



Wyniki finansowe w 3kw 2020

Bank Pekao dobrze przygotowany na czas pandemii:
Ostrożny wzrost, cyfryzacja, efektywność i odporność

Warszawa, 5 listopada 2020

Bank Pekao dobrze przygotowany na czas pandemii: Ostrożny wzrost, cyfryzacja, efektywność i odporność



Ostrożny wzrost: Sukcesywna poprawa działalności biznesowej przy zachowaniu ostrożnego podejścia w zarządzaniu bilansem



Cyfryzacja i efektywność: Potwierdzona gotowość do skutecznego działania w środowisku COVID-19. Koncentracja na klientach w coraz bardziej cyfrowym środowisku pozwalającym na racjonalizację kosztów

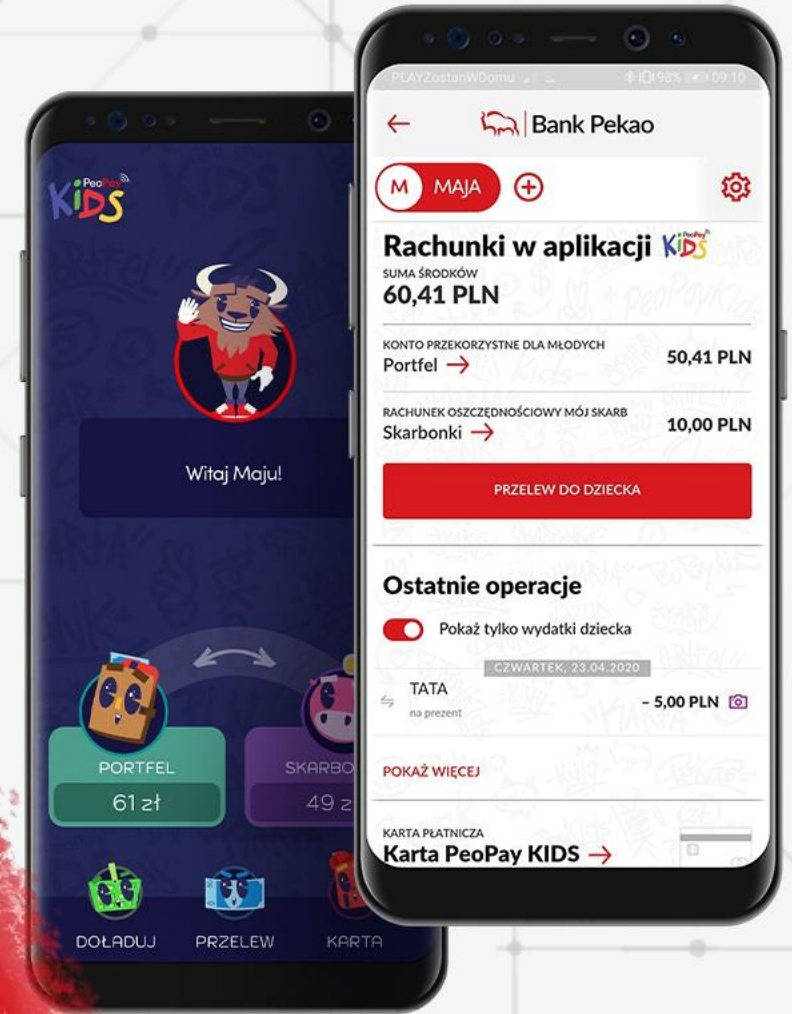


Odporność: Kontynuacja ostrożnego podejścia do tworzenia rezerw kredytowych. Odporność potwierdzona wysoką jakością portfela kredytowego i silnym profilem kapitałowym

1 Kluczowe osiągnięcia

2 Makro & Wyniki finansowe

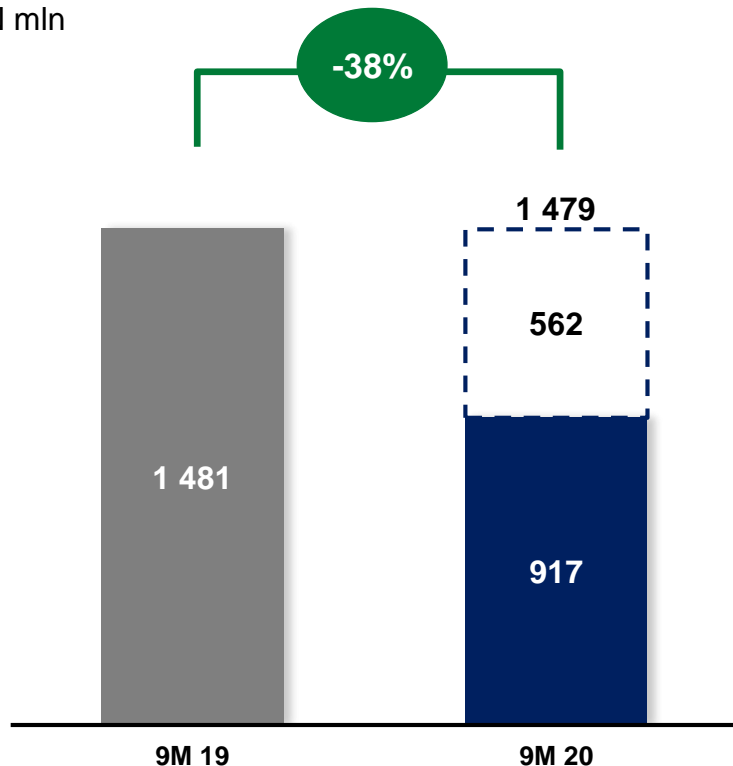
3 Załącznik



Wyniki finansowe pod wpływem ostrożnego zarządzania ryzykiem i wymagającego środowiska zewnętrznego w związku z COVID-19

Dynamika zysku netto

PLN mln



Negatywny wpływ (po opodatkowaniu) rezerw związanych z COVID-19

Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 3kw'20



Stabilny zysk netto pomimo wymagających warunków dla gen. dochodów (371 mln PLN zysku netto w 3kw'20, +3% kw/kw). Stopniowe ożywienie aktywności przy ostrożnym kredytowaniu



Infrastruktura banku przygotowana na środowisko pandemiczne. Wdrażanie narzędzi cyfr. wspierających cele strategiczne: liczba aktywnych użytkowników mobilnych bliska osiągnięcia 2 mln



Konserwatywne podejście do ryzyka kredytowego (148 mln PLN rezerw związanych z COVID-19 w 3kw'20, 37 pb) przy kontynuacji dobrej jakości portfela kredytowego



Silna dynamika kosztów operacyjnych na poziomie -7% r/r w 3kw'20, wspierana przez liczne inicjatywy kosztowe wprowadzone w celu ograniczenia presji na dochody



Wartość dla inwestorów

Zdywersyfikowany model biznesowy z silną pozycją bilansową i kapitałową. Koncentracja na efektywności i transformacji cyfrowej przystosowująca do środowiska niższych stóp

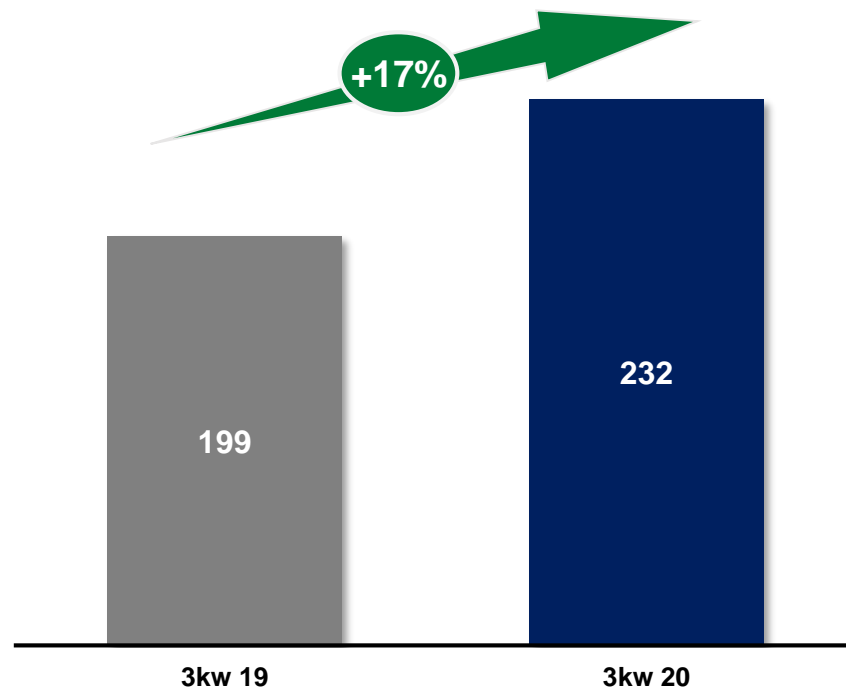
Pekao kontynuuje wzrost skali działania pomimo wpływu COVID-19...



