

WYNIKI FINANSOWE 2013

Wzrost i wysoka dywidenda



Warszawa, 11 marca 2014 r.

Doskonały kwartał + 13,4% wzrostu zysku netto

<i>PLN mln</i>	3Kw 13	4Kw 13	kw/kw
PRZYCHODY OPERACYJNE	1 841	1 894	2,9%
KOSZTY OPERACYJNE	-866	-839	-3,2%
ZYSK OPERACYJNY	974	1 056	8,4%
REZERWY KREDYTOWE	-169	-169	-0,1%
ZYSK NETTO	649	736	13,4%
WOLUMENY KREDYTOWE	106 774	109 551	2,6%
WOLUMENY DEPOZYTOWE	113 149	122 860	8,6%
NOWI KLIENCI	126 000	160 000	34 000



- Zysk netto na poziomie 736 mln, +13,4% kw/kw dzięki wzrostowi zysku operacyjnego +8,4%
- Silny wzrost wolumenów kw/kw zarówno kredytów +2,6% jak i depozytów +8,6%
- Dobra kontrola kosztów -3,2% kw/kw
- Stabilne rezerwy kredytowe i koszt ryzyka na poziomie 72 punktów bazowych
- 160 tys. nowych klientów

NOTA: Wyniki uwzględniają wpływ zmiany zasad rachunkowości dotyczących przychodów z bancassurance



Główne osiągnięcia 2013 roku

- Zysk netto w wysokości 2,8 mld zł, powyżej oczekiwań rynku
- 18 mld zł wzrostu wolumenów, 12 mld zł oszczędności oraz 6 mld zł kredytów, pierwszy kredytodawca w kraju
- 11 mld zł nowych kredytów hipotecznych i konsumenckich przełożyło się na 15% wzrost wolumenów r/r
- Wzrost udziału w rynku zarówno kredytów jak i depozytów
- ~ 450 tysięcy nowych klientów



Dywidenda

**9,96 zł na akcję,
+19% r/r**

- 93% wskaźnik wypłaty dywidendy
- Potwierdzenie powtarzalności
- 5% średnia stopa dywidendy przez ostatnie 3 lata



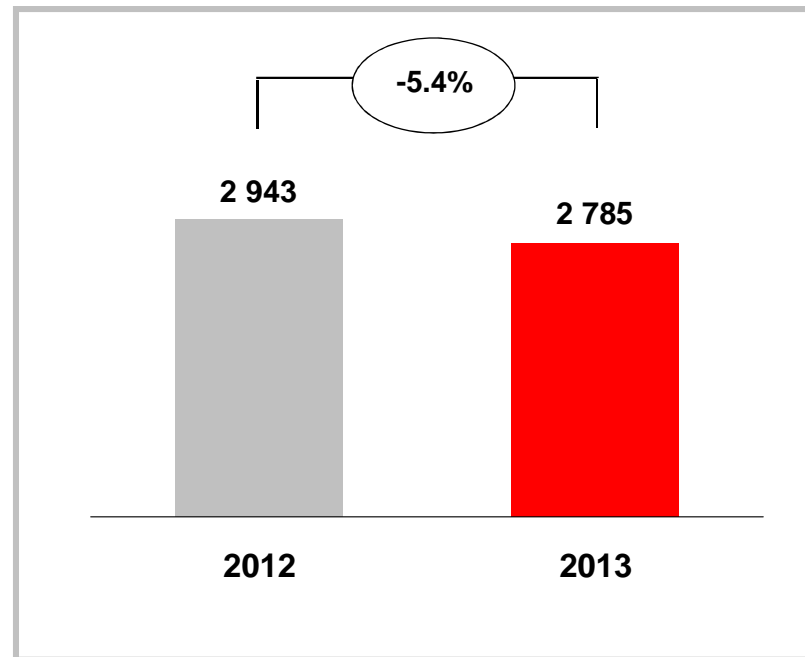
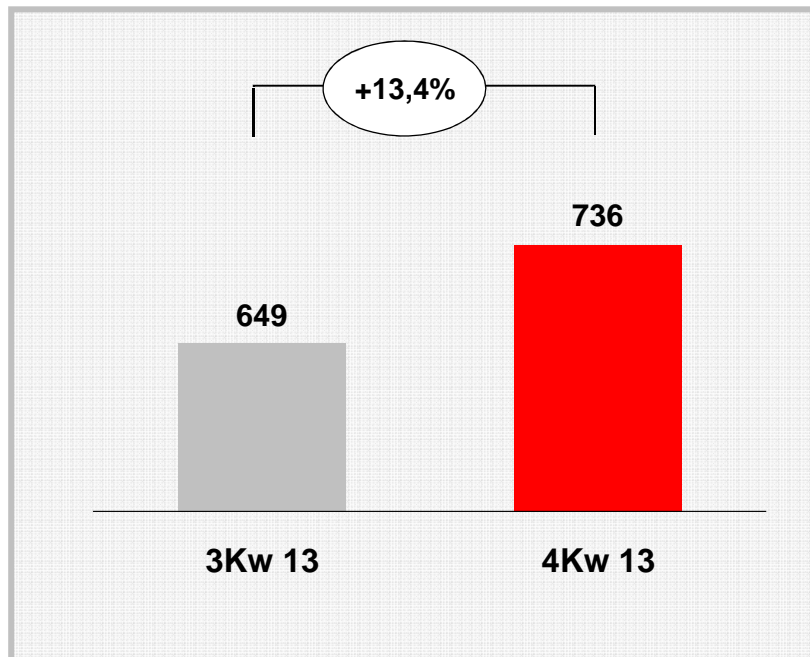
Agenda

- **Wyniki finansowe**
- Pekao 2020
- Załącznik



Zysk netto

ZYSK NETTO (mln PLN)

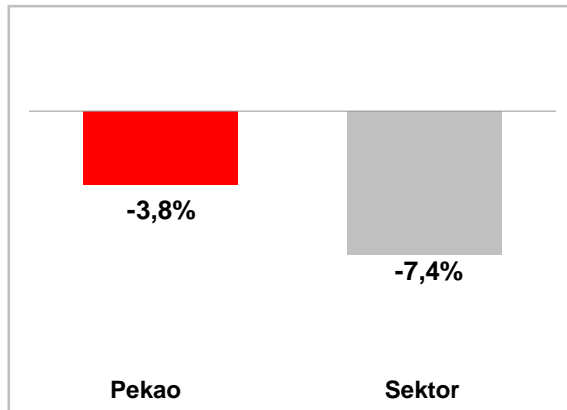


- Dwucyfrowy wzrost w kwartale pozwolił osiągnąć 2,8 mld zł zysku w całym 2013 r.
- ROE na poziomie 12,0% i silna baza kapitałowa z Core Tier1 18,6%

