

Wyniki finansowe 2kw'23

Przyspieszenie wzrostu sprzedaży i rozwój oferty dla klientów

Warszawa, 3 sierpnia 2023 r.



Przyspieszenie wzrostu sprzedaży i rozwój oferty dla klientów



Osiągnęliśmy korzystne wyniki sprzedażowe w detalu. Wysokie dynamiki nowej sprzedaży zanotowaliśmy zarówno w segmencie kredytów hipotecznych, jak i w pożyczce gotówkowej



Uczestniczymy w rządowym programie Pierwsze Mieszkanie. Systematycznie uatrakcyjniamy naszą ofertę detaliczną, wprowadzamy nowe funkcjonalności dla młodych oraz programy dla rolników



Kontynuowaliśmy wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych. Wprowadziliśmy kolejne nowości i ulepszenia do naszej aplikacji mobilnej



Utrzymaliśmy nasz standardowy koszt ryzyka na niskim poziomie, mimo niesprzyjającej sytuacji gospodarczej



Jesteśmy liderem europejskich testów warunków skrajnych EBA. Pekao jest najbardziej odpornym na negatywne scenariusze makroekonomiczne bankiem w Europie

AGENDA

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

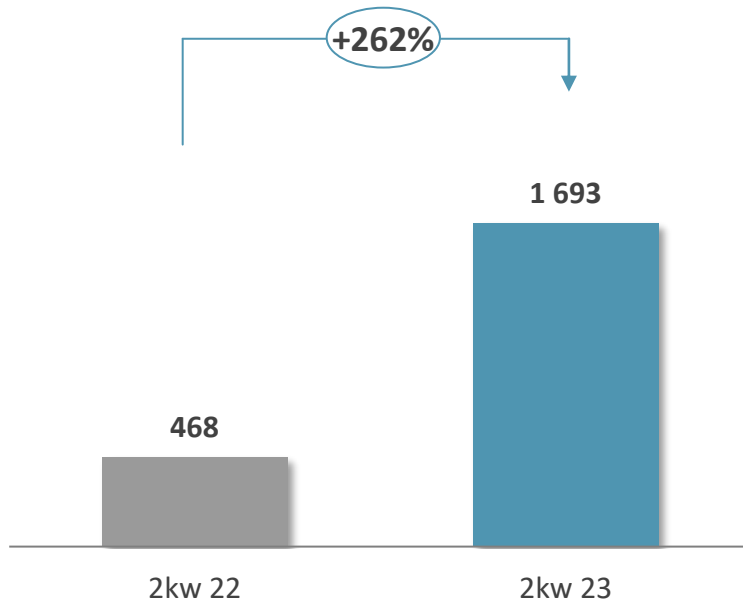




Przyspieszenie wzrostu sprzedaży i rozwój oferty dla klientów

Dynamika zysku netto

PLN mln



Kluczowe dźwignie wyników finansowych 2kw'23



Rentowność: Silny wzrost raportowanego zysku netto wynikający z braku obciążenia zdarzeniami nietypowymi oraz rosnącemu wynikowi odsetkowemu w środowisku wyższych stóp procentowych



Zarządzanie ryzykiem: Niski koszt ryzyka, mimo niesprzyjającego otoczenia gospodarczego. Wysokie pokrycie rezerwami portfela kredytów hipotecznych CHF



Kontrola kosztów: Dynamika kosztów operacyjnych na poziomie zbliżonym do inflacji. Brak kosztów regulacyjnych poza podatkiem bankowym



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

- Utrzymanie **wysokiego tempa wzrostu aktywnych klientów bankowości mobilnej do poziomu 3,0 mln**



- Odpowiedzialne podejście do zarządzania bilansem pozwala **utrzymać standardowe koszty ryzyka pod kontrolą na poziomie 51 pb.**

- RoE na poziomie **26,2%** (14,8% narastająco za 4 ostatnie kwartały)

- Wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie **31,0%** (36,9% narastająco za 4 ostatnie kwartały)

Nota: Wskaźniki finansowe za 2kw'23. Wskaźnik Koszty/Dochody wł. BFG i SOBK, wył. FWK.



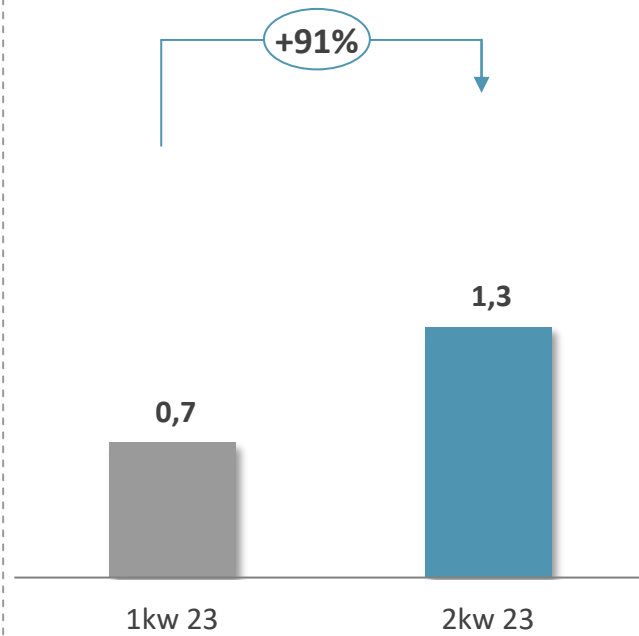
Wzrost

Zwiększamy skalę działania

trendy kwartalne

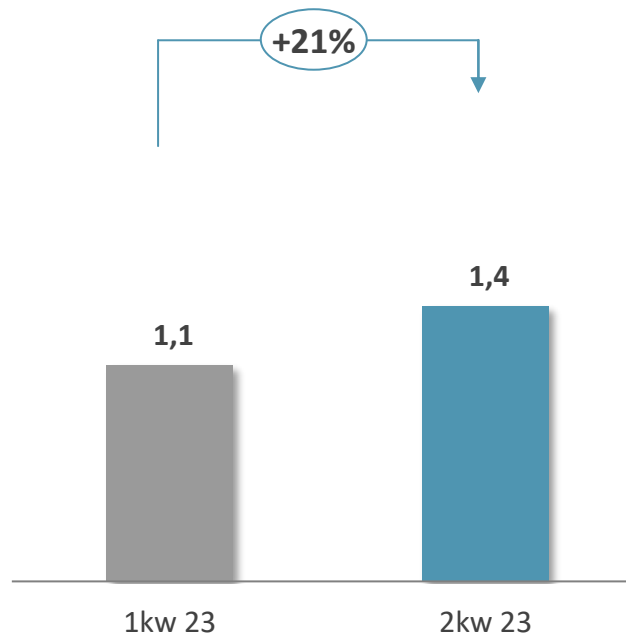
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

PLN mld



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

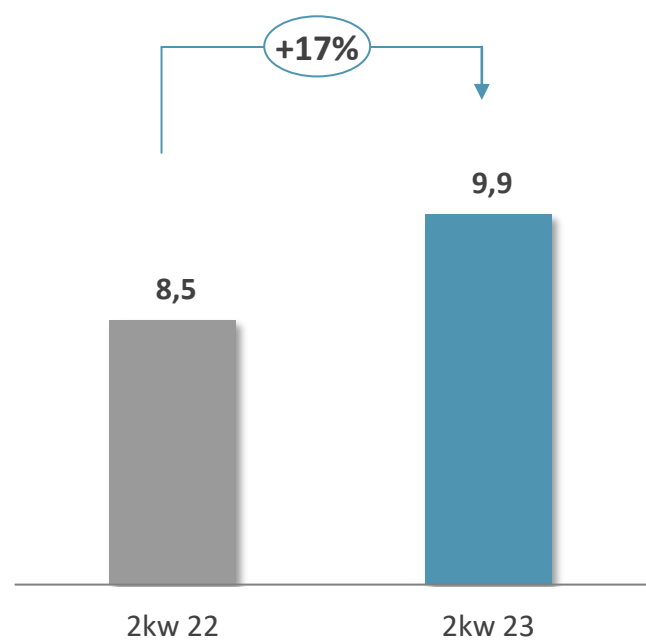
PLN mld



trendy roczne

Wolumen finansowań MŚP

PLN mld



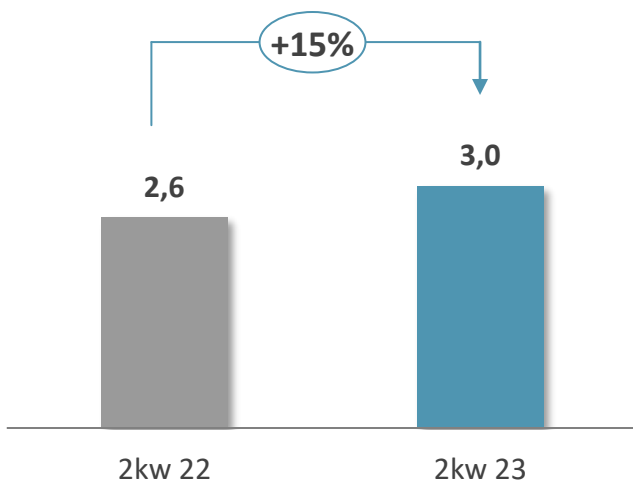


Klient

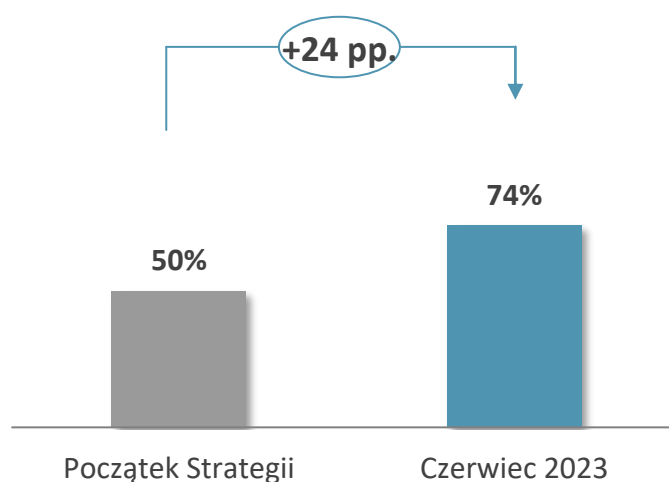


Utrzymujemy wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych

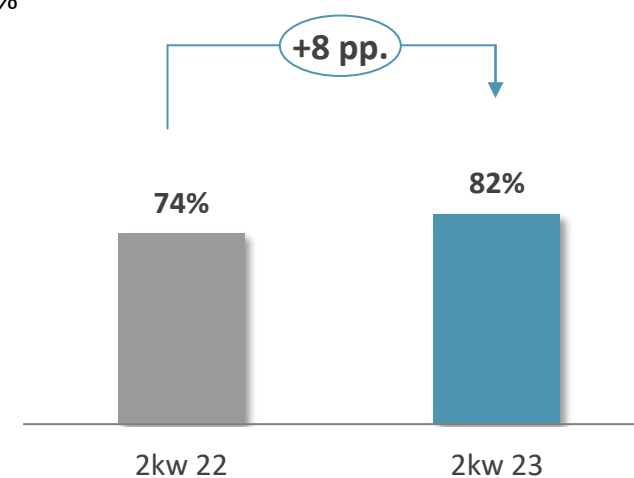
Aktywni klienci bankowości mobilnej mln



Wskaźnik digitalizacji¹ %



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo %



Plebiscyt „Laur Klienta/Laur Konsumenta”

Złoty Laur Konsumenta 2023 za usługi bankowe bez wychodzenia z domu

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



Klient



Push i web push w procesie obsługi klienta w oddziale oraz na infolinii



Wysyłka przekierowania przez pracownika do aplikacji PeoPay lub serwisu Pekao24

Podczas obsługi, pracownik banku może wygenerować do bankowości elektronicznej klienta przekierowanie push lub web push do dowolnego ekranu docelowego



The image shows a mobile phone notification in the foreground and a desktop banking interface in the background. The notification, titled "Przekierowanie", states: "Automatyczne przekierowanie na stronę aplikacji wskazaną przez pracownika banku." The desktop interface shows a transaction history table with columns for date, description, category, and amount.

Data	Odbiorca / Nadawca / Tytuł	Kategoria	Kwota
Dziś	Goraco Polecam/Forest Warszawa	Artykuły spożywcze	-26,40 PLN
Dziś	ZABKA ZA288 K.2 WARSZAWA	Artykuły spożywcze	-44,97 PLN
Dziś	Goraco Polecam/Forest Warszawa	Artykuły spożywcze	-14,80 PLN
Wczoraj	Goraco Polecam/Forest Warszawa	Artykuły spożywcze	-13,90 PLN
Wczoraj	ADYEN N.V.	Sprzedaż	250,00 PLN
Wczoraj	APPLE.COM/BILL.APPLE.COM/BI	Bez kategorii	-34,99 PLN
Wczoraj	Goraco Polecam/Forest Warszawa	Artykuły spożywcze	-15,80 PLN

Powiadomienie prosto na urządzeniu klienta

Klient bez konieczności przeklikiwania się przez ekrany prosto z powiadomienia zostanie przeniesiony do dowolnego procesu sprzedażowego lub usługi w swojej bankowości elektronicznej, co pozwoli na skrócenie procesu obsługi i lepszy onboarding klienta w kanałach elektronicznych

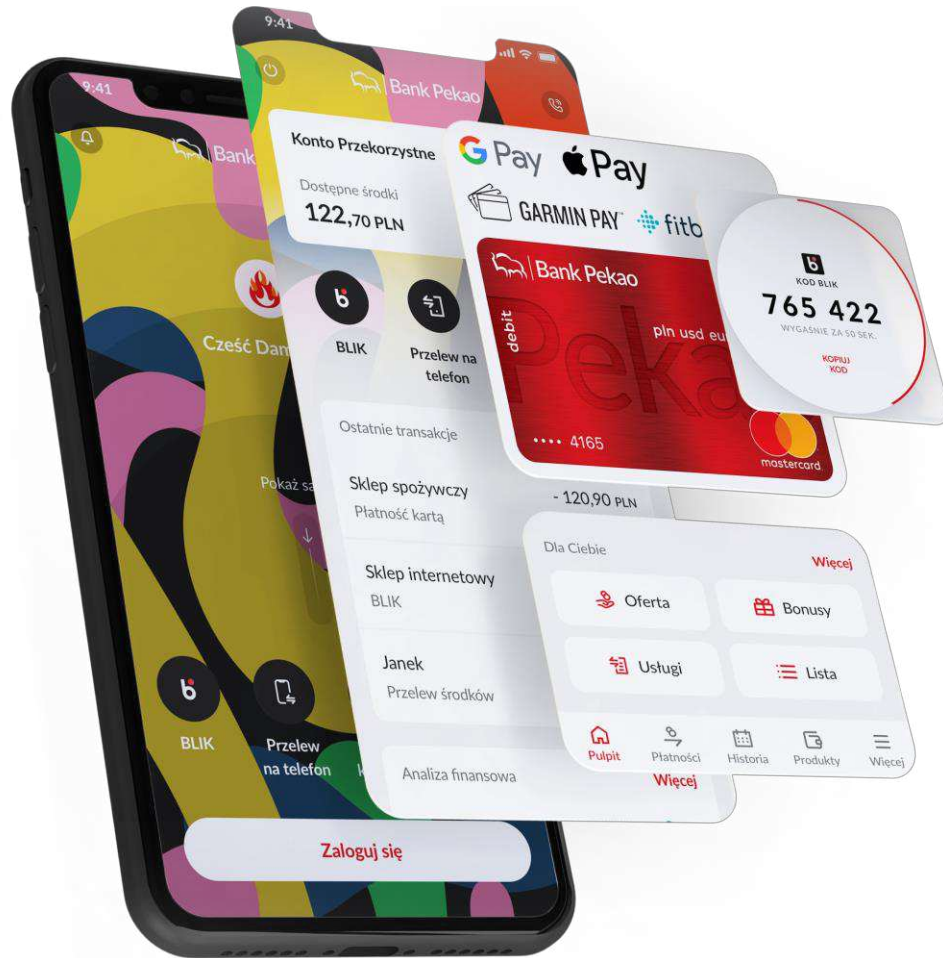
The image shows a mobile app interface for a "Pożyczka ekspresowa" (Express Loan). It features a form with input fields for amount (40,000.00), interest rate (96%), and term (12 months). A notification at the top says: "KLIK do kwoty 40 000,00 PLN - decyzja online już w ciągu kilku minut, bez dodatkowych formalności!". Below the form is a "Podsumowanie" (Summary) section with a total amount of 649,89 PLN and a loan amount of 40,000,00 PLN.

The image shows a desktop banking interface for a "Pożyczka ekspresowa" (Express Loan). It features a form with input fields for amount (40,000.00), interest rate (96%), and term (12 months). A notification at the top says: "KLIK do kwoty 40 000,00 PLN - decyzja online już w ciągu kilku minut, bez dodatkowych formalności!". Below the form is a "Podsumowanie" (Summary) section with a total amount of 649,89 PLN and a loan amount of 40,000,00 PLN. There is also a "Szczegóły oferty" (Offer details) section and a "Rozpocznij wniosek" (Start application) button.



Klient

Zmieniamy się dla naszych klientów: nowe funkcje w kanałach elektronicznych



- **Moduł edukacyjny** – gra edukacyjna dla najmłodszych w aplikacji **PeoPay KIDS**
- **Kolejne opcje personalizacji aplikacji PeoPay** – możliwość zmiany tła oraz dodanie awatara
- Nowy, lepszy i bardziej dostępny **kantor internetowy**
- **Nowa odsłona sekcji „Oferta”** - nowy wygląd, uporządkowanie i optymalizacja pozwalająca na poprawę doświadczeń klienta w procesie zakupowym produktów i usług banku
- **Push i web push w procesie obsługi klienta w oddziale oraz na infolinii** – pracownik banku będzie mógł przekierować klienta do odpowiedniego miejsca w kanale elektronicznym i skrócić proces zakupowy
- **Potwierdzanie tożsamości pracownika i klienta z użyciem PeoPay i Pekao24** – przeciwdziałanie spoofingowi
- **Uproszczenie nawigacji w Pekao24** - utworzenie menu profilowego oraz przełączanie kontekstu pomiędzy profilem indywidualnym oraz firmowymi
- Przelew pomiędzy rachunkami własnymi **osoby fizycznej i jednoosobowej działalności gospodarczej**
- **Wniosek o rachunek pomocniczy w PLN i walutach obcych dla klientów firmowych JDG oraz wniosek o kartę debetową dla firm**



Klient

Bezpieczny Kredyt Mieszkaniowy 2% w ramach programu Pierwsze Mieszkanie wdrożony z sukcesem w pierwszym dniu obowiązywania Ustawy



- ➔ **Blisko 60% udział Banku Pekao w rynku** w zakresie wniosków i umów o kredyt bezpieczny 2%
- ➔ **Już w pierwszym tygodniu ponad 1,5 tys. wniosków** i pierwsze podpisane umowy
- ➔ Aktualnie **10 tys. wniosków na kwotę ponad 4 mld zł i 490 podpisanych umów**
- ➔ **Ponad 3x wzrost liczby wniosków** o kredyty mieszkaniowe

Oferta

- **Realne oprocentowanie 2%**
- **Kwota kredytu do 500 tys. zł** dla jednej osoby i **do 600 tys. zł** w przypadku małżeństwa lub co najmniej jednego dziecka
- **Wkład własny – brak wymogu** (z gwarancją spłaty BGK)
- **Oprocentowanie stałe** przez okres 120 m-cy (dla kr. hipotecznego) i 180 m-cy (dla bud.-hipotecznego)

Korzyść

- **Kredyt 300 tys. zł na 30 lat**
- Stała stopa procentowa z dnia 3.07.2023 – 7,14%
- **Oprocentowanie po uwzględnieniu dopłaty – 2%**
- Rata bez dopłaty – 2.618,33 PLN
- **Rata z dopłatą dla Klienta – 1.333,33 PLN**



Klient



Pierwsze na rynku Konto Mieszkaniowe w ramach programu Pierwsze Mieszkanie

Bank Pekao
BIERZ ŻYCIE ZA ROGI

Program Pierwsze Mieszkanie

Szczegóły w oddziale banku lub na pekao.com.pl

SKORZYSTAJ Z PROGRAMU PIERWSZE MIESZKANIE!



• Weź Bezpieczny Kredyt Mieszkaniowy RRSO 4,72%, z dopłatą do rat kredytu mieszkaniowego przez 10 lat.



