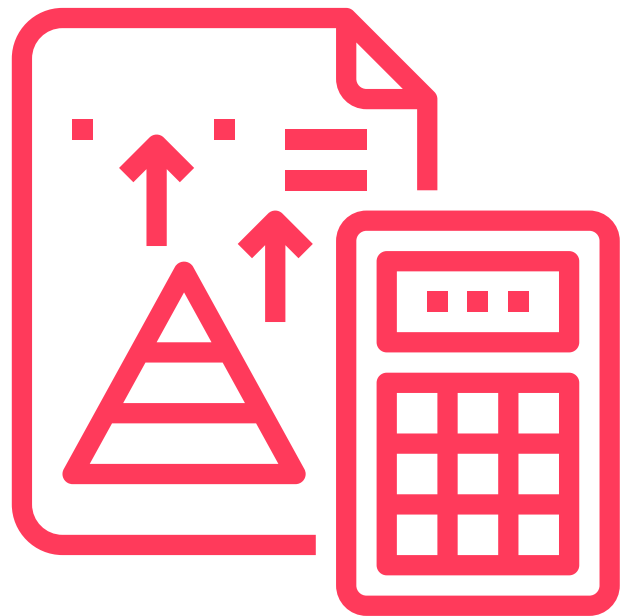


Wyniki finansowe za I kwartał 2025 roku

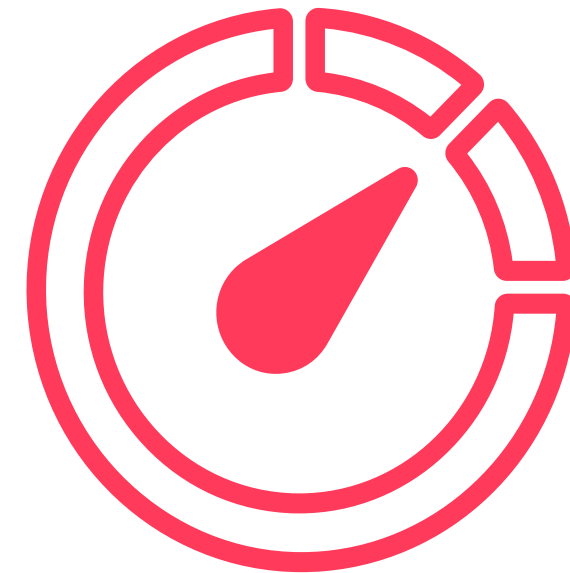
Dobry start nowej strategii Banku Pekao

Warszawa, 30 kwietnia 2025 r.

Dobry start nowej strategii Banku Pekao



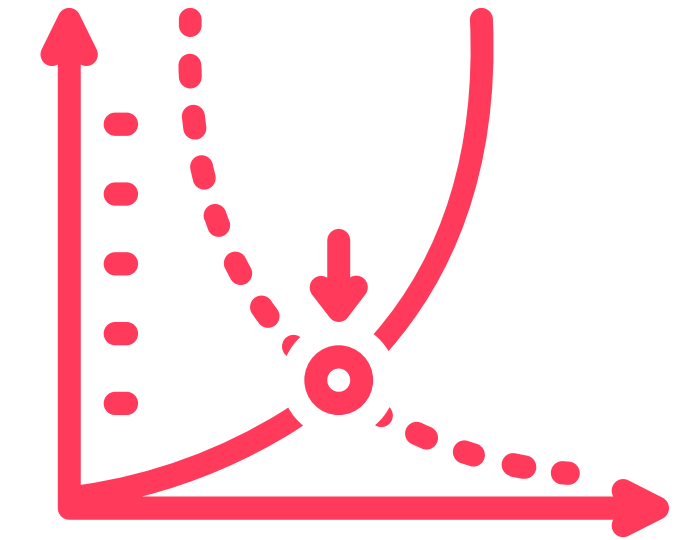
**Wzrost
powtarzalnego
zysku netto**
o 14% r/r



**Dwucyfrowy
wzrost** dochodów
podstawowych



**Bezpieczna
pozycja
kapitałowa**



Dywidenda:
75% zysku
(18,36 zł/akcję)

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

Dobry start nowej strategii Banku Pekao

Zysk netto
raportowany

1,7 mld zł

ROE

20,5%

C/I wł./wył. BFG

**38,5%/
31,3%**

Tier 1

16,2%

Suma bilansowa

333 mld zł
+5% r/r

Portfel kredytów

186 mld zł
+4% r/r

Koszt ryzyka

33 pb.

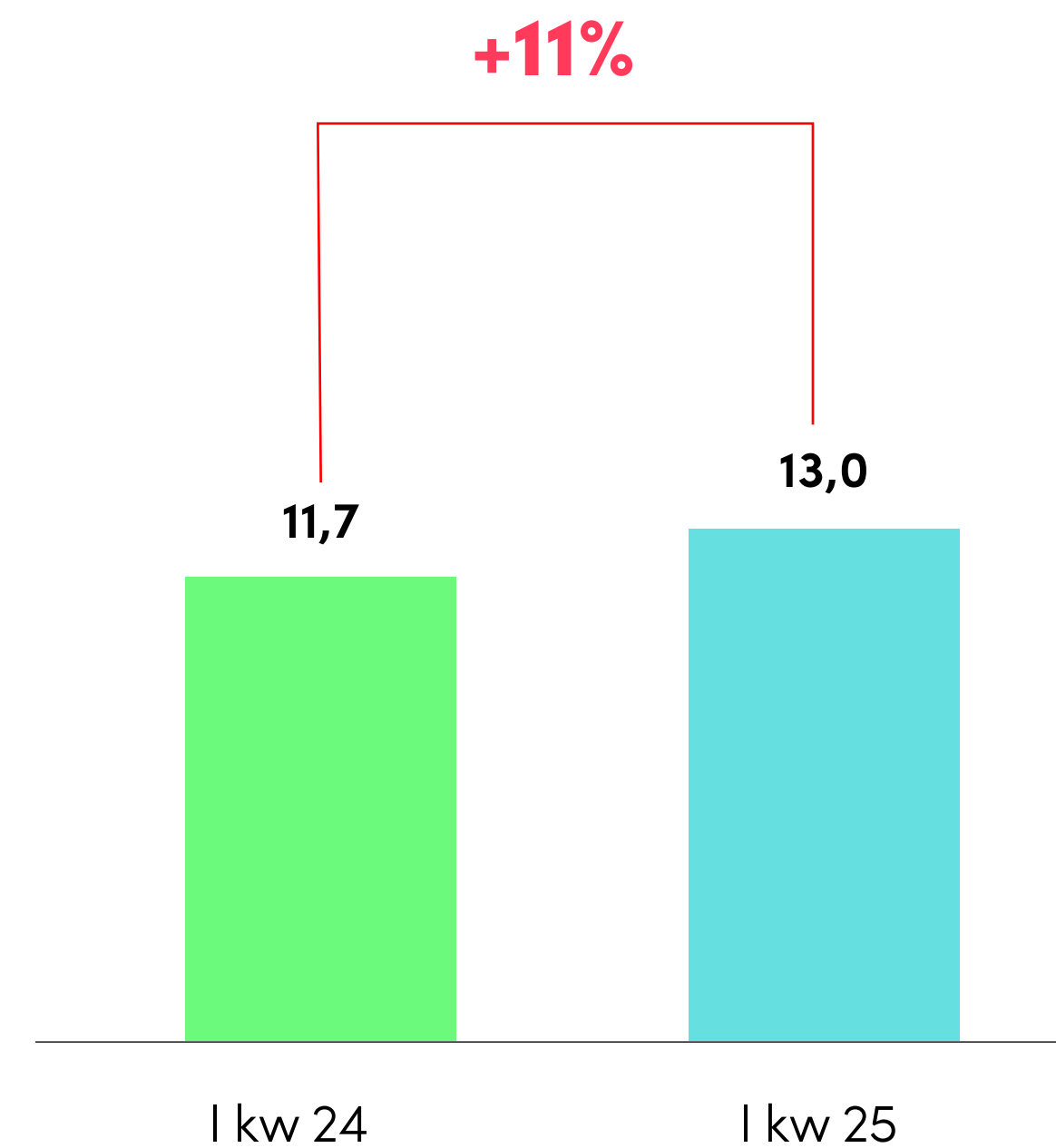
NPL

4,5%

Wzrost akcji kredytowej w kluczowych segmentach strategicznych

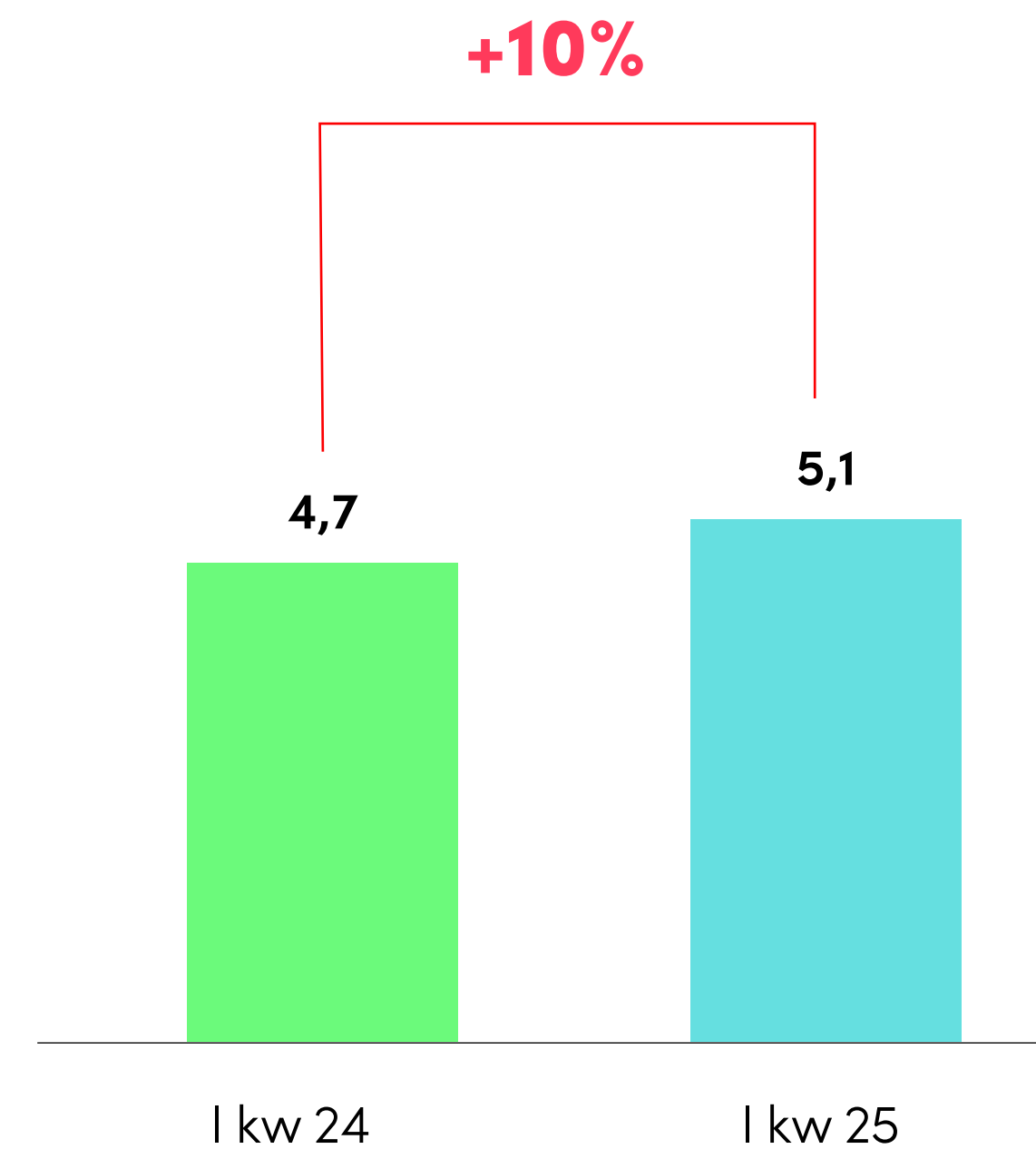
Wolumen pożyczki gotówkowej

mld zł



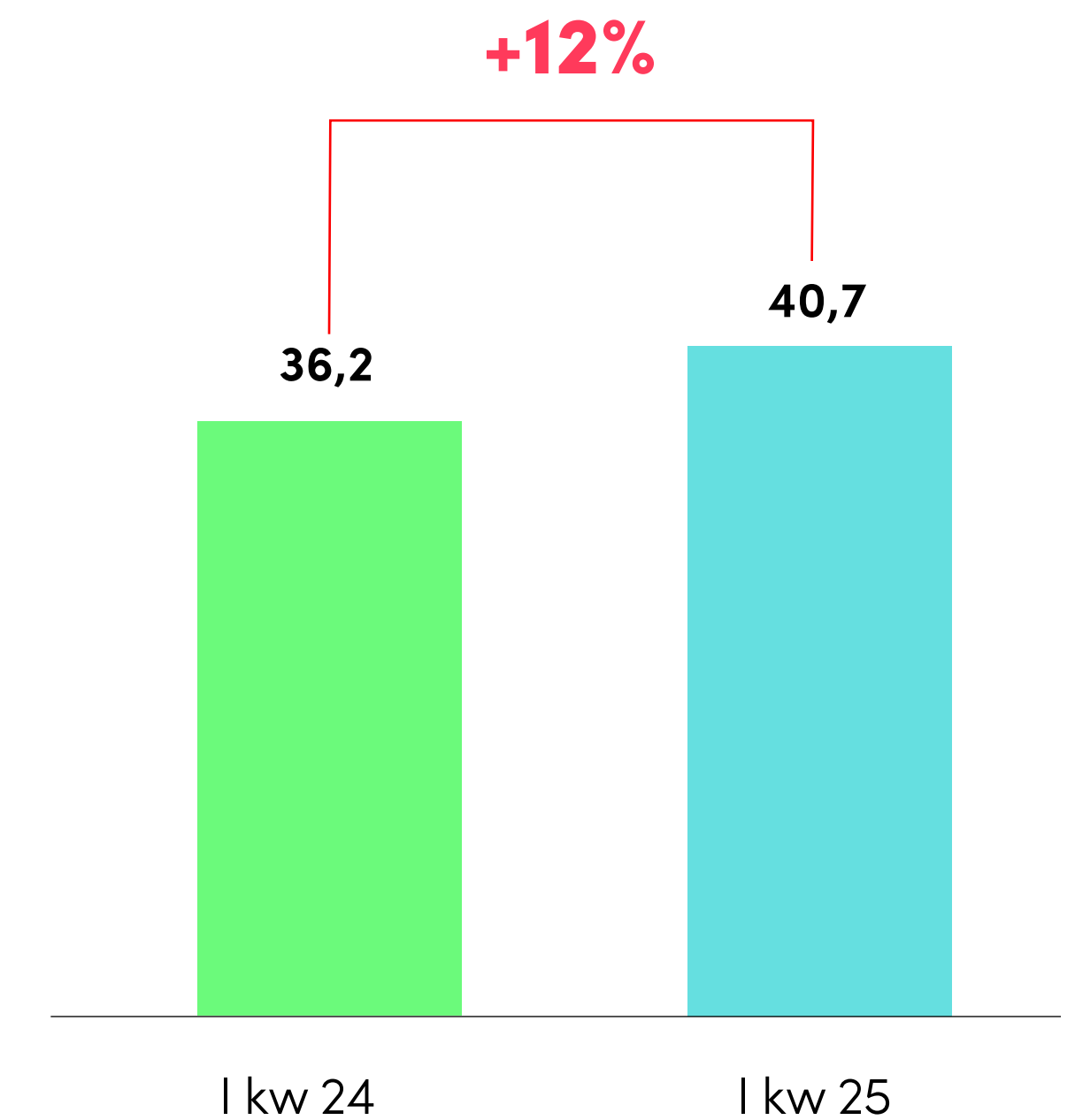
Wolumen finansowań Mikro

mld zł



Wolumen finansowań MID+MŚP

mld zł



Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 1kw'25

1kw'25 (vs 1kw'24)



Bankowość detaliczna

+25%

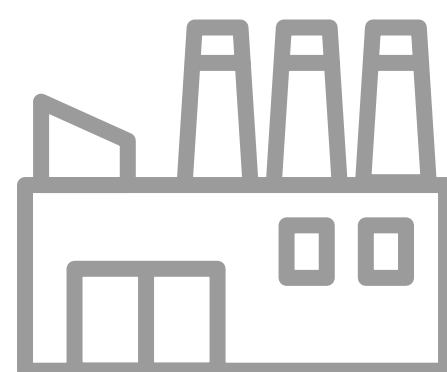
Sprzedaż pożyczek gotówkowych netto

+14%

Sprzedaż finansowań Mikro

+9%

Aktywni użytkownicy mobilni



Bankowość przedsiębiorstw

+11%

Akwizycja w segmencie MID

+12%

Wolumen finansowań MID i MŚP

+13%

Prowizje kredytowe w segmencie MŚP



Bankowość korporacyjna

+9%

Portfel leasingu

+9%

Usługi powiernicze

+8%

Dochody z transakcji wymiany walut

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

Dobry start nowej strategii Banku Pekao

Cele strategiczne Banku Pekao		I kw 25	2027
		Wykonanie	Cel
	ROE(%)	20,5	>18 ¹
	C/I (% włą./wyłą. BFG)	38,5/31,3	<35
	CoR (pb.)	33	65-75
	Dywidenda ² (%)	75 ³	50-75

¹ Przy założeniu stopy referencyjnej NBP w wysokości 3,5% na koniec 2027 r.