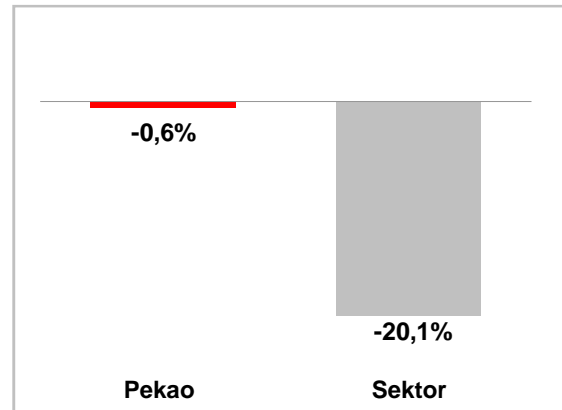


Pekao na tle sektora - rachunek wyników

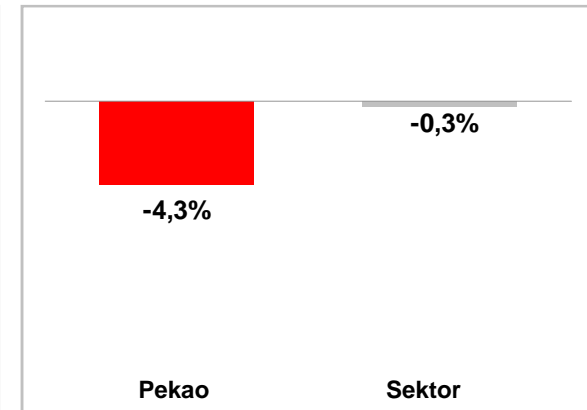
ZYSK OPERACYJNY



REZERWY KREDYTOWE



ZYSK NETTO



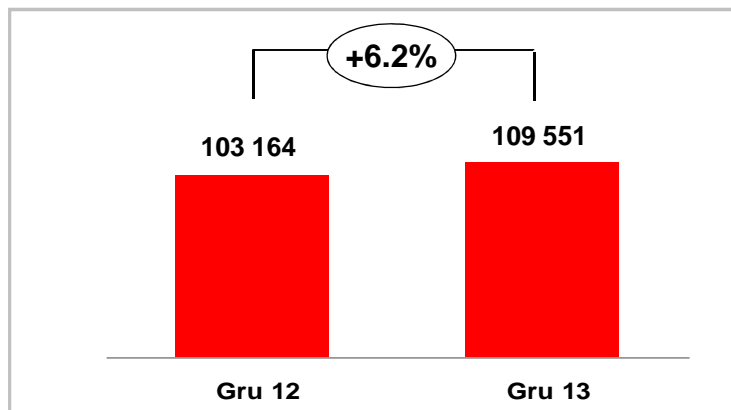
- Dynamika wyników operacyjnych lepsza niż w sektorze

Sektor: dane KNF; Pekao: dane jednostkowe w celu lepszej porównywalności
Przychody operacyjne z uwzględnieniem zysków z inwestycji

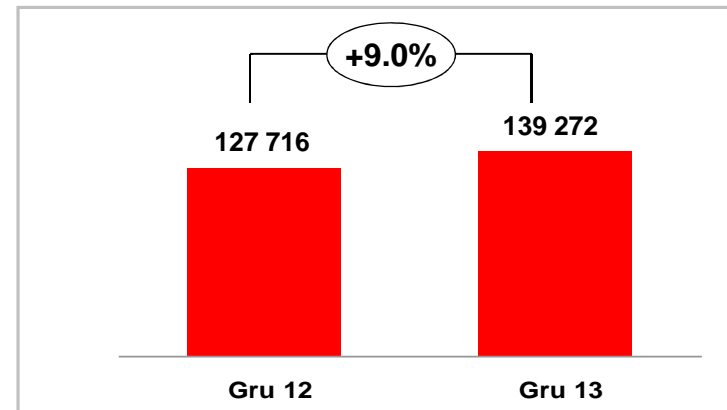


Kredyty i depozyty

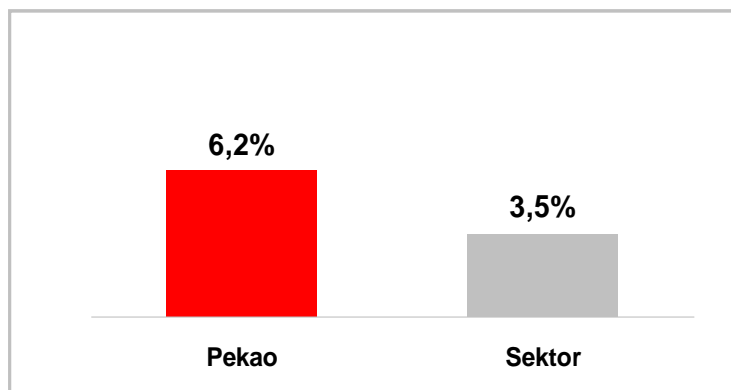
KREDYTY (mln PLN)



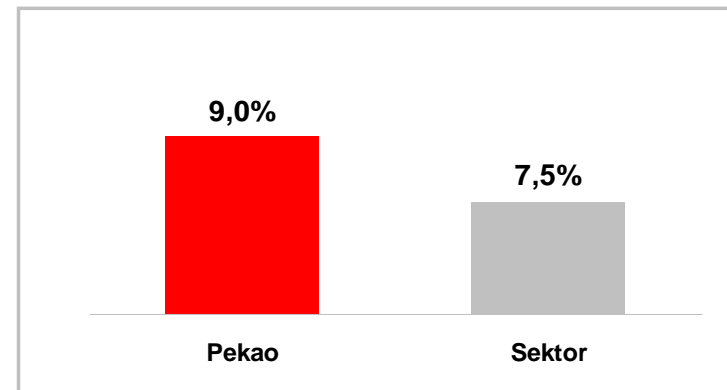
OSZCZĘDNOŚCI (mln PLN)



DYNAMIKA NA TLE SEKTORA 2013 (*)



DYNAMIKA NA TLE SEKTORA 2013 (*)

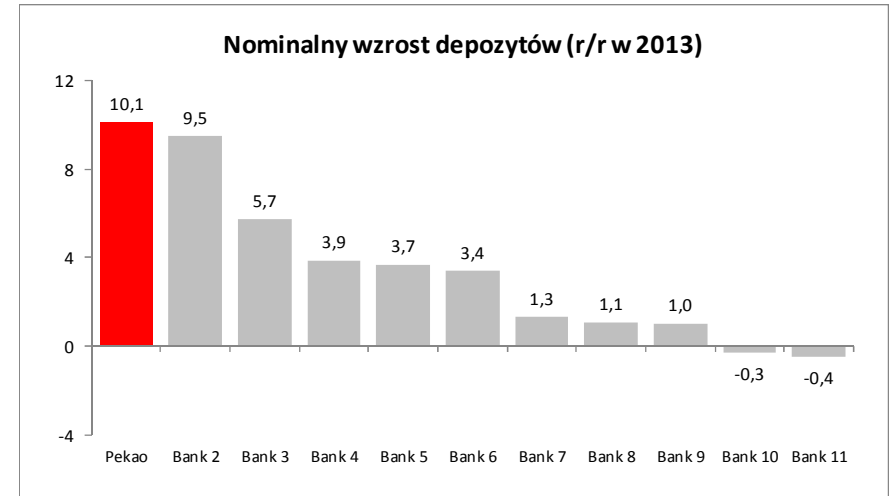
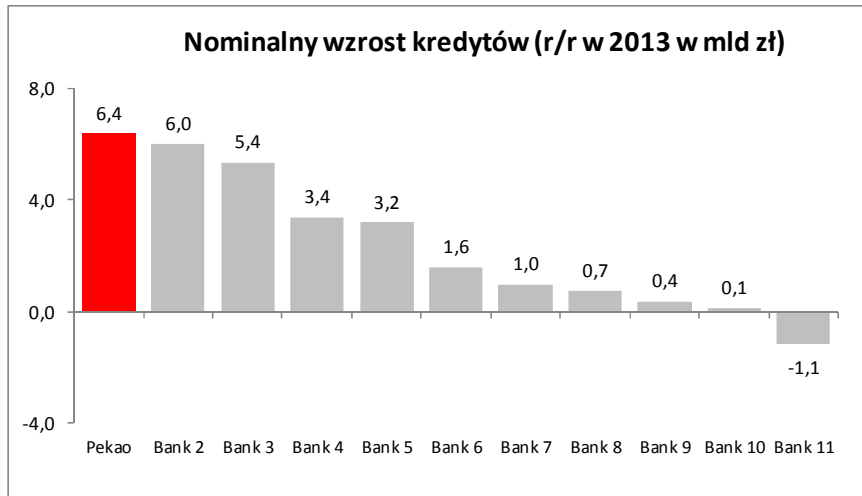


