

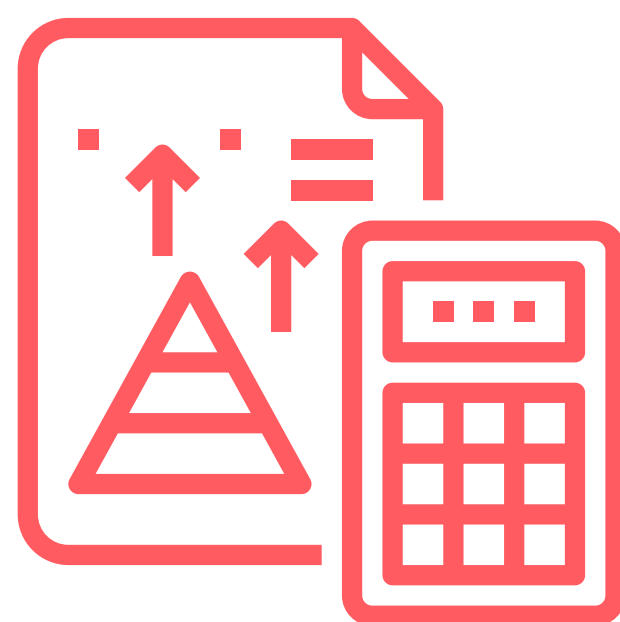
Wyniki finansowe I półrocza 2024

Ożywienie akcji kredytowej

Kolejny dobry kwartał Banku Pekao



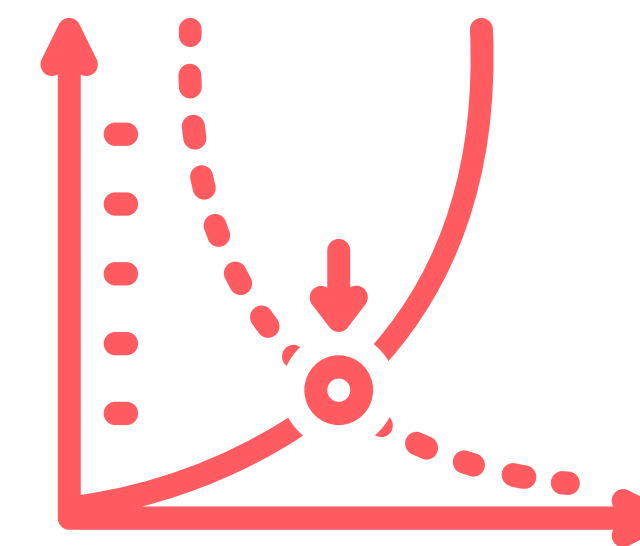
**Wzrost
powtarzalnego
zysku netto**
o 4% r/r



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



Bezpieczna
pozycja
kapitałowa



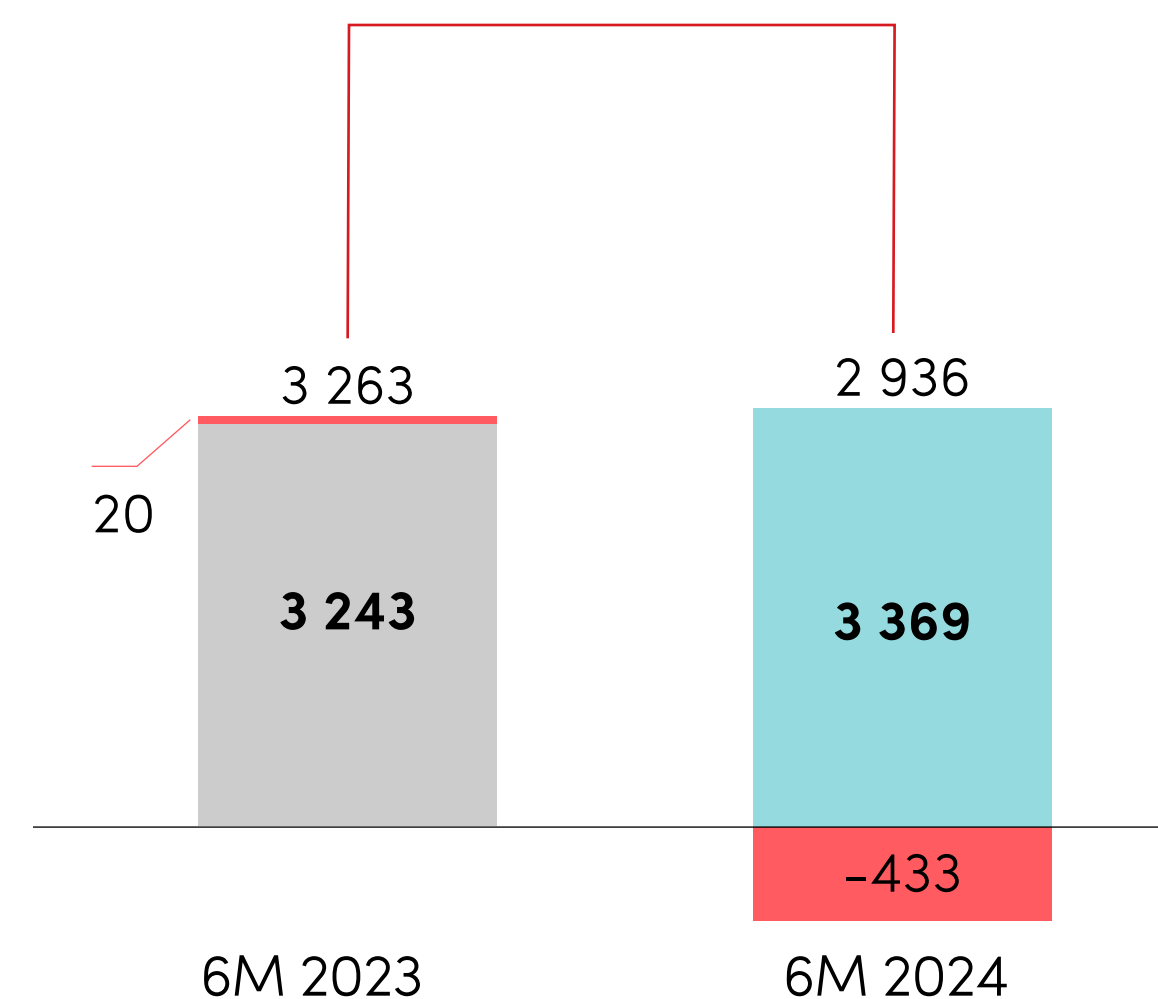
Wskaźnik NPL
na poziomie
poniżej 5%

Wzrost powtarzalnego zysku netto o 4% r/r

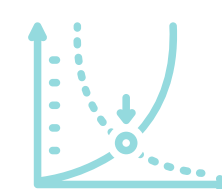
Dynamika zysku netto

mln zł

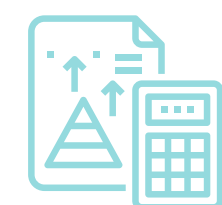
+4%



Kluczowe dźwignie wyników finansowych w I 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

Koncentrujemy się na naszej strategii na lata 2021-2024 opartej na 4 filarach

KLIENT

Cel: 3,2 mln Aktywnych klientów
bankowości mobilnej

Utrzymanie wysokiego tempa
wzrostu aktywnych klientów
bankowości mobilnej do poziomu

3,3 mln

EFEKTYWNOŚĆ

Cel: C/I 42%

Wskaźnik Koszty/Dochody
w I półroczu 2024 na poziomie

36,7%

WZROST

Cel: ROE~10%

RoE w I półroczu 2024 na poziomie

19,9%

ODPOWIEDZIALNOŚĆ

Cel: Koszty ryzyka
50-60 pb.

Odpowiedzialne podejście do
zarządzania bilansem pozwala
utrzymać koszty ryzyka pod kontrolą
w I półroczu 2024 na poziomie

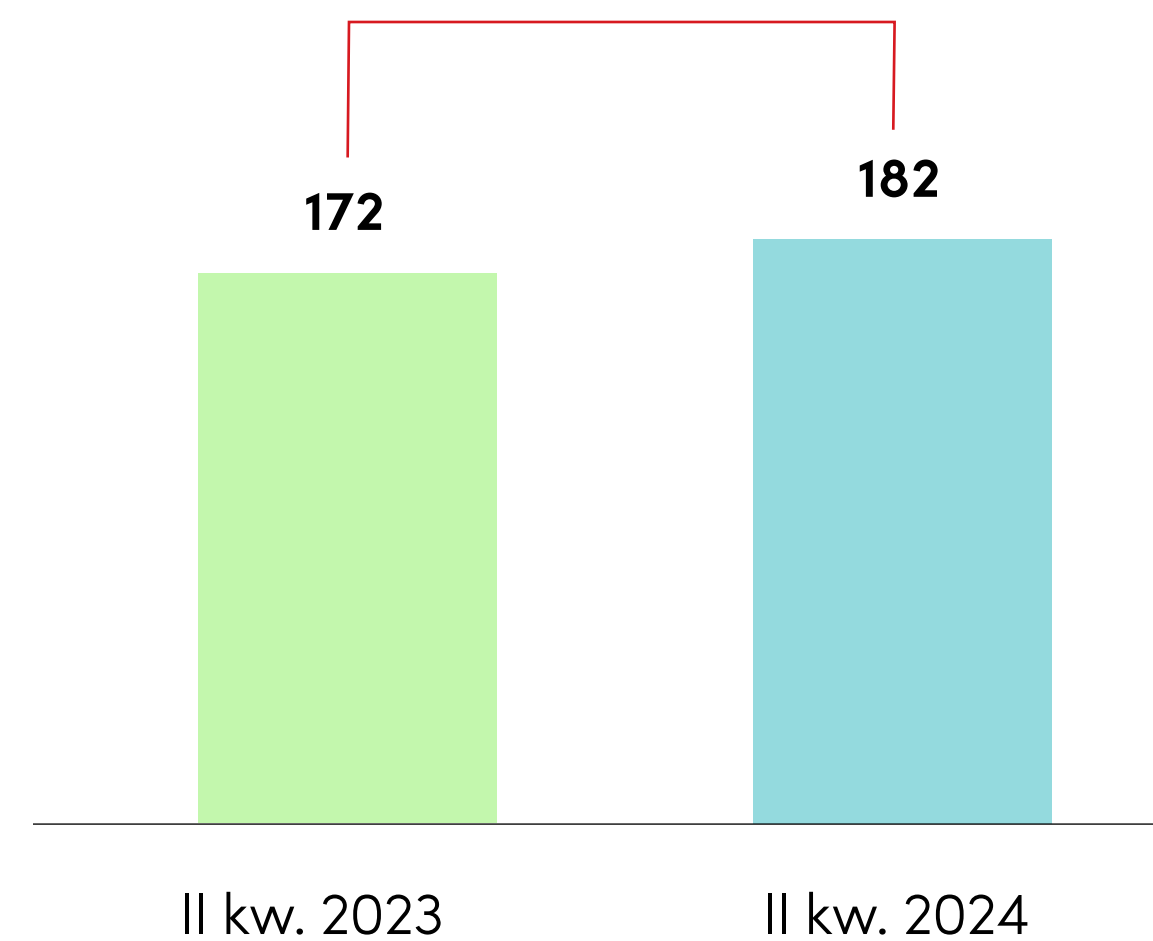
46 pb.



