

Wyniki finansowe 9M'24

Rekordowy kwartał Banku Pekao

Warszawa, 7 listopada 2024 r.



Rekordowy powtarzalny zysk netto



Ożywienie akcji kredytowej i wzrost portfela kredytów o 5% r/r



Wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych



Bezpieczna pozycja kapitałowa

AGENDA

- ▶ **Kluczowe osiągnięcia - wyniki**
- ▶ Osiągnięcia biznesowe
- ▶ Makro & Wyniki finansowe
- ▶ Załącznik

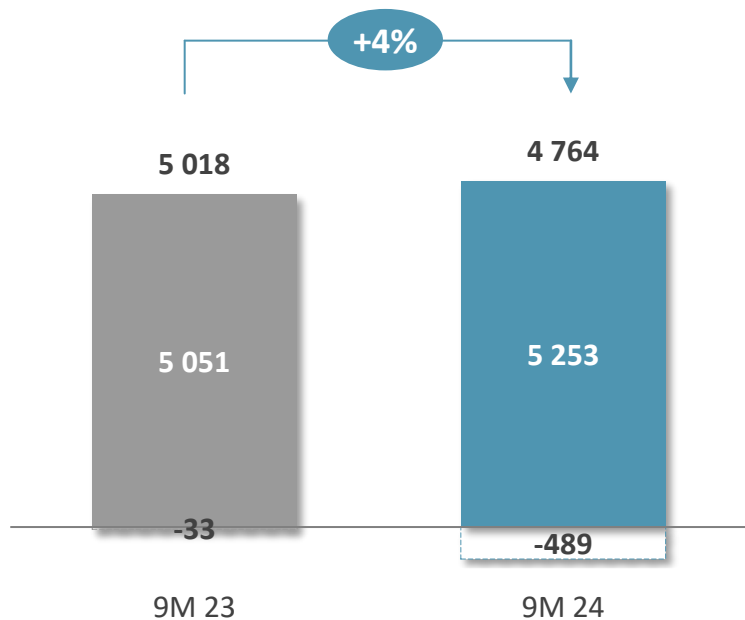




Wzrost powtarzalnego zysku netto o 4% r/r do rekordowego poziomu w historii

Dynamika zysku netto

PLN mln



XX

Dynamika skorygowana o efekt wakacji kredytowych i rezerwy CHF

Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 9M'24



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



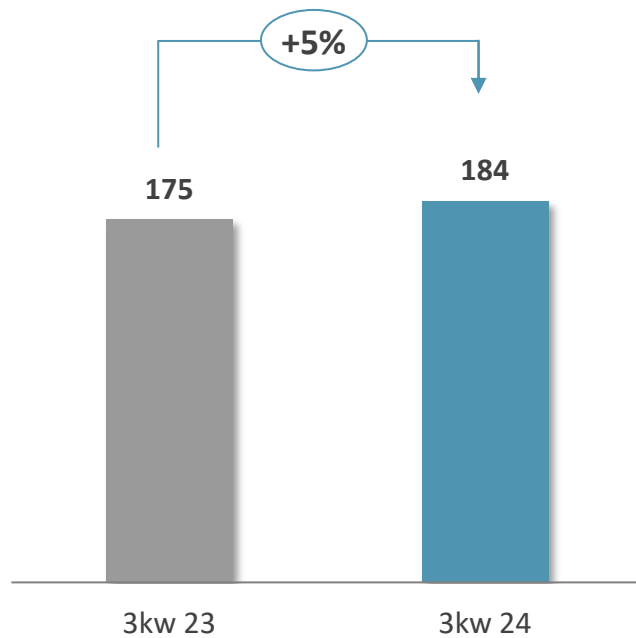
Działalność biznesowa: Dalszy wzrost wolumenów w segmencie detalicznym. Kontynuacja dobrych trendów w segmencie bankowości przedsiębiorstw



Ożywienie akcji kredytowej. Dynamika wzrostu portfela kredytów +5% r/r

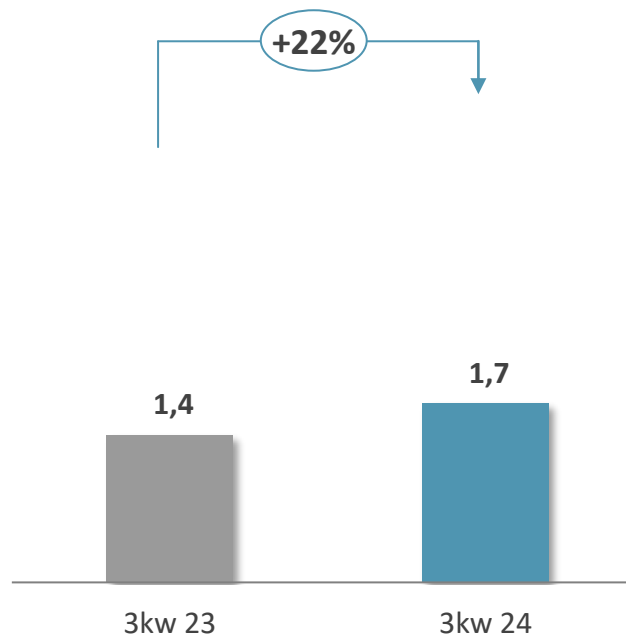
Portfel kredytów

PLN mld



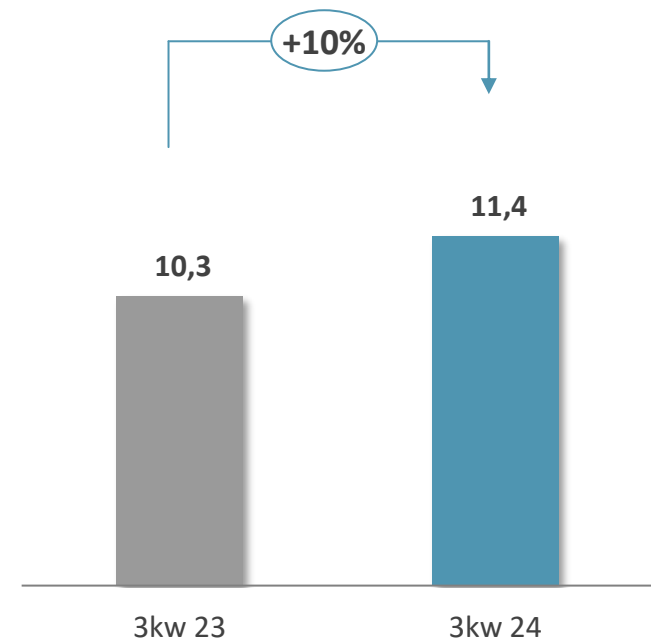
Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

PLN mld, wolumen netto



Wolumen finansowań MŚP

PLN mld





Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 9M'24

9M'24 (vs 9M'23)



Bankowość detaliczna

+58% Sprzedaż kredytów hipotecznych

+23% Sprzedaż pożyczek gotówkowych netto

+27% Wolumen finansowań Mikro



Bankowość przedsiębiorstw

+26% Akwizycja w segmencie MID

+11% Wolumen finansowań w segmencie MŚP

+12% Prowizje kredytowe w segmencie MŚP



Bankowość korporacyjna

+31% Dochody z emisji dłużnych papierów wartościowych

+10% Prowizje z tytułu płatności

+9% Usługi powiernicze

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

- ▶ Kluczowe osiągnięcia - wyniki
- ▶ **Osiągnięcia biznesowe**
- ▶ Makro & Wyniki finansowe
- ▶ Załącznik





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

| Cele strategiczne Banku Pekao | 9M'23 | 9M'24 | 2024 |
|---|------------------|-------------|------------------|
| | Wykonanie | Wykonanie | Cel |
| ROE (%) | 26,0 | 21,4 | ~10 ¹ |
| C/I (% w. BFG) | 32,0 | 34,7 | 42 |
| Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej (mln) | 3,1 | 3,4 | 3,2 |
| Wskaźnik digitalizacji (%) | ~50 ² | 93 | ~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%

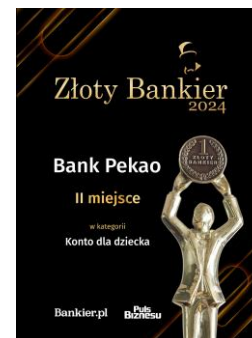
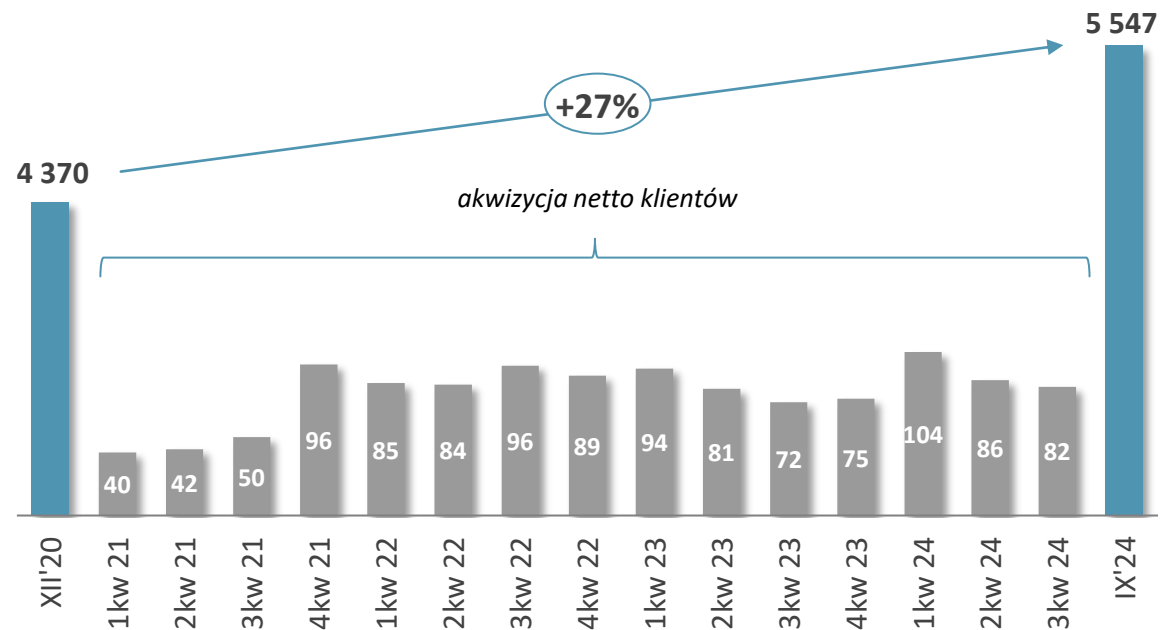
² Wartość początkowa dla nowej strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku



Przyspieszenie trendu akwizycji nowych klientów indywidualnych

Rachunki bieżące – klienci indywidualni

tys.



II miejsce w rankingu Złoty Bankier 2024 w czterech kategoriach: konto osobiste, konto dla dziecka, kredyt hipoteczny oraz design karty płatniczej

Drugi Najlepszy Bank w Polsce w konkursie „Instytucja Roku” i pierwsze miejsce w kategoriach: Najlepsza bankowość mobilna i Najlepsza bankowość internetowa

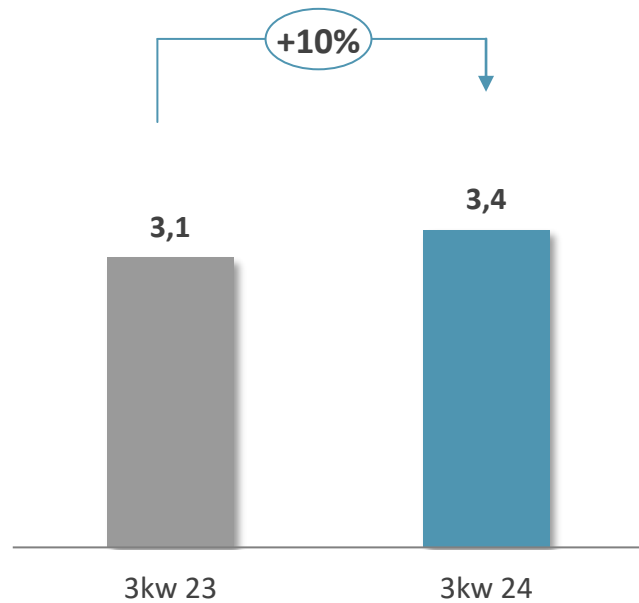




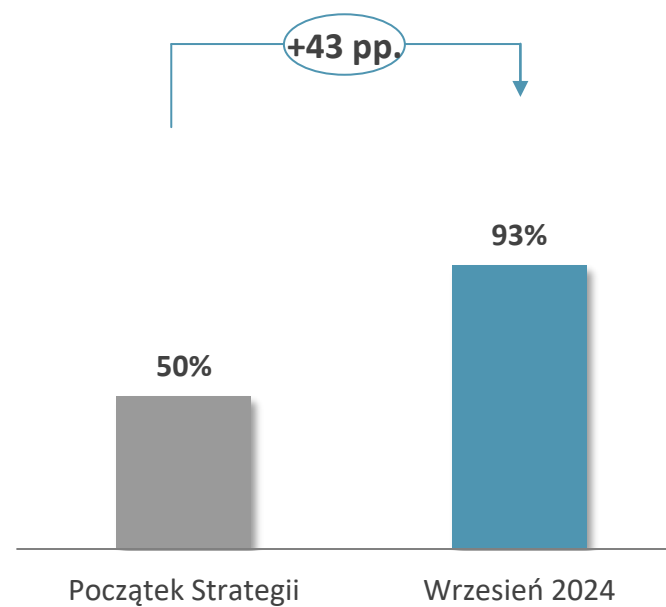
Dynamiczny wzrost aktywnych klientów bankowości mobilnej - cel strategiczny 3,2 miliona przekroczony o 180 tys.

Aktywni klienci bankowości mobilnej mln

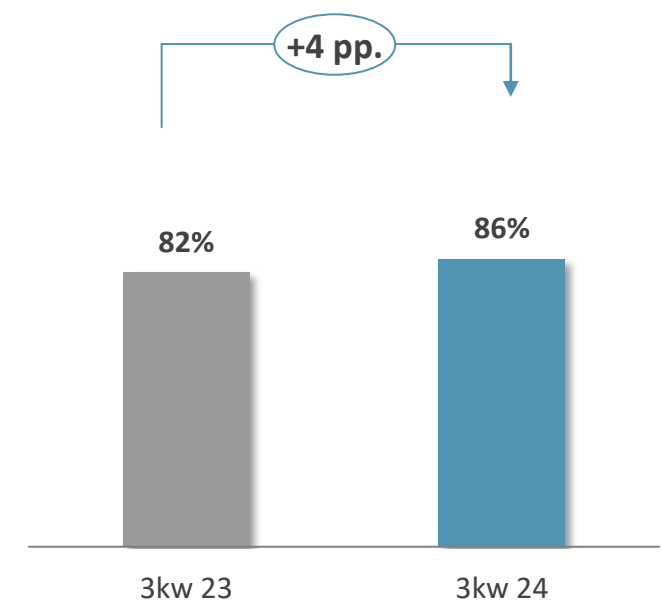
3,1 mln Liczba aktywnych użytkowników PeoPay (+12% r/r)



Wskaźnik digitalizacji¹ %



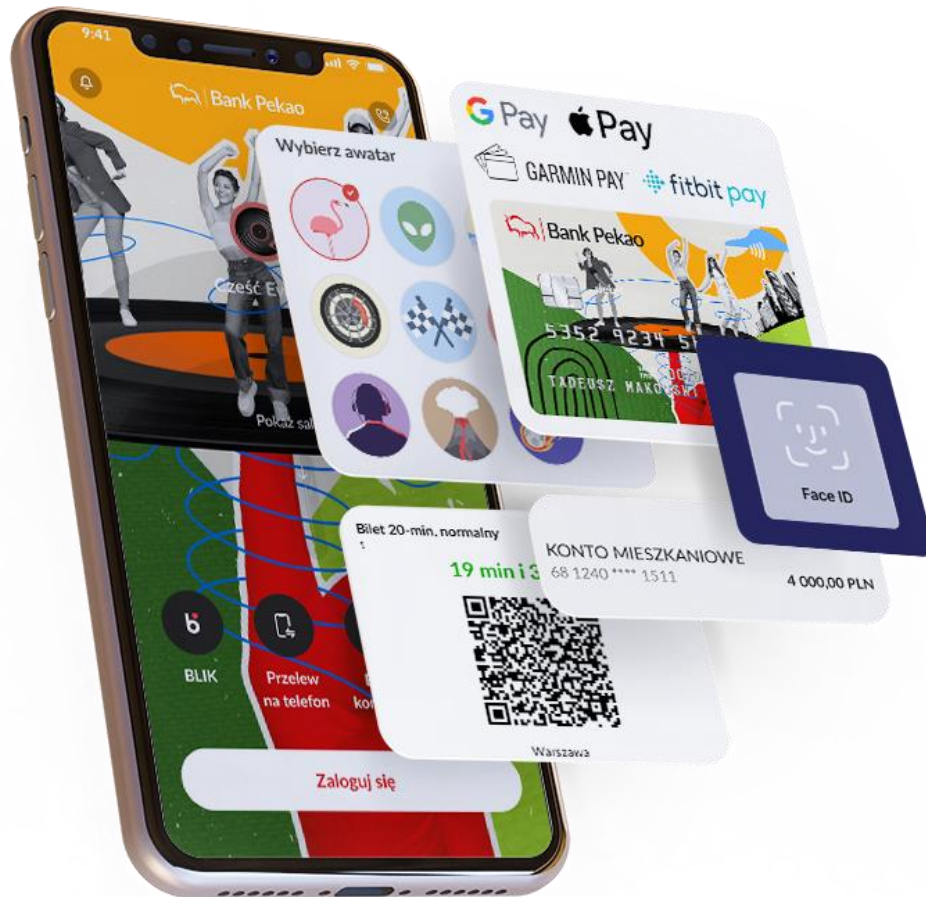
Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo %



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



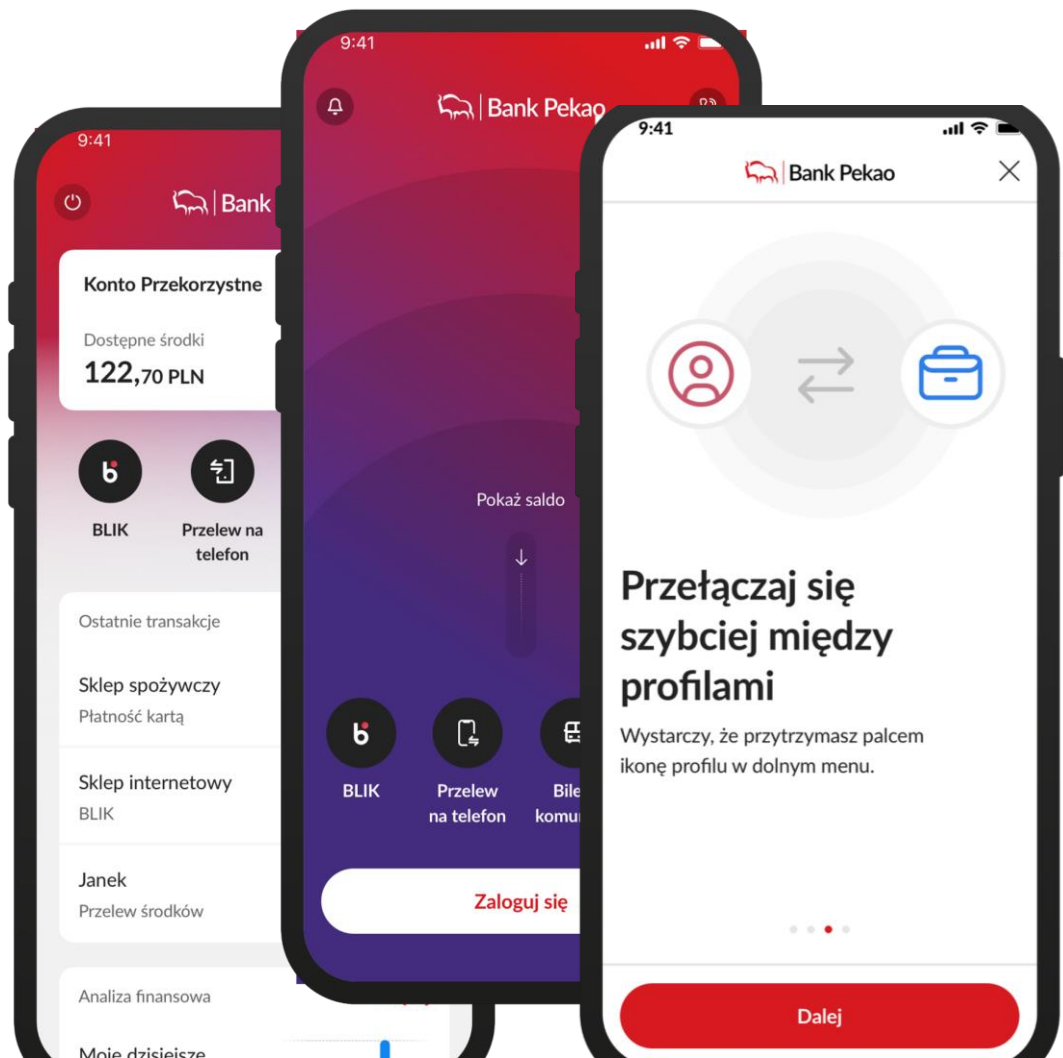
Zmieniamy się dla naszych klientów - nowe funkcje w kanałach elektronicznych w 3kw'24



- Nowy program rabatowy **Okazje z Żubrem**
- **Możliwość otwierania konta z potwierdzaniem tożsamości** przez logowanie do innego banku
- **Ulepszenia dla weryfikacji tożsamości klienta** w procesach zdalnego zawierania relacji z bankiem



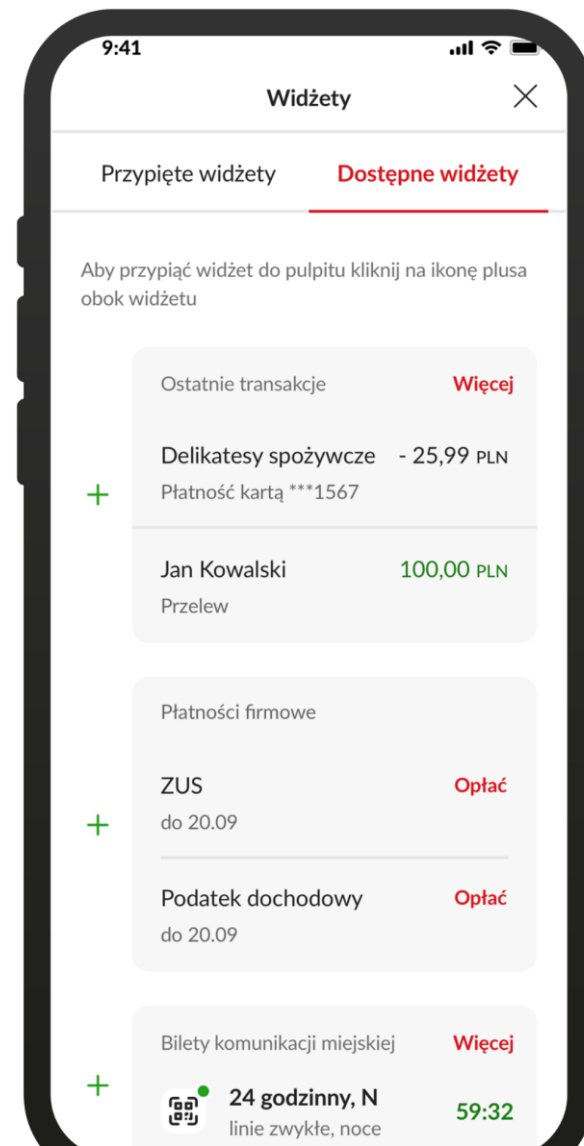
Profil Firmowy – już wkrótce w PeoPay



Tła dedykowane dla profilu firmowego

Szybkie przełączanie między profilami

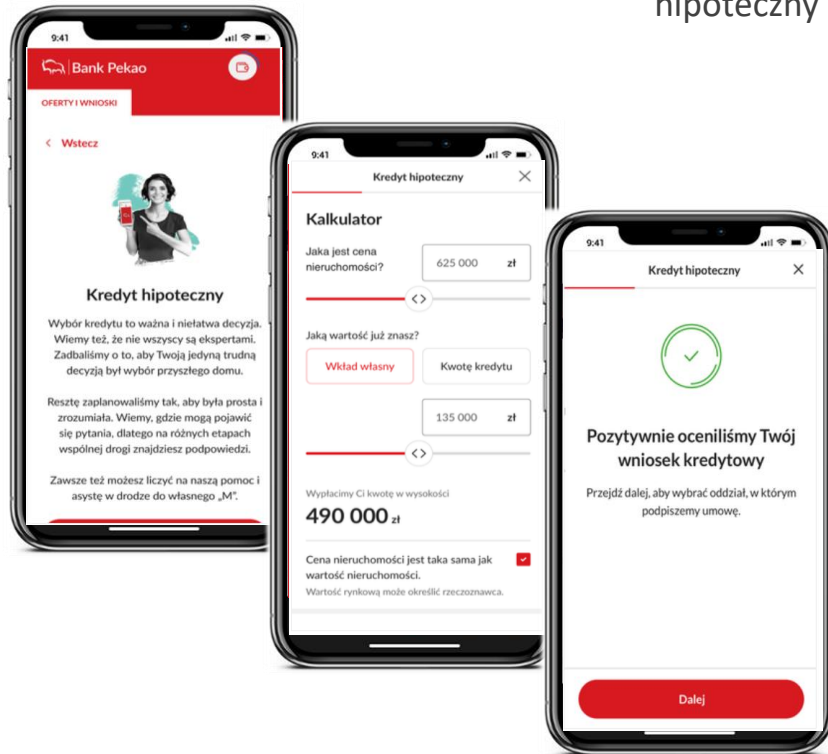
Widżet Płatności Firmowe





eHipoteka – kredyt mieszkaniowy dostępny 24/7 w aplikacji mobilnej PeoPay i w serwisie internetowym Pekao24

eHipoteka cyfrowy proces hipoteczny

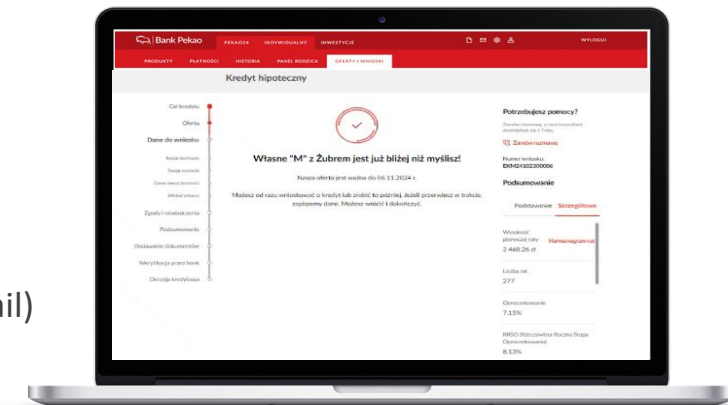


W 1 etapie udostępniamy możliwość wnioskowania o kredyt:

- klientom banku z umową o pracę wnioskującym indywidualnie,
- na nieruchomość z rynku wtórnego.

W kolejnych etapach będziemy rozszerzać grupę docelową o inne źródła dochodu i cele kredytowania.

- Dostępna w aplikacji mobilnej PeoPay i w Pekao24
- Intuicyjny i prosty UX
- Podpowiedzi dla klienta
- Zdalne dostarczanie dokumentów
- Bieżąca informacja o stanie wniosku (push/sms/mail)
- Wsparcie opiekuna wniosku na każdym etapie





Konsekwentnie wspieramy rozwój naszych klientów korporacyjnych



Grenevia

850 mln zł

Sustainability-linked loan

Agent Kredytu,
Agent ds. Zabezpieczeń



ECHO investment **AFI EUROPE** POLAND

103 mln euro

Kredyt inwestycyjny

MLA, Agent kredytu



285 mln zł

Kredyt inwestycyjny

MLA



Bank Pekao został uznany za najlepszy bank powierniczy w Polsce i zdobył nagrodę „Best Sub-Custodian Bank”



50 mln euro

Kredyt inwestycyjny
Budynek z certyfikatem BREEAM

MLA, Agent kredytu



95 mln zł

Program emisji obligacji



Polenergia

Farma Wiatrowa Namysłów
90 mln zł

Kredyt inwestycyjny

Kredytodawca

Wygrana w 3 kategoriach w rankingu Euromoney: **Poland's Best Cash Management Bank, Poland's Best Bank for Cash Management Products, Poland's Best Cash Management Bank for Client Service**



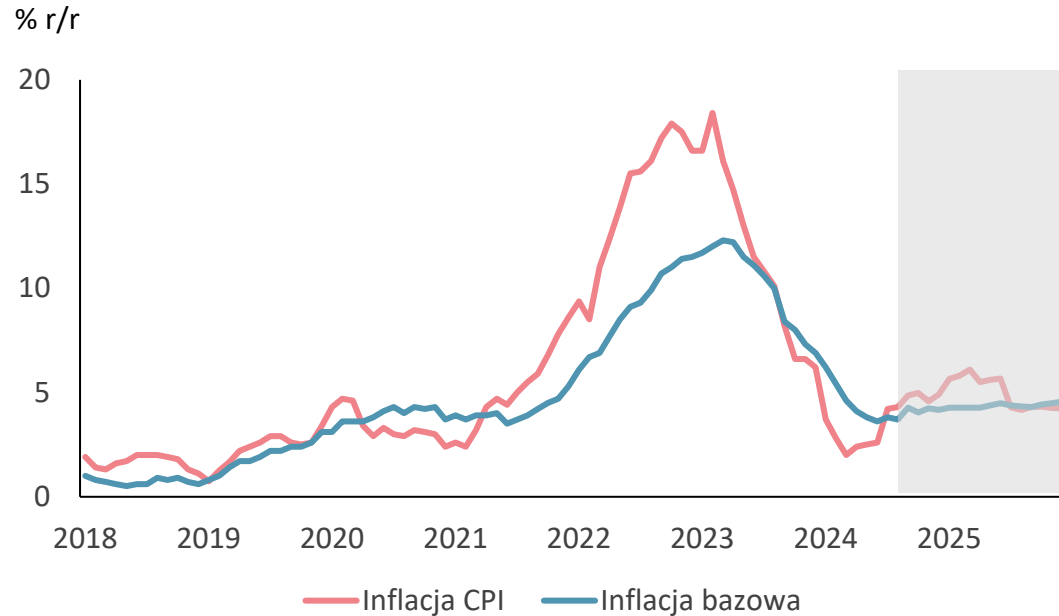
- ▶ Kluczowe osiągnięcia - wyniki
- ▶ Osiągnięcia biznesowe
- ▶ **Makro & Wyniki finansowe**
- ▶ Załącznik



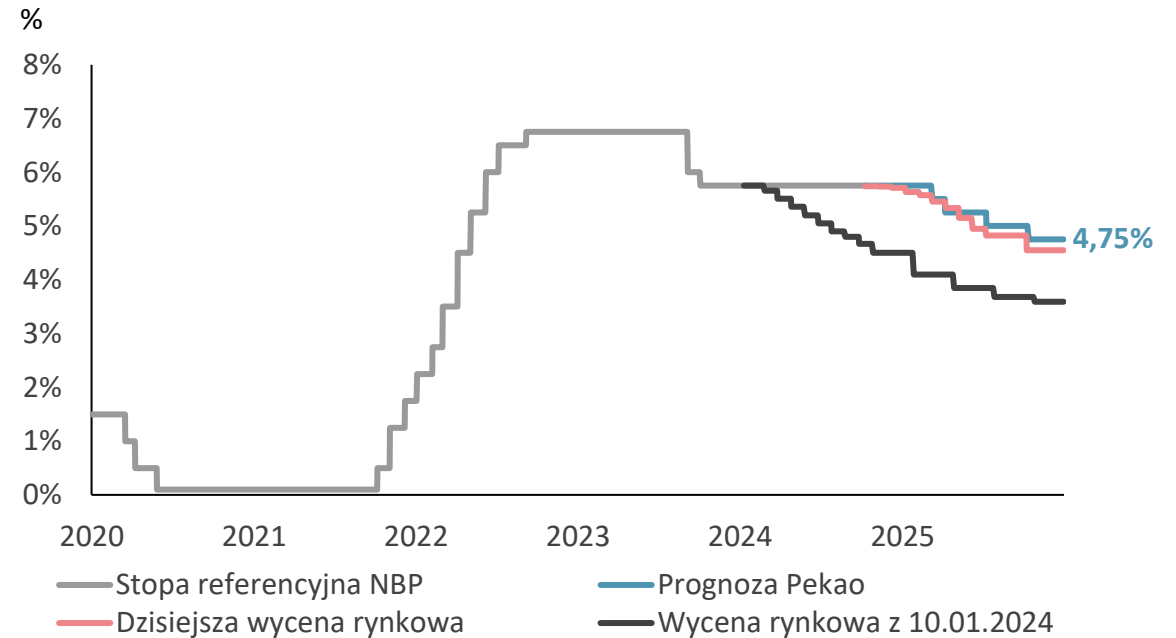


Polskie dane makro nie będą sprzyjać głębokim cięciom stóp procentowych

Inflacja i inflacja bazowa wraz z prognozą



Stopa procentowa NBP wraz z oczekiwaniami



- RPP komunikuje wznowienie cięć stóp procentowych w I połowie 2025 r. Co więcej, zdaniem RPP do takiego kroku wystarczy pewność, że inflacja się ustabilizowała, nawet jeśli nie stało się to w okolicy celu inflacyjnego.
- Zmiana funkcji reakcji Rady skłania nas do rewizji prognoz stóp procentowych. Spodziewamy się teraz, że stopy spadną w przyszłym roku o ok. 100 pb., czyli w nieco mniejszej skali niż zakłada to dziś rynek.
- Wysokie tempo wzrostu wynagrodzeń i odbicie inflacji bazowej każą zachowywać ostrożność.

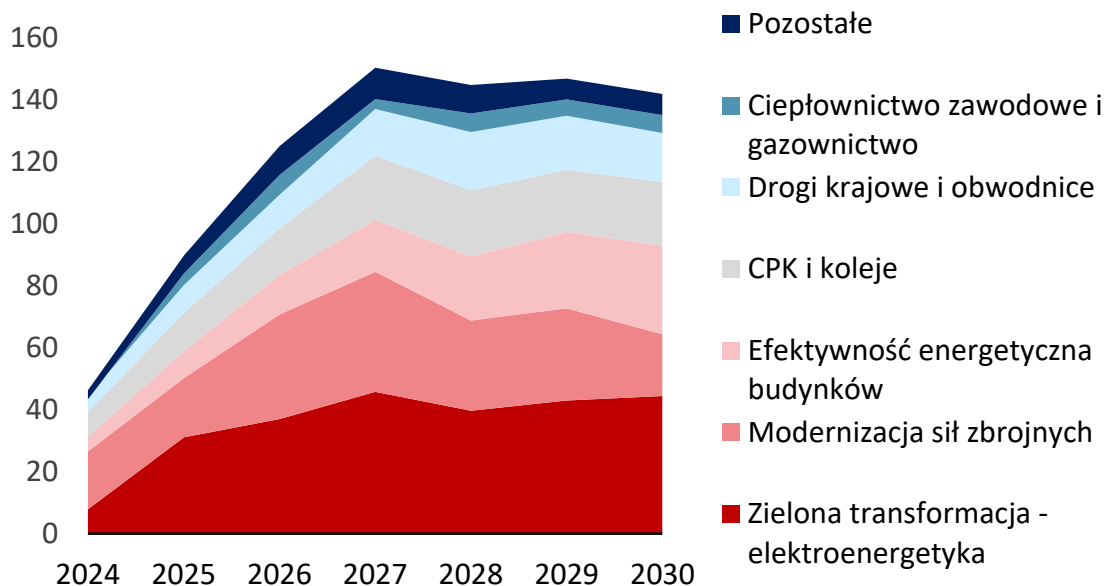
Źródło: Pekao Analizy, GUS, NBP, Refinitiv



Nowa 5-latka inwestycyjna

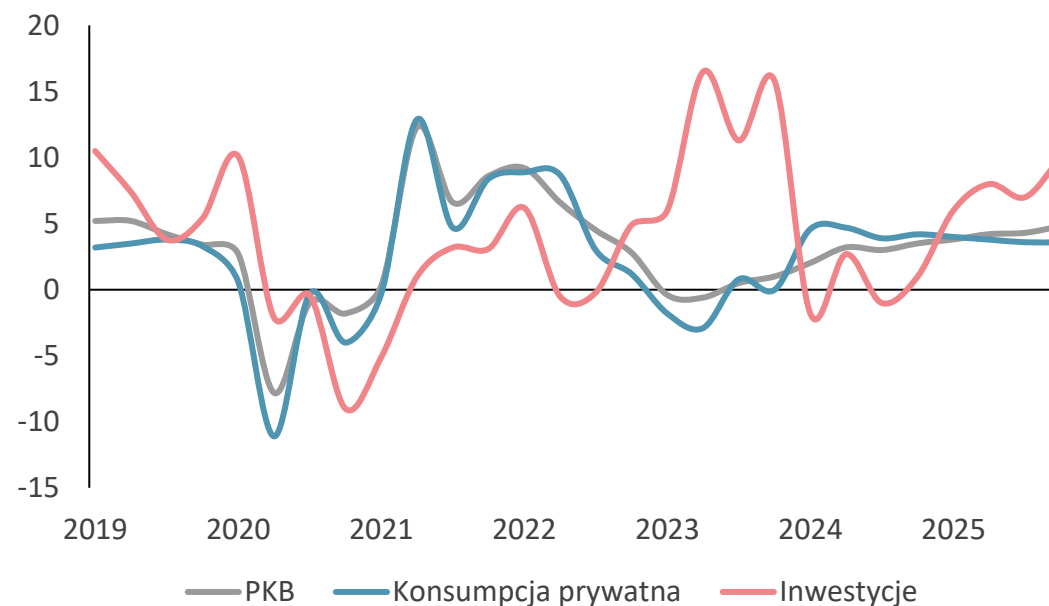
Szacowany wzrost nakładów inwestycyjnych ponad średnią 2021-23

mld zł, rocznie



PKB Polski i jego główne składowe

% r/r



- Nasza prognoza wzrostu PKB na 2025 r. (4,3%) plasuje się powyżej konsensusu z uwagi na wyższe oczekiwania co do inwestycji (zwłaszcza publicznych). W istocie rzeczy, zakładamy że 2025 r. będzie początkiem nowej pięcioletniej inwestycyjnej.
- Spodziewamy się znaczącego wzrostu inwestycji, wynikającego z realizacji przedsięwzięć transformacyjnych, dużych projektów inwestycyjnych oraz podnoszenia jakości i odporności infrastruktury. Ten wysiłek inwestycyjny obejmuje wydatkowanie środków z KPO i PS, środków budżetowych oraz duży udział banków krajowych. Spodziewamy się, że będzie on skoncentrowany w takich branżach jak energetyka, transport i przetwórstwo przemysłowe.