■ Silny wzrost, powyżej rynku

(*) Pekao dane skonsolidowane; Sektor Dane NBP i IZFA z wyłączeniem Pekao



Pekao na tle sektora - kredyty i depozyty



- Największy wzrost kredytów i depozytów w sektorze w 2013 roku

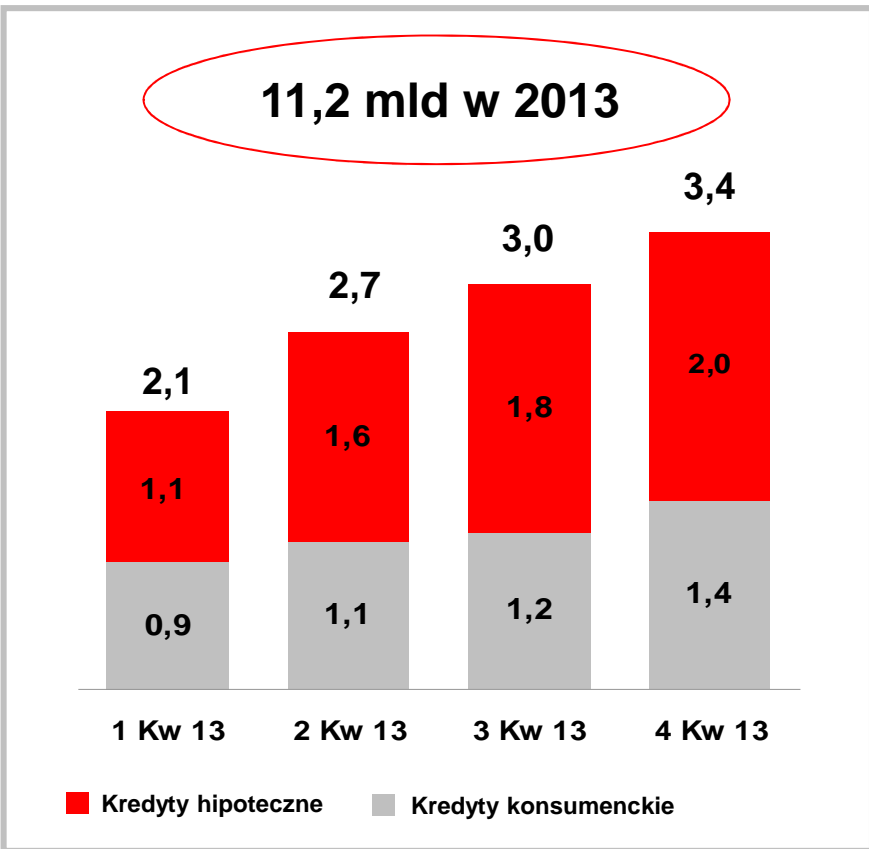


Kluczowe detaliczne produkty kredytowe



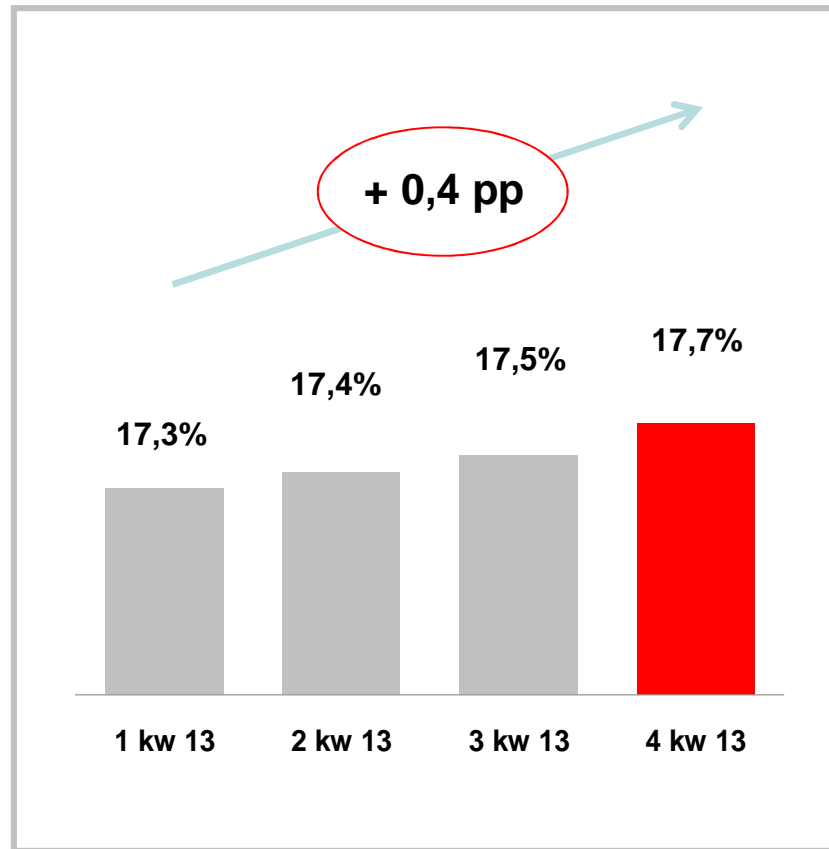
NOWE KREDYTY POWYŻEJ PLANU

mld PLN

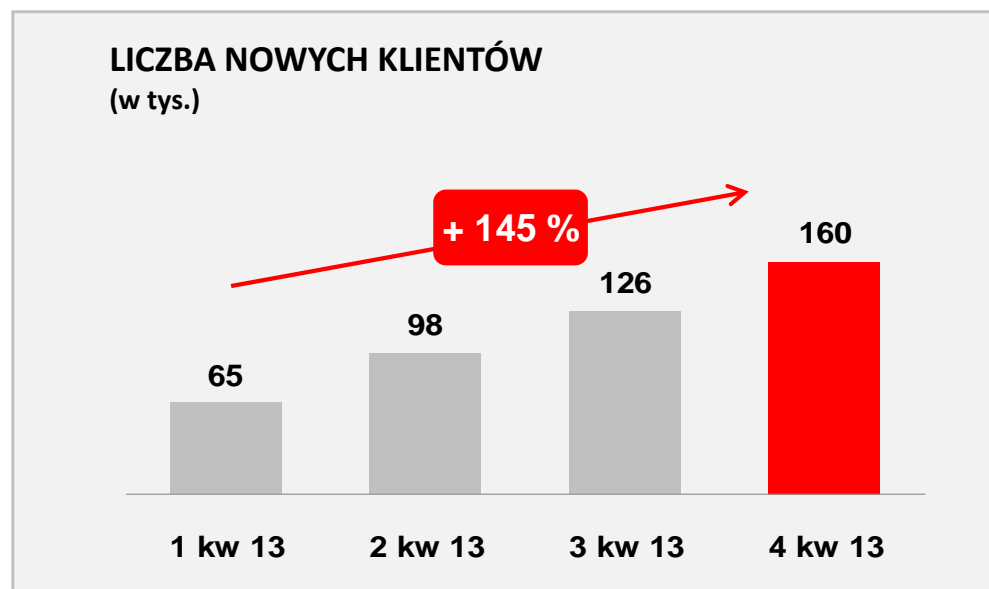


WZROST UDZIAŁU W RYNKU

Udział w rynku wolumenów kredytów hipotecznych



Klientomania 2013

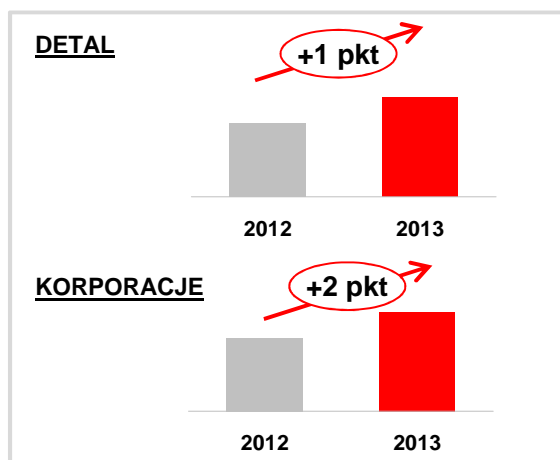


Budowanie wartości

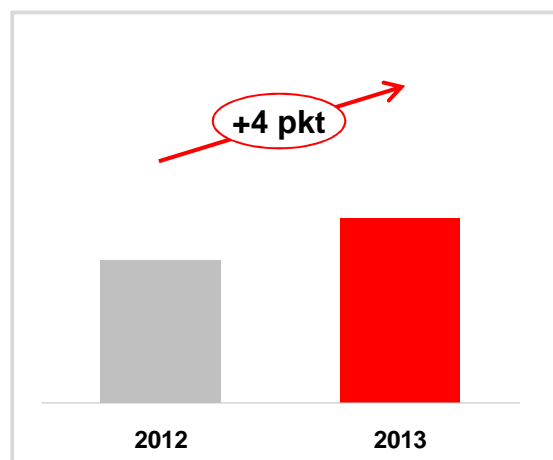
Społeczeństwo



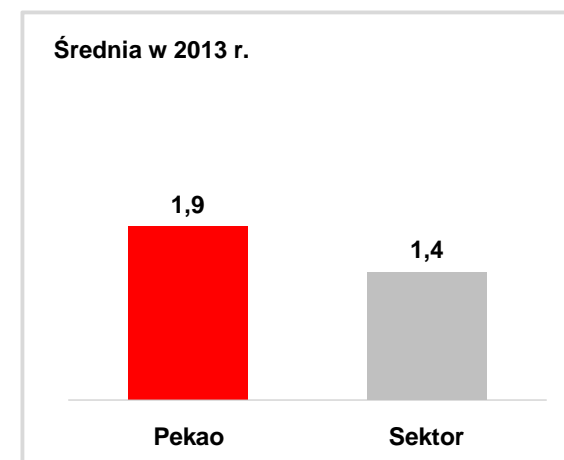
Klienci - wskaźnik satysfakcji



Pracownicy - wskaźnik zaangażowania



Inwestorzy - Cena / Wartość Księgowa