Widoczny wzrost po stronie aktywów i depozytów

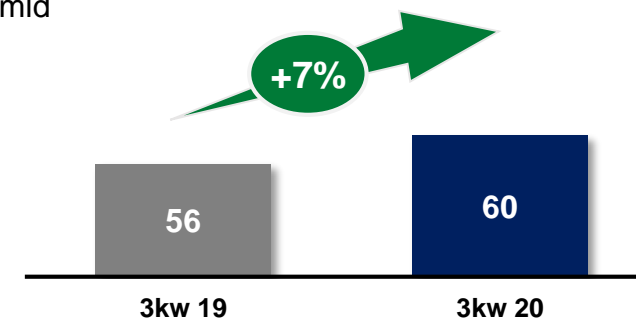
Suma bilansowa

PLN mld



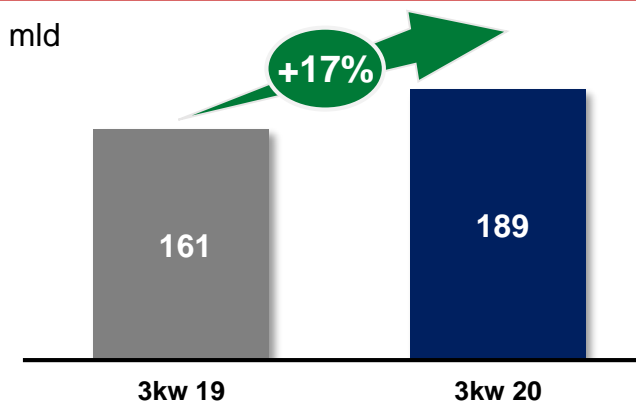
Kredyty hipoteczne w PLN

PLN mld



Depozyty

PLN mld



...wspierając swoich klientów i zdobywając uznanie rynku

Lider w obsłudze i finansowaniu sektora przedsiębiorstw, demonstrujący zaangażowanie w kwestie ESG

Uznanie rynku



PLN 1 mld

Emisja obligacji

Pierwsza na polskim rynku emisja obligacji zrównoważonego rozwoju

Oprocentowanie powiązane z celami redukcji emisji CO2

Wykorzystanie środków: m.in. farmy wiatrowe i projekty fotowoltaiczne

Współorganizator, Dealer



PLN 1,4 mld

Gwarancje Funduszu Gwarancji Płynnościowych na produkty e-financing

PLN 250 mln

Pożyczki płynnościowe dla MŚP z 5 województw



PLN 5,5 mld

Kredyt konsorcjalny

Wyłączny Doradca Finansowy



PLN 2 mld

Program Obligacji

Organizator, Dealer



EUR 1,75 mld

Multicurrency RFA

Bookrunner, MLA, Agent



PLN 0,7 mld

Program Obligacji

Dealer



Pozycja Top3 wśród najbezpieczniejszych banków w Europie Środkowo-Wschodniej w 2020 r.

Pełna gotowość i potencjał prowadzenia biznesu w środowisku COVID-19, dbając o bezpieczeństwo klientów i pracowników

Gotowość do rozwoju biznesu w czasach pandemii



Zdalne otwieranie rachunków dla klientów detalicznych i biznesowych



Finansowanie „na klik” dostępne dla osób fizycznych, mikro i MŚP



Nowa bankowość mobilna i internetowa z ulepszonymi funkcjami samoobsługi dla klientów detalicznych



Rozbudowana samoobsługa zdalna dla MŚP oraz klientów korporacyjnych

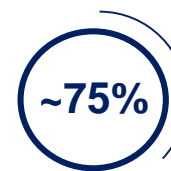


Podpisy elektroniczne dla pracowników

Organizacja i Pracownicy



Routerów VPN umożliwiających pracę zdalną



Pracowników centrali pracujących zdalnie



Infrastruktura IT umożliwiająca zwiększony ruch

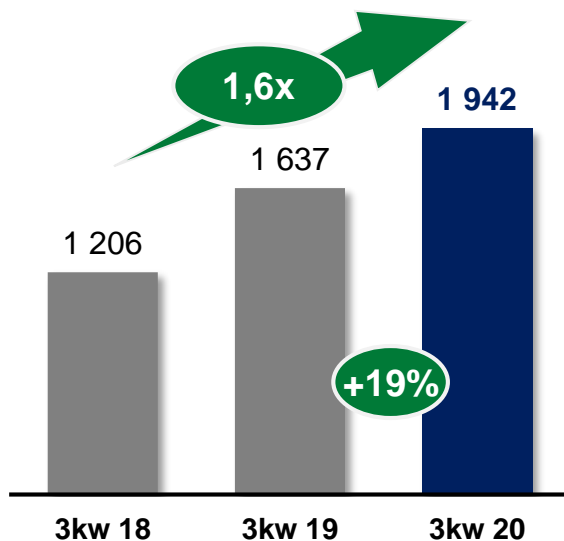
Działania na wielu płaszczyznach, uzupełnione codziennym zarządzaniem ciągłością, zapewniające pełną gotowość na drugą falę COVID-19

Wzmacniamy relacje z klientami systematycznie zwiększając wykorzystanie kanałów zdalnych

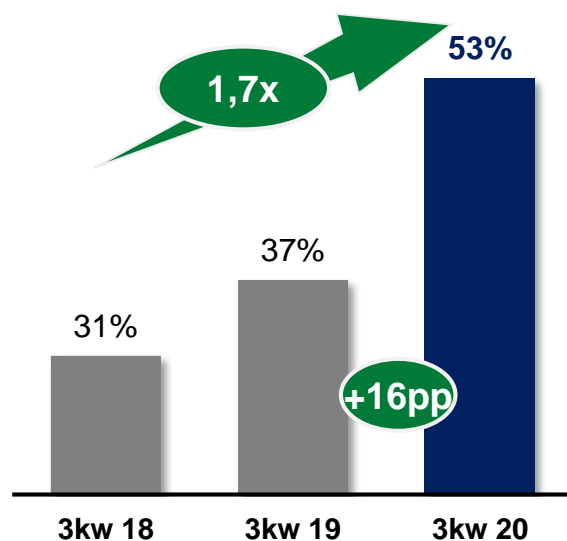


Dynamiczny wzrost w kanałach cyfrowych

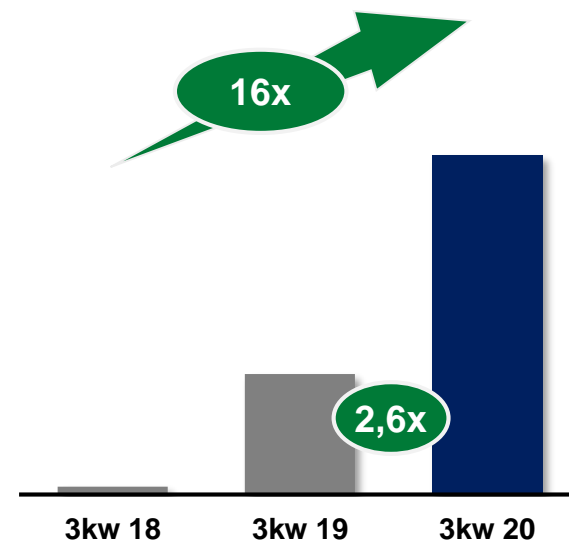
Aktywni użytkownicy mobilni (tys.)