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

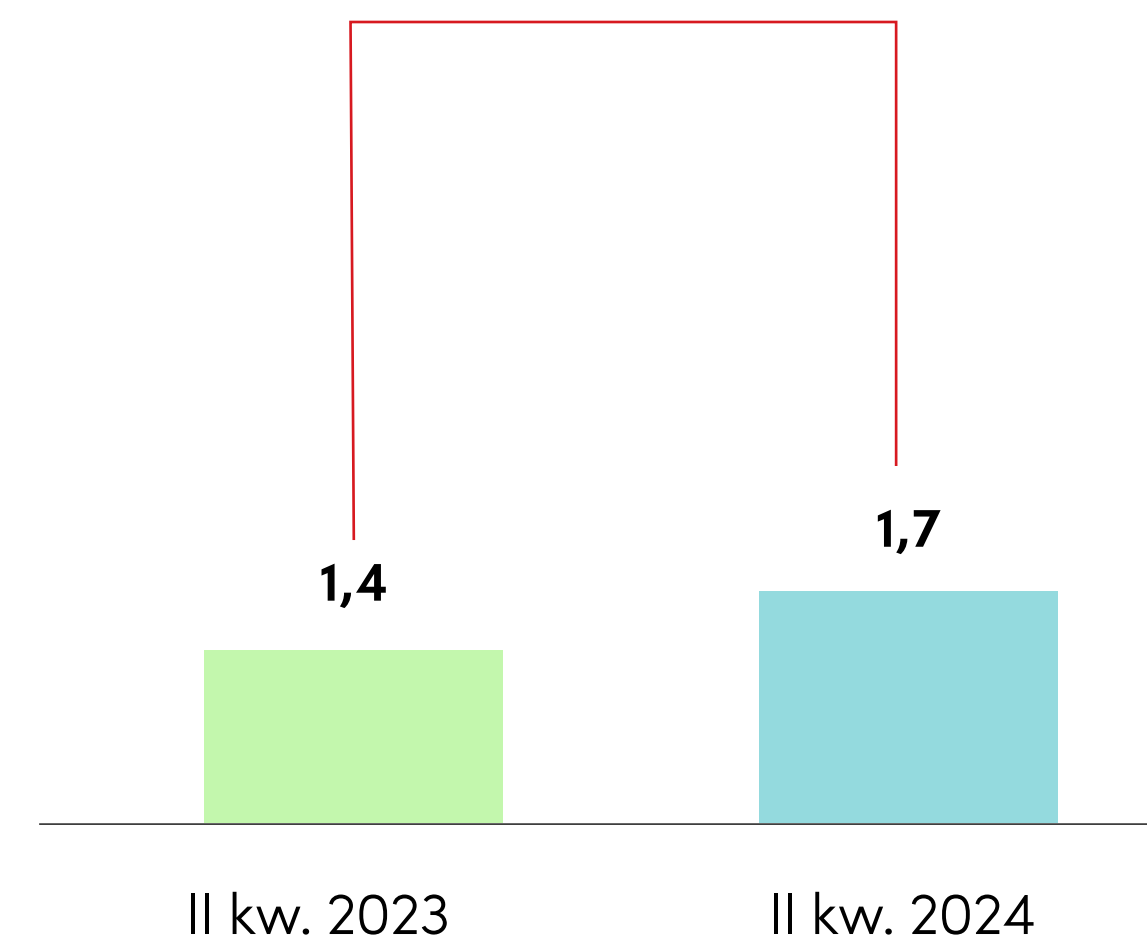
Portfel
kredytów
mld zł

+6%



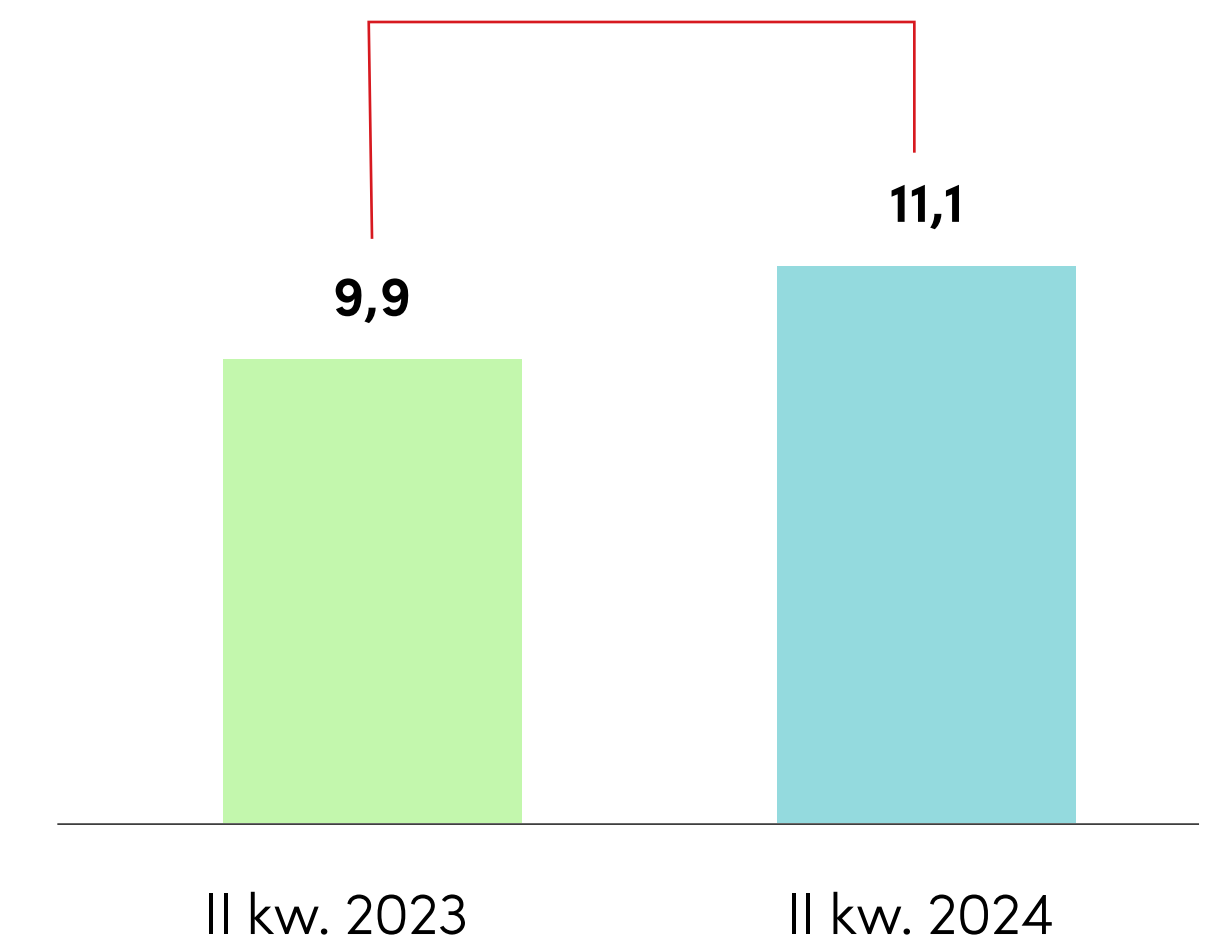
Nowa sprzedaż pożyczek
gotówkowych
mld zł, wolumen netto

+25%



Wolumen finansowań Bankowości
Małych i Średnich Przedsiębiorstw
mld zł

+12%

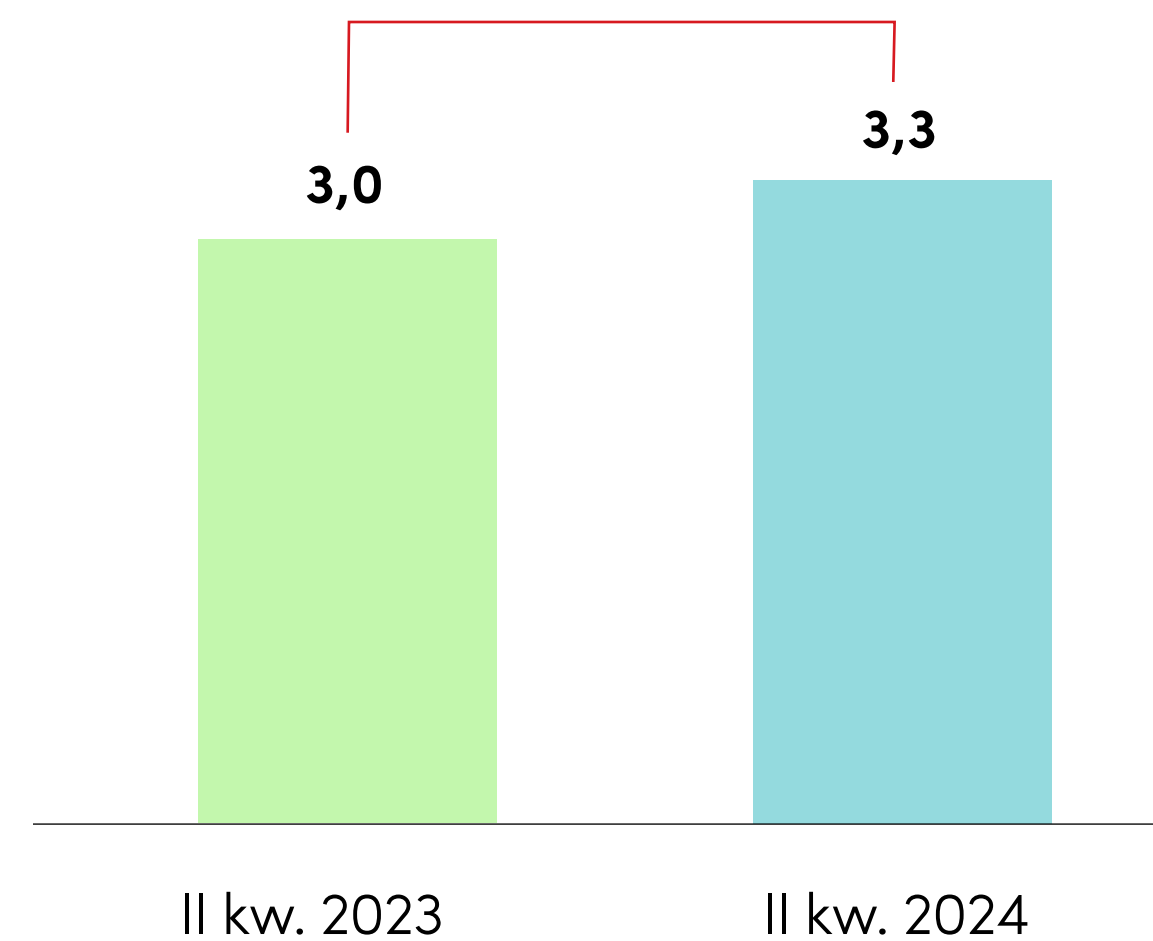


Dynamiczny wzrost aktywnych klientów bankowości mobilnej - cel strategiczny 3,2 mln przekroczony o 100 tys.

