



Bank Polski

Wyniki finansowe 3Q21 i 9M21

Rekordowe zyski, aktywa ponad 400 mld PLN

05.11.2021 r.



Bank Polski

Główne osiągnięcia



Bank Polski

Lider rynku, mocne fundamenty, właściwy kierunek



Mocne fundamenty, bardzo dobre wyniki



- Rekordowy zysk netto
- 3,7 mld PLN
- Wysoka dochodowość
- ROE ~12%
- Wysoka efektywność
- C/I ~39%



Niekwestionowany lider na rynku

- > 400 mld PLN aktywów
- ~ 50% większy niż drugi konkurent na rynku
- ~ 40% zysku sektora 1H21



Bezpieczne zarządzanie ryzykiem oraz kapitałem

- CoR < 60 pb.
- Rezerwy/NPL 86%
- CET 1 17,8%



Przewaga dzięki digitalizacji

PKO BANK PRZYSZŁOŚCI CYFROWY



Numer jeden w płatnościach mobilnych



Systematyczna rozbudowa IKO - ekosystem usług dostępnych również dla użytkowników nie będących klientami banku

PKO BANK PRZYSZŁOŚCI AUTONOMICZNY



Road to Cloud



Lekkie procesy E2E, automatyzacja, robotyzacja

AI

Sztuczna inteligencja w obsłudze klienta



Zaadresowane najpoważniejsze wyzwania sektora



7 mld PLN rezerw utworzonych na ryzyko FX



Otrzymane 12 tys. wniosków o ugodę od klientów z kredytami FX ~500 pozytywnie zakończonych mediacji



Rozwiązanie fair: sytuacja klientów FX zrównania z sytuacją klientów PLN



Wyznaczone ambitne cele ESG, rozpoczęta operacjonalizacja 3



Bank Polski

Rekordowe osiągnięcia w 3Q21

Zysk netto 9M
3,7 mld PLN

Wzrost podstawowych
dochodów (+5,0% q/q) dzięki
odbudowie wyniku
odsetkowego
i dalszemu wzrostowi wyniku
prowizyjnego

ROE w wys. 12,1%

C/I=39,0%

Efektywna kontrola kosztów
pozwalająca na utrzymanie
wskaźnika C/I na bardzo
dobrym poziomie

Kontrola kosztów

CoR= 59 pb.

Kwartalny koszt ryzyka na
poziomie przyjętym w
strategii, dalszy wzrost
wskaźnika pokrycia
rezerwami do 86%

Normalizacja kosztu
ryzyka

**> 400 mld PLN
aktywów**

**> 6 mln⁽¹⁾
aplikacji IKO**

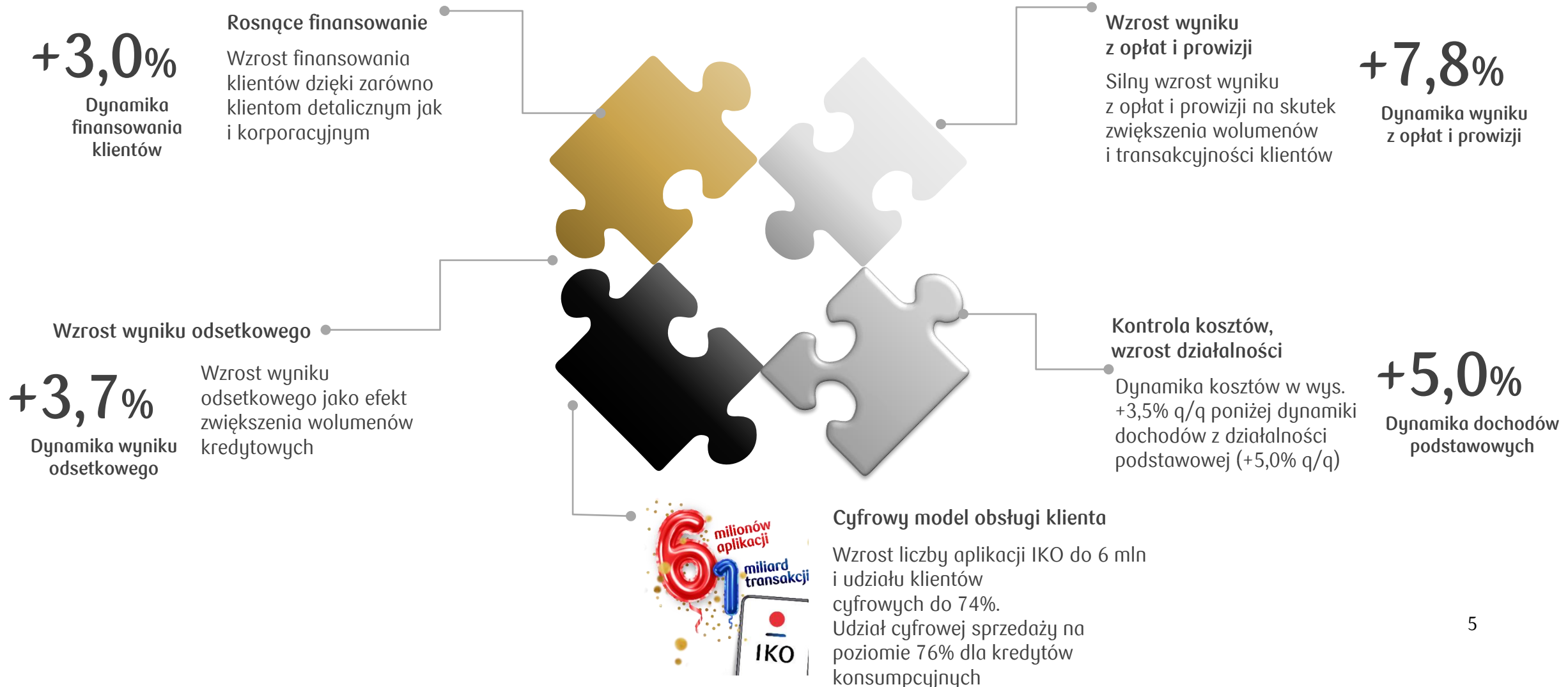
Wzrost skali
działania

(1) Na dzień 4.11.2021.