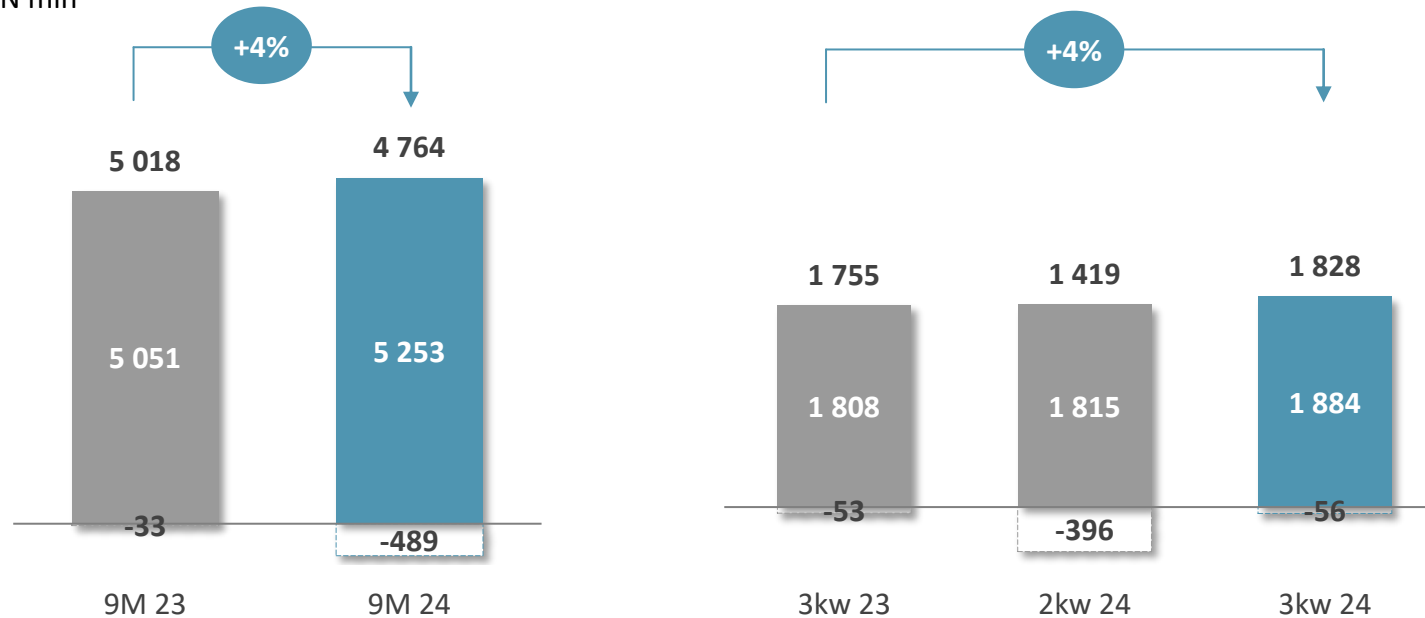
Źródło: Pekao S.A., GUS



Wzrost powtarzalnego zysku netto o 4% r/r w 9M'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, 3kw'23: -53 mln zł netto, 1kw'24: -37 mln zł netto, 2kw'24: -206 mln zł netto, 3kw'24: -56 mln zł netto)

Wzrost powtarzalnego zysku netto w 9M'24 o 4% r/r głównie dzięki:

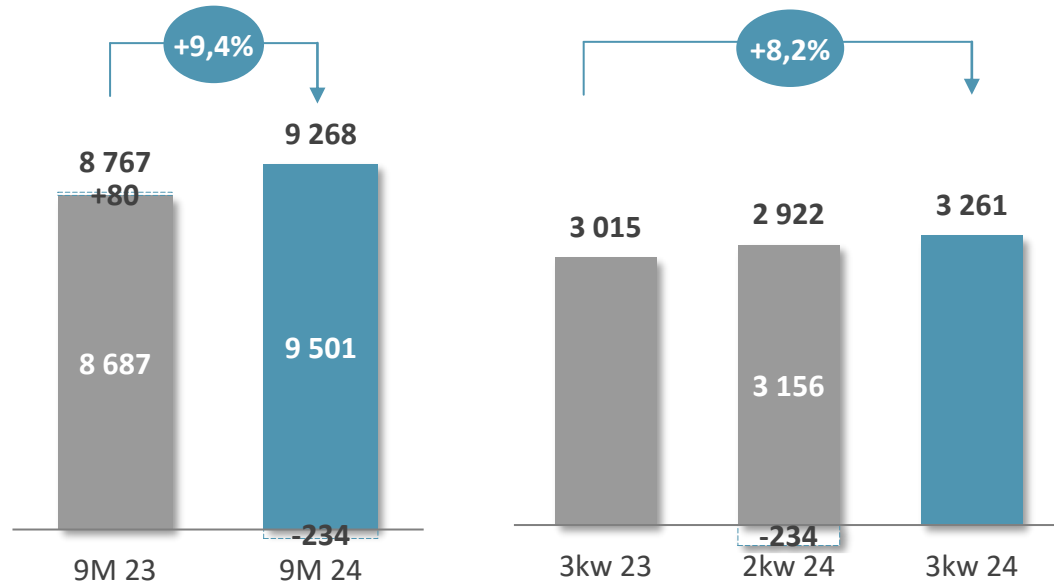
- wzrostowi wyniku odsetkowego (+9% r/r) pomimo niższych o ~90 pb. stóp rynkowych
- wzrostowi wolumenu kredytów (+5% r/r) i depozytów (+6% r/r)
- wyższej marży odsetkowej (+6 pb. r/r)
- RoE w 9M'24 na poziomie 21,4%
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) w 9M'24 na poziomie 34,7%



Wzrost wyniku odsetkowego o 9% r/r oraz skorygowanej marży odsetkowej pomimo niższych stóp rynkowych

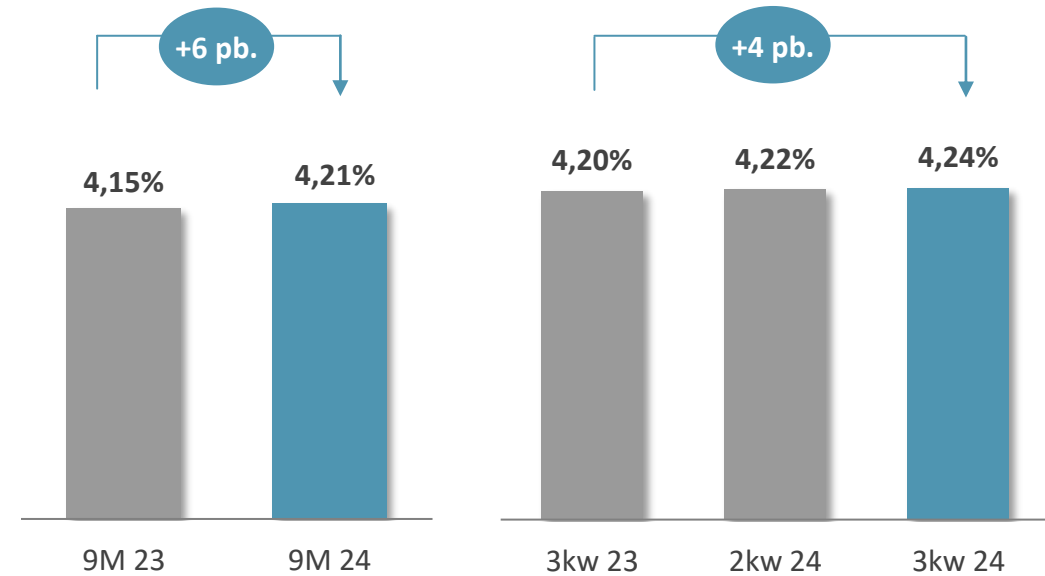
Wynik odsetkowy netto

PLN mln



Marża odsetkowa netto (skorygowana o efekt wakacji kredytowych)

%



XX Dynamika z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych

Eфект wakacji kredytowych

Średni
WIBOR 3M

6,77%

5,86%

6,50%

5,86%

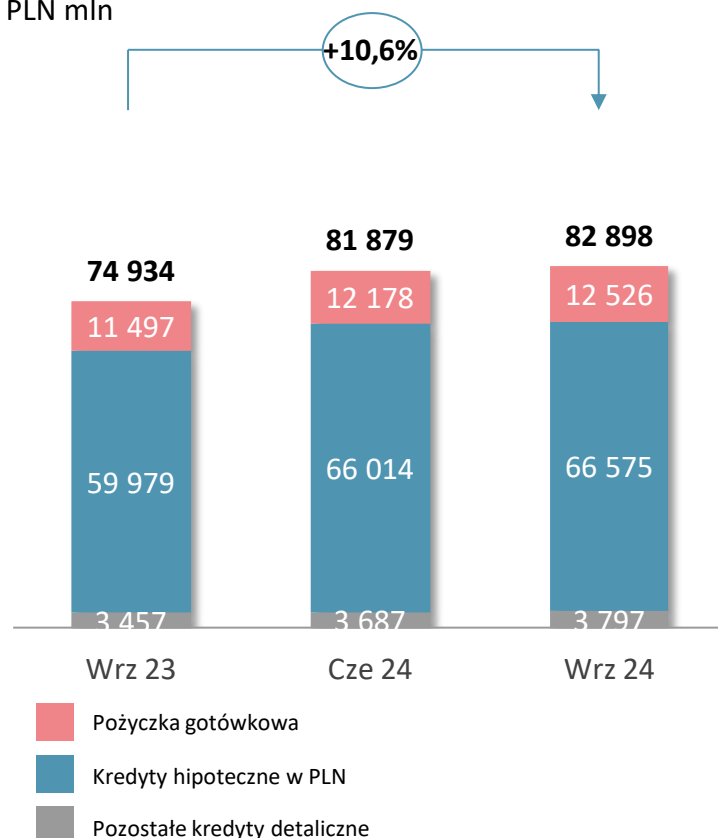
5,86%



Wzrost wolumenu kredytów detalicznych o 11% r/r. Wzrost wolumenu kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw o 6% r/r

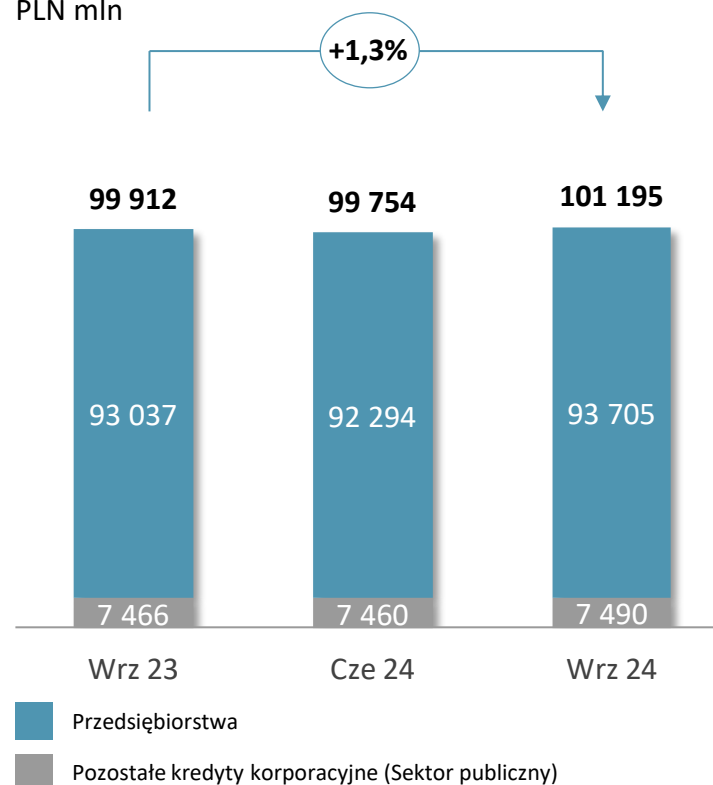
Kredyty detaliczne¹

PLN mln



Kredyty korporacyjne²

PLN mln



- Wzrost kredytów ogółem o 5% r/r
- +11% r/r wzrost portfela kredytów detalicznych, w tym:
 - wzrost wolumenu kredytów hipotecznych o 11% r/r przy 8,7 mld zł nowej sprzedaży hipotek w 9M'24 (+58% r/r)
 - wzrost wolumenu pożyczek gotówkowych o 9% r/r przy sprzedaży wyższej o 23% r/r
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 1% r/r, dzięki wzrostowi kredytów przedsiębiorstw (MID + SME) o 6% r/r

¹ Kredyty brutto

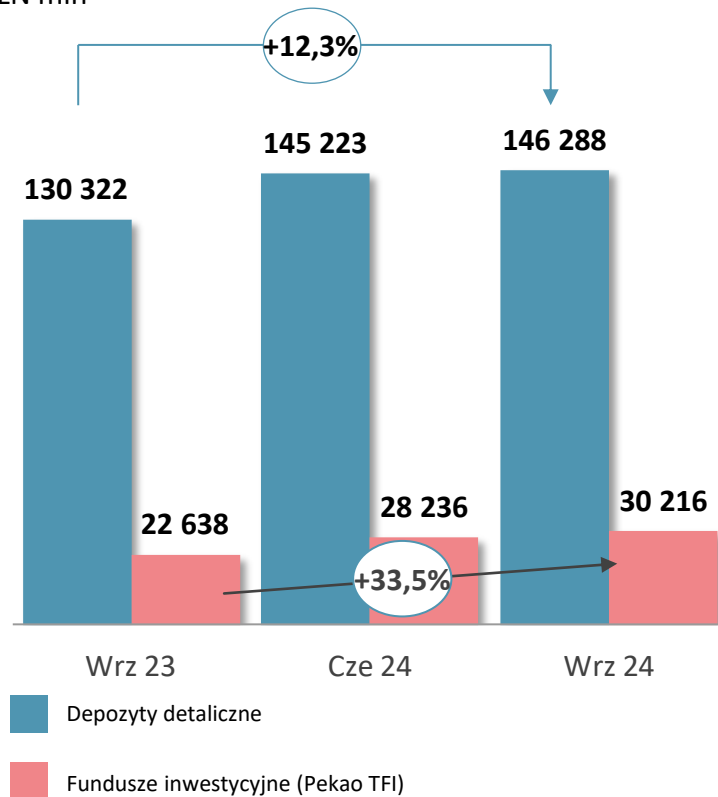
² Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo



Wzrost całkowitej bazy depozytowej o 6% r/r i wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych o 33% r/r

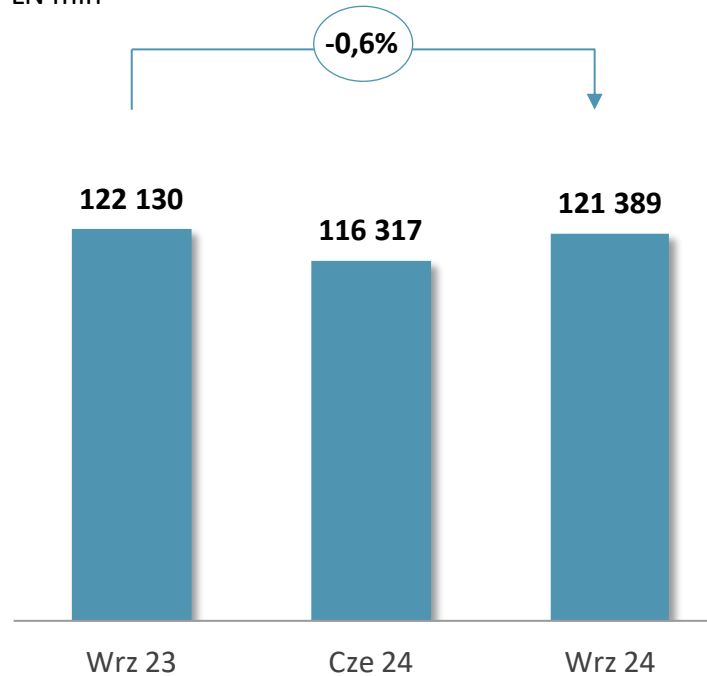
Oszczędności detaliczne

PLN mln



Depozyty korporacyjne

PLN mln



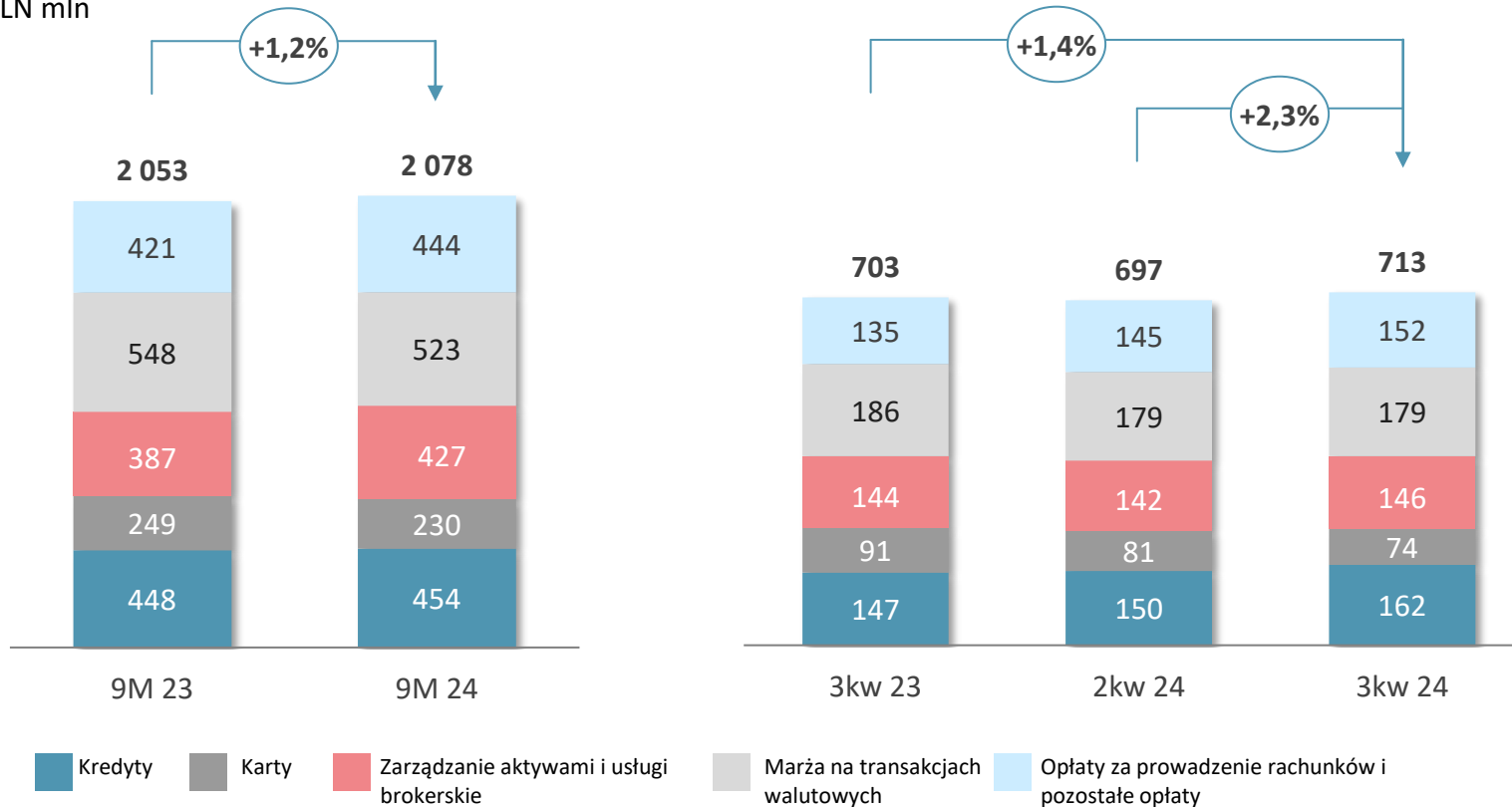
- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 6% r/r
- Wzrost depozytów wspierany wysoką akwizycją nowych klientów i wysoką sprzedażą kont oszczędnościowych (przyrost o 284 tys. YTD)
- Rekordowa sprzedaż netto produktów inwestycyjnych +13,7 mld zł w 9M'24 (+66% r/r)
- Stabilizacja wolumenu depozytów korporacyjnych