Aktywni klienci bankowości mobilnej

mln

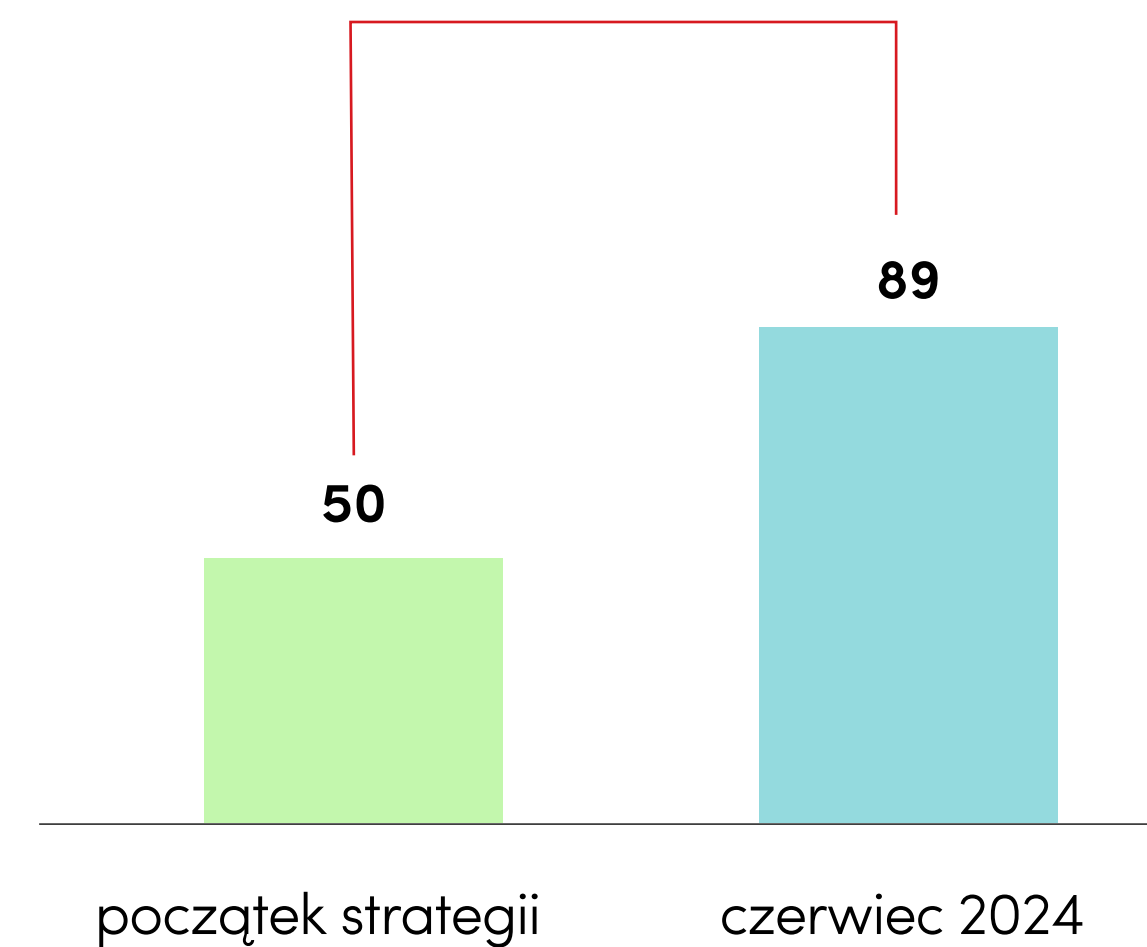
+11%



Wskaźnik digitalizacji¹

%

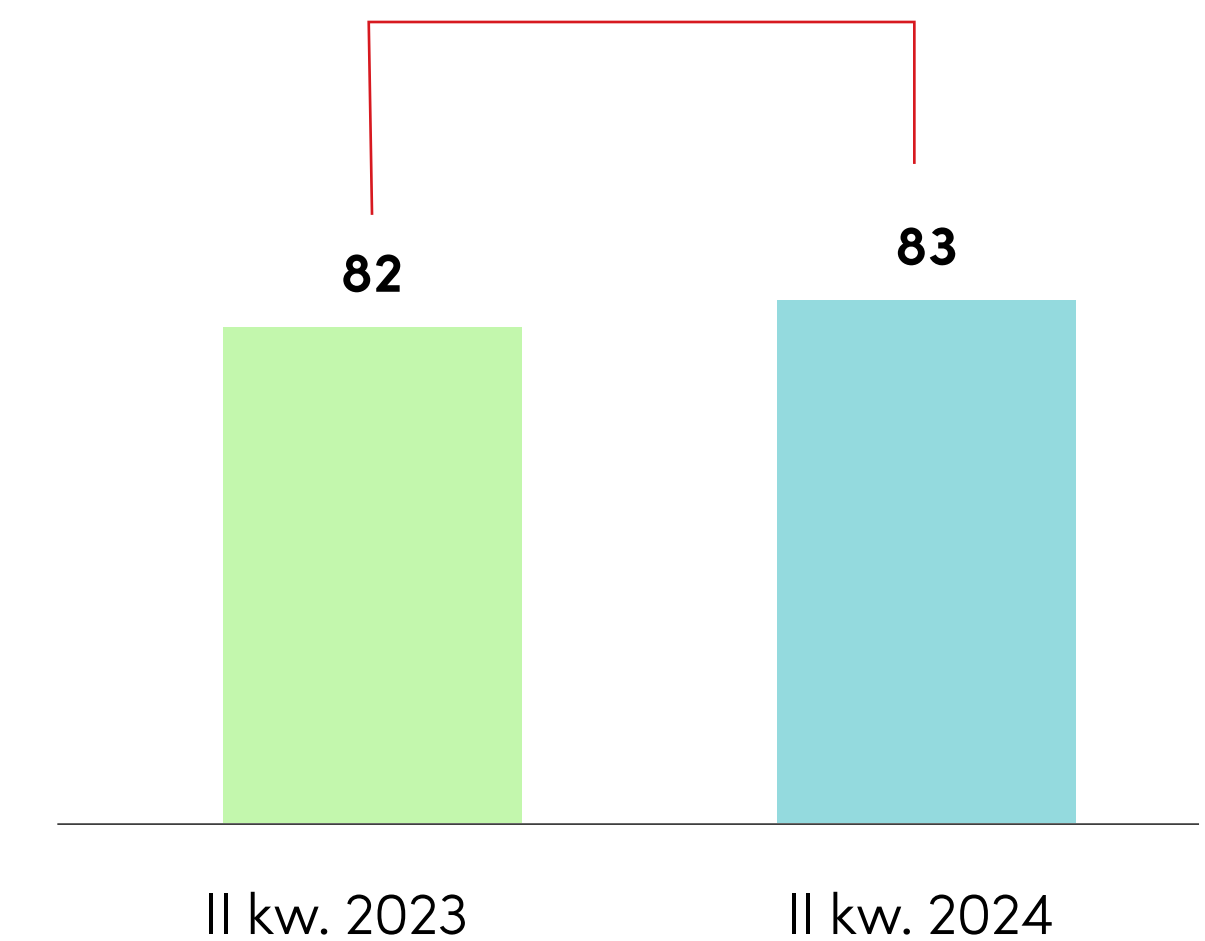
+39 pp



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo

%

+1 pp



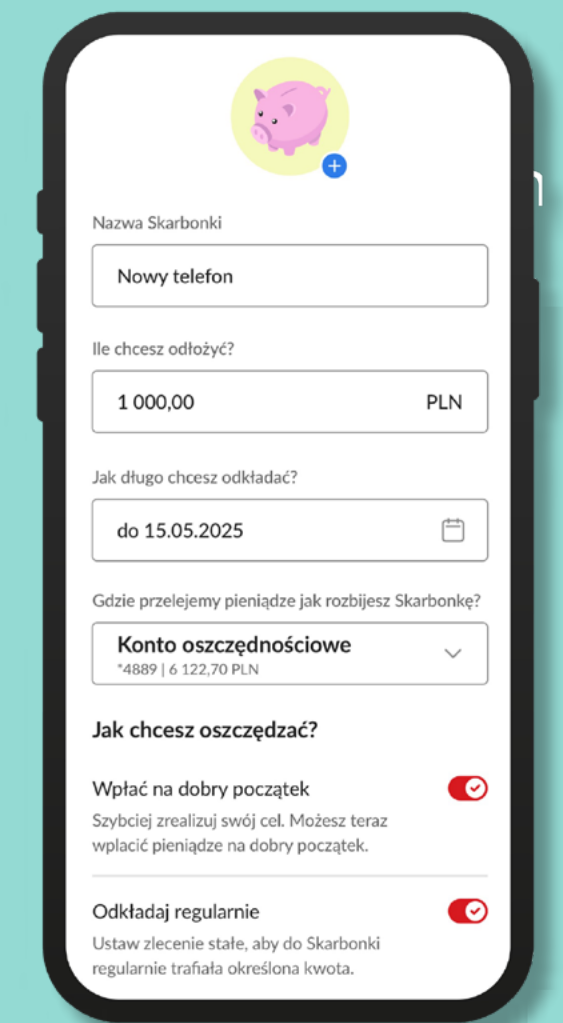
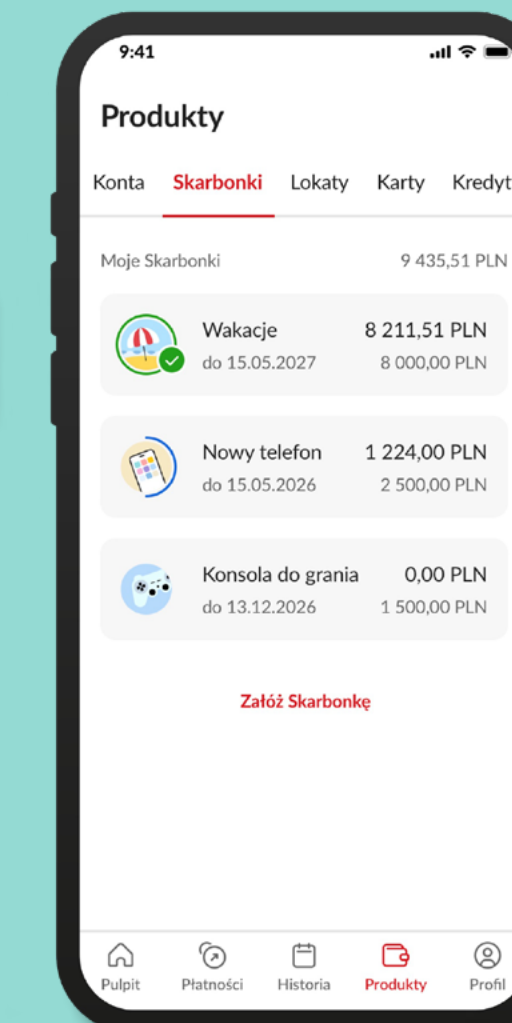
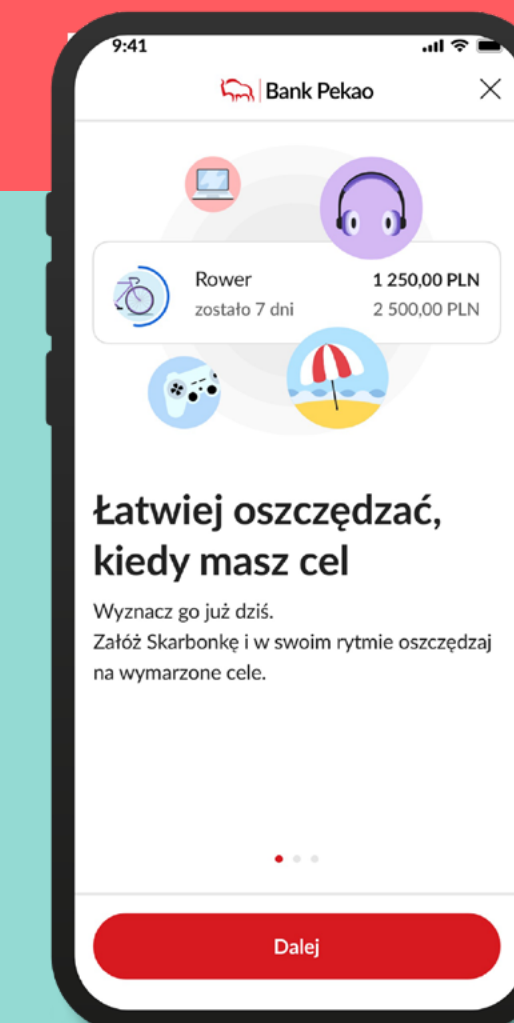
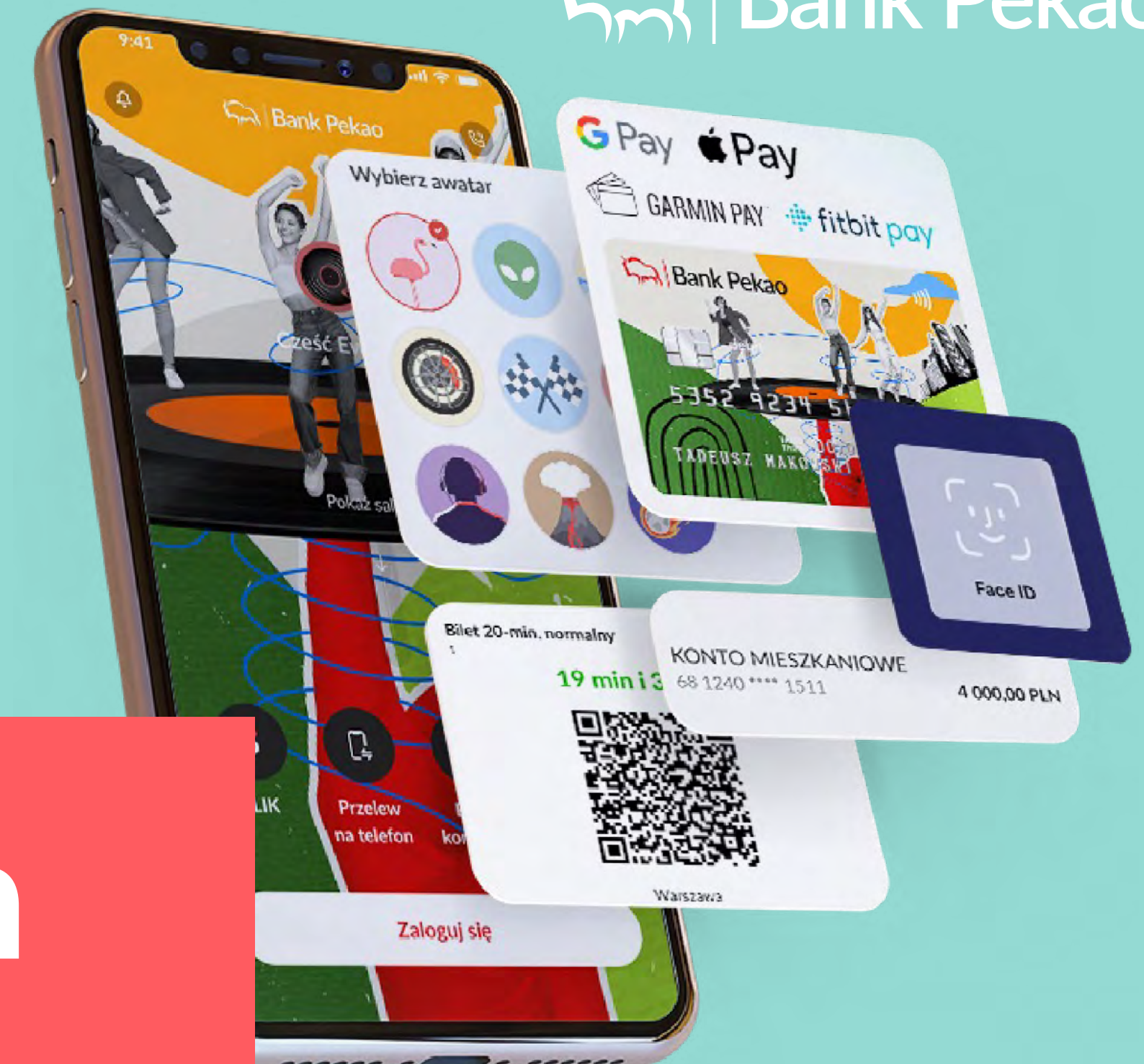
¹ Wskaźnik digitalizacji definiowany jako procent procesów, które klient może wykonać w kanałach cyfrowych w całej ofercie procesów i usług bankowości detalicznej

Nowe funkcje w kanałach elektronicznych w II kw. 2024

- **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

3,3 mln

aktywnych użytkowników bankowości mobilnej.