Bank Polski

Wzrost dochodów, kontrola kosztów, rozwój modelu cyfrowej obsługi klienta



GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Realizacja strategii



Bank Polski

	2019	2020	3Q21	Cele Strategii 2022	Poziom realizacji
ROE	10,0%	-6,0% skorygowane: 7,1% ⁽¹⁾	12,1%	12,0%	
C/I	41,3%	41,0%	39,0%	~41%	
KOSZT RYZYKA KREDYTOWEGO	0,46%	0,78%	0,59%	0,60%-0,75%	
WYNIK NETTO	4,0 mld PLN	(2,6 mld PLN) skorygowany: 3,2 mld PLN ⁽¹⁾	3,7 mld PLN (zysk netto 9M)	>5 mld PLN	Realizacja realna
KAPITAŁ	TCR: 19,9% TIER 1: 18,6%	TCR: 18,2% TIER 1: 17,0%	TCR: 19,0% TIER 1: 17,8%	Zdolność do wypłaty dywidendy	Realizacja realna

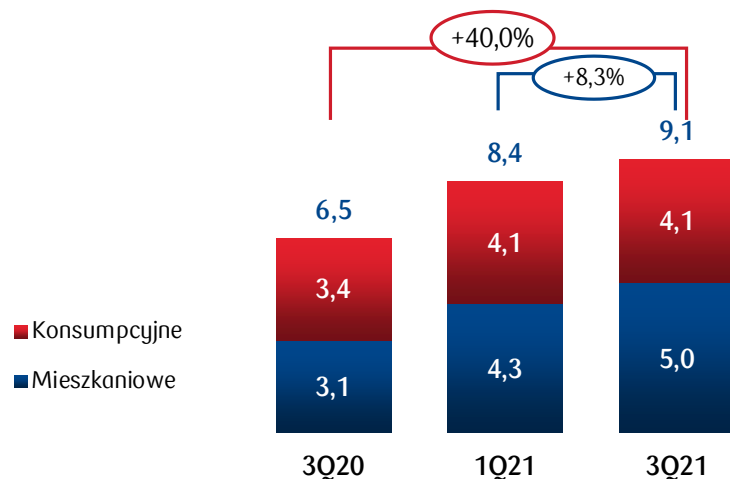
(1) Zwrot z kapitału i wynik netto skorygowany o ujęcie kosztów ryzyka prawnego i innych następstw decyzji NWZA o przystąpieniu do ugód z konsumentami walutowych kredytów hipotecznych.

Detal: silny wzrost sprzedaży kredytów, dalszy przyrost oszczędności

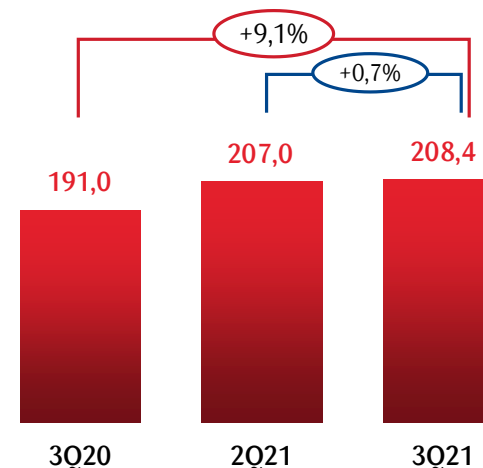


Bank Polski

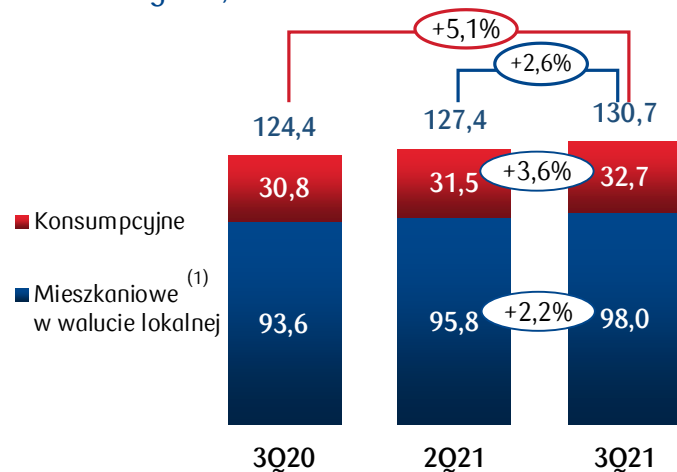
Nowa sprzedaż, mld PLN



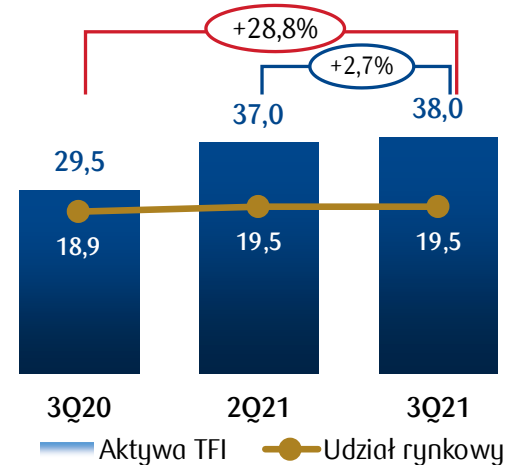
Depozyty, mld PLN



Wolumen kredytów, mld PLN



Aktywa funduszy inwestycyjnych, mld PLN ⁽²⁾
Udział rynkowy, %



(1) Obejmuje kredyty w UAH.
(2) Fundusze niededykowane.

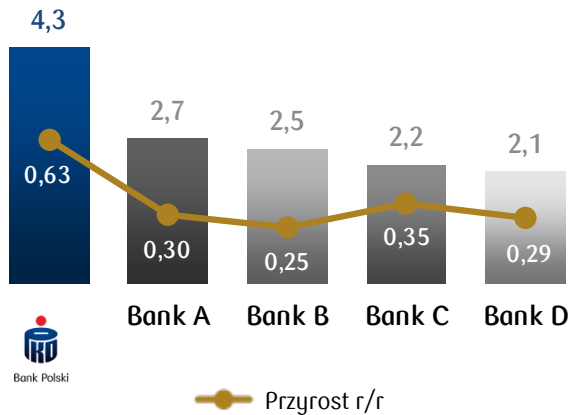


Bank Polski

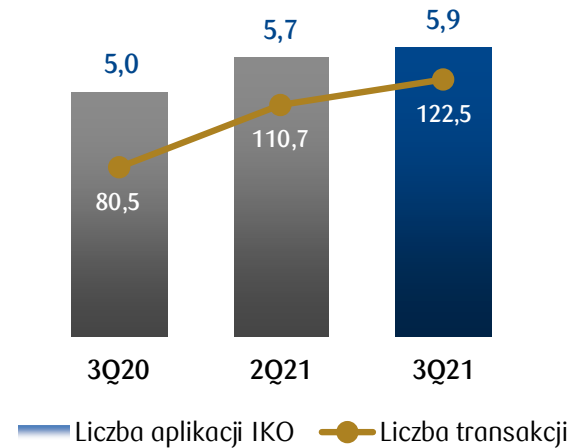
GLÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Pozycja lidera transakcyjności mobilnej

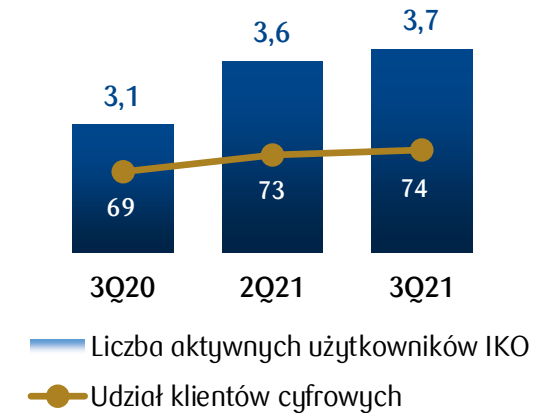
Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej, mln ⁽¹⁾



Liczba aplikacji IKO i liczba transakcji w kwartale, mln



Liczba klientów logujących się do IKO, mln ⁽²⁾
Udział klientów cyfrowych w liczbie klientów aktywnych, %



★★★★ 4,8/5 średnia ocena klientów w sklepach z aplikacjami (> 600 tys. wszystkich opinii)

(1) Według danych PRNews na 2Q'21, logowanie co najmniej raz w miesiącu z urządzenia mobilnego (aplikacja mobilna, serwis w wersji lite lub pełnej).