² Wskaźnik wypłaty dywidendy

³ Wskaźnik wypłaty dywidendy z zysku za 2024 r.



Wzrost

Dostępność

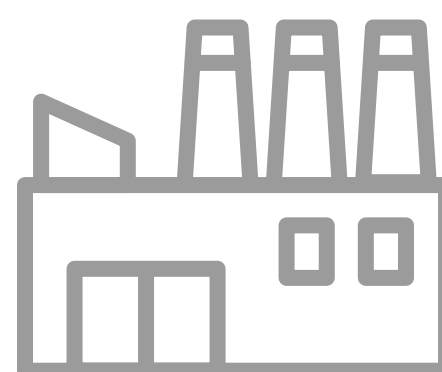
Sprawność

Systematycznie wzbogacamy ofertę dla naszych klientów



Bankowość detaliczna

- Kolejna edycja preferencyjnych kredytów na studia medyczne z poręczeniem BGK
- Zdalny proces wnioskowania o kartę kredytową dla klientów segmentu biznes w Pekao24 i PeoPay



Bankowość przedsiębiorstw

- Nowe produkty kredytowe z gwarancją InvestEU w celu wzrostu konkurencyjności polskich firm i mikroprzedsiębiorstw
- Zarządzanie parametrami wyciągów bankowych oraz proces zmiany ustawień dla kart w pełni online



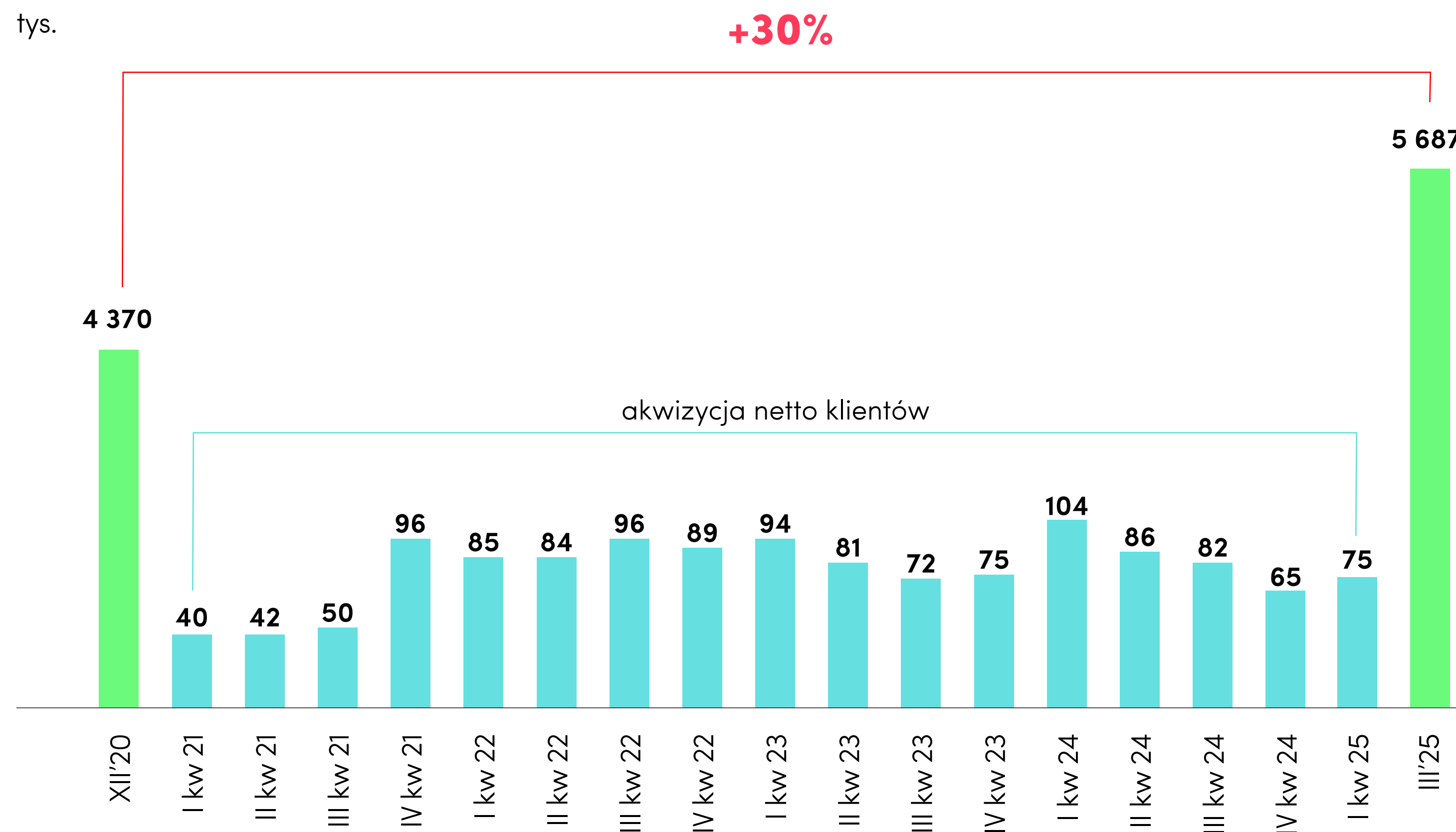
Bankowość korporacyjna

- Udostępnienie modułu dealingowego eDealer w aplikacji mobilnej PeoBIZ
- Rozwój Strefy Samoobsługowej PekaoBiznes24
- Rozwój usługi Polecenie Zapłaty

Wysoka akwizycja nowych klientów indywidualnych

Rachunki bieżące
– klienci indywidualni

tys.

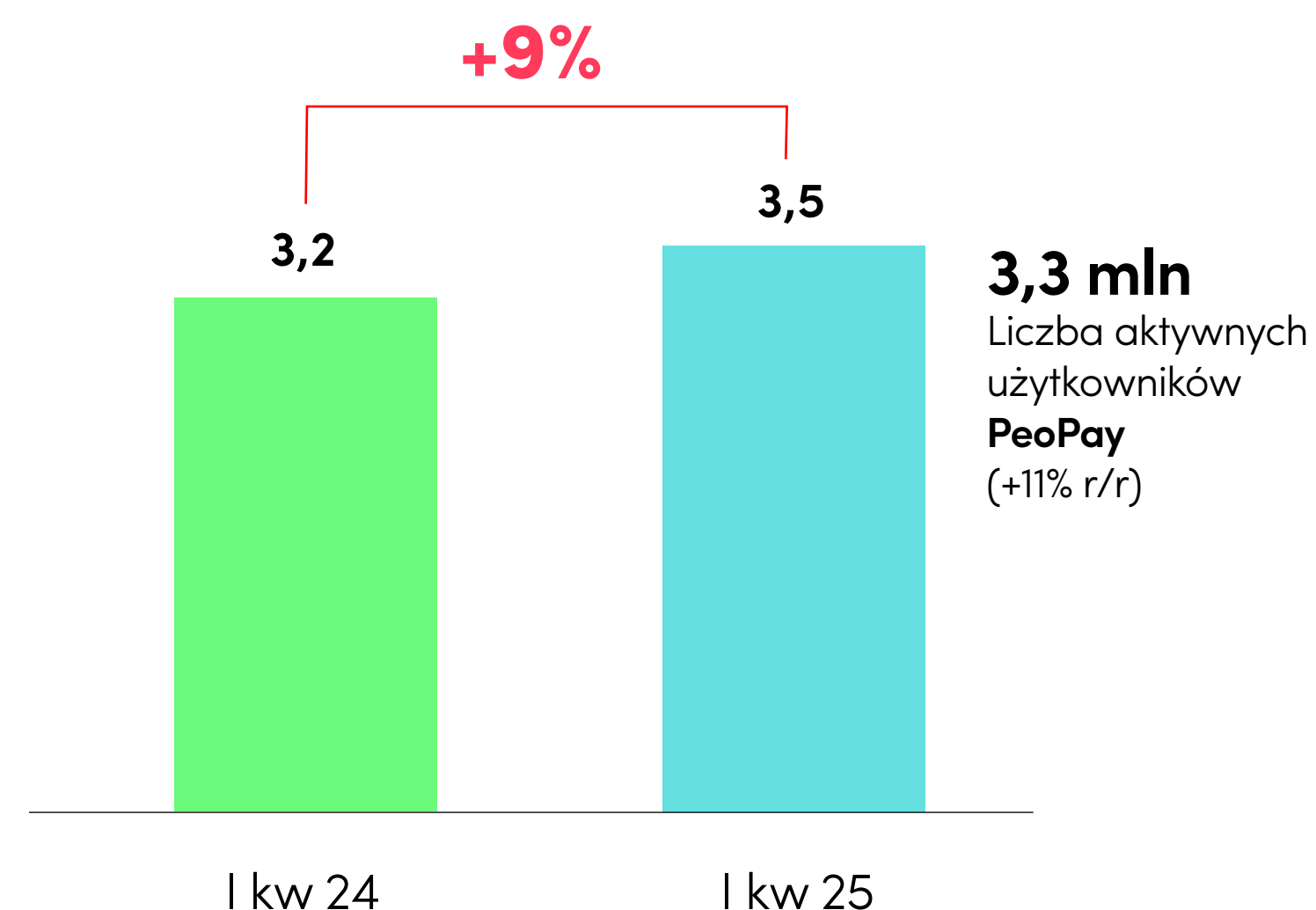


Bank Pekao po raz kolejny zdobył liczne laury w prestiżowym konkursie **Złoty Bankier**. Bank **zwyciężył w kategorii kredyt hipoteczny** i znalazł się na podium w kategoriach: **konto dla dziecka, konto osobiste, konto premium i social media**.

Dynamiczny wzrost aktywnych klientów bankowości mobilnej – w 1kw'25 przyrost o ponad 90 tys. aktywnych użytkowników

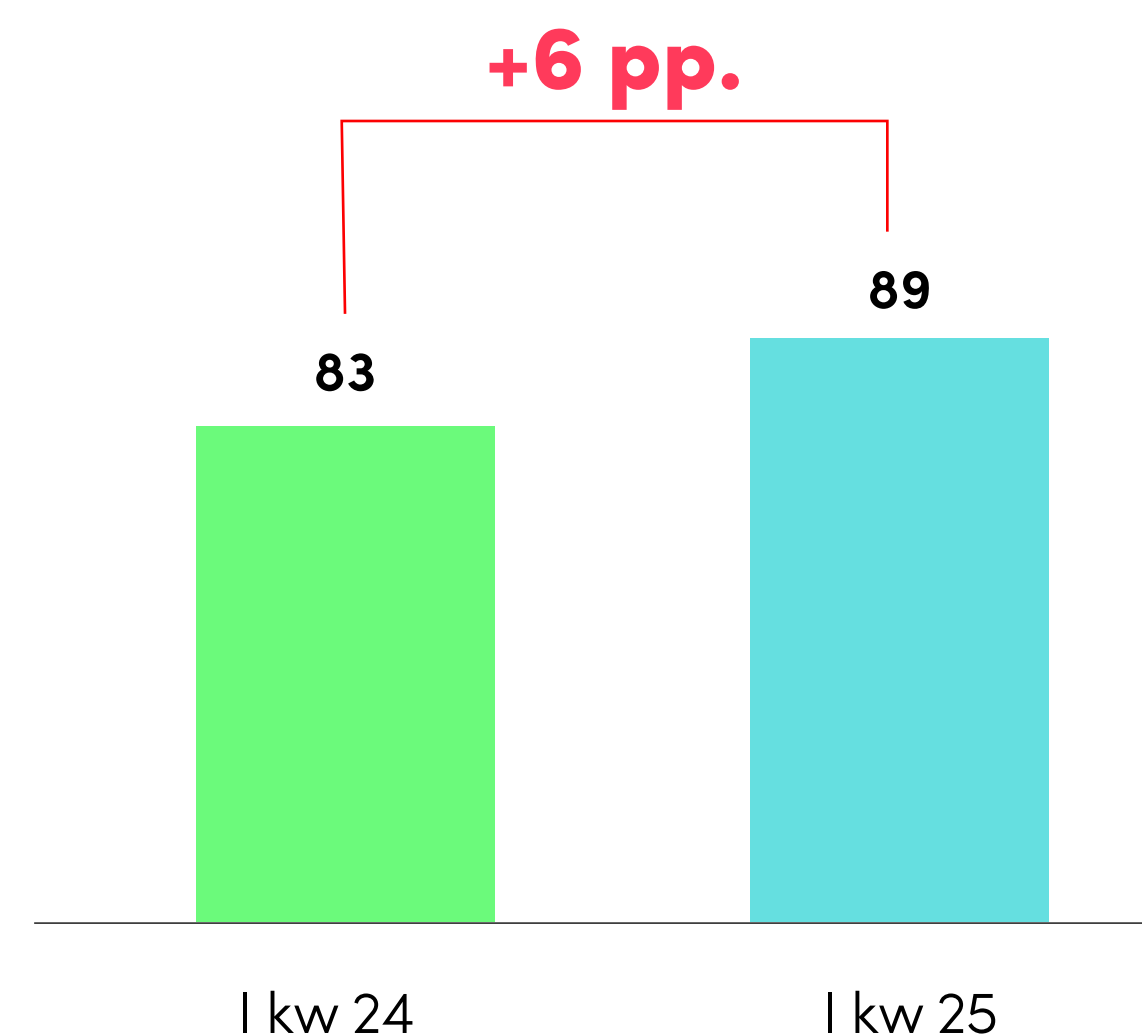
Aktywni klienci bankowości mobilnej

mln



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo

%



Bankowość elektroniczna Banku Pekao doceniona w 10. edycji rankingu Instytucja Roku. Bank wygrał rywalizację w kategoriach: **najlepsza aplikacja mobilna i najlepsza bankowość internetowa.**

Zmieniamy się dla naszych klientów

– nowe funkcje w kanałach elektronicznych w I kw. 2025

- **Wniosek o kartę kredytową** dla mikroprzedsiębiorców
- **Wizytówki i przekierowania dla klienta biznesowego** – możliwość przekierowania klienta do wybranego procesu/usługi w PeoPay i Pekao24 podczas spotkania/rozmowy
- **Sekcja Twoje sprawy w aplikacji PeoPay** – od teraz klienci mają jedno miejsce, w którym załatwią wszystkie sprawy bankowe
- **Szereg zmian związanych z płatnościami BLIK** pozwalającymi na zwiększenie używalności i aktywacji przez klientów
- **Aktywacja PeoPay** za pomocą eDowodu



Konsekwentnie wspieramy rozwój naszych klientów korporacyjnych

Transakcje



1,5 mld zł
2,7 mld euro

KREDYT INWESTYCYJNY

MLA



1 mld zł

OBLIGACJE
5-LETNIE

Współorganizator,
Dealer

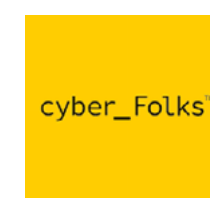
ESG



700 mln zł

OBLIGACJE 5-LETNIE
ZIELONE OBLIGACJE

Organizator,
Dealer



730 mln zł

KREDYT
AKWIZYCYJNY

Pierwotny
kredytodawca



69,7 mln euro

KREDYT
INWESTYCYJNY

Aranżer

ROBYG

250 mln zł

OBLIGACJE
4-LETNIE

Współorganizator,
Dealer

Nagrody

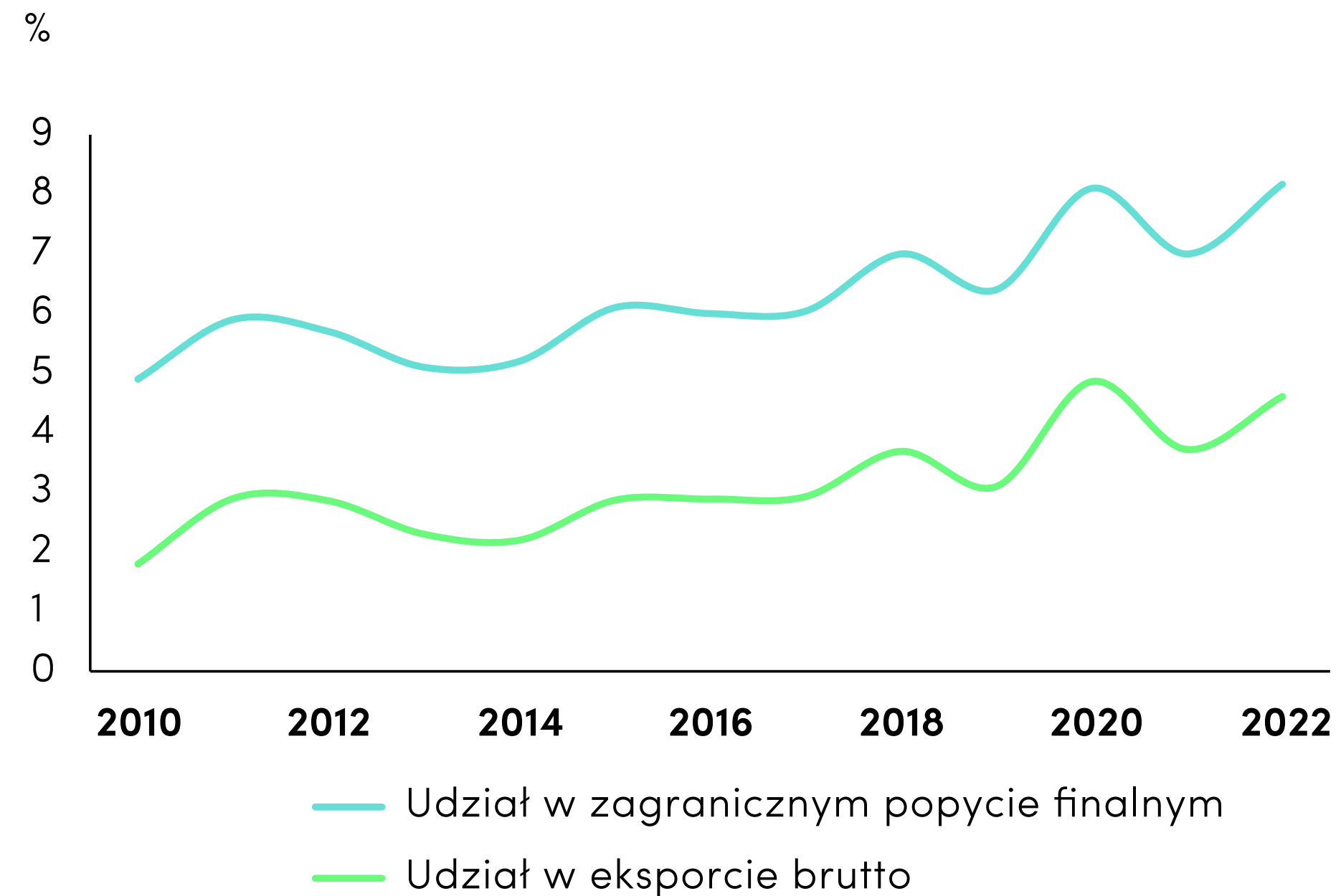
- Renomowany magazyn Global Finance po raz dziewiąty przyznał Bankowi Pekao tytuł **najlepszego banku inwestycyjnego w Polsce**. Pekao kolejny raz został również uznany za **najlepszy bank inwestycyjny w Europie Środkowo-Wschodniej**.
- Bank Pekao wyróżniony tytułem „**The Best Bank for Sustainable Finance in Poland for 2025**” magazynu Global Finance.