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, dzięki wzrostowi aktywów funduszy inwestycyjnych
- Pozytywne efekty dystrybucji obligacji skarbowych (8 mld zł sprzedaży netto w 9M'24)



Wskaźnik Koszty/Dochody 34,7% - poziom lepszy od celu strategicznego

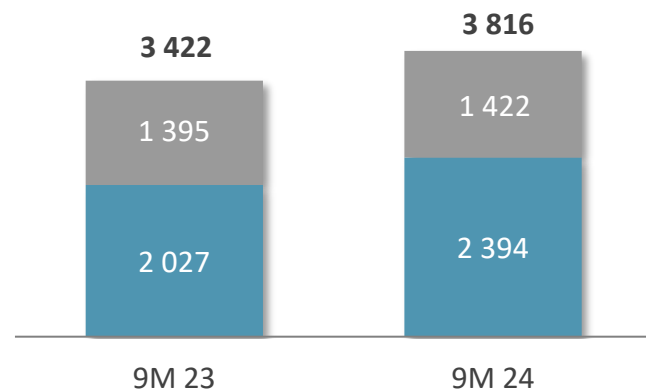
Koszty operacyjne

PLN mln

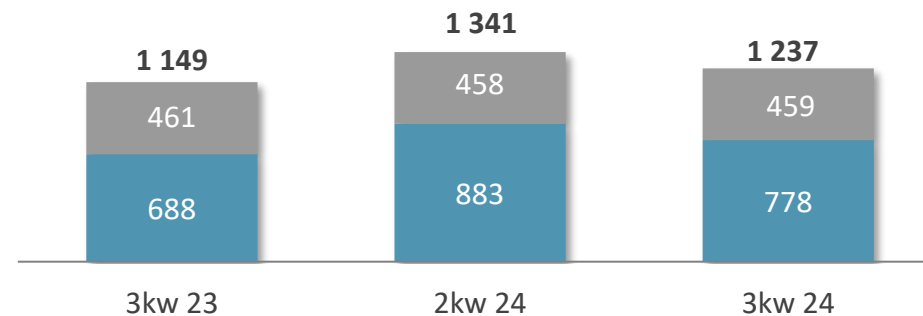
Zatrudnienie
w Grupie
Pekao (tys.)



+11,5%



+7,7%



■ Koszty osobowe ■ Koszty rzeczowe i amortyzacja

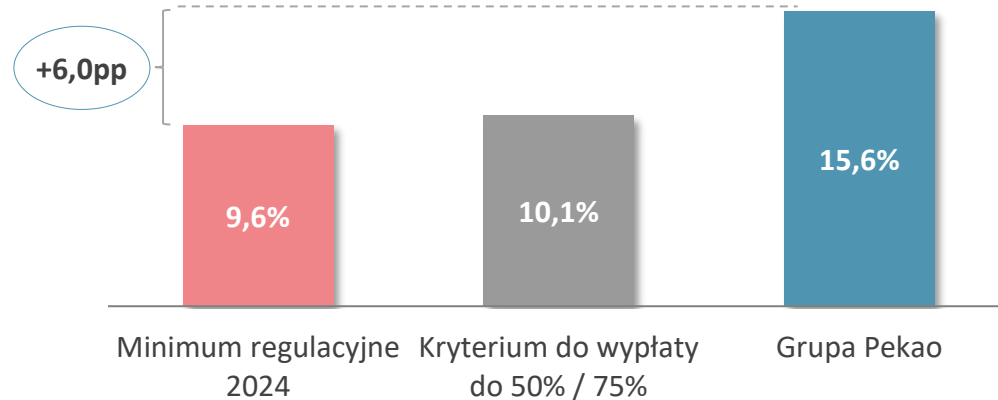
- Wzrost kosztów osobowych głównie z powodu inflacyjnej indeksacji wynagrodzeń oraz budowania zasobów własnych w obszarze IT i AML
- Wzrost kosztów rzeczowych i amortyzacji o 2% r/r w 9M'24
- Wzrost składek na BFG o 26% r/r
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) na poziomie 34,7% w 9M'24



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

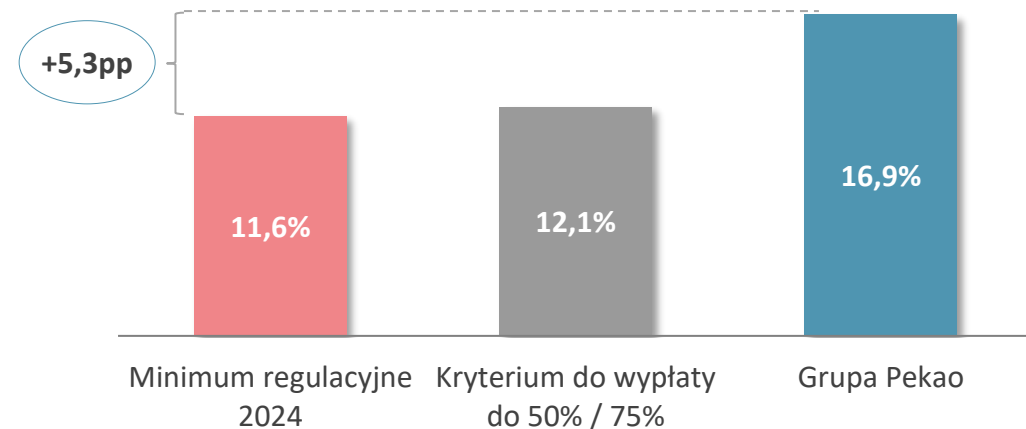
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%



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

Nota: kryterium do wypłaty do 50% zysku netto w formie dywidendy to minimalny wymóg dla Grupy (9,56%) powiększony o wartość parametru P2G (0,49%).

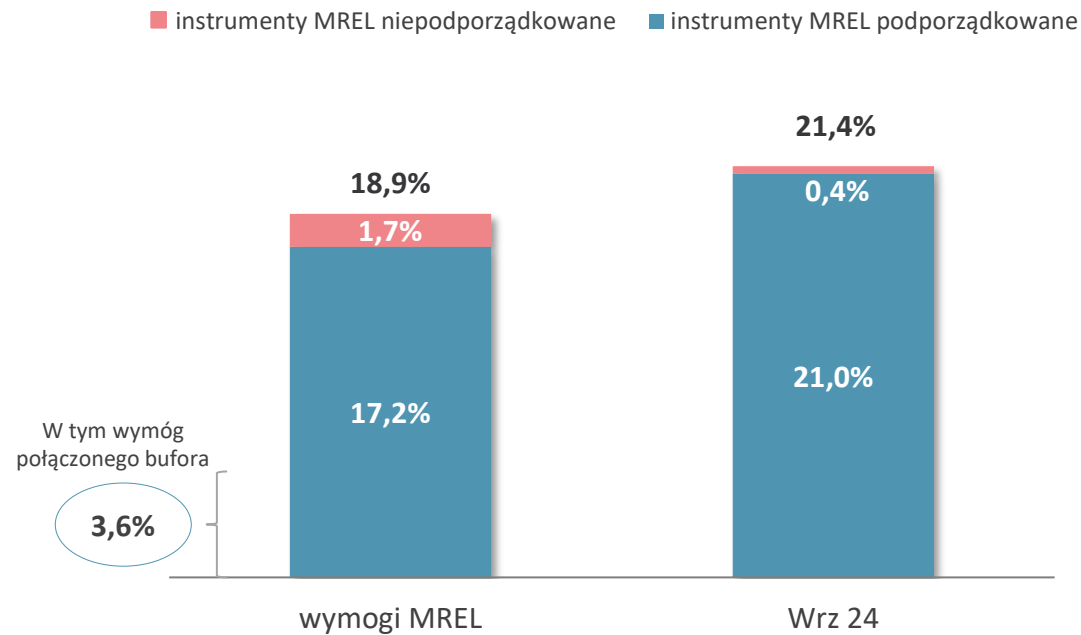
Kryterium do wypłaty do 75% zysku netto w formie dywidendy to spełnienie kryterium do wypłaty 50% (10,05%) oraz kryterium dodatkowego: udział NPL w portfelu należności od sektora niefinansowego na poziomie do 5%.



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
- Zrealizowane w 3kw'24 emisje obligacji SP w kwocie 600 mln zł oraz SNP w kwocie 500 mln euro spowodowały łącznie wzrost MREL całkowitego o 1,7 pp.
- Wymogi zarówno MREL całkowity, jak i MREL podporządkowany są spełnione

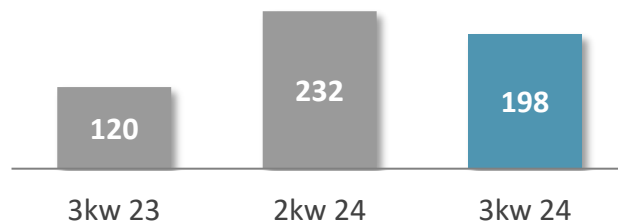
¹ Z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora na poziomie 3,56 pp.



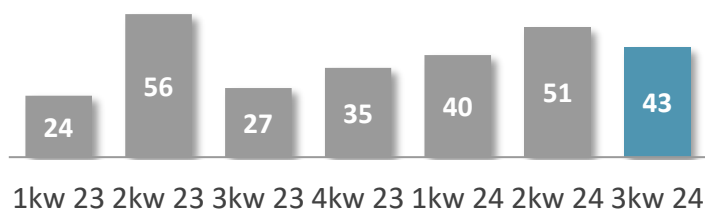
Koszty ryzyka poniżej założeń Strategii

Koszty ryzyka

PLN mln

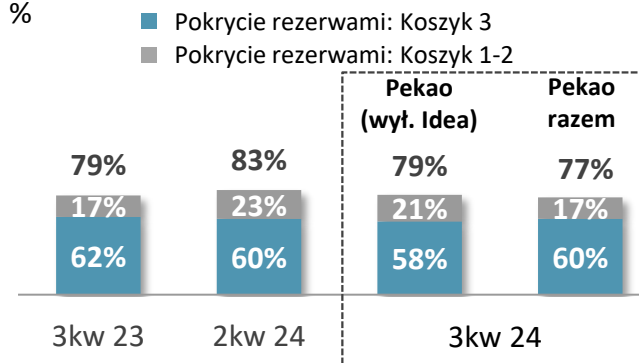


pb.



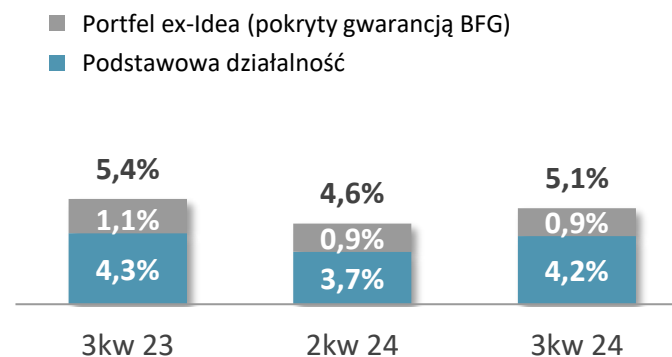
Wskaźnik pokrycia rezerwami

%



Wskaźnik NPL¹

%



- Koszt ryzyka kredytowego w 3kw'24 poniżej zrealizowanego w pierwszym półroczu oraz założonego w Strategii
- Pogorszenie wskaźnika udziału NPL do poziomu nieznacznie powyżej 5% wynikało z rozpoznania defaultu dla kilku klientów korporacyjnych. Wskaźnik poprawił się r/r
- Stabilny poziom pokrycia rezerwami Koszyka 3

¹ Wskaźnik dla sektora niefinansowego na 09'2024 – 5,2%



Rekordowy kwartał Banku Pekao



Rekordowy powtarzalny zysk netto



Ożywienie akcji kredytowej i wzrost portfela kredytów o 5% r/r



Wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych



Bezpieczna pozycja kapitałowa

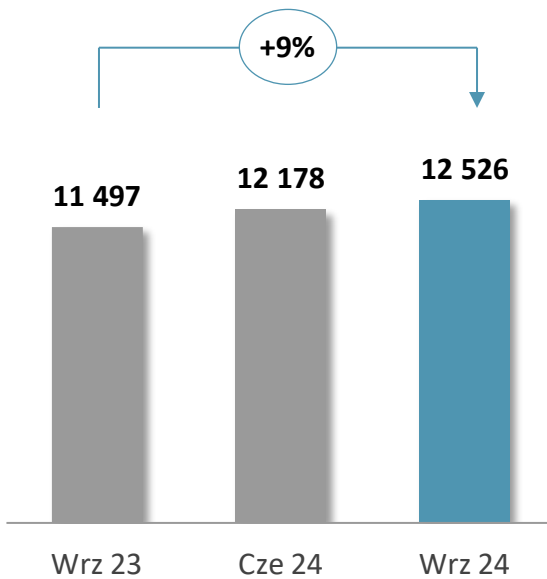
- ▶ Kluczowe osiągnięcia
- ▶ Osiągnięcia biznesowe
- ▶ Makro & Wyniki finansowe
- ▶ **Załącznik**



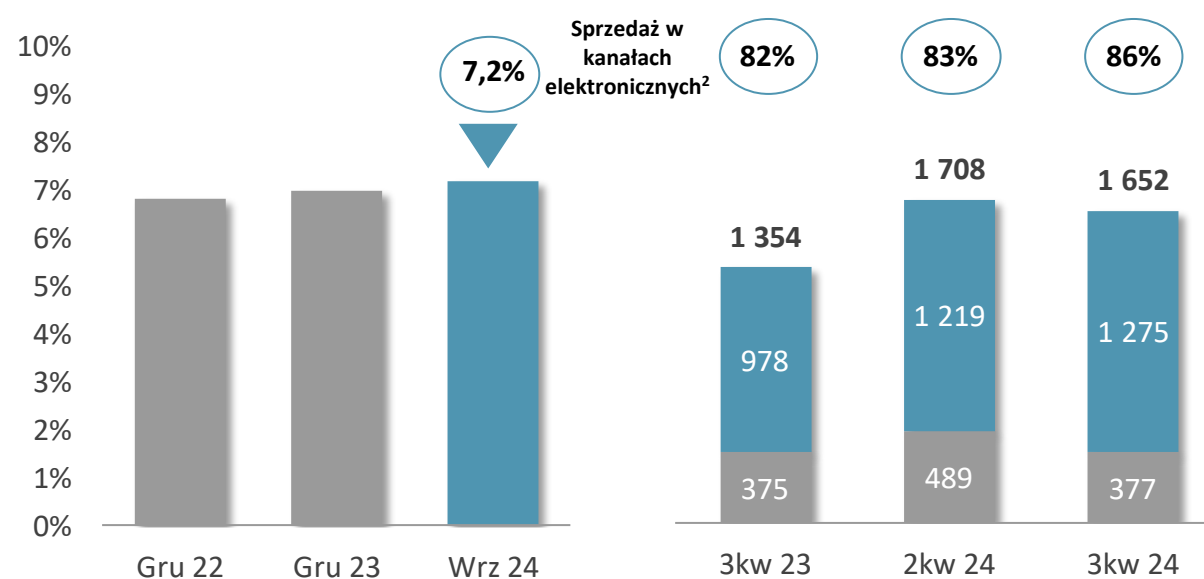


Bankowość detaliczna: Wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych o 23% r/r w 9M'24 i wysoki udział sprzedaży w kanałach elektronicznych

Wolumen pożyczek gotówkowych PLN mln



Udziały rynkowe – portfel kredytów konsumpcyjnych w PLN %



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych¹ PLN mln

■ Sprzedaż w oddziałach
■ Sprzedaż w kanałach elektronicznych

- Wzrost udziału rynkowego o 0,3 pp. do poziomu 7,2%
- Już do 86% wzrósł udział sprzedaży pożyczek w kanałach elektronicznych
- Jako jedyny bank w Polsce udzielamy kredytów na finansowanie studiów medycznych z poręczeniem BGK – podpisaliśmy już blisko 3,5 tys. umów na kwotę >700 mln zł³

