 | 29,9% | 55,4% |
| Zobowiązania wobec klientów | 221 761 | 244 252 | 247 344 | 1,3% | 11,5% |
| Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych | 8 166 | 11 902 | 13 298 | 11,7% | 62,9% |
| Zobowiązania podporządkowane | 2 786 | 2 830 | 2 782 | (1,7%) | (0,2%) |
| Pozostałe | 20 805 | 19 117 | 16 907 | (11,6%) | (18,7%) |
| Zobowiązania razem | 261 903 | 285 663 | 287 823 | 0,8% | 9,9% |
| Kapitały razem | 26 095 | 31 774 | 28 223 | -11,2% | 8,2% |

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



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| PLN mln | 2kw 23 | 1kw 24 | 2kw 24 | kw/kw% | r/r% | 6M 23 | 6M 24 | r/r% |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Wynik z tytułu odsetek ¹ | 2 986 | 3 085 | 2 922 | (5,3%) | (2,1%) | 5 752 | 6 007 | 4,4% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 688 | 668 | 697 | 4,3% | 1,3% | 1 350 | 1 365 | 1,1% |
| Dochody z działalności operacyjnej | 3 878 | 3 876 | 3 802 | (1,9%) | (2,0%) | 7 473 | 7 678 | 2,7% |
| Koszty operacyjne² | (1 167) | (1 238) | (1 341) | 8,3% | 14,9% | (2 273) | (2 579) | 13,5% |
| Koszty osobowe | (725) | (733) | (883) | 20,5% | 21,8% | (1 339) | (1 616) | 20,7% |
| Koszty rzeczowe i amortyzacja | (442) | (505) | (458) | (9,3%) | 3,6% | (934) | (963) | 3,1% |
| ZYSK OPERACYJNY | 2 711 | 2 638 | 2 461 | (6,7%) | (9,2%) | 5 200 | 5 099 | (1,9%) |
| Rezerwy | (245) | (181) | (232) | 28,2% | (5,3%) | (351) | (413) | 17,7% |
| Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych | (34) | (37) | (206) | 456,8% | 505,9% | (45) | (243) | 440,0% |
| Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych | 2 | (239) | 0 | (100,0%) | (100,0%) | (190) | (239) | 25,8% |
| Podatek od instytucji finansowych | (218) | (223) | (225) | 0,9% | 3,2% | (437) | (448) | 2,5% |
| ZYSK BRUTTO | 2 218 | 1 960 | 1 800 | (8,2%) | (18,8%) | 4 180 | 3 760 | (10,0%) |
| Podatek dochodowy | (455) | (442) | (380) | (14,0%) | (16,5%) | (916) | (822) | (10,3%) |
| ZYSK NETTO³ | 1 762 | 1 517 | 1 419 | (6,5%) | (19,5%) | 3 263 | 2 936 | (10,0%) |

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



Kluczowe wskaźniki grupy

| | 2kw 23 | 1kw 24 | 2kw 24 | kw/kw net | r/r net | 6M 23 | 6M 24 | r/r net |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|-----------|---------|-------|-------|---------|
| ROE (%) | 27,2% | 19,6% | 19,8% | 0,26 | -7,33 | 26,2% | 19,9% | -6,30 |
| ROA (%) | 2,4% | 1,9% | 1,8% | -0,15 | -0,61 | 2,2% | 1,9% | -0,37 |
| Marża odsetkowa (%) | 4,29% | 4,17% | 3,91% | -0,26 | -0,38 | 4,21% | 4,04% | -0,17 |
| Wskaźnik Kredyty/Depozyty (%) | 71,8% | 67,6% | 67,6% | 0,00 | -4,20 | 71,8% | 67,6% | -4,20 |
| Wskaźnik Koszty/Dochody (%) | 30,1% | 31,9% | 35,3% | 3,33 | 5,18 | 30,4% | 33,6% | 3,20 |
| Wskaźnik Koszty/Dochody wł. BFG (%) | 30,0% | 38,1% | 35,3% | -2,84 | 5,23 | 33,0% | 36,7% | 3,70 |
| Koszt ryzyka (%) | 0,56% | 0,40% | 0,51% | 0,11 | -0,05 | 0,40% | 0,46% | 0,06 |
| TCR | 17,1% | 16,9% | 16,6% | -0,30 | -0,50 | 17,1% | 16,6% | -0,50 |
| Tier 1 | 15,4% | 15,4% | 15,1% | -0,30 | -0,30 | 15,4% | 15,1% | -0,30 |