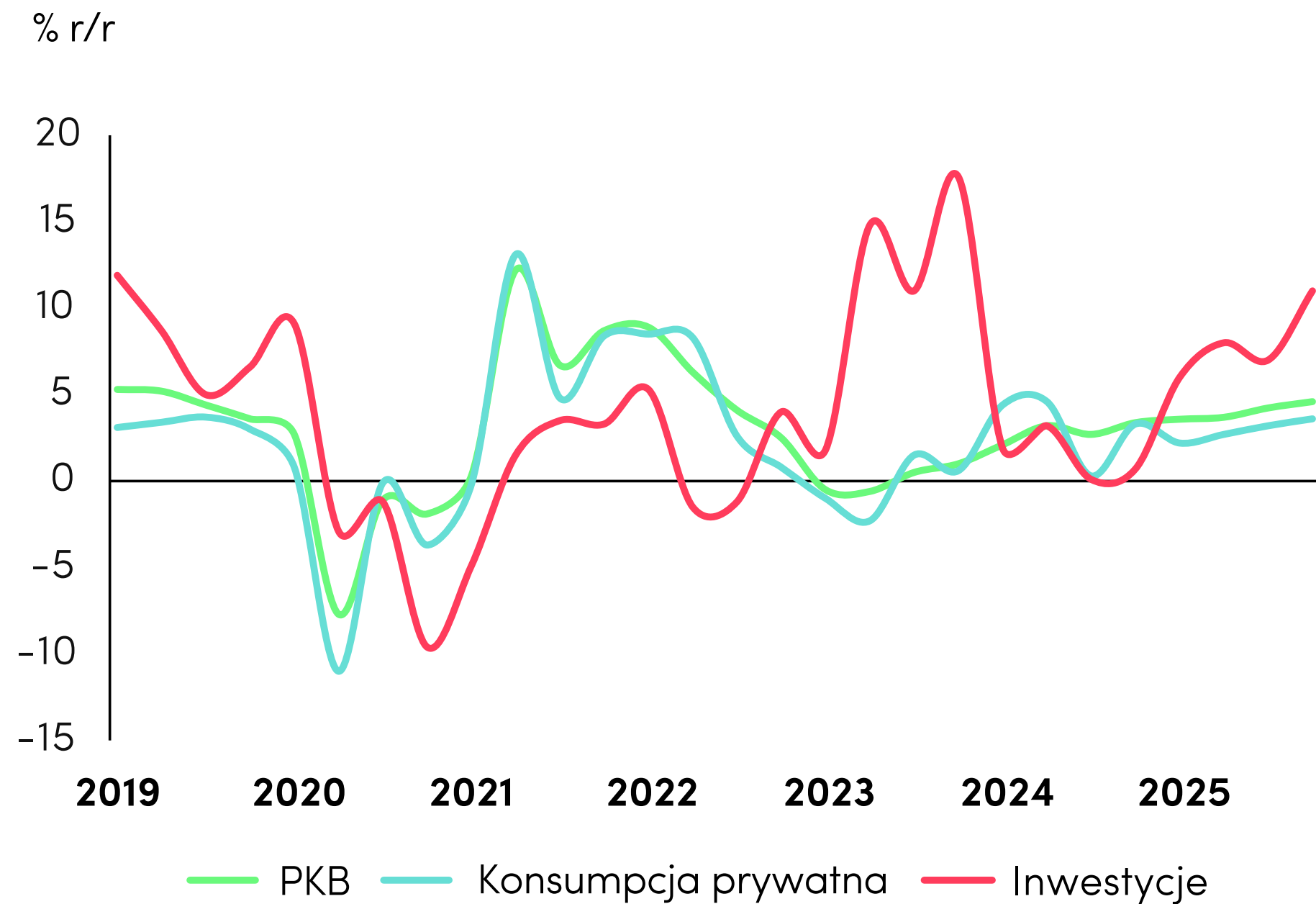
- 
- ▶ Kluczowe osiągnięcia – wyniki
 - ▶ Osiągnięcia biznesowe
 - ▶ **Makro & Wyniki finansowe**

Wzrost PKB przyspieszy w tym roku. Największym ryzykiem wojna handlowa

Udział USA w zagranicznym popycie finalnym i eksporcie Polski



PKB Polski i jego główne składowe

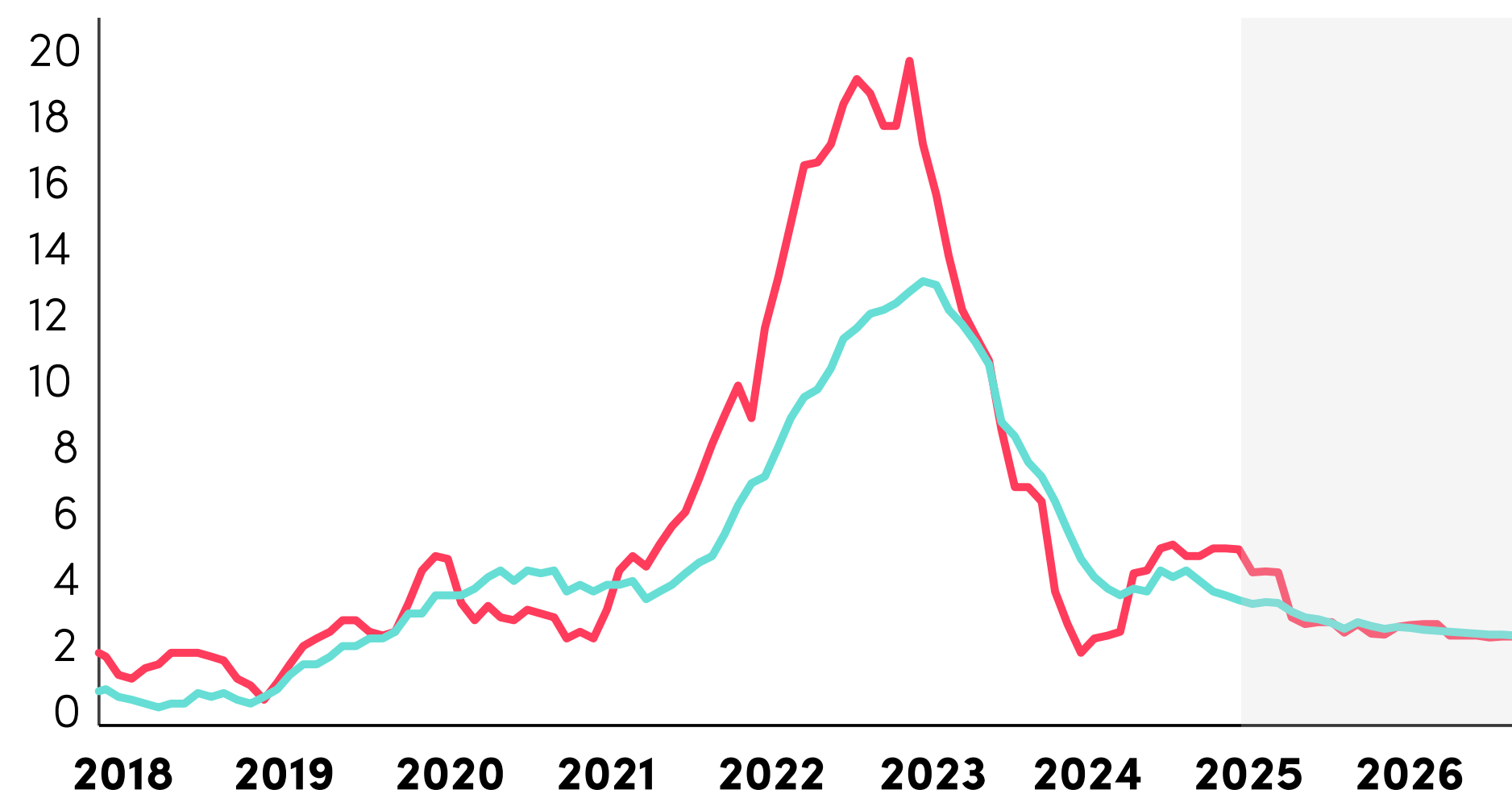


- Spodziewamy się, że w 2025 roku polska gospodarka urośnie o 4% z uwagi na przyspieszenie w inwestycjach i wzrost popytu ze strony głównych partnerów handlowych Polski. Dynamika konsumpcji prywatnej powinna być zbliżona do zeszłorocznej (ok. 3%).
- Największym ryzykiem dla wzrostu gospodarczego w najbliższych kwartałach będzie trwająca wojna handlowa na świecie. Polska wprowadzie nie jest państwem UE z największą ekspozycją na rynek amerykański, ale istotna (ok. 5%) część wartości dodanej w Polsce ma swoje źródło w popycie tamtejszych konsumentów. Na razie jednak nie zmieniamy prognoz.

W maju i czerwcu'25 spodziewamy się mocnych cięć stóp, o łącznie 100 pb.

Inflacja CPI wraz z prognozą

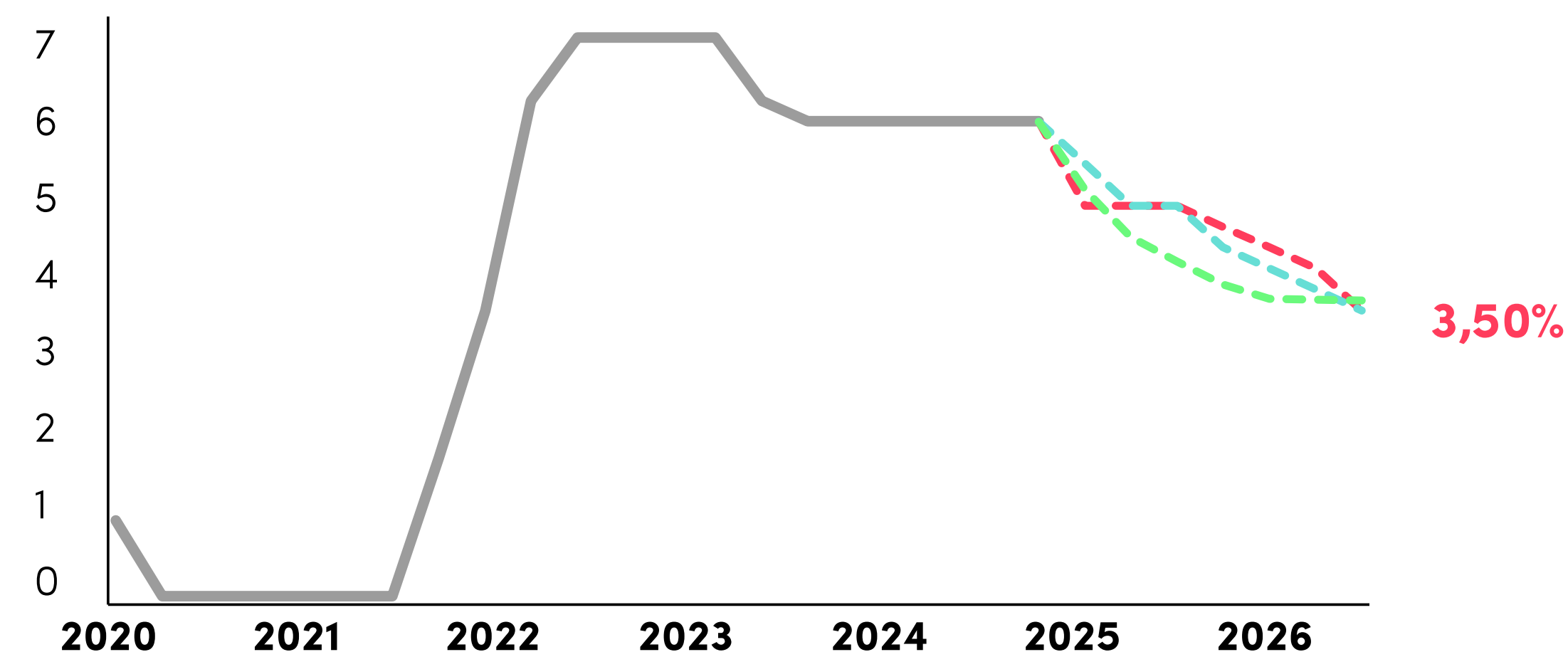
% r/r



— Inflacja CPI — Inflacja bazowa

Stopa procentowa NBP wraz z oczekiwaniami

%



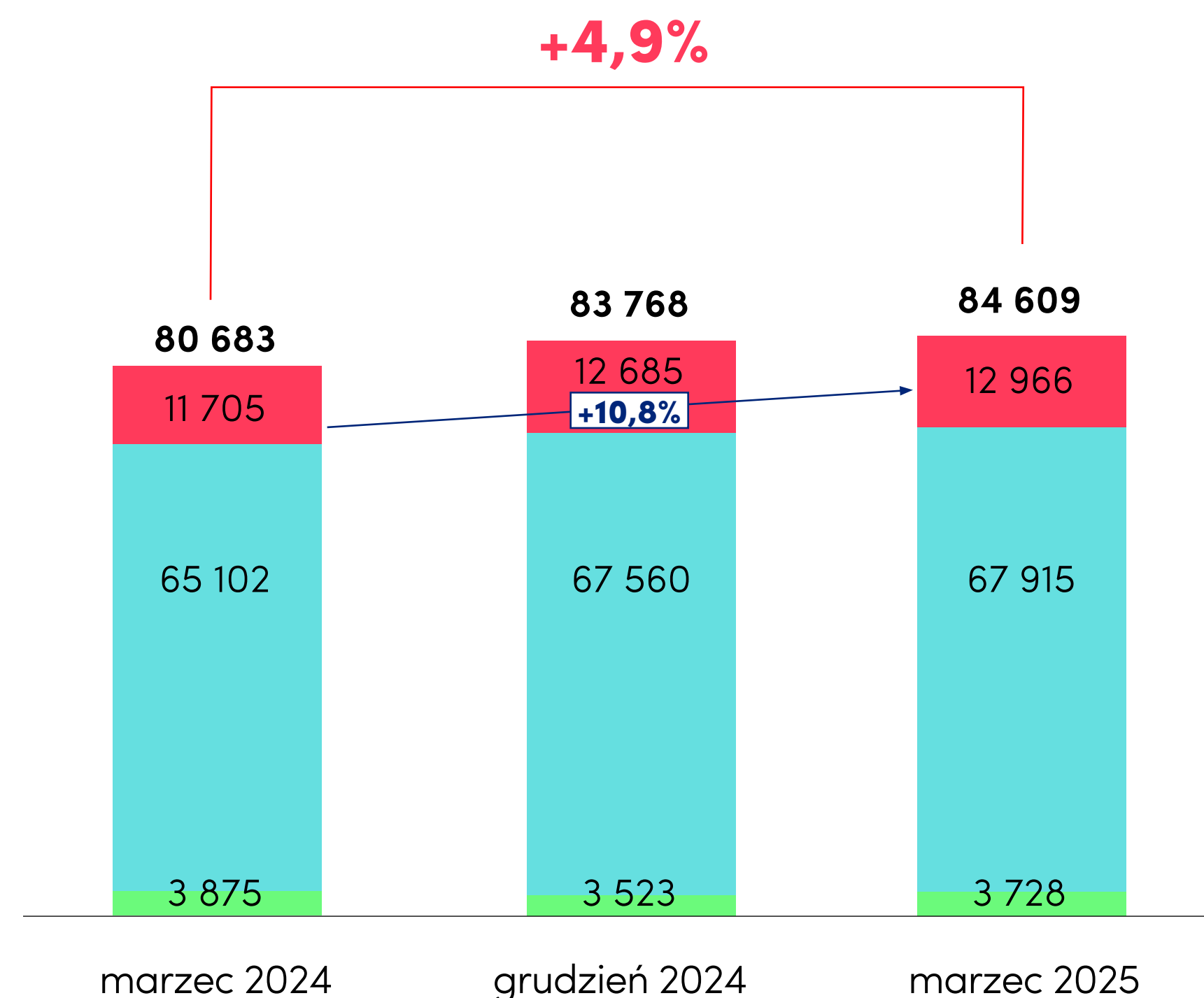
— Stopa referencyjna NBP — Progniza Pekao
- - - Konsensus analityków - - - Wycena rynkowa

- Tak dogodnych warunków do spadku inflacji do celu nie było od kilku lat: mocny złoty, niższe ceny nośników energii, zaskoczenia w ostatnich danych o inflacji, hamowanie płac, mimo wszystko dezinflacyjne otoczenie globalne. W konsekwencji, nasza prognozowana ścieżka inflacji przesunęła się w dół: obecnie oczekujemy spadku inflacji poniżej 3% na koniec roku i do celu w I połowie przyszłego roku.
- Gołębi zwrot RPP jest faktem a poprzeczka do pozostawienia stóp procentowych na obecnym poziomie jest zawieszona bardzo wysoko. Spodziewamy się, że do czerwca włącznie stopy procentowe spadną o 100 pb., a docelowy poziom stóp (3,50%) zostanie osiągnięty w przyszłym roku.