¹ Sprzedaż netto - tylko nowe pieniądze

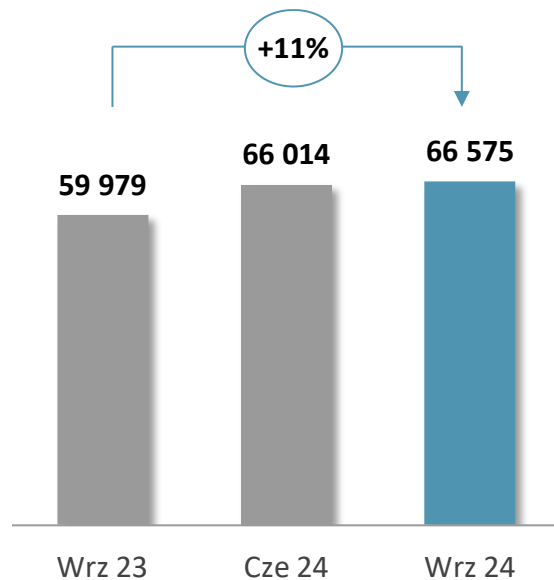
² Udział ilościowy

³ Dane na 10'2024

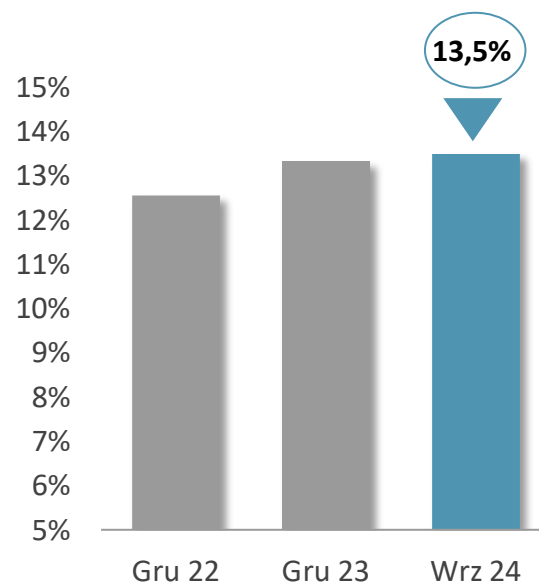


Bankowość detaliczna: Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o 58% r/r w 9M'24. Wysokie zainteresowanie programem ugód dla kredytów w CHF

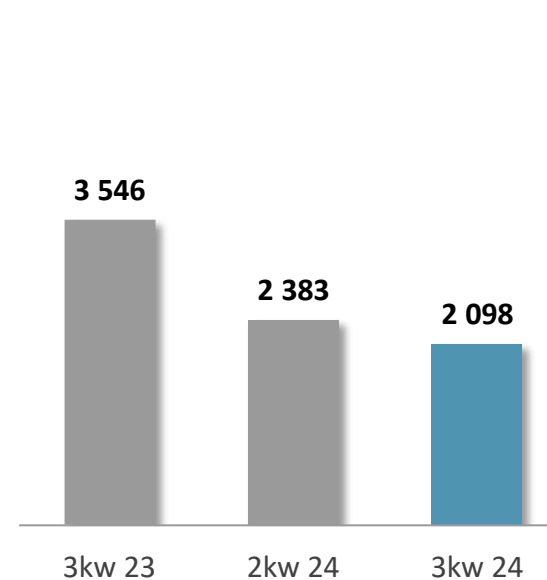
Wolumen kredytów hipotecznych w PLN PLN mln



Udziały rynkowe w całym rynku hipotek %



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych PLN mln



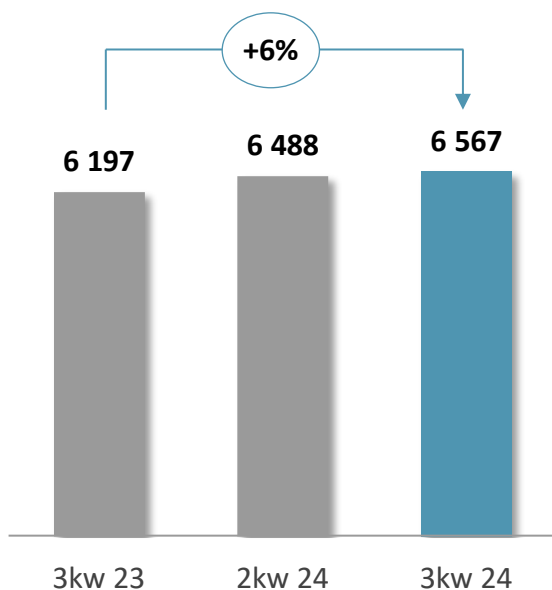
- Propozycje ugód dla ponad 84% umów w CHF objętych programem „Uгода 2%”. Ponad połowa klientów (7,2 tys.) zaakceptowała przygotowaną propozycję i ponad 7 tys. ugód już zostało podpisanych
- Pakiet pomocowy SOS dla poszkodowanych w powodzi (zawieszenie spłaty rat do 3 miesięcy) oraz wsparcie w ramach FWK (bezwrotna spłata 12 rat kredytu mieszkaniowego)



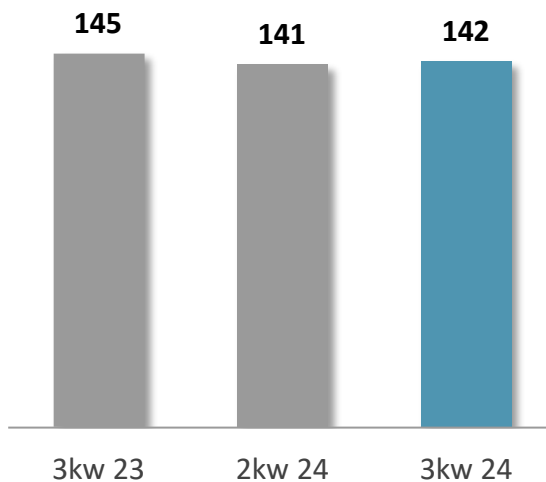
Bankowość detaliczna: Kontynuacja dobrej sprzedaży kont i kart kredytowych

Liczba klientów indywidualnych tys.

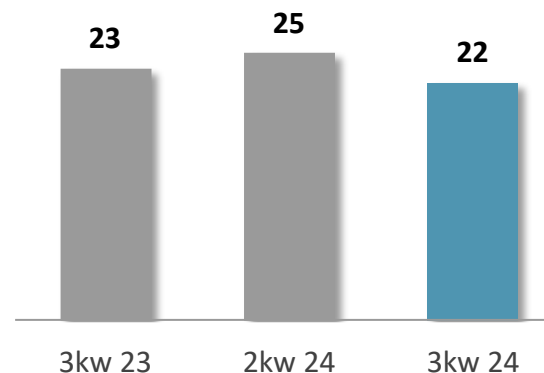
+370 tys. Wzrost liczby klientów indywidualnych r/r



Nowe rachunki bieżące – klienci indywidualni tys.



Sprzedaż brutto nowych kart kredytowych tys.

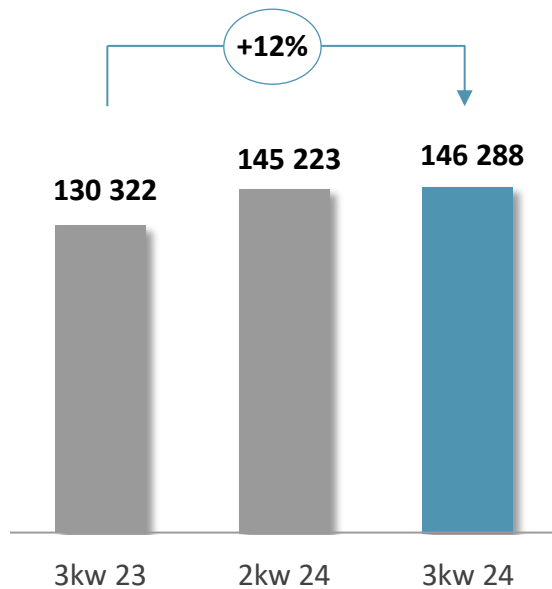


- Rekordowa sprzedaż nowych Kont Świat Premium - 27 tys. od początku roku (+26% r/r)
- Okazje z Żubrem – nowy program rabatowy z atrakcyjnymi zniżkami w setkach markowych sklepów
- Digital First - nowe rozwiązanie pozwalające klientowi korzystać z karty debetowej do konta zaraz po jej zamówieniu, bez czekania na plastik

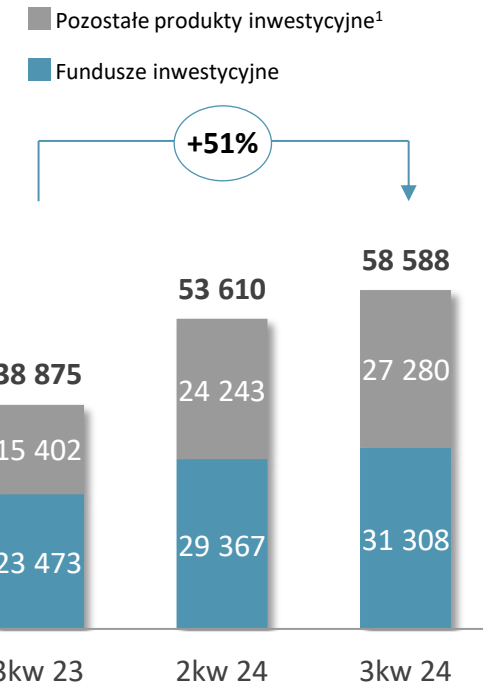


Bankowość detaliczna: Kontynuacja rekordowych wyników sprzedaży produktów inwestycyjnych i kont oszczędnościowych

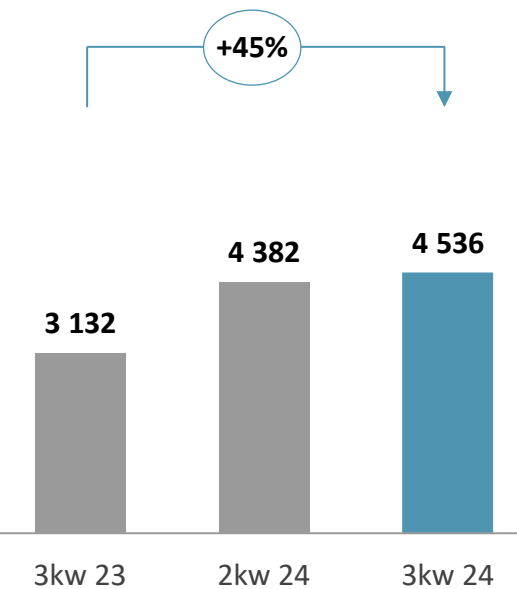
Depozyty detaliczne PLN mln



Produkty inwestycyjne: AUM PLN mln



Produkty inwestycyjne: sprzedaż netto² PLN mln



- Rekordowa sprzedaż nowych kont oszczędnościowych wspierana atrakcyjnymi promocjami oprocentowania dla nowych i nieaktywnych klientów – 284 tys. kont od początku roku (+40% r/r)
- Kolejny dobry kwartał w sprzedaży produktów inwestycyjnych netto - 4,5 mld zł

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

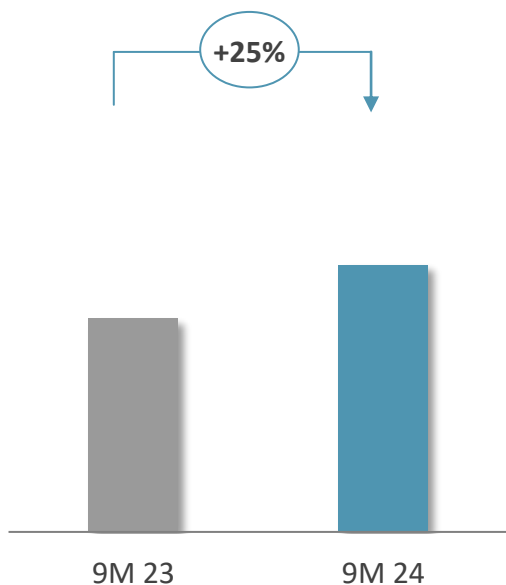
² Sprzedaż netto produktów inwestycyjnych ogółem detalicznych klientów indywidualnych i klientów Private banking



Bankowość detaliczna: Wzrost w działalności bancassurance

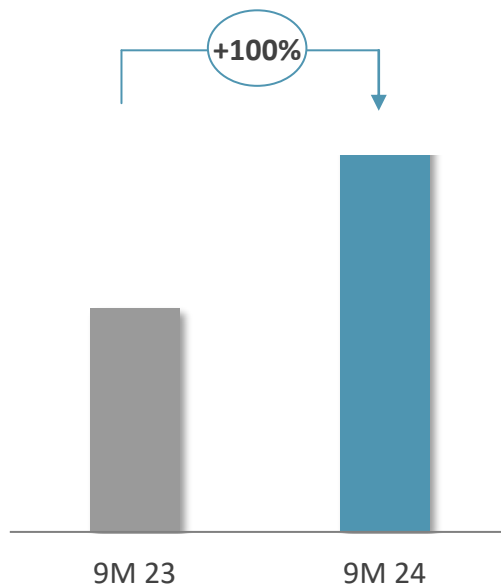
Wolumen pożyczek gotówkowych z ubezpieczeniem CPI

mld zł



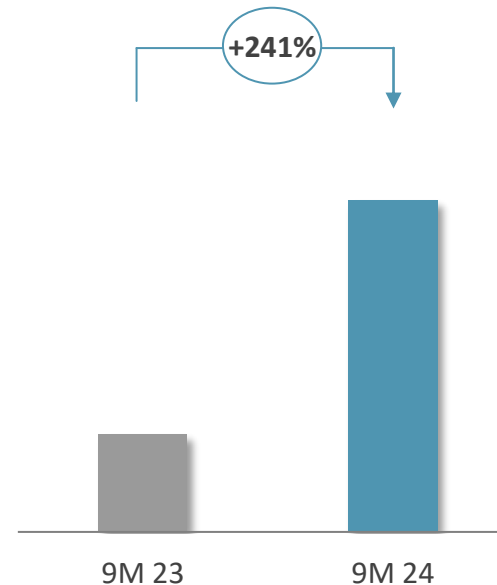
Wolumen kredytów hipotecznych z ubezpieczeniem CPI

mld zł



Liczba polis ubezpieczenia komunikacyjnego¹

tys.



- Wysokie wyniki sprzedaży ubezpieczeń: zebrana składka z ubezpieczeń ochronnych o 88% wyższa r/r w 3kw'24, składka z uwzględnieniem produktów inwestycyjnych wyższa o 134% r/r
- Duża dynamika sprzedaży ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi:
 - Komunikacyjne: ponad 2x więcej polis r/r
 - Turystyczne: ~60% więcej polis r/r

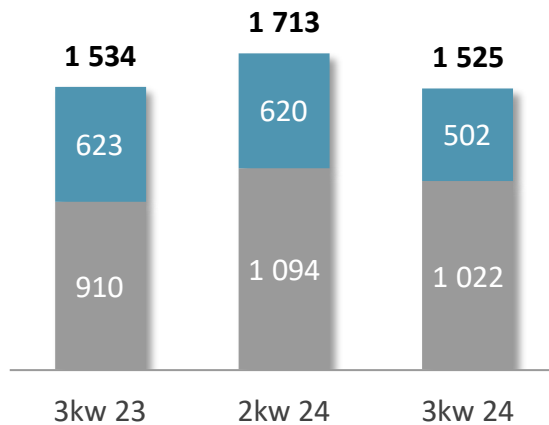
¹ Oferta PZU i Link4



Bankowość przedsiębiorstw: Wzrost sprzedaży kredytów MŚP o 12% r/r i wzrost wolumenów o 6% r/r

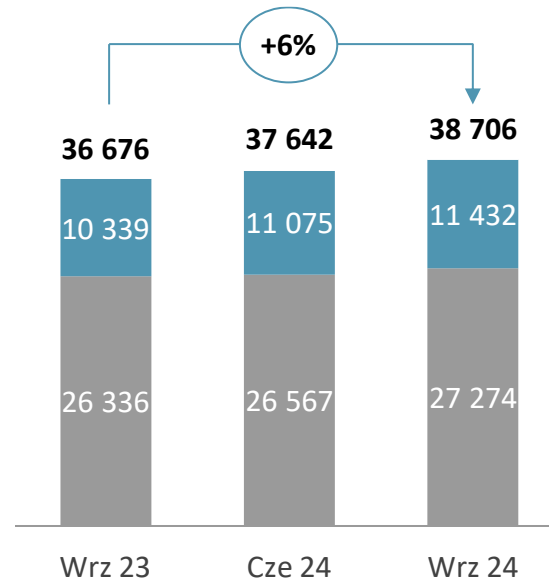
Sprzedaż finansowań MŚP PLN mln

■ Kredyty ■ Leasing i Faktoring

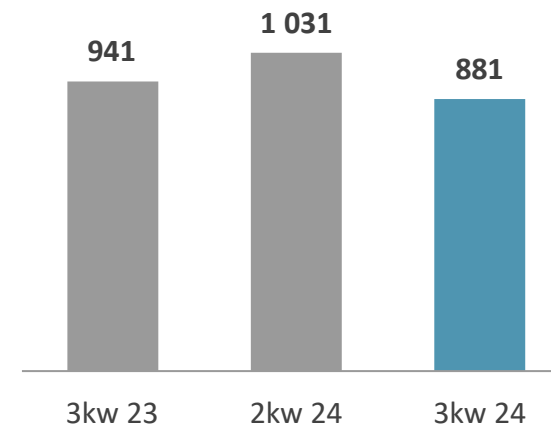


Wolumeny finansowań MID+MŚP PLN mln

■ MID ■ MŚP



Akwizycja klientów liczba klientów



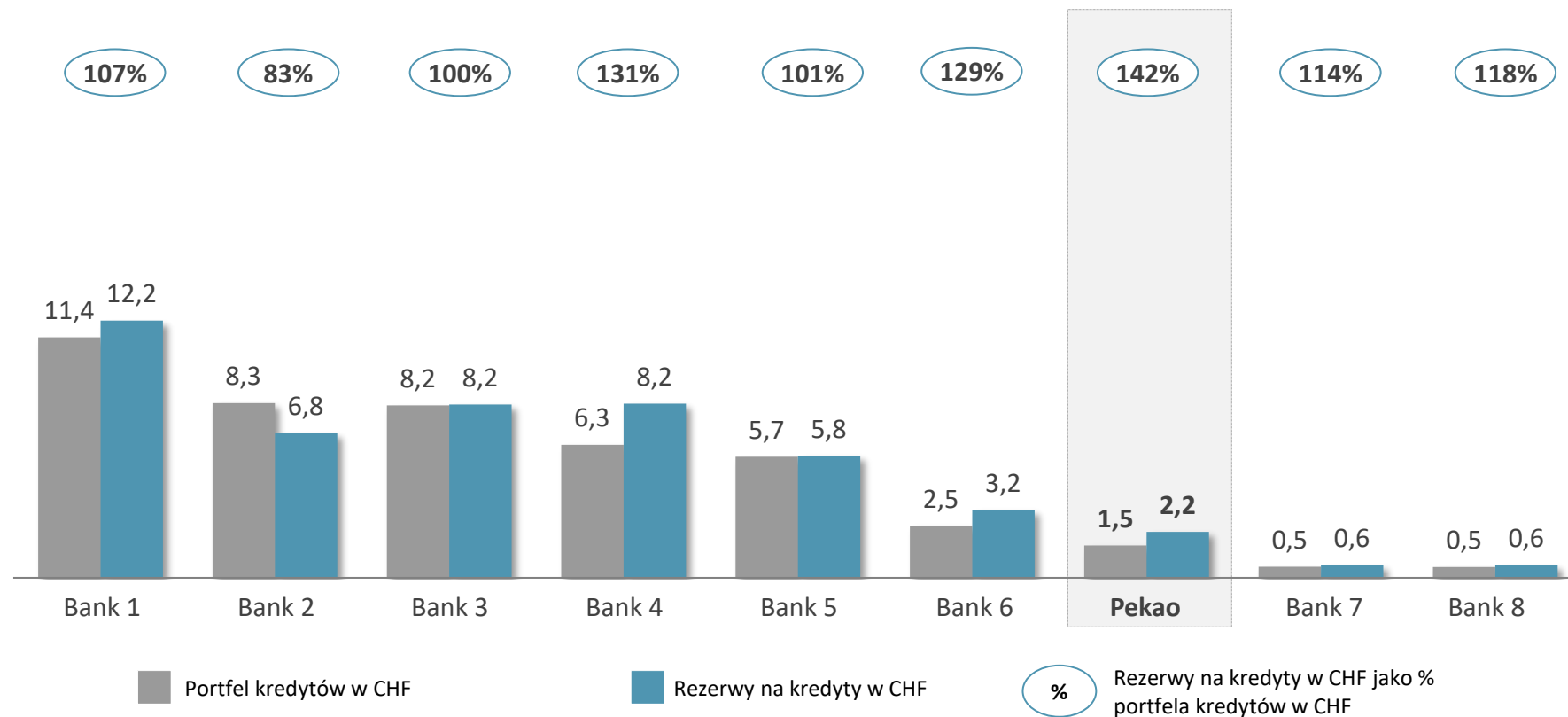
- Gwarancje Investmax w ramach InvestEU
- Bezpłatny poradnik "Kompedium wiedzy o funduszach europejskich"
- Możliwość wnioskowania online o limit skarbowy
- 250 mln euro kredytu od CEB oraz 150 mln euro kredytu od EBI dla Pekao Leasing na inwestycje MŚP



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 30.09.2024 r., dla sektora na dzień 30.06.2024 r.