Wybrane dane

| Bank | Cze 23 | Mar 24 | Cze 24 | kw/kw% | r/r% |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Placówki | 581 | 572 | 572 | 0,0% | (1,5%) |
| Bankomaty | 1 312 | 1 300 | 1 297 | (0,2%) | (1,1%) |
| Pracownicy | 12 607 | 12 721 | 12 743 | 0,2% | 1,1% |
| Rachunki bieżące w złotych (tys) ¹ | 7 730 | 8 184 | 8 377 | 2,4% | 8,4% |
| Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys) ² | 362 | 365 | 362 | (0,9%) | (0,1%) |
| Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys) ³ | 584 | 578 | 578 | (0,0%) | (1,0%) |
| Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 (tys) ⁴ | 3 504 | 3 723 | 3 757 | 0,9% | 7,2% |
| Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej (tys) ⁴ | 5 095 | 5 184 | 5 279 | 1,8% | 3,6% |
| Grupa | Cze 23 | Mar 24 | Cze 24 | kw/kw% | r/r% |
| Pracownicy | 14 918 | 15 200 | 15 259 | 0,4% | 2,3% |
| Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys) | 725 | 773 | 787 | 1,7% | 8,6% |
| Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys) | 206 | 206 | 203 | (1,2%) | (1,4%) |

¹Liczba rachunków, w tym rachunków kart przedpłaconych ²Rachunki klientów detalicznych

³Pożyczka Ekspresowa ⁴W 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 | | |
|--|----------------------|--------------|----------------|--------------------|------------|----------------|---------------------------------------|--------------|----------------|---|------------|---------------|--|------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| | 6M 23 | 6M 24 | r/r% | 6M 23 | 6M 24 | r/r% | 6M 23 | 6M 24 | r/r% | 6M 23 | 6M 24 | r/r% | 6M 23 | 6M 24 | r/r% | 6M 23 | 6M 24 | r/r% |
| Wynik odsetkowy netto | 3 346 | 3 178 | (5,0%) | 161 | 144 | (10,6%) | 1 076 | 1 019 | (5,3%) | 833 | 877 | 5,3% | 336 | 789 | 134,8% | 5 752 | 6 007 | 4,4% |
| Wynik pozaodsetkowy | 546 | 602 | 10,3% | 69 | 79 | 14,5% | 497 | 416 | (16,3%) | 371 | 385 | 3,8% | 238 | 189 | (20,6%) | 1 721 | 1 671 | (2,9%) |
| Dochody z działalności operacyjnej | 3 892 | 3 780 | (2,9%) | 230 | 223 | (3,0%) | 1 573 | 1 435 | (8,8%) | 1 204 | 1 262 | 4,8% | 574 | 978 | 70,4% | 7 473 | 7 678 | 2,7% |
| Koszty z działalności operacyjnej ¹ | (1 483) | (1 661) | 12,0% | (86) | (104) | 20,9% | (306) | (353) | 15,4% | (323) | (378) | 17,0% | (75) | (83) | 10,7% | (2 273) | (2 579) | 13,5% |
| ZYSK OPERACYJNY | 2 409 | 2 119 | (12,0%) | 144 | 119 | (17,4%) | 1 267 | 1 082 | (14,6%) | 881 | 884 | 0,3% | 499 | 895 | 79,4% | 5 200 | 5 099 | (1,9%) |
| Wynik z odpisów/rezerw | (123) | (131) | 6,5% | 0 | 2 | - | (185) | (222) | 20,0% | 22 | (20) | (190,9%) | (65) | (42) | (35,4%) | (351) | (413) | 17,7% |
| Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych | (67) | (71) | 6,0% | 0 | 0 | - | (47) | (48) | 2,1% | (22) | (22) | 0,0% | (54) | (98) | 81,5% | (190) | (239) | 25,8% |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | (164) | (177) | 7,9% | (1) | (1) | 0,0% | (128) | (125) | (2,3%) | (56) | (58) | 3,6% | (88) | (87) | (1,1%) | (437) | (448) | 2,5% |
| ZYSK BRUTTO | 2 010 | 1 497 | (25,5%) | 143 | 120 | (16,1%) | 907 | 687 | (24,3%) | 825 | 784 | (5,0%) | 295 | 672 | 127,8% | 4 180 | 3 760 | (10,0%) |