Dwucyfrowa dynamika wzrostu w kluczowych kredytach – pożyczki gotówkowe +11% i kredyty MID+MŚP +12%

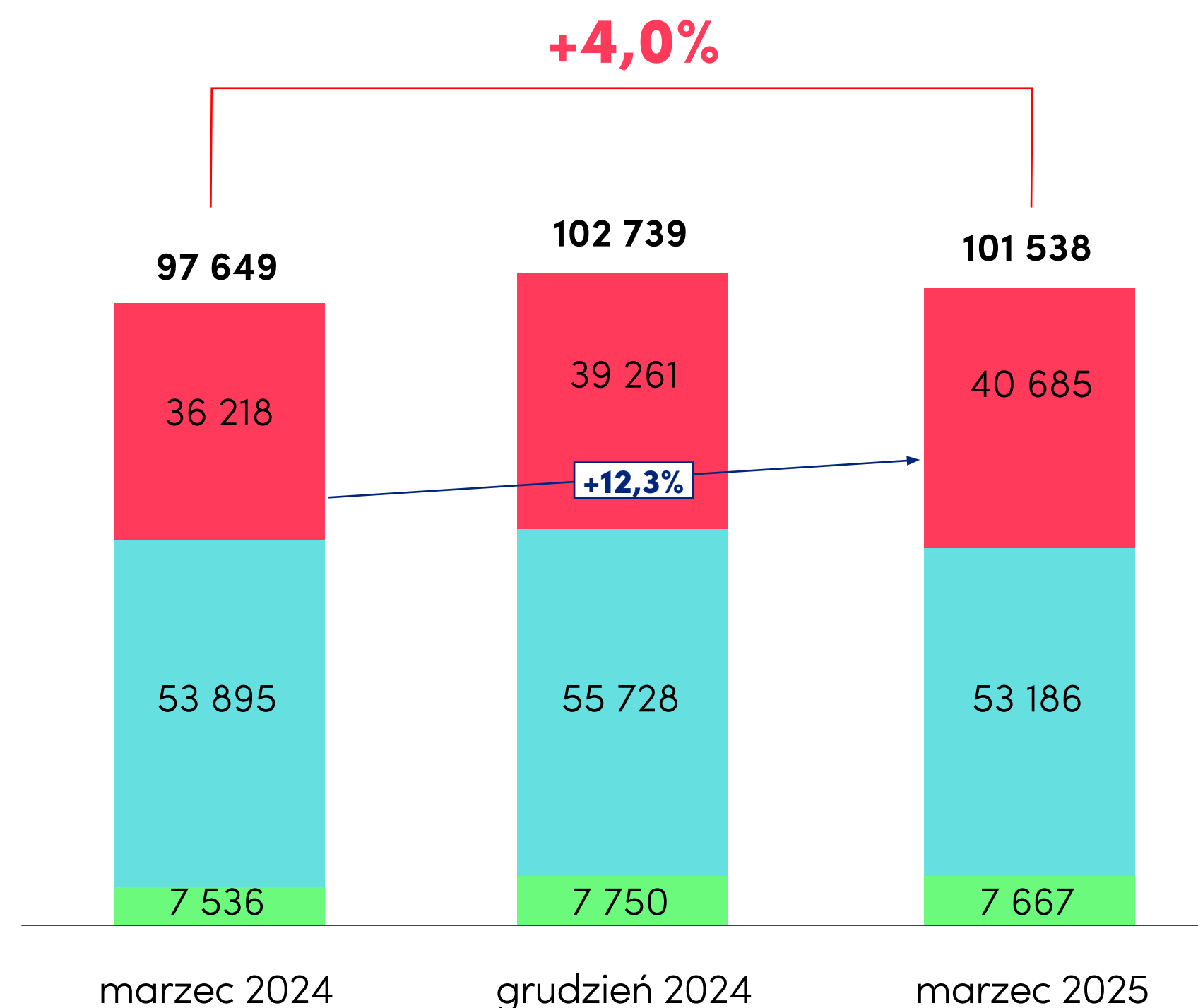
Kredyty detaliczne¹

mln zł



Kredyty korporacyjne²

mln zł



- Wzrost kredytów ogółem o 4% r/r
- +5% r/r wzrost portfela kredytów detalicznych, w tym:
 - wzrost wolumenu pożyczek gotówkowych o 11% r/r przy 1,7 mld zł nowej sprzedaży netto w 1kw'25 (+25% r/r)
 - wzrost wolumenu kredytów hipotecznych o 4% r/r przy 2,4 mld zł nowej sprzedaży hipotek w 1kw'25
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 4% r/r. Silny wzrost kredytów dla przedsiębiorstw (MID + MŚP) o 12% r/r

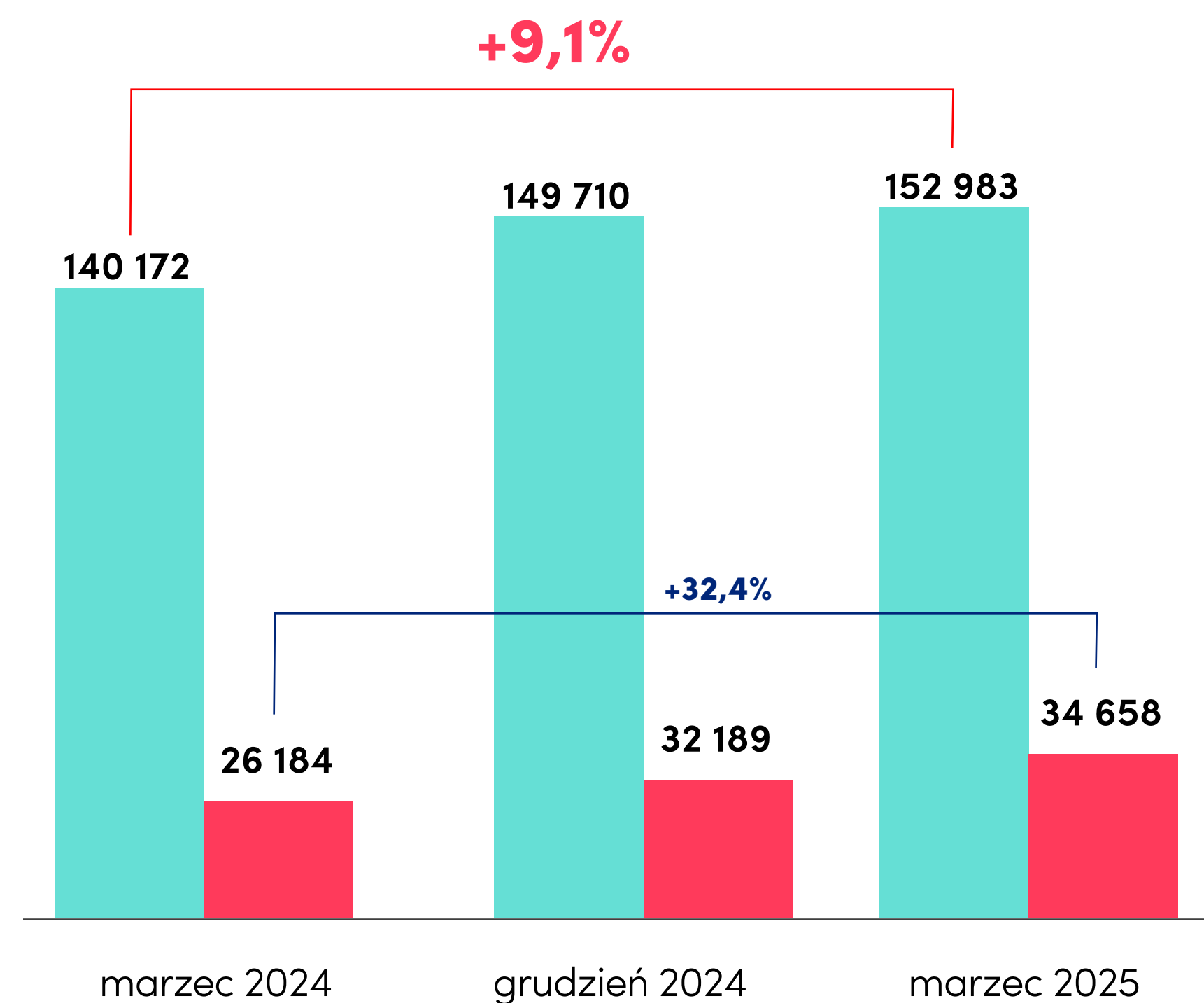
¹Kredyty brutto

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

Wzrost całkowitej bazy depozytowej o 8% r/r i wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych o 32% r/r

Oszczędności detaliczne

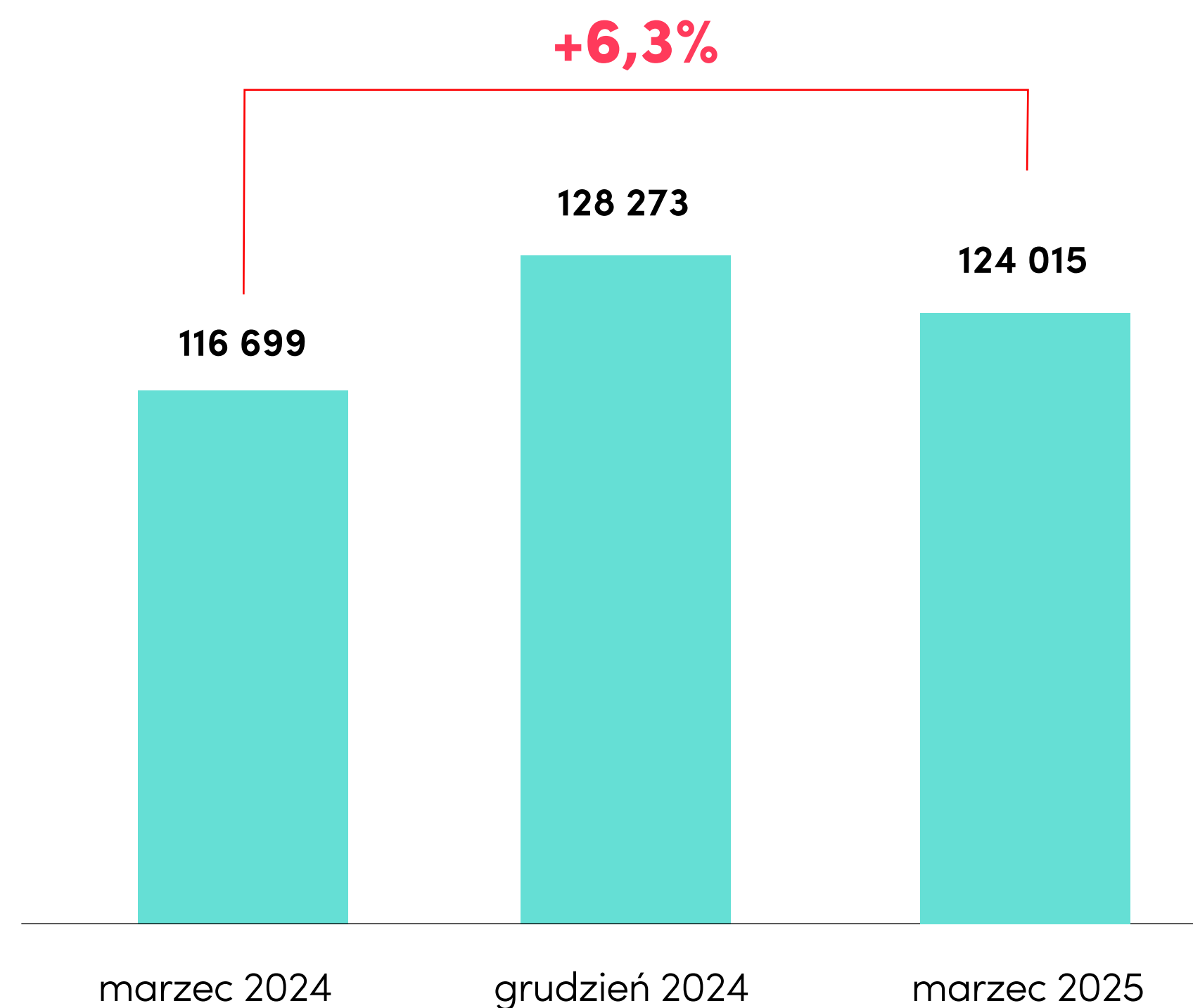
mln zł



■ Depozyty detaliczne ■ Fundusze inwestycyjne (Pekao TFI)

Depozyty korporacyjne

mln zł

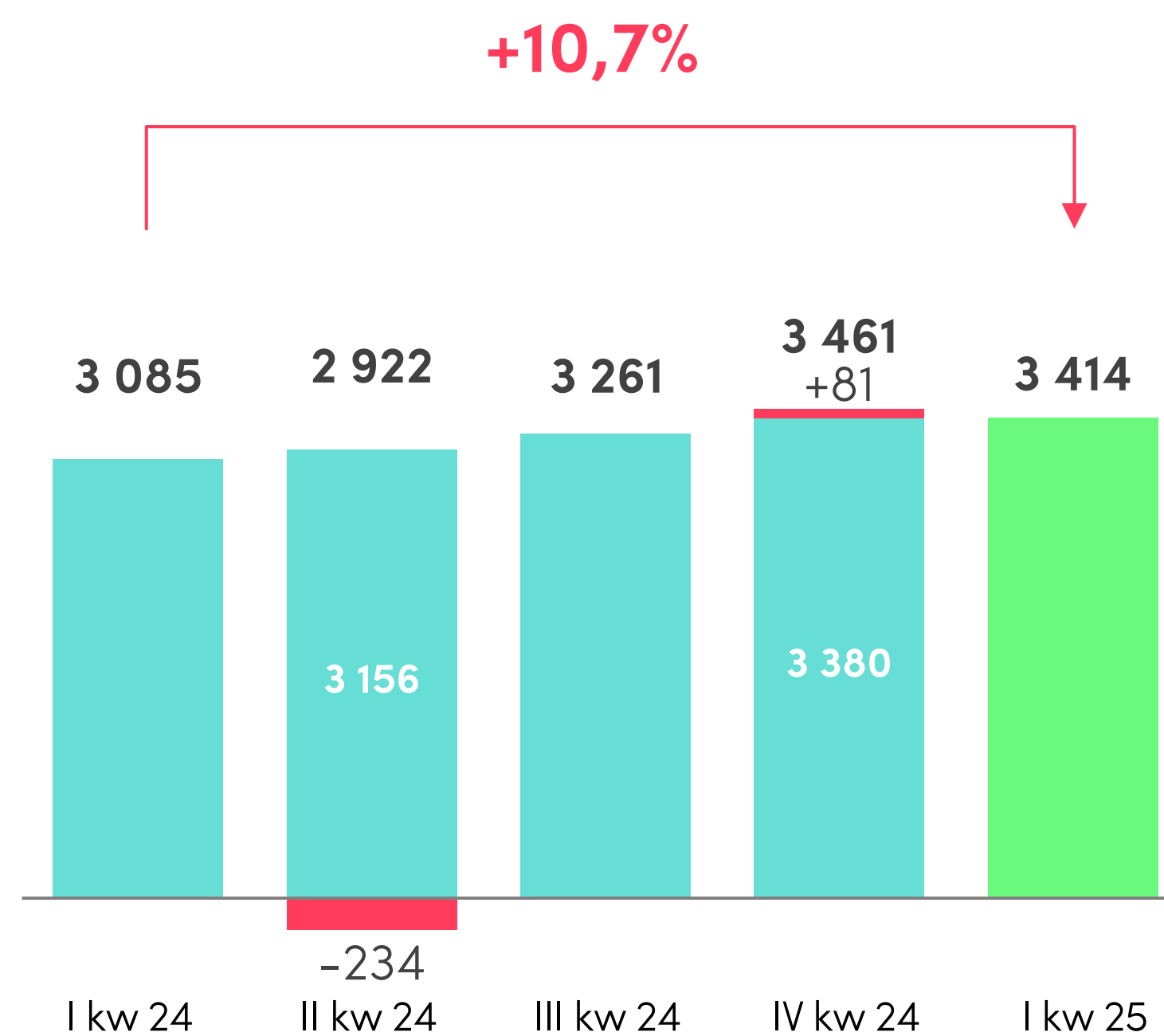


- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 8% r/r, w tym wzrost depozytów detalicznych o 9% r/r
- Wzrost depozytów wspierany wysoką akwizycją nowych klientów i rekordową sprzedażą kont oszczędnościowych (170 tys. w 1kw'25)