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo



Wartość transakcji PeoPay (PLN mln)



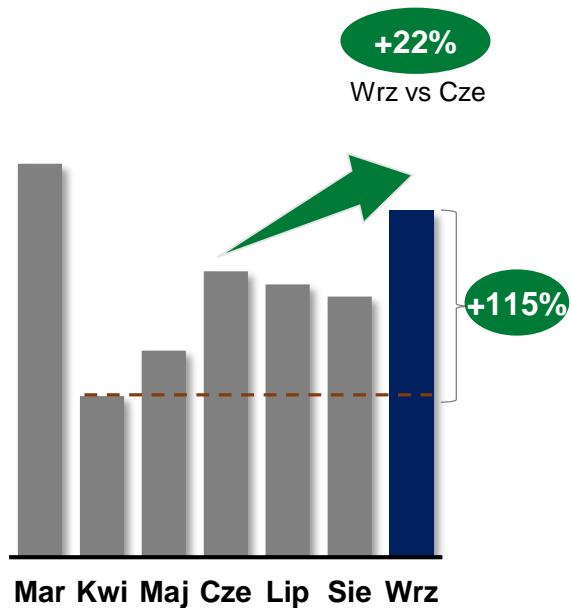
Ożywienie gospodarcze wspiera systematyczną poprawę aktywności biznesowej Banku



Rosnąca aktywność klientów wspierana przez poprawę nastrojów i narzędzia cyfrowe

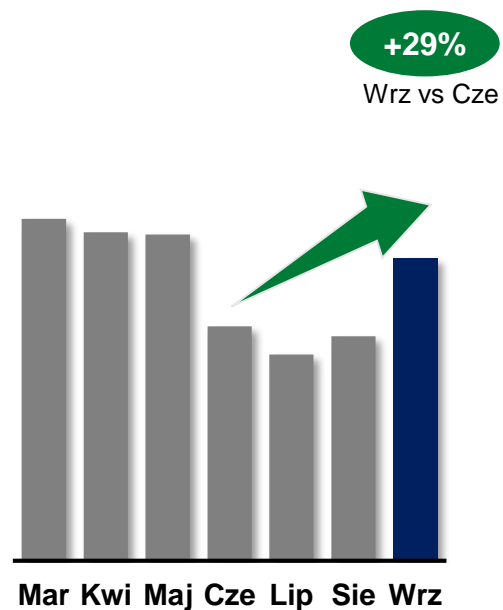
Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

Miesięcznie, PLN mln



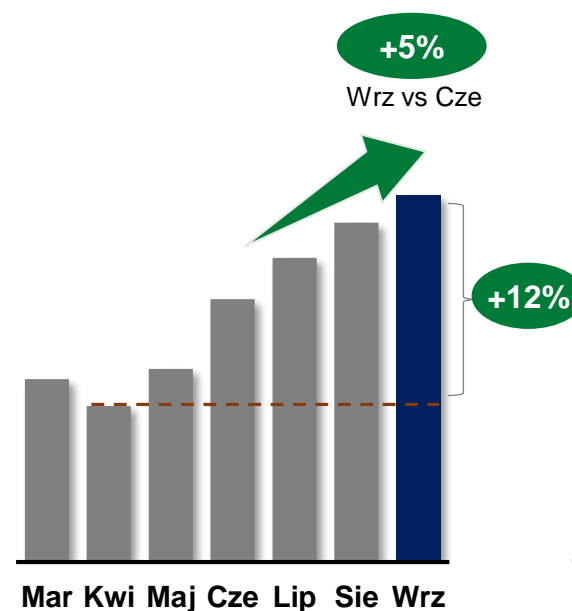
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

Miesięcznie, PLN mln



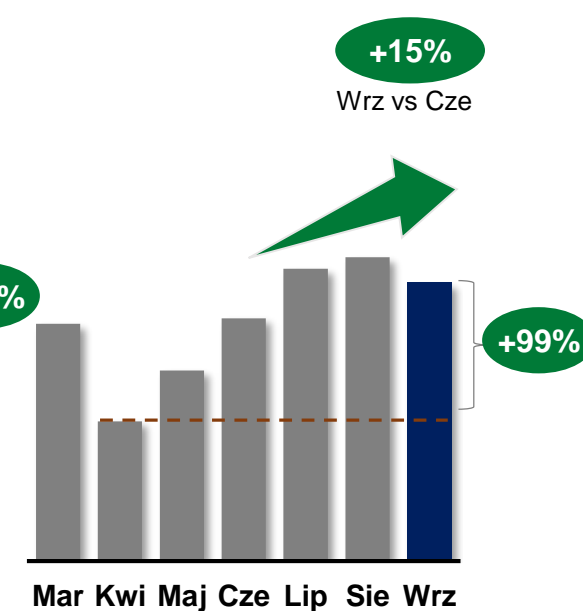
Aktywa funduszy inwestycyjnych

Miesięcznie, PLN mld



Nowa sprzedaż rachunków bieżących

Miesięcznie, PLN mln



W obliczu zmiennego otoczenia, zachowujemy ostrożne podejście w zarządzaniu bilansem

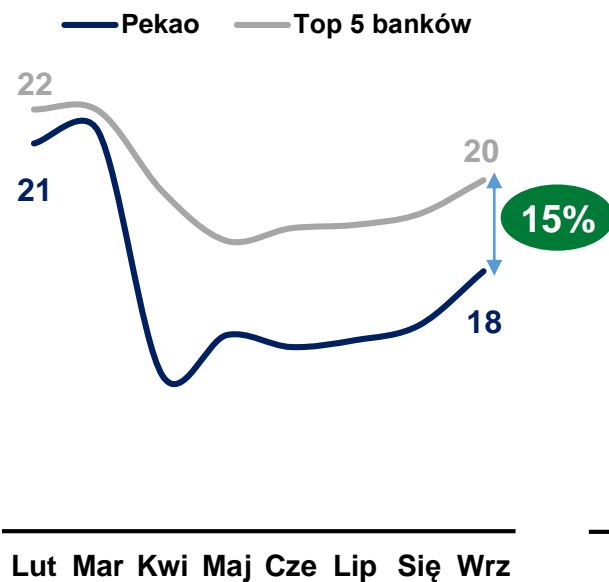


Stać koncentracja na ostrożnym kredytowaniu i konserwatywnej polityce ryzyka

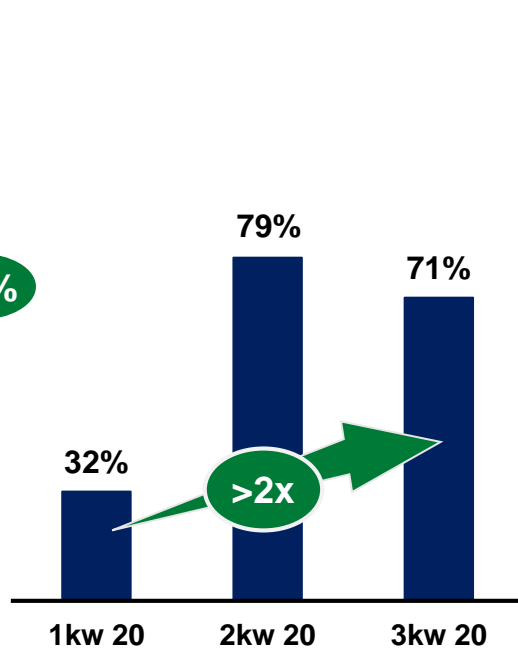
Wybrane inicjatywy

Niższa średnia kwota kredytu konsumpcyjnego¹

PLN tys.

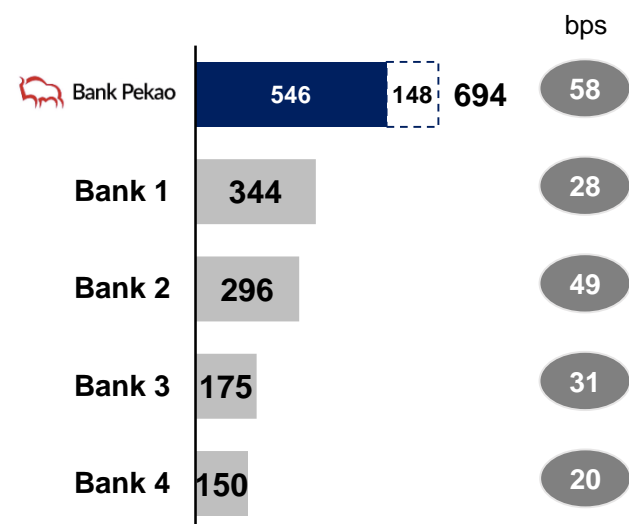


Nowe kredyty MŚP z większym wykorzystaniem gwarancji



Rezerwy związane z COVID-19 w Top 5 bankach²

PLN mln



- Konserwatywne podejście do sprzedaży kredytów konsumpcyjnych
- Większość nowej sprzedaży kredytów MŚP zabezpieczona gwarancjami BGK
- Ostrożne podejście do tworzenia rezerw związanych z COVID-19. Najwyższe rezerwy zbudowane wśród polskich banków, zapewniające bufor na bardziej niekorzystne warunki gospodarcze