2014 trendy rynkowe i podejście Pekao

KLUCZOWE ZAŁOŻENIA MAKROEKONOMICZNE

	2013	2014
WZROST PKB y/y %	1.6%	2.9%
STOPA NBP Koniec okresu	2.5%	2.5%
3M WIBOR średnio	3.02%	2.77%







MAKRO

- Przyspieszenie wzrostu gospodarczego w otoczeniu ciągle niskich stóp procentowych
- Szybszy wzrost wolumenów sektora

2014


RYNEK

PEKAO

KREDYTY DETALICZNE	+ 4.8%	
KREDYTY KORPORACYJNE	+5.9%	
DEPOZYTY DETALICZNE	+ 7.3%	
DEPOZYTY KORPORACYJNE	+ 6.9%	
PRZYCHODY PODSTAWOWE *	+2.6%	
PODSTAWOWY ZYSK OPERACYJNY *	+5.6%	

AMBICJE PEKAO

- Wzrost wolumenów i wyników z podstawowego biznesu powyżej rynku
- Lekka poprawa NIM
- Niższy koszt ryzyka

 Lepiej niż rynek

(*) Przychody Podstawowe = wynik z tytułu odsetek + wynik z tytułu opłat i prowizji; Podstawowy zysk operacyjny: Przychody Podstawowe - koszty operacyjne