Wzrost wyniku odsetkowego o 11% r/r

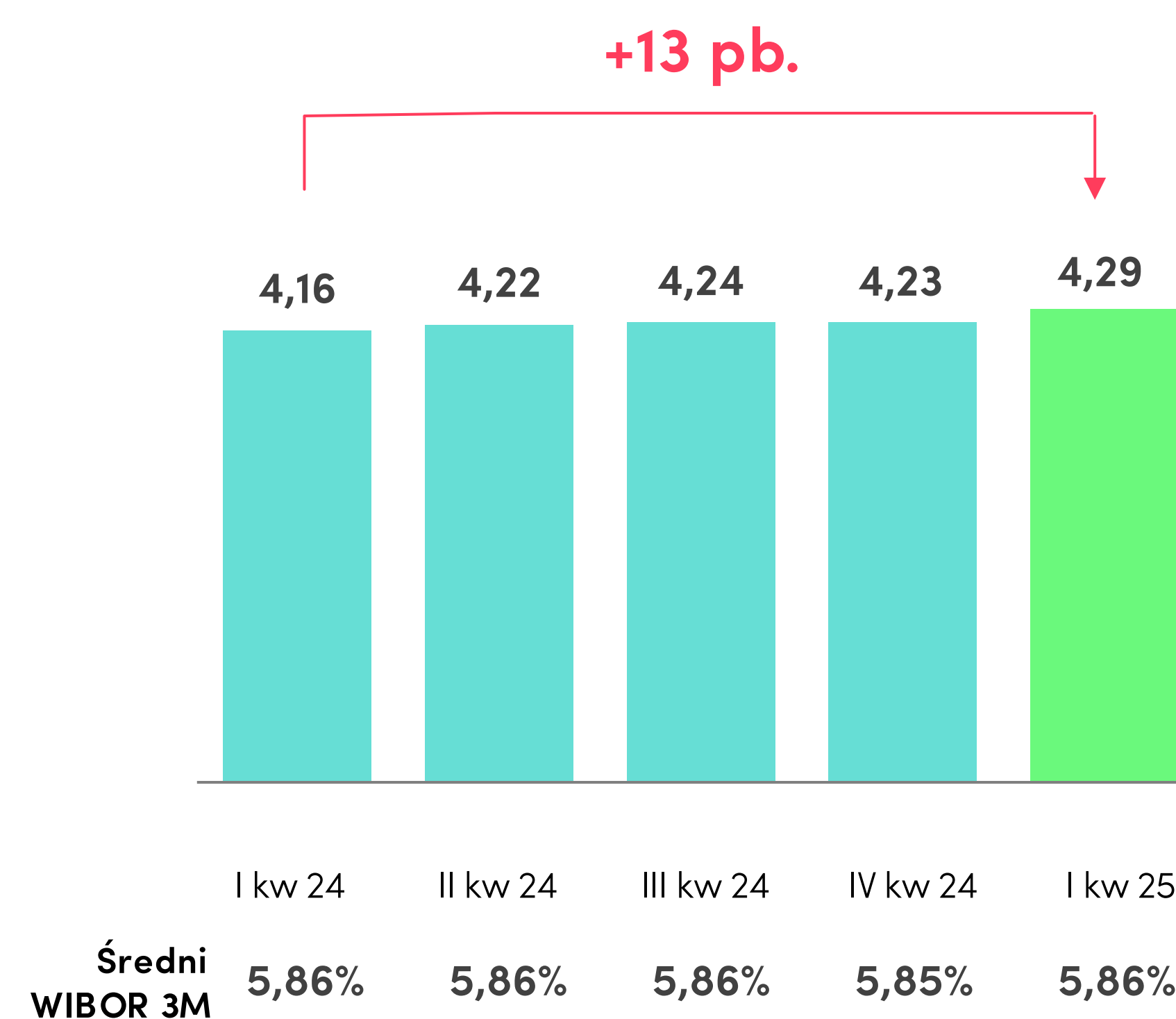
Wynik odsetkowy netto

mln zł



Marża odsetkowa netto (skorygowana o efekt wakacji kredytowych)

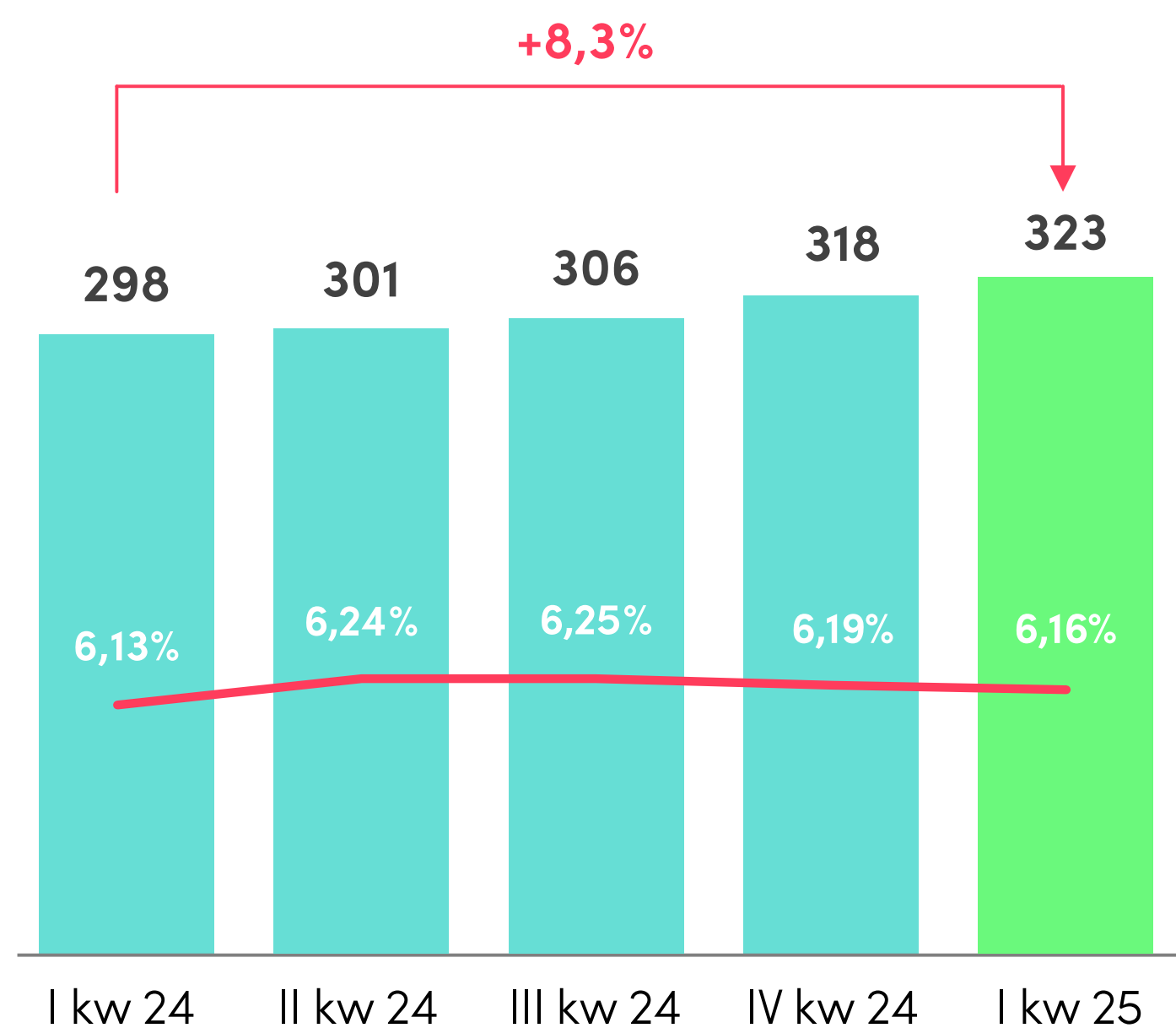
%



Wzrost skali biznesu i niższy koszt finansowania pasywów

Aktywa oprocentowane

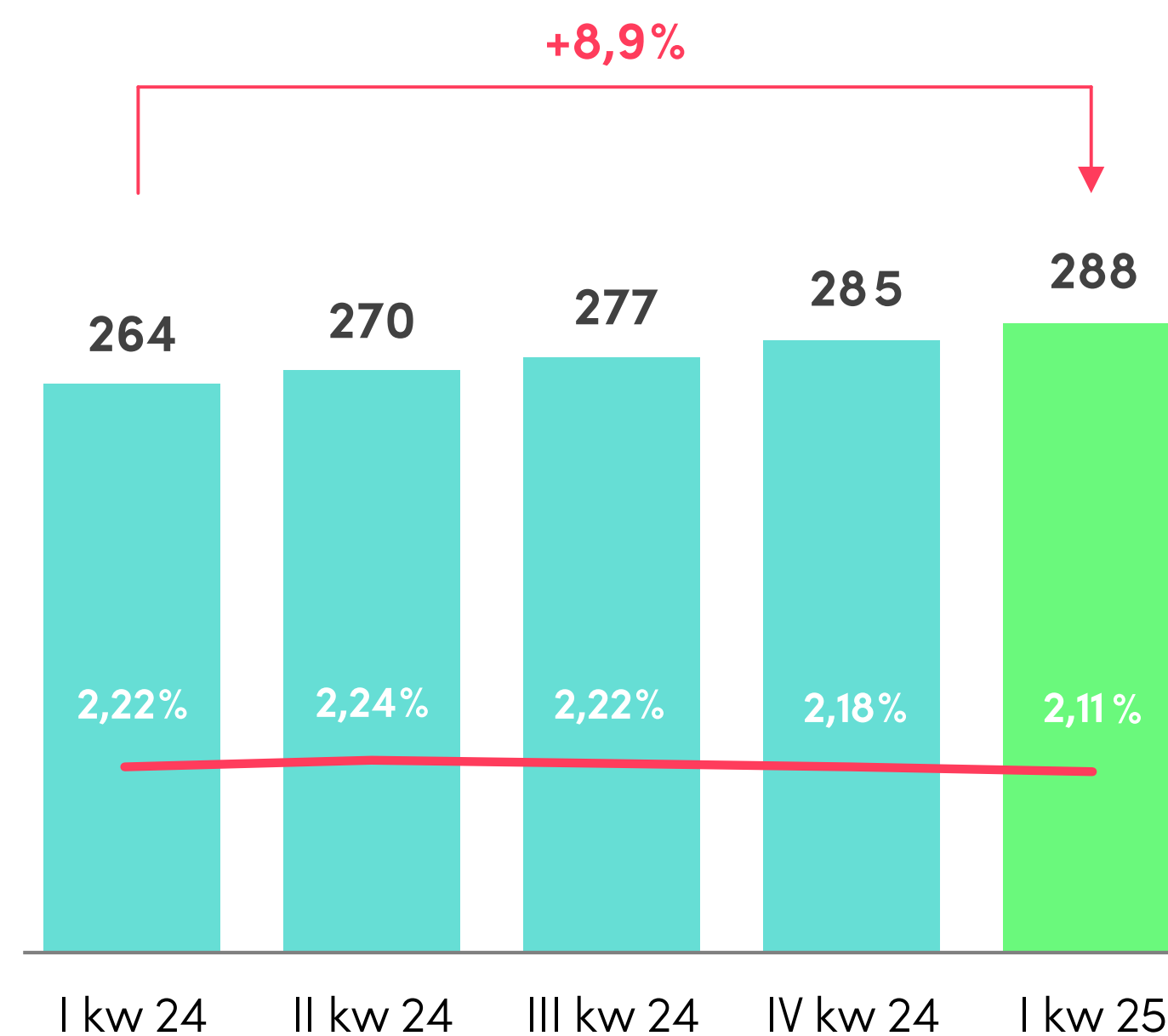
mld zł



— Oprocentowanie aktywów (bez efektu wakacji kredytowych)