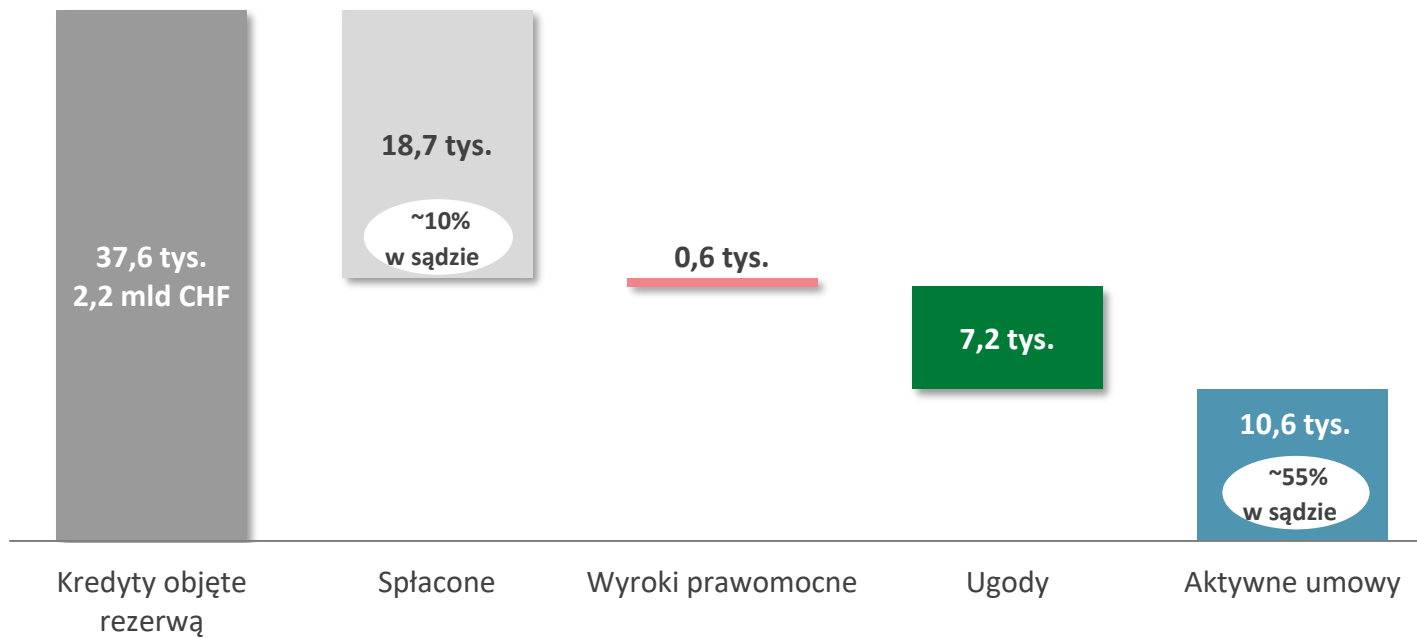
Źródło: sprawozdania finansowe, komunikaty giełdowe, obliczenia własne wg spójnej metodologii



Ograniczone ryzyko portfela frankowego

Struktura kredytów walutowych w CHF

sztuki

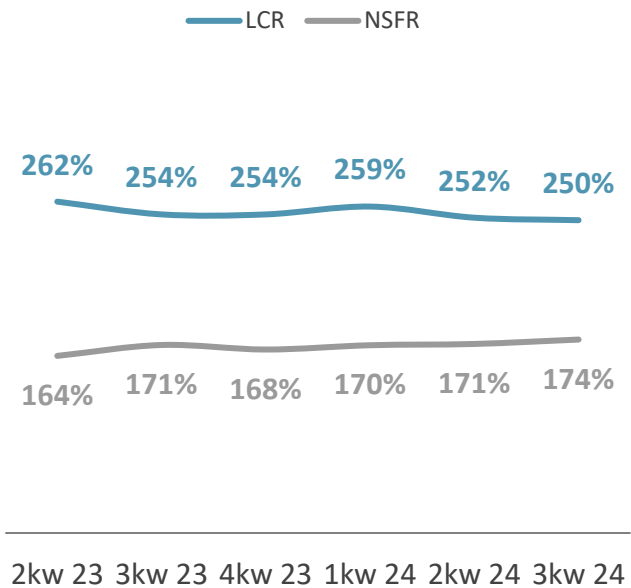


- Jeden z najmniejszych portfeli na rynku, pokrycie rezerwami jedne z najwyższych
- Ponad połowa portfela całkowicie spłacona
- Finisz programu ugód, spadek napływu pozwów na umowach aktywnych

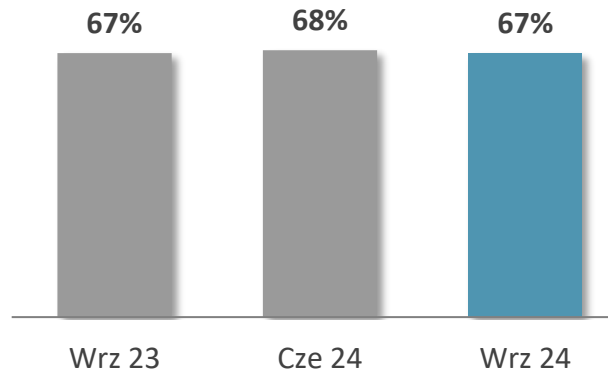


Bardzo dobra pozycja finansowa i płynnościowa

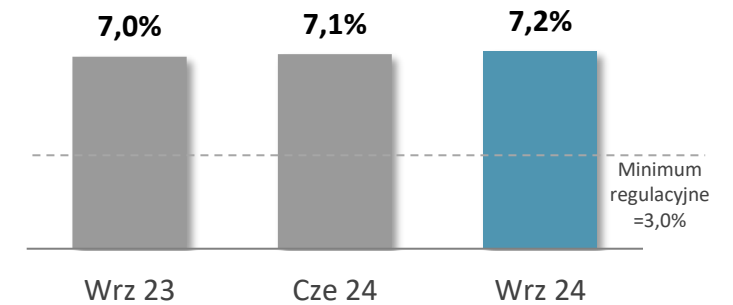
LCR i NSFR %



Kredyty/Depozyty¹ %



Wskaźnik dźwigni %



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

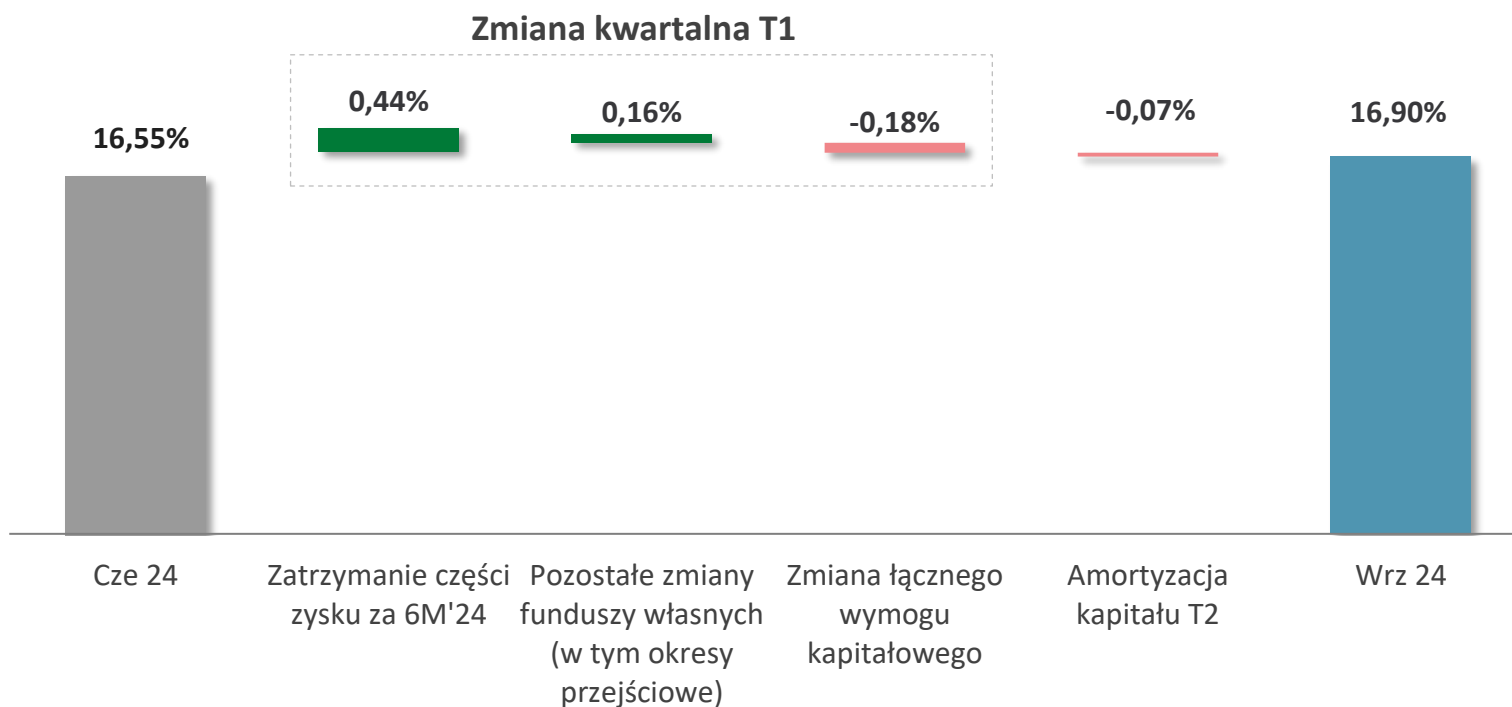
* Dane wstępne



Zmiana łącznego współczynnika kapitałowego

Zmiana kwartalna TCR

%

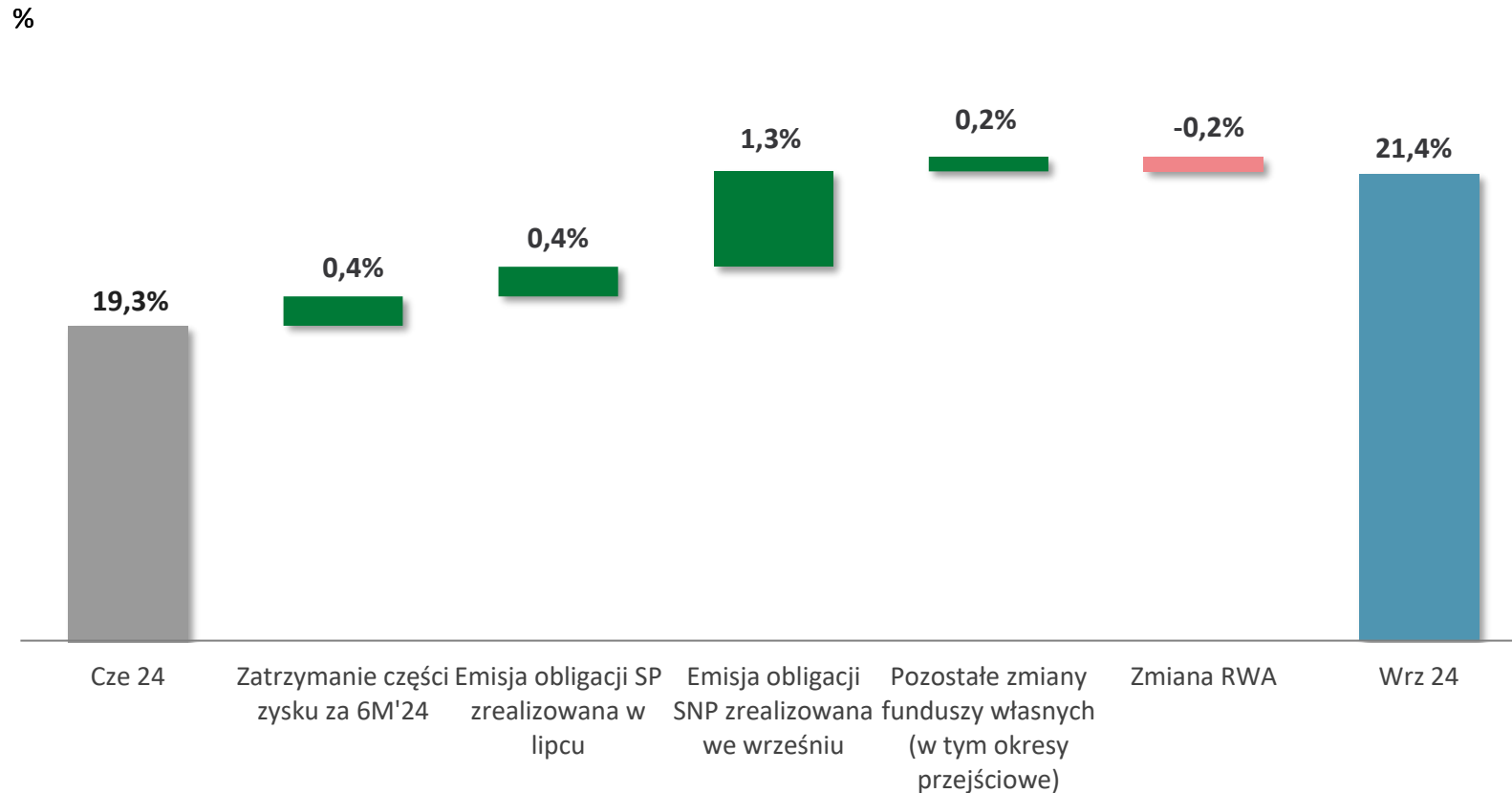


- Wzrost współczynnika o 0,35 pp. spowodowany głównie zatrzymaniem części zysku za 6M'24, pomimo wzrostu łącznego wymogu kapitałowego wynikającego głównie ze wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego
- Niższa kwota kapitału Tier 2 wynika z amortyzacji obligacji podporządkowanych serii A oraz serii B (w okresie ostatnich 5 lat terminu zapadalności instrumentu)



Wzrost MREL o 2,1 pp. kw/kw

Zdarzenia wpływające na MREL



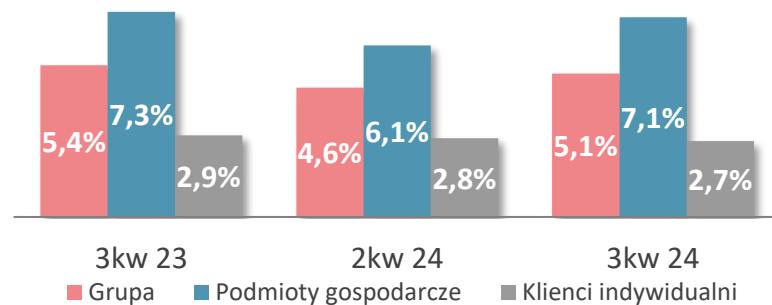
- Wzrost wskaźnika MREL w 3kw'24 o 2,1 pp. głównie dzięki:
 - uwzględnieniu części zysku (+0,4 pp.) za 6M'24, po uzyskaniu zgody KNF,
 - zrealizowanej w lipcu emisji obligacji SP w kwocie 600 mln zł (+0,4 pp.),
 - zrealizowanej we wrześniu emisji obligacji SNP w kwocie 500 mln euro (+1,3 pp.).



Jakość portfela kredytowego

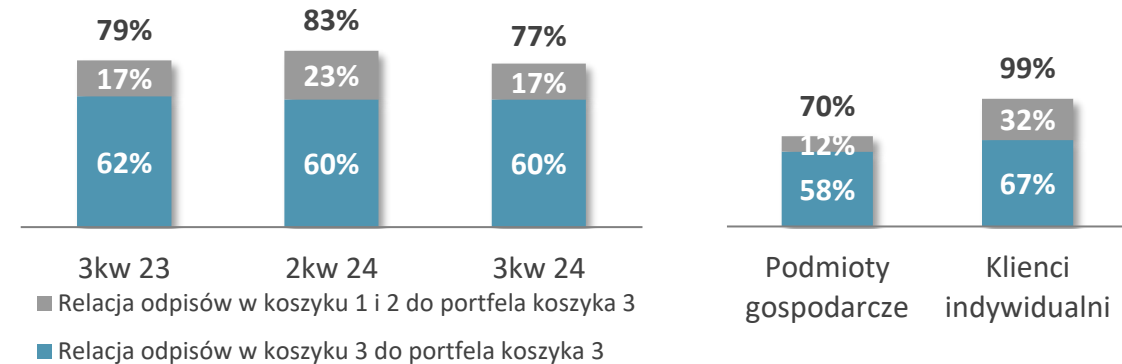
Wskaźnik NPL

%



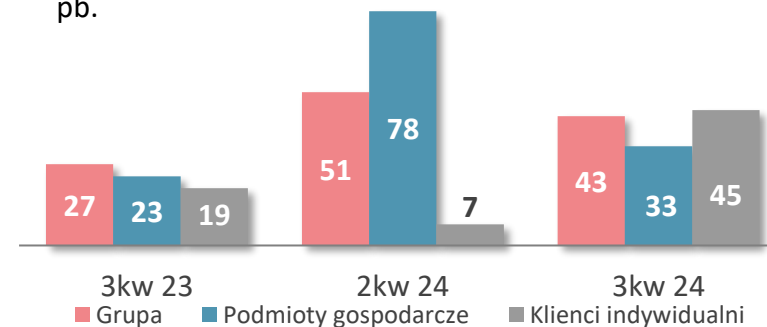
Wskaźnik pokrycia rezerwami

%



Kwartalny koszt ryzyka kredytowego¹

pb.