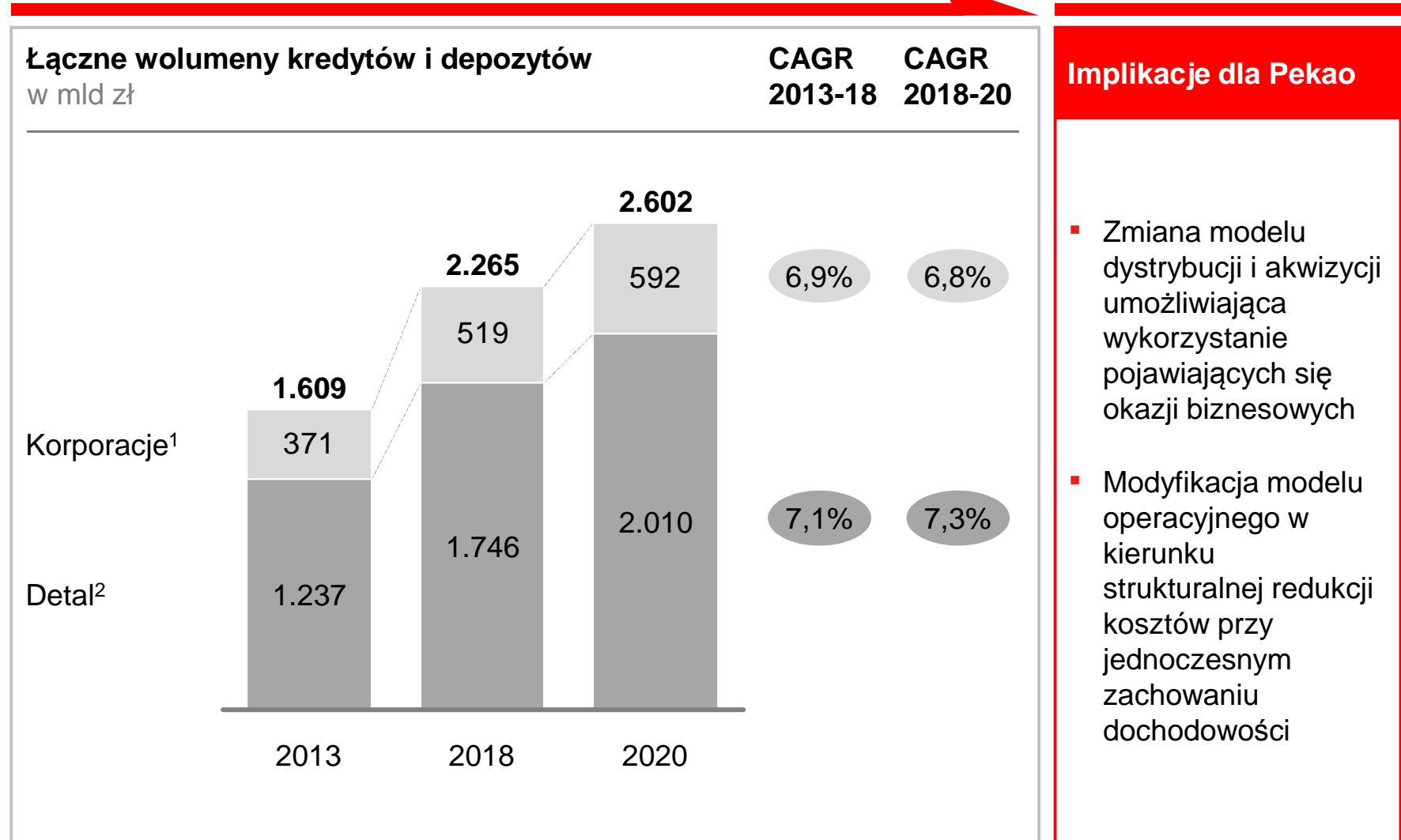


Agenda

- Wyniki finansowe
- **Pekao 2020**
- Załącznik



Perspektywy dla polskiego sektora bankowego pozostają bardzo atrakcyjne



¹ Średnie i duże korporacje

² Klienci indywidualni, mikrofirmy i MŚP



Trendy konsumenckie do roku 2020

Struktura demograficzna Polski ewoluuje w kierunku rynków rozwiniętych

- Populacja Polski **będzie stabilna** (~0% do roku 2020) przy jednoczesnym postępującym **starzeniu się** społeczeństwa (wzrost udziału osób w wieku 65+ z 17% w 2010 roku do 22% w 2020), wzrośnie liczba **jednoosobowych gospodarstw domowych** (z 31% do 35%)
- Wiodący udział **obszarów wielkomiastowych** w kontrybucji do PKB (>65%) przy postępującej **suburbanizacji**
- Spodziewany **wzrost zamożności społeczeństwa**, wraz z ciągłym wzrostem klasy średniej oraz grupy **osób w średnim wieku** (31-50 lat, wzrost zarobków o 5-6% wobec średniej 3-4%)

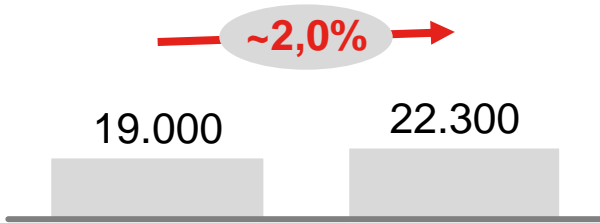

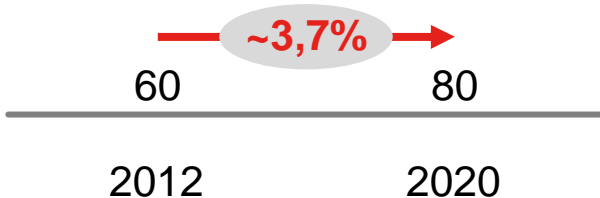
Polscy konsumenci są otwarci na innowacyjne technologie, baza klientów *Multichannel* (korzystających z wielu kanałów obsługi) będzie rosła, lecz rola klientów „tradycyjnych” pozostanie istotna

- **Trzy główne grupy klientów bankowych** w roku 2020:
 - **Multichannel** - klienci o złożonych potrzebach bankowych, zainteresowani innowacjami: wzrost do 16-17 mln z obecnych 11-12 mln
 - **Tradycyjni** - klienci preferujący korzystanie z placówek bankowych: spadek do 4-5 mln z obecnych 5-6 mln
 - **Mało aktywni** - klienci zainteresowani podstawowymi produktami bankowymi: spadek do 8-9 mln z obecnych 9-10 mln
- Ponadto grupa **nieubankowiona** o względnie niskich dochodach: spadek do 3-4 mln z obecnych 5-6 mln