• Załóż Konto Mieszkaniowe z premią mieszkaniową naliczaną co roku

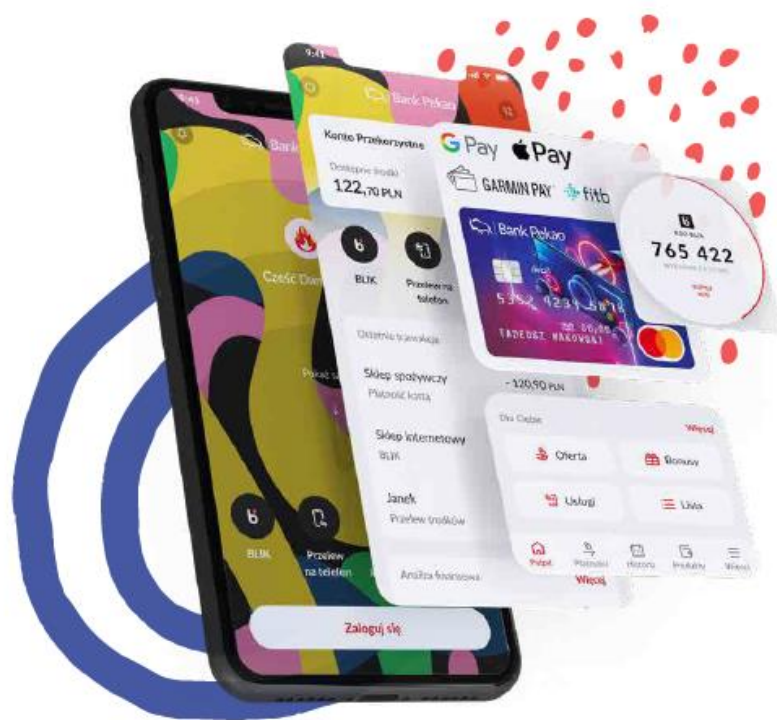
- **Pekao jest pierwszym Bankiem na rynku, który oferuje oba produkty z Programu Pierwsze Mieszkanie: Konto Mieszkaniowe oraz Kredyt Bezpieczny 2%**
- **Konto Mieszkaniowe jest nowym rodzajem konta oszczędnościowego, dedykowanego dla klientów zainteresowanych zakupem w przyszłości swojego pierwszego mieszkania lub domu**
- **Produkt będzie uzupełnieniem oferty Pekao dla Młodych, ponieważ pozwala już młodzieży od 13 roku życia zacząć oszczędzać na swoje pierwsze M**
- **Konto oferuje unikalny zestaw korzyści, niedostępnych aktualnie w żadnym innym produkcie depozytowym na rynku:**
 - **odsetki naliczane przez Bank i dopisywane co miesiąc do salda konta bez pobierania podatku 19% od dochodów kapitałowych**
 - **premię mieszkaniową naliczaną co roku od sumy wpłat na konta wg wskaźnika inflacji lub zmiany ceny m2 mieszkania (wybierana jest wyższa wartość), gwarantującą solidne zabezpieczenie oszczędności przed utratą wartości w czasie**



Klient



Najlepsza oferta dla dzieci i nastolatków z szeroką funkcjonalnością w aplikacjach oraz edukacją finansową i Panelem rodzica



;) Pekao
dla Młodych



Złoty Bankier 2023
1 MIEJSCE W KATEGORII
KONTO DLA DZIECKA

- ~1 mln klientów Młodych (+10,4% rdr)
- Ponad 100 tys. kont dla Młodych w I półroczu 2023r. (+11% rdr)
- Nowa linia komunikacyjna i mocny marketing online
- NOWOŚĆ - gra edukacyjna w aplikacji PeoPay KIDS
- Raport specjalny dot. edukacji finansowej dzieci

Konto Przekorzystne
Najlepsze konto dla dziecka

PeoPay
KiDS

Solidny pakiet produktów dla najmłodszych i nastolatków:

- **Pakiet PeoPay KIDS** - konta, karta i aplikacja bankowa
- **PeoPay – aplikacja dla nastolatków** – personalizacja, wybór skórek i wizerunków kart do konta związanych z gamingiem
- **Panel rodzica** - pełny podgląd transakcji dziecka, łatwe zakładanie produktów dla dzieci



Klient



Wzbogacamy naszą ofertę dla producentów rolnych

Rolnicy indywidualni będą mogli w Banku Pekao korzystać z **kompleksowej i atrakcyjnej oferty finansowania swojej działalności**. Bank Pekao wyszedł naprzeciw ich oczekiwaniom i stworzył **nowy proces kredytowy skierowany wyłącznie do tej grupy klientów**.

Jeszcze w sierpniu wprowadzimy **atrakcyjną ofertę kredytową**, dzięki której klienci prowadzący gospodarstwo rolne oraz wytwarzający produkcję rolną będą mogli uzyskać **kredyt w wysokości do 400 000 PLN** na uregulowanie zobowiązań finansowych związanych z prowadzeniem działalności rolniczej oraz zakup wybranych materiałów/towarów i inwentarza żywego.

Warunki kredytu:

- **Oprocentowanie dla kredytobiorcy wynosi 2% przez cały okres kredytowania** (pozostałą część oprocentowania opłaca Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa)
- **Pozostałe koszty związane z kredytem:** wyłącznie prowizja przygotowawcza (0,5% kwoty kredytu)
- **Okres spłaty:** do 60 miesięcy
- **Obligatoryjne zabezpieczenie kredytu:** weksel in blanco kredytobiorcy oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym kredytobiorcy

Dodatkowo, rolnicy indywidualni, spełniający określone warunki, mogą zostać objęci trwającą do 31.10.2023 r. promocją: **„2 000 zł premii dla firm i 0 zł za konto firmowe przez 2 lata”**



Klient

Konsekwentnie wspieramy rozwój naszych klientów w realizacji strategicznych projektów



8,2 mld zł

Kredyt inwestycyjny

Globalny Koordynator,
Agent Zabezpieczeń

5,1 mld zł

Kredyt inwestycyjny

Kredytodawca

PEPCO
Group

375 mln euro

Euroobligacje 5-letnie

Passive Bookrunner



Najlepszy bank w Polsce pod względem zrównoważonego finansowania magazynu Global Finance

Lider w regionie Europy Środkowej i Wschodniej w finansowaniu zrównoważonej infrastruktury w ramach „Outstanding Leadership in Sustainable Infrastructure Finance”



750 mln zł

3-letnie obligacje (3NC2)
senioralne nieuprzywilejowane

Wyłączny Organizator i Dealer



300 mln zł

Kredyt inwestycyjny

Organizator



24 mln euro

Kredyt inwestycyjny

17 mln zł
Kredyt VAT

Wyłączny Kredytodawca

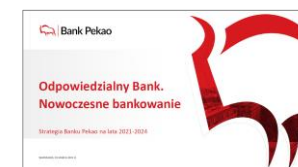


Jesteśmy na dobrej drodze do realizacji naszej Strategii na lata 2021-2024

Cele strategiczne Banku Pekao	6M'22	6M'23		2024
	Wykonanie	Wykonanie	R/R	Cel
ROE (%)	11,9	25,3	+13,4 pp.	~10 ¹
C/I (% w. BFG i SOBK)	47,8	34,0	-13,8 pp.	42
Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej (mln)	2,6	3,0	+15%	3,2
Wskaźnik digitalizacji (%)	~50 ²	74	+24 pp. ³	~100



Realizacja Strategii ESG opublikowanej w czerwcu 2021 r.



Wypłata dywidendy w wysokości 75% zysku netto z 2022 r. zgodnie ze Strategią



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

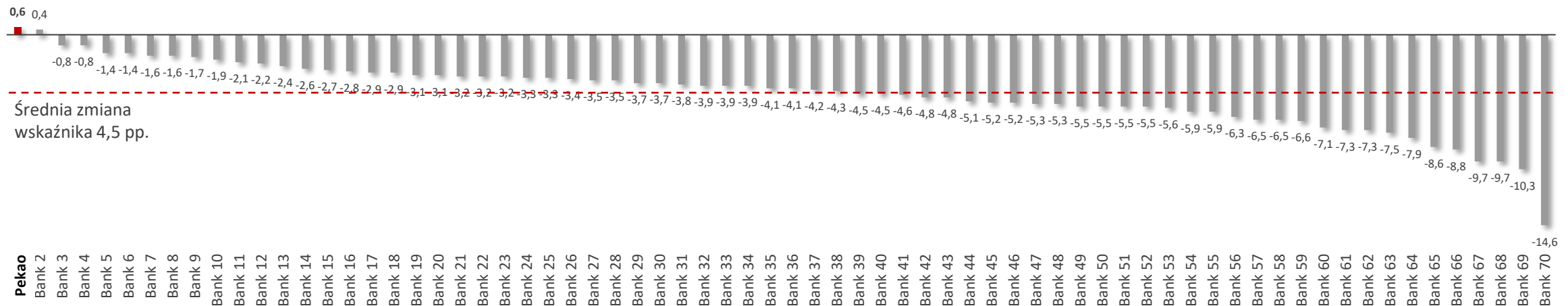
² Wartość początkowa dla nowej strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku

³ Wzrost wskaźnika digitalizacji od początku realizacji strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku



Bank Pekao liderem europejskich testów warunków skrajnych EBA

- Bank Pekao wypadł jako **najbardziej odporny na czynniki stresowe bank z 70 banków** biorących udział w teście warunków skrajnych EBA
- Odporność mierzona jako różnica CET1 fully loaded pomiędzy punktem startu (aktualne liczby 2022), a scenariuszem stresowym (rok 2025)
- Pekao jako jeden z dwóch banków** biorących udział w teście warunków skrajnych **nie odnotował spadku fully loaded CET1** na koniec scenariusza
- Mierzone powyższym wskaźnikiem **Bank Pekao jest najodporniejszym bankiem ze wszystkich banków biorących udział w testach warunków skrajnych**
- Nawet w scenariuszu stresowym **Bank Pekao utrzymuje wskaźniki kapitałowe powyżej wymaganych przez regulatora poziomów** oraz docelowych wskaźników kapitałowych



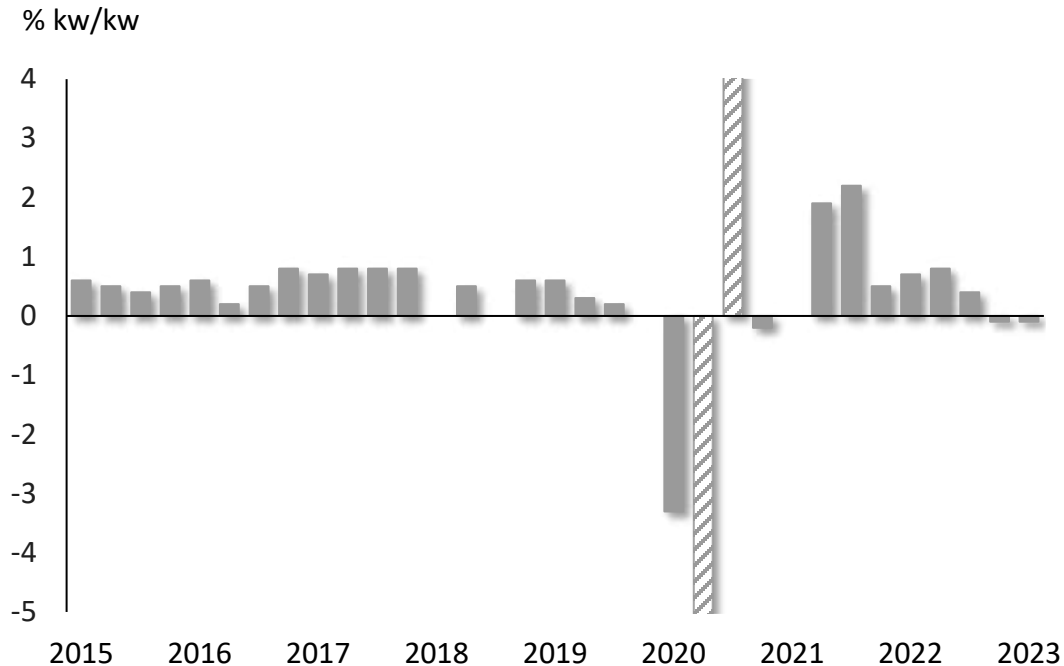
- ▶ Kluczowe osiągnięcia
- ▶ **Makro & Wyniki finansowe**
- ▶ Załącznik



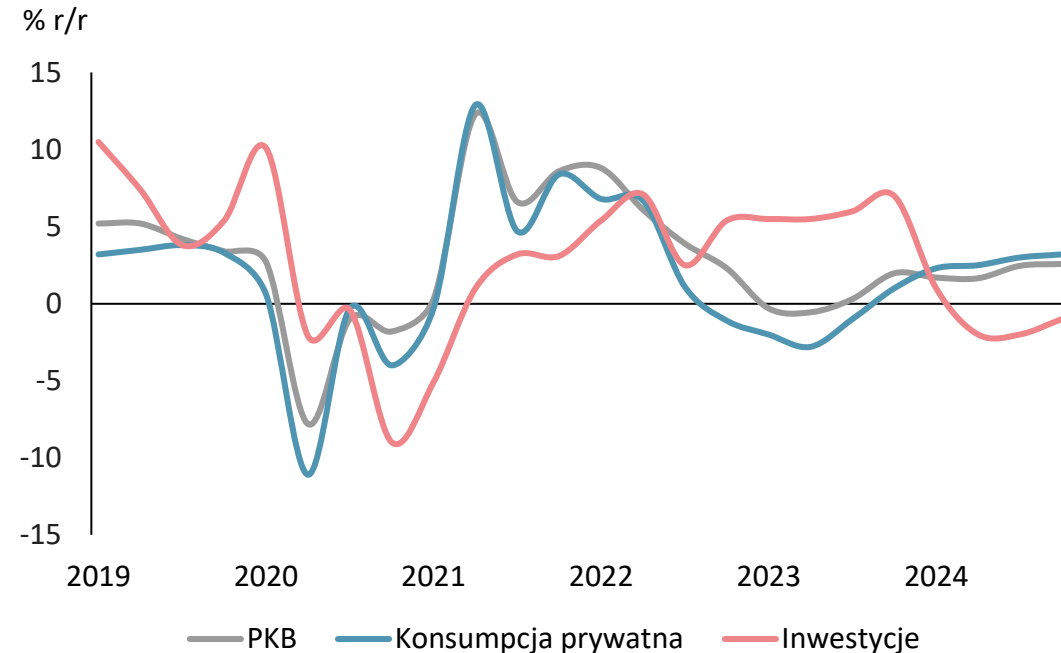


Dołek koniunktury w II kwartale, trwa powrót gospodarki do równowagi

Wzrost PKB w strefie euro



PKB Polski i jego główne składowe

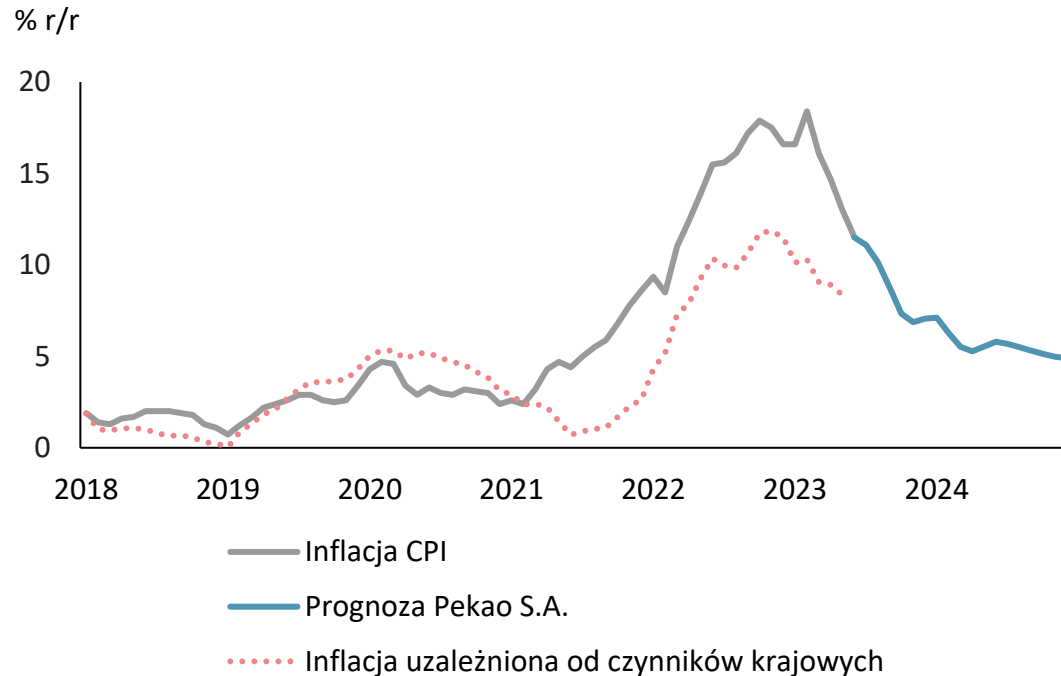


- Dane miesięczne z II kwartału wskazują na to, że polska gospodarka po raz kolejny się skurczyła, tym razem o 0,6% r/r. Oznacza to, że dołek koniunktury przypada właśnie na trzy wiosenne miesiące. Główną przyczyną jest pogłębienie spadków konsumpcji prywatnej. W II połowie roku oraz w roku przyszłym spodziewamy się odbicia, ale w skromnej skali – polska gospodarka urośnie o 0,4% w 2023 i 2,1% w 2024.
- Należy postrzegać obecną sytuację jako równoważenie polskiej gospodarki: spada popyt konsumpcyjny, zdejmując część presji z rynków dóbr i usług konsumenckich, mocno trzymają się inwestycje, zwiększając potencjał polskiej gospodarki.

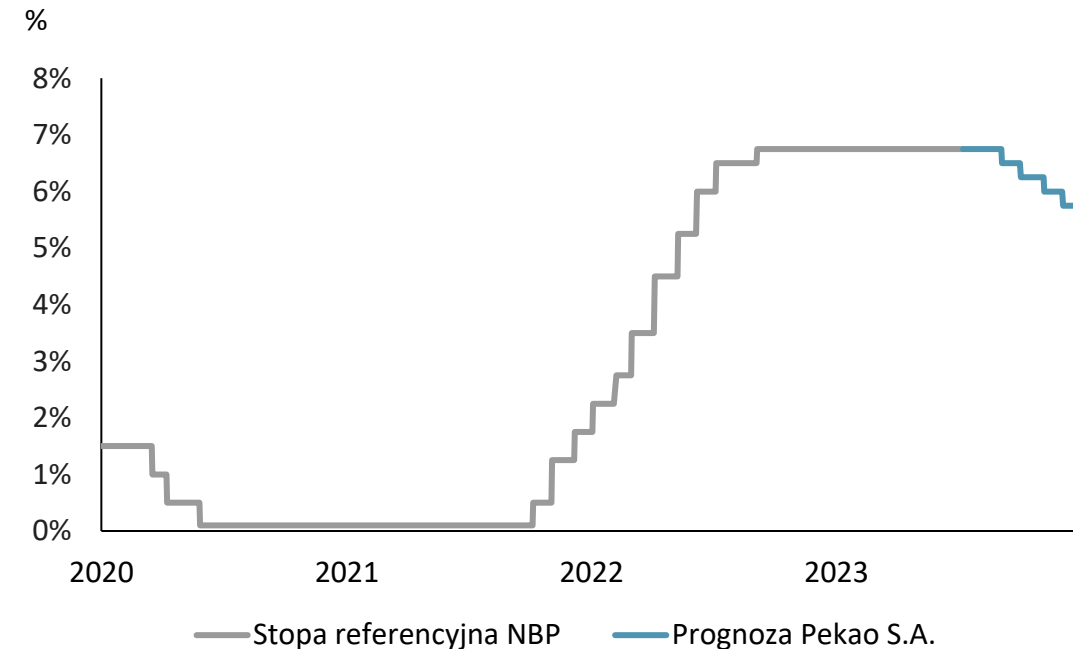


Jesienią rozpocznie się cykl obniżek stóp procentowych

Inflacja będzie szybko spadać do końca roku



Jesienią 2023 roku zacznie się cykl obniżek stóp



- Dezinflacja trwa i w ostatnich miesiącach dotyczy nie tylko cen żywności i energii, ale również tej części koszyka konsumenckiego, której kształtowanie się zależy od koniunktury krajowej. Wg naszych prognoz inflacja spadnie do poziomów jednocyfrowych w sierpniu lub we wrześniu i na koniec roku będzie kształtować się w okolicy 7%.
- Nie należy mieć wątpliwości – to wystarczy, by Rada Polityki Pieniężnej zaczęła cykl obniżek stóp procentowych. Co więcej, uważamy że RPP nie będzie czekać na projekcję i zacznie ciąć stopy w najwcześniejszym możliwym momencie, tj. we wrześniu b.r.