(2) Według definicji PRNews: klient logujący się do aplikacji IKO co najmniej raz w miesiącu przez dany kwartał.



Bank Polski

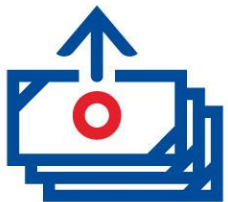
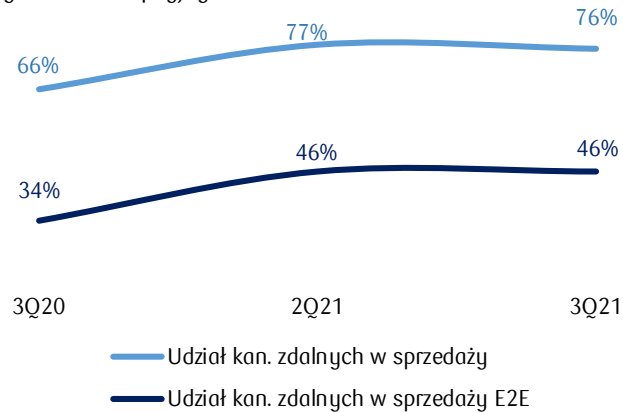
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Budujemy długoterminową relację z klientem w oparciu o omnikanalowy model obsługi



Klienci chętnie kupują zdalnie podstawowe produkty oraz fundusze inwestycyjne

Udział sprzedaży cyfrowej dla kredytów konsumpcyjnych



Półowa sprzedaży funduszy inwestycyjnych realizowana jest za pośrednictwem PKO Inwestomatu



Digitalizujemy procesy na styku z klientem, a proste i masowe czynności realizują za nas roboty



Udział obsługi bota w pierwszym kontakcie z klientem



Liczba uwolnionych etatów dzięki wykorzystaniu bota na infolinii



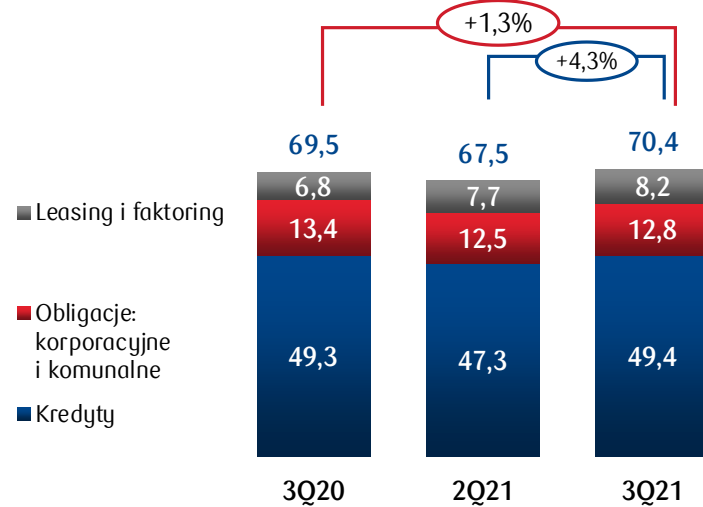


Bank Polski

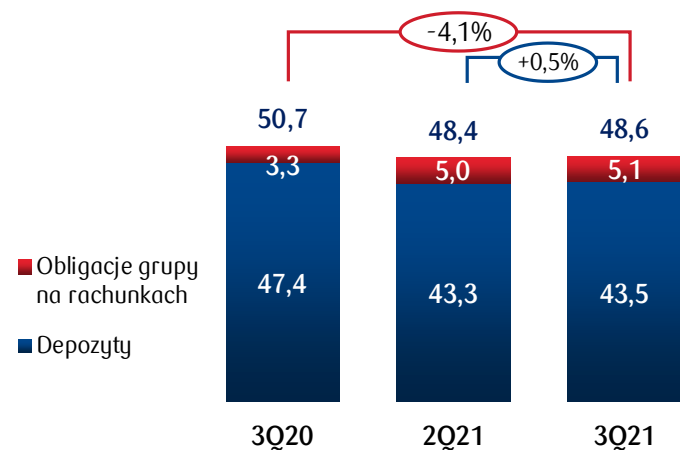
GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Segment korporacyjny i inwestycyjny: wzrost wolumenów kredytowych

Finansowanie klientów korporacyjnych, mld PLN



Oszczędności klientów korporacyjnych, mld PLN



PEPCO Group

IPO

3 697 864 080 PLN

Współprowadzący Księgę Popytu, Agent Oferujący

BNP PARIBAS

ABB

470 785 518 PLN

Globalny Koordynator, Prowadzący Księgę Popytu

Shoper

IPO

363 386 516 PLN

Globalny Koordynator, Współprowadzący Księgę Popytu

Raben

Kredyt konsorcyjny w formule *ESG-linked loan*

225 000 000 EUR

Kredytodawca

Światłowod Inwestycje

orange **apg**

Kredyt konsorcyjny

3 150 000 000 PLN
Główny Organizator, Kredytodawca

Sigma Roc

Kredyt konsorcyjny

305 000 000 GBP

Główny Organizator, Kredytodawca

GoodMills Polska
We drive the power of grains

Finansowanie obrotowe oraz inwestycyjne na łączną kwotę

157 000 000 PLN

Kredytodawca

EFL
GRUPA CRÉDIT AGRICOLE

Emisja obligacji korporacyjnych

150 000 000 PLN

Współorganizator Programu, Dealer

PGNiG

Gwarancja na rzecz IRGiT

600 000 000 PLN

Bank – wystawca gwarancji

PGE

Gwarancje na rzecz IRGiT

500 000 000 PLN

Bank – wystawca gwarancji

NEXERA

Kredyt konsorcyjny

ponad 1 000 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca

GAE system

Kredyt w rachunku bieżącym

150 000 000 EUR

Kredytodawca

Łowicz 1906

Finansowanie krótkoterminowe oraz linia faktoringowa na łączną kwotę:

115 000 000 PLN

PANATTONI

Kredyt budowlano-inwestycyjny na realizację projektu magazynowego w Zgorzelcu
31 000 000 EUR
17 500 000 PLN
Aranżer, Kredytodawca

PANATTONI

Kredyt budowlano-inwestycyjny na realizację projektu magazynowego w Poznaniu
37 525 981 EUR
40 000 000 PLN
Aranżer, Kredytodawca



Bank Polski

GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Segment korporacyjny i inwestycyjny: koncentracja na rentowności