Konsekwentnie wspieramy rozwój naszych klientów

Transakcje



2 mld zł

OBLIGACJE 3- I 6-LETNIE
POWIĄZANE ZE WSKAŹNIKAMI
ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Współorganizator, Dealer,
Koordynator Emisji

1,5 mld zł

KREDYT
TERMINOWY RCF

Wyłączny Organizator
i Dealer

1 mld zł

OBLIGACJE
7-LETNIE

Współorganizator, Dealer,

200 mln euro

EUROOBLIGACJE
15-LETNIE

Współorganizator, Dealer,
Koordynator Emisji

741 mln zł

KREDYT
INWESTYCYJNY

MLA

550 mln zł

PROGRAM EMISJI
OBLIGACJI

Agent emisji

Nagrody

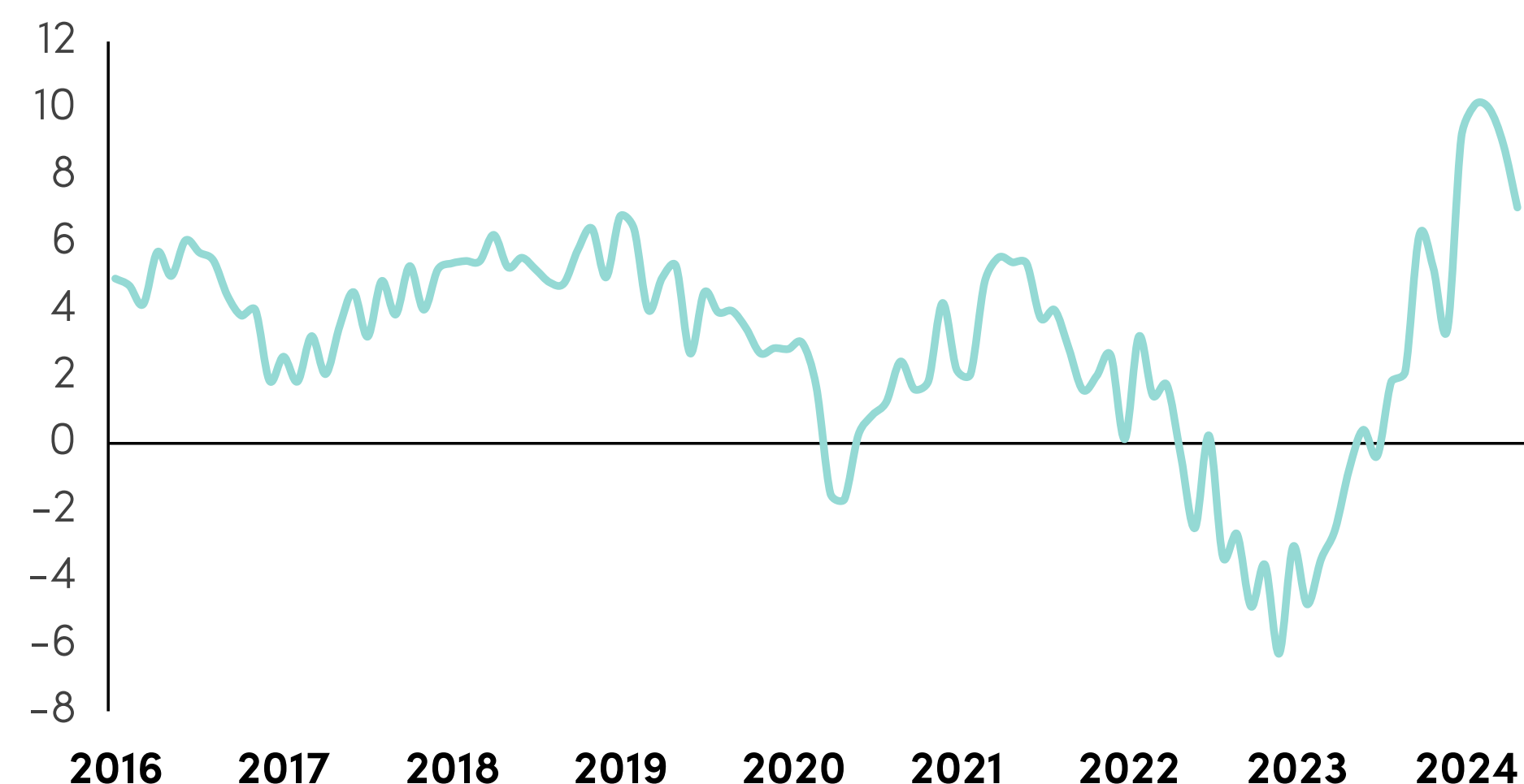
- Bank Pekao zdobył tytuł Gwiazdy finansów w rankingu „Gwiazdy Bankowości”, organizowanym przez **Dziennik Gazetę Prawną** i **PwC Polska**. Gwiazda finansów to kategoria, która wyróżnia banki pod kątem osiągniętych wyników w zakresie stabilności, efektywności oraz dynamiki.
- Bank Pekao kolejny rok 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**
- 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**



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

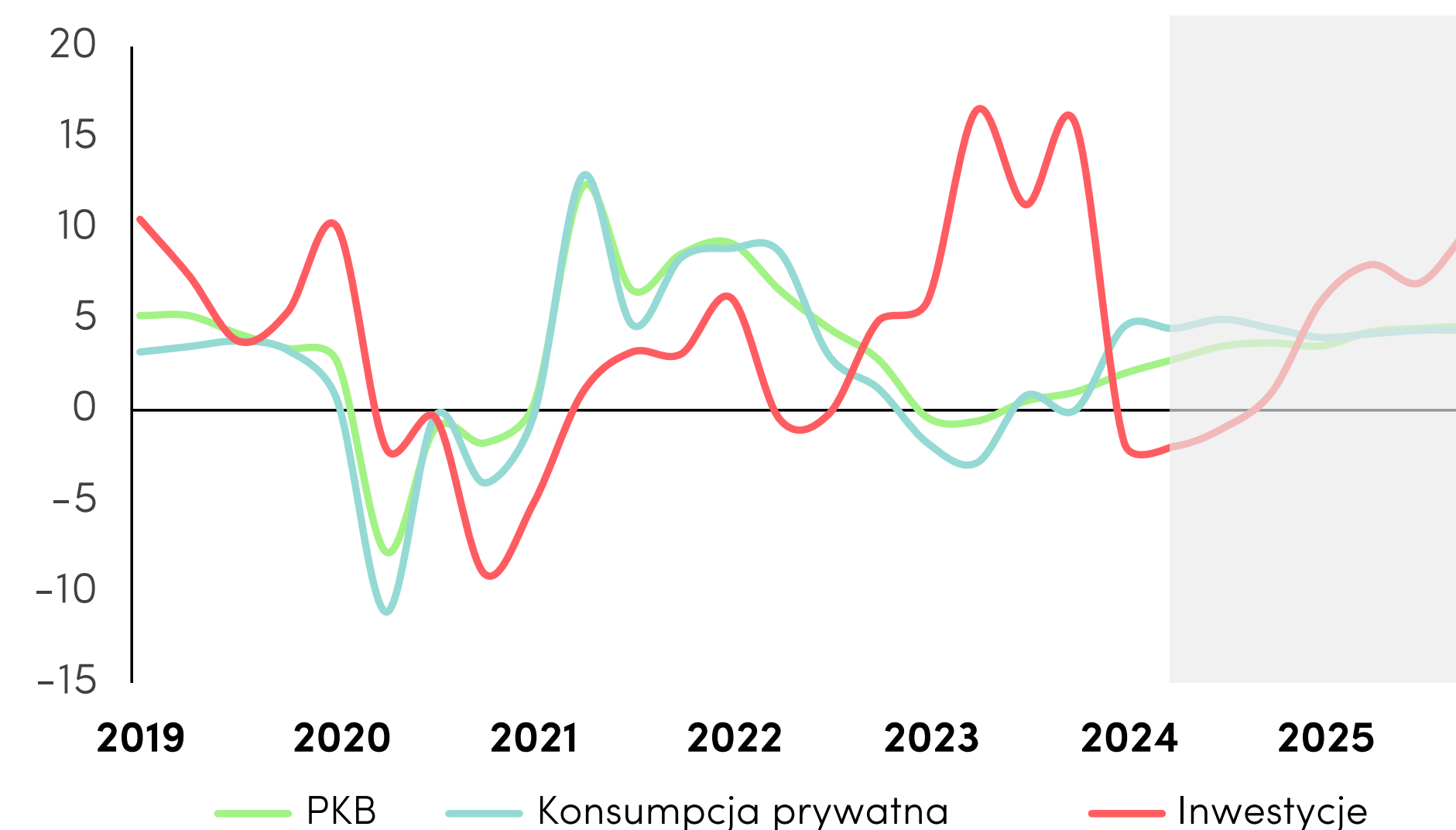
Realne tempo wzrostu wynagrodzeń w Polsce