Pasywa oprocentowane

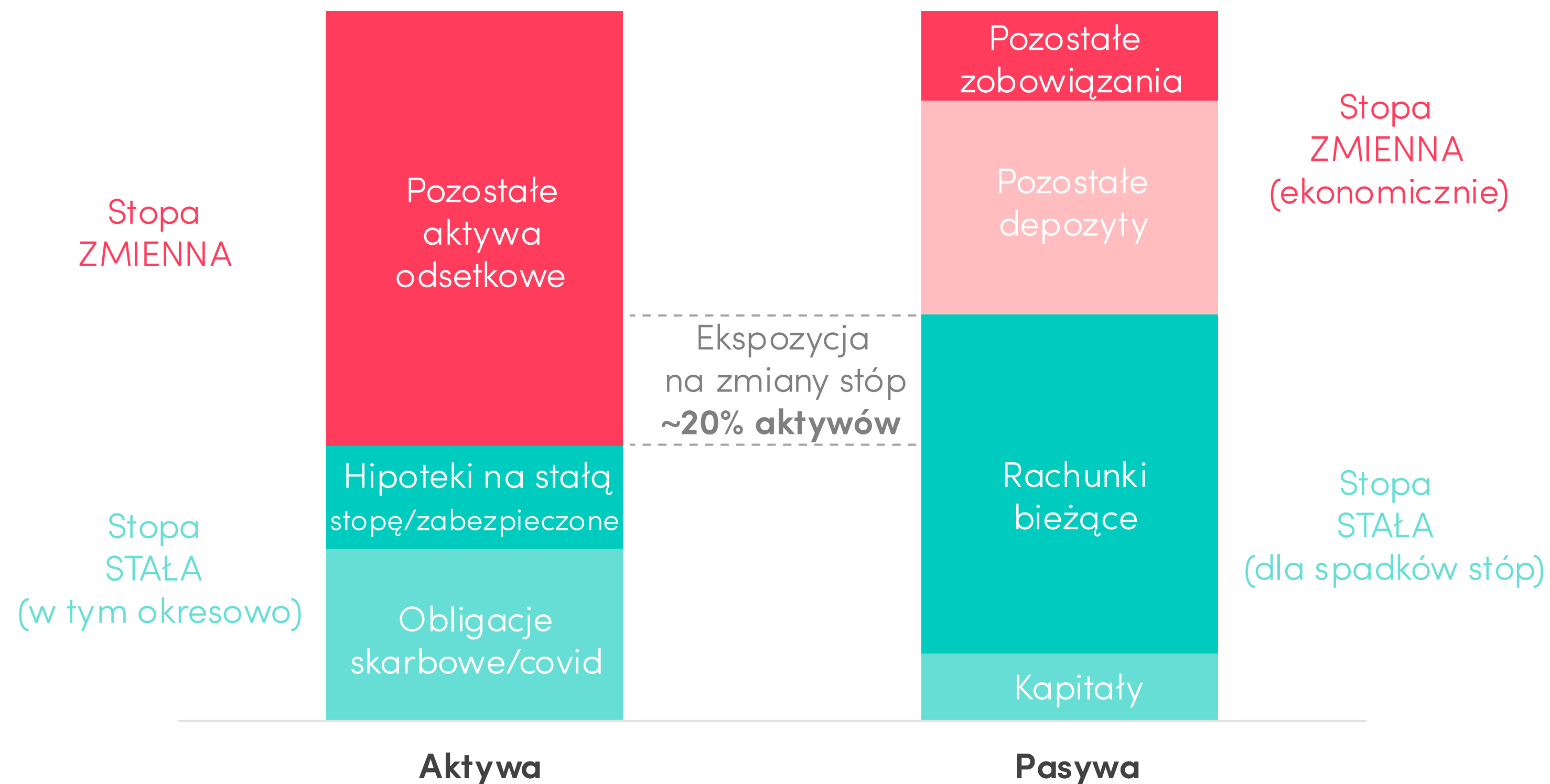
mld zł



— Oprocentowanie pasywów

Ograniczona wrażliwość na zmiany stóp procentowych

Profil ryzyka stopy procentowej

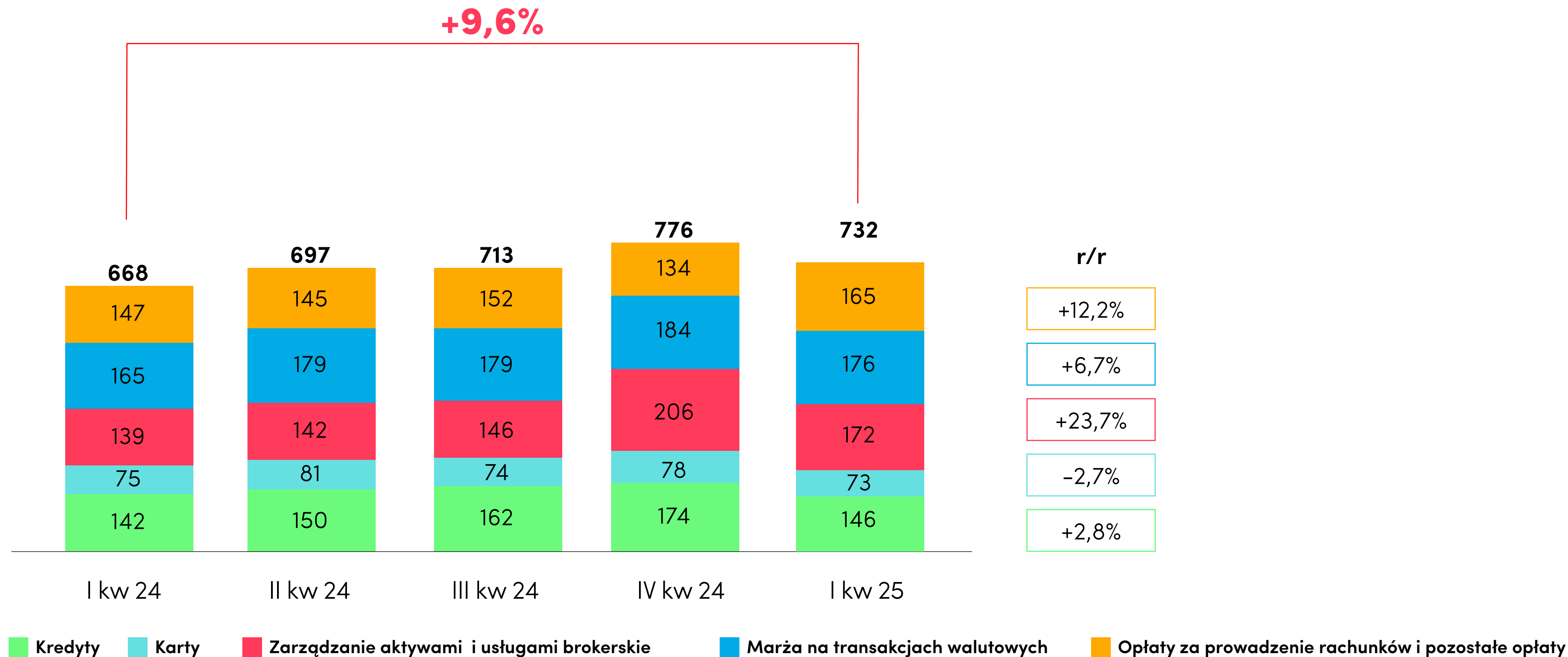


- Naturalna wrażliwość na spadki stóp procentowych wynikająca głównie z nieoprocentowanych depozytów – około 20–25 pb. spadku NIM dla 100 pb. spadku stóp
- Stale realizowana strategia zabezpieczająca poprzez instrumenty pochodne (~20 mld)
- Dominacja (~90%) okresowo stałej stopy w sprzedaży hipotek, udział w całym portfelu ~30%
- W 2025 r. przeszacowanie ~25% portfela obligacji – pozytywny wpływ na NIM do 10 pb.
- Na faktyczną wrażliwość wyniku odsetkowego na spadki stóp wpływa możliwość dostosowania oprocentowania depozytów terminowych

Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji

mln zł

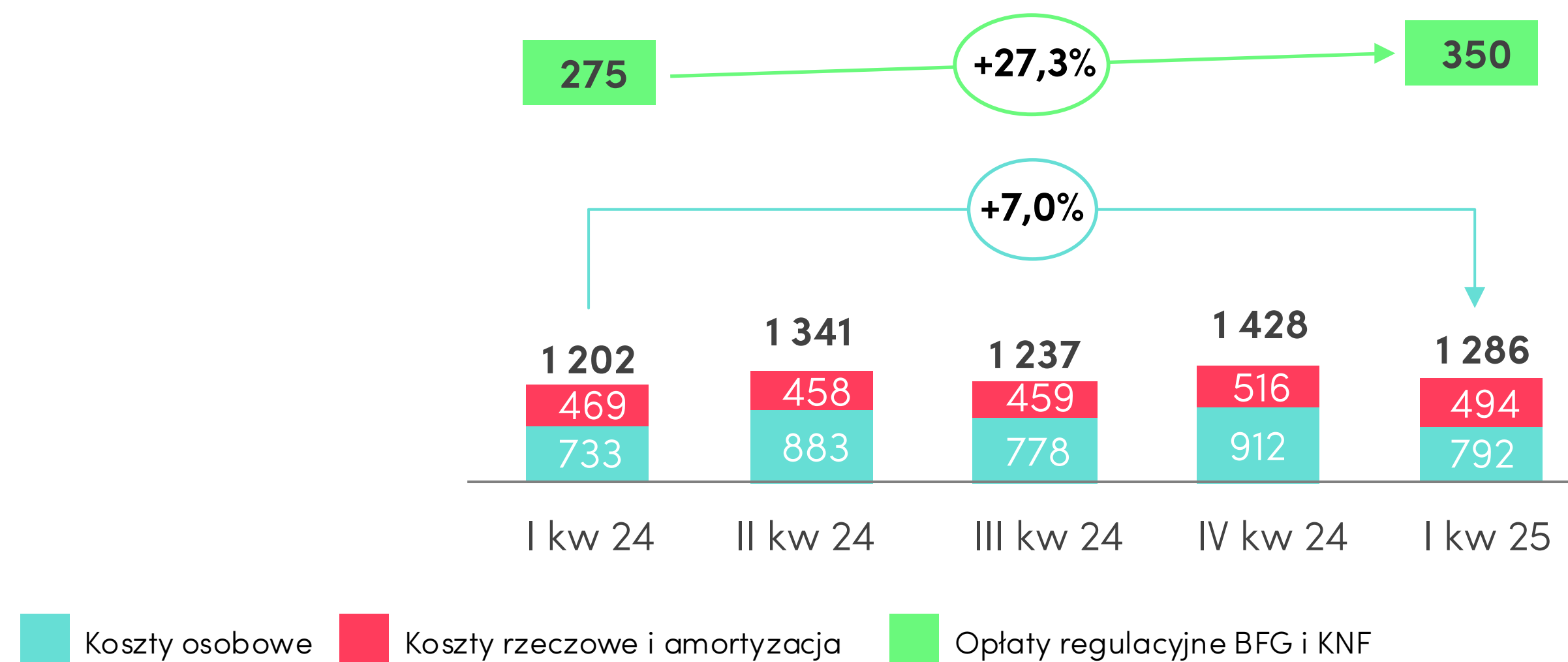


- Rosnąca kontrybucja wyniku powiązanego z rynkiem kapitałowym, w tym za zarządzanie aktywami, dzięki wzrostowi aktywów funduszy inwestycyjnych
- Pozytywne efekty dystrybucji obligacji skarbowych (4,2 mld zł sprzedaży brutto w 1kw'25)

Wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie 38,5%

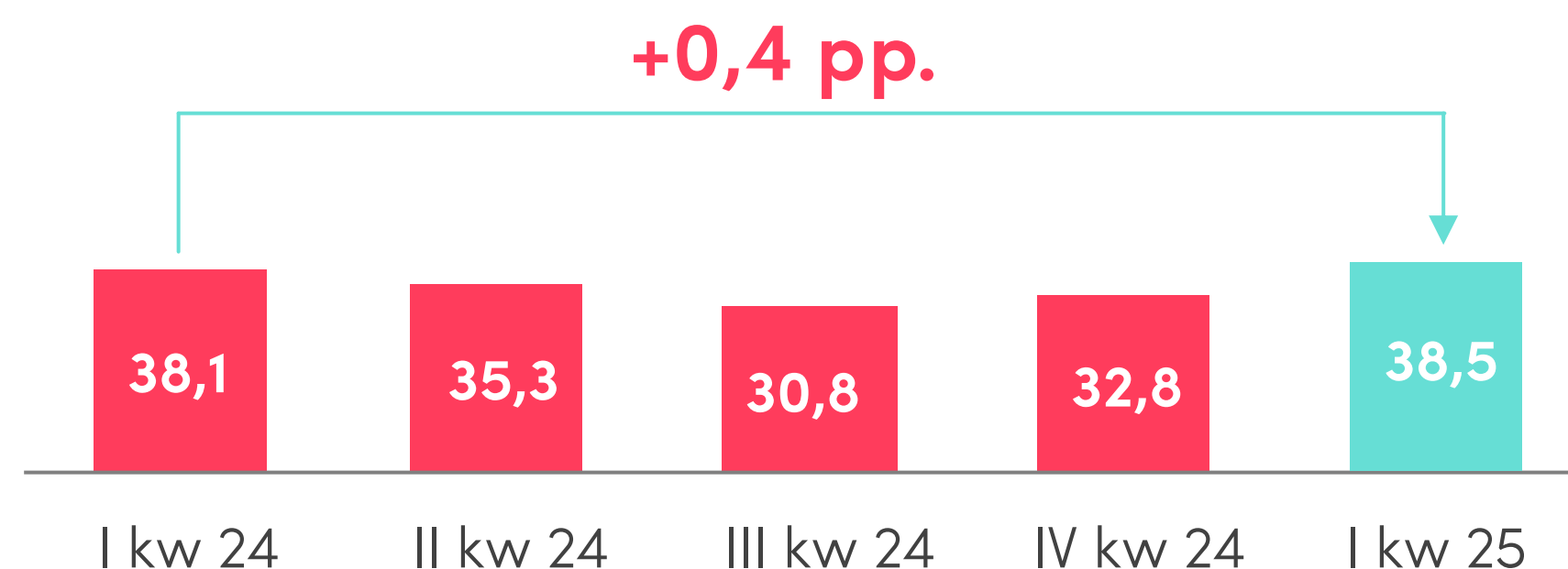
Koszty operacyjne

mln zł



Koszty/Dochody (wł. BFG)

%

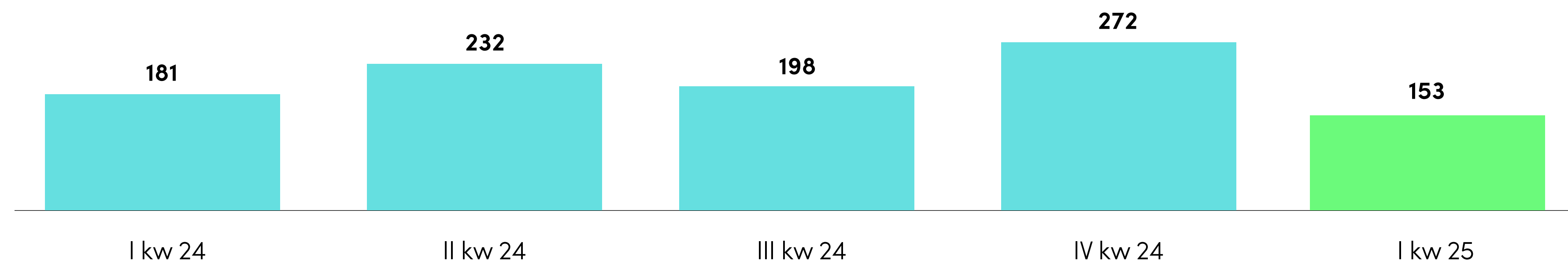


- Wzrost kosztów osobowych głównie z powodu inflacyjnej indeksacji wynagrodzeń i zmiennych części kosztów osobowych powiązanych z wynikiem
- Wzrost kosztów rzeczowych i amortyzacji o 5% r/r
- Wzrost składek na BFG i KNF o 27% r/r
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) na poziomie 38,5%

Niski koszt ryzyka

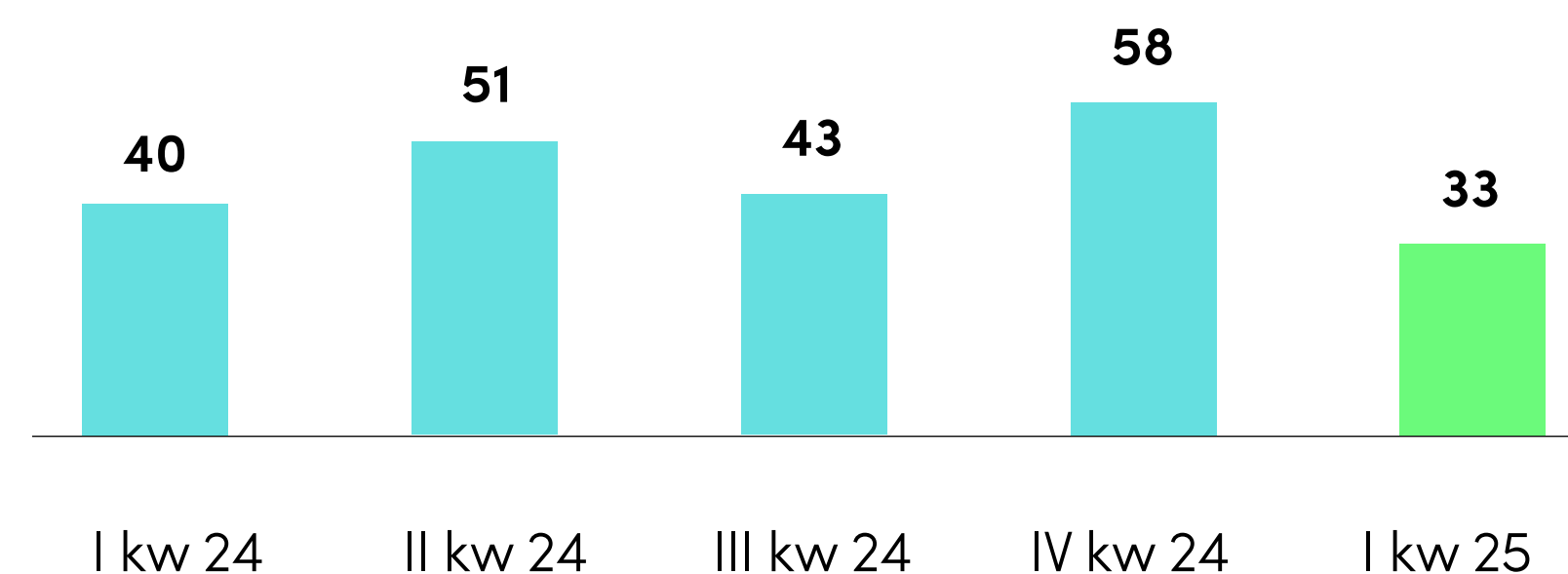
Koszty ryzyka

mln zł

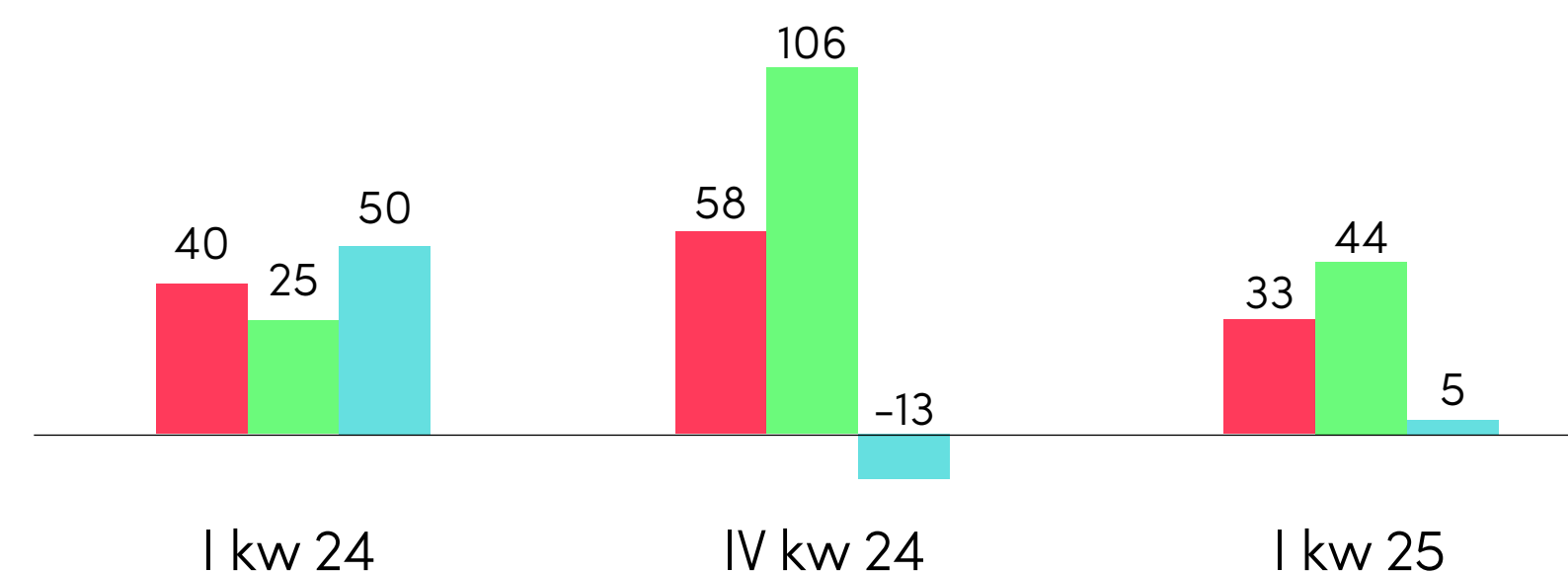


- Koszt ryzyka na poziomie 33 pb., spadek kw/kw i r/r
- Niski koszt ryzyka w obszarze klienta indywidualnego

pb.