Systematyczne poszerzanie oferty dla klienta korporacyjnego

- Wdrożenie nowego modułu wypłat masowych dla klientów korporacyjnych i samorządów
- Wdrożenie usługi Cash Poolingu oferowanej globalnym bankom w ramach rachunku Loro otwieranych w banku
- Umocnienie pozycji lidera w zakresie usług bankowych dla samorządów – PKO Bank Polski obsługuje łącznie 650 samorządów



Dostęp do usług Biura Maklerskiego w IKO



W 3Q klienci PKO Banku Polskiego otrzymali dostęp do rachunku Biura Maklerskiego w aplikacji IKO. Dostępne funkcje to m.in. podgląd aktualnego salda, lista zakupionych papierów wartościowych, możliwość sprawdzania notowań oraz wykonywania zleceń

Mocny wynik na działalności maklerskiej

Prowizje z tyt. działalności maklerskiej wzrosły o blisko 10% q/q, a liczba rachunków maklerskich zwiększyła się o 5,9 % r/r. W samym zaś październiku PKO Bank Polski stał się najaktywniejszym brokerem na rynku akcji GPW uzyskując 15,9% udziału rynkowego



Zwiększono zielone finansowanie

PKO Bank Polski zwiększył wartość zielonego finansowania w postaci kredytów dot. farm wiatrowych na łączną kwotę ok. 400 mln PLN oraz poprzez objęcie zielonych obligacji na kwotę 35 mln PLN



GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA

Ambitne cele ESG, rozpoczęta realizacja

Polityka zakupowa, strategia podatkowa

- W 3Q21 opracowano Politykę zakupową (przyjęta na początku października br.)
- Dokument zawiera deklarację opracowania Kodeksu Etyki Dostawcy
- PKO Bank Polski planuje sukcesywnie uzyskiwać od dostawców informacje w zakresie stosowania uwarunkowań ESG
- W październiku br. Zarząd i Rada Nadzorcza Banku podjęły uchwałę dot. wdrożenia strategii podatkowej

ESG w działalności operacyjnej

- Zakończono Audyt Energetyczny Banku
- Zdefiniowano zadania służące poprawie efektywności energetycznej (wymiana pieców grzewczych, okien, oświetlenia)



Poprawa ratingów ESG

- W 3Q21 poprawiono rating agencji Sustainalytics z 25,7 do 21,1; PKO Bank Polski znajduje się na 191 pozycji z wszystkich 1024 analizowanych banków
- W pierwszej połowie roku PKO Bank Polski poprawił ratingi od agencji Vigeo Eiris

Uwzględnienie ryzyka ESG w procesie kredytowym

- Ocena ryzyka ESG jest integralnym procesem oceny kredytowej w przypadku klientów korporacyjnych oraz firm i przedsiębiorstw
- Każdemu klientowi przypisywana jest klasa ESG (pozytywna, neutralna, potencjalnie negatywna oraz negatywna)
- Dla dwóch ostatnich klas przeprowadzana jest dodatkowa analiza dive-in
- Bank prowadzi również prace w celu dostosowania się do wymogów taksonomii