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



PKB Polski i jego główne składowe

% r/r

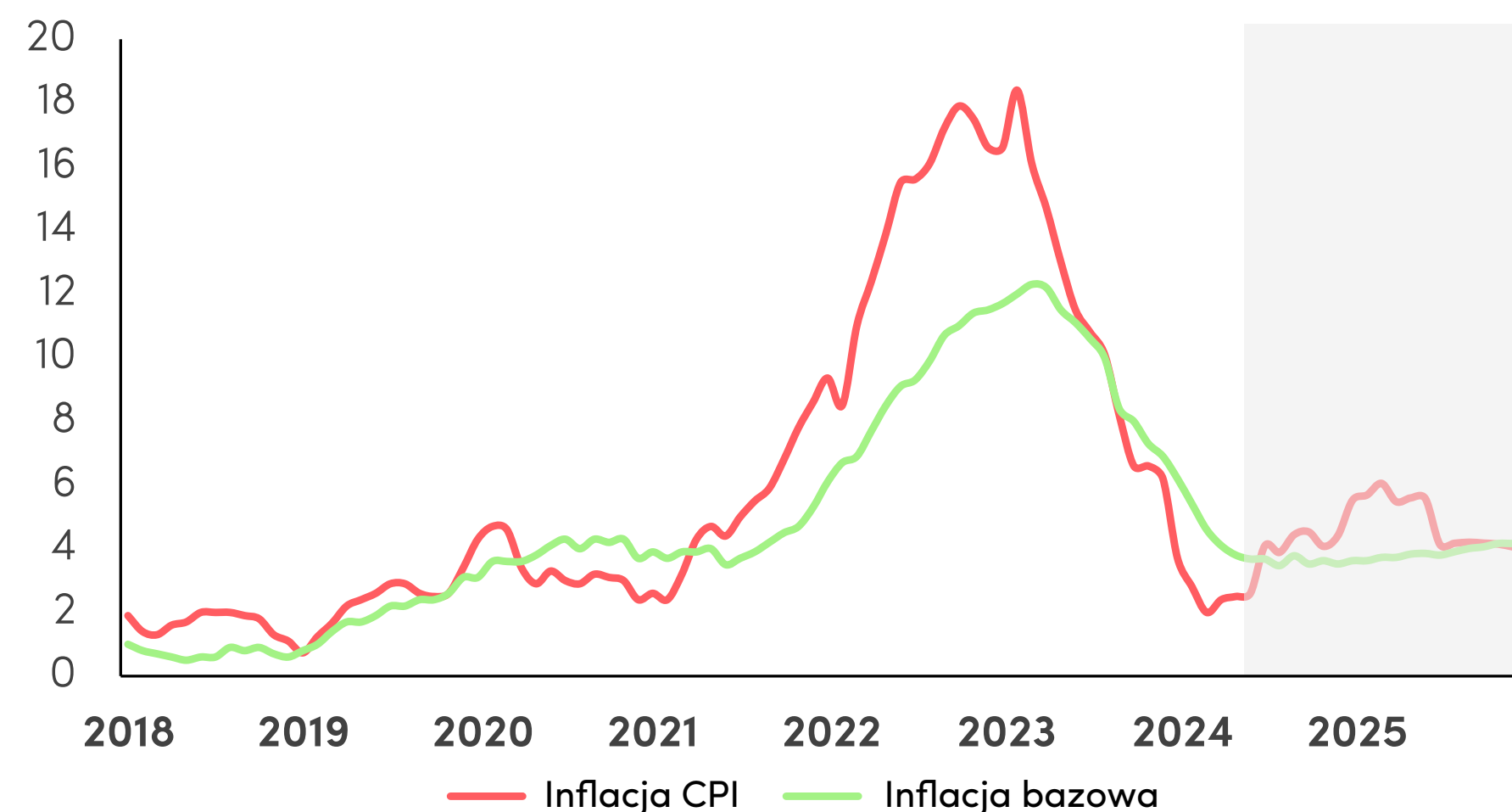


- Wzrost gospodarczy w Polsce konsekwentnie przyspiesza. W 1kw'24 wyniósł 2,0% r/r. W 2kw'24 było to wg naszej prognozy 2,8% r/r. W drugiej połowie roku dynamika PKB przekroczy 3% r/r. Motorem wzrostu pozostaje konsumpcja, napędzana podwyżkami płac. Inwestycje spadają przez cykl funduszy EU.
- Na 2025 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

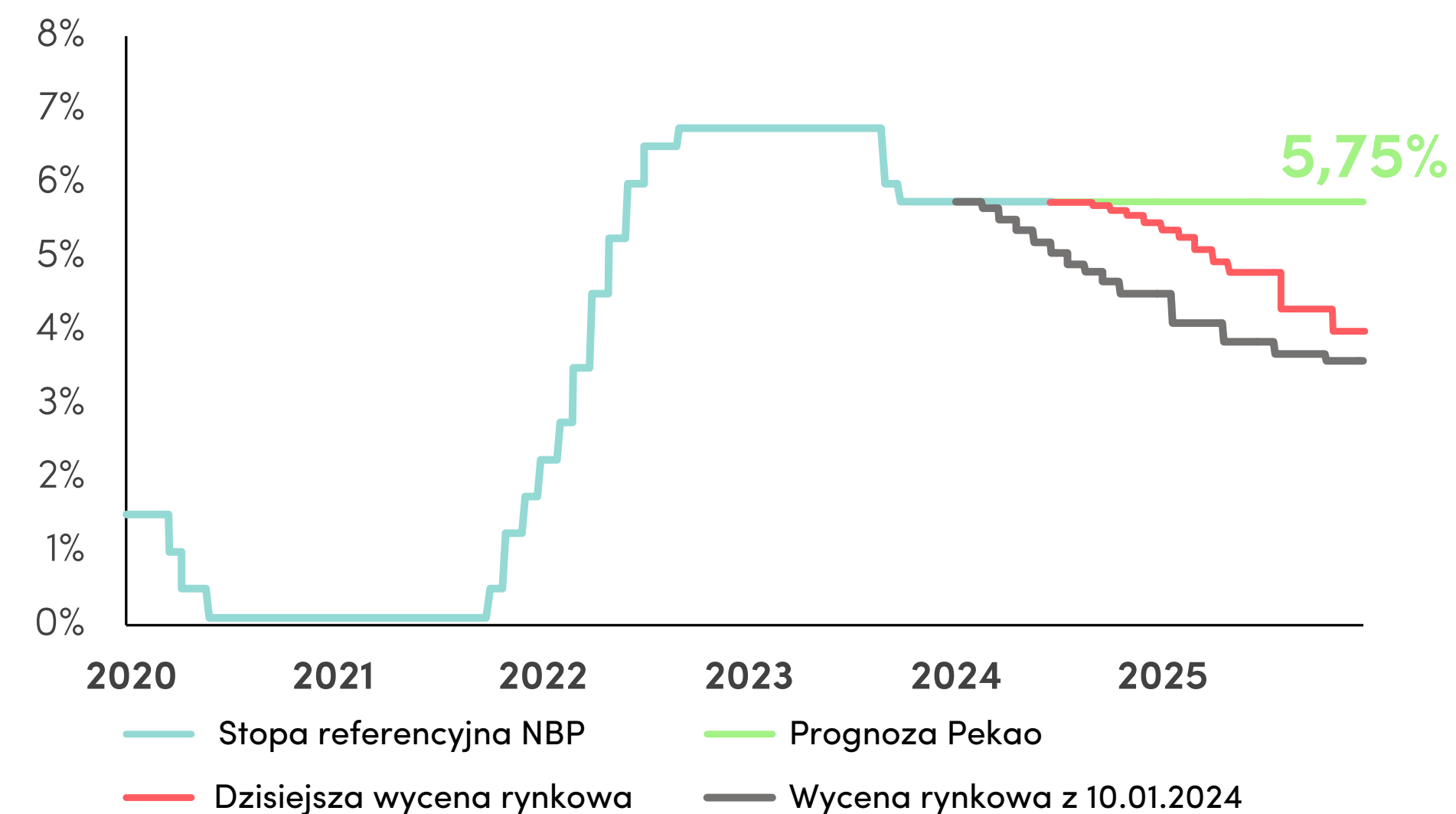
Inflacja i inflacja bazowa wraz z prognozą

% r/r



Stopa procentowa NBP wraz z oczekiwaniami

%

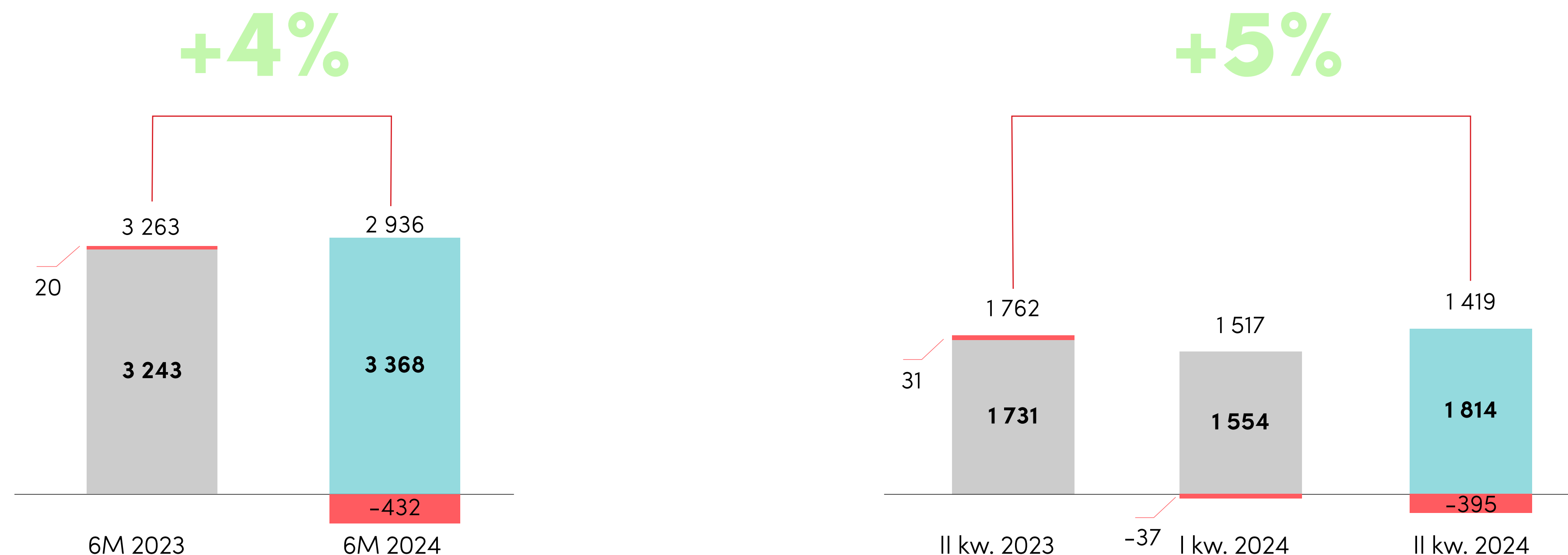


- W pierwszej połowie 2024 r. inflacja znajdowała się w celu NBP, ale był to pobyt krótkotrwały. Od lipca ze względu na częściowe odmrożenie cen energii dla gospodarstw domowych inflacja przekroczy 4% r/r. Na koniec 2024 r. inflacja znajdzie się w pobliżu 4,5% r/r. Bardzo powoli odbijać będzie inflacja bazowa.
- Dalej zakładamy, że stopy NBP pozostaną niezmienną 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.

Wzrost powtarzalnego zysku netto o 4% r/r w I połowie 2024

Dynamika zysku netto

mln zł



■ Dynamika skorygowana

■ Zawiera: efekt wakacji kredytowych (II kw. 2023: +65 mln zł netto, II kw. 2024: -189 mln zł netto); rezerwy CHF (I kw. 2023: -11 mln zł netto, II kw. 2023: -34 mln zł netto, I kw. 2024: -37 mln zł netto, II kw. 2024: -206 mln zł netto)

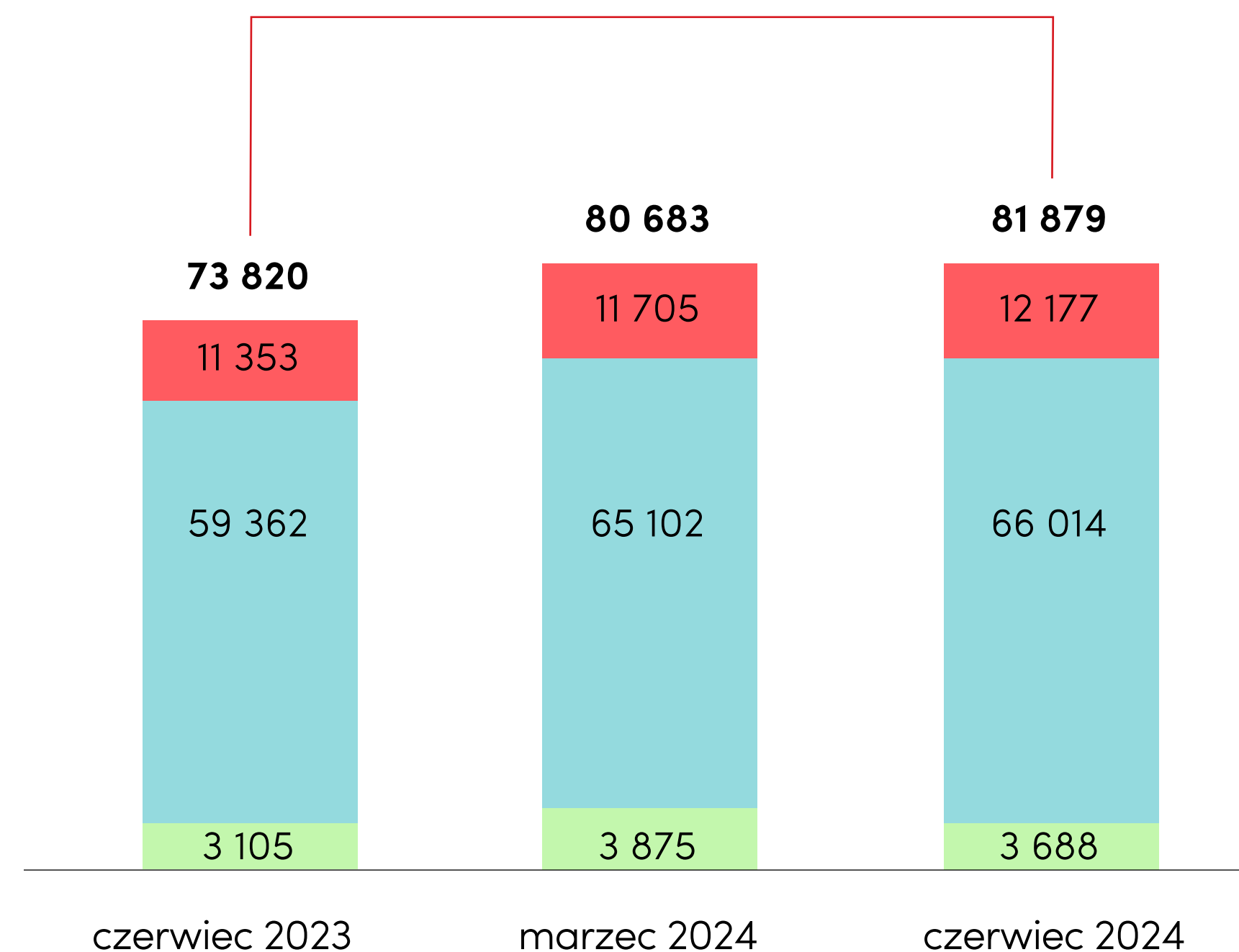
- Wzrost powtarzalnego zysku netto w 6M 2024 o 4% r/r głównie dzięki:
 - wzrostowi wyniku odsetkowego (+10% r/r) pomimo niższych ~ 100 pb stóp rynkowych
 - wzrostowi wolumenu kredytów (+6% r/r) i depozytów (+13% r/r)
 - wyższej marży odsetkowej (+7 pb. r/r)
- RoE w 6M 2024 na poziomie 19,9%
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) w 6M 2024 na poziomie 36,7%