pb.¹



- Grupa
- Podmioty gospodarcze
- Klienci indywidualni

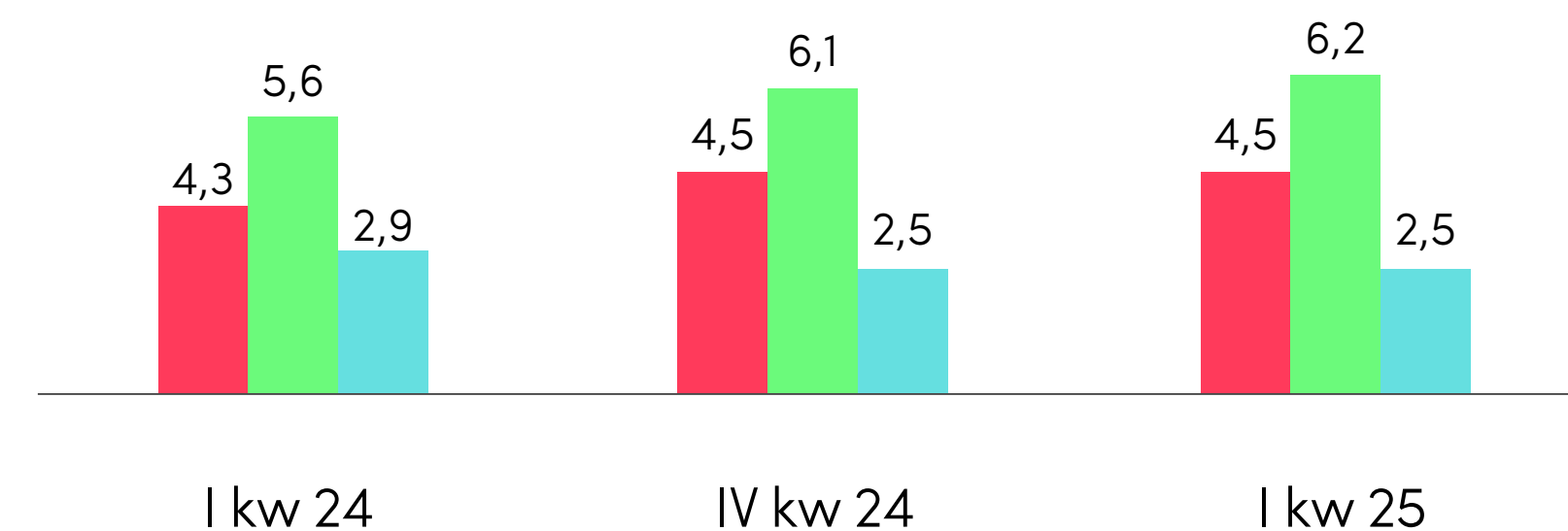
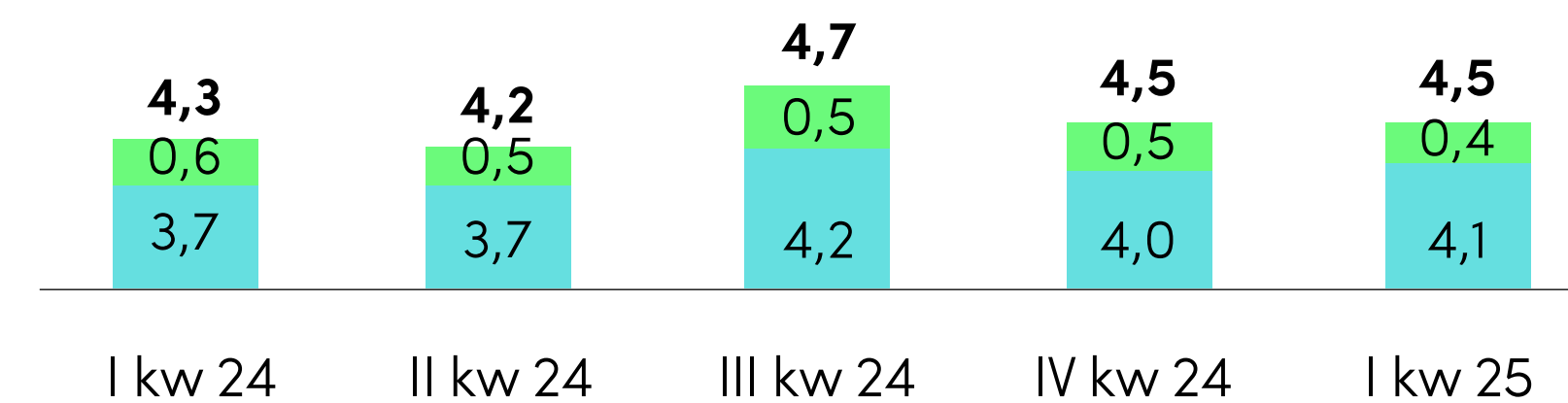
¹ Podział segmentowy z wyłączeniem ex-Idea Banku

Stabilna jakość aktywów

Wskaźnik NPL¹

%

■ Portfel ex-Idea (pokryty gwarancją BFG)
■ Podstawowa działalność



■ Grupa ■ Podmioty gospodarcze ■ Klienci indywidualni

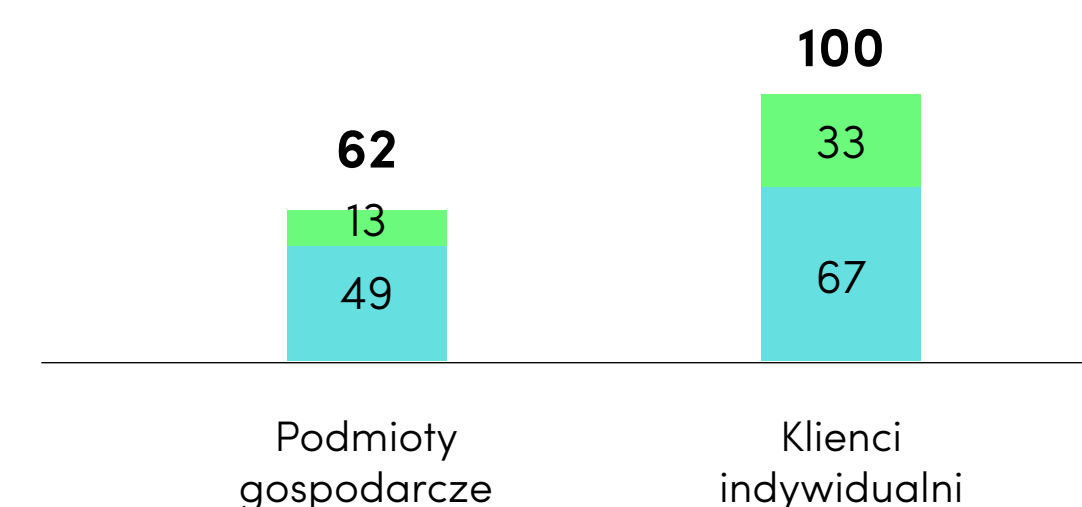
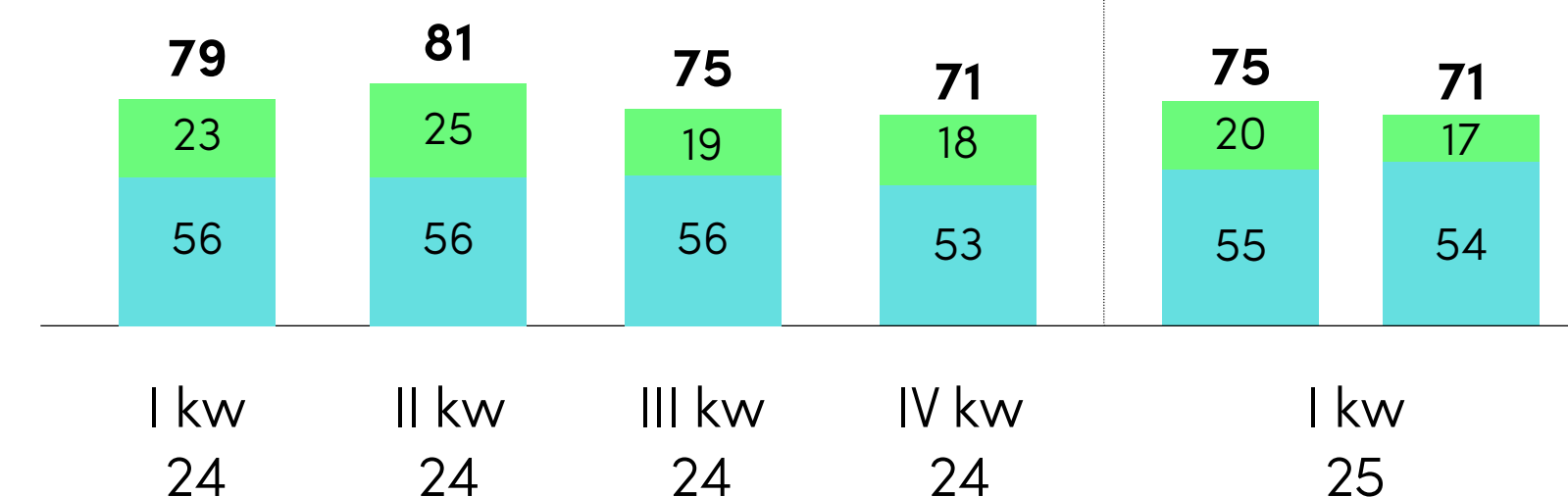
¹ Wskaźnik dla sektora niefinansowego na 03'2025 – 4,6%.

Nota: Dla zapewnienia porównywalności danych, wskaźniki za okres 1–3 kwartał 2024 zostały ujęte (estymowane) zgodnie z zasadami prezentacji odsetek naliczonych zmienionymi w grudniu 2024 (w wartości bilansowej brutto ujmowane są odsetki naliczone skorygowane o pierwotną ocenę ryzyka kredytowego ekspozycji na moment początkowego ujęcia).

Wskaźnik pokrycia rezerwami

%

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



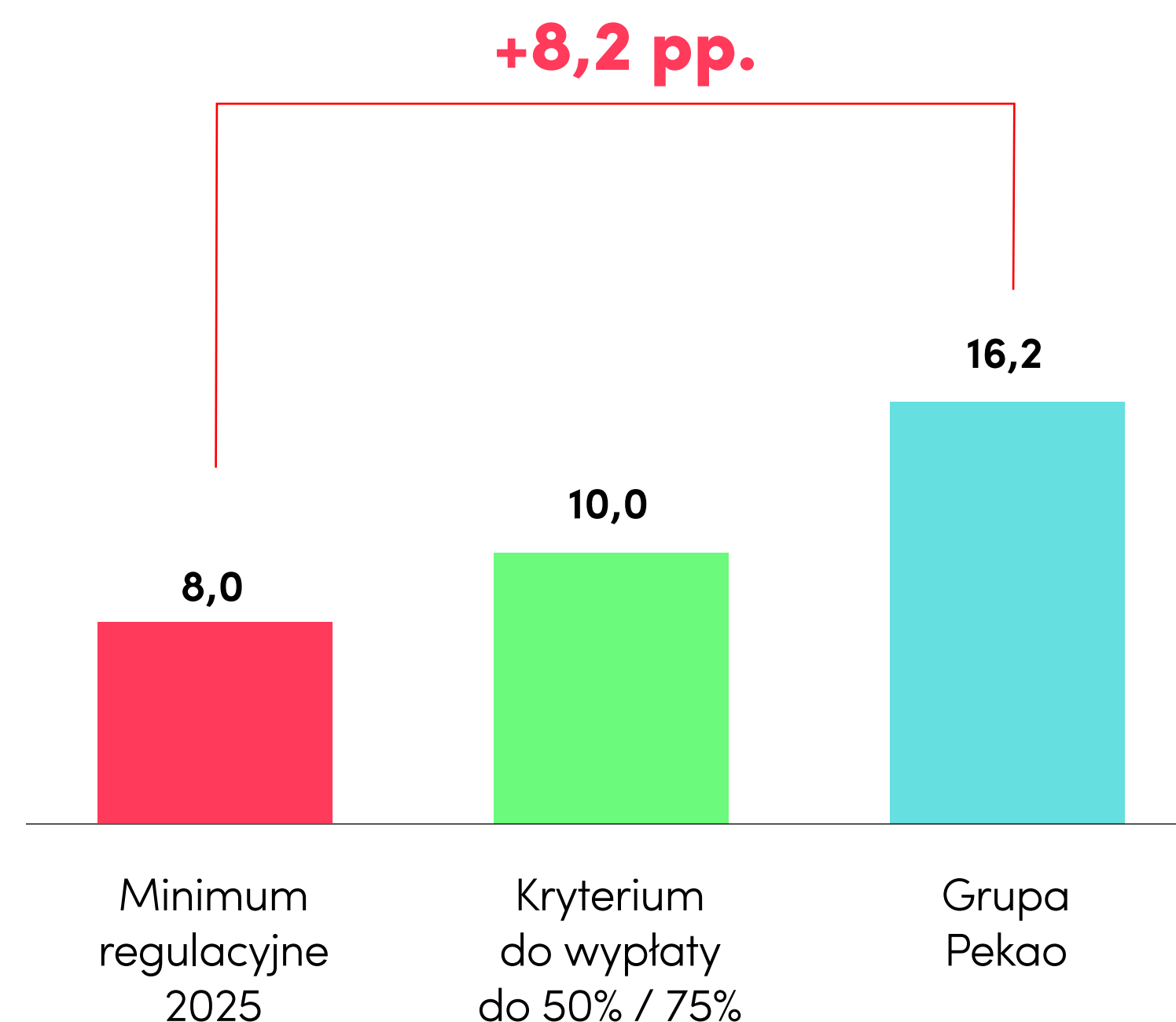
- Stabilny poziom wskaźnika NPL na poziomie poniżej 5% oraz wskaźnika pokrycia na poziomie 71%

Silna pozycja kapitałowa – nadwyżka kapitałowa ponad 5 pp.

Potencjał dywidendowy zgodny ze Strategią (50–75% zysku netto)