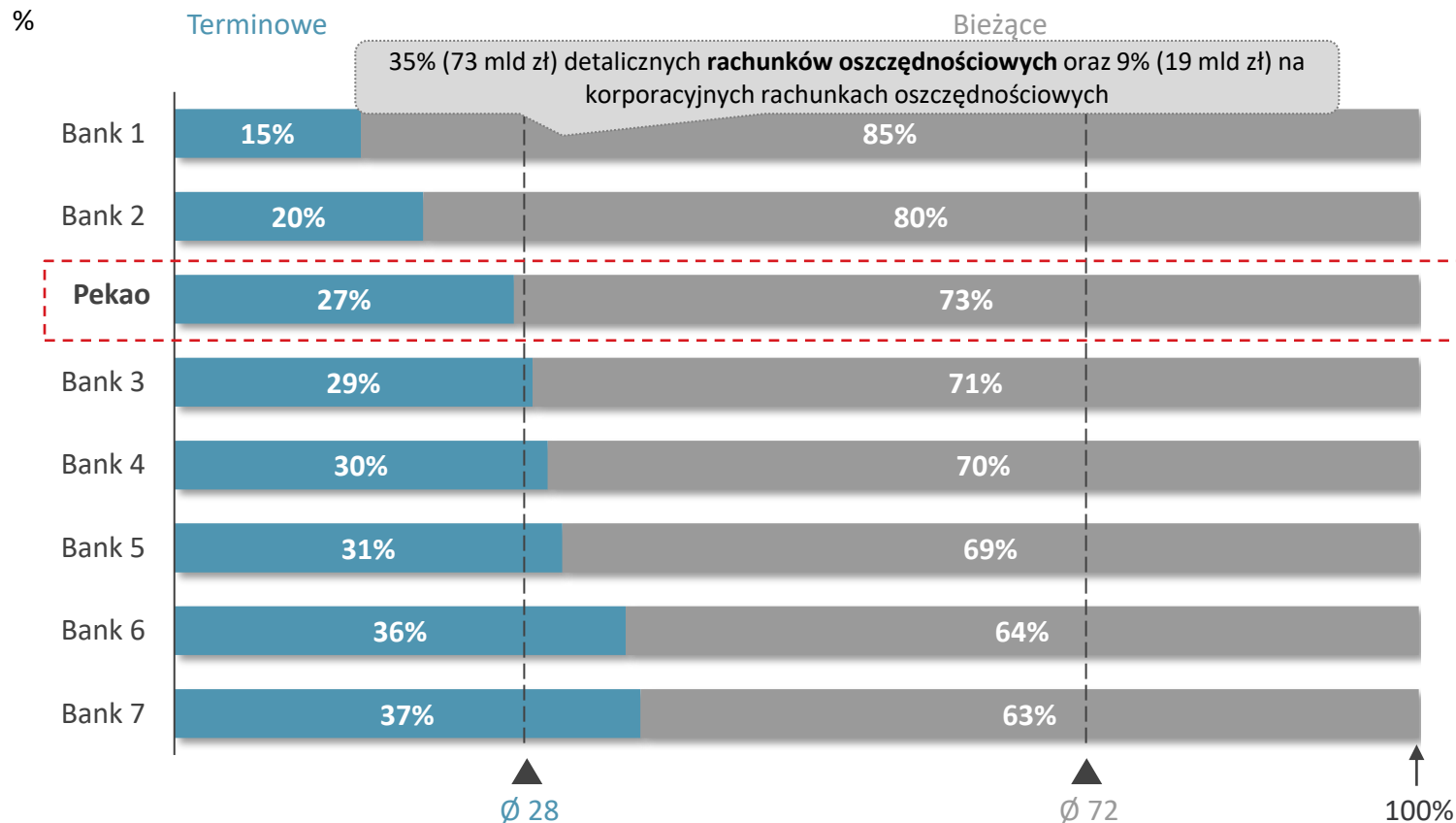


¹ Podział segmentowy z wyłączeniem ex-Idea Banku

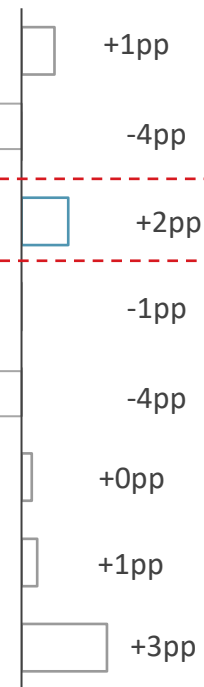


Niski udział depozytów terminowych Pekao nie stanowi zagrożenia przy wysokich poziomach płynności, pozytywnie wpływając na marżę odsetkową

Struktura depozytów¹ TOP8 banków wg stanu na koniec 2kw'24



Zmiana udziału depozytów terminowych w bazie depozytowej banku 2kw'24 vs 2kw'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

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)



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

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 | 4,3 | 3,7 |
| Inwestycje, % | 13,1 | -0,4 | 8,6 |
| Bezrobocie, % eop | 5,1 | 5,1 | 4,8 |
| Inflacja CPI, % | 11,4 | 3,7 | 5,0 |
| 3M WIBOR, % eop | 5,88 | 5,86 | 4,86 |
| Stopa referencyjna, % eop | 5,75 | 5,75 | 4,75 |
| Kurs wymiany EUR, eop | 4,35 | 4,25 | 4,30 |
| Kurs wymiany USD, eop | 3,94 | 3,94 | 3,93 |
| Wynik sektora publ., % PKB | -5,1 | -5,4 | -5,4 |

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 trzyma się wysoko mimo braku wsparcia rządowego – jednakże w drugim półroczu 2024 r. dynamikę wolumenu zahamuje wysoka baza zeszłoroczna. Przyrost wolumenu depozytów będzie coraz wolniejszy za sprawą oczekiwanych obniżek stóp proc.

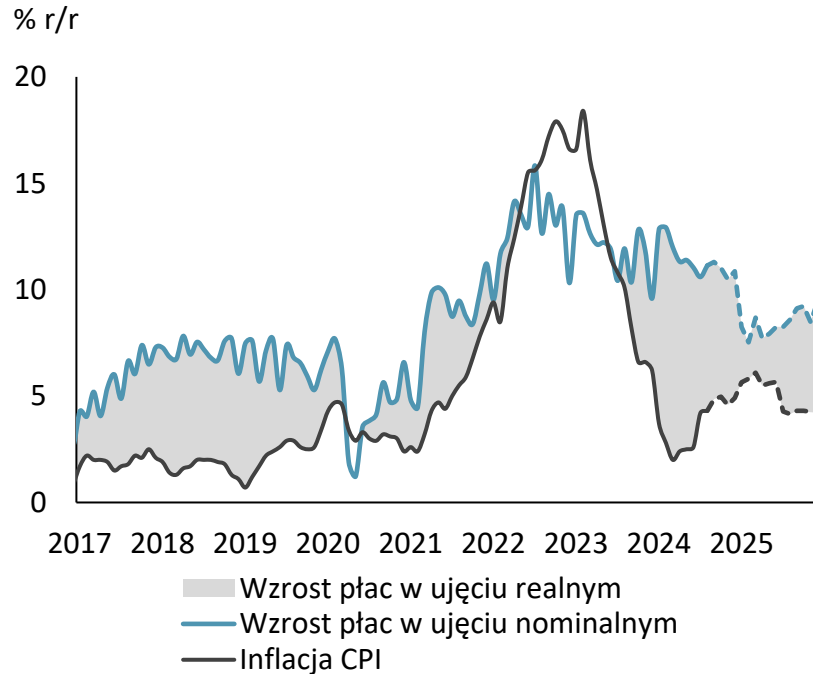
Prognozy Pekao z października 2024 r.

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

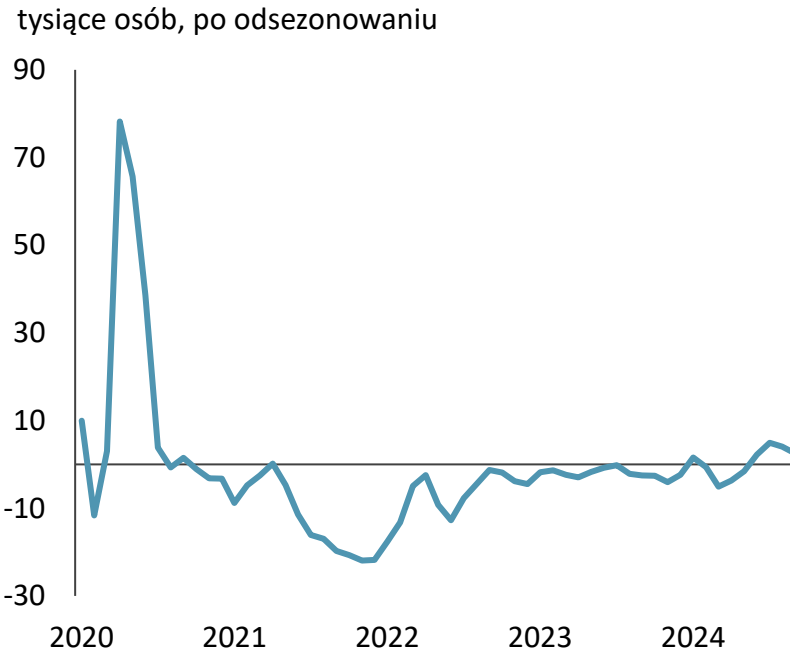
Tempo wzrostu płac i cen



| | 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 | 3,7 | 5,0 |

Źródło: Macrobond, GUS, Pekao Analizy

Zmiana liczby bezrobotnych, m/m



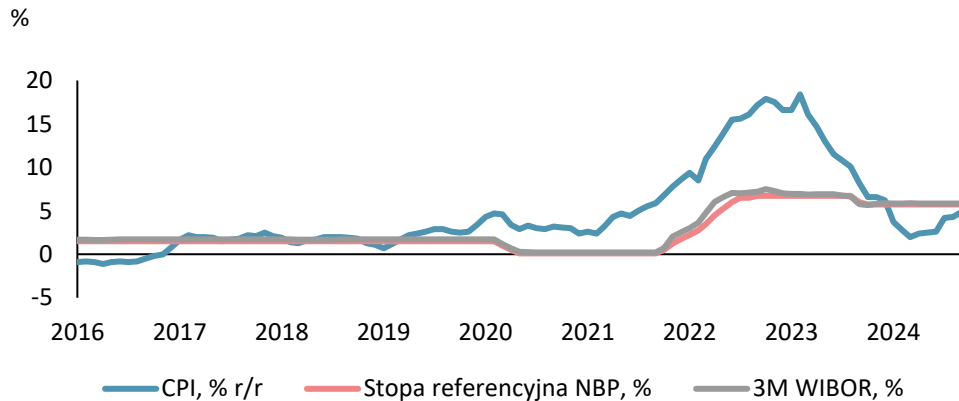
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024p | 2025p |
|--------------------------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| Stopa bezrobocia (% eop) | 5,2 | 6,8 | 5,8 | 5,2 | 5,1 | 4,8 | 4,5 |

- Tempo wzrostu płac hamuje, ale do tej pory odbywało się to bardzo powoli. W sierpniu wciąż pozostawało ono dwucyfrowe i do końca roku prawdopodobnie wyraźnie nie spowolni. Napędza je m.in. wysoka podwyżka płacy minimalnej w styczniu i lipcu 2024 r. (o łącznie 19%). Dynamika płac spowolni najpewniej w 2025 r., gdyż firmy są coraz mniej skłonne do podwyżek.
- Od czerwca liczba bezrobotnych w Polsce zaczęła lekko rosnąć. Po odsezonowaniu przybyło ich łącznie 11 tys. w ciągu trzech miesięcy. Towarzyszył temu spadek zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw o 18 tys. etatów. Pogorszenie kondycji rynku pracy jest jednak nieznaczne i nie spodziewamy się jego pogłębienia ze względu na poprawę koniunktury.

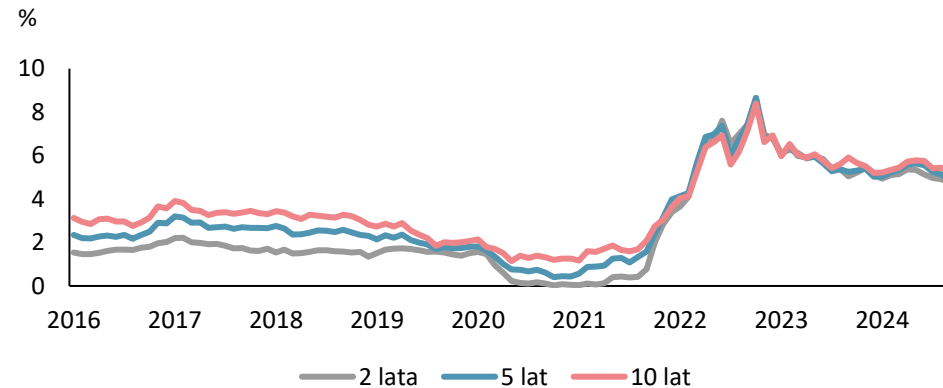


Trendy w polskiej gospodarce: Dołek inflacji za nami, stopy powoli będą spadać

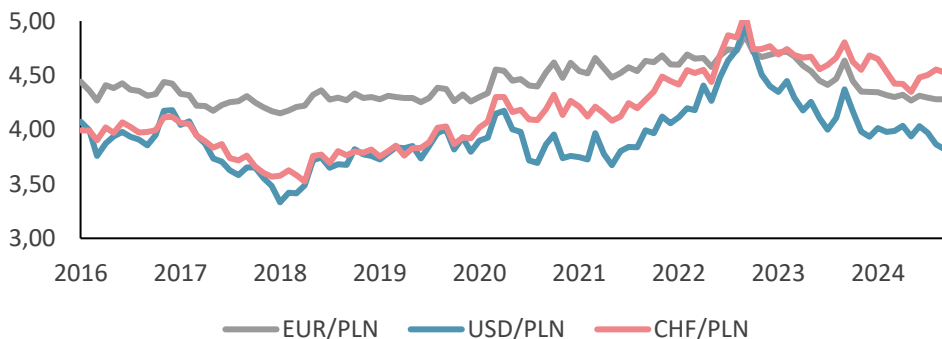
Inflacja, stopy procentowe



Rentowność obligacji rządowych



Kursy walutowe

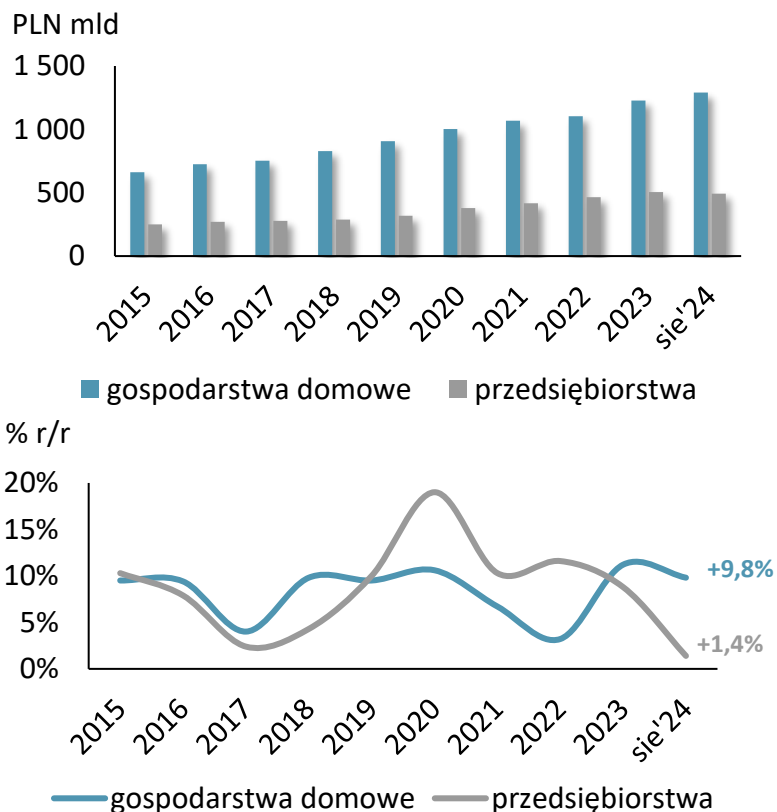


- Z początkiem II półrocza wskoczyliśmy z inflacją powyżej 4% ze względu na częściowe odmrożenie cen energii oraz niską bazę odniesienia. Do końca roku inflacja będzie się już utrzymywać blisko 5%. Z kolei inflacja bazowa minęła już swoje minimum w tym cyklu, a w kolejnych miesiącach pozostanie dalej uporczywie wysoka (szczególnie w sektorze usług). Należy teraz oczekiwać jej stopniowego wzrostu, jednakże nie będzie to dynamiczny proces.
- Z początkiem 2025 r. zakładamy kolejny wzrost inflacji CPI (do ok. 6% w I kwartale), m. in. ponownie ze względu na dalsze odmrażanie cen energii oraz niską bazę. Do przedziału dopuszczalnych wahań od celu NBP nie wrócimy szybko – w naszej opinii będzie to możliwe nie wcześniej niż w 2026 r.