¹Średnia kwota na nowej sprzedaży; Źródło: BIK

²Rezerwy związane z COVID-19 utworzone w 6M'20; dla Pekao narastająco za 9M'20 (odpowiednio 546 mln w 6M'20, 68bps)

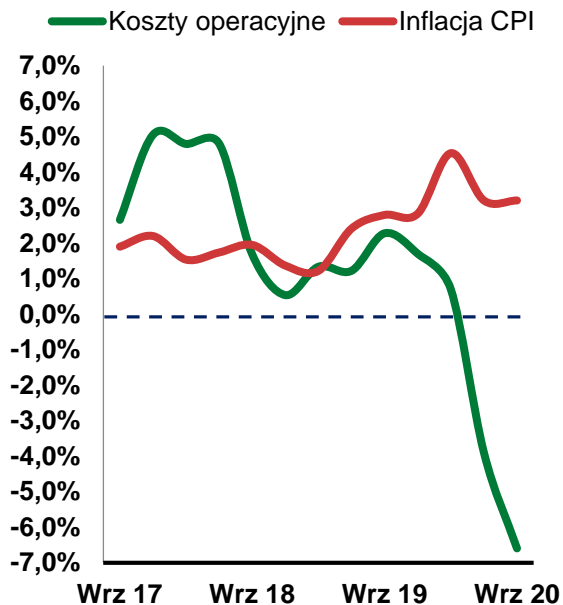
Jesteśmy mocno skoncentrowani na efektywności działania w obliczu presji na stronę przychodową i cyfrowej ewolucji modelu działania



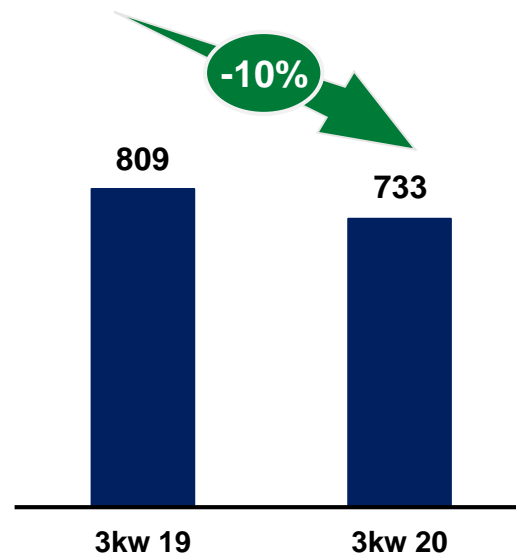
Inicjatywy w zakresie efektywności uruchomione w celu zniwelowania presji na dochody

Wybrane inicjatywy

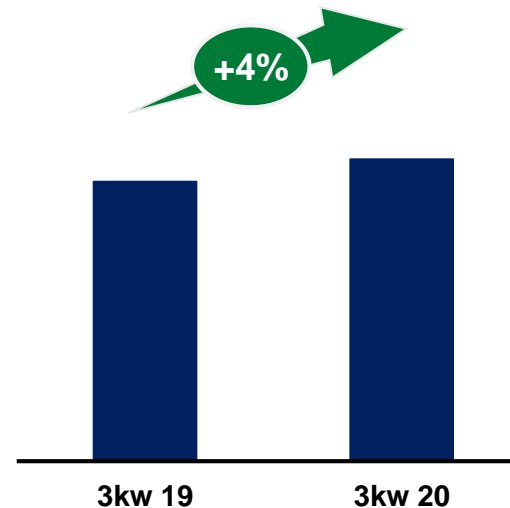
Dynamika kosztów op. (p.p.)¹



Liczba oddziałów



Dochody/Liczba etatów (detal)



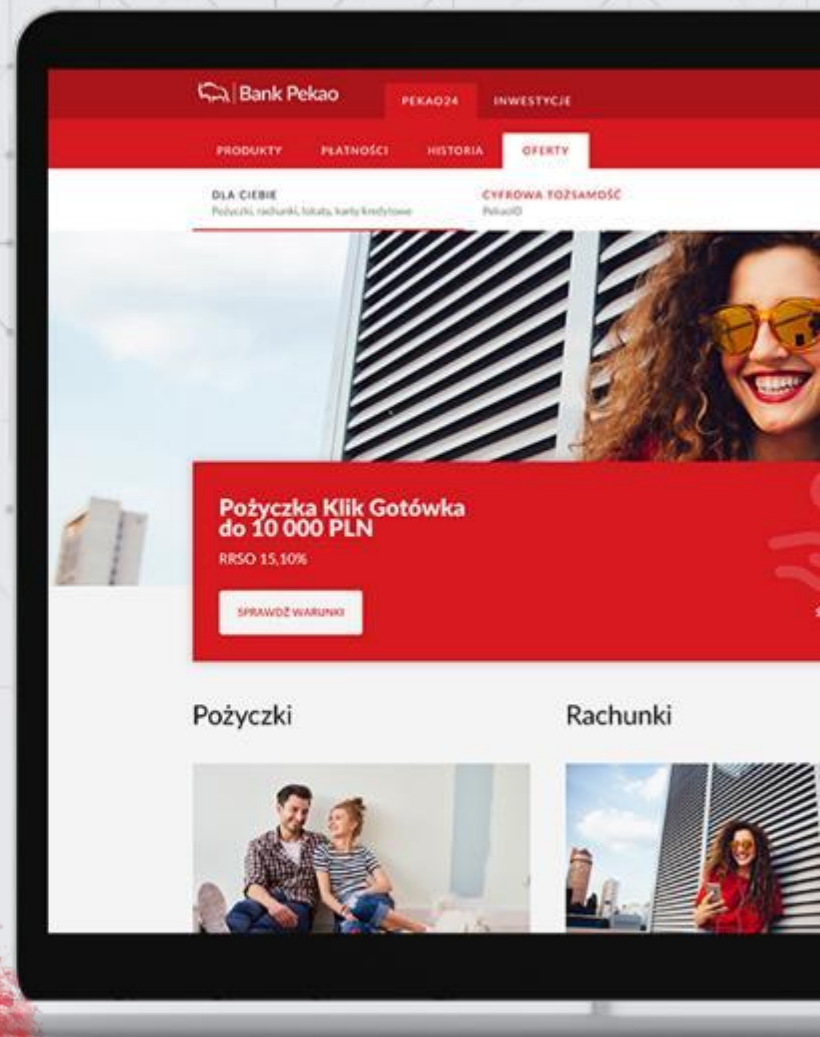
- Szereg inicjatyw redukujących koszty w obszarach:
 - marketingu,
 - podróży służbowych,
 - kosztów doradztwa niezwiązanych z transformacją
- Optymalizacja oddziałów ze względu na zmieniające się zachowania klientów i większe wykorzystanie kanałów cyfrowych
- Koncentracja na poprawie rentowności połączona z monetyzacją cross-sellingu

¹Koszty operacyjne z wył. zdarzeń jednorazowych i opłat regulacyjnych BFG

1 Kluczowe osiągnięcia

2 Makro & Wyniki finansowe

3 Załącznik



Gospodarka lepiej przygotowana na drugą falę COVID-19. Wpływ na przedsiębiorstwa będzie mniej dotkliwy niż podczas poprzedniej fali pandemii...