¹ 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 % | 6M 23 | 6M 24 | r/r% |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Zysk netto Banku Pekao S.A. | Działalność bankowa | | 3 359 | 2 986 | -11,1% |
| Podmioty konsolidowane metodą pełną | | | 128 | 119 | -7,0% |
| w tym: | | | | | |
| Pekao Investment Management S.A. | Zarządzanie aktywami | 100% | 46 | 59 | 28,3% |
| Pekao Leasing Sp. z o.o. | Usługi leasingowe | 100% | 55 | 55 | 0,0% |
| Pekao Faktoring Sp. z o.o. | Usługi faktoringowe | 100% | 24 | 10 | (58,3%) |
| Pekao Bank Hipoteczny S.A. | Działalność bankowa | 100% | (14) | (22) | - |
| PEUF Sp. z o.o. | Działalność finansowa | 100% | 4 | 3 | (25,0%) |
| Pekao Financial Services Sp. z o.o. | Agent transferowy | 66,5% | 3 | 6 | 100,0% |
| Centrum Kart S.A. | Działalność finansowa | 100% | 3 | 4 | 33,3% |
| Pekao Direct Sp. z o.o. | Usługi call center | 100% | 3 | 6 | 100,0% |
| Pekao Property S.A. w likwidacji | Działalność deweloperska | 100% | 0 | 0 | - |
| Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji | Doradztwo gospodarcze | 100% | 1 | 1 | 0,0% |
| FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości | Działalność deweloperska | 100% | 0 | 0 | - |
| Pekao Investment Banking S.A. | Działalność maklerska | 100% | 3 | (3) | - |
| Podmioty wyceniane metodą praw własności | | | 3 | 4 | 33,3% |
| Krajowy Integrator Płatności S.A. | Pośrednictwo finansowe | 38,3% | 3 | 4 | 33,3% |
| Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | | | (227) | (173) | - |
| Zysk (strata) netto Grupy | | | 3 263 | 2 936 | (10,0%) |



Finansowanie działalności klientów

| PLN mln | Cze 23 | Mar 24 | Cze 24 | kw/kw% | r/r% |
|--|----------------|----------------|----------------|--------|--------|
| Kredyty¹ | 162 067 | 167 683 | 170 175 | 1,5% | 5,0% |
| detaliczne | 73 820 | 80 683 | 81 879 | 1,5% | 10,9% |
| korporacyjne | 88 247 | 87 000 | 88 296 | 1,5% | 0,1% |
| Nieskarbowe papiery dłużne | 9 571 | 11 034 | 11 458 | 3,8% | 19,7% |
| Pozostałe | 1 651 | 1 937 | 2 158 | 11,4% | 30,7% |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | (7 373) | (6 917) | (7 027) | 1,6% | (4,7%) |
| Razem wartość netto należności | 165 916 | 173 737 | 176 764 | 1,7% | 6,5% |
| RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI² | 171 638 | 178 717 | 181 633 | 1,6% | 5,8% |

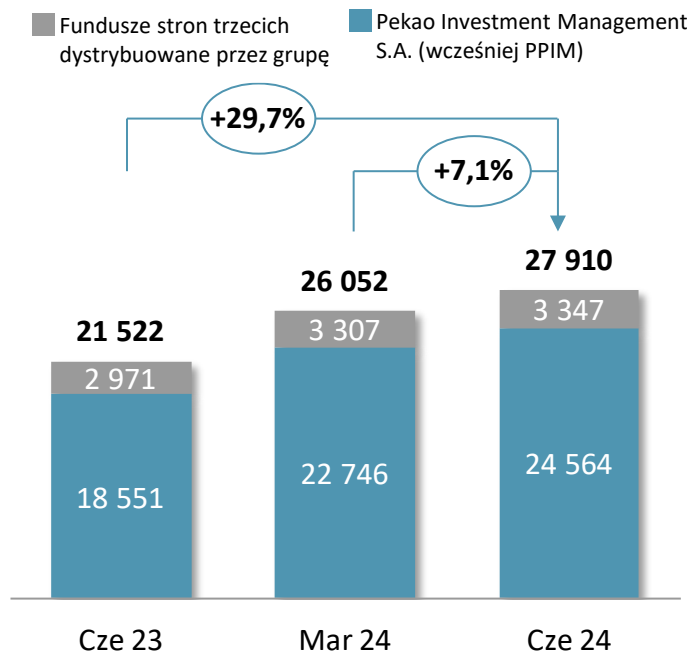
¹W tym dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należności z tytułu leasingu finansowego dla klientów