Bank Polski

Wyniki finansowe

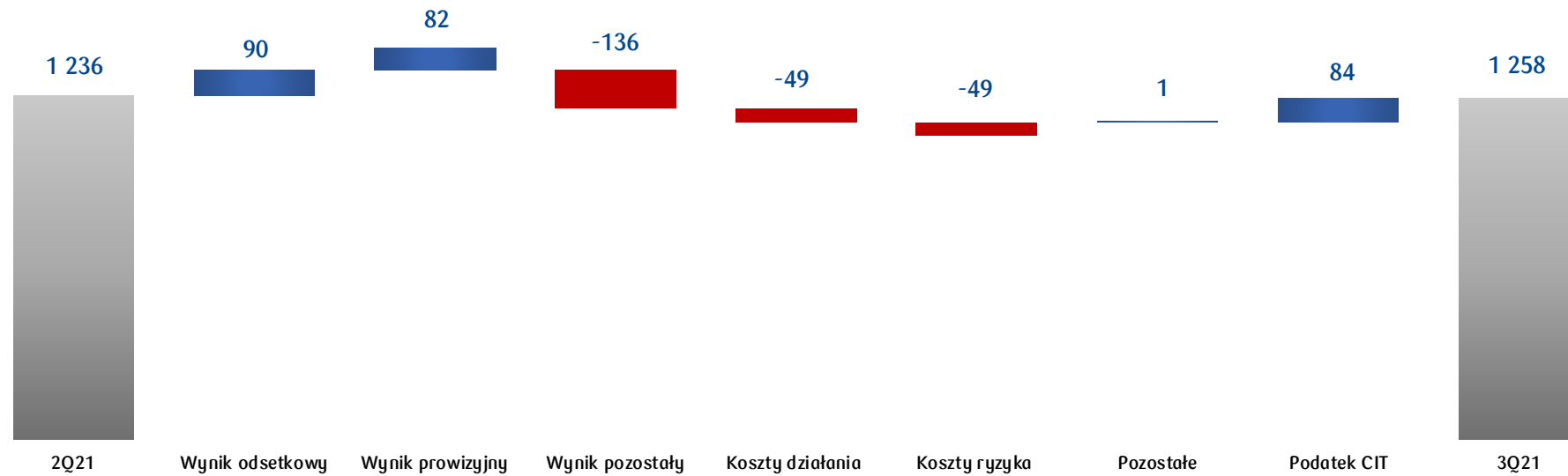


Bank Polski

WYNIKI FINANSOWE

Determinanty wyniku netto

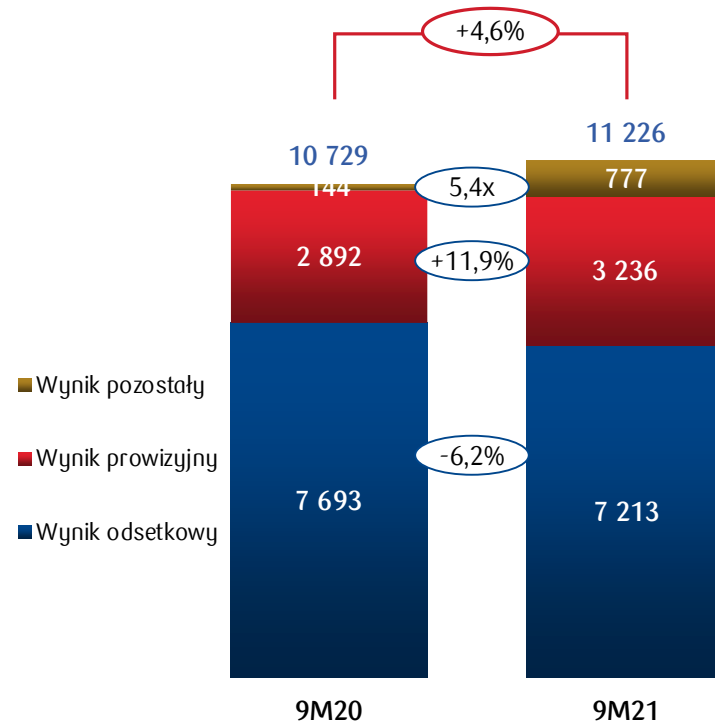
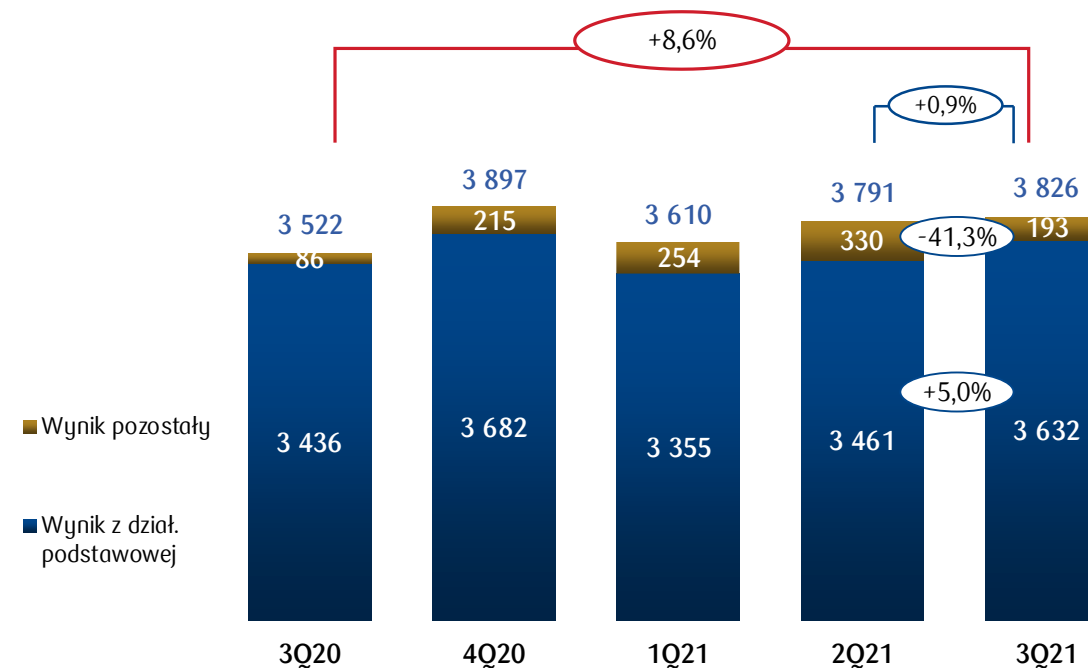
Kwartalna zmiana wyniku netto
[mln PLN]



Kontynuacja wzrostu dochodów



Bank Polski

Wynik na działalności biznesowej
[mln PLN]Wynik na działalności biznesowej kwartalnie
[mln PLN]

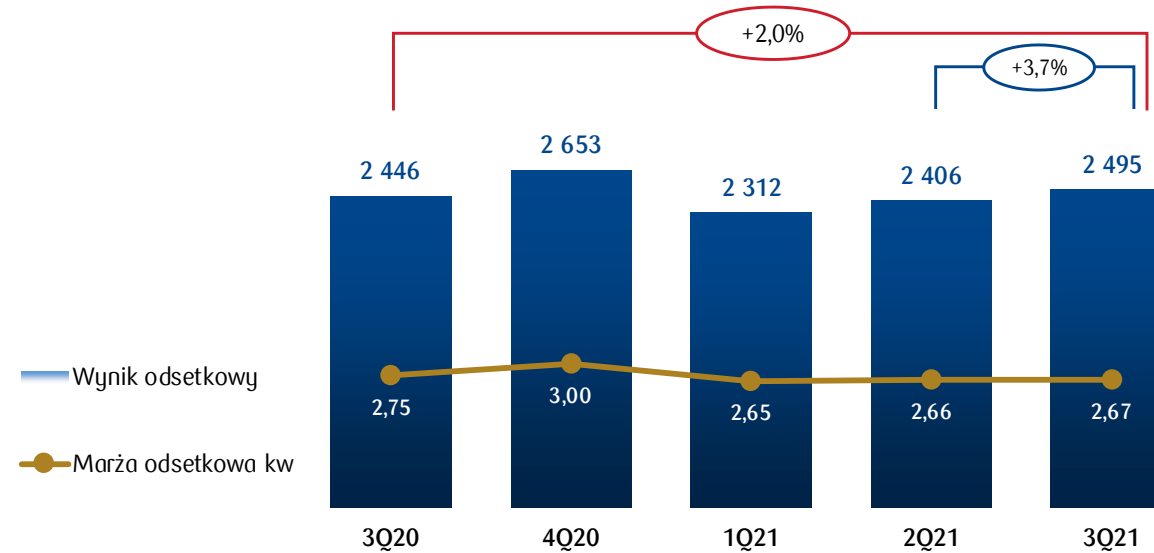


Bank Polski

WYNIKI FINANSOWE

Kontynuacja odbudowy wyniku odsetkowego

Wynik odsetkowy kwartalnie
[mln PLN]
Marża kwartalna
[%]



- Silna poprawa wyniku odsetkowego o 3,7% q/q w wyniku wzrostu wolumenów kredytowych, wsparta również efektem większej liczby dni w kwartale
- Szacunkowy wpływ decyzji RPP o łącznej podwyżce stopy referencyjnej o 1,15 p.p. na wynik odsetkowy wynosi ok. 1,0-1,2 mld PLN w 2022 roku przy założeniu aktywnego zarządzania strukturą bilansu