Wyższa dynamika liczby klientów w grupach o wyższych dochodach

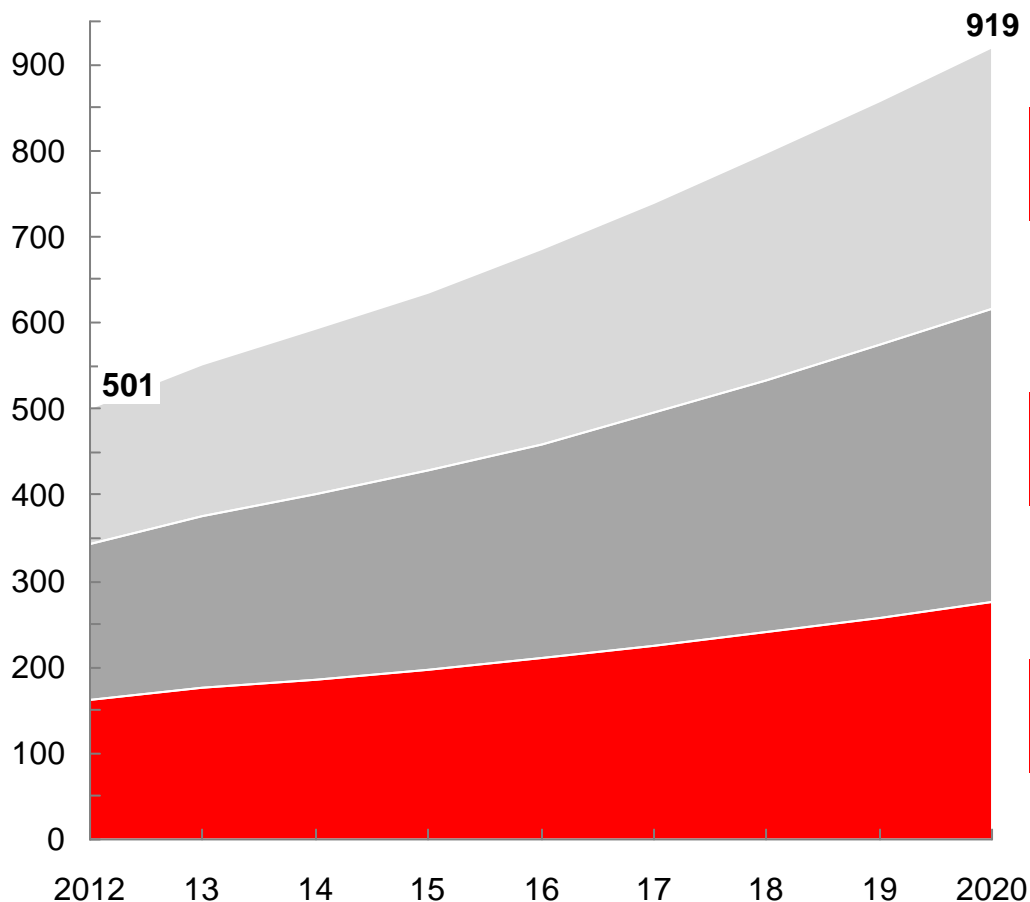
 CAGR

Grupa klientów	Definicja	Liczba klientów w tys.
Detaliczni	<ul style="list-style-type: none"> Aktywa poniżej 50 tys. zł lub miesięczne wpływy poniżej 7,5 tys. zł 	 <p>19.000 22.300</p> <p>~2,0%</p>
Zamożni	<ul style="list-style-type: none"> Aktywa od 50 tys. do 1 mln zł lub miesięczne wpływy powyżej 7,5 tys. zł 	 <p>2.200 2.800</p> <p>~3,1%</p>
Bankowość Prywatna	<ul style="list-style-type: none"> Aktywa powyżej 1 mln zł 	 <p>60 80</p> <p>~3,7%</p> <p>2012 2020</p>



Oczekiwany wzrost oszczędności szczególnie w grupie klientów o wyższych dochodach

Aktywa
w mld zł



Grupa klientów

Struktura

2012

2020

Bankowość
prywatna



32%

33%

Zamożni



35%

37%

Detaliczni



33%

30%

100%

100%



Rozwój segmentu korporacji i MŚP do roku 2020

Średnie i duże korporacje największym źródłem przychodów, przy coraz silniejszej konkurencji

- Średnie i duże korporacje w 2020 r. będą miały nadal największy (~65%), choć malejący udział w puli przychodów z klientów firmowych
- Kluczowe staje się podejście dostosowane do specyfiki branż:
 - W segmencie dużych korporacji wzrośnie znaczenie infrastruktury i energetyki
 - W segmencie średnich korporacji kluczową branżą pozostaje produkcja
 - Usługi ponadregionalne dla dużych i średnich klientów szansą na wzrost

Baza klientów MŚP jest coraz większa, rosną także ich wymagania

- Rośnie ekonomiczne znaczenie MŚP, których udział w puli przychodów z klientów firmowych wzrośnie z obecnych 16% do 27% w 2020
- Klienci wykazują coraz bardziej zaawansowane potrzeby, również w zakresie usług o wartości dodanej
- Ekspansja zagraniczna polskich firm, a co za tym idzie ich umiędzynarodowienie, wymagają dedykowanych usług i doradztwa bankowego
- Konsolidacja rolnictwa - rosnąca liczba MŚP (wobec mikroprzedsiębiorstw)
- Wzrośnie znaczenie graczy na rynku nowych technologii, e-commerce i wolnych zawodów

Rosnąca liczba mikroprzedsiębiorstw, lecz o względnie niskim udziale w puli przychodów sektora

- Udział w puli przychodów z klientów firmowych wzrośnie z obecnych 2% do 8% w 2020 r., lecz baza klientów będzie bardziej rozproszona, a ich „cykl życia” krótszy
- Kluczowe staną się: efektywność kosztowa, odpowiednia ocena ryzyka i zarządzanie „cyklem życia” klienta



Silniejszy wzrost liczby mniejszych firm

% CAGR

Liczba klientów
w tys.



2020 - Aspiracje Pekao

Pozycja rynkowa

- A** Wzrost udziału w dochodach sektora poprzez systematyczne powiększanie udziału w obszarach rynku o największym potencjale tworzenia wartości, pozyskanie ~1 mln klientów
- Wzrost udziału w rynku kredytów detalicznych (dla klientów detalicznych, zamożnych)
 - Podwojenie wolumenów w segmencie bankowości prywatnej
 - Wzmocnienie obecności w segmencie MŚP
 - Wzmocnienie pozycji lidera w segmencie korporacji, wykorzystując obecną przewagę konkurencyjną

Koszty/dochody, ryzyko i płynność

- B** Osiągnięcie wskaźnika Koszty/Dochody na poziomie <42% wobec obecnych 47%, intensywne korzystanie z nowych technologii
- C** Utrzymanie kosztu ryzyka poniżej poziomu rynkowego (wskaźnik CoR 0,5% w 2020 roku wobec 0,7% obecnie), wykorzystanie metod uwzględniających relację dochód/ryzyko
- D** Utrzymanie wysokiego poziomu płynności i kapitału, zarówno na szczeblach segmentów jak i Banku

**Powtarzalny strumień dywidend,
ROE >16% w 2020 roku**



Wizja Pekao 2020 jako innowacyjnej instytucji, zorientowanej na potrzeby klienta wspieranej przez określone programy transformacji

- 1 Transformacja bankowości detalicznej z uwzględnieniem zmieniających się w czasie potrzeb klienta
- 2 Grupa klientów zamożnych - wdrożenie modelu aktywnej obsługi w celu maksymalizacji lojalności klientów
- 3 Najlepsza bankowość prywatna wśród banków komercyjnych poprzez wzmocnienie roli i kompetencji doradcy
- 4 Nowe metody rozwoju MŚP poprzez wspieranie na każdym etapie rozwoju i ułatwienie ekspansji międzynarodowej
- 5 Lider bankowości korporacyjnej – wzmocnienie pozycji lidera dzięki zintegrowanej obsłudze finansowej i doradczej oraz zwiększeniu przewagi technologicznej.
- 6 Bankowość elektroniczna – cyfryzacja i uproszczenie procesów
- 7 Małe, przyjazne oddziały zorientowane na klienta



Podsumowanie

- Doskonały kwartał +13,4% kw/kw
- 2,8 mld zysk netto, zgodnie z planem, powyżej oczekiwań rynku
- 18 mld wzrostu wolumenów i pierwszy kredytodawca w kraju
- Wzrost udziałów w rynku kredytów i depozytów
- ~ 450 tys. nowych klientów
- Pekao 2020