²pozycja zawiera kredyty i pożyczki w wartości nominalnej

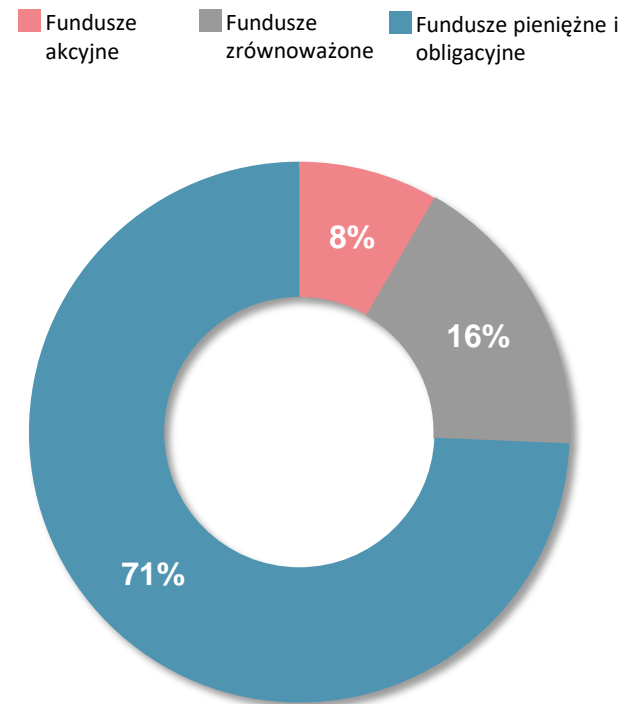


Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi - wolumeny PLN mln



Pekao Investment Management S.A. %





Oceny ratingowe Banku Pekao S.A.

30.06.2024

| | PEKAO | POLSKA |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| FITCH RATINGS | | |
| Ocena długookresowa (IDR) | BBB | A- |
| Ocena krótkookresowa | F2 | F1 |
| Ocena viability | bbb | - |
| Perspektywa | Stabilna | Stabilna |

| | PEKAO | POLSKA |
|---------------------------------|------------------|-----------------|
| S&P GLOBAL RATINGS | | |
| Ocena długookresowa | BBB+ | A- |
| Ocena krótkookresowa | A-2 | A-2 |
| Ocena samodzielna (Stand-alone) | bbb+ | - |
| Perspektywa | Pozytywna | Stabilna |

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

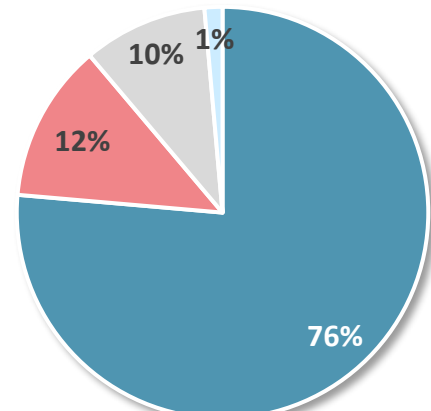
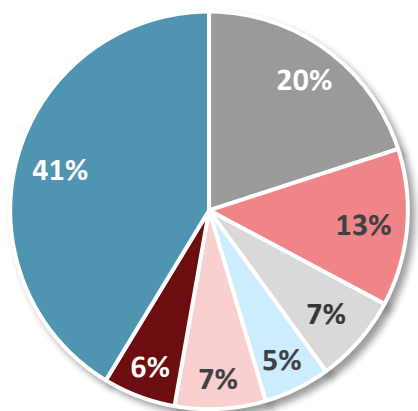
RATINGI ESG

| 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 |



Akcjonariat: Zdywersyfikowana baza akcjonariuszy

Struktura akcjonariatu



■ PZU S.A. ■ PFR S.A. ■ NN OFE
 ■ Allianz OFE ■ Pozostałe OFE¹ ■ TFI²
 ■ Polska ■ USA ■ Europa ■ Pozostałe
 ■ Pozostałe



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

¹ Źródło: Raporty roczne PTE z dnia 30 czerwca 2024 r. ² Źródło: Analizy online, stan na 31 grudnia 2023 r. ³ Bloomberg stan na 31 lipca 2024 r.

Notowania i wycena

- Drugi co do wielkości bank pod względem aktywów (316 mld zł) i trzeci co do wielkości bank w Polsce pod względem kapitalizacji rynkowej (42 mld zł)
- Członek kilku lokalnych i globalnych indeksów: **WIG Banki**, **WIG 20**, **WIG 30**, **MSCI Emerging Markets**, **STOXX Europe 600 Index**, **FTSE Developed Equity Index**, **FTSE4Good**, **Bloomberg Gender-Equality Index**
- Długa historia wypłat dywidendy: 19 mld zł wypłaconych dywidend w ciągu ostatniej dekady
- P/BV'24: 1.3x, P/E'24: 6.7x³

Całkowita stopa zwrotu Pekao vs. sektor (%)³



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



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.