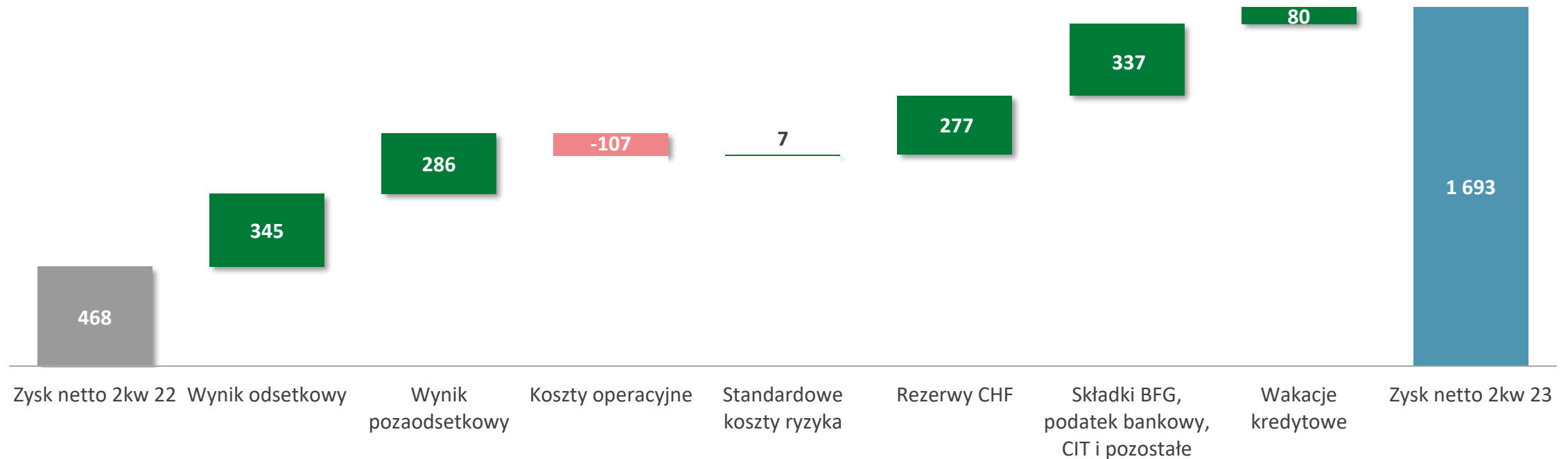
Źródło: Pekao Analizy, GUS, NBP



Ścieżka generowania zysku netto w 2kw'23

Wzrost dochodów oraz spadek kosztów regulacyjnych i rezerw CHF miały decydujące znaczenie dla wzrostu zysku netto r/r

PLN mln

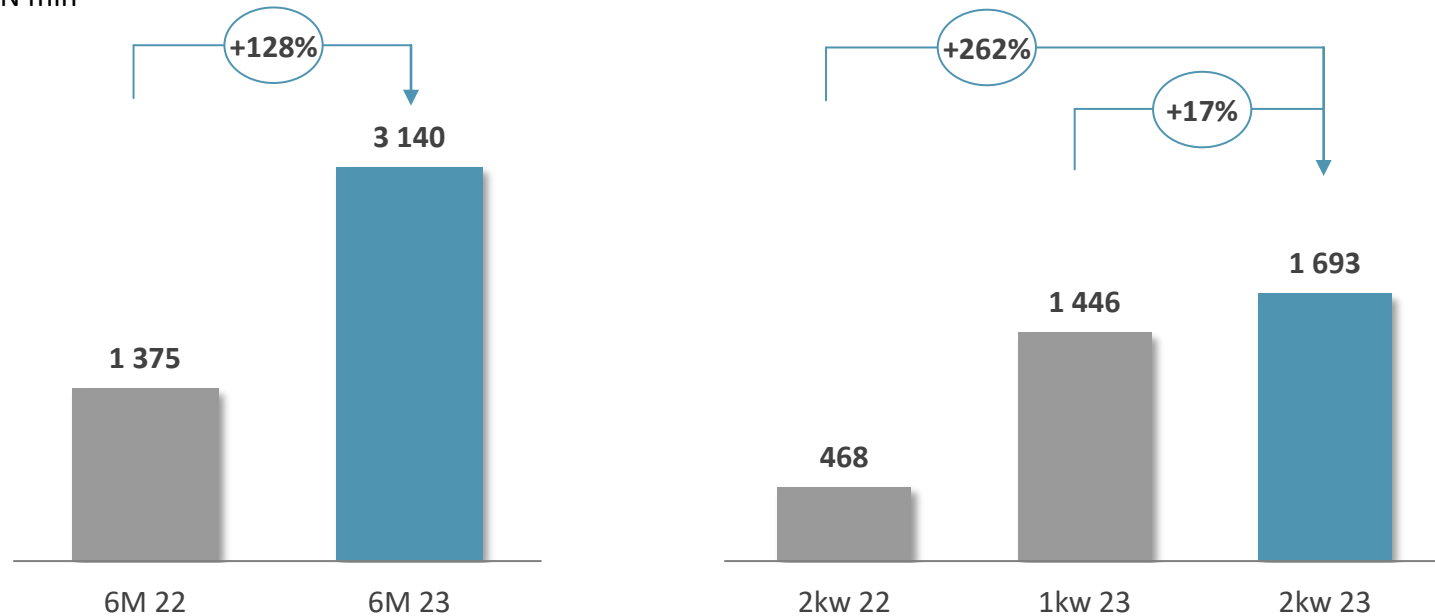




Wzrost zysku netto w 2kw'23 dzięki wzrostowi dochodów oraz spadkowi kosztów regulacyjnych i rezerw CHF

Dynamika zysku netto

PLN mln



Wzrost zysku netto w 2kw'23 ze względu na:

- wzrost wyniku odsetkowego
 - wzrost pozostałych dochodów
 - spadek rezerw na kredyty hipoteczne CHF
 - spadek kosztów regulacyjnych
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) w 2kw'23 na poziomie 31,0%



Wartość dla inwestorów

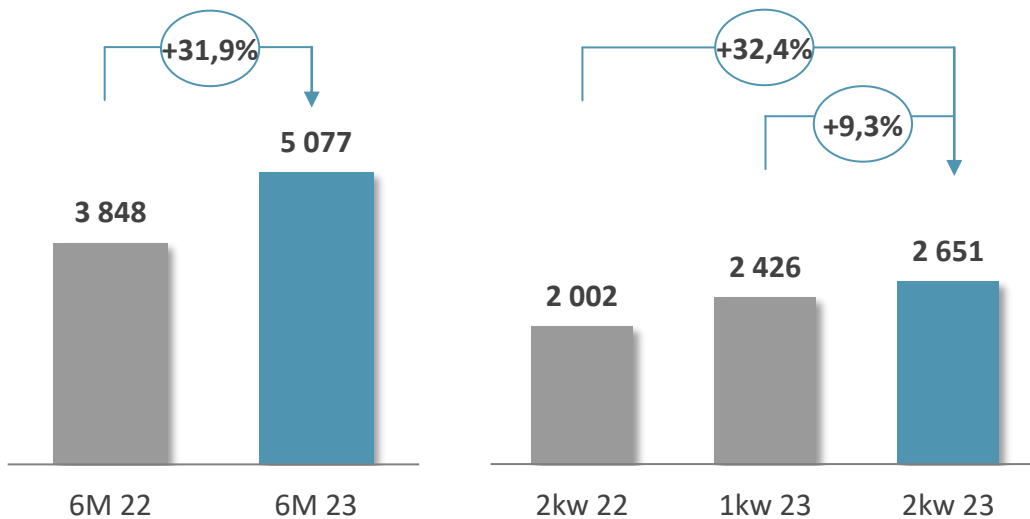
RoE w 2kw'23 r. na poziomie 26,2% z utrzymaniem silnej pozycji kapitałowej (T1 15,4%)



Silny wzrost dochodów operacyjnych r/r. Wzrost kosztów operacyjnych na poziomie zbliżonym do inflacji

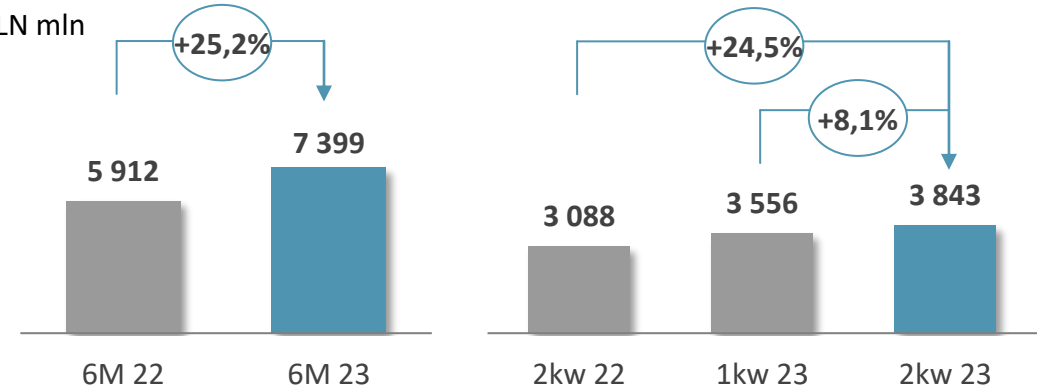
Zysk operacyjny brutto

PLN mln



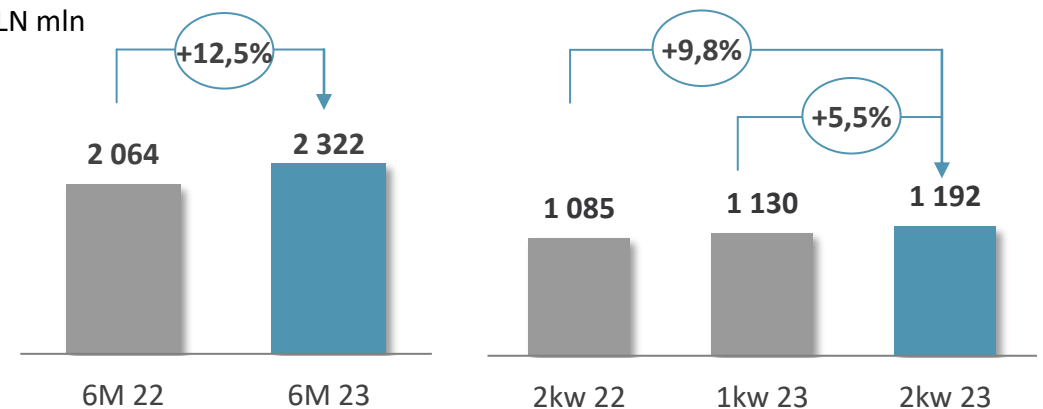
Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



Koszty operacyjne¹

PLN mln



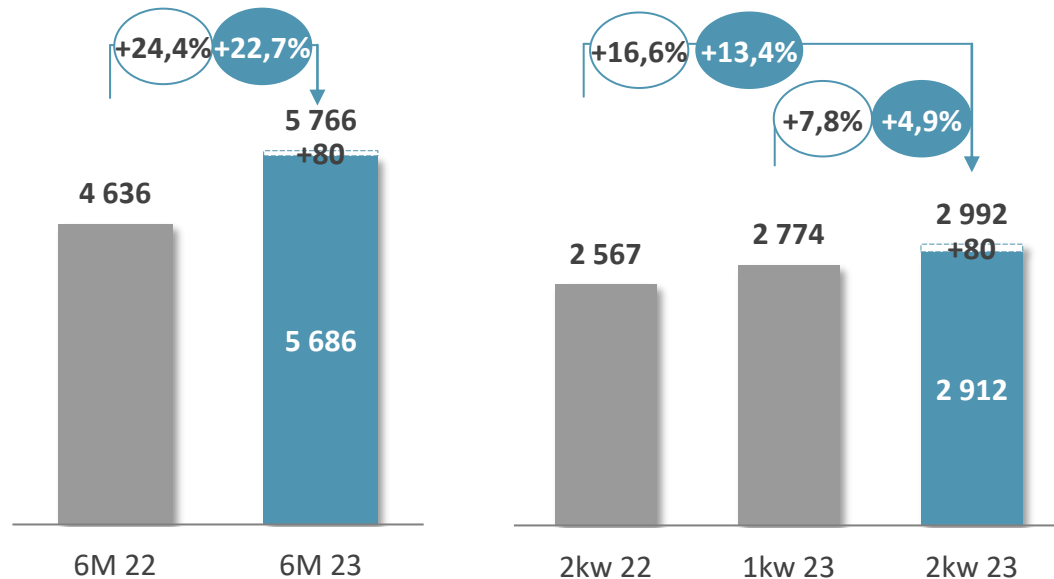
¹ Z wył. BFG i SOBK



Stabilizacja marży odsetkowej. Oczekiwane pogorszenie w kolejnych kwartałach ze względu na rosnący udział lokat terminowych i kont oszczędnościowych

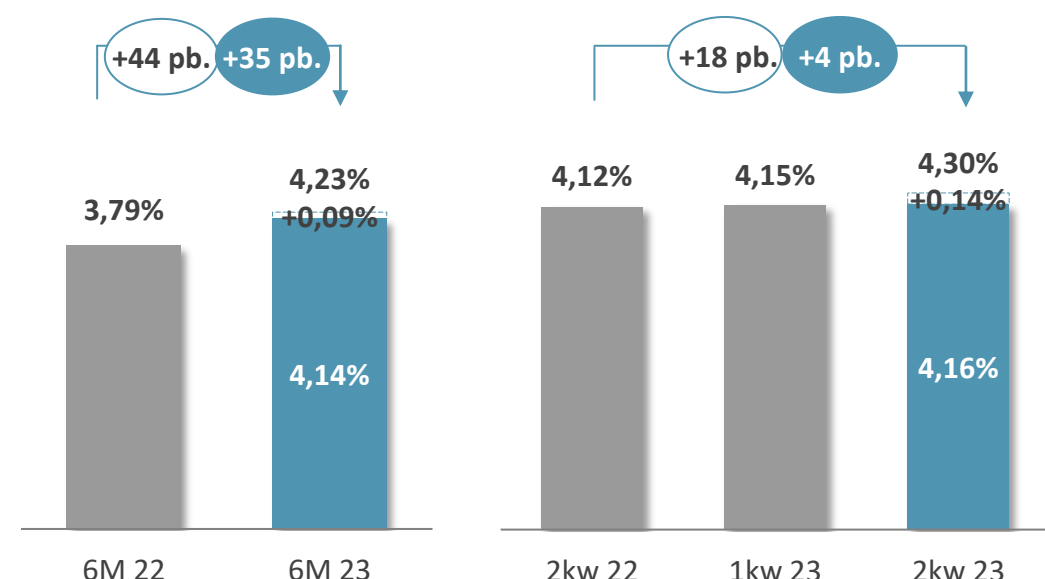
Wynik odsetkowy netto

PLN mln



Marża odsetkowa netto

%



- XX Dynamika raportowana
- XX Dynamika z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych
- XX Efekt wakacji kredytowych

Średni
WIBOR 3M

4,85%

6,92%

6,25%

6,93%

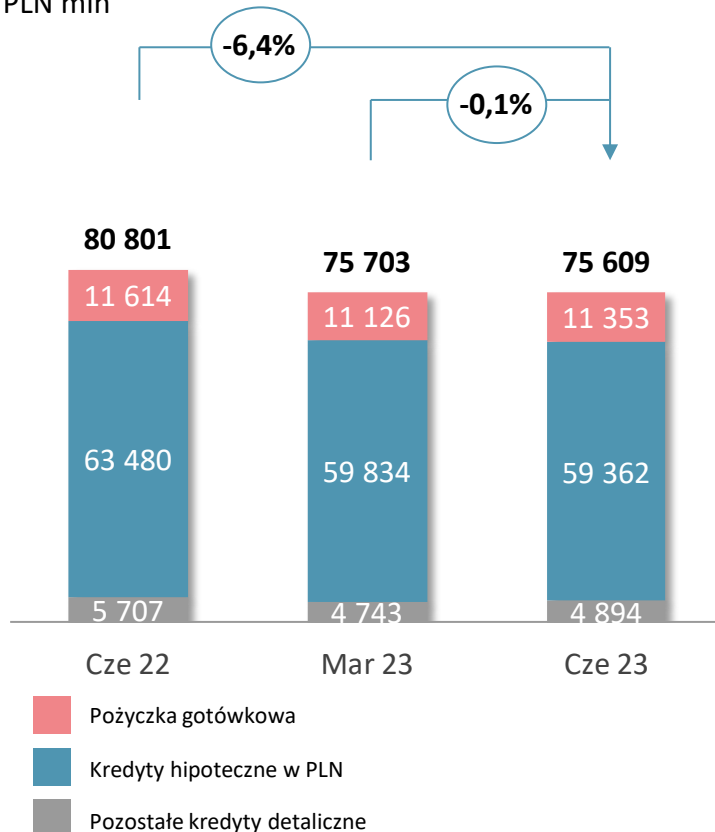
6,90%



Stabilizacja portfela kredytowego

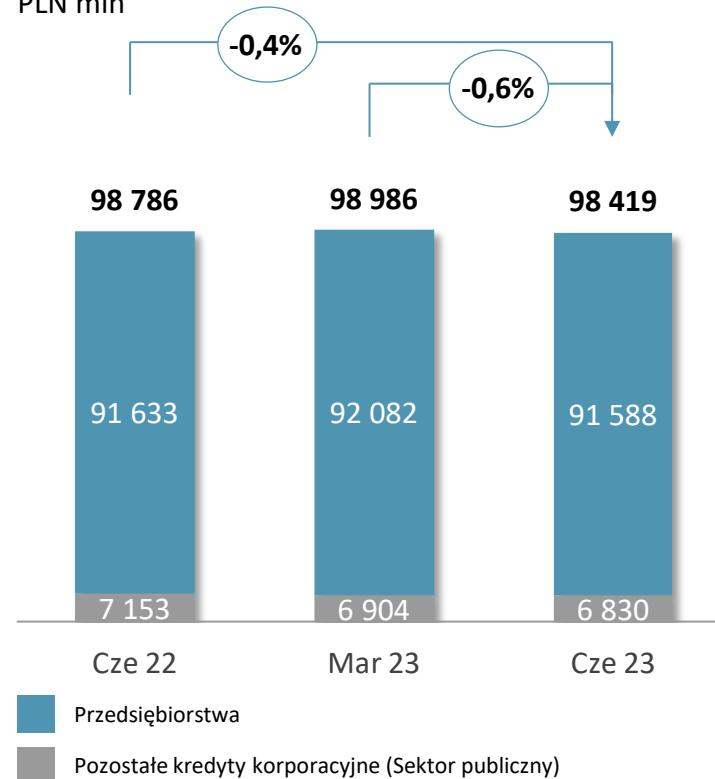
Kredyty detaliczne¹

PLN mln



Kredyty korporacyjne²

PLN mln



- Stabilizacja kredytów ogółem kw/kw
- Wzrost portfela pożyczki gotówkowej o 2% kw/kw
- Korzystne trendy sprzedażowe oraz udział w rządowych programach mieszkaniowych szansą na wzrost wolumenu w kolejnych kwartałach
- +7% r/r wzrost portfela kredytów w połączonych segmentach MID i MŚP (segment przedsiębiorstw)

¹ Kredyty brutto

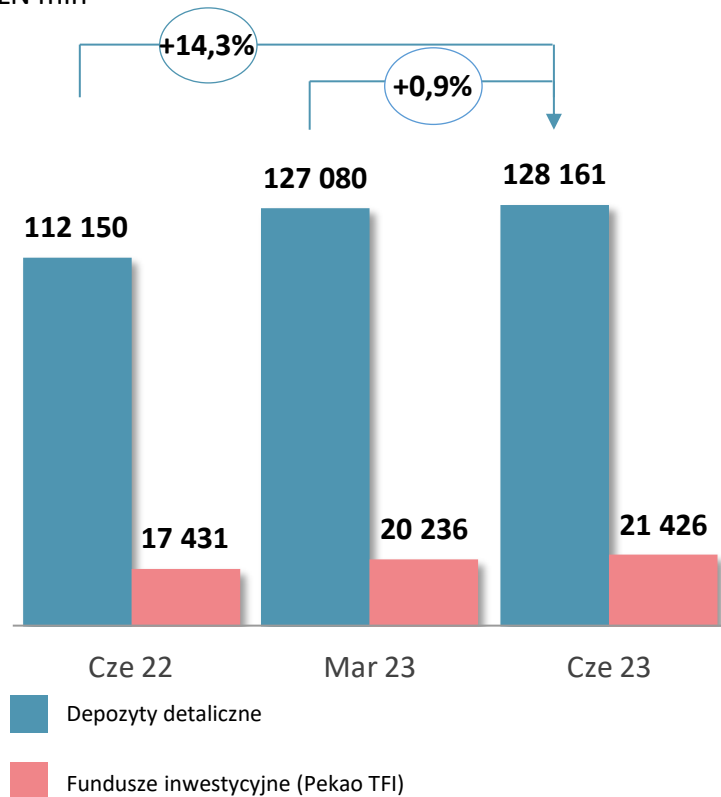
² Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo



Wzrost całkowitej bazy depozytowej o 9% r/r i wzrost wolumenu funduszy inwestycyjnych o 23% r/r

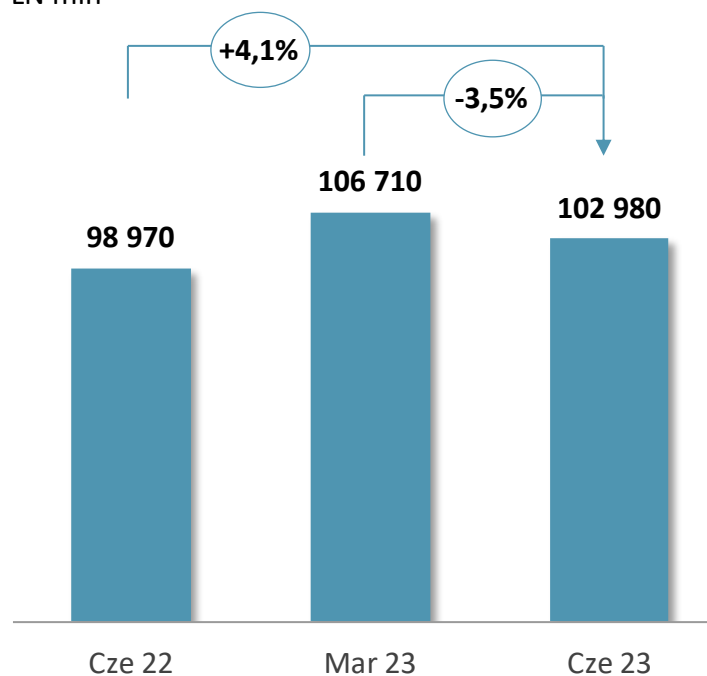
Oszczędności detaliczne

PLN mln



Depozyty korporacyjne oraz emisje własne¹

PLN mln



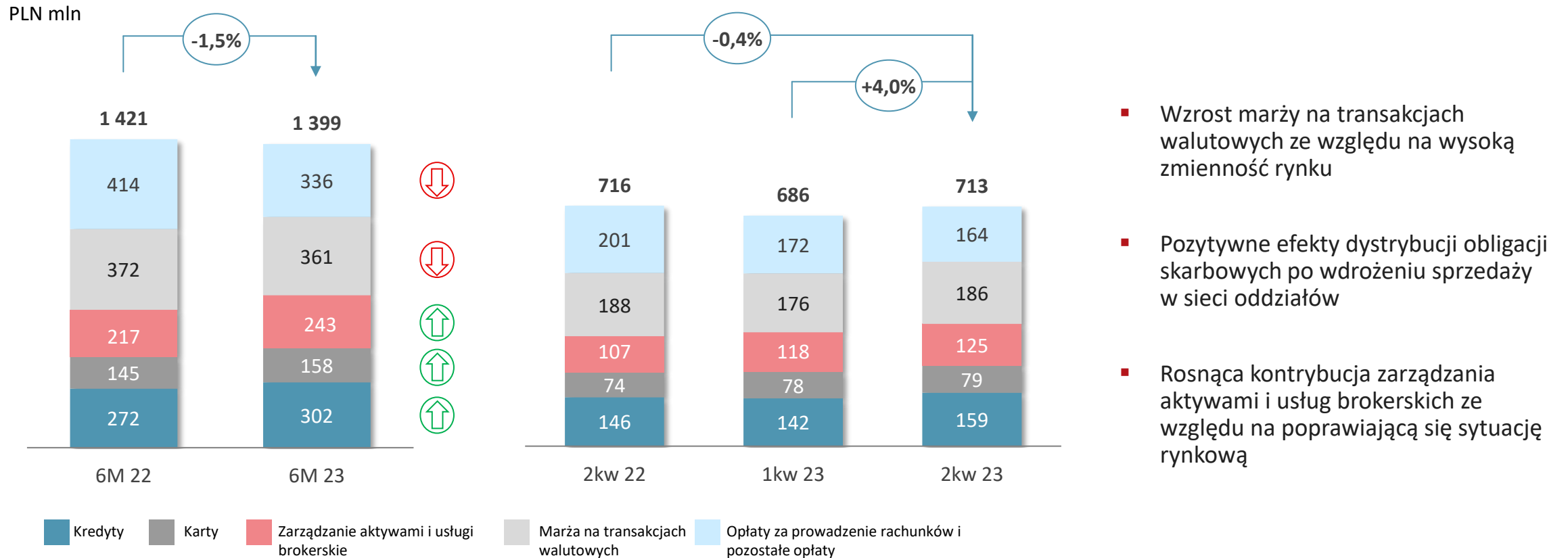
- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 9% r/r
- Silny wzrost depozytów detalicznych r/r
- Spodziewamy się kontynuacji zmiany struktury depozytów z bieżących na terminowe w kolejnych kwartałach przy wsparciu atrakcyjnej oferty lokat i kont oszczędnościowych
- Odbudowa wolumenów funduszy inwestycyjnych, dzięki poprawie sytuacji rynkowej przy wsparciu ofert lokat z funduszem

¹ Segmenty Bankowości Korporacyjnej oraz Przedsiębiorstw, bez SBB i transakcji repo



Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 4% kw/kw

Wynik z tytułu opłat i prowizji

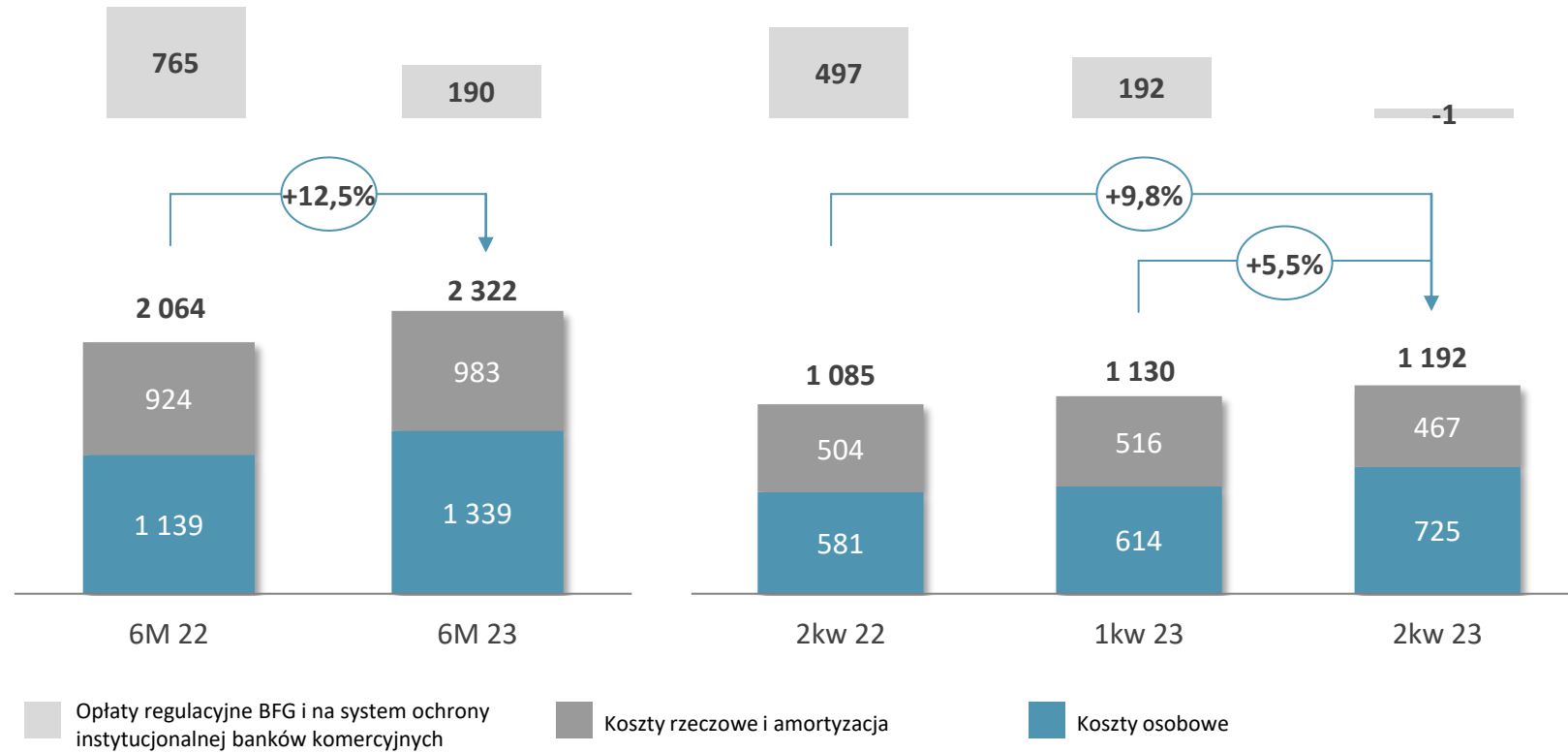




Wzrost kosztów operacyjnych na poziomie zbliżonym do inflacji

Koszty operacyjne

PLN mln



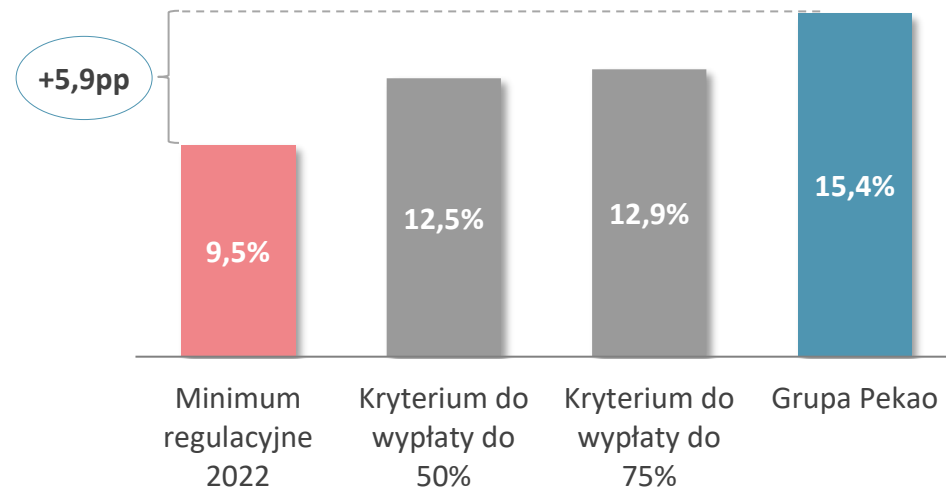
- Wzrost kosztów osobowych ze względu na indeksację płac
- Spadek kosztów regulacyjnych



Bardzo dobra pozycja kapitałowa, potencjał dywidendowy zgodny ze strategią (50-75% zysku netto)

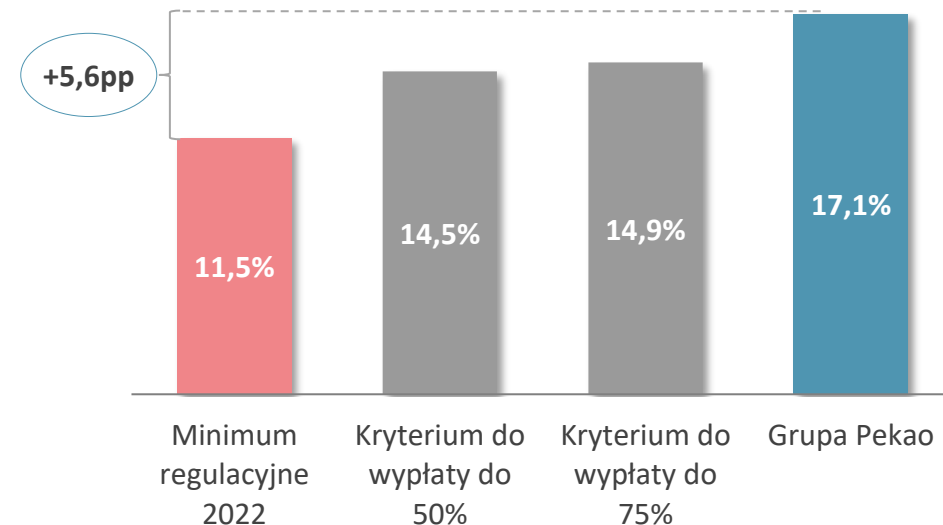
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%



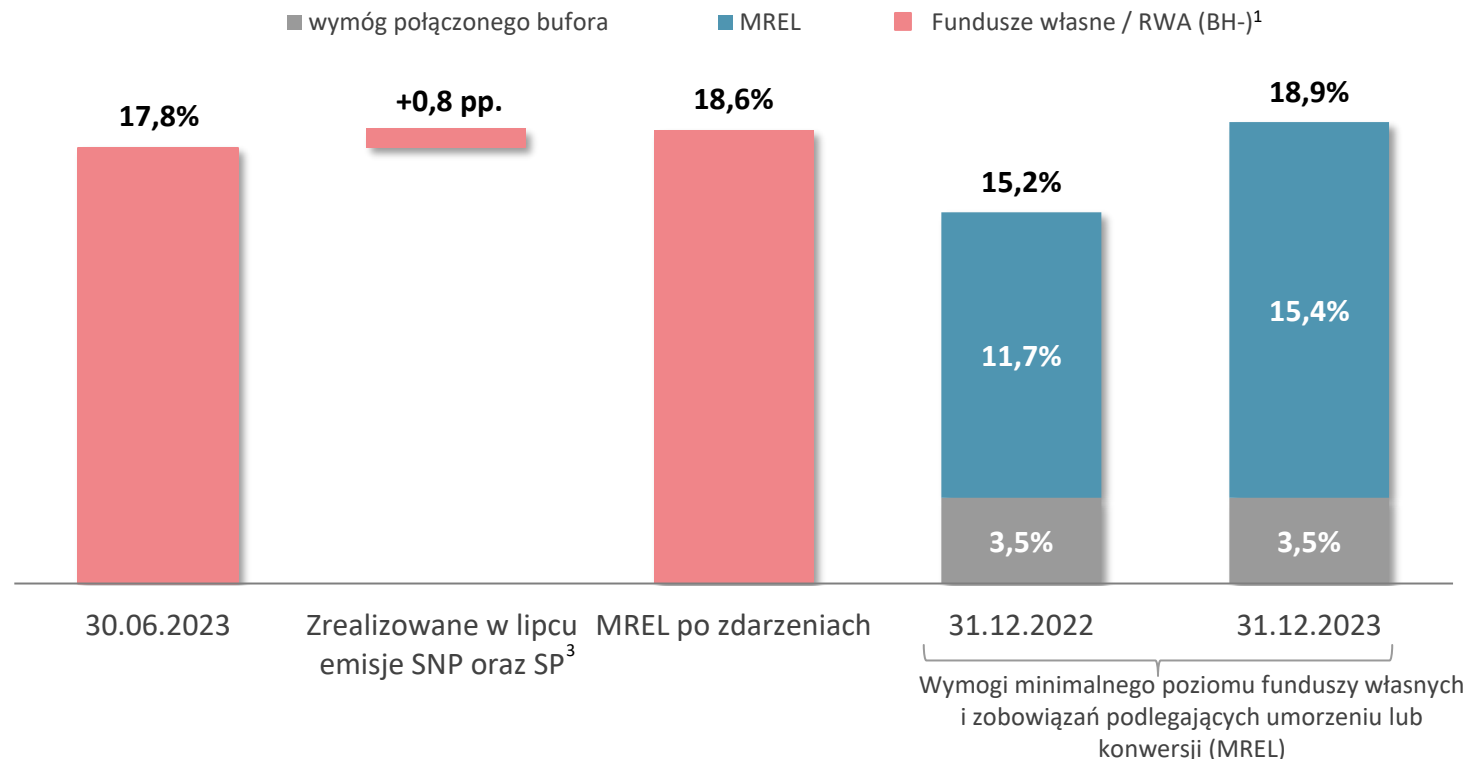
Nota: kryterium do wypłaty do 50% zysku netto w formie dywidendy to minimalny wymóg dla Grupy (9,51%) powiększony o 3,0%.
Kryterium do wypłaty do 75% zysku netto w formie dywidendy to suma kryterium do wypłaty 50% (12,51%) oraz parametru P2G (0,42%).



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

Wymogi MREL

%



- Obowiązujący do 30 grudnia 2023 r. wymóg MREL wynosi 15,2%². Bank spełnia ten wymóg ze znaczącą nadwyżką.
- Docelowy wymóg MREL całkowity wynosi 18,9%², natomiast MREL podporządkowany wynosi 17,5%² łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Powinny być osiągnięte od 31 grudnia 2023 r.
- Docelowy wskaźnik MREL podporządkowany został spełniony już na 30 czerwca 2023 r.
- Wysokość MREL całkowitego po uwzględnieniu zrealizowanych emisji obligacji SNP oraz SP nieznacznie poniżej docelowego poziomu.
- Docelowo, w celu zbudowania nadwyżki ponad minimalny poziom MREL, Bank planuje wyemitować ok. 6 mld PLN długu (SNP i SP) w najbliższych latach.

¹ RWA (BH-) - zgodnie z art. 97 ust. 4a ustawy o BFG, RWA Pekao Banku Hipotecznego zostało wyłączone z kalkulacji.

² Z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora na poziomie 3,5 pp.

³ Emisja SNP w kwocie 350 mln PLN oraz emisja SP w kwocie 750 mln PLN rozliczona w dniu 28 lipca 2023 r.

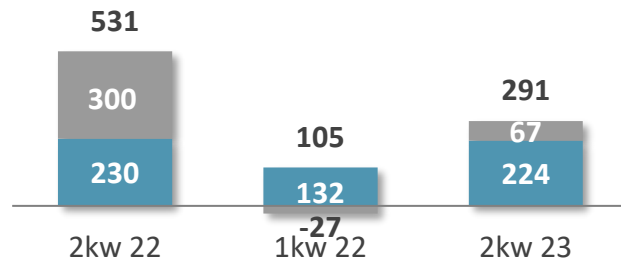


Koszty ryzyka na poziomach zgodnych ze strategią, mimo niesprzyjającego otoczenia gospodarczego

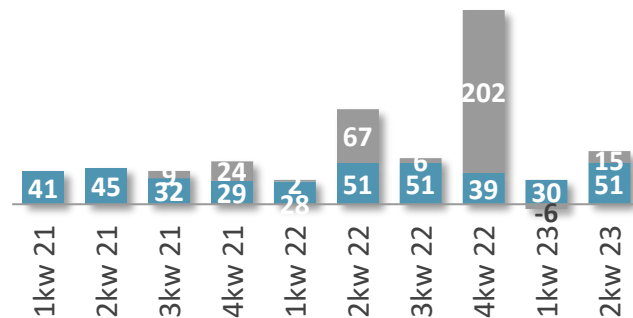
Koszty ryzyka

PLN mln

- Standardowy koszt ryzyka
- Rezerwy na portfel hipotek CHF



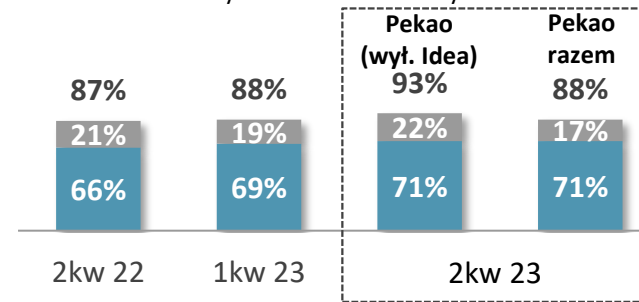
pb.