„Miękki” lockdown w Polsce



produkcja przebiega normalnie



brak zakłóceń w łańcuchach dostaw



pewne limity w sklepach



ograniczenia zgromadzeń
(max 5 osób)



maski obowiązkowe w miejscach publicznych



zamknięte restauracje
(tylko na wynos)



szkoły w trybie zdalnym



zamknięte siłownie i baseny

Odpowiedź polityki gospodarczej

Ponad 300 mld zł pomocy publicznej



Tarcza finansowa
PLN 100 mld



Wsparcie biznesu
PLN 74,2 mld



Wzmocnienie sektora fin.
PLN 70,3 mld



Ochrona zatrudnienia
PLN 30 mld



Inwestycje publiczne
PLN 30 mld



Opieka zdrowotna
PLN 7,5 mld

Bufor płynnościowy (depozyty w bankach¹)

% r/r

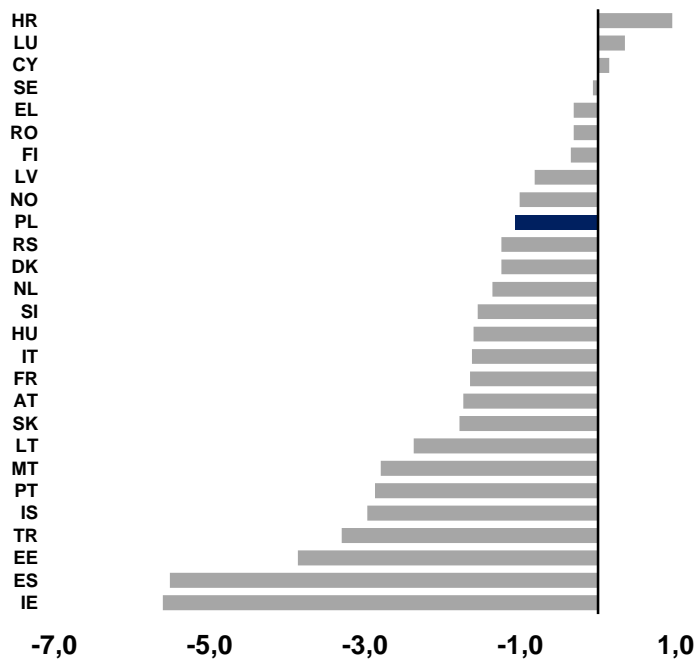


- Gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa wydają się być dobrze przygotowane (bufory płynnościowe), aby wytrzymać gorsze warunki gospodarcze dzięki wsparciu publicznemu

...ale droga prowadząca do pełnego ożywienia jest wyboista

Zatrudnienie w 2kw'20 (BAEL)

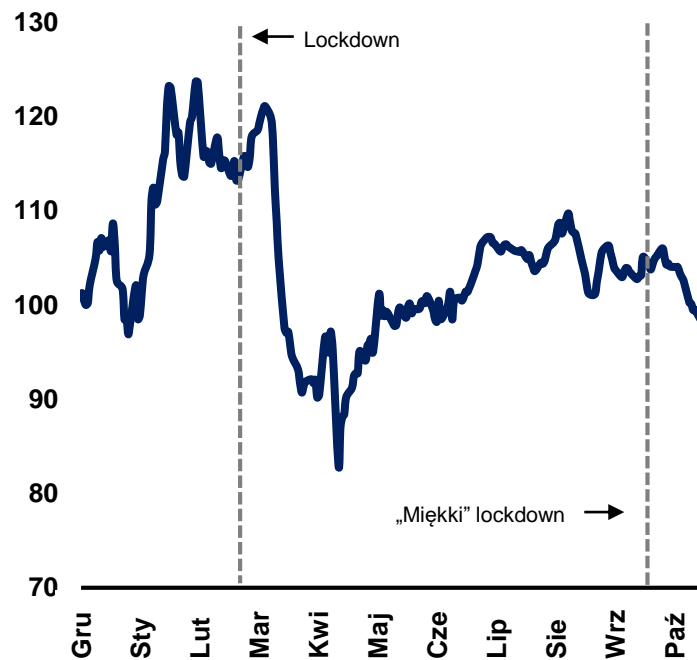
% zmiana vs. 1kw'20



- Środki ochrony zatrudnienia złagodziły negatywny wpływ pandemii COVID-19 na polski rynek pracy. Stopa bezrobocia w Polsce na drugim najniższym poziomie w UE

PEKAO Tracker

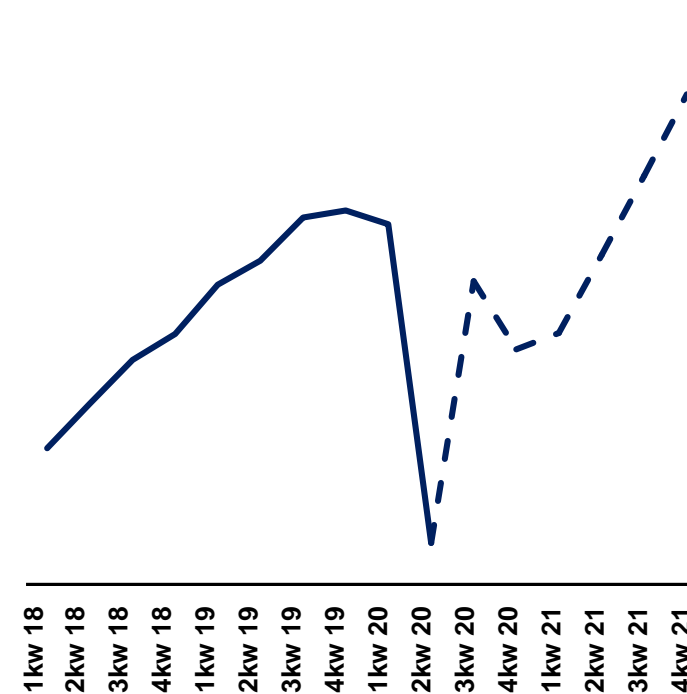
Pierwszy tydzień 2019 (roczna śr., odsez.) = 100



- Dane o wysokiej częstotliwości (prawie „na żywo”) wskazują na spowolnienie działalności gospodarczej po ponownym wprowadzeniu ograniczeń

Perspektywy PKB dla Polski

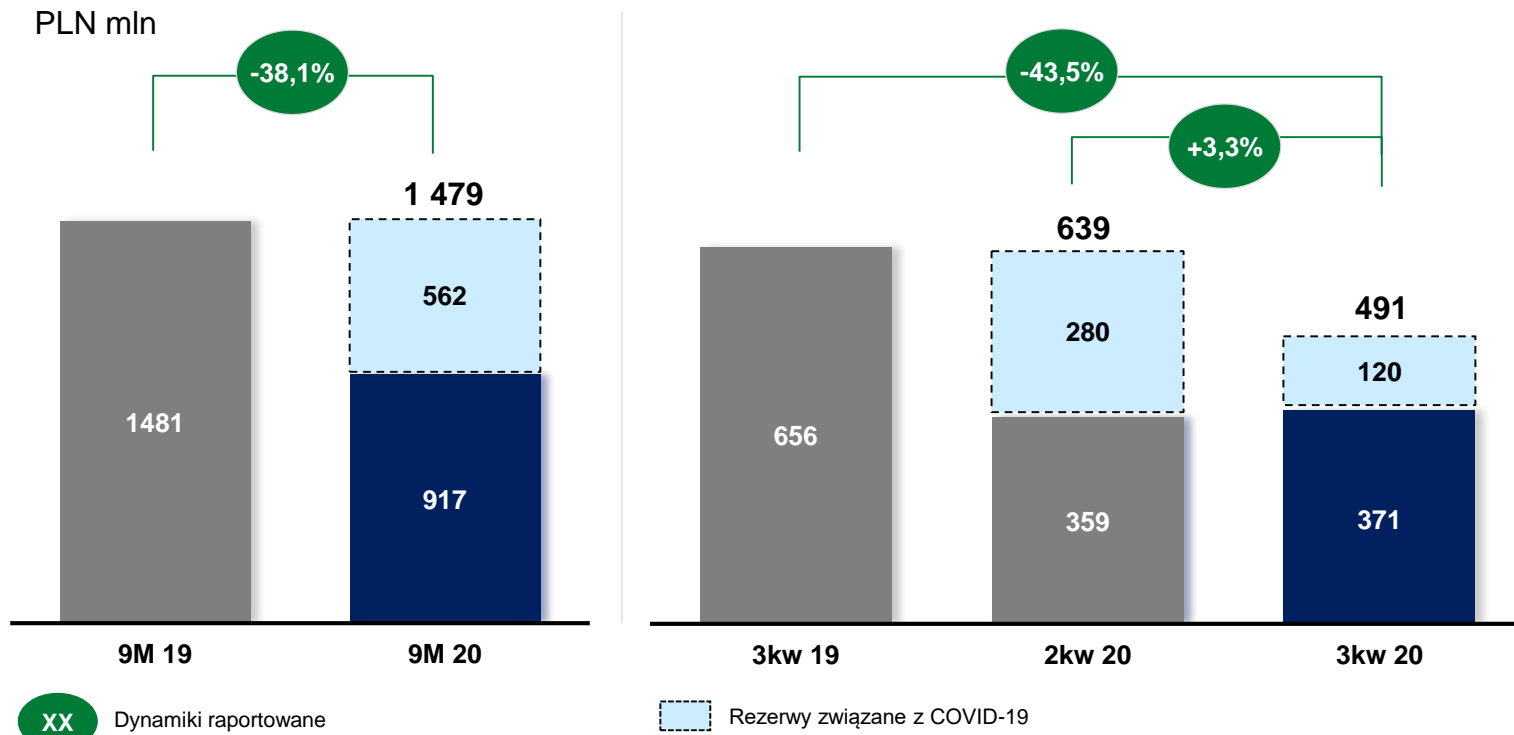
Poziom w cenach stałych, odsezonowane



- Ożywienie w kształcie „Vu” (drugi spadek; wolniejsze odbicie) stopniowo zastępujące „pierwiastek kwadratowy” jako scenariusz bazowy