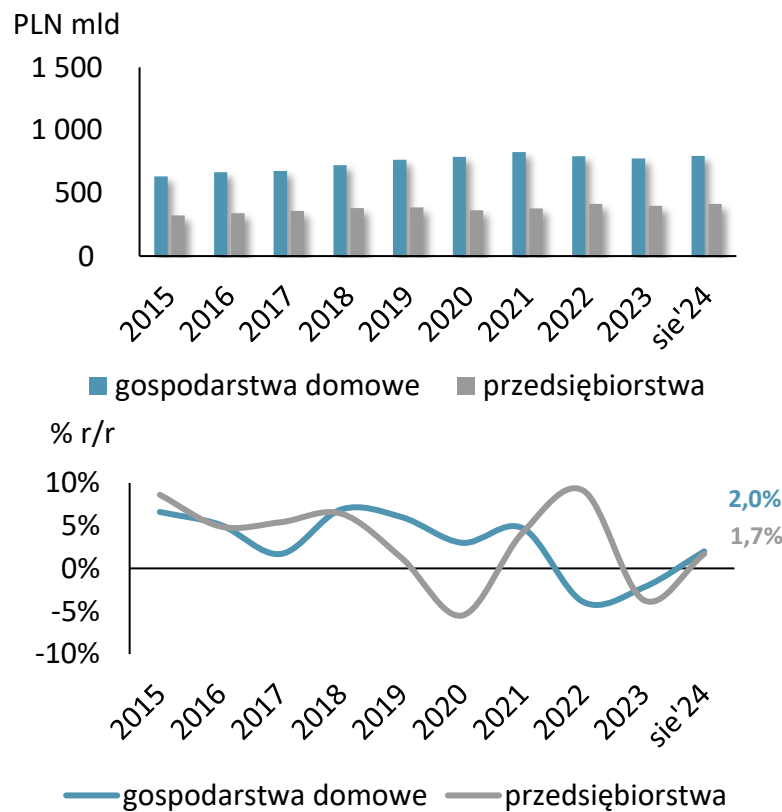
Trendy w polskiej gospodarce: Umiarkowana dynamika akcji kredytowej

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 (4,8% r/r w sierpniu) napędzany dwucyfrową dynamiką płac; hipoteki też wyszły nad kreskę (2,7% r/r, a w PLN 9,4% r/r) mimo że program #NaStart nie wszedł w życie. W końcówce roku złotowe hipoteki powinny spowolnić wskutek efektu bazy (5,1% r/r), za to kredyt konsumpcyjny będzie się nadal umacniał (6,1% r/r).
- Kredyty korporacyjne:** wyszły nad kreskę dopiero w lipcu br. Najmocniejszą kategorią pozostaje kredyt inwestycyjny (4,2% r/r), co wiąże się z przygotowaniem pod boom inwestycyjny w 2025 r.
- Depozyty:** nominalne depozyty detaliczne rosną – to efekt odbudowy realnych oszczędności. Dynamika depozytów przedsiębiorstw hamuje, co każe z uwagą obserwować sytuację płynnościową firm.



Skonsolidowany bilans

| PLN mln | Wrz 23 | Cze 24 | Wrz 24 | kw/kw% | r/r% |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 17 617 | 15 523 | 20 515 | 32,2% | 16,5% |
| Należności od banków | 147 | 325 | 202 | (37,8%) | 37,0% |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹ | 168 999 | 176 764 | 179 013 | 1,3% | 5,9% |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe ² | 100 819 | 104 065 | 105 393 | 1,3% | 4,5% |
| Wartości niematerialne | 2 340 | 2 416 | 2 466 | 2,1% | 5,4% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 769 | 1 985 | 1 948 | (1,9%) | 10,1% |
| RAZEM SUMA BILANSOWA | 310 021 | 316 046 | 324 411 | 2,6% | 4,6% |
| Zobowiązania wobec innych banków | 7 792 | 6 572 | 8 688 | 32,2% | 11,5% |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 431 | 920 | 1 063 | 15,5% | 146,5% |
| Zobowiązania wobec klientów | 241 308 | 247 344 | 251 263 | 1,6% | 4,1% |
| Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych | 9 912 | 13 298 | 15 786 | 18,7% | 59,3% |
| Zobowiązania podporządkowane | 2 846 | 2 782 | 2 833 | 1,8% | (0,4%) |
| Pozostałe | 19 227 | 16 907 | 14 121 | (16,5%) | (26,6%) |
| Zobowiązania razem | 281 516 | 287 823 | 293 754 | 2,1% | 4,3% |
| Kapitały razem | 28 505 | 28 223 | 30 657 | 8,6% | 7,5% |

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 | 3kw 23 | 2kw 24 | 3kw 24 | kw/kw% | r/r% | 9M 23 | 9M 24 | r/r% |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|----------------|----------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek ¹ | 3 015 | 2 922 | 3 261 | 11,6% | 8,2% | 8 767 | 9 268 | 5,7% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 703 | 697 | 713 | 2,3% | 1,4% | 2 053 | 2 078 | 1,2% |
| Dochody z działalności operacyjnej | 3 797 | 3 802 | 4 022 | 5,8% | 5,9% | 11 270 | 11 700 | 3,8% |
| Koszty operacyjne² | (1 149) | (1 341) | (1 237) | (7,8%) | 7,7% | (3 422) | (3 816) | 11,5% |
| Koszty osobowe | (688) | (883) | (778) | (11,9%) | 13,1% | (2 027) | (2 394) | 18,1% |
| Koszty rzeczowe i amortyzacja | (461) | (458) | (459) | 0,2% | (0,4%) | (1 395) | (1 422) | 1,9% |
| ZYSK OPERACYJNY | 2 648 | 2 461 | 2 785 | 13,2% | 5,2% | 7 848 | 7 884 | 0,5% |
| Rezerwy | (120) | (232) | (198) | (14,7%) | 65,0% | (471) | (611) | 29,7% |
| Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych | (53) | (206) | (56) | (72,8%) | 5,7% | (98) | (299) | 205,1% |
| Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych | 0 | 0 | 0 | - | - | (190) | (239) | 25,8% |
| Podatek od instytucji finansowych | (222) | (225) | (223) | (0,9%) | 0,5% | (659) | (671) | 1,8% |
| ZYSK BRUTTO | 2 254 | 1 800 | 2 310 | 28,3% | 2,5% | 6 434 | 6 070 | (5,7%) |
| Podatek dochodowy | (498) | (380) | (481) | 26,6% | (3,4%) | (1 414) | (1 303) | (7,9%) |
| ZYSK NETTO³ | 1 755 | 1 419 | 1 828 | 28,8% | 4,2% | 5 018 | 4 764 | (5,1%) |

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

| | 3kw 23 | 2kw 24 | 3kw 24 | kw/kw net | r/r net | 9M 23 | 9M 24 | r/r net |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|-----------|---------|-------|-------|---------|
| ROE (%) | 25,7% | 19,8% | 24,8% | 4,98 | -0,86 | 26,0% | 21,4% | -4,54 |
| ROA (%) | 2,3% | 1,8% | 2,3% | 0,50 | -0,05 | 2,3% | 2,0% | -0,26 |
| Marża odsetkowa (%) | 4,20% | 3,91% | 4,24% | 0,33 | 0,04 | 4,21% | 4,10% | -0,11 |
| Wskaźnik Kredyty/Depozyty (%) | 66,9% | 67,6% | 66,9% | -0,72 | -0,03 | 66,9% | 66,9% | -0,03 |
| Wskaźnik Koszty/Dochody (%) | 30,3% | 35,3% | 30,8% | -4,52 | 0,50 | 30,4% | 32,6% | 2,25 |
| Wskaźnik Koszty/Dochody wł. BFG (%) | 30,3% | 35,3% | 30,8% | -4,52 | 0,50 | 32,0% | 34,7% | 2,61 |
| Koszt ryzyka (%) | 0,27% | 0,51% | 0,43% | -0,08 | 0,16 | 0,36% | 0,45% | 0,09 |
| TCR | 17,3% | 16,6% | 16,9% | 0,30 | -0,40 | 17,3% | 16,9% | -0,40 |
| Tier 1 | 15,6% | 15,1% | 15,6% | 0,50 | 0,00 | 15,6% | 15,6% | 0,00 |



Wybrane dane

| Bank | Wrz 23 | Cze 24 | Wrz 24 | kw/kw% | r/r% |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Placówki | 580 | 572 | 572 | 0,0% | (1,4%) |
| Bankomaty | 1 301 | 1 297 | 1 308 | 0,8% | 0,5% |
| Pracownicy | 12 734 | 12 743 | 12 841 | 0,8% | 0,8% |
| Rachunki bieżące w złotych (tys) ¹ | 7 851 | 8 377 | 8 560 | 2,2% | 9,0% |
| Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys) ² | 364 | 362 | 359 | (0,7%) | (1,3%) |
| Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys) ³ | 585 | 578 | 574 | (0,7%) | (1,9%) |
| Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 (tys) ⁴ | 3 571 | 3 757 | 3 822 | 1,7% | 7,0% |
| Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej (tys) ⁴ | 4 970 | 5 279 | 5 377 | 1,9% | 8,2% |
| Grupa | Wrz 23 | Cze 24 | Wrz 24 | kw/kw% | r/r% |
| Pracownicy | 15 086 | 15 259 | 15 447 | 1,2% | 2,4% |
| Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys) | 742 | 787 | 803 | 2,0% | 8,1% |
| Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys) | 206 | 203 | 205 | 0,6% | (0,5%) |

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 | | |
|--|----------------------|--------------|----------------|--------------------|------------|----------------|---------------------------------------|--------------|----------------|---|--------------|---------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 9M 23 | 9M 24 | r/r% | 9M 23 | 9M 24 | r/r% | 9M 23 | 9M 24 | r/r% | 9M 23 | 9M 24 | r/r% | 9M 23 | 9M 24 | r/r% | 9M 23 | 9M 24 | r/r% |
| Wynik odsetkowy netto | 5 051 | 4 984 | (1,3%) | 238 | 217 | (8,8%) | 1 629 | 1 563 | (4,1%) | 1 289 | 1 331 | 3,3% | 560 | 1 173 | 109,5% | 8 767 | 9 268 | 5,7% |
| Wynik pozaodsetkowy | 838 | 896 | 6,9% | 110 | 117 | 6,4% | 726 | 641 | (11,7%) | 553 | 584 | 5,6% | 276 | 194 | (29,7%) | 2 503 | 2 432 | (2,8%) |
| Dochody z działalności operacyjnej | 5 889 | 5 880 | (0,2%) | 348 | 334 | (4,0%) | 2 355 | 2 204 | (6,4%) | 1 842 | 1 915 | 4,0% | 836 | 1 367 | 63,5% | 11 270 | 11 700 | 3,8% |
| Koszty z działalności operacyjnej ¹ | (2 254) | (2 472) | 9,7% | (133) | (158) | 18,8% | (457) | (524) | 14,7% | (490) | (572) | 16,7% | (88) | (90) | 2,3% | (3 422) | (3 816) | 11,5% |
| ZYSK OPERACYJNY | 3 635 | 3 408 | (6,2%) | 215 | 176 | (18,1%) | 1 898 | 1 680 | (11,5%) | 1 352 | 1 343 | (0,7%) | 748 | 1 277 | 70,7% | 7 848 | 7 884 | 0,5% |
| Wynik z odpisów/rezerw | (199) | (227) | 14,1% | 4 | 1 | (75,0%) | (239) | (267) | 11,7% | 20 | (48) | (340,0%) | (57) | (70) | 22,8% | (471) | (611) | 29,7% |
| Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych | (99) | (107) | 8,1% | 0 | 0 | - | (72) | (72) | 0,0% | (33) | (34) | 3,0% | 14 | (26) | (285,7%) | (190) | (239) | 25,8% |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | (246) | (268) | 8,9% | (1) | (1) | 0,0% | (192) | (190) | (1,0%) | (85) | (88) | 3,5% | (135) | (124) | (8,1%) | (659) | (671) | 1,8% |
| ZYSK BRUTTO | 2 993 | 2 507 | (16,2%) | 218 | 176 | (19,3%) | 1 395 | 1 151 | (17,5%) | 1 254 | 1 173 | (6,5%) | 574 | 1 063 | 85,2% | 6 434 | 6 070 | (5,7%) |

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 % | 9M 23 | 9M 24 | r/r% |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Zysk netto Banku Pekao S.A. | Działalność bankowa | | 5 074 | 4 754 | -6,3% |
| Podmioty konsolidowane metodą pełną | | | 188 | 212 | 12,8% |
| w tym: | | | | | |
| Pekao Investment Management S.A. | Zarządzanie aktywami | 100% | 70 | 93 | 32,9% |
| Pekao Leasing Sp. z o.o. | Usługi leasingowe | 100% | 74 | 84 | 13,5% |
| Pekao Faktoring Sp. z o.o. | Usługi faktoringowe | 100% | 33 | 24 | -27,3% |
| Pekao Bank Hipoteczny S.A. | Działalność bankowa | 100% | (21) | (17) | - |
| PEUF Sp. z o.o. | Działalność finansowa | 100% | 5 | 5 | 0,0% |
| Pekao Financial Services Sp. z o.o. | Agent transferowy | 66,5% | 5 | 8 | 60,0% |
| Centrum Kart S.A. | Działalność finansowa | 100% | 4 | 7 | 75,0% |
| Pekao Direct Sp. z o.o. | Usługi call center | 100% | 3 | 6 | 100,0% |
| Pekao Property S.A. w likwidacji | Działalność deweloperska | 100% | 1 | 1 | 0,0% |
| Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji | Doradztwo gospodarcze | 100% | 2 | 2 | 0,0% |
| FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości | Działalność deweloperska | 100% | 0 | 0 | - |
| Pekao Investment Banking S.A. | Działalność maklerska | 100% | 12 | (1) | - |
| Podmioty wyceniane metodą praw własności | | | 4 | 6 | 50,0% |
| Krajowy Integrator Płatności S.A. | Pośrednictwo finansowe | 38,3% | 4 | 6 | 50,0% |
| Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | | | (248) | (208) | - |
| Zysk (strata) netto Grupy | | | 5 018 | 4 764 | -5,1% |



Finansowanie działalności klientów

| PLN mln | Wrz 23 | Cze 24 | Wrz 24 | kw/kw% | r/r% |
|--|----------------|----------------|----------------|--------|--------|
| Kredyty¹ | 164 472 | 170 175 | 172 457 | 1,3% | 4,9% |
| detaliczne | 74 934 | 81 879 | 82 898 | 1,2% | 10,6% |
| korporacyjne | 89 538 | 88 296 | 89 559 | 1,4% | 0,0% |
| Nieskarbowe papiery dłużne | 10 374 | 11 458 | 11 636 | 1,6% | 12,2% |
| Pozostałe | 1 702 | 2 158 | 2 231 | 3,4% | 31,1% |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | (7 549) | (7 027) | (7 311) | 4,0% | (3,1%) |
| Razem wartość netto należności | 168 999 | 176 764 | 179 013 | 1,3% | 5,9% |
| RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI² | 174 846 | 181 633 | 184 093 | 1,4% | 5,3% |

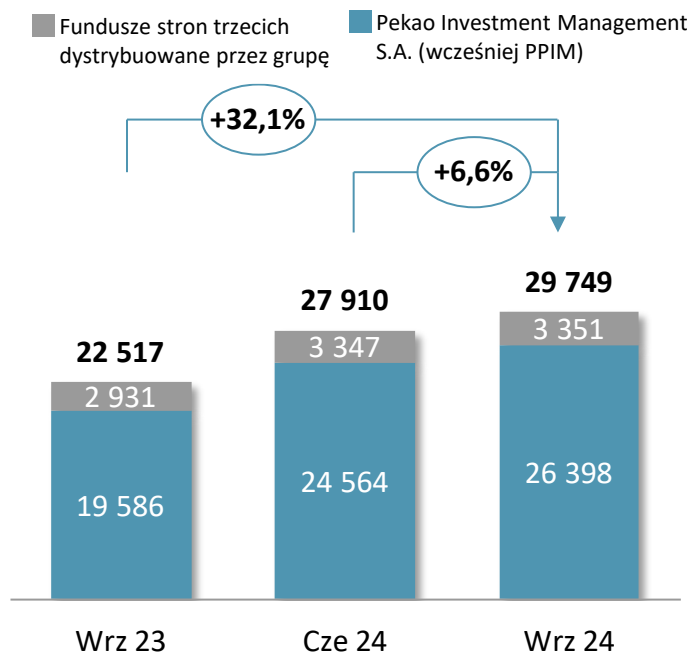
¹W tym dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należności z tytułu leasingu finansowego dla klientów

²Pozycja zawiera kredyty i pożyczki w wartości nominalnej

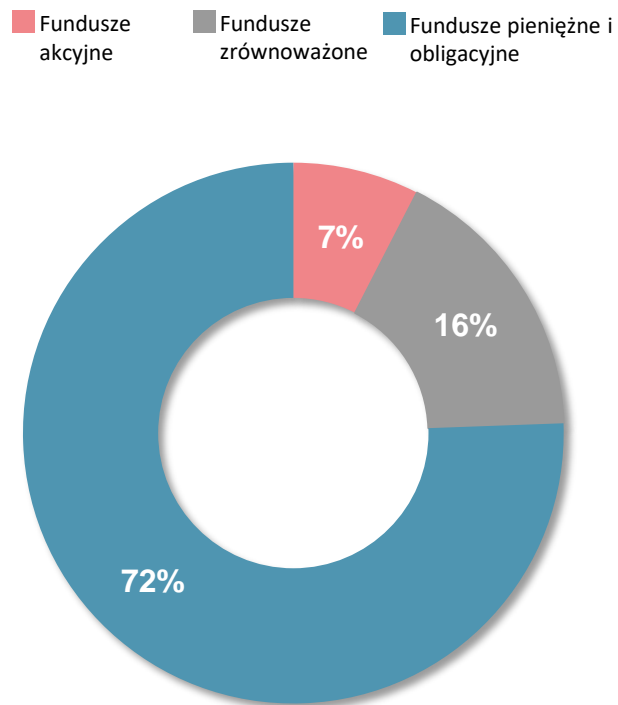


Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi - wolumeny PLN mln



Pekao Investment Management S.A. %





Oceny ratingowe Banku Pekao S.A.

30.09.2024

| | 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 | A- | A- |
| Ocena krótkookresowa | A-2 | A-2 |
| Ocena samodzielna (Stand-alone) | bbb+ | - |
| Perspektywa | Stabilna | 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 |

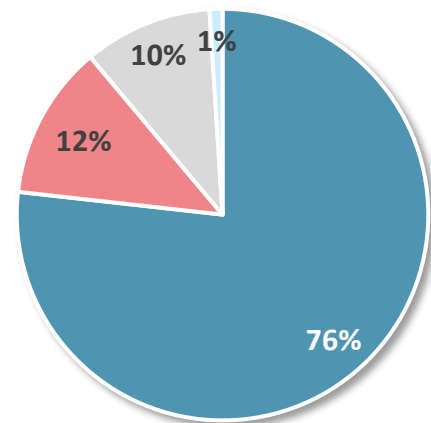
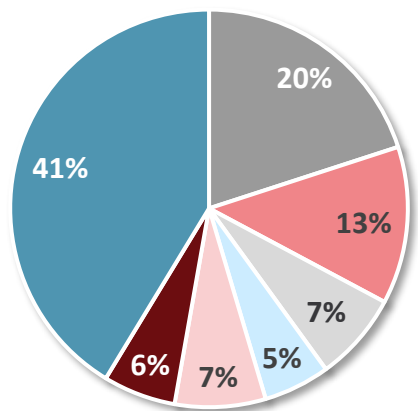
RATINGI ESG

| 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 OFE ¹
- TFI ²
- 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

Notowania i wycena

- Drugi co do wielkości bank pod względem aktywów (324 mld zł) i trzeci co do wielkości bank w Polsce pod względem kapitalizacji rynkowej (39 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: 1.2x, P/E'24: 6.1x³

Całkowita stopa zwrotu Pekao vs. sektor (%)³



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

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 29 października 2024 r.



Zespół relacji inwestorskich: kontakt i kalendarz

DANE KONTAKTOWE

Q&A związane z prezentacją:

Marcin Jabłczyński

Dyrektor Departamentu Relacji Inwestorskich

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.