Wskaźnik pokrycia rezerwami

%

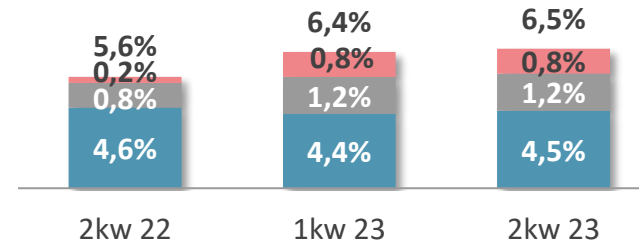
- Pokrycie rezerwami: Koszyk 3
- Pokrycie rezerwami: Koszyk 1-2



Wskaźnik NPL

%

- Portfel CHF (pokryty odpisami z tyt. rezerwy prawnej)
- Portfel ex-Idea (pokryty gwarancją BFG)
- Podstawowa działalność



- Na koszt ryzyka kredytowego w 2kw'23 znaczący wpływ miały odpisy dokonane na ekspozycje wobec jednej grupy kapitałowej reklasyfikowanej do NPL. W kolejnych miesiącach spodziewany jest umiarkowany wzrost wskaźnika.
- Stabilny poziom udziału kredytów NPL i wskaźnika pokrycia w 2kw'23.



Przyspieszenie wzrostu sprzedaży i rozwój oferty dla klientów



Osiągnęliśmy korzystne wyniki sprzedażowe w detalu. Wysokie dynamiki nowej sprzedaży zanotowaliśmy zarówno w segmencie kredytów hipotecznych, jak i w pożyczce gotówkowej



Uczestniczymy w rządowym programie Pierwsze Mieszkanie. Systematycznie uatrakcyjniamy naszą ofertę detaliczną, wprowadzamy nowe funkcjonalności dla młodych oraz programy dla rolników



Kontynuowaliśmy wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych. Wprowadziliśmy kolejne nowości i ulepszenia do naszej aplikacji mobilnej



Utrzymaliśmy nasz standardowy koszt ryzyka na niskim poziomie, mimo niesprzyjającej sytuacji gospodarczej



Jesteśmy liderem europejskich testów warunków skrajnych EBA. Pekao jest najbardziej odpornym na negatywne scenariusze makroekonomiczne bankiem w Europie

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





Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 6M'23

6M'23 (vs 6M'22)



Bankowość detaliczna

+14% Nowe rachunki bieżące

+17% Sprzedaż pożyczek gotówkowych w sztukach

+19% Wolumen finansowań mikro



Bankowość przedsiębiorstw

+36% Dochód w segmencie przedsiębiorstw

+22% Prowizje z działalności kredytowej

+17% Wolumen kredytów w segmencie MŚP



Bankowość korporacyjna

+49% Prowizje z działalności kredytowej

+36% Dochód w dużych przedsiębiorstwach

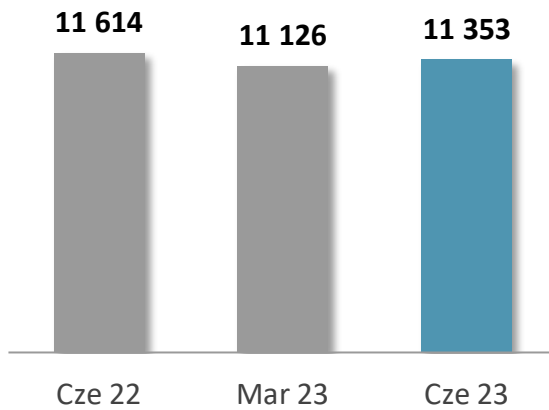
+15% Dochód tradingowy

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

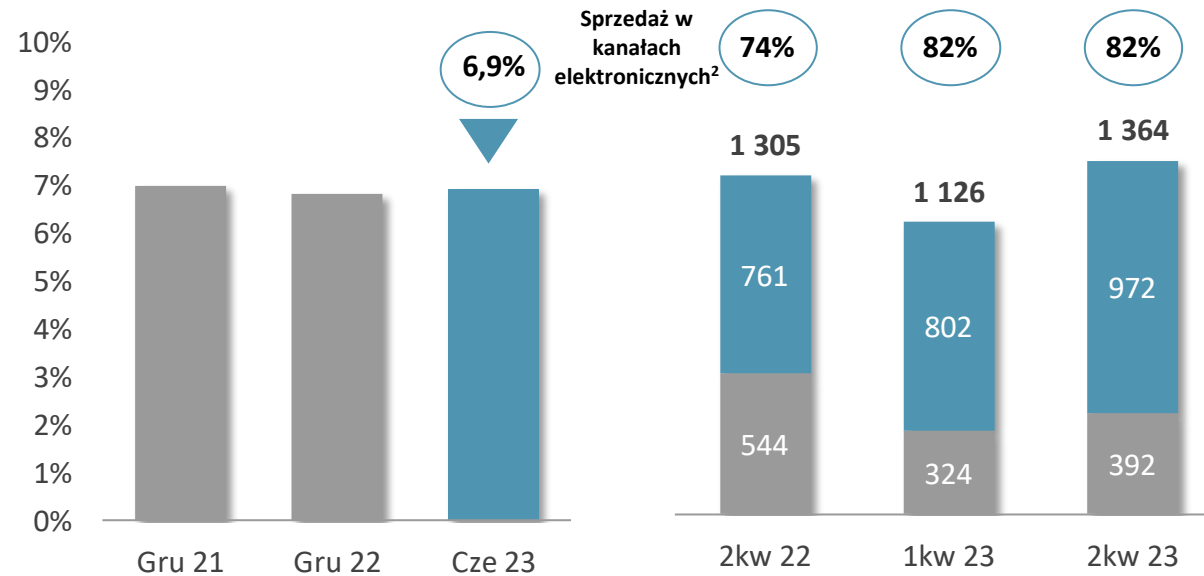


Bankowość detaliczna: Wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych o 21% kw/kw w 2kw'23

Wolumen pożyczek gotówkowych PLN mln



Udziały rynkowe %



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych¹ PLN mln

■ Sprzedaż w oddziałach
■ Sprzedaż w kanałach elektronicznych

- Wyraźnie wyższy wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych r/r i kw/kw w porównaniu do sektora bankowego

- Wolumen sprzedaży w kanałach el. +21% kw/kw. Już 8 na 10 umów pożyczek zawieranych jest w serwisach elektronicznych banku

- Możliwość zdalnego złożenia wniosku dla klientów Banku za pośrednictwem Call Center PZU i PZU Cash

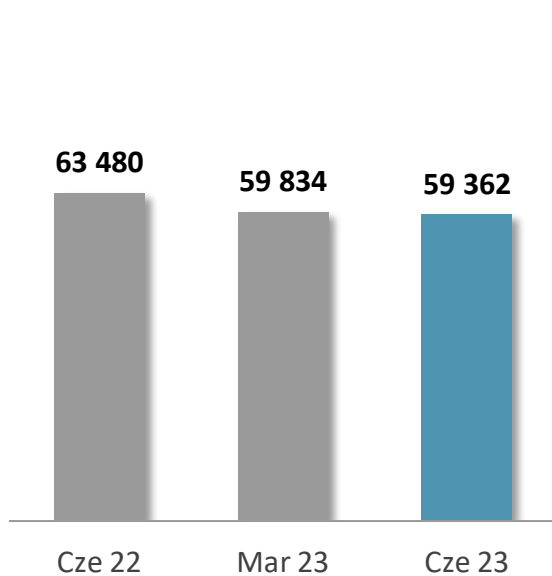
¹ Sprzedaż netto - tylko nowe pieniądze

² Udział ilościowy

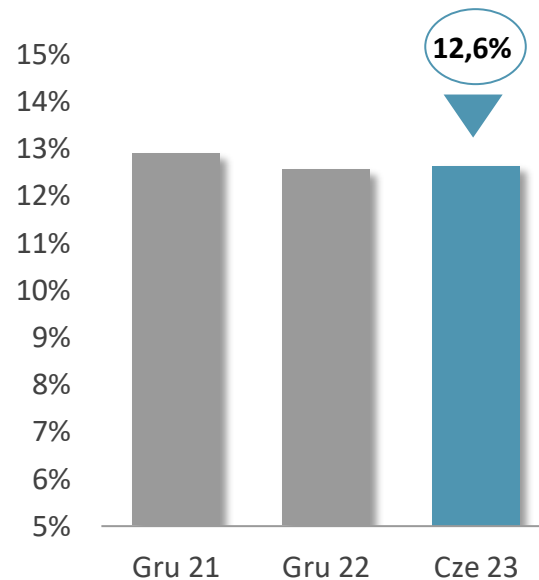


Bankowość detaliczna: Wzbogacenie oferty i optymalizacja procesów kredytów hipotecznych

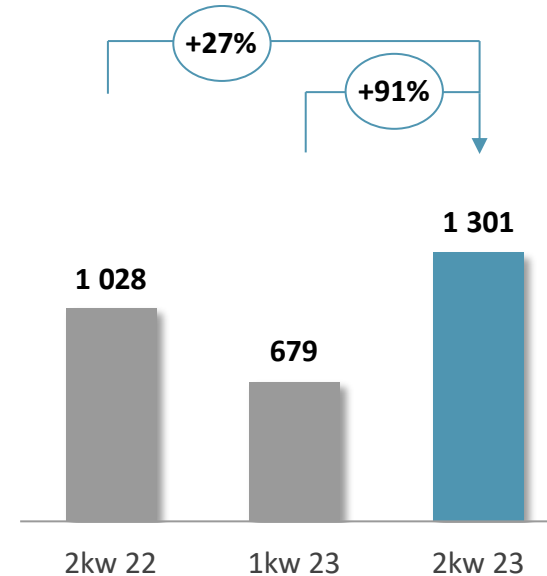
Wolumen kredytów hipotecznych w PLN PLN mln



Udziały rynkowe w całym rynku hipotek %



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych PLN mln

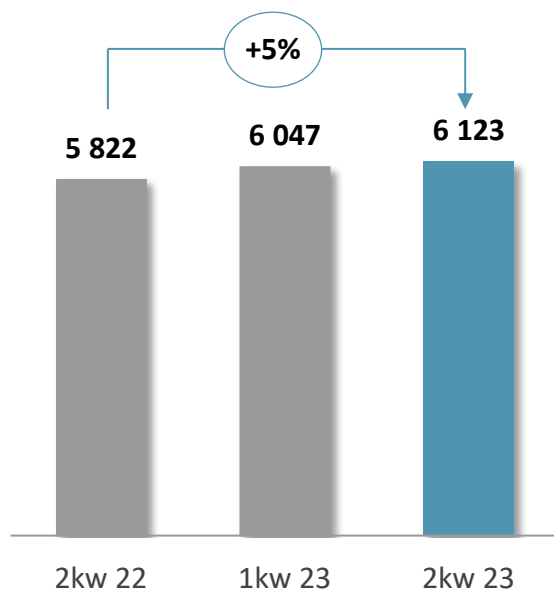


- Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o 91% kw/kw i 27% r/r
- Znacznie większa liczba wniosków przekłada się na wzrost sprzedaży i na wzrost udziałów w rynku
- Nowa oferta kredytu bezpiecznego w ramach rządowego projektu „Pierwsze Mieszkanie”: kredyt z dofinansowaniem do rat dostępny w Pekao od pierwszego dnia obowiązywania Ustawy

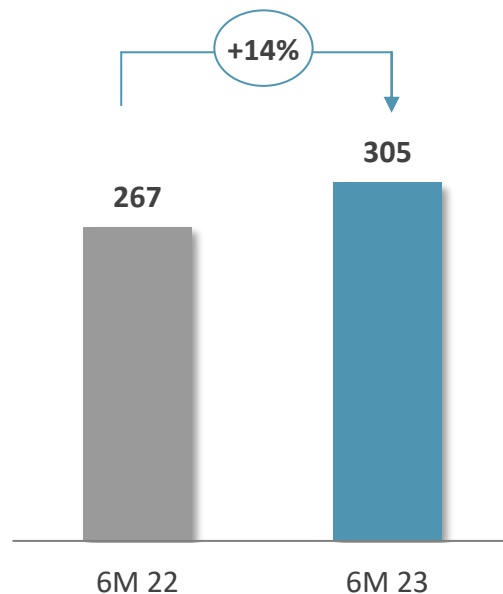


Bankowość detaliczna: Rekord sprzedaży kont osobistych w pierwszym półroczu 2023 r.

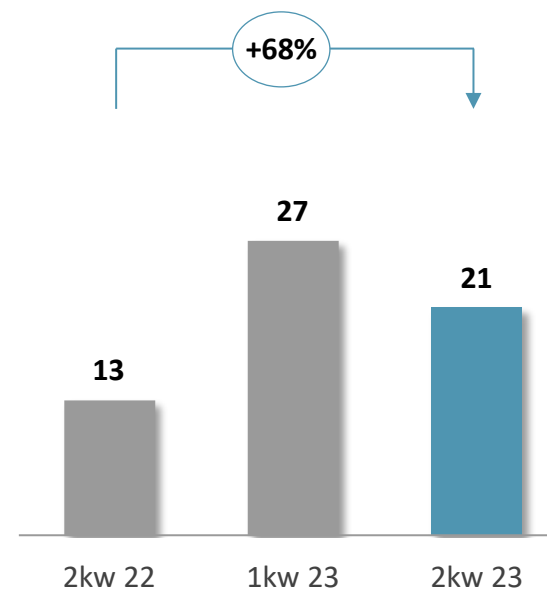
Liczba klientów indywidualnych
tys.



**Nowe rachunki bieżące –
klienci indywidualni**
tys.



**Sprzedaż brutto nowych kart
kredytowych**
tys.

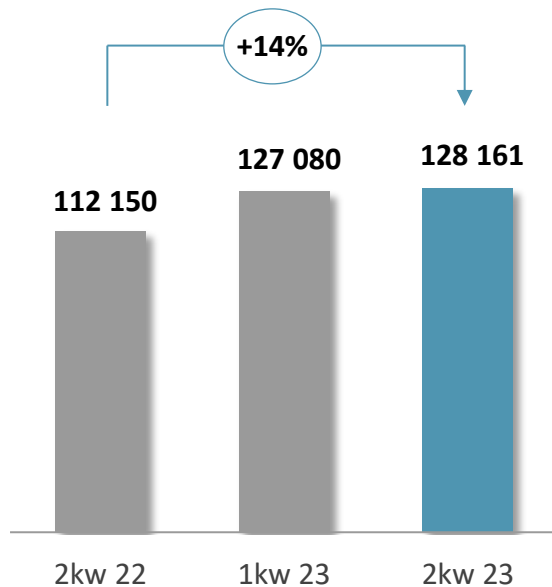


- Rekordowa sprzedaż 305 tys. kont osobistych w 6M'23 (+14% r/r)
- Podwójne wyróżnienie w rankingu Złoty Bankier za najlepsze konto osobiste w Polsce oraz najlepsze konto dla dziecka
- 50 tys. nowych Kart Kredytowych z Żubrem w 6M'23 (+100% r/r)
- Podpisanie umowy z PLL LOT S.A. w zakresie udziału Banku w największym w Europie programie lojalnościowym Miles & More

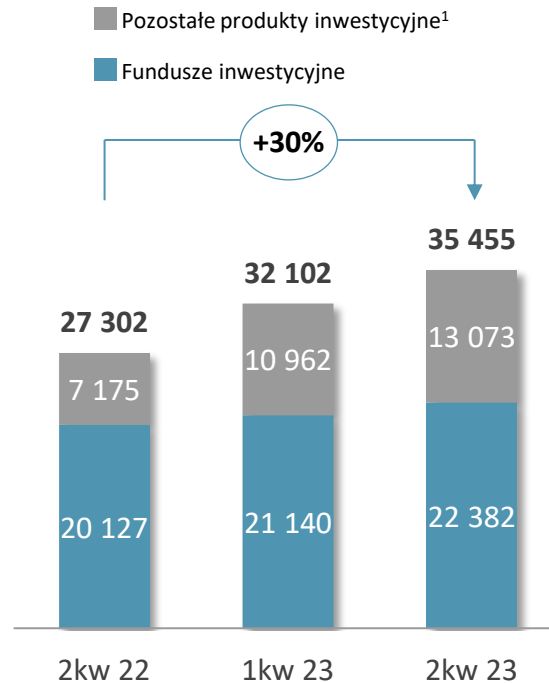


Bankowość detaliczna: Doskonałe wyniki sprzedaży nowych kont oszczędnościowych oraz produktów inwestycyjnych

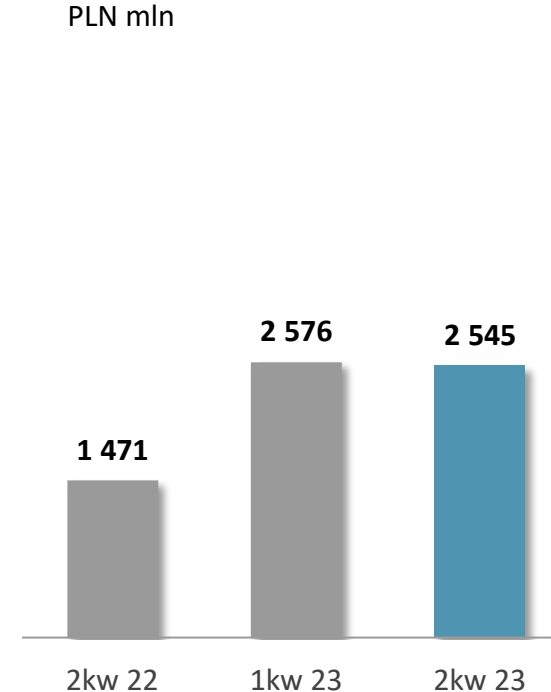
Depozyty detaliczne PLN mln



Produkty inwestycyjne: AUM PLN mln



Produkty inwestycyjne: sprzedaż netto² PLN mln



- Rekordowa sprzedaż prawie 180 tys. nowych kont oszczędnościowych w 6M'23 (+100% r/r)
- Blisko 3 mld zł przeznaczonych za zakup Obligacji Skarbowych w pierwszej połowie 2023 r.
- Rekordowa sprzedaż netto produktów inwestycyjnych (+5,1 mld zł w 6M'23)

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

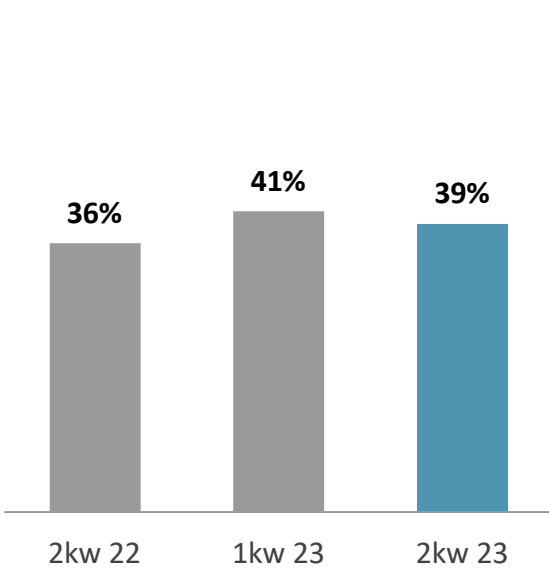
² Sprzedaż netto produktów inwestycyjnych ogółem detalicznych klientów indywidualnych i klientów Private banking



Bankowość detaliczna: Bancassurance i Assurbanking

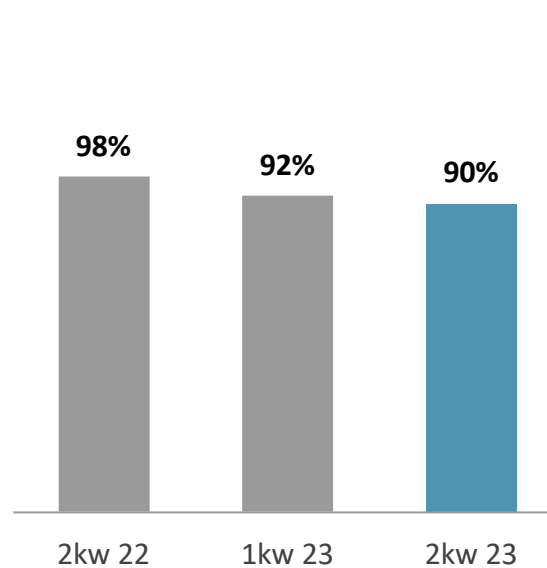
Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI pożyczki gotówkowej

%



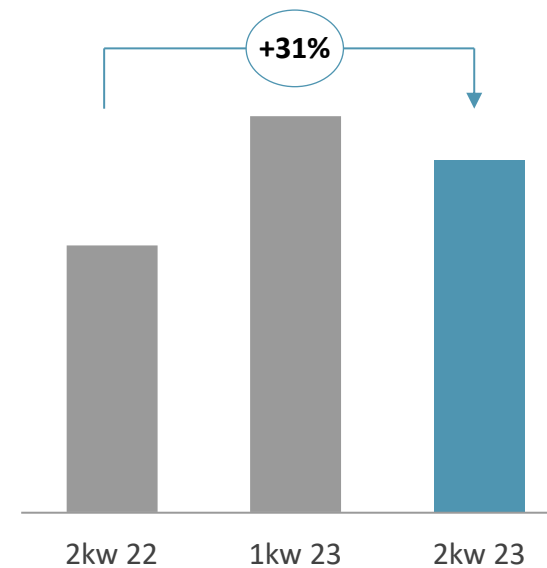
Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI kredytów hipotecznych