Realizacja zysku netto w otoczeniu biznesowym dotkniętym przez COVID-19

Dynamika zysku netto



- Spadek zysku netto ze względu na wpływ obniżek stóp procentowych na dochody oraz konserwatywne podejście do tworzenia rezerw z tytułu COVID-19
- Stabilność zysku netto kw/kw pomimo negatywnego wpływu obniżek stóp procentowych na wynik odsetkowy



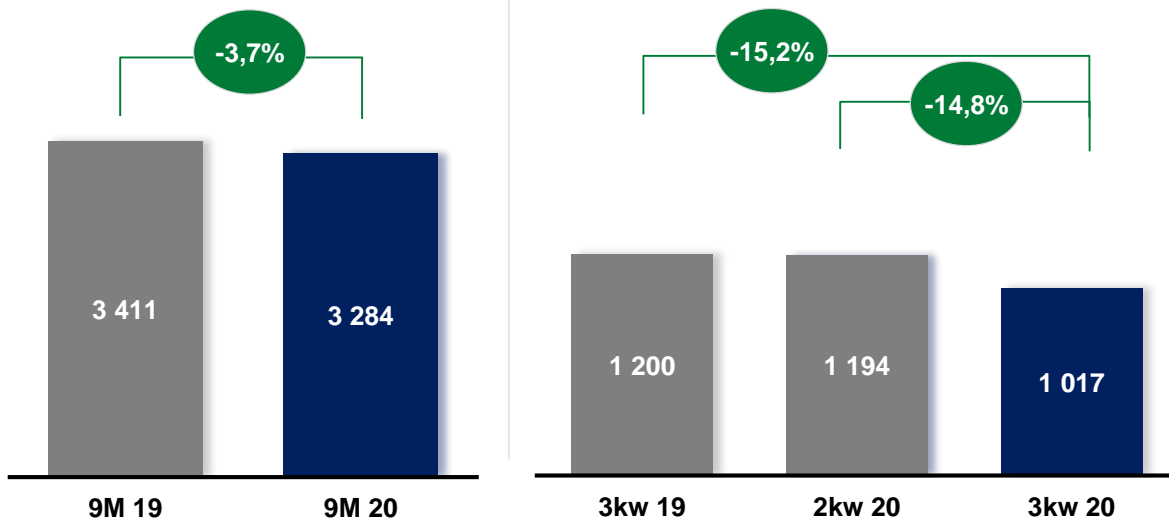
**Wartość dla
inwestorów**

RoE na poziomie 5,1%¹ w 3kw'20 przy zachowaniu silnej pozycji kapitałowej (TCR 18,8%, T1 16,8%)

Silna dyscyplina kosztowa wspiera wyniki w obliczu presji na dochody

Zysk operacyjny brutto

PLN mln

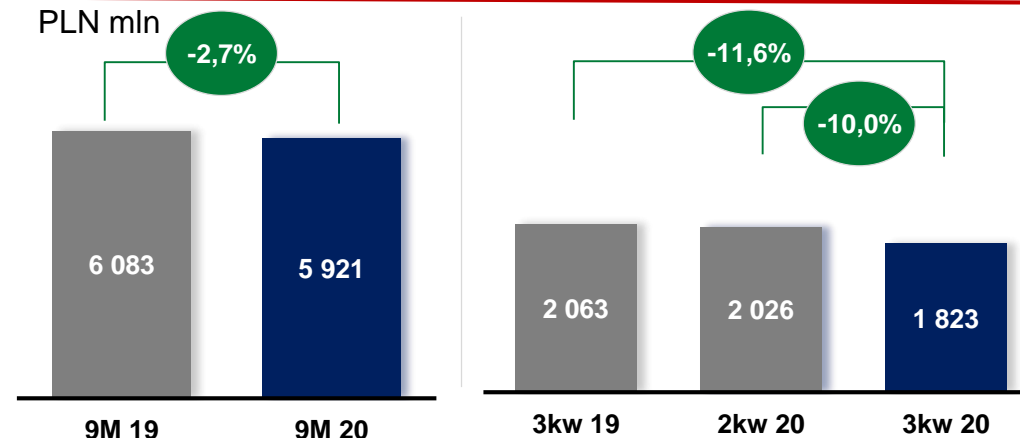


- XX** Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem): rezerw na optymalizację zatrudnienia oraz kosztów zamknięcia oddziałów
- XX** Dynamiki raportowane
- Rezerwy na optymalizację zatrudnienia (2kw'19 PLN 85 mln, 1kw'20 PLN 120 mln), koszty zamknięcia oddziałów (1kw'20 PLN 24 mln, z czego PLN 15 mln w kosztach operacyjnych)

- Silna dyscyplina kosztowa potwierdzona spadkiem kosztów operacyjnych o 3% kw/kw i o 7% r/r

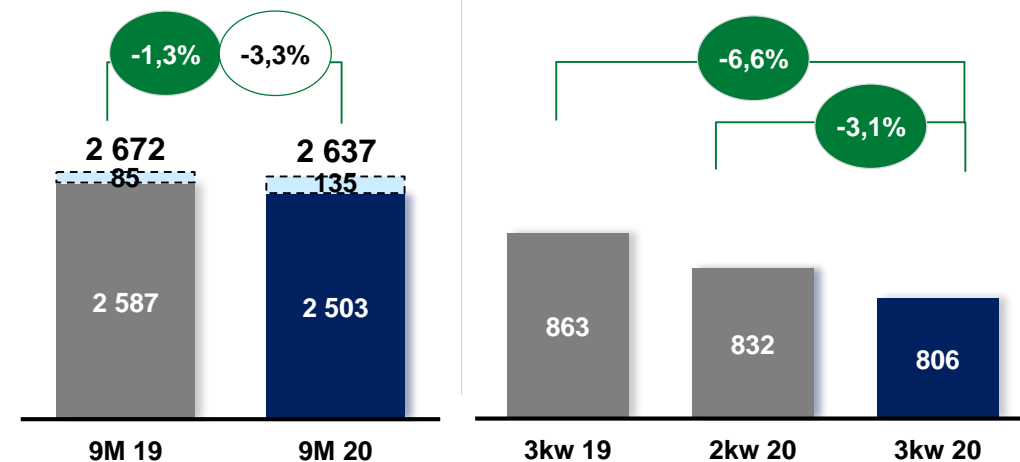
Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



Koszty operacyjne¹

PLN mln

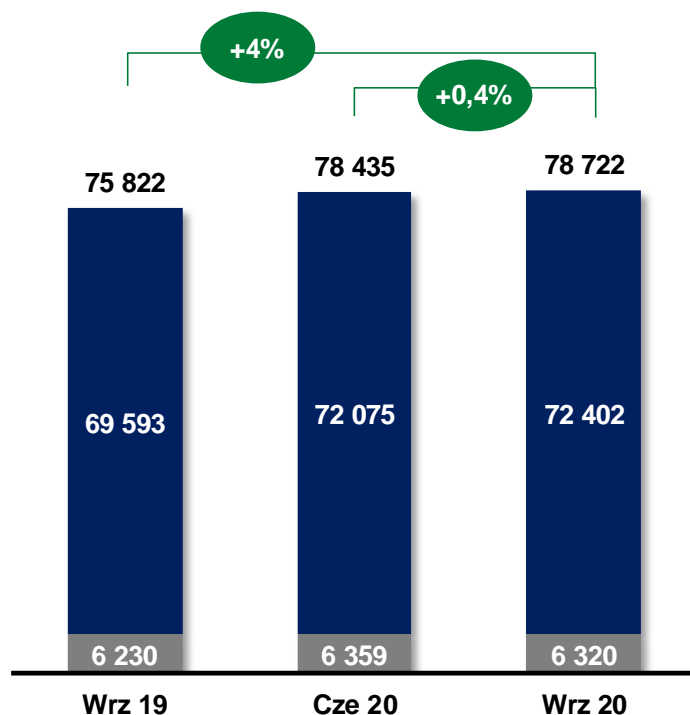


¹ Z wył. BFG

Wzrost kredytów detalicznych napędzany wzrostem kredytów hipotecznych. Silna pozycja płynnościowa przedsiębiorstw ogranicza popyt