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

Kredyty detaliczne¹

mln zł

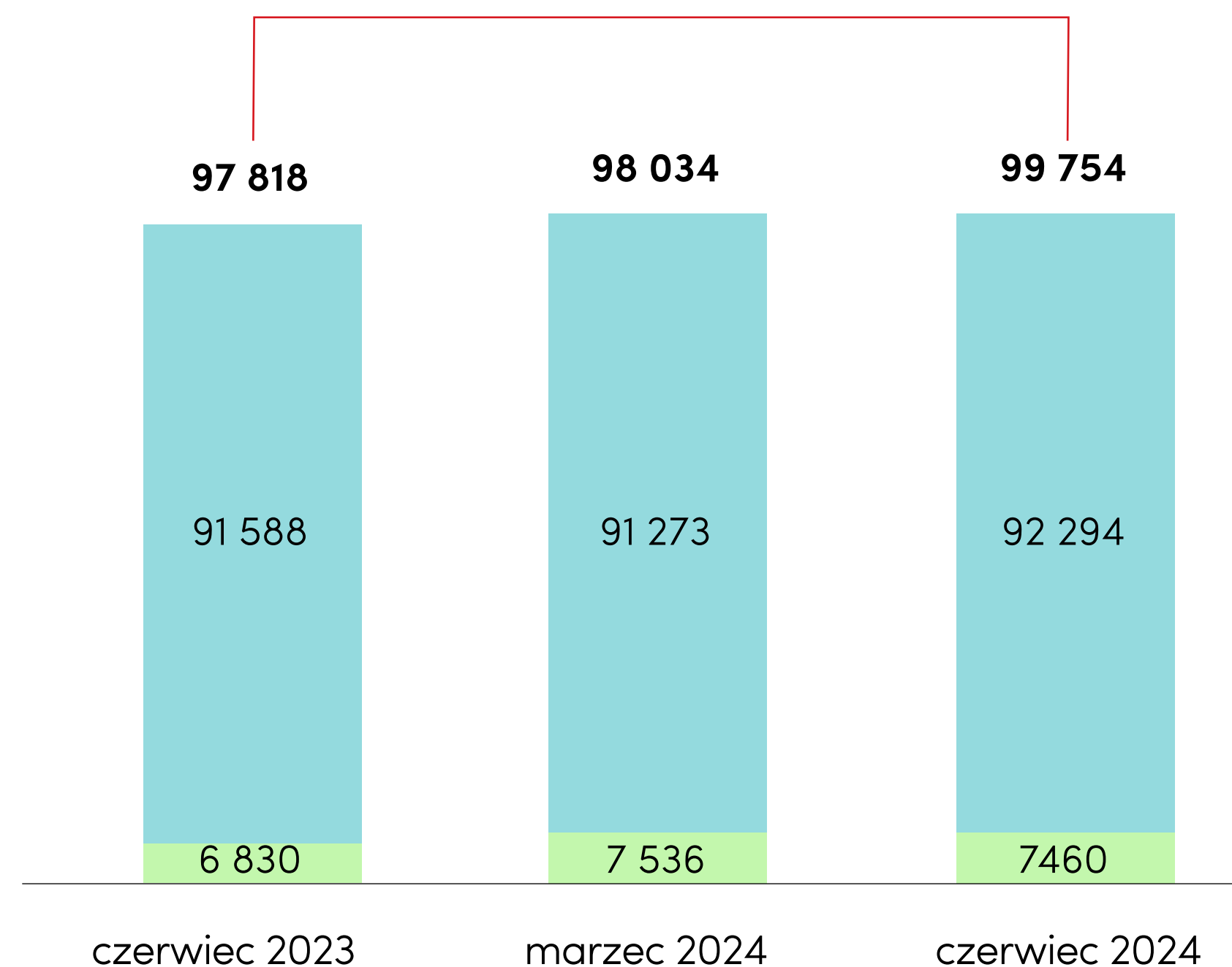
+10,9%



Kredyty korporacyjne²

mln zł

+2,0%



- 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

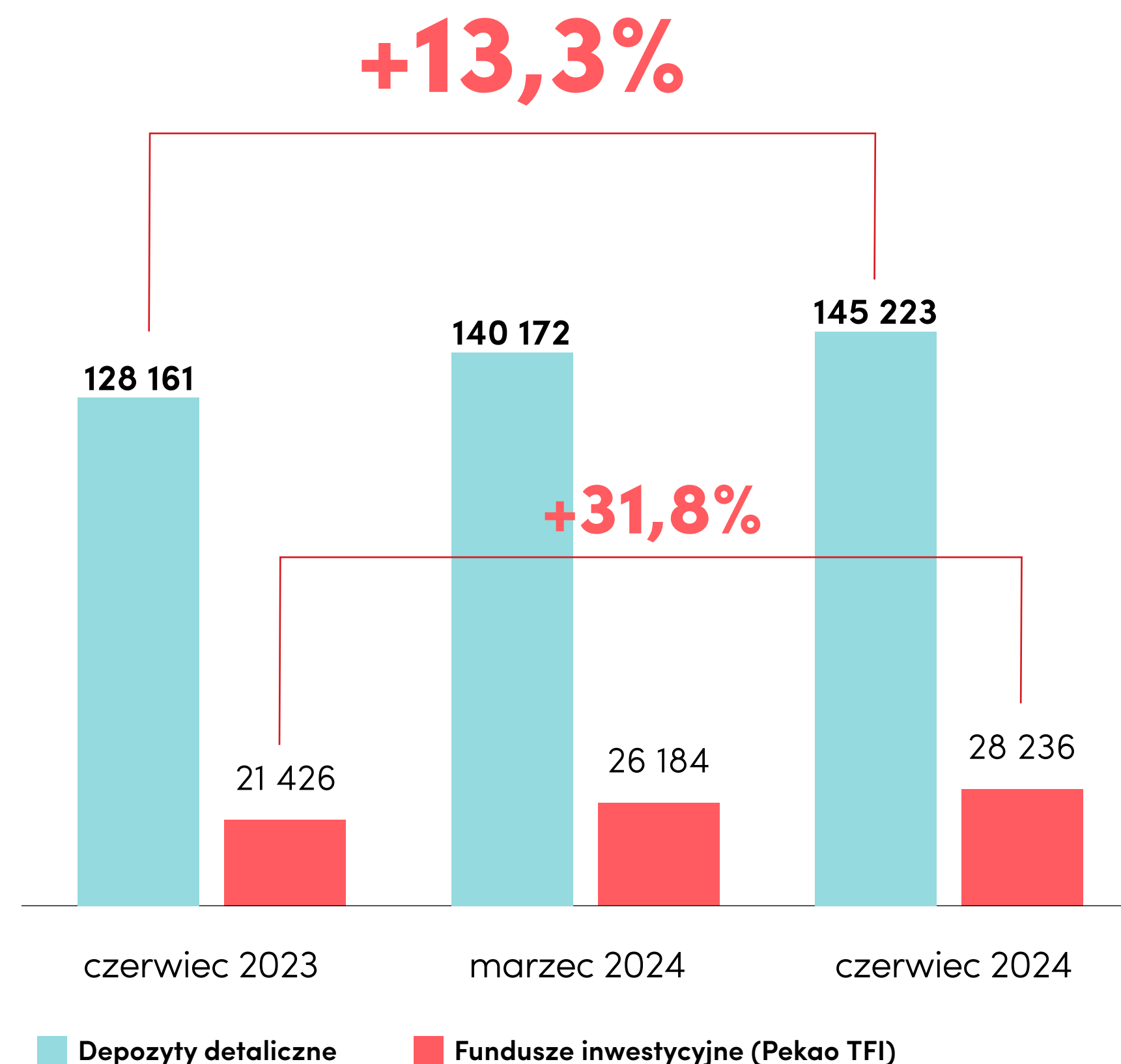
¹Kredyty brutto

²Kredyty 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

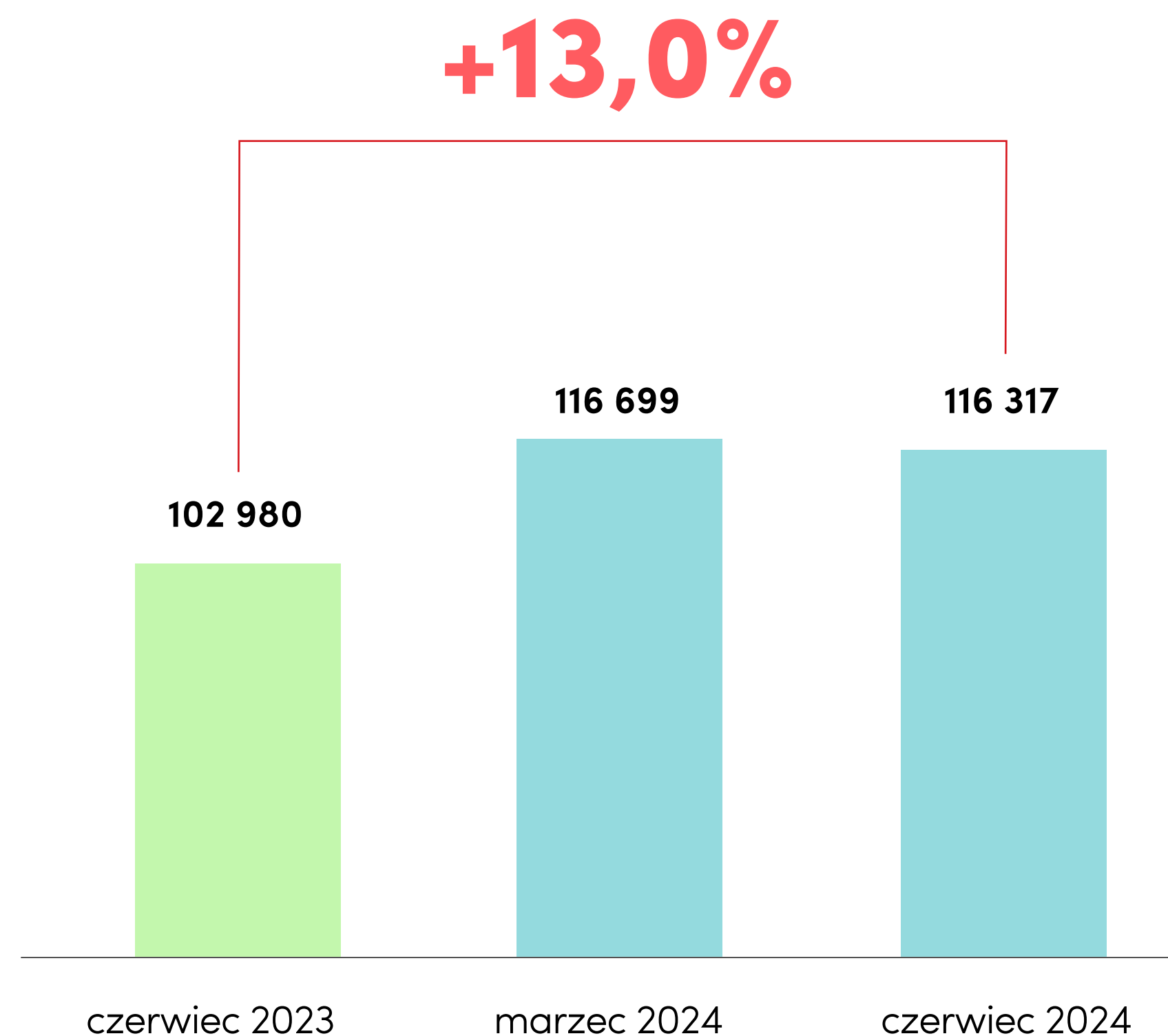
Oszczędności detaliczne

mln zł



Depozyty korporacyjne

mln zł



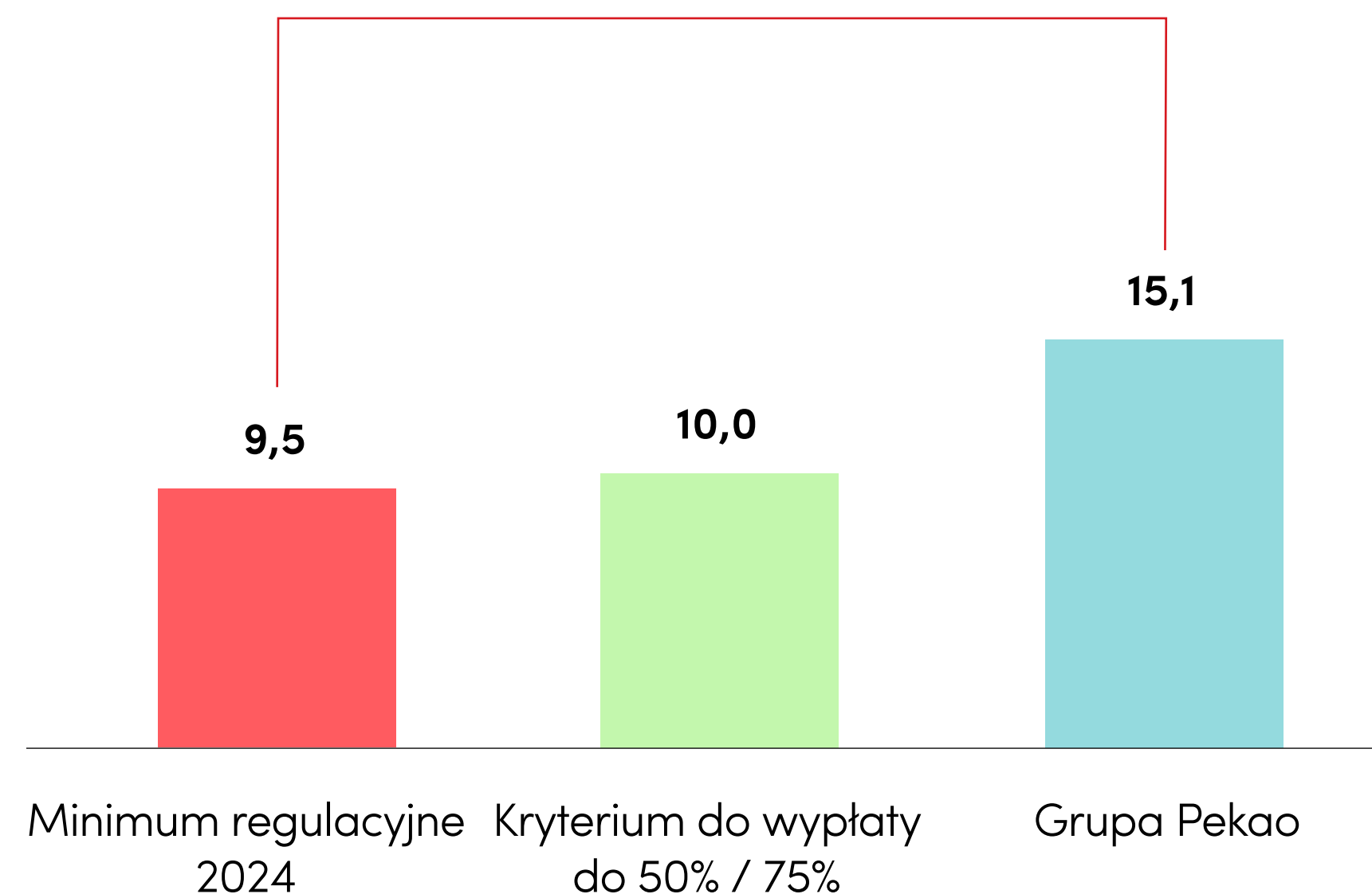
- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 13% r/r