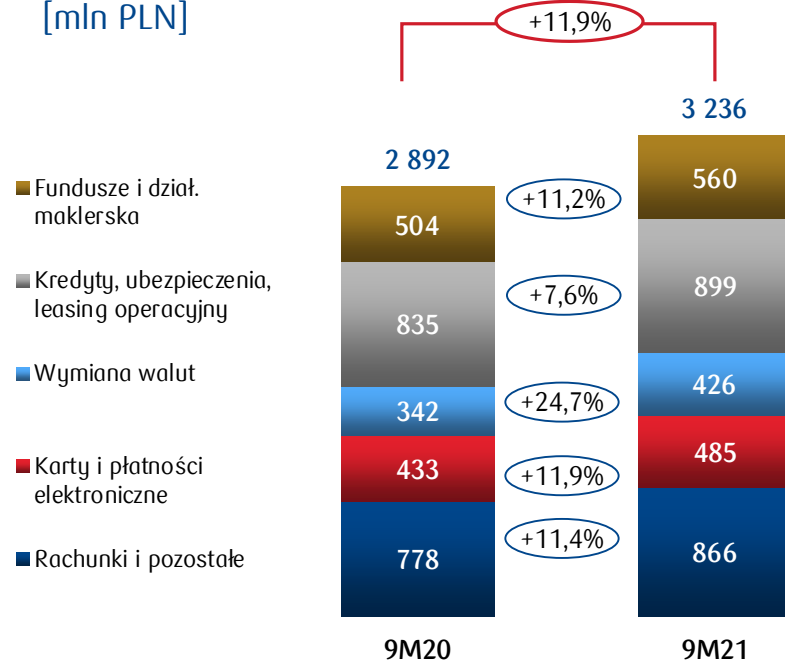


Bank Polski

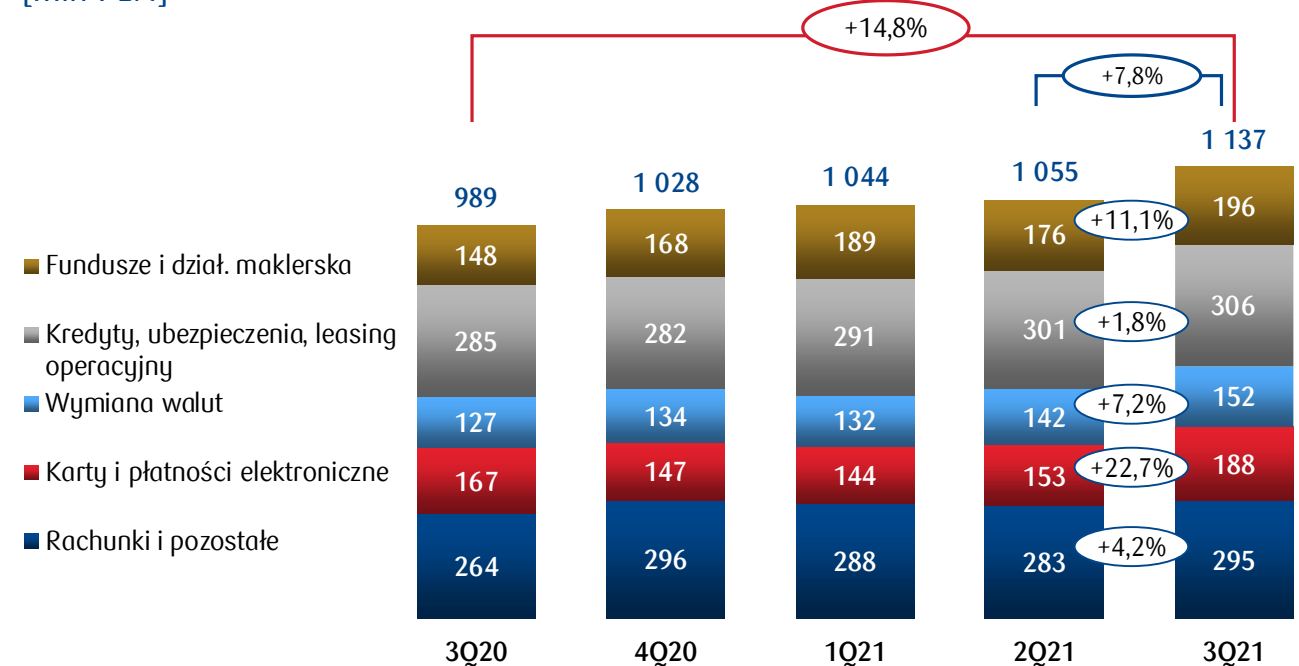
WYNIKI FINANSOWE

Przyspieszenie wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat

Wynik z prowizji i opłat
[mln PLN]



Wynik z prowizji i opłat kwartalnie
[mln PLN]

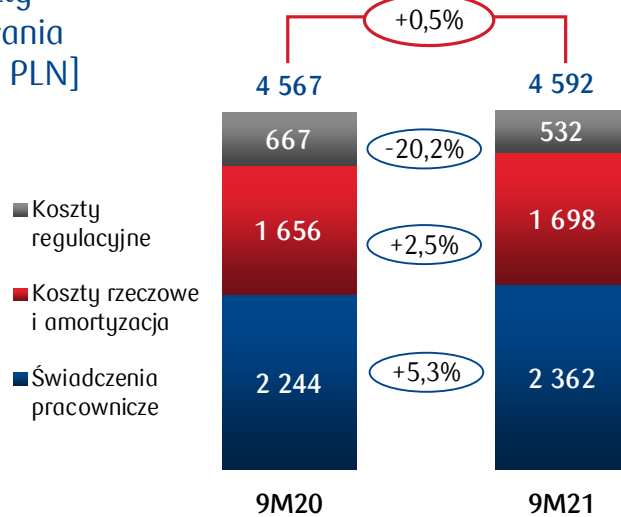


- Wzrost wyniku z opłat i prowizji o 7,8% q/q dzięki poprawie wszystkich podstawowych kategorii
- Istotna kontrybucja do wzrostu z tytułu funduszy i działalności maklerskiej (+11,1% q/q) oraz sezonowo silnego wyniku z kart (+22,7% q/q) i wymiany walut (+7,2% q/q)

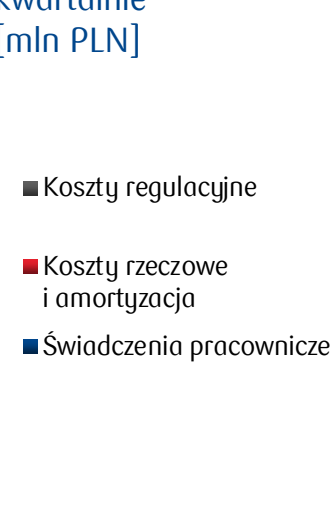
WYNIKI FINANSOWE

Koszty działania pod kontrolą w warunkach rosnącej presji inflacyjnej

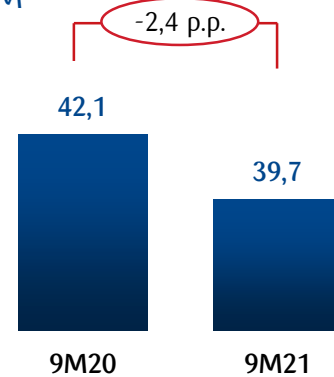
Koszty działania
[mln PLN]



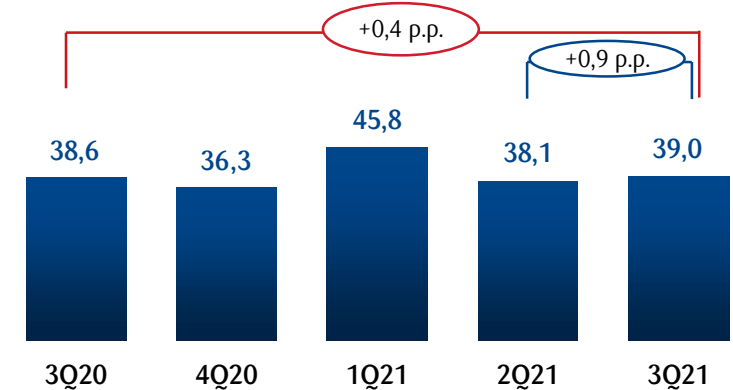
Koszty działania
kwartalnie
[mln PLN]



Koszty / Dochody 12M
[%]



Koszty / Dochody
kwartalnie
[%]