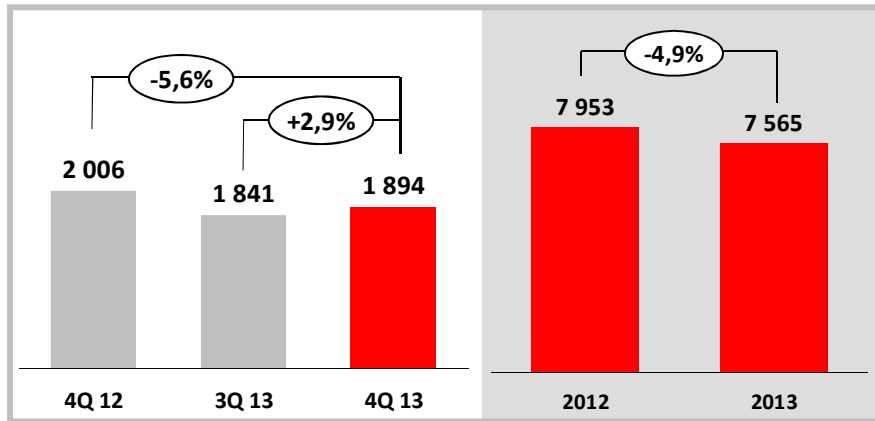
Agenda

- Wyniki finansowe
- Pekao 2020
- **Załącznik**

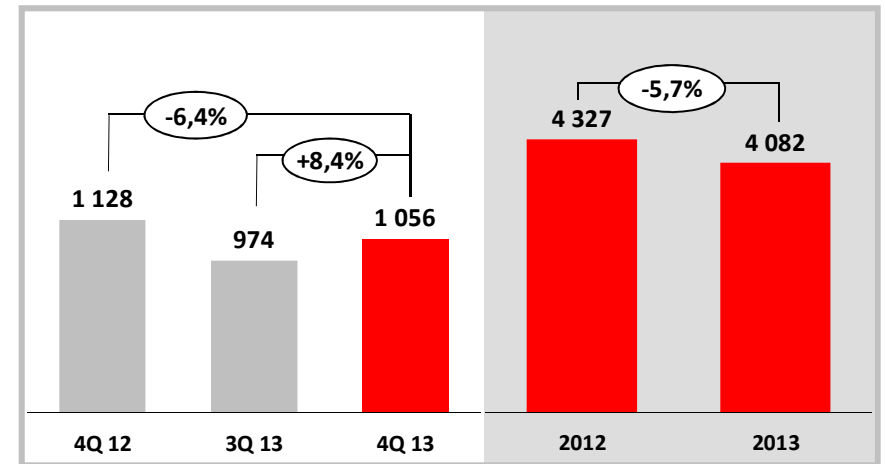


Zysk operacyjny

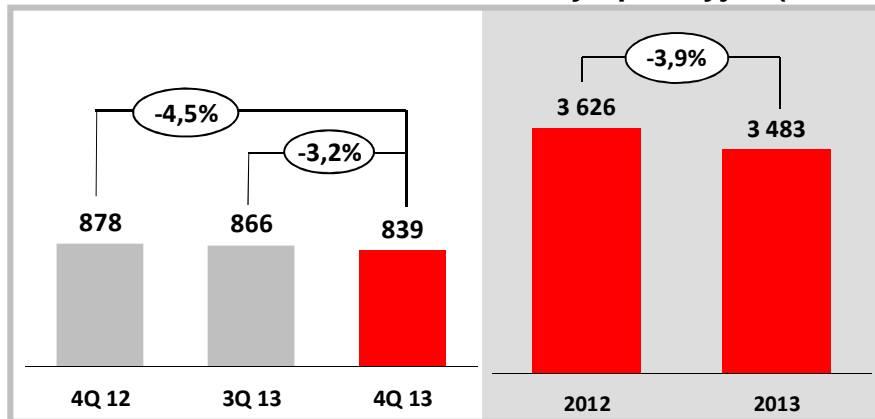
Dochody z działalności operacyjnej (mln zł)



Zysk operacyjny (mln zł)

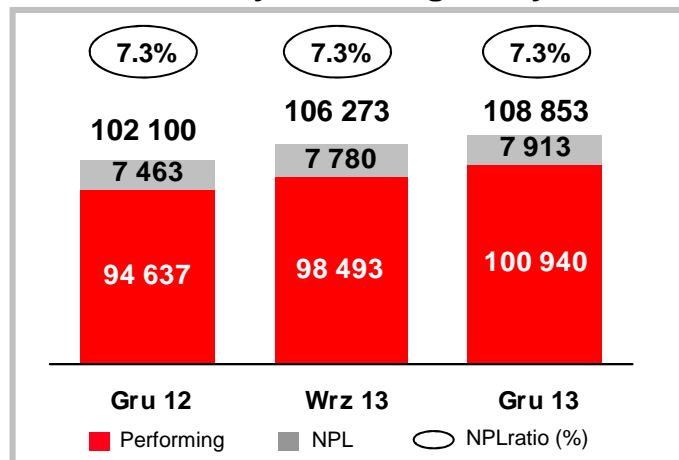


Koszty operacyjne (mln zł)