Kredyty detaliczne¹

PLN mln

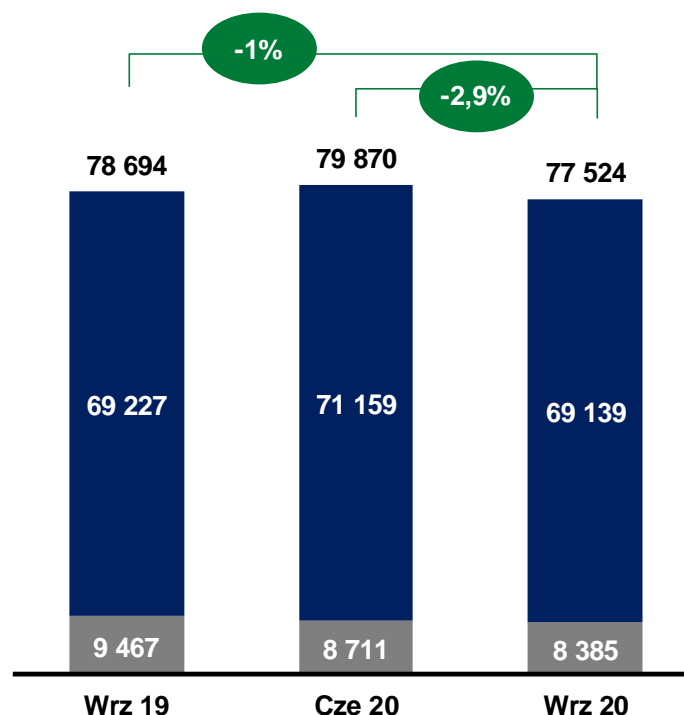


■ Kluczowe kredyty detaliczne (Kredyty hipoteczne w PLN, pożyczka konsumpcyjna)

■ Pozostałe kredyty detaliczne

Kredyty korporacyjne²

PLN mln



■ Przedsiębiorstwa (Kluczowe kredyty korporacyjne)

■ Pozostałe kredyty korporacyjne (Sektor publiczny)

- +1% r/r wzrost kredytów ogółem
- Wzrost w segmencie detalicznym napędzany +7% dynamiką wzrostu kredytów hipotecznych, kompensującą niższą dynamikę pożyczek konsumenckich
- Spadek kredytów korporacyjnych za sprawą niższego popytu na kredyty inwestycyjne oraz programów wsparcia płynności PFR

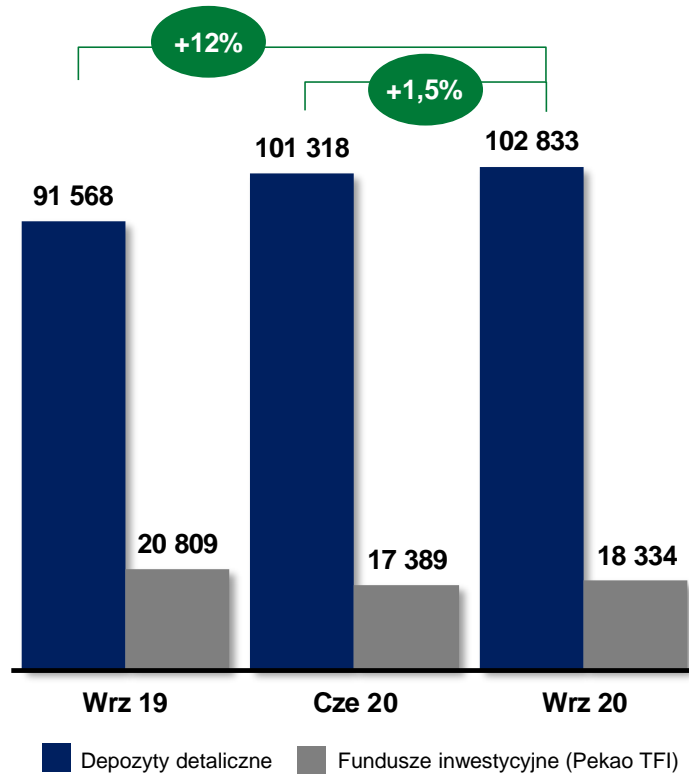
¹ Kredyty brutto

² Kredyty brutto, korporacyjne i MŚP włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo

Silny wzrost bazy depozytowej w segmentach detalicznych oraz korporacyjnych

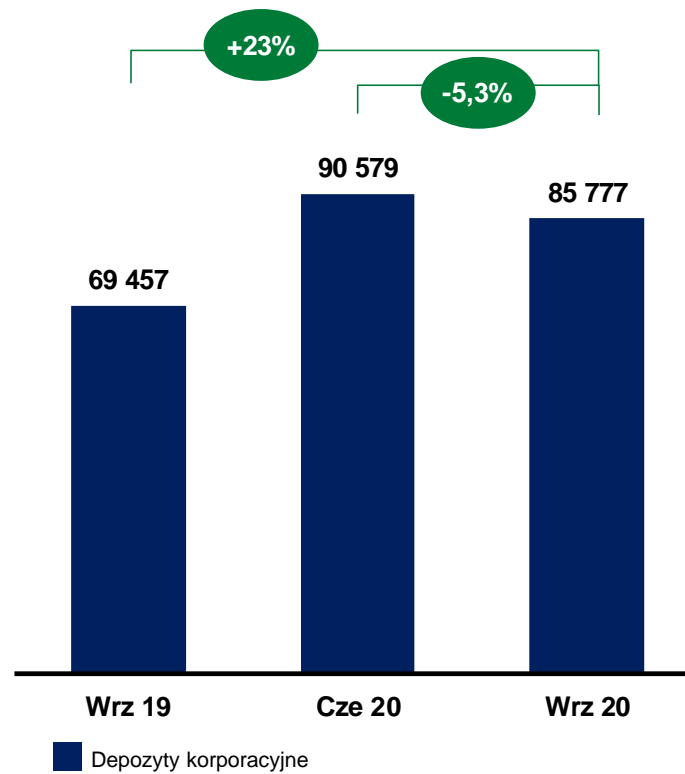
Oszczędności detaliczne

PLN mln



Depozyty korporacyjne oraz emisje własne¹

PLN mln

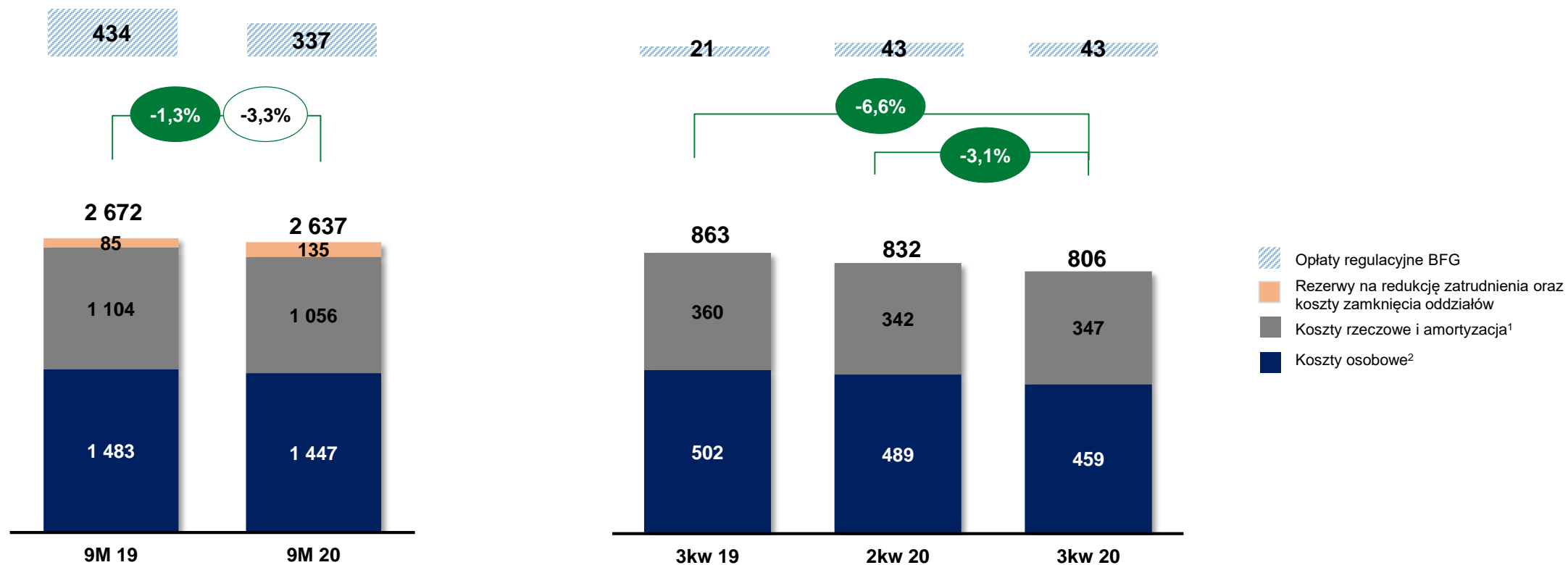


- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 17% r/r w 3kw'20 dzięki zaufaniu klientów
- Odbudowa ok. 1 mld zł w aktywach funduszy inwestycyjnych kw/kw dzięki silnym napływom i konwersji depozytów