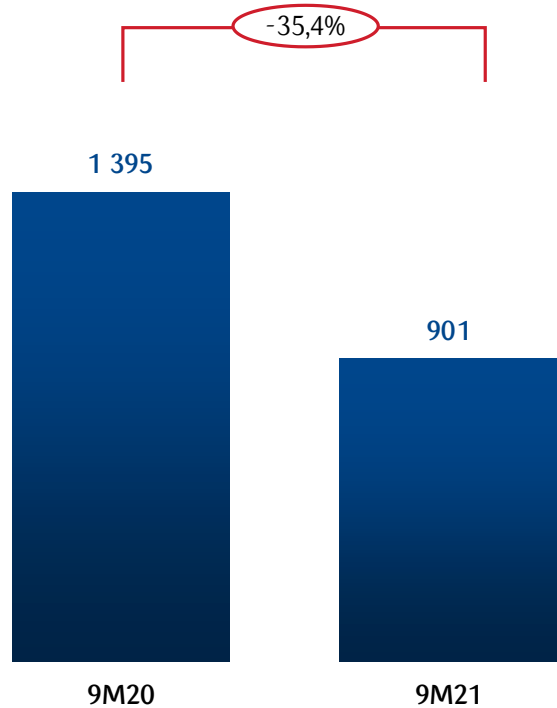


- Dynamika kosztów działania +3,4% q/q, poniżej dynamiki dochodów z działalności podstawowej (+5,0% q/q)
- Wzrost kosztów osobowych w efekcie podwyżki wynagrodzeń oraz zwiększeniu rezerw na bonusy
- Kontynuacja optymalizacji sieci oraz zatrudnienia

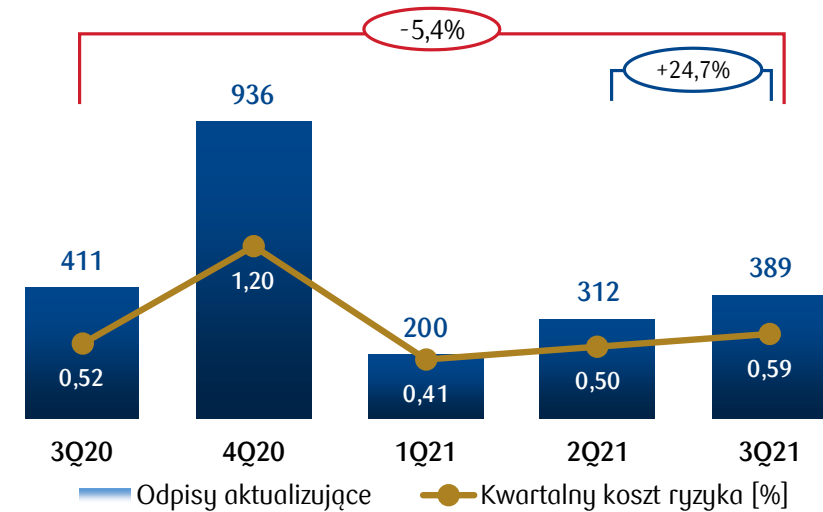
WYNIKI FINANSOWE

Normalizacja poziomu kosztu ryzyka

Wynik z tytułu odpisów kredytowych i utraty wartości
[mln PLN]



Wynik z tytułu odpisów kredytowych i utraty wartości kwartalnie
[mln PLN]

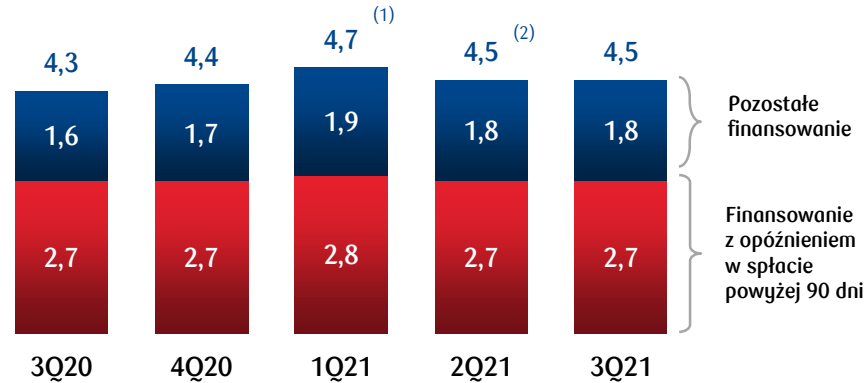


- Normalizacja kosztów ryzyka na poziomie 59 pb., zgodnie z parametrami przyjętymi w strategii banku

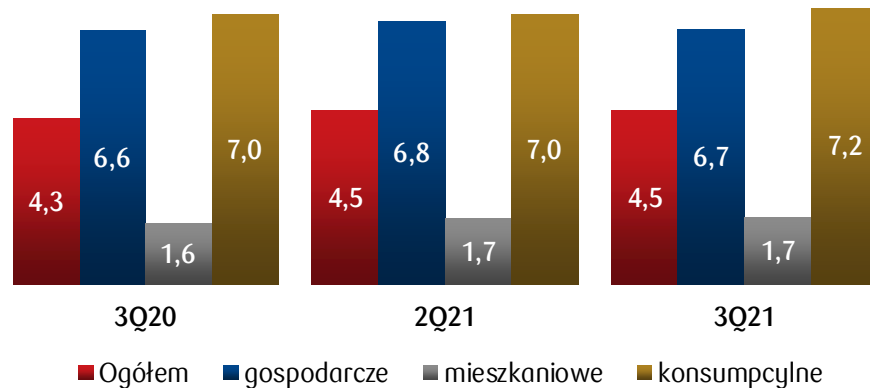
WYNIKI FINANSOWE

Wysoka jakość finansowania klientów

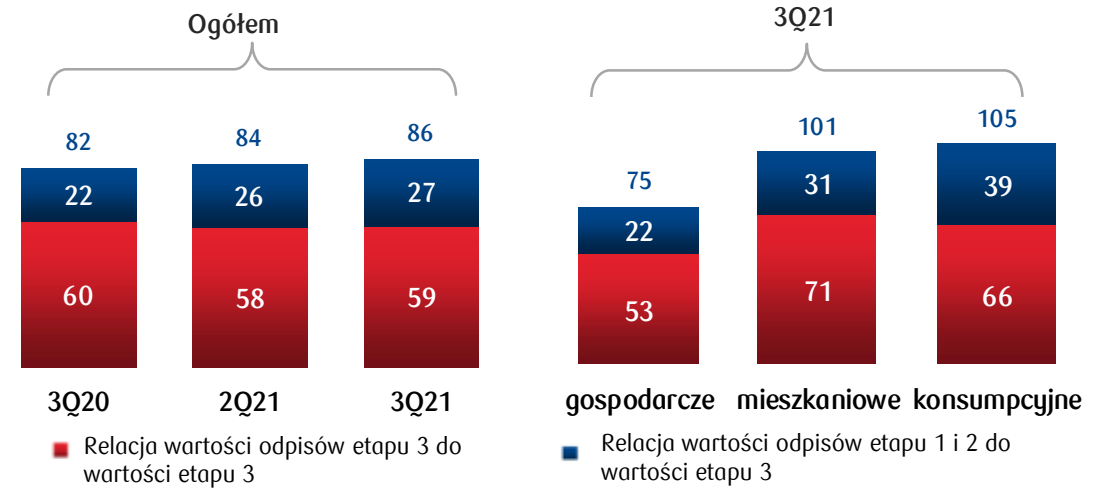
Udział należności z rozpoznaną utratą wartości, %