- Szybszy wzrost depozytów detalicznych niż rynek, wspierany wysoką akwizycją nowych klientów i wysoką sprzedażą kont oszczędnościowych (przyrost o ~200 tys. YTD)
- Rekordowa sprzedaż netto produktów inwestycyjnych +9,2 mld zł w 6M 2024 (+79% r/r)

Silna pozycja kapitałowa, potencjał dywidendowy zgodny ze strategią (50–75% zysku netto)

Tier 1

%

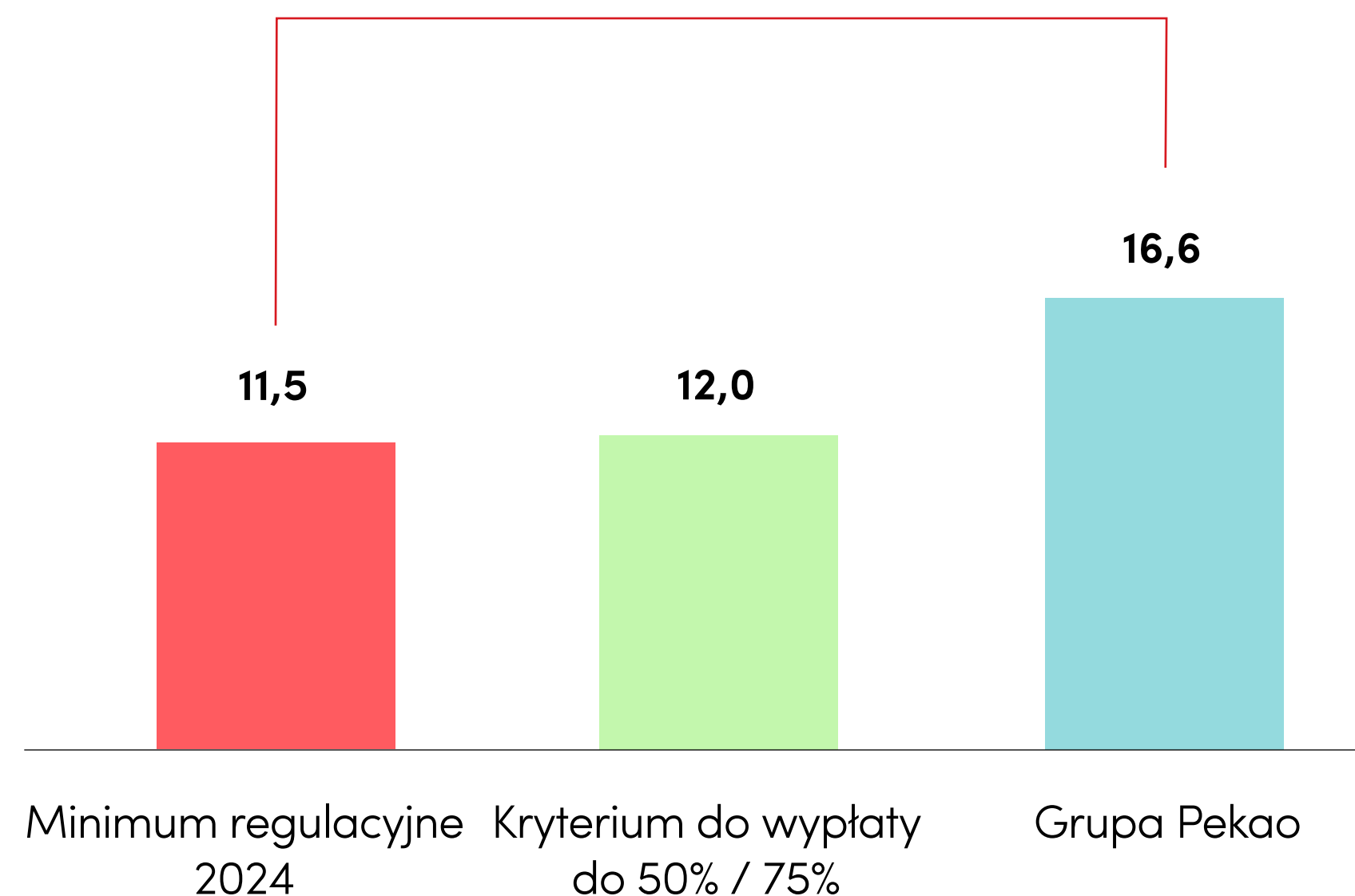
+5,6 pp



Łączny współczynnik kapitałowy

%

+5,1 pp



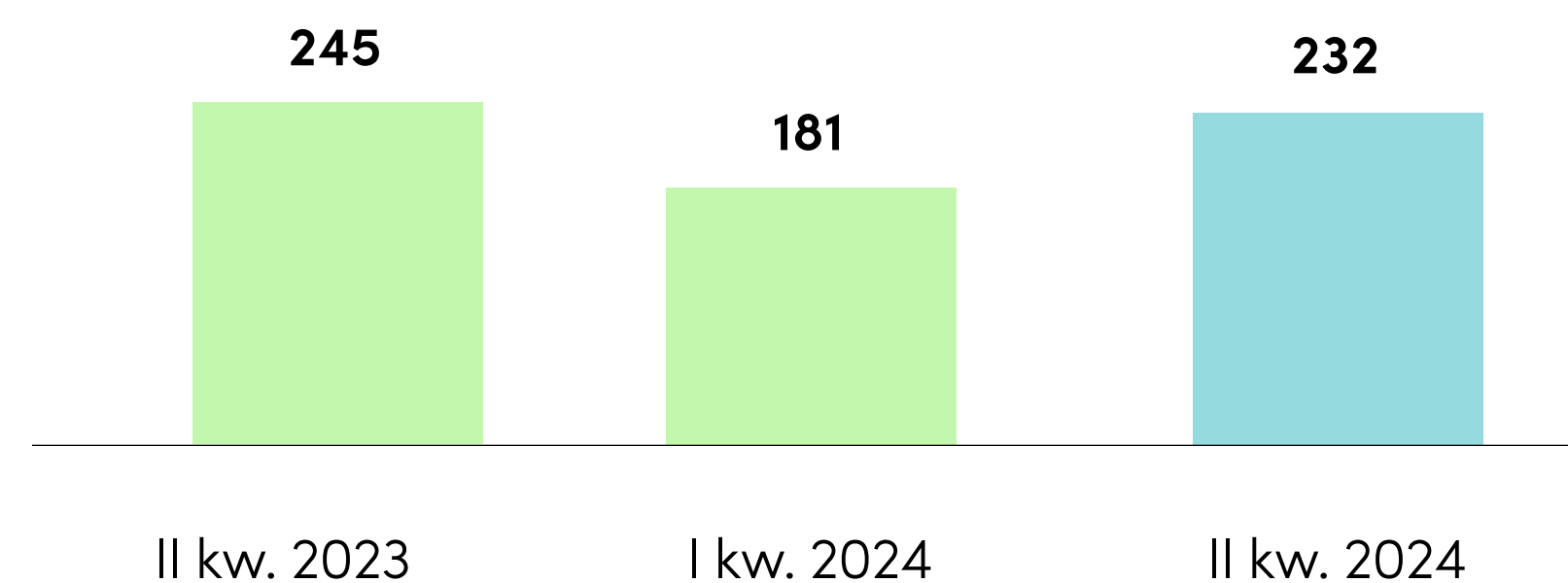
Nota: Kryterium do wypłaty do 50% zysku netto w formie dywidendy to minimalny wymóg dla Grupy (9,53%) powiększony o wartość parametru P2G (0,49%).