%



Assurbanking: Akwizycja nowych klientów¹

#



- 3x wzrost liczby sprzedanych polis MOTO kw/kw
- Rekordowe poziomy sprzedaży ubezpieczenia turystycznego (+321% r/r) od momentu wdrożenia produktu PZU
- Digitalizacja procesów obsługowych w ubezpieczeniu MOTO

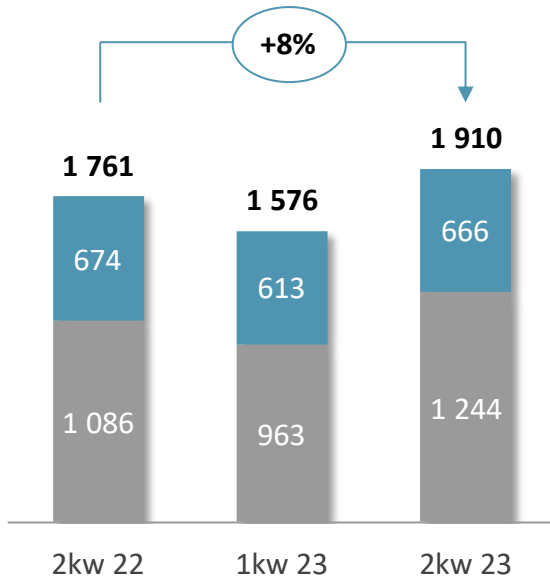
¹ Klienci pozyskani przez Pekao dzięki współpracy z PZU



Bankowość przedsiębiorstw: Wzrost wolumenów o 7% r/r

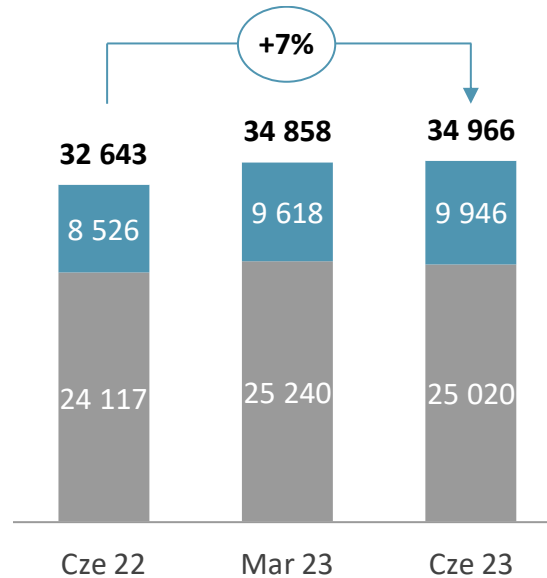
Sprzedaż finansowań MŚP PLN mln

■ Kredyty ■ Leasing i Faktoring

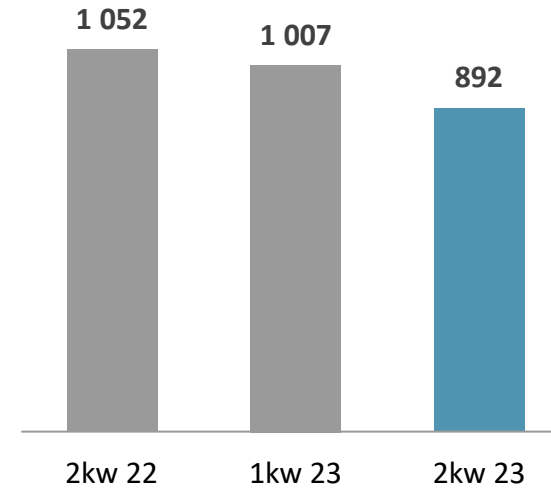


Wolumeny finansowań MID+MŚP PLN mln

■ MID ■ MŚP



Akwizycja klientów liczba klientów



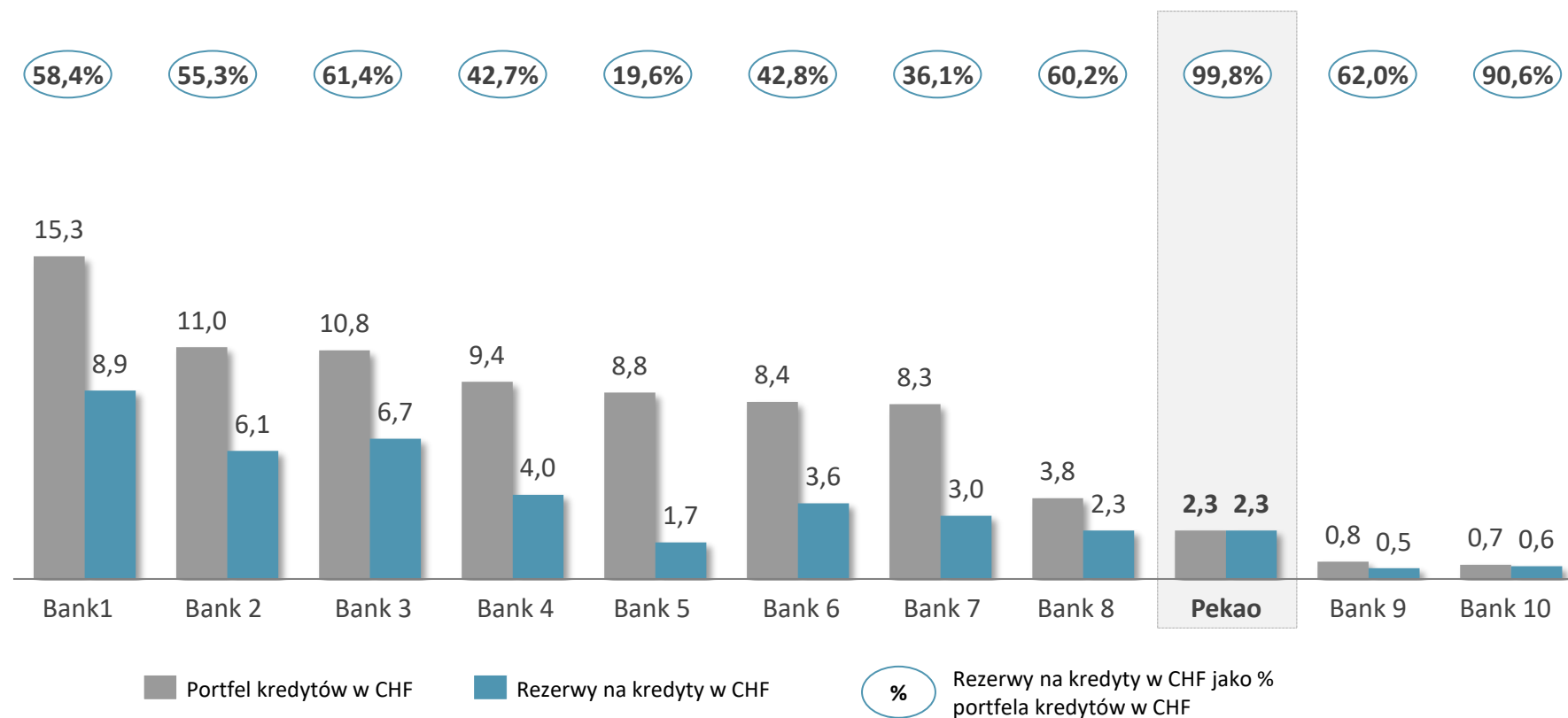
- Kredyt ekologiczny FENG z dotacją do 80 proc.
- Produkty oparte o WIRON dostępne dla klientów z grupy małych, średnich i dużych firm
- Nowe funkcjonalności i usprawnienia w bankowości elektronicznej- wniosek kredytowy online dla firm
- Nowa usługa Family Office - kompleksowe wsparcie w zakresie zarządzania majątkami rodzinnymi



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



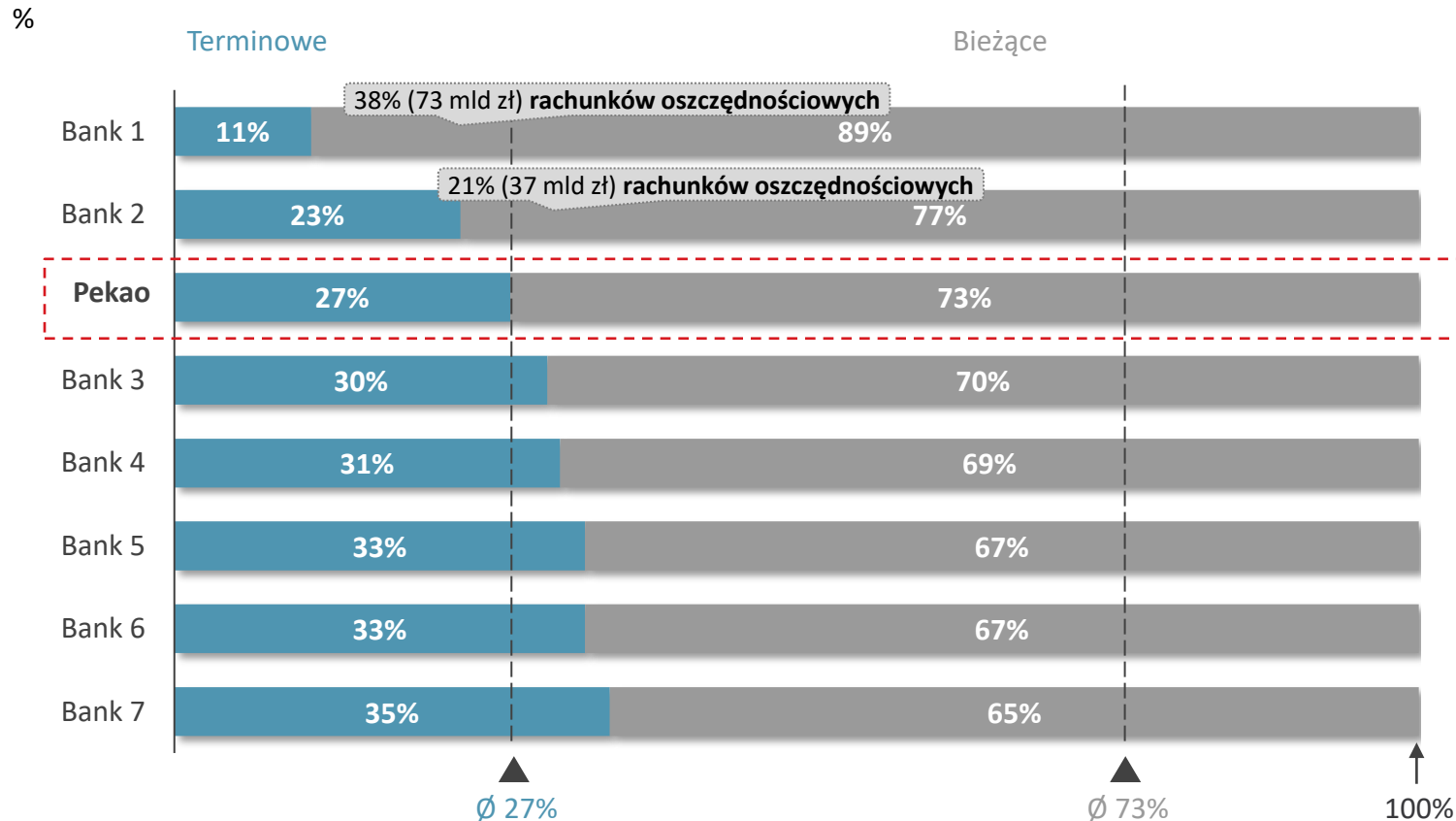
Nota: dane dla Pekao na dzień 30.06.2023 r., dla sektora na dzień 31.03.2023 r.

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

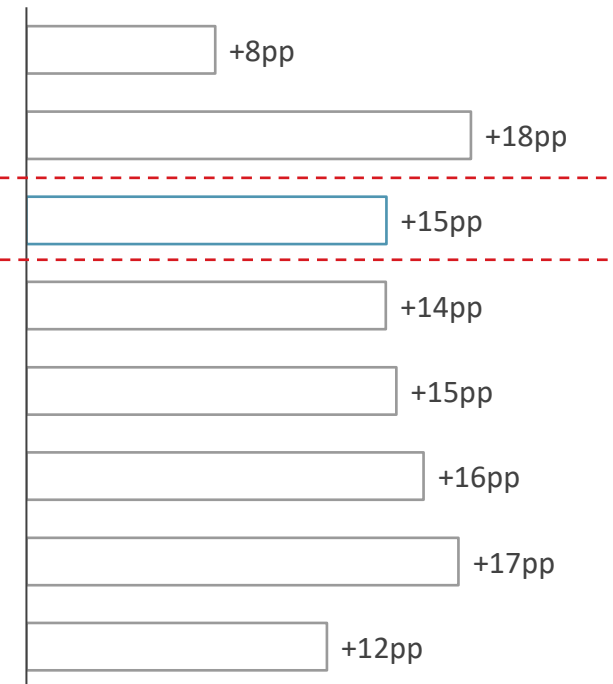


Najniższy udział depozytów terminowych Pekao nie stanowi zagrożenia przy wysokich poziomach płynności, pozytywnie wpływając na marżę odsetkową

Struktura depozytów¹ TOP8 banków wg stanu na koniec 1kw'23



Zmiana udziału depozytów terminowych w bazie depozytowej banku 1kw'23 vs 1kw'22



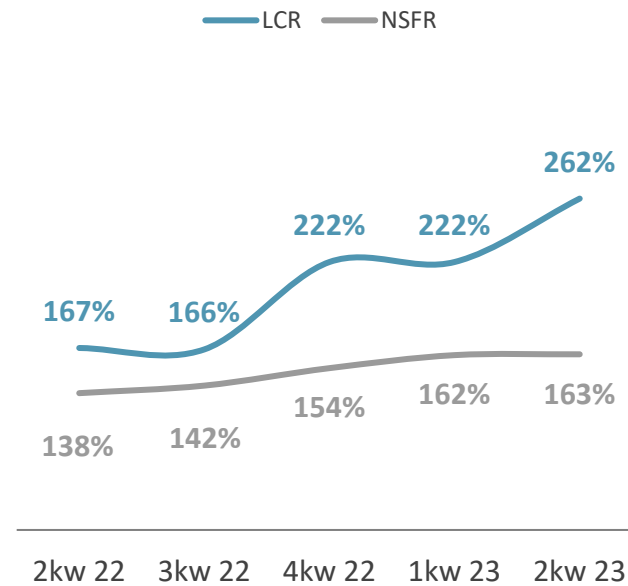
¹ Depozyty bieżące uwzględniają również saldo rachunków oszczędnościowych.

Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe, obliczenia własne według spójnej metodologii

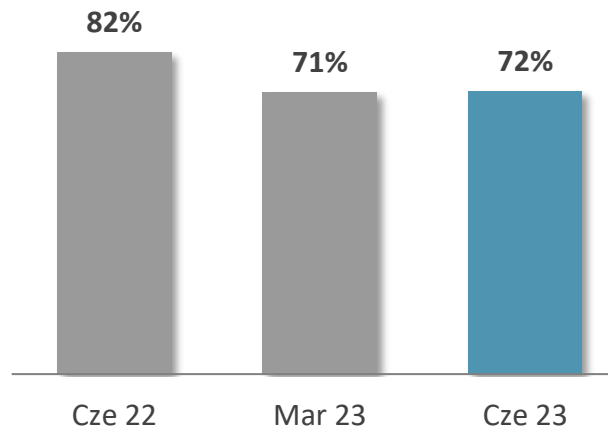


Bardzo dobra pozycja finansowa i płynnościowa

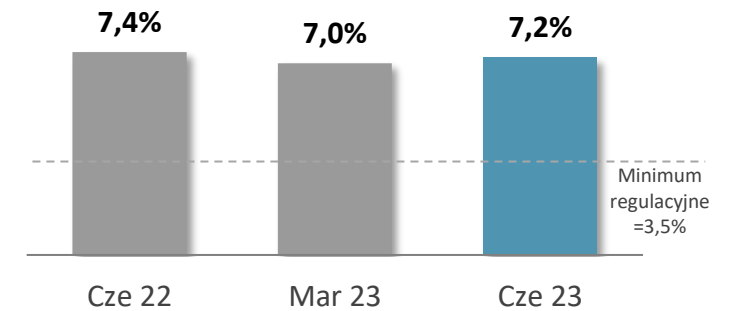
LCR i NSFR %



Kredyty/Depozyty¹ %



Wskaźnik dźwigni %



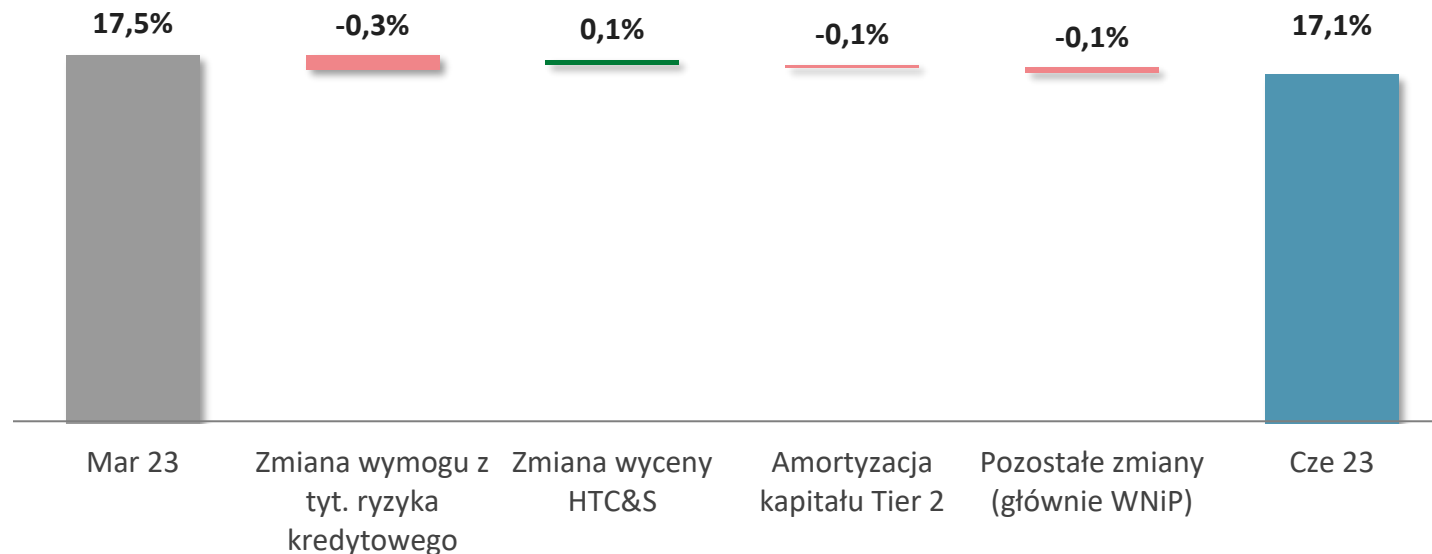
¹ Finansowanie działalności klientów (bez transakcji reverse repo) / zobowiązania wobec klientów, w tym wyemitowane dłużne papiery wartościowe (bez transakcji repo)



Zmiana łącznego współczynnika kapitałowego (TCR)

Zmiana kwartalna TCR

%



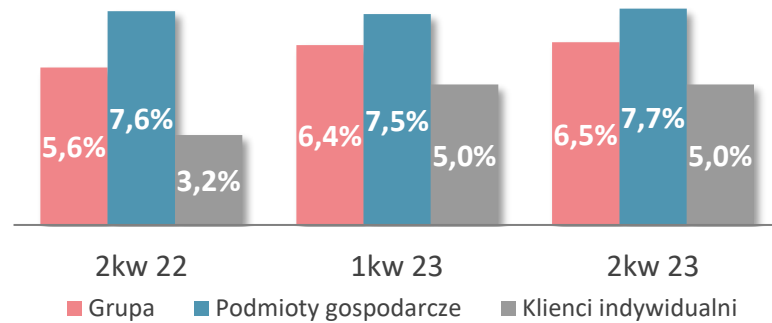
- Zmiana łącznego wymogu kapitałowego wynika głównie ze wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego w wyniku lokowania nadwyżek płynnościowych.
- Zmiana funduszy własnych spowodowana głównie przez amortyzację obligacji podporządkowanych zaliczanych do kapitału Tier 2 oraz wzrost wartości niematerialnych po części skompensowanych przez wzrost wyceny portfela HTC&S.