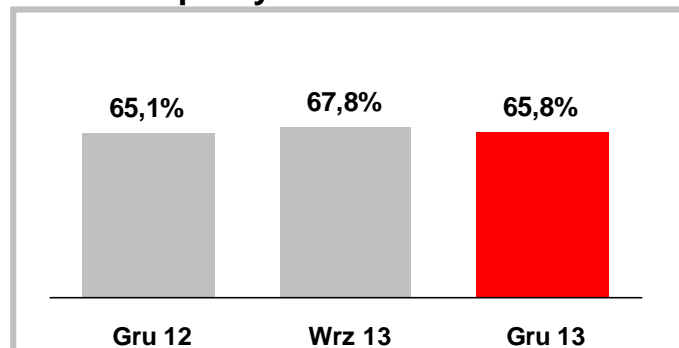


Jakość aktywów

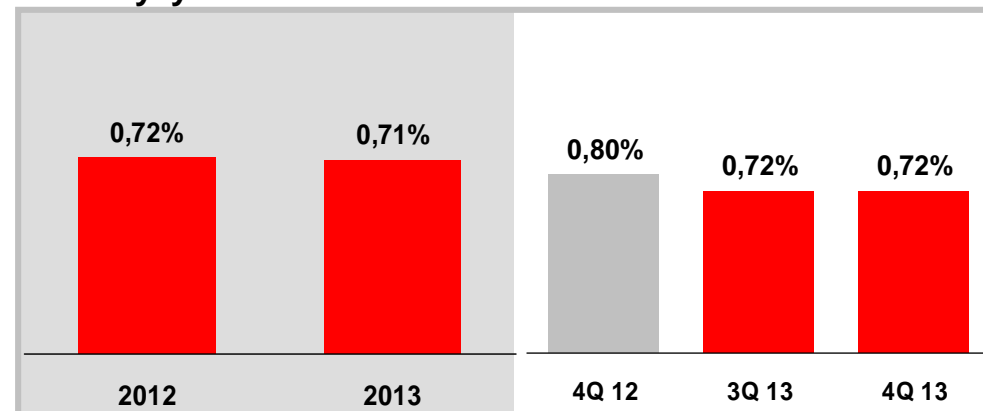
Wskaźnik kredytów nieregularnych



Wskaźnik pokrycia rezerwami



Koszt ryzyka

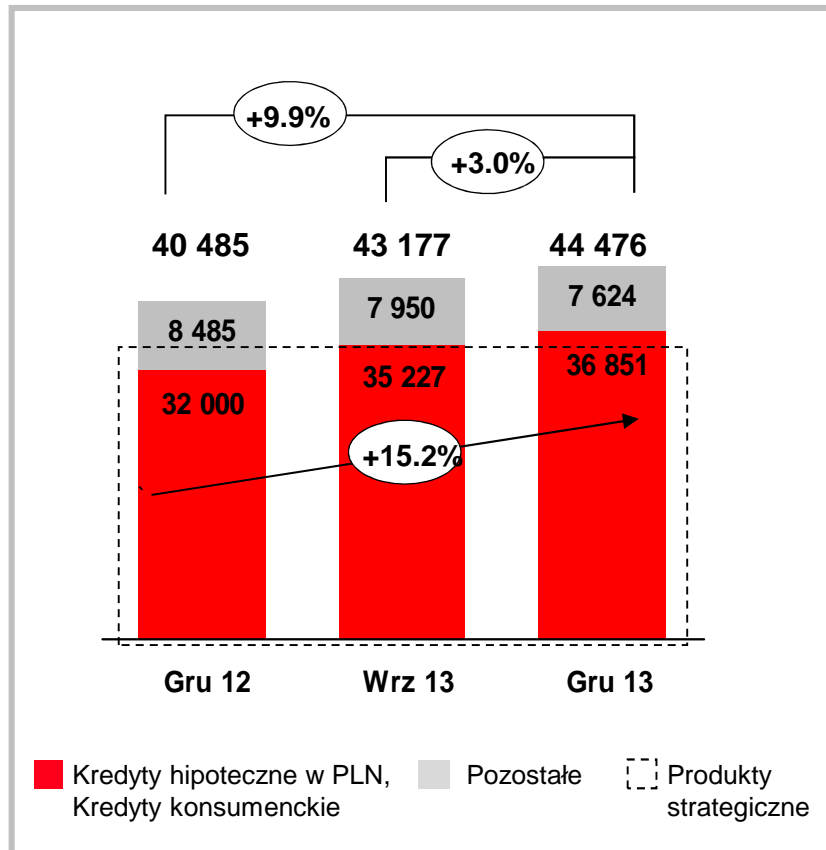


NOTA: Grupa Pekao jak zaraportowano

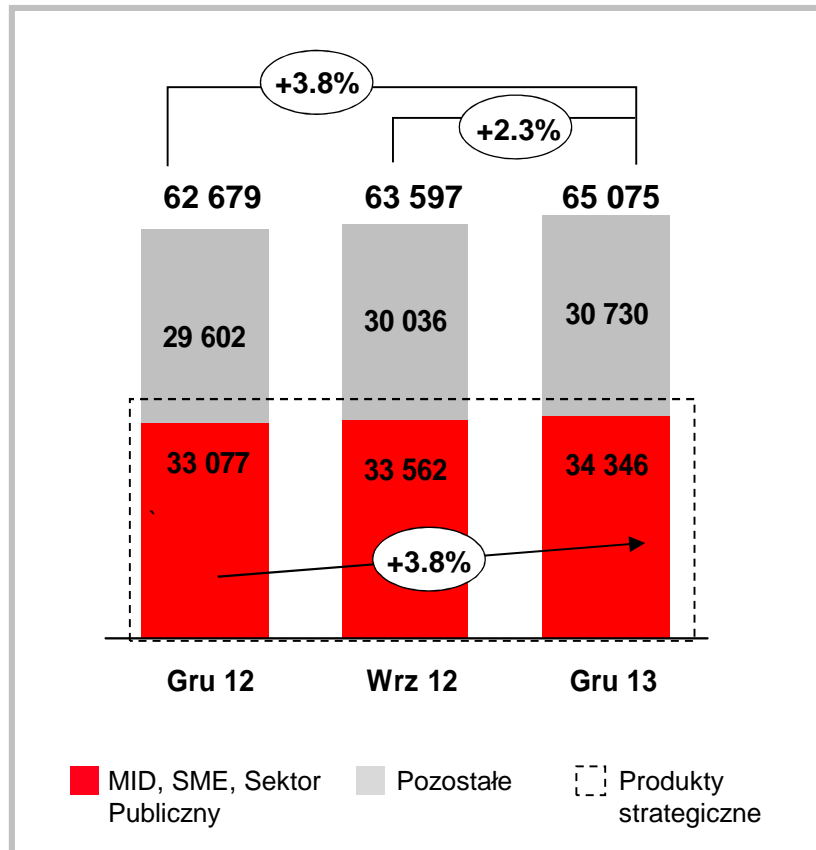


Kredyty detaliczne i korporacyjne

Detal (mln zł)

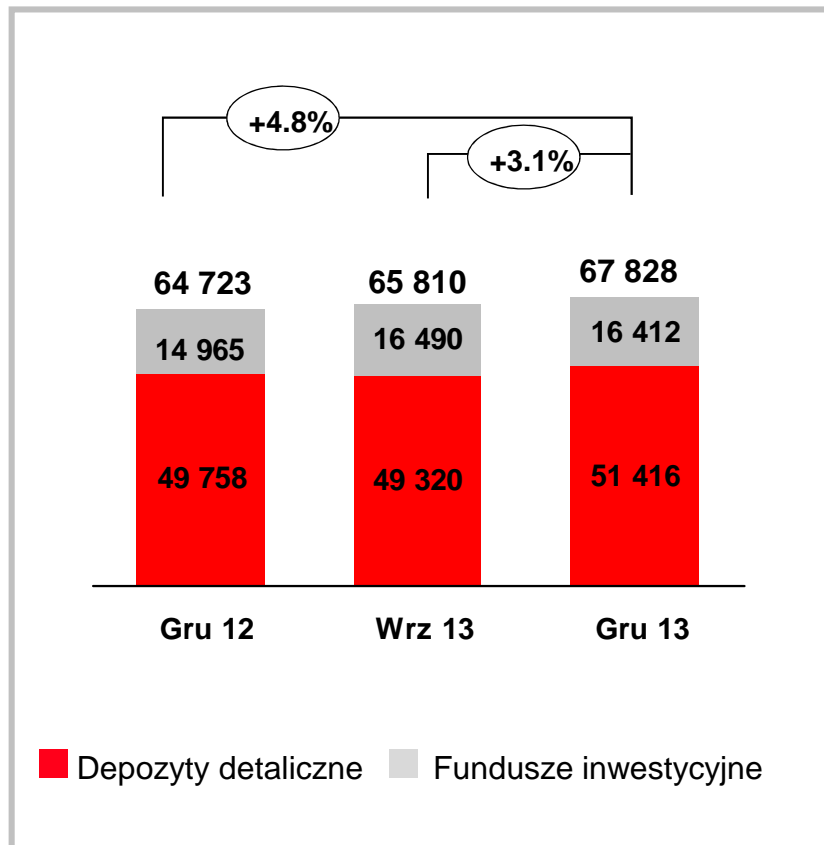


Korporacje (mln zł)



Oszczędności detaliczne i korporacyjne

Detal (mln PLN)



Korporacje (mln PLN)