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%

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

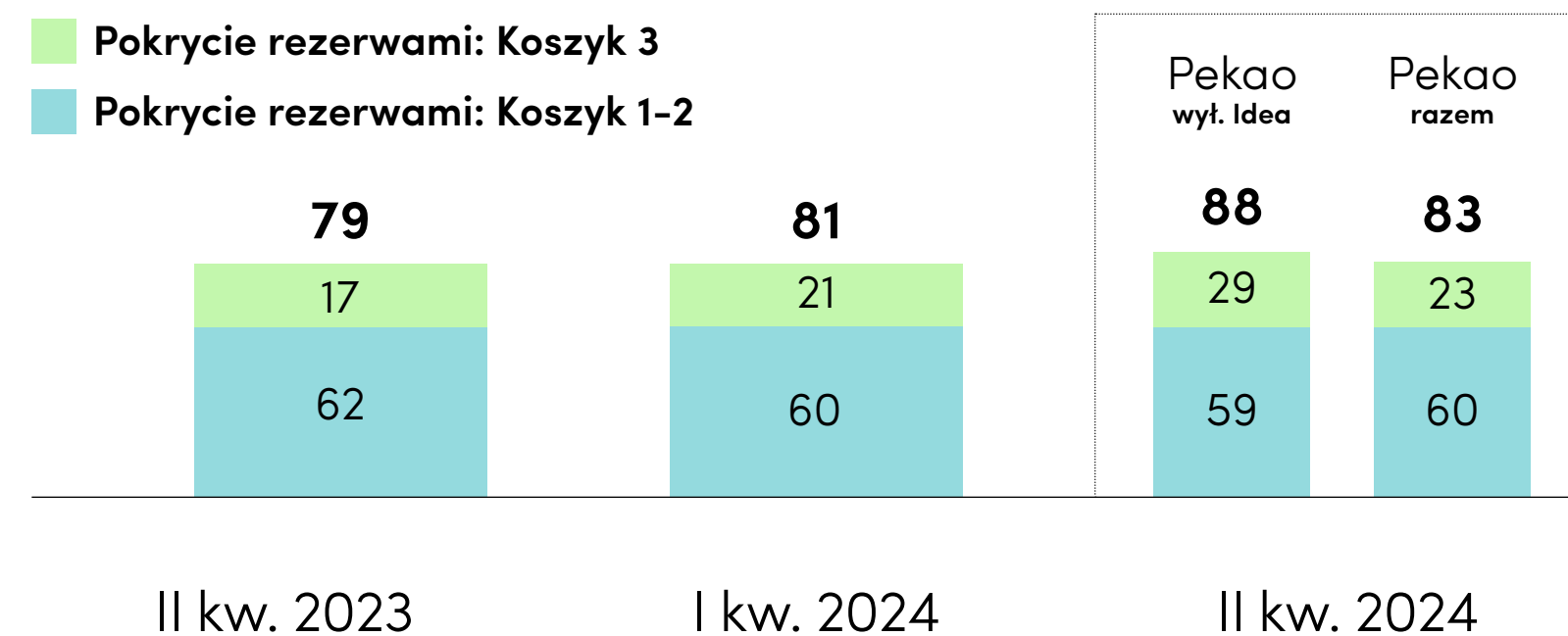
Koszty ryzyka

mld zł

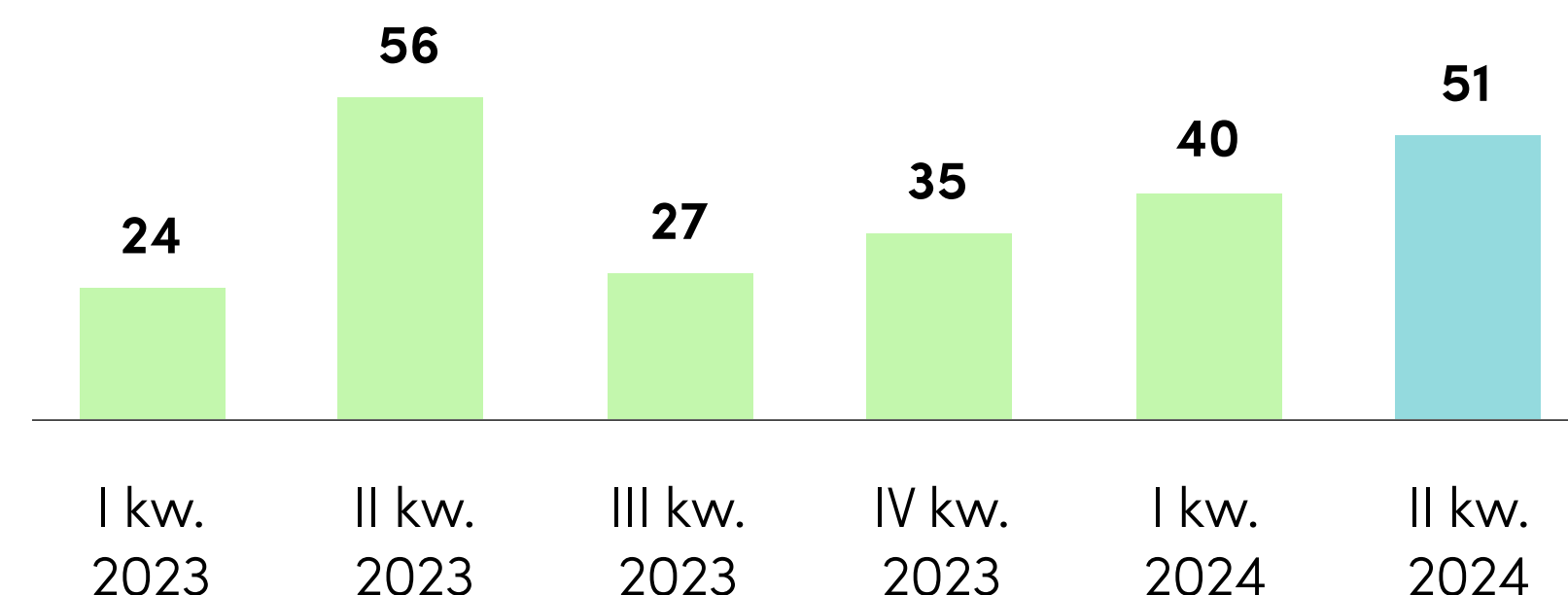


Wskaźnik pokrycia rezerwami

%

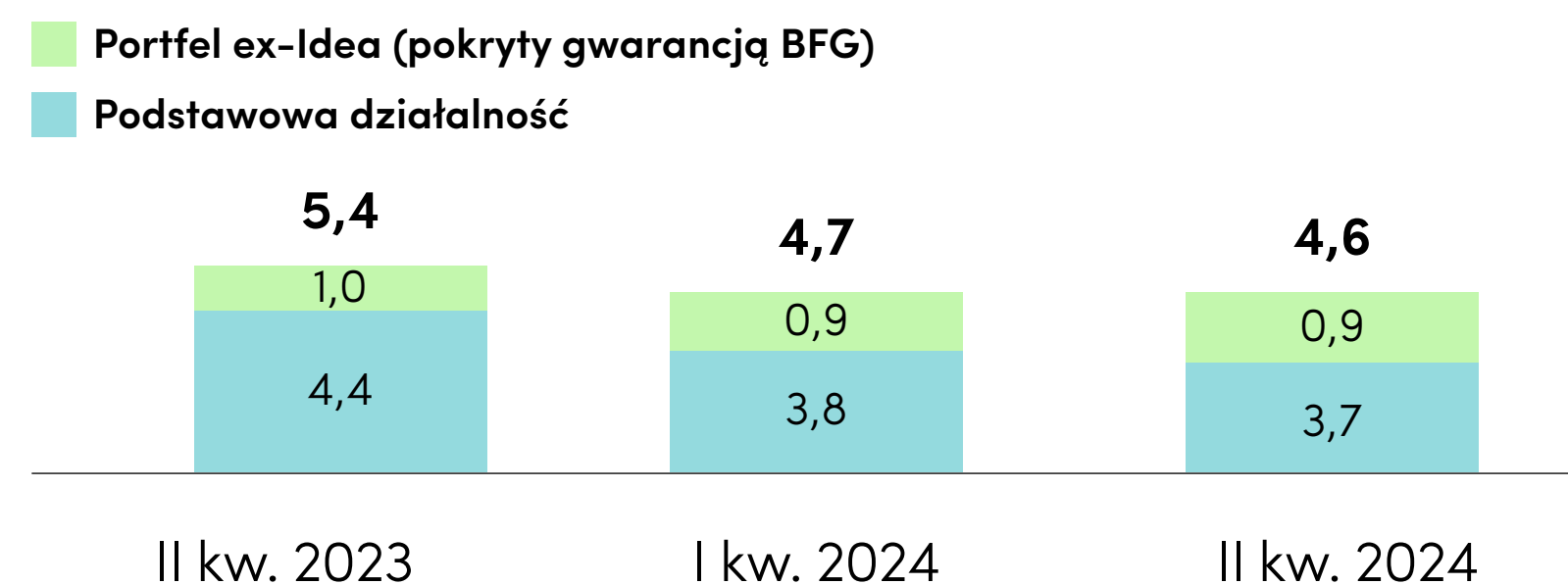


pb.



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

Nadal duże zainteresowanie umowami

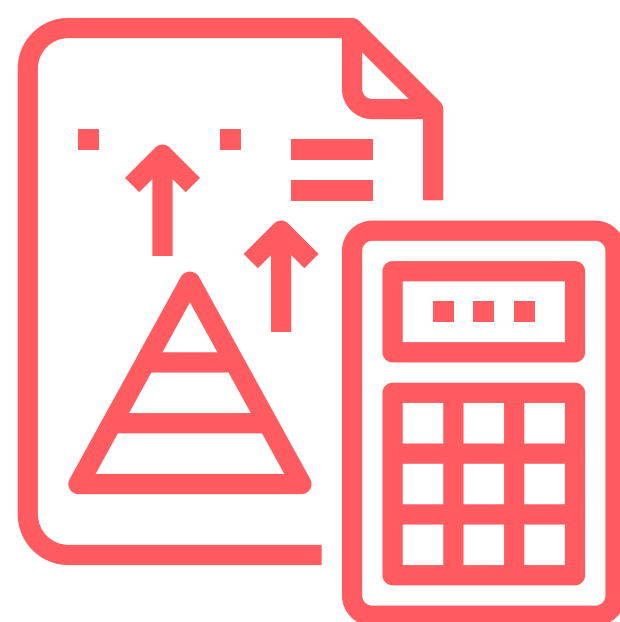
- Od października 2023 w Banku Pekao S.A. dostępny jest nowy program umów dla kredytobiorców posiadających aktywne denominowane do CHF kredyty mieszkaniowe.
- **„Bezpieczna umowa 2%”** to innowacyjne i korzystne dla klientów rozwiązanie.
- Bank porównuje kredyt frankowy z **hipotetycznym kredytem złotowym na 2%** i jeżeli w rzeczywistości klient spłacił więcej, zwraca różnicę.
- Bank przygotował propozycje umów dla **ponad 90% umów objętych programem**.
- **Ponad połowa klientów** zaakceptowała propozycję Banku Pekao, a liczba zawartych umów przekroczyła 6,5 tys.

Ponad
6,5 tys.
zawartych umów

Kolejny dobry kwartał Banku Pekao



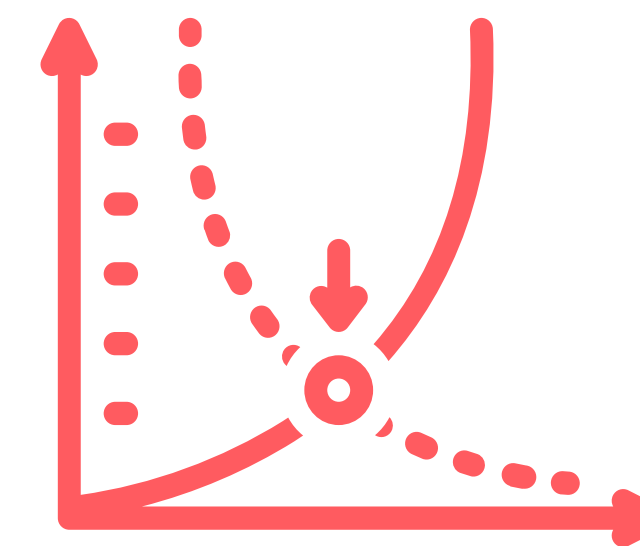
**Wzrost
powtarzalnego
zysku netto**
o 4% r/r



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



Bezpieczna
pozycja
kapitałowa



Wskaźnik NPL
na poziomie
poniżej 5%

Dziękujemy za uwagę

<https://media.pekao.com.pl>