Jakość portfela kredytowego

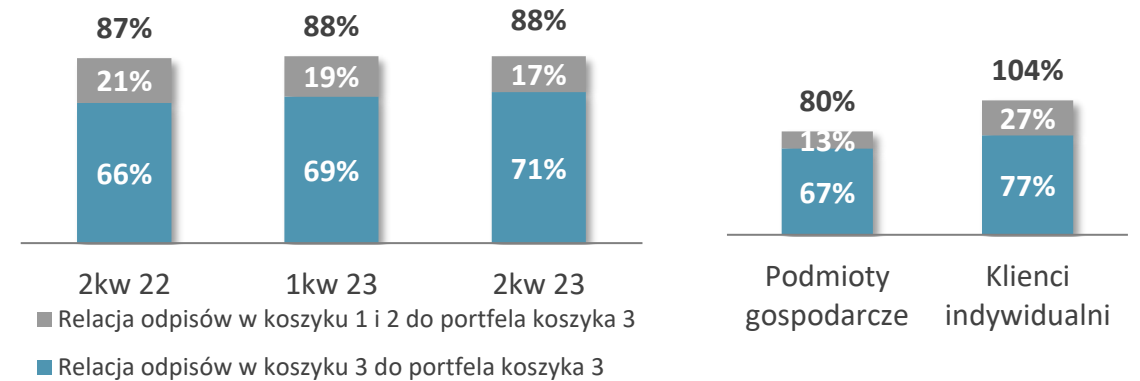
Wskaźnik NPL

%



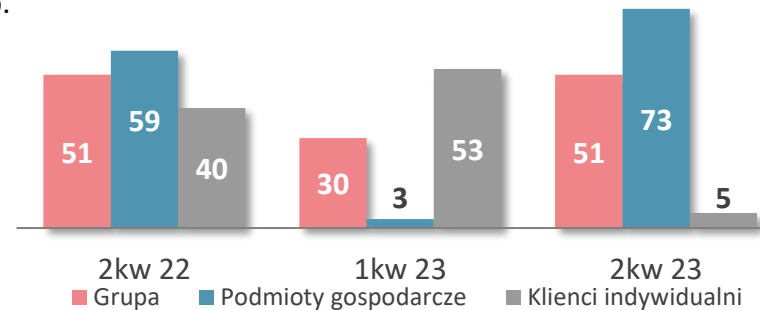
Wskaźnik pokrycia rezerwami

%



Kwartałny koszt ryzyka kredytowego¹

pb.



¹ Podział segmentowy z wyłączeniem ex-Idea Banku



Rządowy program wsparcia kredytobiorców hipotecznych



Wakacje kredytowe:

- możliwość zawieszenia spłat raty kredytu – po dwa miesiące w III i IV kwartale 2022 r. i po jednym miesiącu w każdym z czterech kwartałów 2023 r.
- dla wszystkich kredytobiorców hipotecznych, którzy mają kredyty w polskim złotym
- wszystkie terminy przewidziane w umowie kredytu zostaną przedłużone
- wakacje kredytowe dotyczą części kapitałowej, jak i odsetkowej raty



Fundusz Wsparcia Kredytobiorców:

- maksymalne wsparcie z Funduszu Wsparcia Kredytobiorców to 2 tys. zł i może być wypłacane nawet przez 36 miesięcy – co daje łącznie 72 tys. zł. dofinansowania
- część wsparcia może zostać umorzona
- złożenie wniosku będzie możliwe online
- wystarczy spełnić jeden z warunków: co najmniej jeden z kredytobiorców ma status bezrobotnego; miesięczne koszty obsługi kredytu mieszkaniowego przekraczają 50 proc. miesięcznych dochodów; miesięczny dochód po odjęciu kosztów kredytu nie przekracza w 2022 r.: 1552 zł /os. gospodarstwie 1 os. lub 1200 zł/os. w gospodarstwach wieloosobowych



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

1,9 mld zł

(koszt dla Pekao przy założeniu 72% partycypacji klientów; rozpoznany w wynikach 3kw-4kw'22 i 2kw'23)

170 mln zł

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

482 mln zł

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

Nota: koszty programów podane w wartościach brutto



Oferta oszczędnościowa Banku Pekao – sierpień 2023 r.

Produkt	Oprocentowanie
<p>10% w skali roku na lokacie inwestującej - lokata 10% w skali roku z jednym z 6 dostępnych produktów inwestycyjnych. Co miesiąc część środków z lokaty jest przekazywana na fundusz inwestycyjny. Minimalna kwota wpłaty: 6 tys. zł.</p>	<p>10% w skali roku na 6 miesięcy</p>
<p>Lokata do 8% z Funduszem - lokata do 8% w skali roku z jednym z 6 dostępnych produktów inwestycyjnych. Podział środków: 50% na lokatę oraz 50% na fundusz inwestycyjny. Minimalna łączna kwota wpłaty na lokatę i fundusz: 4 tys. zł.</p>	<p>7,5% w skali roku na 12 miesięcy 8,0% w skali roku na 6 miesięcy 6,5% w skali roku na 3 miesiące</p>
<p>Konto Oszczędnościowe - oprocentowanie 7% w skali roku przez pierwszych 183 dni kalendarzowych od dnia zawarcia umowy o Konto Oszczędnościowe do kwoty 100 tys. zł (do 200 tys. zł na Koncie Oszczędnościowym Premium).</p>	<p>7,0% w skali roku na 6 miesięcy</p>
<p>Lokata z Żubrem V – min. kwota 1 tys. zł, maksymalna kwota 50 tys. zł. Lokata dostępna tylko w aplikacji mobilnej.</p>	<p>6,0% w skali roku na 6 miesięcy</p>
<p>Lokata Rentierska – lokata na 36 miesięcy z kwartalną wypłatą odsetek. Oprocentowanie stałe przez cały okres trwania lokaty. Minimalna kwota 5 tys. zł, brak kwoty maksymalnej.</p>	<p>6,0% w skali roku</p>
<p>Lokata standardowe– min. kwota 1 tys. zł, brak kwoty maksymalnej. Lokata dostępna w Pekao24, PeoPay oraz w oddziałach banku.</p>	<p>5,0% w skali roku na 12 miesięcy</p>



Prognoza na 2023: Kontynuacja spowolnienia gospodarczego

Gospodarka

	2022	2023	2024
PKB, %	5,1	0,4	2,1
Konsumpcja prywatna, %	3,3	-1,2	2,8
Inwestycje, %	5,0	6,2	-1,1
Bezrobocie, % eop	5,2	5,0	4,7
Inflacja CPI, %	14,4	11,8	5,6
3M WIBOR, % eop	7,0	5,7	4,0
Stopa referencyjna, % eop	6,8	5,8	4,0
Kurs wymiany EUR, eop	4,7	4,6	4,5
Kurs wymiany USD, eop	4,4	4,2	4,2
Wynik sektora publ., % PKB	-3,7	-4,2	-2,8

Sektor bankowy

	2022	2023	2024
Kredyty, % r/r	2,4	-2,0	1,7
Detal, % r/r	-3,9	-3,7	1,0
Kredyty hipoteczne PLN	-1,5	-4,0	2,2
Pożyczki konsumenckie ¹	-3,0	-3,2	2,0
Korporacje, % r/r	9,7	-3,4	2,0
Oszczędności ² , % r/r	1,3	6,5	5,9
Depozyty, % r/r	5,1	5,5	5,1
Detal, % r/r	-3,9	6,7	6,1
Korporacje, % r/r	9,7	3,0	2,5

- W 2023 r. Polskę czeka głębokie spowolnienie dynamiki PKB, ale nie recesja. Wzrost gospodarczy w całym roku sięgnie 0,4% r/r. Spodziewamy się poprawy bilansu handlowego oraz wysokich inwestycji publicznych na finiszu kończącej się perspektywy budżetowej UE na lata 2014-2020.
- Rynek kredytów mieszkaniowych prawdopodobnie się ustabilizuje, natomiast popyt na kredyty korporacyjne spadnie w ślad za spowolnieniem aktywności ekonomicznej.

Prognozy Pekao z lipca 2023 r.

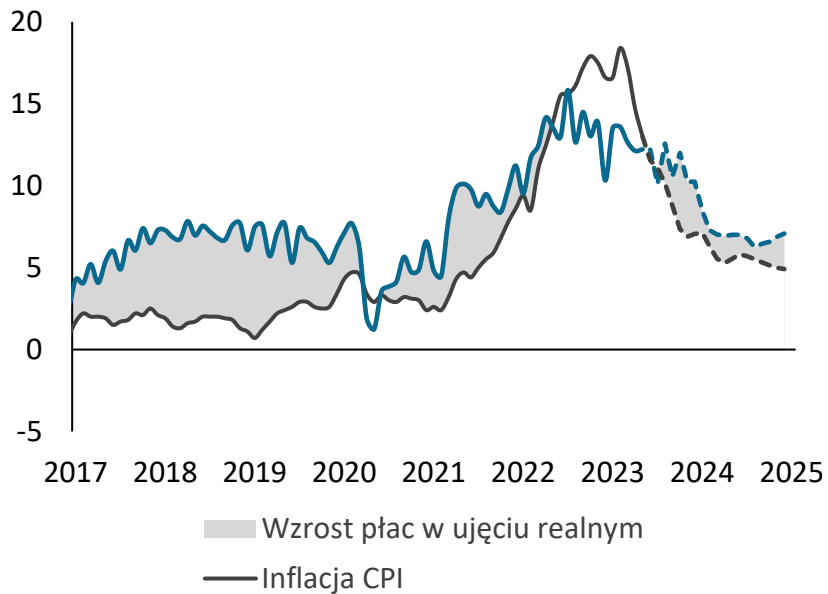
¹ Wszystkie kredyty z wyłączeniem hipotecznych ² Depozyty + aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych klientów detalicznych



Trendy w polskiej gospodarce: Płace realne znowu zaczną rosnąć

Tempo wzrostu płac i cen

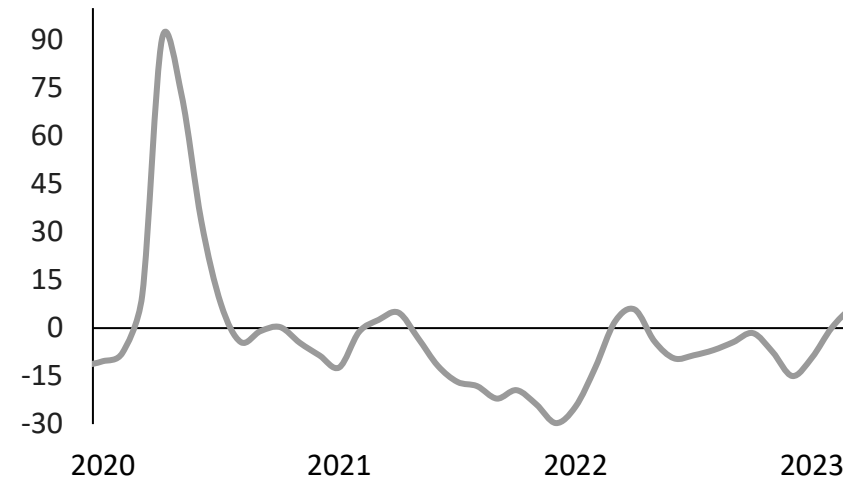
% r/r



	2018	2019	2020	2021	2022	2023p	2024p
Wynagrodzenia (% r/r)	7,1	6,5	4,8	8,6	12,9	11,8	7,0
CPI (% r/r, śr.)	1,6	2,3	3,4	5,1	14,4	11,8	5,6

Zmiana liczby bezrobotnych, m/m

tysiące osób, po odsezonowaniu



	2018	2019	2020	2021	2022	2023p	2024p
Stopa bezrobocia (% eop)	5,8	5,2	6,8	5,8	5,2	5,0	4,7

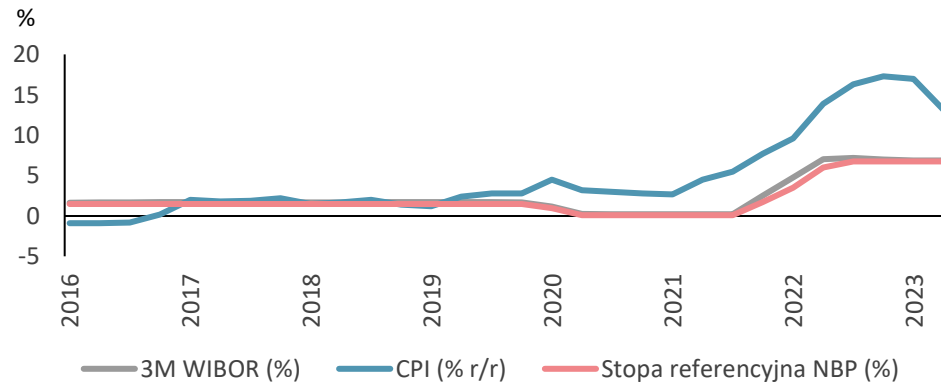
- Krajowy rynek pracy pozostaje w stagnacji. Maj przyniósł negatywne zaskoczenie na dynamice płac, lecz dane za czerwiec dostarczą niewidzianego od niemal roku, pozytywnego akcentu. Jest nim ponowny wzrost realnych wynagrodzeń, który zostanie z nami na dłużej (choć na chwilę zniknie w danych za lipiec).
- Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw prawie nie zmieniło się od początku roku i nie powinno się zmienić do końca bieżącego roku. Podobnie kształtuje się stopa bezrobocia – po ostatniej serii spadków ze względów sezonowych, do końca roku powinna pozostać na niemal niezmiennym poziomie.

Źródło: Macrobond, GUS, Pekao Analizy

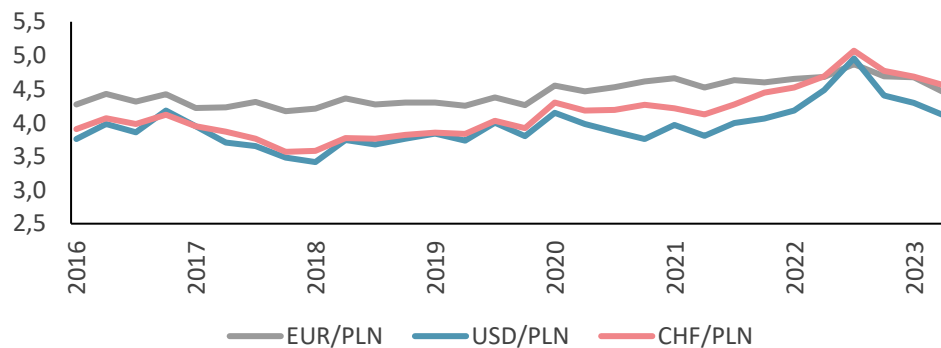


Trendy w polskiej gospodarce: Dezinflacja postępuje, rozpoczęcie cyklu obniżek stóp NBP już na jesieni

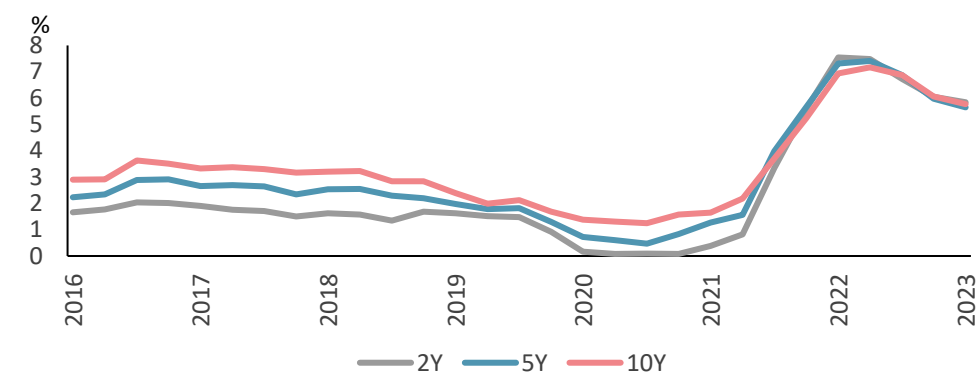
Inflacja, stopy procentowe



Kursy walutowe



Rentowność obligacji rządowych



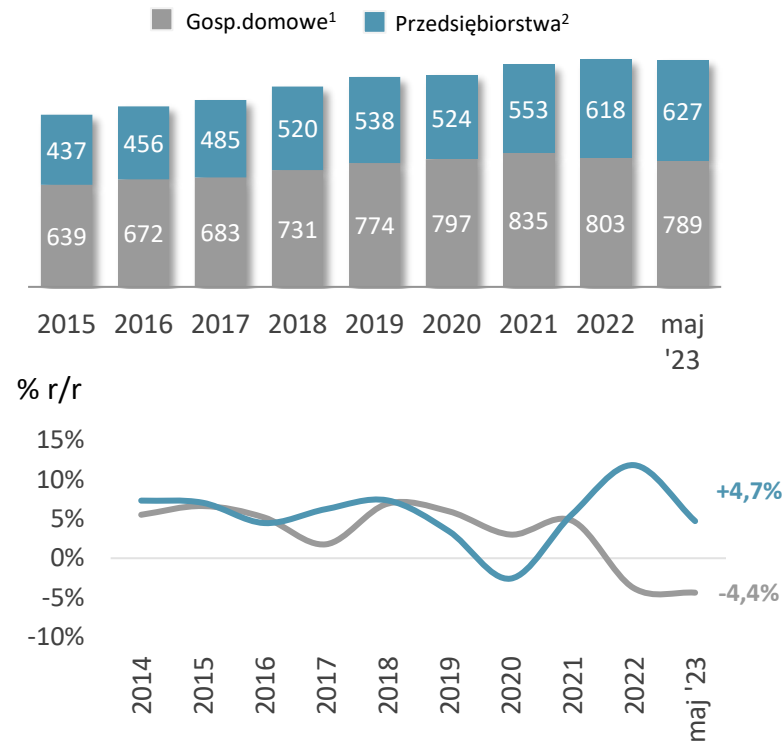
- Dezinflacja postępuje i nie jest już tylko zarezerwowana dla czynników niebazowych (żywność, energia, paliwa). Od marcowego szczytu inflacja bazowa także w trendzie spadkowym.
- Inflacja w drugiej połowie 2023 r. dalej będzie się obniżać, szczególnie kanałem czynników niebazowych. Inflacja bazowa będzie również spadać, ale w niższym tempie. Inflacja poniżej 10% r/r może zejść już w sierpniu. Na koniec 2023 r. inflacja poniżej 7,5% r/r. Jednak powrotu do celu inflacyjnego należy wypatrywać najwcześniej dopiero w drugiej połowie 2025 r.
- RPP formalnie zakończyła cykl podwyżek stóp procentowych. Kolejnymi ruchami, po spełnieniu warunków, będą w 2023 r. ich cięcia w stopniowych krokach po 25 pb. Duża szansa na rozpoczęcie cyklu obniżek już we wrześniu.



Trendy w polskiej gospodarce: Stabilizacja akcji kredytowej na niskim poziomie

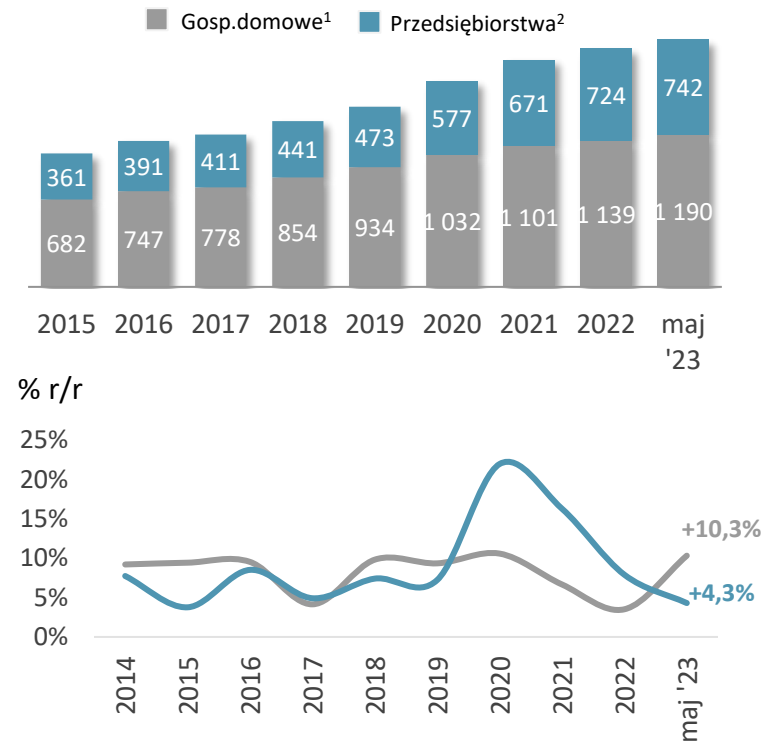
Wolumen należności od gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych

PLN mld



Wolumen depozytów gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych

PLN mld



- **Kredyty detaliczne:** mieszkaniowe PLN spadły w 2022 z uwagi na tąpnięcie nowej produkcji i wzrost spłat; w 2023 ich wartość spadnie z uwagi na kontynuację dużych nadpłat i niską produkcję (zwłaszcza w I połowie roku).
- **Kredyty korporacyjne:** wyraźnie lepsza sytuacja niż w segmencie detalicznym, z systematycznie rosnącą dynamiką. Wysoki wzrost kredytów bieżących i obrotowych. Tym niemniej, w pozostałych kategoriach cyklicznie wolniej.
- **Depozyty:** dalsza „normalizacja” tempa po okresie nietypowo silnych wzrostów w okresie COVID; bardzo duże przesunięcie w stronę depozytów terminowych dla wszystkich segmentów (efekt polityki pieniężnej).