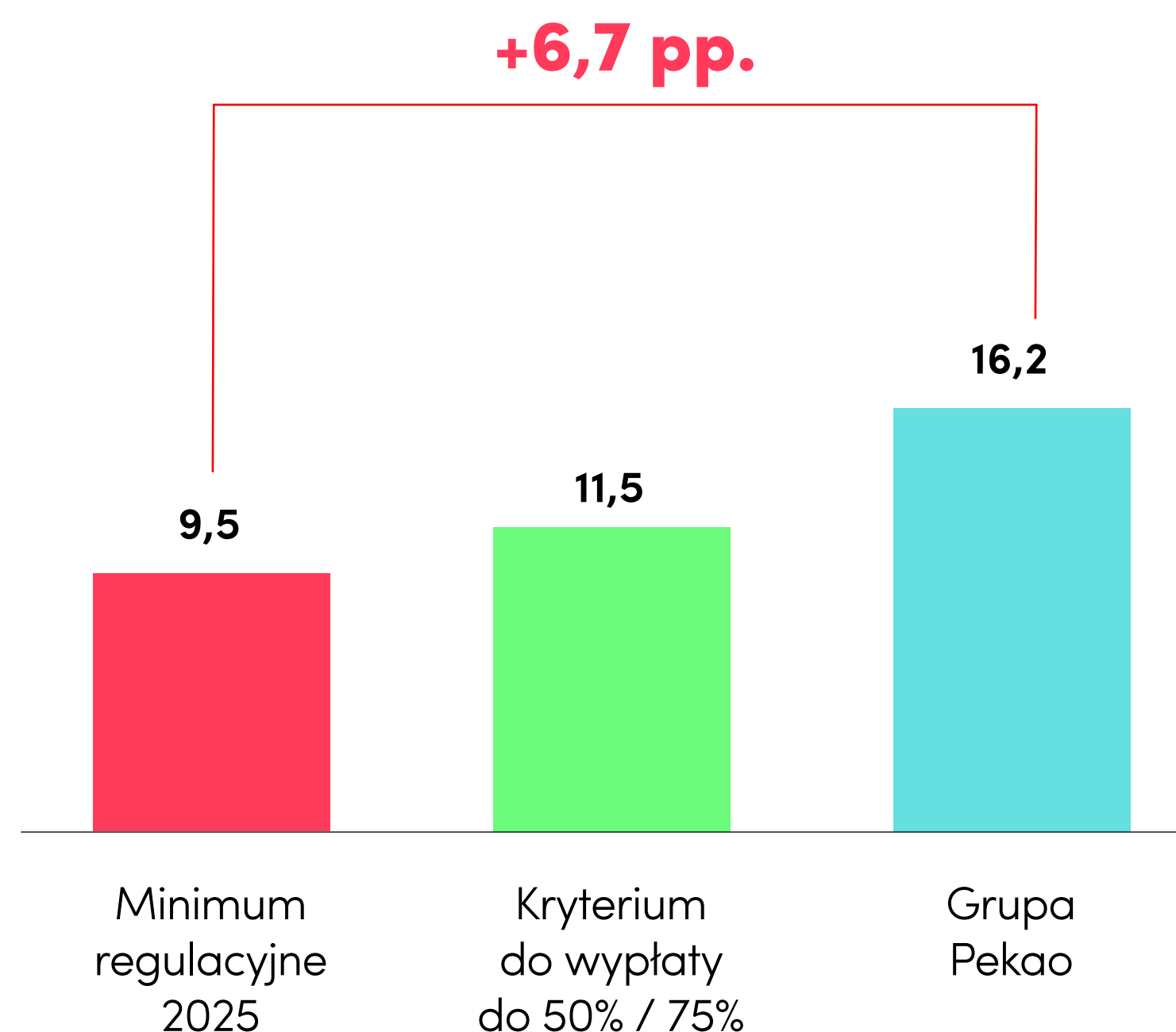
CET 1

%



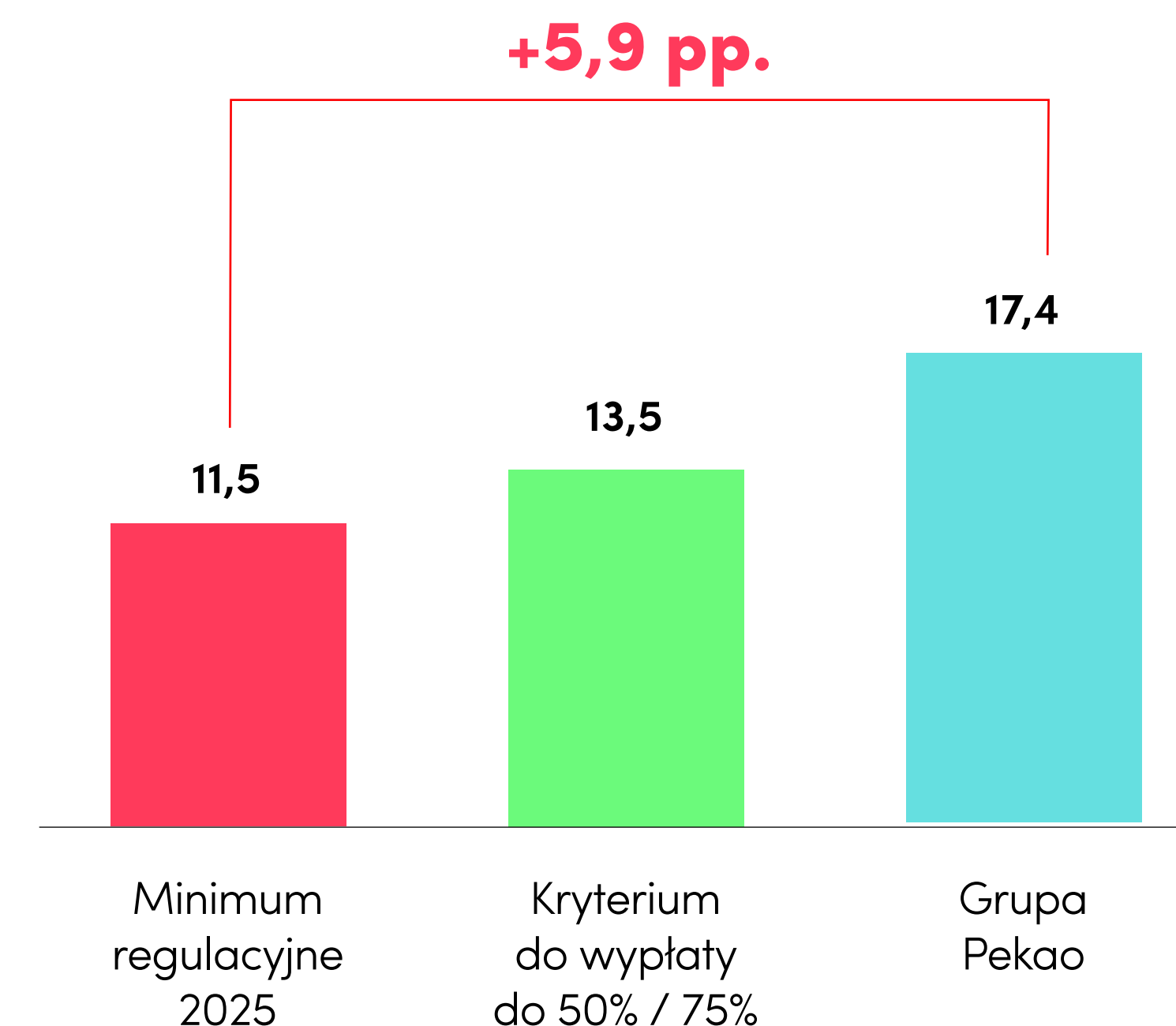
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%



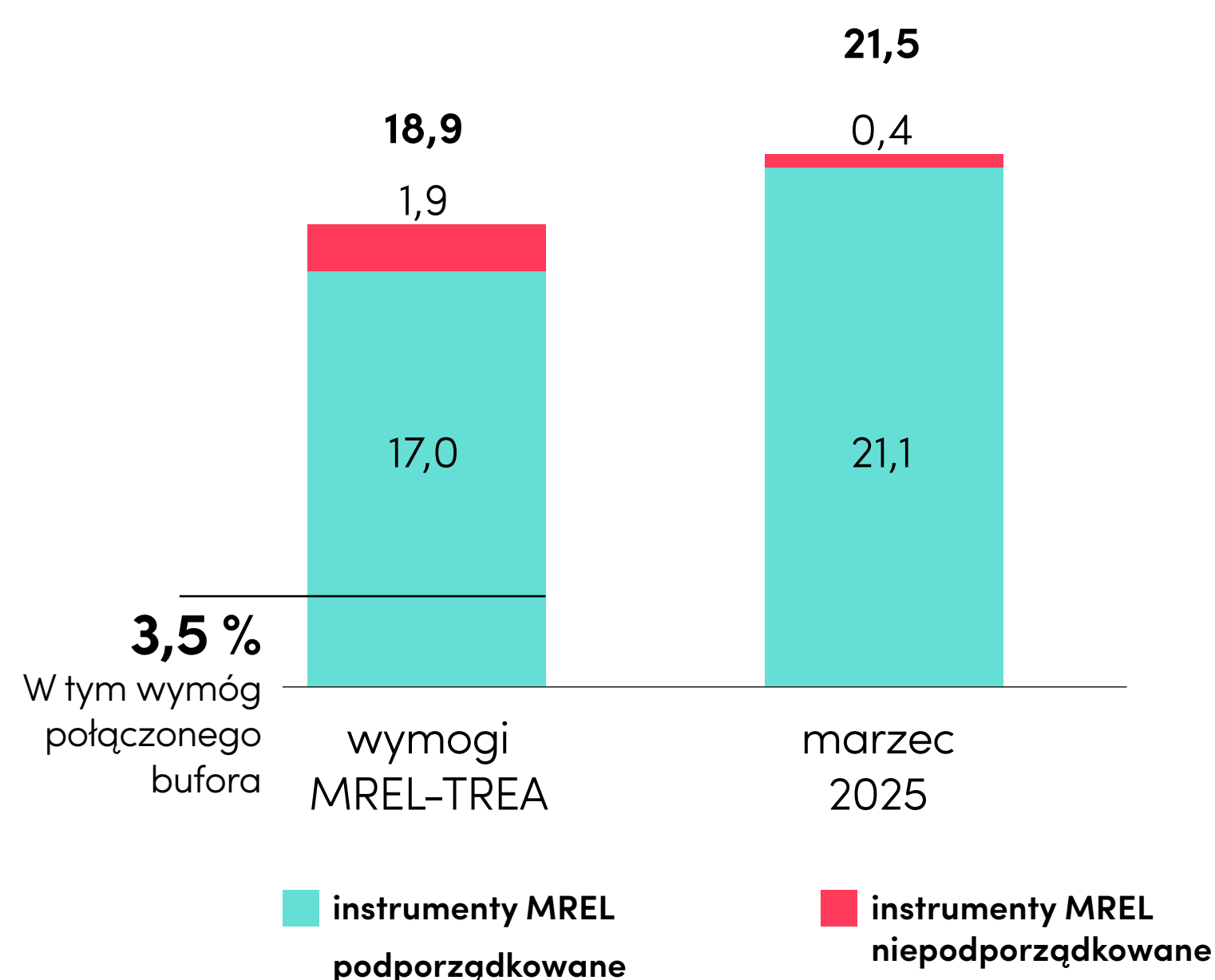
- **Wypłata dywidendy w wysokości 18,36 zł na akcję.** Dzień dywidendy: 7 maja 2025 r., termin wypłaty: 23 maja 2025 r.
- Oczekiwany wzrost TCR o ok. 0,5 pp. dzięki zrealizowanej w kwietniu emisji obligacji T2 w kwocie 750 mln zł
- Zgodnie z decyzją KNF, Bank od grudnia 2024r. nie jest zobowiązany do utrzymywania bufora P2G

Nota: Kryterium do wypłaty do 50% zysku netto to minimalny wymóg dla Grupy powiększony o wartość docelowego poziomu bufora antycyklicznego 2pp. Kryterium do wypłaty do 75% zysku to dodatkowo 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

%



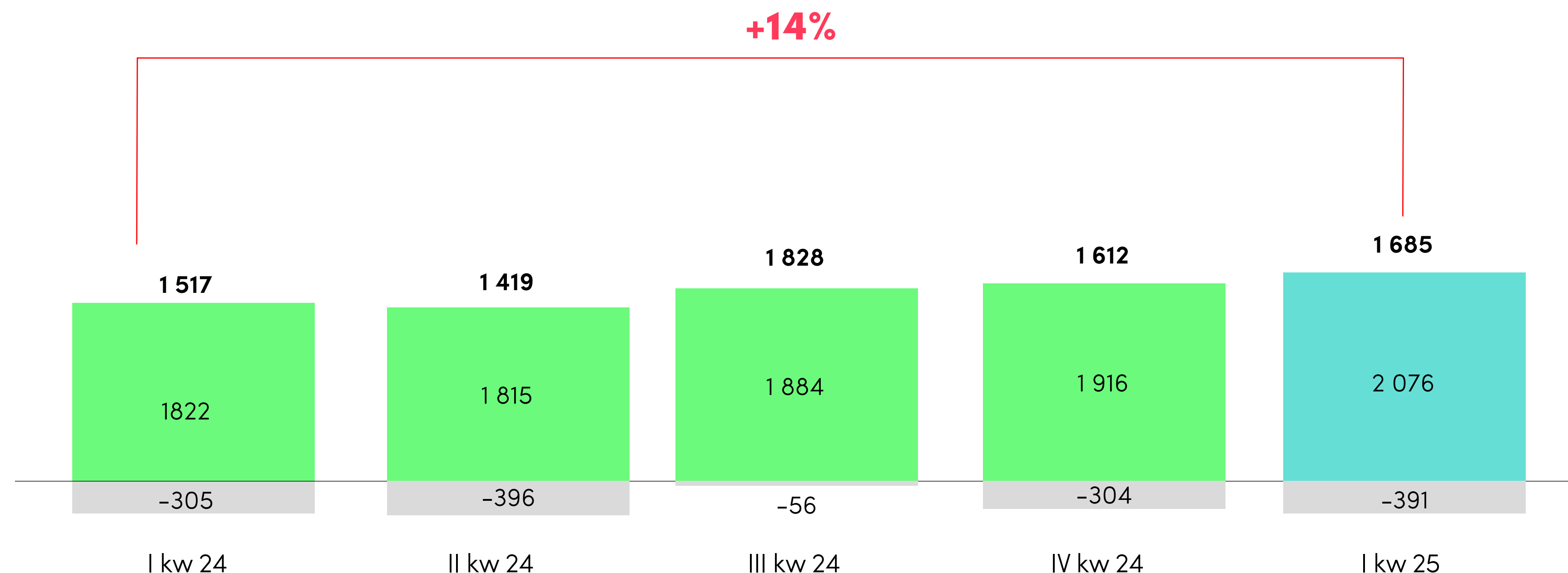
- Oczekiwany wzrost MREL-TREA oraz MREL-TEM odpowiednio o ok. 0,5 pp. i 0,2 pp., dzięki zrealizowanej w kwietniu emisji obligacji T2 w kwocie 750 mln zł
- Wymóg MREL-TREA całkowity wynosi 18,9%¹, natomiast wymóg MREL-TREA podporządkowany wynosi 17,0%¹ łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- Wymóg MREL-TEM całkowity wynosi 5,9%, natomiast wymóg MREL-TEM podporządkowany wynosi 5,6% łącznej miary ekspozycji
- Wymogi MREL-TREA, jak i MREL-TEM są spełnione zarówno na poziomie całkowitym, jak i podporządkowanym

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

Wzrost powtarzalnego zysku netto o 14% r/r

Dynamika zysku netto

mln zł



 **Dynamika skorygowana**

 **Zawiera (kwoty netto):**

- efekt wakacji kredytowych (2kw'24: -190 mln zł, 4kw'24: +66 mln zł)
- rezerwy CHF (1kw'24: -37 mln zł, 2kw'24: -206 mln zł, 3kw'24: -56 mln zł, 4kw'24: -370 mln zł, 1kw'25: -49 mln zł)
- opłaty BFG (1kw'24: -239 mln zł, 1kw'25: -307 mln zł)
- koszty KNF (1kw'24: -29 mln zł, 1kw'25: -35 mln zł)

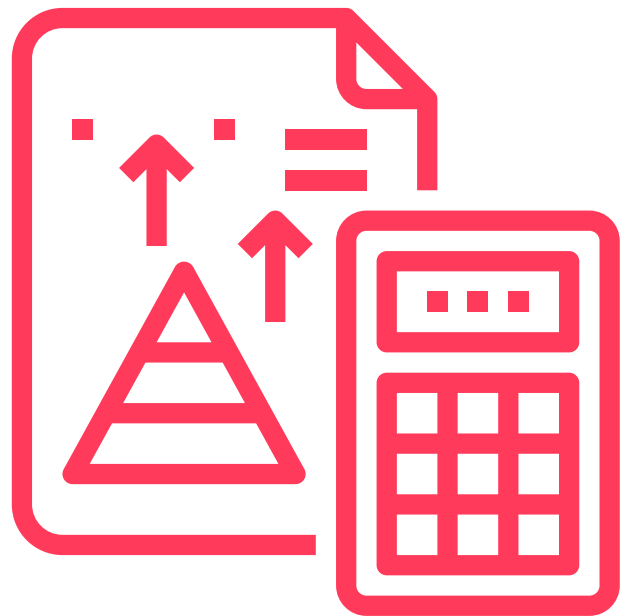
- Wzrost powtarzalnego zysku netto w 1kw'25 o 14% r/r głównie dzięki:

- wzrostowi wyniku odsetkowego (+11% r/r)
- wzrostowi wyniku z tytułu opłat i prowizji (+10% r/r)
- wzrostowi wolumenu kredytów (+4% r/r) i depozytów (+8% r/r)
- wyższej marży odsetkowej (+13 pb. r/r)

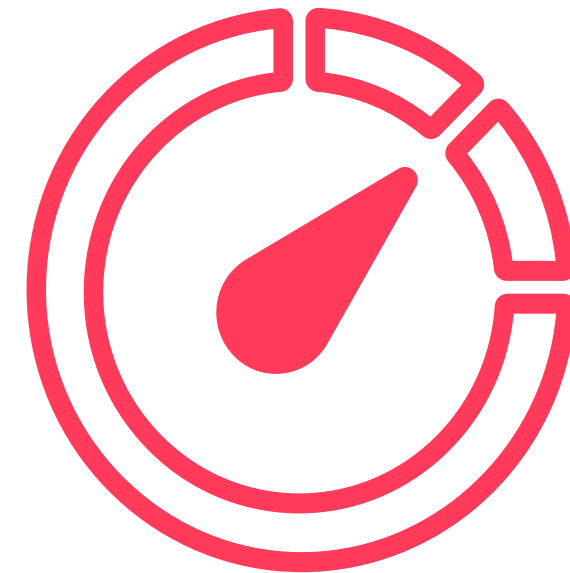
- RoE w 1kw'25 na poziomie 20,5%

- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) na poziomie 38,5%

Dobry start nowej strategii Banku Pekao



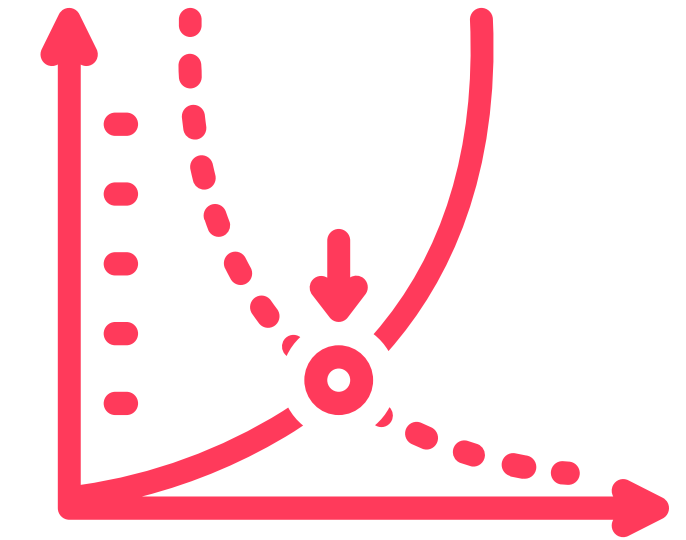
**Wzrost
powtarzalnego
zysku netto**
o 14% r/r



**Dwucyfrowy
wzrost** dochodów
podstawowych



**Bezpieczna
pozycja
kapitałowa**



Dywidenda:
75% zysku
(18,36 zł/akcję)

Dziękujemy za uwagę