Silna dyscyplina kosztowa

Koszty operacyjne w ujęciu rocznym i kwartalnym¹

PLN mln



XX Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem) rezerw na redukcję zatrudnienia oraz kosztów zamknięcia oddziałów

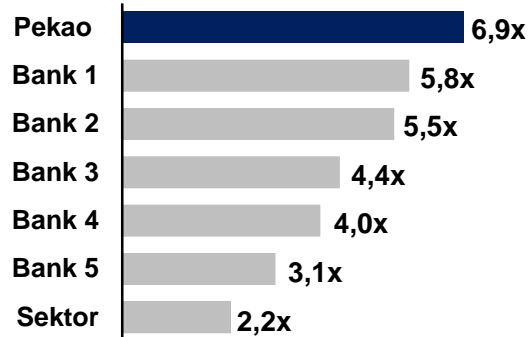
XX Dynamika raportowana

¹ Wył. opłaty BFG. Wł. KNF. Od 2019 wg IFRS16 część kosztów rzeczowych klasyfikowanych jako amortyzacja

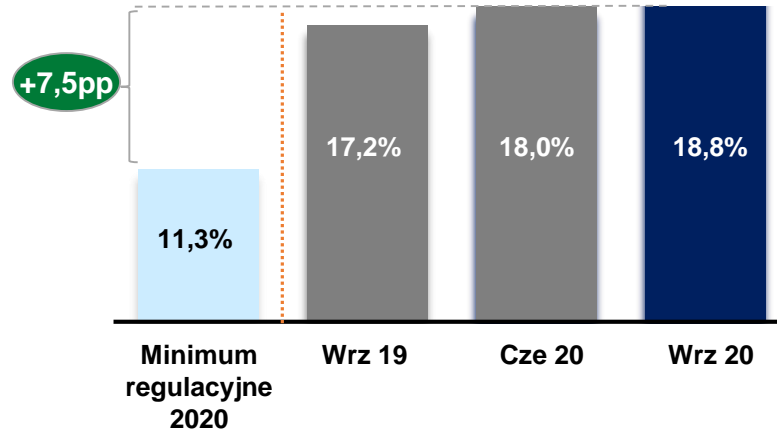
² Wył. negatywny wpływ (przed opodatkowaniem) rezerwy na redukcję zatrudnienia i kosztów zamknięcia oddziałów

Bardzo dobra pozycja kapitałowa, finansowa i płynnościowa

Współczynnik pokrycia rezerw zyskiem operacyjnym¹

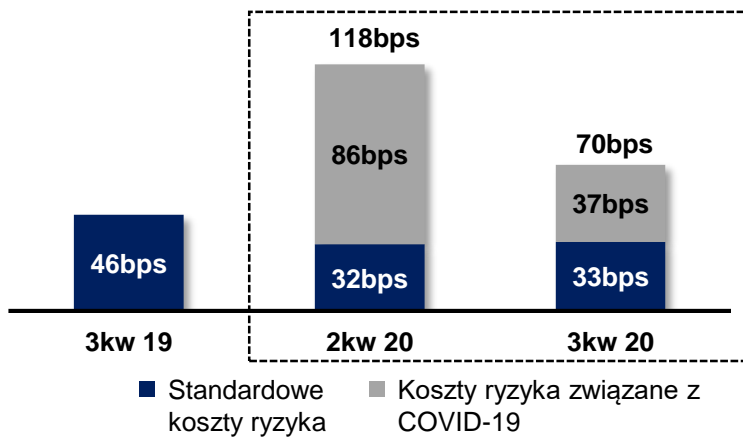


Łączny współczynnik kapitałowy

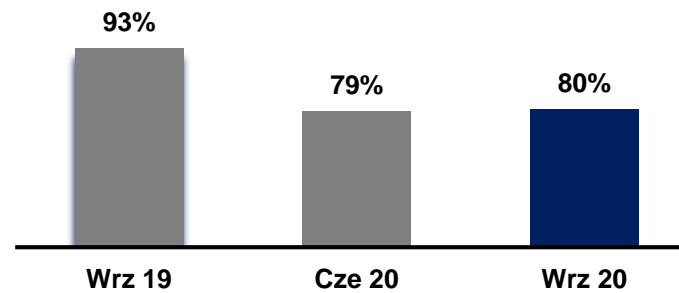


- Silna pozycja kapitałowa
- Silna pozycja płynnościowa
- Największe bufony w sektorze na absorpcję strat z tytułu COVID-19
- Minimalna ekspozycja bilansowa na kredyty hipoteczne CHF

Koszty ryzyka



Kredyty/Depozyty (L/D)²



¹Definiowany jako Zysk operacyjny (bez BFG)/Rezerwy kredytowe. Obliczone na podstawie danych za 2019 rok

²Kredyty, włączając papiery dłużne kwalifikujące się do redyskonta w NBP, inwestycje netto w leasing finansowy dla klientów, nienotowane papiery wartościowe z wyłączeniem transakcji reverse repo, depozyty z włączeniem kwot zobowiązań wobec klientów, wyemitowane dłużne papiery wartościowe i zobowiązania podporządkowane

Aktywne wsparcie klientów w obliczu pandemii

Pomocowy pakiet płynnościowy



Bankowe wakacje kredytowe



**Program gwarancji rządowych
100 mld zł²**



**Europejskie programy gwarancji
dla MŚP i Mikro (COSME i EASI)**



„Tarcza antykryzysowa”

PFR

100 mld zł w dotacjach

Odpowiedź Pekao

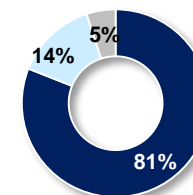
obecna liczba
klientów
(% portfela)

2%

liczba klientów w
szczybie
(% portfela)

6%

splacalność kredytów po wygaśnięciu
wakacji kredytowych¹

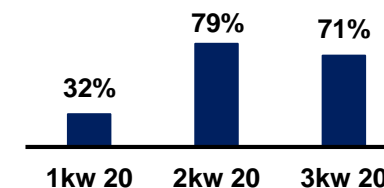


- Powrót do regularnych spłat
- Odnowienie wakacji
- Pewne opóźnienia spłat

Fundusz Gwarancji
Płynnościowych

Limit 15 mld zł

nowe kredyty
MŚP z gwarancją



Korporacje, MŚP &
Mikro:

liczba klientów

~32 tys.

wartość
przyznanych
subwencji

7,4 mld zł

udział w rynku **13%**

1

Kluczowe osiągnięcia

2

Makro & Wyniki finansowe

3

Załącznik



Wszystkie segmenty biznesowe przyczyniły się do wyników 3kw'20



BANKOWOŚĆ DETALICZNA

+7%

Wzrost portfela kredytów hipotecznych r/r

+19%

Liczba klientów aktywnie korzystających z bankowości mobilnej r/r

+53%

Akwizycja klientów detalicznych kw/kw



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

+6%

Dochody komercyjne w segmencie dużych korporacji r/r

+8%

Wzrost portfela kredytowego w segmencie MID r/r

+5%

Silny wynik handlowy w 9M'20



BANKOWOŚĆ MŚP

+54%

Sprzedaż kredytów dla MŚP kw/kw

>70%

Nowa sprzedaż kredytów z gwarancjami

+32%

Wzrost sprzedaży terminali POS w 9M'20