¹ Gospodarstwa domowe włącznie z instytucjami niekomercyjnymi działającymi na ich rzecz (fundacje i stowarzyszenia) ² Przedsiębiorstwa, nie-bankowe instytucje finansowe i sektor publiczny



Skonsolidowany bilans

PLN mln	Cze 22	Mar 23	Cze 23	kw/kw%	r/r%
Kasa, należności od Banku Centralnego	12 866	14 827	9 912	(33,1%)	(23,0%)
Należności od banków	10 100	5 454	6 773	24,2%	(32,9%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	172 308	166 860	165 825	(0,6%)	(3,8%)
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe ²	54 502	82 885	82 732	(0,2%)	51,8%
Wartości niematerialne	2 119	2 236	2 287	2,3%	8,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 638	1 533	1 753	14,4%	7,0%
RAZEM SUMA BILANSOWA	277 568	292 628	287 921	-1,6%	3,7%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	12 521	7 735	7 794	0,8%	(37,8%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	649	370	592	60,2%	(8,8%)
Zobowiązania wobec klientów	203 214	227 213	221 761	(2,4%)	9,1%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	7 399	7 800	8 166	4,7%	10,4%
Zobowiązania podporządkowane	2 783	2 851	2 786	(2,3%)	0,1%
Pozostałe	29 485	21 503	20 857	(3,0%)	(29,3%)
Zobowiązania razem	256 051	267 472	261 956	-2,1%	2,3%
Kapitały razem	21 517	25 157	25 966	3,2%	20,7%

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



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

PLN mln	2kw 22	1kw 23	2kw 23	kw/kw%	r/r%	6M 22	6M 23	r/r%
Wynik z tytułu odsetek ¹	2 567	2 774	2 992	7,8%	16,6%	4 636	5 766	24,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	716	686	713	4,0%	(0,4%)	1 421	1 399	(1,5%)
Dochody z działalności operacyjnej	3 088	3 556	3 843	8,1%	24,5%	5 912	7 399	25,2%
Koszty operacyjne²	(1 085)	(1 130)	(1 192)	5,5%	9,8%	(2 064)	(2 322)	12,5%
Koszty osobowe	(581)	(614)	(725)	18,1%	24,7%	(1 139)	(1 339)	17,5%
Koszty rzeczowe i amortyzacja	(504)	(516)	(467)	(9,4%)	(7,3%)	(924)	(983)	6,4%
ZYSK OPERACYJNY	2 002	2 426	2 651	9,3%	32,4%	3 848	5 077	31,9%
Rezerwy	(531)	(105)	(291)	176,6%	(45,2%)	(665)	(396)	(40,4%)
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(57)	(192)	1	-	(102,3%)	(324)	(190)	(41,3%)
Opłata ponoszona na System Ochrony	(440)	0	0	-	-	(440)	0	-
Podatek od instytucji finansowych	(214)	(219)	(218)	(0,8%)	1,5%	(416)	(437)	5,0%
ZYSK BRUTTO	761	1 911	2 145	12,2%	182,0%	2 004	4 056	102,4%
Podatek dochodowy	(292)	(464)	(451)	(2,8%)	54,6%	(627)	(915)	45,9%
ZYSK NETTO³	468	1 446	1 693	17,1%	261,9%	1 375	3 140	128,3%

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

Nota: dane raportowane



Kluczowe wskaźniki grupy

	2kw 22	1kw 23	2kw 23	kw/kw net	r/r net	6M 22	6M 23	r/r net
ROE (%)	8,2%	24,2%	26,2%	2,04	17,99	11,9%	25,3%	13,41
ROA (%)	0,7%	2,0%	2,3%	0,31	1,61	1,0%	2,2%	1,11
Marża odsetkowa (%)	4,12%	4,15%	4,30%	0,15	0,18	3,79%	4,23%	0,44
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (%)	81,6%	71,4%	71,7%	0,37	-9,86	81,6%	71,7%	-9,86
Wskaźnik Koszty/Dochody (%)	35,2%	31,8%	31,0%	-0,75	-4,13	34,9%	31,4%	-3,52
Wskaźnik Koszty/Dochody wł. BFG i SOBK (%)	51,3%	37,2%	31,0%	-6,18	-20,31	47,8%	34,0%	-13,89
Koszt ryzyka (%)	1,18%	0,24%	0,66%	0,42	-0,52	0,74%	0,45%	-0,30
TCR	16,6%	17,5%	17,1%	-0,40	0,50	16,6%	17,1%	0,50
Tier 1	14,8%	15,7%	15,4%	-0,30	0,60	14,8%	15,4%	0,60



Wybrane dane

Bank	Cze 22	Mar 23	Cze 23	kw/kw%	r/r%
Placówki	624	587	581	(1,0%)	(6,9%)
Bankomaty	1 414	1 314	1 312	(0,2%)	(7,2%)
Pracownicy	12 605	12 553	12 607	0,4%	0,0%
Rachunki bieżące w złotych (tys) ¹	7 144	7 590	7 730	1,8%	8,2%
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys) ²	389	366	362	(1,0%)	(6,8%)
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys) ³	604	567	584	2,9%	(3,4%)
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 (tys) ⁴	3 216	3 444	3 504	1,7%	9,0%
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej (tys) ⁴	4 647	5 002	5 095	1,9%	9,6%
Grupa	Cze 22	Mar 23	Cze 23	kw/kw%	r/r%
Pracownicy	14 708	14 834	14 918	0,6%	1,4%
Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys)	690	691	725	4,9%	5,0%
Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys)	198	206	206	0,3%	4,2%

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

³Pożyczka Ekspresowa ⁴W tym osoby fizyczne i mikroprzedsiębiorstwa



Działalność według segmentów biznesowych

Grupa kapitałowa Banku Pekao S.A. – wł. spółki zależne

PLN mln	Bankowość detaliczna			Bankowość Prywatna			Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna			Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw			Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostałe			Grupa		
	6M 22	6M 23	r/r%	6M 22	6M 23	r/r%	6M 22	6M 23	r/r%	6M 22	6M 23	r/r%	6M 22	6M 23	r/r%	6M 22	6M 23	r/r%
Wynik odsetkowy netto	3 702	3 652	(1,3%)	293	174	(40,6%)	837	1 113	32,9%	512	895	74,9%	(708)	(68)	(90,4%)	4 636	5 766	24,4%
Wynik pozaodsetkowy	449	423	(5,7%)	75	69	(7,0%)	412	505	22,6%	399	371	(7,2%)	(59)	265	(551,4%)	1 276	1 633	28,0%
Dochody z działalności operacyjnej	4 150	4 075	(1,8%)	368	244	(33,8%)	1 249	1 617	29,5%	911	1 266	38,9%	(767)	197	(125,7%)	5 912	7 399	25,2%
Koszty z działalności operacyjnej ¹	(1 266)	(1 483)	17,1%	(71)	(86)	21,9%	(245)	(307)	25,1%	(274)	(323)	18,0%	(207)	(123)	(40,7%)	(2 064)	(2 322)	12,5%
ZYSK OPERACYJNY	2 884	2 592	(10,1%)	297	157	(47,1%)	1 003	1 311	30,6%	637	943	47,9%	(974)	74	(107,6%)	3 848	5 077	31,9%
Wynik z odpisów/rezerw	(446)	(169)	(62,1%)	1	1	(9,0%)	(93)	(185)	99,2%	(87)	22	(125,3%)	(40)	(65)	61,1%	(665)	(396)	(40,4%)
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(72)	(67)	(7,5%)	(0)	(0)	(16,0%)	(46)	(47)	3,2%	(20)	(22)	10,9%	(186)	(54)	(70,9%)	(324)	(190)	(41,3%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(180)	(164)	(8,7%)	(1)	(1)	(9,0%)	(125)	(61)	(51,1%)	(51)	(56)	10,6%	(60)	(155)	158,9%	(416)	(437)	5,0%
ZYSK BRUTTO	2 186	2 192	0,3%	297	157	(47,1%)	740	1 017	37,5%	480	886	84,7%	(1 699)	(197)	(88,4%)	2 004	4 056	102,4%

¹ Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych, opłat ponoszonych na system ochrony, składek na rzecz FWK

Nota: Dane skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej Pekao. Rachunek zgodny ze skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat – wersja prezentacyjna



Struktura zysku netto grupy

PLN mln		Udział Grupy w kapitale %	6M 22	6M 23	r/r%
Zysk netto Banku Pekao S.A.	Działalność bankowa		1 461	3 235	121,5%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			118	130	10,4%
w tym:					
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Usługi leasingowe	100%	62,5	55,0	
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Działalność bankowa	100%	(7,6)	(12,4)	
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Usługi faktoringowe	100%	19,2	23,5	
Pekao Investment Banking S.A.	Działalność maklerska	100%	4,1	3,1	
Pekao Direct Sp. z o.o.	Usługa call center	100%	1,4	3,2	
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Agent transferowy	66,5%	4,6	3,2	
Centrum Kart S.A.	Działalność finansowa	100%	3,9	3,0	
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	Doradztwo gospodarcze	100%	(0,2)	0,4	
Pekao Property S.A. w likwidacji	Działalność deweloperska	100%	(0,1)	0,1	
FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości - pośrednio	Działalność deweloperska	100%	0,0	0,0	
PEUF sp. z o.o.	Ubezpieczenia	100%	0,1	1,9	
Pekao Investment Management S.A.	Zarządzanie aktywami	100%	29,4	46,2	
Podmioty wyceniane metodą praw własności			2	3	
Krajowy Integrator Płatności S.A.	Pośrednictwo finansowe	38,3%	1,7	2,6	
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne			(205)	(228)	11,2%
Zysk (strata) netto Grupy			1 375	3 140	128,3%



Finansowanie działalności klientów

PLN mln	Cze 22	Mar 23	Cze 23	kw/kw%	r/r%
Kredyty¹	169 173	164 639	164 457	(0,1%)	(2,8%)
detaliczne	80 801	75 703	75 609	(0,1%)	(6,4%)
korporacyjne	88 372	88 936	88 848	(0,1%)	0,5%
Nieskarbowe papiery dłużne	10 414	10 050	9 571	(4,8%)	(8,1%)
Pozostałe	1 514	2 136	1 933	(9,5%)	27,7%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(8 793)	(9 965)	(10 136)	1,7%	15,3%
Razem wartość netto należności	172 308	166 860	165 825	(0,6%)	(3,8%)
RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI²	179 587	174 689	174 028	(0,4%)	(3,1%)

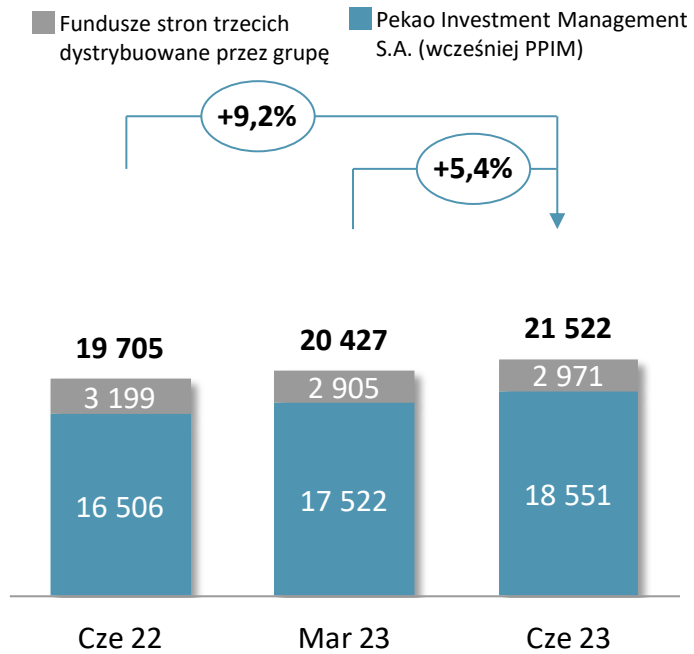
¹W tym dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należności z tytułu leasingu finansowego dla klientów

²Pozycja zawiera kredyty i pożyczki w wartości nominalnej

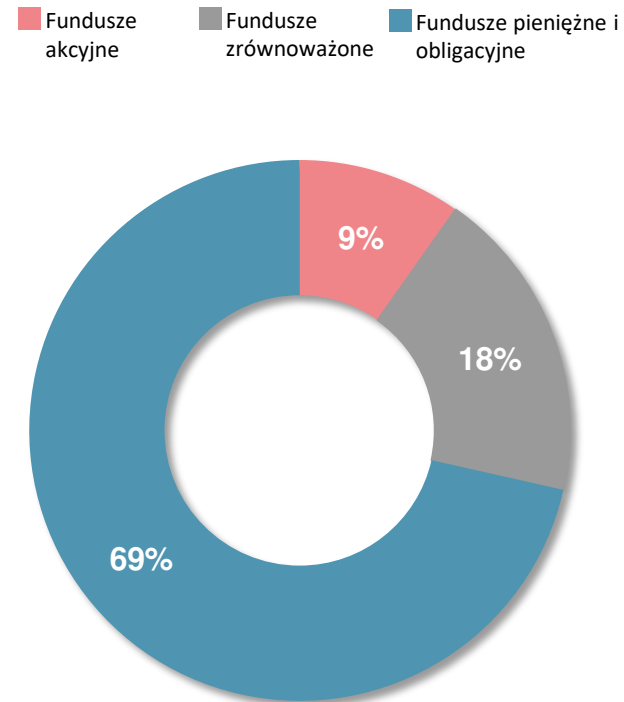


Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi - wolumeny PLN mln



Pekao Investment Management S.A. %





Oceny ratingowe Banku Pekao S.A.

30.06.2023

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

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

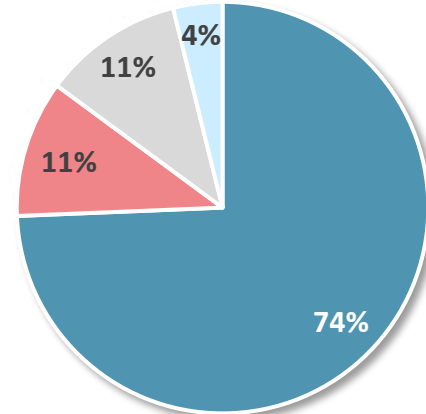
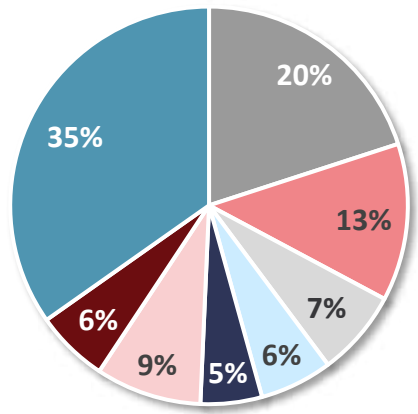
RATINGI ESG

Instytucja	Rating ESG
MSCI	BBB
FTSE4Good Russell	3,1
Sustainalytics	26,5 Średnie ryzyko
Bloomberg Gender Equality Index	79,9/100
Moody's ESG Solutions	47/100
WIG-ESG	Udział w indeksie: 5.8%



Akcjonariat: Zdywersyfikowana baza akcjonariuszy

Struktura akcjonariatu



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



Największa grupa finansowa CEE

Zarządza ~400 mld zł aktywów oraz cieszy się zaufaniem ponad 22 milionów klientów w 5 krajach

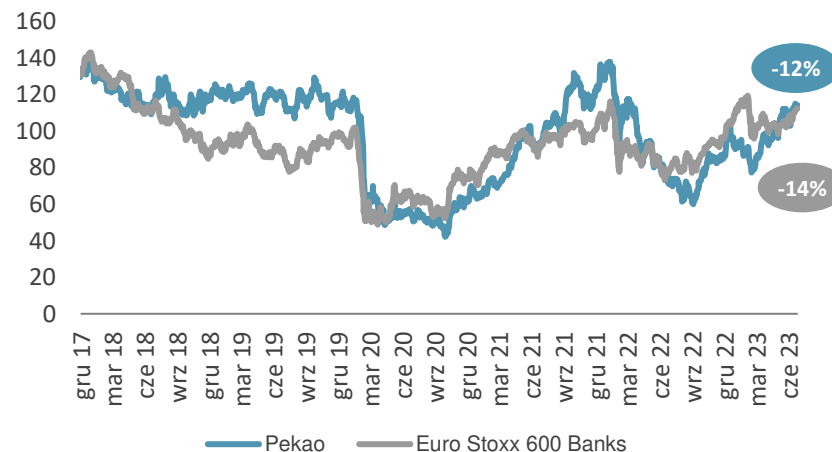


Polski Fundusz Rozwoju to grupa instytucji finansowych i doradczych dla przedsiębiorców, samorządów i osób prywatnych

Notowania i wycena

- Drugi co do wielkości bank pod względem aktywów (288 mld zł) i trzeci co do wielkości bank w Polsce pod względem kapitalizacji rynkowej (30 mld zł)
- Członek kilku lokalnych i globalnych indeksów: **WIG Banki, WIG 20, WIG 30, WIG ESG, MSCI Emerging Markets, STOXX Europe 600 Index, FTSE Developed Equity Index, FTSE4Good, Bloomberg Gender-Equality Index**
- Długa historia wypłat dywidendy: 17 mld zł wypłaconych dywidend w ciągu ostatniej dekady
- P/BV'23: 1.1x, P/E'23: 5.9x³

Całkowita stopa zwrotu Pekao vs. sektor (%)³



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

¹ Źródło: Raporty półroczne PTE z dnia 30 czerwca 2023 r. ² Źródło: Analizy online, stan na 31 grudnia 2022 r. ³ Bloomberg stan na 26 lipca 2023 r.

Zarząd Banku Pekao S.A.



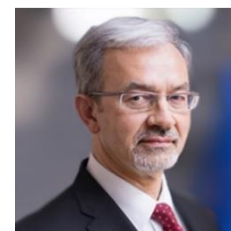
LESZEK SKIBA
Prezes Zarządu Banku



JAROSŁAW FUCHS
Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Bankowości Prywatnej i Produktów Inwestycyjnych



MARCIN GADOMSKI
Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Zarządzania Ryzykami



JERZY KWIECIŃSKI
Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej



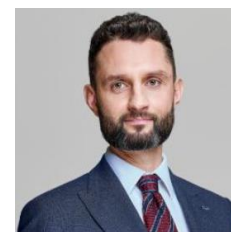
PAWEŁ STRĄCZYŃSKI
Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Finansowy



BŁAŻEJ SZCZECKI
Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Technologii i Operacji



WOJCIECH WEROCHOWSKI
Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Bankowości Detalicznej



PIOTR ZBOROWSKI
Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Strategii



MAGDALENA ZMITROWICZ
Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Bankowości Przedsiębiorstw



Zespół relacji inwestorskich: kontakt i kalendarz

DANE KONTAKTOWE

Q&A związane z prezentacją:

Marcin Jabłczyński

Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich i Strategii ESG

tel.: +48 722 034 633

e-mail: marcin.jablczynski@pekao.com.pl

Michał Handzlik

tel.: +48 697 970 386

e-mail: michal.handzlik@pekao.com.pl

Iwona Milewska

tel.: +48 691 202 645

e-mail: iwona.milewska@pekao.com.pl

KALENDARZ

2 marca 2023

Raport roczny za 2022
i Webcasting

27 kwietnia 2023

Raport kwartalny za I kwartał i
Webcasting

3 sierpnia 2023

Raport kwartalny za II kwartał i
Webcasting

8 listopada 2023

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.