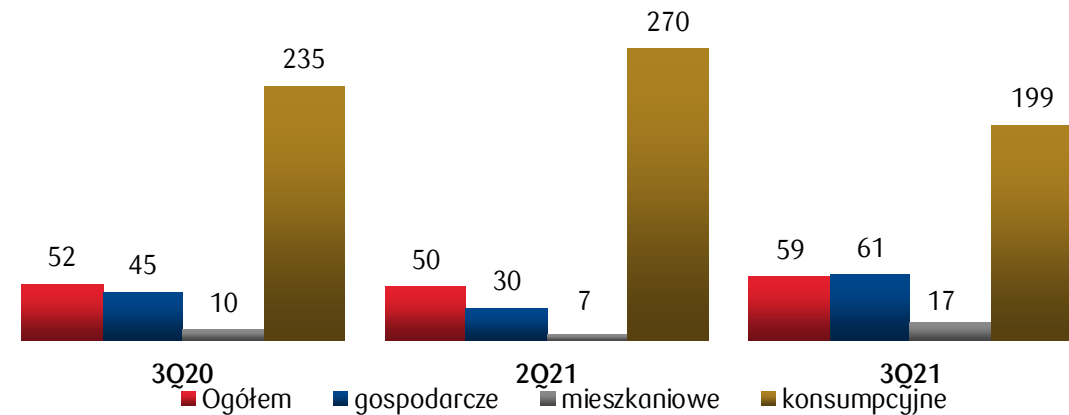
Udział należności z rozpoznaną utratą wartości, %



Pokrycie odpisem należności z rozpoznaną utratą wartości, %



Kwartałny koszt ryzyka kredytowego, pb.



(1) Wzrost udziału należności z rozpoznaną utratą wartości wynikał m.in. ze zmiany definicji niewykonania zobowiązania obowiązującej od 1 stycznia 2021 roku zgodnie z Art. 178 CRR.

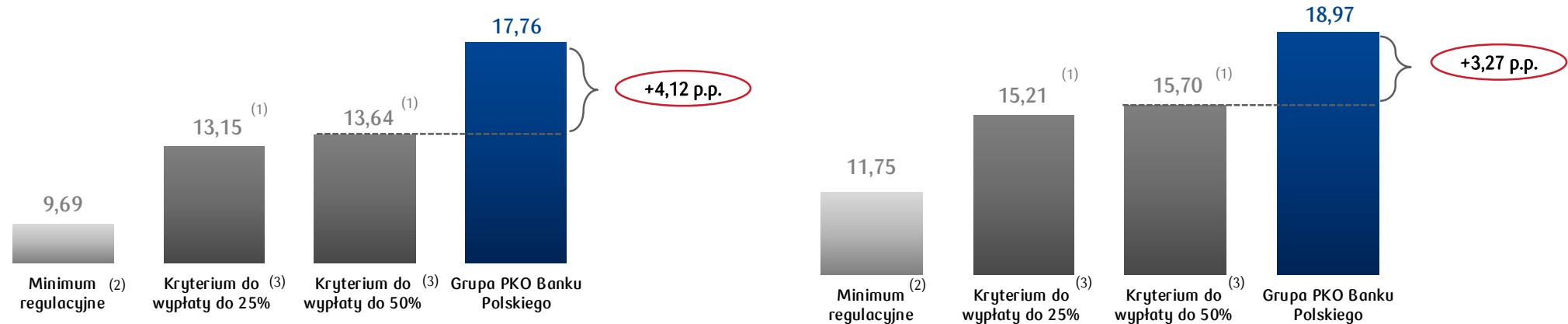
(2) Spadek NPL jest wynikiem sprzedaży wierzytelności w wys. 458 mln zł, w przypadku braku sprzedaży NPL wyniósłby 4,76%

WYNIKI FINANSOWE

Solidna pozycja kapitałowa – ponad 16 mld złotych powyżej minimów regulacyjnych

Współczynnik kapitału Tier 1, %

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR), %



Wysoki poziom nadwyżki kapitałowej oraz ROE, jak i rozpoczęty proces zawierania uгод, stwarzają warunki do oczekiwania powrotu do wypłaty dywidendy w 2022 r.

- (1) Narzut KNF z tytułu wrażliwości Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny przy uwzględnieniu emisji instrumentów kapitałowych wynosi 0,46%. Narzut KNF nieuwzględniający emisji instrumentów kapitałowych wynosi zaś 0,95%
- (2) Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,01% + bufor FX dla Grupy 0,18%,
TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 1% + bufor antycykliczny 0,01% + bufor FX dla Grupy 0,24%.
- (3) Minima do wypłaty dywidendy po uwzględnieniu korekty stopy wypłaty dywidendy o kryteria:
K1 - udział walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w portfelu należności PKO od sektora niefinansowego (3Q'21: Bank: 9,0%; Grupa: 7,3%); korekta o - 20 p.p., gdy 10%>K1>5%.
K2 - udział kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007/08 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych PKO (3Q'21: Bank: 39,6%; Grupa: 38,6%; korekta o -30 p.p. (gdy >20% i K1>5%).

WYNIKI FINANSOWE

Program ugód



Bank Polski



Rosnąca liczba wniosków o mediację

Na dzień 4 listopada liczba wniosków o mediację złożonych przez klientów przekroczyła 12 tys., a ponad 500 mediacji zostało zakończonych pozytywnie w Sądzie Arbitrażowym



Wniosek o ugodę w systemie iPKO

Klient zainteresowany złożeniem wniosku o mediację może zrobić to w systemie iPKO, jedynie podpisanie ugody wiąże się z wizytą w oddziale



Rozwiązanie, które jest fair

Ugoda proponowana przez bank klientom jest oparta o zrównanie warunków kredytu FX z kredytem PLN, zgodnie z propozycją Przewodniczącego KNF



Udział KNF w procesie ugód

Celem zapewnienia transparentności i bezpieczeństwa procesu zawierania ugód zakładany jest udział Sądu Arbitrażowego przy KNF



Rekordowe zyski, aktywa
ponad 400 mld PLN

3,7 mld zł zysku netto w 9M21, ROE 12,1%



Przyspieszenie wzrostu dochodów z działalności
podstawowej do 5,0% q/q



Wysoki poziom efektywności kosztowej, C/I 39,0%



Koszt ryzyka na poziomie 59 pb., wysoka jakość aktywów ze
wskaźnikiem NPL 4,5% i poziomem pokrycia rezerwami 86%



Silna baza kapitałowa Core Tier I 17,8% uwzględniający
wysokie rezerwy na ryzyko prawne



Rozpoczęcie programu ugód